

**关于推荐承德锦科科技股份有限公司  
股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让  
申请文件的反馈意见回复**

**全国中小企业股份转让系统有限责任公司：**

贵公司《关于承德锦科科技股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》（以下简称“《反馈意见》”）已收悉，在收悉《反馈意见》后，国信证券股份有限公司（以下简称“主办券商”）会同承德锦科科技股份有限公司（以下简称“承德锦科”或“公司”）与北京德恒律师事务所（以下简称“律师”）、北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师”）等中介机构，就《反馈意见》中提出的问题逐一进行了落实，并按照要求对承德锦科挂牌申请相关文件进行了修改，现将《反馈意见》有关问题的落实情况汇报如下：

**公司特殊问题**

**1、请补充披露公司报告期内对外担保情况。**

报告期内，公司不存在对外担保情况。已修改《公开转让说明书》，详见“第四节、八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项”。

**2、请主办券商和会计师说明在建工程余额真实性、准确性和完整性，转固时点及其及时准确性、固定资产和在建工程减值准确计提谨慎合理性的尽调及其核查证据和过程，并发表明确核查意见。**

（1）报告期内公司在建工程项目明细如下：

工程名称	2015年8月31日 账面价值	2014年12月31日 账面价值	2013年12月31日 账面价值
高纯钒扩大实验项目	11,419,694.06	8,948,283.98	4,062,185.00
科研楼	4,200,000.00	3,441,000.00	1,492,000.00
万吨氮化钒铁项目	3,101,115.90	2,550,097.91	1,105,135.23
合计	18,720,809.96	14,939,381.89	6,659,320.23

公司在建工程资金大部分来源于经营活动的现金积累，而公司正常经营活动所需流转资金较大，限制了公司每年对在建项目的资金投入，以及项目投产计划

等方面的安排，公司在建工程项目是逐步进行的，因此造成项目总体实施的跨度较大。其中：

①高纯钒扩大实验项目是用于新研发高纯钒产品的工业化生产厂房，科研楼为该项目的附属办公与科研场所，产品目前处于半工业化生产验证实验阶段，其生产厂房相关工程尚未完工，产品亦未投产；

②万吨氮化钒铁项目是公司现阶段主要产品的生产厂房扩建，是尚未完工的部分生产建设工程，项目前期已完工部分的设施建造成本已于达到可使用状态时转入长期资产并进行了摊销。

工程项目建设成本构成如下：

工程名称	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	期末余额	占比	期末余额	占比	期末余额	占比
材料成本	12,223,719.46	65.29	9,910,166.39	66.34	4,393,475.23	65.98
施工费用	5,791,432.50	30.94	4,323,557.50	28.94	2,220,245.00	33.34
其他费用	705,658.00	3.77	705,658.00	4.72	45,600.00	0.68
合计	18,720,809.96	100.00	14,939,381.89	100.00	6,659,320.23	100.00

其中各在建工程项目建设情况如下：

在建工程	高纯钒项目	科研楼项目	万吨氮化钒铁项目
建筑层数	1层	4层	1层
建筑面积（平方米）	3,100.00	2,900.00	2,200.00
截至到2015年8月31日完工程度	90%	95%	90%

在建工程项目每平方米建设成本：

在建工程	高纯钒项目	科研楼项目	万吨氮化钒铁项目
在建工程期末余额（元）	11,419,694.06	4,200,000.00	3,101,115.90
建筑面积（平方米）	3,100.00	2,900.00	2,200.00
每平方米成本（元/平方米）	3683.77	1448.28	1409.60

公司高纯钒项目厂房建设成本高于其他两个在建工程项目成本的原因在于：公司高纯钒项目对厂房有保温要求，公司高纯钒生产过程中需要用到化学溶液，

在冬季时，化学溶液会因为气温低形成结晶，为了防止这一现象的发生，公司在建设高纯钒项目厂房时，厂房的主体结构采用了钢结构加双层保温岩棉，厂房的顶部使用的是泡沫彩钢瓦，厂房的地面使用的是耐酸瓷砖。这一系列的保温措施可以使得公司的高纯钒厂房在冬季时保持室内温度在摄氏零度以上，同时这也加大了公司建设该厂房的成本。

主办券商及会计师通过在建项目现场查验、获取并检查了项目建设相关的材料采购、土石方工程、建设劳务外包等业务合同、记账凭证、发票及款项支付等原始单证，未发现重大异常。主办券商及会计师认为公司在建工程期末余额是真实、准确和完整的；转固是及时的。

(2) 高纯钒属公司新研发的具有较高附加值的产品，已基本完成了产品的研发，相关在建工程不存在减值迹象；公司现有产品所使用的生产技术在行业内属于较为先进的，且其经营保持盈利状态，相关固定资产及在建工程不存在减值迹象。主办券商及会计师认为，公司在建工程及固定资产减值准备计提是谨慎合理的。

**3、公司的收入和利润呈下降趋势。请公司补充披露原因，结合主要影响因素分析未来的趋势，是否存在影响生产经营和财务状况的重大不利影响因素。请判断是否作为重大事项提示。请主办券商和会计师对收入确认的及时准确性进行核查并发表明确意见。**

(1) 报告期内，公司营业收入呈下降趋势，并导致经营利润下滑，主要系产品销售价格及 FeV45N10 产品销量大幅下滑所致，具体如下：

产品型号	平均销售单价（元/吨）		
	2013 年度	2014 年度	2015 年 1-8 月
氮化钒铁 FeV55N11	86,192.44	79,049.51	65,640.32
氮化钒铁 FeV45N10	75,091.45	66,635.67	55,361.64

产品型号	销售数量（吨）		
	2013 年度	2014 年度	2015 年 1-8 月
氮化钒铁 FeV55N11	2,274.14	2,580.34	1,508.58
氮化钒铁 FeV45N10	1,044.40	586.60	107.94

(2) 公司现有产品及其生产所需主要原材料的价格均取决于金属钒的市场价格，而钒主要应用于钢铁生产领域。目前，国内钢铁产能过剩，钢企业经营业绩下滑，受宏观经济下行及国内产业结构调整等方面的影响，钢企对原材料的市场需求未来可能继续下降，并导致上游原材料价格下滑，短期内难以大幅回升。

受此影响，公司营业收入及经营利润在未来一定时期内可能继续下滑。

公司正在进行工业化生产验证实验的高纯氧化钒产品具有较高的经济附加值和毛利率，未来正式投产后能够弥补公司产品结构单一的局限性，增加公司应对宏观经济下行风险的能力。

营业收入下降的风险，已补充修改《公开转让说明书》，详见“重大事项提示”。

(3) 主办券商及会计师对报告期后的收入确认情况执行了截止性测试，并对存货进行了盘点、检查公司发出存货的客户验收情况等。核查后认为公司收入确认是及时、准确的。

(本页无正文，为《关于推荐承德锦科科技股份有限公司股票在全国中小企业股份系统挂牌并公开转让申请文件的反馈意见回复》签字盖章页)

承德锦科科技股份有限公司

法定代表人签字：



(本页无正文,为《关于推荐承德锦科科技股份有限公司股票在全国中小企业股份系统挂牌并公开转让申请文件的反馈意见回复》签字盖章页)

项目小组成员:

刘明勇

刘明勇

罗洁

罗洁

高一源

高一源

张永健

张永健

项目负责人:

李丹

李丹

内核专员:

陈彦

陈彦

