

沈阳隆基电磁科技股份有限公司

LONGI MAGNET CO., LTD.

(辽宁省抚顺经济开发区文华路 6 号)

LONGI 隆基[®]
磁技术专家

首次公开发行股票（A股）招股说明书

(申报稿)

声明

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为投资决定的依据。

保荐机构（主承销商）：



中国中投证券有限责任公司

(住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋
18-21 楼及第 04 层 01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、
20、21、22、23 单元)

发行概况

发行股票类型：人民币普通股（A股）	每股面值：1.00元
发行股票数量：不超过3,000万股。若本次发行涉及股东公开发售股份，则股东发售股份数量不超过1,000万股，且不得超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。	
发行后总股本：不超过12,000万股	每股发行价格：【】元
预计发行日期：【】年【】月【】日	拟上市地：深圳证券交易所
<p>本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺：</p> <p>本公司控股股东、实际控制人张承臣、赵能平承诺：本人所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人持有的股份；前述锁定期期满后，在本人担任股份公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的25%；在离任后六个月内，不转让所持公司股份；离任六个月后的十二个月内，转让的股份不超过所持公司股份总数的50%。本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期自动延长6个月。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而拒绝履行。</p> <p>担任公司董事、监事、高级管理人员的自然人股东李春安、钟宝申、李朝朋、李恒盛、徐家林、邵贵成、石光承诺：本人所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人持有的股份；在前述锁定期期满后，在任职期间内每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不超过本人所持公司股份总数的25%；在离任后六个月内，不转让所持公司股份，离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持公司股份总数的50%。本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期自动延长6个月。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而拒绝履行。</p> <p>本公司其他股东承诺：本人（或本企业）所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人（或本企业）持有的股份。</p>	
保荐机构（主承销商）：	中国中投证券有限责任公司
招股说明书签署日期：	2015年4月【】日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。如因招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

若有权部门认定公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

公司提醒投资者特别关注如下风险因素及其他重大事项，并认真阅读招股说明书“风险因素”一节全部内容。

一、本次新股发行和老股公开发售方案

（一）发行方案

本次公开发行包括发行人向投资者公开发行新股（以下简称“新股发行”）和发行人股东将其于本次发行前持有的股份以公开发行方式一并向投资者发售（以下简称“老股转让”）。本次公开发行股票的数量为 3,000 万股，优先进行新股发行，新股发行数量应根据公司实际的资金需求合理确定。根据本次发行询价结果，若新股发行募集资金净额超过发行人实际的合理资金需求，则本次发行进行老股转让，并相应减少新股发行数量，本次发行后发行人股本总数不超过 12,000 万股。

若本次发行进行老股转让，则老股转让数量不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，且不超过 1,000 万股。公司符合老股转让资格的原有股东均按比例参与本次老股转让。老股转让所得资金不归发行人所有。

本次发行新股数量和老股转让的具体数量由公司董事会和主承销商根据本次发行定价情况以及中国证监会的相关要求在上述发行数量上限内协商确定。

（二）发行费用的分摊

本次发行的承销费用由发行人与本次公开发售股份的股东按照各自发行或发售股份数量占本次公开发行股票数量的比例进行分摊，除承销费用外的其他发行费用由发行人承担。

（三）老股转让的影响

由于公司主要股东均按比例参与本次老股转让，因此本次公开发售后，公司控股股东地位未发生变化，公司股权结构不会发生重大变化，公司实际控制人不会发生变更。

二、本次发行相关承诺

（一）发行人发行前股东股份锁定承诺

本公司控股股东、实际控制人张承臣（董事长）和赵能平（董事、总经理）承诺：（1）本人所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人持有的股份。（2）在前述锁定期期满后，在任职期间内每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不超过本人所持公司股份总数的25%；在离任后六个月内，不转让所持公司股份，离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持公司股份总数的50%。（3）本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。上述减持价格和股份锁定承诺不因本人职务变更、离职而终止。

担任公司董事、高级管理人员的自然人股东李春安、钟宝申、李朝朋、石光承诺：（1）本人所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人持有的股份。（2）在前述锁定期期满后，在任职期间内每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不超过本人所持公司股份总数的25%；在离任后六个月内，不转让所持公司股份，离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持公司股份总数的50%。（3）本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。上述减持价格和股份锁定承诺不因本人职务变更、离职而终止。

担任公司监事的自然人股东李恒盛、徐家林、邵贵成承诺：（1）本人所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人持有的股份。（2）在前述锁定期期满后，在任职期间内每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不超过本人所持公司股份总数的25%；在离任后六个月内，不转让所持公司股份，离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持公司股份总数的50%。

本公司其他股东承诺：本人（或本企业）所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人（或本企业）持有的股份。

（二）主要股东的持股意向和减持意向

本公司首次公开发行股票并上市后，公司持股 5%以上的股东张承臣、赵能平、李春安、上海祥禾（及上海鸿华）、钟宝申在锁定期满后可根据需要减持其所持公司股票。

张承臣、赵能平、李春安、钟宝申作出的持股意向和减持意向声明如下：

“1、本人作为持有发行人 5%以上股份的股东，将严格履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的股票锁定承诺。本人在所持发行人股票锁定期结束后第一年内，减持数量不超过所持有发行人股份的 10%；在所持发行人股票锁定期结束后第二年内，减持数量不超过所持有发行人股份的 15%。

2、减持价格：本人减持所持有的发行人股份的价格应符合相关法律、法规、规范性文件及证券交易所规则要求；本人所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行人首次公开发行股票时的发行价。

3、本人减持所持有的发行人股份，应提前 3 个交易日予以公告，并根据相关法律、法规、规范性文件及证券交易所规则要求依法履行相关信息披露义务。

4、约束措施：

（1）若本人未履行上述承诺事项，本人将在股东大会上公开说明未履行承诺的具体原因，及时进行公告并向投资者道歉，并将在发行人定期报告中披露本人关于上述承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况；

（2）若本人未履行上述承诺事项，本人持有的发行人股份的锁定期将自动延长 6 个月；

（3）若本人违反上述承诺减持发行人股份的，因此获得的收益将归属于发行人所有。”

上海祥禾（及上海鸿华）作出的持股意向和减持意向声明如下：

“1、本企业作为持有发行人 5%以上股份的股东，将严格履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的股票锁定承诺。

2、减持价格：本企业减持所持有的发行人股份的价格应符合相关法律、法规、规范性文件及证券交易所规则要求；本企业所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行人最近一期经审计的合并报表每股净资产。

3、本企业减持所持有的发行人股份，应提前 3 个交易日予以公告，并根据相关法律、法规、规范性文件及证券交易所规则要求依法履行相关信息披露义务，但本企业与关联方上海鸿华合计持有股份低于 5%时除外。

4、约束措施：

（1）本企业未履行上述承诺事项，本企业将在股东大会上公开说明未履行承诺的具体原因，及时进行公告并向投资者道歉，并将在发行人定期报告中披露本人关于上述承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况；

（2）若本企业未履行上述承诺事项，本企业持有的发行人股份的锁定期限将自动延长 6 个月；

（3）若本企业违反上述承诺减持发行人股份的，因此获得的收益将归属于发行人所有。”

（三）关于稳定股价的承诺

如果公司首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市后三年内股价出现低于每股净资产（指公司上一年度经审计的每股净资产，如果公司因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则相关的计算对比方法按照深圳证券交易所的有关规定作除权除息处理）的情况时，公司将启动以下稳定股价预案：

1、启动股价稳定措施的具体条件和程序

（1）预警条件：当公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于每股净资产的 120% 时，公司将在 10 个交易日内召开投资者见面会，与投资者就公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通。

（2）启动条件及程序：当公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于每股净资产时，应当在 5 日内召开董事会、25 日内召开股东大会，审议稳定股价具体方案，明确该等具体方案的实施期间，并在股东大会审议通过该等方案后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案的实施。

（3）停止条件：在上述第（2）项稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于每股净资产时，将停止实施股价稳定措施。

上述第（2）项稳定股价具体方案实施期满后，如再次发生上述第（2）项的启动条件，则再次启动稳定股价措施。

2、稳定股价的具体措施

（1）公司稳定股价的措施

当触发前述股价稳定措施的启动条件时，公司应依照法律、法规、规范性文件、公司章程及公司内部治理制度的规定，及时履行相关法定程序后采取以下部分或全部措施稳定公司股价，并保证股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件：

①在不影响公司正常生产经营的情况下，经董事会、股东大会审议同意，通过交易所集中竞价交易方式回购公司股票。

②要求控股股东及时任公司董事（独立董事除外）、高级管理人员的人员以增持公司股票的方式稳定公司股价，并明确增持的金额和期间。

③在保证公司经营资金需求的前提下，经董事会、股东大会审议同意，通过实施利润分配或资本公积金转增股本的方式稳定公司股价。

④通过削减开支、限制高级管理人员薪酬、暂停股权激励计划等方式提升公司业绩、稳定公司股价。

⑤法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。

（2）控股股东、公司董事、高级管理人员稳定股价的具体措施

当触发前述股价稳定措施的启动条件时，公司控股股东、董事、高级管理人员应依照法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，积极配合并保证公司按照要求制定并启动稳定股价的预案。

控股股东、公司董事（独立董事除外）、高级管理人员应在不迟于股东大会审议通过稳定股价具体方案后的 5 个交易日内，根据股东大会审议通过的稳定股

价具体方案，积极采取下述措施以稳定公司股价，并保证股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件：

①在符合股票交易相关规定的前提下，按照公司关于稳定股价具体方案中确定的增持金额和期间，通过交易所集中竞价交易方式增持公司股票。购买所增持股票的总金额不低于其上年度初至董事会审议通过稳定股价具体方案日期间，从公司获取的税后薪酬及税后现金分红总额的 30%。

②除因继承、被强制执行或上市公司重组等情形必须转股或触发前述股价稳定措施的停止条件外，在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间，不转让其持有的公司股份。除经股东大会非关联股东同意外，不由公司回购其持有的股份。

③法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他方式。

触发前述股价稳定措施的启动条件时公司的控股股东、董事（独立董事除外）、高级管理人员，不因在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间内不再作为控股股东和（或）职务变更、离职等情形而拒绝实施上述稳定股价的措施。

（四）公司及控股股东、董事、监事、高级管理人员关于诚信义务的承诺

根据中国证监会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的有关规定，公司及控股股东、董事、监事、高级管理人员做出如下诚信义务承诺：

“1、公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

2、若有权部门认定公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的公司将依法回购首次公开发行的全部新股，控股股东张承臣、赵能平将依法购回已转让的原限售股份（如有）：

（1）公司将在上述事项认定后五个交易日内开始启动股份回购措施。届时公司将根据相关法律、法规、规范性文件、证券交易所规则及公司章程的规定召开董事会、股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案，回购股份，回购价格

（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）不低于首次公开发行股份的发行价格。

（2）控股股东张承臣、赵能平将在上述事项认定后五个交易日内启动购回措施购回已转让的原限售股份（如有），购回价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）不低于首次公开发行股份的发行价格。若控股股东张承臣、赵能平购回已转让的原限售股份触发要约收购义务的，控股股东张承臣、赵能平将依法履行要约收购程序或提交豁免要约收购申请。

3、若公司首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司和控股股东、董事、监事、高级管理人员将依法赔偿投资者损失。

4、约束措施：

（1）若公司或相关责任主体未履行上述承诺事项，公司及相关责任主体将及时进行公告并向投资者道歉，并将在定期报告中披露相关责任主体关于上述承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。

（2）公司控股股东张承臣、赵能平将以其在前述事实认定当年及以后年度从公司分得的现金分红（税后）作为履约担保。

（3）公司董事、监事及高级管理人员将以其在前述事实认定当年及以后年度从公司获得的薪酬（税后）作为履约担保。”

（五）证券服务机构声明

保荐机构声明：已对招股说明书进行了核查，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。

公司律师及经办律师、审计机构及签字注册会计师、复核验资机构及签字注册会计师声明：已阅读招股说明书，确认招股说明书与其分别出具的法律意见书和律师工作报告、审计报告、内部控制鉴证报告及经其核验的非经常性损益明细表、复核验资报告无矛盾之处，分别对公司在招股说明书中引用的上述文件的内容无异议，确认招股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。

保荐机构、公司律师、审计机构、复核验资机构等证券服务机构承诺：因其为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

三、公司上市后的股利分配政策及分红回报规划、发行前滚存利润的分配

公司 2014 年度股东大会审议通过的《章程（草案）》及《上市后三年股东分红回报规划》规定如下：

1、公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的发展，应保持连续性和稳定性。

2、在提取 10%的法定公积金和根据公司发展需要提取任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并需充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

3、利润分配政策

（1）利润分配方式：公司可以采取现金、股票或现金股票相结合等方式分配股利；现金方式优先于股票方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（2）在符合法律法规及本章程所规定的利润分配条件的前提下，公司原则上每年度进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议中期利润分配。

（3）现金分红的具体条件及现金分红比例：

①在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项（募集资金投资项目除外）发生，并且公司年度盈利且在弥补以前年度亏损、提取法定公积金、任意公积金后仍有剩余时，公司应当采取现金方式分配股利。

②公司每年以现金形式分配的利润应不少于当年实现的可供分配利润的 20%；公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利

润的 30%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

③公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化现金分红政策：

a. 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

b. 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

c. 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、本公司滚存利润的分配政策如下：本次公开发行股票前形成的滚存利润由发行后的新老股东共享。截至 2014 年 12 月 31 日，公司累计未分配利润为 22,384.27 万元。

四、特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意公司及本次发行的以下事项，并请投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的相关资料。

（一）下游行业整体发展放缓致使公司经营业绩下滑的风险

工业磁力应用设备行业属于周期性行业，受宏观经济状况影响较大。公司产品的主要下游行业包括铁矿山、煤炭、电力和冶金等工业磁力设备传统应用行业。2013年以来，受宏观经济环境的整体影响，这些基础性产业均出现了发展不景气的情况。在此背景下，2012-2014年度，公司新增订单出现下滑，含税订单金额分别为6.51亿元、5.84亿元和5.34亿元，2014年、2013年订单金额分别较上年下降8.56%、10.29%。公司整体经营业绩亦呈现下滑态势，营业收入、净利润和经营活动产生的现金流量净额均出现一定程度的下降。2012-2014年度，公司营业收入分别为56,000.60万元、53,120.17万元和48,179.32万元，净利润分别为9,016.88万元、8,289.76万元和4,792.24万元。虽然公司业绩下滑趋势与公司所

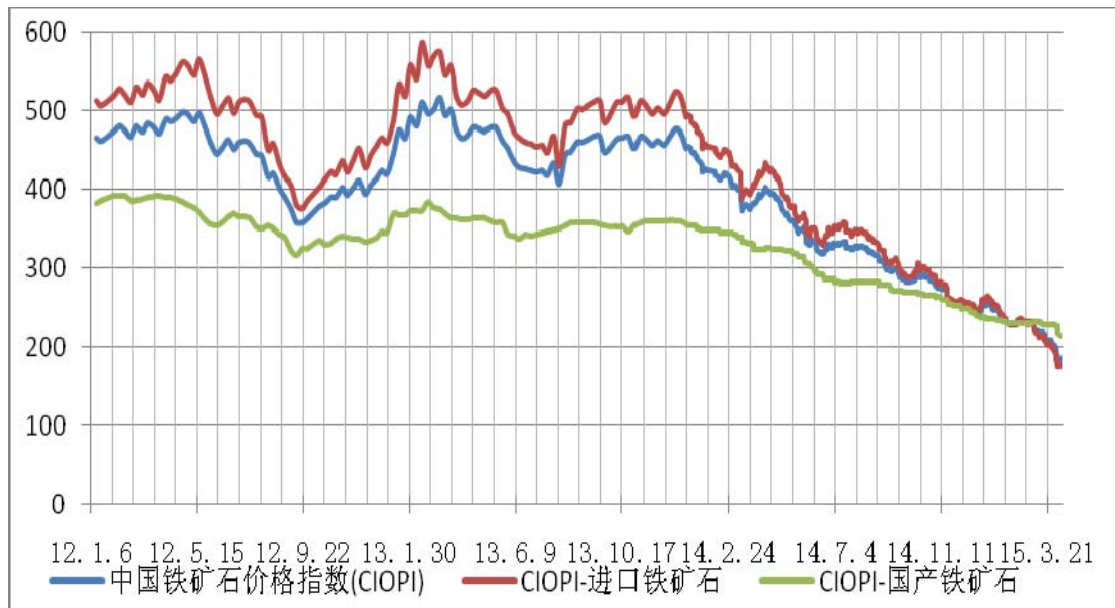
在行业、下游行业和宏观经济整体发展态势相一致，但如果宏观经济增速进一步下滑，下游行业新增固定资产投资可能进一步放缓，其对工业磁力应用设备的需求也将进一步下降，从而导致公司所在行业整体将持续低迷，公司在上述领域的业务订单将继续下降，业绩也将存在继续下滑的风险。

（二）铁矿山行业开工率较低的风险

在上述传统工业磁力应用行业中，铁矿山开采行业的发展不景气程度较高。国内铁矿石需求下降、进口铁矿石供给增加致使铁矿石价格持续低迷。在此不利影响下，国内中小铁矿石开采企业的开工率较低，固定资产投资、建设进度放缓，对工业磁力应用设备的需求有所减弱。

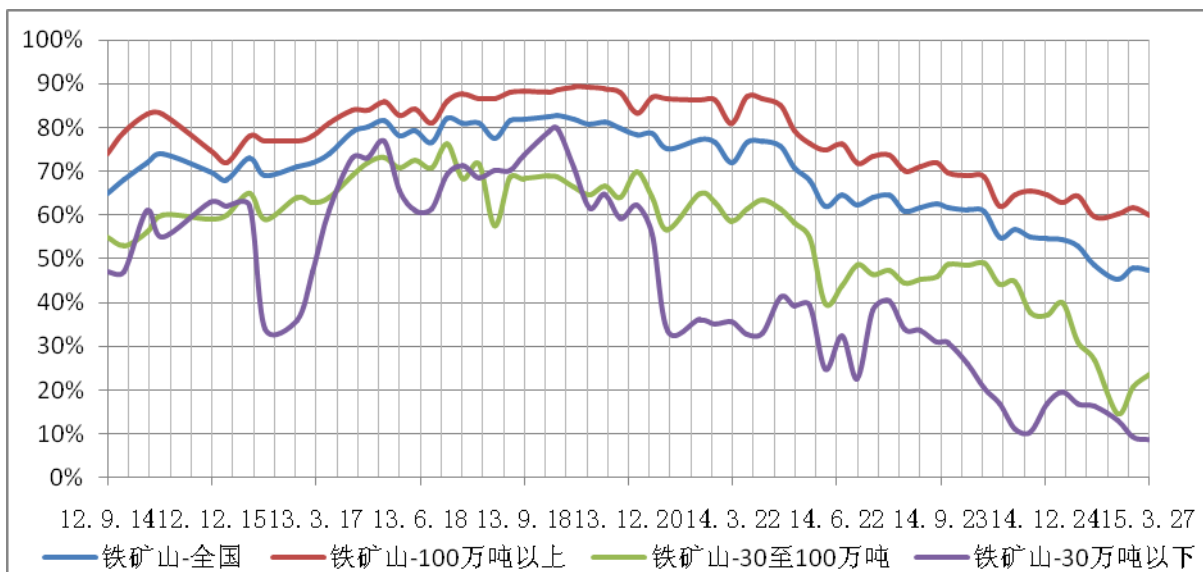
根据wind资讯数据，2012-2014年我国国产铁矿石平均价（62%品位干基铁精矿含税价格）年均分别为927.72元/吨、922.21元/吨、764.58元/吨；2014年末该价格为608.06元/吨，2015年3月底该价格为581.66元/吨。

铁矿石价格指数图



数据来源：Wind资讯。

持续下跌的铁矿石价格使国内铁矿石开采行业处于不利竞争状态，部分中小型企业处于微利状态，甚至出现亏损或暂时停产。目前，国内铁矿山企业开工率较低。我国铁精粉矿山开工率如下：



数据来源：Wind资讯。

如果未来铁矿石价格继续下跌，铁矿山开工率可能进一步下降。较低的开工率将会致使铁矿山行业固定资产投资明显下降，进而对工业磁力应用设备行业的健康发展产生不利影响。如果中国经济增速进一步下滑，全球经济陷入全面衰退，则全球钢铁需求将下降较多，可能导致铁矿石价格持续低迷甚至继续下跌，进而严重影响铁矿行业的投资和该行业对工业磁力应用设备行业的需求。

铁矿石开采行业的投资需求对公司经营构成较大影响。2012-2014年，公司来自铁矿开采行业的收入分别占主营业务收入的50.72%、45.09%和44.49%，贡献毛利占主营业务利润的47.69%、41.13%和37.31%。其中，2014年度，公司来自年产铁精粉量在100万吨以上的大型铁矿山开采客户的收入占主营业务收入的21.19%，贡献毛利占主营业务利润的19.22%；来自年产铁精粉量在30-100万吨的中型铁矿山开采客户的收入占主营业务收入的12.91%，贡献毛利占主营业务利润的9.51%；来自年产铁精粉量在30万吨以下的小型铁矿山开采客户的收入占主营业务收入的10.39%，贡献毛利占主营业务利润的8.57%。

同时，在铁矿山开采行业中，国有企业和规模较大的民营企业往往拥有自己配套的钢铁冶炼企业或稳定的钢铁冶炼行业客户，其彻底停产的可能性较小；而

缺乏钢铁冶炼配套企业或稳定的钢铁冶炼行业客户的小规模民营企业，停产的可能性较大。2014年，公司来自民营铁矿山的业务毛利占综合毛利的20.76%。

若公司上市当年再次出现铁矿石价格急剧下跌，铁矿石开采企业停工率明显提高，则公司存在经营业绩进一步大幅下滑的可能性。

（三）应收账款回收风险

2012-2014年末，公司应收账款账面价值分别为19,326.51万元、24,484.90万元和24,508.96万元。公司应收账款金额较大主要原因：一是受到产品交货期和销售回款期较长的行业经营模式和业务特点影响，下游客户利用销售环节信用政策占用公司资金较多；二是报告期内公司为积极应对下游行业阶段性不景气，主动放宽部分老客户和重点客户的信用期限；三是根据公司销售合同和行业惯例，在相关产品安装完毕后通常会保留约10%的质保金，而质保金的回收期限多在2年左右，累积质保金的余额相应增长较快，周转速度较慢。同时，从账龄角度分析，2012-2014年末，账龄超过两年的应收账款占全部应收账款的6.00%、6.45%和11.68%，存在一定的回收风险。如果应收账款继续增长，不仅会加大回收风险，还会影响公司的经营性现金流和偿债能力。

公司应收账款因业务分布广泛而来自不同的下游行业客户，其中来自铁矿山开采行业，尤其是来自民营铁矿山开采企业的风险相对较高。2014年末来自民营铁矿山客户的应收账款账面价值为5,243.54万元，占全部应收账款账面价值的21.39%。当前铁矿山开采行业开工率较低，尤其是年产铁精粉量在30万吨以下的小型铁矿山企业的开工率不足10%，公司来自这类客户的应收账款账面价值为1,489.20万元，占全部应收账款账面价值的6.08%。

（四）产品延期发货或客户取消订单的风险

2012-2014年末，公司存货账面价值分别为12,903.99万元、10,502.88万元和13,811.78万元，其中，产成品分别为1,990.94万元、1,586.58万元和3,430.09万元，分别占各期末存货总额的15.43%、15.11%和24.83%。公司通常按照合同约定组织生产并发货，2014年度，受宏观经济影响，下游行业客户投资、建设进度放缓，部分合同对应产品出现延迟发货的情形。虽然公司定期对存货进行盘点并对其价值进行减值测试，报告期内存货不存在成本高于可变现净值的情况，2012-2014年存货周转率分别为2.08、2.30和2.06，处于正常水平，

与公司所在行业的发展态势和公司经营状况相符合，但如果公司下游行业发展继续恶化，存在部分客户要求延期发货，甚至取消订单的风险，可能对公司相应存货质量造成不利影响。

（五）募投项目风险

公司本次发行募集资金将主要用于投资“立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目”、“大型永磁设备建设项目”及“研发中心升级改造项目”，公司已对募投项目产品的市场前景进行了科学的分析和预测。从长远看，项目风险相对较小，但由于项目建设期需要 1-2 年时间，且宏观政策、行业竞争、技术进步、市场需求等因素均可能发生不利变化，有可能与公司的预测产生差异，如果出现募集资金不能及时到位、项目延期实施等情况，将对募集资金投资项目的预期效益带来较大影响。

本次募集资金投资项目建成后，公司固定资产和无形资产规模将有所增加，按现行会计政策计算，年新增固定资产投资折旧和无形资产摊销合计为 1,758.41 万元，如果市场环境发生重大变化，募集资金投资项目的预期收益不能实现，则公司存在因固定资产折旧和无形资产摊销增加而导致利润下滑的风险。

五、特别提醒投资者注意事项

由于“下游行业整体发展放缓致使公司经营业绩下滑的风险”、“铁矿山行业开工率较低的风险”、“应收账款回收风险”等风险因素以及本公司经营及财务其他风险因素的综合影响，本公司存在上市当年营业利润下降幅度超过 50% 的可能性。

目录

发行概况	1
发行人声明	2
重大事项提示	3
一、本次新股发行和老股公开发售方案	3
二、本次发行相关承诺	4
三、公司上市后的股利分配政策及分红回报规划、发行前滚存利润的分配.....	10
四、特别风险提示	11
目录	16
第一节释义	21
一、普通名词	21
二、专业术语	22
第二节概览	24
一、公司简介	24
二、公司控股股东与实际控制人简介	30
三、本次发行情况	30
四、募集资金用途	30
第三节本次发行概况	31
一、本次发行基本情况	31
二、本次发行有关当事人	31
三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系	32
四、与本次发行上市有关的重要日期	32
第四节风险因素	33
一、宏观经济环境导致的行业和市场风险	33
二、募投项目风险	36

三、政策环境风险	37
四、新产品与技术研发风险	38
五、市场竞争风险	39
六、国际业务风险	39
七、内部管理风险	40
八、实际控制人控制风险	40
第五节发行人基本情况	41
一、改制重组及设立情况	41
二、历史沿革及重大资产重组情况	44
三、发行人组织结构	60
四、发行人控股、参股公司基本情况	63
五、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况	64
六、发行人股本情况	69
七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况	73
八、员工及社会保障情况	73
九、持股 5%以上的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员作出的重要承诺及其履行情况	77
第六节业务与技术	78
一、主营业务及所处行业	78
二、行业基本情况	80
三、公司在行业中的竞争地位	101
四、公司主要业务	109
五、公司的主要固定资产和无形资产	129
六、主要产品的技术水平	141
七、主要产品质量控制情况	149
八、公司名称冠以“科技”字样的依据	151
第七节同业竞争与关联交易	152
一、同业竞争情况	152

二、关联方及关联关系	155
三、关联交易情况	159
四、规范关联交易的制度安排	162
五、发行人拟采取的减少关联交易的措施	165
第八节董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	166
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介	166
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况	171
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况	173
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬	174
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况	174
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的关系	175
七、公司与董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相关承诺及协议	176
八、董事、监事和高级管理人员任职资格	176
九、报告期内董事、监事和高级管理人员变动情况	176
第九节公司治理结构	178
一、公司治理结构概述	178
二、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	178
三、发行人报告期违法违规行为情况	189
四、发行人报告期内资金占用和对外担保的情况	189
五、发行人的内部控制制度	189
第十节财务会计信息	191
一、合并报表及母公司财务报表	191
二、财务报表编制基础和合并报表编制方法	198
三、主要会计政策和会计估计	198
四、会计政策、会计估计变更及会计差错更正	203
五、税项	204
六、分部信息	204

七、非经常性损益明细表	204
八、主要资产	205
九、最近一期末主要债项	205
十、所有者权益变动	206
十一、现金流量	207
十二、期后事项、或有事项及其他重要事项	207
十三、主要财务指标	208
十四、资产评估情况	209
十五、历次验资情况	210
第十一节管理层讨论与分析	211
一、主营业务及财务情况的总体特征	211
二、财务状况分析	213
三、盈利能力分析	226
四、现金流量分析	246
五、重大资本性支出分析	247
六、财务状况和盈利能力的趋势分析	248
第十二节未来发展与规划	249
一、公司发展战略	249
二、公司未来三年的发展目标	249
三、公司未来三年的发展规划	250
四、拟定上述规划和目标所依据的假设条件	252
五、实施上述计划面临的主要困难及实现上述计划拟采取的途径	253
六、上述发展计划和目标与现有业务的关系	253
七、公司持续公告发展规划实施和目标实现的声明	253
第十三节募集资金运用	254
一、募集资金运用概况	254
二、立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目	255
三、大型永磁设备建设项目	264

四、研发中心升级改造项目	270
五、补充营运资金项目	280
六、募集资金运用对公司财务和经营成果的影响	283
第十四节股利分配政策	286
一、发行人报告期股利分配政策及实际分配情况	286
二、发行后的股利分配政策	286
三、本次发行前滚存利润的分配政策	289
第十五节其他重要事项	290
一、信息披露制度	290
二、重大合同	290
三、对外担保情况	294
四、重大诉讼或仲裁事项	294
第十六节董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	295
全体董事、监事、高级管理人员声明	295
保荐机构（主承销商）声明	296
发行人律师声明	297
会计师事务所声明	298
验资机构声明	299
资产评估机构声明	300
第十七节备查文件	301
一、备查文件目录	301
二、备查文件查阅时间和地址	301

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定意义：

一、普通名词

普通名词	释义
发行人、隆基电磁、股份公司、公司、本公司	沈阳隆基电磁科技股份有限公司
隆基有限	抚顺隆基电磁科技有限公司，发行人前身
隆基印度	隆基电磁（印度）有限公司，发行人控股子公司，持股 99.9998%；其英文名为 Longi Magnet India Private Limited
磁电设备	抚顺隆基磁电设备有限公司，已于 2011 年 12 月 26 日注销
沈阳隆基	沈阳隆基科技有限公司，原名抚顺隆基科技有限公司，已于 2011 年 8 月 15 日注销
机电公司	抚顺隆基机电设备制造有限公司，已于 2010 年 7 月 26 日注销
禧朗香港	禧朗（香港）有限公司
上海祥禾	上海祥禾股权投资合伙企业（有限合伙）
上海鸿华	上海鸿华股权投资合伙企业（有限合伙）
昆仑朝阳	克拉玛依昆仑朝阳创业投资基金合伙企业（有限合伙）
航空基金	西安国家航空产业基金投资管理有限公司
沈阳汇智	沈阳汇智投资有限公司
西安隆基	西安隆基硅材料股份有限公司
宁光仪表	宁夏隆基宁光仪表有限公司
大连连城	大连连城数控机器股份有限公司及前身大连连城数控机器有限公司
华特磁电	山东华特磁电科技股份有限公司
章程、公司章程	沈阳隆基电磁科技股份有限公司章程
章程（草案）	拟于上市之日起执行的沈阳隆基电磁科技股份有限公司章程（草案）
中国证监会	中国证券监督管理委员会
国家发改委	中华人民共和国国家发展和改革委员会
科技部	中华人民共和国科学技术部
工信部	中华人民共和国工业和信息化部
证券交易所、深交所	深圳证券交易所
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	《中华人民共和国证券法》
本次发行	公司首次向社会公众公开发行不超过 3,000 万股 A 股股票
保荐机构、主承销商	中国中投证券有限责任公司
北京兴华、会计师	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
中银律师、律师	北京市中银律师事务所
中华信	辽宁中华信会计师事务所有限公司
中审亚太	中审亚太会计师事务所有限公司
利安达	利安达会计师事务所有限责任公司
报告期	2012 年、2013 年、2014 年
元、万元	人民币元、万元

二、专业术语

专业术语	释义
工业磁力应用	指基于磁力对特定物质的吸附力和电流的磁效应原理，通过对磁源、磁路和磁系结构进行合理设计，实现磁力技术在不同工业领域的应用
工业磁力应用设备	指以工业磁力应用技术为依托生产的磁力设备。按产品用途不同可划分为磁选机、除铁器、起重磁力设备、非铁分选设备、提纯设备和其他辅助设备，按磁力来源不同可划分为电磁设备和永磁设备
电磁设备	指一种以电能产生的磁场为工作原理的工业磁力应用设备
永磁设备	指一种以钕铁硼、铁氧体等永磁材料产生的磁场为工作原理的工业磁力应用设备
磁选机	指根据物质磁性的差别实现分选不同物质的设备，主要用于铁矿石等磁性金属矿物的选别、煤炭洗选领域重介质的回收等
电磁磁选机	指一种以电磁线通电产生的磁场为工作原理、以闭合磁系作为分选部件的磁选机。本招股说明书中主要包括上述立环磁选机和磁悬浮精选机
立环磁选机	又称立式强磁选机、立环式电磁感应强磁选机、立环高梯度磁选机、立环高梯度脉动强磁选机、立式转环感应式湿法强磁选机，指一类由转环、感应介质、铁轭、励磁线圈、脉动机构、支架和进出矿斗及冲水装置组成的强磁湿选磁选机，主要用于难选的弱磁性铁矿石的选别，亦可用于钛矿、锰矿选别和非金属矿物的除铁提纯
磁悬浮精选机	又称全自动磁悬浮精选机，指一种通过磁场变化使被分选物料处于类悬浮状态来实现全自动精细分选目的的磁重选设备，其主要应用于磁性矿的精选作业
永磁磁选机或筒式磁选机	永磁筒式磁选机的简称，指一种以钕铁硼或铁氧体等永磁体产生的磁场为工作原理，以永磁磁系作为分选部件的磁选机，本招股说明书中主要包括上述干式磁选机、湿式磁选机和煤用磁选机
干式磁选机	指一种针对干燥的磁性矿物进行分选的磁力选矿机械，其要求被分选的矿物干燥，颗粒之间可以自由移动，成独立的自由状态
湿式磁选机	指一种针对液体流磁性矿物进行分选的磁力选矿机械，其通常将液体作为稀释剂提高分选效率，是常用的铁矿磁选设备和锰矿磁选设备，是主流的强磁选机选矿设备
超精细提纯机	又称非金属提纯机或强磁感应分选机，指一种利用较细不锈钢导磁介质产生高梯度感应磁场，以分选为目的、应用于非金属矿选矿行业的提纯设备，主要用于提纯石英砂、陶瓷、硅材料、长石、高岭土等，产品在选矿工艺中起到除铁除杂作用
煤用磁选机	指一种用于自动、连续地回收选煤厂重介质的机械，也可用于分选铁磁性矿石
除铁器	指一类利用磁力去除物料里铁磁性杂质的设备，主要用于煤矿矿井、洗煤厂、输煤港口、火电厂等场所保护物料传送带
电磁除铁器	指一类利用电磁场产生的磁力去除物料里铁磁性杂质的设备
永磁除铁器	指一类利用永磁材料产生的磁力去除物料里铁磁性杂质的设备
非铁分选提纯设备	指一类用于剔除原矿物质中杂质的分选设备，该类产品在选矿工艺中起到除杂提纯作用在本招股说明书中，非铁分选提纯设备包括有色金属分选机、

专业术语	释义
	射线分选机和单晶磁场等
有色金属分选机	又称涡流分选机、涡电流分选机，指一种利用导体在旋转磁场下产生涡流，利用涡流力进行分选，由磁辊、驱动滚筒、支架、运输皮带等组成，主要对再生铝、废钢、汽车破碎料、废旧家电、瓶片、垃圾、电路板等物料中铜铝等有色金属的分选。具体分为同心和偏心涡流分选机
射线分选机或 LPPC 分选机	指一种利用 X 射线原理对矿石进行定性半定量分析的自动化预选设备；其主要应用于含金、银、钼、铜、锌、镍、钨、铅、铀、钍、镭、萤石等贵金属矿，有色金属矿和其它稀有矿石粗碎之后入磨之前的预选
单晶磁场	指一种利用电磁线圈或永磁材料产生磁场的原理，磁体装于单晶炉外侧，在单晶生长过程中提供磁场的一种设备，用于改善单晶品质。按照工作磁力来源不同又可分为单晶电磁场、单晶永磁场两种
起重磁力设备	指一类利用磁力吊运钢锭、钢材等铁磁性材料的设备
起重电磁铁	指一类利用电能产生的磁力作为起吊力量的一种起重工，用于冶金、矿山、机械、交通运输等行业吊运钢铁等导磁性材料的起重作业
永磁起重器	又称永磁吸吊器、磁力吊、磁性起重器、起重磁铁、起重永磁铁、永磁磁铁等，指一类利用永磁体的磁力作为起吊力量的一种起重工具
脱磁器	指一种应用于磁铁矿选矿厂的旨在消除磁铁矿剩磁、破坏磁团聚的设备
金属探测仪	指一种利用金属在交变磁场中的涡流感应效应，检测出混入矿料中的有害金属，起到保护其它下游装备的辅助设备
振动给料机	又称振动喂料机，指一种在生产流程中，可把块状、颗粒状物料从贮料仓中均匀、定时、连续地给到受料装置中去，并对物料进行粗筛分的辅助设备，广泛用于冶金、选矿、煤矿等行业的破碎、筛分联合设备中
圆筒筛	指一种用于粗细物料分离的辅助选矿设备；工作部分为圆筒形，整个筛子绕筒体轴线回转，物料从圆筒的一端给入，细级别物料从筒形工作表面的筛孔通过，粗粒物料从圆筒的另一端排出
选矿	是指在所采集的矿物原料中，根据各种矿物物理性质、物理化学性质和化学性质的差异选出有用矿物的过程
分选	又称选分或选别，指用一定的选矿方法，使矿石或经过破碎磨矿之后的矿粒中的不同有用矿物与脉石矿物彼此分离，并使之分别富集的作业
磁选	指一种利用磁力清除物料中磁性金属杂质的方法；磁选的应用则是利用各种矿石或物料的磁性差异，在磁力及其他力作用下进行选别的过程
干选	指原矿粉碎后直接用分选设备选矿，不加水处理
湿选	指原矿粉碎后加水调成矿浆状态，再用分选设备选矿
磁系	指磁极组或磁极对，可分为开放型磁系和闭合型磁系
磁路	指在给定区域内形成闭合磁通通道的媒质组合
励磁	指根据电磁线圈通电原理使电磁线圈形成磁场的过程

本招股说明书中部分合计数与各加数之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入所致。

第二节 概览

声明：本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、公司简介

（一）基本情况

中文名称：	沈阳隆基电磁科技股份有限公司
英文名称：	LONGI MAGNET CO., LTD.
有限公司成立日期：	2005年10月18日
股份公司设立日期：	2011年9月1日
法定代表人：	张承臣
注册资本：	9,000万元
公司住所：	辽宁省抚顺经济开发区文华路6号
邮政编码：	113122
电话号码：	024-56609113
传真号码：	024-56609160
互联网网址：	http://www.ljmagnet.com
电子信箱：	touzizhe@ljmagnet.com
经营范围：	研制、生产、销售超导磁、电磁、永磁、磁选、磁力除杂、磁力起重、电磁搅拌设备、磁应用设备、金属探测设备、矿山设备、冶金设备、能源设备、环保设备；技术咨询，工程咨询、设计、施工总承包；货物及技术进出口（以上经营范围中法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。

（二）公司设立情况

本公司系由隆基有限整体变更设立。2011年8月23日，经隆基有限股东会审议通过，以截至2011年6月30日的净资产19,585.74万元，按1:0.4595的比例折合为股本9,000.00万股，每股面值1.00元，余额10,585.74万元计入资本公积，整体变更设立为股份有限公司。

2011年8月27日，利安达出具了利安达验字（2011）第A1088号《验资报告》，对本次整体变更时各发起人的出资情况进行了审验，验证本次出资已足额到位。公司于2011年9月1日在抚顺市工商行政管理局办理了工商变更登记手

续，并依法取得抚顺市工商行政管理局核发的注册号为 210400400012030 的《企业法人营业执照》。

（三）公司主要产品及经营情况

公司自设立以来，始终致力于工业磁力应用技术的研发与应用，专业从事工业磁力应用设备的研究、设计、制造和销售。公司产品均为非标产品，主要产品包括磁选机、除铁器、非铁分选提纯设备和起重磁力设备。

公司所处行业为冶金、矿山、机电工业专用设备制造业，属于国家重点支持行业。公司主导产品磁选机、除铁器等工业磁力应用设备主要应用于铁矿山、煤炭、电力和冶金等领域的提纯、除杂作业。

公司是国内规模最大的磁力洗选设备供应商，国家标准、行业标准起草单位，行业地位突出，持有的“隆基”品牌为中国驰名商标。公司作为国家级高新技术企业，在工业磁力应用设备领域具有较强自主创新能力和技术优势，设有中国机械工业联合会批建的“机械工业磁选工程技术研究中心”、“机械工业冶金渣综合利用工程研究中心”和辽宁省科学技术厅批建的“省级工程技术研究中心”，并被认定为“辽宁省省级企业技术中心”，还曾被评为“国家火炬计划重点高新技术企业”。

近年来，公司先后研发成功了一批处于业内领先地位的优势产品。立式强磁选机入选国家火炬计划；高强磁煤用重介质磁选机被授予“国家级重点新产品”称号和“中国专利优秀奖”，该产品项目于 2011-2013 年获科技部科技型中小企业技术创新基金无偿资助；全自动磁悬浮精选机被授予“国家级重点新产品”称号和辽宁省中小企业“专精特新”产品奖；磁性矿用连续式除铁器产品项目于 2009-2010 年获科技部科技型中小企业技术创新基金无偿资助。

近年来，公司多款创新产品获得辽宁省内各种荣誉。永磁筒式磁选机（HMDS 系列、CTB 系列）和 LGS-2000 立式转环感应式湿法强磁选机、上吸式废钢及冶金渣用磁选机和球磨机排矿用弧形除铁器、LJC5000 全自动磁悬浮精选机分别于 2010 年、2012 年和 2014 年被评为辽宁省人民政府优秀新产品；循环油冷式电磁除铁器和永磁筒式磁选机被评为辽宁省中小企业“专精特新”产品和名优产品；直流起重电磁铁、悬挂式永（电）磁除铁器和隆基牌磁力产品被评为辽宁

名牌产品；立式转环感应式湿法强磁选机技术 2014 年被列入辽宁省重点节能减排技术目录。

此外，公司多项创新产品还获得行业协会各种表彰。物料分选用金属探测仪被全国矿山机械标准化技术委员会评为行业优秀标准二等奖；HMDS 系列高强磁煤用重介质磁选机和上吸式废钢及冶金渣用磁选机被中国机械工业联合会、中国机械工程学会评为中国机械工业科学技术奖三等奖；立式转环感应式湿法强磁选机被评为中国机械工业科学技术奖二等奖。

（四）公司核心竞争优势

1、技术和产品优势

公司是国家级高新技术企业，并于 2010 年被评为国家火炬计划重点高新技术企业。截至本招股说明书签署日，公司拥有专利 270 项，其中发明专利 14 项，实用新型专利 205 项，外观设计 51 项，专利成果均应用于主营业务。公司参与起草了国家标准和行业标准，截至 2014 年末，公司负责起草立环式电磁感应强磁选机等行业标准 11 项，参与起草干式永磁筒式磁选机等行业标准 16 项。

公司始终专注于工业磁力应用技术的开发和应用，构建了市场化导向的研发体制，研发激励机制完善，设计理念先进，并据此形成了长期的可持续的研发优势。

以技术优势为依托，公司形成了优秀的制造能力。公司在绕线工艺、绝缘技术、温升控制、磁块粘结与固定等领域积累了丰富经验，产品性能先进。以电磁设备为例，公司成功研发了真空浇注浸漆工艺后，采用自制专用工装，实现较好的浸漆和灌注效果，提升了产品绝缘性能，延长了产品使用寿命。

公司产品质量稳定、故障率低。公司始终把产品质量放在第一位，建立了覆盖设计、采购、制造、售后等全过程的质量控制体系，已通过欧盟 CE 质量管理体系认证，产品质量获得了客户的广泛认可。公司产品性能先进、耗能低、产品线完整。在此基础上，公司根据客户反馈和市场调查，持续改进现有产品，不断研制并推广切合市场需求的新产品，帮助客户提高生产效率、降低生产成本，实现公司与客户的双赢。随着产品创新的推进，公司形成了完整的产品线，客户可在公司完成工业磁力应用设备的一站式采购。

2、品牌和服务优势

公司是我国较早进入工业磁力应用装备领域的企业，在磁选机和除铁器的高端开发、尤其是在高强磁电磁磁选机和异型特性除铁器领域起步较早，对行业技术进步和产业发展做出了重要贡献。公司通过技术先进、质量可靠的高端产品和全面周到的全程服务，积累了较强的品牌声誉，较早地形成了自主品牌，“隆基”品牌亦成为“中国驰名商标”。公司藉此与客户建立了稳定合作关系，占据了行业制高点，并获得了客户的广泛高度认可。

公司一直将自己的市场角色定位于“提供全程增值服务的工业磁性装备供应商”，奉行“一体化服务理念”、“全程技术支持”和“全面营销”等服务策略。

（1）一体化服务理念。公司一直致力于为客户提供全方位增值服务，实现服务与设备的一体化。公司奉行为客户提供“可靠、增值、便利”的全方位服务理念，即从客户提出需求到公司针对性开发、应用现场实际验证实验、按客户工期要求生产并交货、安装调试技术服务、质保期内外的售后服务，公司为客户量身定做了全程服务方案，实现了对客户的全程贴身服务。提供服务过程中，公司积极履行“48小时之内派出服务人员赴现场（国内）”的服务承诺，及时解决客户产品安装调试、生产运营中出现的各种问题，赢得了新老客户的认可和信赖。

（2）全程技术支持。由于行业特点和项目差异，客户对工业磁力应用设备的产品种类、规格和技术参数的要求差异较大，在此背景下，公司通过全程技术支持，熟悉并掌握了各个客户的技术要求及采购习惯，依托技术开发实力，建立了较为完善的技术资料数据库，可以根据不同客户的实际要求，对产品进行有针对性的设计和改进，最大程度地满足不同客户对产品的差异化需求。

（3）全面营销。公司历来坚持全市场、全角度的客户开发策略和全面营销理念，深耕细作，贴近客户，打造持久合作关系。在全面营销理念下，公司积极拓展下游行业和销售区域，依托行业领先的市场地位和品牌效应，主要产品广泛应用于铁矿山、煤炭、电力、钢铁、冶金、有色金属矿、非金属矿、环保、太阳能、港口、码头、建材、化工、陶瓷、玻璃、硅材料、粮食加工、建筑、机械、交通运输等 20 多个行业，销售区域布局实现了从全国向全球的辐射。

3、规模和客户优势

公司是国内业务规模最大的磁力洗选设备供应商。公司2012-2014年收入规模分别为5.60亿元、5.31亿元和4.82亿元，销售规模在业内处于领先地位。在下游行业客户采购时，销售规模和资本实力是其选取供应商的一个重要参考因素。同时，公司通过与每个客户的真诚合作，主动贴近市场，以增值服务赢得长期合作，使公司保持了较高的市场占有率。公司多年来凭借相对较高的业务规模在订单获取方面形成了一定的规模优势。

公司客户行业地区分布广泛、数量众多，并与下游行业内的主要企业建立了稳定的业务关系。公司在煤炭行业的客户包括神华集团、中煤能源、兖矿集团、同煤集团等主要煤炭集团及其下属煤矿和选煤厂；在铁矿和钢铁行业的客户包括宝钢集团、鞍钢集团、首都钢铁、武汉钢铁等主要钢铁集团及其下属铁矿开采企业；在电力能源行业的客户包括华能集团、大唐集团、华电集团、国电集团等主要发电集团及其下属发电厂；在制造业的客户包括中国一重、上海电气、太原重工、大连重工等知名企业；在造船码头行业的客户包括渤海重工、大连新船重工、天津港、秦皇岛港等知名企业；在环保行业的客户包括江苏汇洋实业有限公司、上海新金桥工业废弃物管理有限公司、香港怡和机器有限公司等。

公司是淡水河谷(Vale)、力拓(Rio Tinto)、必和必拓(BHP)、FMG、英美资源集团(Anglo American plc)的合格供应商。

4、人才和管理优势

公司拥有一支团结、高效、稳定的优秀管理团队，具备很强的执行力。管理团队时刻关注市场变化，对市场需求和行业发展趋势理解透彻，研发的产品市场定位准确。公司拥有一支较强的技术队伍，与铁矿山、煤炭等行业主要企业建立了“技术+产品+服务”的全方位一体化合作模式，通过技术服务、人员交流、合作开发促进双方技术进步。公司管理团队和技术团队具备敏捷的市场应变能力、突出的执行能力和成本控制能力。

（五）公司的主要财务数据

1、合并资产负债表主要财务数据

单位：万元

项目	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
流动资产	48,736.99	50,079.87	48,467.29
非流动资产	18,472.65	18,879.85	18,992.00

项目	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产合计	67,209.64	68,959.72	67,459.29
流动负债	18,099.32	23,659.76	29,880.10
非流动负债	3,411.17	3,563.15	3,434.14
负债合计	21,510.49	27,222.91	33,314.24
归属于母公司股东权益合计	45,699.15	41,736.81	34,145.05
所有者权益合计	45,699.15	41,736.81	34,145.05

2、合并利润表主要财务数据

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	48,179.32	53,120.17	56,000.60
营业利润	5,478.00	9,755.95	10,586.31
利润总额	5,673.04	9,828.44	10,658.31
归属于公司股东的净利润	4,792.24	8,289.76	9,016.88
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润	4,654.23	8,236.27	8,962.47

3、合并现金流量表主要财务数据

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	711.85	3,691.76	9,672.42
投资活动产生的现金流量净额	-346.04	-918.89	-3,934.50
筹资活动产生的现金流量净额	-2,239.98	-4,612.45	-3,512.78
汇率变动对现金及其等价物的影响	-9.13	-45.14	-2.47
现金及现金等价物净增加额	-1,883.30	-1,884.73	2,222.68

4、主要财务指标

项目	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
流动比率（倍）	2.69	2.12	1.62
速动比率（倍）	1.93	1.67	1.19
资产负债率（母公司）	32.00%	39.48%	49.38%
无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产比例	0.51%	0.66%	0.86%
项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	6,808.59	11,059.08	12,048.30
利息保障倍数（倍）	142.90	49.64	24.03
应收账款周转率（次）	1.97	2.42	3.15
存货周转率（次）	2.06	2.30	2.08
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.08	0.41	1.07
每股净现金流量（元）	-0.21	-0.21	0.25
基本每股收益（元）	0.5325	0.9211	1.0019

基本每股收益（扣除非经常性损益后，元）	0.5171	0.9151	0.9958
加权平均净资产收益率	10.97%	21.95%	30.61%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）	10.65%	21.81%	30.42%

二、公司控股股东与实际控制人简介

公司控股股东与实际控制人为张承臣和赵能平。截至本招股说明书签署日，张承臣和赵能平合计持有公司 46.52% 的股份，具体情况详见本招股说明书“第五节\五\（三）实际控制人的基本情况”。

三、本次发行情况

股票种类：	人民币普通股（A 股）
每股面值：	人民币 1.00 元
发行股数：	不超过 3,000 万股。若本次发行涉及股东公开发售股份，则股东发售股份数量不超过 1,000 万股，且不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量
定价方式：	通过向询价对象询价方式确定发行价格，或按中国证监会规定与市场认可的其他方式确定发行价格
发行方式：	网下向询价对象配售发行和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或按中国证监会规定与市场认可的其他方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式：	余额包销
上市地点：	深圳证券交易所

四、募集资金用途

本次发行募集资金投向经公司股东大会审议确定，扣除发行费用后投资于以下项目：

单位：万元

序号	项 目	总投资	拟用募集资金投入金额
1	立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目	16,655.77	14,275.77
2	大型永磁设备建设项目	8,145.97	8,145.97
3	研发中心升级改造项目	6,260.25	6,260.25
4	补充营运资金项目	8,000.00	8,000.00
合 计		39,061.99	36,681.99

本次发行募集资金到位前，公司根据项目的实际进度，可利用自有资金和银行贷款进行先期投入。募集资金到位后，将用于置换先期投入资金及支付项目剩余款项。若募集资金不能满足项目资金需求，不足部分将由公司自筹解决。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

1、股票种类：	人民币普通股（A股）
2、每股面值：	人民币 1.00 元
3、发行股数：	不超过 3,000 万股。若本次发行涉及股东公开发售股份，则股东发售股份数量不超过 1,000 万股，且不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量
4、发行价格：	通过向询价对象询价方式确定发行价格，或按中国证监会规定与市场认可的其他方式确定发行价格
5、发行市盈率：	[]倍（每股收益按照 2014 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
6、发行前每股净资产：	[]元
发行后每股净资产：	[]元
7、发行市净率：	[]倍（以每股发行价格除以发行后每股净资产值）
8、发行方式：	网下向询价对象配售发行和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或按中国证监会规定与市场认可的其他方式
9、发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
10、承销方式：	余额包销
11、预计募集资金总额：	
12、预计募集资金净额：	
13、发行费用：	总额为[]万元，具体为：承销费和保荐费[]万元，审计费用[]万元，律师费用[]万元，评估费用[]万元，信息披露等发行费用[]万元

二、本次发行有关当事人

1、保荐机构（主承销商）：	中国中投证券有限责任公司
法定代表人：	龙增来
联系地址：	北京市西城区太平桥大街 18 号丰融国际大厦 15 层
电话：	010-63222546
传真：	010-63222859
保荐代表人：	乔军文、吕德富
项目协办人：	李洪伟
项目组成员：	王军军、闫亚格、李懿范、付乔、刘栋、张楠
2、发行人律师：	北京市中银律师事务所
负责人：	李炬
住 所：	北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO-A 座 31 层
电 话：	021-68871787

传真：	021-68869532
经办律师：	王文彬、戴雪光
3、会计师事务所：	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：	王全洲
住 所：	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层
电话：	010-82252131
传真：	010-82250611
经办注册会计师：	刘鹏云、王道仁
4、评估师事务所：	北京亚超资产评估有限公司
法定代表人：	罗林华
住 所：	北京海淀区复兴路 47 号天行健商务大厦 23 层
电话：	010-51716860
传真：	010-51716790
经办注册评估师：	范海兵、步乃喜
5、股票登记机构：	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住 所：	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话：	0755-25938000
传真：	0755-25988122
6、主承销商收款银行：	中国建设银行深圳市分行营业部
户 名：	中国中投证券有限责任公司
收款账号：	44201530300052503434
7、拟上市交易所：	深圳证券交易所
法定代表人：	宋丽萍
住所：	深圳市深南东路 5045 号
联系电话：	0755-82083333
联系传真：	0755-82083164

三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、与本次发行上市有关的重要日期

询价及推介时间	[]年[]月[]日
定价公告刊登日期	[]年[]月[]日
申购日期和缴款日期	[]年[]月[]日
预计股票上市日期	[]年[]月[]日

第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、宏观经济环境导致的行业和市场风险

（一）下游行业整体发展放缓致使公司经营业绩下滑的风险

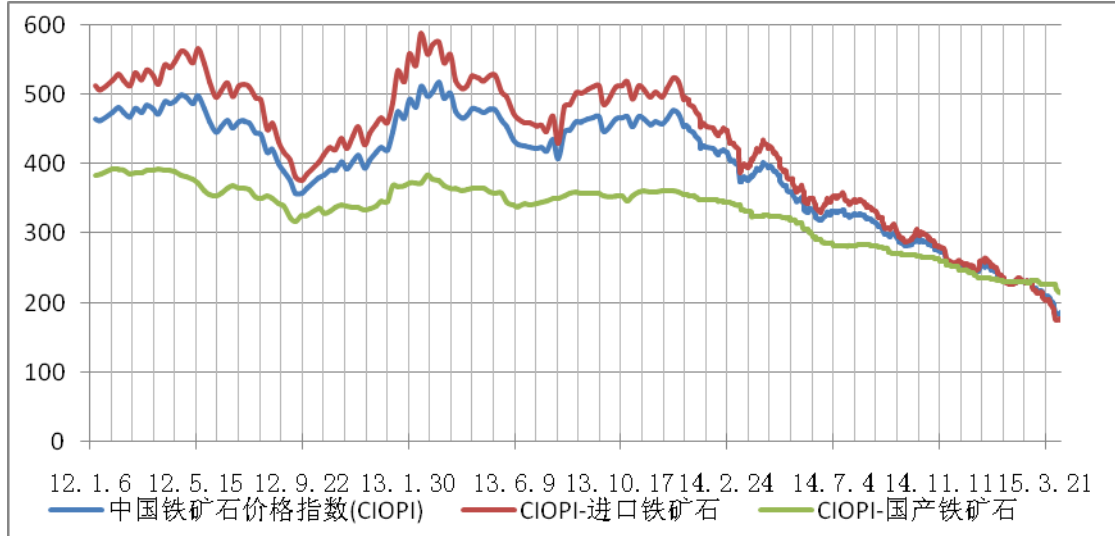
工业磁力应用设备行业属于周期性行业，受宏观经济状况影响较大。公司产品的主要下游行业包括铁矿山、煤炭、电力和冶金等工业磁力设备传统应用行业。2013年以来，受宏观经济环境的整体影响，这些基础性产业均出现了发展不景气的情况。在此背景下，2012-2014年度，公司新签订单出现下滑，含税订单金额分别为6.51亿元、5.84亿元和5.34亿元，2013年、2014年订单金额分别较上年下降10.29%、8.56%。公司整体经营业绩亦呈现下滑态势，营业收入、净利润和经营活动产生的现金流量净额均出现一定程度的下降。2012-2014年度，公司营业收入分别为56,000.60万元、53,120.17万元和48,179.32万元，净利润分别为9,016.88万元、8,289.76万元和4,792.24万元。虽然公司业绩下滑趋势与公司所在行业、下游行业和宏观经济整体发展态势相一致，但如果宏观经济增速进一步下滑，下游行业新增固定资产投资可能进一步放缓，其对工业磁力应用设备的需求也将进一步下降，从而导致公司所在行业整体将持续低迷，公司在上述领域的业务订单将继续下降，业绩也将存在继续下滑的风险。

（二）铁矿山行业开工率较低的风险

在上述传统工业磁力应用行业中，铁矿山开采行业的发展不景气程度较高。国内铁矿石需求下降、进口铁矿石供给增加致使铁矿石价格持续低迷。在此不利影响下，国内中小铁矿石开采企业的开工率较低，固定资产投资、建设进度放缓，对工业磁力应用设备的需求有所减弱。

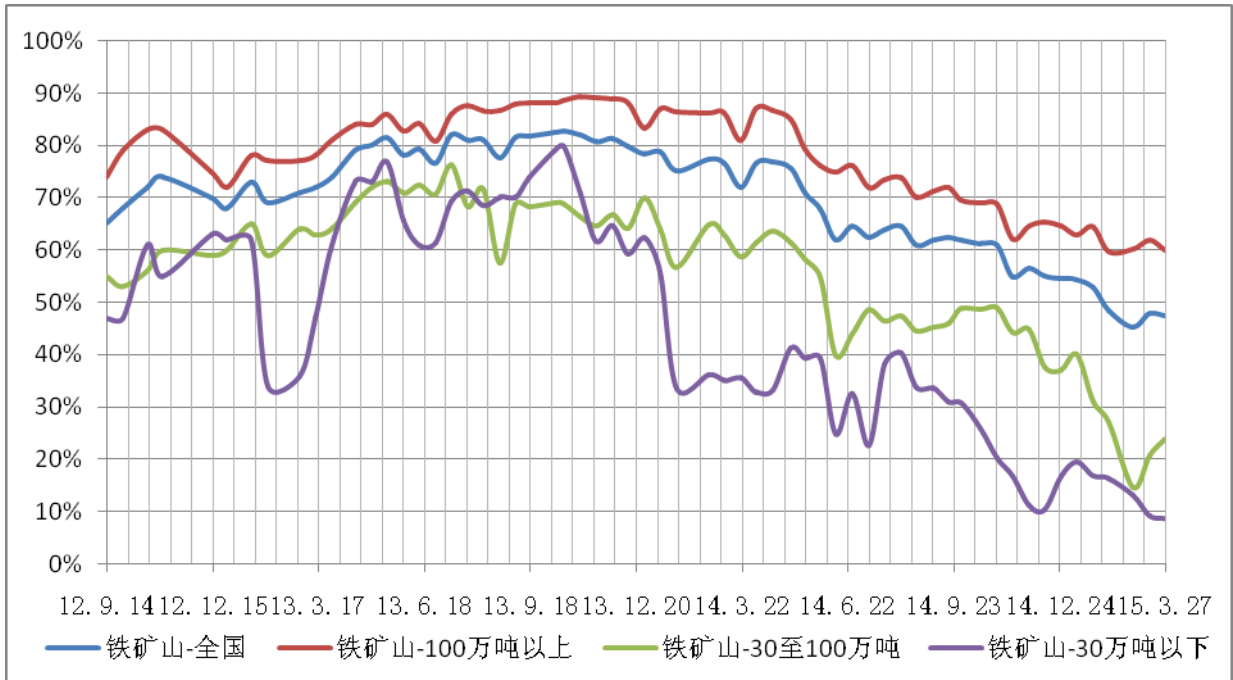
根据wind资讯数据，2012-2014年我国国产铁矿石平均价（62%品位干基铁精矿含税价格）年均分别为927.72元/吨、922.21元/吨、764.58元/吨；2014年末该价格为608.06元/吨，2015年3月底该价格为581.66元/吨。

铁矿石价格指数图



数据来源：Wind资讯。

持续下跌的铁矿石价格使国内铁矿石开采行业处于不利竞争状态，部分中小型企业处于微利状态，甚至出现亏损或暂时停产。目前，国内铁矿山企业开工率较低。我国铁精粉矿山开工率如下：



项目\时间	15. 3. 27	15. 2. 27	14. 12. 26	14. 6. 27	13. 12. 27	13. 6. 28	12. 12. 28
全国范围	47.40%	45.30%	54.60%	64.50%	78.40%	76.60%	68.00%
100万吨以上	59.90%	60.10%	64.60%	76.20%	83.30%	80.90%	72.00%
30-100万吨	23.80%	14.60%	37.10%	43.90%	70.00%	70.70%	60.00%
30万吨以下	8.70%	13.00%	16.80%	32.50%	62.40%	61.50%	62.00%

数据来源：Wind资讯。

如果未来铁矿石价格继续下跌，铁矿山开工率可能进一步下降。较低的开工率将会致使铁矿山行业固定资产投资明显下降，进而对工业磁力应用设备行业的健康发展产生不利影响。如果中国经济增速进一步下滑，全球经济陷入全面衰退，则全球钢铁需求将下降较多，可能导致铁矿石价格持续低迷甚至继续下跌，进而严重影响铁矿行业的投资和该行业对工业磁力应用设备行业的需求。

铁矿石开采行业的投资需求对公司经营构成较大影响。2012-2014年，公司来自铁矿开采行业的收入分别占主营业务收入的50.72%、45.09%和44.49%，贡献毛利占主营业务利润的47.69%、41.13%和37.31%。其中，2014年度，公司来自年产铁精粉量在100万吨以上的大型铁矿山开采客户的收入占主营业务收入的21.19%，贡献毛利占主营业务利润的19.22%；来自年产铁精粉量在30-100万吨的中型铁矿山开采客户的收入占主营业务收入的12.91%，贡献毛利占主营业务利润的9.51%；来自年产铁精粉量在30万吨以下的小型铁矿山开采客户的收入占主营业务收入的10.39%，贡献毛利占主营业务利润的8.57%。

同时，在铁矿山开采行业中，国有企业和规模较大的民营企业往往拥有自己配套的钢铁冶炼企业或稳定的钢铁冶炼行业客户，其彻底停产的可能性较小；而缺乏钢铁冶炼配套企业或稳定的钢铁冶炼行业客户的小规模民营企业，停产的可能性较大。2014年，公司来自民营铁矿山的业务毛利占综合毛利的20.76%。

若公司上市当年再次出现铁矿石价格急剧下跌，铁矿石开采企业停工率明显提高，则公司存在经营业绩进一步大幅下滑的可能性。

（三）应收账款回收风险

2012-2014年末，公司应收账款账面价值分别为19,326.51万元、24,484.90万元和24,508.96万元。公司应收账款金额较大主要原因：一是受到产品交货期和销售回款期较长的行业经营模式和业务特点影响，下游客户利用销售环节信用政策占用公司资金较多；二是报告期内公司为积极应对下游行业阶段性不景气，主动放宽部分老客户和重点客户的信用期限；三是根据公司销售合同和行业惯例，在相关产品安装完毕后通常会保留约10%的质保金，而质保金的回收期限多在2年左右，累积质保金的余额相应增长较快，周转速度较慢。同时，从账龄角度分析，2012-2014年末，账龄超过两年的应收账款占全部应收账款的6.00%、

6.45%和 11.68%，存在一定的回收风险。如果应收账款继续增长，不仅会加大回收风险，还会影响公司的经营性现金流和偿债能力。

公司应收账款因业务分布广泛而来自不同的下游行业客户，其中来自铁矿山开采行业，尤其是来自民营铁矿山开采企业的风险相对较高。2014 年末来自民营铁矿山客户的应收账款账面价值为 5,243.54 万元，占全部应收账款账面价值的 21.39%。当前铁矿山开采行业开工率较低，尤其是年产铁精粉量在 30 万吨以下的小型铁矿山企业的开工率不足 10%，公司来自这类客户的应收账款账面价值为 1,489.20 万元，占全部应收账款账面价值的 6.08%。

（四）产品延期发货或客户取消订单的风险

2012-2014 年末，公司存货账面价值分别为 12,903.99 万元、10,502.88 万元和 13,811.78 万元，其中，产成品分别为 1,990.94 万元、1,586.58 万元和 3,430.09 万元，分别占各期末存货总额的 15.43%、15.11%和 24.83%。公司通常按照合同约定组织生产并发货，2014 年度，受宏观经济影响，下游行业客户投资、建设进度放缓，部分合同对应产品出现延迟发货的情形。虽然公司定期对存货进行盘点并对其价值进行减值测试，报告期内存货不存在成本高于可变现净值的情况，未提存货跌价准备，2012-2014 年存货周转率分别为 2.08、2.30 和 2.06，处于正常水平，与公司所在行业的发展态势和公司经营状况相符合，但如果公司下游行业发展继续恶化，存在部分客户要求延期发货，甚至取消订单的风险，可能对公司相应存货质量造成不利影响。

二、募投项目风险

（一）募投项目效益风险

公司本次发行募集资金将主要用于投资“立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目”、“大型永磁设备建设项目”及“研发中心升级改造项目”，公司已对募投项目产品的市场前景进行了科学的分析和预测。从长远看，项目风险相对较小，但由于项目建设期需要 1-2 年时间，且宏观政策、行业竞争、技术进步、市场需求等因素均可能发生不利变化，有可能与公司的预测产生差异，如果出现募集资金不能及时到位、项目延期实施等情况，将对募集资金投资项目的预期效益带来较大不利影响。

（二）固定资产大幅增加风险

本次募集资金投资项目建成后，公司固定资产和无形资产规模将有所增加，按现行会计政策计算，年新增固定资产投资折旧和无形资产摊销合计为 1,758.41 万元，如果市场环境发生重大变化，募集资金投资项目的预期收益不能实现，则公司存在因固定资产折旧和无形资产摊销增加而导致利润下滑的风险。

（三）净资产收益率降低风险

2014 年公司扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 10.65%。本次募集资金到位后，公司净资产将大幅增加，但是由于募集资金投资项目效益的产生需要经历项目建设、试生产、正式投产等过程，在项目达产之前，公司存在净资产收益率等财务指标下降的风险。

三、政策环境风险

（一）产业扶持政策变化带来的风险

工业磁力应用设备行业属于国家重点鼓励发展的产业，国家发改委等五部门联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，将“新型选矿设备及药剂”、“煤炭高效安全生产、开发与转化利用”、“高效低污染燃煤发电及水电技术系统”、“固体废弃物的资源综合利用”和“太阳能”认定为优先发展的高技术产业化重点领域。公司自成立以来始终坚持把自主研发创新放在企业经营的首要位置，作为国家高新技术企业，公司先后承担并实施“立式强磁选机”、“磁悬浮精选机”和“超精细提纯机”等多项科研项目。如国家对本行业不再实施相关的扶持政策，可能对公司盈利能力产生一定影响。

（二）所得税税收优惠变化带来的政策风险

公司于 2010 年被认定为国家高新技术企业，2013 年通过国家高新技术企业资格复审，根据现行《企业所得税法》的规定，国家对重点扶持的高新技术企业减按 15% 的优惠税率征收企业所得税，所以公司报告期内每年按 15% 的税率缴纳企业所得税。如果国家取消关于高新技术企业的税收优惠政策或公司以后年度不

再被认定为高新技术企业，则公司将不再享受相应税收优惠政策，将对公司的盈利能力产生一定影响。

（三）其他外部环境因素变化的风险

公司作为该行业的领先企业之一，凭借业已形成的管理、品牌、技术、服务、客户资源及人才等竞争优势，报告期内取得了较快发展。但是，公司的持续快速发展与国家宏观调控措施、行业竞争格局变化等外部因素密切相关，如果上述因素发生重大不利变化，公司未来盈利能力将存在不确定性。

四、新产品与技术研发风险

（一）新产品市场开拓风险

报告期内，公司不断推出新产品，陆续研制成功了用于有色金属矿选、金属固体垃圾处理、再生有色金属等领域的有色金属分选机，用于磁铁矿等强磁性矿物提纯的磁悬浮精选机，用于石英砂、陶瓷、硅材料、长石、高岭土等非金属矿选除铁提纯的超精细提纯机，用于炼钢企业回收钢渣废料中剩余铁屑的钢渣回收线，及主要用于贵金属矿、有色金属矿、稀有矿石和非金属矿预选，提前抛出废石、富集高品位矿石的射线分选机等。其中，有色金属分选机和磁悬浮精选机属于小批量投放市场阶段，超精细提纯机即将投放市场，射线分选机和钢渣回收线等预计将会在 1-2 年内投放市场。虽然上述产品在理论技术水平、实验室和工厂实验阶段表现出了较高可行性，但其在市场实际应用中将面临复杂多变的应用环境，其实际工作效能和市场认可度等均存在一定不确定性，市场推广成功与否也具有一定风险。

（二）技术研发失败风险

公司一直以来十分重视技术研发，持续保持较高的研发投入。截至本招股说明书签署日，公司拥有 270 项专利，其中 14 项发明专利。目前，公司共有“非金属矿选别生产线”、“X 射线矿石分选机”等几十项在研项目，虽然在理论技术层面已经进行了较为充分的论证，但尚存在研发失败的风险。同时，若公司不能保持持续的研发投入，对公司未来持续研发能力也将产生不利影响。

（三）技术人才流失和核心技术泄密的风险

公司从事的工业磁力应用设备行业属于技术密集型行业，对高级技术人才的依赖性很高。公司通过长期发展，形成了自主创新能力并拥有自主知识产权的核心技术。目前，公司形成了以董事长张承臣、总工程师李恒盛、新产品管理部经理邵贵成等为核心的研发技术团队，从事技术研发的人员已达到 130 人，占公司总人数的 11.86%。优秀的研发和技术队伍为公司技术创新提供了良好的基础，已成为公司凝聚核心竞争力的最重要资源之一。同时，工业磁力应用设备制造对研发实力、技术水平和制造经验有着较高的要求，并对市场中的其他竞争对手形成较高的技术壁垒。因此，稳定和扩大科技人才队伍对公司的生存和发展十分重要。公司的技术团队是公司核心竞争力的体现，目前虽然公司与技术研发人员签订了《员工保密协议》，并对技术研发人员采取了一系列激励措施，保证了多年来技术研发队伍的稳定，但上述措施不能完全确保技术不外泄或核心技术人员不流失，如果不能保持研发团队的稳定、出现核心技术人员流失或者技术外泄情况，将对本公司的持续技术创新能力产生一定的负面影响。

五、市场竞争风险

工业磁力应用设备行业是一个充分竞争的行业，出于对行业前景的长期看好，国内一些新的企业纷纷涉足本行业，市场竞争不断加剧。特别是一些规模较小、技术水平较低的中小企业的进入，对本行业的良性竞争造成一定的负面影响。同时，一些境外资本和境外企业也加入本行业的竞争，尤其是境外的优势企业凭借其在产业链中的地位和资金优势，对本行业造成一定冲击。尽管本公司已经成为国内业务规模最大的磁力洗选设备供应商，且公司在技术研发、综合服务能力、客户资源以及人才等方面的优势有助于公司巩固及提高现有市场地位，但随着国内外新竞争者的出现，市场竞争进一步加剧，公司可能面临产品价格下滑、市场占有率无法持续提高等风险。

六、国际业务风险

近年来，在国内下游行业较为低迷的市场环境下，公司积极开拓国际市场。凭借优异的产品质量、良好的成本控制能力及完善的服务，公司产品在印度、澳大利亚、俄罗斯等多个国家的采矿市场中获得了广泛认可，产品国际竞争力越来越强。报告期内，公司分别实现直接出口收入 3,205.01 万元、3,339.38 万元和

6,323.30 万元，国际业务规模不断扩大。但是，从事国际业务、拓展海外市场可能存在多项风险，商标和知识产权保护情况、当地政治经济局势、法律法规和管制措施以及汇率的变化都将对公司国际业务的经营造成影响。此外，若公司不能持续提高国际业务的管理和售后服务水平，也将影响国际业务的拓展。

七、内部管理风险

随着本公司经营规模逐渐扩大，公司经营管理的复杂程度也随之提高，资产、人员、业务分散化的趋势也日益明显，从而对公司的采购供应、销售服务、物流配送、人力资源等部门在管理模式、管理能力等方面提出了更高要求。如果公司不能及时优化管理模式、提高管理能力，将面临管理和内部控制有效性不足风险。

本次发行完成后，随着募集资金投资项目的逐步实施，公司的资产规模、人员规模、产品种类、管理机构都将扩大，组织架构和管理体系亦将趋于复杂，对公司管理层将提出更高的要求。虽然公司一直致力于引进优秀的管理人才与技术人才，不断加大人才培养力度，充分发挥考核机制的激励作用，但随着经营规模的不断扩张，公司将面临未来跨越式增长带来的管理风险。

八、实际控制人控制风险

本次发行前，公司实际控制人张承臣、赵能平合计直接持有公司 46.52% 的股份。本次发行后，张承臣、赵能平仍处于控股地位。一方面，虽然公司已依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了各项公司治理制度，但仍存在着实际控制人利用其对本公司的控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司经营决策、投资方向、重要人事安排等进行不当控制，从而给公司的生产经营及其他股东的利益带来损失的可能。另一方面，虽然张承臣与赵能平签署《一致行动人协议书》，通过书面方式明确了双方的一致行动关系，协议双方也确认了自隆基电磁在证券交易所发行上市之日起三年内，协议双方不得退出一致行动及解除本协议，但存在公司上市三年后，张承臣与赵能平二人不再续签《一致行动人协议书》，不再按照一致行动协议进行公司治理的风险，届时，公司股权结构相对分散，将使得公司有可能成为被收购对象；如果被收购，可能给公司未来业务及经营管理等带来较大影响。

第五节 发行人基本情况

一、改制重组及设立情况

（一）设立方式

本公司系由隆基有限整体变更设立。2011年8月23日，经隆基有限股东会审议通过，以截至2011年6月30日的净资产19,585.74万元，按1:0.4595的比例折合为股本9,000.00万股，每股面值1.00元，余额10,585.74万元计入资本公积，整体变更设立为股份有限公司。

2011年8月27日，利安达出具了利安达验字（2011）第A1088号《验资报告》，对本次整体变更时各发起人的出资情况进行了审验，验证本次出资已足额到位。

公司于2011年9月1日在抚顺市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并依法取得抚顺市工商行政管理局核发的注册号为210400400012030的《企业法人营业执照》。公司住所为抚顺经济开发区文华路6号，法定代表人为张承臣，注册资本为9,000.00万元。

（二）发起人

本公司由隆基有限整体变更设立，发起人为隆基有限全体股东，其股权结构具体情况如下：

序号	名称	持股数(股)	股权比例	序号	名称	持股数(股)	股权比例
1	张承臣	21,234,637	23.59%	26	郭晓春	202,021	0.22%
2	赵能平	18,419,362	20.47%	27	周黎明	191,489	0.21%
3	李春安	12,440,585	13.82%	28	刘波	191,489	0.21%
4	吴军	7,276,596	8.09%	29	许尊志	183,447	0.20%
5	上海祥禾	6,134,840	6.82%	30	舒春玲	154,149	0.17%
6	钟宝申	5,361,702	5.96%	31	刘善波	146,489	0.16%
7	王学卫	4,269,255	4.74%	32	周力新	143,617	0.16%
8	上海鸿华	2,641,754	2.94%	33	马金荣	143,617	0.16%
9	航空基金	1,994,682	2.22%	34	赵晓峰	139,404	0.15%
10	田占国	1,235,489	1.37%	35	刘辉	124,468	0.14%
11	吕凤钧	957,447	1.06%	36	张昆	105,319	0.12%

序号	名称	持股数(股)	股权比例	序号	名称	持股数(股)	股权比例
12	卢希才	842,553	0.94%	37	刘 珺	95,745	0.11%
13	姚 慧	794,681	0.88%	38	王涌国	95,745	0.11%
14	赵永红	696,543	0.77%	39	刘艳民	95,745	0.11%
15	李恒盛	367,660	0.41%	40	丛 旭	95,745	0.11%
16	张世明	363,830	0.40%	41	张成武	89,426	0.10%
17	高 琨	312,511	0.35%	42	魏长胜	86,170	0.10%
18	张玉秋	291,064	0.32%	43	韩玲君	79,468	0.09%
19	徐家林	277,660	0.31%	44	张长林	79,468	0.09%
20	石 光	239,362	0.27%	45	丁 路	76,596	0.09%
21	邵贵成	233,617	0.26%	46	尹汝华	76,596	0.09%
22	赵亮宏	222,702	0.25%	47	张 奕	68,936	0.08%
23	李朝朋	220,213	0.24%	48	李凤宇	67,021	0.07%
24	李良武	220,213	0.24%	总计		90,000,000	100.00%
25	祝 贺	218,872	0.24%				

（三）发行人改制设立前，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司由隆基有限整体变更而来，各发起人以其在隆基有限的权益作为出资，整体变更为本公司，整体变更前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生变化。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司成立时拥有的主要资产为股份公司设立时承继的隆基有限的整体资产。公司设立以来，实际从事的是磁选机、除铁器、起重磁力设备、非铁分选提纯设备等工业磁力应用设备的研发、制造和销售，主要业务未发生变化。

（五）发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生变化。

（六）改制前原企业的业务流程、改制后本公司的业务流程，以及原企业和本公司业务流程间的联系

改制前原企业的业务流程与改制后本公司的业务流程没有变化，公司的业务流程详见本招股说明书“第六节\四\（二）主要产品工艺流程”。

（七）本公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司成立以来，与主要发起人发生的关联交易情况详见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司由隆基有限整体变更而来，并承继了隆基有限所有的资产和负债。相关产权变更手续已经办理完毕。

（九）公司的独立运营情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，具有完整的业务体系及面向市场的独立经营能力，具备独立完整的供应、生产和销售系统。

1、业务独立情况

公司从事工业磁力应用设备的研发、生产及销售。公司在主营业务经营环节上，形成了独立完整的研发、采购、生产、销售管理体系，具有直接面向市场的独立经营能力，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间均不存在同业竞争关系，且公司实际控制人已承诺未来不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

2、资产独立情况

公司拥有独立完整的采购、生产、销售系统，与生产经营相关的房产设备等固定资产以及土地使用权、商标、专利、专有技术等无形资产的权属均为发行人所有，不存在股东及其他关联方占用发行人资金、资产和其他资源的情形，不存在依赖股东及其他关联方进行生产经营的情况，具有开展生产经营所必备的独立完整的资产。

3、人员独立情况

公司已建立了独立的劳动、人事和工资管理体系。公司员工与公司签订了《劳动合同》。公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定，通过合法程序产生和聘任。高级管理人员由董事会聘任；高级管理人员、核心技术人员均在公司专职工作并领取薪酬；高级管理人员没有在关联企业兼任除董事、监事外的其他职务。公司的财务人员均未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职或领取薪酬。

4、财务独立情况

公司已按照《企业会计准则》建立了独立核算体系，制定了完善的财务管理制度。公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，财务负责人和其他财务人员均未在股东或其他单位兼职。公司成立时即开设了独立的银行账号，资金独立运作，办理了独立的税务登记证并独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。

公司独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况，不存在以资产、权益或信誉为各股东提供担保的情况，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司和其他股东利益的情况。

5、机构独立情况

公司设立了股东大会、董事会和监事会，形成了有效的法人治理结构。公司已经建立了完整独立的组织机构，并制定了相应的内部管理和控制制度，使各部门之间分工明确、各司其职、相互配合，从而构成了一个有机的整体，保证公司的依法运作，不存在公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业合署办公、混合经营情况。

二、历史沿革及重大资产重组情况

（一）历史沿革

1、2005年10月，公司前身隆基有限成立

2005年8月25日，抚顺隆基磁电设备有限公司和禧朗（香港）有限公司签订《合资经营抚顺隆基电磁科技有限公司合同》，决定共同投资设立抚顺隆基电磁科技有限公司。2005年9月15日，抚顺市对外贸易经济合作局出具“抚外经贸[2005]抚开16号”文件《关于抚顺隆基电磁科技有限公司合同、章程的批复》批准设立隆基有限，2005年9月30日，隆基有限取得辽宁省人民政府核发的《台

港澳侨投资企业批准证书》（商外资辽府资字[2005]4048号），核准设立隆基有限。隆基有限于2005年10月18日取得抚顺市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照（港资）》（注册号为“企合辽抚总副字第000848号”），法定代表人为钟宝申，注册资本500万元人民币，企业类型为合资经营（港资）。

截至2005年12月5日，磁电设备以现金325万元人民币出资；禧朗香港以美元现汇折合为175万元人民币出资，该笔出资已在国家外汇管理局抚顺市中心支局登记（外资外汇登记编号为21040005038），二者合计出资500万元人民币。辽宁中华信会计师事务所于2005年12月7日出具“辽中会验字（2005）第173号”《验资报告》对上述出资进行了审验。

隆基有限成立时，股权结构及出资情况如下：

序号	名称	出资额（万元）	股权比例
1	磁电设备	325.00	65.00%
2	禧朗香港	175.00	35.00%
总计		500.00	100.00%

（1）隆基有限设立时，磁电设备的情况如下：

1999年7月30日，磁电设备设立，注册资本为500万元，其股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	机电公司	375.00	75.00%
2	张平原	125.00	25.00%
合计		500.00	100.00%

2005年4月27日，磁电设备注册资本增加至1,500万元，公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	机电公司	1,125.00	75.00%
2	张平原	375.00	25.00%
合计		1,500.00	100.00%

隆基有限成立时，机电公司情况如下：

1999年4月27日，机电公司设立，注册资本为50万元，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	李春安	20.00	40.00%
2	钟宝申	20.00	40.00%
3	董广胜	10.00	20.00%
合计		50.00	100.00%

2003年7月10日，董广胜将所持20%股权转让给李春安，同时公司注册资本增加至300万元，工商登记完成后，公司股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	李春安	155.00	51.67%
2	钟宝申	145.00	48.33%
合计		300.00	100.00%

机电公司已于2010年7月26日注销。

(2) 隆基有限成立时，禧朗香港的情况如下：

①2003年2月19日，禧朗香港成立，注册资本港币1万元，股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万港币）	股权比例
1	钟宝申	0.60	60.00%
2	赵能平	0.40	40.00%
合计		1.00	100.00%

②2008年11月18日，钟宝申将所持60%股权转让给张承臣，转让后股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万港币）	股权比例
1	张承臣	0.60	60.00%
2	赵能平	0.40	40.00%
合计		1.00	100.00%

此后，张承臣和张能平始终为禧朗香港的实际控制人，并分别控制禧朗香港60%和40%的股权。截至本招股说明书签署日，禧朗香港不再持有任何对外投资股权，其银行账户已经注销，目前正在办理注销手续。

2、2008年8月，原股东同比例增加注册资本

2007年6月26日，隆基有限召开董事会形成决议，公司原股东同比例增加注册资本人民币1,150.00万元。增资后，注册资本为人民币1,650.00万元，其中磁电设备出资1,072.50万元；禧朗香港以外币现汇折合577.50万元人民币出资，2007年7月4日，抚顺市对外贸易经济合作局以“抚外经企[2007]抚开12号”《关于抚顺隆基电磁科技有限公司合同、章程变更的批复》同意上述增资。

磁电设备于2007年11月5日、2007年12月28日分两次增资到位，禧朗香港于2007年11月5日增资到位，该笔出资已在国家外汇管理局抚顺市中心支局登记（外资外汇登记编号为2104000503802）。截至2007年12月28日，全部股东以货币形式全额缴清新增出资。辽宁中华信会计师事务所分别于2007年

11月9日、2008年1月24日出具“辽中会验字（2007）第161号”“辽中会验字（2008）第13号”《验资报告》对上述出资进行了审验。2008年6月3日，隆基有限完成本次增资的工商变更登记并取得抚顺市工商行政管理局换发的“210400400012030”《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，隆基有限的股权结构如下：

序号	名称	出资额（万元）	股权比例
1	磁电设备	1,072.50	65.00%
2	禧朗香港	577.50	35.00%
总计		1,650.00	100.00%

3、2009年3月，隆基有限第一次股权转让

2008年11月10日，隆基有限召开董事会形成决议，同意股东禧朗香港将其所持公司10%的股权（出资额165万元人民币）以165万元的价格转让给磁电设备。同日，股权转让各方签订了《股权转让协议》。

2009年2月1日，抚顺市对外贸易经济合作局以“抚外经企[2009]抚开04号”《关于抚顺隆基电磁科技有限公司股权转让的批复》批准上述变更事项。2009年3月10日，隆基有限完成本次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让完成后，隆基有限股权结构如下：

序号	名称	出资额（万元）	股权比例
1	磁电设备	1,237.50	75.00%
2	禧朗香港	412.50	25.00%
总计		1,650.00	100.00%

4、2009年4月，隆基有限第二次股权转让，第一大股东变更为沈阳隆基

2009年3月10日，隆基有限召开董事会形成决议，同意股东磁电设备将其所持公司75%的股权（出资额1,237.50万元）以1,237.50万元的价格转让给沈阳隆基。同日，股权转让各方签订了《股权转让协议》。

2009年4月2日，抚顺市对外贸易经济合作局以“抚外经企[2009]抚开10号”《关于抚顺隆基电磁科技有限公司变更公司英文名称、董事会成员及董事会任职、股权转让的批复》批准上述变更事宜。2009年4月7日，隆基有限完成本次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让完成后，隆基有限股权结构如下：

序号	名称	出资额（万元）	股权比例
1	沈阳隆基	1,237.50	75.00%
2	禧朗香港	412.50	25.00%
总计		1,650.00	100.00%

本次股权转让完成后，张承臣和赵能平合计间接持有公司 59.04% 的股份，成为公司实际控制人。本次实际控制人变更的原因如下：随着李春安、钟宝申等人共同投资的大连连城、西安隆基等关联公司的设立和迅速扩张，李春安、钟宝申二人转而集中精力投入大连连城、西安隆基的经营管理；同时，考虑到张承臣、赵能平二人在磁力应用设备行业具有资深的产品研发、制造和市场经验以及较强的公司管理能力，李春安和钟宝申决定采取由磁电设备向沈阳隆基转让所持发行人全部股权的方式退出对发行人的控制。

(1) 沈阳隆基的基本情况如下：

①2008 年 1 月 23 日，抚顺隆基科技有限公司（沈阳隆基前身）设立，注册资本为 1,000 万元，其股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	赵能平	238.60	23.86%
2	张承臣	215.20	21.52%
3	李春安	210.00	21.00%
4	钟宝申	177.00	17.70%
5	初祥利	100.00	10.00%
6	王学卫	59.20	5.92%
合计		1,000.00	100.00%

②2008 年 10 月 7 日，抚顺隆基科技有限公司名称变更为沈阳隆基，初祥利将所持 10% 股权转让给王学卫，工商变更登记完成后，其股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	赵能平	238.60	23.86%
2	张承臣	215.20	21.52%
3	李春安	210.00	21.00%
4	钟宝申	177.00	17.70%
5	王学卫	159.20	15.92%
合计		1,000.00	100.00%

③2009 年 2 月 19 日，沈阳隆基注册资本增加至 4,000 万元，其股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	赵能平	954.40	23.86%

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
2	张承臣	860.80	21.52%
3	李春安	840.00	21.00%
4	钟宝申	708.00	17.70%
5	王学卫	636.80	15.92%
合计		4,000.00	100.00%

自此，直至 2011 年 8 月 15 日沈阳隆基完成注销登记前，上述股权结构未发生变化。

5、2010 年 11 月，隆基有限第三次股权转让，隆基有限变更为内资企业

为配合公司在 A 股上市，公司股东策划将隆基有限变更为内资企业。经协商一致，外方股东禧朗香港将其所持隆基有限股权按张承臣和赵能平持有禧朗香港股权的比例（60%：40%）转让至其个人名下。2010 年 9 月 27 日，隆基有限召开董事会形成决议，同意股东禧朗香港将其所持公司股权的 15%（出资额 247.5 万元）以 247.5 万元价格转让给张承臣，将其所持公司股权的 10%（出资额 165 万元）以 165 万元的价格转让给赵能平。同日，股权转让各方签订了《股权转让协议》。2010 年 10 月 7 日，抚顺市对外贸易经济合作局出具了“抚外经企[2010]抚开 25 号”《关于抚顺隆基电磁科技有限公司股权转让终止合资合同转为内资企业的批复》，对上述变更事项予以批准。截至 2011 年 6 月 14 日，隆基有限补缴了已免征、减征的企业所得税税款。

2010 年 10 月 13 日，中审亚太会计师事务所出具“中审亚太验字（2010）第 010592-1 号”《验资报告》对公司由外商投资企业转为内资企业过程中股东发生变更的情况进行了审验。2010 年 11 月 2 日，隆基有限完成本次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让完成后，隆基有限股权结构如下：

序号	名称	出资额（万元）	股权比例
1	沈阳隆基	1,237.50	75.00%
2	张承臣	247.50	15.00%
3	赵能平	165.00	10.00%
总计		1,650.00	100.00%

6、2010 年 12 月，隆基有限第四次股权转让并增资

（1）股权转让

隆基有限原为外商投资企业，根据《中外合资经营企业法》等有关规定，中国（不含香港、澳门、台湾地区）居民个人不能直接成为中外合资经营企业股东，而张承臣、赵能平、李春安、钟宝申、王学卫等人均为中国居民个人，不能直接成为隆基有限股东，经协商一致，张承臣等五人先后通过磁电设备、沈阳隆基等公司持有隆基有限股权。2010年11月2日，隆基有限变更为内资企业，从而使得张承臣、赵能平等五人通过沈阳隆基持有发行人股权已无必要，为简化发行人股权结构，张承臣等五人决定变更间接持股为直接持股，由沈阳隆基将所持发行人全部股权转让至各自个人名下。

2010年11月5日，沈阳隆基分别与张承臣、赵能平、李春安、钟宝申、王学卫签订《股权转让协议》，将所持隆基有限出资额266.31万元（股权比例为16.14%）转让给张承臣；出资额295.27万元（股权比例为17.90%）转让给赵能平；出资额259.87万元（股权比例为15.75%）转让给李春安；出资额219.04万元（股权比例为13.27%）转让给钟宝申；出资额197.01万元（股权比例为11.94%）转让给王学卫。股权转让款已由受让人在2011年4月前全部支付完毕。

本次股权转让以股权对应的隆基有限注册资本为定价依据，转让双方不涉及所得税纳税义务。

2015年3月25日，张承臣、赵能平、李春安、钟宝申、王学卫等五人就2010年12月之前隆基有限股东之间多次以注册资本为定价依据进行股权转让，可能存在补缴所得税的风险，作出承诺，如未来发生主管税务机关要求隆基电磁或转让方补缴税款的情形，承诺人将及时按税务机关要求补缴税款；如因补缴税款造成隆基电磁经济利益损失的，承诺人将予以全额补足。

（2）增资

2010年9月15日、2010年11月5日，隆基有限及公司股东与上海祥禾、上海鸿华分别签订《增资协议》、《增资协议之补充备忘录》，约定由上海祥禾对公司增资3,005.70万元，其中128.15万元增加注册资本，2,877.55万元作为资本公积；上海鸿华对公司增资1,294.30万元，其中55.1833万元增加注册资本，1,239.1167万元作为资本公积。2010年11月6日，上海祥禾、上海鸿华缴纳的货币出资183.3333万元到位，并经中审亚太会计师事务所有限公司审验，出具《验资报告》（中审亚太验字[2010]第010641号）。2010年12月13日，隆基

有限取得抚顺市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，公司注册资本变更为 1,833.3333 万元。

本次股权转让及增资完成后，隆基有限股权结构如下：

序号	名称	出资额(万元)	股权比例	序号	名称	出资额(万元)	股权比例
1	张承臣	513.81	28.03%	5	王学卫	197.01	10.75%
2	赵能平	460.27	25.10%	6	上海祥禾	128.15	6.99%
3	李春安	259.87	14.17%	7	上海鸿华	55.18	3.01%
4	钟宝申	219.04	11.95%	总计		1,833.33	100.00%

7、2010 年 12 月，隆基有限第五次股权转让

根据各主要股东在公司历史发展中的贡献，经协商一致，各主要股东决定对公司股权结构进行调整，由王学卫转让部分股权给钟宝申，实际操作中由王学卫将应转让给钟宝申的股权直接转让给钟宝申前妻吴军。钟宝申将部分股权转让给其吴军。同时张承臣、赵能平和王学卫转让部分股权给公司核心人员，从而建立长效激励机制，稳定人才队伍。2010 年 12 月 15 日，隆基有限召开股东会形成决议，同意股东张承臣、赵能平、钟宝申、王学卫将其所持公司 19.67% 的股权（出资额 360.62 万元）分别转让给姚慧、卢希才、吴军等 39 人。同日，股权转让各方签订了《股权转让协议》，转让价格为 6.45 元每注册资本。股权转让的具体情况如下：

转让方	受让方	转让股权(万股)	股权比例	转让金额(万元)
张承臣	姚 慧	16.6000	0.9055%	107.0700
	赵永红	14.5500	0.7936%	93.8475
	高 琨	6.5280	0.3561%	42.1056
	张玉秋	6.0800	0.3316%	39.2160
	邵贵成	4.8800	0.2662%	31.4760
	周黎明	4.0000	0.2182%	25.8000
	许尊志	3.8320	0.2090%	24.7164
	舒春玲	3.2200	0.1756%	20.7690
	赵晓峰	2.9120	0.1588%	18.7824
	刘 辉	2.6000	0.1418%	16.7700
	刘 珺	2.0000	0.1091%	12.9000
	丁 路	1.6000	0.0873%	10.3200
	张 奕	1.4400	0.0785%	9.2880
	小计	70.2420	3.8313%	453.0609
赵能平	卢希才	17.6000	0.9600%	113.5200

转让方	受让方	转让股权（万股）	股权比例	转让金额（万元）
	田占国	16.5380	0.9021%	106.6701
	李恒盛	7.6800	0.4189%	49.5360
	张世明	7.6000	0.4145%	49.0200
	徐家林	5.8000	0.3164%	37.4100
	赵亮宏	4.6520	0.2537%	30.0054
	李朝朋	4.6000	0.2509%	29.6700
	李良武	4.6000	0.2509%	29.6700
	祝贺	4.5720	0.2494%	29.4894
	张成武	1.8680	0.1019%	12.0486
	小计	75.5100	4.1187%	487.0395
钟宝申	吴军	107.0400	5.8385%	690.4080
王学卫	吴军	44.9600	2.4524%	289.9920
	吕凤钧	20.0000	1.0909%	129.0000
	田占国	9.2700	0.5056%	59.7915
	郭晓春	4.2200	0.2302%	27.2190
	刘波	4.0000	0.2182%	25.8000
	刘善波	3.0600	0.1669%	19.7370
	周力新	3.0000	0.1636%	19.3500
	马金荣	3.0000	0.1636%	19.3500
	张昆	2.2000	0.1200%	14.1900
	王涌国	2.0000	0.1091%	12.9000
	刘艳民	2.0000	0.1091%	12.9000
	丛旭	2.0000	0.1091%	12.9000
	魏长胜	1.8000	0.0982%	11.6100
	韩玲君	1.6600	0.0905%	10.7070
	张长林	1.6600	0.0905%	10.7070
	尹汝华	1.6000	0.0873%	10.3200
	李凤宇	1.4000	0.0764%	9.0300
	小计	107.830	5.8816%	695.5035
合计		360.6220	19.6701%	2,326.0119

2010年12月27日，隆基有限完成本次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让完成后，隆基有限股权结构如下：

序号	名称	出资额（万元）	股权比例	序号	名称	出资额（万元）	股权比例
1	张承臣	443.57	24.20%	25	周黎明	4.00	0.22%
2	赵能平	384.76	20.98%	26	刘波	4.00	0.22%
3	李春安	259.87	14.17%	27	许尊志	3.83	0.21%
4	吴军	152.00	8.29%	28	舒春玲	3.22	0.18%

序号	名称	出资额（万元）	股权比例	序号	名称	出资额（万元）	股权比例
5	上海祥禾	128.15	6.99%	29	刘善波	3.06	0.17%
6	钟宝申	112.00	6.11%	30	周力新	3.00	0.16%
7	王学卫	89.18	4.87%	31	马金荣	3.00	0.16%
8	上海鸿华	55.18	3.01%	31	赵晓峰	2.91	0.16%
9	田占国	25.81	1.41%	33	刘 辉	2.60	0.14%
10	吕凤钧	20.00	1.09%	34	张 昆	2.20	0.12%
11	卢希才	17.60	0.96%	35	刘 珺	2.00	0.11%
12	姚 慧	16.60	0.91%	36	王涌国	2.00	0.11%
13	赵永红	14.55	0.79%	37	刘艳民	2.00	0.11%
14	李恒盛	7.68	0.42%	38	丛 旭	2.00	0.11%
15	张世明	7.60	0.41%	39	张成武	1.87	0.10%
16	高 琨	6.53	0.36%	40	魏长胜	1.80	0.10%
17	张玉秋	6.08	0.33%	41	韩玲君	1.66	0.09%
18	徐家林	5.80	0.32%	42	张长林	1.66	0.09%
19	邵贵成	4.88	0.27%	43	丁 路	1.60	0.09%
20	赵亮宏	4.65	0.25%	44	尹汝华	1.60	0.09%
21	李朝朋	4.60	0.25%	45	张 奕	1.44	0.08%
22	李良武	4.60	0.25%	46	李凤宇	1.40	0.08%
23	祝 贺	4.57	0.25%	总计		1,833.33	100.00%
24	郭晓春	4.22	0.23%				

8、2010年12月，隆基有限增资

2010年12月27日，隆基有限召开股东会形成决议，同意由航空基金对公司增资1,041.6667万元，其中41.6667万元增加公司注册资本，1,000万元作为资本公积；同时，为建立长效激励机制，吸引高端人才，同意公司财务总监石光对公司增资125万元，其中5万元增加公司注册资本，120万元作为资本公积。增资完成后，公司注册资本由1,833.33万元增加至1,880万元。同日，航空基金、石光与隆基有限股东及隆基有限签订了《增资扩股协议》。

航空基金实际控制人为自然人邵东亚，其所持公司股份为非国有股。

截至2010年12月27日，股东以货币形式全额缴清新增出资。中审亚太会计师事务所于2010年12月27日出具了“中审亚太验字（2010）第010718号”《验资报告》对上述事项进行了审验。2010年12月31日，隆基有限完成本次增资的工商变更登记。

本次增资完成后，隆基有限股权结构如下：

序号	名称	出资额（万元）	股权比例	序号	名称	出资额（万元）	股权比例
1	张承臣	443.57	23.59%	26	郭晓春	4.22	0.22%
2	赵能平	384.76	20.47%	27	周黎明	4.00	0.21%
3	李春安	259.87	13.82%	28	刘波	4.00	0.21%
4	吴军	152.00	8.09%	29	许尊志	3.83	0.20%
5	上海祥禾	128.15	6.82%	30	舒春玲	3.22	0.17%
6	钟宝申	112.00	5.96%	31	刘善波	3.06	0.16%
7	王学卫	89.18	4.74%	32	周力新	3.00	0.16%
8	上海鸿华	55.18	2.94%	33	马金荣	3.00	0.16%
9	航空基金	41.67	2.22%	34	赵晓峰	2.91	0.15%
10	田占国	25.81	1.37%	35	刘辉	2.60	0.14%
11	吕凤钧	20.00	1.06%	36	张昆	2.20	0.12%
12	卢希才	17.60	0.94%	37	刘珺	2.00	0.11%
13	姚慧	16.60	0.88%	38	王涌国	2.00	0.11%
14	赵永红	14.55	0.77%	39	刘艳民	2.00	0.11%
15	李恒盛	7.68	0.41%	40	丛旭	2.00	0.11%
16	张世明	7.60	0.40%	41	张成武	1.87	0.10%
17	高琨	6.53	0.35%	42	魏长胜	1.80	0.10%
18	张玉秋	6.08	0.32%	43	韩玲君	1.66	0.09%
19	徐家林	5.80	0.31%	44	张长林	1.66	0.09%
20	石光	5.00	0.27%	45	丁路	1.60	0.09%
21	邵贵成	4.88	0.26%	46	尹汝华	1.60	0.09%
22	赵亮宏	4.65	0.25%	47	张奕	1.44	0.08%
23	李朝朋	4.60	0.24%	48	李凤宇	1.40	0.07%
24	李良武	4.60	0.24%				
25	祝贺	4.57	0.24%		总计	1,880.00	100.00%

9、2011年9月，隆基有限整体变更为股份公司

2011年8月23日，隆基有限召开股东会形成决议，同意隆基有限按账面净资产折股整体变更为股份公司，根据利安达出具的利安达审字（2011）第1400号《审计报告》，隆基有限截至2011年6月30日的净资产为19,585.74万元，按1:0.4595比例折合为9,000万股（每股面值1元），余额10,585.74万元计入资本公积，股份公司注册资本为9,000万元。

2011年8月27日，利安达出具了利安达验字（2011）第A1088号《验资报告》，对有限公司整体变更为股份公司时各发起人的出资情况进行了审验，截至2011年8月27日，各股东的出资已足额到位。

2011年8月27日，发起人召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会。公司于2011年9月1日在抚顺市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并领取了新的企业法人营业执照。

整体变更为股份公司后，公司股权结构如下：

序号	名称	持股数（股）	股权比例	序号	名称	持股数（股）	股权比例
1	张承臣	21,234,637	23.59%	26	郭晓春	202,021	0.22%
2	赵能平	18,419,362	20.47%	27	周黎明	191,489	0.21%
3	李春安	12,440,585	13.82%	28	刘波	191,489	0.21%
4	吴军	7,276,596	8.09%	29	许尊志	183,447	0.20%
5	上海祥禾	6,134,840	6.82%	30	舒春玲	154,149	0.17%
6	钟宝申	5,361,702	5.96%	31	刘善波	146,489	0.16%
7	王学卫	4,269,255	4.74%	32	周力新	143,617	0.16%
8	上海鸿华	2,641,754	2.94%	33	马金荣	143,617	0.16%
9	航空基金	1,994,682	2.22%	34	赵晓峰	139,404	0.15%
10	田占国	1,235,489	1.37%	35	刘辉	124,468	0.14%
11	吕凤钧	957,447	1.06%	36	张昆	105,319	0.12%
12	卢希才	842,553	0.94%	37	刘珺	95,745	0.11%
13	姚慧	794,681	0.88%	38	王涌国	95,745	0.11%
14	赵永红	696,543	0.77%	39	刘艳民	95,745	0.11%
15	李恒盛	367,660	0.41%	40	丛旭	95,745	0.11%
16	张世明	363,830	0.40%	41	张成武	89,426	0.10%
17	高琨	312,511	0.35%	42	魏长胜	86,170	0.10%
18	张玉秋	291,064	0.32%	43	韩玲君	79,468	0.09%
19	徐家林	277,660	0.31%	44	张长林	79,468	0.09%
20	石光	239,362	0.27%	45	丁路	76,596	0.09%
21	邵贵成	233,617	0.26%	46	尹汝华	76,596	0.09%
22	赵亮宏	222,702	0.25%	47	张奕	68,936	0.08%
23	李朝朋	220,213	0.24%	48	李凤宇	67,021	0.07%
24	李良武	220,213	0.24%				
25	祝贺	218,872	0.24%				
					总计	90,000,000	100.00%

10、股份公司成立后的股权变动情况

(1) 2013年9月10日，股东许尊志因个人原因将其持有的183,447股股份（占比0.2%）以每股7元的价格分别转让给张承臣、林松、徐英；股东韩玲君因个人原因将其持有的79,468股股份（占比0.09%）以每股7元的价格转让给张承臣；同日，股权转让各方签订了《股权转让协议》；公司将相关股权变动等情况记载于其股东名册。具体转让情况如下：

序号	转让人	受让人	转让数量（万股）	转让金额（万元）
1	许尊志	张承臣	9.6319	67.4233
2	许尊志	林松	2.4894	17.4258
3	许尊志	徐英	6.2234	43.5638
4	韩玲君	张承臣	7.9468	55.6276

(2)2013年9月10日,航空基金根据其年度投资策略将其持有的1,994,682股股份(占比2.22%)以1,400.00万元的总价转让给昆仑朝阳,同日,股权转让双方签订了《股权转让协议》;公司将相关股权变动等情况记载于其股东名册。

昆仑朝阳所持公司股份为非国有股,无需履行国有股转持义务。

(3)2013年9月23日,股东吴军因个人投资需求将其持有的7,276,596股股份(占比8.09%)以每股7元的价格分别转让给李春安等56人。同日,股权转让各方签订了《股权转让协议》;公司将相关股权变动等情况记载于其股东名册。具体转让情况如下:

序号	受让人	转让数量（万股）	转让金额（万元）	序号	受让人	转让数量（万股）	转让金额（万元）
1	李春安	356.5064	2,495.54	29	郭兰静	2.00	14.00
2	赵能平	200.00	1,400.00	30	李铮	2.00	14.00
3	孙守平	15.00	105.00	31	刘洪军	2.00	14.00
4	祝贺	12.1128	84.7896	32	刘旭	2.00	14.00
5	刘艳民	12.00	84.00	33	王亮	2.00	14.00
6	李良武	7.00	49.00	34	刘现国	2.00	14.00
7	张成武	7.00	49.00	35	丁路	1.50	10.50
8	孙国辉	7.00	49.00	36	吴永博	1.50	10.50
9	杨森	6.00	42.00	37	王云涛	1.50	10.50
10	邵贵成	5.20	36.40	38	尹汝华	1.3404	9.3828
11	周长明	5.00	35.00	39	王涌国	1.00	7.00
12	徐家林	5.00	35.00	40	代秀萍	1.00	7.00
13	李朝朋	5.00	35.00	41	樊明元	1.00	7.00
14	郝红霞	5.00	35.00	42	费晓雷	1.00	7.00
15	李恒盛	4.50	31.50	43	黄珊珊	1.00	7.00
16	赵永红	4.00	28.00	44	姜新宇	1.00	7.00
17	刘善波	4.00	28.00	45	李欣	1.00	7.00
18	吴文奎	4.00	28.00	46	苏勇	1.00	7.00
19	刘喜梅	3.50	24.50	47	唐奇	1.00	7.00
20	牟红歌	3.00	21.00	48	王超	1.00	7.00
21	王立	3.00	21.00	49	王珏	1.00	7.00

序号	受让人	转让数量 (万股)	转让金额 (万元)	序号	受让人	转让数量 (万股)	转让金额 (万元)
22	吴连红	3.00	21.00	50	赵刚	1.00	7.00
23	杨玉军	3.00	21.00	51	赵刚	1.00	7.00
24	张莹	3.00	21.00	52	赵艳华	1.00	7.00
25	舒春玲	2.50	17.50	53	郑德亮	1.00	7.00
26	黄树森	2.50	17.50	54	周建伟	1.00	7.00
27	张长林	2.00	14.00	55	王连志	1.00	7.00
28	贾金山	2.00	14.00	56	于文波	1.00	7.00

(4) 2013年11月1日，股东张玉秋因个人原因将其持有的40,000股股份（占比0.0444%）以每股7元的价格转让给赵能平，同日，股权转让双方签订了《股权转让协议》；公司将相关股权变动等情况记载于其股东名册。

(5) 2014年4月21日，股东李欣因个人原因将其持有的10,000股股份（占比0.0111%）以每股7元的价格转让给王亮。同日，股权转让双方签订了《股权转让协议》；公司将相关股权变动等情况记载于其股东名册。

(6) 2014年7月21日，股东祝贺因个人原因将其持有的50,000股股份（占比0.0556%）以每股7元的价格转让给孙守平。同日，股权转让双方签订了《股权转让协议》；公司将相关股权变动等情况记载于其股东名册。

上述股权转让后，公司股权结构如下：

序号	名称	持股数（股）	股权比例	序号	名称	持股数（股）	股权比例
1	张承臣	21,410,424	23.79%	44	魏长胜	86,170	0.10%
2	赵能平	20,459,362	22.73%	45	孙国辉	70,000	0.08%
3	李春安	16,005,649	17.78%	46	张奕	68,936	0.08%
4	上海祥禾	6,134,840	6.82%	47	李凤宇	67,021	0.07%
5	钟宝申	5,361,702	5.96%	48	徐英	62,234	0.07%
6	王学卫	4,269,255	4.74%	49	杨森	60,000	0.07%
7	上海鸿华	2,641,754	2.94%	50	郝红霞	50,000	0.06%
8	昆仑朝阳	1,994,682	2.22%	51	周长明	50,000	0.06%
9	田占国	1,235,489	1.37%	52	吴文奎	40,000	0.04%
10	吕凤钧	957,447	1.06%	53	刘喜梅	35,000	0.04%
11	卢希才	842,553	0.94%	54	牟红歌	30,000	0.03%
12	姚慧	794,681	0.88%	55	王立	30,000	0.03%
13	赵永红	736,543	0.82%	56	吴连红	30,000	0.03%
14	李恒盛	412,660	0.46%	57	杨玉军	30,000	0.03%
15	张世明	363,830	0.40%	58	张莹	30,000	0.03%

序号	名称	持股数（股）	股权比例	序号	名称	持股数（股）	股权比例
16	祝 贺	290,000	0.32%	59	王 亮	30,000	0.03%
17	徐家林	327,660	0.36%	60	黄树森	25,000	0.03%
18	高 琨	312,511	0.35%	61	林 松	24,894	0.03%
19	李良武	290,213	0.32%	62	郭兰静	20,000	0.02%
20	邵贵成	285,617	0.32%	63	贾金山	20,000	0.02%
21	李朝朋	270,213	0.30%	64	李 铮	20,000	0.02%
22	张玉秋	251,064	0.28%	65	刘 旭	20,000	0.02%
23	石 光	239,362	0.27%	66	刘洪军	20,000	0.02%
24	赵亮宏	222,702	0.25%	67	刘现国	20,000	0.02%
25	刘艳民	215,745	0.24%	68	王云涛	15,000	0.02%
26	郭晓春	202,021	0.22%	69	吴永博	15,000	0.02%
27	孙守平	200,000	0.22%	70	代秀萍	10,000	0.01%
28	刘 波	191,489	0.21%	71	樊明元	10,000	0.01%
29	周黎明	191,489	0.21%	72	费晓雷	10,000	0.01%
30	刘善波	186,489	0.21%	73	黄珊珊	10,000	0.01%
31	舒春玲	179,149	0.20%	74	姜新宇	10,000	0.01%
32	张成武	159,426	0.18%	75	苏 勇	10,000	0.01%
33	马金荣	143,617	0.16%	76	唐 奇	10,000	0.01%
34	周力新	143,617	0.16%	77	王 超	10,000	0.01%
35	赵晓峰	139,404	0.15%	78	王 珏	10,000	0.01%
36	刘 辉	124,468	0.14%	79	王连志	10,000	0.01%
37	王涌国	105,745	0.12%	80	于文波	10,000	0.01%
38	张 昆	105,319	0.12%	81	赵刚（大）	10,000	0.01%
39	张长林	99,468	0.11%	82	赵刚（小）	10,000	0.01%
40	丛 旭	95,745	0.11%	83	赵艳华	10,000	0.01%
41	刘 珺	95,745	0.11%	84	郑德亮	10,000	0.01%
42	丁 路	91,596	0.10%	85	周建伟	10,000	0.01%
43	尹汝华	90,000	0.10%	合计		90,000,000	100.00%

截至本招股说明书签署之日，公司股权结构未再发生变化。各股东所持有的发行人的股份不存在代持、质押或司法冻结等情形。

（二）资产重组情况

磁电设备为公司成立时的控股股东，成立于 1999 年 7 月 30 日，注册资本 1,500 万元，注册地址为抚顺经济开发区顺发路。磁电设备主要从事磁力分选设备、磁力起重设备、矿用机电产品、环保设备及金属探测仪产品的生产和销售。2009 年 3 月 10 日，机电公司将所持磁电设备 75% 股权转让给沈阳隆基、张

平原将所持磁电设备 25%股权转让给禧朗香港，工商变更登记完成后，其股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例
1	沈阳隆基	1,125.00	75.00%
2	禧朗香港	375.00	25.00%
合计		1,500.00	100.00%

上述股权转让完成后，隆基有限、磁电设备实际控制人均为张承臣、赵能平。

由于磁电设备主要从事磁力分选设备、磁力起重设备、矿用机电产品、环保设备及金属探测仪产品的生产和销售，其实际从事的业务与发行人相同，与发行人存在同业竞争。

为解决同业竞争，实际控制人决定以隆基有限为主体进行资产重组，即隆基有限购买磁电设备与业务相关的经营性资产。具体情况如下：

1、收购磁电设备相关经营性资产

2010年10月15日，隆基有限与磁电设备签订资产收购协议，由隆基有限购买磁电设备与其业务相关的经营性资产，包括设备、存货、应收账款等。

根据亚超评报字[2010]第10048号资产评估报告，本次资产重组的评估基准日为2010年6月30日，交割基准日与合并日均为2010年9月30日，转让价格以资产评估结果为基础并考虑评估基准日与交割基准日之间相关资产负债变动影响。具体情况如下：

单位：万元

项目	全部资产和负债账面值	不纳入评估范围内资产和负债账面值	纳入评估范围的资产和负债账面值	纳入评估范围的资产和负债评估值	不纳入收购范围的资产和负债评估值	纳入收购范围的资产和负债评估值
说明	A	B	C=A-B	D	E	F=D-E
货币资金	443.46	-	443.46	443.46	443.46	-
应收票据	153.00	-	153.00	153.00	-	153.00
应收账款	4,179.32	-	4,179.32	4,163.66	-	4,163.66
预付款项	3.54	-	3.54	3.54	-	3.54
其他应收款	15.62	-	15.62	12.32	-	12.32
存货	307.19	-	307.19	307.19	-	307.19
流动资产合计	5,102.12	-	5,102.12	5,083.17	443.46	4,639.72
固定资产	933.28	642.55	290.73	286.74	-	286.74

项目	全部资产和负债账面值	不纳入评估范围内资产和负债账面值	纳入评估范围的资产和负债账面值	纳入评估范围的资产和负债评估值	不纳入收购范围的资产和负债评估值	纳入收购范围的资产和负债评估值
无形资产	72.82	72.22	0.60	0.60	0.60	-
非流动资产合计	1,006.10	714.77	291.33	287.34	0.60	286.74
资产总计	6,108.23	714.77	5,393.45	5,370.51	444.06	4,926.45
应付账款	61.23	-	61.23	61.23	-	61.23
预收款项	1,124.65	-	1,124.65	1,124.65	-	1,124.65
应付职工薪酬	10.25	-	10.25	10.25	-	10.25
应交税费	53.99	-	53.99	53.99	53.99	-
应付股利	2,300.00	2,300.00	-	-	-	-
其他应付款	50.82	-	50.82	50.82	-	50.82
流动负债合计	3,600.94	2,300.00	1,300.94	1,300.94	53.99	1,246.95
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	3,600.94	2,300.00	1,300.94	1,300.94	53.99	1,246.95
所有者权益合计	2,507.29	-1,585.23	4,092.51	4,069.57	390.06	3,679.51

注：A、B 列数据来源于华普天健会计师事务所会审字[2010]L6113 号《审计报告》，D、E 列数据来源于北京亚超资产评估有限公司亚超评报字（2010）第 10048 号《资产评估报告书》

由上表可见，磁电设备纳入收购范围内的资产和负债于评估基准日的评估值为 3,679.51 万元，考虑到评估基准日到交割基准日流动资产和流动负债账面价值变动影响（-792.77 万元）及上述期间评估增减值影响（-4.45 万元），本次业务合并的对价最终确定为 2,882.29 万元。收购完成后，公司以被收购资产、负债原账面价值入账，收购对价与净资产账面价值之差计入资本公积。

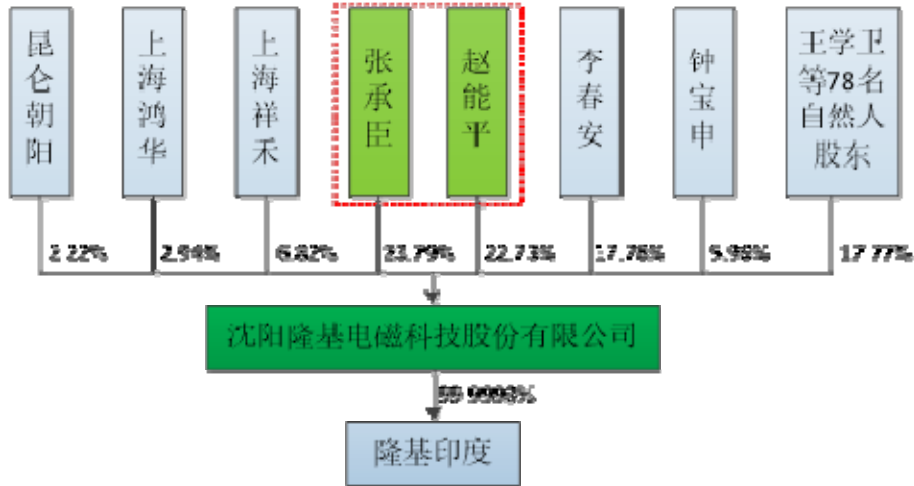
2011 年 12 月 26 日，经抚顺市工商行政管理局批准，磁电设备办理了注销登记手续。在此之前，磁电设备已按照税法要求缴纳全部应交税费并完成全部国税、地税注销登记手续。

2、收购电磁设备相关经营性资产对发行人的具体影响

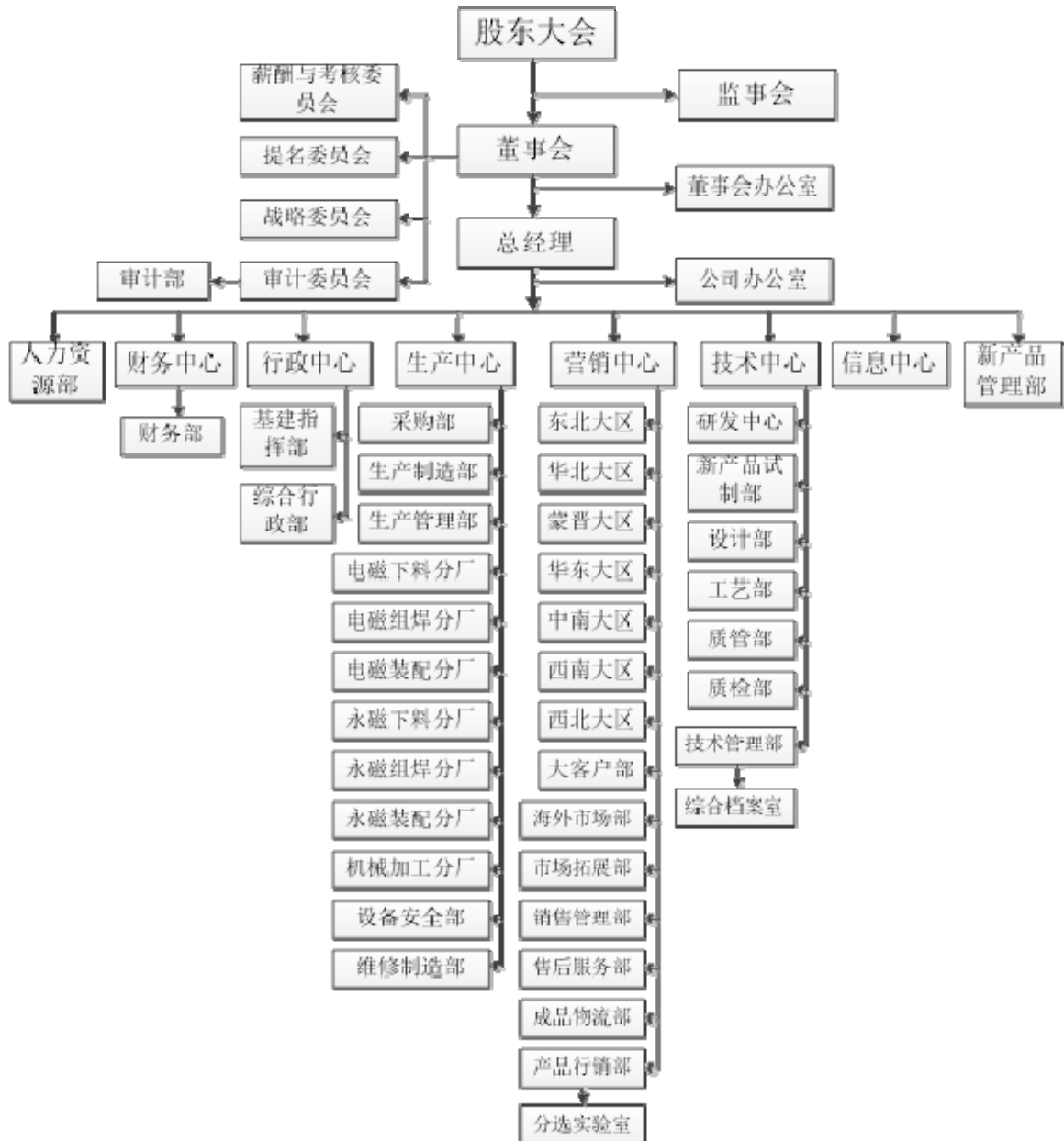
发行人通过收购磁电设备经营性资产解决了同业竞争问题，扩大了生产能力，提高了新接订单能力和市场占有率，使得发行人营业收入和利润水平均有增加，对发行人经营业绩产生了积极影响。

三、发行人组织结构

（一）发行人股权结构图



(二) 发行人组织结构图



（三）内部主要职能部门介绍

公司结合自身业务发展的需要，依法建立了规范的法人治理结构和健全的内部职能部门，主要职能部门职责如下：

1、董事会办公室：负责董事会日常事务；负责公司信息对外公布，协调和组织公司信息披露事项；负责公司投资者关系管理和维护；负责公司与股东、证券中介机构和证券监管机构的日常联络工作。

2、公司办公室：负责行政类证照、许可的申报、取得及定期检审工作；接收、处理外来行政事务文件、材料及报表；负责法律事务联络、公司文件、印章管理。

3、营销中心：负责营销策划与对外宣传，开发客户，签订并跟踪销售合同，并负责成品发货、售后服务。营销中心下设东北大区、华北大区、蒙晋大区、华东大区、中南大区、西南大区、西北大区、大客户部、海外市场部、市场拓展部、销售管理部、成品物流部、售后服务部、产品行销部。

4、技术中心：负责公司技术管理工作，组织新产品研发；促进技术进步，改善公司的质量管理工作。技术中心下设研究中心、新产品试制部、设计部、工艺部、质检部、质管部、技术管理部。

5、生产中心：负责生产调度，制订与下达生产、采购及外协计划；建立生产体系，完成生产目标。生产中心下设生产制造部、采购部、永磁下料分厂、永磁组焊分厂、永磁装配分厂、电磁下料分厂、电磁组焊分厂、电磁装配分厂、机加分厂、设备安全部、生产管理部、维修制造部。

6、财务中心：负责资金预算管理，准确核算公司资产、负债及所有者权益，定期提交财务报告，监督公司存货及固定资产管理工作。

7、行政中心：负责综合性行政事务工作，管理办公用品及设备，保障后勤服务；全面负责公司的基础建设，包括编制公司建设的总体规划、年度计划、项目可行性研究报告，审核监督基建工程的进度、质量与安全，竣工验收等管理工作。行政中心下设综合行政部与基建指挥部。

8、人力资源部：组织人员招聘、录用及培训，组织讨论并合理配置调整、晋升、降级等人力资源管理工作，审核各部门考核办法，并监督执行，以及公司员工的社保管理等人力资源管理工作。

9、新产品管理部：组织公司新产品开发立项及技术改进建议的搜集、处理、分析、整理及立项决策，并计划落实验证完成情况，根据产品开发计划安排产品开发任务；及时申请知识产权。

10、信息中心：结合公司发展，完善信息化管理，负责公司 IT 资产与网络管理、维护、购置，为公司员工提供信息系统培训及其他 IT 类办公设备、软件操作的技术指导。

11、审计部：负责评审公司内部控制制度的健全性、有效性，对外投资审计、企业内部审计、财务预决算审计、工程项目预决算审计。

四、发行人控股、参股公司基本情况

为进一步开拓印度市场业务，2013 年公司在印度设立控股子公司隆基印度，具体情况如下：

（一）基本情况

成立时间	2013 年 9 月 23 日
授权资本	500 万卢比
已发行股份	50 万股（每股 10 卢比）
主要生产经营地	印度
股东结构	隆基电磁出资 499,999.00 卢比（折合人民币 497899.0040 元）持股 99.9998%，修先毅出资 1.00 卢比（折合人民币 0.9958 元）持股 0.0002%。
住所	Level 09, Raheja Towers, M.G. Road, Bangalore- 560001, Karnataka, INDIA
主营业务	开发、生产及销售超级坡莫合金、电磁、永久磁铁、磁选机、磁力起重机、电磁搅拌设备、磁力应用设备、金属检测设备、采矿设备、冶金设备、电力设备、环保设备；提供技术咨询、工程咨询、设计和建造的整体方案，产品和技术的进出口。

（二）简要财务数据

单位：元

资产负债项目	2014.12.31	利润表项目	2014 年度
总资产	381,565.03	营业收入	-
净资产	381,565.03	净利润	-106,808.14

目前隆基印度尚未实际展开运营。

五、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

本公司 2011 年 9 月 1 日整体变更设立股份公司时的 48 名股东均为发起人，其中包括张承臣、赵能平等 45 名自然人及上海祥禾等 3 家创投企业。

（一）自然人发起人基本情况

序号	姓名	国籍	身份证号码	住所
1	张承臣	中国	62010219670512****	辽宁省抚顺市
2	赵能平	中国	61010219680911****	辽宁省沈阳市
3	李春安	中国	62010219681010****	辽宁省沈阳市
4	吴军	中国	21040419681024****	辽宁省抚顺市
5	钟宝申	中国	62010219671228****	辽宁省抚顺市
6	王学卫	中国	62010219680923****	辽宁省抚顺市
7	田占国	中国	21040219650428****	辽宁省抚顺市
8	吕凤钧	中国	21040219510727****	辽宁省抚顺市
9	卢希才	中国	21040219640220****	辽宁省抚顺市
10	姚慧	中国	32112119650519****	江苏省镇江市
11	赵永红	中国	21040319700601****	辽宁省抚顺市
12	李恒盛	中国	21040419661123****	辽宁省抚顺市
13	张世明	中国	21040219630118****	辽宁省抚顺市
14	高琨	中国	21042319711021****	辽宁省抚顺市
15	张玉秋	中国	21040219681109****	辽宁省抚顺市
16	徐家林	中国	42243119731020****	辽宁省沈阳市
17	石光	中国	22012419760417****	吉林省长春市
18	邵贵成	中国	13212219760218****	辽宁省抚顺市
19	赵亮宏	中国	42010519800702****	湖南省邵东县
20	李朝朋	中国	41032219760910****	辽宁省抚顺市
21	李良武	中国	62011119750929****	辽宁省抚顺市
22	祝贺	中国	21040219710318****	辽宁省抚顺市
23	郭晓春	中国	21040219590803****	辽宁省抚顺市
24	周黎明	中国	51022619750914****	辽宁省抚顺市
25	刘波	中国	21040219711013****	辽宁省抚顺市
26	许尊志	中国	21040219631222****	辽宁省抚顺市
27	舒春玲	中国	21041119700318****	辽宁省抚顺市
28	刘善波	中国	21040419661213****	辽宁省抚顺市
29	周力新	中国	21040219691115****	辽宁省抚顺市
30	马金荣	中国	21041119640817****	辽宁省抚顺市

序号	姓名	国籍	身份证号码	住所
31	赵晓峰	中国	21010419690216****	辽宁省沈阳市
32	刘辉	中国	21040219741008****	辽宁省抚顺市
33	张昆	中国	21040219770609****	辽宁省抚顺市
34	刘珺	中国	21040219600724****	辽宁省抚顺市
35	王涌国	中国	21040219730320****	辽宁省抚顺市
36	刘艳民	中国	37072419750214****	辽宁省抚顺市
37	丛旭	中国	21040419691212****	辽宁省抚顺市
38	张成武	中国	21082419780902****	辽宁省抚顺市
39	魏长胜	中国	21040419690305****	辽宁省抚顺市
40	韩玲君	中国	21040419640513****	辽宁省抚顺市
41	张长林	中国	21040419650924****	辽宁省抚顺市
42	丁路	中国	21040219760529****	辽宁省抚顺市
43	尹汝华	中国	21040419650822****	辽宁省抚顺市
44	张奕	中国	21040219731114****	辽宁省抚顺市
45	李凤宇	中国	21040219660209****	辽宁省抚顺市

上述发起人无永久境外居留权。

（二）机构发起人基本情况

1、上海祥禾

企业名称	上海祥禾股权投资合伙企业（有限合伙）		
注册资本（出资额）	70,001 万元		
执行事务合伙人/管理人	上海济业投资合伙企业（有限合伙）（委派代表：章卫红）		
成立日期	2009 年 9 月 14 日		
注册地（主要经营地）	上海市浦东新区浦东大道 2123 号 3E-1102 室		
合伙人出资及控制情况	普通合伙人：上海济业投资合伙企业（有限合伙），出资 1 万元，有限合伙人：涌金投资（控股）有限公司，出资 21,000 万元，占比 30.00%；泉州恒安世代创业投资有限公司等 11 名机构合伙人出资 16,200 万元，占比 23.14%；李新炎、沈静等 22 名自然人出资 32,800 万元，占比 46.86%。		
经营范围（主要业务）	股权投资、股权投资管理、投资咨询		
主要财务数据（2014 年）	总资产（元）	863,890,259.24	
	净资产（元）	855,863,475.07	
	净利润（元）	155,853,475.07	
	审计情况	未经审计	

2、上海鸿华

企业名称	上海鸿华股权投资合伙企业（有限合伙）		
注册资本（出资额）	26,501 万元		

执行事务合伙人/管理人	上海纳米创业投资有限公司（委派代表：杨利华）	
成立日期	2009年9月22日	
注册地（主要经营地）	上海市浦东新区浦东大道2123号3E-1107室	
合伙人出资及控制情况	普通合伙人：上海纳米创业投资有限公司，出资1万元， 有限合伙人：谢超，出资18,500万元占比69.81%；高冬，出资8,000万元，占比30.19%。	
经营范围（主要业务）	股权投资、股权投资管理、投资咨询	
主要财务数据（2014年）	总资产（元）	284,798,118.91
	净资产（元）	273,721,175.80
	净利润（元）	38,415,702.66
	审计情况	未经审计

3、航空基金

企业名称	西安国家航空产业基金投资管理有限公司
注册资本	5,000万元
法定代表人	金乾生
成立日期	2009年5月12日
注册地（主要经营地）	西安市阎良区国家航空高新技术产业基地蓝天路88号
股东构成及控制情况	西安国家航空产业基地投资发展有限公司（10%）、北京实地创业投资有限公司（90%）；实际控制人：邵东亚。
经营范围（主要业务）	在国家法律法规允许的范围内发起和管理产业基金；开展创业投资业务；航空领域、新材料领域、节能环保领域、高端装备制造领域、现代服务业领域、清洁技术领域的项目投资业务及投资咨询业务。（以上经营范围不含国家规定的专控及前置许可项目）

2013年9月，航空基金将所持发行人股份转让给昆仑朝阳。

4、昆仑朝阳

企业名称	克拉玛依昆仑朝阳创业投资基金合伙企业（有限合伙）
注册资本（出资额）	13,700.00万元
执行事务合伙人	克拉玛依金誉投资管理有限公司
基金管理人	北京昆仑星河投资管理有限公司
成立日期	2013年1月16日
注册地（主要经营地）	克拉玛依市南新路75号106室
合伙人出资情况	克拉玛依金誉投资管理有限公司（3.65%）；克拉玛依金融发展有限公司（36.50%）；永升建设集团有限公司（14.60%）；新疆昆仑朝阳创业投资有限公司（14.60%）；克拉玛依锦华工贸有限公司（14.60%）；克拉玛依市晟荣投资有限责任公司（7.30%）；克拉玛依天圣工程建设有限责任公司（3.65%）；克拉玛依市聚升投资有限责任公司（3.65%）；克拉玛依市广盛城市建设投资开发有限责任公司（1.46%）。
经营范围（主要业务）	创业投资服务

主要财务数据（2014年）	总资产（元）	113,130,903.37
	净资产（元）	112,997,013.37
	净利润（元）	-508,771.10
	审计情况	未经审计

（三）实际控制人的基本情况

张承臣、赵能平分别持有公司 23.79%、22.73% 的股份，合计持有公司 46.52% 的股份，为本公司实际控制人。

报告期内，公司根据实际运作情况认定张承臣和赵能平为共同实际控制人。主要理由如下：

（1）张承臣、赵能平系兰州大学物理系同学。上世纪九十年代大学毕业后，张承臣、赵能平二人一直专注于磁力应用设备行业的发展，先后投资设立磁电设备、隆基电磁等公司，共同参与经营管理。两人在长期创业、工作过程中形成了良好的合作关系。

（2）张承臣和赵能平分别持有发行人 23.79%、22.73% 的股份，分别为公司第一大和第二大股东，自股份公司成立以来，两人作为共同控制人合计持股一直超过 40%，能通过行使股东大会表决权对发行人组织机构运作、股东大会决议产生实质影响。

（3）股份公司成立后，发行人董事会成员 9 名，由股东大会选举产生，张承臣、赵能平作为共同控制人，能对董事当选产生实质性影响，并且其中 6 名董事由张承臣和赵能平共同提名，因此张承臣、赵能平能够决定发行人多数董事当选或对董事当选施加重大影响，从而也决定了公司管理人员的任免。

（4）自股份公司成立以来，张承臣一直担任公司董事长职务、赵能平一直担任公司董事、总经理职务，两人除负责公司经营方针、发展战略和日常管理外，还是公司多项核心技术的开发者和技术团队的领导人，也是公司主要的市场开拓者和市场拓展团队的组织者。两人共同对公司未来的发展具有决定性的影响。

（5）2011 年 8 月 23 日，张承臣与赵能平签署《一致行动人协议书》，通过书面方式进一步明确双方的一致行动关系。在本协议生效期间（协议双方确认，自隆基股份在证券交易所发行上市之日起三年内，协议双方不得退出一致行动及解除本协议），除关联交易需要回避表决的情形外，协议双方承诺在隆基

电磁的下列事项上作为一致行动人行使股东权利、承担股东义务：①行使董事会、股东大会的表决权；②向董事会、股东大会行使提案权；③行使董事、监事候选人提名权；④保证所推荐的董事（独立董事除外）在行使表决权时，采取相同的意思表示；⑤其他有关上述公司日常运营管理事项需要行使直接或间接股东权利，或承担股东义务。

（6）自股份公司成立后，张承臣和赵能平在公司历次董事会和股东大会上始终尊重对方对公司相关事项的意见，并在对相关议案的投票表决上保持高度一致。

综上，张承臣、赵能平均直接支配公司股份的表决权，能够对公司实施控制，决定和实质影响公司的经营方针、决策和管理层的任免；公司治理结构健全、运行良好，张承臣、赵能平共同拥有公司控制权的情况不影响发行人的规范运作；并且张承臣、赵能平共同拥有公司控制权的情况，已通过书面协议安排予以明确，该等协议安排合法有效、权利义务清晰、责任明确，自隆基电磁在证券交易所发行上市之日起三年内是稳定、有效存在的。

（四）公司控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业如下：

企业名称	股权结构	实际从事的业务
禧朗香港	张承臣持有其 60.00% 的股权，赵能平持有其 40.00% 的股权，且均为禧朗香港董事。	目前未从事具体业务。

（1）成立时间：2003 年 2 月 19 日

（2）注册资本、实收资本与股权结构

截至本招股说明书签署日，禧朗香港注册资本和实收资本均为 1 万港元，其中张承臣持有其 60.00% 的股权，赵能平持有其 40.00% 的股权。

（3）注册地及主要生产经营地：Rooms 1001-03,10/F.,Manulife Provident Funds Place,345 Nathan Road,Kowloon,Hong Kong。

（4）主营业务：报告期内，除曾持有宁光仪表股权外，未从事其他经营业务。

（5）截至 2014 年 12 月 31 日，该公司总资产 31,189,901.75 港元，净资产 17,031,449.45 港元，2014 年度净利润-7,205.00 港元（以上财务数据未经审计）。

截至目前，该公司不再持有任何对外股权投资，银行账户已经注销，正在办理申请撤销注册手续。

（五）控股股东和实际控制人直接或间接持有的发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人张承臣、赵能平持有的发行人股份不存在质押或其他有争议的情况。

六、发行人股本情况

（一）本次发行前后股本情况

发行人本次发行前总股本 9,000 万股，本次拟发行不超过 3,000 万股，最终数量以中国证监会核准的发行数量为准。本次公开发行包括新股发行和老股转让。老股转让数量不得超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，且不超过 1,000 万股。本次公开发行优先进行新股发行，新股发行数量应根据公司实际的资金需求合理确定。根据本次发行询价结果，若新股发行募集资金净额超过公司实际的合理资金需求，则本次发行进行老股转让，并相应减少新股发行数量，本次发行后发行人股本总数不超过 12,000 万股。

（二）本次发行前公司前十名股东

序号	名称	本次发行前持股数（股）	持股比例
1	张承臣	21,410,424	23.79%
2	赵能平	20,459,362	22.73%
3	李春安	16,005,649	17.78%
4	上海祥禾	6,134,840	6.82%
5	钟宝申	5,361,702	5.96%
6	王学卫	4,269,255	4.74%
7	上海鸿华	2,641,754	2.94%
8	昆仑朝阳	1,994,682	2.22%
9	田占国	1,235,489	1.37%
10	吕凤钧	957,447	1.06%
	总计	80,470,604	89.41%

（三）公司自然人股东及其在公司担任职务的情况

序号	名称	持股数（股）	股权比例	在公司担任职务
1	张承臣	21,410,424	23.7894%	董事长
2	赵能平	20,459,362	22.7326%	董事、总经理
3	李春安	16,005,649	17.7841%	董事
4	钟宝申	5,361,702	5.9574%	董事
5	王学卫	4,269,255	4.7436%	曾任职隆基有限
6	田占国	1,235,489	1.3728%	华东大区客户经理
7	吕凤钧	957,447	1.0638%	新产品管理部专家
8	卢希才	842,553	0.9362%	华北大区客户经理
9	姚慧	794,681	0.8830%	华东大区客户经理
10	赵永红	736,543	0.8184%	财务部副经理
11	李恒盛	412,660	0.4585%	总工程师
12	张世明	363,830	0.4043%	中南大区客户经理
13	徐家林	327,660	0.3641%	销售总监、监事
14	高琨	312,511	0.3472%	财务部经理
15	祝贺	290,000	0.3222%	大客户部部门经理
16	张玉秋	251,064	0.2790%	曾任职隆基有限
17	李良武	290,213	0.3225%	华东大区大区经理
18	邵贵成	285,617	0.3174%	新产品管理部经理
19	李朝朋	270,213	0.3002%	副总经理
20	石光	239,362	0.2660%	财务总监
21	赵亮宏	222,702	0.2474%	成品物流部经理
22	刘艳民	215,745	0.2397%	华北大区大区经理
23	郭晓春	202,021	0.2245%	设备安全部经理
24	刘波	191,489	0.2128%	华北大区客户经理
25	周黎明	191,489	0.2128%	销售管理部经理
26	刘善波	186,489	0.2072%	大客户部高级客户经理
27	舒春玲	179,149	0.1991%	财务部会计
28	张成武	159,426	0.1771%	蒙晋大区大区经理
29	孙守平	200,000	0.2222%	销售管理部客户经理
30	马金荣	143,617	0.1596%	西北大区客户经理
31	周力新	143,617	0.1596%	中南大区客户经理
32	赵晓峰	139,404	0.1549%	生产总监
33	刘辉	124,468	0.1383%	人力资源部经理
34	王涌国	105,745	0.1175%	售后服务部技术支持
35	张昆	105,319	0.1170%	质检部经理
36	张长林	99,468	0.1105%	华东大区客户经理
37	丛旭	95,745	0.1064%	东北大区大区经理
38	刘珺	95,745	0.1064%	曾任职隆基有限

序号	名称	持股数（股）	股权比例	在公司担任职务
39	丁路	91,596	0.1018%	海外市场部经理
40	尹汝华	90,000	0.1000%	华北大区客户经理
41	魏长胜	86,170	0.0957%	中南大区客户经理
42	孙国辉	70,000	0.0778%	生产管理部人力专员
43	张奕	68,936	0.0766%	公司办公室经理
44	李凤宇	67,021	0.0745%	东北大区客户经理
45	徐英	62,234	0.0691%	机加分厂副厂长
46	杨森	60,000	0.0667%	海外市场部项目经理
47	郝红霞	50,000	0.0556%	西北大区客户经理路克配偶
48	周长明	50,000	0.0556%	西北大区大区经理
49	吴文奎	40,000	0.0444%	新产品管理部专家
50	刘喜梅	35,000	0.0389%	曾在公司任职
51	牟红歌	30,000	0.0333%	产品行销部 LPPC 项目组经理
52	王立	30,000	0.0333%	售后服务部售后服务专员
53	吴连红	30,000	0.0333%	中南大区大区经理王军配偶
54	杨玉军	30,000	0.0333%	西南大区大区经理
55	张莹	30,000	0.0333%	中南大区客户经理
56	黄树森	25,000	0.0278%	产品行销部产品工程师
57	林松	24,894	0.0277%	机加分厂厂长
58	王亮	30,000	0.0333%	财务部会计
59	郭兰静	20,000	0.0222%	销售管理部核算员
60	贾金山	20,000	0.0222%	华北大区客户经理安风云配偶
61	李铮	20,000	0.0222%	东北大区客户经理李占峰女儿
62	刘旭	20,000	0.0222%	公司办公室法务专员
63	刘洪军	20,000	0.0222%	华北大区客户经理
64	刘现国	20,000	0.0222%	产品行销部产品工程师牟小岩配偶
65	王云涛	15,000	0.0167%	海外市场部项目经理
66	吴永博	15,000	0.0167%	设计部设计员
67	代秀萍	10,000	0.0111%	华北大区客户经理
68	樊明元	10,000	0.0111%	产品行销部产品工程师
69	费晓雷	10,000	0.0111%	维修制造部材料员
70	黄珊珊	10,000	0.0111%	行政后勤主任
71	姜新宇	10,000	0.0111%	成品物流部发货员
72	苏勇	10,000	0.0111%	信息中心网管员
73	唐奇	10,000	0.0111%	产品行销部产品工程师
74	王超	10,000	0.0111%	研究中心磁电研究室磁路设计员
75	王珏	10,000	0.0111%	实验室实验组长
76	王连志	10,000	0.0111%	大客户部高级客户经理

序号	名称	持股数（股）	股权比例	在公司担任职务
77	于文波	10,000	0.0111%	技术管理部经理
78	赵刚（大）	10,000	0.0111%	售后服务部经理
79	赵刚（小）	10,000	0.0111%	设计部设计员
80	赵艳华	10,000	0.0111%	人力资源部薪酬绩效专员
81	郑德亮	10,000	0.0111%	产品行销部产品工程师
82	周建伟	10,000	0.0111%	产品行销部产品工程师

（四）最近一年发行人新增股东情况

最近一年本公司无新增股东。

（五）本次发行前各股东间的关联关系

张承臣和赵能平系一致行动人，合计持有公司 46.52%的股份，为公司实际控制人。

赵能平和赵亮宏系堂兄弟关系。

上海祥和和上海鸿华同受陈金霞女士重大影响，合计持有发行人 9.76%的股份。

李朝朋和周黎明系夫妻关系，合计持有发行人 0.51%的股份。

孙守平和姚慧系夫妻关系，合计持有发行人 1.11%的股份。

除此之外，本次发行前各股东之间不存在其他关联关系。

（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司控股股东、实际控制人张承臣、赵能平承诺：“本人所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人持有的股份；前述锁定期期满后，在本人担任股份公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%；在所持发行人股票锁定期结束后第一年内，减持数量不超过所持有发行人股份的 10%；在所持发行人股票锁定期结束后第二年内，减持数量不超过所持有发行人股份的 15%；在离任后六个月内，不转让所持公司股份；离任六个月后的十二个月内，转让的股份不超过所持公司股份总数的 50%。本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行

价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而拒绝履行。”

担任公司董事、监事、高级管理人员的自然人股东李春安、钟宝申、李朝朋、李恒盛、徐家林、邵贵成、石光承诺：“本人所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人持有的股份；在前述锁定期期满后，在任职期间内每年通过集中竞价、大宗交易、协议转让等方式转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%；在离任后六个月内，不转让所持公司股份，离任六个月后的十二个月内转让的股份不超过所持公司股份总数的 50%。本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而拒绝履行。”

公司其他股东承诺：“本人（或本企业）所持公司股票扣除公开发售后（如有）的部分自公司上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理，也不由公司回购本人（或本企业）持有的股份。”

七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股的情况

发行人未曾有工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

八、员工及社会保障情况

（一）员工基本情况

1、报告期内公司在册正式员工人数

年份	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
员工总数（人）	1,096	932	963

2、2014 年末公司在册员工结构情况

员工专业结构	人数(人)	占总人数比例
管理人员	101	9.22%
研发人员	130	11.86%
销售人员	175	15.97%
生产人员	690	62.96%
总计	1,096	100.00%
员工受教育程度	人数(人)	占总人数比例
硕士及以上学历	18	1.64%
本科学历	311	28.38%
大专学历	181	16.51%
大专以下学历	586	53.47%
总计	1,096	100.00%
员工年龄分布	人数(人)	占总人数比例
51 岁以上	66	6.02%
41-50 岁	231	21.08%
31-40 岁	310	28.28%
30 岁以下	489	44.62%
总计	1,096	100.00%

（二）劳务用工情况

因公司产品生产存在少量的临时性用工需求，故除与本公司签订劳动合同的员工外，公司还存在由劳务派遣公司派遣的劳务用工。公司自 2010 年开始接受劳务派遣形式用工，自 2010 年至今，未出现因接受劳务派遣用工发生纠纷的情形。截至 2015 年 1 月 31 日，公司劳务派遣用工人数为 69 人。

2015 年 1 月 1 日，公司与劳务派遣单位抚顺市管好家劳动服务有限公司（以下简称“抚顺管好家”）签订了《劳务派遣协议》，主要内容为：（1）抚顺管好家按照公司要求从 2015 年 1 月 1 日起派遣劳务人员到公司工作，派遣期 1 年；

（2）劳务派遣岗位为临时性岗位、辅助性岗位、替代性岗位；（3）公司向抚顺管好家支付的劳务费用，抚顺管好家向被派遣人员支付的劳务报酬（包括工资和保险）。派遣人员的劳务报酬（包括工资和保险）标准参考公司同岗位人员标准确定。

抚顺管好家的经营范围为劳务派遣服务，家政服务，建筑物清洁，机器设备清洁；注册资本为 200 万元；住所为抚顺市顺城区隆城街 7-5 号楼 1 单元 102

号；营业期限自 2009 年 08 月 19 日至 2019 年 08 月 16 日；抚顺管好家有符合法律、行政法规规定的劳务派遣管理制度，具备《劳动法》、《劳动合同法》规定的经营劳务派遣业务的资质。同时，抚顺管好家与隆基电磁不存在关联关系。

报告期内公司未出现因接受劳务派遣用工发生重大纠纷的情形。

就劳务派遣事项可能存在的风险，公司实际控制人张承臣和赵能平出具《承诺书》，主要内容为：如隆基电磁因接受劳务派遣形式用工而发生任何损失，包括但不限于因劳务派遣公司违反《劳动合同法》等有关规定拖欠派遣劳动者工资、社会保险以及其他损害被派遣劳动者利益从而导致隆基电磁承担连带赔偿责任，均由承诺人承担或予以补足。

公司采用劳务派遣方式满足临时性用工需求，劳务派遣岗位绝大部分为临时性、辅助性或替代性岗位，非核心岗位员工（但也有部分例外：一类是退休返聘人员，另一类是原劳动关系在国企单位，劳动关系转不过来，为了规范用工，企业只能将上述两类人员通过劳务派遣的形式进行聘用）。劳务派遣用工数量占公司用工总量的比例较小，不会对公司生产经营的稳定性、持续性造成不利影响；公司与劳务派遣单位签订的《劳务派遣协议》合法有效；劳务派遣单位具备相应资质，与公司不存在关联关系；除此之外，公司实际控制人已经就劳务派遣事项可能存在的风险出具《承诺书》，有效的避免了公司劳务派遣事项可能存在的经济损失风险。因此，公司劳务派遣用工方式不构成本次发行的障碍。

（三）员工社会保障情况

本公司已按照国家及所在地的劳动和社会保障法律、法规及相关政策，以员工上年度月平均工资为缴费基数，为员工办理了住房公积金，以及养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险。

报告期内，公司为员工实际缴纳的社会保险费用和住房公积金如下：

截至日期	险别	实缴比例		实缴人数	员工人数	人数差额
		单位	个人			
2014 年 12 月 31 日	养老	20%	8%	1,088	1,096	8
	医疗	7%	2%	1,088		8
	失业	1%	1%	1,088		8
	工伤	0.7%	—	1,088		8

截至日期	险别	实缴比例		实缴人数	员工人数	人数差额
		单位	个人			
	生育	0.4%	—	1,088		8
	住房公积金	8%	8%	1,082		14
2013年12月31日	养老	20%	8%	940	932	8
	医疗	7%	2%	940		8
	失业	1%	1%	940		8
	工伤	0.7%	—	940		8
	生育	0.4%	—	940		8
	住房公积金	8%	8%	929		3
2012年12月31日	养老	20%	8%	967	963	4
	医疗	7%	2%	967		4
	失业	2%	1%	967		4
	工伤	1.4%	—	967		4
	生育	0.8%	—	967		4
	住房公积金	8%	8%	964		1

报告期内发行人员工人数与社保、住房公积金实缴人数之间存在差异的主要原因有：（1）部分员工社保关系仍在原单位；（2）部分员工为新录用人员，社保手续正在办理之中。其中，赵能平的社保和住房公积金由沈阳汇智为其在沈阳市代为缴纳。

除上述两种情况外，截至2014年12月31日，公司已为其余全部员工按规定办理了缴纳养老、失业、医疗、工伤、生育保险和住房公积金。公司积极采取有效应对措施，逐步将“五险一金”覆盖至全员范围。

2015年2月2日，抚顺市社会保险事业管理局出具了证明，证明发行人最近三年依法为员工缴纳各项社会保险，不存在因违反相关法律法规被处以行政处罚的情形。

2015年2月2日，抚顺市住房公积金管理中心望花办事处出具了证明，证明发行人近三年按规定执行住房公积金制度，缴存住房公积金，不存在由于违反国家住房公积金政策法规而遭受处罚的情形。

对于报告期内“五险一金”可能存在的补缴风险，公司实际控制人张承臣、赵能平出具《承诺函》，主要内容为：1、承诺人将支持、确保隆基电磁遵守国家地方的有关规定，履行为员工办理并缴纳医疗保险、养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险及住房公积金（五险一金）义务，并承担相应责任；

2、如隆基电磁因在发行上市前没有为其在册员工全员缴纳“五险一金”而产生任何损失（包括但不限于补缴义务、罚款等），均由承诺人承担或予以补足。

九、持股 5%以上的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员作出的重要承诺及其履行情况

（一）股份锁定的承诺

发行人本次发行前全体股东的持股承诺，具体情况详见前文“六\（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

（二）实际控制人做出的避免同业竞争与减少关联交易的承诺

公司实际控制人张承臣、赵能平；持股 5%以上股东李春安、钟宝申、上海祥禾；公司董事、高级管理人员李朝朋、王云龙、石光、陈国斌出具了《避免同业竞争承诺书》，承诺具体内容参见“第七节\一\（二）关于避免同业竞争的承诺”。

公司实际控制人张承臣、赵能平就减少关联交易出具了承诺书，承诺具体内容详见本招股说明书“第七节\五、发行人拟采取的减少关联交易的措施”内容。

（三）其他承诺或声明

对于报告期内部分期间公司未全员缴纳“五险一金”可能存在的补缴风险，公司实际控制人张承臣、赵能平出具《承诺函》，详见本节“八\（三）员工社会保障情况”。

对于报告期内隆基电磁因接受劳务派遣形式用工可能发生的任何损失，公司实际控制人张承臣、赵能平出具《承诺函》，详见本节“八\（三）员工社会保障情况”。

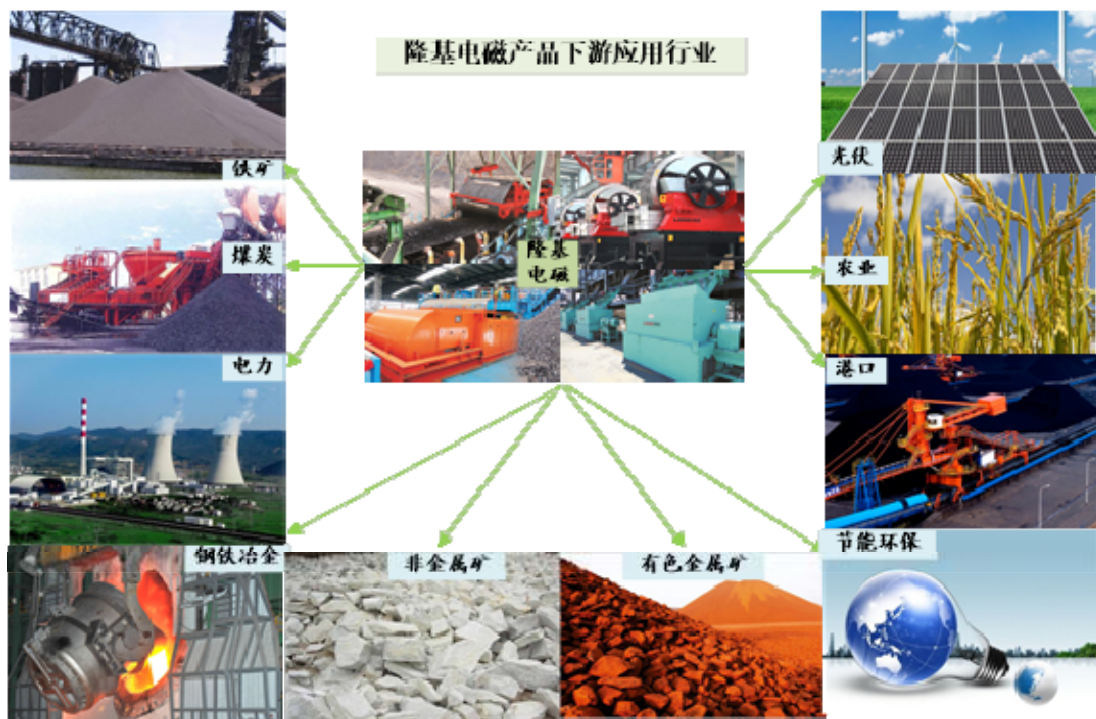
对于报告期内隆基有限原股东可能存在的股权转让所得税补缴事项，公司主要股东张承臣、赵能平等五人出具《承诺函》详见本节“二\（一）历史沿革”。

截至本招股说明书签署日，上述承诺人履行承诺情况良好。

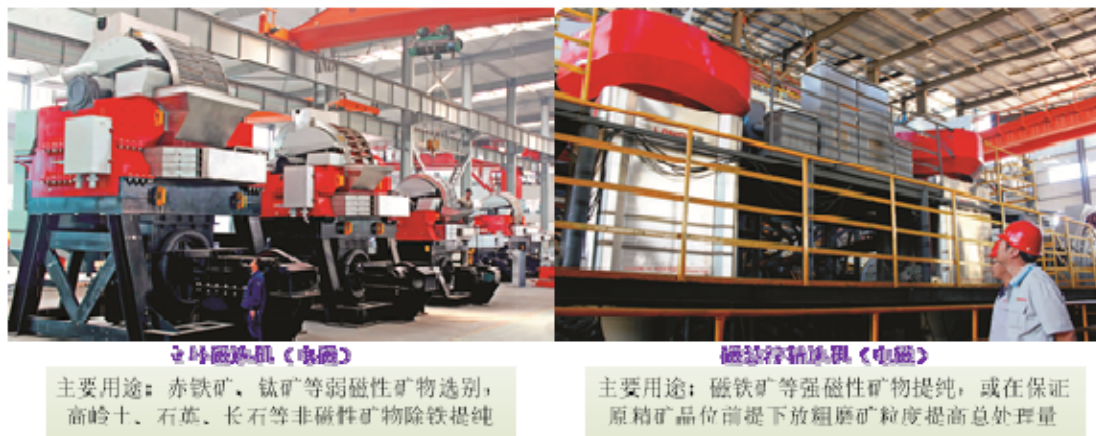
第六节 业务与技术

一、主营业务及所处行业

本公司是国内领先的工业磁力应用设备供应商。公司自设立以来，始终以“工业磁力应用”技术为核心，专业从事磁选机、除铁器、起重磁力设备、非铁分选提纯设备及其他工业磁力应用设备的设计、生产、销售及服务。公司产品主要用于铁矿山、煤炭、电力和冶金等领域的选别、除杂和提纯。



公司产品分为电磁、永磁设备两大系列，磁选机、除铁器、非铁分选提纯设备、起重磁力设备和其他配套设备等五大类。公司主要产品图示及用途如下：





立式磁选机（永磁）

主要用途：磁铁矿粉磨后入磨前的干式预选，提高入磨品位，降低选矿成本



筒式磁选机（永磁）

主要用途：铁矿选矿工艺流程中精选预选阶段作业，高频筛下粗粒级矿物的浓缩



中磁除铁器

主要用途：用于原矿石、烧结矿、球团矿、块矿和铁精粉等磁性物料输送皮带上除铁除杂



大型中磁铁

主要用途：用于机械、模具、钢铁等领域吊运端面高低差大的铸卷、钢板和钢坯等



有色金属分选机

主要用途：固体垃圾处理、再生有色金属等领域的有色金属分选



LPPC分选机

主要用途：针对金、银、铂、铜等贵金属、有色金属矿石和其他稀有矿石的预选

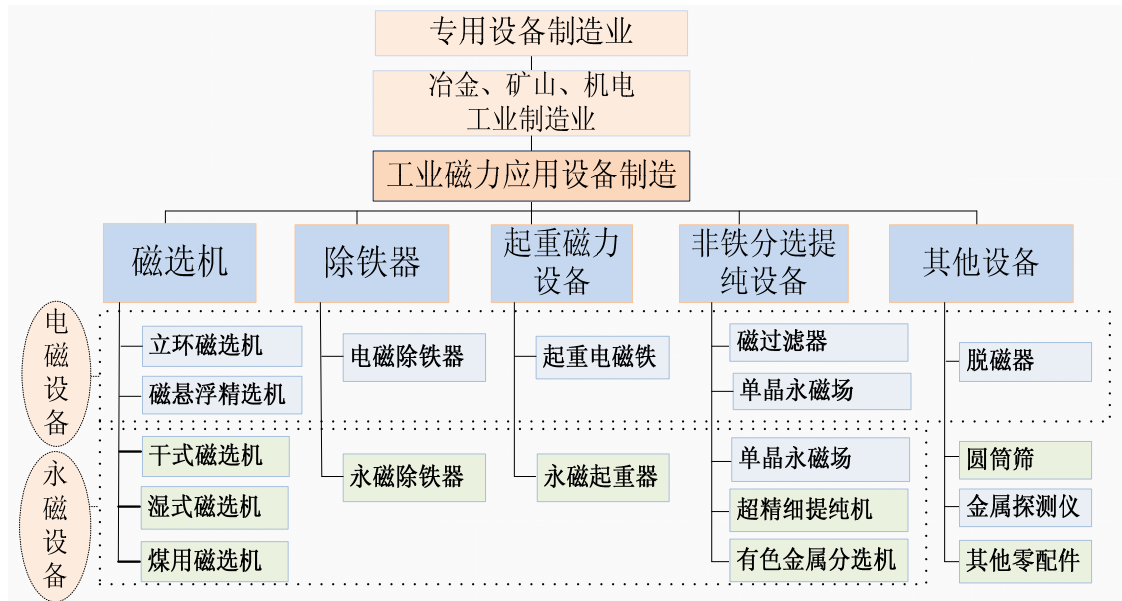
公司利用工业磁力应用核心技术，不断开发新技术和新产品，拓展应用领域。

公司产品在各下游行业的主要应用如下：

公司主要产品	行业
立环磁选机、磁悬浮精选机、筒式磁选机、除铁器	铁矿行业
煤用磁选机、除铁器、金属探测器、起重磁力设备	煤炭行业
除铁器、磁过滤器	电力行业
除铁器、有色金属分选机、强磁感应分选机、磁过滤器、起重磁力设备	冶金行业
有色金属分选机、LPPC分选机、筒式磁选机、除铁器	有色金属行业
筒式磁选机、立环磁选机、超精细提纯机、除铁器	非金属行业

公司主要产品	行业
有色金属分选机、磁过滤器、除铁器	环保行业
除铁器、起重磁力设备	港口及造船行业
起重磁力设备、除铁器	制造业
单晶磁场	光伏行业
除铁器	农业

公司所处行业为专用设备制造业中的工业磁力应用设备制造业。



二、行业基本情况

（一）管理体制及政策法规

工业磁力应用设备制造业属于竞争性行业。行业自律组织为国家有关行业协会，中国重型机械工业协会、中国机械工业联合会、中国钢铁工业协会、中国煤炭工业协会、中国电力企业联合会、中国再生资源回收利用协会、中国废钢铁应用协会均可协调指导本行业发展。

工业磁力应用设备制造行业的法规及政策主要包括：

法规政策名称	发布部门、文件号	生效日期
《能源发展战略行动计划（2014-2020）》	国务院办公厅 国办发[2014]31号	2014年6月7日发布实施
《产业结构调整指导目录（2011年本）》	国家发改委 国家发改委令第9号 国家发改委令第21号	2011年3月27日发布实施， 2013年5月1日修正后实施
《矿产资源节约与综合利用专项资金管理办法》	财政部、国土资源部 财建[2013]81号	2013年3月26日发布实施

法规政策名称	发布部门、文件号	生效日期
《关于促进企业技术改造的指导意见》	国务院 国发[2012]44号	2012年9月1日发布实施
《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院 国发[2012]28号	2012年7月9日发布实施
《高端装备制造业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012年5月7日发布实施
《煤炭工业发展“十二五”规划》	国家发改委 发改能源[2012]640号	2012年3月18日发布实施
《大宗工业固体废物综合利用“十二五”规划》	工业和信息化部	2012年3月2日发布实施
《环保装备“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012年3月2日发布实施
《有色金属工业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2011年12月4日发布实施
《矿产资源节约与综合利用“十二五”规划》	国土资源部 国土资发[2011]184号	2011年11月15日发布实施
《钢铁工业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2011年10月24日发布实施
《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部和国家知识产权局	2011年6月23日发布实施
《国民经济和社会发展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审议通过	2011年3月14日发布实施
《再生有色金属产业发展推进计划》	工业和信息化部、科技部、财政部 工信部联节[2011]51号	2011年1月24日发布实施
《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院 国发[2010]32号	2010年10月10日发布实施
《中国资源综合利用技术政策大纲》	国家发改委、科技部、工业和信息化部、国土资源部、住房城乡建设部、商务部	2010年7月1日发布实施
《当前国家鼓励发展的环保产业设备（产品）目录（2010年版）》	国家发改委、环境保护部公告第6号	2010年4月16日发布实施
《金属尾矿综合利用专项规划（2010-2015）》	工业和信息化部、科技部、国土资源部、安全生产监督管理总局 工信部联规[2010]174号	2010年4月11日发布实施
《装备制造业调整和振兴规划》	国务院办公厅	2009年5月12日发布实施
《钢铁产业调整和振兴规划》（2009年）	国务院办公厅	2009年3月20日发布实施
《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020）	国务院 国发[2006]6号	2006年2月7日发布实施

（二）专用设备制造业概况

1、装备制造业系关系国家、民族长远利益的基础性和战略性新兴产业

公司所处宏观行业为装备制造业中的专用设备制造业。装备制造业是为国民经济和国防建设提供各种技术装备的行业，具有产业关联度高、产品链条长、带动能力强、技术含量高和产品附加值高等特点，是一个国家或地区工业化水平与经济技术总体实力的标志，是关系国家、民族长远利益的基础性和战略性产业。

2、专用设备制造业具有资金需求量大、技术含量高、毛利率较高的特点

专用设备是指专门为满足某特定行业生产经营的需要，用以实现一项或几项特定功能的设备，其技术含量高、针对性强。受益于产业技术升级趋势的加快和国家对自主创新产业的大力支持，我国专用设备制造业呈现良好的增长态势，盈利水平持续提高。专用设备制造业属于资本密集型行业，其固定资产投资、技术研发和售后服务所需的资本投入均较大。随着资本需求的增大、技术进步和专业化程度的增强，专用设备制造业的进入壁垒也相应提高。因此，专用设备制造业具有资金需求量大、技术含量高、毛利率较高等特点。

（三）工业磁力应用设备制造业概况

1、工业磁力应用设备分为电磁设备和永磁设备

产品类型	磁场原理	产品特征
电磁设备	电流产生磁场	磁场可调，能实现较高磁场强度，适用于对磁场强度要求较高或磁场强度可调的场所
永磁设备	永磁体产生磁场	磁场固定、运营成本低、故障率低、使用寿命长，但难以达到电磁设备的磁场强度，适用于对磁场强度要求较低的场所

2、工业磁力应用设备应用领域广泛

近年来，我国工业磁力应用设备制造业发展迅速，技术进步显著；工业磁力应用产品不断丰富、应用领域不断扩展，已广泛应用于铁矿山、煤炭、电力、钢铁、有色金属、非金属、环保、农业、建材、机械、节能、新能源等相关领域。

（四）行业发展前景

由于工业磁力应用设备是下游行业生产线的关键设备，因此其发展前景在很大程度上取决于下游行业的发展态势。

我国磁力应用较成熟的下游行业包括铁矿、煤炭、电力、钢铁冶金等。随着磁力应用技术的发展，磁力应用装备的应用领域正逐渐从上述传统行业拓展至有色金属、非金属、金属尾矿、节能环保和新能源等领域；同时，随着产品技术进

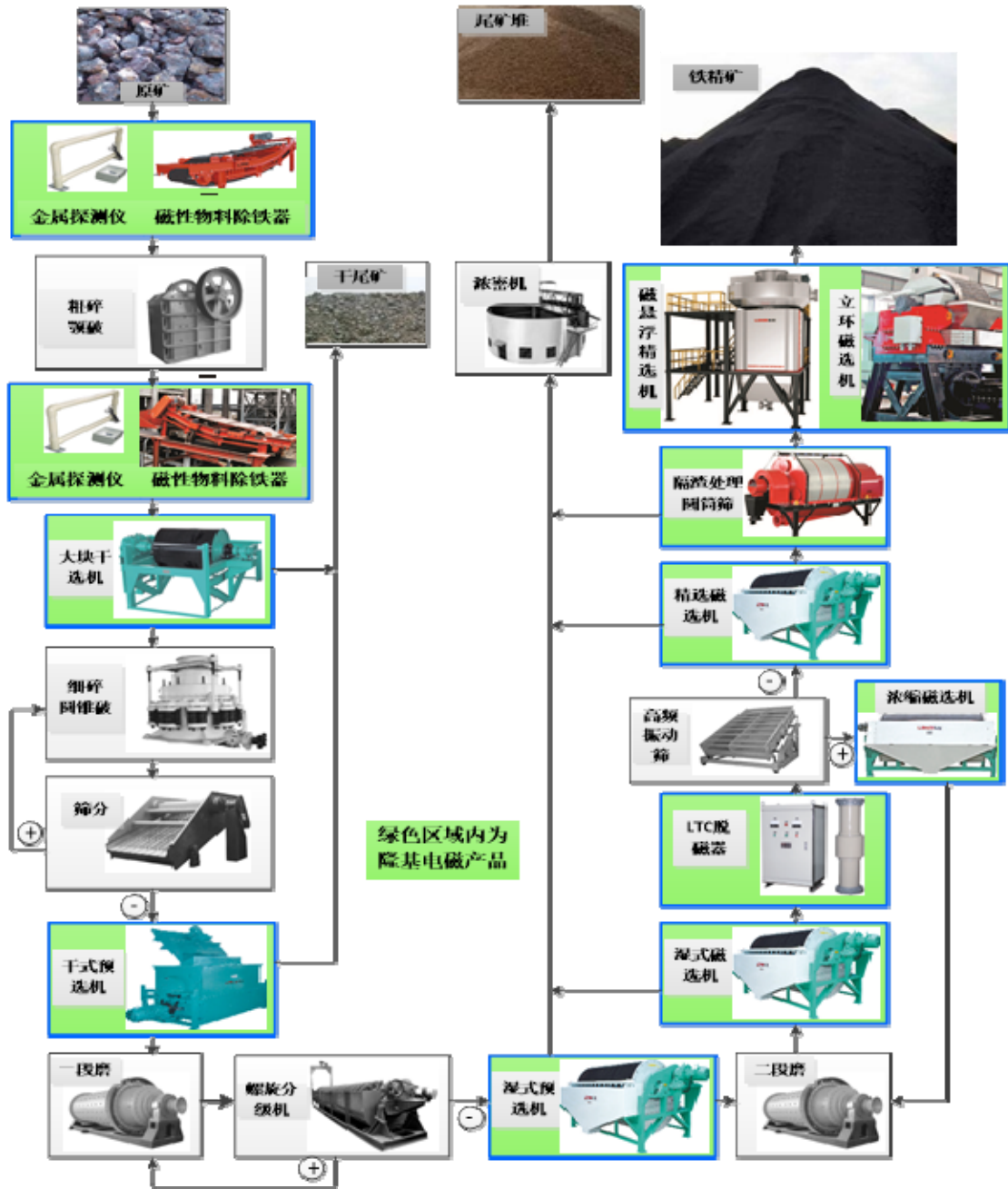
步和国外铁矿等可开采品位的下降，国际市场已经开启，且前景广阔。因此，工业磁力应用设备行业仍处于发展阶段，未来面临广阔的市场空间和增长机会。

1、全球铁矿石开采对工业磁力应用设备的需求持续增长

工业磁力应用设备在铁矿山行业的主要应用如下：

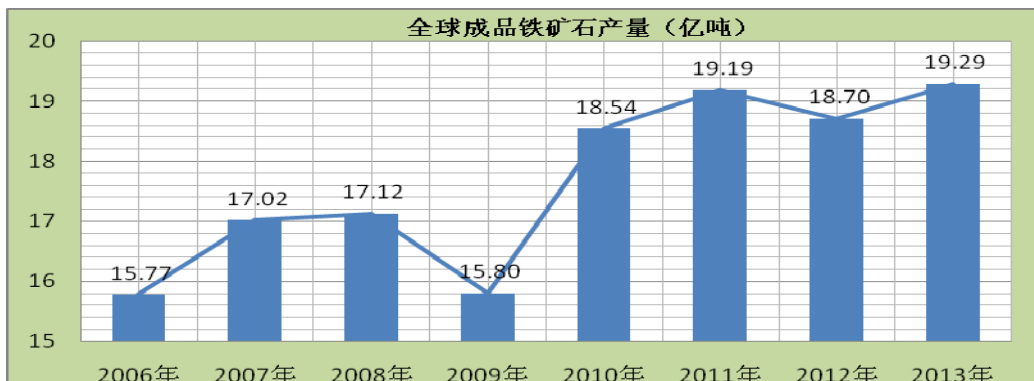
工业磁力应用设备	铁矿山开采行业主要用途
立环磁选机	弱磁性赤铁矿的的分选提纯作业
磁悬浮精选机	磁选流程最后一段分选提纯作业，用于提高铁精矿最终品位，用于生产超纯铁精粉
筒式磁选机	磁铁矿选矿流程中分选出铁精矿
除铁器、金属探测仪	铁矿石破碎环节保护破碎机

工业磁力应用设备在铁矿山行业选矿工艺流程中的具体应用（以公司所产磁力应用设备为例）如下：



(1) 国际铁矿开采市场前景广阔

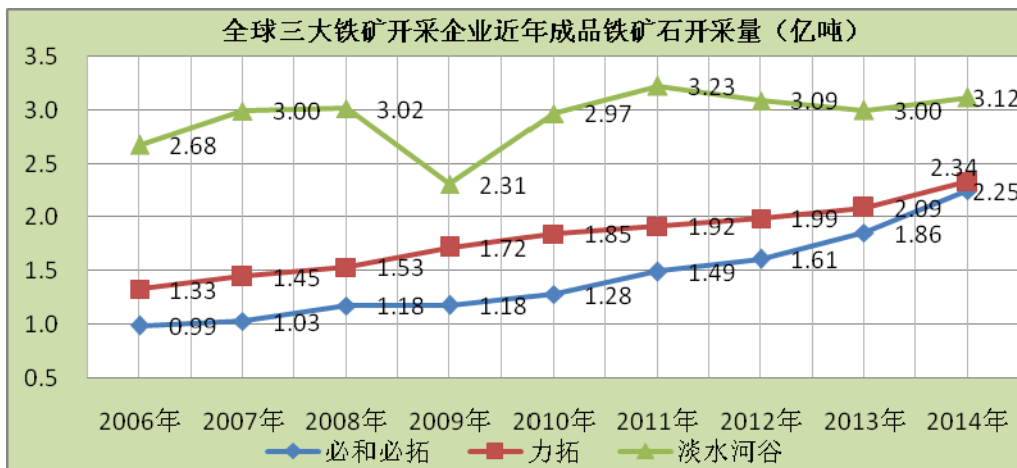
近年来，全球成品铁矿石开采规模较大，国际市场前景广阔。



数据来源：国际钢铁协会。

近年来，国外大型铁矿厂商资源品位下降，矿用磁选机的国际需求不断增长。目前，世界范围内的优质铁矿资源大部分已被抢占，铁矿行业新进入者所能开采的资源品位持续下降，且优质资源因长年开采而日益减少，老牌铁矿厂商的资源品位亦呈下降趋势。因此，国外铁矿行业对磁选设备的需求将不断增长。基于技术优势、成本优势，我国矿用磁选机的国际影响力不断提高，将充分受益于国际需求的增长。而借助于成本优势和不断缩小的产品差距，我国矿用磁选机之外的其他工业磁力应用设备也具备较强的国际竞争力。

受到世界主要经济体，尤其是中国、印度等主要发展中国家经济发展的带动，全球铁矿石需求保持旺盛态势。世界三大铁矿石开采巨头淡水河谷、力拓和必和必拓近年来的铁矿石开采量保持在较高水平，且其仍在不断加大投资力度。



数据来源：wind 资讯，中国选矿技术网。

巴西铁尾矿品位较高，以淡水河谷为例，其尾矿品位平均为 35%¹，且由于尾矿已经过开采、破碎、磨矿等环节的处理，尾矿再选的经济效益较高，因此，立环磁选机等强磁选机在巴西铁矿的原矿分选、尾矿再选领域的市场空间较大。澳大利亚磁铁矿储量 95 亿吨²，磁铁矿品位较低，随着其高端赤铁矿原矿品位的降低，磁铁矿采掘力度将加大，对筒式磁选机的需求将持续上升。印度市场前景亦较好，其粗钢产能预计从 2011-2012 年度的 0.72 亿吨增至 2016-2017 年末的 1.49 亿吨³，对铁矿石的需求将大幅增加。为符合环保要求，印度将加强铁尾矿的综合利用，从而对立式强磁选机等强磁选机形成较大需求。

¹资料来源：淡水河谷网站。

²资料来源：《Australia's Identified Mineral Resources 2010》。

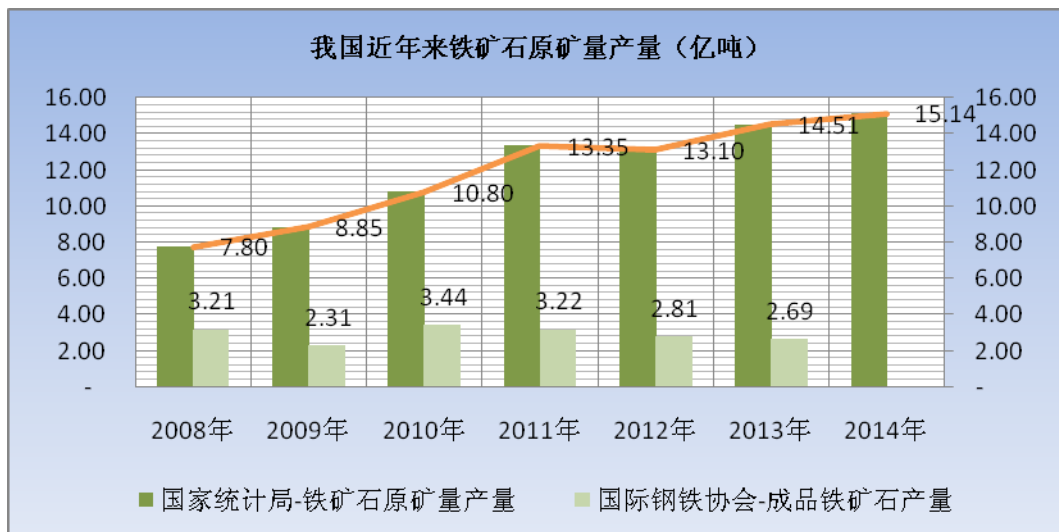
³资料来源：中国钢铁新闻网：《印度：2016-2017 年年末粗钢产能或达 1.49 亿吨》，2012 年 8 月 24 日。

同时，我国企业积极践行“走出去”战略，收购国外矿山后，也倾向选用其较为熟悉且性能优异、性价比高的国产选矿设备。

（2）内需稳定与进口替代因素促使我国铁矿石产量保持较高水平

我国铁矿石对外依存度一直处于较高水平，2014 年为 78.5%，对我国钢铁产业产生了较大的不利影响；基于维护国民经济安全、打破国际垄断并提高我国在国际铁矿石市场的话语权等考虑，我国亟须提高铁矿石自给率，为此，国家将扩大铁矿山及选矿厂建设投入，从而增加了对工业磁力应用设备的需求。

近年来我国对铁矿石的需求持续保持较高水平，国内铁矿石开采规模不断扩大。铁矿石原矿开采量从 2008 年的 7.80 亿吨增长至 2014 年的 15.14 亿吨。2013 年按照国际标准折算后成品铁矿石产量为 2.69 亿吨。



数据来源：国家统计局和国际钢铁协会，国际钢铁协会 2014 年成品铁矿石产量数据暂未取得。

2014 年，我国铁矿石原矿产量达到了 15.14 亿吨，虽然同比均略有增长，但是受到国际铁矿石销售价格下跌和进口铁矿石比较优势显现的不利影响，国内钢铁冶炼企业对铁矿石的需求、尤其是对国产铁矿石的需求出现了一定程度的下降，国内铁矿石行业发展也进入了低谷期；但是，随着我国产业结构调整陆续完成和国家宏观经济新常态发展格局的确立，我国铁矿石行业将步入健康发展阶段，国产铁矿石需求也将进入稳定发展阶段。

（3）国内低品位矿的逐渐开采为高端磁选市场带来新的机会

依据我国发展规划，预计各项资源供需形势十分严峻，到 2020 年，铁矿石缺口将达到 1.58 亿吨。此外，我国铁矿石资源呈现“贫、细、杂、散”的特点，

平均品位仅为 31.3%，比世界平均品位低 17.0%⁴，且 98.4%的铁矿石资源需要进行选矿处理。随着铁矿市场的不断发展，低品位铁矿石资源逐渐具备开采价值，例如已投产的安徽高村铁矿，矿石入选品位仅为 18.7%，极贫矿的采出品位甚至低至 12.21%。相对于品位较高的铁矿石，为生产同等数量的铁精矿，原矿品位越低，所需开采的原矿数量越多，对矿用磁选机、除铁器等设备的需求亦越大。同时，随着原矿品位的降低，选矿难度加大，选矿设备的更新换代加快，更新需求增加，高端强磁矿用磁选机面临新的机会。

（4）尾矿综合利用率的提升将增加对高端磁选设备的需求

我国大宗工业固体废物产生量不断增加，预计 2015 年尾矿产生量为 13 亿吨。其中的金属尾矿综合利用难度大、利用率低。目前开采量最大的金属矿为铁矿，尾矿产出率高达 70%以上；铁尾矿在我国大宗工业固体废弃物中所占的比例超过 50%，仅 2007-2011 年，我国铁尾矿累计堆存量就超过 61 亿吨，而铁尾矿综合利用率却很低，2011 年仅为 17%，远低于发达国家 60%左右的水平，而且以充填采空区为主，从尾矿中提取有价值组分仅占尾矿利用量的 3%⁵。按初步可用铁尾矿总堆存量 45 亿吨计算，尾矿中相当于存铁 5 亿吨左右，大部分被排入尾矿库或废弃堆存，对环境造成了较大的影响⁶。随着尾矿二次开采价值的出现，其对高端磁选设备的需求将增加。

（5）铁矿行业设备更新改造将会带来新的需求

2014 年以来，随着我国铁矿石开采行业周期性不景气局面的出现，行业内主要企业陆续为降低选矿成本、提高生产效率而加大投入；随着进口铁矿石价格的下降，国内铁矿山企业为提高竞争能力，对原有采选设备进行升级改造。因大型化磁选设备相对于原有设备具有处理量大、处理效率高、单位能耗低等特点，越来越受到铁矿山企业的关注。竞争的加剧，促使国内铁矿山企业对磁选设备的需求发生了结构性转变，大型化磁选设备将具有广阔的发展前景。

同时，大型铁矿开采企业对市场的判断具有前瞻性，在“铁矿石价格暴跌后将反弹”的预期下，其往往会在行业低谷时着手进行未来布局，这将对工业磁力应用设备产生部分新增需求。

⁴资料来源：美国地质调查局 USGS。

⁵资料来源：金属矿山总第 451 期 2014 年第 1 期《齐大山铁尾矿工艺矿物学研究》

⁶资料来源：金属矿山总第 451 期 2014 年第 1 期《国内铁尾矿制备陶瓷玻化砖的研究现状及问题分析》

2、煤炭开采及洗选行业对磁选机、除铁器的需求存在较大的增长空间

煤炭开采及洗选行业一直是工业磁力应用设备的主要应用领域之一，工业磁力应用设备在煤炭开采及洗选行业的具体应用如下：

工业磁力应用设备	煤炭开采及洗选行业主要用途
煤用磁选机	用于重介质选煤厂煤炭洗选作业，具体用于重介液中重介质铁粉的回收作业，使重介质回收循环利用
除铁器、金属探测仪	煤炭开采及煤炭洗选过程中采煤、输送环节，安装在皮带输送机上面，分拣出混在煤炭中的有害铁件，用于保护煤炭输送设备
起重磁力设备	重介质洗煤厂中吸引起吊重介质铁粉，自动的添加到选煤系统中

随着煤炭洗选工艺在我国的快速推进，煤用磁选机、除铁器的市场需求将会得到快速提升。

（1）我国煤炭总体需求稳定

近年来，煤炭在我国一次能源生产和消费结构中比重一直保持在 75%和 70%左右，在国民经济和社会发展中发挥着重要的作用⁷，2006-2013 年我国煤炭产量增长了 53.28%，从 25.29 亿吨增长到 39.70 亿吨。受到我国宏观经济增长放缓的影响，2014 年产量为 38.70 亿吨，同比略有下降⁸。同时，国际煤炭价格近年来也持续下跌，受此不利影响，煤炭企业销售规模也出现了下降的情况。但是，煤炭在我国能源生产和消费结构中始终占主导地位，在相当长的时期内仍将是我国的主要能源和重要工业原料。随着工业化、信息化、城镇化和农业现代化深入推进，预计煤炭需求将保持稳定。



数据来源：wind 资讯、中国煤炭工业协会、2014 年国民经济和社会发展统计公报。

（2）我国煤炭洗选行业将会获得较快发展

⁷资料来源：金属矿山总第 449 期 2013 年第 11 期《基于优化模型的煤矿安全投入分配决策研究》。

⁸资料来源：中国煤炭工业协会、2014 年国民经济和社会发展统计公报。

提高使用效率和节能减排的环保要求促使煤炭洗选快速发展。煤炭洗选可通过分离煤矸石、脱泥、降灰来提高煤炭使用效率，通过脱硫、降灰来降低污染，还可优化煤炭品质、缓解运力紧张的状况。煤炭洗选可脱除 50%-80%灰分、30%-40%的全硫。而炼焦用煤炭灰分每降低 1%，炼铁的焦炭耗用量降低 2.66%，炼铁高炉的利用系数可提高 3.99%；发电用煤炭灰分每降低 1%，电厂能源利用率提高 1%⁹。目前，国家对大气污染物排放实施总量控制，各地陆续出台煤炭灰分、硫分最高含量控制标准。

我国原煤入洗率仍有待进一步提高。2012 年我国原煤入洗率为 56.2%，远低于发达国家，如德国、加拿大等发达国家原煤入洗率超过 95%¹⁰。按照《能源发展“十二五”规划》的要求，2015 年我国原煤入洗率将达到 65%以上；由国务院印发的《大气污染防治行动计划》（国发〔2013〕37 号）进一步要求到 2017 年原煤入洗率达到 70%以上。

在此背景下，煤炭洗选行业将较快发展，其对工业磁力应用设备的需求也将随之上升。

（3）国外煤炭开采市场需求有待进一步开发

国外特别是广大发展中国家煤炭开采规模每年仍在保持较快增长，例如，2012 年印度煤矿产量超过 6 亿吨¹¹，其入洗率也有待进一步提高。国外煤炭开采及洗选市场对工业磁力应用设备的需求较大，有待进一步开发。

（4）煤用磁选机、除铁器的市场增长空间较大

筒式磁选机产品被用于煤炭洗选重介质的回收，除铁器可以去除煤炭开采过程遗留的雷管和炮线等杂物，保证生产安全，满足国家质检的相关要求。随着原煤产量、原煤入洗率、重介质选煤入选能力占比的持续提升，应用于重介质选煤厂的煤用磁选机、除铁器的市场增长空间较大。同时，随着煤炭集中度的上升和国家对煤炭机械化的重视，煤炭行业机械化程度将逐步提高，煤炭采掘作业、输送作业对除铁器的需求也将持续增长。

3、钢铁行业的健康发展给工业磁力应用设备制造企业提供稳定业务机会

工业磁力应用设备在钢铁冶炼行业的具体应用如下：

⁹资料来源：中国煤炭网《煤炭洗选》。

¹⁰资料来源：《选煤技术》2006 年第 6 期《我国选煤技术现状与发展趋势》。

¹¹资料来源：中商情报网：《2012 年全球煤炭产量前十名国家排名》，2013 年 7 月 13 日。

工业磁力应用设备	钢铁冶炼行业主要用途
磁选机	电磁、永磁铠装磁选机，带式磁选机，钢渣用多磁极回收滚筒用于钢渣选铁，直接还原铁厂选铁、焖渣车间选铁、铸造车间选铁等
强磁感应分选机	钢渣磁鼓精选机用于分选钢渣等具有铁磁性质的粉状物料，或者除去物料中的铁磁杂质
磁过滤器	钢铁冶炼中凝结水、疏水和生产回水的处理回收
涡流分选机	钢渣、废钢的分选作业，选出废钢和有用金属
起重磁力设备	钢铁冶金行业中炼铁、炼钢、轧钢、废钢等各加工生产环节，安装在起重机上，用于高效、自动、安全的起重搬运各种钢材

（1）全球钢铁需求趋于平稳

受全球经济发展低迷影响，近几年全球钢铁需求趋于平稳。



相对于发达国家，中国、印度、巴西、南非等发展中国家城市化率较低；随着经济发展和城市化率的逐步提高，其对基础设施、房地产、家电、汽车、工程机械、重型装备等形成巨大需求，进而促进对钢铁的需求，因此，广大发展中国家的钢材消耗量将保持稳定增长态势。同时，随着 2014 年下半年以来全球主要经济体陆续推出经济刺激政策，预计全球经济整体将缓慢复苏，钢铁需求也将会回归上升轨道。

（2）我国钢铁产量仍将保持较高水平

在经过一段时期的高速增长后，我国钢铁行业出现了一定程度的产能过剩问题。在未来一段时间内钢铁行业产量的增加面临一定压力，将会出现产能结构性调整。工业磁力应用设备制造行业的发展也直接地、并通过钢铁上游铁矿山行业间接地受到钢铁行业阶段性不景气的不利影响。2013 年以来，针对钢铁行业客户的工业磁力应用设备销售陆续出现了订单增长放缓、账款回收期延长等现象。



数据来源：wind 资讯、国家统计局。

（3）国家发展战略保障钢铁行业健康发展

虽然钢铁行业出现了阶段性不景气，但是钢铁行业作为国家重要的战略支柱产业之一，未来仍会保持稳定发展。一方面，我国面向世界全面推行“一带一路”发展战略，积极推动与亚洲邻国和重要的海上丝绸之路国家的互联互通，在实现与这些国家共同发展的同时，我国也将有效转移国内过剩的工业产能，钢铁行业的外向型需求将会陆续增长；另一方面，我国产业结构转型的逐步深入以及新型城镇化建设的不断推进都将推动钢铁行业的健康发展。

4、有色金属、非金属行业是工业磁力应用设备的新兴应用领域

工业磁力应用设备在有色金属、非金属矿行业的具体应用如下：

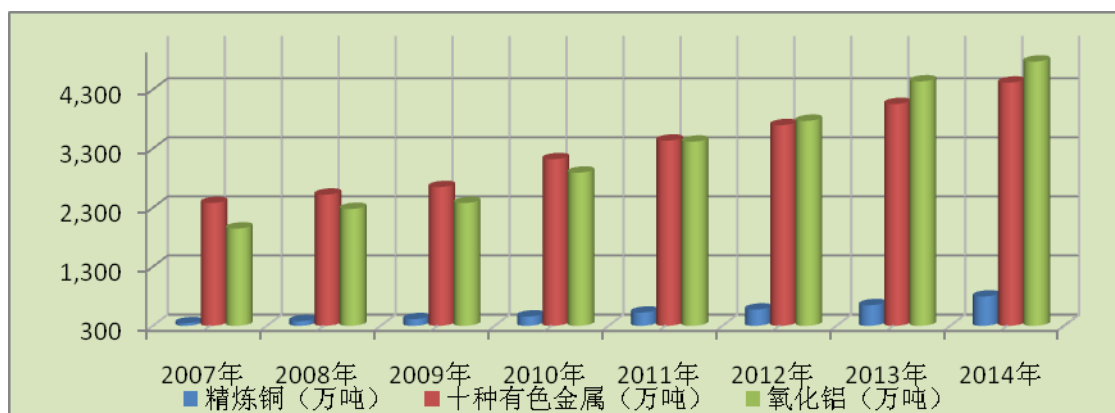
工业磁力应用设备	有色金属、非金属行业应用
筒式磁选机	有色矿尾矿中 useful 铁元素的回收利用，提高资源综合利用率；非金属矿的第一次分选作业，选出非金属矿石中强磁性杂质
立环磁选机	钛、锰等弱磁性金属矿物分选，也用于石英、长石等非金属矿的提纯；非金属矿的第二次分选作业，分选出非金属矿中的弱磁性有害杂质
超精细提纯机	超精细提纯机是第三次分选作业，分选出非金属矿种的微细粒级的有害杂质，经过其分选提纯，最终使非金属矿纯度达到高档合格品的质量要求
有色金属分选机	废旧有色金属再回收利用的分选，能够从各种垃圾中分选出铜铝等有色金属
LPPC 分选机	有色金属矿石粗碎之后、球磨之前的预分选，广泛用于金、银、钨、铜、锌、镍、钨、钼、钒等贵金属和其他稀有矿石预选
除铁器、金属探测仪	采矿过程中的各种原矿石加工、输运环节，安装在皮带输送机上面，分拣出混在矿石中的有害铁件，用于保护矿石输送、破碎机设备

有色金属及非金属行业是工业磁力应用的新兴领域，市场空间广阔，为高端磁选、除铁设备带来了新的市场机会。

（1）有色金属行业产量增加将会刺激磁力应用设备的需求

磁选、除铁设备在有色金属行业应用广泛，除铁器及立式强磁选机可用于铜、铝矿开采过程中除铁作业及尾矿中对铁物质的回收，同时其在钛矿分选等领域应用广泛。我国重要有色金属储量丰富，以钛为列，我国钛储量约占世界钛储量的48%，开采储量约占世界开采储量的64%左右，且我国钛铁矿岩矿主要以钒钛磁铁矿为主，分布广泛。近年来，我国主要有色金属产量整体也呈现稳定增长态势。随着工业进步，有色金属的未来应用前景可期，这为工业磁选、除铁设备市场的未来发展提供更多的市场机会。

我国主要有色金属年产量图



数据来源：国家统计局。十种有色金属为（铜、铝、铅、锌、镍、锡、锑、镁、海绵钛、汞）。

（2）消费升级背景下，非金属矿提纯领域具备较好发展前景

随着居民收入的提高，我国已步入消费升级阶段，国民对中高档消费品的需求迅速增长，2005-2014年，城镇居民人均可支配收入从10,493元增至28,844元。在此背景下，高档陶瓷、瓷砖、地板砖、玻璃等各种高品质消费品的市场需求不断提高，进而对用于生产前述消费品的高岭土、石英砂、长石等原材料品质提出更高要求。工业应用中，对长石等原料的含铁量有一定限制，高铁钾长石的需求量越来越大，而受资源限制，高质量的钾长石供不应求。我国钾长石资源十分丰富，但可以直接开采应用的低铁钾长石资源并不多，大多数矿石含铁量较高，需要降铁提纯，才能满足工业生产的需求。过去，国内外在钾长石除铁生产加工上，主要采用浮选与酸浸工艺。随着浮选与酸浸受到环保限制，磁选已经成为钾长石生产加工的主要手段，磁选设备需求将持续增长。

5、节能环保的迫切要求拉动工业磁力应用设备需求

工业磁力应用设备在节能环保行业的具体应用如下：

工业磁力应用设备	节能环保行业应用
有色金属分选机	从拆车厂粉碎料中收集有色金属；从铝铜铸造砂、熔炼灰中分选收集铝和铜；从玻璃瓶中去除铝瓶盖、分选铝线和铝合金件；从块状物中收集铝和铜；从焚化后的生活垃圾中收集有色金属；从焚化后的印刷版中集中收集有色金属；从城市垃圾中分选收集铝合金灌等；从旧车、旧家电、游戏机等大块粉碎料中分选出不锈钢及弱磁性矿物
磁过滤器	电力、石油、化工、钢铁等行业的凝结水、疏水和生产回水的处理回收，具有高效净化、耐高温、免维护、低投入、高回报等特点
除铁器	冶金渣、尾矿回收过程中的铁磁杂质处理

（1）冶金渣回收催生冶金渣磁选设备发展新机遇

冶金渣（主要为钢渣、铜渣）是金属冶炼过程的产物，随着工业化进程的不断推进，我国大宗工业固体废物产生量将持续增加，预计 2015 年冶金渣产生量为 4.4 亿吨，且历史积存钢渣较多。由于钢渣堆弃将造成资源浪费、环境污染和土地占用，《钢铁产业调整和振兴规划》要求钢渣近 100%处理。同时，钢渣中含有废钢，具有较高的回收价值。年处理能力 100 万吨的钢渣处理生产线需要配套价值约 500 万元左右的磁选设备，随着钢渣磁选技术日趋成熟，钢渣磁选设备具备较好的发展前景。同时，铜渣是铜冶炼过程中产生的固体废弃物，我国每年新增铜渣量达 1,000 万吨左右，累计堆积量已达到 1.2 亿吨。铜渣的成分不尽相同，但普遍含铁，含量在 40%左右，具有较高的综合回收价值¹²。根据我国大宗工业固体废物综合利用发展目标，冶金渣综合利用率将继续不断提高，必将催生冶金渣磁选设备发展新机遇。

（2）循环经济与“城市矿产”是工业磁力应用的新领域

鉴于资源紧缺、环境污染等问题日益严峻，我国政府大力支持循环经济发展。废旧机电设备、电线电缆、汽车、家电、电子产品、金属包装物中蕴含丰富的钢铁、有色金属资源，这些“城市矿产”资源的利用可节约资源、保护环境。根据《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，我国规划建设 50 个城市矿产示范基地。我国每年报废的电视、冰箱、洗衣机、空调、电脑预计将从 2010 年的 5,843 万台增长到 2016 年的 11,162 万台¹³，年均复合增长率 11.39%。除国内回收外，我国还大量进口废旧有色金属用于生产再生金属，2013 年废铜、废铝的进口量分别为 437 万吨、250 万吨¹⁴。国内再生金属企业由于成本和技术原因，

¹²资料来源：金属矿山总第 453 期 2014 年第 3 期《铜尾渣深度还原回收铁工艺研究》

¹³资料来源：《家电科技》2010 年第十期《我国家用电器理论报废量测算方法研究及结果分析》

¹⁴资料来源：中国海关

仍主要依靠人力进行废旧金属简单拆解，其存在回收不彻底、二次环境污染问题，市场迫切需要实现分选的机械化和自动化。工业磁力应用设备在废旧金属分选回收领域具有广阔的市场空间。

6、新能源蓬勃发展促进单晶磁场产品的发展

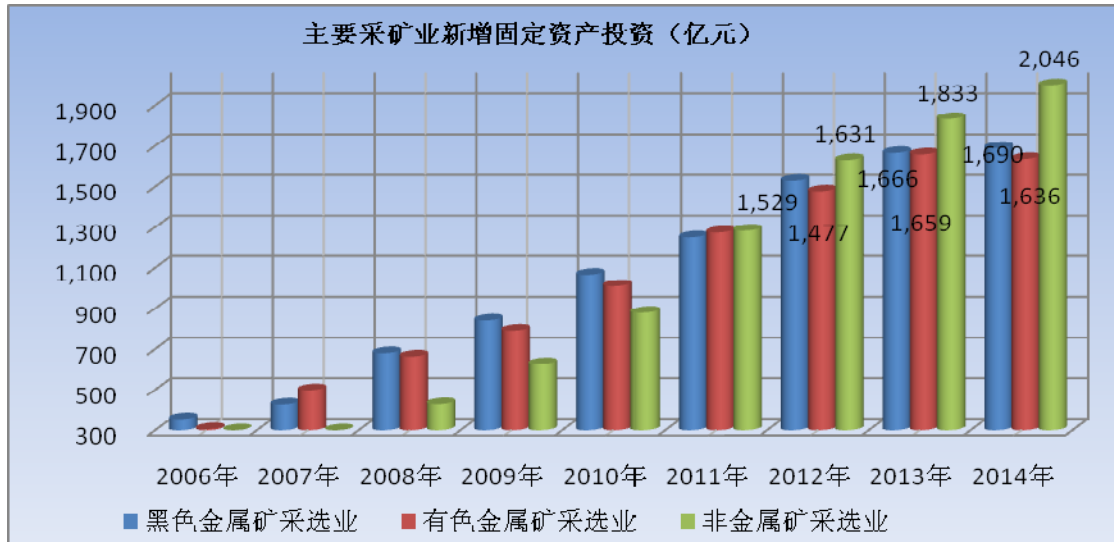
目前，工业磁力应用设备在新能源开发行业主要是单晶磁场产品在单晶硅片生产过程中的应用。单晶磁场有利于提高单晶硅片的质量。而单晶硅片主要应用于太阳能光伏行业。

基于减少碳排放、保护环境的考虑，中国、欧盟、美国等国家和地区将太阳能作为可再生能源列入重点支持领域。根据欧洲光伏发电产业协会（EPIA）数据，2013 年全球光伏发电总装机容量达到 1.39 亿千瓦，同比增长 34%。全球市场有望以年均 3,000 万千瓦左右的规模持续扩大。在光伏设备制造领域，单晶磁场可用于单晶硅的生产工艺改进，以改善单晶硅径向电阻率不均匀性，降低单晶硅中氧、碳及其他杂质的含量。

（五）行业市场容量

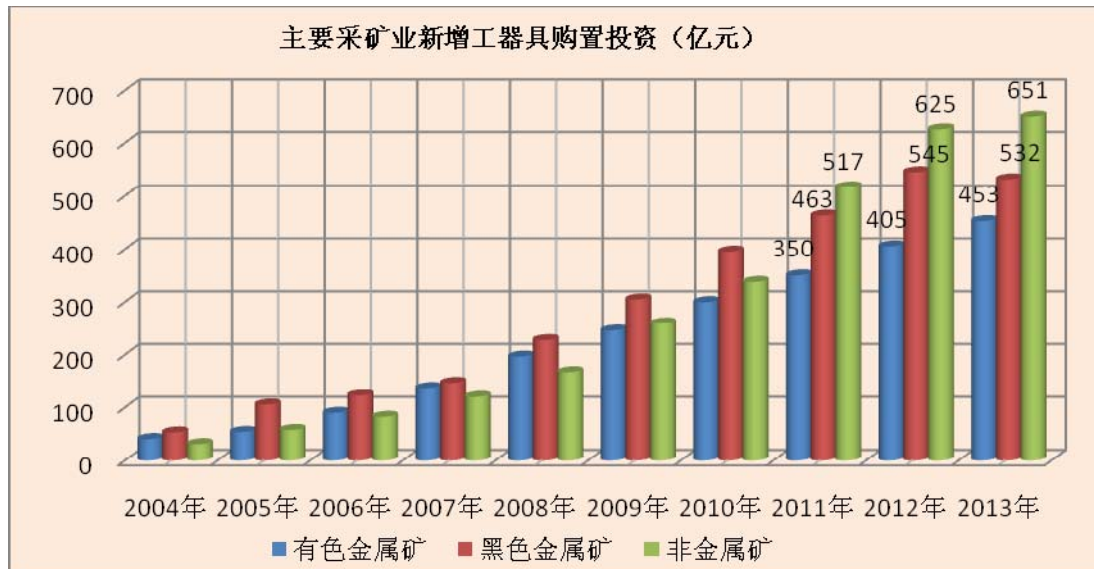
工业磁力应用设备作为下游铁矿山、煤炭、电力、冶金等行业生产线中的关键设备，其市场需求取决于这些下游行业的新增固定资产投资。其市场容量与这些行业的设备工器具购置投资密切相关。

近年来，工业磁力应用设备下游行业的固定资产投资增长较快。黑色金属矿（主要为铁矿）采选行业固定资产投资与国内粗钢产量、铁矿石价格高度相关，黑色金属矿采选行业新增固定资产投资从 2006 年的 356.49 亿元提高到 2014 年的 1,690.16 亿元。有色金属矿采选行业新增固定资产投资从 2006 年的 305.85 亿元提高到 2014 年的 1,636.40 亿元。非金属矿采选行业新增固定资产投资从 2006 年的 207.94 亿元提高到 2014 年的 2,046.49 亿元。



数据来源：国泰安数据服务中心 CSMAR 数据库。

在采矿业新增固定资产投资中，设备工器具购置投资占比较大。



数据来源：国泰安数据服务中心 CSMAR 数据库。

工业磁力应用设备的市场需求与采矿业的设备购置投资相关度极高。通常，磁选设备在整个铁矿采选设备工器具投资中所占比重约为 10%，并且随着矿石品位的逐渐降低，磁选设备所占比重逐渐增高；同时，磁力应用设备与煤炭业固定资产投资、相关设备购买之间呈现强相关性¹⁵。

单位：亿元

项目	有色金属矿	黑色金属矿	非金属矿	煤炭开采和洗选	采矿业合计
2013 年新增工器具购置投资	453	532	651	1,597	3,829
2013 年新增固定资产投资	1,659	1,666	1,833	5,263	14,750

¹⁵资料来源：《几类磁力应用设备行业市场分析与预测浅谈》（《矿山机械》第 39 卷 2011 年第 2 期），陈英汉，中国机械工业联合会科技工作部。

2013年采矿业设备工器具购置投资达到了3,829.13亿元，其中黑色金属矿（主要是铁矿）采选行业设备工器具购置投资达到了531.91亿元，仅此一项就会为磁选设备带来53.19亿元的市场需求。如果考虑到煤炭开采与洗选行业、有色金属及非金属行业的投资情况，工业磁力应用设备的市场空间更加广阔。考虑到我国经济发展将进入中高速的新常态发展阶段，上述主要采矿行业的新增固定资产投资将保持稳定或呈缓慢增长态势；同时受到矿产资源品位下降带动高技术磁力应用设备需求增长和现有设备更新改造、升级换代的影响，预计未来几年工业磁力应用设备行业的市场空间将呈增长态势。

（六）行业特点与经营模式

1、产品定制化

工业磁力应用设备属专用工业设备，是下游铁矿山、煤炭等行业生产线的关键设备，多为非标准化产品。因下游行业物料特性、工艺路线、技术条件、应用环境、客户规模的不同，大多数工业磁力产品均需要根据下游客户订单的技术协议要求，针对某一特定生产线或某一特定磁选、除杂需求专门研发、设计和生产，产品差异化特征明显，因此本行业属于典型的非标准产品设计与制造行业，由此决定了行业内的企业需采取“以销定产、以产定购”的定制化经营模式。

2、交货期长

工业磁力应用设备的交付流程主要包括订单签订、物料化验、产品设计、采购生产、运输交付、安装调试验收等阶段。生产验收周期较长，通常从订单承接到执行完毕需要3~24个月的时间。

3、回款周期长

工业磁力应用设备制造企业作为下游大型工矿企业的关键设备供应商，销售回款在很大程度上受限于下游行业采购进度、付款进度和资金状况等因素，回款周期较长。不包括产品质量保证金的货款回收期自安装验收后一般在1-6个月；根据市场形势及客户的特殊情况，回款期可能相应延长。产品质量保证金一般会在质保期满后12个月内收回。

4、行业内企业毛利率水平普遍存在差异

本行业内规模以上企业的毛利率水平普遍较高，但不同企业的毛利率水平存在一定差异。虽然同是依据磁力原理制造设备，但因为不同企业市场地位不

同、下游客户所在行业不同、设备的非标准化程度不同、设备附带增值服务不同，其毛利率差距较大。一般地，业内优势企业因其技术优势、品牌优势和规模优势突出，毛利率水平较高。应用在铁矿山、煤炭和电力行业的毛利率普遍较高；而应用在制造业、港口码头、钢铁冶炼等行业的毛利率相对较低。所供应设备的非标准化程度越深，定制化水平越高，毛利率越高。在提供设备的同时，可以提供一体化技术解决方案，并提供售前、售中和售后全程服务的企业，其产品毛利率较高。

5、行业发展呈现周期性

铁矿山、煤炭、钢铁、电力等下游行业，受宏观经济周期影响较大。工业磁力应用设备制造业作为上述行业的上游行业，同样受到宏观经济发展情况的影响，呈现周期性。

6、进口替代基本实现，出口市场前景良好

经过多年发展，我国工业磁力应用设备行业的技术水平与国际先进水平的差距越来越小，产品的可靠性、高效性、节能性均得到显著改善，部分产品已达到国际领先水平，涌现出一批技术先进、研发能力强、具备较强品牌声誉的优秀企业。目前，我国铁矿山、煤炭、钢铁、电力等行业所需工业磁力应用设备已基本实现进口替代，只有少部分高技术产品尚需进口。

伴随着技术进步和产品品质提高，我国磁选机、除铁器已实现规模出口，在印度、澳大利亚、巴西、南非等国的市场影响力正逐步增强，出口市场前景良好。

（七）行业发展的有利和不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）节能减排和产业结构调整为行业带来广阔的市场空间

①节能减排政策导向带来工业磁力应用设备新需求。全球资源紧缺、环境污染的形势日益严峻，节能减排已成为各国政府的共同目标和对企业的政策要求。在此背景下，下游客户对工业磁力应用设备的需求转向节能、高效的新型设备，并加快在用设备的更新换代，带来了工业磁力应用设备广阔的市场空间。

②宏观政策对工业磁力应用设备行业的长远发展具有深远意义。为缓解资源约束与环境冲击，我国实施节能、减排、降耗的宏观产业政策。钢铁领域，政府

颁布了《钢铁产业调整和振兴规划》和《钢铁工业“十二五”发展规划》等政策，要求冶金渣近 100%综合利用，加快淘汰落后产能和调整产业布局；煤炭领域，政府出台了《国务院关于煤炭工业健康发展若干意见》和《煤炭产业政策》等政策，要求大力发展洗煤技术，提高煤炭洗选加工程度。在此背景下，工业磁力产品向节能化、高效化方向发展，促进整个行业技术水平不断提升，市场日益向具有技术优势、服务优势和品牌优势的优秀企业集中。

（2）行业技术水平提高推动工业磁力应用设备走向国际市场

经过多年发展，国内工业磁力应用设备行业技术水平有了较大提升。与国外同类产品相比，国内优势企业生产的工业磁力应用设备兼具技术先进和较高性价比；加上迅捷完善的服务优势，我国企业已经具备开拓国际市场的核心竞争力，出口业务将成为行业未来发展的亮点。

（3）国家“一带一路”发展战略有利于海外市场拓展

我国 2013 年提出了“一带一路”中长期国家发展战略，目前已经得到亚太、中亚和欧洲国家和地区的普遍认可，该战略将极大地促进中国与中亚、东南亚、南亚、澳洲、非洲东部、欧洲和东北亚的经济往来，这些区域正是工业磁力应用设备出口的主要市场；双向投资额和贸易额的持续走高，将极大地促进“中国制造”的出口，对于海外市场的开拓极为有利，工业磁力应用设备作为优秀民族工业的代表之一，也将在该政策的有力带动下，实现出口规模的快速增长。

执行“一带一路”战略首先要做的是“互联互通”建设，这对交通等基础设施建设的促进将是巨大的，因此，“一带一路”发展战略不仅为乏力的世界经济带来了强劲的发展动力和新的增长点，也将很大程度上间接解决国内部分行业产能过剩，如钢铁、基建及其上下游相关行业等，带动这些行业实现复苏和恢复性增长；同时还将很大程度上解决国内部分资源短缺的问题，如铁矿石、煤炭和石油等，这将促进以进口资源为导向的矿山机械设备的出口，有利于海外市场拓展。

（4）市场需求不断增加

钢铁、电力、煤炭行业长期前景趋于健康稳定，有色、非金属、节能环保等新市场逐步打开等利好因素，为本行业发展提供了难得的发展机遇和巨大推动力。具体情况参见本节“二\（四）行业发展前景”。

2、行业发展的不利因素

本行业发展的不利因素主要包括两个方面：一是下游行业景气度下降对本行业短期发展造成一定影响。2013年以来，受整体宏观经济影响，除电力行业外，铁矿山、煤炭、钢铁等行业的收入增速下滑、景气度有所下降，其对工业磁力应用设备的需求放缓，从而影响业内企业的短期成长性。二是钕铁硼磁块等主要原料的价格波动。钕铁硼磁块是本行业重要成本构成。低端工业磁力应用设备产品同质化严重，市场竞争激烈，企业通过提价来消化成本的能力有限，长期来看，钕铁硼磁块价格变化将对本行业低端企业的盈利水平产生较大影响。而中高端产品的成本转移能力较强，盈利水平受原材料价格上涨的影响较小。

（八）行业进入壁垒

1、客户准入壁垒

对于铁矿山、煤炭、钢铁、电力等下游客户而言，设备频繁发生故障将对其生产经营产生重大不利影响，造成巨大经济损失，这就要求工业磁力应用设备具有较高可靠性。而由于工作环境较为恶劣，设备的日常故障不可避免，需要企业提供及时、优质的全程服务。因此，客户选择工业磁力应用设备时，很注重相关产品是否有成功应用案例，企业及其产品和服务是否具有良好口碑。而新进入者难以通过广告建立品牌声誉，产品成功应用案例的缺乏导致其较难开拓市场。

2、技术与人才壁垒

（1）工业磁力应用设备的设计与制造需要较高技术水平。本行业的产品设计涉及磁路设计、磁系设计、电磁学、机械设计、自动化控制、新材料等多种理论和技术的综合运用，需要有长期技术积累。同时，随着下游行业企业规模扩大、铁矿石选别难度提高、大型选煤厂的新建及产品应用领域拓展，客户对产品性能的要求越来越高，并且不断提出新的功能需求，产品向大型化、细分化、节能化方向发展，只有持续提高产品性能并及时满足客户新需求的企业才能赢得市场，这对新进入者的研发能力、制造工艺提出了更高要求。

（2）工业磁力应用设备的定制化生产要求高技术水平的专业队伍。定制化的设备生产，针对不同作业对象和工序要求，产品需具备不同技术参数，磁场设计和磁力分布均需精心设计，需要与下游客户的无缝技术对接和深入技术交流，只有具备长期技术积累和丰富工程实践经验的研发设计团队才能胜任该工作。而且，由于涉及多种理论和技术的综合运用，企业需要一定数量的高端复合型技术

人才。市场缺乏有效的行业人才培养体系，既熟悉产品设计与制造，又了解本行业产品在下游行业应用情况的人才十分稀缺。

（九）行业技术水平及发展趋势

1、行业技术水平

与十年前相比，目前本行业的设计水平、制造工艺已经取得长足进步。一方面，经过业内公司的长期技术积累，电磁学、机械、自动化、材料学、化学等学科的工业应用水平不断提高，磁路设计、磁系设计、槽体设计、结构强度设计、密封设计等方面的水平已经成熟，部分产品的工艺设计已达到世界领先水平；另一方面，行业协会不断完善工艺标准，企业加工工艺、检测手段不断丰富，加工制造能力处于较高水平。

2、行业技术发展趋势

（1）设备向大型化、高效化、节能化方向发展，满足市场需求新变化

国家正推进煤炭、钢铁、电力等行业的兼并重组和淘汰落后产能。因此，随着下游行业企业规模扩大和机械化程度提高，市场对本行业产品的大型化、高效化提出更高要求。下游行业用电量较大，随着能源价格提高，客户更加关注产品是否节能。本行业企业正投入大量资源降低产品能耗，通过改进产品设计来持续降低设备能耗。

（2）采用新技术、新材料和新工艺，提高产品设计和性能

本行业企业积极开展绝缘材料、温升控制、绕线工艺等方面的研究，推广采用计算机辅助设计、模块化设计等现代设计方法，采用各种耐磨材料提高滚筒、皮带等关键部位的耐磨性，延长产品使用寿命。随着新技术、新材料和新工艺的不断应用，工业磁力应用设备的设计水平和技术性能将进一步得到提升。

（十）行业上下游及其关联性

本行业上游行业是钢铁、钕铁硼磁块、铁氧体磁块、电磁线、电机、轴承等行业，下游行业为铁矿山、煤炭、钢铁、电力、有色、非金属等行业。

1、上游行业对本行业的影响

（1）钢材、钕铁硼磁块价格波动导致制造成本及产品结构变化

工业磁力应用设备的制造成本中，钢材所占比重较高，其价格波动将对产品的制造成本影响显著。永磁产品的制造成本中，钕铁硼磁块所占比重亦较高；而永磁、电磁产品之间在一定程度上存在替代性，钕铁硼磁块价格上涨将使得永磁产品经济性下降，客户选择电磁产品的可能性提高。

同时，包括本公司在内的优势企业具备较强的成本转移能力。由于业内公司基本采用“以销定产、以产定购”的经营模式，所采购的原辅材料与签订的销售合同存在对应关系，产品定价随原辅材料价格的波动而波动。

（2）受益于零配件质量提升

配套产品如电磁线、电机、电器元件、轴承等均从市场采购，其品质对最终产品的质量影响较大。部分国产配套产品性能和质量已达到一流水平，部分优秀上游跨国企业已经在国内建立生产基地，大大降低了配套产品的成本和价格。上游行业的技术进步、质量提高、成本降低，可推动本行业技术进步，促进本行业产品的质量提高、性能提升和成本降低。

2、下游行业对本行业的影响

中国、印度、巴西等发展中国家经济的稳定增长使得铁矿、煤炭的需求日益扩大，这将增加对工业磁力应用设备的需求。在节能减排的大背景下，我国大力推进大型煤炭洗选基地的建设、钢铁工业产业布局调整与落后产能的淘汰、钢渣近 100%处理、火电行业的“上大压小”，并积极促进国内铁矿、资源综合利用等领域的发展。随着这些政策的实施，本行业的需求将进一步扩大。本行业的下游行业分布较为广泛，下游企业众多，不存在对单一下游行业或单个企业的依赖。

下游行业发展前景对于本行业的影响详见本节“二\（四）行业发展前景”。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司是国内领先的工业磁力应用设备提供商

1、公司是国内业务规模最大的磁力洗选设备供应商

公司生产的工业磁力应用设备属于矿山机械中的洗选设备。根据中国重型机械工业协会《中国重型机械工业年鉴 2013》，2012 年磁力洗选设备行业内 10

家骨干企业的洗选设备销售规模达到 17.07 亿元，公司销售收入 5.60 亿元，占比 32.81%。2012 年磁力洗选设备行业主要企业如下：

序号	企业名称	磁力洗选设备规模(万元)	侧重的产品领域
1	隆基电磁	56,001	磁选、除铁
2	赣州金环磁选设备有限公司	48,760	磁选、重选
3	华特磁电	22,343	磁选、除铁
4	山东科力华电磁设备有限公司	10,000	磁选、除铁
5	镇江电磁设备厂有限责任公司	9,245	磁选
6	镇江市江南矿山机电设备有限公司	9,095	除铁

注：《中国重型机械工业年鉴 2013》为能获取的该工业年鉴最新版。

2、公司作为行业内知名企业，行业地位突出

公司是我国较早进入工业磁力应用设备领域的企业，拥有中国驰名商标，品牌知名度高，产品产销量在国内同行中名列前茅。公司作为国家标准、行业标准起草单位，已经主持或参与了 27 项国家或行业标准的起草。

（二）公司主要竞争对手情况

1、磁选机市场的竞争对手

在磁选机市场，公司主要国内竞争对手包括赣州金环磁选设备有限公司、华特磁电、马鞍山市天工科技有限公司、北矿机电科技有限责任公司、北方重工集团有限公司等。

公司名称	所在地	主营业务
赣州金环磁选设备有限公司	江西省 赣州市	以磁电设备的研制、开发、生产和经营为主营业务的科技型企业，主要产品包括高梯度磁选机、干式磁选机、离心选矿机、永磁磁选机、永磁除铁器、圆筒隔渣筛等
华特磁电	山东省 潍坊市	主要生产除铁器、磁选机、电磁及永磁搅拌设备、起重电磁及永磁设备、金属探测设备、除尘设备、粉碎分级设备、电选及涡流分选设备
马鞍山市天工科技有限公司	安徽省 马鞍山	主要从事磁选设备专业开发、制造，主要产品包括粉矿干式磁选机、块矿干式磁选机、浓缩磁选机、筒式湿式磁选机、高梯度磁选机等
北矿机电科技有限责任公司	北京市	隶属于北京矿冶研究总院，其主要产品涉及细磨、重选、浮选、磁选、固液分离等矿物加工全流程
北方重工集团有限公司	辽宁省 沈阳市	主要为铁矿山、冶金、煤炭、电力、建材、化工、环保等行业提供給料、破碎、粉磨、分级、磁选、浮选、重选、浓缩、脱水、氧化还原、物料输送等重大装备和成套技术

此外，美国艺利磁铁公司是全球工业磁力应用设备领导厂商，在除铁器、磁选机、金属探测设备等方面具有较高的品牌知名度，其产品在国内市场也有销售。

2、除铁器市场的竞争对手

在除铁器市场，公司主要国内竞争对手包括华特磁电、镇江电磁设备厂有限责任公司、镇江市江南矿山机电设备有限公司、山东科力华电磁设备有限公司等。

公司名称	所在地	主营业务
镇江电磁设备厂有限责任公司	江苏省镇江市	其主要产品为电磁、永磁除铁器、磁选机、起重电磁铁、桥式堆垛机，其产品广泛应用于电力、煤炭、冶金等行业
镇江市江南矿山机电设备有限公司	江苏省镇江市	主要生产除铁器、电缆桥架、起重永磁铁、管形母线、永磁耦合器等产品
山东科力华电磁设备有限公司	山东省临朐县	主要产品有矿山设备、金属检测仪、电磁除铁器、起重电磁铁、磁选机、螺旋秤、螺旋输送机等，广泛应用于矿山、沙漠、冶金、电力、造纸等行业

3、起重磁力设备市场的竞争对手

在起重磁力设备市场，公司主要国内竞争对手包括湖南科美达电气股份有限公司、岳阳鸿升电磁科技有限公司、岳阳大力神电磁机械有限公司、中科电气等。

公司名称	所在地	主营业务
湖南科美达电气股份有限公司	湖南省岳阳市	主要产品包括计算机电磁搅拌系统、电磁铁及永磁铁成套设备、磁选设备、冶金机械设备、工业自动化控制设备、电缆卷筒、夹钳吊具以及环保设备，其主导产品为起重磁力设备和钢铁连铸电磁搅拌成套系统
岳阳鸿升电磁科技有限公司	湖南省岳阳市	主要生产起重电磁铁、除铁器、电磁搅拌器、电缆卷筒、控制设备、各类磁感应器、高梯度磁选机、湿式除铁器等，其主导产品为起重磁力设备
岳阳大力神电磁机械有限公司	湖南省岳阳市	主要产品包括起重磁力设备、除铁器、电磁搅拌器、燃烧器、磁选机、冶金矿山机械等，主导产品为起重磁力设备
中科电气	湖南省岳阳市	主要产品包括冶金电磁搅拌成套系统、起重磁力成套设备、磁力除铁器、高压变频器及无线远程终端服务，其主要产品为钢铁连铸电磁搅拌成套系统，起重磁力设备和磁力除铁器业务规模占比较低

（三）公司的竞争优势

1、技术和产品优势

公司是国家级高新技术企业，曾于 2010 年被评为国家火炬计划重点高新技术企业，立式强磁选机入选国家火炬计划。公司设有中国机械工业联合会批建的“机械工业磁选工程技术研究中心”和“机械工业冶金渣综合利用工程研究

中心”、辽宁省科学技术厅批建的省级工程技术研究中心，并被认定为“辽宁省省级企业技术中心”。公司依靠研发体制优势，积极研发适合市场需求的新产品，改进现有产品，以不断提升产品竞争力。

截至本招股说明书签署日，公司拥有专利 270 项，其中发明专利 14 项，实用新型专利 205 项，外观设计 51 项，专利成果均应用于主营业务。

公司参与起草了多项行业标准，充分体现了公司在业内的技术优势，并有利于在竞争中取得先发优势。其中，截至 2014 年末，公司负责起草立环式电磁感应强磁选机等行业标准 11 项，参加起草干式永磁筒式磁选机等行业标准 16 项。

序号	标准名称	标准号	参与方式
1	高梯度除铁器过滤器	JB/T 11386-2013	负责起草
2	钢渣处理用磁力多刮条铠装除铁器	JB/T 11385-2013	负责起草
3	钢渣处理用磁选机	JB/T 11384-2013	负责起草
4	钢渣处理用干选机	JB/T 11383-2013	负责起草
5	悬挂式电磁除铁器	JB/T 7689-2012	参加起草
6	立环脉动高梯度磁选机	JB/T 11293-2012	参加起草
7	离心选矿机	JB/T 3651-2012	参加起草
8	立环式电磁感应强磁选机	JB/T 11113-2010	负责起草
9	超导除铁器	JB/T 11109-2010	参加起草
10	物料分选用金属探测仪	JB/T 11117-2010	参加起草
11	煤用永磁筒式磁选机	JB/T 10998-2010	负责起草
12	固体废弃物用有色金属涡流分选机	JB/T 10863-2008	负责起草
13	永磁磁力滚筒	JB/T 1993-2008	参加起草
14	干式永磁筒式磁选机	JB/T 2938-2008	参加起草
15	永磁筒式磁选机	JB/T 7895-2008	参加起草
16	选矿设备用永磁磁块	JB/T 9042-2008	参加起草
17	磁性矿用连续式除铁器	JB/T 10885-2008	负责起草
18	盘式强磁选机	JB/T 5506-2007	参加起草
19	永磁双辊强磁选机	JB/T 5507-2007	参加起草
20	起重永磁铁	JB/T 10734-2007	负责起草
21	直流起重电磁铁	JB/T 10730-2007	参加起草
22	悬挂式永磁除铁器	JB/T 8711-2006	参加起草
23	脱磁器	JB/T 10654-2006	负责起草
24	球磨机用磁性衬板技术条件	JB/T 11001-2010	参加起草
25	隔爆型永磁除铁器	JB/T 10886-2008	参加起草
26	隔爆型电磁除铁器	JB/T 10735-2007	负责起草

序号	标准名称	标准号	参与方式
27	矿物洗选设备安全要求	GB 25522-2010	参加起草

公司始终专注于工业磁力应用技术的开发和应用，构建了市场化导向的研发体制，研发激励机制完善，设计理念先进，并据此形成了长期的可持续的研发优势。近年来，公司先后研发成功了一批处于业内领先地位的优势产品。立式强磁选机入选国家火炬计划；高强磁煤用重介质磁选机被授予“国家级重点新产品”称号和“中国专利优秀奖”，该产品项目于 2011-2013 年获科技部科技型中小企业技术创新基金无偿资助；全自动磁悬浮精选机被授予“国家级重点新产品”称号和辽宁省中小企业“专精特新”产品奖。磁性矿用连续式除铁器产品项目于 2009-2010 年获科技部科技型中小企业技术创新基金无偿资助。

以技术优势为依托，公司形成了优秀的制造能力。公司在绕线工艺、绝缘技术、温升控制、磁块粘结与固定等领域积累了丰富经验，产品性能先进。以电磁产品为例，公司研发成功真空浇注浸漆工艺，并采用自制专用工装，实现较好的浸漆和灌注效果，提升了产品绝缘性能，延长了产品使用寿命。

公司产品质量稳定、故障率低。公司始终把产品质量放在第一位，建立了覆盖设计、采购、制造、售后等全过程的质量控制体系，已通过欧盟 CE 质量管理体系认证，产品质量水平获得了客户的广泛认可。公司产品性能先进、产品线完整。经过多年积累及改进，公司产品性能先进、能耗低。在此基础上，公司根据客户反馈和市场调查，持续改进现有产品，不断研制并推广切合市场需求的新产品，帮助客户提高生产效率、降低生产成本，实现公司与客户的双赢。随着产品创新的推进，公司形成了完整的产品线，既包括磁选机、除铁器、起重磁力设备等传统优势产品，还包括有色金属分选机、单晶电磁场、单晶永磁场等新产品。客户可在公司完成工业磁力应用设备的一站式采购。

2、品牌和服务优势

公司市场涉足早、品牌远播。公司是我国较早进入工业磁力应用设备领域的企业，在磁选机和除铁器的高端开发、尤其是在高强磁电磁磁选机和异型特性除铁器领域起步较早，在对行业技术进步和产业发展做出了重要贡献。通过技术先进质量可靠的高端产品和全面周到的全程服务，积累了较强的品牌声誉，较早地形成了自主品牌，“隆基”品牌亦成为“中国驰名商标”。公司藉此与客户建立了稳定合作关系，占据了行业制高点，并获得了客户的广泛认可。

公司一直将自己的市场角色定位于“提供全程增值服务的工业磁性装备供应商”，奉行“一体化服务理念”、“全程技术支持”和“全面营销”等服务策略。

（1）一体化服务理念。公司一直致力于为客户提供全方位增值服务，实现服务与设备的一体化。公司奉行为客户提供“可靠、增值、便利”的全方位服务理念，即从客户提出需求到公司针对性开发、应用现场实际验证实验、按客户工期要求生产并交货、安装调试技术服务、质保期内外的售后服务，公司为客户量身定做了全程服务方案，实现了对客户的全程贴身服务。提供服务过程中，公司积极履行“48 小时之内派出服务人员赴现场（国内）”的服务承诺，及时解决客户产品安装调试、生产运营中出现的各种问题，赢得了新老客户的认可和信赖。

（2）全程技术支持。公司一直奉行全程技术支持的全程营销服务理念。由于行业特点和项目差异，客户对磁力应用装备的产品种类、规格和技术参数的要求差异较大，在此背景下，公司通过全程技术支持，熟悉并掌握了各个客户的技术要求及采购习惯，依托技术开发实力，建立了较为完善的技术资料数据库，可以根据不同客户的实际要求，对产品进行有针对性的设计和改进，最大程度地满足不同客户对产品的差异化需求。

（3）全面营销。公司历来坚持全市场全角度的客户开发策略和全面营销理念，深耕细作，贴近客户，打造持久合作关系。在全面营销理念下，公司积极拓展下游行业和销售区域，依托行业领先的市场地位和品牌效应，主要产品广泛应用于铁矿山、煤炭、电力、冶金、钢铁、有色金属矿、非金属矿、环保、太阳能、港口、码头、建材、化工、陶瓷、玻璃、硅材料、粮食加工、建筑、机械、交通运输等 20 多个行业，销售区域布局实现了从全国区域向全球辐射。

3、规模和客户优势

公司是国内业务规模最大的磁力洗选设备供应商。公司 2012-2014 年收入规模分别为 5.60 亿元、5.31 亿元和 4.82 亿元，销售规模在业内处于领先地位。在下游行业客户采购时，销售规模和资本实力是其选取供应商的一个重要参考因素。同时，公司通过与每个客户的真诚合作，主动贴近市场，以增值服务赢得长期合

作，使公司保持了较高的市场占有率。公司多年来凭借相对较高的业务规模在订单获取方面形成了一定的规模优势。

公司客户分布广泛、数量众多，包括国有企业集团、上市公司和其他知名大型工矿企业。公司是淡水河谷(Vale)、力拓(Rio Tinto)、必和必拓(BHP)、FMG、英美资源集团(Anglo American plc)的合格供应商。

下游行业	客户名称
钢铁、铁矿	宝钢集团、鞍钢集团、首钢股份、武汉钢铁、沙钢集团、太原钢铁、济钢集团、河北钢铁、本钢集团、马钢股份、通钢集团、包钢集团、八一钢铁、攀钢集团等全国主要钢铁集团或其主要下属矿业公司
煤炭行业	神华集团、中煤能源集团、山东兖矿集团、大同煤矿集团、山西焦煤集团、安徽淮北矿业、安徽淮南矿业、河南平顶山煤业、河北开滦集团、龙煤集团、鹤煤集团和重庆煤炭集团等全国主要煤炭集团及其下属煤矿、选煤厂
火电行业	华能集团、大唐集团、华电集团、国电集团、国华电力等国家主要发电集团的主要下属发电厂，以及上海漕泾电厂、上海高桥发电、山西柳林电厂、江西新昌电厂、内蒙古岱海发电公司等知名发电企业
有色金属、非金属	河南金源黄金矿业有限责任公司、珲春紫金矿业有限公司、吉林佳润水泥有限公司、广东华兴玻璃有限公司等
环保行业	浙江永康力士达铝业有限公司、江苏汇洋实业有限公司、上海新金桥工业废弃物管理有限公司、惠州奥美特集团、湖南万容科技有限公司、杭州宝绿特有限公司、无锡绿科环保科技有限公司、怡球金属(太仓)有限公司等
制造业	中国一重、上海电气集团、太原重工、大连重工、大连起重、山起重型、上海起重、卫华重型等工业制造企业、中国电工设备总公司、中国电能成套设备有限公司等
造船	渤海重工、大连新船重工、北海船舶、山海关船舶、广州中船黄埔造船、厦门船舶重工、江苏新扬子造船等
港口	广州港、秦皇岛港、天津港、日照东港、烟台港、汕头港、曹妃甸码头、中国港湾建设(集团)总公司等

4、人才和管理优势

(1) 优秀的管理团队。公司拥有一支团结、高效、稳定的优秀管理团队，具备很强的执行力。管理团队时刻关注市场变化，对市场需求和行业发展趋势理解透彻，研发的产品市场定位准确。公司拥有一支较强的技术队伍，与铁矿山、煤炭等行业主要企业建立了“技术+产品+服务”的全方位一体化合作模式，通过技术服务、人员交流、合作开发促进双方技术进步。

(2) 敏捷的市场应变能力。公司管理团队具备敏捷的市场应变能力，通过积极交流了解国家重点支持领域，通过与设计院所及下游客户沟通和对下游行业进行研究，较好地掌握了各下游行业的发展趋势，并通过技术支持手段及时掌握了

已有客户及潜在客户的技术需求和设备采购动向，并据此合理安排研发、设计、生产和销售各环节的工作。

（3）突出的执行能力和成本控制能力。公司管理团队和技术团队不仅具有敏锐的市场嗅觉，还具备突出的执行能力和突出的成本控制能力。产品设计方面，公司通过零件通用化、产品标准化和计算机辅助设计等进行成本控制。公司积极提高零件通用率，以提高设计效率、便于生产管理；对产量达到一定规模的非标产品进行系列化、标准化，以提高设计效率、材料利用率。

5、区位优势——纳入国家战略发展布局

公司位于东北老工业基地。根据国务院批准的《东北振兴“十二五”规划》，本地区属于“十二五”期间国家重点发展的区域，该规划要求优化东北的区域发展布局，重点推进沈抚、沈铁等一体化进程。辽宁省政府亦颁布了《沈抚连接带总体发展概念规划》，积极推进沈抚同城化。而作为辽宁省沈抚同城化战略的重点发展地区，公司具体所处的抚顺市经济开发区，紧邻沈阳，拥有扎实的工业基础，周边高等院校、科研机构众多，科技人才资源丰富。

（四）公司面临的挑战

1、结构性产能不足

近年来，公司产品结构不断优化升级，一方面是磁悬浮精选机、超精细提纯机、钢渣回收设备等新产品的不断涌现；另一方面是立环磁选机、筒式磁选机、电磁除铁器等产品不断大型化，例如，立环磁选机转环直径从过去的 2m 以下发展到现在的 3m 以上，筒式磁选机的筒长从过去的 1.8-2.4m 发展到现在的 3-5m，直径从 1m、1.2m 发展到现在的 1.5m。这些因素均导致公司部分设备和生产场地难以满足现实生产需求，产能出现结构性瓶颈。

因此，随着公司业务的发展以及产品大型化需求的不断上升，公司现有生产能力将制约订单的进一步获取，迫切需要募集资金新增场地、固定资产投资及生产能力提升，以确保订单及时履行和获取更多订单，满足公司快速发展的需要。

2、资本实力不足

本行业具有明显资金密集型特性，为组织生产而购买原材料等需要垫付大量流动资金，为扩大生产规模需要投入新固定资产或实施技术改造也需要投入

巨大的资金。报告期内，公司收入规模较大，且下游行业发展出现放缓，客户回款较慢、占款较多致使公司应收账款逐年增长且规模较大，造成流动资金较为紧张，而且，公司融资渠道较为单一，需要时主要采用银行贷款等负债融资。因此，公司急需拓宽现有融资渠道，改善公司资产负债结构，不断提高公司资本实力。

四、公司主要业务

（一）主要产品及用途

1、主要产品

公司产品种类众多，按照磁力来源可以划分为电磁设备和永磁设备两大系列；按照产品用途又可划分为磁选机、除铁器、非铁分选提纯设备、起重磁力设备和其他配套设备等五大类。

系列与类别	电磁设备	永磁设备
磁选机	立环磁选机、磁悬浮精选机	干式磁选机、湿式磁选机、煤用磁选机
除铁器	电磁除铁器	永磁除铁器
起重磁力设备	起重电磁铁	永磁起重器
非铁分选提纯设备	磁过滤器、单晶电磁场	超精细提纯机、有色金属分选机、单晶永磁场
其他配套设备	金属检测仪、圆筒筛、振动给料机、脱磁器（电磁）	

注：上表中干式磁选机、湿式磁选机和煤用磁选机可以统称为永磁磁选机或筒式磁选机。

公司的产品系列较多，而且均需根据客户实际需求进行定制化生产。

2、产品的主要用途

（1）主要产品用途

公司主导产品的图示和用途参见本节“一、主营业务及所处行业”，其他主要产品用途如下：

产品	用途	产品	用途
磁选提纯设备		除铁除杂设备	
LCG 系列干选机	粒度在 0-12mm，品位 5%-20% 的低品位磁铁矿和干粉矿石的预选	自冷带式电磁除铁器	用于灰尘较大场合各种输料的除铁
强磁高梯度干选机	粒度 5-25mm 的赤铁矿、褐铁矿、锰矿等弱磁性矿的干式	循环油冷盘式电磁除铁器	适用于火电厂、煤矿、港口等较恶劣的工作环境中的除铁除杂

产品	用途	产品	用途
	预选		作业
强磁多层干选机	工业矿物、陶瓷、硅粉、医药、玻璃、电子产品等提纯或微磁性物料的高梯度磁选	电磁带式隔爆除铁器	用于含有甲烷的爆炸性气体环境，适合带速较高，料层较厚的带式输送机上除铁
高频干式精选机	用于 0-5mm 磁铁矿细碎后入磨前干式预选	风冷电磁除铁器	适用于露天或各种轻粉尘环境下选用
浓缩磁选机	用于高频筛下粗粒级矿物的浓缩	集铁车	用于收集除铁器清理出来的杂铁
煤用重介质磁选机	回收选煤厂重介质或磁性矿石	永磁钢渣带式除铁器	用于钢渣选铁等各种冶金渣选铁
超精细提纯机	石英、长石等非金属矿除铁提纯	永磁盘式手动除铁器	输料皮带窄，物料薄，含杂铁少的情况下适合于选择该机型
高梯度磁过滤器	电厂凝结水、疏水和蒸汽冷凝水处理回收；造纸、轮胎、烟草等锅炉凝结水除铁过滤	永磁隔爆除铁器	用于含有甲烷的爆炸性气体环境，适合带速较高，料层较厚的带式输送机上除铁
强磁感应分选机	陶瓷、电瓷、化工、非金属等干粉原料精细除铁或提纯	永磁带式除铁器	用于各行业输料除铁，可实现连续不断地吸、弃铁
单晶磁场	为单晶炉提供均匀稳定电磁场，降低单晶硅中氧、碳等杂质含量	永磁砖瓦除铁器	适用于输料皮带窄、物料薄、含杂铁少的情况下
金属探测仪	用于配套，对原料中混杂的各种金属物质进行检测	永磁传动辊筒除铁器	应用于铁矿山、电厂、煤炭、港口、建材、石油化工、粮食等行业

(2) 主要产品的应用现场

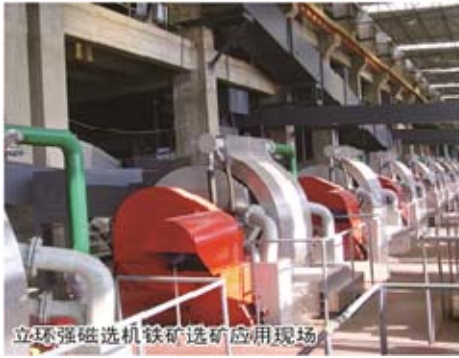
磁选设备应用现场



干式精选机应用现场



矿用筒式磁选机应用现场



立环强磁选机铁矿选矿应用现场



全自动磁选精选机应用现场



干粉磁选机



HMD5高强度
煤质重介质强磁选机



钢带平行分选带磁机



高速磁选过滤器



立式环磁感应式湿法强磁选机



精选磁选机

除铁设备应用现场



除铁器洗煤厂应用现场



带磁机应用现场



超导除铁器



油冷盘式除铁器



LJK磁性物料除铁器



双鼓隔磁除铁器



球磨机卸矿用弧形除铁器



LJK矿业应用现场



油冷除铁器应用现场

大功率电磁设备应用现场

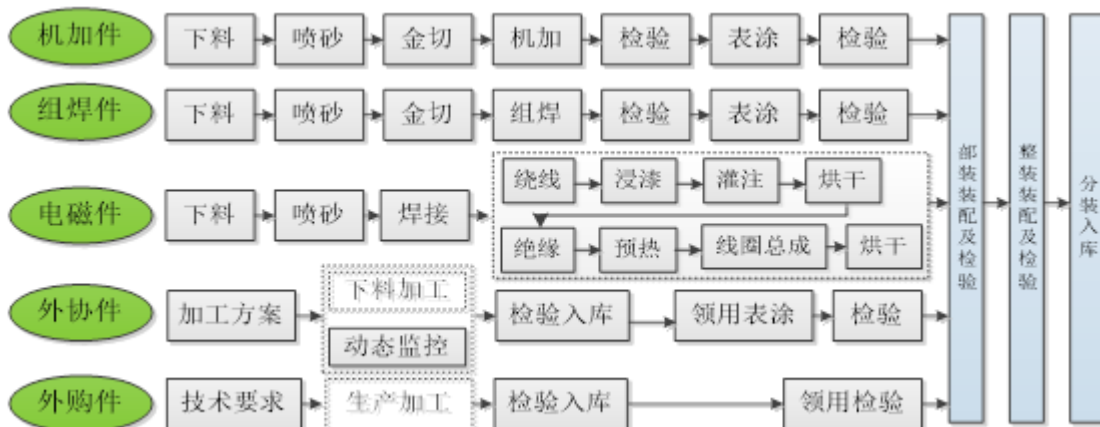


主要产品在下游行业中的应用流程详见本节“二\（四）行业发展前景”。

（二）主要产品工艺流程

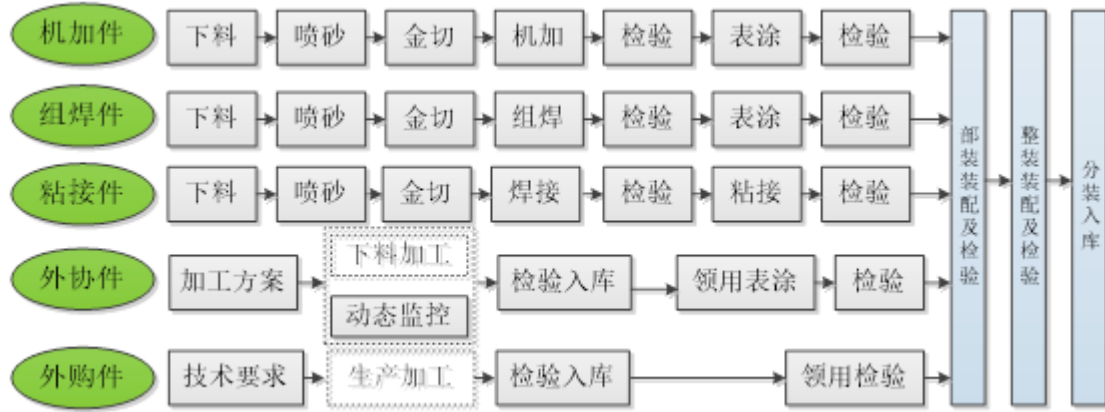
公司主导产品按电磁和永磁两类分别设置生产工艺流程。

1、电磁产品生产工艺流程



注：公司主导电磁产品主要是立环磁选机、磁悬浮精选机等电磁磁选机和电磁除铁器，二者在生产工艺流程上具有极强相似性，大部分生产工艺流程具有相当通用性。

2、永磁产品生产工艺流程



注：公司主导永磁产品主要是干式、湿式磁选机、煤用磁选机等永磁磁选机和永磁除铁器，其在生产工艺流程上基本相同，大部分生产工艺流程具有相当通用性。

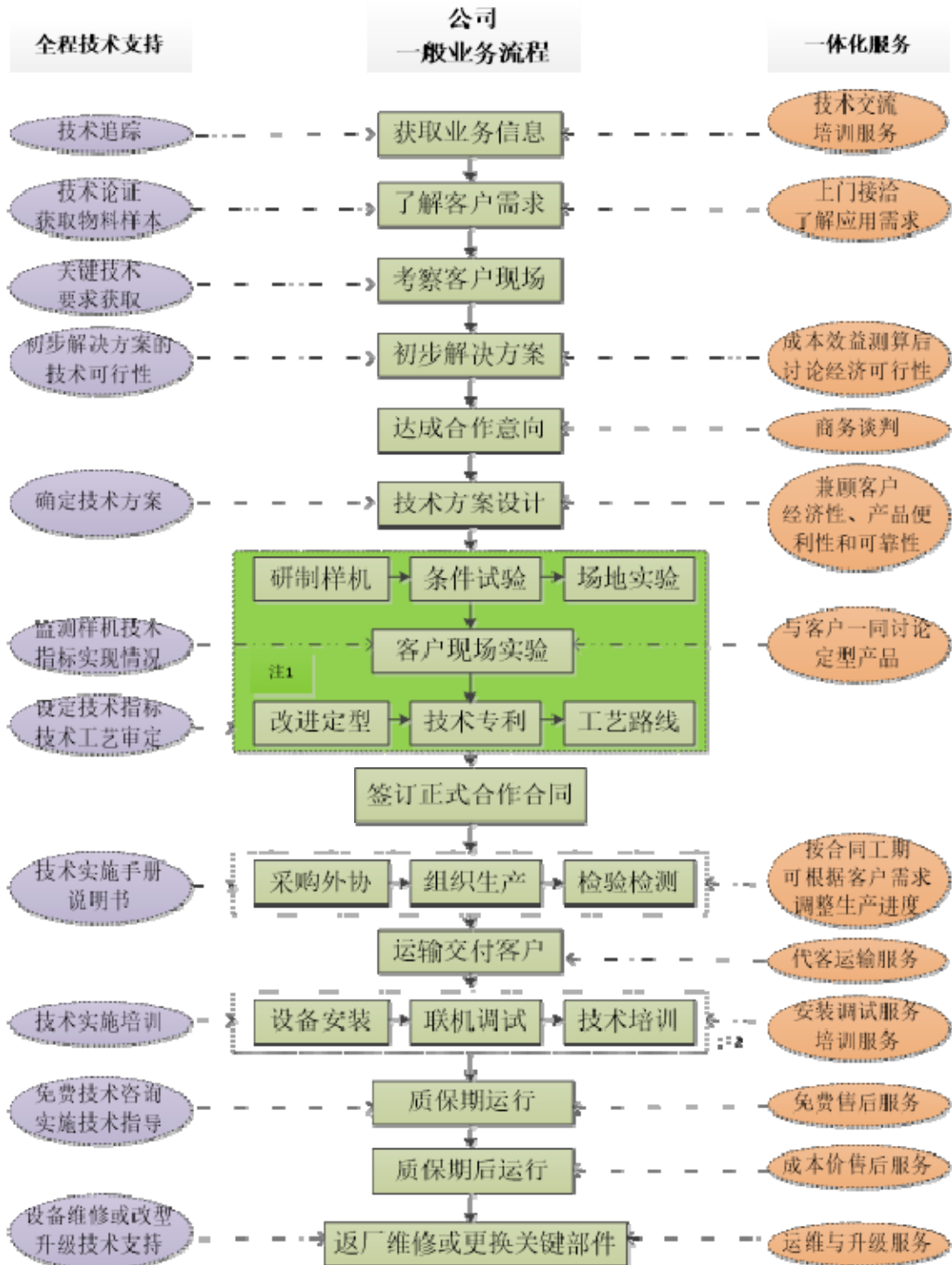
主要产品生产工艺流程的说明如下表所示：

名称	释义
下料	通过不同的方法，依据图纸或工艺的要求将毛坯或零件从材料中分离出来的过程，称为下料过程
喷砂	使用喷砂设备利用高压气体将丸粒抛出击打物体表面，以达到清理物体表面锈蚀和污物的过程称为喷砂过程
金切	使用金属切削的方法将加工余量从毛坯或零件中分离出来的过程，称为金属切削加工
机加	即机械加工，指利用机械设备对零部件由原材料到成品的加工过程
表涂	通过表面涂油或喷（刷）涂底漆的方法以达到防锈或防腐的目的
组焊	零部件通过组对的方法来保证相互之间的位置并通过金属熔化及凝固的方法使之连接为一体的加工方式称为组焊加工
绕线	对于电磁设备进行绕圈绕制的过程
浸漆	将线圈浸入绝缘漆以最终达到增强层匝间绝缘和固化线圈的作用
灌注	将环氧灌封料灌入线圈腔体中的过程
烘干	将浸漆及灌注完成的线圈，经过外部加温及线圈本身通电升温以达到最终固化线圈的目的
绝缘	在线圈绕制及接线盒组装过程中，使用绝缘板及其他绝缘物进行电磁线绝缘的过程
预热	线圈浸漆及灌注前进行外部加温或通电加温的过程
线圈总成	铁芯上经过做绝缘并绕制完成的线圈
部装装配	零部件通过不同的装配方法使之连接成为相对独立的装配单元
整装装配	零部件或部装装配配件通过不同装配方法使之成为产成品的过程
电磁件	经过电磁线绕制后形成的部件
粘接件	经过化学粘合剂粘接而成的零部件
粘接	使用化学粘合剂进行的连接

（三）主要经营模式

1、公司一般业务流程

在全程技术支持和一体化服务背景下，公司的一般业务流程如下：



注1：该部分为针对公司新研制产品的流程，如公司成熟的系列产品可以满足客户的应用需求，则该部分流程为产品选（改）型、技术改进、工艺路线；

注2：公司在为客户提供的安装调试服务过程中，会将场地平整、土方施工、设备吊装等安装施工工作外包给非关联外部单位进行。

具体流程说明：

（1）技术营销人员利用行业研讨会、技术交流和培训等方式保持技术追踪、获得市场动态，在第一时间获取业务信息；或通过售后服务、维修技术咨询等后续环节中的良好沟通，部分老客户提出新的需求信息；

（2）立即派出技术业务小组前往客户处接洽，了解客户应用需求并展开初步技术可行性讨论，取得物料样本送回公司进行实验；

（3）初步论证技术可行性之后，技术支持人员进一步了解客户工艺特点并与客户协商确定设备的关键技术指标；

（4）公司技术研发团队在与客户讨论初步技术方案之后完成技术方案设计，双方均进行成本效益测算以评估初步方案的经济可行性；

（5）达成初步合作意向后，双方工程技术人员着手修订技术方案，在修订设计中兼顾考虑客户经济性、产品便利性和稳定性；

（6）技术方案确定后，进入新产品研制或成熟产品选型改进阶段：

针对需要研发设计新产品的情况：①公司研发团队开展样机研制、样机条件试验和场地实验等研发工作；②完成样机后送往客户现场进入现场实验，技术支持人员与客户一同监测样机关键技术指标的实现情况，考察客户应用需求的满足情况；③完成现场实验后返回公司根据实验结果调整研发设计，与客户沟通讨论后产品定型，同时进行技术专利申报和生产工艺路线规划；

针对成熟产品基本可以满足客户需求的情况：①公司根据初步技术方案、客户工艺特点等因素对成熟产品进行选型；②对选型产品进行技术改进和改型设计工作；③调整设计后与客户沟通并定型，同时进行生产工艺路线规划；

（7）签订正式销售合同后进入量产（生产）阶段，依次完成订单采购、组织生产和产品检验检测工作，公司一般按照合同工期组织生产，但会尽量根据客户需求的变化调整生产进度；生产同时技术人员为客户准备详细可行的技术实施手册或产品技术说明书；

（8）检验合格后，产品出厂，一般由公司负责运输至客户现场；

（9）到现场后，一般由公司聘请独立第三方进行场地平整、土方施工、设备吊装等安装工作，由公司技术人员进行调试工作，联机调试合格后对客户工程技术人员进行技术实施培训，至此销售业务流程基本完成；

(10)进入质保期运行后，公司继续为客户提供免费技术咨询和技术实施指导等售后服务。质保期后，公司仍然以成本价为客户提供售后服务；

(11)公司根据客户需要可以为客户提供低成本的维修技术咨询和设备改型升级服务，必要时可以返厂维修和更换零部件。

为此，公司注重培养熟悉市场的技术人员，重视选矿工艺队伍的建设。通过与客户的技术交流，公司展示了自身的技术实力和产品优势，并为客户提供了高附加值建议，从而提升公司竞争力，促进高附加值订单的获取。

2、“以销定产”的生产模式

公司主要产品按订单组织生产，公司根据不同订单交付时间和各生产环节的生产能力编制生产计划，并细化落实到生产部门和外协单位。生产过程中，根据客户要求，公司通过召开生产经营会的形式对生产任务及技术参数进行及时调整，以确保订单的如期保质履行。

3、“以产定购”的采购模式

公司主要采购物资为钢材、钕铁硼磁块、电磁线等原材料和部件。公司主要产品为定制化设备，由此决定了公司采购模式为“以产定购”，具体采购流程为采购部门根据生产部门提供的采购明细表和生产计划，编制采购计划，下达采购订单，分批向供应商采购。公司实行战略供应商制度，与具有一定规模和经济实力的供应商建立长期稳定的合作关系，签订长期采购协议，并按市场价格向供应商采购。公司稳定的采购渠道在保证原材料质量的基础上，保证了原材料的及时供应，并实现了采购成本的有效控制。同时，为了积极应对钕铁硼、钢材等部分原材料市场价格上涨带来的采购成本风险，公司会在特定期间内采取提前采购并储备一定规模标准型号原材料的应对策略。

4、自主研发制造为主，外协加工为辅

公司产品研究、设计、制造的核心环节均由公司自身完成。同时，为合理利用公司产能，提高整体盈利能力，公司通常将铸造和部分机加工等低附加值环节委托给外协厂商完成。同时，公司建立了严格的外协加工管控制度，动态监控外协加工零部件的质量情况。报告期内公司外协加工情况如下：

(1) 公司外协产品的采购严格遵循市场化定价原则，并在此基础上考虑产品质量、交货期等因素。2012-2014 年，公司外协金额分别为 3,003.59 万元、2,792.79 万元和 3,283.13 万元。

(2) 公司外协加工的具体模式包括委托加工和直接采购两种模式，因公司外协产品基本为非标件，两种模式均由公司向外协厂商提供设计方案。以委托加工方式外协的主要为介质盒、骨架、轴承座、连接轴、导磁筒等材料，直接采购的产品包括端盖、法兰等。

(3) 由于外协厂商较多，其所处行业属于充分竞争行业，公司不存在依赖单一外协厂商的风险。报告期内公司前五名外协厂商如下：

单位：万元

期间	外协供应商名称	外协采购额	占年度外协采购总额的比例	外协物资种类
2014 年	沈阳华源鼎盛不锈钢有限公司	376.06	11.45%	法兰
	沈阳恩邦电气控制系统有限公司	346.97	10.57%	控制柜
	沈阳市方誉链轮厂	182.41	5.56%	链轮
	丹东大王精铸有限公司	175.75	5.35%	立环骨架、轴承座
	沈阳丰华链条制造有限公司	147.21	4.48%	介质盒、链轮
	合计	1,228.40	37.42%	-
2013 年	沈阳兴凯阀门厂	272.19	9.75%	阀门
	沈阳恩邦电气控制系统有限公司	246.81	8.84%	控制柜
	沈阳丰华链条制造有限公司	212.68	7.62%	介质盒、链轮
	沈阳华源鼎盛不锈钢有限公司	211.92	7.59%	法兰
	丹东大王精铸有限公司	165.67	5.93%	立环骨架、轴承座
	合计	1,109.27	39.72%	-
2012 年	沈阳丰华链条制造有限公司	360.58	12.00%	介质盒、链轮
	辽中县兴辽机械厂	272.26	9.06%	端盖
	丹东大王精铸有限公司	260.46	8.67%	立环骨架、轴承座
	沈阳恩邦电气控制系统有限公司	256.26	8.53%	控制柜
	沈阳华源鼎盛不锈钢有限公司	243.01	8.09%	法兰
	合计	1,392.57	46.36%	-

发行人、持股 5%以上主要股东及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与上述外协厂商不存在关联关系。

5、公司销售采用直销模式

公司国内外业务以直销模式实现，不存在经销商模式。公司一般通过投标获得订单，部分订单通过议标获得。同时，公司通过邀请潜在客户来访、主动拜访、参加展会和行业年会等方式与新客户建立关系。公司销售人员和技术支持人员直接与客户及时接洽，挖掘潜在需求，为其提供全面技术解决方案。

公司除了与国外客户直接签订合同并向其发货报关直接出口业务（包括对港澳台地区的销售业务，均需要报关出口）外，还通过直接销售给从事国际工程的跨国公司及其国内成套设备采购公司、国际矿业公司的国内采购商和赴海外开拓业务的国内大型工矿企业，但最终应用在海外的间接出口业务。

（四）主要产品产销情况

1、产能利用及产销情况

（1）关键设备加工能力及其利用

公司主要产品的工艺流程基本一致，生产线具备明显的柔性化生产特征，大部分生产设备有很强的通用性，公司根据订单实际情况调配各类产品生产。由此，公司各主要产品产能具有此消彼长的特点，单类产品的产能以及产能利用率难以合理确定，而主要生产环节中通用性较强的关键设备的利用情况构成制约公司产能的瓶颈。因此，公司主要生产环节中关键机器设备的实际运转时间与额定运转时间之比（设备利用率），可以较好地体现公司产能利用情况。

单位：小时

生产环节	关键设备	项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
下料环节	数控火焰等离子切割机	额定运转时间	7,208.00	6,000.00	6,972.00
		实际运转时间	7,526.88	6,101.49	7,511.35
		设备利用率	104.42%	101.69%	107.74%
	折弯机	额定运转时间	6,024.00	6,000.00	4,328.00
		实际运转时间	6,058.01	5,960.12	4,672.23
		设备利用率	100.56%	99.34%	107.95%
	上辊万能式卷板机	额定运转时间	6,024.00	6,000.00	5,976.00
		实际运转时间	5,931.28	5,715.13	6,416.54
		设备利用率	98.46%	95.25%	107.37%
	剪板机	额定运转时间	9,744.00	8,800.00	7,968.00
		实际运转时间	10,184.96	9,306.78	8,784.97
		设备利用率	104.53%	105.76%	110.25%
机加环节	双柱立式车床	额定运转时间	8,032.00	8,000.00	7,968.00
		实际运转时间	12,706.06	14,043.22	14,965.44
		设备利用率	158.19%	175.54%	187.82%
	镗床	额定运转时间	6,024.00	5,688.00	3,984.00
		实际运转时间	10,583.19	9,939.27	7,526.88
		设备利用率	175.68%	174.74%	188.93%
	龙门铣	额定运转时间	4,016.00	4,000.00	3,984.00
		实际运转时间	6,065.63	6,234.33	6,437.36
		设备利用率	151.04%	155.86%	161.58%

注：设备额定运转时间根据设备操作工人按照国家法定工作时间等计算确定。

报告期内，公司主导产品大型化趋势明显，现有设备的加工处理能力已经不能满足大型化产品生产需求。2015 年以来受下游行业影响，公司主要设备利用率有所降低。

（2）主要产品产销情况

单位：台、套

项目		三年合计	2014 年	2013 年	2012 年
磁选机	产量	3,255	1,068	1,042	1,145
	销量	3,216	1,026	1,103	1,087
	产销率	98.80%	96.07%	105.85%	94.93%
除铁器	产量	3,025	922	984	1,119
	销量	2,883	801	1,032	1,050
	产销率	95.31%	86.88%	104.88%	93.83%
非铁分选提纯设备	产量	130	46	41	43
	销量	148	56	36	56
	产销率	113.85%	121.74%	87.80%	130.23%
起重磁力设备	产量	1,589	585	586	418
	销量	1,486	457	626	403
	产销率	93.52%	78.12%	106.83%	96.41%

注：配件和其他辅助产品销售占比较小，且单价和规格型号差距较大，本表未作统计。

公司主要产品多为定制化设备，采取“以销定产”的方式组织生产。由于公司大部分产品存在一定的安装周期，而公司按照谨慎性原则，大部分产品于完成安装调试并经验收合格后确认收入，因此同一年度的产量与销量之间并不一一对应。

（3）主要产品平均销售价格情况

单位：万元/台（套）

项目	2014 年	2013 年	2012 年
磁选机	30.64	30.97	32.27
其中：立环磁选机	118.70	121.36	107.60
永磁磁选机	21.77	21.92	24.27
除铁器	15.69	13.24	14.27
其中：电磁除铁器	19.24	15.68	15.91
永磁除铁器	8.86	8.81	10.67
非铁分选提纯设备	39.99	34.6	39.74
起重磁力设备	2.51	3.61	4.52

报告期内，钕铁硼等永磁材料采购价格下降，致使永磁磁选机和永磁除铁器等永磁产品销售价格有所下降。立环磁选机产品因逐步向大型化发展，其销

售价格相对较高；2014 年受到铁矿山等下游市场发展不景气的不利影响，销售价格略有回落。电磁除铁器产品结构不断优化，尤其是 2014 年高端电磁除铁器销售比例增加，销售价格有所上升。

3、主营业务构成情况

参见“第十一节\三\（二）营业收入构成及分析”。

4、主要客户情况

公司不存在向单个客户销售超过当年营业收入 50%或严重依赖少数客户的情形。前五名客户销售比例不高且各年度不尽一致的主要原因在于：一是工业磁力应用设备下游行业分布广泛，客户众多；二是公司产品质量稳定、使用寿命较长，同一客户对公司产品的需求具有周期性。报告期内前五大客户情况如下：

期间	客户名称	销售收入(万元)	占营业收入比重
2014 年度	Fortescue Metals Group Ltd.	2,071.92	4.30%
	Public Joint Stock Company "ORDZHONIKIDZEVSKIY GORNO-OBOGATITELNYKOMBINAT"	1,501.87	3.12%
	北京兴源诚经贸发展有限公司	1,045.54	2.17%
	宁夏隆基硅材料有限公司及银川隆基硅材料有限公司	1,022.22	2.12%
	华电重工股份有限公司	1,009.79	2.10%
	合计	6,651.34	13.81%
2013 年度	包钢（集团）公司设备备件供应公司	2,360.26	4.44%
	河北铸合集团兴隆县矿业有限公司	1,613.68	3.04%
	宽城宝山矿业有限公司	1,166.58	2.20%
	天津内塞帕斯国际贸易有限公司	993.53	1.87%
	玉溪大红山矿业有限公司	951.52	1.79%
	合计	7,085.57	13.34%
2012 年度	太钢集团岚县矿业有限公司	2,932.65	5.24%
	Salgaocar Swaziland Pty Ltd.	1,553.59	2.77%
	玉溪大红山矿业有限公司	1,345.07	2.40%
	攀枝花市奥磊工贸有限责任公司	1,327.35	2.37%
	江苏华宏科技股份有限公司	1,008.21	1.80%
	合计	8,166.87	14.58%

注：①Fortescue Metals Group Ltd. 中文译名“FMG 集团”，澳大利亚第三大铁矿石出口商；②Public Joint Stock Company "ORDZHONIKIDZEVSKIY GORNO-OBOGATITELNYKOMBINAT"中文译名“奥尔忠尼启则采选公司”，乌克兰的一家矿业公司；③Salgaocar Swaziland Pty Ltd. 中文译名“萨尔高卡斯威士兰有限公司”，印度的一家矿业公司；④宁夏隆基硅材料有限公司及银川隆基硅材料有限公司同为西安隆基子公司。

上述客户中，北京兴源诚经贸发展有限公司是中铁资源集团有限公司的子公司，中铁资源集团有限公司通过该子公司采购公司设备用于中铁集团投资刚果金采矿项目；天津内塞帕斯国际贸易有限公司是伊朗 FSTCO 公司在国内设立的物资采购公司，采购本公司设备主要是为 FSTCO 公司总包项目使用；以上两家公司采购本公司设备的目的是将其作为在国外开展采矿工程所需成套设备的关键部分，属于公司间接出口业务。

攀枝花市奥磊工贸有限责任公司所购设备主要供其下属选矿厂钒钛磁铁矿选矿使用，该公司经营范围包括：加工、洗选、销售矿产品。

上述客户中，宁夏隆基硅材料有限公司及银川隆基硅材料有限公司为公司关联方，均为西安隆基控股子公司。截至 2014 年末，公司董事李春安持有西安隆基 18.04% 股权，为西安隆基董事；公司董事钟宝申持有西安隆基 0.93% 股权，为西安隆基董事长。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东没有在上述客户中占有权益。

（五）原材料及能源供应

1、主要原材料供应情况

公司产品耗用主要原材料为钢材、永磁材料、电磁线等。主要采购情况如下：

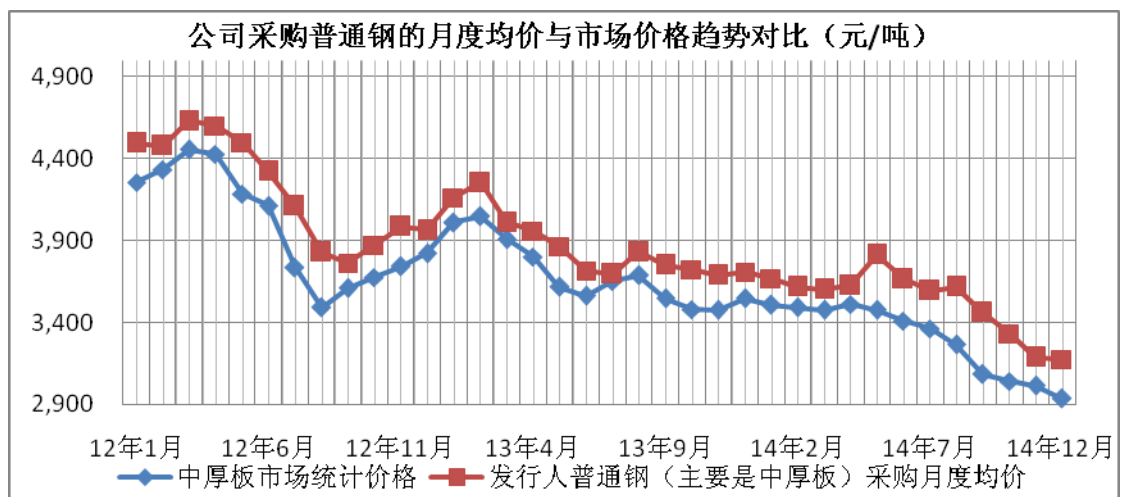
类别	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	单价	金额	单价	金额	单价	金额
钢材	4,276.16	6,241.46	4,271.59	5,618.81	4,669.91	7,198.65
其中：普通钢	3,056.34	3,846.05	3,277.48	3,770.79	3,605.83	4,878.06
不锈钢	11,904.97	2,395.41	11,208.54	1,848.02	12,299.66	2,320.59
永磁材料	58.62	5,788.11	47.58	5,731.49	47.33	5,726.74
其中：钕铁硼	146.04	5,258.98	149.11	5,111.21	180.47	5,022.32
铁氧体	8.44	529.13	7.20	620.28	7.56	704.42
电磁线	17.25	1,852.64	17.90	1,493.85	19.37	1,722.73
其他材料	-	9,687.79	-	7,619.25	-	7,995.29
合计	-	23,570.00	-	20,463.40	-	22,643.41

注：电磁线包括铜线和铝线；其他材料包括减速机、电器元件、皮带、链条、链轮等等；钢材单价单位为元/吨，磁块和电磁线单价单位为元/千克，均为不含税价；金额单位均为万元。

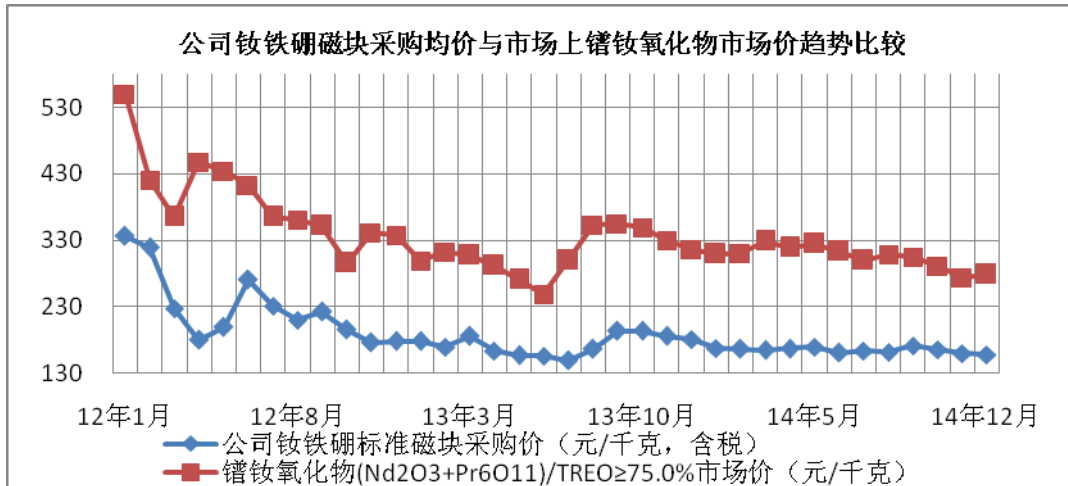
钢材和永磁材料占公司磁力产品成本的比重较高，2012-2014 年度两者合计占公司主营业务成本的比重分别为 48.20%、42.68%和 42.56%。因此，钢材价格和钕铁硼磁块价格的波动将引起公司生产成本波动。尽管公司采用“以销定产、以产定购”经营模式，但由于公司产品从签订订单到原材料采购前需要经过工业分析与产品结构设计、样机制造与场地实验等多个环节，需要一段准备时间；同时，公司根据产能与生产进度对大额订单分批采购原材料，因此在签订销售订单到采购原材料期间内，如果原材料价格持续上涨，生产成本将随之上升，从而对盈利造成一定压力；反之，盈利能力将提升。

报告期内，钢材和钕铁硼磁块占原材料采购总额的 50%左右，二者平均采购价格变动及其与市场参照价格趋势基本一致，具体比较情况如下：

（1）公司生产所用钢材按材质分普通钢和不锈钢，其中既包括板材也包括型材，型号众多。以公司使用量较大的普通钢为例，其报告期内月度平均采购单价与市场上普通钢中厚板的市场价格趋势比较如下：



（2）公司生产所用主要永磁材料钕铁硼磁块在报告期内价格呈现下降态势。钕铁硼磁铁主要原材料包括稀土金属钕、镨，金属铁、铝，硼铁合金以及其他稀土原料。由于缺乏钕铁硼磁块公开市场报价数据，而镨钕氧化物是钕铁硼磁块的主要成分之一，因此其纯度较高的氧化物价格虽相对高于钕铁硼磁块价格，但整体趋势二者基本一致，因此，以镨钕氧化物的公开市场价格为例反映钕铁硼磁铁的价格走势如下：



注：市场数据来源于 Wind 资讯，公司数据为采购标准磁块按照重量折算的分月度平均采购含税均价

2、主要能源供应情况

公司所需能源主要为电力，公司生产过程中的钢材切割、焊接等环节及励磁线圈的加工试验均需要使用电力，同时电磁产品生产中的灌漆绝缘工艺耗电量较高。报告期内，电力采购的具体情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
均价（元/千瓦时）	0.82	0.89	0.95
金额（万元）	314.10	291.59	329.88

3、主要供应商情况

公司实行战略供应商制度，供应商相对稳定。报告期内前五大供应商情况如下：

年份	供应商名称	金额（万元）	采购占比	采购类别
2014 年	绵阳西磁磁电有限公司	3,248.11	13.78%	磁块
	沈阳铁嘉金属材料有限公司	2,205.89	9.36%	钢材
	抚顺浩利电磁线制造有限公司	1,608.18	6.82%	电磁线
	沈阳东方昆仑不锈钢工业有限公司	1,111.24	4.71%	钢材
	山西汇镝磁性材料制作有限公司	912.05	3.87%	磁块
	合计	9,085.47	38.54%	-
2013 年	绵阳西磁磁电有限公司	4,210.58	20.58%	磁块
	抚顺浩利电磁线制造有限公司	1,246.85	6.09%	电磁线
	沈阳铁嘉金属材料有限公司	1,232.64	6.02%	钢材
	沈阳同丰达物资有限公司	1,125.53	5.50%	钢材
	山西汇镝磁性材料制作有限公司	801.81	3.92%	磁块
	合计	8,617.41	42.11%	-
2012 年	绵阳西磁磁电有限公司	3,731.92	16.48%	磁块

年份	供应商名称	金额（万元）	采购占比	采购类别
	唐山市丰南区全盛金属有限公司	1,700.17	7.51%	钢材
	山西汇磁磁性材料制作有限公司	1,121.82	4.95%	磁块
	沈阳东方昆仑不锈钢工业有限公司	757.77	3.35%	钢材
	沈阳同丰达物资有限公司	733.35	3.24%	钢材
	合计	8,045.03	35.53%	-

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购金额超过采购总额 50%的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、其他主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（六）环境保护及安全生产

1、环境保护措施

公司对照 ISO14001 标准建立了完善的环境管理体系，并于 2009 年通过中国质量认证中心环境管理体系认证，2012 年 11 月通过了复评再认证。公司一直高度重视环境保护工作，生产经营严格依照国家有关环境保护方面的法律法规执行。

（1）生产环节不产生污水。公司所产生的废水主要是员工生活污水和食堂废水，废水排放标准执行 GB8978-1996《污水综合排放标准》的三级标准。生活污水经过附近化粪池处理后由市政清污收集后送污水场处理；食堂废水通过油水分离，再经过沉淀，过滤后直接排放。

（2）粉尘烟气等废气的处理符合国家关于环境保护的要求。公司在生产过程中产生的废气主要为电焊所产生的焊接烟尘、切割原料产生的切割烟尘、喷涂生产活动中的有机粉尘和抛丸处理产生的粉尘。焊接烟尘经设备自带的焊烟净化处理装置收集、过滤净化成不含粉尘的废气排放到车间内；切割烟尘经数控火焰等离子切割机等设备自带的底抽风式排烟罩收集过滤成不含粉尘的废气排放到车间外部；喷涂产生的有机粉尘和抛丸处理产生的粉尘经滤芯二级除尘装置等处理后通过烟囱达标排放。

（3）固体废弃物的处理符合环保部门要求。公司在生产过程中产生固体废弃物主要为金属废渣、铁屑、焊渣、废砂、喷漆废渣和厂区生活垃圾等。对于金属废渣、铁屑、焊渣、废砂等一般废弃物，公司采取回收利用或集中外卖的处理方法；对于危险废弃物，由生产管理部门负责统一收集保管，交给有环保

部门批准资格的废弃物回收单位进行合法回收处置；生活垃圾由市政环卫部门外运至无害化处理厂进行无害化处理。

（4）可控噪声对厂界噪声影响很小且未对附近居民产生影响。公司主要生产环节中产生的噪声较小，且优先选用高效低噪声设备，同时主要生产地点位于开发区规划的工业区核心区域内，距附近居民区较远，噪声经建筑物与构筑物隔声及距离衰减后，对厂界噪声影响很小，未对附近居民产生影响。

报告期内，公司遵守环境保护法律法规，在生产过程中符合环保要求，不存在因环境违法行为而被行政处罚的情况。

2、安全生产措施

公司非常重视职业安全卫生工作，为确保员工安全健康，本着“安全第一、预防为主、综合治理”的方针采取了一系列安全保障措施，严格落实安全生产责任制。公司 2012 年 12 月通过了职业健康安全管理体系认证，2013 年 1 月获得了抚顺市安全生产监督管理局颁发的《安全生产标准化三级企业（机械）》证书（有效期至 2016 年 1 月）。公司安全管理主要包括：

（1）公司一直注重安全事故的事前预防工作，及时发现生产中的不安全因素，消除事故隐患、防止事故发生，改善职工劳动条件。

（2）公司制定了与安全生产相关的责任制度、奖惩制度，通过严格执行这些制度，提升了全体员工的安全意识，调动了其维护安全生产的积极性。

（3）公司定期对员工进行安全生产思想、安全技术知识、规章制度和操作技术的安全管理培训和教育，着力提高员工技能操作水平，从根本上提高公司安全生产水平。

公司自成立以来没有发生过重大安全事故以及受到处罚的情况。

（七）产品出口和境外经营情况

公司取得了从事出口业务必需的《对外贸易经营者备案登记表》（进出口企业代码：210077778254X）、《自理报检单位备案登记证明书》（备案登记号：2112600302）和《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》（海关注册登记编码：2104960295）等。

凭借先进的技术工艺、优异的产品质量、良好的成本控制能力及完善的配套服务，公司产品已经出口到 30 多个国家和地区。2012-2014 年度，公司直接

出口收入分别为 3,205.01 万元、3,339.38 万元和 6,323.30 万元，呈现增长态势。

为了进一步开拓国外市场，公司于 2013 年在印度设立了控股子公司隆基印度，详见“第五节\四、公司控股参股公司基本情况”。

（八）生产资质证书

1、全国工业产品生产许可证

证书编号	产品名称	生产地址	产品明细	有效期限	发证机关
XK06-014-01274	防爆电气	辽宁省抚顺经济开发区文华路6号	防爆开关、控制及保护产品： （1）矿用隔爆型电磁除铁器用电控箱： KXB-50/660（380）D1、KXB-50/660（380）D2、KXB-50/660（380）P1、KXB-50/660（380）P2，660（380）V，≤50A，隔爆型；KXB-50/1140（660）D、KXB-50/1140（660）P，1140（660）V，50A，隔爆型 （2）矿用隔爆型永磁除铁器用电控箱： KXB-20/660（380），660（380）V，≤20A，隔爆型	至 2017.03.07	国家质量监督检验检疫总局

2、矿用产品安全标志证书

截至本招股说明书签署日，公司取得的安标国家矿用产品安全标志中心颁发的矿用产品安全标志证书情况如下：

序号	证书编号	产品名称	型号	有效期
1	MAB090271	矿用隔爆型永磁除铁器用电控箱	KXB-20/660(380)	2012.10.25-2017.10.25
2	MAF110040	矿用隔爆型电磁除铁器用电控箱	KXB-50/1140(660)D	2011.3.3-2016.3.3
3	MAF110041	矿用隔爆型电磁除铁器用电控箱	KXB-50/1140(660)P	2011.3.3-2016.3.3
4	MAB100093	矿用隔爆型电磁除铁器用电控箱	KXB-50/660(380)P1	2012.10.25-2017.10.25
5	MAB100094	矿用隔爆型电磁除铁器用电控箱	KXB-50/660(380)D2	2012.10.25-2017.10.25
6	MAB100095	矿用隔爆型电磁除铁器用电控箱	KXB-50/660(380)D1	2012.10.25-2017.10.25
7	MAB100096	矿用隔爆型电磁除铁器用电控箱	KXB-50/660(380)P2	2012.10.25-2017.10.25
8	MAJ090153	矿用隔爆型永磁除铁器	RBCYD-12T1-16T3	2012.10.25-2017.10.25
9	MAJ090154	矿用隔爆型永磁	RBCYD-6T1-10T3	2012.10.25-2017.10.25

序号	证书编号	产品名称	型号	有效期
		除铁器		
10	MAJ120217	矿用隔爆型永磁除铁器	RBCYD-18T1、2、3	2012.10.25-2017.10.25
11	MAJ120218	矿用隔爆型永磁除铁器	RBCYD-20T1、2、3	2012.10.25-2017.10.25
12	MAJ090181	矿用隔爆型电磁除铁器	RCBD-12DT1-16DT3	2012.10.25-2017.10.25
13	MAJ090182	矿用隔爆型电磁除铁器	RCBD-10DT1、2、3	2012.10.25-2017.10.25
14	MAJ090183	矿用隔爆型电磁除铁器	RC10BT1-10BT2-10BT3	2012.10.25-2017.10.25
15	MAJ090184	矿用隔爆型电磁除铁器	RCBD18DT1-20DT3	2012.10.25-2017.10.25
16	MAJ090185	矿用隔爆型电磁除铁器	RCBD18BT1-RCBD20BT3	2012.10.25-2017.10.25
17	MAJ090186	矿用隔爆型电磁除铁器	RCBD12BT1-16BDT3	2012.10.25-2017.10.25
18	MAJ120219	矿用隔爆型电磁除铁器	RCBD-8DT1、2、3	2012.10.25-2017.10.25
19	MAJ120220	矿用隔爆型电磁除铁器	RCBD-8BT1、2、3	2012.10.25-2017.10.25
20	MAJ150035	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-22D	2015.1.22-2020.1.22
21	MAJ150036	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-12B	2015.1.22-2020.1.22
22	MAJ150037	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-22B	2015.1.22-2020.1.22
23	MAJ150038	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-24B	2015.1.22-2020.1.22
24	MAJ150039	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-18D	2015.1.22-2020.1.22
25	MAJ150040	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-18B	2015.1.22-2020.1.22
26	MAJ150041	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-20B	2015.1.22-2020.1.22
27	MAJ150042	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-24D	2015.1.22-2020.1.22
28	MAJ150043	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-20D	2015.1.22-2020.1.22
29	MAJ150044	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-14B	2015.1.22-2020.1.22
30	MAJ150045	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-16B	2015.1.22-2020.1.22
31	MAJ150046	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-12D	2015.1.22-2020.1.22

序号	证书编号	产品名称	型号	有效期
32	MAJ150047	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-16D	2015.1.22-2020.1.22
33	MAJ150048	矿用隔爆型电磁除铁器	RBCDS-14D	2015.1.22-2020.1.22
34	MNB110001	矿用隔爆型永磁筒式磁选机	CTNB1024、CTNB1027、CTNB1030	2011.5.25-2016.5.25
35	MFC110110	矿用本安型金属探测仪主机	ZTD-15Z	2011.9.4-2016.9.4
36	MFB110235	矿用本安型金属探测仪传感器	GTD-10-22	2011.9.4-2016.9.4
37	MFB110236	矿用本安型钢丝绳芯输送带接头监测传感器	GJD-12	2011.9.4-2016.9.4
38	MAB110396	矿用带式输送机中金属探测装置	ZTD660(380、127)-10-22	2011.9.5-2016.9.5

3、防爆合格证

截至本招股说明书签署日，公司取得的国家安全生产抚顺矿用设备检测检验中心颁发的防爆电气设备防爆合格证情况如下：

序号	产品名称	编号	发证时间	型号	有效期
1	矿用隔爆型永磁除铁器用电控箱	112.1557	2012.9.11	KXB-20/660(380)	2017.9.10
2	矿用隔爆型电磁除铁器用电控箱	112.1558	2012.9.11	KXB-50/660(380)P1	2017.9.10
3	矿用隔爆型电磁除铁器用电控箱	11021242G	2012.10.26	KXB-50/1140(660)D	2015.12.21
4	矿用隔爆型永磁除铁器	112.1561	2012.9.11	RBCYD-20T3	2017.9.10
5	矿用隔爆型电磁除铁器	112.1560	2012.9.11	RCBD-20BT3	2017.9.10
6	矿用隔爆型电磁除铁器	112.1559	2012.9.11	RCBD-20DT3	2017.9.10
7	矿用本安型金属探测仪主机	1114263G	2011.10.25	ZTD-15Z	2016.5.29
8	矿用本安型钢丝绳芯输送带接头监测传感器	1114265G	2011.10.25	GJD-12	2016.5.29
9	矿用本安型金属探测传感器	1114264G	2011.10.25	GTD-22(20、18、16、14、12、10)	2016.5.29
10	矿用隔爆型永磁筒式磁选机	11120409G	2011.10.26	CTNB1030	2016.4.18
11	矿用隔爆型电磁除铁器	114.0727G	2014.12.30	RBCDS-24D	2019.12.10
12	矿用隔爆型电磁除铁器	114.0726G	2014.12.30	RBCDS-24B	2019.12.10

五、主要固定资产和无形资产

（一）固定资产情况

1、固定资产

公司主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及电子设备等，目前固定资产使用状况良好。截至报告期末，固定资产具体情况如下：

固定资产类别	原值（万元）	净值（万元）	财务综合成新率
房屋及建筑物	10,640.45	8,937.75	84.00%
机器设备	2,946.42	1,908.41	64.77%
运输工具	282.61	74.83	26.48%
办公及电子设备	571.11	124.78	21.85%
合计	14,440.59	11,045.77	76.49%

注：对应固定资产类别的财务综合成新率=净值/原值。

公司以技术和管理为核心，公司主导产品生产工艺和流程大致相同，设备共用性较强，同时将部分低附加值环节进行外协生产，固定资产规模适中。

2、主要生产设备

截至报告期末，公司主要生产设备如下：

用途	工序分类	设备名称	数量（台）
生产 制造	金切下料	上辊万能式卷板机	3
		剪板机	4
		数控火焰等离子切割机	4
		液压板料折弯机	1
		高精度校平机	1
		抛丸清理机	3
		双盘摩擦压力机	1
		普通折弯机	2
		普通卷板机	2
		小计	21
	机械加工	双柱立式车床	4
		落地镗床	1
		大型卧式车床	8
		卧式镗床	2
		摇臂钻床	11
		立式铣床	4
		普通车床	8
		龙门铣床	2
	小计	40	
	部装焊接	各式焊机	203

用途	工序分类	设备名称	数量（台）	
		除尘器	5	
		热风烘箱	1	
		小计	209	
	装配总成	伸缩移动喷漆房	6	
		移动式无汞水幕喷漆室及干式过滤	4	
		新型欧式桥式起重机	1	
		空气压缩机	3	
		蓄电池搬运车	2	
		小计	16	
	公用设备	电动双梁起重机	8	
		电动单梁起重机	57	
		桥式起重机	1	
		吊车	6	
		电动叉车	5	
		葫芦双梁桥式吊车	1	
		小计	78	
	实验研究	实验研究	卧式硬支承动平衡机	1
			各类球磨机	6
			原子吸收分光光度计及软件	1
研磨机			3	
振动磨拌机			1	
矿砂摇床			2	
箱式高温炉			2	
磁选管			4	
旋流粒度分析仪			1	
单边实验台			3	
工频耐压试验仪			1	
耐压测试仪			7	
除尘器			1	
电热恒温干燥箱			4	
顶击式震筛机			1	
双层两用振筛机			1	
超纯净水器			1	
盘式真空过滤机			3	
压片机			1	
水力旋流器			2	
砂浆泵			5	
浮选机			1	
辊式破碎机	3			
颚式破碎机	5			
小计	60			

注：上表中设备仅指公司关键生产设备和重要实验研究设备，不包括其他生产设备和原值较小的设备。

除上述外购设备外，公司还拥有恒张力绕线机、拉力试验机、可调磁场充磁机、恒温烘烤设备、真空罐、浸漆罐和贮漆罐等一批专用工装设备。这些设备保证了公司产品的质量和生产效率。但近几年，公司主导产品向大型化方向发展，上述关键生产设备已经不能完全满足立环磁选机和大型筒式磁选机的生产要求。

3、房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司拥有 12 项房产，均为自建自用，具体如下：

序号	房屋坐落	建筑面积(m ²)	房权证号	成新率
1	抚顺经济开发区	3,048.04	抚开房权证李石字第 G1111111978 号	76.23%
2	抚顺经济开发区	3,048.04	抚开房权证李石字第 G1111111979 号	82.21%
3	抚顺经济开发区	3,048.04	抚开房权证李石字第 G1111111980 号	88.31%
4	抚顺经济开发区	2,297.00	抚开房权证李石字第 G1111111981 号	85.73%
5	抚顺经济开发区	3,405.50	抚开房权证李石字第 G1111111983 号	86.33%
6	抚顺经济开发区	2,215.06	抚开房权证李石字第 G1111111984 号	85.74%
7	抚顺经济开发区	3,382.27	抚开房权证李石字第 G1111111985 号	86.36%
8	抚顺经济开发区	16,887.04	抚开房权证大南字第 G1202120308 号	89.32%
9	抚顺经济开发区	6,226.68	抚开房权证李石字第 G1301000011 号	92.89%
10	抚顺经济开发区	6,327.03	抚开房权证李石字第 G1301000012 号	98.81%
11	抚顺经济开发区	5,088.24	抚开房权证李石字第 G1301000013 号	93.49%
12	抚顺经济开发区	10,024.79	抚开房权证大南字第 G1501150641 号	91.65%

截至本招股说明书签署日，上述房产没有设定抵押担保。

（二）无形资产情况

1、商标

截至本招股说明书签署日，公司共持有 7 项注册商标，其中第 1 项为“中国驰名商标”。上述注册商标均系公司从磁电设备承继。具体情况如下：

序号	商标	注册号	权利人	注册有效期	核定使用商品
----	----	-----	-----	-------	--------

序号	商标	注册号	权利人	注册有效期	核定使用商品
1		1287071	发行人	2009.6.21-2019.6.20	第7类
2		4259892	发行人	2007.2.14-2017.2.13	第7类
3		5794652	发行人	2009.9.21-2019.9.20	第7类
4		5038581	发行人	2008.11.14-2018.11.13	第7类
5		6104074	发行人	2010.5.28-2020.5.27	第7类
6		6104075	发行人	2010.1.28-2020.1.27	第7类
7		6104076	发行人	2010.5.28-2020.5.27	第7类

公司与关联方西安隆基都以“隆基”作为公司名称，并为各自的产品注册了“隆基”商标。公司主要产品为工业磁力设备，西安隆基的主要产品为单晶硅棒、硅片，多年来双方对各自在各自的产品上使用“隆基”商标没有异议，未发生商标权属纠纷。

为了进一步明确双方对“隆基”商标的权利，2011年3月15日，公司与西安隆基签订了《商标确权协议》，约定公司同意西安隆基使用并申请注册四项“隆基”字样的商标（申请号分别为6038063、8422309、8422310、8422311），并承诺不会采取任何法律措施阻碍西安隆基使用和申请上述商标；西安隆基承诺将依法使用其商标，并保证该等商标只使用于硅材料商品范围，不侵犯公司商标的合法权利和利益；公司与西安隆基共同承诺双方将只在各自主营业务相关产品领域内使用和注册商标，不会在对方主营业务产品领域内使用和注册商标。

公司同意西安隆基使用并申请注册四项“隆基”字样商标的具体情况如下：

序号	商标	注册号	权利人	注册有效期	核定使用商品	商品列表
1		6038063	西安隆基	2011.05.07-2021.05.06	第9类	碳精片、电阻材料、碳精棒、半导体器件、电容器、集成电路、电子管、光电开关（电器）、电线管、太阳能电池
2		8422309	西安隆基	2011.08.21-2021.08.20	第9类	半导体、单晶硅、石墨电极、多晶硅、集成电路、电子芯片

序号	商标	注册号	权利人	注册有效期	核定使用商品	商品列表
3	LONGI	8422310	西安隆基	2012.03.14- 2022.03.13	第1类	工业硅、硅、结晶硅、 氩、乙二醇、酸、乙醇、 碱、硅酸盐
4	LONGI	8422311	西安隆基	2011.07.14- 2011.07.13	第4类	电、电能

2、专利

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 270 项有效专利，其中发明专利 14 项。发明专利中的第 1-4 项系公司从磁电设备以 3 万元/项的价格受让专利申请权获得；实用新型专利中的第 1-15 项系公司从磁电设备以 3 万元/项的价格受让获得；其余专利系公司自行研发申请获得。具体情况如下：

（1）发明专利

序号	名称	专利号	申请日
1	高强磁煤用重介质磁选机	ZL200610047805.7	2006.09.16
2	紧凑防护型除铁器	ZL200610134700.5	2006.12.09
3	循环油冷式电磁除铁器	ZL200710010209.6	2007.01.29
4	单晶电磁场装置	ZL200710010418.0	2007.02.14
5	皮带输送机金属探测仪	ZL200910013015.0	2009.08.05
6	一种耐磨滚筒端盖	ZL201010143853.2	2010.04.06
7	港口输送物料洁净用除铁器及除铁方法	ZL201110117105.1	2011.05.09
8	一种安全保护式电源系统	ZL201110117100.9	2011.05.09
9	一种开合式用于单晶炉的永磁场结构	ZL201110514362.2	2011.06.10
10	一种模块化磁选设备机组	ZL201110117088.1	2011.05.09
11	一种乳化液磁化滤芯	ZL201110367764.0	2011.11.08
12	一种双摇杆式脉动箱	ZL201210364599.8	2012.09.27
13	高梯度内循环油冷除铁器	ZL201210545566.3	2012.12.17
14	一种过滤器的高梯度磁路结构	ZL201310432199.0	2013.09.22

（2）实用新型专利

序号	名称	专利号	申请日
1	活动铁芯式起重电磁铁	ZL200520091927.7	2005.07.21
2	有色金属涡流分选机	ZL200520091928.1	2005.07.21
3	脱磁器	ZL200520092075.3	2005.08.03
4	磁距可调的感应盘式磁选机	ZL200520092855.8	2005.10.10
5	浓缩磁选机	ZL200520092900.X	2005.10.12
6	强磁干式离心预选机	ZL200520093066.6	2005.10.28
7	逐张放落起重电磁铁电气控制柜	ZL200620088870.X	2006.01.06

序号	名称	专利号	申请日
8	井下防爆强磁双极除铁器	ZL200620093435.6	2006.09.23
9	自动永磁起重器	ZL200620094076.6	2006.11.10
10	超导电磁除铁器	ZL200720010370.9	2007.01.29
11	筒内分选干式磁选机	ZL200720011589.0	2007.04.06
12	湿式精选磁选机	ZL200720011793.2	2007.04.19
13	单晶永磁场	ZL200820010573.2	2008.02.01
14	立式转环感应式湿法强磁选机	ZL200820011964.6	2008.04.03
15	球磨机排矿用弧形除铁器	ZL200820012102.5	2008.04.14
16	磁性物料除铁器	ZL200920287241.3	2009.12.09
17	单晶用环形电磁场	ZL200920288476.4	2009.12.28
18	单晶用环形永磁场	ZL200920288474.5	2009.12.28
19	一种覆碳素纤维布的磁辊	ZL201020010262.3	2010.01.18
20	一种皮带可方便更换的涡流分选机	ZL201020100564.X	2010.01.20
21	高梯度磁过滤器	ZL201020102682.4	2010.01.28
22	废钢专用磁选机	ZL201020165647.7	2010.04.22
23	一种弧型半逆流磁选机槽体	ZL201020192010.7	2010.05.11
24	一种带挡料板的磁选机用滚筒	ZL201020192016.4	2010.05.11
25	一种多级感应介质盒	ZL201020204274.X	2010.05.27
26	一种钢渣除铁器专用皮带	ZL201020204311.7	2010.05.27
27	一种高效涡流干选机	ZL201020510341.0	2010.08.31
28	钢渣废弃物回收用带式磁选机	ZL201020555126.2	2010.09.30
29	钢渣废弃物回收用带式磁选机磁系	ZL201020555136.6	2010.09.30
30	高效浓缩磁选机	ZL201020668995.6	2010.12.20
31	永磁起重器桥式吊梁	ZL201120046404.6	2011.02.22
32	一种电动机用电源系统	ZL201120142473.7	2011.05.09
33	一种电源系统	ZL201120142519.5	2011.05.09
34	一种除铁器	ZL201120142508.7	2011.05.09
35	一种开合式单晶永磁场结构	ZL201120192951.5	2011.06.10
36	一种模块化弱磁性矿富集机组	ZL201120142460.X	2011.05.09
37	一种模块化磁选设备机组	ZL201120142498.7	2011.05.09
38	一种永磁起重器	ZL201120179606.8	2011.05.30
39	一种溢流液面水平调整装置	ZL201120190904.7	2011.06.09
40	侧扇形水嘴	ZL201120262352.6	2011.07.25
41	一种固定式轴承注油机构	ZL201120266231.9	2011.07.26
42	一种具有外装轴承的滚筒	ZL201120266232.3	2011.07.26
43	一种高效磁选机用卸矿冲水管	ZL201120266233.8	2011.07.26
44	井下隔爆除铁器控制柜	ZL201120269157.6	2011.07.27

序号	名称	专利号	申请日
45	一种带挡水环的滚筒端盖	ZL201120294212.7	2011.08.15
46	侧排矿式永磁脱水槽	ZL201120294189.1	2011.08.15
47	磁重选设备控制系统	ZL201120296729.X	2011.08.16
48	干式振动高梯度磁选机	ZL201120489875.4	2011.11.30
49	双腔接线起重电磁铁	ZL201120398164.6	2011.10.18
50	高品位铁粉皮带输送机金属探测仪	ZL201120380018.0	2011.09.29
51	一种卸矿磁感应辊	ZL201120395828.3	2011.10.18
52	一种新型磁性粉状物料除铁器	ZL201120395840.4	2011.10.18
53	港口废钢装卸电磁铁起重装置	ZL201120377584.6	2011.09.29
54	一种干式精选机用保护装置	ZL201120425216.4	2011.11.01
55	全自动磁悬浮精选机	ZL201120414368.4	2011.10.26
56	矿用带式输送机金属探测装置	ZL201120317286.8	2011.08.26
57	矿用隔爆型永磁筒式磁选机	ZL201220056041.9	2012.02.21
58	自动永磁起重器	ZL201220033181.4	2012.02.02
59	一种具有隔磁功能的磁选机	ZL201220072893.7	2012.02.29
60	端盖内置式滚筒	ZL201220091447.0	2012.03.13
61	一种微细粒级精选磁选机	ZL201220122947.6	2012.03.29
62	一种通轴式磁选机滚筒	ZL201220122311.1	2012.03.28
63	一种尾矿节流管	ZL201220135635.9	2012.03.31
64	智能化电磁除铁器控制系统	ZL201220038584.8	2012.02.08
65	一种自流式矿石布料器	ZL201220276379.5	2012.06.13
66	一种防水型起重电磁铁接线盒	ZL201220144495.1	2012.04.07
67	一种磁悬浮精选机线缆连接机构	ZL201220153682.6	2012.04.12
68	一种起重电磁铁吊耳高度调节装置	ZL201220263935.5	2012.06.06
69	一种强磁多磁极浓缩磁选机	ZL201220235224.7	2012.05.24
70	一种整体硫化的除铁器卸铁皮带	ZL201220160195.2	2012.04.17
71	一种磁选机磁系的固定装置	ZL201220195985.4	2012.05.04
72	一种涡流分选机磁辊外筒	ZL201220196038.7	2012.05.04
73	一种新型磁悬浮精选机	ZL201220151578.3	2012.04.12
74	一种磁选机磁盒	ZL201220201694.1	2012.05.08
75	钢渣带式电磁除铁控制系统	ZL201220134082.5	2012.03.31
76	磁力输送器用电磁磁系	ZL201220348115.6	2012.07.18
77	一种隔爆除铁器用散热装置	ZL201220328163.9	2012.07.09
78	一种起重电磁铁接线盒内的接线端子	ZL201220278803.X	2012.06.14
79	一种磁选机进料箱布料板	ZL201220271662.9	2012.06.11
80	煤用磁选机卸料刮板	ZL201220269836.8	2012.06.09
81	一种除铁器的耐磨卸皮带	ZL201220263749.1	2012.06.06

序号	名称	专利号	申请日
82	钢渣实验用棒槌破碎机	ZL201220263406.5	2012.06.06
83	钢渣微粉双辊精选机电气控制系统	ZL201220429338.5	2012.08.28
84	一种方便更换轴承的永磁滚筒半轴	ZL201220486763.8	2012.09.24
85	带断电开门连锁装置的矿用隔爆型电控箱	ZL201220486643.8	2012.09.24
86	一种散热器拆装方便的强迫式油冷却除铁器	ZL201220438506.7	2012.08.31
87	一种油冷式电磁除铁器接线盒	ZL201220433998.0	2012.08.30
88	一种低温升隔爆电磁除铁器	ZL201220387698.3	2012.08.07
89	高梯度内循环油冷除铁器	ZL201220551873.8	2012.10.26
90	氧化膜超高温起重电磁铁	ZL201220578133.3	2012.11.06
91	悬挂式永磁除铁器	ZL201220578067.X	2012.11.06
92	高梯度除铁器多功能保护电气控制系统	ZL201220531215.2	2012.10.17
93	一种短皮带自动纠偏改向辊	ZL201220522566.7	2012.10.13
94	一种强迫油冷除铁器进出油管路	ZL201220520294.7	2012.10.12
95	矿用隔爆型电磁除铁器控制系统	ZL201220503543.1	2012.09.29
96	一种电磁干粉除铁器振动筒	ZL201220617652.6	2012.11.21
97	一种立环强磁选机用网介质盒	ZL201220591859.0	2012.11.12
98	一种导轨块脉动箱	ZL201220598150.3	2012.11.14
99	尾矿阀调节装置	ZL201220587733.6	2012.11.09
100	一种永磁滚筒除铁器磁系调整装置	ZL201220561988.5	2012.10.30
101	矿用隔爆型永磁除铁器控制装置	ZL201220561002.4	2012.10.30
102	一种串联永磁筒式磁选机	ZL201220551395.0	2012.10.26
103	一种大型磁选设备安装用导向定位装置	ZL201220668810.0	2012.12.07
104	电磁废钢精选机	ZL201220668835.0	2012.12.07
105	钢渣磁选滚筒精选机	ZL201220695126.1	2012.12.17
106	钢渣专用棒磨机	ZL201220694931.2	2012.12.17
107	大型高效预选磁选机	ZL20122069826.2	2012.12.17
108	带定标装置的金属探测仪	ZL201220695213.7	2012.12.17
109	一种磁选机电机保护装置	ZL201220695360.4	2012.12.17
110	钢渣棒磨机专用振动给料机	ZL201220694987.8	2012.12.17
111	大型自冷悬挂式电磁除铁器	ZL201220578029.4	2012.11.06
112	一种磁选机磁系调节机构	ZL201220488132.X	2012.09.24
113	一种电机保护器检验装置	ZL201220431529.5	2012.08.29
114	一种双摇杆式脉动箱	ZL201220497151.9	2012.09.27
115	一种半径可调的磁选机磁系	ZL201320114439.8	2013.03.14
116	一种磁选机用耐磨冲散水管	ZL201320114462.7	2013.03.14
117	可移动的盘式除铁器控制装置	ZL201320112789.0	2013.03.13
118	一种磁选机用耐磨进料箱	ZL201320108996.9	2013.03.12

序号	名称	专利号	申请日
119	一种顺流耐磨型槽体	ZL201320109351.7	2013.03.12
120	一种工作间隙可调的磁选机槽体	ZL201320108997.3	2013.03.12
121	一种磁选机用防卸矿水外溅槽体	ZL201320108999.2	2013.03.12
122	一种立环强磁选机用防溢下磁极	ZL201320108990.1	2013.03.12
123	模块组合式双极隔爆除铁器	ZL201320050454.0	2013.01.30
124	钢渣专用铠装电磁除铁器控制系统	ZL201320070377.5	2013.02.07
125	高梯度磁过滤器的触摸屏装置	ZL201320050329.X	2013.01.30
126	一种传递大功率半轴式永磁滚筒	ZL201320128471.1	2013.03.21
127	一种单晶永磁场的行走机构	ZL201320165222.X	2013.04.07
128	立式转环感应式湿法强磁选机励磁线圈	ZL201320167015.8	2013.04.07
129	风冷带式除铁器控制系统	ZL201320161983.8	2013.04.03
130	双机交替盘式除铁器控制系统	ZL201320161859.1	2013.04.03
131	钢渣废弃物处理用带式磁选机的智能控制系统	ZL201320237815.2	2013.05.06
132	一种单晶电磁场的密封接线盒	ZL201320237778.5	2013.05.06
133	一种油冷除铁器油枕	ZL201320198851.2	2013.04.19
134	智能型隔爆除铁器控制系统	ZL201320257823.3	2013.05.14
135	一种振动给料机的耐磨给料槽	ZL201320257275.4	2013.05.14
136	一种减速机磁系调整机构	ZL201320257318.9	2013.05.14
137	港口输送物料洁净用高梯度除铁器的智能控制系统	ZL201320286260.0	2013.05.24
138	多点给料的感应场磁选机	ZL201320240288.0	2013.05.07
139	一种双向磁场磁重选控制系统	ZL201320454798.8	2013.07.29
140	强油冷干粉除铁器控制系统	ZL201320449491.9	2013.07.26
141	一种双磁极带式电磁除铁器	ZL201320417388.6	2013.07.15
142	一种单晶电磁场极头调整装置	ZL201320417386.7	2013.07.15
143	一种电磁推杆铁芯	ZL201320408246.3	2013.07.10
144	一种带跑偏装置的除铁器控制系统	ZL201320400045.9	2013.07.08
145	高梯度磁过滤器控制系统	ZL201320398838.1	2013.07.05
146	强磁选机液位自动控制系统	ZL201320526787.6	2013.08.28
147	一种带温控装置的除铁器控制系统	ZL201320551361.6	2013.09.06
148	一种新型煤用磁选机刮板	ZL201320437060.0	2013.07.23
149	温湿度控制器	ZL201320434333.6	2013.07.22
150	一种气水混合型卸矿装置	ZL201320507021.3	2013.08.20
151	一种电磁除铁器控制柜上的防触电保护装置	ZL201320508362.2	2013.08.20
152	非磁性物料除铁器控制系统	ZL201320508028.7	2013.08.20
153	一种磁介质间距多级分布的高梯度强磁机磁介质盒	ZL201320507023.2	2013.08.20

序号	名称	专利号	申请日
154	低功率自循环油冷除铁器	ZL201320526785.7	2013.08.28
155	一种电磁振荡处理装置	ZL201320540197.9	2013.09.02
156	一种带式除铁器驱动电机防抱死的装置	ZL201320548471.7	2013.09.03
157	多台联用永磁起重机	ZL201320543107.1	2013.09.03
158	一种立式转环感应式湿法强磁选机线圈	ZL201320545020.8	2013.09.03
159	一种可集中注入润滑油的强迫式油冷除铁器	ZL201320542273.X	2013.09.03
160	采用超导励磁线圈的立环强磁选机	ZL201320621784.0	2013.09.15
161	低温升内置水套冷却式电磁除铁器	ZL201320574169.9	2013.09.17
162	大型干式粉矿预选机	ZL201320573457.2	2013.09.17
163	油冷除铁器控制系统	ZL201320573400.2	2013.09.17
164	一种过滤器的高梯度磁路结构	ZL201320584398.9	2013.09.22
165	一种带有均匀摊薄给料功能的磁选装置	ZL201320604404.2	2013.09.27
166	立环强磁选机用防腐磁介质盒	ZL201320612563.7	2013.09.30
167	非磁性金属自动分离机传动机构	ZL201320624500.3	2013.10.09
168	非磁性物料除铁器超温保护控制系统	ZL201320639849.4	2013.10.17
169	一种铁精粉物料专用除铁器	ZL201320646969.7	2013.10.21
170	一种电磁线圈温度保护装置	ZL201320665253.1	2013.10.28
171	一种单晶电磁场控制装置	ZL201320665265.4	2013.10.28
172	一种环形单晶永磁场导向机构	ZL201320685230.7	2013.11.04
173	可调压的电磁除铁器控制系统	ZL201320712202.X	2013.11.13
174	充电式起重电磁铁电气控制系统	ZL201320712205.3	2013.11.13
175	一种磁选机用扇形给料装置	ZL201320728676.3	2013.11.19
176	起重电磁铁逆变控制系统	ZL201320714499.3	2013.11.14
177	带反向去磁电路的起重电磁铁控制系统	ZL201320723993.6	2013.11.18
178	一种立环强磁选机防滴溅转环	ZL201320728716.4	2013.11.19
179	一种强磁选机电气控制装置	ZL201320736994.4	2013.11.21
180	一种新型强磁选实验机电气控制装置	ZL201320738462.4	2013.11.21
181	一种磁选机用新型耐磨冲矿水管	ZL201320739710.7	2013.11.22
182	一种顺流磁选机用分选液面调节阀	ZL201320742842.5	2013.11.22
183	一种新型有色金属块状矿石预选机	ZL201320761311.0	2013.11.28
184	一种除铁用干选强磁辊	ZL201320760711.X	2013.11.28
185	带遥控功能的充电式起重电磁铁电气控制系统	ZL201320769517.8	2013.11.30
186	一种磁选机用防矿浆外溅槽体护板	ZL201320791499.3	2013.12.15
187	一种起重电磁铁控制柜智能检验装置	ZL201320831420.5	2013.12.17
188	一种起重电磁铁控制柜检验用电感性负载	ZL201320831280.1	2013.12.17
189	一种专用于高温扁钢转运的电磁铁	ZL201320829077.0	2013.12.17
190	一种磁选机用卸矿冲水箱	ZL201320861639.X	2013.12.25

序号	名称	专利号	申请日
191	一种智能无触点控制集成模块装置	ZL201320868718.3	2013.12.27
192	一种港口油冷除铁器控制柜	ZL201320868415.1	2013.12.27
193	一种立环强磁选机用易清理介质盒	ZL201420000252.X	2014.01.02
194	一种立环强磁选机用可过滤型介质盒	ZL201420063398.9	2014.02.13
195	一种新型高梯度立环强磁选机溢流液面尾矿阀调节装置	ZL201420090543.2	2014.03.03
196	一种小型干式精选机	ZL201420098986.6	2014.03.05
197	一种打捆机用翻转电磁铁系统	ZL201420117551.1	2014.03.14
198	一种磁力对中高端电磁铁系统	ZL201420125962.5	2014.03.19
199	起重电磁铁无触点调磁控制系统	ZL201420212165.0	2014.04.29
200	一种电磁线圈加热烘干电气控制装置	ZL201420307153.6	2014.06.11
201	一种无触点电控吊运立式钢卷用起重电磁铁设备	ZL201420352662.0	2014.06.28
202	一种具有通讯功能的强磁选机电气控制装置	ZL201420385478.6	2014.07.14
203	一种新型滚筒端盖防护板	ZL201420526180.2	2014.09.15
204	一种起重电磁铁配套蓄电池专用充电机	ZL201420397836.5	2014.07.17
205	湿式粗粒预选磁选机	ZL201420708139.7	2014.11.23

(3) 外观设计专利

序号	名称	专利号	申请日
1	磁性物料除铁系统	ZL201230016204.6	2012.01.19
2	回收用轻型除铁器	ZL201230016312.3	2012.01.19
3	煤用重介质磁选机	ZL201230016310.4	2012.01.19
4	球磨机排矿用弧形除铁器	ZL201230016299.1	2012.01.19
5	双极隔爆型电磁除铁器	ZL201230016760.3	2012.01.19
6	循环油冷式电磁除铁器（盘式）	ZL201230016758.6	2012.01.19
7	全自动磁悬浮精选机	ZL201230016764.1	2012.01.19
8	有色金属涡流分选机	ZL201230016759.0	2012.01.19
9	循环油冷式电磁除铁器（带式）	ZL201230016762.2	2012.01.19
10	高梯度磁过滤器	ZL201230016202.7	2012.01.19
11	隔爆型电磁除铁器	ZL201330317105.6	2013.07.09
12	单晶电磁场装置	ZL201330329111.3	2013.07.15
13	立式转环感应式湿法强磁选机	ZL201230016311.9	2012.01.19
14	环形单晶电磁场装置	ZL201330329071.2	2013.07.15
15	隔爆型带式电磁除铁器	ZL201330343549.7	2013.07.22
16	恒磁场脱磁器	ZL201330343544.4	2013.07.22
17	方盘式电磁除铁器	ZL201330393965.8	2013.08.16
18	干式永磁磁选机	ZL201330376265.8	2013.08.07

序号	名称	专利号	申请日
19	矿用隔爆型永磁除铁器用电控箱	ZL201330376271.3	2013.08.07
20	带式磁选机	ZL201330376272.8	2013.08.07
21	环形单晶永磁场	ZL201330376278.5	2013.08.07
22	圆盘式电磁除铁器	ZL201330393754.4	2013.08.16
23	双线圈活动磁极起重电磁铁	ZL201330395952.4	2013.08.19
24	矿用隔爆型电磁除铁器用电控箱	ZL201330395816.5	2013.08.19
25	X射线分选机	ZL201330396161.3	2013.08.19
26	金属探测器电控箱	ZL201330395871.4	2013.08.19
27	鼓型重介质分选机	ZL201330399390.0	2013.08.21
28	电磁除铁器控制柜	ZL201330403595.1	2013.08.23
29	单晶永磁场装置	ZL201330508011.7	2013.10.28
30	永磁除铁器控制柜	ZL201330412319.1	2013.08.28
31	干式粉矿预选机	ZL201330423300.7	2013.09.03
32	高频干式精选机	ZL201330423301.1	2013.09.03
33	强磁高梯度干选机	ZL201330423308.3	2013.09.03
34	格栅除铁器	ZL201330429826.6	2013.09.06
35	干式振动高梯度磁选机	ZL201330434682.3	2013.09.10
36	永磁滚筒	ZL201330446762.0	2013.09.18
37	金属探测器传感器	ZL201330452019.6	2013.09.23
38	铝溶胶板式除铁器	ZL201330487232.0	2013.10.16
39	高梯度除铁器（港口输送物料洁净用）	ZL201330532159.4	2013.11.07
40	均载梁	ZL201330532509.7	2013.11.07
41	手持金属探测器传感器	ZL201330532160.7	2013.11.07
42	翻转起重电磁铁	ZL201330532734.0	2013.11.07
43	并联磁选机	ZL201330534240.6	2013.11.08
44	侧排矿式永磁脱水槽	ZL201330628438.0	2013.12.17
45	充电式电磁铁	ZL201430026306.5	2014.02.11
46	串联磁选机	ZL201430026299.9	2014.02.11
47	煤用加介磁选机	ZL201430026320.5	2014.02.11
48	板式除铁器	ZL201430026603.X	2014.02.12
49	磁选机	ZL201430028456.X	2014.02.17
50	湿式管道除铁器	ZL201430032709.0	2014.02.24
51	永磁手动除铁器	ZL201430090658.7	2014.04.16

上述专利中，除第 1-14 项发明专利的有效期为申请日之后二十年，其余专利权的有效期均为申请日之后十年。

“超导电磁除铁器”实用新型专利为公司和中国科学院电工研究所共同所有，其发明人张承臣、唐奇、吕凤钧、邵贵成目前均为发行人员工，中国科学院电工研究所在超导技术方面对该项专利的研发提供了支持。公司和中国科学院电工研究所可以单独实施或者以普通许可方式许可他人实施该专利；许可他人实施该专利的，收取的使用费应当在共有人之间分配。

第1-6项实用新型专利即将到期，由于这些专利授权时间较早，目前已经成为行业内的成熟技术而被普遍使用，公司不存在对上述专利的重大依赖，上述专利到期对公司经营不会产生重大影响。

（4）专利实施许可

2011年12月6日，公司与鞍山钢铁集团公司矿渣开发公司签订了《专利实施许可合同》，约定鞍山钢铁集团公司矿渣开发公司以普通方式许可公司实施其所拥有的新型带磁机技术专利权（专利号：ZL200920014727.X）生产新型带磁机设备，并在国内销售，实施期限为2011年11月4日至2016年11月4日。实施许可使用费由隆基电磁按照相关设备销售额10%提成支付鞍山钢铁集团公司矿渣开发公司，若隆基电磁对专利核心技术有重大改进，并单独产生新的专利技术，按照新专利生产的新型带磁机，鞍山钢铁集团公司矿渣开发公司按照销售额5%提成。

3、土地使用权

截至目前，公司共拥有3项土地使用权，具体如下：

土地使用证号	坐落	面积(m ²)	使用权人	地类	终止日期	使用权类型	他项权利
抚开国用(2011)第098号	沈抚新城	42,640.86	隆基电磁	工业	2055/7/15	出让	无
抚开国用(2012)第014号	沈抚新城	76,161.00	隆基电磁	工业	2058/12/5	出让	无
抚开国用(2015)第007号	沈抚新城	88,289.00	隆基电磁	工业	2065/2/2	出让	无

六、主要产品的技术水平

（一）主要产品生产技术水平

公司核心技术来源于自主创新和吸收再创新。公司始终以工业磁力技术的应用为核心技术，主要将该技术应用于磁力分选、磁力除杂、磁力提纯、磁力起重等领域。磁场力属于抽象的空间力，对空间磁场力的模拟无固定方式，需通过长期实践总结和不断经验积累才能用于指导产品设计和生产。经过多年发展和积累，公司在工业磁力技术的积累和应用方面处于行业领先水平，掌握了关于磁路设计、磁系设计的先进理念和丰富的设计技巧，形成了具有自主知识产权的核心技术，并在此基础上研发出了一系列具有国内领先水平乃至国际领先水平的生产工艺技术与产品。目前，公司核心技术处于国内领先水平，体系较为完备，涵盖了从产品研发设计至生产交付整个业务流程，极大提升了公司竞争力。

生产应用的主要工艺技术如下：

名称	主要内容	应用	先进度
绕线工艺	采用自制绕线机，最大绕线直径达 5 米，可调节张紧力，防止线圈过松或过紧，保证线圈绕制的效果	电磁产品	国内领先
灌注树脂绝缘工艺	采用与专业科研机构合作开发的材料作为灌注材料，具有良好流动性和高耐温等级，提高产品绝缘性能	电磁产品	国内领先
真空浇注浸漆工艺	自主研发了真空浇注浸漆工艺，并采用自制专用工装，保证产品实现较好散热效果	电磁产品	国内领先
磁选机耐磨结构设计	物料磨损面的耐磨程度影响磁选机寿命，公司对此进行以下优化：槽体采用流线型设计，关键部位用特殊材料防护；筒体采用特殊耐磨材料防护	磁选机	国内领先
耐磨滚筒端盖（发明专利）	公司的滚筒端盖设计独特，延长了端盖使用寿命，减少了端盖更换所带来的运行成本增加，解决了选矿无法连续作业等诸多问题，增加了经济效益，提高了工作效率	磁选机	国内领先

上述生产工艺技术均已处于成熟阶段，并在产品生产中得到了充分应用。同时，公司在业内率先借助 PDM 软件、三维设计软件 Solid Works 实现设计的模块化、标准化，提高了设计成果重复利用的便利性，缩短了开发周期，提高设计效率和设计质量，并减少了零部件种类，进而降低管理成本和产品风险；公司还借助前述软件优化生产工艺流程，促进了生产效率提高和成本降低。

主要产品的技术水平如下：

产品名称	产品工作原理和主要特点	应用	先进度
大型立式强磁选机	立式强磁选机的干矿处理能力达 250 吨/小时；采用独特冷却方式解决导体内通水易堵塞问题，降低冷	弱磁性矿选别、非	国际领先

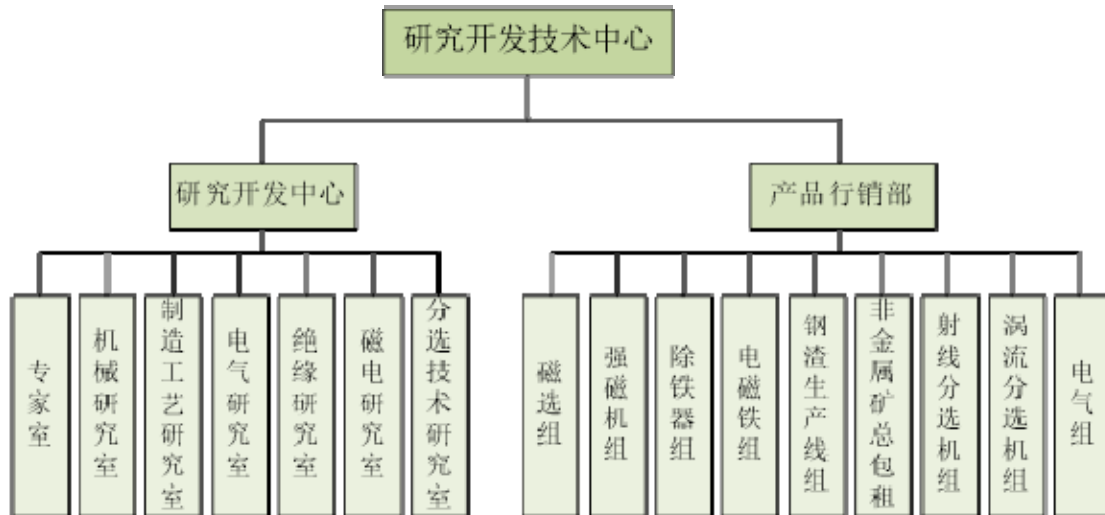
产品名称	产品工作原理和主要特点	应用	先进度
	却水质要求,提高运营可靠性和使用寿命;节水 20%,节电 38.80%;磁性矿平均回收率提高 1.5%	金属矿除铁提纯	
全自动磁悬浮精选机	自动化程度高,处理量大,选别指标稳定,工业节水 40%;采用 PLC 可编程控制器,实现了数据远程和集中控制;可根据铁矿山不同性质的矿石,通过自动检测选别区矿浆比重变化,自动调节选别磁场强度、给水量及排矿口大小,无需人工操作,使设备始终处于最佳工作状态;可有效降低硅、硫、磷等杂质含量,从而获得高品位精矿和合格尾矿;可提高精矿品位 2%至 9%,或在不降低精矿品位的情况下适当放粗磨矿粒度,提高产率	磁性精矿作业	国际领先
大型高效预选磁选机	LCTY-1550 型筒式磁选机滚筒直径 1.5 米、长 5 米;干矿处理量达 450 吨/小时,方便选矿厂集中管理,处理同样流量矿浆所需设备数量少,占用空间小,运行成本低,选别效果好	铁矿选别	国际领先
高强磁煤用重介质磁选机	采用计算机辅助磁路设计,提高了精矿介质品位和回收率	煤炭洗选	国际先进
高频干式精选机	将高频交变磁场用于选矿实践,可提高磨前矿物的品位,提高矿物的回收率	铁矿选别	国际领先
低品位干选机	用于品位 5%左右的超低品位矿石的富集;处理能力大、回收率高;经其分选后尾矿所含的磁性铁品位小于 1%,铁矿回收率大于 50%	低品位铁矿石磨前选别	国际领先
上吸式废钢及冶金渣磁选机	该机磁系部分由主磁场和辅磁场组成,主磁场是开放式均匀磁场,能够在远距离空间内布下磁力场,通过滚筒的转动滚筒表面的浆片带动冶金渣向辅助磁场方向运动,通过浆片带动的冶金渣,经过辅助磁极,由另一侧把废钢分选出来;该机有效解决了铠装皮带易损坏、现场维护频繁问题	废钢、钢渣等回收	国内先进
钢渣废弃物回收带式磁选机	该机针对钢渣磁选的特殊性,屏弃了以往除铁器选铁的峰值磁场设计方法,采用特殊的磁场分布,增大了磁场分布面积;可有效提高钢渣品位	钢渣处理	国内先进
港口输送物料洁净用高梯度除铁器	采用独特的磁系设计,磁场梯度高、作用范围大,除铁效果好;温升不超过 40 摄氏度,绝缘性能优异,设备运行安全可靠、性能稳定;自动控制系统可对该除铁器的各种工况实时监控	非磁性物料除铁	国际领先
LJK 磁性物料除铁系统	采用独特磁系设计,保证除铁时带出磁性物料较少;实时监测、实时除铁,无漏铁现象;采取不连续励	磁性物料除铁	国际先进

产品名称	产品工作原理和主要特点	应用	先进度
	磁，能耗低，性能稳定可靠；安装现场适应性强		
RMDK 钢渣专用电磁除铁器	解决了常规磁选设备选别物料品位低、回收率低等问题，具有分离效果好、处理量大的特点	钢渣回收分选	国际先进
循环油冷式电磁除铁器	具有冷却效率高、体积小、重量轻、磁场强度高、吸力大、应用环境适应性强等特点；结构紧凑、合理，现场安装适应性好	非磁性物料除铁	国际先进
新型高效内循环油冷除铁器	采用铁芯油路设计，取消外部油路循环弯管，在绝缘散热方面改进明显，在保证设备性能的同时保证结构安全稳定；热态性能提高 6%，温升降低 6% 以上	沿海煤码头、露天煤矿除铁	国内先进
上吸式干选磁辊筒除铁器	采用独特磁系设计，集磁性分选、定向消磁、定距传递功能为一体，分选效率高；分选过程均匀有效；解决了常规磁选设备卸铁皮带易损坏、选别效率低、选别效果差的问题	废钢及冶金渣回收处理	国际先进
LPPC 分选机	根据 X 射线荧光光谱分析原理，分析判断矿石是否含有目标元素及含量后进行分选；提前富集高品位矿石，抛出废石，以节省能耗、用水和化学药剂，减少选矿总成本，提高后续工作效率，可降低选择开采需要，延长铁矿山服务年限和尾矿使用寿命	贵金属、稀有矿石的预选富集	国内先进
非磁性金属自动分离机	在输送带不停车的情况下自动分离非磁性金属；替代现有 LJK 除铁器系统中的定标装置，在输送带不停车的情况下自动分理出非磁性金属物	铁矿山、冶金、煤炭、水泥等	国内先进
大型涡流分选机	可实现铜铝等有色金属的机械分选，替代手工分选	固体垃圾回收处理	国内先进
CAD 高梯度磁过滤器	用于电力、石化、钢铁等行业凝结水、疏水、生产用水、乳化液等液体的除铁过滤；采用独特的磁系设计、滤芯分布，除铁效果好；节能 40% 以上；滤芯无需更换，免除日常维护	疏水等液体的除铁过滤	国际先进
单晶电磁场	用于单晶硅生产工艺改进，提高单晶硅结晶性能	单晶硅生产	国内领先

（二）研究开发情况

1、研究开发机构设置

公司研究开发机构设置如下：



公司研发机构包括研究开发中心下设的 7 个研究室和产品营销部下设的 9 个专业技术组。对于重大项目，公司还成立专门的研发项目组。研究中心负责绕线技术、温升控制、绝缘技术、分选技术、制造工艺等基础技术和工艺的研究，而产品营销部的专业技术组负责本部门的产品研发和改进。此种研发机构设置，一方面保证了基础研究，持续提升公司整体技术实力、制造水平；另一方面使得产品研发具备快速反应能力且贴近市场需求，促进研发部门根据客户反馈及时改进产品设计，以持续提升产品竞争力。

2、研究人员构成

公司研发体系目前有 130 人，其中高级工程师 4 人，研究生学历 5 人，大学本科学历 103 人，大学专科及其他学历 22 人。

3、研发支出情况

公司报告期内研发投入情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
研发费用（万元）	1,666.31	1,679.05	2,061.38
营业收入（万元）	48,179.32	53,120.17	56,000.60
占营业收入比例	3.46%	3.16%	3.68%

4、在研项目情况

公司目前正在从事的研发项目如下：

编号	项目名称	拟达到的目标	研发进度
1	冶金渣处理成套设备	有效回收冶金渣中的铁磁性物质	正在研发
2	离心选矿机	高速旋转时产生很大的离心力，强化重选过程，使微细矿粒得到更有效的回收	正在研发
3	非金属矿选别生产线	结合长石加工工艺及矿石性质特点，开发	正在研发

编号	项目名称	拟达到的目标	研发进度
		新工艺、新设备，使长石的提纯效果更好	
4	LPPC 分选机改进	将不具备分选价值的矿石淘汰，大大降低整个工艺投资成本	正在研发
5	高效干选机	三筒结构，处理能力 400-500 吨/小时，磁滚筒具有变频调速功能	正在研发
6	X 射线矿石分选机	将不具备分选价值的矿石淘汰，大大降低整个工艺投资成本	正在研发
7	产品在线 GPRS 远程无线通讯项目	可实现 PLC 的远程无线监控，远程维护，远程报警，远程控制，远程催款等	正在研发
8	湿式粗粒预选磁选机	对细碎物料进行抛废，减少入磨量，降低选矿成本	正在研发
9	井下防爆控制柜系统改进	在已完成的研发产品基础上，实现控制柜系列化、集成化	正在研发
10	LGS-4000 大型立式强磁选机	在 LGS-2500、3000 型基础上，巩固公司在立式强磁选机领域的领先地位	样机生产
11	非金属矿专用高梯度强磁选机改进	与现有立式强磁选机相比，降低制造成本、吨功耗、耗水量	准备实验阶段
12	大功率逆变器	实现电磁铁停电状态下行车的小车、大车等的移动	已完成现场验收
13	偏心式涡流分选机改进	减少铁件对皮带损伤；解决金属起跳点差异较大所导致的难选问题；带速可调	已完成现场验收
14	电磁铁工艺	提高绝缘水平，实现产品出厂一年内无返修（事故性除外）	已完成现场验收
15	非磁性金属自动分离机	在输送带不停车的情况下，自动分理出非磁性金属物	小批量生产
16	再生铝分选系统	物料分选后满足熔炼需求指标，系统布局紧凑，系统运行满足自动化需求	小批量生产
17	多台联用永磁起重器	实现永磁起重器的多台联用	小批量生产
18	低温升内置水冷隔爆型电磁除铁器	降低成本，方便维护，提高安全性，减少因泄漏对线圈造成损害的隐患	小批量生产
19	全自动磁悬浮精选机	通过交变磁场有效提高磁性铁精矿品位	小批量生产
20	节能自冷除铁器	降低设备温升	小批量生产
21	大型高效预选磁选机	提高设备的处理能力，实现技术替代	小批量生产
22	电磁废钢精选机	满足不同破碎料的使用条件，对物料分选效果进行控制，磁场可调	小批量生产
23	非磁性物料除铁系统	实现节能、高性能、高分选率	小批量生产

5、研发成果及获奖情况

公司历来注重技术研发，不断推出具有较强竞争力的新技术和新产品，获得中国机械工业科学技术奖、国家重点新产品、中国专利优秀奖等荣誉，并承担了国家火炬计划项目、科技型中小企业技术创新基金项目。具体如下：

序号	获奖名称	授予单位	授予时间
1	2012-2013 年度煤炭工业十佳选煤设备制造厂	中国煤炭工业协会、中国煤炭加工利用协会	2015 年 4 月
2	抚顺市科学技术二等奖——冶炼渣零排放综合利用工艺及设备	抚顺市政府科学技术奖励委员会	2014 年 12 月
3	辽宁省优秀新产品三等奖—LJC5000 全自动磁悬浮精选机	辽宁省人民政府	2014 年 8 月
4	辽宁省重点节能减排技术目录（第二批）——立式转环感应式湿法强磁选机技术	辽宁省科学技术厅、辽宁省发展和改革委员会、辽宁省经济和信息化委员会、辽宁省环境保护厅	2014 年 7 月
5	辽宁省中小企业“专精特新”产品奖——全自动磁悬浮精选机	辽宁省中小企业厅	2014 年 6 月
6	辽宁名牌产品——隆基牌磁力产品（有效期：2013.1.1-2015.12.31）	辽宁省质量技术监督局、辽宁省名牌战略推进委员会	2013 年 6 月
7	国家重点新产品——全自动磁悬浮精选机	科技部	2013 年 9 月
8	行业优秀标准二等奖—物料分选用金属探测仪	全国矿山机械标准化技术委员会	2012 年 12 月
9	辽宁省抚顺市政府科学技术进步二等奖——全自动磁悬浮精选机	辽宁省抚顺市政府科学技术进步奖评审委员会	2012 年 12 月
10	第四批机械工业工程技术研究中心（机械工业冶金渣综合利用工程研究中心）	中国机械工业联合会	2012 年 11 月
11	中国机械工业科学技术奖三等奖——HMDS 系列高强磁煤用重介质磁选机	中国机械工业联合会、中国机械工程学会	2012 年 10 月
12	辽宁省优秀新产品三等奖——球磨机排矿用弧形除铁器	辽宁省人民政府	2012 年 7 月
13	辽宁省优秀新产品三等奖——上吸式废钢及冶金渣用磁选机	辽宁省人民政府	2012 年 7 月
14	辽宁省名牌——悬挂式永（电）磁除铁器	辽宁省质量技术监督局	2012 年 7 月
15	辽宁省抚顺市名牌——永磁筒式磁选机	抚顺市人民政府	2012 年 7 月
16	辽宁省中小企业专精特新产品——高强磁煤用重介磁选机	辽宁省中小企业厅	2012 年 6 月
17	中国机械工业科学技术奖三等奖——上吸式废钢及冶金渣用磁选机	中国机械工业联合会、中国机械工程学会	2011 年 11 月
18	中国专利优秀奖——高强磁煤用重介质磁选机	国家知识产权局	2011 年 11 月
19	国家重点新产品——高强磁煤用重介质磁选机	科技部、环境保护部等四部门	2011 年 11 月
20	中国机械工业科学技术奖二等奖——立式转环感应式湿法强磁选机	中国机械工业联合会、中国机械工程学会	2010 年 10 月
21	辽宁省优秀新产品奖励三等奖——永磁筒式磁选机（HMDS 系列、CTB 系列）	辽宁省人民政府	2010 年 8 月
22	辽宁省优秀新产品奖励二等奖（优秀工	辽宁省人民政府	2010 年 8 月

序号	获奖名称	授予单位	授予时间
	业设计)——LGS-2000 立式转环感应式湿法强磁选机		
23	国家火炬计划项目证书——立式转环感应式湿法强磁选机	科技部	2010年5月
24	辽宁省中小企业专精特新产品——循环油冷式电磁除铁器	辽宁省中小企业厅	2009年12月
25	辽宁省中小企业名优产品——永磁筒式磁选机	辽宁省中小企业厅	2009年12月
26	辽宁省名牌产品证书——直流起重电磁铁	辽宁省质量技术监督局、辽宁省名牌战略推进委员会	2009年12月
27	电力工程火电机组（200MW、300MW、600MW）主要辅助设备推荐厂商名录证书——除铁器	电力规划设计总院	2009年10月
28	科技型中小企业技术创新基金立项证书——磁性矿用连续式除铁器	科技部	2009年6月

（三）合作研究情况

为利用科研院所的研发优势、促进技术交流与学习、加强产品与技术的研发，公司非常重视对外合作，目前在进行的合作研究情况包括：

①与中国科学院电工研究所签订了《应用超导项目合作研究协议》，在超导磁选机、超导除铁器的研发领域展开合作，研究成果的专利申请权由中国科学院电工研究所和公司共同享有。

②与中国有色金属工业协会再生金属分会签订了《再生铝分选系统项目合作协议》，约定就“再生铝废料分选系统的整体开发、组织技术鉴定争取国家项目扶持资金支持、再生铝分选系统的行业推广和市场化运作”三方面进行合作，项目专利归公司所有。

③与沈阳东北大学冶金技术研究有限公司签订了《技术服务合同合同》，约定公司委托沈阳东北大学冶金技术研究有限公司就“X 射线选矿机组”项目进行专项技术服务。

④与矿业工艺创新科研中心（以阿纳尼耶夫娜·巴维尔·彼得洛维奇为代表，俄罗斯一家研究机构）签订了《试验研究合同》，约定公司委托供方承担电磁振荡处理对金矿石氰化浸出，以及对有色金属矿石浸出回收指标影响的实验。

⑤与辽宁五寰科技发展有限公司签订了《关于矿物加工设备及工艺技术开发的合作协议》，约定联合开展选矿实验研究及工艺技术开发和新型矿物加工设备研制及应用技术推广。

上述合作研究具体协议参见本招股说明书之“第十五节\二、重大合同”。

（四）技术创新机制

为提升创新能力，加快产品开发与技术改进，公司采取了一系列措施：

1、市场化导向研发

公司一直坚持以市场为导向、技术领先的发展战略，把推动行业技术进步作为自身发展的内在需求；公司注重加强与科研院所和行业协会的紧密合作，通过广泛的国内外交流并持续加大研发投入，使公司在工业磁力应用技术应用方面紧跟国内外先进水平；通过把握发达国家项目的合作机会，对国际先进技术不断跟踪与创新，使公司技术水平保持行业领先地位。

2、注重研发团队建设

公司高度重视研发团队建设，以内部培养和人才引进相结合，不断提升研发团队实力。公司聘请了具有资深技术背景的行业专家作为顾问，并通过员工培训、公司内部技术交流、与外部机构进行技术交流等方式来促进研发人员技术水平的提升，从而形成一支优秀的研发团队。

3、完善的研发激励

公司构建了完善的研发激励机制，实行长短期结合的研发奖励措施：在研发过程中，针对研发项目阶段目标的完成情况给予研发人员奖励；产品研发完成后，按照销售额的一定比例进行为期三年的奖励。

七、主要产品质量控制情况

（一）质量控制标准及认证

1、公司执行的质量控制标准

公司严格按照国家标准和行业标准进行质量评估，保证向客户提供符合相应产品质量标准和订货协议的产品。

2、公司通过的质量体系认证和产品质量认证

（1）质量管理体系认证

公司 2006 年通过中国质量认证中心质量管理体系认证，并通过历次复评再认证。认证范围：RCY 系列永磁除铁器、RCD 系列电磁除铁器、LMW 系列起重电

磁铁、Bandly 系列永磁起重器、CT 系列磁选机、LGS 系列立式转环感应式湿法强磁选机、LECS 涡流分选机、CAD 系列高梯度磁过滤器。

（2）欧盟 CE 认证

公司的 LECS 涡流分选机系列、RCDD 电磁除铁器系列、RCY 永磁除铁器系列、LJT 金属探测仪系列产品于 2013 年 4 月（有效期至 2018 年 3 月）取得了欧盟 CE 认证，具备进入欧盟等发达国家的资质。

（3）电能产品认证

公司 RCD 系列电磁除铁器和 RCY 系列永磁除铁器 2009 年 4 月（2014 年换证，有效期至 2019 年 7 月）通过电能（北京）产品认证中心有限公司电能产品认证。

（二）公司采取的质量控制措施

公司历来重视产品质量，坚持“强化全体员工的质量意识、实施持续的质量改进、增强公司的质量保证能力”的理念。

1、质量管理部门

公司质管部全面负责公司的质量管理工作，质检部负责公司产品质量检验。质检部利用先进的检测器具对公司产品从原材料到生产过程再到产成品出厂的所有工序进行质量控制。

2、质量管理体系

公司质量管理相关制度涵盖研发、采购、生产和服务等经营活动，具体包括《设计和开发控制程序》、《采购控制程序》、《生产和服务控制程序》、《原材料、配套件验收标准手册》、《检验规范》和《各产品检验大纲》等。

3、质量控制程序

公司建立了完备的质量控制程序，坚持按年制定计划，按月实施监控，建立和完善数据分析系统，提高质量控制工作的效果和效率。公司重点监控以下环节：

（1）原材料采购控制

采购部门联合原材料需求部门在全国范围内对原材料质量、价格进行调研，确定合格供应商范围，并实行战略供应商制度。对直接影响产品性能的原

材料，采购部门定期组织技术、质检等相关人员到供应商处实地考察，以更好地控制原材料质量。所有原材料经检验合格后方可入库。

（2）生产过程控制

在生产过程中各个工序完成后和产成品入库前，质检员根据设计图纸、工艺要求、检验标准等进行检验。如果检验结果为不合格，则由专门人员负责处理，直至复检合格。

（3）产成品出库检验

产成品出库前，质检员检验产品是否存在仓储、转运等环节造成了损坏。

（三）公司产品质量纠纷的情况

公司报告期内严格执行国家质量法律法规，产品符合国家有关产品质量、标准和技术监督的要求，没有受到质量方面的行政处罚。公司报告期内未发生重大质量纠纷事件。

八、公司名称冠以“科技”字样的依据

公司主营业务为工业磁力应用设备的设计、生产、销售和服务。公司始终以“工业磁力应用”技术为核心，专注于为铁矿山、煤炭等行业客户提供优质的选矿除杂一体化解决方案，是我国工业磁力应用领域的领先企业。

公司 2010 年被辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局及辽宁省地方税务局共同认定为高新技术企业（证书编号为 GR201021000016），2013 年通过高新技术企业资格复审。公司还曾于 2010 年被评为国家火炬计划重点高新技术企业，立式强磁选机入选国家火炬计划。公司设有中国机械工业联合会批建的“机械工业磁选工程技术研究中心”、“机械工业冶金渣综合利用工程研究中心”和辽宁省科学技术厅批建的“省级工程技术研究中心”，并被认定为“辽宁省省级企业技术中心”。截至本招股说明书签署日，公司拥有 270 项专利，其中发明专利 14 项，实用新型专利 205 项，外观设计专利 51 项。

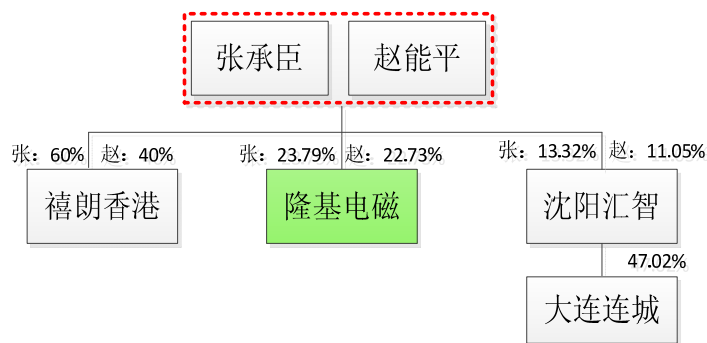
因此，公司冠名为“沈阳隆基电磁科技股份有限公司”。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制、参股的其他企业不存在同业竞争情况

本公司控股股东和实际控制人为张承臣先生和赵能平先生。张承臣先生和赵能平先生除实际控制本公司外，还控制禧朗香港，参股沈阳汇智，并通过沈阳汇智参股大连连城。目前，公司实际控制人对外投资情况如下：



截至本招股说明书签署日，实际控制人控制和参股的其他企业主营业务情况如下：

序号	公司名称	实际控制人持股情况	主营业务
1	禧朗香港	张承臣持有 60.00% 股权 赵能平持有 40.00% 股权	项目投资
2	沈阳汇智	张承臣持有 13.32% 股权 赵能平持有 11.05% 股权	企业项目投资、投资管理及咨询

截至目前，禧朗香港不持有任何对外投资股权，其银行账户已经注销，正在办理撤销注册手续。

沈阳汇智主要从事企业项目投资，目前其对外投资企业情况如下：

被投资企业	持股比例	主营业务
大连连城	47.02%	数控机器制造；机械、电力电子设备及其零配件研发、销售、维修（不含专项审批）；计算机软硬件研发、销售、安装调试、维修；工业自动化产品、五金交电产品、办公设备、汽车配件、家用电器批发、零售；货物、技术进出口，国内一般贸易

大连连城子公司主营业务情况如下：

序号	公司名称	主营业务
1	沈阳连城精密机器有限公司	工业自动化产品、机械电子设备、五金交电、家用电器、机床及配件、汽车配件、文化用品、建筑材料、计算机及外辅设备批发零售；自动化控制成套设备研发；软件开发、安装、调试及售后服务。
2	无锡连城机器技术有限公司	一般经营项目：机械设备、机电设备零部件的研发、设计、制造及销售及技术服务；计算机软硬件的技术开发、技术服务；国内贸易（不含国家限制及禁止类项目）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。
3	上海釜川自动化设备有限公司	从事半导体、太阳能、机械设备技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，半导体自动化设备、日用百货、化工产品为原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售。
4	连城晶体技术公司	设计制造供应直拉法单晶体炉

上述企业不存在与公司从事相同或相似业务的情形，不存在同业竞争情况。

（二）公司与其他主要股东及其投资的其他主要企业不存在同业竞争情况

截至本招股说明书签署日，持股 5% 以上主要股东李春安、钟宝申投资的其他主要企业具体情况如下：

序号	公司名称	主要股东持股情况	实际经营业务
1	西安隆基	李春安持有 18.04% 股权 钟宝申持有 0.93% 股权	半导体材料、太阳能电池、电子元器件、半导体设备的开发、制造、销售；商品进出口业务；光伏电站工程设计施工、光伏电站系统运行维护；LED 照明灯具、节能产品的销售、维修及技术服务；合同能源管理
2	沈阳汇智	钟宝申持有 32.26% 的股权 李春安持有 16.65% 的股权 张承臣持有 13.32% 的股权 赵能平持有 11.05% 的股权	企业项目投资、投资管理及咨询
3	大连连城	李春安持有 5.05% 的股权 沈阳汇智持有 47.02% 的股权	数控机器制造；机械、电力电子设备及其零配件研发、销售、维修（不含专项审批）；计算机软硬件研发、销售、安装调试、维修；工业自动化产品、五金交电产品、办公设备、汽车配件、家用电器批发、零售；货物、技术进出口，国内一般贸易
4	西安魔力金刚石工具有限公司	钟宝申持有 50.76% 的股权	金刚石切割工具、金刚石磨削工具、金刚石及其制品的批发零售和技术开发
5	骏澳有限公司	钟宝申持有 100% 股权	香港私人股份有限公司，设立目的为项目投资，目前未持有其他公司股权、未从事其他业务

西安隆基子公司主营业务情况如下表所示：

序号	公司名称	主营业务
1	宁夏隆基硅材料有限公司	半导体材料、太阳能电池、电子原器件、电器机械、计算机软硬件、办公自动化设备、家用电器的开发、生产、销售*
2	西安隆基硅技术有限公司	生产半导体材料、太阳能电池、电子元器件、电器机械等、以及销售本公司生产的产品。
3	西安通鑫半导体材料有限公司	半导体材料生产用辅料及配套设备的研发、设计、制造、再生利用及经营；提供半导体材料技术服务、设备安装和生产线建设；太阳能行业的辅产物回收利用
4	银川隆基硅材料有限公司	半导体材料、太阳能电池、半导体设备、电子元器件、电器机械的开发、生产、销售；货物的进出口业务。
5	无锡隆基硅材料有限公司	单晶硅片的加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。
6	隆基（香港）贸易有限公司	单晶硅、多晶硅原料及制品进出口业务；
7	金坛通鑫半导体材料有限公司	半导体材料生产用辅料及配套设备的研发、设计、制造、再生利用及经营；提供半导体材料技术服务、设备安装和生产线建设；太阳能行业的辅产物回收利用
8	同心县隆基新能源有限公司	能源项目投资、开发、电力项目运营管理
9	中宁县隆基天华新能源有限公司	能源项目投资、开发；电力项目投资管理*
10	西安隆基晶益半导体材料有限公司	半导体材料、电子元器件、半导体设备生产及销售；货物与技术的进出口业务。
11	西安隆基清洁能源有限公司	光伏电站项目的开发及工程总承包；光伏电站系统运行维护；LED 照明灯具、储能节能产品的销售、技术服务、售后服务；合同能源管理。
12	浙江乐叶光伏科技有限公司	晶体硅太阳能电池及相关电子产品生产、销售；太阳能应用系统的设计、研发、集成及运行管理；货物、技术进出口

上述企业不存在与公司从事相同或相似业务的情形，不存在同业竞争情况。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，公司实际控制人张承臣和赵能平、持股 5% 以上的其他股东李春安、钟宝申、上海祥禾，以及公司董事、高级管理人员李朝朋、王云龙、石光、陈国斌分别出具了《避免同业竞争承诺书》，承诺内容为：“一、承诺人已真实、全面、充分地向公司披露通过投资关系或其他安排控制或重大影响任何其他经济实体、机构和经济组织的情形。二、承诺人（以及承诺人关系密切的家庭成员）目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对公司构成竞争的业务及活动，拥有或控制与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织，或在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员。三、如承诺人现有业务或将来产生的业务与公司存在同业竞争，则在公司提出异议后，承诺人将及

时并负责本人（以及承诺人关系密切的家庭成员）转让或终止上述业务。如公司提出受让请求，则承诺人（以及承诺人关系密切的家庭成员）应无条件按经有证券从业资格的中介机构评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给公司。

四、承诺人保证严格遵守公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，保障公司独立经营、自主决策。不利用股东地位谋求不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。”

二、关联方及关联关系

（一）报告期内发行人的关联方

关联方名称	关联关系
1、实际控制人	
(1) 张承臣	持有发行人 23.79% 的股份，公司董事长，公司实际控制人
(2) 赵能平	持有发行人 22.73% 的股份，公司董事、总经理，公司实际控制人
2、对公司施加重大影响的投资方	
(1) 李春安	持有发行人 17.78% 股份，公司董事
(2) 上海祥禾	持有发行人 6.82% 股份，向公司董事会提名一名董事
(3) 钟宝申	持有发行人 5.96% 股份，公司董事
(4) 上海鸿华	持有发行人 2.94% 股份，与上海祥禾同受陈金霞重大影响
3、除上述之外的其他关联自然人	
(1) 李朝朋	发行人董事、副总经理
(2) 王云龙	发行人董事
(3) 李旭冬	发行人独立董事
(4) 成昭华	发行人独立董事
(5) 韩跃新	发行人独立董事
(6) 李恒盛	发行人监事会主席
(7) 徐家林	发行人监事
(8) 邵贵成	发行人监事
(9) 石光	发行人财务总监
(10) 陈国斌	发行人董事会秘书
4、主要投资者个人、关键管理人员控制、共同控制或施加重大影响的企业	
(1) 沈阳汇智	钟宝申持有其 32.26% 股权，为其第一大股东，为该公司法定代表人、董事长、总经理；李春安持有其 16.65% 的股权，为该公司副董事长；张承臣持有其 13.32% 的股权，为该公司董事；赵能平持有其 11.05% 的股权，为该公司董事
(2) 禧朗香港	张承臣持有其 60.00% 的股权，赵能平持有其 40.00% 的股权，且均为禧朗香港董事；发行人原股东、磁电设备原股东
(3) 宁光仪表	报告期内，沈阳汇智曾持有该公司 49.40% 的股权，禧朗香港曾持有该公司 25.00% 的股权，沈阳汇智、禧朗香港持有宁光仪表的股份已

关联方名称	关联关系
	经于 2012 年 6 月全部转让给华俊集团有限公司；钟宝申现为该公司董事长；李春安现为该公司董事
(4) 大连连城及其子公司	沈阳汇智持有大连连城 47.02% 的股权；李春安持有大连连城 5.05% 的股权，为该公司法定代表人、董事长。 截至 2014 年 12 月 31 日，大连连城共有 4 家子公司，分别为：沈阳连城精密机器有限公司、无锡连城机器技术服务有限公司、上海釜川自动化设备有限公司、连城晶体技术公司
(5) 西安隆基及其子公司	李春安持有西安隆基 18.04% 股权，为该公司董事；钟宝申持有西安隆基 0.93% 股权，为该公司董事长。 截至 2014 年 12 月 31 日，西安隆基共有 12 家全资或控股子公司，分别为：宁夏隆基硅材料有限公司、西安隆基硅技术有限公司、西安通鑫半导体辅料有限公司、银川隆基硅材料有限公司、无锡隆基硅材料有限公司、隆基（香港）贸易有限公司、金坛通鑫半导体辅料有限公司、同心县隆基新能源有限公司、中宁县隆基天华新能源有限公司、西安隆基晶益半导体材料有限公司、西安隆基清洁能源有限公司、浙江乐叶光伏科技有限公司
(6) 西安魔力石金刚石工具有限公司	钟宝申持有其 50.76% 股权，为该公司董事长、总经理
(7) 华俊集团有限公司	钟宝申为该公司董事
(8) 骏澳有限公司	钟宝申全资持有该公司，且为该公司董事
(9) 江苏丽岛新材料股份有限公司	王云龙为该公司董事，2015 年 2 月已辞去董事职务
(10) 沈阳东大富龙矿物材料研发有限公司	韩跃新持有该公司 15% 的股权，为该公司董事
5、公司子公司	
隆基印度	公司控股子公司，持股 99.9998%
6、报告期内与发行人曾经存在关联关系的关联方	
(1) 吴军	报告期内，曾持有发行人 8.09% 股份，2013 年 9 月 23 日，将其所持发行人全部股份转让给李良武、祝贺等 56 人
(2) 谢峰	报告期内，曾任发行人独立董事
(3) 杉德巍康企业服务有限公司	王云龙曾为该公司董事

（二）主要关联法人的具体情况

1、沈阳汇智投资有限公司

公司名称	沈阳汇智投资有限公司
注册号	210100000033099
住所	沈阳市皇姑区黄河南大街 7 号甲
法定代表人	钟宝申
注册资本	2,135.3634 万元
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	企业项目投资、投资管理及咨询

成立日期	2007年3月27日
------	------------

2、禧朗（香港）有限公司

公司名称	禧朗（香港）有限公司
注册号	833901
住所	香港柴湾永泰道柴湾工业城第二期15楼1501室
法定资本	10,000港币
企业类型	有限公司
成立日期	2003年2月19日

3、宁夏隆基宁光仪表有限公司

公司名称	宁夏隆基宁光仪表有限公司
注册号	640000000006280
住所	宁夏银川（国家级）经济技术开发区光明路25号
法定代表人	钟宝申
注册资本	7,000万元
企业类型	有限责任公司(台港澳法人独资)
经营范围	电能表、水表、热量表、燃气表等自动化仪器仪表、工业及民用仪器仪表；电力监测、用电信息采集系统及产品；太阳能等能源发电设备、太阳能光热设备；机电产品、高低压电器、建筑电器、输配电及控制设备的设计、制造、销售；LED照明产品、灯具及配套产品的设计、制造、销售、服务及安装（涉及许可经营项目的凭许可证经营）
成立日期	2006年3月13日

4、大连连城数控机器股份有限公司

公司名称	大连连城数控机器股份有限公司
注册号	210200000009276
住所	辽宁省大连市甘井子区营城子镇工业园区营日路40号-1、40号-2、40号-3
法定代表人	李春安
注册资本	7,500万元
企业类型	股份有限公司
经营范围	数控机器制造；机械、电力电子设备及其零配件研发、销售、维修（不含专项审批）；计算机软硬件研发、销售、安装调试、维修；工业自动化产品、五金交电产品、办公设备、汽车配件、家用电器批发、零售；货物、技术进出口，国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）
成立日期	2007年9月25日

5、西安隆基硅材料股份有限公司

公司名称	西安隆基硅材料股份有限公司
注册号	610100100030768

住 所	西安市长安区航天中路 388 号
法定代表人	李振国
注册资本	54,779.63 万元
企业类型	股份有限公司（上市）
经营范围	半导体材料、太阳能电池、电子元器件、半导体设备的开发、制造、销售；商品进出口业务；光伏电站工程设计施工、光伏电站系统运行维护；LED 照明灯具、节能产品的销售、维修及技术服务；合同能源管理。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）
成立日期	2000 年 2 月 14 日

6、西安魔力石金刚石工具有限公司

公司名称	西安魔力石金刚石工具有限公司
注册号	410101000094225
住所	西安航天基地神舟四路航创国际广场 A 区二楼 204 室
法定代表人	钟宝申
注册资本	35,000 万元
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	金刚石切割工具、金刚石磨削工具、金刚石及其制品的批发零售和技术开发
成立日期	2014 年 4 月 30 日

7、华俊集团有限公司

公司名称	华俊集团有限公司
注册 号	1721577
住 所	Suites2001-2006, 20th Floor, Jardine House 1 Connaught Place, Central, Hong Kong
已发行股本	1 港币
企业类型	有限公司
成立日期	2012 年 4 月 1 日

8、骏澳有限公司

公司名称	骏澳有限公司
注册 号	1795128
住 所	RMS1001-03, 10/F., MANULIFE PROVIDENT FUNDS PLACE 345 NATHAN RD KLN, HONG KONG
已发行股本	1 港币
企业类型	私人股份有限公司
成立日期	2012 年 9 月 3 日

9、江苏丽岛新材料股份有限公司

公司名称	江苏丽岛新材料股份有限公司
------	---------------

注册号	320400000016169
住所	常州市龙城大道 1959 号
法定代表人	蔡征国
注册资本	15,666 万元
企业类型	股份有限公司(非上市)
经营范围	新型建筑装饰材料、金属材料的加工制造；钣金件、五金件的加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2004 年 3 月 30 日

10、杉德巍康企业服务有限公司

公司名称	杉德巍康企业服务有限公司
注册号	310104000309629
住所	上海市徐汇区冠生园路 227 号四楼
法定代表人	沈树康
注册资本	16,110.0 万人民币
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围	通过智能服务卡体系为企事业单位提供各种员工福利相关的管理、策划、咨询服务及代理服务，通过智能服务卡体系为企事业单位提供信息数据服务，通过员工就餐卡服务体系为企事业单位提供职工餐饮服务，市场调研，会展代理服务，百货、礼品、办公用品、家用电器、通信设备、计算机产品、建筑装饰材料销售，贸易经纪与代理（除拍卖），第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）。
成立日期	2005 年 3 月 8 日

11、沈阳东大富龙矿物材料研发有限公司

公司名称	沈阳东大富龙矿物材料研发有限公司
注册号	210102000009919
住所	沈阳市和平区文化路 3 号巷 11 号东北大学冶金馆 237 室
法定代表人	景树森
注册资本	100 万人民币
企业类型	有限责任公司(国有控股)
经营范围	新材料、矿产综合利用（须国家专项审批的除外）环保方面的基础研究、技术开发、技术转让、技术服务；矿物材料、选矿设备销售
成立日期	2001 年 09 月 17 日

三、关联交易情况

（一）经常性关联交易

1、向关联方出售单晶磁场设备

报告期内，经常性关联交易为向同受公司董事钟宝申重大影响的关联方西安隆基子公司宁夏隆基和银川隆基销售单晶磁场设备。报告期内公司与上述关联方关联交易情况如下：

单位：万元

年份	关联方	交易金额（不含税）	交易内容
2014年	银川隆基	100.85	单晶磁场设备
	宁夏隆基	921.37	单晶磁场设备
2012年	银川隆基	38.46	单晶磁场设备

发行人从事工业磁力应用设备业务，单晶磁场产品为发行人自主创新研发的产品，主要用于单晶硅生产环节，能改进单晶硅工艺、提升其性能。

西安隆基主要从事单晶光伏产品的生产和销售业务，因此对发行人单晶磁场产品有业务需求。发行人单晶磁场产品在西安隆基子公司作为固定资产使用，因此该种类型的关联交易发生频次较少。

由于发行人具有单晶磁场产品相关专利并已开发出相关产品，而单晶磁场产品国内市场的替代品较少，未来发行人与西安隆基子公司仍可能发生单晶磁场产品相关关联交易，该种类型的交易存在一定的必要性。如发生该类交易，发行人将严格按照有关规定履行相关决策程序及信息披露义务。

2、关联方应收应付款项余额

关联方往来余额均为本公司向关联方销售商品所形成，具体情况如下：

单位：万元

关联方	项目名称	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
银川隆基	应收账款	16.30		45.00
	预收账款		45.30	
宁夏隆基	应收账款	107.80		
	预收账款		184.80	

3、关联交易定价依据及公允性说明

报告期内，公司关联交易毛利率与同类产品第三方销售毛利率对比情况如下：

单位：万元

年份	关联方	交易金额	交易内容	关联交易毛利率	独立第三方毛利率
2014年	银川隆基	100.85	单晶磁场设备	44.78%	45.24%
	宁夏隆基	921.37	单晶磁场设备	34.05%	45.24%
2012年	银川隆基	38.46	单晶磁场设备	38.99%	39.27%

工业磁力应用设备多为定制化生产，针对不同作业对象和工序要求，产品需具备不同的技术参数，磁场设计和磁力分布均需进行个性化设计。因此公司的产品系列较多，产品之间的单价和单位成本缺乏直接比较的基础。报告期内，公司各型号的单晶磁场销售单价从 29 万元到 55 万元不等，跨度较大。由于没有与关联交易产品同型号的产品，公司该等关联销售产品单价无法直接进行单价比较。

公司向关联方销售的产品价格是在参考市场价格的基础上，结合产品技术难度和工艺复杂性进行确定的。报告期内关联交易毛利率低于公司同类产品毛利率，主要是因为不同型号的产品对技术和工艺要求不一样，其次西安隆基子公司作为公司长期合作伙伴，且为上市公司子公司，市场信誉较好，因此在定价时给予了适当的优惠。

（二）偶发性关联交易

1、存单质押担保

2011 年末，公司控股股东张承臣和赵能平以存单质押方式为公司借款进行担保，具体情况如下：

单位：万元

担保方	质押存单金额	担保起始日	担保到期日
张承臣	2,000.00	2011 年 11 月 10 日	2012 年 5 月 10 日
赵能平	2,000.00	2011 年 11 月 25 日	2012 年 5 月 25 日
张承臣	580.00	2011 年 12 月 15 日	2012 年 6 月 13 日
合计	4,580.00	-	-

2、最高额保证担保

2011 年 12 月 27 日，公司与广发银行股份有限公司沈阳分行签订《授信额度合同》，授信额度为人民币 2,000 万元，期限为 2011 年 12 月 27 日至 2014 年 12 月 26 日。为此，张承臣、赵能平和李春安分别与广发银行股份有限公司沈阳分行签订最高额保证合同，对上述《授信额度合同》项下产生的债务提供保证担保，被担保最高债权额均为人民币 2,000 万元，保证期间为主合同债务人履行债务期限届满之日起两年，保证方式为连带责任保证。

目前上述《授信额度合同》已到期，《授信额度合同》项下产生的债务均已归还。

公司与关联方发生的上述交易行为遵循了一般市场公平原则；上述关联交易已经履行完毕，不存在造成公司财产减损的风险，也不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

（三）关联交易的内部决策情况

公司报告期内发生的关联交易均履行了《公司章程》和《关联交易决策制度》规定的程序。公司独立董事认为：公司报告期内关联交易的决策程序符合《公司法》等有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，关联交易的定价原则公允合理，遵守了自愿、等价、有偿的原则，不存在通过关联交易操纵利润的情形，该等关联交易符合公司经营发展的需要，不存在损害公司及其他股东合法权益的情形，符合公司的整体利益。具体情况如下：

单位：万元、万元/台（套）

签订时间	关联方	合同内容			决策依据	独立董事意见
		标的	合同金额	单价		
2014.05.08	宁夏隆基	YCC-120/100 单晶永磁场	770.00	38.50	第一届董事会第九次会议	依据市场价格定价，价格公允
2013.11.19	宁夏隆基	DJYC-85/120 单晶永磁场	308.00	38.50	第一届董事会第八次会议	定价公允，决策程序合法
2013.05.06	银川隆基	DJDH-1000/160 单晶炉勾型磁场（电磁）	70.00	35.00	董事长决策	不适用
		DJYH-1000/300 单晶炉勾型磁场（永磁）		35.00		不适用
2012.12.17	银川隆基	单晶炉勾型电磁场	48.00	48.00	董事长决策	不适用
2011.12.26	银川隆基	单晶炉勾型电磁场	45.00	45.00	董事长决策	不适用

四、规范关联交易的制度安排

发行人已经制定了较为完善的规范关联交易的内部控制制度。报告期内，《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》、《独立董事制度》以及《关联交易决策制度》都对关联交易进行了规范，对于公司关联交易的决策程序、决策权限等做出了规定，有利于公司进一步规范运作，尽量避免关联交易，保护中小投资者的利益。2015年初，公司召开的二届三次

董事会和 2014 年年度股东大会通过了上市后适用的《章程》（草案），并对上述制度进行了修订，涉及的关联交易制度安排如下：

（一）关联交易回避制度

公司与关联人签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：（1）任何个人只能代表一方签署协议；（2）关联人不得以任何方式干预公司的决定；（3）董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，并不得代理其他董事行使表决权；（4）股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，但关联股东有权参与有关关联事项的审议讨论，并发表自己的意见；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

（二）关联交易的决策权限

1、公司与关联人发生的关联交易决策权限

关联交易金额	决策方
最近一期经审计净资产 1%（不含）以下且交易金额在 300 万元（不含）以下	董事长
最近一期经审计净资产 1%至 5%或交易金额在 300 万元至 3,000 万元	董事会
3,000 万元（含 3,000 万元）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的	股东大会

2、关联担保的决策权限

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后提交股东大会审议。

（三）关联交易的决策程序

1、董事会审议关联交易的决策程序

审核关联交易的董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过，对关联人提供担保的决议还应经非关联董事的 2/3 通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会应当确定关联交易等事项的权限，建立严格的审查和决策程序；重大关联交易应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准；独立董事做出判断前，可聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

2、股东大会审议关联交易的决策程序

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；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序是：在股东大会对关联交易进行表决时，关联股东应按有关规定回避表决，其持股数不应计入有效表决总数。会议主持人应当要求关联股东回避；如会议主持人需要回避的，会议主持人应主动回避，出席会议股东、无关联关系董事及监事均有权要求会议主持人回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。如因关联股东回避导致关联交易议案无法表决，则该议案不在本次股东大会上进行表决，公司应当在股东大会决议及会议记录中作出详细记载。

需股东大会批准的公司与关联人之间的重大关联交易事项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。

3、独立董事关于审议关联交易应履行的程序

根据《独立董事制度》及《关联交易决策制度》，公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易应由二分之一以上的独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（四）报告期内关联交易的审议情况及独立董事对发行人近三年关联交易发表的意见

报告期内，本公司严格遵守和执行《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》等法律法规和规章制度，对关联交易进行决策。公司独立董事就公司最近三年的关联交易发表了独立意见。有关内容详见本招股说明书“第七节\三\（三）关联交易的内部决策情况”。

五、拟采取的减少关联交易的措施

今后随着公司业务不断发展，本公司将积极发挥监事会、独立董事对关联交易的监督作用，如果发生关联交易行为，本公司将严格遵守和执行《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》等法律法规和规章制度，以确保关联交易的公允合理，切实保护全体股东利益。

此外，公司实际控制人张承臣和赵能平就减少关联交易出具了承诺书，主要内容为：承诺人及承诺人控制或参股的企业将尽量避免、减少与隆基电磁发生关联交易。如关联交易无法避免，将严格遵守中国证监会和隆基电磁公司章程的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，并按照关联交易决策程序履行批准手续，公允进行。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

（一）董事会成员

1、张承臣先生，本公司董事长

中国国籍，无境外永久居留权，1967年5月出生，大学本科学历，高级工程师；1999年7月至2007年11月，任磁电设备副总经理、总工程师；2007年11月至2010年11月，任磁电设备董事、总经理；2005年10月至2011年8月，任隆基有限董事，其中2008年12月至2011年8月，任隆基有限总经理；2011年8月至今，任发行人董事长；2008年11月至今，担任禧朗香港董事；2007年3月至今，担任沈阳汇智董事。

张承臣先生参与研发了“紧凑防护型除铁器”等多项专利，并于2006年至2009年，连续四年获得抚顺市政府科学技术进步奖，2008年获得抚顺市劳动模范称号，2009年获得辽宁省科学技术进步奖，2010年获得辽宁省优秀新产品二等奖，2011年获得“十一五”全国重型机械行业优秀企业家等荣誉称号，2012年获得第五届全国优秀科技工作者称号。

目前，张承臣先生兼任抚顺市政协委员、中国重型机械工业协会常务理事，全国矿山机械标准化技术委员会委员，全国矿山机械标准化技术委员会电气设备分技术委员会委员，全国环保产品标准化技术委员会环境保护机械分技术委员会委员，中国机械工业联合会机械工业环境保护机械标准化技术委员会委员，全国磁性材料与器件行业协会委员，中国电子材料行业协会半导体材料分会委员，中国船舶工业行业协会委员，东北大学学术促进会顾问。

2、赵能平先生，本公司董事、总经理

中国国籍，无境外永久居留权，1968年9月出生，大学本科学历；1999年7月至2011年11月，任磁电设备副董事长，其中1999年7月至2007年11月，任磁电设备副总经理；2009年3月至2011年8月，任隆基有限董事、副总经理；2011年8月至今，任发行人董事、总经理；2003年2月至今，担任禧朗香港董事；2007年3月至今，担任沈阳汇智董事。

赵能平先生参与研发了“一种带挡料板的磁选机用滚筒”等多项专利，参与编写了《中国黑色金属矿选矿实践》等著作，并于2007年、2008年、2009年连续获得中国重型机械工业协会工作先进个人称号。

目前，赵能平先生兼任中国重型机械工业协会洗选设备专业委员会副理事长，中国造船工程学会《船舶工程》理事会常务理事，中国废钢铁应用协会委员，《现代矿业》理事会常务理事，《现代铁矿石选矿》编委会委员，《金属矿山》理事会常务理事。

3、李春安先生，本公司董事

中国国籍，无境外永久居留权，1968年10月出生，大学本科学历；1999年7月至2011年11月，任磁电设备董事，其中2007年11月至2011年11月，任磁电设备副总经理；2005年10月至今，任发行人及其前身隆基有限董事，其中2009年3月至2011年8月，任隆基有限董事长；2006年3月至今，担任宁光仪表董事；2007年9月至今，任大连连城执行董事、董事长；2007年3月至今，沈阳汇智副董事长，2008年5月至今，任西安隆基董事；目前还担任中国红十字会百分之一基金管委会主任。

4、钟宝申先生，本公司董事

中国国籍，无境外永久居留权，1967年12月出生，大学本科学历；1999年7月至2011年11月，任磁电设备董事长，其中1999年7月至2007年11月，任磁电设备总经理；2005年10月至今，任发行人及其前身隆基有限董事，其中2005年10月至2008年12月，任隆基有限总经理，2005年10月至2009年3月，任隆基有限董事长；2007年12月至2014年6月，任西安隆基董事，其中2008年9月至2014年6月，任西安隆基总经理；2014年6月至今，任西安隆基董事长；2006年3月至今，担任宁光仪表董事长，2007年3月至今，担任沈阳汇智董事长；2010年12月至今，担任大连连城董事；2007年至2012年，任宁夏晶隆石英有限公司监事；2012年4月至今，任华俊集团有限公司董事；2012年9月至今，任骏澳有限公司董事；2014年4月至今，任西安魔力石金刚石工具有限公司董事长。

5、李朝朋先生，本公司董事、副总经理

中国国籍，无境外永久居留权，1976年9月出生，大学本科学历；1999年7月至2006年6月任磁电设备质检员、研发中心主任、副总工程师；2006年6月至2011年8月，任隆基有限副总工程师、矿山事业部经理，其中2008年12月至2011年8月，任隆基有限监事；2011年8月至今，任发行人董事、副总经理；2014年1月至今，任发行人副总经理。2007年3月至今，担任沈阳汇智监事。

李朝朋先生参与研发了“大型自冷悬挂式电磁除铁器”等多项专利。现兼任《矿业研究与开发》理事会常务理事、《现代铁矿石选矿》编委会委员、《矿冶工程》理事会理事。

6、王云龙先生，本公司董事

中国国籍，无境外永久居留权，1977年6月出生，大学本科学历，中国注册会计师（非执业会员）；2003年6月至2007年12月，任德勤华永会计师事务所审计师；2008年1月至今，任上海涌铎投资管理有限公司执行董事；2010年11月至今，任发行人及其前身隆基有限董事；2011年1月至2014年5月，任杉德巍康企业服务有限公司董事；2012年1月至2015年2月，任江苏丽岛新材料股份有限公司董事。

7、李旭冬先生，本公司独立董事

中国国籍，无境外永久居留权，1970年11月出生，中共党员，大学本科、会计学学士，高级会计师，中国注册会计师、中国注册资产评估师、中国注册税务师；现任大华会计师事务所（特殊普通合伙）执行合伙人、北京注册会计师协会注册管理委员会委员。

李旭冬先生自1996年开始从事注册会计师业务，专注于企业部分资产及整体上市、资产重组、上市公司IPO审计及咨询业务。曾担任万达商业地产股份有限公司、内蒙古君正能源化工股份有限公司、浙江杭萧钢构股份有限公司、中工国际工程股份有限公司、中国机械工业集团公司等上市公司、大型国有企业主审或签字注册会计师，积累了丰富的会计、审计、资产评估、并购及公司治理咨询等方面的专业经验。

8、成昭华先生，本公司独立董事

中国国籍，无境外永久居留权，1968年9月出生，博士研究生学历；1996年9月至1998年12月，任德国马普金属研究所博士后、1998年12月至2000年8月，任加拿大Dalhousie大学物理系博士后；2000年8月至今，任中国科学院物理研究所磁学国家重点实验室研究员；2011年8月至今，任发行人独立董事。目前还兼任中国电子学会应用磁学分会副主任委员，中国稀土学会稀土永磁专业委员会副主任委员。

9、韩跃新先生，本公司独立董事

中国国籍，无境外永久居留权，1961年5月出生，硕士研究生学历；1992年6月至今，历任东北大学讲师、副教授、教授、博士生导师、资源与土木工程学院副院长。2011年8月至今，任发行人独立董事；2012年6月至2013年5月，任山东恒邦冶炼股份有限公司独立董事，2012年1月至今沈阳东大富龙矿物材料研发有限公司董事。

韩跃新先生曾获省部级科技进步奖三项，发表学术论文200余篇，出版专著4部，8项国家发明专利获得授权。目前为东北大学资源与土木工程学院副院长、教授、博士生导师，中国金属学会选矿专业委员会副理事长，中国矿业联合会选矿专业委员会副理事长，辽宁省颗粒学会副理事长，辽宁省硅酸盐学会常务理事，沈阳市政协委员。

（二）监事会成员

1、李恒盛先生，本公司监事会主席、总工程师

中国国籍，无境外永久居留权，1966年11月出生，大学本科学历，机械工程师；1999年7月至2010年6月，历任磁电设备技术部设计员、技术部主管、总工程师、强磁事业部经理；2010年6月至今，任发行人总工程师，2011年8月至今，任发行人监事会主席。

李恒盛先生参与研发了“单晶电磁场装置”、“高强磁煤用重介质磁选机”等多项专利；并先后获得辽宁省优秀新产品奖励三等奖、中国机械工业科学技术二等奖等荣誉称号。

2、徐家林先生，本公司监事

中国国籍，无境外永久居留权，1973年10月出生，大学本科学历，中级工程师；2001年1月至2005年10月，任磁电设备发展部项目经理；2005年10

月至 2014 年 1 月，任发行人及其前身隆基有限钢船事业部经理，2014 年 3 月至 2014 年 12 月任公司行业行销部经理，2015 年 1 月至今任公司销售总监，其中 2011 年 8 月至今，任发行人监事。

3、邵贵成先生，本公司职工监事

邵贵成先生，中国国籍，无境外永久居留权，1976 年 2 月出生，大学本科学历；2003 年 5 月至 2005 年 8 月，任磁电设备机械设计技术部主管；2005 年 8 月至 2010 年 6 月，任磁电设备研究中心主任；2010 年 6 月至今，任发行人及其前身隆基有限新产品管理部经理，2012 年 7 月至今，任发行人工会主席。

邵贵成先生参与研发了“紧凑防护型除铁器”、“单晶电磁场装置”、“单晶用环形电磁场”等多项专利，并先后获得矿山机械行业标准化先进工作者、辽宁省优秀新产品奖励二等奖（优秀工业设计）、中国机械工业科学技术奖二等奖等荣誉称号。

（三）高级管理人员

1、赵能平先生，简历情况详见本节“一\（一）董事会成员”。

2、李朝朋先生，简历情况详见本节“一\（一）董事会成员”。

3、石光先生，中国国籍，无境外永久居留权，1976 年 4 月出生，硕士研究生学历，中国注册会计师（非执业会员）；2004 年 11 月至 2008 年 6 月，任安永华明会计师事务所经理；2008 年 6 月至 2010 年 6 月，吉林大学商学院 MBA 学习，2010 年 7 月至今，任发行人及其前身隆基有限财务总监。

4、陈国斌先生，中国国籍，无境外永久居留权，1979 年 12 月出生，硕士研究生学历；2005 年 8 月至 2008 年 8 月，任安永华明会计师事务所高级审计师；2008 年 10 月至 2011 年 5 月，任大连獐子岛渔业集团股份有限公司投资证券部投资分析师；2011 年 5 月至今，任发行人及其前身隆基有限董事会秘书。

（四）核心技术人员

1、张承臣先生，简历情况详见本节“一\（一）董事会成员”。

2、赵能平先生，简历情况详见本节“一\（一）董事会成员”。

3、李朝朋先生，简历情况详见本节“一\（一）董事会成员”。

4、李恒盛先生，简历情况详见本节“一\（二）监事会成员”。

（五）董事、监事的提名和选聘情况

公司董事、监事的提名和选聘情况如下表：

名称	提名人		选聘机构	
	名称	单独或合计持股比例	名称	召开时间
一、董事				
张承臣	张承臣、赵能平	46.52%	2014年第一次临时股东大会	2014.08.27
赵能平	张承臣、赵能平	46.52%	2014年第一次临时股东大会	2014.08.27
李春安	李春安	17.78%	2014年第一次临时股东大会	2014.08.27
钟宝申	钟宝申	5.96%	2014年第一次临时股东大会	2014.08.27
李朝朋	张承臣、赵能平	46.52%	2014年第一次临时股东大会	2014.08.27
王云龙	上海祥禾	6.82%	2014年第一次临时股东大会	2014.08.27
李旭冬	张承臣、赵能平	46.52%	2014年第一次临时股东大会	2014.08.27
韩跃新	张承臣、赵能平	46.52%	2014年第一次临时股东大会	2014.08.27
成昭华	张承臣、赵能平	46.52%	2014年第一次临时股东大会	2014.08.27
二、监事				
李恒盛	张承臣、赵能平	46.52%	2014年第一次临时股东大会	2014.08.27
徐家林	张承臣、赵能平	46.52%	2014年第一次临时股东大会	2014.08.27
邵贵成	职工代表	-	职工代表大会	2014.08.27

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

（一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员直接持有公司股份情况

姓名	职务	持股数（股）	持股比例
张承臣	董事长	21,410,424	23.79%
赵能平	董事、总经理	20,459,362	22.73%
李春安	董事	16,005,649	17.78%
钟宝申	董事	5,361,702	5.96%
李朝朋	董事、副总经理	270,213	0.30%
王云龙	董事	-	-
李旭冬	独立董事	-	-
韩跃新	独立董事	-	-
成昭华	独立董事	-	-
李恒盛	总工程师、监事会主席	367,660	0.41%
徐家林	销售总监、监事	327,660	0.36%

姓名	职务	持股数（股）	持股比例
石 光	财务总监	239,362	0.27%
陈国斌	董事会秘书	-	-
邵贵成	新产品管理部经理、监事	285,617	0.32%

近三年上述人员持有本公司股份情况及其变化情况如下：

2011年8月27日，发起人召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会。公司于2011年9月1日在抚顺市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，公司名称变更为“沈阳隆基电磁科技股份有限公司”，并领取了新的营业执照。

整体变更股份公司后，公司董事、监事、高管与核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	持股数（股）	股权比例
1	张承臣	21,234,637	23.5940%
2	赵能平	18,419,362	20.4659%
3	李春安	12,440,585	13.8228%
4	钟宝申	5,361,702	5.9574%
5	李恒盛	367,660	0.4085%
6	徐家林	277,660	0.3085%
7	石 光	239,362	0.2660%
8	邵贵成	285,617	0.2596%
9	李朝朋	270,213	0.2447%

2013年9月至11月，股东许尊志、吴军和张玉秋将其所持公司股份予以转让。前述股权转让后，公司董事、监事、高管与核心技术人员持有公司股权情况如下：

序号	姓名	持股数量（股）	股权比例
1	张承臣	21,410,424	23.7894%
2	赵能平	20,459,362	22.7326%
3	李春安	16,005,649	17.7841%
4	钟宝申	5,361,702	5.9574%
5	李恒盛	412,660	0.4585%
6	徐家林	327,660	0.3641%
7	石 光	239,362	0.2660%
8	邵贵成	285,617	0.3174%
9	李朝朋	270,213	0.3002%

截至本招股说明书签署日，上述人员持有公司股份比例未发生变化。

（二）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员间接持有公司

股份情况

公司董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员，不存在间接持有公司股份的情况。

（三）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的近亲属直接或间接持有公司股份情况

周黎明女士系公司董事、副总经理李朝朋先生的配偶，现持有公司股份 191,489 股。

赵亮宏系公司董事、总经理赵能平先生的堂弟，现持有公司股份 222,702 股。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的近亲属未直接或间接以任何方式间接持有公司股份。

（四）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属所持股份质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属所持股份，不存在质押或冻结情况。

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员主要对外投资情况如下：

姓名	在公司担任职务	对外投资企业	出资额/持股数	持股比例
张承臣	董事长	禧朗香港	6,000.00 港币	60.00%
		沈阳汇智	284.42 万元	13.32%
赵能平	董事、总经理	禧朗香港	4,000.00 港币	40.00%
		沈阳汇智	235.85 万元	11.05%
李春安	董事	西安隆基	9,716.65 万股	18.04%
		沈阳汇智	355.53 万元	16.65%
		大连连城	334.08 万股	4.45%
钟宝申	董事	西安魔力石金刚石工具有限公司	17,767.00 万元	50.76%
		西安隆基	501.72 万股	0.93%

姓名	在公司担任职务	对外投资企业	出资额/持股数	持股比例
		沈阳汇智	688.82 万元	32.26%
		骏澳有限公司	1.00 港币	100.00%
李朝朋	董事、副总经理	大连连城	22.43 万股	0.30%
李旭冬	独立董事	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	10.00 万元	0.83%
韩跃新	独立董事	沈阳东大富龙矿物材料研发有限公司	15.00 万元	15.00%
徐家林	监事	大连连城	35.89 万股	0.48%
邵贵成	监事、新产品管理部经理	大连连城	40.37 万股	0.54%

上述企业与公司不存在利益冲突。除上述企业之外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在其他的对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的薪酬

现任董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 2014 年度从公司领取薪酬情况如下：

姓名	在公司职务	2014 年度薪酬（万元）
张承臣	董事长	25.06
赵能平	董事、总经理	20.51
李春安	董事	0
钟宝申	董事	0
李朝朋	董事、副总经理	54.86
王云龙	董事	0
李旭冬	独立董事	2.00
韩跃新	独立董事	6.00
成昭华	独立董事	6.00
李恒盛	总工程师、监事会主席	61.16
徐家林	销售总监、监事	49.58
邵贵成	新产品管理部经理、监事	38.74
石光	财务总监	45.51
陈国斌	董事会秘书	30.38

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况如下：

姓名	兼职单位	担任职务	发行人与兼职单位关联关系
张承臣	禧朗香港	董事	实际控制人控制的其他企业
	沈阳汇智	董事	实际控制人之参股公司
赵能平	禧朗香港	董事	实际控制人控制的其他企业
	沈阳汇智	董事	实际控制人之参股公司
李春安	大连连城	董事长	公司董事对外投资企业
	西安隆基	董事	公司董事对外投资企业
	沈阳汇智	副董事长	公司董事对外投资企业
	中国红十字会百分之一基金管委会	主任	无关联关系
钟宝申	宁光仪表	董事长	公司董事担任董事的企业
	西安通鑫半导体辅料有限公司	董事长	公司董事对外投资企业的控股子公司
	西安魔力石金刚石工具有限公司	董事长	公司董事对外投资企业
	沈阳汇智	董事长	公司董事对外投资企业
	宁夏晶隆石英有限公司	监事	无关联关系
	西安隆基	董事长	公司董事对外投资企业
	大连连城	董事	公司董事担任董事的企业
	骏澳有限公司	董事	公司董事对外投资企业
华俊集团有限公司	董事	公司董事担任董事的企业	
李朝朋	沈阳汇智	监事	公司高管对外投资企业
王云龙	上海涌铎投资管理有限公司	执行董事	公司董事担任任职的企业
李旭冬	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	执行合伙人	无关联关系
	北京注册会计师协会	注册管理委员会委员	无关联关系
韩跃新	东北大学	资源与土木工程学院副院长	无关联关系
	沈阳东大富龙矿物材料研发有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
成昭华	中国科学院物理研究所磁学国家重点实验室	研究员	无关联关系

李恒盛、徐家林、邵贵成、石光、陈国斌不存在对外兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的关系

截至本招股说明书签署日，本公司现任董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间均不存在配偶关系或三代以内亲属关系。

七、公司与董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相关承诺及协议

作为公司股东的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员作出的重要承诺参见“第五节\九、持股 5%以上的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员作出的重要承诺及其履行情况”。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均无其他重要承诺。

公司与高级管理人员和其他核心技术人员均签有《劳动合同》和《保密协议》，对上述人士的诚信义务、保密义务作了详细规定。

除上述情形及“第七节\三\（二）偶发性关联交易”所披露关联方为发行人所作担保外，公司与上述董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均未签订任何借款、担保等协议，也未有认股权等安排。

八、董事、监事和高级管理人员任职资格

公司董事、监事、高级管理人员的任职资格符合法律法规的规定，均经过合法的程序选聘。

九、报告期内董事、监事和高级管理人员变动情况

公司报告期内董事、监事和高级管理人员的变动情况如下：

（一）董事

2011年8月27日，公司召开创立股东大会，选举张承臣、赵能平、李春安、钟宝申、李朝朋、王云龙、谢峰、韩跃新、成昭华等九人为董事，其中谢峰、韩跃新、成昭华为独立董事。

2014年8月27日，公司召开2014年第一次临时股东大会，选举张承臣、赵能平、李春安、钟宝申、李朝朋、王云龙、李旭冬、韩跃新、成昭华等九人为董事，其中李旭冬、韩跃新、成昭华为独立董事。

（二）监事

2011年8月27日，公司召开创立股东大会，选举李恒盛、徐家林二人为监事，与职工民主选举产生的监事李永超共同组成公司监事会。

2014年8月27日，公司召开2014年第一次临时股东大会，选举李恒盛、徐家林二人为监事，与职工民主选举产生的监事邵贵成共同组成公司监事会。

（三）高级管理人员

2011年8月27日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任赵能平为总经理，李朝朋为公司副总经理，石光为公司财务总监，陈国斌为公司董事会秘书。

2014年8月27日，公司召开第二届董事会第一次会议，聘任赵能平为总经理，李朝朋为副总经理，石光为财务总监，陈国斌为董事会秘书。

报告期内，除前任独立董事谢峰任期到期，公司选举李旭冬担任独立董事，邵贵成接替李永超担任职工代表监事外，公司董事、监事、高级管理人员没有发生重大变化。

第九节 公司治理结构

一、公司治理结构概述

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和《公司章程》的规定，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。股东大会、董事会、监事会以及管理层均按照各自的议事规则和工作细则规范运作，各履其责，切实保障所有股东的利益，公司已建立了完善的符合股份有限公司上市要求的法人治理结构。公司自设立以来，历次股东大会、董事会、监事会的召开程序、决议内容及签署符合相关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，合法、合规、真实、有效。

二、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书均能按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权及各自的议事规则独立有效地运作。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会的职权

《公司章程》第四十条规定股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第四十一条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (16) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会运行情况

自股份公司成立以来，股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。自股份公司成立至今，召开的股东大会具体情况如下：

会议届次	决议事项
创立大会暨首次股东大会	审议通过了《关于沈阳隆基电磁科技股份有限公司筹建工作报告》、《关于设立沈阳隆基电磁科技股份有限公司的议案》等议案。
2012 年第一次临时股东大会	审议通过了《关于申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》、《关于向社会公开发行股票募集资金使用可行性和资金用途的议案》等议案。
2011 年年度股东大会	审议通过了《2011 年度董事会工作报告》、《2011 年度监事会工作报告》等议案
2013 年第一次临时股东大会	审议通过《关于申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》之“8、决议有效期”、《关于提请股东大会授权董事会全权办理首次公开发行股票相关事宜的议案》之“7、本次授权的有效期”等议案。
2012 年年度股东大会	审议通过《2012 年度董事会工作报告》、《2012 年度监事会工作报告》等议案
2013 年年度股东大会	审议通过《2013 年度董事会工作报告》、《2013 年度监事会工作报告》等议案
2014 年第一次临时股东大会	审议通过《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》等议案
2014 年第二次临时股东大会	审议通过了《关于向平安银行股份有限公司沈阳分行申请授信人民币贰亿元的议案》等议案
2014 年年度股东大会	审议通过了《关于申请首次公开发行股票并上市的议案》、《关于向社会公开发行股票募集资金使用可行性和资金用途的议案》、《2014 年度董事会工作报告》等议案

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。本届董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会设董事长 1 人。

2、董事会职权

《公司章程》第一百零七条规定董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；
- (10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬和奖惩事项；
- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订本章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会运行情况

会议届次	决议事项
第一届董事会第 1 次会议	审议通过了《关于选举董事长的议案》、《关于聘请总经理、董事会秘书的议案》等议案

会议届次	决议事项
第一届董事会第2次会议	审议通过了《关于向上海浦东发展银行贷款的议案》、《关于购买募投项目用地的议案》等议案。
第一届董事会第3次会议	审议通过了《关于申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》、《关于向社会公开发行股票募集资金使用可行性和资金用途的议案》等议案；
第一届董事会第4次会议	审议通过了《2011年度总经理工作报告》、《2011年度董事会工作报告》等议案。
第一届董事会第5次会议	审议通过了《关于向中国交通银行股份有限公司抚顺分行贷款的议案》、《关于向上海浦东发展银行沈阳分行贷款的议案》等议案。
第一届董事会第6次会议	审议通过了《关于在印度成立子公司的议案》、《关于申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》之“8、决议有效期”等议案。
第一届董事会第7次会议	审议通过了《2012年度总经理工作报告》、《2012年度董事会工作报告》等议案。
第一届董事会第8次会议	审议通过了《关于公司未来三年的发展目标的议案》、《关于启动公司CRM咨询项目的议案》等议案。
第一届董事会第9次会议	审议通过了《2013年度总经理工作报告》、《2013年度董事会工作报告》等议案。
第一届董事会第10次会议	审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于提请召开2014年第一次临时股东大会的议案》等议案。
第二届董事会第1次会议	审议通过了《关于选举董事长的议案》、审议《关于聘请总经理、董事会秘书的议案》等议案
第二届董事会第2次会议	审议通过了《关于2012以前年度公司会计差错更正及补充纳税申报的议案》、《关于修订〈沈阳隆基电磁科技股份有限公司财务管理制度〉的议案》等议案
第二届董事会第3次会议	审议通过了《关于申请首次公开发行股票并上市的议案》、《关于向社会公开发行股票募集资金使用可行性和资金用途的议案》等议案

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会构成

公司设监事会。本届监事会由3名监事组成，设监事会主席一名。监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会设职工代表监事1人，占总人数的三分之一，由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他民主形式选举产生。

2、监事会职权

《公司章程》第一百四十四条规定监事会行使下列职权：

- （1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司财务；
- （3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（6）向股东大会提出提案；

（7）依照《公司法》的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会的运行情况

目前，监事会由1名监事会主席和其他2名监事组成，自公司设立起，监事会一直按照法律法规和公司《章程》的规定规范运作。

监事会届次	主要议事项
第一届监事会第1次会议	选举李恒盛先生为沈阳隆基电磁科技股份有限公司第一届监事会主席。
第一届监事会第2次会议	审议通过了《关于申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》、《关于向社会公开发行股票募集资金使用可行性和资金用途的议案》等议案。
第一届监事会第3次会议	审议通过了《2011年度监事会工作报告》、《2011年度财务决算报告》等议案。
第一届监事会第4次会议	审议通过了《2012年度监事会工作报告》、《2012年度财务决算报告》等议案。
第一届监事会第5次会决议	审议通过了《关于向宁夏隆基硅材料有限公司出售单晶永磁场的议案》等议案。
第一届监事会第6次会议	审议通过了《2013年度监事会工作报告》、《2013年度财务决算报告》等议案。
第一届监事会第7次会议	审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》。
第二届监事会第1次会议	审议通过了《关于选举监事会主席的议案》、审查了董事、高管人员聘任情况
第二届监事会第2次会议	审议通过了《关于2012以前年度公司会计差错更正及补充纳税申报的议案》、《关于向平安银行股份有限公司沈阳分行申请授信人民币贰亿元的议案》，审查了新的《沈阳隆基电磁科技股份有限公司财务管理制度》等
第二届监事会第3次会议	审议通过了《关于申请首次公开发行股票并上市的议案》、《关于首次公开发行股票前滚存利润分配的议案》、《上市后三年股东分红回报规划》等议案，并审查了《2014年度总经理工作报告》等事项

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、公司独立董事

2011年8月27日，经公司创立大会审议通过，选举并产生了第一届董事会，董事会成员共9名，其中包括了3名独立董事，占董事会总人数的三分之

一，且有 1 名为会计专家，符合中国证监会对上市公司治理结构的相关要求。公司独立董事分别担任了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会的召集人和委员。

2、独立董事的制度安排

公司于 2011 年 8 月 27 日召开的创立大会，制定了《独立董事制度》；2015 年 2 月 26 日，2014 年年度股东大会修订了该制度，对其中的关联交易权限作了相应修改。

3、独立董事履行职责情况

公司自聘请独立董事以来，独立董事在公司规范运作、重大投资项目（包括募投项目论证）、高管人员的选择等方面给予了积极指导和建议。

公司独立董事就公司最近三年的关联交易发表了独立意见，有关内容详见本招股说明书“第七节\三\（三）关联交易的内部决策情况”。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书情况

2011 年 8 月 27 日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，公司聘请陈国斌为公司董事会秘书。陈国斌先生的简历详见本招股说明书“第八节\一\（三）高级管理人员”。相关决策程序合法有效，并符合中国证监会对上市公司治理结构的相关要求。

2、董事会秘书工作规定

《公司章程》第一百三十三条规定：公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

董事会秘书应当遵守法律、行政法规、部门规章及公司章程的有关规定。

2011 年 8 月 27 日，公司召开第一届董事会第一次会议，通过《董事会秘书工作细则》第七条规定：

董事会秘书的职责包括：

（1）负责公司和相关当事人与证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络，保证证券交易所可以随时与其取得工作联系；

（2）负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；

（3）协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；

（4）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；

（5）参加董事会会议，制作会议记录并签字；

（6）负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向证券交易所报告；

（7）负责保管公司股东名册、董事名册、大股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；

（8）协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、法规、规章、证券交易所其他规定和公司章程，以及上市协议对其设定的责任；

（9）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、法规、规章、证券交易所其他规定和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上，并立即向证券交易所报告；

（10）证券交易所要求履行的其他职责。

3、董事会秘书履行职责情况

公司自聘请董事会秘书以来，董事会秘书积极履行了其在公司信息披露事务和董事会相关事务方面的职责。

（六）董事会专门委员会设置及运行情况

2011年8月27日，公司第一届董事会第一次会议审议通过《关于设立董事会专门委员会的议案》，并审议通过了各委员会工作细则。报告期内各专门委员会的设置和运行情况如下：

1、战略委员会

战略委员会成员由六名董事组成，其中包括三名独立董事。战略委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。战略委员会设召集人一名，由独立董事担任。战略委员会任期与董事会任期一致，委员任期届满，连选可以连任。

2011年8月27日，公司第一届董事会第一次会议审议通过《董事会战略委员会工作细则》，审议批准了韩跃新为董事会战略委员会召集人，张承臣、赵能平、李朝朋、谢峰、成昭华为战略委员会委员。

2014年8月27日，公司第二届董事会第一次会议审议批准韩跃新为董事会战略委员会召集人，张承臣、赵能平、李朝朋、李旭冬、成昭华为战略委员会委员。

战略委员会的主要职责是：

- （1）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；
- （2）对公司章程规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；
- （3）对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；
- （4）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；
- （5）对以上事项的实施进行检查；
- （6）董事会授权的其他事宜。

2、审计委员会

审计委员会成员由六名董事组成，其中独立董事三名（包括一名会计专业人士）。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。审计委员会设召集人一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；召集人在委员内选举，并报请董事会批准产生。审计委员会任期与董事会一致，委员任期届满，连选可以连任。

2011年8月27日，公司第一届董事会第一次会议审议通过《董事会审计委员会工作细则》，审议批准了谢峰为董事会审计委员会召集人，张承臣、李春安、王云龙、韩跃新、成昭华为审计委员会委员。

2014年8月27日，公司第二届董事会第一次会议审议批准李旭冬为董事会审计委员会召集人，张承臣、李春安、王云龙、韩跃新、成昭华为审计委员会委员。

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开4次会议，每季度召开1次，临时会议由审计委员会委员提议召开。

审计委员会主要职责如下：

- （1）提议聘请或更换外部审计机构；
- （2）监督公司的内部审计制度及其实施；
- （3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- （4）审核公司的财务信息及其披露；
- （5）审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；
- （6）公司董事会授权的其他事宜。

3、提名委员会

提名委员会成员由六名董事组成，其中包括三名独立董事。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。提名委员会任期与董事会一致，委员任期届满，连选可以连任。提名委员会设召集人一名，由独立董事担任，负责主持提名委员会工作；召集人在委员内选举，并报请董事会批准产生。

2011年8月27日，公司第一届董事会第一次会议审议通过《董事会提名委员会工作细则》，审议批准了成昭华为董事会提名委员会召集人，张承臣、赵能平、李朝朋、谢峰、韩跃新为提名委员会委员。

2014年8月27日，公司第二届董事会第一次会议审议批准成昭华为董事会提名委员会召集人，张承臣、赵能平、李朝朋、李旭冬、韩跃新为提名委员会委员。

提名委员会的主要职责是：

- （1）根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；
- （2）研究董事、总经理的选择标准和程序，并向董事会提出建议；

- (3) 广泛搜寻合格的董事和总经理的人选；
- (4) 对董事候选人和总经理人选进行审查并提出建议；
- (5) 对副总经理、董事会秘书、财务总监等需要董事会决议的其他高级管理人员人选进行审查并提出建议；
- (6) 董事会授权的其他事宜。

4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会成员由六名董事组成，其中包括三名独立董事。薪酬与考核委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一以上提名，并由董事会选举产生。薪酬与考核委员会设召集人一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；召集人在委员内选举，并报请董事会批准产生。薪酬与考核委员会任期与董事会任期一致，委员任期届满，连选可以连任。薪酬与考核委员会下设工作组，专门负责提供公司有关经营方面的资料及被考评人员的有关资料，负责筹备薪酬与考核委员会会议并执行薪酬与考核委员会的有关决议。

2011年8月27日，公司第一届董事会第一次会议审议通过《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、审议批准成昭华为董事会薪酬与考核委员会召集人，张承臣、赵能平、李朝朋、谢峰、韩跃新为薪酬与考核委员会委员。

2014年8月27日，公司第二届董事会第一次会议审议批准成昭华为董事会薪酬与考核委员会召集人，张承臣、赵能平、李朝朋、李旭冬、韩跃新为薪酬与考核委员会委员。

薪酬与考核委员会的主要职责是：

- (1) 根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制订薪酬计划或方案；
- (2) 薪酬计划或方案主要包括（但不限于）绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖惩的主要方案和制度等；
- (3) 审查公司董事及高级管理人员履行职责情况并对其进行年度绩效考评；
- (4) 负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；
- (5) 董事会授权的其他事宜。

5、各专门委员会运行情况

专门委员会	召开届次	决议事项
审计委员会	2012 年第一次会议	审议公司 2011 年年报数据以及是否可以用于审计和财务报告的披露
审计委员会	2012 年第二次会议	审议通过了《2011 年度财务决算报告》、《2011 年年度报告》、《关于续聘利安达会计师事务所有限责任公司为公司 2012 年度审计机构的议案》
审计委员会	2012 年第三次会议	审议公司财务部的半年度财务报告和 Related 财务报表以及是否可以用于审计和财务报告的披露
审计委员会	2012 年第四次会议	检查公司内控制度及其实施情况
审计委员会	2013 年第一次会议	审议公司 2012 年年报数据以及是否可以用于审计和财务报告的披露
审计委员会	2013 年第二次会议	审议通过了《2012 年度财务决算报告》、《2012 年年度报告》、《关于续聘利安达会计师事务所有限责任公司为公司 2013 年度审计机构的议案》
审计委员会	2013 年第三次会议	审议公司 2013 年半年报数据以及是否可以用于审计和财务报告的披露
审计委员会	2013 年第四次会议	检查公司内控制度及其实施情况
审计委员会	2014 年第一次会议	审议公司 2013 年年报数据以及是否可以用于审计和财务报告的披露、审议《关于聘任北京兴华会计师事务所为公司 2013 年度、2014 年度审计机构的议案》
审计委员会	2014 年第二次会议	审议通过《2013 年度财务决算报告》、《2013 年年度报告》
审计委员会	2014 年第三次会议	审议通过财务部门编制的《2014 年半年度财务报告》
审计委员会	2014 年第四次会议	审议通过《关于 2012 以前年度公司会计差错更正及补充纳税申报的议案》、《关于修订〈沈阳隆基电磁科技股份有限公司财务管理制度〉的议案》等三项内容
审计委员会	2015 年第一次会议	审议通过《同意披露 2014 年报数据用于审计和财务报告》、《公司内控制度及其实施情况》、《2014 年度财务决算报告》、《2015 年度财务预算报告》、《关于续聘北京兴华会计师事务所为公司审计机构的议案》
提名委员会	2012 年第一次、第二次会议	检查公司董事、高级管理人员的任职资格及履职情况
提名委员会	2013 年第一次、第二次会议	检查公司董事、高级管理人员的任职资格及履职情况
提名委员会	2014 年第一次会议	检查公司董事、高级管理人员的任职资格及履职情况
提名委员会	2014 年第二次会议	审议提名新一届董事、高级管理人员情况
提名委员会	2015 年第一次会议	检查公司董事、高级管理人员的任职资格及履职情况
薪酬委员会	2012 年第一次会议	审议《关于确定独立董事、职工代表监事津贴的议案》、《关于确定公司董事（不含独立董事）、监事薪酬的议案》、《关于确定公司高级管理人员薪酬的议案》
薪酬委	2012 年第二次会议	检查公司董事和高级管理人员的薪酬情况

专门委员会	召开届次	决议事项
委员会	议	
薪酬委员会	2013年第一次、第二次会议	检查公司董事和高级管理人员的薪酬情况
薪酬委员会	2014年第一次、第二次会议	检查公司董事和高级管理人员的薪酬情况
薪酬委员会	2015年第一次会议	检查公司董事和高级管理人员的薪酬情况
战略委员会	2012年第一次会议	审议《关于申请首次公开发行股票并在创业板上市的议案》、《关于向社会公开发行股票募集资金使用可行性和资金用途的议案》等
战略委员会	2012年第二次会议	检查公司发展战略及规划的落实，讨论公司未来发展
战略委员会	2013年第一次	检查公司发展战略及规划的落实，讨论公司未来发展
战略委员会	2013年第二次会议	审议通过《关于公司未来三年的发展目标的议案》
战略委员会	2014年第一次会议	检查公司发展战略及规划的落实，讨论公司未来发展
战略委员会	2014年第二次会议	检查公司发展战略及规划的落实，讨论公司未来发展
战略委员会	战略委员会2015年第一次会议	审议通过《关于申请首次公开发行股票并上市的议案》、《关于向社会公开发行股票募集资金使用可行性和资金用途的议案》等

三、发行人报告期违法违规行为情况

报告期内，公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关行政处罚的情况。

四、发行人报告期内资金占用和对外担保的情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

截至本招股说明书签署日，发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

五、发行人的内部控制制度

（一）公司针对实际情况，为保证内控制度完整、合理、有效的具体措施

公司自成立以来，一直致力于内部控制制度的制定和完善，建立并逐步健全法人治理结构。公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规，分别于股份公司创立大会、一届一次董事会制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。

此外，公司根据《企业内部控制制度基本规范》及相关规定分别于股份公司创立大会、一届一次董事会、一届三次董事会制定了《财务管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》和《内部审计管理制度》等相关制度，建立了财务管理制度、投资决策管理制度、关联交易管理制度、对外担保管理制度及内部审计制度等在内的一整套内部控制制度。

2014 年公司二届二次董事会修订完善了《财务管理制度》。2015 年 2 月 26 日，2014 年年度股东大会对《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等制度进行了完善。

（二）管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

董事会对公司内部控制制度的自我评估意见如下：

“公司已建立了较为完善的法人治理结构，内部控制系统基本健全。公司制定的各项内部控制制度在日常生产经营活动中得到了有效的遵循和执行，对控制风险、保护投资者的利益、规范公司运作和促进持续稳定发展起到了有效的推动作用。”

（三）注册会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

针对公司的内部控制情况，北京兴华出具了《内部控制鉴证报告》（[2015]京会兴内鉴字第 09010001 号），认为“隆基电磁科技股份有限公司董事会按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》的标准于 2014 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

本节财务会计信息及有关分析说明反映了公司报告期经审计的会计报表及附注的主要内容。北京兴华对公司近三年的财务报表出具了标准无保留意见的《审计报告》（[2015]京会兴审字第 09010020 号）。公司提醒投资者仔细阅读本公司的财务报告和审计报告全文。

非经特别说明，以下引用的财务数据，均引自经注册会计师审计的财务报告。

一、合并报表及母公司财务报表

（一）合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	51,410,286.11	62,016,073.05	79,741,969.59
应收票据	46,001,201.50	78,586,679.67	72,879,371.59
应收账款	245,089,562.04	244,849,024.66	193,265,106.85
预付款项	1,986,644.79	5,837,804.39	6,502,038.70
其他应收款	4,764,472.32	4,480,359.38	3,244,454.14
存货	138,117,760.38	105,028,790.19	129,039,917.55
流动资产合计	487,369,927.14	500,798,731.34	484,672,858.42
非流动资产：			
固定资产	110,457,736.08	114,775,593.97	100,436,229.46
在建工程	-	-	15,646,844.30
无形资产	66,577,614.53	68,421,738.55	70,017,544.74
递延所得税资产	7,691,115.62	5,601,119.94	3,819,423.73
非流动资产合计	184,726,466.23	188,798,452.46	189,920,042.23
资产总计	672,096,393.37	689,597,183.80	674,592,900.65
流动负债：			
短期借款	7,000,000.00	20,000,000.00	55,000,000.00
应付票据	3,867,608.80	-	-
应付账款	86,875,809.41	96,759,789.84	91,302,148.60
预收账款	60,915,475.54	97,572,204.98	131,826,263.70
应付职工薪酬	8,645,916.83	9,597,995.31	7,750,663.23
应交税费	12,533,395.29	11,688,821.81	12,234,446.66
应付利息	15,166.67	136,666.67	116,143.19
其他应付款	1,139,824.12	842,093.92	571,370.27
流动负债合计	180,993,196.66	236,597,572.53	298,801,035.65
非流动负债：			
专项应付款	-	1,120,000.00	1,120,000.00
预计负债	1,287,697.79	1,111,531.01	1,421,361.28
递延收益	32,824,000.00	33,400,000.00	31,800,000.00
非流动负债合计	34,111,697.79	35,631,531.01	34,341,361.28
负债合计	215,104,894.45	272,229,103.54	333,142,396.93
所有者权益：			
股本	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	105,857,424.43	105,857,424.43	105,857,424.43
其他综合收益	-9,596.81		
专项储备	4,496,962.49	3,786,394.60	1,766,382.66
盈余公积	32,803,970.95	28,001,045.38	19,711,288.92
未分配利润	223,842,738.09	189,723,215.85	124,115,407.71
归属于母公司所有者 权益合计	456,991,499.15	417,368,080.26	341,450,503.72
少数股东权益	-0.23	-	-
股东权益合计	456,991,498.92	417,368,080.26	341,450,503.72
负债和股东权益总计	672,096,393.37	689,597,183.80	674,592,900.65

2、合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	481,793,199.99	531,201,690.42	560,005,971.40
其中：营业成本	250,552,820.48	269,147,390.25	285,881,813.24
营业税金及附加	6,184,321.57	6,154,974.43	5,770,830.58
销售费用	102,320,462.17	94,307,701.81	95,890,031.99
管理费用	51,555,718.74	47,875,257.26	56,568,756.59
财务费用	1,137,954.26	2,326,521.55	5,078,207.71
资产减值损失	15,261,905.79	13,830,382.70	4,953,230.04
二、营业利润	54,780,016.98	97,559,462.42	105,863,101.25
加：营业外收入	3,801,544.86	1,420,013.00	1,329,226.40
减：营业外支出	1,851,185.49	695,095.62	609,261.58
三、利润总额	56,730,376.35	98,284,379.80	106,583,066.07
减：所得税费用	8,807,928.75	15,386,815.20	16,414,301.67
四、净利润	47,922,447.60	82,897,564.60	90,168,764.40
其中：归属于母公司所有者的净利润	47,922,447.81	82,897,564.60	90,168,764.40
少数股东损益	-0.21	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度	2012 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	363,053,930.50	387,280,432.05	454,962,829.66
收到的其他与经营活动有关的现金	24,849,034.93	19,911,693.87	49,436,849.62
经营活动现金流入小计	387,902,965.43	407,192,125.92	504,399,679.28
购买商品、接受劳务支付的现金	136,512,816.68	125,311,756.31	179,385,437.45
支付给职工以及为职工支付的现金	85,764,993.30	76,129,536.10	75,179,504.75
支付的各项税费	57,601,790.78	74,554,736.55	73,010,456.04
支付的其他与经营活动有关的现金	100,904,901.44	94,278,520.57	80,100,064.97
经营活动现金流出小计	380,784,502.20	370,274,549.53	407,675,463.21
经营活动产生的现金流量净额	7,118,463.23	36,917,576.39	96,724,216.07
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	4,000.00	-	2,427.18
投资活动现金流入小计	4,000.00	-	2,427.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,437,961.97	9,188,912.39	39,347,430.61
支付的其他与投资活动有关的现金	26,459.78	-	-
投资活动现金流出小计	3,464,421.75	9,188,912.39	39,347,430.61
投资活动产生的现金流量净额	-3,460,421.75	-9,188,912.39	-39,345,003.43
三、筹资活动产生的现金流量			
借款所收到的现金	7,000,000.00	20,000,000.00	85,000,000.00
筹资活动现金流入小计	7,000,000.00	20,000,000.00	85,000,000.00
偿还债务所支付的现金	20,000,000.00	55,000,000.00	115,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	9,399,800.00	11,124,531.09	4,627,766.43
筹资活动现金流出小计	29,399,800.00	66,124,531.09	120,127,766.43
筹资活动产生的现金流量净额	-22,399,800.00	-46,124,531.09	-35,127,766.43
四、汇率变动对现金的影响	-91,285.20	-451,403.81	-24,650.04
五、现金及现金等价物净增加额	-18,833,043.72	-18,847,270.90	22,226,796.17
加：期初现金及现金等价物余额	57,268,284.14	76,115,555.04	53,888,758.87
六、期末现金及现金等价物余额	38,435,240.42	57,268,284.14	76,115,555.04

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	51,028,721.08	62,016,073.05	79,741,969.59
应收票据	46,001,201.50	78,586,679.67	72,879,371.59
应收账款	245,089,562.04	244,849,024.66	193,265,106.85
预付款项	1,986,644.79	5,837,804.39	6,502,038.70
其他应收款	4,764,472.32	4,480,359.38	3,244,454.14
存货	138,117,760.38	105,028,790.19	129,039,917.55
流动资产合计	486,988,362.11	500,798,731.34	484,672,858.42
非流动资产：			
长期股权投资	497,970.00	-	-
固定资产	110,457,736.08	114,775,593.97	100,436,229.46
在建工程	-	-	15,646,844.30
无形资产	66,577,614.53	68,421,738.55	70,017,544.74
递延所得税资产	7,691,115.62	5,601,119.94	3,819,423.73
非流动资产合计	185,224,436.23	188,798,452.46	189,920,042.23
资产总计	672,212,798.34	689,597,183.80	674,592,900.65
流动负债：			
短期借款	7,000,000.00	20,000,000.00	55,000,000.00
应付票据	3,867,608.80	-	-
应付账款	86,875,809.41	96,759,789.84	91,302,148.60
预收账款	60,915,475.54	97,572,204.98	131,826,263.70
应付职工薪酬	8,645,916.83	9,597,995.31	7,750,663.23
应交税费	12,533,395.29	11,688,821.81	12,234,446.66
应付利息	15,166.67	136,666.67	116,143.19
其他应付款	1,139,824.12	842,093.92	571,370.27
流动负债合计	180,993,196.66	236,597,572.53	298,801,035.65
非流动负债：			
专项应付款	-	1,120,000.00	1,120,000.00
预计负债	1,287,697.79	1,111,531.01	1,421,361.28
递延收益	32,824,000.00	33,400,000.00	31,800,000.00
非流动负债合计	34,111,697.79	35,631,531.01	34,341,361.28
负债合计	215,104,894.45	272,229,103.54	333,142,396.93
所有者权益：			
股本	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	105,857,424.43	105,857,424.43	105,857,424.43
专项储备	4,496,962.49	3,786,394.60	1,766,382.66
盈余公积	32,803,970.95	28,001,045.38	19,711,288.92
未分配利润	223,949,546.02	189,723,215.85	124,115,407.71
归属于母公司所有者 权益合计	457,107,903.89	417,368,080.26	341,450,503.72
股东权益合计	457,107,903.89	417,368,080.26	341,450,503.72
负债和股东权益总计	672,212,798.34	689,597,183.80	674,592,900.65

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	481,793,199.99	531,201,690.42	560,005,971.40
其中：营业成本	250,552,820.48	269,147,390.25	285,881,813.24
营业税金及附加	6,184,321.57	6,154,974.43	5,770,830.58
销售费用	102,320,462.17	94,307,701.81	95,890,031.99
管理费用	51,449,808.49	47,875,257.26	56,568,756.59
财务费用	1,137,056.37	2,326,521.55	5,078,207.71
资产减值损失	15,261,905.79	13,830,382.70	4,953,230.04
二、营业利润	54,886,825.12	97,559,462.42	105,863,101.25
加：营业外收入	3,801,544.86	1,420,013.00	1,329,226.40
减：营业外支出	1,851,185.49	695,095.62	609,261.58
三、利润总额	56,837,184.49	98,284,379.80	106,583,066.07
减：所得税费用	8,807,928.75	15,386,815.20	16,414,301.67
四、净利润	48,029,255.74	82,897,564.60	90,168,764.40
其中：归属于母公司所有者的净利润	48,029,255.74	82,897,564.60	90,168,764.40

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 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	363,053,930.50	387,280,432.05	454,962,829.66
收到的其他与经营活动有关的现金	24,849,034.93	19,911,693.87	49,436,849.62
经营活动现金流入小计	387,902,965.43	407,192,125.92	504,399,679.28
购买商品、接受劳务支付的现金	136,512,816.68	125,311,756.31	179,385,437.45
支付给职工以及为职工支付的现金	85,764,993.30	76,129,536.10	75,179,504.75
支付的各项税费	57,601,790.78	74,554,736.55	73,010,456.04
支付的其他与经营活动有关的现金	100,798,093.30	94,278,520.57	80,100,064.97
经营活动现金流出小计	380,677,694.06	370,274,549.53	407,675,463.21
经营活动产生的现金流量净额	7,225,271.37	36,917,576.39	96,724,216.07
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	4,000.00	-	2,427.18
投资活动现金流入小计	4,000.00	-	2,427.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,437,961.97	9,188,912.39	39,347,430.61
投资所支付的现金	497,970.00		
支付的其他与投资活动有关的现金	26,459.78	-	-
投资活动现金流出小计	3,962,391.75	9,188,912.39	39,347,430.61
投资活动产生的现金流量净额	-3,958,391.75	-9,188,912.39	-39,345,003.43
三、筹资活动产生的现金流量			
借款所收到的现金	7,000,000.00	20,000,000.00	85,000,000.00
筹资活动现金流入小计	7,000,000.00	20,000,000.00	85,000,000.00
偿还债务所支付的现金	20,000,000.00	55,000,000.00	115,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	9,399,800.00	11,124,531.09	4,627,766.43
筹资活动现金流出小计	29,399,800.00	66,124,531.09	120,127,766.43
筹资活动产生的现金流量净额	-22,399,800.00	-46,124,531.09	-35,127,766.43
四、汇率变动对现金的影响	-81,688.37	-451,403.81	-24,650.04
五、现金及现金等价物净增加额	-19,214,608.75	-18,847,270.90	22,226,796.17
加：期初现金及现金等价物余额	57,268,284.14	76,115,555.04	53,888,758.87
六、期末现金及现金等价物余额	38,053,675.39	57,268,284.14	76,115,555.04

二、财务报表编制基础和合并报表编制方法

（一）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》、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，并基于下述“四、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计”所述的主要会计政策、会计估计而编制。

（二）合并报表范围及其变化情况

1、合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

2、合并报表控股子公司情况

隆基印度于2013年9月在印度设立，由公司持股99.9998%，于2014年建立财务账簿。公司2014年将其纳入合并报表范围，除此之外，报告期内合并报表范围未发生其他变化。

3、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

三、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认的原则

1、产品销售收入

（1）国内销售：①需要安装调试：公司在将产品交货并安装完成，经客户确认安装调试验收合格后，确认产品销售收入。②不需要安装调试：公司在将产品交付并经客户收货验收后，确认产品销售收入。

（2）国外销售：①需要安装调试：公司在履行完出口报关手续、取得出口报关单、产品交货并安装调试完成，经客户确认安装调试验收合格后，公司确认产品销售收入。②不需要安装调试：公司在履行完出口报关手续、取得出口报关单且商品已经发出时，公司确认产品销售收入。

2、提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

3、让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表的折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（三）应收款项和坏账准备

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款单项金额重大是指应收账款期末在 100 万元及以上金额，其他应收款单项金额重大是指其他应收款期末在 50 万元及以上金额。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备； 单独测试未发生减值的应收账款、其他应收款，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试，并计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

(1) 确定组合依据：账龄组合以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合；

(2) 按组合计提坏账准备的计提方法：按账龄分析法计提坏账准备。

合并范围内公司之间的应收款项除有确凿证据证明不能收回外不计提坏账准备。应收账款及其他应收款按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年 (含 2 年)	10	10
2-3 年 (含 3 年)	30	30
3-4 年 (含 4 年)	50	50
4-5 年 (含 5 年)	80	80
大于 5 年	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备理由	单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、其他应收款项坏账准备的计提方法

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。

（四）存货的核算方法

公司存货主要包括原材料（含周转材料、委托加工材料、低值易耗品）、在产品、产成品和发出商品等子类。原材料在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本，发出采用加权平均法核算。低值易耗品采用一次摊销法，包装物采用一次摊销法，其他周转材料采用一次转销法摊销，产成品发出采用个别计价法核算。各期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

在资产负债表日，如果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。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（五）长期股权投资

1、长期股权投资的分类及其判断依据

（1）长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是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。

（2）长期股权投资类别的判断依据

确定对被投资单位控制的依据：控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

确定对被投资单位有重大影响的依据：重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

确定被投资单位是否为合营企业的依据：本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

（六）固定资产计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20 年	5.00	4.75
机器设备	5-10 年	5.00	19.00-9.50
运输设备	4-5 年	5.00	23.75-19.00
办公及电子设备	3-5 年	5.00	31.67-19.00

本公司至少于每年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

（七）在建工程的核算方法

在建工程包括正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

（八）无形资产

无形资产按照成本进行初始计量。至少于每年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，每年末均进行减值测试。本公司对于使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法分期摊销。

（九）研究开发支出

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在满足资本化条件时，予以资本化；不满足资本化条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

（十）借款费用

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

（十一）政府补助

政府补助在同时满足下列条件时予以确认：公司能够满足政府补助所附条件；公司能够收到政府补助。

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。但是，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，分别情况处理：用于补偿本公司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。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十二）预计负债

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

（十三）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

四、会计政策及会计估计变更

报告期内公司无会计估计变更事项，涉及会计政策变更的主要情况如下：

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新颁布的及修订的企业会计准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（修订）、《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》。

上述会计政策变更已经公司第二届第二次董事会审议通过。

公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

公司根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）对原列报于合并资产负债表及资产负债表的“其他非流动负债”科目的递延收益项目，改为列报于“递延收益”科目。

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他非流动负债	-3,340.00	-3,180.00
递延收益	3,340.00	3,180.00

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司报告期 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日的资产总额、负债总额和所有者权益总额以及 2013 年度和 2012 年度净利润未产生影响。

五、税项

（一）公司主要税种、税率

报告期内，公司的税（费）主要为企业所得税、增值税、营业税、城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，主要税种计税依据及税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%
增值税	产品、原材料销售收入	17%
营业税	应税营业收入	5%或3%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%

公司控股子公司隆基印度的企业所得税税率为 30%。

（二）企业所得税优惠政策、税收优惠金额对净利润的影响

2010 年公司被辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局及辽宁省地方税务局共同认定为高新技术企业（证书编号为 GR201021000016，有效期为 2010 年 1 月至 2012 年 12 月），2013 年通过了高新技术企业资格复审。根据《企业所得税法》及其实施条例规定，公司 2012-2014 年度减按 15% 税率缴纳企业所得税。

六、分部信息

关于主营业务收入和成本的分部信息参见“第十一节\三、盈利能力分析”。

七、非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
扣除非经常性损益前归属于普通股股东的净利润	4,792.24	8,289.76	9,016.88
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2.19	-2.61	-21.48
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	270.10	90.60	117.60
债务重组损益	-	-15.30	-2.83
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-72.88	-0.20	-21.30

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非经营性损益对利润总额的影响合计	195.04	72.49	72.00
减：所得税影响数	57.02	19.01	17.59
归属于普通股股东的非经常性损益影响数	138.01	53.49	54.40
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	4,654.23	8,236.27	8,962.47

八、主要资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要资产情况如下：

（一）固定资产

类别	折旧年限（年）	原值（万元）	累计折旧（万元）	账面价值（万元）
房屋及建筑物	20	10,640.45	1,702.70	8,937.75
机器设备	5-10	2,946.42	1,038.00	1,908.41
运输工具	4-5	282.61	207.78	74.83
办公及电子设备	3-5	571.11	446.34	124.78
合计	-	14,440.59	3,394.82	11,045.77

（二）无形资产

类别	账面原值（万元）	累计摊销（万元）	账面价值（万元）
土地使用权	7,055.46	631.08	6,424.38
软件	334.66	119.77	214.89
专利权	102.00	83.52	18.48
合计	7,492.12	834.36	6,657.76

九、最近一期末主要债项

（一）短期借款

截至 2014 年末，公司短期借款余额为 700 万元，为公司与招商银行股份有限公司大连星海分行签订的合同编号为 2014 年连信字第 DK039 号授信协议（信用授信额度为 5,000 万元）项下的信用借款。

（二）关联方负债

截至 2014 年末，公司无关联方负债。

十、所有者权益变动

单位：万元

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
股本	9,000.00	9,000.00	9,000.00
资本公积	10,585.74	10,585.74	10,585.74
其他综合收益	-0.96	-	-
专项储备	449.70	378.64	176.64
盈余公积	3,280.40	2,800.10	1,971.13
未分配利润	22,384.27	18,972.32	12,411.54
归属于母公司所有者权益合计	45,699.15	41,736.81	34,145.05
股东权益合计	45,699.15	41,736.81	34,145.05

注：2014年末归属于少数股东权益为-0.23元。

（一）股本

公司2012-2014年末的股本均为9,000.00万元，未发生变动。

（二）资本公积

公司2012-2014年末的资本公积均为10,585.74万元，未发生变动。

（三）专项储备

公司2012-2014年末的专项储备分别为176.64万元、378.64万元和449.70万元，为公司按国家规定计提的安全生产费用，其变动主要是公司每年以上年营业收入为依据采取超额累退方式计提但尚未完全使用导致。

（四）盈余公积

公司2012-2014年末的盈余公积分别为1,971.13万元、2,800.10万元和3,280.40万元，其变动主要是公司每年按照本期归属于母公司所有者净利润的10%计提所致。

（五）未分配利润

单位：万元

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
期初未分配利润	18,972.32	12,411.54	4,296.35
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,792.24	8,289.76	9,016.88
减：提取法定盈余公积	480.30	828.98	901.69
应付普通股股利	900.00	900.00	-
期末未分配利润	22,384.27	18,972.32	12,411.54

（六）其他综合收益和少数股东权益

其他综合收益和少数股东权益因公司在印度设立的子公司于 2014 年纳入合并报表范围而产生。

十一、现金流量

现金流量情况参见本招股说明书“第十一节\四、现金流量分析”。

十二、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本招股说明书签署日，公司存在以下期后事项：

1、资产负债表日后利润分配情况

2015 年 2 月 5 日，公司第二届董事会第三次会议审议通过了 2014 年度利润分配预案：根据《公司法》和《公司章程》的相关规定，公司董事会拟以公司 2014 年 12 月 31 日的总股本 9,000 万股为基数，向公司全体股东每 10 股派送现金红利 0.70 元(含税)，现金分红总额为 630 万元，上述分配事项已经公司 2014 年年度股东大会通过，并于 2015 年 4 月实施完毕。

2、资产负债表日后土地置换情况

公司 2015 年 2 月 2 日与抚顺市国土资源局抚顺经济开发区分局签订《国有建设用地使用权出让合同》，取得位于抚顺经济开发区装备制造基地内编号为 C3#地块的土地，用于置换 2012 年 1 月取得的位于抚顺经济开发区装备制造基地内编号为 C6-1#的土地（土地使用证为：抚开国用[2012]第 010 号），截至本招股说明书签署日，公司已经取得新地块的土地使用证（抚开国用（2015）第 007 号）。

（二）或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司因有关债务纠纷事宜起诉他人而产生的重大或有事项如下：

序号	案号	原告	被告	诉讼原因	诉讼金额(元)
1	2014 抚开民二初	本公司	昆明玉东工贸有限	剩余货款逾	1,440,000.00

序号	案号	原告	被告	诉讼原因	诉讼金额(元)
	字第 411 号		公司	期末付	
2	2014 抚开民二初字第 410 号	本公司	邵东县金众矿业开发有限公司	剩余货款逾期未付	1,040,600.00

截至本招股说明书签署日，上述案件正在审理过程中。

十三、主要财务指标

（一）基本财务指标

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动比率（倍）	2.69	2.12	1.62
速动比率（倍）	1.93	1.67	1.19
资产负债率（母公司）	32.00%	39.48%	49.38%
资产负债率（合并）	32.01%	39.48%	49.38%
无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例	0.51%	0.66%	0.86%
项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	6,808.59	11,059.08	12,048.30
利息保障倍数（倍）	142.90	49.64	24.03
应收账款周转率（次）	1.97	2.42	3.15
存货周转率（次）	2.06	2.30	2.08
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.08	0.41	1.07
每股净现金流量（元）	-0.21	-0.21	0.25
每股净资产（元）	5.08	4.64	3.79

注 1：计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

无形资产占净资产的比例 = [(无形资产 - 土地使用权) ÷ 净资产] × 100%

息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 所得税费用 + 利息支出 + 固定资产折旧 + 无形资产摊销

利息保障倍数 = (净利润 + 所得税费用 + 利息支出) ÷ 利息支出

存货周转率 = 营业成本 ÷ 平均存货净额

应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 平均应收账款净额

每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 ÷ 年度末普通股份总数

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 年度末普通股份总数

注 2：本文后续涉及同样指标，除非特别说明，其计算公式同此；

注 3：上述指标除资产负债率外，其余指标均以合并财务报表数据为基础计算。

（二）净资产收益率

项目	加权平均		
	2014年	2013年	2012年
归属于公司普通股股东的净资产收益率	10.97%	21.95%	30.61%
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净资产收益率	10.65%	21.81%	30.42%

注：加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 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；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

（三）每股收益

项目		2014年	2013年	2012年
归属于公司普通股股东的每股收益（元/股）	基本每股收益	0.5325	0.9211	1.0019
	稀释每股收益	0.5325	0.9211	1.0019
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的每股收益（元/股）	基本每股收益	0.5171	0.9151	0.9958
	稀释每股收益	0.5171	0.9151	0.9958

注 1：基本每股收益= $P \div S$ ， $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 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；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

注 2：稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。

其中：P 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公司普通股股东的净利润；其他指标同上述注 1 释义。公司在计算稀释每股收益时，已考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

十四、资产评估情况

2011 年 8 月，隆基有限召开股东会并形成决议，以整体变更的方式发起设立隆基电磁。北京亚超资产评估有限公司以 2011 年 6 月 30 日为评估基准日，对公司资产进行了评估并出具了北京亚超评字[2011]第 010061 号资产评估报告。该次评估以资产基础法作为评估方法。

公司报告期内没有涉及资产评估事项发生，未进行资产评估工作。

十五、历次验资情况

单位：万元

时间	文号	验资机构	新增出资	累计出资	注册资本	备注
2005.12	辽中会验字(2005)第173号	中华信	500.00	500.00	500.00	设立出资
2007.11	辽中会验字(2007)第161号	中华信	602.50	1,102.50	1,650.00	增资第一期
2008.1	辽中会验字(2008)第13号	中华信	547.50	1,650.00	1,650.00	增资第二期
2010.10	中审亚太验字(2010)第010592-1号	中审亚太	0.00	1,650.00	1,650.00	外资企业转内资企业的股权转让
2010.11	中审亚太验字(2010)第010641号	中审亚太	183.3333	1,833.3333	1,833.3333	增资
2010.12	中审亚太验字(2010)第010718号	中审亚太	46.6667	1,880.00	1,880.00	增资
2011.8	利安达验字(2011)第A1088号	利安达	9,000.00	9,000.00	9,000.00	整体变更股份公司
2015.4	[2015]京会兴验字第09010006号	北京兴华	9,000.00	9,000.00	9,000.00	整体变更股份公司验资复核

第十一节 管理层讨论与分析

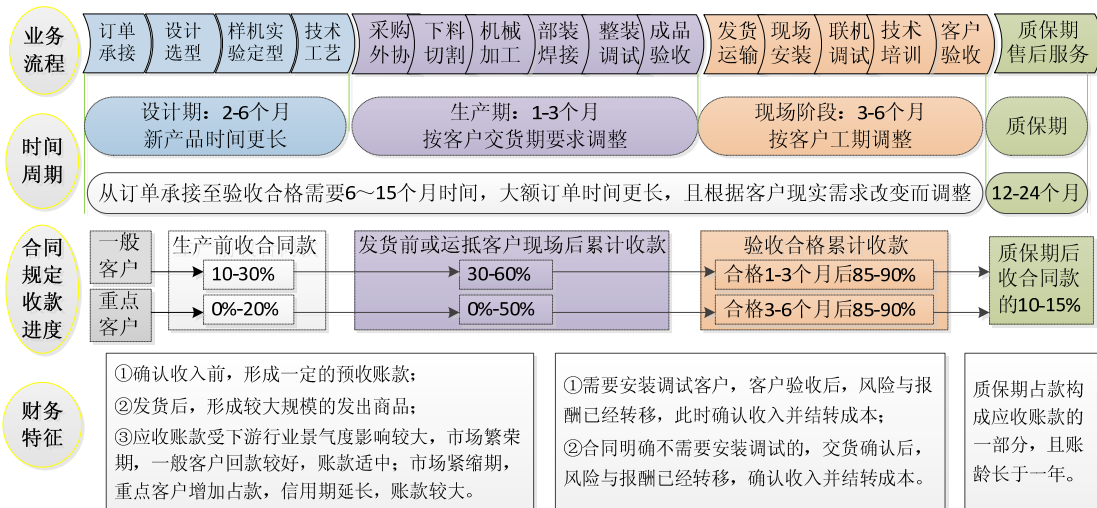
公司管理层认为，报告期内公司主要财务指标处于合理水平，符合公司所从事业务的特点；受宏观经济下行和下游行业投资下滑的影响，主营业务收入报告期内有所下降，但盈利能力良好，公司经营稳健。

一、主营业务及财务情况的总体特征

（一）主营业务总体特征

公司是国内领先的工业磁力应用设备供应商，主要为铁矿山、煤炭、电力和钢铁等 20 多个下游行业提供工业磁选除杂设备和磁力起重设备。

对于工业磁力应用设备的生产与销售，业务流程包括订单承接、设计选型、样机实验定型、技术工艺、采购外协、下料切割、机械加工、部装焊接、整装调试、成品验收、发货运输、现场安装、联机调试、技术培训、客户验收、质保期售后服务等。公司业务总体呈现周期长，客户通常按进度分阶段付款的特征。



工业磁力应用设备从签订订单至客户最终验收合格往往需要 6-15 个月的周期，验收合格之后一般有 12-24 个月的质保期。设备交货期较长的主要影响因素包括以下三个方面：一是在设备设计和加工过程中，客户有时会因矿物品位和开采条件变化而对自身生产线或配套设备进行技术参数调整，从而要求变更设备结构；二是下游客户根据市场需求变化，对铁矿山投资规模、开采进度等进行调整，进而影响工业磁力应用设备验收进度；三是大型工程建设工期长、配套设备数量

多、不确定性因素较多，实际投资进度往往较原计划有所延迟，甚至延迟达 1-2 年。除上述影响因素外，由于工业磁力应用设备为定制化产品，产品结构复杂，产品的设计要求及安装调试工人经验等都对交货期构成一定影响。

从收款情况看，合同通常约定，公司在合同签订后、生产前预收合同款的 10-30%，发货前或运抵客户现场后累计收到合同款的 30-60%，安装调试完成并经客户验收合格后 1-3 个月内累计收到合同款的约 90%，剩余约 10% 质量保证金款项在质保期结束后 12 个月内收取。2013 年以来，为积极应对下游行业阶段性不景气对公司业务的冲击，本公司对行业地位突出、与公司拥有长期合作关系的重点客户和拟重点开发的部分新客户，给予相对宽松的信用政策。因此，实际收款进度和收款额均不及合同通常约定。

上述业务惯例和模式，在工业磁力应用设备制造行业具有典型的代表意义。

（二）财务情况的总体特征

1、大部分销售业务在安装调试验收合格后确认收入

公司主营业务收入确认原则，参见“第十节 财务会计信息”。公司针对大部分订单，根据合同约定或行业惯例，采取谨慎性原则，在设备安装调试完成并经客户验收合格后确认收入；对于不需要安装调试的设备，在发货并经客户确认后确认收入。

2、行业惯例和业务模式致使应收账款规模较大

报告期内，公司应收账款规模较大。主要是因为：其一，按照工业磁力应用设备行业的行业惯例和业务回款模式，业内企业在所售设备安装调试验收合格一段时间之后才会收到大部分合同款，约 10% 的质保金要在 1-2 年质保期后才能收回；其二，公司和其他业内优势企业目前都处于争夺市场占有率的阶段，都采用了放宽信用政策和收款条件的经营策略；其三，工业磁力应用设备主要用于下游矿山、煤炭、钢铁等行业生产线的配套，因此销售回款进度受下游行业景气度和资金宽裕度影响较大。近年来，我国宏观经济增速放慢，加之国家不断推进产业结构调整，传统行业发展态势放缓，受此影响，上述行业付款进度放缓。

二、财务状况分析

（一）资产状况分析

1、资产构成及其分析

报告期内，公司资产构成如下：

单位：万元

项目	2014. 12. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	48,736.99	72.51%	50,079.87	72.62%	48,467.29	71.85%
非流动资产	18,472.65	27.49%	18,879.85	27.38%	18,992.00	28.15%
总资产	67,209.64	100.00%	68,959.72	100.00%	67,459.29	100.00%

报告期内，公司经营稳健，资产总额保持在合理水平；资产结构相对稳定，流动资产占总资产的比例约 70%。较高的流动资产比例主要是大型装备制造企业所需流动资产规模较大所致。

2、流动资产构成及分析

报告期内，公司流动资产规模较大，流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2014. 12. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	5,141.03	10.55%	6,201.61	12.38%	7,974.20	16.45%
应收票据	4,600.12	9.44%	7,858.67	15.69%	7,287.94	15.04%
应收账款	24,508.96	50.29%	24,484.90	48.89%	19,326.51	39.88%
预付款项	198.66	0.41%	583.78	1.17%	650.20	1.34%
其他应收款	476.45	0.98%	448.04	0.89%	324.45	0.67%
存货	13,811.78	28.34%	10,502.88	20.97%	12,903.99	26.62%
流动资产合计	48,736.99	100.00%	50,079.87	100.00%	48,467.29	100.00%

（1）货币资金

公司注重资金的安全与效率，货币资金规模合理。首先，公司以订单式销售为主，保持一定量货币资金有利于在接到临时订单时快速组织采购、生产，保证按时供货，有利于开拓市场。其次，公司主要原材料钢材和磁性材料占生产成本比重较高，且部分主要材料供应商采取款到发货或货款两讫的方式，因此需要储备一定量的货币资金用于原材料采购。再次，公司在交易环节充分利用信用政策，保持了较大规模应付款项和预收款项，也使得货币资金余额较大。

（2）应收票据

报告期内，公司应收票据为向客户销售产品而收到客户开具或背书的银行承兑汇票，可收回性风险较低。各期末无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。报告期内公司应收票据规模合理，符合所处行业的特点和公司经营现状。

（3）应收账款

公司应收账款规模适度、账龄分布合理。具体分析如下：

①应收账款规模与经营模式、业务发展状况相匹配

A. 根据公司所处行业的业务惯例和合同约定，公司通常应在产品验收确认收入前累计收到合同款的 30-60%（重点客户预收款比例会适当放宽），其余款项在验收后至质保期满后的 12 个月内陆续收回。由于公司大多数销售在验收合格后确认收入，且客户付款程序复杂，或客户对多类设备集中采购、分批安装、集中付款等原因，较之合同约定时间，客户实际付款时间往往会有滞后，由此形成一定规模的应收账款。

B. 在金融危机之后，我国经济在 2010—2012 年快速复苏，下游行业迅猛发展。为快速抢占市场份额，公司对部分新增客户和优质老客户给予了优惠的信用政策，2011-2012 年度签订了一批收款条件较为宽松的销售合同。由于合同执行期较长，该类合同形成的应收账款在报告期内有一定规模的体现。

C. 2013 年以来，我国宏观经济调控政策转为稳增长、调结构，经济发展整体放缓，工业磁力应用设备行业下游的铁矿山、煤炭、电力和钢铁等行业新增固定资产投资放缓。为积极应对此不利影响，稳定市场地位，公司及时调整销售策略，对长期合作的老客户和资质条件较好的新客户，放宽信用政策。

工业磁力应用设备作为下游客户成套生产线的关键设备，定制化程度高。客户在最初设计生产时，一旦在业内企业帮助下建立了成套生产线，双方就建立了紧密的合作关系。基于与客户的长期合作，保障公司长远利益，在部分客户受到经济周期阶段性下行影响时，公司往往会对其放宽信用政策，由此导致该类客户应收账款规模增加。

D. 累积质保金的影响。根据公司销售合同和行业惯例，在相关产品安装完毕后通常会保留约 10%的质保金，而质保金的收回期限多在 1-2 年，周转速度较慢。此外，公司在推广新产品或签订大额合同时，买方往往会要求更长的质保

期或更高的质保金比例。2014 年末应收质量保证金为 5,938.95 万元，占全部应收账款的 20.42%。

E. 应收账款规模与行业内可比公司状况相近

报告期内，公司与可比公司应收账款占营业收入比例对比如下：

可比公司	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
华特磁电	54.33%	50.44%	37.22%
中科电气	116.13%	89.47%	85.39%
鞍重股份	66.77%	62.68%	48.55%
石中装备	64.09%	55.82%	50.06%
平均	75.33%	64.60%	55.31%
公司	50.87%	46.09%	34.51%

注 1：公司主要竞争对手美国艺利、赣州金环磁选设备有限公司和镇江电磁设备厂有限责任公司等缺乏公开数据。目前 A 股中未有与公司主营业务完全相同的上市公司，新三板公众公司华特磁电与公司处于同业；中科电气在辅助业务中零星涉及起重磁力设备、除铁器和磁选机；鞍重股份和石中装备均为铁矿、煤炭和冶金等采掘行业提供关键配套设备的上市公司，但其提供产品与公司相差较大。

注 2：数据来源：各公司财务报告。

公司生产经营正常，应收账款占营业收入比例低于可比公司均值。

②应收账款账龄适中

公司应收账款账龄分布合理，大部分应收账款账龄在 2 年以内。报告期各期末，公司应收账款账龄构成如下：

账龄	2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	余额（万元）	比例	余额（万元）	比例	余额（万元）	比例
1 年以内	16,949.28	58.28%	18,269.60	66.30%	16,618.14	79.01%
1 至 2 年	8,737.01	30.04%	7,511.59	27.26%	3,152.11	14.99%
2 至 3 年	2,561.93	8.81%	1,195.14	4.34%	873.67	4.15%
3 至 4 年	580.11	1.99%	320.99	1.16%	117.24	0.56%
4 至 5 年	100.87	0.35%	65.63	0.24%	160.94	0.77%
5 年以上	152.83	0.53%	194.51	0.71%	110.17	0.52%
合计	29,082.04	100.00%	27,557.46	100.00%	21,032.27	100.00%

③公司客户结构合理，合作关系稳定

公司客户包括国内主要的钢铁集团及其下属铁矿山企业、煤炭开采集团及其下属煤矿、火力发电集团及其下属电厂，以及国外大型矿业公司。前述客户大多实力雄厚且具有良好的信用；其他民营企业客户多为业内具有一定规模的企业，且多数与公司建立了长期合作关系。2014 年末，按照客户性质划分的应收账款账面价值情况如下：

客户性质	金额（万元）	占比
国有企业	12,713.92	51.87%
民营企业	10,890.29	44.43%
其中：民营铁矿石生产企业	5,243.54	21.39%
其中：年产铁精粉 30 万吨以下的企业	1,238.89	5.05%
国外、外资及中外合资企业	904.75	3.69%
合计	24,508.96	100.00%

根据Wind资讯，目前，年产铁精粉 30 万吨以下的铁矿生产企业开工率不足 10%。公司来自于这类企业中民营客户的应收账款净值为 1,238.89 万元，规模占比较小。

对于公司大多数客户，采购本公司设备金额占其固定资产投资总额比例较低，公司应收客户款项在其应付款项中比例不高，且铁矿行业客户拥有铁矿山等资产规模较大。同时，工业磁力应用设备在其下游行业的生产线中起到关键作用，且公司所售设备多是为客户生产线量身定制的非标设备，双方合作关系稳固，这在一定程度上保障了公司应收账款的可收回性。

2014 年末前五大应收账款客户如下：

序号	应收账款客户名称	应收账款余额(万元)	占比
1	太钢集团岚县矿业有限公司	813.40	2.80%
2	河北铸合集团兴隆县矿业有限公司	755.20	2.60%
3	河北钢铁集团鑫达钢铁有限公司	602.10	2.07%
4	华电重工股份有限公司	541.83	1.86%
5	蚌埠玻璃工业设计研究院	508.70	1.75%
	合 计	3,221.23	11.08%

上述客户中河北钢铁集团鑫达钢铁有限公司因其自身原因停产，可收回风险较大，公司已对其全额计提坏账准备。

④坏账准备计提合理

公司遵循谨慎性原则，制定了稳健的会计政策，合理计提坏账准备。

A. 个别认定法和账龄分析法相结合

单位：万元

计提坏账方式	2014 年			2013 年		
	账面原值	坏账准备	占比	账面原值	坏账准备	占比
账龄分析法	26,921.12	2,536.20	9.42%	26,836.38	2,351.47	8.76%
个别认定法	2,160.92	2,036.89	94.26%	721.08	721.08	100.00%
合计	29,082.04	4,573.08	15.72%	27,557.46	3,072.55	11.15%

2012 年末，公司未发现单项应收账款出现减值迹象，按照账龄分析法计提了当期坏账准备。2012 年末坏账准备余额为 1,705.76 万元。

B. 坏账准备计提比例与可比公司相近

可比公司	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
华特磁电	5%	10%	30%	50%	80%	100%
中科电气	5%	10%	30%	50%	80%	100%
鞍重股份	5%	10%	30%	50%	70%	100%
石中装备	5%	20%	50%	100%	100%	100%
公司	5%	10%	30%	50%	80%	100%

注：各公司年报。

公司应收账款期末余额较高，但周转情况正常，与行业发展态势相符合。

⑤应收账款管理有效

公司应收账款规模合理。报告期内，公司制定了较为完善的应收账款管理和催收制度。

A. 公司应收账款管理包括合同期内应收账款管理、逾期款项多级催收管理、采用法律手段等方面。报告期内，公司结合应收账款余额增长趋势及账龄分布特点，通过定期或者不定期会议等形式对应收账款进行动态跟踪、诊断、催收等。

B. 对于重要客户，公司安排对应的客户经理对合同进度和货款回收情况进行记录与风险分析，并将应收账款回收情况纳入营销部门人员的重要考核指标，对于质保金尾款回收进展情况，财务部及时向管理层报告并要求相关人员及时催收。

C. 在合同承接层面，目前公司对资质一般的客户提高了合同约定的预收款比例，缩短合同约定回款时间，收紧信用政策；对单体体量较小的客户谨慎接单。

上述制度的实施，保障了应收账款的安全及回收效率。

(4) 存货

公司实行“以销定产、以产定购”经营模式。截至目前，公司存货质量好。

①存货构成与规模合理

公司存货主要为原材料、生产中形成的在产品、生产完成但暂时未发出的产成品和已发货但未满足收入确认条件的发出商品。具体构成如下：

项 目	2014. 12. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
原材料	3,339.72	24.18%	3,435.85	32.71%	3,528.65	27.35%
在产品	1,355.06	9.81%	1,119.73	10.66%	1,280.49	9.92%
产成品	3,430.09	24.83%	1,586.58	15.11%	1,990.94	15.43%
发出商品	5,686.90	41.17%	4,360.71	41.52%	6,103.91	47.30%
合计	13,811.78	100.00%	10,502.88	100.00%	12,903.99	100.00%

A. 原材料规模与业务模式相适应

报告期各期末，公司原材料规模适中，主要是钢材和钕铁硼磁块。公司同时开工生产订单量大，所需采购原材料种类较多，且主要于生产开始时一次性投入，该种业务模式决定了一定量的原材料库存。同时，公司在产品定型并进行技术工艺准备后开始备货采购和外协下单，外协主要以带料加工为主，其也构成了原材料的一部分。

B. 在产品、产成品规模与产品生产特点和行业现状密切相关

公司各类产品实际制造周期较短，一般在 1-2 个月之间，部分异型设备的制造期在 3 个月左右，因此各期末在产品规模不大。

公司按照合同约定组织生产，通常产成品规模较小。2014 年公司产成品余额增大的原因为：其一，受宏观经济影响，下游行业客户投资、建设进度放缓，部分项目出现延迟发货的情形；其二，公司为提高快速市场响应能力，对基础型号产品进行了生产备货。

C. 发出商品规模与业务流程、收入确认原则相匹配

发出商品全部为已经发出尚未最终验收的产品。本公司根据合同要求、行业惯例或与客户的多年合作习惯，负责对大部分所售产品进行安装调试和技术实施培训等工作。业务流程上，设备安装调试完成后进行验收；收入确认方面，公司按照谨慎性原则，对于负有安装调试义务的销售，在安装调试验收完成并经客户确认合格后确认收入；而产品自发货至验收完毕一般需要 3-6 个月甚至更长时间，因此形成较大规模的发出商品。

②存货规模符合公司业务状况，与行业可比公司趋同

存货规模波动趋势与公司业务发展状况相匹配，与业内可比公司动态趋同。

A. 存货整体规模合理

项 目	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
存货（万元）	13,811.78	10,502.88	12,903.99
占流动资产比例	28.34%	20.97%	26.62%
占总资产比例	20.55%	15.23%	19.13%
存货周转率（次/年）	2.06	2.30	2.08
在手订单（不含税，万元）	33,295.30	35,510.31	38,435.53

公司采取“以销定产、以产定购”的经营模式，存货整体规模合理。

B. 存货规模合理波动

a. 2013 年末存货余额同比下降的主要原因在于：

公司产品生产验收周期长，存货规模与以前年度订单储备息息相关。2012 年为公司新接订单和生产的一个阶段高峰期，至年末尚有较大规模的发出商品未确认收入。2013 年新接订单同比有所下降，期末开工、在产水平和整体产能利用水平略有下降，当期末在产品 and 产成品略有下降；同时，2012 年订单高峰期所承接的合同大部分在 2013 年完成验收并确认收入，期末发出商品有所回落。

b. 2014 年末存货余额同比上升的主要原因在于：

一是下游行业受宏观经济发展放缓的影响，部分客户新增固定资产投资、建设进度较原计划有所推迟，公司产品发货与验收延后，致使产成品和发出商品规模有所增大。

二是订单储备稳定。2012-2014 年各期末在手订单规模均在 3 亿元以上（不含税）。

2012-2014 年公司存货周转率分别为 2.08、2.30 和 2.06，处于正常水平，与公司所在行业的发展态势和公司经营状况相符合。具体详见本节“二\（五）资产运营能力分析”部分。

C. 与可比公司相比，存货规模合理

存货占资产的比例与可比公司对比如下：

可比公司	2014. 12. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	存货占比流动资产	存货占比总资产	存货占比流动资产	存货占比总资产	存货占比流动资产	存货占比总资产
华特磁电	33.67%	17.94%	35.31%	22.45%	32.71%	19.74%
中科电气	13.29%	9.92%	26.70%	20.16%	16.64%	10.90%
鞍重股份	19.82%	15.62%	20.11%	16.29%	16.85%	14.13%
石中装备	33.23%	27.85%	27.94%	24.42%	21.17%	18.30%

平均	25.00%	17.83%	27.52%	20.83%	21.84%	15.77%
公司	28.34%	20.55%	20.97%	15.23%	26.62%	19.13%

注：各公司年报。

公司存货占流动资产及总资产的比例与可比公司均值趋同。

③存货减值测试情况

公司定期对存货进行盘点并对其价值进行减值测试。报告期内，公司存货不存在成本高于可变现净值的情况，因此未计提存货跌价准备。

A. 原材料无需计提跌价准备

公司原材料主要为合同备货所需，报告期内未发生可变现净值低于成本而产生跌价的情形。

B. 在产品、产成品和发出商品未计提跌价准备的依据和合理性

a. 公司采取按订单生产的模式，产品按客户需求订制，在生产过程中，公司技术人员和客户经理与客户保持沟通，并对全过程动态管理，保证产品满足客户需求。因此，产品资产质量较高，减值的可能性小。

b. 公司产品发出后需要在客户生产线进行安装调试直至验收合格，由于公司从事磁力工业设备生产多年，具有丰富的安装调试经验，发出商品质量高。

c. 公司主要客户为铁矿山、煤炭和钢铁企业，客户资产规模较大，且公司产品多为客户生产线的关键装备，产品按客户的技术要求进行生产，发货按公司与客户约定进行，因此，因客户违约而导致公司产品跌价的可能性较小。

d. 公司所售产品多为定制化的非标准产品，技术复杂、科技含量高，毛利率较高，产品价格正常下跌不会导致成本高于可变现净值。

3、非流动资产构成及分析

公司非流动资产主要为固定资产和无形资产。各期末，非流动资产构成如下：

单位：万元

项 目	2014. 12. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	11,045.77	59.80%	11,477.56	60.79%	10,043.62	52.88%
在建工程	-	-	-	-	1,564.68	8.24%
无形资产	6,657.76	36.04%	6,842.17	36.24%	7,001.75	36.87%
递延所得税资产	769.11	4.16%	560.11	2.97%	381.94	2.01%
非流动资产合计	18,472.65	100.00%	18,879.85	100.00%	18,992.00	100.00%

（1）固定资产

公司报告期内主要固定资产列示如下：

单位：万元

项目	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
账面净值	11,045.77	11,477.56	10,043.62
其中：房屋及建筑物	8,937.75	9,320.83	7,825.33
机器设备	1,908.41	1,907.46	1,870.62
运输工具	74.83	99.81	158.13
办公及电子设备	124.78	149.46	189.55

公司固定资产主要为生产经营所需的房屋建筑物和机器设备，资产运行情况良好。公司根据各类固定资产的使用状况，谨慎合理地估计其经济寿命并及时足额计提折旧，不存在固定资产减值的情况。

截至 2014 年末，公司固定资产不存在抵押情形。

（2）在建工程

2012 年末公司在建工程余额全部为大南厂区“大南一号厂房及附属设施”的建设成本，2013 年该在建工程完工转为固定资产。2013-2014 年末公司没有尚未转固的在建工程。报告期无在建工程闲置情况，未发生减值情形。

（3）无形资产

公司无形资产包括土地使用权、专利权及设计软件等。公司无形资产中，土地使用权经国家挂牌出让依法取得；软件为以市场价格购买取得；专利权均为公司及前身自主研发或从磁电设备继受取得。报告期内公司无形资产规模稳定。

（4）递延所得税资产

公司递延所得税资产主要为计提资产减值准备、预计负债和预提性质费用等暂时性差异形成的未来可抵扣所得税金额。

（二）主要资产减值准备情况

本公司已按《企业会计准则》的规定制定了计提资产减值准备的会计政策，并已按上述会计政策计提了相应的减值准备。

公司资产减值准备主要为对应收账款和其他应收款计提的坏账准备。报告期各期末，主要资产减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
坏账准备合计	4,629.77	3,114.14	1,731.10
其中：应收账款坏账准备	4,573.08	3,072.55	1705.76
其他应收款坏账准备	56.69	41.59	25.34
其他资产减值准备	-	-	-
合 计	4,629.77	3,114.14	1,731.10

本公司管理层认为，公司减值准备计提政策符合稳健性原则，减值准备的计提情况与资产实际状况相符，主要资产的减值准备充分合理。

（三）负债构成及负债情况分析

公司负债结构基本稳定且主要为流动负债。负债具体情况列示如下：

单位：万元

项 目	2014. 12. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	700.00	3.25%	2,000.00	7.35%	5,500.00	16.51%
应付票据	386.76	1.80%	-	-	-	-
应付账款	8,687.58	40.39%	9,675.98	35.54%	9,130.21	27.41%
预收款项	6,091.55	28.32%	9,757.22	35.84%	13,182.63	39.57%
应付职工薪酬	864.59	4.02%	959.80	3.53%	775.07	2.33%
应交税费	1,253.34	5.83%	1,168.88	4.29%	1,223.44	3.67%
应付利息	1.52	0.01%	13.67	0.05%	11.61	0.03%
其他应付款	113.98	0.53%	84.21	0.31%	57.14	0.17%
流动负债合计	18,099.32	84.14%	23,659.76	86.91%	29,880.10	89.69%
专项应付款	-	-	112.00	0.41%	112.00	0.34%
预计负债	128.77	0.60%	111.15	0.41%	142.14	0.43%
递延收益	3,282.40	15.26%	3,340.00	12.27%	3,180.00	9.55%
非流动负债合计	3,411.17	15.86%	3,563.15	13.09%	3,434.14	10.31%
负债合计	21,510.49	100.00%	27,222.91	100.00%	33,314.24	100.00%

1、银行借款

报告期内，公司银行借款均为短期流动资金借款。公司预收账款和应付账款保持在一定的水平，在一定程度上满足了流动资金需求。多年来，公司一直与多家银行保持着良好的合作关系，未发生贷款逾期情况。

2、应付账款

截至2014年末，应付账款占负债总额的40.39%。报告期内，公司行业地位突出、信誉优良，与供货商在长期交往中树立了良好的企业形象，为公司通过零

成本的延期付款方式进行结算提供了有力支持。2014 年末，公司应付账款前五名情况如下：

序号	供应商	金额（万元）	占比	款项性质
1	绵阳西磁磁电有限公司	1,368.01	15.75%	原材料采购款
2	山西汇镝磁性材料制作有限公司	529.37	6.09%	原材料采购款
3	徐州金石彭源稀土材料厂	309.63	3.56%	原材料采购款
4	抚顺浩利电磁线制造有限公司	299.71	3.45%	原材料采购款
5	沈阳铁嘉金属材料有限公司	285.13	3.28%	原材料采购款
合计		2,791.85	32.14%	-

3、预收款项

工业磁力应用设备生产安装周期长，且按订单组织生产，公司根据项目的进展情况向客户预收一定的款项。预收款项具体进度参见本节“一\（一）主营业务总体特征”。

2013 年以来，下游行业受宏观经济发展放缓的影响，出现了资金紧张、投资节奏放缓的情况。公司此时主动调整销售策略，对于重要的老客户采取了放宽付款条件的市场销售策略，致使报告期内预收账款规模有所下降。同时，新接订单规模下降也是预收账款减少的重要原因，2012-2014 年度公司每年新接订单金额（含税）分别为 6.51 亿元、5.84 亿元和 5.34 亿元。

4、应交税费

公司应交税费主要为期末尚未缴纳的增值税和企业所得税。

单位：万元

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
增值税	741.45	654.21	633.13
企业所得税	284.81	382.30	490.06
城市维护建设税	111.53	56.43	60.81
教育费附加	47.80	24.18	26.06
地方教育费	32.19	16.12	17.38
土地使用税	22.14	22.14	15.81
个人所得税	6.83	6.91	5.20
房产税	6.59	6.59	-25.01
合计	1,253.34	1,168.88	1,223.44

5、专项应付款

2012-2014 年末，公司专项应付款余额分别为 112.00 万元、112.00 万元和 0 万元，为按照要求需要单独进行核算的政府补助。具体为：公司与科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心及辽宁省科学技术厅联合开展“高强磁煤用重

介质磁选机”项目的研究工作，2012年6月，公司依据《科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同》，收到“科技型中小企业技术创新基金”的第一批拨付资金112万元（按照合同要求，分两批拨付资金，第一批为全部资助资金160万元的70%，余款在项目验收后拨付）。

按照上述合同要求，公司需要对本项目资金进行单独核算，收到的资助拨付资金作为专项应付款处理，其中：消耗部分予以核销，形成资产部分转入资本公积。为此，公司将该项政府补助资金纳入“专项应付款”核算。2014年，该项目执行完毕，通过项目验收，公司将此项资金用于创新研发，未形成资产，根据上述规定予以核销。

6、预计负债

公司预计负债余额全部为已计提但尚未实际使用的产品质量保证金。公司对主要产品负有质量保证等售后服务义务。这些质保服务需要雇佣专业维修安装公司对设备进行拆卸、安装、零部件更换、再调试等，由于客户现场情况较为复杂，质保服务的维修周期通常较长，因此公司需要按权责发生制对产品质量保证金进行计提。为此，公司按照历史上所承担的质保义务经验数据和期后发生的实际质保金支出等情况计提相应期间的产品质量保证金。

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
期初余额	111.15	142.14	159.04
当期增加	1,435.57	1,585.08	1,670.03
当期减少	1,417.95	1,616.07	1,686.93
期末余额	128.77	111.15	142.14

2012-2014年末没有使用的产品质量保证金余额基本稳定，没有发生较大的波动。

7、递延收益

公司递延收益均为公司实际收到的与资产相关的政府补助。

(1) 2012年，公司收到抚顺经济开发区经济发展局专项扶持资金2,380万元，该项政府补助资金拟用于本次募集资金投资项目“立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目”。

(2) 2012年，公司收到辽宁省发展和改革委员会、辽宁省经济和信息化委员会“产业振兴和技术改造项目”第一批专项补助资金800万元；2013年末，

公司收到第二批资金 160 万元。公司使用该项政府补助资金用于大南厂区厂房建设。目前，相关工程已经完工，公司已经按照会计准则的规定，按照对应固定资产的折旧进度分期计入营业外收入。2014 年计入营业外收入金额为 57.60 万元。

（四）偿债能力分析

1、主要偿债能力指标

项 目	2014. 12. 31 /2014 年度	2013. 12. 31 /2013 年度	2012. 12. 31 /2012 年度
流动比率（倍）	2.69	2.12	1.62
速动比率（倍）	1.93	1.67	1.19
资产负债率（合并）	32.01%	39.48%	49.38%
资产负债率（母公司）	32.00%	39.48%	49.38%
利息保障倍数（倍）	142.90	49.64	24.03

报告期内，公司主要偿债能力指标处于合理范围内，偿债能力较强。

2、负债结构合理，银行资信状况较好

截至 2014 年底，公司有息负债金额 700.00 万元，占负债总额比例为 3.25%，比例较小；而预收账款的金额为 6,091.55 万元，占负债总额比例为 28.32%。因此，偿债风险小。公司与银行保持着良好的长期合作关系，资信状况良好，未发生过贷款逾期未偿还等不良信用行为。

3、偿债能力指标比较

公司与可比公司 2014 年末的偿债能力指标对比如下：

证券简称	流动比率	速动比率	资产负债率
华特磁电	1.53	1.02	50.35%
中科电气	6.82	5.91	15.19%
鞍重股份	6.57	5.27	14.16%
石中装备	10.22	6.82	11.02%
平均	6.28	4.75	22.68%
公司	2.69	1.93	32.01%

数据来源：各公司年报。

公司偿债能力指标低于行业平均水平，主要是因为可比公司多为上市公司，募集资金比较充足。

管理层认为：公司偿债能力良好、偿债风险小。

（五）资产运营能力分析

1、资产周转能力主要财务指标

指标	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.97	2.42	3.15
存货周转率（次）	2.06	2.30	2.08

2、应收账款周转情况分析

公司应收账款周转率与可比公司比较如下：

证券简称	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
华特磁电	1.90	2.33	2.69
中科电气	0.88	1.22	2.14
鞍重股份	1.54	1.73	2.38
石中装备	1.62	1.73	2.43
平均	1.48	1.75	2.41
公司	1.97	2.42	3.15

数据来源：各公司年报。

公司积极应对宏观经济发展放缓态势，对行业地位突出、与公司有长期合作关系的下游客户给予相对宽松的信用政策，应收账款规模在报告期各期末有所扩大，应收账款周转率有所降低。但整体上，公司应收账款周转率高于可比公司。

3、存货周转情况分析

公司存货周转率与可比公司比较如下：

证券简称	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
华特磁电	1.61	1.74	2.01
中科电气	0.76	0.89	1.44
鞍重股份	0.86	0.90	1.27
石中装备	0.73	0.88	1.26
平均	0.99	1.10	1.50
公司	2.06	2.30	2.08

注：各公司年报。

公司在报告期内的存货周转率高于可比公司平均水平，差异主要是产品和生产周期不同所致，同时也反映了公司具备良好的存货周转运营能力。

管理层认为：公司资产周转情况良好，资产管理能力较强。未来公司将进一步开拓市场、提高资产管理能力，以推动公司盈利能力的稳定增长。

三、盈利能力分析

（一）盈利情况概述

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

主要指标	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	48,179.32	53,120.17	56,000.60
营业利润（万元）	5,478.00	9,755.95	10,586.31
归属于母公司股东净利润（万元）	4,792.24	8,289.76	9,016.88
加权平均净资产收益率	10.97%	21.95%	30.61%
销售利润率	9.35%	15.61%	16.10%
综合毛利率	48.00%	49.33%	48.95%
每股收益（元/股）	0.5325	0.9211	1.0019

1、营业收入

（1）营业收入变动趋势与行业发展态势一致

报告期内，公司营业收入呈现下滑态势。其主要原因是公司下游铁矿山、煤炭和钢铁等行业受到国家宏观经济调整影响而发展放缓，其对工业磁力应用设备整体需求阶段性下降。

①2009-2012 年我国经济快速发展，适逢宏观经济处于国家采取刺激性财政政策的时期，工业磁力应用设备的下游铁矿山、煤炭、钢铁等受投资拉动刺激明显的行业发展较快，公司与业内企业一样，从 2010 年开始实行以占领市场、提高市场占有率为导向的市场扩张战略，2011 年和 2012 年公司订单规模进入阶段性高峰期。而公司在手订单的执行周期通常在 6-15 个月，这直接导致公司 2012 年营业收入规模较大。

②2012 年下半年，我国宏观经济政策转向“调结构、稳增长”阶段，经济整体增速下降。在此背景下，铁矿山、煤炭等下游行业也随之出现发展放缓情形，对工业磁力应用设备需求阶段性下降。公司 2013 年新接订单规模同比下降，并导致 2013 年营业收入同比回落。

③2014 年，我国经济发展呈现新常态，经济增速同比回落。在此背景下，公司下游行业出现不景气，公司新接订单规模同比下降。同时，部分工业磁力传统应用行业的客户因固定资产投资和建设进度延迟，致使公司部分产品交货、安装验收延迟。在上述因素影响下，公司 2014 年营业收入同比下降。

从销售收入变动趋势看，公司销售收入与可比公司平均变动水平基本保持一致。报告期内，公司与可比公司营业收入及变动情况如下：

证券简称	2014 年度		2013 年度		2012 年度
	金额（万元）	变动	金额（万元）	变动	金额（万元）
华特磁电	28,191.59	-0.76%	28,407.35	5.52%	26,922.09

中科电气	20,706.81	-19.03%	25,572.62	15.26%	22,187.21
鞍重股份	23,438.84	-1.31%	23,750.51	-7.77%	25,750.88
石中装备	30,675.33	-6.45%	32,790.94	-16.26%	39,157.81
平均	25,753.14	-6.79%	27,630.35	-3.07%	28,504.50
公司	48,179.32	-9.30%	53,120.17	-5.14%	56,000.60

数据来源：各公司年报。

报告期内公司主营业务收入与行业整体变动趋势基本一致。

（2）采取措施，积极应对，主营业务持续发展

为积极应对下游行业不景气给公司业绩带来的不利影响，公司采取了以下措施：

①推出新产品，拓展新领域。报告期内，公司加快研发成果产业化转换速度，如磁悬浮精选机、超精细提纯机、射线分选机等产品陆续推向市场，且这些产品大多应用于非金属、有色金属、环保和新能源等受到宏观经济波动影响较小的新兴应用行业；2013年和2014年公司来自上述新兴应用行业的收入同比分别增长了16.93%和26.32%，近三年来自新兴应用行业的收入复合增长率为21.54%。

②加快海外市场扩张速度。报告期内，公司积极开拓国外市场，产品销往澳大利亚、印度、巴西、南非、乌克兰、伊朗、俄罗斯、美国等30多个国家和地区。公司出口收入不断扩大，2013年度和2014年度出口收入同比分别增长了26.07%和50.03%，近三年出口收入复合增长率为37.53%。

③注重品牌建设和售后服务。报告期内，公司不断巩固市场地位，这在一定程度上保证了公司新接订单规模。

④提升技术水平和产品成熟度。报告期内，公司核心产品的技术水平和成熟度进一步提升，在弱势环境下保持了相对稳定的发展态势，如立环磁选机每年实现上亿元的销售收入。

（3）未来几年营业收入的可持续性

目前，公司作为行业领先企业，已具备了较强的竞争优势和综合实力，主营业务发展具有可持续性。

①海外市场持续升温将为公司带来新的市场机遇

A. 核心产品国际竞争力不断提高

公司近年来不断加大研发投入，研发了一批适用于磁铁矿和低品位赤铁矿的高端铁矿山磁选设备。这些设备达到了国际先进水平，例如，公司研发的立环磁选机和磁悬浮精选机陆续实现出口，并受到客户好评，该类核心产品将为公司进一步拓展国际市场提供有力保障。

目前，公司产品已经出口到印度、澳大利亚、乌克兰、俄罗斯、蒙古等国家，且公司已经在印度设立了旨在开拓南亚和西亚市场的子公司。随着国外铁矿行业对公司磁选设备需求的不断增长，公司主导产品将会站稳国际市场。

B. 全球资源格局的变化将会促使海外磁力应用设备市场持续升温

近年来，由于持续开采，能开采的铁矿资源品位持续下降，国外铁矿行业对磁选设备的需求将不断增长。基于技术优势、成本优势，公司磁选机产品的销售将充分受益于国际需求的增长。而借助于成本优势和不断缩小的产品性能差距，公司磁选机之外的其他工业磁力应用设备也具备较强的国际竞争力。

②产业促进政策和宏观经济转暖将会带来市场的恢复性增长

A. 国家出台多项有利于工业磁力应用设备发展的产业政策

具体参见“第六节\二\（一）管理体制及政策法规”。

B. 经济健康发展的预期，有望使下游行业恢复健康发展

随着“稳增长、调结构”宏观调控的逐步深入，在未来几年，我国经济将会步入稳定发展阶段，随之而来的下游铁矿山、煤炭和冶金等行业也有望从目前的低谷期中逐渐恢复，从而使公司销售订单有所回升。

C. 房地产行业的健康企稳，将促进钢铁和铁矿山行业的健康发展

2014年下半年以来，全国各地持续了两年的房地产限购政策逐渐放开，房地产市场在经历了一段时间的弱势之后，未来有望进入健康有序的发展阶段。房地产行业的健康发展将推动钢铁及铁矿石开采行业的巨大需求，这将有利于公司在铁矿山、钢铁等行业获取更多订单。

③新兴应用行业稳步增长的需求为公司提供稳定的业务机会

随着磁力应用技术的发展，磁力应用装备的应用领域正逐渐从传统行业拓展至非金属矿、金属尾矿回收及循环经济、节能环保、新能源等新兴应用行业，这些行业的磁力应用正处于起步发展阶段，未来面临广阔应用空间和发展机会。

④新产品和技术储备的不断市场化为公司带来持续的业务机会

公司一直以来十分重视研发投入和技术积累，拥有二百多项专利。目前，磁悬浮精选机、超精细提纯机、射线分选机已经研发成功，处于小批量市场投放或试验性投放阶段；基于有色金属分选机技术而设计的废旧金属回收生产线已初步投放市场；整套钢渣处理生产线正在进行实际应用实验。预期随着上述新产品的规模市场化，公司将在这些领域获得新的业务机会。

⑤公司在手订单情况

2014年末，公司在手订单金额（不含税）为3.33亿元。这些订单是公司主营业务持续发展的现实基础。

2、净利润

公司2014年度净利润较2013年度出现下滑，主要是营业收入和综合毛利率略有下降、期间费用上升所致；另外，公司针对部分客户经营的实际情况，按个别认定法对应收账款计提了坏账准备。为应对下游行业发展放缓的不利情况，公司一面继续加大研发力度和提升技术水平，加强质量管理；一面扩大国外市场开拓，同时增加有色金属、非金属、环保等新兴工业磁力应用行业的市场拓展，加大营销投入。上述措施使公司在行业需求低迷的情况下，盈利能力处于合理水平。

（二）营业收入构成及分析

1、营业收入构成分析

单位：万元

项 目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	47,852.43	52,836.15	55,667.66
其他业务收入	326.89	284.02	332.94
营业收入合计	48,179.32	53,120.17	56,000.60

公司主营业务突出，报告期内主营业务收入占营业收入总额的99%以上。

2、主营业务收入构成分析

（1）按产品类别划分的主营业务收入构成

单位：万元

产品类别	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
磁选机	31,435.72	65.69%	34,155.10	64.64%	35,082.06	63.02%
除铁器	12,566.51	26.26%	13,661.66	25.86%	14,979.61	26.91%

非铁分选提纯设备	2,239.43	4.68%	1,245.73	2.36%	2,225.61	4.00%
磁力起重设备	1,146.96	2.40%	2,258.47	4.27%	1,820.98	3.27%
其他设备	463.81	0.97%	1,515.19	2.87%	1,559.41	2.80%
合计	47,852.43	100.00%	52,836.15	100.00%	55,667.66	100.00%

报告期内，磁选机和除铁器收入占比合计均在 90%左右。从发展趋势来看，公司磁选机和除铁器类产品将会稳定发展，而以有色金属分选机和射线分选机为代表的非铁分选提纯设备将会得到快速发展。

（2）按客户所在行业分布划分的主营业务收入构成

单位：万元

地区	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
传统应用行业	37,065.23	77.46%	44,296.90	83.84%	48,364.87	86.88%
其中：铁矿开采	21,291.02	44.49%	23,825.18	45.09%	28,237.30	50.72%
煤炭电力	8,834.78	18.46%	9,280.97	17.57%	10,021.33	18.00%
钢铁冶金	5,263.43	11.00%	8,384.72	15.87%	7,613.31	13.68%
造船、港口、制造业及其他	1,676.02	3.50%	2,806.02	5.31%	2,492.93	4.48%
新兴应用行业	10,787.20	22.54%	8,539.26	16.16%	7,302.79	13.12%
其中：有色金属	3,354.53	7.01%	2,811.88	5.32%	2,812.05	5.05%
非金属	4,749.25	9.92%	3,851.10	7.29%	1,057.35	1.90%
环保	1,310.43	2.74%	1,411.58	2.67%	2,707.39	4.86%
新能源	1,372.99	2.87%	464.70	0.88%	725.99	1.30%
合计	47,852.43	100.00%	52,836.15	100.00%	55,667.66	100.00%

注：传统应用行业指工业磁力应用设备应用时间较长、应用普遍且应用工艺已经成熟的行业，其受宏观经济波动整体影响较为明显；新兴应用行业指工业磁力应用设备应用时间较短的行业，未来应用空间较大，其受宏观经济波动影响较小。

报告期内，随着有色金属分选机、强磁感应分选机等新产品的陆续市场化，以及先进磁选提纯除杂技术应用的普及，公司在有色金属、非金属、环保和新能源等新兴应用行业的业务增长趋势明显。

（3）按销售区域划分的主营业务收入构成

单位：万元

地区	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内销售	39,510.11	82.57%	47,275.89	89.48%	51,257.29	92.08%
出口业务	8,342.32	17.43%	5,560.26	10.52%	4,410.37	7.92%
其中：直接出口	6,323.30	13.21%	3,339.38	6.32%	3,205.01	5.76%

地区	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
间接出口	2,019.02	4.22%	2,220.88	4.20%	1,205.36	2.17%
合计	47,852.43	100.00%	52,836.15	100.00%	55,667.66	100.00%

注：上表中直接出口业务包括对港澳台地区的销售业务；间接出口是指产品直接销售给从事国际工程的跨国公司及其国内成套设备采购公司、国际矿业公司的国内采购商和赴海外开拓业务的国内大型工矿企业，但最终应用在海外的业务。

报告期内，在国家整体推进“走出去”和“一带一路”等发展战略的背景下，公司积极开拓海外市场，直接出口业务发展较快；同时，公司积极与从事国际工程的跨国公司及其国内成套设备采购公司、国际矿业公司的国内采购商和赴海外开拓业务的国内大型工矿企业展开合作，实现了一定规模的间接出口销售。公司 2014 年度实现直接和间接出口收入达到了主营业务收入的 17.43%。

3、分产品主营业务收入变动分析

报告期内，公司主导产品磁选机和除铁器收入占主营业务收入的 90%左右。

(1) 磁选机收入变动分析

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度
	金额/数量	变动	金额/数量	变动	金额/数量
销售收入（万元）	31,435.72	-7.96%	34,155.10	-2.64%	35,082.06
销售数量（台）	1,026	-6.98%	1,103	1.47%	1,087
平均销售价格（万元/台）	30.64	-1.05%	30.97	-4.05%	32.27

注：公司产品属非标准化定制产品，由于产品细分类别、型号、规格众多，体积大小不一，重量相差悬殊，因此上表中销量为统计意义上的销售数量，销售价格为据此计算的平均单价。

报告期内，磁选机主要应用市场铁矿山和钢铁行业发展不景气，公司磁选机产品销售收入有所下降。2013 年磁选机在销量增长的情况下，销售收入同比下降 2.64% 主要是中小型永磁磁选机销量增加，平均售价下降较多；2014 年磁选机收入同比下降 7.96% 主要是磁选机销量和售价共同下降所致。

(2) 除铁器收入变动分析

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度
	金额/数量	变动	金额/数量	变动	金额/数量
销售收入（万元）	12,566.51	-8.02%	13,661.66	-8.80%	14,979.61
销售数量（台）	801	-22.38%	1,032	-1.71%	1,050
平均销售价格（万元/台）	15.69	18.51%	13.24	-7.21%	14.27

报告期内，除铁器主要应用市场煤炭和电力行业发展放缓，公司除铁器销售收入下降。2013 年除铁器收入同比下降 8.80% 系销量和售价共同下降所致；2014 年，公司高端电磁除铁器销售占比提高、除铁器整体技术含量提升，除铁器销售均价上升，但因其销量下降较快，除铁器销售仍同比下滑。

（三）主营业务成本分析

报告期内，公司营业成本均为主营业务成本。公司主营业务成本构成如下：

成本项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
直接材料	20,421.62	81.51%	21,565.63	80.13%	23,945.30	83.76%
其中：钢材	5,291.59	21.12%	5,877.64	21.84%	6,680.74	23.37%
永磁材料	5,372.71	21.44%	5,610.29	20.84%	7,097.53	24.83%
电磁线	1,400.67	5.59%	1,581.75	5.88%	1,674.72	5.86%
其他材料	8,356.65	33.35%	8,495.95	31.57%	8,492.32	29.71%
直接人工	1,801.77	7.19%	2,189.62	8.14%	1,784.11	6.24%
制造费用	2,831.89	11.30%	3,159.48	11.74%	2,858.77	10.00%
其中：间接人工	1,077.65	4.30%	1,371.31	5.10%	1,244.77	4.35%
其他费用	1,754.23	7.00%	1,788.17	6.64%	1,614.01	5.65%
合计	25,055.28	100.00%	26,914.74	100.00%	28,588.18	100.00%

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工和制造费用构成，直接材料为最主要的成本要素，占主营业务成本的 80% 以上，占比较为稳定。

公司直接材料成本中，钢材、永磁材料和电磁线为主要成本要素。其中钢材主要用于所有产品的结构件；钕铁硼和铁氧体等永磁材料为永磁产品的磁源材料；电磁线为电磁产品的磁源材料；而其他材料主要包括减速机、皮带、电气元件和其他辅助材料等。报告期内，三种主材成本占当期主营业务成本的比例在 50% 左右，其价格波动对主营业务成本有较大影响。

公司原材料拥有稳定供应渠道，供应充足，能够满足公司生产经营所需。

制造费用主要包括间接人工费用、辅助材料和水电费等。

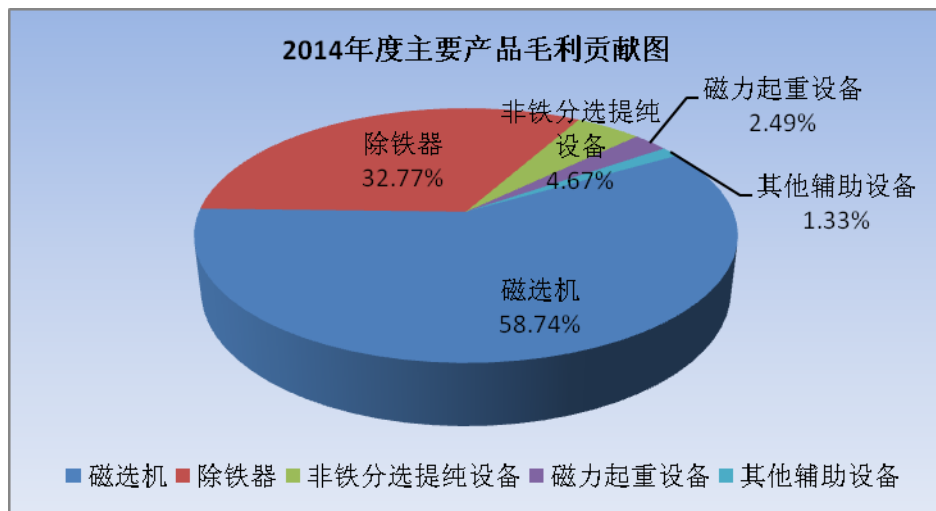
（四）主营业务毛利来源及影响因素分析

1、主营业务毛利主要来源于磁选机和除铁器

报告期内，公司分产品的主营业务毛利情况如下：

项 目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	毛利(万元)	占比	毛利(万元)	占比	毛利(万元)	占比
磁选机	13,390.97	58.74%	15,050.01	58.06%	15,352.77	56.70%
除铁器	7,471.07	32.77%	8,133.63	31.38%	8,465.45	31.26%
非铁分选提纯设备	1,064.13	4.67%	686.10	2.65%	1,260.44	4.65%
磁力起重设备	567.32	2.49%	1,129.69	4.36%	1,042.17	3.85%
其他辅助设备	303.66	1.33%	921.99	3.56%	958.64	3.54%
毛利合计	22,797.15	100.00%	25,921.41	100.00%	27,079.48	100.00%

2012-2014 年度磁选机和除铁器毛利合计占毛利总额的约九成，为公司毛利主要来源。2014 年各主要产品对毛利贡献如下：



2、新兴应用行业贡献毛利上升

报告期内，公司按下游行业划分的主营业务毛利情况如下：

地区	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
传统应用行业	17,498.19	76.76%	21,443.10	82.72%	23,000.75	84.94%
其中：铁矿开采	8,504.67	37.31%	10,661.85	41.13%	12,913.47	47.69%
煤炭电力	4,956.06	21.74%	4,897.84	18.89%	4,541.78	16.77%
钢铁冶金	3,255.32	14.28%	4,541.26	17.52%	4,236.34	15.64%
造船、港口、制造业及其他	782.14	3.43%	1,342.15	5.18%	1,309.16	4.83%
新兴应用行业	5,298.96	23.24%	4,478.31	17.28%	4,078.73	15.06%
其中：有色金属	1,901.11	8.34%	1,673.29	6.46%	1,538.18	5.68%
非金属	2,176.30	9.55%	1,814.36	7.00%	514.92	1.90%
环保	691.98	3.04%	774.54	2.99%	1,740.75	6.43%
新能源	529.57	2.32%	216.11	0.83%	284.88	1.05%

2012-2014年，公司来自新兴应用行业毛利额逐年上升，三年年均复合增长率 16.00%；在主营业务中的比重也逐年提高，随着工业磁力应用技术的进一步成熟与推广，其未来将继续保持良好增长态势，成为公司重要的盈利增长点。

3、国外业务贡献毛利在上升

报告期内，公司分区域的主营业务毛利情况如下：

项 目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	毛利(万元)	占比	毛利(万元)	占比	毛利(万元)	占比
国内业务	18,495.67	81.13%	22,824.42	88.05%	24,284.15	89.68%
国外业务	4,301.47	18.87%	3,096.99	11.95%	2,795.33	10.32%
其中：直接出口	3,263.60	14.32%	1,885.47	7.27%	2,070.17	7.64%
间接出口	1,037.87	4.55%	1,211.52	4.67%	725.16	2.68%
毛利合计	22,797.15	100.00%	25,921.41	100.00%	27,079.48	100.00%

2012-2014年，公司出口业务毛利额逐年上升，三年复合增长率 24.05%；在主营业务中的比重也逐年提高，已经成为公司重要的利润来源之一。

（五）毛利率及变动分析

报告期内，公司各项业务毛利率情况如下：

项 目	2014 年度		2013 年度		2012 年度
	毛利率	同比变动	毛利率	同比变动	毛利率
综合毛利率	48.00%	-1.33%	49.33%	0.38%	48.95%
主营业务毛利率	47.64%	-1.42%	49.06%	0.42%	48.64%
其中：磁选机	42.60%	-1.46%	44.06%	0.30%	43.76%
除铁器	59.45%	-0.09%	59.54%	3.03%	56.51%
非铁分选提纯设备	47.52%	-7.56%	55.08%	-1.55%	56.63%
磁力起重设备	49.46%	-0.56%	50.02%	-7.21%	57.23%
其他辅助设备	65.47%	4.62%	60.85%	-0.62%	61.47%

1、毛利率整体分析

（1）行业毛利率整体水平较高

工业磁力应用设备制造行业属于专用设备制造业，工业磁力应用设备是矿山机械行业中定制化程度高、技术水平先进的设备。工业磁力应用设备制造行业整体盈利水平均较高。报告期内，可比公司毛利率情况如下：

公 司	2014 年度	2013 年度	2012 年度
华特磁电	40.13%	40.99%	40.92%
中科电气	41.41%	42.99%	39.27%

公司	2014 年度	2013 年度	2012 年度
鞍重股份	47.89%	51.11%	48.81%
石中装备	42.88%	48.79%	51.84%
平均	43.08%	45.97%	45.21%
公司	48.00%	49.33%	48.95%

注：各公司年报

报告期内，公司与可比公司均保持了较高的毛利率水平，主要是因为：

①工业磁力应用设备为定制化产品，经济附加值高

工业磁力应用设备因客户需求不同，产品的设计方案、技术指标、品质要求、工艺路线均有不同，定制化特征突出。由于定制化产品的生产周期和生产成本一般高于非定制化产品，产品附加的经济价值较高，其要求的利润补偿通常也较高。

②工业磁力应用设备技术含量高

工业磁力应用设备设计理念先进、生产工艺路线复杂、技术含量高。工业磁力应用设备设计和生产制造涉及电磁学、机械、自动化、材料学、化学等诸多学科；近年来，其设计生产不断采用新技术、新材料和新工艺，向大型化、高效化、节能化方向发展趋势明显。同时，本行业进入壁垒较高，尤其是高端产品开发难度较大，使得业内拥有优势技术产品的企业获得了较高的毛利水平。

（2）公司毛利率水平较高的原因

①公司行业地位突出、品牌优势明显

公司在工业磁力应用设备行业处于领先水平，市场地位突出，市场占有率较高，竞争优势明显。

②公司技术研发优势突出，新产品开发及产业化速度快

公司技术优势明显，研发实力突出。参见“第六节\三\公司的竞争优势”。

③公司为客户提供一体化解决方案和全程增值服务

公司一直奉行“一体化服务理念”、“全程技术支持”和“全面营销”三大客户服务理念，致力于为客户提供一体化解决方案和全程增值服务，这使得公司所售设备附加了增值服务，更容易获得相对较高的价格和盈利水平。

2、主营业务毛利率变动分析

（1）主营业务毛利率变动分析

报告期内，公司主营业务毛利率较为稳定，波动较小，主要原因为：

①主导产品成熟，毛利率相对稳定

公司主导产品磁选机、除铁器在市场上已应用多年，产品应用成熟，客户群体整体变动不大；同时，其与行业技术进步水平和下游市场需求同步发展，技术水平不断提升，多年来一直保持着较高的销售规模和盈利能力。

年度	项目	磁选机	除铁器	二者合计
2014 年度	销售收入（万元）	31,435.72	12,566.51	44,002.23
	收入贡献率	65.69%	26.26%	91.95%
	销售毛利（万元）	13,390.97	7,471.07	20,862.04
	毛利贡献率	58.74%	32.77%	91.51%
	毛利率	42.60%	59.45%	47.41%
2013 年度	销售收入（万元）	34,155.10	13,661.66	47,816.76
	收入贡献率	64.64%	25.86%	90.50%
	销售毛利（万元）	15,050.01	8,133.63	23,183.64
	毛利贡献率	58.06%	31.38%	89.44%
	毛利率	44.06%	59.54%	48.48%
2012 年度	销售收入（万元）	35,082.06	14,979.61	50,061.67
	收入贡献率	63.02%	26.91%	89.93%
	销售毛利（万元）	15,352.77	8,465.45	23,818.22
	毛利贡献率	56.70%	31.26%	87.96%
	毛利率	43.76%	56.51%	47.58%

报告期内，磁选机和除铁器合计的收入贡献度和毛利贡献度均在 90%左右，是公司核心主导产品和盈利来源，而二者综合毛利率分别为 47.58%、48.48%和 47.41%，与主营业务毛利率同向变动，且接近主营业务毛利率。

②出口市场与新兴应用领域毛利率高

为积极应对国内市场发展放缓的不利影响，公司积极开拓海外市场。

地区	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
境内销售	46.81%	82.57%	48.28%	89.48%	47.38%	92.08%
出口业务	51.56%	17.43%	55.70%	10.52%	63.38%	7.92%

出口产品因附加值高，毛利率相对较高。报告期内，尽管出口业务毛利率不断降低，但其毛利率水平仍明显高于国内业务。在此背景下，公司出口业务规模不断上升，一定程度上稳定了公司主营业务毛利率整体水平。

工业磁力应用设备的下游市场不仅包括铁矿山、煤炭、电力和钢铁等传统应用领域，还在不断向有色金属、非金属、节能环保和新能源等领域拓展。

地区	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
传统应用行业	47.21%	77.46%	48.41%	82.72%	47.56%	84.94%
新兴应用行业	49.12%	22.54%	52.44%	17.28%	55.85%	15.06%

报告期内，公司在盈利能力相对较高的新兴应用市场的销售规模有所提高，新兴应用行业的毛利率也高于同期传统应用行业。

③主要原材料价格对毛利率的影响

报告期内主要材料采购价格及其变化如下：

名称	2014 年		2013 年		2012 年
	单价	变动	单价	变动	单价
钢材（元/吨）	4,276.16	0.11%	4,271.59	-8.53%	4,669.91
永磁材料（元/千克）					
其中：钕铁硼磁块	146.04	-2.06%	149.11	-17.38%	180.47
铁氧体磁块	8.44	17.22%	7.20	-4.76%	7.56
电磁线（元/千克）	17.25	-3.63%	17.90	-7.59%	19.37

2013 年销售产品耗用各种材料的单价均有一定程度的下降，其是 2013 年主营业务毛利率上升的主要原因。2014 年除铁氧体磁块均价有所增长外，其他主要材料的价格仍有小幅下降，其在一定程度上抵消了主导产品磁选机销售价格下降的不利影响。

④主要产品销售价格对毛利率的影响

同比 2012 年，2013 年主要产品类别的平均销售价格均有所下降，但其下降对毛利率的负面影响被原材料价格下降的正面影响所抵消。同比 2013 年，2014 年磁选机产品、尤其是筒式磁选机受传统下游应用市场的不利影响，平均销售价格略有下降；但除铁器产品、尤其是高端电磁除铁器产品的销售价格有所上升；同时主要应用在新兴应用领域的非铁分选提纯设备的销售价格有所上升，上述综合影响致使 2014 年毛利率同比略有上升。

⑤产品结构优化，毛利率较高的新产品投放市场

公司在当前经济增幅整体放缓的背景下不断加强产品结构调整，陆续推出毛利率较高的新产品，从而一定程度上抵消了下游行业不景气的不利影响。例如，2013 年以来，强迫油冷电磁除铁器、LJK 磁性物料除铁器等高端除铁器的销售比例的不断上升；2014 年，毛利率较高的 LPPC 分选机开始投放市场。

（2）主营业务毛利率主要影响因素的敏感性分析

基于以下假设条件：①单个影响因素上涨 1%、5%或 10%，其他影响因素不变；②技术创新不能有效跟进；③管理水平不能有效提升，公司对主营业务毛利率受平均销售价格、原材料成本和人工成本波动的影响进行敏感分析如下：

A. 平均销售价格变动对主营业务毛利率的敏感性分析

项目		2014 年度	2013 年度	2012 年度
销售收入（万元）		47,852.43	52,836.15	55,667.66
销售成本（万元）		25,055.28	26,914.74	28,588.18
平均售价变动致使毛利率变动	上升 1%	上升 0.52%	上升 0.50%	上升 0.51%
	上升 5%	上升 2.49%	上升 2.43%	上升 2.45%
	上升 10%	上升 4.76%	上升 4.63%	上升 4.67%

B. 原材料成本变动对主营业务毛利率的敏感性分析

项目		2014 年度	2013 年度	2012 年度
原材料成本（万元）		20,421.62	21,565.63	23,945.30
占销售成本比例		81.51%	80.13%	83.76%
原材料成本变动致使毛利率变动	上升 1%	下降 0.43%	下降 0.41%	下降 0.43%
	上升 5%	下降 2.13%	下降 2.04%	下降 2.15%
	上升 10%	下降 4.27%	下降 4.08%	下降 4.30%

C. 人工成本变动对主营业务毛利率的敏感性分析

项目		2014 年度	2013 年度	2012 年度
人工成本（万元）		2,879.42	3,560.93	3,028.88
占销售成本比例		11.49%	13.23%	10.59%
人工成本变动致使毛利率变动	上升 1%	下降 0.06%	下降 0.07%	下降 0.05%
	上升 5%	下降 0.30%	下降 0.34%	下降 0.27%
	上升 10%	下降 0.60%	下降 0.67%	下降 0.54%

3、主导产品毛利率及其变动分析

公司主导产品为磁选机、除铁器，二者合计收入贡献率和毛利贡献率均在 90%左右，其他三类产品收入和毛利贡献比重较小。

(1) 磁选机

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
销售收入（万元）	31,435.72	34,155.10	35,082.06
销售成本（万元）	18,044.75	19,105.09	19,729.29
毛利率	42.60%	44.06%	43.76%
毛利率变动	-1.46%	0.30%	-
销售量（台、套）	1,026	1,103	1,087

项目		2014 年度	2013 年度	2012 年度
单位毛利（元/台、元/套）		13.05	13.64	14.12
价格因素	平均销售价格（元/台、元/套）	30.64	30.97	32.27
	平均销售价格变动比	-1.05%	-4.05%	-
成本因素	平均单位销售成本（元/台、元/套）	17.59	17.32	18.15
	平均单位销售成本变动比	1.54%	-4.57%	-

注：公司产品属非标准化定制产品，由于产品细分类别、型号、规格众多，体积大小不一，重量相差悬殊，因此上表中销量为统计意义上的销售数量，销售价格和单位成本也均为据此计算平均单价和平均单位成本。

①毛利率 2013 年度同比上升 0.3 个百分点，主要是因为原材料成本下降对毛利率的正面影响程度大于价格下降对毛利率的负面影响程度：

A. 主要原材料钢材、永磁材料和电磁线的价格同比下降较多，同时在市场发展放缓的预期下，公司更加注重成本控制管理，材料使用效率、产品生产工艺等方面有所改进，致使 2013 年度公司磁选机产品平均单位成本下降 4.57%；

B. 受铁矿山、煤炭和钢铁等传统下游市场需求放缓和原材料下降向下游快速传递的不利影响，磁选机产品整体市场价格同比下降 4.05%。

②毛利率 2014 年度同比下降 1.46 个百分点，主要是因为磁选机价格下降和原材料成本上升同时对毛利率产生负面影响：

A. 受铁矿山、煤炭和钢铁等传统下游市场需求放缓的影响，磁选机产品整体市场价格同比出现小幅下降；

B. 在主要原材料钢材、永磁材料和电磁线的价格变动较小的同时，公司当期生产销售的立环磁选机和湿式磁选机等大型化产品比例继续上升，致使 2014 年度公司磁选机产品平均单位成本上升 1.54%。

（2）除铁器

项目		2014 年度	2013 年度	2012 年度
销售收入（万元）		12,566.51	13,661.66	14,979.61
销售成本（万元）		5,095.44	5,528.03	6,514.16
毛利率		59.45%	59.54%	56.51%
毛利率变动		-0.08%	3.02%	-
销售量（台、套）		801	1,032	1,050
单位毛利（元/台、元/套）		9.33	7.88	8.06
价格因素	平均销售价格（元/台、元/套）	15.69	13.24	14.27
	平均销售价格变动比	18.51%	-7.21%	-
成本因素	平均单位销售成本（元/台、元/套）	6.36	5.36	6.20

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
平均单位销售成本变动比	18.76%	-13.66%	-

①毛利率 2013 年度同比上升 3.02 个百分点，主要是因为成本下降对毛利率的正面影响程度大于价格下降对毛利率的负面影响程度：

A. 主要原材料钢材、钕铁硼磁块和电磁线的价格均不同幅度地下降；同时，公司成本控制能力较强，尤其是在下游市场出现不景气的背景下，公司更为重视内部管理挖潜，在材料使用效率、产品生产工艺等方面不断加强管理，在这两方面因素作用下，除铁器 2013 年单位成本同比下降 13.66%；

B. 在铁矿山、煤炭和钢铁等传统下游市场需求放缓和原材料下降向下游快速传递的不利影响，同期除铁器销售价格和销售数量有所下降。

②毛利率 2014 年度与上年度基本不变。

A. 当期向电力、煤矿、有色金属和非金属等领域销售的高端、大型除铁器比例稳定增长，除铁器产品整体销售价格同比增长了 18.51%；

B. 在主要原材料钢材、永磁材料和电磁线的价格变动较小的同时，除铁器中强迫油冷电磁除铁器、LJK 磁性物料除铁器等大型化除铁器销售比例的增加，致使当期除铁器单位成本上升了 18.76%。

（六）其他利润表项目分析

1、营业税金及附加

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
营业税	-	0.00%	-	0.00%	0.18	0.03%
城建税	360.75	58.33%	359.04	58.33%	336.53	58.32%
教育费附加	154.61	25.00%	153.87	25.00%	144.23	24.99%
地方教育费附加	103.07	16.67%	102.58	16.67%	96.15	16.66%
合计	618.43	100%	615.50	100%	577.08	100%

2、期间费用分析

公司期间费用随着公司业务规模和经营活动的变化而波动。报告期内，公司期间费用情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度
	金额(万元)	同比变动	金额(万元)	同比变动	金额(万元)
销售费用	10,232.05	8.50%	9,430.77	-1.65%	9,589.00

管理费用	5,155.57	7.69%	4,787.53	-15.37%	5,656.88
财务费用	113.80	-51.09%	232.65	-54.19%	507.82
合计	15,501.41	7.27%	14,450.95	-8.27%	15,753.70
销售费用率	21.24%		17.75%		17.12%
管理费用率	10.70%		9.01%		10.10%
财务费用率	0.24%		0.44%		0.91%
期间费用率	32.17%		27.20%		28.13%

（1）销售费用

公司销售费用具体构成如下：

明细内容	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
职工薪酬	2,489.88	24.33%	2,168.83	23.00%	1,747.88	18.23%
安装调试费	2,230.15	21.80%	2,606.99	27.64%	2,881.81	30.05%
售后服务费	1,435.57	14.03%	1,585.08	16.81%	1,670.03	17.42%
运费	1,292.83	12.64%	1,246.26	13.21%	1,661.84	17.33%
差旅费	870.22	8.50%	825.83	8.76%	686.35	7.16%
市场营销费	803.43	7.85%	409.79	4.35%	355.61	3.71%
招待费	372.64	3.64%	198.47	2.10%	180.03	1.88%
销售佣金	273.64	2.67%	54.84	0.58%	98.69	1.03%
办公费	263.34	2.57%	159.73	1.69%	160.68	1.68%
交通费	150.17	1.47%	117.61	1.25%	90.57	0.94%
其他	50.17	0.49%	57.33	0.61%	55.52	0.58%
合计	10,232.05	100.00%	9,430.77	100.00%	9,589.00	100.00%

销售费用主要包括销售人员薪酬、安装调试费、售后服务费和运费等。

公司一直以来坚持“一体化服务理念”、“全程技术支持”和“全面营销”三大客户服务战略，致力于为客户提供“可靠、增值、便利”的全方位服务，因此销售费用规模整体较高，但上述经营战略也为公司带来了回报，公司在下游各行业整体低迷的不利情况下，在与老客户稳定合作的同时还积极开拓新客户，市场地位不断提升。

同时，前述客户服务战略是公司获得较高盈利水平的重要保障。公司报告期内的主营业务毛利率水平较高，一个重要原因就是公司可以为客户提供更多更优质的技术服务。

（2）管理费用

公司管理费用具体构成如下：

明细内容	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
研发费用	1,666.31	32.32%	1,679.05	35.07%	2,061.38	36.44%
职工薪酬	1,422.81	27.60%	1,383.12	28.89%	1,589.03	28.09%
办公费	756.75	14.68%	536.74	11.21%	686.49	12.14%
税费	432.92	8.40%	446.38	9.32%	408.01	7.21%
折旧费用	237.99	4.62%	261.80	5.47%	250.72	4.43%
交通费	205.71	3.99%	169.14	3.53%	179.24	3.17%
无形资产摊销	186.10	3.61%	185.22	3.87%	178.99	3.16%
中介机构费用	159.25	3.09%	30.32	0.63%	120.66	2.13%
业务招待费	52.02	1.01%	71.36	1.49%	130.61	2.31%
其他	35.71	0.68%	24.41	0.52%	51.75	0.92%
合计	5,155.57	100.00%	4,787.54	100.00%	5,656.88	100.00%

公司管理费用主要包括研发费用、职工薪酬等。公司一直重视研发投入，持续研发能力较强，报告期内公司研发项目包括磁悬浮精选机、超精细提纯机、煤用重介质磁选机、钢渣回收生产线、再生铝回收线等，这些研发项目将保障公司后续发展。

（3）财务费用

公司财务费用具体构成如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
利息支出	39.98	202.05	462.78
减：利息收入	16.07	17.53	17.22
汇兑损益	31.93	29.72	-6.24
银行手续费	24.16	18.41	13.37
贴现息支出	33.80	-	55.13
合计	113.80	232.65	507.82

报告期内公司财务费用水平不断下降，主要是公司借款规模降低所致。

3、资产减值损失

2012-2014 年公司资产减值损失分别为 495.32 万元、1,383.04 万元和 1,526.19 万元，全部为计提的应收账款和其他应收款坏账准备。

4、营业外收支

（1）营业外收入情况

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
政府补助	270.10	90.60	117.60
不需支付的款项	98.00	44.61	0.20
其他	12.06	6.79	15.12
合计	380.15	142.00	132.92

报告期内，政府补助主要为公司收到各种奖励和支持企业发展的各项资金等。

（2）营业外支出情况

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损失合计	2.19	2.61	21.48
其中：固定资产处置损失	2.19	2.61	21.48
对外捐赠	-	51.50	-
债务重组损失	-	15.30	15.65
预计赔偿款	-	-	23.80
补缴税金滞纳金	182.93	0.10	-
合计	185.12	69.51	60.93

2014 年度补缴税金滞纳金主要是当期补缴的 2012 年及以前年度企业所得税的滞纳金 182.89 万元，其余 0.04 万元为教育费附加等相应滞纳金。

①2014 年度缴纳企业所得税滞纳金的原因

本次审计过程中，公司根据实际情况，对 2012 年及以前年度的收入确认跨期情形进行了更正，并对相应成本费用核算不规范之处进行追溯调整。公司因此而产生纳税调整事项，致使应补缴 2010-2012 年度企业所得税 46.89 万元、156.84 万元和 439.01 万元，相应税收滞纳金合计为 182.89 万元。公司于 2014 年 8 月主动向主管税务机关补缴了上述企业所得税并缴纳了相应税收滞纳金。

同时，公司二届二次董事会会议审议通过了《关于修订〈沈阳隆基电磁科技股份有限公司财务管理制度〉的议案》，完善了财务核算相关内部控制制度。上述账务调整与补缴税款行为在本次董事会上予以确认。

②主管税务机关不予行政处罚的说明

抚顺市经济开发区国家税务局出具了《关于沈阳隆基电磁科技股份有限公司补缴企业所得税的说明》，认定公司主动补缴 2012 年及以前年度税款的行为符

合相关税收法律、法规及规范性文件的要求，不属于偷税行为，不属于重大违法违规行为，不予行政处罚。

发行人律师认为：加收滞纳金在法律性质上属于《税务行政复议规则》规定的征税行为，不属于税务机关实施行政处罚行为，也不属于《中华人民共和国行政处罚法》规定的行政处罚种类，并且主管税务机关已出具书面说明，确认发行人本次自查补税不属于偷税行为，不属于重大违法违规行为，不对其进行行政处罚。因此，发行人存在的缴纳税收滞纳金情形，不构成本次发行上市的实质性障碍。

保荐机构认为：加收滞纳金在法律性质上属于《税务行政复议规则》规定的征税行为，不属于税务机关实施行政处罚行为，也不属于《中华人民共和国行政处罚法》规定的行政处罚种类。发行人已经主动补缴了 2012 年及以前年度企业所得税，并未对国家税务管理秩序造成不良影响，且主管税务机关已出具书面说明，确认发行人本次自查补税不属于偷税行为，不属于重大违法违规行为，不对其进行行政处罚。因此，发行人存在的缴纳税收滞纳金情形，不构成本次发行上市的实质性障碍。

5、非经常性损益及其对盈利能力影响分析

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非经常性损益合计	195.04	72.49	72.00
其中：计入当期损益的政府补助	270.10	90.60	117.60
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额 (扣除所得税影响后)	138.01	53.49	54.40
归属于普通股股东的净利润	4,792.24	8,289.76	9,016.88
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	4,654.23	8,236.27	8,962.47
非经常性损益净额对净利润的影响百分比	2.88%	0.65%	0.60%

非经常性损益主要为公司收到的支持企业发展的各项资金。报告期内，非经常性损益对利润影响较小，对公司盈利能力以及持续经营能力不构成实质性影响。

6、所得税费用

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
利润总额	5,673.04	9,828.44	10,658.31

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应纳税所得额	7,265.27	11,445.67	10,647.47
所得税费用	880.79	1,538.68	1,641.43
其中：当期所得税费用	1,089.79	1,716.85	1,597.12
递延所得税费用	-209.00	-178.17	44.31

公司为高新技术企业，按 15% 税率缴纳企业所得税。

四、现金流量分析

公司报告期内的现金流量综合情况如下：

单位：万元

项目	报告期累计	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	14,076.03	711.85	3,691.76	9,672.42
投资活动产生的现金流量净额	-5,199.43	-346.04	-918.89	-3,934.50
筹资活动产生的现金流量净额	-10,365.21	-2,239.98	-4,612.45	-3,512.78
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-56.73	-9.13	-45.14	-2.47
现金及现金等价物净增加额	-1,545.35	-1,883.30	-1,884.73	2,222.68
净利润	22,098.88	4,792.24	8,289.76	9,016.88
经营活动产生的现金流量净额与净利润之比	63.70%	14.85%	44.53%	107.27%

（一）经营活动产生的现金流量分析

公司经营活动产生现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	36,305.39	38,728.04	45,496.28
购买商品、接受劳务支付的现金	13,651.28	12,531.18	17,938.54
支付给职工以及为职工支付的现金	8,576.50	7,612.95	7,517.95
支付的其他与经营活动有关的现金	10,090.49	9,427.85	8,010.01
营业收入	48,179.32	53,120.17	56,000.60
销售收现比	75.35%	72.91%	81.24%

注：销售收现比=销售商品提供劳务收到的现金/营业收入

2012-2014 年度公司的销售收现比分别为 81.24%、72.91%和 75.35%，保持在较高的水平，公司销售回款的情况良好。

各年度经营活动现金流量变化较大的原因分析如下：

2012 年经营活动现金流量较好，主要是同期行业整体处于快速发展阶段，我国经济整体受国家宏观调控政策影响处于快速发展阶段，市场流动性较好，公司下游行业客户资金面宽裕，公司销售回款相对较好。2013 年以后宏观经济

逐渐进入稳增长、调结构的发展轨道，公司下游行业也陆续开始收紧投资，资金面有所收紧，公司销售回款水平也有所下滑。

2014 年度经营活动产生的现金流量较小，主要原因在于：①2014 年公司为积极应对铁矿山、煤炭和钢铁等传统下游市场需求放缓的不利影响，主动放宽部分客户的信用政策，收款期有所延长，当期回款和预收货款有所下降；②公司当期新开工生产增多，当期采购同比增加；③期间费用、履约保证金等增加；④平均工资水平上涨和销售绩效激励增加。

（二）投资活动产生的现金流量分析

近三年，投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系本公司为扩大生产规模增加固定资产投资所致，具体分析参见本节“五、重大资本性支出”。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

公司筹资活动产生现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
借款所收到的现金	700.00	2,000.00	8,500.00
偿还债务所支付的现金	2,000.00	5,500.00	11,550.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	939.98	1,112.45	462.78

报告期内，公司筹资活动现金流量净额均为负值，且年度之间存在较大波动，主要原因为：①公司充分使用交易环节信用，利用预收账款和应付账款等交易性负债筹措资金；②公司大南新厂区等固定资产投资逐步完成，以前年度从外部筹措的资金逐步在报告期内归还；③公司 2013 和 2014 年度分别进行了股利分配；④公司拟筹建项目尚未全面开工。

管理层认为，宏观经济下行致使公司下游行业阶段性不景气，并对公司造成一定程度的冲击，公司获取现金能力受到一定影响，但现金流整体水平合理，能够为公司正常运营及偿还债务提供保障。

五、重大资本性支出分析

（一）用于固定资产及无形资产投资的重大资本性支出

公司定位于工业磁力应用设备的设计、制造与服务。报告期内，为优化产品结构和调整生产工艺，公司取得土地使用权，建设厂房及相应的辅助设施，

购置生产装备。2012 年支付土地出让金 2,021.53 万元；2012-2014 年房屋建筑物投资分别为 1,511.84 万元、340.30 万元和 119.23 万元，机器设备投资分别为 509.40 万元、374.94 万元和 361.05 万元。报告期内资本性支出保障了公司生产经营需要。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次募集资金投资项目外，公司无其他可预见的重大资本性支出。

六、财务状况和盈利能力的趋势分析

基于以下几个方面，公司财务状况及盈利能力将会向好。

1、产业政策的大力支持是公司拥有良好发展前景的根本保证。工业磁力应用设备行业属于国家重点鼓励发展行业。近年来，国家相继出台了一系列法规和政策支持工业磁力应用设备产业发展，预计国家仍将在相当长的时期内对本行业给予较大力度的政策扶持。

2、宏观经济环境稳定是公司持续发展的前提。目前我国宏观经济发展处于调结构的转型时期，对于铁矿、煤炭和钢铁等公司传统市场带来了一定影响，但国家同时也在推行“一带一路”发展战略，力促上述行业过剩产能的转移，预计传统应用行业未来几年将逐步转入健康发展阶段，其对工业磁力应用设备的需求将有所恢复。同时，工业磁力应用设备领域正逐步向有色金属、非金属、节能环保、新能源等诸多新兴应用领域拓展，产业发展与宏观经济发展呈正相关关系。与此同时，公司产品的国际市场已经打开，全球经济目前正走出低谷，未来几年，随着全球经济的进一步复苏，公司出口业务仍将保持稳定增长态势。

3、先进的技术研发水平、可靠的产品质量、全面增值的优质服务、领先的行业地位、较高的品牌美誉度、广泛而稳定的客户资源以及国际化战略的顺利实施，是未来盈利能力继续向好的现实基础。

4、公司将本次公开发行股票并上市融资为契机，借助资本市场获取经营发展所需资金，继续加大研发力度，提升技术创新能力，强化管理和质量保证体系，进一步加强市场营销，提高品牌知名度。募集资金投资项目的建成投产，将进一步优化公司产品结构，扩大高端工业磁力应用设备的生产能力，从而进一步巩固公司市场地位、增强盈利能力。

第十二节 未来发展与规划

一、公司发展战略

公司将继续坚持“可靠、增值、便利”的经营方针，专注于工业磁力应用设备行业，坚持以市场需求为导向，继续推行“一体化服务理念”、“全程技术支持”和“全面营销”三大经营理念，加大研发投入，保持持续创新能力，不断提高磁力应用技术水平和产品品质，既要继续加强开拓国际市场，又要进一步提升公司在国内市场的领先地位，既要巩固铁矿山、煤炭、电力、冶金、钢铁等传统领域的竞争优势，又要抓住国家产业政策支持的良好发展机遇，大力拓展钢渣回收、有色金属回收利用、非金属分选提纯、节能环保、新能源等新兴市场，提高公司整体抗风险能力，努力将公司建设成“全球最具竞争力的工业磁力应用设备供应商”。

二、公司未来三年的发展目标

（一）整体经营目标

经过三年发展，通过不断提高技术水平与产品品质、持续拓展国内外市场，努力使公司发展成为全球最具竞争力的工业磁力应用设备供应商。

（二）主要业务发展目标

1、市场开拓目标

公司将通过募投项目的实施，实现产品结构的优化调整，提升大型产品加工制造能力，满足客户的订单需求，适应产品的大型化、高效化发展趋势，从而充分利用公司的技术优势、产品优势和服务优势，实现国内外市场的快速开拓。

国际市场方面，公司将加快实施“走出去”战略，加强对巴西、印度、澳大利亚、南非等矿产资源大国市场的开拓；国内市场方面，公司将在继续深挖铁矿山、煤炭、电力、冶金、钢铁等传统领域市场的同时，加大对有色金属、非金属、节能环保和新能源等新兴工业磁力应用市场的开拓。

2、研发创新目标

公司将加大研发投入，加强研发团队的建设，持续提升磁力应用技术水平、生产工艺水平和创新能力，进一步巩固公司在国内的技术领先地位，逐渐形成世界一流的技术水平与研发实力。

在铁矿山、煤炭等传统领域，公司将加强新工艺、新技术、新材料的运用，推进产品的大型化、节能化、成套化。在新兴领域，公司将重点推进钢渣回收处理生产线、应用于垃圾处理和报废汽车拆解等领域的有色金属（废铜、废铝）处理生产线的研发与推广，力争在 2016 年实现上述产品示范线的建成。

3、技术营销目标

公司将继续强化技术营销，重视培养熟悉市场、具备一定市场营销能力的技术人员，加强选矿工艺队伍的建设，以促进营销与技术、研发的无缝对接。公司将进一步开展与客户的技术交流，通过技术交流充分展示自身技术实力与产品优势，并为客户提供高附加值的方案，促进新产品的市场开拓和新客户的开发。

4、团队建设目标

公司将凭借品牌优势、技术优势和充足的资本实力，通过人才引进和自身培养相结合的方式建设一支规范运作、熟悉业务、坚持以客户为中心的高效团队，以适应公司业务规模扩张的要求。

三、公司未来三年的发展规划

未来三年，公司将在上述发展战略框架下，通过增强研发实力与自主创新能力、调整产能与优化产品结构、加强市场开拓、提升管理水平和把握并购机会等五个方面，保障公司的快速成长，实现公司未来三年的发展目标。

（一）技术研发计划

不断增强的自主创新能力是公司业务持续发展的核心动力之一。公司作为高新技术企业，拥有中国机械工业联合会批建的磁选工程技术研究中心，具备较强的技术研发实力。未来三年，公司拟采取以下措施增强自主创新能力：

1、加强研发中心建设

随着募集资金的到位，公司的研发投入将加大。未来三年，公司将以磁选工程技术研究中心为依托，不断加大对新产品、新技术、新工艺的研究和开发力度，保持公司的技术领先优势。同时，公司拟建设冶金渣综合利用工程研究中心，主要进行钢渣磁选设备及钢渣回收利用成套生产线的研究、开发以及钢渣回收处理实验，力争建设成为具有世界先进水平的钢渣回收技术研究中心，成为公司新的创新平台，提升公司的研发实力和自主创新能力。2012年9月24日，中国机械工业联合会下发“中机联科[2012]369号”文件，将本研究中心确认为“第四批机械工业工程（技术）研究中心和重点（工程）实验室建设项目名单”。

2、广泛开展技术合作

公司将加强与科研单位的技术交流与合作，运用外部技术力量促进工业磁力应用技术与产品的研发、制造工艺的研究。公司还将持续跟踪国际工业磁力应用设备行业的技术发展方向，积极学习、引进国外先进的技术和设备。

（二）调整产能与优化产品结构计划

本次发行募集资金到位后，公司将加快募投项目的建设进度，力争项目早日投产。公司现有的产能和结构限制了公司订单的进一步获取，募投项目投产后，将提升公司的订单承接能力和大型设备的加工制造能力，促进客户的维护与开发以及新产品的市场开拓，从而有力促进公司业务在未来三年的发展。

（三）市场开拓计划

凭借较高的产品可靠性和优异的产品性能、以客户为中心的产品销售和后续服务，公司赢得了良好的品牌声誉，成为国内领先的工业磁力应用设备供应商。未来三年，公司拟通过以下措施来加大市场开拓力度：

1、加强品牌建设

公司计划加强品牌建设，不断提升品牌美誉度。公司将坚持研发活动的市场化导向，积极应用新材料、新技术、新工艺，加强新产品的研发和已有产品的改进，不断提升产品品质；坚持以客户为中心的产品销售和后续服务，在工艺路线和设备选型方面为客户提供高附加值的建议，为客户提供产品培训、设备使用与维护疑难问题的解答、设备维修等全面及时的服务。

2、开拓国际市场

公司产品已出口到巴西、印度、乌克兰、澳大利亚等国，国际知名度不断提升。公司将根据当地市场情况，逐步在印度、巴西、澳大利亚、南非等主要矿产资源国构建与完善销售与服务网络，积极开拓国际市场，提升国际知名度和品牌声誉。

3、深挖国内市场

在国内铁矿山、煤炭等传统领域，公司将巩固已有的行业领先地位。公司将积极响应国家政策，力争在尾矿、冶金渣、废钢、有色金属等物资的回收利用领域获得突破性的研发成果和市场突破。为此，公司计划加快专业技术营销队伍的建设，以适应公司业务规模扩大、新兴领域拓展的需要。

（四）管理提升计划

未来三年，公司将积极学习并运用先进的管理理念、方法和手段，不断提升公司管理水平，以适应业务规模的快速扩展。公司将进一步推进“6S”管理，不断提高生产效率、降低运行成本、延长设备使用寿命、完善质量控制、加强安全保障，以全面提升管理水平。随着业务规模的扩大，公司还将加强ERP等管理软件的运用，以提高公司内部信息的收集、处理能力，为公司的日常管理和经营决策提供更加准确、及时的信息。

（五）对外并购计划

公司作为国内领先的工业磁力应用设备供应商，在品牌声誉、技术实力、管理水平等方面均处于行业领先，但公司目前开展对外并购尚缺乏足够的资本实力。本次发行上市完成后，公司的资本实力将大幅提升，并购手段将更加丰富，公司将根据业务发展需要，通过资本运作，实现业务的快速扩张。

四、拟定上述规划和目标所依据的假设条件

- 1、公司主要经营所在地区的社会经济环境无重大不利变化；
- 2、公司所遵循的法律法规、产业政策无重大不利改变；
- 3、本次股票发行能够尽快完成，募集资金及时到位；
- 4、公司的董事会成员、高级管理人员、核心技术人员不发生重大变化；

5、不发生其他对公司生产经营造成重大不利影响的事项。

五、实施上述计划面临的主要困难及实现上述计划拟采取的途径

公司未来发展规划的实施，需要大量的资本投入。在募集资金到位之前，由于公司融资渠道较窄，资金短缺是公司实施上述规划的最大障碍。本次募集资金到位后，随着资金运用规模的扩大和业务的较快扩张，公司在资源配置、资金运用、运营管理及市场开拓上将面临新的挑战。公司未来业务发展规划的实施，还需要更多管理人才、技术人才、业务人才的支持。

为顺利实施上述规划，公司将持续健全和完善公司法人治理结构，加强内部管理和规范运作，不断提升管理水平；加大研发投入，持续提升公司自主创新能力；加大人才培养和引进，努力建设一支规范运作、熟悉业务、坚持以客户为中心的高效团队；加强质量和成本管理；加大市场开拓力度，凭借品牌优势、质量优势和服务优势，不断拓宽销售渠道、提高市场份额，扩大销售收入。

六、上述发展计划和目标与现有业务的关系

公司目前是国内领先的工业磁力应用设备供应商，在磁选机、除铁器、起重磁力设备领域具备较强的竞争力。公司的业务发展规划以现有业务为基础，是公司现有业务的拓展和提升。公司通过上述发展计划的实施来巩固公司现有主要产品的优势地位，并不断拓展产品应用领域，确立新的增长点。因此，上述发展计划与现有业务具有一致性和延续性，发展计划的顺利实施，将为全体股东创造更多价值，实现“全球最具竞争力的工业磁力应用设备供应商”的战略目标。

七、公司持续公告发展规划实施和目标实现的声明

本公司在上市后将严格遵守《深圳证券交易所股票上市规则》及其他相关法律、法规，通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）本次募集资金概况

根据公司 2014 年年度股东大会决议，公司本次拟向社会公开发行不超过 3,000 万股 A 股，本次发行新股募集资金扣除发行人承担的发行费用后按轻重缓急顺序将用于以下项目：

单位：万元

项 目	投资总额	拟用本次募集资金投入金额
立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目	16,655.77	14,275.77
大型永磁设备建设项目	8,145.97	8,145.97
研发中心升级改造项目	6,260.25	6,260.25
补充营运资金项目	8,000.00	8,000.00
合 计	39,061.99	36,681.99

注：立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目将使用抚顺经济开发区经济发展局拨付政府补助资金“立环高梯度磁选机建设项目扶持资金”（抚开经发[2012]79 号及补充说明）。

本次募集资金投资项目的预计投资总额为 39,061.99 万元，计划使用募集资金投入 36,681.99 万元。若本次发行实际募集资金额与项目需要的投资总额之间仍存在资金缺口，将由公司以自有资金或通过银行借款予以解决。

本次募集资金到位前，公司根据项目的实际进度，可利用自有资金和银行贷款进行先期投入。募集资金到位后，将用于置换先期投入资金及支付项目剩余款项。

（二）募集资金投资项目的立项和环评情况

项 目	项目备案	环评批复
立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目	抚新城审批备[2015]15 号	抚环开发[2015]5 号
大型永磁设备建设项目	抚新城审批备[2015]14 号	抚环开发[2015]6 号
研发中心升级改造项目	抚新城审批备[2015]16 号	抚环开发[2015]7 号
补充营运资金项目	-	-

（三）募集资金使用安排

本次发行募集资金到位后，公司将对募集资金采用专款专用、专户存储的方式进行管理。若募集资金不能满足项目资金需求，不足部分将由公司自筹解决。

二、立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目

（一）项目建设内容

本项目将建设一条完整的立式强磁选机和磁悬浮精选机生产线，扩大电磁强磁选设备的产业化生产，同时上述生产线将可以兼顾生产电磁除铁器。

（二）项目建设的必要性及可行性

1、募投项目投资主要产品介绍

（1）立式强磁选机介绍

①立式强磁选机也称作立环磁选机，属于高端强磁选设备。立环磁选机（LGS 系列立式转环感应式湿法强磁选机）是在前几代高梯度磁选机的基础上进一步完善的最新一代的强磁选设备，是公司完全自主研发制造的一种高效、稳定、节能的新型强磁湿选设备，入选“2010 年度国家火炬计划”。公司是立环高梯度脉动强磁选机行业标准起草单位（标准号：JB/T 11113-2010）。目前，公司拥有立环强磁机相关专利达到 22 项。“立式转环感应式湿法强磁选机技术”于 2014 年被列入辽宁省重点节能减排技术目录。

②立环磁选机大型化发展趋势明显。经过几年发展，公司立环磁选机已从最初的 LGS-500（小型）发展到 LGS-2000（中型），再发展到 LGS-4500（大型）。目前公司销售规模较大的是 LGS-3000 型和 LGS-2000 型，LGS-4500 型已经研发成功，准备批量投放市场，本次募投项目建设的“立式强磁选机和磁悬浮精选机生产线”将重点用于生产 LGS-4500 型和 LGS-3000 型。

LGS-4500 型自重 410 吨，高度 9.6 米，处理量达到了 LGS-3000 型处理量的 2.67 倍，是 LGS-2000 型处理量的 8 倍。

立环磁选机型号	LGS-2000	LGS-3000	LGS-4500
自重吨位（吨）	45	155	410
设备高度（米）	4.2	6.4	9.6
处理量（吨/小时）	50-80	150-250	400-600

立环磁选机型号	LGS-2000	LGS-3000	LGS-4500
励磁功耗（千瓦）	45	74	120
总功耗（千瓦）	58	111	200
处理量相对比例	1	3	8
吨功耗（千瓦/吨）处理量	1.16	0.74	0.5
运行成本比例	100%	63.8%	43.1%

③立环磁选机市场需求广阔。目前立环强磁机已出口到印度、俄罗斯、乌克兰、伊朗、澳大利亚、巴西、南非等地区，用于铁、钛、锰等弱磁性金属分选提纯，也用于石英、长石等非金属矿的提纯，应用前景广泛。尤其是随着国外富矿资源枯竭，贫矿开发会成为下一个铁矿开采的热点发展方向，对立环磁选机等强磁提纯设备需求将更大。

公司市场研究人员根据我国2013年铁矿石14亿吨的原矿开采量推算，立环磁选机的年需求量在200-300台。其中，按照现有选矿厂每年设备更新10%计算，每年用于更新的立环磁选机达100-200台，且主要为对大型化设备的需求；其余为新建铁矿选矿厂设备需求量。

公司市场研究人员根据我国有色金属行业、非金属行业及环保行业的市场调查，这些行业对立环磁选机年需求量在100-300台。

（2）磁悬浮精选机介绍

①磁悬浮精选机是一种多效、新型的专用设备。磁悬浮精选机主要应用于磁铁矿铁精矿的提纯，是最后一个环节精选作业中的核心设备。磁悬浮精选机是公司经过十余年不断探索和反复研究，在解决了脱水槽、磁团聚、磁选柱、淘洗磁选机等几种磁力精选设备实际应用中现实难题的基础上，开发出的第五代精磁选产品。目前，公司拥有磁悬浮精选机相关专利7项。

公司生产的磁悬浮精选机产品也呈现大型化趋势，设备自重从5.5吨逐步向20吨以上发展，高度从5.3米向8米以上发展。

②公司研制的全自动磁悬浮精选机是市场上的新型强磁选设备。通过合理的磁路设计及结构排布，使其达到最大范围的感应磁场强度，分选区磁场分布均匀，由此达到强磁性金属与杂质分离的过程。该产品实用性能更强，可有效替代原有普通磁重选设备。可广泛用于强磁性矿物提纯，或在保证原精矿品位

前提下放粗磨矿粒度，提高生产效率。同时，其应用范围广，可适用于各种复杂的工况环境，是工矿生产中优选的专用设备。

相对于该领域内的其他竞争对手，公司生产的磁悬浮精选机具有以下优势：第一，脱硅提品：磁性矿物在选别桶内自上而下连续的运动磁场作用下，形成磁链成波浪状悬浮下行，混杂在磁链中的连生体在波浪状磁力线和上升水流的作用下脱离磁链，连同脉石一起被溢流出选别筒外，断开的磁链重新组合后沿磁力线方向继续下行，形成高品位铁精矿；第二，提高处理量：应用磁悬浮精选机后可以提高精矿品位，可以放粗磨矿细度 10%左右，进而提高选场处理能力 10%左右，大幅度降低运行成本，提高效益；第三，全自动化控制：设备的给水量、溢流浓度、排矿浓度、磁场强度均可以根据矿石性质自动调节，确保在工艺参数变化时，无需人为操作达到提高精矿品位或提高产率的目的；第四，粒度与磁性组合选别：与高频筛或其它分级设备组合使用，可以大大提高铁精矿品位；第五，节水：由于可以直接由高频筛、旋流器等分级设备直接给矿，因此可以减少用水量。溢流出的尾矿浆经过扫选后可作为其它选矿设备的给矿水循环利用。

③磁悬浮精选机市场需求旺盛。公司市场研究人员根据我国 2013 年铁矿石 14 亿吨的原矿开采量推算，磁悬浮精选机年需求量在 300-500 台。其中，按照现有选矿厂每年设备更新 10%计算，每年用于更新的磁悬浮精选机 100-200 台；其余为新建铁矿选矿厂设备需求量。同时，海外市场对磁悬浮精选机的需求也很旺盛，磁悬浮精选机产品属于中国原创，国外几乎没有同类产品竞争，据公司市场研究人员统计，目前需要磁悬浮精选机的在建项目广泛分布于伊朗、澳大利亚、美国、智利等国。

2、项目建设的必要性

（1）改善公司电磁产品结构，满足市场对大型电磁设备的需求

大型化、高效化、细分化和节能化是选矿业发展的必然趋势，也是磁选设备市场走向高端的必然趋势。为加强对矿产资源和能源的开发利用，国土资源部等部门颁布了《固体矿产资源技术政策要点》，加强对深部和复杂难采铁矿安全高效开采技术的研究和应用，鼓励开发复杂难处理矿高效选别新技术。在此背景下，提高磁选效率、实现资源的最大化利用将使大型、高效强磁选设备成

为工业磁力应用设备制造业的必然发展方向。预计未来几年，强磁性装备将得到进一步发展，其市场空间也将随着上述产业政策的落实而得到不断扩大。本募投项目的实施可以增加公司在磁性装备市场的占有率，有效提高产品的大型化和细分化，丰富产品结构，满足客户的不同需求，有助于公司进一步开拓高端产品市场。

本募投项目的建设和实施，对扩充大型电磁设备产能、优化产品结构、实现公司产品的转型升级具有重要意义。

（2）电磁产品大型化升级换代的现实要求

近年来，市场对于大型电磁设备的需求逐步扩大。在此背景下，公司电磁产品结构不断优化升级，电磁磁选机等产品不断向大型化发展，例如，立环磁选机转环直径从过去的2m以下发展到现在的3m以上，公司现有最大的立环磁选机型号为直径4.5米规格，直径5米规格的正在研发实验阶段。同时，磁悬浮精选机等大型新产品研发成功并投放市场。这些因素致使公司部分设备和生产场地难以满足现实生产需求，产能出现结构性瓶颈。

现有厂房设备无法满足大型化电磁产品生产要求。公司目前用于生产立环磁选机的厂房跨距为19米，单侧宽度为8.5米，有效生产宽度为7米。该厂房生产直径在2.5米以上规格立环磁选机的有效工作宽度为6.5米，而公司直径为4.5米规格的立环磁选机的外围尺寸为9米，工作高度超过10米，现有厂房单侧宽度已经不能满足生产所需。同时，现有厂房内吊车的起升高度为9米，而直径为4.5米规格的立环磁选机的高度为10米，现有厂房有效吊高已经不能满足生产所需。公司已经初步投放市场的磁悬浮精选机现有最大型号为8000型，与立环磁选机共用装配场地，该产品高度为7.9米，现有吊车的起升高度无法满足装配需求。公司急需建设跨度为30米左右，起吊高度为15米以上的厂房。

先进的机械加工设备是公司生产工艺提升和新产品研制的重要保障。公司现在使用的普通机床、铣床等由于自动化水平较低、型号小等原因，已影响到电磁产品生产周期，进而限制了公司电磁产品产能的提高。同时，随着产品体积和重量的不断增长，生产所需下料、机械加工等大型机械设备的加工处理能力和加工精度等已经不能满足客户要求的技术水平，需要购建现代化双头数控等离子切割机、大型数控双柱立车、数控落地镗床、数控龙门铣、 $\phi 1250$ 以上

规格外圆磨床等现代化设备。通过本项目的实施，能够有效促进公司改善生产工艺、提高产品质量、缩短产品生产周期，将使其具备生产 4 米立环式磁选机产品，从而进一步提升公司盈利能力。

另外，现有电磁产品吊装车间的吊车起吊能力不足，现有车间最大起吊能力在 100 吨，而直径 3 米规格的立环式磁选机整机总量约在 155 吨左右，只能采取多点分批起吊等办法勉强生产。

（3）电磁设备符合国家政策与行业发展趋势

我国政府高度重视铁矿石自给能力的提升、各行业的节能环保与安全生产、资源综合利用，进而促进公司在铁矿石采选设备、钢渣废钢磁选回收设备、煤矿洗选设备、有色金属和非金属分选设备等领域的发展。

按照《产业结构调整指导目录》（2013 年修正本），公司电磁磁选除杂产品重点应用的“低品位、复杂、难处理矿开发及综合利用”、“尾矿、废渣等资源综合利用”、“高效、节能、环保采选矿技术”、“选煤工程技术开发与应用”、“冶金固体废弃物（含冶金矿山废石、尾矿）综合利用先进工艺技术”、“废旧电器电子产品等再生资源循环利用技术与设备开发”等领域被认定为鼓励类。同时，目录将区域性废旧汽车、废旧电器电子产品、废钢铁等资源循环利用基地建设认定为鼓励类。

2011 年 6 月，国家发改委等五部门联合颁布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》，将以下领域列为优先发展的重点领域：①“新型选矿设备及药剂”领域，涵盖铁矿等大型金属矿山和钨矿、锡矿、钛矿等难处理矿成套选矿设备，大型选矿、冶炼自动控制技术与装备；②“煤炭高效安全生产、开发与转化利用”领域，涵盖高效分选、配煤装备；③“高效低污染燃煤发电及水电技术系统”领域，涵盖 300MW、600MW 级超临界循环流化床锅炉及辅助设备；④“固体废弃物的资源综合利用”领域，涵盖垃圾分选、破碎、生化脱水等预处理和综合处理技术与装备，冶金废渣、低品位矿及尾矿废渣等资源回收与综合利用技术，废旧家电与电子产品、汽车等拆解、废弃物资源化处理成套设备；⑤“太阳能”领域，涵盖太阳能电池制造技术及装备。

立式强磁选机、磁悬浮精选机和电磁除铁器主要应用于上述国家政策鼓励的领域。

（4）优势产品立环磁选机市场前景持续向好

立环磁选机具有良好市场前景，具体参见“第六节/二/（四）行业发展前景”。

（5）新产品磁悬浮精选机市场前景可期

我国铁矿石资源禀赋差，贫矿资源占国内铁矿石总量的 97%，贫铁矿资源普遍存在提升品位难的问题。按照国内铁矿山分布，我国辽宁、河北、河南、山西等地的磁铁矿较多，均需要能有效提高品位的专用设备来处理。而公司新研制的磁悬浮精选机正可在上述领域发挥重要作用，市场中对此类高性能设备正处于供不应求阶段；目前，公司正在积极对该产品进行市场推广，预计未来 2-3 年内该产品将形成一个新兴市场，逐渐替代原有老式提品设备，并形成一定产业规模。

2、项目建设的可行性

（1）立环磁选机技术先进、品质可靠，应用成熟。立式强磁选机 2010 年被列为国家火炬计划项目，并获得了辽宁省优秀工业设计二等奖。公司通过多年应用和生产实践，已掌握立环磁选机的生产工艺和应用经验，并具备了生产更大规格立环磁选机的技术能力。

（2）磁悬浮精选机是公司新研制成功的应用于低品位矿的高磁强度磁选机。该产品被授予“国家级重点新产品”称号和辽宁省中小企业“专精特新”产品奖。过去两年，公司磁悬浮精选机产品已实现小批量市场销售，初步获得了客户的技术和质量认可，公司已具备市场基础和技术能力。

立环磁选机和磁悬浮精选机的技术水平参见“第六节/六/（一）主要产品生产技术水平”。

（三）项目投资估算

项目总投资 16,655.77 万元（拟使用本次募集资金 14,275.77 万元）。具体投资情况如下：

序号	投资费用名称	投资额（万元）	投资比例
1	建设投资	14,376.25	86.31%
1.1	工程投资	12,528.26	75.22%
1.1.1	建筑工程	5,629.98	33.80%
1.1.2	设备购置	6,275.71	37.68%

序号	投资费用名称	投资额（万元）	投资比例
1.1.3	安装工程	622.57	3.74%
1.2	工程建设其他费用（含预备费）	1,847.99	11.10%
2	铺底流动资金	2,279.52	13.69%
	合计	16,655.77	100.00%

（四）项目工艺流程及设备选取

电磁产品生产工艺流程参见“第六节/四/（二）主要产品工艺流程”，所需生产设备选取如下：

序号	设备名称	单位	设备型号	数量
1	介质丝切丝机	台	CG1-3	3
2	冲床	台	100 吨以上	3
3	双柱立车（数控）	台	6 米 3	1
4	双柱立车	台	10 米	2
5	双柱立车	台	8 米	1
6	滚齿机	台	2 米	1
7	滚齿机	台	1 米	2
8	插床	台	B5040	2
9	摇臂钻床	台	125mm	2
10	数控落地镗	台	镗轴 200mm，行程 10 米	2
11	龙门铣	台	3000*10000, 数控	2
12	数控卧车	台	1250mm/10 米长	2
13	万能铣床	台	X6140	2
14	外圆磨床	台	10 米长， ϕ 1250	2
15	平面磨床	台	800*5000	2
16	万向钻床	台	50	2
17	镗床	台	200	2
18	滚床	台	100*4000	1
19	数控等离子切割	台	轨距 8000 长 20000, 双头	2
20	数控等离子切割	台	轨距 5000 长 20000, 双头	2
21	四柱油压机	台	500T	2
22	联合冲剪	台	Δ 40	2
23	自动化数控绕线机	台	-	5
24	剪板机	台	20*3000	2
25	平板机	台	30*3000	2
26	自动焊机	台	KR II 500	5
27	气体保护焊机	台	YD-500KR	48
28	交流弧焊机	台	YK-505FL	10

序号	设备名称	单位	设备型号	数量
29	普通车床	台	61125	8
30	普通车床	台	6180	5
31	普通车床	台	6150	4
32	吊车	台	50t 以上	2
33	吊车	台	150t 以上	2
34	转运车辆	台	10T	1
35	喷漆除尘处理系统	台	-	1
36	50 吨汽车吊	台	-	1
合计		-	-	138

（五）主要原材料、辅助材料及动力等供应情况

1、主要原材料、辅助材料

所需主要原材料为碳钢、白钢、铝电磁线，辅助材料与配件包括控制柜、链条链轮、轴承、皮带、电机、电器元件，包装材料主要是设备罩和木箱。上述材料市场供应充足，大部分材料辽宁省内即可满足需求，采购方便、物流成本低。

2、供水与供电

项目用水主要是职工生活用水和消防用水。项目年用水量 2.15 万吨，水源采用市政管网供水，敷设 DN200 管 2,000m，直埋方式敷设。项目工程总装机容量估算为 4,218.06KW，三级负荷，由场内变电所提供电源，综合年需要消耗电量 386.92 万 KWH，供配线路 2,000 延长米。

（六）项目选址与用地

项目建设地点位于抚顺经济开发区，距沈阳与抚顺市城区各 12km，距沈阳桃仙机场 25km，大连港 380km，公路、铁路网发达。项目占地面积 47,509.66 平方米，建设场址较为平坦，地理位置优越，交通便利。

公司已取得募投项目的国有土地使用权证，证号为“抚开国用（2015）第 007 号”，座落于沈抚新城，证载用途为工业用地，使用类型为出让，使用期限为 2015 年 2 月 2 日至 2065 年 2 月 2 日。

（七）组织方式和实施进度

本项目由公司自行组织实施，建设期拟定为 18 个月，初步拟定的建设进度安排如下表所示：

项目内容	项目计划建设期(月)																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
项目前期决策与审批	■	■	■															
项目准备		■	■	■	■													
土建工程				■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■				
设备购置及安装						■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■		
配套设施													■	■	■	■		
试车生产																■	■	■
竣工投入使用																		■

（八）环境保护

本项目生产过程中可能影响环境的污染源主要有烟尘、废气、噪声、固体废物以及废水。污染源及处理措施如下：

1、烟尘、废气

废气主要有厂房的焊接、切割烟尘和其他废气等，其他废气主要包括清洗过程中产生的废气，采用侧吸、顶吸、密闭罩，将废气收集后排放。

废气环境保护措施：施工期间，尽量避开大风、干燥等天气时段，施工现场应加强管理，进行洒水来降低扬尘产生量。生产期间，焊接烟尘采用设备自带的焊烟净化处理装置收集、过滤净化后，将不含粉尘的废气排放到车间内。原料切割主要采用等离子切割机、火焰等离子切割机以及半自动火焰切割机，这些设备均带有底抽风式排烟罩。切割过程中产生的烟尘，通过这些抽风罩进行收集过滤后，将不含粉尘的废气排放到车间外部。

2、噪声

本项目在生产过程中噪声较小，对附近学校及居民影响较小。

噪声污染防治措施：施工期间，运送物料的车辆必须在昼间行驶，行驶的路线尽量避开敏感点，以减少对附近居民的影响；营运期间，选用低噪声机械设备。噪声源设备均安装在厂房内，厂房采用建筑隔声，隔声量可达 15dB(A)，并对各种设备定期检查，避免机械非正常运转产生的噪声。同时对主要噪声源安装消声、减震设施，降噪量可达 5dB (A)。

3、固体废物

本项目固体废物主要为机加工产生的铁屑、包装材料、污泥和生活垃圾。包装材料、铁屑经回收后，集中外销或综合利用。污泥和生活垃圾由市政环卫部门外运至无害化处理厂进行无害化处理。

固体废物污染防治措施：施工期间，施工剩余残土均作为建筑回填土方和场地平整使用。施工产生的生活垃圾用容器收集定期外运；运营期间，包装材料、铁屑经回收后，集中外销或综合利用，污泥和生活垃圾由市政环卫部门外运至无害化处理厂进行无害化处理。

4、废水

本项目没有生产污水外排，生活污水经过附近化粪池处理后由市政清污收集后送污水场处理。

废水环境保护措施：施工期间，生活污水直接排入附近化粪池，由当地农民定期清掏，施工用水经沉淀处理后排放，禁止不经处理直接排入水体；营运期间，污水主要为生产污水、生活污水和少量地面冲洗水。地面冲洗水冲洗前用新鲜水兑地面除油清洗剂，汇同其它生活污水进入化粪池处理。

（九）项目效益分析

项目达产后将新增 100 台/年立式强磁选机和 180 台/年磁悬浮精选机产能，同时可以兼顾实现电磁除铁器 300 台/年产能（按标准型号产品折算）。

项目投入总资金 16,655.77 万元（拟使用本次募集资金 14,275.77 万元），达产后可实现销售收入 26,153.85 万元，项目年息税前利润为 6,585.67 万元，净利润为 5,597.82 万元，税后财务内部收益率 27.11%，税后投资回收期（含建设期）6.69 年。

三、大型永磁设备建设项目

（一）项目建设内容

本项目将建设一条完整的大型永磁设备生产线，满足市场对大型永磁磁选机和超精细提纯机的产业化需求。

（二）项目建设的必要性及可行性

1、项目建设的必要性

（1）改善公司永磁产品结构和提升市场竞争力的需要

近年来，钢铁、煤炭、电力、铁矿山行业的建设规模越来越大，施工工艺和技术难度不断增加，所用设备呈现大型化、高场强、高处理量趋势，发展大型磁性装备成为行业发展的必然趋势。目前，国内以隆基电磁、华特磁电和镇江电磁设备厂有限责任公司等为代表的行业优势企业的磁性装备产品结构已开始向大型、高场强、高处理量方向不断发展和升级。

公司永磁磁选设备一直是公司优势产品之一，考虑到下游行业新增及更新换代的需求，大型、高端永磁产品市场前景良好。同时，公司新产品研发陆续进入收获期，以超精细提纯机为代表的非金属提纯产品市场空间广阔，其将有利于改善公司永磁产品结构，为公司发展带来新的机遇。通过本项目的建设和实施，对扩充产能、优化公司产品结构、实现公司产品的转型升级具有重要意义。

公司现有生产场地及设备已不能满足大型、高场强、高处理量磁性装备的生产要求。因此，提升磁性装备的核心制造能力，开发制造先进的磁性装备不仅是满足企业综合技术水平的提升和技术储备的需要，也是企业实现可持续发展和提升市场竞争力的迫切需要。

（2）永磁产品大型化升级改造的现实要求

公司现有永磁设备生产厂区主要是为满足生产中小型永磁磁选机和除铁器设备而建造的。近年来，随着市场需求的变化，公司不断优化升级产品结构，筒式磁选机和永磁除铁器等产品不断向大型化、高端化发展，例如，筒式磁选机的筒长从过去的 1.8-2.4m 发展到现在的 4-5m，直径从 1m、1.2m 发展到现在的 1.5m，体积是原有设备的 3-4 倍；除铁器产品从传统的煤矿、电力等使用的普通除铁器向钢渣回收等高端方向发展。这些因素均导致公司现有设备和生产场地难以满足现实生产需求，大型磁选设备的生产能力已明显不足，难以满足大型永磁设备的市场需求。

①生产场地面积不足。目前公司永磁生产车间单侧跨度 8.5 米，有效生产宽度为 7.5 米，大型磁选机的筒长已经达到 5 米，生产作业长度已经达到 7 米，同时摆放 2 台大型筒式磁选机已显困难，加工效率受到限制。仅能采用大中小各型磁选机统筹安排摆放等手段进行生产，场地面积限制了生产工期和效率

等。从生产效率、安全、现场管理的几个角度看，现有的生产条件不能满足市场对大型永磁产品的需求，需要建设跨度为 25 米以上，起吊高度为 10 米以上的厂房。

②机械下料和加工水平有限。公司现有下料和机械加工用设备平均使用年限已近 10 年，部分下料设备的使用时间已经超过 15 年，加工效率和加工精度有限。以卷板机为例，由于其加工宽度在 3-4 米左右，致使公司在生产 4-5 米筒长的筒式磁选机时，只能采用分段卷板再焊接的办法来完成加工。随着高端永磁除铁器和大型筒式磁选机的市场需求不断增加，公司急需大型数控机械设备，以提高关键零部件的加工精度等技术指标。

③起重吊装能力接近极限。随着筒式磁选机直径和长度的不断扩大，产品重量迅速增加。目前，公司永磁装配车间仅有额定吊重 15 吨的吊车，而上述大型永磁产品的重量已达 14 吨，接近吊装极限。同时，吊装车间起升高度为 6.6 米。公司需要购置起吊重量在 50 吨以上的吊车。

（3）永磁装备是国家倡导和支持的重要产业

本项目产品包括永磁磁选机和超精细提纯机等磁性装备，主要为钢铁、煤炭、电力、有色金属、黑色金属、非金属矿产等行业提供矿山开采和原材料深加工所需先进、高效、环保的技术装备。上述行业是我国国民经济支柱产业，是国民经济发展水平和综合实力的重要标志，对我国综合国力的提升具有重大战略意义。

为增强国家创新力和国际竞争力，促进上述各相关产业的自主创新能力提高，实现产业结构优化和产业技术升级，国务院制定了《国家中长期科学和技术发展规划纲要 2006-2020》（以下简称“《纲要》”）。《纲要》确定在重点领域和优先主题中，将矿产资源高效开发利用，特别是“重点研究深层和复杂矿体采矿技术及无废开采综合技术，开发高效自动化选冶新工艺和大型装备，发展低品位与复杂难处理资源高效利用技术、矿产资源综合利用技术”作为优先发展方向。

（4）永磁磁选机的市场前景广阔

永磁磁选机具有良好市场前景，具体参见“第六节/二/（四）行业发展前景”。

（5）超精细提纯机的市场前景可期

超精细提纯机是公司针对非金属矿市场研发的新产品，主要用于石英砂、陶瓷、硅材料、长石、高岭土等非金属矿的除铁、除杂与提纯。

近年来，人们生活水平与消费能力不断上升，对于高档陶瓷、瓷砖、地板砖、玻璃等各种高品质消费品的市场需求不断增多，一方面促进了用于生产前述消费品的高岭土、石英砂、长石等非金属矿行业的蓬勃发展，一方面也对上述非金属矿的品质与性能提出了更高要求。在此背景下，非金属矿提纯设备的市场空间不断增大，公司的超精细提纯机具有良好的市场前景。据公司业务部门预测，超精细提纯机的市场需求达每年 4 亿元左右（不含设备配件）。

2015 年主要非金属矿产品国内需求预测¹⁶如下：

非金属矿产品	单位	2010年	2015年	年均增长 (%)
水泥用灰岩	亿吨	19	23	3.9
碎石骨料	亿吨	90	110	4.1
玻璃用硅质原料	万吨	2,600	3,000	2.9
长石	万吨	2,000	2,500	4.6
鳞片石墨	万吨	65	95	7.9
菱镁矿	万吨	1,500	1,600	1.3
高岭土	万吨	320	380	3.5
滑石	万吨	200	220	1.9
膨润土	万吨	350	450	5.2
硅灰石	万吨	65	80	4.2
花岗石板材	亿平方米	3	6.6	17.0
大理石板材	万平方米	5,477	9,000	17.6

非金属矿及加工制品是经济社会发展不可或缺的基础原材料和产品，同时又是高新技术产业发展的重要支撑材料。改造提升传统产业、发展战略性新兴产业、加强生态环境保护，对非金属矿及加工制品的品种、性能、质量和产量均提出了更高要求。未来，非金属矿工业具有较大的发展潜力，有望为公司所处行业发展带来巨大市场空间。

2、项目建设的可行性

大型永磁磁选设备是公司现有成熟中小型永磁磁选设备的升级版，公司已经通过多年积累掌握了永磁磁选机的生产工艺和技术应用，具备了大型永磁磁

¹⁶数据来源：工业和信息化部会同有关单位编制的《建材工业“十二五”发展规划》之子规划《非金属矿工业“十二五”发展规划》。

选设备的生产能力。超精细提纯机虽属公司新产品，但其是基于公司已掌握的成熟磁选技术开发，且已经过场地实验验证和客户现场实验检验，生产工艺已经成熟。两类设备的技术水平参见“第六节/六/（一）主要产品生产技术水平”。

（三）项目投资估算

项目总投资 8,145.97 万元。具体投资如下：

序号	投资费用名称	投资额（万元）	投资比例
1	建设投资	7,013.71	86.10%
1.1	工程投资	6,039.73	74.14%
1.1.1	建筑工程	3,007.04	36.91%
1.1.2	设备购置	2,763.82	33.93%
1.1.3	安装工程	268.88	3.30%
1.2	工程建设其他费用（含预备费）	973.98	11.96%
2	铺底流动资金	1,132.26	13.90%
	合计	8,145.97	100.00%

（四）项目工艺流程及设备选取

永磁磁选设备工艺流程详见本招股说明书“第六节/四/（二）主要产品工艺流程”，所需生产设备选取如下：

序号	设备名称	规格型号	数量
1	插床	B5040	3
2	数控龙门铣	3000*8000	3
3	数控卧车	125/6 米长	5
4	普通车床	180/8 米长	10
5	滚床	20*5000	1
6	剪板机	12*5000	2
7	四柱油压机	500T	2
8	联合冲剪	δ 25	2
9	自动焊机	KR II 500	5
10	气体保护焊机	YD-500KR	40
11	交流弧焊机	YK-505FL	20
12	直流电焊机	YD-400SS	5
13	氩弧焊机	YC-300WP	10
14	气保焊机	YD-630SS	3
15	埋弧焊机	ZD5-1250E	2
16	普通车床	6163	5

17	普通车床	6180	10
18	普通车床	61125	10
19	吊车	50t 以上	5
20	吊车	150t 以上	5
21	转运车辆	10T	10
22	喷漆除尘处理系统	-	1
合计		-	159

（五）主要原材料、辅助材料及动力等供应情况

1、主要原材料、辅助材料

永磁磁选机和超精细提纯机生产所需主要原料为碳钢、白钢、铁氧体磁块、带孔钕铁硼磁块、减速电机。碳钢、白钢主要来源于沈阳钢材市场，铁氧体磁块主要采购于浙江省东阳市、马鞍山市，带孔钕铁硼磁块主要来源于绵阳、山西，减速电机来源绵江、苏州。所需辅助材料主要为链条链轮、轴承、皮带、电机、电线电缆、电器元件、设备罩及其他标准件，包装材料主要是设备罩和木箱，主要来源抚顺市周边市场。

2、供水与供电

项目生产不耗水，用水主要为生活用水，项目每年总用水量 3.65 千立方米，水源采用市政管网供水，敷设 DN100 管 2000m，直埋方式敷设。项目工程总装机容量估算为 1,792.32KW，三级负荷，由低压电网提供电源，综合年需要消耗电量 421.55 万 KWH，供配线路 3,000 延长米。

（六）项目选址与用地

本项目占地面积 29,381.69 平方米，与“立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目”选址相同、共用同一块土地，参见本节“二/(六)项目选址与用地”。

（七）组织方式和实施进度

本项目产品与“立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目”组织方式和实施进度基本相同，参见本节“二/(七)组织方式和实施进度”。

（八）环境保护

本项目产品与“立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目”产品同属工业磁力应用设备，工艺流程相似，污染源与环境保护措施也基本相同，参见本节“二/（七）环境保护”。

（九）项目效益分析

项目建成达产后，公司将每年新增永磁生产设备产能 400 台，其中大型永磁磁选机 300 台（按标准型号产品折算），超精细提纯机 100 台。

项目投入总资金 8,145.97 万元，达产后年实现销售收入 11,967.00 万元，项目年息税前利润为 2,440.38 万元，净利润为 2,074.32 万元，税后财务内部收益率 21.45%，税后投资回收期（含建设期）5.48 年。

四、研发中心升级改造项目

（一）项目建设背景

工业磁力应用设备行业的竞争归根结底是技术与人才的竞争。公司虽然在现有产品研发与制造上已处于全国同行业前列，但在专业人才、软件辅助开发、研发试制设备等方面仍需进一步提高和完善。建立现代化技术研发中心是支持公司快速发展、产品升级换代的必由之路，通过改造技术研发中心，加大研发投入，整合公司研发资源，多渠道走出去引进来等方法，引进先进设计软件和专业人才，建立健全创新体制，提高自主创新能力，不断推出新品，以适应我国工业磁力应用设备行业技术的快速发展，使企业在激烈的市场竞争中立于不败之地。

为适应新的市场需求及公司产业发展的需要，公司决定投入资金，对现有研发体系、产品检测试验、试制、设计等部门进行整合，加大研发、检测、试验、试制方面软硬件的投入，以进一步提升公司的产品开发、检测试验、试制水平，巩固和扩大公司产品的竞争优势，缩短与国际先进水平的差距，更好地满足市场需求。

（二）项目建设的必要性

1、原有技术中心的局限性

目前，公司设有中国机械工业联合会批建的磁选工程技术研究中心，公司的磁电设备工程技术研究中心还在 2008 年被评为“辽宁省省级企业技术中心”，具备了一定的技术研发能力；但与此同时，原有技术中心也存在局限性：

（1）原技术中心可以化验矿物中主要元素，但不具备全成分分析和物相分析能力，升级改造后，技术中心新增 X-射线荧光光谱仪、光学显微镜等高精度化验设备，使化验精度由原来的化学元素含量分析，提高到矿物组成物相分析；

（2）原技术中心虽然按照金属、非金属、有色金属等功能进行实验，但部分设备需要混用，区域划分不够明显，组织实验相对复杂，当实验项目较多时，实验设备、场地冲突，实验条件非常紧张；

（3）原技术中心主要以矿物加工的条件试验为主，可以对几十公斤的矿样进行条件试验；但随着公司主产设备的大型化，现有条件已经不能满足条件试验的负荷要求，有待提高相关能力；

（4）原技术中心的主要实验设备和化验仪器设备大多购置于 5-10 年前，虽能满足部分基础性研发要求，但在工业磁力应用设备大型化和市场对关键技术指标要求不断提高的背景下，已不能完全满足公司的研发需求；

（5）原技术中心的信息化水平不高，在用研发设计软件水平有限，已经不能满足新的研究、设计需求；

（6）目前公司正基于丰富的磁选经验准备进入射线分选等新的选别技术领域，这些均对公司的实验设备提出了新的要求。

2、本项目的实施是顺应工业磁力应用设备行业发展的需要

（1）行业的技术研发趋势

国外选矿的发展趋势主要体现在装备大型化、节能化、系列化和自动化。如大型自磨-半自磨、大型高效细磨装备已广泛应用，基于 DCS、FCS 等计算机控制系统在大型选矿厂中也已普遍采用，基于专家系统、模糊控制理论的先进控制策略也开始进入实用阶段，计算机集成制造系统（CIMS）是选矿自动化发展的方向。

（2）促进主营业务持续发展

研发中心升级改造项目可以有效提高技术创新能力，对现有的立环式磁选机、磁悬浮精选机、永磁磁选机和除铁器等生产技术和设备改造起到有力的推动作用。通过加大科技投入、开发新产品、提高产品质量，公司可以提高在市场中的竞争力，增强市场反应能力，提高客户服务水平，保证主营业务持续稳定发展。

（3）加强资源回收与再生的研究，进一步提升核心竞争力

该项目建成短期主要服务于 X 射线矿石预选机、钢渣回收线、再生铝生产线等产品及项目研究开发。公司在选矿领域具有较强的核心竞争力，但在资源回收等方面还需进一步加大研发力度，需要积聚更多的技术研究经验，形成具有特色的专业分选体系，为相关资源回收与再生提供技术支撑。所以，加快研发中心升级改造，有利于提升公司在行业中的核心竞争能力。

3、研发中心升级改造是提升公司技术创新能力的需要

公司作为我国磁选设备行业技术创新的重要企业，近年来高度重视科技研发工作，先后从高校及行业引进高级技术人才，并组建了专门实验室。工业磁力技术领域的竞争，归根结底是研发实力和人才团队的竞争。高端研发管理和技术人才资源是高科技企业稀缺的、最具价值的资本。该项目建成后，预计实验室人员会新增 41 人左右；现有研发办公环境和办公场地已经不能满足公司持续、快速发展的需要，客观上需要拥有一个完整、相对集中的研发办公和试验研究的环境，以利于吸引更多的人才、特别是高层次人才，提升整体技术创新能力。

4、研发中心升级改造可使公司保持在行业中的优势地位

公司系国家级高新技术企业、国家和行业标准起草单位，并设有中国机械工业联合会批建的磁选工程技术研究中心，多年来，一直负责或参与制订行业标准，为保持在这一领域内技术发展的先进性和权威性起了一定的作用。为了保持优势地位，提升知名度和市场影响力，有必要在标准研究与制定方面加大投入，需要有升级研发中心这个平台提供保障。升级改造完成后，新的研发中心将拥有先进的实验设备，可模拟客户现场进行分析、实验，根据实验结果为用户量身设计产品及方案，更好地满足用户需求。

综上，本项目提出依据充分，项目实施后具有良好社会效益和经济效益。

（三）项目建设的可行性

1、公司具备项目实施的经验储备和人才储备

公司致力于“工业磁力应用技术”的发展，始终重视专业科研资源的组织和产品的精益求精，在研发、检测、试验方面都具有一定的基础。同时，公司已经拥有“辽宁省级企业技术中心”的建设经验，也具有扎实的高梯度电磁磁选机、大型永磁磁选机、大型特种电磁除铁器、有色金属分选设备、非铁提纯设备等工业磁力应用设备设计、生产及测试的技术基础。公司汇聚的国内一批权威研究专家和技术顶尖人才，为本项目的实施和成功提供了可靠的基础。

2、项目的间接经济效益显著

研发中心项目主要立足于科研、检测试验、新产品试制集成平台，本身不产生直接的经济效益，但会给公司带来间接效益。通过项目建设，公司可以增加技术储备、缩短产品设计周期，扩大产业规模，实现从产品设计、产品试制与检测的一体化，提高引导市场的产品自主创新设计能力，给公司带来较大的经济效益。同时，公司可用产业利润反哺科研开发，继续增加对科研工作的投入，形成良性循环，提高公司的综合实力和市场竞争力，促进公司快速健康可持续发展。

（四）项目建设的内容

1、研发中心的建设目标

研发中心建设项目的重要目标包括：

（1）进一步提升场地实验条件。建设干选破碎区、X 射线分选区、矿样制备区、磁选区、重磁实验区、化验区、钢渣磁选实验区、半工业实验区、储藏区九大功能区。

（2）提高条件实验能力。实现铁矿半工业连续模拟工业生产线、非金属矿半工业连续模拟工业生产线、有色金属矿山的 X 光分选技术研究、钢渣综合分选回收线的建设与研制、再生铝综合分选线等具体研发项目的相关技术研发、工业设计、条件实验和场地试验。

（3）购置先进的实验设备和化验仪器设备。新的设备既可以满足新的研发需求又可以为公司拟开拓的射线分选等产品技术方向提供研发支持。

(4) 建设仿真设计平台，提高研发设计的信息化水平。新的仿真设计软件和设备将极大提高公司研发设计的系统集成水平，提高设计水平和研发效率。

(5) 改善研发中心的整体办公条件。新建研发中心将有效改善研发场地条件，改善过去研发管理、办公和场地实验互相拥挤在有限空间内的紧张状况。

2、主要建筑物情况

本工程总建筑面积为 7,114.19 平方米，建筑层数为一层，建筑总高度为 8.1 米(室外地坪至檐口)，室内外高差 0.1 米。另外，还建设场区内的供排水，供电、供热、通讯、场区内的道路、硬化、绿化等公用配套设施。

3、主要设备采购情况

项目主要实验设备 333 套，化验仪器设备 38 套，具体如下：

(1) 主要实验设备表

序号	设备名称	设备型号	数量
1	颚式破碎机	PE250*200	3
2	负悬挂式破碎机	XPE-A125*100	3
3	颚式破碎机	RK/PEF60*100	3
4	双辊破碎机	HF150*100	3
5	辊式粉碎机	PG- Ø250*150	7
6	型顶击式震筛机	HF-200	6
7	双层两用震筛机	XSZ-600*300	3
8	粉矿干选机	LJØ 500*600	4
9	磁滑轮干选机	LJØ 450*600	4
10	强磁多层干选机	LJØ 100*750	2
11	电磁感应辊分选机	Ø300*600	2
12	金属分选机	LJØ800	3
13	感应盘式磁选机	600	2
14	干式精选机	LJØ 550*600	4
15	吊车	10 吨*16 米	1
16	脉冲除尘系统	-	1
17	磁选管	ø50	5
18	立环磁选机	ø500	6
19	强磁实验机	Ø100	3
20	浮选机	XFD II 1L	4
21	浮选机	XFD II 0.5L	7
22	摇床	LY-1100*500	3

序号	设备名称	设备型号	数量
23	螺旋溜槽	BLL-600	3
24	立式砂浆泵	XBSL- ϕ 19	35
25	搅拌桶	30L	5
26	搅拌桶	300L	3
27	锥型球磨机	XMQ ϕ 150*100	3
28	锥型球磨机	XMQ ϕ 250*90	7
29	快速球磨机	KQM-D	9
30	格子球磨机	XMBL- ϕ 420*600	4
31	旋流设备分析仪	BXF	5
32	溢流型球磨机	ϕ 1200*2400	5
33	单螺旋高堰式分级机	ϕ 1000	3
34	磁选机	ϕ 600x600	7
35	格子球磨机	XMQL420*450	4
36	鼓型湿法磁选机	XCRS400*240	5
37	高频筛	3YK1235	5
38	水力旋流器	XCS ϕ 25	9
39	水力旋流器	XCS ϕ 75	5
40	搅拌桶	300L	30
41	搅拌桶	30L	30
42	离心式砂浆泵	MF40-60	30
43	米吊车	10 吨*22	1
44	棒槌破碎机	1jg-bc-2	2
45	高压蒸汽炉	YN0.2-0.7Q	2
46	烘干炉	HOC-DH60A	1
47	恒温炉	GHX-15	1
48	分级筛	400	2
49	双层震动筛	STYS818	2
50	震动筛	STYS817	3
51	震动给料器	120*1800	6
52	钢渣粗选机	LJS-FC-1008	1
53	带磁机	LJDM-208C2	1
54	双棍磁选机	DTP-7070-2	4
55	单棍磁选机	DTP-7070-1	5
56	手持电磁铁	1jg-sc-50	7
57	电动葫芦	CD-1 2T	4
58	皮带输送机	600*100	1
59	棒磨机	STOMB9018	1

序号	设备名称	设备型号	数量
60	料仓	3m3	1
61	中控室	控制磁选设备	1
62	工作站级计算机	-	1
合计		-	333

(2) 化验仪器设备表

设备名称	型号	台数
原子吸收分光光度计	TAS-990	2
电热鼓风干燥箱	101 型	2
高温燃烧管式炉	KSY-6-16	2
箱式电阻炉	KSW-6-12	2
电子天平	FA1204B	4
紫外-可见分光光度计	TU-1900	2
X-射线荧光光谱仪	XD2	2
原子荧光光谱仪	PF7	2
等离子体光谱仪	TM5	2
碳硫分析仪	CS844	2
白度分析仪	WSB-2A	2
调速多用振荡器	HY-2	2
旋片式真空泵	FY-1C	5
电热板	H1003-DRB07-600A	4
恒温水浴锅	H0507-HH. S11-4	2
光学显微镜	HN-2579C	1
合计	-	38

本项目将建设仿真设计平台，需要 Ansys 级结构分析工具、建模工具、网络划分工具，Maxwell 级电磁分析工具和 Matlab 级电气仿真工具等仿真设计软件 5 套，预计投资额 430.00 万元。

4、新研发中心的工作内容

(1) 新研发中心组织建设

在新研发中心内，研发组织将按照人员专业分为机械组、电气组、磁路组和工艺组等基础研发组；在实际开展具体项目研发过程中，将根据项目的实际立项情况再组合成不同的研发小组，各组研发组实行组长负责制，由总工程师统一管理，研发组牵头联合新产品试制部、实验室完成研发项目的查新方案定

型、试制、实验、调试、改进、验收、试用等程序，通过实际参与，研发人员技术水平得到大幅提升。

（2）主要研发方向及研发项目

公司新的研发中心所建设实验功能区，旨在重点推进公司在永磁干选、X射线分选、强磁选、重磁选、钢渣磁选等市场预期明确、经济前景明朗的几个方向的技术进步和产品创新。

①有效提高技术创新能力，对现有的立环式磁选机、磁悬浮精选机、永磁磁选机和除铁器等生产技术和设备改造起到有力的推动作用。通过加大科技投入、开发新产品、提高产品质量，可以提高在市场中的竞争力，增强市场反应能力，提高客户服务水平，协调运用资源的能力和自主创新能力，保证主营业务的持续稳定的发展。

②公司在选矿领域具有较强的核心竞争力，但在资源回收等方面还需进一步加大研发力度，需要积聚更多的技术研究经验，形成具有特色的专业分选体系，为相关资源回收与再生利用提供技术支撑；因此，新研发中心建成后短期将重点服务于铁矿半工业连续模拟工业生产线、非金属矿半工业连续模拟工业生产线、有色金属矿山的 X 光分选技术、钢渣综合分选回收线的建设与研制、再生铝综合分选线的建设与研制等项目。

③新研发中心建设项目可以进行科学技术的探索性研究实验工作，进行磁性装备与信息网络的融合研究，进行新型、大型选矿设备技术的研究，进行磁选工程化研究，加强矿物样本物理实验，提高化学分析精度，使工程技术方案更加适应物料特性，最大限度的提高选矿指标；同时还可以实现矿物组成物相分析、半工业实验等功能，有利于核心技术的深入研究。

（3）新建各主要实验功能区介绍

新研发中心重点建设的干选破碎区、矿样制备区、化验区、半工业实验区、X射线分选区、磁选区、重磁实验区、钢渣磁选实验区、储藏区等九大功能区将主要承担以下实验功能：

①干选破碎区：主要承担矿石破碎的任务。矿石破碎是矿物分选前的准备作业，矿石经过破碎后，达到一定的粒度，才具备接下来实验的条件；通常矿石第一道实验工序就是破碎将有用矿物和无用矿物进行初步分离。

②矿样制备区：主要承担实验中矿物样本的制备以及湿选实验流程中产生的精矿、中矿、尾矿的过滤、烘干工作。区域内部主要包含的设备有三头研磨机、多用真空过滤机和电热鼓风干燥箱等，其中，三头研磨机主要用于研磨矿样，它能将矿物研磨至 0.074mm 以下，达到化验的检测标准；多用真空过滤机主要应用于湿选过程中精矿、中矿和尾矿的脱水，它的真空度不低于 91.2KPa（684mm/Hg），能快速有效的脱去矿样中的水分。该功能区在配合一般实验流程之外，还可以针对铁、钛、锰等矿样进行实验，按照矿石性质、种类、现场情况及与客户交流沟通情况给出合理选矿方案及工艺流程改进意见，同时也可以针对长石、石英砂、高岭土等矿样进行实验，给出磁选方案。

③化验区：主要用于建设化验中心承担工业化验任务。主要设置三个工作室：称样药品室，用于试样的称量及药品的配置；熔样滴定室，用于化验试样的溶解及滴定；精密仪器分析室，用于精密仪器化学分析。

④半工业试验区：半工业试验区既可以是全流程的连续，也可以是局部作业连续或单机的半工业试验；试验的目的主要是验证试验的工艺流程方案，并取得近似于生产的技术经济指标，为选矿厂设计提供可靠的依据或为进一步做工业试验打下基础。再生铝实验将主要在该区域进行，旨在针对铝废料进行实验，模拟再生铝分选现场工艺流程，为国内外再生铝企业提供全自动分选铝废料的工艺方案，及不同种类铝料的分选指标、介耗、能耗等参数，并提供配套设备。

⑤X 射线分选区：主要承担有色金属和贵金属矿石的分选试验任务。区域内部主要包含的设备为 LPPC 分选机和空气压缩机，其中，空气压缩机为 LPPC 分选机的执行机构部分提供动力，LPPC 分选机主要用于矿石分选试验。主要研发目标是开发 X 射线矿石预选机样机，实现针对铜、金、银进行实验，按照实际需求，给出最佳分选指标方案。

⑥磁选区：主要承担富集矿石中磁性物料的实验任务。区域内部主要包含的设备有磁选管、立环实验机和锥形球磨仪等，磁性矿物的研磨和富集均可在本区域内进行，其中，磁选管主要用于富集矿石中的强磁性物料；锥形球磨机主要负责对矿物的研磨；立环实验机主要负责对弱磁性矿物的富集。

⑦重磁选区：主要承担富集矿石中磁性物料以及比重较大的物料的实验任务。区域内部主要包含的设备有摇床、螺旋溜槽和磁悬浮精选机等，磁性矿物和比重差异较大的矿物富集均可在本区域内进行。其中，螺旋溜槽和摇床主要用于富集矿石中的比重较大的物料，鼓型湿法磁选机将用于实验分选磁能有效的富集磁性矿物的中的磁性矿石。

⑧钢渣磁选实验区：根据实验条件的不同，将钢渣破碎及研磨成需要的粒度和细度，再根据有用钢渣和无用钢渣磁性的差异，采用干式或湿式磁选的方式将有用钢渣富集起来，成为单独的产品；主要针对冶炼后的钢渣进行实验，按照环保要求，模拟冶金渣零排放现场，给出回收再利用工艺方案。钢渣实验区主要试验可以是全流程的连续实验，也可以是局部作业连续或单机的试验。试验的目的主要是验证试验工艺流程方案，并取得近似于生产的技术经济指标，为选厂设计提供可靠的依据或为进一步做工业试验打下基础。

⑨储藏区：临时放置研发中心的实验原料、半成品和样机等物料装备。

（五）项目选址与用地

本项目与“立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目”选址相同、共用土地，参见本节“二/（六）项目选址与用地”。

（六）环境保护

研发中心升级改造项目于实施地点与“立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目”选址相同、共用土地，项目运作过程中，其涉及主要产品与本节前述两个募投项目基本一致，其他产品同属工业磁力应用设备，污染源与环境保护措施也基本相同，参见本节“二/（七）环境保护”。

（七）项目投资概况

项目总投资 6,260.25 万元，具体投资构成如下：

序号	投资费用名称	投资额（万元）	投资比例
1	建设投资	6,260.25	100.00%
1.1	工程投资	5,388.95	86.08%
1.1.1	建筑工程	1,178.88	18.83%
1.1.2	设备购置	3,439.27	54.94%
1.1.3	软件购置	430.00	6.87%

序号	投资费用名称	投资额（万元）	投资比例
1.1.4	安装工程	340.80	5.44%
1.2	工程建设其他费用（含预备费）	871.30	13.92%
合计		6,260.25	100.00%

（八）项目效益分析

本项目作为产品研发类建设项目，主要为公司自身研发与生产提供技术支持，不直接产生经济效益。但是通过对已有的研发平台进行扩建，可弥补公司在人才、技术、设备等方面的不足，提升公司新产品的开发速度和开发质量，提高公司的盈利水平，扩大公司的行业技术领先优势，对公司自身及工业磁力应用设备行业的发展具有非常重要的意义。

五、补充营运资金项目

公司拟使用募集资金 8,000 万元补充营运资金。

（一）补充营运资金的必要性

1、公司特殊的行业经营模式需要大量的流动资金

（1）项目执行周期长导致资金占用多。工业磁力应用设备是下游铁矿山、煤炭等行业整体生产线的关键配套设备，大多需要定制，整个行业的生产交货周期较长。以公司为例，从签订订单到安装调试完成一般在 6-15 个月，质保期售后服务一般在验收完成后 12-24 个月，在上述周期中，项目投标、预付款保证、履约保证、工艺设计、原材料采购、设备制造、运输安装、维修质保等多个环节需要投入大量的资金。

（2）回款周期长，经营环节被占用资金较多。与销售实现周期较长特点相对应，本行业回款周期也较长，大部分情况下，合同约定款项收回一般分多次，收款进度较慢，而由于客户付款程序复杂，或客户对多类设备集中采购、分批安装、集中付款等原因，较之合同约定时间，客户实际付款时间往往会更滞后。对行业地位突出、与公司拥有长期合作关系的重点客户和准备重点开发的新客户给予更为宽松的信用政策或放宽收款条件。

上述行业经营模式和公司业务特点，要求行业内企业具备较强的自有资金实力，以确保项目的实施。本次募集资金补充营运资金，有利于增强公司的运

营能力和市场竞争能力，有利于公司新产品投放市场和新业务新市场开拓，有利于提高公司营业收入和利润水平。

2、公司国内外市场开发需要需要合理增加流动资金规模

近年来，公司在国外市场和国内非金属、有色金属回收、节能环保、新能源等新兴工业磁力应用领域实现了快速发展。随着国家“一带一路”宏观战略的推进实施和公司产品综合竞争力的不断提升，预计未来3年公司出口业务仍将保持较快增长；随着公司募投项目建成投产，公司在上述新兴应用行业的市场规模也将保持快速增长态势；随着传统应用行业的健康发展和公司产品结构的不断优化，相应业务规模也将回归增长态势。公司需要较大的营运资金支持生产周期和营销服务，增加流动资金是维持公司长期、健康、可持续发展的必然要求。

3、未来可能的对外并购计划实施的保证

公司作为国内领先的工业磁力应用设备供应商，在品牌声誉、技术实力、管理水平等方面均处于行业领先，但公司目前开展对外并购尚缺乏足够的资本实力。根据公司的发展战略，将以现有的工业磁选除杂提纯产品为基础，进一步完善工业磁力应用设备的种类，横向扩展产业链。为此，公司在全力投入自身业务的同时，上市后不排除与同行业其他企业开展合作或展开兼并收购活动，以实现公司的发展战略。为了满足公司资本运作的需要，公司亟需补充大量的流动资金。

4、提升公司核心竞争力的有力支持

该项目实施将有利于提升公司核心竞争力。首先，公司产品研发、业务承揽、安装服务及维修质保等多个关键环节工作的开展，需要公司投入大量的流动资金。其次，在市场开拓中，公司资金实力也是客户确定合作对象的重要影响因素。同时，募集资金用于补充与主营业务相关的营运资金后，公司净资产将大幅增加，偿债能力将进一步提升，资产流动性进一步提高。

（二）资金需求估算

营运资金需求量=因新增销售收入而产生的各项经营性流动资产占用-因新增销售收入而产生的经营性流动负债变化-项目已配套投入的铺底流动资金

1、估算新增经营性流动资产占用和经营性流动负债变化

本次募集资金投资项目中“立式及悬浮式电磁强磁选设备建设项目”和“大型永磁设备建设项目项目”两个生产性项目达产后，正常年预计收入为 38,120.85 万元，预计年营业成本为 19,537.27 万元。

假定公司主要经营性流动资产与经营性流动负债项目与营业收入或营业成本之间保持相对稳定的匹配关系。在相关性和一致性原则下，预计该项目达产后，各经营性流动资产与经营性流动负债的相关周转率指标与 2014 年保持一致，并据此周转率估算该项目达产后所需的各项经营性流动资产的占用和经营性流动负债的增加。

根据上述计算结果测算出的营运资金占用额估算如下：

单位：万元

项目名称	周转率	营运资金需求量
一、主要经营性流动资产项目（A）	-	38,954.02
其中：货币资金	8.50	4,487.31
应收票据	7.73	4,928.87
应收账款	1.97	19,382.67
预付款项	123.15	309.54
其他应收款	104.23	365.74
存货	2.06	9,479.88
二、主要经营性流动负债项目（B）	-	14,428.97
其中：应付票据	64.78	301.58
应付账款	2.73	7,159.64
预收账款	3.16	6,179.17
应付职工薪酬	27.47	711.30
其他应付款	252.84	77.27
三、项目已配套投入的铺底流动资金（C）	-	3,411.78
四、流动资金（营运资金）需求量（D=A-B-C）	-	21,113.27

注：上述周转率系根据公司 2013-2014 年度数据计算得出，流动资产中除存货外项目周转率的计算基数为营业收入，其他项目周转率的计算基数为营业成本。

根据上述计算，本次募集资金投资项目中两个生产性项目达产后，因销售收入的增长，在达产当年需提供的新增营运资金约为 21,113.27 万元。本次募集资金拟用于补充营运资金的金额为 8,000 万元，具备合理性。

（三）补充营运资金的管理

为加强本次补充营运资金的管理，公司将采取以下措施：①设立专户管理。公司将严格按照深交所有关募集资金管理的相关规定，将该部分资金存储

在董事会决定的专门账户。②严格用于公司主营业务。公司将紧紧围绕主营业务进行资金安排，对于大额订单、生产计划，提前做好资金计划，提高资金使用效率，实现效益最大化。③完善科学的预算体系。公司将进一步完善包括销售预算、采购预算、投资预算、人工预算、费用预算等体系，针对资金链条反应的各种异常信息，及时采取措施，防范风险，提高应对能力。④加强应收及预付款管理。公司将完善相应的应收账款、预付货款控制制度，加强对应收账款的收款力度，建立收款预警和报警机制，提高企业资金使用效率。

六、募集资金运用对公司财务和经营成果的影响

（一）本次募集资金运用对公司经营情况的整体影响

1、扩大经营规模、提高市场占有率，巩固行业地位

募集资金的运用一方面通过打造高端电磁强磁选机、大型永磁磁选机产业化基地，扩大优势产品产能，优化公司现有产品结构，提升公司的品牌与产品附加值，另一方面通过新建项目实现超精细提纯机等新产品的产业化，充分利用公司工业磁力技术优势和行业经验，扩大市场份额，拉开与竞争对手的差距，巩固公司在工业磁力应用设备行业的领先地位，实现公司快速发展。项目投产后，现有产能瓶颈将得到突破，公司业务覆盖范围将快速拓展，可满足国内外更多客户的需求，产品附加值、生产规模、产品质量、管理水平和市场竞争力等各方面都将取得大幅度提升，公司将具备更强的持续成长能力。

2、增强抗风险能力，改善资产结构

募集资金完成后，公司总资产、净资产均大幅度增长，流动比率、速动比率将大大提高，现金流量短缺情况缓解，资产负债率将大幅下降，公司偿债能力和财务抗风险能力增强。随着投资项目的建设，增加的货币资金将按照投资进度转化为无形资产、在建工程和固定资产，改善公司的资产结构。

3、长期看，有利于提高净资产收益率和盈利能力

由于募集资金投资项目需要一定的建设期，大量增加的净资产会导致在本次发行后建设期内净资产收益率出现降低的风险。项目建设期结束后，随着两个生产性项目陆续投产，公司销售收入和利润水平将大幅提高。从中长期来

看，本次募集资金项目具有较高投资回报率，盈利能力和净资产收益率随之会有较大提高。

（二）新增固定资产折旧和无形资产摊销对经营成果的影响

本次募集资金投资项目合计新增房屋建筑物原值 14,741.42 万元、机器设备原值 10,751.98 万元及无形资产（软件）367.52 万元，参考公司现行的会计政策，项目建成后折旧及摊销情况如下：

项目名称	原值(万元)	预计使用年限(年)	净残值率	年折旧/摊销(万元)
房屋建筑物	14,741.42	20	5%	700.22
机器设备	10,751.98	10	5%	1,021.44
无形资产-软件	367.52	10	-	36.75
合计	25,860.92	-	-	1,758.41

项目建成后，在经营环境不发生重大变化的情况下，公司产能得于调整，产品结构得于优化，公司盈利能力将有较大提高。预计项目全部达产后年新增营业收入 38,120.85 万元，年新增息税前利润 9,026.05 万元；新增产能创造的利润可以消化新增折旧，安全边际较大。因此，新增固定资产投资折旧不会造成公司主营业务利润明显下降，不会对公司未来经营成果带来重大不利影响。

另外，募集资金投资项目采购的主要设备均具备较高技术水平，总体上比目前使用的设备更加先进，加工精度更高，有利于提高公司产品的性能及质量水平。募集资金投资项目能够间接且有效地促进公司工业磁力应用设备的市场拓展，对于公司长远发展具有战略性意义。

（三）募投项目完成前后产能与固定资产匹配的对比情况分析

本次募投项目达产后，公司主导产品立环磁选机、大型筒式磁选机、电磁除铁器和超精细提纯机的产能将有所增加，经测算，与公司目前状况相比，本次募集资金投资项目中两个生产性项目实现的销售收入和固定资产（此处仅指房屋建筑物和机器设备）的规模的比较如下：

类别	2014 年	募投项目完成新增	募投项目完成合计
房屋建筑物和机器设备原值（亿元）	1.44	2.01	3.45
工业磁力应用设备收入（亿元）	4.82	3.81	8.63
工业磁力应用设备收入/固定资产原值	3.34	1.90	2.50

本次募投项目新增部分较公司 2014 年单位固定资产原值营业收入指标下降的主要原因如下：

1、为满足大型化高端磁选设备生产需要，公司需要建设大型专用厂房

为实现公司大型高端机型的磁选设备结构转型和升级，满足客户日益增长的高端产品需求，公司必须为募集资金投资项目建设专门生产场所。由于近年来，工业磁力应用设备市场大型化、特异化趋势日益明显，因此，本次募投项目以重型、大型强磁选设备为主，例如，目前市场上 2-3 米直径的立环磁选机为主流产品，而本次募投项目之一“立式及悬浮式电磁强磁选设备新建项目”不仅可以满足 3 米直径立环产品生产需求，还将可以实现生产 5 米直径立环磁选机的需求，对厂房高度和承重能力的要求都要明显提高，致使厂房场地建筑成本与原有厂房相比提高幅度较大。

2、为满足节能高效工业磁力应用设备的生产需要，公司需要增加大型先进生产机器设备

本次募投项目对应的产品在工业磁力应用设备行业内属于高技术水平、高附加值的产品，产品的生产需要投入大量资金购入各种先进设备，资金投入规模较大，一次性投入的装备较多。近年来，工业磁力应用设备市场大型化、细分化、节能化强磁高端趋势日益明显，因此，公司新建项目以重型强磁选设备和技术先进的磁悬浮精选机、超精细提纯机等为优先发展方向，对生产设备的功率和技术性能要求较高，公司必须为募集资金投资项目购置大型号、大功率、技术性能先进的生产机器设备，致使设备购置成本与原有设备和厂房相比提高幅度较大。

3、原有设备购置时间较长，购置成本较低

公司 2005 年开始进入工业磁力应用设备制造行业，大部分机械设备购置时间较早，当时的购置成本相比目前较低；虽然公司后续发展过程中每年都会新购入设备替换原有老旧设备，但整体更新幅度不大。考虑通货膨胀、技术进步等因素，本次募集资金投资项目购置新设备，成本较近十年前有所提升。

综上，本次募投项目固定资产投资方案符合公司发展战略，符合公司产品结构升级的发展趋势，可以有效保持和提升公司竞争力，固定资产投资规模具备合理性。

第十四节 股利分配政策

一、报告期股利分配政策及实际分配情况

（一）报告期内股利分配政策

公司按照股东持有的股份比例分配利润，同股同权、同股同利；公司股利的分配采取现金股利、股票股利或上述两者结合的方式；在每一会计年度结束后六个月内，由公司董事会根据盈利情况和发展计划提出分配方案，经股东大会决议批准后由公司董事会在两个月内完成股利（或股份）的派发事项；经股东大会批准，公司可以分配中期股利。

（二）发行人设立以来股利分配情况

本公司 2012 年年度股东大会决议通过以截至 2012 年 12 月 31 日公司未分配利润中的 900.00 万元向股东现金分红，公司已于 2013 年 5 月份支付完毕该次现金股利。

本公司 2013 年年度股东大会决议通过以截至 2013 年 12 月 31 日公司未分配利润中的 900.00 万元向股东现金分红，公司已于 2014 年 6 月份支付完毕该次现金股利。

本公司 2014 年年度股东大会决议通过以截至 2014 年 12 月 31 日公司未分配利润中的 630.00 万元向股东现金分红，公司已于 2015 年 4 月份支付完毕该次现金股利。

二、发行后的股利分配政策

为明确本次发行后对新老股东的分红回报，增加发行人股利分配政策的稳定性和一致性，便于股东对发行人利润分配进行监督，《公司章程》（草案）和《上市后三年回报规划》制定了发行人上市后的股东分红回报规划，并明确了公司上市后的股东分红回报具体实施计划，具体内容如下：

1、公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的发展，应保持连续性和稳定性。

2、在提取 10%的法定公积金和根据公司发展需要提取任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并需充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

3、利润分配政策

（1）利润分配方式：公司可以采取现金、股票或现金股票相结合等方式分配股利；现金方式优先于股票方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（2）在符合法律法规及本章程所规定的利润分配条件的前提下，公司原则上每年度进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议中期利润分配。

（3）现金分红的具体条件及现金分红比例

①在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项（募集资金投资项目除外）发生，并且公司年度盈利且在弥补以前年度亏损、提取法定公积金、任意公积金后仍有剩余时，公司应当采取现金方式分配股利。

②公司每年以现金形式分配的利润应不少于当年实现的可供分配利润的 20%；公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

③公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

a.公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

b.公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

c.公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

④公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

⑤股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（4）股票股利分红的条件

若公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益的，可以在满足上述现金分红及公司股本合理的前提下，提出股票股利分配预案。

（5）在遵循上述利润分配政策的前提下，公司将根据自身实际情况，并结合股东特别是公众投资者、独立董事和外部监事的意见制定或调整股东回报计划。

4、利润分配政策制订和修改

公司利润分配政策制订和修改由公司董事会向公司股东大会提出，董事会提出的利润分配政策需要经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。

公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事）则应经外部监事表决通过。

公司利润分配政策制订和修改需提交公司股东大会审议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过，并应当安排通过网络投票的方式进行表决。

若公司外部经营环境发生重大变化或现有的利润分配政策影响公司可持续经营时，公司可以根据内外部环境修改利润分配政策。公司提出修改利润分配

政策时应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护，并在提交股东大会的议案中详细说明修改的原因。

公司确有必要对本章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足本章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

5、利润分配方案的制定与实施

（1）公司董事会应当充分考虑公司战略发展需要、盈利状况、现金流状况和资金计划需求等因素，制定年度或中期利润分配方案。董事会在利润分配预案中应当对留存的未分配利润使用计划进行说明，独立董事发表独立意见。

（2）利润分配方案经董事会过半数表决通过，并经独立董事发表明确独立意见后，方可由董事会提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，可为股东提供网络投票方式。

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

（4）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东应分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

三、本次发行前滚存利润的分配政策

根据公司召开的 2014 年年度股东大会决议，本次股票发行当年度以及以前年度未分配的滚存利润均由发行后的新老股东共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度

（一）信息披露制度

公司按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关规定，建立了信息披露制度。发行上市后，公司将严格履行信息披露义务，及时公告应予披露的重要事项，确保披露信息的真实性、准确性、完整性和及时性，保证投资者能够公开、公平、公正的获取公开披露的信息。

（二）负责信息披露和投资者关系的安排

根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》（草案）及深圳证券交易所相关规则的要求，本公司专门负责信息披露和投资者关系工作的部门是公司董事会办公室，具体联系方式如下：

负责人：陈国斌（董事会秘书）

电话：024-56609113

传真：024-56609160

电子邮箱：chenguobin@ljmagnet.com

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，公司现行有效、正在执行的重要商务合同如下：

（一）采购合同

1、2015年1月20日，公司与沈阳市鸿运中五不锈钢经销商行签订《产品购销合同》，双方约定沈阳市鸿运中五不锈钢经销商行为公司2015年钢材主要供应商，双方将在钢材业务方面建立长期合作关系，采购价格以每次采购当天的市场价格作为参考定价，合同有效期一年。

2、2014年12月19日，公司与抚顺浩利电磁线制造有限公司签订《产品购销合同》，双方约定公司向抚顺浩利电磁线制造有限公司采购电磁线，采购价格参考市场价格协商确定，合同有效期一年。

3、2014年12月13日，公司与恩邦电气控制系统有限公司签订《产品购销合同》，双方约定恩邦电气控制系统有限公司向公司提供控制柜体加工及服务，合同有效期为一年。

4、2014年12月13日，公司与沈阳市方誉链轮厂签订《产品购销合同》，双方约定公司向沈阳市方誉链轮厂采购链轮、齿轮等，合同有效期一年。

5、2014年12月12日，公司与沈阳铁嘉金属材料有限公司签订《产品购销合同》，双方约定沈阳铁嘉金属材料有限公司为公司2015年钢材主要供应商，双方将在钢材业务方面建立长期合作关系，采购价格以每次采购当天的市场价格作为参考定价，合同有效期一年。

6、2014年12月12日，公司与沈阳同丰达物资有限公司签订《产品购销合同》，双方约定沈阳同丰达物资有限公司为公司2015年钢材主要供应商，双方将在钢材业务方面建立长期合作关系，采购价格以每次采购当天的市场价格作为参考定价，合同有效期一年。

7、2014年12月10日，公司与沈阳华源鼎盛不锈钢有限公司签订《产品购销合同》，双方约定公司向沈阳华源鼎盛不锈钢有限公司采购白钢法兰、白钢端盖，合同有效期一年。

（二）销售合同

序号	客户名称	合同标的及数量	合同金额	签订日期
1	济钢集团石门铁矿有限公司	磁悬浮精选机4台及其配套件	276.00	2015.3.16
2	山东金玺泰矿业有限公司	磁悬浮精选机3台及其配套件	207.00	2015.3.17
3	莱芜钢铁集团莱芜矿业有限公司	强磁选机2台、中磁机1台及配套件	280.00	2015.3.8
4	Green Fiber Company	动给料机6台、磁力滚筒2台、涡流分选机4台	38.09	2015.1.28
5	攀枝花中禾矿业有限公司	湿式筒式磁选机4台	308.00	2015.1.27
6	云南省玉溪市吉达工贸有限公司	立环强磁选机2套、圆筒筛1台	217.00	2015.1.13

序号	客户名称	合同标的及数量	合同金额	签订日期
7	喀左晟奥钒钛科技有限公司	立环强磁选机 2 套、粉矿干选机 2 套	332.00	2014.12
8	浙江华友进出口公司	立环高梯度磁选机 4 台及其配套件	760.00	2014.11.25
9	河南省凯源起重机械有限公司	起重机电磁铁 50 台及其配套件	280.00	2014.10.20
10	焦作市科瑞森机械制造有限公司	盘式除铁器 4 套、带式除铁器 4 套	210.00	2014.9.11
11	甘肃泰隆森矿业有限公司	干式粉矿预选机 8 台、振动给料机 8 台及其配套件	266.40	2014.7.17
12	张家界慈胜石英材料有限公司	立环强磁选机 1 套、湿式筒式磁选机 1 套	260.00	2014.7.16
13	兰坪利锌矿业开发有限公司	各类磁选机 16 套、脱磁器 14 套、永磁滚筒 1 套	630.00	2014.7.5
14	徐州矿务集团有限公司	电磁除铁器 9 套	235.00	2014.5.29
15	首钢矿业公司	筒体总成、机槽、机架组合等	696.59	2014.5.22
16	本溪星光硅质原料有限公司	立环强磁选机 2 台及其配套件	240.00	2014.5.18
17	河北钢铁集团矿业有限公司	永磁筒式磁选机 19 台	684.00	2014.3.11
18	广东粤电博贺煤电有限公司	带式电磁除铁器 6 台、集铁车 6 台及各类配件	270.00	2014.2
19	滦平金牛矿业有限责任公司	粉矿干式预选机 6 套、湿式永磁磁选机 8 台	610.00	2014.2.20
20	甘肃泰隆森矿业有限公司	干式粉矿预选机 12 台、振动给料机 12 台及其配套件	399.60	2014.10.11
21	会理县金智矿业有限公司	湿式立环强磁选机 2 台	560.00	2014.1.9
22	景东里竹山矿业有限责任公司	湿式筒式磁选机 20 台	388.00	2013.8.16
23	景东鑫盛矿业有限公司	湿式预选磁选机 12 台	630.00	2013.8.2
24	格尔木庆华矿业有限责任公司	湿式滚筒磁选机 14 台	240.00	2013.5.6

注：上表中合同金额单位：Green Fiber Company 为万美元，其他客户为万元人民币。

（三）技术合作及研发协议

1、2014 年 11 月 18 日，公司与辽宁五寰科技发展有限公司（以下简称“辽宁五寰”）签订《关于矿物加工装备及工艺技术开发的合作协议》，双方约定就选矿实验研究及工艺技术开发、新型矿物加工设备研制及应用技术推广进行合

作。辽宁五寰负责技术设计，公司负责市场推广。产品规模化生产之后，公司按照销售合同一定的比例向辽宁五寰支付技术服务费。

2、2012年8月24日，公司与沈阳东北大学冶金技术研究所有限公司签订了《技术服务合同》，约定公司委托沈阳东北大学冶金技术研究所有限公司就“X射线选矿机组”项目进行专项技术服务，并支付相应的技术服务报酬270万元。

3、2012年5月19日，公司与矿业工艺创新研究中心以阿纳尼耶夫娜·巴维尔·彼得洛维奇为代表（以下称供方）签订《试验研究合同》，双方约定公司委托供方承担电磁振荡处理对金矿石氰化浸出，以及对有色金属矿石浸出回收指标影响的实验。由公司支付供方合同总金额50,000美元。合同期限自签署之日起至完成全部工作和双方最终结算时止。

4、2011年10月11日，公司与中国有色金属工业协会再生金属分会签订了《再生铝分选系统项目合作协议》，双方约定就“再生铝废料分选系统的整体开发、组织技术鉴定争取国家项目扶持资金支持、再生铝分选系统的行业推广和市场化运作”三方面进行合作。项目专利归公司所有，由公司按项目扶持资金的10%支付给中国有色金属工业协会再生金属分会咨询费。

5、2007年8月12日，公司与中国科学院电工研究所（以下简称研究所）签订《应用超导项目合作研究协议》，约定研究所负责超导磁体系统的设计、加工制造和安装调试工作。公司负责除超导磁体系统以外的内容如机械、控制及其他结构件等的设计和制造工作。

（四）授信合同

1、2014年10月20日，本公司与招商银行股份有限公司大连分行签署《授信协议》（编号：2014年连信字第DK039号），招商银行股份有限公司大连分行授予本公司人民币5,000万元的综合授信额度。授信期限自2014年10月20日至2015年10月19日。

2、2014年10月15日，本公司与平安银行股份有限公司沈阳分行签署《综合授信额度合同》（编号：平银沈综字20141015第005号），平安银行股份有限公司沈阳分行授予本公司人民币2亿元的综合授信额度。授信期限自2014年10月15日至2015年10月14日。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对外担保的情形。

四、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人存在以下较大的诉讼事项，原告为发行人。

序号	被告单位	涉案金额 (万元)	诉讼原因	起诉日期	目前状态
1	昆明玉东工贸有限公司	144.00	剩余货款	2014.11.10	正在一审审理中，双方正在调解
2	邵东县金众矿业开发有限公司	104.06	剩余货款	2014.11.10	正在一审审理中

除以上两个金额较大的诉讼案件之外，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼或仲裁事项。

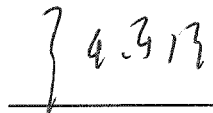
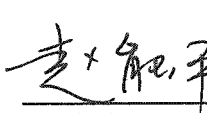
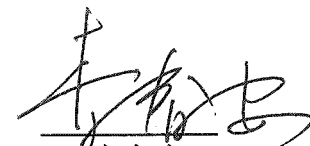
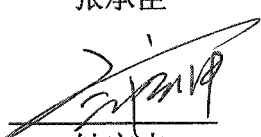
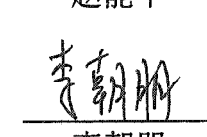
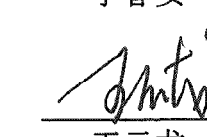
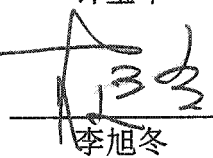
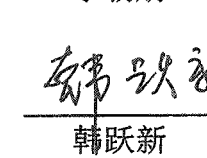
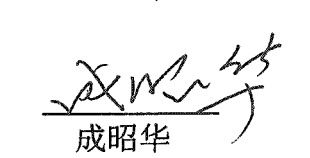
截至本招股说明书签署日，本公司控股股东或实际控制人，控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员无任何尚未了结的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。


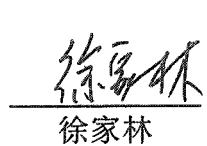
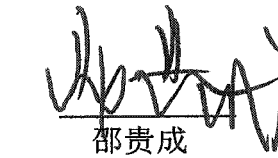
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

 张承臣	 赵能平	 李春安
 钟宝申	 李朝朋	 王云龙
 李旭冬	 韩跃新	 成昭华

全体监事签名：

 李恒盛	 徐家林	 邵贵成
--	--	--

高级管理人员签名：

 石光	 陈国斌
---	---

沈阳隆基电磁科技股份有限公司



保荐人（主承销商）声明

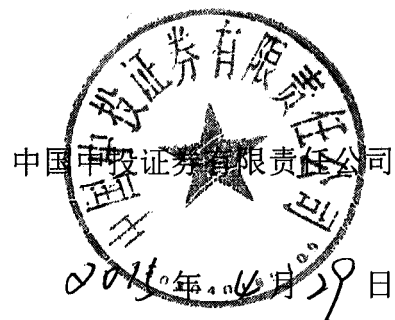
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 李洪伟
李洪伟

保荐代表人： 乔军文
乔军文

吕德富
吕德富

法定代表人： 龙增来
龙增来

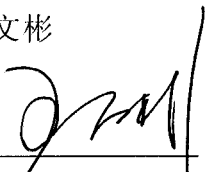


发行人律师声明

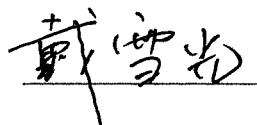
本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

王文彬

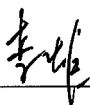


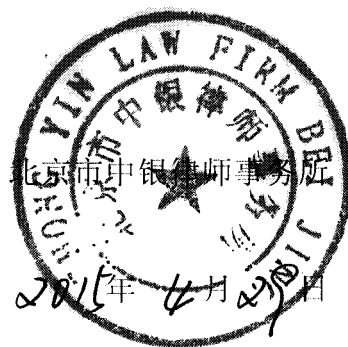
戴雪光



律师事务所负责人：


李炬

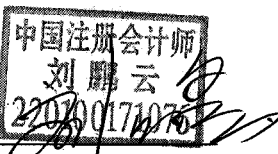


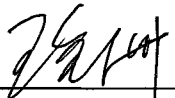


会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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。

签字注册会计师：
王道仁


刘鹏云

会计师事务所负责人：
王全洲

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



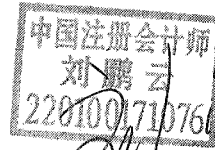
验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股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。

签字注册会计师：



王道仁

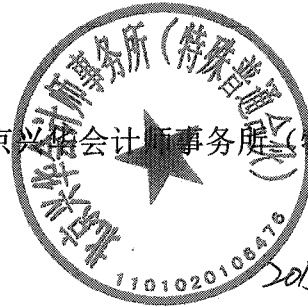


刘鹏云

验资复核机构负责人：

王全洲

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年4月29日

第十七节 备查文件

一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书和发行保荐工作报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅时间和地址

投资者可在发行期间每周一至周五上午 8:30-12:00，下午 13:30-17:00，于下列地点查询上述附件：

1、沈阳隆基电磁科技股份有限公司

地址：辽宁省抚顺经济开发区文华路 6 号

电话：024-56609113

传真：024-56609160

联系人：陈国斌

2、保荐机构：中国中投证券有限责任公司

地址：北京市西城区太平桥大街 18 号丰融国际大厦 15 层

电话：010-63222860

传真：010-63222859

联系人：李洪伟、王军军