

佛山市万达业机械股份有限公司 公开转让说明书

主办券商



2015年7月

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。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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、市场竞争加剧的风险

由于除铁设备应用领域广阔，市场分散，并处于竞争相对激烈的状态。因此，在行业高速发展以及激烈的市场竞争环境中，如果公司不能持续开发新产品、及时适应市场需求的变化，进一步增强产品的技术含量，公司有可能面临市场份额下降的风险。

二、原材料价格波动的风险

公司属制造型企业，报告期内，原材料在公司生产成本中所占比例为 70%左右。原材料主要包括铜材、钢材、磁性材料、电机和螺丝、阀门等一些通用的零部件。近年来，铜材、钢材等原材料价格均有不同程度的波动，虽然公司可以通过调整采购政策来减少原材料价格波动对公司成本的影响，但如果未来原材料价格持续上涨，将对公司的生产经营及盈利水平产生不利影响。

三、供应商集中度较高的风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月，公司向前五大原材料供应商的采购金额占采购总额的比重分别为 86.36%、78.99%和 98.69%，供应商集中度较高。未来如果供应商改变销售政策，提升原材料价格或者减少原材料供应，则会对公司的经营产生不利影响，公司存在原材料供应商集中度较高的风险。

四、客户集中度较高的风险

报告期内，公司前五大客户销售总额占当期营业收入的比重较高，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月，公司向前五大客户的销售额分别为 7,082,535.61

元、8,620,557.70元和1,803,418.79元,占当期营业收入的比重分别为68.64%、52.29%和81.05%,公司面临着客户集中度较高的风险。

五、公司治理风险

股份公司于2015年7月7日由有限公司整体变更设立。股份公司设立后,建立健全了法人治理结构,完善了现代化企业发展所需的内控体系。但是,由于股份公司成立时间较短,各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的检验,公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。未来随着公司的发展和经营规模扩大,将对公司治理提出更高要求。因此,在股份公司设立初期,存在公司治理机制执行不到位的风险。

六、财务基础较为薄弱的风险

有限公司阶段,公司财务基础较为薄弱,专业财务人员较少,公司治理和内部控制的各项措施执行不到位,会计核算和账务处理不符合现代企业会计准则的要求。股份公司阶段,公司聘请了经验丰富的财务负责人,增加了专业财务人员的配置,制定了《重大财务决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等一系列规章制度,严格按照企业会计准则的要求编制财务报表。但股份公司成立的时间尚短,各项制度的执行还需要一定时间的检验和完善,短期内公司仍然面临财务基础较为薄弱的风险。

七、厂房搬迁风险

2012年12月16日,公司与邓勇泉先生签订厂房租赁合同,租用位于佛山市南海罗村下柏第三工业区兴发路八号厂房,租期为5年,租赁期限较短。公司租赁的厂房,系通过邓勇泉先生“转租”而来,如果租赁合同到期后邓勇泉先生不再出租给公司,或者原厂房土地所有权人要求提前收回公司厂房,将会对公司的持续经营产生不利影响,公司面临着需要搬迁的风险。

八、公司业绩季节性波动风险

由于第一季度通常包含农历春节，加之天气较为寒冷，公司主要矿山类客户开工率较低，因此第一季度通常为公司的销售淡季。由于业务季节性特点，公司 2015 年 1-3 月主营业务收入仅为 222.48 万元，净利润仅为-28.26 万元。虽然公司 2015 年 1-3 月收入较 2013 年度、2014 年度同期有所增长，但季节性仍对公司业绩造成重大影响。另外，公司收入的季节性带来了公司销售收款的不均衡，而公司报告期内的采购、费用等支出则均衡发生，进而对公司资金管理提出较高要求。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	6
释 义.....	8
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权基本情况.....	12
四、公司成立以来股本形成及其变化情况.....	14
五、公司重大资产重组情况.....	17
六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	18
七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表.....	20
八、相关机构情况.....	21
第二节 公司业务.....	24
一、公司主营业务及主要产品.....	24
二、公司组织结构.....	26
三、公司业务流程.....	27
四、公司业务关键资源要素.....	32
五、与业务相关的其他情况.....	39
六、公司的商业模式.....	44
七、公司所处行业情况.....	46
第三节 公司治理.....	55
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	55
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	56
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情 况.....	58
四、公司独立性情况.....	58

五、同业竞争.....	60
六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施.....	60
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	61
八、公司的重大诉讼、仲裁或行政处罚.....	65
九、公司在广东金融高新区股权交易中心暂停挂牌.....	66
第四节 公司财务.....	67
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	67
二、最近两年及一期经审计的财务报表.....	68
三、主要会计政策和会计估计.....	94
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标比较.....	120
五、报告期利润形成的有关情况.....	126
六、财务状况分析.....	133
七、关联方及关联交易.....	149
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	152
九、报告期内资产评估情况.....	152
十、股利分配政策和最近两年及一期利润分配情况.....	152
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	153
十二、风险因素.....	155
第五节 有关声明.....	157
第六节 附件.....	163
一、主办券商推荐报告.....	163
二、财务报表及审计报告.....	163
三、法律意见书.....	163
四、公司章程.....	163
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	163
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	163

释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

万达业、公司、股份公司、本公司	指	佛山市万达业机械股份有限公司
万达业有限、有限公司	指	佛山市万达业机械设备有限公司，公司的前身
万达业选矿	指	佛山市万达业选矿工程有限公司
万达业科技	指	佛山市万达业科技有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	佛山市万达业机械股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
大通证券、主办券商	指	大通证券股份有限公司
上会会计师事务所、会计师	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京市盈科（佛山）律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-3月
报告期末	指	2015年3月31日
三会	指	股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
除铁机、除铁器	指	用来将非磁性材料中的铁杂质分离出来的机械
永磁除铁机	指	由永久磁铁（磁性材料）做成的除铁机
电磁除铁机	指	在铁芯外绕上线圈，通电产生磁场从而实现除铁功能的除铁机

磁棒	指	由内部的磁芯和外部的包层组成的棒状除铁设备
ISO9001 认证	指	ISO9000 族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一
励磁线圈	指	线圈中通过变化的电流，沿线圈中心就有磁力线通过，电流越大，磁力线也越多，直到饱和，断开电流，磁力线消失的线圈

说明：本公开转让说明书中部分合计数与各单项数字相加之和存在差异，系计算中四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	佛山市万达业机械股份有限公司
注册号:	440602000111606
注册资本:	708 万元
实收资本:	708 万元
法定代表人:	梁汉棋
设立日期:	2009 年 7 月 2 日
整体变更日期:	2015 年 7 月 7 日
住所:	佛山市南海区狮山镇罗村下柏兴发路 8 号
邮编:	528000
电话:	0757-86411602
传真:	0757-81800655
电子邮箱:	106480493@qq.com
董事会秘书:	黎成松
组织机构代码:	69051149-9
所属行业:	根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)规定,公司所处行业属于专用设备制造业(C35);根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011),公司所处行业为专用设备制造业(C35),具体为除铁设备的生产制造(C35)。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所属行业为制造业(C)——专用设备制造业(C35)——矿山机械制造(C3511)。
经营范围:	加工、制造、销售:机械设备。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
主营业务:	除铁机、磁棒的研发、生产和销售

二、股票挂牌情况

(一) 股票基本情况

股票代码:	【】
股票简称:	【】
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00 元
股票总量:	7,080,000 股
挂牌日期:	【】年【】月【】日
股票转让方式	协议转让

(二) 股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二节第八条规定：“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》第二十六条规定：“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。另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 29 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结

算办理解除限售登记。”

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%;所持公司股份自公司股票上市交易之日起1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。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东和实际控制人对其直接或间接持有的公司股份未作出严于上述法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、股东所持股份的限售安排

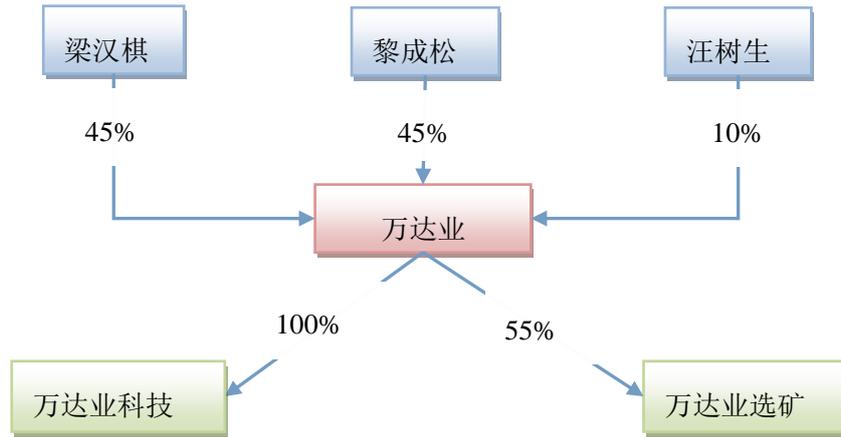
公司于2015年7月7日整体变更为股份公司。根据上述规定,截至本公开转让说明书签署日,股份公司成立未满一年,无可转让的股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量如下:

序号	股东名称	在股份公司任职	持股数量(股)	持股比例(%)	本次可进入全国股份转让系统公司转让的数量
1	梁汉棋	董事长	3,186,000	45.00	0
2	黎成松	董事、总经理、 董事会秘书	3,186,000	45.00	0
3	汪树生	董事、副总经理	708,000	10.00	0
合计			7,080,000	100.00	0

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



（二）股东持股情况

公司现由三名自然人股东组成，股东持股情况如下：

序号	股东姓名	股东情况	股东性质	持股数量（股）	持股比例
1	梁汉棋	一致行动人及 实际控制人	境内自然人	3,186,000	45.00%
2	黎成松		境内自然人	3,186,000	45.00%
3	汪树生		境内自然人	708,000	10.00%
合计			-	7,080,000	100.00%

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司所有股份均不存在质押或其他争议事项的情形。

（三）股东之间的关联关系

公司股东梁汉棋、黎成松与汪树生无关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东和实际控制人认定

梁汉棋、黎成松为公司发起人，其中梁汉棋担任公司董事长，黎成松担任公司总经理，二人持有股份数量相同。2015年3月30日，二人签署了《一致行动协议书》，协议约定，非经双方共同签署，任何一方不单独行使提案及提名权利；

在行使表决权时，双方应提前协商，确定共同的意见。因此，认定梁汉棋、黎成松为一致行动人，共同为本公司控股股东和实际控制人。梁汉棋、黎成松合计持有公司股份6,372,000.00股，共占股本总额的90%。

报告期内，公司的控股股东和实际控制人未发生变化。

公司的控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行，控股股东、实际控制人合法合规。

2、控股股东和实际控制人基本情况

梁汉棋 先生，董事长，1969年生，中国国籍、无境外居留权。个人信息详见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”相关内容。

黎成松 先生，董事、总经理、董事会秘书，1975年生，中国国籍、无境外居留权。个人信息详见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”相关内容。

四、公司成立以来股本形成及其变化情况

（一）2009 年 7 月，有限公司设立

2009 年 6 月，佛山市万达业机械设备有限公司（有限公司成立时名称）成立，注册资本和实收资本为 8 万元，由自然人股东梁汉棋、黎成松和汪树生分别认缴 36,000 元、36,000 元和 8,000 元，出资方式均为货币出资。

2009 年 6 月 25 日，佛山市诚辉会计师事务所有限责任公司出具“诚辉验字（2009）016 号”《验资报告》对本次出资进行了审验。审验结果表明，截至 2009 年 6 月 24 日，有限公司已收到梁汉棋、黎成松和汪树生缴纳的注册资本合计 8 万元。

2009 年 7 月 2 日，有限公司在佛山市南海区工商行政管理局完成设立登记手续，并领取了注册号为 440602000111606 的企业法人营业执照。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	梁汉棋	3.60	45.00%
2	黎成松	3.60	45.00%
3	汪树生	0.80	10.00%
合计		8.00	100.00%

(二) 2014年9月，增资至108万元

2014年8月15日，经股东会决议，有限公司注册资本增加至108万元，新增注册资本100万元，均以货币增资。其中，梁汉棋认缴45万元、黎成松认缴45万元、汪树生认缴10万元。

2014年8月26日，佛山市众联会计师事务所有限公司出具“佛众联验字(2014)第099号”《验资报告》对本次新增注册资本实收情况进行了审验。审验结果表明，截至2014年8月23日，有限公司已收到梁汉棋、黎成松和汪树生缴纳的新增注册资本合计100万元。

2014年8月14日，有限公司在佛山市工商行政管理局办理了变更登记手续。本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	梁汉棋	48.60	45.00%
2	黎成松	48.60	45.00%
3	汪树生	10.80	10.00%
合计		108.00	100.00%

(三) 2015年2月，增资至708万元

2015年2月9日，经股东会决议，有限公司注册资本增加至708万元，新增注册资本600万元，均以货币增资。其中，梁汉棋认缴270万元、黎成松认缴270万元、汪树生认缴60万元。

2015年2月10日，佛山市志信正达会计师事务所有限公司出具“佛志信会

验字(2015)第007号”《验资报告》对本次新增注册资本实收情况进行了审验。审验结果表明,截至2015年2月9日,有限公司已收到梁汉棋、黎成松和汪树生缴纳的新增注册资本合计600万元。

2015年2月16日,有限公司在佛山市南海区工商行政管理局办理了变更登记手续。

本次增资完成后,有限公司股权结构如下:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	梁汉棋	318.60	45.00%
2	黎成松	318.60	45.00%
3	汪树生	70.80	10.00%
合计		708.00	100.00%

(四) 2015年7月,整体变更为股份公司

2015年5月22日,经有限公司临时股东会决议,决定以2015年3月31日为审计基准日,按照有限公司经审计的账面净资产为依据整体折股变更为股份公司。根据审计和评估结果,截至基准日2015年3月31日,有限公司经审计的净资产额为人民币7,422,152.83元,经评估的净资产额为人民币762.48万元。有限公司全体股东一致同意将上述不高于评估值的净资产,按股东原出资比例折合为708万股,每股面值1元,作为股份公司股本总额,剩余部分342,152.83元记入股份公司资本公积。变更后的公司注册资本为708万元。

2015年5月26日,上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具了上会师报字(2015)第2827号《验资报告》,经审验,截至2015年5月26日止,股份公司(筹)已收到全体股东以其拥有的有限公司净资产折合的实收资本708万元,剩余净资产记入资本公积。

2015年7月7日,股份公司在佛山市工商行政管理局办理了变更登记手续,取得了注册号为440602000111606的《企业法人营业执照》。

本次变更后,股份公司股权结构如下:

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例
1	梁汉棋	318.60	45.00%
2	黎成松	318.60	45.00%
3	汪树生	70.80	10.00%
合计		708.00	100.00%

整体变更设立至今，股份公司的股权未发生变化。

公司整体改制设立股份公司时，采用整体变更，在折股过程中，没有使用未分配利润或盈余公积转增股本，故不存在自然人股东需要交纳个人所得税的情形。

公司的设立、历次增资、整体变更设立股份公司均履行了股东会决议等内部决策程序、验资程序，并在工商行政管理机关办理了工商登记，股东均按《公司法》及相关法律、法规和公司章程履行了足额缴纳出资的义务，取得了《验资报告》等出资证明文件并办理了工商登记，出资程序完备，合法合规。公司股东历次出资形式与比例合法、合规。万达业有限整体改制设立股份有限公司时，经过专业机构的评估、审计、验资，且评估净资产值超过公司经审计的账面净资产，构成“整体变更设立”。

公司现有股东持有的股份均为真实持有，不存在通过协议、信托或其他任何方式代替他人或委托他人持有公司股份的情形，不存在质押或其他限制权力行使之情形；万达业符合“股权明晰，股份发行转让合法合规”的挂牌要求。

五、公司重大资产重组情况

公司成立以来，存在一次重大资产重组。2015年2月，万达业有限通过股权收购方式，将万达业科技收购为全资子公司。

万达业科技成立于2013年9月11日，其主营业务为UPS电源、超导工业化应用、永磁材料应用、永磁同步电机的研发、销售；机械设计、研发、销售；磁性礼品设计、研发、销售。由万达业有限控股股东之一黎成松与万达业有限共同出资设立，黎成松持股95%，万达业有限持股5%，与万达业有限构成同业竞争关系。

2015年2月，为整合资源、统一管理，并彻底消除同业竞争，万达业有限与万达业科技的全体股东签订股权转让协议，黎成松将其持有万达业科技95.00%的股权，按照经审计的每股净资产的价格转让给万达业有限，至此，万达业科技变更为万达业有限的全资子公司。

六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司现任董事共5名，具体情况如下：

梁汉棋先生，董事长，1969年生，中国国籍、无境外居留权，大专学历。1993年至1997年，在佛山市永利坚铝业有限公司担任主任职位；1997年至2000年，在佛山市粤海陶瓷厂，担任主任职位；2002年至2009年，在佛山市万达利除铁设备有限公司，担任董事长；2009年9月，成立佛山市万达业机械设备有限公司，现任董事长、法定代表人，任期三年。

黎成松先生 董事，1975年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1999年至2000年，在佛山青松陶瓷有限公司，担任主任职务；2000年至2002年，在佛山中浩陶瓷有限公司，担任科长职务；2002年至2009年，在佛山市万达利除铁设备有限公司，担任总经理；2009年9月，成立佛山市万达业机械设备有限公司，现任董事、总经理兼董事会秘书，任期三年。

汪树生先生 董事，1973年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2000年前个人自主创业；2000年至2002年，在佛山中浩陶瓷有限公司，担任班长；2002年至2009年，在佛山市万达利除铁设备有限公司，担任厂长；2009年9月，成立佛山市万达业机械设备有限公司，现任董事、副总经理，任期三年。

黄汉周先生 董事，1965年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2000年至2008年，在佛山市高明区利德丰陶瓷有限公司，担任厂长；2009年至2010年，在北海新星汇矿业有限公司，担任副总经理；2011年至今，加入佛山市万达业机械设备有限公司，现任公司董事、副总经理，任期三年。

曹传伟先生 董事，1973年生，中国国籍，无境外居留权。2000年至2003年，在湛江新东城矿业有限公司，担任生产车间主任；2003年至2005年，在湛

江粤鑫精选矿物有限公司，担任韶关分厂厂长；2005年至2013年，在广东河源辉煌陶瓷原料有限公司，担任副总经理，兼任广东廉江丰铂矿业有限公司厂长；2013年至2014年，在广东佛冈永盛矿业有限公司，担任总经理；2014年至2015年，在佛山市万达业选矿工程有限公司，担任总经理；2015年6月，加入佛山市万达业机械设备有限公司，现任公司董事、副总经理，任期三年。

（二）公司监事

公司现任监事共3名，其中职工监事1名，具体情况如下：

曹景波先生 监事会主席，1970年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2007年6月至2009年7月，在广东东箭汽车用品制造有限公司，担任生产管理部总监；2009年7月至2012年6月，在联兴保利装饰材料有限公司，担任副总经理；2012年6月至2014年4月，在麦利歌管理顾问公司，担任高级咨询师；2014年7月至今，加入佛山市万达业机械设备有限公司，担任董事长助理；现任公司监事会主席、任期三年。

张友权先生 监事，1971年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2008年7月至2012年7月，在佛山市千虹硅酸盐新材料有限公司，担任厂长；2012年8月至2013年10月，在湛江龙帆陶瓷原料公司，担任厂长；2013年11月至2015年4月，在佛山市五大洲石业有限公司，担任厂长；2015年4月，加入佛山市万达业机械设备有限公司，现任公司监事，任期三年。

何盛荣先生 监事，1988年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2007年至今，加入佛山市万达业机械设备有限公司，现任公司职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

黎成松先生 总经理兼董事会秘书，简历详见本节“公司董事”部分。

汪树生先生 副总经理，简历详见本节“公司董事”部分。

黄汉周先生 副总经理，简历详见本节“公司董事”部分。

曹传伟先生 副总经理，简历详见本节“公司董事”部分。

杨亚君 女士 财务总监，1987 年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2008 年 2 至 2010 年 2 月，在佛山市天然木家具有限公司，担任主办会计；2010 年 2 月至 2012 年 6 月，在佛山市帝标卫浴有限公司，担任主办会计；2012 年 7 月至 2014 年 3 月，在佛山市巨浪石英石有限公司，担任财务负责人；2014 年 3 月加盟公司，现任公司财务总监，任期三年。

七、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
资产总计 (万元)	1,314.79	1,002.78	5,82.75
股东权益合计 (万元)	742.29	170.46	33.69
归属于申请挂牌公司股东权益合计 (万元)	742.22	170.55	33.69
每股净资产 (元)	1.05	1.58	4.21
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元)	1.05	1.58	4.21
资产负债率 (母公司)	46.02%	82.85%	94.22%
流动比率 (倍)	1.96	0.98	0.68
速动比率 (倍)	1.42	0.47	0.56
财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入 (万元)	222.48	1,648.48	1,031.76
净利润 (万元)	-28.26	36.86	17.96
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	-28.24	36.77	17.96
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	-28.49	36.58	17.96
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)	-28.48	36.49	17.96
毛利率 (%)	12.90	11.48	10.35
净资产收益率 (%)	-7.93	47.79	72.68
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	-7.99	47.44	72.68

基本每股收益（元/股）	-0.09	1.11	2.24
稀释每股收益（元/股）	-0.09	1.11	2.24
应收账款周转率（次）	0.92	10.75	8.39
存货周转率（次）	0.57	6.35	12.35
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-141.38	-55.00	55.52
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.46	-1.67	6.94

注：1、每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本总额

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

4、资产负债率=负债总额/资产总额

5、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额

6、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

7、净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产

8、基本每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均股本

9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本

八、相关机构情况

(一) 主办券商	
机构名称	大通证券股份有限公司
法定代表人	李红光
住所	大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座-大连期货大厦 38、39 层
联系电话	0411-39658315
传真	0411-39673317
项目小组负责人	陈伟
项目小组成员	陈伟、刘辛鹏、刘菲菲

(二) 律师事务所	
机构名称	北京市盈科（佛山）律师事务所
律师事务所负责人	于增华
住所	广东省佛山市南海区桂城桂澜北路 2 号亿能国际广场 F16
联系电话	0755-8631229
传真	0755-8631229
签字律师	黄莹屏、罗华平
(三) 会计师事务所	
机构名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	张晓荣
住所	上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 20 楼
联系电话	0755-83044021
传真	0755-83044021
签字会计师	刘冬祥、杨小磊
(四) 资产评估机构	
机构名称	北京中京浩资产评估有限责任公司
法定代表人	丁坚
住所	北京市东城区广渠门内大街 90 号楼 5 层办公 507 号
联系电话	010-67126207
传真	010-67126207
签字注册资产评估师	马新明、张晶净
(五) 证券登记结算机构	
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
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
(六) 证券挂牌场所	

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）主营业务

公司专注于除铁设备的生产制造，主要从事除铁机、磁棒的研发、生产和销售。除铁机是公司的核心产品，是公司收入的主要来源，占公司主营业务收入的90%左右。其中，公司生产的除铁机又为水冷机为主，其占公司营业收入的50%以上。水冷机主要是通过水介质来对设备进行冷却，广泛应用于矿山、陶瓷、化工等行业；磁棒销售收入占公司主营业务收入的10%左右，主要应用于相对简单的除铁工序。经过几年的发展，公司已经成为一家集科研开发、工程设计、生产安装、调试服务于一体的除铁设备研发与制造商。

在矿产资源日益紧张的今天，高品质的矿产日益减少，除铁设备将日益受到欢迎，不存在技术及其产品替代的风险，公司未来具有较好的成长空间。

公司主营业务明确，自成立以来，主营业务和主要产品未发生重大变化。

万达业科技成立于2013年9月，计划将来主要从事高端除铁设备的研发工作，目前没有开展实际的生产运营。万达业选矿成立于2014年6月，计划将来主要从事选矿工程技术开发和技术服务，将公司主打产品除铁设备更好地应用于选矿工程，由于万达业选矿成立时间尚短，目前尚未开展实际的生产经营。

（二）主要产品及用途

除铁机是一种能产生强大磁场吸引力的设备，它能够将混杂在物料中铁磁性杂质清除，适用于各行业输料除铁，可实现连续不断的吸、弃铁；磁棒主要是用来过滤各种细小粉末和液体、半液体中的含铁杂质和其他带磁性的物质，目前广泛应用于化工、食品、废品回收、炭黑等领域。按磁源的不同，公司的除铁机产品可分为电磁除铁机和永磁除铁机。公司的产品主要如下：

1、电磁除铁机

（1）电磁水冷机，广泛适用于去除陶瓷、矿业、化工、电子、食品等行业浆釉料中的铁粉、微铁粉、磁性物质等。



(2) 电磁干粉机，适用于选别细粒级的矿物颗粒，如带磁性的细颗粒黑色金属赤铁矿、假象赤铁矿、褐铁矿、菱铁矿、铬铁矿、锰矿等；细粒级有色金属黑钨矿，细颗粒的稀有金属独居石；以及细粒级的非金属矿长石、石英、高岭土等矿物的反磁选除铁。电磁干粉机对于干旱缺水地区的矿山尤其适用。



2、永磁除铁机

(1) 永磁磁棒箱，适用于硅酸盐、长石、石英、高岭土等非金属矿的提纯除杂。



(2) 永磁皮带机，适用于陶瓷行业干粉料除铁，石英砂、耐火材料等非金

属原料的除铁，废旧金属除铁分选。

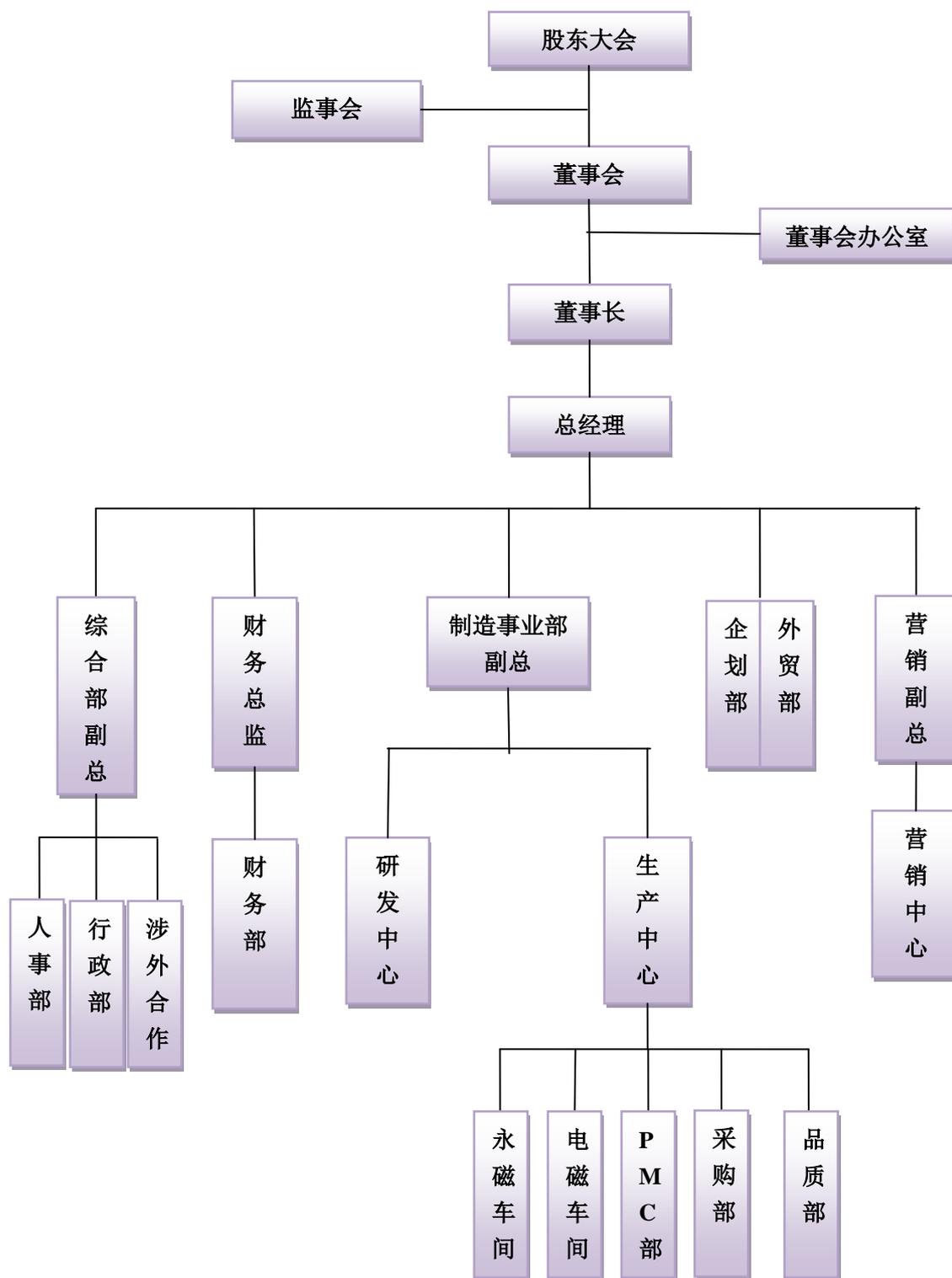


3、磁棒，主要是用来过滤各种细小粉末和液体，半液体中的含铁杂质和其他带能带磁性的物质。



二、公司组织结构

公司按照《公司法》以及《公司章程》的要求设立了股东大会、董事会和监事会，并结合公司业务需要建立了与之相适应的内部组织架构，明确了各部门的职能，各部门相辅相成，有效提升了公司的经营管理效率。公司具体的内部组织结构如下图所示：

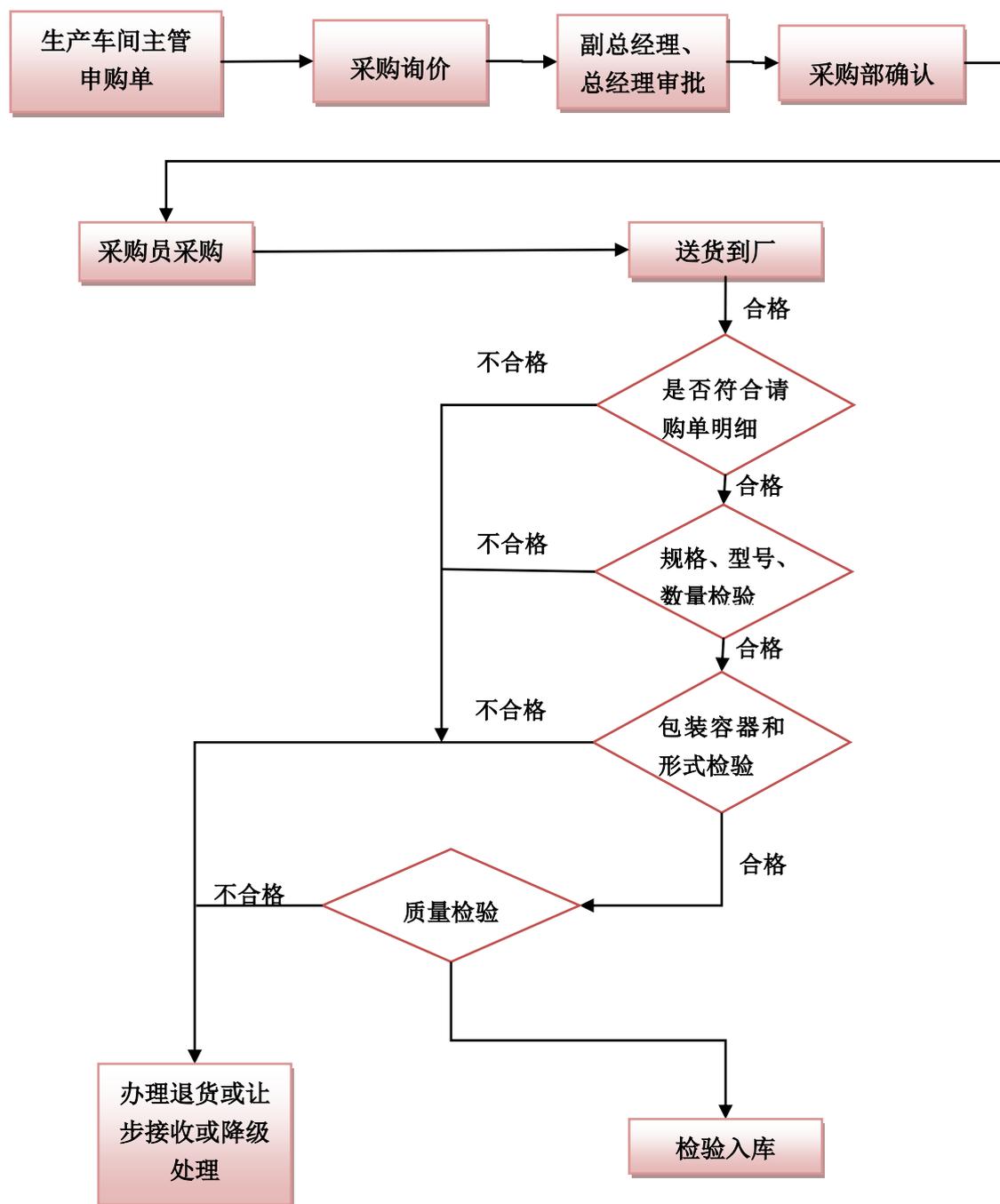


三、公司业务流程

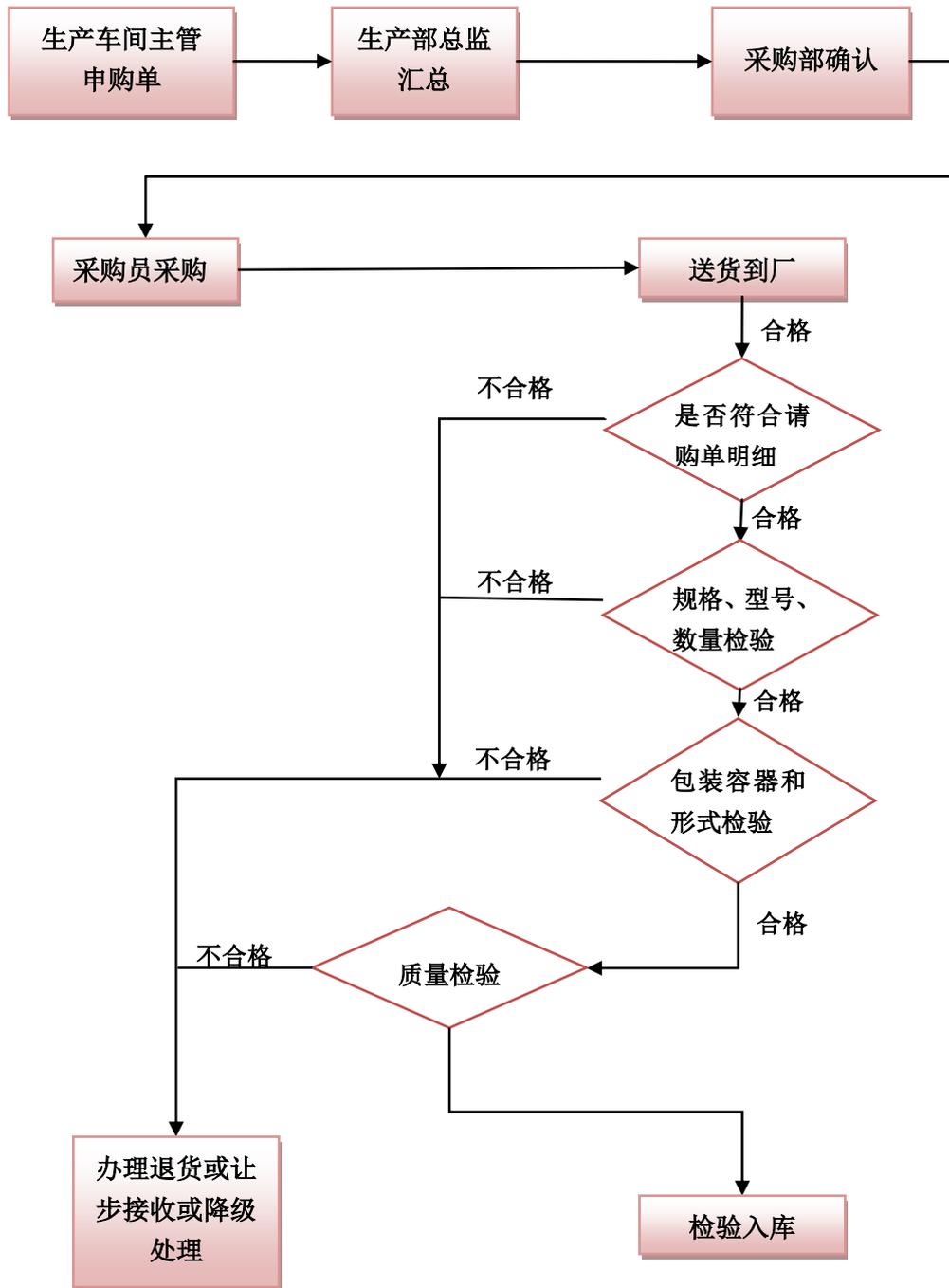
(一) 采购流程

公司设有专门的采购部门，负责对日常经营所需原材料的采购。公司需要采购的原材料主要可以分为两大类，一类是需要定制的原材料，另一类是通用件。需要定制的原材料主要是铜材、钢材和磁性材料，磁性材料主要用于永磁除铁机，目前公司的采购量相对不大，铜材和钢材是最主要的原材料，其占生产成本的50%以上；通用件主要是电机、螺丝、阀门等零部件。对于电机、螺丝、阀门等通用零部件和磁性材料的采购，因其单笔采购金额较小，一般由生产车间主管根据库存及生产情况填写申购单，汇总后上报采购部，采购部审批后，由对应采购人员询价、采购；而对于铜材、钢材等的采购，因其金额一般较大，且属于定制化的原材料，采购人员询价后，需经过副总经理和总经理的审批方可下单。公司原材料采购流程主要如下：

1、铜材、钢材等的采购流程

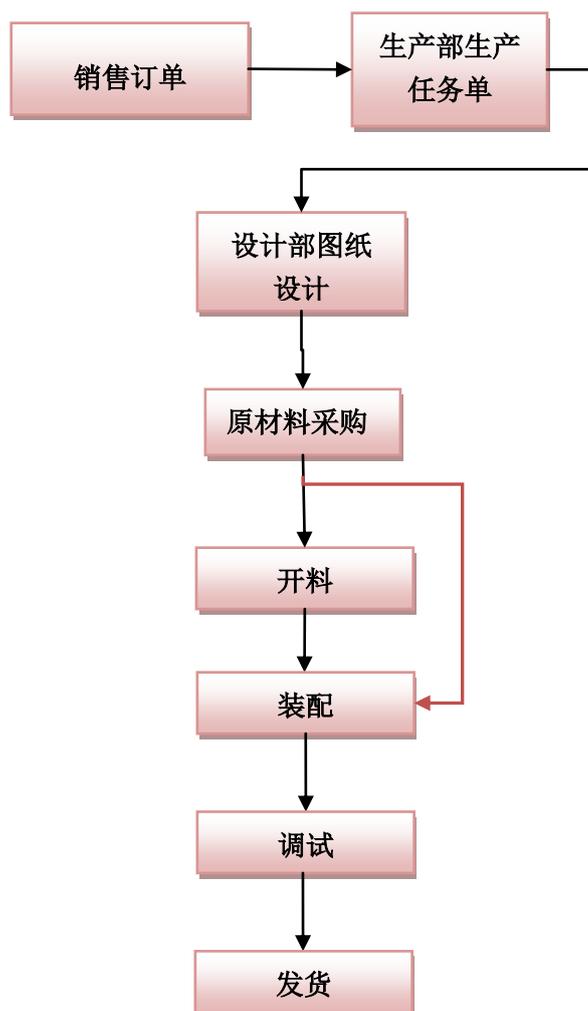


2、电机、螺丝、阀门等通用零部件和磁性材料的采购流程



(二) 生产流程

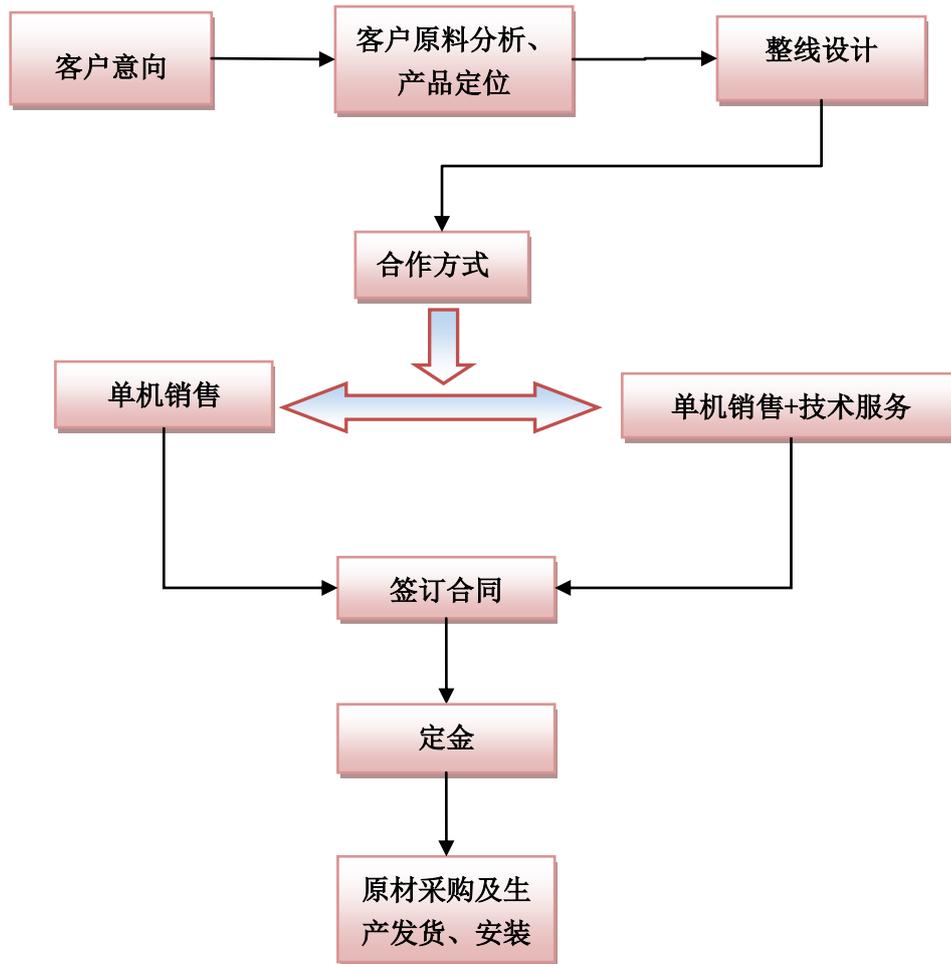
目前，公司的除铁设备产品主要根据客户订单进行生产。客户下单后，销售人员根据订单填写生产任务单，生产部根据生产计划排期，同时研发部根据客户要求设计图纸，采购员采购后开料、装配，在调试成功后发货；此外，对于定制采购的钢板、绕线筒、固定板等，还需要进一步加工至可组装的尺寸。公司除铁设备主要生产流程如下：



（三）销售流程

公司产品主要采取直销的模式。公司设立营销中心统一负责公司各类产品的推广、销售与管理工作。在与客户签订销售合同后，一般会收取货款的30%左右作为定金，公司再组织生产，在发货前也会再收取60%左右的货款，余款一般在产品安装调试合格后的1至3个月收回。

公司产品销售流程主要如下：



四、公司业务关键资源要素

（一）产品运用的工艺技术

1、弱磁矿物颗粒筛选技术

目前陶瓷、化工、冶炼等行业对矿物颗粒除铁过程为：矿物颗粒通过给料器进入全磁滚筒。非磁性物质颗粒不受磁力的作用，落入非磁性产品接料斗，而磁性颗粒受磁力吸引粘附于滚筒区的带面上，由输送带带离磁辊区后落入排铁斗，实现磁性与非磁性材料的分离。但实际生产中矿物颗粒的含铁量浓度均存在差异，一些含导磁物质较低的颗粒也被当成磁性颗粒选入，导致矿物资源浪费、磁性物料纯度降低。对此，公司通过研发一种可调节皮带式磁辊除铁机，在磁性颗粒与非磁性颗粒分离的位置设置了调节翻板，通过设置调节翻板的高度或者角度，从而可以调节所选出的磁性颗粒中磁性物料的纯度。

2、连续供料磁选技术

矿物颗粒通常用磁铁原理来除铁。磁棒进入除铁箱内的通道后，非磁性物质颗粒不受磁力作用，直接落入出料口。磁性颗粒则粘附于通道外壁上，当磁棒离开除铁箱内部，磁性物质在磁力作用下朝着磁棒的运动方向移动至除铁箱侧壁处，落入排铁口。难点在于随着磁棒往外移动，箱内的磁场会减弱直至消失。此时进料口将不能进料，此类除铁机只能间隙式的磁选，能源消耗大而磁选效率低。为解决现有除铁机在连续供料的情况下间隙式的磁选工作效率低，能源消耗大的问题。实现可持续的磁选工作，提高磁选效率，节约成本。公司研发了一种多层次自动干粉除铁箱，通过采用一个推动装置与一组磁棒组成一套连动装置，多套运动装置之间轮流进行往返式运动，使除铁箱内部始终保持强力磁场，以保证多层次自动干粉除铁箱在连续进料的同时也可以进行磁选。

（二）主要无形资产情况

公司主要无形资产包括商标、专利、软件使用权等，截至本公开转让说明书签署日的主要无形资产如下：

1、商标

截至本转让说明书出具之日，公司的注册商标有 2 项，具体如下：

序号	注册号	商标	申请人	核定类别	有效期限
1	7543813		佛山市万达业机械设备有限公司	第 7 类	2010 年 11 月 07 日 至 2020 年 11 月 06 日
2	7827273		佛山市万达业机械设备有限公司	第 7 类	2011 年 01 月 14 日 至 2021 年 01 月 13 日

2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有自主研发的专利有 15 项，包括 1 项发明专利和 14 项实用新型专利，具体如下：

专利名称	类型	取得方式	专利号	申请日	授权公告日	专利权人	权利期限
一种磁选机的过料磁选装置	发明专利	自主研发	ZL 2011 1 0075501.2	2011.03.29	2013.07.03	佛山市万达业机械设备有限公司	2011.03.29 - 2031.03.28
一种浆料除铁机	实用新型	自主研发	ZL 2011 2 0301561.7	2011.08.18	2012.05.30	佛山市万达业机械设备有限公司	2011.08.18 - 2021.08.17
一种永磁立环高梯度除铁机	实用新型	自主研发	ZL 2012 2 0087333.9	2012.03.09	2012.10.24	佛山市万达业机械设备有限公司	2012.03.09 - 2022.03.08
一种多层次自动干粉除铁箱	实用新型	自主研发	ZL 2012 2 0526863.9	2012.10.15	2013.03.20	佛山市万达业机械设备有限公司	2012.10.15 - 2022.10.14
一种水冷双腔电磁除铁机	实用新型	自主研发	ZL 2012 2 0169502.3	2012.04.20	2012.10.31	佛山市万达业机械设备有限公司	2012.04.20 - 2022.04.19
一种磁选机的过料磁选装置	实用新型	自主研发	ZL 2011 2 0085426.3	2011.03.29	2011.12.07	佛山市万达业机械设备有限公司	2011.03.29 - 2021.03.28
一种磁选机机芯	实用新型	自主研发	ZL 2011 2 0085424.4	2011.03.29	2011.12.07	佛山市万达业机械设备有限公司	2011.03.29 - 2021.03.28
一种永磁高梯度除铁机	实用新型	自主研发	ZL 2011 2 0301562.1	2011.08.18	2012.05.30	佛山市万达业机械设备有限公司	2011.08.18 - 2021.08.17
一种可调节皮带式磁辊除铁机	实用新型	自主研发	ZL 2012 2 0474911.4	2012.09.17	2013.03.20	佛山市万达业机械设备有限公司	2012.09.17 - 2022.09.16
一种水冷电磁干粉除铁机	实用新型	自主研发	ZL 2012 2 0474944.9	2012.09.17	2013.03.20	佛山市万达业机械设备有限公司	2012.09.17 - 2022.09.16
一种全自动水冷电磁浆料除铁机	实用新型	自主研发	ZL 2012 2 0474941.5	2012.09.17	2013.03.20	佛山市万达业机械设备有限公司	2012.09.17 - 2022.09.16
一种全自动水冷逆流底出浆料磁选机	实用新型	自主研发	ZL 2014 2 0004636.9	2014.01.01	2014.12.10	佛山市万达业机械设备有限公司	2014.01.01 - 2023.12.31
一种永磁立环高梯度除铁机	实用新型	自主研发	ZL 2014 2 0587860.5	2014.10.12	2015.03.18	佛山市万达业机械设备有限公司	2014.10.12 - 2024.10.11

一种安装有高能清洗器的水冷电磁浆料除铁机	实用新型	自主研发	ZL 2014 2 0681281.7	2014.11.15	2015.06.10	佛山市万达业机械设备有限公司	2014.11.15 - 2024.11.14
一种感应辊式磁选机	实用新型	自主研发	ZL 2014 2 0615311.4	2014.10.22	2015.06.24	佛山市万达业机械设备有限公司	2014.10.12 - 2024.10.11

此外，公司另有 2 项已获受理的专利，具体如下：

专利名称	类型	申请号	申请日	申请人
一种高速磁滚皮带机	实用新型	201520208869.5	2015.04.08	佛山市万达业机械设备有限公司
一种电磁干粉机无尘设备	实用新型	201520240982.1	2015.04.20	佛山市万达业机械设备有限公司

公司有专业的研发人员，公司的技术成果均为公司自主研发所得，公司的知识产权不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性。公司及子公司的知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司所拥有的专利、商标等知识产权均为公司自主研发取得，权属人均为公司，公司及子公司不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

3、软件使用权

2014 年 3 月，公司购买一套掌中宝手机销售软件，使用期限 4 年，具体如下：

序号	名称	来源	开始使用日期	使用期限
1	掌中宝	购置	2014 年 3 月	2014 年 3 月 1 日 至 2018 年 3 月 1 日

（三）资质认证

公司注重产品质量的管控，拥有一套完善的产品管理制度，并获得了中鉴认证有限责任公司的质量管理体系认证证书。

序号	证书名称	编号	发证机关	标准	认证范围	有效期
1	质量管理体系认证证书	007021 4Q1065 OROS	中鉴认证有 限责任公司	GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008	磁选机、除铁机 械设备的制造 和服务	2014.03.13 - 2017.03.12

(四) 许可证

就除铁设备行业来看，行业内并没有相关的行业标准，公司的生产经营也不需要相关业务许可证。2014年9月，公司获得了由佛山市安全生产管理协会颁发的编号为AQB III GM20142252的安全生产标准化证书，具体如下：

序号	证书名称	编号	发证机关	范围	有效期
1	安全生产标准化证书	AQB III GM20142252	佛山市安全 生产管理协 会	安全生产标准化三 级企业(工贸企业)	2014.09 - 2017.09

股份公司目前所从事的业务与营业执照载明的经营范围一致，已取得必要的批准且符合国家产业政策。股份公司的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

(五) 公司主要固定资产情况

1、报告期内固定资产情况

截至报告期末，公司固定资产主要为机器设备和办公设备，情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	账面净值	平均成新率
机器设备	2,263,360.00	528,667.83	1,734,692.16	76.64%
办公设备	40,491.51	19,426.68	21,064.83	52.02%
合计	2,303,851.51	547,683.63	1,756,167.88	76.23%

注：成新率=固定资产账面净值/固定资产原值，下同

2、主要设备情况

单位：元

名称	类别	评估基准时间	原值	净值	成新率	使用状况
水冷机 G500	机器设备	2012. 11. 30	712, 500. 00	555, 876. 30	78. 02%	正常
电磁除铁机 WD-W500	机器设备	2012. 11. 30	680, 000. 00	529, 887. 48	77. 92%	正常
电动葫芦桥 式起重机 LH20-212A3D	机器设备	2012. 11. 30	270, 000. 00	210, 150. 00	77. 83%	正常
行吊 10 吨	机器设备	2012. 11. 30	167, 000. 00	129, 981. 67	77. 83%	正常
电动单梁起 重机 LDA5-212A3D	机器设备	2012. 11. 30	120, 000. 00	88, 359. 50	73. 63%	正常

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至本公开转让说明书出具之日，公司及其子公司在职员工总人数为 96 人。

分类如下：

（1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例
生产人员	36	37. 50%
销售及售后人员	19	19. 79%
财务人员	5	5. 21%
试验及研发人员	11	10. 46%
行政及管理人员	25	26. 04%
合计	96	100. 00%

（2）按教育程度划分

学历	人数	比例
大专及以上	34	35. 42%
中专及以下	62	64. 58%
合计	96	100. 00%

(3) 按年龄划分

年龄段	人数	比例
30岁及以下	42	43.75%
31—40岁	21	21.88%
41岁及以上	33	34.38%
合计	96	100.00%

2、核心技术人员情况

公司核心技术人员为黎成松、汪树生，简历情况如下：

黎成松先生，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

汪树生先生。简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”。

核心技术人员近两年未发生变化。

公司管理团队均具有丰富的职业经历和行业经验，核心技术人员具备相应的专业背景和研发经验。公司具备发展所需的人才资源要素，管理层的教育从业背景及管理能力的互补性。公司核心技术人员与公司业务具有匹配性，公司主要资产与业务、人员具有匹配性、关联性。

(七) 环保、安全生产、质量标准执行情况

公司主要从事除铁设备的研发、生产、销售及相关技术服务，公司日常经营中不产生工业污染物，日常环保运营合法合规，不属于重污染行业，生产经营不需要取得环保资质。

在安全生产方面，公司严格按照国家有关安全生产方面的法律、法规、行政规章、行业管理规范等的具体规定，结合生产经营的实际情况，建立了健全的安全管理制度。针对主要产品的生产特点、生产流程、物料特性、工艺特性，公司建立了相应的事故急救预案。报告期内，公司没有安全生产方面的事故、纠纷、处罚等。

公司专注于除铁设备业务，产品并无相应的质量标准，公司以客户的要求为质量标准，为客户提供高水平的技术服务。公司的质量标准符合法律法规的规定。

五、与业务相关的其他情况

（一）业务收入构成及产品销售情况

报告期内，公司营业收入持续增加。2014 年度，公司实现营业收入 16,484,790.33 元，较 2013 年同比增长 59.77%；其中主营业务收入 16,364,735.00 元，同比增长 58.61%。2015 年 1-3 月，公司营业收入 2,224,814.54 元，较 2014 年同期增长 18.60%。

业务	2015 年 1-3 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	2,164,678.62	97.30%	16,364,735.00	99.27%	10,317,598.37	100%
其他业务收入	60,135.92	2.70%	120,055.33	0.73%	0	0
合计	2,224,814.54	100%	16,484,790.33	100%	10,317,598.37	100%

主营业务收入分产品来看，公司核心产品为除铁机，报告期内其销售收入占公司主营业务收入的比重在 79%以上；其次是磁棒，其主要应用于较简单的除铁工序。

产品	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
除铁机	1,716,111.11	79.28%	14,829,173.15	90.62%	9,052,962.86	87.74%
磁棒	429,763.59	19.85%	1,409,449.57	8.61%	1,214,336.36	11.77%
网片	18,803.92	0.87%	126,112.28	0.77%	50,299.15	0.49%
合计	2,164,678.62	100%	16,364,735.00	100%	10,317,598.37	100%

（二）公司产品或服务的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

1、产品或服务的主要消费群体

公司产品主要可分为除铁机和磁棒两大类，其中核心产品为水冷除铁机。水冷除铁机励磁线圈中空，通过循环泵使去离子水在空心导线内循环，带走通电导线产生的热量。由于结构特殊，有以下优点：（1）采用低电压、大电流方式进行励磁，磁感应强度高；（2）内部温升小，长期运行、磁感应强度衰减小。

公司的水冷除铁机型号主要有 500 系列水冷电磁自动浆料除铁机、750 水冷电磁自动浆料除铁机、1000 加强型水冷电磁浆料自动除铁机等，主要应用于非金属矿山的除铁。

2、公司销售前五名客户

公司前五大客户的销售额分别为：2014 年 8,620,557.70 元、2013 年 7,082,535.61 元，前五名客户的营业收入占当期营业总收入的比重分别为 52.29%和 68.64%，可见公司对于前五名客户的依赖度有所下降。从前五名客户名单来看，报告期内公司前五名客户每年都有较大的变动，主要是由公司产品特点决定的。公司的除铁机主要应用于非金属矿山，产品使用周期较长，客户一般在产能扩张或设备更新时才进行二次采购。具体而言，报告期内的销售前五名客户情况如下：

（1）2015 年 1-3 月公司销售前五名客户情况

序号	客户	销售金额（元）	占营业收入的比例
1	东源辉煌陶瓷原料有限公司	683,760.68	30.73%
2	广州市华英防腐设备有限公司	521,367.52	23.43%
3	平江县德兴矿业发展有限公司	256,410.25	11.53%
4	东源县俊达石英砂加工厂	170,940.17	7.68%
5	平江县源盛矿业有限公司	170,940.17	7.68%
合计		1,803,418.79	81.05%

（2）2014 年公司销售前五名客户情况

序号	客户	销售金额（元）	占营业收入的比例
1	衡阳县天宇陶瓷矿业有限公司	2,783,846.15	16.89%
2	辽阳县汇锋矿业有限公司	2,324,786.32	14.10%

3	本溪聚源矿业有限公司	1,923,076.23	11.67%
4	福建腾鑫化工有限公司	905,088.32	5.49%
5	平江县德兴矿业发展有限公司	683,760.68	4.15%
合计		8,620,557.70	52.29%

(3) 2013 年公司销售前五名客户情况

序号	客户	销售金额（元）	占营业收入的比例
1	福建腾鑫化工有限公司	5,243,304.84	50.82%
2	广西祥泰矿业开发有限公司	530,683.76	5.14%
3	揭东恒成陶瓷实业有限公司	495,726.50	4.80%
4	贵州省开阳安达磷化工有限公司	423,076.92	4.10%
5	广西成城再生资源有限公司	389,743.59	3.78%
合计		7,082,535.61	68.64%

(三) 报告期内主要产品或服务的原材料情况

公司需要采购的原材料主要可以分为两大类，一类是需要定制的原材料，另一类是通用件。需要定制的原材料主要是铜材、钢材和磁性材料，磁性材料主要用于永磁除铁机，目前公司的采购量相对不大，铜材和钢材是最主要的原材料，其占生产成本的 50%以上。报告期内，公司直接材料、直接人工和制造费用在生产成本中的占比情况如下所示：

生产 成本	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	1,095,312.36	69.71%	13,954,328.46	89.38%	8,039,354.25	88.96%
直接人工	178,816.13	11.38%	659,773.89	4.23%	563,386.26	6.23%
制造费用	297,079.34	18.91%	998,518.00	6.40%	434,569.39	4.81%
合计	1,571,207.83	100.00%	15,612,620.35	100.00%	9,037,309.90	100.00%

就原材料采购情况来看，报告期内，公司供应商前五名的采购金额占比较大，

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月，公司向前五大原材料供应商的采购金额占采购总额的比重分别为 86.36%、78.99%和 98.69%，供应商集中度较高。报告期内，公司供应商前五的情况如下：

1、2015 年 1-3 月公司对前五名供应商的原材料采购情况

序号	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
1	广州兰骏电子有限公司	187,551.28	48.55%
2	上海西远特殊钢制品有限公司	130,662.61	33.82%
3	深圳市煜亚磁性器材有限公司	27,435.90	7.10%
4	佛山市盛天伟光电科技有限公司	17,948.72	4.65%
5	广州市番禺粤晖热缩套管厂	17,666.67	4.57%
合计		381,265.17	98.69%

2、2014 年公司对前五名供应商的原材料采购情况

序号	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
1	上虞市金丰铜业有限公司	4,045,986.66	29.11%
2	上虞市精良铜材有限公司	2,659,235.04	19.13%
3	上海西远特殊钢制品有限公司	2,051,576.71	14.76%
4	中山市东凤镇东亚电工厂	1,447,268.96	10.41%
5	佛山市浩莱变压器有限公司	775,538.46	5.58%
合计		10,979,605.83	78.99%

3、2013 年公司对前五名供应商的原材料采购情况

序号	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
1	上虞市金丰铜业有限公司	4,995,260.68	38.98%
2	上海西远特殊钢制品有限公司	2,910,085.47	22.71%
3	上虞市开创铜业有限公司	1,908,101.45	14.89%
4	中山市东凤镇东亚电工厂	706,420.23	5.51%
5	广州佳凯电子有限公司	546,039.32	4.26%
合计		11,065,907.15	86.36%

（四）报告期内重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同

报告期内，公司的产品销售都签订销售合同。与客户接触后，公司会根据客户产品原料及所要达到的指标设计整线，与客户确定合作方式后安排生产发货。

报告期内，单笔销售金额较大的主要如下：

序号	客户名称	产品	规格型号	合同金额 (万元)	备注	合同签订时间	履行情况
1	本溪聚源矿业有限公司	水冷机	500	225	含税	2013.08.07	履行中
2	福建腾鑫化工有限公司	加强型十三层水冷机、加强型干粉机	500型、18.5A430	250	含税	2013.09.05	履行完毕
3	衡阳县天宇陶瓷矿业有限公司	水冷机	G500 十三层	189	含税	2014.03.12	履行中
4	辽阳县汇锋矿业有限公司	水冷机	G500型	272	含税	2014.06.05	履行中
5	惠州金裕达新材料科技有限公司	加强型水冷机	G500	195	含税	2014.06.28	履行中
6	云南天鸿高岭土有限公司	电磁高岭土专用磁选机	WD-KL80-CXJ 、 WD-KL150-CX J	355	含税	2014.12.26	履行中
7	江西宝煇高岭土有限公司	水冷机	1000	887	含税、含运费	2015.02.01	履行中
8	四川五渡矿业有限公司	加强型水冷机	750	260	含税	2015.04.03	履行中

2、重大采购合同

对于定制化的铜材、钢材等原材料，公司会根据生产任务确定采购量；对于通用的零部件，除采购生产必要的外，还会定期对生产物料盘点，并根据历史情况指定安全库存量，以保证原材料的库存量和采购周期达到最佳和最优状态。由

于公司原材料是分批下单采购，单笔金额一般较小。2013 年至今，单笔金额较大的合同主要如下：

序号	供应商名称	原材料	合同金额(元)	签订时间	履行情况
1	上虞市金丰铜业有限公司	T2 高导电紫铜盘管	以实际过磅重量确定	2013.05.03	履行完毕
2	上虞市开创铜业有限公司	紫铜管	1,100,260 元	2013.08.21	履行完毕
3	上海西远特殊钢制品有限公司	纯铁板(DT4E)	669,500 元，以实际过磅重量为准	2013.09.18	履行完毕
4	上海西远特殊钢制品有限公司	纯铁板(火焰汽割)	525,700 元，以实际过磅重量为准	2014.05.19	履行完毕
5	上虞市金丰铜业有限公司	紫铜管	按实际重量结算	2014.05.19	履行完毕
6	上虞市精良铜材有限公司	紫铜管	1,289,820 元	2014.07.04	履行完毕
7	上虞市精良铜材有限公司	紫铜管	1,009,820.7 元	2014.11.17	履行完毕
8	佛山市华鸿铜管有限公司	紫铜管	308,700 元	2015.05.16	履行完毕
9	中山市东风镇东亚电工厂(普通合伙)	聚脂薄膜纸包铜线 0.55	810,000 元	2015.06.16	履行中

3、厂房租赁合同

2012 年 12 月 16 日，公司与邓勇泉签订厂房租赁合同，承租佛山市南海罗村下柏第三工业区兴发路八号厂房用于生产经营之用。

坐落	来源	协议方	面积 (m ²)	期限	用途	签订文件
佛山市南海罗村下柏第三工业区兴发路八号	承租	邓勇泉	1,700	2013.1.1 至 2017.1.1	生产经营	《厂房租赁合同》

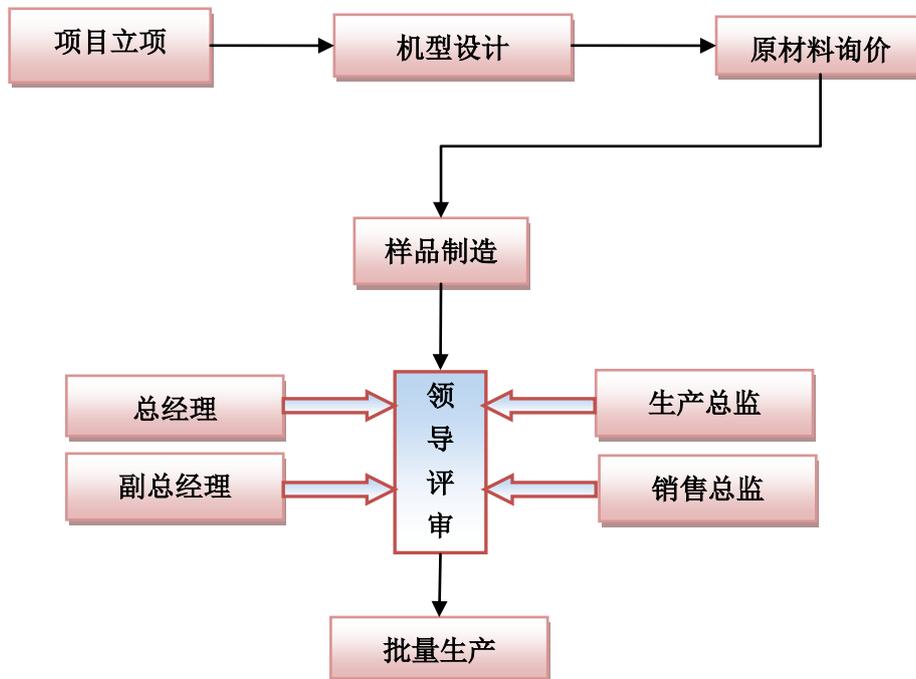
六、公司的商业模式

公司专注于除铁机领域的深耕细作，立足珠三角，深耕国内市场，在不断提升产品质量的同时，还能根据客户需求定制研发各类不同性能的除铁设备。公司

建有选矿实验室和半工业化试验线，实验室配置先进的检测仪器设备，可进行矿样的化学成分分析和物理性能检测；试验线配置有完备的非金属矿加工试验设备，并拥有先进的磁选设备，可以根据矿样性质为客户制定选矿工艺流程方案。

1、研发模式

公司的产品研发分为自主研发与被动研发两种。被动研发主要是根据客户对机器磁场、产品产量等各种参数的要求，并针对客户的高岭土、钾钠长石等原料的成分设计除铁机的磁场及料桶直径；自主研发则是对目前市场的主流机型进行改良，以达到提升效率、节能、环保的效果。公司的产品研发流程包括项目立项、机型设计、原材料询价、样品制造、领导评审、批量生产等。



2、采购模式

公司需要采购的原材料主要可以分为两大类，一类是需要定制的原材料，另一类是通用件。需要定制的原材料主要是铜材、钢材和磁性材料，磁性材料主要用于永磁除铁机，目前公司的采购量相对不大，铜材和钢材是最主要的原材料，其占生产成本的50%以上；通用件主要是电机、螺丝、阀门等零部件。对于铜材、钢材和磁性材料的采购，公司主要根据销售订单安排采购时间及采购量，对于电机、螺丝、阀门等通用件，则结合生产安排和库存量来采购，由采购人员根据市

场询价情况，经主管审批后下单采购。

3、生产模式

公司的除铁机产品主要采取以销定产的模式，生产车间根据生产任务单安排生产；同时，对于一些常用的除铁设备，公司还会根据库存情况，并结合各机型的市场认可度，决定生产的型号和数量，以应对客户的临时订单。公司拥有完善的质量管理体系，严格控制产品质量，保证所有产品符合和达到应有的质量标准和要求。

4、销售模式

公司产品主要采取直销的模式，由一名副总经理专门主导产品线下销售工作。公司的业务人员通过各种途径拓展客户，包括老客户的转介绍等方式。客户在试用并认可公司产品后，有需要的客户则会进行大批量采购。公司生产的除铁设备广泛应用于矿山、陶瓷、化工、医药、食品等行业，其中又以非金属矿相关产品的生产和加工业为主。随着公司市场拓展力度的不断加大和售后服务水平的不断提升，公司的业务规模将不断扩大。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业定位

自成立以来，公司一直专注于除铁设备的生产制造，主要从事除铁机、磁棒的研发、生产和销售。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)、《上市公司行业分类指引》(2012年修订)和《挂牌公司管理型行业分类指引》，除铁设备行业归属于“制造业”中的“专用设备制造”，其行业代码为C35。除铁设备是专用于除去原材料中的铁质和其他磁性物质的设备，常用的有永磁除铁器和电磁除铁器，其工作原理与起重磁力设备一样，也是利用电磁或永磁产生的磁力通过不同的控制方式来吸附物料中的铁磁性杂质，达到将物料中的铁磁性杂质分离出来的目的。除铁设备广泛应用于冶金、矿山、选煤厂、火电厂、码头、陶瓷、玻璃、水泥、建材、化工、食品、饲料、垃圾处理等多个领域。

2、行业监管体制及政策法规

(1) 行业监管体制与主管部门

我国专用设备制造业是发展较为成熟的行业，市场化程度也较高，监管部门只从宏观层制定本行业的产业政策和标准、高新技术产业发展和技术进步的战略规划，对重点领域和相关建设项目进行指导，涉及部门主要是国家发改委和工信部。

本行业的自律性组织包括中国重型机械工业协会及其下属洗选设备专业委员会、中国机械工业联合会等，主要调查本行业经济运行、企业发展等方面的情况，向政府反映行业企业的意见和要求，为政府部门制定行业技术经济政策、贸易政策和行业结构调整政策等提供建议和咨询服务。

(2) 主要产业政策

装备制造业为国民经济的正常运行奠定了基础，相关部门近年来出台了一系列政策规划以促行本行业的稳定发展。

1) 《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》

2013年，国家发改委与国务院共同对《产业结构调整指导目录（2011年本）》进行了调整，鼓励发展冶金固体废弃物（含冶金矿山废石、尾矿，钢铁厂产生的各类尘、泥、渣、铁皮等）综合利用的工艺技术，并加大高岭土、石墨、硅藻土等非金属矿深加工材料生产及其相关装备开发与制造的力度。

2) 《装备制造业调整和振兴规划》

国务院发布的《装备制造业调整和振兴规划》提出要大力发展煤矿与金属矿采掘，大力发展新型采掘、提升、洗选设备，重点实现电牵引采煤机、液压支架、大型矿用电动轮自卸车、大型露天矿用挖掘机等设备的国内制造。

3) 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》

2006年，国务院发布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》，强调要提高装备设计、制造和集成能力。在重点领域及其优先主题中，将矿产资源高效开发利用，特别是将“重点研究深层和复杂矿体采矿技术及无废开采综合技术，开发高效自动化选冶新工艺和大型装备，发展低品位与复杂难处理资源高效利用技术、矿产资源综合利用技术”作为优先发展方向。

4) 《非金属矿行工业“十二五”规划》

《非金属矿行工业“十二五”规划》提出要研发关键技术，在非金属矿资源地及产业集聚地建立专业化研发中心，着力突破非金属矿物制品关键制备及应用技术；开发专用装备，加快开发大型、高效、节能且保护非金属矿物结构，满足非金属矿开采和加工特殊要求的专业化设备和成套装备。

5) 《固体矿产资源开发技术政策要点》

科学技术部、国家发展改革委、国土资源部、国家能源局联合发布的《固体矿产资源开发技术政策要点》提出要开发复杂难处理矿高效选别新技术。重点发展矿石物质组成和结构构造测试技术、多金属硫化—氧化混合矿选别技术、中低品位矿、表外矿及复杂共伴生矿综合提取利用技术、矿石氧化程度自动识别技术、矿物可浮性差异及流程结构设计技术。

（二）行业发展分析

1、行业上下游的关系

除铁设备的主要原材料包括铜材、钢材、磁性材料、电机、绝缘材料等，因此，从产业链来看，除铁设备上游行业主要包括有色金属行业、钢铁行业、磁性材料制造行业和电机、绝缘材料等通用件制造业。原材料对于本行业的影响主要体现在两方面，一是原材料的供应量影响本行业生产的稳定性，二是原材料价格影响本行业企业的生产成本。

除铁设备行业下游行业主要是矿业、化工、陶瓷业等，下游行业的持续发展将增加对于本行业产品和服务的需求，从而拉动本行业的持续发展；反之，下游行业的衰退也将影响本行业的发展。

2、行业发展现状

在冶金、采矿等行业的发展和技术进步的促动下，我国除铁设备行业发展迅速，行业从无到有，技术进步成效显著，产品品种不断丰富，产品质量水平不断提高。

（1）产业集群明显

除铁设备主要是磁力应用设备，目前，我国工业磁力应用设备工业主要集中在湖南、山东、辽宁、江苏等省份，这些地区的磁力设备产量、收入和利润占全国总量的大半。

国内磁力应用设备三大产业集群

集群	优势产品
湖南岳阳	是国内最大的工业磁力应用设备生产基地，优势产品包括连铸EMS设备和起重磁力设备
山东潍坊	是国内第二大的工业磁力应用设备生产基地，优势产品在磁力除铁设备和磁选设备
辽宁抚顺、鞍山、大连、江苏镇江等	优势产品在起重磁力设备、磁力除铁设备和磁选设备

(2) 国产除铁设备竞争力逐渐增强

20世纪80年代，因出口需要，我国大型煤炭集团开始用磁力除铁器除去雷管、炮皮、炮线、铁丝、铁钉等铁杂质，到90年代，我国只能生产700Gs以下的磁力除铁器。我国很多大型煤炭企业都大批量的从美国公司进口800Gs至1200Gs的油冷电磁除铁器，价格是国产磁力除铁器的3-5倍。一些民营企业也在这个时候蓬勃发展起来，如华特磁电、隆基电磁等，并逐渐在竞争中处于优势地位，在全国范围内巩固自己的市场份额。目前，我国除铁设备除少部分高技术、高附加值产品尚需进口外，绝大部分已能立足国内。

(三) 行业发展趋势

近年来，国家大力扶持节能环保装备产业的发展，对于除铁设备而言，永磁除铁设备的快速发展是行业发展的趋势。特别是随着磁性材料制造工艺水平的提高，未来永磁产品的节能环保特性将进一步被市场认同。

同时，超导技术的应用将成为行业发展的新动力。在超导状态下，由于线圈电阻为零，能明显降低损耗，具有显著的节能环保特点和超强磁力。未来，随着超导技术在除铁设备领域的不断成熟，产品的规模化、产业化应用将变成现实，市场的潜在需求将促进行业的快速发展。

（四）行业发展前景

我国除铁装备行业正处于快速发展时期，未来面临广阔的发展空间和高速增长机会。

1、高纯度矿石的减少提升了对高效洗选设备的需求量

我国矿产资源丰富，在高纯度矿石较容易开采的情况下，采矿企业很少会运用洗选设备对矿石进行除杂；而随着高纯度矿石越来越少，开采出的矿石纯度越来越低，采矿企业不得不增加对洗选设备的投入。除铁设备可以应用于金属矿与非金属矿的除杂，采矿业对于除铁设备的需求量将越来越大。

2、下游行业发展给行业带来广阔的市场需求

非金属矿及加工制品是当代社会发展不可或缺的基础原材料和产品，同时又是高新技术产业发展的重要支撑材料。据《非金属矿工业“十二五”发展规划》预测，我国非金属矿业具有较大的发展潜力。

2015年主要非金属矿产品国内需求预测

产品	单位	2010年	2015年	年均增长 (%)	
水泥用灰岩	亿吨	19	23	3.9	
碎石骨料	亿吨	90	110	4.1	
玻璃用硅质原料	万吨	2600	3000	2.9	
长石	万吨	2000	2500	4.6	
鳞片石墨	万吨	65	95	7.9	
菱镁矿	万吨	1500	1600	1.3	
高岭土	万吨	320	380	3.5	
滑石	万吨	200	220	1.9	
膨润土	万吨	350	450	5.2	
硅灰石	万吨	65	80	4.2	
石材	花岗石板材	亿平方米	3	6.6	17.0
	大理石板材	万平方米	5477	9000	17.6

数据来源：《非金属矿工业“十二五”发展规划》

公司生产的除铁设备主要应用于非金属矿领域，随着国内非金属矿产品需求量的不断增加，非金属矿工业对于除铁设备的需求量也将不断增加。

3、国家政策促进本行业的发展

除铁设备行业主要为采矿、冶金、化工等行业提供先进、高效的采选和洗选设备，这些行业均为我国经济发展的重要行业，对提升我国综合国力具有重要意义。近几年，国家相关部门相继出台了一系列政策以促进本行业的发展，包括《固体矿产资源开发技术政策要点》、《装备制造业调整和振兴规划》等。在国家政策的扶持下，可以预计未来行业将会呈现快速发展态势。

（五）基本风险特征

1、市场竞争加剧的风险

由于除铁设备应用领域广阔，市场分散，并处于竞争相对激烈的状态。因此，如果公司在行业高速发展、激烈的市场竞争环境中不能及时开发新产品、适应市场需求的变化，增强产品的技术含量，全面地提高市场竞争力，将面临市场份额下降的风险。

风险应对措施：在金属矿山领域，公司产品竞争力相对较弱；而在非金属矿山领域，在国家政策的引导下，除铁设备可以发挥更大的作用。在此背景下，公司将非金属矿山除铁设备作为研发的重点，避开与金属矿山除铁设备领域的企业的竞争；同时，公司将不断加大产品研发投入，力争走在行业的前列并占据较大的市场份额。

2、原材料价格波动的风险

报告期内，原材料成本在公司生产成本中所占比例在70%左右。公司需要采购的原材料主要可以分为两大类，一类是需要定制的原材料，另一类是通用件。需要定制的原材料主要是铜材、钢材和磁性材料，磁性材料主要用于永磁除铁机，目前公司的采购量相对不大，铜材和钢材是最主要的原材料，其占生产成本的50%以上。近年来，铜材和钢材的价格均有不同程度的波动。虽然公司可以通过调整采购政策来减少原材料价格波动对公司成本的影响，但如果原材料价格未来波动

较大，将对公司的生产经营及盈利水平产生一定影响。

风险应对措施：一方面，公司可以通过上调产品销售价格来缓解部分压力，同时与供应商签订长期合作协议，也可以减少原材料价格的波动；另一方面，公司还将加大产品研发力度，优化产品结构，提升公司整体盈利能力。

3、供应商集中度较高的风险

2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司向前五大原材料供应商的采购金额占采购总额的比重分别为86.36%、78.99%和98.69%，供应商集中度较高。如供应商改变价格政策，提升原材料价格，则会对公司的经营产生不利影响，公司存在原材料供应商集中度较高的风险。

风险应对措施：公司已与其他的原材料供应商接触，并已经达成了初步的合作意向，以应对现有供应商供应量减少或供应价格上涨带来的经营风险；同时，产品主要原材料铜材的价格均与市场公开价格挂钩，公司可以在较短的时间内找到替代的供应商。

4、客户集中度较高的风险

报告期内，公司前五大客户销售总额占当期营业收入的比重较高，均在50%以上。具体来看，2013年、2014年、2015年1-3月，前五客户销售额分别为7,082,535.61元、8,620,557.70元和1,803,418.79元，占当期营业收入的比重分别为68.64%、52.29%和81.05%，公司面临着客户集中度较高的风险。

风险应对措施：一方面，公司将拓宽销售渠道，由国内线下销售拓展到线上、线下、国内、国外销售；另一方面，公司还将丰富与客户的合作形式，由单纯的销售商品向销售服务转变，比如对于资金较紧张的客户，公司可为其提供全套的设备、技术、产品销售等服务，公司收取产品销售的一定比例作为报酬，这种模式能够有效增加公司营业收入的持续性。

（六）公司的竞争优劣势

相比国外先进的同行业公司，万达业在除铁设备行业发展起步晚，资金实

力有限，性能指标和产品良品率均低于国外先进的同类产品。公司的竞争优势在于可以根据客户的不同需求，尤其是针对国内特有的矿产资源，研发、设计、生产不同类型的除铁设备，满足客户多方面的需求。公司的竞争劣势在于资金实力有限，生产和销售规模较小，盈利能力偏弱，毛利率水平偏低，规模效应尚未得到充分体现。

1、竞争优势

(1) 定制化优势

公司的除铁机产品主要应用于矿山、陶瓷、化工等领域，由于行业特点及对矿石品质要求的不同，客户对于除铁机的种类、规格、技术参数等要求也各不相同，因此，公司的产品更多的是定制化生产。公司建有实验室，通过对客户矿石进行分析，并根据客户实际需求，进行有针对性的除铁机设计和改进。公司的定制化产品和服务增强了公司与客户合作的深度和广度，有利于建立长期稳定的客户关系。

(2) 产品优势

在根据客户需求定制化设计产品的同时，公司还注重高性能产品的研发。对于一般除铁机而言，机器在运行过程中需要特意停下进行冷却，在这一程度上降低了机器的利用率；2011年，公司研发了一种磁选机的过料磁选装置，其能减少除铁机冷却所需的时间，有效提高机器的利用率，增强公司产品的市场竞争力。此外，公司还研发出了一种永磁立环高梯度除铁机，具有便于维护、磁力强、寿命长、安装简单、使用方便、运行可靠等优点外，还具有损耗低的特点。

2、竞争劣势

(1) 融资渠道单一

公司仍处于成长阶段，人才的引进、新产品的研发都需要资金的投入，公司目前主要依靠自有资金维持公司的生产经营，而自有资金的积累规模小且过程慢，银行贷款又受银行授信额度的制约并需要一定的担保，这些都对公司的发展产生了不利影响。

(2) 公司综合管理能力有待进一步提升

由于公司规模较小，主要依赖产品优势扩展市场。公司管理层大多是技术性人才，比较缺乏专业的管理人员和财务人员。公司的内部管理还有待进一步精细化。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司自成立以来，逐步建立和完善了各项内部管理和控制制度，目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。

（一）有限公司阶段三会建立及运行情况

有限公司时期，由于公司规模较小，未设立董事会与监事会，只设立了执行董事与一名监事。有限公司在股权转让、增加注册资本、整体变更等事项上召开董事会、股东会会议并形成相关决议，且履行了工商登记程序，符合法律法规和公司章程的规定，合法有效。但由于公司管理层对于法律法规了解不够深入，股东会、董事会的运行也存在一定的不足，例如有限公司阶段股东会决议届次不清、执行董事和监事未按期进行换届选举、会议决议和会议记录未完整保存；监事对公司的财务状况及高级管理人员所起的监督作用较小；公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度。从结果看，上述治理瑕疵对有限公司的经营未造成重大不良影响。

（二）股份公司设立后三会建立及运行情况

有限公司整体变更为股份公司后，按照规范治理的要求，依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等有关法律、法规对公司章程进行了修订，并据此制订了“三会议事规则”、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等公司治理制度和管理办法，以规范公司的管理和运作，逐步建立和完善符合股份公司要求的法人治理结构。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司已召开过2次股东大会会议，2次董事会会议和1次监事会会议。上述会议的召开严格遵守《公司法》、《公司章

程》以及“三会议事规则”等有关规定，决策程序、决策内容合法有效，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。董事、监事和高级管理人员等有关人员均出席了会议并认真履行其权利和义务，有效执行三会决议。但由于股份公司成立时间较短，公司规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

（三）职工代表监事履行职责的实际情况

自2015年6月8日公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事以来，职工代表监事能够履行章程赋予的权利和义务，按时出席公司监事会的会议，依法行使表决权。

公司股东、董事会及监事会中均无专业投资机构和人员。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及发展战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了职权清晰的分工与报告机制，形成了互相牵制、相互制约和监督的运作流程及公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。具体体现在以下几方面：

1、投资者关系管理

《公司章程》第九章专门规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等。公司还专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

公司董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，公司董事会秘书室为公司的投资者关系管理职能部门，具体负责公司投资者关系管理事务。公司董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、

发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。公司具有完善的投资者信息沟通渠道，能够及时解决投资者投诉问题。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第一百八十四条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，争议方有权向有管辖权的人民法院起诉。

《公司章程》规定，股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事和高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事和高级管理人员。

3、关联股东及董事回避制度

《公司章程》第七十五条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》第一百一十二条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该项提交股东大会审议。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制规范——基本规范》等法律法规，结合公司实际情况，特制订了相应财务会计制度，对财务管理和会计核算两大方面进行了详细规定，具体包括：货币资金管理、存货管理、固定资产管理、无形资产及其他资产管理、采购与付款管理、销售与收款管理、对外投资和工程项目管理、筹资与融资管理、成本与费用管理、利润分配管理、全面预算管理等。相应风险控制程序已涵盖公司研发、采购、销售、服务等各个环节。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好地贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，最近两年不存在重大违法违规行为，也未受到工商、税务、环保、质监等相关主管机关的处罚。

四、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司主要从事除铁机、磁棒的研发、生产和销售，拥有独立完整的研发、采购、销售及技术服务系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存

在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易和依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立

公司通过整体变更设立，所有经营性资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续。截止本公开转让说明书签署日，公司未以自身资产、权益或信誉为股东提供担保，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬。公司取得了《开户许可证》，开立了独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业共用银行账户的情形。公司办理了独立的《税务登记证》，独立申报纳税、缴纳税款。

（五）机构独立

按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，

实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且独立运作，不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

2015年2月以前，控股股东黎成松除控股万达业有限以外，还控股了万达业科技，持股比例95%，二者经营范围基本一致，实际都从事除铁机、磁棒的研发、生产和销售业务。2015年2月，为彻底消除同业竞争，公司与黎成松签订了股权转让协议，以账面净资产的价格收购了万达业科技95%的股权。

截止2015年3月31日，公司控股股东、实际控制人梁汉棋、黎成松除投资本公司外，无投资或控制的其他企业。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人梁汉棋、黎成松出具了《关于避免同业竞争承诺函》，郑重承诺：（1）为避免与万达业产生新的或潜在的同业竞争，本人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万达业构成竞争的业务，或拥有与万达业存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它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、经济组织中担任高级管理人员或其他核心人员；

（2）上述承诺在本人持有公司股份或者在公司任职期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担因此而给公司造成的全部经济损失。

六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

（一）公司对外担保情况的说明

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序。报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）公司资金被关联方资金占用的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不再存在资金被关联方占用的情形。

（三）公司所采取的相关防范措施

公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经由公司股东大会审议通过。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司股东梁汉棋、黎成松和汪树生已向公司出具了《关于减少、规范关联交易的承诺函》，承诺如下：在今后经营活动中，将尽量避免与万达业产生关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，将严格遵守市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行，并按照相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

此外，报告期内公司还存在少量现金收支行为，目前已经得到了逐步规范。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例
梁汉棋	董事长	318.60	45.00%
黎成松	董事、总经理、董事会秘书	318.60	45.00%

汪树生	董事、副总经理	70.80	10.00%
黄汉周	董事、副总经理	0	0
曹传伟	董事、副总经理	0	0
曹景波	监事会主席	0	0
张友权	监事	0	0
何盛荣	监事	0	0
杨亚君	财务总监	0	0
合计		708.00	100.00%

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

为了保护公司的知识产权和保持核心技术人员的稳定，公司除了与高级管理人员、核心技术人员签订劳动合同外，还与其签订了保密协议。

为避免同业竞争和规范关联交易，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人梁汉棋、黎成松出具了《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于减少和规范关联交易的承诺函》。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

公司董事、副总经理曹传伟先生，在公司控股子公司佛山市万达业选矿工程有限公司担任法定代表人、执行董事兼经理。截至本公开转让说明书签署日，除曹传伟先生外，公司现任其他董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、副总经理曹传伟先生，在公司控股子公司佛山市万达业选矿工程有限公司持股 15%。佛山市万达业选矿工程有限公司成立于 2014 年 6 月 6 日，注册资本 100 万元。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与本公司有利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员2014年1-12月从公司领取薪酬（税前）情况如下：

单位：元

姓名	职务	薪酬	是否在公司领薪	备注
梁汉棋	董事长	37,842.60	是	
黎成松	董事、总经理兼董事会秘书	36,713.10	是	
汪树生	董事、副总经理	37,842.60	是	
曹传伟	董事、副总经理	12,279.35	是	2015年6月之前，在公司控股子公司万达业选矿领薪，2015年6月以后，在公司领薪。
黄汉周	董事、副总经理	36,593.10	是	
杨亚君	财务总监	24,273.52	是	
曹景波	监事会主席	30,000.00	是	
张友权	监事		是	2015年4月入职
何盛荣	监事	21,042.60	是	

除以上所列收入外，公司现任董事、监事、高级管理人员未在公司及关联企业领取其他收入或享有公司其它待遇和退休金计划。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚

或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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，未受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

公司董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定的情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的情形，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

（八）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况。

公司董事、监事、高级管理人员以及核心员工不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷；不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形。

（九）申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年变化情况如下：

1、董事的变化

有限公司阶段，公司仅有一名执行董事，2013 年 1 月至 2015 年 3 月，公司执行董事为梁汉棋。

2015 年 6 月，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举梁汉棋、黎成松、汪树生、曹传伟、黄汉周五名董事组成股份公司第一届董事会。同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举梁汉棋为董事长。

2、监事的变化

有限公司阶段，公司未设监事会，2013 年 1 月至 2015 年 5 月，由黎成松担

任公司监事。

2015年6月，公司职工大会选举何盛荣为公司第一届监事会的职工代表监事；公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举曹景波、张友权为公司监事，与公司职工代表监事共同组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司第一届监事会第一次会议选举曹景波为监事会主席。

3、高级管理人员的变化

2013年1月至2015年6月，汪树生担任公司经理。

2015年6月，公司第一届董事会第一次会议聘任黎成松为总经理，聘任汪树生、曹传伟、黄汉周为副总经理，聘任黎成松为董事会秘书，聘任杨亚君为财务总监。

自公司设立以来，董事、监事及高级管理人员任职资格合法有效。公司上述人员变化事宜符合当时有效的法律、行政法规和公司章程的规定，履行了必要的法律程序并办理了相应的工商备案登记手续，合法有效。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变化主要是为保证公司规范运作，建立完善的法人治理结构。公司董事、监事和高级管理人员最近两年内未发生重大变化，对公司持续经营未构成不利影响。

八、公司的重大诉讼、仲裁或行政处罚

报告期内，公司不存在重大诉讼或仲裁，不存在重大违法行为，并已取得了工商、税务等相关部门出具无违法违规证明。

2014年度，公司营业外支出831.49元，其中561.49元为公司2014年度的税收滞纳金。

2014年度，因公司财务部员工工作疏忽，导致少量应纳税款未及时缴纳，从而产生税收滞纳金561.49元。目前，公司已经足额缴纳了应纳税款和滞纳金，并进行了彻底整改和规范，提高了规范纳税意识。截止目前为止，公司没有产生新的税收滞纳金。

主办券商和律师经核查，一致认为：公司存在极少量税收滞纳金，并不是由

于公司恶意逃税产生，且公司已经进行了彻底整改，没有产生严重后果，不属于重大违法违规，不会对本次挂牌造成实质性的障碍。

九、公司在广东金融高新区股权交易中心暂停挂牌

公司于 2014 年 7 月 31 日在广东金融高新区股权交易中心挂牌，企业代码为 220023。公司在广东金融高新区股权交易中心挂牌期间，从未进行过股权交易，公司股东人数及股权结构从未发生变化。

2015 年 5 月 22 日，万达业有限召开临时股东会，会议审议通过了《关于申请佛山市万达业机械设备有限公司申请暂停在广东金融高新区股权交易中心交易的议案》。2015 年 7 月 14 日，公司向广东金融高新区股权交易中心提出暂停挂牌的申请，并于 2015 年 7 月 15 日获得广东金融高新区股权交易中心的批准。

在向全国股份转让系统提交挂牌申请材料之前，公司已在广东金融高新区股权交易中心办理了暂停交易手续，在获得全国股转系统的同意挂牌函以后，公司将立即在广东金融高新区股权交易中心办理摘牌手续。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-3 月、2014 年度和 2013 年度的财务会计报告实施审计，并出具了“上会师报字(2015)第 2524 号”标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表的编制基础及合并范围

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 41 项具体会计准则，以及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编制。

公司在报告期内纳入合并范围子公司情况如下：

子公司名称	注册地	注册资本(万元)	法定代表人	持股比例	主营业务
佛山市万达业科技有限公司	广东佛山	100.00	黎成松	100.00%	UPS 电源、超导工业化应用、永磁材料应用、永磁同步电机的研发、销售；机械设计、研发、销售；磁性礼品设计、研发、销售。
佛山市万达业选矿工程有限公司	广东佛山	100.00	曹传伟	55.00%	选矿工程技术开发、技术服务

佛山市万达业科技有限公司、佛山市万达业选矿工程有限公司基本情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

二、最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,245,718.68	1,611,757.29	1,161,779.36
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	2,560,316.45	2,271,242.00	795,407.00
预付款项	314,624.07		19,380.75
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	10,257.93		1,082,199.70
买入返售金融资产			
存货	2,879,651.70	3,916,249.23	680,611.33
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	223,225.74	335,662.50	
流动资产合计	11,233,794.57	8,134,911.02	3,739,378.14

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		50,000.00	50,000.00
投资性房地产			
固定资产	1,756,167.88	1,802,279.93	2,025,833.53
在建工程			
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	10,316.41	10,605.66	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	108,855.70		
递延所得税资产	38,759.56	30,029.50	12,322.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,914,099.55	1,892,915.09	2,088,155.53
资产总计	13,147,894.12	10,027,826.11	5,827,533.67

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
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			
应付账款	717,641.76	1,030,363.72	311,456.70
预收款项	4,422,408.00	1,646,350.00	4,829,610.00
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	96,836.60		
应交税费	181,063.94	214,193.86	163,573.82
应付利息			
应付股利			
其他应付款	307,055.33	5,431,441.70	186,000.00
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			
其他流动负债			
流动负债合计	5,725,005.63	8,322,349.28	5,490,640.52
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

长期应付款			
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			
负债合计	5,725,005.63	8,322,349.28	5,490,640.52
所有者权益：			
实收资本	7,080,000.00	1,080,000.00	80,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	54,622.61	54,622.61	17,959.51
一般风险准备			
未分配利润	287,530.22	569,975.52	238,933.64
归属于母公司所有者权益合计	7,422,152.83	1,704,598.13	336,893.15
少数股东权益	735.66	878.70	
所有者权益合计	7,422,888.49	1,705,476.83	336,893.15
负债和所有者权益总计	13,147,894.12	10,027,826.11	5,827,533.67

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	2,224,814.54	16,484,790.33	10,317,598.37
其中：营业收入	2,224,814.54	16,484,790.33	10,317,598.37
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	2,518,444.53	15,883,360.25	10,004,076.02
其中：营业成本	1,942,524.11	14,595,099.48	9,249,846.30
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	23,423.83	43,362.75	37,349.25
销售费用	220,194.79	642,076.86	343,519.96
管理费用	300,889.06	534,727.04	336,129.23
财务费用	-3,507.49	-2,735.88	-12,056.72
资产减值损失	34,920.23	70,830.00	49,288.00
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）	507.51		
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）	-293,122.48	601,430.08	313,522.35

加：营业外收入	1,804.08	3,601.67	
其中：非流动资产处 置利得			
减：营业外支出		831.49	
其中：非流动资产处 置损失			
四、利润总额	-291,318.40	604,200.26	313,522.35
减：所得税费用	-8,730.06	235,616.58	133,927.26
五、净利润（净亏损以“－” 号填列）	-282,588.34	368,583.68	179,595.09
归属于母公司所有者 的净利润	-282,445.30	367,704.98	179,595.09
少数股东损益	-143.04	878.7	
六、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 净负债或净资产的变动			
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			
七、综合收益总额	-282,588.34	368,583.68	179,595.09

归属于母公司所有者的综合收益总额	-282,445.30	367,704.98	179,595.09
归属于少数股东的综合收益总额	-143.04	878.7	
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3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	5,208,988.00	14,540,471.99	17,703,151.20
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有	4,388.33	6,054,050.08	4,090,689.21

关的现金			
经营活动现金流入小计	5,213,376.33	20,594,522.07	21,793,840.41
购买商品、接受劳务支付的现金	1,605,573.90	18,621,894.26	9,757,356.45
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	309,817.57	1,318,684.28	1,078,249.46
支付的各项税费	228,778.82	621,962.62	459,326.78
支付其他与经营活动有关的现金	4,482,973.26	582,002.98	9,943,696.27
经营活动现金流出小计	6,627,143.55	21,144,544.14	21,238,628.96
经营活动产生的现金流量净额	-1,413,767.22	-550,022.07	555,211.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			

投资支付的现金	959,642.76		50,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	959,642.76		50,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-959,642.76		-50,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,000,000.00	1,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	6,000,000.00	1,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	6,000,000.00	1,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	3,626,590.02	449,977.93	505,211.45
加：期初现金及现金等价物余额	1,491,128.66	1,033,779.36	528,567.91
六、期末现金及现金等价物余额	5,117,718.68	1,483,757.29	1,033,779.36

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1月至3月										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	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	其他		
一、上年期末余额	1,080,000.00					54,622.61		569,975.52		878.70	1,705,476.83
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、本年期初余额	1,080,000.00					54,622.61		569,975.52		878.70	1,705,476.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,000,000.00							-282,445.30		-143.04	5,717,411.66
（一）综合收益总额								-282,445.30		-143.04	
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股	6,000,000.00										
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										
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										
1、本期提取										
2、本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	7,080,000.00					54,622.61		287,530.22	735.66	7,422,888.49

项目	2014 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	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	其他		
一、上年期末余额	80,000.00					17,959.51	-	238,933.64	-	-	336,893.15
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、本年期初余额	80,000.00					17,959.51		238,933.64			336,893.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,000,000.00					36,663.10		331,041.88	878.70		1,368,583.68
（一）综合收益总额								367,704.98	878.70		368,583.68
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股	1,000,000.00										
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											

1、提取盈余公积						36,663.10		-36,663.10			
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											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,080,000.00					54,622.61		569,975.52	878.70		1,705,476.83

项目	2013 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	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	其他		
一、上年期末余额	80,000.00					-	-	77,298.06	-	-	157,298.06
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、本年期初余额	80,000.00							77,298.06			157,298.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						17,959.51		161,635.58		-	179,595.09
（一）综合收益总额								179,595.09		-	
（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											-

1、提取盈余公积						17,959.51		-17,959.51			
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											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	80,000.00					17,959.51		238,933.64		-	336,893.15

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,150,472.71	1,519,605.42	1,161,779.36
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	2,406,121.30	2,271,242.00	795,407.00
预付款项	314,624.07		19,380.75
应收利息			
应收股利			
其他应收款	10,257.93		1,082,199.70
存货	2,879,651.70	3,916,249.23	680,611.33
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	223,225.74	335,662.50	
流动资产合计	10,984,353.45	8,042,759.15	3,739,378.14
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	1,009,642.76	50,000.00	50,000.00
投资性房地产			
固定资产	1,746,371.45	1,802,279.93	2,025,833.53
在建工程			
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	10,316.41	10,605.66	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	36,730.68	30,029.50	12,322.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,803,061.30	1,892,915.09	2,088,155.53
资产总计	13,787,414.75	9,935,674.24	5,827,533.67

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
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			
应付账款	707,979.76	1,030,363.72	311,456.70
预收款项	4,422,408.00	1,646,350.00	4,829,610.00
应付职工薪酬	96,836.60		
应交税费	181,051.94	213,994.65	163,573.82
应付利息			
应付股利			
其他应付款	937,055.33	5,341,441.70	186,000.00
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	6,345,331.63	8,232,150.07	5,490,640.52
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			

长期应付款			
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			
负债合计	6,345,331.63	8,232,150.07	5,490,640.52
所有者权益：			
股本	7,080,000.00	1,080,000.00	80,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	54,622.61	54,622.61	17,959.51
未分配利润	307,460.51	568,901.56	238,933.64
所有者权益合计	7,442,083.12	1,703,524.17	336,893.15
负债和所有者权益总计	13,787,414.75	9,935,674.24	5,827,533.67

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	2,164,678.62	16,364,735.00	10,317,598.37
减：营业成本	1,885,335.11	14,486,317.48	9,249,846.30
营业税金及附加	23,423.83	43,362.75	37,349.25
销售费用	220,194.79	642,076.86	343,519.96
管理费用	280,490.58	521,970.00	336,129.23
财务费用	-3,428.16	-2,684.21	-12,056.72
资产减值损失	26,804.70	70,830.00	49,288.00

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)			
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)	-268,142.23	602,862.12	313,522.35
加：营业外收入			
其中：非流动资产 处置利得			
减：营业外支出		831.49	
其中：非流动资产 处置损失			
三、利润总额(亏损总额 以“－”号填列)	-268,142.23	602,030.63	313,522.35
减：所得税费用	-6,701.18	235,399.61	133,927.26
四、净利润(净亏损以 “－”号填列)	-261,441.05	366,631.02	179,595.09
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 划净负债或净资产的变 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	-261,441.05	366,631.02	179,595.09
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3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	5,147,048.00	14,416,814.99	17,703,151.20
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	4,309.00	5,963,963.41	4,090,689.21
经营活动现金流入小计	5,151,357.00	20,380,778.40	21,793,840.41
购买商品、接受劳务支付的现金	1,599,384.90	18,603,812.26	9,757,356.45
支付给职工以及为职工支付的现金	250,958.07	1,221,054.00	1,078,249.46
支付的各项税费	228,575.61	621,358.10	459,326.78
支付其他与经营活动有关的现金	4,481,928.37	576,727.98	9,943,696.27
经营活动现金流出小计	6,560,846.95	21,022,952.34	21,238,628.96
经营活动产生的现金流量净额	-1,409,489.95	-642,173.94	555,211.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
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	959,642.76		50,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	959,642.76		50,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-959,642.76		-50,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,000,000.00	1,000,000.00	
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	6,000,000.00	1,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	6,000,000.00	1,000,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	3,630,867.29	357,826.06	505,211.45
加：期初现金及现金等价物余额	1,391,605.42	1,033,779.36	528,567.91
六、期末现金及现金等价物余额	5,022,472.71	1,391,605.42	1,033,779.36

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1月至3月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,080,000.00								54,622.61	568,901.56	1,703,524.17
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,080,000.00								54,622.61	568,901.56	1,703,524.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,000,000.00									-314,691.05	5,685,308.95
（一）综合收益总额										-261,441.05	
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股	6,000,000.00										
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											
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											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	7,080,000.00								54,622.61	307,460.51	7,442,083.12

项目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	80,000.00								17,959.51	238,933.64	336,893.15
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	80,000.00								17,959.51	238,933.64	336,893.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,000,000.00								36,663.10	329,967.92	1,366,631.02
（一）综合收益总额										366,631.02	
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股	1,000,000.00										
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									36,663.10	-36,663.10	
1、提取盈余公积									36,663.10	-36,663.10	
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											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,080,000.00								54,622.61	568,901.56	1,703,524.17

项目	2013 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	80,000.00									77,298.06	157,298.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	80,000.00									77,298.06	157,298.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									17,959.51	161,635.58	179,595.09
（一）综合收益总额										179,595.09	
（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									17,959.51	-17,959.51	
1、提取盈余公积									17,959.51	-17,959.51	
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											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	80,000.00								17,959.51	238,933.64	336,893.15

三、主要会计政策和会计估计

(一) 编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

(二) 持续经营

本公司自报告期末起 12 个月，不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

(三) 遵循企业会计准则的声明

公司财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定[2014 年修订]》以及相关补充规定的要求编制，真实、完整地反映了本公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况、2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(四) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(五) 营业周期

公司对营业周期为 12 个月。

(六) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(七) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的

控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照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，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行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相关管理费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

(1) 一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

(2) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；

(3) 为进行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相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

(4) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

3、公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资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。对长期股权投资的初始投资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，按照下列方法处理：

(1) 对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

(2) 经复核后合并成本仍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，其差额应当计入当期损益。

(八) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。子公司，是指被公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等)。

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

(1) 该母公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

(2) 该母公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

(3) 该母公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由本公司合并编制。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并

利润表及现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，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，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当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。

(九) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。公司确认其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) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。公司按照权益法对合营企业的投资进行会计处理。

（十）现金及现金等价物的确定标准

是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十一）外币业务和外币报表折算

1、外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

2、于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

3、境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

（1）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；

（2）利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)；

（3）按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

4、公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价

指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

5、公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（十二）金融工具

1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

（1）金融资产在初始确认时划分为下列四类：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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；

2) 持有至到期投资；

3) 应收款项；

4) 可供出售金融资产。

（2）金融负债在初始确认时划分为下列两类：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

2) 其他金融负债。

（3）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

此类金融资产或金融负债进一步分为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。

交易性金融资产或金融负债，主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

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，主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含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，单独确认为应

收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将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的公允价值变动计入当期损益。

处置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。

（4）持有至到期投资

此类金融资产是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置持有至到期投资时，应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。

（5）贷款和应收款项

贷款主要是指金融企业发放的贷款，金融企业按当前市场条件发放的贷款，按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。贷款持有期间所确认的利息收入，应当根据实际利率计算。实际利率应在取得贷款时确定，在该贷款预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与合同利率差别较小的，也可按合同利率计算利息收入。

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置贷款和应收款项时，应将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（6）可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指企业没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初

始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，应单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，应当计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产应当以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时，应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，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(7) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下，公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，应当划分为其他金融负债。

其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。终止确认，是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当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(在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)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。

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

3、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，则应终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

5、金融资产(此处不含应收款项)减值测试方法、减值准备计提方法

(1) 对于持有至到期投资和贷款，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

(2) 通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，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，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，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，计入减值损失。

6、本期内将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据。

(十三) 应收款项

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：大于或等于 100

万元

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(1) 按组合计提坏账准备应收款项

信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

按账龄分析法划分为若干组合，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，计入当期损益。

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内(含1年)	5.00%	5.00%
1-2年	10.00%	10.00%
2-3年	30.00%	30.00%
3-4年	50.00%	50.00%
4-5年	80.00%	80.00%
5年以上	100.00%	100.00%

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额不重大的具体标准为：金额在100万元以下。

单项金额不重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单项期末金额为 100 万以下的应收款项，如有迹象表明某项应收款项的可回收性与该账龄断应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可回收金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

(3) 对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。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，确认减值损失，计提坏账准备。

(十四) 存货

1、存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品以及周转材料。

2、发出存货的计价方法

发出存货时按(先进先出、加权平均、个别计价、其他计价)法计价，如果是其他计价法，请详细说明。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

1) 产成品、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。

2) 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。

3) 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，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，合并计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

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

对低值易耗品采用一次转销法。

对包装物采用一次转销法。

（十五）划分为持有待售资产

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

（1）持有待售资产确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或流动资产，下同）应当确认为持有待售：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；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项资产转让将在1年内完成。

（2）持有待售资产的会计处理方法

持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

（十六）长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的投资。

（1）投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

1) 以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

2) 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;

3) 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资, 其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定;

4) 通过债务重组取得的长期股权投资, 其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

1) 下列长期股权投资采用成本法核算:

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为当期投资收益。

2) 对被投资单位具有共同控制(指合营企业)或重大影响的长期股权投资, 按照采用权益法核算。

长期股权投资采用权益法核算时, 对长期股权投资的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, 不调整长期股权投资的投资成本; 对长期股权投资的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, 对长期股权投资的账面价值进行调整, 差额计入投资当期的损益。

在权益法核算时, 当取得长期股权投资后, 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, 分别确认投资损益和其他综合收益, 并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。投资方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, 应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的, 投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。

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。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于2007年1月1日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额后，确认投资损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

(十七) 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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (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、各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
机器设备	年限平均法	5-10	5.00%	9.50%-19.00%
办公设备	年限平均法	3-5	5.00%	19.00%-31.67%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法。

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- （2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；

(3) 即使资产的所有权不转移, 但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分;

(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值, 几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值;

(5) 租赁资产性质特殊, 如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法: 融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值。

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

5、其他说明

(十八) 在建工程

- 1、包括公司基建、更新改造等发生的支出;
- 2、 在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

(十九) 借款费用

1、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。符合资本化条件的资产, 是指需要经过相当长的时间的(通常是指 1 年及 1 年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用, 应当在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。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。

2、 借款费用同时满足下列条件的, 开始资本化:

(1) 资产支出已发生, 资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、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。

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。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断, 且中断时间

连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

3、在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，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确定。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

4、专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(二十) 油气资产

与各类油气资产相关支出的资本化标准；各类油气资产的折耗或摊销方法、减值测试方法和减值准备计提方法；采矿许可证等执照费用的会计处理方法；油气储量估计的判断依据等。

(二十一) 无形资产

1、无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

2、公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

(3) 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

(5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

(7) 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

3、对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用年限	预计净残值率
软件	10年	-

4、使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

5、内部研究开发

(1) 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

2) 开发是指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。

(2) 内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(二十二) 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、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产如存在可收回金额低于其账面价值的情况，将按照其差额计提减值准备，可收回金额根据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较高者确定，资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(二十三) 长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

(二十四) 职工薪酬

1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

2、短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为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。

3、离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，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。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- (1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- (2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- (3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

4、辞退福利

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利

是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- (1) 服务成本。
- (2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- (3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十五) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

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

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

(二十六) 预计负债

1、股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易，这里所指的权益工具是企业自身权益工具。

以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

- 2、 权益工具公允价值的确定方法。
- 3、 确认可行权权益工具最佳估计的依据。
- 4、 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，应当按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，应当采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：

- 1) 期权的行权价格；
- 2) 期权的有效期；
- 3) 标的股份的现行价格；
- 4) 股价预计波动率；
- 5) 股份的预计股利；
- 6) 期权有效期内的无风险利率。

(2) 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份

支付，在等待期内的每个资产负债表日，对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（二十七）收入

1、营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。

2、销售商品收入的确认

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

（1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
（2）企业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企业；

（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

3、提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

（1）收入的金额能够可靠地计量；

（2）相关的经济利益很可能流入企业；

（3）交易的完工进度能够可靠地确定；

（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

确定提供劳务交易的完工进度，选用下列方法：

1) 已完工作的测量；

2) 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；

3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当

期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

提供劳务收入确认条件的具体应用：

1) 安装费，在资产负债表日根据安装的完工进度确认收入。安装工作是商品销售附带条件的，安装费在确认商品销售实现时确认收入。

2) 宣传媒介的收费，在相关的广告或商业行为开始出现于公众面前时确认收入。广告的制作费，在资产负债表日根据制作广告的完工进度确认收入。

3) 为特定客户开发软件的收费，在资产负债表日根据开发的完工进度确认收入。

4) 包括在商品售价内可区分的服务费，在提供服务的期间内分期确认收入。

5) 艺术表演、招待宴会和其他特殊活动的收费，在相关活动发生时确认收入。收费涉及几项活动的，预收的款项应合理分配给每项活动，分别确认收入。

6) 申请入会费和会员费只允许取得会籍，所有其他服务或商品都要另行收费的，在款项收回不存在重大不确定性时确认收入。申请入会费和会员费能使会员在会员期内得到各种服务或商品，或者以低于非会员的价格销售商品或提供服务的，在整个受益期内分期确认收入。

7) 属于提供设备和其他有形资产的特许权费，在交付资产或转移资产所有权时确认收入；属于提供初始及后续服务的特许权费，在提供服务时确认收入。

8) 长期为客户提供重复的劳务收取的劳务费，在相关劳务活动发生时确认收入。

4、让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

(1) 相关的经济利益很可能流入企业；

(2) 收入的金额能够可靠地计量。

公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

5、披露建造合同的结果能够可靠估计的依据和确定合同完工进度的方法。

(1) 工程已经竣工,具备入住交房条件;

(2) 具有经购买方认可的销售合同或其他结算通知书;

(3) 履行了合同规定的义务,开具销售发票且价款已经取得或确信可以取得;

(4) 成本能够可靠地计量。

(二十八) 政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的,才能予以确认:

(1) 公司能够满足政府补助所附条件;

(2) 公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助,应当确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。与收益相关的政府补贴,应当分别下列情况处理:

1) 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;

2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

(二十九) 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日,分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础,两者之间存在差异的,确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上,将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益),但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,应当减记递延所

得税资产的账面价值。

（三十）经营租赁和融资租赁

1、本公司作为承租人对经营租赁的处理

（1）租金的处理

在经营租赁下需将支付或应付的租金计入相关资产成本或当期损益。

（2）初始直接费用的处理

对于承租人在经营租赁中发生的初始直接费用，计入当期损益。

（3）或有租金的处理

在经营租赁下，承租人对或有租金在实际发生时计入当期损益。

（4）出租人提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，承租人应将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内应当确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，承租人将该费用从租金费用总额中扣除，按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

2、本公司作为出租人对经营租赁的处理

（1）租金的处理

出租人应采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。

（2）初始直接费用的处理

经营租赁中出租人发生的初始直接费用，是指在租赁谈判和签订租赁合同的过程中发生的可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等，计入当期损益。金额较大的应当资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。

（3）租赁资产折旧的计提

对于经营租赁资产中的固定资产，采用出租人对类似应折旧资产通常所采用的折旧政策计提折旧。

（4）或有租金的处理

在实际发生时计入当期收益。

（5）出租人对经营租赁提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。出租人承担了承租人某些费用的，出租人将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(6) 经营租赁资产在财务报表中的处理

在经营租赁下，与资产所有权有关的主要风险和报酬仍然留在出租人一方，因此出租人将出租资产作为自身拥有的资产在资产负债表中列示，如果出租资产属于固定资产，则列在资产负债表固定资产项下，如果出租资产属于流动资产，则列在资产负债表有关流动资产项下。

3、融资租赁，说明其会计处理方法。

(三十一) 重要会计政策和会计估计的变更

1、会计政策变更

2014年，财政部发布了《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》和《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》，此次会计政策与会计估计的变更未对企业形成相关合并的影响。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标比较

(一) 公司最近两年一期主要会计数据和财务指标如下

财务指标	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
资产总计 (万元)	1,314.79	1,002.78	5,82.75
股东权益合计 (万元)	742.29	170.46	33.69

归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	742.22	170.55	33.69
每股净资产(元)	1.05	1.58	4.21
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.05	1.58	4.21
资产负债率(母公司)	46.02%	82.85%	94.22%
流动比率(倍)	1.96	0.98	0.68
速动比率(倍)	1.42	0.47	0.56
财务指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	222.48	1,648.48	1,031.76
净利润(万元)	-28.26	36.86	17.96
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	-28.24	36.77	17.96
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-28.49	36.58	17.96
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)	-28.48	36.49	17.96
毛利率(%)	12.90	11.48	10.35
净资产收益率(%)	-7.93	47.79	72.68
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	-7.99	47.44	72.68
基本每股收益(元/股)	-0.09	1.11	2.24
稀释每股收益(元/股)	-0.09	1.11	2.24
应收账款周转率(次)	0.92	10.75	8.39
存货周转率(次)	0.57	6.35	12.35
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-141.38	-55.00	55.52
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.46	-1.67	6.94

注：1、每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本总额

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债

4、资产负债率=负债总额/资产总额

5、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额

6、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

- 7、净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产
 8、基本每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均股本
 9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本

(二) 盈利能力分析

主要财务指标	2015年1-3月		2014年		2013年
	比例	变动	比例	变动	比例
主营业务毛利率	12.90%	12.37%	11.48%	10.92%	10.35%
加权平均净资产收益率	-7.93%	-116.59%	47.79%	-34.25%	72.68%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	-7.99%	-116.84%	47.44%	-34.72%	72.68%
基本每股收益（元/股）	-0.09	-108.11%	1.11	-50.45%	2.24

公司2013年度、2014年度、2015年1-3月的营业收入分别为1,031.76万元、1,648.48万元、222.48万元，净利润分别为17.96万元、36.86万元、-28.26万元，扣除非经常性损益后净利润分别为17.96万元、36.58万元、-28.49万元。2014年度相比2013年度营业收入增加主要原因在于：第一，随着矿区矿产质量的降低，以及国家对环保的要求不断提升，下游采矿行业对除铁机的需求不断增加，特别是水冷除铁机客户采购量增长较快；第二，公司产品在市场逐步得到认可，公司开拓了一批新的优质客户，例如衡阳天宇陶瓷矿业有限公司、广州市华英防腐设备有限公司等，订单不断增加，销售规模不断扩大。2015年1-3月营业收入有所下降，主要原因在于第一季度通常是公司的销售淡季，春节假期导致产销量均有所下降。

2013年度、2014年度、2015年1-3月的公司毛利率稳步提升。得益于公司生产团队积累了丰富的生产经验，技术水平得到提升，有效地控制了成本，生产效率进一步提高。

相比2013年末，2014年末及2015年3月末，加权平均净资产收益率、每股收益均呈现较大幅度下降趋势，主要是2014年9月增资100万元及2015年2月增资600万元所致。

（三）偿债能力分析

主要财务指标	2015年1-3月		2014年		2013年
	比例	变动	比例	变动	比例
流动比率（倍）	1.96	100.00%	0.98	44.12%	0.68
速动比率（倍）	1.42	202.13%	0.47	-16.07%	0.56
资产负债率	43.54%	-47.54%	82.99%	-11.92%	94.22%

公司2013年末、2014年末、2015年3月末的流动比率分别为0.68、0.98、1.96，速动比率分别为0.56、0.47、1.42，资产负债率分别为94.22%、82.99%、43.54%。2015年3月末，流动比率、速动比率大幅上升，资产负债率大幅下降，主要系公司在2015年2月增资600万元所致。通过此次增资，公司财务风险明显下降，偿债能力较强。

（四）营运能力分析

主要财务指标	2015年1-3月		2014年		2013年
	比例	变动	比例	变动	比例
应收账款周转率（次）	0.92	-91.44%	10.75	28.13%	8.39
存货周转率（次）	0.57	-91.02%	6.35	-48.58%	12.35

公司2013年、2014年、2015年1-3月应收账款周转率分别为8.39、10.75、0.92。2014年、2013年应收账款周转率基本稳定。2015年1-3月应收账款周转率相比2014年有所下降主要原因系：一方面，由于春节假期因素导致营业收入有所下降；另一方面，2015年1-3月应收账款回款情况不佳，导致应收账款余额较高。

公司2013年、2014年、2015年1-3月存货周转率分别为12.35、6.35、0.57，存货周转率下降的主要原因系：一方面，2015年1-3月由于春节假期因素导致销量有所下降，营业成本同时下降；另一方面，随着公司业务规模的扩大，产销量大幅提升，需储备更多原材料备用。

总体来说公司的应收账款周转率、存货周转率较高，营运能力较强。

（五）现金流量分析

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入小计	5,213,376.33	20,594,522.07	21,793,840.41
经营活动现金流出小计	6,627,143.55	21,144,544.14	21,238,628.96
经营活动产生的现金流量净额	-1,413,767.22	-550,022.07	555,211.45
销售商品、提供劳务所收到的现金	5,208,988.00	14,540,471.99	17,703,151.20
购买商品、接受劳务支付的现金	1,605,573.90	18,621,894.26	9,757,356.45
营业收入	2,224,814.54	16,484,790.33	10,317,598.37
销售商品、提供劳务所收到的现金 占营业收入的比例(%)	234.13%	88.21%	171.58%

1、经营活动现金流分析

公司2013年、2014年、2015年1-3月经经营活动产生的现金流量净额分别为55.52万元、-55万元、-141.38万元。2014年现金流量净额较2013年减少110.52万元。2014年销售商品、提供劳务所收到的现金较2013年减少316.27万元，主要原因在于：一方面，2014年底预收账款余额较2013年底明显下降；另一方面，报告期内应收票据直接背书转让的较多，在现金流中不体现。2014年购买商品、接受劳务支付的现金较2013年增加886.45万元，主要原因在于：一方面，2014年底存货余额较2013年底明显上升；另一方面，随着公司业务规模的扩大，产销量大幅提升，原材料、低值易耗品等的购买量相应提升。

2、投资活动现金流分析

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
投资活动产生的现金流量净额	-959,642.76		-50,000.00
投资支付的现金	-959,642.76		-50,000.00

2015年投资支付的现金-959,642.76元系公司购买佛山市万达业科技有限公司95%股权的支出。

3、筹资活动分析

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
筹资活动产生的现金流量净额	6,000,000.00	1,000,000.00	
其中：吸收投资收到的现金	6,000,000.00	1,000,000.00	

报告期内吸收投资收到的现金系公司股东梁汉棋、黎成松、汪树生对公司的增资。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况良好。未来，随着主营业务增长，公司将进一步加大对往来款的管理，优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率。

（六）公司财务制度及人员执行

公司制定了《会计核算办法》、《关联交易决策制度》等一系列财务管理制度，在报告期内均得到有效的执行。目前公司配备了四名财务人员，人员配置符合目前公司的业务规模，能够完成公司财务核算、财务管理等日常工作，可以有效保证财务信息的真实、准确、完整。

（七）公司持续经营能力

公司以自身情况与《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项进行了逐条比对评估，认为在财务方面，公司不存在无法偿还的到期债务、过度依赖短期借款筹资、大额逾期未缴税金、经营性亏损及大股东占用资金的情形；在经营方面，公司不存在关键管理人员离职且无人替代、主导产品不符合国家产业政策、失去主要市场、人力资源短缺的情形；此外，公司也不存在违反法律法规、异常原因停工停产、经营期限即将到期且无意继续经营的情形。

公司确认自身不存在影响未来持续经营能力的事项，公司有能力在未来继续发展，提升市场占有率。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 收入的具体确认方法及营业收入构成

报告期内，公司的主营业务为除铁设备的研发、生产与销售。公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月主营业务收入占营业收入总额比重分别为 100%、99.27%、97.3%，主营业务明确。

1、报告期内收入的具体确认方法

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- (1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 企业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企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体而言，客户在收到公司的除铁设备产品，并验收合格后，公司确认销售收入。

2、报告期内营业收入的构成

报告期内，营业收入明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	2,164,678.62	16,364,735.00	10,317,598.37
其他业务收入	60,135.92	120,055.33	
合计	2,224,814.54	16,484,790.33	10,317,598.37

(1) 主营业务收入按公司产品分类

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	占营业 收入比 例	2014 年度	占营业 收入比 例	2013 年度	占营业 收入比 例
水冷机	1,205,128.20	55.67%	10,557,635.33	64.51%	5,824,501.42	56.45%
除铁机	510,982.91	23.61%	4,110,854.06	25.12%	3,044,700.76	29.51%
磁棒	429,763.59	19.85%	1,409,449.57	8.61%	1,214,336.36	11.77%
皮带机	-	-	160,683.76	0.98%	183,760.68	1.78%
网片	18,803.92	0.87%	126,112.28	0.77%	50,299.15	0.49%
合 计	2,164,678.62	100.00%	16,364,735.00	100.00%	10,317,598.37	100.00%

(2) 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)
国内	2,164,678.62	100.00	16,364,735.00	100.00	10,317,598.37	100.00
合计	2,164,678.62	100.00	16,364,735.00	100.00	10,317,598.37	100.00

公司主营业务是除铁设备的研发、生产和销售，公司主营业务明确。公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月的主营业务收入分别为 1,031.76 万元、1,636.47 万元、216.47 万元，2014 年度相比 2013 年度收入增长 604.71 万元，同比增加 58.61%。2015 年 1-3 月营业收入有所下降，主要原因在于春节假期导致产销量均有所下降。

公司各类产品对收入贡献结构基本稳定，水冷机除铁设备产品是公司收入主要来源，约占公司主营收入的 56%以上，且占比呈上升趋势。

(二) 营业毛利和毛利率情况

报告期内公司各产品毛利情况如下：

1、2015 年 1-3 月

项目	收入金额(元)	成本金额(元)	毛利(元)	毛利率(%)
水冷机	1,205,128.20	1,043,600.80	161,527.40	13.40%
除铁机	510,982.91	448,709.60	62,273.31	12.19%
磁棒	429,763.59	376,030.31	53,733.28	12.50%
皮带机	-	-	-	-
网片	18,803.92	16,994.40	1,809.52	9.62%
合计	2,164,678.62	1,885,335.11	279,343.51	12.90%

2、2014年度

项目	收入金额(元)	成本金额(元)	毛利(元)	毛利率(%)
水冷机	10,557,635.33	9,327,670.81	1,229,964.52	11.65%
除铁机	4,110,854.06	3,643,872.56	466,981.50	11.36%
磁棒	1,409,449.57	1,257,815.05	151,634.52	10.76%
皮带机	160,683.76	146,505.55	14,178.21	8.82%
网片	126,112.28	110,453.51	15,658.77	12.42%
合计	16,364,735.00	14,486,317.48	1,878,417.52	11.48%

3、2013年度

项目	收入金额(元)	成本金额(元)	毛利(元)	毛利率(%)
水冷机	5,824,501.42	5,206,130.30	618,371.12	10.62%
除铁机	3,044,700.76	2,736,678.58	308,022.18	10.12%
磁棒	1,214,336.36	1,095,536.14	118,800.22	9.78%
皮带机	183,760.68	167,231.81	16,528.87	8.99%
网片	50,299.15	44,269.47	6,029.68	11.99%
合计	10,317,598.37	9,249,846.30	1,067,752.07	10.35%

公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年综合毛利分别为 279,343.51 元、

1,878,417.52元、1,067,752.07元，综合毛利率分别为12.90%、11.48%、10.35%，总体上稳步上升。综合毛利率上升主要原因在于：一方面，公司销售规模不断扩大，生产效率进一步提高；另一方面，公司采购规模持续增大，导致原材料采购成本逐步下降。

报告期内，公司扣除非经常性损益后净利润较低，主要原因在于以下两个方面：

第一，报告期内，公司正处于技术研发和积累的阶段，销售市场尚未完全打开，营业收入规模偏低；

第二，报告期内，公司资金实力有限，融资渠道匮乏，流动资金较为紧张，在一定程度上影响了公司销售规模和利润规模的扩大。

目前公司正加大产品研发力度，多方面筹集流动资金，大力拓展销售市场，以应对公司净利润规模较小的问题。

公司选取同行业挂牌上市公司华特电磁、隆基电磁进行毛利率对比分析：

	华特电磁	隆基电磁	万达业
申报前两年毛利率	40.92%	48.95%	10.35%
申报前一年毛利率	40.99%	49.33%	11.48%
最近一期毛利率	45.58%	48.00%	12.90%

同行业上市公司隆基电磁，报告期内平均毛利率约48%，同行业新三板挂牌公司华特电磁，报告期内平均毛利率约40%，而公司的毛利率仅为10%-12%，大幅低于同行业上市或挂牌公司，其主要原因在于以下两个方面：

第一，公司的收入规模较小，规模效应尚未得到充分体现，机器设备和人员的利用效率大幅低于隆基电磁和华特电磁；

第二，隆基电磁和华特电磁的产品技术含量高，客户大多集中于煤炭、铁矿等大型企业，客户的价格承受能力较强，而公司的客户相对较小，价格承受能力较差，因此导致公司的毛利率较低。

报告期内，虽然公司的毛利率处于较低水平，但呈现逐年递增的趋势。公司目前正处于业务扩张期，未来将进一步提高产品竞争实力和盈利能力，毛利率将会继续提高。根据公司目前已签订的合同订单，公司未来有望保持快速增长趋势，

公司具有良好的持续经营能力。

(三) 主要费用及变动情况

1、期间费用及其变动及占营业收入的比重

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
销售费用	220,194.79	642,076.86	343,519.96
管理费用	300,889.06	534,727.04	336,129.23
财务费用	-3,507.49	-2,735.88	-12,056.72
合计	517,576.36	1,174,068.02	667,592.47
营业收入	2,224,814.54	16,484,790.33	10,317,598.37
销售费用占营业收入比重(%)	9.90%	3.89%	3.33%
管理费用占营业收入比重(%)	13.52%	3.24%	3.26%
财务费用占营业收入比重(%)	-0.16%	-0.02%	-0.12%

2014年销售费用占营业收入比重较2013年呈现上升趋势，主要是由于随着公司销售规模扩大，销售团队相应扩编，销售人员的人力成本有所提升。

2014年管理费用占营业收入比重较2013年基本持平，得益于公司管理管队比较稳定，列支项目基本一致。

2015年1-3月，公司销售费用、管理费用占当期营业收入的比重大幅上升，主要原因在于公司第一季度属于销售淡季，营业收入较少，但相关费用没有同比例减少。

2015年1-3月、2014年、2013年财务费用占营业收入比重均很小，是由于在此期间公司无借款融资，故无利息支出。

2、销售费用分析

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	97,581.21	44.32%	281,269.92	43.81%	215,122.76	62.62%

差旅费	81271.24	36.91%	200,630.69	31.25%	24,894.13	7.25%
交通费	-	-	19,743.90	3.08%	94,938.71	27.64%
广告费	40094.34	18.21%	135,578.83	21.12%	-	-
电话费	-	-	2,973.52	0.46%	2,903.43	0.85%
快递费	495	0.22%	-	-	25.00	0.01%
运费	753.00	0.34%	1,010.00	0.16%	2,670.00	0.78%
检测费	-	-	870.00	0.14%	2,965.93	0.86%
合 计	220,194.79	100.00%	642,076.86	100.00%	343,519.96	100.00%

公司的销售费用主要包括销售人员工资、差旅费、交通费、广告费等。公司2014年销售费用较2013年有所增长，主要是广告费以及销售人员工资增加所致。

3、管理费用分析

项 目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资	73,917.33	24.57%	255,828.19	47.84%	157,925.36	46.98%
福利费	536.9	0.18%	24,182.00	4.52%	697.60	0.21%
社保费	4,745.70	1.58%	6,930.28	1.30%	26,796.00	7.97%
办公费	8,492.35	2.82%	38,566.22	7.21%	4,485.43	1.33%
租金	14,200.00	4.72%	54,140.00	10.12%	54,000.00	16.07%
业务招待费	2,354	0.78%	23,129.10	4.33%	36,763.00	10.94%
折旧	2,466.70	0.82%	8,223.24	1.54%	13,903.88	4.14%
摊销	289.25	0.10%	964.15	0.18%	-	-
审计费	130,252.43	43.29%	2,100.00	0.39%	-	-
律师费	20,000	6.65%	9,433.96	1.76%	20,000.00	5.95%
咨询费	9,000.00	2.99%	-	-	-	-
税金	11,367.46	3.78%	6,153.20	1.15%	3,763.80	1.12%
堤围费	-	-	-	-	12,900.16	3.84%
协会费	8,000	2.66%	-	-	-	-
工会费	4,900.00	1.63%	-	-	3,822.00	1.14%

其他	10,366.98	3.45%	105,076.70	19.65%	1,072.00	0.32%
合计	300,889.10	100.00%	534,727.04	100.00%	336,129.23	100.00%

公司的管理费用主要包括工资、租金、业务招待费等，报告期各明细项目结构占比基本均衡。2015年1-3月管理费用较高主要是在此期间发生审计费130,252.43元所致。

4、财务费用分析

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息收入	-4,407.29	125.65%	-3,112.40	113.76%	-12,166.62	100.91%
银行手续费	899.8	-25.65%	376.52	-13.76%	109.90	-0.91%
合计	-3,507.49	100.00%	-2,735.88	100.00%	-12,056.72	100.00%

报告期内公司财务费用主要是银行手续费支出。

(四) 重大投资及非经常性损益情况

1、公司在报告期内无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况见下表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	1,804.08	3,601.67	
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	507.51		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-831.49	
应扣除非经常性损益合计	2,311.59	2,770.18	

报告期内公司非经常性损益较少，对公司的持续经营能力不构成重大影响。

（五）税项

1、母公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17.00%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7.00%
教育费附加	实缴流转税税额	3.00%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%
个人所得税	计税工资	3.00%-45.00%

2、母公司未享受国家税收优惠政策。子公司佛山市万达业科技有限公司和佛山市万达业选矿工程有限公司根据《财政部、国家税务总局关于暂免征收部分小微企业增值税和营业税的通知》，财税[2013]52号文件的规定，暂免征收增值税。

六、财务状况分析

（一）公司资产整体情况

报告期公司资产总体构成情况如下：

单位：元

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产：						
货币资金	5,245,718.68	39.90	1,611,757.29	16.07	1,161,779.36	19.94
应收账款	2,560,316.45	19.47	2,271,242.00	22.65	795,407.00	13.65
预付款项	314,624.07	2.39	-	-	19,380.75	0.33
其他应收款	10,257.93	0.08	-	-	1,082,199.70	18.57
存货	2,879,651.70	21.90	3,916,249.23	39.05	680,611.33	11.68
其他流动资产	223,225.74	1.70	335,662.50	3.35	-	-

流动资产合计	11,233,794.57	85.44	8,134,911.02	81.12	3,739,378.14	64.17
非流动资产:						
长期股权投资	-	-	50,000.00	0.50	50,000.00	0.86
固定资产	1,756,167.88	13.36	1,802,279.93	17.97	2,025,833.53	34.76
无形资产	10,316.41	0.08	10,605.66	0.11	-	-
长期待摊费用	108,855.70	0.83	-	-	-	-
递延所得税资产	38,759.56	0.29	30,029.50	0.30	12,322.00	0.21
非流动资产合计	1,914,099.55	14.56	1,892,915.09	18.88	2,088,155.53	35.83
资产总计	13,147,894.12	100.00	10,027,826.11	100.00	5,827,533.67	100.00

从上述表中可以看出，报告期内公司资产结构较为稳定，公司主要的资产包括货币资金、应收账款、存货以及固定资产。

1、货币资金

公司各报告期末，货币资金余额分别为 524.57 万元、161.18 万元、116.18 万元，主要由银行存款构成。2015 年 3 月末货币资金较上年末大幅增加，主要原因是收到公司股东梁汉棋、黎成松、汪树生对公司的增资 600 万元。

2、应收账款

(1) 最近两年及一期的应收账款情况

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内 (含)	2,329,944.68	85.81	116,497.23	2,213,447.45
1—2 年 (含)	385,410.00	14.19	38,541.00	346,869.00
合计	2,715,354.68	100.00	155,038.23	2,560,316.45

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内 (含)	2,380,360.00	99.54	119,018.00	2,261,342.00

1—2年（含）	11,000.00	0.46	1,100.00	9,900.00
合计	2,391,360.00	100.00	120,118.00	2,271,242.00

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内（含）	758,030.00	89.74	37,901.50	720,128.50
1—2年（含）	73,065.00	8.65	7,306.50	65,758.50
2—3年（含）	13,600.00	1.61	4,080.00	9,520.00
合计	844,695.00	100.00	49,288.00	795,407.00

截至2015年3月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司应收账款余额分别为2,715,354.68元、2,391,360.00元和844,695.00元，2014年底应收账款余额较2013年底有所上升，一方面与销售额增长有关，另一方面是由于大客户衡阳县天宇陶瓷矿业有限公司欠公司货款174万元所致。衡阳县天宇陶瓷矿业有限公司和公司之间不存在关联关系，与公司保持长期合作，信用良好，未来发生坏账的可能性较小，对公司的持续经营不会造成不利影响。

公司采用备抵法核算应收账款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。从账龄上看，报告期内公司85%以上的应收账款账龄处于1年以内，应收账款质量较好。从应收账款客户构成来看，主要客户信用良好且与公司保持长期稳定的合作关系，相关应收账款均为正常的待结算销售货款，货款回收风险较小。

公司期后回款情况正常，收入确认真实。与同行业挂牌或上市公司比较，公司应收账款坏账准备的计提比例虽与其有差异，但符合公司实际情况，坏账准备计提谨慎。公司的销售收入确认真实，不存在提前确认销售收入情况。

（2）报告期内应收账款余额前五名客户情况

截至2015年3月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
衡阳县天宇陶瓷矿业有限公司	货款	1,420,000.00	1年以内	52.30
东源辉煌陶瓷原料有限公司	货款	600,000.00	1年以内	22.10
辽阳县汇锋矿业有限公司	货款	120,000.00	1—2年	4.42
本溪聚源矿业有限公司	货款	115,300.00	1—2年	4.25
分宜县鑫大源矿业有限公司	货款	80,000.00	1—2年	2.95
合 计		2,335,300.00		86.02

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
衡阳县天宇陶瓷矿业有限公司	货款	1,740,000.00	1年以内	72.76
辽阳县汇锋矿业有限公司	货款	120,000.00	1年以内	5.02
本溪聚源矿业有限公司	货款	115,300.00	1年以内	4.82
分宜县鑫大源矿业有限公司	货款	80,000.00	1年以内	3.35
佛山市漫象贸易有限公司	货款	74,000.00	1年以内	3.09
合 计		2,129,300.00		91.08

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例（%）
福建腾鑫化工有限公司	货款	174,740.00	1年以内	20.69
衡阳县天宇陶瓷矿业有限公司	货款	100,000.00	1年以内	11.84
贺州市永泰非金属矿业有限公司	货款	94,355.00	1年以内	11.17
佛山市强联自动化设备有限公司	货款	57,600.00	1年以内	6.82
北京当升材料科技股份有限公司	货款	55,200.00	1年以内	6.53
合 计		481,895.00		63.58

截至 2015 年 3 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项，无应收关联方款项。

3、预付账款

（1）最近两年及一期的预付账款情况

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	314,624.07	100.00			19,380.75	100.00
合计	314,624.07	100.00			19,380.75	100.00

注：预付账款系预付的材料款。

公司 2015 年 3 月 31 日预付账款相比 2013 年 12 月 31 日增加幅度较大，主要是由于公司 2015 年公司预付长沙高昱环保材料有限公司材料款 164,000.00 元、上海福琼展览有限公司材料款 62,208.00 元、上虞市精良铜材有限公司材料款 47,484.07 元、佛山市爱智一科技有限公司材料款 38,000.00 元、上海隆喆展览服务有限公司材料款 2,932.00 元。

公司预付账款账龄均在一年以内，账龄结构合理。

截至 2015 年 3 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占总额的比例 (%)
长沙高昱环保材料有限公司	货款	164,000.00	1 年以内	52.13
上海福琼展览有限公司	货款	62,208.00	1 年以内	19.77
上虞市精良铜材有限公司	货款	47,484.07	1 年以内	15.09
佛山市爱智一科技有限公司	货款	38,000.00	1 年以内	12.08
上海隆喆展览服务有限公司	货款	2,932.00	1 年以内	0.93
合计		314,624.07		100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占总额的比例（%）
中山市东凤镇东亚电工厂	货款	19,380.75	1年以内	100.00
合计	款项性质	19,380.75		100.00

截至 2015 年 3 月 31 日，预付款项中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

4、其他应收款

（1）最近两年及一期的其他应收款情况

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内（含）	10,257.93	100.00		10,257.93
合计	10,257.93	100.00		10,257.93

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内（含）	1,082,199.70	100.00		1,082,199.70
合计	1,082,199.70	100.00		1,082,199.70

公司其他应收款主要为关联方往来款。

公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。从报告期内其他应收款的构成来看，1 年以内的款项占比 100%，回收风险较小。

（2）报告期内其他应收款余额前五名情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额的比例（%）
社保个人部分	往来款	104,498.03	1 年以内	100.00
合计		104,498.03		100.00

截至 2015 年 3 月 31 日，公司其他应收款余额较 2013 年 12 月 31 日减少 1,071,91.77 元，主要系公司股东梁汉棋、黎成松和汪树生已向公司归还了所有欠款，公司已不存在资金被关联方占用的情形。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额的比例(%)
梁汉棋	往来款	410,012.43	1 年以内	37.89
黎成松	往来款	549,971.33	1 年以内	50.82
汪树生	往来款	122,215.94	1 年以内	11.29
合 计		1,082,199.70	—	100.00

5、存货

公司最近两年及一期的存货构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	1,711,614.79		2,420,585.04		296,506.42	
在产品	679,716.53		856,154.07		149,158.02	
库存商品	488,320.38		639,510.12		234,946.89	
合计	2,879,651.70		3,916,249.23		680,611.33	

截至 2015 年 3 月 31 日，2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司存货账面余额分别为 2,879,651.70 元、3,916,249.23 元、680,611.33 元。2014 年年末余额较 2013 年末增加 3,235,637.90 元，增加 475.40%，主要系随着公司业务规模的扩大，产销量大幅提升，需储备更多原材料备用。2015 年 3 月末余额较上年末减少 1,036,597.53 元，减少 26.47%，主要原因在于第一季度是公司销售的淡季，公司适当减少了存货的储备。截至 2015 年 3 月 31 日，公司存货无用于抵押、担保及其他所有权受限的情况。

公司库存商品除保持少量常规产品的备货外，其他均根据合同和销售订单生产，生产完工后按约定时间交货，几乎不存在积压存货的情况，存货账龄均在 1

年以内，不存在存货可变现净值低于成本的情况，故不需要计提存货跌价准备。

6、固定资产

2015年1-3月固定资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
一、固定资产账面原值	2,303,851.51			2,303,851.51
房屋及建筑物				
机器设备	2,263,360.00			2,263,360.00
办公设备	40,491.51			40,491.51
二、固定资产累计摊销	486,433.58	61,250.05		547,683.63
房屋及建筑物				
机器设备	473,627.66	55,040.18		528,667.84
办公设备	12,805.92	6,209.87		19,015.79
三、固定资产资产账面净值	1,817,417.93			1,756,167.88
房屋及建筑物				
机器设备	1,789,732.34			1,734,692.16
办公设备	27,685.59			21,475.72
四、固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
运输工具				
办公设备				
五、固定资产账面价值	1,817,417.93			1,756,167.88
房屋及建筑物				
运输工具	1,789,732.34			1,734,692.16
办公设备	27,685.59			21,475.72

2014年固定资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、固定资产账面原值	2,288,713.51			2,288,713.51

房屋及建筑物				
机器设备	2,263,360.00			2,263,360.00
办公设备	25,353.51			25,353.51
二、固定资产累计摊销	262,879.98	223,553.60		486,433.58
房屋及建筑物				
机器设备	252,337.00	221,290.66		473,627.66
办公设备	10,542.98	2,262.94		12,805.92
三、固定资产资产账面净值	2,025,833.53			1,802,279.93
房屋及建筑物				
机器设备	2,011,023.00			1,789,732.34
办公设备	14,810.53			12,547.59
四、固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
运输工具				
办公设备				
五、固定资产账面价值	2,025,833.53			1,802,279.93
房屋及建筑物				
运输工具	2,011,023.00			1,789,732.34
办公设备	14,810.53			12,547.59

2013年固定资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、固定资产账面原值	2,288,713.51			2,288,713.51
房屋及建筑物				
机器设备	2,263,360.00			2,263,360.00
办公设备	25,353.51			25,353.51
二、固定资产累计摊销	32,739.82	230,433.32	293.16	262,879.98
房屋及建筑物				
机器设备	25,376.88	226,960.12		252,337.00
办公设备	7,362.94	3,473.20	293.16	10,542.98
三、固定资产资产账面净值	2,255,973.69			2,025,833.53

房屋及建筑物				
机器设备	2,237,983.12			2,011,023.00
办公设备	17,990.57			14,810.53
四、固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
运输工具				
办公设备				
五、固定资产账面价值	2,255,973.69			2,025,833.53
房屋及建筑物				
运输工具	2,237,983.12			2,011,023.00
办公设备	17,990.57			14,810.53

报告期内公司的固定资产主要为机器设备和办公设备。

报告期内 2015 年 3 月底固定资产账面价值较 2013 年末有所下降主要系折旧引起。报告期内，公司业务以除铁设备的研发、设计、组装、检测为主，机械加工环节较少，不需要大型零部件加工设备，因此公司的固定资产偏低。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

7、无形资产

2015 年 1-3 月无形资产原值、累计摊销、账面净值情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 3 月 31 日
一、无形资产账面原值	11,569.81			11,569.81
手机软件	11,569.81			11,569.81
二、无形资产累计摊销	964.15	289.25		1,253.40
手机软件	964.15	289.25		1,253.40
三、无形资产账面净值	10,605.66			10,605.66
手机软件	10,605.66			10,605.66
四、无形资产减值准备				
手机软件				
五、无形资产账面价值	10,605.66			10,605.66
手机软件	10,605.66			10,605.66

2014年无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、无形资产账面原值		11,569.81		11,569.81
手机软件		11,569.81		11,569.81
二、无形资产累计摊销		964.15		964.15
手机软件		964.15		964.15
三、无形资产账面净值		10,605.66		10,605.66
手机软件		10,605.66		10,605.66
四、无形资产减值准备				
手机软件				
五、无形资产账面价值				10,605.66
手机软件				10,605.66

公司无形资产为购买的掌中宝手机软件，专门用于辅助公司除铁设备的销售，提升公司市场拓展效率。

报告期内，公司不存在研发支出资本化的情形。报告期末，公司无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

（二）公司负债总体情况

报告期公司负债总体构成情况如下：

单位：元

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债：						
应付账款	717,641.76	12.54	1,030,363.72	12.38	311,456.70	5.67
预收款项	4,422,408.00	77.25	1,646,350.00	19.78	4,829,610.00	87.96
应付职工薪酬	96,836.60	1.69	-	-	-	-
应交税费	181,063.94	3.16	214,193.86	2.57	163,573.82	2.98
其他应付款	307,055.33	5.36	5,431,441.70	65.26	186,000.00	3.39

流动负债合计	5,725,005.63	100.00	8,322,349.28	100.00	5,490,640.52	100.00
非流动负债：	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
负债合计	5,725,005.63	100.00	8,322,349.28	100.00	5,490,640.52	100.00

1、应付账款

(1) 最近两年及一期的应付账款情况

单位：元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例	账面余额	比例(%)
1年以内(含)	649,909.53	90.56	1,030,363.72	100.00	311,456.70	100.00
1—2年(含)	68,551.23	7.4	-	-	-	-
合计	717,641.76	100.00	1,030,363.72	100.00	311,456.70	100.00

(2) 重要的账龄超过1年的应付账款

单位：元

项目	2014年12月31日	未偿还或结转的原因
上虞市金丰铜业有限公司	68,551.23	根据合同约定，未到付款结算期
合计	68,551.23	

截至2015年3月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司应付账款余额分别为717,641.76元、1,030,363.72元和311,456.70元。2014年底应付账款余额较2013年底有所提升，主要是随着产销量的提升，材料采购大幅增长所致。

从应付账款账龄结构来看，公司2015年3月31日、2014年12月31日和2013年12月31日账龄1年以内的应付账款比率为90%以上，无账龄3年以上应付账款，账龄结构合理。

(3) 应付账款前五名前五名情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司应付账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额的比例(%)
广州兰骏电子有限公司	采购款	219,435.00	1 年以内	30.99
上海西远特殊钢制品有限公司	采购款	179,214.18	1 年以内	25.31
上虞市金丰铜业有限公司	采购款	68,551.23	1—2 年	9.68
暂估账款-暂估水电费	采购款	56,415.30	1 年以内	7.97
广东电网公司佛山供电局	采购款	45,143.85	1 年以内	6.38
合 计		568,759.56		80.34

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额的比例(%)
佛山市浩莱变压器有限公司	采购款	387,380.00	1 年以内	37.60
广州兰骏电子有限公司	采购款	237,339.00	1 年以内	23.03
佛山市顺德区潮钢贸易有限公司	采购款	122,751.20	1 年以内	11.91
中山市东凤镇东亚电工厂	采购款	86,259.81	1 年以内	8.37
上虞市金丰铜业有限公司	采购款	68,551.23	1 年以内	6.65
合 计		902,281.24		87.57

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占总额的比例(%)
广州佳凯电子有限公司	采购款	167,928.00	1 年以内	53.92
佛山市顺德区潮钢贸易有限公司	采购款	89,823.50	1 年以内	28.84
广州市番禺粤晖热缩套管厂	采购款	47,679.50	1 年以内	15.31
虞市开创铜业有限公司	采购款	6,025.70	1 年以内	1.93
合 计		311,456.70		100.00

报告期内，应付账款均为公司正常采购的货款，金额较小，占当期采购总额的比例较小。截至 2015 年 3 月 31 日，应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项及其他关联方的款项。

4、预收账款

（1）预收款项账龄

账龄	2015. 3. 31		2014. 12. 31		2013. 12. 31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内 （含）	4,422,408.00	100.00	1,646,350.00	100.00	4,829,610.00	100.00
合计	4,422,408.00	100.00	1,646,350.00	100.00	4,829,610.00	100.00

截至 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款余额分别为 4,422,408.00 元、1,646,350.00 元和 4,829,610.00 元。

公司预收账款余额 100%账龄在一年以内，账龄结构合理。

（2）预收账款前五名情况

截至 2015 年 3 月末，公司预收账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
云南天鸿高岭矿业限公司	货款	2,750,000.00	1 年以内	62.18
分宜县鑫天源矿业有限公司	货款	800,000.00	1 年以内	18.09
江西宝煇高岭土有限公司	货款	600,000.00	1 年以内	13.57
北京容百投资控股有限公司	货款	89,150.00	1 年以内	2.02
英德市英城新英陶瓷原料购销部	货款	59,850.00	1 年以内	1.35
合计		4,299,000.00	—	97.21

截至 2014 年末，公司预收账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
分宜县鑫天源矿业有限公司	货款	906,000.00	1 年以内	55.03

广州市华英防腐设备有限公司	货款	610,000.00	1年以内	37.05
北京容百投资控股有限公司	货款	89,150.00	1年以内	5.42
厦门市凯源兴商贸发展有限公司	货款	40,000.00	1年以内	2.43
维苏威太阳能坭坭苏州有限公司	货款	1,200.00	1年以内	0.07
合计		1,022,171.35		100.00

截至 2013 年末，公司预收账款明细如下：

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
本溪聚源矿业有限公司	货款	2,137,500.00	1年以内	44.26
东源县东航瓷业原料有限公司	货款	2,109,800.00	1年以内	43.68
广宁县利山非金属有限公司	货款	570,000.00	1年以内	11.80
佛山市宇拓机械设备有限公司	货款	12,310.00	1年以内	0.25
合计		4,829,610.00	—	100.00

截至 2015 年 3 月 31 日，预收账款余额中无预收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东预收款项、无预收关联方款项。

5、其他应付款

（1）其他应付款账龄

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内（含）	217,055.33	70.69	5,351,441.70	98.52	186,000.00	100.00
1—2 年（含）	90,000.00	29.31	80,000.00	1.47		
合计	307,055.33	100.00	5,431,441.70	100.00	186,000.00	100.00

截至 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额分别为 307,055.33 元、5,431,441.70 元和 186,000.00 元。公司其他应付款主要系公司为解决流动资金需求，向股东和关联方借入的款项。截至 2015

年3月31日，公司其他应付款余额较上年末减少5,124,386.37元，减少94.35%，主要原因是公司偿还了关联方梁汉棋的借款1,800,000.00元、黎成松的借款1,800,000.00元、汪树生的借款400,000.00元。

截至2015年3月31日，其他应付款大额单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的比例
曹传伟	关联方	80,000.00	1-2年	26.05
王祖伟	非关联方	10,000.00	1年以内	3.26
梁汉棋	关联方	217,055.33	1年以内	70.69
合计		307,055.33	—	100.00

截至2014年12月31日，其他应付款大额单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的比例
曹传伟	关联方	80,000.00	1-2年	1.47
王祖伟	非关联方	10,000.00	1年以内	0.18
梁汉棋	关联方	2,142,740.77	1年以内	39.45
黎成松	关联方	1,747,015.47	1年以内	32.16
汪树生	关联方	1,451,685.46	1年以内	26.73
合计		5,431,441.70	—	100.00

截至2013年末，其他应付款大额单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额的比例
梁汉棋	关联方	186,000.00	1年以内	100.00
合计		186,000.00	—	100.00

（三）报告期内所有者权益情况

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	7,080,000.00	1,080,000.00	80,000.00
盈余公积	54,622.61	54,622.61	17,959.51
未分配利润	287,530.22	569,975.52	238,933.64
归属于母公司所有者权益合计	7,422,152.83	1,704,598.13	336,893.15
少数股东权益	735.66	878.70	
所有者权益合计	7,422,888.49	1,705,476.83	336,893.15

截至本公开转让说明书签署之日，公司已由有限公司整体变更为股份公司，股份公司的注册资本为708万元，改制过程详见本节之“第一节 基本情况”之“四、公司成立以来股本形成及其变化情况”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

（四）资产减值损失

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
坏账损失	34,920.23	70,830.00	49,288.00
合计	34,920.23	70,830.00	49,288.00

报告期内资产减值损失均为应收账款计提的坏账准备。

七、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、公司的控股股东及实际控制人

序号	关联方	持股比例（%）	与公司的关系
1	梁汉棋	45.00	实际控制人、董事长
2	黎成松	45.00	实际控制人、董事、总经理、董事会秘书

2、公司的董事、监事及高级管理人员

序号	企业名称	姓名	职务
1	佛山市万达业机械股份有限公司	汪树生	董事、副总经理
2		曹传伟	董事、副总经理
3		黄汉周	董事、副总经理
4		杨亚君	财务总监
5		曹景波	监事会主席
6		张友权	监事
7		何盛荣	监事

3、本公司投资的企业情况

序号	公司名称	与本公司关系
1	佛山市万达业科技有限公司	全资子公司
2	佛山市万达业选矿工程有限公司	控股子公司

(二) 关联交易及关联方资金往来

1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司关联方资金往来余额如下表所示：

单位：元

关联方	项目名称	账面余额		
		2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
梁汉棋	其他应付款	217,055.33	2,142,740.77	186,000.00
	其他应收款			410,012.43

黎成松	其他应付款		1,747,015.47	
	其他应收款			549,971.33
汪树生	其他应付款		1,451,685.46	
	其他应收款			122,215.94
曹传伟	其他应付款	80,000.00	80,000.00	
合计		297,055.33	5,421,441.70	1,268,199.70

报告期内公司与关联方梁汉棋、黎成松、汪树生、曹传伟之间存在相互资金拆借的情形。截止本公开转让说明书签署之日，关联方梁汉棋、黎成松、汪树生已经归还欠公司的所有款项，公司已不存在资金被关联方占用的情形。此外，公司目前也在逐步向关联方还款，其他应付款余额已大幅减少。为进一步规范资金拆解行为，未来待流动资金充裕时，公司将向关联方归还所有欠款。

（三）关联交易决策程序执行情况

在有限公司期间，公司未就关联方交易决策程序作出特殊规定。上述关联交易经股东及管理层会议讨论通过，但未留存相关会议文件。股份公司设立以后，为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司制定了《公司章程》及《关联交易管理制度》来规范公司的关联方交易，具体规定了关联交易的决策程序，公司将严格按照相关规定，在未来的关联交易决策过程中将履行相关的审批程序。

公司召开董事会、股东大会对公司报告期内发生的关联交易情况进行了确认，认为：报告期内公司的关联交易内容真实，不存在损害公司及其他股东利益的情形，不影响公司经营独立性。公司减少和规范关联交易的相关措施切实可行。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司控股股东梁汉棋、黎成松已向公司出具了《关于减少、规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“在今后经营活动中，将尽量避免与公司关联方产生关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，将严格遵守市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行，并按照相关法律法规以及规范性文件的规定

履行交易程序及信息披露义务。”

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需要披露的日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的其他或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

公司自成立以来，共进行过 1 次资产评估。

万达业机械整体变更为股份有限公司，北京中金浩资产评估有限责任公司以 2015 年 3 月 31 日为评估基准日，对万达业机械的全部资产及负债进行了评估。

2015 年 5 月 21 日，北京中金浩资产评估有限责任公司出具“中金浩评报字[2015]第 0310 号”《资产评估报告》。评估前万达业机械的资产、负债和净资产分别为 1,378.74 万元、634.53 万元和 744.21 万元，万达业机械的资产、负债和净资产评估价值分别为 1,397.01 万元、634.53 万元和 762.48 万元，资产、净资产分别增值 18.27 万元、18.27 万元。公司未对评估增值调账。

十、股利分配政策和最近两年及一期利润分配情况

（一）最近两年股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度发生的亏损；
- 2、按百分之十提取法定公积金；

- 3、按照股东大会决议从公司税后利润中提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润，否则，公司股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

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。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司可以采用现金或股票方式分配股利。

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。

（二）最近两年及一期股利分配情况

报告期内公司未发生过股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则以及公司章程中有关股利分配的规定进行分红。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）佛山市万达业科技有限公司

佛山市万达业科技有限公司（以下简称“万达业科技”），成立于2013年9月11日，注册号为440600000031473，法定代表人为黎成松，经营范围为：UPS电源、超导工业化应用、永磁材料应用、永磁同步电机的研发、销售；机械设计、研发、销售；磁性礼品设计、研发、销售。

1、2013年9月，万达业科技成立

2013年9月，佛山市万达业科技有限公司成立，注册资本和实收资本为100

万元，由自然人股东黎成松、法人股东佛山市万达业机械设备有限公司分别认缴95万元、5万元，出资方式均为货币出资。

2013年9月4日，佛山市金安达会计师事务所（普通合伙）出具“佛金验字（2013）1221号”《验资报告》对本次出资进行了审验。审验结果表明，截至2009年9月4日，万达业科技已收到黎成松和佛山市万达业机械设备有限公司缴纳的注册资本合计100万元。

2013年9月11日，万达业科技在佛山市工商行政管理局完成设立登记手续，并领取了注册号为440600000031473的营业执照。

万达业科技设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	黎成松	95	95%
2	佛山市万达业机械设备有限公司	5	5%
合计		100	100%

2、2015年2月，第一次股权转让

2015年2月，为整合资源、统一管理，并彻底消除同业竞争，万达业有限与黎成松签订股权转让协议，黎成松将其持有万达业科技95.00%的股权，按照经审计的每股净资产的价格转让给万达业有限，至此，万达业科技变更为万达业有限的全资子公司。

2015年2月15日，万达业科技办理了股东变更工商登记手续，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	佛山市万达业机械设备有限公司	100	100%
合计		100	100%

目前，佛山市万达业科技有限公司没有实际生产经营，报告期内尚未产生业务收入。

（二）佛山市万达业选矿工程有限公司

佛山市万达业选矿工程有限公司（以下简称“万达业选矿”），成立于2014年06月06日，注册资本为100万元，实收资本为0元，注册号为440682000470108，住所为佛山市南海区狮山镇罗村下柏兴发路8号，经营范围为选矿工程技术开发、

技术服务。

目前，佛山万达业机械股份有限公司持有佛山市万达业选矿有限公司 55%股份，具体股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	佛山万达业机械股份有限公司	55.00	0	55.00
2	曹传伟	15.00	0	15.00
3	胡明光	15.00	0	15.00
4	利远洪	15.00	0	15.00
合计		100.00	0	100.00

目前，万达业选矿尚未开展正常的生产经营业务，仅有极少量零星业务收入产生。

十二、风险因素

(一) 市场竞争加剧的风险

由于除铁设备应用领域广阔，市场分散，并处于竞争相对激烈的状态。因此，在行业高速发展以及激烈的市场竞争环境中，如果公司不能持续开发新产品、及时适应市场需求的变化，进一步增强产品的技术含量，公司有可能面临市场份额下降的风险。

风险评估管理措施：在金属矿山领域，公司产品竞争力相对较弱；而在非金属矿山领域，在国家政策的引导下，除铁设备可以发挥更大的作用。在此背景下，公司将非金属矿山除铁设备作为研发的重点，避开与金属矿山除铁设备领域的企业的竞争；同时，公司将不断加大产品研发投入，力争走在行业的前列并占据较大的市场份额。

(二) 原材料价格波动的风险

公司属制造型企业，报告期内，原材料在公司生产成本中所占比例为70%左右。原材料主要包括铜材、钢材、磁性材料、电机和螺丝、阀门等一些通用的零部件。近年来，铜材、钢材等原材料价格均有不同程度的波动，虽然公司可以通过调整

采购政策来减少原材料价格波动对公司成本的影响，但如果未来原材料价格持续上涨，将对公司的生产经营及盈利水平产生不利影响。

风险评估管理措施：一方面，公司可以通过上调产品销售价格来缓解部分压力，同时与供应商签订长期合作协议，也可以减少原材料价格的波动；另一方面，公司还将加大产品研发力度，优化产品结构，提升公司整体盈利能力。

（三）供应商集中度较高的风险

2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司向前五大原材料供应商的采购金额占采购总额的比重分别为86.36%、78.99%和98.69%，供应商集中度较高。未来如果供应商改变销售政策，提升原材料价格或者减少原材料供应，则会对公司的经营产生不利影响，公司存在原材料供应商集中度较高的风险。

风险评估管理措施：公司已与其他的原材料供应商接触，也已经达成了初步的合作意向，以应对现有供应商供应量减少或供应价格上涨带来的经营风险；同时，产品主要原材料铜材的价格均与市场公开价格挂钩，公司可以在较短的时间内找到替代的供应商。

（四）客户集中度较高的风险

报告期内，公司前五大客户销售总额占当期营业收入的比重较高，2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司向前五大客户的销售额分别为7,082,535.61元、8,620,557.70元和1,803,418.79元，占当期营业收入的比重分别为68.64%、52.29%和81.05%，公司面临着客户集中度较高的风险。

风险评估管理措施：一方面，公司将拓宽销售渠道，由国内线下销售拓展到线上、线下、国内、国外销售；另一方面，公司还将丰富与合作客户的合作形式，由单纯的销售商品向销售服务转变，比如对于资金较紧张的客户，公司可为其提供全套的设备、技术、产品销售等服务，公司收取产品销售的一定比例作为报酬，这种模式能够有效增加公司营业收入的持续性。

（五）公司治理风险

股份公司于2015年7月7日由有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内控体系。但是，由于股

份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。未来随着公司的发展和经营规模扩大，将对公司治理提出更高要求。因此，在股份公司设立初期，存在公司治理机制执行不到位的风险。

风险评估管理措施：公司将进一步建立健全相关内控制度，加强内部管理培训，不断提高公司规范运作水平。

（六）财务基础较为薄弱的风险

有限公司阶段，公司财务基础较为薄弱，专业财务人员较少，公司治理和内部控制的各项措施执行不到位，会计核算和账务处理不符合现代企业会计准则的要求。股份公司阶段，公司聘请了经验丰富的财务负责人，增加了专业财务人员的配置，制定了《重大财务决策制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等一系列规章制度，严格按照企业会计准则的要求编制财务报表。但股份公司成立的时间尚短，各项制度的执行还需要一定时间的检验和完善，短期内公司仍然面临财务基础较为薄弱的风险。

风险评估管理措施：第一，公司将加大对财务人员后续教育的投入，通过各种手段不断提高财务人员的业务水平，如遇到重大财务技术问题，将聘请外部专业人士提供协助；第二，公司将及时检查财务人员的工作情况，确保各项规章制度得到严格执行。

（七）厂房搬迁风险

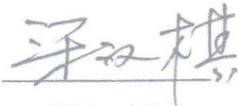
2012年12月16日，公司与邓勇泉先生签订厂房租赁合同，租用位于佛山市南海罗村下柏第三工业区兴发路八号厂房，租期为5年，租赁期限较短。公司租赁的厂房，系通过邓勇泉先生“转租”而来，如果租赁合同到期后邓勇泉先生不再出租给公司，或者原厂房土地所有权人要求提前收回公司厂房，将会对公司的持续经营产生不利影响，公司面临着需要搬迁的风险。

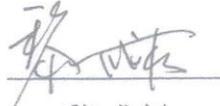
风险应对措施：一方面，公司将尽快购买新的土地，新建具有独立产权的厂房；另一方面，在公司新建独立厂房之前，尽量延长租赁期限，降低搬迁风险。

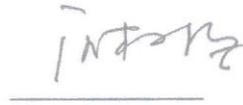
第五节 有关声明

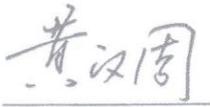
(本页无正文，为佛山市万达业机械股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

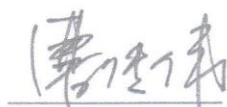
公司全体董事：


梁汉棋

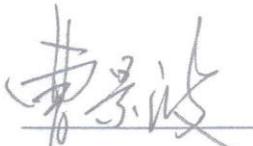

黎成松

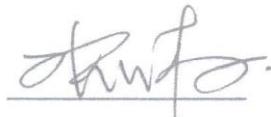

汪树生


黄汉周


曹传伟

公司全体监事：

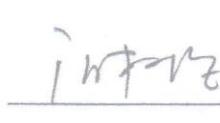

曹景波

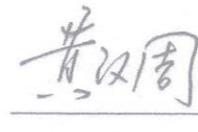

张友权

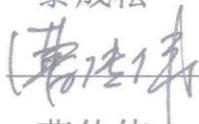

何盛荣

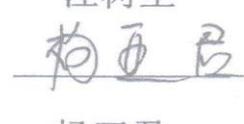
公司全体高级管理人员：


黎成松


汪树生


黄汉周


曹传伟


杨亚君

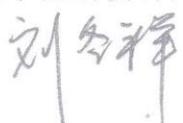
佛山市万达业机械股份有限公司（公章）

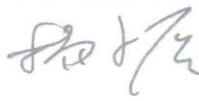
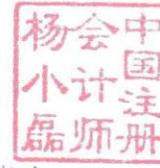


2015年7月27日

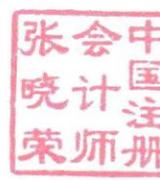
会计师事务所声明

本所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公司最近两年一期的审计报告无矛盾之处。本所及注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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：



签字注册会计师：



会计师事务所负责人：





上会会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年 7月 27日

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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员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引用本所出具的法律意见书的相关内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其引用本所出具的法律意见书的相关内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师： 黄卓舟

经办律师： 罗华平

律师事务所负责人： 于增年

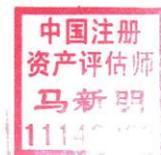
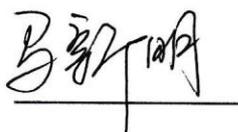
北京市盈科（佛山）律师事务所

2015年7月27日

资产评估机构声明

本机构及签字注册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中金浩评报字[2015]第 0310 号《评估报告》无矛盾之处。本机构及签字注册评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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。

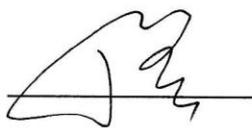
签字注册评估师：



签字注册评估师：



法定代表人：



北京中金浩资产评估有限责任公司(盖章)



2015年7月27日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 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