

武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司
WUHAN WANBANG LASER DIAMOND TOOLS
CO.,LTD.



Wan Bang Laser Tool

|万|邦|激|光|工|具|

公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦)

二零一五年八月

挂牌公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

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

（一）海外市场风险

2015年1月、2014年、2013年，公司产品外销收入占当期营业收入的比例分别为83.13%、91.63%和91.61%。在长期的海外市场拓展过程中，公司在北美地区与美国各州及加拿大、德国等国家的多家客户建立了稳定的合作关系。同时，公司也在澳洲、东南亚及南美地区拥有数十家稳定客户。

若公司主要客户或市场所在地的政治、经济、贸易政策等发生重大变化，如欧洲主权债务危机可能引发欧洲房地产、基础建设投资下降、建筑装饰市场需求萎缩等，由此可能对公司的出口业务产生重大影响。因此，公司存在一定的海外市场拓展风险。

（二）公司快速发展引发的管理风险

报告期内，公司资产规模的迅速扩张，在国内及海外的投资建厂增多，将在市场开拓、科研开发、资本运作等方面对公司的管理层提出更高的要求。如果公司的组织模式、管理制度和管理人员未能跟上公司内外环境的变化，将给公司带来较大的管理风险。

公司在多年的发展中，已积累了一定的管理经验并培养出了一批管理人才。公司已经制订了包括投资决策、信息披露、财务管理、人事管理、关联交易管理等在内的一系列内部控制制度；通过多种渠道，培养、引进各级管理人才，进一步提高管理团队以及一线生产技术人员整体素质，充分发挥各类人才的积极性，以适应公司资产及产销规模扩大后的管理需求。

（三）泰国子公司所在地政治风险

2011年公司在泰国设立了金刚石工具技术（泰国）有限公司（DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY(THAILAND) CO.,LTD），地址位于泰国罗勇工业园，因泰国当地政治局势存在偶发性不稳定因素，可能对公司在泰国的生产经营产生不利影响。

（四）汇率波动风险

报告期内公司的外销收入主要分布在美国、欧洲等国家和地区，且主要以美元结算。近几年来人民币的持续升值直接影响到本公司出口产品的销售价格，使本公司出口产品的价格优势被削弱。虽然近年来汇率水平趋于平稳，但不确定性因素仍较大。因此，汇率波动可能对公司出口业务和经营业绩产生一定程度的影响。

公司密切关注外汇市场的变化趋势，采用了积极的应对措施消除汇率变动对经营成果的影响：（1）产品定价时充分考虑汇率变动因素，同时通过合同与客户约定共同承担汇率变动风险，以应对汇率变动对本公司的不利影响。（2）采用跨境贸易人民币结算方式，分散汇率变动风险。（3）通过提高产品质量及技术含量增强产品的价格竞争力；（4）积极开展美元贷款等业务减少汇率损失。

（五）融资渠道单一风险

本公司目前正处于快速发展时期，投资规模的加大导致融资需求增大。尽管公司具备良好的商业信誉和银行信用基础，但目前公司的融资主要还是通过银行的短期流动资金借款。融资渠道单一，可能会造成本公司长期发展所需的固定资产投资不足，从而影响公司的生产经营和持续发展。

公司将以此次股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让为契机，开辟直接融资渠道，完善公司治理结构和提高经营管理水平，提升公司资本市场价值；同时进一步加强与当地商业银行的联系，提高公司持续间接融资的能力，保证公司生产经营不断向前发展。

（六）短期偿债风险

由于公司近两年处于产品升级及扩张期，公司向金融机构的贷款较多，公司两年一期的流动比率分别为 1.11、0.93 及 0.97，速动比率分别为 0.87、0.71 及 0.73，流动比率和速动比率较低，公司一年内到期的银行贷款 35,756,482.49 元，6 个月到期的应付票据 9,853,711.22 元，虽然公司与相关的金融机构具有良好的合作关系，但一年内到期的借款能否顺利展期具有不确定性，一旦银行到期收回借款，公司的偿债压力较大。

（七）公司海外销售客户集中风险

公司两年一期中，前五大客户的销售占比分别为 75.22%、75.43%和 84.88%，公司 80%以上的客户为海外客户，其中以欧州市场和北美市场为主，公司在德国和美国的销售客户较为集中。虽然公司自成立以来与这些客户形成良好的合作关系，这些主要客户在当地的销售能力较强，但提醒投资者关注公司客户集中度较高的风险。

（八）税收政策变化风险

公司于 2014 年 12 月 12 日，经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局复审，取得高新技术企业资格，并取得编号为 GR201442000959 的《高新技术企业证书》，证书有效期 3 年，即公司 2014 年至 2016 年减按 15%税率征收企业所得税。2017 年公司高新技术企业优惠期结束，公司将申请复审。如若公司复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将有可能恢复执行 25%的企业所得税税率，由此将给公司的税负及盈利带来一定程度影响。

公司目前主要出口产品的退税率分别为 15%、13%、11%、，一旦国家调低出口产品的退税率，会增加公司出口产品的成本，造成公司业绩的下降。

（九）核心技术及人员流失风险

公司作为高新技术企业，拥有多项知识产权与核心非专利技术。高新技术及产品的研发很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员。公司的核心技术人员在共同创业和长期合作中形成了较强的凝聚力，多年以来没有发生过重大变化，为公司持续创新能力和技术优势的保持做出了重大贡献。公司高端金刚石工具主要以刀头的制作和配比以及后期的焊接、烧结工艺为核心技术，虽然公司已与相关的核心技术人员签订了较长期限的劳动合同及保密协议，但如公司一旦出现核心技术人员流失的状况，有可能影响公司的持续研发能力，甚至造成公司的核心技术泄密。

（十）公司关联销售金额较大的风险

公司两年一期的关联交易金额较大，2013 年、2014 年及 2015 年 1 月向关联方的销售金额占全部销售收入的 56%、57.71%、55.13%。由于公司产品主要销售外海外，为了方便当地客户的沟通，公司股东德籍华人 XINHUA LU（卢新华）

以及叶宏煜（具有美国永久居留权）分别成立 HUALING LU GMBH、DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC 作为公司产品在欧洲以及美国的主要销售渠道。虽然公司向关联方销售金额较大，但公司向关联方的销售政策及销售价格与其他客户完全一致，公司这种销售模式是在一定历史条件下形成，截至目前为止对公司经营未形成不利影响。随着世界范围内电子商务的发展，公司未来将大力开拓公司产品在电子商务领域的销售，HUALING LU GMBH 以及 DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC 所从事的实体店销售模式是否符合公司未来销售模式仍需一定时间的检验。特提请投资者关注此事项。

目 录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
释 义	8
第一节 公司基本情况	11
一、公司概况	11
二、股份挂牌情况	11
三、主要股东情况	13
四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况	24
五、最近两年的主要财务数据和财务指标	26
六、本次挂牌的有关机构情况	27
第二节 公司业务	30
一、公司主营业务、主要产品及用途	30
二、公司组织结构	31
三、公司业务流程	33
四、公司业务关键资源要素	39
五、与公司业务相关的其他情况	46
六、公司商业模式	54
七、公司所处行业情况	54
第三节 公司治理	63
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	63
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估情况	65
三、最近两年有关处罚情况	65
四、公司的独立性	66
五、同业竞争情况及其承诺	67
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	68

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	69
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	74
第四节 公司财务	75
一、最近两年一期经审计财务报表.....	75
二、审计机构的审计意见.....	99
三、公司主要的会计政策及会计估计.....	99
四、会计政策和会计估计变更以及差错更正、其他调整的说明.....	123
五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析.....	123
六、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	160
七、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	168
八、报告期内资产评估情况.....	168
九、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	169
十、子公司的情况.....	170
十一、特有风险提示.....	176
第五节 有关声明	179
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	179
二、主办券商声明.....	180
三、律师事务所声明.....	181
四、会计师事务所声明.....	182
五、资产评估机构声明.....	183
第六节 附件	184

释 义

本公开转让说明书中，除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

一般词语释义		
公司、万邦工具	指	武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司
万邦有限	指	武汉万邦激光金刚石工具有限公司
火星国际	指	Mars International Technology Inc
正星激光	指	武汉市正星激光技术应用有限公司
兆华科技	指	武汉兆华科技有限公司
鄂州长秋	指	鄂州市长秋投资有限公司
湖北天行健	指	湖北天行健投资有限责任公司
德国华陵卢	指	Hualing Lu Import & Export GmbH Hualing Lu GmbH 德国华陵卢进出口责任有限公司
武汉康宏华	指	武汉康宏华投资管理合伙企业（有限合伙）
莎迪亚	指	武汉莎迪亚贸易有限公司
武汉佰益	指	武汉佰益金刚石工具有限公司
泰国 DTT	指	DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY (THAILAND) CO., LTD 金刚石工具技术（泰国）有限公司
美国万邦	指	WANBANG DIAMOND TOOLS USA INC 万邦金刚石工具（美国）有限公司
德国万邦	指	Wan Bang Germany GmbH Laser Diamond Tools 德国万邦激光金刚石工具有限责任公司
美国 DTT	指	DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY L. L. C 金刚石工具技术（美国）有限公司
索迪雅	指	SOLDIA GmbH Diamond tools solution 索迪雅金刚石技术责任有限公司
股东大会	指	武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司股东大会
董事会	指	武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司董事会
监事会	指	武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司监事会
公司章程	指	武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
中外合资经营企业法实施条例	指	《中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例》
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2013 年 2 月 8 日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	长江证券股份有限公司关于武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告

尽职调查报告	指	长江证券股份有限公司关于武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的尽职调查报告
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统进行公开转让的行为
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
审计机构、会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
银信评估	指	银信资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年一期、报告期	指	2013年、2014年和2015年1月
最近一期/最近一期末	指	2015年1月

专业词语释义

金刚石	指	目前所知自然界中最硬的物质，化学成分为C，是碳的同素异形体，又分为天然金刚石和人造金刚石。
人造金刚石	指	用高压高温或其他人工方法，使非金刚石结构的碳发生相变而成为金刚石。
立方氮化硼	指	立方晶系结构氮化硼，分子式为C-BN，可人工制造。
超硬材料	指	金刚石和立方氮化硼等具有超高硬度的材料的统称。
复合钻石工具	指	以超硬材料为主要工作物质制成的各类工具，被广泛应用于玻璃、陶瓷、石材、半导体、磁性材料、硬质合金、玉器、玛瑙、混凝土制品等材料的加工；对于硬而脆的难加工材料，复合钻石工具是最理想的加工工具，复合钻石工具加工质量好，效率高，成本低，改善劳动条件，易于实现机械化和自动化，是现代加工业必不可少的先进工具。包括金刚石刀具和金刚石磨具。
刀头、结块	指	刀具的切削部分，其性能耐高温、耐磨、锋利度好，是五金加工、车床加工和石材加工的必须产品。
预合金粉	指	多种金属元素通过熔炼雾化、真空冷却而制得的完全合金化的粉末，是金刚石制品胎体主要的粘结剂。
金刚石粉末	指	将人造金刚石经过破碎、酸洗提纯和颗粒沉淀分离后得到的粉末，是迄今已知最硬的一种磨料，可作为玉器、晶体、光学、钨钢、陶瓷、玻璃、机械、硬质合金等行业高光洁度工件及有关仪器、仪表的主要研磨抛光材料。
石墨模具/模具	指	用于限定生产对象的形状和尺寸，是制造金刚石复合刀头、锯片、磨轮、钻头等制品的必备装置
胎体	指	制造复合钻石工具的过程中包裹金刚石颗粒的金属烧结体，胎体的作用是把持金刚石，使其起到切割的作用，而不会过早地脱落掉。
烧结	指	粉末或粉末压坯加热到低于其中基本成分的熔点的温度，然后以一定的方法和速度冷却到室温的过程。
雾化	指	借助高压水流或气流将液体金属或合金直接粉碎成细小的液滴，通过冷却后收集粉末的一种方法。
克拉	指	天然及人造金刚石计量单位，1克拉=0.2克。

GPa

指

压强单位, 1GPa=1000MPa

第一节 公司基本情况

一、公司概况

公司名称：武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司

英文名称：WUHAN WANBANG LASER DIAMOND TOOLS CO., LTD.

法定代表人：叶宏煜

公司设立日期：2002年6月24日

股份公司成立日期：2015年5月4日

注册资本：1,876.928万元

住 所：武汉经济技术开发区车城大道280-8号

电 话：027-84897400

邮 编：430056

组织机构代码：73753519-X

信息披露事务负责人：刘旭芳

所属行业：根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“C3490 其他通用设备制造业”。

按照中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司主营业务属于“C34 通用设备制造业”子行业。

根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C3490 其他通用设备制造业”行业。

主营业务：从事生产和开发激光焊接各类金刚石制品，包括金刚石锯片、磨轮、钻头（含地质钻、石油钻）三大系列。

经营范围：生产和销售各类金刚石工具、硬质合金工具及相关产品（包含人造金刚石单晶、金属粉末、石墨模具）、各类小型建筑施工机具（包含切割机、钻机、磨机）、各种机器用零配件（包含铸造零件）、地质勘探用钻具及金刚石钻头、金刚石工具专用生产设备。（以上经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭有效的许可证方可经营）

二、股份挂牌情况

(一) 股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股份代码：【】

股份简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元/股

股票总量：【】万股

挂牌日期：【】

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规及《公司章程》的规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的

25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、限售安排及自愿锁定承诺

公司控股股东为正星激光，持公司 35.164% 股权。公司实际控制人叶宏煜及控股股东正星激光承诺：为保证公司股权结构的稳定和公司的健康平稳运营，自愿将其通过正星激光间接持有的股份参照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》中对公司控股股东及实际控制人所持有的股份的相关规定进行有效锁定，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

公司董事、监事和高级管理人员承诺：“在本人（或本人家庭成员）担任万邦工具董事/监事/高级管理人员期间，本人遵守《公司法》的规定，向万邦工具申报本人所持有的万邦工具的股份及其变动情况，在本人（或本人家庭成员）任职期间每年转让的股份不超过本人所持有股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

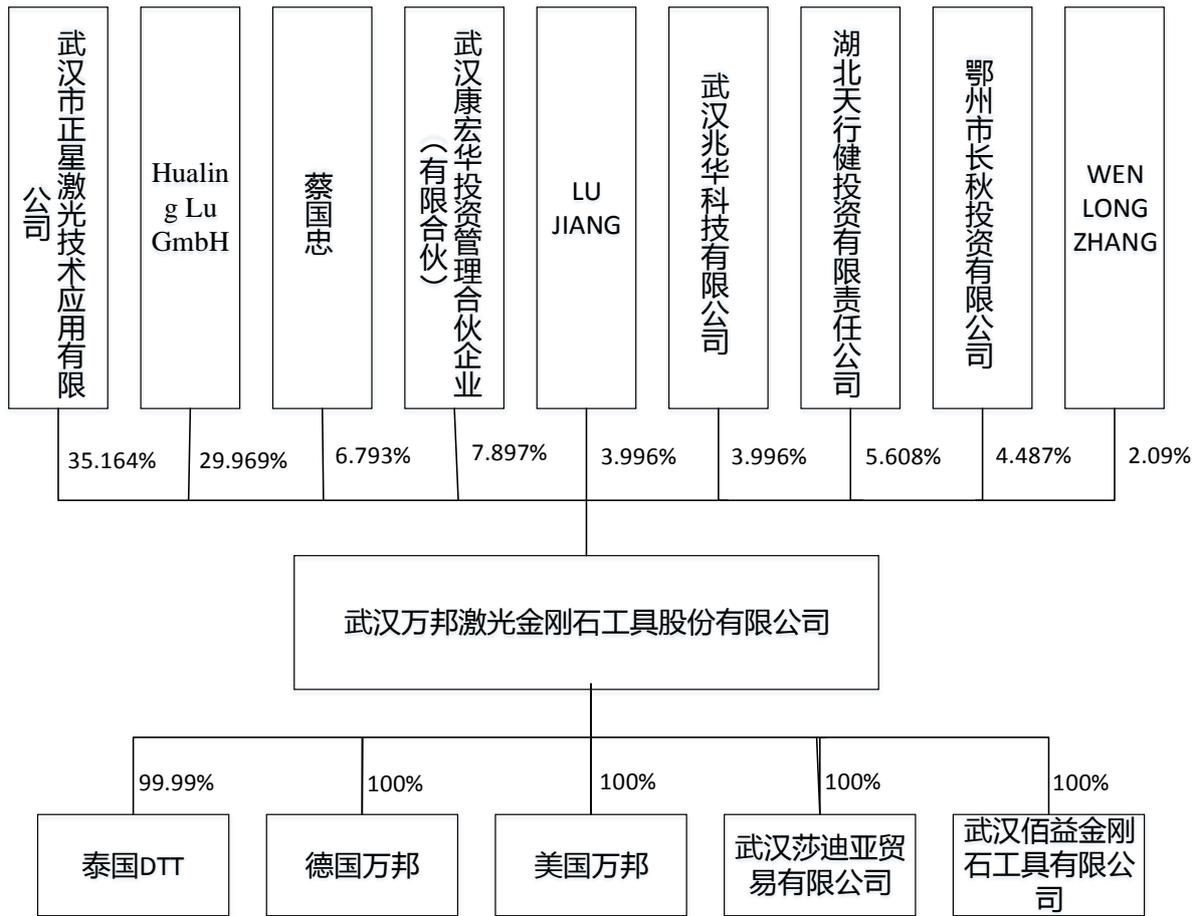
武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司于 2015 年 5 月 4 日成立，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，因此，公司发起人的股份不具备公开转让的条件。

公司此次申请在全国中小企业股份转让系统公开转让的方式为协议转让，非限售股份数为 0，限售股份数为 1876.928 万股。

三、主要股东情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权控制关系如下图所示：



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

① 控股股东

名称：武汉市正星激光技术应用有限公司

法定代表人：叶宏煜

成立时间：2002年4月22日

注册资本：1,700万元

实收资本：1,700万元

公司类型：有限责任公司

注册号：420100000150981

注 所：武汉经济技术开发区 17MD（车城大道 280-8 号）

经营范围：激光应用技术开发与研究，对工业投资（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

②实际控制人

叶宏煜通过正星激光间接持股 35.164%。叶宏煜可以实际支配挂牌公司股份表决权超过 30%，能够控制和支配公司董事会，并能对公司董事和高级管理人员的任免产生重大影响，同时叶宏煜自公司成立之日为公司法人代表兼董事长（执行董事），兼任总经理，主导公司的经营管理，对公司具有控制权，叶宏煜为公司的实际控制人。

叶宏煜，男，1964 年 4 月出生，中国国籍，拥有美国永久居留权，1991 年 7 月毕业于北京科技大学材料科学与工程系粉末冶金专业，材料粉末冶金博士，高级工程师。个人主要工作经历：1991 年 7 月至 1996 年 10 月，任深圳大兆达实业有限公司副总经理；1996 年 11 月至 1998 年 10 月，任郴州丰力金刚石股份公司总经理；1998 年 11 月至 2000 年 10 月，任深圳中达（集团）股份公司副总经济师；2000 年 11 月至 2002 年 6 月，任武汉团结激光股份公司总经理；2002 年 6 月至今，任武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司董事长、总经理。

2、前十名股东及其持股数量

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例	股东性质	股份 质押
1	武汉市正星激光技术应用有限公司	6,600,000	35.164%	境内非国有法人	否
2	Hualing Lu GmbH	5,625,000	29.969%	境外法人	否
3	武汉康宏华投资管理合伙企业（有限合伙）	1,482,200	7.897%	境内非国有法人	否
4	蔡国忠	1,275,000	6.793%	境外自然人	否
5	湖北天行健投资有限责任公司	1,052,632	5.608%	境内非国有法人	否
6	鄂州市长秋投资有限公司	842,105	4.487%	境内非国有法人	否
7	武汉兆华科技有限公司	750,000	3.996%	境内非国有法人	否
8	Lu Jiang	750,000	3.996%	境外自然人	否
9	WEN LONG ZHANG	392,343	2.090%	境外自然人	否
	合计	18,769,280	100.00%	——	——

3、私募投资基金参与持股公司的情况

万邦工具的股东中有三名法人股东为投资机构，分别为武汉康宏华、鄂州长秋和湖北天行健。

武汉康宏华的性质为有限合伙企业，由 49 名公司员工及其家属出资作为有限合伙人和叶宏煜出资作为普通合伙人设立，武汉康宏华的设立是公司为了激励员

工而成立的持股平台，根据《中外合资经营企业法》第一条、《中外合作经营企业法》第一条以及《关于设立外商投资股份有限公司若干问题的暂行规定》第一条，成立中外合资或合作企业，中方必须为公司、企业或其他经济组织，因此公司员工以投资合伙企业的方式入股了公司，武汉康宏华并未投资除公司以外的其他公司。

鄂州长秋为一人有限责任公司，注册资本 500 万元，股东为自然人余长秋，经营范围为：对房地产业、建筑业、工业、商业、农业、娱乐业、酒店业、餐饮业、运输业、水利业、工业园区、港口码头进行投资；投资信息咨询服务。

湖北天行健注册资本 1,000 万元，由施元苟（出资 900 万元）、宋宝桂（出资 100 万元）两名自然人出资设立，经营范围为：对房地产投资、物业管理、市场开发、房屋租赁。

上述三家投资机构均不符合《私募投资基金监督管理暂行办法》中私募投资基金的定义，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

（三）公司股东之间的关联关系

正星激光的实际控制人叶宏煜持有武汉康宏华 37.16%的权益份额；兆华科技实际控制人刘青持有武汉康宏华 1.42%的权益份额。除上述情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

最近两年控股股东和实际控制人未发生变化。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司设立

武汉万邦激光金刚石工具有限公司（原武汉万邦团结激光金刚石工具有限公司）是经武汉市外商投资办公室以武外资办（2002）字 40 号文件批准，由两名法人正星激光、火星国际及自然人 XINHUA LU（卢新华）共同组建的中外合资企业，于 2002 年 6 月 24 日取得武汉工商行政管理局核发的企合鄂武总字第

007010 号企业法人营业执照。公司设立时的注册资本情况如下表：

单位：万元

注册资本币种：人民币

序号	股东名称	出资额		出资比例
		货币资金(原币金额)	按注册资本币种折算的金额	
1	武汉市正星激光技术应用有限公司	RMB70.00	70.00	70.00%
2	Mars International Technology Inc.	USD2.39	20.00	20.00%
3	XINHUA LU (卢新华)	USD1.21	10.00	10.00%
	合计		100.00	100.00%

2、公司第一次变更实收资本

湖北公信会计师事务所有限公司于 2002 年 8 月 22 日出具了鄂公信验字(2002)第 069 号验资报告，验明实收资本增加至 100 万元。公司于 2002 年 9 月 18 日在武汉市工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续。

3、公司变更投资总额并第一次增加注册资本

2004 年 11 月 8 日，经公司董事会决议，公司投资总额由原 140 万元增加到 2,100 万元；公司注册资本由原 100 万元增加到 1500 万元，其中正星激光以人民币出资 825 万元，占注册资本的 55%；火星国际以美元折合人民币出资 375 万元，占注册资本的 25%；XINHUA LU (卢新华) 以美元折合人民币出资 300 万元，占注册资本的 20%。

2004 年 11 月 16 日，武汉经济技术开发区招商局出具《关于武汉万邦团结激光金刚石工具有限公司变更投资总额和注册资本的批复》武经开招[2004]101 号，同意公司变更投资总额和注册资本，新增的 1400 万元注册资本由投资各方按其出资比例分期缴纳，在 2005 年 12 月 28 日前如期缴清。

公司于 2004 年 12 月 9 日在武汉市工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。本次完成后，公司注册资本情况如下：

单位：万元

注册资本币种：人民币

序号	股东名称	出资额		出资比例
		货币资金(原币金额)	按注册资本币种折算的金额	

1	武汉市正星激光技术应用有限公司	RMB825.00	825.00	55.00%
2	Mars International Technology Inc.	USD45.38	375.00	25.00%
3	XINHUA LU (卢新华)	USD36.24	300.00	20.00%
	合计		1,500.00	100.00%

4、公司第二次变更实收资本

2005年1月12日，湖北中信会计师事务所有限责任公司对公司第一次增加注册资本第一期缴纳情况进行了审验，并出具了鄂中信验字（2005）第3001号验资报告。公司于2005年1月18日在武汉市工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续，实收资本由100万元增加至520.51万元。

5、公司第三次变更实收资本

2005年4月6日，湖北中信会计师事务所有限责任公司对公司第一次增加注册资本第二、三期缴纳情况进行了审验，并出具了鄂中信验字（2005）第3016号验资报告。公司于2005年4月22日在武汉市工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续，实收资本由520.51万元增加至937.23万元。

6、公司第一次股权转让

2005年6月24日，经公司董事会决议，XINHUA LU（卢新华）与德国华陵卢签订股权转让协议，将XINHUA LU（卢新华）认缴的公司20%的出资额作价20万美元全部转让给德国华陵卢。

2005年6月6日，武汉经济技术开发区招商局出具《关于武汉万邦团结激光金刚石工具有限公司变更经营范围和股权的批复》武经开招[2005]52号，同意公司变更经营范围，同意XINHUA LU（卢新华）将其在公司拥有的20%股权转让给德国华陵卢。

公司于2005年6月30日在武汉市工商行政管理局办理了股东变更登记手续。本次股权转让完成后，公司的注册资本情况如下：

单位：万元

注册资本币种：人民币

序号	股东名称	出资额		出资比例
		货币资金(原币金额)	按注册资本币种折算的金额	
1	武汉市正星激光技术	RMB825.00	825.00	55.00%

	应用有限公司			
2	Mars International Technology Inc.	USD45.38	375.00	25.00%
3	德国华陵卢进出口责任有限公司	USD36.24	300.00	20.00%
	合计		1,500.00	100.00%

7、公司第四次变更实收资本

2005年7月14日，湖北中信会计师事务所有限责任公司对公司第一次增加注册资本第四、五期缴纳情况进行了审验，并出具了鄂中信验字（2005）第023号验资报告。公司于2005年7月在武汉市工商行政管理局办理了实收资本变更登记手续，实收资本由937.23万元增加至1,500万元。

8、公司第二次股权转让

2011年10月25日，经公司董事会决议，火星国际将其持有的公司300万元出资额（占公司注册资本的20%）作价760万元转让给德国华陵卢。

2011年11月4日，武汉经济技术开发区招商局出具《关于武汉万邦激光金刚石工具有限公司变更事宜的批复》武经开招[2011]72号，同意上述股权转让行为。

公司于2011年11月18日在武汉市工商行政管理局办理了股权转让变更登记手续，变更后公司的股权结构如下：

单位：万元

注册资本币种：人民币

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	武汉市正星激光技术应用有限公司	825.00	55.00%
2	德国华陵卢进出口责任有限公司	600.00	40.00%
3	Mars International Technology Inc.	75.00	5.00%
	合计	1,500.00	100.00%

9、公司第三次股权转让

2012年3月20日，经公司董事会决议，正星激光将其持有的公司90万元出资额（占公司注册资本的6%）作价228万元转让给蔡国忠，将其持有的公司75万元出资额（占公司注册资本的5%）作价190万元转让给兆华科技；德国华陵卢将其持有的公司37.5万元出资额（占公司注册资本的2.5%）作价95万元转让给蔡国忠。

2012年6月14日，武汉经济技术开发区招商局出具《关于武汉万邦激光金刚石工具有限公司变更事宜的批复》武经开招[2012]33号，同意上述股权转让行为。公司于2012年6月28日在武汉市工商行政管理局办理了股权转让登记手续。

变更后公司的股权结构如下：

单位：万元

注册资本币种：人民币

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	武汉市正星激光技术应用有限公司	660.00	44.00%
2	德国华陵卢进出口责任有限公司	562.50	37.50%
3	蔡国忠	127.50	8.5%
4	Mars International Technology Inc.	75.00	5.00%
5	武汉兆华科技有限公司	75.00	5.00%
	合计	1,500.00	100.00%

10、公司第二次增加注册资本

2013年1月25日，公司召开董事会，会议决议通过公司注册资本由1,500万元增至1,579万元，新增79万元注册资本由武汉康宏华以现金方式补足。

2013年1月25日，武汉康宏华与公司原5名股东签订增资扩股协议，同意武汉康宏华以人民币现金方式出资247万元，对公司进行增资扩股，占有增资后公司的5%（79万元出资额）的出资比例，溢价部分（168万元）计入资本公积。

2013年2月17日，湖北华宇会计师事务所有限公司对公司缴纳的新增注册资本进行了审验，并出具了鄂华宇验字（2013）第A040号验资报告。

2013年2月21日，武汉经济技术开发区招商局出具《关于武汉万邦激光金刚石工具有限公司变更事宜的批复》武经开招[2013]8号，同意上述增资事项。公司于2013年2月22日在武汉市工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

本次增资完成后，公司出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	武汉市正星激光技术应用有限公司	660.00	41.80%
2	德国华陵卢进出口责任有限公司	562.50	35.62%
3	蔡国忠	127.50	8.08%

4	武汉康宏华投资管理合伙企业（有限合伙）	79.00	5.00%
5	Mars International Technology Inc.	75.00	4.75%
6	武汉兆华科技有限公司	75.00	4.75%
	合计	1,579.00	100.00%

11、公司第四次股权转让

2014年11月12日，经公司董事会决议，火星国际将其持有的公司75万元出资额（占公司注册资本的4.75%）作价300万元转让给境外自然人Lu Jiang。

2014年12月9日，武汉经济技术开发区招商局出具《关于武汉万邦激光金刚石工具有限公司变更的批复》武经开招[2014]43号，同意上述股权转让行为，同意公司投资方Hualing Lu Import&Export GmbH（德国华陵卢进出口责任有限公司）更名为Hualing Lu GmbH（德国华陵卢责任有限公司）。公司于2014年12月15日在武汉市工商行政管理局办理了股权转让登记手续。

变更后公司的股权结构如下：

单位：万元

注册资本币种：人民币

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	武汉市正星激光技术应用有限公司	660.00	41.8%
2	德国华陵卢责任有限公司	562.50	35.62%
3	蔡国忠	127.50	8.07%
4	武汉康宏华科技有限公司	79.00	5.00%
5	武汉兆华科技有限公司	75.00	4.75%
6	Lu Jiang	75.00	4.75%
	合计	1579.00	100.00%

12、公司第三次增加注册资本

2014年12月29日，公司召开董事会，会议决议通过公司注册资本由1579万元增至1876.928万元。新增297.928万元注册资本，其中84.2105万元由鄂州市市长秋投资有限公司以现金方式补足，39.2343万元由WEN LONG ZHANG以现金方式补足，105.2632万元由湖北天行健投资有限责任公司以现金方式补足，69.22万元由原股东武汉康宏华投资管理企业（有限合伙）以现金方式补足。

2014年12月29日，鄂州市市长秋投资有限公司、WEN LONG ZHANG、湖北天行健投资有限责任公司、武汉康宏华投资管理企业（有限合伙）与除武汉康宏华以外的公司原5名股东签订增资扩股协议，同意鄂州市市长秋投资有限公司以人民币现金方式出资400万元，对公司进行增资扩股，占有增资后公司的4.487%

(84.2105 万元出资额) 的出资比例, 溢价部分 (315.7895 万元) 计入资本公积; 同意 WEN LONG ZHANG 以人民币现金方式出资 186.3630 万元, 对公司进行增资扩股, 占有增资后公司的 2.090% (39.2343 万元出资额) 的出资比例, 溢价部分 (147.1287 万元) 计入资本公积; 同意湖北天行健投资有限责任公司以人民币现金方式出资 500 万元, 对公司进行增资扩股, 占有增资后公司的 5.608% (105.2632 万元出资额) 的出资比例, 溢价部分 (394.7368 万元) 计入资本公积; 同意武汉康宏华投资管理企业 (有限合伙) 以人民币现金方式出资 328.7950 万元, 对公司进行增资扩股, 占有增资后公司的 7.897% (69.22 万元出资额) 的出资比例, 溢价部分 (259.5750 万元) 计入资本公积。

2015 年 1 月 30 日, 湖北华宇会计师事务所有限公司对股东缴纳的新增注册资本进行了审验, 并出具了鄂华字验字[2015]第 Y003 号《验资报告》。

2015 年 1 月 6 日, 武汉经济技术开发区招商局出具《关于武汉万邦激光金刚石工具有限公司》武经开招[2015]4 号, 同意上述增资事项。公司于 2015 年 1 月 21 日在武汉市工商行政管理局办理了注册资本变更登记手续。

本次增资完成后, 公司出资情况如下:

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
1	武汉市正星激光技术应用有限公司	660.00	35.164%
2	德国华陵卢责任有限公司	562.50	29.969%
3	武汉康宏华投资管理合伙企业 (有限合伙)	148.22	7.897%
4	蔡国忠	127.50	6.793%
5	湖北天行健投资有限责任公司	105.2632	5.608%
6	鄂州市长秋投资有限公司	84.2105	4.487%
7	武汉兆华科技有限公司	75.00	3.996%
8	Lu Jiang	75.00	3.996%
9	WEN LONG ZHANG	39.2343	2.090%
	合计	1,876.928	100.00%

13、整体变更为股份有限公司

2015 年 4 月 15 日, 立信会计师事务所 (特殊普通合伙) 出具信会师报字 [2015] 第 750184 号《审计报告》, 截至 2015 年 1 月 31 日武汉万邦激光金刚石工具有限公司经审计的净资产为 81,670,279.74 元。

2015 年 4 月 17 日, 银信资产评估有限公司出具银信评报字 [2015] 沪第 0289 号《武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司拟股份制改制所涉及的武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司净资产公允价值评估报告》, 确认有限公司在 2015 年

1月31日的净资产评估价值为8,624.60万元。

2015年4月18日，万邦有限召开董事会，会议决议同意整体变更设立股份有限公司；同意整体变更后的公司名称为“武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司”；确定以2015年1月31日为基准日，以立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2015]第750184号《审计报告》公司经审计的账面净资产扣除专项储备后的净资产80,452,420.42元，按照1:0.2333折合成股份有限公司股本1,876.928万元，剩余部分计入资本公积。

2015年4月28日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》，一致同意根据《公司法》有关规定，以发起设立方式将有限公司整体变更为股份有限公司。

2015年4月30日，武汉市商务局出具《市商务局关于武汉万邦激光金刚石工具有限公司变更事项的批复》武商务审[2015]136号，同意公司类型变更为股份公司。

2015年4月30日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第711226号《验资报告》，验证截至2015年4月30日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（股本），合计人民币1,876.928万元。

2015年4月30日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于选举武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司董事并组成公司第一届董事会的议案》、《关于选举武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司股东代表监事并组成公司第一届监事会的议案》等议案，选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会。

2015年5月4日，公司在工商行政管理部门办理了变更登记手续，取得武汉市工商行政管理局核发的注册号为420100400002426的《企业法人营业执照》。

14、公司重大资产重组情况

公司自成立以来，无重大资产重组情况。

15、公司股改过程中个税缴纳情况

公司股改过程中 WEN LONG ZHANG、LU JIANG、蔡国忠需缴纳 20%的个人所得税共计为 1,257,784.8 元。2015 年 5 月 20 日，根据武汉市地方税务局的《完税证明》显示，已缴纳了 251,556.96 元，剩余部分公司经与武汉市地方税务局沟通承诺于 2015 年年底缴纳。

四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况

（一）董事基本情况

叶宏煜，见本节“三、主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人的基本情况”。

XINHUA LU（卢新华），男，1964年6月出生，德国国籍，1990年毕业于德国科隆大学，硕士研究生学历。1990年2月至1992年任德国之声自由记者；1993年至1997年任德国AQUALAND Köln餐饮部经理；1998年至今，任德国华陵卢总经理；2002年至2015年4月，任武汉万邦激光金刚石工具有限公司董事；2015年4月至今，任武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司董事。

刘青，男，1962年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年毕业于中国地质大学，本科学历，高级工程师。1988年至1996年，任湖北省鄂州市科技局科员；1996年至2003年，任职于鄂州市新型材料研究所，历任助理工程师、工程师、总工、所长；2003年至今，任湖北长江精工材料技术有限公司董事长兼总经理；2015年4月至今，任武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司董事。

谢涛，男，1964年12月出生，中国国籍，无境外有久居留权。1987年7月毕业于上海交通大学，本科学历，高级工程师。1987年7月至2001年3月，任武汉汽轮发电机厂工程师；2001年4月至2006年5月，任华工激光工程有限责任公司工程师；2006年6月至2013年10月，任武汉万邦激光金刚石工具有限公司技术部经理；2013年10月至2015年4月，任武汉万邦激光金刚石工具有限公司副总经理；2015年4月至今，任武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司董事、副总经理。

朱平，男，1964年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年毕业于北京科技大学，硕士研究生学历。1988年至1995年，任深圳市科技工业园晋园不锈钢有限公司工程师、生产部副经理；1995年至1996年，任佛山市中兴南友进出口有限公司进出口业务经理；1996年至2001年，任深圳市紫天激光技术应用有限公司副总经理、总经理；2001年至2003年，任湖南三一集团公司驻深圳办事处主任；2003年至2015年4月，任武汉万邦激光金刚石工具有限公司董

事、副总经理；2015年4月至今，任武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司董事。

（二）监事基本情况

姜志雄，男，1968年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1991年毕业于深圳大学，大专学历。1992年至1996年，任深圳市锦胜纸品有限公司生产部经理等职务；1996年至2000年，任深圳市紫天激光技术有限公司总经理助理；2000年至2003年，任广州市豪杰激光技术有限公司副总经理；2003年至今，任广州市嘉百励光电科技有限公司总经理；2015年4月至今，任武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司监事会主席。

崔纪波，男，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2002年8月至今，历任武汉万邦激光金刚石工具有限公司车间主管、二分厂厂长、生产部经理、总经理助理；现任武汉佰益金刚石工具有限公司总经理，武汉万邦激光金刚石工具有限公司总经理助理；2015年4月至今，任武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司职工代表监事。

邹盛树，男，1962年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1990年毕业于河南磨料磨具工业职工大学，大专学历。1990年9月至2005年9月，任武汉海尔电器股份有限公司普工；2006年至今，历任武汉万邦激光金刚石工具有限公司制品部经理、钻头事业部经理；2015年4月至今，任武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

叶宏煜，见本节“三、主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人的基本情况”。

谢涛，见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董事基本情况”。

易永前，男，1963年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1990年毕业于河南磨料磨具工业职工大学，大专学历。1982年至1992年，任江西赣东北地质队汽车修理工；1992年至2000年任深圳中达实业（集团）股份公司修理工、

烧结工；2000年至2002年，任新会市万邦激光技术应用有限公司技术员、车间主任；2002年至2015年4月，历任武汉万邦激光金刚石工具有限公司生产部经理、技术部经理、副总经理；2015年4月至今，任武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司副总经理。

齐华斌，男，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1990年毕业于河南磨料磨具工业职工大学，大专学历。1991年至1997年，历任湖北房县神通汽车公司技术员、助理工程师、工程师；1998年至1999年，历任广东新会园利工具厂技术员、生产管理人员；2000年至2002年，历任新会市万邦激光技术应用有限公司技术员、加工部副经理；2002年至2015年4月，历任武汉万邦激光金刚石工具有限公司加工部副经理、加工部经理、副总工程师、副总经理；2015年4月至今，任武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司副总经理。

刘旭芳，女，1977年6月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1999年毕业于中南财经大学，本科学历，中级会计师职称。1999年至2001年历任湖北省农资总公司富来地复合肥厂会计、财务部副部长、财务部部长；2002年至2015年4月，历任武汉万邦激光金刚石工具有限公司财务部经理、财务总监、董事会秘书；2015年4月至今，任武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司财务总监、董事会秘书。

五、最近两年的主要财务数据和财务指标

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	14,669.04	15,144.84	13,582.72
负债总计（万元）	7,316.28	9,601.09	8,358.09
股东权益合计（万元）	7,352.76	5,543.75	5,224.64
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	7,352.75	5,543.75	5,224.63
每股净资产（元）	3.92	2.95	2.78
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.92	2.95	2.78
资产负债率（母公司）	40.42%	55.10%	53.35%
流动比率（倍）	0.97	0.93	1.11
速动比率（倍）	0.73	0.71	0.87

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
----	---------	--------	--------

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	382.95	6,788.47	5,490.21
净利润(万元)	446.10	311.85	1,140.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	446.10	311.86	1,140.49
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-52.72	115.03	-255.46
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-52.72	115.03	-255.46
毛利率(%)	12.42	28.33	27.40
加权平均净资产收益率(%)	7.73	5.75	23.96
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	-0.92	2.09	5.37
基本每股收益(元/股)	0.24	0.17	0.61
稀释每股收益(元/股)	0.24	0.17	0.61
应收帐款周转率(次)	0.16	3.17	3.17
存货周转率(次)	0.22	3.45	2.89
经营活动产生的现金流量净额(万元)	231.85	1,178.15	1,020.73
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.12	0.63	0.54

六、本次挂牌的有关机构情况

(一) 主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：杨泽柱

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：蒋薇

项目小组成员：蒋薇、赵杨洋、吴太镭

(二) 律师事务所

名称：湖北华隼律师事务所

负责人：刘昌国

住所：武汉市汉口建设大道847号瑞通广场B座23层

邮政编码：430015

电话：027-59407378

传真：027-59407397

经办律师：吴和平，陶敬，张亚琼

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：朱建弟

联系地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

邮政编码：200002

电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：刘金进，关景匀

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

联系地址：上海市九江路 69 号

邮政编码：200002

电话：021-63391088

传真：021-63391116

经办资产评估师：张长健、程伟

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途

（一）公司主营业务

公司是专业从事生产和开发激光焊接各类金刚石制品的国家级高新技术企业，主导产品为金刚石锯片、磨轮、钻头（含地质钻、石油钻）三大系列。

公司 2015 年 1 月、2014 年度和 2013 年度主营业务收入分别为 382.95 万元、6,788.47 万元和 5,490.21 万元，净利润分别为 446.10 万元、311.85 万元和 1,140.49 万元。公司产品主要出口至德国、美国等欧美地区。

报告期内，公司的主营业务明确，未发生重大变化。

（二）公司主要产品及其用途

公司主要产品包括金刚石锯片、金刚石磨轮、金刚石钻头（含地质钻、石油钻）三大类，具体情况描述如下：

金刚石锯片：将锯齿固接于圆片状基体上制成的金刚石锯切工具。采用激光焊接工艺，刀头结合牢固，不易掉齿。便于排屑，锋利度好，切割速度快，使用范围广，多与角磨机、云石机、台式切割机、马路切割机等配套使用，用于切割各种石材、陶瓷、混凝土、便道砖等。

金刚石钻头：它由含金刚石的刀齿部分和钻管部分组成，应用时通过一定的联接方式同电动钻机联接。主要适用于墙壁钻孔、管道安装及桥梁、机场钻孔取蕊、地质勘探和深部钻探等，具有广泛的工程和民用用途。

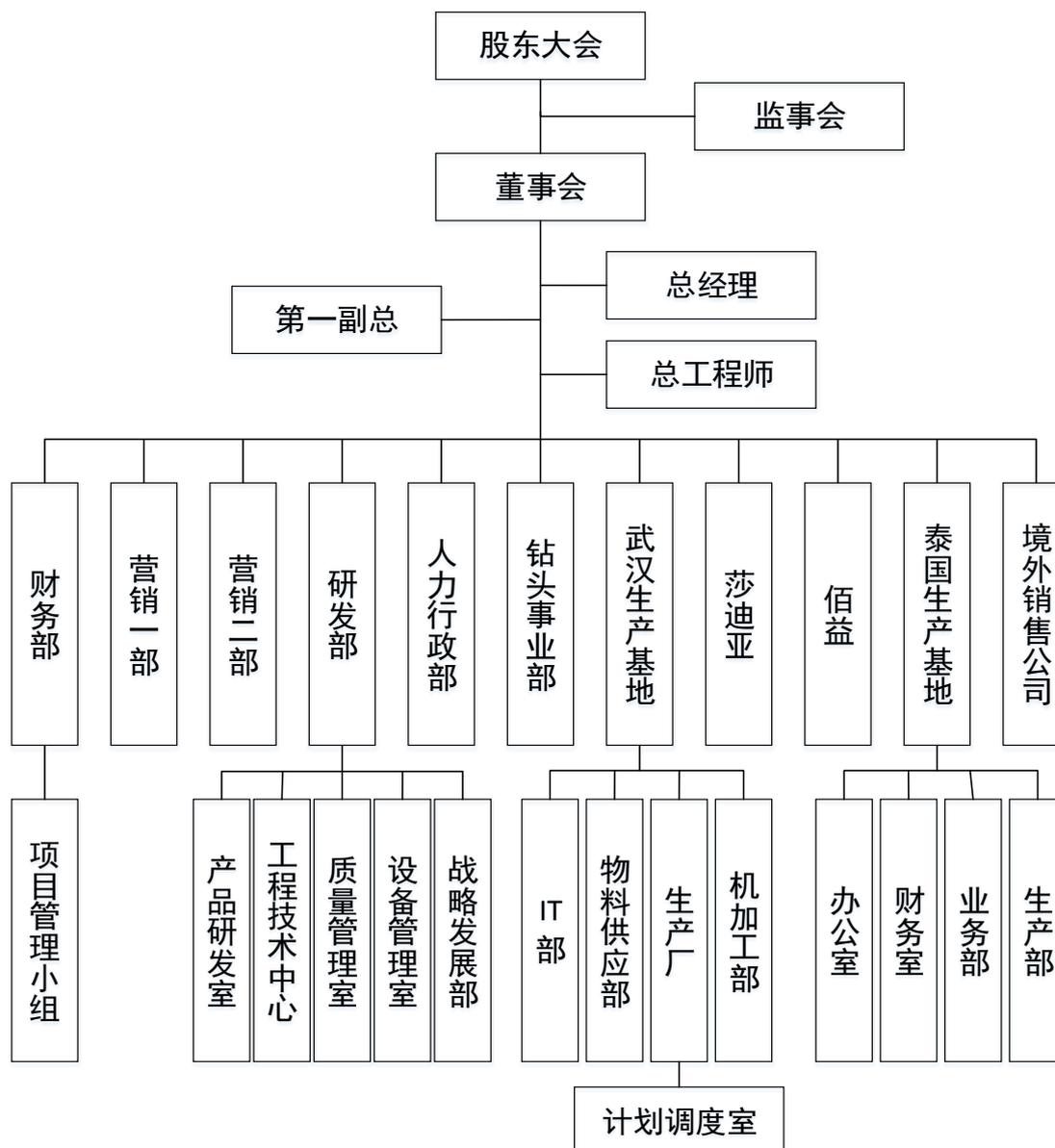
金刚石磨轮：由含金刚石的刀齿部分和钢制碗（碟）形基体部分组成。与之配套的电动工具为角向磨光机或手推式抛光机。广泛应用于石材、混凝土、陶瓷、砖瓦等材料的打磨、修边，尤其适用于打磨混凝土路面和墙体。

公司的以上产品均为以金刚石为主要工作面的各类工具，被广泛应用于大理石、水磨石、花岗石等石材的切割、铣磨和钻孔；混凝土制品及建筑材料加工；地质、冶金、石油及非金属矿山钻探，机械加工及其他特种用途。对高硬度材料，金刚石工具是最理想的加工工具。金刚石工具加工质量好，效率高，大大降低加工成本，改善劳动条件，易于实行机械化和自动化施工。

二、公司组织结构

(一) 组织结构图

公司的组织结构如下图所示：



(二) 万邦工具与旗下子公司在业务上分工合作情况

万邦工具的研发和技术团队集中在母公司，部分附加值高、需个性化定制的产品主要由万邦工具主体进行研发和生产，而子公司主要充当大规模量化生产、市场开拓和销售职能。

万邦工具各子公司在整个万邦工具的业务体系中充当的角色、职能及定位的描述如下：

1、莎迪亚

武汉市经济技术开发区的外贸公司，主要职责：1) 为境外具有生产基地的子公司（含武汉佰益、泰国 DTT）供应产于中国的原材料、小型生产设备及配件；2) 为公司境外客户销售公司未生产的金刚石工具产品（或非主流产品）及其配套产品。莎迪亚总理由万邦工具副总经理兼任，财务负责人由母公司委派，采购和销售由万邦工具统一调度。

2、武汉佰益

位于武汉出口加工区的生产基地，主要职责：承接欧洲大客户的量产订单，同时也是公司工业 4.0 战略的试验基地。武汉佰益总理由万邦工具监事兼任，财务负责人由母公司委派，采购和销售由万邦工具统一调度。

3、泰国 DTT

位于泰国罗勇工业园的生产厂，主要职责：承接北美地区订单，消除美国对锯片征收反倾销税给公司带来的影响，并同时开拓泰国本土市场。泰国 DTT 总理由万邦工具总经理兼任，财务负责人由母公司委派，采购和销售由万邦工具统一调度。

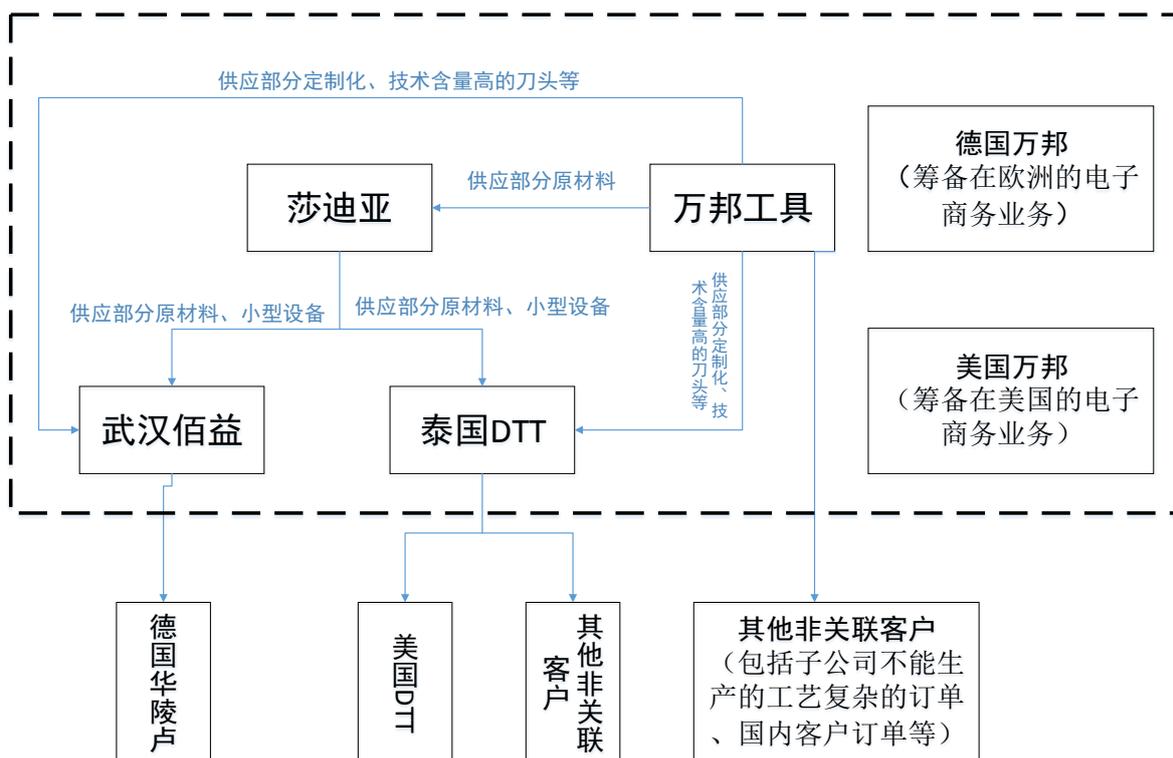
4、德国万邦

位于德国科隆的销售公司，主要职责：负责筹备公司产品在欧洲的电子商务业务。总理由万邦工具董事兼任，资金由万邦工具统一调配，目前有少量金刚石工具的零售业务。

5、美国万邦

位于美国马里兰的销售公司，主要职责：负责筹备公司产品在美国的电子商务业务。总理由万邦工具总经理兼任，资金由万邦工具统一调配，目前尚未开展经营活动。

万邦工具及其子公司分工简图如下：



股权结构方面，万邦工具旗下子公司均为全资子公司，完全可以控制子公司人员、财务和业务，其中泰国 DTT 的持股比例是由于所在国政策不允许外商全资设立子公司的客观原因导致，但仍属于公司绝对控股。

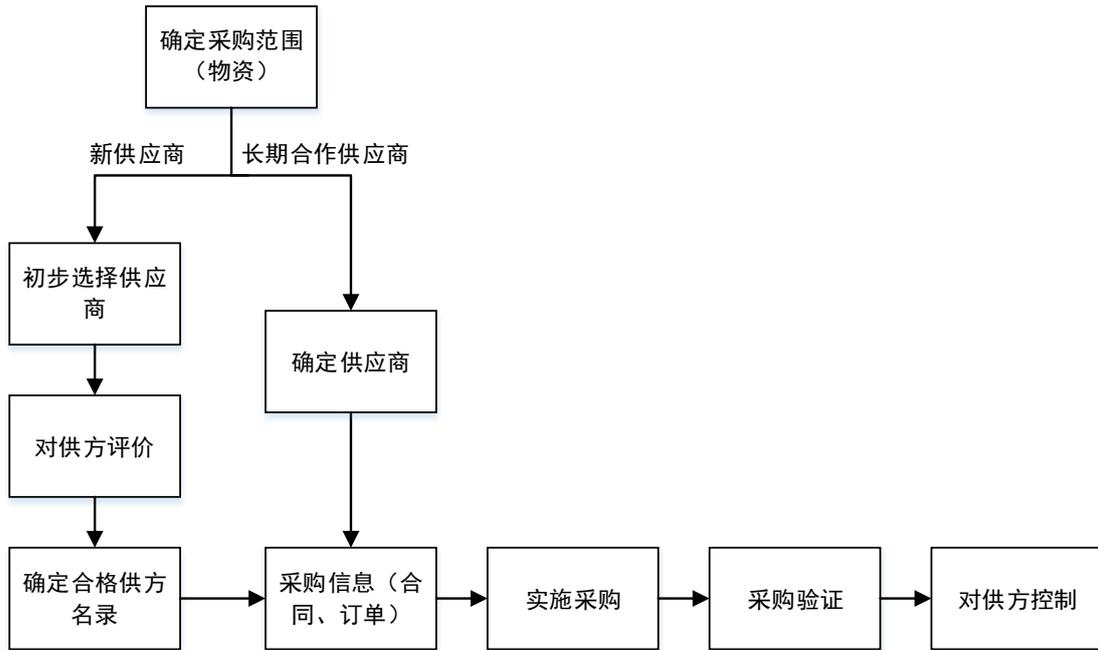
决策机制及公司制度方面，公司旗下各子公司均制定公司章程，且核心管理人员均为万邦工具提名并委派，部分核心岗位直接由万邦工具管理层兼任，负责对子公司日常事务、重大事务的决策和管理。

利润分配方式方面，由于公司设立的子公司均为有限责任公司，公司以其出资额度负有限责任，但公司财务人员、内部审计人员亦负责对子公司财务进行管控，公司管理人员对子公司生产、业务定位和发展实现控制。

三、公司业务流程

（一）采购流程

公司金刚石工具产品所采购的原材料主要是基体、粉料、金刚石、油漆、包装盒等。由公司采购部门直接采购。



1) 确定采购计划

采购活动由物料供应部负责各种原材料采购的控制管理，编制采购文件，组织对供应商进行评价,建立合格供应商档案,并实施采购，负责采购物资的入库管理。质量管理室负责对采购物资进行产品质量验证。公司物料供应部按订单要求，如生产任务单制定采购计划。

2) 初步选择供应商

根据同行业公司所采购原材料所选的供应商情况，以及产品原材料质量要求，物料供应部分析后，初步联系两家以上生产管理好，质量可靠，信誉好的生产厂家作为候选供应商，发放《供方能力调查表》，要求供应商依据实际情况如实填写并交物料供应部回收。

由于公司目前供应商名单及供货质量情况均较稳定，物料供应部已将长期合作的供应商进行分类，并与供应商签订整体框架协议，日常性的采购由物料供应部与相应的供应商直接发订货单进行采购。

3) 供方评价

通过以下四种评价方式中的一种或多种对供应商进行评价，并出具《供方评定表》：

①样品评价：公司对供应商的样品进行检测、试用及评价，此过程会持续多个来回，由个别样品测试、小批量测试到多样批量的检测，各级测试通过后，即

确定列入合格供应商名录；

②供方能力 / 质量体系评价： 验证质量管理体系认证证书，也可以由物料供应部组织质量管理室等有关人员到供方的生产现场，对其质量管理现状、生产设备、检测设备、生产现场管理、人员结构等进行现场评价。

③历史情况评价：对供方以往提供同类产品的质量状况与信誉，如交验合格率，供货是否及时等进行评价。

④对比其它使用者的经验：通过了解其它公司使用同类产品的经验，对是否符合本公司的使用要求进行评价。

4) 确定合格供方名录

依据《供方评定表》对各供方进行综合分析比较后，确定合格供方，编制《合格供方名录》，经总经理批准生效。

5) 采购信息（合同、订单）

物料供应部根据生产能力、产品库存情况制定《订购单》发供应商填写，供应商填后发回，然后约定具体条款，实施采购。

6) 采购验证

由质量管理室按照《产品监视和测量控制程序》的相关规定对采购的原材料实施到货验证。

7) 对供应商控制

公司对合格供应商每年进行一次复查，对供应商全年的供货情况进行统计汇总。物料供应部负责建立并保存合格供方业绩档案，包括供方评价表、供方年度评价表等。

（二）生产流程

公司各主要产品生产流程图如下：

1. 金刚石锯片

混料——加入润滑剂后，设定搅拌时间使粉料与金刚石均匀混合。

制粒——混好的料中加入制粒剂，用挤压法制成球状颗粒。使金刚石的偏析减少，分布更为均匀，改善了刀头的切割性能，增加粉末的流动性。

冷压——将混合料注入钢制模具内，在常温下初步压制成型。

烧结——将冷压成型的坯料装入石墨模具，根据粉料特性,设计工艺加温加压保温，实现高密度金刚石节块的烧结。

磨弧——按生产规格直径，用砂轮磨去烧结成型刀头的焊接面氧化皮，使节块弧度与锯片基体弧度一致。

基体去油——清除基体油污，保证焊接强度。

焊接——用激光焊接或高频钎焊，将刀头和基体对焊。

强度检测——以 600MPa 标准强度检验通过。

校平——对锯片钢性检测，校正。

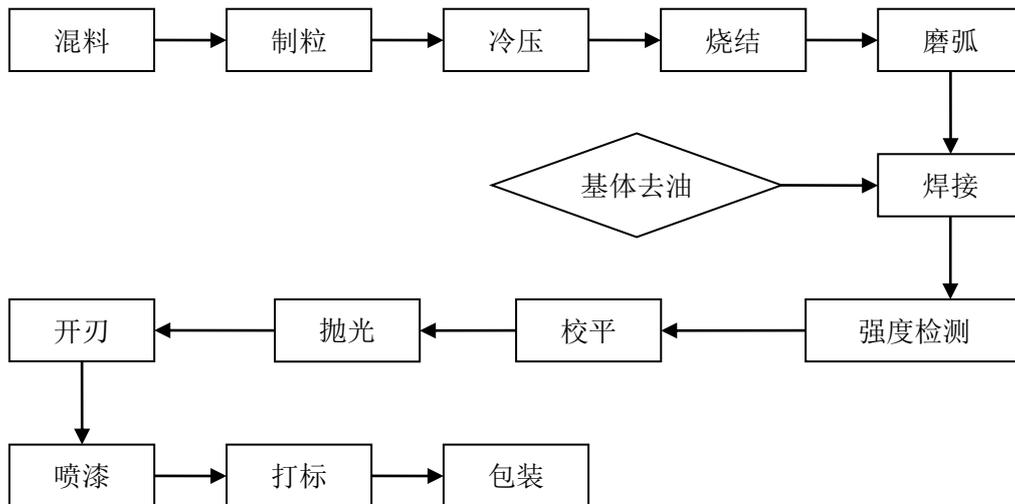
抛光——用砂带将基体表面抛光。

开刃——用砂轮磨削工具刀头表面，使金刚石颗粒露出表面。

喷漆——按要求喷漆，保护基体不被氧化腐蚀，美观。

打标——在工具基体表面，用激光刻印标志，规格尺寸、LOGO 等。

包装——纸盒包装，入库。



2. 金刚石磨轮

混料——加入润滑剂后，设定搅拌时间使粉料与金刚石均匀混合。

制粒——混好的料中加入制粒剂，用挤压法制成球状颗粒。使金刚石的偏析减少，分布更为均匀，改善了刀头的切割性能，增加粉末的流动性。

冷压——将混合料注入钢制模具内，在常温下初步压制成型。

烧结——将冷压成型的坯料装入石墨模具，根据粉料特性加温加压保温，

实现高密度的锯片用金刚石节块的烧结。

磨平——用砂轮磨去烧结成型刀头的焊接面氧化皮，使节块焊接面平整。

基体去油——清除基体油污，保证焊接强度。

焊接——用高频钎焊，将刀头和基体对焊。

强度检测——以 600MPa 标准强度检验通过。

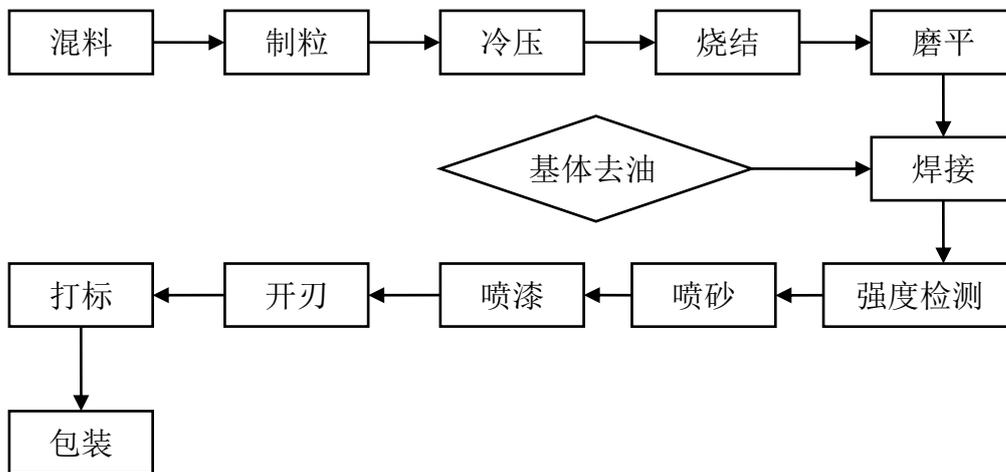
喷砂——去除氧化皮，使产品美观，颜色一致。

喷漆——按要求喷漆，保护基体不被氧化腐蚀，美观。

开刃——用砂轮磨削工具刀头表面，使金刚石颗粒露出表面。

打标——在工具基体表面，用激光刻印标志，规格尺寸、LOGO 等。

包装——纸盒包装，入库。



3. 金刚石钻头

混料——加入润滑剂后，设定搅拌时间使粉料与金刚石均匀混合。

制粒——混好的料中加入制粒剂，用挤压法制成球状颗粒。使金刚石的偏析减少，分布更为均匀，改善了刀头的切割性能，增加粉末的流动性。

冷压——将混合料注入钢制模具内，在常温下初步压制成型。

烧结——将冷压成型的坯料装入石墨模具，根据粉料特性加温加压保温，实现高密度的锯片用金刚石节块的烧结。

磨弧——按生产规格直径，用砂轮磨去烧结成型刀头的焊接面氧化皮，使节块弧度与锯片基体弧度一致。

基体铣槽——焊接面铣槽，提高焊接精度和强度。

基体去油——清除基体油污，保证焊接强度。

焊接——用激光焊接或高频钎焊，将刀头和基体对焊。

强度检测——以 600MPa 标准强度检验通过。

抛光——用砂带将基体表面抛光。

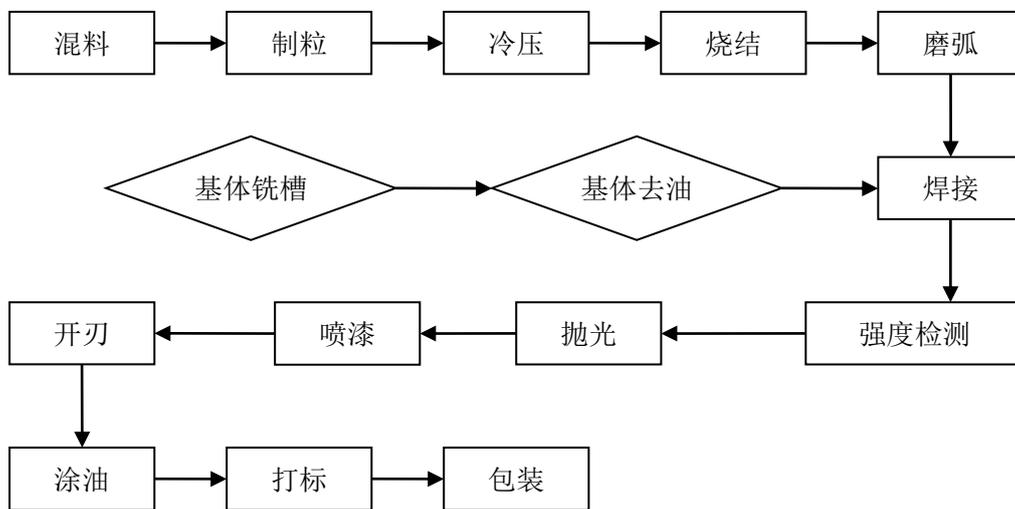
喷漆——按要求喷漆，保护基体不被氧化腐蚀，美观。

开刃——用砂轮磨削工具刀头表面，使金刚石颗粒露出表面。

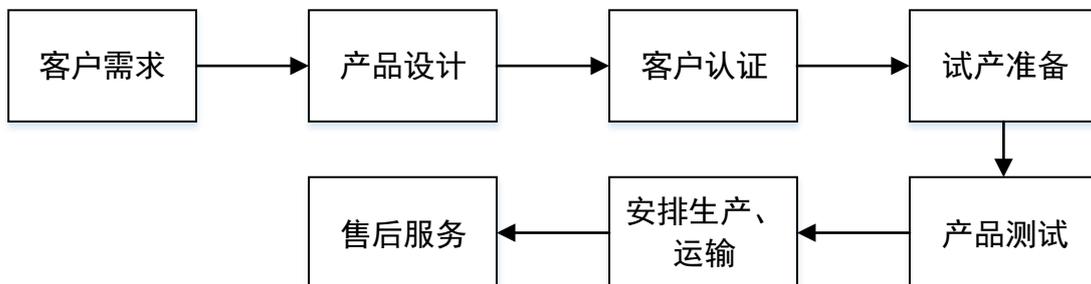
涂油——对钻头螺纹涂抹黄油保护，并润滑作用，方便装卸。

打标——在工具基体表面，用激光刻印标志，规格尺寸、LOGO 等。

包装——纸盒包装，入库。



(三) 销售流程



1) 客户需求

公司通过网络平台或组织销售部门参加展会搜集客户资料，与客户取得联系，获取客户需求。

2) 产品设计

收到客户需求后，公司销售部将客户所需要的产品的需求信息传达给研发部，研发部制定产品的参数信息、设计出图纸、根据不同参数要求所设计的产品来为客户提供多档产品的报价，供客户选择。

3) 客户认证

由客户选定某一档价格的产品，从而确定产品设计参数和价格，如客户有个性化要求，则按照客户提供的技术参数和要求进行设计，销售部门与研发部分析原材料、工艺等要求后给予客户一个预估价，与客户确认。

4) 试产准备

产品设计参数确定后，研发部将相应指标下传至生产部门，初步生产少量样品给发给客户进行测试，同时采购部联系询问产品所需原材料的供应商，做好前期采购的准备工作。

5) 产品测试

客户收到样品并测试合格后，与公司销售部门下达订单，订单中会确定具体交易方式、价款、交货期、货物名称、数量等信息。若客户测试不合格，销售部会将结果反馈给研发部，进行再次沟通设计，再与客户沟通测试。

6) 安排生产、运输

销售部将客户订单转换成生产任务单，送达至生产部，之后组织发货。

7) 售后服务

售后服务由销售部负责，建立客户档案，定期与客户沟通产品使用情况，了解客户更多需求，并提供免费咨询、建议服务。

四、公司业务关键资源要素

(一) 公司产品和服务所使用的主要技术

(1) 刀头与基体焊接技术：

金刚石工具是将人造金刚石节块通过烧结或焊接到钢制基体上，焊接方式主要有高频焊接和激光焊接两种。

激光焊接技术中，公司生产的人造金刚石锯片主要是采用激光焊接的方式将金刚石节块与钢基体焊接在一起，可针对不同类型、超大尺寸的金刚石工具

进行焊接，焊缝强度 $\geq 600\text{Mpa}$ ，工具使用寿命长，适用范围广，可以进行干切、干钻不掉齿。

高频焊接技术中，公司自主研发的钎焊金刚石工具自动布料装置实现了磨轮的钎焊料自动布撒，所布撒的钎焊料分布均匀，钎焊料的厚度（定量）可根据钎焊金刚石聚晶体大小的需要进行调整，生产效率高，保证钎焊产品质量。

(2) 合金粉末与金刚石配比技术：

公司生产的金刚石刀头是由多种合金粉末与金刚石按一定的比例进行混合均匀，然后进行一系列加工生产工序形成金刚石节块，核心技术在于：通过多种预合金粉末、超细粉末、不同的金刚石品级及粒度的科学合理配比，生产出可适用于不同领域的专业性切割、打磨、钻切工程的金刚石节块。

(3) 金刚石工具的生产工艺

公司生产的金刚石工具针对不同领域的需要，设计不同形状的金刚石节块，有效提高金刚石节块的功能性、专业性，同时具备特有配方的纯固相烧结、真空钎焊技术。

(4) 产品竞争优势：

1) 金刚石锯片与同类产品的竞争优势：

公司通过多年的努力开发出高品质的激光焊接金刚石圆锯片，已成功进入欧美专业切割市场并形成规模化生产。

主要竞争优势在于：①公司大功率切割用激光焊接金刚石锯片，大功率金刚石锯片在切割效率和切割长度有严格要求。通常切割效率要求达到每小时1250 英尺/英寸，切割长度（以每片 650mm 锯片为列）达到 20000 英寸/英寸。目前我国其他企业的产品切割长度在 3000-8000 英寸/英寸之间；韩国产品在 12000-16000 英寸/英寸之间；欧美老牌厂商 huskuana 和 diamond product 的锯片可达到 20000-25000 英寸/英寸，而公司的锯片切割长度均超过 25000 英寸/英寸，通常可达到 30000 英寸/英寸以上。②金刚石节块通过金刚石的有序排列（多层、均布金刚石），切割速度达到国外先进产品的同时，使用寿命甚至提高了一倍多，充分显示了有序片的独特优势。同时还具有节约国家战略资源，降噪环保的效果。③开发生产的钎焊工艺金刚石锯片锋利度高、适合干切、在救灾救援复杂条件下优势明显。同时金刚石利用率高需要的钎焊料少，产品后续处理

简单。④安全系数高：公司为国内率先使用金刚石工具激光焊接技术，多年积累经验，焊缝强度高，可以完全符合发达国家的安全技术标准要求，同时激光焊接影响区小，对金刚石节块和钢基体的影响忽略不计，保证了产品性能的稳定性。

2) 金刚石磨轮与同类产品的竞争优势：

公司生产的分体式金刚石磨轮快装结构，适用于所有整体式金刚石磨轮。分体式金刚石快装磨轮实现了磨轮快速装卸，节省了大量的人力物力。同时，分体式金刚石快装磨轮可以重复利用，降低了钢材的消耗，节约了成本。分体式金刚石快装磨轮顺应市场需求，其性能优良，方便使用，节能环保，附加值高，国际市场前景广阔。

其中平整轮是公司自主研发的钎焊金刚石聚晶体新型材料。钎焊金刚石聚晶体制作的钎焊磨轮，显著提高了钎焊磨轮的工作效率和使用寿命，与常规单层金刚石钎焊磨轮相比，聚晶体钎焊磨轮工作效率提高了 4-10 倍，使用寿命提高了 2-4 倍。

3) 金刚石钻头与同类产品的竞争优势

目前我公司的金刚石钻头逐渐以超细粒度预合金粉末取代国内一些厂家常用的普通合金粉末，能有效降低钻头的烧结温度，更好地保持金刚石的原处强度，同时铁基预合金粉末的广泛应用，使得铁与金刚石（碳）之间能生产一种铁碳化物，形成一个中间层，能使得金刚石牢固的被胎体把持，增加钻头中金刚石的工作时间，延长钻头的寿命，同时在胎体成分中加入微量稀土元素，增加胎体的致密程度，提高胎体的强度。

公司使用特有的钻头三边焊技术，通过钻头基体的开槽定位和三边焊接，使得钻头的焊接强度和精度大幅提高，因而有效地提高了钻头的锋利度和寿命，同时适用于各类环境的干湿钻切。

（二）公司无形资产情况

截至 2015 年 1 月 31 日，主要的无形资产情况如下：

1、土地使用权

序	证书编号	使用	坐落	面积	使用权	使用期限	最近一期期
---	------	----	----	----	-----	------	-------

号		权人		(m ²)	类型		末账面价值 (万元)
1	武开国用 (2006) 第 48 号	万邦 工具	武汉经济技术开发 区 17MD 地块	11940.0 2	出让	有效期至 2055 年 2 月 25 日	182.91
2	武开国用 (2013) 第 10 号	万邦 工具	武汉经济技术开发 区 25MC 地块	66662.3 5	出让	有效期至 2063 年 1 月 24 日	3,189.33
3	Land Title Deed 4169,410 8	泰国 DTT	2126 Kromadit Bldg., New Petchburi Rd., Huay Kwang, Bangkok 10320, Thailand	36441.1 2	-	永久	920.62
4	Land Title Deed 164948	泰国 DTT	泰国春五里府	80	-	永久	22.24
5	Land Title Deed 155474	泰国 DTT	泰国春五里府	224	-	永久	57.27

2、专利权

序号	证书名称	发明名称	专利号	授权公告时间	申请日	有效期
1	外观设计 专利证书	金刚石锯片刀头	ZL 2005 3 0025024.4	2005-11-16	2005-2-24	10
2	外观设计 专利证书	金刚石锯片基体	ZL 2005 3 0025025.9	2005-11-16	2005-2-24	10
3	实用新型 专利证书	多层定向分布有序排列 金刚石工具节块	ZL 2007 2 0084656.1	2008-2-27	2007-5-10	10
4	发明专利 证书	钎焊金刚石工具自动布 料装置	ZL 2009 1 0062368.X	2010-10-27	2009-6-2	20
5	发明专利 证书	钎焊金刚石聚晶体的制 作工艺及其所用模具	ZL 2009 1 0062359.0	2011-4-27	2009-6-2	20
6	发明专利 证书	金刚石圆锯片锯齿焊缝 强度检测仪	ZL 2010 1 0029022.2	2011-6-22	2010-1-19	20
7	实用新型 专利证书	接力式-双工作层电镀金 刚石钻头	ZL 2012 2 0097984.6	2012-10-31	2011-3-15	10

8	实用新型 专利证书	热压聚合粗颗粒金刚石 钻头	ZL 2011 2 0492087.0	2012-12-5	2011-12-1	10
9	实用新型 专利证书	热压有序排列碎聚晶孕 镶钻头	ZL 2012 2 0359437.0	2013-2-27	2012-7-24	10
10	(美国) 发明专利	分体式金刚石磨盘快装 结构	US8464420B2	2013-6-18	2010-6-14	20
11	实用新型 专利证书	一种用于旋转部件可快 速装卸的自锁螺母	ZL 2012 2 0491678.5	2014-2-26	2013-8-12	10
12	实用新型 专利证书	一种用于组合锯片快速 装卸的安装轴	ZL 2014 20371470.4	2014-12-31	2014-7-7	10
13	发明专利	一种长寿命电镀金刚石 钻头的制造方法	ZL 2012 1 0068706.2	2014-5-21	2012-3-15	20
14	发明专利	热压聚合粗粒金刚石钻 头的制造方法	ZL 2011 1 0392614.5	2014-6-4	2011-12-1	20

3、商标

公司拥有 2 枚商标，具体情况如下

武汉万邦商标明细				
序号	商标名称或样式	注册证编号	发证日期	有效期
1		第 7157283 号	2011-2-28	2021-2-27
2		第 8711438	2011-10-14	2021-10-13

(三) 公司业务许可、资质情况

公司的业务许可资格、资质情况					
序号	资质名称	证件号码	颁发机构	颁发日期	有效期
1	安全生产标准化证 书	AQB III JX (鄂) 201300076	武汉市安全生产 监督管理局	2013 年 10 月 10 日	2016 年 10 月 10 日
2	中华人民共和国海 关进出口发货人报 关注册登记证书	4201233066	中华人民共和国 武汉经济技术开 发区海关	2002 年 10 月 9 日	长期有效
3	质量管理体系认证 证书	00315Q20093R2M	上海质量体系审 核中心	2015 年 2 月 16 日	2018 年 2 月 15 日

4	高新技术企业证书	GR201442000959	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局	2014年12月12日	三年
---	----------	----------------	-----------------------------------	-------------	----

(四) 主要固定资产情况

1、房产

序号	证书编号	所有人	坐落	面积 (m ²)	登记时间	最近一期期末账面价值	抵押情况	抵押银行
1	武房权证经字第2012000369号	万邦工具	武汉经济技术开发区17MD地块厂房	4268.11	2012年3月1日	1,309,254.70	抵押设定日期2014年3月17日	招商银行武汉开发区支行
2	武房权证经字第2012000370号	万邦工具	武汉经济技术开发区17MD地块综合楼	2504.22	2012年3月1日	1,649,283.38		招商银行武汉开发区支行
3	武房权证经字第2012000371号	万邦工具	武汉经济技术开发区17MD地块办公楼	943.29	2012年3月1日	625,361.06		招商银行武汉开发区支行

2、主要生产设备 (50 万元以上)

单位：元

序号	设备名称	账面原值	账面净值	成新率
1	全自动激光焊接机 (LSM300)	3,201,652.00	3,014,888.99	94.17%
2	变压器, 高压柜, 低压柜	898,000.00	204,295.00	22.75%
3	数控金刚石节块加工机床 (KPV218)	3,075,147.80	861,041.24	28.00%
4	自动金刚石锯片激光焊接机 (PC-25)	1,086,215.37	298,709.64	27.50%
5	激光器 (DC-025)	1,282,051.28	844,017.12	65.83%
6	全自动激光焊接机 (LAWS1200)	1,025,641.00	1,017,093.99	99.17%
7	半自动激光焊接机 (MW-1-5)	1,726,779.13	1,453,372.45	84.17%
8	全自动激光焊接机 (LSM300)	3,549,850.35	3,046,954.89	85.83%
9	烧结机 (ASMV80A)	522,121.03	448,153.88	85.83%
10	全自动刀头冷压机 (KPV218)	882,829.14	787,189.31	89.17%

注：成新率以银信评估对标的资产的成本法评估中采用的经济使用年限计算结果为准

(五) 公司核心技术人员及员工情况

1、公司员工情况

截至 2015 年 1 月 31 日，公司共有员工 177 人，构成情况如下：

(1) 按照学历结构划分如下：

学历	人数	比例 (%)
硕士及以上	3	1.69
本科	19	10.73
大专	32	18.08
大专以下	123	69.50
合计	177	100.00

(2) 按照年龄结构划分如下：

年龄	人数	比例 (%)
30 岁以下	78	44.07
30 岁 (含) -39 岁	51	28.81
40 岁 (含) -49 岁	30	16.95
50 岁以上	18	10.17
合计	177	100.00

(3) 按照岗位职责结构划分如下：

年龄	人数	比例 (%)
生产人员	94	53.11
管理人员	42	23.73
采购人员	4	2.26
销售人员	13	7.34
研发人员	24	13.56
合计	177	100.00

2、核心技术人员基本情况

叶宏煜，见“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人的基本情况”。

谢涛，见“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董事基本情况”。

朱平，见“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）公司董事基本情况”。

齐华斌，见“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员”之“（三）公司高级管理人员基本情况”。

杨凯华，男，1945 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，1970 年毕

业于中国地质大学，博士研究生。1970年至1973年，任湖北地质学院五七地质队技术员；1974年至1977年，任湖北地质学院讲师；1977年至1993年，任武汉地质学院副教授；1993年至2010年任中国地质大学（武汉）教授；2010年至今任武汉万邦激光金刚石工具有限公司工程技术中心主任。

张建伟，男，1982年2月出生，中国国籍，无境外永久居住权，2005年毕业于河南工业大学，大专学历。2005年至今，历任武汉万邦激光金刚石工具有限公司技术员、研发部主管、技术部副经理、技术部经理。

五、与公司业务相关的其他情况

（一）公司收入结构情况

报告期内，公司的营业收入构成如下：

单位：元

项目	2015年1月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	3,820,214.82	99.76	64,991,201.54	95.74	54,235,147.73	98.79
其他业务收入	9,294.65	0.24	2,893,455.81	4.26	666,922.72	1.21
合计	3,829,509.47	100.00	67,884,657.35	100.00	54,902,070.45	100.00

其中，主营业务收入按产品分类如下：

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
金刚石锯片	1,792,536.68	47,575,928.06	34,968,914.73
磨轮	28,493.49	8,950,235.95	9,145,980.56
钻头	155,891.77	7,407,517.75	5,724,058.18
其他	1,843,292.88	1,057,519.78	4,396,194.26
合计	3,820,214.82	64,991,201.54	54,235,147.73

（二）公司前五名客户情况

报告期内，公司向前五名客户销售金额及其占当期主营业务收入的比例如下：

单位：元

年度	客户名称	主营业务收入总额	占主营业务收入的比例（%）
----	------	----------	---------------

年度	客户名称	主营业务收入总额	占主营业务收入的比 例 (%)
2015年1月	德国华陵卢	1,707,304.56	44.58
	美国 DTT	825,480.14	21.55
	IMPACTS AMERICAS INC	431,324.02	11.26
	ASPIRE DIAMOND TOOLS	160,388.05	4.19
	厦门宇信金刚石工具有限公司	125,944.44	3.29
	合计	3,250,441.21	84.88
2014年	德国华陵卢	30,177,926.72	44.45
	美国 DTT	8,997,833.65	13.25
	CM DIAMOND BLADES	4,837,557.73	7.13
	MAXPRO INDUSTRIES, LLC	4,077,855.71	6.01
	ADVANCE DIAMOND Co., Ltd	3,111,509.90	4.59
	合计	51,202,683.71	75.43
2013年	德国华陵卢	26,107,186.44	47.55
	CM DIAMOND BLADES	4,930,523.15	8.98
	美国 DTT	4,638,000.91	8.45
	GOLD STONECRAFT INC	3,202,069.69	5.83
	GRAN DISCO REBOLO COMERCIO IMPORTACAO LTDA	2,419,520.21	4.41
	合计	41,297,300.40	75.22

德国华陵卢为董事 XINHUA LU（卢新华）控制的公司，美国 DTT 为实际控制人叶宏煜控制的公司。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益或存在关联关系。

（三）公司成本结构及前五名供应商情况

1、成本结构

公司生产过程中使用的主要原材料是基体、粉料、金刚石、油漆、包装盒等。报告期内，营业成本的比重情况如下：

（1）主营业务与其他业务

成本构成	2015年1月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务	3,349,698.58	99.88	46,168,502.04	94.90	39,427,063.73	98.91
其他业务	4,054.25	0.12	2,483,276.36	5.10	432,522.14	1.09
合计	3,353,752.83	100.00	48,651,778.40	100.00	39,859,585.87	100.00

（2）营业成本的结构分析

单位：元

项目	2015年1月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	2,180,151.46	65.01%	32,417,635.11	66.63%	24,067,430.91	60.38%
直接人工	357,641.03	10.66%	4,120,220.75	8.47%	3,584,196.38	8.99%
制造费用	690,542.59	20.59%	8,168,190.11	16.79%	9,055,951.05	22.72%
进项税转出额	125,417.75	3.74%	3,945,732.43	8.11%	3,152,007.53	7.91%
合计	3,353,752.83	100.00%	48,651,778.40	100.00%	39,859,585.87	100.00%

注：进项税转出额指按规定计算的当期出口货物不予免征、抵扣和退税的税额

从公司报告期成本构成看，各期变动不大。

2、前五名供应商

年度	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
2015年1月	株洲伟钻硬质合金销售有限公司	235,683.77	39.41
	秦皇岛市雅豪新材料科技有限公司	153,418.81	25.66
	上海冶中金属粉末有限公司	39,457.27	6.60
	东阿钻宝金刚石有限公司	15,384.62	2.57
	武汉德广源工贸有限公司	34,188.04	5.72
	合计	478,132.51	79.96
2014年	黑旋风锯业股份有限公司	5,423,928.00	20.49
	中南钻石有限公司	2,992,682.00	11.30
	河南黄河旋风股份有限公司	2,699,225.24	10.20
	郑州华邦工具有限公司	3,041,107.77	11.49
	鄂州市金川冶金粉末有限公司	1,493,894.00	5.64
	合计	15,650,837.01	59.12
2013年	黑旋风锯业股份有限公司	4,438,250.98	21.97%
	中南钻石有限公司	1,683,274.36	8.33%
	河南黄河旋风股份有限公司	2,003,200.34	9.92%
	石家庄金博惠工具有限公司	1,394,834.19	6.90%
	株洲伟钻硬质合金销售有限公司	975,427.35	4.83%
	合计	10,494,987.22	51.95%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在前五名供应商中占有权益或存在关联关系。

(四) 重大业务合同及履行情况

根据公司的生产经营情况，截至本转让说明书签署日，对公司的生产经营活动有重大影响的合同情况如下：

1. 销售合同（10 万美元以上）

序号	对方当事人	标的物	合同金额(美元)	签署日期
1	德国华陵卢	金刚石锯片、钻头、金刚石节块等	271,867.65	2014年6月7日
2	德国华陵卢	金刚石节块、金刚石锯片、磨轮、金刚石孔钻、钻头、线状锯	256,595.76	2014年1月10日
3	德国华陵卢	金刚石节块、金刚石锯片、磨轮、金刚石孔钻	212,885.38	2013年12月5日
4	德国华陵卢	金刚石节块、金刚石锯片、磨轮、金刚石孔钻、箱子等	209,481.90	2014年4月1日
5	德国华陵卢	金刚石锯片、磨轮、金刚石孔钻	195,861.30	2014年7月9日
6	德国华陵卢	金刚石节块、金刚石锯片、磨轮、金刚石孔钻、钻头、	194,039.70	2014年2月10日
7	德国华陵卢	金刚石节块、金刚石锯片、磨轮、金刚石孔钻	160,504.00	2013年11月20日
8	德国华陵卢	金刚石锯片、钻头、金刚石节块等	152,288.58	2014年6月3日
9	美国 DTT	金刚石锯片	152,047.50	2014年2月1日
10	德国华陵卢	金刚石锯片、钻头等	142,718.22	2014年5月20日
11	德国华陵卢	金刚石节块、金刚石锯片、磨轮、金刚石孔钻	137,928.33	2014年3月10日
12	GRAN DISCO REBOLO COMERCIO IMPORTACAO LTDA	金刚石锯片	124,000.00	2014年4月10日
13	德国华陵卢	金刚石节块、金刚石锯片、金刚石孔钻	114,403.75	2014年8月18日
14	美国 DTT	金刚石锯片、金刚石孔钻、钻头	113,360.90	2014年3月1日
15	德国华陵卢	金刚石锯片、钻头等	113,150.97	2014年5月10日
16	德国华陵卢	金刚石节块、金刚石锯片、磨轮、金刚石孔钻	112,515.40	2014年2月22日
17	BASARDI Piotr Stasiak	金刚石节块、金刚石锯片等	111,728.00	2014年9月3日
18	德国华陵卢	金刚石节块、金刚石锯片等	111,184.78	2014年8月12日
19	德国华陵卢	金刚石节块、金刚石锯片、磨轮、金刚石孔钻	104,063.74	2014年2月26日

20	德国华陵卢	金刚石节块、金刚石锯片等	100,524.75	2014年9月21日
----	-------	--------------	------------	------------

报告期内签订的重大业务合同均已经履行完毕。

2. 采购合同（60万元以上）

序号	对方当事人	标的物	合同金额（元）	签署日期
1	黑旋风锯业股份有限公司	磨轮、基体	1,892,651.90	2013年12月5日
2	黑旋风锯业股份有限公司	磨轮、基体	1,800,000.00	2013年6月5日
3	郑州金海威科技实业有限公司	全自动激光焊接机	1,200,000.00	2014年4月22日
4	郑州华邦工具有限公司	锯片基体	1,000,000.00	2014年12月2日
5	郑州华邦工具有限公司	锯片基体	961,320.00	2013年10月8日
6	黑旋风锯业股份有限公司	磨轮、基体	803,894.40	2013年9月29日
7	郑州华邦工具有限公司	锯片基体	722,550.00	2013年3月20日
8	黑旋风锯业股份有限公司	磨轮、基体	700,073.60	2014年7月1日
9	黑旋风锯业股份有限公司	磨轮、基体	692,161.80	2014年5月5日
10	黑旋风锯业股份有限公司	磨轮、基体	689,303.70	2014年5月18日
11	黑旋风锯业股份有限公司	磨轮、基体	662,642.10	2014年4月23日
12	黑旋风锯业股份有限公司	磨轮、基体	650,000.00	2014年4月5日
13	黑旋风锯业股份有限公司	磨轮、基体	648,086.50	2014年4月7日
14	黑旋风锯业股份有限公司	磨轮、基体	626,681.50	2014年6月5日
15	黑旋风锯业股份有限公司	磨轮、基体	624,048.60	2014年7月5日

(3) 借款合同

序号	合同编号	借款方	贷款方	金额 (万元)	借款期间	贷款方式
1	2014年开授字第0305号	万邦有限	招行	2,000.00	2014.3.17至 2015.3.16	1、合同编号为2014年开抵字第0305号《最高额抵押合同》；2、合同编号为2014年开保字第0305号《最高额不可撤销担保合同》
2	A601M13012	万邦有限	交行	1,680.00	2013.3.22至 2015.3.22	合同编号为抵A10M13012《最高额抵押合同》
3	A10113051	万邦有限	交行	320.00	2014.1.22至 2015.1.22	质A101M13051专利质押担保
4	B0290014005X	万邦有限	汉口银行	100.00	2014.8.20至 2015.2.20	合同编号为D0290014006W《权利质押合同》提供担保
5	B0290014005Q	万邦有限	汉口银行	350.00	2014.8.12至 2015.8.12	齐华斌、王翔、易永前、崔纪波、谢涛提供不动产抵押；叶宏煜提供保证
6	D0290014005V-01	万邦有限	汉口银行	61.49	2014.7.9至 2016.7.9	合同编号为D0290014005V抵押人为齐华斌《房地产抵押合同》提供担保
7	D0290014005V-01	万邦有限	汉口银行	91.96	2014.7.9至 2016.7.9	合同编号为D0290014005V抵押人为王翔的《房地产抵押合同》提供担保
8	D0290014005W-01	万邦有限	汉口银行	65.38	2014.7.9至 2016.7.9	合同编号为D0290014005W抵押人为易永前《房地产抵押合同》提供担保
9	D0290014005X-01	万邦有限	汉口银行	74.04	2014.7.9至 2016.7.9	合同编号为D0290014005X抵押人为崔纪波《房地产抵押合同》提供担保
10	D0290014005Y-01	万邦有限	汉口银行	127.04	2014.7.9至 2016.7.9	合同编号为D0290014005Y抵押人为谢涛《房地产抵押合同》提供担保

(4) 担保合同

序号	合同编号	抵押权人 /债权人	抵押人 /保证人	金额 (万元)	担保期间	抵押方式
1	2014年开抵字第 0305号	招行	万邦 有限	2000.00	2014.3.17至 2017.3.16	1、房产证号武房权证经字第 2012000369号、2012000370号、 2012000371号作抵押；2、土地证 号武开国用(2006)第48号作抵 押。
2	2014年开保字第 0305号	招行	叶宏煜	2000.00	2014.3.17至 2015.3.16	保证担保
3	抵A10M13012	交行	万邦 有限	1,680.00	2013.3.22至 2015.3.22	土地证号为武开国用[2013]第10 号作抵押
4	质A101M13051	交行	万邦 有限	320.00	2014.1.22至 2015.1.22	专利号为ZL200910062359.0和 ZL200910062368.X办理了专利权 质押
5	D0290014006W	汉口银行	万邦 有限	100.00	2014.8.20至 2015.2.20	定期存单质押，权利凭证编号为 00018757，到期日为2015.2.14
6	D0290014005V	汉口银行	齐华斌	61.49	2014.7.9至 2016.7.9	房屋所有权人齐华斌，证号为武 房权证经字第200402579号房产 作抵押
7	D0290014005V	汉口银行	王翔	91.96	2014.7.9至 2016.7.9	房屋所有权人王翔，证号为武房 权证阳字第20140044083号房产 作抵押
8	D0290014005W	汉口银行	易永前	65.38	2014.7.9至 2016.7.9	房屋所有权人易永前，证号为武 房权证经字第200600519号房产 作抵押
9	D0290014005X	汉口银行	崔纪波	74.04	2014.7.9至 2016.7.9	房屋所有权人崔纪波，证号为武 房权证经字第2013004666号房产 作抵押
10	D0290014005Y	汉口银行	谢涛	127.04	2014.7.9至 2016.7.9	房屋所有权人谢涛，证号为武房 权证湘字第200903709号房产作

六、公司商业模式

公司主要采取经销模式进行产品销售，如展会销售、市场人员、行业协会、媒体、网络等多种渠道，公司每年在国内外展会参展，向市场需求方展示公司产品，并通过这种方式，及时掌握金刚石工具生产需求与趋势，了解和跟踪市场动态。一方面向市场展示公司最新产品的创新成果，一方面实现销售并积累客户资源，从而获取收入和现金流。

除此之外，公司在海外建设自己的国际市场销售渠道，在国外市场的由公司向当地专业经销商销售产品后再分销给零售商或大型终端客户，从而签订合同获取订单。未来公司将把美国和欧洲的主要的销售主体植入美国万邦和德国万邦，进一步贴近终端客户。

最近两年公司已逐步通过 B2B 的渠道开拓新客户，通过在线上发布产品信息和具体参数，有意向进一步了解的客户通过线下的需求沟通，从而实现产品的销售。公司未来在通用金刚石工具市场的销售将更侧重于 B2C 或 B2B 等线上实现销售的商业模式。

七、公司所处行业情况

（一）公司所处行业概况

1、行业监管体制、主要政策法规

（1）主要行业监管部门

我国超硬材料及其制品行业的行政主管部门是国家发改委，其职责主要是负责行业发展规划的研究、产业政策的制定，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

对超硬材料及其制品行业进行实际管理和协调的机构是中国机床工具工业协会超硬材料分会。中国机床工具工业协会超硬材料分会是由我国超硬材料及其制品行业的工业企业、科研、设计单位、高等院校及其他与超硬材料及制品密切相关的企业自愿参加的全国性的行业组织。目前，超硬材料行业的市场化程度很高，政府部门和行业协会仅负责宏观管理和政策指导，企业的生产运营和具体业务管理基本以市场化方式进行。

（2）行业主要政策法规

国务院、国家发改委、商务部等政府部门通过颁布《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》（2000年7月27日修订）、《指导外商投资方向规定（国务院令 第346号）》等政策性文件，对国民经济各行业的投资活动和企业的生产经营活动进行管理和调节。复合超硬材料行业作为机械行业的重要组成部分，同样接受上述政策性规定的管理。

国家发展和改革委员会于2015年3月10日发布了《外商投资产业指导目录（2015年修订）》，该文件明确指出：非金属矿物制品业中，金刚石膜工具、厚度0.3mm及以下超薄人造金刚石锯片生产；以及有色金属冶炼和压延加工业中超硬复合材料等高新技术有色金属材料生产；均属于鼓励外商投资产业目录。

第十一届全国人民代表大会第四次会议审议通过批准了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，该文件明确指出：新材料产业重点发展新型功能材料、先进结构材料、高性能纤维及其复合材料、共性基础材料。

国家发展和改革委员会于2013年2月16日发布了《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》。该文件在鼓励类行业项目中明确指出：高新技术领域需求的高纯、超细、改性等精细加工的高岭土、石墨、硅藻土等非金属矿深加工材料生产及其技术装备开发与制造属于国家鼓励类项目。

2、行业概况

超硬材料及其制品行业是国家基础支持性行业之一。目前市场上使用的超硬材料主要是立方氮化硼与金刚石，其中金刚石工具因其超高的硬度和优良的耐磨性能，不仅被广泛用于民用建筑与土木工程、石材加工业、汽车工业、交通工业、地勘与国防工业等领域和其它现代高新技术领域，而且在宝石、医疗器械、木材、玻璃钢、石材工艺品、陶瓷和复合非金属硬脆材料等众多新领域不断出现。

金刚石工具根据其用途的不同，主要分为：金刚石磨削工具、金刚石锯切工具、金刚石刀具、金刚石钻探工具等几个大类。近几年随着人造金刚石生产技术取得突破进展，制造工艺的日趋成熟，我国超硬材料及其制品行业快速发展，社会对金刚石工具的需求量正在逐年大幅增加。就产品定位而言，金刚石工具市场大体上分为专用市场和通用市场。专用市场对金刚石工具的要求主要体现在对性能指标要求较高，即针对特定切割设备、特定切割材料，要求金刚石工具必须满

足一定切割效率、切割寿命和加工精度等技术指标。专用金刚石工具就其产量来说仅为金刚石工具产品总量的 10%左右，但其市场销售额却占金刚石工具市场总额的 50%以上。

20 世纪 60 年代，金刚石工具制造业率先在欧美发达国家实现产业化并迅速发展。70 年代，日本以其相对较低的制造成本赢得竞争优势，迅速成为金刚石工具制造业的主导者之一。80 年代，韩国替代日本成为金刚石工具产业的后起之秀。90 年代，伴随着中国制造产业在全球的崛起，中国金刚石工具制造业也开始起步，并逐渐显示出强大竞争力，经过十多年的发展，中国现已有金刚石工具生产厂家上千家，年产值超过百亿元，已成为继韩国之后目前国际金刚石工具市场的主要供应国之一。随着中国在金刚石工具制造业上的技术积累与进步，中国金刚石工具企业目前已完全具备制造中高档金刚石工具的能力，并具有显著的产品性价比优势，西方国家以往在中高端专业市场的技术垄断已经被打破。中国金刚石工具企业进军中高端市场的趋势已经显现。就产品类型而言，中国金刚石工具企业主要生产：金刚石锯片、金刚石钻头、金刚石磨盘和金刚石刀具等几类产品。其中，金刚石锯片是我国金刚石工具企业产量最大的品种。

3、行业发展前景及趋势

(1) 超硬材料及其制品的发展前景较为乐观

超硬材料及其制品是迄今为止硬度最高的新型复合材料，与硬质合金等传统材料相比具有硬度更高、耐磨性能更好、导热性能更高、加工性能更好等优势，广泛应用于机械、冶金、地质、石油、煤炭、石材、木材、建筑、汽车、家电等传统领域，电子信息、航天航空、国防军工等高新技术领域。随着现代技术的发展，在工业生产和日常生活中出现了强度和硬度更高的产品，必须有更硬、更强的材料来加工这些产品，因此，超硬材料行业的发展前景较为乐观。

(2) 超硬材料及其制品行业的市场需求仍将保持较高的增长速度

目前，我国超硬材料及其制品的应用领域主要集中在建筑、石材、铁路及地质等方面的开发应用。一方面，随着国内宏观经济保持稳定增长，基础设施建设及民生工程项目的投资规模持续扩大，产业结构的优化调整，传统加工领域的技术升级，对超硬材料及其制品的需求将会不断增加。另一方面，随着环保要求的不断提升，环保超硬材料将加速对传统高污染氮化硅等硬质材料的替

代进程。因此超硬材料及其制品市场需求前景十分广阔。

4、进入壁垒

对于行业的新进企业，要实现超硬材料及其制品的规模化生产，与现有企业争夺市场份额，主要存在以下壁垒：

（1）专业产品的技术门槛

自 2007 年以来，金刚石工具行业经历了原材料涨价，出口退税率降低，人民币对美元持续升值。如果没有技术含量，仅仅靠低成本、低价格竞争，是很难经受得住市场的考验。通用产品的技术进入门槛较低，使得国内还存在一定数量的家庭作坊式低端金刚石工具生产企业。高档专业金刚石工具产品的技术含量较高，只有少数拥有相当强大的科研力量和较大规模化生产的企业才能产业化生产，任何一项技术进步从研发、试验到最终应用于产业化生产均需要大量的投入和长期的技术积累。

（2）规模壁垒

目前只有规模化工业生产的企业才能进入中高端产品市场和海外市场，同时生产金刚石工具的主要原材料价格的波动，对金刚石工具企业的生产成本产生一定的影响。给一些依靠低价格竞争而又不具备创新能力的企业带来较大的经营压力，行业结构正在不断调整。市场领先的超硬材料制造企业要持续进行较大的研发投入，技术研发费用支出较大，未达到较大规模的生产企业没有能力提供相应的资金和设备支持，由于其产品质量和竞争力不能满足市场需求，只能通过低端产品低价竞争生存。低价的竞争将促使金刚石工具行业的集中度进一步提高，企业规模壁垒效应日益显现。

（3）人才壁垒

超硬材料及其制品行业所涉及的技术研究和开发属于实验科学，既要求技术人员有很强的理论知识，又需要技术人员有丰富的实践经验，能否拥有大量的高素质人才，获取先进的技术和制造工艺，是制约企业进入本行业的一个关键因素。

5、行业的周期性特征

在金刚石工具行业的下游行业中，基础设施建设、房地产开发、建筑装饰、石材加工、陶瓷加工等与建筑相关行业的景气度与宏观经济周期密切相关。其对金刚石工具产品的需求变化直接导致了金刚石工具行业存在着一定周期性。但超

硬材料及其制品本身的应用范围十分广阔，涉及到国计民生的方方面面，应用领域也在不断扩展，超硬材料及其制品行业的市场需求将在未来较长一段时间内保持较高的增长速度，行业周期性并不明显。

（二）市场规模

我国目前是世界上最大的超硬材料生产国。2001 年我国人造金刚石产量只有 16 亿克拉，2012 年，我国人造金刚石产量达 140 亿克拉，占全球总产量的 80% 以上；立方氮化硼产量达 3.8 亿克拉，占世界总产量的 60% 以上。

据中国机床工具工业协会超硬材料分会统计，我国金刚石工具企业有上千家，年销售收入合计超过百亿。江苏丹阳、河北石家庄、湖北鄂州、福建泉州、广东云浮等地都有数十家甚至上百家的金刚石工具生产企业。尽管金刚石工具市场容量巨大，前景广阔，但我国绝大多数企业主要在通用市场竞争。市场参与者数量庞大，价格低廉，使得通用市场基本供过于求。

超硬材料及其制品行业产业链较长，细分领域多，各自的行业特点不同，市场规模也存在较大的差距。上游产品的直接应用领域较窄，市场规模较小；下游人造金刚石工具类产品的附加值高，应用广泛，市场规模较大。而且，随着国民经济的不断发展，技术的创新进步，超硬材料及其制品的应用范围将越来越广泛，市场规模也将随之进一步扩大。

（三）行业基本风险特征

1、原材料价格波动风险

公司所属行业的上游原材料主要包括人造金刚石以及铁、镍、钨、钴、锰等金属材料。金属材料在超硬材料制品的生产过程中用量较大，成本占生产总成本的比重较高。受到经济和社会环境因素的影响，金属材料价格容易产生较大波动，对行业的生产成本以及利润水平产生较大的不确定性风险。

2、技术落后风险

目前，我国超硬材料制品企业在技术工艺水平和中高端产品质量方面与国际领先的制造厂商还存在一定的差距。虽然经过十余年对于各类超硬材料制造工艺技术的钻研，行业内部分企业在部分产品和部分领域已经接近或达到国际先进水平，但从整体科研能力和研究成果而言，仍与国际厂商存在一定的技术差距。如

果我国金刚石工具企业不能根据市场变化进行技术创新、及时调整产品方向，新技术、新产品的开发速度滞后于行业发展及客户需求，或者企业生产所依赖的技术被淘汰，将会被国外领先技术所替代，并且会加深对进口产品的依赖性。

3、汇率风险

此项风险针对于行业内出口业务收入占比较大的企业影响较大，自 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础的、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，之后人民币持续升值。一方面，人民币的持续升值直接影响到我国出口产品的销售价格，使我国出口的金金刚石工具的价格优势被削弱；另一方面，使得金刚石工具出口企业面临更高的汇兑损失。

（四）公司的行业竞争地位

1、行业竞争状况

目前，我国超硬材料及其制品行业各细分子行业的集中程度不一。

在人造金刚石、立方氮化硼和复合钻石工具等细分领域内，少数几家大企业占据了的大部分市场份额，集中度较高。

同时，我国超硬材料及其制品原材料行业集中度较低，还存在许多规模较小、资金实力较弱、产品结构单一、技术含量和附加值较低的企业。这些小企业由于资金实力不足，技术研发力度不够，产品之间的同质化程度相对较高，大多通过低价竞争策略来获取市场份额，市场竞争较为激烈。

目前，全球复合超硬材料制造行业的中高端产品主要由美日等国的企业垄断，大部分中高端市场份额由 Diamond Innovation 公司、Element 6 公司、US Synthetic 公司、日本住友电气工业株式会社、韩国 ILJIN 电气株式会社等国际领先的大型集团公司所控制。我国超硬材料行业自上世纪七十年代以来实现了迅猛发展，已经成为了世界超硬材料第一制造大国。但我国超硬材料产业中单晶超硬材料占比较大，由于单晶超硬材料与复合超硬材料（复合超硬材料即公司主营的金刚石工具）相比，加工工艺简单、市场竞争激烈、行业进入门槛不高，造成了单晶超硬材料的毛利率较低。而复合超硬材料由于其生产工艺的复杂性和原料配方的保密性，确保了复合超硬材料始终保持较高的毛利水平。此外，随着技术研发的不断进步、生产工艺的持续发展，复合超硬材料的性能越来越

好，不断满足下游行业发展对复合超硬材料提出的新要求，产品品质的持续提升和对传统材料（如硬质合金）的强大替代作用使得复合超硬材料的市场容量不断扩大，产品毛利始终保持较高水平。

总体而言我国超硬材料行业可以概括为“大而不强”，特别是复合超硬材料领域，很长时间内一直由国外著名企业占据着高端市场，例如高品级的大尺寸刀具用 PCD 复合片、用于硬地层石油钻头用复合片等等，我国企业在产量和质量上均与国外著名企业有明显差距，大部分产品需要进口。

2、公司的市场地位及竞争优势

公司成立于 2002 年，至今已有十几年的金刚石工具的研发、生产和销售历史，公司经过多年的研发创新和技术积累，掌握了复合超硬材料的核心生产技术和制造工艺，已在中国金刚石工具产业确立了明显的领先优势和龙头地位。在全球金刚石工具产业，本公司亦被众多海外厂商认为是最具潜力的挑战者。相对于国内外的竞争对手，万邦工具在如下领域的优势构成了保持领先的基石：

（1）公司治理与企业战略优势

1) 合理的股权结构

公司间接股东绝大部分都在本公司或本公司控股子公司任职，大部分中高层管理人员或业务骨干通过武汉康宏华间接持有公司股份，且持股比例相对均匀。合理的股权安排既减少了委托代理成本，也防止了家族控制的弊端，更有效地激励公司中高层员工的工作热情。

2) 优秀的管理团队

公司管理团队的大部分成员都具备全日制大学本科及以上学历和至少十年的行业经验，合作时间长，相互认同度高，团队和谐稳健，沟通成本低。

公司管理团队具有较强的学习能力与意识。公司在国内同行业中率先引入并成熟运用 ERP (ORACLE) 管理系统，使得公司的各项管理工作效率大为提高。

3) 和谐的企业文化

公司一直倡导“以人为本”的企业文化，在提升产品品质的同时，也关注着员工价值的实现。公司员工对企业认同度高，凝聚力强。

4) 专注的企业战略

公司自成立以来一直专注于金刚石工具及其相关行业的发展，迅速成为行业龙头。近几年的资金投资项目亦紧紧围绕公司金刚石工具主业。

（2）行业与技术优势

1) 产品需求旺盛

未来几年，公司所处金刚石工具行业面临着前所未有的发展契机，产品需求旺盛。首先，随着未来国内建筑施工装修行业的持续快速增长，其次中国已成为高速公路里程数最长的国家，未来5~10年内将逐渐进入维修期，金刚石工具的国内市场将迅速扩大；其次，伴随着国人购买力的不断增强和对加工精度以及环保要求的不断提高，国内金刚石工具市场的消费结构将不断升级。国内龙头企业有望在实现进口替代的同时，进一步拓展中高端专业市场。

2) 行业地位突出

作为行业领先企业之一，公司在国内率先实现了金刚石工具产品的大规模工业化生产。公司客户遍及北美、欧洲、中东、澳大利亚、南美、俄罗斯等等地，出口产品总额和国内销售总额均居国内前列。与国内同行相比，公司产品门类齐全、配套能力较强、技术含量较高。与国外同行相比，公司产品性价比优异，技术品质不断提高。公司曾参与多项行业国家标准的制定。公司亦具备显著的定价能力和成本转移能力。

3) 技术实力雄厚

公司是国家高新技术企业，公司技术中心是湖北省省级企业技术中心。公司生产设备国际一流，各项生产工艺均处于国内领先水平。本公司历年来的研发投入均占当年营业收入的5%以上，历年新产品营业收入占年营业收入的比例均在20%以上。公司目前拥有近20项国家专利，其中一项获美国专利证书。多层定向有序排列金刚石工具、钎焊工艺金刚石工具被列入国家级重点新产品。

（3）品牌和营销优势

1) 覆盖海内外的营销网络

公司在美国和德国都有子公司，覆盖了美洲、欧洲和东南亚等多个海外市场。相较于其他国内同行而言，公司国外业务发展蓬勃，海外营销布点广泛。

2) 声誉卓著的自主品牌

万邦工具在国内同行中率先实现了自主品牌对外出口。万邦品牌在海内外客

户中享有良好声誉。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份有限公司由有限责任公司整体变更设立，为中外合资经营企业，有限责任公司期间设董事会为最高权力机构。公司管理层在处理变更经营范围、增加注册资本、股权转让、整体变更等事宜时，严格按照《中外合资经营企业法》、《中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例》、《公司章程》的相关规定，召开董事会，履行决策程序，执行相关决议。但在日常经营中，也存在未按照《中外合资经营企业法实施条例》与《公司章程》规定的每年至少召开一次董事会的情况。

股份公司阶段，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构。

1、股东大会的建立健全及运行情况

(1) 股东大会的建立

2015年4月30日，公司召开创立大会及第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》。

(2) 股东大会的运行

公司严格执行《公司章程》及《股东大会议事规则》，股东大会规范运行。历次股东大会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。股份有限公司成立以来，股东大会运行情况如下：

2015年4月30日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，决议同意设立董事会，成员为叶宏煜、朱平、XINHUA LU（卢新华）、刘青、谢涛，选举姜志雄、邹盛树为公司监事，董事及监事任期均为三年。

2015年5月16日，公司召开2015年度第二次临时股东大会，审议通过关于申请挂牌新三板、采取协议转让方式的议案。

2、董事会的建立健全及运行情况

（1）董事会的组成

有限公司阶段，2011年10月25日，公司召开2011年第一次董事会，一致通过决议：董事会成员由原来的五人改为三人，任期四年，正星激光委派董事2人，分别为叶宏煜、朱平，其中叶宏煜为董事长；德国华陵卢委派董事1人，为XINHUA LU（卢新华）。

股份公司成立后，2015年4月30日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举叶宏煜、XINHUA LU（卢新华）、刘青、朱平、谢涛为董事会成员。同日，股份公司召开第一届第一次董事会选举叶宏煜为股份公司董事长。

（2）董事会的召开情况

有限责任公司阶段，公司董事会规范运行，公司各位董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权力，履行义务。历次董事会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。最近两年公司董事会召开情况如下：

2013年1月25日，公司召开2013年第一次董事会，3名董事均出席；
2014年11月12日，公司召开2014年第一次董事会，3名董事均出席；
股份公司成立后，公司第一届董事会召开了两次会议，5名董事均出席。

3、监事会的建立健全及运行情况

（1）监事会的组成

有限责任公司阶段，公司不设监事会，设监事一名。

股份有限公司设监事会，成员3人，分别为姜志雄、崔纪波、邹盛树，除职工代表监事崔纪波由公司职工代表大会推举产生外，其余2名监事由公司股东大会于2015年4月30日选举产生。

2015年4月30日，公司召开第一届第一次监事会，选举姜志雄为公司第一届监事会主席，任期三年。

（2）监事会的召开情况

公司监事会规范运行，公司各位监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。公司外部监事能按时参加公司会议，知悉公司的情况，在董事会的决策和公司的经营管理中起到积极作用。历次监事会的召开、决议的内容和签署均合法、合规、真实、有效。

(二) 投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

有限责任公司阶段，投资者依照《中外合资经营企业法》、《中外合资经营企业法实施条例》以及《公司章程》的规定，设立董事会为公司最高权力机构，董事由投资者委派。公司共召开过 2 次董事会，召开程序严格遵守《中外合资经营企业法》、《中外合资经营企业实施条例》和“三会”议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

股份公司成立以后，能够严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会。股份公司成立以来召开 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会。股东大会、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估情况

2015 年 4 月 30 日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事会对报告期内公司内部控制制度的建立和运行状况进行了自我评估，董事会认为，股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规，已通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《重大投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理办法》等制度，完善了公司的各项决策制度。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司及股东的合法权益。

三、最近两年有关处罚情况

(一) 最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司的主营业务为生产和销售激光焊接各类金刚石制品，在生产的过程中可能会对周围的环境产生一定影响。万邦工具出具了《环保情况的说明和承诺》：

“截至本说明和承诺签署日，本公司及子公司佰益在生产经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律、法规、规章及各级政府相关规定；近两年来，未出现违反《中华人民共和国环境保护法》及其他有关环境保护法律法规和强制标准的情况，未发生环境污染事故，亦未因环境保护问题受到过任何行政处罚。”

同时，公司取得了工商行政管理部门、国家及地方税务部门、社会保障部门、劳动人事部门、质量技术监督部门、国土资源管理部门、安全质量监督管理部门、社会保障部门所出具的《无违规证明》，证明公司在报告期内没有违法违规行为。

（二）最近两年控股股东违法违规及受处罚情况

公司控股股东为正星激光，经查询中国人民银行征信系统及取得相关主管部门证明文件、以及其出具的相关说明，控股股东正星激光最近两年无违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；具有独立完整的业务体系；具备独立面向市场自主经营的能力；能够自主运作以及独立承担责任和风险。

（一）业务独立性

公司业务独立。公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及独立的采购、销售部门和渠道；业务上独立于实际控制人，独立开展业务，不依赖于实际控制人。不存在影响公司独立性的重大的关联交易，公司与德国华陵卢、美国 DTT 的关联交易是由于公司为了开拓海外市场。

（二）资产独立性

公司资产独立。公司是由武汉万邦激光金刚石工具有限公司整体变更设立的股份公司，原万邦有限所拥有的资产、债权、债务等均由公司承继，公司的主要资产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在权属争议。

（三）人员独立性

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员和财务人员均专职在公司工作并在公司领取薪酬，没有在股东单位和其他单位兼职或领取薪水。

（四）财务独立性

公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的现象。

（五）机构独立性

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。公司现设置了财务部、营销一部、营销二部、研发部、人力行政部、钻头事业部、武汉生产基地 7 个职能部门，其中研发部下设产品研发室、工程技术中心、质量管理室、设备管理室、战略发展部 5 个下属部门，武汉生产基地下设 IT 部、物料供应部、生产厂、机加工部 4 个下属部门，此外，公司还控股莎迪亚、武汉佰益、泰国生产基地和美国万邦、德国万邦 5 家子公司及 1 家德国孙公司索迪雅，各机构之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人叶宏煜及控股股东正星激光控制的其他企业情况如下：

名称	经营范围	控制情况
----	------	------

美国 DTT	销售金刚石工具	实际控制人控制的其他企业
武汉正星百思特工程装备研发有限公司	建筑工程装备及配件的研发	正星激光持股 55%

美国 DTT 设立于 2010 年，为了开拓美国市场，万邦工具计划向美国市场销售产品，而当地市场更倾向于接受本国国民所创办的企业。为了便于公司销售的开展，由实际控制人叶宏煜先生（拥有美国永久居住权）设立美国 DTT，并在当地组建市场人员和服务人员，美国 DTT 的专业团队主要从事公司生产的高端金刚石工具产品在当地的销售和服务。公司通过美国 DTT 市场人员的专业能力和服务水平能够快速有效地开拓美国高端产品市场，同时美国 DTT 需要依托于公司的高端制造能力和产品从而实现销售。因此美国 DTT 依存于万邦工具，且从设立之初至今，美国 DTT 始终定位于为万邦工具开拓美国高端金刚石工具市场，与公司不存在竞争关系。

公司控股股东及实际控制人直接或间接投资的企业与公司之间不存在同业竞争。

（二）控股股东及董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现的同业竞争现象，公司控股股东出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易制度》等一系列制度，公司已建立建全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署日，公司未发生违规占用资金情形。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

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

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》等制度，公司已建立建全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

- 1、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份情况
公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未直接持有公司股份。
- 2、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属间接持有公司股份情况

姓名	任职情况	间接持股情况	间接持股比例
叶宏煜	董事长、总经理	持有公司股东正星激光 92.30%股份、持有股东武汉康宏华的 37.16%股份	35.39%

XINHUA LU (卢新 华)	董事	持有公司股东德国华陵卢 100%的股份	29.97%
刘青	董事	持有公司股东兆华科技 60%股份、股东武汉康 宏华 1.42%股份	2.52%
朱平	董事	持有公司股东正星激光 4.55%股份	1.60%
谢涛	董事、副总经理	持有公司股东武汉康宏华 2.85%股份	0.23%
姜志雄	监事会主席	持有公司股东正星激光 2.88%股份	1.01%
崔纪波	职工代表监事	持有公司股东武汉康宏华 2.65%股份	0.21%
邹盛树	监事	持有公司股东武汉康宏华 1.16%股份	0.09%
易永前	副总经理	持有公司股东武汉康宏华 2.93%股份	0.23%
齐华斌	副总经理	持有公司股东武汉康宏华 2.93%股份	0.23%
刘旭芳	财务总监、董事会 秘书	持有公司股东武汉康宏华 2.91%股份	0.23%
尚梅	董事长叶宏煜的 配偶	持有公司股东武汉康宏华 13.02%股份	1.03%

除上述情况以外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在直系亲属以任何方式持有公司股份的情形。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、与公司签订的协议

公司与董事、监事、高级管理人员签订了任命函，在勤勉尽责，保密等方面作了严格的规定。公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》，承诺本人符合《公司法》和《工作指引》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格。

2、重要承诺

(1) 避免同业竞争的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商

业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(2) 锁定股份的承诺

董事、监事、高级管理人员作出的锁定股份承诺具体参见本公开转让说明书“第一节 基本情况/二、股份挂牌情况/（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

(3) 规范关联交易的承诺

公司实际控制人叶宏煜、董事 XINHUA LU（卢新华）分别控制美国 DTT 和德国华陵卢，报告期内与公司的关联业务往来较多，故出具关于关联交易的说明及规范承诺如下：

“一、关联交易的说明

报告期内，公司与主要关联方 HUALING LU GMBH 以及 DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC 的关联销售情况如下：

单位：元

关联方	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	销售金额	占收入比重	销售金额	占收入比重	销售金额	占收入比重
HUALING LU GMBH	1,707,304.56	44.58%	30,177,926.72	44.45%	26,107,186.44	47.55%
DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC	825,480.14	21.56%	8,997,833.65	13.25%	4,638,000.91	8.45%
合计	2,532,784.70	66.14%	39,175,760.37	57.70%	30,745,187.35	56.00%

鉴于公司报告期内与关联方之间关联交易的比重较大，特此作出说明：

1、关联交易产生原因

HUALING LU GMBH 成立于 2001 年 10 月 16 日，其购买公司产品并面向欧洲市场销售。DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC 成立于 2010 年 2 月 22 日，主要面向美国市场销售公司产品。两个关联公司成立的原因在于：万邦公司计划向欧洲以及美国市场销售产品，而当地市场更倾向于接受本国国民所创办的企业。为了便于公司

销售的开展，公司股东德籍华人XINHUA LU（卢新华）以及叶宏煜（具有美国永久居留权）分别成立HUALING LU GMBH、DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC作为公司产品在欧洲以及美国的主要销售渠道。因此，公司关联交易的产生具有历史合理性。

2、维持当前构架的原因

公司股东在报告期内保留关联公司并维持历史架构的原因如下：1、公司在报告期内向两家关联公司的销售价格与公司同类商品对非关联方销售价格相同，销售价格公允并未损害公司利益；2、两家关联公司在报告期内处于盈亏平衡状态，并不存在股东通过关联交易转移利润的情况；3、目前，公司的销售模式正处于转型的过程中，随着世界范围内电子商务的发展，公司未来将大力开拓公司产品在电子商务领域的销售，HUALING LU GMBH以及DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC所从事的实体店销售模式是否符合公司未来销售模式仍需一定时间的检验。鉴于两家关联公司成立年限较长具有客户基础，公司需要通过两家关联公司实现产品销售，同时，公司收购两家关联公司可能与公司销售模式转型的战略相违背，因此在当前情况下，公司维持现有的销售架构具有现实必要性。

二、规范关联交易的承诺

为了进一步规范公司与两个关联公司之间的关联交易，公司及其实际控制人叶宏煜、第二大股东的实际控制人XINHUA LU（卢新华）承诺如下：

1、本公司将按照法律、法规及其他规范性文件规定的要求避免和减少与关联方发生关联交易，除非该关联交易实属必需并且依照公允及有利于公司之原则实施，且在发生的关联交易中，关联方将依照公司章程及有关制度回避表决，并避免通过不当方式干涉公司有权决策机构的独立判断。

2、根据公司对于电子商务的布局，在未来3年内公司管理层将对公司销售模式的转型作出综合评判。在综合评判的基础上，公司与叶宏煜、XINHUA LU（卢新华）承诺将对两家关联公司的处置达成注销或者收购的合意，从而彻底解除公司与关联方之间的日常性关联交易。”

（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术
人员兼职情况见下表：

序号	姓名	公司职务	兼职单位	在该公司的职务
1	叶宏煜	董事长、 总经理	武汉市正星激光技术应用有限公司	执行董事
			武汉康宏华投资管理合伙企业（有 限合伙）	执行事务合伙人
			武汉莎迪亚贸易有限公司	监事
			武汉佰益金刚石工具有限公司	监事
			泰国 DTT	董事长兼总经理
			美国万邦	董事长
			DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC	董事
2	XINHUA LU （卢新 华）	董事	德国华陵卢	总经理
			德国万邦	总经理
3	刘青	董事	湖北长江精工材料技术有限公 司	总经理
			武汉兆华科技有限公司	执行董事兼总经理
4	朱平	董事	武汉市正星激光技术应用有限公司	监事
5	谢涛	董事、副 总经理	武汉莎迪亚贸易有限公司	执行董事兼总经理
			武汉佰益金刚石工具有限公司	执行董事
6	崔纪波	监事	武汉佰益金刚石工具有限公司	总经理
7	姜志雄	监事	广州市嘉百利光电科技有限公司	总经理
			深圳市新肌科技美容有限公司	董事长

列表中列示的公司董事的兼职单位均与万邦工具不存在利益发生冲突。公司
的高级管理人员仅在万邦工具及其子公司担任职务，没有在其他单位任职的情
况。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有在其他
单位中任职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员其他对外投资与公司存在利益冲突的情 况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外
投资与公司利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）董事变动情况

2011年10月25日，公司召开2011年第一次董事会，一致通过决议：董事会成员由原来的五人改为三人，任期四年，正星激光委派董事2人，分别为叶宏煜、朱平，其中叶宏煜为董事长；德国华陵卢委派董事1人，为XINHUA LU（卢新华）。

2015年4月30日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举叶宏煜、XINHUA LU（卢新华）、刘青、朱平、谢涛为董事会成员。同日，股份公司召开第一届第一次董事会选举叶宏煜为股份公司董事长。

（二）监事变动情况

有限责任公司阶段，公司不设监事会，设监事一名，由姜志雄担任。

2015年4月30日，有限公司召开职工代表大会，选举崔纪波为公司第一届监事会中的职工监事。

2015年4月30日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举姜志雄、邹盛树为公司第一届监事会成员。同日，股份公司召开第一届第一次监事会选举姜志雄为股份公司监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

近两年内，高级管理人员并未发生过变化。总经理为叶宏煜，副总经理谢涛、易永前、齐华斌，财务总监刘旭芳。

2015年4月30日，股份公司召开第一届第一次董事会，聘任叶宏煜为总经理，谢涛、易永前、齐华斌为副总经理，刘旭芳为财务负责人兼董事会秘书。

第四节 公司财务

本节涉及的金额单位如非特别指明均为人民币万元。

一、最近两年一期经审计财务报表

(一) 合并财务报表

1、资产负债表

资 产	2015. 1. 31.	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动资产：			
货币资金	1,443.47	637.85	1,218.94
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,405.62	2,370.23	1,919.22
预付款项	170.06	295.35	339.58
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	453.96	1,590.62	1,008.37
买入返售金融资产	-	-	-
存货	1,493.84	1,556.84	1,259.70
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	128.08
流动资产合计	5,966.94	6,450.89	5,873.90
非流动资产：	-	-	-
发放贷款及垫款	-	-	-
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	-	-	-

投资性房地产	-	-	-
固定资产	4,026.27	4,023.76	3,029.65
在建工程	284.03	273.49	208.17
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,373.46	4,379.41	4,450.40
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	18.33	17.30	20.60
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	8,702.09	8,693.95	7,708.82
资产总计	14,669.04	15,144.84	13,582.72

2、合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2015.1.31.	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	2,045.65	2,305.13	2,220.99
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	985.37	1,034.88	642.85
应付账款	723.70	1,205.57	832.91
预收款项	222.60	188.48	45.33
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	26.27	17.53	18.54
应交税费	76.86	56.42	185.58
应付利息	13.05	3.33	3.77
应付股利	-	-	-
其他应付款	524.52	2,098.84	1,355.83
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-

划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,530.00	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	6,148.02	6,910.18	5,305.80
非流动负债：	-	-	-
长期借款	1,168.26	2,690.91	3,052.29
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,168.26	2,690.91	3,052.29
负债合计	7,316.28	9,601.09	8,358.09
所有者权益：	-	-	-
实收资本	1,876.93	1,579.00	1,579.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	1,285.23	168.00	168.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-100.69	-88.66	-77.05
专项储备	121.79	162.01	143.14
盈余公积	509.14	509.14	443.74
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	3,660.35	3,214.25	2,967.80
归属于母公司所有者权益合计	7,352.75	5,543.75	5,224.63
少数股东权益	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	7,352.76	5,543.75	5,224.64
负债和所有者权益总计	14,669.04	15,144.84	13,582.72

3、合并利润表

项 目	2015年1月	2014年度	2013年度
-----	---------	--------	--------

一、营业总收入	382.95	6,788.47	5,490.21
其中：营业收入	382.95	6,788.47	5,490.21
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	441.61	6,613.81	5,734.91
其中：营业成本	335.38	4,865.18	3,985.96
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	9.06	39.28	60.63
销售费用	5.38	170.37	111.32
管理费用	68.54	1,215.06	1,130.07
财务费用	17.09	347.55	499.56
资产减值损失	6.16	-23.64	-52.63
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）	-	3.07	4.52
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（亏损以“-”号填列）	-58.66	177.73	-240.18
加：营业外收入	600.00	253.78	1,652.36
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	13.11	25.07	14.53
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	528.24	406.44	1,397.65
减：所得税费用	82.14	94.58	257.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	446.10	311.85	1,140.49
其中：归属于母公司所有者	446.10	311.86	1,140.49

的净利润			
少数股东损益	-0.00	-0.00	-0.00
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-100.69	-88.66	-77.05
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	345.41	223.19	1,063.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	345.41	223.19	1,063.44
归属于少数股东的综合收益总额	0.00	0.00	0.00
八、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	0.24	0.17	0.61
（二）稀释每股收益(元/股)	0.24	0.17	0.61

4、合并现金流量表

项 目	2015年1月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	400.92	7,034.93	5,333.72

收到的税费返还	20.93	280.03	75.09
收到其他与经营活动有关的现金	1,685.05	2,496.63	2,192.58
经营活动现金流入小计	2,106.91	9,811.59	7,601.39
购买商品、接受劳务支付的现金	502.02	4,128.56	3,546.87
支付给职工以及为职工支付的现金	90.68	1,009.53	901.75
支付的各项税费	87.33	400.02	268.41
支付其他与经营活动有关的现金	1,195.04	3,095.33	1,863.63
经营活动现金流出小计	1,875.06	8,633.44	6,580.66
经营活动产生的现金流量净额	231.85	1,178.15	1,020.73
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	3.07	4.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	52.70
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	-	300.00	2,300.00
投资活动现金流入小计	-	303.07	2,357.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53.89	1,110.77	1,762.31
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	-	300.00	2,300.00
投资活动现金流出小计	53.89	1,410.77	4,062.31
投资活动产生的现金流量净额	-53.89	-1,107.69	-1,705.09
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-
吸收投资收到的现金	1,415.16	-	247.00
取得借款收到的现金	79.29	3,085.04	5,546.85
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	22.39	-
筹资活动现金流入小计	1,494.45	3,107.43	5,793.85
偿还债务支付的现金	331.42	3,362.28	2,424.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29.57	378.66	408.86
支付其他与筹资活动有关的现金	522.45	-	1,832.87
筹资活动现金流出小计	883.45	3,740.94	4,666.46
筹资活动产生的现金流量净额	611.00	-633.51	1,127.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5.80	4.36	10.73
五、现金及现金等价物净增加额	783.16	-558.70	453.77

加：期初现金及现金等价物余额	327.37	886.07	432.30
六、期末现金及现金等价物余额	1,110.53	327.37	886.07

5、所有者权益变动表

(1) 2015 年 1 月

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	1,579.00	168.00		-88.66	162.01	509.14		3,214.25	5,543.75	0.00	5,543.75
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	1,579.00	168.00		-88.66	162.01	509.14		3,214.25	5,543.75	0.00	5,543.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	297.93	1,117.23		-12.03	-40.23			446.10	1,809.01	0.00	1,809.01
（一）综合收益总额	0.00	0.00		-12.03				446.10	434.08	0.00	434.08
（二）所有者投入和减少资本	297.93	1,117.23							1,415.16	0.00	1,415.16
1. 所有者投入的普通股	297.93	1,117.23							1,415.16	0.00	1,415.16
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者											

权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备					-40.23				-40.23		-40.23
1. 本期提取					5.57				5.57		5.57
2. 本期使用					-45.80				-45.80		-45.80
(六) 其他									0.00		-
四、本期期末余额	1,876.93	1,285.23		-100.69	121.79	509.14	0.00	3,660.35	7,352.75	0.002634	7,352.76

(2) 2014 年

项 目	归属于母公司所有者权益								少数股	所有者
-----	-------------	--	--	--	--	--	--	--	-----	-----

	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配 利润	小计	东权益	权益合 计
一、上年年末余额	1,579.00	168.00		-77.05	143.14	443.74	0.00	2,967.80	5,224.63		5,224.64
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	1,579.00	168.00		-77.05	143.14	443.74	0.00	2,967.80	5,224.63		5,224.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-11.61	18.87	65.40	0.00	246.46	319.12		319.12
（一）综合收益总额				-11.61	0.00			311.86	300.25		300.24
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配						65.40		-65.40			

1. 提取盈余公积						65.40		-65.40			
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备					18.87				18.87		18.87
1. 本期提取					66.87				66.87		66.87
2. 本期使用					-48.00				-48.00		-48.00
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,579.00	168.00		-88.66	162.01	509.14		3,214.25	5,543.75		5,543.75

(3) 2013 年

项 目	归属于母公司所有者权益									少数 股东权 益	所有者 权益合计
	实收资本	资本公 积	减： 库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险 准备	未分配 利润	小计		
一、上年年末余额	1,500.00			-0.11	72.81	297.41		1,973.64	3,843.75	140.87	3,984.62

加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	1,500.00			-0.11	72.81	297.41		1,973.64	3,843.75	140.87	3,984.62
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	79.00	168.00		-76.94	70.33	146.33		994.15	1,380.88	-140.86	1,240.01
(一)综合收益总额				-76.94				1,140.49	1,063.55		1,063.55
(二)所有者投入和减少资本	79.00	168.00							247.00	-140.86	106.14
1.所有者投入的普通股	79.00	168.00							247.00	-140.86	106.14
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者(或股东)的分配											
4.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或											

股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备					70.33				70.33		70.33
1. 本期提取					72.72				72.72		72.72
2. 本期使用					-2.40				-2.40		-2.40
(六) 其他					0.00						
四、本期期末余额	1,579.00	168.00		-77.05	143.14	443.74		2,967.80	5,224.63		5,224.64

(二) 母公司财务报表

1、资产负债表

资产	2015. 1. 31.	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动资产：			
货币资金	1, 154. 89	464. 68	858. 20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1, 718. 14	1, 859. 76	1, 852. 50
预付款项	155. 06	267. 80	325. 86
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2, 219. 38	2, 985. 99	1, 008. 53
存货	824. 72	874. 38	1, 167. 47
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	44. 94
流动资产合计	6, 072. 19	6, 452. 62	5, 257. 49
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	2, 139. 72	2, 139. 72	2, 039. 72
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1, 827. 32	1, 810. 44	1, 122. 92
在建工程	284. 03	273. 49	208. 17
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	3, 373. 33	3, 379. 28	3, 450. 27
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-

递延所得税资产	12.12	11.53	17.22
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	7,636.53	7,614.45	6,838.30
资产总计	13,708.72	14,067.07	12,095.80

2、资产负债表（续）

负债和所有者权益	2015. 1. 31.	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动负债：			
短期借款	1,600.00	1,920.00	2,190.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	985.37	1,034.88	642.85
应付账款	595.45	945.40	661.30
预收款项	105.39	113.02	29.18
应付职工薪酬	15.89	15.90	16.92
应交税费	43.82	34.02	178.61
应付利息	13.05	3.33	3.77
应付股利	-	-	-
其他应付款	652.72	2,154.50	1,100.02
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,530.00	-	-
其他流动负债	0.00	-	-
流动负债合计	5,541.69	6,221.05	4,822.64
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	1,530.00	1,630.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	1,530.00	1,630.00
负债合计	5,541.69	7,751.05	6,452.64
所有者权益：	-	-	-

实收资本	1,876.93	1,579.00	1,579.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	1,285.23	168.00	168.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	121.79	162.01	143.14
盈余公积	509.14	509.14	443.74
未分配利润	4,373.94	3,897.86	3,309.28
所有者权益合计	8,167.03	6,316.02	5,643.16
负债和所有者权益总计	13,708.72	14,067.07	12,095.80

3、利润表

项 目	2015年1月	2014年度	2013年度
一、营业收入	233.05	6,288.93	5,387.78
减：营业成本	203.23	4,488.73	3,753.28
营业税金及附加	9.06	39.21	60.52
销售费用	4.72	140.62	109.06
管理费用	29.10	898.23	1,018.42
财务费用	11.48	252.24	437.82
资产减值损失	3.99	-37.96	-69.00
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）	-	3.07	4.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-28.53	510.92	82.20
加：营业外收入	600.00	244.20	1,653.21
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	12.87	15.73	14.43
其中：非流动资产处置损失	-	-	-

三、利润总额（亏损以“-”号填列）	558.60	739.39	1,720.98
减：所得税费用	82.52	85.41	257.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	476.08	653.99	1,463.34
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
六、综合收益总额	476.08	653.99	1,463.34
七、每股收益	-	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	-	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-	-

4、现金流量表

项 目	2015年1月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	308.74	6,216.21	5,270.64
收到的税费返还	11.02	143.72	75.09
收到其他与经营活动有关的现金	1,820.87	3,777.18	2,755.62

经营活动现金流入小计	2,140.64	10,137.11	8,101.35
购买商品、接受劳务支付的现金	460.56	3,370.69	3,386.89
支付给职工以及为职工支付的现金	60.21	891.32	818.48
支付的各项税费	83.35	388.44	260.31
支付其他与经营活动有关的现金	1,375.93	4,434.20	2,171.77
经营活动现金流出小计	1,980.05	9,084.65	6,637.45
经营活动产生的现金流量净额	160.58	1,052.46	1,463.91
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	3.07	4.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	52.70
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	-	300.00	2,300.00
投资活动现金流入小计	-	303.07	2,357.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42.58	702.54	392.15
投资支付的现金	-	100.00	754.41
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	-	300.00	2,300.00
投资活动现金流出小计	42.58	1,102.54	3,446.56
投资活动产生的现金流量净额	-42.58	-799.46	-1,089.34
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-
吸收投资收到的现金	1,415.16	-	247.00
取得借款收到的现金	-	2,120.00	3,870.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	22.39	-
筹资活动现金流入小计	1,415.16	2,142.39	4,117.00
偿还债务支付的现金	320.00	2,490.00	2,201.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22.12	281.99	355.00

支付其他与筹资活动有关的现金	522.45	-	1,832.87
筹资活动现金流出小计	864.58	2,771.99	4,389.03
筹资活动产生的现金流量净额	550.58	-629.59	-272.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.82	5.47	-1.18
五、现金及现金等价物净增加额	667.76	-371.13	101.36
加：期初现金及现金等价物余额	154.20	525.33	423.97
六、期末现金及现金等价物余额	821.96	154.20	525.33

5、所有者权益变动表

(1) 2015 年 1 月

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,579.00	168.00			162.01	509.14		3,897.86	6,316.02
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,579.00	168.00			162.01	509.14		3,897.86	6,316.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	297.93	1,117.23			-40.23			476.08	1,851.01
（一）综合收益总额								476.08	476.08
（二）所有者投入和减少资本	297.93	1,117.23							1,415.16
1. 所有者投入的普通股	297.93	1,117.23							1,415.16
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									

3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备					-40.23				-40.23
1. 本期提取					5.57				5.57
2. 本期使用					-45.80				-45.80
(六) 其他									
四、本期期末余额	1,876.93	1,285.23			121.79	509.14	0.00	4,373.94	8,167.03

(2) 2014 年

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,579.00	168.00			143.14	443.74		3,309.28	5,643.16
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	1,579.00	168.00			143.14	443.74		3,309.28	5,643.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					18.87	65.40		588.59	672.86
（一）综合收益总额								653.99	653.99
（二）所有者投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配						65.40		-65.40	

1. 提取盈余公积						65.40		-65.40	
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备						18.87			18.87
1. 本期提取						66.87			66.87
2. 本期使用						-48.00			-48.00
（六）其他									
四、本期期末余额	1,579.00	168.00				162.01	509.14	3,897.86	6,316.02

（3）2013 年

项 目	实收资本	资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	1,500.00				72.81	297.41		1,992.27	3,862.49
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	1,500.00				72.81	297.41		1,992.27	3,862.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	79.00	168.00			70.33	146.33		1,317.01	1,780.67
（一）综合收益总额								1,463.34	1,463.34

(二) 所有者投入和减少资本	79.00	168.00							247.00
1. 所有者投入的普通股	79.00	168.00							247.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配						146.33		-146.33	
1. 提取盈余公积						146.33		-146.33	
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备						70.33			70.33
1. 本期提取						72.72			72.72
2. 本期使用						-2.40			-2.40
(六) 其他						0.00			0.00
四、本期期末余额	1,579.00	168.00				143.14	443.74	3,309.28	5,643.16

(三) 公司财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础编制。

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和陆续颁布的各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(四) 合并财务报表范围及变化情况

1、2015 年 1 月公司合并财务报表范围

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
金刚石工具技术(泰国)有限公司	泰国罗勇工业园	泰国罗勇工业园	金刚石工具及相关设备、配件的生产和销售	99.9998		投资设立
万邦金刚石工具(美国)有限公司	美国马里兰	美国马里兰	金刚石工具及相关设备、零配件的销售	100.00		投资设立
德国万邦激光金刚石工具责任有限公司	德国科隆	德国科隆	贸易	100.00		投资设立
武汉莎迪亚贸易有限公司	湖北武汉	武汉经济技术开发区万家湖二路26号	货物及技术的进出口业务	100.00		投资设立
武汉佰益金刚石工具有限公司	湖北武汉	武汉经济技术开发区8M地块出口加工区A栋标准厂房	生产和销售各类金刚石工具、硬质合金工具及相关产品	100.00		投资设立

2、2014 年新设增加合并的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
武汉佰益金刚石工具有限公司	湖北武汉	武汉经济技术开发区8M地块出口加工区A栋标准厂房	生产和销售各类金刚石工具、硬质合金工具及相关产品	100.00		新设

3、2013 年新设增加合并的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
万邦金刚石工具(美国)有限公司	美国马里兰	美国马里兰	金刚石工具及相关设备、零配件	100.00		新设子公司

子公司名称	主要经营	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
			的销售			
德国万邦激光金刚石工具责任有限公司	德国科隆	德国科隆	贸易	100.00		新设子公司
武汉莎迪亚贸易有限公司	湖北武汉	武汉经济技术开发区万家湖二路 26 号	货物及技术的进出口业务	100.00		新设子公司

二、审计机构的审计意见

本公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1 月的财务报表经立信会计师事务所(特殊普通合伙) 审计并出具标准无保留意见的审计报告。(信会师报字[2015]第 750184 号)

三、公司主要的会计政策及会计估计

(一) 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

(二) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(三) 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除特别说明的计价基础外，均以历史成本为计价原则。

(四) 企业合并

本公司的企业合并分为，同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

（五）合营安排

合营安排分为共同经营和合营企业。当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，

依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买

日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2）分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但

是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将本公司持有的同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款

等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价

值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

对于权益工具投资，表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本公司以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十）应收款项

1、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：应收款项年末余额中 100 万元以下，有客观证据表明其可收回性与按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项存在显著差异的应收款项，确定为单项金额虽不重大但单独计提坏账的应收款项。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值

的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

2、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将单项金额超过人民币 100 万元，有客观证据表明其可收回性与按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项存在显著差异的应收款项，确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

3、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
按款项账龄的组合	未按单项计提坏账准备的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
按款项账龄的组合	账龄分析法

对未单独进行减值测试的应收款项，按信用期账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。对应收关联方款项，不存在减值迹象的，不进行减值测试，不计提坏账准备；存在减值迹象的，根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额，计提坏账准备。本公司按信用期账龄组合确定计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	3	3
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

(十一) 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、包装物、低值易耗品、产成品、在产品。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

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。

执行建造合同过程中，如果合同预计总成本将超过合同预计总收入，则计提合同预计损失准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品根据实际情况采用一次转销法；

(2) 包装物根据实际情况采用一次转销法。

(十二) 划分为持有待售的资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

1、该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即

可立即出售；

2、公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

3、公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；

4、该项转让将在一年内完成。

(十三) 长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单

位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照上述“（四）企业合并”和“（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

(十四) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十五) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资

产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	0-10	4.50-5.00
机器设备	5-10	0-5	10.00-19.00
运输设备	5	0-5	19.00-20.00
其他设备	5	0-5	19.00-20.00

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十六) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十七) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

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

2、借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的

购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十八)无形资产

1、无形资产的确认

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。同时满足下列条件时，无形资产才予以确认：

- (1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- (2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、无形资产的计价方法

- (1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值

为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）无形资产的后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

3、公司期末无使用寿命不确定的无形资产。

公司无使用寿命不确定的无形资产。

4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

（十九）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准

备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括经营租入固定资产改良支出、租赁费、保险费等。

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

(二十一) 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认

为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

3、离职后福利的会计处理

公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划，公司目前没有设定受益计划。

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

(二十二)预计负债

1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

(二十三)收入

1、销售商品收入确认和计量的总体原则

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务的收入确认原则

- (1) 公司已经按照合同约定完成相关劳务，并且取得劳务接受方的确认；
- (2) 收入的金额能够可靠地计量；
- (3) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (4) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(二十四) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。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。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：（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。

2、确认时点

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

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

3、会计处理

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，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司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。

(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十六) 租赁

1、经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十七) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；

(3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(二十八) 安全生产费用及维简费

本公司根据财政部、安全监察总局《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》（财企〔2012〕16号）的有关规定，采取超额累退方式按照上年度实际营业收入金额的0.05%-2%平均逐月提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时，计入相关产品的成本，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

四、会计政策和会计估计变更以及差错更正、其他调整的说明

（一）会计政策变更

本公司已于**2014年7月1日**执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

本次会计政策变更未影响以前年度的报表项目。

（二）会计差错更正及其他调整说明

公司无会计差错更正及其他调整。

五、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

（一）最近两年一期主要会计数据和财务指标分析

项目	2015. 1. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
资产总计（万元）	14,669.04	15,144.84	13,582.72
股东权益合计（万元）	7,352.76	5,543.75	5,224.64
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	7,352.75	5,543.75	5,224.63
每股净资产（元）	3.92	2.95	2.78
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.92	2.95	2.78
资产负债率（母公司）	40.42%	55.10%	53.35%
流动比率（倍）	0.97	0.93	1.11
速动比率（倍）	0.73	0.71	0.87

项目	2015年1月	2014年	2013年
营业收入(万元)	382.95	6,788.47	5,490.21
净利润(万元)	446.10	311.85	1,140.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	446.10	311.86	1,140.49
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-52.72	115.03	-255.46
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-52.72	115.03	-255.46
毛利率(%)	12.42%	28.33%	27.40%
净资产收益率(%)	7.73	5.75	23.96
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-0.92	2.09	5.37
基本每股收益(元/股)	0.24	0.17	0.61
稀释每股收益(元/股)	0.24	0.17	0.61
应收账款周转率(次)	0.16	3.17	3.17
存货周转率(次)	0.22	3.45	2.89
经营活动产生的现金流量净额(万元)	231.85	1,178.15	1,020.73
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.12	0.63	0.54

注:每股收益、每股净资产、每股经营活动现金流量等指标计算时所用的股本为当年度的实收资本,公司股改后的股本为18,769,280股

1、财务状况分析

财务状况指标	2015.1.31	2014.12.31	2013.12.31
总资产	14,669.04	15,144.84	13,582.72
流动资产	5,966.94	6,450.89	5,873.90
非流动资产	8,702.09	8,693.95	7,708.82
负债总额	7,316.28	9,601.09	8,358.09
流动负债	6,148.02	6,910.18	5,305.80
非流动负债	1,168.26	2,690.91	3,052.29
所有者权益	7,352.76	5,543.75	5,224.64
其中:归属于母公司的所有者权益	7,352.75	5,543.75	5,224.63

公司两年一期资产总额呈上升趋势,虽然2015年1月总资产略有下降,但较2013年上升1,086.31万元。公司流动资产的变动趋势与资产总额变动一致,非流动资产逐年增加,主要是公司的在建工程--武汉出口加工区项目未完工而增加的金额。公司负债总额呈下降趋势,流动负债有所增加,而非流动负债下降较大。主要是因为非流动负债中的长期借款有部分在一年到期,2015年1月划分到一年内到期的非流动负债中。公司所有者权益逐年增加,一方面为公司经营过程中的利润,另一方面2015年1月武汉康宏华投资管理合伙企业(有限合伙)等股东的投入资本2,979,280.00元。

2、盈利能力指标分析

盈利能力指标	2015年1月	2014年	2013年
毛利率	12.42%	28.33%	27.40%
净资产收益率(ROE)	7.73%	5.75%	23.96%
净资产收益率(ROE)扣除非经常性损益后	-0.92%	2.09%	-5.36%
基本每股收益	0.28	0.20	0.76
稀释每股收益	0.28	0.20	0.76

公司毛利率在2013年、2014年变动不大，2015年1月毛利率下降较多，主要是由于2015年1月销售的产品中高毛利的产品较少，公司是按订单安排生产和销售，每个订单的采购数量和品种差异较大，另外各月生产的数量不同也会影响当月的产品成本，因此公司产品的毛利率在各月之间有一定的波动，但全年通算能够保持一定的水平。

公司净资产收益率在2013年、2014年及2015年1月波动较大，主要是最近两年一期公司的盈利水平有一定的波动。公司最近几年投资较大，主要是公司本部生产设备更新带来的折旧增加及泰国的工厂目前一直处于亏损导致公司营业利润的波动。公司本部2013年营业利润较小，2014年营业利润增长较大。但由于2013年公司本部的政府补助较大，当年的净利润为1140.49万元，2014年由于政府补助较小，2014年虽然营业利润较2013年-240.18万元增加到177.73万元，但由于2014年政府补助金额为193.32万，因此当年的净利润为311.85万元。2015年1月公司的营业利润为-58.66万元，政府补助为600万元，2015年的净利润为446.10万元。公司经营利润和各期政府补助的波动造成公司的净资产收益率及扣非后的净资产收益率波动较大。随着2014年年初泰国DTT和2014年年中武汉佰益的顺利投产，公司生产经营能力持续增长，2015年两家子公司均有望扭亏为盈，公司的整体盈利状况将得以改善。

公司每股收益的变动也是由于经营的波动所引起。2013年、2014年公司的实收资本为1579万元，2015年1月为1876.928万元，实收资本的变动不大，2014年每股收益下降主要是公司净利润下降较多所致。

3、长短期偿债能力分析

偿债能力指标	2015年1月	2014年	2013年
资产负债率	49.88%	63.40%	61.53%
流动比率	0.97	0.93	1.11

速动比率	0.73	0.71	0.87
------	------	------	------

公司的资产负债率在 2013 年、2014 年变动不大，2015 年 1 月资产负债率下降较多，2014 年末公司应付股东武汉市正星激光技术应用有限公司余额 11,628,329.89 元，2015 年 1 月归还 10,601,900.00 元，2015 年 1 月余额为 1,026,429.89 元。公司的其他应付款减少较多导致公司的资产负债率下降。

公司的 2014 年流动比率和速动比率有所下降，但下降的幅度较小，主要是公司流动资产增加金额小于流动负债的金额，其中流动负债中的应付票据和应付账款增加金额较大。2015 年 1 月公司的流动比率和速动比率有所上升，主要是公司的应付票据及应付账款减少，一年内到期的非流动负债增加，以及由于股东的投入，公司货币资金增加，总体而言，是由于公司的流动资产在 2015 年 1 月减少金额小于流动负债金额所致。虽然公司的流动比率和速动比率不高，但变动较小，指标平稳，公司能较好地利用供应商的信用，合理安排生产及营运资金，公司未曾出现过商业信用纠纷情况，与供应商及借款人保持良好的合作关系。

公司的资产负债率处于正常水平，不存在长期偿债风险。

4、营运能力分析

营运能力指标	2015 年 1 月	2014 年	2013 年
应收账款周转率（次）	0.16	3.17	3.17
存货周转率（次）	0.22	3.45	2.89

公司 2013 年、2014 年应收账款周转率基本一致，公司的产品大多销售海外，并且是按订单生产，因此客户基本能按约定的付款期支付公司货款。

公司存货周转率 2014 年比 2013 年略有上升，主要是公司 2014 年销售收入增长、存货的平均占用资金增加所致，但存货占用资金增涨幅度不大，公司能合理安排生产，减少存货的占用资金。公司的业务流程一般为接到订单后备购原材料、组织生产、进行检验包装及发货，所需的周期为 45 天，公司存货的周转天数基本能与公司业务流程相吻合，公司营运能力较强。

公司 2015 年 1 月应收账款周转率和存货周转率偏低，主要由于公司是订单生产模式，每年圣诞节前后国外客户休假后均会造成订单量减少，故 2015 年 1 月份销售收入较小，全年度公司生产存在不均衡的情况造成。

5、现金流量分析

财务指标	2015年1月	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	231.85	1,178.15	1,020.73
投资活动产生的现金流量净额	-53.89	-1,107.69	-1,705.09
筹资活动产生的现金流量净额	611.00	-633.51	1,127.39
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5.80	4.36	10.73
现金及现金等价物净增加额	783.16	-558.70	453.77
期末现金及现金等价物余额	1,110.53	327.37	886.07

公司 2014 年经营活动产生的现金流量净额较 2013 年有所增加，主要是 2014 年固定资产的折旧增加及财务费用有所减少，并且 2014 年经营性应收应付项目增加的净额大于 2013 年，2013 年经营性应付项目减少较多，公司的应付账款及应付票据金额较大，因此 2014 年在净利润比 2013 年低的情况下，经营活动产生的现金流量净额大于 2013 年。2014 年公司在收入增长的同时应收账款也有增加，但同时应付账款和应付票据增加较多，公司通过银行信用开具的应付票据减少即期的资金支付，2014 年经营活动产生的现金流量较好。公司 2015 年经营活动的现金流量低于净利润，主要是公司支付应付票据和应付账款较多。公司最近两年一期经营活动产生的现金流量净额均为正并前两年远高于净利润，除公司产品技术含量较高，为政府鼓励和支持的产品，获取部分政府补助外，公司能合理安排生产经营，提高营运资金的使用效率，因此公司最近两年一期经营活动产生的现金流量较好。

公司投资活动产生的现金流量净额在最近两年一期中均为负，主要是公司近几年投资较大，建设泰国工厂、武汉出口加工区基地等支付现金所致。

公司筹资活动产生的现金流量净额在 2013 年金额较大，主要是股东增加的投资及增加的银行贷款，2014 年归还银行贷款及利息较多。2015 年 1 月吸收股东的投资 1415.16 万元，归还的银行贷款及利息、归还的其他借款等合计为 883.45 万元，因此 2015 年 1 月公司筹资活动产生的现金流量为正。

公司目前正处于产品升级及扩张期，公司各年经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量情况与公司的经营相吻合。

由于公司产品 80% 出口，汇率的变动对公司现金流量有一定影响，但最近两年影响金额较小。

6、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
净利润	4,461,015.28	3,118,542.76	11,404,870.92
加：资产减值准备	61,572.60	-236,385.82	-526,316.28
固定资产等折旧	335,839.67	3,557,244.28	2,364,950.76
无形资产摊销	59,456.46	712,957.28	711,500.58
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		-37,656.80	-2,013,026.17
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	295,717.59	3,786,611.12	4,088,590.70
投资损失（收益以“-”号填列）		-30,727.92	-45,238.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-10,334.10	33,021.52	69,014.83
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	630,041.05	-2,971,399.42	2,345,670.73
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	16,811,968.75	-11,353,150.98	11,119,255.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-20,326,803.37	15,202,435.86	-19,311,942.68
其他			
经营活动产生的现金流量净额	2,318,473.93	11,781,491.88	10,207,330.44

公司2013年经营活动产生的现金流量净额与净利润差异不大，2014年经营活动产生的现金流量净额大于净利润，而2015年1月则净利润大于经营活动产生的现金流量净额。主要是固定资产折旧、财务费用、经营性应收、应付项目的变动引起。其差异产生属正常情况。

7、同行业上市公司相关财务指标比较分析

年度	指标	豫金刚石	四方达	博深工具	万邦工具
2014年	每股净资产	2.4	3.31	3.54	2.95
	每股经营活动产生的现金流量净额	0.2	0.18	0.52	0.75
	每股收益 EPS-基本	0.1	0.17	0.14	0.2
	资产负债率	45.41	14.88	21.27	55.10%
	流动比率	0.98	6.44	2.83	0.93
	速动比率	0.76	5.53	1.97	0.71
	销售毛利率 (%)	34.05	46.87	30.13	28.33%
	净资产收益率 ROE(平均)	4.28	5.33	3.88	5.75
	应收账款周转率	2.41	2.12	2.1	3.17
	存货周转率	1.86	1.32	2.35	3.45
2013年	每股净资产	2.32	3.19	3.46	2.78
	每股经营活动产生的现金流量净额	0.03	0.23	0.15	0.65
	每股收益 EPS-基本	0.16	0.15	0.07	0.76
	资产负债率	40.48	16.33	27.78	53.35%
	流动比率	1.02	10.84	2.54	1.11
	速动比率	0.79	9.6	1.84	0.87
	销售毛利率 (%)	37.33	42.03	26.35	27.40%
	净资产收益率 ROE(平均)	6.84	4.83	2.06	23.96
	应收账款周转率	2.75	2.18	2.29	3.17
存货周转率	1.8	1.49	2.48	2.89	

与上述三家上市公司相比，公司的每股收益要高于上述三家公司，净资产收益率2013-2014年同样高于上述两公司，盈利能力表现好于上市公司。公司的毛利率与上述三家公司相比均低于三家公司，主要是公司产品种类较多，不同种类的产品由于技术含量和技术指标有差异，导致毛利率差异较大，故整体综合毛利率被拉低。公司的每股净资产低于四方达和博深工具两公司，主要原因为公司规模较小，上述四方达和博深工具通过公开募集资金，净资产有较大的增加。

公司的每股经营活动现金流量净额高于同行业上市公司，主要系公司长期的经营过程中经营性活动现金流一直很充足，同时公司较上市公司相比股本较小。公司在2013-2014年资产负债率比上述三家公司高，主要也是公司最近两年在泰国和武汉出口加工区两地投

资兴建厂房、办公楼，购买生产设备等活动产生的借款和负债引起。2013-2014 年公司流动比率和速动比率低于同行业上市公司，主要是公司近两年扩建的借款一般是以短期借款方式取得，流动负债较大。而作为上市公司，其资源优势较明显，流动资产相对较大。公司应收账款周转率和存货周转率均高于同行业上市公司，公司是严格的订单式生产其收款和备货能得到的效的控制。

综上所述，公司的相关财务指标与同行业类似的上市公司相比无重大差异虽然有一定的差异，但整体而言合理。

（二）各类业务收入的具体确认方法及报告期内营业收入、利润、毛利率构成

1、各类业务收入的具体确认方法

公司主要业务收入为销售商品收入。公司主要产品包括金刚石锯片、金刚石磨轮、金刚石钻头（含地质钻、石油钻）及金刚石锯片刀头等其他产品。公司的产品品种较多，同类产品中不同尺寸、不同功率及不同切割对象等所用的材料均会导致产品的成本和售价有较大的差异。

公司产品主要销往欧洲及北美。公司大部分外销产品按离岸价销售，在向海关报关后即装运上船，装运上船后公司货物的风险即已转移，公司根据海关传递的电子报关单、公司开具的销售发票及出库单等单据确认销售收入；公司子公司莎迪亚有少部分商品按到岸价销售，对于这部分商品莎迪亚公司在收到客户发来的货物已收到的邮件后确认销售收入。

国内销售一般按客户的要求将货物由物流公司送达客户指定的地点，客户收到货后会向公司的相关人员邮件确认，月末公司与客户进行对账，根据对账后的结果向客户开具发票并确认销售收入。

2、报告期内营业收入、利润及毛利率情况

（1）报告期内营业收入

项目	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	382.02	99.76%	6,499.12	95.74%	5,423.51	98.79%
其他业务收入	0.93	0.24%	289.35	4.26%	66.69	1.21%
合计	382.95	100.00%	6,788.47	100.00%	5,490.21	100.00%

公司报告期内的营业收入主要来源于主营业务收入，其他业务收入金额较小，仅为一些少量的材料销售及提供的服务，公司主营业务突出。

(2) 主营业务收入及毛利分析

项目	2015年1月			
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	各类产品主营业务毛利比重
金刚石锯片	179.25	182.86	-3.60	-7.7%
磨轮	2.85	1.67	1.18	2.5%
钻头	15.59	13.73	1.86	3.9%
其他	184.33	136.71	47.62	101.2%
合计	382.02	334.97	47.05	100.0%
项目	2014年			
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	各类产品主营业务毛利比重
金刚石锯片	4,757.59	3,542.14	1,215.45	64.57%
磨轮	895.02	531.43	363.59	19.32%
钻头	740.75	479.83	260.92	13.86%
其他	105.75	63.45	42.30	2.25%
合计	6,499.12	4,616.85	1,882.27	100.00%
项目	2013年			
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	各类产品主营业务毛利比重
金刚石锯片	3,496.89	2,607.83	889.06	60.04%
磨轮	914.60	623.57	291.03	19.65%
钻头	572.41	429.95	142.46	9.62%
其他	439.62	281.36	158.26	10.69%
合计	5,423.51	3,942.71	1,480.81	100.00%

从2013年、2014年来看，公司的主营业务中金刚石锯片的销售占全部主营业务收入的60%以上，其产生的毛利也是公司业务利润的主要来源。2015年锯片销售毛利为负的主要原因为：（1）公司是按订单生产的模式，各订单对产品的要求不一样，同类产品的的报价就会有较大的差异；（2）公司平时只会备一些常用的原材料，但如果某个订单所需的产品有特殊要求，公司会临时向上游供应商定制采购，2015年1月公司本部未生产金刚石锯片，锯片的订单主要由泰国公司生产，由于产量较少，固定费用分摊较大造成其毛利为负。随着后期泰国公司产能的扩大及公司对各类产品生产的合理安排，公司本部、佰益公司及泰国公司会根据原材料采购情况及设备生产状况，有计划地安排客户订单，

从而提高生产效率，降低单位成本。

(3) 报告期内各类产品收入占比分析

项目	2015年1月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
金刚石锯片	179.25	46.92%	4,757.59	73.20%	3,496.89	64.48%
磨轮	2.85	0.75%	895.02	13.77%	914.60	16.86%
钻头	15.59	4.08%	740.75	11.40%	572.41	10.55%
其他	184.33	48.25%	105.75	1.63%	439.62	8.11%
合计	382.02	100.00%	6,499.12	100.00%	5,423.51	100.00%

从各类产品的收入占比看，金刚石锯片是公司的主要产品，2013年、2014年占主营业务收入的比分别为64.48%、73.20%，磨轮、钻头的收入占主营业务收入比均上10%-20%，其他产品在2014年下降较多。2015年1月由于订单配料原因，金刚石锯片、磨轮及钻头的收入占比有所下降，其他产品的收入占比上升，该月情况较为特殊，从公司产品布局上看，金刚石锯片、磨轮及钻头是公司一直经营并且在市场上享有盛誉的产品，该三类产品后续依然是公司利润的主要来源。

(4) 报告期内毛利率变动的分析

产品类别	2015年1月	2014年度	2013年度
金刚石锯片	-2.01%	25.55%	25.42%
磨轮	41.28%	40.62%	31.82%
钻头	11.92%	35.22%	24.89%
其他	25.84%	40.00%	36.00%
合计	12.32%	28.96%	27.30%

报告期内公司的综合毛利率在2013年、2014年变动不大，但2015年下降较多，主要原因为金刚石锯片的毛利在当月为负，具体分析见“（2）主营业务收入及毛利分析”。

从各类产品的毛利率变动来看，金刚石锯片的毛利率在2013年、2014年较为平稳，在该类产品生产量达到一定水平的情况下，能降低产品的生产成本，维持产品适当的毛利率。报告期内磨轮、钻头及其他产品的毛利率波动较大，主要是公司产品不属于通用型产品，公司会根据不同客户的订单情况报价，同时生产量的大小也会造成各类产品的毛利有一定的变动。

1) 不同订单磨轮毛利率波动情况如下：

订单号	项目	单位	销售数量	销售收入 (元)	销售成本 (元)	毛利率
1501002	磨轮	个	3261	431,324.02	343,122.85	20.45%
1501003	磨轮	个	1162	98,854.14	87,425.65	11.56%
1401001	磨轮	个	3715	492,009.64	274,356.04	44.24%
1401002	磨轮	个	470	55,642.66	36,122.78	35.08%
1401003	磨轮	个	2623	254,253.37	80,677.72	68.27%
1301001	磨轮	个	1060	123,650.54	84,992.11	31.26%
1301002	磨轮	个	2671	376,278.15	265,487.27	29.44%
1301003	磨轮	个	100	10,116.44	5,792.65	42.74%
1301004	磨轮	个	1263	132,733.34	113,640.46	14.38%

2) 不同订单钻头的毛利率波动情况如下:

订单号	项目	单位	销售数量	销售收入 (元)	销售成本 (元)	毛利率
1501003	钻	支	252	46,587.50	36,508.67	21.6%
1501001	钻(库存)	支	950	190,497.17	180,994.77	5.0%
1501004	钻(库存)	支	477	153,355.54	118,192.18	22.9%
1501004	钻(扩孔器)	支	78	17,333.33	13,688.00	21.0%
1401002	钻	支	1060	239,167.05	140,098.03	41.4%
1401003	钻	支	721	172,592.67	56,640.46	67.2%
1401004	钻	支	1060	367,273.51	175,941.70	52.1%
1301001	钻	支	880	177,385.90	145,299.34	18.1%
1301002	钻	支	101	16,181.40	13,378.30	17.3%
1301003	钻	支	108	168,227.27	152,565.33	9.3%
1301004	钻	支	298	94,370.93	71,181.47	24.6%

从上述两表可以看出,公司各类产品的毛利率波动主要是由于订单不同,同类产品的个性化要求造成。

2013年、2014年度,公司与同行业类似公司博深工具的毛利率情况比较如下:

项目	2014年度毛利率		2013年度毛利率	
	博深工具	万邦工具	博深工具	万邦工具
金刚石工具	30.11%	28.96%	30.49%	27.30%

公司2014年金刚石工具毛利率为28.96%,较博深工具低1.15%,2013年金刚石工具毛利率为27.30%,较博深工具低3.19%。主要原因为公司生产规模较博深工具相对要小,导致单位产品分摊的固定成本较高,造成毛利率相对稍低。

(5) 营业务收入和营业务利润的区域性分析

公司产品主要销于欧美等国家地区，最近两年一期，公司产品区域销售情况如下：

项目	2015年1月		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
欧洲	223.23	58.29%	3,453.68	50.88%	2,625.07	47.81%
北美	77.97	20.36%	2,167.53	31.93%	1,746.51	31.81%
澳洲	16.04	4.19%	247.04	3.64%	202.03	3.68%
南美	-	0.00%	188.48	2.78%	296.76	5.41%
亚太	1.10	0.29%	163.39	2.41%	159.39	2.90%
国内	64.61	16.87%	568.35	8.37%	460.46	8.39%
合计	382.95	100.00%	6,788.47	100.00%	5,490.21	100.00%

从报告期内的销售区域看，公司产品欧洲市场销售占全部销售收入的50%左右，北美市场占30%左右，澳洲市场占比在5%以下，国内市场的销售占比在10%左右，在南美及亚太的销售占比均较小。

在报告期内的2013年、2014年公司产品的市场销售占比变动不大，2015年1月欧洲市场有所上升，北美市场有所下降，主要是1月份北美订单较少。公司产品在国内市场2015年1月有所上升，主要是向国内具有进出口权的外贸公司销售，产品最终还是销往海外的居多。从全年的销售情况看，公司产品销售区域的占比基本稳定。

公司产品在各区域毛利情况分析

项目	2015年1月		2014年度		2013年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
欧洲	24.68	51.88%	951.68	49.48%	680.11	45.21%
北美	6.10	12.82%	641.79	33.37%	524.44	34.86%
澳洲	5.07	10.65%	103.26	5.37%	73.05	4.86%
南美	-	0.00%	49.01	2.55%	77.01	5.12%
亚太	0.09	0.19%	67.89	3.53%	64.16	4.27%
国内	11.64	24.46%	109.65	5.70%	85.49	5.68%
合计	47.58	100.00%	1,923.29	100.00%	1,504.25	100.00%

2013年、2014年在欧洲及北美市场毛利占比与收入占比基本匹配，澳洲市场的毛利率相对较高，而国内市场的毛利率较低，2015年毛利的占比有所变动，主要是1月份海外市场属于淡季，订单相对较少，分摊的固定成本较多，

毛利率有所下降。

(6) 海内外销售金额、占比及毛利率情况

单位：元

营业收入项目	2015年1月		
	收入	占比	毛利率
国外营业收入			
金刚石锯片	1,423,636.67	37.18%	-4.88%
磨轮	28,493.49	0.74%	41.28%
钻头			
其他	1,731,272.07	45.21%	24.09%
小计	3,183,402.23	83.13%	11.29%
国内营业收入			
金刚石锯片	368,900.01	9.63%	9.05%
磨轮			
钻头	155,891.77	4.07%	11.92%
其他	121,315.46	3.17%	53.09%
小计	646,107.24	16.87%	18.01%
合计	3,829,509.47	100.00%	12.42%
营业收入项目	2014年度		
	收入	占比	毛利率
国外营业收入			
金刚石锯片	45,174,209.68	66.55%	26.07%
磨轮	8,640,615.64	12.73%	41.36%
钻头	4,676,913.69	6.89%	42.64%
其他	3,709,399.80	5.46%	21.30%
小计	62,201,138.81	91.63%	29.16%
国内营业收入			
金刚石锯片	2,401,718.38	3.54%	15.67%
磨轮	309,620.31	0.46%	20.08%
钻头	2,730,604.06	4.02%	22.52%
其他	241,575.79	0.36%	17.85%
小计	5,683,518.54	8.37%	19.29%
合计	67,884,657.35	100.00%	28.96%
营业收入项目	2013年度		
	收入	占比	毛利率
国外营业收入			
金刚石锯片	32,701,905.10	59.56%	26.05%
磨轮	8,438,416.98	15.37%	32.83%
钻头	4,368,829.51	7.96%	25.62%
其他	4,788,338.33	8.72%	37.18%

小计	50,297,489.92	91.61%	28.21%
国内营业收入			
金刚石锯片	2,267,009.63	4.13%	16.45%
磨轮	707,563.58	1.29%	19.79%
钻头	1,355,228.67	2.47%	22.51%
其他	274,778.65	0.50%	13.38%
小计	4,604,580.53	8.39%	18.57%
合计	54,902,070.45	100.00%	27.40%

(三) 报告期内主要费用、占营业收入的比重及变化情况

1、报告期内各期间费用如下：

(1) 营业费用

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
运费杂费	41,138.94	1,148,371.69	803,303.74
差旅费	4,845.50	130,607.70	7,934.50
交通费	249.50	707.20	
招待费	4,060.50	57,032.00	
邮电费	875.50	5,678.20	19,959.43
宣传费		75,081.23	115,506.70
参展费		221,153.60	137,069.77
其他	2,642.00	65,108.06	29,378.16
合计	53,811.94	1,703,739.68	1,113,152.30

(2) 管理费用

单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
工资及福利费	223,560.29	3,533,762.45	2,748,760.52
折旧费及摊销费	12,470.57	1,076,180.55	1,017,834.69
交通费及汽车费	7,038.97	271,147.91	190,383.66
社保费及工会经费	24,878.39	959,250.92	952,992.83
差旅费	11,798.48	308,461.98	444,131.78
招待费	3,204.66	77,377.68	340,765.34
邮电费	1,140.26	81,209.18	69,368.69
办公费	6,651.64	659,416.78	280,466.64
税金	1,837.66	474,784.44	374,764.28

房租	10,274.86	184,775.34	14,724.29
劳务费	71,751.60	122,053.50	88,939.89
研发费用	181,912.94	3,507,054.71	3,929,058.25
其它	128,920.40	895,143.07	848,554.57
合计	685,440.72	12,150,618.51	11,300,745.43

(3) 财务费用

单位：元

类别	2015年1月	2014年度	2013年度
利息支出	295,717.59	3,786,611.12	4,088,590.70
减：利息收入	10,956.66	166,975.39	134,533.41
汇兑损益	-121,073.74	-217,317.29	907,987.61
其他	7,196.15	73,211.12	133,535.14
合计	170,883.34	3,475,529.56	4,995,580.04

2、报告期内各期主要费用变动情况

项目	2015年1月	2014年度		2013年度
	金额	金额	变动率%	金额
营业费用	5.38	170.37	53.06%	111.32
管理费用	68.54	1,215.06	7.52%	1,130.07
其中：研发费用	18.19	350.71	-10.74%	392.91
财务费用	17.09	347.55	-30.43%	499.56
三项费用合计	91.01	1,732.99	-0.46%	1,740.95
营业收入	382.95	6,788.47	23.65%	5,490.21

报告期内，2014年公司营业费用较2013年增长53.06%，主要是销售的增长，运杂费增加较多，另外公司产品的参展费及差旅费也有所增加所致。近两年公司管理费用增加幅度不大，主要是工资福利费、办公费增加，管理费用中的其他费用较为稳定，公司对管理费用的控制较好。公司财务费用2014年较2013年有所下降，主要是公司归还了部分长期借款。2015年1月公司营业费用、管理费用及财务费用发生额不大，2014年在收入增长23.65%的情况下，三项费用的合计略有下降，公司期间费用的发生合理。

3、报告期内各期主要费用占营业收入的比重变化

项目	2015年1月		2014年度		2013年度
	占比	变动率%	占比	变动率%	占比
营业收入（万元）	382.95		6,788.47	23.65%	5,490.21

营业费用占收入比重	1.41%	-1.10%	2.51%	0.48%	2.03%
管理费用占收入比重	17.90%	0.00%	17.90%	-2.68%	20.58%
其中:研发费用	4.75%	-0.42%	5.17%	-1.99%	7.16%
财务费用占收入比重	4.46%	-0.66%	5.12%	-3.98%	9.10%
三项费用占收入比重	23.77%	-1.76%	25.53%	-6.18%	31.71%

2013年、2014年、2015年1月公司营业费用占营业收入的比重分别为2.03%、2.51%、1.41%，波动较小，营业费用的发生与营业收入匹配。

2013年、2014年、2015年1月公司管理费用占营业收入的比重分别为20.58%、17.90%、17.90%，管理费用占营业收入的比重略有下降，管理费用较多为固定费用，与业务量的大小不成正比，随着销售业务的增长，管理效率会得到较好的体现，其占营业收入的比重下降符合正常的管理惯例。

报告期内公司研发费用占营业收入的比重略有下降，公司每年会根据发展规划进行一些研发项目，以保证公司产品的先进性。

报告期内公司财务费用占营业收入的比重略有下降，主要是公司归还了部分银行借款，利息支出有所减少。

总体看来，公司三项费用合计占营业收入的比重逐渐下降，随着公司业务的增长，合理控制三项费用的发生，有利于公司业绩的提升。

(四) 报告期内重大投资收益情况、非经常性损益情况及各项税收政策

1、重大投资收益情况

公司除在2013年、2014年分别获取4.52万元、3.07万元的理财收益外，报告期内无其他重大的投资收益。

2、非经常性损益情况

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-	3.77	201.30
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	600.00	193.32	1,450.95
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-

非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	3.07	4.52
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13.11	31.62	-14.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
所得税影响额	88.07	34.96	246.41
少数股东权益影响额	-	-	-
非经常性损益合计	498.82	196.82	1,395.95
净利润	446.10	311.85	1,140.49
非经常性损益占净利润的比例	111.82%	63.11%	122.40%

公司两年一期非经常性损益金额占净利润比例较大,主要是近几年公司产品的升级更新了一些设备及泰国建厂扩产,效益体现有个过程,公司近两年折旧金额较大,管理成本有所增加,因此经营出现亏损,但随着产品升级的完成及新建工厂生产成熟,公司的经营会逐步好转。于2013年正式投产的泰国子公司有望自2015年起盈利,公司目前发展势态较好,具备持续营利能力,公司扣除非经后的净利润未来会有进一步增长。

公司2015年1-5月经营情况（未经审计）如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度
营业收入	32,863,753.90	67,884,657.35
营业成本	24,805,493.51	48,651,778.40
营业利润	1,571,858.49	1,777,285.75
利润总额	8,036,086.10	4,064,365.42
净利润	6,786,258.60	3,118,542.76

从2015年1-5月份经营情况看，1-5月份的营业利润已接近2014年全年水平，公司盈利情况有较大的改善，公司具有持续经营能力。

公司非经常性损益主要是政府补助，政府补助主要是对公司的科技创新、人才引进及企业发展金补贴等。公司各期的政府补助项目均有所不同，公司政府补助为非经常性项目，具有偶发性。

非经常性损益中的政府补助情况如下：

补助项目	2015年1月	2014年度	2013年度	与资产相关/ 与收益相关
省科技厅重点新产品项目资金	-	-	30.00	收益相关
科技创新补助	-	-	184.00	收益相关
企业发展扶持资金	-	-	1,000.00	收益相关
预算安排 2013 年度外经贸发展促进资金	-	-	50.00	收益相关
国家创新基金	-	-	30.00	收益相关
高端人才项目资助	-	-	100.00	收益相关
武汉市知识产权局专利资助费	-	-	0.09	收益相关
预算安排“走出去”资金	-	45.00	35.00	收益相关
中小企业国际市场开拓资金	-	7.00	-	收益相关
政策性补贴	-	14.73	-	收益相关
省国外申请专利资助	-	38.00	-	收益相关
财政贴息	-	88.59	21.86	收益相关
企业发展金补贴	600.00	-	-	收益相关
合计	600.00	193.32	1,450.95	

根据企业会计准则第16号—政府补助的规定，公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。公司将政府补助划分为收益相关的政府补助的依据为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：（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。

3、公司所缴纳的主要税种及税收优惠政策

（1）主要税种及税率

税 种	计税依据	税率		
		2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%	17%
增值税（退税）	万邦工具执行“免抵退”方式退税，子公司莎迪亚按外贸企业方式退税	15%，13%，11%，9%，7%，5%	15%，13%，11%，9%，7%，5%	15%，13%，11%，9%，7%，5%
城市维护建设税	按当期应纳流转税额计征	7%	7%	7%
教育费附加	按当期应纳流转税额计征	3%	3%	3%
地方教育费附加	按当期应纳流转税额计征	2%	2%	2%
堤防费	按当期应纳流转税额计征	2%，0.5%	2%，1%，0.5%	2%，1%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%，20%，15%	25%，20%，15%	25%，20%，15%

（2）优惠税负及批文

经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局批准，公司于 2008 年被认定为高新技术企业，期限为 3 年，于 2011 年通过复审，有效期 3 年，2014 年再次提出认定申请，被认定为高新技术企业，有效期 3 年，企业所得税按 15% 税率计提并缴纳。

本公司子公司武汉莎迪亚贸易有限公司为外贸企业，享有外贸企业的出口退税免抵退税政策。

本公司子公司武汉佰益金刚石工具有限公司为出口加工区企业，根据商务部

2005 年第 27 号令《出口加工区加工贸易管理暂行办法》享受出口加工区的税收优惠。

本公司子公司金刚石工具技术(泰国)有限公司在泰国罗勇工业园保税区内，享受保税区待遇，通过泰国 BOI 投资委员会审批，从投产年度起 8 年内企业所得税全免，全免期过后享受 5 年的企业所得税 50%减免；对 BOI 产品免征增值税，对非 BOI 产品征收 7%的增值税。

(五) 报告期内主要资产情况及变动分析

1、货币资金

项目	2015. 1. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
现金	0.31	0.92	0.36
银行存款	1,110.23	326.45	885.71
其他货币资金(注)	332.93	310.48	332.87
合计	1,443.47	637.85	1,218.94

注：其他货币资金为银行承兑汇票保证金和信用证保证金

公司最近两年一期货币资金有所波动，2014 年主要是银行存款减少较多，主要是投资支付的现金和归还银行贷款较多。2015 年 1 月银行存款增加主要是收到股东的投资款。其他货币资金变动较小，主要是开具银行承兑汇票和信用证的保证金。

2、应收账款

(1) 应收账款账龄及余额

账龄	2015. 1. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	2,350.08	94.39	68.61	81.48	2281.46
1-2 年 (含 2 年)	134.19	5.39	13.42	15.94	120.77
2-3 年 (含 3 年)	3.04	0.12	0.91	1.08	2.13
3 年以上	2.52	0.10	1.26	1.50	1.26
合计	2,489.82	100.00	84.20	100.00	2405.62
账龄	2014. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	2,362.94	96.44	70.65	88.44	2,292.29
1-2 年 (含 2 年)	84.57	3.45	8.46	10.59	76.11
2-3 年 (含 3 年)	2.60	0.11	0.78	0.98	1.82

3年以上	-		-	-	-
合计	2,450.11	100	79.88	100.00	2,370.23
账龄	2013.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1年以内(含1年)	1,899.98	95.34	58.02	78.91	1,841.96
1-2年(含2年)	61.62	3.09	6.16	8.38	55.46
2-3年(含3年)	31.15	1.57	9.34	12.71	21.80
3年以上	-		-	-	-
合计	1,992.74	100	73.52	100.00	1,919.22

报告期内公司应收账款余额有所上升，主要是 2014 年公司收入增长 23.65%，

相应的应收账款有所上升。公司对于老客户的信用期一般为 90 天，新客户的订单一般在接收订单时收 30%，在发货时收 70%。

报告期内公司 95%的应收账款在一年以内，公司 80%的客户为海外客户，多年合作关系，基本能在信用期内支付公司货款，因此公司的应收账款周转率也较为稳定。

(2) 各期末前五名应收账款客户情况

2015 年 1 月 31 日

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	账龄
美国 DTT	617.93	24.82	1 年以内
德国华陵卢	623.66	25.05	1 年以内
MAXPRO INDUSTRIES, LLC	118.52	4.76	1 年以内
CM DIAMOND BLADES	79.40	3.19	1 年以内
长江岩土工程总公司(武汉)武汉分公司	47.46	1.91	1 年以内
合计	1,486.97	59.72	

2014 年 12 月 31 日

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	账龄
德国华陵卢	918.80	37.5	1 年以内
美国 DTT	674.85	27.54	1 年以内
CM DIAMOND BLADES	128.21	5.23	1 年以内
MAXPRO INDUSTRIES, LLC	110.52	4.51	1 年以内

IMPACTS AMERICAS INC	55.58	2.27	1 年以内
合计	1,887.96	77.06	

2013 年 12 月 31 日

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	账龄
德国华陵卢	820.59	41.18	1 年以内
美国 DTT	514.99	25.84	1-2 年: 19.95 万 1 年以内: 495.04 万
CM DIAMOND BLADES	91.83	4.61	1 年以内
MAXPRO INDUSTRIES, LLC	81.22	4.08	1 年以内
VFT AUSTRALIA PTY LTD	53.78	2.7	1 年以内: 21.49 万 1-2 年: 9.49 万 2-3 年: 22.80 万
合计	1,562.40	78.4	

公司各期前两大客户均为公司的关联方，公司产品主要是通过德国华陵卢和美国 DTT 销往美国和欧洲市场，上述两家公司主要是作为公司分别在德国和美国最大的代理商，这样有利于节约公司的销售费用，便利海外客户的售后服务。公司与关联方的订定价具体情况见“五、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

3、预付账款

(1) 预付账款余额及账龄

账龄	2015. 1. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	113.65	66.83	247.75	83.89	336.78	99.17
1-2 年 (含 2 年)	47.59	27.98	47.50	16.08	0.31	0.09
2-3 年 (含 3 年)	2.63	1.55	0.10	0.03	2.50	0.74
3 年以上	6.18	3.64	-	-	-	-
合计	170.06	100	295.35	100	339.58	100

公司预付账款主要为设备的预付款及少量的外购商品预付款。公司两年以上的预付款主要为预付参展费后，公司经考察认为展会专业性不强没有参展，对方未退回预付款，造成长时间挂账，该款可在下次参展时抵销参展费，后续公司会选择专业性强的展会参加。

(2) 期末余额前五名的预付款情况

2015 年 1 月 31 日

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)	未结算的原因	账龄
国网湖北省电力公司武汉供电公司	22.12	13.01	合同未履行完毕	1年以内
河南奔瑞液压设备有限公司	21.20	12.47	合同未履行完毕	11.6万为1年以内, 9.6万为1-2年
河南黄河旋风股份有限公司	20.98	12.34	合同未履行完毕	
武汉光谷科威晶激光技术有限公司	20.15	11.85	合同未履行完毕	20万为1年以内, 0.15为1-2年
汕头市悦熙机械设备有限公司	18.50	10.87	合同未履行完毕	1-2年
合计	102.95	60.54		

2014年12月31日

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)	未结算的原因	账龄
郑州华邦工具有限公司	147.98	50.1	合同未履行完毕	1年以内
株洲伟钻硬质合金销售有限公司	29.15	9.87	合同未履行完毕	1年以内
河南奔瑞液压设备有限公司	21.20	7.18	合同未履行完毕	11.6万为1年以内, 9.6万为1-2年
国网湖北省电力公司武汉供电公司	20.52	6.95	合同未履行完毕	1年以内
武汉光谷科威晶激光技术有限公司	20.15	6.82	合同未履行完毕	1年以内
合计	239.00	80.92		

2013年12月31日

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例(%)	未结算的原因	账龄
郑州华邦工具有限公司	74.11	21.82	合同未履行完毕	1年以内
DR. FRITSCH SONDERMASCHINEN GMBH	63.33	18.65	合同未履行完毕	1年以内
苏州众拓自动化设备有限公司	28.02	8.25	合同未履行完毕	1年以内
河南黄河旋风股份有限	27.40	8.07	合同未履行完毕	1年以内

公司				
株洲伟钻硬质合金销售有限公司	22.83	6.72	合同未履行完毕	1年以内
合计	215.69	63.51		

4、其他应收款

(1) 其他应收款余额及账龄

账龄	2015. 1. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1年以内 (含1年)	408.20	84.90	11.32	42.14%	396.88
1-2年 (含2年)	58.11	12.08	5.25	19.55%	52.86
2-3年 (含3年)	1.50	0.31	0.45	1.67%	1.05
3-4年	1.90	0.40	0.95	3.54%	0.95
4-5年	11.12	2.31	8.90	33.11%	2.22
合计	480.83	100.00	26.87	100.00%	453.96
账龄	2014. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1年以内 (含1年)	1,585.72	98.08	14.21	54.41%	1,571.51
1-2年 (含2年)	16.79	1.04	1.68	6.43%	15.11
2-3年 (含3年)	1.10	0.07	0.33	1.26%	0.77
3-4年	2.00	0.12	1.00	3.83%	1.00
4-5年	11.12	0.69	8.90	34.07%	2.22
合计	1,616.73	100.00	26.11	100.00%	1,590.62
账龄	2013. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1年以内 (含1年)	939.65	88.15	27.31	47.38%	912.34
1-2年 (含2年)	79.10	7.42	7.91	13.72%	71.19
2-3年 (含3年)	6.05	0.57	1.81	3.15%	4.23
3-4年	41.22	3.87	20.61	35.75%	20.61
4-5年	-	-	-	0.00%	0.00
合计	1,066.02	100.00	57.64	100.00%	1,008.37

公司其他应收款主要为与公司关联方之间的往来款及应收出口退税款。最近两年一期对于关联方的欠款在逐步清偿，其他应收款的余额下降较多。各期80%的其他应收款的账龄为1年以内，账龄较长的其他应收款较少。

(2) 期末余额前五名的欠款单位情况

2015年1月31日

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)
德国华陵卢	往来款	333.75	1年以内	69.41
应收退税款	退税款	36.30	1年以内： 30.71 1-2年：5.59	7.55
尚梅	往来款	35.98	1年以内	7.48
武汉兆华科技有限公司	往来款	15.53	1年以内	3.23
尹红兵	往来款	7.25	1年以内	1.51
合计		428.80		89.18

2014年12月31日

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)
武汉兆华科技有限公司	往来款	580.00	1年以内	35.87
武汉正星百思特工程装备研 发有限公司	往来款	479.00	1年以内	29.63
德国华陵卢	往来款	386.48	1年以内	23.91
美国 DTT	往来款	82.54	1年以内	5.11
尚梅	往来款	35.65	1年以内	3.28
合计		1,563.67		96.72

2013年12月31日

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)
德国华陵卢	往来款	436.41	1年以内	40.94
武汉兆华科技有限公司	往来款	313.70	1年以内	29.43
湖北长江精工材料技术有限公司	往来款	110.77	1年以内	10.39
西蒙天津国际贸易有限公司	往来款	50.00	1-2年	4.69
应收退税款	退税款	29.36	1年以内	2.75
合计		940.24		88.20

德国华陵卢、武汉兆华科技有限公司、尚梅、美国 DTT 为公司的关联方，公司与关联方之间的交易情况见“五、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

截至2015年1月31日，公司其他应收款大幅减少，上述关联方的欠款中的

德国华陵卢已于 2015 年 5 月 4 日归还德国万邦，尚梅的欠款于 2015 年 2 月 9 日归还，武汉兆华科技有限公司的欠款于 2015 年 3 月 18 日归还。

5、存货

项目	2015. 1. 31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	962.19	-	962.19	64.41%
包装物	96.16	-	96.16	6.44%
低值易耗品	168.91	-	168.91	11.31%
库存商品	266.58	-	266.58	17.85%
合计	1,493.84	-	1,493.84	100.00%
项目	2014. 12. 31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	992.41	-	992.41	63.74%
包装物	73.47	-	73.47	4.72%
低值易耗品	169.30	-	169.30	10.87%
库存商品	321.66	-	321.66	20.66%
合计	1,556.84	-	1,556.84	100.00%
项目	2013. 12. 31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	914.90	-	914.90	72.63%
包装物	61.18	-	61.18	4.86%
低值易耗品	86.76	-	86.76	6.89%
库存商品	196.86	-	196.86	15.63%
合计	1,259.70	-	1,259.70	100.00%

报告期内公司存货略有上升，主要是 2014 年的收入增加，相应的材料及库存商品也增加。公司存货结构在各报告期末变动不大，原材料占比有所下降，库存商品的占比略有上升，存货结构的变动与公司的生产经营模式有一定的关系，订单式生产一般严格按客户的要求进行，按约定的交货期发货，2014 年库存商品的增加主要是还没有到交货期的产品暂时存放在公司。

公司存货在各期期末不存在成本低于可变现净值的情形。

6、固定资产

(1) 固定资产类别及折旧年限

见本节“三、公司主要会计政策及会计估计”之“（十五）固定资产”

(2) 两年一期固定资产的变动情况

项目	2012. 12. 31	本期增加	本期减少	2013. 12. 31
一、账面原值合计：	2,588.98	2,020.53	280.93	4,328.58

其中：房屋及建筑物	762.54	1,136.86	-	1,899.39
机器设备	1,678.65	827.37	250.80	2,255.22
运输设备	98.87	25.44	29.29	95.02
其他设备	48.92	30.87	0.84	78.95
二、累计折旧合计：	1,202.47	236.50	140.03	1,298.94
其中：房屋及建筑物	200.72	53.66	-	254.38
机器设备	886.19	172.50	111.85	946.85
运输设备	79.54	5.05	28.06	56.53
其他设备	36.02	5.28	0.12	41.18
三、固定资产账面净值合计	1,386.51	-	-	3,029.65
其中：房屋及建筑物	561.82	-	-	1,645.02
机器设备	792.46	-	-	1,308.37
运输设备	19.33	-	-	38.49
其他设备	12.90	-	-	37.77
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	1,386.51	-	-	3,029.65
其中：房屋及建筑物	561.82	-	-	1,645.02
机器设备	792.46	-	-	1,308.37
运输设备	19.33	-	-	38.49
其他设备	12.90	-	-	37.77
项目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
一、账面原值合计：	4,328.58	1,360.89	13.28	5,676.20
其中：房屋及建筑物	1,899.39	662.48	-	2,561.87
机器设备	2,255.22	688.75	11.49	2,932.48
运输设备	95.02	-	-	95.02
其他设备	78.95	9.66	1.79	86.82
二、累计折旧合计：	1,298.94	355.72	2.22	1,652.44
其中：房屋及建筑物	254.38	106.46	-	360.84
机器设备	946.85	230.56	2.22	1,175.19
运输设备	56.53	9.08	-	65.60
其他设备	41.18	9.63	-	50.81
三、固定资产账面净值合计	3,029.65	-	-	4,023.76
其中：房屋及建筑物	1,645.02	-	-	2,201.04
机器设备	1,308.37	-	-	1,757.29
运输设备	38.49	-	-	29.41
其他设备	37.77	-	-	36.01
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-

机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	3,029.65	-	-	4,023.76
其中：房屋及建筑物	1,645.02	-	-	2,201.04
机器设备	1,308.37	-	-	1,757.29
运输设备	38.49	-	-	29.41
其他设备	37.77	-	-	36.01
项目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 1. 31
一、账面原值合计：	5,676.20	36.60	0.50	5,712.30
其中：房屋及建筑物	2,561.87	-	-	2,561.87
机器设备	2,932.48	36.10	-	2,968.58
运输设备	95.02	-	-	95.02
其他设备	86.82	0.50	0.50	86.82
二、累计折旧合计：	1,652.44	33.58	-	1,686.03
其中：房屋及建筑物	360.84	10.11	-	370.95
机器设备	1,175.19	21.83	-	1,197.02
运输设备	65.60	0.76	-	66.36
其他设备	50.81	0.88	-	51.69
三、固定资产账面净值合计	4,023.76	-	-	4,026.27
其中：房屋及建筑物	2,201.04	-	-	2,190.92
机器设备	1,757.29	-	-	1,771.56
运输设备	29.41	-	-	28.66
其他设备	36.01	-	-	35.13
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	4,023.76	-	-	4,026.27
其中：房屋及建筑物	2,201.04	-	-	2,190.92
机器设备	1,757.29	-	-	1,771.56
运输设备	29.41	-	-	28.66
其他设备	36.01	-	-	35.13

报告期内公司固定资产逐年增加，主要是公司扩产新建厂房转固及增加的机器设备。

(3) 权属受到限制的固定资产

截至本公开转让说明书签署日，权属受限的固定资产如下：

项 目	期末账面价值	受限原因
-----	--------	------

货币资金	332.93	票据及信用证保证金
土地	3,372.25	抵押
土地(泰国)	920.69	抵押
房屋	391.03	抵押
机器设备	630.31	抵押
合计	5,647.21	

土地为武开国用(2006)第48号和武开国用(2013)第10号两宗工业用地；泰国的被抵押的为产权号 Land Title Deed 4169, 4108 的土地；抵押的房屋为武房权证经字第 2012000369 号，武房权证经字第 2012000370 号，武房权证经字第 201200071 号三栋房屋；被抵押的设备主要是泰国 DTT 的设备。

7、在建工程

项目	2015. 1. 31					
	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	期末余额	减值 准备	账面价值
武汉出口加工区项目	273.49	10.54	0	284.03		284.03
合计	273.49	0	0	284.03		284.03
项目	2014. 12. 31					
	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	期末余额	减值 准备	账面价值
武汉出口加工区项目	208.17	727.79	662.48	273.49		273.49
合计	208.17	727.79	662.48	273.49		273.49
项目	2013. 12. 31					
	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	期末余额	减值 准备	账面价值
武汉出口加工区项目		208.17	0	208.17		208.17
合计		208.17	0	208.17		208.17

公司的在建工程主要是公司子公司武汉佰益新建的出口加工区中尚未完工的部分。公司在建工程进展正常，不存在减值情形。

8、主要对外投资情况

公司主要的对外投资为公司投资设立的控股及全资子公司，具体见本节“十、公司控股子公司情况”。

9、无形资产

项目	初始金额	取得方式	摊销方法	摊销年限(月)	最近一期末的摊余价值	剩余摊销年限

						(月)
用友软件	1.50	外购	直线法	60	1.08	42
土地使用权	4,551.65				4,372.38	
其中：武开国用 (2006)第48号	223.52	出让	直线法	600	182.91	503
武开国用(2013) 第10号	3,328.00	出让	直线法	600	3,189.33	576
Land Title Deed 4169,4108	920.62	购买	不摊销		920.62	
Land Title Deed 164948	22.24	购买	不摊销		22.24	
Land Title Deed 155474	57.27	购买	不摊销		57.27	
合计	4,553.14				4,373.46	

公司无形资产主要为土地使用权及财务软件。公司下属泰国公司的土地具有所有权，因此未进行摊销。公司报告期末，无形资产未发现减值迹象，不需要计提资产减值准备。

公司武开国用(2006)第48号、武开国用(2013)第10号土地抵押给交通银行股份有限公司武汉东湖新技术开发区支行。Land Title Deed 4169,4108土地抵押给 Bangkok Bank。

10、主要资产减值准备

(1) 主要资产减值准备的计提依据

见本节“三、公司主要会计政策及会计估计”相关内容。

(2) 主要资产减值准备计提情况

项 目	2012.12.31	本期计提额	本期减少额		2013.12.31
			转回	转销	
坏账准备--应收账款	51.87	21.65	0.00	0.00	73.52
坏账准备--其他应收账款	131.48		73.84	0.00	57.64
合 计	183.35	21.65	73.84	0.00	131.16
项 目	2013.12.31	本期计提额	本期减少额		2014.12.31
			转回	转销	
坏账准备--应收账款	73.52	6.36	0.00	0.00	79.88
坏账准备--其他应收账款	57.64	0.00	31.53	0.00	26.11
合 计	131.16	6.36	31.53	0.00	105.99
项 目	2014.12.31	本期计提额	本期减少额		2015.1.31

			转回	转销	
坏账准备--应收账款	79.88	4.32	0.00	0.00	84.20
坏账准备--其他应收账款	26.11	0.76	0.00	0.00	26.87
合 计	105.99	5.08	0.00	0.00	111.07

公司严格按既定的会计政策和会计估计提相关资产的减值准备，公司资产不存在大额减值情况。

(六) 主要负债情况

1、短期借款

借款类别	2015. 1. 31		
	借款单位	金额	抵押 (或质押物)
抵押借款	招商银行武汉开发区支行	1,150.00	房屋
抵押借款	汉口银行武汉经济技术开发区支行	450.00	定期存单、房地产
抵押借款	Bangkok Bank	445.65	土地
	合计	2,045.65	
借款类别	2014. 12. 31		
	借款单位	金额	抵押 (或质押物)
质押借款	交通银行股份有限公司武汉东湖新技术开发区支行	320.00	专利权质押
抵押借款	招商银行武汉开发区支行	1,150.00	房地产
抵押借款	汉口银行武汉经济技术开发区支行	450.00	定期存单、房屋
抵押借款	Bangkok Bank	385.13	土地
	合计	2,305.13	
借款类别	2013. 12. 31		
	借款单位	金额	抵押 (或质押物)
质押借款	汉口银行武汉经济技术开发区支行	500.00	公司控股股东正星激光用持有公司的股权作质押
抵押借款	招商银行武汉经济技术开发区支行	1,690.00	房屋
抵押借款	Bangkok Bank	30.99	土地
	合计	2,220.99	

公司的短期借款主要是抵押借款和质押借款，公司两年一期的短期借款变动不大，公司与银行之间能保持良好的关系，公司不存在逾期的短期借款。

短期借款的抵押物土地和房地产见上述“（五）报告期内主要资产情况变动分析”之“6、固定资产”之“（3）权属受限的固定资产”

2、应付票据

种类	2015. 1. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
银行承兑汇票	985.37	1,034.88	642.85
合计	985.37	1,034.88	642.85

应付票据主要是银行承兑汇票，公司两年一期的应付票据增加较多，主要是公司在收入增长的情况下，相应的采购增加，公司为了合理很好的利用银行给予的信用，减少营运资金的占用，用银行承兑汇票方式支付对供应商的货款。2015年1月银行承兑汇票减少主要是偿还了到期的银行承兑汇票。

3、应付账款

(1) 应付账款按账龄分析

账龄	2015. 1. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年)	674.33	93.18	1,144.44	94.93	820.37	98.49
1-2年(含2年)	38.81	5.36	50.56	4.19	12.54	1.51
2-3年(含3年)			10.56	0.88		
3年以上	10.56	1.46				
合计	723.70	100	1,205.57	100	832.91	100

公司2014年应付账款增加较大的原因是万邦本部及莎迪亚公司的应付账款增加。这两家公司的营业收入在2014年均有不同程度的增长，公司外购的基体及粉料等增加。公司的供应商一般与公司进行多年合作，给予公司一定的信用期，公司2015年1年应付账款下降较大，主要为春节前属于集中付款期，因此应付账款减少较多。

(2) 应付账款金额前五名单位情况

2015年1月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
德国华陵卢	供应商	110.59	1年以内	尚在信用期
黑旋风锯业股份有限公司	供应商	93.86	1年以内	尚在信用期
中南钻石有限公司	供应商	51.17	1年以内	尚在信用期
湖北工建钢结构有限公司	供应商	44.45	1年以内	尚在信用期
郑州华邦工具有限公司	供应商	41.01	1年以内	尚在信用期
合计		341.07		

2014年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
------	--------	------	----	-------

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
郑州华邦工具有限公司	供应商	126.48	1年以内	尚在信用期
德国华陵卢	供应商	94.21	1年以内	尚在信用期
黑旋风锯业股份有限公司	供应商	70.12	1年以内	尚在信用期
日照海恩锯业有限公司	供应商	63.56	1年以内	尚在信用期
中南钻石有限公司	供应商	51.17	1年以内	尚在信用期
合计		405.54		

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
郑州华晶金刚石股份有限公司	供应商	159.75	1年以内	尚在信用期
黑旋风锯业股份有限公司	供应商	82.71	1年以内	尚在信用期
德国华陵卢	供应商	82.39	1年以内	尚在信用期
筑泰建筑装璜有限公司	供应商	71.88	1年以内	尚在信用期
辉县市金城磨料模具厂	供应商	45.03	1年以内	尚在信用期
合计		441.76		

4、应付职工薪酬

(1) 短期薪酬

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		707.66	705.83	1.83
(2) 职工福利费		69.93	69.93	
(3) 医疗保险费		25.45	25.45	
(4) 工伤保险费		3.10	3.10	
(5) 生育保险费		2.17	2.17	
(6) 住房公积金		12.32	12.32	
(7) 工会经费和职工教育经费	21.21	8.42	14.21	15.42
(8) 短期带薪缺勤				
(9) 短期利润分享计划				
合计	21.21	829.05	833.01	17.25
项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1.83	837.03	837.04	1.82
(2) 职工福利费		60.20	60.20	
(3) 医疗保险费		27.87	27.87	
(4) 工伤保险费		3.29	3.29	
(5) 生育保险费		2.30	2.30	
(6) 住房公积金		1.61	1.61	
(7) 工会经费和职工教	15.42		0.21	15.21

育经费				
(8) 短期带薪缺勤				
(9) 短期利润分享计划				
合 计	17.25	932.30	932.52	17.03
项 目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 1. 31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1.82	74.05	65.30	10.57
(2) 职工福利费		3.31	3.31	
(3) 医疗保险费		4.83	4.83	
(4) 工伤保险费		0.59	0.59	
(5) 生育保险费		0.41	0.41	
(6) 住房公积金		2.06	2.06	
(7) 工会经费和职工教育经费	15.21		0.01	15.20
(8) 短期带薪缺勤				
(9) 短期利润分享计划				
合 计	17.03	85.25	76.52	25.77

公司短期薪酬变动较小，各期末余额主要是计提的工会经费和职工教育经费等尚未使用部分。公司不存在大额应付未付的职工薪酬。

(2) 设定提存计划

项 目	2012. 12. 31	本期增加	本期减少	2013. 12. 31
基本养老保险	1.73	62.06	62.53	1.27
失业保险费	0.02	6.20	6.20	0.02
合 计	1.75	68.27	68.73	1.29
项 目	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 12. 31
基本养老保险	1.27	69.63	70.42	0.48
失业保险费	0.02	6.58	6.58	0.02
合 计	1.29	76.22	77.00	0.50
项 目	2014. 12. 31	本期增加	本期减少	2015. 1. 31
基本养老保险	0.48	13.00	13.00	0.48
失业保险费	0.02	1.17	1.17	0.02
合 计	0.50	14.17	14.17	0.50

各期末设定提存计划主要按规定计提的养老保险及失业保险金的余额，一般为公司计提数与社会统筹部门扣缴数有较小差异造成。公司每月按期为员工缴纳养老保险及失业保险金。

5、应交税费

税费项目	2015. 1. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
增值税	28.49	14.13	3.42

企业所得税	38.14	18.72	156.59
个人所得税	0.20	6.66	11.06
城市维护建设税	5.08	2.84	2.83
房产税		2.94	
土地使用税	0.000252	6.88	6.88
教育费附加	2.58	1.22	1.21
堤防费	-0.64	0.21	0.57
地方教育附加	2.05	0.81	1.48
印花税	0.49	0.77	0.08
其他	0.47	1.25	1.46
合计	76.86	56.42	185.58

各报告期末，公司应交税费主要是企业所得税。公司 2013 年应交税费金额较大也主要是应交企业所得税 156.59 万元，公司当年的政府补助较高，净利润相对较大，因此应交企业所得税较大。

公司的产品主要出口，母公司增值税按“免、抵、退”政策退税，子公司莎迪亚享受外贸企业出口退税政策，因此公司除了少量内销产品应缴增值税外，出口产品销售环节基本为零税率。公司各报告期末应交增值税金额不大。

公司其他各项税费按相关政策计提和缴纳，公司不存在欠缴税款的情形。

6、应付利息

项目	2015. 1. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
分期付息到期还本的长期借款利息	13.05	3.33	3.77
合计	13.05	3.33	3.77

公司应付利息主要是计提的分期付息到期还本的长期借款利息。各期金额较小。

7、其他应付款

(1) 其他应付款账龄及余额

账龄	2015. 1. 31	占比	2014. 12. 31	占比	2013. 12. 31	占比
1 年以内 (含 1 年)	351.58	67.03%	1,528.82	72.84%	622.96	45.95%
1-2 年(含 2 年)			3.38	0.16%	732.87	54.05%
2-3 年(含 3 年)	2.56	0.49%	566.64	27.00%		
3 年以上	170.38	32.48%				
合计	524.52	100.00%	2,098.84	100.00%	1,355.83	100.00%

公司其他应付款变动较大，主要是 2014 年公司向股东武汉市正星激光技术应用有限公司借款 1,162.83 万元，在 2015 年归还了大部分。另外金额较大的其他应付款主要是向湖北鼎龙泰豪投资有限公司的借款和 DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY,LLC 为泰国公司的代垫款。

公司账龄超过一年的其他应付款主要是向湖北鼎龙泰豪投资有限公司借款和 DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY,LLC 的代垫款，公司向湖北鼎龙泰豪投资有限公司的借款是按约定的还款期限归还，DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY,LLC 代泰国公司的付款主要是公司在泰国设立子公司投资建厂时，由于国内办手续时间较长，当地的地价波动较大，因此公司通过与 DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY,LLC 协商先由其代公司支付款项给泰国子公司购地，待公司的投资款到位后，由泰国子公司分期归还。

(2) 前五大债权人明细

债权人名称	2015. 1. 31			
	金额	占比	账龄	款项内容
武汉市正星激光技术应用有限公司	102.64	19.57%	1 年以内	借款
金刚石工具技术（美国）有限公司	77.50	14.78%	3-4 年	代垫款
姜志雄	49.96	9.52%	1 年以内	借款及报 销款余额
湖北长江精工材料技术有限公司	34.11	6.50%	1 年以内	往来款
邱茂金	14.98	2.86%	1 年以内	借款及报 销款余额
合计	279.19	53.23%		
债权人名称	2014. 12. 31			
	金额	占比	账龄	款项内容
武汉市正星激光技术应用有限公司	1,162.83	55.40%	1 年以内	借款
湖北鼎龙泰豪投资有限公司	500.00	23.82%	1 年以内：103 万 2-3 年：397 万	借款
金刚石工具技术（美国）有限公司	85.95	4.10%	2-3 年	代垫款
刘蕾	50.00	2.38%	1 年以内	借款
邱茂金	15.61	0.74%	1 年以内	借款及报 销款余额
合计	1,853.13	86.45%		
债权人名称	2013. 12. 31			
	金额	占比	账龄	款项内容
湖北鼎龙泰豪投资有限公司	559.89	41.29%	1-2 年	借款
武汉市正星激光技术应用有限公司	365.52	26.96%	1 年以内	借款
金刚石工具技术（美国）有限公司	171.80	12.67%	1-2 年	代垫款

姜志雄	28.91	2.13%	1年以内	借款及报销款余额
邱茂金	11.39	0.84%	1年以内	借款及报销款余额
合计	1,137.51	83.90%		

8、一年内到期的非流动负债

公司一年内到期的非流动负债主要是一年内到期的长期借款余额 1,530 万元，为武汉万邦激光金刚石工具有限公司以土地为抵押向交通银行股份有限公司武汉东湖新技术开发区支行取得借款 1,530 万元。

9、长期借款

公司长期借款主要为抵押贷款。报告期各期末，公司抵押借款情况如下：

2015. 1. 31		
贷款单位	借款余额	抵押物
Bangkok Bank	1,168.26	土地
合计	1,168.26	
2014. 12. 31		
贷款单位	借款余额	抵押物
交通银行股份有限公司武汉东湖新技术开发区支行	1,530.00	土地
Bangkok Bank	1,160.91	土地
合计	2,690.91	
2013. 12. 31		
贷款单位	借款余额	抵押物
交通银行股份有限公司武汉东湖新技术开发区支行	1,630.00	土地
Bangkok Bank	1,422.29	土地
合计	3,052.29	

2015 年 1 月 31 日，公司长期借款余额为泰国公司的 1,168.26 万元，泰国子公司以泰国罗勇工业区土地为抵押标的向 Bangkok Bank 取得借款。土地的抵押情况见本见上述“（五）报告期内主要资产情况及分析”之“9.无形资产”。

（七）报告期内股东权益情况

项目	2015. 1. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
实收资本	1,876.93	1,579.00	1,579.00
资本公积	1,285.23	168.00	168.00
综合收益	-100.69	-88.66	-77.05
专项储备	121.79	162.01	143.14
盈余公积	509.14	509.14	443.74

未分配利润	3,660.35	3,214.25	2,967.80
归属于母公司所有者权益合计	7,357.38	5,547.91	5,228.76
少数股东权益	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	7,357.38	5,547.91	5,228.76

公司报告期内股东权益逐渐增加，一方面公司2015年1月武汉兆华科技有限公司等新股东投入1,415.158万元，其中计入实收资本297.928万元，其余部分计入资本公积；另一方面公司近两年经营业绩所形成的留存收益增加。公司实收资本和资本公积的增加情况见本公开转“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

六、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：持有公司股份5%以上的股东；持有公司股份5%以上的股东控制的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

1、公司的实际控制人

公司的实际控制人为叶宏煜，详细情况见“第一节 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

2、子公司

公司的子公司基本情况见“第三节 公司财务”之“十三、子公司的情况”。

3、合营公司和联营公司

报告期内，公司无对外投资形成的合营公司和联营公司。

4、董事、监事和高级管理人员及与其关系密切的家庭成员

公司董事、监事和高级管理人员及与其关系密切的家庭成员为本公司的关联方，具体情况参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、董事、监事、

高级管理人员与核心技术人员”。

5、持有公司股份 5%以上的股东

报告期内，除董事、监事和高级管理人员及与其关系密切的家庭成员，持有公司股份 5%以上的股东情况如下：

关联方名称	持股比例
武汉市正星激光技术应用有限公司	35.164%
德国华陵卢有限责任公司	29.969%
武汉康宏华投资管理合伙企业（有限合伙）	7.897%
蔡国忠	6.793%
湖北天行健投资有限责任公司	5.608%

6、董事、高级管理人员控制的企业和在除本公司以外任职董事、高级管理人员的企业

序号	姓名	公司职务	兼职单位	关联关系
1	叶宏煜	董事长、总经理	武汉市正星激光技术应用有限公司	公司的控股股东、实际控制人任执行董事的公司
			武汉康宏华投资管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人持有 37.16% 并担任执行事务合伙人
			泰国 DTT	董事长兼总经理
			DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC（美国 DTT）	实际控制人控制并任董事的公司
			武汉正星百思特工程装备研发有限公司	受同一实际控制人控制的公司
2	XINHUALU（卢新华）	董事	德国华陵卢	公司第二大股东控制并任总经理的公司
3	刘青	董事	湖北长江精工材料技术有限公司	董事刘青控制并任总经理的公司
			武汉兆华科技有限公司	董事刘青控制并任执行董事兼总经理的公司

（二）关联交易

1、偶发性关联交易

（1）公司 2013 年初拟与公司第二大股东德国华陵卢商议，将德国华陵卢的业务并入本公司，公司将其存货购入，德国华陵卢注销，公司的下属子公司德国万邦于 2013 年 3 和 2013 年 6 月分别支付其预付款项 250 万元和 125 万元，后因

客户原因，该事项未能如期进行，公司预付的款项逐期由德国华陵卢归还，2015年1月归还39,388.85欧元，2015年1月31日折算为人民币余额333.75万元于5月4日全部归还德国万邦。

(2) 2013年公司设立子公司美国万邦时，由于公司未马上聘请相关人员，公司委托实际控制人叶宏煜之配偶尚梅代办相关手续，及代公司组织相关活动，报告期内关联人与美国万邦之间的往来其他应收款如下：

单位：美元

年度	借方发生额	贷方发生额	期末余额
2015年1月			285,199.42
2014年	112,199.42		285,199.42
2013年	173,000.00		173,000.00

同时，母公司与尚梅之间的其他应付款往来如下：

年度	借方发生额	贷方发生额	期末余额
2015年1月			1,388,626.31
2014年	280,000.00	500,000.00	1,388,626.31
2013年	2,665,675.75	1,176,345.84	1,168,626.31
2013年初余额（贷方）			2,657,956.22

2015年2月9日，尚梅将所欠美国万邦款按当天汇率折人民币359,752.20元归还给母公司万邦有限，则万邦有限欠尚梅人民币1,748,586.16元，尚梅欠美国万邦美元285,199.42美元，按当天汇率折算人民币为1,748,586.16元。为了理清与尚梅之间的往来款，2015年2月9日，万邦有限与尚梅、美国万邦签署了《三方抵账协议》，万邦有限应付尚梅1,748,586.16元，尚梅欠美国万邦1,748,586.16元，三方协商一致将万邦有限应付给尚梅的款项与尚梅应付给美国万邦的款项相抵，抵账之后，万邦有限应付美国万邦1,748,586.16元。

尚梅的欠款已于2015年2月9日全部归还。

(3) 2014年8月公司的关联公司武汉正星百思特工程装备研发有限公司向公司周转借款479万元，该款于2015年1月归还。

(4) 2011年初，公司拟在泰国投资建厂，由于投资审批手续流程较长，泰国当地地价波动较大，为了避免因地价上涨增加成本，公司与关联方DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC协商先由其代公司支付款项给泰国子公司购地，待公司的投资款到位后，由泰国子公司分期归还。2011年7月DIAMOND TOOLS

TECHNOLOGY, LLC 支付泰国公司 900 万泰铢，2014 年、2015 年 1 月泰国公司分别归还 16.25 万美元、1.41 万美元

2、经常性关联交易

(1) 采购商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	定价原则	2015 年 1 月	
			金额	占同类交易的比例
德国华陵卢	产成品采购	市场价格	20.21	100.00%
武汉兆华科技有限公司	原材料采购	市场价格	9.36	17.59%
合计			29.57	
关联方	关联交易内容	定价原则	2014 年	
			金额	占同类交易的比例
德国华陵卢	产成品采购	市场价格	241.81	100.00%
武汉兆华科技有限公司	原材料采购	市场价格	291.41	34.68%
湖北长江精工材料技术有限公司	设备采购	市场价格	44.01	6.39%
合计			577.23	
关联方	关联交易内容	定价原则	2013 年	
			金额	占同类交易的比例
德国华陵卢	产成品采购	市场价格	175.68	100.00%
武汉兆华科技有限公司	原材料采购	市场价格	39.85	8.25%
湖北长江精工材料技术有限公司	设备采购	市场价格	2.26	0.27%
合计		市场价格	217.8	

(2) 销售商品

关联方	关联交易内容	定价原则	2015 年 1 月	
			金额	占全部销售收入比例
德国华陵卢	商品销售	市场价格	170.73	44.58%
美国 DTT	商品销售	市场价格	82.55	21.55%
合计			253.28	66.13%
关联方	关联交易内容	定价原则	2014 年度	
			金额	占全部销售收入比例

德国华陵卢	商品销售	市场价格	3,017.79	44.45%
美国 DTT	商品销售	市场价格	899.78	13.25%
合计			3,917.58	57.71%
关联方	关联交易内容	定价原则	2013 年度	
			金额	占全部销售收入比例
德国华陵卢	商品销售	市场价格	2,610.72	47.55%
美国 DTT	商品销售	市场价格	463.80	8.45%
合计			3,074.52	56.00%

公司为了在海外销售产品，公司股东德籍华人 XINHUA LU（卢新华）以及叶宏煜（具有美国永久居留权）分别成立 HUALING LU GMBH、DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC 作为公司产品在欧洲以及美国的主要销售渠道。由于公司销售给关联方的产品与销售给其他非关联方的产品订价原则相同，且主要是因为当地市场更倾向于接受本国国民所创办的企业，因此公司与关联方的交易决策程序和交易价格均与公司同类交易一样进行。由于两家关联公司成立年限较长，具有较好的客户基础，公司需要通过两家关联公司实现产品销售，公司在报告期内向两家关联公司的销售价格与公司同类商品对非关联方销售价格相同，销售价格公允并未损害公司利益。在当前情况下，公司维持现有的销售架构具有现实必要性。因此在短期内公司的关联交易会持续。

德国华陵卢的主营业务为：对所有金刚石工具及其货品的进出口以及贸易。

公司与关联方的合作模式：按德国华陵卢的销售订单生产产品，再销售给德国华陵卢公司，为买断销售模式。

公司在当地已经设立子公司的情况下仍存在持续性关联交易的原因如下：

1) 维持客户稳定性。关联方德国华陵卢、美国 DTT 成立时间较长并获得市场的广泛认可。公司如果以子公司德国万邦和美国万邦接收关联方业务，短期内将会造成客户的大量流失，对公司的生产经营造成不利影响；如果以子公司德国万邦和美国万邦重新开辟欧洲及美国市场，不仅会与股东之间产生同业竞争，还将面临巨额的市场开拓费用及短时间无法取得市场认可等问题。因此，公司出于维持欧洲及美国下游客户稳定性的目的仍然保持现有的销售模式。

2) 符合发展战略。根据叶宏煜、XINHUA LU（卢新华）出具的《关于关联

交易的说明及规范承诺》，目前，公司的销售模式正处于转型的过程中，随着世界范围内电子商务的发展，公司未来将大力开拓公司产品在电子商务领域的销售，HUALING LU GMBH 以及 DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC 所从事的实体店销售模式是否符合公司未来销售模式仍需一定时间的检验。鉴于两家关联公司成立年限较长具有客户基础，公司需要通过两家关联公司实现产品销售，同时，公司收购两家关联公司可能与公司销售模式转型的战略相违背，因此在当前情况下，公司维持现有的销售架构具有现实必要性。

3) 业务定位不同。公司在维持现有关联方德国华陵卢、美国 DTT 与子公司德国万邦和美国万邦并存架构的情况下，对于关联方与子公司的定位做出了严格区分。目前德国华陵卢客户为欧洲地区的零售商，而德国万邦除了从事少量零售业务外，主要负责筹备公司产品在欧洲地区的电子商务业务；美国 DTT 主要负责公司产品在美国的终端销售，而美国万邦主要负责筹备公司产品在美国的电子商务业务。因此，公司关联方与子公司之间业务定位的不同也决定了两者之间无法简单取代。

综上，尽管当前公司关联方德国华陵卢、美国 DTT 与子公司德国万邦和美国万邦并存，但考虑公司的客户稳定性、战略发展目标以及两者之间业务定位差异，公司报告期内维持现有的销售模式具有现实必要性。与此同时，根据公司、叶宏煜与 XINHUA LU (卢新华) 出具的《关于关联交易的说明及规范承诺》：根据公司对于电子商务的布局，在未来 3 年内公司管理层将对公司销售模式的转型作出综合评判。在综合评判的基础上，公司与叶宏煜、卢新华承诺将对两家关联公司的处置达成注销或者收购的合意，从而彻底解除公司与关联方之间的日常性关联交易。

(3) 报告期内与关联方的资金往来

报告期内公司与关联方武汉兆华科技有限公司和湖北长江精工材料技术有限公司的资金往来如下：

关联方	业务内容	报表科目	2015 年 1 月	
			借方发生额	借方发生额
武汉兆华科技有限公司	资金往来	其他应收款	21.00	574.52
湖北长江精工材料技术有限公司	资金往来	其他应付款	-	34.11
武汉市正星激光技术应用	资金往来	其他应付款	1,060.19	-

有限公司				
关联方	业务内容	报表科目	2014 年	
			借方发生额	借方发生额
武汉兆华科技有限公司	资金往来	其他应收款	592.11	34.30
湖北长江精工材料技术有限公司	资金往来	其他应付款	20.42	83.67
武汉市正星激光技术应用有限公司	资金往来	其他应付款	1,803.69	2,601.00
关联方	业务内容	报表科目	2013 年	
			借方发生额	借方发生额
武汉兆华科技有限公司	资金往来	其他应收款	1,710.79	1,680.00
湖北长江精工材料技术有限公司	资金往来	其他应付款	354.80	350.65
武汉市正星激光技术应用有限公司	资金往来	其他应付款	2,746.66	2,750.00

(4) 关联往来余额

科目名称	关联方	账面余额		
		2015. 1. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
应收账款	德国华陵卢	623.66	918.80	820.59
应收账款	美国 DTT	617.93	674.85	514.99
其他应收款	德国华陵卢	333.75	386.48	436.41
其他应收款	尚梅	35.98	35.65	0
其他应收款	武汉正星百思特工程装备研发有限公司	0	479.00	0
其他应收款	武汉兆华科技有限公司	15.53	580.00	313.70
其他应收款	湖北长江精工材料技术有限公司	0	0	110.77
应付账款	德国华陵卢	110.59	94.21	82.39
应付账款	武汉兆华科技有限公司	0.00	10.77	0
应付账款	湖北长江精工材料技术有限公司	0.00	3.98	0
其他应付款	叶宏煜	3.62	3.62	3.07
其他应付款	尚梅			11.39
其他应付款	湖北长江精工材料技术有限公司	34.11	0	0
其他应付款	武汉市正星激光技术应用有限公司	102.64	1,162.83	365.52
其他应付款	美国 DTT	77.50	85.95	171.80

(5) 关联交易定价的公允性

公司产品根据客户订单进行生产，具有定制特点，对所有产品的销售报价均采用产品报价系统来报价。公司产品报价系统以订单量大小为依据，按成本加成的方式制定了标准报价和非标准报价。对于订单量大的客户，产品销售报价采用标准报价；对于订单量小的客户，在标准报价的基础上加价 20%左右制定了非标准报价，其中对于定制的过于个性化的产品非标准报价高于标准报价的 20%以上。如何判断客户订单量的大小，公司主要考虑以下因素：基体、包装起订量；单台设备单班产量；刀头尺寸是否常规；单次订单量；全年采购量；付款周期等。

公司对关联交易的定价采用原则与非关联方交易一致。抽取部分产品的销售价格比较如下：

年度	2013 年					
订单号	与公司关系	客户名称	产品名称	销售数量	销售单价	销售金额
1308003	关联方	HUALING LU GMBH	锯片 300	50	31.20	1,560.00
1310001	非关联方	GURREN PROFESSIONAL TOOLS	锯片 300	20	31.09	621.80
1304001	关联方	HUALING LU GMBH	磨轮	30	11.58	347.40
1304003	非关联方	GURREN PROFESSIONAL TOOLS	磨轮	100	11.00	1,100.00
1305003	关联方	HUALING LU GMBH	钻头	34	28.39	965.40
1308001	非关联方	Kalington International Development Company	钻头	300	28.81	8,641.83
年度	2014 年					
订单号	与公司关系	客户名称	产品名称	销售数量	销售单价	销售金额
1401001	关联方	HUALING LU GMBH	锯片 350	150	54.50	8,174.50
1401003	非关联方	Hurricane Diamond Products	锯片 350	10	54.03	540.26
1401001	关联方	HUALING LU GMBH	磨轮	20	22.11	442.20

1401003	非关联方	GURREN PROFESSIONAL TOOLS	磨轮	60	22.00	1,320.00
1401003	关联方	DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY, LLC	钻头	10	22.80	228.00
1401003	非关联方	Procut Diamond Ltd.	钻头	10	23.00	230.00
年度	2015 年					
订单号	与公司 关系	客户名称	产品名称	销售 数量	销售单 价	销售金额
1503003-1CM	关联方	CM DIAMOND BLADES	磨轮	50	17.66	883.00
1503003-1NV	非关联方	Maxpro Industries LLC	磨轮	50	17.66	883.00

由上表可以看出：公司关联方交易定价公允。

（三）公司未来对减少和规范关联交易的安排

公司已在章程中规定了关联交易审议的权限，并制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的发生必要性及定价依据作了相关规定，公司承诺：本公司将按照法律、法规及其他规范性文件规定的要求避免和减少与关联方发生关联交易，除非该关联交易实属必需并且依照公允及有利于公司之原则实施，且在可能发生的关联交易中，关联方将依照公司章程及有关制度回避表决，并避免通过不当方式干涉公司有权决策机构的独立判断。

七、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司无财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

2015年4月17日，公司委托银信资产评估有限公司对公司2015年1月31日全部的资产、负债及所有者权益进行评估，并出具了银信评报字[2015]沪第0289号《资产评估报告》，其评估结果如下：

项	目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	6,072.19	6,091.81	19.62	0.32
2	非流动资产	7,636.53	8,074.48	437.95	5.73
3	长期股权投资	2,139.72	1,644.79	-494.93	-23.13
4	固定资产	1,827.32	2,291.78	464.46	25.42
5	在建工程	284.03	284.03	-	-
6	无形资产	3,373.33	3,841.76	468.43	13.89
7	递延所得税资产	12.12	12.12	-	-
8	资产总计	13,708.72	14,166.29	457.57	3.34
9	流动负债	5,541.69	5,541.69	-	-
10	负债合计	5,541.69	5,541.69	-	-
11	净资产（所有者权益）	8,167.03	8,624.60	457.57	5.60

公司净资产增值 457.57 万元，主要是固定资产和无形资产的增值，固定资产增值主要是房屋建筑物的增值，无形资产增值主要是土地使用权的增值。

九、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司股票公开转让后的股利分配政策适用转让前公司章程的规定。

公司章程第一百五十二条规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司章程第一百五十四条规定：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司章程第一百五十五条规定：公司应重视投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等方式，可以进行中期现金分红。

（二）近两年股利分配情况及未来的股利分配政策

公司近两年未进行股利的分配。公司挂牌后的股利分配适用目前的分配政策。

十、子公司的情况

（一）武汉莎迪亚贸易有限公司

1、基本情况

法定代表人：谢涛

成立时间：2013年4月10日

注册资本：100万元

实收资本：100万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

注册号：420100000341316

注 所：武汉经济技术开发区万家湖二路 26 号

经营范围：货物及技术的进出口业务（不含国家禁止和限制进出口的产品和技术）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

股权结构：截至本公开转让说明书签署之日，公司持有其 100% 股权。

2、简要财务数据

报告期内，武汉莎迪亚简要财务数据如下：

项目	2015 年 1 月 31 日 /2015 年 1 月	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
资产总额	384.74	429.58	183.99
负债总额	253.85	299.54	73.83
所有者权益	130.89	130.04	110.16

营业收入	18.07	873.79	235.34
营业利润	1.13	27.26	12.38
利润总额	1.13	27.26	12.38
净利润	0.85	19.88	10.16

(二) 武汉佰益金刚石工具有限公司

1、基本情况

法定代表人：谢涛

成立时间：2014年1月24日

注册资本：100万元

实收资本：100万元

公司类型：有限责任公司（外商投资企业法人独资）

注册号：420100000386937

注 所：武汉经济技术开发区 8M 地块出口加工区 A 栋标准厂房

经营范围：生产和销售各类金刚石工具、硬质合金工具及相关产品（包含人造金刚石单晶、金属粉末、石墨模具）、各类小型建筑施工机具（包含切割机、钻机、磨机）、各种机器用零配件（包含铸造零件）、地质勘探用钻具及金刚石钻头、金刚石工具专用生产设备；货物及技术的进出口业务（不含国家禁止和限制进出口的产品和技术）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

股权结构：截至本公开转让说明书签署之日，公司持有其 100% 股权。

2、简要财务数据

报告期内，武汉佰益简要财务数据如下：

项目	2015年1月31日 /2015年1月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
资产总额	925.97	832.13	—
负债总额	847.43	751.52	—
所有者权益	78.54	80.61	—
营业收入	82.47	399.38	—
营业利润	-2.70	-21.70	—
利润总额	-2.70	-21.70	—
净利润	-2.07	-19.39	—

(三) 德国万邦激光金刚石工具责任有限公司 (Wan Bang Germany GmbH Laser Diamond Tools)

1、基本情况

注册资本：10万欧元

成立时间：2013年6月1日

公司类型：有限责任公司 (GmbH)

注 所：An der Wachsfabrik 20, 50996 k ödn, Germany

经营范围：金刚石工具及相关设备、配件的销售

股权结构：截至本公开转让说明书签署之日，公司持有其 100% 股权。

2、简要财务数据

报告期内，德国万邦简要财务数据如下：

项目	2015年1月31日 /2015年1月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
资产总额	657.91	710.51	537.57
负债总额	287.00	309.57	95.32
所有者权益	370.91	400.94	442.25
营业收入	85.19	787.51	255.75
营业利润	0.49	13.22	-32.78
利润总额	0.49	13.22	-32.78
净利润	0.49	9.11	-30.10

(四) 万邦金刚石工具 (美国) 有限公司 (WANBANG DIAMOND TOOLS USA INC)

1、基本情况

注册资本：10万美元

成立时间：2013年4月30日

公司类型：有限责任公司 (INCORPORATED)

住 所：12528 GREY FOXLANE POTOMAC, MD 20854

经营范围：金刚石工具及相关设备、零配件的销售

股权结构：截至本公开转让说明书签署之日，公司持有其 100% 股权。

2、简要财务数据

报告期内，美国万邦简要财务数据如下：

项目	2015年1月31日 /2015年1月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
资产总额	360.55	359.00	301.67
负债总额	306.85	305.95	243.88
所有者权益	53.70	53.05	57.79
营业收入			-
营业利润	0.49	-4.95	-3.17
利润总额	0.49	-4.95	-3.17
净利润	0.49	-4.95	-3.17

(五) 金刚石工具技术(泰国)有限公司(DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY(THAILAND) CO., LTD)

1、基本情况

注册资本：7,000万泰铢

成立时间：2011年7月1日

公司类型：有限责任公司

住 所：No. 7/356, Village No.6, Map Yang Phon Sub-district, Pluak Daeng District, Rayong Province

经营范围：金刚石工具及相关设备、配件的生产和销售

股权结构：截至本公开转让说明书签署之日，公司持有其 99.9997% 股权，德国华陵卢持有 0.0003% 股权。

2、简要财务数据

报告期内，泰国 DTT 简要财务数据如下：

项目	2015年1月31日 /2015年1月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
资产总额	3,936.25	3,821.49	3,268.67
负债总额	3,116.25	2,953.96	2,105.48
所有者权益	819.99	867.53	1,163.18
营业收入	60.08	611.50	-
营业利润	-34.19	-330.99	-147.45
利润总额	-34.42	-330.75	-147.55
净利润	-34.42	-330.75	-147.55

3、股份变动情况

泰国 DTT 成立于 2011 年 7 月 1 日，公司类型为有限责任公司，公司注册资本为 7,000.00 万泰铢，设立时的股权结构为，万邦股份持有其 90% 的股权，

蔡国忠持有 9%的股权，德国华陵卢持有 1%的股权。2013 年 5 月 10 日，蔡国忠、德国华陵卢和万邦股份签订了《股权转让协议》，协议约定蔡国忠将其在泰国 DTT 持有的 8.99985%的股权转让给万邦股份；德国华陵卢将其在泰国 DTT 持有的 0.99985%的股权转让给万邦股份，并在泰国的相关机构办理了变更手续。此次股权之后泰国 DTT 的股权结构为万邦股份持有 DTT99.9997%的股权，蔡国忠持有 0.00015%，德国华陵卢持有 0.00015%的股权。

(六) 孙公司——索迪雅金刚石技术责任有限公司 (SOLDIA GmbH Diamond tools solution)

1、基本情况

注册资本：2.5万欧元

成立时间：2013年4月1日

公司类型：有限责任公司(GmbH)

住 所：Friedrich-Koenig-Str. 35, 55129 Mainz

经营范围：金刚石工具及相关设备、配件的销售

股权结构：截至本公开转让说明书签署之日，德国万邦持有索迪雅 100%股权。

2、简要财务数据

报告期内，SOLDIA 简要财务数据如下：

项目	2015 年 1 月 31 日 /2015 年 1 月	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
资产总额	136.53	97.02	91.23
负债总额	129.51	88.71	89.21
所有者权益	7.02	8.31	2.02
营业收入	43.67	412.52	253.81
营业利润	-0.89	8.27	-19.10
利润总额	-0.89	8.27	-19.10
净利润	-0.74	6.53	-19.03

(七) 境外子公司合法合规情况

1、美国万邦

2012 年 8 月 10 日，万邦工具召开董事会做出决议，同意在美国成立万邦金

刚石工具（美国）有限公司（以下简称“美国万邦”）。截至目前，万邦工具持有美国万邦 100% 的股权。

万邦工具已经取得了境外投资证第 N4200201500078 号《企业境外投资证书》，证明万邦工具在境外设立的美万邦的投资符合《境外投资管理办法》（商务部令 2014 年第 3 号）有关规定，批准文号为鄂境外投资[2015]N00078 号。

经核查美国万邦的报税系统，该报税系统运行正常，未发现公司受到过相关行政主管部门的处罚记录。经查询美国万邦注册地美国马里兰州政府官方网站（www.maryland.gov）之“Business”之“Maryland Business Resources”，显示美国万邦最新的存续状态为正常（Status: INCORPORATED），并且按时报送了年报（Good standing: YES）。

2015 年 8 月 3 日，根据美国律师事务所 DAVID Z. LU & ASSOCIATES 出具的证明信（LETTER OF CERTIFICATION），证明美国万邦自 2013 年 8 月 30 日依据当地法律合法设立，截至公开转让说明书出具日，美国万邦一直是合法存续。

2、德国万邦及索迪雅

经核查德国万邦相关资料，万邦工具已经取得了境外投资证第 N4200201500077 号《企业境外投资证书》，证明万邦工具在境外设立的德国万邦的投资符合《境外投资管理办法》（商务部令 2014 年第 3 号）有关规定，批准文号为鄂境外投资[2015]N00077 号。

经核查索迪雅营业执照及公司章程显示，索迪雅依当地法律合法成立于 2013 年，由德国万邦出资 25,000 欧元，出资占比 100%。

2015 年 8 月 6 日，德国执业律师 XIAOMING DU 分别出具了关于德国万邦和索迪雅的专项核查说明，内容显示：“索迪雅/德国万邦依照德国法律成立并存在，符合德国法律合法经营。索迪雅/德国万邦无任何违法或者违规行为。截至本法律意见出具为止，索迪雅/德国万邦业务范围符合德国法律，不存在因违反刑法而受到处罚的情况。”

因此，截至本公开转让说明书出具日，德国万邦及索迪雅设立程序合法合规，且在生产经营过程中没有重大违法违规行为，未发现相关部门的处罚文件，依法存续经营，德国万邦及索迪雅经营情况合法合规。

3、泰国 DTT

根据由中华人民共和国驻泰国大使馆(2015)泰领认字第 0000425 号认证泰国 DTT 的《公司章程》约定,泰国 DTT 的经营期限为 10 年。泰国 DTT 尚处于经营期限内,根据中华人民共和国驻美国大使馆领事部认证的营业执照显示,泰国 DTT 在合法存续之中,且通过核查泰国 DTT 尚未发现且未有受到过相关行政主管部门的处罚记录。

2015 年 8 月 5 日,根据泰国律师事务所 Thinnakorn & Associates Law Office 出具的证明信 (LETTER OF CERTIFICATION),证明泰国 DTT 是依法正式成立并有效存续的法人,符合其管辖地法律的各项规定,它有权力和授权拥有自有财产和开展全国中小企业股份转让系统申报文件所述的业务,有充分的资格进行经营,符合其成立所在国的法律。

因此,截至本公开转让说明书出具日,泰国 DTT 设立程序合法合规,且在生产经营过程中没有重大违法违规行为,未发现相关部门的处罚文件,依法存续经营,泰国 DTT 经营情况合法合规。

十一、特有风险提示

(一) 泰国子公司所在地政治风险

2011 年公司在泰国设立了金刚石工具技术(泰国)有限公司(DIAMOND TOOLS TECHNOLOGY(THAILAND) CO.,LTD),地址位于泰国罗勇工业园,因泰国当地政治局势存在偶发性不稳定因素,可能对公司在泰国的生产经营产生不利影响。

(二) 汇率波动风险

报告期内公司的外销收入主要分布在美国、欧洲等国家和地区,且主要以美元结算。人民币的持续升值直接影响到本公司出口产品的销售价格,使本公司出口产品的价格优势被削弱。虽然近年来汇率水平趋于平稳,但不确定性因素仍较大。因此,汇率波动可能对公司出口业务和经营业绩产生一定程度的影响。

公司密切关注外汇市场的变化趋势,采用了积极的应对措施消除汇率变动对经营成果的影响:(1)产品定价时充分考虑汇率变动因素,同时通过合同与客户约定共同承担汇率变动风险,以应对汇率变动对本公司的不利影响。(2)采

用跨境贸易人民币结算方式，分散汇率变动风险。（3）通过提高产品质量及技术含量增强产品的价格竞争力；（4）积极开展美元贷款等业务减少汇率损失。

（三）融资渠道单一风险

本公司目前正处于快速发展时期，投资规模的加大导致融资需求增大。尽管公司具备良好的商业信誉和银行信用基础，但目前公司的融资主要还是通过银行的短期流动资金借款。融资渠道单一，可能会造成本公司长期发展所需的固定资产投资投入不足，从而影响公司的生产经营和持续发展。

公司将以此次股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让为契机，开辟直接融资渠道，完善公司治理结构和提高经营管理水平，提升公司资本市场价值；同时进一步加强与当地商业银行的联系，提高公司持续间接融资的能力，保证公司生产经营不断向前发展。

（四）短期偿债风险

由于公司近两年处于产品升级及扩张期，公司向金融机构的贷款较多，公司两年一期的流动比率分别为 1.11、0.93 及 0.97，速动比率分别为 0.87、0.71 及 0.73，流动比率和速动比率较低，公司一年内到期的银行贷款 35,756,482.49 元，6 个月到期的应付票据 9,853,711.22 元，虽然公司与相关的金融机构具有良好的合作关系，但一年内到期的借款能否顺利展期具有不确定性，一旦银行到期收回借款，公司的偿债压力较大。

（五）公司海外销售客户集中风险

公司两年一期中，前五大客户的销售占比分别为 75.22%、75.43%和 84.88%，公司 80%以上的客户为海外客户，其中以欧州市场和北美市场为主，公司在德国和美国的销售客户较为集中。虽然公司自成立以来与这些客户形成良好的合作关系，这些主要客户在当地的销售能力较强，但提醒投资者关注公司客户集中度较高的风险。

（六）税收政策变化风险

公司于 2014 年 12 月 12 日，经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局复审，取得高新技术企业资格，并取得编号为 GR201442000959 的《高新技术企业证书》，证书有效期 3 年，即公司 2014 年至 2016 年减按 15%税率征收企业所得税。2017 年公司高新技术企业优惠期结束，

公司将申请复审。如若公司复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将有可能恢复执行 25%的企业所得税税率，由此将给公司的税负及盈利带来一定程度影响。

公司目前主要出口产品的退税率分别为 15%、13%、11%、9%，一旦国家调低出口产品的退税率，会增加公司出口产品的成本，造成公司业绩的下降。

（七）核心技术及人员流失风险

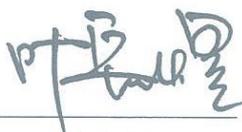
公司作为高新技术企业，拥有多项知识产权与核心非专利技术。高新技术及产品的研发很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员。公司的核心技术人员在共同创业和长期合作中形成了较强的凝聚力，多年以来没有发生过重大变化，为公司持续创新能力和技术优势的保持做出了重大贡献。公司高端金刚石工具主要以刀头的制作和配比以及后期的焊接、烧结工艺为核心技术，虽然公司已与相关的核心技术人员签订了较长期限的劳动合同及保密协议，但如公司一旦出现核心技术人员流失的状况，有可能影响公司的持续研发能力，甚至造成公司的核心技术泄密。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：



叶宏煜



卢新华 (XINHUA LU)



刘青



朱平



谢涛

全体监事签名：



姜志雄



崔纪波



邹盛树

全体高级管理人员签名：



叶宏煜



谢涛



易永前



齐华斌



刘旭芳

武汉万邦激光金刚石工具股份有限公司

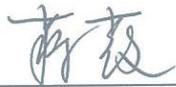
2015年8月10日



二、主办券商声明

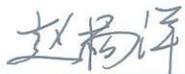
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：

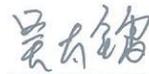


蒋 薇

项目小组成员：



赵杨洋



吴太镭



蒋 薇

法定代表人：



杨泽柱

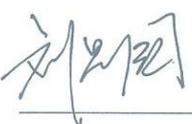
主办券商：长江证券股份有限公司

2015年8月10日



三、律师事务所声明

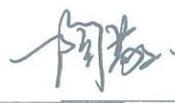
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：  _____

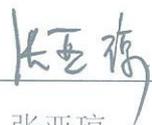
刘昌国

经办律师签名：  _____

吴和平

 _____

陶敬

 _____

张亚琼


湖北华隽律师事务所（公章）
2015年 8 月 10 日

四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师： 
刘金进


关景匀

会计师事务所负责人：  
朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师： 张长健 
张长健

程伟 
程伟

评估机构负责人： 梅惠民
梅惠民



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、审计报告及财务报表
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件