

# 郑州优波科新材料股份有限公司



## 公开转让说明书

### 主办券商



上海證券 Shanghai Securities Co., Ltd.

上海市西藏中路 336 号 邮政编码: 200001

电话: 021-53519888 传真: 021-63609593

## 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对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。

# 目 录

释义 .....	1
<b>重大事项提示 .....</b>	<b>3</b>
一、公司施工资质到期对公司商业模式的影响 .....	3
二、报告期主要客户及经销商依赖产生的经营风险 .....	3
三、不同商业模式定价带来的毛利率变动风险 .....	<b>3</b>
四、经营性现金流量为负带来的财务风险 .....	4
五、报告期公司股东占用公司资金及归还情况 .....	4
六、规范经营风险 .....	5
七、实际控制人不当控制的风险 .....	5
八、内部控制风险 .....	6
九、公司管理提升及人才储备不足的风险 .....	6
十、技术革新或泄密的风险 .....	6
十一、政策风险 .....	7
十二、房屋租赁风险 .....	7
<b>第一章 基本情况 .....</b>	<b>8</b>
一、公司基本情况 .....	8
二、股票基本情况 .....	8
三、公司股东情况 .....	9
四、公司股本的形成及其变化情况 .....	12
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	23
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	25
七、挂牌相关机构 .....	26
<b>第二章 公司业务 .....</b>	<b>28</b>
一、公司主要产品情况 .....	28
二、公司主要生产流程及方式 .....	29
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	32
四、公司业务经营情况 .....	42

五、公司商业模式 .....	52
六、公司所处行业基本情况 .....	54
七、公司业务发展过程中的风险及应对措施 .....	70
八、公司经营目标 .....	72
<b>第三章 公司治理 .....</b>	<b>78</b>
一、公司治理机制建立及运行情况 .....	78
二、公司董事会对治理机制的评价 .....	82
三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规情况 .....	82
四、公司的独立性 .....	83
五、同业竞争情况 .....	85
六、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 .....	87
七、董事、监事、高级管理人员重要情况说明 .....	90
八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况 .....	93
九、公司重要事项决策和执行情况 .....	94
<b>第四章 公司财务 .....</b>	<b>95</b>
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表 .....	95
二、公司报告期利润形成的有关情况 .....	115
三、公司报告期主要资产情况 .....	128
四、公司报告期重大债务情况 .....	141
五、公司报告期股东权益情况 .....	144
六、关联方及关联交易 .....	145
七、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	151
八、公司报告期内资产评估情况 .....	152
九、股利分配政策和报告期内的分配情况 .....	152
十、公司经营风险因素 .....	154
<b>第五章 附件 .....</b>	<b>161</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司	指	郑州优波科新材料股份有限公司
有限公司	指	郑州优波科新材料有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	郑州优波科新材料股份有限公司公开转让说明书
股东会	指	郑州优波科新材料有限公司股东会
股东大会	指	郑州优波科新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	郑州优波科新材料股份有限公司董事会
监事会	指	郑州优波科新材料股份有限公司监事会
公司章程	指	郑州优波科新材料股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
上海证券、主办券商	指	上海证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
挂牌	指	郑州优波科新材料股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
分散剂	指	涂料生产过程中所需的助剂的一种，是一种在分子内同时具有亲油性和亲水性两种相反性质的界面活性剂。可均一分散那些难于溶解于液体的无机、有机颜料的固体颗粒，同时也能防止固体颗粒的沉降和凝聚，形成安定悬浮液所需的助剂。
太阳光反射比	指	涂料反射的太阳能强度对入射太阳能强度的百分比
半球发射率	指	物体单元外表面向整个半球空间发射的一切波长的总辐射，它的总辐射能与同温度下黑体辐射能之比称为半球发射率。
复合陶瓷晶体	指	公司自主研发的隔热涂料的主要填充料。

长波辐射	指	涂料吸收太阳辐射后，温度增高，转而将能量向外界作出的辐射。其能量集中在红外部分，波长则大大长于太阳辐射的波长，成为长波辐射
断裂伸长率	指	试样在拉断时的位移值与原长的比值
拉伸强度	指	在拉伸试验中，试样直至断裂为止所受的最大拉伸应力即为拉伸强度，在学术界称之为抗拉强度
玻璃微珠	指	空心玻璃微珠是一种尺寸微小的空心玻璃球体，属无机非金属材料。典型粒径范围 10-180 微米，堆积密度 0.1-0.25 克/立方厘米,具有质轻、低导热、隔音、高分散、电绝缘性和热稳定性好等优点
高岭土	指	高岭土是一种非金属矿产，是一种以高岭石族粘土矿物为主的粘土和粘土岩。因江西省景德镇高岭村而得名。质纯的高岭土呈洁白细腻、松软土状，具有良好的可塑性和耐火性等理化性质。
重钙	指	重钙，就是方解石粉，是重质碳酸钙的简称，是由天然碳酸盐矿物如方解石、大理石、石灰石磨碎而成。
传导率	指	材料直接传导热量的能力称为热传导率，或称热导率（Thermal Conductivity）。热导率定义为单位截面、长度的材料在单位温差下和单位时间内直接传导的热量。
伴热管	指	伴热管简称伴管。伴热对象是烟气、导压管、调节阀、工艺管道或工艺设备上直接安装的仪表及保温箱，它的介质是 0.2~0.4MPa 的低压蒸汽。
OEM	指	OEM 生产，也称为定点生产，基本含义为品牌生产者不直接生产产品，而是利用自己掌握的关键的核心技术负责设计和开发新产品，控制销售渠道，具体的加工任务通过合同订购的方式委托同类产品的其他厂家生产。之后将所订产品低价买断，并直接贴上自己的品牌商标。这种委托他人生产的合作方式简称 OEM，承接加工任务的制造商被称为 OEM 厂商，其生产的产品被称为 OEM 产品。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### 一、公司施工资质到期对公司商业模式的影响

公司《建筑业企业资质证书（防腐保温工程专业承包三级资质）》及《安全生产许可》到期后不再申请施工资质。公司商业模式定位为涂料产品的研发、生产和销售，不再进行施工类生产经营活动。该变化将会对公司的业务模式产生影响，同时可能对公司竞标、投标等行为带来一定限制。

### 二、报告期主要客户及经销商依赖产生的经营风险

报告期内公司 2012 年、2013 年公司销售收入中前五大客户销售收入占比分别为 78.85%、64.47%。公司销售方式采用了直销方式、经销方式、贴牌方式，2012 年前五大客户中贴牌客户销售收入占销售收入总额的比重为 7.86%、直销客户销售收入占销售收入总额的比重为 70.99%；2013 年前五大客户中贴牌客户销售收入占销售收入总额的比重为 29.17%、经销商客户销售收入占销售收入总额的比重为 18.03%、直销客户销售收入占销售收入总额的比重为 17.27%。公司前五大客户占销售收入的比重较大，对公司经营可能产生影响。

报告期内 2013 年公司开始采用经销方式，2013 年经销方式销售占比为 32.90%，呈逐步上升趋势，其中 2013 年隔热涂料销售中经销商销售收入占总销售收入的比例为 26.10%，公司经销方式销售占销售收入的比重较大，对公司经营可能产生影响。

### 三、不同商业模式定价带来的毛利率变动风险

报告期内，按照不同的客户要求，公司隔热涂料销售包括两种方式：需要提供涂刷服务的销售及不需要提供涂刷服务的销售。公司在不同销售模式下采用不同的定价方法。公司对于提供涂刷服务的销售方式定价在公司产品成本加利润的基础上，根据涂刷服务分布的地域、涂刷难度、涂刷面积等因素综合考虑产品定

价，劳务成本包括在产品销售成本中，此外，在产品定价中还需要考虑的因素包括竞价中其他竞争对手报价等。由于公司定价模式的不同，造成公司不同客户，尤其是需要涂刷服务的客户销售单价无可比性，由此公司报告期内销售价格无可比性，造成隔热涂料销售单价变动较大、毛利率变动较大。

#### 四、经营性现金流量为负带来的财务风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量为负数。2012 年、2013 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,394,924.75 元、-3,886,548.75 元，公司经营活动产生的现金流量净额呈下降趋势。主要原因为：公司正处于业务快速发展阶段，公司产品销售除了经销商采用货到付款销售方式外，其他大部分客户，例如石油行业公司、通信行业公司等均采用信用销售方式，货款结账期限较长。随着公司销售规模的增加，应收账款增加。同时公司新产品工程涂料销售增长也给公司带来较大的资金压力，受该行业内销售回款速度普遍较慢的影响，公司若维持现行业务增长速度且无法筹措到快速扩张所需资金，则可能导致公司资金链紧张，进而导致公司发展速度降低及市场地位下降。

#### 五、报告期公司股东占用公司资金及归还情况

公司处于有限公司阶段时存在股东非正常占用公司资金情况。在 2012 年增资至 1000 万元时股东傅宏伟等为公司业务发展及壮大，以向第三方借款作为股东向公司的增资，因短时间内偿还能力有限，增资股东向有限公司借款以偿还其个人债务，借款金额共计 700 万元。在公司后续经营中傅宏伟、付江等四名股东通过现金、银行转账的方式陆续归还上述借款。截止至 2013 年 6 月 7 日，借款已全部归还完毕。

有限公司增资过程中股东借款出资后再向公司借款偿还其个人债务的行为虽存在合规性瑕疵，但是该行为并未对有限公司、股东及债权人造成直接经济损失或实质危害，也无相关纠纷或诉讼发生。股东借款增资出于公司的壮大和发展考虑。其后股东在后续经营中主动归还公司借款，不存在股东故意、长期、非正常占用公司资金情况。鉴于公司股东已偿还全部公司借款，工商部门亦出具了无



行政处罚的证明，且公司顺利通过工商部门的历次年检。上述情况不会对公司未来生产经营造成重大影响，不存在重大的法律风险。

## 六、规范经营风险

公司于 2008 年 4 月 8 日取得河南省建设厅颁发的建筑业企业资质证书（主项资质等级为防腐保温工程专业承包叁级），该证书有效期为 5 年；公司于 2009 年 6 月 2 日取得河南省住房和城乡建设厅颁发的安全生产许可证，该证书有效期至 2012 年 6 月 2 日。公司于 2012 年 5 月 31 日与海南昌茂企业（集团）有限公司、2012 年 7 月 30 日与中国电信股份有限公司陕西分公司、2012 年 8 月 29 日与镇江苏润丽景房产有限公司、上海瀚中建筑装饰工程有限公司签订的合同中涉及施工内容，而 2012 年 6 月 2 日公司《安全生产许可证》有效期届满，公司不具备承包工程施工项目资质，故上述合同行为存在一定瑕疵。截止至公开转让说明书签署日上述合同供货及施工均已完成，货款尚未完全收回。

对于上述合同瑕疵可能带来的损失或者风险，公司全体股东于 2013 年 12 月 31 日作出承诺：“若公司因上述情形受到相关部门的任何处罚或因该等行为而被第三方追究任何形式的法律责任，均由全体股东承担，确保公司不会因此遭受损失。此承诺为无条件不可撤销承诺”。同时，公司于 2014 年 2 月 19 日作出承诺：“在取得相应施工资质前，不再签订任何有关施工、承包、总包、分包等内容的合同或协议。”

## 七、实际控制人不当控制的风险

截止本公开转让说明书出具之日，公司共六名自然人股东，持股比例均未达到 50%以上，无单独依其持有的股份所享有的表决权足以对股东大会决议产生重大影响的股东，无单一控股股东。公司实际控制人为傅宏伟和付江，其中：傅宏伟现持有公司股份 3,675,000 股，持股比例为 35%，付江现持有公司股份 2,520,000 股，持股比例为 24%，二人合计持股比例为 59%。若实际控制人利用控制地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司正常运营、中小股东利益带来风险。

## 八、内部控制风险

公司有限公司阶段内控体系不够健全，规范治理意识不足，存在股东会会议届次不规范、会议文件未妥善保管、报告期内曾存在为财务方便使用个人银行卡（傅宏伟）收付公司生产经营收入及费用的情况、公司现金管理存在与供应商之间的结算方式部分采用了现金结算方式、使用无交易背景票据等不规范的情况。公司整体变更为股份公司后制定了完备的公司章程，制定了“三会”议事规则，关联交易决策制度以及对外担保管理制度，公司对内部控制出现的上述问题进行了整改，完善了内部控制措施，管理层提高了规范意识。但是，由于股份公司成立时间尚短，公司及管理层规范运作意识需要继续提高，公司管理层对相关制度完全理解及执行需要一个过程。在未来的一段时间内公司治理仍然存在不规范的风险。

## 九、公司管理提升及人才储备不足的风险

随着公司生产销售规模的扩张和市场竞争日趋激烈，公司目前营销团队的规模可能造成公司业务发展的瓶颈；随着公司走向资本市场、经营规划不断壮大，公司各部门员工的水平有待持续提高，特别是高级管理人员及中层管理人员对资本市场、技术风险、资金筹集等方面的应对能力需要提高；涂料技术的不断发展更新要求公司加强研发人才的储备。

## 十、技术革新或泄密的风险

保温、隔热涂料是集涂料制造与保温隔热材料制造于一体的综合产品。涂料制造技术和保温隔热材料技术的发展革新会给本行业带来革命性的改变。处于本行业的企业有较高的因新技术应用而被淘汰的风险。

公司拥有的技术除保温、隔热涂料技术外，还包括复合陶瓷晶体和涂料产品的制造工艺等。公司已经形成自主知识产权并被广泛应用在公司产品中，构成了公司核心竞争力。随着公司产品投放市场，公司技术的保密程度和保密手段会相应地减少，产品容易被竞争对手模仿、使用。公司核心技术人员的离职也可能会导致公司核心技术泄密，从而降低新技术带来的价值回报。

## 十一、政策风险

近年来，随着国家节能减排工作的落实，节能材料需求量日益增多，由此引发了对保温隔热涂料的较大需求。未来国家宏观政策调整、产业政策重大变化或各地、各行业节能改造工作推进程度或快慢将会对公司的经营发展及规模带来影响。

## 十二、房屋租赁风险

报告期内公司租赁房屋情况如下：

序号	房屋地址	主要用途	租赁期限	产权状况
1	郑州市高新区冬青街10号银发工业园3号楼3层北2房屋	办公	2013年2月1日至2016年2月31日	郑房权证字第1301160953号
2	郑州市高新区冬青街10号银发工业园银发中心二层西	研发、办公	2011年5月1日至2014年4月30日	尚未取得房产证
3	郑州市高新区冬青街10号银发工业园银发中心一层南	生产车间	2013年12月1日至2016年11月30日	尚未取得房产证
4	郑州市高新区冬青街10号银发工业园银发中心二层餐厅操作间3号	员工食堂	2013年1月1日至2015年12月31日	尚未取得房产证

上述租赁房产均为郑州银发房地产有限公司出租，其中仅第一处房产已取得房产证，其他三处房产由于郑州银发房地产有限公司未再继续出资兴建，该房屋属现状竣工，未办理房屋所有权证，该情况已由郑州银发房地产有限公司于2013年12月2日出具证明。且公司生产所用设备较少，生产周期也较短，若因上述原因而搬迁，对其生产经营影响较小。但为避免公司搬迁给公司带来的损失，由全体股东于2013年12月13日出具承诺：“公司租赁房屋存在未取得房产证情形，全体股东承诺若因上述情况造成法律后果，造成该房屋不能正常使用的，由此造成的损失由现有股东承担。”

## 第一章 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：郑州优波科新材料股份有限公司

法定代表人：傅宏伟

有限公司成立日期：2005 年 08 月 17 日

股份公司设立日期：2013 年 09 月 30 日

注册资本：1050 万元

住所：郑州高新区冬青街 10 号

电话：0371-67993915

传真：0371-68756655

邮编：450001

电子信箱：uoboc@126.com

互联网网址：www.uoboc.com

董事会秘书：赵凯

所属行业：按照证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于化学原料和化学制品制造业大类，行业代码为 C26，具体从事涂料的研发、生产和销售；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于化学原料和化学制品制造业大类，涂料、油墨、颜料及类似产品制造业中类，涂料制造业小类，行业代码为 C2641。

主要业务：涂料的研发、生产和销售。

组织机构代码：77940583-6

### 二、股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1050 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

《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。”

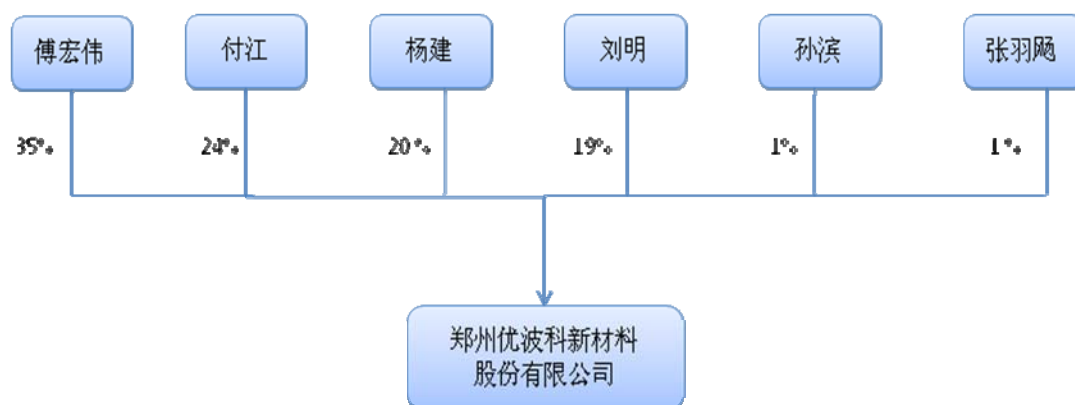
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司整体变更为股份公司至今未满一年，公司挂牌之日无可转让股份。

### 三、公司股东情况

#### （一）股权结构图

图 股权结构图



## （二）控股股东、实际控制人

### 1、控股股东、实际控制人认定

截止本公开转让说明书出具之日，公司共六名自然人股东，持股比例均未达到 50%以上，无单独依其持有的股份所享有的表决权足以对股东大会决议产生重大影响的股东，公司无单一控股股东。

公司为傅宏伟和付江共同控制。其中：傅宏伟现持有公司股份 3,675,000 股，持股比例为 35%，付江现持有公司股份 2,520,000 股，持股比例为 24%，二人共计持有公司 6,195,000 股，合计持股比例为 59%。共同控制认定依据如下：

（1）傅宏伟现持有公司股份 3,675,000 股，持股比例为 35%，付江现持有公司股份 2,520,000 股，持股比例为 24%，二人共计持有公司 6,195,000 股，合计持股比例为 59%，合计持有公司股份占比超过 50%，且分别为公司第一大股东及第二大股东，能够对公司股东大会产生重大影响；

（2）公司有限公司阶段时，傅宏伟、付江先后担任公司执行董事、经理；股份公司设立后，傅宏伟、付江为公司董事，傅宏伟担任公司董事长，付江担任公司总经理。报告期内傅宏伟、付江一直对公司经营决策具有较大影响力；

（3）傅宏伟、付江为兄弟关系，双方于 2013 年 9 月 27 日签署了《一致行动协议》，对有限公司期间一致行动情况作出确认并约定：二人在股东大会及董事会表决时需双方协商，取得一致意见后作出表决；若不能取得一致意见，以股东傅宏伟意见为准。一致行动协议有效期截止至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让满 36 个月。有效期期满，双方如无异议，可以自动延期。若一方不再持有公司股份，双方一致行动关系自动解除。

### 2、实际控制人基本情况

傅宏伟，男，汉族，1959 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央广播电视大学中文系，专科学历。1979 年 12 月至 1991 年 3 月，任南昌铁路局萍乡火车站、货运站副主任；1991 年 3 月至 1998 年 8 月，任厦门商业局调味品公司总经理；1998 年 8 月至 2013 年 8 月，任河南兆信信息工程有限公司董事长；2001 年 8 月至 2011 年 11 月，任郑州兆信电码电话防伪产品销售有限责任公司执行董事兼经理；2005 年 8 月至 2008 年 5 月，任郑州优波科新材料有限

公司总经理；2008年5月至2013年8月，任郑州优波科新材料有限公司执行董事兼总经理；2013年8月至2013年9月，任郑州优波科新材料有限公司执行董事；2013年9月至今，任郑州优波科新材料股份有限公司董事长。

付江，男，汉族，1959年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学中文系，专科学历。1978年10月至1981年10月，任郑州空军460部队卫生员；1981年12月至1983年9月，任南昌铁路局中心医院检验科检验员；1983年9月至1998年8月，任郑州铁路局中心医院检验科检验师；1998年8月至2003年9月，任河南兆信信息工程有限公司总经理；2003年9月至2005年8月，自由职业；2005年8月至2008年5月，任郑州优波科新材料有限公司执行董事；2008年5月至2012年12月，任河南省吉峰农机有限公司副总；2012年12月至2013年8月，任郑州优波科新材料有限公司副总；2013年8月至2013年9月，任郑州优波科新材料有限公司总经理；2013年9月至今，任郑州优波科新材料股份有限公司董事兼总经理。

### （三）前十大股东基本情况

表 前十大股东持股明细表

序号	股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	股东性质
1	傅宏伟	3,675,000	35	自然人
2	付江	2,520,000	24	自然人
3	杨建	2,100,000	20	自然人
4	刘明	1,995,000	19	自然人
5	孙滨	105,000	1	自然人
6	张羽颀	105,000	1	自然人
合计		10,500,000	100	-

公司共六名股东，其直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

公司股东之间关联关系如下：自然人股东傅宏伟与付江为兄弟关系，自然人股东傅宏伟与孙滨同为河南兆信信息工程有限公司股东。

## 四、公司股本的形成及其变化情况

### （一）股本形成及其变化基本情况

#### 1、有限公司设立

郑州优波科新材料有限公司成立于 2005 年 8 月 17 日。由自然人傅宏伟、付江与潜伟平共同出资设立，公司注册资本 50 万元，其中：傅宏伟以货币资金出资 20 万元；付江以货币资金出资 20 万元；潜伟平以货币资金出资 10 万元。公司注册地址为郑州市高新技术开发区陈庄村宏达路北段，法定代表人付江，注册号为 4101002128762，经营期限 10 年，经营范围为涂料生产、销售。

2005 年 7 月 19 日，郑州市工商行政管理局高新技术产业开发区分局核准了“郑州优波科新材料有限公司”的名称预核准。

2005 年 8 月 16 日，中国银行郑州市高新技术开发区支行出具了“缴存入资资金凭证情况”的说明，上述三名股东已于 2005 年 8 月 16 日将上述入资资金存入郑州优波科新材料有限公司账户。

2005 年 8 月 17 日，郑州市工商行政管理局核准了本次设立登记。

公司股权结构如下：

表

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	20	40	货币资金
2	付江	20	40	货币资金
3	潜伟平	10	20	货币资金
合计		50	100	-

#### 2、第一次增资

2007 年 1 月 23 日，公司召开股东会作出决议：公司注册资本增加到 300 万元，新增出资 250 万元由傅宏伟认缴 100 万元，付江认缴 100 万元，潜伟平认缴 50 万元。

2007 年 1 月 31 日，河南天宇联合会计师事务所出具了编号为：“豫天宇会验（2007）第 C045 号”验资报告，对本次增资进行了验证。

2007 年 2 月 1 日，郑州市工商行政管理局核准了本次变更登记。



本次变更后股权结构如下：

表

单位：万元

序号	股东名称	本次认缴 增资额	出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	100	120	40	货币资金
2	付江	100	120	40	货币资金
3	潜伟平	50	60	20	货币资金
合计		250	300	100	-

### 3、第一次股权转让

2008年5月10日，公司召开股东会作出决议：1、全体股东分别将其现持有的股权中的20%转让给新股东刘明；2、付江将其所持有的32%的出资转让给傅宏伟，付江退出公司，由傅宏伟担任公司法定代表人；3、减少经营范围：减少化工产品销售。

2008年5月15日，傅宏伟与付江签订了《郑州优波科新材料有限公司股权转让协议》，付江以96万元的价格将其持有的32%公司股权转让给傅宏伟。

2008年6月18日，潜伟平与刘明签订股权转让协议，潜伟平将其持有的4%公司股权转让给刘明，转让价格为12万元。

2008年6月26日，傅宏伟与刘明签订股权转让协议，傅宏伟将其持有的8%公司股权转让给刘明，转让价格为24万元。

2008年6月26日，付江与刘明签订股权转让协议，付江将其持有的8%公司股权转让给刘明，转让价格为24万元。

2008年6月30日，郑州市工商行政管理局核准了本次变更登记。

变更后股权结构如下：

表

单位：万元

序号	股东名称	转让前出资额	转让后出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	120	192	64	货币资金
2	付江	120	0	0	货币资金
3	刘明	0	60	20	货币资金
4	潜伟平	60	48	16	货币资金
合计		300	300	100	-

#### 4、第二次股权转让

2011年2月15日，公司召开股东会作出决议：潜伟平将其持有的48万元出资转让给傅宏伟。免去潜伟平监事职务，任命刘明为监事。修订公司章程。

2011年2月15日，潜伟平与傅宏伟签订了股权转让协议，潜伟平将其持有的48万元出资转让给傅宏伟，转让价格0元。

2011年2月23日，郑州市工商行政管理局核准了本次变更登记。

变更后股权结构：

表

单位：万元

序号	股东名称	转让前出资额	转让后出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	192	240	80	货币资金
2	刘明	60	60	20	货币资金
3	潜伟平	48	0	0	货币资金
合计		300	300	100	-

#### 5、第三次股权转让

2011年4月25日，公司召开股东会作出决议：傅宏伟将其30万元出资转让给杨建。

2011年4月25日，傅宏伟与杨建签订股权转让协议，转让其30万元出资，转让价格为10万元。

2011年4月29日，郑州市工商行政管理局核准了本次变更登记。

变更后股权结构：

表

单位：万元

序号	股东名称	转让前出资额	转让后出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	240	210	70	货币资金
2	刘明	60	60	20	货币资金
3	杨建	0	30	10	货币资金
合计		300	300	100	-

## 6、第二次增资

2012年05月17日，公司召开股东会作出决议：公司注册资本增加到1000万元，新增700万元注册资本由傅宏伟认缴490万元，刘明认缴210万元。

2012年5月17日，河南生茂联合会计师事务所（普通合伙）出具了编号为豫生茂验字（2012）第0503-117号验资报告对本次增资进行了验证。

2012年5月23日，郑州市工商行政管理局核准了本次变更登记。

变更后股权结构如下：

表

单位：万元

序号	股东名称	本次认缴 增资额	增资后 出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	490	700	70	货币资金
2	刘明	210	270	27	货币资金
3	杨建	0	30	3	货币资金
合计		700	1000	100	-

## 7、第四次股权转让

2012年12月26日，公司召开股东会作出决议：傅宏伟将其持有的350万元出资转让给付江；刘明将其持有70万元出资转让给杨建。修订公司章程。

2012年12月28日，傅宏伟与付江签订股权转让协议，将其持有的公司35%股权、出资额350万元转让给付江，转让价格为0元；

2012年12月28日，刘明与杨建签订股权转让协议，将其持有的公司7%股权、出资额70万元转让给杨建，转让价格为0元。

2013年1月4日，郑州市工商行政管理局核准了本次变更登记。

变更后股权结构如下：

表

单位：万元

序号	股东名称	转让前出资额	转让后出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	700	350	35	货币资金
2	付江	0	350	35	货币资金
2	刘明	270	200	20	货币资金
3	杨建	30	100	10	货币资金
合计		1000	1000	100	-

## 8、第五次股权转让及第三次增资

2013年8月26日，公司召开股东会作出决议：股东付江将其持有的在公司的出资350万元中的100万元出资额转让给杨建、10万元出资额转让给孙滨；股东刘明将其所持有的在公司的出资200万元中的10万元出资额转让给张羽颺。

股权转让后股权结构：

表

单位：万元

序号	股东名称	转让前出资额	转让后出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	350	350	35	货币资金
2	付江	350	240	24	货币资金
3	刘明	200	190	19	货币资金
4	杨建	100	200	20	货币资金
5	孙滨	0	10	1	货币资金
6	张羽颺	0	10	1	货币资金
合计		1000	1000	100	-

2013年8月28日，公司召开股东会作出决议：公司注册资本增加到1050万元。新增注册资本由傅宏伟出资80.5万元，其中17.5万元计入注册资本，63万元计入资本公积；付江出资55.2万元，其中12万元计入注册资本，43.2万元计入资本公积；杨建出资46万元，其中10万元计入注册资本，36万元计入资本公积；刘明出资43.7万元，其中9.5万元计入注册资本，34.2万元计入资本公积。孙滨出资2.3万元，其中0.5万元计入注册资本，1.8万元计入资本公积；张羽颺出资2.3万元，其中0.5万元计入注册资本，1.8万元计入资本公积。

2013年8月28日，河南邦威会计师事务所（普通合伙）出具编号为豫邦会验字（2013）第08B-045号验资报告，对本次增资进行了验证。

增资后股权结构如下：

表

单位：万元

序号	股东名称	本次认缴 增资额	出资额	持股比例(%)	出资方式
1	傅宏伟	17.5	367.5	35	货币资金
2	付江	12	252	24	货币资金
3	杨建	10	210	20	货币资金

序号	股东名称	本次认缴 增资额	出资额	持股比例(%)	出资方式
4	刘明	9.5	199.5	19	货币资金
5	孙滨	0.5	10.5	1	货币资金
6	张羽颀	0.5	10.5	1	货币资金
合计		50	1050	100	-

## 9、股份公司设立

2013年9月11日，有限公司召开股东会作出决议，全体股东同意以大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告确认的截止至2013年8月31日的净资产作为折股依据，每股面值人民币1元，股份有限公司注册资本为1050万元，超出部分净资产计入资本公积，各股东持股比例不变，有限公司整体变更为股份有限公司。

2013年9月25日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为大信审字【2013】第16-00011号的审计报告，确认公司净资产为10,516,526.17元。

2013年9月26日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具了京信评报字（2013）第158号《评估报告》，确认截至2013年8月31日有限公司经评估的净资产为1,174.24万元。

2013年9月26日，全体发起人签订《郑州优波科新材料股份有限公司发起人协议》，同意设立郑州优波科新材料股份有限公司。

2013年9月29日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为大信验字【2013】第16-00005号的验资报告，对本次出资进行了验证。

2013年9月30日，郑州市工商行政管理局核准了本次变更登记。

股份公司设立后股权结构如下：

表

序号	股东名称	股份数额（股）	持股比例（%）	出资方式
1	傅宏伟	3,675,000	35	净资产折股
2	付江	2,520,000	24	净资产折股
3	杨建	2,100,000	20	净资产折股
4	刘明	1,995,000	19	净资产折股

序号	股东名称	股份数额（股）	持股比例（%）	出资方式
5	孙滨	105,000	1	净资产折股
6	张羽颀	105,000	1	净资产折股
合计		<b>1,050,000</b>	<b>100</b>	-

## （二）股份代持情况

### 1、股份代持形成

2008年5月，付江因个人原因暂时离开公司，其与傅宏伟协商一致，由傅宏伟代其持有股权。付江将其持有的32%股权（即96万元出资）以0元价格转让给傅宏伟，形成由傅宏伟代持其股权的情形；

2011年2月，潜伟平离开公司，由于其对公司的出资为傅宏伟、付江二人赠与，且公司经营情况不理想，潜伟平将其所持有的16%股权（即48万元出资）以0元的价格转让（回赠）给傅宏伟；其后，傅宏伟将其受让的8%股权（即24万元出资）赠与付江，因付江所持有的股权在此期间由傅宏伟代持，本次傅宏伟赠与付江的8%股权（即24万元出资）仍由傅宏伟代持；

2011年4月25日，傅宏伟将其持有的30万元出资转让给杨建，转让的30万元出资中包含替付江代持的15万元出资，傅宏伟代付江处置了15万元出资；

2012年5月，公司增资至1000万，新增注册资本中傅宏伟认缴490万，刘明认缴210万。其中傅宏伟认缴部分代持付江245万元。本次增资杨建实际认缴70万元，杨建因个人原因未能到现场办理增资手续，按照工商行政管理部门要求：公司办理相关工商变更手续时，需要股东亲自到场面签。杨建与刘明协商一致，决定将其本次增资70万元以刘明名义办理。刘明代持杨建70万元出资。

2008年至2012年12月份，傅宏伟共代付江持有出资350万元，刘明代杨建持有出资70万元。

### 2、股份代持解除

2012年12月，傅宏伟将其持有的350万元出资以0元转让给付江，刘明与杨建签订股权转让协议，将其持有的7%股权，70万元出资以0元转让给杨建，至此，公司股份代持情况消除，公司股权明晰。

对于上述代持行为，相关人员均已出具股权代持情况说明，对上述事实代持情况予以确认，各方就代持关系的形成和解除不存在任何争议和纠纷。

为了避免公司再出现影响公司股权明晰的情况，公司全体股东于 2014 年 3 月 4 日作出承诺：“公司自改制至今，全体股东均为其所持有的公司股份的实际持有人，各股东所持有股份均具有完全的所有权且与任何其他各方不存在争议，不存在信托、委托持股、股权代持或者类似安排，不存在质押、被查封或者设定第三方权益以及其他权利受限制等情形。

公司全体股东共同承诺：“若今后股东进行股份转让、股份质押或设定第三方权益以及其他权利受限制等情形时，将严格依照全国中小企业股份转让系统相关规定及《郑州优波科新材料股份有限公司章程》、《郑州优波科新材料股份有限公司信息披露事务管理制度》等有关法律、法规、规范性文件及公司规章制度进行，及时履行告知和信息披露等义务，确保公司股权明晰，规范运行。”

### （三）公司历次股权名义出资及实际出资变化情况

公司历次股权名义出资及实际出资变动情况如下：

1、2005 年 8 月 17 日，公司成立时股权结构如下（此时不存在代持情况）：

表 单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	20	40	货币资金
2	付江	20	40	货币资金
3	潜伟平	10	20	货币资金
合计		50	100	-

2、2007 年 2 月 1 日，公司第一次增资时公司股权明细表（此时不存在代持情况）

表 单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	120	40	货币资金
2	付江	120	40	货币资金
3	潜伟平	60	20	货币资金
合计		300	100	-

3、2008 年 5 月，付江因个人原因暂时离开公司，其与傅宏伟协商一致，由傅宏伟代其持有股权。付江将其持有的 32%股权（即 96 万元出资）以 0 元价格转让给傅宏伟，形成由傅宏伟代持其股权的情形； 2008 年 6 月 30 日，完成上述股权变更的工商登记变更，股权明细情况如下：

表

单位：万元

序号	股东名称	名义出资额	名义持股比例%	实际出资额	实际持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	192	64	96	32	货币资金
2	付江	0	0	96	32	货币资金
3	刘明	60	20	60	20	货币资金
4	潜伟平	48	16	48	16	货币资金
合计		300	100	300	100	-

4、2011 年 2 月，潜伟平离开公司，由于其对公司的出资为傅宏伟、付江二人赠与，且公司经营情况不理想，潜伟平将其所持有的 16%股权（即 48 万元出资）以 0 元的价格转让（回赠）给傅宏伟；其后，傅宏伟将其受让的 8%股权（即 24 万元出资）赠与付江，因付江所持有的股权在此期间由傅宏伟代持，本次傅宏伟赠与付江的 8%股权（即 24 万元出资）仍由傅宏伟代持；2011 年 2 月 23 日，工商登记变更后，公司股权情况如下：

表

单位：万元

序号	股东名称	名义出资额	名义持股比例%	实际出资额	实际持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	240	80	120	40	货币资金
2	付江	0	0	120	40	货币资金
3	刘明	60	20	60	20	货币资金
4	潜伟平	0	0	0	0	货币资金
合计		300	100	300	100	-

5、2011 年 4 月 25 日，傅宏伟将其持有的 30 万元出资转让给杨建，转让的 30 万元出资中包含替付江代持的 15 万元出资，傅宏伟代付江处置了 15 万元出资，2011 年 4 月 29 日工商登记变更完成后公司股权情况如下：

表

单位：万元



序号	股东名称	名义出资额	名义持股比例%	实际出资额	实际持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	210	70	105	35	货币资金
2	付江	0	0	105	35	货币资金
3	刘明	60	20	60	20	货币资金
4	杨建	30	10	30	10	货币资金
合计		300	100	300	100	-

6、2012年5月，公司增资至1000万，新增注册资本中傅宏伟认缴490万，刘明认缴210万。其中傅宏伟认缴部分代持付江245万元。本次增资杨建实际认缴70万元，杨建因个人原因未能到现场办理增资手续，按照工商行政管理部门要求：公司办理相关工商变更手续时，需要股东亲自到场面签。杨建与刘明协商一致，决定将其本次增资70万元以刘明名义办理。刘明代持杨建70万元出资。2012年5月23日，完成增资工商登记程序后，公司股权情况如下：

表

单位：万元

序号	股东名称	名义出资额	名义持股比例%	实际出资额	实际持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	700	70	350	35	货币资金
2	付江	0	0	350	35	货币资金
3	刘明	270	27	200	20	货币资金
4	杨建	30	3	100	10	货币资金
合计		1000	100	1000	100	-

7、2012年12月，傅宏伟将其持有的350万元出资以0元转让给付江，刘明与杨建签订股权转让协议，将其持有的7%股权，70万元出资以0元转让给杨建。2013年1月4日，上述股权变更工商登记完成，公司股权情况如下：

表

单位：万元

序号	股东名称	名义出资额	名义持股比例%	实际出资额	实际持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	350	35	350	35	货币资金
2	付江	350	35	350	35	货币资金
3	刘明	200	20	200	20	货币资金
4	杨建	100	10	100	10	货币资金
合计		1000	100	1000	100	-

注：至此，公司股权代持情况得以解除，公司股权明晰。

8、第四次股权转让后公司股权结构如下（股权转让情况详见本公开转让说明书第一章基本情况之四、公司股本的形成及其变化情况之（一），此时不存在代持情况）：

表

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	350	35	货币资金
2	付江	240	24	货币资金
3	刘明	190	19	货币资金
4	杨建	200	20	货币资金
5	孙滨	10	1	货币资金
6	张羽颀	10	1	货币资金
合计		1000	100	-

9、第五次股权转让及第三次增资后公司股权情况如下（股权转让情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化情况”之“（一）股本形成及其变化基本情况”内容，，此时不存在代持情况）：

表

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	367.5	35	货币资金
2	付江	252	24	货币资金
3	杨建	210	20	货币资金
4	刘明	199.5	19	货币资金
5	孙滨	10.5	1	货币资金
6	张羽颀	10.5	1	货币资金
合计		1050	100	-

10、公司整体变更为股份公司股权结构如下（股权转让情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化情况”之“（一）股本形成及其变化基本情况”内容，此时不存在代持情况）：

表

单位：万元

序号	股东名称	股份数额（股）	持股比例%	出资方式
1	傅宏伟	3,675,000	35	净资产折股
2	付江	2,520,000	24	净资产折股
3	杨建	2,100,000	20	净资产折股
4	刘明	1,995,000	19	净资产折股
5	孙滨	105,000	1	净资产折股
6	张羽颀	105,000	1	净资产折股
合计		10,500,000	100	-

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

1、傅宏伟，参见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”相关内容。

2、付江，参见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”相关内容。

3、杨建，男，汉族，1951年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1972年12月至1996年10月，历任陕西飞机工业公司供应处业务员、科长、处长职务；1996年10月至2000年5月，任陕飞集团陕西汉江汽车公司总经理；2000年5月至2011年10月，任中航供销公司西北公司汽车部部长；2002年4月至今，任陕西建通工贸有限责任公司执行董事；2013年9月至今，任郑州优波科新材料股份有限公司董事。

4、刘明，男，汉族，1958年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1980年7月至1998年6月，任郑州大学第五附属医院检验师；1998年6月退休；2011年2月至2013年9月，任郑州优波科新材料有限公司监事；2013年9月至今，任郑州优波科新材料股份有限公司董事。

5、赵凯，男，汉族，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1995年毕业于河南大学汉语言专业，专科学历。1995年8月至2009年9月，任维新制漆（深圳）有限公司大区经理；2009年10月至2011年12月，任深圳市格兰迪建材有限公司大区经理；2012年3月至2013年9月，任郑州优波科新材料有限

公司销售总监；2013年9月至今，任郑州优波科新材料股份有限公司董事、董事会秘书兼销售总监。

## （二）监事基本情况

1、孙滨，男，汉族，1953年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1976年5月至1990年5月，任郑州航空工业管理学校物资管理系教师；1990年5月至1995年6月，任郑州航空工业管理学校教务科科长；1995年6月至2002年12月，任郑州航院高新技术有限公司副总经理；2002年12月至2004年2月，任陕西建通工贸有限责任公司副总经理；2004年2月至今，任河南弘嵩机电设备有限公司执行董事；2013年9月至今，任郑州优波科新材料股份有限公司监事会主席。

2、杨杰，男，汉族，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年毕业于郑州航院法律专业，大专学历。1998年8月至2005年10月，任广州广发建筑防水工程公司技术员；2005年10月至2010年11月，任广州大鹏防水补强工程有限公司业务员；2010年11月至2013年9月，任郑州优波科新材料有限公司业务员；2013年9月至今，任郑州优波科新材料股份有限公司职工监事。

3、刘玉郑，男，汉族，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1980年10月至1983年12月，在新疆服役；1984年1月至1992年7月，任郑州食品机械厂供应科采购员；1992年8月至1998年7月，从事个体出租车行业；1998年8月至2006年7月，任河南兆信信息工程有限公司业务员；2006年8月至2013年9月，任郑州优波科新材料有限公司行政部办事员；2013年9月至今，任郑州优波科新材料股份有限公司行政部办事员、职工监事。

## （三）公司高级管理人员基本情况

1、总经理：付江，参见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”相关内容。

2、财务负责人：郭向娜，女，汉族，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996年毕业于河南广播电视大学财务会计专业，大专学历。1996年7月至2000年11月，任平顶山汽车运输总公司材料会计；2000年12月至2004

年 5 月，任郑州港浦商贸有限公司财务会计；2004 年 6 月至 2011 年 5 月，任郑州天工空调机械制造有限公司主管会计；2011 年 6 月至 2013 年 9 月，任郑州优波科新材料有限公司主管会计；2013 年 9 月至今，任郑州优波科新材料股份有限公司财务负责人。

3、董事会秘书：赵凯，参见本说明书第一章之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”相关内容。

## 六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	1,202.24	1,192.54
负债总计（万元）	145.65	385.44
股东权益合计（万元）	1,056.59	807.10
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	1,056.59	807.10
每股净资产（元）	1.01	0.81
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.01	0.81
资产负债率（母公司）	12.12%	32.32%
流动比率（倍）	7.57	2.90
速动比率（倍）	6.76	2.18
项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	1,176.43	667.53
净利润（万元）	19.49	56.59
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	19.49	56.59
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	22.53	57.07
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	22.53	57.07
毛利率（%）	43.04%	40.29
加权平均净资产收益率（%）	2.18	11.62
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	2.25	11.71

基本每股收益（元/股）	0.0186	0.0799
稀释每股收益（元/股）	0.0186	0.0799
应收帐款周转率（次）	2.47	3.29
存货周转率（次）	3.40	2.17
经营活动产生的现金流量净额 （万元）	-388.65	-139.49
每股经营活动产生的现金流量净额 （元/股）	-0.37	-0.14

## 七、挂牌相关机构

### （一）主办券商

名 称：上海证券有限责任公司  
 法定代表人：龚德雄  
 住 所：上海市黄浦区西藏中路 336 号  
 电 话：021-53519888  
 传 真：021-63609593  
 项目小组负责人：王世宏  
 项目小组成员：赵燕、鲁楠、王臻昊

### （二）律师事务所

名 称：上海市傅玄杰律师事务所  
 机构代表人：李瑞根  
 住 所：上海市延安西路 358 号美丽园大厦 25 层  
 电 话：021—62899191  
 传 真：021—62898588  
 经办律师：柯慈爱、田兵、焦永涛

### （三）会计师事务所

名 称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）  
 机构代表人：吴卫星  
 住 所：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室  
 电 话：010-82330559

传 真：010-82330559

经办注册会计师：胡建新、张美玲

#### **（四）资产评估机构**

名 称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住 所：北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A702 室

电 话：010-82330610

传 真：010-82961375

经办注册资产评估师：牛炳胜、王桥

#### **（五）证券登记结算机构**

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电 话：010-58598980

传 真：010-58598977

第二章 公司业务

一、公司主要产品情况

（一）主营业务

公司专门从事保温隔热涂料研发、生产和销售。公司主要产品有陶瓷隔热防腐涂料、陶瓷智能隔热涂料、内墙保温涂料、纺织品隔热涂料等。公司通过ISO14001:2004 认证，主要产品获得多地市相关部门的节能材料和新技术成果认证。公司的产品被广泛应用于通讯、石油化工、粮食储备、民用建筑等工业和科学研究领域。

公司主营业务为保温隔热涂料的研发、生产和销售。


（二）主要产品及其用途

公司产品主要分为工业用保温隔热涂料及建筑用涂料两大类。

1、工业用保温隔热涂料

陶瓷隔热、保温、防水系列涂料，其产品性能满足通信室外基站、石油化工储罐、建筑物内外墙及屋面、钢结构厂房屋面及外墙、帐篷及活动板房、槽车、集装箱、船舶外表面等多领域的隔热降温、防腐防水、超耐候、耐酸碱等工业要求。

表 公司工业用保温隔热涂料的功能和消费群体

序号	产品类型	对应产品系列	主要功能	消费群体	产品图示
1	陶瓷隔热防腐涂料	UBC-1G系列	用于石油化工储罐、粮食储库的隔热	石油化工公司/粮食储藏储备管理公司/军队后勤部门	
2	陶瓷保温涂料	UBC-BW1系列	用于保温工程，如储罐、仓库、船舶的保温工程	石油化工公司/粮食储藏储备管理公司/军队后勤部门	



序号	产品类型	对应产品系列	主要功能	消费群体	产品图示
3	纺织品隔热防水涂料		用于军用帐篷、救灾帐篷、旅行帐篷、遮阳棚及其他需要隔热的纺织物外表面隔热处理	军需品生产厂家等	
4	陶瓷智能隔热涂料	UBC-ZN 系列	用于通讯室外基站外表面，满足站内通讯器材的隔热、散热需求	通讯公司	

## 2、建筑用涂料

表 建筑用涂料的功能和消费群体

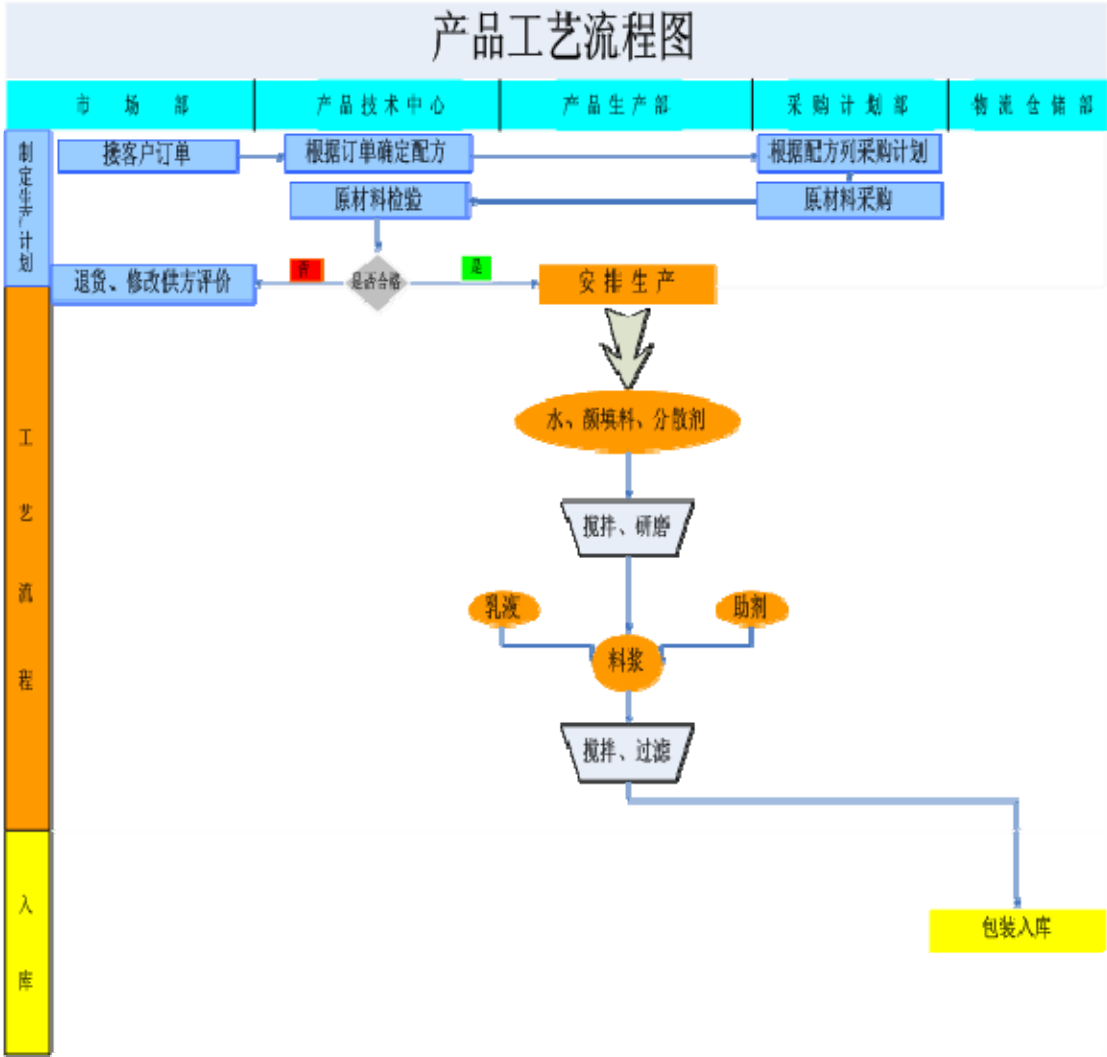
序号	产品类型	对应产品系列	主要功能	消费群体	产品图示
1	建筑反射隔热涂料	GR-TL 系列	适用于各类建筑外墙、钢构厂房、活动板房	国家机关、各类企事业单位/城镇居民	
2	屋面隔热防水涂料	UBC-WM 系列	用于混凝土、沥青屋面，金属屋顶、工业厂房等钢构屋顶	国家机关、各类企事业单位/城镇居民	
3	抗碱封闭底漆	UBC-810 系列	用于内墙面，可在各种腻子、石膏板、混凝土表面使用	国家机关、各类企事业单位/城镇居民	
4	外墙涂料	UBC-W600 系列	用于住宅、酒店、学校、办公楼等建筑物的新建及维修	国家机关、各类企事业单位/城镇居民	

## 二、公司主要生产流程及方式

### （一）主要产品的生产流程

公司主要生产流程如下：

图 产品工艺流程图



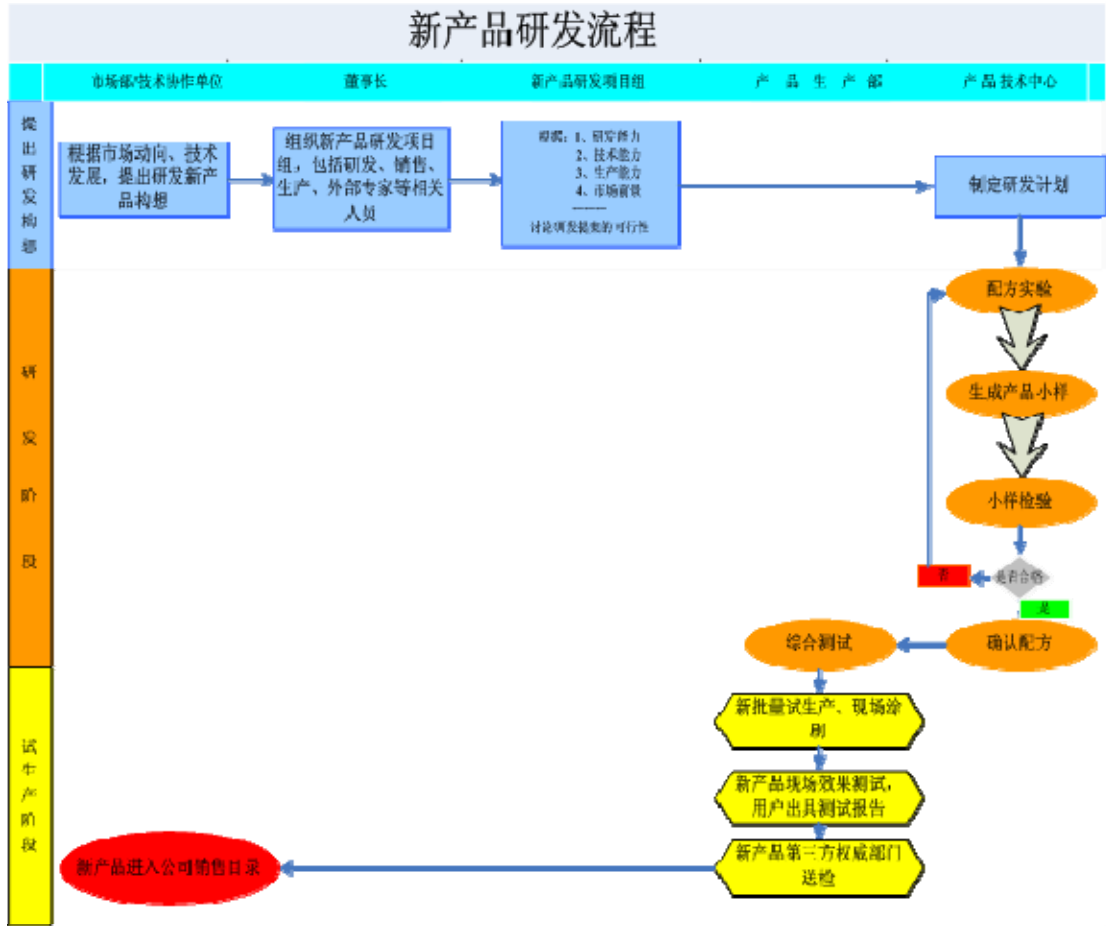
（二）主要产品的售后服务流程

公司与客户签署的销售合同中约定了具体产品的质保期限，并明确了公司对产品质量负责。公司的集团客户部、民营事业部、通讯事业部分别对各自对口客户群体进行产品使用跟踪，并接收客户的产品质量反馈，将反馈的质量问题提交产品技术中心进行技术分析，并与客户协商确定解决方案。

（三）核心产品的研发流程、周期及更新换代计划

1、公司核心产品的研发流程

图 公司核心产品的研发流程



2、公司核心产品的研发周期及更新换代计划

公司核心产品的研发周期包括如下阶段：

(1) 新产品研发提案阶段（3—6 个月）

根据销售部门反馈的产品市场动向和外部顾问专家和机构的建议，由董事长出面组织产品研发项目小组。项目小组包括市场销售人员、技术人员、生产人员、外聘专家等。

项目小组从研发能力、技术能力、生产能力、市场前景等方面充分讨论新产品研发生产的可行性。提案通过可行性分析之后，项目小组制定研发计划书。周期为 3 至 6 个月。

## （2）研发阶段（2—4 个月）

研发部根据研发计划书调配新产品配方，在实验室环境下生成产品小样。品质管控部对新产品小样进行检验，根据检验结果会同研发部调整配方，直至确认符合检验标准之配方。周期为 2 至 4 个月。

## （3）试生产阶段（8—12 个月）

生产部依据研发部提供的新产品配方进行原材料选择、生产设备及生产工艺确定。根据确定的原材料、生产设备和工艺对新产品进行小批量试生产，将新产品在目标客户现场进行试涂刷，由目标客户进行现场效果测试、出具测试报告。依据用户测试报告调整配方和生产工艺，最终产品送检国家相应权威机构。周期为 8 至 12 个月。

## （4）销售阶段

新产品列入公司销售目录，作为成熟产品推向市场。

目前，公司正在进行的核心产品更新计划如下：

表 公司核心产品的更新换代计划

序号	产品名称	原因	进展程度
1	保温腻子	为了提高传统腻子的实际应用价值，附加其保温功能	试生产阶段
2	建筑反射隔热涂料—保温腻子系统	将建筑隔热涂料与保温腻子等建筑材料相结合，提高建筑体综合保温隔热性能	试生产阶段

## 三、公司业务相关的关键资源要素

### （一）产品使用的主要技术情况

#### 1、产品的技术含量

##### （1）工业用保温隔热涂料的技术含量

表 工业用保温隔热涂料的技术含量

序号	产品类型	所应用的关键技术	达到的主要技术指标	先进性
1	陶瓷隔热防腐涂料	专利号：ZL 2006 1 0017361.2；产品关键是采用了复合陶瓷微晶体作为产品重要填充料，通过填充料粒子将太阳辐射热反射到空间以及隔绝热量向涂层内部的渗透，减少被保护物温度上升，达到隔热目的；具有很强的耐酸碱性能，在涂刷成膜后，能形成坚固的硅酸锌络合物保护层，具有良好的防腐性能。	(1) 红外反射率：92%-96%； (1) 表面干燥时间<2h； (2) 耐水性 96h 无异常； (3) 耐碱性 48h 无异常； (4) 耐洗刷性>2000 次； (5) 耐人工老化>500h； (6) 粉化级<1 级别。	产品有极强的隔热耐腐作用；采用公司独有的复合陶瓷晶体微晶体技术，涂料成膜后，表面具有很高的长波辐射能力、较低的导热能力、较强的短波辐射能力；成本较国外同效隔热涂料更低。
2	陶瓷保温涂料	产品通过涂料中低传导率（0.014-0.018）的空心瓷粒降低热量或冷量的传导速率，减少热冷量损失；具有较高的红外反射率。	(1) 粉化级别：0 级； (2) 变色级别：0 级； (3) 盐雾实验：>500 小时； (4) 适用温度：-40℃—140℃。	干固后内部呈封闭微孔结构，能无缝包覆于建筑物、构筑物等热力设备的表面；具有较强的耐酸性；施工便捷，采用高压无气喷涂，可直接在低于 140℃ 物体表面施工，无需关闭系统，避免停止运行造成的损失；与其他保温涂料相比，质地轻、涂层薄。
3	纺织品隔热防水涂料	专利号：ZL 2008 1 0231536.9；以微小复合陶瓷颗粒为主要填充剂，悬浮于惰性丙烯酸类聚合物中。	QB/FZ 2008《UBC-FZ 纺织品专用隔热涂料》	经产品涂刷的织物柔软性好，耐折叠，不起皱；有优良的防水、防潮、防腐、防紫外线老化、耐酸碱、耐盐雾等性能。
4	陶瓷智能隔热涂料	采用创新的“智能隔热技术”，产品具有单向反射太阳光热能，又有散射、辐射附着物内温度的功能。	(1) 隔热温差：11.3℃； (2) 太阳光反射比：0.85； (3) 半球发射率：0.88； (4) 断裂伸长率：154%； (4) 耐酸性：涂层表面无起泡、脱落、明显变色等现象； (5) 变色级：1 级； (6) 粉化级：1 级。	产品是以复合陶瓷晶体为主体，辅以热传导率极低、耐候性和耐水性极佳的环保型高分子聚合物及助剂制成；可使太阳光热量被隔离 85-90%，使短波吸收率大幅降低，使建筑物表面吸收的热量大减；亦可使长波（辐射热）放射率隔离提高，有助于建筑物表面以辐射方式散热。

## (2) 建筑涂料的技术含量

表 建筑涂料的技术含量

序号	产品类型	所应用的关键技术	达到的主要技术指标	先进性
1	建筑反射隔热涂料	采用公司独有的复合陶瓷晶体作为主要填充剂，通过对红外线和可见光高度反射及有效反射远红外散热的方式，抑制材料表层吸收日照能量造成的温度上升。	(1) 隔热温差: 11.0℃; (2) 太阳光反射比: 0.83; (3) 半球发射率: 0.86; (4) 断裂伸长率: 112%; (4) 耐酸性: 涂层表面无起泡、脱落、明显变色等现象;	在高温环境下, 可使建筑外表面温度降低 15℃—25℃, 室内温度降低 5℃—10℃, 有效节约建筑内耗能。
2	屋面隔热防水涂料	采用弹性共聚物树脂乳液为成膜物质和复合陶瓷隔热材料精制而成。	(1) 太阳光反射比: 83%—88%; (2) 半球发射率: 85%—89%; (3) 耐沾污 ≤15%; (4) 耐洗刷 ≥2000 次 (5) 对比率 ≥0.90; (6) 耐人工老化: 600h; 粉化: 1 级; 变色: 0 级; (7) 断裂伸长率: 140%; (8) 拉伸强度: 3.5MPa; (9) 不透水性: 0.3MPa, 300min 不透水。	相比传统防水防漏产品因受屋面热胀冷缩的影响, 易开裂的劣势, 产品具有使被附着物保持恒温的特点, 大大减少屋面的温度变化, 且涂料成膜后有着良好的延展性, 从根本上解决了建筑物的开裂渗漏痼疾。

## 2、产品所使用的核心技术

### (1) 陶瓷隔热技术

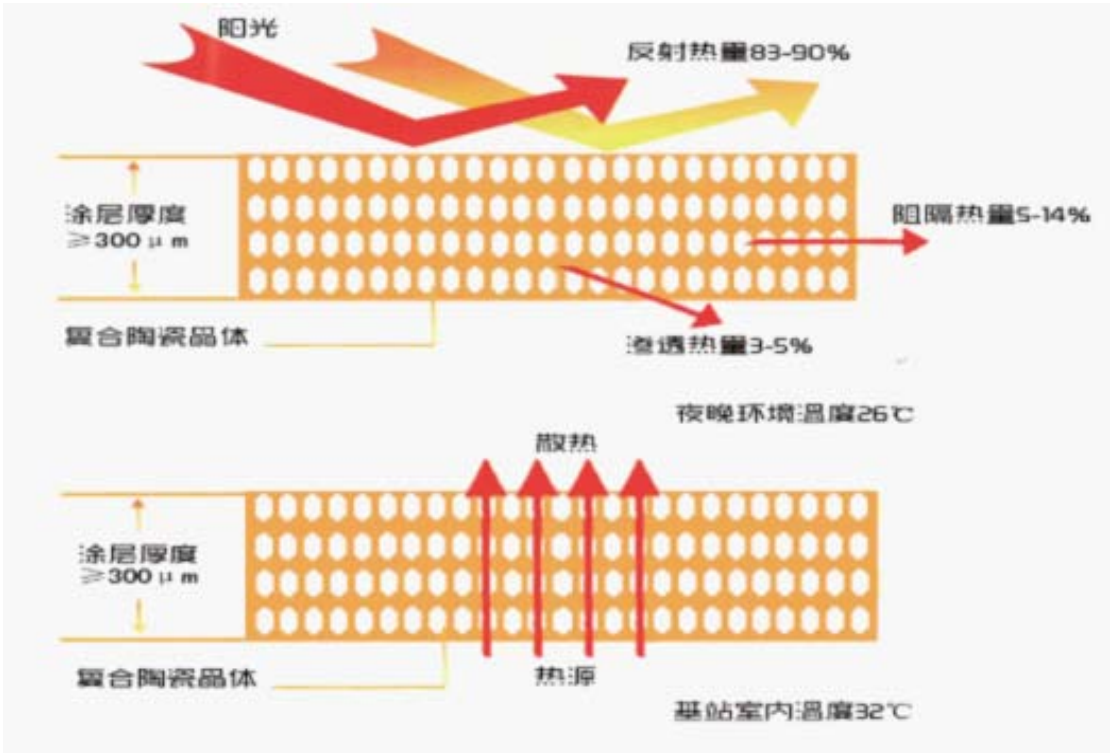
陶瓷隔热涂料产品采用了复合陶瓷晶体粉末作为隔热涂料的主要填充料。产品选 200-300 目粒径的复合陶瓷晶体, 晶体粉末的制造方式为公司掌握的非专利技术。产品对表面短波辐射反射率高, 具备大幅降低吸收辐射能的良好功效, 涂层通过“多反射”、“多散射”、“多阻隔”, 造就了“高反射率”、“高辐射率”、“低穿透能力”、“低导热系数”的两高两低产品。

### (2) 智能隔热技术

公司根据通信行业室外基站的特点, 自主研发了一种具有单向反射太阳光热能, 又具有散射、辐射机房内室温的智能隔热技术。产品主要采用了高太阳反射率、高散射、辐射光波热能的特种复合陶瓷材料和红外辐射材料。当机房外太阳光照射、环境温度高于机房市内温度时, 涂层发挥热能反射作用, 将 80-90%的

太阳光热能反射回大气中，阻止热能进入机房内；当无太阳光照射，机房内温度高于外界环境温度时，它可将机房内蓄积的热量通过红外辐射方式反射到大气中。

图 智能陶瓷技术示意



（二）主要无形资产情况

截至本说明书签署之日，公司拥有的知识产权情况如下：

1、专利技术


表 公司现有专利技术

序号	专利名称	类型	专利号	申请日	取得方式
1	陶瓷隔热防腐涂料	发明	ZL 2006 1 0017361.2	2006.01.20	自行申请
2	一种用于纺织品的隔热涂料	发明	ZL 2008 1 0231536.9	2008.12.29	自行申请

上述专利权所有人为郑州优波科新材料股份有限公司，处于正常使用状态、无纠纷。根据《专利法》等 42 条规定，发明专利权的期限为二十年，按申请日起计算。公司上述专利权均处于有效期内。

## 2、商标

表 公司现有商标权

名称	证书号	类别	取得方式	有效期限
	5639967	第一类：搪瓷生产用瓷釉（化学制剂，非颜料）；陶瓷釉；陶瓷釉料；搪瓷或玻璃用遮光剂；瓷土；制作技术陶瓷用合成物；烧结用陶瓷合成物（颗粒和粉末）制漆用化学制剂（截止）	自行申请	2019 年 11 月 13 日
	5639966	第二类：染料；颜料；油漆；木材涂料（油漆）；屋顶毡用涂层（油漆）；陶瓷涂料；瓷漆；涂层（油漆）；漆；防腐剂（截止）	自行申请	2019 年 11 月 13 日

上述商标所有权人为公司实际控制人傅宏伟，公司于 2013 年 5 月 13 日对上述两项商标向国家工商行政管理总局商标局提交商标转让申请，2014 年 2 月 27 日，商标局核准了本次转让，目前上述商标已转让至公司名下。

## 3、核心技术的取得方式和保护措施

公司拥有自己的研发部门、完善的研发组织及经验丰富的研发人员，每年均投入一定的人、财、物进行隔热、保温等涂料的技术研发。公司产品所采用的核心技术均为自主研发。

公司采取了积极的核心技术保护措施，对开发成熟的技术及时申请知识产权保护。此外，公司制定了信息保密制度，通过与核心技术人员签订保密协议等方式防止技术外泄。

### （三）取得的业务许可资格和资质情况

#### 1、公司生产经营许可和资质情况

截至本说明书签署之日，公司的生产经营不存在涉及国家行业强制许可经营或资质要求的情形。

为加强公司质量管理和安全生产，公司进行了质量管理认证。公司生产经营涉及的证书如下表所示：



表 公司生产经营涉及的证书

证书名称	发证机构	认证标准	认证覆盖范围	注册号
环境管理体系认证证书	凯新认证(北京)有限公司	GB/T24001-2004/ISO14001:2004	隔热防水涂料、内外墙涂料的生产及相关环境管理活动	06912EZ0092R0M
质量管理体系认证证书	凯新认证(北京)有限公司	GB/T19001-2008/ISO9001:2008	隔热防水涂料、内外墙涂料的生产(需资质许可除外)	06913Q11803R1M

## 2、与公司产品相关的证书和资质

### (1) 公司产品获得的各省市备案和推广证明

表 公司产品获得的各省市备案和推广证明

证书名称	发证机构	认证标准	认证覆盖范围	证书编号
《河南省建设新产品新技术推广证书》	河南省住房和城乡建设厅		优波科建筑反射隔热涂料	H121021
《安徽省建设新技术新产品推广证书》	安徽省住宅产业化促进中心	《建筑反射隔热涂料》GB/T25261-2010、《建筑反射隔热涂料应用技术规程》DB34/T1505-2001	建筑反射隔热涂料-保温腻子系统	皖建推(2013)-165号
《海南省建筑节能材料和产品认定证书》	海南省住房和城乡建设厅		优波科建筑反射隔热涂料(白色)	QJN2013005
《贵州省建筑节能技术和产品备案证明》	贵州省住房和城乡建设厅	JG/T235	建筑反射隔热涂料	2012—015
《四川省建设领域科技成果或应用技术备案证书》	四川省住房和城乡建设厅	GB/T 25261-2010	建筑用反射隔热涂料	20130013
《云南省建设新技术新产品推广证书》	云南省建设科技协会		“优波科”牌建筑反射隔热涂料	2013020
《浙江省建设科技成果推广项目证书》	浙江省建设科技推广中心		UOBOC 建筑用反射隔热涂料	浙建推广字第(2013061)
《蚌埠市建筑节能材料产品备案登记证》	蚌埠市建筑管理局		建筑反射隔热涂料(保温腻子系统)	2013-072
《阜阳市建筑节能材料产品备案登记证》		DB34/T105-2011	建筑反射隔热涂料	FYJN061

## (2) 公司产品鉴定证书

表 产品鉴定证书

证书名称	组织鉴定单位	成果名称	证书编号
《科学技术成果鉴定证书》	河南省科学技术厅	UBC 超级隔热防腐涂料	豫科鉴字[2005]第 220 号

## (3) 施工资质及安全生产许可

表 施工资质及安全生产证书

证书名称	发证机构	期限	许可范围	注册号
防腐保温工程专业承包三级	河南省建设厅	2008 年 04 月 08 日颁发		B3134041010104
安全生产许可	河南省住房和城乡建设厅	2010 年 06 月 02 日至 2012 年 06 月 02 日	建筑施工	(豫)JZ 安证许字 2009]011421

公司初期获准持有涂料类施工资质,开展了涂料施工业务,2012 年 06 月 02 日公司安全生产许可证到期后,公司施工业务资质到期。随着公司逐渐淘汰利润率偏低的业务,公司决定不再继续申请相关施工许可资质,公司定位为专注涂料产品的研发、生产和销售的企业。因此,公司施工资质和安全许可证的丧失不对其持续经营能力产生较大影响,对本次股票挂牌并公开转让不构成实质性影响。

## (四) 提供产品时使用的主要设备

截至 2014 年 12 月 31 日,公司提供产品时使用的主要设备情况如下:

表 公司提供产品时使用的主要设备

单位: 元

序号	设备名称	原值	成新率%	数量	净值
1	FL7.5 调速分散机	12,200.00	5	1 台	610.00
2	SK40-1 普通不锈钢研磨机	14,960.00	5	1 台	748.00
3	Φ 700*700 不锈钢摇缸	5,120.00	5	4 个	256.00
4	仪器	2,010.00	5	1 个	100.50
5	SDF0.4 分散机	2,300.00	5	1 台	115.00

序号	设备名称	原值	成新率%	数量	净值
6	洗衣机	1,580.00	5	1 台	79.00
7	φ 700*700 摇缸	3,060.00	5	2 台	153.00
8	隔膜泵	2,300.00	5	1 台	115.00
9	不锈钢桶	5,000.00	5	2 台	250.00
10	隔膜泵 QBK-40	1,200.00	5	1 台	60.00
11	分散机 55KW	41,025.64	60.42	1 台	24,786.23
12	分散缸 R2500L	10,256.41	60.42	1 只	6,196.47
13	调漆釜 R3000L	29,059.83	60.42	1 台	17,557.19
14	砂磨机 RSK-80	24,786.32	60.42	1 台	14,975.07
15	拉缸 R1000L	5,982.91	60.42	2 只	3,614.70
16	空压机	2,900.00	60.42	1 台	1,752.20
17	水泥胶砂搅拌机	2,600.00	65.69	1 台	1,708.03
18	喷涂机	7,000.00	97.36	1 台	6,815.28
19	叉车	1,324.79	100	1 台	1,324.79
	<b>合计</b>	<b>174,665.90</b>			<b>81,216.46</b>

上述固定资产为公司在业务经营过程中根据实际需要自行购入或自主开发取得，目前均处于正常使用状态。在日常经营中，公司结合产品更新换代的要求，密切跟踪行业内设备的发展动向，根据业务实际对生产设备进行适时补充和更新，为公司的研发和生产提供了强有力的物质保障。

## （五）员工及核心技术人员情况

### 1、员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工总数为 38 人。

表 员工情况

职能部门	人数	比例
财务事业部	2	5.30%
行政事业部	5	13.20%
民用事业部	10	26.30%
企业事业部	7	18.40%
通信事业部	2	5.20%
产品制造部	7	18.40%
产品研发技术中心	5	13.20%

学历	人数	比例
本科以上	2	5.30%
本科	2	5.30%
专科	27	71.00%
专科以下	7	18.40%
年龄	人数	比例
20—30 岁	18	47.40%
31—39 岁	11	28.90%
40 岁以上	9	23.70%

## 2、核心技术人员情况

公司核心技术人员共 5 人，具体情况如下：

### (1) 付江

个人情况及主要工作经历详见本说明书第一章之“三、股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人”之“2、实际控制人基本情况”相关内容。

主要研发方向：陶瓷隔热涂料配方的研发、生产和改良。

### (2) 刘道华

1976 年出生，中国国籍，无境外居留权。主要学习和工作经历：1995 年 9 月至 1999 年 6 月就读于郑州大学工学院，获得精细化工专业学士学位；1999 年 7 月至 2003 年 12 月任郑州阳光涂料有限公司技术人员；2004 年 2 月至 2008 年 12 月任廊坊立邦涂料有限公司技术人员；2009 年 5 月至 2013 年 6 月任郑州优波科新材料有限公司技术人员；2013 年 6 月至今任郑州优波科新材料股份有限公司产品技术中心总监。

主要研发方向：新产品研发信息搜集，研发项目立项审查；保温隔热涂料的改进；保温腻子的研发和规模化生产。

### (3) 宋要军

男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。主要工作经历：1990 年 4 月至 2001 年 12 月河南省外贸中伦皮革有限公司任技术人员；2002 年 2 月至 2009 年元月在大清涂料有限公司任技术人员；2009 年 3 月至 2012 年 4 月在威嘉丽涂料有限公司任技术人员；2012 年 5 月至 2013 年 6 月任郑州优波科

新材料有限公司产品技术中心主管；2013 年 6 月至今任郑州优波科新材料股份有限公司产品技术中心主管。

主要研发情况：涂料架构设计、配比和调色；内墙保温涂料的研发。

#### （4）崔晓东

男，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。主要学习和工作经历：2004 年 9 月至 2007 年 6 月郑州轻工业学院学习，获得计算机信息管理专科学历；2007 年 8 月至 2010 年 8 月任恒生纳米技术产业有限公司技术人员；2010 年 9 月至 2013 年 6 月在郑州优波科新材料有限公司工作，负责车间生产管理工作；2013 年 6 月至今任郑州优波科新材料股份有限公司产品制造部主管。

主要研究方向：新产品研发的最终测试；现场实验数据收集和管理。

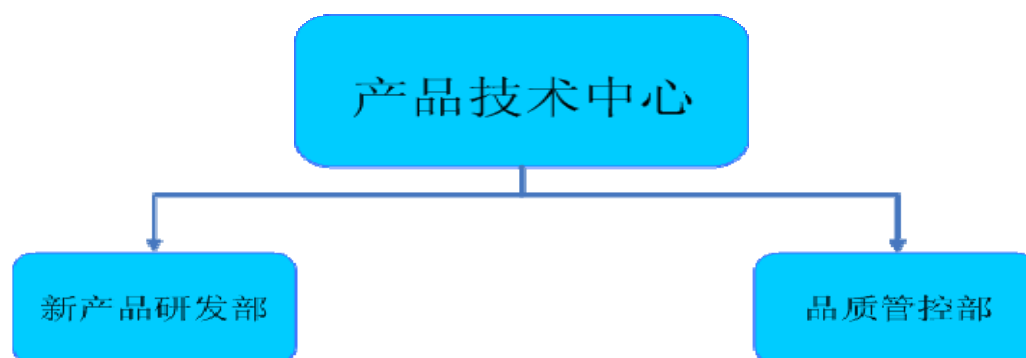
报告期内，公司核心技术人员团队基本稳定，个别核心技术人员离职的现象并不影响公司目前拥有专利权的权属和公司的整体研发能力。为了稳定公司核心技术人员，公司通过完善相应薪酬制度，制定多种激励措施等留住人才。在此基础上，公司将进一步为管理团队提供晋升、培训的福利，以增强管理团队的凝聚力，确保公司管理团队的稳定。

### （六）研发机构和研发投入

#### 1、研发机构

公司现有研发人员 5 人，公司的研究开发机构为研发中心，下设新产品研发部、品质管控部，如下图所示：

图 公司研发机构架构



新产品研发部是公司研发机构的核心部门，主要职责是负责公司科研项目的开发、对新产品进行企业内部测试、对其他部门进行技术指导；品质管控部主要配合生产部对产品生产过程的技术安全、操作规程、质量保证等方面进行管控，对产成品进行质量检测、留样备案。

优波科技术中心现有三个独立实验室，实验室和实验设备如下：

#### （1）常规项目测试实验室

耐沾污测试仪、耐擦洗测试仪、耐冻融测试设备、高精度电子天平、斯托默粘度仪、耐酸碱测试设备、大型烘干箱、小型涂料分散机、小型拌料分散机；

#### （2）精细实验室

反射率测试仪、白度测试仪、涂膜平滑度测试仪、高度显微镜、万能材料测试设备；

#### （3）恒温实验室

节能涂料太阳光反射热量实验设备、节能产品隔热、保温效果实验设备、透明隔热节能涂料实验设备。

专业的研发机构、人才和设备保障了公司研发工作的顺利进行。

## 2、研发投入

2012 年度、2013 年度，公司研发投入情况见下表：

表 报告期内公司研发投入情况

年度	研发投入总额（元）	占营业收入比重（%）
2012 年度	334,768.37	5.02%
2013 年度	496,374.09	4.22%

公司每年均投入一定的人、财、物进行研发，研发投入主要用于与保温、隔热等节能涂料的各项技术研发。报告期内公司的研发投入呈现上升趋势，原因是公司为增强产品的多样性，加大了研发新产品的力度，投入随之增加。

## 四、公司业务经营情况

### （一）主要产品的生产规模和销售情况

## 1、主要产品的生产规模

报告期内，公司各类产品的产能、产量和销量等情况如下：

表 报告期公司各类产品的产能、产量

单位：吨

产品名称	2013 年度		2012 年度	
	产能	产量	产能	产量
保温涂料	1,000	39.72	1,000	13.59
隔热涂料	1,000	216.57	1,000	152.54
其他涂料	1,000	345.13	1,000	7.28

表 报告期公司各类产品的销售、产销率

单位：吨

产品名称	2013 年度		2012 年度	
	销量	产销率%	销量	产销率%
保温涂料	39.72	100	3.90	28.70
隔热涂料	216.57	100	149.35	97.91
其他涂料	345.13	100	7.28	100

保温、隔热涂料生产所需条件较低，常温常压下搅拌、灌装，因此公司产能较大。公司目前是订单化生产，通常在接到订单后交货期限较短，因此公司预留了较大的产能潜力，以保证交货的及时性。

## 2、业务收入的构成情况

表 公司各类产品销售收入、占主营业务收入比重

单位：元

产品名称	2013 年度		2012 年度	
	营业收入	占主营业务收入比重(%)	营业收入	占主营业务收入比重(%)
隔热涂料	5,927,623.17	50.39	4,736,835.57	70.96
保温涂料	1,573,561.78	13.38	187,623.94	2.81
工程涂料	2,882,462.52	24.50	1,660,000.00	24.87
其他	1,380,612.83	11.73	90,858.98	1.36
合计	11,764,260.30	100.00	6,675,318.49	100.00

隔热涂料为公司的主要产品。公司以复合陶瓷微粒作为基础填充料，根据辅料和生产工艺的不同，衍生出多种适用于石油化工、通讯、建筑外墙的隔热涂料，广泛应用于多个行业，发挥着节能、环保、减排的作用。隔热涂料是公司技术最成熟、生产规模最大、细分产品最多的主打产品，也是公司未来进一步丰富产品种类、扩大业务范围的基础产品。随着我国各行业节能减排的需要，预计公司隔热涂料产品的市场需求将有望继续呈上升趋势。

保温涂料是公司 2012 年投入生产的产品，其细分产品应用于石油化工、粮食储藏、民用建筑内外墙等领域。保温涂料是公司下一步着力推广的主要产品，将与隔热涂料和已完成研发正在试生产阶段的保温腻子有机地组合在一起，形成公司面向客户的保温隔热整体解决方案，增强了公司产品的互补性。

工程涂料是指一般类建筑内外墙涂料，有生产技术要求低、市场用量大的特点，涂刷涂刷于被附着物表面，能起到基础性的保护、装饰作用，大量地应用于工程施工建设中。2013 年公司推出此产品，完善了公司的产品分级，取得了一定的市场响应。

## （二）主要客户情况

报告期内，公司前五名客户的销售额及占当期主营业务收入的比重，如下表所示：

表 2013 年度公司前 5 大销售客户

单位：元

序号	销售客户	销售额	占主营业务收入比重%
1	深圳市华创化工有限公司	2,426,630.81	20.63
2	苏州谷地装饰工程有限公司	2,121,367.60	18.03
3	镇江苏润丽景房产有限公司	1,241,145.42	10.55
4	河南传通电子科技有限公司	1,005,128.25	8.54
5	淄博宏岳房地产开发有限公司	789,924.81	6.72
	合计	7,584,196.89	64.47

注：重庆优波科保温工程有限公司是公司第七大客户，2013 年销售额 574,740.69 元，占比 4.89%。重庆优波科保温工程有限公司是公司非关联方，根据重庆优波科保温工程有限公司工商档案显示：该公司成立于 2012 年 12 月 14 日，法人代



表袁民，股东为袁民和程春丽。经营范围：从事建筑相关业务；销售：建筑材料、装饰材料、保温隔热材料、防腐材料、防火材料、防水材料。重庆优波科为公司的经销商，股东与公司均无关联关系。公司为加强市场开拓，允许其使用“优波科”作为公司注册名称的一部分。

表 2012 年度公司前 5 大销售客户

单位：元

序号	销售客户	销售额	占主营业务收入比重%
1	镇江苏润丽景房产有限公司	1,660,000.00	24.87
2	中国联合网络通信有限公司河南分公司	1,623,931.66	24.33
3	中国电信股份有限公司西安分公司	810,256.41	12.13
4	海南春天房地产有限公司	644,615.39	9.66
5	北京华泰兴源科技有限公司	524,454.71	7.86
	合计	5,263,258.17	78.85

2012 年和 2013 年公司对前五大客户的销售额占主营业务收入比分别为 78.85%和 64.47%。公司前五大客户采购的主要为隔热涂料和保温涂料，符合公司的收入情况、业务模式和产品特点。公司报告期内年度前五大客户变化较大，不存在对一个或几个主要客户的依赖。

### （三）成本构成及主要供应商情况

#### 1、主要原材料占成本的比重

公司采购的原材料主要为产品制造所需的原、辅材料，主要包括：

表 采购的主要原材料种类

序号	物料名称	采购地
1	乳液	国内市场采购
2	钛白粉	国内市场采购
3	复合陶瓷晶体	国内市场采购
4	助剂	国外市场采购
5	玻璃微珠	国内市场采购
6	高岭土	国内市场采购
7	重钙	国内市场采购

表 原材料占成本的比重

单位：元

项目	2013 年度	占比主营业务成本比重%	2012 年度	占比主营业务成本比重%
原材料	3,692,447.24	55.11%	1,699,667.57	42.64%

报告期内原材料占主营业务成本的比重变动较大，主要是由于劳务成本的变动引起的，具体说明参见说明书第四章公司财务之“二公司报告期利润形成的有关情况”之“（二）产品毛利率及其变化趋势”。报告期内原材料的采购价格整体呈现下降趋势。公司生产所需的原材料市场供货商较多，市场竞争充分，公司与主要供应商保持了良好的合作关系，因此，公司的原材料供应情况比较稳定，保障了正常的生产经营。

公司采购的主要原材料类型中，针对助剂类原料，公司主要使用进口产品，以确保产品的品质；针对复合陶瓷晶体，公司对其采购渠道进行了管控，对指定的复合陶瓷晶体供应商的烧结及研磨工艺提出标准，严格按照配方进行生产加工，以保证产品性能的稳定性；针对玻璃微珠、高岭土等原材料，市场厂商众多、货源充足，公司主要采购国内原料。

## 2、能源耗费占成本的比重

公司日常经营中的能源耗费主要为水、电。报告期内，公司水、电耗费情况如下：

表 公司能源耗费表

单位：元

能源项目	2013 年		2012 年度	
	金额	占主营业务成本的比重%	金额	占主营业务成本的比重%
水	2,677.90	0.04	844.75	0.03
电	16,355.28	0.24	5,702.70	0.17
合计	<b>19,033.18</b>	<b>0.28</b>	<b>6,547.45</b>	<b>0.20</b>

报告期内，公司的能源耗费呈逐年上升趋势。主要因为公司产品产量逐年提高，对能源耗费相应上升。

### 3、主要供应商情况

最近两年一期，公司从前五名供应商的采购额及合计、分别占当期采购总额的比例如下表所示：

表 2013 年度公司前 5 大供应商

单位：元

序号	供应商名称	实际采购金额	占当期采购比例%	采购项目
1	河南美汇化工有限公司	699,299.15	16.72	原材料采购
2	上海翰中建筑装饰工程有限公司	600,000.00	14.35	劳务采购
3	陕西道和化工有限公司	552,487.11	13.21	原材料采购
4	河南森木实业有限公司	421,346.15	10.07	原材料采购
5	深圳格兰迪环保涂料科技发展有限公司	373,530.53	8.93	产成品采购
	合计	2,646,662.94	57.20	

表 公司 2012 年度前 5 大供应商

单位：元

序号	供应商名称	实际采购金额	占当期采购比例%	采购项目
1	河南美汇化工有限公司	1,261,303.45	24.47	原材料采购
2	河南森木实业有限公司	1,183,373.71	22.95	原材料采购
3	上海翰中建筑装饰工程有限公司	1,060,000.00	20.56	劳务采购
4	陕西道和化工有限公司	463,664.01	8.99	原材料采购
5	黄启良	250,048.06	4.85	原材料采购
	合计	4,218,389.23	65.30	

报告期内，2013 年和 2012 年前五大供应商变化不大。其中上海翰中建筑装饰工程有限公司为劳务采购。公司是涂料类产品为配方式生产，原材料使用严格按照配方比例进行。2013 年公司增加了少量外购产品的销售，因此公司外购产品的采购金额上升。公司对供应商的选取充分调研，综合多种因素，例如品质、运输半径等，最终选定供货商，公司与其建立长期合作关系，能够保证一定的议价能力，维护涂料产品的稳定性。

公司所处行业的上游行业竞争充分，同类产品之间的替代性较强，公司不存在对一个或几个主要供应商的依赖。

#### **（四）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或股东在主要客户及供应商中的权益**

报告期内，根据产业链分工情况，公司未将营运环节交给利益相关者。

公司与前五大供应商、客户以及外协厂商不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在公司前五大供应商、客户以及外协厂商中未持有权益。

#### **（五）对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况**

##### **1、销售合同**

公司主要从事保温涂料、隔热涂料、工程涂料的研发、生产和销售，合同的履行期限不仅取决于涂料生产的周期，也与对应的工程施工进度有关。涂料涂刷工序一般在整体建筑基本完工之后才进行，因此，在工程开工前就签订的合同，履约期限较长且不易估算具体时间。产品的施工特点决定了公司存在履行期限较长、金额重大的业务合同。

在实际经营中，公司通过以下两种方式与客户保持长期的合作：

第一、框架合同。针对为部分客户提供的标准化程度较高的产品，公司会与客户签署框架合同，根据框架合同的约定供货；

第二、一次性合同。公司根据客户的购货合同安排生产、进行销售。

第三、经销商合同。

报告期内，对公司持续经营有重大影响的金额在三十万人民币的业务合同情况如下：

##### **（1）2011 年度完成的重大销售合同**

表 2011 年度公司完成的重大合同

序号	客户名称	合同内容	合同数量	签署时间	交货期限	合同金额	执行情况
1	《2011 年河南联通 WCDMA 网配套更新改造工程活动房隔热涂料购置项目设备购销合同》	隔热涂料供料和涂刷		2011 年 12 月 29 日	以实际施工情况供货	1,900,000	已完成

注：该合同为河南联通采购制式合同，实际内容为隔热涂料和涂刷施工，并非通信设备采购

## (2) 2012 年度重大销售合同

2012 年度，公司与客户签署的合同类型中包括了框架合同、一次性合同。

表 2012 年度公司与客户签署的部分框架合同

序号	客户名称	合同内容	合同数量	签署时间	交货期限	合同金额	执行情况
1	镇江苏润丽景房产有限公司（购销合同）&上海翰中建筑装饰工程有限公司（施工分包合同）	花岗岩多彩涂料	预计 40000 平米，本期 20000 平米	2012 年 08 月 29 日	以实际施工情况供货	总额约 5,544,000 元，以实际测算为准。本次施工面积为 2000 平方，单价 138.6 万元，共计 277.2 万元	商品劳务同已完成，剩余尾款尚未收回

表 2012 年度金额较大的主要一次性合同汇总表

序号	客户名称	合同内容	合同数量	签署时间	交货期限	合同金额（元）	执行情况
1	北京华泰兴源科技有限公司	OEM 合作协议	22399 公斤	2012.06.18	1 个月	515,177.00	完毕
2	深圳华创化工有限公司（石化）	保温涂料	9000 公斤	2012.11.06	1 个月	504,000.00	完毕
3	新疆广汇液化天然气发展有限责任公司	陶瓷隔热防腐涂料	3000 平米	2012.11.09	1 个月	约 347,200.00，以实际发生为准	已履行 38.12 万元
4	海南昌茂企业（集团）有限公司	外墙涂料、涂刷施工		2012.05.31		376,267.00	余少量尾款
5	中国电信股份有限公司陕西分公司	陶瓷智能隔热涂料、涂刷施工		2012.08		950,040.00	已履行 9.48 万元

### (3) 2013 年度重大销售合同

表 2013 年度公司与客户签署的部分框架合同

序号	客户名称	合同内容	合同数量	签署时间	交货期限	合同金额	执行情况
1	新余市中维投资开发有限公司	花岗岩多彩涂料		2013 年 11 月 3 日	以实际施工情况供货	总额约 5,300,000 元, 以实际测算为准	已付少量定金
2	海南金南田建筑装饰工程有限公司	建筑反射隔热涂料		2013 年 12 月 10 日	以实际施工情况供货	总额约 754,667 元, 以实际测算为准	履行中

表 2013 年度金额较大的主要一次性合同汇总表

序号	客户名称	合同内容	合同数量	签署时间	合同金额 (万元)	执行情况
1	苏州谷地装饰工程有限公司	建筑反射隔热涂料	75000 公斤	2013 年 05 月 21 日	约 3,000,000	已开发票 2,382,000, 欠款 1,235,000
2	淄博宏岳房地产开发有限公司	花岗岩多彩涂料	12000 平米	2013 年 07 月 31 日	1,020,000	正在履行, 已开发票 924,212
3	河南传通电子科技有限公司	隔热涂料		2013 年 10 月 21 日	1,176,000	欠款 576,000 元
4	淄博齐鲁商业有限公司	隔热涂料		2013 年 11 月 27 日	1,020,000	履行完毕

### (4) 2014 年度重大销售合同

表 2014 年度金额较大的主要一次性合同汇总表

序号	客户名称	合同内容	合同数量	签署时间	合同金额 (万元)	执行情况
1	新余市易通能源有限公司	钛白浆		2014 年 3 月 3 日	495,000	履行完毕

### (5) 经销商合同

公司 2012 年、2013 年、2014 年签署的经销商合同如下:

表 2012 年度经销商合同

序号	客户名称	区域	合同内容	签署时间
1	河南汇银节能技术服务有限公司	河南	经销商代理权	2012 年 03 月 01 日
2	康淑萍	河南	经销商代理权	2012 年 05 月 11 日
3	袁税琳	贵州	经销商代理权	2012 年 05 月 24 日
4	耿宝平	滁州	经销商代理权	2012 年 06 月 01 日
5	遵义美辰贸易有限公司	遵义	经销商代理权	2012 年 06 月 08 日
6	苏州溶威新型建材有限公司	苏州	经销商代理权	2012 年 06 月 18 日
7	郝义	贵州	经销商代理权	2012 年 07 月 10 日
8	南京延中建筑科技有限公司	南京	经销商代理权	2012 年 11 月 01 日
9	袁民（重庆优波科法人）	重庆	经销商代理权	2012 年 11 月 22 日

表 2013 年度经销商合同

序号	客户名称	区域	合同内容	签署时间
1	天长市天工建材销售有限公司	安徽	经销商代理权	2013 年 01 月 01 日
2	苏州谷地装饰工程有限公司	苏州	经销商代理权	2013 年 01 月 01 日
3	石家庄纳伦化工科技有限公司	石家庄	经销商代理权	2013 年 02 月 26 日
4	顾晓燕	江苏	经销商代理权	2013 年 03 月 01 日
5	郑州龙磐实业	河南	经销商代理权	2013 年 03 月 29 日
6	濮阳高科清洗堵漏技术开发有限公司	河南	经销商代理权	2013 年 04 月 16 日
7	滁州嘉泰装饰工程有限公司	安徽	经销商代理权	2013 年 07 月 02 日

表 2014 年度经销商合同

序号	客户名称	区域	合同内容	签署时间
1	马鞍山君龙建材贸易有限公司	安徽	经销商代理权	2014 年 01 月 01 日
2	滁州嘉泰装饰有限公司	苏州	经销商代理权	2014 年 02 月 16 日

## 2、采购合同

在日常经营中，公司与原材料供应商保持长期合作关系，在实际经营中，公司预估未来一定时期原材料的用量，提前以一般通讯方式下达订单采购原材料，一般不签订采购合同。

## 五、公司商业模式

公司主营业务为研发、生产和销售保温隔热涂料。公司的保温隔热产品广泛地适用于各个行业，能为特定客户提供相应的保温隔热解决方案。

公司的主要产品通过了质量体系认证和环境体系认证，获得多个省市的节能新型产品推广认证。公司拥有自主知识产权，具备了较强的技术研发实力，为打造公司在行业内的核心竞争力提供了强有力的支持。

### （一）采购模式

公司的原材料分为两大类：一般采购类和管控类。一般采购的原材料包括乳液、助剂、钛白粉、玻璃微珠等原材料，此类原材料标准化相对较高，公司根据每年原材料采购计划与各供应商签订框架协议，根据实际生产经营情况，以向供应商下订单的方式采购该类原材料；管控类原材料主要为复合陶瓷晶体颗粒，公司挑选符合一定标准的陶瓷晶体生产商，要求其按照指定的生产标准和生产工艺，使用公司提供的部分加密复合陶瓷晶体原料，按照配方进行生产，供应商生产完成后，公司将产成品采购入库。

### （二）销售模式

目前公司产品销售为直销和经销商相结合的模式。

公司负责直接销售的部门包括集团客户部、民用事业部、通信事业部。集团客户部负责石油化工、粮食储备、军需等领域保温隔热涂料的市场开发和维护；民用事业部负责民用建筑类涂料市场的开发和维护；通信事业部负责通信领域保温涂料的市场开发和维护。

公司根据一定标准选择具备一定市场开拓和营销能力的商家作为经销商，公司根据经销商所在区域划定其营销范围，不对经销商进行级别划分。

目前，公司的销售主要面对终端客户、经销商、贴牌生产客户三类。其中，最终客户：直接从公司获得各类保温隔热涂料产品并使用的客户；

经销商：经销商根据市场情况，与公司签署销售合同，经销商买断商品再行销售给其客户；



贴牌生产（OEM）客户：贴牌生产客户认可公司隔热保温涂料质量，委托公司生产指定品牌的符合其规格标准的隔热保温涂料产品。公司与贴牌生产客户签订销售合同，明确规定产品数量、金额、产品标准和包装标准。

按照不同的客户要求，公司隔热涂料销售包括两种方式：需要提供涂刷服务的销售及不需要提供涂刷服务的销售。需要提供涂刷服务的产品公司委托有资质的企业进行涂刷，公司进行技术指导；不需要提供涂刷服务的销售由公司将产品发给对方，由对方自行按照公司技术要求进行涂刷；公司保温涂料及其他涂料销售全部采用了不提供涂刷服务的销售方式；由于工程涂料销售的特殊性，公司一般采用与委托方、施工方签订三方协议的方式进行。

公司在直销模式下采用成本和与市场参考价相结合的方式定价，对单个客户根据其竞价对手的报价并结合公司实际情况协商定价，实行一客户一定价；在经销商模式下，主要采用成本结合同类主流产品市场参考价，对同一种产品实行全国统一报价，并维持价格一年不变。

公司对于提供涂刷服务的销售方式定价在公司产品成本加利润的基础上，根据涂刷服务分布的地域、涂刷难度、涂刷面积等因素综合考虑产品定价，劳务成本包括在产品销售成本中，此外，在产品定价中还需要考虑的因素包括竞价中其他竞争对手报价等。

### （三）生产模式

公司采取自主生产与外购相结合的生产模式。

公司自主生产保温涂料、隔热涂料和工程涂料。三类涂料为公司的主营产品，公司具备相应成熟的生产技术和完善的生产方式，并取得了郑州市高新区环保局出具的公司生产符合环保相关标准未违反相关法律规定而受到处罚的证明文件。

公司外购环氧类涂料、丙烯酸类涂料等目前销量较少或公司暂不具备生产设备的产品。2014 年以来，公司略微加大了外购、外协涂料的数量，明细如下：

表 单位：元

序号	名称	物料包装规格(kg)	重量(kg)	单价(元/kg)	合计(元)	备注
1	环氧富锌底漆		4590	18	82,620.00	报价含 17%的增
2	环氧富锌固化剂		460	18	8,280.00	

序号	名称	物料包装规格(kg)	重量(kg)	单价(元/kg)	合计(元)	备注
3	隔热中间固化剂		960	17	16,320.00	含税的包干价
4	丙烯酸聚氨酯隔热面漆固化剂		1534	22	33,748.00	
5	环氧专用稀释剂		1500	12	18,000.00	
6	聚氨酯专用稀释剂		1000	12	12,000.00	
	合计				170,968.00	

同时公司增加了两种外协油性涂料，明细如下：

表

单位：元

序号	名称	物料包装规格(kg)	重量(kg)	单价(元/kg)	合计(元)	备注
1	环氧隔热中间漆	白色	4795	17	81,515.00	报价含 17% 的增值税的包干价
2	聚氨酯隔热面漆	白色	7675	22	16,8850.00	
	总计				250,365.00	

此两种涂料的部分原材料由优波科提供，剩余配料则有外协方采购并按照严格技术标准加工。

外购、外协油性涂料的厂方均是郑州豫隆涂料有限公司。公司董事、监事、高级管理人员与该公司并无任何关联关系。公司在外购产品的时候，根据产品类型、质量水平、购买数量和市场平均价格，与外购厂方协商定价。

## 六、公司所处行业基本情况

按照证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于化学原料和化学制品制造业大类，行业代码为 C26，具体从事涂料的研发、生产和销售；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于化学原料和化学制品制造业大类，涂料、油墨、颜料及类似产品制造业中类，涂料制造业小类，行业代码为 C2641。公司所处行业为涂料制造业小类的子行业——保温、隔热涂料行业。

### （一）行业及产品概况

#### 1、行业产品及上下游情况

保温、隔热涂料作为节能材料的一类，近年来逐步得到了认可。保温、隔热涂料的主要作用是阻止被附着物自身热量的散失和阻止外界太阳能量的侵入。在节能减排的大背景下，保温、隔热涂料也迎来了良好的发展预期。

(1) 隔热涂料产品行业

隔热涂料是一种具有隔热、防晒、节能、环保的功能型涂料，将其用于被附着物的表面，可达到降低物体内部温度，减少能源消耗的目的。根据隔热作用机理的不同，隔热涂料主要分为三类：

表 隔热涂料的主要类型

类型	隔热原理	产品特点
阻隔型隔热涂料	通过涂料自身的高热阻来实现隔热的一种涂料	上世纪八十年代发展起来的厚膜涂料，生产技术要求低，产品成本低，目前应用最为广泛。但由于产品存在干燥周期长、施工受季节和气候影响大、抗冲击能力弱、干燥收缩大、吸湿率大、对墙体的粘结强度偏低等特点，故此类涂料较少用于外墙涂装。
反射型隔热涂料	反射隔热涂料是通过高效反射太阳光来达到隔热目的。根据国家反射隔热涂料标准（JC/T1040-2007）要求：太阳反射比不小于 85%，半球发射率不小于 83%。	反射型隔热涂料也称日光热反射涂料，是在涂料中添加玻璃微珠或陶瓷微珠，通过选择合适的树脂、金属、或金属氧化物颜、填料及生产工艺，制得高反射率涂层，反射太阳光来达到隔热目的。其隔热原理主要是由于较高的热反射率，有效降低辐射传热和对流传热。该类型涂料最初是为满足军事上需求而发展起来的，现在也开始广泛的应用在民用事业中。
辐射型隔热涂料	辐射型隔热涂料的作用机理是通过辐射的形式把吸收的日照光线和热量以一定的波长发射到空气中，阻挡了热能的传递，不同于阻隔型隔热涂料和反射型隔热涂料，辐射型隔热涂料是以主动的方式降温。	辐射型隔热涂料的实际应用目前仅在冶金、炼钢系统的工作服以及红外辐射窗帘布等方面，其他领域中的应用尚处于研究阶段。

反射型隔热涂料是目前隔热涂料市场主流且较为先进的产品，广泛应用于建筑、化工、石油、电力、冶金、船舶、轻纺、储存、交通、航天等行业，可用于钢、铸铁、镀锌、铝、铜、镁、钢筋混凝土，石材、木材、砖瓦、陶瓷、玻璃、纺织品、塑料、纸等各种涂层表面。是一种性价比较高的环保节能型涂料。

## （2）保温涂料产品行业

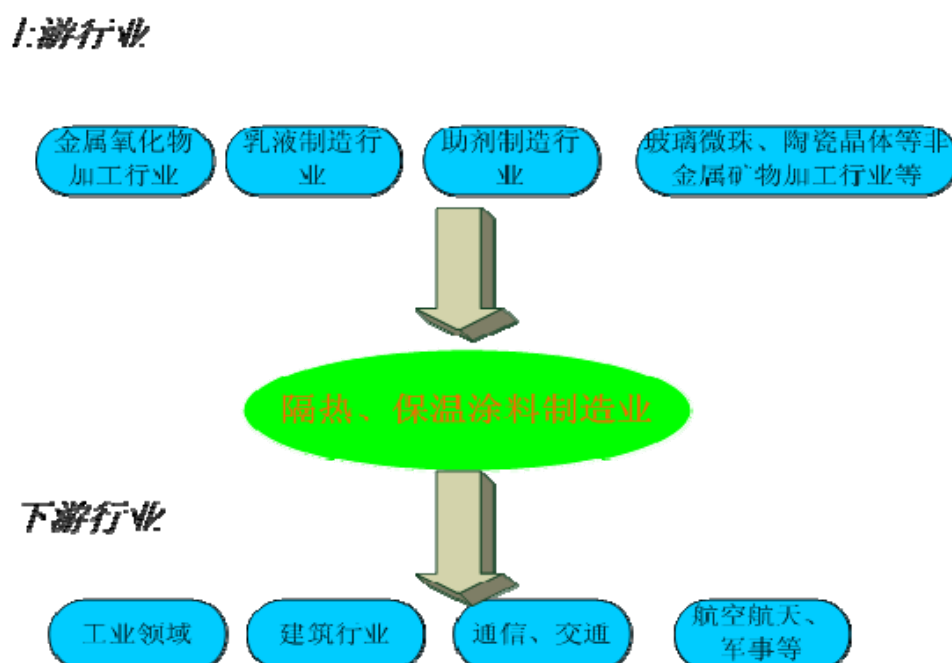
保温涂料是通过低导热系数和高热阻来实现隔热保温的一种涂料，是保温材料中的一类，具有防水、防裂、隔音、防火、阻燃、耐磨、绝缘、抗酸碱、重量轻、施工方便、使用寿命长等特点。

保温涂料含有导热系数极低的玻璃或陶瓷空心微珠，能在物体表面形成由封闭微珠连接在一起的三维网络空心结构，这样的微珠和微珠之间形成了一个叠夹的静态空气组，也就是一个个隔热保温单元，可以有效阻止热量传导，可以大量地反射红外线，可以防止红外线对物体进行加热，有效抑制太阳和红外线的辐射热和热量传导。这三方面保证了保温涂料的保温效果。

## （3）行业与上下游行业的关系

### ① 上游行业

图 公司所处行业上下游产业情况



隔热、保温涂料所需的金属氧化物主要是二氧化钛（TiO<sub>2</sub>），也称钛白粉。涂料行业是钛白粉的最大用户，它性质稳定，大量用作涂料中的白色颜料，具有良好的遮盖能力。

我国是全球钛白粉第一生产大国和消费大国。2012 年国内钛白粉产量约为 189.1 万吨，同比增长 7.7%。2010 年国内钛白粉产能已经突破 200 万吨，市场

供应充足。同等级钛白粉市场竞争充分，价格走势渐趋疲软，稳中有降，预计未来国内钛白粉产量将会以每年 8%左右的增幅上涨，完全能够满足国内需求。

图 2008-2012 年我国钛白粉产量及增速



资料来源：中国涂料工业协会钛白粉行业分会数据整理

涂料生产过程中使用的乳液主要是丙烯酸树脂，近几年来，我国丙烯酸产业发展迅速，产量急剧上升，年均增长率为 14.4%。2012 年国内丙烯酸树脂的产量约为 116.74 万吨，同比增长 6.6%。预计到 2015 年，我国丙烯酸树脂产量将会达到 130 万吨。丙烯酸树脂国内市场竞争充分，产能较大，价格稳定并有下降趋势。

图 2008-2012 年我国丙烯酸树脂产量及变化情况



资料来源：中国涂料工业协会数据整理

空心微珠是保温涂料的核心原料，主要成分是二氧化硅（SiO<sub>2</sub>）和三氧化二铝（Al<sub>2</sub>O<sub>3</sub>），经过 1400℃ 高温烧制分选而成，直径在 5-1000 微米之间。空心微珠主要有玻璃空心微珠和陶瓷空心微珠，目前国内的空心微珠生产厂家有近千家，市场竞争充分。

复合陶瓷晶体是公司管控类原材料，也是隔热涂料的核心原料。公司选取生产技术和产能能够达到一定要求的厂商，要求其按照指定的工艺流程加工由公司提供的加密原料，烧结、研磨制成后，由公司统一采购入库。市场上能够达到公司遴选标准的陶瓷制品生产厂商较多，公司不对现有供应商存有依赖。且复合陶瓷晶体采购额占总原料采购额比重较低，一定范围内的价格波动不会对总体成本产生很大影响。

涂料制造过程中需要的助剂主要有杀菌剂、分散剂、消泡剂、流平剂、增稠剂等。为保证产品质量，公司采购的大部分助剂选取进口产品，此类产品生产厂家较多。因助剂类原料占总成本比重极低，价格的波动对涂料整体成本影响不大。

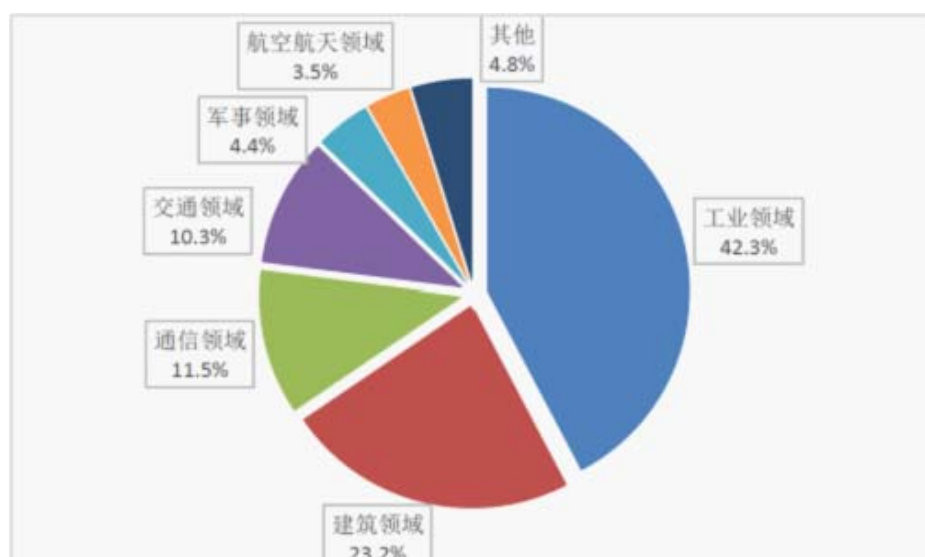
除上述原材料以外的其他常用物料所在行业内的制造商数量众多、货源充足、供应稳定。

保温、隔热涂料行业上游行业竞争较为充分，货源供应稳定。同时，上游行业日趋激烈的竞争也促进了原材料价格的下降，使得保温、隔热涂料行业成为了直接受益者。

## ②下游行业

保温、隔热涂料下游领域十分广泛，主要应用于工业领域、建筑领域、通信领域、交通领域、航空航天领域、军事领域及其他。其中，工业领域消费占比最大，为 42.3%，主要用于工业厂房、工业储罐、储粮仓、电力变电站等；其次为建筑领域，消费占比达 23.2%，主要用于民用建筑、商业建筑、公用建筑等；通信领域消费占比达 11.5%，主要用于通信基站、光缆交接箱等；交通领域消费占比 10.3%，主要用于交通设施、运输（货车、船舶、火车、活动房屋等）；军事领域消费占比 4.0%，主要用于部队油库、装甲设备、特种设备等；航空航天领域消费占比 3.5%；其他应用领域消费占比为 4.8%。下游市场的巨大需求为保温、隔热涂行业提供了广阔的发展空间。

图 我国隔热涂料下游各消费领域占比



资料来源：中国涂料工业协会数据整理

## A、石油化工、军需

石油化工企业的油库是原油和油品储存的主要设备之一，因此油库的保温和隔热始终是石油化工行业需要解决的问题。油库的保温主要是防止在冬季原油低于其凝固点，低于凝固点的原油会给储存和运输带来极大的不便，冷凝后的油品流动性降低，严重的会导致化工生产停止。一般防止油温过低的方法是进行蒸气加热和伴热管加热，油库侧面同时采取保温措施缓解热量流失。由于受到承载力的限制，油库的浮顶一般不做保温处理，直接暴露在空气中，能耗损失极大。常规保温材料导热系数较大，所需保温层厚度较大，重量相应较大，难以采用。

保温涂料恰好可以弥补传统材料的缺陷。保温涂料利用空心微珠增加孔隙率，降低容重，以较少热传导；干固后内部呈封闭微孔结构限制空气的对流；能够较好的包裹在被附着浮顶之上，可断绝常规保温材料接缝和纤维状结构产生的热损失；涂层较薄，重量相对常规保温材料也大大降低。

夏季气温升高、日晒增强，油库面临温度急剧升高带来的油品储藏安全问题。传统方式多为在油库上方加装喷淋系统冷却油品，使之保持在警戒温度以下，该方式依赖辅助设备降温，成本较大。油库整体喷涂隔热涂料可使其自身一定程度上隔绝热源，起到降温作用的同时省却高成本的冷却系统和人工成本。

在举国大力贯彻节能减排政策背景下，石油化工行业逐步成为保温、隔热涂料的主要下游行业，市场规模渐趋扩张；军需储备等其他领域对石油化工制品的安全保存和储藏的要求也对保温、隔热涂料有着一定需求。

## B、通信行业

通信行业是我国增速最快的行业之一，尤其近几年移动互联网的迅猛发展，带动通信基础设施的大规模建设，2012 年我国通信基站的数量已经超过 120 万个并仍将高速增长。

我国通信行业年耗电量已超过 300 亿度，通信基础设施规模的扩张带来用电量的大幅增长，电费已然成为通信网络运营的主要成本之一，行业节能减排任务艰巨。因此，限制不断增加的通信基站的用电量，改善机房工作环境，成为通信行业节约运营维护成本的主要途径。

一般类通信基站是一个面积约 20 平方米四面砖体结构的平房，内有主通信设备和空调。据统计，通信基站内空调耗电量约占总耗电量的 52%。主要原因是阳光的直射带来基站内部温度升高，站内主设备运行产生的热量不能散出，为避免站内高温导致主设备运行故障，站内空调需长时间工作，避免站内环境温度持续升高。

保温、隔热涂料主要原理是减少基站墙体对太阳辐射能量的吸收，以降低墙体的温度，减少热量向内部的传递。保温、隔热涂料相对常规隔热材料，施工简单，尤其便于对已建成基站的隔热功能改造，因此通信行业对隔热涂料有较为客观的需求和市场潜力。

## C、建筑行业

建筑领域是保温、隔热涂料的重要市场。目前建筑节能已成为我国法定要求，建设部在关于民用建筑节能管理规定的第 143 号令中，对我国民用建筑节能进行了严格的强制性规定。提高建筑物围护结构的绝热性能是建筑节能工作的首要措施，建筑围护结构的保温隔热包括墙体和屋顶两个方面，墙体保温隔热措施分外墙内保温、外墙外保温和墙体自保温等方法。保温、隔热涂料在外墙内、外保温方面有着重要的应用。

传统阻隔型保温涂料在使用时的表面温度较高，加速了涂料涂膜的老化速率，同时，高温对外墙抗裂保护层的要求也提高了很多，这种情况在南方高热地区尤其突出。反射型保温、隔热涂料能够有效降低建筑物围护结构表面的温度，有效降低热量向建筑物内部的热传导，同时提高了建筑外墙表面的抗皱、抗裂性能。



2、行业监管体制与相关法律法规

(1) 行业主管部门

公司所处行业的主管部门是国家工业和信息化部、国家发展和改革委员会、国家环境保护局以及国家质量监督检验检疫总局。相关部门及其职责如下：

表 公司所处行业的主管部门

主管部门	主要职责
工业和信息化部	公司所处保温、隔热涂料行业对现代工业的发展有着极其重要的作用，工业和信息化部主要负责研究和制定保温、隔热涂料行业产业政策及行业发展规划，新建及技改项目的立项审批，指导涂料行业技术法规和行业标准的拟定。
国家发展和改革委员会	综合研究拟订经济和社会发展规划，进行总量平衡，指导总体经济体制改革。国家发改委对保温、隔热涂料行业依据市场化的原则进行管理，对保温、隔热涂料行业内企业的经济运行状况、技术进步和产业现代化进行宏观管理和指导。
国家环境保护局	针对保温、隔热涂料行业负责制定国家环境质量和污染物排放标准，负责环境监测、统计、信息工作，指导和协调解决各地方、各部门以及跨地区、跨流域的重大环境问题。
国家质量监督检验检疫总局	主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作。国家质量监督检验检疫总局主要通过对保温、隔热涂料检定和监管，对公司所处行业的发展产生影响。

保温、隔热涂料还需要结合实际应用情况，根据下游行业的监管要求，受相应行业主管部门的监管。例如，应用在建筑领域的涂料，受到住房和城乡建设部监管，因此，建筑类保温、隔热涂料需要相应地满足住房和城乡建设部关于涂料产品的行业标准和要求。

此外，我国保温、隔热涂料行业通过行业自律机构对行业内企业进行自律规范与管理。主要的行业自律机构包括中国涂料工业协会、中国石油和化工协会，中国精细化工协会、中国表面工程协会涂装分会等。

(2) 行业法律法规

表 公司所处行业法律法规

政策/法规名称	发布时间	发布机构	主要内容
《中华人民共和国节约能源法》（主席令第七十七号）	2007 年 10 月	全国人民代表大会常委会	共由七章内容组成，分别是：总则、节能管理、合理使用与节约能源、节能技术进步、激励措施、法律责任、附则组成。内容涉及工业节能、建筑节能、交通运输节能、公共机构节能重点用能单位节能等。
《中华人民共和国循环经济促进法》	2008 年 8 月	全国人民代表大会常委会	目的在于促进循环经济发展，提高资源利用效率，保护和改善环境，实现可持续发展。

### 3、行业发展政策及其影响

涂料是化学制品制造业中的基础类产品，保温、隔热涂料是重点发展的新型节能环保类涂料。近年来，随着保温、隔热涂料在各行业的应用不断扩展，国家相继推出了一系列有利于行业发展的政策和措施：

表 公司所处行业发展政策

政策/法规名称	发布时间	发布机构	主要内容
《产业结构调整指导目录(2005 年本)》	2005 年 12 月	国务院	将产业投资分为鼓励类,限制类和淘汰类三类，环保型涂料生产列为鼓励投资类项目。
《民用建筑节能条例》	2008 年 8 月	国务院	明确建筑施工需严格遵照建筑节能强制条例，强制使用合格的节能建筑材料，包括保温材料。
《“十二五”节能减排综合性方案》	2011 年 8 月	国务院	《意见》分为 3 部分，分别为全面提高环境保护监督管理水平，着力解决影响科学发展和损害群众健康的突出环境问题，改革创新环境保护体制机制。
《国务院关于加强环境保护重点工作的意见》国发〔2011〕35 号	2011 年 10 月	国务院	《意见》分为 3 部分，分别为全面提高环境保护监督管理水平，着力解决影响科学发展和损害群众健康的突出环境问题，改革创新环境保护体制机制。
《“十二五”节能环保产业发展规划》国发〔2012〕19 号文件	2012 年 7 月	国务院	《规划》分析了我国节能环保产业发展现状及面临的形势；提出到 2015 年我国节能环保产业总产值达 4.5 万亿元，增加值占国内生产总值的比重为 2%左右的总体目标；明确了政策机制驱动、技术创新引领、重点工程带动、市场秩序规范、服务模式创新的基本原则；提出了七个方面的政策措施。

政策/法规名称	发布时间	发布机构	主要内容
《“十二五”绿色建筑和绿色生态城区发展规划》	2013 年 4 月	住建部	《规划》明确，到“十二五”期末，绿色发展的理念为社会普遍接受，推动绿色建筑和绿色生态城区发展的经济激励机制基本形成，技术标准体系逐步完善，创新能力不断提高，产业规模初步形成，示范带动作用明显，基本实现城乡建设模式的科学转型。新建绿色建筑 10 亿平方米，建设一批绿色生态城区、绿色农房，引导农村建筑按绿色建筑的原则进行设计和建造。
《大气污染防治行动计划》	2013 年 9 月	国务院	提出要实施废弃综合整治、推进清洁生产审核等程序，化工企业须执行大气污染物特别排放限值，有序推进化工等重污染企业环保搬迁、改造，推广使用水性涂料，鼓励生产、销售和使用低毒、低挥发性有机溶剂等。
《关于开展绿色农房建设的通知》	2013 年 12 月	住房城乡建设部、工业和信息化部	“（四）推动绿色建材下乡，引导农村建材市场向绿色消费升级。积极向建房农户宣传介绍适合当地绿色农房建设、经济的绿色建材，推广应用节能门窗、轻型保温砌块（砖）、陶瓷薄砖、节水洁具、水性涂料等绿色建材产品。”

上述一系列政策的出台将有助于我国保温、隔热涂料在技术创新、自主研发、成果转化、市场推广普及等方面进一步取得长足的发展，获得广阔的发展空间和巨大的市场潜力。

## （二）市场情况

### 1、国际市场情况

在保温、隔热涂料研发生产方面，美国、日本、韩国、德国等发达国家拥有先进的技术研发水平，生产的隔热涂料在全球拥有极高的知名度，如美国联合涂料公司、韩国 NOROO、大日本涂料有限公司、美国 Nansulate、SPI 公司、日本好瑞佳等。当前，发达工业国家保温、隔热涂料产业的发展呈现出以下几个趋势：

一是阻隔型材料更加节能。阻隔型涂料产品是最早使用的隔热涂料，经过多年的演变，目前空心微珠的使用逐渐成为一种趋势，空心微珠导热系数低，封闭的中空结构，热容高，抑制热传导，有较好的红外光反射性及红外发射率。紧密

排列的封闭型的中空微粒形成了一层对热具有阻隔效果的气体层，阻断了“热桥”，从而使涂层具有良好的隔热效果；

二是多功能保温、隔热涂料正在推广。阻隔型隔热涂料、反射型隔热涂料和辐射型隔热涂料各有其优缺点，目前国内外企业及研究院所正在研究集多种功能于一身的保温、隔热涂料，该涂料能够充分发挥三种涂料的特点，进行优势互补；

三是真空隔热涂料逐渐成熟。真空状态能使分子振动热传导和对流传导两种方式完全消失，因此采用真空微珠作为填料以制备性能优良的保温涂料成为当前研究的热点之一。

就国外发达市场而言，保温、隔热涂料行业呈现出成熟期的特征。得益于多年研发的积累、强大的研发能力和严格的产品标准，发达工业国家的保温、隔热涂料制造商在中高端涂料领域的优势明显，产品类型覆盖范围广、综合性强，利润率高。

## 2、国内保温、隔热涂料行业情况

### (1) 市场规模情况

2008-2012年期间，我国具有一定规模的保温、隔热涂料制造商产量整体呈现逐年增长趋势，由2008年的27,025.9吨增长至2012年的45,677.2吨。

图 2008-2012年具有一定规模的保温隔热涂料制造商产量



资料来源：中国涂料工业协会数据整理

我国保温、隔热涂料行业经过多年发展，取得了一定数量的科技成果，初步形成了较为基础的产业体系和技术创新体系。行业内涌现出一批年产能几千吨且拥有自主知识产权的企业。

当前国内环保节能理念的不断推广，预计未来国内隔热涂料产品在建筑领域的应用将不断扩大。我国的建筑能耗约占全国能源总消费量的 27%，居全国各类能耗之首。采暖和空调的能耗占建筑总能耗的 55%，且还在以每年 1 个百分点的速度增加（建筑能耗是指建筑使用过程中的能耗，包括采暖、空调等家用电器能耗）。除了控制空调温度、采用节能灯、使用太阳能热水器等普通方式，还应从根本上解决建筑能耗，使用反射隔热涂料成为未来的建筑新趋势。

国内保温、隔热涂料生产技术不断进步，与国外同类产品的差距逐步缩小，而且成本低廉。随着低碳环保时代的来临，节能、高品质的涂料成为国家发展绿色经济的需求，此外，在温室效应、重大建筑火灾事件的影响下，大众的环保、健康意识不断增强，保温隔热涂料也逐渐成为普通消费者的需求。

伴随隔热涂料下游消费领域的发展，其未来发展前景良好。如保障房建设、风力发电规模化发展、石化行业节能减排、化工新材料产业产值持续快速增长等都为特种涂料的发展提供了机遇，其市场前景显得颇为乐观。

## （2）行业生命周期情况

涂料行业是由几种或者多种物质组成，各组成材料在涂料中的功能各异。材料相互组合在一起，使涂料具有保护、装饰和其他特殊功能。水性涂料一般由乳液、颜料、填充料、助剂四大类组成。保温、隔热涂料主要是基于研制、选取了具有良好保温、隔热效果的改性填充料，根据一定的配方和加工工艺生产而成。未来，随着新型填充材料、改性技术、生产工艺及配方的不断发现和发展，保温、隔热涂料将以新原理、新材料、新技术和新配方为方向，实现更大的发展。因此，从保温、隔热涂料不断更新换代，功能不断拓展的角度而言，目前保温、隔热涂料行业整体尚处于快速成长期阶段。

在石油化工、通信、建筑等领域，近年来国内市场规模呈现出持续增长的态势，特别是节能减排背景下，行业吸引和聚集了一大批从事研发、生产和销售保温、隔热涂料的企业，但是这些企业规模大多较小，技术实力不强，导致市场上

产品质量参差不齐，价格差异较大，伪劣产品充斥。市场整体呈现出“大而不强”的状态。

随着国家相继出台一系列有利于保温、隔热涂料行业发展的产品技术标准和监管措施，未来该行业将逐步走向正规，迎来巨大的发展机遇。未来 5 至 15 年，是我国保温、隔热涂料产业快速发展的关键时期，产品应用涉及建筑节能技术改造、航空航天重大工程，工业节能减排等多项国家级战略调整和多产业结构升级换代，行业整体将面临广阔的市场空间。

因此，就国内市场而言，公司所处的保温、隔热涂料细分行业呈现出成长期的特征，国内企业大多规模较小，技术水平与发达国家相比仍有一定差距。未来，随着国家节能政策在各个行业的具体落实，行业面临的国内市场需求将进一步扩大。得益于各项产业支持政策的实施，行业的技术水平也将有望进一步提升。

### 3、行业周期性、季节性、区域性特征

#### （1）周期性

保温、隔热涂料行业的发展与国家节能减排大政方针以及下游各行业发展情况休戚相关。就目前节能政策导向来看，未来保温、隔热行业将迎来广阔的发展空间。应用在下游不同领域的产品需求与其下游具体行业的政策环境、发展水平、经济效益等因素的变动趋势一致。

#### （2）季节性

保温、隔热涂料行业整体呈现一定的季节性特征。大多数保温、隔热涂料为水性涂料，受制于水的物理性质，在低于零度时，涂料的生产和施工都会受到一定程度的限制。因此，保温、隔热涂料的生产旺季在 4-11 月份，根据地理位置的不同，受季节影响程度略有差异。

#### （3）区域性

我国隔热涂料生产企业主要分布于华东、华北、华南等地区，根据中国涂料工业协会数据，华东区生产企业市场占比最高，达 43.0%；其次为华北地区，生产企业市场占比为 33.1%；华南地区居于第三，生产企业市场占比达 15.5%。华东区隔热涂料生产企业主要集中于浙江、江苏、上海、福建等，华北区隔热涂料

生产企业主要集中于北京、天津、河北等省市，华南区隔热涂料生产企业主要集中于广东、海南等。

### **（三）行业特定的风险特征**

#### **1、政策风险**

近年来，随着国家节能减排工作的落实，节能材料需求量日益增多，由此引发了对保温隔热涂料的较大需求。但是，若国家宏观战略发生调整、产业政策发生重大变化或各地、各行业节能改造工作进度减缓，进而导致对保温、隔热涂料的需求增速放缓，将会对行业内企业的业务发展产生不利影响。

#### **2、行业风险**

##### **（1）新技术应用的风险**

保温、隔热涂料是集涂料制造与保温、隔热材料制造于一体的综合产品。因此，涂料制造技术和保温、隔热材料技术的发展革新，随时会给本行业带来革命性的改变。处于本行业的企业，有较高的因新技术应用而被淘汰的风险。

##### **（2）行业内部不规范，存在阻碍行业整体发展的风险**

保温、隔热涂料上游原材料供应商实力千差万别，原材料质量相差较大；涂料生产企业技术水平、生产标准差距较大，导致产品性能和质量差距悬殊，行业内甚至充斥伪劣产品。这一切使得消费者对保温、隔热涂料价值的认同感降低，严重妨害行业的健康成长。

#### **3、市场风险**

国内保温、隔热涂料生产企业多数为小微企业，目前尚未涌现出具备相当研发水平和生产能力的大企业。多数企业年产量在几千吨，技术研发投入与跨国巨头相比十分微弱。值此全球涂料行业产业结构调整之际，行业内的国内众多小微企业面临外资企业对市场和人才的挤占的风险。

### **（四）公司在行业中的竞争地位**

#### **1、行业的竞争程度**

保温、隔热涂料产品广泛的行业应用和庞大的市场规模预期吸引和聚集了众多参与者，同时，随着新型涂料的涌现，行业的专业化和细分程度不断提高，因此，保温、隔热涂料行业整体上呈现出企业数量众多、差异化竞争的格局。

### **(1) 企业数量众多，竞争渐趋激烈**

在当前国内保温、隔热涂料市场的参与主体中，发达工业国家涂料制造商具有强大的技术实力和丰富的经验积累，主要定位在高端涂料领域，并且产品类型覆盖范围广、综合性强，具备较强的竞争实力；国内的保温、隔热涂料制造商大多规模较小，技术实力相对薄弱，主要通过成本和价格优势来争取市场份额。

### **(2) 产品同质化严重，品牌竞争激烈**

保温、隔热涂料主要分阻隔型、反射型和辐射型三类，目前市场三类产品界限分明。保温、隔热原理单一，多数保温、隔热涂料功能单一，仅限于保温、隔热功能。目前只有少数具有一定研发能力的涂料企业能够根据涂料使用环境和客户要求，开发出兼具阻隔、反射和辐射性能的综合性涂料，且具备防水、抗污、装饰等附加功能，丰富保温、隔热涂料的种类，突出企业产品的特色。因此，未来的竞争趋势将是如何为客户提供多样化、个性化产品。基于这种趋势，各品牌在各自的市场定位内将展开激烈的竞争。

## **2、行业壁垒**

### **(1) 质量壁垒**

保温、隔热涂料因下游不同行业的特殊要求，需要满足不同的质量标准。绝大多数保温、隔热涂料的使用寿命在 8-15 年，这些涂料常年暴露在强烈的日晒或是附着在高温物体之上，工作环境较为恶劣。因此，缺乏相应的技术实力和生产环境是新进入者的障碍。

### **(2) 技术壁垒**

保温、隔热涂料的核心技术除了配方以外，原料的生产技术和改性技术也十分关键，这就需要企业的研发团队对上游原材料生产和加工技术都有一定的研究和积累，而且保温、隔热涂料的革新往往来自原材料技术的革新。同时，对下游



行业相关技术的了解，也为提高涂料的目的性和针对性提供了保障。因此，缺乏较为全面的上下游行业技术的有效积累，是新进入者所面临的关键障碍。

### (3) 人才壁垒

保温、隔热涂料的研发和生产涉及众多学科，并且下游产业具体应用的差异决定了涂料需要满足不同的适用环境、性能参数等诸多要求。目前，行业内真正对本行业以及上下游相关技术都较为精通的专业技术人员非常有限，人才主要依赖企业在研发实践中培养。因此，新进入者将面临较高的人才壁垒。

### 3、公司在行业中的竞争地位

根据公司业务分类，公司与竞争对手情况对比如下：

目前，从事保温、隔热涂料生产的企业较多，其中，具有一定技术实力，且占据主要市场份额的企业情况如下：

表 涂料领域主要企业及其情况介绍

公司名称	公司介绍
美国联合涂料公司	拥有 90 多年的研发、生产经验，为建筑内外墙、地坪、工业防腐和屋面保温、隔热、防水领域，全面供应高品质保护性涂料体系。产品线还涵括内外墙、行人和公路路面、饮用水储存罐、污水处理、二级罐体保护、管道内外层保护、及新建和现有屋面体系。（ <a href="http://www.unitedcoatings.com.cn/">http://www.unitedcoatings.com.cn/</a> ）
沪正纳米(上海)科技有限公司	上海沪正纳米科技有限公司，由多年在日本、韩国从事纳米技术研究的专家组成员组织创立，集科研、生产、销售于一体，自行研制、生产隔热涂料、0.02nm - 20nm 的 Au、Ag、Pt、Cu 粉体、胶体、溶液和 SnO <sub>2</sub> 、TiO <sub>2</sub> 、ITO、ATO 等纳米金属氧化物，生产销售光触媒、冷触媒、除甲醛、苯、氨、TVOC 等全系列室内空气净化治理产品。
北京荣力恒业科技有限公司	北京荣力恒业科技有限公司是专业研究节能技术、开发新型节能产品的高科技型企业。公司以高新技术为核心，依托中科院、航天部等大型科研单位的支持，与清华大学等高校进行了长期科研合作，研发、生产、销售国内外最前沿的节能产品和节能项目服务，多种节能产品都为世界首创，并在多个国家已申请专利。公司主要产品有保温隔热涂料、黑体辐射节能涂料、钢铁加热防氧化涂料、高温耐磨涂料、环保隔音涂料，高温涂料，隔热涂料，防晒涂料，高温防腐涂料，导热涂料，窑炉 节能，锅炉节能，防晒漆等。

注：以上资料均来源于公司网站或公开资料，并不保证内容的准确性。

公司作为保温、隔热涂料行业的生产企业，拥有丰富的行业经验，具有较强的技术研发实力，已经形成了两项专利技术并广泛地应用于公司产品之中，因此，在保温、隔热涂料领域，公司具备较强的竞争优势。

#### 4、公司的竞争优势及劣势

##### (1) 自身竞争优势

###### ① 技术优势

公司通过自主创新，创立了一整套核心技术方案。目前公司已经拥有二项发明专利证书，形成了完善的知识产权体系和独特的技术优势。公司还协助相关部门参与编写重庆市、江苏省等地方隔热涂料应用技术规程。

###### ② 质量优势

公司通过了 ISO9001:2008 质量管理体系认证与 ISO14001:2004 环境管理体系认证。因此，公司产品具有较强的质量优势。

###### ③ 人才和管理优势

目前，公司拥有一支专业的技术团队，核心骨干均为拥有多年实践经验的专业人员，同时，公司的管理团队也拥有丰富的生产、研发、市场及管理经验。优秀的专业人才为公司未来发展奠定了坚实的基础。

##### (2) 自身竞争劣势

###### ① 产品系列有待完善

目前，公司的产品优势仍然集中在陶瓷保温、隔热涂料领域，公司产品类型相对单一，因此，公司还需要根据市场需求加大对产品的研发投入，完善和扩充产品系列，形成独特的专业优势和竞争优势。

###### ② 品牌形象有待加强

与国外知名涂料巨头相比，公司的品牌知名度还较为有限。因此，为了提升市场份额和产品影响，公司还需采取积极的措施进一步提升品牌形象和影响力

### 七、公司业务发展过程中的风险及应对措施

#### (一) 特殊风险

国家产业政策变动风险：近年来，随着国家节能减排工作的落实，节能材料需求量日益增多，由此引发了对保温隔热涂料的较大需求。未来国家宏观政策调

整、产业政策重大变化或各地、各行业节能改造工作推进程度或快慢将会对公司的经营发展及规模带来影响。

为此，公司的管理团队将密切关注国家政策的变化，及时把握企业的新产品研发方向和市场推广领域。公司将及时了解、分析政策变化的各种可能因素，定期组织相关专家进行分析讨论，以便公司尽早把握政策导向，及时调整研发应用方向。

## （二）一般风险

### 1、新技术应用的风险

保温、隔热涂料是集涂料制造与保温隔热材料制造于一体的综合产品。因此，涂料制造技术和保温、隔热材料技术的发展革新，随时会给本行业带来革命性的改变。处于本行业的企业有较高的因新技术应用而被淘汰的风险。

为此，公司将充分利用积累的技术优势和人才优势，继续重视和加大研发投入，以确保公司技术的先进性。

### 2、核心技术泄密的风险

公司拥有的技术不仅包括保温、隔热涂料，还包括复合陶瓷晶体的生产工艺和涂料产品的制造工艺等。公司已经形成的自主知识产权被广泛应用在公司的产品之中，构成了公司的核心竞争力。随着公司的产品投放市场，公司的保密程度和保密手段便会相应地减少，容易被竞争对手所模仿使用。此外，公司核心技术人员离职也会导致公司核心技术的泄密，从而降低新技术带来的价值回报。

为此，公司在加大研发力度的同时，通过及时申请知识产权保护的方式，保护公司的利益。此外，公司制定了相应的内部制度，防止核心技术外泄，并与核心岗位的相关人员签订了《保密协议》。

### 3、公司管理提升及人才储备不足的风险

随着公司生产销售规模的扩张和市场竞争日趋激烈，公司目前营销团队的规模可能造成公司业务发展的瓶颈；随着公司走向资本市场、经营规划不断壮大，公司各部门员工的水平有待持续提高，特别是高级管理人员及中层管理人员对资本市场、技术风险、资金筹集等方面的应对能力需要提高；涂料技术的不断发展更新要求公司加强研发人才的储备。

#### 4、公司施工资质到期对公司商业模式的影响

公司《建筑业企业资质证书（防腐保温工程专业承包三级资质）》及《安全生产许可》到期后不再申请施工资质。公司商业模式定位为涂料产品的研发、生产和销售，不再进行施工类生产经营活动。该变化将会对公司的业务模式产生影响，同时可能对公司竞标、投标等行为带来一定限制。

## 八、公司经营目标

### （一）公司发展战略

由于涂料产品应用广泛，随着近年来国家节能减排工作的落实，节能材料需求量日益增多，不论是在工业涂料还是在民用涂料方面都引发了对保温隔热涂料等节能材料的较大需求。

我国为能源耗用大国，节能减排将成为我国长期持续发展战略，也是破解资源环境约束、实现可持续发展的必然选择。当前，我国仍处在工业化、城镇化和农业现代化快速发展的历史阶段，面临发展经济、改善民生、消除贫困、保护环境、应对气候变化的多重挑战，发展仍是解决我国所有问题的关键，能源资源消耗还将继续刚性增长，必须坚持节约优先、保护优先，找到节能减排与促进发展的合理平衡点，提高发展质量和效益。

新一届政府将出台《2014—2015 年节能减排低碳发展行动方案》，通过严格控制能源消费增量，确保实现“十二五”节能目标。重点推进关键领域节能减排。在重点企业，万家重点用能单位能耗占全社会能耗总量的 60%以上，要推动建立能源管理体系，加快能耗在线监测系统建设，开展能效水平对标、能源审计、技术改造等，公告节能目标责任评价考核结果，2014—2015 年节能 1 亿吨标准煤。在重点领域，深入开展绿色建筑行动，实施建筑能效提升工程，发展绿色建筑，推广绿色建材，推进建筑产业现代化，2015 年绿色建筑标准执行率达到 20%。

公司产品立足于节约能耗，着眼于节能涂料市场消费需要，确立工业、民用二大节能涂料市场的定位。公司从创建之初就选择了创新发展之路，所谓创新发展就是以科技和人才为依托，以创新为主要驱动力，以发展拥有自主知识产权的新技术和新产品为着力点，转向创新驱动。充分运用科技、组织制度和盈利的商业模式等创新要素对现有的资本、人力、物质等有形要素进行新的组合，以创新

的知识和技术改造物质资本，提高劳动生产力，加强科学管理。科技进步和技术创新是突破资源和市场双重制约的根本途径。

## （二）公司发展规划

### 1、整体发展规划

公司充分运用科技创新手段，着眼于节能涂料市场消费需要，确立工业、民用二大节能涂料市场的定位，建设创新的、有活力的、可持续发展的企业文化。

### 2、具体发展规划

#### （1）构建创新机制，突出企业技术优势，扩大企业市场占有率

从研发、制造、品牌建设、营销渠道、人才培养、供应链建设等方面进行全面创新、保持企业活力。公司产品同行业中公司规模普遍偏小，所以公司主要先从技术创新方面加强优势，通过产品创新扩大市场份额，增加企业销售，增强企业实力。

目前保温、隔热涂料主要分阻隔型、反射型和辐射型三类，三类产品界限分明。多数保温、隔热涂料功能单一，仅限于保温、隔热功能。公司研发的涂料能够根据涂料使用环境和客户要求，开发出兼具阻隔、反射和辐射性能的综合性涂料，且具备防水、抗污、装饰等附加功能，企业产品特色明显区别于其他产品。例如：按照通信行业客户要求生产研发的“会呼吸的涂料”，原理为：根据通信行业室外基站的特点，自主研发了一种具有单向反射太阳光热能，又具有散射、辐射机房内室温的智能隔热技术。产品主要采用了高太阳反射率、高散射、辐射光波热能的特种复合陶瓷材料和红外辐射材料。当机房外太阳光照射，环境温度高于机房室内温度时，涂层发挥热能反射作用，将 80-90%的太阳光热能反射回大气中，阻止热能进入机房内；当无太阳光照射，机房内温度高于外界环境温度时，它可将机房内蓄积的热量通过红外辐射方式反射到大气中。公司产品应用不仅具有经济效益，而且具有社会效益。

公司针对军工、石化、通信、粮食仓储、民用建筑等不同领域的不同客户需求进行产品研发、产品试验，着力应对不同客户对保温隔热涂料的要求，通过不断产品不断创新扩展市场份额，公司销售收入增幅较快。

#### ① 石化领域

由于石化领域门槛较高，进入要求较高，进入程序审核期较长，公司目前主要为中石化、中石油合作伙伴进行贴牌生产，公司产品质量获得了终端客户的认可，贴牌收入逐年增加，公司目前将保持贴牌生产的合作模式，积极研发达到不同客户要求的产品，扩大贴牌生产销售收入，扩大在石化领域的市场份额。

同时，公司目前将市场份额逐步拓展到中海油、中化国际等大的炼化企业下属炼化厂。节能涂料从轻质油品、化工产品隔热降温应用扩展到重质油品、加热装置、输送运营的保温防腐应用。从单纯的材料供应商转化为节能减排整体解决方案的合作伙伴，循序渐进试点推广合同能源管理模式，建立公司在石化领域的优先地位。

## ② 通信领域

公司充分运用节能涂料、新风系统、空调节能等多种节能科技手段，整体有效地解决移动机房、室外基站的用电能耗高的问题。从单纯的涂料供应商成为整体节能解决方案提供商，通过集团采购招标等方式成为中国移动、中国联通、中国电信的长期供应商。同时，公司积极与通信行业的合作伙伴进行合作，为其进行贴牌生产，加大通信行业市场占有份额，增加企业销售收入。

## ③ 民用建筑领域

建筑物在使用期间，需要不断消耗大量的能源，主要用于采暖、空调、通风、热水供应、照明、炊事、家用电器等方面，约占人类能源消耗的 30-40%，而其中绝大部分用于采暖和空调。目前我国建筑物绝大多数是高能耗非节能型建筑，单位建筑面积采暖能耗高达气候条件相近的发达国家新建建筑的 3 倍左右。提高建筑物围护结构的绝热性能是建筑节能工作的首要措施，建筑围护结构的保温隔热包括墙体和屋顶两个方面，墙体保温隔热措施分外墙内保温、外墙外保温和墙体自保温等方法。保温、隔热涂料在外墙内、外保温方面有着重要的应用。

民用建筑节能是我国节能减排的重点领域。随着国家对建筑节能 50%-65% 节能率强制标准的推行。各地建筑商、开发商纷纷寻找技术领先、施工简便、性价比高的建筑节能产品。

隔热保温涂料的主要作用是阻止自身热量的散失和阻止外界太阳能量的侵入。由于中国的地域宽广，对隔热保温涂料的需求有所不同，例如：北方寒冷地区要求保温效果明显的材料，减少室内自身热量的散失，因此外墙保温材料在北

方地区作用明显。南方地区光照强、气温高，因此需要隔热效果好的涂料，以阻止外界太阳能量的侵入。目前市场上的保温隔热涂料主要分两大类，一类以厚质的外保温系统为代表，利用降低热传递的阻隔原理，传统阻隔型保温涂料在使用时的表面温度较高，加速了涂料涂膜的老化速率，同时，高温对外墙抗裂保护层的要求也提高了很多，这种情况在南方高热地区尤其突出。另一类是薄层涂料，利用减少太阳光吸收的原理减少外界太阳能量的侵入。薄层隔热涂料起步相对较晚，市场上同类产品效果参差不齐，但南方市场发展应用前景广阔。反射型保温、隔热涂料能够有效降低建筑物围护结构表面的温度，有效降低热量向建筑物内部的热传导，同时提高了建筑外墙表面的抗皱、抗裂性能。

民用建筑节能涂料市场发展空间将非常巨大。保温隔热材料正朝着高效、节能、薄层、隔热、防水外护一体化方向发展，在发展新型保温隔热材料及符合结构保温节能技术同时，更强调有针对性使用保温绝热材料，按标准规范设计及实施，努力提高保温效率及降低成本。

公司 2013 年涉足民用建筑涂料领域，在此领域提供技术性能卓越、性价比高、产品线覆盖面广的优良产品。先后获得了河南省住房和城乡建设厅、安徽省住宅产业化促进中心、海南省住房和城乡建设厅、贵州省住房和城乡建设厅、四川省住房和城乡建设厅、云南省建设科技协会、浙江省建设科技推广中心的备案和推广证明，顺利进入上述市场的民用节能涂料应用领域。公司充分利用技术优势，按照不同地域、客户的不同技术要求不断调整配方、技术创新，将其转化为市场推广应用优势，在建筑节能领域确立公司的市场优势地位。

#### ④ 粮食仓储领域

将粮库节能产品供应范围从隔热扩展到防水、保温、防腐等方面，为粮食仓储、食用油储存提供科学、有效的技术手段。

#### ⑤ 军工领域

将通过进入解放军总后勤部采购，满足军队建设节能需求，主要针对部队油料储备、营房建设，装备节能具体技术要求，研发不同技术标准产品。

#### ⑥ 其他应用领域

向钢构厂房、商场屋面、工程施工、救灾帐篷、纺织印染设备，太阳能发射设备、选矿设备等领域积极开拓节能涂料的应用，通过研发技术优势建立应用技术即时研发平台，满足不同领域的应用要求，获取较大的领先优势。

## **(2) 完善公司硬件设施，提升企业综合竞争力**

公司目前生产经营场地为租赁，生产经营场所不论从规模上、形象上已经影响到了公司发展，公司亟待解决生产、研发、经营场地问题。公司将通过购买固定资产、购买研发设备等完善公司硬件设施。

公司希望通过挂牌股份转让系统募集资金，建立产品制造、研发基地，实现涂料、粉料、功能填料的现代化制造体系。确保产品性能、质量、产能、成本优势。建立研发及实验设备先进、完善的企业技术中心，满足新产品研发质量监控的硬件需求。

## **(3) 加强公司团队建设，完善公司营销手段**

2013 年公司开始进入民用保温隔热涂料领域，先后获得了多省市的备案和推广证明。但是目前公司民用销售团队处于组建的初步阶段，销售团队营销能力、对专业知识的掌握程度、对技术规范标准的熟悉程度无法满足公司发展需求，建立一支高效的营销团队迫在眉睫。同时，公司研发团队的建设也成为公司团队建设的重中之重，除着力建设自身研发团队、延揽研发人才之外，公司积极与高校、科研机构保持密切合作，不断提高自身研发能力的同时始终保持团队对前沿技术的敏感性。

公司将完善营销网络的多渠道建设。在民用应用领域，除利用传统的招商代理方式构建营销网络外，还应积极运用互联网快速、高效、低成本的特点构建网络营销模式，组织研发针对互联网传播特点的产品，产品定位为技术性能新颖、外观设计时尚、性价比高、适合 DIY 要求的家庭用节能涂料，创立公司在互联网营销节能涂料的领先优势。

## **(4) 对公司内部、外部资源进行整合，进行资金融通，多渠道品牌宣传，提升公司综合实力**

随着公司销售规模、固定资产投资、研发投入的不断增长，公司的商业模式导致公司目前资金流紧张，公司希望充分运用市场、人脉、资本的有效配置。利



用在股份转让系统挂牌的机会开展资本融资，合理高效构建研发、制造、渠道的硬件平台。

同时，由于公司产品终端客户对产品技术、产品质量、品牌信誉度要求较高，公司一方面通过不断创新、坚持良好的产品质量扩大市场占有份额，另一方面公司希望通过多媒体、多渠道、多领域的品牌宣传机制，提升公司品牌形象，将公司塑造成为节能涂料的代名词。公司希望利用在股份转让系统挂牌的机会提升企业文化、品牌知名度、美誉度，塑造企业软实力。

#### **（5）规范公司内部治理结构，打造新型管理团队**

随着公司经营规模不断壮大、融资需求逐步增加、逐步走向资本市场，公司管理层逐渐意识到公司内部规范治理结构、员工的水平有待持续提高，特别是高级管理人员及中层管理人员对资本市场、技术风险、资金筹集等方面的应对能力需要提高。公司希望通过挂牌股份转让系统，通过外部中介机构、外部监督机制、管理层内部不断学习沟通，提升企业自身内部治理水平、打造新型管理团队。

同时，公司希望通过挂牌股份转让系统，进一步完善相应薪酬制度、职工激励制度、职工持股计划等，制定多种激励措施等招聘人才、留住人才。在此基础上，公司将进一步为管理团队提供晋升、培训机会，以增强管理团队的凝聚力，确保公司管理团队的稳定。

#### **（6）与具有施工资质及许可的工程公司进行长期合作**

公司《建筑业企业资质证书（防腐保温工程专业承包三级资质）》及《安全生产许可》到期后不再申请施工资质。公司商业模式定位为涂料产品的研发、生产和销售，不再进行施工类生产经营活动。为保持公司服务多样性，公司已经着手与具有相关资质和良好商誉的工程公司签订战略合作协议。

## 第三章 公司治理

### 一、公司治理机制建立及运行情况

#### （一）公司治理机制建立情况

##### 1、有限公司阶段公司治理机制情况

公司处于有限公司阶段时，公司治理机制由公司章程规范，未订立其他专项制度。根据当时公司章程的规定，公司治理结构如下：

- （1）未设立董事会，设执行董事一名；
- （2）未设立监事会，设监事一名；
- （3）高级管理人员设经理一名。

##### 2、股份有限公司阶段公司治理机制情况

股份公司设立后，公司已经根据规范治理的要求，制定了公司章程，并建立健全了股东大会、董事会、监事会议事规则。公司还根据自身情况制定了《郑州优波科新材料股份有限公司股东大会议事规则》、《郑州优波科新材料股份有限公司董事会议事规则》、《郑州优波科新材料股份有限公司监事会议事规则》、《郑州优波科新材料股份有限公司关联交易管理制度》、《郑州优波科新材料股份有限公司对外投资管理制度》、《郑州优波科新材料股份有限公司对外担保管理制度》、《郑州优波科新材料股份有限公司总经理工作细则》、《郑州优波科新材料股份有限公司董事会秘书工作制度》及《郑州优波科新材料股份有限公司信息披露事务管理制度》等各项内部管理制度。

根据修改后的公司章程，公司治理结构如下：

- （1）设立了股东大会，股东大会由全体股东组成，按照公司章程及《股东大会议事规则》运行；
- （2）设立了董事会，由五名董事组成。董事会向股东大会负责，根据公司章程及《董事会议事规则》规定的权限，管理公司日常运营；
- （3）设立了监事会，由三名监事组成，其中包含两名职工代表监事，由职工代表大会选举产生；

(4) 公司明确了高级管理人员包含总经理、董事会秘书及财务总监，董事会秘书负责信息披露等事宜。

## (二) 公司治理机制的运行情况

### 1、公司“三会”召开情况

股份公司设立后，股东大会审议通过了公司章程、“三会”议事规则以及相应的管理制度。2013年9月27日，公司全体董事、监事及高级管理人员在董事长的主持下对公司章程及各项制度进行了学习并制作了学习笔录。公司“三会”机构及其组成人员能够依照公司章程及“三会”议事规则履行职责，董事、监事、高级管理人员对各自职责有了更为明确的了解，有能力承担公司章程以及其他管理制度所赋予的权利和义务。

股份公司设立至今共召开股东大会3次、董事会3次、监事会1次。公司整体变更为股份公司时间较短，公司董事、监事及高级管理人员对于公司治理机制执行存在理解不到位的情况，存在第一届第二次董事会及2013年第二次临时股东大会未按照公司章程的规定通知顾问律师对该次股东大会进行见证、会议记录中对于参会人员记录与实际情况不符等情形。公司及高级管理人员已认识到公司治理机制执行存在不足，在顾问律师的协助下，于2013年12月6日再次对公司各项规章制度进行了深入学习。在后续的第一届第三次董事会及2013年第三次临时股东大会的通知、召开、签订、表决及记录上，公司已严格按照公司章程及相关制度执行，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，董事会秘书专门负责记录、保管会议文档，会议记录、会议决议等书面文件内容完整，保存较好。

公司股份公司设立尚未满一年，目前尚未涉及召开三会的年度会议，但公司章程及议事规则均对于三会年度大会的召开作出了详细的规定。

公司董事会于2013年12月6日召开了第一届董事会第三次会议，对公司未来三年业务发展战略及发展目标进行了讨论并表决。董事会积极参与了公司战略目标的制订并将严格执行。

公司监事会也充分发挥了监督的机制，职工代表监事积极参与会议讨论，每次会议均出席并签署文件，切实的履行了职工监事的职能和作用。

目前公司董事会、监事会的任期为三年，公司整体变更股份公司至今，尚不足三年，无需进行换届选举，若三年任期届满，公司将严格按照公司章程及相关制度的规定进行换届选举。

股份公司设立后，公司已经根据规范治理的要求，制定了公司章程并建立健全了股东大会、董事会、监事会议事规则等各项内部治理制度。股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识将继续提高，公司管理层对相关制度完全理解及执行将持续加强。公司董事、监事及高级管理人员已认识到治理机制执行存在不足，在顾问律师的协助下，于2013年12月6日再次对公司各项规章制度进行了深入学习，并将在后续进行持续的学习和检查。根据公司章程，将由董事会对公司治理机制执行情况进行定期或不定期的讨论和评估。此外，公司董事、监事及高级管理人员已就后续严格执行公司各项制度作出了承诺（承诺具体内容详见本说明书“六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占有的情况”之“（二）防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的措施”部分）。

## **2、公司对外担保、委托理财、关联交易及对外投资等重要事项决策和执行情况**

### **（1）公司对外担保决策和执行情况**

报告期内，公司没有发生对外担保事项。

### **（2）公司委托理财决策和执行情况**

报告期内，公司没有发生委托理财事项。

### **（3）公司关联交易决策和执行情况**

报告期内，公司发生的关联交易情况如下：

#### **① 关联交易基本情况**

报告期内，公司关联交易情况详见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“六、关联方及关联交易”内容。

其他关联交易——商标转让情况：

公司控股股东、实际控制人傅宏伟于2013年5月5日与公司签订了两份商标转让合同，约定将其持有的两项商标（注册号为第5639966号、5639967号）

无偿转让给公司，傅宏伟承诺不对上述无偿转让提出任何附带条件或要求，不撤回上述转让，若因客观原因造成上述两项商标转让无法最终完成，授权公司在注册有效期内独家无偿使用。

2014年2月27日，商标局核准了本次转让，目前上述商标已转让至公司名下。

## ② 关联交易产生原因及审批流程

公司向股东借款是因为公司资金紧张，但业务发展需要流动资金。而股东向公司借款主要是在2012年5月公司增资至1000万以后，具体情况详见本说明书之“第三章公司治理 六、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”的内容。

上述关联交易均发生在股份公司设立前，当时公司未建立关联交易管理制度，公司股东人数也比较少，未形成书面的决议或审批文件，但由于上述关联交易金额较大，关联交易频繁，且涉及与实际控制人傅宏伟就车辆转让进行价格调整事宜，公司全体股东于2013年9月26日召开股东会对于上述关联交易进行确认。

## ③ 规避关联交易的措施

为进一步规避及规范关联交易，公司制定了《郑州优波科新材料股份有限公司关联交易管理制度》，对于关联交易进行了明确界定，设置了比较严格的审批制度，制度规定如下：

“第十四条 除本制度另有规定外，公司关联交易的决策权限如下：

（一）股东大会审议批准下列重大关联交易：

（1）与关联法人达成的交易金额在人民币50万元以上，或占本公司最近一期经审计净资产绝对值的百分之十以上的关联交易；

（2）与关联自然人达成的交易金额在人民币30万元以上，或占本公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五以上的关联交易。

对于前述重大关联交易，由董事会审议后，将该交易提交股东大会审议。

（二）经股东大会授权，董事会审议批准下列关联交易：

（1）与关联法人达成的交易金额不超过人民币50万元，或占本公司最近一期经审计净资产绝对值的百分之十以下的关联交易；

(2) 与关联自然人达成的交易金额不超过人民币 30 万元, 或占本公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五以下的关联交易。

第十五条 股东大会审议关联交易事项时, 关联股东应当回避表决。”

#### (4) 公司重大投资决策和执行情况

报告期内公司未发生重大投资事项。

## 二、公司董事会对治理机制的评价

公司董事会经自我评估后认为: 公司目前治理机制的设置符合公司现有规模, 具备可操作性, 能够给所有股东提供合适的保护, 能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。在最新制定的《公司章程》中已经包含投资者关系管理的相关条款, 并且约定了股东、董事、监事、高级管理人员产生纠纷后的解决机制。

公司在股份公司设立后, 设置了董事会秘书, 负责对公司召开历次股东大会、董事会、监事会等专门负责记录、保管会议文档, 会议记录、会议决议等书面文件。但其任职时间较短, 对于公司治理机制理解不到位, 存在个别会议签到文件未全员签署、第二次临时股东大会未按照公司章程的规定通知顾问律师对该次股东大会进行见证、第二次董事会及第二次临时股东大会会议记录内容中对于参会人员记录与实际情况不符的情形。该次会议后, 公司全体股东、董事、监事及高级管理人员均在律师事务所的指导下, 对公司章程及各项制度进行了深入的学习并作出了学习记录。

公司董事、监事、高级管理人员承诺将严格按照相应制度执行。公司董事会也将定期或不定期对公司治理机制是否合理、有效以及是否能够给所有的股东提供合适的保护和平等权利等方面进行评估。未来公司将根据自身发展情况适时建立投资者管理制度、独立董事制度等, 进一步完善治理机制。

## 三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规情况

### (一) 公司违法违规情况

公司报告期内营业外支出中涉及罚款和滞纳金事项情况如下:

序号	时间	金额(元)	事项	收款单位	备注
1	2011年3月2日	1,000.00	客户工作人员丢失发票罚款	郑州市高新技术产业开发区国家税务局	罚款金额较小,不属于金额较大的罚款,公司该行为不属于重大违法违规行为
2	2011年12月13日	400.00	交通罚款	郑州市交警支队	员工交通违规罚款,处罚对象为公司员工,不涉及公司违法违规行为
3	2012年12月18日	38.25	印花税滞纳金	郑州市高新技术产业开发区地方税务局	属于滞纳金性质,且金额较小
4	2013年7月1日	25,541.54	保险滞纳金	郑州市社会保险事业管理局企业养老保险基金	属于滞纳金性质且金额较小
5	2013年7月28日	100.00	交通罚款	张献军	员工交通违规罚款,处罚对象为公司员工,不涉及公司违法违规行为

同时,公司已取得工商、质监、环保主管部门的无违法违规证明。

综上所述,公司最近两年不存在重大违法违规行为。

## (二) 公司控股股东及实际控制人违法违规情况

公司无控股股东,实际控制人为傅宏伟和付江,报告期内未发生违法违规情况。

## 四、公司的独立性

公司现有六名自然人股东。主要股东均未从事与公司相同或相近的业务。公司业务、资产、人员、财务、机构与股东相互独立。

### (一) 业务独立性

公司具备完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置、独立的营销渠道。公司经营成果对关联交易不存在重大依赖。公司业务独立。

### (二) 资产独立性

公司股东出资真实、合法、到位,公司具备与生产经营业务体系相配套的资产;公司目前主要资产权利完整,产权清晰,不存在权属纠纷或潜在纠纷;公司使用之商标权原登记在公司实际控制人傅宏伟名下,其已于2013年5月5日与

公司签订了两份商标转让合同，约定将其持有的两项商标（注册号为第 5639966 号、5639967 号）无偿转让给公司，同时承诺：上述无偿转让不提出任何附带条件或要求，不撤回上述转让，若因客观原因造成上述两项商标转让无法最终完成，经授权公司在注册有效期内独家无偿使用。2014 年 2 月 27 日，商标局核准了本次转让，目前上述商标已转让至公司名下。

公司报告期内曾经存在股东占用公司资金的情况，股份公司设立时，被占用的资金均已全部归还，公司目前不存在资产被控股股东、实际控制人非正常占用的情形。公司不存在为控股股东、实际控制人提供担保的情形。公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，制订了详细的规定（详见本说明书“第三章 公司治理”之“六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况”）。股份公司设立后，公司资产独立。

### **（三）人员独立性**

公司与员工都签订了劳动合同并按时缴纳社会保险。高级管理人员、核心技术人员在公司专职工作并领取薪酬、未在其他单位兼职。公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理。公司人员独立。

### **（四）财务独立性**

目前公司设立了独立的财务部门，配备 2 名财务人员，建立了独立的会计核算体系、财务管理制度，独立进行财务决策、独立银行开户、独立纳税。但公司在报告期内曾存在为财务方便使用个人银行卡（傅宏伟）收付公司生产经营收入及费用的情况。该个人银行卡完全由公司使用，不存在股东资产与公司资产混同的情况，也不存在股东侵占公司资产的情形。公司全体股东于 2013 年 9 月 26 日召开股东会，对上述情况予以认可并确认：“今后将严格依照法律、法规、财务制度等规定执行，避免类似情况再次发生。”。同时，公司股东已作出说明与承诺：“对于上述卡混用的情况确认属实，并承诺由此产生的法律责任，由全体股东承担。”。公司在整体变更为股份有限公司前按照公司治理的要求对上述个人银行卡进行了清理，在整体变更为股份有限公司后严格按照现金流管理制度的规定进行现金支付管理。股份公司设立后，公司财务独立。

### **（五）机构独立性**



公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司自主设立职能部门，办公机构与股东单位、关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况

实际控制人傅宏伟及付江控制的其他企业情况如下：

#### 1、河南兆信信息工程有限公司

该公司成立于 1998 年 8 月 24 日，注册资本 100 万元，注册地址为郑州市陇海中路 97 号院内，法定代表人朱晓梅，公司性质为有限责任公司，经营范围：计算机软件开发（不含研制）及销售；计算机系统技术服务；防伪产品、办公用品、家用电器、通讯设备（无线电管器材除外）、电器产品的销售。

其股东情况如下：

表

单位：元

股东名称	出资额	出资比例（%）	出资方式
傅宏伟	660,000	66	货币资金
孙滨	180,000	18	货币资金
王晓实	160,000	16	货币资金

该公司主要从事防伪印刷业务，从其经营范围及实际经营的业务来看，均与公司目前从事的保温隔热涂料完全不同，不存在同业的情形，且其不具备相关的专利产权及技术人员，从事保温隔热涂料行业存在一定障碍，目前，该公司与公司不存在同业竞争的情形。

#### 2、郑州兆信电码电话防伪产品销售有限公司

该公司成立于 2001 年 9 月 27 日，注册资本 51 万元，由傅宏伟出资 31 万元，王晓实出资 20 万元，注册地址为郑州市陇海中路 97 号，法定代表人为傅宏伟，公司性质为有限责任公司，经营范围：销售：电话电码防伪产品、办公用品、家用电器、通讯器材、印刷品、电气产品环保产品；计算机软硬件开发服务。

该公司主要从事防伪产品销售业务，已于 2011 年 11 月 23 日由郑州市工商行政管理局核准了注销登记，该公司不存在与公司产生同业竞争的情形。

### 3、河南吉峰农机有限公司

该公司成立于 2011 年 7 月 21 日，注册资本 500 万元，注册地址为郑州市金水区政七街 32 号，法定代表人连振华，公司性质为有限责任公司，经营范围为：农业机械、机械设备、汽车（不含九座以下乘用车）、摩托车及配件、建筑材料、其他化工产品（不含危险化学品）、金属材料、五金交电、通信器材（不含卫星地面接收设备）、仪器仪表（不含医用）、电子产品、农副产品、日用百货的销售；从事货物和技术的进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。（以上范围，国家法律、行政法规及规章规定须审批的项目除外）。

其股权结构如下：

表

单位：元

股东名称	出资额	出资比例（%）	出资方式
吉峰农机连锁股份有限公司	3,500,000	70	货币资金
连振华	1,000,000	20	货币资金
付江	500,000	10	货币资金

该公司实际从事农业机械贸易业务，虽然其经营范围中虽然存在建筑材料销售内容，但该公司仅从事农业机械产品销售，并未进行建筑材料生产项目运营，与公司在业务范围及业务性质上不存在相同或相近的情形；该公司主要客户为合作社，终端客户为农民个人，与公司所面对的客户群体不存在交叉，两个公司在业务上存在较大差异。该公司与公司目前不存在同业竞争的情形。

#### （二）为避免同业竞争采取的措施

为了避免与公司产生潜在同业竞争，公司实际控制人傅宏伟、付江及其他主要股东均作出如下承诺：“目前本人及本人实际控制的其他企业（包括但不限于本公司下属全资、控股、参股公司或间接控股公司）与优波科不存在任何同业竞争；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优波科相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害优波科利益的其他竞争行为；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；如优波科将来扩展业务范围，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优波

科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消除与优波科的同业竞争：

- （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）如优波科有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给优波科；
- （4）如优波科无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。”

## 六、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

### （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

公司股东在公司处于有限公司阶段时，因自有资金不足，存在非正常占用公司资金的行为。2012 年公司增资至 1000 万元时，股东傅宏伟等人为公司业务发展及壮大，个人向第三方借款向公司增资，后因短时间内暂时偿还能力有限，增资股东先后向有限公司借款以偿还其个人债务，股东向公司借款的金额累计 700 万元。本次增资过程中，傅宏伟认缴新增注册资本 490 万元（因付江股权系由傅宏伟代为持有，本次傅宏伟实际认缴 245 万元，付江实际认缴 245 万元）；刘明认缴新增注册资本 210 万元（刘明认缴的 210 万元，70 万元为杨建认缴，刘明支付认缴 140 万元）。上述认缴的新增注册资本 700 万元由傅宏伟、付江等四名股东共同向第三方所借，公司财务账册亦如实记载了股东的上述借款情况。

在公司后续经营中傅宏伟、付江等四名股东通过现金、银行转账的方式陆续归还上述借款。其中：傅宏伟还款 245 万元；付江还款 245 万元；刘明还款 140 万元；杨建还款 70 万元。截止至 2013 年 6 月 7 日，借款已全部归还完毕。

傅宏伟、付江、刘明、杨建已签署《关于郑州优波科新材料有限公司增资相关事项的说明及承诺》，共同承诺：“上述增资、借款、还款等情况属实，若公司因上述情况被相关部门处罚或产生其他法律后果，相应的法律责任全部由傅宏伟、付江、刘明、杨建四人承担，与公司无关，确保公司不会因此遭受任何损失”。

全体股东共同承诺：“因傅宏伟、付江、刘明、杨建的前期增资行为系为了扩大公司规模，加快生产经营，全体股东一致同意，豁免傅宏伟、付江等四名股东上述占用公司资金的资金占用费。本承诺为无条件和不可撤销承诺。”

截至 2013 年 9 月 30 日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，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。

## （二）防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的措施

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司章程中规定了如下内容：

“第三十七条 公司股东承担下列义务：

（一）遵守法律、行政法规和本章程；

（二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

（三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；

（四）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

（五）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。”

“第三十九条 公司的控股股东、实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。

控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其关联关系及控制地位损害公司和其他股东的利益。

控股股东及实际控制人违反法律、法规及本章程规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

第四十条 公司积极采取措施防止股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司不得实施下列行为：

- （一）无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；
- （二）以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；
- （三）向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；
- （四）为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；
- （五）无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务；
- （六）法律、行政法规、本章程及中国证券监督管理委员会禁止的其他方式。

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行相应的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。”

公司章程约定了股东、董事、监事、高级管理人员产生纠纷后的解决机制。

此外，公司股东大会已经审议通过了《郑州优波科新材料股份有限公司关联交易管理制度》、《郑州优波科新材料股份有限公司对外投资管理制度》、《郑州优波科新材料股份有限公司对外担保管理制度》。公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项均由公司章程和上述管理制度作出专门规定，公司将严格按照上述规定执行。

为确保公司资金不被股东及其关联方占用，规范公司关联交易的行为，公司全体股东承诺：“今后将严格杜绝股东利用其身份、地位使公司为其及其控制的其他企业垫付工资、福利、保险、广告等费用和其他支出；使公司为其及其控制的其他企业偿还债务；使公司有偿或者无偿、直接或者间接拆借给股东及其控制的其他企业资金等占用公司资金的行为。”。公司全体股东、董事、监事及高级管理人员于2014年3月4日作出承诺：“公司今后将尽量避免与关联方发生关联交

易，对确实不能避免的关联交易，公司将严格依照《郑州优波科新材料股份有限公司章程》、《郑州优波科新材料股份有限公司关联交易管理制度》及《郑州优波科新材料股份有限公司信息披露事务管理制度》和有关法律、法规、规范性文件及规章制度进行，确保关联交易的公允性，保证公司利益不受损失。”。

## 七、董事、监事、高级管理人员重要情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其亲属持股情况

表 董事、监事、高级管理人员及其亲属持股明细表

序号	姓名	职务	持股数额（股）	持股比例%
1	傅宏伟	董事长	3,675,000	35
2	付江	董事、总经理	2,520,000	24
3	杨建	董事	2,100,000	20
4	刘明	董事	1,995,000	19
5	赵凯	董事、董事会秘书	-	-
6	孙滨	监事会主席	105,000	1
7	杨杰	监事	-	-
8	刘玉郑	监事	-	-
9	郭向娜	财务负责人	-	-

董事长傅宏伟与董事、总经理付江为兄弟关系，傅宏伟与孙滨同为河南兆信信息工程有限公司股东。

### （二）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

#### 1、协议签署情况

在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》、《保密协议》，对工作内容、劳动报酬及保密事宜等方面作了规定。公司未与高级管理人员签订过借款、担保、授权经营、租赁等涉及权利转移的协议，无其他利益安排。

#### 2、承诺情况

表

承诺名称	承诺事项	承诺日期	承诺人
承诺函	公司今后将尽量避免与关联方发生关联交易，对确实不能避免的关联交易，公司将严格依照《郑州优波科新材料股份有限公司章程》、《郑州优波科新材料股份有限公司关联交易管理制度》及《郑州优波科新材料股份有限公司信息披露事务管理制度》和有关法律、法规、规范性文件及规章制度进行，确保关联交易的公允性，保证公司利益不受损失。	2014.3.4	全体股东、董事、监事、高级管理人员
股份锁定承诺书	按照公司法及公司章程对于股份公司股份转让限制进行转让。	2013.12.13	全体董事、监事及高级管理人员
避免同业竞争承诺函	承诺避免与公司从事具有同业竞争的业务。	2013.12.13	
对外担保、重大投资、委托理财事项、关联交易等重要事项决策和执行情况的声明与承诺	对报告期内关联交易予以确认，并承诺将严格按照公司各项制度执行决策并依法保护少数股东权益。	2013.12.13	
情况说明及承诺	对公司报告期内存在以股东傅宏伟个人名义开立账户由公司使用事宜作出确认并承诺上述情况产生的法律责任由全体股东承担，今后公司将严格按照公司制度执行，避免此类情况再次发生。	2013.12.13	全体股东 (包括董事长傅宏伟、董事付江、刘明、杨建及监事会主席孙滨)
承诺书	公司租赁房屋存在未取得房产证情形，全体股东承诺若因上述情况造成法律后果，造成该房屋不能正常使用的，由此造成的损失由现有股东承担。	2013.12.13	
承诺书	公司在报告期内，在施工及安全生产资质期限届满后，曾签订过涉及施工内容的合同，存在一定瑕疵。公司全体股东承诺若公司因上述情形受到相关部门的任何处罚或因该等行为而被第三方追究任何形式的法律责任，均由全体股东承担，确保公司不会因此遭受损失。此承诺为无条件不可撤销承诺。		
承诺书	公司自改制至今，全体股东均为其所持有的公司股份的实际持有人，各股东所持有股份均具有完全的所有权且与任何其他各方不存在争议，不存在信托、委托持股、股权代持或者类似安排，不存在质押、被查封或者设定第三方权益以及其他权利受限制等情形。 公司全体股东共同承诺：若今后股东进行股份转让、股份质押或设定第三方权益以及其他权利受限制等情形时，将严格依照全国中小企业股份转让系统相关规定及《郑州优波科新材料股份有限公司章程》、《郑州优波科新材料股份有限公司信息披露事务管理制度》等有关法律、法规、规范性文件及公司规章制度进行，及时履行告知和信息披露等义务，确保公司股权明晰，规范运行。	2013.12.13	

承诺名称	承诺事项	承诺日期	承诺人
规范关联交易承诺函	承诺严格按照公司章程及各项制度执行关联交易审批以规范关联交易。	2013.12.13	持股 5%以上股东（董事长傅宏伟及董事付江、杨建、刘明）
商标转让情况说明及承诺	傅宏伟将其名下两项商标无偿转让公司，为不可撤回承诺，若因客观原因造成上述两项商标转让无法最终完成，同意授权公司在商标有效期内独家无偿使用上述商标。	2013.5.5	傅宏伟
承诺书	承诺与潜伟因就出资、增资、股权转让涉及税收问题，均由其承担。	2013.12.2	

上述有关合同、协议及承诺，目前均履行正常，不存在违约情形。

### （三）董事、监事、高级管理人员兼职情况

表 董事、监事、高级管理人员及其亲属兼职情况表

姓名	公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务
杨建	董事	陕西建通工贸有限责任公司	执行董事
孙滨	监事会主席	河南弘嵩机电设备有限公司	执行董事

公司董事、监事、高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他单位兼职，公司高级管理人员已作出声明：“未在郑州优波科新材料股份有限公司之外担任除董事、监事以外的职务。”。

### （四）董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：“最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。”。

### （五）对外投资与公司存在利益冲突的情况

表 公司董事、监事、管理人员对外投资企业情况明细表



姓名	投资公司名称	持股比例%	主要业务
杨建	陕西建通工贸有限责任公司	62.5	刀具等机电设备销售
孙滨	河南弘嵩机电设备有限公司	51	机电产品销售

杨建与孙滨所投资公司业务与公司存在较大差异，不存在利益冲突的情况，公司董事、监事及高级管理人员已出具的《关于本人及近亲属无对外投资与公司存在利益冲突的声明》。公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与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、高级管理人员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、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况。

#### **（七）其他对公司持续经营有不利影响的情况**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

## **八、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况**

### **（一）有限公司管理层变动情况**

2011年1月1日至2012年5月，由傅宏伟担任公司执行董事兼经理，潜伟平任监事；

2011年2月15日，潜伟平因股权转让退出公司，由刘明担任监事；

2012年8月28日，付江担任公司经理。

公司在有限公司阶段管理层比较稳定，在2011年1月1日起至股份公司设立前，公司执行董事未发生过变化，监事从2011年2月起即由刘明担任，高级管理人员设经理一名，2012年由傅宏伟变更为付江，其二人为兄弟关系，付江对于公司情况非常了解，上述变更未对公司经营管理带来较大变动，公司管理层比较稳定。

## （二）股份公司管理层变动情况

股份公司设立后，公司董事、监事及高级管理人员均未发生变化，公司管理层稳定。

## 九、公司重要事项决策和执行情况

报告期内，公司未发生对外担保、重大投资及委托理财事项。

报告期内，公司发生的关联交易具体情况请参见本说明书第四章之“六、关联方及关联交易”相关内容。

## 第四章 公司财务

### 一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

#### （一）公司报告期的审计意见

公司最近两年聘请的会计师事务所为大信会计师事务所（特殊普通合伙），没有更换过会计师事务所。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司改制设立为股份公司的财务报告、2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月份及 2013 年度财务报告进行了审计，出具了大信审字【2013】第 16-00011 号的审计报告、大信审字【2014】第 16-00008 号审计报告、大信审字【2014】第 16-00015 号审计报告，注册会计师出具的审计意见类型均为标准无保留意见。

#### （二）公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

表 资产负债表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,462,508.97	425,320.60
交易性金融资产		
应收票据	600,000.00	230,000.00
应收账款	6,712,223.80	2,805,683.96
预付款项	354,813.01	193,696.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	714,930.36	4,751,172.83
存货	1,174,484.29	2,771,690.24
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	<b>11,018,960.43</b>	<b>11,177,563.63</b>
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		
投资性房地产		
固定资产	978,532.06	726,881.17
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		
递延所得税资产	24,903.65	20,921.91
其他非流动资产		
非流动资产合计	<b>1,003,435.71</b>	<b>747,803.08</b>
资产总计	<b>12,022,396.14</b>	<b>11,925,366.71</b>

表 资产负债表（续）

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款		1,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	409,164.31	953,195.63
预收款项	343,965.00	844,670.00
应付职工薪酬	111,107.75	331,452.69
应交税费	460,752.52	135,252.31
应付利息		2,224.44
应付股利		
其他应付款	131,555.88	587,586.76
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>1,456,545.46</b>	<b>3,854,381.83</b>
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		
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>1,456,545.46</b>	<b>3,854,381.83</b>
所有者权益：		
实收资本	10,500,000.00	10,000,000.00
资本公积	16,526.17	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	4,932.45	
一般风险准备		
未分配利润	44,392.06	-1,929,015.12
<b>所有者权益合计</b>	<b>10,565,850.68</b>	<b>8,070,984.88</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>12,022,396.14</b>	<b>11,925,366.71</b>

表 利润表

单位：元

项目	2013 年	2012 年度
一、营业收入	11,764,260.30	6,675,318.49
减：营业成本	6,700,727.74	3,985,667.11
营业税金及附加	182,852.23	82,472.97
销售费用	2,059,532.53	1,519,303.91
管理费用	2,412,290.52	1,073,714.95
财务费用	18,859.57	189,479.86
资产减值损失	15,926.95	-1,141,539.99
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	374,070.76	966,219.68
加：营业外收入	3,206.63	0.45
减：营业外支出	43,802.44	4,771.25
其中：非流动资产处置净损失		
三、利润总额	333,474.95	961,448.88
减：所得税费用	138,609.15	395,552.57
四、净利润	194,865.80	565,896.31
五、每股收益		
（一）基本每股收益(元/股)	0.0186	0.0799
（二）稀释每股收益(元/股)	0.0186	0.0799
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	194,865.80	565,896.31

表 现金流量表

单位：元

项目	2013 年	2012 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	8,028,304.09	4,979,303.82
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	900,965.94	1,352,960.50
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>8,929,270.03</b>	<b>6,332,264.32</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,417,041.44	4,557,424.86
支付给职工以及为职工支付的现金	1,877,557.42	864,819.81
支付的各项税费	1,426,452.87	295,421.90
支付其他与经营活动有关的现金	5,094,767.05	2,009,522.50
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>12,815,818.78</b>	<b>7,727,189.07</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,886,548.75</b>	<b>-1,394,924.75</b>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流入小计</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	307,726.72	201,356.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>307,726.72</b>	<b>201,356.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-307,726.72</b>	<b>-201,356.00</b>
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,300,000.00	7,000,000.00
取得借款收到的现金		1,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,461,194.00	3,770,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,761,194.00</b>	<b>11,770,000.00</b>
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,772.23	180,374.47
支付其他与筹资活动有关的现金	2,511,957.93	9,736,071.23
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,529,730.16</b>	<b>9,916,445.70</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,231,463.84</b>	<b>1,853,554.30</b>
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	1,037,188.37	257,273.55
加：期初现金及现金等价物余额	425,320.60	168,047.05
六、期末现金及现金等价物余额	1,462,508.97	425,320.60

表 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年							
	实收资本	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						-1,929,015.12	8,070,984.88
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						-1,929,015.12	8,070,984.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	500,000.00	16,526.17			4,932.45		1,973,407.18	2,494,865.80
(一) 净利润							194,865.80	194,865.80
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							194,865.80	194,865.80
(三) 所有者投入和减少资本	500,000.00	16,526.17					1,783,473.83	2,300,000.00
1.所有者投入资本	500,000.00	1,800,000.00						2,300,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他		-1,783,473.83					1,783,473.83	



项目	2013 年							
	实收资本	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
（四）利润分配					4,932.45		-4,932.45	
1.提取盈余公积					4,932.45		-4,932.45	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
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								
四、本期期末余额	10,500,000.00	16,526.17			4,932.45		44,392.06	10,565,850.68

表 2012 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本	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	3,000,000.00						-2,494,911.43	505,088.57
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,000,000.00						-2,494,911.43	505,088.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,000,000.00						565,896.31	7,565,896.31
（一）净利润							565,896.31	565,896.31
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							565,896.31	565,896.31
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00							7,000,000.00
1.所有者投入资本	7,000,000.00							7,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								

项目	2012 年度							
	实收资本	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
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
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								
四、本期期末余额	10,000,000.00						-1,929,015.12	8,070,984.88

### （三）公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计

公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计情况如下：

#### 1、现金及现金等价物的确定标准

编制现金流量表时，现金是指库存现金及可随时用于支付的存款；现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

#### 2. 金融工具

##### （1）金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

## （2）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

## （3）金融负债终止确认条件

公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

## （4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法

等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与公司及其子公司特定相关的参数。

#### （5）金融资产减值

公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

#### （6）金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- 1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- 2) 管理层没有意图持有至到期；
- 3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- 4) 其他表明公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

### 3、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的,应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为100万元。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	有证据表明单项金额重大的应收款项发生减值的,根据预计未来能收回的现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备;经减值测试后不存在减值的,公司按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项:

确定组合的依据	款项性质及风险特征
账龄组合	应收账款的账龄为信用风险的特征划分依据相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备情况如下:

账 龄	应收账款 (%)	其他应收款 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1.00	1.00
1 至 2 年	5.00	5.00
2 至 3 年	15.00	15.00
3 至 4 年	30.00	30.00
4 至 5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

(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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 4、存货

(1) 存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

## （2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

## （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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

## （4）存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。

## （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物采用一次转销法摊销。

# 5、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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ① 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）固定资产分类和折旧方法



公司固定资产主要分为：机器设备、运输设备、办公设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。

表

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率%	年折旧率(%)
机器设备	2-5	5	19.00-47.50
办公设备	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	4	5	23.75

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

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

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

## 6、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### （2）资本化金额计算方法

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

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 7、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

## （2）使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

## （3）使用寿命不确定的判断依据

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

## （4）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

（5）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

## 8、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## 9、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

## （2）预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

# 10、 收入

## （1）销售商品

公司产品销售为直销和经销商相结合的模式，主要面对终端客户、经销商、贴牌生产客户三类。公司产品又分为需要提供涂刷服务的销售及不需要提供涂刷服务的销售。产品直销至终端客户及经销商不需要提供涂刷服务的营业收入确认方法如下：公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

需要提供涂刷服务的产品，涂刷完成后公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

## （2）提供劳务

由于工程涂料销售的特殊性，公司一般采用与委托方、施工方签订三方协议的方式进行。公司提供劳务收入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。公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，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。

## 11、 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 12、 递延所得税资产和递延所得税负债

公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

### 13、 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### 14、 主要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 会计政策变更

报告期内，公司无会计政策变更。

#### (2) 会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更。

## 二、公司报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入的主要构成情况及变化趋势

#### 1、报告期内公司主营业务产品营业收入分析

公司主营业务为研发、生产、销售隔热涂料、保温涂料、工程涂料。公司核心产品包括：隔热涂料、保温涂料、工程涂料。公司报告期营业收入的主要构成情况如下：

表 营业收入结构表（按产品类别分类）

单位：元

项目 \ 时间	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比%	金额	占比%
隔热涂料	5,927,623.17	50.39	4,736,835.57	70.96
保温涂料	1,573,561.78	13.38	187,623.94	2.81
工程涂料	2,882,462.52	24.50	1,660,000.00	24.87
其他	1,380,612.83	11.73	90,858.98	1.36
合计	11,764,260.30	100.00	6,675,318.49	100.00

注：其他收入的内容分两种：一种是外购产品，包括油性隔热涂料、彩点漆、高分子防水涂料、保温腻子、真石漆、岩片涂料、玻璃隔热涂料、稀释剂、防锈漆、水性氟碳涂料、多彩仿石涂料、色卡等；一种是自产产品，包括底漆、超耐候外墙涂料、内墙漆、内墙涂料、弹性外墙涂料、抗污自洁晴雨漆等。

表 公司 2012 年至 2013 年主要产品销售收入变化分析

单位：元

主要产品类别	2013 年度销售收入	2012 年度销售收入	2013 年同比 2012 年波动幅度%
隔热涂料	5,927,623.17	4,736,835.57	25.14
保温涂料	1,573,561.78	187,623.94	738.68
工程涂料	2,882,462.52	1,660,000.00	73.64

报告期内，公司 2013 年销售收入较 2012 年增长 76.24%。销售收入按照产品分类具体分析如下：

### （1）隔热涂料

隔热涂料为公司主要产品，2012 年度、2013 年度隔热涂料占销售收入比例分别为 70.96%、50.39%。2013 年隔热涂料销售收入较 2012 年增长 25.14%。

### （2）保温涂料

公司 2012 年开始生产销售保温涂料，保温涂料当年占销售收入的比例较低，2013 年保温涂料销售大幅增长，占销售收入的比例为 13.38%。2013 较 2012 年增长 738.68%。



保温涂料销售主要为贴牌生产，报告期内公司与深圳市华创化工有限公司、河南传通电子科技有限公司等建立了长期合作关系，产品销售终端客户涉及石油行业及通信行业。贴牌生产的产品销售收入逐年增加，从 2011 年度的 57,530.00 元至 2013 年贴牌生产达到 3,546,565.88 元，贴牌生产产品达到销售收入总额的 30.15%。

### (3) 工程涂料

工程涂料为公司 2012 年开始生产销售的新产品系列，2013 年工程涂料销售收入占销售总额比例达到 24.50%。公司工程涂料主要用于房屋外墙涂刷，主要为外墙工程装饰性涂料，包括：多彩涂料及质感涂料（包括花岗岩质感、彩点质感等）。报告期内，多彩涂料为公司自主品牌生产，涂料配方完全相同，不同的只是颜色区别。报告期内质感涂料公司无法生产，全部为外购，公司 2013 年 10 月 24 日购买质感涂料设备，目前已经安装并用于生产。

表 工程涂料收入结构表

单位：元

项目 \ 时间	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比%	金额	占比%
多彩涂料	2,205,539.46	76.52	1,660,000.00	100.00
质感涂料	676,923.10	23.48		
合计	<b>2,882,462.52</b>	<b>100.00</b>	<b>1,660,000.00</b>	<b>100.00</b>

工程涂料营业收入中 2012 年为工程劳务收入。2012 年公司与镇江苏润丽景房产公司、上海翰中建筑装饰工程公司签订的三方合同，合同约定：公司向镇江苏润丽景房产公司提供花岗岩多彩涂料，单价为 138.6 元/平方（其中上海翰中建筑装饰工程公司施工费、税费 63 元/平方），施工过程中公司负责对图施工进行现场技术指导，确保涂装质量并对整体涂装工程质量负责，为了保证工程质量监督，镇江苏润丽景指定公司代表上海翰中与镇江苏润丽景进行工程结算，再由公司向上海翰中结算施工费用。

该项目的工艺流程：第一，施工单位搭建外墙脚手架或安装施工吊篮、为现场施工人员购买个人保险、准备施工机具；第二，使用水泥灰浆对外墙进行抹平施工；第三，使用外墙腻子对外墙进行披刮并打磨；第四，使用抗碱底漆对外

墙进行涂刷处理；第五，使用多彩涂料对外墙进行喷涂装饰施工。工艺流程中第二、第三阶段需要外部产品，工艺流程中第四、第五阶段使用公司自产产品。截至 2012 年 12 月 31 日止，该项目已实施至工艺流程中的第三阶段，公司按照发生的成本占估计总成本的比例确定劳务的完工进度并采用完工百分比法确认收入。

根据合同价款约定，公司应支付上海翰中建筑装饰工程公司的费用为 1,260,000.00 元；该项目实施过程中，公司委托施工方上海翰中建筑装饰工程公司采购需要的外部产品 253,000.00 元；预计该项目后期使用公司自产产品的成本为 257,000.00 元；估计总成本共计 1,770,000.00 元。

截至 2012 年 12 月 31 日止，该项目发生的成本共计 1,060,000.00 元（包含施工费 807,000.00 元及代购材料费 253,000.00 元），占估计总成本的比例约为 60%，公司确定劳务的完工进度为 60%，确认收入 1,660,000.00 元。

截至 2013 年 12 月 31 日止，该项目开始使用公司的自产产品，公司按销售产品收入的收入确认方法将其全部作为销售产品部分进行会计处理，确认收入 1,241,145.42 元（含税收入为 1,452,140.00 元），其中：产品销售收入 641,145.42 元，劳务收入 600,000.00 元。

## 2、报告期内公司主营业务收入按照客户分析

表 2013 年公司前五名客户营业收入

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）	客户类型
深圳市华创化工有限公司	2,426,630.81	20.63	贴牌客户
苏州谷地装饰工程有限公司	2,121,367.60	18.03	经销商客户
镇江苏润丽景房地产有限公司	1,241,145.42	10.55	直销客户
河南传通电子科技有限公司	1,005,128.25	8.54	贴牌客户
淄博宏岳房地产开发有限公司	789,924.81	6.72	直销客户
合计	7,584,196.89	64.47	

表 2012 年度公司前五名客户的营业收入

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)	客户类型
镇江苏润丽景房产有限公司	1,660,000.00	24.87	直销客户
中国联合网络通信有限公司河南分公司	1,623,931.66	24.33	直销客户
中国电信股份有限公司西安分公司	810,256.41	12.13	直销客户
海南春天房地产有限公司	644,615.39	9.66	直销客户
北京华泰兴源科技有限公司	524,454.71	7.86	贴牌客户
合计	<b>5,263,258.17</b>	<b>78.85</b>	

在自主品牌产品销售中，不论经销商方式还是直销方式销售模式均是以项目使用为目的，造成每年销售前五大客户均不相同，营业收入前五大客户不具有稳定性。报告期内前五大客户变动较大。报告期内前五大客户占销售收入总额比例分别为 2012 年 78.85%、2013 年度 64.47%，2013 年前五大客户占销售收入的比重有所下降，但是前五大客户占营业收入比重仍然较高，对公司经营影响较大。

### 3、报告期内直销、经销营业收入构成及变化趋势说明

表 直销、经销营业收入金额及占比

单位：元

项目 \ 时间	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比%	金额	占比%
直销方式	7,894,243.16	67.10	6,504,378.32	97.44
经销方式	3,870,017.14	32.90	170,940.17	2.56
合计	<b>11,764,260.30</b>	<b>100.00</b>	<b>6,675,318.49</b>	<b>100.00</b>

表 2013 年直销、经销营业收入分类（按照产品类别分类）

单位：元

项目 \ 类别	直销方式		经销方式		合计
	金额	占比%	金额	占比%	
隔热涂料	2,857,700.09	36.20	3,069,923.08	79.33	5,927,623.17
保温涂料	1,573,561.78	19.93	-	-	1,573,561.78
工程涂料	2,427,450.55	30.75	455,011.97	11.76	2,882,462.52
其他	1,035,530.74	13.12	345,082.09	8.92	1,380,612.83
合计	<b>7,894,243.16</b>	<b>100.00</b>	<b>3,870,017.14</b>	<b>100.00</b>	<b>11,764,260.30</b>

表 2012 年直销、经销营业收入分类（按照产品类别分类）

单位：元

项目 类别	直销方式		经销方式		合计
	金额	占比%	金额	占比%	
隔热涂料	4,736,835.57	70.96	-	-	4,736,835.57
保温涂料	187,623.94	2.81	-	-	187,623.94
工程涂料	1,660,000.00	24.87	-	-	1,660,000.00
其他	90,858.98	1.36	-	-	90,858.98
合计	<b>6,675,318.49</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>6,675,318.49</b>

经销方式的销售收入比例呈上升的趋势，主要原因为：2013 年，公司考虑到货款的回收问题，针对工程涂料销售开始倾向于采用新的销售模式：经销商模式。具体商业模式为：公司向经销商销售，经销商买断产品并向终端客户销售。公司针对不同的经销商制定了不同的信用政策，经销商大部分采用款到提货的方式，但是对于与公司合作时间较长、信誉较好的经销商，公司酌情予以扶持，延长信用期。由于新产品商业模式的变更导致 2013 年经销方式销售占比大幅上升。

#### 4、报告期内贴牌、自有品牌营业收入构成及变化趋势说明

表 贴牌、自有品牌营业收入金额及占比

单位：元

项目 时间	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比%	金额	占比%
自有品牌销售	7,205,888.45	61.25	5,821,197.12	87.20
贴牌销售	3,546,565.88	30.15	854,121.37	12.80
外购	1,011,805.97	8.60		
合计	<b>11,764,260.30</b>	<b>100.00</b>	<b>6,675,318.49</b>	<b>100.00</b>

表 2013 年贴牌、自有品牌营业收入（按照产品类别分类）

单位：元

项目 类别	自有品牌销售		贴牌销售		外购		合计
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	
隔热涂料	3,933,038.53	54.58	1,994,584.64	56.24	-	-	5,927,623.17
保温涂料	645,014.75	8.95	928,547.03	26.18	-	-	1,573,561.78
工程涂料	2,205,539.48	30.61	-	-	676,923.10	66.90	2,882,462.58
其他	422,295.75	5.86	623,434.21	17.58	334,882.87	33.10	1,380,612.83
合计	<b>7,205,888.51</b>	<b>100.00</b>	<b>3,546,565.88</b>	<b>100.00</b>	<b>1,011,805.97</b>	<b>100.00</b>	<b>11,764,260.30</b>

表 2012 年贴牌、自有品牌营业收入（按照产品类别分类）

单位：元

项目 类别	自有品牌销售		贴牌销售		外购		合计
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	
隔热涂料	4,070,338.14	69.92	666,497.43	78.03			4,736,835.57
保温涂料	-	-	187,623.94	21.97			187,623.94
工程涂料	1,660,000.00	28.52	-	-			1,660,000.00
其他	90,858.98	1.56	-	-			90,858.98
合计	5,821,197.12	100.00	854,121.37	100.00			6,675,318.49

报告期内，公司主要向深圳华创化工有限公司、河南传通电子科技有限公司、北京华泰兴源科技有限公司、泰州市维康动力设备有限公司以贴牌生产方式销售陶瓷隔热涂料及保温涂料。商品销售涉及石油行业及通信行业。由于公司产品质量得到客户的认可，贴牌销售逐年增加。

公司外购涂料主要是工程用彩点涂料等质感涂料，由于公司生产场地有限，公司 2013 年彩点涂料主要依靠外购，随着工程涂料销售的增加，公司已经购买生产彩点涂料的生产设备，彩点涂料将由依靠外购转为自我品牌生产。

## （二）产品毛利率及其变化趋势

公司 2012 年度和 2013 年度毛利率分别为 40.29%、43.04%，2013 年度毛利率较上年度增加 2.75%。报告期内产品毛利率如下：

表 毛利率变动趋势

主要产品类别	2013 年度 平均毛利率%	2012 年度 平均毛利率%	2013 年同比 2012 年波动幅度%
隔热涂料	54.18	42.18	12.00
保温涂料	53.47	47.91	5.55
工程涂料	32.33	36.14	-3.82
其他	5.72	1.85	3.86

主要产品毛利率的波动原因分析如下：

### 1、隔热涂料毛利率分析

隔热涂料 2013 年、2012 年的毛利率分别为 54.18%、42.18%。2013 年隔热涂料毛利率较 2012 年度上升 12.00%，原因分析如下：

(1) 2013 年隔热涂料销售价格变动：2013 年隔热涂料平均单价较 2012 年下降 6.31%。按照不同的客户要求，公司隔热涂料销售包括两种方式：需要提供涂刷服务的销售及不需要提供涂刷服务的销售。公司对于提供涂刷服务的销售方式定价在公司产品成本加利润的基础上，根据涂刷服务分布的地域、涂刷难度、涂刷面积等因素综合考虑产品定价，劳务成本包括在产品销售成本中，此外，在产品定价中还需要考虑的因素包括竞价中其他竞争对手报价等。由于公司定价模式的不同，造成公司不同客户，尤其是需要涂刷服务的客户销售单价无可比性，造成隔热涂料销售单价变动较大，这是公司报告期内隔热涂料销售价格变动的主要原因。

(2) 2013 年生产隔热涂料所需原材料采购价格分析：隔热涂料主要材料钛白粉、乳液采购价格呈下降趋势，钛白粉采购价格较上年下降 7.85%，加权平均单价较 2012 年下降 3.23%，乳液采购单价较上年下降 7.23%，加权平均单价较 2012 年下降 4.88%。抵消了部分产品单价下跌造成的影响。

(3) 劳务成本变动分析：公司隔热涂料销售中包括直接销售产品、不需要现场涂刷及销售产品需要现场涂刷两种，由于销售方式的不同，造成报告期内公司劳务成本支出无可比性。2012 年隔热涂料劳务成本占主营业务成本的比重为 29.25%。原因为：2012 年隔热涂料产品销售合同中需要提供现场涂刷劳务的销售合同大幅增加（包括中国联合网络通信有限公司河南省分公司、中国电信股份有限公司陕西分公司）。公司报告期内逐渐将经营模式定位为涂料的研发、生产和销售，不再申请相关业务资质，减少了需要提供涂刷服务的产品销售，所以公司在 2013 年提供现场涂刷的合同大幅减少，造成隔热涂料劳务成本占营业成本比重大幅降低，降幅为 24.11%。虽然销售价格下降对隔热涂料毛利率带来了较大影响，但是由于劳务成本大幅下降，2013 年隔热涂料毛利率较 2012 年度上升 12.00%。报告期内隔热涂料劳务成本占隔热涂料收入及成本的比重如下表所示：

**表 劳务成本分析表**

**单位：元**

项目	2013年度	2012年度	2013 年较 2012 年变动比例
隔热涂料劳务成本	139,730.61	789,374.00	
占隔热涂料主营业务收入比例	2.36%	16.66%	-14.30%
占隔热涂料主营业务成本比例	5.14%	29.25%	-24.11%

## 2、保温涂料毛利率分析

公司 2012 年开始进行保温涂料产品销售，2013 年、2012 年保温涂料毛利率分别为 53.47%、47.91%，2013 年保温涂料毛利率较 2012 年上升 5.55%。主要原因为：2013 年保温涂料销售单价较 2012 下降 17.24%。生产保温涂料一种主要材料—乳液采购价格呈下降趋势，乳液采购单价较上年下降 7.23%，加权平均单价较 2012 年下降 4.88%。同时，公司根据客户技术要求对配方进行调整，生产成本下降。

## 3、工程涂料毛利率分析

公司 2012 年开始生产销售工程涂料，2013 年、2012 年工程涂料毛利率分别为 32.33%、36.14%。2012 年工程涂料中全部为劳务收入，毛利率为 36.14%；2013 年公司工程涂料中劳务收入 600,000.00 元，对应的劳务成本为 600,000.00 元，主要原因为 2013 年镇江苏润项目 2013 年由于工程量增加及雨水原因产生返工，造成劳务成本增加。2013 年度工程涂料产品中外购产品毛利率为 58.80%（公司目前已购买了生产该类产品的设备）；自营产品毛利率为 24.21%。2013 年自营产品毛利率较低的原因为镇江苏润项目雨水原因产生返工，造成使用的原材料较估计用量增加，导致该类产品毛利率下降。

## （三）利润总额的变动趋势及原因

表 公司报告期主营业务收入和利润总额及其变动情况

单位：元

项目	2013年度	2012年度
营业收入	11,764,260.30	6,675,318.49
营业成本	6,700,727.74	3,985,667.11
毛利	5,063,532.56	2,689,651.38
毛利率	43.04%	40.29%

项目	2013年度	2012年度
营业利润	374,070.76	966,219.68
利润总额	333,474.95	961,448.88
净利润	194,865.80	565,896.31

报告期内，2013 年度销售收入较 2012 年增长 76.74%，产品毛利率较 2012 年增加 2.75%。毛利率增加的原因主要是 2013 年劳务费用降低及耗用原材料价格下降。具体参见本说明书“第四章公司财务之二、公司报告期利润形成的有关情况之（二）产品毛利率及其变化趋势”。

报告期内，公司营业利润 2012 年为 966,219.68 元，2013 年 374,070.76 元。随着公司销售收入的增加，销售费用、管理费用亦在增加。2012 年公司营业利润异常的原因为 2010 年公司对 5 年以上的其他应收款--新余市易通平矿选煤有限公司按照 100%计提坏账准备 1,200,100.00 元。2012 年新余市易通平矿选煤有限公司全额还款，冲销坏账准备 1,200,100.00 元。扣除上述因素的影响，公司整体营业利润体呈上升趋势。

#### （四）期间费用及变动情况

表 公司报告期主要费用及变动情况

单位：元

项目	2013 年度	期间费用占营业收入比例%	2012 年度	期间费用占营业收入比例%
销售费用	2,059,532.53	17.51	1,519,303.91	22.76
管理费用	2,412,290.52	20.51	1,073,714.95	16.08
财务费用	18,859.57	0.16	189,479.86	2.84
合计	<b>4,490,682.62</b>	<b>38.17</b>	<b>2,782,498.72</b>	<b>41.68</b>

报告期内，随着公司整体销售收入的增长，公司三项费用占销售收入的比例呈下降趋势。

报告期内，公司销售费用占营业收入的比重呈下降趋势，销售费用主要项目为销售人员工资、差旅费、广告宣传费、业务招待费。销售费用变化符合企业实际情况，基本处于合理的范围。



报告期内，2013 年度管理费用较 2012 年度大幅上升，管理费用主要核算管理员工资、办公费用、招待费、租赁费、折旧、中介费、培训费、服务费、检测费等项目。2013 年公司支付股份转让系统挂牌中介机构服务费共计 687,509.43 元，同时公司增加了研发人员培训投入、产品研发检测投入等，造成 2013 年管理费用大幅增加。

报告期内，公司 2013 年度、2012 年财务费用分别为 18,859.57 元、189,479.86 元，主要为利息支出及手续费支出。

表 公司报告期财务费用及变动情况

单位：元

项目	2013年度	2012年度
利息支出	17,772.23	182,598.91
其中：个人借款利息	-	103,000.00
中国工商银行借款利息	6,572.23	23,455.38
银行承兑贴现	11,200.00	6,800.00
关联方借款利息	-	49,341.13
减：利息收入	4,649.20	627.05
汇兑损失	-	
减：汇兑收益	-	
手续费支出	4,688.04	6,858.00
其他支出	1,048.50	650.00
合计	<b>18,859.57</b>	<b>189,479.86</b>

2013 年公司支付关联方股东傅宏伟利息 18,675.00 元、股东付江利息 15,000.00 元、股东杨建利息 10,000.00。2013 年 9 月 26 日公司召开第七次临时股东会议，一致同意将 2013 年支付给傅宏伟的利息 18,675.00 元、支付给付江的利息 15,000.00 元、支付给杨建的利息 10,000.00 元于 2013 年 12 月 31 日前退还给公司。同时，公司股东承诺：“以后将严格按照法律、法规及公司规章制度的规定，尽可能减少规范、减少关联交易，确保公司关联交易的公允性”。

2013 年 12 月 27 日杨建退还利息 10,000.00 元；2013 年 12 月 27 日付江退还利息 10,000.00 元、2013 年 12 月 31 日付江退还利息 5,000.00 元；2013 年 12 月 26 日傅宏伟退还利息 18,675.00 元。

## (五) 非经常性损益情况

表 公司非经常性损益构成

单位：元

序号	项目	2013 年度	2012 年度
1	非流动资产处置损益	-3,160.90	-
2	计入当期损益的政府补助	-	-
3	除上述各项之外其他营业外收入和支出	-37,434.91	-4,770.80
4	其中： 捐赠支出	-5,000.00	-
5	滞纳金	-25,541.54	-38.25
6	存货盈（亏）	1,564.63	-4,733.00
7	罚款支出	-100.00	-
8	赔偿支出	-10,000.00	-
9	其他	1,642.00	0.45
10	小计	-40,595.81	-4,770.80
11	减：所得税影响数	-10,148.95	
12	合计	-30,446.86	-4,770.80

公司的主要非经常性损益项目为非流动资产处置损益、政府非经常性补助收入、滞纳金、赔偿支出、捐赠支出等。

## 1、非流动资产处置损益

2013 年公司盘点固定资产发现：固定资产中夏普手机 2 台已报废，该固定资产原值 9,915.00 元，固定资产处置损失 3,160.90 元。

## 2、其他营业外收入和支出

其他营业外收支项目为：

2012 年印花税滞纳金 38.25 元；

2012 年 8 月 13 日，公司发往北京掌控互动网络通信技术有限公司一批隔热涂料，由于包装桶质量问题，运到卸货时发现其中 5 桶已毁损，经过双方协商，最终赔偿对方包括运费共计 4,733.00 元。

2013 年原材料盘盈 1,564.63 元。

2013 年公司向四川雅安地震捐赠支出 5,000.00 元。

2013 年补充缴纳养老金，造成滞纳金 25,541.54 元。

2013 年公司在新疆广汇液化天然气发展有限公司鄯善分公司项目涂刷过程中未能指导劳务人员按照标准涂刷，未达到验收标准，赔偿对方 10,000.00 元。

针对上述非经常性损失的发生原因，公司加强了内部管理：第一、针对发票丢失加强了发票管理，规定发票由专人保管，发票发出通过快递公司直接寄至客户指定联络人；第二、2013 年 8 月，公司股份制改造后规定交通罚款以后由车辆驾驶人员承担；第三、加强了操作规范的要求及人员培训；第四、对存货发出包装进行了改进。

## （六）税项及享受的主要财政税收优惠政策

公司税项及享受的主要财政税收优惠政策列示如下：

### 1、增值税

公司增值税税率为应税收入的 17%。公司 2011 年 6 月前为增值税小规模纳税人，适用税率为 3%。

### 2、营业税

公司营业税税率为应税收入的 3%。

### 3、企业所得税

公司所得税税率为 25%。公司 2011 年至 2012 年企业所得税为核定征收，按照营业收入的 8%计算应纳税所得额，适用企业所得税率为 25%。

### 4、城市维护建设税

公司城市维护建设税按实际缴纳流转税额的 7%计缴。

### 5、教育费附加

公司教育费附加按实际缴纳流转税额的 3%缴纳；地方教育费附加按实际缴纳流转税额的 2%缴纳。

### 6、税收优惠及批文

无

### 三、公司报告期主要资产情况

#### (一) 货币资金

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的货币资金情况如下表：

表 单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
库存现金	24,245.33	45,733.77
银行存款	1,438,263.64	379,586.83
合计	<b>1,462,508.97</b>	<b>425,320.60</b>

截止至 2013 年 12 月 30 日，公司无因抵押或冻结等使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

报告期内公司与客户之间的销售除了个人客户现金少量收款外，公司与个人客户直接的结算方式均通过银行进行。

报告期内，公司与供应商河南美汇化工有限公司、河南森木实业发展有限公司、陕西道和化工有限公司之间的结算方式部分采用了现金结算方式，报告期内公司资金管理存在不规范情况。

2012 年度现金方式采购占比情况如下：向供应商河南森木实业发展有限公司现金采购原材料金额占当年总采购金额的比重为 10.73%；向供应商河南美汇化工有限公司现金采购原材料金额占当年总采购金额的比重为 17.35%；向供应商河陕西道和化工有限公司现金采购原材料金额占当年总采购金额的比重为 8.76%。2012 年度现金方式采购金额占当年总采购金额的比重为 36.84%。

2013 年度现金方式采购占比情况如下：向供应商河南森木实业发展有限公司现金采购原材料金额占当年总采购金额的比重为 10.37%；向供应商河南美汇化工有限公司现金采购原材料金额占当年总采购金额的比重为 9.40%；向供应商河陕西道和化工有限公司现金采购原材料金额占当年总采购金额的比重为 5.02%。2013 年度现金方式采购金额占当年总采购金额的比重为 24.78%。

公司整体变更为股份有限公司后加强了公司治理要求，加强了内部控制管理，公司按照现金管理制度的规定进行现金支付管理，公司与个人客户或供应商之间均采用银行结算。

## (二) 应收票据

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的应收票据情况如下表：

表 单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	600,000.00	230,000.00
合计	600,000.00	230,000.00

截止 2013 年 12 月 31 日，应收票据金额前五名的情况如下：

表 单位：元

序号	出票单位	出票日	到期日	发生额	背书额	贴现额
1	珠海皖合力叉车销售有限公司	2012/7/18	2013/1/18	200,000.00		
2	益丰大药房连锁股份有限公司	2012/11/19	2013/5/19	30,000.00	30,000.00	
	合计			230,000.00	30,000.00	

截止 2012 年 12 月 31 日，应收票据金额前五名的情况如下：

表 单位：元

序号	出票单位	出票日	到期日	发生额	背书额	贴现额
1	辽宁世星药化有限公司	2013/11/12	2014/5/12	600,000.00	600,000.00	
	合计			600,000.00	600,000.00	

截止 2013 年 12 月 31 日，已背书未到期的应收票据前五名的情况如下：

表 单位：元

序号	出票单位	出票日	到期日	发生额	背书额	贴现额
1	合州吉利发达汽车变速器有限公司	2013/10/25	2014/4/25	300,000.00	300,000.00	-
2	苏州科畅海龙汽车贸易有限公司	2013/8/1	2014/2/1	100,000.00	100,000.00	-
3	苏州二建建筑集团有限公司	2013/8/2	2014/2/2	100,000.00	100,000.00	-
4	江苏中冶化工有限公司	2013/9/30	2014/3/30	100,000.00	100,000.00	-
5	吴江韵达纱业有限公司	2013/11/11	2014/5/11	100,000.00	100,000.00	-
	合计			700,000.00	700,000.00	-

报告期 2012 年至 2013 年期间，公司由于资金紧张，对外短期拆借流动资金，拆借行为是以应收票据的形式发生的，拆入资金时公司作为“其他应付款”核算，2012 年 12 月 31 日公司其他应付款中欠朱晓梅 5 万元为采用无交易票据拆借的资金。其后公司陆续偿还了上述负债，截止至 2013 年 9 月 22 日上述无交易票据负债已经全部偿还完毕。

以上票据均用于公司采购原材料。股份公司设立后，公司严格按照票据管理规定使用票据，未再出现无交易背景的票据情况，同时公司承诺今后将严格依照法律规定使用票据，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的行为。上述不规范使用票据的行为均发生在有限责任公司阶段且上述票据截止至公开转让说明书签署之日均已到期，无任何第三方提出过异议或主张。公司无交易背景的票据明细如下：

2012 年度无交易背景的票据情况如下：

表

单位：元

序号	出票单位	出票日期	到期日	发生额	背书额	贴现额
1	河南张仲景大药房股份有限公司	2012/5/11	2012/11/11	10,000.00	10,000.00	-
2	青岛暖倍儿服饰有限公司	2012/7/3	2013/1/3	50,000.00	50,000.00	-
3	广元市荣成建筑工程有限公司	2012/7/20	2013/1/20	200,000.00	-	200,000.00
4	河南辅仁堂制药有限公司	2012/11/2	2013/5/2	100,000.00	100,000.00	-
5	益丰大药房连锁股份有限公司	2012/11/19	2013/5/19	30,000.00	30,000.00	-
6	泉州宏利伞业有限公司	2012/10/23	2013/4/23	70,000.00	70,000.00	-
	合计			460,000.00	260,000.00	200,000.00

2013 年度无交易背景的票据情况如下：

表

单位：元

序号	出票单位	出票日期	到期日	发生额	背书额	贴现额
1	郑州煤矿机械集团股份有限公司	2013/8/26	2014/2/26	50,000.00	50,000.00	-
	合计			50,000.00	50,000.00	-

**(三)应收账款**

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的应收账款情况如下表：

表

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	6,217,193.95	91.38	62,171.94	6,155,022.01
1-2 年	586,528.20	8.62	29,326.41	557,201.79
2-3 年				
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合计	<b>6,803,722.15</b>	<b>100.00</b>	<b>91,498.35</b>	<b>6,712,223.80</b>
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	2,834,024.20	100.00	28,340.24	2,805,683.96
1-2 年				
2-3 年				
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合计	<b>2,834,024.20</b>	<b>100.00</b>	<b>28,340.24</b>	<b>2,805,683.96</b>

截止至 2013 年 12 月 31 日，一年以内的应收账款 6,217,193.95 元，占应收账款总额的 91.38%。

截止至 2013 年 12 月 31 日，无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

报告期内，公司 2013 年、2012 年应收账款占营业收入的比例分别为 57.83%、42.46%。

报告期内，2012 年和 2013 年公司的应收账款周转率分别为 3.29 次/年、2.47 次/年。公司的应收账款周转率逐年降低，2013 年应收账款周转率较上年大幅下降。造成上述情况的原因为业务规模扩大、应收账款持续增加。

报告期内，公司营业收入快速上升导致应收账款随之增加，2013 年销售收入较 2012 年增加 76.24%，而年末应收账款占营业收入的比例大幅上升 15.38%。大幅上升的原因有两个方面。

一方面，2013 年公司增加了工程涂料的销售比例，工程涂料主要针对房地产开发企业进行销售，结账期限较长。目前，公司为了规避上述情况带来的资金压力，工程涂料采用经销商方式进行销售，经销商大部分采用款到提货的方式。但是对于承揽的工程项目大、与公司合作时间较长、信誉较好的经销商，公司酌情予以扶持，延长其信用期。即公司通过向经销商给付一定商业信用的办法负担一部分资金压力。截止至 2013 年 12 月 31 日，公司前五大客户中苏州谷地装饰工程有限公司（经销商）欠款金额为 123.5 万元，占应收账款的 18.15%，该客户与公司合作时间较长、信誉较强。公司为了在经销商发展初期进行扶持，对该客户出具了较为宽松的信用政策。

第二方面，公司目前的工程涂料销售包括直接向房地产开发公司销售，截止至 2013 年 12 月 31 日，公司前五大客户中镇江苏润丽景房地产有限公司欠款 1,452,140.20 元，占应收账款总额比重为 21.35%，该项工程合同总金额为 277 万元，货款尚未完全收回，造成截止至 2013 年 12 月 31 日公司应收账款金额较大。

截止 2013 年 12 月 31 日，应收账款欠款金额前五名的情况如下：

表 单位：元

序号	客户名称	期末余额	占应收账款 总额比例%	账龄
1	镇江苏润丽景房地产有限公司	1,452,140.20	21.35	1 年以内
2	深圳市华创化工有限公司	1,316,059.50	19.34	1 年以内
3	苏州谷地装饰工程有限公司	1,235,000.00	18.15	1 年以内
4	淄博齐鲁商业有限公司	754,667.25	11.09	1 年以内
5	河南传通电子科技有限公司	576,000.00	8.47	1 年以内
	合计	5,333,866.95	78.40	

截止 2012 年 12 月 31 日，应收账款欠款金额前五名的情况如下：

表 单位：元



序号	客户名称	期末余额	占应收账款 总额比例%	账龄
1	中国联合网络通信有限公司河南分公司	1,140,000.00	40.23	1 年以内
2	中国电信股份有限公司西安分公司	948,000.00	33.45	1 年以内
3	镇江苏润丽景房产有限公司	560,000.00	19.76	1 年以内
4	海南昌茂企业集团有限公司	150,507.00	5.31	1 年以内
5	郑州市银发房地产有限公司	19,896.00	0.70	1 年以内
	合计	2,818,403.00	99.45	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司不存在以应收账款为标的的质押情况。

#### (四) 预付账款

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的预付账款明细如下。

表

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日	比例%	2012 年 12 月 31 日	比例%
1 年以内	354,813.01	100.00	193,696.00	100.00
1-2 年				-
2-3 年				-
3-4 年		-		-
4-5 年				
5 年以上				
合计	354,813.01	100.00	193,696.00	100.00

公司对供应商议价能力较强，能够充分利用商业信用，物料采购主要采用货到付款或货到后一定信用期内付款的结算方式，仅针对少量一次性供应商才采取预付货款结算方式。报告期内，公司与供应商之间的结算方式部分采用了现金结算方式。报告期内公司资金管理存在不规范情况，公司整体变更为股份有限公司后加强了公司治理要求，加强了内部控制管理，公司按照现金管理制度的规定进行现金支付管理，公司与个人客户或供应商之间采用银行结算，公司资金管理逐步规范。

截止至 2013 年 12 月 31 日，预付款项中不存在预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

截止 2013 年 12 月 31 日，预付账款欠款金额前五名的情况如下：

表 单位：元

序号	客户名称	期末余额	占应收账款 总额比例%	账龄	款项性质
1	深圳市格兰迪环保涂料科技发展有限公司	158,313.18	44.62	1 年以内	预付货款
2	河南美汇化工有限公司	85,483.59	24.09	1 年以内	预付原材料款
3	常熟市优德爱涂料有限公司	50,000.00	14.09	1 年以内	预付原材料款
4	郑州龙盛企业管理咨询有限公司（陈肖蒙）	20,500.00	5.78	1 年以内	预付咨询费
5	北京远东美亚信息咨询中心	8,000.00	2.25	1 年以内	预付咨询费
	合计	322,296.77	90.83		

截止 2012 年 12 月 31 日，预付账款欠款金额前五名的情况如下：

表 单位：元

序号	客户名称	期末余额	占应收账款 总额比例%	账龄	款项性质
1	郑州之星汽车销售有限公司	193,696.00	100.00	1 年以内	车款
	合计	193,696.00	100.00		

## （五）其他应收款

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的其他应收款账龄情况及坏账准备计提情况如下表：

表 单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	705,062.59	97.51	7,050.63	698,011.96
1-2 年	16,320.00	2.26	816.00	15,504.00
2-3 年	1,664.00	0.23	249.60	1,414.40
3-4 年				

4-5 年				
5 年以上				
合计	<b>723,046.59</b>	<b>100.00</b>	<b>8,116.23</b>	<b>714,930.36</b>
账龄	2012 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,706,887.42	97.92	47,068.87	4,659,818.55
1-2 年	66,664.00	1.39	3,333.20	63,330.80
2-3 年	32,968.80	0.69	4,945.32	28,023.48
3-4 年				
4-5 年				
5 年以上				
合计	<b>4,806,520.22</b>	<b>100.00</b>	<b>55,347.39</b>	<b>4,751,172.83</b>

其他应收款科目主要归集项目及余额包括：公司员工出差借款、办理公司事务时所需的备用金、劳务费支出、押金及投标保证金。

报告期内公司其他应收款发生额较大，原因主要有以下几个方面：第一、公司销售人员基本常驻外地，造成公司差旅费备用金发生金额较大；第二、除公司销售部门外，公司食堂、物流中心也会在经营过程中产生部分备用金；第三、公司 2013 年对通信事业部试行费用管理与利润分配相结合的方式，通信事业部主管刘道华 2013 年 5 月 31 日与公司签订《通信事业部费用管理和利润分配方案》约定：通信事业部隔热涂料销售目标 200 吨，预计销售费用 40 万元，公司按照 25 元/公斤作为隔热涂料的销售内部结算价格给通信事业部，通信事业部向外部销售单价与内部结算价的差额作为通信事业部奖励，公司承担通信事业部人员工资及电话费，除此以外发生的通信事业部销售费用、油费、业务招待费、劳务费等费用由公司预支，通信事业部年底按照销售完成情况与公司结算。2013 年刘道华全年备用金借款共计 156,500.00 元，根据双方认可的奖金计算方法计算的 2013 年度奖金共计 95,355.51 元，截止至公开转让说明书签署之日，余款已清偿完毕；第四、2013 年 6 月 30 日，李刚借款 300,000.00 元，李刚为公司经销商苏州谷地装饰工程有限公司控制人，由于苏州谷地拿到了一份较大的工程涂料合同，公司与该经销商合作在当地建立商品展示厅，但是当时该经销商资金链较紧张，所以双方同意公司暂时向其借款 30 万元用于商品展示厅的建设，2013 年

11月18日李刚已将上述借款归还。第五、公司员工家属因病借款50,000.00元，个人借款15,000.00元，截止至公开转让说明书签署之日，上述款项已清理完毕。

公司整体改制为股份有限公司前内部控制不规范，备用金管理存在超额支付、未及时报销费用等情况。公司整体改制为股份有限公司后，对上述备用金情况、借款情况进行了清理。根据公司备用金管理制度规定：销售总监备用金限额30000元；省内业务代表限额6000元；省外业务代表限额15000元；没有备用金的人员，每次出差时申请预领款，省外业务代表及销售总监如因业务需要超过定额时需总经理审批。

截至2013年12月31日，其他应收款中前五名如下：

表 单位：元

序号	客户名称	期末余额	性质
1	新余市中维投资开发有限公司	500,000.00	履约保证金
2	刘道华	63,144.49	备用金
3	袁军强	49,027.50	备用金
4	中储粮服务有限公司	20,000.00	保证金
5	冯利伟	14,780.00	备用金
	合计	646,951.99	

截至2012年12月31日，其他应收款中前五名如下：

表 单位：元

序号	客户名称	期末余额	性质
1	付江	2,123,068.80	股东借款
2	刘明	1,400,000.00	股东借款
3	杨建	700,000.00	股东借款
4	刘道华	94,000.00	备用金
5	河南省信息咨询设计研究有限公司	80,000.00	保证金
	合计	4,397,068.80	

注：其他应收款中股东借款说明参见公开转让说明书“第四章公司财务”之“六、关联方及关联交易”之“4、关联方拆借资金”说明。

## (六) 存货

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的存货情况如下表：

表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	比例%	2012 年 12 月 31 日	比例%
原材料	1,153,611.31	98.22%	2,479,967.71	89.47
包装物	18,630.77	1.59%	110,437.27	3.98
低值易耗品			250.00	0.01
在产品			3,743.59	0.14
产成品			177,291.67	6.40
发出商品				
库存商品	2,242.21	0.19%		
合计	<b>1,174,484.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,771,690.24</b>	<b>100.00</b>

存货取得时按照实际发生成本入账，发出计价采用的是加权平均法；低值易耗品领用后采用一次摊销法进入当期损益。

公司存货分为原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品、发出商品、库存商品六大类。主要原材料包括钛白粉、乳液、杀菌剂、分散剂、瓷粉、玻璃微珠等四十多种材料；在产品核算生产过程中领用的各种原材料及制造费用；产成品包括隔热涂料、保温涂料、工程涂料、其他涂料四大类产品；发出商品核算已发出尚未施工验收完毕的产品。

报告期内，2012 年和 2013 年公司的存货周转率分别为 2.17、3.40，存货周转率较上年上升。截止至 2013 年 12 月 31 日，公司存货持有水平较 2012 年年末下降。

公司存货购进使用间隔均在一年以内，仓库发出商品采取先进先出的办法以保证货物的时效性，存货无产品积压、毁损等情况存在，不存在跌价因素，截止至 2013 年 12 月 31 日，存货未计提减值准备。

## (七) 固定资产

### 1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

表

固定资产类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	2-5	5.00	19.00-47.50
办公设备	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	4	5.00	23.75

公司固定资产折旧均采用年限平均法。

## 2、固定资产原值、累计折旧和净值

公司的固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输工具及办公设备四大类，构成情况如下：

表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>一、原价合计</b>	<b>1,437,717.94</b>	<b>946,210.22</b>
房屋及建筑物		
机器设备	257,494.83	166,341.11
运输设备	1,000,296.00	649,296.00
办公设备	179,927.11	130,573.11
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>459,185.88</b>	<b>219,329.05</b>
房屋及建筑物		
机器设备	108,215.30	75,276.59
运输设备	237,133.32	55,138.00
办公设备	113,837.26	88,914.46
<b>三、减值准备合计</b>		
房屋及建筑物		
机器设备		
运输设备		
办公设备		
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>978,532.06</b>	<b>726,881.17</b>
房屋及建筑物		
机器设备	149,279.53	91,064.52
运输设备	763,162.68	594,158.00
办公设备	66,089.85	41,658.65

固定资产中主要是机器设备及运输工具。报告期内，2012年12月31日、2013年12月31日公司的非流动资产绝大部分为固定资产，其占非流动资产比重分别为97.20%、97.49%。报告期内各期末，固定资产占总资产比重分别为6.10%、8.14%。固定资产占总资产的比例较稳定，公司目前生产经营场所为租赁，随着公司销售规模的增加，公司固定资产存在购置要求。

## （八）无形资产

公司共有2个发明专利。公司在研发及申请以上无形资产时依据谨慎性原则将发生的费用全部计入当期费用。

## （九）资产减值准备

公司对应收账款及其他应收款计提坏账准备。

### 1、应收账款减值准备

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的应收账款减值准备如下表：

表 单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	计提比例%	应提坏账	实际计提坏账
1年以内	6,217,193.95	1	62,171.94	62,171.94
1-2年	586,528.20	5	29,326.41	29,326.41
2-3年				
3-4年				
4-5年				
5年以上				
合计	6,803,722.15		91,498.35	91,498.35
账龄	2012年12月31日			
	余额	计提比例%	应提坏账	实际计提坏账
1年以内	2,834,024.20	1	28,340.24	28,340.24
1-2年				
2-3年				
3-4年				
4-5年				
5年以上				
合计	2,834,024.20		28,340.24	28,340.24

注：报告期内公司产品销售采用直销和经销商相结合的模式，主要面对终端客户、经销商、贴牌生产客户三类。公司直销终端客户主要为大型国有企业，企业信誉较好，信用度较高；经销商主要采用经销商大部分采用款到提货的方式。但是对于承揽的工程项目大、与公司合作时间较长、信誉较好的经销商，公司酌情予以扶持，延长其信用期；公司贴牌产品销售的客户主要为信誉较高的大型企业，公司与之长期合作。报告期内，公司应收账款的回款情况较好，大部分款项在1年以内能够收回，各个报告期末无账龄3年以上的应收账款，截止至2013年12月31日，公司账龄1年以内的应收账款占比为91.38%，账龄1-2年应收账款占比为8.62%。公司按照账龄分析法对账龄1年以内（含1年）的应收账款坏账准备计提比例为1%，1-2年计提比例为5%。

## 2、其他应收款坏账准备计提情况

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的其他应收款减值准备如下表：

表

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	计提比例%	应计提坏账	实际计提坏账
1年以内	705,062.59	1	7,050.63	7,050.63
1-2年	16,320.00	5	816.00	816.00
2-3年	1,664.00	15	249.60	249.60
3-4年				
4-5年				
5年以上				
合计	<b>723,046.59</b>		<b>8,116.23</b>	<b>8,116.23</b>
账龄	2012年12月31日			
	余额	计提比例%	应计提坏账	实际计提坏账
1年以内	4,706,887.42	1	47,068.87	47,068.87
1-2年	66,664.00	5	3,333.20	3,333.20
2-3年	32,968.80	15	4,945.32	4,945.32
3-4年				
4-5年				
5年以上				
合计	<b>4,806,520.22</b>		<b>55,347.39</b>	<b>55,347.39</b>



### 3、存货跌价准备

公司存货主要是原材料、在产品、半成品、产成品及发出商品，存货没有出现技术落后，产品滞销等现象。公司存货周转率较好，存货账龄均在一年以内。没有客观证据显示公司存货存在减值情况，公司未计提存货减值准备。

### 4、固定资产减值准备

公司固定资产主要是机器设备和运输设备，固定资产使用和保管较好，成新率较好，目前没有发生过价值大幅下降的情况，公司固定资产没有出现设备过时或技术落后的情况，未计提固定资产减值准备。

## 四、公司报告期重大债务情况

### (一) 应付账款

据公司最近两年的审计报告，最近两年的应付账款账龄情况如下表：

表

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内(含 1 年)	409,164.31	100.00	953,195.63	100
1-2 年(含 2 年)				
2-3 年(含 3 年)				
3 年以上				
合计	<b>409,164.31</b>	<b>100.00</b>	<b>953,195.63</b>	<b>100</b>

截止至 2013 年 12 月 31 日，应付账款期末余额均是正常采购所产生的应付货款，无大额或异常应付账款情况。报告期内公司商业信用较好，能够充分利用商业信用。

截止至 2013 年 12 月 31 日，无欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### (二) 预收账款

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的预收账款如下表：

表

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	343,965.00	843,470.00
1 至 2 年		1,200.00
2 至 3 年		
3 年以上		
合计	<b>343,965.00</b>	<b>844,670.00</b>

截止 2013 年 12 月 31 日，无欠持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

截止 2013 年 12 月 31 日，无欠公司关联方货款。

### (三) 应付职工薪酬

表 2013 年度应付职工薪酬变动情况明细表

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	增加	减少	2013 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	232,094.95	1,391,826.31	1,512,774.35	111,146.91
二、职工福利费	1,364.41	119,280.50	120,644.91	
三、社会保险费	97,993.33	132,129.67	230,162.16	-39.16
其中：医疗保险费		24,450.96	24,450.96	
基本养老保险费	97,993.33	102,721.53	200,714.86	
年金缴费				
失业保险费		2,010.16	2,049.32	-39.16
工伤保险费		2,947.02	2,947.02	
生育保险费				
四、住房公积金		13,976.00	13,976.00	
五、辞退福利				
六、其他				
合计	<b>331,452.69</b>	<b>1,657,212.48</b>	<b>1,877,557.42</b>	<b>111,107.75</b>

表 2012 年度应付职工薪酬变动情况

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	增加	减少	2012 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	117,020.00	953,044.96	837,970.01	232,094.95
二、职工福利费	28,214.21		26,849.80	1,364.41
三、社会保险费	32,267.40	65,725.93		97,993.33

项目	2011 年 12 月 31 日	增加	减少	2012 年 12 月 31 日
其中：医疗保险费				
基本养老保险费	32,267.40	65,725.93		97,993.33
年金缴费				
失业保险费				
工伤保险费				
生育保险费				
四、住房公积金				
五、辞退福利				
六、其他				
合计	177,501.61	1,018,770.89	864,819.81	331,452.69

#### (四) 应交税费

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的应交税费如下表：

表

单位：元

税项	适用税率	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	17%	359,458.22	106,803.11
城建税	7%	25,162.08	469.52
企业所得税	25%	57,819.98	27,495.07
个人所得税		339.32	149.24
教育费附加	3%	10,783.75	201.22
地方教育费附加	2%	7,189.17	134.15
合计		460,752.52	135,252.31

#### (五) 其他应付款

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的其他应付款情况如下表：

表

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内(含 1 年)	131,555.88	100.00	552,673.76	94.06
1-2 年(含 2 年)				
2-3 年(含 3 年)				
3 年以上			34,913.00	5.94
合计	131,555.88	100.00	587,586.76	100.00

截止至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款中的前五名如下：

表

单位：元

序号	借款人名称	期末余额	与公司关系	账龄	性质
1	傅宏伟	118,340.88	股东	1 年以内	借款
2	付江	13,215.00	股东	1 年以内	借款
	合计	<b>131,555.88</b>			

## 五、公司报告期股东权益情况

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的股东权益情况如下表：

表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	10,500,000.00	10,000,000.00
资本公积	16,526.17	
盈余公积	4,932.45	
未分配利润	44,392.06	-1,929,015.12
归属于母公司股东权益合计	10,565,850.68	<b>8,070,984.88</b>
少数股东权益		
股东权益合计	<b>10,565,850.68</b>	<b>8,070,984.88</b>

2013 年 9 月 25 日，大信会计师事务所出具了大信审字[2013]第 16-0001 号《审计报告》，截至 2013 年 8 月 31 日，公司经审计的资产为 11,714,267.83 元，负债为 1,197,741.66 元，净资产为 10,516,526.17 元。

2013 年 9 月 26 日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具了京信评报字（2013）第 158 号《评估报告》，截至 2013 年 8 月 31 日，公司经评估的资产为 1,294.02 万元，负债为 119.77 万元，净资产为 1,174.24 万元。增值额为 122.60 万元，增值率为 11.66%。

评估增值的主要项目为非流动资产中的固定资产和无形资产。其中：固定资产增值金额为 40.14 万元，增值率为 56.50%；无形资产增值金额为 107.98 万元，增值率为 100.00%。

2013 年 9 月 11 日，公司召开股东会作出决议：同意以经审计的净资产 10,516,526.17 元为依据，折合股份有限公司股本 1050 万股，每股面值 1 元，

其余净资产 16,526.17 元计入资本公积，公司整体变更设立股份有限公司。大信会计师事务所出具《验资报告》（大信验字（2013）第 16-00005 号），公司注册资本 1050 万元已经全部到位。

## 六、关联方及关联交易

### （一）关联方

公司对关联方的关系的认定是以控制、共同控制或重大影响为前提条件，具体包括以下认定标准：

- （1）控股股东和持有公司股份 5% 以上的其他股东；
- （2）控制或参股的子公司、合营公司和联营公司；
- （3）控股股东控制的其他公司；
- （4）关键管理人员及其关系密切的家庭成员；
- （5）控股股东关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他公司。

#### 1、存在控制关系的关联方

表

关联方名称	与公司关系	持股金额（万股）	持股比例%
傅宏伟	股东	367.50	35
付江	股东	252.00	24

#### 2、不存在控制关系的关联方

表

关联方名称	与公司的关系
杨建	股东(持股比例 20%)
刘明	股东(持股比例 19%)
河南兆信信息工程有限公司	股东傅宏伟控制的公司
郑州兆信电码电话防伪产品有限公司	股东傅宏伟控制的公司

#### 3、受实际控制人控制的其他企业

无。

## (二) 关联方交易及关联方余额

### 1、关联方余额

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的关联方余额情况如下表：

表 单位：元

项目名称	关联方	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应收款	傅宏伟		64,194.00
其他应收款	付江		2,323,068.80
其他应收款	刘明		1,400,000.00
其他应收款	杨建		700,000.00
其他应付款	傅宏伟	118,340.88	502,673.76
其他应付款	付江	13,215.00	34,913.00

### 2、关联方向公司提供资金

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的关联方向公司提供资金情况如下表：

表 单位：元

序号	关联方	金额	起始日	还款日
1	傅宏伟	1,000,000.00	2011/1/10	2013/4/11
2	傅宏伟	60,000.00	2011/3/11	2013/4/30
3	傅宏伟	177,890.00	2011/9/8	2013/6/30
4	傅宏伟	100,000.00	2012/1/31	2013/7/31
5	傅宏伟	84,000.00	2013/1/24	2013/9/3
6	傅宏伟	70,000.00	2013/3/7	2013/9/30
7	付江	33,000.00	2013/1/24	2013/4/2
8	付江	50,000.00	2013/1/29	2013/4/18
9	付江	100,000.00	2013/2/1	2013/4/18
10	付江	150,000.00	2013/4/1	2013/4/18
11	付江	25,000.00	2013/3/22	2013/4/26
12	付江	35,000.00	2013/3/31	2013/4/26
13	付江	300,000.00	2013/4/16	2013/5/27
14	杨建	600,000.00	2013/1/25	2013/4/2
	合计	2,784,890.00		

报告期内，由于流动资金紧张，公司向关联方借款用于补充流动资金，截止至 2013 年 9 月 30 日，公司向关联方借款已清理完毕。随着公司经营业绩的稳步增长、股东股权增资及公司获取资金渠道的拓宽，公司对关联方借款的依赖程度逐步降低。

### 3、公司向关联方支付资金利息情况

根据公司最近两年的审计报告，最近两年公司向关联方支付利息情况如下表：

表

单位：元

项目	2013年度	2012年度
傅宏伟利息支出		49,341.13
合计		49,341.13

报告期内，公司 2013 年支付关联方股东傅宏伟利息 18,675.00 元、股东付江 15,000.00 元、股东杨建利息 10,000.00。2013 年 9 月 26 日，公司召开第七次临时股东会议，一致同意将 2013 年支付给傅宏伟的利息 18,675.00 元、支付给付江的利息 15,000.00 元、支付给杨建的利息 10,000.00 元于 2013 年 12 月 31 日前退还给公司。同时，公司股东承诺：“以后将严格按照法律、法规及公司规章制度的规定，尽可能减少关联交易，确保公司关联交易的公允性”。

2013 年 12 月 27 日公司收到杨建退还利息 10,000.00 元；2013 年 12 月 27 日公司收到付江退还利息 10,000.00 元、2013 年 12 月 31 日公司收到付江退还利息 5,000.00 元；2013 年 12 月 26 日公司收到傅宏伟退还利息 18,675.00 元。

公司 2012 年向股东傅宏伟拆借资金支付利息 49,341.13 元。

### 4、关联方拆借资金

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的关联方拆借资金情况如下表：

表

单位：元

序号	关联方	金额	起始日	还款日
1	傅宏伟	250,000.00	2012/1/31	2013/4/30
2	傅宏伟	64,194.00	2012/6/26	2013/1/16
3	傅宏伟	120,000.00	2012/6/29	2012/7/13

序号	关联方	金额	起始日	还款日
4	傅宏伟	2,450,000.00	2012/5/25	2012/11/14
5	付江	2,450,000.00	2012/5/25	2013/6/7
6	刘明	1,400,000.00	2012/5/25	2013/6/6
7	杨建	70,0000.00	2012/5/25	2013/4/19
8	傅宏伟	100,000.00	2013/1/31	2013/5/31
9	付江	650,000.00	2012/12/26	2013/6/4
	合计	8,184,194.00		

报告期内，公司股东存在向公司短期拆借资金的情况，上述资金拆借公司股东未向公司支付利息。

### 5、股东借款情况说明

公司 2005 年 8 月成立时注册资本为 50 万元。2007 年 2 月，公司注册资本增加至 300 万元。其后，公司为扩大规模，加快生产经营，全体股东决定对公司进行增资。2012 年 5 月，公司召开股东会，全体股东一致同意将公司注册资本增加至 1000 万元；其中：傅宏伟认缴新增注册资本 490 万元（因付江股权系由傅宏伟代为持有，本次傅宏伟实际认缴 245 万元，剩余 245 万元由付江认缴）；刘明认缴新增注册资本 210 万元（刘明所认缴的 210 万元，70 万元系杨建支付，刘明支付的金额为 140 万元）。2012 年 5 月 23 日，郑州市工商局根据本次增资变更内容，核发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资时傅宏伟、付江、刘明、杨建所认缴的新增注册资本 700 万元，系由傅宏伟、付江等四名股东共同向第三方所借。增资完成后，因股东个人偿还能力有限，相应的借款短期内无法偿还，傅宏伟、付江等四名股东遂向公司借款 700 万元。其中：傅宏伟借款 245 万元；付江借款 245 万元；刘明借款 140 万元；杨建借款 70 万元，公司财务账册亦如实记载了股东的上述借款情况。

其后，公司股东陆续将上述借款归还，截至 2013 年 6 月 7 日，傅宏伟、付江等四名股东通过现金、银行转账的方式陆续归还了上述全部借款，傅宏伟还款 245 万元；付江还款 245 万元；刘明还款 140 万元；杨建还款 70 万元。傅宏伟、付江等四名股东具体还款明细如下表：

表

单位：元



日期	凭证 编号	还款人	还款方式	金额	原始凭证
2012.06.4	记-0075	傅宏伟	现金	250,000.00	现金收据
2012.06.7	记-0075	傅宏伟	现金	150,000.00	现金收据
2012.06.11	记-0075	傅宏伟	现金	120,000.00	现金收据
2012.06.16	记-0075	傅宏伟	现金	230,000.00	现金收据
2012.08.25	记-0082	傅宏伟	现金	50,000.00	现金收据
2012.09.3	记-0124	傅宏伟	现金	70,000.00	现金收据
2012.09.7	记-0124	傅宏伟	现金	130,000.00	现金收据
2012.09.10	记-0124	傅宏伟	现金	60,000.00	现金收据
2012.09.14	记-0124	傅宏伟	现金	310,000.00	现金收据
2012.09.21	记-0124	傅宏伟	现金	280,000.00	现金收据
2012.09.26	记-0124	傅宏伟	现金	150,000.00	现金收据
2012.10.5	记-0071	傅宏伟	现金	60,000.00	现金收据
2012.10.18	记-0071	傅宏伟	现金	50,000.00	现金收据
2012.10.25	记-0071	傅宏伟	现金	40,000.00	现金收据
2012.11.1	记-0010	傅宏伟	现金	80,000.00	现金收据
2012.11.2	记-0010	傅宏伟	现金	70,000.00	现金收据
2012.11.04	记-0010	傅宏伟	现金	50,000.00	现金收据
2012.11.10	记-0028	傅宏伟	现金	85,000.00	现金收据
2012.11.12	记-0028	傅宏伟	现金	65,000.00	现金收据
2012.11.13	记-0044	傅宏伟	现金	75,000.00	现金收据
2012.11.14	记-0044	傅宏伟	现金	75,000.00	现金收据
2012.11.19	记-0059	付江	现金	75,000.00	现金收据
2012.11.20	记-0059	付江	现金	40,000.00	现金收据
2012.11.21	记-0059	付江	现金	85,000.00	现金收据
2012.11.23	记-0089	付江	现金	90,000.00	现金收据
2012.11.25	记-0089	付江	现金	50,000.00	现金收据
2012.11.27	记-0089	付江	现金	60,000.00	现金收据
2012.12.15	记-0156	付江	现金	100,000.00	现金收据

日期	凭证 编号	还款人	还款方式	金额	原始凭证
2012.12.17	记-0156	付江	现金	85,000.00	现金收据
2012.12.19	记-0156	付江	现金	75,000.00	现金收据
2012.12.20	记-0156	付江	现金	90,000.00	现金收据
2012.12.23	记-0156	付江	现金	50,000.00	现金收据
2013.01.4	记-0027	付江	现金	80,000.00	现金收据
2013.01.7	记-0027	付江	现金	100,000.00	现金收据
2013.01.8	记-0027	付江	现金	55,000.00	现金收据
2013.01.10	记-0027	付江	现金	65,000.00	现金收据
2013.01.14	记-0027	付江	现金	50,000.00	现金收据
2013.01.16	记-0027	付江	现金	85,000.00	现金收据
2013.01.21	记-0027	付江	现金	80,000.00	现金收据
2013.01.23	记-0027	付江	现金	70,000.00	现金收据
2013.01.28	记-0027	付江	现金	65,000.00	现金收据
2013.04.19	记-0062	杨建	银行存款	700,000.00	银行入账单（4月19日70万元）
2013.05.30	记-0077	刘明	银行存款	1,250,000.00	银行入账单（5月30日125万元）
2013.06.04	记-0008	付江	银行存款	400,000.00	银行入账单（6月4日40万元）
2013.06.06	记-0022	刘明	银行存款	150,000.00	银行入账单（6月6日15万元）
2013.06.07	记-0027	付江	银行存款	600,000.00	银行入账单（6月7日60万元）
合计				<b>7,000,000.00</b>	

傅宏伟、付江、刘明、杨建共同承诺：“上述增资、借款、还款等情况属实，若公司因上述情况被相关部门处罚或产生其他法律后果，相应的法律责任全部由傅宏伟、付江、刘明、杨建四人承担，与公司无关，确保公司不会因此遭受任何损失”。

全体股东共同承诺：“因傅宏伟、付江、刘明、杨建的前期增资行为系为了扩大公司规模，加快生产经营，全体股东一致同意，豁免傅宏伟、付江等四名股东上述占用公司资金的资金占用费”。

## 6、关联方资产转让、债务重组情况

根据公司最近两年的审计报告，最近两年的关联方资产转让情况如下表：

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	金额
傅宏伟	向公司出售奔驰轿车一辆	资产转让	公允价值	351,000.00

由于公司股东傅宏伟购置的奔驰轿车一直作为公司车辆使用，为了公司资产的完整性，公司股东一致同意傅宏伟将上述车辆转入公司名下。该车辆原始购置日期为 2012 年 9 月，2013 年 7 月车辆转入公司名下，车辆成新率完好，公司根据车辆市价及车辆原始购置价格确认了车辆转让价格。2013 年 9 月 26 日，公司召开第七次临时股东会，公司股东对以上关联方资产转让及转让价格进行了确认。

### （三）关联交易决策程序执行情况

由于公司股份有限公司设立前，股东人数较少，公司高级管理人员由公司股东担任，公司治理意识相对薄弱，没有专门制订关联交易决策制度。对上述资金拆借没有签订借款协议。公司股东傅宏伟、付江、刘明、杨建向公司借款共计 700 万元分别向公司出具了借款借条并签署了“关于股东借款归还郑州智宁财务咨询有限公司情况说明”。2013 年 9 月 26 日，公司召开第七次临时股东会，公司股东对以上关联方交易情况进行了确认。2013 年 12 月 31 日，公司股东签署了“关于郑州优波科新材料有限公司增资相关事项的说明及承诺”再次对公司股东向公司借款 700 万元进行了确认。

公司股份有限公司设立前，没有专门制订关联交易决策制度。公司在整体变更股份公司过程中，按照公司治理的相关要求，在公司章程中对关联交易的审批权限作出了规定，制订并通过了《关联交易规则》，对关联方和关联关系、关联交易、关联交易基本原则、关联交易的审批机关及关联交易的审议程序作出了详细规定。

## 七、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截止本说明书披露日，公司无需要披露的期后事项。

## （二）或有事项

截止本说明书披露日，公司无需要披露的或有事项。

## （三）其他重要事项

截止本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

# 八、公司报告期内资产评估情况

公司自成立之日起只进行了一次资产评估，资产评估目的为：郑州优波科新材料有限公司拟变更设立股份有限公司，委托中京民信（北京）资产评估有限公司对该经济行为所涉及的郑州优波科新材料有限公司审计后的资产和负债进行评估，为其以审计后的净资产变更设立股份有限公司提供价值参考。

2013年9月25日，大信会计师事务所出具了大信审字[2013]第16-00011号《审计报告》，截至2013年8月31日，公司经审计的资产为11,714,267.83元，负债为1,197,741.66元，净资产为10,516,526.17元。

2013年9月26日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具了京信评报字（2013）第158号《评估报告》，截至2013年8月31日，公司经评估的资产为1,294.02万元，负债为119.77万元，净资产为1,174.24万元。增值额为122.60万元，增值率为11.66%。

评估增值的主要项目为非流动资产中的固定资产和无形资产。其中：固定资产增值金额为40.14万元，增值率为56.50%；无形资产增值金额为107.98万元，增值率为100.00%。

2013年9月11日，公司召开股东会作出决议，同意以经审计的净资产10,516,526.17元为依据，折合股份有限公司股本1050万股，每股面值1元，其余净资产16,526.17元计入资本公积，公司整体变更设立股份有限公司。大信会计师事务所出具《验资报告》（大信验字（2013）第16-00005号），公司注册资本1050万元已经全部到位。

# 九、股利分配政策和报告期内的分配情况

## （一）股利分配的一般政策

公司成立股份有限公司后，《公司章程》对股利分配方案规定如下：

章程第三十二条规定：“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；”。

章程第三十九条规定：“公司的控股股东、实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东及实际控制人不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其关联关系及控制地位损害公司和其他股东的利益。”。

章程第四十一条规定：“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；”。

章程第一百一十五条规定：“董事会行使下列职权：（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；”。

章程第一百六十九条规定：“公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：（一）.....；（四）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。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。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。”。

章程第一百七十一条规定：“公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。”。

章程第一百七十二条规定“公司的利润分配制度为：（一）公司实行持续稳定的利润分配政策，重视对全体股东的合理投资回报并兼顾公司的持续发展。

（二）公司税后利润的各项分配比例，由董事会视公司的经济效益，根据公司章程和有关规定制定，经股东会决议后执行。公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反法律、法规及规范性文件的规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准。（三）公司发行的所有股份均为普通股，本公司将依照同股同权的原则按各股东持有股份的比例分配股利。公司董事会在每个会计年度结束后提出分配预案，报股东大会批准后实施。除股东会有特别决议外，公司股利每年年度决算后分配一次。股东大会可通过普通决议根据公司的财务状况和有关法

律、法规分配和支付中期股利。（四）公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等法律法规允许的其他方式分配股利，并积极推行以现金方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。（五）公司按照股东所持的股份比例分配股利。股利采取现金股利或者股份股利方式进行分配。公司向个人分配股利时，由公司按《中华人民共和国个人所得税法》代扣、代缴个人所得税。公司当年无盈利时，一般不分配股利，但经股东大会决议，可以将公积金转增股本，按股东所持股份比例转增股份。”。

## （二）报告期内的分配情况

报告期内，公司无利润分配。

# 十、公司经营风险因素

## （一）公司施工资质到期对公司商业模式的影响

公司《建筑业企业资质证书（防腐保温工程专业承包三级资质）》及《安全生产许可》到期后不再申请施工资质。公司商业模式定位为涂料产品的研发、生产和销售，不再进行施工类生产经营活动。该变化将会对公司的业务模式产生影响，同时可能对公司竞标、投标等行为带来一定限制。

公司为了提升竞争能力，将公司商业模式定位为涂料产品的研发、生产和销售，公司与有资质的大型施工企业签订了合作框架，较强双方合作，减少商业模式的变化对公司产生的影响。

## （二）报告期主要客户及经销商依赖产生的经营风险

报告期内公司 2012 年、2013 年公司销售收入中前五大客户销售收入占比分别为 78.85%、64.47%。公司销售方式采用了直销方式、经销方式、贴牌方式，2012 年前五大客户中贴牌客户销售收入占销售收入总额的比重为 7.86%、直销客户销售收入占销售收入总额的比重为 70.99%；2013 年前五大客户中贴牌客户销售收入占销售收入总额的比重为 29.17%、经销商客户销售收入占销售收入总额的比重为 18.03%、直销客户销售收入占销售收入总额的比重为 17.27%。公司前五大客户占销售收入的比重较大，对公司经营可能产生影响。

报告期内 2013 年公司开始采用经销方式，2013 年经销方式销售占比为 32.90%，呈逐步上升趋势，其中 2013 年隔热涂料销售中经销商销售收入占总销售收入的比例为 26.10%，公司经销方式销售占销售收入的比重较大，对公司经营可能产生影响。

公司目前与贴牌客户合作是公司快速进入石油、通信行业的渠道，公司通过产品质量的不断提升与贴牌客户建立了良好的信任和合作关系。同时公司目前积极拓宽经营方式及渠道，加强经销渠道建设，将采取直接销售、经销商销售、网络销售等多种销售方式结合的模式。

### （三）不同商业模式定价带来的毛利率变动风险

报告期内，按照不同的客户要求，公司隔热涂料销售包括两种方式：需要提供涂刷服务的销售及不需要提供涂刷服务的销售。公司在不同销售模式下采用不同的定价方法。公司对于提供涂刷服务的销售方式定价在公司产品成本加利润的基础上，根据涂刷服务分布的地域、涂刷难度、涂刷面积等因素综合考虑产品定价，劳务成本包括在产品销售成本中，此外，在产品定价中还需要考虑的因素包括竞价中其他竞争对手报价等。由于公司定价模式的不同，造成公司不同客户，尤其是需要涂刷服务的客户销售单价无可比性，由此公司报告期内销售价格无可比性，造成隔热涂料销售单价变动较大、毛利率变动较大。

公司目前将公司商业模式定位为涂料产品的研发、生产和销售，2013 年开始已经开始减少需要提供涂刷服务的销售。

### （四）经营性现金流量为负带来的财务风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量为负数。2012 年、2013 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,394,924.75 元、-3,886,548.75 元，公司经营活动产生的现金流量净额呈下降趋势。主要原因为：公司正处于业务快速发展阶段，公司产品销售除了经销商采用货到付款销售方式外，其他大部分客户，例如石油行业公司、通信行业公司等均采用信用销售方式，货款结账期限较长。随着公司销售规模的增加，应收账款增加。同时公司新产品工程涂料销售增长也给公司带来较大的资金压力，受该行业内销售回款速度普遍较慢的影响，公司若维持现行业务增长速度且无法筹措到快速扩张所需资金，则可能导致公司资金链紧张，进而导致公司发展速度降低及市场地位下降。

公司目前除个别经销商采用信用付款方式外,对经销商采用开始采用预付或货到付款的方式。同时公司积极拓宽资金来源,采用多种融资方式解决公司资金压力,公司希望通过挂牌股份转让系统吸引战略投资者的加入。

#### **(五) 报告期公司股东占用公司资金及归还情况**

公司处于有限公司阶段时存在股东非正常占用公司资金情况。在 2012 年增资至 1000 万元时股东傅宏伟等为公司业务发展及壮大,以向第三方借款作为股东向公司的增资,因短时间内偿还能力有限,增资股东向有限公司借款以偿还其个人债务,借款金额共计 700 万元。在公司后续经营中傅宏伟、付江等四名股东通过现金、银行转账的方式陆续归还上述借款。截止至 2013 年 6 月 7 日,借款已全部归还完毕。

有限公司增资过程中股东借款出资后再向公司借款偿还其个人债务的行为虽存在合规性瑕疵,但是该行为并未对有限公司、股东及债权人造成直接经济损失或实质危害,也无相关纠纷或诉讼发生。股东借款增资出于公司的壮大和发展考虑。其后股东在后续经营中主动归还公司借款,不存在股东故意、长期、非正常占用公司资金情况。鉴于公司股东已偿还全部公司借款,工商部门亦出具了无行政处罚的证明,且公司顺利通过工商部门的历次年检。上述情况不会对公司未来生产经营造成重大影响,不存在重大的法律风险。

公司股份有限公司设立前,没有专门制订关联交易决策制度。公司在整体变更股份公司过程中,按照公司治理的相关要求,在公司章程中对关联交易的审批权限作出了规定,制订并通过了《关联交易规则》,对关联方和关联关系、关联交易、关联交易基本原则、关联交易的审批机关及关联交易的审议程序作出了详细规定。

#### **(六) 规范经营风险**

公司于 2008 年 4 月 8 日取得河南省建设厅颁发的建筑业企业资质证书(主项资质等级为防腐保温工程专业承包叁级),该证书有效期为 5 年;公司于 2009 年 6 月 2 日取得河南省住房和城乡建设厅颁发的安全生产许可证,该证书有效期至 2012 年 6 月 2 日。公司于 2012 年 5 月 31 日与海南昌茂企业(集团)有限公司、2012 年 7 月 30 日与中国电信股份有限公司陕西分公司、2012 年 8 月 29 日与镇江苏润丽景房产有限公司、上海瀚中建筑装饰工程有限公司签订的合同中涉



及施工内容，而 2012 年 6 月 2 日公司《安全生产许可证》有效期届满，公司不具备承包工程施工项目资质，故上述合同行为存在一定瑕疵。截止至公开转让说明书签署日上述合同供货及施工均已完成，货款尚未完全收回。

对于上述合同瑕疵可能带来的损失或者风险，公司全体股东于 2013 年 12 月 31 日作出承诺：“若公司因上述情形受到相关部门的任何处罚或因该等行为而被第三方追究任何形式的法律责任，均由全体股东承担，确保公司不会因此遭受损失。此承诺为无条件不可撤销承诺”。同时，公司于 2014 年 2 月 19 日作出承诺：“在取得相应施工资质前，不再签订任何有关施工、承包、总包、分包等内容的合同或协议。”

### （七）实际控制人不当控制的风险

截止本公开转让说明书出具之日，公司共六名自然人股东，持股比例均未达到 50%以上，无单独依其持有的股份所享有的表决权足以对股东大会决议产生重大影响的股东，无单一控股股东。公司实际控制人为傅宏伟和付江，其中：傅宏伟现持有公司股份 3,675,000 股，持股比例为 35%，付江现持有公司股份 2,520,000 股，持股比例为 24%，二人合计持股比例为 59%。若实际控制人利用控制地位，通过行使表决权对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司正常运营、中小股东利益带来风险。

### （八）内部控制风险

公司有限公司阶段内控体系不够健全，规范治理意识不足，存在股东会会议届次不规范、会议文件未妥善保管、报告期内曾存在为财务方便使用个人银行卡（傅宏伟）收付公司生产经营收入及费用的情况、公司现金管理存在与供应商之间的结算方式部分采用了现金结算方式、使用无交易背景票据等不规范的情况。公司整体变更为股份公司后制定了完备的公司章程，制定了“三会”议事规则，关联交易决策制度以及对外担保管理制度，公司对内部控制出现的上述问题进行了整改，完善了内部控制措施，管理层提高了规范意识。但是，由于股份公司成立时间尚短，公司及管理层规范运作意识需要继续提高，公司管理层对相关制度完全理解及执行需要一个过程。在未来的一段时间内公司治理仍然存在不规范的风险。

针对上述风险，公司已经建立了合理的法人治理结构。公司按照《公司法》、《企业内部控制基本规范》和《企业会计准则》的要求制订了《关联交易规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等，明确了关联交易的决策程序，设置了关联股东和董事的回避表决条款，同时，在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中做了相应的制度安排。公司将严格依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，完善法人治理结构，切实保护公司中小股东的利益。公司较强了内部控制制度的执行，加强了现金管理、票据管理、对个人银行卡进行了清理，确保公司严格按照公司制度规定执行。此外，公司董事、监事及高级管理人员已就后续严格执行公司各项制度作出了承诺。

#### **（九）公司管理提升及人才储备不足的风险**

随着公司生产销售规模的扩张和市场竞争日趋激烈，公司目前营销团队的规模可能造成公司业务发展的瓶颈；随着公司走向资本市场、经营规划不断壮大，公司各部门员工的水平有待持续提高，特别是高级管理人员及中层管理人员对资本市场、技术风险、资金筹集等方面的应对能力需要提高；涂料技术的不断发展更新要求公司加强研发人才的储备。

公司希望通过挂牌股份转让系统，进一步完善相应薪酬制度、职工激励制度、职工持股计划等，制定多种激励措施等招聘人才、留住人才。在此基础上，公司将进一步为管理团队提供晋升、培训机会，以增强管理团队的凝聚力，确保公司管理团队的稳定。

#### **（十）技术革新或泄密的风险**

保温、隔热涂料是集涂料制造与保温隔热材料制造于一体的综合产品。涂料制造技术和保温隔热材料技术的发展革新会给本行业带来革命性的改变。处于本行业的企业有较高的因新技术应用而被淘汰的风险。

公司拥有的技术除保温、隔热涂料技术外，还包括复合陶瓷晶体和涂料产品的制造工艺等。公司已经形成自主知识产权并被广泛应用在公司产品中，构成了公司核心竞争力。随着公司产品投放市场，公司技术的保密程度和保密手段会相应地减少，产品容易被竞争对手模仿、使用。公司核心技术人员的离职也可能会导致公司核心技术泄密，从而降低新技术带来的价值回报。

为此，公司在加大研发力度的同时，通过及时申请知识产权保护的方式，保护公司的利益。此外，公司制定了相应的内部制度，防止核心技术外泄，并与核心岗位的相关人员签订了《保密协议》。

### （十一）政策风险

近年来，随着国家节能减排工作的落实，节能材料需求量日益增多，由此引发了对保温隔热涂料的较大需求。未来国家宏观政策调整、产业政策重大变化或各地、各行业节能改造工作推进程度或快慢将会对公司的经营发展及规模带来影响。

为此，公司的管理团队将密切关注国家政策的变化，及时把握企业的新产品研发方向和市场推广领域。公司将及时了解、分析政策变化的各种可能因素，定期组织相关专家进行分析讨论，以便公司尽早把握政策导向，及时调整研发应用方向。

### （十二）房屋租赁风险

报告期内公司租赁房屋情况如下：

序号	房屋地址	主要用途	租赁期限	产权状况
1	郑州市高新区冬青街10号银发工业园3号楼3层北2房屋	办公	2013年2月1日至2016年2月31日	郑房权证字第1301160953号
2	郑州市高新区冬青街10号银发工业园银发中心二层西	研发、办公	2011年5月1日至2014年4月30日	尚未取得房产证
3	郑州市高新区冬青街10号银发工业园银发中心一层南	生产车间	2013年12月1日至2016年11月30日	尚未取得房产证
4	郑州市高新区冬青街10号银发工业园银发中心二层餐厅操作间3号	员工食堂	2013年1月1日至2015年12月31日	尚未取得房产证

上述租赁房产均为郑州银发房地产有限公司出租，其中仅第一处房产已取得房产证，其他三处房产由于郑州银发房地产有限公司未再继续出资兴建，该房屋属现状竣工，未办理房屋所有权证，该情况已由郑州银发房地产有限公司于2013年12月2日出具证明。且公司生产所用设备较少，生产周期也较短，若因上述原因而搬迁，对其生产经营影响较小。但为避免公司搬迁给公司带来的损失，由全体股东于2013年12月13日出具承诺：“公司租赁房屋存在未取得房产证情形，

全体股东承诺若因上述情况造成法律后果，造成该房屋不能正常使用的，由此造成的损失由现有股东承担。”

## 第五章 附件

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

（正文完）

(本页无正文，为郑州优波科新材料股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司董事：傅永军 魏建 刘明 徐 磊

公司监事：孙治 杨杰 刘 磊

公司高级管理人员：

徐 磊 郭丽娜

郑州优波科新材料股份有限公司

2014 年 7 月 23 日



主办券商声明

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： 龚德雄

项目负责人： 王世宏

项目小组成员： 赵燕 葛梅 王静

上海证券有限责任公司

2014 年 7 月 23 日

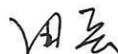
## 律师事务所声明

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。

机构负责人：



经办律师：



上海市傅玄杰律师事务所



2014年7月23日



## 会计师事务所声明

本机构及经办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。本机构及经办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。

机构负责人：

王卫光

经办注册会计师：



大信会计师事务所（特殊普通合伙）

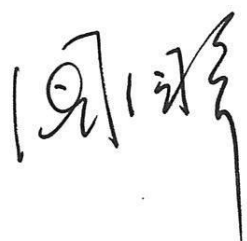


2014年7月23日

# 资产评估机构声明

本机构及经办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。本机构及经办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。

机构负责人：



经办注册资产评估师：




中京民信（北京）资产评估有限公司



2014年7月23日