



五矿铍业股份有限公司

和五矿证券有限公司关于

**《关于五矿铍业股份有限公司挂牌
申请文件的第一次反馈意见》的回复**

主办券商



五矿证券有限公司
MINMETALS SECURITIES CO., LTD.

二〇一七年二月

五矿铍业股份有限公司和五矿证券有限公司

关于《关于五矿铍业股份有限公司
挂牌申请文件的第一次反馈意见》的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵公司出具的《关于五矿铍业股份有限公司挂牌申请文件的第一次反馈意见》（以下简称“反馈意见”）于 2017 年 1 月 24 日收悉。感谢贵公司对五矿铍业股份有限公司挂牌申请文件的审查！

根据贵公司下发的“反馈意见”的要求，五矿铍业股份有限公司（以下简称“五矿铍业”、“公司”）、五矿证券有限公司（以下简称“主办券商”）项目组以及北京市中伦文德律师事务所（以下简称“律师”）、大华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”、“注册会计师”）对贵公司提出的反馈意见进行了认真讨论与核查，并逐项落实后进行了书面说明，涉及需要中介机构核查及发表意见的部分，已由各中介机构分别出具了核查意见。涉及对《五矿铍业股份有限公司公开转让说明书》（以下简称“公开转让说明书”）进行修改或补充披露的部分，已按照反馈意见要求进行相应修改和补充，并已在《公开转让说明书》（反馈意见回复版）中以楷体加粗标明。现将反馈意见的落实情况逐条报告如下，请审阅指正。

本回复报告中的字体代表以下含义：

黑体（不加粗）	反馈意见所列问题
宋体（不加粗）	对反馈意见所列问题的回复
楷体（加粗）	对公开转让说明书等申报文件的修改或补充披露部分

现将反馈意见的落实情况逐条报告如下（本反馈意见回复财务数据均保留两位小数，若出现与总数和各分项数值之和尾数不相符的情况，均为四舍五入原因造成）。

为表述清楚，下文中，以下简称具有特定含义：

铍业公司、铍业有限	指	湖南有色铍业有限公司
铍特材公司、特材公司、子公司	指	湖南有色铍业特材有限公司
分公司、冶炼分公司	指	五矿铍业股份有限公司冶炼分公司
五矿铍业、股份公司、公司	指	五矿铍业股份有限公司
中国五矿	指	中国五矿集团公司
水口山集团	指	湖南水口山有色金属集团有限公司
有色研究院	指	湖南有色中央研究院有限公司
水口山有色	指	水口山有色金属有限责任公司
水口山六厂、六厂	指	水口山有色金属有限责任公司第六冶炼厂
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
全国股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-10 月
《公司章程》	指	《五矿铍业股份有限公司章程》
资产评估机构	指	中水致远资产评估有限公司
商务部	指	中华人民共和国商务部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国防科工局、国家国防科技工业局	指	中华人民共和国国家国防科技工业局
金洋新材	指	宜春金洋新材料股份有限公司（证券代码 832490），该公司主要从事钽铌制品的研发、生产和销售。
卓越钒业	指	攀枝花卓越钒业科技股份有限公司（证券代码 835008），主要从事为五氧化二钒的受托加工、五氧化二钒的生产、销售及生产过程中所产生的黑沙等附属材料的销售。

一、公司特殊问题

1、公司持有《武器装备科研生产许可证》，且为军队提供军工产品，公司申报时申请信息披露豁免。（1）请主办券商补充核查公司来自军品的收入占报告期内收入的比例、是否进行打包、脱密等信息披露处理、信息披露豁免是否影响投资者对公司的判断、是否建立健全保密方面的内控制度；（2）请公司补充披露是否履行军方采购程序；（3）请公补充说明并披露参与申请挂牌的中介机构及其人员是否具备相应资格（含资质过期的影响）；（4）公司采取的信息披露处理方式是否取得国家相关部门批准或确认文件；若不能取得批准或确认文件，请主办券商和律师通过尽调、走访等方式予以见证；（5）请公司补充披露公司向军方销售的可持续性，是否影响公司持续经营能力；（6）请主办券商和律师对前述事项核查并发表意见。

（1）请主办券商补充核查公司来自军品的收入占报告期内收入的比例、是否进行打包、脱密等信息披露处理、信息披露豁免是否影响投资者对公司的判断、是否建立健全保密方面的内控制度；

【主办券商回复】

一、核查过程

- 1、核查大华会计师出具的《审计报告》（大华审字[2016]007991号）；
- 2、查看军品销售合同；
- 3、核查《国防科工局关于五矿铍业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌特殊财务信息豁免披露有关事项的批复》（科工财审[2017]184号）；
- 4、核查五矿铍业保密委员会编制的《保密制度汇编》（2016年10月），包括《五矿铍业股份有限公司保密教育制度》、《五矿铍业股份有限公司涉密人员管理制度》、《五矿铍业股份有限公司确定、变更和解除国家秘密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司秘密载体和密品保密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司保密要害部门、部位保密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司保密工作经

费管理制度》、《五矿铍业股份有限公司计算机和信息系统保密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司通讯及办公自动化设备保密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司重大涉密活动和涉外保密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司对外交流和宣传保密审查审批制度》、《五矿铍业股份有限公司涉密事件报告和查处管理制度》、《五矿铍业股份有限公司保密奖惩制度》、《五矿铍业股份有限公司协作配套管理制度》、《五矿铍业股份有限公司保密监督检查制度》以及《涉密人员保密协议书》等资料。

二、事实依据

大华会计师出具的《审计报告》（大华审字[2016]007991 号）、军品销售合同、《国防科工局关于五矿铍业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌特殊财务信息豁免披露有关事项的批复》（科工财审[2017]184 号）、五矿铍业保密委员会编制的《保密制度汇编》（2016 年 10 月），包括《五矿铍业股份有限公司保密教育制度》、《五矿铍业股份有限公司涉密人员管理制度》、《五矿铍业股份有限公司确定、变更和解除国家秘密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司秘密载体和密品保密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司保密要害部门、部位保密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司保密工作经费管理制度》、《五矿铍业股份有限公司计算机和信息系统保密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司通讯及办公自动化设备保密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司重大涉密活动和涉外保密管理制度》、《五矿铍业股份有限公司对外交流和宣传保密审查审批制度》、《五矿铍业股份有限公司涉密事件报告和查处管理制度》、《五矿铍业股份有限公司保密奖惩制度》、《五矿铍业股份有限公司协作配套管理制度》、《五矿铍业股份有限公司保密监督检查制度》以及《涉密人员保密协议书》

三、分析过程

1、根据《审计报告》（大华审字[2016]007991号）及报告期内的军品销售合同，五矿铍业2014年、2015年、2016年1月至10月的军品销售收入占当期营业收入的比例分别为8.21%、14.94%以及20.46%。

2、公司依据《中华人民共和国保守国家秘密法》、《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》等相关法律法规，于2016年12月11日向国防科工局提交《五矿铍业股份有限公司全国中小企业股份转让系统挂牌特殊财务信息豁免披露申请》。2017年2月27日，国防科工局出具了《国防科工局关于五矿铍业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌特殊财务信息豁免披露有关事项的批复》（科工财审[2017]184号）。

依据五矿铍业《对外披露信息保密审批表》，五矿铍业挂牌申报材料中需公开披露的公开转让说明书、法律意见书、公司审计报告及财务报表均履行了对外披露保密审批程序，公司部门负责人、保密办、分管保密工作负责人、保密委员会经审查后书面同意前述经脱密处理后的申请文件。

公司所采取的信息披露方式符合《中华人民共和国保守国家秘密法》、《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》等相关规定，除对涉密信息进行脱密处理或豁免披露外，公司已按照相关法律法规要求充分披露了应当披露的事项，不存在以保密为由规避依法应当披露信息的情形，能充分保障投资者利益，但可能会影响投资者对公司经营状况和盈利能力的判断。

3、《保密制度汇编》及其具体保密制度，五矿铍业保密内控制度主要内容如下：

制度名称	主要内容
《五矿铍业股份有限公司保密教育制度》	保密教育的对象、内容和形式；保密教育工作的职责划分和保障措施。
《五矿铍业股份有限公司涉密人员管理制度》	总则；涉密人员分类与等级界定；涉密人员审查与保密责任书签订；涉密人员保密教育和管理；涉密人员保密津贴；涉密人员流动管理；职责划分和保障措施。
《五矿铍业股份有限公司确定、变	总则；定密和密级变更依据；定密的责任部门、程序和

制度名称	主要内容
更和解除国家秘密管理制度》	原则；保密期限及保密标识办法；密级的变更和解除；定密和密级变更工作的职责划分和保障措施。
《五矿铍业股份有限公司秘密载体和密品保密管理制度》	总则；秘密载体的制作；秘密载体的收发与传递；秘密载体的使用；秘密载体的保存；秘密载体的销毁；密品的保密管理；职责划分和保障措施。
《五矿铍业股份有限公司保密要害部门、部位保密管理制度》	总则；保密要害部门、部位的确定及变更；保密要害部门、部位的安全防护；保密要害部门、部位的管理；职责划分和保障措施。
《五矿铍业股份有限公司保密工作经费管理制度》	总则；经费用途；经费预算；经费管理；职责划分和保障措施。
《五矿铍业股份有限公司计算机和信息系统保密管理制度》	总则；涉密系统场地与设施安全管理；涉密计算机信息系统管理；涉密设备更换、维修和销毁；职责划分和保障措施。
《五矿铍业股份有限公司通讯及办公自动化设备保密管理制度》	总则；涉密系统场地与设施安全管理；涉密通信及办公自动化管理；涉密设备更换、维修和销毁；职责划分和保障措施。
《五矿铍业股份有限公司重大涉密活动和涉外保密管理制度》	总则；涉密会议的保密管理工作；涉密试验的保密管理工作；涉外保密管理工作；职责划分和保障措施。
《五矿铍业股份有限公司对外交流和宣传保密审查审批制度》	总则；对外交流和宣传保密管理；职责划分和保障措施。
《五矿铍业股份有限公司涉密事件报告和查处管理制度》	总则；泄密事件报告；泄密事件查处；职责划分和保障措施。
《五矿铍业股份有限公司保密奖惩制度》	总则；保密奖励；泄密处罚；职责划分。
《五矿铍业股份有限公司协作配套管理制度》	总则；科研生产管理；法律责任；职责划分。
《五矿铍业股份有限公司保密监督检查制度》	总则；保密监督检查；职责划分和保障措施。

四、结论性意见

经核查，主办券商认为有关军品的收入已经采取代称、汇总等脱密方式披露或豁免披露，此种信息披露方式符合国家保守秘密规定和涉密信息公开披露的相关规定，报告期内来自军品的收入比例不大，不会影响投资者对公司经营状况和盈利能力的判断；五矿铍业已经建立健全保密方面的内控制度。

(2) 请公司补充披露是否履行军方采购程序；

【公司回复】

五矿铍业涉军产品未直接销售给军方，而是销售给军工配套企业，因此未履行军方采购程序；虽然不是直供军工企业，未直接履行军工业务程序，但公司提供的都是关键原材料，具有唯一性和不可替代性，并且公司已被纳入下游军工配套企业合格供方名录，与军工配套企业洽谈并签订产品供货合同，所签订的合同均为保密合同，被国防科工局认定为保军业务。公司已在《公开转让说明书》“第二章 公司业务”之“六、商业模式”之“三、销售模式”中补充披露如下：

“公司未直接向军方销售或采购，未直接与军方签署任何销售或采购合同，无需履行军方采购程序。”

【主办券商回复】

根据《军队物资采购管理规定》（总后勤部 2005 年）第一章总则规定：“为了规范军队物资采购行为，保证采购质量，提高采购效益，促进廉政建设，根据《深化军队物资、工程、服务采购改革总体方案》，制定本规定。本规定适用于各级机关、部队在国内市场组织的物资采购。”根据《五矿铍业股份有限公司关于对军业务有关情况的说明》，五矿铍业未直接与“各级机关、部队”等军方签署任何销售或采购合同，而是销售给军工配套企业，因此无需履行军方采购程序。

(3) 请公司补充说明并披露参与申请挂牌的中介机构及其人员是否具备相应资格（含资质过期的影响）；

【公司回复】

截至本反馈回复出具日，各中介机构均持有《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》，具体如下：

序号	中介机构名称	证书编号	发证日期	有效期
1	五矿证券有限公司	21162006	2016.3.4	三年
2	大华会计师事务所（特殊普通合	00163017	2016.5.3	三年

	伙)			
3	北京中伦文德律师事务所	07152007	2015.7.24	三年
4	中水致远资产评估有限责任公司	07132099	2013.10.16	三年

各中介机构接触、处理涉军保密信息的人员均持有军工保密资格审查认证中心颁发的《培训证书》，具体如下：

序号	持证人	所属机构	证书编号	发证日期	有效期
1	王 佩	五矿证券有限公司	ZX2016011465	2016.1.8	三年
2	王秀英	五矿证券有限公司	ZX2016011466	2016.1.8	三年
3	曹春芬	中伦文德律师事务所	ZX2015092346	2015.9.18	三年
4	陈 刚	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	ZX2015092443	2015.9.18	三年
5	张 琦	中水致远资产评估有限责任公司	ZX2013012130	2013.1.16	三年

中水致远资产评估有限责任公司的《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》及其资产评估师张琦的《培训证书》在报告期内过期，但均已取得新证。

公司在《公开转让说明书》“第一章 基本情况”之“七 本次挂牌的有关机构”之“（七）中介机构及人员的保密资质”中补充披露如下：

“中水致远资产评估有限责任公司已于2016年11月7日领取了新证，证书编号为07167001，证书有效期为三年。

中水致远资产评估有限责任公司的资产评估师张琦已于2016年6月30日领取新证，证书编号为ZX2016061304，证书有效期为三年。”

【主办券商回复】

一、核查过程

1、核查五矿证券有限公司《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》（21162006）；

2、核查大华会计师事务所（特殊普通合伙）《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》（00163017）；

3、核查北京中伦文德律师事务所《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》（07152007）；

4、核查中水致远资产评估有限责任公司《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》（07132099）及（07167001）；

5、核查本项目各中介机构项目组人员所持由军工保密资格审查认证中心颁发的《培训证书》。

二、事实依据

各中介机构持有《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》及各中介机构接触、处理涉军保密信息的人员持有军工保密资格审查认证中心颁发的《培训证书》

三、分析过程

经核查，中水致远资产评估有限责任公司的《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》已于 2016 年 10 月到期，且其已于 2016 年 11 月 7 日领取新证。因此，参与股份制改造、申请挂牌的各中介机构均持有《军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书》，具体如下：

序号	中介机构名称	证书编号	发证日期	有效期
1	五矿证券有限公司	21162006	2016.3.4	三年
2	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	00163017	2016.5.3	三年
3	北京中伦文德律师事务所	07152007	2015.7.24	三年
4	中水致远资产评估有限责任公司	07132099	2013.10.16	三年
		07167001	2016.11.7	三年

经核查，资产评估师张琦的《培训证书》已于 2016 年 1 月到期，且其已于 2016 年 6 月 30 日领取新证。因此，各中介机构接触、处理涉军保密信息的人员均持有军工保密资格审查认证中心颁发的《培训证书》，具体如下：

序号	持证人	所属机构	证书编号	发证日期	有效期
1	王 佩	五矿证券有限公司	ZX2016011465	2016.1.8	三年
2	王秀英	五矿证券有限公司	ZX2016011466	2016.1.8	三年
3	曹春芬	中伦文德律师事务所	ZX2015092346	2015.9.18	三年
4	陈 刚	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	ZX2015092443	2015.9.18	三年
5	张 琦	中水致远资产评估有限责任公司	ZX2013012130	2013.1.16	三年
		中水致远资产评估有限责任公司	ZX2016061304	2016.6.30	三年

四、结论性意见

经核查,参与申请挂牌的中介机构及其人员均具有相应资质,且在有效期内。

(4)公司采取的信息披露处理方式是否取得国家相关部门批准或确认文件;
若不能取得批准或确认文件,请主办券商和律师通过尽调、走访等方式予以见证;

【主办券商回复】

一、核查过程

核查《国防科工局关于五矿铍业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌特殊财务信息豁免披露有关事项的批复》(科工财审[2017]184号)

二、事实依据

《国防科工局关于五矿铍业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌特殊财务信息豁免披露有关事项的批复》(科工财审[2017]184号)

三、分析过程

公司取得了国防科工局出具的《国防科工局关于五矿铍业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌特殊财务信息豁免披露有关事项的批复》(科工财审[2017]184号)。

四、结论性意见

经核查，公司采取的信息披露处理方式已经取得国家相关部门批准文件。

(5) 请公司补充披露公司向军方销售的可持续性，是否影响公司持续经营能力；

【公司回复】

公司在人才、技术储备和业务资质、生产能力等方面具备向军工配套企业持续供应军品的能力；并且公司已被纳入下游军工配套企业合格供方名录，目前是军工配套企业某些铍系列产品的合格供方，该客户企业对公司的军品需求每年持续增加，公司已经与客户企业签订远期供货协议，锁定了业务订单，因此，公司向军工配套企业销售具有可持续性，不会对公司持续经营能力产生重大影响。

公司在《公开转让说明书》“第二章 公司业务”之“六、商业模式 ”之“三、销售模式”中补充披露如下：

“但公司在人才、技术储备和业务资质、生产能力等方面具备向军工配套企业持续供应军品的能力。并且公司已被纳入下游军工配套企业合格供方名录，目前是军工配套企业某些铍系列产品的合格供方，是国家军工重点配套保军单位之一，公司生产的铍系列产品需求稳定，因此公司的军品销售具有可持续性，对公司的持续经营能力不产生重大影响。”

【主办券商回复】

一、核查过程

- 1、核查公司出具的《五矿铍业股份有限公司关于对军业务有关情况的说明》；
- 2、核查公司《武器装备科研生产许可证》、《二级保密资格单位证书》、《武器装备质量管理体系认证证书》、《质量管理体系认证证书》。

二、事实依据

《五矿铍业股份有限公司关于对军业务有关情况的说明》、《武器装备科研生产许可证》、《二级保密资格单位证书》、《武器装备质量管理体系认证证书》

三、分析过程

1、根据公司出具的《五矿铍业股份有限公司关于对军业务有关情况的说明》，公司在人才、技术储备和业务资质、生产能力等方面具备向军工配套企业持续供应军品的能力。虽然不是直供军工企业，未直接履行军工业务程序，但本公司提供的都是关键原材料，具有唯一性和不可替代性，本公司与军工配套企业洽谈并签订产品供货合同，所签订的合同均为保密合同，国防科工局也认定为保军业务。

其次公司已被纳入下游军工配套企业合格供方名录，目前是军工配套企业某些铍系列产品的合格供方，该客户企业对公司的军品需求每年持续增加，公司已经与客户企业签订远期供货协议，锁定了业务订单。

2、经核查，公司已取得北京军友诚信质量认证有限公司颁发的《武器装备质量管理体系认证证书》，证书编号为 14QJ20124R1M，证书有效期自 2014 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日；北京军友诚信质量认证有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》，证书编号为 07014Q20042R1M，证书有效期自 2014 年 7 月 31 日至 2017 年 7 月 30 日；国防科工局颁发的《武器装备科研生产许可证》；国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会颁发的《二级保密资格单位证书》，证书编号为 HNB13016，证书有效期自 2012 年 12 月 21 日至 2017 年 12 月 20 日，公司具备的前述资质证书合法有效。

3、公司为国内最大的铍冶炼生产企业，在我国军工武器装备研制配套领域中一直占有重要地位，已被列为国家军工重点配套保军单位之一。同时，铍是一种具有特殊战略意义的稀有金属矿产资源，是国防军工和高新技术产业不可缺少的重要关键材料，具有唯一性和不可替代性。因此，公司销售铍系列产品具有可持续性。

4、公司未来具有较强的持续经营能力，具体分析见本反馈意见回复之问题9、（3）的答复。公司军品销售收入占当期营业收入的比例不高，对公司的持续经营能力不产生重大影响。

四、结论性意见

经核查，五矿铍业具备向军工配套企业持续供应军品的技术储备、业务资质及生产能力，具备合法有效的《武器装备科研生产许可证》、《二级保密资格单位证书》、《武器装备质量管理体系认证证书》、《质量管理体系认证证书》，公司的军品销售具有可持续性，对公司的持续经营能力不产生重大影响。

2、公司生产的铍及其化合物都有剧毒。请主办券商和律师核查以下事项：

（1）公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施；（2）公司产品生产、仓储、运输各环节的安全措施；（3）报告期以及期后是否发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，如有，披露具体情况、公司的整改措施、对公司持续经营的影响，并就是否构成重大违法行为发表意见。

（1）公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施；

【主办券商回复】

一、核查过程

- 1、核查公司《作业点安全风险分级管理规定》；
- 2、抽查公司报告期内每个年度的部分《HSE 管理工作责任状》；
- 3、抽查公司报告期内部分《车间安全检查记录表（月检、自检）》；
- 4、抽查公司报告期内部分《安全学习记录》；
- 5、抽查公司军品、劳动用品等日常分类存放现场；
- 6、核查公司《仓库管理及物资报到验收考核评比办法》；

7、核查公司关于《公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施的说明》。

二、事实依据

《作业点安全风险分级管理规定》、《HSE 管理工作责任状》、《车间安全检查记录表（月检、自检）》、《安全学习记录》、《仓库管理及物资报到验收考核评比办法》、《公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施的说明》

三、分析过程

1、公司《作业点安全风险分级管理规定》，针对公司重大危险源的识别与管理、预防事故发生、保证公司生产经营正常运行而制定。对重大危险源的识别、重大危险源档案、申报登记及安全评估、重大危险源的监控监测及 HSE 管理、重大风险及控制计划清单等作出了详细的规定；

2、报告期内公司每个年度均与公司各个部门签署当年度《HSE 管理工作责任状》；

3、报告期内公司相关部门及人员依据安全生产管理制度填写《车间安全检查记录表（月检、自检）》，针对车间的作业环境、操作规程、劳保用品佩戴、设备、设施以及巡查交底等项目进行逐项检查，并针对每个检查项目设置检查细项，就检查细项结果做出明确检查记录；

4、报告期内，公司按月组织安全学习，形成《安全学习记录》并由参加安全学习的人员签到；

5、根据《公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施的说明》，公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施如下：加强学习教育培训工作；加强职业病防护，保护劳动者健康；落实 HSE 责任制；加

强企业安全文化建设和班组安全生产标准化建设以及强化风险管控和隐患排查治理等。

四、结论性意见

经核查，公司日常业务环节在安全生产、安全施工防护、风险防控方面均采取了有效防护或防控措施。

(2) 公司产品生产、仓储、运输各环节的安全措施；

【主办券商回复】

一、核查过程

- 1、核查《武器装备科研生产许可证》；
- 2、核查《质量管理体系认证证书》（注册号：07014Q20042R1M）；
- 3、核查《武器装备质量管理体系认证证书》（注册号：14QJ20124R1M）。
- 4、核查公司产品生产、仓储相关制度：《安全生产管理考核办法》、《HSE 责任管理制度》、《危险化学品安全管理制度》、《动火作业安全管理规定》、《事故隐患排查、治理和建档监控制度》、《劳动防护用品管理控制程序》；
- 5、核查《货物运输合同》、《湖南有色铍业有限公司国内货物运输预约保险协议》。

二、事实依据

《武器装备科研生产许可证》、《质量管理体系认证证书》（注册号：07014Q20042R1M）、《武器装备质量管理体系认证证书》（注册号：14QJ20124R1M）、《安全生产管理考核办法》、《HSE 责任管理制度》、《危险化学品安全管理制度》、《动火作业安全管理规定》、《事故隐患排查、治理和建档监控制度》、《劳动防护用品管理控制程序》、《货物运输合同》、《湖南有色铍业有限公司国内货物运输预约保险协议》

三、分析过程

1、根据《武器装备科研生产许可实施办法》（中华人民共和国工业和信息化部、中国人民解放军总装备部令第 13 号）、《武器装备科研生产许可管理条例》（中华人民共和国国务院令、中华人民共和国中央军事委员会令第 521 号）的有关规定，从事许可目录所列的武器装备科研生产活动的，必须取得武器装备科研生产许可，取得武器装备科研生产许可的单位，应当符合下列条件：

- 具有法人资格；
- 有与申请从事的武器装备科研生产活动相适应的专业技术人员；
- 有与申请从事的武器装备科研生产活动相适应的科研生产条件和检验检测、试验手段；
- 有与申请从事的武器装备科研生产活动相适应的技术和工艺；
- 经评定合格的质量管理体系；
- 与申请从事的武器装备科研生产活动相适应的安全生产条件；
- 有与申请从事的武器装备科研生产活动相适应的保密资格。

对于取得取得武器装备科研生产许可的单位，应当履行包括“保持与所从事的武器装备科研生产活动相适应的科研生产能力；建立年度自查制度，按照要求提交年度自查报告；接受国防科工局、地方国防科技工业管理部门和总装备部、派驻军事代表机构的监督检查”等在内的安全生产义务。

对于经审查，不再符合许可条件的，由国防科工局商总装备部作出处理决定。

经核查，截至本反馈回复出具之日，公司现持有合法有效的《武器装备科研生产许可证》，公司未出现因生产违反前述规定被取消《武器装备科研生产许可证》的情形；

2、公司持有北京军友诚信质量认证有限公司于 2014 年 7 月 31 日核发的《质量管理体系认证证书》（注册号：07014Q20042R1M），证明五矿铍业质量管理体系符合：GB/T 19001-2008 idt ISO 9001:2008，该质量管理体系适用于：金属铍

珠、工业氧化铍、高纯氧化铍、铍铜合金、铍铝合金、锆镁合金的研发和生产；特种电子陶瓷的研发，有效期至 2017 年 7 月 30 日；

3、公司持有北京军友诚信质量认证有限公司于 2014 年 7 月 31 日核发的《武器装备质量管理体系认证证书》（注册号：14QJ20124R1M），证明五矿铍业质量管理体系符合：GJB9001B-2009，该质量管理体系适用于：金属铍珠、工业氧化铍、高纯氧化铍、铍铜合金、铍铝合金、锆镁合金的研发和生产；特种电子陶瓷的研发，有效期至 2018 年 7 月 30 日；

4、公司制定并通过了一系列关于产品安全生产、仓储及运输各环节的安全制度，坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针，坚持“谁主管、谁负责”和“先安全、后生产，不安全、不生产”的原则，并构建党政工团齐抓共管、广大员工全员参与的群防群治体系和长效机制，具体如下：

《安全生产管理考核办法》	总则；未履行岗位安全职责、违反安全管理规定的处分与考核；企业员工违章行为的处分、考核；企业员工未履行岗位安全职责的处分、考核；不按规定上报安全事故或不配合事故调查的处分、考核；安全事故责任人员的处分、考核；责任单位安全事故的处分、考核；附则
《HSE 责任管理制度》	目的；适用范围；应用标准；职责；管理要求与方法；附则
《危险化学品安全管理制度》	目的；适用范围；职责；管理内容与要求；危险化学品的经营；危险化学品的运输；应急救援和事故处理；检查与考核；附则
《动火作业安全管理规定》	目的；适用范围；管理要求和内容；附则
《事故隐患排查、治理和建档监控制度》	目的和内容；适用范围；职责；管理内容和要求；附则
《劳动防护用品管理控制程序》	目的；适用范围；术语和定义；职责；工作程序；记录；附则

5、公司产品均委托水口山有色统一与物流公司签署货物运输合同，签署货物运输框架协议，约定价格、货物包装、运输期限、运输方式、运输费用、合同年限等，具体每次托运货物时签订运输合同（运单）。并且公司按年度为产品运输购买货物运输保险，签署运输保险协议，对责任起讫、运输范围、运输工具、安全运输以及具体的保险条款等进行了约定。

四、结论性意见

公司目前持有军品生产所必要的证书，且该等证书均在有效期内，公司未出现因生产违反法律法规而被取消《武器装备科研生产许可证》等相关资质证照的情形，公司产品在生产、仓储、运输各环节均采取了有效的安全措施。

(3) 报告期以及期后是否发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，如有，披露具体情况、公司的整改措施、对公司持续经营的影响，并就是否构成重大违法行为发表意见。

【主办券商回复】

一、核查过程

- 1、核查《武器装备科研生产许可证》；
- 2、查询衡阳市安全生产监督管理局（<http://www.hengyangsafety.gov.cn>）；
- 3、查询最高人民法院“中国裁判文书网”（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>）；
- 4、查询最高人民法院“全国法院被执行人信息查询系统”（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）；
- 5、查询最高人民法院“全国法院失信被执行人名单信息查询系统”（<http://shixin.court.gov.cn/>）；
- 6、核查公司出具的书面《承诺》。

二、事实依据

《武器装备科研生产许可证》、衡阳市安全生产监督管理局查询结果、中国裁判文书网查询结果、全国法院被执行人信息查询系统查询结果、全国法院失信被执行人名单信息查询系统查询结果、公司出具的书面《承诺》

三、分析过程

- 1、公司现持有《武器装备科研生产许可证》；

2、查询衡阳市安全生产监督管理局（<http://www.hengyangsafety.gov.cn>），未见列入“事故通报”、“事故调查”信息；

3、查询最高人民法院“中国裁判文书网”（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>），未见公司存在安全生产方面的判决；

4、查询最高人民法院“全国法院被执行人信息查询系统”（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>），公司不存在被执行案件；

5、最高人民法院“全国法院失信被执行人名单信息查询系统”（<http://shixin.court.gov.cn/>），公司不存在被列入失信被执行人名单信息系统的情形；

6、公司出具的书面《承诺》，承诺公司在报告期以及期后未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

四、结论性意见

经核查，公司在报告期以及期后均未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

3、请主办券商和律师就公司是否按照《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（一）》的相关要求履行核查公司及子公司的环保情况，作补充核查并发表意见。

【主办券商回复】

一、核查过程

- 1、核查公司及子公司是否属于重污染行业；
- 2、核查五矿铍业、特材公司《营业执照》；
- 3、核查《五矿铍业股份有限公司冶炼分公司排污许可证》（常监 201535）；
- 4、核查《关于湖南有色铍业特材有限公司特种铜合金加工材生产线建设工程环境影响报告书的批复》（湘环评[2012]380 号）；

5、核查《湖南省环境保护厅关于湖南有色铍业有限公司年产 2000 吨高精电子铍青铜带项目环境影响报告书的批复》（湘环评[2013]197 号）；

6、核查《湖南省环境保护厅关于湖南有色铍业有限公司湖南省铍冶金国防重点实验室中心建设项目环境影响报告表的批复》（湘环评表[2013]86 号）；

7、核查《长沙市环境保护局关于〈湖南有色铍业有限公司高级特种陶瓷建设项目环境影响报告书〉的批复》（湘新环发[2015]101 号）；

8、核查五矿铍业与水口山集团签署的《排污费分摊协议》；

9、核查衡阳市环境监测站出具的《衡阳市环境监测站监测报告》（《衡环监字（2014）WY 第 18SB 号》、《衡环监字（2014）WY 第 242SB 号》、《衡环监字（2014）WY 第 333SB 号》、《衡环监字（2015）WY 第 10 号》、《衡环监字（2015）WY 第 122 号》、《衡环监字（2015）WY 第 233 号》、《衡环监字（2015）WY 第 424 号》、《衡环监字（2016）WY 第 144 号》、《衡环监字（2016）WY 第 013 号》、《衡环监字（2016）WY 第 231 号》）；

10、查询湖南省环境保护厅（<http://www.hbt.hunan.gov.cn/>），查阅《环境信息公开办法（试行）》；

11、核查五矿铍业《环境保护管理暂行办法》、《固体废物管理制度》等；

12、核查常宁市环保局于 2016 年 11 月 28 日出具的《证明》；

13、查询“长沙市环境保护局”（<http://hbj.changsha.gov.cn/>）及“衡阳市环境保护局”（<http://www.hyshbj.gov.cn/>）。

二、事实依据

五矿铍业、特材公司《营业执照》、《五矿铍业股份有限公司冶炼分公司排污许可证》（常监 201535）、《关于湖南有色铍业特材有限公司特种铜合金加工材生产线建设工程环境影响报告书的批复》（湘环评[2012]380 号）、《湖南省环境保护厅关于湖南有色铍业有限公司年产 2000 吨高精电子铍青铜带项目环境影响报告书的批复》（湘环评[2013]197 号）、《湖南省环境保护厅关于湖南

有色铍业有限公司湖南省铍冶金国防重点实验中心建设项目环境影响报告表的批复》（湘环评表[2013]86号）、《长沙市环境保护局关于〈湖南有色铍业有限公司高级特种陶瓷建设项目环境影响报告书〉的批复》（湘新环发[2015]101号）、五矿铍业与水口山集团签署的《排污费分摊协议》、衡阳市环境监测站出具的《衡阳市环境监测站监测报告》（《衡环监字（2014）WY第18SB号》、《衡环监字（2014）WY第242SB号》、《衡环监字（2014）WY第333SB号》、《衡环监字（2015）WY第10号》、《衡环监字（2015）WY第122号》、《衡环监字（2015）WY第233号》、《衡环监字（2015）WY第424号》、《衡环监字（2016）WY第144号》、《衡环监字（2016）WY第013号》、《衡环监字（2016）WY第231号》）、湖南省环境保护厅查询结果、《环境信息公开办法（试行）》、五矿铍业《环境保护管理暂行办法》、《固体废物管理制度》、常宁市环保局于2016年11月28日出具的《证明》、长沙市环境保护局查询结果、衡阳市环境保护局查询结果

三、分析过程

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答——关于挂牌条件适用若干问题的解答（一）》的有关规定对公司及子公司的环保情况逐一核查如下：

1、公司及子公司所处的行业是否属于重污染行业

根据国家环境保护总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发【2003】101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发【2007】105号），《关于〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函【2008】373号），参照2010年9月14日环境保护部发布的《上市公司环境信息披露指南（征求意见稿）》第十五条的规定，重污染行业范围包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等。

公司的经营范围为：铍、锆的冶炼、加工及相关材料的研发、制造和销售；化工原料（不含化学危险品）、政策允许的金属材料的销售；自营、代理各类相关产品和技术的进出口贸易（国家限制公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司的铍冶炼业务与合金制造业务均属于“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司的铍冶炼业务属于“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”中的“其他稀有金属冶炼（C3239）”，公司的合金制造业务属于“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”中的“有色金属合金制造（C3240）”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司的铍冶炼业务“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”中的“其他稀有金属冶炼（C3239）”，公司的合金制造业务属于“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”中的“有色金属合金制造（C3240）”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司的铍冶炼业务与合金制造业务均属于“多种金属与采矿（11101311）”。

子公司的经营范围为：铍青铜及特种铜合金棒线材等系列有色金属产品及相关产品的研发；化工原料（不含危险化学品）、政策允许的金属材料购销；自营、代理各类相关产品和技术的进出口贸易，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，子公司的业务属于“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），子公司业务属于“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”中的“有色金属合金制造（C3240）”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，子公司的业务属于“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”中的“有色金属合金制造（C3240）”；根

据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，子公司的业务均属于“多种金属与采矿（11101311）”。

综上，主办券商认为公司及子公司属于重污染行业。

2、公司及子公司的环保情况

（1）《五矿铍业股份有限公司冶炼分公司排污许可证》（常监 201535），五矿铍业冶炼分公司排放重点污染物及特征污染物种类为：废气、废水，有效期限至 2018 年 1 月 3 日。

（2）五矿铍业建设项目均已经取得相应的环保批复，具体见《公开转让说明书》“第二章 公司业务”之“五 公司业务具体情况”之“（六）环保情况”。

（3）五矿铍业及其子公司位于长沙市望城区的项目均已取得环保部门的相关批复，但上述项目均还未建成、均未正式投产，因此尚无需缴纳排污费。

（4）五矿铍业位于常宁市的冶炼分公司，原为水口山集团下属水口山有色第六冶炼厂，基于历史建厂的原因，冶炼分公司的废水排放至水口山集团常宁厂区统一的废水处理池，与水口山有色下属企业的废水混在同一个废水处理池中，实际无法区分，因此，由水口山集团统一缴纳排污费，冶炼分公司与水口山集团按照双方确认的数量向水口山集团支付排污费。

根据水口山集团 2016 年 11 月 24 日出具的说明，以及水口山集团与公司签署的《排污费分摊协议》，公司自 2009 年 12 月成立以来，由水口山集团平均每年代为缴纳排污费 30 万元。

（5）衡阳市环保局及常宁市环保局对水口山集团及其下属公司的环保情况实行统一监督，统一管理。根据衡阳市环境监测站出具的《衡阳市环境监测站监测报告》，冶炼分公司的排污情况正常。

3、公司及子公司是否应按照相关法规规定应制定环境保护制度、履行公开披露环境信息的义务

(1) 根据 2008 年 5 月 1 日施行的《环境信息公开办法（试行）》第二十条：列入本办法第十一条第一款第（十三）项名单的企业，应当向社会公开下列信息。第十一条第一款第（十三）项：污染物排放超过国家或者地方排放标准，或者污染物排放总量超过地方人民政府核定的排放总量控制指标的污染严重的企业名单。经查询湖南省环境保护厅网站 <http://www.hbt.hunan.gov.cn/new/index.html>，公司及子公司未被列入国家及湖南省重点监控企业名单，因此，公司不符合上述规定，无须公开披露环境信息。

(2) 五矿铍业为全面做好公司环境保护工作，明确单位、部门在环境保护工作中的责任和权利，促进公司加强环境保护计划管理、合理利用资源能源、减少污染物排放，力求做到经济效益、社会效益、环境效益的统一，根据《中华人民共和国环境保护法》和其它相关法律法规、标准规程，特制定了《环境保护管理暂行办法》，对公司环境保护管理的职责作出了明确的规定，细分到生产与质量管理部、综合部、科研与项目管理部、公司纪委以及其他职能部门各自的环境保护职责，并对环境保护、环境污染、环境事件分级标准等作出明确规定。

同时，为了加强固体废物管理，防治固体废物污染环境，保障公众健康，促进经济发展，五矿铍业依据《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》及有关环保法规条例制定了《固体废物管理制度》，对公司各单位生产经营过程中所有固体废物进行全面管理。

4、公司及子公司最近 24 个月内是否存在环保方面的重大违法违规行为

(1) 经查询长沙市环保局网站（<http://hbj.changsha.gov.cn/>）及衡阳市环境保护局网站（<http://www.hyshbj.gov.cn/>）未发现公司及子公司在报告期内存在受到环保主管部门行政处罚或立案调查的情况。

(2) 根据常宁市环保局于 2016 年 11 月 28 日出具的《证明》，证明冶炼分公司自 2014 年 1 月 1 日至该证明出具之日，已遵守国家及地方有关环境保护的法律、法规、规章及规范性文件，排放的主要污染物达到国家规定的排放标准，

依法缴纳排污费，固体废物均得到安全处置。该公司无环境违法、违规行为，没有发生环境污染事故，未受到或可能受到环境保护方面的行政处罚。

四、核查结论

经核查，公司及子公司属于重污染行业，但其在环境保护方面制定了有效的管理制度，且在报告期内均未被列入国家及湖南省重点监控企业名单，无需公开披露环境信息，在环境保护方面合法、合规，不存在重大违法违规情形。

4、请主办券商、律师核查以下事项并发表明确意见：（1）公司最近 24 个月内是否存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或行政处罚；（2）以上违法行为是否构成重大违法违规；（3）公司针对违法行为的整改措施是否真实、有效。

【主办券商回复】

一、核查过程

针对上述问题，项目组进行了如下核查：

- 1、查询“国家企业信用信息公示系统”（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）；
- 2、查询“信用中国”（<http://www.creditchina.gov.cn/>）；
- 3、核查《望城区人民法院行贿犯罪档案查询结果告知函》；
- 4、核查长沙市工商行政管理局关于公司守法的《证明》；
- 5、核查长沙市望城区国家税务局关于公司守法的《证明》；
- 6、核查长沙市望城区地方税务局关于公司守法的《证明》；
- 7、核查湖南省直单位住房公积金管理中心《住房公积金缴存证明》；
- 8、核查长沙市望城区市场和质量监督管理局关于公司守法的《证明》；
- 9、核查常宁市环境保护局关于公司守法的《证明》；
- 10、核查常宁市市场和质量监督管理局关于公司守法的《证明》。

二、事实依据

国家企业信用信息公示系统及信用中国的查询结果、《望城区人民法院行贿犯罪档案查询结果告知函》、长沙市工商行政管理局关于公司守法的《证明》、长沙市望城区国家税务局关于公司守法的《证明》、长沙市望城区地方税务局关于公司守法的《证明》、湖南省直单位住房公积金管理中心《住房公积金缴存证明》、长沙市望城区市场和质量监督管理局关于公司守法的《证明》、常宁市环境保护局关于公司守法的《证明》、常宁市市场和质量监督管理局关于公司守法的《证明》。

三、分析过程

1、国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）及信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn/>）显示，五矿铍业无行政处罚信息、无列入经营异常名录信息、无列入严重违法失信企业名单（黑名单）信息；

2、国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）及信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn/>）显示，冶炼分公司无行政处罚信息、无列入经营异常名录信息、无列入严重违法失信企业名单（黑名单）信息；

3、国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn/index.html>）及信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn/>）显示，铍特材公司无行政处罚信息、无列入经营异常名录信息、无列入严重违法失信企业名单（黑名单）信息；

4、《望城区人民法院行贿犯罪档案查询结果告知函》，五矿铍业、铍特材公司自 2013 年 7 月 7 日至 2016 年 11 月 22 日期间无行贿犯罪记录；

5、长沙市工商行政管理局关于公司守法的《证明》，五矿铍业自 2012 年 1 月 1 日至今，未发现有因违反有关工商行政管理的法律法规和规范性文件而被行政处罚的记录；

6、长沙市望城区国家税务局关于公司守法的《证明》，五矿铍业、铍特材公司自 2014 年 1 月 1 日至今，未发现违反国家税收法律、法规、规章及其他规范性文件的行为，未受到税务方面的行政处罚；

7、长沙市望城区地方税务局关于公司守法的《证明》，五矿铍业、铍特材公司自 2014 年 1 月 1 日至今，未发现违反国家税收法律、法规、规章及其他规范性文件的行为，未受到税务方面的行政处罚；

8、湖南省直单位住房公积金管理中心《住房公积金缴存证明》（第 000781 号），五矿铍业于 2011 年 5 月开户缴存住房公积金，截至目前，未因住房公积金问题而受到行政处罚；

9、长沙市望城区市场和质量监督管理局关于公司守法的《证明》，铍特材公司自 2014 年 1 月 1 日成立以来，在经营过程中能够严格遵守相关法律、法规，诚信经营，未因违反相关法律、法规及规范性文件受到行政处罚；

10、常宁市环境保护局关于公司守法的《证明》，五矿铍业冶炼分公司自 2014 年 1 月 1 日至今，已遵守国家及地方有关环境保护的法律、法规、规章及规范性文件，不断加大污染治理力度，保持环保设施的正常进行，排放的主要污染物达到国家规定的排放标准，依法交纳排污费，固体废物均得到安全处置。该公司无环境违法、违规行为，没有发生环境污染事故，未受到或可能受到环境保护方面的行政处罚；

11、常宁市市场和质量监督管理局关于公司守法的《证明》，五矿铍业冶炼分公司自 2014 年 1 月 1 日以来至今，无工商管理方面的违法、违规行为，不存在因违法违规经营而受到行政处罚的情形。

四、结论性意见

经核查，公司最近 24 个月内不存在因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，未受到刑事处罚或行政处罚。

5、请主办券商及律师补充核查公司是否存在未决诉讼纠纷。如有，请公司补充说明并披露：（1）公司涉及未决诉讼（执行）产生的原因、诉讼（执行）标的情况以及诉讼（执行）最新进展情况；（2）公司涉及未决诉讼（执行）对公司资产、生产经营的影响。请主办券商和律师核查并对以下事项发表意见：（1）公司涉及未决诉讼（执行）是否已经充分履行信息披露义务；（2）公司涉及未决诉讼（执行）是否对公司持续经营构成重大不利影响。如构成重大不利影响，请公司做重大事项提示。请申报会计师对公司涉及未决诉讼的会计处理是否符合企业会计准则的要求补充核查并发表意见。

【主办券商回复】

一、核查过程

1、最高人民法院“中国裁判文书网”（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>）；

2、最高人民法院“全国法院被执行人信息查询系统”（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）；

3、最高人民法院“全国法院失信被执行人名单信息查询系统”（<http://shixin.court.gov.cn/>）；

4、公司管理层出具的声明文件。

二、事实依据

中国裁判文书网查询结果、全国法院被执行人信息查询结果、全国法院失信被执行人名单信息查询结果、《五矿铍业股份有限公司管理层关于公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项的声明》

三、分析过程

1、最高人民法院“中国裁判文书网”（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>），公司不存在诉讼信息；

2、最高人民法院“全国法院被执行人信息查询系统”
(<http://zhixing.court.gov.cn/search/>)，公司无正在被执行案件；

3、最高人民法院“全国法院失信被执行人名单信息查询系统”
(<http://shixin.court.gov.cn/>)，公司不存在被列入失信被执行人名单信息系统的情形；

4、根据公司管理层出具的《五矿铍业股份有限公司管理层关于公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项的声明》，五矿铍业报告期内不存在任何重大诉讼、仲裁、未决诉讼、仲裁和其他重大或有事项。

四、结论性意见

根据公司的声明，且经核查，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁。

6、请公司说明公司、控股子公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至申报后审查期间是否存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，若存在的，请公司披露被列入名单、被惩戒的原因及其失信规范情况。请主办券商、律师核查前述事项，并说明核查方式，就公司是否符合挂牌条件发表明确意见。

【公司回复】

公司、子公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至申报后审查期间均不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

【主办券商回复】

一、核查过程

1、对公司法定代表人进行了访谈，并获取公司及公司控股股东、实际控制人关于合法合规经营的声明，了解公司、控股股东、实际控制人合法合规经营情况；

2、查询“全国企业信用信息公示系统”（<http://gsxt.saic.gov.cn/>）；

3、获取公司董事、监事、高级管理人员的《个人信用报告》、简历，获取相关派出所开具的《无犯罪记录证明》，并进行核对；

4、查询最高人民法院“全国法院失信被执行人名单信息查询系统”（<http://shixin.court.gov.cn/>）失信被执行人名单；

5、查询“信用中国”（www.creditchina.gov.cn）公司、子公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形；

6、查询“证券期货市场失信记录查询平台”（<http://shixin.csrc.gov.cn/honestypub/>）；

7、获取董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的声明。

二、事实依据

董事、监事、高级管理人员《个人信用报告》、《无犯罪记录证明》、简历、最高人民法院“全国法院失信被执行人名单信息查询系统”失信被执行人名单、“信用中国”网对公司、控股子公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的查询结果、证券期货市场失信记录查询平台的查询记录、全国企业信用信息公示系统的查询记录、《公司管理层关于诚信状况的书面声明》、《关于合法合规经营的书面声明》

三、分析过程

截至本反馈意见回复出具日，公司、子公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至申报后审查期间均未被列入失信被执行人名单，也不存在被执行联合惩戒的情形；公司董事、监事、高级管理人员诚信状况良好，均在户口当地派出所开具了《无犯罪记录证明》，证明本人无犯罪记录。同时，董事、监事、高级管理人员出具了关于诚信状况的书面声明；控股股东、实际控制人出具了合法合规经营的书面声明。

四、结论性意见

公司、子公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至申报后审查期间不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，符合公司股票在全国股转系统挂牌的实质条件。

7、关于资金占用。请公司披露：报告期初至本次反馈回复出具之日，公司是否存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，若存在，请说明资金占用情况，包括且不限于占用主体、发生的时间与次数、金额、决策程序的完备性、资金占用费的支付情况、是否违反相应承诺、归还时间及规范情况。请主办券商、律师及会计师核查前述事项，并就公司是否符合挂牌条件发表明确意见。

【公司回复】：

公司已在公开转让说明书之“第三章 公司治理”之“六 公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况”之“（一）关联方资金占用情况”中补充披露：

“报告期内公司存在关联方资金占用情况，关联方资金占用及清理情况具体见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“五、公司报告期主要资产情况”之“（四）其他应收款”。截至挂牌材料申报日，关联方资金占用均已清理完毕。挂牌材料申报日至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。”

公司在公开转让说明书“第四章公司财务”之“五、公司报告期主要资产情况”之“（四）其他应收款”补充披露如下：

“报告期内，公司存在关联方资金占用情况，均于挂牌材料申报日前清理完毕。资金占用清理情况如下：

单位：元

关联方	日期	往来金额		余额	备注
		借方	贷方		
衡阳水口山新材料有限公司	报告期初				
衡阳水口山新材料有限公司	2016. 04. 20		15, 000, 000. 00	-15, 000, 000. 00	往来款
衡阳水口山新材料有限公司	2016. 04. 28	16, 908, 000. 00		1, 908, 000. 00	往来款
衡阳水口山新材料有限公司	2016. 12. 12		1, 908, 000. 00	0	往来款
合计		16, 908, 000. 00	16, 908, 000. 00		
北京水口山贸易有限公司	2012. 10. 17	300, 000. 00		300, 000. 00	支付往来款
北京水口山贸易有限公司	2013. 12. 31		37, 627. 00	262, 373. 00	经办员工领用，并于公司报销费用，同时冲减北京水口山贸易有限公司往来款
北京水口山贸易有限公司	2014. 12. 23		17, 640. 00	244, 733. 00	经办员工领用，并于公司报销费用，同时冲减北京水口山贸易有限公司往来款
北京水口山贸易有限公司	2015. 10. 29		241, 287. 00	3, 446. 00	收到往来款
北京水口山贸易有限公司	2015. 11. 10		3, 446. 00		经办员工领用，并于公司报销

关联方	日期	往来金额		余额	备注
		借方	贷方		
					费用,同时冲减北京水口山贸易有限公司往来款
合计		300,000.00	300,000.00		

公司 2012 年申请项目，主审单位在北京，公司请关联公司北京水口山贸易有限公司协助办理，前期经费较高，公司为防范资金风险并保证项目顺利申报，将前期费用 30 万元划转至关联公司北京水口山贸易有限公司，经办员工从北京水口山贸易有限公司领用，于公司进行报销。2015 年 10 月 29 日，关联公司北京水口山贸易有限公司将未领用款项金额为 241,287.00 元划转至公司。截至 2015 年 12 月 31 日，公司与北京水口山贸易有限公司的往来款结清。

公司与关联方的资金往来未签订借款协议，也未约定借款利率，报告期内，按照银行同期贷款利率进行测算，应收利息金额为 8.38 万元，对公司的净利润影响较小。报告期内，公司与关联方之间的往来均存在一定的历史条件，不是纯粹的资金往来，因此对公司的其他股东权益不产生影响。

报告期内已经按照坏账政策计提坏账准备，备用金未发生不可收回的情况，坏账准备计提合理谨慎。

公司制定了《职工个人借款管理办法》等制度对备用金进行规范管理，主要包括出差备用金、营销人员业务备用金：“职工因公出差借款，须经本单位主要负责人签字审批后方能办理，原则上，省内出差不予借支差旅费，省外出差借款金额每人每次不得超过 3,000 元，驻外机构人员借款金额每人每次不得超过 5,000 元；公司营销人员因业务原因借支大额备用金，应由经办人提请书面报告，说明业务特点、借款理由、周转金金额及借款期限，经单位主要负责人签字，报总经理审批后方能办理借款事宜。”

公司严格规定了备用金借支的用途、审批权限、备用金额度等，员工均能按规定支取、归还及报销备用金。2016年10月31日备用金金额为277,723.80元，均于2016年12月31日前报销/归还完毕。公司的备用金不存在未及时费用化或资金占用的情形。”

【主办券商回复】

一、核查过程

- 1、对公司管理层及财务人员进行访谈；
- 2、查阅公司章程、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度；
- 3、获取公司报告期初至申报审查期间各往来科目余额表、明细账以及银行流水，核查关联方与公司之间的往来资料；
- 4、取得关联方资金占用及归还的记账凭证及相关证据；
- 5、取得公司控股股东、实际控制人关于不存在资金占用的承诺函。

二、事实依据

管理层访谈记录、公司章程、关联交易管理办法、对外担保管理制度、五矿铍业股份有限公司关于公司独立性的承诺函、科目余额表、明细账、银行流水、资金占用相关记账凭证及原始凭证

三、分析过程

1、报告期内关联方资金占用及清理情况

单位：元

关联方	2016年10月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
北京水口山贸易有限公司			244,733.00
衡阳水口山新材料有限公司	1,908,000.00		

(1) 北京水口山贸易有限公司

截至本次反馈回复出具之日，公司与北京水口山贸易有限公司的往来明细如

下：

单位：元

关联方	日期	往来金额		余额	备注
		借方	贷方		
北京水口山贸易有限公司	2012.10.17	300,000.00		300,000.00	1次，支付往来款
北京水口山贸易有限公司	2013.12.31		37,627.00	262,373.00	经办员工领用，并于公司报销费用，同时冲减北京水口山贸易有限公司往来款
北京水口山贸易有限公司	2014.12.23		17,640.00	244,733.00	经办员工领用，并于公司报销费用，同时冲减北京水口山贸易有限公司往来款
北京水口山贸易有限公司	2015.10.29		241,287.00	3,446.00	收到往来款
北京水口山贸易有限公司	2015.11.10		3,446.00		经办员工领用，并于公司报销费用，同时冲减北京水口山贸易有限公司往来款
合计		300,000.00	300,000.00		

公司2012年申请项目，主审单位在北京，公司请关联公司北京水口山贸易有限公司协助办理，前期经费较高，公司为防范资金风险并保证项目顺利申报，将前期费用30万元划转至关联公司北京水口山贸易有限公司，经办员工从北京水口山贸易有限公司领用，于公司进行报销。2015年10月29日，关联公司北京水口山贸易有限公司将未领用款项金额为241,287.00元划转至公司。截至2015年12月31日，公司与北京水口山贸易有限公司的往来款结清。

（2）衡阳水口山新材料有限公司

报告期内，公司与衡阳水口山新材料有限公司的往来明细如下：

单位：元

关联方	日期	往来金额		余额	备注
		借方	贷方		

关联方	日期	往来金额		余额	备注
		借方	贷方		
衡阳水口山新材料有限公司	报告期初				
衡阳水口山新材料有限公司	2016.04.20		15,000,000.00	-15,000,000.00	往来款
衡阳水口山新材料有限公司	2016.04.28	16,908,000.00		1,908,000.00	1次，往来款
衡阳水口山新材料有限公司	2016.12.12		1,908,000.00	0.00	往来款
合计		16,908,000.00	16,908,000.00		

衡阳水口山新材料有限公司向铍业公司采购锌锭，并签订采购合同，于 2016 年 4 月 20 日支付锌锭款项 1,500.00 万，公司从水口山有色采购锌锭 1,200 吨，不加价销售给衡阳水口山新材料有限公司，金额为 1,690.80 万元，经审计，认为此笔业务不构成销售，将已确认收入成本冲减，将应收账款余额 190.80 万元调整至其他应收款。

（3）资金占用费

报告期内，公司与关联方未约定借款利率，未直接向关联方收取资金占用费。

2、关联方资金占用决策程序

经核查，报告期内经常性关联交易和偶发性关联交易发生时，公司治理机制尚不完善，因此未专门履行相应的关联交易审批决策程序。报告期内，公司发生的关联交易，定价依据均参考市场价格，关联交易价格公允，对公司财务状况和经营成果未造成较大影响，不存在损害公司及股东合法权益的情况。

截至本反馈意见回复出具之日，五矿铍业已在《公司章程》中明确了关联交易的相关决策程序，并制订了《关联交易管理办法》，专门具体规定了关联交易的决策程序。

五矿铍业出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

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

(2) 公司将尽量减少并规范与本公司的关联方之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行交易，严格按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》等的相关规定履行关联交易决策程序，不利用该等交易损害公司及公司其他股东（特别是中小股东）的合法权益；

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

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

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

(6) 公司将根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第1号——信息披露》等相关法律、法规及其他规范性文件的规定，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

同时，五矿铍业控股股东及其实际控制人也出具了《关于规范和减少与五矿铍业股份有限公司关联交易的承诺函》，具体承诺内容为：本公司及本公司实际控制的其他企业将尽量减少与五矿铍业发生关联交易，如与五矿铍业发生不可避免的关联交易，本公司及本公司实际控制下的其他企业将严格遵守平等、自愿、公开、公正的原则，并按照《五矿铍业股份有限公司章程》和《五矿铍业股份有限公司关联交易管理办法》的规定规范关联交易行为。

上述内容已在公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“九、关联方及关联方交易”之“关联交易决策程序执行情况”部分进行披露。

经核查，未发现公司控股股东、实际控制人及其关联方违反相关承诺及公司规范的情况。

四、结论性意见

经主办券商核查，公司报告期内存在关联方资金占用情况，有限公司阶段由于公司治理机制尚不尽完善，因此未专门履行相应的关联交易审批决策程序。股份公司成立以后，公司建立、健全了《公司章程》及《关联交易管理办法》等重大规章制度，决策程序逐渐完善。截至挂牌材料申报日，公司资金占用情况已清理完毕；挂牌材料申报日至本反馈意见回复出具之日，公司不存在资金占用情况，也不存在违反相关承诺及制度规范情况，符合在全国中小企业股份转让系统的挂牌要求。

8、请公司根据《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答-关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》、《关于负面清单相关事项的审查标准》的要求，着重从以下方面充分论证说明公司是否存在负面清单所列情形：（1）对照科技创新类公司要求，从产品收入行业类别及占比（战略性新兴产业相关收入各期占比应在 50%以上）等角度详细分析说明公司是否属于科技创新类公司（《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》请参考已正式发布的版本而非征求意见稿）；（2）若属于科技创新类公司，且因新产品研发或新服务培育原因而营业收入少于 1000 万元，请论证说明“新产品研发或新服务培育”对公司经营的影响、最近一期末净资产是否符合挂牌要求；（3）若属于非科技创新类公司，请论证说明最近两年累计营业收入是否低于行业同期平均水平；（4）若属于非科技创新类公司且最近两年及一期持续亏损，请论证说明“最近两年营业收入是否持续增长，且年均复合增长率超过 50%”；（5）公司最近一年及一期的主营业务中是否存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。请主办券商核查前述事项，并就公司是否符合挂牌条件发表明确意见。

【主办券商回复】

一、核查过程

- 1、全面了解公司业务，访谈公司业务人员、财务人员；
- 2、查阅公司审计报告、《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》；
- 3、查询统计同行业企业公开转让说明书及年度报告；
- 4、查阅《工业和信息化部办公厅关于做好淘汰落后和过剩产能相关工作的通知》（工信厅产业函〔2015〕900号）。

二、事实依据

管理层访谈记录、审计报告、《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》、同行业企业公开转让说明书、同行业企业年度报告、《工业和信息化部办公厅关于做好淘汰落后和过剩产能相关工作的通知》（工信厅产业函〔2015〕900号）

三、分析过程

1、公司不属于科技创新类公司

公司主要从事铍系列产品的冶炼、加工及相关材料的研发、制造和销售；锌合金的制造和销售。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司的铍冶炼业务与合金制造业务均属于“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”。

2014年、2015年、2016年1-10月，公司的铍系列产品收入占营业收入的比例分别为71.23%、62.74%、57.26%。公司的铍系列产品主要为铍合金，同时还有少量铍锭。对照《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》，公司的铍系列产品不属于战略性新兴产业，因此，公司不属于科技创新类公司。

2、公司最近两年累计营业收入不低于行业同期平均水平

截至 2016 年 12 月 31 日，“C323 稀有稀土金属冶炼”及“C324 有色金属合金制造”合计新三板挂牌公司共计 30 家，主办券商从中选取 20 家作为样本计算的最近两年的累计营业收入平均水平为 18,736.48 万元；五矿铍业最近两年的累计营业收入为 35,535.91 万元，高于行业平均水平。详细数据如下：

单位：万元

序号	股票代码	分类代码	公司名称	2015 年营业收入	2014 年营业收入
1	831879	323	龙钇科技	5,904.79	6,941.27
2	832490	323	金洋新材	3,127.38	6,650.10
3	833563	323	力天钨业	7,036.18	4,406.85
4	835008	323	卓越钒业	14,021.32	18,850.17
5	430482	324	河源富马	11,597.37	14,173.86
6	830981	324	世纪钨材	9,480.00	12,938.15
7	832094	324	金昌蓝宇	9,319.35	6,920.13
8	832678	324	众鑫科技	7,672.55	6,753.76
9	833008	324	舜富压铸	10,721.92	8,288.35
10	833308	324	德威股份	8,110.78	5,133.04
11	834549	324	天工股份	19,818.24	14,816.75
12	835377	324	常乐铜业	6,629.74	7,501.51
13	835792	324	科力特	12,244.95	16,979.12
14	835967	324	太阳科技	11,777.97	7,240.09
15	836720	324	吉冈精密	8,040.40	5,940.63
16	838511	324	华企科技	10,520.76	9,725.51
17	835492	324	铸金股份	4,194.54	5,417.78
18	836820	324	撼力合金	4,979.11	5,569.63
19	838653	324	申吉钛业	10,201.27	8,102.91
20	839167	324	同享科技	15,431.39	11,549.90
最近两年累计营业收入行业平均金额				18,736.48	
五矿铍业最近两年累计营业收入金额				35,535.91	

数据来源：全国中小企业股份转让系统官方网站

3、公司最近两年一期未持续亏损

公司 2016 年 1-10 月、2015 年、2014 年的净利润分别为 288.76 万元、357.80 万元、-835.69 万元，报告期内，公司 2016 年 1-10 月及 2015 年实现盈利，最近两年及一期不是持续亏损的。

4、公司最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业

根据《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）》之“第三类 淘汰类”之“（六）有色金属”，采用马弗炉、马槽炉、横罐、小竖罐等进行焙烧、简易冷凝设施进行收尘等落后方式炼锌或生产氧化锌工艺装备属于淘汰类产业，五矿铍业的铍系列产品属于国家关键原材料及新材料行业；锌合金产品是对锌锭进行压延加工，不属于冶炼。此外，根据工信部发布的《工业和信息化部办公厅关于做好淘汰落后和过剩产能相关工作的通知》（工信厅产业函〔2015〕900 号），公司锌系列产品和铍系列产品不在落后淘汰产业范围内。因此，五矿铍业最近一年及一期的主营业务中不存在国家淘汰落后及过剩产能类产业。

四、结论性意见

综上，公司不属于科技创新类公司，最近两年累计营业收入不低于同期平均水平。公司最近两年及一期不是持续亏损的，公司也不存在国家淘汰落后及过剩产能。

公司不存在负面清单所列情形，符合挂牌条件。

9、公司 2014 年、2015 年营业利润为负，扣除非经常性损益后的净利润为负；2016 年 1-8 月公司实现盈利。请公司：（1）说明公司前期营业利润为负、扣除非经常性损益后的净利润为负的原因；（2）说明公司 2016 年 1-8 月公司扭亏为盈的原因，结合历史同期可比数据分析是否存在季节性因素，补充说明公司期后收入、盈利状况，说明是否存在亏损的可能；（3）结合行业状况、市场前

景、核心资源要素、核心竞争力、业务发展规划、市场开发能力、新业务拓展情况、资金筹资能力、期后签订合同、期后收入实现情况等，评估公司在可预见的未来的持续经营能力。请主办券商和会计师对上述事项，以及是否具有持续经营能力和成长性发表核查意见；并说明公司如存在持续亏损的可能性，是否符合挂牌条件。

(1) 说明公司前期营业利润为负、扣除非经常性损益后的净利润为负的原因；

【主办券商回复】

一、核查过程

1、对公司管理层进行访谈；

2、审慎复核会计师出具的审计报告；

3、对报告期内收入、成本、期间费用、非经常性损益等报表项目执行了分析性程序及实质性程序，包括但不限于：对销售与收款循环、采购与付款循环、生产与仓储循环等进行控制测试；对营业收入、营业成本、期间费用、营业外收入等科目抽查凭证及其原始单据；对库存商品进行计价测试；对营业收入、期间费用执行真实性测试和截止性测试；

4、对主要客户及供应商进行访谈；

5、对应收账款、应付账款等往来科目及主营业务收入进行函证；

6、查看上海有色网（www.smm.cn）锌合金价格，并与公司锌合金价格进行比较。

二、事实依据

管理层访谈记录、审计报告、会计师审计工作底稿、同行业公司财务指标对比分析、内控测试底稿、供应商访谈记录、客户访谈记录、函证及回函、截止性测试底稿、记账凭证及原始凭证、上海有色网锌合金价格

三、分析过程

1、公司报告期内营业利润及扣除非经常损益后的净利润情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-10 月	2015 年度	2014 年度
营业利润	9.99	-1,152.81	-837.94
扣除非经常损益后的净利润	281.95	-725.23	-837.94

2、2014 年、2015 年公司营业利润及扣除非经常损益后的净利润为负的原因主要为：

（1）公司产品生产成本较高

公司主要从事铍系列产品的冶炼、加工及相关材料的研发、制造和销售及锌合金的加工和销售。公司产品主要有金属铍、高纯氧化铍、铍铜合金、铍铜棒线材、工业氧化铍、锌合金等。原材料主要为绿柱石等。

铍系列产品生产成本较高：原材料绿柱石的价格较高，每吨价格在 1 万元以上（加权平均成本）；公司的机器设备折旧较高，每年的折旧金额约在 400 万左右；同时前期人工成本较高（生产工人 265 人左右）。

另外锌合金加工流程简单，技术含量低，利润较小，锌合金的加工流程如下：将锌锭熔炼，添加铜、铝等其他金属，铸锭、包装，进行销售。其成本主要为锌锭，锌合金加工增值空间小，利润空间低。

（2）期间费用高

报告期内，公司的期间费用如下：

单位：元

项目	2016 年 1-10 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	628,212.92	1,151,899.32	1,246,727.12
管理费用	10,564,970.26	13,429,760.07	12,045,906.79
财务费用	38,714.04	200,560.89	-50,290.31
期间费用合计	11,231,897.22	14,782,220.28	13,242,343.60

前期（2015 年、2014 年）公司期间费用较高，主要为管理费用较高，2015 年、2014 年管理费用金额分别为 13,429,760.07 元、12,045,906.79 元，其中主要

为员工工资、修理费、税金（土地使用税、房产税等）、折旧费、无形资产摊销，具体如下：

单位：元

项目	2016 年 1-10 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	4,956,786.96	5,425,225.42	5,475,884.30
税金	1,190,200.96	1,494,854.58	1,286,882.19
修理费	1,259,744.49	1,574,813.49	1,487,507.67
折旧费	589,264.90	723,009.48	660,084.89
无形资产摊销	680,164.25	816,197.10	295,308.49
合计	8,676,161.56	10,034,100.07	9,205,667.54
期间费用金额	11,231,897.22	14,782,220.28	13,242,343.60
占比	77.25%	67.88%	69.52%

2016 年公司加强对费用的管控，期间费用有所降低。

（3）前期产品价格较低

2014 年、2015 年锌合金价格较低，从 2015 年 10 月以来锌合金价格逐渐增高。



数据来源：上海有色网，单位为元/吨。

四、结论性意见

经核查，由于生产成本较高、期间费用较高、前期产品价格较低等原因，导致公司前期营业利润、扣除非经常损益后的净利润较低。

(2) 说明公司 2016 年 1-8 月公司扭亏为盈的原因，结合历史同期可比数据分析是否存在季节性因素，补充说明公司期后收入、盈利状况，说明是否存在亏损的可能；

【主办券商回复】

一、核查过程

- 1、对管理层进行访谈；
- 2、查阅公司 2016 年度财务报表；
- 3、查看上海有色网锌合金价格；
- 4、对期间费用进行分析程序；
- 5、审慎复核会计师出具的审计报告；
- 6、对报告期内收入、成本、期间费用、非经常性损益等报表项目执行了分析性程序及实质性程序，包括但不限于：对销售与收款循环、采购与付款循环、生产与仓储循环等进行控制测试；对营业收入、营业成本、期间费用、营业外收入等科目抽查凭证及其原始单据；对库存商品进行计价测试；对收入、期间费用执行真实性测试和截止性测试；
- 7、对主要客户及供应商进行访谈；
- 8、对应收账款、应付账款等往来科目及主营业务收入进行函证。

二、事实依据

管理层访谈记录、财务报表、采购合同、发票、记账凭证、同行业公司财务指标对比分析、内控测试底稿、供应商访谈记录、客户访谈记录、函证及回函、截止性测试底稿、记账凭证及原始凭证、上海有色网锌合金价格

三、分析过程

- 1、公司扭亏为盈的原因

公司2016年1-10月、2015年、2014年的净利润分别为288.76万元、357.80万元、-835.69万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为281.95万元、-725.23万元、-837.94万元，2016年1-10月扣除非经常性损益后的净利润较2015年、2014年有所增长，主要原因为：

（1）公司对生产工艺进行改进，产品回收率以及产能均有所提升，产能的提升摊薄了单位产品的固定成本（如机器设备折旧等）；

（2）2016年初公司开始执行精细化管理，将管理细化到每一道工序、每一个岗位，进行生产垂直管理，加大成本管控，部分材料价格大幅下降，其中：高纯镁每吨价格下降约7,000元，无水氢氟酸每吨价格下降约3,300元，30%工业氢氟酸每吨价格下降约4,000元；

（3）2015年公司进行股份制改制，为了提高公司的劳动生产率，对冶炼分公司的员工进行精简，由2015年9月底的265人精简为218人；

（4）2016年1-10月锌合金的价格较2015年有所提升；

（5）2016年初，公司加大对费用的管控，期间费用较上期同期有所减少；

（6）部分存货价值回升，2016年1-10月较2015年存货跌价损失减少272.81万元；

（7）公司调整产品结构，缩减利润空间低的产品产量，加大利润空间大的产品的生产。

公司的主营业务不受季节性影响的因素。

2、期后盈利状况

会计师对 2016 年度进行了审计，其营业收入及净利润情况如下：

单位：元

项目	2016 年度
营业收入	130,832,345.39
净利润	585,311.63

注：以上数据已经会计师审计，截止本反馈意见回复出具之日，尚未出具纸质报告。

2016 年公司整体盈利，公司加强成本管控和生产管理，并且铍系列产品的市场需求持续增长，同时，公司将投产特种陶瓷项目，加大对高附加值产品的精深加工，预计未来公司经营亏损的可能性较小。

四、结论性意见

经核查，公司 2016 年 1-10 月扭亏为盈主要因为对生产及费用的合理管控，符合公司的实际情况，不存在受季节性影响的因素。根据公司的业务状况，公司未来经营亏损的可能性较小。

（3）结合行业状况、市场前景、核心资源要素、核心竞争力、业务发展规划、市场开发能力、新业务拓展情况、资金筹资能力、期后签订合同、期后收入实现情况等，评估公司在可预见的未来的持续经营能力。请主办券商和会计师对上述事项，以及是否具有持续经营能力和成长性发表核查意见；

【主办券商回复】

一、核查过程

1、访谈公司业务人员、财务人员、管理人员，了解公司业务情况、业务发展规划；查阅公司资质证书；

2、核查报告期后签订的合同；

3、查阅年度经审计的财务报表；

4、查阅行业研究报告；

5、实地考察公司生产车间；

6、查询上海有色网（www.smm.cn）有色金属价格。

二、事实依据

报告期后签订的合同、年度审计报表、行业研究报告、资质证书、锌合金历史价格

三、分析过程

1、行业状况

(1) 铍行业

铍由科学家沃克兰（R.J.Haüy）于 1798 年从绿柱石中首先发现。铍具有优良特殊的性能，是军用武器生产的特种原材料，具有唯一性和不可替代性，在高新武器装备和战略武器装备中得到非常广泛的应用，涉及战略核武器、核反应堆、火箭、导弹、航空航天、核潜艇等领域。从铍的发现到现在已经经历了 200 多年的历史，但铍的规模化工业生产和应用研究是从 20 世纪 40 年代之后才开始的。当时正是核技术蓬勃发展的时期，铍在核技术领域的应用推动了它的研究和工业化进程。铍的生产与消费历来受经济发达国家政治、经济和军事等因素的制约。目前,经济和军事实力都很雄厚的美国仍然是铍及其合金材料消费的主要国家之一,并且在军备竞争激烈的 20 世纪 80 年代中期出现了铍的消费高峰期。

世界铍产量的 99%在中国和美国，铍制品回收潜力极低，更重要的是难以替代，即使在有可能替代的情况下，产品性能也将严重下降。发达国家至今仍严格控制铍产品的生产及出口。美国国防部在提交国会的报告中称：铍对于核武器及防务产品的生产至关重要，是一种对战争具有转折性意义的战略基础物资和原材料。为满足国防武器装备研制生产的长远需要，保持战略威慑能力，美国国防部专门建设了一个战略铍材加工厂。为应对资源变化对国家安全、国民经济的冲击，欧盟专门成立了矿产原材料供应研究小组，在分析各类资源供应风险的基础上，于 2010 年 6 月提出了关键矿产原材料的评价准则，并将铍列为欧盟最关键的原材料之一。铍作为一种“高技术矿产”，具有特别重要的战略意义。建国以来，党和国家领导及军委领导始终高度重视铍材的生产和加工，多次强调铍在我国国防军工核心能力体系化建设和战略发展中处于极为重要的地位，是一种不可替代的战略物资，必须要大力发展铍产业。“一代材料、一代装备”，军用关键原材料始终引领和支撑国防装备的发展，也是推动武器系统更新换代的根本推动因

素。军用关键铍材产业的健康发展，将满足现有及未来各种武器型号的任务需求；结合国际形势及未来武器装备发展趋势，我国军用特种铍材将有更为强劲的发展趋势，提高军用特种铍材生产当务之急。

铍合金产品（主要包括铍铜、铍铝等）是世界铍消费的主要形式。当前中国经济正平稳快速发展，铍产品消费增长主要受到以电讯和数字通讯为支柱的电子工业及制造业的推动，特别是移动通讯设备行业的快速发展，对铍行业带来了巨大刺激。同时，受汽车制造业降低汽车排放物要求的推动，铍合金产品在汽车电气和电子市场上的新应用也正在大力开发之中。

目前，中国铍合金工业不仅产量得到迅速发展，而且在科技进步方面也取得巨大成就。在工艺技术方面，完成了从模铸、无流铸造向半连续铸造的改进试验，并成功的应用于生产，解决了铸锭内部晶粒粗大及铍成分不均匀，而造成最终产品性能不均匀，不能满足市场需求的问题。通过对现有的压力加工工艺和装备进行改进和改造，提高了产品的精度、外观质量和成品率，并且提高了单卷重量。铍合金产品是目前使用最广泛的结构材料之一，被广泛应用于航空、航海、军工、汽车、陶瓷、电子工业及核工业。随着国家航空航天战略计划的实施，在未来相当长的一段时间内，我国对航空航天等军工领域投入将持续增加，加上我国电子通讯、汽车等民用工业用铍领域的进一步发展，中国铍产业将拥有更加旺盛的需求。

（2）锌合金行业

锌是自然界中资源分布较广的金属元素。多以硫化物状态存在，主要含锌矿物是闪锌矿，也有少量氧化矿如菱锌矿、硅锌矿、异极矿、水锌矿等。

锌合金是以锌为基础加入其他元素组成的合金。常加的合金元素有铝、铜、镁、镉、铅、钛等。锌合金熔点低，流动性好，易熔焊，钎焊和塑性加工，在大气中耐腐蚀，残废料便于回收和重熔；但蠕变强度低，易发生自然时效引起尺寸

变化。熔融法制备，压铸或压力加工成材。按制造工艺可分为铸造锌合金和变形锌合金。

1930 年二战前夕，德国为了解决铜资源紧缺和高成本的问题，开始寻找锡青铜、铅黄铜及巴氏合金的替代品，启动了新一代滑动轴承合金的研究。1935 年，德国经过近五年的研究，发现铸造锌基合金和铸造铝基合金的力学性能和减摩性能均可以超过铜基合金和巴氏合金。1938 年德国成功地使用铸造锌合金替代锡青铜、铝青铜和使用铸造铝基合金替代了巴氏合金等用来制造轴瓦（套）产品，而且装备到军事坦克和汽车中并取得良好的效果。之后，随着技术的不断发展，锌合金产品种类及性能都在不断提高。

目前,国外锌合金的应用已经越来越广泛。锌合金在欧洲、日本、美国和亚洲各国已得到大量应用,主要用在汽车、航空航天和其它方面。

2、市场前景

近两年，国内经济增速回落，有色金属产品需求增速放缓，但其需求规模的绝对值依然巨大。例如，2014 年中国经济增速放缓至 7.4%左右，但有色金属增量相当于上世纪 90 年代初期 1 年的经济总量。2014 年 4 季度以来，国家发改委密集批复了一大批铁路交通、水利等投资项目；同时，我国在加快城镇化建设的步伐，需要建设大量的基础设施。这些基础设施的建设需要大量的有色金属。

（1）铍行业

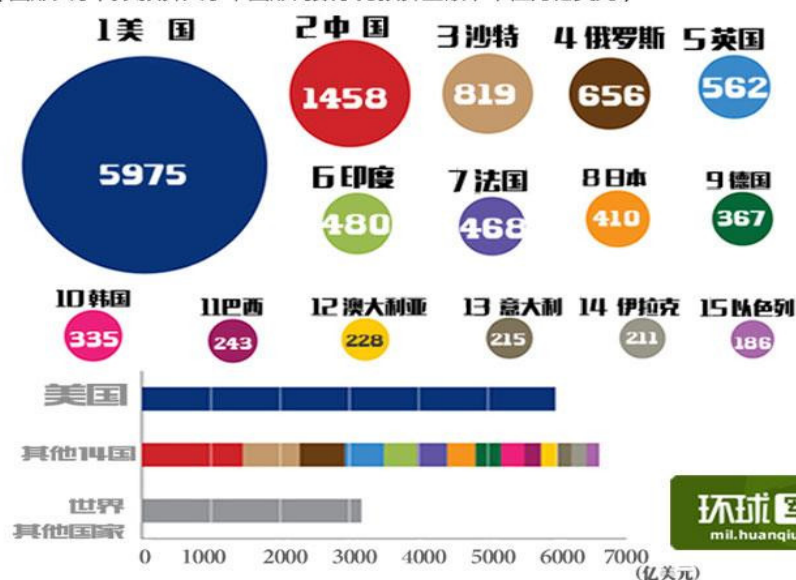
鉴于金属铍优良的物理、化学性能，不仅在军工、国防、电子电器行业等领域发挥重要作用，而且在新材料研发领域也发挥着重要作用。

① 国防建设发展将会增加军用铍制品需求

根据国际战略研究所的统计数据，2015 年中国的国防预算为 1458 亿美元，位居世界第二，但是与排名第一的美国仍然存在很大的差距。因此，我国的国防建设仍然有很大的提升空间。

2015各国国防预算对比示意图

(圆形大小代表预算大小, 圆形内数字为预算金额, 单位为亿美元)



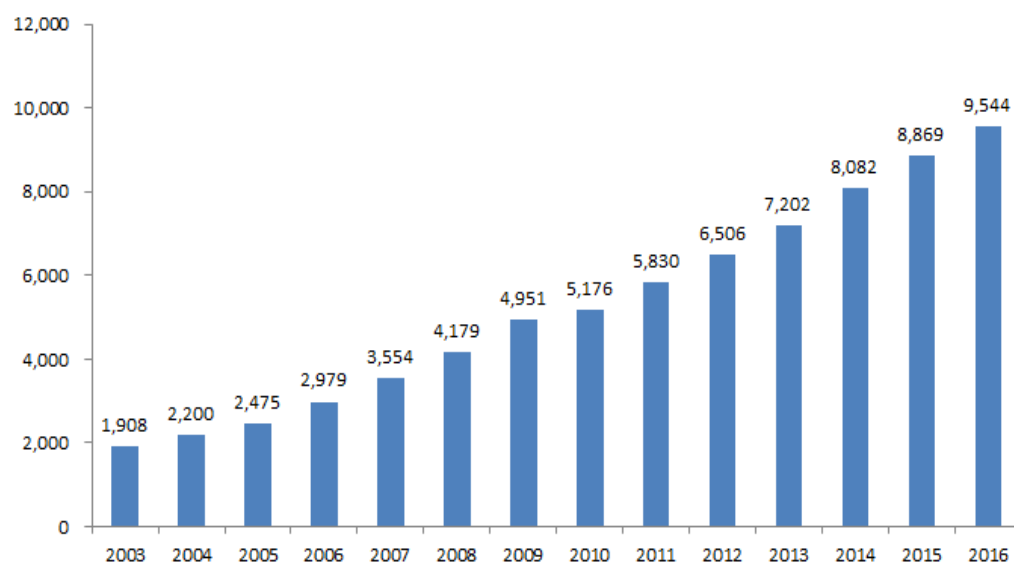
数据来源: 国际战略研究所

环球军事制图

中国国防预算世界排名第二

国防建设在国民经济发展中占有非常重要的地位。2003年以来,我国的国防支出预算一直在稳步增长。

国防支出预算 (单位: 亿元人民币)



数据来源: 财政部, 中金公司研究部

根据中金研究部的统计数据，在军工板块中，国防信息化板块业绩表现最佳，2015 年收入增速为 27.1%，净利润增速为 21.6%，2016 年一季度净利润增速为 138%，均位于军工行业各板块的第一。

单位： 百万元	公司数量	14 年净 利润	15 年净 利润	同比增 长率	15 年 1-3 月净利润	16 年 1-3 月净利润	同比增长率
国防信息化板块	43	3,184	3,872	21.6%	278	662	138%
装备制造配套板 块	31	3,837	4,555	18.7%	835	1,250	50%
军工集团配套资 产	16	2,786	3,091	10.9%	254	356	40%
军工集团总装资 产（不考虑船舶）	9	2,256	2,588	14.7%	-146	-83	-43%
军工新材料板块	17	1,191	912	-23.4%	209	174	-16%
合计	116	13,254	15,019	13.3%	1,430	2,360	65%

数据来源：万得资讯，中金公司研究部

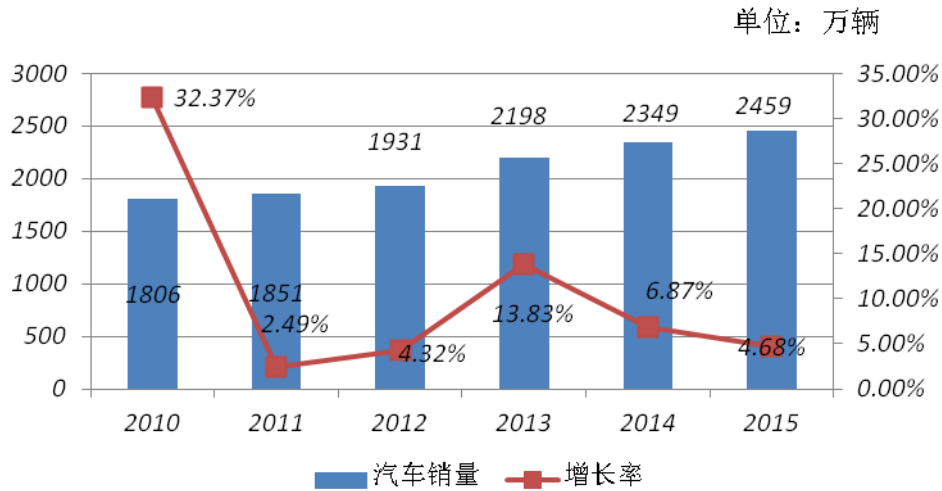
根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》的内容，国防信息化是我国“十三五”国防建设的重要方向。其中，北斗导航、卫星通信、海底观测网和雷达是国防信息化建设的重要内容。而铍在卫星、火箭、通讯设备等领域均发挥着一定的作用。

② 汽车存量增加推动铍合金市场发展

i. 汽车销售不断增长

2010 年以来，我国汽车销量在不断增长，在未来较长时间里这种增长趋势预计还会保持下去。如下图所示，2013 年汽车销售同比增长 13.9%，2014 年汽车销售同比增长 6.9%。

2010-2015年中国汽车销量及增长率



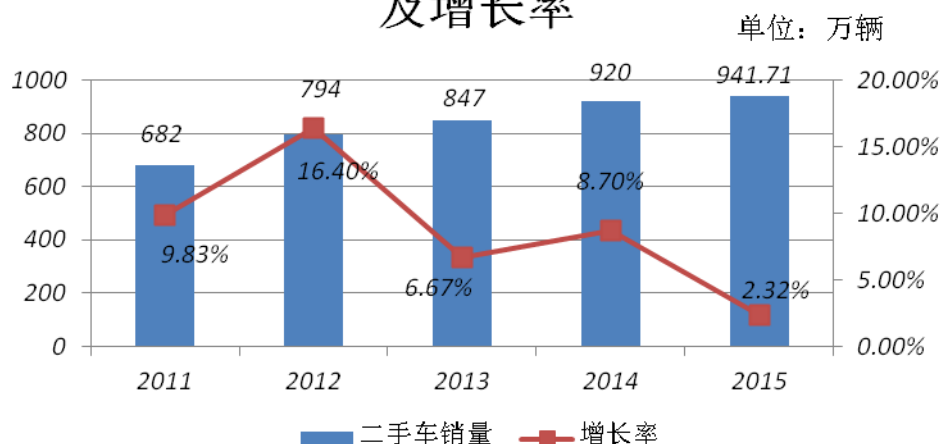
数据来源：中国汽车工业协会统计数据

根据中国汽车工业协会统计，2015 年，汽车销量完成 2,459 万辆，同比增长 4.68%。由上图可以看出，我国汽车销量呈现平稳增长态势。

ii. 汽车保有量及二手车市场的发展情况

中国产业信息网发布的《2015-2020 年中国汽车整车制造市场评估及投资前景预测报告》显示，2007 年至 2015 年，我国汽车保有量的复合增长率达到 18.5%。从下图可以看出，二手车市场自 2011 年以来一直保持增长趋势，说明市场对二手车的需求在不断增加，预计未来期间仍然会保持增长态势。二手车市场的繁荣将会带动汽车配件行业的发展，汽车维修、保养将增加汽车零配件产品的需求。

2011-2015年中国二手车市场交易量及增长率



数据来源：中国汽车流通协会统计数据

铍合金用于制造多种汽车零部件，因此，汽车销量及二手车市场的扩大将会增加铍合金的需求量。

iii. 新材料

进入新世纪以来，我国新材料产业发展迅速。其中，稀土功能材料、先进储能材料、光伏材料、有机硅、超硬材料、特种不锈钢、玻璃纤维及其复合材料等产能居世界前列；部分关键技术取得重大突破。新材料品种不断增加，高端金属结构材料、新型无机非金属材料和高性能复合材料保障能力明显增强，先进高分子材料和特种金属功能材料自给水平逐步提高。

铍作为新材料的优良原材料之一，在新材料产业快速发展的大环境下，其发展前景也是非常可观的。

(2) 锌合金行业

i. 2016 年锌合金价格开始上涨

受全球经济下滑以及国内有色金属行业产能过剩的影响，2015 年锌合金价格较低，2016 年随着有色金属市场行情的好转，锌合金价格出现了一定的上升。根据上海有色金属网的统计数据，2015 年 10 月至 2016 年 10 月锌合金价格变化情况如下：

单位：元/吨



2015 年 10 月至 2016 年 10 月锌合金价格变化

ii.全球处于消耗锌精矿库存的状态

在有色金属产能过剩的背景下，一些锌矿场已关闭。截至 2016 年 9 月，全球锌精矿供给缺口为 99.5 万吨，全球正在处于消耗库存的状态，从而间接促进金属锌及锌合金价格的上升。

单位：万吨	锌精矿产量	锌精矿需求量	供求平衡
2014 年	1320.7	1302.9	17.8
2015 年	1278.1	1342.7	-64.6
2016 年 1 月	95.1	114.5	-19.4
2016 年 1-2 月	179.9	223.8	-43.9
2016 年 1-3 月	272.4	324.3	-51.9
2016 年 1-4 月	371.1	433.0	-61.9
2016 年 1-5 月	473.6	543.3	-69.7
2016 年 1-6 月	584.8	654.3	-69.5
2016 年 1-7 月	689.1	764.8	-75.7
2016 年 1-8 月	788.4	882.7	-94.3
2016 年 1-9 月	898.9	998.4	-99.5

资料来源：ILZSG，安泰科金属报价网

全球锌精矿供求情况

iii.下游行业需求依然巨大

锌合金在建筑与交通领域有着广泛的应用，根据《中国统计年鉴 2015》数据，2003 年至 2014 年国内建筑行业的投资总额总体呈上升趋势，2011 年至 2014 年建筑行业投资总额增速虽有所下降，但绝对数额依然巨大。

时间	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
投资总额 (亿元)	924.4	964.0	1119.0	1125.5	1302.3	1555.9	1992.5	2802.2	3357.1	3739.0	3669.8	4125.8
同比增长率		4.28%	16.08%	0.58%	15.71%	19.47%	28.06%	40.64%	19.80%	11.38%	-1.85%	12.43%

2003-2014 国内建筑业投资额
数据来源:《中国统计年鉴 2015》

锌合金在汽车行业也有一定的应用，根据前文汽车市场发展情况的分析，汽车市场规模较大且呈现继续增长的趋势，对锌合金的需求也将增加。

3、核心资源要素

公司作为国内仅有的冶炼金属铍的两家企业之一，拥有较为成熟的铍冶炼技术、设备，同时拥有相应的经营资质：

序号	证书名称	证书编号	颁证单位	有效期限
1	质量管理体系认证证书	07014Q20042R1M	北京军友诚信质量认证有限公司	2014.07.31-2017.07.30
2	武器装备质量管理体系认证证书	14QJ20124R1M	北京军友诚信质量认证有限公司	2014.07.31-2018.07.30
3	二级保密资格单位证书	HNB13016	国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会	2012.12.21-2017.12.20
4	中华人民共和国武器装备科研生产许可证	-	国家国防科技工业局	-

这些核心资源要素为公司做大做强铍系列产品奠定了良好的基础。

4、核心竞争力

公司的核心竞争力体现在一下几方面：

(1) 资质优势

我国要求军工产品供货商具备武器装备科研生产的保密资质、武器装备科研生产许可证、军工产品质量体系认证等。公司具备服务于军工装备市场必须的行业准入资质，包括：《武器装备质量管理体系认证证书》、《二级保密资格证书》、《武器装备科研生产许可证》。

（2）技术与研发优势

公司冶炼分公司前身系 1958 年建成的中国第一座铍冶炼厂。通过多年的不懈努力，公司已经建立起了国内最大的专门从事军工铍材研发加工的科研生产队伍，在铍冶炼及铍金属加工方面有着明显的技术优势。公司围绕铍的冶炼，在工艺技术、设备改进、三废治理、铍毒防护方面进行了大量试验研究，积累了众多技术成果，在行业内处于领先地位。目前，公司建有湖南省铍冶金国防重点实验室，主要从事铍资源高效利用及深加工、铍冶金过程中环境保护及职业病防护技术研究的科学实验研究，该实验室的建设和研发对铍行业的发展具有重大意义。

（3）保军单位优势

公司冶炼分公司是我国第一个自主建设的稀有金属冶炼试验厂，也是国家第一个五年计划期间兴建的重点工程之一，公司的产品为我国的国防事业的发展做出过重要贡献。因此在我国军工武器装备研制配套领域中一直占有重要地位，已列为国家军工重点配套保军单位之一。

（4）产品及市场优势

铍属于稀有金属，地壳中的平均含量仅为 0.0006%，是一种用于各种合金的脱氧剂和添加剂，素有“金属玻璃”之称，在航天、电子、石油、化工、原子能行业等应用广泛，具有十分广阔的市场前景。铍具有密度小、弹性高、热膨胀系数小、尺寸稳定性好等特点，是国防工业中的重要材料，是世界各国稀缺并急需的矿种之一。铍及其产品主要用于航天等高新技术领域，在某些领域尚属不可替代材料。今后，公司还将充分利用自主创新的技术优势，不断将已研发，并将成

熟的技术成果产业化，确保推出新的产品满足市场需求，使公司不断提高经济效益。

（5）中国五矿平台优势

公司实际控制人为中国五矿，是世界 500 强公司，在世界金属类企业中排名前几位。公司可以借助中国五矿完备的金属矿产产业链和全球化的营销网络，在矿石原料控制、金属科技研发、营销网络拓展等方面得到较大支持。此外，借助中国五矿的平台，公司能将自身的采、选、冶技术用于集团成员企业和集团对外合作铍资源项目，从而确保铍原料的充足保障。

（6）政策优势

铍是一种具有特殊战略意义的稀有金属矿产资源，是国防军工和高新技术产业不可缺少的重要关键材料，具有唯一性和不可替代性。立足于新型武器装备和国家安全战略发展需要，国防科工局将铍原材料列入制约武器装备发展的关键原材料，并将铍业公司纳入民口军品配套能力体系化建设规划方案；立足于资源产地和国内目前已经具备规模的新材料产业基地现状，国家《新材料产业“十二五”发展规划》就明确提出了建设高性能铍材基地的规划目标，并强调“加快在中西部资源优势地区建设一批钼、钽、铌、铍、锆等特色稀有金属新材料产业基地”，这些均对公司规模化发展和产业技术研发起到强有力地保障和推动作用。国务院《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》将军工配套关键材料及工程化作为制造业的优选主题；国家科技部《国家重点支持的高新技术领域（2016）》纳入了稀有、稀土金属精深产品制备技术等。

（7）地域优势

随着湖南长沙、株洲、湘潭区域经济一体化进程的加快，区域经济结构的调整步伐也越来越快，区域内的汽车产业、新材料、钢铁制造、循环经济有了新的定位和发展。区域经济的快速发展增加了当地企业对铜及铜合金加工材料的需求。国内铍青铜及其它高精电子铜带产品消费市场主要集中在长三角、珠三角等

沿海地区，公司不仅可以满足湖南当地市场，还可以借助湖南地理位置辐射国内主要的消费市场。

5、业务发展规划

公司将加快进入资本市场的步伐，并通过技术更新或改造全面提升现有生产系统技术装备水平，扩大生产能力，提高产品质量，增加企业经济效益，提高员工收入；向上控制铍矿资源，提高资源保障度，向下发展精深加工，不断提高产品附加值和市场占有率，培育新的经济增长点，建立健全完整的涵盖上、中、下游的铍产业链，使公司建成国内最强、世界顶尖的铍系列产品生产和销售商，将我国铍产业做大、做强、做精、做细。具体在民品上分三步来走：第一步是整合铍资源，对冶炼分公司现有铍系统进行技术改造和升级；第二步，建设铍选矿、冶炼技术研究和产品开发中心，建设长期稳定的铍矿资源基地，保障铍矿资源供应，扩大产品产量；第三步，通过“新三板”平台，再增资扩股，开发铍铜材、氧化铍陶瓷、铍铜安全工具等高新技术产品，上市融资求得快速发展，成为亚洲乃至全球铍业龙头企业。

（1）冶炼技术全面升级

公司将利用国家的专项资金支持和保障，实现铍、锆冶炼技术全面升级。公司拟开展低品位铍、锆、钎矿石选矿、熔炼、分离、提纯、还原等关键技术科研攻关及工业化应用，引进新技术新设备，提高矿石使用率，增加产能，改善工作环境，降低铍毒危害，减少环境污染，降低能耗，努力提高铍材料生产综合技术水平（包括冶炼回收率等技术经济指标）和产品质量可靠性，形成稳定工程化能力。冶炼技术全面升级在满足高新武器型号对军用高性能铍材需求的同时，为今后铍、锆、钎资源开发和综合利用、冶炼新技术提升、新型产品研制、环境污染治理、铍毒防护、铍职业病防治等奠定坚实的基础。

（2）高附加值产品精深加工

公司将研发生产高附加值产品（铍铜安全工具、铍铜板带材、铍铜棒线材、铍铜接插件、超高纯铍材、铍铝合金、锆钨产品等），从产业链深度和产品数量两个维度同时提升公司业务能力，提高企业核心竞争力及市场占有率，增加企业效益，巩固企业市场地位。

（3）铍系列产品研发平台建设

公司下设湖南省国防科技铍冶金重点实验室，为目前国内专业从事铍冶金先进技术研发、铍系列产品设计开发、铍分析检测、铍环保治理及铍毒职业病防治的国防重点实验室。国防重点实验室将坚持以“生产一代、开发一代、预研一代、储备一代”的科研方针，围绕国家新型武器装备配套需求及国民经济发展对高精尖铍系列产品的要求，着力建设创新型、开放式、综合性的铍系列产品设计、研发平台，努力发展成为集设计、科研、开发、试验、中试、推广与产业化、工程化为一体的国家级铍冶金国防重点实验室。

（4）人才培养与团队建设

公司将切实抓好思想素质好、职业素质高、熟悉国际国内经济运行规则、具有敏锐的市场经济头脑、果敢的经营决策能力、善于经营管理、能应对市场变化的经营管理者人才队伍建设；同时抓好能紧跟现代科学技术发展趋势，具有较强的科技创新能力，能够加快企业科技进步、增强核心竞争力的专业技术人才队伍建设，特别要加强技术骨干的引进和培养。

（5）突出科技创新，提升核心竞争力

公司将继续坚持“自主创新、重点跨越、支撑发展、引领未来”的方针，实施知识产权战略。围绕铍冶炼技术升级、新材料加工，实施重大科技专项和重大科技工程，形成一批具有自主知识产权、市场竞争力强的品牌和产品，继续保持公司知识产权的行业优势地位，打造国际国内驰名商标，加强标准工作以及知识产权的运用、保护和管理。公司将紧紧围绕改造提升传统产业，促进安全环保和节能减排，发展循环经济，全面提升企业核心竞争力，增加企业发展优势。

（6）信息化建设

公司将以信息化带动新型工业化，着力推进设计研发信息化、生产过程智能化、生产装备数字化、经营管理网络化，把公司建设成为“资源节约、环境友好”的绿色低碳型企业。公司将“以财务为核心，研、产、供、销统一部署，分步实施，逐步完善，将公司建设成为一个科研、生产、经营和财务统一的整体信息化平台”。公司信息化工作将在企业管理信息化和生产现场信息化两个方面协调发展，实现企业管理、控制一体化，逐步实现生产现场信息化集散系统，提高企业控制和创新能力。

（7）实行品牌战略，弘扬企业文化

树立现代品牌战略意识，重视品牌工作，塑造“五矿铍业”品牌新形象。从产品质量、行业标准、知识产权、安全环保、节能减排、市场营销、企业文化等诸方面系统性地开展工作，体现企业社会责任，全方位塑造企业公益形象，提升公司的美誉度。

（8）进一步加强军品保障能力

公司作为提供武器装备配套用铍材的重点保军单位，在技术升级、不断研发、人才引进等的基础上，扩大军品供应量，加强军品质量保障，切实承担起央企保军战略使命。

6、市场开发能力

公司的客户可以分为军工企业和非军工企业两大类，其中军工类客户较为固定，非军工类客户需要公司不断开发、维护。公司设有专门的销售部门，拥有一支优秀的销售团队。销售部门主要负责公司的产品销售、客户开发与维护工作。

公司正在从开发新客户与提高产品质量、研发新产品等方面入手，扩大企业的非军工类客户规模，增大企业的市场份额。

7、新业务拓展情况

公司系全球从矿石中提炼金属铍及其化合物的少数企业之一，在我国军工武器装备研制配套领域中占有重要地位。公司在原有铍冶炼业务的基础上，开展了氧化铍陶瓷产品的研发工作，且该产品在报告期内已实现收入。氧化铍陶瓷作为新型结构材料，有着广阔的发展前景，公司已经具备氧化铍陶瓷研发生产技术，且氧化铍陶瓷生产线正在建设中。

8、资金筹资能力

公司的项目建设资金部分来自政府拨款。目前，公司正在建设新产品生产线，为了满足公司业务拓展的资金需求，公司计划通过银行贷款与引进战略投资者两种方式筹措发展资金。公司作为国内仅有的几家铍冶炼企业之一，其拥有的铍冶炼技术及相关资质是吸引战略投资者的亮点之一。

9、期后签订合同

公司签订的期后业务合同如下：

(1) 采购合同

序号	合同标的	供应商名称	金额（元）	签订日期	履行情况
1	石墨分解坩埚	宜兴市晨阳冶金材料有限公司	69,600.00	2016.11.8	履行完毕
2	石墨三角锥、石墨分解烟罩、石墨底板、石墨还原坩埚	宜兴市晨阳冶金材料有限公司	81,500.00	2016.11.8	履行完毕
3	材料	衡阳鸿森贸易有限公司	97,852.00	2016.11.8	履行完毕
4	耐腐蚀离心泵等	长沙鹏驰自动化科技有限公司	257,800.00	2016.11.25	履行完毕
5	高纯镁锭、压滤布	长沙致道金属材料贸易有限公司	151,900.00	2016.12.5	履行完毕
6	氢氟酸	株洲英东实业有限公司	67,218.00	2016.12.5	正在履行
7	包装箱	长沙鹏驰自动化科技有限公司	71,200.00	2016.12.5	履行完毕

8	PE 母液储罐等	长沙友泓贸易有限公司	390,000.00	2016.12.12	履行完毕
9	电子配件	长沙鹏驰自动化科技有限公司	159,280.00	2016.12.12	履行完毕
10	不锈钢及泵阀配件	长沙友泓贸易有限公司	69,784.60	2016.12.14	履行完毕
10	氢氟酸	株洲英东实业有限公司	69,190.00	2016.12.14	履行完毕
11	酸碱计量槽等	长沙鹏驰自动化科技有限公司	395,800.00	2016.12.15	履行完毕
12	高纯镁锭、压滤布	长沙致道金属材料贸易有限公司	204,900.00	2016.12.20	履行完毕
13	程控高温箱式炉	长兴安信机电设备有限公司	71,000.00	2016.12.22	履行完毕
14	真空还原炉设备	株洲硬质合金集团有限公司	60,000.00	2016.12.28	履行完毕
15	石墨分解坩埚等	宜兴市晨阳冶金材料有限公司	147,560.00	2016.12.29	履行完毕
16	PBN 板材	深圳市凌霄电子有限公司	147,000.00	2016.12.21	履行完毕
17	生产辅材	衡阳鸿森贸易有限公司	63,000.00	2016.12.19	履行完毕
18	铍矿石/绿柱石	刘衡花	框架合同	2017.1.3	正在履行
19	铍矿石/绿柱石	王一江	框架合同	2017.1.3	正在履行
20	磁力抛光机等	萍乡市三力科技有限责任公司	75,000.00	2017.1.6	履行完毕
21	压滤板、压滤机端板	长沙鹏驰自动化科技有限公司	63,500.00	2016.12.27	履行完毕
22	工业氢氟酸	株洲英东实业有限公司	框架合同	2017.1.12	正在履行
23	不锈钢及化工品	长沙友泓贸易有限公司	138,354.20	2017.1.25	履行完毕
24	压滤布	长沙致道金属材料贸易有限公司	81,800.00	2017.1.25	履行完毕
25	高纯镁锭	长沙致道金属材料贸易有限公司	190,000.00	2017.1.25	正在履行

(2) 销售合同

序号	合同标的	客户名称	金额（元）	签订日期	履行情况
1	铍铜棒	东莞市长安同合金属材料	63,880.00	2016.10.21	履行完毕
2	铍铝合金	山西科盛新型金属材料有限公司	750,000.00	2016.11.7	履行完毕
3	铍铝合金	山西八达镁业有限公司	134,000.00	2016.11.1	履行完毕
4	铍铜合金	江门市奇特模具材料制造有限公司	198,000.00	2016.11.25	履行完毕
5	氟化镁	武强县立车发光材料有限公司	180,000.00	2016.11.25	履行完毕
6	铍铝合金	山西八达镁业有限公司	201,000.00	2016.11.25	履行完毕
7	铍铝合金	徐州市飞翔铝业有限公司	76,500.00	2016.12.5	履行完毕
8	瓷柱	南京先正科技有限公司	56,000.00	2016.12.12	履行完毕
9	瓷片	南京先正科技有限公司	24,300.00	2016.12.20	履行完毕
10	铍铜合金	苏州锦峰有色金属有限公司	264,000.00	2016.12.20	履行完毕
11	铍铝合金	山西科盛新型金属材料有限公司	1,250,000.00	2016.12.27	履行完毕
12	铍铜合金	苏州凯峰铜业有限公司	402,000.00	2016.12.28	履行完毕
13	氧化铍瓷片	上海华湘计算机通讯工程有限公司	760,000.00	2016.12.20	正在履行
14	铍铜合金	江西永特合金有限公司	780,000.00	2017.1.4	履行完毕

15	铍铜合金	江阴市周庄瑞庆合金材料有限公司	框架合同	2017.1.5	正在履行
----	------	-----------------	------	----------	------

10、期后收入实现情况

公司 2016 年 11-12 月实现营业收入金额为 22,603,582.94 元，占 2016 年全年销售收入的 17.00%，期后销售收入符合公司的经营状况。

四、结论性意见

综上，公司所处行业发展前景良好，尤其是铍产品，其市场前景广阔，公司具备生产铍系列产品、锌合金、锌锭的相关技术和资质。公司业务发展规划明确，市场开发能力较好，具备一定的资金筹措能力，目前签订了一定的业务合同，公司在可预见的未来具备较强的持续经营能力。

10、公司营业收入规模较大，净利润规模较小。请公司分析其原因及合理性，说明是否符合行业特质，与同行业可比公司相比是否存在较大差异。请主办券商和会计师予以核查。

【主办券商回复】

一、核查过程

- 1、对管理层进行访谈；
- 2、查阅会计师审计工作底稿；
- 3、查询同行业企业的财务报表，并作同行业公司财务指标对比分析；
- 4、对报告期内收入、成本、期间费用、非经常性损益等报表项目执行了分析性程序及实质性程序，包括但不限于：对销售与收款循环、采购与付款循环、生产与仓储循环等进行控制测试；对营业收入、营业成本、期间费用、营业外收入等科目抽查凭证及其原始单据；对库存商品进行计价测试；对收入、期间费用执行真实性测试和截止性测试；

5、对主要客户及供应商进行访谈；

6、对应收账款、应付账款等往来科目及主营业务收入进行函证。

二、事实依据

管理层访谈记录、会计师审计工作底稿、同行业公司财务指标对比分析、内控测试底稿、供应商访谈记录、客户访谈记录、函证及回函、截止性测试底稿、记账凭证及原始凭证

三、分析过程

1、报告期内，公司的营业收入及净利润情况如下：

项目	2016 年 1-10 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	10,822.88	16,060.99	19,474.91
净利润（万元）	288.76	357.80	-835.69
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	281.95	-725.23	-837.94

报告期内，公司营业收入较高，净利润较低，原因主要有：

（1）公司的生产成本较高

铍系列产品生产成本较高：原材料绿柱石的价格较高，每吨价格在 1 万元以上（加权平均成本）；公司的机器设备折旧较高，每年的折旧金额约在 400 万左右；同时前期生产工人较多（265 人左右），人工成本较高。

另外锌合金加工流程简单，技术含量低，利润较小，锌合金的加工流程如下：将锌锭熔炼，添加铜、铝等其他金属，铸锭、包装，进行销售。其成本主要为锌锭，锌合金加工增值空间小，利润空间低。

（2）期间费用高

报告期内的期间费用较高，主要因为管理费用较高，具体如下：

单位：元

项目	2016 年 1-10 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	4,956,786.96	5,425,225.42	5,475,884.30
税金	1,190,200.96	1,494,854.58	1,286,882.19

项目	2016 年 1-10 月	2015 年度	2014 年度
修理费	1,259,744.49	1,574,813.49	1,487,507.67
折旧费	589,264.90	723,009.48	660,084.89
无形资产摊销	680,164.25	816,197.10	295,308.49
合计	8,676,161.56	10,034,100.07	9,205,667.54
期间费用金额	11,231,897.22	14,782,220.28	13,242,343.60
占比	77.25%	67.88%	69.52%

管理费用较高主要是因为职工薪酬、税金（房产税、土地使用税等）、机器维护修理费、折旧费及无形资产摊销金额较高。

2、与同行业企业比较

单位：万元

同行业企业	证券代码	营业收入		净利润		扣非后净利润	
		2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
卓越钒业	835008	14,021.32	18,850.17	142.88	2,708.65	-156.51	2,745.14
金洋新材	832490	3,127.38	6,650.10	-1,075.58	-546.16	-1,166.00	-602.18
五矿铍业	-	16,060.99	19,474.91	357.80	-835.69	-725.23	-837.94

同行业企业卓越钒业、金洋新材行业分类均为有色金属冶炼和压延加工业（C32）”中的“其他稀有金属冶炼（C3239）”，与公司铍冶炼同属一个行业。通过对比发现，卓越钒业及金洋新材 2015 年、2014 年收入均较高，而净利润较低。

公司营业收入规模较大、净利润规模较小符合行业特质。

四、结论性意见

经核查，公司营业收入规模较大，净利润规模较小是合理的，符合行业特质。

11、公司 2015 年存在大额营业外收入，对公司净利润影响较大，其中主要为政府补助。请公司：（1）补充披露政府补助核算的具体会计政策和方法，包括与资产相关和与收益相关政府补助的划分标准，政府补助如何在当期收益与递延收益之间进行结转、结转时点等内容；（2）说明公司获得政府补助的稳定性

和持续性，若无法获取各项补助是否会对公司经营产生不利影响，包括但不限于从现金流量、盈利能力、持续经营能力角度分析。请主办券商和会计师就政府补助核算是否符合《企业会计准则》相关规定发表明确核查意见。

（1）补充披露政府补助核算的具体会计政策和方法，包括与资产相关和与收益相关政府补助的划分标准，政府补助如何在当期收益与递延收益之间进行结转、结转时点等内容；

【公司回复】

公司已在公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“二、 重要会计政策、会计估计及会计差错”之“（二十四）政府补助”披露如下：

“1、类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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

同时，公司在《公开转让说明书》“第四节 公司财务”之“二、重要会计政策、会计估计及会计差错”之“（二十四）政府补助”中补充披露如下：

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

报告期内，公司取得的政府补助均与收益相关的，均为补偿以前年度发生的费用或损失，按照政府补助文件于收到款项时计入当期损益“营业外收入”。

（2）说明公司获得政府补助的稳定性和持续性，若无法获取各项补助是否会对公司经营产生不利影响，包括但不限于从现金流量、盈利能力、持续经营能力角度分析。

【主办券商回复】

一、 核查过程

1、获取政府补助相关文件、会计账簿，核查公司对政府补助划分依据是否

合适，当期收益与递延收益的结转是否准确；

2、获取政府补助相关文件、银行进账流水，并与入账记录核对，判断政府补助是否真实发生、入账金额、入账时点是否准确，入账记录是否符合《企业会计准则第 16 号——政府补助》及公司财务核算制度的规定；

3、查阅会计师审计底稿；

4、查阅相关行业政策。

二、事实依据

《企业会计准则第 16 号——政府补助》、政府补助相关文件、银行进账回执、会计师审计底稿、行业政策

三、分析过程

1、报告期内，政府补助明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-10 月	2015 年度	2014 年度
税收台阶奖	100,000.00		
产业扶持资金奖励		14,400,000.00	
政府奖励及资助金		40,000.00	33,000.00
其他	330.00		
合计	100,330.00	14,440,000.00	33,000.00

报告期内，公司收到的政府补助款项均与收益相关，不存在与资产相关的情形。

2、公司获得政府补助的稳定性和持续性

公司为全球第三、国内最大的铍冶炼生产企业。铍是一种具有特殊战略意义的稀有金属矿产资源，是国防军工和高新技术产业不可缺少的重要关键材料，具有唯一性和不可替代性。立足于新型武器装备和国家安全战略发展需要，国防科工局将铍原材料列入制约武器装备发展的关键原材料，并将铍业公司纳入民口军品配套能力体系化建设规划方案。国家《新材料产业“十二五”发展规划》就明

确提出了建设高性能铍材基地的规划目标，并强调“加快在中西部资源优势地区建设一批钼、钽、铌、铍、锆等特色稀有金属新材料产业基地”，这些均对公司规模化发展和产业技术研发起到强有力地保障和推动作用。

冶炼分公司是我国第一个自主建设的稀有金属冶炼试验厂，也是国家第一个五年计划期间兴建的重点工程之一，公司的产品为我国的国防事业的发展做出过重要贡献，因此在我国军工武器装备研制配套领域中一直占有重要地位，已列为国家军工重点配套保军单位之一。

预计未来，公司仍会受到国家政策及资金支持。

3、如无法获取政府补助产生的不利影响

报告期内，政府补助对公司的影响如下：

（1）对现金流量的影响

单位：元

项目	2016 年 1-10 月	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入小计	52,454,272.44	68,126,490.41	69,656,415.54
其中：政府补助产生的现金流量	100,330.00	14,440,000.00	33,000.00
政府补助产生的现金流量占经营活动现金流入的比例	0.19%	21.20%	0.05%

政府补助产生的现金流量占公司经营活动现金流入比例不大，未产生重大影响。

（2）对盈利能力的影响

单位：元

项目	2016 年 1-10 月	2015 年度	2014 年度
营业外收入（政府补助）	100,330.00	14,440,000.00	33,000.00
利润总额	190,758.68	2,912,355.27	-8,356,891.36
营业外收入（政府补助）占利润总额的比例	52.60%	495.82%	-0.39%

2015 年、2016 年 1-10 月政府补助形成的营业外收入占当期利润总额的比例分别为 495.82%、52.60%，所占比例较高。政府补助对公司的盈利能力产生重大影响。公司未来将开拓新客户，缩减利润空间较小业务，加大高附加值产品研发

及生产，投产特种陶瓷项目，同时加强国有企业改革，精简人员，加强成本管控，逐步增强公司的盈利能力，降低公司对政府补助的依赖。

（3）对持续经营能力的影响

公司是国内最大的金属铍生产企业，公司具备过硬的生产技术、优秀的研发团队，铍属于稀有金属，有“金属玻璃”之称，在航天、电子、石油、化工、原子能行业等应用广泛，具有十分广阔的市场前景。公司目前铍系列产品的销售合同不断增多，盈利能力持续增强。未来，公司将会通过引进战略投资者等方式获取资金，未来如无法获得政府补助对公司持续经营能力不会产生重大影响。

四、结论性意见

综上，公司未来仍将受到国家政策扶持的资金支持，若无法获取各项补助，不会对公司的盈利能力产生重大影响，对公司的现金流量及持续经营能力也不会产生重大影响。

12、公司前期每股净资产低于1，请公司分析其原因及合理性，请主办券商和会计师予以核查。

【主办券商回复】：

一、核查过程

- 1、对公司管理层进行访谈；
- 2、查阅各年度财务报表及会计账簿；
- 3、检查营业收入、营业成本、期间费用等科目，抽查凭证，并作对比分析；
- 4、重新计算每股净资产。

二、事实证据

管理层访谈记录、各年度财务报表、各年度会计张波、营业收入明细账、营业成本明细账、期间费用明细账、收入凭证、发货单及发票、期间费用凭证及发票

三、分析过程

报告期内，公司的每股净资产分别为：

项目	2016 年 10 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
每股净资产（元）	1.02	0.96	0.90

2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司每股净资产分别为 0.96 元/股、0.90 元/股，低于 1。

2014 年 12 月 31 日每股净资产 0.90 元，低于 1，原因主要为前期及当期亏损导致；2015 年公司实现盈利，净利润为 357.80 万元，未完全弥补前期造成的亏损，因此 2015 年 12 月 31 日的每股净资产仍然低于 1。

2016 年公司采取了一系列措施提高公司的盈利能力，主要包括：（1）公司对生产工艺进行改进，产品回收率以及产能均有所提升，产能的提升摊薄了单位产品的固定成本（如机器设备折旧等）；（2）2016 年初公司开始执行精细化管理，将管理细化到每一道工序、每一个岗位，进行生产垂直管理，加大成本管控，降低部分材料价格大幅下降，其中：高纯镁每吨价格下降约 7,000 元，无水氢氟酸每吨价格下降约 3,300 元，30%工业氢氟酸每吨价格下降约 4,000 元；（3）2015 年公司进行股份制改制，为了提高公司的劳动生产率，对冶炼分公司的员工进行精简，由 2015 年 9 月底的 265 人精简为 218 人；（4）2016 年初，公司加大对费用的管控，期间费用较上期同期有所减少。同时，2016 年锌合金较 2015 年有所提升。

公司的盈利能力将不断增强。

四、结论性意见

综上，公司前期每股净资产小于 1 具有合理性，符合公司经营状况。

13、报告期内公司资产负债率较高，流动比率、速动比率较低。请公司：（1）说明公司资产负债率较高的原因；（2）分析公司流动比率、速动比率较低的原因；（3）结合对外借款、现金活动和购销结算模式等因素，补充披露并分析公司是否存在较大的短期和长期偿债风险；（4）说明对公司生产经营是否构成重大不利影响；（5）说明公司拟采取的应对措施及其有效性；（6）与同行业可比公司对比分析，并说明是否存在较大差异。请主办券商和会计师发表明确核查意见。

【公司补充披露】

公司在公开转让说明书之“第四章公司财务”之“三、最近两年一期主要财务指标”之“（二）偿债能力分析”补充披露如下：

“公司资产负债率较高、流动比率及速动比率较低原因主要为公司对关联方的应付账款金额较大，其中主要是对水口山有色的应付账款金额较大，主要数据如下：

单位：元

项目名称	关联方	2016年10月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付账款	水口山有色	143,130,564.77	116,190,716.22	117,736,622.34
应付账款	衡阳水口山金信铅业有限责任公司	15,808.00	15,808.00	8,924.00
应付账款	上海山水经贸发展有限公司	10,000.00	10,000.00	
对关联方的应付账款合计		143,156,372.77	116,216,524.22	117,745,546.34
负债总额（=流动负债）（母公司）		155,055,412.28	131,288,816.32	142,666,235.44

项目名称	关联方	2016 年 10 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
对关联方的应付账款占负债总额的比例		92.33%	88.52%	82.53%
其中应付水口山有色款项占负债总额款的比例		92.31%	88.50%	82.53%

公司无非流动负债，流动负债中主要为对关联方的应付账款，其中主要为对水口山有色的应付账款，2016年10月31日、2015年12月31日、2014年12月31日金额分别为143,130,564.77元、116,190,716.22元、117,736,622.34元，占负债总额（等于流动负债）的比例分别为92.31%、88.50%、82.53%。公司与水口山有色均为水口山集团的控股子公司，为中国五矿集团内企业，此部分负债，从短期和长期来看，并无偿还压力。

公司无银行借款及对外担保等。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额分别为1,026.85万元、2,029.72万元、291.08万元，现金流量较好。

公司制定了较严格的购销款收付制度，公司的平均采购付款周期大约为2-3个月，平均销售收款周期大约为3-6个月。收款与付款的期限一致，不存在采购付款压力。

综上所述，无论从长期还是短期来看，公司偿债风险均较小。”

【主办券商回复】

一、核查过程

1、对公司偿债能力财务指标进行分析，包括资产负债率、流动比率、速动比率；

2、对主要客户及供应商进行函证；

3、对主要客户及供应商进行访谈；

4、检查公司的征信报告；

5、查阅同行业企业的年度报告；

6、对公司管理层进行访谈；

7、抽查重要资产、负债凭证；

8、查看公司控股股东、实际控制人出具的《关于规范和减少与五矿铍业股份有限公司关联交易的承诺函》。

二、事实依据

应收账款函证、应付账款函证、信用报告、同行业企业年度报告、管理层访谈记录、记账凭证、客户访谈记录、供应商访谈记录

三、分析过程

1、公司资产负债率较高的原因

公司 2016 年 10 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 73.59%、71.55%、73.86%，公司负债率较高。

报告期内公司的主要资产项目如下：

单位：元

项目	2016 年 1-10 月	2015 年度	2014 年度
存货	79,531,349.99	58,133,020.45	61,323,834.33
固定资产	43,755,491.12	45,451,884.85	48,503,475.85
无形资产	47,378,892.24	48,265,685.64	49,329,837.72
小计	170,665,733.35	151,850,590.94	159,157,147.90
资产总额	210,698,979.09	183,498,672.21	193,167,784.82
占比	81.00%	82.75%	82.39%

报告期内公司主要负债项目为：

单位：元

项目	2016 年 1-10 月	2015 年度	2014 年度
应付账款	149,219,133.29	117,832,154.26	134,867,777.70
负债总额	155,055,412.28	131,288,816.32	142,666,235.44
占比	96.24%	89.75%	94.53%

公司资产负债率较高，主要是因为对关联方的应付账款金额较高，主要为对水口山有色的应付账款，具体如下：

单位：元

项目名称	关联方	2016 年 10 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付账款	水口山有色	143,130,564.77	116,190,716.22	117,736,622.34
应付账款	衡阳水口山金信铅业有限责任公司	15,808.00	15,808.00	8,924.00
应付账款	上海山水经贸发展有限公司	10,000.00	10,000.00	
对关联方的应付账款合计		143,156,372.77	116,216,524.22	117,745,546.34
对关联方的应付账款占负债总额的比例		92.96%	89.24%	83.08%
其中应付水口山有色款项占负债总额款的比例		92.94%	89.22%	83.07%

公司自成立以来向水口山有色采购原材料、水电动力等，水口山有色为公司控股股东水口山集团的全资子公司，是公司的重要关联方，公司对水口山有色的应付账款无偿还压力。

2、流动比率、速动比率较低的原因

报告期内，公司流动比率、速动比率如下：

单位：元

项目	2016 年 10 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	107,759,792.34	78,114,300.52	83,666,597.94
其中：存货	79,531,349.99	58,133,020.45	61,323,834.33

项目	2016 年 10 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
速动资产（流动资产-存货）	28,228,442.35	19,981,280.07	22,342,763.61
流动负债	154,001,244.11	130,234,648.15	141,727,963.55
其中：应付账款	149,513,531.55	118,126,552.52	135,180,495.96
流动比率（流动资产/流动负债）	0.70	0.60	0.59
速动比率（速动资产/流动负债）	0.18	0.15	0.16

公司流动比率较低，原因为应付账款较高，主要为对水口山有色的应付账款，2016 年 10 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司对水口山有色的应付账款分别为 143,130,564.77 元、116,190,716.22 元、117,736,622.34 元，占流动负债的比例分别为 92.94%、89.22%、83.07%。

公司自成立以来一直向水口山有色采购部分原材料、水电动力等，由于公司盈利能力较弱，采购原材料基本为关联方代垫货款，公司形成金额较大应付账款，拉低了流动比率及速动比率。

3、偿债风险

公司的资产负债率较高，流动比率、速动比率较低，主要原因为对关联方的应付账款金额较大，其中主要为对关联方水口山有色的应付账款。公司对关联方的负债无偿还压力，此外，公司无银行借款及对外担保，因此公司无偿债风险。

4、对公司生产经营的影响

报告期内公司负债较高主要为长期向关联方采购形成的应付账款较大导致。公司对关联方的负债无偿还压力。公司控股股东、实际控制人均出具了《关于规范和减少与五矿铍业股份有限公司关联交易的承诺函》，公司与关联方之间的交易将严格遵守平等、自愿、公开、公正的原则。

此外公司未来将通过加大精深加工、投产特种陶瓷项目等措施增强公司的盈利能力，并以挂牌新三板为契机实施后续股权融资，因此公司资金断裂风险较小，不对公司生产经营造成影响。

5、同行业企业偿债能力财务指标

同行业的偿债能力财务指标如下：

同行业企业	资产负债率		流动比率（倍）		速动比率（倍）	
	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
卓越钒业	12.65%	12.34%	3.97	4.32	2.78	3.50
金洋新材	33.20%	48.64%	2.23	1.21	1.87	0.73
五矿铍业	71.55%	73.86%	0.60	0.59	0.15	0.16

公司与同行业企业卓越钒业、金洋新材相比，偿债能力指标较弱。

公司偿债能力指标较弱主要受对关联方的负债影响，公司对关联方的负债无偿还压力。

6、公司拟采取的措施

公司未来将采取一系列措施，增强公司的偿债能力：

（1）增强公司的盈利能力，加大销售款项的催收：积极推进高附加值产品的精深加工、投产特种陶瓷项目，缩减利润空间低业务、拓展新市场、开发新客户，提高公司的盈利能力，同时加强客户的信用管理，加大销售款项的催收。

（2）公司将以挂牌新三板为契机，积极推进股权融资；

（3）公司未来将获得国家的资金及政策支持；

（4）公司未来将积极寻求与银行合作，通过银行贷款等形式增加流动资金。

四、结论性意见

综上，报告期内，公司资产负债率较高、流动比率及速动比率较低具有合理性，公司短期及长期偿债风险较小，对生产经营活动不会造成重大影响，公司未来将通过股权融资等方式增强公司的偿债能力。

14、报告期内公司毛利率水平较低，最近其一大幅增长，净资产收益率波动较大。请公司：（1）披露毛利的构成明细，并结合销售价格及单位成本的内外影响因素的变动情况分析并披露毛利率水平较低、最近一期大幅上涨的原因；（2）结合期间费用、非经常性损益、净资产规模等因素分析净资产收益率大幅波动的原因；（3）结合同行业情况、公司自身优劣势等分析公司毛利率、净资

产收益率水平及变动与同行业可比公司是否存在重大差异，如存在，请披露原因。

请主办券商及会计师：（1）核查毛利、净资产收益率水平以及变动是否合理；

（2）针对公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集是否合规发表意见，并针对公司报告期内收入、成本的配比关系是否合理核查并发表意见。

（1）披露毛利的构成明细，并结合销售价格及单位成本的内外部影响因素的变动情况分析并披露毛利率水平较低、最近一期大幅上涨的原因；

【公司回复】

公司已在公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（四）毛利率分析”披露如下：

“报告期内，主营业务的毛利率构成如下：

单位：元

项目	2016 年 1-10 月		
	收入	成本	毛利率
锌系列产品	58,647,809.03	54,696,907.11	6.74%
铍系列产品	43,791,196.51	39,080,117.22	10.76%
合计	102,439,005.54	93,777,024.33	8.46%

续上表：

项目	2015 年度		
	收入	成本	毛利率
锌系列产品	96,135,988.55	96,554,420.06	-0.44%
铍系列产品	57,102,518.91	54,303,311.70	4.90%
合计	153,238,507.46	150,857,731.76	1.55%

续上表：

项目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
锌系列产品	133,652,353.44	132,657,896.96	0.74%
铍系列产品	53,989,711.52	51,843,900.10	3.97%
合计	187,642,064.96	184,501,797.06	1.67%

报告期内，2016年1-10月的综合毛利率为8.46%，2015年综合毛利率为1.55%，2014年综合毛利率为1.67%，2015年及2014年综合毛利率波动不大，2016年1-10月综合毛利率有所增长，主要原因如下：

（1）公司对生产工艺进行改进，产品回收率以及产能均有所提升，产能的提升摊薄了单位产品的固定成本（如机器设备折旧等）；

（2）2016年初公司开始执行精细管理，将管理细化到每一道工序、每一个岗位，进行生产垂直管理，加大成本管理，部分材料价格大幅下降，其中：高纯镁每吨价格下降约7,000元，无水氢氟酸每吨价格下降约3,300元，30%工业氢氟酸每吨价格下降约4,000元；

（3）2015年公司进行股份制改制，为了提高公司的劳动生产率，对冶炼分公司的员工进行精简，由2015年9月底的265人精简为218人；

（4）2016年1-10月锌合金的价格较2015年有所提升。

（5）公司调整产品结构，缩减利润空间低的产品产量，加大利润空间大的产品的生产。”

（2）结合期间费用、非经常性损益、净资产规模等因素分析净资产收益率大幅波动的原因；

【公司回复】

报告期内，公司净资产收益率为：

项目	2016年1-10月	2015年度	2014年度
净利润	288.76	357.80	-835.69
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	281.95	-725.23	-837.94
净资产(万元)	5,594.78	5,306.02	4,948.23
净资产收益率(%)	5.90	7.32	-15.56
扣除非经常性损益后净资产收 益率(%)	5.77	-14.66	-15.60

注：净资产收益率的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算

报告期内，2016年1-10月扣除非经常性损益后净资产收益率较2015年及2014年增幅较大，主要原因为2016年的扣除非经常损益后的净利润较2015年及2014年增长较大，主要原因为：（1）公司对生产工艺进行改进，产品回收率以及产能均有所提升，产能的提升摊薄了单位产品的固定成本（如机器设备折旧等）；（2）2016年初公司开始执行精细化管理，将管理细化到每一道工序、每一个岗位，进行生产垂直管理，加大成本管控，部分材料价格大幅下降，其中：高纯镁每吨价格下降约7,000元，无水氢氟酸每吨价格下降约3,300元，30%工业氢氟酸每吨价格下降约4,000元；（3）2015年公司进行股份制改制，为了提高公司的劳动生产率，对冶炼分公司的员工进行精简，由2015年9月底的265人精简为218人；（4）2016年1-10月锌合金的价格较2015年有所提升；（5）2016年初，公司加大对费用的管控，期间费用较上期同期有所减少；（6）部分存货价值回升，2016年1-10月较2015年存货跌价损失减少272.81万元。

（3）结合同行业情况、公司自身优劣势等分析公司毛利率、净资产收益率水平及变动与同行业可比公司是否存在重大差异，如存在，请披露原因。

【公司补充披露】

公司已在公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“三、最近两年一期的主要财务指标”之“（一）盈利能力分析”进行补充披露如下：

同行业企业的毛利率及净资产收益率如下：

同行业企业	毛利率		净资产收益率		扣除非经常损益后净资产收益率	
	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
卓越钒业	14.97%	26.79%	0.87%	19.11%	-0.68%	19.35%
金洋新材	18.30%	6.94%	-18.48%	-11.54%	-20.03%	-12.72%
五矿铍业	1.55%	1.67%	7.32%	-15.56%	-14.66%	-15.60%

五矿铍业，净资产收益率、扣除非经常损益后净资产收益率与同行业企业相差不大，其毛利率低于同行业企业，主要原因为：

铍业公司自成立之初即为国有企业，其生产主体冶炼分公司原为水口山六厂，水口山六厂于建国之初就已成立，肩负着解决就业、稳定社会等责任，其冶炼生产的主要设备也多为上世纪80-90年代购置，设备陈旧，产能有限，且维修成本较高。冶炼分公司员工冗余，生产效率低下，直接抬高了产品的生产成本。

金洋新材为民营企业，卓越钒业成立之初也为民营企业，成立时间较短，采用市场化的管理理念，可根据生产经营情况解聘或增加员工。

五矿铍业与金洋新材的成本结构对比如下：

单位：万元

项目	五矿铍业				金洋新材			
	2015 年		2014 年		2015 年		2014 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	17,742.48	87.17%	20,467.64	90.30%	36,826.49	96.39%	34,832.05	96.37%
直接人工	1,169.72	5.75%	889.95	3.93%	640.60	1.68%	523.75	1.45%
制造费用(包括水电及动力等)	1,441.80	7.08%	1,309.56	5.77%	740.05	1.94%	789.33	2.18%
合计	20,354.00	100.00%	22,667.14	100.00%	38,207.14	100.00%	36,145.14	100.00%

五矿铍业的人工成本比例及制造费用比例显著高于金洋新材。

较高人工成本及制造费用直接抬高了公司的生产成本,进而拉低了公司的毛利率。

请主办券商及会计师：（1）核查毛利、净资产收益率水平以及变动是否合理；（2）针对公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集是否合规发表意见，并针对公司报告期内收入、成本的配比关系是否合理核查并发表意见。

【主办券商回复】

一、核查程序

1、查阅公司审计报告；

2、检查营业收入、营业成本、期间费用等科目，作比较分析，同时抽查凭证并检查合同、发票、发货单等原始单据；

3、重新计算毛利率、净资产收益率；

4、查询同行业公开转让说明书及年度报告。

二、事实依据

审计报告、销售合同、发票、发货单、采购合同、验收单、入库单、同行业企业公开转让说明书、同行业企业年度报告

三、分析过程

1、毛利率、净资产收益率变动的合理性

公司毛利率、净资产收益率波动较大，原因主要为净利润波动较大，2016年1-10月较2015年、2014年扣除非经常性损益的净利润增长较大的原因主要为：

（1）公司对生产工艺进行改进，产品回收率以及产能均有所提升，产能的提升摊薄了单位产品的固定成本（如机器设备折旧等）；（2）2016年初公司开始执行精细化管理，将管理细化到每一道工序、每一个岗位，进行生产垂直管理，加大成本管控，部分材料价格大幅下降，其中：高纯镁每吨价格下降约7,000元，无水氢氟酸每吨价格下降约3,300元，30%工业氢氟酸每吨价格下降约4,000元；

（3）2015年公司进行股份制改制，为了提高公司的劳动生产率，对冶炼分公司的员工进行精简，由2015年9月底的265人精简为218人；（4）2016年1-10月锌合金的价格较2015年有所提升；（5）2016年初，公司加大对费用的管控，期间费用较上期同期有所减少；（6）部分存货价值回升，2016年1-10月较2015年存货跌价损失减少272.81万元。

公司净利润波动较大具有合理性，符合公司的经营情况。

2、营业成本及期间费用归集、分配、结转方法

（1）营业成本的归集、分配、结转方法

公司生产成本主要包括直接材料、水电及动力、直接人工、制造费用。具体核算方法为：

1) 直接材料：公司生产不同产品时需在领料单中注明用途，月末对领料情况汇总报于财务，成本会计据此核算直接材料成本；

2) 水电及动力：公司每类产品均在不同的车间进行生产，车间与车间之间互相独立，每个车间装有电表、水表，根据每月耗电量、用水量计算水电费，汽油、柴油等按照领料单进行归集；

3) 直接人工：车间人员均定岗定编，分在不同车间，月末成本会计根据各产品人工耗用情况归集直接人工成本；

4) 制造费用：主要为车间折旧费、办公用品、公摊费用、车间管理人员工资及社保等，主要参照产品产量及工艺流程进行分配。

公司生产通过“基本生产成本”进行核算，产品完工验收合格后入库，由“基本生产成本”结转至“库存商品”。仓库管理人员收到业务人员制作的“发货通知单”后，进行发货，客户签收后，销售部制作结算单，申请开具发票，月末财务人员确认收入，并将“库存商品”结转至“主营业务成本”。

（2）期间费用的归集、结转方法

公司将销售费用划分为差旅费、业务经费、广告费、包装费、保险费、办公费、通讯费等，主要用于核算公司在销售产品过程中发生的各项与销售活动直接相关的期间费用。

公司将管理费用划分为职工薪酬、税金、修理费、折旧费、租赁费、业务招待费、无形资产摊销、排污费、办公费、差旅费、研发费等科目，主要用于核算公司管理部门为组织和管理生产经营活动所发生的期间费用。

公司根据权责发生制要求，按照费用项目进行明细核算，符合公司的业务实质和企业会计准则的相关要求。

3、公司营业成本与期间费用之间的划分

公司营业成本与期间费用的核算清晰，不存在人为调节费用归集类型的情形。

四、结论性意见

经核查，主办券商认为公司毛利率、净资产收益率水平较低是合理的，符合公司的实际生产经营情况；营业成本、期间费用划分归集符合企业会计准则的相关规定，公司报告期内收入、成本的配比关系是合理的。

15、公司前五大供应商包含个人供应商，公司存在向个人采购的情形。请公司补充披露：（1）向个人供应商采购的金额及占比。（2）向个人供应商采购的必要性。（3）现金付款金额及占比、现金付款的必要性、减少现金付款的措施等。（4）针对个人供应商的合同签订、发票取得、款项结算方式等，并披露公司针对采购循环、生产循环相关的内部控制制度。（5）如存在业务员代公司付款的情况，应披露针对防止业务员挪用或侵吞公司款项所制定的相关制度，并披露保证付款入账的及时性、完整性的相关措施。请主办券商和会计师发表明确核查意见。

【公司补充披露】

公司已在《公开转让说明书》之“第二章 公司业务”之“五、公司业务具体情况”之“（二）营业成本及主要供应商情况”之“4、公司前五名供应商”补充披露，补充披露内容如下：

① “个人供应商采购的情况

报告期内，公司存在向个人供应商采购的情况，采购金额及占比（占当期采购额的比例）如下：

个人供应商	采购内容	2016 年 1-10 月		2015 年		2014 年	
		金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
王一江	铍矿石	1,318,379.96	1.35	2,124,109.32	1.52	1,028,458.77	0.50

报告期内，公司仅向个人供应商王一江采购原材料铍矿石，采购金额占当期公司采购总额的比例较小。

② 个人供应商采购的必要性

公司的铍系列产品冶炼生产基地为冶炼分公司，冶炼分公司原为水口山有色第六冶炼厂，在铍业有限成立之前水口山有色已向王一江进行采购。采购原因主要为：铍矿石在国内主要以粉矿形式存在，块矿储量较少，且分布分散，绿柱石较铍粉矿的冶炼产品回收率要高。个人供应商王一江从全国各地收集块矿，并以市场价格供应给公司。且公司与王一江的合作时间较长，因此公司一直向个人供应商王一江进行采购。

另外，铍矿石每年全国乃至全球的供应量有限，公司通过向个人供应商采购来补充公司经营生产的需求。

③ 公司对个人供应商采购的内部控制

报告期内，公司与个人供应商签订了采购合同，由其向公司提供税务局代开的发票，款项结算均采用银行转账的方式。

为了加强资金管理，提高资金使用效率，降低资金成本，防范资金支付风险，公司制定了《资金支付管理办法》、《采购与付款管理办法》，明确了采购资金、原料款及辅助材料款等方面的支付流程与规定。在业务开展过程中，公司严格执行《资金支付管理办法》、《采购与付款管理办法》，有效地杜绝了现金付款情况及公司业务员代付款的情况。公司针对采购循环制定了《资金支付管理办法》、《采购与付款管理办法》，对公司采购合同、采购计划、采购流程、采购资金的支付、采购物资的验收入库等内容进行了明确的规定。

公司针对生产循环制定了《安全生产管理考核办法》、《质量管理考核实施办法》，对公司安全生产与产品质量控制进行了明确的规定。”

【主办券商回复】

一、核查程序 1、核查公司与供应商签订的采购合同、采购发票、银行付款凭据；

2、检查记账凭证；

3、统计分析应付账款明细账、对个人供应商王一江进行访谈；

4、访谈公司管理人员和财务人员；

5、查阅《资金支付管理办法》、《采购与付款管理办法》、《安全生产管理考核办法》、《质量管理考核实施办法》；

二、事实依据

采购合同、采购发票、银行付款凭据、记账凭证、应付账款明细账、《资金支付管理办法》、《采购与付款管理办法》、《安全生产管理考核办法》、《质量管理考核实施办法》

三、分析过程

(1) 向个人供应商采购的金额及占比。

根据采购合同、采购发票、应付账款明细账统计了向个人供应商采购的数额及采购总额，并计算向个人供应商采购的数额占采购总额的比重。2014 年、2015 年、2016 年 1-10 月公司向个人供应商采购产品的金额分别为 1,028,458.77 元、2,124,109.32 元、1,318,379.96 元，占当年采购总额的比例分别为 0.50%、1.52%、1.35%。

(2) 向个人供应商采购的必要性

公司的铍系列产品冶炼生产基地为冶炼分公司，冶炼分公司原为水口山有色第六冶炼厂，在铍业有限成立之前公司已向王一江进行采购。采购原因主要为：铍矿石在国内主要以粉矿形式存在，块矿储量较少，且分布分散，铍柱石较铍粉矿的冶炼产品回收率要高。个人供应商王一江从全国各地收集块矿，并以市场价

格供应给铍业有限。且公司与王一江的合作时间较长，因此公司一直向个人供应商王一江进行采购。

另外，全国乃至全球每年铍矿石的供应量有限，公司通过向个人供应商采购来补充公司经营生产的需求。

（3）采购付款全部为银行转账形式

经核查，报告期内，公司采购过程中不存在现金付款情况。公司与供应商之间的结算均使用银行转账方式。公司制定了《资金支付管理办法》、《采购与付款管理办法》，明确了采购资金、原料款、辅料及辅助材料款等方面的支付流程与规定。在业务开展过程中，公司严格执行《资金支付管理办法》、《采购与付款管理办法》，有效地杜绝了现金付款情况。

（4）采购流程严格按照公司制度规定

公司直接向与个人供应商签订了采购合同，由其向公司提供税务局代开的发票，款项结算均采用银行转账的方式。

经核查，公司向王一江的采购严格按照《资金支付管理办法》、《采购与付款管理办法》、《质量管理考核实施办法》等规章制度进行，未发现向个人供应商采购违反公司规定的情形。

四、结论性意见

经核查，公司向个人供应商采购是必要的，向个人供应商采购金额占当期采购总额的比例较小，公司建立了较完善的采购内部控制，且在采购过程中严格遵守公司采购的相关规定，未发现向个人供应商采购不合规、现金支付或业务员代付款情况。

16、报告期内公司存在大额应收票据。请公司补充说明已背书、质押、贴现未到期的票据是否存在追偿风险，并结合已背书未到期的票据的追偿条款补充说

明会计处理是否准确。请主办券商核查公司是否有开具不存在真实交易背景的票据的行为，公司内部会计控制制度是否完善。

【主办券商回复】

一、核查程序

- 1、访谈财务人员；
- 2、查看公司应收票据明细表，核对合同交易号、付款人、承兑人、背书人单位名称等信息，关注是否对背书转让或贴现的票据负有连带责任；
- 3、查看公司《银行承兑汇票管理办法》；
- 4、核查应收票据明细账，对大额应收票据的取得主要核查销售合同、销售发票、出库单、发货单等，核查是否存在真实交易；对大额应收票据的背书主要核查采购合同、背书人信息、采购发票、入库单等，核查是否存在真实交易。

二、事实依据

管理人员访谈记录、应收票据明细表、应收票据明细账、记账凭证、销售合同、出库单、发货单、应收票据背书信息、采购合同、入库单、验收单、移交的可直接托收承兑汇票的票据信息单、银行承兑汇票管理办法

三、分析过程

截至 2016 年 10 月 31 日，公司应收票据金额为 4,627,602.61 元，流动资产金额为 107,759,792.34 元，应收票据占流动资产的比例为 4.29%，比例较小。

报告期内存在票据背书转让及票据贴现情况。公司期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据均为银行承兑汇票，银行承兑汇票的承兑方为商业银行，信用较好，承兑风险低。经核查，未发现公司历史上存在应收票据被追偿的情形。截至本反馈意见书面回复出具之日，已背书或贴现资产负债表日尚未到期的票据均已到期，因此公司不存在追偿风险。

公司对背书转让的票据，会计分录如下：

借：应付账款

贷：应收票据

公司对银行贴现票据，会计分录如下：

借：银行存款

 财务费用

贷：应收票据

公司的会计处理符合企业会计准则的规定。

公司对应收票据管理规范，制定了《银行承兑汇票管理办法》：

“第二章 银行承兑汇票收取管理规定

第四条 银行承兑汇票收取范围，须同时符合下列条件，才可以收取：

（一）支付款项的客户单位为本公司客户信用等级档案库中长期有业务往来且信誉良好的客户单位。

（二）经公司总经理或常务副总经理批准同意可以收取银行承兑汇票的客户单位。

（三）背书连续，印章清晰，被背书人名称、汇票金额填写正确。

（四）除付款行是地方区域性的农商（合作）行、信用社、二级城市（指除省会、直辖市、特区以外的城市）商业银行的银行承兑汇票。

第六条 各业务部门收取银行承兑汇票，收款人员应当审核票据的真实性，并认真核对票面各要素，并审核票据的背书是否连续、清晰，对有问题的承兑汇票应及时取得对方单位证明函或退回。

第七条 业务部门票据管理人员应对收到的票据设立银行承兑汇票电子备查台账和专门的《银行承兑汇票签收登记簿》，并及时登记收票时间、票据号码、出票行、出票日、到期日、交票单位、票面金额等信息，并及时上交财务部门并履行必要的交接手续……”

同时公司对银行承兑汇票的报告以及支出等均制定了较严格的规定。

通过核查应收票据相关的销售合同、发票、发货单、采购合同、发票、入库单等凭据，未发现公司存在票据转让存在不真实交易的情况。

四、结论性意见

经核查，报告期内已背书、贴现未到期票据无追偿风险。公司对应收票据制定了规范的管理制度，并进行了有效执行，不存在开具无真实交易票据的情形。

17、公司其他应收款包含大额往来款项和备用金。请公司：请公司就上述事项：（1）说明是否存在未及时费用化或资金占用情形，资金占用款的清理情况。

（2）补充披露备用金相关管理制度的制定情况、实际履行程序及其规范性；备用金较大的原因，是否存在未及时费用化或资金占用情形；资金占用款的清理情况。（3）补充披露往来款项的主要内容、原因、利息约定、是否签订借款协议、回收可能性和是否计提坏账准备及谨慎合理性、后续归还情况。（4）假定市场利率测算资金占用费的具体情况及其影响，补充披露资金往来对公司利润的影响，说明关联方资金拆借是否损害其他股东的利益。请主办券商和会计师发表明确核查意见。

【公司回复】

报告期末，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收款期 末余额的比例
2016 年 10 月 31 日				
衡阳水口山新材料有限公司	往来款	1,908,000.00	1-6 个月 (含)	38.38%
湖南环境保护局	保证金	1,325,000.00	7-12 个月 (含)	26.65%
香格里拉县虎跳峡鑫磊钨业 有限责任公司	预付款转 入	862,872.35	3 年以上	17.36%
有色研究院	押金	300,000.00	3 年以上	6.03%
韦方明	备用金	98,889.00	1-6 个月 (含)	1.99%
合计		4,494,761.35		90.41%
2015 年 12 月 31 日				

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收款期 末余额的比例
湖南省环境保护厅	保证金	1,325,000.00	1-6 个月	45.32%
香格里拉县虎跳峡鑫磊钨业 有限责任公司	预付款转 入	862,872.35	3 年以上	29.52%
有色研究院	押金	250,000.00	3 年以上	8.55%
基本养老保险	养老保险	144,282.50	1-6 个月	4.93%
郑州捷龙液压设备销售有限 公司	货款	85,785.00	3 年以上	2.93%
合计		2,667,939.85		91.25%
2014 年 12 月 31 日				
湖南有色中央研究有限公司	车款押金	259,820.00	1-6个月 (含) 3年以上	15.29%
北京水口山贸易有限公司	往来款	244,733.00	2-3年 (含)	14.40%
张胥	物业费	132,000.00	1-6个月	7.77%
香格里拉县虎跳峡鑫磊钨业 有限责任公司	货款	862,872.35	3 年以上	50.78%
郑州捷龙液压设备销售有限 公司	货款	85,785.00	3 年以上	5.05%
合计		1,585,210.35		93.29%

截至 2016 年 10 月 31 日，公司其他应收款主要为对衡阳水口山新材料有限公司的往来款 1,908,000.00 元，占其他应收款的比例为 38.38%，湖南环境保护局的环保证办理押金 1,325,000.00 元，占其他应收款的比例为 26.65%，香格里拉县虎跳峡鑫磊钨业有限责任公司预付款转入金额 862,872.35 元，占其他应收款的比例为 17.36%，对有色研究院的押金为 300,000.00 元，占其他应收款的比例为 6.03%，对韦方明的备用金 98,889.00 元，占其他应收款的比例为 1.99%。其中：

（1）对衡阳水口山新材料有限公司的往来款 190.80 万元：衡阳水口山新材料有限公司向铍业公司采购铍锭，并签订采购合同，于 2016 年 4 月 20 日支付铍锭款项 1,500.00 万，公司从水口山有色采购铍锭 1,200 吨，不加价销售给衡阳水口山新材料有限公司，金额为 1,690.80 万元，经审计，认为此笔业务不构成销售，

将已确认收入成本冲减，将应收账款余额 190.80 万元调整至其他应收款。2016 年 12 月 12 日，公司对衡阳水口山新材料有限公司的往来款 190.80 万元已清理完毕。

（2）湖南环境保护局的环保证办理押金 132.50 元：为公司办理环保证交付的押金；

（3）香格里拉县虎跳峡鑫磊钨业有限责任公司预付款转入金额 862,872.35 元：此笔款项为水口山有色六厂向香格里拉县虎跳峡鑫磊钨业有限责任公司预付原材料款项，2009 年 12 月 27 日，水口山有色与铍业签订《铍业资产收购协议书》，约定水口山集团以 5,100 万元的价格将水口山六厂转让给铍业有限，此次转让为整体打包转让，包括全部资产、负债，由于此笔债权账龄较长，会计师经审计后将其转为其他应收款，并全额计提了坏账。

（4）有色研究院的押金为 300,000.00 元：其中 50,000.00 元为铍特材公司租赁厂房押金，250,000.00 为车辆押金。公司成立之初，公司车辆仅有 2 辆，无法满足需求，故向有色研究院借用丰田车一辆，为无偿使用，并向有色研究院缴纳 250,000.00 元押金，车辆目前仍正常使用。

（5）韦方明备用金 98,889.00 元，此笔备用金用于购买原材料，于 2016 年 12 月底前进行报销。

公司对资金严格按照《资金支付管理办法》、《职工个人借款管理办法》、《往来款管理办法》等制度进行管理，公司不存在未及时费用化的情况。

关联公司衡阳水口山新材料有限公司对公司的资金占用也于首次申报日前清理完毕。

【公司补充披露】

公司已在公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“五、公司报告期主要资产情况”之“（四）其他应收款”之“3、其他应收款按款项性质披露”补充披露如下：

“2016年10月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司其他应收款金额分别为4,971,074.13元、2,923,796.58元、1,699,299.19元，主要为保证金、备用金及往来款。2016年10月31日往来款金额为1,908,000.00元，主要为应收衡阳水口山新材料有限公司的款项，2016年衡阳水口山新材料有限公司向铍业公司采购铍锭，并签订采购合同，于2016年4月20日支付铍锭款项15,000,000.00元，铍业公司从水口山有色采购铍锭1,200吨，不加价销售给衡阳水口山新材料有限公司，金额为16,908,000.00元，经大华会计师事务所审计，认为此笔业务不构成销售，将已确认收入成本冲减，将应收账款余额1,908,000.00元调整至其他应收款。

报告期内，公司存在关联方资金占用情况，均于挂牌材料申报日前清理完毕。

资金占用清理情况如下：

单位：元

关联方	日期	往来金额		余额	备注
		借方	贷方		
衡阳水口山新材料有限公司	报告期初				
衡阳水口山新材料有限公司	2016.04.20		15,000,000.00	-15,000,000.00	往来款
衡阳水口山新材料有限公司	2016.04.28	16,908,000.00		1,908,000.00	往来款
衡阳水口山新材料有限公司	2016.12.12		1,908,000.00	0	往来款
合计		16,908,000.00	16,908,000.00		
北京水口山贸易有限公司	2012.10.17	300,000.00		300,000.00	支付往来款
北京水口山贸易有限公司	2013.12.31		37,627.00	262,373.00	经办员工领用，并于公司报销费用，同时冲减北京水口山贸易有限公司往来款

北京水口山贸易有限公司	2014. 12. 23		17, 640. 00	244, 733. 00	经办员工领用，并于公司报销费用，同时冲减北京水口山贸易有限公司往来款
北京水口山贸易有限公司	2015. 10. 29		241, 287. 00	3, 446. 00	收到往来款
北京水口山贸易有限公司	2015. 11. 10		3, 446. 00		经办员工领用，并于公司报销费用，同时冲减北京水口山贸易有限公司往来款
合计		300, 000. 00	300, 000. 00		

公司 2012 年申请项目，主审单位在北京，公司请关联公司北京水口山贸易有限公司协助办理，前期经费较高，公司为防范资金风险并保证项目顺利申报，将前期费用 30 万元划转至关联公司北京水口山贸易有限公司，经办员工从北京水口山贸易有限公司领用，于公司进行报销。2015 年 10 月 29 日，关联公司北京水口山贸易有限公司将未领用款项金额为 241, 287. 00 元划转至公司。截至 2015 年 12 月 31 日，公司与北京水口山贸易有限公司的往来款结清。

公司与关联方的资金往来未签订借款协议，也未约定借款利率，报告期内，按照银行同期贷款利率进行测算，应收利息金额为 8. 38 万元，对公司的净利润影响较小。报告期内，公司与关联方之间的往来均存在一定的历史条件，不是纯粹的资金往来，因此对公司的其他股东权益不产生影响。

报告期内已经按照坏账政策计提坏账准备，备用金未发生不可收回的情况，坏账准备计提合理谨慎。

公司制定了《职工个人借款管理办法》等制度对备用金进行规范管理，主要包括出差备用金、营销人员业务备用金：“职工因公出差借款，须经本单位主要负责人签字审批后方能办理，原则上，省内出差不予借支差旅费，省外出差借款

金额每人每次不得超过 3,000 元，驻外机构人员借款金额每人每次不得超过 5,000 元；公司营销人员因业务原因借支大额备用金，应由经办人提请书面报告，说明业务特点、借款理由、周转金金额及借款期限，经单位主要负责人签字，报总经理审批后方能办理借款事宜。”

公司严格规定了备用金借支的用途、审批权限、备用金额度等，员工均能按规定支取、归还及报销备用金。2016 年 10 月 31 日备用金金额为 277,723.80 元，均于 2016 年 12 月 31 日前报销/归还完毕。公司的备用金不存在未及时费用化或资金占用的情形。”

【主办券商回复】

一、 核查程序

- 1、获取其他应收款明细账，并抽查其他应收款记账凭证；
- 2、查阅会计师审计底稿；
- 3、对财务人员进行访谈，对关联方的资金往来情况进行了解；
- 4、查阅公司《资金支付管理办法》、《职工个人借款管理办法》、《往来款管理办法》等相关制度规定

二、事实依据

其他应收款明细账、记账凭证、会计师审计底稿、管理层访谈记录、资金支付管理办法、职工个人借款管理办法、往来款管理办法

三、分析过程

报告期内，其他应收款按照项性质分类如下：

单位：元

项目	2016.10.31 账面余额	2015.12.31 账面余额	2014.12.31 账面余额
预收账款转入	958,546.19	958,546.19	970,546.19
备用金	277,723.80	18,853.75	158,200.00
押金	300,000.00	300,000.00	300,000.00

项目	2016.10.31 账面余额	2015.12.31 账面余额	2014.12.31 账面余额
往来款	1,908,000.00		244,733.00
社会保险及住房公积金	185,804.14	305,396.64	9,820.00
保证金	1,341,000.00	1,341,000.00	16,000.00
合计	4,971,074.13	2,923,796.58	1,699,299.19

报告期内存在关联方资金占用情况，公司已于挂牌材料申报日前清理完，清理情况如下：

单位：元

关联方	日期	往来金额		余额	备注
		借方	贷方		
衡阳水口山新材料有限公司	报告期初				
衡阳水口山新材料有限公司	2016.04.20		15,000,000.00	-15,000,000.00	往来款
衡阳水口山新材料有限公司	2016.04.28	16,908,000.00		1,908,000.00	往来款
衡阳水口山新材料有限公司	2016.12.12		1,908,000.00	0	往来款
合计		16,908,000.00	16,908,000.00		
北京水口山贸易有限公司	2012.10.17	300,000.00		300,000.00	支付往来款
北京水口山贸易有限公司	2013.12.31		37,627.00	262,373.00	经办员工领用，并于公司报销费用，同时冲减北京水口山贸易有限公司往来款
北京水口山贸易有限公司	2014.12.23		17,640.00	244,733.00	经办员工领用，并于公司报销费用，同时冲减北京水口山贸易有限公司往来款
北京水口山贸易有限公司	2015.10.29		241,287.00	3,446.00	收到往来款
北京水口山贸易有限公司	2015.11.10		3,446.00		经办员工领用，并于公司报销费用，同时冲减北京水口山贸易

关联方	日期	往来金额		余额	备注
		借方	贷方		
					易有限公司往来款
合计		300,000.00	300,000.00		

公司未与关联方签订借款协议，也未约定利息费用，根据银行同期贷款利率测算，应收利息为 8.32 万元，对公司的净利润影响较小。由于公司与关联方的往来均有特定历史原因，非纯粹的资金往来，因此对公司的其他股东权益不产生影响。

公司的备用金管理严格按照公司的相关制度规定执行，公司的备用金不存在未及时费用化或资金占用的情形。

四、结论性意见

经核查，主办券商认为公司报告期内存在资金占用情况，不存在未及时费用化情况，资金占用也已于申报材料申报前清理完毕。截至本次反馈意见回复出具之日，公司不存在任何形式的关联方资金占用情况。

18、公司存货余额较大，最近一期大幅上涨，请公司：（1）结合主要合同及订单补充披露存货的构成情况，分析存货较大的原因及其合理性。（2）结合库龄、损毁、滞销、毛利率和市场价格波动等因素披露并分析存货跌价准备计提的金额、依据及其谨慎合理性。（3）说明存货的盘点程序和结论，存货金额是否完整、准确。请主办券商和会计师发表明确核查意见。

【主办券商回复】：

一、核查程序

- 1、对存货实施计价测试；
- 2、监盘存货盘点；
- 3、取得采购记账凭证，检查入库单、合同、发票与记账凭证的一致性；

- 4、检查成本归集结转凭证，检查成本归集结转是否符合会计准则的相关规定，是否与实际生产经营一致；
- 5、对主要供应商进行访谈；
- 6、对管理层进行访谈；
- 7、复核会计师存货跌价准备底稿；
- 8、计算产品毛利率，分析产品售价是否足以弥补生产成本、销售费用及相关税费；
- 9、查看《存货资金管理考核办法》、《存货跌价准备管理办法》等相关制度规定。

二、事实依据

库存商品计价测试表、存货盘点表、采购合同、记账凭证、发票、入库单、成本归集结转凭证、供应商访谈记录、管理层访谈记录、《存货审定及跌价准备》底稿、公司产品价格清单、成本明细表、存货资金管理考核办法、存货跌价准备管理办法

三、分析过程

1、存货的构成及增长原因分析

单位：元

存货种类	金额	跌价准备	账面价值
2016 年 10 月 31 日			
原材料	23,795,818.92		23,795,818.92
在产品	26,447,965.28	38,555.57	26,409,409.71
库存商品	29,902,495.78	1,134,177.95	28,768,317.83
自制半成品	557,803.53		557,803.53
合计	80,704,083.51	1,172,733.52	79,531,349.99
2015 年 12 月 31 日			
原材料	18,146,294.39		18,146,294.39
在产品	26,671,392.44	1,028,623.78	25,642,768.66
库存商品	16,123,388.83	2,189,443.68	13,933,945.15

自制半成品	410,012.25		410,012.25
合计	61,351,087.91	3,218,067.46	58,133,020.45
2014 年 12 月 31 日			
原材料	14,228,110.57		14,228,110.57
在产品	21,271,002.03	766,172.29	20,504,829.74
库存商品	29,374,995.52	3,105,614.88	26,269,380.64
自制半成品	321,513.38		321,513.38
合计	65,195,621.50	3,871,787.17	61,323,834.33

公司存货主要为原材料、在产品及库存商品。原材料主要为绿柱石、铜、铝等，库存商品主要包括金属铍、高纯氧化铍、工业氧化铍、铍铜合金、锌合金等。由于公司生产的主要原材料为绿柱石，且以进口为主，公司每年均会储备一定量的绿柱石，金额在 1,000 万-2,000 万之间，由于产品的生产存在一定的产品周期，因此生产中的存货（即在产品）金额较大。

2016 年铍系列产品需求增加，2016 年已签订及正在履行的主要合同如下：

单位：元

序号	合同标的	供应商名称	金额（元）	签订日期	履行情况
1	铍铝合金	山西科盛新型金属材料有限公司	500,000.00	2016.6.17	履行完毕
2	铍铝合金	山西科盛新型金属材料有限公司	1,250,000.00	2016.6.27	履行完毕
3	铍铝合金	山西科盛新型金属材料有限公司	375,000.00	2016.2.23	履行完毕
4	铍铝合金	山西科盛新型金属材料有限公司	463,650.00	2016.1.20	履行完毕
5	铍铜合金	东莞市嘉盛铜材有限公司	框架合同	2016.1.19	履行完毕
6	铍铜合金	中色（宁夏）东方集团有限公司	675,000.00	2016.1.6	履行完毕
7	铍铜棒	东莞市嘉盛铜材有限公司	136,317.50	2015.12.15	正在履行
8	铍铝合金	山西科盛新型金属材料有限公司	750,000.00	2016.8.31	履行完毕
9	铍铜合金	东莞市嘉盛铜材有限公司	264,000.00	2016.9.12	正在履行

序号	合同标的	供应商名称	金额（元）	签订日期	履行情况
12	铍铜棒	东莞市嘉盛铜材有限公司	99,610.00	2016.7.20	正在履行
13	铍铝合金	山西科盛新型金属材料有限公司	750,000.00	2016.11.7	正在履行
14	锌合金	水口山有色金属有限责任公司	框架合同	2016.2.24	正在履行

2016 年开始，铍系列产品需求增加，公司为满足铍系列产品市场的需求，加大了对绿柱石的储备以及相关产品的生产，因此 2016 年 10 月 31 日的存货金额较 2015 年 12 月 31 日显著增加，具体数据如下：

单位：元

存货种类	存货金额（元）			备注
	2016.10. 31	2015.12.31	增加额	
原材料	23,795,818.92	18,146,294.39	5,649,524.53	铍系列产品需求增加，公司增加对绿柱石的储备
在产品	26,447,965.28	26,671,392.44	-223,427.16	
库存商品	29,902,495.78	16,123,388.83	13,779,106.95	铍系列产品需求增加，公司加大对相应产品的生产
自制半成品	557,803.53	410,012.25	147,791.28	
合计	80,704,083.51	61,351,087.91	19,352,995.60	

2016年10月31日、2015年12月31日、2014年12月31日存货金额分别为 80,704,083.51元、61,351,087.91元、65,195,621.50元，2016年10月31日存货金额较2015年12月31日增加19,352,995.61元，原因主要为2016年公司铍系列产品需求增加，因此增加了对原材料绿柱石等的采购，同时加大产品的生产。

2、存货跌价准备的计提

（1）存货跌价计提方法

① 会计准则对存货跌价准备计提的要求

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。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后

的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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。

② 存货跌价准备计提具体方法

公司比较存货成本与可变现净值的大小，如果存货成本高于可变现净值则按照差额计提存货跌价准备，可变现净值的计算方法如下：

i 库存商品

获取库存商品的最近销售价格，加上销售费用及税金（通过公司综合销售费率计算）；

ii 在产品&原材料

对于原材料和在产品，考虑后续进一步加工成本，以及销售费用及税金影响，折算为产成品，计算可售状态下可变现净值。

经测算，存货跌价准备计提方法较谨慎，满足会计准则的要求及公司的管理要求。

（3）报告期内，存货跌价准备变动情况

报告期末公司存货跌价准备变动情况如下：

单位：元				
存货种类	2016年01月 01日	本期增加金额	本期减少金额	2016年10月31 日

		计提	其他	转回	转销	其他	
在产品	1,028,623.78			886,827.33	103,240.88		38,555.57
库存商品	2,189,443.68	1,376,804.39			2,432,070.12		1,134,177.95
合计	3,218,067.46	1,376,804.39		886,827.33	2,535,311.00		1,172,733.52

续上表：

存货种类	2015 年 01 月 01 日	本期增加金额		本期减少金额			2015 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回	转销	其他	
在产品	766,172.29	1,028,623.78			766,172.29		1,028,623.78
库存商品	3,105,614.88	2,189,443.68			3,105,614.88		2,189,443.68
合计	3,871,787.17	3,218,067.46			3,871,787.17		3,218,067.46

续上表：

存货种类	2014 年 01 月 01 日	本期增加金额		本期减少金额			2014 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	3,013,723.25			1,601,829.11	1,411,894.14		
在产品	624,512.78	766,172.29			624,512.78		766,172.29
库存商品	1,032,996.82	3,105,614.88			1,032,996.82		3,105,614.88
合计	4,671,232.85	3,871,787.17		1,601,829.11	3,069,403.74		3,871,787.17

申报期间内，2014 至 2015 年度，产品成本高，毛利率偏低，期末存货跌价准备计提金额较大。2016 年 1-10 月期间，主要成本下降，价格上升，存货跌价准备计提减少。

3、存货盘点

公司制定了存货盘点相关制度，如《领料退料制度》、《在产品半成品盘点制度》等。公司于 2016 年 11 月 7 日-2016 年 11 月 18 日对存货进行盘点。

盘点人员：盘点人员由公司财务人员、仓库人员及中介机构人员组成；

盘点范围：存放于仓库和车间的各类原材料、库存商品和在产品；

盘点方法：采用全盘、抽盘相结合的盘点方式。盘点具体方法如下：对于铍矿石（绿柱石）块矿和粉矿，通过清点袋数进行估算；对于在产品、化工类存货

在各车间的反应罐里存放，通过获取罐液位高度，取得反应液质量，根据反应液浓度计算在产品数量；并由监盘人员执行监盘程序。

监盘过程中，关注存货的质量状况，除少量铍铜、碲铜合金产品，因市场需求较少，存在库龄超过两年情况外，主要存货无库存较长、毁损情况。

对于盘点结果，会计师结合实物出入库记录倒推至资产负债表日，与财务记录进行核对，个别存货实物盘点结果与财务记录存在的时间性差异情况，差异较小，会计师对其进行审计调整并按照调整后的结果列报存货。

四、结论性意见

经核查，主办券商认为，公司对存货进行了充分披露，期末存货金额较大是合理的，与公司的生产经营特点相一致；公司期末存货跌价准备计提方法较谨慎合理，符合企业会计准则的要求；存货管理规范，经盘点，存货金额完整准确。

二、中介机构执业质量问题

无

三、申报文件的相关问题

请公司和中介机构知晓并检查《公开转让说明书》等申请文件中包括但不限于以下事项：

1、中介机构事项：请公司说明并请主办券商核查公司自报告期初至申报时的期间是否存在更换申报券商、律师事务所、会计师事务所的情形，如有，请说明更换的时间以及更换的原因；请主办券商核查申报的中介机构及相关人员是否存在被监管机构立案调查的情形。

【回复】公司自报告期初至申报时不存在更换券商、律师事务所、会计师事务所情形。

经主办券商核查本次申报的中介机构及相关人员不存在被监管机构立案调查的情形。

2、多次申报事项：请公司说明是否曾申报 IPO 或向全国股转系统申报挂牌，若有，请公司说明并请主办券商核查下述事项：是否存在相关中介机构更换的情形；前次申报与本次申报的财务数据、信息披露内容存在的差异；前次申报时公司存在的问题及其规范、整改或解决情况。

【回复】公司不存在曾申报 IPO 或向全国股转申报挂牌的情形。

3、申报文件形式事项：为便于登记，请以“股”为单位列示股份数；请检查两年一期财务指标简表格式是否正确；历次修改的文件均请重新签字盖章并签署最新日期；请将补充法律意见书、修改后的公开转让说明书、推荐报告、审计报告（如有）等披露文件上传到指定披露位置，以保证能成功披露和归档。

（1）为便于登记，请以“股”为单位列示股份数；

【回复】经券商核查，《公开转让说明书》等披露文件已按要求以“股”为单位列示股份数。

（2）请检查两年一期财务指标简表格式是否正确；

【回复】已核查，两年一期财务指标简表格式正确。

（3）历次修改的文件均请重新签字盖章并签署最新日期；

【回复】已知悉上述事项，并按照规定要求签署。

（4）请将补充法律意见书、修改后的公开转让说明书、推荐报告、审计报告（如有）等披露文件上传到指定披露位置，以保证能成功披露和归档。

【回复】已知悉上述事项。

4、信息披露事项：请公司列表披露可流通股股份数量，检查股份解限售是否准确无误；请公司按照上市公司、国民经济、股转系统的行业分类分别列示披露公司所属行业归类；请公司披露挂牌后股票转让方式，如果采用做市转让的，请披露做市股份的取得方式、做市商信息；申请挂牌公司自申报受理之日起，即纳入信息披露监管。请知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则，对于报告期内、报告期后、自申报受理至取得挂牌函并首次信息披露的期间发生的重大事项

及时在公开转让说明书中披露；请公司及中介机构等相关责任主体检查各自的公开披露文件中是否存在不一致的内容，若有，请在相关文件中说明具体情况。

（1）请公司列表披露可流通股股份数量，检查股份解限售是否准确无误；

【回复】已在公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“二、挂牌股份的基本情况”之“（二）股东所持股份的限售情况”列表披露，经检查股份解限售准确无误。

（2）请公司按照上市公司、国民经济、股转系统的行业分类分别列示披露公司所属行业归类；

【回复】公司所属行业已按照上市公司、国民经济行业、股转系统的行业分类分别列示。

（3）请公司披露挂牌后股票转让方式，如果采用做市转让的，请披露做市股份的取得方式、做市商信息；

【回复】已在公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“二、挂牌股份的基本情况”之“（一）挂牌股份的基本情况”披露公司采取协议转让。

（4）申请挂牌公司自申报受理之日起，即纳入信息披露监管。请知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则，对于报告期内、报告期后、自申报受理至取得挂牌函并首次信息披露的期间发生的重大事项及时在公开转让说明书中披露。

【回复】已知悉上述事项并按照上述要求予以执行。

（5）请公司及中介机构等相关责任主体检查各自的公开披露文件中是否存在不一致的内容，若有，请在相关文件中说明具体情况。

【回复】公司及中介机构等各自的公开披露文件中不存在不一致的内容。

5、反馈回复事项：请公司及中介机构注意反馈回复为公开文件，回复时请斟酌披露的方式及内容，若存在由于涉及特殊原因申请豁免披露的，请提交豁免申请；存在不能按期回复的，请于到期前告知审查人员并将公司或主办券商盖章

的延期回复申请的电子版发送至审查人员邮箱，并在上传回复文件时作为附件提交。

（1）请公司及中介机构注意反馈回复为公开文件，回复时请斟酌披露的方式及内容，若存在由于涉及特殊原因申请豁免披露的，请提交豁免申请；

【回复】已斟酌披露方式及内容，公司存在申请豁免披露的事项，已将豁免申请同步提交。

（2）存在不能按期回复的，请于到期前告知审查人员并将公司或主办券商盖章的延期回复申请的电子版发送至审查人员邮箱，并在上传回复文件时作为附件提交。

【回复】已知悉上述事项，并按照上述要求予以执行。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》及《公开 转让说明书 内容与格式指引 》补充说明是否存在涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

【回复】已按相关要求检查，经对照《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》及《公开转让说明书内容与格式指引》，不存在其他涉及挂牌条件、信息披露及影响投资者判断决策的重要事项。

(本业无正文，为《五矿铍业股份有限公司关于<关于五矿铍业股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见>的回复》之签字盖章页)

五矿铍业股份有限公司 (盖章)

法定代表人 (签字)

2017年2月14日

(本页无正文，为《五矿证券有限公司关于<关于五矿钹业股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见>的回复》之签字盖章页)

项目负责人(签字): 王佩

项目小组成员(签字): 王佩 张翠芳 王新

内核专员(签字): 冯心 钱峰

