

# 大连翼兴节能科技股份有限公司



# 公开转让说明书

主办券商



西南证券股份有限公司  
SOUTHWEST SECURITIES CO.,LTD.

二零一三年十二月

## 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

### （一）控股股东不当控制的风险

截至报告期末，公司股东邓军持有本公司 70.00%的股份，为本公司的控股股东和实际控制人。

公司的股份分布较为集中，控股股东和实际控制人对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

### （二）资金不足的风险

报告期内，公司 2013 年 1-6 月、2012 年及 2011 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-9,982,743.28 元、2,569,403.25 元和 1,999,454.64 元，均低于当期的净利润，并且 2013 年 1-6 月的经营活动产生的现金流量净额为负数，根据公司未来发展规划，公司将在大连旅顺开发区工业园建造年产 100 万<sup>m</sup>²聚氨酯复合墙板生产线项目、年产 100 万<sup>m</sup>²轻质复合节能墙板生产线项目、年产 10 万吨干混砂浆生产线项目及配套工程，项目预算为 9,943 万元。因此，公司对资金的需求量较大。如果公司不能尽快提高获取现金的能力，同时从相关渠道融得项目建设资金，公司将面临营运资金不足和项目建设停滞的风险。

### （三）税收政策变化引致的风险

经大连市科学技术局、大连市财政局、大连市国家税务局、大连市地方税务局批准，认定本公司为国家需要重点扶持的高新技术企业，自 2011 年 12 月 5 日起至 2014 年 12 月 5 日止按 15%的税率征收企业所得税。如果公司高新技术企业资质到期不能延续，则公司享有的所得税税收优惠将到期，企业所得税税率将增加，会对公司利润水平产生影响。

目前，根据财税【2008】156 号《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》，公司的主要产品钢丝网架聚苯乙烯夹芯板和复合板，享受增值税即征即退 50%的税收优惠政策。未来，如果公司的产品结构发生变化导致公司产品不在增值

税退税优惠范围内，公司将无法继续享受该税收优惠政策，会对公司利润水平产生影响。

#### **（四）公司业务季节性风险**

公司的主要业务为建筑节能保温材料销售以及建筑保温工程施工，该部分业务主要发生在建筑工程后期，销售收入大部分会在下半年实现，公司的销售呈现明显的季节性分布，由于费用在年度内较为均衡地发生，造成公司上半年度形成的利润较少而下半年形成的利润较多，因此投资者不宜直接以半年度或季度的数据推测全年盈利状况。

#### **（五）宏观经济政策调控风险**

近年来，国家对于建筑保温节能环保的重视程度不断提高，随着国家推进节能环保政策的持续深入，建筑节能法规的实施，公司的主要产品建筑节能保温材料未来存在广阔的市场发展空间。公司的主要客户分布在房地产业和建筑业。国家对于房地产的宏观调控政策会影响上述行业的景气程度，从而影响公司的经营状况。因此，国家对节能环保行业的政策倾向以及国家对房地产行业的宏观调控都会对本公司的业务产生较大的影响。

## 目录

释义.....	5
<b>第一节基本情况.....</b>	<b>8</b>
一、概览.....	8
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股东情况.....	11
四、公司设立以来股本的形成及其变化情况.....	12
五、公司设立以来资产重组情况.....	18
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	19
七、报告期主要会计数据和财务指标简表.....	21
八、与本次挂牌有关的机构.....	23
<b>第二节公司业务.....</b>	<b>25</b>
一、公司主营业务及主要产品与服务.....	25
二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	29
三、公司业务有关资源情况.....	30
四、公司主营业务相关情况.....	40
五、公司商业模式.....	45
六、公司所处行业基本情况.....	47
七、公司在行业中的竞争地位.....	57
<b>第三节公司治理.....</b>	<b>62</b>
一、公司治理机制的建立健全及运行情况.....	62
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	66
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法违规情形的声明.....	70
四、公司独立性情况.....	70
五、同业竞争.....	71
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	72
七、董事、监事和高级管理人员相关情况.....	73
八、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	75

<b>第四节公司财务</b> .....	<b>77</b>
一、最近两年一期经审计的财务报表 .....	77
二、财务报表编制基础及合并财务报表范围 .....	101
三、注册会计师审计意见 .....	101
四、主要会计政策和会计估计 .....	101
五、报告期会计政策或会计估计的变更情况 .....	119
六、报告期内财务指标分析 .....	119
七、报告期利润形成的有关情况 .....	122
八、报告期主要资产情况 .....	130
九、报告期重大债务情况 .....	145
十、报告期股东权益情况 .....	150
十一、关联方、关联关系和关联交易情况 .....	150
十二、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	154
十三、报告期内资产评估情况 .....	155
十四、股利分配政策和最近两年分配情况 .....	155
十五、报告期纳入合并报表的控股子公司基本情况 .....	157
十六、风险因素 .....	158
<b>第五节有关声明</b> .....	<b>161</b>
一、公司董事、监事、高级管理人员声明 .....	161
二、主办券商声明 .....	162
三、公司律师声明 .....	163
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	164
五、承担资产评估业务的评估机构声明 .....	165
<b>第六节 附件</b> .....	<b>166</b>
一、主办券商推荐报告； .....	166
二、财务报表及审计报告； .....	166
三、法律意见书； .....	166
四、公司章程； .....	166
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见。 .....	166

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、母公司、本公司、股份公司、翼兴节能	指	大连翼兴节能科技股份有限公司
有限公司、翼兴有限	指	大连翼兴节能科技有限公司
翼兴工贸	指	大连翼兴工贸有限公司
股东大会	指	大连翼兴节能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	大连翼兴节能科技股份有限公司董事会
监事会	指	大连翼兴节能科技股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、财务总监
公司章程	指	大连翼兴节能科技股份有限公司章程
子公司、翼兴工程	指	大连翼兴建筑保温工程有限公司
分公司、金州分公司	指	大连翼兴节能科技股份有限公司金州分公司 或大连翼兴节能科技有限公司金州分公司
聚氨酯	指	由异氰酸酯和多元醇反应生成的一种有机高分子化合物。
聚氨酯复合板、复合板	指	以硬泡聚氨酯为保温材料，具有单面或双面面层的预制保温板材。
聚氨酯硬泡	指	通过将液态下的组合聚醚和聚合 MDI 通过配比混合经充分搅拌后发生聚合反应，并最终生成的固态的具有独立闭孔结构的聚氨酯硬质泡沫。
玻璃纤维耐碱网格布	指	一种以中碱或无碱玻璃纤维机织物为基础，经耐碱涂层处理而成的建筑工程材料。

<b>A 组分料</b>	指	是指由组合多元醇(组合聚醚或聚酯)及发泡剂等添加剂组成的组合料, 俗称白料, 是形成聚氨酯硬泡的必要原料之一。
<b>B 组分料</b>	指	是指主要成分为异氰酸酯的原材料, 俗称黑料, 是形成聚氨酯硬泡的必要原料之一。
<b>岩棉板</b>	指	是以玄武岩为主要原料,经高温熔化、纤维化处理、产品后加工等一系列工艺过程而制得的一种无机纤维板。
<b>膨胀聚苯板</b>	指	一种阻燃型、绝热用、模塑聚苯乙烯泡沫塑料制作的保温板材。
<b>抹面胶浆</b>	指	由水泥基或其它无机凝胶材料, 高分子聚合物和填料等材料组成, 薄抹在粘贴好的膨胀聚苯板的外表面, 用以保证薄抹灰外保温系统的机械强度耐久性。
<b>容重</b>	指	工程上用的一立方米的重量, 即单位容积内物体的重量。
<b>φ6 钢筋</b>	指	直径为 6 毫米的钢筋。
<b>干挂</b>	指	采用金属挂件将装饰材料牢固悬挂在结构体上形成饰面的一种挂装施工方法。
<b>燃烧性能</b>	指	根据《建筑材料及制品燃烧性能分级》(GB8624-2012), 建筑材料的燃烧性能分为 A 级(不燃材料)、B1 级(难燃材料)、B2 级(可燃材料)和 B3 级(易燃材料)四个级别, 级别越高, 建筑材料的防火性能越强。
<b>证监会、中国证监会</b>	指	中国证券监督管理委员会
<b>国家发改委</b>	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
<b>国家经贸委</b>	指	中华人民共和国国家经济贸易委员会
<b>全国股份转让系统公司</b>	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
<b>元、万元</b>	指	人民币元、人民币万元
<b>《公司法》</b>	指	《中华人民共和国公司法》
<b>《证券法》</b>	指	《中华人民共和国证券法》
<b>报告期</b>	指	2011 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
<b>报告期初</b>	指	2011 年 1 月 1 日

报告期末	指	2013年6月30日
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
本公开转让说明书、本说明书	指	大连翼兴节能科技股份有限公司公开转让说明书

## 第一节基本情况

### 一、概览

公司名称：大连翼兴节能科技股份有限公司

英文名称：DALIAN YIXING ENERGY TECHNOLOGY CO.,LTD

法定代表人：邓军

有限公司成立日期：2004年1月29日

股份公司成立日期：2012年8月7日

注册资本：1,600万元人民币

住所：大连市甘井子区黄浦路512号9层2号

邮编：116085

信息披露负责人：曹延光

电话：0411-83773799

传真：0411-83774040

电子邮箱：fin@dlyixing.com

互联网网址：www.dlyixing.com

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”。

经营范围：建筑节能材料技术开发；国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）；（以下限分公司经营）聚氨酯硬泡复合板、钢丝网架水泥聚苯乙烯夹芯板、防火保温板、建筑保温材料、建筑防水材料、涂料及保温装饰一体化产品的研发、生产。

组织机构代码：75607610-1

主营业务：建筑节能保温材料研发、生产、销售及建筑节能保温工程施工服务。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：430541

股票简称：翼兴节能

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,600 万股

挂牌日期：

### （二）股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司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1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本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。”

《公司章程》第二十八条：“公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份5%以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后6个月内卖出，或者在卖出后6个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。但是，证券公司因包销购入售后剩余股票而持有5%以上股份的，卖出该股票不受6个月时间限制。

公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在30日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

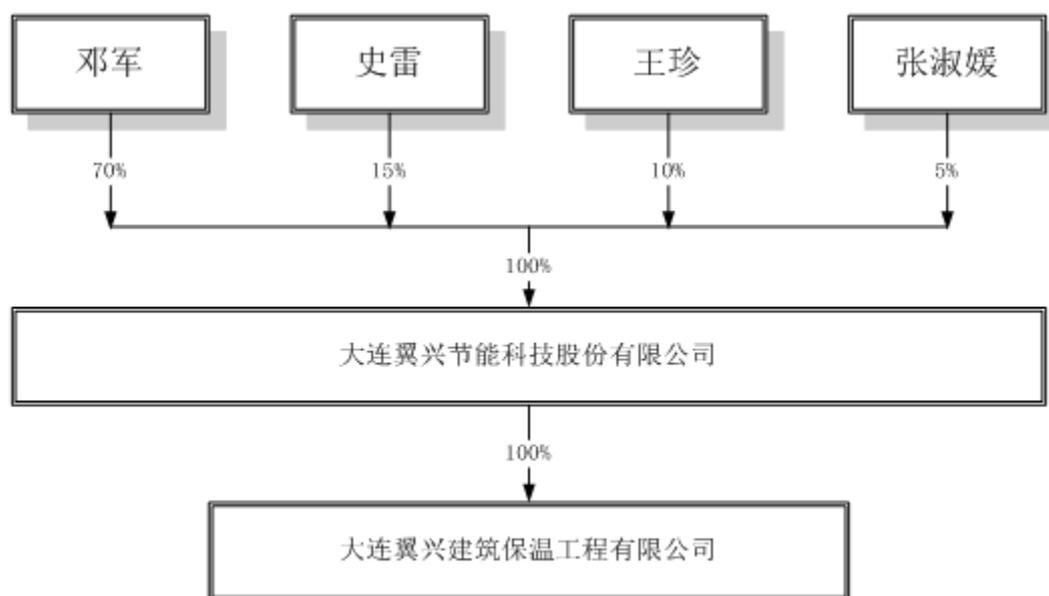
公司股票第一批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的具体情况如下：

序号	股东名称	公司任职情况	持股数量（万股）	第一批可转让股份数额（万股）
1	邓军	公司董事长、总经理	1,120.00	280.00

序号	股东名称	公司任职情况	持股数量（万股）	第一批可转让股份数额（万股）
2	史雷	公司董事、副总经理	240.00	60.00
3	王珍	-	160.00	160.00
4	张淑媛	-	80.00	80.00
合计			1,600.00	580.00

### 三、公司股东情况

#### （一）股权结构图



#### （二）控股股东、实际控制人基本情况

自然人邓军目前持有公司 70.00%的股份，是公司的最大股东，现任公司董事长、总经理，能够对公司经营决策产生实质性影响。因此认定为公司的控股股东、实际控制人。公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

邓军，男，1966年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，大连理工大学EMBA专业硕士在读，辽宁省大连市第十二届政协委员。1986年至1988年在大连石油化工公司工作；1988年至1993年在日本国伊藤忠商事株式会社工作；1993年至2004年任大连日兴商贸发展公司经理；2005年3月至今，任翼兴工程监事；2004年1月至2011年6月任翼兴工贸执行董事、总经理，2011年6月至

2012年7月任翼兴有限执行董事、总经理，2012年8月7日翼兴有限整体变更为股份公司后，担任股份公司董事长、总经理，任期2012年7月10日至2015年7月9日。邓军现持有公司1,120.00万股股份，占公司股份总额70.00%，为公司第一大股东，公司实际控制人。

### （三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	股东性质	所持股份数（万股）	持股比例
1	邓军	自然人	1,120.00	70.00%
2	史雷	自然人	240.00	15.00%
3	王珍	自然人	160.00	10.00%
4	张淑媛	自然人	80.00	5.00%
合计			1,600.00	100.00%

公司前十名股东及持有5%以上股份股东持有的股份不存在质押或其他争议事项。

### （四）公司股东之间的关联关系

公司股东中，邓军和王珍为夫妻关系，史雷为邓军的姐夫。除此以外，其他股东之间不存在关联关系。

## 四、公司设立以来股本的形成及其变化情况

### （一）有限公司的设立

公司前身为大连翼兴工贸有限公司（以下简称“翼兴工贸”），系由邓军和王明财共同出资，并经大连市金州区工商行政管理局核准，于2004年1月29日依法设立的有限公司，翼兴工贸设立时注册资本为人民币150.00万元，实收资本为150.00万元，法定代表人邓军，住所为大连市金州区先进街道七里村，经营范围为聚苯乙烯板材、聚苯乙烯夹芯板、钢丝网架、胶粘剂生产；内外墙保温施工；服装、固定件、建筑材料、机电产品（轿车除外）、日用百货、皮货制品、五金化工产品（专项审批除外）销售。设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
----	----	----------	------	------

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	邓军	135.00	90.00%	货币
2	王明财	15.00	10.00%	货币
合计		150.00	100.00%	-

2004年1月20日,大连伟业会计师事务所有限公司就上述出资事项出具“大业验字[2004]002号”《验资报告》,审验确认截至2004年1月19日,翼兴工贸已收到全体股东缴纳的注册资本合计150.00万元,各股东以货币出资合计150.00万元。

## （二）有限公司第一次住所变更、第一次股权转让

2008年9月4日,翼兴工贸召开股东会并通过决议,同意如下事项:(1)公司经营地址变更为大连市金州区友谊街道龙王庙村;(2)新股东史雷接收邓军的货币出资22.50万元。同意股东邓军将货币出资22.50万元转让给史雷,转让后股东邓军货币出资112.50万元。股东王明财原货币出资15.00万元不变。同日,邓军与史雷签署了《股份转让协议》。本次股权转让基本情况如下:

转让方	受让方	转让出资金额(万元)	转让价格(万元)	关联关系	受让方是否为公司员工
邓军	史雷	22.50	22.50	史雷系邓军姐夫	是
合计		22.50	22.50	-	-

2008年9月10日,大连市金州区工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后股权结构如下:

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	邓军	112.50	75.00%	货币
2	史雷	22.50	15.00%	货币
3	王明财	15.00	10.00%	货币
合计		150.00	100.00%	-

## （三）有限公司第一次增资（新增第一期实收资本）

2010年9月25日,翼兴工贸召开股东会并通过决议,同意如下事项:(1)将公司注册资本由150.00万元变更为1,000.00万元、实收资本由150.00万元变更为

350.00 万元；(2) 股东邓军认缴出资额由 112.50 万元变更为 750.00 万元，实缴资本由 112.50 万元变更为 312.50 万元；股东史雷认缴出资额由 22.50 万元变更为 150.00 万元，实缴资本 22.50 万元；股东王明财认缴出资额由 15.00 万元变更为 100.00 万元，实缴资本 15.00 万元，以上均为货币出资。

2010 年 9 月 25 日，大连永睿会计师事务所有限公司对上述事项进行审验并出具“大永会验字[2010]026 号”《验资报告》，确认截至 2010 年 9 月 25 日，翼兴工贸已收到股东邓军以货币形式缴纳的新增第 1 期注册资本（实收资本）合计 200.00 万元。截至 2010 年 9 月 25 日止，实收资本 350.00 万元。

2010 年 9 月 28 日，大连市金州区工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东	认缴出资金额（万元）	出资比例	实缴出资金额（万元）	实缴出资占注册资本总额比例	出资方式
1	邓军	750.00	75.00%	312.50	31.25%	货币
2	史雷	150.00	15.00%	22.50	2.25%	货币
3	王明财	100.00	10.00%	15.00	1.50%	货币
合计		1,000.00	100.00%	350.00	35.00%	-

#### （四）有限公司名称变更、第二次住所变更、经营范围变更

2011 年 5 月 18 日，翼兴工贸召开股东会并通过决议，同意将公司名称变更为大连翼兴节能科技有限公司（以下简称“翼兴有限”）；公司住所变更为大连市甘井子区黄浦路 512 号 9 层 2 号；公司经营范围变更为建筑材料技术开发；聚苯乙烯板材、聚苯乙烯夹芯板、钢丝网架、胶粘剂生产（生产限分公司）；内外墙保温施工；服装、固定件、建筑材料、机电产品（轿车除外）、日用百货、皮货制品、五金化工产品（专项审批除外）销售。

2011 年 6 月 3 日，大连市工商行政管理局高新技术产业园区分局核准了上述变更登记事项。

#### （五）设立分公司

2011年6月29日，经大连市金州区工商行政管理局核准，大连翼兴节能科技有限公司金州分公司成立。金州分公司负责人为吴桂斌；营业场所为大连市金州区友谊街道龙王庙村；企业类型为有限责任公司分公司（自然人投资或控股）；经营范围为聚氨酯硬泡复合板、钢丝网架水泥聚苯乙烯夹芯板、建筑保温材料、建筑防水材料研发、生产；国内一般贸易（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得行业许可后方可经营）。

### （六）有限公司第一次增资（新增第二期实收资本）

2011年11月28日，翼兴有限召开股东会并通过决议：同意原公司的实收资本由人民币350.00万元增加至人民币1,000.00万元，本次增加实收资本650.00万元，分别由股东邓军以货币出资437.50万元，股东史雷以货币出资127.50万元，股东王明财以货币出资85.00万元。

2011年11月29日，大连永睿会计师事务所有限公司对上述事项进行审验并出具“大永会验字[2011]020号”《验资报告》，确认截至2011年11月29日，翼兴有限已收到股东以货币形式缴纳的新增第2期实收资本合计人民币650.00万元：其中邓军出资437.50万元，史雷出资127.50万元，王明财出资85.00万元。本次增资后，实收资本变更为人民币1,000.00万元。

2011年12月8日，大连市工商行政管理局高新技术产业园区分局核准了上述变更登记事项。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东	认缴出资金额 (万元)	出资比例	实缴出资金额 (万元)	出资方式
1	邓军	750.00	75.00%	750.00	货币
2	史雷	150.00	15.00%	150.00	货币
3	王明财	100.00	10.00%	100.00	货币
合计		1,000.00	100.00%	1,000.00	-

### （七）有限公司第二次股权转让

2012年3月11日，翼兴有限召开股东会并通过决议：同意王明财将占公司10%的股权100.00万元转让给王珍，王珍同意受让该股权；邓军将占公司5%的股权

50.00 万元转让给张淑媛，张淑媛同意受让该股权；史雷放弃本次股权优先认购的权利。同日，王明财与王珍、邓军与张淑媛分别就上述股权转让事项签署了《股权转让协议》。本次股权转让基本情况如下：

转让方	受让方	转让出资金额(万元)	转让价格(万元)	关联关系	受让方是否是公司员工
王明财	王珍	100.00	0.00	王明财系王珍父亲	否
邓军	张淑媛	50.00	50.00	无关联关系	否
合计		150.00	50.00	-	-

2012 年 3 月 23 日，大连市工商行政管理局高新技术产业园区分局核准上述变更登记事项。

本次变更后股权结构如下：

序号	股东	认缴出资金额(万元)	出资比例	实缴出资金额(万元)	出资方式
1	邓军	700.00	70.00%	700.00	货币
2	史雷	150.00	15.00%	150.00	货币
3	王珍	100.00	10.00%	100.00	货币
4	张淑媛	50.00	5.00%	50.00	货币
合计		1,000.00	100.00%	1,000.00	-

## (八) 有限公司整体变更为股份公司

2012 年 7 月 4 日，立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具“信会师报字[2012]第 150676 号”《审计报告》，确认截至 2012 年 3 月 31 日，翼兴有限的账面净资产值为 16,255,454.27 元。

2012 年 7 月 9 日，辽宁元正资产评估有限公司出具“元正评报字[2012]第 079 号”《资产评估报告书》，确认截至 2012 年 3 月 31 日，翼兴有限的账面净资产评估值为 1,755.34 万元，评估增值 129.79 万元，增值率 7.98%。

2012 年 7 月 10 日，翼兴有限召开 2012 年度第三次股东会并通过决议，同意如下事项：(1) 公司企业类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司，中文名称为“大连翼兴节能科技股份有限公司”，公司现有 4 名股东全部作为股份公司的发起人股东。(2) 将截至 2012 年 3 月 31 日经审计的所有者权益(净资产)人民币 16,255,454.27 元，按 1: 0.9843 的比例折合股份总额 1,600 万股，每股面值 1 元，

共计股本人民币 1,600 万元，经审计的账面净资产值中的剩余部分，将计入股份公司的资本公积金。变更前后，各股东持股比例保持不变。(3) 公司经营范围变更为建筑节能材料技术开发；国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）；（以下限分公司经营）聚氨酯硬泡复合板、钢丝网架水泥聚苯乙烯夹芯板、防火保暖板、建筑保温材料、建筑防水材料、涂料及保温装饰一体化产品的研发、生产）。

2012 年 7 月 10 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师报字[2012] 第 113686 号”《验资报告》，审验确认截至 2012 年 7 月 10 日，公司已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将翼兴有限截至 2012 年 3 月 31 日经审计的所有者权益（净资产）16,255,454.27 元，按 1: 0.9843 的比例折合股份总额 1,600.00 万股，每股 1 元，共计股本人民币 1,600.00 万元，大于股本部分 255,454.27 元计入资本公积。

2012 年 7 月 10 日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了公司章程，同意翼兴有限整体变更为股份公司，选举了公司第一届董事会董事和第一届监事会非职工代表监事，并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等内部管理制度。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举邓军为董事长，聘任邓军为总经理、史雷为副总经理、曹延光为财务总监。同日，公司召开职工代表大会，同意公司整体变更为股份有限公司；选举公司职工丁莉、慕霞担任股份公司职工代表监事，任期及就任时间与股份公司创立大会决议选举的非职工代表监事相同。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举郭景阳为公司第一届监事会主席。

2012 年 8 月 7 日，大连市工商行政管理局核准上述变更登记事项，并向公司核发了新的《企业法人营业执照》。公司名称变更为大连翼兴节能科技股份有限公司。

股份公司设立时发起人股东及持股比例如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例	出资方式
1	邓军	1,120.00	70.00%	净资产折股
2	史雷	240.00	15.00%	净资产折股
3	王珍	160.00	10.00%	净资产折股

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例	出资方式
4	张淑媛	80.00	5.00%	净资产折股
	合计	1,600.00	100.00%	-

至此，公司目前的股本结构正式形成。

### （九）分公司名称变更

2012年10月11日，经大连市金州区工商行政管理局核准，分公司类型变更为股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）；分公司名称变更为大连翼兴节能科技股份有限公司金州分公司。

## 五、公司设立以来资产重组情况

公司自设立至今，尚未进行过重大资产重组。

公司设立以来资产重组情况主要为收购公司子公司大连翼兴建筑保温工程有限公司（以下简称“翼兴工程”）少数股东股权。翼兴工程股权形成和变化情况如下：

翼兴工程成立于2005年3月29日，设立时注册资本50.00万元，由翼兴工贸和史雷共同出资设立，双方出资比例分别为80.00%和20.00%。2005年3月25日，中国银行大连星海湾支行出具编号为“大中银存证[2005]第021号”《企业设立登记出资证明》，确认截止2005年3月25日，翼兴工程出资人以货币出资50.00万元已存入该行。

2010年1月26日，翼兴工程通过《章程修正案》，将公司注册资本变更为200.00万元，实收资本变更为80.00万元。其中，翼兴工贸认缴出资160.00万元，实缴64.00万元；史雷认缴出资40.00万元，实缴16.00万元。同日，大连银行沙建支行出具编号为“大连银存证新字[2010]第B0001号”《企业变更登记出资证明》，确认截至2010年1月26日，翼兴工程出资人以货币实际支付出资30.00万元已存入该行。

2011年12月14日，翼兴工程召开股东会，同意股东名称由翼兴工贸变更为翼兴有限；同意翼兴有限接收史雷的认缴出资额40.00万元，实缴资本16.00万元，

同时增加货币出资 120.00 万元，此次变更后，翼兴有限共计认缴出资额 200.00 万元，实缴资本 200.00 万元，以货币出资 200.00 万元。同日，史雷和翼兴有限就上述股权转让事宜签订了《股份转让协议》。2011 年 12 月 16 日，大连银行第一中心支行出具编号为“大连银存证新字[2011]第 010 号”《企业变更登记出资证明》，确认截止 2011 年 12 月 14 日，翼兴工程出资人以货币实际交付出资 120.00 万元已存入该行。

根据大连市金州区工商行政管理局于 2011 年 12 月 19 日核发的注册号为“210213000062139”的《企业法人营业执照》，翼兴工程注册资本为 200.00 万元，实收资本为 200.00 万元，住所为大连市金州区友谊街道龙王庙村，法定代表人为史雷，经营范围为建筑保温施工，装饰装修（以资质证书核定的范围为准，并凭资质证书经营），营业期限为 2005 年 3 月 29 日至 2025 年 3 月 28 日。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

公司现有董事五名。

邓军，董事长，详见本说明书第一节之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

史雷，男，1963 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。1984 年 9 月至 1993 年 10 月在大连石油化工公司工作，历任技术员、工程师、车间技术负责人、规划处总图工程师；1993 年 10 月至 2004 年 10 月任大连东泰房地产开发公司副经理；2005 年 3 月至今任翼兴工程执行董事、总经理；2004 年 10 月至 2011 年 6 月任翼兴工贸副总经理；2011 年 6 月至 2012 年 7 月任翼兴有限副总经理；2012 年 8 月 7 日翼兴有限整体变更为股份公司后，担任股份公司董事、副总经理，任期由 2012 年 7 月 10 日至 2015 年 7 月 9 日。史雷现持有公司 240.00 万股股份，占公司股份总额 15.00%。

王明财，男，1941 年 1 月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1961 年至 1964 年任机要工作；1964 年至 2001 年任大连港务局港务公司经理；2001 年至 2004 年任大连日兴商贸发展公司经理（负责生产）；2004 年 1 月至 2011 年 6 月任

翼兴工贸监事；2011年6月至2012年7月任翼兴有限监事；2012年8月7日翼兴有限整体变更为股份公司后，担任股份公司董事，任期由2012年7月10日至2015年7月9日。目前王明财未持有公司股份。

曹延光，女，1952年9月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1990年3月至2005年2月任大连东泰房地产开发有限公司财务部长；2005年3月至2011年6月任翼兴工贸财务部长；2011年6月至2012年7月任翼兴有限财务部长；2012年8月7日翼兴有限整体变更为股份公司后，担任股份公司董事、财务总监，任期由2012年7月10日至2015年7月9日。目前曹延光未持有公司股份。

於向平，男，1956年3月出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历。1974年7月至1976年12月在辽宁省丹东市下乡任农场副场长；1976年12月至1980年12月在空军航空兵第八师服役；1981年1月至1981年10月任沈阳市百货公司党办秘书；1981年9月至1985年7月在辽宁大学法律系学习，获法学学士学位；1985年9月至1987年7月在北京大学法律系民商法专业学习，获民商法专业硕士学位；1987年7月至1997年11月在烟台大学法律系任教（副教授职称），兼任烟台黄海律师事务所主任；1997年11月至今任东北财经大学法学院副院长、教授、硕士生导师；2011年3月起任大连派思燃气系统股份有限公司独立董事，任期三年；2012年3月起任大连雪龙黑牛股份有限公司独立董事，任期三年。2012年7月至今任股份公司董事，任期由2012年7月10日至2015年7月9日。目前於向平未持有公司股份。

## （二）监事基本情况

公司现有监事三名。

郭景阳，男，1952年12月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1988年任大连重型机器厂设备处工段长；1988年至2004年任大连亿达集团有限公司监事、大连华禹建设集团有限公司总经理助理；2005年至2006年6月任大连化工集团水泥厂厂长；2006年6月至2011年6月任翼兴工贸采购部经理；2011年6月至2012年7月任翼兴有限采购部经理；2012年8月7日翼兴有限整体变更为股份公司后，担任股份公司监事会主席，任期由2012年7月10日至2015年7月9日。目前郭景阳未持有公司股份。

丁莉，女，1977年5月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2000年7月至2001年8月任大连星海纳米技术开发应用有限公司文员；2001年8月至2004年1月在大连日兴商贸发展公司任内勤；2004年1月至2011年6月任翼兴工贸高级内勤；2011年6月至2012年7月任翼兴有限高级内勤；2012年8月7日翼兴有限整体变更为股份公司后，担任股份公司职工代表监事，任期由2012年7月10日至2015年7月9日。目前丁莉未持有公司股份。

慕霞，女，1962年1月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1980年至1984年任金州色织布厂民兵排长；1988年至1999年任金州华益染织厂保卫科班长、工资员；2000年至2004年任大连日兴商贸发展公司仓库保管员；2004年1月至2011年6月任翼兴工贸仓库保管员；2011年6月至2012年7月任翼兴有限仓库保管员；2012年8月7日翼兴有限整体变更为股份公司后，担任股份公司职工代表监事，任期由2012年7月10日至2015年7月9日。目前慕霞未持有公司股份。

### （三）高级管理人员基本情况

#### 1、总经理

邓军，详见本说明书第一节之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

#### 2、副总经理

史雷，详见本说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

#### 3、财务总监

曹延光，详见本说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

## 七、报告期主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
总资产（元）	39,703,763.51	35,194,484.93	31,443,703.01
股东权益合计（元）	22,754,419.45	22,863,839.91	16,541,852.05
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	22,754,419.45	22,863,839.91	16,541,852.05
每股净资产（元）	1.42	1.43	1.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.42	1.43	1.65
资产负债率（%，以母公司报表为基础）	25.46	23.85	33.58
流动比率（倍）	2.15	2.57	1.87
速动比率（倍）	1.71	2.19	1.27
财务指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入（元）	13,678,738.93	44,571,662.39	50,340,909.98
净利润（元）	490,579.54	6,321,987.86	7,179,189.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	490,579.54	6,321,987.86	7,179,189.01
扣除非经常性损益后的净利润（元）	254,558.77	5,306,954.91	6,475,883.70
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（元）	254,558.77	5,306,954.91	6,475,883.70
经营活动产生的现金流量净额（元）	-9,982,743.28	2,569,403.25	1,999,454.64
毛利率（%）	38.12	44.63	32.95
净资产收益率（%）	2.15	32.09	73.39
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	1.12	26.93	66.20
基本每股收益（元）	0.03	0.49	1.78
稀释每股收益（元）	0.03	0.49	1.78
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.62	0.16	0.20
应收账款周转率（次）	0.84	3.75	7.78
存货周转率（次）	1.47	3.92	6.73

注：除特别说明外，以上财务数据与财务指标均为合并报表口径。

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“速动资产/流动负债”计算；

- 4、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算；
- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；
- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

## 八、与本次挂牌有关的机构

1	主办券商	名称	西南证券股份有限公司
		法定代表人	余维佳
		地址	重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
		联系电话	010-57631139
		传真	010-88092028
		项目小组负责人	孙寓
		项目小组成员	孙寓 徐莉璇 李姝炜
2	律师事务所	名称	辽宁恒信律师事务所
		首席合伙人	王恩群
		地址	大连市中山区人民路68号宏誉大厦27楼
		联系电话	0411-82825959

		传真	0411-82825518
		经办律师	车燕华
			韩文君
3	会计师事务所	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
		法定代表人	朱建弟
		地址	上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼
		联系电话	021-63391166
		传真	021-63392558
		经办会计师	雷亚杰
王燕			
4	资产评估机构	名称	辽宁元正资产评估有限公司
		法定代表人	蔡军
		地址	大连市沙河口区星海广场 A 区 10 号世纪经典大厦 5 楼 A 座
		联系电话	0411-84801225
		传真	0411-84800845
		经办评估师	张成武
王凯			
5	证券登记结算机构	名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
		地址	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
		联系电话	0755-25938000
		传真	0755-25988122

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品与服务

#### （一）公司主营业务

公司主营业务为建筑节能保温材料研发、生产、销售及建筑节能保温工程施工服务。其中母公司翼兴节能主营建筑节能保温材料的研发和销售，公司金州分公司主营建筑节能保温材料的生产，子公司翼兴工程主营建筑节能保温工程施工及技术服务。2013年1-6月、2012年度、2011年度公司主营业务收入金额分别为13,591,390.48元、41,565,333.82元、50,340,909.98元，主营业务收入占营业收入比重分别为99.36%、93.26%和100%，主营业务明确。公司最近两年主营业务及服务没有发生重大变化。

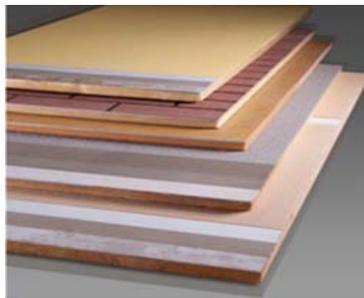
#### （二）公司主要产品、服务及用途

公司主要产品及服务为：翼兴节能根据客户不同的需求，研发生产并提供建筑节能保温材料销售业务；子公司翼兴工程提供建筑节能保温工程施工及技术服务。

主体	产品类型	
翼兴节能	建筑节能保温材料	聚氨酯复合板
		胶粘剂、抹面胶浆
		钢丝网架板
		膨胀聚苯板
		岩棉板
主体	服务类型	
翼兴工程	建筑节能保温工程施工及技术服务	聚氨酯硬泡复合板外保温系统
		喷涂聚氨酯硬泡外墙外保温系统
		岩棉外墙外保温系统
		膨胀聚苯板薄抹灰外墙外保温系统
		现浇混凝土模板内置聚苯板外墙外保温系统

注：上表中的各保温系统是指翼兴工程提供的根据设计方案，采用包括粘结、机械锚固、喷涂、浇注等不同的方式把特定建筑保温材料与建筑物墙面固定为一体，从而达到建筑保温目的的服务。

图：公司部分产品及服务样品图



聚氨酯复合板



膨胀聚苯板



岩棉外墙外保温系统



现浇混凝土模板内置聚苯板  
外墙外保温系统

## 1、建筑节能保温材料

### (1) 聚氨酯复合板

该产品适用于建筑外墙外保温领域。产品防火性能达到 A 级，产品保护层采用高压纤维增强水泥板，强度高、不易开裂；产品耐候性好，施工受天气影响小；安装简便，工期短，施工简便，保护层的纤维水泥板表面极为平整且强度较高，粘贴施工完成后隔日便可在复合板外层进行饰面施工，装饰效果好。

### (2) 胶粘剂、抹面胶浆

胶粘剂和抹面胶浆均适用于各种建筑物的内外墙保温工程，其中胶粘剂主要用于膨胀聚苯板、挤塑板及聚氨酯板与墙面基层的粘结；抹面胶浆主要用于膨胀聚苯板、挤塑板及聚氨酯板与耐碱玻纤网格布的粘结和膨胀聚苯板、挤塑板抹面层的粘结。

### (3) 钢丝网架板

该产品适用于现浇钢筋混凝土墙体的外墙外保温。具有质轻、吸水率低、耐候性能好、高弹性能好、防火性能好等特点，施工简便安全，工效高，一次浇筑成型后即能与墙体很好的结合，冬季亦可施工。

#### (4) 膨胀聚苯板

该产品主要用于建筑内外墙保温中的保温材料及雕刻各种特殊造型。该产品具有导热系数低、吸水率低、隔音性能好、耐老化、耐低温等特点，膨胀聚苯板机械强度高、尺寸精度高、容易加工。

#### (5) 岩棉板

该产品主要适用于外墙薄抹灰型系统，也适用于非透明幕墙外保温系统和非 A 级保温材料的外墙保温系统，作为防火隔离带、挡火梁等构造。具有不燃、无毒、保温隔热性能好、吸声降噪、质轻易加工、物理及化学稳定性好等特点。

## 2、建筑节能保温工程施工及技术服务

### (1) 聚氨酯硬泡复合板外墙保温系统

聚氨酯硬泡复合板外墙外保温系统，是由胶粘剂、聚氨酯复合板、锚固件、耐碱玻纤网格布、抹面胶浆等材料组成的系统产品。该系统保温、隔热，燃烧性能可达 A 级，同时具有隔音效果以及防雨水侵蚀能力。产品使用方便、施工快捷、抗风压，耐水性强，透气性好，且产品无毒、无害、无污染。主要应用于防火要求较严的超高层，外墙保温性能要求较高的高层建筑等。

### (2) 喷涂聚氨酯硬泡外墙外保温系统

喷涂聚氨酯硬泡外墙外保温系统是采用专用的喷涂设备，使 A 组分料和 B 组分料按一定比例从喷枪口喷出后瞬间均匀混合，之后迅速发泡，在外墙基层上形成无缝的聚氨酯硬泡体。喷涂聚氨酯硬泡外墙外保温系统是对外墙面的整体喷涂作业，能有效控制由于保温材料拼缝造成的墙面渗漏、开裂等问题，是对外墙保温、防水性能具有较高要求的最佳选择；由于其材料属性属于热固性材料，遇火碳化，能有效降低火灾发生时由于材料燃烧造成的外墙脱落、烟道效应等，在其自身阻燃作用的条件下，争取更多的消防救援时间，提高使用安全性；喷涂硬泡聚氨酯外墙外保温系统良好的稳定性、较低的导热系数，是目前为止外墙保温市场上性能最优越的保温材料之一。该系统主要应用于百米以下建筑，配合防火

隔离带一起应用，另外，对外墙保温性能及防水性能要求较高的多层、高层住宅及公用建筑，特别是基层墙体不平整、消防允许范围内的干挂部分，该系统具有很好的操作性及优越性。

### （3）岩棉外墙外保温系统

岩棉外墙外保温系统是由胶粘剂、岩棉板、锚栓、耐碱玻纤网格布、抹面胶浆等材料组成的系统产品。可应用于新建、扩建、改建的居住建筑和公共建筑外墙的节能保温工程，包括外墙外保温、非透明幕墙保温等。具有导热系数低、透气性好、健康环保、燃烧性能级别高等优势。

### （4）膨胀聚苯板薄抹灰外墙外保温系统

膨胀聚苯板薄抹灰外墙外保温系统，是由胶粘剂、膨胀聚苯板、锚栓、耐碱玻纤网格布、抹面胶浆等材料组成的系统产品。该系统容重低，保温、隔热效果好，防火效果为 B2-B1 级，同时具有隔音效果以及防雨水侵蚀能力。与其它保温系统相比具有施工简便、施工速度快、材料自重轻等优点，可缩短施工周期，大规模工厂化生产，且价格低廉。主要应用于百米以下非幕墙式建筑，对经济性考虑较多的项目。

### （5）现浇混凝土模板内置聚苯板外墙外保温系统

现浇混凝土模板内置聚苯板外墙外保温系统是以现浇混凝土为基层，膨胀聚苯板（EPS）单面钢丝网架板置于外墙外模板内侧，并安装  $\phi 6$  钢筋作为辅助固定件，浇灌混凝土后，EPS 单面钢丝网架板挑头钢丝和  $\phi 6$  钢筋与混凝土结合为一体，EPS 单面钢丝网架板表面抹掺外加剂的水泥砂浆形成厚抹面层，外表做饰面层。具备粘接强度高，锚栓的抗拉拔力较好、防火性能较好，施工过程受环境影响小等优点。同时，与其它保温材料相比具有施工简便、施工速度快、防火性能较好，施工过程受环境影响小等优点，可缩短施工周期，大规模工厂化生产。另外，该系统是百米高层建筑唯一被允许粘贴瓷砖的外墙外保温系统。

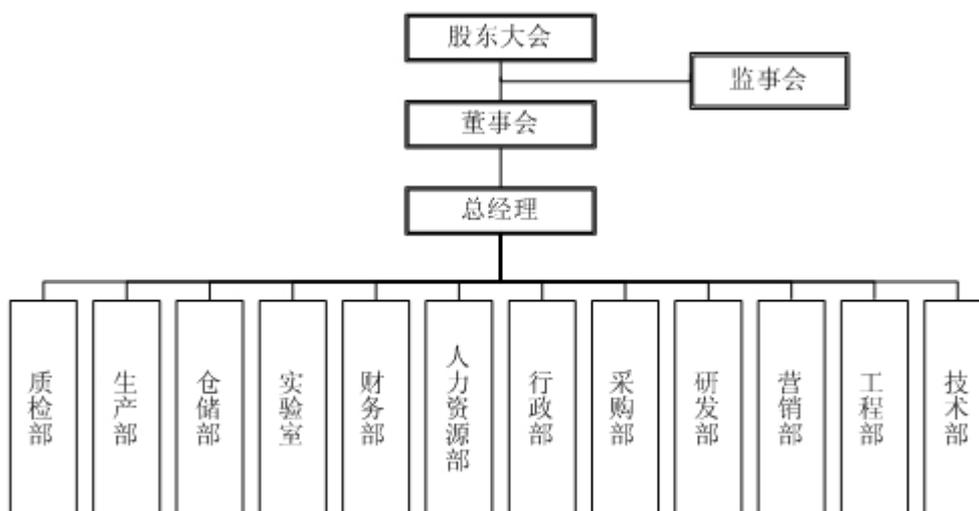
表：保温系统比较

产品名称	防火等级	导热系数	系统构成	系统特点	主要用途
聚氨酯硬泡复合板外墙外保温系统	A/B1 级	0.024w/mk	胶粘剂、聚氨酯复合板、锚固件、耐碱玻纤网格布、抹面胶浆等	防火性能优异，导热系数低，抗拉强度高	防火要求较严的超高层；外墙保温性能要求较高的高层建筑

产品名称	防火等级	导热系数	系统构成	系统特点	主要用途
喷涂聚氨酯硬泡外墙外保温系统	B1/B2 级	0.024w/mk	使用喷涂设备，将材料按比例瞬间均匀混合后发泡，形成无缝聚氨酯硬泡体	防火性能较好，导热系数低，操作性好，便于施工，易于维修	应用于百米以下建筑；基层墙体不平整、消防允许范围内的干挂部分
岩棉外墙外保温系统	A 级	0.04 w/mk	胶粘剂、岩棉板、锚栓、耐碱玻纤网格布、抹面胶浆	防火性能优异，健康环保，使用广泛，技术成熟	幕墙式建筑；消防要求较严格的超高层住宅
现浇混凝土模板内置聚苯板外墙外保温系统	B2/B1 级	0.041 w/mk	钢丝网架，膨胀聚苯板、抗裂砂浆	随主体施工，工期短，可冬季施工，可粘贴瓷砖	百米高层建筑惟一被允许粘贴瓷砖的外墙外保温系统
膨胀聚苯板薄抹灰外墙外保温系统	B2/B1 级	0.041 w/mk	胶粘剂、膨胀聚苯板、锚栓、耐碱玻纤网格布、抹面胶浆	施工简便，成本低廉	应用于百米以下非幕墙式建筑；对经济性考虑较多的项目

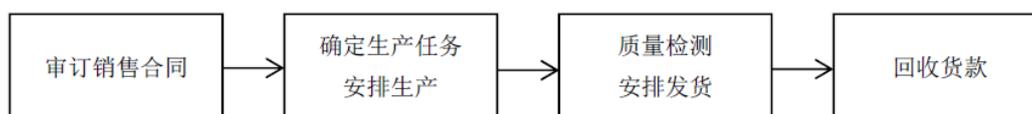
## 二、公司内部组织结构与主要生产流程

### （一）公司内部组织结构图

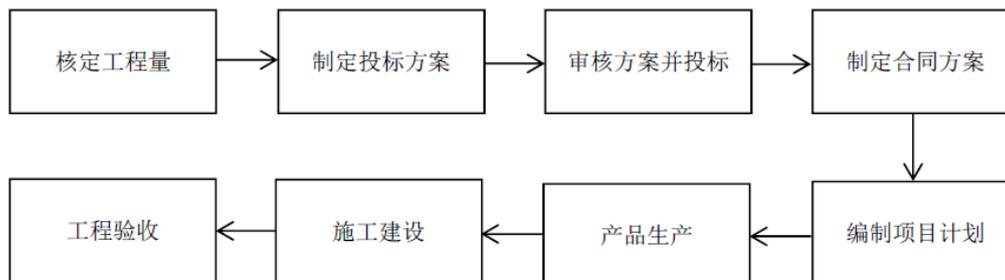


### （二）公司主要运营流程

公司产品销售类业务主要采用的是订单式生产，简要运行流程如下图所示：



公司的工程类项目的简要运行流程如下图所示：



### 三、公司业务有关资源情况

#### （一）主要产品与服务所使用的主要技术

公司的主要技术包括聚氨酯硬泡发泡技术、异形单面钢丝网架保温板技术和复合板锚固技术。

##### 1、聚氨酯硬泡发泡技术

该技术是将液态的 A 组分料和 B 组分料按比例混合经充分搅拌后发生聚合反应,并最终生成固态的具有独立闭孔结构的聚氨酯硬质泡沫,即聚氨酯硬泡。公司运用该技术,通过调整原料和配方,并可设计各种高分子结构,以调整聚氨酯硬泡的密度大小及导热系数高低,从而满足不同客户的个性化需求。产品主要分为聚氨酯复合板和喷涂泡沫。

图：聚氨酯复合板生产线



## 2、异形单面钢丝网架保温板技术

公司运用该技术生产的钢丝网架保温板拥有独特的凹槽设计，能够减少掉料，节省材料，同时又使砂浆和聚苯乙烯保温板的拉结力进一步增强，达到最佳效果。这种异形单面钢丝网架保温板具有隔音保温、重量轻、强度高、寿命长、防火性能好、抗震性能好、施工快捷等优点，主要用于建筑外墙为现浇混凝土墙体的外保温工程，尤其适用于高层建筑。

## 3、复合板锚固技术

公司运用该技术生产的保温装饰复合板锚固装置，在粘结固定的基础上再采用机械锚固加固的方式，既可以提高外保温装饰系统的安全性和牢固性又可以提高保温效果，同时降低施工成本。

## (二) 无形资产情况

### 1、专利

序号	专利号	专利类型	专利名称	专利权人	专利申请日	有效期限至
1	ZL201020160598.8	实用新型	一种保温装饰复合板整体式锚固装置	翼兴节能	2010.04.16	2020.04.15
2	ZL201020160604.X	实用新型	一种保温装饰复合板锚固装置	翼兴节能	2010.04.16	2020.04.15
3	ZL201020160616.2	实用新型	一种保温装饰复合板整体后插式锚固装置	翼兴节能	2010.04.16	2020.04.15
4	ZL201020164746.3	实用新型	一种墙体保温	翼兴节能	2010.04.21	2020.04.20

序号	专利号	专利类型	专利名称	专利权人	专利申请日	有效期限至
			装饰复合板			
5	ZL201020164749.7	实用新型	一种异形单面 钢丝网架保温 板	翼兴节能	2010.04.21	2020.04.20
6	ZL201020208618.4	实用新型	一种可移动手 钳式点焊机	翼兴节能	2010.05.25	2020.05.24
7	ZL201120167043.0	实用新型	一种墙体防火 保温装饰复合 板	翼兴有限	2011.05.24	2021.05.23
8	ZL201120167045.X	实用新型	线条罩面机	翼兴节能	2011.05.24	2021.05.23
9	ZL201120167051.5	实用新型	多用规格层压 模具	翼兴节能	2011.05.24	2021.05.23
10	ZL201120167052.X	实用新型	万用异型网板 加工架	翼兴节能	2011.05.24	2021.05.23
11	ZL201120167053.4	实用新型	多规格层压配 套模具	翼兴节能	2011.05.24	2021.05.23
12	ZL201120167967.0	实用新型	一种异形单面 钢丝网架防火 保温板	翼兴节能	2011.05.24	2021.05.23
13	ZL201120166983.8	实用新型	可调丝距多龙 门多丝 EPS 板 切割机	翼兴节能	2011.05.24	2021.05.23
14	ZL201220501320.1	实用新型	平切机自动除 屑装置	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
15	ZL201220501485.9	实用新型	一种快速下料 装置	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
16	ZL201220501527.9	实用新型	一种模具快速 封口装置	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
17	ZL201220501528.3	实用新型	一种冲击测试 仪	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
18	ZL201220501591.7	实用新型	平切机限速装 置	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
19	ZL201220501610.6	实用新型	平切机快速除 屑装置	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
20	ZL201220501658.7	实用新型	一种锚栓	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
21	ZL201220501675.0	实用新型	一种多层晾晒 车	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
22	ZL201220501715.1	实用新型	简易拉拔装置	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
23	ZL201220501716.6	实用新型	锅炉自动报警 装置	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
24	ZL201220501757.5	实用新型	一种模具用水 浴增温机	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
25	ZL201220501758.X	实用新型	锚固复合板	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27
26	ZL201220501761.1	实用新型	拉拔仪扩展装 置	翼兴节能	2012.09.28	2022.09.27

序号	专利号	专利类型	专利名称	专利权人	专利申请日	有效期至
27	ZL201320016497.7	实用新型	一种复合板深孔加工机	翼兴节能	2013.01.14	2023.01.13

注：截至本说明书签署日，专利号为“ZL201120167043.0”的实用新型专利的权利人还未变更为翼兴节能，公司正在办理变更手续。

## 2、商标

序号	商标	商标注册证号	商标注册人	注册有效期限	核定使用商品类别
1		4801020	翼兴节能	2009.01.14- 2019.01.13	10
2		4801021	翼兴节能	2009.09.21- 2019.09.20	8
3		4801022	翼兴节能	2010.06.28- 2020.06.27	7
4		4801023	翼兴节能	2009.07.28- 2019.07.27	5
5		4801024	翼兴节能	2009.01.14- 2019.01.13	7
6		4801025	翼兴节能	2009.07.28- 2019.07.27	9

7		4801026	翼兴节能	2009.10.28- 2019.10.27	9
8		4801027	翼兴节能	2009.03.07- 2019.03.06	10
9		4801028	翼兴节能	2009.03.07- 2019.03.06	8

### 3、报告期内公司无形资产购买情况

2013年4月25日，公司在大连市国有建设用地使用权交易中心成功竞得位于旅顺经济开发区29号路以东、32号路以北的编号为“大旅（2013）-12号地块”的国有建设用地使用权，并签署了“旅土储交中字[2013]-14号”《成交确认书》。规划地表总用地面积35,782.51平方米（以实测面积为准），容积率为 $\geq 0.8$ ，拟建建筑面积约为28,626平方米，土地使用性质为工业，成交价格为1,650.00万元。公司已于2013年4月22日缴纳了800.00万元保证金，但因政府尚未完成拆迁工作，公司目前尚未与大连市国土资源和房屋局旅顺口国土资源分局（以下简称“土地管理部门”）签署《国有建设用地使用权出让合同》（以下简称“土地出让合同”）。

该宗土地的购买为公司投资建设“翼兴节能科技项目”的组成部分。根据2012年10月15日，辽宁省大连旅顺经济开发区管理委员会（以下简称“旅顺经开区管委会”）与公司签署的《翼兴节能科技项目协议书》，由公司在大连旅顺经济开发区工业园区投资建设“翼兴节能科技项目”，旅顺经开区管委会将上述土地规划给公司，作为“翼兴节能科技项目”新建工业项目用地。项目投产后，将新增聚氨酯复合墙板年产能100万平方米、轻质复合节能墙板年产能100万平方米及干混砂浆年产能10万吨。公司将在与土地管理部门签订土地出让合同并足额缴纳土地出让金及相关税费后，按经旅顺经开区管委会审核的规划建设方案实施项目建

设。该项目竣工后，公司会将建筑节能保温材料的生产环节逐步移至旅顺经济开发区内。

### （三）业务许可与公司资质

#### 1、高新技术企业证书

序号	所有人	证书名称/证书编号	核发部门	有效期	核发日期
1	大连翼兴节能科技股份有限公司	《高新技术企业证书》 (GR201121200058)	大连市科学技术局、大连市财政局、辽宁省大连市国家税务局、大连市地方税务局	三年	2011年12月5日

#### 2、质量管理体系认证

序号	所有人	证书名称/证书编号	核发部门	有效期	核发日期
1	大连翼兴节能科技股份有限公司	《ISO9001:2008 质量管理体系认证》 (00212Q14787R0M)	方圆标志认证集团有限公司	三年	2012年8月24日

#### 3、环境管理体系认证

序号	所有人	证书名称/证书编号	核发部门	有效期	核发日期
1	大连翼兴节能科技股份有限公司	《ISO14001:2004 环境管理体系认证》 (00212E21570R0M)	方圆标志认证集团有限公司	三年	2012年8月24日

#### 4、建筑业企业资质证书

序号	所有人	证书名称/证书编号	资质范围	核发部门	核发日期
1	大连翼兴建筑节能工程有限公司	《建筑业企业资质证书》 (B3134021021302)	防腐保温工程专业承包叁级、建筑装修装饰工程专业承包叁级	大连市城乡建设委员会	2010年12月2日

#### 5、安全生产许可证

序号	所有人	证书名称/证书编号	核发部门	有效日期
1	大连翼兴建筑节能工程有限公司	《安全生产许可证》 (辽)JZ安许证字[2011]006166)	辽宁省住房和城乡建设厅	2011年6月27日至2014年6月26日

#### 6、墙体（保温）材料备案证书

序号	产品名称	证书编号	发证机关	有效期限
----	------	------	------	------

序号	产品名称	证书编号	发证机关	有效期限
1	硬泡聚氨酯复合保温板	2013-3-020	大连市建筑节能管理处、大连市建设工业产品备案管理办公室	2013年3月20日至2015年3月5日
2	粘结砂浆、抹面胶浆	2013-3-103	大连市建筑节能管理处、大连市建设工业产品备案管理办公室	2013年7月16日至2014年7月12日
3	喷涂硬泡聚氨酯外墙外保温系统	2013-3-139	大连市建筑节能管理处、大连市建设工业产品备案管理办公室	2013年9月9日至2015年9月2日
4	钢丝网架聚苯乙烯夹芯板	2013-3-166	大连市建筑节能管理处	2013年11月6日至2015年10月14日
5	模塑聚苯板	2013-3-167	大连市建筑节能管理处	2013年11月6日至2015年10月14日

### 7、辽宁省工程建设用产品推广应用证书

序号	项目名称	证书编号	发证机关	有效期限
1	模塑聚苯板	LJTG-XM2013-311	辽宁省住房和城乡建设厅建筑节能与建设科技发展中心	2013年10月15日至2015年10月14日
2	钢丝网架聚苯乙烯芯板	LJTG-XM2013-310	辽宁省住房和城乡建设厅建筑节能与建设科技发展中心	2013年10月15日至2015年10月14日
3	硬泡聚氨酯复合保温板	LJTG-XM2013-040	辽宁省住房和城乡建设厅建筑节能与建设科技发展中心	2013年3月6日至2015年3月5日
4	喷涂硬泡聚氨酯外墙外保温系统	LJTG-XM2013-277	辽宁省住房和城乡建设厅建筑节能与建设科技发展中心	2013年9月3日至2015年9月2日

注：目前，公司正在申请办理公司岩棉板产品的辽宁省工程建设用产品推广应用证书。

### 8、江苏省建设科技成果推广项目认定书

序号	项目名称	证书编号	发证机关	有效期限
1	硬泡聚氨酯复合板外墙外保温系统	(2011) 305	江苏省住房和城乡建设厅科技发展中心	2011年11月1日至2013年10月31日
2	膨胀聚苯板薄抹灰外墙外保温系统	(2012) 377	江苏省住房和城乡建设厅科技发展中心	2012年9月9日至2014年9月8日

注：上述推广项目认定书主要用于江苏省内海尚壹品二期、国泰港江中心等项目中所涉及到的保温材料产品，上述项目合同已履行完毕或即将履行完毕。双友新和城项目所需的外保温材料备案手续正在办理中，根据相关供货合同的约定，公司需在2013年12月31日前完成相关材料的备案手续或备案手续延期。

## （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

## （五）公司主要固定资产情况

截至 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	10-20	1,082,426.86	339,804.07	742,622.79	68.61%
机器设备	5-10	2,637,239.84	1,450,099.64	1,187,140.20	45.01%
运输工具	3	2,319,702.00	1,547,795.82	771,906.18	33.28%
电子设备	5	230,971.86	186,597.88	44,373.98	19.21%
其他	3	48,295.68	40,765.41	7,530.27	15.59%
合计		6,318,636.24	3,565,062.82	2,753,573.42	43.58%

主要固定资产明细如下

单位：元

序号	类别	资产名称	数量	原值	净值	成新率
1	房屋建筑物	房屋（开发区东北二街 80#-1）	1	961,026.86	660,506.12	68.73%
2	房屋建筑物	彩板轻体房	1	53,000.00	34,118.81	64.38%
3	机器设备	2+2 层压机	1	786,324.80	300,769.28	38.25%
4	机器设备	高压发泡机	1	581,196.59	222,307.68	38.25%
5	机器设备	层压机	1	555,555.56	493,981.46	88.92%
6	机器设备	数控仿型切割机	1	125,000.00	6,250.00	5.00%
7	机器设备	干粉砂浆设备	1	92,000.00	4,600.00	5.00%
8	机器设备	混合器	1	71,600.00	3,580.00	5.00%
9	机器设备	聚氨酯发泡机	1	57,267.96	51,827.52	90.50%
10	机器设备	六米组合切割机	1	55,000.00	2,750.00	5.00%
11	运输设备	宝马越野车	1	971,495.00	48,574.75	5.00%
12	运输设备	沃尔沃轿车	1	618,800.00	442,441.98	71.50%
13	运输设备	广本奥德赛	1	274,407.00	13,720.35	5.00%
14	运输设备	奥迪 A6	1	138,000.00	121,612.50	88.13%
15	运输设备	辽 B55H88	1	100,000.00	76,250.05	76.25%
16	运输设备	叉车	1	64,000.00	3,200.00	5.00%
17	运输设备	江淮面包车	1	60,000.00	19,150.00	31.92%

序号	类别	资产名称	数量	原值	净值	成新率
18	运输设备	东南轿车	1	50,000.00	28,624.94	57.25%

公司主要房屋建筑物为子公司翼兴工程名下的位于大连开发区东北二街 80 号-1 的房屋（房屋所有权证编号为“大房权证开字第 A33018 号”），建筑面积 284.56 平方米。2013 年 4 月 22 日，翼兴工程与大连博仁投资担保有限公司（以下简称“大连博仁”）签订编号为“（2013）年委保字第（0422-02）号”的《委托保证合同》，约定大连博仁为翼兴工程向大连银行申请的流动资金借款（相关借款情况详见本说明书第四节“九、报告期重大债务情况”之“（一）短期借款”）提供连带保证责任，保证期限为 12 个月，自 2013 年 4 月 23 日至 2014 年 4 月 22 日，担保费为 15.00 万元。同日，作为上述担保的反担保，翼兴工程与大连博仁签订编号为“（2013）年抵押字第（0422-02）号”的《抵押合同》，约定翼兴工程将上述房产抵押给大连博仁（他项权证编号为“大房他证金新字第 2013005048 号”），抵押期限为主债务清偿完毕之日止，抵押权利价值为 300.00 万元，他项权利种类为一般抵押权。

报告期末，公司各项主要固定资产使用状态良好，能够满足公司目前生产经营的需要。

## （六）公司人员结构以及核心技术人员情况

### 1、员工情况

截至 2013 年 6 月 30 日，公司共有员工 92 人。

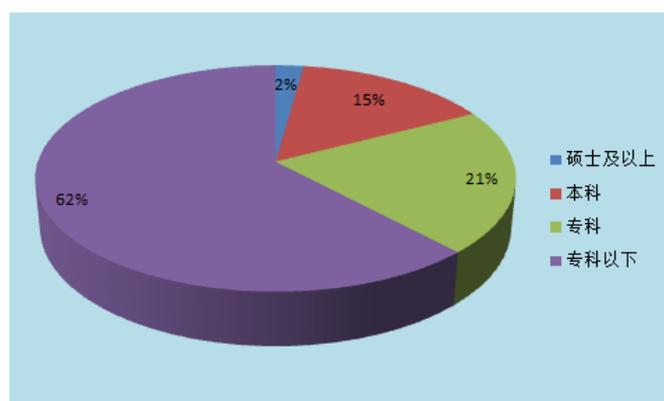
#### （1）岗位结构

本公司有中高层管理人员 10 人，销售人员 2 人，技术人员 9 人，行政人员 9 人，财务人员 3 人，工人 59 人。



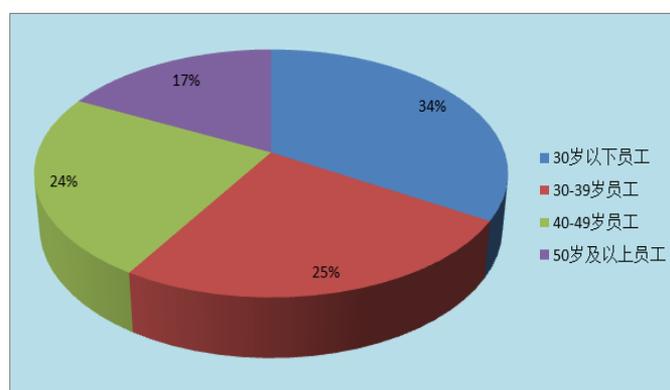
### (2) 教育程度结构

本公司员工中具有硕士及以上学历 2 人，本科学历 14 人，专科学历 19 人，专科以下学历 57 人。



### (3) 年龄结构

本公司 30 岁以下员工 31 人，30-39 岁员工 23 人，40-49 岁员工 22 人，50 岁及以上员工 16 人。



## 2、核心技术人员情况

公司核心技术人员包括吴桂斌、高海敬、王钢、孙世文、从亮亮、应迪 6 人。基本情况如下：

吴桂斌，男，1975 年 6 月出生，淮南矿业学院学士，工程师。1999 年至 2000 年，任浙江三联电机有限公司生产助理；2000 年至 2008 年，任大连汉威金属有限公司办公室主任；2008 年至 2010 年，任大连索兰德科技有限公司技术部长；2010 年至今，任分公司厂长。

高海敬，女，1977 年 12 月出生，黑龙江科技大学学士，辽宁大学硕士，工程师。2004 年至 2005 年，任大连北润石油化工有限公司研发人员；2005 年至 2009 年，任大连丽美顺涂料树脂有限公司研发人员；2009 年至今，任公司研发部经理。

王钢，男，1979 年 10 月出生，东北大学学士，工程师。2002 年至 2004 年，任中建八局现场施工员；2004 年至 2006 年，任松下电工亿达装饰项目经理；2007 年至今，任公司技术部经理。

孙世文，男，1965 年 6 月出生，黑龙江省委党校专科，工程师。1986 年至 1996 年，任伊春市上甘岭区物资局招待所所长；1997 年至 2005 年，任大连企鹅装饰工程公司项目经理；2006 年至今，任公司项目经理。

从亮亮，男，1980 年 9 月出生，大连轻工业学院学士，工程师。2003 年至 2006 年，任大连丽美顺涂料树脂有限公司工程管理职务；2007 年至 2008 年，任大连永安防水工程有限公司工程主管；2008 年至今，任公司项目经理。

应迪，女，1987 年 6 月出生，沈阳建筑大学学士。2010 年至 2011 年，任沈阳建筑大学教师；2011 年至 2012 年，任沈阳丰华科技有限公司项目助理；2012 年至 2013 年，任沈阳富创精密设备有限公司项目专员；2013 年至今，任公司研发助理。

公司核心技术人员目前均未持有公司股份。公司与核心技术人员均签订了含有保密条款的劳动合同。为防止核心技术人员流失，公司将不断完善人力资源管理制度，积极引进行业优秀人才，并在未来计划采取股权激励等措施，以保持核心技术人员的稳定。

#### 四、公司主营业务相关情况

此节财务数据无特别说明，单位为人民币元。

## （一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

### 1、报告期内公司营业收入构成情况

项目	2013年1-6月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率	金额
主营业务收入	13,591,390.48	41,565,333.82	-17.43%	50,340,909.98
其他业务收入	87,348.45	3,006,328.57	-	-

### 2、报告期内主要产品与服务收入情况

产品服务类型	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
建筑节能保温工程施工	6,459,616.26	47.53%	20,082,835.28	48.32%	12,795,166.48	25.42%
建筑节能保温材料销售	7,131,774.22	52.47%	21,482,498.54	51.68%	37,545,743.50	74.58%
其中：网板	0.00	0.00%	3,453,567.52	8.31%	22,105,775.65	43.91%
复合板	2,258,655.74	16.62%	8,459,381.47	20.35%	13,240,321.36	26.30%
岩棉板	2,682,929.91	19.74%	5,901,811.98	14.20%	0.00	0.00%
其他	2,190,188.57	16.11%	3,667,737.57	8.82%	2,199,646.49	4.37%
合计	13,591,390.48	100.00%	41,565,333.82	100.00%	50,340,909.98	100.00%

注：网板指钢丝网架板；复合板指聚氨酯复合板；其他主要包括胶粘剂、抹面胶浆和膨胀聚苯板，下同。

### 3、报告期内公司主营业务收入季节性情况

报告期内，公司主要业务建筑节能保温材料销售和建筑节能保温工程施工服务存在明显的季节性，公司2012年1-6月和2011年1-6月分别实现主营业务收入12,665,820.28元和7,453,836.25元，分别占当年总收入的30.47%和14.81%，公司上半年的收入明显低于下半年，主要原因为公司的主要业务发生在建筑工程后期，待部分主体工程完工后，将建筑节能保温材料通过施工技术固定到建筑物外墙，公司建筑节能保温材料一般在部分建筑工程主体完成后开始销售，公司建筑节能保温工程施工服务亦在部分建筑工程主体完成后开始施工。同时，公司的主要业务集中在辽宁地区，受气候等施工条件的影响，建筑节能保温工程施工一般发生

在第二季度到第四季度，因此，公司的建筑节能保温材料销售和建筑节能保温工程施工服务收入实现一般集中在第二到第四季度，公司的业务呈现明显的季节性。

## （二）报告期内公司主要客户情况

公司目前主要客户集中于房地产业和建筑业。公司 2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年对前五名客户的销售额占当期全部营业收入的比例分别为 68.47%、62.77% 和 82.46%，较为集中，但对单个客户的销售额占当期公司总销售额的比例均未超过 50%，不存在对单一客户严重依赖的情况。2012 年度前五名客户的销售额占营业收入的比例较 2011 年度有所降低，公司客户集中度呈现下降趋势。

公司前五名客户的营业收入情况如下：

2013 年 1-6 月

客户名称	销售额	占营业收入比例(%)
大连天意房地产开发有限公司	2,958,070.00	21.63
苏州双友置地有限公司	2,711,229.05	19.82
江苏友谊合升房地产开发有限公司	1,318,325.12	9.64
大连筑成建设集团有限公司	1,254,962.00	9.17
锦联地产集团有限公司	1,123,402.00	8.21
合计	9,365,988.17	68.47

2012 年度

客户名称	销售额	占营业收入比例(%)
上海名华工程建筑有限公司	15,343,112.83	34.42
大连嘉林前关置业有限公司	7,749,189.31	17.39
锦联地产集团有限公司	1,880,000.00	4.22
大连天意房地产开发有限公司	1,690,844.00	3.79
大连圣北房地产有限公司	1,312,827.00	2.95
合计	27,975,973.14	62.77

2011 年度

客户名称	销售额	占营业收入比例(%)
大连友谊合升房地产开发有限公司	17,081,591.03	33.93

客户名称	销售额	占营业收入比例(%)
江苏友谊合升房地产开发有限公司	9,771,124.39	19.41
大连嘉林前关置业有限公司	7,334,000.00	14.57
大连宜华建设集团有限公司	3,887,690.60	7.72
大连金鼎源建设有限公司	3,439,569.22	6.83
合计	41,513,975.24	82.46

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

### (三) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况

#### 1、公司主要原材料与能源供应情况

公司主要原材料为生产、加工建筑节能保温材料所需要的异氰酸酯、聚醚多元醇，聚苯乙烯，岩棉，钢丝网等，以及生产各类砂浆所需的可再分散乳胶粉，水泥，石英砂，纤维素醚等，由公司供应商供应。

公司所用的能源主要为电力。

#### 2、报告期内前五大供应商采购情况

2013 年 1-6 月

序号	供应商名称	采购金额（含税）	占采购总额比例（%）
1	大连万惠建材有限公司	1,746,040.00	20.89
2	大连祥和保温材料有限公司	925,359.11	11.07
3	烟台恒安聚氨酯有限公司	375,500.00	4.49
4	抚顺佳化化工有限公司	355,834.00	4.26
5	山东墙冠建材科技有限公司	291,720.00	3.49
合计		3,694,453.11	44.20

2012 年度

序号	供应商名称	采购金额（含税）	占采购总额比例（%）
1	大连华星岩棉有限公司	1,363,369.73	11.03
2	烟台恒安聚氨酯有限公司	1,003,000.00	8.11
3	大连祥和保温材料有限公司	980,168.16	7.93
4	东营市聚苯乙烯有限公司	876,470.00	7.09

序号	供应商名称	采购金额（含税）	占采购总额比例（%）
5	沈阳鼎瀚经贸有限公司	805,000.00	6.51
合计		5,028,007.89	40.68

2011 年度

序号	供应商名称	采购金额（含税）	占采购总额比例（%）
1	普兰店市澳基泡沫制品厂	6,259,770.00	17.95%
2	大连市山兴达建材有限公司	3,335,448.78	9.57%
3	上海满优断热技术有限公司	3,088,312.20	8.86%
4	东营市聚苯乙烯有限公司	2,508,450.00	7.19%
5	烟台开发区长信化工有限公司	2,282,000.00	6.54%
合计		17,473,980.98	50.11%

报告期内，公司前五大供应商采购额占年度采购总额的比例较高，但是公司对单个供应商的采购额占当年采购总额的比例均未超过 50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。同时 2012 年度与 2011 年度相比，公司从前五大供应商采购原料合计占当期采购总额比例有下降的趋势，前五大供应商的集中度有所降低。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同具体情况如下：

##### 1、主要采购合同

序号	卖方	合同标的	合同金额	执行情况
1	淄博孜源化工有限公司	组合聚醚	1,340,000.00	已完结
2	烟台开发区长信化工有限公司	聚合 MDI	1,181,000.00	已完结
3	沈阳鼎瀚经贸有限公司	可再分散性乳胶粉	1,320,000.00	已完结
4	上海满优断热技术有限公司	PIR 板材	1,740,000.00	已完结
5	大连华星岩棉有限公司	岩棉板	1,058,000.00	已完结
6	大连万惠建材有限公司	万华喷涂系统料	1,267,000.00	已完结

##### 2、主要销售合同

序号	买方	合同标的	合同金额	履行情况
1	上海名华工程建筑有限公司	大华锦绣华城外墙保温工程	5,237,574.00	已完结
2	上海名华工程建筑有限公司	大华锦绣华城外墙保温工程	7,093,260.00	已完结
3	大连树源世嘉房地产开发有限公司	大连树源世嘉住宅项目外墙保温工程	9,300,000.00	正在履行
4	大连天意房地产开发有限公司	金地艺境非示范区外立面保温工程	4,946,259.00	正在履行
5	营口加伦置业有限公司	营口锦联经典名郡项目外墙保温及 EPS 构件供货、施工工程	3,835,608.00	正在履行
6	锦联地产集团有限公司	大连锦联国际大厦项目外墙保温工程	2,350,921.00	正在履行
7	大连筑成建设集团有限公司	大连海事大学英华公寓保温工程	2,058,000.00	正在履行
8	江苏友谊合升房地产开发有限公司	海尚壹品二期外保温材料供货	4,877,250.00	正在履行
9	江苏友谊合升房地产开发有限公司	海尚壹品二期供货合同	4,200,000.00	已完结
10	江苏友谊合升房地产开发有限公司	海尚壹品二期外保温材料	3,241,980.00	已完结
11	江苏友谊合升房地产开发有限公司	海尚壹品二期 4 组团保温材料	5,119,800.00	已完结
12	江苏友谊合升房地产开发有限公司	海尚壹品二期 8 组团外保温系统	2,757,628.00	已完结
13	江苏友谊合升房地产开发有限公司	海尚壹品二期 8 组团岩棉外保温系统	6,021,778.00	已完结
14	江苏南通三建集团有限公司	国泰港汇中心聚氨酯外墙保温系统供货	6,389,000.00	正在履行
15	苏州双友置地有限公司	双友新和城外墙保温系统	4,954,636.00	正在履行
16	大连友谊合升房地产开发有限公司	大连盛道玻璃制品厂外墙保温材料	2,919,829.00	已完结
17	大连中基建设工程有限公司(姜镇)	A 级防火硬泡聚氨酯复合板供货	2,119,000.00	已完结
18	大连东汇合力房地产开发有限公司	A 级防火硬泡聚氨酯复合板材料供货	3,100,000.00	已完结

## 五、公司商业模式

公司根据市场情况和客户需求，主要通过“产品+工程”的方式，由母公司、子公司、分公司分工协作，以直销的方式，凭借自主研发的核心技术，向客户提供差异化的建筑保温材料系统产品和施工服务，获取收入。另外，公司也通过部分建筑保温材料的单独销售增加收入。

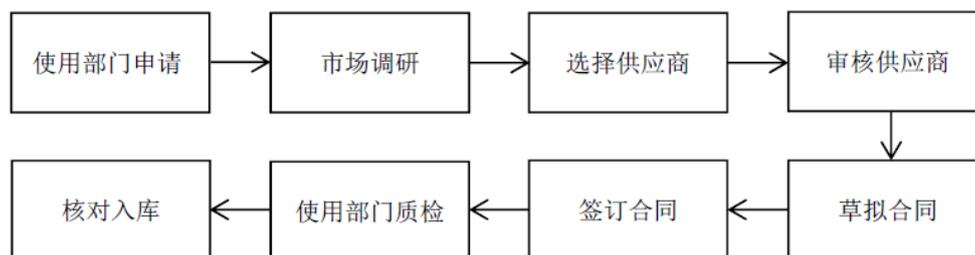
## （一）经营模式

公司采取母公司、分公司、子公司，分工协作的经营模式，为客户提供建筑节能保温一体化解决方案及一站式系统服务。母公司翼兴节能主要负责产品的研发、原材料采购及产品销售；金州分公司主要负责产品的生产和存储；子公司翼兴工程负责施工及提供专业技术服务。

## （二）采购模式

公司下设采购部专门负责材料的采购工作，具体包括异氰酸酯、聚醚多元醇、聚苯乙烯、岩棉、可再分散乳胶粉、纤维素醚、石英砂、水泥、膨胀剂等。公司制定了《采购控制程序》、《原料采购流程》等规章制度，规范采购流程。根据择优选点、比质比价、坚持供方资质认可、稳定供需关系、平等互利、质量控制的原则，持续优化原料供应，有效控制采购成本。

采购流程如下图表示：



## （三）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，由销售部根据订单情况，下发生产任务单。由金州分公司制定生产计划并组织实施生产，并根据需求组织发货。

1、聚氨酯复合板：在预制模具中，架设碳酸钙板，预热预压达到规定条件之后，按比例将高压混合发泡后的组合聚醚和异氰酸酯注入模具，熟化过程之后脱模，按照要求进行切割，通过表面喷涂防火砂浆等技术进一步提升材料防火能力。

2、钢丝网架板：按照施工技术要求，预先编制钢丝网架，切割腹丝，之后将按照要求切割后的聚苯乙烯板用专用模具同钢丝网夹紧，再利用高速点焊技术将

腹丝同钢丝网架焊接，通过表面喷涂防火砂浆等技术手段，提高整体材料的防火性能。

3、岩棉板：将岩棉板材按照施工技术要求，切割成合适的尺寸形状，并通过表面喷涂防火砂浆等技术手段，进一步提升其防火能力，使材料达到防火材料性能要求。

#### （四）研发模式

公司自成立以来一直注重研发投入，注重引进国内外先进技术进行吸收优化，并坚持自主创新，设有专门的研发部门，负责公司产品开发、研究、技术培训、专利管理、科技情报收集及技术资料的管理存档等工作。采取以项目管理的职能式开发方式，由总经理或营销部确定新产品创意和决定是否立项，由研发部负责设计开发、测试，形成产品样品或服务方案。

#### （五）销售模式

公司主要采取直销的销售模式。主要通过参加客户招标的方式进行产品与服务的销售与提供。销售主要由营销部负责，公司管理层为公司销售提供重要渠道支持，技术部和工程部提供售前的技术支持，营销部根据客户需求制定合同方案及项目计划，进行销售。

### 六、公司所处行业基本情况

公司是一家长期致力于新型建筑节能保温材料研发、生产、销售及建筑节能保温工程施工一体化的高新技术企业。

公司所属行业为建筑节能保温行业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，可分类为“C26 化学原料和化学制品制造业”。

#### （一）公司所处行业概况

##### 1、行业监管体系

目前行业主要监督管理机构为住房和城乡建设部和国家发展改革委员会，主要负责制定产业政策，指导技术改造；公安部消防局对建筑节能保温行业履行消

防监督管理职责；国家质量监督检验检疫总局负责行业技术标准制定；国家安全生产监督管理总局对生产安全进行监管。

中国建筑节能协会作为行业自律性组织，在协助政府部门对行业进行管理，积极维护会员单位合法权益的同时，通过组织行业信息交流和技术交流等方式，积极促进行业内企业间的沟通与交流，保障行业健康发展。

## 2、行业主要法律法规及相关政策

近年来，国家为了推广节能建筑以及保温材料的节能、环保性，制定了一系列政策、法规。这些政策、法规的制定和执行极大的推动了我国节能环保型保温材料的发展，为我国节能环保型保温材料企业的发展提供了机遇，推动了产品的转型。

表：行业主要法律法规及相关政策

颁布时间	颁布机构	法律及政策	主要相关内容
2008	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国节约能源法》	推动全社会节约能源，提高能源利用效率，保护和改善环境，促进经济社会全面协调可持续发展
2004	国家发改委	《节能中长期专项规划》	新建建筑严格执行节能 50%的设计标准，其中北京、天津等大城市率先实施节能 65%的标准。结合城市改建、开展既有居住和公共建筑节能改造，大城市完成改造面积 25%，中等城市达到 15%，小城市达到 10%
2005	国务院办公厅	《关于进一步推进墙体材料革新和推广节能建筑的通知》	提出了新时期推进墙体材料革新工作的主要任务、目标和措施
2005	国家发改委	《产业结构调整指导目录》	将生产实心粘土砖的落后装备列入淘汰类目录
2005	建设部	《民用建筑节能管理规定》	鼓励发展新兴节能墙体和屋面保温、隔热技术与材料
2006	国务院	“十二五”规划	建筑业要推广绿色建筑、绿色施工、着力用先进建造、材料、信息技术优化结构和服务模式
2007	财政部、国家发改委	《新型墙体材料专项基金征收、使用管理办法》及《新型墙体材料目录》	规范了专项基金的性质、支持对象、征收使用程序和管理方式，对于使用列入目录内的新型墙体材料给予返退基金支持
2008	国务院	《民用建筑节能条例》	对新建建筑节能、既有建筑节能、建筑用能系统运行节能等进行了系统性规定
2008	财政部、国家发改委	《关于部分资源综合利用及其他产品增值税政策问题的通知》	给予利废建材产品免征增值税的优惠政策

颁布时间	颁布机构	法律及政策	主要相关内容
2009	公安部、住房和城乡建设部	《民用建筑外保温系统及外墙装饰防火暂行规定》(公通字[2009]46号)	民用建筑外保温材料的燃烧性能宜为 A 级, 且不应低于 B2 级
2011	国家经贸委	《墙体材料革新“十五”规划》	明确了新型墙体材料产业发展方向, 主要目标和政策措施
2011	国务院	《国务院关于加强和改进消防工作的意见》	新建、改建、扩建工程的外保温材料一律不得使用易燃材料, 严格限制使用可燃材料。住房和城乡建设部要会同有关部门, 抓紧修订相关标准规范, 加快研发和推广具有良好防火性能的新型建筑保温材料。
2011	国家发改委	《“十二五”墙体材料革新指导意见》	明确了新型墙体材料产业发展方向, 主要目标和政策措施
2011	国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	《当前国家优先发展的高技术产业化重点领域指南 2011》	将新型建筑节能材料、环境友好材料列为高技术产业化重点领域
2011	财政部、住房和城乡建设部	关于进一步推进公共建筑节能工作的通知	国家将启动一批公共建筑节能改造重点城市。到 2015 年, 这些城市公共建筑单位面积能耗将下降 20% 以上。其中, 大型公共建筑单位建筑面积能耗将下降 30% 以上。
2011	中国石油和化学工业联合会	《聚氨酯工业“十二五”发展规划建议》	进一步发展差别化、精细化、功能化和高性能化聚氨酯各类产品
2012	公安部	公安部关于修改《建设工程消防监督管理规定》的决定	加强建筑施工消防监督和将保温材料纳入建筑材料消防监督范畴
2012	公安部消防局	《关于民用建筑外保温材料消防监督管理有关事项的通知》(公消[2012]350 号)	对新建、扩建、改建建设工程使用外保温材料的防火性能及监督管理工作作了明确规定。
2012	住房和城乡建设部	《“十二五”建筑节能专项规划》	明确建筑节能标准和绿色建筑标准, 主要目标和措施
2012	住房和城乡建设部	《既有居住建筑节能改造指南》	阐述了综合节能改造前期准备工作的要点, 介绍了居民工作的方式方法, 提出了节能改造质量保证的措施建议。
2013	国家发改委、住房和城乡建设部	《绿色建筑行动方案》	提出开展绿色建筑行动的主要目标, 重点任务, 保障措施
2013	辽宁省质量技术监督局	《建筑消防安全技术规范》	对外墙及屋顶保温材料的防火级别、防护厚度及防护层数等做了具体规定

### 3、行业发展概况

随着低碳经济、绿色环保日益成为经济社会发展的主题，建筑节能已成为减少能耗的重要领域之一。根据住房和城乡建设部统计，建筑能耗占我国能源消费总量 28%以上。在我国既有的约 400 亿平方米建筑中，近 99%属于高耗能建筑，单位面积采暖所耗能源相当于纬度相近的发达国家的 2~3 倍。按照国际经验和我国目前建筑用能水平发展预测，到 2020 年，我国建筑能耗占全社会总能耗的比例将达到 35%左右，超越工业用能，成为用能的第一领域。建筑节能已成为我国经济发展过程中迫切需要解决的问题，推行建筑节能由此成为完成国家节能减排工作的重要组成部分。建筑保温，特别是应用新型节能材料对墙体进行保温，作为降低建筑能耗的主要措施，在建筑节能体系中占据重要地位。

国家各有关部门多年来积极推动新型节能保温材料应用工作。2012 年，住房和城乡建设部发布《十二五建筑节能专项规划》，要求严格执行建筑节能标准，提高标准的执行率。到 2015 年，城镇新建建筑执行不低于 65%的建筑节能标准，城镇新建建筑 95%达到建筑节能强制性标准的要求，鼓励北京等四个直辖市和有条件的地区率先实施节能 75%的标准。2011 年 7 月，财政部、住房和城乡建设部《关于进一步推进公共建筑节能工作的通知》要求，国家将启动一批公共建筑节能改造重点城市。到 2015 年，这些城市公共建筑单位面积能耗将下降 20%以上。其中，大型公共建筑单位建筑面积能耗将下降 30%以上。

对于建筑保温材料而言，其燃烧性能尤为重要，并且得到越来越多的重视，只有达到一定的阻燃标准才能应用，因此其燃烧性能的高低在一定程度上具有市场准入的意义。前几年，由于建筑商没有选择合格燃烧性能的保温材料，带来安全隐患，造成上海等地区发生大火。监管部门近年陆续推出了相关政策，对建筑保温材料的保温性能做出强制规定。根据 2012 年 12 月，公安部消防局出台的《关于民用建筑外保温材料消防监督管理有关事项的通知》要求，建筑保温材料燃烧性能不应低于 B1 级（即难燃级）。

国家标准 GB8624—2012《建筑材料及制品燃烧性能分级》和 GB/T29416《建筑外墙保温系统的防火性能试验方法》于 2013 年 10 月 1 日起正式施行。上述政策出台有利于我国建筑节能工作的推进，也对政府主管部门及保温材料生产企业提出了更高要求。我国建筑节能保温行业的发展也将进入一个日益规范的快速成长期。

#### 4、上下游产业链结构

我国建筑节能保温行业经过多年的发展，已经形成了一条完整的产业链。产业链的上游是建筑保温原材料行业，提供各类原料资源，如异氰酸酯、聚醚多元醇、聚苯乙烯、岩棉等；下游主要是建筑行业和房地产业，一部分面向房屋建设开发商主导的新建建筑节能保温工程，另一部分面向由政府部门主导的既有建筑保温改造工程。

### （1）上游原材料产业

#### ①异氰酸酯、聚醚多元醇

异氰酸酯生产难度较大，当前全球共有包括我国万华化学集团股份有限公司在内的生产企业 7 家，产能约 600 万吨，2012 年全球消费量达到 513 万吨，全球供需基本平衡，可以基本满足市场的需求。根据目前市场情况，随着未来各生产厂家产能的加速释放，异氰酸酯的产品价格大幅波动或者上涨的概率较小。聚醚多元醇在国内已是比较成熟产品，厂家众多，属于充分竞争市场，目前产品供应充足。

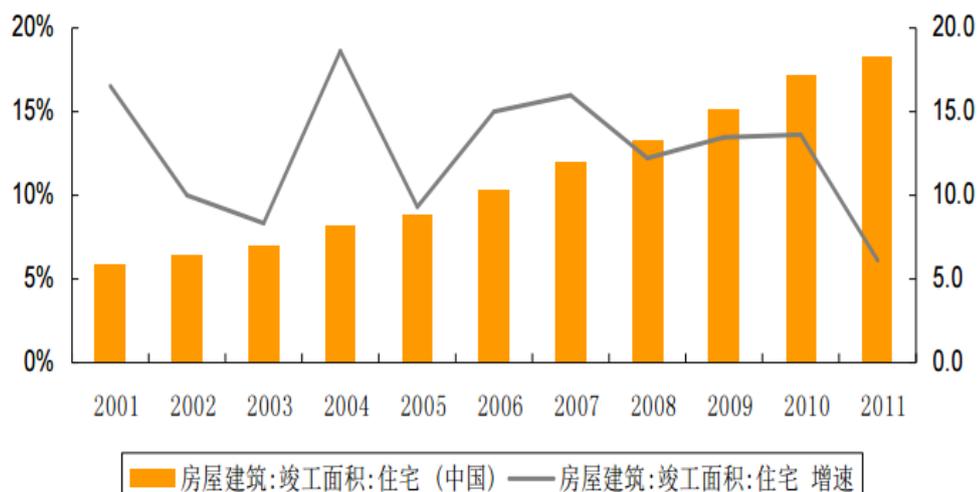
#### ②水泥、石英砂

水泥、石英砂等原材料行业发展成熟，市场竞争充分，供给充足，无季节性限制。2012 年，我国水泥工业的总产量已经达到 20.85 亿吨，占到全球总产量的 58%。这种产能过剩的发展解决了建筑节能保温行业所需原料的来源问题，为建筑节能保温行业提供了稳定的发展环境。

### （2）下游建筑行业

我国现阶段随着城镇化的快速发展，以住宅为主的新开公建筑面积持续增长。未来保障性住房建设及旧房改造也对建筑节能保温材料的应用提供了广阔的市场空间。

我国住宅竣工面积和年增速（单位：千平方米，%）



数据来源：国家统计局

## 5、行业竞争格局

我国建筑保温行业企业众多，技术水平良莠不齐，行业总体仍处于粗放式发展阶段，在产业结构、生产方式、产品质量及产品应用等方面发展不够成熟。主要表现为主导产品不明确，行业准入门槛低、产品标准要求不高等。大多数企业生产的节能保温材料燃烧性能等级低，竞争激烈。防火性能好的高端保温材料市场具备规模化优势的企业数量不多，竞争相对缓和。随着近年来包括《墙体材料行业结构调整指导目录》、《“十二五”建筑节能专项规划》等一系列政策的公布和实施，将推动建筑保温行业的结构调整和产业升级，未来市场将逐步向有技术和品牌优势的企业集中。

特别是 2012 年公布的《关于民用建筑外保温材料消防监督管理有关事项的通知》中规定，建筑保温材料燃烧性能不应低于 B1 级。对于超高层建筑，建筑保温材料的防火性能要求更高。未来具备生产高燃烧性能等级保温材料能力的企业将在建筑节能保温市场中占据更重要的地位。

目前在建筑保温节能市场，公司的主要竞争对手如下：

同行业主要竞争企业	企业性质	主要情况
北京振利节能环保科技股份有限公司	民营(非上市公司)	集科研、生产、销售和施工一体化民营股份制企业，以其首创生产的胶粉颗粒在行业内知名，在建筑节能新技术市场的市场占有率达到 60%。
上海申得欧有限公司	德资(非上市公司)	是德国申得欧集团在华全资子公司，从事建筑材料、外墙外保温体系的生产和销售，在中国拥有三个生产基地，四家分公司。

富思特新材料科技发展股份有限公司	民营(非上市公司)	成立于 1995 年,从事建筑涂料和保温的研发、生产、销售和施工。以涂料生产为主,注重装饰一体化。
吉林科龙装饰工程有限公司	民营(非上市公司)	公司成立于 1998 年,位于吉林省长春市,是东北地区最早的建筑保温企业。从事新型建筑材料的研制、开发、生产及专项设计,以建筑保温工程施工为主。
上海世富环保节能科技股份有限公司	民营(全国中小企业股份转让系统挂牌)	公司成立于 2009 年月。主要从事于建筑节能保温材料的代理销售和工程施工。工程施工客户较多集中于上海地区。
哈尔滨天硕建材工业有限公司	民营(非上市公司)	公司成立于 1993 年,位于哈尔滨市。是集研发、生产营销、技术服务、专业工程施工和提供建筑节能整体解决方案为一体的企业。

## 6、影响行业发展的因素

### (1) 有利因素

#### ①城镇化的推进,市场规模的扩大

随着国家大力推动的新型城镇化建设的深入,未来城市经济圈的投資有望加速。城镇化所带来的包括城市住宅、公共建筑、新农村和保障房的大量建设投入将为建筑保温材料市场提供持续扩大的市场需求。

#### ②国家政策的大力支持

建筑节能保温行业作为节能减排,低碳经济的新兴环保产业,得到国家的大力支持和推动。我国《第十二个五年规划纲要》、《当前国家优先发展的高技术产业化重点领域指南 2011》等政策文件明确了建筑节能保温行业是国家目前重点鼓励发展的行业,为该行业的发展提供了有力的政策支持。

#### ③行业秩序将逐步规范

公安部出台的《关于民用建筑外保温材料消防监督管理有关事项的通知》,要求建筑保温材料燃烧性能不低于 B1 级。同时,新的国家标准 GB8624—2012《建筑材料及制品燃烧性能分级》标准和 GB/T29416《建筑外墙保温系统的防火性能试验方法》于 2013 年 10 月 1 日起正式施行。政策标准的逐步推出和完善,规范了建筑保温材料的产品应用,给保温材料在建筑节能领域的发展提供了良好的机遇。

### (2) 不利因素

#### ①较为依赖建筑行业

建筑节能保温行业与建筑行业的发展高度相关。如宏观经济增速减缓，投资减少，可能导致建筑业发展低迷，从而抑制建筑节能保温行业的市场需求，将会对行业的发展产生不利影响。

## ②行业规范有待时日

虽然国家对建筑保温材料市场的监管力度在不断加强，但是由于行政手段的监管力度有限，而且政策从制定到执行需要一定时间，导致行业规范可能无法在短期内实现。在非正常的竞争条件下，行业内企业的发展将会受到不利影响。

## （二）公司所处行业市场规模

工信部发布的《新材料产业“十二五”发展规划》中的数据显示，“十二五”期间，我国新型墙体材料需求将超过 230 亿平方米/年，保温材料产值将达 1200 亿元/年，到 2015 年，新型墙体材料比例将达到 80%。慧聪资讯数据显示，墙体保温材料和建筑节能行业正处在快速发展的时期，近 5 年来，环保新型墙体材料，尤其是新型墙体保温材料的产值以每年约 20% 的速度发展。传统高能耗建材逐渐被新型建材替代，从而淡出市场。新型建筑节能保温材料将迎来极佳的发展机遇。

目前，建筑节能保温行业主要面向新建建筑和既有建筑节能改造两大市场。



### 1、新建建筑市场规模

我国目前拥有世界上最大的建筑市场，每年新增建筑面积达 16 亿~20 亿平方米，如果外墙面积按照建筑面积 2.5 倍计算，每年新增外墙面积为 40 亿~47.5 亿平方米。根据联合国人口署预测，我国 2020 年城镇化率将达到 61%，总人口 13.87

亿。以当前人均居住面积 32.9 平方米计算,我国 2020 年城镇住房需求量将达到 200 多亿平方米,即外墙面积将超过 500 亿平方米。我国人均住房面积近年来持续增加(见下图),如果考虑拆除新建和人均住房面积增加的情况下,我国实际需要新建住房面积将远高于这个水平。未来新建建筑对节能保温材料的市场需求将保持持续快速增长。

未来新建建筑对节能保温材料的市场需求将保持持续快速增长。

图:新建建筑市场规模示意图:

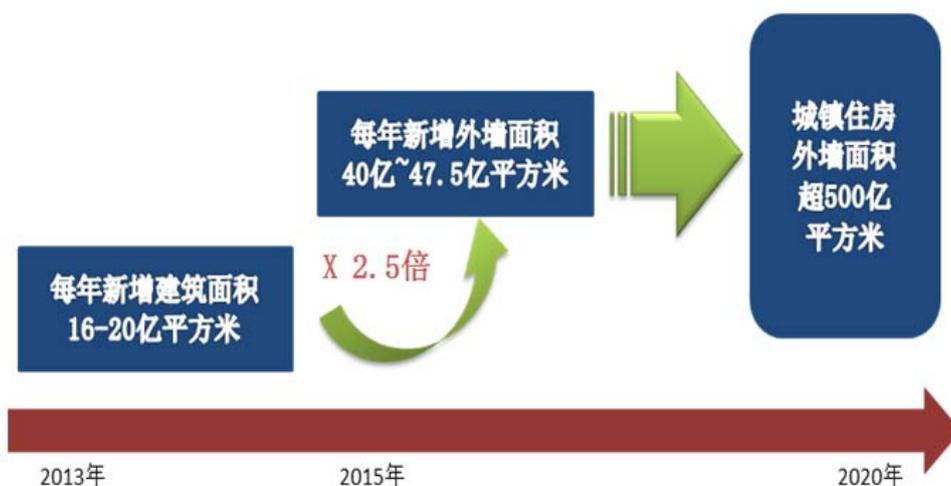
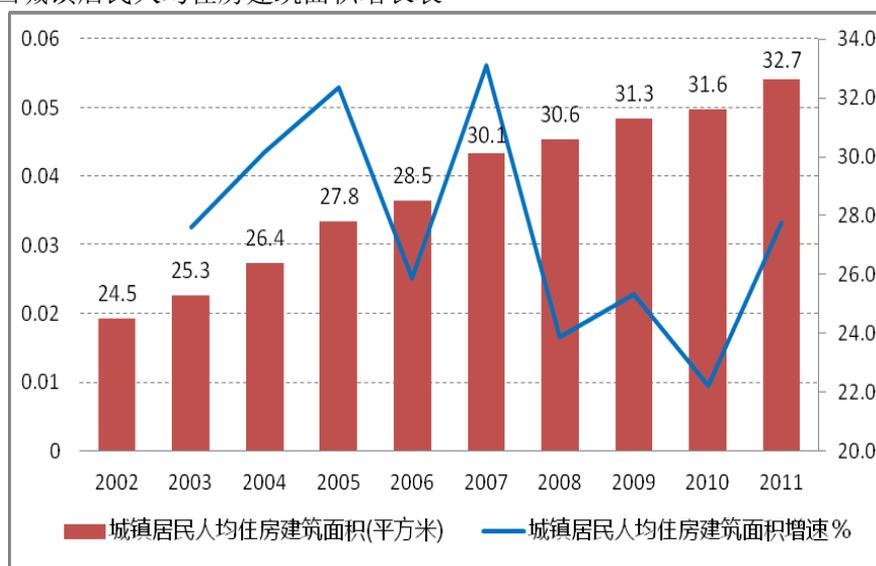


图:我国城镇居民人均住房建筑面积增长表



数据来源: wind, 西南证券研发中心

## 2、既有建筑节能改造市场规模

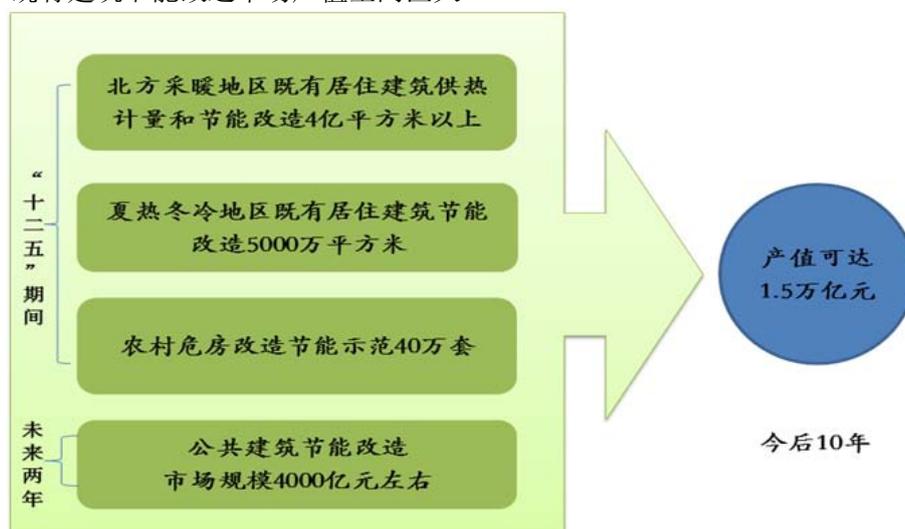
既有建筑的节能改造,特别是北方采暖地区既有居住建筑的节能改造,对于节约能源、减少温室气体排放、改善室内热环境等方面具有重要意义。来自住房

和城乡建设部的信息显示，当前中国有 400 亿平方米的既有建筑，估计至少有三分之一（约 130 多亿平方米）需要进行节能改造，预计今后 10 年产值可以达到 1.5 万亿元人民币。根据国家发展改革委员会、住房和城乡建设部联合发布《绿色建筑行动方案》，“十二五”期间，我国计划完成北方采暖地区既有居住建筑供热计量和节能改造 4 亿平方米以上，夏热冬冷地区既有居住建筑节能改造 5000 万平方米，实施农村危房改造节能示范 40 万套，到 2020 年末，基本完成北方采暖地区有改造价值的城镇居住建筑节能改造。

公共建筑节能改造方面，住房和城乡建设部目前已初步确定全国近 40 座城市作为“十二五”期间公共建筑节能改造重点城市。在这些城市中，每个公共建筑节能改造项目可享受 20 元/平方米财政补贴。到 2015 年，这些城市公共建筑单位面积能耗将下降 20%以上，其中，大型公共建筑单位建筑面积能耗将下降 30%以上，每个城市未来两年内完成改造建筑面积不少于 400 万平方米，市场规模约 4000 亿元。

未来，既有建筑的节能改造将为建筑节能保温行业的发展带来新的发展机会。

表：既有建筑节能改造市场产值空间巨大



### （三）行业风险特征

#### 1、宏观经济风险

建筑节能行业与宏观经济关系密切。近年来，我国国民经济保持了持续稳定的增长。如果未来宏观经济发生重大不利变化，可能给整体行业的发展带来一定的不利影响。

## 2、国家政策的变化

根据“十二五”规划，国家将继续推行对建筑节能保温行业的扶持政策，这为行业的发展提供了良好、稳定的市场环境。如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将会在一定程度上影响行业的整体发展。

## 3、下游行业风险

建筑节能保温行业的下游行业涉及房地产业。尽管国家前期的房地产调控政策已使得房价高涨的局面得到基本控制，但未来国家如对房地产行业采取更严厉的宏观调控措施，将可能导致新建房屋数量的减少，从而抑制建筑节能保温行业的的市场需求，对行业的发展产生不利影响。

# 七、公司在行业中的竞争地位

## （一）公司在行业中的地位

公司多年来一直致力于新型建筑节能保温材料研发、生产、销售及建筑节能保温工程施工及技术服务，已逐步成为行业内产品高端化、服务系统化、生产规模化的优质企业之一。

公司通过了质量和环境管理体系认证，并先后荣获住宅产业化贡献奖、建材行业最具有竞争力企业奖、建材行业高效节能企业、全国建筑节能科学技术创新企业、“德勤·中国 2012 高科技、高成长 50 强”评选第 21 名等多项荣誉。产品被中国建设科技协会和中国房地产业促进会评选为“十二五”建筑保温工程节能防火首选产品。

目前辽宁地区具备规模化生产 B1 级燃烧性能保温材料条件的企业为数不多，能够生产 A 级燃烧性能材料的领先企业数量比较少。公司研发的“施耐安”牌聚氨酯防火复合板燃烧性能达到了 A 级，由该复合板为主要组成部分的聚氨酯复合板外墙保温系统在中市场极具竞争优势。

## （二）公司的竞争优势

### 1、技术优势

公司自成立以来一直重视技术创新，拥有 27 项专利。并通过多年的积累，在建筑节能保温材料行业中积累了大量的行业和技术经验，能够根据客户的不同需求，提供差异化的全套建筑节能保温技术解决方案，在市场上具备突出的技术优势。

### 2、产品优势

公司产品种类丰富、质量优异，在性能、成本等方面具有优势。经过多年的发展，公司拥有的五大保温系统能够广泛满足建筑节能保温工程的各项需求。公司生产的节能保温产品可达到 A 级阻燃性能，符合市场对的建筑保温材料防火性能逐步提高的需求，未来具有持续的竞争优势。

### 3、市场优势

公司在多年发展历程中，积累了一批大型知名企业客户，如金地置业、大华置业、友谊集团、亿达集团等。公司凭借其精湛的技术和产品质量，使其产品和服务得到了行业内客户的好评，与客户形成了较稳定的合作伙伴关系，促进了公司业务的长期发展和持续经营。

### 4、规模优势

公司现拥有新加坡进口的高压发泡生产线 2 条，年产聚氨酯复合板 50 万平方米。随着未来公司“翼兴节能科技项目”的竣工投产，公司将新增聚氨酯复合墙板年产能 100 万平方米、轻质复合节能墙板年产能 100 万平方米及干混砂浆年产能 10 万吨。高端优势产品的规模化、产业化将有力增强公司的竞争优势。

图：旅顺新厂区未来规划图



## 5、质量优势

公司成立以来一直加强质量管理，追求产品质量和服务的不断提升。公司对于质量的高标准控制获得了市场的认可，赢得了良好的口碑。公司曾先后获得“辽宁省 AAA 级信用企业”、“全国建筑节能技术创新企业”、“建材行业高效节能企业”、“住宅产业化贡献奖”、“住宅产业化优秀单位”、“辽宁省重合同守信用企业”等荣誉，构筑了企业的质量优势。

## 6、管理优势

公司管理层具有优异的执行能力和创新意识，具有行业内多年从业经验，拥有深厚的行业经验和丰富的管理经验，为公司业务的快速发展奠定了良好基础。

图：公司的竞争优势



## （三）公司的竞争劣势

### 1、销售模式单一，客户较为集中

目前，公司主要采取直销的方式开拓客户，尚未形成规模化的网络销售体系。客户主要集中于少数长期合作的企业，且大多集中于辽宁地区，具有明显的区域优势。未来企业有待于创新营销模式，建立完善的销售网络，结合公司产能及市场行情等多方面因素考虑，在巩固原有市场的基础上，实行多方位、多角度的市场定位，在不断提高辽宁地区的市场占有率和竞争力的同时，稳健经营，分步布局于区域外市场，扩大市场份额。

### 2、融资渠道狭窄，资金投入不足

公司目前融资渠道狭窄主要依靠内源融资和银行贷款。公司正处于产能加速扩张的高投入、高增长业务发展期，如不能实现多元化融资，将存在资金短缺的风险，制约公司的发展。

## （四）公司的竞争策略和应对措施

### 1、明确市场定位，拓宽市场空间

公司一方面将继续走发展中高端客户及长期合作伙伴路线，研发并生产满足节能标准，达到防火要求的中高端系列产品。同时丰富企业产品，重点开发超高层建筑外墙外保温系统及与建筑节能产品相关联的多元化产品。

另一方面，公司将在巩固原有市场的基础上，创新营销模式，积极开拓包括既有建筑节能改造等新市场，扩宽销售空间，提高市场占有率。

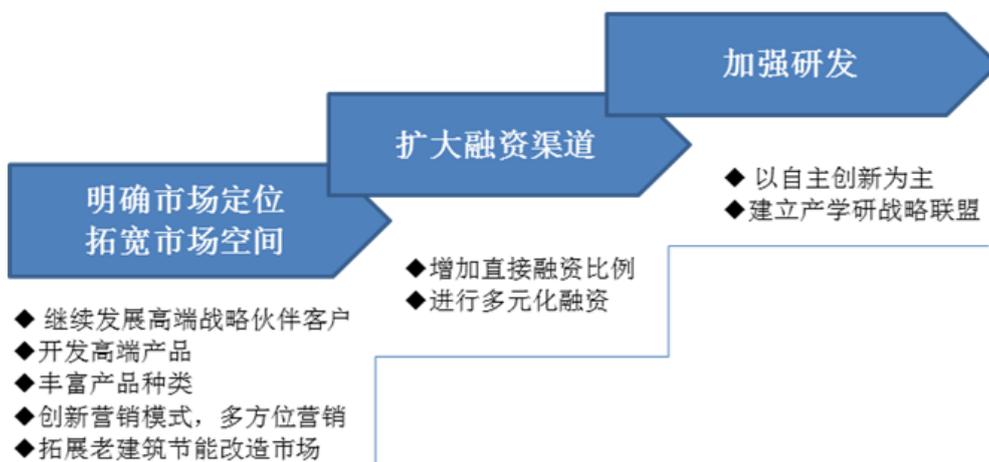
### 2、扩大融资渠道

公司将拓宽融资渠道，增加直接融资比例，实现多元化融资，从而增强公司资本金实力，促进公司业务的长期持续发展。

### 3、加强研发

公司将进一步加强技术研发，以自主创新为主，并充分利用外部研发资源，与实力科研院所及高等院校展开合作，建立产学研战略联盟，引进技术成果。不断提高产品的性能和质量，并继续研发新技术、新产品，提升公司的竞争力，实现企业快速持续稳定发展。

图 6：公司未来竞争策略



## 第三节公司治理

### 一、公司治理机制的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司按照《公司法》及公司章程的有关规定建立了公司治理基本架构，设立了股东会，选举了执行董事和监事，在股权转让、增加注册资本、整体变更等重大事项上召开股东会并形成相关决议。但也存在少量会议记录等资料保存不完整，未严格依照法律法规和《公司章程》的规定发布会议通知等情况。

2012年7月10日，公司召开公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了公司章程，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员；公司于同日召开的第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长，并聘任了总经理、副总经理、财务总监；公司于同日召开的第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席。

股份公司设立后，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《防范控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等治理文件，逐步形成了股东大会、董事会、监事会和高级管理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构。公司关于股东大会、董事会、监事会的相关制度健全，运行情况良好。

《公司章程》的制定和内容符合《公司法》及其他法律法规的规定。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，不存在损害股东、债权人及第三人合法权益的情况。公司重要决策的制定均能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过。三会的组成人员以及高级管理人员均能够按照法律法规、公司章程及内部制度履行相应的职责。

#### （一）股东大会制度建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是公司的权利机构，依法行使下列职权：

- （一）决定公司的经营方针和投资计划；
- （二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （三）审议批准董事会的报告；
- （四）审议批准监事会报告；
- （五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （八）对发行公司债券作出决议；
- （九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （十）修改本章程；
- （十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （十二）审议批准第四十二条规定的担保事项；
- （十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- （十四）审议批准变更募集资金用途事项；
- （十五）审议股权激励计划；
- （十六）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

## 2、股东大会职责履行情况

公司自整体变更设立以来，股东大会根据《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等的规定规范运作。自股份公司成立至 2013 年 6 月 30 日，公司共

召开了 4 次股东大会，对《公司章程》的修订、董事和监事的选举、公司重要制度的建立、利润分配、申请公司股票在全国股份转让系统公开转让等事项作出了相关决议，会议的决议内容及召开程序合法合规，切实发挥了股东大会的作用。

## （二）董事会制度建立健全及运行情况

### 1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成。董事会设董事长 1 名。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。公司现任董事邓军、史雷、王明财、曹延光、於向平五人均为第一届董事会董事，由创立大会选举产生。董事会行使下列职权：

- （一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （二）执行股东大会的决议；
- （三）决定公司的经营计划和投资方案；
- （四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、对外借款等事项；
- （九）决定公司内部管理机构的设置；
- （十）聘任或者解聘公司总经理；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （十一）制订公司的基本管理制度；
- （十二）制订本章程的修改方案；
- （十三）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(十四) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作;

(十五) 对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利, 以及公司治理结构是否合理、有效等情况, 进行讨论、评估;

(十六) 采取有效措施防范和制止控股股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为, 以保护公司及其他股东的合法权益;

(十七) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项, 应当提交股东大会审议。

## 2、董事会制度运行情况

自公司整体变更设立以来, 历次董事会的通知、召开、审议程序和表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定, 会议文件完整、会议记录要件齐备, 董事会制度运行规范、有效。自股份公司成立至 2013 年 6 月 30 日, 公司共召开了 4 次董事会会议, 对董事长的选举、高级管理人员的任免、公司重大制度的建立、利润分配、关于公司治理机制执行情况的讨论评估、未来二年发展规划等事项作出了决议, 切实发挥了董事会的作用。

## (三) 监事会

### 1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定, 公司设监事会。监事会由 3 名监事组成, 其中职工代表出任的监事 2 名, 股东选举的监事 1 名。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。公司现任监事郭景阳、丁莉、慕霞三人均为第一届监事会监事, 其中郭景阳为股东选举的监事, 丁莉、慕霞为职工代表监事。公司监事会行使下列职权:

(一) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见;

(二) 检查公司财务;

(三) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督, 对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议;

(四) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时, 要求董事、高级管理人员予以纠正;

(五) 提议召开临时股东大会, 在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会;

(六) 向股东大会提出提案;

(七) 依照《公司法》第一百五十二条的规定, 对董事、高级管理人员提起诉讼;

(八) 发现公司经营情况异常, 可以进行调查; 必要时, 可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作, 费用由公司承担。

(九) 负责对控股股东、其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的日常监督, 指导和检查公司建立的防止控股股东及其他关联方资金占用的内部控制制度和相关措施, 对报送监管机构公开披露的控股股东、其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的有关资料和信息进行审核;

(十) 法律、行政法规、部门规章、本章程或股东大会授予的其他职权。

## 2、监事会履行职责情况

自公司整体变更设立以来, 历次监事会的通知、召开、审议程序和表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定, 会议文件完整、会议记录要件齐备, 监事会制度运行规范、有效。自股份公司成立至 2013 年 6 月 30 日, 公司共召开了 2 次监事会会议, 监事会成员包括职工代表监事严格按照有关规定行使自己的职权, 切实发挥了监事会的作用。

## 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

公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律法规、规章制定了《公司章程》、三会议事规则、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度, 确立了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等制

度，给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、质询权和表决权等权利。

### 1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：

- （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （四）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- （六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- （七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- （八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

### 2、投资者关系管理

为规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理，《公司章程》第八章“信息披露和投资者关系管理”第一百五十二条至第一百五十五条专门对投资者关系管理作出了相关规定，包括了投资者关系管理的工作内容、沟通方式等。公司还审议通过了《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。公司注重通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。

### 3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

本公司及股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程的任何纠纷，应先行通过友好协商方式解决，协商不成时，应提交大连仲裁委员会仲裁解决。

#### **4、累积投票制**

《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东说明候选董事、监事的简历和基本情况。

#### **5、关联股东和董事回避制度**

《公司章程》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。

股东大会审议关联交易事项时，关联关系股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成普通决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的 1/2 以上通过；形成特别决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的 2/3 以上通过；

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

公司与关联方之间的关联交易应当签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。

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，应将该事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》也相应地明确了关联股东和董事回避制度。

## 6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《财务管理制度》、《采购管理制度及流程》、《研发投入核算管理制度》、《档案管理制度》、《薪酬管理办法》、《员工奖励管理制度》、《现金报销流程》、《采购请款报销制度》、《工作职责追查制度》、《生产领料制度和工具领用管理办法》、《产品及原材料检验制度》、《材料出入库管理办法》等财务管理及内部控制制度，对公司采购、生产、销售、研发、财务等业务活动进行规范和控制，基本能满足公司资产安全、合法合规、报表真实公允等方面的需要。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，自股份公司设立以来，公司依公司章程规定定期召开“三会”会议，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务，确保每次会议程序合法，内容有效。公司重大经营活动的决策和执行均按照公司相关治理制度的要求，履行了相关程序，保护了公司及公司股东的正当权益。公司现有治理机制通过制度设计、严格执行，充分保证了合法、有效持有公司股份的股东均有权出席或委托代理人出席股东大会，并依法享有知情权、参与权、质询权和表决权等各项股东权利。现有公司治理机制符合相关法律法规要求，运行有效且可以满足公司经营发展需求。随着公司未来经营规模的扩大，业务范围的拓展，公司将不断完善现有的公司治理机制，以保证公司的决策程序和议事规则民主科学，公司内部控制制度完整有效，公司治理机制规范健全。

### 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法违规情形的声明

公司严格遵守国家相关法律法规的规定，依法经营，规范运作，报告期内未发生因违法、违规行为而受到国家行政机关处罚的情形；公司控股股东及实际控制人最近两年内亦不存在违法违规行为或受到相应处罚的情形。

### 四、公司独立性情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

#### （一）业务独立

公司在业务上独立于公司控股股东、实际控制人，拥有独立完整的业务系统，独立开展业务。公司的采购、生产、销售和研发系统等重要职能完全由公司承担，具有完整的业务流程以及采购、销售渠道。同时，公司控股股东及实际控制人邓军及其他持有公司 5%以上股份的股东出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。公司业务独立。

#### （二）资产独立

公司资产独立完整、权属清晰。公司拥有日常生产经营所必需的研发设施、生产设备、商标、专利权及其他资产的权属。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金和其他资源被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。公司资产独立。

#### （三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或

在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司员工均由公司自行聘用、管理，独立执行劳动、人事及工资管理制度。公司人员独立。

#### **（四）财务独立**

公司设有独立的财务会计部门，配备了合格的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司财务独立。

#### **（五）机构独立**

公司具有健全的组织结构，依法设立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了管理层，同时根据生产经营的需要设置了研发、采购、技术、工程、生产、营销、财务等职能部门，各部门职责明确、工作流程清晰，独立作出决策。公司机构独立。

### **五、同业竞争**

#### **（一）公司与控股股东、实际控制人之间同业竞争情况**

截至本公开转让说明书签署之日，除持有本公司 70.00%股份外，公司控股股东、实际控制人邓军未持有其他公司股权，也没有通过其他形式直接或间接经营与本公司相同或相似的业务。公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争。

#### **（二）关于避免同业竞争的承诺**

为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，公司控股股东及实际控制人邓军、持有公司 5.00%以上股份的其他主要股东以及公司的董事、监事、高级管理人员于 2013 年 9 月 20 日出具了《避免同业竞争承诺函》，作出如下承诺：

- 1、目前本人及本人实际控制的其他企业与公司不存在任何同业竞争；

2、自本《承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事或参与任何与公司相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或者可能损害公司利益的其他竞争行为；

3、对本人实际控制的其他企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）确保其履行本《承诺函》项下的义务；

4、如公司将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式清除与公司的同业竞争：

- (1) 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- (2) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- (3) 如公司有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给公司；
- (4) 如公司无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、本《承诺函》自签署之日起生效，如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人承担由此给公司造成的经济损失。

## 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，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况。

### （三）关于公司资金、资产及其他资源使用的制度安排

为防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，股份公司成立后，公司完善内控制度，建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等一系列制度，规定控股股东及其他关联方不得要求公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不得利用关联交易、资产重组、垫付费用、对外投资、担保、利润分配和其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。

#### **（四）关于规范关联交易的承诺**

为保证公司与关联方之间关联交易的公平合理，公司控股股东及实际控制人邓军、持有公司 5.00%以上的股份的其他主要股东以及公司的董事、监事、高级管理人员于 2013 年 9 月 20 日出具了《规范关联交易承诺函》，作出以下承诺：

1、将尽可能减少和规范与公司及其全资或控股子公司之间的关联交易。

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规及公司章程的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。

3、对于无法避免或者因合理原因而发生的重大关联交易，关联交易的项目应交由相关中介机构进行评估，以保证其公正性，使关联交易公平、合理。

4、不利用股东、董事、监事或公司高级管理人员地位，促使公司股东大会或者董事会作出侵害公司和其他股东合法权益的决议。

5、在经营决策中，严格按照公司法及公司章程的有关规定，执行关联股东、关联董事回避制度，以维护公司及全体股东的合法权益。

## **七、董事、监事和高级管理人员相关情况**

### **（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况**

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务/亲属关系	持股数量（万股）	持股比例
1	邓军	董事长、总经理	1,120.00	70.00%
2	史雷	董事、副总经理	240.00	15.00%
3	王明财	董事	-	-
4	曹延光	董事、财务总监	-	-
5	於向平	董事	-	-
6	郭景阳	监事	-	-
7	丁莉	职工代表监事	-	-
8	慕霞	职工代表监事	-	-
9	王珍	邓军之妻	160.00	10.00%
合计			1520.00	95.00%

## （二）相互之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，史雷系邓军的姐夫、王明财系邓军的岳父。除此以外，其他公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员与公司签订了劳动合同书或聘用退休（退职）人员协议；2011年1月1日，公司执行董事邓军与公司签订《租房协议书》，将位于大连市甘井子区黄浦路512号9层2号的房屋出租给公司作为办公场所；2013年4月1日，公司董事长邓军与公司签订《借款合同》，向公司无息提供借款人民币50万元，用于弥补公司流动资金。除此之外，上述人员未与公司签订其他重要协议。

公司董事、监事、高级管理人员作出了避免与公司同业竞争的承诺，具体内容参见本说明书第三节之“五、同业竞争”之“（二）关于避免同业竞争的承诺”。

公司董事、监事、高级管理人员作出了规范关联交易的承诺，具体内容参见本说明书第三节之“六、公司报告期内资金占用和对外担保情况”之“（四）关于规范关联交易的承诺”。

#### （四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在除公司及其控股企业以外的其他单位兼职如下：

姓名	本公司职务	其他单位名称	对外兼职情况
於向平	董事	东北财经大学法学院	教授、硕士生导师、法学院副院长
		大连派思燃气系统股份有限公司	独立董事
		大连雪龙黑牛股份有限公司	独立董事

除此之外，截至本公开转让说明书签署之日，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在除公司及其控股企业之外的其他单位兼职的情况。

#### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员除持有本公司股份外，均不存在其他对外投资情况，不存在与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

#### （六）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、监事和高级管理人员均符合法律、行政法规、规章以及公司章程规定的任职资格。最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

#### （七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

### 八、近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

#### （一）报告期内董事的变动情况

有限公司阶段，公司未设立董事会，设有执行董事一名，由邓军担任。2012年7月10日，公司创立大会暨第一次股东大会选举邓军、史雷、王明财、曹延光、

於向平为董事；同日，公司第一届董事会第一次会议选举邓军为董事长。除此之外，报告期内不存在董事的变动情况。

## （二）报告期内监事的变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，设有监事一名，由王明财担任。2012年7月10日，公司召开职工代表大会，选举公司职工丁莉、慕霞担任公司职工代表监事；同日，公司创立大会暨第一次股东大会选举郭景阳为非职工代表监事，与职工代表监事丁莉、慕霞组成第一届监事会；同日公司第一届监事会第一次会议选举郭景阳为监事会主席。除此之外，报告期内不存在监事变动的情况。

## （三）报告期内高级管理人员的变动情况

有限公司阶段，公司的总理由邓军担任，公司副总理由史雷担任。2012年7月10日，公司第一届董事会第一次会议聘任邓军为总经理、聘任史雷为副总经理、聘任曹延光为公司财务总监。除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年一期经审计的财务报表

此节财务数据无特别说明，单位为人民币元。

#### (一) 合并资产负债表

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
流动资产：			
货币资金	984,065.07	8,313,373.61	7,600,426.18
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	17,962,248.26	14,488,399.02	9,300,213.32
预付款项	485,396.02	107,221.32	1,002,139.87
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	10,026,840.50	4,143,086.99	2,010,655.20
买入返售金融资产			
存货	6,834,233.48	4,688,289.36	7,892,633.42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	90,040.85		78,688.14
流动资产合计	36,382,824.18	31,740,370.30	27,884,756.13
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	2,753,573.42	2,896,619.67	2,961,917.00
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	180,535.04	234,695.54	343,016.54
递延所得税资产	386,830.87	322,799.42	254,013.34
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,320,939.33	3,454,114.63	3,558,946.88
资产总计	39,703,763.51	35,194,484.93	31,443,703.01

续：

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	6,400,000.00	6,900,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,644,140.39	1,716,387.83	3,557,674.55
预收款项	13,042.00	1,264,972.30	250,526.36
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	324,654.95	585,211.35	911,090.20
应交税费	1,034,489.88	2,291,368.54	1,920,522.37

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
应付利息	23,333.00	14,405.00	
应付股利			
其他应付款	2,909,683.84	58,300.00	1,362,037.48
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			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	16,949,344.06	12,330,645.02	14,901,850.96
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	16,949,344.06	12,330,645.02	14,901,850.96
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	16,000,000.00	16,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	255,454.27	255,454.27	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	967,143.03	967,143.03	632,763.26
一般风险准备			
未分配利润	5,531,822.15	5,641,242.61	5,909,088.79
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	22,754,419.45	22,863,839.91	16,541,852.05
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	22,754,419.45	22,863,839.91	16,541,852.05

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,703,763.51	35,194,484.93	31,443,703.01

## （二）合并利润表

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
一、营业总收入	13,678,738.93	44,571,662.39	50,340,909.98
其中：营业收入	13,678,738.93	44,571,662.39	50,340,909.98
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	13,396,160.57	37,598,166.18	42,476,274.58
其中：营业成本	8,464,780.29	24,677,657.38	33,754,050.02
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	364,539.90	1,302,207.98	717,010.04
销售费用	367,203.28	1,923,527.64	620,262.46
管理费用	3,023,644.21	9,192,903.42	6,522,821.84
财务费用	320,633.69	573,626.11	563,710.60
资产减值损失	855,359.20	-71,756.35	298,419.62
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	282,578.36	6,973,496.21	7,864,635.40
加：营业外收入	400,001.20	1,239,746.62	869,157.47
减：营业外支出	137,307.00	48,267.31	44,050.50
其中：非流动资产处置损失			24,331.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号	545,272.56	8,164,975.52	8,689,742.37

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
填列)			
减：所得税费用	54,693.02	1,842,987.66	1,510,553.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	490,579.54	6,321,987.86	7,179,189.01
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	490,579.54	6,321,987.86	7,179,189.01
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.03	0.49	1.78
（二）稀释每股收益	0.03	0.49	1.78
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	490,579.54	6,321,987.86	7,179,189.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	490,579.54	6,321,987.86	7,179,189.01
归属于少数股东的综合收益总额			

### （三）合并现金流量表

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
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	9,248,210.70	45,223,570.59	52,028,118.63
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			
处置交易性金融资产净增加额			
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		381,601.09	94,013.09
收到其他与经营活动有关的现金	11,086,503.43	15,062,335.96	8,010,100.69
经营活动现金流入小计	20,334,714.13	60,667,507.64	60,132,232.41

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
购买商品、接受劳务支付的现金	7,445,320.40	19,373,370.26	38,114,832.97
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	2,103,703.22	4,548,600.90	3,199,562.09
支付的各项税费	1,582,912.83	5,589,219.62	3,029,286.28
支付其他与经营活动有关的现金	19,185,520.96	28,586,913.61	13,789,096.43
经营活动现金流出小计	30,317,457.41	58,098,104.39	58,132,777.77
经营活动产生的现金流量净额	-9,982,743.28	2,569,403.25	1,999,454.64
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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	38,010.26	772,935.25	786,066.48
投资支付的现金			
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			160,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	38,010.26	772,935.25	946,066.48
投资活动产生的现金流量净额	-38,010.26	-772,935.25	-946,066.48
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			6,500,000.00
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	10,000,000.00	6,400,000.00	6,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	6,400,000.00	13,400,000.00
偿还债务支付的现金	6,400,000.00	6,900,000.00	6,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	908,555.00	583,520.57	551,664.11
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	7,308,555.00	7,483,520.57	7,451,664.11
筹资活动产生的现金流量净额	2,691,445.00	-1,083,520.57	5,948,335.89
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	-7,329,308.54	712,947.43	7,001,724.05
加：期初现金及现金等价物余额	8,313,373.61	7,600,426.18	598,702.13
六、期末现金及现金等价物余额	984,065.07	8,313,373.61	7,600,426.18

## (四) 合并股东权益变动表

## 1、2013年1-6月合并股东权益变动表

项目	2013年1-6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
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他		
一、上年年末余额	16,000,000.00	255,454.27			967,143.03		5,641,242.61			22,863,839.91
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	16,000,000.00	255,454.27			967,143.03		5,641,242.61			22,863,839.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-109,420.46			-109,420.46
（一）净利润							490,579.54			490,579.54
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							490,579.54			490,579.54
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										

项目	2013年1-6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
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他		
3. 其他										
(四) 利润分配							-600,000.00			-600,000.00
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							-600,000.00			-600,000.00
4. 其他										
(五) 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										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	16,000,000.00	255,454.27			967,143.03		5,531,822.15			22,754,419.45

## 2、2012 年度合并股东权益变动表

项目	2012 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
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00				632,763.26		5,909,088.79			16,541,852.05
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00				632,763.26		5,909,088.79			16,541,852.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,000,000.00	255,454.27			334,379.77		-267,846.18			6,321,987.86
（一）净利润							6,321,987.86			6,321,987.86
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							6,321,987.86			6,321,987.86
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										

项目	2012 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
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储 备	盈余公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利 润	其 他		
(四) 利润分配					334,379.77		-334,379.77			
1. 提取盈余公积					334,379.77		-334,379.77			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转	6,000,000.00	255,454.27					-6,255,454.27			
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	6,000,000.00	255,454.27					-6,255,454.27			
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	16,000,000.00	255,454.27			967,143.03		5,641,242.61			22,863,839.91

## 3、2011 年度合并股东权益变动表

项目	2011 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
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,500,000.00						-605,010.10		127,673.14	3,022,663.04
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	3,500,000.00						-605,010.10		127,673.14	3,022,663.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,500,000.00				632,763.26		6,514,098.89		-127,673.14	13,519,189.01
（一）净利润							7,179,189.01			7,179,189.01
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							7,179,189.01			7,179,189.01
（三）所有者投入和减少资本	6,500,000.00						-32,326.86		-127,673.14	6,340,000.00
1. 所有者投入资本	6,500,000.00									6,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他							-32,326.86		-127,673.14	-160,000.00
（四）利润分配					632,763.26		-632,763.26			

项目	2011 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
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
1. 提取盈余公积					632,763.26		-632,763.26			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 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										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	10,000,000.00				632,763.26		5,909,088.79			16,541,852.05

**(五) 母公司资产负债表**

资产	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
流动资产：			
货币资金	415,052.61	7,186,366.99	3,571,864.17
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	6,401,537.82	2,849,433.49	6,678,003.41
预付款项	480,396.02	78,021.32	253,584.32
应收利息			
应收股利			
其他应收款	9,574,470.02	7,806,076.58	1,451,730.20
存货	5,133,173.56	3,474,661.22	7,892,633.42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	90,040.85		78,688.14
流动资产合计	22,094,670.88	21,394,559.60	19,926,503.66
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	1,852,689.03	2,081,711.35	2,188,053.46
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	180,535.04	234,695.54	343,016.54
递延所得税资产	157,413.58	120,494.55	124,307.07
其他非流动资产			

资产	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
非流动资产合计	4,190,637.65	4,436,901.44	4,655,377.07
资产总计	26,285,308.53	25,831,461.04	24,581,880.73

续：

负债及股东权益	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
流动负债：			
短期借款		2,400,000.00	1,400,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,637,217.24	946,109.07	2,890,402.05
预收款项	13,042.00	659,853.00	225,526.36
应付职工薪酬	292,752.95	558,668.35	844,559.00
应交税费	839,258.92	1,540,200.38	1,544,183.28
应付利息		5,200.00	
应付股利			
其他应付款	3,911,075.58	50,000.00	1,349,577.48
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	6,693,346.69	6,160,030.80	8,254,248.17
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	6,693,346.69	6,160,030.80	8,254,248.17
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	16,000,000.00	16,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	255,454.27	255,454.27	

负债及股东权益	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	967,143.03	967,143.03	632,763.26
一般风险准备			
未分配利润	2,369,364.54	2,448,832.94	5,694,869.30
所有者权益（或股东权益）合计	19,591,961.84	19,671,430.24	16,327,632.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,285,308.53	25,831,461.04	24,581,880.73

## （六）母公司利润表

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
一、营业收入	7,889,233.19	25,341,424.70	37,545,743.50
减：营业成本	4,477,757.15	13,082,653.21	23,653,446.41
营业税金及附加	87,367.03	323,253.48	280,970.78
销售费用	336,804.28	1,502,160.54	550,506.46
管理费用	2,099,594.14	7,790,646.43	5,469,360.14
财务费用	69,968.99	134,099.81	111,271.56
资产减值损失	639,625.72	-265,991.63	205,158.79
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）	178,115.88	2,774,602.86	7,275,029.36
加：营业外收入	400,001.20	1,239,746.62	869,157.47
减：营业外支出	10,000.00	25,512.00	24,406.61
其中：非流动资产处置损失			23,841.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	568,117.08	3,988,837.48	8,119,780.22
减：所得税费用	47,585.48	645,039.80	1,316,445.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	520,531.60	3,343,797.68	6,803,335.22
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	520,531.60	3,343,797.68	6,803,335.22

### (七) 母公司现金流量表

项目	2013年1-6月	2012年度	2011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	1,791,189.17	24,704,512.36	39,885,838.28
收到的税费返还		381,601.09	94,013.09
收到其他与经营活动有关的现金	18,107,359.39	14,496,920.67	7,829,791.09
经营活动现金流入小计	19,898,548.56	39,583,034.12	47,809,642.46
购买商品、接受劳务支付的现金	5,695,546.79	10,195,000.44	28,764,303.69
支付给职工以及为职工支付的现金	1,889,630.85	4,847,644.73	4,974,676.71
支付的各项税费	700,648.43	3,680,400.78	2,470,197.16
支付其他与经营活动有关的现金	15,269,066.61	17,439,958.77	12,733,691.79
经营活动现金流出小计	23,554,892.68	36,163,004.72	48,942,869.35
经营活动产生的现金流量净额	-3,656,344.12	3,420,029.40	-1,133,226.89
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
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	38,010.26	665,335.25	741,666.48
投资支付的现金			1,360,000.00
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	38,010.26	665,335.25	2,101,666.48
投资活动产生的现金流量净额	-38,010.26	-665,335.25	-2,101,666.48
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			6,500,000.00

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
取得借款收到的现金		2,400,000.00	1,400,000.00
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		2,400,000.00	7,900,000.00
偿还债务支付的现金	2,400,000.00	1,400,000.00	1,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	676,960.00	140,191.33	96,430.37
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	3,076,960.00	1,540,191.33	1,496,430.37
筹资活动产生的现金流量净额	-3,076,960.00	859,808.67	6,403,569.63
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	-6,771,314.38	3,614,502.82	3,168,676.26
加：期初现金及现金等价物余额	7,186,366.99	3,571,864.17	403,187.91
六、期末现金及现金等价物余额	415,052.61	7,186,366.99	3,571,864.17

## (八) 母公司股东权益变动表

## 1、2013年1-6月母公司股东权益变动表

项目	2013年1-6月							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	16,000,000.00	255,454.27			967,143.03		2,448,832.94	19,671,430.24
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	16,000,000.00	255,454.27			967,143.03		2,448,832.94	19,671,430.24
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-79,468.40	-79,468.40
(一) 净利润							520,531.60	520,531.60
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							520,531.60	520,531.60
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-600,000.00	-600,000.00

项目	2013年1-6月							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
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							-600,000.00	-600,000.00
4. 其他								
(五) 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								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	16,000,000.00	255,454.27			967,143.03		2,369,364.54	19,591,961.84

## 2、2012 年度母公司股东权益变动表

项目	2012 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				632,763.26		5,694,869.30	16,327,632.56
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00				632,763.26		5,694,869.30	16,327,632.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,000,000.00	255,454.27			334,379.77		-3,246,036.36	3,343,797.68
（一）净利润							3,343,797.68	3,343,797.68
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							3,343,797.68	3,343,797.68
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					334,379.77		-334,379.77	
1. 提取盈余公积					334,379.77		-334,379.77	
2. 提取一般风险准备								

项目	2012 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	6,000,000.00	255,454.27					-6,255,454.27	
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	6,000,000.00	255,454.27					-6,255,454.27	
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	16,000,000.00	255,454.27			967,143.03		2,448,832.94	19,671,430.24

## 3、2011年度母公司股东权益变动表

项目	2011年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,500,000.00						-475,702.66	3,024,297.34
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,500,000.00						-475,702.66	3,024,297.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,500,000.00				632,763.26		6,170,571.96	13,303,335.22
（一）净利润							6,803,335.22	6,803,335.22
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							6,803,335.22	6,803,335.22
（三）所有者投入和减少资本	6,500,000.00							6,500,000.00
1. 所有者投入资本	6,500,000.00							6,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					632,763.26		-632,763.26	
1. 提取盈余公积					632,763.26		-632,763.26	

项目	2011 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00				632,763.26		5,694,869.30	16,327,632.56

## 二、财务报表编制基础及合并财务报表范围

### （一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的披露规定编制财务报表。

### （二）合并财务报表范围与变化情况

公司合并财务报表以公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资并进行合并抵消后编制而成。在编制合并财务报表时，公司和子公司会计政策、会计期间要求保持一致，合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部交易事项、内部债权债务等进行抵销。

报告期内纳入合并报表的子公司为大连翼兴建筑保温工程有限公司，详见本说明书第四节之“十五、报告期纳入合并报表的控股子公司基本情况”。

## 三、注册会计师审计意见

公司 2011 年、2012 年以及 2013 年 1-6 月的财务会计报告已经立信会计师事务所审计，并由其出具了信会师报字[2013]第 113924 号标准无保留意见审计报告。

## 四、主要会计政策和会计估计

### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的披露规定编制财务报表。

## （二）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## （三）会计期间

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

本次申报期间为2011年1月1日至2013年6月30日。

## （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## （五）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （六）现金及现金等价物的确定标准

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

## （七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

#### （2）持有至到期投资

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

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。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入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。

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

#### **4、金融负债终止确认条件**

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

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

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

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

#### **5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法**

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### **6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提**

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

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，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，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## (八) 应收款项坏账准备

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额 200 万以上。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，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。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	单项金额不重大或单项金额重大单独测试未发生减值
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法

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	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

### 3、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：

单项金额虽不重大，但有客观证据表明无法收回的应收款项。

坏账准备的计提方法：

进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，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。

除应收账款、其他应收款以外的应收款项，不计提坏账准备。

关联方不计提坏账准备。

## （九）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存

货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

### (十) 长期股权投资

#### 1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益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合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、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；购买方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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### （1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## （2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### 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，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

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

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## （十一）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	5-10	5	9.5-19
电子设备	3	5	31.67
运输设备	5	5	19
其他设备	3	5	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。

## （十二）无形资产

## 1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
软件	10 年	

每期末，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### 3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

### 5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### **(十三) 长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

#### **1、摊销方法**

长期待摊费用在受益期内平均摊销

#### **2、摊销年限**

按受益期确定摊销年限。

### **(十四) 收入**

#### **1、销售商品收入确认时间的具体判断标准**

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

#### **2、确认让渡资产使用权收入的依据**

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。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。

### **3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法**

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。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。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，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。

## **(十五) 政府补助**

### **1、类型**

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

### **2、会计处理方法**

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

## （十六）递延所得税资产和递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的其他交易或事项。

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

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

## （十七）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- （1）本公司的母公司；
- （2）本公司的子公司；

- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## (十八) 前期会计差错更正

### 1、追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

### 2、未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

## 五、报告期会计政策或会计估计的变更情况

本报告期公司存货的计价方法由先进先出法变更为加权平均法计价。由于此项会计政策的变更无法确定其累积影响数，因而采用未来适用法。

本报告期内无会计估计变更的情况。

## 六、报告期内财务指标分析

### (一) 盈利能力分析

财务指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
毛利率(%)	38.12	44.63	32.95

财务指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
销售净利率(%)	6.60	13.19	18.12
净资产收益率(%)	2.15	32.09	73.39
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	1.12	26.93	66.20
每股收益(元)	0.03	0.49	1.78

公司2012年度的综合毛利率为44.63%，较2011年度的32.95%有所上升，表明公司主要业务的获利能力有所增强。但由于公司2012年度的管理费用和销售费用与2011年度相比有较大幅度的增长，造成公司2012年度的销售净利率较2011年度有所下降，公司的整体盈利能力有所减弱。

公司2012年度和2011年度净资产收益率分别为32.09%和73.39%，每股收益分别为0.49元和1.78元，公司净资产收益率和每股收益两项指标均出现下降，一方面因为公司2012年度的净利润有所下降，另一方面，随着公司的经营积累和股东资本金投入，公司近几年的净资产规模和股本规模增长较快。公司非常性损益对净利润的贡献在2012年度和2011年度分别达到1,015,032.95元和703,305.31元，公司2012年度和2011年度扣除非经常性损益后的净资产收益率较扣除非经常性损益之前的净资产收益率均出现下降，公司近两个年度的净利润受非经常性损益影响程度较大。

## (二) 偿债能力分析

财务指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
流动比率	2.15	2.57	1.87
速动比率	1.71	2.19	1.27
现金比率	0.06	0.67	0.51
已获利息倍数	2.64	14.66	16.75
资产负债率	42.69%	35.04%	47.92%

报告期内，公司的流动比率、速动比率、现金比率均较高，表明公司的短期偿债能力较强。与2011年末相比，公司2012年末的流动比率、速动比率、现金比率分别上升37.56%、63.53%和32.19%，公司的短期偿债能力有较大幅度的提高。公司2012年度和2011年度已获利息保障倍数分别达到14.66倍和16.75倍，公司的利息偿付能力较强，不存在利息不能按时偿付的风险。

公司 2012 年末的资产负债率较 2011 年末下降 26.89%，公司的长期偿债能力有所增强。同时公司 2013 年 6 月 30 日、2012 年末、2011 年末的资产负债率均低于 50%，公司的资本主要来源为股东投入及经营积累，公司的财务较为稳健，长期偿债能力较强。

从以上分析可以看出，公司具有较强的长期、短期偿债能力，不存在较大的偿债风险。

### （三）营运能力分析

财务指标	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
存货周转率（次数）	1.47	3.92	6.73
应收帐款周转率（次数）	0.84	3.75	7.78
营运资金周转率（次数）	0.70	2.30	3.88
总资产周转率（次数）	0.37	1.34	2.16

报告期内，公司应收账款周转率呈现出下降的趋势，公司 2012 年度和 2011 年度应收账款周转率分别为 3.75 次和 7.78 次，同比下降 51.85%。主要原因为公司 2012 年与 2011 年相比收入下降 11.46%，且公司 2012 年末应收账款期末余额较 2011 年末上升 55.79%，导致了公司应收账款周转率降低。应收账款期末余额增幅较大主要因为报告期内公司建筑节能保温工程施工收入占收入总额的比重有所提高，而建筑节能保温工程施工收入较建筑节能保温材料销售收入款项信用期长，造成应收账款期末余额增加较大。但是公司 2012 年末应收账款的平均账龄较 2011 年末缩短，并且公司的主要应收账款客户均为公司常年合作的客户，客户信用和资金状况良好，公司应收账款回收性风险较小。

报告期内存货周转率亦呈现出下降的趋势，2012 年度和 2011 年公司存货周转率分别为 3.75 和 7.78，同比下降 41.72%，一方面，公司的营业成本下降，另一方面公司的平均存货余额上升。公司营业成本下降主要基于公司收入的下降，以及公司成本控制取得了一定的效果。公司的存货属于以销定产的模式，故公司期末存货余额受客户用料需求以及公司期末建筑节能保温工程进度的影响较大。

受公司应收账款周转率和存货周转率下降以及其他因素的影响，公司的营运资金周转率有所下降，2012 年与 2011 相比同比下降 40.78%，说明公司流动资产营

运能力有所下降。总体而言，报告期内公司的营运能力较差，且呈现逐年下降趋势。公司拟通过加强应收账款催收、合理配置存货以及负债等手段来提高公司的整体资产的营运能力。

#### （四）现金流量分析

财务指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	-9,982,743.28	2,569,403.25	1,999,454.64
投资活动产生的现金流量净额	-38,010.26	-772,935.25	-946,066.48
筹资活动产生的现金流量净额	2,691,445.00	-1,083,520.57	5,948,335.89
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	-0.62	0.16	0.20

公司 2012 年度、2011 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 2,569,403.25 元和 1,999,454.64 元，同比上升 28.51%。尽管公司经营活动获取现金的能力 2012 年度较 2011 年度有所上升，但报告期内该指标均远低于当期净利润，说明公司目前的整体盈利质量仍然不高，经营活动获取现金的能力较差。由于公司 2012 年年末的股本较 2011 年年末增加 6,000,000.00 元，对公司每股经营活动产生的现金净流量有一定程度的稀释，因此公司 2012 年度每股经营活动产生的现金流量净额与 2011 年相比有所下降。

报告期内，除 2011 年度购买子公司少数股权支付的现金外，公司投资活动支付的现金均为购建固定资产引起。公司 2012 年度和 2011 年度购建固定资产产生的现金流量分别为 772,935.25 元和 786,066.48 元。

报告期内，公司筹资活动主要是向银行取得的短期贷款以及吸收投资。公司筹资活动产生的现金流量主要由为取得银行借款和偿还借款本息以及吸收投资和向股东分配利润产生。

总体而言，公司目前属于业务发展上升阶段，公司生产和销售阶段占用资金较多，报告期内公司无大的固定资产购置支出。按照公司的规划，未来公司将有新的厂房和生产线建造计划，可能会对公司现金流造成一定的压力。

## 七、报告期利润形成的有关情况

## （一）公司收入确认方法

### 1、营业收入的主要类别

公司主营业务为建筑节能保温材料开发、生产、销售以及建筑节能保温工程施工。公司主营业务收入分为两类：①复合板、网板、岩棉板等建筑节能保温材料销售收入②建筑节能保温工程施工收入。

### 2、收入确认、成本核算的具体方法

#### ①建筑节能保温材料销售业务

收入确认的具体方法：公司仅作为普通商品销售，适用商品销售收入确认原则，即公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。具体而言，销售收入以货物已经交给购货方并开具发票，对方验收确认作为销售收入确认时点。

成本核算的具体方法：建筑节能保温材料成本主要包括材料、人工及其他生产间接费用，一般情况下，材料成本可直接归集到具体产品，人工费用及其他生产间接费用按所生产产品耗用的原材料进行分摊。

#### ②建筑节能保温工程施工服务

收入确认的具体方法：建筑节能保温工程施工收入，适用建造合同收入确认原则，即在资产负债表日提供建造合同服务的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供合同收入。建造合同的完工进度，依据已完工作的测量确定。资产负债表日按照建造合同收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认建造合同收入后的金额，确认当期建造合同收入；同时，按照建造合同估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认建造合同成本后的金额，结转当期建造合同成本。在资产负债表日建造合同结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：a、已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认建造合同收入，并按相同金额结转建造合同成本。b、已经发生的成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的成本计入当期损益，不确认建造合同收入。

成本核算的具体方法：工程施工期间发生的原材料、人工及其他费用先通过工程施工-合同成本科目进行归集，期末根据建造合同的完工进度，采用完工百分比法确认收入同时结转成本。

## （二）营业收入的主要构成、变动趋势分析

### 1、报告期内营业收入

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率	金额
主营业务收入	13,591,390.48	41,565,333.82	-17.43%	50,340,909.98
其他业务收入	87,348.45	3,006,328.57	-	
主营收入占比（%）	99.36	93.26		100%

公司的主营业务收入来源主要为建筑节能保温材料销售和建筑节能保温工程施工。报告期内，公司的营业收入主要来源于主营业务，主营业务收入2013年上半年、2012年度、2011年度占营业收入的比重分别为99.36%、93.26%、100%。公司业务明确，主营业务突出。

### 2、主营业务收入按产品（服务）类别分类

单位：元

产品服务类型	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
建筑节能保温工程施工	6,459,616.26	47.53%	20,082,835.28	48.32%	12,795,166.48	25.42%
建筑节能保温材料销售	7,131,774.22	52.47%	21,482,498.54	51.68%	37,545,743.50	74.58%
其中：网板	0.00	0.00%	3,453,567.52	8.31%	22,105,775.65	43.91%
复合板	2,258,655.74	16.62%	8,459,381.47	20.35%	13,240,321.36	26.30%
岩棉板	2,682,929.91	19.74%	5,901,811.98	14.20%	0.00	0.00%
其他	2,190,188.57	16.11%	3,667,737.57	8.82%	2,199,646.49	4.37%
合计	13,591,390.48	100.00%	41,565,333.82	100.00%	50,340,909.98	100.00%

报告期内，公司主营业务收入结构发生了一定的变化，建筑节能保温工程施工收入的占比增高，建筑节能保温材料销售收入占比有所下降。2012年度，公司

积极开拓建筑节能保温工程施工业务，实现建筑节能保温工程施工收入较 2011 年度增加 7,287,668.80 元，增幅为 56.96%。

公司 2012 年度建筑节能保温材料销售额较 2011 年度下降 16,063,244.96 元，主要原因如下：1、下游行业房地产业和建筑业 2012 年度整体上较 2011 年度低迷，对公司建筑节能保温材料的销售造成不利影响；2、受岩棉、发泡水泥等无机保温材料的冲击，公司网板、复合板等有机保温材料销售额下降，岩棉板销售额有所上升，但岩棉板属于公司新推向市场的产品，前期销售额增加不大。

公司 2013 年 1-6 月公司主营业务收入为 13,591,390.48 元，未达到 2012 年度、2011 年度的 50%以上，原因为公司生产的建筑保温材料以及公司建筑节能保温工程施工一般在下半年度有较好的业绩，公司的主营业务收入有明显的季节性，下半年度的收入明显高于上半年。

### 3、营业收入按地区分布情况

单位：元

地区	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	营业收入	比重	营业收入	比重	营业收入	比重
辽宁地区	9,543,300.41	69.77%	37,725,934.16	84.64%	38,030,301.10	75.55%
辽宁省外	4,135,438.52	30.23%	6,845,728.23	15.36%	12,310,608.88	24.45%
合计	13,678,738.93	100.00%	44,571,662.39	100.00%	50,340,909.98	100.00%

从营业收入的地域构成来看，公司的主要收入来源于辽宁省内，尤其是大连地区，报告期内，公司 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度在辽宁地区取得的收入占当期营业收入总额比例分别为 69.77%、84.64%、75.55%，这主要由于公司前期的营销推广集中在以大连为中心的辽宁地区，同时公司的产品和施工业务已在辽宁地区业内树立了良好的口碑。公司在辽宁省外的客户主要为江苏友谊合升房地产开发有限公司，未来，公司在保证辽宁省内市场份额的同时积极开拓省外市场，使公司的销售额稳步上升。

### 4、主营业务及毛利率分析

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
----	--------------	---------	---------

	主营业务毛利	毛利率	主营业务毛利	毛利率	主营业务毛利	毛利率
建筑节能保温工程施工	1,810,524.65	28.03%	7,873,467.15	39.20%	2,694,562.87	21.06%
建筑节能保温材料销售	3,348,602.22	46.95%	10,078,335.41	46.91%	13,892,297.09	37.00%
其中：网板	-	-	1,205,099.24	34.89%	9,093,011.49	41.13%
复合板	954,287.54	42.25%	3,579,739.06	42.32%	5,318,212.23	40.17%
岩棉板	1,752,869.64	65.33%	3,743,176.53	63.42%	-	-
其他	641,445.04	29.29%	1,550,320.58	42.27%	-518,926.63	-23.59%
合计	5,159,126.87	37.96%	17,951,802.56	43.19%	16,586,859.96	32.95%

公司主要收入来源为建筑节能保温工程施工及建筑节能保温材料销售。2013年1-6月、2012年度、2011年度，公司建筑节能保温工程施工毛利率分别为28.03%、39.20%、21.06%，毛利率波动较大，主要原因为公司工程施工项目为非标准项目，各个项目所需的节能保温材料、施工人员人工成本、施工技术存在较大差异。

报告期内，公司建筑保温工程施工的毛利率较高。主要因为：1、公司聚氨酯硬泡复合板外保温系统的防火等级可以达到A级，防火性能优于市场上同类保温系统；2、公司掌握了建筑外墙保温工程线条现场制作技术，相关服务的利润率较高；3、公司建筑节能保温工程施工项目施工技术要求和施工难度较高，客户对项目施工质量要求亦较高，毛利率较高。

2013年1-6月、2012年度、2011年度，公司建筑节能保温材料销售毛利率分别为46.95%、46.91%、37.00%。其中：复合板和岩棉板的毛利率相对稳定；受到岩棉、发泡水泥等无机保温材料的冲击，以及网板的应用范围和市场供求关系波动的影响，报告期内公司网板销售毛利率有所下降。

报告期内公司建筑节能保温材料销售的毛利率较高。公司的聚氨酯复合板燃烧等级可以达到A级，防火性能优于市场上大部分聚氨酯保温产品，公司聚氨酯复合板的毛利率较高；另一方面，公安消防部门对建筑外墙保温及外墙装饰防火的等级要求的提高，推升了岩棉板的需求以及岩棉板的价格，岩棉属于无机材料，原材料价格较低，毛利率较高。

### （三）主要费用情况

报告期内，公司主要费用情况如下：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
销售费用	367,203.28	1,923,527.64	620,262.46
管理费用	3,023,644.21	9,192,903.42	6,522,821.84
财务费用	320,633.69	573,626.11	563,710.60
期间费用合计	3,711,481.18	11,690,057.17	7,706,794.90
销售费用占营业收入的比例	2.68%	4.32%	1.23%
管理费用占营业收入的比例	22.10%	20.62%	12.96%
财务费用占营业收入的比例	2.34%	1.29%	1.12%
期间费用占营业收入的比例	27.13%	26.23%	15.31%

管理费用方面，公司2013年1-6月、2012年度、2011年度实际发生的管理费用分别为3,023,644.21元、9,192,903.42元和6,522,821.84元，分别占同期营业收入的22.10%、20.62%、12.96%，2012年度管理费用占营业收入的比重较2011年度增长7.67%，主要原因为：1、公司对产品研发投入增加，研发费用占收入的比例增加；2、公司2012年较2011年人工成本有所提高，管理员工资、福利费、社会保险费占营业收入的比例上升；3、公司2012年整体变更为股份公司，支付给相关中介机构的费用占营业收入的比例较2011年度有所上升。

公司2013年1-6月、2012年度、2011年度实际发生的销售费用分别为367,203.28元、1,923,527.64元和620,262.46元，分别占同期营业收入的2.68%、4.32%和1.23%。该项费用2012年度与2011年度相比增长的主要原因为：1、2012年公司加强了对产品的推广宣传，广告宣传费用占比增加；2、公司2012年度加强了销售人员的配备，公司销售人员薪酬费用支出增加；3、公司2012年度车辆及运输费用占营业收入的比例较2011年度有所上升。

报告期内，公司2013年1-6月、2012年度、2011年度发生的财务费用分别为320,633.69元、573,626.11元和563,710.60元，分别占同期营业收入的2.34%、1.29%和1.12%，公司财务费用占营业收入的比例较小。公司2013年1-6月财务费用较2011年度和2012年度有所增长，主要由于公司2013年度1-6月新增短期借款，因支付利息导致财务费用增长。

报告期内公司发生的研发费用支出情况如下：

报告期内，公司的研发费用主要系母公司大连翼兴节能科技股份有限公司发生，2013年1-6月、2012年度、2011年度翼兴节能发生的研发费用分别为782,891.82元、2,925,786.65元和2,289,131.09元，分别占当期营业收入的9.92%、11.55%、6.10%，研发费用占营业收入的比例有所提高。报告期公司加大对研发的投入，公司2011年和2012年分别取得实用新型专利7项和13项，主要用于公司建筑节能保温材料的生产加工，公司的研发能力有了一定的提升。

#### （四）报告期内重大投资收益情况

报告期内公司无合并财务报表范围以外的投资收益。

#### （五）非经常性损益情况

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益			-24,331.63
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	400,000.00	811,500.00	100,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益	-122,000.00		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事			

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-15,305.80	379,979.31	749,438.60
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	26,673.43	176,446.36	121,801.66
少数股东权益影响额（税后）			
合计	236,020.77	1,015,032.95	703,305.31

报告期内，公司的非常性损益主要为政府补助、债务重组损益以及增值税退税。政府补助主要为大连高新技术产业园区财政局为公司在全国中小企业股份转让系统挂牌提供的补贴，虽然报告期内该部分收入占利润总额的比例较高，但公司挂牌后，该部分费用支出亦相应减少，故该部分非经常性损益对公司经营业绩和持续经营能力的影响不大。债务重组损失系本公司子公司大连翼兴建筑保温工程有限公司与大连嘉林前关置业有限公司签订债务重组协议，大连嘉林前关置业有限公司以自有的牌照为辽 BN2289 黑色奥迪 A6 轿车冲抵所欠的工程款，公司将重组损失确认为营业外支出，公司在未来将加强对销售的信用审核以及款项的催收，债务重组发生的可能性较小，因此不会对公司的持续经营能力造成重大影响。公司主要产品钢丝网架板和聚氨酯复合板，享受增值税即征即退 50% 的税收优惠政策，公司在收到增值税退税时计入营业外收入。公司 2012 年度和 2011 年度收到增值税税款分别为 381,601.09 元和 763,009.97 元，截止至报告期末，公司尚未申请

2013 年度增值税退税，未来，只要公司的产品结构不发生变化导致公司产品不在增值税退税范围内，公司将继续享受该税收优惠政策，不会对公司的持续经营能力产生影响。

## （六）主要税项和享受的税收优惠政策

### 1、本公司适用的主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	3%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计征	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税计征	2%
母公司企业所得税	按应纳税所得额计征	15%
子公司企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

### 2、税收优惠及批文：

#### （1）增值税

公司根据财税【2008】156 号《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》文，公司的主要产品钢丝网架聚苯乙烯夹芯板和复合板，享受销售自产货物实现的增值税实行即征即退 50%的税收优惠政策。

#### （2）所得税

2011 年 12 月 5 日，经大连市科学技术局、大连市财政局、大连市国家税务局、大连市地方税务局批准，认定本公司为国家需要重点扶持的高新技术企业，公司 2011 年至 2013 年享受减按 15%税率征收企业所得税税收优惠。

## 八、报告期主要资产情况

此节财务数据无特别说明，单位为人民币元。

### （一）货币资金

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
现金	2,138.87	5,623.78	9,245.54
银行存款	981,926.20	8,307,749.83	7,591,180.64
合计	984,065.07	8,313,373.61	7,600,426.18

## （二）应收账款

### 1、报告期内应收账款及坏账准备情况如下：

账龄	2013/6/30			2012/12/31			2011/12/31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1年以内	12,342,359.12	64.04	617,117.96	14,904,412.38	97.60	745,220.62	8,843,418.44	86.77	442,170.92
1—2年	6,930,007.89	35.96	693,000.79	365,785.85	2.40	36,578.59	537,371.18	5.27	53,737.12
2—3年							95,327.56	0.94	28,598.27
3—4年							697,204.90	6.84	348,602.45
4—5年									
5年以上							18,362.15	0.18	18,362.15
合计	19,272,367.01	100.00	1,310,118.75	15,270,198.23	100.00	781,799.21	10,191,684.23	100.00	891,470.91

### 2、本报告期应收账款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

报告期内，应收账款期末余额逐年增长，2013年6月30日，公司应收账款期末余额较2012年12月31日上升29.58%，2012年12月31日应收账款期末余额较2011年12月31日上升55.79%，主要原因为：报告期内公司建筑节能保温工程施工收入占比增高，建筑节能保温材料销售收入占比下降，而建筑节能保温工程施工收入较建筑节能保温材料销售收入款项信用期长，故应收账款期末余额增加，应收账款周转率下降。

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，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。公司 2011 年 12 月 31 日账龄超过两年的应收账款均在 2012 年度收回。截至 2013 年 6 月 30 日，公司应收账款的账龄均在 2 年以内，账龄有缩短的趋势，主要债权人的客户信用和资金状况良好，违约风险较小，应收账款的风险控制在较低的水平。

## 3、应收账款中欠款金额前五名情况

2013年6月30日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海名华工程建设大连分公司	客户	6,098,860.58	1年以内、1-2年	31.65
苏州双友置地有限公司	客户	3,187,010.00	1年以内	16.54
大连天意房地产开发有限公司	客户	2,360,819.00	1年以内	12.25
江苏友谊合升房地产开发有限公司	客户	1,314,266.91	1年以内、1-2年	6.82
大连圣北房地产有限公司	客户	1,312,827.00	1年以内	6.81
合计		14,273,783.49		74.07

2012年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海名华工程建设有限公司	客户	6,577,667.91	1年以内	43.08
大连嘉林前关置业有限公司	客户	2,065,189.31	1年以内	13.52
大连天意房地产开发有限公司	客户	1,690,844.00	1年以内	11.07
大连圣北房地产有限公司	客户	1,312,827.00	1年以内	8.60
江苏友谊合升房地产开发有限公司	客户	1,243,866.88	1年以内	8.15
合计		12,890,395.10		84.42

2011年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
大连友谊合升房地产开发有限公司	客户	4,902,798.44	1年以内	48.11
江苏友谊合升房地产开发有限公司	客户	1,625,891.65	1年以内	15.95
大连阳光世纪房屋开发有限公司	客户	962,062.00	1-3年	9.44
大连寰海房地产有限公司	客户	687,843.00	3-4年	6.75
大连圣北房地产有限公司	客户	600,000.00	1年以内	5.89
合计		8,778,595.09		86.14

报告期内，公司应收账款前五名债务人所欠款项金额合计占期末应收账款总额的比例较高，并且前五名债务人分布未发生较大的变化。但是应收账款前五名债务人均是公司长期合作的客户，公司与其已建立了良好的信用合作关系，应收账款回收的风险较小。

### （三）预付款项

#### 1、预付款项按账龄列示

账龄	2013/6/30		2012/12/31		2011/12/31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	485,396.02	100.00	107,221.32	100.00	855,065.73	85.32
1至2年					100,094.14	9.99
2至3年					46,980.00	4.69
3年以上						
合计	485,396.02	100.00	107,221.32	100.00	1,002,139.87	100.00

#### 2、预付款项金额前五名单位情况

2013年6月30日

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
大城县毕演保温厂	供应商	219,820.00	1年以内	未到期
烟台恒安聚氨酯有限公司	供应商	130,239.32	1年以内	未到期
江阴格华新型建材有限公司	供应商	42,247.50	1年以内	未到期
大连水泥集团有限公司	供应商	31,116.42	1年以内	未到期
山东隆化化工科技有限公司	供应商	27,755.97	1年以内	未到期
合计		451,179.21		

2012年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
周文成	出租方	81,333.32	1年以内	未到期
北京东联北方化工有限公司	供应商	16,688.00	1年以内	未到期
北京联合基业锚栓玻纤有限公司	供应商	9,200.00	1年以内	未到期
合计		107,221.32		

2011年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
普兰店市澳基泡沫制品厂	供应商	290,230.00	1年以内	未到期
龙飞泡沫厂	供应商	192,908.28	1-2年	未到期
北京大唐瑞志建筑材料有限公司	供应商	146,334.00	1年以内	未到期
大连兴业装饰材料市场山兴达建材商行	供应商	100,000.00	1年以内	未到期
中国建材检验认证中心	质监部门	46,980.00	2-3年	未到期
合计		776,452.28		

### 3、本报告期无预付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

报告期内，公司预付账款下降幅度较大，2012年12月31日与2011年12月31日相比，公司的预付账款下降89.30%，供应商提供给公司的信用额度有所上升，一方面，预付账款占用的资金成本下降，另一方面，公司的营运现金需求量下降。

#### （四）其他应收款

##### 1、报告期内应收账款及坏账准备情况如下：

账龄	2013/6/30			2012/12/31			2011/12/31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	10,531,411.05	99.71	526,570.55	4,330,617.88	99.08	216,530.89	1,536,230.74	69.81	76,811.54
1—2年	15,000.00	0.14	1,500.00	5,000.00	0.11	500.00	552,040.00	25.09	55,204.00
2—3年	5,000.00	0.05	1,500.00	35,000.00	0.80	10,500.00	42,000.00	1.91	12,600.00
3年以上	10,150.00	0.10	5,150.00	150.00	0.01	150.00	70,150.00	3.19	45,150.00
合计	10,561,561.05	100.00	534,720.55	4,370,767.88	100.00	227,680.89	2,200,420.74	100.00	189,765.54

公司的其他应收款主要由履约保证金、应收增值税退税款以及短期拆借款构成。报告期内，公司其他应收款逐年增加，2012年12月31日其他应收款较2011年12月31日增加106.06%，主要因为公司临时拆借给大连韬盛集团有限公司300万元所致，2013年该款项已经收回，2013年6月30日其他应收款期末余额较2012年12月31日增加142.01%，原因为公司支付给大连市旅顺口土地储备交易中心800万元的土地竞买保证金用于竞拍土地建造厂房。整体而言公司其他应收款的账龄有下降的趋势，其他应收款的性质主要为保证金，因此公司其他应收款的回收风险较小。

## 2、本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
王淑萍	往来款	2013.6	20,000.00	无法联系	否
合计			20,000.00		

3、本报告期其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

## 4、其他应收款金额前五名单位情况

2013 年 6 月 30 日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
大连市旅顺口土地储备交易中心	第三方	8,000,000.00	1 年以内	75.75	竞买保证金
大连泽雨贸易有限公司	第三方	1,000,000.00	1 年以内	9.47	保证金
江苏友谊合升房地产开发有限公司	客户	544,951.00	1 年以内	5.16	保证金
苏州双友置地有限公司	客户	247,731.80	1 年以内	2.35	保证金
上海大华建筑工程有限公司	客户	245,500.00	1 年以内	2.32	保证金
合计		10,038,182.80		95.05	

2012 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
大连韬盛集团有限公司	第三方	3,000,000.00	1 年以内	68.64	借款
江苏友谊合升房地产开发有限公司	客户	544,951.00	1 年以内	12.47	保证金
大连天翼人力资源有限公司	第三方	365,500.00	1 年以内	8.36	劳务费
上海大华建筑工程有限公司	客户	245,500.00	1 年以内	5.62	保证金
大连天意房地产有限公司	客户	50,000.00	1 年以内	1.14	保证金
合计		4,205,951.00		96.23	

2011 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
高新园区税务局	主管局	763,009.97	1年以内	34.68	退税款
大连博仁投资担保有限公司	第三方	400,000.00	1-2年	18.18	保证金
江苏友谊合升房地产开发有限公司	客户	375,900.00	1年以内	17.08	保证金
王建	第三方	345,000.00	1年以内	15.68	借款
葛楠	第三方	50,000.00	1年以内	2.27	借款
合计		1,933,909.97		87.89	

#### 5、期末其他应收款中无应收关联方单位欠款情况。

#### (五) 存货

项目	2013/6/30		2012/12/31		2011/12/31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	2,527,122.50		744,654.59		1,419,546.29	
工程施工	1,295,963.05		1,158,180.03		0.00	
周转材料	67,611.35		112,699.52		81,545.70	
库存商品	2,778,120.88		2,672,755.22		4,949,716.11	
发出商品	165,415.70		0.00		1,441,825.32	
合计	6,834,233.48		4,688,289.36		7,892,633.42	

报告期内，公司的存货主要为原材料、库存商品以及未完工工程，尽管由于公司 2012 年度建筑节能保温工程施工业务量大幅增加，期末未完工工程施工较 2011 年末增加，但是整体而言，公司 2012 年 12 月 31 日存货期末余额较 2011 年 12 月 31 日下降 40.6%，主要原因为：1、公司“以销定产”，2012 年底未持有钢丝网架板订单（2012 年公司的主要产品之一网板受无机保温材料的冲击销量下降），期末未备有库存，库存商品期末余额下降；2、公司 2012 年年底订单数量较 2011 年年底少，公司为此备用的原材料下降。2013 年 6 月 30 日，公司存货期末余额较 2012 年 12 月 31 日增长 45.77%，主要原因为公司的业务有较强的季节性，公司上半年需要为下半年的生产经营活动备货，故 2013 年 6 月 30 日公司原材料储备较多。

报告期末，公司对存货进行了减值测试，未发现减值现象，故未对存货计提减值准备。

**(六) 其他流动资产**

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
待抵扣进项税	90,040.85	0.00	78,688.14
合计	90,040.85	0.00	78,688.14

**(七) 固定资产****1、固定资产情况**

项目	2010/12/31	本期增加		本期减少	2011/12/31
一、账面原值合计：	4,848,196.41	763,066.48		147,017.44	5,464,245.45
房屋及建筑物	1,038,026.86	44,400.00			1,082,426.86
机器设备	2,017,795.45	17,447.61		59,800.00	1,975,443.06
运输工具	1,502,594.00	668,800.00			2,171,394.00
电子设备	208,950.42	32,418.87		45,452.44	195,916.85
其他	80,829.68			41,765.00	39,064.68
		新增	计提		
二、累计折旧合计：	1,903,604.49	721,409.77		122,685.81	2,502,328.45
房屋及建筑物	200,007.96	54,023.03			254,030.99
机器设备	593,705.69	369,189.08		52,075.83	910,818.94
运输工具	956,354.75	226,263.83			1,182,618.58
电子设备	105,748.39	55,663.18		33,710.31	127,701.26
其他	47,787.70	16,270.65		36,899.67	27,158.68
三、固定资产账面净值合计	2,944,591.92	---		---	2,961,917.00
房屋及建筑物	838,018.90	---		---	828,395.87
机器设备	1,424,089.76	---		---	1,064,624.12
运输工具	546,239.25	---		---	988,775.42
电子设备	103,202.03	---		---	68,215.59
其他	33,041.98	---		---	11,906.00
四、减值准备合计		---		---	
房屋及建筑物		---		---	
机器设备		---		---	
运输工具		---		---	
电子设备		---		---	

项目	2010/12/31	本期增加	本期减少	2011/12/31
其他		---	---	
五、固定资产账面价值合计	2,944,591.92	---	---	2,961,917.00
房屋及建筑物	838,018.90	---	---	828,395.87
机器设备	1,424,089.76	---	---	1,064,624.12
运输工具	546,239.25	---	---	988,775.42
电子设备	78,745.95	---	---	68,215.59
其他	57,498.06	---	---	11,906.00

2011年折旧额 721,409.77 元。

项目	2011/12/31	本期增加	本期减少	2012/12/31	
一、账面原值合计：	5,464,245.45	784,690.14	106,309.61	6,142,625.98	
房屋及建筑物	1,082,426.86			1,082,426.86	
机器设备	1,975,443.06	637,166.53	8,617.61	2,603,991.98	
运输工具	2,171,394.00	108,000.00	97,692.00	2,181,702.00	
电子设备	195,916.85	30,292.61		226,209.46	
其他	39,064.68	9,231.00		48,295.68	
		新增	计提		
二、累计折旧合计：	2,502,328.45		836,485.26	92,807.40	3,246,006.31
房屋及建筑物	254,030.99		57,182.52		311,213.51
机器设备	910,818.94		364,227.30		1,275,046.24
运输工具	1,182,618.58		356,643.89	92,807.40	1,446,455.07
电子设备	127,701.26		46,575.76		174,277.02
其他	27,158.68		11,855.79		39,014.47
三、固定资产账面净值合计	2,961,917.00		---	---	2,896,619.67
房屋及建筑物	828,395.87		---	---	771,213.35
机器设备	1,064,624.12		---	---	1,328,945.74
运输工具	988,775.42		---	---	735,246.93
电子设备	68,215.59		---	---	51,932.44
其他	11,906.00		---	---	9,281.21
四、减值准备合计			---	---	
房屋及建筑物			---	---	
机器设备			---	---	

项目	2011/12/31	本期增加	本期减少	2012/12/31
运输工具		---	---	
电子设备		---	---	
其他		---	---	
五、固定资产账面价值合计	2,961,917.00	---	---	2,896,619.67
房屋及建筑物	828,395.87	---	---	771,213.35
机器设备	1,064,624.12	---	---	1,328,945.74
运输工具	988,775.42	---	---	735,246.93
电子设备	68,215.59	---	---	51,932.44
其他	11,906.00	---	---	9,281.21

2012年折旧额 836,485.26 元；

项目	2012/12/31	本期增加	本期减少	2013/6/30
一、账面原值合计：	6,142,625.98	176,010.26		6,318,636.24
房屋及建筑物	1,082,426.86			1,082,426.86
机器设备	2,603,991.98	33,247.86		2,637,239.84
运输工具	2,181,702.00	138,000.00		2,319,702.00
电子设备	226,209.46	4,762.40		230,971.86
其他	48,295.68			48,295.68
		新增	计提	
二、累计折旧合计：	3,246,006.31		319,056.51	3,565,062.82
房屋及建筑物	311,213.51		28,590.56	339,804.07
机器设备	1,275,046.24		175,053.40	1,450,099.64
运输工具	1,446,455.07		101,340.75	1,547,795.82
电子设备	174,277.02		12,320.86	186,597.88
其他	39,014.47		1,750.94	40,765.41
三、固定资产账面净值合计	2,896,619.67		---	2,753,573.42
房屋及建筑物	771,213.35		---	742,622.79
机器设备	1,328,945.74		---	1,187,140.20
运输工具	735,246.93		---	771,906.18
电子设备	51,932.44		---	44,373.98
其他	9,281.21		---	7,530.27

项目	2012/12/31	本期增加	本期减少	2013/6/30
四、减值准备合计		---	---	
房屋及建筑物		---	---	
机器设备		---	---	
运输工具		---	---	
电子设备		---	---	
其他		---	---	
五、固定资产账面价值合计	2,896,619.67	---	---	2,753,573.42
房屋及建筑物	771,213.35	---	---	742,622.79
机器设备	1,328,945.74	---	---	1,187,140.20
运输工具	735,246.93	---	---	771,906.18
电子设备	51,932.44	---	---	44,373.98
其他	9,281.21	---	---	7,530.27

2013年1-6月折旧额319,056.51元；

## 2、报告期末，公司固定资产抵押担保情况

公司主要房屋建筑物为子公司翼兴工程名下的位于大连开发区东北二街80号-1的房屋（房屋所有权证编号为“大房权证开字第A33018号”），建筑面积284.56平方米。2013年4月22日，翼兴工程与大连博仁投资担保有限公司（以下简称“大连博仁”）签订编号为“（2013）年委保字第（0422-02）号”的《委托保证合同》，约定大连博仁为翼兴工程向大连银行申请的流动资金借款（相关借款情况详见本说明书第四节“九、报告期重大债务情况”之“（一）短期借款”）提供连带保证责任，保证期限为12个月，自2013年4月23日至2014年4月22日，担保费为15万元。同日，作为上述担保的反担保，翼兴工程与大连博仁签订编号为“（2013）年抵押字第（0422-02）号”的《抵押合同》，约定翼兴工程将上述房产抵押给大连博仁（他项权证编号为“大房他证金新字第2013005048号”），抵押期限为主债务清偿完毕之日止，抵押权利价值为300万元，他项权利种类为一般抵押权。

报告期内，公司固定资产购置主要为少量的机器设备和运输车辆，未发生大额的固定资产购置事项，期末对固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故不对固定资产计提减值准备。

## （八）长期待摊费用

报告期内，公司的长期待摊费用全部为装修费用，详细情况如下：

年度	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
2011 年度	451,337.55	0.00	108,321.01	0.00	343,016.54
2012 年度	343,016.54	0.00	108,321.00	0.00	234,695.54
2013 年 1-6 月	234,695.54	0.00	54,160.50	0.00	180,535.04

## （九）递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
递延所得税资产：	0.00	0.00	0.00
资产减值准备	287,915.40	232,080.08	185,550.18
超过税法规定年限计提的折旧	98,915.47	90,719.34	68,463.16
小计	386,830.87	322,799.42	254,013.34

### 2、应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
可抵扣差异项目	0.00	0.00	0.00
资产减值准备	1,310,118.75	1,009,480.12	891,470.91
低于税法规定年限计提的折旧	656,974.27	603,036.40	456,067.98
小计	1,967,093.02	1,612,516.52	1,347,538.89

报告期内，公司递延所得税资产主要由计提的应收账款坏账准备和低于税法规定年限计提的固定资产折旧导致相关资产的计税基础和账面基础之间的可抵扣暂时性差异所致。公司近年来均盈利，故该部分可抵扣暂时性差异在未来有足够的应纳税所得额用于抵扣，故确认为递延所得税资产。

## （十）资产减值准备

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少		2011/12/31
			转回	转销	
坏账准备	782,816.83	298,419.62	0.00	0.00	1,081,236.45
合计	782,816.83	298,419.62	0.00	0.00	1,081,236.45

项目	2011/12/31	本期增加	本期减少		2012/12/31
			转回	转销	
坏账准备	1,081,236.45	-71,756.35	0.00	0.00	1,009,480.10
合计	1,081,236.45	-71,756.35	0.00	0.00	1,009,480.10

项目	2012/12/31	本期增加	本期减少		2013/6/30
			转回	转销	
坏账准备	1,009,480.10	855,359.20	0.00	20,000.00	1,844,839.30
合计	1,009,480.10	855,359.20	0.00	20,000.00	1,844,839.30

坏账准备依据公司制定的坏账政策统一计提，存货和固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 九、报告期重大债务情况

此节财务数据无特别说明，单位为人民币元。

### （一）短期借款

短期借款分类

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
抵押借款	0.00	1,900,000.00	1,500,000.00
保证借款	10,000,000.00	4,500,000.00	5,400,000.00
合计	10,000,000.00	6,400,000.00	6,900,000.00

截止至 2013 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 1,000 万元，系本公司子公司翼兴工程与大连银行上海路支行签订 DLLY201304190006-1/2 号借款合同，所借的资金用于流动资金和购买原材料。大连博仁投资担保有限公司为借款提供保证担保，借款期限和担保期限均为 2013 年 4 月 23 日起至 2014 年 4 月 22 日。

本公司子公司大连翼兴建筑保温工程有限公司以其大连开发区东北二街 80-1 号房屋和本公司股东邓军以甘井子区大北胜园 19-8 层房屋抵押给大连博仁投资担保有限公司，抵押期限为 2013 年 4 月 23 日起至 2014 年 4 月 22 日止。

同时，本公司子公司向大连博仁投资担保有限公司的关联企业大连泽雨贸易有限公司提供上述借款的反担保保证金 100 万元。

## （二）应付账款

### 1、应付账款明细

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
材料采购	2,644,140.39	1,716,387.83	3,557,674.55
合计	2,644,140.39	1,716,387.83	3,557,674.55

2、本报告期应付账款中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、本报告期应付账款中无欠关联方款项。

4、截止至 2013 年 6 月 30 日，应付账款中账龄超过一年的应付账款情况：

供应商名称	金额	账龄	形成原因
大连市金州区化建商行	4,400.00	1-2 年	原材料采购
江苏绿源新材料有限公司	28,800.00	1-2 年	原材料采购
大连经济技术开发区顺新包装材料有限公司	17,472.85	1-2 年	原材料采购
岫岩满族自治县偏岭镇华芝石粉加工厂	413.40	1-2 年	原材料采购
合计	51,086.25		

报告期内，公司应付账款主要由公司原材料采购形成，2013 年 6 月 30 日，公司应付账款余额较 2012 年 12 月 31 日上升 54.05%，存货期末余额上升 45.77%；2012 年 12 月 31 日，公司应付账款余额较 2011 年 12 月 31 日下降 51.76%，存货期末余额下降 40.60%，应付账款的期末余额变动情况与存货期末余额变动情况基本保持一致。

## （三）预收账款

### 1、预收账款明细

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
货款	13,042.00	659,853.00	225,526.36
工程款	0.00	605,119.30	25,000.00

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
合计	13,042.00	1,264,972.30	250,526.36

2、本报告期无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、本报告期无预收关联方款项。

#### （四）应付职工薪酬

2011 年度

项目	2010/12/31	本期增加	本期减少	2011/12/31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	0.00	3,427,561.29	2,516,471.09	911,090.20
(2) 职工福利费	0.00	336,047.54	336,047.54	0.00
(3) 社会保险费	0.00	278,653.46	278,653.46	0.00
其中：医疗保险费	0.00	70,994.51	70,994.51	0.00
基本养老保险费	0.00	177,486.28	177,486.28	0.00
年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00
失业保险费	0.00	17,748.63	17,748.63	0.00
工伤保险费	0.00	5,324.59	5,324.59	0.00
生育保险费	0.00	7,099.45	7,099.45	0.00
(4) 住房公积金	0.00	61,910.00	61,910.00	0.00
(5) 教育经费	0.00	6,480.00	6,480.00	0.00
(6) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	4,110,652.29	3,199,562.09	911,090.20

2012 年度

项目	2011/12/31	本期增加	本期减少	2012/12/31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	911,090.20	3,275,166.96	3,601,045.81	585,211.35
(2) 职工福利费	0.00	422,750.70	422,750.70	0.00
(3) 社会保险费	0.00	429,654.39	429,654.39	0.00
其中：医疗保险费	0.00	120,608.82	120,608.82	0.00
基本养老保险费	0.00	252,151.86	252,151.86	0.00
年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00
失业保险费	0.00	27,103.59	27,103.59	0.00
工伤保险费	0.00	19,720.66	19,720.66	0.00

项目	2011/12/31	本期增加	本期减少	2012/12/31
生育保险费	0.00	10,069.46	10,069.46	0.00
(4) 住房公积金	0.00	95,150.00	95,150.00	0.00
(5) 教育经费	0.00	0.00	0.00	0.00
(6) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	911,090.20	4,222,722.05	4,548,600.90	585,211.35

2013年1-6月

项目	2012/12/31	本期增加	本期减少	2013/6/30
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	585,211.35	1,390,561.38	1,651,117.78	324,654.95
(2) 职工福利费	0.00	49,358.57	49,358.57	0.00
(3) 社会保险费	0.00	290,586.87	290,586.87	0.00
其中：医疗保险费	0.00	77,271.36	77,271.36	0.00
基本养老保险费	0.00	168,318.40	168,318.40	0.00
年金缴费	0.00	8,702.40	8,702.40	0.00
失业保险费	0.00	16,831.84	16,831.84	0.00
工伤保险费	0.00	12,730.12	12,730.12	0.00
生育保险费	0.00	6,732.75	6,732.75	0.00
(4) 住房公积金	0.00	112,640.00	112,640.00	0.00
(5) 教育经费	0.00	0.00	0.00	0.00
(6) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	585,211.35	1,843,146.82	2,103,703.22	324,654.95

### (五) 应交税费

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
增值税	671,159.67	1,057,433.87	443,510.66
营业税	72,124.52	162,369.76	154,905.45
企业所得税	196,457.89	921,580.83	1,177,074.78
个人所得税	978.34	0.00	647.83
城市维护建设税	53,870.67	87,227.05	41,417.90
房产税	0.00	0.00	62,499.21
教育费附加	38,479.07	62,305.04	32,587.68
土地使用税	0.00	0.00	2,023.66

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
其他	1,419.72	451.99	5,855.20
合计	1,034,489.88	2,291,368.54	1,920,522.37

## (六) 应付利息

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
短期借款应付利息	23,333.00	14,405.00	0.00
合计	23,333.00	14,405.00	0.00

## (七) 其他应付款

### 1、其他应付款明细

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
往来款	2,797,183.84	58,300.00	877,055.30
其他	112,500.00	0.00	484,982.18
合计	2,909,683.84	58,300.00	1,362,037.48

### 2、本报告期欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况：

单位名称	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
邓军	588,811.00	0.00	0.00
史雷	25,441.50	0.00	5,003.30
合计	614,252.50	0.00	5,003.30

### 3、本报告期欠关联方情况：

单位名称	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
邓军	588,811.00	0.00	0.00
史雷	25,441.50	0.00	5,003.30
合计	614,252.50	0.00	5,003.30

### 4、截止至 2013 年 6 月 30 日，公司其他应付款前五名情况：

债权人名称	欠款金额	账龄	性质
王忠	1,000,000.00	1 年以内	短期拆借款
大连风顺劳务有限公司	816,998.00	1 年以内	劳务费
邓军	588,811.00	1 年以内	短期拆借款

债权人名称	欠款金额	账龄	性质
周涛	300,000.00	1年以内	短期拆借款
润英聚合机械制造(沈阳)有限公司	80,000.00	1年以内	设备款
合计	2,785,809.00	-	-

报告期末，公司其他应付款主要为公司向股东和其他个人临时拆借的款项，以及应付大连风顺劳务有限公司的劳务费，截至本公开转让说明书签署之日，其他应付款中短期拆借性质的款项已经足额偿还，公司不存在逾期未偿还款项。

## 十、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
股本	16,000,000.00	16,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	255,454.27	255,454.27	0.00
盈余公积	967,143.03	967,143.03	632,763.26
未分配利润	5,531,822.15	5,641,242.61	5,909,088.79
归属于母公司所有者权益合计	22,754,419.45	22,863,839.91	16,541,852.05
少数股东权益	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	22,754,419.45	22,863,839.91	16,541,852.05

翼兴有限以截至 2012 年 3 月 31 日止经审计的所有者权益（净资产）人民币 16,255,454.27 元，按 1: 0.9843 的比例折合股份总额 1600 万股，每股 1 元，共计股本人民币 1600 万元，剩余净资产 255,454.27 元计入资本公积。已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具信会师报字（2012）第 113686 号验资报告。

## 十一、关联方、关联关系和关联交易情况

### （一）公司关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会相关规定，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经

济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与公司关系
邓军	持有本公司 70%的股权,控股股东、实际控制人、董事长、总经理

### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与公司关系
史雷	持有本公司 15%的股权、董事、副总经理、营销负责人
王珍	与邓军系夫妻关系、持有本公司 10%的股权
张淑媛	持有本公司 5%的股权
王明财	董事
曹延光	董事、财务负责人
於向平	董事
郭景阳	监事
慕霞	监事
丁莉	监事

### 3、公司的子公司情况

子公司名称	持股比例	出资金额(万元)
大连翼兴建筑保温工程有限公司	100%	200.00

## (二) 关联交易情况

### 1、经常性关联交易

本公司除与存在控制关系的全资子公司大连翼兴建筑保温工程有限公司购销商品已经抵销外，不存在与其他关联方之间发生经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### (1) 关联方非经常性资金往来情况

## 其他应收款

项目名称	关联方	2013/6/30		2012/12/31		2011/12/31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	史雷					52,000.00	
	邓军					126.67	

公司应收关联方的其他应收款主要为应收公司股东备用金性质的款项，截止至报告期末已全部收回，公司不存在被关联方非经营性资金占用的情形。

## 其他应付款

项目名称	关联方	账面余额		
		2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
其他应付款	邓军	588,811.00		
	史雷	25,441.50		5,003.30

2013年1月17日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于邓军向公司出借款项50万元的议案》。2013年4月1日，公司与股东邓军签订借款合同，由邓军向公司无息提供借款人民币50.00万元，用于弥补公司流动资金缺口，借款期限为自邓军实际向公司转账之日起1年。上述借款于报告期后已全部归还。其余应付关联方款项为应付未付费用报销类款项。

## (2) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
邓军	本公司	240万元	2012-5-14	2013-5-13	是
邓军	本公司	210万元	2012-9-17	2013-9-16	是
邓军	本公司	31.88万元	2012-9-17	2013-9-16	是
邓军	本公司	见注1	2013-4-23	2014-4-22	否

注1：股东邓军以私人房产抵押为公司短期借款提供反担保，详见本说明书第四节“九、报告期重大债务情况”之“(一)短期借款”。

## (3) 关联租赁情况

出租方	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	定价依据	本期确认的租赁费		
						2013年1-6月	2012年度	2011年度
邓军	本公司	经营租赁	2011-1-1	2015-12-30	市价	60,000.00	120,000.00	120,000.00

报告期内，公司股东邓军为公司提供自有房产作为办公场所，以保障公司稳定开展业务。2011年1月1日，邓军与公司签订《租房协议书》，由邓军将大连市甘井子区黄浦路512号9层2号的房屋出租给公司，年租金为人民币120,000.00元，租期五年，从2011年1月1日至2015年12月30日止。邓军向公司出租办公场所的定价依据为：按市场公允价格确定，按年结算。

2013年1月17日，公司召开第一届董事会第三次会议审议通过了《关于确认公司改制之前已发生的关联交易的议案》，对上述关联交易事项的公允性和合规性进行了补充确认。上述交易价格定价公允，且金额较小，因此上述关联租赁行为不存在通过关联交易损害公司及其他股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果不存在重大影响。

#### (4) 公司购买公司股东史雷持有的公司子公司翼兴工程的股权

2011年12月14日，翼兴工程召开股东会，同意翼兴有限接收史雷的认缴出资额40.00万元，实缴资本16.00万元，同时增加货币出资120.00万元。同日，史雷和翼兴有限就上述股权转让事宜签订了《股份转让协议》。2011年12月19日，大连市金州区工商行政管理局为翼兴工程办理了工商变更登记。本次股权转让时，史雷系翼兴有限副总经理。经股权转让双方协商，本次股权转让价格为每元出资额一元人民币。根据翼兴工程2011年审计报告，公司于2011年12月31日的净资产为221.42万元，实收资本为200.00万元，本次股权转让没有损害公司及其他股东利益。2013年1月17日，公司召开第一届董事会第三次会议审议通过了《关于确认公司改制之前已发生的关联交易的议案》，对上述股权转让事项的公允性和合规性进行了补充确认。

### (三) 关联交易定价机制、交易合规性和公允性

根据公司《关联交易管理办法》，公司关联交易定价遵循以下原则：

(1) 关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，公司应对关联交易的定价依据予以充分披露；

(2) 日常关联交易协议至少应当包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或者其确定方法、付款方式等主要条款，协议未确定具体交易价格而仅说明参考市场价格的，公司在履行披露义务时，应当同时披露实际交易价格、市场价格及其确定方法、两种价格存在差异的原因；

(3) 公司关联交易无法按上述原则和方法定价的，应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法，并对该定价的公允性作出说明。

#### **(四) 关联交易决策权限与程序、减少和规范关联交易的安排**

报告期内，公司主要关联交易采用市场价格进行定价，对关联交易公司建立了相应的内控制度并得到了有效执行。公司股东会、董事会、管理层承诺股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将严格遵守《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等有关关联交易的规定，履行相应程序。

有关规定如下：

(1) 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会审议批准；公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，由公司董事会审议批准。

(2) 公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以上的关联交易，由股东大会审议批准；公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，由股东大会审议批准。

(3) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

## **十二、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项**

## （一）期后事项

公司无需要披露的期后事项。

## （二）承诺事项、或有事项和其他重要事项

公司无需要披露的承诺事项、或有事项或其他重要事项。

## 十三、报告期内资产评估情况

报告期内，公司进行过两次资产评估，详细情况如下：

### （一）2011年抵押贷款资产评估

公司以2011年9月16日为评估基准日，聘请辽宁永顺资产评估有限公司对公司用于抵押借款的机械设备（层压机和高压发泡机各一台）进行评估，评估价值为158.80万元，出具了辽永顺评报字[2011]第029号评估报告。

### （二）2012年变更为股份公司

2012年有限公司整体变更设立股份公司，辽宁元正资产评估有限公司接受公司委托，以2012年3月31日为评估基准日，对大连翼兴节能科技有限公司的整体资产价值采用成本法进行了评估，并于2012年7月9日出具了元正评报字[2012]第079号资产评估报告，经评估总资产为人民币2,181.32万元，负债为人民币425.98万元，净资产为人民币1,755.34万元。

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调整会计账目。

## 十四、股利分配政策和最近两年分配情况

### （一）近两年股利分配政策及公开转让后的股利分配政策

根据《公司法》和本《公司章程》，公司缴纳所得税后的利润按照以下规定进行分配：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公开转让后，公司具体的利润分配政策如下：

1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见。

2、如果股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

3、在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

4、公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占公司经审计财务报表可分配利润的比例须由股东大会审议通过。公司在进行情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

5、公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会的审议通过后提交

股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

6、公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对公司章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。

## （二）近两年股利分配情况

公司 2013 年第一次股东大会于 2013 年 2 月 6 日通过《关于通过< 2012 年度股东分红和发放董事津贴>的议案》，根据议案，公司分配现金股利 600,000 元，按照股东的持股比例进行分配，截止至报告期末，公司已足额向股东支付股利。

## 十五、报告期纳入合并报表的控股子公司基本情况

报告期内，本公司子公司大连翼兴建筑保温工程有限公司纳入合并范围，具体情况如下：

### 1、基本情况

名称	大连翼兴建筑保温工程有限公司
成立日期	2005 年 3 月 29 日
法定代表人	史雷
注册资本	200 万元
经营范围	建筑保温施工,装饰装修(以资质证书核定的范围为准,并凭资质证书经营)。
股权结构	公司直接持股 100%

### 2、报告期财务数据与指标

财务指标	2013/6/30	2012/12/31	2011/12/31
总资产	21,434,655.70	18,421,040.50	9,078,347.28
净资产	5,873,514.37	5,397,154.90	2,214,219.49
财务指标	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年

营业收入	8,249,192.74	29,092,215.92	12,977,358.79
净利润	476,359.47	3,182,935.41	375,853.79

## 十六、风险因素

### （一）控股股东不当控制的风险

截止至报告期末，公司股东邓军持有本公司 70%的股份，为本公司的控股股东和实际控制人。

公司的股份分布较为集中，控股股东和实际控制人对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司控股股东利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

### （二）公司治理和内部控制风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不尽完善，内部控制基础较为薄弱。股份公司成立后，公司逐步建立健全了治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系及关联交易、重大投资、对外担保等相关重大事项管理制度。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司短期内仍可能存在公司治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

### （三）资金不足的风险

报告期内，公司 2013 年 1-6 月、2012 年及 2011 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-9,982,743.28 元、2,569,403.25 元和 1,999,454.64 元，均低于当期的净利润，并且 2013 年 1-6 月的经营活动产生的现金流量净额为负数，根据公司未来发展规划，公司将在大连旅顺开发区工业园建造年产 100 万<sup>m</sup>²聚氨酯复合墙板生产线项目、年产 100 万<sup>m</sup>²轻质复合节能墙板生产线项目、年产 10 万吨干混砂浆生产线项目及配套工程，项目预算为 9,943 万元。因此，公司对资金的需求量较大。如果公

司不能尽快提高获取现金的能力，同时从相关渠道融得项目建设资金，公司将面临营运资金不足和项目建设停滞的风险。

#### （四）税收政策变化引致的风险

经大连市科学技术局、大连市财政局、大连市国家税务局、大连市地方税务局批准，认定本公司为国家需要重点扶持的高新技术企业，自 2011 年 12 月 5 日起至 2014 年 12 月 5 日止按 15% 的税率征收企业所得税。如果公司高新技术企业资质到期不能延续，则公司享有的所得税税收优惠将到期，企业所得税税率将增加，会对公司利润水平产生影响。

目前，根据财税【2008】156 号《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》，公司的主要产品钢丝网架聚苯乙烯夹芯板和复合板，享受增值税即征即退 50% 的税收优惠政策。未来，如果公司的产品结构发生变化导致公司产品不在增值税退税优惠范围内，公司将无法继续享受该税收优惠政策，会对公司利润水平产生影响。

#### （五）公司业务季节性风险

公司的主要业务为建筑节能保温材料销售以及建筑节能保温工程施工，该部分业务主要发生在建筑工程后期，销售收入大部分会在下半年实现，公司的销售呈现明显的季节性分布，由于费用在年度内较为均衡地发生，造成公司上半年度形成的利润较少而下半年形成的利润较多，因此投资者不宜直接以半年度或季度的数据推测全年盈利状况。

#### （六）公司销售业绩下滑的风险

报告期内，公司 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度实现的销售收入分别为 13,678,738.93 元、44,571,662.39 元和 50,340,909.98 元，剔除公司销售收入季节性因素的影响，公司 2012 年度的销售收入较 2011 年度下降 5,769,247.59 元，降幅为 11.46%，公司销售业绩下滑系受公司的下游行业房地产业 2012 年度景气程度较 2011 年度下降所致。未来，如公司不能持续拓展公司的业务范围和产品种类，公司销售业绩受公司下游行业影响仍较大，公司销售业绩有较大的不确定性。

### （七）客户集中度较高的风险

2013年1-6月、2012年度、2011年度，公司对前五大客户的销售额占公司当期营业收入的比例分别为68.47%、62.77%和82.46%。虽然公司在报告期内对单个客户的销售额占当期营业收入的比例均未超过50%，不存在对单一客户的严重依赖，但如果公司不能与业务量较大的客户保持良好的业务关系，或者不能开拓新的客户，公司的业务发展将受到影响。

### （八）宏观经济政策调控风险

近年来，国家对于建筑保温节能环保的重视程度不断提高，随着国家推进节能环保政策的持续深入，建筑节能法规的实施，公司的主要产品建筑节能保温材料未来存在广阔的市场发展空间。公司的主要客户分布在房地产业和建筑业。国家对于房地产的宏观调控政策会影响上述行业的景气程度，从而影响公司的经营状况。因此，国家对节能环保行业的政策倾向以及国家对房地产行业的宏观调控都会对本公司的业务产生较大的影响。

### 第五节有关声明

#### 一、公司董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事签名：

邓军： 邓军                      史雷： 史雷                      王明财： 王明财

曹延光： 曹延光                      於向平： 於向平

全体监事签名：

郭景阳： 郭景阳                      丁莉： 丁莉                      慕霞： 慕霞

全体高级管理人员签名：

邓军： 邓军                      史雷： 史雷                      曹延光： 曹延光



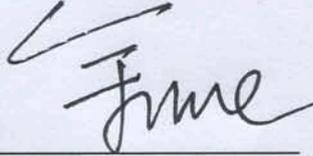
大连翼兴节能科技股份有限公司

2013年 12月 31日

## 二、主办券商声明

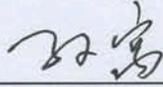
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



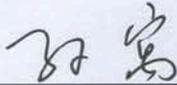
余维佳

项目小组负责人：

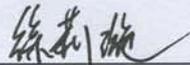


孙寓

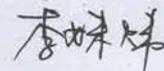
项目小组成员：



孙寓



徐莉璇



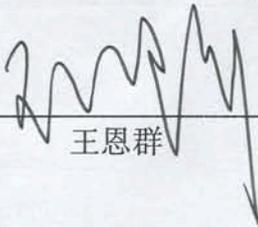
李妹炜



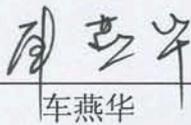
### 三、公司律师声明

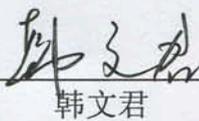
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

  
王恩群

经办律师：

  
车燕华

  
韩文君



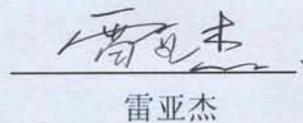
#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人：

  
朱建弟

签字注册会计师：

  
雷亚杰

  
王燕



立信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一三年十二月三十一日

## 五、承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

资产评估有限公司法定代表人：\_\_\_\_\_



Handwritten signature of the legal representative in red ink, positioned over a red square seal.

签字注册资产评估师：\_\_\_\_\_



Red square seal of the first assessor with the text '中国注册资产评估师' and the number '24060004'.

Handwritten signature of the first assessor in black ink, positioned over the red square seal.



Red square seal of the second assessor with the text '中国注册资产评估师' and the number '24980055'.

Handwritten signature of the second assessor in black ink, positioned over the red square seal.

辽宁元正资产评估有限公司  
有限公司



2013年12月31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。