



河北宣化新迪电瓷股份有限公司

Hebei XuanHua XinDi Insulator Co.,Ltd.

公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



二〇一七年四月

声 明

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。

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。

中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、公司治理和内部控制风险

有限公司阶段，公司虽制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，但是法人治理结构、内部控制存在一定缺陷。股份公司设立后，进一步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识方面需进一步提高。

针对上述风险，公司将加强管理层和员工在公司治理和内部控制方面的培训，提高董事、监事和高级管理人员对《公司法》、《非上市公司监督管理办法》等相关规定的认识，强化规范运作的意识，严格履行职责，切实执行《公司法》、《公司章程》及各项制度等的规定，使公司规范治理更趋完善。

二、实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署之日，王亚东直接持有公司80%的股份，为公司实际控制人和控股股东。王亚东能够全面负责公司的发展战略规划、投融资项目、经营管理、人事任免等工作，并能够实际支配公司行为。虽然公司已建立了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》对关联交易作出规定，但公司实际控制人王亚东仍能利用其对公司的实际控制权，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，从而可能损害公司和其他少数权益股东利益。

目前，公司采取了下列措施避免实际控制人不当控制：1、明确公司董事会、监事会、管理层的责、权和利的分配；2、完善信息披露制度，特别是财务信息的及时、公允披露；3、选择具有公信力的外部审计、会计以及律师等中介机构；4、完善对外担保制度，防止过度担保行为的发生；5、完善关联交易管理制度，防止非公允关联交易、内部交易的出现。

三、新建厂区尚未办理报建手续和房产证

为扩大公司生产规模，落实超（特）高压电瓷生产项目。2012年9月26日，经张家口市宣化区人民政府区长办公会议纪要纪要[2012] 59号文件同意，公司建设了超（特）高压电瓷生产项目用办公楼及厂房。

根据《中华人民共和国城乡规划法》第三十八条第二款“以出让方式取得国有土地使用权的建设项目，在签订国有土地使用权出让合同后，建设单位应当持建设项目的批准、核准、备

案文件和国有土地使用权出让合同，向城市、县人民政府城乡规划主管部门领取建设用地规划许可证”、《中华人民共和国城乡规划法》第四十条第一款“在城市、镇规划区内进行建筑物、构筑物、道路、管线和其他工程建设的，建设单位或者个人应当向城市、县人民政府城乡规划主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府确定的镇人民政府申请办理建设工程规划许可证”。

该房屋坐落在土地使用权证号为宣区国用（2016）第36号的土地上。由于该宗土地《国有土地使用权出让合同》的签订时间为2016年11月23日，公司在《国有土地使用权出让合同》签订之后才能开始履行报建手续。公司在取得土地使用权证后一直在积极办理报建手续和房产证，但是，张家口市于2016年初开展区县合并工作，相关部门工作交接问题较多，相关工作开展缓慢。

因此，相关房产至今未办理报建手续和房产证。

随着2017年3月底张家口市宣化区及其相关部门领导班子调整到位，公司将加快推进办理报建手续和房产证工作。张家口市宣化区人民政府拟于2017年4月24日召开区长办公会议研究推进该房产报建手续补办及房产证办理事宜。

2017年4月22日，公司股东王亚东、王亚民出具《承诺函》，“本人作为河北宣化新迪电瓷股份有限公司股东，现承诺对坐落在土地使用权证号为宣区国用（2016）036号的土地上的房屋，公司已在积极履行各项报建手续，办理不动产登记。预计于2017年5月完成报建手续补办事宜、2017年12月取得该不动产登记证书。若由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司无法取得房屋不动产登记证书而使公司受损，本人愿意承担赔偿责任，并对公司所造成的经济损失予以足额补偿。”

无法办理相关手续的房产的明细及用途

项目	具体情况	用途
办公楼	一栋、面积 2736 平方米	公司销售人员、财务人员及管理人员等办公场所
生产厂房	一栋、面积 19152 平方米	公司生产产品场所

2017年4月18日，张家口市宣化区人民政府出具了《张家口市宣化区人民政府关于河北宣化新迪电瓷股份有限公司房产证正在办理的情况说明》，确认“2016年12月31日办理了土地使用证，号码为：宣区国用（2016）036号，面积57181.25平米。现地上建筑物正在办理不动产证。河北宣化新迪电瓷股份有限公司所建厂房和办公楼不存在因违反相关法律、法规被拆除或者征收的风险”。根据上述情况，公司坐落于国有土地上的房产不存在完全无法办理产权证的情况。

2017年4月20日，张家口市宣化区住房保障和房产管理局出具《证明》，“我局认为河北

宣化新迪电瓷股份有限公司未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

2017年4月20日，张家口市宣化区城乡规划局出具《证明》，“国有土地用地性质为工业用地，其土地使用权已由河北宣化新迪电瓷股份有限公司依法取得，该宗土地上建筑物目前因尚未办理报建手续而未取得房产证，但鉴于河北宣化新迪电瓷股份有限公司正在积极补办规划建设手续，且上述建筑物未违反我局对该宗土地的整体规划，因此我认为上述未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

2017年4月20日，张家口市宣化区住房和城乡建设局出具《证明》，“我认为河北宣化新迪电瓷股份有限公司未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

公司全体股东于2016年2月1日出具《承诺函》，承诺如果由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司需要搬迁或因用地问题被主管行政部门处罚，本人愿意承担赔偿责任，并对公司所造成的经济损失予以足额补偿。

公司目前已在积极补充办理相关报建手续并将取得房产证，上述行为尚未造成重大不利影响，相关部门已出具证明文件，因此，公司房屋尚未办妥报建手续及房产证的行为不构成重大违法违规行为。

根据《中华人民共和国物权法》“第二章物权的设立、变更、转让和消灭”之“第三节其他规定”之“第三十条因合法建造、拆除房屋等事实行为设立或者消灭物权的，自事实行为成就时发生效力”的规定，上述建筑物目前为公司正常使用，由公司出资建造，因此归公司所有，不存在产权纠纷。

根据《中华人民共和国物权法》“第十二章建设用地使用权”之“第一百四十二条建设用地使用权人建造的建筑物、构筑物及其附属设施的所有权属于建设用地使用权人，但有相反证据证明的除外”的规定，公司已于2016年12月31日取得宣化区人民政府颁发的土地使用证，编号为宣区国用（2016）第036号，因此该土地使用权上建造的建筑物所有权属于公司。

若公司房屋无法办理产权证书：

上述房屋建筑物仍归公司所有。

公司全体股东于2016年2月1日出具《承诺函》，承诺如果由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司需要搬迁或因用地问题被主管行政部门处罚，本人愿意承担赔偿责任，并对公司所造成的经济损失予以足额补偿，并且张家口市宣化区住房保障和房产管理局和张家口市宣化区城乡规划局已出具证明文件，表示不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司

进行处罚，因此不会造成财务损失。

四、经营性现金流净额较低的风险

2014年度、2015年度及2016年1-9月，公司的经营活动产生的现金流量净额分别为418.57万元、-220.01万元和-347.16万元。公司2016年1-9月购买大量原材料，2016年9月末存货余额比2015年末增加568.10万元，造成经营活动产生的现金流量净额为-347.16万元，2015年度公司支付往来款1,304.14万元，造成经营活动产生的现金流量净额为-220.01万元。

针对上述风险，公司一方面通过合理运用资金，提高产品和服务的技术水平，保持适当的扩张节奏，提高对客户和供应商议价能力来获得经营性现金流正流入；另一方面在适当的时候公司将通过包括银行借款、定向增发等多种方式筹集资金，保证公司正常经营活动的需求。

五、新产品的推广给企业带来的经营风险

公司目前正在生产、推广新产品棒式电瓷。经过长时间的摸索，工人的技术熟练程度不断提高，工艺逐步成熟。截至2016年12月不同规格棒式电瓷成品率在80%-90%之间，公司已经和抚顺电瓷制造有限公司、唐山高压电瓷有限公司、大连拉普电瓷有限公司、苏州东燎电器科技有限公司、川铁电气（天津）股份有限公司建立合作关系，正在与河北华能源电力设备有限公司、江苏凯凯高压开关有限公司、西安金叶电力科技有限公司、西安神电电器有限公司协商合作事宜。公司预期新产品棒式电瓷能够适应未来市场需求和公司发展需要，为公司带来经济利益。如果公司无法保证新产品的成品率、开拓足够的销售客户，新产品的推广将无法为公司带来预期的经济利益，可能会给公司经营带来风险。

公司采取以下措施防止新产品的推广给企业带来的经营风险：1、通过经验的积累提高产品的合格率；2、保证与现有客户持续合作的基础上积极开拓新的客户。

六、大额应付票据

2014年度，公司为了支付张家口市第二建筑工程有限公司的工程款，向其开具银行承兑汇票1400万元，截止报告期末已到期并解付。该票据的开具具有真实交易背景。公司对票据融资行为的规范措施包括：第一、组织管理层及财务人员深入学习《票据法》，树立规范使用票据的意识；第二、强化内部控制，严格票据业务的审批程序。公司采用票据融资在一定程度上缓解了公司支付工程款的压力。票据期限6个月，若采用其他合法融资方式，例如银行借款，按同期公司自宣泰农商行开发区支行借款的利率5.9800%计算，融资成本为41.86万元，对公司财务状况影响不重大。综上，若公司不采用票据融资方式，而是采用其他融资方式，不会对

公司持续经营造成重大不利影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	9
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、公司股权结构.....	12
四、公司股东情况.....	12
五、股本形成及变化.....	15
六、公司股本形成和变化的合法合规性.....	41
七、公司重大资产重组或收购情况.....	43
八、公司自成立以来工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东人数超过两百人的情况	43
九、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	43
十、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	45
十一、与本次挂牌有关的机构.....	47
第二节 公司业务	50
一、主营业务、主要产品及用途.....	50
二、公司内部组织结构及业务流程.....	52
三、与业务相关的关键资源要素.....	57
四、主要供应商、客户及成本构成情况.....	67
五、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况	71
六、公司商业模式.....	76
七、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....	79
第三节 公司治理	96
一、公司治理机制的建立情况.....	96
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	101
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况	102
四、公司独立性.....	104
五、同业竞争情况.....	105
六、公司报告期内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	107
七、公司董事、监事、高级管理人员.....	110

第四节 公司财务	114
一、公司报告期财务报表的审计意见及主要财务报表	114
二、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错	126
三、公司报告期内主要财务指标及分析	150
四、公司报告期利润形成的有关情况	162
五、公司报告期主要资产情况	174
六、公司报告期主要债务情况	200
七、公司报告期股东权益变动情况	211
八、关联方、关联方关系及重大关联交易	213
九、财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	228
十、公司报告期内资产评估情况	228
十一、公司股利分配政策和报告期内的分配情况	229
十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	230
十三、公司主要风险因素及自我评估	230
第五节 有关声明	235
第六节 附件	241

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本说明书	指	河北宣化新迪电瓷股份有限公司公开转让说明书
公司、股份公司、新迪电瓷	指	河北宣化新迪电瓷股份有限公司
有限公司、新迪电瓷有限	指	公司前身——张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商	指	开源证券股份有限公司
中审亚太、会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、盈科律师	指	北京市盈科律师事务所
资产评估机构	指	北京天通资产评估有限责任公司
中铭国际	指	中铭国际资产评估（北京）有限责任公司
股东会	指	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司股东会
股东大会	指	河北宣化新迪电瓷股份有限公司股东大会
董事会	指	河北宣化新迪电瓷股份有限公司董事会
监事会	指	河北宣化新迪电瓷股份有限公司监事会
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
公司管理层	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
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公司章程	指	河北宣化新迪电瓷股份有限公司章程
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
环境保护部	指	中华人民共和国环境保护部
宣化嘉阳	指	张家口宣化嘉阳房地产开发有限公司
天砾矿业	指	宣化县天砾矿业有限责任公司
金印物资	指	宣化县金印物资经销有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、最近两年及一期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月份
施釉	指	在成型的陶瓷坯体表面施以釉浆的过程。
OEM	指	产成品贴上客户标签后销售给客户的销售方式

注：本公开转让说明书引用的数字采用阿拉伯数字，货币金额除特别说明外，指人民币金额，并以元、万元、亿元为单位，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：河北宣化新迪电瓷股份有限公司

英文名称：Hebei XuanHua XinDi Insulator Co.,Ltd.

法定代表人：王亚东

有限公司设立日期：2008 年 6 月 5 日

股份公司设立日期：2016 年 3 月 9 日

注册资本：11,000 万元

统一社会信用代码：91130700676026059E

住所：河北省张家口市宣化区滨河街 67 号

邮编：075100

电话：0313-7061200

传真：0313-7061211

网址：www.xhdc.com.cn

电子邮箱：xhdcbgs@163.com

信息披露事务负责人：韩继荣

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为电气部件与设备（12101310）。

主要业务：静电除尘器用瓷绝缘子和高压电站电器用瓷绝缘子的生产及销售。

经营范围：高低压电瓷、高压电器、电气绝缘子产品、除尘器配件的生产、销售及技术服务；自营产品的进出口业务；特种陶瓷的研究开发；房屋场地租赁及仓储物流。（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）。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：新迪电瓷
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1 元/股
- 5、股票总量：110,000,000 股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日
- 7、挂牌后股票拟采取的转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

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

根据《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份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。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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 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。”

除上述股份限售安排外，公司股东对其所持股份未做出其他自愿锁定的承诺；公司股东关于股份转让事项不存在其他限制性协议或安排。

股份有限公司于 2016 年 3 月 9 日成立，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司设立未满一年，根据相关法律法规规定及公司章程的规定，公司现有股东持股情况及挂牌日各股东可转让的股份情况如下：

序号	股东姓名/ 名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可转让股份数量（股）
1	王亚东	境内自然人	88,000,000.00	80.00	0.00
2	王亚民	境内自然人	22,000,000.00	20.00	0.00
合计			110,000,000.00	100.00	0.00

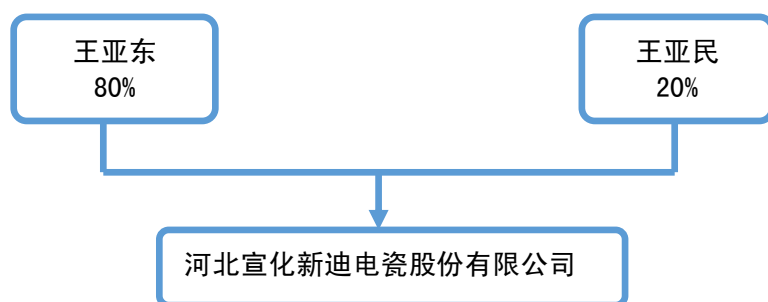
截至本公开转让说明书签署日，公司全体股东所持股份不存在质押或冻结等权利受限的情形。

（三）挂牌以后的股份转让方式

根据 2016 年 9 月 27 日股份公司 2016 年第二次临时股东大会会议决议，本公司股票挂牌时采取协议转让方式进行转让。

三、公司股权结构

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：



四、公司股东情况

（一）公司控股股东、实际控制人的基本情况

截至本说明书签署日，自然人股东王亚东直接持有股份公司 8,800 万股股权，占股份公司股份总额的 80%，为公司第一大股东，因此王亚东为股份公司的控股股东，其基本情况如下：

王亚东，男，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年 4 月出生，大专学历，2005 年 7 月毕业于中共河北省委党校函授学院，经济管理专业。1983 年 8 月至 1995 年 5 月，担任宣化第二瓷厂工人；1995 年 6 月至 2008 年 10 月，担任宣化县富安矿业有限责任公司总经理；2008 年 11 月至 2016 年 1 月，担任新迪电瓷有限、宣化嘉阳董事长，2016 年 2 月至今，担任公司、宣化嘉阳董事长。

（二）实际控制人的认定及变动情况

1、实际控制人的认定

公司股东王亚东持有公司 8,800 万股股份，持股比例为 80%，其持有股份所享有的表决权足以对股东大会产生重大影响。有限公司阶段，王亚东自 2010 年 11 月 5 日起一直担任公司执行董事，在历次股东会决议中具有重大影响，对有限公司的生产经营具有绝对的决策权力，对有限公司生产经营决策及日常经营管理均产生实质性影响。股份公司成立后，王亚东继续担任公司董事长，因此，认定王亚东为公司的实际控制人。

根据《公司法》规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东；实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

综上所述，认定王亚东为公司的实际控制人，理由充分，符合法律规定。

2、实际控制人报告期内的变化情况

有限公司阶段，自然人股东王亚东作为公司的实际控制人并担任公司的执行董事，股份公司成立后，王亚东继续担任公司的董事长，因此报告期内实际控制人并未发生变化。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例(%)	股东性质	股份是否存在质押及其他争议事项
1	王亚东	88,000,000.00	80.00	境内自然人	否
2	王亚民	22,000,000.00	20.00	境内自然人	否
合计		110,000,000.00	100.00		

1、王亚东，其简历详见本节“四、公司股东情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

2、王亚民，男，中国国籍，无境外永久居留权，1969年2月出生，1999年12月毕业于中共中央党校，大学学历。1986年11月至1989年9月入伍参军；1989年10月至2001年9月，就职于宣化工程机械厂；2001年10月至2003年3月，担任瑞鑫加工厂总经理；2003年4月至2010年10月，担任张家口富华物资经销有限责任公司董事长；2010年11月至今，担任宣化县天砾矿业有限责任公司董事长；2015年8月至2016年1月，兼任新迪电瓷有限董事；2016年2月至今，兼任公司董事。

（四）股东之间的关联关系

公司现有股东中，自然人股东王亚东直接持有公司 80.00%的股份；自然人股东王亚民直接持有公司 20.00%的股份。公司股东王亚东与王亚民为兄弟关系。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（五）关于公司现有股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金及其登记备案程序履行情况的专项意见

1、关于公司现有股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金的情况说明

根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，私募基金应当符合以下特征：

- （1）以非公开方式向合格的投资者募集资金；
- （2）资产由基金管理人或者普通合伙人管理；
- （3）以投资活动为目的设立的公司或合伙企业。

截至本说明书签署日，公司不存在非自然人股东，因此不适用《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》中规定的关于私募投资基金管理人的条件。

2、登记备案程序履行情况

截至本说明书签署日，公司不存在非自然人股东，不适用《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》中规定的关于私募投资基金管理人的条件，因此无需履行登记备案程序。

（六）股东的适格性

公司现有自然人股东王亚东、王亚民，均为股份公司设立时的发起人。自然人股东为具有

完全民事行为能力能力和完全民事行为能力的中国公民，拥有作为股份公司股东的主体资格与行为能力，不存在《公务员法》等法律法规或根据股份公司章程的有关规定限制担任股东的情形。

公司股东为 2 名自然人，均在中国境内有住所，认购公司发行的全部股份。

公司股东不存在国家法律、法规、规章及规范性文件或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司发起人的人数、住所、出资比例均符合《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

五、股本形成及变化

（一）有限公司阶段

1、有限公司设立情况

新迪电瓷有限成立于 2008 年 6 月 5 日，由刘延军、俞忠、吕喜珍等 33 名自然人股东共同出资 507.6 万元设立。

2008 年 5 月 23 日，张家口市工商行政管理局核发了编号为“（冀张）名预核内字[2008]第 1805 号”的《企业名称预先核准通知书》，同意投资设立有限公司，名称为“张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司”。

2008 年 6 月 2 日，张家口宣兴会计师事务所有限责任公司出具“（2008）宣会验字第 111 号”《验资报告》，审验确认：截至 2008 年 5 月 30 日，新迪电瓷有限（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币伍佰零柒点陆万元，全部以货币出资。

2008 年 6 月 5 日，公司取得张家口市宣化区工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，公司基本信息如下：

企业名称	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司
注册号	130705000012895
类型	有限责任公司
住所地	张家口宣化区幸福街 146 号
法定代表人	刘延军
注册资本	507.6 万元
实收资本	507.6 万元
经营范围	高低压电瓷、电气的生产、销售，静电除尘器配件的销售，房屋场地租赁
成立日期	2008 年 6 月 5 日

营业期限	2008年6月5日至2058年6月4日
-------------	---------------------

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	刘延军	货币	68.00	68.00	13.40
2	俞 忠	货币	12.00	12.00	2.36
3	吕喜珍	货币	20.00	20.00	3.94
4	班 军	货币	12.00	12.00	2.36
5	高 军	货币	12.00	12.00	2.36
6	田来柱	货币	12.00	12.00	2.36
7	高风军	货币	12.00	12.00	2.36
8	赵和平	货币	12.00	12.00	2.36
9	徐建军	货币	12.00	12.00	2.36
10	王月生	货币	16.00	16.00	3.15
11	梁庆丽	货币	16.00	16.00	3.15
12	徐 岩	货币	12.00	12.00	2.36
13	范国祯	货币	12.00	12.00	2.36
14	张春明	货币	20.00	20.00	3.94
15	杨 伟	货币	12.00	12.00	2.36
16	王敦东	货币	12.00	12.00	2.36
17	谈和平	货币	12.00	12.00	2.36
18	吴绍忠	货币	12.00	12.00	2.36
19	田贵禄	货币	12.00	12.00	2.36
20	王晓波	货币	12.00	12.00	2.36
21	庞日新	货币	16.00	16.00	3.15
22	李延龄	货币	16.00	16.00	3.15
23	韩继荣	货币	20.00	20.00	3.94
24	白银海	货币	20.00	20.00	3.94
25	刘利军	货币	12.00	12.00	2.36
26	郭翠萍	货币	12.00	12.00	2.36
27	何学军	货币	12.00	12.00	2.36
28	李天禄	货币	12.00	12.00	2.36
29	张岩峰	货币	12.00	12.00	2.36
30	刘延宝	货币	12.00	12.00	2.36

31	王荣均	货币	12.00	12.00	2.36
32	陈跃进	货币	16.00	16.00	3.15
33	李建林	货币	15.60	15.60	3.07
合计			507.60	507.60	100.00

新迪电瓷在 2008 年 6 月 5 日设立时，原宣化第二瓷厂中 177 名职工，每人最少投资 0.2 万元，造成实际股东人数超过 50 人，新迪电瓷登记时张家口市宣化区工商行政管理局根据当时《公司法》（2005 修订版）“第二十四条：有限责任公司由五十个以下股东出资设立”的规定，要求股东不得超过 50 人，故由其中 6 名显名股东代持了 144 名隐名股东的出资。具体情况如下表所示：

代持人与被代持人情况表

序号	代持人	代持人所持股份 (万股)	占比 (%)	被代持人	被代持人所持股份 (万股)	占比 (%)
1	王月生	5.00	0.99	武跃强	3.00	0.59
2				刘 刚	3.00	0.59
3				阎宝珠	2.00	0.39
4				梁东坡	2.00	0.39
5				王双全	1.00	0.20
6	庞日新	2.00	0.39	李鸿宾	2.00	0.39
7				王德香	2.00	0.39
8				刘进忠	2.00	0.39
9				韩振荣	2.00	0.39
10				阮小英	2.00	0.39
11				杨海生	2.00	0.39
12				宗玉海	1.00	0.20
13				孙元明	1.00	0.20
14	陈跃进	1.00	0.20	任 勤	1.00	0.20
15				段锦江	1.00	0.20
16				常娟霞	1.00	0.20
17				马鸿亮	1.00	0.20
18				武维民	1.00	0.20
19				李 月	1.00	0.20
20				曹建平	1.00	0.20
21				樊玉生	1.00	0.20

22				佟会军	1.00	0.20
23				谢永斌	1.00	0.20
24				张云生	1.00	0.20
25				王飞燕	1.00	0.20
26				马新荣	1.00	0.20
27				王美英	1.00	0.20
28				张继荣	1.00	0.20
29	梁庆丽	1.00	0.20	赵润娣	1.00	0.20
30				张慧岚	1.00	0.20
31				张增燕	1.00	0.20
32				王树隆	1.00	0.20
33				常利华	1.00	0.20
34				李小娟	1.00	0.20
35				王立	1.00	0.20
36				杨红旗	1.00	0.20
37				史国申	1.00	0.20
38				王玉琴	1.00	0.20
39				王克峰	1.00	0.20
40				杨志斌	1.80	0.35
41				郭援力	0.80	0.16
42				李森林	0.80	0.16
43				张海兵	0.60	0.12
44	李延龄	0.40	0.08	胡军	0.60	0.12
45				司元斌	0.60	0.12
46				焦成平	0.60	0.12
47				刘秀琴	0.60	0.12
48				于建军	0.60	0.12
49				田爱荣	0.60	0.12
50				赵秉莲	0.60	0.12
51				王跃民	0.60	0.12
52				郭万林	3.40	0.67
53				苏月斌	0.40	0.08
54				韩德忠	0.40	0.08

55				张绪杰	0.40	0.08
56				刘 军	0.40	0.08
57				刘万清	0.40	0.08
58				卜喜文	0.40	0.08
59				刘 斌	0.40	0.08
60				贺建新	0.40	0.08
61				任 胜	0.40	0.08
62				徐爱军	0.40	0.08
63				赵秉永	0.40	0.08
64				程学文	0.40	0.08
65				杨慧敏	0.40	0.08
66				冯 军	0.40	0.08
67				庞桂兰	0.40	0.08
68				曹伏兵	0.40	0.08
69				成海静	0.40	0.08
70				高海明	0.40	0.08
71				李树根	0.20	0.08
72	李建林	0.40	0.08	张秀江	0.40	0.08
73				张全忠	0.40	0.08
74				张海英	0.40	0.08
75				魏 生	0.20	0.04
76				李全金	0.20	0.04
77				康 进	0.20	0.04
78				姚 全	0.20	0.04
79				李元斌	0.20	0.04
80				武志斌	0.20	0.04
81				宋新庆	0.20	0.04
82				师长春	0.20	0.04
83				李宏缤	0.20	0.04
84				宁 菊	0.20	0.04
85				郑万红	0.20	0.04
86				阎 宏	0.20	0.04
87				肖 柱	0.20	0.04

88				张静林	0.20	0.04
89				史明德	0.20	0.04
90				张肖峰	0.20	0.04
91				王明武	0.20	0.04
92				刘 海	0.20	0.04
93				何金钟	0.20	0.04
94				原培明	0.20	0.04
95				顾卫东	0.20	0.04
96				高顺喜	0.20	0.04
97				段桂林	0.20	0.04
98				于兰荣	0.20	0.04
99				孟恩喜	0.20	0.04
100				安志良	0.20	0.04
101				张立新	0.20	0.04
102				张学明	0.20	0.04
103				孙建明	0.20	0.04
104				刘瑞果	0.20	0.04
105				李迎春	0.20	0.04
106				樊 勇	0.20	0.04
107				杨光磐	0.20	0.04
108				原海明	0.20	0.04
109				王万红	0.20	0.04
110				朱玲燕	0.20	0.04
111				杨照军	0.20	0.04
112				王会清	0.20	0.04
113				戴连颐	0.20	0.04
114				王 伟	0.20	0.04
115				李世孝	0.20	0.04
116				艾玉宏	0.20	0.04
117				艾玉秀	0.20	0.04
118				原 斌	0.20	0.04
119				王欢宾	0.20	0.04
120				李新法	0.20	0.04

121				玉福成	0.20	0.04
122				乔培文	0.20	0.04
123				刘长在	0.20	0.04
124				郝明军	0.20	0.04
125				李培江	0.20	0.04
126				王孝春	0.20	0.04
127				张连成	0.20	0.04
128				许根园	0.20	0.04
129				郝伟东	0.20	0.04
130				赵建明	0.20	0.04
131				温玉荣	0.20	0.04
132				籍翠平	0.20	0.04
133				张小惠	0.20	0.04
134				武拥强	0.20	0.04
135				刘林琴	0.20	0.04
136				张小全	0.20	0.04
137				付金林	0.20	0.04
138				刘 君	0.20	0.04
139				赵伟政	0.20	0.04
140				阎 锦	0.20	0.04
141				安志国	0.20	0.04
142				张晓利	0.20	0.04
143				孙 军	0.20	0.04
144				胡成忠	0.20	0.04
合计		9.80	1.94	合计	85.80	16.88

综上所述，6 名股东代表共持股和代持股份为 95.60 万股，占出资额的 18.82%，将股权予以还原后，总人数为 177 人。

2009 年 9 月 5 日，新迪电瓷股东会作出决议，同意引进投资者以股本金 2 倍的价格收购原公司股东的股权，原股东（含隐名股东）同意转让自己的股权，并于 2009 年 9 月 5 日，由显名股东刘延军、韩继荣、张春明、白银海、吕喜珍、王月生、梁庆丽、庞日新、李延令、陈跃进、李建林等 33 名原股东与王亚东签署《股权转让协议书》。原股东将其持有的股权（含隐名股东股权）全部转让给王亚东。2009 年 10 月 23 日股权转让方 177 人已通过银行转账方

式收到全部股权转让款。2010 年公司做工商变更登记时，由于 2009 年股东实际变更、2010 年才做登记，工商局要求公司重新召开股东会、签订股权转让协议。于是，2010 年 11 月 1 日，新迪电瓷召开股东会，同意刘延军、韩继荣、张春明、白银海、吕喜珍、王月生、梁庆丽、庞日新、李延令、陈跃进、李建林等 33 名原自然人股东将其持有的新迪电瓷 100%股权转让给自然人王亚东。2010 年 11 月 5 日，刘延军、韩继荣、张春明、白银海、吕喜珍、王月生、梁庆丽、庞日新、李延令、陈跃进、李建林等 33 名原股东与王亚东签署《股权转让协议书》。公司就股权变更事宜申请工商变更登记，2010 年 11 月 11 日，张家口市宣化区工商行政管理局核发《企业法人营业执照》（注册号：130705000012895），公司股东变更登记为王亚东。至此，全体原股东（含隐名股东）已收到股权转让款，公司完成了相应的工商变更登记，股权代持已全部解除

主办券商及律师关于股权代持转让及解除核查情况如下：

（1）检查股权转让协议

2010 年 11 月 5 日，刘延军、韩继荣、张春明、白银海、吕喜珍、王月生、梁庆丽、庞日新、李延令、陈跃进、李建林等 33 名原股东与王亚东签署《股权转让协议书》，协议约定“转让方刘延军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 13.4%（合计人民币 68 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方韩继荣在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.94%（合计人民币 20 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方张春明在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.94%（合计人民币 20 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方吕喜珍在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.94%（合计人民币 20 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方白银海在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.94%（合计人民币 20 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方范国祯在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方徐岩在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方俞忠在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方刘利军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方班军在张

家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方杨伟在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方郭翠萍在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方高军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方王敦东在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方何学军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方田来柱在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方谈和平在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方李天禄在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方高风军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方吴绍忠在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方张岩峰在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方赵和平在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方田贵禄在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方刘延宝在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方徐建军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方王晓波在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方王荣均在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方王月生在张家口市宣化新迪高压电瓷

电气有限责任公司持有股权 3.15%（合计人民币 16 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方庞日新在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.07%（合计人民币 15.6 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方陈跃进在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.15%（合计人民币 16 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方梁庆丽在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.15%（合计人民币 16 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方李延龄在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.15%（合计人民币 16 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方李建林在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.15%（合计人民币 16 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让后，受让人王亚东正式成为公司股东，在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司出资 507.6 万元，即拥有张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司 100%的股权。”

（2）检查资金支付资料

2009 年 10 月 23 日股权转让方 177 人已通过银行转账方式收到全部股权转让款。

被代持人收到的股权转让款与入股金额核对情况表

序号	被代持人	被代持人入股金额（万股）	占比（%）	股权转让应收到金额（万元）	河北省农村信用社交易凭证记载的实际收到金额（万元）	差异（万元）	差异原因	主办券商及律师核查情况
1	武跃强	3.00	0.59	6.00	6.00			已核查
2	刘刚	3.00	0.59	6.00		6.00	刘刚个人原因提前退款，其本人已在情况确认函中签字确认	已核查
3	阎宝珠	2.00	0.39	4.00	4.00			已核查
4	梁东坡	2.00	0.39	4.00	4.00			已核查
5	王双全	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
6	李鸿宾	2.00	0.39	4.00	4.00			已核查
7	王德香	2.00	0.39	4.00	4.00			已核查
8	刘进忠	2.00	0.39	4.00	4.00			已核查
9	韩振荣	2.00	0.39	4.00	4.00			已核查
10	阮小英	2.00	0.39	4.00	4.00			已核查
11	杨海生	2.00	0.39	4.00	4.00			已核查

12	宗玉海	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
13	孙元明	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
14	任 勤	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
15	段锦江	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
16	常娟霞	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
17	马鸿亮	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
18	武维民	1.00	0.20	2.00	1.50	0.50	扣除武维民欠款，其本人已在情况确认函中签字确认	已核查
19	李 月	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
20	曹建平	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
21	樊玉生	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
22	佟会军	1.00	0.20	2.00	1.55	0.45	扣除佟会军欠款，其本人已在情况确认函中签字确认	已核查
23	谢永斌	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
24	张云生	1.00	0.20	2.00	1.40	0.60	扣除张云生欠款，其本人已在情况确认函中签字确认	已核查
25	王飞燕	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
26	马新荣	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
27	王美英	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
28	张继荣	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
29	赵润娣	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
30	张慧岚	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
31	张增燕	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
32	王树隆	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
33	常利华	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
34	李小娟	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
35	王 立	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
36	杨红旗	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
37	史国申	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
38	王玉琴	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
39	王克峰	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
40	杨志斌	1.80	0.35	3.60	3.60			已核查
41	郭援力	0.80	0.16	1.60	1.60			已核查
42	李森林	0.80	0.16	1.60	1.60			已核查
43	张海兵	0.60	0.12	1.20	1.20			已核查
44	胡 军	0.60	0.12	1.20	1.20			已核查
45	司元斌	0.60	0.12	1.20	1.20			已核查
46	焦成平	0.60	0.12	1.20	1.20			已核查
47	刘秀琴	0.60	0.12	1.20	1.20			已核查

48	于建军	0.60	0.12	1.20	1.20			已核查
49	田爱荣	0.60	0.12	1.20	1.20			已核查
50	赵秉莲	0.60	0.12	1.20	1.20			已核查
51	王跃民	0.60	0.12	1.20	1.20			已核查
52	郭万林	3.40	0.67	6.80	6.80			已核查
53	苏月斌	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
54	韩德忠	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
55	张绪杰	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
56	刘 军	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
57	刘万清	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
58	卜喜文	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
59	刘 斌	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
60	贺建新	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
61	任 胜	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
62	徐爱军	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
63	赵秉永	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
64	程学文	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
65	杨慧敏	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
66	冯 军	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
67	庞桂兰	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
68	曹伏兵	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
69	成海静	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
70	高海明	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
71	李树根	0.20	0.08	0.40	0.40			已核查
72	张秀江	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
73	张全忠	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
74	张海英	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
75	魏 生	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
76	李全金	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
77	康 进	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
78	姚 全	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
79	李元斌	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
80	武志斌	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
81	宋新庆	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
82	师长春	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
83	李宏宾	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
84	宁 菊	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
85	郑万红	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
86	闫 宏	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
87	肖 柱	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
88	张静林	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
89	史明德	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
90	张肖峰	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
91	王明武	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
92	刘 海	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
93	何金钟	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查

94	原培明	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
95	顾卫东	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
96	高顺喜	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
97	段桂林	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
98	于兰荣	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
99	孟恩喜	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
100	安志良	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
101	张立新	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
102	张学明	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
103	孙建明	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
104	刘瑞果	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
105	李迎春	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
106	樊 勇	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
107	杨光磐	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
108	原海明	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
109	王万红	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
110	朱玲燕	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
111	杨照军	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
112	王会清	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
113	戴连颐	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
114	王 伟	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
115	李世孝	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
116	艾玉宏	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
117	艾玉秀	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
118	原 斌	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
119	王欢宾	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
120	李新法	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
121	玉福成	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
122	乔培文	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
123	刘长在	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
124	郝明军	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
125	李培江	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
126	王孝春	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
127	张连成	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
128	许根园	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
129	郝伟东	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
130	赵建明	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
131	温玉荣	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
132	籍翠平	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
133	张小惠	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
134	武拥强	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
135	刘林琴	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
136	张小全	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
137	付金林	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
138	刘 君	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
139	赵伟政	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
140	阎 锦	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查

141	安志国	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
142	张晓利	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
143	孙 军	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
144	胡成忠	0.20	0.04	0.40	0.40			已核查
合计		85.80	16.88	171.60	164.05	7.55		

被代持人收到的股权转让款与入股金额核对情况表

序号	显名股东	显名股东实际入股金额（万股）	占比（%）	股权转让应收到金额（万元）	河北省农村信用社交易凭证记载的实际收到金额（万元）	差异（万元）	差异原因	主办券商及律师核查情况
1	刘延军	68.00	13.40	136.00	136.00			已核查
2	俞 忠	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
3	吕喜珍	20.00	3.94	40.00	40.00			已核查
4	班 军	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
5	高 军	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
6	田来柱	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
7	高风军	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
8	赵和平	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
9	徐建军	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
10	王月生	5.00	0.99	10.00	10.00			已核查
11	梁庆丽	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
12	徐 岩	12.00	2.36	24.00		24.00	徐岩个人原因提前退款	已核查
13	范国祯	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
14	张春明	20.00	3.94	40.00	40.00			已核查
15	杨 伟	12.00	2.36	24.00	23.60	0.40	扣除杨伟欠款	已核查
16	王敦东	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
17	谈和平	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
18	吴绍忠	12.00	2.36	24.00	23.71	0.29	扣除吴绍忠欠款	已核查
19	田贵禄	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
20	王晓波	12.00	2.36	24.00	23.42	0.58	扣除王晓波欠款	已核查
21	庞日新	2.00	0.39	4.00	4.00			已核查
22	李延龄	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
23	韩继荣	20.00	3.94	40.00	40.00			已核查
24	白银海	20.00	3.94	40.00	39.20	0.80	扣除白银海欠款	已核查
25	刘利军	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
26	郭翠萍	12.00	2.36	24.00	23.10	0.90	扣除郭翠萍欠款	已核查
27	何学军	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
28	李天禄	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
29	张岩峰	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查

30	刘延宝	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
31	王荣均	12.00	2.36	24.00	24.00			已核查
32	陈跃进	1.00	0.20	2.00	2.00			已核查
33	李建林	0.40	0.08	0.80	0.80			已核查
合计		421.80	83.12	843.60	816.63	26.97		

被代持人及显名股东实际收到的股权转让款数据摘自《张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司股东退股、转让金领取表》和河北省农村信用社交易凭证记载的金额。

(3) 工商变更

主办券商及律师已核查本次转让的工商变更资料。

2010年11月11日，张家口宣化区工商行政管理局核准了公司本次变更的工商登记和备案。

本次变更后，公司的股东和股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	王亚东	货币	507.60	507.60	100.00
合计			507.60	507.60	100.00

(4) 追加确认

2016年12月14日至2016年12月21日，主办券商及律师就股权代持及股权转让的真实性、有效性、是否存在纠纷等情况进行了第一次核查。

本次共计核查代持人6人、被代持人115人，其中被代持人：现场核查84人，电话访谈22人，已死亡9人。《张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司股东退股、转让金领取表》中代签32人，本次核查24人；上下名字签反4人，本次核查4人。被核查隐名股东确认代持股事实及已依法转让给王亚东，并收到相应股权支付对价。

2017年1月10日至2017年1月12日，主办券商及律师就尚未核查的29名被代持人进行了第二次核查。

此次共计核查被代持人22人，现场核查4人，电话访谈18人。《张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司股东退股、转让金领取表》中代签32人，上次核查24人，本次核查7人，尚未核查1人（乔培文）。

第二次核查后144名被代持人剩余7人尚未核查，未核查原因见下表：

代持人	被代持	入股本	转让价	实收金	身份证号码	被代持人签字/电话
-----	-----	-----	-----	-----	-------	-----------

	人	金（单 位：万 元）	格（单 位：万 元）	额（单 位：万 元）		访谈
梁庆丽	李小娟	1.00	2.00	2.00	130705196601071522	因患癌症后，经常到外地治病，与厂内人无联系，找不到人
李建林	师长春	0.20	0.40	0.40	130705195810260915	退休后，因婚变，到外地居住，无联系方式，找不到人
	张立新	0.20	0.40	0.40	130706196606220319	因病瘫痪，无生活自理能力，故不能签字和电话访谈
	樊勇	0.20	0.40	0.40	130705198210200015	2009年主动辞职后，到外地打工，与厂内人无联系，找不到人
	杨光磐	0.20	0.40	0.40	130705198711231231	家在外地农村，2010年初主动辞职后，与厂内人员无联系，找不到人
	乔培文	0.20	0.40	0.40	130705195712100934	2008年退休后，2010年从原厂家属区搬走后，与厂内人失去联系，找不到人
	赵伟政	0.20	0.40	0.40	130721720405161	2009年主动辞职后，家在外地阳原县，与厂内人无联系，找不到人
合计		2.20	4.40	4.40		

a: 现场核查: 主办券商及律师核查被代持人本人、身份证原件及复印件, 核对结果一致, 被代持人对代持及股权转让情况确认属实、无异议, 并在情况确认函上签字;

b: 电话访谈: 由于部分被代持人在安徽、广东等地, 因此采用电话方式核查, 被代持人对代持及股权转让情况确认属实、无异议, 访谈已录音记录;

c: 死亡: 被代持人中有 9 人已死亡, 核查人员检查了段桂林、于建军、苏月斌 3 人《参加企业职工养老保险人员一次性丧葬补助金和遗属抚恤金审核表》, 核查人员检查了李森林宣化区殡仪馆证明, 剩余刘刚、阎宝珠、杨照军、武志斌、姚全 5 人由公司出具说明。

(5) 访谈公司管理层

主办券商及律师对公司的管理层进行访谈, 管理层表示股权的代持、转让及解除均无现实纠纷及潜在纠纷。

(6) 查询诉讼记录

主办券商及律师通过登录全国法院被执行信息查询网站 (<http://zhixing.court.gov.cn/search/>)、中国裁判文书网 (<http://wenshu.court.gov.cn/>)、人民法院公告网 (<http://rmfygg.court.gov.cn/>) 进行查询。公司不存在关于股权代持、转让及解除的仲裁及诉讼案件。

公司设立时的股份代持行为真实、有效、合法、无现实纠纷及潜在纠纷, 被代持人于 2010 年 11 月将股权转让给王亚东, 股权代持已经解除, 未引起股权纠纷或者诉讼, 不会对公司的经营产生影响。公司的实际控制人、控股股东王亚东签署承诺书, 如果因股权代持产生纠纷, 由其承担责任。

公司设立时, 被代持人及代持人为原张家口宣化第二瓷厂的职工, 该企业已经宣告破产, 公司与张家口市宣化第二瓷厂之间的关系, 具体如下:

张家口市宣化第二瓷厂经历的程序属于消灭法人实体的破产程序

狭义上, 国有企业改制是指国有独资企业、国有独资公司及国有控股企业 (不包括国有控股的上市公司) 改制为国有资本控股、相对控股、参股和不设置国有资本的公司制企业、股份合作制企业或中外合资企业。张家口市宣化第二瓷厂的股东为张家口市人民政府国有资产管理委员会, 张家口市宣化第二瓷厂为国有企业。2008 年 10 月 15 日, 张家口市中级人民法院作出 (2008) 张商破字第 6 号《民事裁定书》, 宣告张家口市宣化第二瓷厂破产清算。因此, 张家口市宣化第二瓷厂经历的并不是变更成为其他类型法人的改制程序, 而是消灭法人实体的破

产程序。

张家口市宣化第二瓷厂破产程序

2007 年 11 月 14 日，张家口市宣化区工业促进局文件宣工促字（2007）77 号《关于对<张家口市宣化第二瓷厂破产预案>预审的批复》，原则上预审通过《宣化第二瓷厂破产预案》。

2007 年 11 月 30 日，宣化第二瓷厂职工代表大会审议通过《企业破产方案》、《职工安置方案》决议。

2007 年 12 月 10 日，张家口市宣化区人民政府办公室下发编号为宣区政字[2007]162 号《张家口市宣化区人民政府关于张家口市宣化第二瓷厂实施破产的批复》，同意张家口市宣化第二瓷厂的破产申请。

根据 2008 年 10 月 6 日《破产方案》，截至 2008 年 9 月底，企业账面资产总额为 6532 万元，其中固定资产 3495 万元，流动资产 1040 万元，拟除呆坏账损失 1589 万元，实际资产总额为 4943 万元（含土地 1564.2 万元）。

2008 年 10 月 6 日，张家口市宣化第二瓷厂文件宣二瓷[2008]政字 20 号《张家口市宣化第二瓷厂破产申请书》，向张家口中级人民法院申请破产。

2008 年 10 月 15 日，张家口市中级人民法院作出（2008）张商破字第 6 号《民事裁定书》，宣告张家口宣化第二瓷厂破产清算。

2008 年 11 月 18 日，张家口华中会计师事务所出具张华中会财字[2008]第 115 号《审计报告》，审验确认：截至 2008 年 10 月 15 日，报表反映资产总额 59,115,023.45 元，负债总额为 198,087,864.91 元，所有者权益-135,862,228.04 元，调整后的资产负债率为 329.83%。

2009 年 8 月 28 日，张家口市宣化区人民政府纪要（2009）16 号《区长办公会议纪要》，会议议定，将企业价值 656 万元的有效可用资产整体有偿转让给宣化新迪高压电瓷电气有限公司，并承担企业改制资金缺口 171 万元，政府协市有关部门解决退休人员养老保险费约 700 万元；企业现有的 158 亩土地，按均价每亩 18 万元，计 2844 万元的价格出让其中 108 亩土地变性为开发用地，其余 50 亩工业用地用于企业发展，土地出让金全部返还企业用于职工安置。

2009 年 12 月 29 日，河北宏盛达地产评估有限公司张家口分公司作出宏土评[2009]（估）宣化 07 号《土地估价报告》，项目名称：张家口市宣化第二瓷厂企业破产涉及位于张家口市宣化区幸福街 146 号，面积 105262.44 平方米工业用地国有土地使用权价格评估。评估的宗地编号为二瓷-宣化-1，张家口市宣化第二瓷厂用地，土地使用编号为宣区国用（1993）字第 00225

号，宗地位置为宣化区幸福街 146 号，估价设定的用途为工业，土地使用期限为 50 年，面积平方米 105262.44，每平方米 270 元，总地价 2842.0859 万元。

2010 年 2 月 12 日，张家口市鑫正资产评估有限责任公司作出张鑫评报字（2009）第 76 号《报告书》。

2010 年 3 月 4 日，张家口市宣化第二瓷厂破产清算组会议，会议审议了张家口华中会计师事务所关于张家口市宣化第二瓷厂资产的审计报告，张家口市鑫正评估实物有限责任公司关于张家口市宣化第二瓷厂的资产评估报告及河北省宏盛达地产评估有限公司张家口分公司关于土地的评估报告，清算组成员对以上三个报告充分发表意见，认为符合相关情况。

2010 年 3 月 10 日，张家口市第二瓷厂破产清算组做出《关于处置破产资产的申请》，申请将企业的土地、房产、机器设备等全部资产进行公开拍卖，拍卖收入全部用于职工安置。

关于破产资产的承接情况：

2010 年 3 月 10 日，张家口市第二瓷厂破产清算组做出《关于处置破产资产的申请》，申请将企业的土地、房产、机器设备等全部资产进行公开拍卖，拍卖收入全部用于职工安置。

申报处置资产的明细如下：

编号	资产名称	资产金额（万元）
1	流动资产	462
2	固定资产	1111
3	土地使用权	2842
合计		4415

2010 年 3 月 28 日签订拍卖成交确认书，拍卖人张家口冀兴拍卖有限责任公司，买受人张家口市宣化新迪电瓷电气有限责任公司，拍卖标的名称设备、房屋、土地等全部资产成交价 3500 万元，佣金 175 万元，总金额 3675 万元。

虽然 2010 年 3 月 28 日签订的拍卖成交确认书中买受人是张家口市宣化新迪电瓷电气有限责任公司，但实际是王亚东以张家口市宣化新迪电瓷电气有限责任公司的名义参加拍卖，拍卖款的实际支付人是王亚东，所拍卖的土地使用权、房屋建筑物权属证书上登记的使用权人是王亚东，因此该拍卖资产实际归王亚东所有。

2009 年 8 月 28 日，张家口市宣化区人民政府纪要（2009）16 号《区长办公会议纪要》，会议议定，将企业价值 656 万元的有效可用资产整体有偿转让给宣化新迪高压电瓷电气有限公司，并承担企业改制资金缺口 171 万元，政府协市有关部门解决退休人员养老保险费约 700

万元。根据张家口市宣化区人民政府纪要（2009）16 号《区长办公会议纪要》，设立名称为“张家口市宣化新迪电瓷电气有限责任公司”专用账户，王亚东将拍卖款转入此账户。

张家口市宣化区工业和信息化局出具说明，内容如下：

“原张家口市宣化第二瓷厂 2008 年经张家口市中级人民法院进入破产程序。2010 年 3 月 28 日，王亚东以张家口市宣化新迪电瓷电气有限责任公司名义参与了张家口市宣化第二瓷厂资产拍卖，取得该拍卖资产所有权。2010 年 3 月王亚东将拍卖款转入政府设立的名称为“张家口市宣化新迪电瓷电气有限责任公司”专用账户，此账户和王亚东、张家口市宣化新迪电瓷电气有限责任公司无关，账户资金使用受工信局监管，全部用于张家口市宣化第二瓷厂职工安置。”

主办券商已核查政府设立的名称为“张家口市宣化新迪电瓷电气有限责任公司”专用账户内资金使用情况，用于职工安置。

因此，该拍卖资产归王亚东所有，与张家口市宣化新迪电瓷电气有限责任公司无关。

关于人员安置情况：

张家口市宣化第二瓷厂职工安置方案显示：离、退休 683 人全部由社会保障部门负责管理；为符合政策性破产优惠政策，对已写提前退休申请的 222 名职工办理提前退休手续；企业与职工解除劳动关系后，对 1986 年 10 月 1 日前参加工作的 462 名职工可领取一次性安置费，也可以领取经济补偿金，选择领取一次性安置费的职工，不再享受失业保险金。1986 年 10 月 1 日后参加工作的 343 名职工领取经济补偿金，领取经济补偿金的职工按规定领取失业保险金；职工解除劳动关系后，若个人继续缴纳养老保险费，缴费年限合并计算，到法定退休年龄时，按合并计算的缴费年限直接由社保机构办理退休手续并计发退休金，若个人不继续缴纳养老保险费，不再计算缴费年限，原养老保险个人账号由社保机构予以保留，到法定退休年龄时，累计缴费年限满 15 年的，由社保机构按实际缴费年限计发退休金，但已达到法定退休年龄且累计缴费年限不满 15 年的，按规定一次性结清个人养老金；企业破产后原工伤人员及职工遗属，按国家有关政策规定办理。

公司成立之初股东和职工全部为原第二瓷厂员工，由于新设立的公司继续从事电瓷产品生产销售，原先职工对公司经营及生产与其他外部人员相比更加了解，因此原第二瓷厂员工可在自愿的基础上选择继续在公司就业。2008 年 10 月 31 日，第二瓷厂与员工解除《劳动合同》，2008 年 11 月 1 日，原第二瓷厂部分员工自愿在新迪电瓷重新就业。

关于新公司设立情况：

新迪电瓷有限成立于 2008 年 6 月 5 日，由刘延军、俞忠、吕喜珍等 33 名自然人股东共同出资 507.6 万元设立。

2008 年 5 月 23 日，张家口市工商行政管理局核发了编号为“（冀张）名预核内字[2008]第 1805 号”的《企业名称预先核准通知书》，同意投资设立有限公司，名称为“张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司”。

2008 年 6 月 2 日，张家口宣兴会计师事务所有限责任公司出具“（2008）宣会验字第 111 号”《验资报告》，审验确认：截至 2008 年 5 月 30 日，新迪电瓷有限（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币伍佰零柒点陆万元，全部以货币出资。

2008 年 6 月 5 日，公司取得张家口市宣化区工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

综上所述，宣化第二瓷厂已于 2007 年 12 月开始破产清算程序，新迪电瓷有限不属于国企改制。

2、2008 年 6 月，公司第一次变更经营范围

2008 年 6 月 12 日，新迪电瓷有限股东会决议：将经营范围变更为，高低压电瓷、电气的生产、销售及进出口业务，兼营静电除尘器配件，房屋场地租赁。同日，全体股东签订《张家口宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司章程修订案》对公司的经营范围予以修改。

2008 年 6 月 12 日，张家口市宣化区工商行政管理局核准了公司本次变更的工商登记和备案。

3、2010 年 11 月，公司第一次股权转让

2010 年 11 月 1 日，新迪电瓷有限股东会一致通过决议：一、以现有张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司的经营利润，对原股东进行分红，分红比例为持股额的 20%，即 $507.6 \times 20\% = 1015.2$ 万元(公司于 2016 年 9 月 25 日出具说明，此为笔误，应为 101.52 万元)，此项工作在 2010 年 11 月 15 日前结束；二、同意引进的投资者以原股东股金 2 倍的价格收购原公司股东的股权。原股东对自己的股权自愿转让，并与新投资者签订股权转让协议；三、股权转让时间为 2010 年 11 月 25 日前；四、新股东将继续高压电瓷的生产经营，超（特）高压电瓷绝缘子项目尽快开工，在短期内尽快扩大电瓷的生产能力；五、新的投资者要保证新迪公司现有在岗人员就业，并重新与所聘用人员签订劳动合同。

2010 年 11 月 5 日，王亚东与刘延军、韩继荣、张春明等 33 个自然人股东签订了《股权转

让协议书》，协议约定，转让方刘延军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 13.4%（合计人民币 68 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方韩继荣在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.94%（合计人民币 20 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方张春明在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.94%（合计人民币 20 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方吕喜珍在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.94%（合计人民币 20 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方白银海在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 3.94%（合计人民币 20 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方范国祯在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方徐岩在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方俞忠在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方刘利军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方班军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方杨伟在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方郭翠萍在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方高军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方王敦东在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方何学军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方田来柱在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方谈和平在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方李天禄在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让

方高风军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方吴绍忠在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方张岩峰在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方赵和平在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方田贵禄在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方刘延宝在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方徐建军在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方王晓波在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方王荣均在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 2.36%（合计人民币 12 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方王月生在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 3.15%（合计人民币 16 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方庞日新在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 3.07%（合计人民币 15.6 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方陈跃进在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 3.15%（合计人民币 16 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方梁庆丽在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 3.15%（合计人民币 16 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方李延龄在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 3.15%（合计人民币 16 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让方李建林在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司持有股权 3.15%（合计人民币 16 万元），自愿将其所持有的股份全部转让给受让方王亚东；转让后，受让人王亚东正式成为公司股东，在张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司出资 507.6 万元，即拥有张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司 100%的股权。

本次分红及股权转让原股东尚未缴纳个人所得税。

公司股东为此出具了缴纳个人所得税的承诺函，明确承诺：如因有关税务部门要求或规定，

需要补缴或被追缴个人所得税，或公司当时未履行代扣代缴义务而承担罚款或损失，本人将按照相应规定缴纳或者承担公司补缴(被追缴)的上述个人所有税款及其相关费用和损失。

2012年11月23日，张家口华中会计师事务所出具“张华中会验字[2012]第091号”《验资报告》，审验确认：截至2010年11月5日，刘延军等33名原股东已将持有的新迪电瓷有限股权人民币507.6万元全部转让给王亚东。

2010年11月11日，张家口宣化区工商行政管理局核准了公司本次变更的工商登记和备案。

本次变更后，公司的股东和股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	王亚东	货币	507.60	507.60	100.00

至此，股权代持已经全部解除。

代持人与被代持人及其所持股份情况详见本小节之“代持人与被代持人情况表”。

4、2014年5月，第一次变更公司住所

2014年4月16日，新迪电瓷有限召开股东会，决定将新迪电瓷有限住所地变更为河北省张家口市宣化滨河街67号，并相应的修改了公司章程。

2014年5月5日，张家口市宣化区工商行政管理局核发《企业法人营业执照》（注册号：130705000012895），核准了公司本次变更的工商登记和备案。根据该营业执照，新迪电瓷有限的住所为河北省张家口市宣化区滨河街67号。

5、2015年7月，公司第一次增资

2015年7月16日，公司原股东决定：同意吸收王亚民为公司股东，并增加注册资本到5000万元。同日，公司召开新股东会议，决定：王亚东认缴4000万元，出资比例80%，王亚民认缴1000万元，出资比例20%。

2015年7月31日，张家口嘉诚会计师事务所有限责任公司出具“嘉诚变验字[2015]第005号”《验资报告》，审验确认：截至2015年7月31日，新迪电瓷有限已收到股东王亚东入资款人民币3,500.00万元、王亚民入资款人民币1,000.00万元，合计人民币4,500.00万元，其中4,492.40万元作为缴纳新增注册资本（实收资本），剩余7.60万元计入公司资本公积，由全体股东共同享有，出资方式为货币。

2015年7月31日，张家口市宣化区工商行政管理局核准了公司本次变更的工商登记和备案。

本次变更后，公司的股东和股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)
1	王亚东	货币	4,000.00	4,000.00	80.00
2	王亚民	货币	1,000.00	1,000.00	20.00
合计			5,000.00	5,000.00	100.00

6、2015 年 11 月，公司第二次增资

2015 年 11 月 18 日，公司召开股东会，会议形成如下决议：同意将注册资本增加到 11,000.00 万元，增资后，股东出资比例如下，王亚东认缴 8,800.00 万元，出资比例 80.00%，王亚民认缴 2,200.00 万元，出资比例 20.00%，其中：5,000.00 万元于 2015 年 7 月 31 日已实缴到位，其余 6,000.00 万元于 2016 年 11 月 18 日前缴足。同意将营业执照经营范围变更为：高低压电瓷、高压电器、电气绝缘子产品、除尘器配件的生产、销售及技术服务；自营产品的进出口业务；特种陶瓷的研究开发；房屋场地租赁及仓储物流。同意修正后的公司章程并报工商机关备案。

2015 年 12 月 1 日，张家口嘉诚会计师事务所有限责任公司出具“嘉诚变验字[2015]第 006 号”《验资报告》，审验确认：截至 2015 年 11 月 30 日，新迪电瓷有限已收到股东王亚东、王亚民缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 6,000.00 万元，其中：王亚东缴纳 4,800.00 万元，王亚民缴纳 1,200.00 万元，出资方式为货币。

2015 年 11 月 30 日，张家口市宣化区工商行政管理局核准了公司本次变更的工商登记和备案。

本次变更后，公司的股东和股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)
1	王亚东	货币	8,800.00	8,800.00	80.00
2	王亚民	货币	2,200.00	2,200.00	20.00
合计			11,000.00	11,000.00	100.00

7、2016 年 3 月，整体变更为股份公司

2015 年 9 月 23 日，张家口市宣化区工商行政管理局下发《企业名称变更核准通知书》（冀）登记内名预核字[2015]第 1943 号，核准新迪电瓷有限的名称变更为“河北宣化新迪电瓷股份有限公司”。

2015 年 12 月 25 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的亚会 B 审字（2015）810 号《审计报告》，确认有限公司截至 2015 年 11 月 30 日经审计的净资产为人民币

111,498,439.83 元。

2015 年 12 月 31 日，北京天通资产评估有限责任公司出具天通评报字[2015]第 01-068 号《张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司拟变更为股份有限公司评估项目评估报告》，经资产基础法评估，公司的净资产评估价值为 11,533.58 万元，评估增值 383.74 万元，增值率为 3.44%。鉴于北京天通资产评估有限责任公司不具备证券期货从业资质，2016 年 1 月，新迪电瓷有限聘请了具备证券期货从业资质的中铭国际资产评估(北京)有限责任公司就前述《张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司拟变更为股份有限公司评估项目评估报告》，出具了编号为中铭评核字[2016]第 16020 号《评估复核报告》。该《评估复核报告》认为，天通评估出具的天通评报字[2015]第 01-068 号《张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司拟变更为股份有限公司评估项目评估报告》采用资产基础法得到的结果与复核结果存在一定差异，属于正常合理范围，评估结论基本合理。

2016 年 1 月 20 日，经有限公司股东会决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司，以 2015 年 11 月 30 日为审计、评估基准日。

2016 年 2 月 5 日，有限公司的全体股东签署了共同发起设立河北宣化新迪电瓷股份有限公司的《发起人协议》。

2016 年 2 月 14 日，公司召开全体职工大会，通过决议选举班军、白银海为公司的职工代表监事。

2016 年 2 月 15 日，公司召开创立大会，审议通过《关于净资产折股方案的议案》，以 2015 年 11 月 30 日为审计及评估的基准日，股东以净资产折股出资，折股比例为 1: 1.0136，股本总额为 11000 万元，每股面值 1 元，净资产超出注册资本部分进入资本公积。

2016 年 1 月 15 日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中审亚太验字（2016）第 020582 号《验资报告》对有限公司整体变更为股份有限公司时各发起人股东的出资进行了验证。

2016 年 3 月 9 日，公司完成了整体变更为股份有限公司的工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》，公司基本信息如下：

统一社会信用代码	91130700676026059E	名 称	河北宣化新迪电瓷股份有限公司
类型	股份有限公司（非上市）	法定代表人	王亚东
住所	河北省张家口市宣化区滨河街 67 号		
注册资本	人民币 11,000 万元		

成立日期	2008 年 6 月 5 日	营业期限	长期
经营范围	高低压电瓷、高压电器、电气绝缘子产品、除尘器配件的生产、销售及技术服务；自营产品的进出口业务；特种陶瓷的研究开发；房屋场地租赁及仓储物流。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

股份公司成立后，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	王亚东	净资产折股	8,800.00	8,800.00	80.00
2	王亚民	净资产折股	2,200.00	2,200.00	20.00
合计			11,000.00	11,000.00	100.00

（二）股份公司阶段

新迪电瓷在股份公司阶段无股权变动情况。

（三）公司控股及参股子公司情况

截至本说明书签署日，公司不存在控股或参股子公司。

六、公司股本形成和变化的合法合规性

（一）公司历次出资的合法合规性

1、出资验资

公司股东历次出资均按当时有效的《公司法》以及《公司章程》规定按时足额缴足出资，并取得了相关凭证，有限公司共经历首次出资，一次股权转让，二次增加注册资本，一次整体变更为股份公司。出资均经具有资格的会计师事务所验资并出具验资报告，分别为：

2008 年 6 月 2 日，张家口宣兴会计师事务所有限责任公司出具“（2008）宣会验字第 111 号”《验资报告》，审验确认：截至 2008 年 5 月 30 日，新迪电瓷有限（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币伍佰零柒点陆万元，全部以货币出资。

2012 年 11 月 23 日，张家口华中会计师事务所出具“张华中会验字[2012]第 091 号”《验资报告》，审验确认：截至 2010 年 11 月 5 日，刘延军等 33 名原股东已将持有的新迪电瓷有限股权人民币 507.6 万元全部转让给王亚东。

2015 年 7 月 31 日，张家口嘉诚会计师事务所有限责任公司出具“嘉诚变验字[2015]第 005 号”《验资报告》，审验确认：截至 2015 年 7 月 31 日，新迪电瓷有限已收到股东王亚东入资款人民币 3,500.00 万元、王亚民入资款人民币 1,000.00 万元，合计人民币 4,500.00 万元，其中 4,492.40 万元作为缴纳新增注册资本（实收资本），剩余 7.60 万元计入公司资本公积，由全体股东共同享有，出资方式为货币。

2015年12月1日，张家口嘉诚会计师事务所有限责任公司出具“嘉诚变验字[2015]第006号”《验资报告》，审验确认：截至2015年11月30日，新迪电瓷有限已收到股东王亚东、王亚民缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币6000万元，出资方式为货币。

2016年1月15日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中审亚太验字（2016）第020582号《验资报告》对有限公司整体变更为股份有限公司时各发起人股东的出资进行了验证。

因此，公司股东的历次出资真实、足额，均履行了相关验资手续。

2、出资程序

有限公司及股份公司阶段，公司股东历次出资均经股东会决议（股东决定）、会计师事务所验资和工商变更登记；股份公司设立时，公司依法经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，以经审计的账面净资产折股整体变更为股份有限公司的相关事宜经股东会决议，发起人共同签署了《发起人协议》，公司召开创立大会，通过了《公司章程》，选举了董事会成员、监事会成员，并经会计师事务所对发起人缴纳出资情况出具了验资报告，办理了工商变更登记。

因此，公司股东的出资履行程序完备、合法合规。

3、出资形式与比例

有限公司阶段，公司股东以货币出资，认缴了当时有效的《公司法》和《公司章程》规定的出资额，货币出资比例不低于30%；股份公司改制阶段，公司股东以净资产形式出资，认购了股份公司应发行的全部股份。

因此，公司的出资形式与比例合法合规。

4、出资瑕疵

公司股东历次出资不存在虚假出资、抽逃出资等行为。

综上所述，公司历次出资合法合规。

（二）公司设立与变更的合法合规性

1、公司设立的合法合规性

有限公司整体变更为股份公司时，公司不存在以评估值入资设立股份公司的情形，具体资产审验情况详见本节之“六、公司股本形成和变化的合法合规性”之“（一）公司历次出资的合法合规性”之“1、出资验资”。

2、公司变更程序的合法合规性

有限公司阶段，历经二次增加注册资本、一次股权转让、一次整体变更为股份公司，合计四次变更。股份公司阶段，未发生变更。

公司所有变更均履行了必要的内部决策程序和外部登记备案程序，合法合规，详见本公开转让说明书本节之“五、股本形成及变化”。

（三）公司股权变动的合法合规性

1、如本节“四、公司股东情况”之“（六）股东的适格性”所述，公司股东不存在国家法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形。根据公司的说明，公司股权结构清晰、权属分明、真实确定，公司股东不存在信托持股、委托代持等情形，亦不存在权属争议或潜在纠纷。

2、有限公司设立至今，公司发生二次增加注册资本、一次股权转让，一次整体变更为股份公司，均合法合规。根据公司的说明，公司最近 36 个月内不存在未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行动证券的情形；不存在违法行为的情形；公司股票限售安排符合《公司法》和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的有关规定。

3、有限公司设立至今，公司未在区域股权市场及其他交易市场进行过权益转让。因此，公司符合“股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

七、公司重大资产重组或收购情况

公司自设立至今，无重大资产重组行为。

八、公司自成立以来工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东人数超过两百人的情况

公司在报告期内并截至本公开转让说明书出具之日不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东人数超过两百人的情况。公司股权权属明晰，不存在纠纷和潜在风险。公司全体发起人已就此出具声明。

九、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下表所示：

序号	姓名	所任职务	任职期间
1	王亚东	法定代表人、董事长	2016 年 2 月至 2019 年 2 月

序号	姓名	所任职务	任职期间
2	王亚民	董事	2016年2月至2019年2月
3	韩继荣	董事、财务负责人、董事会秘书	2016年2月至2019年2月
4	董利和	董事、总经理	2016年2月至2019年2月
5	张玉杰	董事	2016年2月至2019年2月
6	何学军	监事会主席	2016年2月至2019年2月
7	白银海	职工代表监事	2016年2月至2019年2月
8	班 军	职工代表监事	2016年2月至2019年2月

（一）公司董事基本情况

公司董事会现由5名董事组成，具体情况如下：

王亚东，董事长，其简历详见本节“四、公司股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人的基本情况”。

王亚民，董事，其简历详见本节“四、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”。

韩继荣，男，中国国籍，无境外永久居留权，1963年5月出生，2001年12月，毕业于河北省党校函授学院经济管理专业，本科学历，会计师。1982年7月至1995年5月，历任宣化第二瓷厂财务科员、副科长、科长；1995年6月至1997年10月，担任宣化第二瓷厂三产书记；1997年10月至2008年5月，担任宣化第二瓷厂副厂长；2008年5月至2009年10月，担任新迪电瓷有限党务副总经理；2009年10月至2016年1月，担任新迪电瓷有限财务负责人；2016年2月至今，担任公司的董事、董事会秘书、财务负责人。

董利和，男，中国国籍，无境外永久居留权，1965年6月生，1999年12月毕业于中共中央党校，本科学历；1986年7月至2002年8月，历任宣化化肥厂教育中心教师、技术员、调度员、调度长、执行技术长兼党委书记；2002年8月至2009年9月，历任北京绿先锋环保科技有限责任公司生产指挥、采购经理、生产副总经理、分公司经理；2009年9月至2016年1月，担任新迪电瓷有限执行副总经理、董事长助理、监事；2016年2月至今，担任公司的董事、总经理。

张玉杰，男，中国国籍，无境外永久居留权，1965年7月出生，1987年7月毕业于景德镇陶瓷学校，本科学历。1987年7月至1997年4月，历任宣化第二瓷厂技术员、生产调度、外销科科长等职务；1997年5月至2000年3月，担任宣化高压电瓷厂技术副厂长；2000年3月至2008年2月，担任北京中邮运通科技有限公司部门经理、总监；2008年3月至2010年4

月，担任南京住邦建材发展有限公司副总经理；2010年5月至2012年11月，担任唐山曹妃甸工大海宇光电科技股份有限公司副总经理；2012年12月至2014年2月，担任包头市建宇房地产开发有限责任公司副总经理；2014年3月至2016年1月，担任新迪电瓷有限公司的销售部门经理，2016年2月至今，担任公司董事、销售部门经理。

（二）公司监事基本情况

公司监事会现由3名监事组成，具体情况如下：

何学军，男，中国国籍，无境外永久居留权，1969年12月出生，1991年7月毕业于河北轻工业管理学校，中专学历。1991年7月至2009年8月，历任宣化电瓷车间技术员、生产部部长、分厂厂长；2009年9月至2016年1月，担任新迪电瓷有限生产部经理；2016年2月至今，担任公司的监事会主席。

班军，男，中国国籍，无境外永久居留权，1966年6月出生，1983年9月至1986年7月就读于河北广播电视大学，1993年6月毕业于河北省党校函授学院经济管理专业，本科学历。1982年7月至1985年6月，担任宣化第二瓷厂工人；1985年7月至2005年6月，担任宣化第二瓷厂司机；2005年7月至2009年2月，担任宣化第二瓷厂厂长助理；2009年3月至2016年1月，历任新迪电瓷有限总经理助理、采购部经理、工会主席；2016年2月至今，担任公司工会主席、兼任职工代表监事。

白银海，男，中国国籍，无境外永久居留权，1968年4月出生，1985年7月毕业于宣化区职业高中，中专学历。1985年7月至1997年6月，担任职于宣化第二瓷厂财务科科员；1997年7月至2008年10月，担任宣化第二瓷厂电瓷车间副厂长；2008年11月至2016年1月，担任新迪电瓷有限销售总监；2016年2月至今，担任公司销售总监、兼任职工代表监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高管现由2人组成，具体情况如下：

董利和，总经理，其简历详见本节“九、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

韩继荣，财务负责人、董事会秘书，其简历详见本节“九、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

十、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

资产总计（万元）	20,367.85	21,228.74	18,704.74
股东权益合计（万元）	11,162.57	11,017.98	763.72
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	11,162.57	11,017.98	763.72
每股净资产（元）	1.01	1.00	1.50
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.01	1.00	1.50
母公司资产负债率（%）	45.20	48.10	95.92
流动比率（倍）	0.79	0.78	0.49
速动比率（倍）	0.64	0.69	0.46
项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,728.68	1,895.48	1,724.45
净利润（万元）	144.59	-245.74	72.36
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	144.59	-245.74	72.36
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	144.41	-265.33	-221.23
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	144.41	-265.33	-221.23
毛利率（%）	25.23	22.55	32.14
净资产收益率（%）	1.30	-8.16	9.95
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.30	-8.81	-30.41
基本每股收益（元/股）	0.01	-0.09	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.01	-0.09	-0.44
应收账款周转率（次）	2.46	3.28	3.01
存货周转率（次）	1.16	2.15	2.47
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-347.16	-220.01	418.57
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.03	-0.02	0.82

注：

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。

2、加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

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；E_i 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；E_j 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、基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

4、每股净资产按照“当期净资产/期末实收资本”计算。

5、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

6、母公司资产负债率按照“母公司期末负债/母公司期末资产”计算。

7、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

8、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。

9、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。

10、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

十一、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：开源证券股份有限公司

法定代表人：李刚

住所：陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

联系电话：029-88365830

传真：029-88365835

项目小组负责人：张鹤洋

项目小组成员：张鹤洋、尚方剑、胡志超

（二）律师事务所

名称：北京市盈科律师事务所

负责人：梅向荣

住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦三期26层

联系电话：010-59626911

传真：010-59626918

经办律师：刘延俊、沈萍

（三）会计师事务所

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：郝树平

住所：北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦22-23层

电话：010-88095588

传真：010-88091199

签字注册会计师：王增明、齐义军

（四）资产评估机构

名称：北京天通资产评估有限责任公司

法定代表人：吕建国

住所：北京市海淀区复兴路甲38号1505

电话：010-85867570

传真：010-85867570-111

签字注册资产评估师：吕建国、孔凡斗

名称：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

法定代表人：黄世新

住所：北京市西城区阜外大街1号东座18层南区

电话：010-88337301

传真：010-88337301

签字注册资产评估师：曹辉、冯光灿

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

邮编：100033

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

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品及用途

（一）公司主营业务

1、经营范围

公司经营范围：高低压电瓷、高压电器、电气绝缘子产品、除尘器配件的生产、销售及技术服务；自营产品的进出口业务；特种陶瓷的研究开发；房屋场地租赁及仓储物流。【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】。

2、主营业务情况

公司主要生产销售静电除尘器用瓷绝缘子和高压电站电器用瓷绝缘子。公司已通过 GB/T9000—ISO9000：2008 质量管理体系认证、GB/T24001-2004/ISO14001：2004 环境管理体系认证、GB/T28001-2011/OHSAS18001：2007 职业健康安全管理体系认证，产品曾荣获河北省《名优特新高产品》荣誉证书，2000 年 12 月通过了省级新产品鉴定（冀经贸技术鉴字[2000]222 号）；2010、2012 年荣获《河北省中小企业名牌产品称号》，公司 2014 年荣获《河北省科技型中小企业》；是《中国环保产业协会》、《中国电器工业协会》会员单位。

公司产品销往国内知名环保制造企业，同时关注全球销售和服务。

公司主营业务明确，在报告期内没有发生重大变化。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月主营业务收入分别是 1,722.55 万元、1,888.67 万元和 1,654.69 万元，主营业务收入占营业收入的比重分别是 99.89%、99.64% 和 95.72%。

3、行业划分情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为电气部件与设备（12101310）。

（二）主要产品及服务

1、静电除尘器用产品

序号	产品	产品图片	产品简介
1.1	静电除尘器用支承瓷套		用于电晕极悬挂框架吊杆穿过场壳体处的密封和高压绝缘，有直套、锥套和异型套三类
1.2	静电除尘器用支柱		用于支承悬挂电晕极框架和高压绝缘
1.3	静电除尘器用转轴		用于静电除尘电晕极侧部传动振打清灰装置，起传动和高压绝缘作用
1.4	静电除尘器用穿墙套管		用于电晕极母线穿过静电除尘器壳体的支承和高压绝缘，按结构分为组合式和纯瓷式两种
1.5	静电除尘器用拉杆		用于电晕极母线穿过静电除尘器壳体的支承和高压绝缘，根据自身结构分为组合式和纯瓷式两种

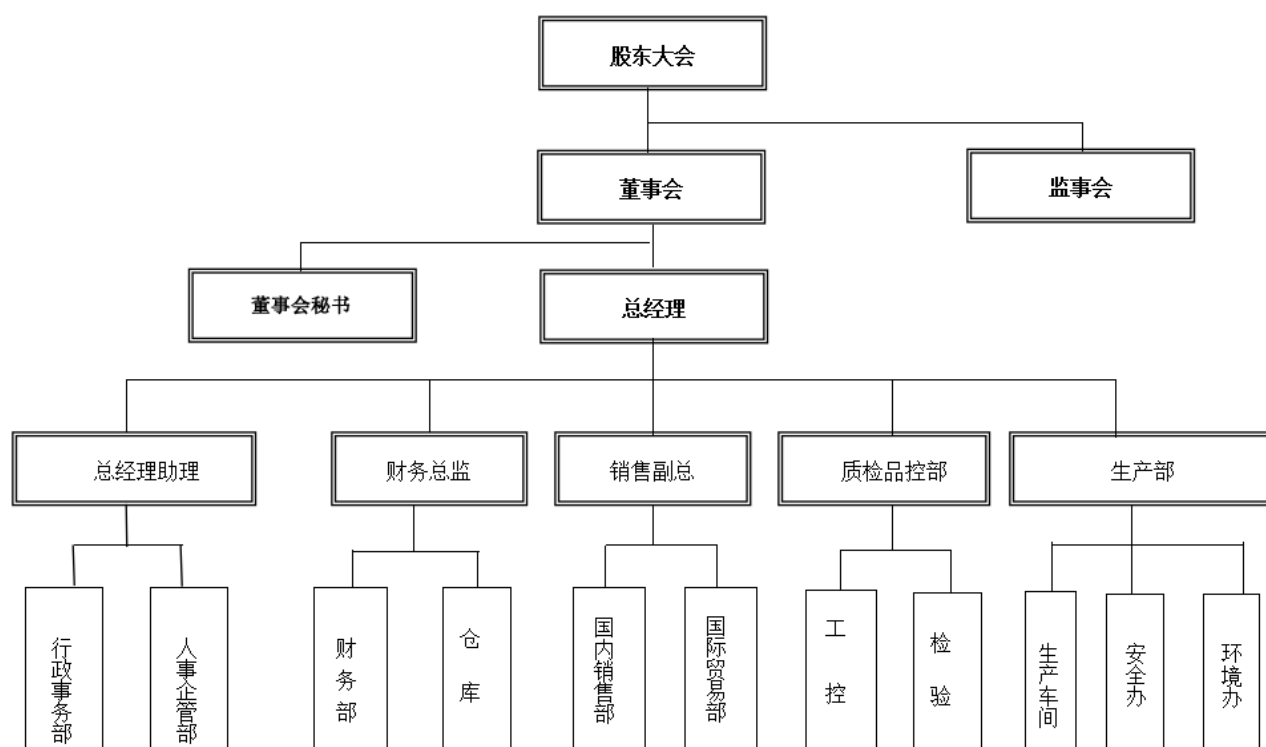
2、电站电器用产品

序号	产品	产品图片	产品简介
2.1	电站电器用棒形支柱		用于变电、配电装置和电站电气设备中作为导电部分的绝缘和支承作用

2.2	电站电器用避雷器套管		用于变电、配电装置和电站电气设备中作为导电部分的绝缘和支承作用
2.3	电站电器用变压器套管		用于变电、配电装置和电站电气设备中作为导电部分的绝缘和支承作用
2.4	电站电器用互感器套管		用于变电、配电装置和电站电气设备中作为导电部分的绝缘和支承作用
2.5	电站电器用断路器套管		用于变电、配电装置和电站电气设备中作为导电部分的绝缘和支承作用

二、公司内部组织结构及业务流程

（一）公司内部组织结构图



行政事务部：依据公司的总体经营方针和经营目标，进行相关的市场调研分析工作，制订切实可行的销售策略与工作计划；严格执照公司的所有流程及规章制度，对于突发事件及特殊情况，制订相应的流程及应变措施，完善本部门的管理体制；完成市场拓展及客户开发的相应工作；完成公司重大活动的组织与参与工作；完成客户的培训制定及其它相应工作，做好信息反馈及整理、总结、沟通与汇报工作；及时了解和处理客户的各项培训数据，并对客户经营给予指导和监控；定期与客户核对应收款项，并将相关信息反馈给财务部；根据市场竞争及销售走势，提出产品开发建议及市场预测分析，提供给产品研发部门；积极处理客户的各项投诉，做好记录工作，找出问题根源，制定相应政策，完成各项服务计划；以市场为主导，建立适于市场的营销运作机制与动态市场管理体系，以提高市场的竞争力；做好本部门的档案管理。

人事企管部：针对以下人员：所从事工作影响产品质量的人员、为公司或者代表公司从事具有重大环境影响工作的人员、在公司控制下从事可能影响职业健康安全工作的有关人员，实施有效管理，实施培训或采取其他措施，以促使全体人员提高质量、环保、职业健康安全意识，确保规定职能和岗位的人员具有相应的能力，胜任其本职工作。

财务部：负责编制经营报告资料；负责与收入有关的单据审核及帐务处理；负责各项费用支付审核及帐务处理；负责应收帐款帐务处理；负责总分类帐、日记帐等帐簿处理；负责整理制作财务报表及会计科目明细表；负责公司所有票据的管理和监督工作；负责各事业部的资金预算和实施的监督汇报工作；负责公司各相关部门的盘点和结算工作；资金统筹，对公司经营

提出建议。

仓库：负责公司原料仓库、化学危险品仓库、配套件仓库、辅助材料及综合物资仓库、备件仓库、水泥仓库以及成品仓库的管理。

国内销售部：负责产品的国内销售工作及相关部门的工作，包括质量方针和质量体系在部门的贯彻、实施和运行；按《经济合同法》规定推广、签订内销合同，并负责合同评审工作；负责收集顾客对公司产品质量、服务质量、管理方面的意见和要求，及时向有关部门反馈，并积极开展市场调研，广泛收集顾客信息、市场信息，组织促销；根据市场需求、合同情况编制年度、季度、月度销售计划，以及负责售后服务工作，按合同要求为顾客提供优质服务。

国际贸易部：负责外销产品的管理，主要包括根据市场需求、合同情况编制年度、季度、月度销售计划；对外销日常函电往来的管理、外销合同的评审、对外合同的管理、出口产品发运的管理、自营出口单据的管理等。

工控：负责对工艺的质量控制，包括生产过程各个阶段的工艺。监督生产车间严格按照产品的技术文件、工艺文件组织生产，做好过程质量控制工作，不合格品不投产、不转下工序，确保产品质量。

检验部：负责产品质量的全程管理，包括质量管理体系方针、目标、指标及实时控制计划的制定；外购原材料、金属附件和水泥胶合剂的进厂检验；浆、泥、釉的配料与控制参数测定；瓷件与产品检验与管理；新产品的试验验证，产品可追溯性管理；检验标识管理等。

生产车间：负责组织加工生产产品，严格按照产品的技术、工艺要求组织生产；按照生产作业计划，将生产任务分解到各工序，随时掌握生产进度，保质、保量、按时、安全地完成各项生产计划、新产品试制计划。

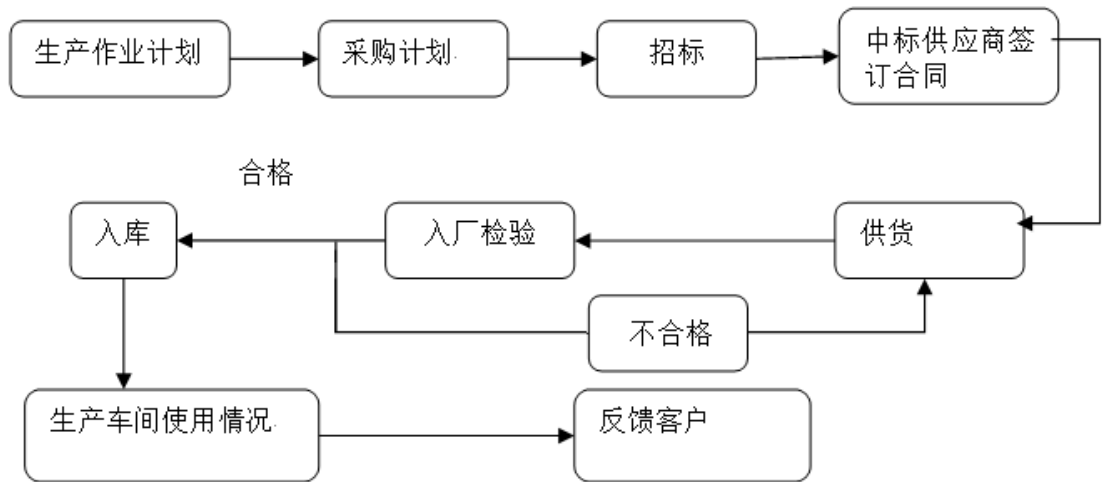
安全办：负责环境和职业健康安全管理体系的日常管理及设备和能源管理，包括生产设备的事故管理、设备大修及日常维修的管理；设备技术档案资料管理；环境因素识别和评价控制、危险源识别、评级及控制；污水废弃排放及噪声的管理；潜在事故或紧急事故情况，做出应急准备和响应，并预防或减少可能伴随产生的环境和职业健康安全影响等。

环境办：对内负责生产过程中的环境保护问题，对外负责与环境保护相关部门的沟通。

（二）公司主要业务流程

1、采购流程

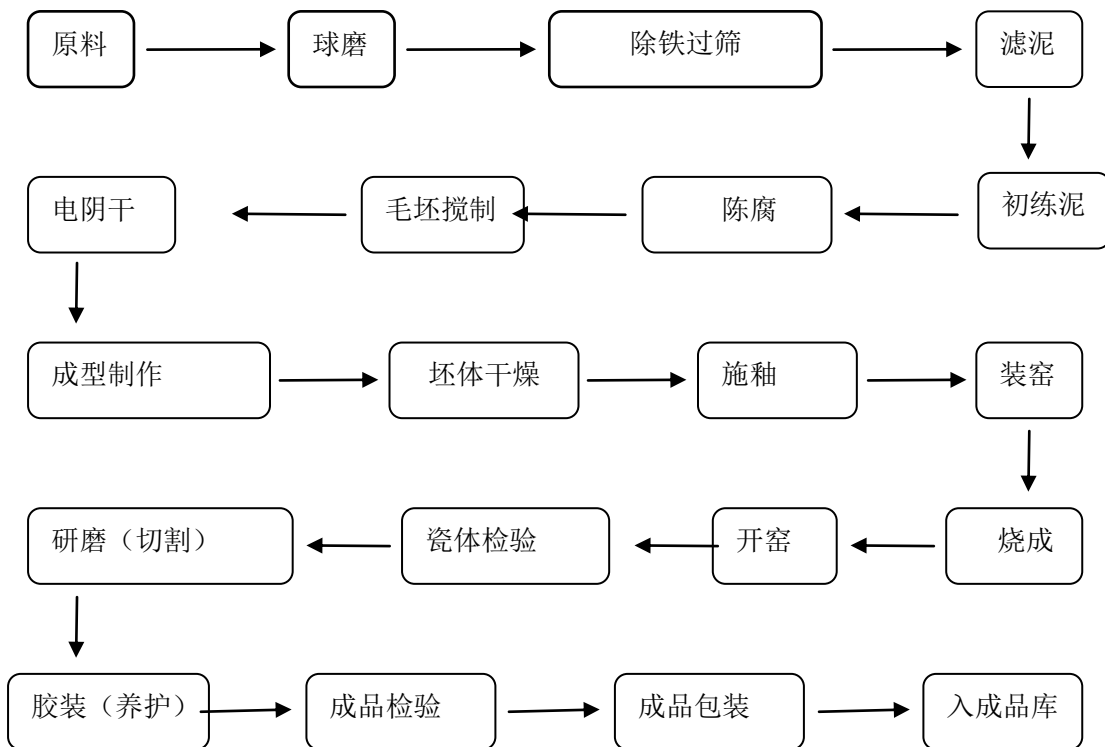
公司采购流程如下图所示：



首先，公司采购部门根据生产需要，制定采购计划，对于大额采购需根据年度招标框架协议确定好的价格与供应商签订供需合同，其它采购经过市场比价，与性价比高的客户签订合同；其次，供应商根据合同要求在规定时间内供货，货到后经检验部门检验是否合格，被检验合格的材料由仓储部门办理入库手续后，入库单连同发票经相关人员签字交给财务部门；最后，检验合格的材料投入生产，同时将使用情况及时反馈给供应商。

2、生产流程

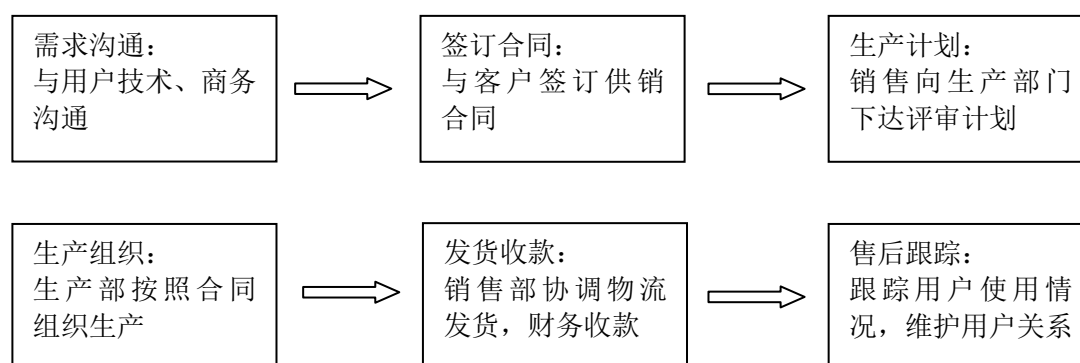
生产加工工艺如下图所示：



首先，将原材料高岭土、铝矾土、长石粉等按一定的比例加入球磨机中，注水后经过球磨机一定时间的研磨，加工成泥浆；泥浆经过除铁过筛后通过注浆泵打入滤泥机；经过一定时间滤水后，形成含水量 18% 的泥饼；转入初练机搅成泥段，一定时间的陈腐后，经真空练泥机搅成不同产品所需的毛坯；经过一定时间的电阴干后，开始成型制作；之后经烘房干燥（瓷套类 3 天、棒式电瓷 9-10 天），开始施釉形成白坯；装入窑车进入窑炉经高温烧成（瓷套类 3 天、棒式电瓷 6 天 1350℃），开窑后检验合格的白瓷进行切割研磨；需胶装的产品（不需胶装的产品直接进入成品包装）胶装附件后需经一定时间的养护；之后检验产品电性能，抗弯强度等；检验后进入包装阶段，包装合格后入库。

3、销售流程

公司销售流程如下图所示：



需求沟通：销售人员与就用户需求的品种型号、技术要求、使用环境等进行充分交流，必要时协调技术部门与客户进行充分交流，最大限度的满足用户的使用要求。

签订合同：在与用户充分沟通达成一致的前提下，双方签订供销合同，就需求数量、价格、交货期、运输、付款方式等作出约定。

生产计划：销售部根据用户的合同条款要求制定合同评审表，连同用户的设计图纸、技术协议等文件，向生产部门下达，销售与生产部门共同制定出相应的生产计划。

生产组织：生产部根据用户的要求，按照生产计划组织生产，确保用户需要的产品在规定的时间内，保质、保量的进行生产。

发货收款：销售部协调物流部门，按照合同要求组织发货。协调财务部门开具发票、回收货款。

售后跟踪：销售部门及业务人员定期不定期的跟踪用户使用本厂产品情况，维护好与用户的良性供求关系。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品与服务技术要求

1、静电除尘器用瓷绝缘子

工作电压为 72-120KV，产品品种有支承瓷套、穿墙套管、转轴、支柱、拉杆、瓷板、振打棒以及电加热器等，产品规格共 30 余种。公司所生产的瓷绝缘子具有机械强度高、耐冷热冲击性能好、绝缘性能好、表面漏流低及外观规整等优点。

依据设计使用环境温度不同，公司产品分为五类选型等级：

- （1） $\leq 20^{\circ}\text{C}$ ：高分子振打棒；
- （2） $\leq 250^{\circ}\text{C}$ ：高强瓷绝缘子；
- （3） $\leq 350^{\circ}\text{C}$ ：高温高强瓷绝缘子；
- （4） $\leq 500^{\circ}\text{C}$ ：石英支承绝缘子；
- （5） $\leq 600^{\circ}\text{C}$ ：95 瓷绝缘子（刚玉瓷）。

瓷钢复合输灰管有各种管径的直管和多种角度的弯管和三通管件，钢管内衬经过 1320°C 高温烧制的高铝高强整体瓷管，耐磨性强，使用寿命远远超过内壁喷涂的普通耐磨管。

2、高压电站电器用瓷绝缘子

高压电器和高压输配电用瓷绝缘子，包括避雷器瓷套、互感器瓷套、断路器瓷套和棒形支柱，工作电压有 35-500KV 多种等级。

以上产品质量符合中华人民共和国国家标准 GB/T772-2005《高压绝缘子瓷件技术条件》和中华人民共和国机械行业标准 JB/T5909-2010《电除尘器用瓷绝缘子》，以及国际电工技术委员会 IEC 系列标准的规定。

（二）主要无形资产情况

公司的无形资产主要为土地使用权，截至 2016 年 9 月 30 日，公司无形资产账面净值为 22,526,076.58 元，具体情况如下：

1、土地使用权

权属人	国有土地使用证号	取得时间	坐落	地类	面积(m ²)	使用权类型	终止日期	他项权利
新迪	张市宣国用	2014.8.26	宣化区滨	工业用	27977.1	出让	2064.2.16	已抵押

电瓷	(2014) 第 042 号		河东路南 侧	地				
----	-------------------	--	-----------	---	--	--	--	--

2、截至 2016 年 9 月 30 日，公司共拥有 1 项注册商标，公司拥有的注册商标具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	类别	有效期限	注册人
1		5474053	17	2009 年 9 月 28 日至 2019 年 9 月 27 日	新迪电瓷

注：此商标权于 2010 年 10 月 20 日由张家口市宣化高压电瓷厂转让予张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司。

上述商标未设置质押及其他权利限制，且不存在侵害其他商标的情况。

(三) 业务许可资格或资质情况

持证企业	资质名称/内容	资质类型	证书编号	有效期/备案登记日	发证机关
新迪电瓷	质量管理体系认证证书 GB/T19001-2008/ISO9001:2008	业务资质	016ZB16120776 R5S	2016 年 4 月 12 日至 2019 年 4 月 11 日	北京新世纪检验认证有限公司
新迪电瓷	职业健康安全管理体系认证证书 GB/T28001-2011/OHSAS18001: 2007	业务资质	016ZB16S20315 ROS	2016 年 4 月 12 日至 2019 年 4 月 11 日	北京新世纪检验认证有限公司
新迪电瓷	环境管理体系认证证 GB/T24001-2004/ISO14001:2004	业务资质	016ZB16E20393 ROS	2016 年 4 月 12 日至 2019 年 4 月 11 日	北京新世纪检验认证有限公司
新迪电瓷	河北省科技型中小企业认定	荣誉证书	KZX2014090300 16	2014 年 9 月 30 日至 2017 年 9 月 30 日	河北省科学技术厅

新迪电瓷	对外贸易经营者备案登记表	业务资质	1741696	2016年3月31日	河北张家口对外贸易经营备案登记
------	--------------	------	---------	------------	-----------------

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

（五）重要固定资产使用情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司固定资产原值为 78,928,621.94 元，累计折旧为 11,210,973.41 元，固定资产净值为 67,717,648.53 元，累计折旧占原值比例约为 14.20%。公司主要固定资产为电子设备、房屋建筑物、机械设备、运输设备，与公司的经营活动相匹配，并且在公司的日常经营活动中正常使用，状态良好。公司固定资产成新率为 85.80%，无面临淘汰、更新、大修等情况。截至 2016 年 9 月 30 日，公司的固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率(%)
电子设备	173,619.54	85,543.14	88,076.40	50.73
房屋建筑物	37,414,705.69	3,130,963.61	34,283,742.08	91.63
机械设备	40,531,117.40	7,401,761.01	33,129,356.39	81.74
运输设备	809,179.31	592,705.65	216,473.66	26.75
合计	78,928,621.94	11,210,973.41	67,717,648.53	85.80

1、车辆情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司拥有机动车辆 2 辆，具体信息如下：

序号	车牌号码	车辆类型	品牌	所有人	登记机关	登记日期
1	冀 GN0291	轻型普通货车	江铃牌 JX1041TPGC24	新迪电瓷	河北省张家口市公安局交通警察支队	2016.8.19
2	冀 GXB688	小型普通轿车	奥迪 AUDI FV7241FCVTG	新迪电瓷	河北省张家口市公安局交通警察支队	2010.5.19

2、房产情况

（1）房产未办理报建手续和房产证原因

为扩大公司生产规模，落实超（特）高压电瓷生产项目。2012 年 9 月 26 日，经张家口市宣化区人民政府区长办公会议纪要纪要〔2012〕59 号文件同意，公司建设了超（特）高压电瓷生产项目用办公楼及厂房。

根据《中华人民共和国城乡规划法》第三十八条第二款“以出让方式取得国有土地使用权的建设项目，在签订国有土地使用权出让合同后，建设单位应当持建设项目的批准、核准、备案文件和国有土地使用权出让合同，向城市、县人民政府城乡规划主管部门领取建设用地规划许可证”、《中华人民共和国城乡规划法》第四十条第一款“在城市、镇规划区内进行建筑物、构筑物、道路、管线和其他工程建设的，建设单位或者个人应当向城市、县人民政府城乡规划主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府确定的镇人民政府申请办理建设工程规划许可证”。

该房屋坐落在土地使用权证号为宣区国用（2016）第 36 号的土地上。由于该宗土地《国有土地使用权出让合同》的签订时间为 2016 年 11 月 23 日，公司在《国有土地使用权出让合同》签订之后才能开始履行报建手续。公司在取得土地使用权证后一直在积极办理报建手续和房产证，但是，张家口市于 2016 年初开展区县合并工作，相关部门工作交接问题较多，相关工作开展缓慢。

因此，相关房产至今未办理报建手续和房产证。

随着 2017 年 3 月底张家口市宣化区及其相关部门领导班子调整到位，公司将加快推进办理报建手续和房产证工作。张家口市宣化区人民政府拟于 2017 年 4 月 24 日召开区长办公会议研究推进该房产报建手续补办及房产证办理事宜。

2017 年 4 月 22 日，公司股东王亚东、王亚民出具《承诺函》，“本人作为河北宣化新迪电瓷股份有限公司股东，现承诺对坐落在土地使用权证号为宣区国用（2016）036 号的土地上的房屋，公司已在积极履行各项报建手续，办理不动产登记。预计于 2017 年 5 月完成报建手续补办事宜、2017 年 12 月取得该不动产登记证书。若由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司无法取得房屋不动产登记证书而使公司受损，本人愿意承担赔偿责任，并对公司所造成的的经济损失予以足额补偿。”

（2）无法办理相关手续的房产的明细及用途

项目	具体情况	用途
办公楼	一栋、面积 2736 平方米	公司销售人员、财务人员及管理人员等办公场所
生产厂房	一栋、面积 19152 平方米	公司生产产品场所

（3）是否存在违法违规的情形

根据《中华人民共和国城乡规划法》第四十条第一款规定“在城市、镇规划区内进行建筑物、构筑物、道路、管线和其他工程建设的，建设单位或者个人应当向城市、县人民政府城乡规划主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府确定的镇人民政府申请办理建设工程规划许可证”，公司在建造上述办公楼及厂房前应当向城乡规划部门履行报建手续。

鉴于下述情况：

1) 该宗土地使用权人为公司，房屋建成后一直处于正常使用过程中，不存在产权纠纷

公司所建 21888 平方米房产坐落于公司合法取得国有土地使用权的土地上，土地用途符合规划，该房产系由公司自建，建成后多年来均为公司实际占有并自主使用，未发生他人对其主张权利的情形，未涉及与权属相关的纠纷。

2) 不存在完全无法办理产权证的情况

2017 年 4 月 18 日，张家口市宣化区人民政府出具了《张家口市宣化区人民政府关于河北宣化新迪电瓷股份有限公司房产证正在办理的情况说明》，确认“2016 年 12 月 31 日办理了土地使用证，号码为：宣区国用（2016）036 号，面积 57181.25 平米。现地上建筑物正在办理不动产证。河北宣化新迪电瓷股份有限公司所建厂房和办公楼不存在因违反相关法律、法规被拆除或者征收的风险”。根据上述情况，公司坐落于国有土地上的房产不存在完全无法办理产权证的情况。

3) 相关部门已出具证明文件

2017 年 4 月 20 日，张家口市宣化区住房保障和房产管理局出具《证明》，“我局认为河北宣化新迪电瓷股份有限公司未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

2017 年 4 月 20 日，张家口市宣化区城乡规划局出具《证明》，“国有土地用地性质为工业用地，其土地使用权已由河北宣化新迪电瓷股份有限公司依法取得，该宗土地上建筑物目前因尚未办理报建手续而未取得房产证，但鉴于河北宣化新迪电瓷股份有限公司正在积极补办规划建设手续，且上述建筑物未违反我局对该宗土地的整体规划，因此我认为上述未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

2017 年 4 月 20 日，张家口市宣化区住房和城乡建设局出具《证明》，“我局认为河北宣化新迪电瓷股份有限公司未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

4) 公司股东就相关风险已出具有效承诺，防止公司利益受到损失

公司全体股东于 2016 年 2 月 1 日出具《承诺函》，承诺如果由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司需要搬迁或因用地问题被主管行政部门处罚，本人愿意承担赔偿责任，并对公司所造成的经济损失予以足额补偿。

公司目前已在积极补充办理相关报建手续并将取得房产证，上述行为尚未造成重大不利影响，相关部门已出具证明文件，因此，公司房屋尚未办妥报建手续及房产证的行为不构成重大违法违规行为。

（4）可能产生的风险和后果

公司已取得张家口市宣化区人民政府出具的《张家口市宣化区人民政府关于河北宣化新迪电瓷股份有限公司房产证正在办理的情况说明》、张家口市宣化区住房保障和房产管理局出具的《证明》、张家口市宣化区城乡规划局出具的《证明》，并积极补办相关手续，因此，不存在被处罚等风险。

（5）是否存在权属争议

根据《中华人民共和国物权法》“第二章物权的设立、变更、转让和消灭”之“第三节其他规定”之“第三十条因合法建造、拆除房屋等事实行为设立或者消灭物权的，自事实行为成就时发生法律效力”的规定，上述建筑物目前为公司正常使用，由公司出资建造，因此归公司所有，不存在产权纠纷。

根据《中华人民共和国物权法》“第十二章建设用地使用权”之“第一百四十二条建设用地使用权人建造的建筑物、构筑物及其附属设施的所有权属于建设用地使用权人，但有相反证据证明的除外”的规定，公司已于2016年12月31日取得宣化区人民政府颁发的土地使用证，编号为宣区国用（2016）第036号，因此该土地使用权上建造的建筑物所有权属于公司。

综上，上述建筑物所有权属于公司，不存在权属争议。

（6）是否存在遭受行政处罚或房屋被拆除的风险

公司积极补办相关规划、建设手续，已于2016年12月31日取得宣化区人民政府颁发的土地使用证，编号为宣区国用（2016）第036号，2017年4月18日张家口市宣化区人民政府出具《关于河北宣化新迪电瓷股份有限公司房产证正在办理的情况说明》，“河北宣化新迪电瓷股份有限公司2014年办理了土地使用证，证件号为：宣区国用（2014）042号，面积27977.1平方米，2016年12月31日办理了土地使用证，号码为：宣区国用（2016）036号，面积57181.25平方米，现地上建筑物正在办理不动产证。河北宣化新迪电瓷股份有限公司所建厂房和办公楼不存在因违法相关法律、法规被拆除或者征收的风险。”

（7）若公司房屋无法办理产权证书，对公司资产、财务、持续经营所产生的具体影响

若公司房屋无法办理产权证书：

上述房屋建筑物仍归公司所有。

公司全体股东于 2016 年 2 月 1 日出具《承诺函》，承诺如果由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司需要搬迁或因用地问题被主管行政部门处罚，本人愿意承担赔偿责任，并对公司所造成的经济损失予以足额补偿，并且张家口市宣化区住房保障和房产管理局和张家口市宣化区城乡规划局已出具证明文件，表示不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚，因此不会造成财务损失。

不会影响公司的持续经营。

(8) 针对上述风险，公司采取如下应对措施：

公司积极补办相关规划、建设手续。

已于 2016 年 12 月 31 日取得宣化区人民政府颁发的土地使用证，编号为宣区国用（2016）第 036 号。

2017 年 4 月 18 日，取得张家口市宣化区人民政府出具的《关于河北宣化新迪电瓷股份有限公司房产证正在办理的情况说明》，“河北宣化新迪电瓷股份有限公司 2014 年办理了土地使用证，证件号为：宣区国用（2014）042 号，面积 27977.1 平米，2016 年 12 月 31 日办理了土地使用证，号码为：宣区国用（2016）036 号，面积 57181.25 平米，现地上建筑物正在办理不动产证。河北宣化新迪电瓷股份有限公司所建厂房和办公楼不存在因违法相关法律、法规被拆除或者征收的风险。”

2017 年 4 月 20 日，取得张家口市宣化区住房保障和房产管理局出具的《证明》，“我局认为河北宣化新迪电瓷股份有限公司未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

2017 年 4 月 20 日，取得张家口市宣化区城乡规划局出具的《证明》，“国有土地用地性质为工业用地，其土地使用权已由河北宣化新迪电瓷股份有限公司依法取得，该宗土地上建筑物目前因尚未办理报建手续而未取得房产证，但鉴于河北宣化新迪电瓷股份有限公司正在积极补办规划建设手续，且上述建筑物未违反我局对该宗土地的整体规划，因此我认为上述未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

2017 年 4 月 20 日，张家口市宣化区住房和城乡建设局出具《证明》，“我认为河北宣化新迪电瓷股份有限公司未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新

迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

公司全体股东于 2016 年 2 月 1 日出具《承诺函》，承诺如果由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司需要搬迁或因用地问题被主管行政部门处罚，本人愿意承担赔偿责任，并对公司所造成的经济损失予以足额补偿。

（六）公司员工情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司的员工情况如下：

1、按专业结构分类如下：

类别	人数	比例（%）
管理人员	11	6.43
财务人员	5	2.92
销售人员	9	5.26
技术人员	6	3.51
生产人员	140	81.88
合计	171	100.00

2、公司员工教育程度情况如下：

类别	人数	比例（%）
本科及以上	6	3.51
大专	13	7.60
中专及高中	6	3.51
初中及以下	146	85.38
合计	171	100.00

3、公司员工年龄结构情况如下：

类别	人数	比例（%）
30 岁以下	22	12.87
31—40 岁	24	14.04
41—50 岁	125	73.09
合计	171	100.00

4、核心技术人员简历

截至 2016 年 9 月 30 日，公司核心技术人员情况如下：

姓名	职务	性别	出生年月	持股比例（%）
赵和平	技术部部长	男	1955 年 8 月	-
何学军	生产部经理	男	1969 年 12 月	-
高军	生产车间主任	男	1972 年 8 月	-

何学军，生产部经理，其简历详见“第一节基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事基本情况”。

赵和平，技术部部长，男，1955 年 8 月出生，中国国籍，无境外居留权，高中毕业。1974 年 9 月至 1984 年 9 月，担任宣化第二瓷厂彩绘车间工人；1984 年 10 月至 1993 年 9 月，担任宣化第二瓷厂技术科科长；1993 年 10 月至 1995 年 8 月，担任宣化第二瓷厂质检科科长；1995 年 9 月至 1996 年 8 月，担任宣化日用瓷分厂任副厂长；1996 年 9 月至 2008 年 4 月，担任河南禹州三星瓷厂厂长；2008 年 5 月至 2009 年 8 月，担任宣化第二瓷厂总工办主任；2009 年 9 月至 2016 年 1 月，担任新迪电瓷有限技术部部长；2016 年 2 月至今，担任公司技术部部长。

高军，生产车间主任，男，1972 年 8 月出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于河北轻工工业管理学校，中专。1988 年 9 月至 1992 年 6 月，河北轻工工业管理学校学习；1992 年 8 月至 1992 年 11 月，担任宣化第二瓷厂劳安科科员；1992 年 12 月至 1993 年 5 月，担任宣化第二瓷厂原料车间技术员；1993 年 6 月至 1994 年 1 月，担任宣化二瓷生产科调度；1994 年 2 月至 1995 年 3 月，担任宣化二瓷研究所助理工程师；1995 年 4 月至 1997 年 4 月，担任宣化二瓷技术科助理工程师；1997 年 5 月至 2016 年 1 月，担任新迪电瓷有限生产车间主任；2016 年 2 月至今，担任公司生产车间主任。

5、公司员工社会保障情况

截至 2016 年 12 月 10 日，公司共有正式员工 154 名，其中与 126 名签署了《劳动合同》，与 28 名退休返聘人员签署了《劳务协议》。公司已为 109 名员工缴纳养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险，2016 年 12 月公司已将 2016 年 11 月份暂未缴纳部分或全部五险的王亚东、徐林等 17 人补缴或缴纳社保信息申报给了张家口市宣化区人力资源和社会保障局。

公司 91 名员工养老保险费（截至 2016 年 12 月 10 日，由于部分人员已达退休年龄无须再缴纳养老保险，实际缴费人数为 86 人）由公司缴纳至原宣化第二瓷厂养老保险账户内，张家

口市宣化区人力资源和社会保障局出具了《宣化区人力资源和社会保障局关于原张家口市宣化第二瓷厂 91 名员工缴纳养老保险情况的说明》，该说明具体内容为“张家口市宣化第二瓷厂政策性破产前所欠缴的职工养老保险费用由破产领导机构向省社保局申请等待核销。原宣化第二瓷厂 91 名员工与新迪高压电瓷签订劳动合同，但由于旧欠缴的养老保险费尚未核销完毕，不能随工作关系转入新迪高压电瓷，因此新迪高压电瓷在为 91 名职工缴纳养老保险时，仍只能缴到原宣化第二瓷厂养老金账户内，因此新迪高压电瓷对该 91 人养老保险费的缴纳办法符合国家养老保险管理的有关规定。”

张家口市宣化区人力资源和社会保障局 2016 年 10 月 10 日出具了《无重大违法违规情形的说明》，该说明具体内容为“经核查，张家口市新迪电瓷高压电瓷电气有限责任公司（注册号 130705000012895）从 2008 年 6 月 5 日至今，不存在任何因违法违规行为被张家口市宣化区人力资源和社会保障局处罚的情形。”公司已出具的承诺，公司近二年未发生过因违反劳动保护方面的法律、法规和规范性文件而遭受处罚的情形。

综上，公司不存在社会保险方面的重大违法违规情形。公司全体股东就公司劳动社保及住房公积金问题出具了承诺，公司如有因未依法为员工缴纳社会保险及住房公积金问题被社保及住房公积金主管部门要求进行补缴或进行任何行政处罚，全体股东将无偿代为补缴，并承担公司因此而受到的任何处罚或损失。

（七）环境保护

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为电气部件与设备（12101310）。公司主营业务为静电除尘器用瓷绝缘子和高压电站电器用瓷绝缘子的生产销售，公司所处行业不属于《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373 号）所指的重污染行业。

公司已出具《关于环保说明》，报告期内能够严格遵守环境保护方面的法律法规，生产经营活动符合有关环境保护的要求，不存在因环境保护而产生任何侵权之债或其他纠纷，也不存在因违反环境保护法规而受到行政处罚的情形。张家口市宣化区环境保护局于 2016 年 10 月 10 日出具证明，公司从 2008 年 6 月 5 日起至 2016 年 10 月 10 日，不存在任何因环境违法行为，未曾被张家口市宣化区环境保护局行政处罚。

公司超（特）高压电瓷生产线技术改造项目 2014 年 11 月 24 日通过张家口市环境保护局“张环评（2014）75 号”批复。

2016 年 2 月 19 日张家口市环境保护局宣化分局出具《关于张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司超（特）高压电瓷生产线技术改造项目竣工环境保护验收意见》，内容如下“该项目执行了环境影响评价制度和“三同时”制度，基本落实了环境影响评价文件及其批复要求的各项污染防治措施，环境治理设施运行正常。经对该项目现场检查，结合验收组现场检查意见以及张家口博浩威特环境检测技术有限公司监测报告，该项目各项污染设施落实到位，具备环保验收条件，同意该项目报请张家口市环境保护局竣工环境保护验收”。

公司于 2016 年 4 月 21 日取得编号为 PWS-130705-0002-16 的《排污许可证》，有效期限为 2016 年 4 月 21 日至 2019 年 4 月 20 日。

截至本公开转让说明书签署日，公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求，不存在因违反环境保护方面的法律、法规和其他规范性文件而受到行政处罚的情形。

（八）安全生产

公司已出具《确认函》，公司报告期内严格遵守安全生产方面的法律法规，生产经营活动符合有关安全生产的要求，不存在因安全生产而产生任何事故、侵权之债或其他纠纷，也不存在因违反安全生产法规而受到行政处罚的情形。张家口市宣化区安全生产监督管理局于 2016 年 10 月 10 日出具无重大违法违规情形的说明，公司从 2008 年 6 月 5 日起至 2016 年 10 月 10 日，不存在任何因违法违规行为被张家口市宣化区安全生产监督管理局处罚的情形。

（九）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

无。

四、主要供应商、客户及成本构成情况

（一）收入构成

业务类别	2016 年 1-9 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	16,546,945.73	95.72	18,886,715.60	99.64	17,225,451.69	99.89
其他业务收入	739,810.00	4.28	68,050.00	0.36	19,000.00	0.11
合计	17,286,755.73	100.00	18,954,765.60	100.00	17,244,451.69	100.00

报告期内，2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月公司主营业务收入分别为 1,722.55 万

元、1,888,67 万元和 1,654.69 万元，占营业收入的比例分别为 99.89%、99.64%和 95.72%。从营业收入的构成来看，报告期内公司收入 95.72%以上来自于主营业务收入，主营业务突出。

（二）公司客户群体及前五名客户情况

1、主要客户群体

公司主要从事静电除尘器用瓷绝缘子和高压电站电器用瓷绝缘子的生产销售业务，静电除尘器用瓷绝缘子客户是全国著名的静电除尘器设备制造商，高压电站电器用瓷绝缘子客户是国内大型高压开关厂（如浙江菲达环保科技股份有限公司、福建龙净环保股份有限公司、唐山高压电瓷有限公司）。

2、公司对前五名客户的销售情况

（1）2016 年 1-9 月前五名客户情况表

单位：元

序号	公司名称	销售收入（元）	占营业收入比（%）	是否存在关联关系
1	AURO INDUSTRIES LTD	2,939,878.56	17.01	否
2	浙江菲达环保科技股份有限公司	1,900,743.59	11.00	否
3	唐山高压电瓷有限公司	1,661,555.56	9.61	否
4	福建龙净环保股份有限公司	1,148,264.97	6.64	否
5	浙江天洁环境科技股份有限公司	863,042.74	4.99	否
合计		8,513,485.42	49.25	

（2）2015 年度前五名客户情况表

单位：元

序号	公司名称	销售收入（元）	占营业收入比（%）	是否存在关联关系
1	浙江菲达环保科技股份有限公司	2,916,931.62	15.39	否
2	AURO INDUSTRIES LTD	2,758,278.20	14.55	否
3	福建龙净环保股份有限公司	2,073,341.88	10.94	否
4	长春凯希环保有限责任公司	1,223,249.57	6.45	否
5	浙江天洁环境科技股份有限公司	628,752.14	3.32	否
合计		9,600,553.41	50.65	

（3）2014 年度前五名客户情况表

单位：元

序号	公司名称	销售收入（元）	占营业收入比（%）	是否存在关联关系
1	浙江菲达环保科技股份有限公司	4,647,478.63	26.95	否
2	长春凯希环保有限责任公司	1,531,179.49	8.88	否
3	AURO INDUSTRIES LTD	1,225,643.44	7.11	否
4	福建龙净环保股份有限公司	1,161,970.09	6.74	否
5	宣化冶金环保设备制造（安装）有限责任公司	959,250.77	5.56	否
合计		9,525,522.42	55.24	

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月，公司前五大客户的销售收入在营业收入中的占比分别为 55.24%、50.65%和 49.25%，前五大客户的销售收入占公司营业收入的比重逐年降低。报告期内，公司客户较为分散，公司不存在对单个客户的销售收入在当期营业收入中的比例超过 50%的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

主办券商针对客户 AURO INDUSTRIES LTD 实施了一下尽职调查程序：

1) 访谈公司管理层，了解公司与 AURO INDUSTRIES LTD 的订货模式，结算模式等；

2) 以电子邮件的形式向 AURO INDUSTRIES LTD 的工作人员访谈；

3) 对公司与 AURO INDUSTRIES LTD 的销售与收款内部控制程序做穿行测试，了解内部控制程序是否有效执行；

4) 检查公司与 AURO INDUSTRIES LTD 签订的销售合同，并核对相应的银行收款记录、报关单、出库单、发货审批单等资料。

（三）主要供应商

1、主要采购品及供应商

（1）2016 年 1-9 月前五名供应商情况表

单位：元

序号	供应商	采购额（元）	占同期采购额比例（%）	是否存在关联关系
1	宣化县天砾矿业有限责任公司	2,141,160.00	22.76	是
2	张家口市宣化金鸿燃气有限公司	1,942,212.50	20.65	否
3	郑州金威电瓷新材料（耐材）有限公司	1,352,147.52	14.38	否
4	张家口市宣化区丰泰有色金属铸造厂	376,822.09	4.01	否

5	万全县杏元庄荣丽木材加工厂	371,110.51	3.95	否
合计		6,183,452.62	65.75	

(2) 2015 年前五名供应商情况表

单位：元

序号	供应商	采购额（元）	占同期采购额比例（%）	是否存在关联关系
1	张家口市宣化金鸿燃气有限公司	3,242,810.77	24.56	否
2	张家口市宣化区丰泰有色金属铸造厂	1,165,071.63	8.82	否
3	郑州金威电瓷新材料（耐材）有限公司	1,088,160.68	8.24	否
4	株洲湘火炬汽车密封有限责任公司	799,230.77	6.05	否
5	万全县杏元庄荣丽木材加工厂	448,171.68	3.39	否
合计		6,743,445.53	51.06	

(3) 2014 年前五名供应商情况表

单位：元

序号	供应商	采购额（元）	占同期采购额比例（%）	是否存在关联关系
1	张家口市宣化金鸿燃气有限公司	2,376,708.72	19.51	否
2	张家口市宣化区丰泰有色金属铸造厂	1,390,843.23	11.42	否
3	郑州金威电瓷新材料（耐材）有限公司	1,303,370.94	10.70	否
4	株洲湘火炬汽车密封有限责任公司	1,174,017.09	9.64	否
5	张家口市万邦建材有限公司	664,945.30	5.46	否
合计		6,909,885.28	56.73	

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月，公司向前五大供应商采购额在采购总额中的占比分别为 56.73%、51.06%和 65.75%，对前五大供应商的采购额在采购总额中的占比较高。公司多年来与这些供应商保持着稳定、良好的合作关系，且五大供应商的供应比例较为平均，因此，不存在对某些供应商过度依赖的风险。

报告期内，公司不存在对单个供应商的采购额在当期采购总额中的比例超过 50%的情形。除宣化县天砾矿业有限责任公司外前五大供应商与公司均不存在关联关系，前五名供应商之间也不存在关联关系。

(四) 主要产品及服务的成本构成

作为主要收入来源的产品成本具体情况见下表：

单位：元

业务类别	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本小计	12,925,884.56	100.00	14,680,668.30	100.00	11,702,550.99	100.00
95 号电瓷	6,498.28	0.05	405,042.24	2.76	522,224.13	4.46
20 号电瓷	56,637.14	0.44	101,469.22	0.69	43,964.41	0.38
26 号电瓷	1,342,083.99	10.38	1,095,947.93	7.47	1,572,521.77	13.44
27 号电瓷	656,521.01	5.08	814,323.08	5.55	842,158.96	7.20
31 号电瓷	913,130.65	7.06	1,460,884.58	9.95	797,448.17	6.81
33 号电瓷	7,429,052.17	57.48	10,514,152.72	71.61	7,820,955.54	66.83
37 号电瓷	1,865.45	0.01	962.62	0.01	97,430.21	0.83
小件电瓷和其他	152,193.81	1.18	287,885.91	1.96	5,847.80	0.05
棒式电瓷	2,367,902.06	18.32				
其他业务成本小计						
合计	12,925,884.56	100.00	14,680,668.30	100.00	11,702,550.99	100.00

成本构成分析详见本说明说“第四节公司财务”之“四、公司报告期利润形成的有关情况”之“（三）业务成本的构成及变动”。

五、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内公司重大业务合同执行情况良好，未出现纠纷或其它无法执行情况。重大业务合同的披露标准：（1）销售合同：2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度金额 30 万元以上或对公司生产经营有重大影响的销售合同；（2）采购合同：2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度采购金额 20 万元以上或对公司生产经营有重大影响的采购合同。报告期内及期后对公司持续经营有重大影响的业务合同情况如下：

（一）重大销售合同

单位：元

序号	签订日期	客户名称	产品名称	金额(含税)	履行情况
1	2014.1.3	长春凯希环保有限责任公司	电瓷套等	860,000.00	履行完毕
2	2014.3.17	浙江菲达环保科技股份有限公司	瓷套、转轴	792,000.00	履行完毕
3	2014.3.19	浙江菲达环保科技股份有限公司	瓷套、转轴	802,400.00	履行完毕
4	2014.3.24	艾尼科环保技术（安徽）有限公司	瓷套、转轴	685,900.00	履行完毕
5	2014.5.10	福建龙净环保股份有限公司	绝缘子等	510,375.00	履行完毕

6	2014.8.30	福建龙净环保股份有限公司	绝缘子等	1,385,000.00	履行完毕
7	2014.9.23	长春凯希环保有限责任公司	电瓷套等	440,000.00	履行完毕
8	2014.6.5	AURO INDUSTRIES LTD	绝缘子等	386,230.00	履行完毕
9	2015.2.2	长春凯希环保有限责任公司	电瓷套等	422,542.00	履行完毕
10	2015.3.12	浙江天洁环境科技股份有限公司	瓷套、转轴	406,380.00	履行完毕
11	2015.3.4	长春凯希环保有限责任公司	电瓷套等	1,041,502.00	履行完毕
12	2014.11.6	浙江菲达环保科技股份有限公司	瓷套、转轴	377,600.00	履行完毕
13	2015.11.6	苏州东燎电气科技有限公司	支柱绝缘子	465,900.00	履行完毕
14	2016.1.19	兰州电力修造有限公司	瓷套筒等	1,334,560.00	正在履行
15	2016.3.16	福建龙净环保股份有限公司	绝缘子等	4,399,500.00	正在履行
16	2016.4.25	唐山高压电瓷有限公司	支柱绝缘子	1,355,086.00	履行完毕
17	2016.6.4	上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	瓷套	377,000.00	履行完毕
18	2016.6.29	抚顺电瓷制造有限公司	支柱绝缘子	726,960.00	正在履行
19	2016.7.14	抚顺电瓷制造有限公司	支柱绝缘子	428,510.00	正在履行
20	2016.8.1	川铁电气（天津）股份有限公司	支柱绝缘子	466,200.00	正在履行

(二) 重大采购合同

单位：元

序号	签订日期	供应商名称	产品名称	金额(含税)	履行情况
1	2014.1.19	张北县永泰运输队	长石	954,010.00	履行完毕
2	2014.3.28	株洲湘火炬火花塞有限责任公司 汽车密封分公司	95 瓷套	686,800.00	履行完毕
3	2014.4.22	山东金鸿新材料有限责任公司	碳化硅横梁	228,280.32	履行完毕
4	2014.7.3	株洲湘火炬火花塞有限责任公司 汽车密封分公司	95 瓷套	202,000.00	履行完毕
5	2014.10.16	上海佳特高电压电气设备有限公司	工频耐压试验系统	250,000.00	履行完毕
6	2014.11.12	株洲湘火炬火花塞有限责任公司 汽车密封分公司	95 瓷套	323,200.00	履行完毕
7	2014.11.14	郑州金威电瓷新材料有限公司	矾土粉	441,600.00	履行完毕
8	2015.1.19	郑州金威电瓷新材料有限公司	矾土粉	278,400.00	履行完毕
9	2015.2.12	四川航空工业川西机器有限责任公司	冷等静压机	2,350,000.00	正在履行
10	2015.5.30	郑州金威电瓷新材料有限公司	矾土粉	208,800.00	履行完毕
11	2015.8.27	郑州金威电瓷新材料有限公司	矾土粉	208,800.00	履行完毕
12	2015.11.1	宣化县金印物资经销有限公司	瓷石	747,600.00	履行完毕

13	2015.12.15	宣化县天砾矿业有限责任公司	铝矾土	1,288,650.00	履行完毕
14	2016.1.15	宣化县天砾矿业有限责任公司	瓷石	1,564,500.00	履行完毕
15	2016.2.17	株洲湘渌特种陶瓷有限责任公司	95 瓷振打棒	474,240.00	正在履行
16	2016.5.13	成都拓利科技股份有限公司	涂料	267,416.76	履行完毕
17	2016.6.6	株洲湘渌特种陶瓷有限责任公司	95 瓷套	272,600.00	正在履行
18	2016.6.14	郑州金威电瓷新材料有限公司	铝矾土	275,200.00	履行完毕
19	2016.6.6	唐山福源机械厂	胶装机	268,680.00	履行完毕
20	2016.9.9	郑州鑫丰耐火材料有限公司	铝矾土	206,400.00	履行完毕

(三) 借款合同

序号	合同名称	合同编号	借款人	贷款人	签订日期	贷款期限	担保情况	借款金额(万元)	履行情况
1	企业借款合同	(宣泰农商行)农信借字[2016]第49502016519248号	河北宣化新迪电瓷股份有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	2016.9.13	1 年	抵押	2600	正在履行
2	流动资金借款合同	17011500000162	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	张家口市商业银行牌楼西支行	2015.9.17	1 年	保证	2800	履行完毕
3	企业借款合同	(宣泰农商行)农信借字[2015]第49502015973808号	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	2015.10.19	1 年	抵押	700	履行完毕
4	企业借款合同	(宣泰农商行)农信借字[2015]第49502015013451号	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	2015.11.12	1 年	抵押	1400	履行完毕
5	借款展期协议	(宣泰农商行)农信借展(2015)第49502015030246号	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	2015.11.23	1 年	抵押	1000	履行完毕

6	借款展期协议	(宣泰)农信借展字(2015)第49502015899403	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	社团	2015.9.10	1 年	抵押	2600	履行完毕
7	企业借款合同	(宣泰开)农信借字[2013]第49502013224951号	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	2013.3.27	2 年	抵押	2500	履行完毕
8	企业借款合同	(宣泰开)农信借字[2013]第49502013733431号	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	2013.12.6	2 年	抵押	1000	履行完毕
9	流动资金借款合同	17011400000111	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	张家口市商业银行牌楼西支行	2014.9.17	1 年	保证	2800	履行完毕
10	社团借款合同	(宣泰农商行)农信借社团字[2014]第49502014269268号	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	社团	2014.9.16	1 年	抵押	2600	履行完毕
11	企业借款合同	(宣泰开)农信借字[2014]29502014385323	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	2014.11.17	1 年	抵押	1400	履行完毕

社团借款共计 2600 万元，包括牵头社河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司提供借款 1000 万元、一般社成员张家口市下花园区农村信用合作联社提供借款 1000 万元、张北县农村信用联社股份有限公司提供借款 600 万元。

对张家口市商业银行牌楼西支行合同编号为 17011500000162 的借款 2800 万元于 2016 年 9 月 17 日到期，公司已于 2016 年 10 月 1 日还款。逾期未偿还，张家口银行牌楼西支行按照借款合同利率计算并收取借款到期日至实际还款日利息。

对河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行合同编号为（宣泰农商行）农信借字[2015]第 49502015973808 号的借款 700 万元于 2016 年 10 月 18 日到期，公司已于 2016 年 10 月 11 日还款。

对河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行合同编号为（宣泰农商行）农信

借展（2015）第 49502015030246 号借款 1000 万元于 2016 年 11 月 30 日到期，公司已于 2016 年 10 月 12 日还款。

对河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行合同编号为（宣泰农商行）农信借字[2015]第 49502015013451 号借款 1400 万元于 2016 年 11 月 11 日到期，公司已于 2016 年 10 月 12 日还清借款。

公司 2016 年 10 月 17 日自中国人民银行征信中心取得的企业信用报告显示，公司不存在不良、违约信贷记录，不存在不良负债，不存在贷款逾期未归还情况，不存在被收取滞纳金情况、未被纳入黑名单。

（四）抵押、担保、保证合同

序号	合同名称	合同编号	担保方	被担保人	担保权人	担保金额 (万元)	担保形式	履行情况	合同到期日
1	抵押合同	（宣泰农商行）农信抵字[2015]第 495020168378 48 号	张家口市宣化嘉阳房地产开发有限责任公司	河北宣化新迪电瓷股份有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	2600	抵押	正在履行	2017.09.12
2	保证合同	170115000001 62	张家口阳原县永发矿产品销售有限公司、宣化县金印物资经销有限公司、刘淑平、谢璐、王亚东	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	张家口市商业银行股份有限公司牌楼西支行	2800	保证	履行完毕	2016.9.17
3	抵押合同	（宣泰农商行）农信抵字[2015]第 495020153771 32 号	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	700	抵押	履行完毕	2016.10.18
4	抵押合同	（宣泰农商行）农信抵字[2015]495020 15408294	张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	1400	抵押	履行完毕	2016.11.11
5	抵押合同	（宣泰开）农信抵字[2013]第 495020133569 73 号	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	1000	抵押	履行完毕	2016.11.30
6	社团贷款抵押合同	（宣泰农商行）农信抵社团字[2014]第 495020148053 23	张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	社团	2600	抵押	履行完毕	2016.9.14

7	保证合同	17011400000111	王亚东、谢璐、刘淑平、张家口阳原县永发矿产品销售有限公司、宣化县金印物资经销有限公司	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	张家口市商业银行牌楼西支行	2800	保证	履行完毕	2014.9.17
8	社团贷款抵押合同	(宣泰农商行) 农信抵社团字[2014]第49502014805323	张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	社团	2600	抵押	履行完毕	2014.9.16
9	抵押合同	(宣泰开) 农信借字[2014]29502014385323	张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司	张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行	1400	抵押	履行完毕	2014.11.17

(五) 租赁合同

2013年12月23日，公司与中国移动通信集团河北有限公司张家口分公司签订租赁协议，将位于新迪电瓷公司院内面积28平方米的场地租给中国移动张家口分公司作为基站通信设施场地使用，合同期限2014年1月1日至2018年12月31日，租期5年。年租金为19000元，5年租金一次性结清，协议签订后的二个月内将全款支付给新迪电瓷，新迪电瓷已收取该款项。

除此之外，公司无其他租赁合同。

六、公司商业模式

(一) 采购模式

公司采购的原材料主要以铝矾土、高岭土等电瓷原料为主。国内的采购对象主要为原料产区的矿业公司及原料加工厂，为保证采购的原材料质量，以公司确定的长期供货商做为采购对象，公司采购人员定期到重点供应商进行考察以便掌握供应商的生产经营及新产品的研发情况和原料市场价格变动情况，以增强对市场的反应能力并对原材料质量进行监督把控。同时密切关注各种材料国内外市场的动向及国家产业政策趋向，根据企业生产需求和供应商综合评价选择最佳供应商签订合同，以降低采购成本。需要检验的材料运到公司仓库后进行检验验收、并办理入库手续。

(二) 生产模式

公司采用的是“以销定产”的生产模式。公司根据销售订单组织生产，生产部门根据客户对产品质量、规格、包装以及到货时间的要求，制定生产计划并实施。生产部门投入的原材料在经过球磨、练泥、坯体制作、烘干、烧制、切割研磨、胶装、包装后最终入库。

新迪电瓷已通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系和 OHSAS18001 职业健康安全管理体系三体系认证, 公司生产的产品严格遵循国际电工技术委员会 IEC 标准; 中华人民共和国国家标准 GB/T772-2005《高压绝缘子瓷件技术条件》; 中华人民共和国机械行业 JB/T5909-2010《电除尘器用瓷绝缘子》的要求, IS 印度国家标准、NASI 美国国家标准、EN 欧洲标准、GB 中国国家标准和 JB 中国机械行业标准等。为了保证产品质量, 公司建立了严密、完善的质量管理体系, 内部质量检验人员以先进的检测设备和完善的检测手段按照各质量标准的要求对产成品质量进行严格检验, 实施了有效的质量控制, 以确保产品质量符合客户的要求, 检验合格后验收入库。

(三) 销售模式

公司产品主要是高压静电除尘器用瓷绝缘子和高压输变电路电站电器用瓷绝缘子, 产品销售以直销模式为主要手段, 并以代理商、OEM 等模式为辅助手段。以上三种模式境内的销售收入按照公司将商品发出并经客户确认验收后在收货回执单上签字为收入确认的时点; 境外的销售收入按照本公司将商品出运海关取得报关单为确认收入时点。

直销模式公司直接将产品销售给客户, 销售价格按市场价格协商确定。

公司通过网络形式进行国内外市场的产品销售推广, 订单获取、合同签订、款项收付均线下进行, 也属于直销的一种。

公司在印度、巴西发展了产品代理商, 负责在其本国市场的产品销售和推广, 销售价格协商确定。

公司积极发展与国内一线电站电器高压电瓷厂家的业务关系, 采用 OEM 方式, 迅速稳固地拓展电站电瓷产品销售渠道。OEM 模式下, 客户通过网站、展会、拜访等形式了解公司产品后, 选定产品下订单给公司, 双方确定产品型号、数量、金额、结算方式等信息后, 公司利用自己的人力、设备、场地、技术等资源按客户订单生产, 产品完工后, 发往客户指定地点, 并按订单约定的结算方式收款。

报告期内各种销售方式情况如下表:

2016 年 1-9 月销售情况表

销售模式	销售金额 (元)	比例 (%)	毛利 (元)	毛利率 (%)	客户数量 (户)
直销	10,815,768.31	65.36	1,876,492.56	17.35	263
代理商	3,439,657.92	20.79	1,591,362.17	46.27	1

销售模式	销售金额（元）	比例（%）	毛利（元）	毛利率（%）	客户数量（户）
OEM	2,291,519.50	13.85	153,206.44	6.69	3
主营业务收入合计	16,546,945.73	100.00	3,621,061.17	21.88	267

2015 年度销售情况表

销售模式	销售金额（元）	比例（%）	毛利（元）	毛利率（%）	客户数量（户）
直销	15,472,282.29	81.92	3,059,275.80	19.77	279
代理商	3,414,433.31	18.08	1,477,216.91	43.26	1
主营业务收入合计	18,886,715.60	100.00	4,536,492.71	24.02	280

2014 年度销售情况表

销售模式	销售金额（元）	比例（%）	毛利（元）	毛利率（%）	客户数量（户）
直销	15,791,448.86	91.68	4,920,803.78	31.16	288
代理商	1,434,002.83	8.32	599,254.16	41.79	1
主营业务收入合计	17,225,451.69	100.00	5,520,057.94	32.05	289

报告期内，代理商模式下销售收入不断增加，和公司积极开发国外市场密不可分，在印度代理商的努力下，公司产品在印度市场的推广和销售情况良好。受在建工程验收合格的影响，折旧等固有成本增加，致使 2015 年度直销业务毛利率与 2014 年度相比下降明显。代理模式：公司与客户协商 2015 年开始将出口 HS 编码由 85462090 更改为 85471000，合理规避印度 35% 的进口反倾销税，因此代理商模式下毛利率不降反增。综上，不同模式下的客户数量，收入、毛利（及毛利率）的波动具有合理性。

针对一般客户和国外客户，公司要求先签订合同，待收到货款后按照合同规定发货。针对长期的大客户如浙江菲达科技股份有限公司、福建龙净环保股份有限公司、浙江天洁环保有限公司、长春凯希环保有限责任公司等，公司先按合同发货，待收到客户签收单后，开具发票寄给客户，客户收到发票后一个月内支付货款。公司修订信用政策需要经销售部门提供客户情况经总经理审批。

公司生产的高压电瓷产品，产品定位明确，用户群体固定，公司专职业务人员按照产品种类和市场分布的区域划分责任，业务人员负责直接到用户单位进行业务推广、业务维护和销售服务等工作。目前，公司拥有完整的销售团队，包括专职销售业务人员、售前售后技术支持人员、商务内勤服务人员、兼职销售业务员等 9 人。公司在国内外的直接用户群体分布广泛且相对稳定，公司拥有 200 多家长期用户。

公司也通过中国环保产业协会电除尘委员会行业年会、中国绝缘子避雷器行业年会以及电力、环保行业的国内外展会进行产品的营销和推广。

（四）盈利模式

公司凭借多年的专有技术积累、品牌价值以及多元化的销售渠道（直销、代理商模式、OEM 模式）生产和销售静电除尘器用瓷绝缘子、高压电站电器用瓷绝缘子，以此获取收入并创造价值。

七、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为特种陶瓷制品制造（C3072）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为电气部件与设备（12101310）。

2、行业市场概况及市场规模

（1）行业所处的生命周期和历程

绝缘子行业的发展和电力工业发展息息相关，而电力工业作为国家基础建设的重要环节，又与国家的工业基础、经济发展状况以及国家资金的持续投入相关联。欧美及日本等发达国家的电力工业发展起步较早，而发展中国家电力工业起步则较晚。按照人均用电量来划分，世界国家通常可以分为四档：北美、北欧及澳大利亚等少数发达国家人均用电量在 10000KWh 以上，处于第一档；德国、法国等大部分发达国家人均用电量则在 5000-10000KWh，处于第二档；中国、哈萨克斯坦、东欧等新兴市场人均用电量约为 2000-5000KWh，处于第三档；人均用电量不足 2000KWh 的国家则主要分布在中亚、非洲等发展中国家和欠发达地区，处于第四档。显然，欧美及日本等发达国家发电机输电设备趋于完善，国内需求稳定，电力装备制造，包括绝缘子厂商以出口为主。部分东南亚地区、非洲、南亚等地区则电力工业相对落后，而经济发展速度较快，国内存在电力工业发展的刚需，电力装备行业发展迅猛。

电除尘技术经过几代人的艰苦奋斗，行业由小到大，逐年发展，如今已形成装备精良、配套齐全的一个行业。目前我国从事电除尘器生产的企业有 200 多家，还有一批高等院校和科研、

设计院（所），一批骨干企业可与全球知名厂商相媲美，我国已经成为世界电除尘器大国，生产、使用电除尘器的数量均居全球首位，在该领域的全球科技排名也位居前列。我国生产的电除尘器不仅能满足国内需求，还有相当部分出口海外至几十个国家和地区，虽然受全球金融危机的影响，近几年来出口量仍保持在 10 亿元到 30 亿元之间，电除尘行业已经成为我国环保产业中能与国外厂商相抗衡且最具竞争力的一个行业。最早电除尘生产企业受传统行业影响，大致分为四大板块：电力、建材、冶金和有色化工，此外还有配套的电源及配件生产企业。近年来，随着环保标准的不断提高，由于原有除尘技术在建材及冶金行业中电除尘器的应用逐步萎缩，有色化工电除尘生产企业开始在电力行业承接电除尘器供货任务。2014 年在燃煤电厂“超低排放”的鼓动下，许多有一定规模的企业开始进入电力行业，通过研发或引进湿式、低低温电除尘技术开发电力市场。电力行业电除尘市场出现了以浙江菲达环保科技股份有限公司、福建龙净环保股份有限公司等龙头企业为首，各中小企业群雄纷争的局面。

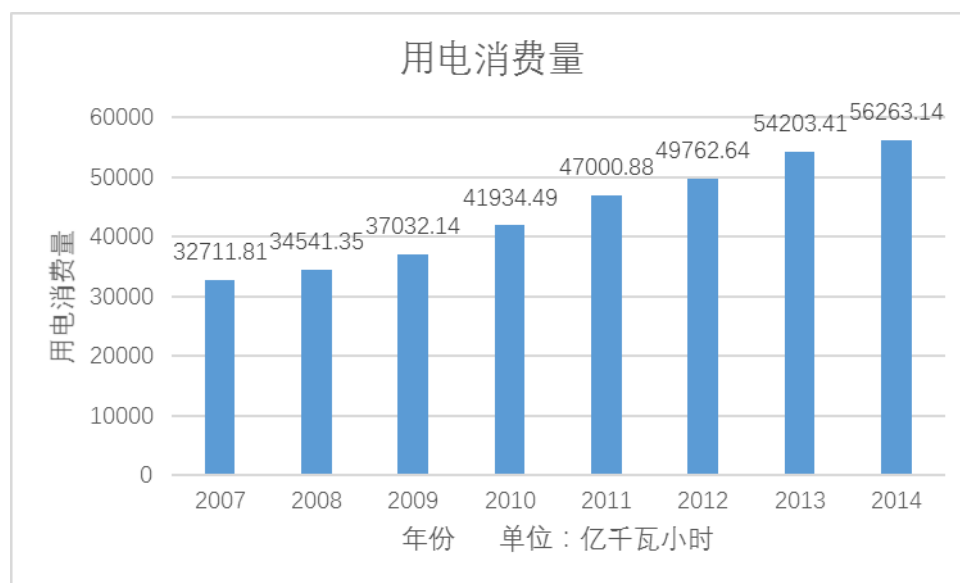
（2）行业规模

绝缘子避雷器行业市场规模直接受电力需求、固定资产投资、国家宏观政策、电网投资、技术水平发展等因素影响。绝缘子属于国民基础行业，近年来由于相关产业政策、宏观环境等因素导致基础建设规模不断增大，绝缘子避雷器行业也迎来高速发展阶段。

1) 市场现状

目前，国内具有一定生产规模的绝缘子厂商约 100 家，行业年均收入达到 600 亿元。3 类材质中，瓷绝缘子包括交流 70kN-550kN 与直流 160kN-550kN 系列、玻璃绝缘子包括交流 70kN-550kN 与直流 160kN-550kN 系列、复合绝缘子包括交流 10kV-1,000kV/70kN-550kN 与直流 $\pm 500kV$ - $\pm 800kV$ 系列等高电压等级和高吨位产品已基本实现国产化。伴随着城网建设与改造、西电东送及特高压联网工程的建设，绝缘子产业得以迅速壮大。同时，由于国外绝缘子厂商的生产规模不断萎缩，对国内绝缘子产品的进口需求随之增大，这也给国内绝缘子厂商提供了较大的市场空间。目前，我国绝缘子行业在国际市场上的地位也是名列前茅的。

2) 用电需求增长



从上表可以看出，从 2007 年起，用电消费量不断增加，2014 年已经达到 56263.14 亿千瓦时，比 2007 年的 32711.81 亿千瓦时提高了 71%，年均复合增长率达到了 8.1%。以上数据取自网络，开源证券整理。

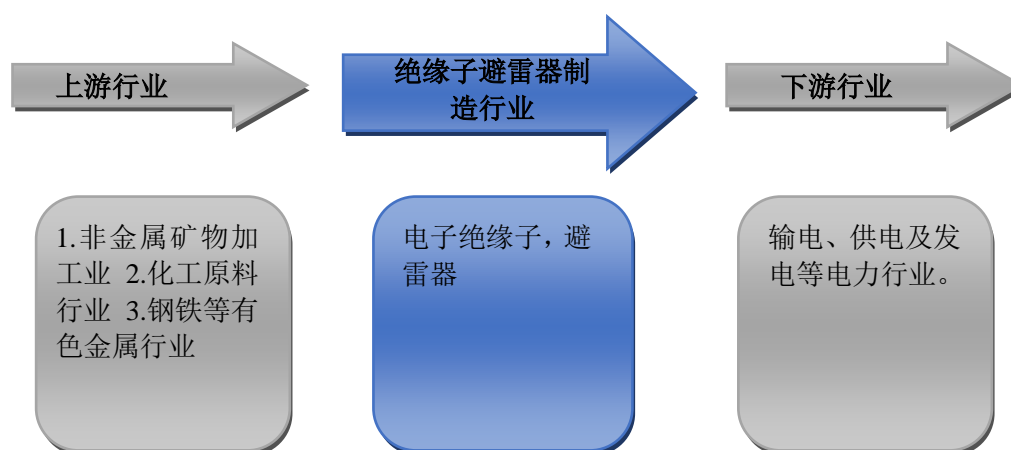
2015 年，由于电力需求中速增长，加之装机投产规模保持稳定、电煤供应状况较好，综合经营、社会发展、电气化水平提高等影响因素，预计 2020 年全国全社会用电量为 7.7 万亿千瓦时，人均用电量 5570 千瓦时，“十三五”年均增长 5.5% 左右，电力消费弹性系数为 0.76；2030 年全国全社会用电量为 10.3 万亿千瓦时左右，人均用电量 7400 千瓦时左右，2020 年～2030 年年均增长 3% 左右，电力消费弹性系数为 0.5 左右；2050 年为 12～13 万亿千瓦时，人均用电量 9000 千瓦时左右。对应于上述用电增长需求，预计全国发电装机到 2020 年需要 19.6 亿千瓦左右，2030 年需要 30.2 亿千瓦左右，2050 年需要 39.8 亿千瓦左右。其中，非化石能源发电所占比重逐年上升，2020 年、2030 年和 2050 年发电装机占比分别达到 39%、49% 和 62%，发电量占比分别达到 29%、37% 和 50%。到 2050 年，我国电力结构将实现从煤电为主向非化石能源发电为主的转换。电力消费需求和全国发电装机容量的增长速度直接扩大了对绝缘子避雷器行业的市场需求。

中国环境保护产业协会电除尘委员会通过对行业的 49 个电除尘生产企业进行调查统计，其中本体企业 26 个，合同额达到 2,374,327.22 万元，总产值 1,724,703.10 万元，环保销售收入 1,672,476.60 万元，出口额 103,279.30 万元；23 个电源及配套件企业合同额为 804,714.00 万元，总产值 1,013,565.40 万元，环保销售收入 146,122.50 万元，出口额 12,125.90 万元。以上数据摘自中国环境保护产业协会电除尘委员会主编的《第十六届中国电除尘学术会议论文集》。

3、行业与上下游的关系

(1) 公司所处行业与上、下游行业之间的关联性

上游行业主要是铝矾土、高岭土等非金属矿物加工业；玻璃纤维等化工原料行业；钢铁、铝、锌等有色金属行业以及天然气生产和供应业；下游行业主要是输电、供电及发电等电力行业。



绝缘子避雷器行业产业链图

(2) 上下游行业的发展状况对本行业的影响

上游行业方面，目前我国矿物原料加工企业生产加工标准化程度较低，加工后的原料存在理化性能波动大、成份不稳定等现象，给绝缘子行业的产品质量管理带来了一定困难。但随着国家对矿物原料开采的规范性管理以及矿物原料采选业产品的标准化、管理的规范化逐步完善，本行业所需的大多数原材料可得到充足、稳定的供应。另外，由于玻璃、能源、有色金属材料价格波动较大，可能导致上游行业成本的大幅波动，进而对绝缘子行业的采购成本产生一定影响。

下游行业方面，电力工业是绝缘子避雷器产品最为主要的应用市场，我国现阶段的许多电力工程，例如城乡电网的建设和改造、西电东送工程、电气化铁路建设工程以及特高压产品市场的启动不仅为绝缘子避雷器行业的发展提供了广阔的市场空间，同时也对行业产品市场提出了新的要求，促进了绝缘子避雷器产品市场结构的调整以及新技术的研发力度。

4、进入行业的主要壁垒

（1）资金壁垒

绝缘子行业的下游客户主要集中于电力领域，虽然客户信用度良好，支付能力较强，但采购和资金结算周期普遍较长。行业特有的经营模式决定了厂商须有足够的流动资金来保证生产经营的周转。同时，行业技术工艺的不断进步要求企业持续投入人力、物力进行新产品、新技术、新工艺的研发，没有一定资金规模的企业或将难以参与市场竞争。

（2）技术与人才壁垒

绝缘子是运用诸多技术于一体的综合性产品和个性化产品，对相关技术人员的理论基础、技术功底和实践经验均有较高要求，产品生产需有多年的技术积累及多学科、多行业的技术人才作为保障。作为技术密集型行业，技术难度大，不易复制是其最大特点。同时，绝缘子产品专业化程度高，要求绝缘子产品提供商能够根据下游的应用环境进行个性化改造。行业内企业通常需要经过长期的研究开发和实践积累才能掌握较强的技术实力，赢得市场竞争优势。但由于目前行业内具有丰富研发、设计、生产、销售、服务经验的人才较少，导致新进企业难以达到行业的技术要求。

（3）资质壁垒

为保障电力系统和电网系统的安全性和稳定性，电网运营企业对电力主要设备制造商实行了严格的标准化管理和资质审查，目前绝缘子行业国家级型式试验检测单位为国家绝缘子避雷器质量监督检验中心、电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心、电力工业电气设备质量检验测试中心。绝缘子产品必须经过相关试验机构的全套型式试验、产品鉴定、挂网运行、产品运行考验等必要程序后方可进入市场。

（4）经验壁垒

由于电力系统建设项目要面对所在地的气候、地理、空气污染等诸多特殊因素，电网及各级电力公司对其所需的绝缘子存在一定的差异。绝缘子厂商除需满足一般的产品标准外，还需具备足够的研发设计能力及对不同客户的深入了解，才能满足电力系统建设的多样化要求，这就必然要求绝缘子厂商有多年的设计、生产、运行及服务经验，不具备一定技术水平、产业化生产能力、大规模供货经验和良好营销网络及售后服务能力的新厂家很难进入本行业。

（5）规模壁垒

铁路系统、电力系统等相关单位采购绝缘子产品通常采取公开招标方式，这一般对绝缘子供应商在企业资质、项目经验、产品质量水平、技术指标、在领域内已有业绩等诸多方面均有一定的要求。这就需要企业具备一定的规模才能够进入招标程序，因此，新进入者面临一定的规模壁垒。

（6）知名度壁垒

绝缘子产品质量涉及到整个地区的用电安全，因此知名度是国家电网及各省级电力公司招标入围时的一个重要考虑因素，但良好的知名度是企业在行业内多年的积累结果，新进入者较难跨越品牌效应的壁垒。

5、行业发展趋势

目前，我国经济处于持续增长的态势，用电需求不断提高、国家对电站电网投资不断扩大等因素促使绝缘子需求市场逐渐扩大。

（1）国家始终保持电网建设投资的高水平，线路绝缘子行业机遇不减

依国家电网的规划，至 2015 年我国电力产业已经进入大电网、大机组、西电东送、南北互济、全国联网的新发展阶段且正向超高压、特高压的目标迈进，输变电设备制造业（含绝缘子行业）的市场需求量也将随之不断增加。因此从长远角度看，我国绝缘子行业将拥有广阔的市场空间。基本建成总长度约 11,115km 的“三纵三横一环”（即“三华”-华北、华东、华中）特高压交流电网，线路投资预计 1,235 亿元。交流电网为双回路 6 线，相较直流电网的单回路 2 线，绝缘子使用量扩大了 3 倍。考虑到交流输电单条线路单位长度所需悬瓷绝缘子与同等长度单条直流线路所需悬瓷绝缘子的量有所不同，假定每 1,000km 的交流特高压线路的绝缘子需求量为 3 亿元，预计“三纵三横一环”特高压交流电网带来的交流高等级悬瓷绝缘子的需求量约为 33 亿元。

另外，我国特高压电网的建设将促使绝缘子产品结构向高端的瓷绝缘子倾斜。未来几年，随着特高压直流和交流电网建设步入高速发展期，高吨位瓷绝缘子市场容量增长前景可观。综合考虑，“十二五”期间的特高压电网建设项目带来的高等级悬瓷绝缘子的市场容量约 63 亿元，年均约 12.6 亿元。

（2）电力需求提高，为电站电厂建设带来福音

据《2005-2030 年电力需求预测及发展战略研究》预测，我国用电的刚需提高、发电装机容量的高速增长势必带动输配电设备的巨大需求。“十二五”期间将新增发电装机容量 3.4 亿千瓦，平均每年新增 0.68 亿千瓦。据对新增电力装机容量与绝缘子需求量历年统计数据进行分析，每增加 1 万千瓦装机容量，约需新增绝缘子数量 80 吨。由此可推算，“十二五”期间，随着每年新增 0.68 亿千瓦的装机容量，国内市场平均每年对绝缘子的需求量可达 54.4 万吨。

（3）可再生能源的需求推动能源生产和消费革命

国务院办公厅印发《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）的通知》（国办发[2014]31

号)，确定 2020 年我国非化石能源消费比重达到 15%的目标。到 2020 年，以西南地区金沙江、雅砻江、大渡河、澜沧江等河流为重点，力争常规水电装机达到 350GW 左右；重点规划建设新疆、甘肃、东北等 9 个大型风电基地，风电装机达到 200GW；光伏装机达到 100GW。我们认为到 2020 年非化石能源占一次能源消费的比重达到 15%，必须大力发展水电、风电、光伏发电等清洁能源，特高压又迎来新一轮增速。

总的来看，2007 年至 2014 年电器机械及器材制造业的固定资产投资额分别为 1,609.53 亿元、2,334.02 亿元、3,544.77 亿元、4,996.27 亿元、7,850.85 亿元、8,258.74 亿元、9,165.08 亿元、10,364.00 亿元，同比增长率分别为 44.90%、45.10%、51.20%、40.40%、44.60%、4.79%、10.70%、12.90%。2007 年至 2014 年，绝缘子避雷器行业经历了快速增长，近两年由于宏观经济影响，增速有所回落，但是总体保持上升态势。

电除尘器现已广泛应用于电力、建材、钢铁、有色、造纸、电子、轻工、机械与主要工业炉窑等工业部门，国内和国际市场对电除尘器仍有较大的需求，随着电除尘新技术、新工艺的不断涌现，电除尘器的发展仍存在着较大的空间。

6、国家对行业的监管体制和相关政策

（1）行业主管部门及监管体制

我国绝缘子行业实行国家行政监管与自律监管相结合的监管体制，其中，行政主管部门为国家发改委与国家工信部，侧重于行业宏观管理；自律性组织为中国电器工业协会下属的绝缘子避雷器分会，侧重于行业内部自律性管理。国家发改委负责产业政策的制订、提出产业发展战略与规划；指导行业技术法规和行业标准的拟订；指导农村电气化和电网建设规划的工作；提出有关电、热价格政策方面的意见；推动高技术发展，实施技术进步和产业现代化的宏观指导等。国家工信部负责拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新等。

（2）行业相关的产业政策、法律法规

名称	颁发单位	颁发年份	与公司业务相关
----	------	------	---------

《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020年)》	国务院	2006年	重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备、间歇式电源并网及输配技术、电能质量监测与控制技术、大规模互联电网的安全保障技术、西电东输工程中的重大关键技术、电网调度自动化技术、高效配电和供电管理信息技术和系统
《国家电网公司“十一五”电网规划及远景目标》	国家电网	2006年	2011年~2020年,将进一步加强电网建设,彻底消除电网瓶颈,根本扭转电网发展滞后于电源发展的局面,逐步过渡到电网与电源协调发展,并适度超前;2020年前后,国家电网建成以华北-华中-华东交流特高压同步电网为核心、联接各大电源基地和主要负荷中心的特高压骨干网架,有效促进大煤电、大水电、大核电集约化开发,充分实现全国范围内的资源优化配置
《中长期铁路网规划(2008年调整)》	国家发展和改革委员会	2008年	为适应全面建设小康社会的目标要求,铁路网要扩大规模,完善结构,提高质量,快速扩充运输能力,迅速提高装备水平。到2020年,全国铁路营业里程达到12万公里,主要繁忙干线实现客货分线,复线率和电化率分别达到50%和60%以上,运输能力满足国民经济和社会发展需要,主要技术装备达到或接近国际先进水平
《装备制造业调整和振兴规划》	国家工信部	2009年	“全面提高重大装备技术水平,满足国家重大工程建设和重点产业调整振兴需要,百万千瓦级核电设备、新能源发电设备、高速动车组、

			高档数控机床与基础制造装备等一批重大装备实现自主化。”在“产业调整和振兴的主要任务”中提出：“以特高压交直流输电示范工程为依托，以交流变压器、直流换流变压器、电抗器、电流互感器、电压互感器、全封闭组合电器等为重点，推进 750 千伏、1,000 千伏交流和±800 千伏直流输变电设备自主化
《中华人民共和国国民经济和社会发展规划第十二个五年规划纲要》	第十一届全国人民代表大会第四次会议	2011 年	《规划纲要》明确指出：“坚持把深入实施西部大开发战略放在区域发展总体战略优先位置，给予特殊政策支持。加强基础设施建设，扩大铁路、公路、民航、水运网络，建设一批骨干水利工程和重点水利枢纽，加快推进油气管道和主要输电通道及联网工程。统筹地上地下市政公用设施建设，全面提升交通、通信、供电、供水、供热、供气、供排水、污水垃圾处理等基础设施水平，增强消防等防灾能力”
《电力工业“十二五”规划滚动研究》	中国电力企业联合会	2012 年	“十二五”期间，全国电力工业投资达到 6.1 万亿元，比“十一五”增长 88.3%；“十三五”期间，全国电力工业投资达到 7.1 万亿元，比“十二五”增长 16.4%
《绝缘子避雷器行业“十二五”发展规划》	中国电器工业协会	2012 年	我国在 2020 年前电力工业发展的重点目标是实现‘西电东送、全国互联、南北互供’，推进跨大区联网，增强大区电网间联络通道能力，提高电网的跨大区能源资源优化配置能力。同时要着力提高现有输电线路的输送能力，因而绝缘子避雷器行业发

			展的重点产品也就是为实现上述目标所需的产品
--	--	--	-----------------------

7、影响行业发展的有利和不利因素

(1) 有利因素

1) 国家产业政策的支持

绝缘子行业的发展规模和速度主要受国家对电力产业投资及政策的影响。目前国家已明确的电力产业政策有：继续贯彻开发与节约并重的方针，大力发展水电、继续发展火电、有序发展核电、积极发展新能源发电、同步发展电网、促进全国联网；发展政策有：加快农村电气化改造及农村电网建设；在发电领域逐步引入竞争，把电力行业的发展和支持国内机械制造业的发展相结合；电力工业在全国实行“西电东送，南北互供，全国联网”的布局，大力支持东部经济发展的电力需求。以上政策为我国绝缘子行业的发展提供了有利的政策支持。

国家工信部提出的《装备制造业调整和振兴规划》指出，以特高压交直流输电示范工程为依托，以交流变压器、直流换流变压器、电抗器、电流互感器、电压互感器、全封闭组合电器等为重点，推进 750 千伏、1,000 千伏交流和±800 千伏直流输变电设备自主化。国家电网的《国家电网公司“十一五”电网规划及远景目标》也指出，截至 2020 年，将进一步加强电网建设，彻底消除电网瓶颈，根本扭转电网发展滞后于电源发展的局面，逐步过渡到电网与电源协调发展，并适度超前；2020 年前后，国家电网建成以华北-华中-华东交流特高压同步电网为核心、联接各大电源基地和主要负荷中心的特高压骨干网架，有效促进大煤电、大水电、大核电集约化开发，充分实现全国范围内的资源优化配置。

2) 国内需求增加

国内电力消耗量逐年提升，城市和农村地区电力量均增加，电力发电需求相应提高，全国电力工业投资也进入新的水平。《电力工业“十二五”规划滚动研究》中指出，“十二五”期间，全国电力工业投资达到 6.1 万亿元，比“十一五”增长 88.3%；“十三五”期间，全国电力工业投资达到 7.1 万亿元，比“十二五”增长 16.4%。

我国电力产业已经进入大电网、大机组、西电东送、南北互济、全国联网的新发展阶段且正向超高压、特高压的目标迈进，输变电设备制造业（含绝缘子行业）的市场需求量也将随之

不断增加。因此从长远角度看，我国绝缘子行业将拥有广阔的市场空间。

3) 广阔的国际市场

近几年，发展中国家和地区对输配电设备需求较为旺盛，市场容量巨大。随着我国绝缘子行业的技术水平日臻成熟，并加之价格优势，产品的国际竞争力不断提升。一方面，随着高铁外交时代的开启，我国铁路制造商积极开拓海外市场，将为整个产业链带来丰厚的市场空间，绝缘子避雷器行业作为配套行业将随之迎来新的市场机遇；另一方面，“一带一路”覆盖国家总人口达到 46 亿，而绝大部分国家人均用电量与发达国家相距甚远，具有广阔的市场潜力。未来，与我国电网模式相同的俄罗斯市场及电网建设增长较快的南美、非洲、东南亚及中东市场都将为我国绝缘子行业提供了较大的发展潜力。

4) 绝缘子行业技术创新

我国绝缘子避雷器行业的市场化程度日益提高，行业自主创新能力不断增强。一大批拥有自主知识产权的新技术、新工艺、新产品得到广泛应用，装备制造日益先进化和节能化，克服了传统产品的劳动密集型弊端、能源消耗量日渐合理。这一方面为我国绝缘子避雷器行业转变发展方式、加快产业升级发展起到了至关重要的作用；另一方面，行业内企业依托不断提高的自主创新能力，研发水平、产品品质均得到了大幅提高，储备了雄厚的核心技术体系，与国际厂商开展全球竞争的能力越来越强。因此，凭借持续提高的自主创新能力，我国绝缘子避雷器行业未来在国内外市场发展前景广阔。

(2) 不利因素

1) 上游原料产品质量不稳定

绝缘子行业上游非金属矿物原料与化工原料加工企业大多投资规模偏小、生产加工标准化程度较低，加工出的原料存在性能波动大、杂质含量高等现象，为下游绝缘子产品的研发与生产带来一定困难。

2) 国内制造装备难以满足行业发展要求

绝缘子生产过程中所需的制造装备大多属专用生产设备，目前国内通用装备制造业的专业生产设备的制造能力不足，难以满足本行业发展的要求，影响了绝缘子行业整体制造水平的提高。

3) 运费承担方式改变

前些年，生产所需原材料和产品配送等相关运费并非由企业承担，现在运费需要由企业自己承担，在一定程度上提高了产品的成本，对产品的利润有一定影响。

4) 宏观经济环境影响

周期性、季节性是绝缘子避雷器行业的重要特点，这主要是由于其下游铁路行业、电力行业等的周期影响。另外，由于 GDP 增速放缓等因素，本行业以及相关下游行业产业政策会发生一定变动，国家宏观政策与行业导向的偏转也会对绝缘子行业造成不利影响。

（二）行业基本风险特征

1、电力投资放缓的风险

输电线路用绝缘子与电力工业、特别是电网建设息息相关。我国电力工业投资规模，特别是电网投资规模，决定了绝缘子企业发展规模。随着宏观经济的逐步趋稳，一旦电力投资规模减速，可能会对绝缘子企业的业务发展产生一定影响。

2、下游行业的强议价风险

公司所处的输配电设备制造行业下游用户集中度高，主要为国家电网和各省级及以下电力公司，客户具有较强的议价能力，行业内厂商很难将原材料的成本波动转移至下游，如果客户改变采购政策，将可能对公司业务产生重大影响。另外，两大电网公司在“十二五”期间会更多的关注于新型智能电网的建设，这必然会压缩传统输变电行业的投资空间，进而对绝缘子行业的产品结构造成一定的冲击。

由于行业集中度不高，产能较为过剩，行业内厂商的恶价格竞争导致毛利率不断下降。另外，电网公司采购 110kV 以上的设备材料基本通过集中采购完成，之前推行的低价中标原则使得中标价格持续走低，虽然近两年电网公司开始重视产品质量，不断调整评标规则，使得绝缘子产品价格略有回升，但只要行业产能依旧过剩，下游客户就能持续维持较强的议价能力，行业毛利率的下降风险就会一直存在。

3、原材料波动风险

瓷绝缘子行业重要原材料包括高岭土、铝矾土等非金属矿物、玻璃纤维等化工原料、钢铁、铝、锌等有色金属以及天然气等燃料。原材料的购进情况不但与企业产品产量紧密相关，其价格的变化更是对绝缘子产品生产、销售有重要影响。原材料矿、钢铁、金属制品的大幅上涨，给绝缘子企业带来很大的成本压力，企业购进原材料占用的资金增大，加上绝缘子避雷器行业的应收账款偏高，资金周转缓慢，导致行业企业普遍面临流动资金紧张问题。

4、技术更新风险

绝缘子避雷器行业属于技术密集型行业，下游主要为电力工业。主要涉及多学科领域技术，以及瓷件配方、特种砂制备、裹釉砂、烧制、胶装等一系列核心技术和工艺的研究开发，尤其

是材料领域的创新更将决定绝缘子行业的发展方向和公司的市场地位。绝缘子避雷器的特点是需要根据电力工业的要求不断研发和更新，一旦技术无法及时升级，可能会导致无法满足电力工业的发展而面临淘汰。

（三）公司在行业中的竞争地位

1、行业主要参与企业

公司行业内的主要竞争对手有苏州电瓷厂股份有限公司、大连电瓷集团股份有限公司、萍乡华维电瓷科技股份有限公司、NGK 唐山电瓷有限公司和内蒙古精诚高压绝缘子有限责任公司，各竞争对手情况如下：

（1）苏州电瓷厂股份有限公司

苏州电瓷股份有限公司（股票代码：834410），是专业从事高压瓷绝缘子的研发、生产、销售的省级高新技术企业，主要产品包括 550kN 及以下交/直流盘形悬式瓷绝缘子系列、1100kV 及以下交/直棒形支柱瓷绝缘子系列、145kV 及以下线路柱式和棒形悬式瓷绝缘子系列、电气化铁道和城市轨道交通接触网用瓷绝缘子系列等千余个规格产品，为国内大规模生产输电线路用绝缘子的综合性企业。根据中国电器工业协会绝缘子避雷器分会编写的《2014 年绝缘子避雷器行业统计资料汇编》，2014 年苏州电瓷厂股份有限公司在绝缘子避雷器行业的工业总产值排名第三、根据中国电器工业协会绝缘子避雷器分会编写的《2014 年绝缘子避雷器行业统计资料汇编》，以苏州电瓷厂股份有限公司主导产品所在行业为标准，苏州电瓷厂股份有限公司在输电线路用瓷绝缘子企业中产量排名第二。

（2）大连电瓷集团股份有限公司

大连电瓷集团股份有限公司简称大连电瓷（股票代码：002606），是中国大型综合性绝缘子生产企业，主要从事高压输电线路用瓷、复合绝缘子和电站用瓷、复合绝缘子以及电瓷金具等产品的研发、生产以及销售。公司工艺装备齐全，检测手段先进，质量保证体系完善。公司的“三箭”商标荣获“中国驰名商标”。在电站用瓷方面是公司的较大竞争对手。

（3）萍乡华维电瓷科技股份有限公司

萍乡华维电瓷科技股份有限公司简称华维电瓷（股票代码：831005），是一家专业从事输电线路用高压瓷绝缘子产品的研发、生产与销售的高新技术企业，具有年生产电瓷 1 万吨能力的生产线路电瓷的专业公司。公司主要产品为高压输电线路用盘形悬式瓷绝缘子（500KV 以下瓷绝缘子），产品主要应用于电力工业及电气化铁路领域。公司产品商标为“HWDC”，产品

运销全国二十多个省、市、自治区及巴基斯坦、斯里兰卡等国家。

（4）NGK 唐山电瓷有限公司

NGK 唐山电瓷有限公司位于中国近代工业发祥地，素有北方瓷都之称的河北省唐山市，是日本碍子株式会社（以下简称 NGK 日本）下属全资子公司。公司使用 NGK 日本的设计技术、原材料技术、生产技术、质量管理技术及专利，专业生产交直流架空输电线路用盘形悬式瓷绝缘子，产品质量已经到达与 NGK 日本相同的世界领先水平。

（5）内蒙古精诚高压绝缘子有限责任公司

内蒙古精诚高压绝缘子公司是国家大型现代化瓷绝缘子制造企业，在全国同行业中生产规模排名第二，主要产品为超高压、特高压瓷绝缘子，俗称“瓷瓶”，主要用于国家电网建设和改造，是超高压、特高压电网输变电设备，属国家重点支持的装备制造企业，是国内仅有的三户有资质给国家电网公司供货的企业之一。

2、公司市场地位

在静电除尘器用瓷绝缘子细分领域中，公司有强大的客户基础和品牌口碑，多年服务于全国大部分静电除尘器制造业，其中包括浙江菲达、福建龙净、长春凯希、宣化冶金、艾尼科环保等多家国内知名龙头企业。在国内静电除尘器制造市场上，新迪电瓷的产品占有主导地位，产品在国内二十多个省（直辖市、自治区）的上千家发电厂、水泥厂、冶炼厂、化工厂得到广泛应用。在电站电器用瓷方面，新迪电瓷是国内知名的高压电器瓷套和棒形支柱的生产厂家之一，年产 10~550kV 的各类高压瓷绝缘子已经达到二十万只以上。

新迪电瓷专注于全球销售与服务，产品出口印度、韩国、日本、俄罗斯、澳大利亚等十几个国家和地区。新迪电瓷与印度奥罗等多家海外公司进行贸易合作，阿尔斯通、拉森·特博洛等均为新迪电瓷重要的海外客户。

3、公司竞争优势

（1）技术和研发优势

研发创新能力和实验室试验检测能力是决定企业在瓷绝缘子产品制造领域竞争力的关键因素。

新迪电瓷设有技术研发中心，负责新材料、新工艺和新产品的技术研发工作，承担着公司重大的技术攻关任务。企业研发设备齐全，研发人员配备完善，积累了30年高压电瓷的技术研发与生产经验，在技术上达到行业领先水平，产品各项指标均达到国际先进水平。新迪电瓷已

通过了ISO9001质量管理体系、ISO14001环境管理体系和OHSAS18001职业健康安全管理体系三体系认证。产品的制造和检验采用的产品技术标准有IEC国际电工委标准、IS印度国家标准、NASI美国国家标准、EN欧洲标准、GB中国国家标准和JB中国机械行业标准等。

新迪电瓷设有产品质量检验中心，设备有完备的机械性能检测设备和电气性能测试设备，拥有行业所独有的、先进的高温高压检测设施。机电性能检测设备有：150kN弯扭试验机、150kN拉伸试验机、2000kN压缩试验机、200kV工频电压试验机、500℃高温电压试验箱、2mA漏流检测仪、20MPa孔隙性试验机、冷热冲击试验水池。新迪电瓷的所有产品在出厂前均要经过包括型式检验、抽样检验和出厂检验在内的一系列检验，以使产品质量可靠，检验证书完备。

（2）静电除尘器用瓷绝缘子细分领域具有品牌和产品优势

新迪电瓷始终坚持“以科学的管理办法提高企业综合素质，以一流的产品质量不断满足客户要求”的管理理念，实施严格的岗位操作规程，确保产品质量。在静电除尘器制造市场上，新迪牌电除尘器用绝缘子拥有较高的品牌知名度，得到了客户的广泛肯定，荣获“河北省名优特新高产品”、“河北省中小企业名牌产品”等荣誉称号，并被法国科技质量监督评价委员会推荐为高质量产品。

（3）客户优势

经过多年的发展，在中国环境保护行业，新迪电瓷生产的电除尘器用瓷绝缘子拥有80%以上的市场份额，客户涉及国内大多数知名的环保设备制造企业，如浙江菲达环保科技股份有限公司、福建龙净环保股份有限公司、宣化冶金环保设备制造（安装）有限责任公司、艾尼科环保技术（安徽）有限公司、浙江天洁环境科技股份有限公司、上海电气斯必克工程技术有限公司、河南中材环保有限公司、南京国电能源环境有限公司、杭州天明环保工程有限公司、江苏紫光吉地达环境科技有限公司、浙江南源环境工程技术有限公司、合肥水泥研究设计院、西安西矿环保科技有限公司、山东神华山大能源环境有限公司、上海迪吉意环保技术有限公司、中国能源建设集团山西省电力环保设备总厂等。不仅如此，新迪电瓷还与多家海外知名公司进行贸易合作，如GE Steam Power System、Larsen & Toubro Ltd.、Lodge Cottrell India Pvt. Ltd.、Hamon Research-Cottrell India Private Limited.、Thermax Limited、Himenviro Environmental Engg. Co. Pvt. Ltd、KC Cottrell India Pvt. Ltd、NTPC Limited等。

（4）资本金优势

公司属于资本密集型行业，资金规模的大小直接影响公司的产能和规模效益。目前，公司的资本金达一亿一千万，在瓷绝缘子制造行业中，属于资本充足的企业。因此，公司在工艺布

局调整、生产设施与装备升级等技术改造中有足够的资本支持。公司有能力增加研发投入、扩大生产规模、丰富产品种类、拓宽销售渠道，巩固并提高公司的竞争力和市场地位，实现长足发展。

（5）政策优势

党的十八届五中全会对新时期经济、政治、文化、社会发展和生态文明建设作出了重大部署。将生态环境质量总体改善作为全面建成小康社会新的目标要求，提出要牢固树立绿色发展理念，明确以提高环境质量为核心，实行最严格的环境保护制度，将绿色发展的理念体现在整个“十三五”规划中。2016年作为“十三五”规划元年，政策上必将对企业的环境治理提出更高要求，环保市场将面临更大机遇，这将进一步加大对静电除尘器用瓷绝缘子的市场需求。

4、公司竞争劣势

（1）人才队伍需要完善

经过多年的发展，公司已经聚集了较多具有相关专业教育背景和工作经历的专业人才，但是致力于打造集高科技、专业性、全球化为一体的大型企业，拥有稳定、充足、高素质的人才队伍对公司的发展十分关键。相比同行业的领头企业，公司在人才队伍建设方面还存在一定差距。随着公司今后的发展规模的扩大，公司将需要大量核心技术人才，因此公司需要进一步完善人才队伍。

（2）超高压、特高压细分领域市场知名度有待进一步提升

与大连电瓷股份、苏州电瓷、唐山电瓷等国内同行业上市企业相比，公司在静电除尘器用瓷绝缘子领域建立了自己的品牌知名度和市场地位。但在超高压、特高压领域，公司起步较晚，生产设备、技术工艺等也有待完善，在品牌影响力和市场知名度等方面还有待进一步提升。

5、公司竞争策略及应对措施

在人才建设方面，公司积极采取激励措施和培训制度，不断提升现有员工的专业素质，并通过有竞争力的薪酬制度吸引更多优秀的人才到公司来。在超高压和特高压市场方面，公司大力扩大营销队伍，引进高级的营销人才，增加公司设备和服务在市场上的曝光度，让公司产品有更多机会与同类领先设备制造商和服务商在相同平台竞争，以提高公司客户数量，扩大客户规模。

（四）公司的持续经营能力评估

报告期内，公司收入稳步增长，2015年度较2014年度增长171.03万元，涨幅9.92%，2016

年 1-9 月实现收入 1,728.68 万元,已达到 2015 年全年营业收入的 91.20%,公司业务规模呈逐年上升态势。公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月净利润分别为 72.36 万元、-245.74 万元和 144.59 万元。公司 2015 年度净利润为负数,处于亏损经营状态,2016 年扭亏为盈,利润有所上升,实现盈利。2015 年出现亏损一方面是受销售价格降低、折旧费用增加等因素的影响,公司综合毛利率降低,另一方面 2015 年度借款利息较上年增加 242.37 万元,增幅 50.42%,发生中介机构服务费 80.00 万元,以上成为 2015 年度亏损的主要原因。2016 年 1-9 月公司偿还了部分银行借款,财务费用减少,故公司 2016 年 1-9 月实现盈利,且随着公司业务规模的不断扩大,收入增长效应明显,净利润将持续增长。公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月毛利率分别为 32.14%、22.55%和 25.23%,净资产收益率分别为 1.30%、-8.16%和 9.95%,基本每股收益分别为 0.0131 元/股、-0.0853 元/股和 0.1718 元/股。综上所述,公司具备持续经营能力。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立情况

1、有限公司阶段

有限公司期间，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起了公司治理的基本架构，设立了执行董事、监事及经理。有限公司期间，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定，就增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项召开股东会进行决议。但由于有限公司阶段公司规模较小，管理层规范治理意识相对薄弱，公司曾存在股东会议届次不清、股东会会议记录不完整等不规范的情形，未能就关联交易、关联方资金占用、对外担保等事项形成有效的制度和管理规范。

2、股份公司阶段

公司设立了股东大会、董事会、监事会、总经理等组织机构，各组织机构的人员及职责明确，并具有规范的运行制度，符合《公司法》及其他相关法律、法规、规范性文件的规定。

2016年2月15日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于净资产折股方案的议案》、《关于股份有限公司筹办情况及公司设立费用报告》、《关于股份有限公司股东大会议事规则》、《关于股份有限公司董事会议事规则》《关于股份有限公司监事会议事规则》《关于股份有限公司章程》等议案；同时选举公司第一届董事会及监事会，任期三年。

2016年2月20日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，通过《关于选举王亚东为股份有限公司第一届董事长的议案》、《关于聘任董利和为股份有限公司总经理的议案》、《关于聘任韩继荣为股份有限公司财务负责人的议案》、《关于聘任韩继荣为股份有限公司董事会秘书的议案》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理办法》的议案。

2016年2月14日，有限公司召开职工代表大会，选班军、白银海为职工代表监事。2016年2月20日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举何学军为公司监事会主席。

2016年9月9日，公司召开第一届董事会第二次会议，会议审议并通过了《关于股份有

限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让》的议案；审议并通过了《关于授权董事会办理股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜》的议案；审议并通过了《关于申请股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式进行转让》的议案；审议并通过了《关于股份有限公司董事会召集 2016 年第二次临时股东大会》的议案；审议并通过了《关于股份有限公司变更会计师事务所的方案》的议案。

2016 年 9 月 27 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，会议审议并通过了《关于股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让》的议案、《关于授权董事会办理股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜》的议案、《关于申请股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式进行转让》的议案、《关于股份有限公司变更会计师事务所的方案》的议案。

股份公司成立以来，董事会、监事会成员未发生变化。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。

（二）最近股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立至本公开转让说明书签署日，公司共召开 2 次股东大会、2 次董事会和 1 次监事会，前述会议均严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等相关规定发布通知并按期召开，会议文件保存完整，会议记录的时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录能够正常签署，会议决议能够有效执行。董事会能参与公司战略目标的制定，能对管理层业绩进行正常评估。监事会能正常发挥作用，职工代表监事能代表职工履行监督职责。监事能够出席监事会，列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务、监督公司管理层等方面的作用。公司制定了《关联交易管理制度》，对涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的情形以及回避的程序作出了详细规定。

根据全国股份转让系统公司对非上市公众公司的监管要求，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》制定了《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》，以保护投资者的合法权益。

股份公司已经建立了相对完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（三）保护股东权利的相关制度

1、投资者关系管理制度

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易管理制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

为保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司在《公司章程》中规定了投资者关系管理，并专门制定了《投资者关系管理制度》。

投资者关系管理工作应体现公平、公正、公开原则，客观、真实、准确、完整地介绍和反映公司的实际状况，避免过度宣传可能给投资者造成的误导，具体如下：

A、合规披露信息原则。公司应遵守国家法律、法规及相关监管部门、全国股份转让系统公司对非上市公众公司信息披露的规定，保证信息披露真实、准确、完整、及时；

B、公平公正原则。公司应公平公正对待公司的所有投资者，避免进行选择性的信息披露；

C、诚实守信原则。公司的投资者关系工作应客观、真实和准确，避免过度宣传和误导；

D、高效低耗原则。选择投资者关系工作方式时，公司应充分考虑提高沟通效率，降低沟通成本；

E、保密原则。公司相关人员应当依法保守公司秘密，不得擅自对外披露、透露非公开信息。

2、纠纷解决机制

公司根据《公司法》等相关规定，制定了相应的纠纷解决机制：

《公司章程》第三十一条规定，公司股东会或者股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的无效。

股东会或者股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的，股东可以自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

第三十二条规定，董事、监事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合并持有公司百分之一以上股份的股东可以书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，

前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

第三十三条规定，董事、监事、高级管理人员应当遵守法律、行政法规和公司章程，对公司负有忠实义务和勤勉义务。董事、监事、高级管理人员不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产。

董事、监事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

3、关联股东和董事回避制度

公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体如下：

《公司章程》之第四十一条规定，公司关联交易的决策权限如下：

（一）股东大会审议批准下列关联交易

本公司与关联方达成的交易金额在人民币 3000 万元以上且占本公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%以上的关联交易，（本公司获赠现金资产和提供担保除外，下称“重大关联交易”）。对于前述重大关联交易，由董事会审议后，将该交易提交股东大会审议；

（二）经股东大会授权，董事会审议批准下列关联交易

公司与关联方发生的交易金额在人民币 3000 万元以下，或占本公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%以下的关联交易（公司提供担保除外）；

（三）经董事会授权，总经理有权决定下列关联交易

本公司与关联方达成的交易金额在人民币 15 万元以下或不足本公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%的关联交易（公司提供担保除外）。

第七十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

审议关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序为：

（一）公司应根据相关法律、法规和规章的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易做出判断，在作此项判断时，股东的持股数额应以工商登记为准；如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东；

（二）关联股东应当在股东大会召开五日前向董事会主动声明其与关联交易各方的关联关系；关联股东未主动声明并回避的，知悉情况的股东有权要求其予以回避；

（三）股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人宣布有关关联关系股东的名单，并对关联股东与关联交易各方的关联关系、关联股东的回避和表决程序进行解释和说明；

（四）关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会做出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决；公司董事会应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决；

（五）关联股东回避的提案，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等的法律效力；

（六）关联股东的回避和表决程序应载入会议记录

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程规定请求人民法院认定无效。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

《董事会议事规则》第二十六条规定，董事会审议有关关联交易事项时，董事会及关联董事应遵守本公司《公司章程》及其他相关规定。

《关联交易管理制度》专门在第四章关联交易决策程序就回避制度进行了详细规定。

4、财务管理、风险控制机制

公司设置了独立的财务部门，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，批准、执行和记录职能分开，各岗位能够起到相互牵制的作用。

公司建立了《财务管理制度》及其补充规定，涵盖资金管理、固定资产和低值易耗品管理、工资奖金福利管理、费用报销管理、交际应酬费用管理、物料采购管理、销售收款管理、借支管理、基建工程管理等各方面。前述财务会计制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错误、舞弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，有效保证了公司经营业务的有序开展，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上所述，公司建立了相对完善的公司治理制度，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，以确保公司有效地决策、执行和监督。公司同时制定了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务管理和风险控制机制。公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护且能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）公司股东大会、董事会、监事会制度的运行情况

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》、《公司法》等相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责地遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对关联交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易管理制度》，完善了关联交易的决策程序。公司按照该办法对资金往来及其他关联交易进行规范，严格履行内部审批流程，关联股东或董事回避表决，关联交易定价公允合理，进一步完善了对关联交易的管理。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况说明

根据公司工商资料、《公司章程》、董事、监事、高级管理人员的身份证件及个人简历、董事、监事及高级管理人员户籍地派出所出具的《无违法犯罪记录证明》、全国法院被执行人查询系统、中国证券监督管理委员会网站的查询结果、中国人民银行征信中心查询的《个人信用报告》以及个人出具的承诺，最近 24 个月内，未发现公司现任董事、监事及高级管理人员存在重大违法违规记录，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，公司的总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的

其他企业领薪。公司董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条所列示的情形，也不存在董事、高级管理人员兼任监事的情形。公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》等法律法规和《公司章程》规定的任职资格。

股份公司成立以来，公司股东大会、董事会、监事会和有关人员能够按照《公司法》、《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行相应职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司股东大会和董事会成员能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东和董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工代表监事能够通过参与监事会会议对公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。由于公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的治理意识有待进一步提高。

（三）公司董事会关于公司治理机制执行情况的专项评估

公司管理层充分认识到良好、完善的公司治理机制及内控制度对保护投资者权益以及实现经营管理目标的重要性，并根据公司实际情况，建立健全了相应的规章制度以及覆盖生产经营各环节的内部控制制度，以保证全体股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利以及公司业务活动的正常进行。

公司董事会对公司治理机制及内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见如下：

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供恰当的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况。公司在未来的公司治理实践中，将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力；同时注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司违法违规及受处罚的情况

根据张家口市宣化区质量技术监督局、张家口市宣化区工商行政管理局、张家口市宣化区安全生产监督管理局、张家口市宣化区国土资源局、张家口市住房公积金管理中心宣化区营业部、张家口市宣化区国家税务局、宣化区地方税务局第四税务分局、张家口市宣化区工业和信息化局、张家口市宣化区人民政府、张家口市宣化区人力资源和社会保障局出具的证明文件，公司在报告期内不存在重大违法违规行为。

公司报告期内未为员工缴纳住房公积金，公司的控股股东和实际控制人就此作出承诺，“如果河北宣化新迪电瓷股份有限公司所在地社保主管部门与公积金主管部门，要求公司对其挂牌公开转让股份之前任何期间员工应缴纳的社会保险费用（基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险五种基本保险）和住房公积金进行补缴，控股股东和实际控制人将按主管部门核定的数额无偿代公司补缴，并承担相关费用。”

公司最近 24 个月内不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具说明，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况；最近两年内公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

（二）公司诉讼仲裁情况

公司报告期内有一起已经了结的诉讼案件，具体情况为：2008 年 11 月新迪电瓷有限与被告杨志斌签订《劳动合同》合同约定的劳动期限为 2008 年 11 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，约定的工作岗位为：门卫，合同到期后，续签过两次合同，2014 年 12 月 10 日，双方在前两次合同的基础上签订了《劳动合同变更书》，从双方签订劳动合同后，杨志斌一直从事门卫工作，2014 年 10 月 20 日之后，新迪电瓷有限不再安排其从事门卫工作，2014 年 12 月 17 日，新迪电瓷有限向杨志斌下达了《解除、终止劳动关系通知书》，原因为杨志斌因生产经营需要而变动其工作岗位，但其不能胜任或不到岗上任，故解除劳动合同，经过向宣化区劳动人事争议仲裁委员会申请仲裁，2015 年 6 月 5 日，仲裁委作出宣劳人仲案字（2015）第 170 号仲裁裁决书，确定新迪电瓷有限继续履行合同后，新迪电瓷有限向法院申请诉讼，张家口市宣化区人民法院依法受理了此案，并于 2015 年 11 月 13 日作出（2015）宣区民初字第 1000 号，法院认为，新迪电瓷有限与杨志斌解除劳动合同没有事实上的依据。因此判决：驳回新迪电瓷有限的诉讼请求，撤销新迪电瓷有限作出的《解除、终止劳动合同通知书》，要求其继续履行 2014 年 12 月 10 日签订的劳动合同。案件受理费 10 元，由张家口宣化新迪高压电瓷电气有限公司负担。

新迪电瓷有限不服一审判决，向张家口市中级人民法院提出上诉。二审判决驳回上诉，维持原判，此案已经了结，该案件不属于重大诉讼，不会对公司的经营产生重大的影响。

根据相关主体出具的承诺及全国法院被执行信息查询网站（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、人民法院公告网（<http://rmfygg.court.gov.cn/>）的查询结果，报告期内，公司不存在尚未了结或可预见的重大仲裁及诉讼案件。

（三）控股股东、实际控制人违法违规及受处罚的情况

根据控股股东、实际控制人出具的说明，并经网络检索，查阅控股股东的企业信用报告，报告期内，公司控股股东不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

四、公司独立性

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，完全独立经营和运作。

（一）资产的独立完整性

公司资产独立完整、权属清晰。公司合法拥有与经营有关的资产，拥有开展业务所需的资质证书、技术、场所和必要的设备设施。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

（二）人员的独立性

公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等规定选举、聘任产生。

公司的总经理、财务负责人等高级管理人员未在公司控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；未在控股股东及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

公司建立了独立的劳动人事管理制度和独立的工资管理制度，与员工签订《劳动合同》，为员工办理社会保险。

（三）财务的独立性

公司设有独立的财务会计部门，配备专门的财务人员，独立开展财务工作、进行财务决策、独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

（四）机构的独立性

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（五）业务的独立性

2016年3月9日，股份公司取得张家口市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：91130700676026059E），经营范围：高低压电瓷、高压电器、电气绝缘子产品、除尘器配件的生产、销售及技术服务；自营产品的进出口业务；特种陶瓷的研究开发；房屋场地租赁及仓储物流。（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）。

公司的业务独立于公司的控股股东及其控制的其他企业，公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，以及影响公司独立性或者显失公平的关联交易（详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”），公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

1、公司的控股股东与实际控制人为王亚东

王亚东的具体情况详见本公开转让说明书第一节“四、公司股东情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、报告期内公司控股股东、实际控制人对外投资或控制的其他企业，持股5%以上法人股东，具体企业信息如下：

（1）张家口宣化嘉阳房地产开发有限公司

名称	张家口宣化嘉阳房地产开发有限公司
注册号	91130700699225317R
住所	张家口市宣化区幸福街146号

法定代表人	王亚东
注册资本	800万人民币
类型	有限责任公司
经营范围	房地产开发、销售
营业期限	2009年12月21日至长期
持股比例	王亚东持股87.5%，王亚民持股12.5%

宣化嘉阳主要从事房地产开发、销售等业务，与公司在主营业务、主要产品等领域有着显著的区别，与公司不存在同业竞争。

（2）宣化县天砾矿业有限责任公司

名称	宣化县天砾矿业有限责任公司
注册号	130721000009034
住所	河北省张家口市宣化区贾家营镇姚家营村
法定代表人	王亚民
注册资本	1500万人民币
类型	有限责任公司
经营范围	批发、零售；铁矿石、铁精粉、钢材、建筑材料、五金机电、劳保用品、化工产品（危险化学品除外）、非金属矿。（依法徐经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2010年10月28日至2030年10月28日
持股比例	股东王亚民持股40%，股东施翠英为王亚东的妻子，持股比例为33.33%

天砾矿业主要从事铁矿石等业务，与公司在主营业务、主要产品等领域有着显著的区别，与公司不存在同业竞争。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为避免未来可能发生同业竞争的情况，公司持股 5%以上发起人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员分别出具关于避免同业竞争和竞业禁止的承诺函，具体内容如下：

1、本人保证，截至本承诺函出具之日，除河北宣化新迪电瓷股份有限公司（下称“股份公司”）外，未投资任何与股份公司具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营或为他人经营与股份公司相同或类似的业务；

2、本人承诺在作为股份公司发起人股东期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与股份公司现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与股份公司现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形

式与股份公司发生任何形式的同业竞争；

3、本人承诺不向其他业务与股份公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

4、如果股份公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本人届时控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，本人届时控制的其他企业应将相关业务出售，股份公司对相关业务在同等商业条件下有优先收购权；本人届时控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的，本人届时控制的其他企业将不从事与股份公司该等新业务相同或相似的业务和活动；

5、本人未从事或参与与股份公司存在同业竞争的业务，不存在对外投资与股份公司存在利益冲突的情况，并承诺为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，在股份公司任职期间以及承担相关竞业禁止义务期间，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动；将不以任何形式取得对股份公司形成同业竞争的经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

6、本人在担任股份公司董事、高级管理人员或其他重要岗位期间，本人直系亲属不存在与股份公司利益相冲突的对外投资，本人及本人直系亲属也不存在其他对外投资；

7、本人在担任股份公司董事、高级管理人员或核心技术人员期间及辞去上述职务后六个月内，本承诺为有效承诺；

8、本人保证严格履行上述承诺，如因违反承诺而导致股份公司权益受到损害，本人将依法承担相应的赔偿责任。

六、公司报告期内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

公司在 2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月曾存在向控股股东及股东控制的企业拆借资金的情形，公司于 2016 年开始逐步清理关联方的资金往来，截至本公开转让说明书签署之日，股东及其他关联方已经全部归还其占用公司的所有资金。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在股东包括控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金、资产或其他资源的情形。

报告期内与股东及其他关联方之间的资金拆借具体情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“关联方、关联方关系及重大关联交易”，且公司实际控制人、董监高已经出具

《规范资金往来承诺函》承诺：本人作为河北宣化新迪电瓷股份有限公司（以下简称“股份公司”）的实际控制人、董事、监事及高级管理人员，现就减少及规范资金往来作如下承诺：

截至本承诺函出具之日，本人没有因任何理由和方式占用股份公司的资金和其他资产，且自本承诺出具日起本人及本人控制的其他企业（如有）亦将不会以任何理由和方式占用股份公司的资金或其他资产。

本人将规范资金往来，不会利用在公司的地位，损害公司及其他股东的合法权益。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司为关联企业提供担保的情况

报告期内，公司存在为关联企业提供担保情况，具体情况如下：

担保方	被担保方	担保金额	担保形式
张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司	宣化县金印物资经销有限公司	35,000,000.00	抵押物担保
张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司	宣化天砾矿业有限责任公司	28,000,000.00	多人保证

1、报告期内，公司为关联方宣化天砾矿业有限责任公司提供 1 次保证担保，具体情况如下：

2015 年 11 月 24 日，宣化天砾矿业有限责任公司与张家口市商业银行股份有限公司牌楼西支行签订了编号为：17011500000168 号的《流动资金借款合同》，借款金额为 2800 万人民币。借款期限为 1 年。在此借款合同下，有限公司以及宣化县展望矿业有限公司、王亚东、王亚民、王展提供保证。

对该笔借款，有限公司于 2015 年 11 月 24 日与张家口市商业银行股份有限公司牌楼西支行签订了编号为 17011500000168 号的《保证合同》。

天砾矿业已于 2016 年 3 月偿还了该笔贷款，因此不会给公司经营造成影响。

2、报告期内，公司为关联方宣化县金印物资经销有限公司提供 1 次抵押担保，具体情况如下：

宣化县金印物资经销有限公司与河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行编号为 49502013741802 号《企业借款合同》，借款金额为 3500 万元人民币。

该笔借款，有限公司于 2013 年 12 月 6 日与河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行，签订了编号为（宣泰开）农信抵字[2013]第 49502013363625 号《抵押合同》，以公司的厂房予以抵押，建筑面积为 17,490.87 平方米，评估价值为 63,491,858.00 元。

根据《中华人民共和国公司法》第十六条之规定，公司向其他企业投资或者为他人提供担保，依照公司章程的规定，由董事会或者股东会、股东大会决议；公司章程对投资或者担保的总额及单项投资或者担保的数额有限额规定的，不得超过规定的限额。新迪电瓷有限公司阶段的《公司章程》对于关联担保并无明确的规定。公司为其关联公司提供保证和抵押未违反公司章程的规定。

2016 年 4 月 30 日，宣化县金印物资经销有限公司已经将该笔借款归还，自此，公司不存在对外担保情况。

公司为关联公司提供担保是由于有限公司阶段不规范，股份公司设立后规范治理，关联方已经偿还了以上债务，不会对公司的经营活动产生重大影响。

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

公司成立后，公司为了防止控股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，在《公司章程》第三十六条中规定了公司应采取有效措施防止控股股东及其他关联方以各种形式占用或者转移公司的资金、资产及其他资源，不得以以下方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：（一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；（二）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；（三）委托控股股东及其他关联方进行投资活动；（四）为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（五）代控股股东及其他关联方偿还债务；（六）法律法规规定的其他方式；《公司章程》第三十七条第二款中规定了公司控股股东及实际控制人对公司及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、实际控制人及其控制的其他企业不得利用关联交易、利润分配、资产重组、垫付费用、对外投资、资金占用、借款担保等方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。《关联交易管理制度》第二十条规定，公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。同时，为规范与公司之间的潜在的关联交易，公司控股股东、实际控制人出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：

“1、在作为股份公司实际控制人期间，本人现在及以后控制的其他企业，该类企业将尽

量避免与股份公司之间产生的关联交易事项，对于不可不免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、合理价格确定；

2、本人将遵守股份有限公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照股份有限公司关联交易决策程序进行，履行合法程序，并及时督促股份公司对关联交易事项进行信息披露；

3、本人不会利用实际控制人地位及公司之间的关联关系损害股份公司及其他股东的合法权益；

4、截至本承诺函出具之日，本人没有以下任何理由和方式占用股份公司的资金或其他资产，且自本承诺出具日起本人及本人控制的其他企业（如有）亦将不会以任何理由和方式占用股份公司的资金或其他资产；

5、本人愿意承担因违反方上述承诺而给股份公司造成的全部损失；

6、公司已按法律、法规和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的要求披露所有关联交易事项，不存在应披露而未披露之情形；

7、公司将尽量减少并规范与本公司的关联方之间的关联交易。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，严格按照《公司法》、《公司章程》等的相关规定履行关联交易决策程序，不利用该等交易损害公司及公司其他股东（特别是中小股东）的合法权益；

8、关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交易相对人的合法权益；

9、公司承诺杜绝关联方往来款项拆借、杜绝发生与公司主营业务无关的其他投资活动；

10、公司保证不利用关联交易转移公司的利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益；

11、公司将根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等相关法律、法规及其他规范性文件，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。”

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况如下

表所示：

序号	姓名	在本公司职务	持股方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	王亚东	法定代表人、董事长	直接持股	88,000,000.00	80.00
2	王亚民	董事	直接持股	22,000,000.00	20.00
3	韩继荣	董事、财务负责人、董 事会秘书			
4	董利和	董事、总经理			
5	张玉杰	董事			
6	何学军	监事会主席			
7	白银海	职工代表监事			
8	班 军	职工代表监事			
合计				110,000,000.00	100.00

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，除公司董事长王亚东与董事王亚民为兄弟关系外，公司其他董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员均与公司签署了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定，目前所有合同均正常履行。

公司董事、监事及高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：1、避免同业竞争的采取的措施；2、关于规范关联交易的承诺函；3 关于规范资金往来的承诺函；4、管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况，是否符合法律法规和公司章程、及其对公司影响的书面声明；5、管理层对最近两年是否存在重大违法违规的书面声明；6、关于股份是否存在质押、锁定、特别转让安排等转让限制情形、是否存在股权纠纷或潜在纠纷的书面声明；7、股东关于股份锁定的相关承诺；8、管理层对重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况及其影响的书面声明；9、公司环保、质量等书面声明；10、关于公司独立性的专项声明。

根据公司董事、监事、高级管理人员出具的书面声明，公司董事、监事、高级管理人员能够遵守《公司法》等相关法律法规关于竞业禁止的要求，不存在违反竞业禁止义务的行为及因此而引发纠纷或存在潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表所示：

序号	姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职企业与公司关系
1	王亚东	法定代表人、董事长	张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司	董事长	实际控制人控制的其他企业
2	王亚民	董事	张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司	监事	实际控制人控制的其他企业
			宣化县天砾矿业有限责任公司	法定代表人、董事长	关联企业
3	韩继荣	董事、财务负责人、董事会秘书	-	-	-
4	董利和	董事、总经理	-	-	-
5	张玉杰	董事	-	-	-
6	何学军	监事会主席	-	-	-
7	白银海	职工代表监事	-	-	-
8	班军	职工代表监事	-	-	-

（五）报告期内董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员报告期内的对外投资情况如下表所示：

序号	姓名	在本公司职务	被投资公司名称
1	王亚东	法定代表人、董事长	张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司
2	王亚民	董事	张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司
			宣化县天砾矿业有限责任公司
3	韩继荣	董事、财务负责人、董事会秘书	-
4	董利和	董事、总经理	-
5	张玉杰	董事	-
6	何学军	监事会主席	-
7	白银海	职工代表监事	-
8	班 军	职工代表监事	-

除上述情况外，董事、监事、高级管理人员无其他对外投资。上述对外投资不存在与公司利益冲突的情况。公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

（六）董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

根据公司董事、监事、高级管理人员户籍地派出所出具的《无违法犯罪记录的证明》、中国人民银行征信中心查询的《个人信用报告》、《董事、监事、高级管理人员调查表》以及公司董事、监事、高级管理人员出具的书面声明，公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》规定的任职资格，切实履行法律法规规定的义务，最近两年一期不存在重大违法违规行为，没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）董事、监事、高级管理人员竞业禁止情况

根据公司董事、监事、高级管理人员出具的书面声明，公司董事、监事、高级管理人员能够遵守《公司法》等相关法律法规关于竞业禁止的要求，不存在违反竞业禁止义务的行为及因此而引发纠纷或存在潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（八）董事、监事、高级管理人员最近两年一期的变动情况

职位	2016年9月	2015年	2014年
董事（含执行董事）	王亚东、王亚民、董利和、韩继荣、张玉杰	王亚东	王亚东
监事	何学军、班军、白银海	董利和	董利和
总经理	董利和	刘延军	刘延军
董事会秘书	韩继荣	无	无
财务负责人	韩继荣	无	无

有限公司阶段公司治理结构较为简单，未设立董事会、监事会，仅设有一名执行董事、一名监事及经理行使公司生产经营活动的决策、执行和监督职能。

2016年2月15日，股份公司召开了创立大会，选举王亚东、王亚民、董利和、韩继荣、张玉杰为公司董事会董事；选举何学军为公司监事。

2016年2月20日，股份公司召开了第一次董事会决议，决定选举王亚东为董事长，聘任韩继荣为公司董事会秘书、财务负责人、董利和为公司总经理。

2016年2月14日，股份公司召开职工大会，选举班军、白银海为职工代表监事。

2016年2月20日，股份公司召开第一届监事会，选举何学军为公司监事会主席。

公司董事、监事、高级管理人员的上述变动系因完善股份公司法人治理结构而增选或调整产生的，且履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。公司董事、监事、高级管理人员的上述变动不会影响管理团队的稳定性，也不会对公司产生重大不利影响。

第四节 公司财务

一、公司报告期财务报表的审计意见及主要财务报表

（一）公司报告期财务报表的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月财务会计报告已经具有证券期货业务资格的中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 10 月 31 日出具了中审亚太审字（2016）第 010460-1 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“《企业会计准则》”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

（三）公司报告期的合并范围

报告期内，公司无合并情况发生。

(四) 公司报告期的财务报表

1、公司资产负债表

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	39,322,926.67	1,778,338.68	7,493,473.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2,880,000.00		64,050.00
应收账款	8,497,132.48	5,556,236.89	5,987,544.46
预付款项	1,442,668.90	865,779.75	1,208,108.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款	6,554,026.75	62,230,674.45	66,543,129.93
存货	13,992,730.89	8,311,741.59	5,343,782.19
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			121,613.83
流动资产合计	72,689,485.69	78,742,771.36	86,761,702.61
非流动资产：			
可供出售金融资产	21,900,000.00	21,900,000.00	21,900,000.00
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	67,717,648.53	71,916,225.86	24,223,174.44
在建工程	14,615,231.55	14,615,231.55	30,370,518.56
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	22,526,076.58	21,348,281.19	21,805,707.33

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	4,230,060.71	3,764,872.00	1,986,251.90
其他非流动资产			
非流动资产合计	130,989,017.37	133,544,610.60	100,285,652.23
资产总计	203,678,503.06	212,287,381.96	187,047,354.84

(续上表)

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	84,000,000.00	84,960,000.00	68,000,000.00
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			14,000,000.00
应付账款	3,275,403.32	3,025,601.96	3,484,302.65
预收款项	508,874.76	1,113,251.10	1,019,804.09
应付职工薪酬	1,442,347.16	842,069.34	716,315.82
应交税费	1,448,698.32	1,202,224.22	852,329.50
应付利息			
应付股利			
其他应付款	768,092.41	10,330,710.28	80,687,390.78
划分为持有待售的非流动负债			
一年内到期的非流动负债			10,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	91,443,415.97	101,473,856.90	178,760,142.84
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			

递延收益	609,375.00	633,750.00	650,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	609,375.00	633,750.00	650,000.00
负债合计	92,052,790.97	102,107,606.90	179,410,142.84
股东权益：			
实收资本（或股本）	110,000,000.00	110,000,000.00	5,076,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,498,439.84	1,498,439.84	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			72,363.68
未分配利润	127,272.25	-1,318,664.78	2,488,848.32
股东权益合计	111,625,712.09	110,179,775.06	7,637,212.00
负债和股东权益总计	203,678,503.06	212,287,381.96	187,047,354.84

2、公司利润表

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	17,286,755.73	18,954,765.60	17,244,451.69
减：营业成本	12,925,884.56	14,680,668.30	11,702,550.99
营业税金及附加	44,009.62	88,725.01	5,320.00
销售费用	1,455,959.33	1,709,686.53	1,486,842.67
管理费用	4,117,924.04	6,250,980.21	4,440,082.62
财务费用	3,455,690.02	6,657,321.60	4,836,607.71
资产减值损失	-2,689,815.10	-2,922,794.99	1,485,313.22
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填写）			
投资收益	3,020,000.00	3,020,000.00	2,877,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	986,443.26	-4,491,821.06	-3,844,415.52

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
加：营业外收入	24,375.00	318,250.00	3,962,400.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	30,069.94	62,485.98	47,823.53
其中：非流动资产处置损失		48,757.70	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	980,748.32	-4,236,057.04	70,160.95
减：所得税费用	-465,188.71	-1,778,620.10	-653,475.89
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,445,937.03	-2,457,436.94	723,636.84
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	1,445,937.03	-2,457,436.94	723,636.84
七、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.01	-0.09	0.17
(二)稀释每股收益	0.01	-0.09	0.17

3、公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-9 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	13,004,082.13	21,912,338.53	20,277,185.60
收到的税费返还	58,817.55	437,287.67	245,625.61
收到的其他与经营活动有关的现金	10,676,647.70	13,259,644.48	7,954,230.44
经营活动现金流入小计	23,739,547.38	35,609,270.68	28,477,041.65
购买商品、接受劳务支付的现金	18,813,401.98	16,466,694.74	13,686,822.16
支付给职工以及为职工支付的现金	3,935,487.47	5,728,130.02	5,213,808.85
支付的各项税费	483,190.69	938,621.80	50,411.15
支付其他与经营活动有关的现金	3,979,115.79	14,675,881.60	5,340,275.20
经营活动现金流出小计	27,211,195.93	37,809,328.16	24,291,317.36
经营活动产生的现金流量净额	-3,471,648.55	-2,200,057.48	4,185,724.29
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	3,020,000.00	3,020,000.00	2,877,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		48,757.70	

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
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	47,535,400.00		
投资活动现金流入小计	50,555,400.00	3,068,757.70	2,877,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,928,951.00	50,100,029.53	6,365,987.62
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		45,000,000.00	
投资活动现金流出小计	1,928,951.00	95,100,029.53	6,365,987.62
投资活动产生的现金流量净额	48,626,449.00	-92,031,271.83	-3,488,987.62
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		105,000,000.00	
取得借款收到的现金	26,000,000.00	49,000,000.00	68,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	29,041,004.00	64,664,976.00	22,579,520.00
筹资活动现金流入小计	55,041,004.00	218,664,976.00	90,579,520.00
偿还债务支付的现金	26,960,000.00	42,040,000.00	53,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,624,600.49	7,230,720.79	6,124,292.77
支付其他与筹资活动有关的现金	30,093,404.00	73,923,291.03	32,726,748.92
筹资活动现金流出小计	62,678,004.49	123,194,011.82	91,851,041.69
筹资活动产生的现金流量净额	-7,637,000.49	95,470,964.18	-1,271,521.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	26,788.03	45,230.11	-8,702.88
五、现金及现金等价物净增加额	37,544,587.99	1,284,864.98	-583,487.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,778,338.68	493,473.70	1,076,961.60
六、期末现金及现金等价物余额	39,322,926.67	1,778,338.68	493,473.70

4、公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年 1-9 月					
	实收资本（或股本）	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	110,000,000.00	1,498,439.84			-1,318,664.78	110,179,775.06
二、本年初余额	110,000,000.00	1,498,439.84			-1,318,664.78	110,179,775.06
三、本期增减变动金额					1,445,937.03	1,445,937.03
（一）综合收益总额					1,445,937.03	1,445,937.03
（二）股东投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（三）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者（或股东）的分配						
3.其他						
（四）专项储备						
（五）所有者权益内部结转						

四、本期期末余额	110,000,000.00	1,498,439.84			127,272.25	111,625,712.09
----------	----------------	--------------	--	--	------------	----------------

(续上表)

单位：元

项目	2015 年度					
	实收资本（或股本）	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,076,000.00			72,363.68	2,488,848.32	7,637,212.00
二、本年年初余额	5,076,000.00			72,363.68	2,488,848.32	7,637,212.00
三、本期增减变动金额	104,924,000.00	1,498,439.84		-72,363.68	-3,807,513.10	102,542,563.06
（一）综合收益总额					-2,457,436.94	-2,457,436.94
（二）股东投入和减少资本	104,924,000.00	76,000.00				105,000,000.00
1.所有者投入资本	104,924,000.00					104,924,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额		76,000.00				76,000.00
3.其他						
（三）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者（或股东）的分配						
3.其他						
（四）专项储备						
（五）所有者权益内部结转		1,422,439.84		-72,363.68	-1,350,076.16	

四、本期期末余额	110,000,000.00	1,498,439.84			-1,318,664.78	110,179,775.06
----------	----------------	--------------	--	--	---------------	----------------

(续上表)

单位：元

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,076,000.00				1,837,575.16	6,913,575.16
二、本年年初余额	5,076,000.00				1,837,575.16	6,913,575.16
三、本期增减变动金额				72,363.68	651,273.16	723,636.84
（一）综合收益总额					723,636.84	723,636.84
（二）股东投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（三）利润分配				72,363.68	-72,363.68	
1.提取盈余公积				72,363.68	-72,363.68	
2.对所有者（或股东）的分配						
3.其他						
（四）专项储备						
（五）所有者权益内部结转						

四、本期期末余额	5,076,000.00			72,363.68	2,488,848.32	7,637,212.00
----------	--------------	--	--	-----------	--------------	--------------

二、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

本公司会计期间分为年度和中期。中期包括半年度、季度和月度。年度、半年度、季度、月度起止日期按公历日期确定。公司会计年度为每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日。

（四）营业周期

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

（五）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（六）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务

1、发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

2、在资产负债表日对外币项目的折算方法、汇兑损益的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

（八）金融工具

1、金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：（1）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；（2）持有至到期投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：（1）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；（2）其他金融负债。

2、金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一

部分。

3、金融工具的计量方法

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

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

（1）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，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益；

（2）持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

（3）可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，计入其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益；

（4）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；

（5）其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

1）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；

2）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：

A.《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；

B.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移，是指公司（转出方）将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本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，不终止确认该金融资产。

本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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

5、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

6、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司公允价值计量按《企业会计准则第39号—公允价值计量》的相关规定执行，具体包括：

（1）公允价值初始计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利

得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

（2）公允价值的估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（3）公允价值的层次划分

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

以上层次划分具体表现为：金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

7、金融资产减值测试方法及会计处理方法

（1）持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。计提减值准备时，对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试；对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试，或在具有类似信用风险特征的组合中，按照组合进行减值测试；单独测试未发生减值的持有至到期投资，需要按照在具有类似信用风险

特征的组合中，按照组合再进行测试；已单项确认减值损失的持有至到期投资，不再在具有类似信用风险特征的组合中，按照组合进行减值测试。

（2）应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“二、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错”之“九 应收款项”。

（3）可供出售金融资产

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，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。在确认减值损失时，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。但是，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的减值损失，不予转回。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的

	报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

(4) 其他

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，计入当期损益。

(九) 应收款项

本公司采用备抵法核算坏帐损失。

对于单项金额重大的金融资产单独进行减值测试。坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提；单项金额重大主要指 100 万元以上的款项；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项应收款项大于 100 万元及以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	有客观证据表明其发生了减值，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、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法	其他组合以外的非单项计提坏账准备的应收款项按账龄段划分不同组合
其他方法	员工备用金及押金、保证金、预计进项税和应收出口退税款、职工借款及合并范围内的关联方的往来款等

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5

1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	内容	方法说明
其他组合	员工备用金及押金、保证金、预计进项税和应收出口退税款、职工借款及合并范围内关联方的往来款等	不计提坏账准备

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
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

4、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），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。

（十）存货

1、存货类别

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品及自制半成品、库存商品等。

2、发出存货的计价方法

存货的发出按加权平均法。

3、确定不同类别存货可变现净值的依据及存货跌价准备的计提方法

中期末及年末，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。

本公司按照存货类别计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

（十一）持有待售资产

1、确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）应当确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

2、会计处理方法

公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的再收回金额。

（十二）长期股权投资

长期股权投资指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

1、共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，

但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

2、初始投资成本确定

(1) 本公司合并形成的长期股权投资，按照附注六（五）确定其初始投资成本。

(2) 除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具栏报》的有关规定确定。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

3、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(1) 采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配之外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位净利润进行调整后确认。对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策及会计期间、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益和其他综合收益等。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

（十三）投资性房地产

1、投资性房地产种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。本公司采用成本模式对投资性房地产进行计量。

2、采用成本模式的折旧或摊销方法

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

（十四）固定资产

1、固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

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

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、办公设备及电子设备、运输设备等。

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率(%)	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
房屋建筑物	0.00-5.00	20.00-40.00	2.38-4.75
机器设备	0.00-5.00	4.00-10.00	9.50-23.75
办公设备及电子设备	0.00-5.00	3.00-6.00	15.83-31.67
运输设备	0.00-5.00	4.00-5.00	19.00-23.75

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，进行相应的调整。

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：（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；（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；（5）租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十五）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

（2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

（3）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

（4）所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十六）借款费用资本化

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

（1）资产支出已经发生；

(2) 借款费用已经发生；

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

2、资本化期间

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

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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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

3、资本化金额的计算方法

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

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

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

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

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到

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

（十七）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：（1）使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；（2）使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命有限的无形资产，使用寿命估计情况

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

项目	预计使用年限(年)	依据
土地使用权	50 年	受益年限

3、使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据以及对其寿命

的复核程序

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：（1）来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；（2）综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4、内部研究、开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（十八）资产减值

1、长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产的减值测试方法及会计处理方法

（1）公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于

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

（2）存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值

1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

2）公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

6）公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

3、因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

4、资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。若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。

项目	摊销年限(年)	依据
经营租赁租入固定资产改良支出	租赁期	合同

（二十）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

本公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本公司离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本公司其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 公司在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额；

4) 在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

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。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，

但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

（二十一）预计负债

1、预计负债的确认标准

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

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

2、预计负债的计量方法

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

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

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

公司资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十二）收入

1、销售商品的收入确认

- （1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

- (3) 收入的金额能够可靠的计量；
- (4) 与交易相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务的收入确认

- (1) 在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；

(2) 如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

- 1) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- 3) 固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

(3) 合同完工进度的确认方法：本公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

3、让渡资产使用权收入确认

在满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠地计量等两个条件时，本公司分别以下情况确认收入：

- (1) 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；
- (2) 使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、具体确认原则

- (1) 本公司销售模式为直销，收入主要有境内销售收入和境外销售收入；

(2) 境内的销售收入按照公司将商品发出并经客户确认验收后在收货回执单上签字为收入确认的时点；

(3) 境外的销售收入按照本公司将商品出运海关取得报关单为确认收入时点。

（二十三）政府补助

1、政府补助的类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本)，主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：（1）用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（二十四）递延所得税资产和递延所得税负债

1、暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认，但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

2、递延所得税资产的确认依据

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

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

3、递延所得税负债的确认依据

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

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

4、递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间

很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应计入当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

（二十五）租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

1、经营租赁的会计处理方法

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

2、融资租赁的会计处理方法

（1）承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，采用出租人租赁内含利率作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初

始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金是指金额不固定、以时间长短以外的其他因素(如销售量、使用量、物价指数等)为依据计算的租金。由于或有租金的金额不固定，无法采用系统合理的方法对其进行分摊，因此或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十六）重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

财政部 2014 年修订一项基本准则和五项具体准则，包括：《企业会计准则—基本准则》、《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 37 号—金融工具栏报》；颁布了三项准则，包括：《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》。

《企业会计准则第 37 号—金融工具栏报》规定在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照准则要求对金融工具进行列报，其余七项具体准则要求于 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，《企业会计准则—基本准则》于 2014 年 7 月 23 日公布之日起施行。由于上述会计准则的颁布和修订，本公司对原会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。

上述会计政策变更对本报告期内报表项目无影响。

2、重要会计估计变更

本公司报告期内无需披露的会计估计变更事项。

三、公司报告期内主要财务指标及分析

（一）公司主要财务指标

主要财务指标见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“十、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标”。

（二）盈利能力分析

1、公司盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

财务指标	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	17,286,755.73	18,954,765.60	17,244,451.69
毛利额（元）	4,360,871.17	4,274,097.30	5,541,900.70
净利润（元）	1,445,937.03	-2,457,436.94	723,636.84
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,445,937.03	-2,457,436.94	723,636.84
毛利率（%）	25.23	22.55	32.14
净资产收益率（%）	1.30	-8.16	9.95
基本每股收益（元/股）	0.01	-0.09	0.17

公司产品销售模式以直销为主，并以代理商、OEM 等模式为辅助手段。

报告期内，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月公司营业收入分别为 1,724.45 万元、1,895.48 万元和 1,728.68 万元，净利润分别为 72.36 万元、-245.74 万元和 144.59 万元。公司营业收入稳步增长，2015 年度较 2014 年度增长 171.03 万元，涨幅 9.92%，2016 年 1-9 月实现收入 1,728.68 万元，已达到 2015 年全年营业收入的 91.20%。2015 年度净利润较 2014 年度减少 318.11 万元，销售收入增长但净利润下降的主要原因是管理费用较 2014 年增长 180.37 万元，销售费用较 2014 年增长 182.07 万元。2016 年 1-9 月份的净利润较 2015 年度增加 390.34 万元，涨幅达 158.84%，净利润增长一方面是由于公司扩大业务规模，另一方面是由于公司财务费用减少 320.16 万元。公司业务规模呈逐年上升态势，公司营业收入逐年上升主要原因系公司销售规模的扩大所致。

报告期内公司营业收入的变动分析详见本节之“四、公司报告期利润形成的有关情况”之“（二）业务收入的构成及变动”。

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月毛利率分别为 32.14%、22.55% 和 25.23%，2015 年较 2014 年度有所下降。毛利率变动分析详见公开转让说明书“四、公司报告期利润形成的有关情况”之“（四）毛利率变动分析”。

报告期内，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月净资产收益率、基本每股收益分别为 11.87%、-8.12% 和 1.30%，0.17 元/股、-0.09 元/股和 0.01 元/股。2015 年度公司净资产收益率、基本每股收益与 2014 年度相比有所降低，一方面是受借款利息支出、挂牌中介费用等的影响 2015 年度期间费用比 2014 年度多

3,847,305.34 元, 2014 年度收到政府为推动企业发展给予的流动资金补偿 3,962,400.00 元,造成 2014 年度非经常性损益比 2015 年度多 2,740,046.84 元,上述等原因使得公司 2015 年度净利润比 2014 年度下降;另一方面是由于 2015 年度公司增加注册资本 10,492.40 万元直接导致了净资产收益率、基本每股收益的大幅下降,2016 年 1-9 月财务费用等期间费用减少,净利润较上年度增加,使得净资产收益率、基本每股收益也随之增加。

2、同行业公司盈利能力对比分析

公司选取相同行业企业苏州电瓷厂股份有限公司(以下简称“苏州电瓷”,证券简码:834410)、萍乡华维电瓷科技股份有限公司(以下简称“华维电瓷”,证券简码:831005)、保定唐北电瓷电器股份有限公司(以下简称“唐北电瓷”,证券简码:833224)作为同行业对比公司进行对比分析。

苏州电瓷主要从事高压瓷绝缘子的研发、生产和销售,主要产品包括 550kN 及以下交/直流盘形悬式瓷绝缘子系列、1100kV 及以下交/直流棒形支柱瓷绝缘子系列、145kV 及以下线路柱式和棒形悬式瓷绝缘子系列、电气化铁道和城市轨道交通接触网用瓷绝缘子系列的综合性企业。华维电瓷主要从事高压输电线路用盘形悬式瓷绝缘子的研发、设计、生产及销售。唐北电瓷是一家瓷绝缘子和复合绝缘子的研发、设计、生产及销售的企业,由于无法取得同行业可比公司 2016 年 1-9 月数据,因此仅以 2015 年、2014 年各项指标进行比对分析(下同)。

项目	同行业公司	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
毛利率(%)	苏州电瓷		26.53	26.30
	华维电瓷		40.83	36.46
	唐北电瓷		28.63	19.32
	平均水平		31.99	27.36
	公司	25.23	22.55	32.14
净资产收益率(%)	苏州电瓷		6.86	4.56
	华维电瓷		18.20	41.62
	唐北电瓷		17.25	2.48
	平均水平		14.10	16.22
	公司	1.30	-8.16	9.95
基本每股收益(元/股)	苏州电瓷		0.26	0.17
	华维电瓷		0.58	0.71

	唐北电瓷		0.23	0.03
	平均水平		0.36	0.30
	公司	0.01	-0.09	0.17

2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度公司毛利率分别为 25.23%、22.55%、32.14%，2015 年度、2014 年度行业毛利率平均水平分别为 31.99%、27.36%。2014 年度公司毛利率高于行业平均水平，2015 年度公司毛利率却低于同行业平均水平是因为 2015 年在建工程验收合格，成本中折旧费用由 2014 年的 527,845.56 元增加至 2015 年的 3,505,140.48 元，导致单位成本增加。例如：3352 电瓷单位成本由 2014 年的 349.78 元增加至 2015 年的 556.00 元；2743 电瓷单位成本由 2014 年的 230.69 元增加至 2015 年的 276.02 元。

净资产收益率不仅取决于公司当期实现净利润的多少，同时也取决于公司净资产规模的大小、股本变动等情况，因此不同规模企业之间不存在明显的可比性，公司与各可比公司净资产规模等情况差异较大，因此净资产收益率指标存在较大差异。

（三）偿债能力分析

1、公司偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	45.20	48.10	95.92
流动比率（倍）	0.79	0.78	0.49
速动比率（倍）	0.64	0.69	0.46

2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末公司的流动比率分别为 0.49 倍、0.78 倍和 0.79 倍，速动比率分别为 0.46 倍、0.69 倍和 0.64 倍。报告期内，公司流动比率和速动比率较低，主要是因为公司流动负债金额较大，公司短期偿债能力较差，公司积极采取措施应对债务风险，报告期内公司流动比率、速动比率总体呈改善趋势。

2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末公司的资产负债率分别为 95.92%、48.10%和 45.20%。报告期内，公司资产负债率变化较大，资产负债率由 2014 年末的 95.92%下降至 2016 年 9 月末的 45.20%，一方面公司 2014 年末其他应付款余额高达 7,672.50 万元，其他应付款主要是自股东的借款，2016 年 9 月末其他

应付款金额大幅减少，余额为 76.81 万元，减少金额 7,595.69 万元，另一方面公司资产总额变动幅度不大，因此资产负债率下降明显。公司资产负债率较高，反映公司财务状况较差。公司负债主要由流动负债构成，因此，长期偿债能力较差同样是由于短期借款余额较高引起。

公司各项资产、负债及其变动详见本节之“五、公司报告期主要资产情况”及“六、公司报告期主要负债情况”。

2、同行业公司偿债能力对比分析

项目	同行业公司	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	苏州电瓷		52.88	48.57
	华维电瓷		24.04	52.03
	唐北电瓷		42.12	46.29
	平均水平		39.68	48.96
	公司	45.20	48.10	95.92
流动比率 (倍)	苏州电瓷		1.16	1.10
	华维电瓷		2.80	1.24
	唐北电瓷		1.41	1.41
	平均水平		1.79	1.25
	公司	0.79	0.78	0.49

与同行业的可比公司比较，2014 年末公司的资产负债率为 95.92%，高于同行业平均水平，公司于 2015 年增加实收资本 10,492.40 万及资本公积 149.84 万，使得 2015 年末资产负债率大幅下降。根据公司两年一期的财务数据，公司的资产负债率在逐步降低，偿债能力在逐步改善，整体资产负债水平处于健康状态。

（四）营运能力分析

1、公司营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下表所示：

财务指标	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	2.46	3.28	3.01
存货周转率（次）	1.16	2.15	2.47

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月应收账款周转率分别为 3.01 次、3.28 次和 2.46 次。报告期内公司应收账款周转率总体呈下降趋势，主要是公司为提

高市场占有率，维护客户关系稳定，在货款结算方面会给予客户一定的宽限期，增加对优质客户的授信。公司下游客户主要是国有企业、上市公司及其子公司等，信用程度较高，应收账款不存在重大坏账损失风险。

应收账款的变动分析详见本节之“五、公司报告期主要资产情况”之“（二）应收账款”。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月公司的存货周转率分别为 2.47 次、2.15 次和 1.16 次。2016 年 1-9 月存货周转率较上年度降低，是由于公司所在地张家口市于 2015 年 7 月申办冬季奥运会成功，政府为提高城市披彩增绿水平，减少污染，对非金属矿山关闭力度加强，造成供应商单位开采成本提升，公司为防止原材料持续上涨带来的风险，于 2016 年 1-9 月囤积了部分原材料，造成期末存货余额增加，导致存货周转率降低。

2、同行业公司营运能力对比分析

项目	同行业公司	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	苏州电瓷		2.59	2.54
	华维电瓷		1.68	2.16
	唐北电瓷		1.79	1.29
	平均水平		2.02	1.99
	公司	2.46	3.28	3.01
存货周转率（次）	苏州电瓷		1.96	2.04
	华维电瓷		2.08	2.77
	唐北电瓷		6.38	5.5
	平均水平		3.47	3.43
	公司	1.16	2.15	2.47

公司的应收账款周转率高于同行业平均水平，因此与同行业其他企业相比应收账款不存在重大坏账损失风险。公司的存货周转率与同行业的平均水平相比较低，主要原因见本小节之“1、公司营运能力分析”。

（五）获取现金流能力分析

报告期内，公司获取现金流能力指标如下表所示：

财务指标	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,471,648.55	-2,200,057.48	4,185,724.29

每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.03	-0.02	0.82
销售获现比(%)	-20.08	-11.61	24.27

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 418.57 万元、-220.01 万元和-347.16 万元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.82 元/股、-0.02 元/股和-0.03 元/股，销售获现比分别为 24.27%、-11.61%和-20.08%。公司 2016 年 1-9 月购买大量原材料，2016 年 9 月末存货余额比 2015 年末增加 568.10 万元，造成经营活动产生的现金流量净额为-347.16 万元，2015 年度公司支付往来款 1,304.14 万元，造成经营活动产生的现金流量净额为-220.01 万元。

(六) 现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,471,648.55	-2,200,057.48	4,185,724.29
投资活动产生的现金流量净额	48,626,449.00	-92,031,271.83	-3,488,987.62
筹资活动产生的现金流量净额	-7,637,000.49	95,470,964.18	-1,271,521.69
汇率变动对现金及现金等价物影响	26,788.03	45,230.11	-8,702.88
期末现金及现金等价物余额	39,322,926.67	1,778,338.68	493,473.70

1、经营活动产生的现金流量

报告期内经营活动现金流情况

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	13,004,082.13	21,912,338.53	20,277,185.60
收到的税费返还	58,817.55	437,287.67	245,625.61
收到的其他与经营活动有关的现金	10,676,647.70	13,259,644.48	7,954,230.44
购买商品、接受劳务支付的现金	18,813,401.98	16,466,694.74	13,686,822.16
支付给职工以及为职工支付的现金	3,935,487.47	5,728,130.02	5,213,808.85
支付的各项税费	483,190.69	938,621.80	50,411.15
支付的其他与经营活动有关的现金	3,979,115.79	14,675,881.60	5,340,275.20
经营活动产生的现金流量净额	-3,471,648.55	-2,200,057.48	4,185,724.29

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额分别为 418.57 万元、-220.01 万元和-347.16 万元。

2015 年度及 2016 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额均为负数原因分析见本小节之“（五）获取现金流能力分析”。

销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入、销项税额、应收账款、应收票据及预收账款等项目的钩稽关系与实际业务的发生相符；购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本、进项税额、应付账款、应付票据、存货及预付账款等项目的钩稽关系与实际业务的发生相符。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,445,937.03	-2,457,436.94	723,636.84
加：资产减值准备	-2,689,815.10	-2,922,794.99	1,485,313.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,604,124.33	4,113,507.42	870,138.54
无形资产摊销	345,608.61	457,426.14	441,625.52
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）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		48,757.70	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	3,451,200.49	6,868,720.79	4,807,021.18
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,020,000.00	-3,020,000.00	-2,877,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-465,188.71	-1,778,620.10	-653,475.89
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）	-5,680,989.30	-2,967,959.40	-1,226,763.73
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,023,350.10	-2,578,041.84	-24,780,699.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	585,199.20	2,052,633.74	25,395,927.67
其他	-24,375.00	-16,250.00	
经营活动产生的现金流量净额	-3,471,648.55	-2,200,057.48	4,185,724.29

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月经营活动产生的现

金流量净额分别为 418.57 万元、-220.01 万元和-347.16 万元，净利润分别为 72.36 万元、-245.74 万元和 144.59 万元。

2014 年度经营活动产生的现金流量净额为 418.57 万元，净利润为 72.36 万元，净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较大，主要是受财务费用增加 480.70 万元，投资收益取得 287.70 万元等影响。

2015 年度经营活动产生的现金流量净额为-220.01 万元，净利润为-245.74 万元，净利润与经营活动产生的现金流量净额差异较大，主要是受存货增加 296.80 万元，投资收益取得 302.00 万元等影响。

2016 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额为-347.16 万元，净利润为 144.59 万元，两者差异较大，主要是受存货增加 568.10 万元、投资收益取得 302.00 万元等影响。

销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	17,286,755.73	18,905,715.60	17,244,451.68
加：应收账款减少（增加以“—”号填列）	-2,940,895.59	431,307.57	-507,140.33
应收票据减少（增加以“—”号填列）	-2,880,000.00	64,050.00	517,445.67
预收账款增加（减少以“—”号填列）	-604,376.34	93,447.01	411,070.26
当期收到的销项税	2,142,598.33	2,417,818.35	2,611,358.32
销售商品、提供劳务收到的现金	13,004,082.13	21,912,338.53	20,277,185.60

购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业成本	12,925,884.56	14,680,668.30	11,702,550.99
加：存货增加	5,680,989.30	2,967,959.40	1,226,763.72
应付账款减少	-249,801.36	458,700.69	215,119.77
预付账款增加	576,889.15	-342,328.75	-153,006.91
当期支付的进项税	2,201,426.72	1,952,480.39	3,306,752.91
减：当期实际发生的生产成本和制造费用	2,321,986.39	3,250,785.29	2,611,358.32

中工资、福利、折旧和其他摊销费用 (不包括消耗的物料)			
购买商品、接受劳务支付的现金	18,813,401.98	16,466,694.74	13,686,822.16

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
利息收入	13,045.93	183,237.12	4,342.29
政府补助		302,000.00	4,412,400.00
其他业务收入	735,060.00	68,050.00	95,000.00
收到往来款	9,928,541.77	12,706,357.36	3,442,488.15
合计	10,676,647.70	13,011,782.60	7,954,230.44

公司收到的其他与经营活动有关的现金中的其他项目主要为收到的往来款和政府补助。报告期内，公司享受的政府补助详见本节之“四、公司报告期利润形成的有关情况”之“（六）非经常性损益情况”。

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业外支出	30,069.94	62,485.98	47,823.53
费用支出	1,154,411.64	1,572,012.10	1,415,022.55
支付往来款	2,794,634.21	13,041,383.52	3,877,429.12
合计	3,979,115.79	14,675,881.60	5,340,275.20

公司支付的其他与经营活动有关的现金中，各项费用支出主要是以现金形式支付的管理费用、销售费用等。

2、投资活动产生的现金流量

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
取得投资收益收到的现金	3,020,000.00	3,020,000.00	2,877,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		48,757.70	
收到其他与投资活动有关的现金	47,535,400.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,928,951.00	50,100,029.53	6,365,987.62
支付其他与投资活动有关的现金		45,000,000.00	
投资活动产生的现金流量净额	48,626,449.00	-92,031,271.83	-3,488,987.62

取得投资收益收到的现金是公司对河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司的股权投资产生的股息红利收益。

收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
收到短期借出款项	47,535,400.00		
合计	47,535,400.00		

收到短期借出款项包括 2016 年 1-9 月收回的关联方宣化县金印物资经销有限公司借款 45,000,000.00 元及相应利息 2,535,400.00 元。

支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
支付短期借出款项		45,000,000.00	
合计		45,000,000.00	

支付短期借出款项是 2015 年度向关联方宣化县金印物资经销有限公司支付借款 45,000,000.00 元。

3、筹资活动产生的现金流量

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
吸收投资收到的现金		105,000,000.00	
取得借款收到的现金	26,000,000.00	49,000,000.00	68,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	29,041,004.00	64,664,976.00	22,579,520.00
偿还债务支付的现金	26,960,000.00	42,040,000.00	53,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,624,600.49	7,230,720.79	6,124,292.77
支付其他与筹资活动有关的现金	30,093,404.00	73,923,291.03	32,726,748.92
筹资活动产生的现金流量净额	-7,637,000.49	95,470,964.18	-1,271,521.69

收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
收到股东借款	29,041,004.00	64,664,976.00	22,579,520.00
合计	29,041,004.00	64,664,976.00	22,579,520.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
支付股东借款	30,093,404.00	73,923,291.03	25,726,748.92

支付银行承兑汇票保证金			7,000,000.00
合计	30,093,404.00	73,923,291.03	32,726,748.92

(七) 财务异常情况分析

报告期内，公司不存在改变正常的经营活动并对报告期持续经营存在较大影响的行为。

四、公司报告期利润形成的有关情况

（一）报告期内营业收入、利润及变动情况

报告期内，公司营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
	金额	金额	金额
营业收入	17,286,755.73	18,954,765.60	17,244,451.69
其中：主营业务收入	16,546,945.73	18,886,715.60	17,225,451.69
其他业务收入	739,810.00	68,050.00	19,000.00
营业成本	12,925,884.56	14,680,668.30	11,702,550.99
其中：主营业务成本	12,925,884.56	14,680,668.30	11,702,550.99
其他业务成本			
营业毛利	4,360,871.17	4,274,097.30	5,541,900.70
营业利润	986,443.26	-4,491,821.06	-3,844,415.52
利润总额	980,748.32	-4,236,057.04	70,160.95
净利润	1,445,937.03	-2,457,436.94	723,636.84
非经常性损益净额	1,822.55	195,885.51	2,935,932.35
扣除非经常性损益后的净利润	1,444,114.48	-2,653,322.45	-2,212,295.51

公司的主营业务为生产销售静电除尘器用瓷绝缘子和高压电站电器用瓷绝缘子。

收入确认的具体方法详见本节之“二、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错”之“（二十二）收入”之“4、具体确认原则”。

从营业收入的构成来看，报告期内公司收入 95.72%以上来自于主营业务收入，主营业务突出。报告期内公司收入有一定增幅，2015 年度公司营业收入 1,895.48 万元，较 2014 年度增加 171.03 万元，增幅 9.92%，主要原因系公司业务规模扩大，营业收入相应增长。2016 年 1-9 月份，公司营业收入为 1,728.68 万元，占 2015 年整年营业收入的 91.20%。

公司 2015 年度营业收入增长，净利润却下降主要原因是公司 2015 年度期间费用增长较大。

报告期内公司收入的变动分析详见本小节之“（二）业务收入的构成及变动”。

公司报表列示的销售收入真实、准确、完整，公司已建立了科学合理的销售及收款制度并得到有效执行。

（二）业务收入的构成及变动

公司业务主要为静电除尘器用瓷绝缘子和高压电站电器用瓷绝缘子的生产及销售，包括出口销售和国内销售。

依据《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，产品销售取得的收入，在下列条件均能满足时予以确认：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。

收入确认的具体方法详见本节之“二、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错”之“（二十二）收入”之“4、具体确认原则”。

报告期内，公司主营业务收入的主要构成情况如下：

报告期主营业务收入按产品品种分类

单位：元

业务类别	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
95 号电瓷	13,470.09	0.08	483,247.85	2.56	622,111.14	3.61
20 号电瓷	117,894.01	0.71	203,095.26	1.08	145,047.01	0.84
26 号电瓷	1,097,334.59	6.63	1,291,698.50	6.84	1,251,780.35	7.27
27 号电瓷	1,217,969.05	7.36	1,411,068.32	7.47	1,720,933.63	9.99
31 号电瓷	1,045,949.35	6.32	2,115,568.54	11.20	1,161,643.29	6.74
33 号电瓷	10,370,451.66	62.68	13,093,387.99	69.33	12,067,167.05	70.06
37 号电瓷	7,384.61	0.04	2,350.43	0.01	13,589.74	0.08
小件电瓷和其他	253,413.70	1.53	286,298.71	1.51	243,179.48	1.41
棒式电瓷	2,423,078.67	14.65				
合计	16,546,945.73	100.00	18,886,715.60	100.00	17,225,451.69	100.00

报告期内公司主营业务收入有一定增幅，2015 年度公司主营业务收入 1,888.67 万元，较 2014 年度增加 166.13 万元，增幅达 9.64%，主要原因系公司业务规模扩大，主营业务收入相应增长。2016 年 1-9 月份公司主营业务收入为 1,654.69 万元，占 2015 年整年主营业务收入的 87.61%。

公司 2014 年度、2015 年度主营业务收入主要以瓷套为主，瓷套是静电除尘器用瓷绝缘子，公司拓展业务增加新产品棒式电瓷，棒式电瓷是高压电站电器用瓷绝缘子，2016 年 1-9 月棒式电瓷销售收入占主营业务收入的比例为 14.65%。

报告期主营业务收入按销售区域分类

单位：元

销售区域	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
境外	3,943,426.87	23.83	4,665,510.25	24.70	1,863,526.59	10.82
境内	12,603,518.86	76.17	14,221,205.35	75.30	15,361,925.10	89.18
合计	16,546,945.73	100.00	18,886,715.60	100.00	17,225,451.69	100.00

公司努力开拓境外市场，2015 年度境外收入比 2014 年度增加 280.20 万元，2016 年 1-9 月境外收入已达 2015 年度境外收入的 84.52%。

报告期其他业务收入按产品品种分类

单位：元

业务类别	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
废瓷销售收入	725,560.00	98.07	49,050.00	72.08		
租赁收入	14,250.00	1.93	19,000.00	27.92	19,000.00	100.00
合计	739,810.00	100.00	68,050.00	100.00	19,000.00	100.00

租赁收入是公司将院内面积 28 平方米的场地租给中国移动张家口分公司作为基站通信设施场地使用的租金收入；废瓷销售收入是销售废瓷产生的收入，公司烧制后产生的废瓷含铝量较高，耐火材料厂可以做耐火材料用，属于废料利用。

（三）业务成本的构成及变动

1、营业成本的构成

报告期内，公司主营业务成本的主要构成情况如下：

报告期主营业务成本按产品品种分类

单位：元

业务类别	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
95 号电瓷	6,498.28	0.05	405,042.24	2.76	522,224.13	4.46

业务类别	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
20 号电瓷	56,637.14	0.44	101,469.22	0.69	43,964.41	0.38
26 号电瓷	1,342,083.99	10.38	1,095,947.93	7.47	1,572,521.77	13.44
27 号电瓷	656,521.01	5.08	814,323.08	5.55	842,158.96	7.20
31 号电瓷	913,130.65	7.06	1,460,884.58	9.95	797,448.17	6.81
33 号电瓷	7,429,052.17	57.48	10,514,152.72	71.61	7,820,955.54	66.83
37 号电瓷	1,865.45	0.01	962.62	0.01	97,430.21	0.83
小件电瓷和其他	152,193.81	1.18	287,885.91	1.96	5,847.80	0.05
棒式电瓷	2,367,902.06	18.32				
合计	12,925,884.56	100.00	14,680,668.30	100.00	11,702,550.99	100.00

报告期内，公司主营业务成本基本符合企业发展情况，与收入相匹配。

报告期主营业务成本按销售区域分类

单位：元

销售区域	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
境外	2,092,726.17	16.19	2,576,085.64	17.55	1,065,545.92	9.11
境内	10,833,158.39	83.81	12,104,582.66	82.45	10,637,005.07	90.89
合计	12,925,884.56	100.00	14,680,668.30	100.00	11,702,550.99	100.00

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月公司主营业务成本分别为 1,170.26 万元、1,468.07 万元和 1,292.59 万元，2015 年度公司主营业务收入较 2014 年度增长 9.64%，2015 年度主营业务成本较 2014 年度增长 25.45%，增长率不匹配的主要原因是 2015 年在建工程验收合格，折旧费用增加，造成 2015 年成本增长率高于收入增长率。

报告期主营业务成本按归集类别分类

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	比例 (%)	2015 年度	比例 (%)	2014 年度	比例 (%)
直接材料	2,659,823.61	20.58	1,682,485.52	11.46	2,508,169.67	21.43
直接人工	1,691,375.56	13.09	2,584,250.52	17.60	2,017,272.65	17.24
制造费用	8,574,685.39	66.33	10,413,932.26	70.94	7,177,108.67	61.33

合计	12,925,884.56	100.00	14,680,668.30	100.00	11,702,550.99	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

与 2014 年度和 2016 年 1-9 月相比公司 2015 年度销售的产品中大件瓷套占比要高，大件瓷套相对于其他实心产品和棒式电瓷单位成本所需耗用原材料少，因此 2015 年度直接材料在成本中所占的比重偏小。公司 2015 年在建工程验收合格，成本中折旧费由 2014 年的 527,845.56 元增加至 2015 年的 3,505,140.48 元，导致制造费用在成本中所占的比重升高。2016 年 1-9 月，一方面由于制造费用和直接材料占比增加，另一方面由于工人熟练程度提高，公司下调计件工资标准，因此直接人工在成本中所占的比重下降。

2、公司成本的归集、分配、结转方法

公司生产加工过程主要包括以下步骤：生产领料、加工过程、完工入库。公司的成本包括直接材料、直接人工和制造费用三部分。

公司成本的归集、分配、结转方法详见本节之“五、公司报告期主要资产情况”之“（五）存货”。

（四）毛利率变动分析

报告期内，按主营业务收入的产品类别计算的毛利率情况如下：

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
主营业务综合毛利率	21.88%	22.27%	32.06%
其中：95 号电瓷	51.76%	16.18%	16.06%
20 号电瓷	51.96%	50.04%	69.69%
26 号电瓷	-22.30%	15.15%	-25.62%
27 号电瓷	46.10%	42.29%	51.06%
31 号电瓷	12.70%	30.95%	31.35%
33 号电瓷	28.36%	19.70%	35.19%
37 号电瓷	74.74%	59.04%	-616.94%
小件电瓷和其他	39.94%	-0.55%	97.60%
棒式电瓷	2.28%		

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月主营业务综合毛利率分别为 32.06%、22.27%和 21.88%，整体呈下降趋势。一方面销售价格有所下降，例如：3352 电瓷 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月销售单价分别为 733.47 元、674.30 元、668.27 元；2743 电瓷 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月销

售单价分别为 350.18 元、328.58 元、332.56 元。另一方面 2015 年在建工程验收合格，折旧费用增加，单位成本增加，例如：3352 电瓷单位成本由 2014 年度的 349.78 元增加至 2015 年度的 556.00 元；2743 电瓷单位成本由 2014 年度的 230.69 元增加至 2015 年度的 276.02 元，因此 2015 年度毛利率与 2014 年度相比下降明显。

公司各产品毛利率在报告期内有所波动，一方面是由于生产烧制产品时，受多种因素影响很难保证产品合格率，比如在烘房烘干过程和烧制升温过程中遇到突然停电，造成坯裂和瓷炸裂，所以产品成本会因合格率的不同有所波动，例如：3352 电瓷 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月单位成本分别为 349.78 元、556.00 元、485.06 元，2015 年度与 2014 年度相比变动尤为明显，是因为 2015 年在建工程验收合格，折旧费用增加，单位成本增加；另一方面各明细产品下有多种规格产品，各种规格产品毛利率不同，当各期产品销售比例不同时，导致各产品毛利率在报告期内有所波动。26 号电瓷 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月毛利率分别为-25.62%、15.15%和-22.30%，该种产品毛利率剧烈波动原因，一方面公司细分的产品规格有 300 多种，26 号电瓷下有多个明细，各个明细规格的毛利率不尽相同，例如 2016 年 1-9 月 2612 号电瓷毛利率为 28.26%，2016 年 1-9 月 2624 号电瓷毛利率为-23.86%，各年度销售各明细规格的电瓷比例不同时，26 号电瓷整体的毛利率会有所波动；另一方面受烧制工艺的限制，成品率会有少许波动，导致毛利率有所波动。26 号电瓷毛利率为负，公司亏损销售的原因系客户与其他瓷套配套采购，整体处于盈利状态。截至各期期末，毛利率为负数的电瓷产品库存余额为 0，因此没有计提存货跌价准备，符合企业会计准则的规定。

棒式电瓷由于是新产品，刚开始成品率低，比老产品投入的直接材料和直接人工要高，由于市场需求还未打开，产能未释放，固有生产成本，例如固定资产折旧等单位成本偏高，造成了新产品毛利率偏低，后期公司通过优化产能提，提升工人的熟练度，增加产量等手段，单位成本会逐步降低，毛利率会逐步提高。

（五）期间费用

公司报告期内期间费用及其占营业收入比例情况

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

	金额	占营业收入比 (%)	金额	占营业收入比 (%)	金额	占营业收入比 (%)
销售费用	1,466,619.33	8.48	1,711,686.53	9.03	1,495,992.67	8.68
管理费用	4,117,924.04	23.82	6,250,980.21	32.98	4,440,082.62	25.75
财务费用	3,455,690.02	19.99	6,657,321.60	35.12	4,836,607.71	28.05
合计	9,040,233.39	52.29	14,619,988.34	77.13	10,772,683.00	62.48

报告期内，公司期间费用在营业收入中的占比较高，总体呈下降趋势，各项费用分析如下：

1、销售费用分析

单位：元

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
招待费	136,299.80	9.29	100,559.40	5.87	125,226.95	8.37
差旅费	129,244.60	8.81	151,924.14	8.88	107,994.40	7.22
运输费	544,886.63	37.15	621,090.33	36.29	764,378.60	51.10
职工薪酬	246,333.07	16.80	222,660.06	13.01	230,524.66	15.41
外销费用	220,330.18	15.02	562,974.30	32.89	229,968.06	15.37
装卸费	25,363.00	1.73	36,673.91	2.14	28,750.00	1.92
电话费	10,660.00	0.73	2,200.00	0.13	9,150.00	0.61
其他	153,502.05	10.47	13,604.39	0.79		
合计	1,466,619.33	100.00	1,711,686.53	100.00	1,495,992.67	100.00

报告期内，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月公司销售费用合计分别为 149.60 万元、171.17 万元和 146.66 万元，占当期营业收入比重分别为 8.68 %、9.03%和 8.48%，相对稳定。公司销售费用主要是由运输费和职工薪酬构成，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月运输费和职工薪酬合计金额分别为 99.49 万元、84.38 万元和 79.12 万元，运输费和职工薪酬两者合计金额占当期销售费用的比例分别为 66.51%、49.30%和 53.95%。

2016 年 1-9 月销售费用其他 153,502.05 元，包括：参加展览费 122,000.00 元、邮递费 12,377.05 元、油费等 19,125.00 元。

报告期内，运输费用与销售收入比逐期下降，主要是因为采用汽车运输比重降低，铁路运输比重升高，铁路运输相对汽车运输成本低，因此在收入呈现持续

上涨趋势的前提条件下，公司销售费用呈持续下降趋势。

2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用情况

单位：元

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
职工薪酬	1,960,645.04	47.61	2,400,689.54	38.41	2,308,976.06	52.00
业务费	115,111.78	2.80	117,994.50	1.89	112,543.29	2.53
差旅费	189,839.64	4.61	229,261.18	3.67	146,763.30	3.31
折旧费	224,793.80	5.46	199,423.48	3.19	136,999.96	3.09
运输费、仓储费	172,099.08	4.18	251,202.24	4.02	308,276.11	6.94
办公费	379,575.14	9.22	733,408.42	11.73	500,336.49	11.27
产品检测、试制费	21,991.58	0.53	288,476.49	4.61	125,460.09	2.83
税费	472,999.04	11.49	546,598.21	8.74	506,768.46	11.41
专家咨询费	5,000.00	0.12	126,500.00	2.02	52,000.00	1.17
无形资产摊销	345,608.61	8.39	457,426.15	7.32	441,958.86	9.95
房屋修理费			100,000.00	1.60		
盘盈 盘亏					-200,000.00	-4.50
其他	230,260.33	5.59	800,000.00	12.80		
合计	4,117,924.04	100.00	6,250,980.21	100.00	4,440,082.62	100.00

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月管理费用分别为 444.01 万元、625.10 万元和 411.79 万元，占营业收入比重分别为 25.75%、32.98%和 23.82%，总体呈下降趋势。2015 年度相对较高主要是因为其他项目支付中介机构服务费 80 万元。2014 年度管理费用发生额前五名分别为：职工薪酬 230.90 万元、办公费 50.03 万元、税费 50.68 万元、无形资产累计摊销 44.20 万元、运输仓储费 30.83 万元，前五名合计金额 406.64 万元，占 2014 年度管理费用发生额的 91.58%；2015 年度管理费用发生额前五名分别为：职工薪酬 240.07 万元、其他（中介机构服务费）80.00 万元、办公费 73.34 万元、税费 54.66 万元、无形资产累计摊销 45.74 万元，前五名合计金额 493.81 万元，占 2015 年度管理费用发生额的 79.00%；2016 年 1-9 月管理费用发生额前五名分别为：职工薪酬 160.06 万元、税费 47.30 万元、办公费 39.02 万元、无形资产累计摊销 34.56 万元、其

他 23.03 万元，前五名合计金额 303.97 万元，占 2016 年 1-9 月管理费用发生额的 73.82%。公司管理费用主要集中在上述项目中，每年发生的大额管理费用项目比较稳定。

3、财务费用分析

报告期内，公司财务费用情况

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	5,624,600.49	7,230,720.79	4,807,021.18
减：利息收入	2,186,445.93	545,237.12	4,342.29
汇兑损益	-4,092.51	-53,013.01	8,702.88
金融机构手续费	21,627.97	24,850.94	25,225.94
合计	3,455,690.02	6,657,321.60	4,836,607.71

报告期间，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月公司财务费用分别为 483.66 万元、665.73 万元和 345.57 万元，占同期营业收入比重分别为 28.05%、35.12%和 19.99%，所占比重较大，总体成下降趋势。财务费用主要为利息支出，公司存在短期借款，故利息支出金额相对较大。

（六）投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	3,020,000.00	3,020,000.00	2,877,000.00

报告期间，2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月公司投资收益分别为 302.00 万元、302.00 万元和 287.70 万元。投资收益是对河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司的股权投资产生的股息红利收益，相对稳定。河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司各年度利润分配方案均经河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司股东大会审议通过。

（七）非经常性损益情况

1、营业外收支情况

报告期内，公司营业外收入和支出情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业外收入	24,375.00	318,250.00	3,962,400.00
政府补助	24,375.00	318,250.00	3,962,400.00
营业外支出	30,069.94	62,485.98	47,823.53
非流动资产处置损失合计		48,757.70	
其中：固定资产处置损失		48,757.70	
债务重组损失		10,545.75	
罚款		600.00	33,623.07
滞纳金	69.94	2,582.53	14,200.46
其他	30,000.00		

报告期内营业外收入均为政府补助收入。其中 2016 年 1-9 月 24,375.00 元是与资产相关政府补助。2015 年度 16,250.00 元是与资产相关政府补助；252,000.00 元与收益相关政府补助是张家口市财政局和张家口市人力资源和社会保障局使用失业保险基金的援企稳岗补助，公司共计被补助 60 人，每人每月补助 700.00 元，补助期间 3 月至 8 月；50,000.00 元是与收益相关政府补助，在收到款时一次结转到营业外收入。2014 年度 3,962,400.00 元是政府为推动企业发展给予的流动资金补偿，用于企业日常经营。

与资产相关的政府补助见本节之“六、公司报告期主要债务情况”之“（九）递延收益”。

报告期内，2014 年度营业外支出 300.00 元是车辆违章受到的处罚，14,200.46 元是企业所得税滞纳金，23,323.07 元是向张家口市宣化区国家税务局第一税务分局缴纳罚款，10,000.00 元是向张家口市安全生产监督管理局缴纳罚款。以上均不构成重大违法违规行为。2016 年 10 月 10 日张家口市宣化区国家税务局出具《无重大违法违规情形的说明》，说明内容为：经核查，张家口市新迪电瓷高压电瓷电气有限责任公司（注册号 130705000012895）从 2008 年 6 月 5 日至今，不存在逾期申报、欠税、欠缴滞纳金等情形，张家口市新迪电瓷高压电瓷电气有限责任公司不存在因违反法律、法规而被税务部门处罚的情形。2016 年 10 月 10 日张家口市宣化区安全生产监督管理局出具《无重大违法违规情形的说明》，说明内容为：经核查，河北宣化新迪电瓷股份有限公司（统一社

会信用代码：91130700676026059E）从 2008 年 6 月 5 日起至今，不存在任何因违法违规行为被张家口市宣化区安全生产监督管理局处罚的情形。2015 年度营业外支出 48,757.70 元是固定资产处置损失, 10,545.75 元是公司与上海冶金机械厂发生债务重组而确认的损失, 600.00 元是车辆违章受到的处罚, 2,582.53 元是企业所得税滞纳金。2016 年 1-9 月营业外支出 69.94 元是税收滞纳金, 30,000.00 元是付宣化区春光乡洋河堤防管理站厂区周围修路款。

2、非经常损益情况

报告期内，公司非经常损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益		-48,757.70	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	24,375.00	318,250.00	3,962,400.00
债务重组损益		-10,545.75	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,069.94	-3,182.53	-47,823.53
减：所得税影响额	-7,517.49	59,878.51	978,644.12
扣除所得税影响影响后的非经常性损益	1,822.55	195,885.51	2,935,932.35
归属于公司普通股股东的净利润	1,445,937.03	-2,457,436.94	723,636.84
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1,444,114.48	-2,653,322.45	-2,212,295.51

报告期内，公司非经常损益主要由政府补助构成。公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月计入当期损益的政府补助明细如下：

补助项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
张家口市人力资源和社会保障局使用失业保险基金援企稳岗		252,000.00	
张家口市宣化区财政局 2015 年市级八项措施企业科技创新及新增规上企业奖励资金		50,000.00	
流动资金补助			3,962,400.00
2012 年市级工业企业技术改造专项资金	7,500.00	5,000.00	
2013 年淘汰落后产能市级财政奖励资金	16,875.00	11,250.00	
合计	24,375.00	318,250.00	3,962,400.00

政府为提升支柱产业发展水平，使公司尽快达产见效，于 2014 年向公司补助 3,962,400.00 元用于补充流动资金。

从非经常性损益的构成情况看，非经常性损益主要是由政府补助形成。公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月非经常性损益净额占净利润的比例分别为 405.72%、-7.97%和 0.13%，2014 年度非经常性损益对公司财务状况和经营成果具有较大影响，从 2016 年 1-9 月、2015 年度的数据来看，政府补助对公司财务状况和经营成果的影响大幅减小，可见公司对非经常性损益不存在依赖性。

（八）纳税情况

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	法定增值额	(1) 内销产品：内销产品的增值税率为 17%，并按销项税额扣除进项税额等以后的差额缴纳增值税； (2) 出口产品：出口产品增值税税率为零
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	本年度缴纳的流转税额	7%
教育费附加	本年度缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	本年度缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠

根据张家口市税务局出口货物退免（税）认定表 1307960126S0112 号文件本公司从成立日起出口营业收入增值税享有征、免、减税（费），征、免、减税（费），期限为 50 年。

依据《出口货物退（免）税认定书》，企业退税计算方法执行免、抵退税政策和国家出口商品编码 85471000 及 85462090 陶瓷制绝缘零件及其它陶瓷绝缘子退税率均为 17%，故企业出口商品的税率为零。

3、征收方式

报告期内公司采用查账征收的方式申报缴纳企业所得税，未受到主管税务机关的行政处罚。

五、公司报告期主要资产情况

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	39,322,926.67	19.31	1,778,338.68	0.84	7,493,473.70	4.01
应收票据	2,880,000.00	1.41		0.00	64,050.00	0.03
应收账款	8,497,132.48	4.17	5,556,236.89	2.62	5,987,544.46	3.20
预付款项	1,442,668.90	0.71	865,779.75	0.41	1,208,108.50	0.65
其他应收款	6,554,026.75	3.22	62,230,674.45	29.30	66,543,129.93	35.56
存货	13,992,730.89	6.87	8,311,741.59	3.92	5,343,782.19	2.86
其他流动资产					121,613.83	0.07
流动资产合计	72,689,485.69	35.69	78,742,771.36	37.09	86,761,702.61	46.38
可供出售金融资产	21,900,000.00	10.75	21,900,000.00	10.32	21,900,000.00	11.71
固定资产	67,717,648.53	33.24	71,916,225.86	33.88	24,223,174.44	12.95
在建工程	14,615,231.55	7.18	14,615,231.55	6.88	30,370,518.56	16.24
无形资产	22,526,076.58	11.06	21,348,281.19	10.06	21,805,707.33	11.66
递延所得税资产	4,230,060.71	2.08	3,764,872.00	1.77	1,986,251.90	1.06
非流动资产合计	130,989,017.37	64.31	133,544,610.60	62.91	100,285,652.23	53.62
资产总计	203,678,503.06	100.00	212,287,381.96	100.00	187,047,354.84	100.00

报告期内，公司资产总额相对稳定。公司资产主要由货币资金、可供出售金融资产、固定资产和无形资产等构成，其中固定资产在资产总额中的占比最高。2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，固定资产占资产总额的比例分别为 12.95%、33.88%和 33.24%，具体分析如下：

（一）货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额如下：

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金：	14,245.02	82,921.94	175,727.35
其中：人民币	14,245.02	82,921.94	175,727.35
银行存款：	39,308,681.65	1,695,416.74	317,746.35

其中：人民币	38,949,384.93	689,604.55	279,705.77
美元	359,294.62	1,005,810.20	38,039.71
欧元	2.10	1.99	0.87
其他货币资金			7,000,000.00
合计	39,322,926.67	1,778,338.68	7,493,473.70

2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，公司货币资金余额分别为 749.35 万元、177.83 万元和 3,932.29 万元，货币资金占资产总额的比例分别为 4.01%、0.84%和 19.31%。

2015 年末货币资金余额较上一年度下降了 571.51 万元，下降幅度为 76.27%，主要是票据解付减少的其他货币资金所致。2016 年 9 月末，货币资金余额较 2015 年末增加了 3,754.46 万元，主要是因为公司于 2016 年收回对关联方宣化县金印物资经销有限公司借款所致。

2014 年度公司为建设厂房、办公楼等设施向承包商开具了 1,400.00 万元的银行承兑汇票，因此向银行缴付 700.00 万元银行承兑汇票保证金，计入其他货币资金。

公司不存在其他抵押、冻结等对变现有限制的银行存款，公司无存放在境外的银行存款。

（二）应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况明细如下：

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,880,000.00		64,050.00
合计	2,880,000.00		64,050.00

2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，公司应收票据余额分别为 6.41 万元、0.00 万元和 288.00 万元，应收票据占资产总额的比例分别为 0.03%、0.00%和 1.41%。

报告期各期末，公司已背书但尚未到期的应收票据明细如下：

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3,947,037.75	2,159,660.00	4,532,564.74

合计	3,947,037.75	2,159,660.00	4,532,564.74
----	--------------	--------------	--------------

各报告期末，公司不存在已贴现但尚未到期的应收票据。

公司无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而转为应收账款的票据。

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

（三）应收账款

1、应收账款按种类列示

单位：元

种类	2016 年 9 月 30 日				账面价值
	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					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	9,133,315.48	100.00	636,183.00	100.00	8,497,132.48
其他组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	9,133,315.48	100.00	636,183.00	100.00	8,497,132.48

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日				账面价值
	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					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	5,922,844.31	100.00	366,607.42	100.00	5,556,236.89
其他组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	5,922,844.31	100.00	366,607.42	100.00	5,556,236.89

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				账面价值
	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					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	6,376,004.96	100.00	388,460.50	100.00	5,987,544.46
其他组合					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	6,376,004.96	100.00	388,460.50	100.00	5,987,544.46

2、报告期，公司应收账款原值按账龄分类

单位：元

账龄	2016 年 9 月 30 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	计提比例 (%)		金额	计提比例 (%)	
1 年以内	7,350,703.76	80.48	367,535.19	5,111,452.83	86.30	255,572.64
1 至 2 年	1,129,476.84	12.37	112,947.68	580,770.80	9.81	58,077.08
2 至 3 年	477,434.00	5.23	95,486.80	162,285.00	2.74	32,457.00
3 至 4 年	138,185.00	1.51	41,455.50	68,335.68	1.15	20,500.70
4 至 5 年	37,515.88	0.41	18,757.83			
合计	9,133,315.48	100.00	636,183.00	5,922,844.31	100.00	366,607.42

(续上表)

单位：元

账龄	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
	金额	计提比例 (%)		金额	计提比例 (%)	
1 年以内	5,111,452.83	86.30	255,572.64	5,474,464.26	85.86	273,723.21
1 至 2 年	580,770.80	9.81	58,077.08	655,708.49	10.28	65,570.85
2 至 3 年	162,285.00	2.74	32,457.00	245,832.21	3.86	49,166.44
3 至 4 年	68,335.68	1.15	20,500.70			
合计	5,922,844.31	100.00	366,607.42	6,376,004.96	100.00	388,460.50

2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末,应收账款分别为 637.60 万元、592.28 万元和 913.33 万元。2015 年末应收账款余额较 2014 年末减少了 45.32 万元,下降幅度为 7.11%,在合理范围内。2016 年 9 月末,公司应收账款余额较上年末增加了 321.05 万元,增幅高达 54.20%,主要是因为销售尚未回款所致。

报告期内,公司超过 80.48%的应收账款的账龄都在 1 年以内。2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末应收账款余额占当年营业收入的比重分别为 36.97%、31.25%和 52.83%,比重较大是由于下游客户主要集中于电力领域,虽然客户信用度良好,支付能力较强,但采购和资金结算周期普遍较长。公司主要客户为国际知名的公司,多为上市公司及国有企业,静电除尘器用瓷绝缘子客户是全国著名的静电除尘器设备制造商,高压电站电器用瓷绝缘子客户是国内大型高压开关厂(如浙江菲达环保科技股份有限公司、福建龙净环保股份有限公司、唐山高压电瓷有限公司),且公司与客户持续发生业务,一直以来信用良好,应收账款发生坏账可能性较低。以应收账款前五大为例,截至 2016 年 9 月 30 日,公司应收账款前五大余额合计 4,947,997.51 元,截至 2017 年 3 月 2 日已收回 2,657,910.93 元。

3、应收账款余额前五名

截至 2016 年 9 月 30 日,应收账款前五名情况

单位:元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江菲达环保科技股份有限公司	非关联方	1,346,514.00	1 年以内	15.85
福建龙净环保股份有限公司	非关联方	1,128,360.01	1 年以内	13.28
苏州东燎电气科技有限公司	非关联方	887,166.00	1 年以内	10.44
宣化冶金环保设备制造(安装)有限责任公司	非关联方	811,347.50	1 年以内、1 至 2 年	9.55
宣化县洁坤沸石新技术加工有限公司	非关联方	774,610.00	1 年以内、1 至 2 年	9.12
合计		4,947,997.51		58.24

2015 年 12 月 31 日,应收账款前五名情况

单位:元

单位名称	与本公司	账面余额	账龄	占应收账款总
------	------	------	----	--------

	关系			额的比例(%)
长春凯希环保有限责任公司	非关联方	1,140,962.00	1 年以内	19.26
浙江菲达环保科技股份有限公司	非关联方	972,644.00	1 年以内	16.42
宣化冶金环保设备制造(安装)有限责任公司	非关联方	586,100.50	1 年以内	9.90
福建龙净环保股份有限公司	非关联方	483,510.00	1 年以内	8.16
浙江天洁环境科技股份有限公司	非关联方	331,985.00	1 年以内	5.61
合计		3,515,201.50		59.35

2014 年 12 月 31 日, 应收账款前五名情况

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江菲达环保科技股份有限公司	非关联方	1,959,834.00	1 年以内	30.74
福建龙净环保股份有限公司	非关联方	528,860.00	1 年以内	8.29
宣化冶金环保设备制造(安装)有限责任公司	非关联方	456,895.42	1 年以内	7.17
浙江天洁环境科技股份有限公司	非关联方	337,990.00	2 年以内	5.30
江苏菲达环保科技有限公司	非关联方	292,960.00	1 年以内	4.59
合计		3,576,539.42		56.09

报告期内, 公司前五大客户应收账款余额占比均超过 56.09%。公司不存在在主要客户和供应商中占有权益情况。

无因金融资产转移而终止确认的应收账款, 无转移应收账款且继续涉入的事项。

4、同行业可比坏账政策对比

1) 本公司计提坏账准备的方法

见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计和前期差错”之“(十) 应收款项”。

报告期内, 公司无单项金额重大单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况和单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况。公司的应收账款均按照账龄分析法计提了坏账准备。

2) 同行业可比公司坏账政策对比

从应收账款坏账准备计提看, 公司与可比公司的账龄划分有所不同, 坏账计提比例略有差异, 具体如下:

账龄	本公司	苏州电瓷	华维电瓷	唐北电瓷
1 年以内（含 1 年）	5	5	1	1
1 至 2 年（含 2 年）	10	10	5	5
2 至 3 年（含 3 年）	20	30	20	20
3 至 4 年（含 4 年）	30	100	50	50
4 至 5 年（含 5 年）	50		80	80
5 年以上	100		100	100

公司坏账政策系公司结合考虑主要业务特点、收款方式、客户历史回款情况等因素后综合确定的，符合公司实际情况，保持了必要的谨慎性。

5、公司无实际核销的应收账款

6、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

（四）预付款项

1、报告期，公司预付款项按账龄分类如下：

单位：元

账龄	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	814,668.90	56.47	857,779.75	99.08	632,337.25	52.34
1 至 2 年	620,000.00	42.98			364,691.50	30.19
2 至 3 年					211,079.75	17.47
3 至 4 年			8,000.00	0.92		
4 至 5 年	8,000.00	0.55				
合计	1,442,668.90	100.00	865,779.75	100.00	1,208,108.50	100.00

报告期内，公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末预付账款分别是 120.81 万元、86.58 万元和 144.27 万元，占同期资产总额比例分别为 0.65%、0.41%、0.71%。预付账款余额较小且整体账龄较短，预付账款主要系材料、设备款等。2016 年 9 月 30 日预付账款余额较 2015 年 12 月 31 日有所增加，主要是系预付供应商材料款，相关的采购尚未履行完毕所致。

2、预付账款前五名单位情况：

截至 2016 年 9 月 30 日，前五名预付账款余额明细

单位：元

单位名称	与本公司关系	未结算原因	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
四川航空工业川西机器有限责任公司	非关联方	尚未执行的设备款	450,000.00	1至2年	31.19
郑州鑫丰耐火材料有限公司	非关联方	尚未执行的材料费	200,000.00	1年以内	13.86
宣化县友谊苗木种植场	非关联方	尚未执行的厂区绿化费	170,000.00	1至2年	11.78
黄冈市华窑中赢窑炉有限责任公司	非关联方	尚未执行的设备款	137,500.00	1年以内	9.53
泰安国华时代机械有限公司	非关联方	尚未执行的设备款	75,508.90	1年以内	5.23
合计			1,033,008.90		71.59

截至2015年12月31日，前五名预付账款余额明细

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
四川航空工业川西机器有限责任公司	非关联方	尚未执行的设备款	450,000.00	1至2年	51.98
宣化县友谊苗木种植场	非关联方	尚未执行的厂区绿化费	170,000.00	1至2年	19.64
淄博方亿除尘设备有限公司	非关联方	尚未执行的设备款	72,100.00	1至2年	8.33
大同市左云县云宝耐火材料有限公司	非关联方	尚未执行的材料款	31,243.75	1至2年	3.61
潍坊华美精细技术陶瓷股份有限公司	非关联方	尚未执行的材料款	25,000.00	1至2年	2.89
合计			748,343.75		86.45

截至2014年12月31日，前五名预付账款余额明细

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)
张家口市繁盛贸易有限公司	非关联方	尚未执行的煤款	255,207.75	2至3年	21.12
宣化县天砾矿业有限责任公司	关联方	尚未执行的原料款	177,691.50	3至4年	14.71
新乡市振英机械设备有限公司	非关联方	尚未执行的设备款	172,000.00	3至4年	14.24
郑州金威电瓷新材料(耐材)有限公司	非关联方	尚未执行的原料款	124,728.00	2至3年	10.32
北京铁路局丰台货运中心宣化营业部	非关联方	尚未执行的运输费	70,000.00	2至3年	5.79
合计			799,627.25		66.18

3、报告期各期末，预付款项中无持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

（五）其他应收款

1、其他应收账款按种类列示

单位：元

种类	2016 年 9 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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					
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款项	6,299,645.40	88.46	567,624.17	100.00	5,732,021.23
其他组合	822,005.52	11.54			822,005.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	7,121,650.92	100.00	567,624.17	100.00	6,554,026.75

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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					
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款项	65,487,459.00	99.59	3,527,014.85	100.00	61,960,444.15
其他组合	270,230.30	0.41			270,230.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	65,757,689.30	100.00	3,527,014.85	100.00	62,230,674.45

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	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					

按账龄组合计提坏账准备的其他应收款项	72,855,935.40	99.83	6,427,956.76	100.00	66,427,978.64
其他组合	115,151.29	0.17			115,151.29
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	72,971,086.69	100.00	6,427,956.76	100.00	66,543,129.93

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

单位：元

账龄	2016 年 9 月 30 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	1,246,807.40	19.79	62,340.37	60,434,621.00	92.28	3,021,731.05
1 至 2 年	5,052,838.00	80.21	505,283.80	5,052,838.00	7.72	505,283.80
合计	6,299,645.40	100.00	567,624.17	65,487,459.00	100.00	3,527,014.85

(续上表)

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	60,434,621.00	92.28	3,021,731.05	51,901,535.40	71.24	2,595,076.76
1 至 2 年	5,052,838.00	7.72	505,283.80	3,580,000.00	4.91	358,000.00
2 至 3 年				17,374,400.00	23.85	3,474,880.00
合计	65,487,459.00	100.00	3,527,014.85	72,855,935.40	100.00	6,427,956.76

报告期内，公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末其他应收款余额分别为 7,297.11 万元、6,575.77 万元和 712.17 万元，2016 年 9 月末比上年度减少 5,863.60 万元，主要是因为公司收回对关联方宣化县金印物资经销有限公司 4,500 万元借款所致。按照账龄列示的其他应收款账面余额分别为 7,285.59 万元、6,548.75 万元和 629.96 万元。截至 2016 年 9 月 30 日，公司其他应收款主要是公司对外的借款及往来款。

有限公司期间，公司各项控制制度尚未健全，公司与关联方之间存在资金拆借。截至本公开转让说明书签署之日，公司已经收回对关联方的借款，公司无关联方资金拆借。股份公司成立后，公司建立健全了治理机构，严格按照《公司章程

程》、《关联交易决策制度》的规定执行，减少关联交易与资金往来，并坚决杜绝非关联借款的发生，对于无法避免的关联方交易及资金往来，公司严格按照《关联交易决策制度》对决策权限、决策程序以及定价机制的规定，履行相关程序。

3、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

截至 2016 年 9 月 30 日，前五名其他应收款余额明细

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
张家口市宣化区财政局	非关联方	借款	5,052,838.00	1 至 2 年	70.95
张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司	关联方	往来款	1,246,807.40	1 年以内	17.51
王亚东	关联方	借款	493,103.78	1 年以内	6.92
高风军	非关联方	借款	83,400.00	1 年以内	1.17
王曦东	非关联方	借款	64,600.00	1 年以内	0.91
合计			6,940,749.18		97.46

报告期内，公司存在资金占用情形。关联方张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司已于 2016 年 10 月 25 日将 1,246,807.40 元归还公司，关联方王亚东已于 2016 年 10 月 31 日将 493,103.78 元归还公司。

2011 年 4 月 1 日张家口市宣化区财政局与张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司签订借款协议，协议内容：

“根据张家口市宣化区人民政府区长办公会议纪要（纪要（2011）3 号）精神，双方就借用乙方 5000 万元资金修建胜利南路南延至滨河路段道路工程达成如下协议。

一、乙方应在双方约定时间内将资金转入甲方指定账户。签订协议 10 日内将第一笔资金 2000 万元转入甲方指定账户；2011 年 6 月 10 日前将第二笔资金 2000 万元转入甲方指定账户，2011 年 7 月 10 日前将第三笔资金 1000 万元转入甲方指定账户。该借款不计利息。

二、根据会议纪要精神，在乙方办理厂区、家属院、土产二库三宗土地开发变性的政府纯收益和相关规费以及新厂区用地的土地政府纯收益进行抵顶。

三、该项工程竣工后，同时乙方四宗土地出让金缴纳完毕，其政府纯收益等

抵顶后的不足部分，甲方在 2013 年 12 月 31 日前偿还乙方不足部分资金。”

截至 2016 年 9 月 30 日，其他应收款-张家口市宣化区财政局 5,052,838.00 元，2016 年 12 月 28 日，公司已收到张家口市宣化区财政局还款 505 万元。

其他资金拆出，经查询银行流水，周期较短且拆借行为较为频繁，准确计算资金占用费较为困难，根据年平均资金占用率及公司贷款利率测算，上述资金拆借对公司经营利润较小，此外，公司也有向外拆入资金，因此未对该行为计提利息。

截至 2015 年 12 月 31 日，前五名其他应收款余额明细

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
宣化县金印物资经销有限公司	关联方	借款	60,362,200.00	1 年以内	91.79
张家口市宣化区财政局	非关联方	借款	5,052,838.00	1 至 2 年	7.68
开发区信用社(保险)	非关联方	保险费	72,421.00	1 年以内	0.11
高风军	非关联方	职工借款	63,400.00	1 年以内、1 至 2 年	0.10
白银海	非关联方	备用金	23,570.56	1 年以内	0.04
合计			65,574,429.56		99.72

截至 2014 年 12 月 31 日，前五名其他应收款余额明细

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
宣化县金印物资经销有限公司	关联方	往来款	59,374,400.00	1 年以内, 2 至 3 年	81.37
张家口市宣化区财政局	非关联方	借款	7,856,478.00	1 年以内	10.77
范晓怡	非关联方	个人借款	3,000,000.00	1 至 2 年	4.11
宣化嘉阳房地产有限责任公司	关联方	往来款	2,041,057.40	1 年以内	2.80
陈建明	非关联方	个人借款	580,000.00	1 至 2 年	0.79
合计			72,851,935.40		99.84

4、报告期各期末，其他应收款中应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况

详见本节“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）关联交易”之“3、关联方应收应付款项余额”。

（六）存货

1、报告期各期末，公司存货情况

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,658,074.68		3,658,074.68	570,307.14		570,307.14
库存商品	7,230,606.72		7,230,606.72	5,546,239.28		5,546,239.28
周转材料	100,580.30		100,580.30	21,004.77		21,004.77
生产成本	3,003,469.19		3,003,469.19	2,174,190.40		2,174,190.40
合计	13,992,730.89		13,992,730.89	8,311,741.59		8,311,741.59

（续上表）

单位：元

项目	2015 年 12 月 31			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	570,307.14		570,307.14	21,265.70		21,265.70
库存商品	5,546,239.28		5,546,239.28	3,839,634.33		3,839,634.33
周转材料	21,004.77		21,004.77	8,051.96		8,051.96
生产成本	2,174,190.40		2,174,190.40	1,474,830.20		1,474,830.20
合计	8,311,741.59		8,311,741.59	5,343,782.19		5,343,782.19

报告期内，2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末公司存货净额分别为 534.38 万元、831.17 万元和 1,399.27 万元，存货占资产总额的比例分别为 2.92%、3.91% 和 6.87%。公司存货余额 2016 年 9 月末与 2015 年末相比大幅增长，主要是收原材料余额增加的影响，由于公司所在地张家口市于 2015 年 7 月申办冬季奥运会成功，政府为提高城市披彩增绿水平，减少污染，对非金属矿山关闭力度加强，造成供应商单位开采成本提升，公司为防止原材料持续上涨带来的风险，于 2016 年 1-9 月囤积了部分原材料，造成期末存货余额增加。

报告期末，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全

面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。

公司按照存货类别计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

截至期末，毛利率负数的电瓷库存为0，因此没有计提存货跌价准备。

2、存货管理制度的建立和执行情况

为了加强物资采购及库存物资管理，规范存货的采购、出入库、盘点等程序，公司制定了《存货管理制度》等，明确了相关部门和岗位的职责权限，确保办理存货业务的不相容岗位相互分离、制约和监督。公司配备合格的人员办理存货管理，并制定了科学规范的存货管理流程，明确存货的取得、验收与入库，仓储与保管，领用、发出、核算等环节的控制要求，并设置相应的记录或凭证，如实记载各环节的开展情况，确保存货管理全过程得到有效控制。此外，公司明确存货授权批准的方式、程序和相关控制措施，规定审批人的权限、责任及经办人的职责范围和工作要求。上述存货管理制度在公司经营中得到了良好的执行。

报告期末，存货余额中不存在用于担保或所有权受到限制的存货。

3、存货的确认、计量和结转

（1）公司根据原材料产量及订单情况制定采购计划，按照订单制定生产计划。采购需求由生产部提出、采购部制定，并需要经过总经理、财务部审批。原材料入库前，须经质量部质检人员检验并核对采购物资的质量和数量，过磅后，库管员核对入库数量和质量并填写入库单据予以入库，财务部根据采购合同、供应商发票、入库单等单据，进行账务处理。

（2）成本归集

生产成本包括直接材料、直接人工和制造费用，发生时按照产品类别进行归集。直接材料包括原材料沙子和土。每月末，财务部根据领料单归集直接用于生产产品的材料费，计入“生产成本”；人工费用以本月生产人员工资结算单作为分配工资费用的依据，外购动力费（水电费）根据本月生产车间实际发生的动力费（水电费）进入“制造费用”；公司设置固定资产台账，分类登记各部门固

定资产使用情况，编制“固定资产折旧计算表”，将生产所使用的固定资产折旧计入“制造费用”；生产过程中使用的低值易耗品及为生产人员支付的劳动保护费，归集后计入“制造费用”。

（3）成本结转

每月末，对于计入“生产成本”的材料费用中的原材料不再做分配，对于直接材料、直接人工成本和制造费用，根据本月实际发生额编制相应的成本、费用分配表，并按照费用分配率进行分配和结转，具体方式如下：

某品种费用分配率=某品种实际产量÷本月全部品种产量之和

各品种应分摊的直接人工成本=本月归集的生产人员费用*某品种费用分配率

各品种应分摊的制造费用=本月归集的制造费用*某品种费用分配率

分配完成后，按照加权平均法结转已销售产品成本。

（4）存货各主要项目的具体核算时点

原材料：当采购货物到货并办理入库手续后，确认原材料；原材料入库按照实际成本计价，生产领用采用移动加权平均法核算。

库存商品：每月末，财务部将完成全部生产过程、按照固定标准检验合格、可供发货的产品，按照产品实际发生的直接材料成本，以及分配的直接人工和制造费用计入产成品成本。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预缴增值税			121,613.83
合计			121,613.83

报告期内，公司2014年末、2015年末和2016年9月末其他流动资产余额分别为12.16万元、0.00万元和0.00万元，占同期资产总额的比例分别为0.07%、0.00%和0.00%。2014年末其他流动资产是公司预缴的增值税。

（八）可供出售金融资产

1、可供出售金融资产情况

项目	2016年9月30日	2015年12月31日
----	------------	-------------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	21,900,000.00		21,900,000.00	21,900,000.00		21,900,000.00
按成本计量的	21,900,000.00		21,900,000.00	21,900,000.00		21,900,000.00
合计	21,900,000.00		21,900,000.00	21,900,000.00		21,900,000.00

(续上表)

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	21,900,000.00		21,900,000.00	21,900,000.00		21,900,000.00
按成本计量的	21,900,000.00		21,900,000.00	21,900,000.00		21,900,000.00
合计	21,900,000.00		21,900,000.00	21,900,000.00		21,900,000.00

2、期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年9月30日
河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司	21,900,000.00			21,900,000.00
合计	21,900,000.00			21,900,000.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年9月30日		
河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司					4.45	3,020,000.00
合计					4.45	3,020,000.00

被投资单位	账面余额			
	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司	21,900,000.00			21,900,000.00
合计	21,900,000.00			21,900,000.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日		
河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司					4.45	3,020,000.00

合计					4.45	3,020,000.00
----	--	--	--	--	------	--------------

被投资单位	账面余额			
	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司	21,900,000.00			21,900,000.00
合计	21,900,000.00			21,900,000.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日		
河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司					4.45	2,877,000.00
合计					4.45	2,877,000.00

报告期内，公司2014年末、2015年末和2016年9月末可供出售金融资产余额分别为2,190.00万元、2,190.00万元和2,190.00万元，占同期资产总额的比例分别为11.71%、10.32%和10.75%。可供出售金融资产系公司对河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司的股权投资1,510.00万股，持股比例4.45%，由于河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司非上市公司，股票在活跃市场无公开报价，公允价值无法可靠计量，因此公司后续以成本法核算。

(九) 固定资产

1、固定资产及累计折旧

(1) 截至2016年9月30日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	电子设备	房屋建筑物	机械设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1.2015.12.31	184,132.37	37,474,597.15	41,763,476.38	822,427.17	80,244,633.07
2.本期增加金额	4,957.26		332,641.02	67,948.72	405,547.00
(1) 购置	4,957.26		332,641.02	67,948.72	405,547.00
(2) 在建工程转入					
3.本期减少金额	15,470.09	59,891.46	1,565,000.00	81,196.58	1,721,558.13
(1) 处置或报废	15,470.09	59,891.46	1,565,000.00	81,196.58	1,721,558.13
4.2016.9.30	173,619.54	37,414,705.69	40,531,117.40	809,179.31	78,928,621.94

二、累计折旧					
1.2015.12.31	61,721.47	1,747,652.49	5,898,264.83	620,768.42	8,328,407.21
2.本期增加金额	39,291.76	1,443,202.58	3,068,496.18	53,133.81	4,604,124.33
(1) 计提	39,291.76	1,443,202.58	3,068,496.18	53,133.81	4,604,124.33
3.本期减少金额	15,470.09	59,891.46	1,565,000.00	81,196.58	1,721,558.13
(1) 处置或报废	15,470.09	59,891.46	1,565,000.00	81,196.58	1,721,558.13
4.2016.9.30	85,543.14	3,130,963.61	7,401,761.01	592,705.65	11,210,973.41
三、减值准备					
1.2015.12.31					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2016.9.30					
四、账面价值					
1.2015.12.31	122,410.90	35,726,944.66	35,865,211.55	201,658.75	71,916,225.86
2.2016.9.30	88,076.40	34,283,742.08	33,129,356.39	216,473.66	67,717,648.53

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	电子设备	房屋建筑物	机械设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1.2014.12.31	116,539.49	2,433,293.54	28,951,023.71	742,512.64	32,243,369.38
2.本期增加金额	73,331.34	35,754,804.77	15,947,265.90	79,914.53	51,855,316.54
(1) 购置	73,331.34		684,937.73	79,914.53	838,183.60
(2) 在建工程转入		35,754,804.77	15,262,328.17		51,017,132.94
3.本期减少金额	5,738.46	713,501.16	3,134,813.23		3,854,052.85
(1) 处置或报废	5,738.46	713,501.16	3,134,813.23		3,854,052.85
4.2015.12.31	184,132.37	37,474,597.15	41,763,476.38	822,427.17	80,244,633.07
二、累计折旧					
1.2014.12.31	21,940.18	1,513,751.79	5,993,826.57	490,676.40	8,020,194.94
2.本期增加金额	45,519.75	919,894.21	3,018,001.44	130,092.02	4,113,507.42
(1) 计提	45,519.75	919,894.21	3,018,001.44	130,092.02	4,113,507.42
3.本期减少金额	5,738.46	685,993.51	3,113,563.18		3,805,295.15
(1) 处置或报废	5,738.46	685,993.51	3,113,563.18		3,805,295.15

4.2015.12.31	61,721.47	1,747,652.49	5,898,264.83	620,768.42	8,328,407.21
三、减值准备					
1.2014.12.31					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2015.12.31					
四、账面价值					
1.2014.12.31	94,599.31	919,541.75	22,957,197.14	251,836.24	24,223,174.44
2.2015.12.31	122,410.90	35,726,944.66	35,865,211.55	201,658.75	71,916,225.86

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	电子设备	房屋建筑物	机械设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1.2013.12.31	24,174.36	2,433,293.54	8,926,595.21	582,683.58	11,966,746.69
2.本期增加金额	92,365.13		20,024,428.50	159,829.06	20,276,622.69
(1) 购置	60,016.41		283,461.53	159,829.06	503,307.00
(2) 在建工程转入	32,348.72		19,740,966.97		19,773,315.69
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.2014.12.31	116,539.49	2,433,293.54	28,951,023.71	742,512.64	32,243,369.38
二、累计折旧					
1.2013.12.31	10,874.37	1,467,666.51	5,304,015.23	367,500.29	7,150,056.40
2.本期增加金额	11,065.81	46,085.28	689,811.34	123,176.11	870,138.54
(1) 计提	11,065.81	46,085.28	689,811.34	123,176.11	870,138.54

3. 本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.2014.12.31	21,940.18	1,513,751.79	5,993,826.57	490,676.40	8,020,194.94
三、减值准备					
1.2013.12.31					
2. 本期增加金额					
（1）计提					
3. 本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.2014.12.31					
四、账面价值					
1.2013.12.31	13,299.99	965,627.03	3,622,579.98	215,183.29	4,816,690.29
2.2014.12.31	94,599.31	919,541.75	22,957,197.14	251,836.24	24,223,174.44

公司固定资产主要为房屋建筑物、机械设备、运输设备、电子设备，均为公司所拥有并已取得相关权属证明、经营所必需的资产。房屋建筑物主要是公司的办公楼及厂房；机械设备主要是生产过程所用的起重机、数控仿型机、除铁器等机器设备；电子设备主要是电脑、打印机等设备；运输设备主要是运输货车、厂区生产所用叉车。报告期内，公司 2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末固定资产账面价值分别占公司总资产的 12.95%、33.88%和 33.24%。公司固定资产均正常使用，不存在因毁损、报废等原因导致的减值情形，故各报告期末公司未计提固定资产减值准备。

截至 2016 年 9 月 30 日，固定资产成新率为 85.80%，其中房屋建筑物成新率为 91.63%，电子设备的成新率为 50.73%，机械设备成新率为 81.74%，运输设备成新率为 26.75%。公司无暂时闲置的固定资产、无融资租赁租入的固定资产、无经营租赁租出的固定资产。

2、截至 2016 年 9 月 30 日，已抵押固定资产情况

2013 年 12 月 6 日公司以评估价值为人民币 6,933,300.00 元的厂房和 9,650,300.00 元的办公楼为抵押取得宣泰农商行开发区支行长期借款 10,000,000.00 元，长期借款到期日为 2015 年 12 月 5 日，公司于 2015 年 11 月 23 日将长期借款展期为短期借款，到期日为 2016 年 11 月 30 日。

3、截至 2016 年 9 月 30 日，未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书的原因	预计办妥产权证书的时间	账面净值
房屋建筑物	土地使用权证于 2016 年 12 月 31 日取得，正在办理房屋产权证书	2017 年	34,283,742.08
合计			34,283,742.08

4、固定资产减值情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

5、固定资产盘点情况

公司每年年末对固定资产进行盘点，参加盘点人员包括：固定资产保管员、固定资产记账员、固定资产负责人、财务负责人。公司对于盘盈的固定资产作为前期差错处理，通过“以前年度损益调整”科目核算；公司对于盘盈的固定资产批准前将固定资产的账面价值转入“待处理财产损益”，批准后转入“营业外支出”。

（十）在建工程

1、在建工程基本情况

项目	2016 年 9 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
95 瓷生产线	14,615,231.55		14,615,231.55
合计	14,615,231.55		14,615,231.55

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
95 瓷生产线	14,615,231.55		14,615,231.55
合计	14,615,231.55		14,615,231.55

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
超（特）高压绝缘子生产线	30,170,518.56		30,170,518.56
95 瓷生产线	200,000.00		200,000.00
合计	30,370,518.56		30,370,518.56

2、重要在建工程项目变动情况

工程名称	2016 年 1-9 月			
	期初数	本期增加	本期转入固定资产	工程进度（%）
95 瓷生产线	14,615,231.55			15.67
合计	14,615,231.55			15.67

(续上表)

工程名称	2016 年 1-9 月				
	资金来源	本期资本利息化率（%）	本期其他减少	期末数余额	资本化利息金额
95 瓷生产线	企业自筹			14,615,231.55	
合计				14,615,231.55	

工程名称	2015 年度			
	期初数	本期增加	本期转入固定资产	工程进度（%）
超（特）高压绝缘子生产线	30,170,518.56	20,846,614.38	51,017,132.94	100.00
95 瓷生产线	200,000.00	14,415,231.55		15.67
合计	30,370,518.56	35,261,845.93	51,017,132.94	

(续上表)

工程名称	2015 年度				
	资金来源	本期资本利息化率（%）	本期其他减少	期末数余额	资本化利息金额
超（特）高压绝缘子生产线	银行借款、企业自筹				
95 瓷生产线	企业自筹			14,615,231.55	
合计				14,615,231.55	

工程名称	2014 年度			
	期初数	本期增加	本期转入固定资产	工程进度 (%)
超(特)高压绝缘子生产线	32,797,886.98	17,145,947.27	19,773,315.69	70.55
95 瓷生产线		200,000.00		0.22
合计	32,797,886.98	17,345,947.27	19,773,315.69	

(续上表)

工程名称	2014 年度				
	资金来源	本期资本利息化率 (%)	本期其他减少	期末数余额	资本化利息金额
超(特)高压绝缘子生产线	银行借款、企业自筹	7.68		30,170,518.56	本期资本化利息金额 1,317,271.59 累计资本化利息余额 1,165,957.33
95 瓷生产线	企业自筹			200,000.00	
合计				30,370,518.56	

报告期内, 2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末公司在建工程净值分别为 3,037.05 万元、1,461.52 万元和 1,461.52 万元, 占资产总额的比例分别为 16.24%、6.88%和 7.18%。

2015 年末和 2016 年 9 月末公司在建工程余额一致, 原因系超(特)高压电瓷生产线技术改造项目二期工程暨干法 95 瓷绝缘子及配套电器生产线是生产含铝量为 95%的电瓷绝缘子, 该工程 2015 年对场地进行平整完工, 水、电、天然气已通, 2015 年 12 月 25 日和河北新烨工程有限公司签订建设工程设计合同, 公司于 2016 年 12 月 31 日取得宣化区人民政府颁发的土地使用证, 编号为宣区国用(2016)第 036 号, 正在办理规划许可等证件, 因此 95 瓷生产线仍然在建, 尚未达到预定可使用状态。

截至 2016 年 9 月 30 日, 在建工程 95 号瓷生产线的期末余额为土地平整施工费用 14,246,363.63 元、缴纳的耕地占用税 350,000.00 元、勘察费 18,867.92 元。

截至 2016 年 9 月 30 日, 公司在建工程不存在减值迹象, 故未计提减值准备。

3、在建工程盘点情况

公司每年年末对在建工程进行盘点, 参加盘点人员包括: 在建工程负责人、

财务负责人、总经理。

（十一）无形资产

1、报告期内，公司无形资产构成

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
	土地使用权	土地使用权	土地使用权
一、账面原值			
1.期初余额	22,871,307.00	22,871,307.00	13,646,122.00
2.本期增加金额	1,523,404.00		9,225,185.00
(1)购置			9,225,185.00
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	24,394,711.00	22,871,307.00	22,871,307.00
二、累计摊销			
1.期初余额	1,523,025.81	1,065,599.67	623,974.15
2.本期增加金额	345,608.61	457,426.14	441,625.52
(1) 计提	345,608.61	457,426.14	441,625.52
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	1,868,634.42	1,523,025.81	1,065,599.67
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	22,526,076.58	21,348,281.19	21,805,707.33
2.期初账面价值	21,348,281.19	21,805,707.33	13,022,147.85

报告期内，2014年末、2015年末和2016年9月末无形资产账面价值分别为2,180.57万元、2,134.83万元和2,252.61万元，在当期末资产总额中的占比分

别为 11.66%、10.06%和 11.06%，相对稳定，符合公司情况，公司无形资产为外购的土地使用权。

2、无形资产明细表

2016 年 9 月末，无形资产明细

单位：元

无形资产	取得方式	账面原值	摊销方法	摊销期限（月）	摊余价值	抵押情况
土地使用权	出让	24,394,711.00	直线法	600	22,526,076.58	2015 年 10 月 19 日本公司以评估价值为人民币 10,796,363.00 元的土地使用权为抵押，取得宣泰农商行开发区支行银行借款人民币 7,000,000.00 元
合计		24,394,711.00			22,526,076.58	

截至 2016 年 9 月 30 日，公司在建工程不存在减值迹象，故未计提减值准备。

（十二）递延所得税资产

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
未弥补亏损	3,929,108.92	15,716,435.68	2,791,466.43	11,165,865.72
资产减值准备	300,951.79	1,203,807.17	973,405.57	3,893,622.27
合计	4,230,060.71	16,920,242.85	3,764,872.00	15,059,487.99

（续上表）

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
未弥补亏损	2,791,466.43	11,165,865.72	282,147.57	1,128,590.28
资产减值准备	973,405.57	3,893,622.27	1,704,104.33	6,816,417.26
合计	3,764,872.00	15,059,487.99	1,986,251.90	7,945,007.54

报告期内，2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末递延所得税资产余额分别为 198.63 万元、376.49 万元、423.01 万元，占资产总额比例分别为 1.06%、1.77%和 2.08%。报告期内，公司递延所得税资产形成的原因主要为资产减值准备和未

弥补亏损形成的可抵扣暂时性差异所致，资产减值准备为应收账款、其他应收款计提的坏账准备，造成应收款项账面价值小于计税基础，坏账准备在将来成为实际损失时才能进行税前扣除，由此产生可抵扣暂时性差异，确认递延所得税资产。

未弥补亏损产生的可抵扣暂时性差异 2015 年末比 2014 年末增加 10,037,275.44 元，2015 年度利润总额-4,236,057.04 元，两者相差 5,801,218.40 元，原因是公司有纳税调整事项，主要调整项目为减值准备调减 2,908,181.02 元，居民企业间股息收益调减 3,020,000.00 元。未弥补亏损产生的可抵扣暂时性差异 2016 年 9 月末比 2015 年末增加 4,550,569.96 元，2016 年 1-9 月利润总额 980,748.32 元，两者相差 5,531,318.28 元，原因是公司有纳税调整事项，主要调整项目为减值准备调减 2,676,366.02 元，居民企业间股息收益调减 3,020,000.00 元。

（十三）资产减值准备明细

2016 年 1-9 月资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2016 年 9 月 30 日
			转回数	转销数	
应收账款坏账准备	366,607.42	269,575.58			636,183.00
其他应收款坏账准备	3,527,014.85		2,959,390.68		567,624.17
合计	3,893,622.27	269,575.58	2,959,390.68		1,203,807.17

2015 年度资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	388,460.50		21,853.08		366,607.42
其他应收款坏账准备	6,427,956.76		2,900,941.91		3,527,014.85
合计	6,816,417.26		2,922,794.99		3,893,622.27

2014 年度资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	

应收账款坏账准备	332,716.24	55,744.26			388,460.50
其他应收款坏账准备	4,998,387.80	1,429,568.96			6,427,956.76
合计	5,331,104.04	1,485,313.22			6,816,417.26

公司已按《企业会计准则》的规定制定了切实可行的资产减值准备计提政策，符合稳健性和公允性的要求，报告期内公司已严格按照资产减值准备政策的规定以及公司各项资产的实际情况，足额地计提了各项资产减值准备。

报告期内，公司期末应收账款余额和期末其他应收款余额主要按照账龄分析法计提坏账准备，公司的存货、固定资产、无形资产等都不存在资产减值情况，未计提减值准备。公司的资产减值准备计提政策稳健，能够保障公司的资本安全和持续经营能力。

六、公司报告期主要债务情况

报告期各期末，公司负债构成情况

单位：元

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	84,000,000.00	91.26	84,960,000.00	83.21	68,000,000.00	37.90
应付票据					14,000,000.00	7.80
应付账款	3,275,403.32	3.56	3,025,601.96	2.96	3,484,302.65	1.94
预收款项	508,874.76	0.55	1,113,251.10	1.09	1,019,804.09	0.57
应付职工薪酬	1,442,347.16	1.57	842,069.34	0.82	716,315.82	0.40
应交税费	1,448,698.32	1.57	1,202,224.22	1.18	852,329.50	0.48
其他应付款	768,092.41	0.83	10,330,710.28	10.12	80,687,390.78	44.98
一年内到期的非流动负债					10,000,000.00	5.57
流动负债合计	91,443,415.97	99.34	101,473,856.90	99.38	178,760,142.84	99.64
递延收益	609,375.00	0.66	633,750.00	0.62	650,000.00	0.36
非流动负债合计	609,375.00	0.66	633,750.00	0.62	650,000.00	0.36
负债合计	92,052,790.97	100.00	102,107,606.90	100.00	179,410,142.84	100.00

报告期内，公司流动负债在总负债中的占比均超过 99.34%，流动负债主要由短期借款、应付账款和其他应付款构成。

(一) 短期借款

1、按类别明细列示

单位：元

借款类型	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	56,000,000.00	56,960,000.00	40,000,000.00
保证借款	28,000,000.00	28,000,000.00	28,000,000.00
合计	84,000,000.00	84,960,000.00	68,000,000.00

报告期内，公司2014年末、2015年末和2016年9月末短期借款金额分别为6,800.00万元、8,496.00万元和8,400.00万元。

2、截至2016年9月30日，短期借款明细

借款银行	借款日期	借款金额 (万)	年利率	担保 情况	到期日	抵押物
宣泰农商行 开发区支行	2016.9.14	2,600.00	5.8725%	抵押	2017.9.12	关联方张家口市 宣化嘉阳房地产 开发有限责任公 司的存货
宣泰农商行 开发区支行	2015.11.13	1,300.00	5.8725%	抵押	2016.11.11	张家口宣化嘉阳 房地产开发有限 责任公司的存货
宣泰农商行 开发区支行	2015.12.5	1,000.00	8.8350%	抵押	2016.11.30	公司厂房、办公楼
宣泰农商行 开发区支行	2015.10.20	700.00	5.9800%	抵押	2016.10.18	公司土地使用权， 产权证号：张宣 国用（2014）第 042号
张家口市商 业银行牌楼 西支行	2015.9.17	2,800.00	11.8800%	保证	2016.9.17	
合计		8,400.00				

具体借款、保证、抵押事项详见“第二节公司业务”之“五、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“（七）抵押、担保、保证合同”。

(二) 应付票据

公司报告期内应付票据明细

单位：元

种类	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票			14,000,000.00

合计			14,000,000.00
----	--	--	----------------------

截至 2016 年 9 月 30 日，公司无已到期未支付的应付票据，2014 年末公司应付票据全部为公司建造厂房和办公楼，应付张家口市第二建筑工程有限公司的建筑款，且全部为银行承兑汇票。

报告期内，应付票据皆是支付货款、建筑款所开具的票据，不存在没有真实交易背景的票据融资或者拆借应收票据的行为。

（三）应付账款

1、报告期，公司应付账款按账龄分类

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,870,489.27	57.11	2,810,536.82	92.89	3,259,657.24	93.55
1 至 2 年	1,196,130.30	36.52	141,875.34	4.69	71,753.68	2.06
2 至 3 年	135,593.95	4.14	52,511.60	1.74	152,891.73	4.39
3 至 4 年	52,511.60	1.60	20,678.20	0.68		
4 至 5 年	20,678.20	0.63				
合计	3,275,403.32	100.00	3,025,601.96	100.00	3,484,302.65	100.00

报告期内，2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末公司应付账款余额分别为 348.43 万元、302.56 万元和 327.54 万元，分别占当期负债的比例为 1.94%、2.96% 和 3.56%，占比较小，基本稳定。公司应付账款主要是应付工程款、燃气款、配件和包装物的款项等，是正常结算所致，与公司的销售状况及库存水平吻合。

2、报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

3、重要的账龄超过 1 年的应付账款

项目	2016 年 9 月 30 日	账龄	未偿还或结转的原因
张家口市宣化区丰泰有色金属铸造厂	272,485.31	1 年以内 108,096.95 1 至 2 年 164,388.36	尚未执行的铸件款
株洲湘火炬火花塞有限责任公司汽车密封分公司	261,070.00	1 年以内 158,690.00 1 至 2 年 102,380.00	尚未执行的包装木板款
上海国豪干越建设工程有限公司	246,675.21	1 至 2 年 246,675.21	尚未执行的商品款

合计	780,230.52		
----	------------	--	--

截至 2016 年 9 月 30 日应付账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占比(%)
张家口市宣化金鸿燃气有限公司	非关联方	工程款及燃气款	284,278.62	1 年以内	8.68
张家口市宣化区丰泰有色金属铸造厂	非关联方	材料款	272,485.31	1 年以内、1 至 2 年	8.32
万全县杏元庄荣丽木材加工厂	非关联方	材料款	262,471.83	1 年以内	8.01
株洲湘火炬汽车密封有限责任公司	非关联方	材料款	261,070.00	1 年以内、1 至 2 年	7.97
上海国豪乾越建设工程有限公司	非关联方	材料款	246,675.21	1 至 2 年	7.53
合计			1,326,980.97		41.51

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占比(%)
张家口市宣化区丰泰有色金属铸造厂	非关联方	材料款	331,603.46	1 年以内	10.96
黄冈市华窑中赢窑炉有限责任公司	非关联方	设备款	319,600.00	1 年以内	10.56
上海国豪乾越建设工程有限公司	非关联方	设备款	246,675.21	1 年以内	8.15
张家口市宣化金鸿燃气有限公司	非关联方	煤气款	202,688.00	1 年以内	6.70
株洲湘火炬汽车密封有限责任公司	非关联方	材料款	202,380.00	1 年以内	6.69
合计			1,302,946.67		43.06

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占比(%)
张家口市宣化金鸿燃气有限公司	非关联方	煤气款	1,440,000.00	1 年以内	41.33
湖南中联陶瓷机械有限公司	非关联方	设备款	263,225.00	1 年以内	7.55
宣化八达有限公司	非关联方	材料款	180,714.05	1 年以内	5.19
株洲湘火炬汽车密封有限责任公司	非关联方	材料款	167,280.00	1 年以内	4.80
张家口拓展发电设备配件有限公司	非关联方	材料款	119,800.00	1 年以内	3.44

合计			2,171,019.05		62.31
----	--	--	--------------	--	-------

(四) 预收账款

1、报告期，公司预收账款按账龄分类

单位：元

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	465,438.20	91.47	1,056,251.10	94.88	926,962.99	90.90
1至2年	686.56	0.13	57,000.00	5.12	82,960.00	8.13
2至3年	42,750.00	8.40			9,881.10	0.97
合计	508,874.76	100.00	1,113,251.10	100.00	1,019,804.09	100.00

报告期内，2014年末、2015年末和2016年9月末公司预收账款余额分别为101.98万元、111.33万元和50.89万元，分别占当期负债的比例为0.57%、1.09%和0.55%。公司预收账款占负债的比例较低，主要为依据销售合同预收客户的销售款。公司制定了针对信用度低的客户以及所有的远期销售合同预收部分销售货款的销售政策。报告期内，公司1年以内的预收账款占比超过90.90%，周转状况良好，偿债风险较低。

2、报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

截至2016年9月30日，预收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
上海克莱德贝尔格曼机械有限公司	非关联方	69,680.00	1年以内	13.69
北京华能达电力技术应用有限责任公司	非关联方	63,400.00	1年以内	12.46
河北华强科技开发有限公司	非关联方	44,700.00	1年以内	8.78
中国移动通信集团河北有限公司张家口分公司	非关联方	42,750.00	2至3年	8.40
海宁国能中电节能环保设备技术有限公司	非关联方	41,458.00	1年以内	8.15
合 计		261,988.00		51.48

截至2015年12月31日，预收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
AURO INDUSTRIES LTD	非关联方	534,013.55	1 年以内	47.97
HIMACHAL ENVIRMENT INDUSTRIAL LIMITEEX	非关联方	127,533.26	1 年以内	11.46
ALSTOM PROJECTS INDIA LTD	非关联方	85,315.82	1 年以内	7.66
海宁国能中电节能环保设备技术有限公司	非关联方	76,560.00	1 年以内	6.88
中国移动通信集团河北有限公司张家口分公司	非关联方	57,000.00	1 至 2 年	5.12
合计		880,422.63		79.09

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
AURO INDUSTRIES LTD	非关联方	279,537.39	1 年以内	27.41
RUSSIAL ALSTOM JSC	非关联方	249,741.15	1 年以内	24.49
HIMACHAL ENVIRMENT INDUSTRIAL LIMITEEX	非关联方	113,863.97	1 年以内	11.17
中国移动通信集团河北有限公司张家口分公司	非关联方	76,000.00	1 年以内	7.45
鞍山洁宇环保设备有限公司	非关联方	39,800.00	1 年以内	3.90
合计		758,942.51		74.42

3、报告期各期末，预收账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

（五）应付职工薪酬

1、2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，公司应付职工薪酬情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 9 月 30 日
一、短期薪酬	723,045.82	3,912,991.10	3,908,530.60	727,506.32
1、工资、奖金、津贴和补贴	723,045.82	3,428,139.32	3,423,678.82	727,506.32
2、职工福利费		234,067.51	234,067.51	
3、社会保险费		250,784.27	250,784.27	
其中：医疗保险费		174,411.49	174,411.49	
工伤保险费		57,128.17	57,128.17	

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 9 月 30 日
生育保险费		19,244.61	19,244.61	
大病补助				
4、会经费和职工教育经费				
5、住房公积金				
二、离职后福利-设定提存计划	119,023.52	622,774.19	26,956.87	714,840.84
1、基本养老保险	119,023.52	595,817.32		714,840.84
2、失业保险费		26,956.87	26,956.87	
三、辞退福利				
合计	842,069.34	4,535,765.29	3,935,487.47	1,442,347.16

(续上表)

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	716,315.82	5,160,995.12	5,154,265.12	723,045.82
1、工资、奖金、津贴和补贴	716,315.82	4,717,476.07	4,710,746.07	723,045.82
2、职工福利费		163,917.47	163,917.47	
3、社会保险费		279,601.58	279,601.58	
其中：医疗保险费		193,661.72	193,661.72	
工伤保险费		63,751.80	63,751.80	
生育保险费		22,188.06	22,188.06	
大病补助				
4、会经费和职工教育经费				
5、住房公积金				
二、离职后福利-设定提存计划		692,888.42	573,864.90	119,023.52
1、基本养老保险		650,145.84	531,122.32	119,023.52
2、失业保险费		42,742.58	42,742.58	
三、辞退福利				
合计	716,315.82	5,853,883.54	5,728,130.02	842,069.34

(续上表)

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
----	------------------	-------	-------	------------------

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	930,003.72	4,305,782.66	4,519,470.56	716,315.82
1、工资、奖金、津贴和补贴	930,003.72	3,770,645.37	3,984,333.27	716,315.82
2、职工福利费		236,199.49	236,199.49	
3、社会保险费		298,937.80	298,937.80	
其中：医疗保险费		200,985.86	200,985.86	
工伤保险费		75,037.88	75,037.88	
生育保险费		22,914.06	22,914.06	
大病补助				
4、工会经费和职工教育经费				
5、住房公积金				
二、离职后福利-设定提存计划		694,338.29	694,338.29	
1、基本养老保险		639,933.44	639,933.44	
2、失业保险费		54,404.85	54,404.85	
三、辞退福利				
合计	930,003.72	5,000,120.95	5,213,808.85	716,315.82

报告期内，2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末应付职工薪酬金额分别为 71.63 万元、84.21 万元和 144.23 万元，占负债总额的比例分别为 0.40%、0.82% 和 1.57%。公司负责申报并缴纳原宣化第二瓷厂（2008 年已破产）91 名职工的养老保险，宣化区于 2015 年 11 月开始启用河北省统一研发的核心平台 3 版新软件，本软件要求企业在无任何遗留问题的情况下才能正常申报，所以这 91 名职工目前无法正常申报缴纳养老保险，因此 2016 年 9 月末公司应付养老保险费尚有余额 71.48 万元，使得公司 2016 年 9 月末应付职工薪酬较上年末增加 60.03 万元。

2、与人员、工资及福利相关情况

详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（六）公司员工情况”。

（六）应交税费

2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，公司应交税费情况

单位：元

税种	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	45,086.80	57,961.39	
城市维护建设税	2,832.44	161.72	
教育费附加	1,213.91	69.31	
个人所得税	699.27	41.81	
城镇土地使用税	1,397,625.87	1,143,943.78	852,329.50
印花税	430.76		
地方教育费附加	809.27	46.21	
合计	1,448,698.32	1,202,224.22	852,329.50

报告期内,公司2014年末、2015年末和2016年9月末应交税费分别为85.23万元、120.22万元和144.87万元。公司应交税费主要为应交城镇土地使用税。根据税务主管部门出具的证明及公司的确认,公司自成立以来,不存在偷税、漏税等的情形,没有受到有关税务方面的行政处罚不存在违反税收法律法规受到税务机关处罚的情形。

(七) 其他应付款

1、2014年末、2015年末和2016年9月末,公司其他应付款情况

单位:元

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)			9,880,577.21	95.64	47,854,736.37	59.31
1至2年(含2年)	695,643.41	90.57	157,969.10	1.53	32,540,490.44	40.33
2至3年(含3年)	40,449.00	5.27			292,163.97	0.36
3至4年(含4年)			292,163.97	2.83		
4至5年(含5年)	32,000.00	4.17				
合计	768,092.41	100.00	10,330,710.28	100.00	80,687,390.78	100.00

报告期内,2014年末、2015年末和2016年9月末公司其他应付款分别为8,068.74万元、1,033.07万元和76.81万元,占当期期末负债总额的比例分别为44.98%、10.12%和0.83%。报告期公司偿还自关联方的借款导致其他应付款余额占当期期末负债总额的比例持续下降。

报告期内,公司与王亚东之间的其他应付款系公司向王亚东的借款,用于解决公司正常经营活动的资金周转问题。公司的其他应付款主要是向关联方的借

款，不会对公司生产经营产生重大影响。

2、报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

截至 2016 年 9 月 30 日其他应付款前五名情况

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额比例（%）
北京市金兰钢结构有限责任公司	往来款	非关联方	374,409.90	1 至 2 年	48.75
外销代理公司	代理费	非关联方	111,841.52	1 至 2 年	14.56
马永红	保险费用	非关联方	46,943.84	1 至 2 年	6.11
节能减排	政府奖励	非关联方	32,000.00	4 至 5 年	4.17
徐爱军	保险费用	非关联方	46,943.84	1 至 2 年	6.11
合计			612,139.10		79.70

节能减排 32,000.00 万元是政府奖励节能减排有功人员，具体人员尚未明确，因此长期未支付。

截至 2015 年 12 月 31 日其他应付款前五名情况

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额比例（%）
王亚东	借款	关联方	4,597,482.40	1 年以内	44.50
施翠英	借款	关联方	1,850,139.00	1 年以内	17.91
张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司	往来款	关联方	923,542.60	1 年以内	8.94
外销代理公司	代理费	非关联方	723,650.88	1 年以内、3 至 4 年	7.00
太平洋证券股份有限公司	中介机构费	非关联方	500,000.00	1 年以内	4.84
合计			8,594,814.88		83.19

截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款前五名情况

单位：元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额比例（%）
王亚东	借款	关联方	80,197,814.44	1 年以内、1 至 2 年	99.39
宣化区养老保险	保险费用	非关联方	138,088.64	2 至 3 年	0.17
外销代理公司	代理费	非关联方	108,936.24	2 至 3 年	0.14

马永红	保险费用	非关联方	39,443.27	1 年以内	0.05
节能减排	政府奖励	非关联方	32,000.00	2 至 3 年	0.04
合计			80,516,282.59		99.79

股份公司成立后，公司建立健全了治理机构，严格按照《公司章程》和《关联交易决策制度》的规定执行，减少了关联交易与资金往来。

2、报告期各期末，其他应付款中应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项和关联方款项情况

详见本节“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）关联交易”之“3、关联方应收应付款项余额”。

（八）一年内到期的非流动负债

报告期内，公司一年内到期的非流动负债情况

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款			10,000,000.00
合计			10,000,000.00

公司 2014 年末一年内到期的非流动负债 1,000.00 万元是一年内到期的长期借款。

2014 年 12 月 31 日，公司长期借款明细

借款银行	借款日期	借款金额（万元）	年利率	担保情况	到期日
宣泰农商行开发区支行	2013.3.27	2,500.00	7.9950%	抵押担保	2015.3.26(2014 年 8 月提前偿还)
宣泰农商行开发区支行	2013.12.6	1,000.00	8.8350%	抵押担保	2015.12.5
合计		3,500.00			

（九）递延收益

报告期内，公司递延收益情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2016 年 9 月 30 日	与资产相关/与收益相关

2012年市级工业企业技术改造专项资金	195,000.00		7,500.00		187,500.00	与资产相关
2013年淘汰落后产能市级财政奖励资金	438,750.00		16,875.00		421,875.00	与资产相关
合计	633,750.00		24,375.00		609,375.00	

单位：元

项目	2014年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015年12月31日	与资产相关/与收益相关
2012年市级工业企业技术改造专项资金	200,000.00		5,000.00		195,000.00	与资产相关
2013年淘汰落后产能市级财政奖励资金	450,000.00		11,250.00		438,750.00	与资产相关
张家口市人力资源和社会保障局使用失业保险基金援企稳岗		252,000.00	252,000.00			与收益相关
合计	650,000.00	252,000.00	268,250.00		633,750.00	

单位：元

项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014年12月31日	与资产相关/与收益相关
2012年市级工业企业技术改造专项资金	200,000.00				200,000.00	与资产相关
2013年淘汰落后产能市级财政奖励资金		450,000.00			450,000.00	与资产相关
合计	200,000.00	450,000.00			650,000.00	

报告期内,2014年末、2015年末和2016年9月末公司递延收益分别为65.00万元、63.38万元和60.94万元,占当期期末负债总额的比例分别为0.36%、0.62%和0.66%。报告期内递延收益减少幅度低于负债总额减少幅度导致递延收益占当期期末负债总额的比例上升。

七、公司报告期股东权益变动情况

(一) 股本变动情况说明

单位：元

股东	2015年12月	本次变动增减(+、-)	2016年9月30日
----	----------	-------------	------------

	31 日	增资	公积金 转股	其他	小计	
王亚东	88,000,000.00					88,000,000.00
王亚民	22,000,000.00					22,000,000.00
合计	110,000,000.00					110,000,000.00

单位：元

股东	2014 年 12 月 31 日	本次变动增减 (+、-)				2015 年 12 月 31 日
		增资	公积金 转股	其他	小计	
王亚东	5,076,000.00	82,924,000.00			82,924,000.00	88,000,000.00
王亚民		22,000,000.00			22,000,000.00	22,000,000.00
合计	5,076,000.00	104,924,000.00			104,924,000.00	110,000,000.00

单位：元

股东	2013 年 12 月 31 日	本次变动增减 (+、-)				2014 年 12 月 31 日
		增资	公积金 转股	其他	小计	
王亚东	5,076,000.00					5,076,000.00
合计	5,076,000.00					5,076,000.00

公司股本变动情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、其他主要股东持股情况、股权演变等情况”之“（五）公司股本的形成及其变化情况”。

（二）资本公积变动情况说明

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）		1,498,439.84		1,498,439.84
合计		1,498,439.84		1,498,439.84

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 9 月 30 日
资本溢价（股本溢价）	1,498,439.84			1,498,439.84
合计	1,498,439.84			1,498,439.84

有限公司整体变更为股份公司时净资产大于股本金额 1,498,439.84 元计入资本公积。

(三) 盈余公积变动情况说明

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积	72,363.68		72,363.68	
合计	72,363.68		72,363.68	

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 9 月 30 日
法定盈余公积		72,363.68		72,363.68
合计		72,363.68		72,363.68

有限公司整体变更为股份公司时转入资本公积 72,363.68 元。

(四) 未分配利润变动情况说明

各报告期期末，公司当期净利润加期初的未分配利润减提取的盈余公积，形成期末的未分配利润。

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
年初未分配利润	-1,318,664.78	2,488,848.32	1,837,575.16
加：本期净利润	1,445,937.03	-2,457,436.94	723,636.84
减：提取法定盈余公积			72,363.68
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
折股转入资本公积		1,350,076.16	
期末未分配利润	127,272.25	-1,318,664.78	2,488,848.32

有限公司整体变更为股份公司时转入资本公积 1,350,076.16 元。

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 关联方和关联关系

按照《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中

获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。公司关联方和关联关系如下：

1、关联自然人

(1) 实际控制人

序号	关联方姓名	关联关系
1	王亚东	持有公司 80.00%股份，同时担任公司董事长

(2) 持有公司 5%以上股份的其他股东

序号	关联方姓名	关联关系
1	王亚民	持有公司 20.00%股份，同时担任公司董事

(3) 公司的其他董事、监事和高级管理人员

序号	姓名	关联关系
1	韩继荣	公司董事、董事会秘书、财务负责人
2	董利和	公司董事、总经理
3	张玉杰	公司董事
4	何学军	公司监事会主席
5	班军	公司职工代表监事
6	白银海	公司职工代表监事

(4) 其他关联方情况

序号	姓名	关联关系
1	施翠英	公司股东和实际控制人王亚东的直系亲属（配偶）
2	温雅茹	公司股东王亚民的直系亲属（配偶）

公司股东王亚东、王亚民为兄弟关系，分别持有公司 80.00%、20.00%的股份，为一致行动人。

2、关联法人

(1) 本公司子公司

本公司无子公司。

(2) 公司的控股企业、合营企业和联营企业

本公司无控股企业、合营企业和联营企业。

(3) 其他关联法人

序号	单位名称	关联关系
1	张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司	公司控股股东及实际控制人王亚东持有其 87.5% 股权、公司股东王亚民持有其 12.5% 股权
2	宣化县金印物资经销有限公司	公司控股股东及实际控制人王亚东和公司股东王亚民的表妹谢璐持有其 100.00% 股权
3	宣化县天砾矿业有限责任公司	公司股东王亚民持有其 40.0% 股权、公司控股股东及实际控制人王亚东配偶施翠英持有其 33.33% 股权
4	张家口市宣化鑫荣工矿配件有限公司	公司董事、高级管理人员韩继荣持有其 50.00% 的股权，担任其监事
5	河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司	公司持有其 4.45% 的股权，公司控股股东及实际控制人王亚东担任其监事

截至本公开转让书签署日，公司董事、高级管理人员韩继荣已将其持有的张家口市宣化鑫荣工矿配件有限公司 50.00% 的股权受让，不再担任张家口市宣化鑫荣工矿配件有限公司监事。

宣化县金印物资经销有限公司信息如下：

①基本情况

统一社会信用代码：9113072157955671XQ

住所：张家口市宣化区贾家营镇姚家营村

法定代表人：谢璐

注册资本：200 万人民币

公司类型：有限责任公司（自然人独资）

经营范围：批发、零售：铁矿石、铁精粉、生铁、铁合金、钢材、五金、机电、建筑材料、非金属矿（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）

发照日期：2016 年 10 月 13 日

营业期限：自 2011 年 07 月 12 日至 2031 年 07 月 12 日

②股权结构

股东名称	出资金额（万元）	出资方式	股权比例（%）
谢璐	200.00	货币	100.00

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司未与关联方发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）采购商品、接受劳务

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-9月	
				金额	占同类交易金额的比例（%）
宣化天砾矿业有限责任公司	采购原材料	瓷石	市场价	1,564,560.00	16.06
宣化天砾矿业有限责任公司	采购原材料	铝矾土	市场价	1,278,750.00	13.13
宣化县金印物资经销有限公司	采购原材料	瓷石	市场价	746,049.82	7.66
合计				3,589,359.82	36.85

2016年1-9月公司与关联方宣化天砾矿业有限责任公司、宣化县金印物资经销有限公司之间的关联交易属于偶发性关联交易。公司所在地张家口市于2015年7月申办冬季奥运会成功，政府为提高城市披彩增绿水平，减少污染，对非金属矿山关闭力度加强，造成供应商单位开采成本提升，公司为防止原材料持续上涨带来的风险，因此决定囤积部分原材料，因为采购金额较大，关联方提供的信用期限较长，因此自关联方采购具有必要性，此关联交易属于偶发性行为，且该关联交易以后不会发生，因此归类为偶发性关联交易。宣化天砾矿业有限责任公司成立于2010年10月28日，经营范围为批发、零售：铁矿石、铁精粉、钢材、建筑材料、五金机电、劳保用品、化工产品（危险化学品除外）、非金属矿。宣化县金印物资经销有限公司成立于2011年7月12日，经营范围为批发、零售：铁矿石、铁精粉、铁矿产品、生铁、铁合金、钢材、五金、机电、建筑材料、非金属矿。公司与上述关联公司的交易属于在经营范围内的正常交易。

自关联方处购买的瓷石、铝矾土按照市场价格交易（公司与宣化天砾矿业有

限责任公司合同到厂单价为一级瓷石 420 元/吨，供应商宣化县洁鼎沸石新技术加工有限公司报价单显示一级瓷石到厂单价 460 元/吨，供应商宣化区优栋陶瓷原料经销部报价单显示一级瓷石到厂单价 440 元/吨），本质上并未损害公司的利益。关联交易真实、公允、必要，不存在利益输送，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

（2）提供及接受关联方担保、抵押

1) 关联方为公司提供担保情况

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
王亚东	河北宣化新迪电瓷股份有限公司	2,800.00 万元	2016.9.17	2018.9.17	否
宣化县金印物资经销有限公司	河北宣化新迪电瓷股份有限公司				
王亚东	河北宣化新迪电瓷股份有限公司	2,800.00 万元	2014.9.17	2016.9.17	是
宣化县金印物资经销有限公司	河北宣化新迪电瓷股份有限公司				

王亚东、张家口阳原县永发矿产品销售有限公司、宣化县金印物资经销有限公司、刘淑萍、谢璐一起为河北宣化新迪电瓷股份有限公司提供担保，从张家口银行牌楼西支行取得借款 2,800.00 万元，借款期限为 2014 年 9 月 17 日至 2015 年 9 月 17 日。

王亚东、张家口阳原县永发矿产品销售有限公司、宣化县金印物资经销有限公司、刘淑萍、谢璐一起为河北宣化新迪电瓷股份有限公司提供担保，从张家口银行牌楼西支行取得借款 2,800.00 万元，借款期限为 2015 年 9 月 17 日至 2016 年 9 月 17 日。公司还款情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“五、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“（三）借款合同”。

关联方为公司提供担保，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。

2) 向关联方提供担保

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
河北宣化新迪电瓷股份有限公司	宣化天砾矿业有限责任公司	2,800.00 万元	2016.11.24	2018.11.24	是

河北宣化新迪电瓷股份有限公司	宣化县金印物资经销有限公司	3,500.00 万元	2013.12.11	2015.12.05	是
河北宣化新迪电瓷股份有限公司	宣化县金印物资经销有限公司	3,500.00 万元	2015.12.05	2016.12.05	是

公司为宣化天砾矿业有限责任公司取得张家口银行牌楼西支行贷款 28,000,000.00 元提供保证，贷款日期为 2015 年 11 月 25 日至 2016 年 11 月 24 日，担保日期为 2016 年 11 月 25 日至 2018 年 11 月 24 日，宣化天砾矿业有限责任公司已于 2016 年 3 月偿还贷款，故担保义务已经解除。

公司为宣化县金印物资经销有限公司取得河北张家口宣泰农村商业银行股份有限公司开发区支行贷款 35,000,000.00 元提供抵押担保，担保日期为 2013 年 12 月 11 日至 2015 年 12 月 5 日，2015 年 12 月 5 日宣化县金印物资经销有限公司将贷款展期至 2016 年 12 月 5 日，宣化县金印物资经销有限公司已于 2016 年 4 月 30 日将贷款还清，故担保义务已经解除。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在向关联方提供担保的情形。

(3) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
王亚东	4,243,168.41	2012.1.30	2014.3.28	无借款利息
王亚东	1,000,000.00	2012.1.30	2014.3.28	无借款利息
王亚东	150,000.00	2012.6.30	2014.7.29	无借款利息
王亚东	40,200,000.00	2012.10.27	2015.6.30	无借款利息
王亚东	8,000,000.00	2012.12.22	2014.9.30	无借款利息
王亚东	2,000,000.00	2012.12.22	2014.7.29	无借款利息
王亚东	1,700,000.00	2013.11.30	2014.7.31	无借款利息
王亚东	10,850,000.00	2013.12.26	2015.4.25	无借款利息
王亚东	4,150,000.00	2013.12.31	2015.6.30	无借款利息
王亚东	495,140.00	2014.1.31	2014.7.31	无借款利息
王亚东	3,968,000.00	2014.1.31	2014.9.30	无借款利息
王亚东	300,000.00	2014.2.26	2014.7.31	无借款利息
王亚东	3,600,000.00	2014.2.28	2015.6.30	无借款利息
王亚东	100,000.00	2014.3.29	2014.7.29	无借款利息
王亚东	190,000.00	2014.3.31	2014.7.29	无借款利息
王亚东	520,000.00	2014.4.30	2014.7.29	无借款利息

王亚东	200,000.00	2014.5.24	2014.7.31	无借款利息
王亚东	1,669,784.00	2014.5.31	2015.1.29	无借款利息
王亚东	25,000,000.00	2014.8.27	2015.7.31	无借款利息
王亚东	1,010,000.00	2014.9.27	2015.1.29	无借款利息
王亚东	300,000.00	2014.9.27	2014.11.13	无借款利息
王亚东	900,000.00	2014.9.30	2015.4.25	无借款利息
王亚东	4,000,000.00	2014.9.30	2015.6.30	无借款利息
王亚东	300,000.00	2014.10.31	2014.12.27	无借款利息
王亚东	290,000.00	2014.11.30	2015.4.30	无借款利息
王亚东	250,000.00	2014.11.25	2015.4.30	无借款利息
王亚东	302,000.00	2014.12.31	2015.3.31	无借款利息
王亚东	1,110,000.00	2015.1.29	2015.3.31	无借款利息
王亚东	1,541,000.00	2015.2.28	2015.3.31	无借款利息
王亚东	7,000,000.00	2015.3.31	2015.6.30	无借款利息
王亚东	640,000.00	2015.3.31	2015.4.25	无借款利息
王亚东	5,500,000.00	2015.4.15	2015.6.30	无借款利息
王亚东	280,000.00	2015.4.25	2015.4.30	无借款利息
王亚东	929,100.00	2015.4.30	2015.6.30	无借款利息
王亚东	590,000.00	2015.5.31	2015.6.30	无借款利息
王亚东	5,019,027.66	2015.6.30	2015.7.31	无借款利息
王亚东	14,030,100.00	2015.6.30	2015.11.30	无借款利息
王亚东	30,000.00	2015.7.24	2015.9.26	无借款利息
王亚东	600,000.00	2015.7.31	2015.9.26	无借款利息
王亚东	200,000.00	2015.7.29	2015.9.28	无借款利息
王亚东	17,220.00	2015.7.29	2015.9.30	无借款利息
王亚东	341,871.60	2015.7.29	2015.11.30	无借款利息
王亚东	212,420.00	2015.7.29	2015.11.21	无借款利息
王亚东	298,658.16	2015.7.31	2015.11.30	无借款利息
王亚东	590,000.00	2015.8.31	2015.11.30	无借款利息
王亚东	300,000.00	2015.9.28	2015.11.30	无借款利息
王亚东	1,200,000.00	2015.9.26	2015.11.30	无借款利息
王亚东	950,000.00	2015.9.30	2015.11.30	无借款利息
王亚东	6,350,000.00	2015.10.31	2015.11.30	无借款利息
王亚东	14,280,000.00	2015.11.25	2015.11.30	无借款利息
王亚东	320,000.00	2015.11.30	2016.7.31	无借款利息
王亚东	1,500,000.00	2015.11.27	2015.11.30	无借款利息

王亚东	133,858.95	2015.11.28	2016.4.30	无借款利息
王亚东	13,059,400.00	2015.11.30	2016.3.31	无借款利息
王亚东	1,000,000.00	2015.12.25	2015.11.30	无借款利息
王亚东	1,000,000.00	2016.1.21	2015.11.30	无借款利息
王亚东	600,000.00	2016.1.31	2015.11.30	无借款利息
王亚东	490,000.00	2016.2.29	2015.11.30	无借款利息
王亚东	280,000.00	2016.3.28	2016.7.31	无借款利息
王亚东	200,000.00	2016.3.31	2016.7.31	无借款利息
王亚东	5,000,000.00	2016.3.31	2016.5.31	无借款利息
施翠英	1,850,139.00	2015.12.31	2016.3.31	无借款利息
宣化县金印物资经销有限公司	880,089.96	2016.6.30	2016.7.31	无借款利息
王亚东	26,000,000.00	2016.9.30	2016.9.30	无借款利息
合计	230,010,977.74			
拆出				
宣化县金印物资经销有限公司	45,000,000.00	2015.11.30	2016.6.30	年利息率为9.66% 2015 年利息 362,200.00 元 2016 年利息 2,173,200.00 元
宣化县金印物资经销有限公司	15,000,000.00	2015.11.30	2016.6.30	无借款利息
张家口宣化嘉阳房地产开发有限公司	1,246,807.40	2016.6.30	2016.10.25	无借款利息
王亚东	493,103.78	2016.6.30	2016.10.31	无借款利息
董利和	14,360.00	2014.12.30	2016.11.20	无借款利息
白银海	20,000.00	2014.7.25	2014.8.25	无借款利息
白银海	55,000.00	2014.9.25	2014.12.31	无借款利息
白银海	46,000.00	2015.1.31	2015.7.23	无借款利息
白银海	10,000.00	2015.2.28	2015.7.23	无借款利息
白银海	12,000.00	2015.8.24	2015.8.24	无借款利息
白银海	16,000.00	2015.12.12	2016.1.31	无借款利息
白银海	44,500.00	2016.1.23	2016.3.25	无借款利息
白银海	32,000.00	2016.9.23	2016.11.11	无借款利息

合计	61,989,771.18			
----	---------------	--	--	--

报告期内，因公司治理不规范，存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

资金占用情况如上表所示，报告期内，公司于 2015 年 11 月 30 日向关联方宣化县金印物资经销有限公司（谢璐是公司控股股东及实际控制人王亚东和公司股东王亚民的表妹，谢璐持有宣化县金印物资经销有限公司 100.00% 股权）拆出两笔款项，金额分别为 4500 万元、1500 万元。公司向关联方宣化县金印物资经销有限公司拆出的 4,500.00 万元，年利息率为 9.66%，不低于银行同期贷款利率，2015 年利息 362,200.00 元，2016 年利息 2,173,200.00 元。公司向关联方宣化县金印物资经销有限公司拆出的 1,500.00 万元未收取利息。

公司 2016 年 6 月 30 日向关联方张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司（公司控股股东及实际控制人王亚东持有张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司 87.5% 股权、公司股东王亚民持有张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司 12.5% 股权）拆出 1,246,807.40 元，2016 年 6 月 30 日向王亚东（公司控股股东、实际控制人）拆出 493,103.78 元，未收取利息。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》第四十八条（十三）：

“控股股东、实际控制人或其关联方占用资金：

- 1、指挂牌公司为控股股东、实际控制人及其附属企业垫付的工资、福利、保险、广告等费用和其他支出；
- 2、代控股股东、实际控制人及其附属企业偿还债务而支付的资金；
- 3、有偿或者无偿、直接或者间接拆借给控股股东、实际控制人及其附属企业的资金；
- 4、为控股股东、实际控制人及其附属企业承担担保责任而形成的债权；
- 5、其他在没有商品和劳务对价情况下提供给控股股东、实际控制人及其附属企业使用的资金或者全国股份转让系统公司认定的其他形式的占用资金情形。”

白银海（公司职工代表监事）、董利和（公司董事、总经理）两人款项为备用金，是公司正常经营业务所需，不属于资金占用的情形。

综上，报告期内公司共计向控股股东、实际控制人及其关联方拆出资金 4 次，金额合计 61,739,911.18 元，其中 45,000,000.00，按年利息率为 9.66%收取利息，共计收取利息 2,535,400.00 元。

关联方宣化县金印物资经销有限公司已于 2016 年 6 月 30 日将 60,000,000.00 元归还公司，关联方张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司已于 2016 年 10 月 25 日将 1,246,807.40 元归还公司，关联方王亚东已于 2016 年 10 月 31 日将 493,103.78 元归还公司。

报告期后，2016 年 9 月 30 日至本公开转让说明书签署日公司未发生向控股股东、实际控制人及其关联方拆出资金的情形。

公司 2015 年 11 月 30 日向宣化县金印物资经销有限公司拆出 15,000,000.00 元，2016 年 6 月 30 日向张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司拆出 1,246,807.40 元，2016 年 6 月 30 日向王亚东拆出 493,103.78 元，三笔款项未收取资金占用费，以同期公司自宣泰农商行开发区支行贷款利率 5.8725%计算，三笔拆出款项应收取利息合计 544,859.92 元，上述关联资金拆借测算结果表明，对公司经营利润不具有重大影响。此外，公司也有向关联方拆入资金，因此未对该行为计提利息。向关联方拆入资金，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。

2016 年 3 月，股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理办法》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了严格的规定，明确了关联交易公允决策的程序。公司 2016 年 6 月 30 日向张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司、王亚东拆出款项违反了《防止大股东及关联方占用公司资金管理办法》的相关规定。

2016 年 10 月 31 日，公司实际控制人、董监高已经出具《规范资金往来承诺函》：本人作为河北宣化新迪电瓷股份有限公司（以下简称“股份公司”）的实际控制人、董事、监事及高级管理人员，现就减少及规范资金往来作如下承诺：

“截至本承诺函出具之日，本人没有因任何理由和方式占用股份公司的资金和其他资产，且自本承诺出具日起本人及本人控制的其他企业（如有）亦将不会以任何理由和方式占用股份公司的资金或其他资产。

本人将规范资金往来，不会利用在公司的地位，损害公司及其他股东的合法权益。”

自公司实际控制人、董监高出具《规范资金往来承诺函》至本公开转让说明书签署日，公司、控股股东、实际控制人及其关联方，严格遵守承诺及《防止大股东及关联方占用公司资金管理办法》的规定，未发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

公司全体股东、董事、监事、高级管理人员均出具了承诺函，承诺将减少和规范与公司之间的关联交易。

（4）关键管理人员报酬

单位：元

项目	职务	2016年1-9月	2015年度	2014年度
董利和	总经理	31,500.000	42,000.00	42,000.00
韩继荣	董事会秘书/财务负责人	31,500.000	42,000.00	42,000.00

3、关联方应收应付款项余额

2014年末、2015年末、2016年9月末，公司与关联方资金往来余额

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方名称	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司	1,246,807.40		2,041,057.40
其他应收款	宣化县金印物资经销有限公司		60,362,200.00	59,374,400.00
其他应收款	王亚东	493,103.78		
其他应收款	董利和	14,360.00	14,360.00	14,360.00
其他应收款	白银海	36,000.00	23,570.56	7,112.70
其他应收款	韩继荣		12,000.00	

其他应收款	张玉杰		20,000.00	
合计		1,790,271.18	60,432,130.56	61,436,930.10

张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司已于 2016 年 10 月 27 日将 1,246,807.40 元归还公司；王亚东已于 2016 年 10 月 31 日将 493,103.78 元归还公司；董利和已于 2016 年 12 月 3 日将 14,360.00 元归还公司；白银海已于 2016 年 12 月 6 日将 36,000.00 元归还公司。

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方名称	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应付款	王亚东		4,597,482.40	80,197,814.44
其他应付款	张家口宣化嘉阳房地产开发有限责任公司		923,542.60	
其他应付款	施翠英		1,850,139.00	
合计			7,371,164.00	80,197,814.44

(三) 关联交易必要性、公允性、决策权限、决策程序 及定价机制

1、关联交易必要性

报告期内公司与关联方发生的交易均为偶发性关联交易，主要为偶发性的关联方资金拆借、关联方备用金借支、提供及接受关联方担保、抵押等。关联方资金拆借，是基于公司筹集采购流动资金等业务需要，关联方为公司借款提供担保，有利于公司及时取得银行借款，缓解经营过程中的资金压力，因此报告期内，公司发生的关联交易具有必要性。

向关联方采购原材料的必要性论述详见本节之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”之“（1）采购商品、接受劳务”。

2、关联交易公允性

报告期内公司与关联方之间的关联交易行为定价遵循了公开定价的原则，关联交易价格公允。本公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响，从关联方处取

得借款属于偶发性的关联交易，无需支付利息，关联交易虽不具有公允性，但不损害挂牌公司利益。公司向关联方宣化县金印物资经销有限公司拆出的4,500.00万元，年利率为9.66%，不低于银行同期贷款利率，2015年利息362,200.00元，2016年利息2,173,200.00元，具有公允性。

向关联方采购原材料的公允性论述详见本节之“八、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）关联交易”之“2、偶发性关联交易”之“（1）采购商品、接受劳务”。

3、关联交易定价方法、审批权限及审议程序

有限公司阶段，公司治理尚不完善，没有就关联交易决策程序作出特别规定。2016年3月，股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了严格的规定，明确了关联交易公允决策的程序。

“第二章 关联交易价格的确定和管理

第十条 关联交易的定价原则和定价方法

（一）关联交易的定价主要遵循市场定价的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价；

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

（三）市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；

（四）成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定合理利润确定交易价格及费率；

（五）协议价：由交易双方协商确定价格及费率。”

“第三章 关联交易的审议程序

第十二条 对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露；如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，超

出金额超过 400 万元或超过公司最近一期经审计净资产绝对值 10%的，公司应当就超出金额所涉及事项提交股东大会审议并披露；超出金额为 400 万元以下且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以下的，公司应当就超出金额所涉及事项提交董事会审议并披露；

除日常性关联交易之外的其他关联交易，应经股东大会审议并披露。

第十三条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。

第十四条 关联交易涉及本制度第二条第（一）至（十）项规定事项时，应当以发生额作为交易额，并按交易类别在连续十二个月内累计计算，经累计计算的发生额达到本制度第十二条规定标准的，应适用该条的规定。

公司在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易，按照累计计算的原则适用本制度第十二条或第十三条的规定。

已经按照本制度第十二条、第十三条履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

第十五条 公司与关联人进行本制度第二条第（十一）项到第（十四）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的交易金额适用第十二条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易的金额的，应当提交股东大会审议。

（二）已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额适用第十二条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。”

（四）减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内部制

度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。公司将严格按照上述规则和制度对关联交易决策权限、决策程序、定价机制等的规定，保证公司关联交易决策合法合规，交易价格公允。

同时，为减少、规范与公司的关联交易，公司控股股东、实际控制人出具了《关于规范关联交易的承诺函》，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、公司报告期内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况”之“（三）防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”

2016年2月15日，公司首次股东大会通过《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，对关联方占用公司资源（资金）的情形进行了防范与规制。同时，公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具《规范资金往来承诺函》，承诺其本人及控制的其他企业（如有）将不会以任何理由和方式占用股份公司的资金或其他资产。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于规避和减少关联交易的承诺函》。

公司拥有独立、完整的业务经营体系，与关联方在资产、人员、财务、机构、业务等方面相互独立。报告期内，公司发生的关联交易均为正常经营活动所需，有利于公司业务的顺利开展。未来期间，公司将尽量避免或减少关联交易，对于可能发生的关联交易将严格按照《关联交易管理制度》的规定履行相应程序，以确保关联交易的合法性和公允性，以维护公司及非关联股东的权益。

1、公司已按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司控股股东及公司自身均按照有关法律法规的要求规范运作。

2、为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》等规章制度，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定。

3、公司制定了《关联交易管理制度》，对公司在关联方、关联交易、关联交易表决的回避制度、关联交易决策权限和表决程序及信息披露等方面的内容进行了规定。

4、公司已经建立健全了规范关联交易的相关制度，并能够得到切实履行。

九、财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司不存在其他应披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十、公司报告期内资产评估情况

（一）股改评估报告

北京天通资产评估有限责任公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的公司净资产价值在 2015 年 11 月 30 日的市场价值进行了评估，并出具了天通评报字[2015]第 01-068 号《张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司拟变更为股份有限公司评估项目评估报告》。评估结论如下：

被评估单位经审计确认的资产总额账面值 21,153.76 万元，负债总额账面值 10,003.91 万元，股东权益（净资产）账面值为 11,149.84 万元。经资产基础法评估，张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限责任公司净资产评估价值 11,533.58 万元，大写：壹亿壹仟伍佰叁拾叁万伍仟捌佰元，评估增值 383.74 万元，增值率为 3.44%。

各类资产、负债及净资产评估结果如下：

资产：账面值 21,153.76 万元，评估值 21,537.50 万元，增值额 383.74 万元，增值率 1.81%；

负债：账面值 10,003.91 万元，评估值 10,003.91 万元，增值额 0.00 元，增值率 0.00%；

净资产：账面值 11,149.84 万元，评估值 11,533.58 万元，增值额 383.74 万元，增值率 3.44%。

本次资产评估仅作为参考，公司未根据评估结果进行账务调整。

（二）评估复核报告

2016年1月31日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了中铭评核字[2016]第16020号《评估复核报告》，对公司拟进行改制事宜所涉及的北京天通资产评估有限责任公司出具的天通评报字[2015]第01-068号《张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司拟变更为股份有限公司评估项目评估报告》进行了评估复核，评估基准日为2015年11月30日。该《评估复核报告》认为，北京天通资产评估有限责任公司出具的天通评报字[2015]第01-068号《张家口市宣化新迪高压电瓷电气有限公司拟变更为股份有限公司评估项目评估报告》采用资产基础法得到的结果与复核结果存在一定差异，属于正常合理范围，评估结论基本合理。

十一、公司股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）公司最近两年一期股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金，并提取利润的百分之五至百分之十列入公司法定公益金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可不再提取。公司的法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损的，在依照前款规定提取法定公积金和法定公益金之前，应当用当年利润弥补亏损。公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议可以提取任何公积金。公司弥补亏损和提取公积金、法定公益金后，所余利润，公司可按照股东的出资比例分配。股东会或者执行董事违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金、法定公益金之前向股东分配利润的额，必须将违反规定分配的利润退还公司。

（二）公司实际股利分配情况

报告期内，公司不存在股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

股份公司成立后，公司制定股份公司公司章程，规定股利分配政策：“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公

积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

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

公司持有的公司股份不参与利润分配。

公司尚未制定公开转让后股利分配政策，公司计划在全国股份转让系统公司挂牌工作完成后完成相关制度制定。在未制定新政策之前，暂按股份公司章程规定股利分配政策执行。

十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无纳入合并报表范围的子公司。

十三、公司主要风险因素及自我评估

（一）公司治理和内部控制风险

有限公司阶段，公司虽制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，但是法人治理结构、内部控制存在一定缺陷。股份公司设立后，进一步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识方面需进一步提高。

针对上述风险，公司将加强管理层和员工在公司治理和内部控制方面的培训，提高董事、监事和高级管理人员对《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定的认识，强化规范运作的意识，严格履行职责，切实执行《公司法》、《公司章程》及各项制度等的规定，使公司规范治理更趋完善。

（二）实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署之日，王亚东直接持有公司80%的股份，为公司实际控制人和控股股东。王亚东能够全面负责公司的发展战略规划、投融资项目、经营管理、人事任免等工作，并能够实际支配公司行为。虽然公司已建立了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》

对关联交易作出规定，但公司实际控制人王亚东仍能利用其对公司的实际控制权，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，从而可能损害公司和其他少数权益股东利益。

目前，公司采取了下列措施避免实际控制人不当控制：1、明确公司董事会、监事会、管理层的责、权和利的分配；2、完善信息披露制度，特别是财务信息的及时、公允披露；3、选择具有公信力的外部审计、会计以及律师等中介机构；4、完善对外担保制度，防止过度担保行为的发生；5、完善关联交易管理制度，防止非公允关联交易、内部交易的出现。

（三）新建厂区尚未办理报建手续和房产证

为扩大公司生产规模，落实超（特）高压电瓷生产项目。2012年9月26日，经张家口市宣化区人民政府区长办公会议纪要纪要[2012]59号文件同意，公司建设了超（特）高压电瓷生产项目用办公楼及厂房。

根据《中华人民共和国城乡规划法》第三十八条第二款“以出让方式取得国有土地使用权的建设项目，在签订国有土地使用权出让合同后，建设单位应当持建设项目的批准、核准、备案文件和国有土地使用权出让合同，向城市、县人民政府城乡规划主管部门领取建设用地规划许可证”、《中华人民共和国城乡规划法》第四十条第一款“在城市、镇规划区内进行建筑物、构筑物、道路、管线和其他工程建设的，建设单位或者个人应当向城市、县人民政府城乡规划主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府确定的镇人民政府申请办理建设工程规划许可证”。

该房屋坐落在土地使用权证号为宣区国用（2016）第36号的土地上。由于该宗土地《国有土地使用权出让合同》的签订时间为2016年11月23日，公司在《国有土地使用权出让合同》签订之后才能开始履行报建手续。公司在取得土地使用权证后一直在积极办理报建手续和房产证，但是，张家口市于2016年初开展区县合并工作，相关部门工作交接问题较多，相关工作开展缓慢。

因此，相关房产至今未办理报建手续和房产证。

随着2017年3月底张家口市宣化区及其相关部门领导班子调整到位，公司将加快推进办理报建手续和房产证工作。张家口市宣化区人民政府拟于2017年4月24日召开区长办公会议研究推进该房产报建手续补办及房产证办理事宜。

2017年4月22日，公司股东王亚东、王亚民出具《承诺函》，“本人作为河

北宣化新迪电瓷股份有限公司股东，现承诺对坐落在土地使用权证号为宣区国用（2016）036号的土地上的房屋，公司已在积极履行各项报建手续，办理不动产登记。预计于2017年5月完成报建手续补办事宜、2017年12月取得该不动产登记证书。若由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司无法取得房屋不动产登记证书而使公司受损，本人愿意承担赔偿责任，并对公司所造成的的经济损失予以足额补偿。”

无法办理相关手续的房产的明细及用途

项目	具体情况	用途
办公楼	一栋、面积 2736 平方米	公司销售人员、财务人员及管理人员等办公场所
生产厂房	一栋、面积 19152 平方米	公司生产产品场所

2017年4月18日，张家口市宣化区人民政府出具了《张家口市宣化区人民政府关于河北宣化新迪电瓷股份有限公司房产证正在办理的情况说明》，确认“2016年12月31日办理了土地使用证，号码为：宣区国用（2016）036号，面积57181.25平方米。现地上建筑物正在办理不动产证。河北宣化新迪电瓷股份有限公司所建厂房和办公楼不存在因违反相关法律、法规被拆除或者征收的风险”。根据上述情况，公司坐落于国有土地上的房产不存在完全无法办理产权证的情况。

2017年4月20日，张家口市宣化区住房保障和房产管理局出具《证明》，“我局认为河北宣化新迪电瓷股份有限公司未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

2017年4月20日，张家口市宣化区城乡规划局出具《证明》，“国有土地用地性质为工业用地，其土地使用权已由河北宣化新迪电瓷股份有限公司依法取得，该宗土地上建筑物目前因尚未办理报建手续而未取得房产证，但鉴于河北宣化新迪电瓷股份有限公司正在积极补办规划建设手续，且上述建筑物未违反我局对该宗土地的整体规划，因此我认为上述未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

2017年4月20日，张家口市宣化区住房和城乡建设局出具《证明》，“我局认为河北宣化新迪电瓷股份有限公司未办理房产证的行为不构成重大违法违规，我局将不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚。”

公司全体股东于2016年2月1日出具《承诺函》，承诺如果由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司需要搬迁或因用地问题被主管行政

部门处罚，本人愿意承担赔偿责任，并对公司所造成的经济损失予以足额补偿。

公司目前已在积极补充办理相关报建手续并将取得房产证，上述行为尚未造成重大不利影响，相关部门已出具证明文件，因此，公司房屋尚未办妥报建手续及房产证的行为不构成重大违法违规行为。

根据《中华人民共和国物权法》“第二章物权的设立、变更、转让和消灭”之“第三节其他规定”之“第三十条因合法建造、拆除房屋等事实行为设立或者消灭物权的，自事实行为成就时发生法律效力”的规定，上述建筑物目前为公司正常使用，由公司出资建造，因此归公司所有，不存在产权纠纷。

根据《中华人民共和国物权法》“第十二章建设用地使用权”之“第一百四十二条建设用地使用权人建造的建筑物、构筑物及其附属设施的所有权属于建设用地使用权人，但有相反证据证明的除外”的规定，公司已于2016年12月31日取得宣化区人民政府颁发的土地使用证，编号为宣区国用（2016）第036号，因此该土地使用权上建造的建筑物所有权属于公司。

若公司房屋无法办理产权证书：

上述房屋建筑物仍归公司所有。

公司全体股东于2016年2月1日出具《承诺函》，承诺如果由于第三人主张权利或主管行政部门行使职权等原因，导致公司需要搬迁或因用地问题被主管行政部门处罚，本人愿意承担赔偿责任，并对公司所造成的经济损失予以足额补偿，并且张家口市宣化区住房保障和房产管理局和张家口市宣化区城乡规划局已出具证明文件，表示不会对河北宣化新迪电瓷股份有限公司进行处罚，因此不会造成财务损失。

（四）经营性现金流净额较低的风险

2014年度、2015年度及2016年1-9月，公司的经营活动产生的现金流量净额分别为418.57万元、-220.01万元和-347.16万元。公司2016年1-9月购买大量原材料，2016年9月末存货余额比2015年末增加568.10万元，造成经营活动产生的现金流量净额为-347.16万元，2015年度公司支付往来款1,304.14万元，造成经营活动产生的现金流量净额为-220.01万元。

针对上述风险，公司一方面通过合理运用资金，提高产品和服务的技术水平，保持适当的扩张节奏，提高对客户和供应商议价能力来获得经营性现金流正流入；另一方面在适当的时候公司将通过包括银行借款、定向增发等多种方式筹集

资金，保证公司正常经营活动的需求。

（五）新产品的推广给企业带来的经营风险

公司目前正在生产、推广新产品棒式电瓷。经过长时间的摸索，工人的技术熟练程度不断提高，工艺逐步成熟。截至2016年12月不同规格棒式电瓷成品率在80%-90%之间，公司已经和抚顺电瓷制造有限公司、唐山高压电瓷有限公司、大连拉普电瓷有限公司、苏州东燎电器科技有限公司、川铁电气（天津）股份有限公司建立合作关系，正在与河北华能源电力设备有限公司、江苏凯凯高压开关有限公司、西安金叶电力科技有限公司、西安神电电器有限公司协商合作事宜。公司预期新产品棒式电瓷能够适应未来市场需求和公司发展需要，为公司带来经济利益。如果公司无法保证新产品的成品率、开拓足够的销售客户，新产品的推广将无法为公司带来预期的经济利益，可能会给公司经营带来风险。

公司采取以下措施防止新产品的推广给企业带来的经营风险：1、通过经验的积累提高产品的合格率；2、保证与现有客户持续合作的基础上积极开拓新的客户。

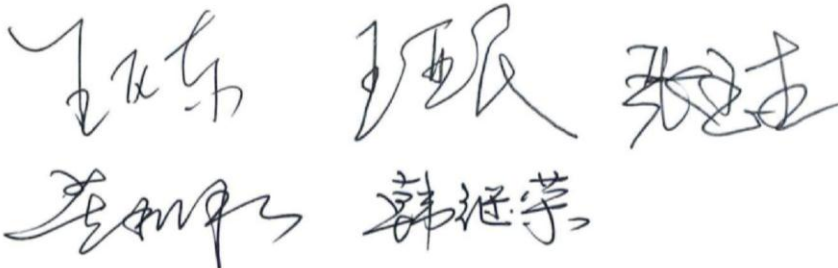
（六）大额应付票据


2014年度，公司为了支付张家口市第二建筑工程有限公司的工程款，向其开具银行承兑汇票1400万元，截止报告期末已到期并解付。该票据的开具具有真实交易背景。公司对票据融资行为的规范措施包括：第一、组织管理层及财务人员深入学习《票据法》，树立规范使用票据的意识；第二、强化内部控制，严格票据业务的审批程序。公司采用票据融资在一定程度上缓解了公司支付工程款的压力。票据期限6个月，若采用其他合法融资方式，例如银行借款，按同期公司自宣泰农商行开发区支行借款的利率5.9800%计算，融资成本为41.86万元，对公司财务状况影响不重大。综上，若公司不采用票据融资方式，而是采用其他融资方式，不会对公司持续经营造成重大不利影响。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、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。

全体董事签字：

全体监事签字：

全体高级管理人员签字：

河北宣化新迪电瓷股份有限公司




2017年4月24日


主办券商声明

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

法定代表人或授权代表签字:



项目负责人签字:


张鹤洋

项目小组人员签字:


张鹤洋


尚方剑


胡志超



律师事务所声明

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

经办律师签字：



律师事务所负责人签字：



北京市盈科律师事务所

2017年4月24日

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。

经办注册会计师签字：



会计师事务所负责人签字：



2017年4月24日

资产评估机构声明

本公司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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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签字:



吕建国



孔九斗

资产评估机构负责人签字:



吕建国



北京天通资产评估有限责任公司

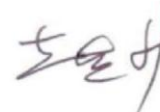

2017年4月24日



资产评估机构声明（评估复核）

本公司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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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签字：  

资产评估机构负责人签字：  

中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

2017 年 4 月 24 日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。