
宁波可可磁业股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



二零一六年八月

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。

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者关注如下风险或重要事项:

一、公司治理风险

有限公司整体变更为股份有限公司后,公司建立起相对完善的股份公司法人治理结构及相对完整严格的内部管理制度。由于股份有限公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别,且股份公司成立时间较短,公司的各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐步完善。特别是公司股份申请公开转让后,新的制度对公司治理提出了更高的要求,而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉,公司治理存在一定的风险。

二、公司经营场所风险

公司目前实际使用的房屋土地有两处:一处为租赁的宁波华磁投资发展有限公司位于余姚市三七镇安捷西路 117 号房产,该处部分房产尚未取得土地证、房产证,如该厂房被拆迁将对公司的生产经营造成不利影响。宁波华磁投资发展有限公司正在积极补办相应手续,目前房屋所在地余姚市三七市镇石步村村民委员会、余姚市国土资源局、余姚市三七镇人民政府已出具说明,上述违规用地行为符合浙江省人民政府关于推进城镇低效用地再开发工作的意见(浙政发【2014】20 号),宁波华磁投资发展有限公司正在补办相应手续;三七市镇石步村村民委员会、余姚市三七镇人民政府也已出具证明允许其继续使用至 2017 年年底。另外一处为坐落于余姚市三七市镇二六市村使用权面积为 4502.15 平方米的土地,该处土地之上的建筑物因历史原因未能办理房产证。上述房产主要用于仓储,不属于公司业务的核心环节,对公司的生产经营无重大影响。若上述厂房因政府拆迁而不能使用,公司拟实行以下替代方案:1)重新租赁厂房用于仓储,公司附近可用于租赁的厂房较多,短期内能找到新的替代场所;2)公司租赁的位于余姚市三七镇安捷西路 117 号宁波华磁投资发展有限公司的厂房内尚有部分区

域可用于仓储，能够在一定程度上缓解仓储压力。

三、原材料价格波动风险

公司产品钕铁硼永磁体主要原料为镨钕合金等稀土材料，2014年、2015年、2016年1-4月原材料占产品成本的比例分别为75.80%、78.20%、85.23%。近年来由于国家对稀土行业的整合，稀土供应相对垄断，稀土价格波动较大。主要原材料价格的大幅波动，会增加公司成本控制和库存管理的难度，将对公司的生产经营造成较大影响。

四、市场竞争加剧的风险

稀土永磁材料生产企业众多，其中钕铁硼稀土永磁材料生产企业多为中小型企业，技术工艺相对简单、企业规模较小，竞争较为激烈，有较高技术水平和品牌优势的企业具有相对竞争优势，而大部分企业仍将面临价格竞争的影响。若公司不能积极开拓市场，进一步提高公司的生产技术水平，利润空间有可能被压缩，从而不利于公司的生产经营。

五、新产品开发风险

公司主要产品为烧结钕铁硼磁体，该产品磁性能较高，适用于对磁能积要求较高、尺寸较大的电机领域，应用领域广泛，下游领域对钕铁硼磁体的性能、形状、尺寸精度等要求不断变化，对公司新产品的研发能力和速度要求较高。目前公司虽具有较强的产品技术开发能力，但随着磁体应用深度和广度的拓展，需要进一步提高技术水平和产品品质，技术创新和新产品开发仍是行业竞争的关键。若公司未能持续保持技术先进性和不断开发新的更高品质的产品，可能面临公司竞争力下降的风险。

六、人才短缺的风险

烧结钕铁硼磁体生产过程工艺复杂，技术相对密集，且产品不断推陈出新，稳定的技术团队对公司的持续发展有重要影响。公司经过多年的发展和积累，虽已建立了良好的研发人员薪酬体制和良好的企业文化，培养了一支具有丰富理论

知识、实践经验、具备独立研发能力的研发团队，但仍面临优秀的专业技术人才短缺的情况，人才的短缺将影响公司业务的拓展和长远的发展。

七、经营现金流为负数风险

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-4 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-8,476,621.44 元、1,573,353.01 元、-53,595.81 元，2014 年末现金流为负数主要系原材料价格下跌公司进行了一定的储备导致采购商品现金流支出较多，2016 年 1-4 月均为负数，主要是由于公司处于业务扩张期，现金流支出较多，而 1-4 月份因春节影响，收入现金流回收相对少。公司未来将会加强应收账款回收，并充分利用供应商授信政策，降低现金流风险。

八、供应商较为集中风险

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-4 月，公司对前五名供应商的采购金额占当期采购总额的比例均在 70% 以上，公司长期以来与供应商保持了较好的合作关系，有利于原材料采购的稳定性，但若该等供应商在产品、服务质量或供应及时性等方面不能满足公司的业务需求，或产品、服务价格较高，则会影响公司的产品质量和盈利水平。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
公司特别提醒投资者关注如下风险或重要事项:	2
一、公司治理风险.....	2
二、公司经营场所风险.....	2
三、原材料价格波动风险.....	3
四、市场竞争加剧的风险.....	3
五、新产品开发风险.....	3
六、人才短缺的风险.....	3
七、经营现金流为负数风险.....	4
八、供应商较为集中风险.....	4
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股东情况.....	13
四、公司控股股东和实际控制人及其变化情况.....	14
五、公司股本的形成及其变化情况.....	15
六、公司重大资产重组情况.....	20
七、公司子公司情况.....	21
八、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	21
九、最近两年一期的主要财务数据和财务指标简表.....	22
十、与本次挂牌有关的当事人.....	24
第二节 公司业务	27
一、公司主营业务情况	27
二、公司内部组织结构及主要生产、服务流程	30

三、 公司业务相关的关键资源情况	36
四、 公司业务相关情况	46
五、 公司商业模式	57
六、 公司所处行业情况	59
第三节 公司治理	77
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	77
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	78
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	79
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机 构方面的分开情况	79
五、同业竞争情况	81
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	82
七、公司董事、监事、高级管理人员	82
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况	84
第四节 公司财务	86
一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见	86
二、遵循企业会计准则的声明	98
三、主要会计政策和会计估计及其变更情况	98
四、报告期主要财务指标及变化分析	113
五、报告期利润形成的有关情况	119
六、公司最近两年的主要资产情况	131
七、公司最近两年一期的主要负债情况	150
八、公司最近两年一期期末股东权益情况	157
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	158
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	166
十一、报告期内资产评估情况	167
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	168
十三、风险因素	169

第五节 有关声明	172
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	172
二、主办券商声明.....	173
三、律师声明.....	176
四、会计师事务所声明.....	177
五、资产评估机构声明.....	178
六、验资机构声明.....	错误!未定义书签。
第六节 附件	179

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义

本次挂牌	指	指宁波可可磁业股份有限公司申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
可可磁业、股份公司、公司	指	指宁波可可磁业股份有限公司，为本次挂牌的主体
有限公司	指	宁波可可磁业有限公司（更名前：余姚可可磁业有限公司）
华磁投资	指	宁波华磁投资发展有限公司（曾用名宁波红枫磁业发展有限公司）
主办券商、方正证券	指	指方正证券股份有限公司，系可可磁业本次挂牌的主办券商
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京德恒（杭州）律师事务所
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员第六次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司章程	指	股份公司章程
证监会	指	中国证券监督管理委员会
元（万元）	指	人民币元（万元）
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年1-4月
《关联交易管理制度》	指	《宁波可可磁业股份有限公司关联交易管理办法》
《对外担保管理制度》	指	《宁波可可磁业股份有限公司对外担保管理办法》
《对外投资决策管理制度》	指	《宁波可可磁业股份有限公司对外投资决策管理制度》
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）

股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌转让	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份转让行为
磁性材料	指	磁性功能材料，一般是指具有铁磁性或亚铁磁性并具有实际应用价值的磁有序材料，广义的磁性材料还包括具有实际应用或可能应用价值的反铁磁性材料和其他弱磁性材料。
永磁材料	指	又称“硬磁材料”，一经磁化即能保持恒定磁性的材料，具有宽磁滞回线、高矫顽力和高剩磁。
软磁材料	指	当磁化发生在 H_c 不大于 100A/m，这样的材料称为软磁体。典型的软磁材料，可以用最小的外磁场实现最大的磁化强度。
稀土永磁材料	指	稀土永磁材料是指稀土金属和过渡族金属形成的合金经一定的工艺制成的永磁材料。稀土永磁材料已在机械、电子、仪表和医疗等领域获得了广泛应用。
钕铁硼永磁材料 (Nd-Fe-B)	指	以金属间化合物 $Nd_2Fe_{14}B$ 为基础的永磁材料。相对于铸造 Al-Ni-Co 系永磁材料和铁氧体永磁材料，钕铁硼具有极高的磁能积和矫顽力，可吸起相当于自身重量的 640 倍的重物。
粘结钕铁硼磁体	指	用可塑性物质粘结剂与钕铁硼纳米微晶永磁粉末相混合制成磁性可塑性粒料、再通过各种可塑性材料的成型工艺而获得复合磁体。
烧结钕铁硼磁体	指	应用钕铁硼稀土永磁粉末冶金工艺，将预烧料制成微粉，压制成型制成毛坯，再进行烧结而制成的磁体。
矫顽力	指	磁体在反向充磁时，使磁感应强度降为零所需反向磁场强度的值
剩磁 (Br)	指	在没有自退磁场强度的情况下，外加磁场强度减小到零时物质中剩余的磁通密度。
最大磁能积 (BH) max	指	在永磁体任何退磁曲线的任何点的磁通密度与磁场强度的乘积，在退磁曲线上得到的 BH 能积最大值为 (BH) max
VCM	指	Voice Coil Motor 的缩写，汽车电动助力转向系统
MRI	指	Magnetic Resonance Imaging 的缩写，即核磁共振成像仪
FOB	指	船上交货价，指按离岸价进行的交易，即卖方按照合同约定把货物装到买方指定的船只上，货物在装运港被装上指定船时，风险即由卖方转移至买方。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：宁波可可磁业股份有限公司

注册资本：30,000,000 元

法定代表人：冯立峰

有限公司设立日期：2006 年 6 月 13 日

股份公司设立日期：2016 年 7 月 22 日

住所：余姚市三七市镇安捷西路 117 号

电话号码：0574-62947218

传真号码：0574-62947528

邮编：315412

电子信箱：kk_magnet@kkmagnet.com

董事会秘书：孙琴君

所属行业：根据《国民经济行业分类与代码（GB/T4754-2011）》，公司属于“C 制造业”下的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“C397 电子元件制造”下的“C3971 电子元件及组件制造”行业。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“C 制造业”下的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”下的“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“C397 电子元件制造”下的“C3971 电子元件及组件制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》划分，公司属于“17 信息技术”下的“1711 技术硬件与设备”下的“171111 电子设备、仪器和元件”下的“17111112 其他电子元器件”。

主营业务：高性能烧结钕铁硼永磁材料的研发、生产及销售。

经营范围：一般经营项目：磁性材料的研发、加工，机电配件、五金配件、电声器材、电子通讯设备及配件的制造、加工、批发、零售；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。

统一社会信用代码：913302817900560326

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：3000万股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）公司股东所持股份的限售安排及规定

1、相关法律、监管规则及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

公司董事、监事、高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行转让，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。

2、股东所持股份的限售安排

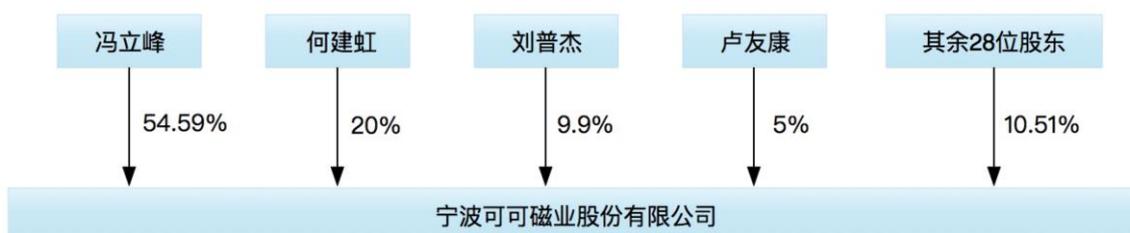
截至本公开转让说明书签署之日，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。股份公司成立于 2016 年 7 月 22 日，至今未满一年。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	股东性质	本次可转让股份数量（股）
1	冯立峰	16,376,667	境内自然人	0
2	何建虹	6,000,000	境内自然人	0
3	刘普杰	2,970,000	境内自然人	0
4	卢友康	1,500,000	境内自然人	0
5	冯伟	816,667	境内自然人	0
6	邱幼涑	683,333	境内自然人	0
7	朱力	833,333	境内自然人	0
8	邓银洲	100,000	境内自然人	0
9	冯国强	80,000	境内自然人	0
10	王艳	80,000	境内自然人	0

11	尤国明	50,000	境内自然人	0
12	郭新华	50,000	境内自然人	0
13	韩琴	50,000	境内自然人	0
14	周裕丰	50,000	境内自然人	0
15	贾佑均	30,000	境内自然人	0
16	郑小燕	30,000	境内自然人	0
17	刘奇华	30,000	境内自然人	0
18	蔡和铃	20,000	境内自然人	0
19	张彬	20,000	境内自然人	0
20	许秋雪	20,000	境内自然人	0
21	汪勤强	20,000	境内自然人	0
22	朱五绒	20,000	境内自然人	0
23	邱夏月	20,000	境内自然人	0
24	王静新	20,000	境内自然人	0
25	吴卫华	20,000	境内自然人	0
26	冯国章	20,000	境内自然人	0
27	林丽运	20,000	境内自然人	0
28	杨崇兴	20,000	境内自然人	0
29	楼燕娜	20,000	境内自然人	0
30	何垒	10,000	境内自然人	0
31	王静波	10,000	境内自然人	0
32	陈德	10,000	境内自然人	0
合计		30,000,000		0

三、公司股东情况

(一) 股份结构图



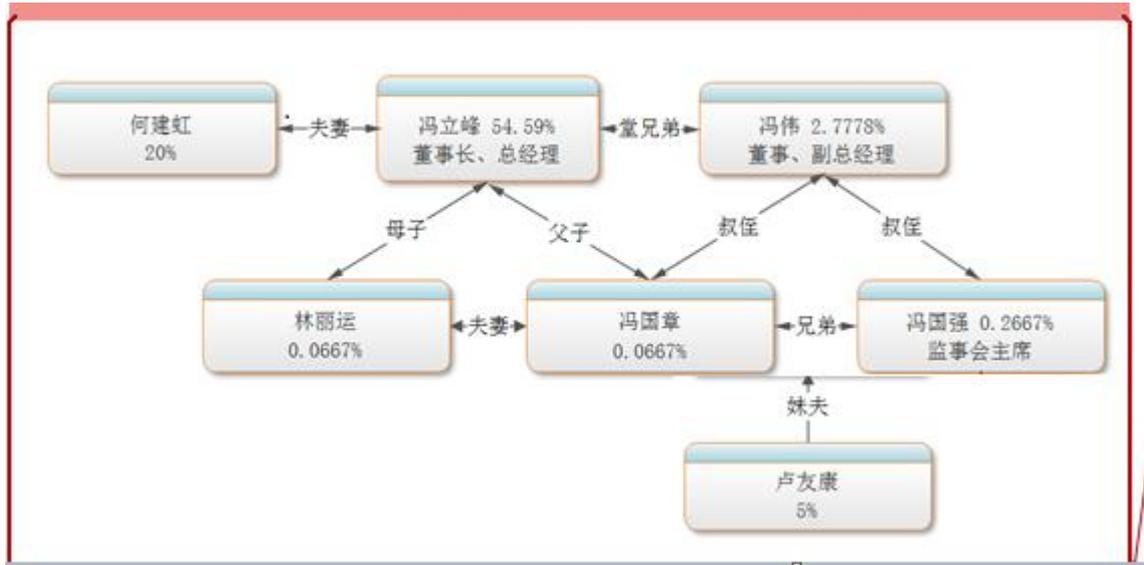
公司股东均为境内自然人，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规规定的私募投

资基金或私募基金管理人，无需履行相关登记备案手续。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。

(二) 公司股东之间的关联关系

公司股东之间的关联关系如下图所示：



四、公司控股股东和实际控制人及其变化情况

(一) 控股股东的认定

公司控股股东与实际控制人为冯立峰。控股股东、实际控制人认定依据如下：

截至本公开转让说明书出具日，冯立峰为公司第一大股东，持股比例为54.59%；同时冯立峰担任公司董事长与总经理，实际控制公司的经营。冯立峰基于其持股情况与任职情况，对公司具有实际控制，因此其为公司控股股东与实际控制人。

(二) 控股股东和实际控制人的基本情况

冯立峰，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外长久居留权，本科学历。1998年5月至2001年5月工作于农业银行慈城支行；2001年5月至2004年9月工作于宁波科田磁业有限公司；2004年9月至2007年8月工作于宁波江北久

久磁性材料厂；2006年6月到今工作于有限公司、股份公司，2016年7月起任宁波可可磁业股份有限公司总经理、董事长。

（三）控股股东和实际控制人变化情况

报告期初至今，公司控股股东和实际控制人未发生变动。

五、公司股本的形成及其变化情况

1、有限公司的设立

2006年6月8日，宁波市工商行政管理局余姚分局下发了（余工商企）名称预核内[2006]第 025660 号《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为余姚可可磁业有限公司，名称保留期至2006年12月7日。

2006年6月13日，冯立峰签署设立时的《公司章程》，约定公司名称为余姚可可磁业有限公司，住所为余姚市三七市镇二六市村，经营范围为“磁性材料的加工、零售及相关配件的零售。（以工商机关核准为准）”，注册资本为10万元，股东冯立峰以货币出资10万元。

2006年6月13日，余姚永信会计师事务所出具余永会验[2006]第204号《验资报告》，经审验，截至2006年6月8日止，公司（筹）已收到股东冯立峰缴纳的注册资本合计10万元整，均以货币资金出资。货币资金出资占公司注册资本总额的100%。

2006年6月13日，宁波市工商行政管理局余姚分局核准余姚可可磁业有限公司设立，颁发了注册号为330281000099585（1/1）的《企业法人营业执照》。

公司设立时的股东和股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）	出资方式
1	冯立峰	10	100	货币
	合计	10	100	

2、历次股权结构变更

（1）有限公司第一次股权转让

2009年11月18日，有限公司作出股东决定，作出决议如下：（1）同意股

东冯立峰将其持有的余姚可可磁业有限公司 20% 股权，以 2 万元转让给何建虹所有。

2009 年 11 月 18 日，上述股权转受让方签订了《股权转让协议》，对上述股权转让事宜进行了约定。

2009 年 11 月 19 日，余姚市产权交易所出具余产交证（2009）第 517 号《产权（股权）交易证明书》，证明上述股权交易行为符合浙江省政府和余姚市人民政府的相关规定。

2009 年 11 月 19 日，有限公司于宁波市工商行政管理局余姚分局完成上述股权转让的工商变更。

此次变更后，公司股东和股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）	出资方式
1	冯立峰	8	80	货币
2	何建虹	2	20	货币
合计		10	100	

（2）有限公司第一次更名、增加注册资本

2013 年 8 月 8 日，公司召开股东会：同意公司名称由原余姚可可磁业有限公司变为宁波可可磁业有限公司；同意公司注册资本增加至 1,000 万元，其中股东冯立峰以货币增加 792 万元，股东何建虹以货币增加 198 万元；同意修改公司章程。

2013 年 8 月 13 日，余姚永信会计师事务所出具余永会验[2013]第 275 号《验资报告》，经审验，截至 2013 年 8 月 12 日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计玖佰玖拾万元整，各股东以货币出资合计 990 万元。

2013 年 8 月 13 日，有限公司于宁波市工商行政管理局余姚分局完成上述变更的工商登记。

变更后有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）	出资方式
----	-----	---------	-------------	------

1	冯立峰	800	80	货币
2	何建虹	200	20	货币
合计		1000	100	

(3) 有限公司第二次股权转让、第二次增加注册资本

2015年12月15日，有限公司召开股东会，同意冯立峰将其持有的有限公司25.41%的股权合计转让以2,541,111.16元的价格给刘普杰、卢友康、朱力、冯伟、邱幼涑、邓银洲、冯国强、王艳、郭新华、韩琴、尤国明、周裕丰、贾佑均、刘奇华、郑小燕、蔡和铃、冯国章、林丽运、楼燕娜、邱夏月、汪勤强、王静新、吴卫华、许秋雪、杨崇兴、张彬、朱五绒、陈德、何垒、王静波30名自然人。

2015年12月24日，上述股权转让受让方签订了《股权转让协议》对上述股权转让事宜进行了约定。

2015年12月25日，余姚市产权交易所出具《产权（股权）交易证明书》，证明上述股权交易行为符合浙江省政府和余姚市人民政府的相关规定。

2015年12月29日，上述股权转让受让方于余姚市地方税务局办理完毕上述股权转让的相关税项。

2015年12月17日，有限公司召开股东会（第二次股权转让之后的32名股东组成的新股东会），决议：公司注册资本增至3,000万元，所有股东以货币形式同比例增资；同时相应修改公司章程。

2015年12月25日，余姚永信会计师事务所出具余永会验（2015）第020号《验资报告》，截止2015年12月24日，有限公司已收到全体股东以货币缴纳的新增实收资本合计2,000万元。

2015年12月30日，有限公司于宁波市工商行政管理局余姚分局完成上述变更的工商登记。

变更后有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（元）	占注册资本的比例（%）	出资方式
1	冯立峰	16,376,667	54.5889	货币
2	何建虹	6,000,000	20.0000	货币

3	刘普杰	2,970,000	9.9000	货币
4	卢友康	1,500,000	5.0000	货币
5	冯伟	816,667	2.7222	货币
6	邱幼涑	683,333	2.2778	货币
7	朱力	833,333	2.7778	货币
8	邓银洲	100,000	0.3333	货币
9	冯国强	80,000	0.2667	货币
10	王艳	80,000	0.2667	货币
11	尤国明	50,000	0.1667	货币
12	郭新华	50,000	0.1667	货币
13	韩琴	50,000	0.1667	货币
14	周裕丰	50,000	0.1667	货币
15	贾佑均	30,000	0.1000	货币
16	郑小燕	30,000	0.1000	货币
17	刘奇华	30,000	0.1000	货币
18	蔡和铃	20,000	0.0667	货币
19	张彬	20,000	0.0667	货币
20	许秋雪	20,000	0.0667	货币
21	汪勤强	20,000	0.0667	货币
22	朱五绒	20,000	0.0667	货币
23	邱夏月	20,000	0.0667	货币
24	王静新	20,000	0.0667	货币
25	吴卫华	20,000	0.0667	货币
26	冯国章	20,000	0.0667	货币
27	林丽运	20,000	0.0667	货币
28	杨崇兴	20,000	0.0667	货币
29	楼燕娜	20,000	0.0667	货币
30	何垒	10,000	0.0333	货币
31	王静波	10,000	0.0333	货币
32	陈德	10,000	0.0333	货币
合计		30,000,000	100	

3、有限公司整体变更为股份公司

2016年4月29日，有限公司召开股东会，决定以2016年4月30日为基准日，将公司整体变更为股份有限公司。

2016年6月8日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具天职业字（2016）12628号《审计报告》，截止2016年4月30日有限公司经审计的净资产为30,864,113.16元。

2016年6月9日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字（2016）第1480号《评估报告》，确认有限公司截止2016年4月30日经评估的净资产为3,558.63万元。

2016年6月9日，有限公司股东会通过决议，同意以公司截至2016年4月30日基准日公司经审计的净资产值30,864,113.16元进行折股，将净资产中的3,000万元按股东出资比例折合为变更后的股份有限公司的注册资本。折股后，公司股本总额为30,000,000股，每股1元，净资产中多余的部分列入股份公司的资本公积。

2016年6月30日，全体发起人签署《发起人协议》，约定全体股东作为发起人，将有限公司整体变更设立为股份有限公司，全体发起人以有限公司经审计的净资产对股份公司进行出资，并按其在有限公司的持股比例确定其对股份公司的出资比例。同时，该协议书还对股份公司的名称、住所、经营范围、注册资本、筹办事项、发起人的权利义务、违约责任及争议解决方式等做了明确的规定。

2016年6月30日，股份公司召开创立大会，会议通过了有限公司整体变更为股份有限公司的方案、公司章程等议案，并选举产生了股份公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

2016年7月5日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为天职业字[2016]13697号的《验资报告》，确认截至2016年6月10日止，公司已经收到全体股东以其拥有的有限公司净资产折合的股本叁仟万元整。

2016年7月22日，宁波市市场监督管理局核发了《营业执照》。股份公司名称为：宁波可可磁业股份有限公司；统一社会信用代码为：913302817900560326；注册资本为：30,000,000元。

股份公司的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	占注册资本的比例（%）	出资方式
1	冯立峰	16,376,667	54.5889	净资产
2	何建虹	6,000,000	20.0000	净资产

3	刘普杰	2,970,000	9.9000	净资产
4	卢友康	1,500,000	5.0000	净资产
5	冯伟	816,667	2.7222	净资产
6	邱幼涑	683,333	2.2778	净资产
7	朱力	833,333	2.7778	净资产
8	邓银洲	100,000	0.3333	净资产
9	冯国强	80,000	0.2667	净资产
10	王艳	80,000	0.2667	净资产
11	尤国明	50,000	0.1667	净资产
12	郭新华	50,000	0.1667	净资产
13	韩琴	50,000	0.1667	净资产
14	周裕丰	50,000	0.1667	净资产
15	贾佑均	30,000	0.1000	净资产
16	郑小燕	30,000	0.1000	净资产
17	刘奇华	30,000	0.1000	净资产
18	蔡和铃	20,000	0.0667	净资产
19	张彬	20,000	0.0667	净资产
20	许秋雪	20,000	0.0667	净资产
21	汪勤强	20,000	0.0667	净资产
22	朱五绒	20,000	0.0667	净资产
23	邱夏月	20,000	0.0667	净资产
24	王静新	20,000	0.0667	净资产
25	吴卫华	20,000	0.0667	净资产
26	冯国章	20,000	0.0667	净资产
27	林丽运	20,000	0.0667	净资产
28	杨崇兴	20,000	0.0667	净资产
29	楼燕娜	20,000	0.0667	净资产
30	何垒	10,000	0.0333	净资产
31	王静波	10,000	0.0333	净资产
32	陈德	10,000	0.0333	净资产
合计		30,000,000	100	

六、公司重大资产重组情况

自公司成立以来，未有重大资产重组。

七、公司子公司情况

截至本说明书签署日，公司未有子公司。

八、公司董事、监事、高级管理人员的情况

（一）董事

公司董事会成员 5 人，经股东大会选举通过，董事任期 3 年，自 2016 年 6 月 30 日至 2019 年 6 月 29 日。董事简历如下：

冯立峰，男，1979 年 10 月出生，中国国籍，无境外长久居留权，本科学历。1998 年 5 月至 2001 年 5 月工作于农业银行慈城支行；2001 年 5 月至 2004 年 9 月工作于宁波科田磁业有限公司；2004 年 9 月至 2007 年 8 月工作于宁波江北久久磁性材料厂；2006 年 6 月到今工作于有限公司、股份公司，2016 年 7 月起任宁波可可磁业股份有限公司总经理、董事长。

冯伟，男，1982 年 9 月出生，中国国籍，无境外长久居留权，中专学历。2001 年至 2003 年任宁波金田铜业集团辅助会计；2003 年至 2006 年任宁波江北久久磁性材料厂总经理；2007 年 8 月至 2016 年 6 月任职于有限公司监事，2016 年 7 月起股份公司副总经理、董事。

邓银洲，男，1981 年 2 月出生，中国国籍，无境外长久居留权，本科学历。2003 年至 2013 年于宁波金田铜业集团股份有限公司工作；2013 年至今任宁波可可磁业股份有限公司生产副总，2016 年 7 月起任股份公司董事、副总经理。

邱幼涑，男，1979 年 9 月出生，中国国籍，无境外长久居留权，本科学历。2003 年 7 月至 2009 年 4 月任宁波科田磁业有限公司销售员；2009 年 4 月至今任有限公司、股份公司销售副总；2016 年 7 月起任股份公司副总经理、董事。

王艳，女，1980 年 1 月出生，中国国籍，无境外长久居留权，专科学历，具有会计从业资格证书。1999 年 5 月至 2003 年 3 月于舟山市二轻工业（集团）总公司工作；2003 年 3 月至 2007 年 5 月于宁波华宏置业有限公司从事财务工作；2007 年 5 月至 2012 年 7 月担任宁波和诚置业有限公司财务经理；2012 年 7 月至 2016 年 6 月担任有限公司财务经理，2016 年 7 月起任股份公司董事、财务负责人。

（二）监事

公司监事会成员 3 人，监事任期 3 年，自 2016 年 6 月 30 日至 2019 年 6 年 29 日。各监事具体情况如下：

冯国强，男，1947 年 10 月出生，中国国籍，无境外长久居留权，函授中师学历。1965 年 12 月至 1970 年 1 月任舟山桃花岛 6368 部队班长；1970 年 8 月至 1979 年 7 月任宁波江北慈城妙山小学校长；1979 年 8 月至 1992 年 7 月任宁波江北妙山中心小学校长；1992 年 8 月至 2007 年 7 月任宁波江北慈城妙山片学校校长；2007 年 8 月至今任有限公司、股份公司办公室主任，2016 年 7 月起任股份公司监事会主席。

刘奇华，男，1983 年 8 月出生，中国国籍，无境外长久居留权，本科学历。2004 年 3 月 2006 年 4 月任中山复盛机电有限公司会计；2006 年 4 月至 2008 年 4 月于宁波海大嘉华汽车零部件制造有限公司工作；2008 年 5 月至 2013 年 9 月任宁波韵升粘结磁体有限公司财务经理；2013 年 9 月至今任宁波鑫盈金属材料有限公司副总经理，2016 年 7 月起任股份公司监事。

楼燕娜，女，1981 年 11 月出生，中国国籍，无境外长久居留权，本科学历。2002 年至 2005 年任南油化工文员；2010 年至 2013 年任三江超市商品主管；2013 年至今任有限公司、股份公司会计助理，2016 年 7 月起任股份公司监事。

（三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员 6 名，高级管理人员简历如下：

冯立峰、邱幼涑、冯伟、邓银洲、王艳 5 名高管简历详见本部分董事简历。

孙琴君，女，1981 年 10 月，中国国籍，无境外长久居留权，大专学历。2002 年 7 月至 2014 年 5 月任宁波金田铜业集团股份有限公司销售经理；2014 年 6 月至 2016 年 6 月任有限公司总经理助理，2016 年 7 月起任股份公司副总经理、董事会秘书。

九、最近两年一期的主要财务数据和财务指标简表

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额（万元）	6,127.87	6,382.88	6,199.77
股东权益合计（万元）	3,086.41	2,973.06	866.15

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,086.41	2,973.06	866.15
每股净资产（元/股）	1.03	0.99	0.87
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	0.99	0.87
资产负债率（母公司）（%）	49.63	53.42	86.03
流动比率（倍）	1.61	1.49	0.94
速动比率（倍）	0.80	0.76	0.45
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,839.10	5,224.23	3,911.48
净利润（万元）	113.35	106.91	-209.72
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	113.35	106.91	-209.72
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	113.35	74.69	-223.57
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）	113.35	74.69	-223.57
毛利率（%）	24.13	21.39	19.37
净资产收益率（%）	3.74	11.63	-21.60
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.74	8.12	-23.02
基本每股收益（元/股）	0.04	0.11	-0.21
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.11	-0.21
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.04	0.07	-0.22
应收账款周转率（次）	1.26	3.79	2.96
存货周转率（次）	0.66	1.78	1.87
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-5.36	157.34	-847.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.002	0.16	-0.85

备注：

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP \div 2+Ei \times Mi \div M0-Ej \times Mj \div M0-Ek \times Mk \div M0)$ 其中：
P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报

告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、每股收益=净利润÷加权平均股本（实收资本）

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本（实收资本）

5、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÷加权平均股本（实收资本）

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=(流动资产-存货-预付账款)/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率按照=营业成本/存货平均余额

十、与本次挂牌有关的当事人

（一）主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：何其聪

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段 200 号华侨国际大厦 22-24 层

电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目负责人：梅婷

项目行业负责人：翁佳燕

项目法律负责人：张行

项目财务负责人：梅婷

（二）律师事务所

名称：北京德恒（杭州）律师事务所

负责人：夏勇军

住所：浙江省杭州市秋涛北路 72 号三新银座 9 楼

联系电话：0571-86508080

传真：0571-87357755

签字律师：张昕、方波克

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：陈永宏

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

电话：0871-63639848

传真：0871-63629177

签字注册会计师：胡建军、钟焯兵、肖小军

（四）资产评估机构

名称：万隆（上海）资产评估有限公司

法定代表人：刘宏

住所：上海市迎勋路 168 号 16 号楼

联系电话：021-63788398

传真：021-63767768

签字注册评估师：郑铭、郭献一

（五）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：010-5859 8980

（六）证券交易场所

名称：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

电话：010-6388 9512

第二节 公司业务

一、公司主营业务情况

（一）主营业务

公司专业致力于高性能烧结钕铁硼永磁材料的研发、生产及销售，主营产品烧结钕铁硼根据磁性能差异主要分为 N 系列、M 系列、H 系列、SH 系列、UH 系列、EH 系列和 AH 系列，产品广泛应用于电机马达、风力发电机、电梯曳引机、医疗器械、扬声器、磁力传动、航空航天等领域。公司产品销售遍及全国各地，同时广泛出口至俄罗斯、韩国、台湾等地。公司实行精细化生产管理，建立了自主的研发中心和检测中心，拥有先进的生产设备和检测仪器设施，生产工艺先进，产品规格齐全。

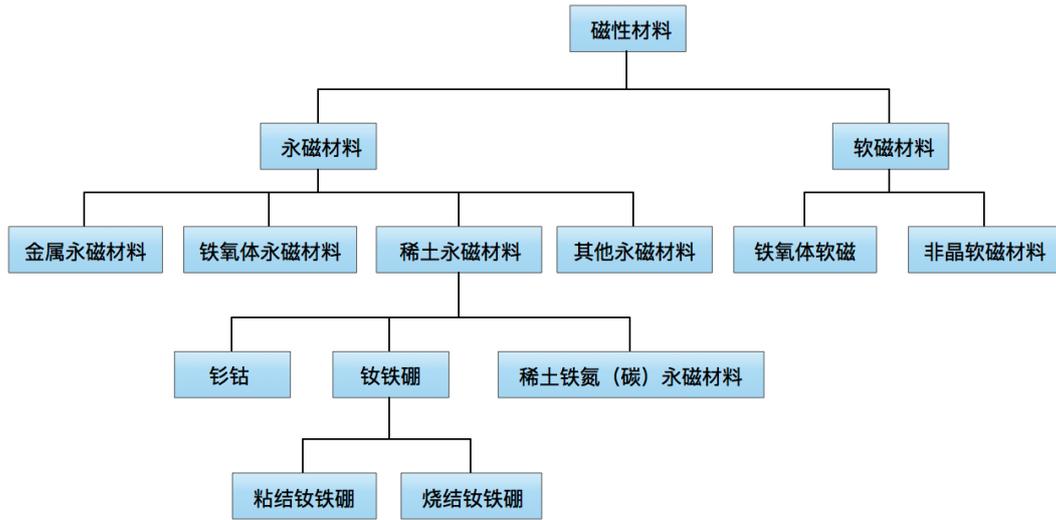
公司成立于 2006 年 6 月，2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月业务销售收入分别为 39,114,800.73 元、52,242,339.19 元和 18,391,010.49 元，主营业务突出且未发生变更，报告期内业务实现了稳健增长。

（二）主要产品及其用途

公司主要产品为烧结钕铁硼永磁材料，主要用于电子、电力机械、医疗器械、玩具、包装、五金机械、航天航空等领域。

钕铁硼磁材属于稀土永磁材料中的一种新型磁性材料，因其性能优良现已列入国家重点鼓励和支持发展的新材料和高新技术产品。根据生产工艺不同，钕铁硼永磁材料可分为烧结和粘结两种。烧结钕铁硼永磁材料采用的是粉末冶金工艺，熔炼后的合金制成粉末并在磁场中压制成型，压胚在惰性气体或真空中烧结达到致密化，为了提高磁体的矫顽力，通常需要进行时效热处理。粘结钕铁硼磁体是把钕铁硼合金粉末用环氧树脂、塑料及其他粘结助剂等混合均匀，并采用一定的成型方法如模压成型、注射成型和压延成型等制备而成磁体。相对而言，烧结钕铁硼的技术门槛更高一些。

磁性材料分类如下图所示：



烧结钕铁硼永磁材料按内禀矫顽力的高低划分为分为低矫顽力（N）、中等矫顽力（M）、高矫顽力（H）、特高矫顽力（SH）、超高矫顽力（UH）、极高矫顽力（EH）、至高矫顽力（TH）七大类，具体如下：

产品系列	矫顽力分类	最高使用温度	分类标准	应用领域
N 系列	低矫顽力	80℃	Hcj≥11KOe	五金器件,传感器和磁选设备等
M 系列	中等矫顽力	100℃	Hcj≥14KOe	电动车电机等
H 系列	高矫顽力	120℃	Hcj≥16KOe	音响,大功率电动电机和伺服电机及线型电机等
SH 系列	超高矫顽力	150℃	Hcj≥20KOe	风力发电机和步进电机及电梯曳引机等
UH 系列	特高矫顽力	180℃	Hcj≥25KOe	高速马达和变频压缩机电机等
EH 系列	极高矫顽力	200℃	Hcj≥30KOe	高效低速机能电机和耐高温电机
AH 系列	极高矫顽力	230℃	Hcj≥35KOe	耐特高温永磁电机或高温环境下的设备等

各系列产品根据参数不同又可分为 N35-N54、N35M-N52M、N33H-N50H、N33SH-N45SH、N30UH-N42UH、N30EH-N38EH、N28AH-N33AH 等 40 多个牌号的产品。其中 N52 系列产品为国内磁能积最高的产品，达到国际领先水平；50M、48H 等系列产品具有极高的磁能积和耐温性，应用在小型化高性能电机中优势明显；42SH、38UH 等系列产品具有较高的磁能积和耐温性，特别适用于风力发电机、节能电梯曳引机和节能环保空调压缩机等；38EH、30AH 等系列产品具有突出的高耐温特性，应用于新能源汽车电机中优势明显。

公司能够生产各系列高性能烧结钕铁硼产品，并重点以 N 系列、H 系列、

SH 系列为主。公司产品系列如下：

产品的主要性能参数由矫顽力、剩磁、最大磁能积以及工作温度等参数来表征。各参数定义及计量单位情况如下：

矫顽力：矫顽力分为磁感矫顽力（ H_{cb} ）和内禀矫顽力（ H_{cj} ）。磁体在反向充磁时，使磁感应强度降为零所需反向磁场强度的值称之为磁感矫顽力。但此时磁体的磁化强度并不为零，只是所加的反向磁场与磁体的磁化强度作用相互抵消，此时若撤消外磁场，磁体仍具有一定的磁性能。使磁体的磁化强度降为零所需施加的反向磁场强度，称之为内禀矫顽力。内禀矫顽力是衡量磁体抗退磁能力的一个物理量，是表示材料中的磁化强度退到零的矫顽力。

剩磁（ B_r ）：剩磁是指在没有自退磁场强度的情况下，外加磁场强度减小到零时物质中剩余的磁通密度。

最大磁能积（ BH ）max：最大磁能积为在永磁体任何退磁曲线的任何点的磁通密度与磁场强度的乘积，在退磁曲线上得到的 BH 能积最大值为（ BH ）max。

最高工作温度 T_m ：磁铁最高使用温度取决于磁体本身的磁性能和工作点的选取，磁体所处工作点可用磁体的导磁系数来表示。对同一磁体而言，磁路的导磁系数愈高（即磁路愈闭合），磁铁的最高使用温度就愈高，磁铁的性能就愈稳定。

根据下游应用领域的不同，公司产品按照生产用途可划分为包括喇叭用钕铁硼磁铁、汽车用钕铁硼磁铁、电机用钕铁硼磁铁、风力发电用钕铁硼磁铁、传感器用钕铁硼磁铁等。

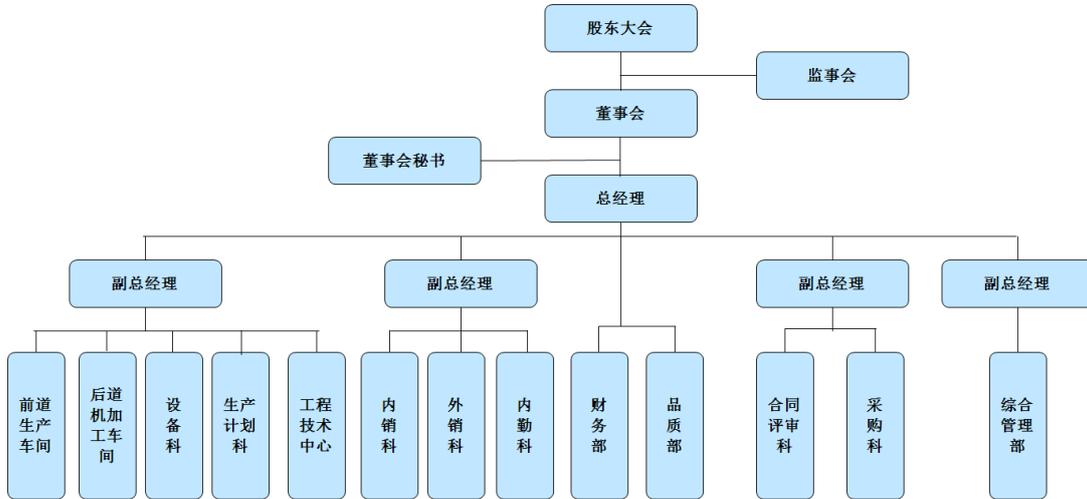
公司产品按用途分类如下：

序号	产品名称	用途	特点	消费群体	示例
1	喇叭用钕铁硼磁铁	用作扬声器，受话器和耳机等产品的部件，起到电声转换的作用	钕铁硼磁铁用于高档的耳机，音质一流，人声表现好，声声定位准确	各类电声厂家，手机、计算机终端厂家	

2	汽车用钕铁硼磁铁	用作各类汽车电机的部件,或者传感器	可降低操作的重量及发动机的尺寸,同时增大能量效率及在高温下操作良好的能力	汽车整车厂,汽车供应商。	
3	电机用钕铁硼磁铁	用作电机的部件,形成磁极	可减少电机体积、减少磁阻尼及将电机操作中流失的磁力减至较少	工业电机厂家	
4	风力发电用钕铁硼磁铁	用于风力发电机的机组无齿轮箱部件	由于齿轮箱容易损坏,因此可降低其维护成本及延长使用年限。风力发电机组亦有更高的发电量,较传统的几力发电机更能在低风速的环境下操作	风力发电整机装配厂,风力发电机生产厂家	
5	传感器用钕铁硼磁铁	用于通讯电子产品的部件	传感器是感知、采集、检测物理量的部件,通过传感器获取并通过它转换为便于传输与处理的电信号	汽车、通信电子产品、消费电子产品厂家	

二、公司内部组织结构及主要生产、服务流程

(一) 内部组织结构图



部门名称	职能介绍
综合管理部	负责各职能部门之间的关系协调；建立各项规章制度并检查实施情况，促进各项工作规范化管理；负责公司资料、信息管理等，以及宣传报道工作，沟通内外联系以及上下联系；公司会议组织、记录归档；公司证章、证照管理；员工入职、离职过程中与行政相关的手续办理；员工各类档案的整理、归档、保管、借阅等；员工考勤、出勤统计、报表、分析等；员工暂住证，就业证等事项办理；后勤食堂的管理；安保、保洁的管理；保健管理；福利管理；文件控制；外部公共关系维护和改善；行政稽查；其它的相关职责。
财务部	筹集资金和有效使用资金，监督资金正常运行，维护资金安全，努力提高公司经济效益；做好财务管理基础工作，建立健全财务管理制度，认真做好财务收支的计划、控制、核算、分析和考核工作；加强财务核算的管理，以提高会计资讯的及时性和准确性；监督公司财产的购建、保管和使用，配合综合管理部定期进行财产清查；按期编制各类会计报表和财务说明书，做好分析、考核工作。
品质部	原材料入库时检测，检测合格后方可入库；对各主要工序的半成品进行抽检，确保产品质量稳定；对毛坯件进行磁性能检测；对机加工后产品进行尺寸、性能等方面的检测，检测合格后方可出库。
合同评审科	对各类合同进行审核，对合同中的特殊约定事项进行讨论等
采购科	负责公司各类原材料、辅料的采购；负责各类生产设备、办公用品的采购；建立公司供应商名录，对供应商进行询价，供应商关系维护等。
设备科	熟悉生产车间内所有设备、性能、使用状况路等，保障公司生产生活正常运营；发生设备故障，及停电，停水及其他事故时，及时赶到现场配合同事迅速查明原因，采取紧急应对措施，并马上报告；对生产车间内的设备系统进行日常管理及维护保养工作；
内销科、外销科	在公司领导下开展工作，根据公司发展的周期状况，结合市场经济动态，制定切实可行的发展战略和全年任务目标；根据制定的发展规划，全面落实开展工作，保证目标完成；负责建立客户档案、定期电话回访咨询，必

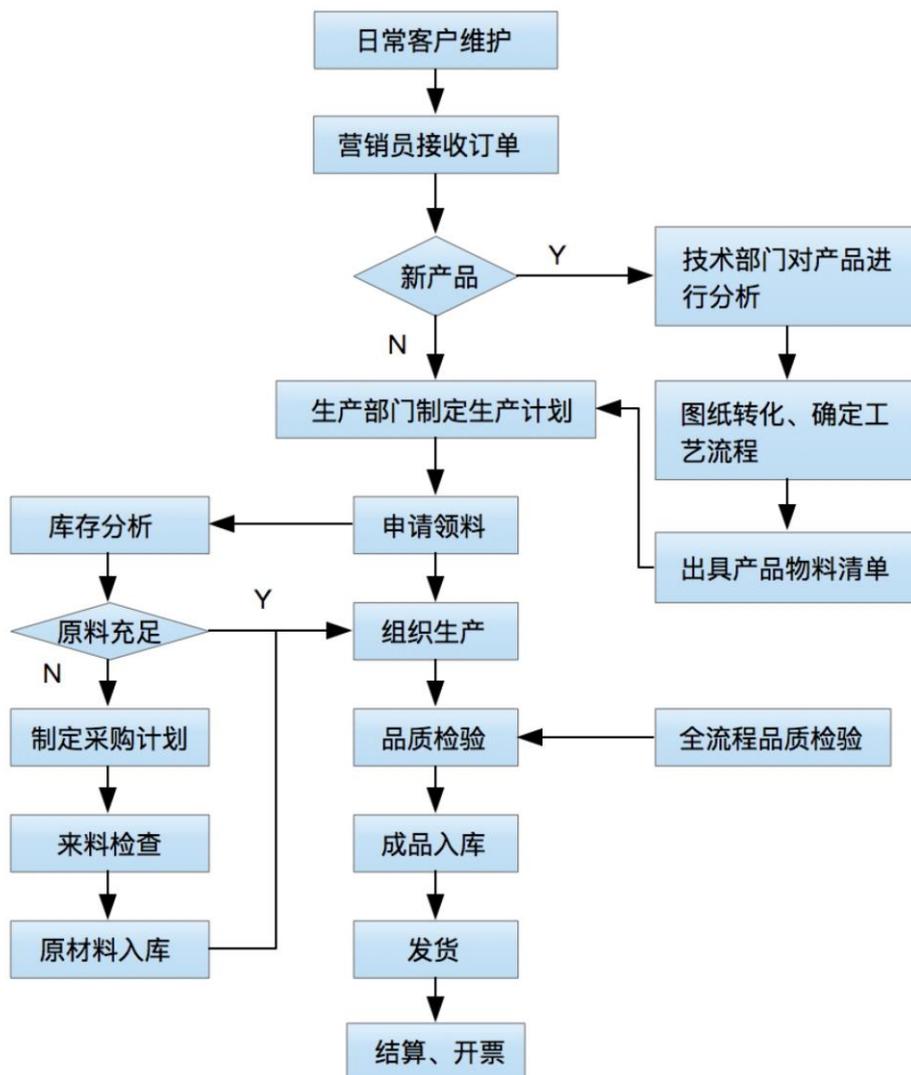
	要时进行走访，建立终端客户拜访台账、保持良好的客户关系；负责收集市场信息、整理客户资料，为业务顺利开展奠定基础；维护公司利益，对客户负责。
前道生产车间	负责从配料、甩待熔炼、铸片入库、氢破碎、制粉（粒度检测）、压铸成型、等静压、烧结、磁性能测试、毛坯入库等工序的生产加工
后道机加工车间	负责毛坯领料、根据客户要求对产品进行精确机加工，外协加工、产品分拣、包装等工序。
生产计划科	根据销售部的销售订单情况，制定相应的生产计划，对生产车间进行合理排班；根据生产计划制定材料 BOM 清单，并提交采购部进行采购。
工程技术中心	负责新产品的技术开发、设计；改进生产工艺流程、适当地对生产线进行机械化改造、提供生产效率；负责专利技术的申请、备案等工作；负责与外部科研单位进行合作开发等。
内勤科	分管销售跟单兼管成品包装班。主要负责公司定单的跟踪及按定单要求指导包装班，及时发货，通知客户，建立理顺帐户等销售台帐。

（二）公司业务流程

公司的主要业务流程包括订单管理流程、产品的生产工艺流程、销售流程、采购流程和研发流程。各环节的具体流程如下：

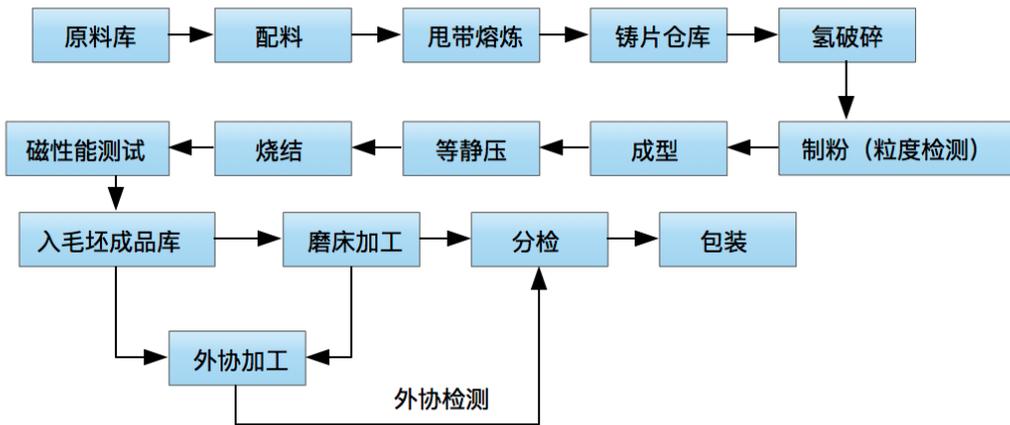
1、订单管理流程

公司按客户订单组织生产，建立了以销定产的生产模式，其订单管理流程如下：



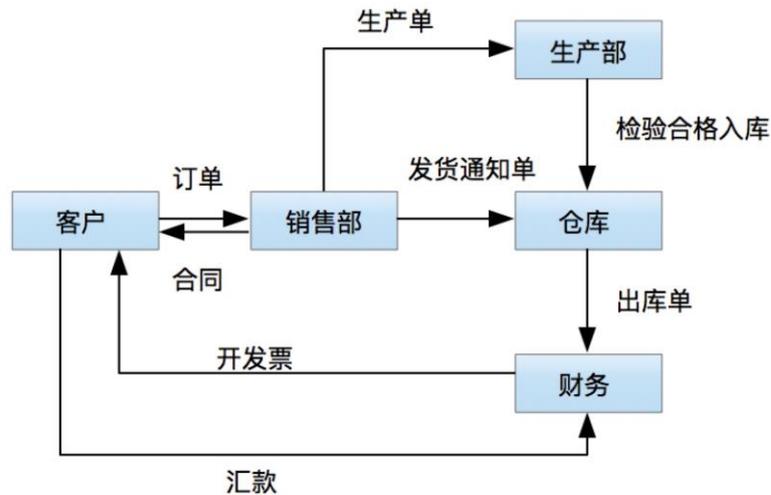
2、产品的生产工艺流程

烧结钕铁硼磁材的生产工艺流程较为复杂，存在相对较高的技术门槛，其工艺流程如下图所示，其中氢破碎技术、制粉技术、烧结技术是整个生产过程中最为重要的技术。



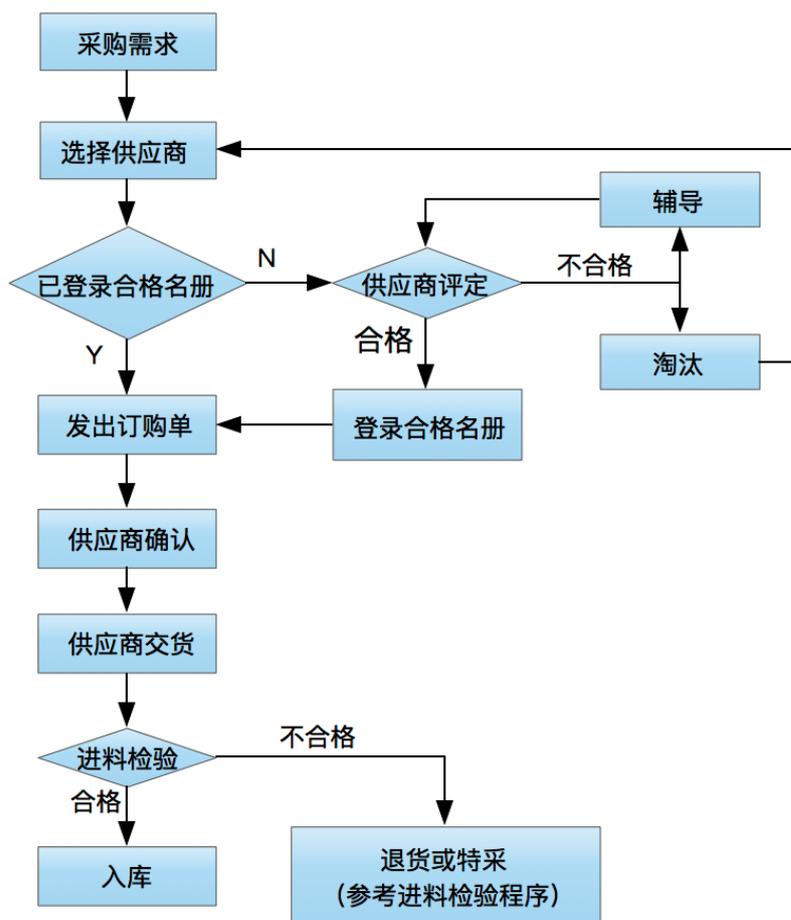
3、销售流程

公司设有独立的销售部门，根据国内外市场分为内贸部和外贸部。公司的客户以各类电机生产企业、磁材生产企业、贸易企业等为主，销售模式基本为直销，销售流程如下图所示：



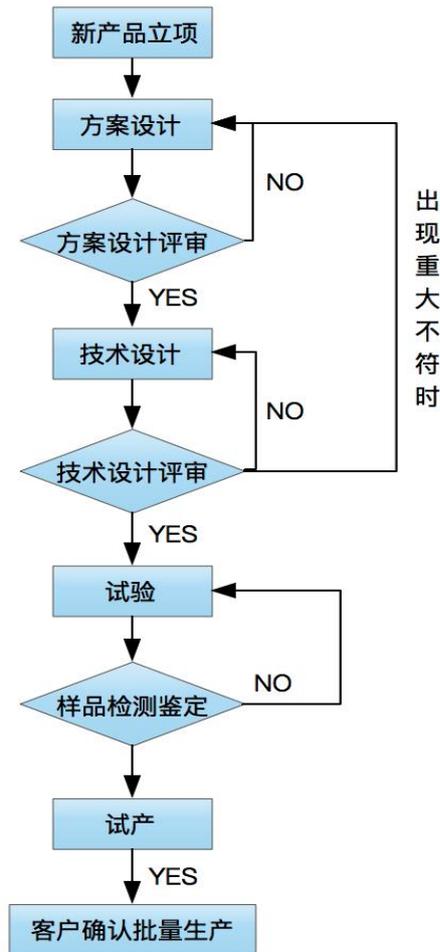
4、采购流程

公司根据生产、经营和管理的需要，制定了完善的采购制度和采购流程。采购由采购部统一进行，生产部根据订单将采购需求报送至采购部，采购部向名册内合格供应商询价，并签订采购合同。供应商按合同要求提供相应品质的产品，由公司质量检测员检测通过后方可入库。采购流程如下图所示：



5、研发流程

公司以自主研发为主，设立了工程技术中心，该中心专门负责新产品开发、技术培训、专利管理、科技情报整理及技术资料的管理存档等工作，并根据销售部反馈的市场信息与客户需求，制定新产品的开发计划。研发流程如下图所示：



三、公司业务相关的关键资源情况

（一）公司主要产品及服务的技术水平

公司长期致力于高性能烧结钕铁硼永磁材料的研发、生产和销售，通过理论研究和实践摸索，公司已积累起多项成熟的核心技术，部分技术达到国内、国际领先水平，并广泛应用于实践生产。

目前公司拥有的核心技术有氢破碎加气流磨制粉工艺技术、低温长时间控制晶粒长大烧结技术、超大块磁体的脱氢冷却防开裂工艺技术。

（1）氢破碎加气流磨制粉工艺技术

氢破碎加气流磨制粉工艺技术是指采用氢破碎技术将粗粉细化，提高破碎效率和控制粗粉的颗粒质量。氢破碎技术是指将已加工好的钕铁硼铸片装入氢破炉中并通入氢气，氢气与铸片中的化学相成分发生化学反应，形成新的化合物且爆裂的过程，爆裂沿晶界进行，使铸片形成粗粉。

(2) 低温长时间控制晶粒长大烧结技术

低温长时间控制晶粒长大烧结技术是指在烧结过程中，晶粒生长快慢与烧结温度直接相关，是采取烧结温度放低（与原来相比下降 50 度以上），延长高温保温时间 1~2 小时的技术，能达到控制晶粒大小且达到烧结密度的目的，提高磁铁的磁性能的工艺。

(3) 超大块磁体的脱氢冷却防开裂工艺技术

超大块磁体的脱氢冷却防开裂工艺技术是指在大块磁铁烧结过程中，由于体积较大，在烧结高温结束降温冷却过程中，极易造成局部温差较大，而钕铁硼材料又是脆性很强的材料，容易造成裂纹。为消除冷却过程中的裂纹，工人采用降低冷却速度，控制温度冷却的方式，以 1~1.5 度落差温度下降，从而达到消除磁铁微裂纹的目的。

另有坯料生产及机加工过程中运用到的其他技术，具体如下：

(1) 坯料生产

序号	工段	技术名称	创新类型	技术描述
1	全过程	低氧控制工艺技术	原始创新	用于高性能钕铁硼永磁材料毛坯生产的全过程，通过全过程各环节低氧控制，降低磁体的氧含量，实现高性能，高一致性
2	熔炼	速凝甩带铸片技术	引进消化吸收再创新	合金锭模冷却改进为铜棍轮薄片冷却，优化合金片的显微组织
3		冶炼过程测温技术	消化吸收再创新	精准控制合金液浇铸前的温度，有效控制合金最优化组织成分
4		镓的熔化技术	原始创新	降低金属镓的挥发损耗，确保合金成分
5	制粉	氢破碎技术	消化吸收创新	粗粉细化采用氢破碎技术，提高破碎效率和控制粗粉的颗粒质量
6		添加剂技术	原始创新	粉末添加化学剂，提高磨粉效率和降低粉末氧含量和粒度分布状态
7	压型	自动称量给粉技术	集成创新	精确称量给粉，降低材料消耗，减少人员占用，提高产品质量和加工效率
8		成型低氧控制技术	原始创新	采取密封隔绝氧的工艺措施，降低粉末成型时的氧含量
9		自动模压机直接压制圆环型坯料	原始创新	改手动模压机为自动模压机压制圆环型磁铁，模具特种设计，提高成型效率

10	烧结	磁体晶粒控制技术	原始创新	采用低温长时间烧结技术，控制磁体晶粒大小，提高磁性能和一致性
11		大块磁体消除裂纹技术	原始创新	采取控温冷却工艺技术，消除磁体的裂纹
12	机加工	双面磨床自动连续磨削技术	集成创新	采用自动化磨削加工，提高加工效率，节省人工成本
13		立磨无磁加工技术	原始创新	立磨采用特制夹具实现无磁加工，减少后续退磁工序，缩短生产周期
14	表面处理	化学镍电镀技术	原始创新	化学镀镍取代电解液镀光镍技术，提高表面抗腐蚀性水平和减少形位公差不同位置的差异
15		滚挂锌两用生产线	原始创新	通过电镀锌工位合理设计，实现滚挂锌两用生产线，提高生产效率

(2) 机加工

机加工核心技术分为电火花线切割、内圆切割、成型磨等加工方式，通过合理运用，现已形成较为先进的线切割加成型磨工艺技术和切片加磨片机工艺技术：

序号	工段	技术名称	技术描述
1	线切割	线切割加成型磨工艺技术	改原来单一的线切割加工为线切割加成型磨工艺技术相结合，提高产品的外观质量和公差一致性
2	切片	切片加磨片机工艺技术	改原来单一的切片加工为切片加磨片机技术相结合，提高产品的外观质量和公差一致性

(二) 公司主要无形资产情况

1、注册商标

截至本说明书签署之日，公司有 1 项美术作品著作权，具体情况如下表：

名称	权利人	登记号	类型	首次发表日	登记日期
COCO 品牌标识	有限公司	国作登字 -2014-F-00160529	美术作品	2007.6.18	2014.12.15

2、土地使用权

截至目前，公司拥有的土地使用权情况如下：

所有权人	权属证书编号	坐落	面积 (m ²)	使用权类型	终止时间	是否抵押
有限公司	余国用 2014 第 07821 号	余姚市三七市镇二六市村	4,502.15	出让	2057.6.25	是

上述土地附着的建筑物因历史原因未能办理房产证。上述房产主要用于仓储，不属于公司业务的核心环节，对公司的生产经营无重大影响。若上述厂房因政府拆迁而不能使用，公司拟实行以下替代方案：1) 重新租赁厂房用于仓储，公司附近可用于租赁的厂房较多，短期内能找到新的替代场所；2) 公司租赁的位于余姚市三七镇安捷西路 117 号宁波华磁投资发展有限公司的厂房内尚有部分区域可用于仓储，能够在一定程度上缓解仓储压力。

3、专利技术

截至本说明书签署之日，公司共拥有 17 项自主研发的实用新型专利。

序号	专利申请号	专利类型	专利名称	授权公告日	专利权人	取得方式
1	201520807552.3	实用新型	一种剩余钕铁硼粉末的储存库房	2016.2.17	有限公司	自主研发
2	201520807120.2	实用新型	钕铁硼边角料筛选机	2016.2.24	有限公司	自主研发
3	201520805175.X	实用新型	一种对方形钕铁硼块四条平行棱进行倒角的倒角机	2016.2.10	有限公司	自主研发
4	201420046373.8	实用新型	用于烧结钕铁硼的时效料盒	2014.6.25	有限公司	自主研发
5	201420049079.2	实用新型	钕铁硼料桶移动限位架	2014.6.25	有限公司	自主研发
6	201420047176.8	实用新型	用于片状钕铁硼加工的滚筒研磨机上的分料装置	2014.6.18	有限公司	自主研发
7	201420050588.7	实用新型	钕铁硼磁粉存储装置	2014.6.25	有限公司	自主研发
8	2015209551669	实用新型	具有压力检测的钕铁硼材料压制模具	2016.4.6	有限公司	自主研发
9	2015209547625	实用新型	具有位移检测的钕铁硼材料压制模具	2016.3.23	有限公司	自主研发
10	2015209550346	实用新型	耳机用磁铁	2016.3.23	有限公司	自主研发

11	2015209688905	实用新型	一种钕铁硼磁体的压型设备	2016.3.23	有限公司	自主研发
12	2015209767593	实用新型	磁性材料真空烧结冷却装置	2016.4.6	有限公司	自主研发
13	2015209769974	实用新型	钕铁硼磁铁烧结炉超温停止加热装置	2016.4.6	有限公司	自主研发
14	2015209836112	实用新型	一种钕铁硼真空熔炼研磨装置	2016.4.6	有限公司	自主研发
15	201520983857X	实用新型	一种钕铁硼真空熔炼装置	2016.4.6	有限公司	自主研发
16	2015209841534	实用新型	一种钕铁硼循环破碎装置	2016.4.13	有限公司	自主研发
17	2015209873658	实用新型	一种钕铁硼材料研磨装置	2016.3.30	有限公司	自主研发

截至本说明书签署之日，公司正在申请的发明专利 6 项：

序号	专利申请号	专利类型	专利名称	授权公告日	专利权人	取得方式
1	2015106740875	发明	一种对方形钕铁硼块四条平行棱进行倒角的倒角机	申请中	有限公司	自主研发
2	2015108513240	发明	一种高矫顽力的钕铁硼磁性材料及其制备方法	申请中	有限公司	自主研发
3	2015108513503	发明	一种高强度磁性塑胶材料及其制备方法	申请中	有限公司	自主研发
4	2015108561403	发明	一种钕铁硼磁性材料的制备方法	申请中	有限公司	自主研发
5	201510853725X	发明	一种高磁能的钕铁硼磁性材料及其制备方法	申请中	有限公司	自主研发
6	2015108549153	发明	一种耐腐蚀磁性复合材料及其制备方法	申请中	有限公司	自主研发

公司对其所拥有的无形资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营。股份公司成立后，公司正在办理上述证书的名称变更手续，由于股份公司由有限公司整体变更而来，股份公司承接有限公司全部债权债务，前述变更事宜不存在法律障碍。

4、网络域名

域名	所有者	有效期	注册机构
cocomagnet.cn	有限公司	2016/1/19 至 2021/1/19	中企动力科技股份有限公司

公司的域名是向“中企动力科技股份有限公司”购买所得，期限是5年。

（三）公司业务许可和资质情况

1、业务资质

公司已经取得了开展业务所必需的业务许可，具体如下表所示：

序号	证书名称	发证单位	证书号	颁发日期	有效期
1	浙江省排污许可证	余姚市环境保护局	浙B B2016B0104	2016/3/25	2020/12/31
2	自理报检企业备案 登记证明书	中华人民共和国余姚 出入境检验检疫局	3806603483	2013/11/25	--
3	对外贸易经营者备 案登记表	宁波余姚对外贸易 经营者备案登记机 关	01429595	2006/6/13	--
4	中华人民共和国海 关报关单位注册登 记证书	中华人民共和国宁 波海关	3312962908	2015/7/3	--
5	中华人民共和国海 关进出口货物收发 货人报关注册登 记证书	中华人民共和国宁 波海关	3312962908	2013/11/25	2016/11/25
6	安全生产标准化三 级企业	宁波市安全生产监 督管理局	-	2016/4	-

2、荣誉情况

报告期内，公司所获得的荣誉情况如下：

序号	证书名称	颁发机关	颁发日期
1	2013年度转型升级示范企业	宁波市安全生产监督管理局	2014/4
2	宁波市磁性材料商会理事单位	宁波市磁性材料商会	2013/6
3	2011年度快速成长之星	三七市镇人民政府	2012/2
4	2010年度快速成长示范企业	宁波市安全生产监督管理局	2011/4
5	中国信用企业认证体系示范单位	三七市镇人民政府	2008/2

3、环保

公司专业从事高性能烧结钕铁硼永磁材料的研发、生产及销售，根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资

环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）及《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373号）的规定，将重污染行业的范围界定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等13类行业。根据《国民经济行业分类与代码（GB/T4754-2011）》，公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“C3971 电子元件及组件制造”行业。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“C3971 电子元件及组件制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》划分，公司属于“17111112 其他电子元器件”。基于此，公司所处行业不属于重污染行业。

2014年12月，有限公司编制了《年产100万套高性能永磁电机磁钢生产项目》建设项目环境影响报告表。2015年1月21日，余姚市环境保护局出具编号为余环建（2015）25号的审批意见。2016年3月16日，余姚市环境保护局出具编号为环验（2016）36号的验收意见，同意有限公司年产100万套高性能永磁电机磁钢生产项目通过环境保护设施竣工验收。

公司目前拥有余姚市环保保护局颁发的编号为浙BB2016B0104的《浙江省排污许可证》，有效期间为2016年1月1日至2020年12月31日。

报告期内公司日常环保运营合法合规，未因违反环境保护方面法律、法规、规章的相关规定而受到重大行政处罚。

4、安全生产问题

根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》、《实行生产许可证制度管理的工业产品及其细则目录》（国家质量监督检验检疫总局2012年第181号公告）、《安全生产许可证条例》等相关法律法规，公司目前实际经营的主营业务为不属于实行安全生产许可制度管理的产品目录范围，无需取得安全生产许可证。

根据《浙江省建设项目安全设施监督管理办法》的规定，涉及（一）矿山建设项目；（二）生产、经营、储存危险化学品的建设项目；（三）生产、储存烟花爆竹的建设项目；（四）法律、行政法规规定需要进行安全条件论证和安全评价并应当由安全生产监督管理部门审查批准的其他建设项目，生产经营单位应依

法向安全生产监督管理部门申报竣工验收。安全设施未经竣工验收或者竣工验收不合格的，建设项目不得投入生产和使用。经核查，公司业务不属于前述范围，无需向安全生产监督管理部门申报验收。

5、产品质量标准

截至本说明书签署之日，公司采取的产品质量标准如下：

序号	证书名称	认证范围	标准类型	证书编号	颁发日期
1	ISO/TS16969:2009	烧结钕铁硼永磁材料的制造	质量管理体系认证	CNTS021509	2016/3/25
2	ISO9001:2008	烧结钕铁硼永磁材料的制造	质量管理体系认证	CNQMS023292	20016/04/26
3	GB/T13560-2009	烧结钕铁硼永磁材料	国家标准	--	--
4	GB/T3217-2013	永磁（硬磁）材料	国家标准	--	--
5	GB/T2828-2003	抽样方案	国家标准	--	--
6	XB-T903-2002	烧结钕铁硼永磁材料表面电镀层	行业标准	--	--

公司产品质量标准合法合规。

（四）特许经营权情况

截至目前，公司未拥有任何特许经营权。

（五）固定资产

1、主要固定资产

截至2016年4月30日，公司的固定资产情况如下表所示：

项目	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
房屋建筑物	820,845.00	265,516.89	555,328.11	67.65%
机器设备	13,387,947.25	4,752,053.08	8,635,894.17	64.50%
运输设备	4,994,895.44	2,926,064.66	2,068,830.78	41.42%
办公设备	331,398.61	286,356.88	45,041.73	13.59%
电子设备	112,738.45	78,820.55	33,917.90	30.09%
合计	19,647,824.75	8,308,812.06	11,339,012.69	57.71%

截至2016年4月30日，公司用于生产的主要机械设备情况如下：

固定资产名称	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率（%）
--------	------	------	------	--------

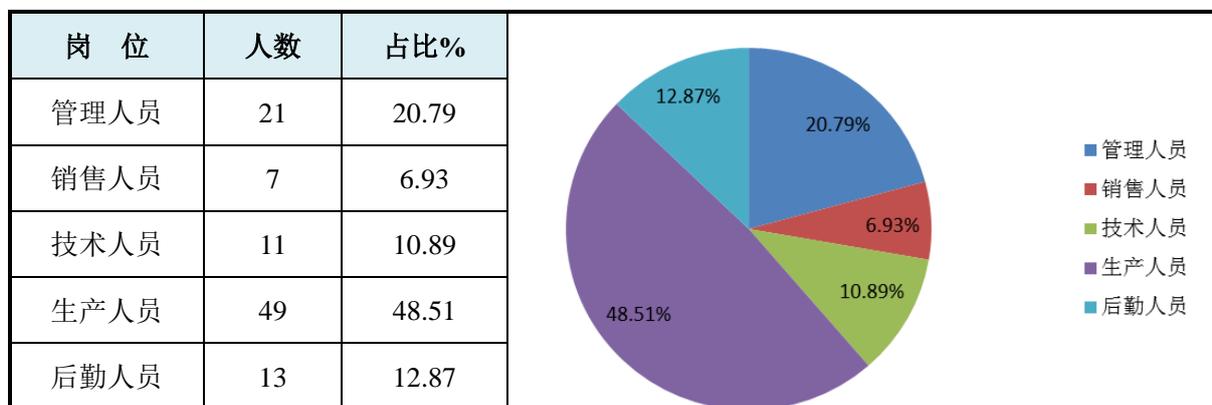
	(元)	(元)	(元)	
真空烧结炉 4 台	1,435,897.44	386,495.73	1,049,401.71	73.08%
真空熔炼炉速凝炉 1 台	1,384,615.38	361,730.77	1,022,884.61	73.88%
真空熔炼炉 1 台	1,128,205.12	276,880.34	851,324.78	75.46%
机床 43 台	643,162.39	290,227.03	352,935.36	54.88%
真空烧结炉 1 台成型压机 5 台	620,000.00	206,150.00	413,850.00	66.75%
旋转式氢碎炉 2 台	480,000.00	159,600.00	320,400.00	66.75%
直流屏, 变频柜	411,547.03	228,065.65	183,481.38	44.58%
烧结炉 1 台	407,155.73	225,632.13	181,523.60	44.58%
结转完工固定资产	402,700.00	188,094.46	214,605.54	53.29%
气流磨 1 台	401,709.40	89,045.58	312,663.82	77.83%
真空熔炼炉	384,615.40	219,230.78	165,384.62	43.00%
真空烧结炉 1 台	354,854.71	191,030.12	163,824.59	46.17%
真空烧结炉一台	341,880.36	192,165.25	149,715.11	43.79%
配电柜, 变压器	317,386.32	95,480.38	221,905.94	69.92%
X 射线荧光镀层测厚仪 1 台	213,675.21	62,589.03	151,086.18	70.71%
气流磨 1 台	213,675.21	99,804.13	113,871.08	53.29%

(六) 公司员工情况

截至 2016 年 7 月 29 日, 公司共有员工 101 人, 报告期内公司员工在人员数量、人员岗位结构等方面都保持相对稳定。

1、岗位结构

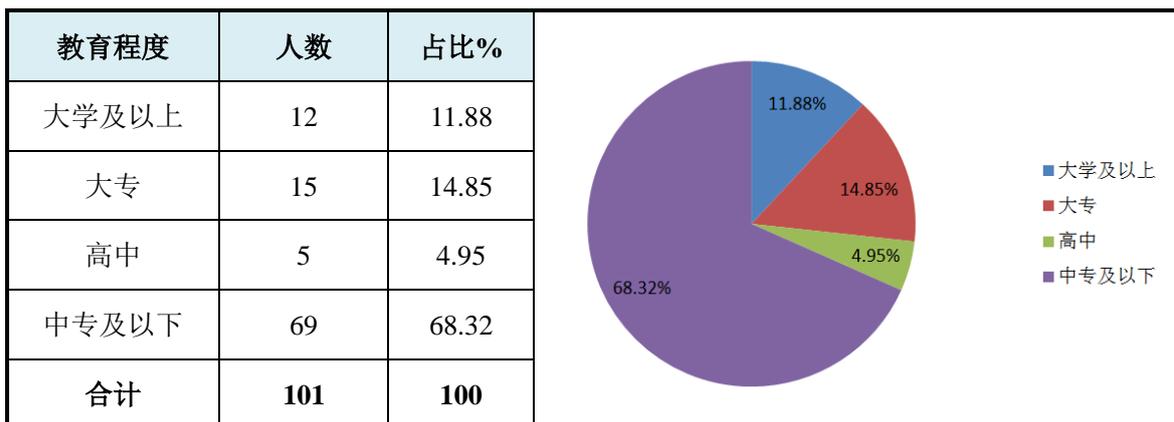
岗位构成上, 公司管理人员 (含财务人员) 共 21 人, 占总人数的 20.79%; 专职销售人员 7 人, 占比为 6.93%; 技术人员 11 人、后勤人员 13 人, 占比分别为 10.89% 与 12.87% 的人数; 生产人员合计 49 人, 占比为 48.51%。公司为生产制造型企业, 车间人员占比最多, 管理人员占比相对较高, 主要系各主管销售、生产、财务的人员都统计为管理人员, 各岗位人员分布相对合理, 能适应目前公司业务发展的需要。



合计	101	100	
----	-----	-----	--

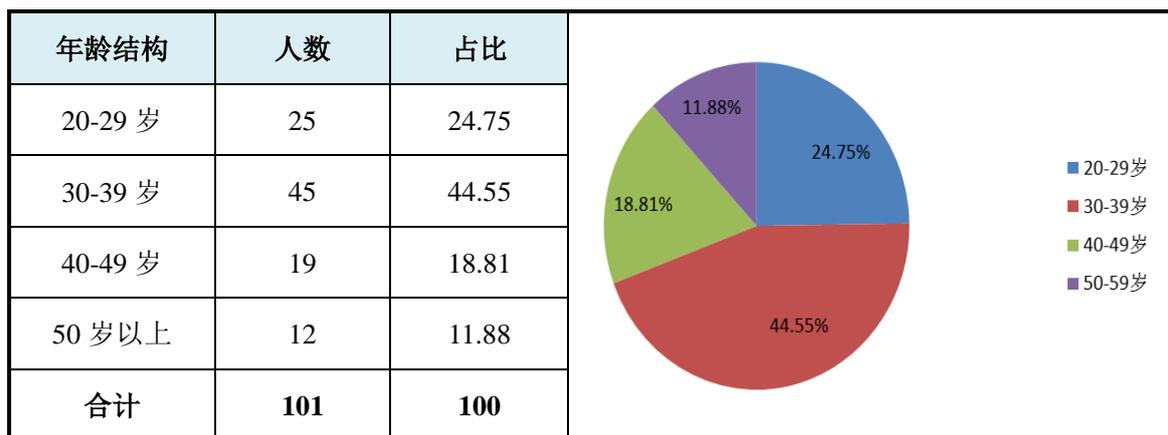
2、学历结构

员工学历结构上，公司现有大学及以上学历 12 人，占总人数的 11.88%；大专学历 15 人，占总人数的 14.85%；高中学历 5 人，占总人数的 4.95%；中专及以下为 69 人，占总人数的 68.32%。公司的管理人员、技术人员、财务人员及营销人员以大专及以上学历为主，生产车间及后勤人员以高中及以下学历为主。



3、年龄结构

员工年龄结构上，公司员工以中青年为主，其中管理层以 30-39 岁为主，各年龄段员工分布相对均衡。20-29 岁的员工人数为 25 人，占总人数的 24.75%；30-39 岁的员工人数为 45 人，占总人数的 44.55%；40-49 岁的员工人数为 19 人，占总人数的 18.81%；50 岁以上员工人数为 12 人，占总人数的 11.88%。



4、公司核心技术人员

邓银洲，男，1981 年 2 月出生，中国国籍，无境外长久居留权，本科学历，冶金专业。2003 年至 2013 年于宁波金田铜业集团股份有限公司工作，任副总经理，主管生产工艺方面；2013 年至今任宁波可可磁业股份有限公司生产副总经

理，负责生产经营管理，2016年7月起任股份公司董事、副总经理。

汪勤强，男，1975年1月出生，中国国籍，无境外长久居留权，中专学历。2002年3月至2009年1月任职宁波金田铜业集团股份有限公司车间主任，2009年3月至今任有限公司、股份公司车间主任。

郭春锋，男，1979年4月出生，中国国籍，无境外长久居留权，高中学历。1999年7月至2011年5月任诸暨市华通实业有限公司工程师；2011年6月至今任有限公司、股份公司工艺总工。

5、公司员工社保缴纳情况

截至2016年7月29日，公司员工总计101人，均已签订劳动合同。公司为79人缴纳了五险（养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险和失业保险），其中19人因为员工流动性原因只缴纳了工伤保险，3人因退休返聘未缴纳社保，公司未为全部员工缴纳住房公积金。

针对公司的员工社保事宜，公司控股股东和实际控制人承诺：“公司已建立社保和公积金缴纳制度，并按照相关规定积极为员工缴纳社保和公积金等费用；公司自2014年1月1日至今不存在因社会保险问题而产生法律纠纷或者被有关机构处罚；若有相关主管部门向公司追缴员工的社会保险费、住房公积金，则被追缴的社会保险费、住房公积金均由本人/本企业承担，并承担公司因此产生的相关费用及损失；若因公司未为员工缴纳或足额缴纳社会保险、住房公积金而被员工要求承担经济补偿、赔偿或使公司产生其他任何费用或支出的，本人/本企业将无条件代公司支付相应的款项，且保证公司不因此遭受任何经济损失；若因公司在全国中小企业股份转让系统挂牌前发生的事宜或原因导致公司遭受任何其他损失和处罚的，本人/本企业将无条件代公司支付相应的款项，且保证公司不因此遭受任何经济损失。”

余姚市人力资源和社会保障局2016年7月31日出具《证明》，依法为其员工缴纳社会保险，并依法年检，不存在违反劳动和社会保障法律、法规和规范性文件的情形，未涉及任何与劳动和社会保障相关处罚记录。

四、公司业务相关情况

（一）公司主要产品收入情况

报告期内，公司的业务收入主要来自于烧结钕铁硼永磁材料的销售，主营产品烧结钕铁硼材料根据性能分为 N 系列、M 系列、H 系列、SH 系列、UH 系列、EH 系列和 AH 系列产品，销售占比最高。

（1）报告期内，公司业务收入情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	18,391,010.49	100.00%	49,729,559.93	95.19%	38,875,211.84	99.39%
其他业务收入	-	-	2,512,779.26	4.81%	239,588.89	0.61%
合计	18,391,010.49	100.00%	52,242,339.19	100.00%	39,114,800.73	100.00%

（2）报告期内，公司主营业务收入按产品类别构成情况如下：

单位：元

类别	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
N 型磁铁	9,088,321.56	49.42%	16,480,241.67	33.14%	18,182,652.80	46.77%
H 型磁铁	2,434,232.32	13.24%	11,043,525.54	22.21%	3,898,746.09	10.03%
SH 型磁铁	3,914,752.48	21.29%	15,067,620.67	30.30%	10,353,487.59	26.63%
M 型磁铁	2,070,359.32	11.26%	4,029,213.46	8.10%	1,997,628.26	5.14%
EH 型磁铁	193,759.14	1.05%	212,594.87	0.43%	49,435.89	0.13%
UH 型磁铁	689,585.67	3.75%	1,283,937.27	2.58%	1,399,188.98	3.60%
磁泥	-	-	1,533,254.74	3.08%	2,991,449.62	7.70%
配件及切片机	-	-	79,171.71	0.16%	2,622.61	0.01%
合计	18,391,010.49	100.00%	49,729,559.93	100.00%	38,875,211.84	100.00%

（3）报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况如下：

单位：元

地区	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	12,132,873.45	65.97%	37,630,861.70	75.67%	36,172,048.38	93.05%
外销	6,258,137.04	34.03%	12,098,698.23	24.33%	2,703,163.46	6.95%
合计	18,391,010.49	100.00%	49,729,559.93	100.00%	38,875,211.84	100.00%

公司产品外销主要销往俄罗斯、台湾、韩国等地，外销客户主要通过国际展会、网络等方式建立业务合作，以自营出口为主，交易方式一般采用 FOB。

地区	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

俄罗斯	4,294,517.14	68.61%	4,409,010.55	36.44%	1,334,351.52	49.36%
韩国	309,466.98	4.95%	3,320,694.9	27.45%	426,558.88	15.78%
台湾	337,110.65	5.39%	2,443,590.44	20.20%	573,621.37	21.22%
其它	1,317,042.27	21.05%	1,925,402.34	15.91%	368,631.69	13.64%
合计	6,258,137.04	100%	12,098,698.23	100%	2,703,163.46	100%

注：FOB 交易指“船上交货价”，指按离岸价进行的交易，即卖方按照合同约定把货物装到买方指定的船上，货物在装运港被装上指定船时，风险即由卖方转移至买方。

（二）产品的主要客户群体及前五名客户情况

公司主营产品磁钢、钕铁硼磁材应用领域较为广泛，公司的客户以各类电机生产企业、磁材料生产企业、贸易企业为主，客户较为分散。

2016 年 1-4 月公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售金额（元）	占比
1	VLASOV KONSTANTIN SERGEEVICH	2,790,692.02	15.17%
2	宁波宁创磁业有限公司	1,303,111.11	7.09%
3	宁波市鄞州恒伟磁性材料有限公司	1,217,027.07	6.62%
4	宁波江北庆欣电子有限公司	688,000.03	3.74%
5	宁波鑫架斯磁业有限公司	678,727.89	3.69%
合计		6,677,558.12	36.31%

2015 年公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售金额（元）	占比
1	宁波通联磁业有限公司	2,632,965.15	5.04%
2	宁波市江北鑫杰斯电机厂	2,430,420.65	4.65%
3	浙江旺得福车业有限公司	2,233,111.11	4.27%
4	宁波可恒磁业有限公司	2,051,282.05	3.93%
5	上海泰熊磁业有限公司	1,744,575.26	3.34%
合计		11,092,354.22	21.23%

2014 年公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户名称	销售金额（元）	占比
1	宁波恒域磁业有限公司	4,958,146.28	12.68%
2	宁波科泰磁性材料有限公司	3,033,132.31	7.75%
3	宁波鑫盈金属材料有限公司	2,991,449.57	7.65%

4	浙江盛迈电气技术有限公司	2,478,001.20	6.34%
5	包头联方高新技术有限责任公司	1,515,907.56	3.88%
合计		14,976,636.92	38.29%

2014年、2015年、2016年1-4月公司对前五名客户的销售收入分别为14,976,636.92元、11,092,354.22元、6,677,558.12元，分别占公司当期销售收入总额的比例为38.29%、21.23%、36.31%，公司的客户较为分散，不存在对单一客户的依赖情况。

其中，宁波鑫盈金属材料有限公司自2015年12月30日之后为关联企业，关联交易的具体情况详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（二）关联交易”

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东未在主要客户中占有权益，亦不存在其他关联关系。

（三）主要产品的原料成本及前五名供应商情况

1、公司主要原材料供应情况

公司产品的上游行业为稀土采矿、分离和冶炼行业，上游稀土原料市场价格曾经历过较大波动，近年来价格相对稳定，原材料价格波动会对钕铁硼产品的生产成本产生较大影响，因此公司采用以销定产的方式，根据销售订单制定生产和采购计划，在保持安全库存的前提下，锁定原材料价格，避免因为价格波动对公司盈利造成影响。

公司产品原材料主要为稀土材料，根据重要程度可分为三类，第一类物料是对产品质量有重大影响的主要原料，包括：镨钕、硼铁和纯铁；第二类物料是对产品质量有次重大影响的材料，包括：镉铁、钴、镓、铝、铜、铽、轧铁、锆、铝、铌铁。第三类物料是除A、B类物料以外的其他辅料。公司与上游原材料供应商建立了稳定的采购关系，报告期内公司主要供应商未发生重大变化，公司具备一定的采购渠道优势。公司产品中直接材料成本占比较高，报告期内占比都在70%以上。

直接材料成本占比情况						
成本项目	2016年1-4月		2015年		2014年	
	金额（元）	占比%	金额（元）	占比%	金额（元）	占比%

直接材料成本	11,892,039.73	85.23	30,586,855.33	78.20	23,718,644.36	75.80
主营业务成本	13,952,348.47	100	39,116,012.00	100	31,289,412.84	100

2、报告期内，公司前五大供应商的情况

2016年1-4月，公司前五名供应商采购金额（不含税）与所占采购总额的比例为：

序号	供应商	采购额（元）	占比
1	福建省长汀金龙稀土有限公司	5,514,876.57	50.06%
2	宁波鑫盈金属材料有限公司	1,312,142.05	11.91%
3	宁波江北嘉隆磁性材料有限公司	937,661.54	8.51%
4	宁波展杰磁性材料有限公司	864,102.56	7.84%
5	宁波科蓝气体有限公司	448,322.28	4.07%
合计		9,077,105.00	82.40%

2015年，公司前五名供应商采购金额（不含税）与所占采购总额的比例为：

序号	供应商	采购额（元）	占比
1	福建省长汀金龙稀土有限公司	17,761,794.76	56.00%
2	宁波展杰磁性材料有限公司	4,572,222.22	14.41%
3	宁波可恒磁业有限公司	1,846,654.73	5.82%
4	宁波市镇海创业电镀有限公司	1,383,671.85	4.36%
5	宁波科蓝气体有限公司	1,155,292.89	3.64%
合计		26,719,636.45	84.24%

2014年，公司前五名供应商采购金额（不含税）与所占采购总额的比例为：

序号	供应商	采购额（元）	占比
1	福建省长汀金龙稀土有限公司	13,219,464.84	32.86%
2	宁波展杰磁性材料有限公司	9,628,205.13	23.93%
3	宁波鑫盈金属材料有限公司	3,851,794.87	9.57%
4	宁波可恒磁业有限公司	3,514,957.27	8.74%
5	泰和县瑞鑫有色金属有限公司	1,752,136.75	4.36%
合计		31,966,558.85	79.46%

2014年、2015年、2016年1-4月份公司向前五名供应商的采购金额分别为31,966,558.85元、26,719,636.45元、9,077,105.00元，分别占公司当期采购总额的比例为79.46%、84.24%和82.40%，公司的采购较为集中。

宁波鑫盈金属材料有限公司、宁波可恒磁业有限公司两家公司既是公司的供应商又是公司的重要客户，主要系两家公司都为磁材料贸易公司，公司向宁波鑫盈金属材料有限公司采购锆钨金属材料，向其销售废料磁泥，由其安排对废料进行回收利用。公司向宁波可恒磁业有限公司采购稀有金属，主要为铽、镝铁等，向其销售半成品磁材铸片。

宁波鑫盈金属材料有限公司自 2015 年 12 月 30 日后为公司关联企业，关联交易的具体情况详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（二）关联交易”

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东外未在主要供应商中占有权益，亦不存在其他关联关系。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、重大销售合同

（1）重大销售合同：

公司下游客户较为分散，公司与部分长期客户签订了框架协议，客户根据生产需求采购相应的产品，并支付对应金额。其余合同订单金额以 80 万以下居多，金额在 80 万元以上的合同为公司重大销售合同。合同列表如下：

序号	签订时间	合同对象	合同金额 内销（元）； 外销（美元）	合同标的	合同履行情况
1	2016-1-10	宁波江北庆欣电子有限公司	¥804,960.00	磁钢	履行完毕
2	2016-3-22	Viasov Konstantin	\$432,096.00	磁钢	履行完毕
3	2015-1-22	宁波宁创磁业有限公司	¥801,956.10	磁钢	履行完毕
4	2015-6-2	宁波江北庆欣电子有限公司	¥800,125.00	磁钢	履行完毕
5	2015-6-20	宁波通联磁业有限公司	¥803,999.00	磁钢	履行完毕
6	2015-7-10	浙江旺得福车业有限公司	¥3,941,000.00	磁钢	终止履行 ^[1]
7	2015-11-6	宁波通联磁业有限公司	¥1,010,151.75	磁钢	履行完毕
8	2015-11-09	Viasov Konstantin	\$150,143.60	磁钢	履行完毕
9	2015-12-18	宁波鑫盈金属材料有限公司	¥1,793,908.00	钨铁硼废料	履行完毕
10	2015-12-1	宁波可恒磁业有限公司	¥2,400,000.00	钨铁硼铸片	履行完毕

11	2015-1-22	江西工埠机械有限责任公司	¥1,667,700.00	磁钢	履行完毕
12	2015-11-12	宁波江北庆欣电子有限公司	¥870,597.20	磁钢	履行完毕
13	2014-12-24	宁波通联磁业有限公司	¥800,145.00	磁钢	履行完毕
14	2014-4-8	宁波恒域磁业有限公司	¥2,319,236.45	磁钢	履行完毕

注 1：公司与浙江旺得福车业有限公司签订的合同实际上属于框架协议，实际发货以具体的订单为准。2016 年经与业务员沟通确认，该框架协议已终止履行，故存在该合同已履行完毕，但实际销售金额仅为 2,233,111.11 元的情况。

(2) 销售框架协议：

序号	签订时间	合同对象	合同标的	合同期限	履行情况
1	2016/6/2	上海年发磁铁厂	磁钢	长期合同	在履行
2	2016/6/2	上海年弘磁业有限公司	磁钢	长期合同	在履行
3	2016/4/27	宁波市江北永鑫磁性材料厂	磁钢	2016.4.27-2017.4.27	在履行
4	2016/1/27	上海泰熊磁业有限公司	磁钢	2016.1.27-2016.12.31	在履行
5	2016/1/6	杭州萧山之江永磁材料有限公司	磁钢	长期合同	在履行
6	2016/1/6	浙江盛迈电器技术有限公司	磁钢	新合同签订止	在履行
7	2016/1/1	宁波众远磁业有限公司	磁钢	2016.1.1-2016.12.31	在履行
8	2015/8/26	宁波江北鑫东博睿磁业有限公司	磁钢	2015.8.26-2016.12.31	在履行
9	2015/1/21	上海名磁电子有限公司	磁钢	2015.1.1-2015.12.31	履行完毕
10	2015/1/19	上虞市五洲电机制造有限公司	磁钢	2015.1.19-2016.1.18	履行完毕
11	2015/1/12	浙江盛迈电器技术有限公司	磁钢	新合同签订止	履行完毕
12	2015/1/5	宁波海曙永博磁制品有限公司	磁钢	2015.1.5-2015.12.31	履行完毕
13	2014/12/30	宁波众远磁业有限公司	磁钢	2015.1.1-2015.12.31	履行完毕
14	2014/9/27	宁波海曙永博磁制品有限公司	磁钢	新合同签订止	履行完毕
15	2014/8/8	宁波市镇海兴强磁性材料有限公司	磁钢	长期合同	在履行
16	2014/4/24	宁波众远磁业有限公司	磁钢	新合同签订止	履行完毕
17	2014/2/18	苏州摩铁控制技术有限公司	磁钢	2014.2.1.8-2014.12.31	履行完毕
18	2014/1/5	浙江盛迈电气技术有限公司	磁钢	新合同签订止	履行完毕

2、重大采购合同

报告期内，公司的采购较为集中，公司产品生产所需原材料主要为镨钕、镨钕合金、钕铁硼、钆铁、镝铁、纯铁，生产辅助材料有硼铁、氮气。公司主要原材料从福建省长汀金龙稀土有限公司、宁波展杰磁性材料有限公司等公司采购。金额在 100 万元以上的合同为公司重大采购合同，由于公司交货周期较短，合同已全部履行完毕。

截至本说明书签署之日，金额在 100 万元以上的重大采购合同情况如下：

序号	签订时间	合同对象	合同标的	金额	合同履行情况
1	2016/4/29	宁波展杰磁性材料有限公司	镨钕合金/ 金属钕	1,354,000.00	履行完毕
2	2016/3/16	宁波展杰磁性材料有限公司	镨钕	1,011,000.00	履行完毕
3	2016/1/13	宁波可恒磁业有限公司	镝铁/钆铁/钽	3,927,500.00	履行完毕
4	2016/1/5	宁波鑫盈金属材料有限公司	镨钕	1,535,206.20	履行完毕
5	2016/1/3	宁波江北嘉隆磁性材料有限公司	镨钕	1,005,000.00	履行完毕
6	2015/11/10	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼 合金 n33	1,550,000.00	履行完毕
7	2015/10/8	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼 合金 38H	2,250,000.00	履行完毕
8	2015/10/8	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼 合金 n33	2,235,000.00	履行完毕
9	2015/9/8	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼 合金 n33	2,220,000.00	履行完毕
10	2015/7/21	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼 合金 38H	4,640,000.00	履行完毕
11	2015/6/8	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼合金	5,174,525.40	履行完毕
12	2015/4/17	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼 合金 38H	2,610,000.00	履行完毕
13	2015/3/28	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼毛坯	1,141,101.50	履行完毕
14	2015/3/12	宁波展杰磁性材料有限公司	镨钕金属/ 金属钕/钆铁	2,235,500.00	履行完毕
15	2015/2/4	宁波展杰磁性材料有限公司	金属钕/钆铁	1,393,000.00	履行完毕
16	2015/1/6	宁波展杰磁性材料有限公司	镨钕金属/ 金属钕/钆铁	1,139,000.00	履行完毕
17	2014/12/30	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼合金 38H	5,143,236.82	履行完毕
18	2014/12/5	宁波展杰磁性材料有限公司	镨钕金属/金属 钕/钆铁/钆铁	1,295,500.00	履行完毕

19	2014/10/23	宁波展杰磁性材料有限公司	镨钕金属	1,905,000.00	履行完毕
20	2014/9/26	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼合金 38H	2,672,049.60	履行完毕
21	2014/9/15	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼磁钢	1,340,381.36	履行完毕
22	2014/8/28	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼合金 38H	2,688,637.00	履行完毕
23	2014/7/31	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼合金 38H	2,640,000.00	履行完毕
24	2014/7/28	宁波展杰磁性材料有限公司	金属钕	1,155,000.00	履行完毕
25	2014/5/27	福建省长汀金龙稀土有限公司	钕铁硼合金 38H	2,722,394.40	履行完毕
26	2014/2/22	宁波展杰磁性材料有限公司	镨钕金属	2,225,000.00	履行完毕
27	2014/1/8	宁波鑫盈金属材料有限公司	镨钕金属	1,925,000.00	履行完毕

注：合同金额与前五大供应商数据存在差异，一方面系部分合同存在跨期履行的情况，另一方面系统统计截止日差异造成，合同履行情况以本说明书签署日为截止日期，前五大供应商统计截止日为2016年4月30日。

3、银行借款合同

截至2016年4月30日，公司未履行完毕的借款合同共6个，如下：

序号	银行名称	合同约定 借款期限	借款金 额（元）	年利率	借款 条件	担保单位
1	宁波余姚农商行	2015/5/21 - 2016/5/20	2,000,000	7.1400 %	保证 借款	宁波红枫磁业有限公司、冯立峰、何建虹、冯伟、卢友康、冯国花
2	农业银行慈城支行	2016/1/28 - 2017/1/27	1,100,000	5.6550 %	抵押 借款	宁波红枫磁业有限公司签订合同号为82100620140003419的《最高额抵押担保合同》，以余房权证三七市镇字第A1208518号的面积为1987.78平米的座落于余姚市三七市镇张湖溪村的厂房、和余国用（2012）第05905号面积为6666.98平米的建设用地为抵押，抵押价1414万元。
3		2015/8/18 - 2016/8/17	4,200,000	6.1498 %	抵押 借款	宁波可可磁业有限公司签订合同号为82100620150003573的《最高额抵押担保合同》，以房地产抵押，抵押价为637万元。
4		2015/7/10 - 2016/7/9	3,600,000	6.1498 %	抵押 借款	宁波红枫磁业有限公司签订合同号为82100620140003419的《最高额抵押担保合同》，以余房权证三七市镇字第A1208518号的面积为1987.78平米的座落于余姚市三七市镇张湖溪村的厂房、和余国用（2012）第05905号面积为6666.98平米的建设用地为抵押，抵押价1414万元。

5		2015/7/10 - 2016/7/9	2,000,000	6.1498 %	抵押 借款	宁波市江北友谊磁性材料厂签订合同号为82100620150002962的《最高额抵押担保合同》，以房地产为抵押，抵押价为286万元。
6		2015/7/14 - 2016/7/13	2,500,000	6.1498 %	抵押 借款	宁波红枫磁业有限公司签订合同号为82100620140003419的《最高额抵押担保合同》，以余房权证三七市镇字第A1208518号的面积为1987.78平方米的座落于余姚市三七市镇张湖溪村的厂房、和余国用(2012)第05905号面积为6666.98平方米的建设用地为抵押，抵押价1414万元。

注：宁波红枫磁业有限公司现已更名为宁波华磁投资发展有限公司。

4、对外担保合同

合同编号	担保类型	担保方	债务人	债权人	担保期间	担保金额 (元)	是否已经履行完毕
823132014 0002378	最高额保证合同	有限公司	余姚市共友机械五金厂	宁波余姚农村合作银行	2014.7.18- 2016.7.17	1,500,000	是
823132015 0002849	最高额保证合同	有限公司	余姚市共友机械五金厂	宁波余姚农村合作银行	2015.7.16- 2017.7.15	2,500,000	提前解除
701913125 2-1	最高额不可撤销担保书	有限公司	宁波市中实强磁有限公司	招商银行宁波慈溪支行	2014.1.2- 2015.1.1	6,000,000	是
709915052 7-2	最高额不可撤销担保书	有限公司	宁波市中实强磁有限公司	招商银行宁波慈溪支行	2015.5.25- 2016.5.24	5,000,000	是

上述对外担保发生于有限公司时期，有限公司未建立关于对外担保的专项管理制度，上述对完担保未履行相应的审批程序。上述担保是公司为实际控制人的朋友提供的经营担保，其中宁波中实强磁有限公司亦为公司提供了担保，上述对外担保方不属于公司的关联方。2016年8月，招商银行股份有限公司宁波慈溪支行出具《确认函》，确认公司与其于2014年1月2日、2015年5月25日签订的两份《最高额保证合同》（合同号分别为7099131252-1、7099150527-2）已经解除，公司不再对招商银行股份有限公司宁波慈溪支行与宁波市中实强磁有限公司在上述合同约定的期间内因上述合同项下各类融资业务所发生的债权以及双方约定的债权（如有）提供最高额抵押担保。2016年8月，宁波余姚农村商业银行股份有限公司出具《确认函》，确认公司与其于2015年7月16日、2014年7月18日签订的两份《最高额保证合同》（合同号分别为8231320150002849、

8231320140002378)已经解除,公司不再对宁波余姚农村商业银行股份有限公司与余姚市共友机械五金厂在上述合同约定的期间内因上述合同项下各类融资业务所发生的债权以及双方约定的债权(如有)提供最高额抵押担保。报告期内公司发生的对外担保行为,未对公司造成不利影响,未损害公司及公司股东的利益。

5、房屋租赁合同

签订日期	出租方	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	租金(元/ 平方米/月)	租赁期限
2016/1/1	宁波华磁投资 发展有限公司	宁波余姚三七 市镇安捷西路 117号	1987.78	6	2016/1/1- 2016/12/31

除上述房屋之外,公司目前亦使用了宁波华磁投资发展有限公司(曾用名宁波红枫磁业发展有限公司,后文简称“华磁投资”)的部分无证房产。2015年11月4日,余姚市国土资源局对华磁投资出具了《行政处罚决定书》(余土资罚(2015)553号),认定华磁投资非法占用4575平方米集体土地(其中建筑占地面积2017平方米),责令退还非法占用的4575平方米集体土地,没收在非法占用的4575平方米土地上的建筑物和附属设施;并处以73,835元的罚款。

针对上述情况,华磁投资及时缴纳了相应的罚款,并正在积极补办上述房产的相应手续。公司实际控制人冯立峰出具了相应承诺,将承担因上述房产事宜对公司造成的一切损失。

2016年7月7日,余姚市国土资源局出具《证明》:根据浙江省人民政府关于推进城镇低效用地再开发工作的意见(浙政发【2014】20号)用地行为发生在1987年1月1日—2009年12月31日之间、没有合法用地手续且已使用的建设用地,符合土地利用总体规划和城乡规划等相关规划的,可按照土地管理和城乡规划相关法律法规及政策规定处理后,按土地利用现状办理用地手续。兹证明,目前该地块已列入三七市镇城镇低效用地再开发数据库及专项规划,现正在按规定补办用地手续。该证明有效期至2017年12月31日止。

同时,房屋所在地余姚市三七市镇石步村村民委员会亦出具《证明》,证明上述土地已经列入三七市镇城镇低效用地再开发数据库及专项规划,未在拆迁计划内,允许其使用至2017年底,现正在按规定补办用地手续。

余姚市三七市镇人民政府亦出具《证明》,证明上述违规用地行为符合浙江省人民政府关于推进城镇低效用地再开发工作的意见(浙政发【2014】20号),

用地行为发生在 1987 年 1 月 1 日—2009 年 12 月 31 日之间、没有合法用地手续且已使用的建设用地，符合土地利用总体规划和城乡规划等相关规划的，可按照土地管理和城乡规划相关法律法规及政策规定处理后，按土地利用现状办理用地手续。兹证明，目前该地块已列入三七市镇城镇低效用地再开发数据库及专项规划，现正在按规定补办用地手续。目前该地块已经列入三七市镇城镇低效用地再开发数据库及专项规划，未在拆迁范围内，允许其使用至 2017 年底，现正由华磁投资按规定补办用地手续。

综上，虽然公司租赁的部分厂房属于违规占用土地而建造的违章建筑，但是基于房屋所在地三七市镇石步村村民委员会、三七市镇人民政府和余姚市镇国土资源局出具的证明文件及公司实际控制人出具的承诺，该厂房短期内被拆除或没收的风险较小，对公司的持续生产经营不会造成影响。

五、公司商业模式

公司主营业务为烧结钕铁硼永磁材料的研发、生产、销售和应用，产品定位为中高端钕铁硼磁材，产品品系齐全，根据性能指标可分为 N 系列、M 系列、H 系列、SH 系列、UH 系列、EH 系列和 AH 系列，销售遍及全国各地，并出口至俄罗斯、韩国、台湾等地。公司通过不断地自主创新，目前已积累了多项成熟的核心技术，现拥有 17 项自主研发的实用新型专利，正在申请的发明专利 6 项，技术在行业中位列前列。公司的上游原材料主要是稀土，下游客户主要包括各类电机生产企业、磁产品生产贸易企业，公司与下游客户建立了良好的业务合作关系。钕铁硼永磁材料是当前工业化最优的磁性材料，与下游行业的关联度较强，公司在产品的生产过程中均严格按照国家质量标准及 ISO/TS16969:2009、ISO9001:2008 两项标准所规定程序生产，建立了完善的质量管理体系，配备了齐全的产品质量检测设备，有效地把控产品的不合格率。经过多年业务发展的积累，公司凭借高品质的产品、周到的服务，得到了客户的认可，在业内树立了可可磁业的品牌形象，在提高产品附加值的同时不断拓展新客户，力求将销售范围扩展至全国各地。目前公司已形成了较为稳定的研发模式、采购模式、生产模式、销售模式。

（一）研发模式

公司一直重视研发投入，注重先进技术的引进与吸收优化，专门设立了工程技术中心负责新产品的开发、员工的技术培训、专利管理、行业情报整理及技术资料的管理存档等工作。公司以自主研发为主，部分产品与客户合作开发，工程技术中心一方面根据销售部反馈的市场信息或客户需求，制定新产品的开发计划，研讨后立项，另一方面不断优化和改进现有生产线，提升生产的自动化程度，不断降成提效。

（二）采购模式

公司采购的原材料主要包括稀土原材料和其他辅助材料。公司根据销售订单情况，实行按需采购，采购由采购部统一进行。公司根据生产、经营和管理的需要，制定了相应的采购制度和采购流程，并建立了合格供应商名录，以控制原材料的质量。生产部根据生产计划、仓库保管员根据原材料库存情况向采购部提出采购计划和要求。采购部通过和各个产品的供应商进行询价后比较价格及过往合作情况，确定最终采购对象，并签订采购合同。供应商根据合同条款提供相应品质的产品。货物到达后由质量检验员对其按照合同要求进行检测。检测通过后办理入库手续，以待生产使用。公司所需原材料中，镨钕、镝等稀土原料市场价格波动较大，公司采用以销定产的方式，根据销售订单制定生产和采购计划，在保持安全库存的前提下，锁定原材料价格，避免因为价格波动对公司盈利造成影响。其他非核心材料、辅料等市场供应充足，价格波动对成本影响较小，公司采取市场竞价模式从国内厂家直接批量采购。

（三）生产模式

公司根据各类产品的订单情况，下达生产任务，实行接单生产、按需生产，降低库存成本和经营风险。公司根据订单要求的产品性能和规格，制定生产工艺单并申请领料。为严格控制产品质量，产品在生产部自检后由品质部复检，以确保出厂的产品满足国家标准和客户要求。公司的各生产环节均按照 ISO/TS16969:2009 和 ISO9001:2008 标准管理体系所规定的各项程序的执行，能够有效控制产品的不合格率。

在生产过程中，表面处理工序如覆膜、镀锌等需专业的生产资质，且环保要

求较高，公司委托有相应环保资质的企业按照公司质量标准要求进行外协加工。该外协加工环节的定价方式为市场定价，价格透明。公司与外协加工厂商签订了合同，并约定产品质量要求。外协厂商按照公司所制定的质量要求完成外协产品生产后，由公司质检部进行检验，各项参数指标均检验合格后入库，进入下一生产工序。由于表面处理工艺较为成熟，目前未出现过大的质量问题。表面处理这一工序仅涉及产品的外观，不涉及产品的核心技术，且可供选择的外协厂商较多，因此对公司业务无重大影响。

（四）销售模式

公司设有独立销售部门，根据国内外市场分为内销部和外销部。国内市场以华东地区为核心，辐射全国各省市；国外市场主要为北美洲、欧洲、东南亚等国家和地区，目前拓展的主要有俄罗斯、韩国、台湾等地。公司的下游客户主要有各类电机生产企业、磁材料生产加工企业、磁材料贸易企业，公司获取业务的渠道主要有：行业展会、网络、电话及行业内口碑互传推荐。公司积极参与国内外各种行业相关的展会、行业会议，展示公司的品牌及产品形象，与下游客户进行直接沟通，建立业务合作关系；同时公司建立了自主的网页，并通过各主流商业平台发布产品信息，通过邮件、电话及实地拜访等方式与客户建立业务合作，拓展市场；公司经过多年发展和积累，在业内已经树立了良好的口碑，管理人员和业务人员都具备丰富的行业从业经验，品牌效应的扩散也是公司吸引新客户的一个重要渠道。

公司的定价策略为基于成本的浮动定价。由于原材料价格有一定的波动性，公司根据原材料的采购价格、生产难易、交期长短和其他生产成本，加上一定比例的利润来确定和调整成品的售价。销售人员根据公司制定的价格，结合订单数量、客户过往的合作情况和付款条件，与客户进行商谈确定最后的合同价格。此外，当由于原材料价格波动等因素引起市场整体价格调整时，公司亦会做出适当的价格调整，以保证产品的市场竞争力、实现公司的应有利润。

六、公司所处行业情况

公司的主营业务为烧结钕铁硼永磁材料的研发、生产和销售，根据《国民经济行业分类与代码（GB/T4754-2011）》，公司属于“C39 计算机、通信和其他电

子设备制造业”下的“C3971 电子元件及组件制造”行业。

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订),公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。

根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“C3971 电子元件及组件制造”。

根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》划分,公司属于“17 信息技术”下的“1711 技术硬件与设备”下的“171111 电子设备、仪器和元件”下的“17111112 其他电子元器件”。

(一) 行业主管部门、监管政策及指标

1.行业监管体系和主管部门

目前,我国磁性材料行业是行政管理与行业自律相结合的管理体制。稀土永磁行业的行政主管部门是国家工业和信息化部电子信息司,其职责是制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策,提出优化产业布局、结构的政策建议,起草相关法律法规草案,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。推进工业、通信业体制改革和管理创新,提高行业综合素质和核心竞争力,指导相关行业加强安全生产管理。承担振兴装备制造业组织协调的责任,组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策,依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施,推进重大技术装备国产化,指导引进重大技术装备的消化创新。

稀土永磁材料行业的自律组织包括:

(1) 中国磁性材料与器件行业协会

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

(2) 全国稀土永磁协作网

全国稀土永磁协作网是面向全国稀土永磁生产企业、销售单位以及稀土永磁生产设备供应厂家的一个综合性信息系统。该网的主要任务是组织协调全国稀土

永磁的生产开发应用；研究国内外稀土永磁产业的发展动态和市场形势；积极推广稀土永磁应用；组织总结交流国内的稀土永磁生产经验，开展信息服务，传播先进的生产经营管理技术。

（3）中国稀土行业协会

中国稀土行业协会是以有色金属协会、中铝、五矿、中国有色等 13 家单位为发起人，联合全国 142 家企业发起设立的国家一级行业协会。会员企业覆盖我国稀土行业矿山、冶炼、分离、应用等产业链各环节。协会主要负责为有关部门和地方政府管理工作提供支撑和服务；开展行业自律、企业维权规范行业秩序、促进企业间技术交流与合作，推动行业创新发展等工作；按照国际惯例和世贸组织规则，促进国际交流，妥善应对国际贸易摩擦和纠纷，营造良好的外部发展环境，促进中国稀土行业持续健康发展。

2.行业法律法规政策

稀土永磁材料行业的主要法律法规和政策如下：

发布时间	发布机构	法律法规政策	主要内容
2004	国家发展和改革委员会	《节能中长期专项规划》 (发改环资[2004]2505号)	我国节能的重点包括推广高效节能电动机、稀土永磁电动机，推广变频调速、自动化系统控制技术。
2006	国务院	《国家中长期科学和技术发展规划纲要 2006-2020 年》	提出新材料技术将向材料的功能复合化、功能材料智能化、材料与器件集成化、制备和使用过程绿色化方向发展。
2006	国家工业和信息化部	《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》	提出未来 5~15 年 15 个领域发展的重点技术。其中将磁性材料技术列为电子材料技术中的重点技术。
2006	科学技术部财政部国家税务总局	《中国高新技术产品目录（2006）》	将稀土永磁材料（产品编号 06010067）作为等级最高、应优先支持的最高档高新技术产品之一。
2006	国家发改委、科技委	《中国节能技术政策大纲（2006 年）》	将钕铁硼磁性材料列为鼓励研发、推广的高效节能新型材料。
2007	国家发改委、科学技术部、商务部、国家知识产权局	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》	将高性能磁性材料归入新材料，作为优先发展的高新技术产业化重点领域。
2008	国务院	《国务院关于进一步加	加快淘汰低效电机及拖动设备，

		节油节电工作的通知》(国发 2008[23]号)	制订低效落后电机及拖动设备淘汰目录和淘汰计划,研究出台激励政策,加快淘汰进度;推广高效节能电机及相关设备,企业购置使用交直流永磁电动机等产品,符合《节能节水专用设备企业所得税优惠目录》规定的,其投资额按税法规定享受抵免所得税优惠。
2011	国家发展和改革委员会	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	将“高性能磁性材料制造”列为鼓励类发展产业。
2011	国务院	《国务院关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》	加快转变稀土行业发展方式,促进稀土产业结构调整,严格控制开采和冶炼分离能力,大力发展稀土新材料及应用产业,进一步巩固和发挥稀土战略性基础产业的重要作用,确保稀土行业持续健康发展。
2012	国务院	《中国的稀土状况与政策(2012年6月)》	提出加快稀土技术进步和产业升级,加快发展高性能稀土磁性材料等稀土新材料和器件,推动稀土材料在信息、新能源、节能、环保、医疗等领域的应用。
2012	财政部、国家工业和信息化部	《关于组织实施2012年稀土产业调整升级专项的通知》	将高端稀土磁性材料列为第一位重点支持的稀土高端应用产业化项目。
2012	国家工业和信息化部	《新材料产业“十二五”发展规划》	以提高稀土新材料性能、扩大高端领域应用;大力发展超高性能稀土永磁材料;组织开发高磁能积新型稀土永磁材料等产品生产工艺,推进高矫顽力、耐高温钕铁硼磁体及钕钴磁体,各向同性钕铁氮粘结磁粉及磁体产业化。
2013	国家工业和信息化部	《新材料产业标准化工作三年行动计划》(工信部原[2013]225号)	为贯彻落实新材料产业“十二五”发展规划,做好烧结钕铁硼等新材料产业标准化工作,建立完善新材料产业标准体系,促进新材料产业发展。
2014	国家财政部、工业和信息化部	《国家物联网发展及稀土产业补助资金管理办法》	对以下稀土领域进行财政补助: (1)稀土资源开采监管;(2)稀土采选、冶炼环保技术改造;(3)稀土共性关键技术与标准研发;(4)稀土高端应用技术研发和产业化;(5)公共技术服务平

			台建设。补助资金支持稀土产业采用以奖代补和无偿资助方式。
--	--	--	------------------------------

税率改革：2015年4月28日国务院常务会议决定从2015年5月1日起，将稀土、钨、钼资源税由从量计征改为从价计征，并按照不增加企业税负的原则合理确定税率。同时，进一步清理和规范收费，将稀土、钨、钼的矿产资源补偿费费率降为零，停止征收相关价格调节基金，取缔省以下地方政府违规设立的相关收费基金并研究建立矿产资源权益金制度。

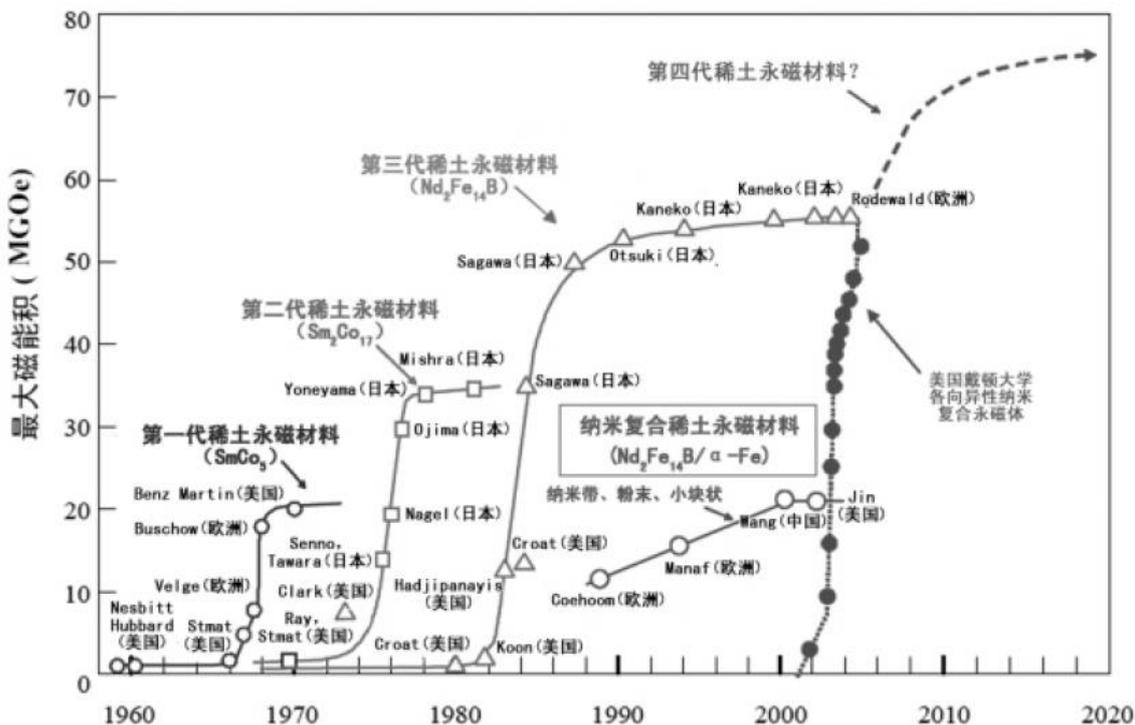
行业标准：2015年5月8日，国务院关于印发《中国制造2025》的通知，加快民用爆炸物品、危险化学品、食品、印染、稀土、农药等重点行业智能检测监管体系建设，提高智能化水平；7月，工信部批准543项行业标准，其中2项涉及稀土，自2016年1月1日起开始实施；7月31日国家标准化管理委员会发布了《2015年第二批国家标准制修订计划》，其中涉及稀土行业的有3项；10月29日，工业和信息化部公布了902项行业标准，其中包括5项稀土行业标准，均涉及废旧稀土回收，从2016年3月1日起开始实施。

（二）公司所处行业概况

1.发展历程

稀土永磁材料是指稀土金属和过渡族金属形成的合金经一定的工艺制成的永磁材料。它是现在已知的综合性能最好的一种永磁材料，比19世纪使用的碳钢的磁性能高100多倍，比铁氧体和铝镍钴的性能优越得多，比昂贵的铂钴合金的磁性能高一倍。稀土永磁材料的使用，不仅促进了永磁器件向小型化发展，提高了产品的性能，而且促使了某些特殊器件的产生，所以稀土永磁材料一出现，立即引起各国的极大重视，发展极为迅速。

稀土永磁材料分为第一代(RECo5)、第二代(RE2 TM17)和第三代稀土永磁材料(NdFeB)。其中第一和第二代稀土永磁材料由于含有稀缺、昂贵的战略金属钴，使其发展受到了很大限制。第三代稀土永磁材料钕铁硼被称为“永磁王”，是目前磁性能最高的永磁材料，而且还具有原材料丰富、价格便宜的特点，其价格只相当于钕钴合金的50%左右。下图展示了历代稀土永磁材料的发展历程。



我国于上世纪 60 年代开始研究第一代稀土永磁材料 SmCo5，到 1975 年，第一代稀土永磁材料(SmPr)Co5 的磁能积达到 204.5kJ/m³。于 1976 年开始研究第二代稀土永磁材料 RE2Co17，到 1978 年，其磁能积达到了 247kJ/m³，已达到当时国际的先进水平。1983 年第三代稀土永磁材料钕铁硼问世，北京钢铁研究总院于 1984 年 1 月制得磁能积为 286 kJ /m³ 的钕铁硼永磁体，并在 3 个月后将磁能积提高到 321 kJ /m³。1990 年包头稀土研究院谢宏祖等人研制出磁能积达 415kJ /m³ 的钕铁硼永磁体，是当时世界最高的磁性能水平。1996 年国内批量生产出磁能积 374 kJ /m³ 的钕铁硼永磁体，为美国科学家丁肇中教授领导的宇航空间站探测反物质试验（ α -质谱仪）提供了高性能磁体。

自 1990 年以来，在我国逐渐形成了浙江、山西和京津三大钕铁硼磁体生产基地。随后，包头和烟台等地区的烧结钕铁硼磁体产业也取得快速发展。随着 IT 产业、汽车和机械制造业的快速发展，高性能稀土永磁材料拥有广阔的发展空间。。

2.发展现状 21 世纪以来，美欧发达国家由于稀土永磁材料生产成本低，而市场价格却不断下降，使得这些国家的磁体生产难以为继，因此欧美为代表的西方发达国家的稀土永磁产业进入了产业调整期，国际格局发生了重大变化。在美国，麦格昆磁（Magnequench）先后关闭了其美国 Anderson 工厂和烧结钕铁硼工厂 MagnequenchUG；摩根（Morgan）集团同样关闭其烧结钕铁硼工厂

Crucible；美国市场只剩下日立金属投资的产量不大的一个烧结钕铁硼工厂。德国真空熔炼公司 2007 年并购了芬兰的 Neorem 公司，欧洲仅存在一家烧结钕铁硼企业；在日本，原住友特殊金属公司如今已经被日立金属收之麾下。日本主要有 3 家钕铁硼生产企业包括全球最大的钕铁硼生产企业——日本 NEOMAX 公司，另外 2 家企业为老牌的磁性材料的生产企业 TDK 和信越化工。NEOMAX、TDK 和 Neorem 在中国已建立磁体后加工基地，德国真空熔炼公司与中科三环合作，在北京成立了烧结钕铁硼合资企业三环瓦克华。世界磁材产业向中国转移，中国正逐渐成为全球磁材产业的中心。

我国稀土永磁材料的发展与自身拥有丰富的稀土资源息息相关。根据前瞻产业研究院发布的《2016-2021 年中国稀土产业市场前景与投资战略规划分析报告》数据显示，2011 年，中国稀土储量为 3600 万吨，在全球已探明的 1 亿吨稀土储量中占比 36%，居世界第一；其他储量占比前四的国家分别是美国、俄罗斯、澳大利亚、印度，其中美国占全球 13%，拥有的稀土储量达到 1300 万吨，俄罗斯占比 19%，储量为 1900 万吨，澳大利亚占比 6%，储量为 540 万吨，印度占比 3%，储量为 310 万吨。

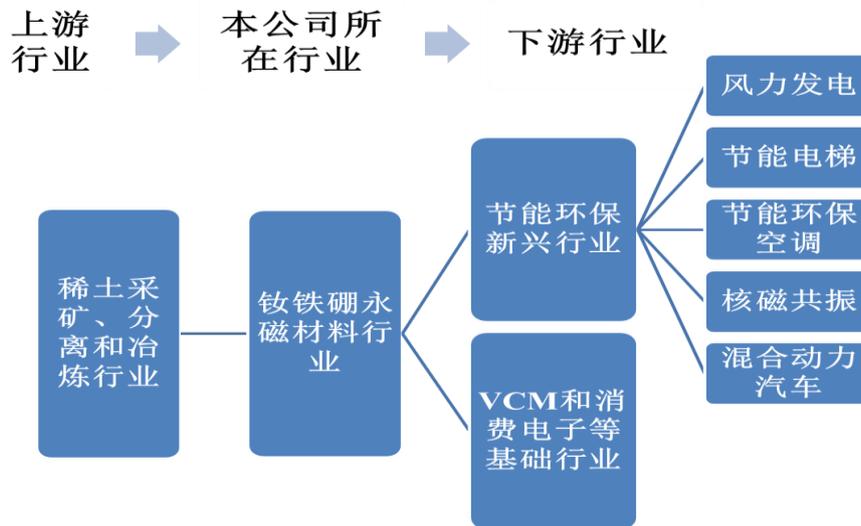
多年来我国永磁产业不断发展，呈现出以下特点：（1）国外的永磁材料生产厂不断地将企业转移到中国（且为稀土资源地区或原料供应地），以保证延续生产的能力。如日本、美国等企业移入内蒙包头、江西赣州、四川成都和上海等，以获得了稀土金属主原料及廉价劳动力；（2）企业在激烈的国内外竞争中优胜劣汰，磁业集中度提升，从而整体上实现永磁大型化和现代化的工业水平。

3.行业上下游关系及行业价值链的构成

钕铁硼永磁材料行业的上游为稀土采矿、分离和冶炼行业。在钕铁硼永磁材料的生产原料中，轻、重稀土所占比例较高。在重稀土系金属中，生产高性能钕铁硼永磁材料主要使用的是镨。镨在高性能钕铁硼永磁材料中含量多少直接决定了该材料的质量和可承受的工作环境。镨的比例越高，磁体的矫顽力就越强，耐高温能力越突出适宜在高温电机中使用。在轻稀土系金属中，生产高性能钕铁硼永磁材料主要使用的是钕或镨钕。轻、重稀土占高性能钕铁硼永磁材料成本的比重较高。上游稀土的价格变动会对钕铁硼产品的生产成本产生重大影响。近年来，稀土原材料的销售价受开采总量、出口配额以及市场炒作等原因的影响波动幅度较大，导致钕铁硼永磁材料行业的利润水平波动较大。

钕铁硼永磁材料行业的下游主要包括两类：一类是 VCM 和消费电子等基础行业；另一类是节能环保新兴行业，包括：风力发电、节能电梯、节能环保空调、核磁共振、混合动力汽车等。钕铁硼永磁材料是当前工业化生产中综合性能最优的磁性材料，总体性能非常优异，被称为电能与机械能转换的最佳媒介。钕铁硼永磁材料作为机械电器零部件和电子元器件，其发展与下游产业发展的关联度较强。在节能环保、信息技术和高端装备等战略性新兴产业高速发展的大背景下，节能电梯、新能源汽车、消费电子、核磁共振、汽车、节能空调等下游行业发展成为推动钕铁硼永磁材料行业发展的主要动力。

行业的上下游关系如下图所示：



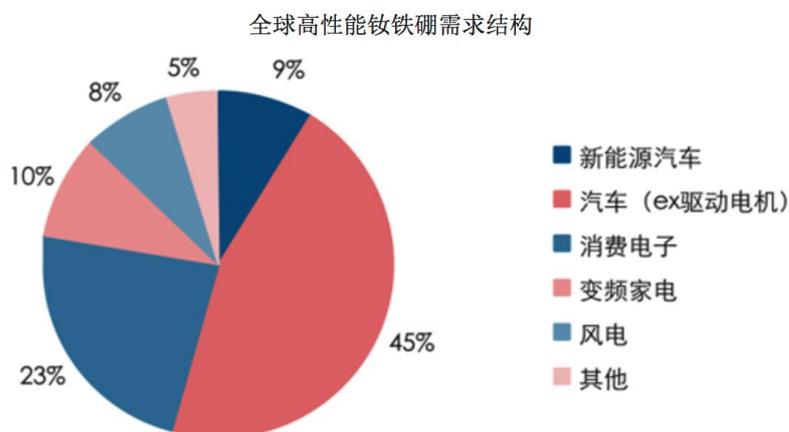
（三）行业市场规模

稀土是不可再生的重要自然资源，在经济社会发展中的用途广泛，中国是稀土资源较为丰富的国家之一。20 世纪 50 年代以来，中国稀土行业取得了很大进步。经过多年努力，中国成为世界上最大的稀土生产、应用和出口国。根据 2012 年国务院新闻办公室发布的《中国的稀土状况与政策》报道，中国拥有较为丰富的稀土资源，中国的稀土储量约占世界总储量的 23%，承担了世界 90% 以上的市场供应。

作为第三代稀土永磁材料，钕铁硼是目前磁性能最高、应用范围最广、发展速度最快，也是当前工业化生产中综合性能最优的磁性材料。中国钕铁硼行业发展迅速，2000 年中国钕铁硼产量仅 5600 吨，到 2014 年全国钕铁硼产量 10.86 万吨，14 年间中国钕铁硼产量飞速攀升至 2000 年的 18 倍。随着全球产能向国

内的进一步集中，以及国内钕铁硼生产企业的资源整合，钕铁硼行业的产品结构明显得到改善。基于资源禀赋和人力成本优势，钕铁硼产能逐渐向国内聚集，我国钕铁硼的产量占比已经接近全球产量的 90%¹。

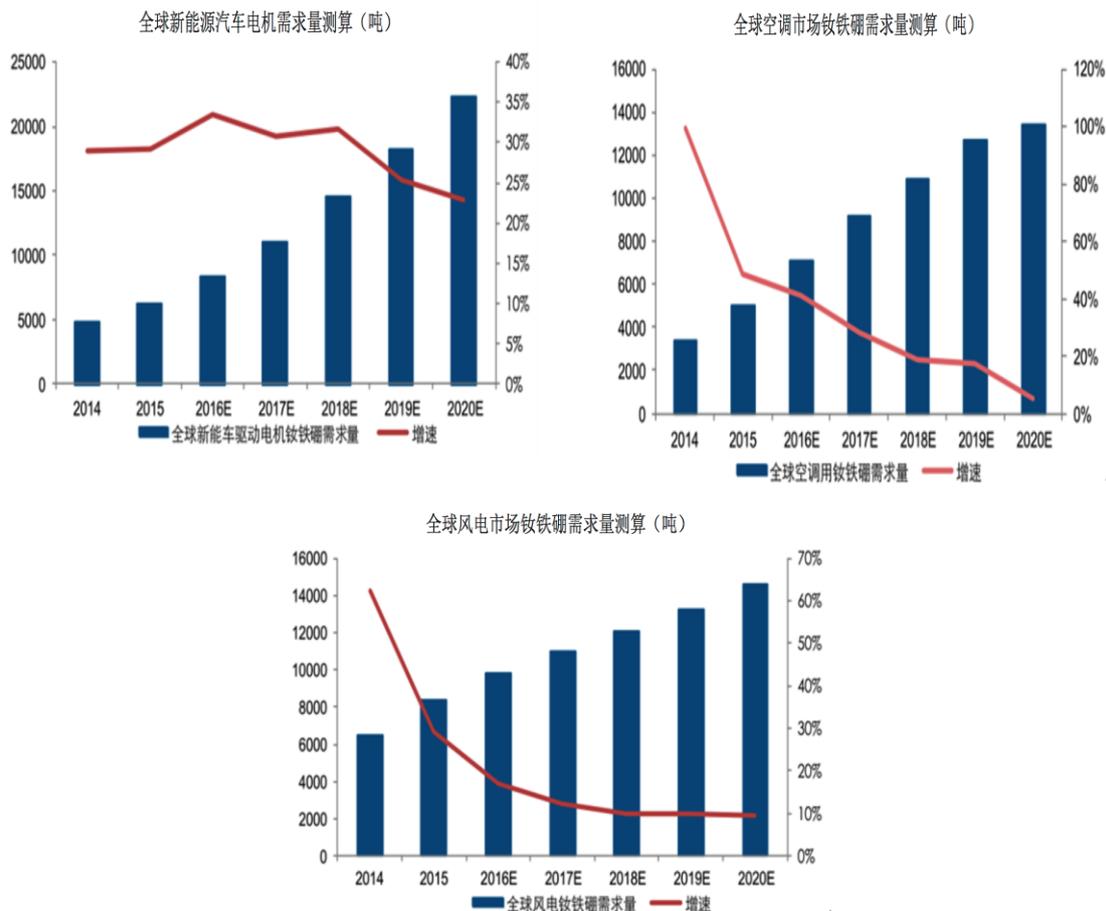
目前永磁材料多应用于永磁电机，风力发电机，核磁共振，磁悬浮等行业，涉及的稀土元素有镨、铈、钕和镝。由于钕铁硼符合节能降耗及轻薄微小的技术发展趋势，是当前工业化生产中综合性能最优的磁性材料，未来发展空间非常广阔。而新型应用（风电、变频空调、节能电梯、混合动力汽车、汽车 EPS 转向电机）是推动高性能钕铁硼行业发展的主要动力。



数据来源：中国产业信息网

受益于新能源汽车产销量爆发，全球高性能钕铁硼需求增速将显著加快。预计到 2020 年，新能源汽车的快速增长将使得驱动电机成为高性能钕铁硼的单一最大应用领域，需求量或将超过 2 万吨；2015 年风电用钕铁硼约为 8300 吨，预计到 2020 年风电市场增长将带动高性能钕铁硼需求超过 14000 吨；变频空调占比的提升及永磁电机渗透率提高将带动空调用钕铁硼需求平稳增长，2015 年全球空调用钕铁硼约 5000 吨，预计 2020 年将超过 1.3 万吨。

¹ 数据来源：中国钕铁硼网（<http://ndfeb.net>）



数据来源：wind 资讯

新能源汽车驱动电机、汽车微电机、和变频空调将是最重要的增长驱动力，节能电梯、风电将保持较平稳增长，而消费电子领域由于受到 SSD 对传统硬盘的替代，需求将小幅回落。

(四) 影响行业发展的有利因素和不利因素

1. 有利因素

(1) 国家政策的大力支持

近年来我国制定了一系列政策支持稀土永磁行业快速发展。《中国高新技术产品目录(2006)》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020年)》、《产业结构调整指导目录(2011年本)》、《新材料产业“十二五”发展规划》等政策文件均将高性能钕铁硼永磁材料行业列为鼓励类产业，支持企业进行技术创新和产业升级。2014年发布的《国家物联网发展及稀土产业补助资金管理办法》对稀土领域进行财政补助。国务院常务会议决定从2015年5月1日起，将稀土资源税由从量计征改为从价计征，矿产资源补偿费费率降为零，停止征

收相关价格调节基金，取缔省以下地方政府违规设立的相关收费基金并研究建立矿产资源权益金制度。

（2）原材料丰富，成本低

中国稀土储量为丰富，在全球已探明的稀土储量中居世界第一。因而钕铁硼永磁材料的生产原材料能够实现国内自给自足，从国内生产厂商采购，降低原材料的运输成本，同时提高了供应效率。

（3）下游行业需求增速达

高性能钕铁硼永磁材料的下游行业，如节能电梯、新能源汽车、风力发电和节能空调等，均符合国家大力倡导的节能环保理念。在国家产业政策的大力支持和自主创新能力快速提升的大背景下，上述行业的生产能力和消费市场迅速扩大，推动高性能钕铁硼永磁材料的需求的快速增长。

2.不利因素

（1）原材料价格波动大

原材料价格波动浮动大，在短期内给企业生产经营造成较大影响。原材料价格的上升一方面导致钕铁硼永磁材料生产成本的增加，为本行业通过提高价格向下游转移成本支出带来压力，一定程度上抑制了下游需求的扩张，并导致竞争优势的减弱；另一方面加大了企业成本控制和库存管理方面的难度，给企业的管理能力提出了挑战。

（2）国际市场进入门槛高

目前，部分国际市场下游应用企业的钕铁硼永磁材料的供应受国外厂商控制和垄断，使得国内钕铁硼永磁材料生厂商进入国际市场门槛较高，阻碍我国钕铁硼永磁材料行业在国际市场的发展。

（3）行业创新能力不足

稀土加工以及烧结钕铁硼行业进入高速发展期，但由于该行业生产流程长、工艺流程复杂、下游应用范围广，而行业内上游制造设备、永磁材料工艺和下游产品等多方面的研发和产业化管理能力都相对薄弱。若在长期发展过程中不能于相关技术层面取得突破，将给产业集群化、提高行业国际竞争力以及提升应对原材料价格波动能力等一系列问题带来极大压力。

（4）专业技术人才供给不足

相对于整个行业的需求而言，国内高性能钕铁硼永磁材料行业严重缺乏技

术研发人员，特别是具有国际性行业经验的高水平技术研发人员和管理人才。技术来源于人才，技术密集型的行业特点要求企业必需具备富有经验的高水平研发团队及技术人员，这是保证企业研发、制造水平的先进性、持续性的必要条件。

3.行业进入壁垒

高性能钕铁硼永磁材料行业面对的是高端应用领域，产品多为非标准件产品，研发、设计要求高，技术工艺复杂，设备资金投入高，具有较高的进入门槛。

(1) 技术壁垒

钕铁硼行业属技术密集型行业，对工艺设计及工艺过程控制的要求非常高，很多关键技术都需要通过非常细致的工艺过程来实现，技术水平也主要体现为产品加工的工艺水平及对设备的持续改进方面。同时，高性能钕铁硼永磁材料多属于非标准化产品，涉及新材料、新工艺和新产品的研发，技术的创新和提高主要来源于企业长时间、大规模生产实践的积累和提炼。另外，由于下游客户对产品质量的要求日益提高，对产品性能要求差异较大，企业需经过长时间的行业积累，才能成功组织产品的研发与生产，才能持续进行工艺技术、质量控制及生产管理等多方面的提高。因此，新进入本行业的企业具有较高的技术壁垒。

(2) 市场壁垒

作为功能性材料，高性能钕铁硼永磁材料的质量直接影响用户最终产品的性能及品质。磁性材料下游客户为保证其产品性能的稳定性和品质，在选定磁性材料生产商时会经过层层筛选，对其提供的产品的稳定性、可靠性及后续服务能力进行严格考察。在选定磁性材料供应商并经长期合作认可后，通常不会轻易更换，甚至会产生一定程度的依赖。

(3) 资金壁垒

高性能钕铁硼永磁材料的研发及生产需要大规模的固定资产投资、特别是制造、试验、检测设备的投入，而设备形成生产能力的期限又较长。另外，在产品产出后，又需经过较长时间的市场试验期，在此过程中，需要企业有足够的流动资金来支持项目的运转，因此，对新进入本行业的企业造成了一定的资金壁垒。

（4）人才壁垒

技术密集型行业的特点要求企业必需有富有丰富经验的高水平专业人才及研发团队，技术来源于人才，人才是保证一个企业在研发、制造水平上较同行业其他企业具有领先优势的必要条件。目前，相对于整个行业而言，国内高性能钕铁硼永磁材料行业严重缺乏技术研发人员，特别是具有国际性行业经验的高水平技术研发人员。大多数企业的专业人才基本来自于企业自身的培养，对于新进入企业来说，很难在短时间内培养出具有核心竞争力的研发团队，导致无法满足技术研发及产品生产需求。

（五）行业特有风险

1.政策风险

公司主营业务主要依赖于上游稀土开采行业，我国对稀土原矿开采实行严格的开采总量控制指标，并对相关稀土冶炼分离企业实行生产许可。虽然 2014 年发布的信息显示我国稀土产量约占全球的 90%，但在全球经济发展对稀土需求日益加速的背景下，稀土作为重要战略储备，我国稀土资源面临较大的压力。如果国家有关产业政策发生不利变化，会对上游稀土开采、分离等产业产生一定的影响，进而对公司灼烧业务、氧化物的贸易乃至永磁材料的生产造成一定负面影响。

2.原材料价格波动风险

虽然我国稀土资源的储量、产量和销量虽都居世界第一，但由于市场存在恶性竞争、深加工产品比例较小、高端应用市场集中于国外、国家对稀土价格控制等原因，致使稀土价格经常发生剧烈波动。原材料价格波动，将对行业内企业生产经营带来一定的风险，并增大公司成本压力，进一步影响下游需求。

3.下游需求波动风险

公司产品主要应用于永磁电机、电声器材、永磁吸盘、磁力棒、医疗器械、磁传动及磁感应、航空航天等领域，钕铁硼永磁体市场的需求与这些下游行业的发展和景气状况有较强的相关性，如果上述行业相关产品的需求下降将会对钕铁硼磁体行业的生产经营带来一定的不利影响。

4.国际市场进入门槛较高风险

公司所从事的钕铁硼永磁材料的加工业务在行业内竞争较为激烈，尽管从

事烧结钕铁硼永磁材料的生产企业众多，但大部分生产企业规模小，技术水平低，相关产品技术、工艺相对简单，产品毛利率较低。与此同时，具有高技术含量的部分下游新兴领域在国际市场的产业链受国外厂商控制和垄断，使得市场进入门槛较高，产品检测和验证时间较长，阻碍了我国高性能烧结钕铁硼永磁材料行业在国际市场的产业化进程。烧结钕铁硼永磁材料的生产企业在逐渐步入国际市场的过程中将承担一定的技术风险和资金风险。

5.创新能力不足风险

由于公司所处行业生产流程长、工艺流程复杂、下游应用范围广，而行业内上游制造设备、永磁材料工艺和下游产品等多方面的研发和产业化管理能力都相对薄弱。若在长期发展过程中不能于相关技术层面取得突破，将给产业集群化、提高行业国际竞争力以及提升应对原材料价格波动能力等问题带来较大压力。

（六）行业竞争情况

1.竞争格局

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

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

2.公司在行业竞争地位

公司是安全生产标准化三级企业、年度转型升级示范企业。公司拥有自主研发中心，所生产产品远销俄罗斯、台湾、韩国等多个国家和地区。

公司经过十余年的发展，在烧结钕铁硼稀土永磁材料细分行业中积累了一定的技术经验与用户口碑。相比众多同行业中小型生产企业，公司在产品品

质、交货工期等方面均有较强的竞争力。但相比宁波韵升和中科三环等大型上市企业，在规模和资金实力上仍有明显差距，从而导致获取大型订单的能力有所欠缺。从整个国内外市场情况来看，由于烧结钕铁硼永磁材料生产企业较多，公司所面临的竞争较为激烈。随着电动汽车，机器人和无人机等新型下游行业的快速发展，公司将加快品牌建设，加大市场开发力度，逐步提高中高端产品市场的占有率。

公司同行业的上市公司主要有：宁波韵升、中科三环、正海磁材等

企业名称	主要产品	基本情况	经营数据
宁波韵升股份有限公司 (600366)	钕铁硼永磁材料、八音琴、汽车电机、启动马达、弹性元件及各类礼品	公司是国家级重点高新技术企业、全国电子信息百强企业。钕铁硼永磁材料是公司的主导产品，广泛应用于国防、医疗、电子信息等领域，公司不断改进烧结钕铁硼材料的工艺与设备，使产品的质量和性能得到了很大的提高。公司在宁波和包头拥有磁钢毛坯生产、机械加工及表面处理等制造生产线，具年产8000吨以上的生产能力，是国内主要的磁性材料供应商之一，产品销往20多个国家。公司于2000年10月30日在上海证券交易所上市。	2015年营业收入143,558.87万元，净利润36,817.38万元，每股收益0.66元，毛利率26.72%
北京中科三环高技术股份有限公司 (000970)	高性能钕铁硼磁性材料及器件的研发、生产和销售	公司是目前中国稀土永磁材料产业的代表企业，全球最大的钕铁硼永磁体制造商之一，拥有五家烧结钕铁硼稀土永磁生产企业。公司以烧结钕铁硼磁体、粘结钕铁硼磁体、软磁铁氧体和电动自行车为主要产品。公司有NEOMAX和麦格昆磁的钕铁硼专利许可，还参股两家上游原料企业，确保了稀土原材料的稳定供应；在下游产业控股南京大陆鸽科技股份有限公司，生产由钕铁硼稀土永磁电机驱动的绿色环保电动自行车。	2015年营业收入350,234.58万元，净利润33,088.45万元，每股收益0.26元，毛利率23.42%
烟台正海磁性材料股份有限公司 (300224)	高性能钕铁硼永磁材料的研发、生产、销售和服务。	公司是国内新能源和节能环保领域高性能钕铁硼永磁材料的主要供应商，产品主要应用于新能源和节能环保领域以及传统的VCM、手机和其他消费类电子产品等领域。2015年，公司完成了对上海大郡81.5321%股权收购，实现了在新能源汽车产业核心环节—新能源汽车电机驱动系统的业务布局，开启了“高性能钕铁硼永磁材料+新能源汽车电机驱动系统”的双主营业务的跨界式发展模式。	2015年营业收入136,583.71万元，净利润16,015.86万元，每股收益0.32元，毛利率27.96%

公司同行业的新三板挂牌公司主要有：海天磁业、中北通磁、京磁股份等。

企业名称	主要产品	基本情况	经营数据
东莞市海天磁业股份有限公司 (834458)	粘结钕铁硼磁体元件及部件的研发、生产和销售	公司一直专业从事粘结钕铁硼磁体元件及部件的研发、生产和销售。按照应用领域的不同可将公司产品分为手机震动马达精密微小磁体、硬盘/光盘驱动器主轴电机磁体、汽车用磁体、数码产品用磁体、磁体配套件等，产品广泛应用于信息技术、消费类电子、家用电器、汽车、办公自动化设备等多种领域。	2015 年营业收入为 2751.06 万元，净利润 75.30 万元，每股收益 0.08 元，毛利率 32.56%。
沈阳中北通磁科技股份有限公司 (830913)	高性能钕铁硼磁性材料及器件的研发、生产和销售	公司成立于 2000 年 8 月，注册资本为 8400 万元，是一家专业生产高性能钕铁硼稀土永磁材料及应用器件的国家级高新技术企业。公司下辖沈阳中北昊通电子有限公司、沈阳中北通磁精密器件有限公司 2 个全资子公司，目前具备高性能烧结钕铁硼产能 1500 吨，二期设计产能 2000 吨，达产后公司具备 3500 吨产能。	2015 年营业收入 29,242.97 万元，净利润 819.84 万元，每股收益 0.09 元，毛利率 18.17%
京磁材料科技股份有限公司 (836299)	烧结钕铁硼稀土永磁材料的研发、生产和销售	公司是目前国内最大的烧结钕铁硼永磁材料生产厂家之一，专业从事烧结钕铁硼永磁材料的研发、生产和销售。公司在长期理论研究及实践摸索的基础上通过自主研发，逐渐积累起多项成熟的核心技术，技术均达到国际先进、国内领先水平，并已广泛应用于实际生产。	2015 年营业收入 46,136.12 万元，净利润 2978.79 万元，每股收益 0.76 元，毛利率 24.61%

3.公司竞争优势

(1) 产品性能优良，品系齐全

公司产品定位中高端市场，产品性能优良且产品系列齐全，涵盖钕铁硼各系列，重点以 N 系列、H 系列、M 系列、SH 系列、EH 系列、UH 系列为主，各系列产品根据参数不同又可分为 N35-N54、N33H-N50H、N35M-N52M、N33SH-N45SH、N30EH-N38EH、N30UH-N42UH 等 40 多个牌号的产品，可以满足各类客户的需求。公司产品的磁通一致性良好，耐高温、耐腐蚀性等都符合产品质量标准，且公司通过优化生产工艺流程，产品的回率较高。同时，公司拥有完整的后道机加工生产线，可以快速响应新产品的的设计生产需求，对产品的质

量管控能力更强，交货期更短，公司产品交货期普遍为 25-30 天，较一般中小规模企业的 35-40 天更为迅捷。公司产品品质管理流程完善，贯穿整个生产过程：从原材料采购入库开始，至生产的各个环节，产品检测分为步检和质检，磁性能测试相关仪器设备齐全。

（2）管理优势

公司核心管理团队具有丰富的钕铁硼永磁制造行业经验，从原料采购到技术研发、生产管理和市场营销都由资深的专业人员负责。经过多年的积累，公司在供应链管理、产品品质管理和客户管理等方面形成了一定优势。

公司通过高效的生产管理，在保证品质的前提下优化生产时间，在较短工期内完成客户订单。同时，根据不同客户的差异化需求，为其量身定做高品质高性能的钕铁硼材料产品。在质量管理方面，公司经 NSF-ISR 评估，符合质量管理体系符合 ISO/TS16949: 2009 和 ISO9001:2008 标准。

（3）技术创新优势

公司在钕铁硼永磁材料行业经营发展多年，现已积累了各系列产品丰富的生产经验。同时，公司重视人才引进和技术创新，不断优化生产工艺，改进技术参数，以满足不断变化的市场需求，从而实现产品含氧量降低，合格率提高，材料损耗率降低和生产成本降低。

公司通过设立研发部门，将技术创新项目化、指标化和责任化。在行业资深工程师和一批高素质技术人才的带领下，公司已经具备了较强的产品开发能力和技术领先优势，现拥有 17 项自主研发的实用新型专利，正在申请的发明专利 6 项。

（4）区域优势

公司所在的浙江宁波地区是全国最早进行钕铁硼产业化生产的区域，该地区聚集了我国 50%左右的钕铁硼永磁体产量，产品出口量占全国的 60%左右，是国际著名的钕铁硼生产基地和贸易中心。公司作为宁波市磁性材料商会理事单位，能够充分利用产业集群在人才、技术和信息的交流沟通上的便利，获得本行业的各种最新信息，引进合适人才，从而帮助企业推进各种创新，如技术创新、模式创新、文化创新等。

4.公司竞争劣势

（1）规模劣势

同行业企业众多，公司与同行业上市公司相比，公司的营收规模相对较小，规模效应不明显，在大额订单的获取、新市场的开拓和品牌推广等方面处于相对劣势。

（2）融资渠道劣势

目前，公司外部融资主要依靠银行贷款，融资渠道较为单一，难以充分满足公司发展的需要。随着公司业务规模的扩大和研发投入、质量控制费用的增加，亟需实现融资渠道多样化，防止出现资金短缺的风险。

第三节 公司治理

股份公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》（证监会公告[2013]3号）等对《公司章程》进行修订，逐步建立起符合股份公司治理要求的法人治理结构。

股份公司成立以来，股东大会依法召开并按程序运作，各股东以其所持股份行使相应的表决权；董事会、监事会依法召开并按程序运作。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会。有限公司未设董事会，设执行董事，未设立监事会，设一名监事。有限公司增加注册资本、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东决议的内容均得以执行。但也存在不足之处，如相关会议记录内容保存不完整；公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定，公司内部治理存在不规范情况。

2016年6月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会选举了股份公司第一届董事会及非职工代表监事，审议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资决策管理制度》、《对外担保管理办法》。2016年6月30日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长，聘任公司总经理，审议通过《总经理工作细则》。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、董事回避制度，形成对关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了投资者关系管理、信息披露及财务管理等内部管理制度，并建立了有效的纠纷解决机制。

股份公司能够根据《公司章程》的要求按期召开股东大会、董事会、监事会，根据“三会”议事规则的规定提前发出通知，召开会议，审议相关报告和议案。公

司管理层能够在董事会的领导下，执行股东大会、董事会制定的计划，履行各项职责。

综上，股份公司成立后，公司“三会”有序运行、运作规范。公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其责，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2016年8月5日，股份公司召开董事会对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并出具了评估结果及针对存在问题的解决办法，具体意见如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规建立了三会，并通过制定《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》，建立了信息披露制度、投资关系管理制度，建立了纠纷解决与关联股东和关联董事回避制度，完善公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，公司相关管理制度明确规定了股东大会、董事会及监事的职责及义务；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的发挥，并从以上三方面给其权益予以保护。

由于股份公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验，董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

2014年6月11日，公司因为未按规定开具发票被余姚市国家税务局适用简易程序行政处罚10元。上述事项发生之后，公司及时缴纳税款，之后未发生税务方面的重大违法违规行为。2016年7月28日，余姚市国家税务局丈亭分局出具《纳税证明》，证明公司自2014年1月1日至证明出具之日，未发现重大违法国家税务法律、法规的情形。除此之外，报告期内公司及公司控股股东、实际控制人不存在其他违法违规及受处罚的情况。

四、公司诉讼及仲裁情况

有限公司与江苏模斯翼风力发电设备有限公司(被告)于2012年9月签署了《买卖合同》，因合同签署之后被告未能及时履行支付价款义务，有限公司将被告告诉至余姚市人民法院。余姚市人民法院审理之后判决被告江苏模斯翼风力发电设备有限公司支付有限公司货款382,122.40元及其利息损失26,595.72元，合计408,718.12元。截至报告期末，被告仍未偿还债务，因被告没有可供执行的财产，公司已经对382,122.40元的货款全额计提坏账。

除上述诉讼之外，报告期内不存在对公司经营有重大影响的诉讼及仲裁事项。

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

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及独立面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

(一) 业务分开情况

公司主要从事高性能烧结钕铁硼永磁材料的研发、生产及销售，主营产品烧结钕铁硼根据磁性能差异主要分为 N 系列、M 系列、H 系列、SH 系列、UH 系列、EH 系列和 AH 系列，产品广泛应用于电机马达、风力发电机、电梯曳引机、医疗器械、扬声器、磁力传动、航空航天等领域。公司的经营的重要职能完全由公司承担，不存在控股股东、实际控制人通过保留上述机构损害公司利益的情形。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

（二）资产分开情况

公司拥有独立完整的业务流程体系，对相关的经营设备等资产均拥有完全合法的所有权或使用权，不存在权属纠纷或潜在纠纷。截至本说明书签署之日，公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用的情形。

（三）人员分开情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于任职资格的有关规定。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员任职资格符合相关规定，不存在对其独立性产生不利影响的情形。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，专门处理公司财务会计事务，能够独立进行财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。公司建立了独立的会计核算体系，制订并完善了财务管理及风险控制等内部管理制度。公司拥有独立的银行账户，不存在与关联企业共用银行账户的情况。公司已依法独立进行纳税申报并履行缴税义务。

（五）机构分开情况

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大

会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业概况如下所示：

公司名称	注册资本	股东及持股情况	经营范围	主营业务	与公司是否构成同业竞争
宁波智凯健康科技有限公司	1000万元	冯立峰 58%	一般经营项目：按摩椅、健身器材的研发、技术服务、技术转让；按摩椅、健身器材、玩具、机电设备的批发、零售及网上经营；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。	健身器材	否
宁波华磁投资发展有限公司	500万元	冯立峰 60%	一般经营项目：实业项目投资，资产管理。	实业投资	否

（二）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

公司控股股东、实际控制人冯立峰已出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事与股份公司存在同业竞争的业务。为了保护公司及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜特郑重承诺如下：

“本人承诺本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何对股份公司构成竞争或可能构成竞争的业务及活动；或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构中担任总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

本人在直接或间接持有股份公司股份期间，或转让本人直接或间接持有的股

份公司股份六个月内，本承诺为有效承诺。

本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部损失。”

七、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

报告期内，公司存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。但截至本说明书签署之日，资金占用情况已经清理完毕，具体情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方及关联交易”。

（二）关联方担保情况的说明

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（三）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，股份公司成立后先后制定和修订了《关联交易管理办法》、《对外投资决策管理制度》、《对外担保管理办法》，详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露、对关联方担保的程序等事宜。同时，《公司章程》中明确规定公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

八、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员本人直接持股情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人直接持股情况

如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）
1	冯立峰	董事长、总经理	16,376,667
2	冯伟	董事、副总经理	816,667
3	邓银洲	董事、副总经理	100,000
4	邱幼涑	董事、副总经理	683,333
5	王艳	董事、财务负责人	80,000
6	冯国强	监事会主席	80,000
7	刘奇华	监事	30,000
8	楼燕娜	监事	20,000
合计			18,186,667

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

冯国强与冯立峰为叔侄关系，冯立峰与冯伟为堂兄弟关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同书》，不存在违约的情况，除此之外，未签订重要协议。

根据公司的董事、监事、高级管理人员的承诺，上述人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，也不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事和高级管理人员出具了关于减少并规范关联交易及资金往来的承诺函、避免同业竞争的承诺函。同时，公司实际控制人、董事长兼总经理冯立峰亦对公司员工社保情况和房屋租赁情况出具了相应的承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	担任职务	兼职情况	是否与所任职务冲突

冯伟	董事、副总经理	宁波华磁投资发展有限公司监事	否
刘奇华	监事	宁波鑫盈金属材料有限公司副总经理	否

公司董事、监事、高级管理人员上述兼职不违反法律法规、公司章程及劳动合同关于竞业禁止的有关规定，与公司不存在利益冲突。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

（一）报告期初的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务
1	冯立峰	执行董事
2	何建虹	经理
3	邱幼涑	副总经理
4	邓银洲	副总经理
5	冯伟	监事

（二）2016年3月，股份公司成立之后的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务
1	冯立峰	董事长、总经理
2	冯伟	董事、副总经理
3	邱幼涑	董事、副总经理
4	邓银洲	董事、副总经理
5	王艳	董事、财务负责人
6	冯国强	监事会主席
7	刘奇华	监事
8	楼燕娜	监事
9	孙琴君	董事会秘书

有限公司整体变更为股份公司时，公司建立了董事会与监事会，为了完善内部治理结构选聘了总经理与董事会秘书。董事、监事、高级管理人员的变更，适

应了公司借股改契机建立健全内部管理制度的需要。董事、监事、高级管理人员的变动履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定。公司高级管理人员的变更进一步加强了公司内部管理。

第四节 公司财务

一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见

(一) 公司经审计后的 2014 年、2015 年及 2016 年 1-4 月财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	469,415.96	1,492,838.75	1,149,997.52
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	547,722.20	464,400.00	3,376,600.00
应收账款	16,100,405.77	13,128,684.65	14,465,908.48
预付款项	3,431,272.09	3,380,017.02	309,440.01
应收利息			
应收股利			
其他应收款	165,044.72	3,106,959.67	3,337,590.00
存货	20,815,184.02	21,522,065.64	24,736,484.20
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	6,759,626.23	7,226,792.68	282,980.57
流动资产合计	48,288,670.99	50,321,758.41	47,659,000.78
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	11,339,012.69	11,791,217.59	12,590,963.89
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,314,025.92	1,324,665.80	1,356,585.46

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	336,989.74	391,144.75	391,131.34
其他非流动资产			
非流动资产合计	12,990,028.35	13,507,028.14	14,338,680.69
资产总计	61,278,699.34	63,828,786.55	61,997,681.47

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	15,400,000.00	14,300,000.00	28,000,000.00
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	5,423,757.70	3,374,803.10	1,900,000.00
应付账款	5,277,959.05	5,304,813.22	16,529,489.40
预收款项	3,174,130.07	5,245,561.05	2,323,994.57
应付职工薪酬	461,756.69	375,978.20	330,372.40
应交税费	42,474.84	63,262.92	146,241.57
应付利息	29,377.04	27,476.33	59,583.33
应付股利			
其他应付款	51,634.97	4,212,450.55	1,348,147.76
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	192,648.06	762,723.11	
其他流动负债			
流动负债合计	30,053,738.42	33,667,068.48	50,637,829.03
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	360,847.76	431,119.01	2,698,396.59
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	360,847.76	431,119.01	2,698,396.59

负债合计	30,414,586.18	34,098,187.49	53,336,225.62
所有者权益：			
实收资本	30,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	50,000.00	50,000.00	50,000.00
一般风险准备			
未分配利润	814,113.16	-319,400.94	-1,388,544.15
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	30,864,113.16	29,730,599.06	8,661,455.85
负债和所有者权益总计	61,278,699.34	63,828,786.55	61,997,681.47

利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	18,391,010.49	52,242,339.19	39,114,800.73
其中：主营业务收入	18,391,010.49	49,729,559.93	38,875,211.84
其他业务收入		2,512,779.26	239,588.89
二、营业总成本	16,878,502.30	51,228,260.88	41,552,133.24
其中：营业成本	13,952,348.47	41,069,907.43	31,536,585.68
营业税金及附加	18,391.01	117,816.95	123,368.60
销售费用	517,379.39	1,120,599.80	906,309.47
管理费用	2,217,108.17	6,880,316.33	6,196,623.85
财务费用	389,895.27	2,039,566.76	2,169,532.14
资产减值损失	-216,620.01	53.61	619,713.50
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）	7,612.01		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,520,120.20	1,014,078.31	-2,437,332.51
加：营业外收入		429,613.70	186,984.52

其中：非流动资产处置利得		203,623.36	
减：营业外支出			1,764.81
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,520,120.20	1,443,692.01	-2,252,112.80
减：所得税费用	386,606.10	374,548.80	-154,928.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,133,514.10	1,069,143.21	-2,097,184.43
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	1,133,514.10	1,069,143.21	-2,097,184.43
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	1,133,514.10	1,069,143.21	-2,097,184.43
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014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	14,889,154.43	64,128,558.69	39,247,881.81
收到的税费返还	239,979.87		
收到其他与经营活动有关的现金	513,718.04	991,347.11	491,233.09
经营活动现金流入小计	15,642,852.34	65,119,905.80	39,739,114.90
购买商品、接受劳务支付的现金	12,602,988.74	54,117,043.80	39,154,486.50
支付给职工以及为职工支付的现金	1,721,660.04	4,655,960.56	4,424,794.03
支付的各项税费	271,338.50	848,744.15	1,582,881.92
支付其他与经营活动有关的现金	1,100,460.87	3,924,804.28	3,053,573.89
经营活动现金流出小计	15,696,448.15	63,546,552.79	48,215,736.34
经营活动产生的现金流量净额	-53,595.81	1,573,353.01	-8,476,621.44
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	10,010,000.00		
取得投资收益收到的现金	7,612.01		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		330,902.84	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	10,017,612.01	330,902.84	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	330,700.20	1,841,901.95	1,457,608.99
投资支付的现金	9,380,000.00	6,890,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	9,710,700.20	8,731,901.95	1,457,608.99
投资活动产生的现金流量净额	306,911.81	-8,400,999.11	-1,457,608.99
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	1,100,000.00	24,170,000.00	28,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	3,201,100.00	45,169,279.71	66,909,359.05
筹资活动现金流入小计	4,301,100.00	89,339,279.71	95,409,359.05
偿还债务支付的现金		37,870,000.00	20,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	353,260.90	1,991,539.07	2,139,473.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	4,970,888.87	41,483,712.57	67,349,005.38

筹资活动现金流出小计	5,324,149.77	81,345,251.64	90,388,479.01
筹资活动产生的现金流量净额	-1,023,049.77	7,994,028.07	5,020,880.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-33,689.02	-93,540.74	8,693.45
五、现金及现金等价物净增加额	-803,422.79	1,072,841.23	-4,904,656.94
加：期初现金及现金等价物余额	1,272,838.75	199,997.52	5,104,654.46
六、期末现金及现金等价物余额	469,415.96	1,272,838.75	199,997.52

所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-4月												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	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	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	30,000,000.00								50,000.00		-319,400.94		29,730,599.06
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	30,000,000.00								50,000.00		-319,400.94		29,730,599.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											1,133,514.10		1,133,514.10
（一）综合收益总额											1,133,514.10		1,133,514.10
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	30,000,000.00							50,000.00		814,113.16			30,864,113.16

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	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	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00							50,000.00			-1,388,544.15		8,661,455.85
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	10,000,000.00							50,000.00			-1,388,544.15		8,661,455.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00										1,069,143.21		21,069,143.21
（一）综合收益总额											1,069,143.21		1,069,143.21
（二）所有者投入和减少资本	20,000,000.00												20,000,000.00
1. 股东投入的普通股	20,000,000.00												20,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													

1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	30,000,000.00							50,000.00		-319,400.94			29,730,599.06

所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	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	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00								50,000.00		708,640.28		10,758,640.28
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	10,000,000.00								50,000.00		708,640.28		10,758,640.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-2,097,184.43		-2,097,184.43
（一）综合收益总额											-2,097,184.43		-2,097,184.43
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													

1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	10,000,000.00							50,000.00		-1,388,544.15			8,661,455.85

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化

1、财务报表的编制基础

公司设立至今会计主体未发生变化，以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2015 年度最新修订的企业会计准则具体相关规定及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制财务报表。

2、合并报表范围及变化

报告期内，公司无纳入合并范围内的子公司。

（三）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2016 年 1-4 月、2015 年度和 2014 年度财务会计报表已经具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为天职业字[2016]12628 号标准无保留意见的审计报告。

二、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 4 月 30 日的财务状况和 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月的经营成果及现金流量等相关信息。

三、主要会计政策和会计估计及其变更情况

（一）会计年度

本公司的会计年度为公历 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 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 4 月 30 日止。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）记账基础和会计计量

公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

公司报告期内计量属性未发生变化。

（四）现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（六）金融工具

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、贷款和应收款项、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、计量方法和终止确认条件

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贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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；当金融负债的现时义务全

部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

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，与原直接计入其他综合收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，与原直接计入其他综合收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.主要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。

5.金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

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，可以单独进行减值测试，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。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率

对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入其他综合收益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（七）应收款项

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

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。

公司对应收款项按摊余成本计量，当应收款项发生减值时，将应收的账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记的金额确认为坏账准备，计入当期损益。

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

项目	内容
单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额100万以上（含100万）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，公司单独进行减值测试；有客观证据表明其发生了减值，公司根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

项目	内容
确定组合的依据	除单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项和单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项外，按账龄划分的应收款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	对单项金额不重大的应收款项，以及单项金额重大、但经单独测试后未发生减值的应收款项，以账龄为类似信用风险特征，根据以前年度与之相同或相似的按账龄段划分的信用风险组合的历史损失率为基础，结合现时情况确定类似信用风险特征组合采用下述账龄分析计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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

（3）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

项目	内容
单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（八）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。存货分为原材料、库存商品、在产品、发出商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

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。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

低值易耗品领用时采用一次摊销法摊销；包装物领用时采用一次摊销法摊销。

（九）固定资产

1、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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

2、各类固定资产的折旧方法

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。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	3-10	5	9.50-31.67
运输工具	4	5	23.75
办公设备	3-5	5	19.00-31.67
电子设备	3	5	31.67

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。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(十) 在建工程

1、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决算的，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。

2、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十一) 无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直

线法摊销。具体年限如下

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）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。

（十二）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十三）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的各种形式的报酬或补偿。本公司的职工薪酬主要包括短期薪酬、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

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

（1）本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

(2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内,不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬,该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金,属于奖金计划,比照短期利润分享计划进行处理。

2、离职后福利

(1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间,将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的,按确定的折现率将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时,本公司按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本公司第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时,不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末,本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

①服务成本,包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额,包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本,上述第①项和第②项计入当期损益;第③项计入其他综合收益。

3、辞退福利

辞退福利主要包括:

(1) 在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿。

(2) 在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定

4、其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的按设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外的其他长期职工福利，按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(十四) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状

态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十五）收入

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。

公司确认收入的具体方法及及时点：公司产品主要系不同型号的磁钢销售，包括国内销售及国外销售。对国内销售，公司根据客户签定的销售合同或订单约定的交货方式，将产品移交给客户，客户收到货物并验收，公司在客户验收合格时确认收入。对国外销售，公司企业在货物出关离岸时风险报酬转移，确认销售收入。

2、提供劳务收入

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十六）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、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，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产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或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十八）重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存

在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（4）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（十九）前期差错更正说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

四、报告期主要财务指标及变化分析

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额（万元）	6,127.87	6,382.88	6,199.77
股东权益合计（万元）	3,086.41	2,973.06	866.15
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,086.41	2,973.06	866.15
每股净资产（元/股）	1.03	0.99	0.87
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.03	0.99	0.87
资产负债率（母公司）（%）	49.63	53.42	86.03
流动比率（倍）	1.61	1.49	0.94
速动比率（倍）	0.80	0.76	0.45
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,839.10	5,224.23	3,911.48
净利润（万元）	113.35	106.91	-209.72
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	113.35	106.91	-209.72
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	113.35	74.69	-223.57
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）	113.35	74.69	-223.57
毛利率（%）	24.13	21.39	19.37
净资产收益率（%）	3.74	11.63	-21.60
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.74	8.12	-23.02
基本每股收益（元/股）	0.04	0.11	-0.21
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.11	-0.21
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.04	0.07	-0.22
应收账款周转率（次）	1.26	3.79	2.96
存货周转率（次）	0.66	1.78	1.87
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-5.36	157.34	-847.66

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.002	0.16	-0.85
----------------------	--------	------	-------

备注：

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$ 其中：
P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、每股收益=净利润÷加权平均股本（实收资本）

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本（实收资本）

5、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÷加权平均股本（实收资本）

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=(流动资产-存货-预付账款)/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率按照=营业成本/存货平均余额

（一）盈利能力财务指标分析

2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月公司产品销售毛利率分别为 19.37%、21.39 和 24.13%，报告期内毛利率稳步上升，说明公司产品盈利能力逐步增强。公司产品毛利率具体分析参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及分析”。

2015 年度销售收入比 2014 年度增长了 33.56%，2015 年度公司扭亏为盈，公司处于快速发展期，盈利能力良好。净利润大幅增加主要是由于收入增长较快，且 2015 年毛利率较 2014 年上升了 2 个百分点，而期间费用绝对数增长相对比较稳定，随着规模的扩大，占收入比例逐渐下降，因而导致净利润增加较多。2016

年 1-4 月公司实现销售收入 2,930,692.28 元，占 2015 年度收入比例为 35.20%，年化收入相比 2015 年略有增长，主要是因为外销业务增长所致。

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月净资产收益率分别为-21.60%、11.63%、3.74%。2014 年公司净利润为亏损，因此净资产收益率为负。2015 年公司扭亏为盈，因而净资产收益率大幅增加。2016 年 1-4 月净资产收益率较 2015 年有所下降，系由于公司在 2015 年 12 月进行了 2000 万元的增资，2016 年 4 月末加权平均净资产较 2015 年末大幅增加。

（二）偿债能力财务指标分析

2014 年末、2015 年末、2016 年 4 月末公司负债大部分为流动负债，长期负债主要是长期应付款。公司 2014 年末、2015 年末、2016 年 4 月末的资产负债率分别为 86.03%、53.42%、49.63%，资产负债率呈逐年下降趋势，偿债风险逐步降低。公司 2014 年资产负债率较高，系由于公司实收资本相对较小，而公司处于快速发展阶段，银行短期借款及经营性应付账款期末余额较大，导致负债总额较高。2015 年底公司进行了 2000 万元的增资，补充了流动资金，因而 2015 年末资产负债率较 2014 年下降较多。

2014 年末、2015 年末、2016 年 4 月末公司的流动比率分别为 0.94、1.49、1.61，报告期内流动比率呈上升趋势，公司的短期流动性较好，短期流动资产能够满足短期负债的要求。2014 年末、2015 年末、2016 年 4 月末速动比率分别为 0.45、0.76、0.80，速动比率在报告期内得到持续改善。2015 年末流动比率、速动比率较 2014 年上升较多，主要是因为公司归还了银行借款，流动负债总额大幅减少所致。2016 年 4 月末流动比率、速动比率较 2015 年末略有上升，波动不大。

2014 年末、2015 年末、2016 年 4 月末速动比率相对较低，主要系各期末存货余额所占比例较大，存货周转率相对较低。

总体来看，公司的流动性较好，偿债风险不大。

（三）营运能力财务指标分析

2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月应收账款周转率分别为 2.96、3.79、1.26。2015 年应收账款周转率较 2014 年有所上升，系由于 2015 年销售收入较 2014 年增长了 33.56%，而应收账款期末平均余额相对变化不大。2016 年 1-4 月应收账

款周转率较 2015 年末下降较多，一方面由于 2016 年 1-4 月销售收入占 2015 年度的比例为 35.20%，另一方面 2016 年末应收账款期末余额较 2015 年末增加了 2,971,721.12 元，增长比率为 22.64%，以上综合影响导致 2016 年 1-4 月应收账款周转率下降。

2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月存货周转率分别为 1.87、1.78、0.66，2015 年存货周转率较 2014 年变化不大。2016 年 1-4 月存货周转率下降主要是当期营业成本仅占 2015 年度营业成本的 33.97%，2016 年 4 月末存货余额较 2015 年末变化不大。

（四）现金流量财务指标分析

项目	2016 年 1-4 月	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量净额	-53,595.81	1,573,353.01	-8,476,621.44
投资活动产生的现金流量净额	306,911.81	-8,400,999.11	-1,457,608.99
筹资活动产生的现金流量净额	-1,023,049.77	7,994,028.07	5,020,880.04
现金及现金等价物净增加额	-803,422.79	1,072,841.23	-4,904,656.94

1、经营活动产生的现金流量分析

2014 年经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于公司前几年规模较小，以内销为主，给予客户的信用期相对较长，销售收款现金流占当年营业收入的比例为 100.34%，公司为了扩大销售规模，承接了较多的订单，购买商品、接受劳务支付的现金较多，占当年营业成本的比例为 124.16%，再加上职工薪酬及各项费用开销，导致经营活动现金流量为负数。

2015 年公司外销业务发展迅速，外销业务预收货款较多，此外公司逐步转向与信誉较好的客户合作，应收账款回收能力大大增强，2015 年“销售商品、提供劳务收到的现金占当期营业收入的比例为 122.75%，公司经营活动现金流入较多，2015 年经营活动产生的现金流量净额为 1,573,353.01 元。

2016 年 1-4 月经营活动产生的现金流量净额为负数，主要系 2、3 月份受春节假期影响，公司承接订单较小，生产销售相对处于淡季，销售收款现金流入较少。

2、投资活动产生的现金流量分析

2014 年度投资活动产生的现金流量全部为购买固定资产支出。2015 年度投资活动产生的现金流量主要系购买固定资产 184.19 万元以及银行理财产品 689

万元。2016年1-4月投资活动产生的现金流量主要系：1) 公司收回理财产品投资形成的现金流入1010万元，购买理财产品现金流出为938万元，理财产品净现金流入为63万元；2) 公司购买固定资产支出约33万元；以上综合作用使得投资活动能够产生的现金流量净额为30.69万元。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2014年、2015年、2016年1-4月筹资活动产生的现金流量净额分别为5,020,880.04元、7,994,028.07元、-1,023,049.77元。2014年产生的现金净流入主要系取得银行借款所致。2015年公司取得了银行借款2417万元以及增资2000万元，同时向供应商资金拆借292万，形成了约4710万元的现金净流入，同时公司支付了约3986万元的银行借款及利息费用，综合影响下使得2015年形成筹资活动现金净流入约800万元。2016年1-4月筹资活动产生的现金流量净额支出主要系新增110万元的贷款偿还往来款290万元所致。

4、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	1,133,514.10	1,069,143.21	-2,097,184.43
加：资产减值准备	-216,620.01	53.61	619,713.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	742,803.19	2,199,831.63	2,504,657.40
无形资产摊销	10,639.88	31,919.66	31,919.66
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		-203,623.36	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	388,850.63	2,052,972.81	2,148,035.51
投资损失(收益以“-”号填列)	-7,612.01		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	54,155.01	-13.41	-154,928.37
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	706,881.62	3,214,418.56	-15,662,128.12
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-2,788,863.43	-168,576.46	-615,887.10
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-77,344.79	-6,622,773.24	4,749,180.51

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-53,595.81	1,573,353.01	-8,476,621.44
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	469,415.96	1,272,838.75	199,997.52
减：现金的期初余额	1,272,838.75	199,997.52	5,104,654.46
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-803,422.79	1,072,841.23	-4,904,656.94

5、大额现金流量项目情况

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	14,889,154.43	64,128,558.69	39,247,881.81
其中：营业收入	18,391,010.49	52,242,339.19	39,114,800.73
增值税销项税	2,062,588.49	6,833,515.98	6,192,003.65
预收账款增加	-2,071,430.98	2,921,566.48	-2,507,182.21
应收账款减少	-3,409,691.37	1,632,937.04	-2,989,140.36
应收票据减少	-83,322.20	2,912,200.00	-2,526,600.00
资金拆借形成的应收票据变动		-2,414,000.00	1,964,000.00

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
购买商品、接受劳务支付的现金	12,602,988.74	54,117,043.80	39,154,486.50
其中：营业成本	13,952,348.47	41,069,907.43	31,536,585.68
增值税进项税	2,312,938.48	6,485,037.25	5,290,526.60
预付账款增加	51,255.07	3,070,577.01	-2,680,103.26
存货增加	-706,881.62	-3,214,418.56	15,662,128.12
应付票据减少	-2,048,954.60	-1,474,803.10	511,500.00
应付账款减少	26,854.17	11,224,676.18	-8,360,703.47

应付款项中用于购置固定资产支出	9,299.80	-83,656.80	99,357.00
减：计入成本的折旧与职工薪酬	993,871.03	2,960,275.61	2,904,804.17

(3) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
管理费用中的有关现金支出	581,269.14	2,800,223.55	2,042,867.85
销售费用中的有关现金支出	517,379.39	1,120,599.80	906,309.47
财务费用中的有关现金支出	1,812.34	3,980.93	69,995.20
营业外支出中有关现金支出			1,764.81
支付的押金保证金			32,636.56
合计	1,100,460.87	3,924,804.28	3,053,573.89

(4) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	330,700.20	1,841,901.95	1,457,608.99
其中：固定资产原值增加	290,598.29	1,527,364.81	1,356,462.74
无形资产原值的增加			
在建工程的增加	-	-	-
其他非流动资产增加			
往来中支付固定资产款	-9,299.80	83,656.80	-99,357.00
应交税金（购置长期资产税金）	49,401.71	230,880.34	200,503.25

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、利润、毛利率的主要构成及分析

1、收入确认方法

公司专业致力于高性能烧结钕铁硼永磁材料的研发、生产及销售，主营产品烧结钕铁硼，根据磁性能差异主要分为N系列、M系列、H系列、SH系列、UH系列、EH系列和AH系列，产品广泛应用于电机马达、风力发电机、电梯曳引机、医疗器械、扬声器、磁力传动、航空航天等领域。

收入确认方法如下：

公司产品主要系不同型号的磁钢销售，包括国内销售及国外销售。对国内销售，公司根据客户签定的销售合同或订单约定的交货方式，将产品移交给客户，客户收到货物并验收，公司在客户验收合格时确认收入。对国外销售，公司企业在货物出关离岸时风险报酬转移，确认销售收入。

2、公司最近两年收入构成情况

(1) 营业收入构成

报告期内营业收入具体情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	18,391,010.49	100.00%	49,729,559.93	95.19%	38,875,211.84	99.39%
其他业务收入	-	-	2,512,779.26	4.81%	239,588.89	0.61%
合计	18,391,010.49	100.00%	52,242,339.19	100.00%	39,114,800.73	100.00%

2016年1-4月、2015年和2014年，公司营业收入中95%以上来源于主营业务收入，主营业务收入主要系各系列烧结钕铁硼永磁材料，其他业务收入主要为原材料的销售和代理加工收入，均为偶发性收入，不具有连续性。

公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。公司规模逐步扩大，业务量呈现良性增长。

(2) 主营业务收入按产品分类

报告期内，公司主营业务收入的产品构成情况如下：

单位：元

类别	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
N型磁铁	9,088,321.56	49.42%	16,480,241.67	33.14%	18,182,652.80	46.77%
H型磁铁	2,434,232.32	13.24%	11,043,525.54	22.21%	3,898,746.09	10.03%
SH型磁铁	3,914,752.48	21.29%	15,067,620.67	30.30%	10,353,487.59	26.63%
M型磁铁	2,070,359.32	11.26%	4,029,213.46	8.10%	1,997,628.26	5.14%
EH型磁铁	193,759.14	1.05%	212,594.87	0.43%	49,435.89	0.13%
UH型磁铁	689,585.67	3.75%	1,283,937.27	2.58%	1,399,188.98	3.60%
磁泥			1,533,254.74	3.08%	2,991,449.62	7.70%
配件及切片机			79,171.71	0.16%	2,622.61	0.01%
合计	18,391,010.49	100.00%	49,729,559.93	100.00%	38,875,211.84	100.00%

公司的主要产品为各系列烧结钕铁硼永磁材料、磁泥，其中烧结钕铁硼永磁材料占主营业务收入比例较高，报告各期均在 90% 以上。

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

报告期内销售收入占比最大的是 N 型磁铁，2014 年、2015 年及 2016 年 1-4 月占比分别为 46.77%、33.14%、49.42%，由于 N 型磁铁应用领域最为广泛（主要用于五金器件、传感器和磁选设备等），因而销售占比较高；其次是 SH 型磁铁，主要应用于风力发电机和步进电机及电梯曳引机等，市场需求也较多，各报告期内占比分别为 26.63%、30.30%、21.29%，N 型、H 型及 SH 型磁铁为收入的主要来源，报告各期合计占收入比例均在 80% 以上。

EH、UH 型磁铁占收入比例较小，各报告期内较为稳定，变化不大。

报告期内磁泥、切片机的销售较小，占收入比重不大。

由于公司按照订单生产，不同客户对产品的需求也不一样、相同客户不同时期对产品的需求也存在差异，因而报告期内各型号磁铁销售占比存在波动，符合公司业务模式。

（3）营业收入按地区分类

①报告期内，公司营业收入的地区构成情况如下：

单位：元

地区	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	12,132,873.45	65.97%	37,630,861.70	75.67%	36,172,048.38	93.05%
外销	6,258,137.04	34.03%	12,098,698.23	24.33%	2,703,163.46	6.95%
合计	18,391,010.49	100.00%	49,729,559.93	100.00%	38,875,211.84	100.00%

从销售区域分布来看，公司产品以内销为主。公司于 2013 年取得《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，并于 2014 年下半年开始逐步拓展海外业务，公司扩大了销售队伍，在销售部成立了外贸部专门拓展海外市场，产品远销东南亚、北美洲、欧洲等多个国家。由于国外市场销售的产品毛利率高于国内市场，公司在稳定国内市场销售规模的同时，加强了国外市场产

品的销售，报告期内，外销收入逐年上升，2014年、2015年及2016年1-4月占主营业务收入的比重分别为6.95%、24.33%、34.03%。

②外销按国别分类

地区	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
俄罗斯	4,294,517.14	68.61%	4,409,010.55	36.44%	1,334,351.52	49.36%
韩国	309,466.98	4.95%	3,320,694.90	27.45%	426,558.88	15.78%
台湾	337,110.65	5.39%	2,443,590.44	20.20%	573,621.37	21.22%
其它	1,317,042.27	21.05%	1,925,402.34	15.91%	368,631.69	13.64%
合计	6,258,137.04	100%	12,098,698.23	100%	2,703,163.46	100%

③主要海外客户情况

客户名称	基本情况	合作模式	是否经销商	获取方式	定价政策	销售方式/交易背景
TWNWAN-MAGNET CO.,LTD.	一家成立时间为五年专业经营磁铁的贸易公司。	OEM贴牌，按照订单生产，发货	否	国际展会、网络	成本加成法	一般贸易，直接销售，自营出口，交易方式为FOB
TAIWANCHANGYAN TECHNOLOGY CO.,LTD.	一家具有20年历史的磁铁进口公司，在台湾市场具有一定的影响力。	OEM贴牌，按照订单生产，发货	否	国际展会、网络	成本加成法	一般贸易，直接销售，自营出口，交易方式为FOB
VLASOV KONSTANTIN SERGEEVICH	一家位于俄罗斯专业经营钕铁硼的贸易公司。	OEM贴牌，按照订单生产，发货	否	国际展会、网络	成本加成法	一般贸易，直接销售，自营出口，交易方式为FOB
TAEHWA TECH CO., LTD.	一家具有20年以上历史的公司，为韩国当地知名品牌Coway净水器品牌提供磁钢。	OEM贴牌，按照订单生产，发货	否	国际展会、网络	成本加成法	一般贸易，直接销售，自营出口，交易方式为FOB

DONGYANG PRECISION ENGINEERING CO.,LTD.	一家位于韩国的公司，成立于1948年，主要从事铁氧体的生产及永磁体的贸易。	OEM 贴牌，按照订单生产，发货	否	国际展会、网络	成本加成法	一般贸易，直接销售，自营出口，交易方式为FOB
---	---------------------------------------	------------------	---	---------	-------	-------------------------

3、营业成本构成情况

(1) 营业成本构成

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	13,952,348.47	100.00%	39,116,012.00	95.24%	31,289,412.84	99.22%
其他业务成本			1,953,895.43	4.76%	247,172.84	0.78%
合计	13,952,348.47	100.00%	41,069,907.43	100.00%	31,536,585.68	100.00%

2016年1-4月、2015年和2014年，公司主营业务成本占营业成本的比例分别为99.22%、95.24%、100%，主营业务成本主要为稀土等原材料以及人工、制造费用等。报告期内主营业务成本变动趋势与收入变动趋势一致。

(2) 成本构成分析

主营业务成本按产品类别划分如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
N型磁铁	6,768,657.72	48.51%	12,288,801.84	31.42%	14,683,655.63	46.93%
H型磁铁	1,744,935.95	12.51%	8,928,509.81	22.83%	3,149,229.75	10.06%
SH型磁铁	3,143,951.80	22.53%	12,245,011.96	31.30%	8,038,518.41	25.69%
M型磁铁	1,584,296.00	11.36%	3,258,557.66	8.33%	1,464,163.74	4.68%
EH型磁铁	164,049.59	1.18%	162,863.17	0.42%	44,323.38	0.14%
UH型磁铁	546,457.41	3.92%	751,248.19	1.92%	1,097,386.83	3.51%
磁泥	-		1,423,151.48	3.64%	2,812,135.10	8.99%
配件及切片机	-		57,867.89	0.15%	-	
合计	13,952,348.47	100.00%	39,116,012.00	100.00%	31,289,412.84	100.00%

从主营业务收入产品成本结构可以看出，成本与收入变动趋势一致。

公司设置了“生产成本”科目，在该科目下核算为完成主要生产目的而进行的产品生产所发生的生产费用。

报告期内主营业务成本构成如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	11,892,039.73	85.23%	30,586,855.33	78.20%	23,718,644.36	75.80%
直接人工	473,536.48	3.39%	1,663,961.08	4.25%	1,462,991.10	4.68%
制造费用	1,586,772.27	11.37%	6,865,195.59	17.55%	6,107,777.38	19.52%
合计	13,952,348.47	100.00%	39,116,012.00	100.00%	31,289,412.84	100.00%

公司产品成本由直接材料成本、直接人工成本和制造费用三部分组成。直接材料成本核算能够直接对应构成产品组成部分的材料成本；直接人工核算车间一线生产人员的职工薪酬；制造费用核算不能直接构成产品组成部分或无法直接对应产品成本的各项费用，主要包括车间管理人员薪酬、水电费及物料消耗、固定资产折旧等。

公司的成本构成中，材料成本所占比例较大，2014年、2015年、2016年1-4月直接材料占生产成本的比例分别为75.80%、78.20%、85.23%，是生产成本的主要构成。2016年1-4月制造费用占比下降主要系由于：1）2016年1-4月因销售规模的扩大，成本总额也相应增加，而制造费用中折旧费、水电费等较为固定，公司的机器设备运转目前产能还未饱和，因而产量越大的时候，机器设备运转效率提高，而折旧、水电费等都是较为稳定的，所以绝对数变化不大，因而占成本总额比例有所下降；2）公司对低值易耗品的采购进行了较为严格的管控，减少了损耗；3）2016年1-4月机物料（主要系柴油，用于发电机，2016年自己发电的情况比较少）消耗较少。

（3）成本核算

公司的成本核算方法如下：①按月归集领料单统计领用的原材料量，利用月末一次加权平均单价结转原材料发出的成本；②原材料在生产开始时一次性投入，在领用时直接归集至“生产成本-直接材料”，当期完工转入成品的材料成本=期初在产品成本+当期耗用材料成本-期末在产品的占用成本；将发生人工、折旧、电力、辅助材料等在“制造费用”归集，月末结转至生产成本。③月末以约当产量将制造费用在产成品与在产品之间进行分配，结转完工产品的成本；④利用月末

一次加权平均单价结转销售、出库产品的发出成本，结余为期末库存成本。

4、利润情况

(1) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的营业收入及利润情况见下表：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	18,391,010.49	33.56%	52,242,339.19	33.56%	39,114,800.73
营业成本	13,952,348.47	30.23%	41,069,907.43	30.23%	31,536,585.68
营业利润	1,520,120.20	349.70%	1,014,078.31	349.70%	-2,437,332.51
利润总额	1,520,120.20	215.88%	1,443,692.01	215.88%	-2,252,112.80
净利润	1,133,514.10	218.06%	1,069,143.21	218.06%	-2,097,184.43

2015年度公司营业收入较2014年度增长了33.56%，营业成本增长了30.23%，净利润扭亏为盈，公司业务增长趋势良好，规模逐步扩大，2015年主营业务毛利率较2014年度上升了约2个百分点，而“三费”相对稳定，因而净利润大大提高。

收入增长原因分析：1) 稀土永磁材料应用领域较为广泛，全球高性能钕铁硼需求增速显著加快，而宁波是主要的钕铁硼磁体生产基地之一，受益于行业发展趋势的影响，公司销售规模逐步扩大；2) 公司近年来扩充了销售队伍，自2014年开始拓展海外市场销售业务，取得了较好的业绩，海外销售业务快速增长，占收入比例逐年增加；3) 在发展海外销售市场的同时，公司与国内优质客户维持了较好的合作，内销保持了较为稳定的规模。

(2) 主营业务毛利率情况

①主营业务分产品类别的毛利率如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
N型磁铁	2,319,663.84	25.52%	4,191,439.83	25.43%	3,498,997.17	19.24%
H型磁铁	689,296.37	28.32%	2,115,015.73	19.15%	749,516.34	19.22%
SH型磁铁	770,800.68	19.69%	2,822,608.71	18.73%	2,314,969.18	22.36%
M型磁铁	486,063.32	23.48%	770,655.80	19.13%	533,464.52	26.70%

EH 型磁铁	29,709.55	15.33%	49,731.70	23.39%	5,112.51	10.34%
UH 型磁铁	143,128.26	20.76%	532,689.08	41.49%	301,802.15	21.57%
磁泥	-		110,103.26	7.18%	179,314.52	5.99%
配件及切片机	-		21,303.82	26.91%	2,622.61	100.00%
合计	4,438,662.02	24.13%	10,613,547.93	21.34%	7,585,799.00	19.51%

报告期内，公司实现的主营业务利润主要来源于各类型磁铁产品销售，报告期内公司主营业务毛利率分别为 19.51%、21.34%、24.13%，综合毛利率不断上升，主要原因如下：1) 公司产品设计新颖，结构简单，在市场上产品广受欢迎，销售规模不断扩大，规模效应使得毛利率增加；2) 企业通过优化工艺，增加备选供应商等途径保证产品原材料成本保持平稳；3) 外销产品毛利率高于内销产品，报告期内外销收入占比逐年增加，因而提升了整体毛利率。总体而言，公司毛利率波动较为合理，符合公司业务特点。

从具体产品来看，由于不同客户议价能力不同，销售价格存在差异，报告期内各产品毛利率存在一定波动，具体分析如下：1) N 型磁铁报告期内毛利率波动不大，较为稳定；2) H 型磁铁 2014 年、2015 年毛利率无太大变动，2016 年 1-4 月毛利率较 2015 年增加了 9.69 个百分点，系由于该型号产品 2016 年销售价格相对有所增加，平均售价由 2015 年的 160 元/公斤左右增加到 2016 年的 190 元/公斤左右，2015 年销售数量约 6.89 万公斤，2016 年销售数量约 1.27 万公斤，而该产品成本增加幅度小于价格增长幅度，因而毛利率上升；3) SH 型号磁铁毛利率有所下降，也是因为不同客户销售价格不同所致，该产品毛利率波动在合理范围内；4) 其余类型磁铁由于销售规模较小，单个订单价格波动对毛利率较大，因而毛利率呈现出不同的波动。

②内外销毛利率

单位：元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
内销	2,756,866.66	22.72%	7,683,580.66	20.42%	6,701,178.32	18.53%
外销	1,681,795.36	26.87%	2,929,967.27	24.22%	884,620.68	32.73%
合计	4,438,662.02	24.13%	10,613,547.93	21.34%	7,585,799.00	19.51%

从上表可以看出，外销毛利率高于内销毛利率，2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月毛利率分别为 32.73%、24.22%、26.78%，2014 年毛利率相对较高系由于

公司 2014 年下半年开始海外销售业务，当年度实现收入 2,703,163.46 元，而公司销售产品由于议价能力不同销售价格存在一定差异，2014 年售价相对较高，且收入总量规模较小，因而毛利率略高。

内销产品毛利率报告期内呈增长趋势，总体而言毛利率波动不大。

③与同行业公众公司毛利率对比分析

公司专业致力于高性能烧结钕铁硼永磁材料的研发、生产及销售，主营产品烧结钕铁硼，我们选取了同行业公众公司对比如下：

年度	宁波韵升 (600366)	中科三环 (000970)	京磁股份 (836299)	均值	可可磁业
2014 年度	27.89%	23.59%	23.10%	24.86%	19.37%
2015 年度	26.72%	23.42%	24.61%	24.92%	21.39%

从上表可以看出，本公司毛利率略低于同行业公众公司平均水平，主要系本公司规模较小，缺乏规模效应，而可比公众公司销售规模均在亿、十亿以上，已形成了较为成熟的销售模式、议价能力相对较强。总体而言，本公司毛利率略低于同行业可比公司均值，毛利率在合理范围之内，符合目前公司的规模及业务特点。

(二) 主要费用及变动情况

1、销售费用明细表

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	196,008.26	412,339.71	262,432.00
运输费	155,707.84	561,611.63	335,147.09
广告费	38,490.57	36,262.26	57,467.92
展览费		80,990.73	119,600.00
办公费	102,628.14	8,709.25	111,159.46
差旅费	24,544.58	20,686.22	20,503.00
合计	517,379.39	1,120,599.80	906,309.47

2、管理费用明细表

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	680,099.30	1,683,044.99	1,663,746.63
研发费用	803,873.37	2,714,040.00	2,401,605.67
折旧、摊销	288,409.92	849,399.48	1,204,369.39
中介机构费		687,179.83	47,943.40

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
办公费用	106,530.31	224,071.52	187,553.81
差旅费	27,139.83	166,807.18	165,485.90
保险费	90,757.96	233,371.47	79,875.11
业务招待费	43,199.29	136,258.08	148,199.15
各类税费	80,553.57	99,835.15	89,494.48
汽车费用	44,551.92	77,295.01	208,350.31
合计	2,217,108.17	6,880,316.33	6,196,623.85

3、财务费用明细表

单位：元

类别	2016年1-4月	2015年度	2014年度
利息支出	355,161.61	1,959,432.07	2,156,728.96
减：利息收入	767.70	17,386.98	48,498.57
汇兑损益	33,689.02	93,540.74	-8,693.45
手续费及其他	1,812.34	3,980.93	69,995.20
合计	389,895.27	2,039,566.76	2,169,532.14

4、公司最近两年的主要成本费用及其变动情况见下表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	18,391,010.49	52,242,339.19	33.56%	39,114,800.73
营业成本	13,952,348.47	41,069,907.43	30.23%	31,536,585.68
销售费用	517,379.39	1,120,599.80	23.64%	906,309.47
管理费用	2,217,108.17	6,880,316.33	11.03%	6,196,623.85
财务费用	389,895.27	2,039,566.76	-5.99%	2,169,532.14
三项费用合计	3,124,382.83	10,040,482.89	8.28%	9,272,465.46
销售费用营业收入比重	2.81%	2.15%	-	2.32%
管理费用营业收入比重	12.06%	13.17%	-	15.84%
财务费用营业收入比重	2.12%	3.90%	-	5.55%
三项费用合计占营业收入的比重	16.99%	19.22%	-	23.71%

报告期内营业收入持续增长,2015年营业收入较2014年增加了33.56%,2016年1-4月销售收入占2015年的比例为35.20%。

报告期内三项费用占营业收入比例逐年下降,主要系销售收入增加导致的规模效应所致。

2016年1-4月、2015年、2014年销售费用占营业收入的比例分别为2.81%、

2.15%和 2.32%，报告期内销售收入占比较为稳定，波动不大。2015 年销售费用比 2014 年增加 214,290.33 元，增幅为 23.64%，2016 年 1-4 月销售费用占 2015 年比例为 46.17%，整体呈增长趋势，与收入变动趋势一致。2015 年销售费用的增长主要是职工薪酬和运输费用，公司近年来开拓了海外市场销售业务，组建了销售外贸部，因而职工薪酬支出相应增加，2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年职工薪酬占销售费用的比例为 37.88%、36.80%、28.96%，与收入变动趋势一致。公司产品运输费用大部分自己承担，随着公司销售规模的扩大，运输费用也大幅增加。

2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年管理费用占营业收入的比例分别为 12.06%、13.17%和 15.84%，管理费用中固定费用相对较多，随着销售规模的扩大，管理费用占比呈下降趋势。2015 年管理费用比 2014 年增加 683,692.48 元，增幅为 11.03%，主要系由于公司 2015 年启动全国股份转让系统挂牌事宜，中介机构费用支出较多，除此之外，公司支付的其他咨询费（如产权代理、律师服务费等）也较多，2015 年中介机构费用合计约 63.92 万元，因此管理费用有所增加。

公司财务费用主要是借款及融资租赁形成的利息支出，2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年财务费用占营业收入的比例分别为 2.12%、3.90%和 5.55%，呈下降趋势，主要是由于公司贷款余额不断减少，利息支出费用降低。

（三）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资

报告期内公司无重大对外投资。

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益		203,623.36	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		109,200.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占			

用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		116,790.34	185,219.71
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计		429,613.70	185,219.71
所得税影响额		107,403.43	46,746.13
少数股东权益影响额（税后）			
合计		322,210.27	138,473.58

注：收益以“+”表示，支出以“-”表示

报告期内，公司利润主要来自于主营业务，2014 年非经常性损益主要是保险理赔款，由于 2014 年公司亏损，非经常性损益金额较小，对净利润无重大影响。2015 年非经常性损益主要系非流动资产处置损益、政府补贴以及保险理赔款，2015 年度非经常性损益占净利润的比例为 30.14%，对净利润有一定的影响。

2016 年公司无非经常性损益，总体而言，报告期内非经常性损益对公司盈利能力以及持续经营能力无重大影响，公司净利润对非经常性损益不存在重大依赖。

（1）政府补助明细

报告期内，政府补助按类别明细列示如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度	与资产相关 /与收益相关
商务局关于中小企业国际市场开拓资金项目的补贴	-	42,900.00	-	与收益相关
余姚市 2013-2014 年度外向型经济政策专项资金		10,400.00		与收益相关
经信局、财政局关于销售收入 2000 万元-1 亿元奖励资金	-	55,900.00	-	与收益相关
合计	-	109,200.00	-	

注：与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产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或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、公司适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
水利建设基金	营业收入	0.10%

六、公司最近两年的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	6,539.21	31,940.26	181,083.05
银行存款	462,876.75	1,240,898.49	18,914.47
其他货币资金		220,000.00	950,000.00
合计	469,415.96	1,492,838.75	1,149,997.52

注：其他货币资金系银行承兑汇票保证金。

截至2016年4月30日，无使用受限的货币资金。

（二）应收票据

1、最近两年一期的应收票据情况

单位：元

种类	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	251,530.00	464,400.00	3,376,600.00
商业承兑汇票	296,192.20		
合计	547,722.20	464,400.00	3,376,600.00

报告期内，公司应收票据均为客户为支付货款向公司开具的银行承兑汇票，到期兑付风险较小。

截至2016年4月30日，无质押的应收票据，无已贴现但尚未到期的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

2、报告期末应收票据已背书未到期情况

单位：元

项目	2016年4月30日终止确认金额	2016年4月30日未终止确认金额
银行承兑汇票	9,791,086.25	
合计	9,791,086.25	

报告期内，公司存在无交易背景票据融资情形，具体情况如下：有限责任公司时期，公司治理存在不规范情况，公司与冯国章（实际控制人冯立峰之父亲）之间发生大额、频繁的资金拆借行为，冯国章进行资金拆入时，部分采取了承兑汇票支付方式（承兑汇票的取得方式系市场其他渠道，开具票据方均为与公司无关联第三方，且非公司客户或者供应商），公司收到冯国章支付的承兑汇票后，记录如下：借记“应收票据”，贷记“其他应收款”。公司收到的票据主要用于支付

供应商货款或者银行贴现，由于公司供应商给予的信用期较短，票据支付一定程度上缓解了公司的资金压力，报告期内公司与冯国章发生的票据支付往来情况如下：

单位：元

年度	期初应收票据	本期增加	本期减少	期末账面余额
2014年	450,000.00	16,984,384.48	15,020,384.48	2,414,000.00
2015年	2,414,000.00	30,679,134.41	33,093,134.41	-

2016年以来公司未发生过票据支付的资金拆借行为，公司开具的票据均为有真实背景的票据，公司收到的票据均为客户用于支付货款票据。

公司上述行为违反《中华人民共和国票据法》第十条，“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价”，系不规范使用票据的行为；公司不规范使用票据行为不属于《票据法》第一百零二条规定的票据欺诈行为，亦未因不规范使用票据行为受到过任何行政处罚。

公司及实际控制人就此事项出具了承诺：“如公司因该不规范票据行为受到相关行政处罚，则相关具体责任由实际控制人承担；自本承诺出具之日起，公司实际控制人将加强票据规范使用管理，如违反上述承诺给公司造成损失的，由实际控制人承担连带赔偿责任。”

公司已经出具如下承诺：“本公司自本承诺出具之日起，不会出现任何开具不规范票据的情形，本公司将采取一系列有效措施强化内部控制，严格票据业务的审批程序，责成内部审计部门强化对票据的内部审计，杜绝任何开具不规范票据行为的发生，否则公司将追究相关人员的法律责任。”

（三）应收账款

1、最近两年一期的应收账款情况

（1）应收账款按种类披露

单位：元

种类	2016年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

种类	2016年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	17,057,555.78	97.81	957,150.01	5.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	382,122.40	2.19	382,122.40	100.00
合计	17,439,678.18	100.00	1,339,272.41	

(续)

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	14,029,986.81	100.00	901,302.16	6.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	14,029,986.81	100.00	901,302.16	

(续)

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	15,662,923.85	100.00	1,197,015.37	7.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	15,662,923.85	100.00	1,197,015.37	

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元

账龄	2016年4月30日			
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	16,315,972.36	95.65	815,798.62	5.00
1-2年 (含2年)	573,600.80	3.36	57,360.08	10.00
4-5年 (含5年)	167,982.62	0.99	83,991.31	50.00
合计	17,057,555.78	100.00	957,150.01	

(续)

账龄	2015年12月31日			
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	12,906,280.99	91.99	645,314.05	5.00
1-2年 (含2年)	573,600.80	4.09	57,360.08	10.00
3-4年 (含4年)	382,122.40	2.72	114,636.72	30.00
4-5年 (含5年)	167,982.62	1.20	83,991.31	50.00
合计	14,029,986.81	100.00	901,302.16	

(续)

账龄	2014年12月31日			
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	8,821,715.75	56.32	441,085.79	5.00
1-2年 (含2年)	6,291,103.08	40.17	629,110.31	10.00
2-3年 (含3年)	382,122.40	2.44	76,424.48	20.00
3-4年 (含4年)	167,982.62	1.07	50,394.79	30.00
合计	15,662,923.85	100.00	1,197,015.37	

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单位：元

单位名称	期末余额	坏账准备期末 余额	计提比例 (%)	计提理由
江苏模斯翼风力发电设备有限公司	382,122.40	382,122.40	100.00	预计全额无法收回
合计	382,122.40	382,122.40		

公司于2012年9月与江苏模斯翼风力发电设备有限公司（以下简称“模斯翼公司”）签订磁钢产品买卖合同，本公司按照合同约定提供产品并开具发票，由于模斯翼未能按期支付全部货款，本公司于2013年7月与其达成《货款延迟支付协议》，延长应收账款信用期，截至2014年底，模斯翼公司仍欠本公司382,122.40元。由于多次催还无果，本公司于2015年向法院提起诉讼，根据（2015）甬余执民字第3507号判决书，模斯翼公司应支付本公司货款及利息损失，由于被诉讼人无可执行的财产，预计该笔货款收回的可能性较小，因此全额计提坏账准备。（注：法院2016年2月29日出具执行裁定书，因此在2016年全额计提坏账。）

2015年末，公司应收账款净额较2014年末减少了1,337,223.83元，降幅9.24%。2014年末公司应收账款余额较高，且账龄1-2年内的较多，主要原因系公司前几年规模较小，为了扩大销售，公司给予客户的信用政策较为宽松，账期相对较长，随着公司规模的扩大，为了降低应收账款回收风险，公司逐步减少了与信誉较低的客户合作，此外公司外销业务预收货款较多，自2015年以来，公司大部分账龄均在1年以内，且占比逐年增加，应收账款回收情况良好，应收账款回收风险较低。

2016年4月末应收账款净额较2015年末增加了2,971,721.12元，系公司销售规模扩大所致。

公司产品销售一般采用的收款方式：内销大部分为产品收货后付款，外销业务一般预收部分货款，其余款项待收货后结算，公司每个月与客户进行对账结算，及时催收货款。

2、截至2016年4月30日，应收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	比例 (%)
------	-------	------	------	----	-----------

宁波鑫盈金属材料有限公司	关联方	货款	1,793,710.00	1年以内	10.29
浙江旺得福车业有限公司	非关联方	货款	1,502,905.00	1年以内	8.62
宁波宁创磁业有限公司	非关联方	货款	1,279,953.25	1年以内	7.34
宁波通联磁业有限公司	非关联方	货款	1,230,569.23	1年以内	7.06
浙江盛迈电气技术有限公司	非关联方	货款	934,841.73	1年以内	5.36
合计			6,741,979.21		38.67

3、截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	比例 (%)
浙江旺得福车业有限公司	非关联方	货款	2,002,905.00	1年以内	14.28
宁波通联磁业有限公司	非关联方	货款	1,930,569.23	1年以内	13.76
宁波鑫盈金属材料有限公司	关联方	货款	1,793,908.00	1年以内	12.79
浙江盛迈电气技术有限公司	非关联方	货款	826,705.83	1年以内	5.89
宁波江北骏源机电科技有限公司	非关联方	货款	483,801.29	1年以内	5.57
			297,000.00	1-2年	
合计			7,334,889.35		52.29

4、截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	比例 (%)
宁波鑫盈金属材料有限公司	非关联方	货款	4,674,293.27	2年以内	29.84
浙江旺得福车业有限公司	非关联方	货款	1,530,165.00	2年以内	9.77
宁波可磁电子商务有限公司	非关联方	货款	1,478,970.57	1年以内	9.44
宁波通联磁业有限公司	非关联方	货款	1,300,545.00	2年以内	8.30
浙江盛迈电气技术有限公司	非关联方	货款	1,272,046.33	1年以内	8.12
合计			10,256,020.17		65.47

2014 年末和 2015 年末，应收账款前五名单位占比较大，均在 50%以上，前

两年由于公司规模相对较小，对主要客户给予了较好的信用政策，期末应收账款前五大客户相对集中。近两年来，公司拓展了海外销售业务，不断扩大市场拓展，陆续开发了新的客户，并保持了较为稳定的合作关系，因而 2016 年 4 月末应收账款前五名客户占比大幅度下降。

5、期末应收账款余额中应收关联方款项，见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

（四）预付款项

1、最近两年一期的预付账款情况

单位：元

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	3,377,950.69	98.45	3,308,615.52	97.89	263,889.21	85.28
1-2年	53,321.40	1.55	71,401.50	2.11	45,550.80	14.72
合计	3,431,272.09	100.00	3,380,017.02	100.00	309,440.01	100.00

预付款项主要是向供应商采购材料预付的货款，2014年末、2015年末和2016年4月末预付账款余额分别为309,440.01元、3,380,017.02元、3,431,272.09元，2014年末余额较小，随着公司销售规模的扩大，原材料采购也相应增加，而供应商给予的信用期较短，因而预付账款余额逐年增加。2015年末预付账款增加较多，主要系支付主要供应商——福建省长汀金龙稀土有限公司的材料款，2016年4月末较2015年末预付账款变化不大。

2、截至2016年4月30日，预付账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
宁波江北嘉隆磁性材料有限公司	非关联方	1,560,000.00	1年以内	45.46	材料款
余姚市共友机械五金厂	非关联方	812,954.22	1年以内	23.69	加工费
宁波展杰磁性材料有限公司	非关联方	332,000.00	1年以内	9.68	材料款
嘉兴市驭航机械制造有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	5.83	设备款
宁波森普磁业有限公司	非关联方	141,727.95	1年以内	4.13	材料款

合计		3,046,682.17		88.79	
----	--	---------------------	--	--------------	--

3、截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
福建省长汀金龙稀土有限公司	非关联方	3,055,129.25	1 年以内	90.39	材料款
宁波新贵达金属材料有限公司	非关联方	132,076.92	1 年以内	3.91	材料款
上海云意网络科技有限公司	非关联方	80,000.00	1 年以内	2.37	办公设备款
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	非关联方	21,570.10	2 年以内	0.64	服务费
宁波江北腾永磁性材料有限公司	非关联方	20,845.50	1-2 年	0.62	材料款
合计		3,309,621.77		97.93	

4、截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
宁波市鄞州新宁菱机械制造有限公司	非关联方	69,187.59	1 年以内	22.36	设备款
中国太平洋财产保险股份有限公司余姚支公司	非关联方	37,849.20	1 年以内	12.23	保费
泰和县瑞鑫有色金属有限公司	非关联方	30,500.00	1 年以内	9.86	材料款
宁波市江北宏立金属材料厂	非关联方	28,315.90	1 年以内	9.15	材料款
宁波市镇海区庄市五星电镀厂	非关联方	27,000.00	1 年以内	8.73	加工费
合计		192,852.69		62.33	

5、期末预付账款余额中无预付关联方款项。

(五) 其他应收款

1、最近两年一期的其他应收款情况

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

类别	2016 年 4 月 30 日
----	-----------------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
按组合计提坏账准备的应收款项				
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收款项	173,731.28	100.00	8,686.56	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	173,731.28	100.00	8,686.56	

(续)

类别	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项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应收款项				
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,770,236.49	100.00	663,276.82	17.59
不计提坏账准备的其他应收款				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	3,770,236.49	100.00	663,276.82	

(续)

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项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应收款项				
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,705,100.00	100.00	367,510.00	9.92
不计提坏账准备的其他应收款				
单项金额虽不重大但单项计提坏账				

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
准备的其他应收款				
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	3,705,100.00	100.00	367,510.00	9.92

(2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	2016年4月30日			
	其他应收款	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	173,731.28	100.00	8,686.56	5.00
合计	173,731.28	100.00	8,686.56	

(续)

账龄	2015年12月31日			
	其他应收款	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	565,136.49	14.99	28,256.82	5.00
1至2年(含2年)	60,000.00	1.59	6,000.00	10.00
2至3年(含3年)	3,145,100.00	83.42	629,020.00	20.00
3至4年(含4年)				
合计	3,770,236.49	100.00	663,276.82	

(续)

账龄	2014年12月31日			
	其他应收款	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	60,000.00	1.62	3,000.00	5.00
1至2年(含2年)	3,645,100.00	98.38	364,510.00	10.00
2至3年(含3年)				
3至4年(含4年)				
合计	3,705,100.00	100.00	367,510.00	

2014年末、2015年末其他应收款余额较大, 主要是应收关联方—宁波红枫磁业有限公司往来款, 截至2016年4月末关联方资金占用款项已全部收回。

除关联方往来款之外, 其他应收款主要是员工借款及备用金、质保金等, 报告期各末余额不大。

2、截至 2016 年 4 月 30 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例(%)	性质
出口退税	非关联方	173,731.28	1 年以内	100.00	出口退税金
合计		173,731.28		100.00	

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例(%)	性质
宁波华磁投资发展有限公司	关联方	3,061,100.00	3 年以内	81.19	资金拆借
仲利国际租赁有限公司	非关联方	250,000.00	2-3 年	6.63	押金保证金
出口退税	非关联方	413,711.15	1 年以内	10.97	出口退税金
中国太平洋保险股份有限公司	非关联方	42,950.34	1 年以内	1.14	财险理赔款
个人公积金代扣代缴	非关联方	2,475.00	1 年以内	0.07	代扣代缴
合计		3,770,236.49		100.00	

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	比例(%)	性质
宁波华磁投资发展有限公司	关联方	2,955,100.00	2 年以内	79.76	资金拆借
仲利国际租赁有限公司	非关联方	750,000.00	1-2 年	20.24	押金保证金
合计		3,705,100.00		100.00	

3、按性质分类的其他应收款

款项性质	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
代扣代缴		2,475.00	
押金保证金		250,000.00	750,000.00
资金拆借		3,061,100.00	2,955,100.00
出口退税金	173,731.28	413,711.15	
保险理赔款		42,950.34	
合计	173,731.28	3,770,236.49	3,705,100.00

4、期末其他应收款余额中应收关联方款项，见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

（六）存货

公司最近两年一期的存货情况

单位：元

类别	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
原材料	3,476,174.68	16.70	8,830,802.90	41.03%	13,555,277.46	54.80%
库存商品	4,006,834.84	19.25	6,383,089.67	29.66%	9,935,662.17	40.17%
在产品	12,991,201.25	62.41	6,308,173.07	29.31%	1,245,544.57	5.04%
发出商品	340,973.25	1.64				
合计	20,815,184.02	100.00	21,522,065.64	100.00%	24,736,484.20	100.00%

公司的存货主要包括原材料、在产品及库存商品，原材料主要系各类磁钢、镨钕、硼铁和纯铁等。公司的生产方式为订单式生产，根据客户的需求提供产品，不存在产品滞销的情形。

2015年末较2014年末减少了3,214,418.56元，主要系公司加强了对存货的管理，原材料减少了472万元，公司及时发货使得库存商品期末余额相对2014年末减少355万元，而在产品增加了506万元。2016年1-4月在产品占比大幅增加，主要系由于公司为了缩短产品交货期、节约成本，自2016年开始启用粉库，即在前道生产环节制粉和成型工序之间设立一个周转库，当下达生产订单时，如果粉库内有库存，可以直接从成型环节开始生产，从而节约了前面配料、熔炼、氢破等环节的生产周期。2014年末原材料余额较大，主要是因为稀土原材料在2014年价格处于历史较低水平，因此公司进行了一定量的储备，2015年末主要原材料已消耗完毕，截至本报告期末不存在一年以上未消耗的原材料。

公司存货均属公司正常经营所需，公司和主要客户及供应商均保持稳定、良好的合作关系；目前，订单量充足，交货及时，不存在库存积压的情况，公司流存货的变现能力较强，各报告期末，公司存货不存在明显减值迹象，未计提存货跌价准备。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
待抵扣增值税进项税	281,212.06	4.16				
预交企业所得税	218,414.17	3.23	336,792.68	4.66	282,980.57	100.00
一年内到期的可供出售金融资产	6,260,000.00	92.61	6,890,000.00	95.34		
合计	6,759,626.23	100.00	7,226,792.68	100.00%	282,980.57	100.00

2015年末、2016年4月末其他流动资产主要是公司购买宁波银行的银行理财产品，具体情况如下：

截止日	理财类型	起息日	到期日	投资金额	收益率	是否被质押、用于担保或存在其他使用限制
2015-12-31	智能定期理财 8 号	2015-12-28	2016-6-25	2,300,000.00	3.9%	为开无保证金银行承兑汇票购买，票据到期前不得赎回，已质押
2016-04-30		2015-12-28	2016-6-25	2,300,000.00	3.9%	
2016-04-30		2016-1-12	2016-7-10	800,000.00	3.9%	
2016-04-30		2016-3-3	2016-8-30	280,000.00	3.8%	
2016-04-30		2016-4-15	2016-10-12	650,000.00	3.7%	
2016-04-30		2016-4-28	2016-10-25	1,430,000.00	3.6%	

截止日	理财类型	投资金额	购买日	购买日净值	是否被质押、用于担保或存在其他使用限制
2015-12-31	净值型理财 1 号	4,590,000.00	2015-12-30	1.06613495	否
2016-04-30	净值型理财 1 号	800,000.00	2016-4-29	1.07913497	否

（八）固定资产及折旧

1、公司最近两年一期的固定资产原值、折旧、净值变动情况见下表：

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备	合计
账面原值						
2014年1月1日	820,845.00	12,447,533.58	3,868,178.95	302,552.85	72,905.98	17,512,016.36
本期增加金额		557,507.69	755,917.85	28,845.76	14,191.44	1,356,462.74
1) 购置		557,507.69	755,917.85	28,845.76	14,191.44	1,356,462.74

本期减少金额						
2) 处置或报废						
2014年12月31日	820,845.00	13,005,041.27	4,624,096.80	331,398.61	87,097.42	18,868,479.10
累计折旧						
2014年1月1日	173,582.24	1,854,239.06	1,592,740.20	106,002.99	46,293.32	3,772,857.81
本期增加金额	39,400.57	1,216,935.60	1,133,007.52	92,705.47	22,608.24	2,504,657.40
1) 计提	39,400.57	1,216,935.60	1,133,007.52	92,705.47	22,608.24	2,504,657.40
本期减少金额						0.00
2) 处置或报废						0.00
2014年12月31日	212,982.81	3,071,174.66	2,725,747.72	198,708.46	68,901.56	6,277,515.21
账面价值						0.00
2014年1月1日	647,262.76	10,593,294.52	2,275,438.75	196,549.86	26,612.66	13,739,158.55
2014年12月31日	607,862.19	9,933,866.61	1,898,349.08	132,690.15	18,195.86	12,590,963.89

(续上表)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备	合计
账面原值						
2015年1月1日	820,845.00	13,005,041.27	4,624,096.80	331,398.61	87,097.42	18,868,479.10
本期增加金额		107,692.31	1,409,416.09		10,256.41	1,527,364.81
1) 购置		107,692.31	1,409,416.09		10,256.41	1,527,364.81
本期减少金额			1,038,617.45			1,038,617.45
2) 处置或报废			1,038,617.45			1,038,617.45
2015年12月31日	820,845.00	13,112,733.58	4,994,895.44	331,398.61	97,353.83	19,357,226.46
累计折旧						
2015年1月1日	212,982.81	3,071,174.66	2,725,747.72	198,708.46	68,901.56	6,277,515.21
本期增加金额	39,400.56	1,256,241.11	828,299.22	69,771.88	6,118.86	2,199,831.63
1) 计提	39,400.56	1,256,241.11	828,299.22	69,771.88	6,118.86	2,199,831.63
本期减少金额			911,337.97			911,337.97
2) 处置或报废			911,337.97			911,337.97
2015年12月31日	252,383.37	4,327,415.77	2,642,708.97	268,480.34	75,020.42	7,566,008.87
账面价值						
2015年1月1日	607,862.19	9,933,866.61	1,898,349.08	132,690.15	18,195.86	12,590,963.89
2015年12月31日	568,461.63	8,785,317.81	2,352,186.47	62,918.27	22,333.41	11,791,217.59

(续上表)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备	合计
账面原值						
2016年1月1日	820,845.00	13,112,733.58	4,994,895.44	331,398.61	97,353.83	19,357,226.46
本期增加金额		275,213.67			15,384.62	290,598.29
1) 购置		275,213.67			15,384.62	290,598.29

本期减少金额						
2) 处置或报废						
2016年4月30日	820,845.00	13,387,947.25	4,994,895.44	331,398.61	112,738.45	19,647,824.75
累计折旧						
2016年1月1日	252,383.37	4,327,415.77	2,642,708.97	268,480.34	75,020.42	7,566,008.87
本期增加金额	13,133.52	424,637.31	283,355.69	17,876.54	3,800.13	742,803.19
1) 计提	13,133.52	424,637.31	283,355.69	17,876.54	3,800.13	742,803.19
本期减少金额						0.00
2) 处置或报废						0.00
2016年4月30日	265,516.89	4,752,053.08	2,926,064.66	286,356.88	78,820.55	8,308,812.06
账面价值						
2016年1月1日	568,461.63	8,785,317.81	2,352,186.47	62,918.27	22,333.41	11,791,217.59
2016年4月30日	555,328.11	8,635,894.17	2,068,830.78	45,041.73	33,917.90	11,339,012.69

截至报告期各期末，公司各项固定资产使用状态良好，未发现减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

截止 2016 年 4 月 30 日，未办妥产权证书的固定资产情况

项目	固定资产净值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	555,328.11	属于遗址保护区，无法办理产权

截至 2016 年 4 月 30 日上述未办理产权的厂房账面净值较小，占固定资产总额的比例为 4.90%，上述房产主要用于仓储，非核心生产经营用厂房，对生产经营无重大影响。若上述厂房因政府拆迁而不能使用，公司拟实行以下替代方案：1) 重新租赁厂房用于仓储，公司附近可用于租赁的厂房较多，短期内能找到新的替代场所；2) 公司租赁宁波华磁投资发展有限公司的位于余姚市三七镇安捷西路 117 号为其主要生产经营场所，厂房内尚有部分闲置区域可用于仓储，能够在一定程度上缓解仓储压力。

1) 售后租回形成的融资租赁

租赁人	承租人	签订日期	租赁起始日	租赁终止日	租赁条件	租赁固定资产公允价值
仲利国际租赁有限公司	余姚可可磁业有限公司（曾用名）	2013-7-25	2013-7-30	2016-6-30	合同中规定优先购买权，当合同租赁期满时，承租人有以标明价格（即零元）取得租赁物所有权。同时最低租赁付款额现	4,750,000.00

					值几乎相当于合同规定租赁固定资产的公允价值，因此符合融资租赁确认条件。	
--	--	--	--	--	-------------------------------------	--

2013年7月，公司将自有固定资产（主要系机床、烧结炉、成型压机等等机器设备）出售给仲利国际租赁有限公司，并与对方签订设备租赁合同，约定按期支付租金，该租赁实质上属于资产抵押融资的一种方式（售价即贷款额约470万元），租赁后公司仍按出售前固定资产原账面价值和折旧政策计提折旧。公司将租赁付款额作为长期应付款，支付租金的总额和公允价值之间的差额计入“未确认融资费用”，并按期摊销财务费用（经测算的内含月利率为1.0342%）。

2) 融资租赁固定资产账面价值

单位：元

资产类别	2016年4月30日		
	原价	累计折旧	固定资产净值
机器设备	8,211,285.68	2,940,856.60	5,270,429.08

(续上表)

资产类别	2015年12月31日		
	原价	累计折旧	固定资产净值
机器设备	8,211,285.68	2,681,380.08	5,529,905.60

(续上表)

资产类别	2014年12月31日		
	原价	累计折旧	固定资产净值
机器设备	8,211,285.68	1,902,950.52	6,308,335.16

融资租赁具体情况详见本节“十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）其他重要事项”。

3、按揭贷款购买固定资产情况

公司在2014年和2015年分别购入两辆奔驰车，支付首付款30%，其余款项

贷款按揭支付，同时将购买车辆为其贷款作为抵押。

车型	奔驰 E260	车辆总价值	553,000.00	车辆描述	MB-E260 CGI Coupe
开始日期	2014-9-28	结束日期	2017-9-28	贷款金额	387,100.00
还款期限（月）	36	年利率	5.99		

车型	奔驰 GLK200	车辆总价值	367,000.00	车辆描述	MB-GLK 200
开始日期	2015-3-4	结束日期	2018-3-4	贷款金额	256,900.00
还款期限（月）	36	年利率	5.99		

（九）无形资产

无形资产明细情况：

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
一、原价	1,595,982.90			1,595,982.90
土地使用权	1,595,982.90			1,595,982.90
二、累计摊销额	271,317.10	10,639.88		281,956.98
土地使用权	271,317.10	10,639.88		281,956.98
四、减值准备累计金额				
土地使用权				
五、账面价值合计	1,324,665.80			1,314,025.92
土地使用权	1,324,665.80			1,314,025.92

（续上表）

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、原价	1,595,982.90			1,595,982.90
土地使用权	1,595,982.90			1,595,982.90
二、累计摊销额	239,397.44	31,919.66		271,317.10
土地使用权	239,397.44	31,919.66		271,317.10
四、减值准备累计金额				
土地使用权				
五、账面价值合计	1,356,585.46			1,324,665.80
土地使用权	1,356,585.46			1,324,665.80

（续上表）

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原价	1,595,982.90			1,595,982.90
土地使用权	1,595,982.90			1,595,982.90
二、累计摊销额	207,477.78	31,919.66	-	239,397.44
土地使用权	207,477.78	31,919.66	-	239,397.44
四、减值准备累计金额				
土地使用权	-			
五、账面价值合计	1,388,505.12			1,356,585.46
土地使用权	1,388,505.12			1,356,585.46

截至报告期各期末，公司各项无形资产未发现减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

(十) 递延所得税资产

单位：元

项目	2016年4月30		2015年12月31		2014年12月31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,347,958.97	336,989.74	1,564,578.98	391,144.75	1,564,525.37	391,131.34
合计	1,347,958.97	336,989.74	1,564,578.98	391,144.75	1,564,525.37	391,131.34

(十二) 资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本年计提额	本年减少额		2016年4月30日
			转回	转销	
坏账准备	1,564,578.98		216,620.01		1,347,958.97
合计	1,564,578.98		216,620.01		1,347,958.97

项目	2015年1月1日	本年计提额	本年减少额		2015年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,564,525.37	53.61			1,564,578.98
合计	1,564,525.37				1,564,578.98

项 目	2014 年 1 月 1 日	本年计提额	本年减少额		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	944,811.87	619,713.50			1,564,525.37
合计	944,811.87				1,564,525.37

七、公司最近两年一期的主要负债情况

（一）短期借款

1、最近两年一期的短期借款情况

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	13,400,000.00	12,300,000.00	22,000,000.00
保证借款	2,000,000.00	2,000,000.00	6,000,000.00
合计	15,400,000.00	14,300,000.00	28,000,000.00

期末短期借款情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

（二）应付票据

单位：元

票据种类	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	5,423,757.70	3,374,803.10	1,900,000.00
合计	5,423,757.70	3,374,803.10	1,900,000.00

（三）应付账款

1、最近两年一期的应付账款情况

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	4,566,096.11	86.51%	4,531,065.28	85.41%	16,370,259.82	99.04%
1-2 年	711,862.94	13.49%	773,747.94	14.59%	159,229.58	0.96%
合计	5,277,959.05	100.00%	5,304,813.22	100.00%	16,529,489.40	100.00%

报告期内，公司应付账款主要在 1 年以内。

报告期内应付账款余额不断下降，主要系供应商给予的信用期较短所致。

2、截至 2016 年 4 月 30 日，应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
宁波可恒磁业有限公司	非关联方	1,575,571.19	1年以内	37.63	货款
		410,275.83	1-2年		
福建省长汀金龙稀土有限公司	非关联方	723,571.75	1年以内	13.71	货款
宁波鸿友磁材有限公司	非关联方	397,205.84	1年以内	10.96	货款 货款
		181,492.94	1-2年		
宁波科蓝气体有限公司	非关联方	297,912.33	1年以内	5.64	货款
宁波市镇海创业电镀有限公司	非关联方	279,922.52	1年以内	5.30	加工费
合计		3,865,952.40		73.25	

3、截至2015年12月31日，应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
余姚市共友机械五金厂	非关联方	299,039.71	1年以内	5.64	加工费
宁波可恒磁业有限公司	非关联方	1,894,087.93	1年以内	43.44	货款 货款
		410,275.83	1-2年		
宁波鸿友磁材有限公司	非关联方	611,735.75	1年以内	14.95	货款 货款
		181,492.94	1-2年		
包头天和磁材技术有限责任公司	非关联方	336,032.32	1年以内	6.33	货款
宁波科蓝气体有限公司	非关联方	322,355.34	1年以内	6.08	货款
合计		4,055,019.82		76.44	

4、截至2014年12月31日，应付账款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
宁波展杰磁性材料有限公司	非关联方	4,205,041.71	1年以内	25.44	货款
福建省长汀金龙稀土有限公司	非关联方	3,902,400.29	1年以内	23.61	货款
宁波可恒磁业有限公司	非关联方	3,514,957.27	1年以内	21.26	货款
余姚市共友机械五金厂	非关联方	937,719.91	1年以内	5.67	加工费
宁波信质贸易公司	非关联方	884,018.00	1年以内	5.35	货款
合计		7,738,915.69		46.82	

(四) 预收款项

1、最近两年一期的预收款项情况

单位：元

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	3,174,130.07	100.00%	5,245,561.05	100.00%	2,228,391.17	95.89%
1-2年					95,603.40	4.11%
合计	3,174,130.07	100.00%	5,245,561.05	100.00%	2,228,391.17	95.89%

预收款项为预收客户的销售货款，由于暂未达到收入确认条件，公司作为预收款项核算。2015年末预收账款较2014年末增加了2,921,566.48，和收入增长趋势一致，公司近年来逐步拓展海外销售业务，外销收款一般为款到发货或者预付50%左右的预付款，因而预收账款余额持续增长。2016年4月末预收账款较2015年有所下降，主要系2016年2、3月份受春节假期影响，公司订单相对少，为生产淡季，因而预收货款也相应减少。

2、截至2016年4月30日，预收款项余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
常州赢之浩磁性材料有限公司	非关联方	590,000.00	1年以内	18.59	预收货款
江西工埠机械有限责任公司	非关联方	300,190.94	1年以内	9.46	预收货款
DONGYANG PRECISION ENGINEERING CO.LTD	非关联方	186,485.79	1年以内	5.88	预收货款
宁波市鄞州新诺磁业有限公司	非关联方	105,322.20	1年以内	3.32	预收货款
余姚市远扬磁性材料厂	非关联方	97,000.00	1年以内	3.06	预收货款
合计		1,278,998.93		40.29	

3、截至2015年12月31日，预收款项余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
VLASOV KONSTANTIN SERGEEVICH	非关联方	2,298,552.45	1年以内	43.82	预收货款
DONGYANG PRECISION ENGINEERING CO.LTD	非关联方	256,509.98	1年以内	4.89	预收货款
宁波市鄞州新诺磁业有限公司	非关联方	191,271.60	1年以内	3.65	预收货款
K442	非关联方	117,563.95	1年以内	2.24	预收货款

苏州摩铁控制技术有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	1.91	预收货款
合计		2,863,897.98		54.60	

5、截至2014年12月31日，预收款项余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
宁波市江北鑫杰斯电机厂	非关联方	141,533.10	1年以内	6.09	预收货款
TAIWAN CHANG YAN TECHNOLOGY CO.LTD	非关联方	126,344.78	1年以内	5.44	预收货款
K442	非关联方	116,582.08	1年以内	5.02	预收货款
DONGYANG PRECISION ENGINEERING CO.LTD	非关联方	116,171.52	1年以内	5.00	预收货款
TAEHWA TECH CO. LTD.	非关联方	105,578.61	1年以内	4.54	预收货款
合计		606,210.09		26.08	

5、期末预收账款余额中无预收关联方款项。

(五) 应付职工薪酬

最近两年一期的应付职工薪酬情况

1、分类列示

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
一、短期薪酬	373,332.70	1,654,308.48	1,596,569.99	431,071.19
二、离职后福利-设定提存计划	2,645.50	123,234.10	95,194.10	30,685.50
合计	375,978.20	1,777,542.58	1,691,764.09	461,756.69

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	330,372.40	4,439,605.25	4,396,644.95	373,332.70
二、离职后福利-设定提存计划	-	269,176.70	266,531.20	2,645.50
合计	330,372.40	4,708,781.95	4,663,176.15	375,978.20

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	347,154.00	4,152,364.63	4,169,146.23	330,372.40
二、离职后福利-设定	-	280,124.00	280,124.00	-

提存计划				
合计	347,154.00	4,432,488.63	4,449,270.23	330,372.40

2、短期薪酬列示：

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	364,619.10	1,451,842.40	1,406,827.31	409,634.19
2、职工福利费		67,503.70	67,503.70	
3、社会保险费	8,713.60	86,506.10	73,782.70	21,437.00
其中：医疗保险费		62,252.70	46,770.10	15,482.60
工伤保险费	7,165.40	19,788.20	22,060.40	4,893.20
生育保险费	1,548.20	4,465.20	4,952.20	1,061.20
4、住房公积金		10,395.00	10,395.00	
5、工会经费和职工教育经费		38,061.28	38,061.28	
合计	373,332.70	1,654,308.48	1,596,569.99	431,071.19

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	298,510.90	3,948,582.98	3,882,474.78	364,619.10
2、职工福利费	-	206,988.05	206,988.05	-
3、社会保险费	-	214,580.10	205,866.50	8,713.60
其中：医疗保险费	-	135,820.40	135,820.40	-
工伤保险费	-	62,055.30	54,889.90	7,165.40
生育保险费	-	16,704.40	15,156.20	1,548.20
4、住房公积金	-	2,475.00	2,475.00	-
5、工会经费和职工教育经费	31,861.50	66,979.12	98,840.62	-
合计	330,372.40	4,439,605.25	4,396,644.95	373,332.70

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	347,154.00	3,760,421.60	3,809,064.70	298,510.90
2、职工福利费	-	171,532.67	171,532.67	-
3、社会保险费	-	140,464.80	140,464.80	-
其中：医疗保险费	-	112,193.80	112,193.80	-
工伤保险费	-	18,562.90	18,562.90	-
生育保险费	-	9,708.10	9,708.10	-
4、住房公积金	-	-	-	-

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
5、工会经费和职工教育经费	-	79,945.56	48,084.06	31,861.50
合计	347,154.00	4,152,364.63	4,169,146.23	330,372.40

3、设定提存计划列示

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
1、基本养老保险	-	111,377.70	83,663.30	27,714.40
2、失业保险费	2,645.50	11,856.40	11,530.80	2,971.10
合计	2,645.50	123,234.10	95,194.10	30,685.50

(续上表)

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、基本养老保险	-	241,530.30	241,530.30	-
2、失业保险费	-	27,646.40	25,000.90	2,645.50
合计	-	269,176.70	266,531.20	2,645.50

(续上表)

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	-	257,970.00	257,970.00	-
2、失业保险费	-	22,154.00	22,154.00	-
合计	-	280,124.00	280,124.00	-

(六) 应交税费

单位：元

税费项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1.增值税		24,675.33	102,249.74
2.个人所得税	9,746.14	21,341.19	19,200.50
3.房产税	5,551.84		
4.土地使用税	16,000.08		
5.城市维护建设税		427.11	9,585.06
6.教育费附加		256.26	5,751.04
7.地方教育费附加		170.84	3,834.03

税费项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
8.印花税	1,401.46	4,696.37	843.33
9.其他	9,775.32	11,695.82	4,777.87
合计	42,474.84	63,262.92	146,241.57

(七) 其他应付款

1、其他应付款按账龄列示

单位：元

项目	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	51,634.97	100.00	4,212,450.55	100.00	1,348,147.76	100.00
1-2年						
合计	51,634.97	100.00	4,212,450.55	100.00	1,348,147.76	100.00

2014年末、2015年末公司其他应付款主要为关联方借款以及向供应商的资金拆借款，截至2016年4月30日公司已归还上述借款，2016年4月末其他应付款余额较小，主要系应付租金及代垫款项。

2、截至2016年4月30日，其他应付款余额前五名情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
宁波红枫磁业有限公司	关联方	45,434.97	1年以内	87.99	租赁费
车辆维修费	非关联方	6,200.00	1年以内	12.01	车险维修款
合计		51,634.97		100.00	

3、截至2015年12月31日，其他应付款余额情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
余姚永信会计师事务所	非关联方	1,132.08	1年以内	0.03	咨询费
代扣代缴养老保险费等	非关联方	20,775.90	1年以内	0.49	代扣代缴
冯国章	关联方	1,265,542.57	1年以内	30.04	资金拆借
余姚市共友机械五金厂	非关联方	2,925,000.00	1年以内	69.44	往来款
合计		4,212,450.55		100.00	

4、截至2014年12月31日，其他应付款余额情况

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
浙江旺得福车业有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	7.42	代垫款
代垫款	非关联方	26,500.80	1年以内	1.97	代垫款
代扣代缴养老保险费等	非关联方	13,226.00	1年以内	0.98	代扣代缴
冯国章	关联方	1,208,420.96	1年以内	89.64	资金拆借
合计		1,348,147.76		100.00	

6、期末其他应付款余额中应付关联方款项，见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

(八) 一年内到期的非流动负债

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年内到期的融资租赁款	192,648.06	762,723.11	
合计	192,648.06	762,723.11	

(九) 长期应付款

性质分类	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
融资租赁			2,340,971.16
按揭贷款	360,847.76	431,119.01	357,425.43
合计	360,847.76	431,119.01	2,698,396.59

八、公司最近两年一期期末股东权益情况

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	30,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
盈余公积	50,000.00	50,000.00	50,000.00
未分配利润	814,113.16	-319,400.94	-1,388,544.15
合计	30,864,113.16	29,730,599.06	8,661,455.85

公司实收资本（股本）变动情况，参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司股本形成及变化”相关内容。

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）公司的主要关联方

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》及相关法律、法规的规定，并对照公司的实际情况，公司关联方主要包括：

1、存在控制关系的关联方

关联方姓名	与公司关系	持股比例（%）
冯立峰	公司控股股东，实际控制人，任董事长兼总经理	直接持有 54.59% 股份

2、不在控制关系的关联方及其他关联方

公司其他关联方包括持股 5% 以上的股东、关键管理人员（包括董事、监事及高级管理人员）及其关系密切的家庭成员，以及上述人员直接或者间接控制的，或者由其担任董事、高级管理人员的除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织。

（1）持股 5% 以上的股东

关联方姓名	与公司关系	持股比例（%）
何建虹	股东	20.0000
刘普杰	股东	9.9000
卢友康	股东	5.0000

（2）其他关联方个人

关联方姓名	与公司关系	持股比例（%）
冯伟	股东	2.7222
邱幼涑	股东	2.2778
冯国花	股东卢友康之妻	

董事、监事及高级管理人员介绍详见“第一节 基本情况”之“八、公司董事、监事、高级管理人员的情况”。

（3）其他关联企业

①宁波华磁投资发展有限公司

华磁投资为公司实际控制人冯立峰、董事邱幼涑、董事冯伟、股东卢友康共同出资设立的公司，成立于 2012 年 2 月 21 日，在余姚市市场监督管理局登记注

册，统一社会信用代码为 91330281587492859A；住所为余姚市三七市镇安捷西路 117 号；系私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）；经营范围为：一般经营项目：实业项目投资，资产管理（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）。截至本说明书出具之日止，该公司的出资结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)
1	冯立峰	300	60
2	卢友康	140	28
3	冯伟	35	7
4	邱幼涑	25	5
合计		500	100

②宁波鑫盈金属材料有限公司

宁波鑫盈金属材料有限公司为公司股东刘普杰投资的公司。成立于 2011 年 12 月 26 日，在宁波市江东区市场监督管理局登记注册，社会统一信用代码为 91330204587461657R，住所为宁波市江东区嘉恒广场 16 号 010 幢（16-7）。法定代表人为蒋宝良，注册资本为 200 万元；公司类型为:私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）；经营范围为：一般经营项目：金属材料、矿产品、磁性材料的批发、零售。

③宁波市江北友谊磁性材料厂

宁波市江北友谊磁性材料厂系为公司股东卢友康出资设立的企业，成立于 2011 年 5 月 3 日，在宁波市江北区市场监督管理局登记注册，注册号为 330205000068930，住所为江北区慈城西门外绞头。系个人独资企业；经营范围为：一般经营项目：磁性材料、机械五金的制造、加工；塑料制品的加工。

④宁波智凯健康科技有限公司

宁波智凯健康科技有限公司为公司实际控制人冯立峰出资设立的公司，成立于 2016 年 5 月 4 日，在宁波市海曙区市场监督管理局登记注册，统一社会信用代码为 91330203MA281XKT8N；住所为宁波市海曙区新星路 515 号（5-36）室；系私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）；经营范围为：按摩椅、健身器材的研发、技术服务、技术转让；按摩椅、健身器材、玩具、机电设备的批发、零售及网上经营；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。（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)截至本说明书出具之日止,华磁投资的出资结构如下:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)
1	尤婷	20	2
2	王建江	400	40
3	冯立峰	580	58
合计		1000	100

⑤宁波德韵智能科技有限公司

宁波德韵智能科技有限公司监事刘奇华出资设立的公司,成立于2015年4月2日,在宁波市江东区市场监督管理局登记注册,统一社会信用代码/注册号为91330204316937019F,住所为宁波市江东区嘉恒广场16号011幢(9-5);系一人有限责任公司(自然人独资);经营范围为:许可经营项目:食品的批发、零售(凭有效许可证经营);一般经营项目:智能技术的研发;自营和代理各类货物及技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的货物和技术除外;母婴用品、消防设备、机电设备、电动工具、纺织原料及产品、服装、工艺品、日用品、化工原料及产品(危险化学品除外)、办公设备、装饰材料、机械设备、家用电器、厨卫用具、第一类医疗器械、电子产品、化妆品、文化用品、安防监控设备的批发、零售。截至本说明书出具之日止,德韵科技的出资结构如下:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)
1	刘奇华	200	100
合计		200	100

⑥宁波赛伯乐韵升新材料创业投资合伙企业(有限合伙)

宁波赛伯乐韵升新材料创业投资合伙企业(有限合伙)为公司股东刘普杰投资的企业。成立于2016年3月28日,在宁波市市场监督管理局保税区(出口加工区)分局登记注册,社会统一信用代码为91330201MA281NP3X7,住所为宁波保税区商务大厦519室。公司类型为:有限合伙企业;经营范围为:一般项目:创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集融资等金融业务)

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

1) 采购商品

关联方名称	关联交易内容	2016年1-4月	
		金额(不含税)	占同类交易金额比例(%)
宁波鑫盈金属材料有限公司	采购商品	1,312,142.05	11.35%

2016年1月本公司与宁波鑫盈金属材料有限公司签订采购合同,购买镨钕金属原材料4652.14公斤,含税单价330元/公斤,采购总额1,535,206.2元。镨钕金属为本公司常用原材料,公司因生产需要而向关联方进行采购。本次关联交易定价均为市场定价,通过对本公司向无关联第三方采购同类原材料合同进行抽样查看,公司向无关联第三方采购镨钕的可比价格基本接近(价格差异在2%以内),关联交易定价公允,未损害本公司及股东利益,对净利润无影响。

2) 关联方租赁

单位:元

出租方名称	租赁资产种类	2016年1-4月确认的租赁费	2015年确认的租赁费	2014年确认的租赁费
宁波华磁投资发展有限公司	房屋	45,434.97		
合计		45,434.97		

本公司名下土地厂房较少,生产经营的主要场所为租赁关联方——华磁投资的房产,根据本公司与华磁投资签订的《厂房租赁合同》,华磁投资将位于余姚市三七镇安捷西路117号厂房共计1987.78平方米租赁给可可磁业,租期自2016年1月1日起至2016年12月31日止,租赁费为每月每平方米6元。

租金价格系参考周边同类厂房租赁的价值,并考虑到厂房的环境等客观因素,经双方协商一致拟定的价格,系采取市场定价,关联交易价格公允,对公司净利润无重大影响。经查看周边类似厂房租赁协议报价,租赁费为每月每平方米5.8元左右,因此公司与华磁投资关联交易定价公允。

2、关联方之间资金往来

关联方	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年4月30日
其他应收款				-
宁波华磁投资发展有限公司	3,061,100.00		3,061,100.00	-
其他应付款				-
冯国章	1,265,542.57	140,000.00	1,405,542.57	-

关联方	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
其他应收款				-
宁波华磁投资发展有限公司	2,955,100.00	106,000.00		3,061,100.00
其他应付款				
冯国章	1,208,420.96	45,693,414.12	45,636,292.51	1,265,542.57

关联方	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
其他应收款				-
宁波华磁投资发展有限公司	2,895,100.00	60,000.00		2,955,100.00
冯国章	1,681,283.41	55,654,039.16	58,543,743.53	-1,208,420.96

报告期内，公司与主要关联方之间资金往来较多，有限公司阶段，公司对关联方资金往来相对不规范，截至2016年4月30日，公司不存在股东或者关联方资金占用的情形。自申报报告期后至本说明书出具之日，公司未发生关联方资金往来。

报告期内公司与冯国章资金往来较多，主要系公司规模较小、存在一定的资金压力，冯国章通过向公司进行资金借，一定程度上缓解了公司的现金流情况，公司现金流充足时，便归还资金拆借款，报告期内双方资金往来较为频繁、且期拆入拆出期限较短，因而未计算利息。

报告期内公司对华磁投资拆借时间较长，2016年3月底华磁投资归还了该笔欠款，按6%的贷款利率测算，关联方资金占用2014年、2015年、2016年1-4月分别应计提利息约为17.73万元、18.36万元、6.12万元，占报告各期利润总额的比例分别为-7.87%、12.72%、4.03%，对净利润无重大影响。

3、关联方担保

①为关联方提供担保

报告期内公司未为关联方提供担保。

②关联方为公司提供担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
冯立峰、何建虹	宁波可可磁业有限公司	1,290,000.00	2012-7-30	2015-7-23	是
冯伟	宁波可可磁业有限公司	1,600,000.00	2012-7-30	2015-7-23	是
冯伟、孙琴君	宁波可可磁业有限公司	920,000.00	2012-7-30	2015-7-23	是
邱幼涑	宁波可可磁业有限公司	1,400,000.00	2012-8-8	2015-8-5	是
卢友康、冯国花	宁波可可磁业有限公司	4,840,000.00	2012-8-8	2015-8-5	是
冯立峰、何建虹	宁波可可磁业有限公司	11,600,000.00	2012-7-19	2015-7-18	是
宁波市江北友谊磁性材料厂	宁波可可磁业有限公司	2,000,000.00	2013-10-28	2014-10-28	是
宁波市江北友谊磁性材料厂	宁波可可磁业有限公司	2,880,000.00	2014-7-15	2015-7-10	是
宁波华磁投资发展有限公司、宁波信质贸易有限公司、冯立峰、何建虹、冯伟、卢友康、冯国花	宁波可可磁业有限公司	2,000,000.00	2014-5-22	2015-5-21	是
卢友康、冯国花	宁波可可磁业有限公司	4,840,000.00	2012-8-8	2015-8-5	是
宁波市江北友谊磁性材料厂	宁波可可磁业有限公司	2,860,000.00	2015-7-8	2016-7-7	是
冯立峰、何建虹	宁波可可磁业有限公司	1,100,000.00	2015-8-12	2018-8-11	否
冯伟	宁波可可磁业有限公司	1,280,000.00	2015-8-12	2018-8-11	否
卢友康、冯国花	宁波可可磁业有限公司	3,870,000.00	2015-8-12	2018-8-11	否
邱幼涑	宁波可可磁业有限公司	1,250,000.00	2015-8-12	2018-8-11	否
冯伟、孙琴君	宁波可可磁业有	920,000.00	2015-8-12	2018-8-11	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
	限公司				
宁波华磁投资发展有限公司、冯立峰、何建虹、冯伟、卢友康、冯国花	宁波可可磁业有限公司	2,000,000.00	2015-5-21	2016-5-20	是
宁波华磁投资发展有限公司	宁波可可磁业有限公司	14,140,000.00	2014-7-16	2017-7-16	否

报告期内，公司因流动资金不足，关联方为公司向相关银行借款提供了担保，在一定程度上缓解了公司流动资金不足的紧张局面，对公司业务扩张及经营目标的顺利实现有一定的积极作用。

（三）关联方往来余额

1、应收项目

单位：元

项目名称	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款						
宁波鑫盈金属材料有限公司	1,793,710.00	89,685.50	1,793,908.00	89,695.40		
合计	1,793,710.00	89,685.50	1,793,710.00	89,685.50		
其他应收款						
宁波华磁投资发展有限公司			3,061,100.00	590,320.00	2,955,100.00	292,510.00
合计			3,061,100.00	590,320.00	2,955,100.00	292,510.00

宁波鑫盈金属材料有限公司（以下简称“鑫盈金属”）为股东刘普杰控制的企业，刘普杰于2015年12月24日签订《股权转让协议》，并进行了增资成为公司股东，12月30日完成工商变更，因此认定自2015年12月30日起鑫盈金属公司为本公司关联方。2015年12月19日及以前公司与鑫盈金属存在销售行为，对2016年4月末、2015年末应收鑫盈金属公司款项为向其销售商品的货款，该笔货款已于申报报告期后收回。

截止本说明书出具之日，不存在关联方占用资金情形，公司实际控制人做出承诺，将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范关联方交易与资金往来。

2、应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应付款	冯国章		1,265,542.57	1,208,420.96
其他应付款	宁波华磁投资发展有限公司	45,434.97		
	合计	45,434.97	1,265,542.57	1,208,420.96

(四) 关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

公司规范和减少关联采购所采取的措施主要有：

1、股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资决策管理制度》、《对外担保管理办法》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。公司将严格按照《公司章程》、《关联交易公允决策制度》执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

2、公司管理层承诺将在今后的日常管理中严格遵守《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外投资决策管理制度》、《对外担保管理办法》等有关规定，履行相应程序。

3、公司实际控制人、董事、监事、高管出具了《关于减少并规范关联交易及资金往来的承诺函》，承诺：尽量减少并规范公司与关联方之间的关联交易及资金往来，对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行交易，并严格履行关联交易决策程序和信息披露义务。

(六) 董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

宁波鑫盈金属材料有限公司为股东刘普杰控制的公司，自 2015 年 12 月 30 日起认定为本公司关联方，除此以外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东不存在主要客户或供应商中占有权益情况。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 或有事项

报告期末，无需要披露的其他重大或有事项。

(二) 期后事项

报告期不存在需要披露的期后事项及其他重要事项。

(三) 其他重要事项

租赁

(1) 融资租赁承租人

1) 租入固定资产情况

资产类别	2016 年 4 月 30 日		
	原价	累计折旧	累计减值准备
机器设备	8,211,285.68	2,940,856.60	

续上表：

资产类别	2015 年 12 月 31 日		
	原价	累计折旧	累计减值准备
机器设备	8,211,285.68	2,681,380.08	

续上表：

资产类别	2014 年 12 月 31 日		
	原价	累计折旧	累计减值准备
机器设备	8,211,285.68	1,902,950.52	

截至 2016 年 4 月 30 日，未确认融资费用的余额为 4,351.94 元。

2) 以后年度最低租赁付款额情况

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	192,648.06
合计	192,648.06

(2) 经营租赁承租人最低租赁付款额情况

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	95,413.44
合计	95,413.44

十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，万隆（上海）资产评估有限公司以 2016 年 4 月 30 日为评估基准日，对宁波可可磁业有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2016 年 6 月 9 日出具万隆评报字（2016）第 1480 号资产评估报告。该次评估按资产基础法进行评估，评估得出最终的评估结论。截至 2016 年 4 月 30 日，公司净资产评估值为人民币 3,558.63 万元。

评估结果汇总表

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	4,828.87	4,928.86	99.39	2.06
非流动资产	1,299.00	1,671.82	372.82	28.70
其中：固定资产	1,133.90	1,360.62	226.72	19.99
无形资产	131.40	277.50	146.10	111.19
其他资产	33.70	33.70		
资产总计	6,127.87	6,600.08	472.21	7.71
流动负债	3,005.37	3,005.37		
非流动负债	36.08	36.08		
负债合计	3,041.45	3,041.45		
净资产	3,086.42	3,558.63	472.21	15.30

本次评估的股东权益增值 15.30%，主要为公司固定资产和无形资产的评估增

值所致。

本次资产评估仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 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、利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见。

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

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

4、利润分配具体政策如下：

1) 利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

2) 公司现金分红的条件和比例：

公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占母公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

3) 公司发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，董事会认为发放股票

股利有利于公司全体股东整体利益时,可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

（三）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司重视投资者的合理投资回报,将保持利润分配政策的连续性和稳定性。本次股票公开转让后,公司利润分配政策将与公开转让前保持一致。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况,可以采取现金、送股和转增资本等股利分配方式。

十三、风险因素

（一）公司治理风险

有限公司整体变更为股份有限公司后,公司建立起相对完善的股份公司法人治理结构及相对完整严格的内部管理制度。由于股份有限公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别,且股份公司成立时间较短,公司的各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐步完善。特别是公司股份申请公开转让后,新的制度对公司治理提出了更高的要求,而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉,公司治理存在一定的风险。

（二）公司经营场所风险

公司目前实际使用的房屋土地有两处:一处为租赁的宁波华磁投资发展有限公司位于余姚市三七镇安捷西路 117 号房产,该处部分房产尚未取得土地证、房产证,如该厂房被拆迁将对公司的生产经营造成不利影响。针对上述情况,宁波华磁投资发展有限公司正在积极补办相应手续。房屋所在地余姚市三七市镇石步村村民委员会、余姚市国土资源局、余姚市三七市镇人民政府出具说明,上述违规用地行为符合浙江省人民政府关于推进城镇低效用地再开发工作的意见(浙政发【2014】20 号),宁波华磁投资发展有限公司正在补办相应手续;姚市三七市镇石步村村民委员会、余姚市三七市镇人民政府出具允许其继续使用至 2017

年年底。另外一处为坐落于余姚市三七市镇二六市村使用权面积为 4502.15 平方米的土地，该处土地之上的建筑物因历史原因未能办理房产证。上述房产主要用于仓储，不属于公司业务的核心环节，对公司的生产经营无重大影响。若上述厂房因政府拆迁而不能使用，公司拟实行以下替代方案：1) 重新租赁厂房用于仓储，公司附近可用于租赁的厂房较多，短期内能找到新的替代场所；2) 公司租赁的位于余姚市三七镇安捷西路 117 号宁波华磁投资发展有限公司的厂房内尚有部分区域可用于仓储，能够在一定程度上缓解仓储压力。

(三) 原材料价格波动风险

公司产品钕铁硼永磁体主要原料为镨钕合金等稀土材料，2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月原材料占产品成本的比例分别为 75.80%、78.20%、85.23%。近年来由于国家对稀土行业的整合，稀土供应相对垄断，稀土价格波动较大。主要原材料价格的大幅波动，会增加公司成本控制和库存管理的难度，将对公司的生产经营造成较大影响。

(四) 市场竞争加剧的风险

稀土永磁材料生产企业众多，其中钕铁硼稀土永磁材料生产企业多为中小型企业，技术工艺相对简单、企业规模较小，竞争较为激烈，有较高技术水平和品牌优势的企业具有相对竞争优势，而大部分企业仍将面临价格竞争的影响。若公司不能积极开拓市场，进一步提高公司的生产技术水平，利润空间有可能被压缩，从而不利于公司的生产经营。

(五) 新产品开发风险

公司主要产品为烧结钕铁硼磁体，该类产品磁性能较高，适用于对磁能积要求较高、尺寸较大的电机领域，应用领域广泛，下游领域对钕铁硼磁体的性能、形状、尺寸精度等要求不断变化，对公司新产品的研发能力和速度要求较高。目前公司虽具有较强的产品技术开发能力，但随着磁体应用深度和广度的拓展，需要进一步提高技术水平和产品品质，技术创新和新产品开发仍是行业竞争的关键。若公司未能持续保持技术先进性和不断开发新的更高品质的产品，可能面临公司竞争力下降的风险。

（六）人才短缺的风险

烧结钕铁硼磁体生产过程工艺复杂，技术相对密集，且产品不断推陈出新，稳定的技术团队对公司的持续发展有重要影响。公司经过多年的发展和积累，虽已建立了良好的研发人员薪酬体制和良好的企业文化，培养了一支具有丰富理论知识、实践经验、具备独立研发能力的研发团队，但仍面临优秀的专业技术人才短缺的情况，人才的短缺将影响公司业务的拓展和长远的发展。

（七）经营现金流为负数风险

2014年度、2015年度和2016年1-4月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-8,476,621.44元、1,573,353.01元、-53,595.81元，2014年末现金流为负数主要系原材料价格下跌公司进行了一定的储备导致采购商品现金流支出较多，2016年1-4月均为负数，主要是由于公司处于业务扩张期，现金流支出较多，而1-4月份因春节影响，收入现金流回收相对少。公司未来将会加强应收账款回收，并充分利用供应商授信政策，降低现金流风险。

（八）供应商较为集中风险

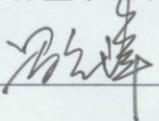
2014年度、2015年度和2016年1-4月，公司对前五名供应商的采购金额占当期采购总额的比例均在70%以上，公司长期以来与供应商保持了较好的合作关系，有利于原材料采购的稳定性，但若该等供应商在产品、服务质量或供应及时性等方面不能满足公司的业务需求，或产品、服务价格较高，则会影响公司的产品质量和盈利水平。

第五节 有关声明

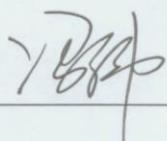
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

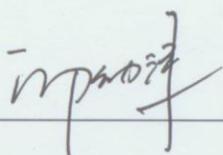
全体董事签名：



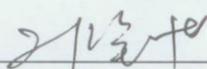
冯立峰



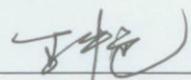
冯伟



邱幼涑

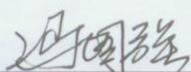


邓银洲

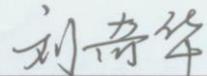


王艳

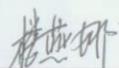
全体监事签名：



冯国强

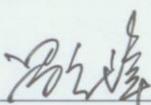


刘奇华

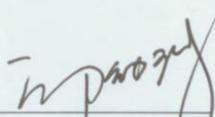


楼燕娜

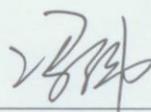
全体高级管理人员签名：



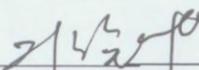
冯立峰



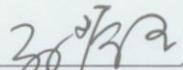
邱幼涑



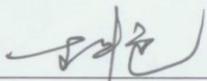
冯伟



邓银洲



孙琴君



王艳

宁波可可磁业股份有限公司

16年 8月29日



二、主办券商声明

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

项目负责人： 梅婷
梅婷

项目小组成员： 梅婷
梅婷

张行
张行

翁佳燕
翁佳燕

法定代表人或授权代表： 施光耀
施光耀



2016年8月29日

本复印件与原件一致
仅用于项目报备
再次复印无效



方证授 2016-5A

授权委托书



本人，何其聪，方正证券股份有限公司（下称“本公司”）法定代表人，在此授权本公司执行委员会委员、副总裁施光耀先生作为被授权人，代表公司签署与新三板推荐挂牌、做市业务相关的合同协议等法律文件。被授权人签署并加盖本公司公章的如下法律文件对本公司具法律约束力。

法律文件包括：

1. 保密协议；
2. 合作意向书、合作协议、战略合作协议；
3. 有关改制、推荐挂牌、定向发行、融资等业务的财务顾问协议、补充财务顾问协议；
4. 中介机构聘用协议（律师聘请协议除外）；
5. 与新三板做市相关的股份认购协议、增资协议；
6. 推荐挂牌并持续督导协议、持续督导协议；
7. 与上述协议相关的协议的解除或终止协议；
8. 与本公司新三板推荐挂牌、持续督导、定向发行、并购重组、做市等业务相关的上报证监会、行业协会、中证资本市场发展监测中心、交易所、登记公司等监管机构和自律组织的各项材料，但必须法定代表人签署的文件除外。

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2016 年 6 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日（或至本授权书提前解除之日）止。

授权人：

方正证券股份有限公司（公章）

法定代表人（签字）：

（身份证号码：330106197105254034）

被授权人（签字）：

施光耀（身份证号码 430111196105090412）

2016 年 6 月 1 日

三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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： 张昕

于洪亮

律师事务所负责人： 夏勇军

北京德恒（杭州）律师事务所

二零一六年八月二十九日



四、会计师事务所声明

本所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所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办注册会计师：



胡建军



肖小军



钟焜兵

会计师事务所负责人：



邱靖之

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

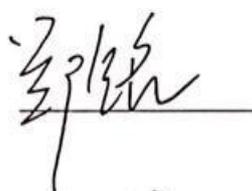


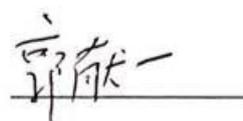
2016年8月29日

五、资产评估机构声明

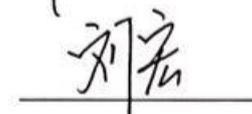
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：





资产评估机构负责人：





2016年8月29日

第六节 附件

备查文件目录：

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及中国证监会核准文件。

（以下无正文）