

烟台正海磁性材料股份有限公司

Yantai Zhenghai Magnetic Material Co., Ltd.

（住所：烟台经济技术开发区珠江路 22 号）

正海磁材
ZHmag

首次公开发行股票并在创业板上市之 上市公告书

保荐人（主承销商）

 **光大证券股份有限公司**
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD

（住所：上海市静安区新闻路 1508 号）

第一节重要声明与提示

烟台正海磁性材料股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”、“发行人”或“正海磁材”）股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

深圳证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于中国证监会创业板指定的五家信息披露网站：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、中证网（www.cs.com.cn）、中国证券网（www.cnstock.com）、证券时报网（www.secutimes.com）、中国资本证券网（www.ccstock.cn）的本公司招股说明书全文。

本公司控股股东正海集团有限公司及实际控制人秘波海承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

担任公司董事的秘波海、曲祝利及王庆凯承诺：在其任职期间内，每年减持的股份数量不超过间接持有的发行人股份总数的25%，离职后半年内不转让其间接持有的发行人股份。

本公司自然人股东郑坚承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。在其配偶张旖旎担任公司董事期间内，每年减持的股份数量不超过其持有的发行人股份总数的25%，其配偶张旖旎离职后半年内不转让其持有的发行

人股份。

本上市公告书已披露2011年第一季度财务数据及资产负债表、利润表和现金流量表。2010年度第一季度和2011年第一季度财务数据未经审计，对比表中2010年度相关财务数据已经审计。敬请投资者注意。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引（2009年9月修订）》而编制，旨在向投资者提供有关本公司首次公开发行股票上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]692号文核准，本公司首次公开发行人民币普通股股票4,000万股。本次发行采用网下向股票配售对象询价配售（以下简称“网下配售”）与网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中：网下向配售对象询价配售股票数量为800万股，占本次最终发行数量的20%；网上向社会公众投资者定价发行股票数量为3,200万股，占本次发行总量的80%。发行价格为21.09元/股。

经深圳证券交易所《关于烟台正海磁性材料股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2011]162号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“正海磁材”，股票代码“300224”，其中，网上定价发行的3,200万股股票将于2011年5月31日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在中国证监会指定的五家网站（巨潮资讯网，网址www.cninfo.com.cn；中证网，网址www.cs.com.cn；中国证券网，网址www.cnstock.com；证券时报网，网址：www.secutimes.com；中国资本证券网，网址www.ccstock.cn）查询，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市概况

- 1、上市地点：深圳证券交易所
- 2、上市时间：2011年5月31日
- 3、股票简称：正海磁材
- 4、股票代码：300224

5、首次公开发行后总股本：16,000万股

6、首次公开发行股票增加的股份：4,000万股

7、发行前股东所持股份的流通限制及期限：根据《公司法》的有关规定，本公司本次发行前股东所持股份自公司股票上市之日起12个月内不转让。

8、发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺

本公司本次发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺详见本上市公告书“第一节重要声明与提示”。

9、本次上市股份的其他锁定安排

本次公开发行中网下向配售对象配售的800万股股份自本次网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定3个月。

10、本次上市的无流通限制及锁定安排股份

本次公开发行中网上发行的3,200万股股份无流通限制及锁定安排。

11、公司股份可上市交易时间

项目	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	所持股份可上市交易时间 (非交易日顺延)
一、首次公开发行的股份	正海集团有限公司	110,184,000	68.87	2014年5月31日
	郑坚	9,816,000	6.14	2012年5月31日
	小计	120,000,000	75.00	
二、首次公开发行的股份	网下询价发行的股份	8,000,000	5.00	2011年8月31日 (股票上市之日起3个月)
	网上定价发行的股份	32,000,000	20.00	2011年5月31日 (股票上市之日)
	小计	40,000,000	25.00	
总计		160,000,000	100.00	—

注：各加数之和与合计数在尾数上存在差异，该差异是由计算过程中四舍五入造成的。

12、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

13、上市保荐机构：光大证券股份有限公司

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人的基本情况

公司名称:	烟台正海磁性材料股份有限公司
英文名称:	Yantai Zhenghai Magnetic Material Co., Ltd.
公司简称:	正海磁材
发行后股本:	16,000 万元
法定代表人:	秘波海
设立日期:	2009 年 9 月 28 日
住所:	烟台经济技术开发区珠江路 22 号
邮政编码:	264006
电话:	0535-6397168
传真:	0535-6387449
互联网地址:	http://www.zhmag.com
电子邮箱:	dmb@zhmag.com
信息披露和投资者关系的部门:	董事会秘书办公室
董秘:	宋侃
联系电话:	0535-6397287

公司系国内高性能钕铁硼永磁材料行业的龙头企业之一,自成立以来一直专注于高性能钕铁硼永磁材料的研发、生产、销售和服务,主营产品作为国家重点鼓励和支持发展的新材料和高新技术产品,可广泛应用于风力发电、节能电梯、节能环保空调、新能源汽车、EPS 和节能石油抽油机等新能源和节能环保领域,以及传统的 VCM、手机和其他消费类电子产品等领域。目前公司已在国内新能源和节能环保应用领域占据了主导地位。

公司的经营范围为:生产销售各种磁性材料及相关元器件,货物和技术的进出口(国家禁止的除外,需许可经营的,凭许可证经营)。公司自成立起一直专

注于高性能钕铁硼永磁材料的研发、生产、销售和服务。

本公司所属行业为 CSRC 行业分类中的“C51 电子元器件制造业”。

二、发行人董事、监事、高级管理人员及其持有公司股票情况

姓名	职务	任职起止日期	直接持股数 (万股)	间接持股数 (万股)
秘波海	董事长	2009年9月-2012年9月	-	4,932.82
曲祝利	副董事长	2009年9月-2012年9月	-	1,346.15
王庆凯	董事、总经理	2009年9月-2012年9月	-	512.22
张旖旎	董事	2009年9月-2012年9月	-	-
赵军涛	董事、副总经理	2009年9月-2012年9月	-	-
迟志强	董事	2009年9月-2012年9月	-	-
刘庆	独立董事	2009年9月-2012年9月	-	-
金福海	独立董事	2010年8月-2012年9月	-	-
于希茂	独立董事	2009年9月-2012年9月	-	-
许月莉	监事会主席	2009年9月-2012年9月	-	-
全杰	监事	2009年9月-2012年9月	-	-
王有花	职工代表监事 综合管理部部长	2009年9月-2012年9月	-	-
王玉林	副总经理	2009年9月-2012年9月	-	-
彭步庄	副总经理、 制造部部长	2009年9月-2012年9月	-	-
李志强	副总经理、 市场营销部部长	2009年9月-2012年9月	-	-
高波	财务总监	2009年9月-2012年9月	-	-
宋侃	董事会秘书	2009年9月-2012年9月	-	-

除董事张旖旎的丈夫郑坚直接持有本公司 9,816,000 股外，公司的其他董事、监事、高级管理人员、核心人员及其近亲属均未直接持有本公司股份。

三、公司控股股东和实际控制人的情况

(一) 公司控股股东情况

正海集团有限公司持有本公司股份 11,018.40 万股，占发行前总股本的 91.82%，为本公司控股股东，其基本情况如下：

成立时间：1992 年 12 月 4 日

注册资本：26,000 万元

实收资本：26,000 万元

注册地和主要生产经营地：烟台开发区珠江路 21 号

法定代表人：秘波海

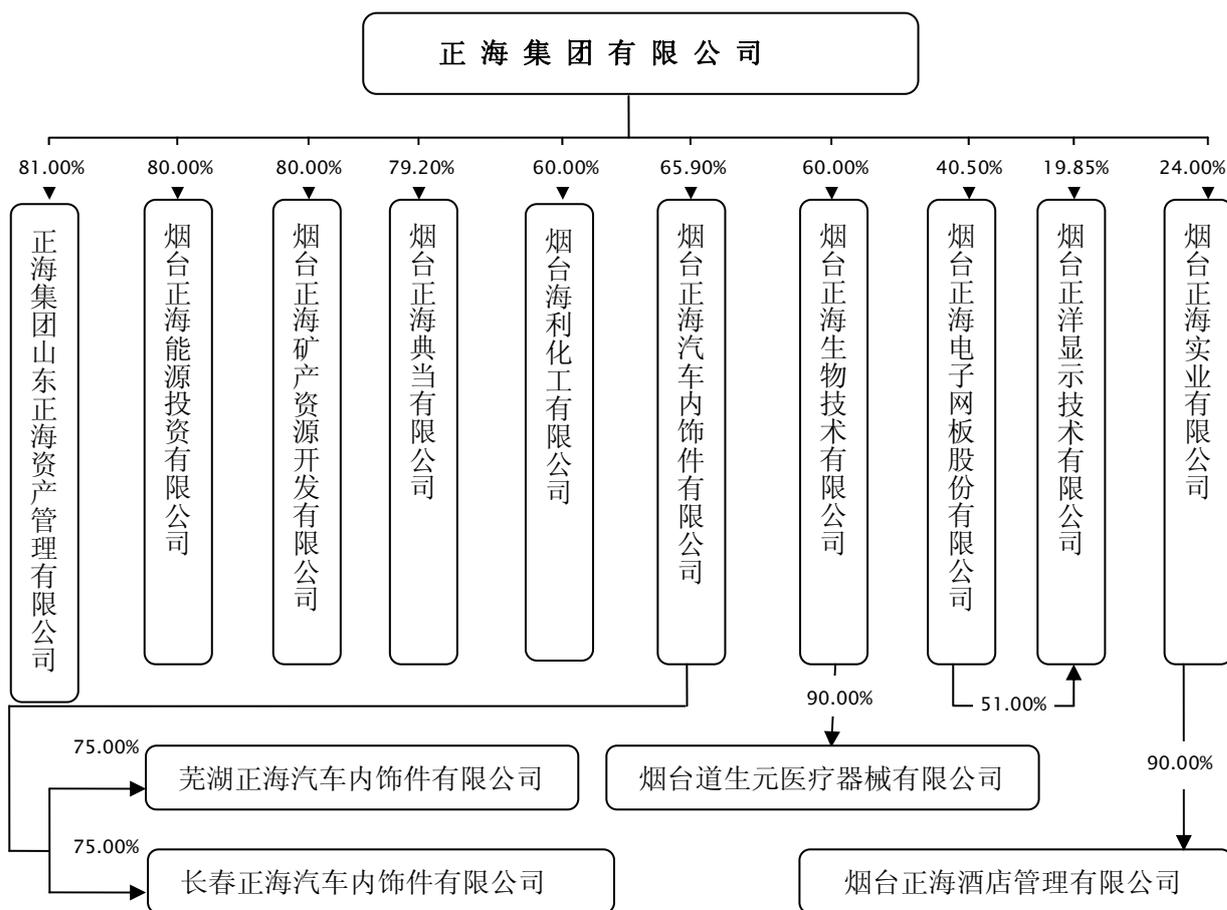
经营范围：国家产业政策范围内允许的投资；企业管理信息咨询；电脑、汽车、钣金、添加剂、化工产品（不含化学危险品）、电子产品生产销售，许可范围内的进出口业务，资产租赁、机械加工。

正海集团股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
秘波海	11,639.9140	44.7689
曲祝利	3,176.4980	12.2173
陈学忠	3,003.2600	11.5510
丁学连	3,003.2600	11.5510
王文哲	1,326.0520	5.1002
王庆凯	1,208.6880	4.6488
赵同凯	880.7760	3.3876
郭焕祥	880.7760	3.3876
刘自军	880.7760	3.3876
合计	26,000.0000	100.0000

根据山东汇德会计师事务所有限公司出具的（2011）汇所审字第 2-004 号审计报告，截至 2010 年 12 月 31 日，正海集团的合并总资产 2,667,658,794.16 元，合并净资产 731,013,908.61 元，2010 年度合并净利润 149,790,060.64 元。

除发行人及其控股子公司外，正海集团控股的其他公司情况如下图：



1、正海集团山东正海资产管理有限公司

该公司成立于 2006 年 1 月 12 日，注册资本 500 万元，实收资本 500 万元，注册地及主要生产经营地为烟台经济技术开发区衡山路 6 号。该公司主营业务为资产管理与咨询、融资咨询、投资策划、企业管理与咨询。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 7,406,967.23 元，净资产为 -2,272,441.80 元，2010 年度净利润为 -1,160,476.50 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

2、烟台正海能源投资有限公司

该公司成立于 2005 年 9 月 15 日，注册资本 2,000 万元，实收资本 2,000 万元，注册地及主要生产经营地为烟台经济技术开发区衡山路 6 号。该公司主营业务为能源相关项目的投资。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 20,010,600.97 元，净资产为 20,000,000.00 元，2010 年度净利润为 0 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

3、烟台正海矿产资源开发有限公司

该公司成立于 2006 年 3 月 20 日，注册资本 50 万元，实收资本 50 万元，注册地及主要生产经营地为烟台经济技术开发区衡山路 12 号。该公司主营业务为露天开采。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 2,545,709.90 元，净资产为 500,000.00 元，2010 年度净利润为 0 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

4、烟台正海典当有限公司

该公司成立于 2006 年 3 月 28 日，注册资本 5,000 万元，实收资本 5,000 万元，注册地及主要生产经营地为烟台经济技术开发区衡山路 6 号。该公司主营业务为商务部依法批准的典当业务。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 90,014,219.66 元，净资产为 66,680,870.92 元，2010 年度净利润为 11,863,754.67 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

5、烟台正海汽车内饰件有限公司

该公司成立于 2003 年 5 月 9 日，注册资本 4,398 万元，实收资本 4,398 万元，注册地及主要生产经营地为烟台市福山高新区祥福街 57 号。该公司主营业务为汽车内饰件的生产与销售以及装饰类汽车用品的批发业务。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司合并总资产为 566,569,748.86 元，合并净资产为 108,196,015.93 元，2010 年度合并净利润为 9,747,141.15 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

6、烟台正海生物技术有限公司

该公司成立于 2003 年 10 月 22 日，注册资本 241 万美元，实收资本 241 万美元，注册地及主要生产经营地为烟台经济技术开发区衡山路 10 号。该公司主营业务为医用生物技术材料的研发、生产与销售。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司合并总资产为 80,301,878.84 元，合并净资产为-8,644,256.18 元，2010 年度合并净利润为-5,773,247.33 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

7、烟台海利化工有限公司

该公司成立于 2004 年 4 月 6 日，注册资本 1,320 万美元，实收资本 1,320

万美元，注册地及主要生产经营地为烟台经济技术开发区衡山路 12 号。该公司主营业务为工业废液综合利用和处理。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 99,708,362.28 元，净资产为 98,471,169.13 元，2010 年度净利润为-1,271,003.52 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

8、烟台正海电子网板股份有限公司

该公司成立于 1993 年 2 月 3 日，注册资本 25,000 万元，实收资本 25,000 万元，注册地及主要生产经营地为烟台经济技术开发区珠江路 21 号。该公司主营业务为彩色显像管用荫罩、显示管用荫罩及相关电子产品的研发、生产与销售。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司合并总资产为 684,687,302.39 元，合并净资产为 365,615,344.19 元，2010 年度合并净利润为 22,720,752.53 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

9、烟台正海实业有限公司

该公司成立于 2000 年 1 月 20 日，注册资本 309.4 万美元，实收资本 309.4 万美元，注册地及主要生产经营地为烟台经济技术开发区衡山路 12 号。该公司主营业务为机械配件等生产物资的加工和销售以及卫生保洁、园林绿化。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司合并总资产为 47,333,044.20 元，合并净资产为 43,915,699.52 元，2010 年度合并净利润为 1,511,530.76 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

10、烟台正洋显示技术有限公司

该公司成立于 2004 年 2 月 23 日，注册资本 8,000 万元，实收资本 8,000 万元，注册地及主要生产经营地为烟台经济技术开发区珠江路 21 号。该公司主营业务为彩色显像管用荫罩、显示管用荫罩及相关电子产品的研发、生产与销售。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 110,293,793.80 元，净资产为 83,117,321.66 元，2010 年度净利润为 9,053,657.06 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

11、烟台正海酒店管理有限公司

该公司成立于 2004 年 11 月 9 日，注册资本 200 万元，实收资本 200 万元，注册地及主要生产经营地为烟台经济技术开发区衡山路 12 号。该公司主营业务为酒店经营管理。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 11,934,147.55 元，净资产为 9,479,264.23 元，2010 年度净利润为 350,833.61 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

12、烟台道生元医疗器械有限公司

该公司成立于 2004 年 6 月 29 日，注册资本 100 万元，实收资本 100 万元，注册地及主要生产经营地为烟台经济技术开发区衡山路 10 号。该公司主营业务为医疗器械及产品的销售。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 252,230.22 元，净资产为 25,984.47 元，2010 年度净利润为-159,349.30 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

13、芜湖正海汽车内饰件有限公司

该公司成立于 2006 年 11 月 1 日，注册资本 2,000 万元，实收资本 2,000 万元，注册地及主要生产经营地为芜湖市鸠江经济开发区东四大道北侧。该公司主营业务为汽车内饰件的生产与销售。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 105,409,815.98 元，净资产为 29,104,470.73 元，2010 年度净利润为 5,590,096.32 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

14、长春正海汽车内饰件有限公司

该公司成立于 2007 年 2 月 9 日，注册资本 1,000 万港币，实收资本 1,000 万港币，注册地及主要生产经营地为长春市汽车产业开发区捷达大路 1677 号。该公司主营业务为汽车内饰件的生产与销售。

截至 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产为 150,478,517.65 元，净资产为 44,482,259.58 元，2010 年度净利润为 17,702,265.39 元。以上财务数据业经山东汇德在正海集团合并范围内审计但未出具审计报告。

(二) 公司实际控制人情况

公司的实际控制人为秘波海先生，通过正海集团有限公司间接持有公司 4,932.82 万股，占发行前股本总数的比例为 41.11%，占发行后股本总数的比例为 30.83%。

秘波海先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，身份证号码：37060219540627XXXX，住所：山东省烟台市芝罘区小南洪街 32 号内 7 号。大

学学历，高级经济师。1970年9月参加工作，历任山东红旗机械厂技术员、助工，烟台钟表研究所检测研究室副主任，烟台钟表工业公司副经理，烟台木钟厂厂长，烟台电子网板厂筹建处主任、党总支书记，烟台电子网板厂厂长，正海网板党委书记、总经理，正海集团党委书记、董事长、总经理，磁材有限董事长。现任正海集团党委书记、董事长，公司董事长。曾被授予“全国十大优秀青年企业家”、“全国电子工业系统劳动模范”、“山东省劳动模范”、“全国五一劳动奖章”等荣誉。山东省十届、十一届人大代表、烟台市十三届人大代表、山东省第八次党代会代表、烟台市第十次、十一次党代会代表。

除持有正海集团有限公司44.77%的股权外，公司实际控制人秘波海无其他对外投资情况。

四、公司前十名股东持有公司股份的情况

本次发行后至上市前，公司股东总数为51,790名，前十名股东持有股份的情况如下：

序号	股东名称	公开发行后	
		持股数（股）	比例（%）
1	正海集团有限公司	110,184,000	68.87
2	郑坚	9,816,000	6.14
3	潞安集团财务有限公司	1,600,000	1.00
4	联华国际信托有限公司-福建中行新股申购资金信托项目3期	1,600,000	1.00
5	南昌洪城大厦股份有限公司	800,000	0.50
6	江苏瑞华投资发展有限公司	800,000	0.50
7	中信证券股份有限公司	800,000	0.50
8	海通证券股份有限公司	800,000	0.50
9	江海证券有限公司	800,000	0.50
10	中信银行-国联安信心增益债券型证券投资基金	800,000	0.50
	合计	128,000,000	80.00

注：各加数之和与合计数在尾数上存在差异，该差异是由计算过程中四舍五入造成的。

第四节 股票发行情况

一、发行数量：4,000万股

二、发行价格：21.09元/股

三、发行市盈率：

(1) 32.45倍（每股收益按照2010年度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）；

(2) 24.52倍（每股收益按照2010年度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前总股本计算）。

四、发行方式：发行采用网下向配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。其中，网下向配售对象询价配售股票数量为800万股，认购倍数为12.90倍；网上定价发行股票数量为3,200万股，中签率为2.2416718389%，认购倍数为45倍。本次网下发行与网上发行均不存在余股。

五、募集资金总额：84,360万元，山东汇德会计师事务所有限公司已于2011年5月26日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了“（2011）汇所验字第2-008号”验资报告。

六、本次发行费用：5,743.4011万元，每股发行费用1.44元，具体明如下：

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	4,724.16
信息披露费	366.00
审计及验资费用	221.80
律师费用	210.00
财务顾问费	100.00
评估费用	46.30
印花税	42.18
招股书印刷费	14.7461
股份登记费、信息查询费及上市初费	9.80
申购资金总额验证、申购资金询证及发行律师鉴证费	8.415
合计	5,743.4011

七、募集资金净额：78,616.5989万元

八、发行后每股净资产：6.68元/股（按照2010年12月31日经审计的净资产加上本次发行募集资金净额除以本次发行后总股本计算）

九、发行后每股收益：0.65元/股（按照2010年度经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）

十、募集资金使用承诺：关于募集资金的运用，本公司承诺：公司的所有募集资金将存放于专户管理，并用于公司主营业务。对于尚没有具体使用项目的“其他与主营业务相关的营运资金项目”，本公司最晚于募集资金到账后6个月内，根据公司的发展规划及实际生产经营需要，妥善安排该部分资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。公司实际使用该部分资金前，将履行相应的董事会或股东大会审议程序，并及时披露。

第五节财务会计资料

本上市公告书已披露2011年第一季度财务数据及资产负债表、利润表和现金流量表。2010年度第一季度和2011年第一季度财务数据未经审计，对比表中2010年度相关财务数据已经审计。敬请投资者注意。

一、主要会计数据及财务指标

项目	2011年3月31日	2010年12月31日	2011年3月31日比2010年期末增减(%)
流动资产(元)	802,373,328.07	638,993,687.77	25.57%
流动负债(元)	688,481,289.99	604,365,659.63	13.92%
总资产(元)	1,081,976,904.50	916,861,313.34	18.01%
归属于发行人股东的所有者权益(元)	318,495,614.51	282,495,653.71	12.74%
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	2.65	2.35	12.74%
项目	2011年1-3月	2010年1-3月	2011年1-3月比2010年1-3月期末增减(%)
营业收入(元)	202,989,186.12	125,140,483.26	62.21%
利润总额(元)	42,354,477.22	29,356,701.28	44.28%
归属于发行人股东的净利润(元)	35,999,960.80	24,920,129.03	44.46%
扣除非经常性损益后的净利润(元)	31,655,048.94	24,578,187.50	28.79%
基本每股收益(元)	0.30	0.21	44.46%
净资产收益率(加权)	11.98%	13.14%	减少1.16个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(加权)	10.53%	12.96%	减少2.43个百分点
经营活动产生的现金流量净额(元)	102,469,009.52	-27,747,837.98	469.29%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.85	-0.23	469.29%

二、经营业绩和财务状况的简要说明

（一）财务状况

1、主要资产项目的变化

截至2011年3月31日，公司总资产108,197.69万元，较年初增加16,511.56万元，增长18.01%。其中：流动资产80,237.33万元，较年初增加16,337.96万元，增长25.57%，主要是应收账款和存货增加所致；非流动资产27,960.36万元，较年初增加173.60万元，增长0.62%。

2、主要负债项目的变化

截至2011年3月31日，公司总负债76,348.13万元，较年初增加12,911.56万元，增长20.35%。其中：流动负债为68,848.13万元，较年初增加8,411.56万元，增长13.92%，主要是本期预收账款增加所致。

非流动负债7,500万元，较年初增加4,500万元，增长150%，主要是增加“高效节能压缩机用高性能钕铁硼磁性材料研发及产业化示范项目”长期项目贷款4,500万元。

（二）经营业绩

2011年1-3月公司实现营业收入20,298.92万元，较上年同期增加7,784.87万元，增长62.21%。公司营业收入大幅增长，主要是公司产品在风电和曳引机领域继续保持高速增长，同时公司在压缩机和新能源汽车等领域取得了较大的突破。

2011年1-3月公司营业成本14,945.55万元，较上年同期增加6,716.59万元，增长69.83%，主要是由于销售增长及稀土材料价格的上涨。

2011年1-3月期间费用1,565.38万元，较上年同期增加223.03万元，增长16.61%，主要是销售增长引致期间费用增加，以及公司加大新产品的研发和稀土材料价格的上涨导致研发投入增加所致。

2011年1-3月，公司实现利润总额4,235.45万元，较上年同期增加1,299.78万元，增长44.28%；归属于发行人股东的净利润3,600万元，较上年同期增加1,107.98万元，增长44.46%。扣除非经常性损益后的净利润3,165.50万元，较上年同期增加707.69万元，增长28.79%。

2011年1-3月公司利润总额和净利润均较上年都有所增长，主要得益于公司产能的提高及营业收入的大幅增长。公司利润的涨幅小于营业收入的上涨幅度，

主要是稀土材料价格持续上涨且上涨速度较快，售价调整滞后所致。

（三）现金流量

2011年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额为10,246.90万元，较上年同期增加12,871.68万元；2011年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额为-1,070.19万元，较上年同期减少589.25万元，主要是投资建设三期厂房及采购机器设备所致；2011年1-3月公司筹资活动产生的现金流量净额为1,453.04万元，较上年同期增加2,747.85万元，主要是公司于2011年1-3月期间增加“高效节能压缩机用高性能钕铁硼磁性材料研发及产业化示范项目”长期项目贷款4,500万元，同时偿还到期短期借款3,000万元所致。

（四）除上述事项外，2011年一季度公司财务状况稳定、经营状况良好，没有其他对财务数据和指标产生重大影响的重要事项。

【注】公司截至2011年3月31日的股本总数为12,000万元，本次发行后股本总数增至16,000万元。公司提请投资者注意股本变化对公司相关财务指标的影响。

第六节其他重要事项

一、本公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照创业板的有关规则，在公司股票上市后三个月内完善公司章程等规章制度。

二、本公司自2011年5月13日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对本公司有较大影响的重要事项，具体如下：

1、本公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，生产经营状况正常，主营业务发展目标进展正常。

2、本公司所处行业和市场未发生重大变化。

3、本公司原材料采购价格和产品销售价格没有发生重大变化。

4、本公司未发生重大关联交易。

5、本公司未进行重大投资。

6、本公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换。

7、本公司住所没有变更。

8、本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有变化。

9、本公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

10、本公司未发生对外担保等或有事项。

11、本公司的财务状况和经营成果未发生重大变化。

12、本公司无其他应披露的重大事项。

第七节上市保荐机构及其意见

一、上市保荐机构情况

上市保荐机构：光大证券股份有限公司

法定代表人：徐浩明

住所：上海市静安区新闻路1508号

保荐代表人：杨小虎、王苏华

电话：0755-83734658

传真：0755-82960296

二、上市保荐机构的推荐意见

上市保荐机构光大证券股份有限公司认为本公司首次公开发行的股票符合上市条件，并已向深圳证券交易所出具了《关于烟台正海磁性材料股份有限公司股票上市保荐书》，保荐机构认为：

烟台正海磁性材料股份有限公司符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规所要求的股票上市条件，光大证券股份有限公司同意推荐其股票在深圳证券交易所创业板上市交易，并承担相关保荐责任。

附件：

公司2011年一季度合并及母公司财务报表：

1、2011年3月31日资产负债表

2、2011年1-3月利润表

4、2011年1-3月现金流量表

（此页无正文，为《烟台正海磁性材料股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书》之签章页）

烟台正海磁性材料股份有限公司

2011年5月30日



烟台正海磁性材料股份有限公司

资产负债表

编制单位：烟台正海磁性材料股份有限公司

2010年3月31日

单位：人民币元

资产	期末金额		期初金额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	274,686,176.50	274,030,122.68	167,997,324.03	167,491,544.39
交易性金融资产				
应收票据	70,790,096.40	70,790,096.40	173,289,980.00	173,289,980.00
应收账款	172,549,440.07	172,549,440.07	82,964,221.64	82,964,221.64
预付账款	28,635,636.04	28,046,805.92	17,955,979.41	17,579,870.40
应收股利				
应收利息				
其他应收款	2,164,517.71	19,617,897.15	106,425.00	14,683,142.40
存货	253,547,461.35	252,917,089.17	196,679,757.69	196,191,363.09
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	802,373,328.07	817,951,451.39	638,993,687.77	652,200,121.92
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		7,630,000.00		7,630,000.00
投资性房地产				
固定资产	249,279,808.82	228,063,793.79	247,567,262.65	226,231,880.77
在建工程	1,242,452.13	863,418.28	888,006.70	640,678.59
工程物资				
固定资产清理	57,800.00	57,800.00		
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	28,897,630.86	26,142,728.01	29,286,471.60	26,515,458.21
开发支出				
商誉				
长摊待摊费用				
递延所得税资产	125,884.62	125,834.62	125,884.62	125,834.62
其他非流动资产				
非流动资产合计	279,603,576.43	262,883,574.70	277,867,625.57	261,143,852.19
资产总计	1,081,976,904.50	1,080,835,026.09	916,861,313.34	913,343,974.11

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



烟台正海磁性材料股份有限公司

资产负债表

编制单位：烟台正海磁性材料股份有限公司

2010年3月31日

单位：人民币元

负债和股东权益	期末金额		期初金额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	356,706,455.07	356,706,455.07	317,183,819.09	317,183,819.09
应付账款	66,556,411.96	66,508,825.39	106,273,467.43	103,480,652.83
预收账款	229,779,647.47	229,779,647.47	124,038,316.78	124,038,316.78
应付职工薪酬	2,950,919.60	2,270,923.94	3,859,896.79	3,361,474.16
应交税费	6,508,463.54	6,137,173.52	2,844,942.21	2,651,153.61
应付利息	414,450.00	414,450.00		
应付股利				
其他应付款	5,564,942.35	5,563,512.35	165,217.33	164,393.75
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	688,481,289.99	687,380,987.74	604,365,659.63	600,879,810.22
非流动负债：				
长期借款	75,000,000.00	75,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	75,000,000.00	75,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
负债合计	763,481,289.99	762,380,987.74	634,365,659.63	630,879,810.22
股东权益：				
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
资本公积	35,368,075.73	35,526,867.09	35,368,075.73	35,526,867.09
减：库存股				
盈余公积	12,693,729.68	12,693,729.68	12,693,729.68	12,693,729.68
未分配利润	150,433,809.10	150,233,441.58	114,433,848.30	114,243,567.12
股东权益合计	318,495,614.51	318,454,038.35	282,495,653.71	282,464,163.89
负债和股东权益合计	1,081,976,904.50	1,080,835,026.09	916,861,313.34	913,343,974.11

公司法定代表人：


印波

主管会计工作的公司负责人：


印庆

公司会计机构负责人：


高波

烟台正海磁性材料股份有限公司

利润表

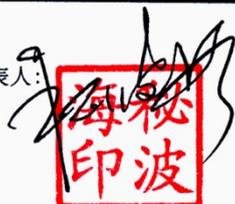
编制单位：烟台正海磁性材料股份有限公司

2011年1-3月

单位：人民币元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	202,989,186.12	202,989,186.12	125,140,483.26	125,140,483.26
其中：营业收入	202,989,186.12	202,989,186.12	125,140,483.26	125,140,483.26
二、营业总成本	165,746,369.90	165,759,818.35	96,186,066.13	96,516,736.73
其中：营业成本	149,455,533.65	150,001,031.80	82,289,593.70	83,448,171.86
营业税金及附加	637,048.42	586,077.71	472,978.21	425,382.68
销售费用	3,178,919.31	3,178,919.31	1,384,494.42	1,384,494.42
管理费用	12,341,434.24	11,860,126.09	10,172,850.55	9,392,406.75
财务费用	133,434.28	133,663.44	1,866,149.25	1,866,281.02
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润	37,242,816.22	37,229,367.77	28,954,417.13	28,623,746.53
加：营业外收入	5,111,900.00	5,111,900.00	410,000.00	410,000.00
减：营业外支出	239.00	239.00	7,715.85	7,715.85
其中：非流动资产处置净损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42,354,477.22	42,341,028.77	29,356,701.28	29,026,030.68
减：所得税费用	6,354,516.42	6,351,154.31	4,436,572.25	4,353,904.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	35,999,960.80	35,989,874.46	24,920,129.03	24,672,126.08
六、每股收益：	0.30	0.30	0.21	0.21
（一）基本每股收益	0.30	0.30	0.21	0.21
（二）稀释每股收益	0.30	0.30	0.21	0.21
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	35,999,960.80	35,989,874.46	24,920,129.03	24,672,126.08

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



烟台正海磁性材料股份有限公司

现金流量表

编制单位：烟台正海磁性材料股份有限公司

2011年1-3月

单位：人民币元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	352,470,862.40	352,470,862.40	90,353,359.88	90,353,359.88
收到的税费返还	-	-	184,448.04	184,448.04
收到其他与经营活动有关的现金	9,996,187.09	9,995,334.64	1,150,453.95	1,131,466.48
经营活动现金流入小计	362,467,049.49	362,466,197.04	91,688,261.87	91,669,274.40
购买商品、接受劳务支付的现金	240,311,912.93	244,188,294.74	101,831,896.87	104,376,770.22
支付给职工以及为职工支付的现金	12,574,552.93	10,628,600.93	8,094,849.35	6,660,866.00
支付的各项税费	5,633,002.44	5,169,130.01	6,837,158.26	6,186,593.05
支付其他与经营活动有关的现金	1,478,571.67	1,365,459.24	1,172,195.37	1,120,757.03
经营活动现金流出小计	259,998,039.97	261,351,484.92	117,936,099.85	118,344,986.30
经营活动产生的现金流量净额	102,469,009.52	101,114,712.12	-26,247,837.98	-26,675,711.90
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,701,878.17	9,497,854.95	4,809,351.96	4,570,271.96
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	10,701,878.17	9,497,854.95	4,809,351.96	4,570,271.96
投资活动产生的现金流量净额	-10,701,878.17	-9,497,854.95	-4,809,351.96	-4,570,271.96
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金	45,000,000.00	45,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	45,000,000.00	45,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	30,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	469,572.58	469,572.58	1,448,043.50	1,448,043.50
支付其他与筹资活动有关的现金			1,500,000.00	1,500,000.00
筹资活动现金流出小计	30,469,572.58	30,469,572.58	42,948,043.50	42,948,043.50
筹资活动产生的现金流量净额	14,530,427.42	14,530,427.42	-12,948,043.50	-12,948,043.50
四、汇率变动对现金的影响	391,293.70	391,293.70	-298,064.76	-298,064.76
五、现金及现金等价物净增加额	106,688,852.47	106,538,578.29	-44,303,298.20	-44,492,092.12
加：期初现金及现金等价物余额	167,997,324.03	167,491,544.39	135,614,811.22	135,268,499.59
六、期末现金及现金等价物余额	274,686,176.50	274,030,122.68	91,311,513.02	90,776,407.47

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：