

江阴市天邦涂料股份有限公司  
公开转让说明书

主办券商

 华泰证券股份有限公司  
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

二零一五年一月

## 声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、天邦涂料股份	指	江阴市天邦涂料股份有限公司，于 2014 年 4 月设立。
天邦涂料有限	指	江阴市天邦涂料化工有限公司，于 2005 年 11 月设立。
天邦研究所	指	公司控股子公司，江阴市天邦石油钻杆耐蚀材料应用研究有限公司，于 2008 年 5 月设立。
坚美涂装	指	江阴市坚美涂装工程有限公司，公司实际控制人郑坚控制的企业。
江南电力	指	江阴市江南电力器材有限公司，公司实际控制人郑坚控制的企业。
匡时建材	指	江阴匡时建材有限公司，公司实际控制人郑坚参股的企业。
江阴高创投	指	江阴市高新技术创业投资有限公司
本说明书、本转让说明书	指	江阴市天邦涂料股份有限公司公开转让说明书
最近两年一期、报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月
《公司章程》	指	《江阴市天邦涂料股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》(2014 年修订)
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》(2005 年修订)
财政部	指	中华人民共和国财政部
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
全国股份转让系统、股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、华泰证券	指	华泰证券股份有限公司
会计师事务所、会计师	指	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)及其会计师
律师事务所、律师	指	上海市锦天城律师事务所及其律师
元，万元	指	人民币元、人民币万元

## 重大事项提示

### 一、应收账款回收风险

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日，公司应收账款账面余额为 14,316,776.89 元、18,751,420.93 元、16,638,141.70 元，其中，2014 年 6 月 30 日的应收账款余额和账龄结构如下表所示：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日	占应收账款总额比例(%)
1 年以内	11,458,426.13	68.87
1-2 年	5,006,913.37	30.09
2-3 年	72,106.00	0.43
3-4 年	100,686.20	0.61
4-5 年	10.00	
5 年以上		
合计	<b>16,638,141.70</b>	<b>100.00</b>

受部分客户春节期间集中结算惯例以及公司给予战略客户较长结算信用期的影响，公司在资产负债表日的应收账款余额规模较大。尽管公司应收账款账期较短，同时公司大部分客户实力较强并与公司存在较为稳定的合作关系，应收账款质量较高，发生大规模坏账的风险较低，但如果下游行业出现持续严重经济滑坡或批量客户出现财务困境，则仍可能会发生应收账款违约现象。因此，公司应收账款仍存在一定的回收风险。

### 二、市场竞争加剧的风险

目前，我国涂料市场竞争能力主要体现在资金实力、设计开发、产品质量、及时配套能力和售后服务能力等各个环节，竞争的市场化程度越来越高。尤其是加入 WTO 后，国际大型涂料生产商纷纷在我国以合资或独资的形式建厂，占领我国涂料领域的市场份额，在提高行业整体技术水准和生产能力的同时，也加剧了市场竞争的程度。如果本公司在产品技术含量、产品质量以及产品服务等方面不能适应涂料产品向环保、经济、高性能升级换代环境下的竞争态势，则可能面临在市场竞争中处于不利地位的风险。

### 三、自有厂房未取得房产证风险

截至本说明书签署日，公司自建且正在使用的五处房产坐落于江阴市临港街道创新村张家垫 128 号，基本已取得上述房产的相关土地使用权证，但是均未取得房屋所有权证。公司现已取得江阴市规划局核发的建设工程规划许可证，并积极向房屋建设主管部门申请办理其他剩余的手续。若无法顺利取得房产证，将会对公司的生产经营造成一定的影响。

### 四、控股股东控制的风险

公司的控股股东、实际控制人为郑坚，持有公司 70%的股份，且其提名的董事人选占公司董事会大多数，对公司经营决策可施予重大影响。若郑坚利用控股股东地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

### 五、管理风险

公司的管理团队汇集了市场营销、生产管理、财务管理等各方面的人才，综合管理水平较高。但是，随着公司持续发展，公司的资产规模逐渐增长，经营活动更趋复杂，业务模式也随之改善，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求，并且需要考虑公司管理中会涉及到更多环节。如果公司不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，可能存在不能实施科学有效管理决策的风险。

### 六、关联方资金拆借未支付利息对报告期当期利润的影响

报告期内，公司向关联方拆借资金的情形，虽不符合《贷款通则》的规定，但鉴于公司为中小民营企业，融资渠道单一、融资困难，且业务增长对于流动资金需求较大，为了保证公司研发投入和生产经营的正常运转，该项资金往来有利于缓解公司当时的资金紧张情况，且关联方资金拆借逐步得到清理，没有损害公司及其他股东利益，亦未对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

报告期内，公司向关联方拆借资金主要系报告期前形成，公司未曾向关联方支付利息，不存在故意向公司进行利润输送的动机。按照同期银行贷款一年期基

准利率测算，2012 年、2013 年未支付的关联方资金拆借利息费用占同期利润总额的比例在 40%-50% 之间，2014 年 1-6 月未支付的关联方资金拆借利息费用占同期利润总额的比例在 30%-40% 之间。

## 目 录

声明 .....	2
释义 .....	3
重大事项提示 .....	4
一、应收账款回收风险.....	4
二、市场竞争加剧的风险.....	4
三、自有厂房未取得房产证风险.....	5
四、控股股东控制的风险.....	5
五、管理风险.....	5
六、关联方资金拆借未支付利息对报告期当期利润的影响.....	5
目录 .....	7
第一节 基本情况 .....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期	9
三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	10
四、股权结构及组织结构.....	10
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	17
六、主要会计数据和财务指标简表.....	19
七、相关机构情况.....	25
第二节 公司业务 .....	27
一、公司的主要业务、主要产品或服务及其用途.....	27
二、公司组织架构及业务、生产流程.....	29
三、与业务相关的关键资源要素.....	31
四、公司业务相关情况简介.....	47
五、公司的商业模式.....	55
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	58

<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>73</b>
一、公司治理情况.....	73
二、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况.....	75
三、公司独立性.....	75
四、同业竞争.....	77
五、近两年公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施.....	79
六、公司董事、监事、高级管理人员持股及其他情况.....	79
七、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因.....	81
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>82</b>
一、近两年的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表.....	82
二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	91
三、报告期内公司主要会计数据和财务指标.....	105
四、关联关系及重大关联方交易.....	135
五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	144
六、报告期内的资产评估情况.....	145
七、股利分配政策.....	145
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	146
九、风险因素及风险管理机制.....	147
十、持续经营能力 .....	149
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>157</b>

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

**中文名称：**江阴市天邦涂料股份有限公司

**英文名称：**Jiangyin Tianbang Coating Co.,LTD

**法定代表人：**郑坚

**设立日期：**2005年11月8日（2014年4月23日整体变更为股份有限公司）

**注册资本：**1,080万元

**住所：**江阴市临港新城申港创新村张家垫128号

**邮编：**214443

**组织机构代码：**78205022-0

**信息披露负责人：**陆志健

**电话：**0510-86685076

**传真：**0510-86685688

**电子信箱：**topaints@163.com

**互联网网址：**www.topaints.com

**所属行业：**公司目前主要从事涂料产品的研发、生产与销售，主要产品包括石油管、钻杆、海洋平台、空冷器、工程机械、风电设备、光伏等高性能涂料，根据《中国证监会上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司从事的行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”，根据《国民经济行业分类与代码（GB/T 4754-2011）》的行业分类，公司从事的行业属于第26大类“化学原料和化学制品制造业”中的第2641小类“涂料制造”。

**主要业务：**涂料产品的研发、生产与销售

### 二、股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、

#### 挂牌日期

**股票代码：**天邦涂料

**股票简称：**831771

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：10,800,000股

挂牌日期：年 月 日

### 三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份”。

《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”。

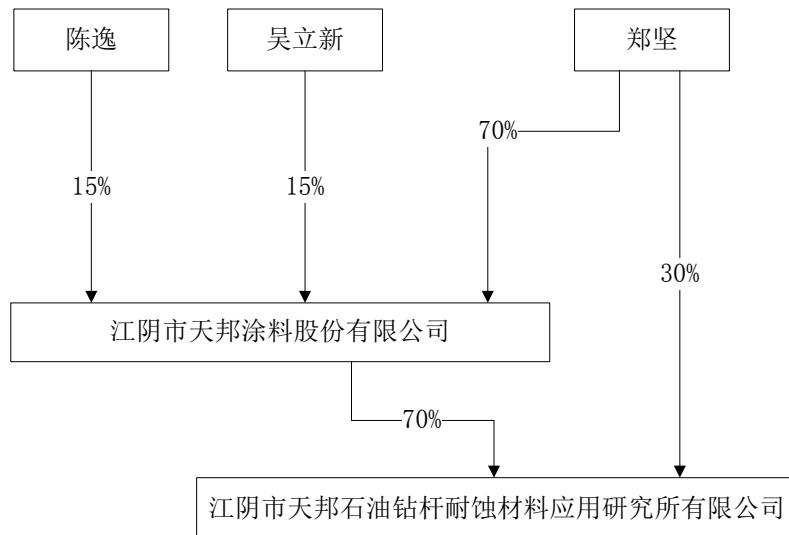
“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定”。

截至本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司没有可转让股份。

### 四、股权结构及组织结构

#### （一）公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



## （二）公司控股股东、实际控制人基本情况

本公司的控股股东及实际控制人为郑坚。郑坚本人直接控制公司 70%的股份。

### 1、控股股东、实际控制人的法律规定

《公司法》第二百一十六条规定“（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

### 2、公司股权结构

截至本说明书签署日，天邦涂料的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	郑坚	756.00	756.00	70.00
2	陈逸	162.00	162.00	15.00
3	吴立新	162.00	162.00	15.00
合计		1080.00	1080.00	100

根据《公司章程》约定，股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。目前，公司持股比例最大的股东郑坚持股

比例为 70.00%，其所持有的表决权已经超过三分之二。因此，按照《公司章程》，股东郑坚可以通过控制股东会对天邦涂料形成控制。

郑坚，董事长，男，1971 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权，2012 年 7 月毕业于山东大学网络教育学院工商企业管理专业，专科学历。1994 年 5 月至 1996 年 7 月就职于江阴市物资公司，任业务员；1996 年 8 月至 2000 年 3 月就职于江阴华治金属材料公司，任总经理；2000 年 4 月至 2005 年 11 月就职于江阴市江南电力器材有限公司，任总经理；2005 年 11 月至 2012 年 4 月，任天邦涂料有限执行董事；2012 年 4 月至 2013 年 12 月，任天邦涂料有限董事长兼任总经理；2013 年 12 月至 2014 年 4 月，任天邦涂料有限执行董事；2014 年 4 月至今，任天邦涂料股份董事长。

报告期内，公司实际控制人没有发生变化。

### （三）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

股东名称或姓名	持股数量（股）	比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
郑坚	7,560,000	70.00	自然人	否
陈逸	1,620,000	15.00	自然人	否
吴立新	1,620,000	15.00	自然人	否
合计	<b>10,800,000</b>	<b>100.00</b>		

截至本说明书签署日，公司共有三名股东，三名股东持有的股份不存在质押或其他有争议的情形。三名股东之间不存在关联关系。

### （四）公司设立以来股本的形成及其变化情况

#### 1、2005 年 11 月公司前身天邦涂料有限设立

公司前身天邦涂料有限由郑坚、陈逸、吴立新共同出资设立，注册资本为 208 万元，其中：郑坚出资 145.60 万元，持股比例为 70%；陈逸出资 31.20 万元，持股比例为 15%；吴立新出资 31.20 万元，持股比例为 15%。本次出资已经江阴中正会计师事务所有限公司出具中正验（2005）第 242 号《验资报告》验证。

2005 年 11 月 8 日，天邦涂料有限取得了无锡市江阴工商行政管理局核发的注册号为 3202812126479 号的《企业法人营业执照》。

天邦涂料有限设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）

1	郑坚	145.60	145.60	70.00
2	陈逸	31.20	31.20	15.00
3	吴立新	31.20	31.20	15.00
<b>合计</b>		<b>208.00</b>	<b>208.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、2012年5月天邦涂料有限增资至266万元

### (1) 此次增资过程

2014年4月1日，江阴高创投下发了澄创投纪要[2012]2号《江阴市高新技术创业投资有限公司第三届董事会第四、五次会议纪要》，形成会议纪要如下：一致决定按照省财政厅《关于区域重点成长型企业发展扶持资金实行股权投资等使用方式的意见》的要求，对天邦涂料有限投资300万元。

2012年4月25日，天邦涂料有限一致通过股东会决议，将公司的注册资本增加至人民币266万元，并同意江阴高创投以货币形式向公司投入300万元，其中58万元计入注册资本，242万元计入资本公积。本次出资已经江阴中天衡会计师事务所出具中天衡验字（2012）第091号《验资报告》验证。

2012年5月16日，无锡市江阴市工商行政管理局向天邦涂料有限核发了《公司准予变更登记通知书》，确认公司注册资本由208万元增加至266万元已经完成工商部门登记手续。

本次增资完成后，天邦涂料有限股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	郑坚	145.60	145.60	54.74
2	陈逸	31.20	31.20	11.73
3	吴立新	31.20	31.20	11.73
4	江阴高创投	58.00	58.00	21.80
<b>合计</b>		<b>266.00</b>	<b>266.00</b>	<b>100.00</b>

2012年4月，公司与江阴高创投签订了《合作协议》，合作协议约定：(1)投资期限为3年，投资期满后，公司应如期退还江阴高创投的投资(初始投资额)，逾期不退还的，江阴高创投将每月按未退还投资总额部分的20%收取资金占用费。(2)江阴高创投入股后不参与公司的经营管理，公司销售收入和上缴国库税金在投资期内年均增长20%以上的，每年按股权认购价的4%计12万元支付固定分红款；增长小于20%的，每年按股权认购价的8%计24万元支付固定分红款。

### 3、2013年12月第一次股权转让

#### (1) 此次股权转让过程

2013年12月10日，天邦涂料有限通过股东会决议，同意江阴高创投将其所持有公司15.26%的股权以210万元(计人民币40.60万元出资额)转让给郑坚，将其所持有公司3.27%的股权以45万元(计人民币8.70万元出资额)转让给陈逸，将其所持有公司3.27%的股权以45万元(计人民币8.70万元出资额)转让给吴立新。

本次股权转让后，天邦涂料有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	郑坚	186.20	186.20	70.00
2	陈逸	39.90	39.90	15.00
3	吴立新	39.90	39.90	15.00
<b>合计</b>		<b>266.00</b>	<b>266.00</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 此次股权变更的转让主体及受让主体

此次股转变更的转让主体江阴高创投的股东为系江阴市市属集体资产管理办公室、江阴高新技术创业园管理委员会。江阴高创投系国有控股的有限责任公司，主管部门为江阴市人民政府国有资产监督管理办公室。

此次股权转让的受让主体系公司原有三位自然人股东郑坚、陈逸、吴立新，符合公司2012年4月与江阴高创投签订的《合作协议》中“风险退出及到期退出时，标的公司（天邦涂料有限）关键人物（郑坚、陈逸、吴立新）应无条件受让甲方（江阴高创投）拥有的标的公司股权（初始投资额）”的相关约定。

此次股权转让事宜系持有天邦涂料有限21.80%的江阴高创投通过向公司股东郑坚、陈逸、吴立新转让股权退出公司，并未影响天邦涂料有限的职工与公司之间的劳动合同关系，不涉及职工安置处理的问题，因此不存在侵害职工权益的情形。

#### (3) 此次股权变更的背景说明

根据《中共江苏省委、江苏省人民政府关于加快企业为主体市场为导向产学研相结合技术创新体系建设的意见》（苏发〔2012〕17号）的规定，国有创投机构投资种子期科技企业形成的股权，经同级国资监管部门审批后可通过协议转让方式退出。

2012年8月30日，江苏省人民政府办公厅印发了《国家促进科技和金融结合江苏省试点实施方案》(苏政发[2012]117号)，明确提出要推动国有创业投资企业加大对初创期科技型中小企业的投资力度，简化国有创业投资企业股权投资和退出审核程序，国有创业投资企业股权经批准可以通过协议转让的方式退出，提高国有创投运作效率。

2013年9月18日，江阴市财政局和江阴市科学技术局下发了《关于印发《江阴市扶持重点成长型企业发展股权投资资金管理办法》的通知》(澄财规[2013]59号)，规定：①江阴市高新技术创业投资有限公司作为江阴市财政扶持重点成长型企业发展股权投资资金的投资主体，对符合条件的企业进行股权投资。②所有投资资金原则上在三年后按照投资额度1:1退出。

根据2013年12月6日江阴市人民政府出具的“澄政专纪[2013]73号”《专题会议纪要》，江阴市根据《关于区域重点成长型企业发展扶持资金试行股权投资等使用方式的意见》(苏财工贸[2011]141号)文件对江阴市天邦涂料化工有限公司进行股权投资，该类股权投资资金属于政府政策扶持资金，符合《财政部、国家发展改革委员会关于产业技术研究与开发资金试行创业风险投资的若干指导意见》(财建[2007]8号)、《中共江苏省委、江苏省人民政府关于加快企业为主体市场为导向产学研结合技术创新体系建设的意见》(苏发[2012]17号)、《关于区域重点成长型企业发展扶持资金试行股权投资等使用方式的意见》(苏财工贸[2011]141号)文件要求。该类股权投资资金提前退出时，采取回购股权方式协议退出。

2013年12月10日，天邦有限通过股东会决议，同意江阴高创投将其所持有公司15.26%的股权(计人民币40.60万元出资额)转让给郑坚，将其所持有公司3.27%的股权(计人民币8.70万元出资额)转让给陈逸，将其所持有公司3.27%的股权(计人民币8.70万元出资额)转让给吴立新，同日，转让各方签订了《股权转让协议》，此次股权转让的交易形式为货币资金，江阴高创投已收到相应的股权转让价款。

2013年12月23日，无锡市江阴工商行政管理局向天邦涂料有限核发了《公司准予变更登记通知书》，确认公司股东由“郑坚、陈逸、吴立新、江阴市高

技术创业投资有限公司”变更为“郑坚、陈逸、吴立新”已经完成工商部门登记手续。

2014年1月10日，江阴市人民政府国有资产监督管理办公室、江阴市科学技术局、江阴高创投确认了此次股权转让实现了国有资产保值增值、转让程序合法合规。

综上所述，公司国有股权的转让、受让主体以及批复机构适格，国有股权的变更已经履行了必要的审批程序，不存在国有股权变更瑕疵，不存在股权纠纷或潜在纠纷，公司股权符合“股权明晰，股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

#### 4、2014年1月天邦涂料有限增资至1,080万元

2014年1月14日，天邦涂料有限通过股东会决议，同意公司注册资本由266万元增至1,080万元。其中：郑坚以货币形式增资569.8万元、陈逸以货币形式增资122.1万元、吴立新以货币形式增资122.1万元。本次增资已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）江阴分所出具了天衡澄验字（2014）第002号《验资报告》验证。

本次增资完成后，天邦涂料有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	郑坚	756.00	756.00	70.00
2	陈逸	162.00	162.00	15.00
3	吴立新	162.00	162.00	15.00
合计		<b>1080.00</b>	<b>1080.00</b>	<b>100.00</b>

#### 5、2014年4月天邦涂料有限整体变更为天邦涂料股份

2014年3月19日，天邦涂料有限通过股东会决议，同意天邦涂料有限整体变更为股份有限公司。

2014年3月18日，北京天健兴业资产评估有限公司出具了天兴评报字（2014）第0163号《评估报告》。根据《评估报告》，天邦涂料有限截至2014年1月31日净资产账面价值2,845.24万元，评估价值3616.43万元，评估增值771.18万元，增值率27.10%。

根据2014年3月15日天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号天衡审字（2014）第00631号《审计报告》，天邦涂料有限截至2014年1月31日经

审计的净资产为 28,452,436.36 元，以公司经审计后扣除专项储备后的净资产 26,809,043.37 元折合为股份有限公司的股本总额，按照 2.48:1 折合股份公司的总股份 1080 万股，每股面值人民币 1 元，计人民币 10,800,000 元，其余人民币 16,009,043.37 元作为公司的资本公积，天邦涂料有限的郑坚、陈逸、吴立新等三名股东作为股份公司发起人，按其原出资比例享有折合股本后的股份，股权结构保持不变。

2014 年 4 月 12 日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）已出具天衡验字（2014）第 00056 号《验资报告》对以上事项进行了验资确认。

2014 年 4 月 14 日，公司召开了天邦涂料股份创立大会。2014 年 4 月 23 日，无锡市江阴工商行政管理局核发了注册号为 320281000138977 号的《企业法人营业执照》，核准天邦涂料有限改制成为天邦涂料股份。

本次变更完成后，天邦涂料股份的股本结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	郑坚	756.00	756.00	70.00
2	陈逸	162.00	162.00	15.00
3	吴立新	162.00	162.00	15.00
<b>合计</b>		<b>1080.00</b>	<b>1080.00</b>	<b>100.00</b>

公司自 2014 年 4 月整体变更为股份有限公司后，公司股本结构未发生变动。

## （五）重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事

本公司董事会由 5 名董事组成，公司董事的简历如下：

**郑坚**，男，1971 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权，2012 年 7 月毕业于山东大学网络教育学院工商企业管理专业，专科学历。1994 年 5 月至 1996 年 7 月就职于江阴市物资设备公司，任业务员；1996 年 8 月至 2000 年 3 月就职于江阴市华治金属材料有限责任公司，任总经理；2000 年 4 月至 2005 年 11 月就职于江阴市江南电力器材有限公司，任总经理；2005 年 11 月至 2012 年 4 月，任天邦涂料有限执行董事；2012 年 4 月至 2013 年 12 月，任天邦涂料有限董事

长兼任总经理；2013年12月至2014年4月，任天邦涂料有限执行董事；2014年4月至今，任天邦涂料股份董事长。

**陈逸**，男，1970年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，2005年12月毕业于中央广播电视台大学行政管理专业，大专学历。1989年5月至1990年5月就职于福州高创精密仪器有限公司，任报关员；1990年5月至1993年2月就职于无锡市造漆厂，任研究所新产品开发应用员；1993年2月至1995年11月就职于无锡市造漆厂，任重防腐产品销售；1995年12月至2002年7月就职于无锡霸润涂料化工有限公司，任销售主管；2002年8月至2005年10月就职于尚利派涂料（无锡）有限公司，任销售主管；2005年11月至2012年4月，任天邦涂料有限总经理，2012年4月至2014年4月，任天邦涂料有限副总经理，2014年4月至今，任天邦涂料股份董事兼总经理。

**陆志健**，男，1969年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年8月毕业于无锡化工技校化工专业，中技学历。1988年8月至1995年11月就职于无锡市造漆厂，任操作工；1995年12月至2002年7月就职于无锡霸润涂料化工有限公司，任操作工；2002年8月至2006年5月就职于尚利派涂料（无锡）有限公司，任计划员兼技术员；2006年5月至2014年4月，任天邦涂料有限生产副总经理；2014年4月至今，任天邦涂料董事、副总经理兼董事会秘书。

**严文华**，男，1965年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1982年12月至1984年12月就职于江阴市长江农机厂；1984年12月至1988年3月就职于江阴市棉麻土产公司；1988年3月至1991年6月就职于江阴市供销合作联社五交化公司；1991年6月至2006年2月从事个体销售工作；2006年2月至2014年4月，任天邦涂料有限销售代表；2014年4月至今，任天邦涂料股份董事兼销售代表。

**朱建琴**，女，1975年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，1996年7月毕业于江苏广播电视台大学对外贸易经济专业，大专学历。1998年1月至2005年11月就职于江阴市利港中心小学，任教师；2005年11月至2014年4月，任天邦涂料有限财务会计；2014年4月至今，任天邦涂料股份董事兼财务负责人。

## （二）监事

**吴立新**，男，1968年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，1990年7月毕业于南京化工学院应用化学系腐蚀与防护专业，本科学历。1990年8月至1992年8月就职于无锡市钛白粉厂，任质量监督技术员兼助理工程师；1992年9月至1995年11月就职于无锡市制漆厂，任研究所技术服务助理工程师；1995年12月至2002年7月就职于无锡霸润涂料化工有限公司，任销售及技术服务工程师；2002年8月至2005年10月就职于尚利派涂料（无锡）有限公司，任技术主管；2005年11月2014年4月，任天邦涂料有限技术副总经理兼监事；2014年4月至今，任天邦涂料股份监事会主席。

**顾琦**，男，1980年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年7月毕业于中央广播电视台工商管理专业，专科学历。2001年8月至2003年12月就职于无锡第一百货公司，任售货员；2004年1月至2009年3月就职于江苏四环生物制药股份公司，任工段长；2009年3月至2014年4月，任天邦涂料有限销售经理；2014年4月至今，任天邦涂料股份监事。

**封应军**，男，1970年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，1993年7月毕业于沈阳工业高等专科学校管理工程专业，专科学历。1993年8月至1995年10月就职于无锡冶炼厂，任线材车间统计员；1995年10月至1997年3月就职于无锡冶炼厂，任会计；2000年8月至2002年6月就职于无锡市钢丝绳厂，任新区分厂厂班长；2002年6月至2008年3月就职于尚利派涂料（无锡）有限公司，任组长；2008年3月至2014年4月，任天邦涂料有限安全主管；2014年4月至今，任天邦涂料股份监事。

## （三）高级管理人员

**陈逸**，总经理，见董事会成员简历。

**陆志健**，副总经理兼董事会秘书，见董事会成员简历。

**朱建琴**，财务负责人，见董事会成员简历。

## 六、主要会计数据和财务指标简表

### 1、财务指标简表

项目	2014.06.30	2013.12.31	2012.12.31
资产总计(万元)	4,642.35	4,905.41	5,031.19
股东权益合计(万元)	2,954.69	2,043.26	1,822.91
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	2,939.86	2,028.43	1,808.07
每股净资产(元)	2.74	7.68	6.85
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.72	7.63	6.80
资产负债率(母公司)	37.10%	58.91%	64.28%
流动比率(倍)	1.89	1.12	0.98
速动比率(倍)	1.37	0.83	0.75
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	1,515.30	3,610.80	3,433.09
净利润(万元)	65.41	177.01	187.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	65.41	177.01	187.49
扣除非经常性损益后的净利润(元)	48.03	151.30	185.00
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)	48.03	151.31	185.00
毛利率(%)	32.38	30.61	30.41
净资产收益率(%)	2.38	9.23	11.83
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.74	7.89	11.68
基本每股收益(元/股)	0.07	0.67	0.78
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.67	0.78
应收账款周转率(次)	0.91	2.32	2.61
存货周转率(次)	1.38	3.52	3.38
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-21.02	185.70	54.04
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.02	0.70	0.20

**注：**1，每股净资产按照“当期净资产 / 期末注册资本”计算。

2，资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。

3，流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

4，速动比率按照（流动资产—存货）/流动负债”计算。

5，销售毛利率按照“（营业收入—营业成本）/营业收入”计算。

6，净资产收益率按照“净利润/加权平均净资产”计算。

7，扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。

8，基本每股收益按照“当期净利润/发行在外的普通股加权平均数”计算。

9, 公司没有发行在外的稀释性潜在普通股, 因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

10, 每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本”计算。

11, 应收账款周转率按照“当期营业收入 / ((期初应收账款+期末应收账款) / 2)”计算。

12, 存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货) / 2)”计算。

## 2、财务指标变动分析

报告期内, 公司各项财务指标变动分析如下:

### (1) 盈利能力分析

公司的营业收入以及利润主要来自工业涂料和重防腐涂料, 公司 2012 年、2013 年以及 2014 年 1-6 月的营业收入分别为 34,330,879.79 元、36,107,960.36 以及 15,153,012.79 元, 2013 年受下游石油天然气需求增加的影响, 对石油钻采行业机械设备需求增加, 导致了对公司产品需求的增加; 另一方面, 公司产品品质逐渐被下游客户认可, 订单有所增加。毛利率分别为 30.41%、30.61% 以及 32.38%。报告期内, 公司的毛利率保持稳定, 略有增长, 主要原因系公司不断优化产品结构, 加大研发投入, 提升产品品质, 近年来市场品牌与信誉度有效提升, 报告期内主要产品的销售价格略有提升; 同时, 公司加强生产管理, 积极推进产品成本管理, 科学合理组织生产, 尽量控制原材料采购成本, 报告期内主要原材料成本占比基本持平。

2012 年、2013 年以及 2014 年 1-6 月的净利润分别为 1,874,939.93 元、1,770,088.58 元以及 654,096.97 元, 2013 年收入增长, 但净利率有所下降, 主要系固定资产投入增加导致折旧费用和中介机构费用增长。

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月净资产收益率分别为 11.83%、9.23%、2.38%, 2013 年度较 2012 年度下降 2.60%, 主要是系 2013 年净利润下降所致。2014 年 1-6 月仅 2.38%, 主要是一方面, 2014 年股本由 266 万增至 1080 万, 导致净资产增加; 另一方面, 费用的提高导致的销售净利率略有下降。

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月每股收益分别为 0.78、0.67 和 0.07, 2013 年略有下降主要因为虽然收入和毛利有所增长, 但规模扩大导致的费用的增加使净利润略有下降。2014 年每股收益下降系增资后股本增加 814 万元所致。

公司名称	与天邦涂料 类似业务	相关业务营业毛利率		相关业务净资产收益率	
		2013 年	2012 年	2013 年	2012 年

天邦涂料 (本公司)	化工涂料	30.61%	30.41%	9.23%	11.83%
彩虹精化 (002256)	环保功能涂料与辅料	22.75%	19.52%	12.64%	1.54%
东方雨虹 (002271)	防水涂料	42.82%	34.70%	25.36%	16.19%
吉华材料 (830775)	有机硅涂料、聚四氟乙烯涂料和纳米陶瓷涂料	34.63%	43.37%	45.97%	74.53%
金力泰 (300225)	阳极电极漆、阴极电极漆、面漆、陶瓷涂料	29.18%	27.76%	10.30%	7.98%

注：上述资料来源于相关公司网站、股转系统及 wind 数据库。

通过公开资料获取，可量化比较的公司主要有彩虹精化（002256）、东方雨虹（002271）、吉华材料（830775）、金力泰（300225）等相关上市挂牌公司，从上表相关盈利指标可以看到，公司相关业务销售毛利率低于东方雨虹、吉华材料，略高于金力泰，而相关业务净资产收益率好于可比公司，总体来看公司盈利能力较好。

## （2）偿债能力分析

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日以及 2014 年 6 月 30 日流动比率分别为 0.98、1.12、1.89，速动比率分别为 0.75、0.83、1.37，流动比率、速动比率总体在逐年上升但明显偏低，主要由于一方面，公司作为中小民营企业，在早期的发展过程中，融资渠道相对单一，主要依靠向股东借款解决长短期资金需求；另一方面，由于公司业务规模的扩大，导致经营性负债余额增加较大。从流动比率上看，公司存在一定的短期偿债压力，但根据公司的营运能力，报告期内及以前期间良好的信用记录，到期债务无法偿还的风险较小，且流动负债中 50% 以上为应付关联方款项，对公司的持续经营不会构成实质性影响。

母公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日以及 2014 年 6 月 30 日资产负债率分别为 64.28%、58.91% 以及 37.10%，公司负债主要是日常的经营性流动负债，公司报告期内的资产负债率水平不高，且持续下降，偿债风险较小，2014 年 1 月增资扩股并归还了部分对关联方的借款，资产负债率下降为 37.1%。

公司名称	与天邦涂料 类似业务	资产负债率		流动比率	
		2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
天邦涂料 (本公司)	化工涂料	58.91%	64.28%	1.12	0.98

彩虹精化 (002256)	环保功能涂料与辅料	15.26%	20.79%	4.99	2.66
东方雨虹 (002271)	防水涂料	51.69%	55.28%	1.35	1.30
吉华材料 (830775)	有机硅涂料、聚四氟乙 烯涂料和纳米陶瓷涂 料	49.00%	52.35%	1.95	1.83
金力泰 (300225)	阳极电极漆、阴极电极 漆、面漆、陶瓷涂料	23.20%	13.51%	2.85	5.79

注：上述资料来源于相关公司网站、股转系统及 wind 数据库。

从上表相关偿债能力指标可以看到，公司资产负债率高于可比公司，而流动比例率好于可比公司，总体来看公司偿债能力较好。报告期内，公司能够及时偿付到期的债务，公司未发生到期债务偿还违约事项。公司将通过提升内部资金管理水平和效率，综合考虑资金收益性和稳定性，如加强应收账款、采购和生产计划、存货管理等手段，改善资金规划，通过日常经营实现自身资金积累，并做好筹资管理及项目投资可行性研究工作，合理安排自有资金、短期借款比例，以优化资本结构、降低资金成本和公司财务风险。

### (3) 营运能力分析

公司名称	与天邦涂料 类似业务	应收账款周转率 (%)		存货周转率 (%)	
		2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
天邦涂料 (本公司)	化工涂料	2.32	2.61	3.52	3.38
彩虹精化 (002256)	环保功能涂料与辅料	7.37	6.15	4.83	4.56
东方雨虹 (002271)	防水涂料	3.37	3.38	5.12	3.93
吉华材料 (830775)	有机硅涂料、聚四氟乙 烯涂料和纳米陶瓷涂 料	2.16	2.41	6.65	5.69
金力泰 (300225)	阳极电极漆、阴极电极 漆、面漆、陶瓷涂料	3.95	3.71	5.87	5.68

注：上述资料来源于相关公司网站、股转系统及 wind 数据库。

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度应收账款周转率分别为 0.91、2.32、2.61。与可比公司相比，2013 年度、2012 年度应收账款周转率高于吉华材料、低于彩虹精化、东方雨虹和金力泰。

2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月应收账款周转率分别为 2.61、2.32 和

0.91，公司平均信用期为3个月，整体上应收账款周转期为5个月，这主要是由于公司下游产品存在功能性考核期，公司涂料产品是下游产品的表面涂层，功能性考核受终端整体进度影响，导致收款进度存在一定的延迟。2014年应收账款周转率较低，主要受季节性和节假日影响，公司的产品交付大部分在二季度，因此6月末货款尚未收回。

公司2012年度、2013年度和2014年1-6月存货周转率分别为3.38、3.52、1.38，报告期内公司存货周转率基本持平，总体上看，从签订订单到交付验收周期一般在3个月左右，同时为应对市场需求对一些原料进行安全储备，因此公司生产能力和经营特点与存货周转率基本相匹配。公司能按照签订的销售合同和生产计划安排生产，不存在明显库存商品的滞压。公司正努力加强存货管理，将尽量控制存货对资金的占用，在保持库存最优水平的同时实现产能的高效利用，并维持较好的存货周转水平。

总体而言，公司应收账款周转率和存货周转率的变动合理，符合公司当前所处发展阶段特点。

#### （4）现金流量分析

从公司经营活动的现金流情况来看，2012年度、2013年度和2014年1-6月经营活动产生的现金流量净额分别为540,405.98元、1,856,995.64元和-210,178.91元。2013年经营活动现金流增长，主要因为赊购原材料付款下降所致。2014年1-6月公司经营活动现金流为负数的原因是公司的上半年应收账款回款较低所致。总的来说，公司通过经营活动获取现金的能力较好。

公司名称	与天邦涂料类似业务	经营活动产生的现金流量净额（万元）		每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	
		2013年	2012年	2013年	2012年
天邦涂料（本公司）	化工涂料	185.70	54.04	0.70	0.20
彩虹精化（002256）	环保功能涂料与辅料	7,214.93	969.28	0.23	0.03
东方雨虹（002271）	防水涂料	2,635.94	3,838.26	0.07	0.11
吉华材料（830775）	有机硅涂料、聚四氟乙烯涂料和纳米陶瓷涂料	691.60	732.14	0.86	14.64

金力泰 (300225)	阳极电极漆、阴极电极 漆、面漆、陶瓷涂料	3,828.05	12,222.96	0.29	1.22
-----------------	-------------------------	----------	-----------	------	------

注：上述资料来源于相关公司网站、股转系统及 wind 数据库。

2013 年度、2012 年度公司经营活动产生的现金流量净额低于可比公司，每股经营活动产生的现金流量净额相对可比公司来看较好。总体来看，公司经营活动获取现金流动的能力较强。

## 七、相关机构情况

<b>(一) 主办券商:</b>	<b>华泰证券股份有限公司</b>
法定代表人:	吴万善
住所:	南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
电话:	025-84457777
传真:	025-84579938
项目负责人:	刘介星
现场负责人:	刘介星
项目经办人:	刘介星、王昱、王曙、贾涛
<b>(二) 律师事务所:</b>	<b>上海市锦天城律师事务所</b>
负责人:	吴明德
住所:	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大 厦 14 楼
电话:	021-61059000
传真:	021-61059100
经办律师:	王清华、彭程
<b>(三) 会计师事务所:</b>	<b>天衡会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
负责人:	余瑞玉
住所:	南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室
电话:	025-84711188
传真:	025-84724882
经办注册会计师:	徐作骏、朱正洪
<b>(四) 资产评估机构:</b>	<b>北京天健兴业资产评估有限公司</b>
法定代表人:	孙建民
住所:	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 23 层 2306 A 室
电话:	010-68083097
传真:	010-68081109
经办注册资产评估师:	洪建树、纪学春
<b>(五) 证券登记结算机构:</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
住所:	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-58598980

传真:	010-58598977
(六) 做市商:	无
(七) 证券交易场所	全国中小企业股份转让系统
法定代表人:	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话:	010-63889512
传真:	010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司的主要业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）主要业务

公司营业执照上所载的经营范围为：化工产品（按安全生产许可证所列范围经营）的生产。高档涂料（水溶乳胶漆、电泳涂料、环氧涂料、丙烯酸涂料、石油管专用保护涂料、石油接箍专用保护涂料、防火涂料、水性工业涂料）的生产；化工产品（不含危险品）的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

报告期内，公司的主要业务为涂料产品的研发、生产与销售，公司的主要业务在报告期内没有发生重大变化。

#### （二）报告期内公司的超范围经营问题

报告期内，公司存在超范围经营情况。公司从2012年12月开始生产建筑塑模板，2013年1月28日开始对外销售，建筑模板的生产与销售已经超出了公司营业执照上所载的经营范围，公司已经从2013年6月27日起停止生产建筑塑模板，并从2014年7月1日起停止销售。

针对报告期内的超范围经营问题，公司的具体整改措施为：（1）公司自2013年6月27日起停止生产建筑模板。2013年9月，公司将建筑模板生产设备向关联方江阴匡时建材有限公司进行出售。出售完成后，公司已无建筑模板的生产设备，且不再具备建筑模板的生产条件，只留存部分库存的建筑模板。（2）2014年6月，公司将库存的最后一批建筑模板以510,447.86元（不含销项税）向关联方江阴匡时建材有限公司进行出售。出售完成后，公司已无任何库存建筑模板。自2014年7月1日开始，公司停止销售建筑模板。（3）公司与实际控制人郑坚于2014年8月均出具相关承诺，承诺以后不再发生任何超范围经营行为。

鉴于：公司在报告期内的建筑塑模板的生产与销售在工商营业执照经营范围登记中属于一般经营项目，不需要依照法律、行政法规、国务院的相关规定向审

批机关提出申请，公司可以自行向企业登记机关申请登记。②公司报告期内的建筑塑模板销售收入占同期销售收入比例较低。其中：2013 年建筑塑模板销售收入 3,529,535.12 元，占同期销售收入比例为 9.77%；2014 年 1-6 月建筑塑模板销售收入 642,396.57 元，占同期销售收入比例为 4.24%。③公司自 2013 年 6 月 27 日起已停止生产，自 2014 年 7 月 1 日起至今已停止销售，目前已完成规范整改。④2014 年 8 月 15 日，无锡市江阴工商行政管理局确认公司报告期内的超范围经营行为属于超出一般经营项目范围的临时性、小规模生产与销售行为，属于一般违规行为，不构成重大违法违规行为，且对公司不予处罚。⑤2014 年 8 月 15 日，公司的实际控制人郑坚作出《承诺》，承诺对于公司自 2013 年 1 月 1 日至今超出工商营业执照上登记的经营范围生产、销售建筑塑模板的行为可能产生的任何罚款、赔偿金等损失全部由郑坚本人承担。

因此，公司在报告期内的超范围经营问题不对本次挂牌构成实质性障碍。

### （三）主要产品或服务及其用途

公司的主要产品有：

1、工业涂料：专用于石油套管、油管、接箍、色环、钻杆、钻铤等表面涂装，防止普通大气条件下的腐蚀生锈。同时为工业包装桶、化妆品、汽车、摩托车、工程机械、五金、仪表、电器、塑料、木制品、纸张、光纤、混凝土预制件等提供高质量的涂料。

2、重防腐涂料：在发电厂、钢结构桥梁、化工厂、船舶、集装箱、空冷器、海洋石油钻井平台、风电设备、光伏支架、锅炉等领域得到广泛应用。

3、建筑涂料：装饰及保护砖石、水泥、幕墙等建筑物表面。

4、螺纹脂：专用于石油套管、钻杆等的密封和保护。

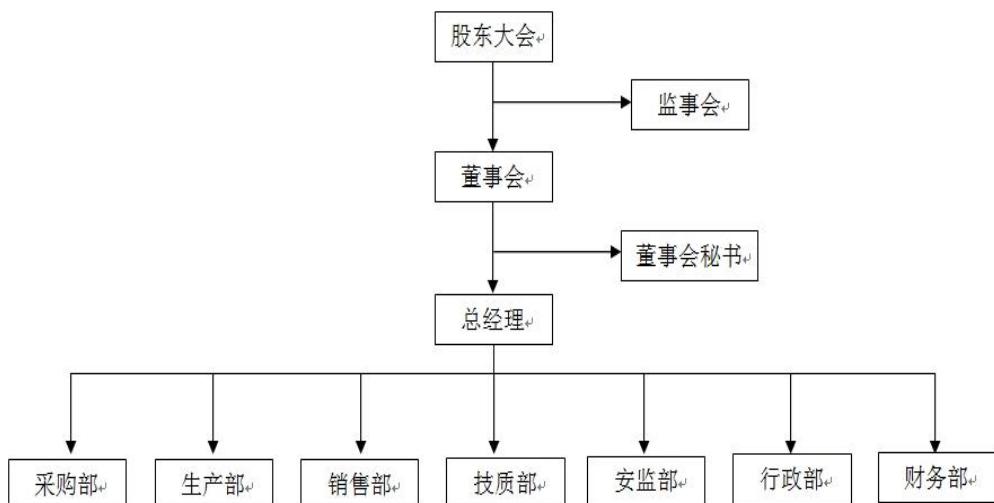
5、金属加工液：用于钢管打压和切削等。

6、电子浆料：光伏电池用铝浆和银浆等。

公司的涂料产品广泛用于石油化工、家用电器、轻工五金、机械仪表及交通等行业作装饰、保护涂层。

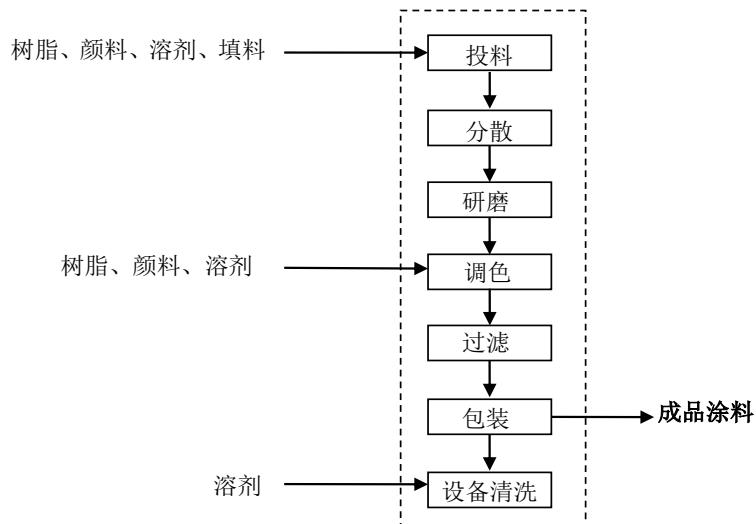
## 二、公司组织架构及业务、生产流程

### （一）公司组织结构图



### （二）公司产品的生产流程

公司主要产品为高性能石油管、钻杆、接箍、色环专用保护涂料系列产品，生产工艺基本相同，只是原料配比不同，涂料的颜色由色浆的颜色来控制。原辅材料各类树脂（成膜物质）、颜料、溶剂和填料分散（混合）、研磨、调质、过滤后即得到产品涂料。生产工艺主要包括：领料、投料、拌料混合、分散砂磨、调漆、调色、调粘、过滤、包装、入库，公司具备丰富的生产工艺流程设计经验，拥有一批稳定、工艺熟练的生产一线员工，制定了一系列标准工艺操作文件。公司主要产品的生产工艺如下图：



(1) 投料：涂料生产的原辅材料一般分为成膜物质（树脂类）、颜料、溶剂（稀释剂）、填料等四大类。根据产品的不同，将不同种类的外购成品树脂、颜料、溶剂、填料计量后加入分散釜中。

(2) 分散：投入分散釜中的原辅材料，采用可调速的高速分散机进行搅拌，使物料呈滚动环状流，产生大的漩涡，物料颗粒呈螺旋状沉降到底部，完成液固混合、湿润和部分分散作用。

(3) 研磨：为了使产品达到一定细度，将配料缸中混合好的原材料通过泵抽到密封型砂磨机（又称珠磨机）中进行研磨，砂磨机中装有玻璃小珠，物料在靠近高速旋转的研磨盘表面时，在研磨介质玻璃小珠的离心作用下，抛向研磨机的筒壁后又抛回研磨机的中心，成为湍流状态的双环滚动从而达到分散效果。

(4) 调色：研磨好的料液通过泵打入或倒入配漆缸中，加入少量的树脂、颜料、色浆、助剂、溶剂，充分搅拌混合均匀。

(5) 过滤：通过以上工序后，涂料中可能会混有一些颗粒较大的杂质，根据产品精度要求的不同，在调质后的出料口安装不锈钢筛网进行过滤。

(6) 包装：灌装好的产品经检验合格后即贴标签、装箱。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）公司主要产品的技术含量

公司主要产品高性能石油管系列专用保护涂料专用于石油管的防腐，如石油套管、油井管、油井钻杆、石油管接箍、色环等的外壁涂层。其技术创新点在于产品具有4~6官能度的聚氨酯丙烯酸酯树脂，其高反应活性低分子量可提高漆膜强度；同时产品具有2~3官能度聚氨酯丙烯酸酯树脂，其中反应活性中低分子量可提高漆膜柔韧性；以此二者混合作为主树脂，添加活性稀释剂来降低涂料在制备和施工过程中的粘度、稀释性、反应性及其它综合性能，添加光敏剂使涂料在UV（紫外线）光下深度快速固化反应成膜并达到设计要求的涂料综合性能要求等；添加硅烷偶联剂、钛酸酯、磷酸酯等附着力促进剂提高附着力和防锈性能；添加磷酸锌、三聚磷酸铝、偏硼酸钡、璜酸钡盐、季胺盐等提高防锈性能；添加纳米微粉减少针孔，提高附着力、耐候性、防腐性、抗流挂及贮存稳定性；添加黑、红、紫红、兰、绿、黄、橙等无毒耐候性染料可以给涂料着色，提高涂层遮盖石油管表面缺陷的能力，改善石油管的外观质量；添加表面润湿剂BYK168，提高表面润湿性；添加流平剂BYK310，提高表面平坦性、丰满度、光泽、抗划伤和耐磨性；添加消泡剂BYK054，消除表面针孔，减少表面缺陷。添加触变剂提高贮存稳定性、抗流挂；添加光稳定剂提高耐候性、防腐性；产品不含溶剂，符合绿色环保要求。

#### （二）无形资产情况

##### 1、商标

###### （1）自有商标

截至本说明书签署日，公司拥有如下注册商标：

序号	商标名称或图形	注册证号	类别	注册人	有效期至
1		5071394	2	天邦涂料有限	2019.05.13
2		10664455	5	天邦涂料有限	2023.11.06
3		10664454	8	天邦涂料有限	2023.05.20

4	霸润	10664453	9	天邦涂料有限	2023.05.20
5	霸润	10664452	10	天邦涂料有限	2023.05.20
6	霸润	10664451	11	天邦涂料有限	2023.11.06
7	霸润	10664450	12	天邦涂料有限	2023.05.20
8	霸润	10664449	14	天邦涂料有限	2023.05.20
9	霸润	10664448	15	天邦涂料有限	2023.05.20
10	霸润	10664447	16	天邦涂料有限	2023.05.20
11	霸润	10664446	17	天邦涂料有限	2023.05.20
12	霸润	10664445	18	天邦涂料有限	2023.05.20
13	霸润	10664444	19	天邦涂料有限	2023.05.20
14	霸润	10664443	20	天邦涂料有限	2023.05.20
15	霸润	10664442	21	天邦涂料有限	2023.05.20
16	霸润	10664441	22	天邦涂料有限	2023.05.20
17	霸润	10664440	23	天邦涂料有限	2023.05.20
18	霸润	10664439	24	天邦涂料有限	2023.05.20
19	霸润	10664437	26	天邦涂料有限	2023.05.20
20	霸润	10664436	27	天邦涂料有限	2023.05.20
21	霸润	10664435	28	天邦涂料有限	2023.05.20
22	霸润	10664434	29	天邦涂料有限	2023.05.20
23	霸润	10664433	30	天邦涂料有限	2023.05.20
24	霸润	10664432	31	天邦涂料有限	2023.05.20

25	<b>霸润</b>	10664431	32	天邦涂料有限	2023.05.20
26	<b>霸润</b>	10664430	33	天邦涂料有限	2023.05.20
27	<b>霸润</b>	10664429	34	天邦涂料有限	2023.05.20
28	<b>霸润</b>	10664428	36	天邦涂料有限	2023.05.20
29	<b>霸润</b>	10664427	37	天邦涂料有限	2023.05.20
30	<b>霸润</b>	10664426	38	天邦涂料有限	2023.05.20
31	<b>霸润</b>	10664425	39	天邦涂料有限	2023.05.20
32	<b>霸润</b>	10664424	40	天邦涂料有限	2023.05.20
33	<b>霸润</b>	10664423	41	天邦涂料有限	2023.05.20
34	<b>霸润</b>	10664422	42	天邦涂料有限	2023.05.20
35	<b>霸润</b>	10664421	43	天邦涂料有限	2023.05.20
36	<b>霸润</b>	10664420	44	天邦涂料有限	2023.05.20
37	<b>霸润</b>	10664419	45	天邦涂料有限	2023.05.20
38	<b>添邦</b> TIANBANG	5071395	2	天邦涂料有限	2019.05.13

截至本说明书签署日，公司正在办理上述 38 项商标名称变更为“江阴市天邦涂料股份有限公司”的相关手续。

## （2）许可使用的商标

截至本说明书签署日，公司获得许可使用的商标如下：

序号	商标标识	注册证号	类别	注册人	取得方式	有效期
1	<b>美飞</b>	5576290	1	郑坚	自行申请	2009.11.21- 2019.11.20
2	<b>美飞</b>	5576292	7	郑坚	自行申请	2009.06.28- 2019.06.27
3	<b>美飞</b>	5576293	31	郑坚	自行申请	2009.09.14- 2019.09.13

2014 年 4 月，公司与实际控制人郑坚签订了《商标许可使用协议》，郑坚无偿将上述序号 1-3 号商标许可公司使用，使用期限自 2014 年 5 月 1 日至 2019 年

5月1日。

## 2、土地使用权

截至本说明书签署日，公司所拥有的土地使用权情况如下：

序号	证号	使用权人	用途	地址	取得方式	面积(㎡)	终止日期	他项专利
1	澄土国用(2014)第14452号	天邦涂料股份	工业用地	临港街道创新村张家垫128号	出让	13,333.00	2056年8月1日	已经抵押

注：2014年8月19日，公司与中国农业银行股份有限公司无锡科技支行签订《最高额抵押合同》，公司以澄土国用(2014)第14452号土地使用权作为为公司银行贷款300万元的抵押担保。抵押期限自2014年8月19日至2017年8月18日。

上述土地使用权原值为4,043,431.00元，截至2014年6月30日，土地使用权账面净值为3,506,630.89元，剩余摊销期限为503个月。

截至本说明书签署日，公司无对外租赁土地使用权情况。

## 3、专利权

截至本说明书签署日，公司共有18项专利，其中1项发明专利，17项实用新型专利。

序号	专利名称	专利号	权利人	申请日	授权公告日	专利权期限	专利类型
1	石油接箍/色环专用保护涂料及其制备方法和施工方法	ZL2008100206704	天邦涂料有限	2008.02.20	2010.11.24	自申请日起20年	发明专利
2	带固定夹子的高速分散机	ZL2009201806236	天邦涂料有限	2009.11.16	2010.07.28	自申请日起10年	实用新型
3	风能发电机底座复合涂层结构	ZL2009201806240	天邦涂料有限	2009.11.16	2010.07.28	自申请日起10年	实用新型
4	涂料筒底轮刹车机构	ZL2009201806255	天邦涂料有限	2009.11.16	2010.07.28	自申请日起10年	实用新型
5	石油钻杆外表面喷涂设备	ZL2009202558360	天邦涂料有限	2009.11.27	2010.08.04	自申请日起10年	实用新型
6	涂料喷涂设备	ZL2009202558375	天邦涂料有限	2009.11.27	2010.08.04	自申请日起10年	实用新型
7	引风装置	ZL200920255838X	天邦涂料有限	2009.11.27	2010.07.28	自申请日起10年	实用新型
8	一种折叠式升降架	ZL2013202890916	天邦涂料有限	2013.05.22	2013.11.06	自申请日起10年	实用新型

9	一种用于高粘度流体的抽滤装置	ZL2013202 864165	天邦涂料有限	2013.05.22	2013.11.06	自申请日起10年	实用新型
10	滤网用耙	ZL2009202 575332	天邦涂料有限	2009.11.13	2010.07.28	自申请日起10年	实用新型
11	带抗静电夹子的高速分散机	ZL2009202 575347	天邦涂料有限	2009.11.13	2010.07.28	自申请日起10年	实用新型
12	钻杆涂层结构	ZL2009202 575351	天邦涂料有限	2009.11.13	2010.09.01	自申请日起10年	实用新型
13	一种新型搅拌桨	ZL2013202 890920	天邦涂料有限	2013.05.22	2013.11.06	自申请日起10年	实用新型
14	一种胶液加热器	ZL2013202 850162	天邦涂料有限	2013.05.22	2013.11.06	自申请日起10年	实用新型
15	一种涂料生产废气的处理装置	ZL2013202 862761	天邦涂料有限	2013.05.22	2013.11.06	自申请日起10年	实用新型
16	一种上料翻转架	ZL2013202 863938	天邦涂料有限	2013.05.22	2013.11.06	自申请日起10年	实用新型
17	一种真石漆搅拌机	ZL2013206 81311.X	天邦涂料有限	2013.10.30	2014.06.04	自申请日起10年	实用新型
18	一种化工储罐	ZL2013206 78053.X	天邦涂料有限	2013.10.30	2014.06.04	自申请日起10年	实用新型

公司另有 1 项发明专利”石油管专用 UV 快速固化涂料及其制备方法和施工方法”，已经获得国家知识产权局授予的”授予发明专利通知书”，待公司办理登记手续后，即可取得发明专利证书。

### （三）业务资质

公司拥有的业务资质主要包括安全生产许可证、全国工业产品生产许可证、安全生产标准化证书、排放污染物许可证、危险化学品生产单位登记证、质量管理体系认证、环境管理体系认证、职业健康安全管理体系认证等。

#### 1、安全生产许可证

证书编号	许可范围	发证单位	权属人	发证日期	有效期限
(苏)WH 安许证字【B00897】	乙烯防腐漆、丙烯酸漆稀释剂、环氧磁漆、环氧酚醛防腐烘漆等	江苏省安全生产监督管理局	天邦涂料股份	2014.10.10	2017.10.09

#### 2、全国工业产品生产许可证

证书编号	许可范围	发证单位	权属人	发证日期	有效期限
(苏)XK13-020-00021	色漆：环氧沥青防腐涂料、富锌底漆、氯	江苏省质量技	天邦涂料有限	2012.04.06	2017.04.05

	化橡胶防腐涂料； 辅助材料：氨基漆稀 释剂	术监督 局			
--	-----------------------------	----------	--	--	--

截至本说明书签署日，公司现在正在办理上述工业产品生产许可证权属人变更更为股份公司的手续。

### 3、安全生产标准化证书

证书编号	许可范围	发证单位	权属人	发证日期	有效期限
AQB32028 1WHIII201 2000037	安全生产标准化 三级证书	无锡市安 全生产监 督管理局	天邦涂 料有限	2012.12.12	2015.12.11

### 4、排放污染物许可证

证书编号	发证单位	权属人	有效期限
澄环 B430371	江阴市环境保护局	天邦涂料有限	2014.01.01-2014.12.31

公司现持有的澄环 B430371 号排污许可证将于 2014 年 12 月 31 日到期，公司已按照《排污许可证管理条例》将申请续期的材料提交到江阴市环境保护局，并于 2014 年 12 月 11 日取得了江阴市环境保护局核发的澄环 B430402 号排污许可证，有效期为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。具体情况如下：

证书编号	发证单位	权属人	有效期限
澄环 B430402	江阴市环境保护局	天邦涂料股份	2015.01.01-2015.12.31

### 5、危险化学品登记证

证书编号	发证单位	权属人	发证日期	有效期限
320212832	国家安全生产 监督管理总局	天邦涂料有限	2014.05.30	2017.05.29

### 6、ISO9001:2008 质量管理体系认证

证书编号	认证范围	发证单位	权属人	发证日期	有效期限
12Q2SZ68 6824ROS	建筑用水性涂料、重 防腐涂料以及石油 管、钻杆、接箍、色 环专用环保涂料的生 产和服务	卡狄亚标 准认证 (北京) 有限公 司)	天邦涂料 有限	2012.05.04	2015.05.03

### 7、ISO14001:2004 环境管理体系认证

证书编号	认证范围	颁发单 位	权属人	发证日期	有效期限
12E2SZ686596ROS	位于江苏省江阴市 临港新城申港创新 村张家垫 128 号的	卡狄亚 标准认 证 (北	天邦涂 料有限	2012.05.04	2015.05.03

	江阴市天邦涂料化工有限公司从事的建筑用水性涂料、重防腐涂料以及石油管、钻杆、接箍、色环专用环保涂料的生产和服务所涉及的环境管理活动	京)有限公司)			
--	---	---------	--	--	--

### 8、OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系认证

证书编号	认证范围	颁发单位	权属人	发证日期	有效期限
12S2SZ686609ROS	位于江苏省江阴市临港新城申港创新村张家垫 128 号的江阴市天邦涂料化工有限公司从事的建筑用水性涂料、重防腐涂料以及石油管、钻杆、接箍、色环专用环保涂料的生产和服务所涉及的职业健康安全管理活动	卡狄亚标准认证(北京)有限公司)	天邦涂料有限	2012.05.04	2015.05.03

### 9、公司环评立项及日常符合环保监管情况

#### (1) 公司现有生产线环评立项情况

2011 年 1 月 19 日，无锡市环境保护局出具《关于江阴市天邦涂料化工有限公司<年产 15000 吨高档涂料扩建项目环境影响报告书>的审批意见》，同意公司按报告书中确定的内容在已批准的化工监测点范围内进行建设。

2012 年 4 月 16 日，无锡市环境保护局出具《建设项目试生产（运行）环境保护核准通知单》，同意公司“年产 15000 吨高档涂料扩建项目”一阶段 10000 吨/年自 2012 年 4 月 17 日起试生产，试生产运行期为 3 个月，至 2012 年 7 月 17 日期满。

2013 年 2 月 6 日，无锡市环境保护局出具《关于江阴市天邦涂料化工有限公司年产 15000 吨高档涂料扩建项目第一阶段 10000 吨/年的竣工环保验收意见》，同意公司年产 15000 吨高档涂料扩建项目第一阶段 10000 吨/年通过竣工环

保验收，准予正式生产。

## （2）公司日常符合环保监管情况

截至本说明书签署日，公司已取得江阴市环境保护局颁发的《排放污染物许可证》（证明编号：澄环 B430371），有效期截至 2014 年 12 月 31 日。

2014 年 5 月 22 日，江阴市环境监测站出具《(2014) 澄环监(废气)字第(009)号监测报告》，确认公司的废气排放符合规定的标准。

2014 年 8 月 4 日，江阴市环境保护局出具《环保证明》，确认公司在经营过程中能执行国家和地方环境保护法律法规，排放的污染物达到国家和地方的排放标准和总量控制要求，公司报告期内未发生环境污染事故，无重大信访，未有因违反环保法律法规的违法行为而受到行政处罚的记录。

## （四）取得的荣誉奖励情况

序号	奖励名称	获奖时间	有效期	颁发机构
1	高新技术企业	2011年8月2日	三年	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局
2	高新技术产品认定证书 ---石油接箍/色环的专用 保护涂料	2011年12月	五年	江苏省科学技术厅
3	高新技术产品认定证书 ---风能发电机底座专用 保护涂层	2012年10月	五年	江苏省科学技术厅
4	高新技术产品认定证书 ---高性能石油管系列专 用保护涂料	2013年7月	五年	江苏省科学技术厅
5	国家火炬计划项目证书 ---石油管/钻杆专用保护 涂料项目	2008年11月	无	科学技术部火炬高技术产业开发中心
6	江阴市安全文化建设示 范企业	2013年1月	无	江阴市人民政府安全 生产委员会
7	无锡市知名商标--- 霸润 BARUN	2013年11月	三年	江苏省无锡工商行政 管理局
8	无锡市专用金属保护涂 料工程技术研究中心	2011年11月	无	无锡市科学技术局

公司现持有的高新技术企业证书 (GR201132000079) 已于 2014 年 8 月 1 日

到期。2014年8月5日，江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组发布了《关于公示江苏省2014年第一批复审通过高新技术企业名单的通知》，通知载明公司已通过高新技术企业复审，公示时间自2014年8月8日起15个工作日。截至本说明书签署日，公司高新技术企业资格复审已过公示期，且公司未收到任何相关异议，但尚未收到复审通过后的高新技术企业证书。

## （五）主要固定资产情况

### 1、固定资产基本情况

截至2014年6月30日，公司的主要固定资产情况如下：

单位：元

项目	固定资产原值	固定资产净值	成新率
房屋建筑物	14,353,079.19	11,837,827.35	82.48%
机器设备	3,436,715.63	2,185,866.76	63.60%
运输设备	2,766,443.50	1,528,952.22	55.27%
其他设备	442,030.83	131,682.01	29.79%
<b>合计</b>	<b>20,998,269.15</b>	<b>15,684,328.34</b>	<b>74.69%</b>

### 2、房产

截至本说明书签署日，公司使用的房产具体情况如下：

#### （1）自有房产

公司目前自建且正在使用的五处房产坐落于江阴市临港街道创新村张家垫128号，基本已取得上述房产相关的土地使用权证，但是均未取得房屋所有权证。截至2014年6月30日，公司5处自有房产原值为14,353,079.19元，账面净值为11,837,827.35元。

截至本说明书签署日，自建的五处房产使用情况具体如下：

序号	房屋类型	面积（平方米）	是否已取得相关土地使用权
1	办公楼	1,579.15	是
2	甲类车间一	1,552.77	是
3	甲类车间二	1,552.77	是
4	丙类仓库	1,339.28	是
5	普通仓库	360.00	未完全取得相关土地使用权，约355平方米房产已取得相关土地使用权，剩余5平方米房产未取得相关土地使用权。
<b>合计</b>		<b>6,383.97</b>	

截至本说明书签署日，公司拥有一宗土地使用权，土地使用权证号为澄土国

用（2014）第 14452 号，地址为江阴市临港街道创新村张家垫 128 号，面积为 13,333 平方米。上述序号 1-4 号房产均坐落于“澄土国用（2014）第 14452 号”土地使用权上；序号 5 普通仓库建筑面积约 360 平方米，其中 355 平方米房产坐落于澄土国用（2014）第 14452 号”土地使用权上，剩余 5 平方米房产未取得相应的土地使用权。

上述序号 1-5 号房产均系公司自建房产，房产权属清晰，不存在权属纠纷或潜在纠纷。序号 1 房产为公司目前的行政办公场所，序号 2-5 处房产为公司目前的生产车间及仓库，为公司目前主要的生产场所，对公司正常生产经营重要。

序号 5 普通仓库存在无法取得房产证的风险。序号 5 普通仓库，目前基本处于闲置状态，对公司正常生产经营影响较小。如果序号 5 普通仓库发生搬迁，预计给公司带来的搬迁费用及经济损失合计约 50 万元。

2014 年 5 月 25 日，公司向江阴市规划局提交了《申请报告》，就公司补办序号 1-4 号房产证事宜已通过消防设计审查、安全评价、环保评价、卫生评价、发改委立项审批等，并已通过消防验收、安全验收、环保验收等事宜作出说明，申请补办建设工程规划许可证等相关手续。序号 5 普通仓库，房屋面积约 360 平方米，其中约 355 平方米房产已取得相关土地使用权，剩余 5 平方米房产超出公司土地使用权证上记载的土地范围，尚未取得相关土地使用权。因公司所在地国土资源部门尚未开始上述超出的 5 平方米房产的土地使用权的出让手续，公司将在完全取得相关土地使用权后办理序号 5 的房屋使用权证。

2014 年 6 月 19 日，江阴市规划局出具澄规审函[2014]211 号《审查函》，确认已收悉公司提交的办理建设工程规划许可证的申请。但公司需补充提供：①委托具有相应测绘资质的单位实测房屋建筑面积。②建设部门对项目进行质量检测的意见。

2014 年 12 月 5 日，公司缴纳了城市基础设施配套费、规划技术服务费、防雷装置的设计审核及防雷监督竣工检测费、新型墙体材料专项基金预付款、散装水泥专项基金预收款、人防易地建设费和白蚁防治费。

2014 年 12 月 9 日，公司收到江阴市规划局颁发的”建字第 320281201400233”号建设工程规划许可证。截至本说明书签署日，公司正积极向房屋建设主管部门

申请办理序号 1-4 号房产其他剩余的手续。

鉴于：（1）截至本说明书签署日，序号 1-4 号房产公司已经取得建设工程规划许可证，现将积极向房屋建设主管部门申请办理其他剩余的手续。（2）序号 5 普通仓库，目前基本处于闲置状态，对公司正常生产经营影响较小。对于序号 5 普通仓库未完全取得相关土地使用权事宜，公司将在完全取得相关土地使用权证后办理相关房屋使用权证。（3）2013 年 12 月 7 日，公司向江阴市人民政府提交了《关于协调江阴市天邦涂料化工有限公司房产权证事宜的请示》，请求市政府协调规划局、房管局等部门予以协助解决办理序号 1-4 号房产证事宜，并获得了江阴市政府关于“请相关部门按照拟上市公司的政策予以办理”的批复。此外，江阴市上市办出具“建议由临港经济开发区、经发局、规划建设局帮助企业办理相关报批及补办手续，按照上市后备企业政策收费，免除相关处罚”的批复。因此，公司办理序号 1-4 号房产证无明显障碍。（4）2014 年 8 月 16 日，公司控股股东及实际控制人郑坚出具《关于公司房屋的承诺》，承诺：对于公司目前正在使用的坐落于江阴市临港新城申港创新村张家垫 128 号的无房产证房屋的补办房产证事宜，承诺若因无法取得房产证，对公司正常生产经营造成实际损失和可合理预计的损失由郑坚本人承担。（5）2014 年 8 月 8 日，江阴市临港经济开发区规划建设局出具《证明》，证明自 2012 年 1 月 1 日以来，公司及控股子公司能够遵守国家和地方的有关房屋建筑物建设、使用方面的法律法规和规范性文件的规定，未因违反有关房屋建筑物建设、使用方面的法律法规行为而受到行政处罚。（6）2014 年 8 月 6 日，江阴市住房保障和房产管理局出具《证明》，证明报告期内，公司及控股子公司能遵守国家有关房产管理的法律、行政法规、规章及规范性文件，其生产经营活动对房屋的使用符合房产管理监管法规，未发生违反房产管理监管法律法规的情形，亦不存在因违反房产管理监管法律法规而受到行政处罚的情形。

因此，截至本说明书签署日，公司尚未取得全部自建房屋的房屋所有权证对公司本次挂牌不构成实质性障碍。

## （2）租赁房产

截至本说明书签署日，公司租赁 1 处房产，具体情况如下：

序号	出租方	租赁期限	租赁价格	面积	地址
1	郑坚	2014.05.01-2024.04.30	4,500 元/月	约 500 平方米	江阴市临港街道创新村张家垫 1 号

2014 年 4 月，公司与郑坚签订了《房屋租赁合同》，公司向郑坚租赁其位于江阴市临港街道创新村张家垫 1 号的一处房屋，租赁期限自 2014 年 5 月 1 日至 2024 年 4 月 30 日，租赁价格为 4,500 元/月。

报告期内，公司向郑坚租赁的上述房产主要用于少量仓储及生产真石漆、外墙涂料等涂料。2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司在租赁房产内生产、销售的真石漆、外墙涂料等涂料实现收入占营业收入的比例较低，分别为 0.80%、5.14%、11.37%。

截至本说明书签署日，上述租赁房产未办理相关建设手续，未取得房屋所有权证。因上述租赁房产存在权属瑕疵，公司自 2014 年 7 月 1 日已停止在上述租赁房产开展生产活动，并计划在未来将现有的生产设备搬迁。

鉴于：（1）2014 年 9 月 20 日，公司出具《关于公司租赁房屋的声明》：声明报告期内，公司未因租赁上述房产事项收到任何处罚，公司自使用在上述土地上建设的房产进行生产经营以来，公司未受到政府部门就此给予的行政处罚，未遭到政府的调查，也未遭到第三人主张权，未发生争议。（2）公司在租赁房产内生产的真石漆、外墙涂料等涂料对生产厂房的使用条件要求不高，对生产厂房的依赖程度较低，可以在较短时间内找到可替代使用的厂房进行生产，公司搬迁不会对生产经营造成重大不利影响。（3）2014 年 8 月 16 日，实际控制人郑坚出具《关于公司租赁房屋的承诺》。承诺对于郑坚租赁给公司作仓储及少量生产使用的房屋，如因任何原因导致公司无法继续使用该厂房，郑坚本人将赔偿公司停产损失、因生产经营厂房搬迁发生的额外支出等任何损失。因此，虽然公司租赁上述房产用于生产经营不符合相关法律法规的规定，但对公司的持续经营不构成重大影响，对公司本次申请挂牌不构成实质性障碍。

### （3）主要生产设备情况

序号	资产名称	数量	原值（元）	净值（元）	成新率
1	分散机	10	1,143,611.35	614,245.26	53.71%
2	碳钢带盖料缸	5	118,842.00	52,042.36	43.79%
3	砂磨机	6	709,206.76	366492.10	51.68%

4	废气吸附装置	1	126,495.72	108,470.16	85.75%
5	分光色差仪	1	49,500.00	20,109.00	40.62%
6	汽车	7	2,766,443.50	1,528,952.22	55.27%
合计		30	4,914,099.33	2,690,311.10	54.75%

报告期内，公司使用的主要生产设备包括分散机、碳钢带盖料缸、砂磨机、废气吸附装置、分光色差仪、汽车等。截至 2014 年 6 月 30 日，上述主要生产设备的成新率为 54.75%，能够满足公司生产经营的需要。

## （六）员工情况

### 1、员工基本情况

截至本说明书签署日，公司员工总数为 44 人，平均年龄约为 38 岁。其中：生产部门员工 20 人，技术部门员工为 10 人，销售部门员工 4 人，行政部门员工 10 人。大专及以上学历者有 18 人，占比约 40.91%。

#### （1）按年龄统计

年龄区间	人数（人）	占员工总数的比例
30 岁以下	13	29.55%
31-40 岁	12	27.27%
41-50 岁	11	25.00%
50 岁以上	8	18.18%
合计	44	100.00%

#### （2）接受教育程度统计

受教育程度	人数（人）	占员工总数的比例
硕士	0	-
本科	8	18.18%
大专	10	22.73%
其他	26	59.09%
合计	44	100.00%

#### （3）按类别统计

专业分工	人数（人）	占员工总数的比例
技术人员	10	22.73%
销售人员	4	9.09%
生产人员	20	45.45%
管理人员	10	22.73%
合计	44	100.00%

由于公司的主要业务为涂料产品生产，需要大量的专业技术生产工人，因此

生产人员在公司的员工中占比最高。教育程度在大专以下的公司员工集中在生产人员中，而本科及以上学历的公司员工则主要集中于公司的管理层和研发团队，其比例与公司主要业务的人力资源特征吻合。

## 2、员工社保及公积金缴纳情况

### (1) 员工社保缴纳情况

截至本说明书签署日，公司共有 42 名员工，公司已为其中 38 名员工缴纳社会保险，4 名员工未缴纳社会保险。

未缴纳社会保险的人员中有 2 名员工为退休返聘人员，另外 2 名员工因不愿意缴纳职工社会保险中员工应缴纳的款项，要求公司不为其缴纳社会保险。

2014 年 5 月 17 日、2014 年 5 月 27 日，上述不愿意缴纳职工社会保险的 2 名员工分别出具了《自愿不参加社保承诺保证书》，承诺因自身原因不愿意公司为其缴纳社会保险，由此产生未享受到社保待遇的后果及责任完全由个人承担，给自己和公司造成的所有损失和法律责任与公司无关。

### (2) 员工住房公积金缴纳情况

截至本说明书签署日，公司共有 42 名员工，公司已为其中 38 名员工缴纳住房公积金，4 名员工未缴纳住房公积金。

未缴纳住房公积金的人员中有 2 名员工为退休返聘人员，不需要缴纳住房公积金。另外 2 名员工因不愿意缴纳住房公积金中员工应缴纳的款项，要求公司不为其缴纳住房公积金。

2014 年 5 月 27 日，上述不愿意缴纳住房公积金的 2 名员工分别出具了《自愿不缴纳公积金承诺保证书》，承诺因自身原因不愿意公司为其缴纳社会保险，由此产生未享受到社保待遇的后果及责任完全由个人承担，给自己和公司造成的所有损失和法律责任与公司无关。

## (七) 研发流程及核心技术人员情况

### 1、研发流程

公司产品所使用技术的研发过程如下：

#### (1) 提出立项申请

技质部根据公司产品战略规划结合市场需求发展对市场调研分析和预测，提

出新产品的立项申请及《可行性报告》，销售部门负责协助市场调研和需求收集。

#### （2）立项评审

公司中高层管理人员召开评审会根据技术中心提出的新产品的立项申请和《可行性报告》，结合公司产品战略规划进行评审，决定是否立项并确定项目组成员。

#### （3）项目策划

技质部根据立项评审意见和《可行性报告》编制《项目任务书（初稿）》和《设计方案（初稿）》。

#### （4）方案评审

根据技质部编写的《项目任务书（初稿）》和《设计方案（初稿）》，对《项目任务书（初稿）》中不完整的、含糊的或矛盾的要求予以解决，对《设计方案（初稿）》中技术设计实现中存在的问题提出并给出适合的解决方法，以确保方案设计的技术实现是充分与适宜的，形成《项目任务书》和《设计方案》。

#### （5）详细方案设计

技质部根据方案评审通过的《项目任务书》和《设计方案》进行详细方案设计并制作出产品样品进行测试。设计人员完成全套设计配方及相关说明书等技术资料的编制。

#### （6）研发测试、验证

技质部根据配方及技术资料对项目组提供的样品进行测试验证，并根据最终测试结果形成《研发测试报告》。

#### （7）设计评审

对技质部测试验证通过的产品转设计评审。技质部提供配方、相关说明书和产品样品。具备条件的转生产中测试，有问题的改进再评审。

#### （8）生产中测试

生产中测试由生产部负责组织。生产部应编制必要的文件如工艺方案、工艺路线、工艺规程等。采购部按物料清单准备好各种符合要求的原料、辅料等必需物资。技质部给予技术支持。形成《生产中测试验证报告》。

#### （9）生产中测试评审

对《生产中测试验证报告》和生产中试样品进行评审。对产品规模化生产的可行性进行评估。对于具备规模化生产的产品同意转生产，对于存在问题不具备规模化生产条件的产品建议技质部改进，重新生产中测试后再评审。

#### （10）设计确认

对通过生产中测试评审的具备规模化生产的产品进行设计确认，出具《项目设计确认评审报告》，并交由生产部投入生产，再由销售部投放市场。

#### （11）结项

对于已出具《项目设计确认评审报告》的项目，技质部整理全部技术资料移交归档，并办理结项手续，项目任务完成结项。

## 2、核心技术人员

公司核心技术人员情况如下：

公司核心技术人员为吴立新以及王国华，相关核心技术人员简历如下：

吴立新，男，1968年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，1990年7月毕业于南京化工学院应用化学系腐蚀与防护专业，本科学历。1990年8月至1992年8月就职于无锡市钛白粉厂，任质量监督技术员兼助理工程师；1992年9月至1995年11月就职于无锡市制漆厂，任研究所技术服务助理工程师；1995年12月至2002年7月就职于无锡霸润涂料化工有限公司，任销售及技术服务工程师；2002年8月至2005年10月就职于尚利派涂料（无锡）有限公司，任技术主管；2005年11月2014年4月，任天邦涂料有限技术副总经理兼监事；2014年4月至今，任天邦涂料股份监事会主席。

吴立新现为公司核心技术人员，是公司现拥有的发明专利”石油接箍/色环专用保护涂料及其制备方法和施工方法”以及获得”授予发明专利通知书”的发明专利”石油管专用UV快速固化涂料及其制备方法和施工方法”的第一发明人，是公司拥有的”涂料喷涂设备”、“风能发电机底座复合涂层结构”以及”石油钻杆外表面喷涂设备”等17项实用新型专利的第一发明人，是公司3只高新技术产品（高性能石油管系列专用保护涂料、石油接箍/色环的专用保护涂料以及风能发电机底座专用保护涂层）的主要设计发明者、亦是公司曾经承担的火炬计划（石油管/钻杆专用保护涂料项目）的主要负责人员。

吴立新现持有公司的股份数为 162 万股，股权占比 15%。

王国华，男，1981 年生，中国国籍，无境外永久居留权，2003 年 6 月毕业于江南大学化学工程与工艺专业，本科学历。2003 年 7 月至 2006 年 7 月就职于尚利派涂料（无锡）有限公司，任技术部化工工程师；2006 年 7 月至 2009 年 6 月就职于无锡市玉邦树脂涂料有限公司，任技术部化工工程师；2009 年 10 月至今，任公司技质部化工工程师，是公司拥有的“一种折叠式升降架”、“一种用于高粘度流体的抽滤装置”以及“一种新型搅拌桨”等实用新型专利的发明人。

报告期内，公司核心技术人员未发生变化。

公司核心技术人员从原任职单位离职时未就竞业限制进行约定，在原任职单位离职后也未收到过原任职单位支付的竞业限制补偿金。两名核心技术人员在公司工作以来，未使用或利用原任职单位的商业秘密或技术秘密等秘密，也未向公司泄露过原任职单位的商业秘密或技术秘密等秘密。

## 四、公司业务相关情况简介

### （一）报告期公司业务收入的主要构成及各期主要产品的规模、销售

### 收入

报告期内，公司业务收入的构成情况如下：

项目	2012年		2013年		2014年1-6月	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主要业务收入	34,330,879.79	100.00	32,578,425.24	90.23	13,926,927.01	91.91
化工涂料	34,330,879.79	100.00	32,578,425.24	90.23	13,926,927.01	91.91
其他业务收入	-	-	3,529,535.12	9.77	1,226,085.78	8.09
建筑模板	-	-	3,529,535.12	9.77	642,396.57	4.24
材料销售	-	-	-	-	583,689.21	3.85
营业收入合计	<b>34,330,879.79</b>	<b>100.00</b>	<b>36,107,960.36</b>	<b>100.00</b>	<b>15,153,012.79</b>	<b>100.00</b>

公司主要业务收入来自涂料产品销售收入。报告期内，公司其他业务收入占比比较低，营业收入主要来自于主要业务收入，公司业务明确。

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

### 1、客户类型

公司的涂料产品广泛用于石油化工、建筑工程、风电等行业作装饰、保护涂层，客户主要分布于上述行业。

### 2、公司前五大客户

(1) 2014 年度 1-6 月，公司前五大客户销售额及占销售总额的比如下：

客户单位	本期营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
天津钢管制造有限公司	1,459,741.14	9.63
陕西延长石油材料有限责任公司	960,735.04	6.34
河北华油一机图博涂层有限公司江阴分公司	868,387.18	5.73
江阴利泰能源材料有限公司	800,783.04	5.29
德特建设集团有限公司	783,385.90	5.17
<b>合计</b>	<b>4,873,032.30</b>	<b>32.16</b>

(2) 2013 年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比如下：

客户单位	本期营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
中建八局	3,529,535.04	9.78
天津钢管制造有限公司	3,357,483.25	9.30
江阴利泰能源材料有限公司	2,863,873.32	7.93
陕西延长石油装备制造有限公司	2,579,641.03	7.14
南京鼎开化工有限公司	2,565,128.21	7.10
<b>合计</b>	<b>14,895,660.85</b>	<b>41.25</b>

(3) 2012 年度，公司前五大客户销售额及占销售总额的比如下：

客户单位	本期营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
中国石化青岛炼油化工有限责任公司	6,957,500.00	20.27
天津钢管制造有限公司	3,676,866.92	10.71
陕西延长石油材料有限责任公司	3,024,181.20	8.81
南京鼎开化工有限公司	2,087,606.84	6.08
江阴市禾汛贸易有限公司	1,314,663.12	3.83
<b>合计</b>	<b>17,060,818.08</b>	<b>49.70</b>

报告期内，公司不存在董事、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% 以上股份股东在主要客户中占有权益情况。

### （三）报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况

#### 1、主要原材料和能源供应

公司的上游供应商主要包括树脂、溶剂、颜料、填料、助剂、辅料等原辅料厂商，公司与上游供应商通过长期合作形成了较为稳定的业务合作关系。

报告期内，公司一般根据实际生产需要向原材料供应商发出采购需求，货到验收合格之后再通过银行转账形式进行价款结算。针对常规性大宗原材料，公司会选择多家性价比高的合格供应商，其它的相关原材料的采购制定了指导价格，并在相关指导价格下根据公司年度、季度和月度的生产计划确定最佳采购和储存批量，统一负责编制采购计划，统一组织和实施物料的采购业务。

为保证公司原材料来源合法、质量可靠，公司设立了独立的技质部，制定了《采购控制程序》，明确了原材料供应商审计与批准的程序与要求。按照合格供应商名录要求，规范原材料的采购，建立一个质量相对稳定的供应系统，以保证用于生产的原辅料、包装材料及运输等能够达到规定的质量标准。

报告期内，公司供应商较为稳定。原材料及辅料的供应商主要为江苏三木化工股份有限公司、泰州市华实贸易有限公司、常州常宏制罐有限公司、江苏联东化工股份有限公司等厂商。

报告期内，公司原材料全部来自于外部采购。

#### 2、主要原材料占成本的比重

报告期内，公司生产成本构成情况如下：

单位：元

年份	原材料		辅助材料		直接人工		制造费用		生产成本 合计
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
2014年 1-6月	8,648,65 1.26	90.53	15,47 7.15	0.16	345,9 00.00	3.62	542,9 71.60	5.68	9,553,000. 01
2013年	20,571,8 07.18	92.33	3,629 .76	0.02	638,9 41.73	2.87	1,067 ,543. 30	4.79	22,281,92 1.97
2012年	21,145,7 14.04	93.47	120,9 64.50	0.53	542,4 49.41	2.40	814,2 10.56	3.60	22,623,33 8.51

### 3、前五名供应商采购情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司向前五名供应商采购情况如下：

序号	供应商名称	采购类型	采购金额(元)	占当期采购金额比例(%)
1	江苏三木化工股份有限公司	原材料	1,968,293.55	20.88
2	江苏联东化工股份有限公司	原材料	1,178,478.98	12.50
3	泰州市华实贸易有限公司	原材料	543,589.74	5.77
4	江苏国联科技有限公司	原材料	536,649.59	5.69
5	江苏科成有色金属新材料有限公司	原材料	335,779.48	3.56
<b>合计</b>			<b>4,562,791.34</b>	<b>48.40</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司向前五名供应商采购情况如下：

序号	供应商名称	采购类型	采购金额(元)	占当期采购金额比例(%)
1	江苏三木化工股份有限公司	原材料	5,325,879.02	28.10
2	江苏联东化工股份有限公司	原材料	2,408,817.09	12.71
3	泰州市华实贸易有限公司	原材料	1,275,790.58	6.73
4	江阴市泰迪化工贸易有限公司	原材料	585,630.27	3.09
5	江苏科成有色金属新材料有限公司	原材料	541,025.64	2.85
<b>合计</b>			<b>10,137,142.60</b>	<b>53.48</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，公司向前五名供应商采购情况如下：

序号	供应商名称	采购类型	采购金额(元)	占当期采购金额比例(%)
1	江苏三木化工股份有限公司	原材料	5,325,014.51	28.11
2	江苏联东化工股份有限公司	原材料	1,904,052.66	10.05
3	泰州市华实贸易有限公司	原材料	1,557,690.16	8.22
4	扬州双盛锌业有限公司	原材料	835,427.35	4.41
5	江阴市泰迪化工贸易有限公司	原材料	713,596.93	3.77
<b>合计</b>			<b>10,335,781.61</b>	<b>54.56</b>

报告期内，公司不存在董事、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% 以上股份股东在主要供应商中占有权益情况。

### 4、成本构成及变动原因

公司主要产品为工业涂料和重防腐涂料，通常情况下，下游客户根据需求量来进行采购，因此，公司生产组织模式为“以销定产”模式，即按照客户的订货合同来安排、组织生产。公司产品的成本包括原材料、人工成本以及制造费用。

报告期内，公司各项成本构成情况如下：

成本项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
------	--------------	---------	---------

	成本占比	成本占比	成本占比
一、直接材料	79.84%	79.59%	83.90%
树脂	16.30%	16.11%	23.54%
二甲苯	7.41%	6.22%	7.74%
二氯甲烷	4.54%	5.03%	5.97%
溶剂及填料	51.59%	52.23%	46.65%
二、耗用产成品	11.95%	13.35%	9.70%
三、直接人工	3.71%	2.50%	2.12%
四、制造费用	4.50%	4.56%	4.28%
合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

公司作为涂料制造类企业，产品耗用材料品种众多，主要材料为树脂、二甲苯及二氯甲烷，材料成本占比大，一般达到生产成本的 80%左右。生产成本主要由原材料、成品、直接人工、制造费用组成，2014 年 1-6 月原材料、成品、直接人工、制造费用所占比重分别为 79.84%、11.95%、3.71%、4.50%，2013 年度原材料、成品、直接人工、制造费用所占比重分别为 79.59%、13.35%、2.50%、4.56%，2012 年度原材料、成品、直接人工、制造费用所占比重分别为 83.90%、9.70%、2.12%、4.28%，报告期内产品中原材料所占比重略有下降，而人工成本所占比重略有上升。

## 5、成本归集、分配及结转

### (1) 成本归集及分配

原材料成本按用途直接归集到对应产品；直接人工与制造费用全部分配到当月完工产品（由于公司产品生产周期为 3-4 天，在产品的数量及价值相对较少），不同产品之间按产值标准系数进行分配。

### (2) 成本结转

由于多批次生产是不间断的连续生产，无法按照订单或者产品的生产周期来归集生产费用，计算产品成本，因而只能定期按月计算产品成本。因此，公司采用月末一次加权平均法结转成本。

## (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本说明书签署日，对公司持续经营有重大影响的业务合同如下：

### 1、销售合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的销售合同及履行情况如下（披露标

准为报告期内每一期当期销售金额排名前 10 大的合同):

(1) 2012 年

序号	客户名称	合同标的	合同金额(元)	签订时间	截至目前履行情况
1	陕西延长石油材料有限责任公司	石油管涂料、稀释剂、螺纹脂	2,095,000.00	2012.03.05	履行完毕
2	陕西延长石油装备制造有限公司	石油管涂料、稀释剂、VBP 接箍涂料	1,689,600.00	2012.12.05	履行完毕
3	天津钢管制造有限公司	VBP 接箍、色环涂料	1,673,388.00	2012.01.12	履行完毕
4	天津钢管制造有限公司	VBP 接箍、色环涂料	1,464,018.00	2012.09.12	履行完毕
5	天津钢管制造有限公司	VBP 接箍、色环涂料	1,062,751.00	2012.05.18	履行完毕
6	河北华油一机图博涂层有限公司江阴分公司	专用管防腐油、稀料	567,000.00	2012.01.05	履行完毕
7	陕西延长石油材料有限责任公司	石油管涂料、螺纹脂	531,200.00	2012.11.11	履行完毕
8	陕西延长石油(集团)有限责任公司	醇酸磁漆	345,000.00	2012.12.13	履行完毕
9	河北华油一机图博涂层有限公司江阴分公司	稀释剂	133,000.00	2012.09.07	履行完毕
10	上海苏粹化学材料有限公司	地坪面漆	67,734.60	2012.12.04	履行完毕

(2) 2013 年

序号	客户名称	合同标的	合同金额(元)	签订时间	截至目前履行情况
1	陕西延长石油装备制造有限公司	石油管涂料、稀释剂、VBP 接箍涂料	1,958,600.00	2013.04.22	履行完毕
2	天津钢管制造有限公司	VBP 接箍、色环涂料	1,464,018.00	2013.02.16	履行完毕
3	陕西延长石油材料有限责任公司	石油管涂料、稀释剂	1,155,000.00	2013.08.12	履行完毕
4	天津钢管制造有限公司	VBP 接箍、色环涂料	868,863.00	2013.10.14	履行完毕
5	天津钢管制造有限公司	VBP 接箍、色环涂料	559,600.80	2013.06.12	履行完毕
6	河北华油一机图博涂层	专用管防腐油、	491,750.00	2013.09.03	履行完毕

	有限公司江阴分公司	稀料			
7	天津钢管制造有限公司	VBP 接箍、色环涂料	487,124.00	2013.07.22	履行完毕
8	陕西延长石油(集团)有限责任公司	环氧富锌底漆等	384,113.50	2013.11.11	履行完毕
9	河北华油一机图博涂层有限公司江阴分公司	专用管防腐油、稀释剂	350,000.00	2013.04.11	履行完毕
10	江阴市长江钢管有限公司	石油管涂料、稀释剂	303,000.00	2013.12.04	履行完毕

(3) 2014 年 1 月至今

序号	客户名称	合同标的	合同金额(元)	签订时间	截至目前履行情况
1	陕西延长石油材料有限责任公司	石油管涂料、稀释剂、接箍涂料	1,355,000.00	2014.01.20	履行完毕
2	陕西延长石油材料有限责任公司	石油管专用保护涂料、稀释剂	1,100,500.00	2014.07.29	正在履行
3	天津钢管制造有限公司	VBP 接箍、色环涂料	1,069,551.00	2014.05.15	履行完毕
4	天津钢管制造有限公司	VBP 接箍、色环涂料	975,633.60	2014.01.20	履行完毕
5	江苏保龙设备制造有限公司	环氧富锌底漆、环氧中间漆、聚氨酯漆	943,000.00	2014.03.10	正在履行
6	陕西延长石油装备制造有限公司	防锈油	540,000.00	2014.05.12	履行完毕
7	天津钢管制造有限公司	VBP 接箍、色环涂料	368,839.00	2014.03.17	履行完毕
8	天津钢管制造有限公司	VBP 接箍、色环涂料	362,525.60	2014.07.22	履行完毕
9	河北华油一机图博涂层有限公司江阴分公司	专用管防腐油	301,000.00	2014.06.03	履行完毕
10	河北华油一机图博涂层有限公司江阴分公司	稀释剂	266,000.00	2014.06.03	履行完毕

## 2、采购合同

报告期内,对公司持续经营有重大影响的采购合同及履行情况如下(披露标准为报告期内每一期当期采购金额排名前 10 大的合同):

(1) 2012 年

序号	供应商名称	合同标的	合同金额(元)	签订时间	截至目前履行情况
----	-------	------	---------	------	----------

1	江苏三木化工股份有限公司	树脂	269,234.00	2012.07.20	履行完毕
2	江苏三木化工股份有限公司	树脂	253,042.00	2012.09.25	履行完毕
3	江苏三木化工股份有限公司	树脂	249,105.00	2012.06.18	履行完毕
4	江苏三木化工股份有限公司	树脂	245,715.00	2012.11.07	履行完毕
5	江苏三木化工股份有限公司	树脂	240,824.00	2012.08.15	履行完毕
6	江苏三木化工股份有限公司	树脂	237,600.00	2012.04.26	履行完毕
7	江苏三木化工股份有限公司	树脂	215,262.00	2012.12.18	履行完毕
8	扬州双盛锌业有限公司	锌粉	201,850.00	2012.09.18	履行完毕
9	扬州双盛锌业有限公司	锌粉	201,300.00	2012.05.09	履行完毕
10	江苏三木化工股份有限公司	树脂	185,000.00	2012.01.14	履行完毕

(2) 2013 年

序号	供应商名称	合同标的	合同金额 (元)	签订时间	截至目前 履行情况
1	江苏三木化工股份有限公司	树脂	251,570.00	2013.03.19	履行完毕
2	江苏三木化工股份有限公司	树脂	237,203.00	2013.06.05	履行完毕
3	江苏三木化工股份有限公司	树脂	230,660.00	2013.09.27	履行完毕
4	江苏三木化工股份有限公司	树脂	226,900.00	2013.08.25	履行完毕
5	江苏三木化工股份有限公司	树脂	226,120.00	2013.01.21	履行完毕
6	江苏三木化工股份有限公司	树脂	221,729.00	2013.07.13	履行完毕
7	江苏三木化工股份有限公司	树脂	213,619.00	2013.05.02	履行完毕
8	江苏三木化工股份有限公司	树脂	212,865.00	2013.11.07	履行完毕
9	江苏三木化工股份有限公司	树脂	211,440.00	2013.02.01	履行完毕
10	江苏三木化工股份有限公司	树脂	210,600.00	2013.04.12	履行完毕

(3) 2014 年 1 月至今

序号	供应商单位	合同标的	合同金额 (元)	签订时间	截至目前 履行情况
1	江苏三木化工股份有限公司	树脂	309,928.00	2014.02.13	履行完毕
2	江苏三木化工股份有限公司	树脂	272,667.50	2014.03.17	履行完毕
3	江苏三木化工股份有限公司	树脂	261,900.00	2014.09.18	履行完毕
4	江苏三木化工股份有限公司	树脂	257,100.00	2014.10.09	履行完毕
5	江苏三木化工股份有限公司	树脂	239,014.00	2014.04.01	履行完毕
6	江苏三木化工股份有限公司	树脂	236,714.00	2014.01.03	履行完毕
7	江苏三木化工股份有限公司	树脂	232,100.00	2014.12.01	履行完毕
8	江苏三木化工股份有限公司	树脂	227,500.00	2014.08.22	履行完毕
9	江苏三木化工股份有限公司	树脂	221,600.00	2014.11.11	履行完毕
10	江苏科成有色金属新材料有限公司	锌粉	200,122.00	2014.03.17	履行完毕

### 3、借款合同

报告期内，公司共签订 3 份银行借款合同，具体情况如下：

合同编号	借款方	贷款方	借款金额	截至目前履行情况	备注
320101201 40014262	天邦涂料 股份	中国农业银行 股份有限公司 无锡科技支行	300 万元	正在履行	公司以土地使用权设 定抵押，郑坚提供连 带责任保证
320101201 30013246	天邦涂料 有限	中国农业银行 股份有限公司 江阴市支行	300 万元	履行完毕	公司以土地使用权设 定抵押，郑坚提供连 带责任保证
320101201 20015969	天邦涂料 有限	中国农业银行 股份有限公司 江阴市支行	300 万元	履行完毕	公司以土地使用权设 定抵押，郑坚提供连 带责任保证

#### 4、抵押合同

报告期内，公司共签订 2 份抵押合同，具体情况如下：

合同编 号	抵押人	抵押权人	签订时间	抵押物	最高抵 押金额	截至目前 履行情况
3210062 0140007 423	天邦涂 料股份	中国农业银行 股份有限公司 无锡科技支行	2014.08.19	澄土国用(2014) 第 14452 号土地 使用权	360 万元	正在履行
3210062 0120006 059	天邦涂 料有限	中国农业银行 股份有限公司 江阴市支行	2012.07.30	澄土国用(2008) 第 2365 号土地 使用权	360 万元	履行完毕

### 五、公司的商业模式

公司业务立足于涂料制造领域，具有与涂料研发、生产相关的技术、专利、生产设备以及专业技术人员，生产出的涂料产品通过直接销售的方式销售给包括天津钢管制造有限公司、陕西延长石油材料有限责任公司、德持建设集团有限公司等石油化工、建筑工程、风电等行业的企业用作装饰、保护涂层，公司具体商业模式如下：

#### (一) 采购模式

公司的上游供应商主要包括树脂、溶剂、颜料、填料、助剂、辅料等原辅料厂商，公司与上游供应商通过长期合作形成了较为稳定的业务合作关系。

报告期内，公司一般根据实际生产需要向原材料供应商发出采购需求，货到验收合格之后再通过银行转账形式进行价款结算。针对常规性大宗原材料，公司会选择多家性价比高的合格供应商，其它相关原材料的采购制定了指导价格，并

在相关指导价格下根据公司年度、季度和月度的生产计划确定最佳采购和储存批量，统一负责编制采购计划，统一组织和实施物料的采购业务。

为保证公司原材料来源合法、质量可靠，公司设立了独立的技质部，制定了《采购控制程序》，明确了原材料供应商审计与批准的程序与要求。按照合格供应商名录要求，规范原材料的采购，建立一个质量相对稳定的供应系统，以保证用于生产的原辅料、包装材料及运输等能够达到规定的质量标准。

公司对于上游供应商的选择面较广。公司选择了几家较好的供应商之后通常会与其深入合作，所以公司的前五大供应商占比较高。报告期内，公司供应商较为稳定。原材料及辅料的供应商主要为江苏三木化工股份有限公司、泰州市华实贸易有限公司、常州常宏制罐有限公司、江苏联东化工股份有限公司等厂商。综合来看，公司不存在对于主要供应商的过度依赖。

## （二）生产模式

### 1、主要产品生产模式

公司严格按照质量、环境、职业健康安全管理体系规范要求组织生产，原则上以销定产，根据销售部制定的年度销售计划、季节性发货情况，临时合同及订单等，由技质部制定配方、技术标准及工艺要求，由生产部制定生产计划，协调和督促生产计划的完成，同时对产品的生产过程、工艺纪律、卫生、安全规范等执行情况进行严格的监督管理。在整个生产过程中，由技质部对关键生产环节的原料、中间产品、半成品、产成品的质量进行检验监控。

同时，公司建立了针对各个流程的质量管理体系，其质量控制主要体现在产品开发设计质量管理、产品供应链与生产制造质量管理两个方面，除了遵循国际国家和行业的主要标准以外，公司也制定了自己的产品检测标准，有效保证了公司产品的技术质量与制造质量。

在安全生产方面，公司制定了设备操作规程和岗位操作流程，明确了各种设备的操作说明。制定了安全标准化管理制度和安全标准化管理手册。

在环境保护方面，企业制定了环境应急预案和环境保护管理规章制度，制定了环境污染事件应急预案。

### 2、产品外协情况

报告期内，公司未发生产品外协情况。

### （三）销售模式

公司主要产品营销目前主要采用直销模式。在直销模式下，公司主要通过直接控制的销售人员覆盖各地销售终端，并在所覆盖终端进行推广活动，促进销售增长。公司直接销售流程为：客户向公司发出购货申请；公司与客户签订供货合同；按照合同约定，公司向客户发货。

公司产品销售由总经理亲自主管，设有独立的销售部，负责客户的销售、物流配送、合同管理、货款回收和客户资信管理等工作。

公司还建立了专业售后服务系统，由专人负责用户投诉、质量问题等工作，定期向客户了解涂料质量情况，针对用户反馈的不同意见和建议采取不同的改进措施。

公司所处的涂料生产行业是一个充分竞争的行业，市场化程度较高，其市场壁垒主要体现在终端客户对产品的品牌、质量等都具有较高的要求，因此终端客户一般会选择具有较高品牌知名度与产品质量较好的供应商；此外，终端客户的转换成本较高，因此其供应商体系一般较为稳定，新的市场进入者不易获得认可。同时，行业中一般不存在排他性销售协议等壁垒。

报告期内，公司不存在作为其他涂料生产企业的外协方生产并提供半成品的情况。

2012、2013 以及 2014 年 1-6 月公司向前五大客户销售金额分别占当年的销售总金额 49.70%，41.25% 以及 32.16%，公司不存在对客户的重大依赖情形。

### （四）盈利模式

报告期内，公司的盈利模式主要体现为涂料产品的销售收入，其收入的现金流主要发生在公司与客户签署销售合同之后至产品质保期结束期间。

公司的主要业务为涂料产品的研发、生产与销售，2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月主要业务收入占营业收入的比例分别为 100%、90.23%、91.91%，公司营业外收入主要是政府补助及固定资产处置收益。公司的主要收入来自于主要业务收入，且公司主要业务收入均来自于主要产品收入，公司的业务明确。

对于未来的盈利模式，在产品方面，未来公司将对主要产品的功能进行二次

开发。现有产品的二次开发成功率高，风险小，并且可以有效利用公司现有营销渠道，延伸主导产品产业链，提高公司盈利能力。目前公司主导的工业涂料、防腐涂料品种还有很大的成长空间，公司将优化现行生产技术与工艺、加强生产管理与成本控制、提高产品的质量标准、提高有效成份纯度等方面对其进行二次开发，不断提高产品的竞争壁垒。

报告期内，公司毛利率与同行业可比公司相比情况如下：

毛利率	2014 年 1-6 月	2013 年	2012 年
东方雨虹 (002271)	36.69%	33.80%	29.44%
彩虹精化 (002256)	32.68%	22.75%	19.52%
金力泰 (300225)	29.43%	29.14%	27.72%
吉华材料 (830775)	29.14%	34.38%	43.37%
平均	31.99%	30.02%	30.01%
天邦涂料	32.38%	30.61%	30.41%

从上表可以看出，报告期内，公司的毛利率水平与同行业可比公司平均水平非常接近，公司利润水平合理。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### (一) 行业基本情况

公司目前主要从事涂料产品的研发、生产与销售，主要产品包括石油管、钻杆、海洋平台、空冷器、工程机械、风电设备、光伏、汽车和电子零部件、化妆品包装等高性能涂料，根据《中国证监会上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司从事的行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”，根据《国民经济行业分类与代码(GB/T 4754-2011)》的行业分类，公司属于公司属于第 26 大类“化学原料和化学制品制造业”中的第 2641 小类“涂料制造”。

#### 1、行业发展历程及行业发展现状

##### (1) 涂料

涂料是一种材料，这种材料可以用不同的施工工艺涂覆在物件表面，形成粘附牢固、具有一定强度、连续的固态薄膜，这样形成的膜通称涂膜，又称漆膜或

涂层，属于有机化工高分子材料，所形成的涂膜属于高分子化合物类型。按照现代通行的化工产品的分类，涂料属于精细化工产品。现代的涂料正在逐步成为一类多功能性的工程材料，是化学工业中的一个重要行业。

#### （2）涂料行业发展历程

涂料生产开始形成工业体系始于 18 世纪。1790 年，英国创立了第一家涂料厂。在 19 世纪，涂料生产开始摆脱了手工作坊的状态，很多国家相继建厂。第一次世界大战期间，中国涂料工业开始萌芽，1915 年开办的上海开林颜料油漆厂是中国第一个涂料生产厂。19 世纪中期，随着合成树脂的出现，涂料成膜物质发生了根本的变革，形成了合成树脂涂料时期。1973 年以来，由于石油危机的冲击，涂料工业向节省资源、能源，减少污染、有利于生态平衡和提高经济效益的方向发展。之后功能性涂料成为了涂料工业的研究课题，并推出了一系列新品种。20 世纪 80 年代开始，各种涂料发展很快。并且电子计算机已在涂料生产和测试、管理中使用。机器人（机械手）已广泛应用于特殊场合或危险场合代替人工进行涂装。

#### （3）世界涂料行业发展现状

世界涂料行业已经走过了高速发展时期，进入成熟期，并且发达国家市场已趋饱和，发展中国家和地区由于巨大的市场潜力成为大公司竞争的焦点。根据中国行业调研网的统计数据，2012 年全球涂料消费量的销售总额达到 1,200 亿美元，产量 3,982 万吨。亚太地区依然是全球最大的涂料消费市场，在 2012 年以 42% 的产量位居首位。其中中国占亚洲地区一半以上的市场份额。欧洲是全球涂料行业第二大市场，占全球涂料市场 27% 左右。北美地区占全球涂料量五分之一。南美洲和中美洲地区为 8%。

根据全球涂料行业权威媒体—美国《涂料世界》(Coatings World)杂志公布的《2013 年全球顶级涂料企业排行榜》显示，排在全球前 10 名的涂料企业分别是阿克苏诺贝尔 (Akzo Nobel N.V)、大师漆 (PPG)、汉高 (Henkel)、宣伟 (Sherwin-Williams)、艾仕得 (Axalta)、威士伯 (Valspar)、巴斯夫 (BASF SE)、关西 (Kansai Paint)、西卡 (Sika) 和立帕麦 (RPM)

#### （4）我国涂料行业发展历程及发展现状

我国从 1915 年开办第一家涂料生产厂—上海开林油漆厂算起，涂料工业已有 80 多年的历史。20 世纪 80 年代初，日系涂料技术首先传入我国沿海发达地区。20 世纪 90 年代以来，世界几乎所有大型涂料公司均已在中国登陆，或独资、合资，或开设办事处，寻找代理商。随后，我国涂料工业从无到有，从小到大得到不断发展。

根据中国涂料工业协会发布的《2013 年中国涂料行业经济运行情况及未来走势分析》，从 2004 年至 2013 年这 10 年间，中国涂料产量从 2004 年的 298 万吨增至 2013 年的 1303.5 万吨，增长了 4.37 倍；涂料产业总产值从 2004 年的 539.91 亿元增至 2013 年的 3416.78 亿元，增长了 6.33 倍，目前中国涂料工业产销量位居全球第一，同时，中国涂料行业最近 10 多年远高于 GDP 速度在增长，近 10 年我国涂料行业产量增长走势图如下：



数据来源：国家统计局

我国涂料行业产量区域集中度较高，据 2013 年统计数据显示，我国涂料产量主要集中在广东（3016696.88 吨）、上海（1518302.83 吨）、江苏（1220411.79 吨）、山东（985400.98 吨）以及湖南（920404.56 吨）等地区，产量分别占同期全国总产量的 23.1%（广东）、11.6%（上海）、9.4%（江苏）、7.6%（山东）、7.1%（湖南）。2013 年我国涂料行业产量区域分布见下图：



数据来源：国家统计局

“十二五”期间国内经济仍将保持较高的速度发展，涂料行业受下游工业和民用两方面的需求影响，预计将保持年均10%的增速增长，产量将由2009年的755万吨，增长至2015年的1200万吨。

### （5）我国涂料行业发展趋势

中国作为世界涂料生产大国，亦是涂料消费大国，在新时期，我国涂料工业发展的趋势主要有：

一是要逐步淘汰落后产能，升级工艺技术、新型装备，提升涂料生产的信息化水平；二是要大力开发可替代的化学原料，缓解涂料原料不足的压力；三是要加快开发清洁生产技术，实现节能减排和节约用水的目标；四是要加强从教育、科研、生产、营销直到消费全方位倡导可持续生产方式和可持续消费方式。

## 2、行业特征

我国涂料行业具有以下特点：（1）我国目前涂料行业企业是国有、民营和“三资”企业三足鼎立的局面；（2）行业发展态势与宏观经济密切相关，涂料行业间接消费和直接消费领域，投资推动型和消费拉动型的宏观经济政策都将推动该行业的发展；（3）客户对产品的质量、安全、环保性能的要求都较高；（4）涂料需经过生产和涂装后方形成最终产品。同时涂料产品自身的结构和性能是由其化工原料决定的，涂料产品整体性能的提升由原料行业技术进步带动。

## 3、行业的生命周期

从行业生命周期来看，中国涂料工业的发展，是以涂料科学技术的发展为先

导，随着国民经济的发展而蓬勃发展。回顾中国涂料产业走过的历程，涂料业在过去十几年中经历了萌芽期、成长初期，现在处于成长中期的调整时期。

1949 年，新中国成立时我国仅有约 50 家油漆厂，年产量不足万吨，涂料产品只有几十种，并且均为附加值较低的品种，根据国家统计局及中国涂料工业协会的数据显示，改革开放初期，我国涂料年产量为 50 万吨，世界排名第八。此时新中国的涂料行业处于萌芽阶段。

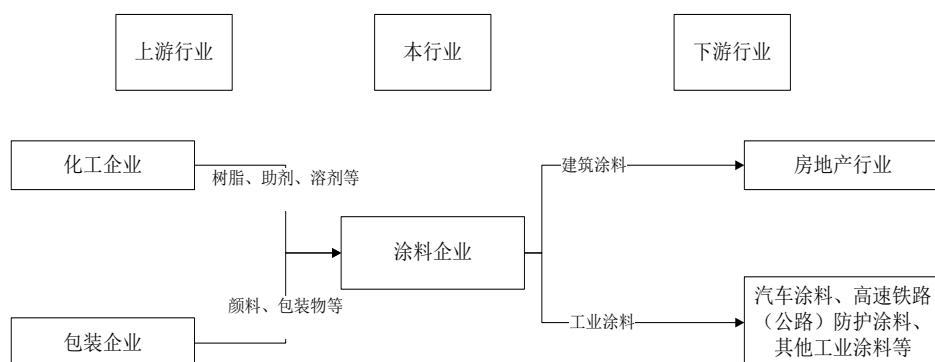
进入新世纪以来，我国涂料工业在国际产业结构中的规模进一步扩大，核心竞争力进一步增强。2002 年我国涂料的总产量为 201.57 万吨，排名世界第二，仅次于美国。而到 2009 年我国涂料克服了 2008 年以来全球金融危机的不利影响，总产量达 755.44 万吨，首次跃居世界第一。2002 年至 2009 年这 8 年间，我国涂料产量年复合增长率为 20.77%，高于同期 15.77% 的 GDP 年复合增长率。2010 年中国涂料总产量达 966.6 万吨，同比增长 22.8%。“十一五”是涂料行业超常规发展的五年，我国涂料行业在高速成长的房地产、汽车、船舶、运输、交通道路、家电等行业的带动下，生产总量每年以两位数的增速发展。2008、2009 年尽管受到全球金融危机和经济衰退的影响，仍保持较高的增速，产量从 2005 年的 383 万吨/年增长至 2010 年的 966.63 万吨，成为世界第一大涂料生产和消费大国。在产量连续攀升的同时，行业整体运行质量良好，从几项主要的经济指标看，行业销售收入及实现利润的增长速度均远远高于产量增长速度。从 2001 年到 2009 年期间产量总体增长了 316.99%，而销售收入增长了 507.36%，是产量增长的 1.60 倍；实现利润增长了 512.37%，是产量增长的 1.62 倍。这一阶段，中国涂料工业处于成长期，产量实现了爆发式的增长。

2013 年，中国涂料工业总产量达 1303.349 万吨，同比增长 3.58%，涂料行业从我国工业体系内一个不太引人注目的小行业，发展成为欣欣向荣的朝阳产业。但近两年行业发展却明显“失速”，各项主要经济指标增速放缓、下游产销形势不佳、原材料人工成本上涨、结构调整压力凸显。可以看到，中国涂料行业仍是一个附加值不高的行业，一直徘徊在 5%~10% 的低利润率水平，高技术含量、高附加值的产品比例不高；企业的创新投入和创新动力不足，产品在低端徘徊，产业集中度不高，同质化竞争没有得到根本解决。当前，产业结构调整、产

品升级换代、创新驱动发展是涂料行业的主要发展方向。2014 年，中国涂料行业发展仍处于重要的战略机遇期，涂料行业的客户端均出现了向好的趋势，工业化、城镇化、信息化和农业现代化加快推进，新兴产业快速崛起，为涂料行业经济增长提供了广阔的下游利益增长点。这些有利因素为涂料行业走出困境、由大做强提供了难得的契机。涂料行业应该从根本上转变生产、营销以及使用、消费的理念，走差异化、涂料涂装一体化、细分专业化的新路，加快向绿色发展转型，由此可见，目前我国涂料行业处于成长期中期的调整期。

#### 4、行业价值链分析

涂料行业的主要上下游行业如下：



##### (1) 与上游行业的关联性及其影响

涂料行业的主要原材料包括树脂、溶剂、助剂、颜填料等，化工行业为其主要上游行业。

①树脂生产行业：行业专业性较强，市场竞争激烈，成本与原油价格的相关性较强；

②有机溶剂生产行业：生产厂家一般为大型石化、化工企业，成本与原油价格相关性较强；

③颜料、填料、铝粉生产行业：行业专业性较强，市场充分竞争，成本与原油价格的相关性较弱，主要与有色金属等大宗物资的价格相关联；

④各类助剂、专用化工材料生产行业：专业性强，市场进入壁垒较高，成本与原油价格的相关性也较弱，往往根据市场需求决定价格涨跌。涂料行业的辅助材料主要是产品包装物，包括塑料桶和铁桶，上游为包装行业，该行业市场竞争充分，供应稳定。塑料桶价格与石油价格相关联，铁桶价格则与钢铁的价格相关。

总体来说，涂料行业上游行业市场竞争激烈，原材料供应充足，上游行业对本行业影响较小。

## 2、与下游行业的关联性及其影响

涂料行业的下游行业主要包括房地产行业以及工业领域。

**房地产行业：**建筑涂料作为一类主要用于房屋装修的涂料产品，其市场发展与房地产行业发展密切相关，根据国家统计局发布的统计数据并经测算，2012年底建筑涂料产值约占整个涂料市场的40%，可以说，房地产业的走势，直接决定了建筑涂料市场乃至整个涂料市场的冷暖。

②**工业领域：**工业涂料广泛应用于相关工业领域，包括汽车涂料、高速铁路及城市轨道交通的防护涂料、高速公路以及大型桥梁的防护涂料和标识涂料等，除此之外，还有像集装箱涂料、海洋石油钻井平台防腐涂料、窑炉、输送管道涂料、输变电塔涂料、电子涂料、塑胶涂料、工艺品涂料等，工业涂料产值约占涂料行业总产值的60%，相关行业的发展对工业涂料市场有着重要的影响。

## 5、市场规模、行业竞争格局及公司所处的竞争地位

根据中国涂料工业协会发布的《2013年中国涂料行业经济运行情况及未来走势分析》，从2004年至2013年这10年间，中国涂料产量从2004年的298万吨增至2013年的1303.5万吨，增长了4.37倍；涂料产业总产值从2004年的539.91亿元增至2013年的3416.78亿元，增长了6.33倍，目前中国涂料工业产销量位居全球第一。

涂料制造业是一个全面开放和充分竞争的行业，市场化程度很高。行业竞争格局如下表所示：

行业竞争格局		
企业类型	特点	典型企业品牌
外资企业	以其较高的产品质量、稳定的产品销售链，占据了中高档涂料产品的大部分市场份额	荷兰 Dulux、日本 Nippon、美国 Dupont、美国 Sherwin Williams、荷兰 AkzoNobel、日本 KansaiPaint
大型企业	在外资和民营企业进入的双重压力下，形势不容乐观，市场份额不多	嘉宝莉 Carpoly、华润 Huarun、三棵树 Skshu、金利泰
新生代企业	由于涂料行业门坎较低、投入少、回报快，使得早期私营企业大量涌入，有部分优秀企业在竞争中发挥特定的区域优势，并借	光辉 GUANGHUI、三环牌、康派漆

	灵活的经营模式，办得有声有色，其它大部分民营企业依旧处于自给自足、作坊式的生产状况中	
--	--	--

公司目前规模较小，市场份额不高，并且公司产品应用的领域也有一定的局限性，与国内外涂料行业内前几大厂家相比，差距较大。未来公司将进一步在细分市场领域内深耕细作，继续给客户提供优质的高档工业防腐涂料产品和完善的服务，争取在细分市场领域中做大做强。

## 6、行业壁垒

行业的壁垒主要体现在三个方面：

### （1）技术与应用安全壁垒

工业涂料产品的生产需符合国家相关质量标准以及安全生产的要求，还需要满足耐火、耐高温、抗腐蚀、易清洁等多种性能需求，具有一定的技术门槛。

### （2）环保壁垒

随着人们环保意识的增强，随着社会发展对安全生产问题越来越关注，随着我国与国际全面接轨，随着我国市场愈来愈国际化，政府将对安全环保方面的要求愈来愈高，企业在这方面的资金投入将水涨船高。

### （3）售后服务壁垒

工业涂料产品的专用性较强，售后服务能力较为重要，公司的售后保障能力将直接影响到客户售后使用的满意程度，具有一定的服务壁垒。

## 7、行业主管部门、相关法律法规及相关产业政策

### （1）行业主要监管部门

涂料行业的行政主管部门是国家发改委以及工信部，主要负责研究和制定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，对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。此外，环保部针对涂料行业负责制定国家环境质量标准和污染物排放标准，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。涂料行业自律机构为中国涂料工业协会。

### （2）行业法律法规

涂料企业在日常生产经营活动中主要遵循《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国产品质量法》、《建设项目环境保护管理条例》等涉及污染物生产、危险品制造及储放、产品质量和新建项目的环境保护等要求。中国涂料工业协会于 2012 年提出了《中国涂料行业管理准则》，凡从事涂料及上下游生产、经营、施工应用的企业和相关单位均被列入遵守并执行本管理准则的范围。

### （3）相关产业政策

国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局于 2007 年 1 月发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》，突出了自主创新成果，体现了发展高技术产业、推进产业结构优化升级、建设社会主义新农村、建设资源节约型社会和环境友好型社会的需求。在“新材料”领域，将“纳米材料”、“表面涂、镀层材料（含环保型防腐涂料，环保型高性能工业涂料，高温陶瓷涂敷材料，高档汽车用金属颜料，水性重防腐涂料，耐高温抗强碱涂料，防火阻燃涂料等）”列为优先发展的高技术产业。

科技部于 2008 年 4 月发布《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号），在其附件《国家重点支持的高新技术领域》中明确把“新材料技术”中的“高性能、水性化功能涂料及助剂”视为高新技术。

中国石油和化学工业协会于 2009 年 10 月发布《石油和化工产业结构调整指导意见》，提出：要重点发展水性涂料、粉末涂料、高固体分涂料、辐射固化涂料等环境友好型产品，以及建筑、桥梁、航空、汽车、船舶、重防腐等领域专用涂料。

2011 年 8 月 16 日，工信部正式颁布了《关于印发铬盐等 5 个行业清洁生产技术推行方案的通知》，宣告涂料等五行业清洁生产技术推行方案。对于涂料行业，其中最重要的任务就是大力推行涂料行业清洁生产，倡导重点示范和推广以水性涂料在木器、桥梁、汽车、水性集装箱的应用，以及光固化涂料的发展。

2011 年 12 月，国家发改委和商务部发布了《外商投资产业指导目录（2011 年修订）》，将外商产业投资分为鼓励类、限制类和禁止类三大类，高性能涂料、水性汽车涂料及配套水性树脂生产列为鼓励外商投资产业目录。

2013年2月，国务院发布了《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》，将各个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。

## 8、影响行业发展的有利及不利因素

有利因素主要包括以下几个方面：

①产业政策的扶持将积极推动行业发展。涂料行业政策法规、科技标准、质量品牌、环保安全等方面的工作不断完善，对涂料行业的技术进步和完善管理起到了积极的推动作用，为涂料行业未来产业政策的发展指明了方向。

②下游行业需求增长和结构优化有利于涂料产品需求增长和结构优化。下游行业的发展直接影响到工业涂料、防腐涂料和建筑涂料制造行业的发展。从近年的发展趋势来看，下游行业对于涂料制造行业的成长从总量和结构两个方面都起到积极的推动作用：一方面，随着经济发展和经济增长方式的转变，主要作为工业用品的涂料制造下游行业呈现持续快速增长，对于涂料的需求量不断增加，促进了涂料制造行业市场容量的扩张；另一方面，随着人们生活水平的提高和环境健康意识的不断增强，涂料制造下游行业对于产品的安全性、环保性能、无毒无害性等方面的要求在不断的提高，对涂料制造生产企业提出了更高的要求，促使涂料制造行业及时进行产品创新、技术改进，满足工业生产建筑方面的安全、环保及个性化需求从而促进本行业的产品结构优化。

③上游行业原料价格波动也推动涂料制造行业产品更新和结构优化。近年来，全球大宗商品价格出现了较大涨幅，石油、天然油脂等涂料产品的主要原材料价格都出现了较大幅度的波动。在对行业造成成本压力的同时，原材料价格的波动也从不同角度推动了涂料制造行业的提升，一方面涂料制造所需原材料供应充分，不存在供应瓶颈，但是原料均来源于原油制品，因此涂料行业受国际原油价格波动的影响较大。另一方面，原料价格的上涨也使得原有的众多不具备核心技术与必备生产条件、凭借低价低质冲击市场的中小企业盈利空间被严重挤压，而少数设备先进、工艺完备、管理精良的优势企业的专业化和规模优势得以充分发挥，推动行业内优胜劣汰与兼并整合，进一步提高市场的集中度，改善竞争环境。

不利因素主要包括以下几个方面：

（1）原材料和能源价格上涨的压力

涂料产品生产所需的主要原材料包括脂肪醇、脂肪胺、脂肪酸和烷基苯等材料，而这些原材料的价格很大程度上受到石油价格的影响。近年来，全球不可再生能源资源的供需关系不断紧张，如果石油价格出现大幅上涨。会使得涂料产品主要原材料的价格有较大幅度的上升，给企业带来一定的成本压力。

（2）行业竞争环境亟待改善，技术水准有待提高

目前我国从事涂料相关业务的企业数量很多，但是多数企业规模小、技术水准低，主要依靠低质低价产品冲击市场；而具有规模与技术优势的企业数量较少、市场份额仍不够高。上述局面不利于整个行业通过合理扩大生产规模提高生产效率、降低生产成本、减少能耗与污染、提高盈利水平，也不利于技术水准要求相对较高但具有综合优势的新型涂料产品的产业化推广。未来随着优势企业利用专业化与规模化优势不断做强、市场份额显著提高，其在研发、生产、销售等方面的综合竞争实力将得到更加充分的体现，从而提高整个行业的技术水准与盈利能力。

（3）下游行业竞争激烈，成本传导压力较大

涂料制造行业的主要下游行业客户包括铁路、道路、家电、粉末、汽车、卷材、醇酸树脂、船舶、工业重防腐、普通防腐等客户行业，多属于竞争相对充分的行业，在产能扩张较快和产品差异较小的情况下，不同档次产品的价格竞争是主要的竞争手段，因而控制成本是众多日化消费品企业的重要关注点，这在一定程度上会将下游产品成本压力传递到公司所属的涂料制造行业。但是，随着下游行业集中度的不断提高和消费者选择取向的多元化，消费者更多的关注产品质量、环保等特性，知名品牌产品的议价能力也会显著提高，受益于此，服务于知名消费品牌的涂料制造优势企业在传导成本压力方面将有更灵活的空间。

## （二）公司的竞争优势及劣势

公司的竞争优势主要有以下几个方面：

（1）行业经验优势

公司核心管理团队长期耕耘于涂料制造领域，积累了多年的行业经验，能够

深刻理解行业发展规律和准确把握市场需求特点与趋势，及时实施产品技术创新与制造工艺改进。凭借公司优异的产品质量性能、良好的产品运行业绩与技术服务能力，逐步拥有了一批稳定且具备颇具实力的客户与供货商合作伙伴。

### （2）快速反应优势

公司可以根据客户的个性化需求快速高效进行产品开发与生产，从而使得公司产品在设计开发、生产等环节灵活满足客户的要求。

### （3）技术支持与售后服务能力优势

公司通过长期耕耘于涂料制造行业，建立了一支高素质、专业化的技术支持与售后服务团队，积累了丰富的技术支持与服务经验，同时也为公司从单一的产品提供商向整体服务解决方案提供商的转换奠定了坚实的基础。

公司的竞争劣势主要体现在：

#### （1）市场营销体系发展滞后

公司受益于过往积累的行业经验与在客户群体中树立品牌知名度，市场销售业绩一直比较稳定，但同时也导致公司的市场营销体系发展较为滞后，缺乏主动营销的网络与资源。公司一直采取直销的市场营销方式，不存在经销商网络。

针对市场营销体系发展滞后问题，公司将对市场网络进行全面梳理与布局，未来将通过在国内各个主要销售市场设立办事处的方式，扩大产品销售的覆盖面，提升市场营销的主动性以及客户服务的响应速度。

#### （2）技术研发体系有待提升

公司现有研发体系以自主研发为主，合作研发为辅，能够较为密切地贴近市场需求，同时也能较好地支撑公司非标准化制造与客户技术支持服务。但是，公司在行业前沿性技术研发与重大项目攻关方面与同行业领先企业相比仍存在一定的差距，现有的技术研发体系对公司实现跨越式发展的支持力度较弱。

针对技术研发体系有待提升的问题，公司将逐步深化同各类技术研究院、高等院校的合作关系，由此前的咨询服务为主的模式转变为涵盖咨询培训、产品课题研究、重点技术项目攻关等全方位研发合作模式，公司将统筹内部技术研发资源，引入、培养、维系一支善于挖掘把握客户需求、专业技能扎实的技术研发队伍，进一步完善强化研发工作。

### (3) 品牌劣势

企业规模小，资金实力不足，在大行业内知名度不高，使得企业的业务范围得不到大范围的扩大，企业计划通过在股转系统的挂牌融资，把企业塑造成为公众企业，进一步提高企业的公众知名度，吸引投资者和客户眼光。

## (三) 公司业务发展空间及发展前景

未来，公司计划在现有主要产品（石油管专用保护涂料等防腐涂料）的基础上，加大建筑涂料的生产销售力度，建筑涂料以及工业防腐涂料市场前景如下：

### (1) 建筑涂料

2014 年 3 月，党中央、国务院正式印发了《国家新型城镇化规划》，这是今后一个时期指导全国城镇化健康发展的宏观性、战略性、基础性的规划，也是中央颁布实施的第一个城镇化规划，《规划》提出，要使城镇绿色建筑占新增建筑的占比从 2012 年的 2% 提升至 2020 年的 50%，实施绿色建筑行动计划，完善绿色建筑标准及认证体系、扩大强制执行范围，加快既有建筑节能改造，大力发展战略性新兴产业，强力推进建筑工业化。

《建材工业“十二五”发展规划》明确，必须加快新型墙体材料、绿色建筑材料的发展。这意味着，在新型城镇化发展过程中，大力发展战略性新兴产业，强力推进建筑工业化。2013 年 5 月，财政部和住建部就联合对外发布《关于加快推动我国绿色建筑发展的实施意见》，这是我国首次将绿色建筑未来发展目标提上法规日程上。

在绿色建筑的大力普及下，建筑材料行业也将更加完善和成熟。作为建筑下游行业之一，涂料行业具有装修和保温等功能性，而环保涂料更是具有低碳、节能、低挥发等环保功能。届时，环保涂料将迎合大面积兴建绿色建筑而走向另外一个新的台阶。为使绿色建筑更多惠及民生生活，住建部以及财政部提出，将引导一部分保障性住房和公益性行业优先发展绿色建筑。力争到 2015 年新增绿色建筑面积 10 亿平方米以上。相对于国外成熟的绿色建筑市场而言，我国绿色建筑市场还处在起步阶段。《关于加快推动我国绿色建筑发展的实施意见》中提出，至 2020 年，我国绿色建筑将会占到新建建筑的 30%。绿色建筑的政策性出台将会带动下游优质产业实现新一轮的爆发期，而作为建筑下游行业之一，建筑

涂料行业也必将迎来新一轮的发展高潮。

## （2）工业防腐涂料

公司主要产品为石油管专用保护涂料等防腐涂料，近年来，防腐涂料得到广泛应用。2012 年虽然涂料市场经历了消费市场大幅波动以及原材料价格持续高位徘徊的影响，但中国涂料行业依然保持了其旺盛的生命力。2012 年国家保障房建设继续开展以及国家对工业等基础建设的重视，防腐涂料在石油工业、重型机械、城市基础设施和管道建设领域得到广泛应用，2010 年产量约 65 万吨，2011 年达到了接近 80 万吨，增长速度超过 20%，2013 年，我国防腐涂料总产量 318 万吨，占涂料总产量的 24% 左右，国内市场规模排名第二，国内市场价值排名第一。

由于重防腐涂料应用面广，行业地位极其重要，对节能减排也有重要意义，国家鼓励并支持重防腐涂料技术研发、生产。根据前瞻产业研究院发布的《2014-2018 年中国涂料行业市场需求预测与投资战略规划分析报告》，预计未来 5 年部分常规防腐涂料生产能力将转向重防腐涂料，再加上基数的提高，常规防腐涂料产量增长速度将下降至 15%-20%，而重防腐涂料产量增长速度将保持在 15% 左右。

据此预计，到 2015 年我国常规防腐涂料、重防腐涂料产量将分别达到 300 万吨和 150 万吨左右，防腐涂料总产量达到 450 万吨左右；到 2017 年或可达 600 万吨。

图表：2014-2018年我国防腐涂料产量预测（单位：万吨）



数据来源：前瞻产业研究院整理

目前，防腐涂料在现代工业、交通、能源、海洋工程等部门应用已非常广泛。前瞻网涂料行业研究报告分析认为，未来五年石油化工行业、电力行业、建筑钢构防腐涂料产量年均增长率将保持在 20% 左右，船舶、铁道防腐涂料产量年均增长率将保持在 17% 左右，桥梁码头、集装箱防腐涂料产量年均增长率将保持在 8% 左右。

总的来说，公司下游产业发展前景广阔，对涂料产品需求较大，公司业务存在着较大的市场空间，发展前景较好。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理情况

#### （一）公司三会制度的建立健全及运行情况

公司 2014 年 4 月整体变更为股份有限公司后，建立健全了较完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会均参照上市公司的标准进行建立，公司的组织结构符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。

公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《信息披露办法》等一系列公司治理规章制度。公司现行章程合法有效，三会议事规则合法合规，明确了股东大会、董事会、监事会的构成与职责。

#### （二）上述机构及相关人员履行职责情况

股份有限公司成立后，公司的三会运作进一步规范，程序合法、文件齐全，届次清晰。公司董事会、监事会能够按照公司章程的要求正常召开会议，监事会履行监事会职责，具备切实的监督手段。截至本说明书签署日，公司已经召开了 3 次股东大会，4 次董事会、2 次监事会。通过的各项决议已执行或正在执行过程中，选举产生的董事、监事和高级管理人员正在按照会议通过的议事规则开展工作。

#### （三）现有公司治理机制在给股东提供合适的保护方面所发挥的作用

公司 2014 年 4 月整体变更为股份有限公司后，参照上市公司的标准建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《信息披露办法》等一系列公司治理规章制度。公司的组织结构与治理制度符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司经营

管理需要，并为股东（投资者）提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

此外，为推动公司完善治理结构，规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理，根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的基本原则与目的、工作对象与工作内容、管理部门设置及人员配置等方面做出规定。

#### （四）董事会对公司治理机制执行情况的评价

2014年6月18日，公司召开了第一届董事会第三次会议，审议通过了对报告期内公司治理机制执行情况进行讨论、评估的议案，公司董事会认为，公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

#### （五）公司防范关联方占用资源（资金）的制度及执行情况

##### 1、公司制定了防范关联方占用资源（资金）的制度

股份公司成立后，为规范股份公司的关联交易行为，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》中对关联交易进行了相关规定，并制定了《关于规范关联方资金占用的管理制度》，制度对防范资金占用的原则、具体措施与规定、责任追究及处罚等作出了较为详细的规定。由于股份公司成立时间尚短，因此未有相关决策与程序执行情况，但公司及管理层已承诺将严格按照公司章程和《关于规范关联方资金占用的管理制度》的规定，履行相关的董事会和股东大会等审批程序。

##### 2、报告期内不存在关联方占用资源（资金）问题

报告期内，其他应收款主要系合作保证金及资金往来款形成。2012年12月31日其他应收款余额1,253,334.40元，主要系2011年、2012年公司与非关联方江阴弘扬光电科技有限公司、章军、唐明吉分别发生50万元、40万元、10万元资金往来形成。2013年，公司在中介机构的辅导下，公司完善了内控和治理结

构，其他应收款的控制管理状况得到改善，相关资金往来款项已于 2013 年清偿完毕。2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日其他应收款余额余额较小，主要系公司向长期合作的客户支付的合作保证金形成。

报告期内，公司逐步完善了内控和治理结构，制定了“三会”议事规则，其他应收款控制管理情况较好，无未费用化的备用金，也不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

## 二、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年没有重大违法违规行为，不存在已生效的判决书、行政处罚决定书等重大违法违规相关文件。

## 三、公司独立性

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构。公司具有完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险，在业务、资产、人员、财务、机构方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

### （一）业务独立性

公司主要业务为涂料的研发、生产和销售，拥有独立完整的生产、供应、销售系统，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

报告期内，公司存在向关联方坚美涂装销售涂料情形。上述关联交易均按照市场价格定价，价格公允，不存在严重影响股份公司独立性的情形或损害股份公司及股份公司非关联股东利益的内容。同时公司具有完整的业务系统与流程，具备独立的生产经营场地，具备独立的研发、采购、生产、销售部门和渠道。公司的主要业务亦不依赖于相关关联交易。

公司拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统，独立地对外签署

合同，独立采购，生产并销售其生产的产品，具有面向市场的自主经营能力。公司的业务具有独立性。

## （二）人员独立性

根据《公司章程》，公司董事会由 5 名董事组成；公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名；公司的高级管理人员为总经理、副总经理、董事会秘书以及财务负责人。公司董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

公司高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任董事、监事以外的职务或领薪，公司的财务人员没有在控股股东及其他关联方兼职。公司的人员具有独立性。

## （三）财务独立性

经查阅公司财务会计制度、银行开户资料、纳税资料等文件，公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度，设立了独立的银行基本账户，根据中国人民银行江阴市支行于 2014 年 5 月 19 日颁发的《开户许可证》（编号：3010-03889335）显示，其开户银行为：中国农业银行股份有限公司江阴申港支行，账号为 640501040011887。公司控股子公司天邦研究所获得中国人民银行江阴市支行于 2010 年 6 月 18 日颁发的《开户许可证》（编号 3010-02128782），开户银行为：中国农业银行江阴申港支行，账号为：640501040014725。

报告期内，公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在与股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况，也不存在股东干预公司资金使用安排的情况；公司对外独立签订有关合同。

报告期内，公司在国家税务局、地方税务局进行税务登记并独立按税法规定纳税，持有编号为澄国税登字 320281782050220 号的《税务登记证》，公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

综上所述，公司的财务具有独立性。

#### （四）资产独立性

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、注册商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，公司不存在资金、资产被公司的控股股东及实际控制人占用的情形。

公司拥有独立的生产经营性资产，不存在产权纠纷或潜在纠纷，公司的资产独立完整。

#### （五）机构独立性

公司已按照《公司法》的有关规定设立了必要的权力机构和经营管理机构，股东大会为权力机构，董事会为常设的决策与管理机构，监事会为监督机构，总经理负责日常事务，并在公司内部建立了相应的职能部门，具有独立的生产经营和办公机构，不存在受各股东、实际控制人干预公司机构设置的情形。公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，公司的机构具有独立性。

#### （六）影响公司独立性的其他严重缺陷情形

截至本说明书签署日，公司独立性方面不存在其他严重缺陷情形。

### 四、同业竞争

#### （一）同业竞争情况说明

公司的经营范围为：许可经营项目：化工产品（按安全生产许可证所列范围经营）的生产。一般经营项目：高档涂料（水性乳胶漆、电泳涂料、环氧涂料、丙烯酸涂料、石油管专用保护涂料、石油接箍专用保护涂料、防火涂料、水性工业涂料）的生产；化工产品（不含危险品）的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。

截至本说明书签署日，除持有本公司股权外，公司控股股东、实际控制人郑坚对外投资的其他企业为坚美涂装、江南电力、匡时建材，三家公司的经营范围及股权结构如下：

序号	企业名称	经营范围	股权结构
----	------	------	------

1	江阴市坚美涂装工程有限公司	许可经营项目：无；一般经营项目：防腐工程、建筑物涂装工程的施工；外墙清洗	郑坚持股 70% 严文华持股 30%
2	江阴市江南电力器材有限公司	许可经营项目：无；一般经营项目：电气机械、金属材料、电子产品、五金产品、家用电器、建材、卫生间用具的销售	郑坚持股 66.72% 丁翌持股 33.28%
3	江阴匡时建材有限公司	许可经营项目：无 一般经营项目：建筑塑模板的制造、加工、研究、开发；建材、五金产品、电子产品、一般劳保用品、机械设备及配件的销售	石晟翀持股 37% 吴满兴持股 28% 丁浩峰持股 25% 郑坚持股 10%

以上 3 个企业经营范围与天邦涂料股份无重合之处，不存在同业竞争。

除此之外，报告期内，公司实际控制人郑坚曾经控制的企业还有江阴市霸润化工有限公司（以下简称“霸润化工”），郑坚曾持股比例为 51%。霸润化工成立于 2011 年 3 月 21 日，注册号为 320281000315136，经营范围为：许可经营项目：危险化学品的批发（按危险化学品经营许可证所列范围经营）；一般经营项目：化工产品（不含危险品）、机械设备、电子产品、金属材料的销售。霸润化工在经营范围、业务类型方面与公司较为相近，存在同业竞争情况。

为了消除同业竞争，2013 年 12 月郑坚将其所持的 51% 股权全部转让给非关联方朱志伟，并于 2013 年 12 月 24 日办理了工商变更登记手续。截至本说明书签署日，霸润化工与公司已不存在关联关系和同业竞争关系。

## （二）为避免同业竞争所采取的措施

为避免今后出现同业竞争的情形，公司控股股东、实际控制人郑坚于 2014 年 8 月 28 日出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

（1）本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

（2）自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人

及其本人关系亲密的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人（或本公司）及本人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：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将相竞争的业务纳入到公司来经营；④将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

（3）本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

（4）若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

## 五、近两年公司权益是否存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况以及采取的相应措施

### （一）情况说明

报告期内，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。

### （二）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发生所采取的具体安排

公司在现行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》中明确规定了较为完善的关联交易公允决策程序，上述章程及制度对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员持股及其他情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事会成员中，郑坚以及陈逸直接持有公司的股份，其余董事均不持有公司股份。

公司监事会成员中，监事会主席吴立新持有公司股份，其余监事未持有公司

股份。

公司高级管理人员中，除了总经理陈逸（亦为公司董事）持有公司股份之外，其余高级管理人员均未持有公司股份。

除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系说明

公司董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

为有效防止及避免今后与股份公司之间可能出现的同业竞争，维护公司利益，公司实际控制人郑坚已向公司出具不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》。

公司董事、监事及高级管理人员均出具《承诺函》，承诺其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，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚事项。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事长郑坚在坚美涂装中担任执行董事兼总经理，在江南电力中担任执行董事兼总经理，在匡时建材中担任监事；公司董事严文华在坚美涂装中担任监事。除此之外，公司董事、监事以及高级管理人员不存在对外兼职情况。

## （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事长郑坚以及董事严文华存在对外投资（详情见本说明书“第四节 公司财务”之“四、关联关系及重大关联方交易”），其余董事、监事、高级管理人员均未有对外投资。

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员均未有与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资。

## (六)董事、监事、高级管理人员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情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员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情况。

## 七、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的任职及变动情况如下：

时间	董事	监事	高级管理人员
2012年1月至2012年4月	郑坚(执行董事)	吴立新	陈逸(经理)
2012年4月至2013年12月	郑坚(董事长)、 陈逸、薛良	吴立新	郑坚(经理)
2013年12月至2014年4月	郑坚(执行董事)	吴立新	
2014年4月至今	郑坚(董事长)、 陈逸、陆志健、 严文华、朱建琴	吴立新(监事会主席)、 顾琦、封应军(职工监事)	陈逸(总经理)、陆 志健(副总经理、董 事会秘书)、朱建琴 (财务负责人)

报告期内公司管理层变化均符合有关法律规定，合法有效，履行了必要的法律程序并办理了相应的工商登记手续。

## 第四节 公司财务

### 一、近两年的审计意见和经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

#### （一）近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司聘请了具有证券期货相关业务资格的天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年-2014 年 6 月的财务报表实施审计，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012-2014 年 6 月的财务报表出具了标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

##### 1、公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并报表范围及变化情况

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的的主体纳入合并财务报表范围。

为了有效提高公司在石油钻杆耐蚀材料方面的研究能力，公司于 2008 年 5 月与郑坚共同投资设立江阴市天邦石油钻杆耐蚀材料应用研究所有限公司。天邦研究所设立时注册资本 50 万元，其中天邦涂料有限持股比例为 70%，郑坚持股比例为 30%。根据无锡普信会计师事务所有限公司 2008 年 4 月 25 日出具的锡普澄验字[2008]第 35 号《验资报告》：截至 2008 年 4 月 25 日，已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50 万元整，占注册资本总额的 100%，出资形式为货币。

2008 年 5 月，天邦研究所取得无锡市经营工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

天邦研究所自 2008 年 5 月设立后，股本金额及股权结构未发生变化。报告

期内，公司拥有天邦研究所 70%的股权，对其具有控制关系，将其 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日报表纳入合并范围。

因公司报告期内持有天邦研究所 70%股权，公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的天邦研究所纳入合并财务报表范围。

### （三）近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,351,458.16	2,820,727.03	4,483,922.71
交易性金融资产			
应收票据	2,760,000.00	617,789.94	1,106,895.00
应收账款	15,492,547.15	17,742,308.72	13,393,444.57
预付款项	17,476.70	89,712.67	1,969,525.65
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,900.00	249,643.68	1,024,278.73
买入返售金融资产			
存货	7,372,389.10	7,493,360.65	6,736,578.08
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>27,001,771.11</b>	<b>29,013,542.69</b>	<b>28,714,644.74</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款			
长期股权投资			
固定资产	15,684,328.34	16,264,273.27	16,483,317.71
在建工程			1,283,603.16
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
无形资产	3,506,922.71	3,549,626.27	3,639,983.39
开发支出	-	-	
长期待摊费用			
递延所得税资产	230,527.37	226,655.18	190,332.45

其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,421,778.42</b>	<b>20,040,554.72</b>	<b>21,597,236.71</b>
<b>资产总计</b>	<b>46,423,549.53</b>	<b>49,054,097.41</b>	<b>50,311,881.45</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
应付票据			
应付账款	1,948,821.94	3,032,383.26	5,188,703.92
预收款项	183,498.50	85,200.00	57,888.50
应付职工薪酬	145,513.30	140,340.92	28,081.68
应交税费	723,078.03	1,360,723.91	751,491.44
应付利息	77,959.04		
应付股利			320,109.20
其他应付款	8,220,935.25	18,354,712.01	19,945,887.96
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>14,299,806.06</b>	<b>25,973,360.10</b>	<b>29,292,162.70</b>
<b>非流动负债:</b>			
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	2,576,875.00	2,648,125.00	2,790,625.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,576,875.00</b>	<b>2,648,125.00</b>	<b>2,790,625.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>16,876,681.06</b>	<b>28,621,485.10</b>	<b>32,082,787.70</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收资本（或股本）	10,800,000.00	2,660,000.00	2,660,000.00
资本公积	16,009,043.37	2,420,000.00	2,420,000.00
减：库存股			
专项储备	1,975,306.78	1,585,147.59	774,236.01
盈余公积		1,528,693.47	1,528,693.47
一般风险准备			
未分配利润	614,289.67	12,090,501.05	10,697,787.80
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	29,398,639.82	20,284,342.11	18,080,717.28
少数股东权益	148,228.65	148,270.20	148,376.47
<b>所有者权益合计</b>	<b>29,546,868.47</b>	<b>20,432,612.31</b>	<b>18,229,093.75</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>46,423,549.53</b>	<b>49,054,097.41</b>	<b>50,311,881.45</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>15,153,012.79</b>	<b>36,107,960.36</b>	<b>34,330,879.79</b>
其中：营业收入	15,153,012.79	36,107,960.36	34,330,879.79
<b>二、营业总成本</b>	<b>14,568,591.15</b>	<b>34,152,382.48</b>	<b>32,091,228.41</b>
其中：营业成本	10,246,443.13	25,054,112.28	23,891,965.17
营业税金及附加	94,640.84	151,562.56	153,863.34
销售费用	718,363.93	1,945,436.72	1,725,697.97
管理费用	3,203,360.47	6,394,383.21	5,915,119.50
财务费用	173,346.16	189,654.46	81,917.41
资产减值损失	132,436.62	417,233.25	322,665.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>584,421.64</b>	<b>1,955,577.88</b>	<b>2,239,651.38</b>
加：营业外收入	218,250.00	398,425.51	109,375.00
减：营业外支出	22.38	95,997.02	80,000.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>802,649.26</b>	<b>2,258,006.37</b>	<b>2,269,026.38</b>
减：所得税费用	148,552.29	487,917.79	394,086.45
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>654,096.97</b>	<b>1,770,088.58</b>	<b>1,874,939.93</b>
归属于母公司所有者的净利润	654,138.52	1,770,194.85	1,875,008.85
少数股东损益	-41.55	-106.27	-68.92

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,547,082.17	38,585,318.86	40,145,594.58
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	150,984.28	32,002.88	3,584,556.59
经营活动现金流入小计	11,698,066.45	38,617,321.74	43,730,151.17
购买商品、接受劳务支付的现金	6,712,739.61	26,321,410.51	33,736,405.13
支付给职工以及为职工支付的现金	852,858.73	2,271,962.05	1,858,657.52
支付的各项税费	2,038,436.40	2,063,645.38	2,526,474.61
支付其他与经营活动有关的现金	2,304,210.62	6,103,308.16	5,068,207.93
经营活动现金流出小计	11,908,245.36	36,760,326.10	43,189,745.19

经营活动产生的现金流量净额	<b>-210,178.91</b>	<b>1,856,995.64</b>	<b>540,405.98</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
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		1,008,547.01	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,008,547.01	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,036.20	3,852,263.48	3,175,964.55
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	29,036.20	3,852,263.48	3,175,964.55
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-29,036.20</b>	<b>-2,843,716.47</b>	<b>-3,175,964.55</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	8,140,000.00		3,000,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资所收到的现金			
取得借款收到的现金		3,000,000.00	3,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		227,665.95	
筹资活动现金流入小计	8,140,000.00	3,227,665.95	6,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	165,550.00	904,140.80	100,200.00
其中: 子公司支付少数股东股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	9,204,503.76		1,299,830.49
筹资活动现金流出小计	9,370,053.76	3,904,140.80	1,400,030.49
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,230,053.76</b>	<b>-676,474.85</b>	<b>4,599,969.51</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,469,268.87</b>	<b>-1,663,195.68</b>	<b>1,964,410.94</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	2,820,727.03	4,483,922.71	2,519,511.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,351,458.16</b>	<b>2,820,727.03</b>	<b>4,483,922.71</b>

#### 4、母公司资产负债表

单位: 元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

<b>流动资产:</b>			
货币资金	1,321,874.66	2,791,105.05	4,453,946.49
交易性金融资产			
应收票据	2,760,000.00	617,789.94	1,106,895.00
应收账款	15,492,547.15	17,742,308.72	13,393,444.57
预付款项	17,476.70	89,712.67	1,969,525.65
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,900.00	249,643.68	1,024,278.73
买入返售金融资产			
存货	7,372,389.10	7,493,360.65	6,736,578.08
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>26,972,187.61</b>	<b>28,983,920.71</b>	<b>28,684,668.52</b>
<b>非流动资产:</b>			
长期应收款			
长期股权投资	350,000.00	350,000.00	350,000.00
固定资产	15,684,328.34	16,264,273.27	16,483,317.71
在建工程			1,283,603.16
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
无形资产	3,506,922.71	3,549,626.27	3,639,983.39
开发支出			
长期待摊费用			
递延所得税资产	230,527.37	226,655.18	190,332.45
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,771,778.42</b>	<b>20,390,554.72</b>	<b>21,947,236.71</b>
<b>资产总计</b>	<b>46,743,966.03</b>	<b>49,374,475.43</b>	<b>50,631,905.23</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
应付票据			
应付账款	1,948,821.94	3,496,995.26	5,653,315.92
预收款项	183,498.50	85,200.00	57,888.50
应付职工薪酬	145,513.30	140,340.92	28,081.68
应交税费	723,078.03	1,360,723.91	751,491.44
应付利息	77,959.04		
应付股利			320,109.20
其他应付款	8,685,447.25	18,354,712.01	19,945,887.96
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>14,764,318.06</b>	<b>26,437,972.10</b>	<b>29,756,774.70</b>

<b>非流动负债:</b>			
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	2,576,875.00	2,648,125.00	2,790,625.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,576,875.00</b>	<b>2,648,125.00</b>	<b>2,790,625.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>17,341,193.06</b>	<b>29,086,097.10</b>	<b>32,547,399.70</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收资本（或股本）	10,800,000.00	2,660,000.00	2,660,000.00
资本公积	16,009,043.37	2,420,000.00	2,420,000.00
减：库存股			
专项储备	1,975,306.78	1,585,147.59	774,236.01
盈余公积		1,528,693.47	1,528,693.47
未分配利润	618,422.82	12,094,537.27	10,701,576.05
<b>所有者权益合计</b>	<b>29,402,772.97</b>	<b>20,288,378.33</b>	<b>18,084,505.53</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>46,743,966.03</b>	<b>49,374,475.43</b>	<b>50,631,905.23</b>

## 5、母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>15,153,012.79</b>	<b>36,107,960.36</b>	<b>34,330,879.79</b>
减：营业成本	10,246,443.13	25,054,112.28	23,891,965.17
营业税金及附加	94,640.84	151,562.56	153,863.34
销售费用	718,363.93	1,945,436.72	1,725,697.97
管理费用	3,203,359.47	6,394,363.21	5,915,119.50
财务费用	173,208.68	189,320.22	81,687.67
资产减值损失	132,436.62	417,233.25	322,665.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>584,560.12</b>	<b>1,955,932.12</b>	<b>2,239,881.12</b>
加：营业外收入	218,250.00	398,425.51	109,375.00
减：营业外支出	22.38	95,997.02	80,000.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>802,787.74</b>	<b>2,258,360.61</b>	<b>2,269,256.12</b>
减：所得税费用	148,552.29	487,917.79	394,086.45

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	654,235.45	1,770,442.82	1,875,169.67
-------------------	------------	--------------	--------------

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,547,082.17	38,585,318.86	40,145,594.58
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	150,831.76	31,889.78	3,584,326.33
经营活动现金流入小计	11,697,913.93	38,617,208.64	43,729,920.91
购买商品、接受劳务支付的现金	6,712,739.61	26,321,410.51	33,736,405.13
支付给职工以及为职工支付的现金	852,858.73	2,271,962.05	1,858,657.52
支付的各项税费	2,038,436.40	2,063,645.38	2,526,474.61
支付其他与经营活动有关的现金	2,304,019.62	6,102,840.82	5,067,847.93
经营活动现金流出小计	11,908,054.36	36,759,858.76	43,189,385.19
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-210,140.43</b>	<b>1,857,349.88</b>	<b>540,535.72</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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		1,008,547.01	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,008,547.01	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,036.20	3,852,263.48	3,175,964.55
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	29,036.20	3,852,263.48	3,175,964.55
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-29,036.20</b>	<b>-2,843,716.47</b>	<b>-3,175,964.55</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	8,140,000.00		3,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资所收到的现金			
取得借款收到的现金		3,000,000.00	3,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		227,665.95	
筹资活动现金流入小计	8,140,000.00	3,227,665.95	6,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,000,000.00	

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	165,550.00	904,140.80	100,200.00
其中：子公司支付少数股东股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	9,204,503.76		1,299,830.49
筹资活动现金流出小计	9,370,053.76	3,904,140.80	1,400,030.49
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-1,230,053.76</b>	<b>-676,474.85</b>	<b>4,599,969.51</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,469,230.39</b>	<b>-1,662,841.44</b>	<b>1,964,540.68</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,791,105.05	4,453,946.49	2,489,405.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,321,874.66</b>	<b>2,791,105.05</b>	<b>4,453,946.49</b>

## 二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

#### 2、非同一控制下的合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

### （二）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表

时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

### （三）现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以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、价值变动风险很小的投资。

### （四）外币核算方法

#### 1、外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易日的即期汇率折算。

#### 2、外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

## （五）金融工具

### 1、金融资产

（1）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、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（2）金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### （3）金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

#### （4）金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其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检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

①以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

②可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，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，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

#### （5）金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

## 2、金融负债

（1）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和其他金融负债。

（2）金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### （3）金融负债的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

②其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

#### (4) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 如果金融资产或金融负债存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 如果金融资产或金融负债不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

## (六) 应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额 100 万元以上（含）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄分析法组合	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	
账龄分析法组合	根据其账龄按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
一年以内	5	5
一至二年	10	10
二至三年	30	30
三至四年	50	50
四至五年	70	70
五年以上	100	100

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

## (七) 存货

(1) 本公司存货包括原材料、低值易耗品、库存商品、在产品等。

(2) 原材料、产成品发出时采用加权平均法核算，低值易耗品采用领用时一次摊销法核算。

(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

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

## (八) 长期股权投资

### 1、投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

②对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

### 2、后续计量及损益确认方法

(1) 对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按本说明书之“第四节 公司财务”之“二、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（二）合并财务报表的编制方法”进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

## （2）对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

### （3）其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## 4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

（1）本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

(2) 本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

(3) 长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## (九) 投资性房地产

1、投资性房地产分为已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2、本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

(1) 对于建筑物，参照固定资产的后续计量政策进行折旧。

(2) 对于土地使用权，参照无形资产的后续计量政策进行摊销。

3、投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

## (十) 固定资产

1、固定资产是指为生产商品、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。

2、本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
--------	-----------	-----------	---------

房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公及其他设备	5	5	19.00

本公司至少在每年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。

### 3、固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## （十一）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## （十二）借款费用

1、借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

2、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使

用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

### 3、借款费用资本化金额的计算方法

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额)，其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销)，其资本化金额根据在资本化期间内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。

## (十三) 无形资产

1、无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

### 2、无形资产的摊销方法

(1) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核并作适当调整。

(2) 对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其估计使用寿命进行摊销。

3、本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 4、内部研究开发项目

##### （1）划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

（2）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，予以资本化：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### （十四）长期待摊费用核算方法

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （十五）预计负债

1、与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

（1）该义务是企业承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债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的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- (1) 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- (2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

## (十六) 收入确认原则

### 1、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。具体为：

部分商品发出后经客户签收并试用合格后确认收入；部分商品发出后经客户签收并验收合格后确认收入。

### 2、提供劳务收入

(1) 在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

- (2) 在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，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。

### 3、让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

## (十七) 政府补助

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本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；如果用于补偿

本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## （十八）所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

（1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税

主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## （十九）经营租赁

### 1、租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 2、租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用,直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （二十）持有待售非流动资产

本公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

## 三、报告期内公司主要会计数据和财务指标

### （一）营业收入的主要构成及确认方法

报告期内,公司产品销售情况如下:

单位: 元

产品名称	2014年1-6月	营业收入占比	2013年度	营业收入占比	2012年度	营业收入占比
工业涂料	7,850,430.32	51.81%	17,466,197.50	48.37%	17,659,619.12	51.44%
重防腐涂料	3,738,935.98	24.67%	10,163,104.74	28.15%	12,951,222.24	37.72%
其他涂料	2,337,560.71	15.43%	4,949,123.00	13.71%	3,720,038.43	10.84%
其他业务收入	1,226,085.78	8.09%	3,529,535.12	9.77%		0.00%

合计	15,153,012.79	100.00%	36,107,960.36	100.00%	34,330,879.79	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------	---------------	---------

报告期内，公司主要业务为工业涂料、重防腐涂料及其他涂料的研发、制造与销售。从收入构成方面，公司产品类别分为工业涂料、重防腐涂料及建筑涂料等其他涂料、其他业务收入（建筑模板、材料销售）等四类，其中以工业涂料和重防腐涂料为主。2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月工业涂料销售实现收入占营业收入比例分别为 51.44%、48.37% 及 51.81%；重防腐涂料销售实现收入占营业收入比例分别为 37.72%、28.15% 及 24.67%。

由于其他涂料如建筑涂料、螺纹脂、金属加工液、电子浆料在公司收入结构中占比较小，不作为公司未来发展的主要产品方向。因此，将建筑涂料等归为一类核算。

公司主要业务收入分地区情况如下：

单位：元

地区	2014 年 1-6 月	占比	2013 年度	占比	2012 年度	占比
东北地区	84,615.39	1.00%	63,384.62	0.00%	9,230.77	0.00%
华北地区	1,585,234.33	11.00%	3,800,455.49	12.00%	5,630,750.93	16.00%
华东地区	8,641,447.43	62.00%	22,665,035.42	69.00%	24,520,879.61	72.00%
华中地区	386,811.96	3.00%	913,535.88	3.00%	438,407.35	1.00%
西北地区	2,190,055.83	16.00%	4,864,520.16	15.00%	3,610,134.21	11.00%
西南地区	1,038,762.07	7.00%	271,493.67	1.00%	121,476.92	0.00%
合计	13,926,927.01	100.00%	32,578,425.24	100.00%	34,330,879.79	100.00%

公司终端客户主要为石油、化工、管材制造、建筑、风电等行业等。其中石油行业厂商主要是中石油、中石化下属油田装备公司，因此产品主要销售地区在石油钻采设备制造较为集中的华东地区。

总体上看，对营业收入的分类符合公司实际经营的需要，能够合理反映不同类型产品销售业务性质。

公司主要产品营销目前主要采用直销模式。在直销模式下，公司主要通过直接控制的销售人员覆盖各地销售终端，并在所覆盖终端进行推广活动，促进销售增长。公司直接销售流程为：客户向公司发出购货申请；公司与客户签订供货合同；按照合同约定，公司向客户发货。

公司目前收入主要是销售收入，客户向公司发出购货申请，公司与客户签订

供货合同或协议，财务部门依据合同或协议的相关条款对收入进行计量。销售收入确认的条件为公司已将商品所有权的主要风险和报酬转移给购货方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。公司目前的主要业务为销售工业涂料、重防腐涂料及其他涂料等产品，公司财务部门在发出商品经客户验收合格或签收后，计入销售收入。

## （二）收入、利润变动趋势及原因

### 1、营业收入及利润

公司最近两年的营业收入及利润情况如下：

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
营业收入	15,153,012.79	36,107,960.36	34,330,879.79
其中：主要业务收入	13,926,927.01	32,578,425.24	34,330,879.79
营业成本	10,246,443.13	25,054,112.28	23,891,965.17
其中：主要业务成本	9,207,593.41	21,987,702.32	23,891,965.17
营业利润	584,421.64	1,955,577.88	2,239,651.38
利润总额	802,649.26	2,258,006.37	2,269,026.38
净利润	654,096.97	1,770,088.58	1,874,939.93

### 2、公司毛利率水平的合理性

#### （1）与行业可比公司的毛利率比较

2013年度、2012年度公司与涂料行业可比公司毛利率的指标如下：

单位：万元

项目	2013年		2012年	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
工业涂料	1,746.62	21.61%	1,765.96	29.94%
重防腐涂料	1,016.31	41.33%	1,295.12	28.32%
其他涂料	494.91	52.84%	372.00	39.87%
小计	<b>3,257.84</b>	<b>32.51%</b>	<b>3,433.08</b>	<b>30.41%</b>
可比公司合计	<b>237,234.60</b>	<b>32.35%</b>	<b>189,746.12</b>	<b>31.34%</b>

2013年度、2012年度可比公司与天邦涂料类似业务的相关财务指标如下：

单位：万元

公司名称	与天邦涂料	相关业务营业收入	相关业务营业毛利率

	类似业务	2013年	2012年	2013年	2012年
天邦涂料 (本公司)	涂料	3,257.84	3,433.08	32.51%	30.41%
彩虹精化 (002256)	环保功能涂料与 辅料	58,927.58	47,677.04	22.75%	19.52%
东方雨虹 (002271)	防水涂料	106,074.02	83,621.62	42.82%	34.70%
吉华材料 (830775)	有机硅涂料、聚四 氟乙烯涂料和纳 米陶瓷涂料	8,947.62	7,657.82	34.63%	43.37%
金力泰 (300225)	阳极电极漆、阴极 电极漆、面漆、陶 瓷涂料	63,285.37	50,789.64	29.18%	27.76%

报告期内，公司产品以工业涂料和重防腐涂料为主，以建筑涂料等为辅，产品主要供给石油开采设备制造，公司毛利率与行业平均水平持平。同时，产品毛利率相对稳定，主要是得益于：①公司加强生产管理，积极推进产品成本管理，科学合理组织生产，尽量控制原材料采购成本，报告期内，公司主要原材料成本占比基本持平；②公司不断优化产品结构，加大研发投入，提升产品品质，近年来市场品牌与信誉度有效提升，从而确保产品销量基本稳定。

## （2）销售价格、单位成本对毛利率的影响

报告期内，公司营业收入的主要构成如下：

单位：元

项目	收入	比例	毛利	毛利率
2014年1-6月				
工业涂料	7,850,430.32	51.81%	2,569,796.70	32.73%
重防腐涂料	3,738,935.98	24.67%	1,473,716.63	39.42%
其他涂料	2,337,560.71	15.43%	675,820.27	28.91%
其他业务收入	1,226,085.78	8.09%	187,236.06	15.27%
<b>合计</b>	<b>15,153,012.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,906,569.66</b>	<b>32.38%</b>
2013年				
工业涂料	17,466,197.50	48.37%	3,774,860.17	21.61%
重防腐涂料	10,163,104.74	28.15%	4,200,836.91	41.33%
其他涂料	4,949,123.00	13.71%	2,615,025.84	52.84%
其他业务收入	3,529,535.12	9.77%	463,125.16	13.12%
<b>合计</b>	<b>36,107,960.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,053,848.08</b>	<b>30.61%</b>
2012年				
工业涂料	17,659,619.12	51.44%	5,288,005.06	29.94%

重防腐涂料	12,951,222.24	37.72%	3,667,878.55	28.32%
其他涂料	3,720,038.43	10.84%	1,483,031.01	39.87%
其他业务收入				
<b>合计</b>	<b>34,330,879.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,438,914.62</b>	<b>30.41%</b>

报告期内，公司生产成本情况如下：

成本项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
	成本占比	成本占比	成本占比
一、直接材料	79.84%	79.59%	83.90%
树脂	16.30%	16.11%	23.54%
二甲苯	7.41%	6.22%	7.74%
二氯甲烷	4.54%	5.03%	5.97%
溶剂及填料	51.59%	52.23%	46.65%
二、耗用产成品	11.95%	13.35%	9.70%
三、直接人工	3.71%	2.50%	2.12%
四、制造费用	4.50%	4.56%	4.28%
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

公司作为涂料制造类企业，产品耗用材料品种众多，主要材料为树脂、二甲苯及二氯甲烷，材料成本占比大，一般达到生产成本的80%左右。生产成本主要由原材料、产成品、直接人工、制造费用组成。2014年1-6月原材料、产成品、直接人工、制造费用所占比重分别为79.84%、11.95%、3.71%、4.50%，2013年度原材料、产成品、直接人工、制造费用所占比重分别为79.59%、13.35%、2.50%、4.56%，2012年度原材料、产成品、直接人工、制造费用所占比重分别为83.90%、9.70%、2.12%、4.28%，报告期内产品中原材料所占比重略有下降，而人工成本所占比重略有上升，主要由于公司逐步完善员工福利，为员工缴纳社会保险费等原因导致的，总体上产品毛利率2013年、2014年略有上升，属于正常波动。

### （三）主要费用及变化情况

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
销售费用	718,363.93	1,945,436.72	1,725,697.97
销售费用占营业收入的比例	4.74%	5.39%	5.03%
管理费用	3,203,360.47	6,394,383.21	5,915,119.50
管理费用占营业收入的比例	21.14%	17.71%	17.23%
财务费用	173,346.16	189,654.46	81,917.41
财务费用占营业收入的比例	1.14%	0.53%	0.24%

## 1、销售费用

报告期内，公司发生的销售费用具体内容如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
运费	477,489.19	1,289,385.66	1,033,575.10
职工薪酬	74,141.04	157,876.06	113,037.47
差旅费	115,912.00	182,127.60	162,084.80
招待费	50,821.70	316,047.40	417,000.60
合计	<b>718,363.93</b>	<b>1,945,436.72</b>	<b>1,725,697.97</b>

公司的销售费用主要为运费、销售人员职工薪酬、差旅费及业务招待费等。

2012年度、2013年度、2014年1-6月公司销售费用分别为172.57万元、194.54万元以及71.84万元，占营业收入的比例分别为5.03%、5.39%以及4.74%，报告期内公司销售费用占营业收入比例不大且保持稳定。

## 2、管理费用

报告期内，公司发生的管理费用具体内容如下：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
职工薪酬	657,375.32	1,238,246.38	1,142,790.66
差旅费	106,665.10	364,898.40	347,497.08
招待费	141,641.00	330,573.00	94,007.60
税费	145,085.30	326,825.91	282,704.88
办公费	616,123.69	366,779.62	699,562.85
无形资产摊销	42,703.56	90,357.12	90,807.12
安全生产费用	461,079.60	886,617.60	774,236.01
累计折旧	390,118.93	838,298.66	458,376.86
研发耗材	372,829.13	1,566,611.53	1,666,687.05
其它	269,738.84	385,174.99	358,449.39
合计	<b>3,203,360.47</b>	<b>6,394,383.21</b>	<b>5,915,119.50</b>

公司管理费用主要是职工薪酬、安全生产费用、办公费用等。2012年度、2013年度以及2014年1-6月，公司的管理费用分别为591.51万元、639.44元以及320.34万元，占营业收入的比例分别为17.23%、17.71%以及21.14%，2014年1-6月公司管理费用占营业收入比例增加的主要原因系公司在2014年支付了中介机构的股改费用。

### 3、财务费用

公司财务费用主要是公司流动贷款的利息支出。2012 年度、2013 年度以及 2014 年 1-6 月，公司的财务费用分别为 8.19 万元、18.97 万元以及 17.33 万元，占营业收入比例分别为 0.24%、0.53% 以及 1.14%。

### （四）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益		245,504.56	
计入当期损益的政府补助	218,250.00	142,500.00	109,375.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-		
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-22.38	-85,576.07	-80,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	218,227.62	302,428.49	29,375.00
减：所得税影响金额	44,428.00	45,364.28	4,406.25
少数股东损益影响金额	-		
扣除所得税及少数股东损益影响后的非经常性损益	173,799.62	257,064.21	24,968.75

报告期内，公司享有的政府补助明细如下：

2011 年 1 月，根据江阴市财政局下发的澄财企[2010]19 号《江阴市财政局关于拨付 2010 年地方特色产业中小企业发展资金的通知》，公司收到江阴市财政局下拨的 140 万元政府补助。公司于 2012 年 8 月起按 20 年摊销递延收益及确认营业外收入。

2012 年 5 月，根据江阴市财政局下发的澄财预[2012]18 号《关于拨付 2011 年度市经济转型升级专项扶持资金的通知》，公司收到江阴市财政局下拨的 5 万元政府补助，公司直接确认为当期的营业外收入。

2012 年 12 月，根据江苏省财政厅下发的苏财工贸[2012]129 号《江苏省财政厅关于拨付 2012 年地方特色产业中小企业发展资金的通知》，公司收到政府补助 145 万元。公司于 2012 年 8 月起按 20 年摊销递延收益及确认营业外收入。

2014 年 3 月，根据江阴市财政局、江阴市经济和信息化委员会下发的澄财工贸[2014]7 号、澄经信投资[2014]4 号《关于拨付 2013 年度江阴市转型发展科技创新导向资金（装备贴息）的通知》，公司收到江阴市财政局下拨的 14.70 万

元政府补助，公司直接确认为当期的营业外收入。

## （五）适用税率及主要税收优惠政策

### 1、税务登记情况

根据公司提供的相关资料并经项目组核查，公司已依法在江阴市国家税务局、江阴市地方税务局办理税务登记，并持有其核发的《税务登记证》（澄国税登字 320281782050220 号）。

### 2、报告期内公司的税率及税收优惠情况

#### （1）流转税

增值税：增值税率为 17%。

#### （2）企业所得税

2011 年 8 月 2 日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合核发编号为 GR201132000079《高新技术企业证书》，有效期为三年。公司作为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，报告期内按 15% 的税率征收企业所得税。

2014 年 8 月 18 日，江阴市国家税务局第五税务分局出具《证明》，确认公司符合高新技术企业 15% 企业所得税缴纳资质条件，且在报告期内按照 15% 税率缴纳企业所得税。

公司控股子公司江阴市天邦石油钻杆耐蚀材料应用研究有限公司按 25% 税率缴纳企业所得税。

#### （3）地方税及附加

城市维护建设税：母公司及子公司按实际缴纳流转税额的 5% 缴纳，2014 年 2 月起，母公司及子公司按实际缴纳流转税额的 7% 缴纳。

教育费附加：公司及子公司按实际缴纳流转税额的 5% 缴纳。

## （六）报告期内主要资产情况

### 1、应收账款

#### （1）应收账款账龄及坏账准备计提情况明细

截至 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日			坏账准备	
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	11,458,426.13	68.87	572,921.31	18,478,636.93	98.55	923,931.85	12,690,682.85	88.64	634,534.14
一至二年	5,006,913.37	30.09	500,691.34	77,686.00	0.41	7,768.60	1,115,800.48	7.79	111,580.05
二至三年	72,106.00	0.43	21,631.80	100,686.20	0.54	30,205.86	426,179.96	2.98	127,853.99
三至四年	100,686.20	0.61	50,343.10	94,411.80	0.50	47,205.90	65,806.40	0.46	32,903.20
四至五年	10.00		7.00				6,154.20	0.04	4,307.94
五年以上							12,153.00	0.08	12,153.00
合计	16,638,141.70	100.00	1,145,594.55	18,751,420.93	100.00	1,009,12.21	14,316,776.89	100.00	923,332.32

报告期内,公司各期末的应收账款余额较大,公司的应收账款数额较大,2012年12月31日、2013年12月31日以及2014年6月30日应收账款余额分别为13,393,444.57元、17,742,308.72元以及15,492,547.15元,公司应收账款数额较大的原因主要有以下几个方面:

一是对于与公司形成长期、稳定业务合作关系的客户,公司依据相关客户的行业地位、订单规模及过往回款情况等因素对客户设置一定的应收账款额度,公司对相关客户在其应收账款额度之内进行供货并要求其及时进行货款结算。

二是公司产品的用户多集中在石油、化工、管材制造、工程施工、风电等行业,公司提供的产品在货款结算时间方面与产品终端用户的项目建设工期密切相关。按照行业惯例,相关产品终端用户一般要求供应商在发货后提供半年至一年的账期。

报告期内,应收账款基本稳定,而且大部分应收账款都在一年以内。2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日一年以内的应收账款占应收账款总额的比例分别为88.64%、98.55%、68.87%。

报告期内,公司应收账款客户相对较集中,2014年6月30日前五大债务人余额占应收账款总余额34.72%,2013年12月31日前五大债务人余额占应收账款

款总余额 38.66%，2012 年 12 月 31 日前五大债务人余额占应收账款总余额 41.38%。公司大额应收账款的债务人基本为国内大型企业，如天津钢管制造有限公司、陕西延长石油装备制造有限公司、中国石化青岛炼油化工有限责任公司等，客户信誉高，资产情况良好，能保证公司及时收回款项。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司应收账款余额中应收持公司 5%(含 5%)以上股份的股东或关联方款项余额较小，占应收账款总额的比例较低。其中：应收关联方坚美涂装的货款余额为 142,260.01 元，期限为 1 年以内，占应收账款总额的比例 0.86%；应收关联方匡时建材 597,224.00 元，期限为 1 年以内，占应收账款总额的比例为 3.59%。

公司的应收账款主要由产品交付后客户所需支付的货款构成。公司的通常收款情况为：新增客户合同签定后一般货到经客户检验、试用合格支付货款；一般客户合同签定后一般货到验收合格支付货款；对于与公司形成长期、稳定业务合作关系的客户，公司依据相关客户的行业地位、订单规模及过往回款情况等因素设置收款模式及信用期，公司对相关客户在其应收账款到期后要求其及时进行货款结算，一般货到验收合格按月、季度结算，次年 2 月结清全年货款。

公司产品的用户多集中在石油、化工、管材制造、建筑、风电等行业，公司提供的产品在货款结算时间方面与产品终端用户的项目建设工期密切相关，客户群体比较集中，客户信誉高，资产情况良好，能保证公司及时收回款项，同时公司产品价值小，单个订单的合同金额较低，按照行业惯例，相关产品终端用户一般要求供应商在发货后提供半年至一年的账期，相应的应收账款也会相对较高。从公司应收账款余额水平来看，2013 年 12 月 31 日公司应收账款余额为 1,774.23 万元，较 2012 年 12 月 31 日余额 1,339.34 万元增加 434.89 万元，主要是由于公司 2013 年新增客户中建八局等的应收账款增加，属于合理范畴。

公司名称	与天邦涂料类似业务	应收账款周转率	
		2013 年	2012 年
天邦涂料	化工涂料	2.32	2.61
彩虹精化 (002256)	环保功能涂料与辅料	7.37	6.15
东方雨虹 (002271)	防水涂料	3.37	3.38
吉华材料	有机硅涂料、聚四氟乙烯涂料和	2.16	2.41

(830775)	纳米陶瓷涂料		
金力泰 (300225)	阳极电极漆、阴极电极漆、面漆、 陶瓷涂料	3.95	3.71

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度应收账款周转率分别为 0.91、2.32、2.61。与可比公司相比，2013 年度、2012 年度应收账款周转率高于吉华材料、低于彩虹精化、东方雨虹和金力泰。

整体上，报告期内应收账款周转期为 5 个月，符合公司的信用政策，这主要是由于公司下游产品存在功能性考核期，公司涂料产品是下游产品的表面涂层，功能性考核受终端整体进度影响，导致收款进度存在一定的延迟。但公司大额应收账款的债务人基本为国内大型企业，如天津钢管制造有限公司、陕西延长石油装备制造有限公司、中国石化青岛炼油化工有限责任公司等，商业信誉普遍良好，坏账风险较小。

## （2）报告期各期末应收账款余额前五名单位情况

截至 2014 年 6 月 30 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额比例（%）
天津钢管制造有限公司	非关联方	2,275,232.05	1 年以内, 1-2 年	13.67
河北华油一机图博涂层有限公司江阴分公司	非关联方	936,085.05	1 年以内	5.63
衡阳鸿辉石油管材有限公司	非关联方	921,407.00	1 年以内, 1-2 年	5.54
中国石化青岛炼油化工有限责任公司	非关联方	837,334.07	1 年以内	5.03
陕西延长石油装备制造有限公司	非关联方	807,680.00	1 年以内, 1-2 年	4.85
<b>合计</b>		<b>5,777,738.17</b>		<b>34.72</b>

截至 2013 年 12 月 31 日应收账款的主要债务人列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额比例（%）
天津钢管制造有限公司	非关联方	2,567,334.92	1 年以内	13.69
中国石化青岛炼油化工有限责任公司	非关联方	1,372,652.84	1 年以内	7.32
中建八局	非关联方	1,229,556.00	1 年以内	6.56
南京鼎开化工有限公司	非关联方	1,200,600.00	1 年以内	6.40
江阴市坚美涂装工程有限公司	关联方	879,723.62	1 年以内	4.69

合计		7,249,867.38		38.66
----	--	--------------	--	-------

截至 2012 年 12 月 31 日应收账款主要债务人列示如下：

往来单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额比例(%)
天津钢管制造有限公司	非关联方	1,589,079.52	1 年以内	11.10
南京鼎开化工有限公司	非关联方	1,400,000.00	1 年以内	9.78
江阴市坚美涂装工程有限公司	非关联方	1,220,866.46	1 年以内	8.53
陕西延长石油材料有限责任公司	非关联方	1,094,434.00	1 年以内	7.64
江阴市禾汛贸易有限公司	非关联方	619,918.75	1 年以内	4.33
合计		5,924,298.73		41.38

### (3) 长期未收回款项的原因分析

报告期内，公司 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，应收账款账龄在 2-3 年的分别为 7.21 万元、10.07 万元、42.62 万元；应收账款账龄在 3 年以上的分别为 10.07 万元、9.44 万元、8.41 万元。

截至本说明书签署日，公司未收回的长期款项具体情况如下：

单位	账龄		款项性质	长期挂账原因	是否仍有业务往来	对方单位是否破产/注销
	2-3 年	3 年以上				
胜利油田胜利动力机机械集团有限公司	72,106.00		货款	销售尾款，正在催收	无	否
胜利油田高原石油装备有限公司(油套管厂)		12,698.00	货款	销售尾款，正在催收	有	否
山东东油石油装备有限公司	-	6,448.00	货款	销售尾款，正在催收	无	否
青州大东工贸有限公司	-	22,726.00	货款	销售尾款，正在催收	无	否
淄博泛亚制桶有限公司	-	16,632.00	货款	销售尾款，正在催收	无	否
济宁任城区利民福利制桶厂	-	6,641.20	货款	销售尾款，正在催收	无	否
山东博兴县方圆制桶有限公司		8,296.00	货款	销售尾款，正在催收	无	否
淄博三和鑫工程		14,040.00	货款	销售尾款，	无	否

机械				正在催收		
济宁源盛包装容器有限公司		6,224.00	货款	销售尾款，正在催收	无	否
上海繁正隆钢管有限公司	-	10.00	货款	销售尾款，正在催收	有	否
天津兴垚制桶		6,981.00	货款	销售尾款，正在催收	无	否

公司所有欠款企业均为公司客户，款项性质均为货款。客户均在持续经营，且公司正在催收或采取法律手段追缴货款。

综上，公司长期未收回应收账款中的大部分存在较大的回收可能，且公司已对上述未回收款项计提足额坏账准备，对公司的持续经营和盈利能力不构成实质影响。

## 2、其他应收款

(1) 报告期内，其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额
一年以内				136,364.40	42.78	6,818.22	525,555.40
一至二年	1,000.00	1.37	100.00	62,000.00	19.45	6,200.00	127,779.00
二至三年				70,425.00	22.09	21,127.50	550,000.00
三至四年	2,000.00	2.74	1,000.00				50,000.00
四至五年	20,000.00	27.40	14,000.00	50,000.00	15.68	35,000.00	
五年以上	50,000.00	68.49	50,000.00				
合计	73,000.00	100.00	65,100.00	318,789.40	100.00	69,145.72	1,253,334.40

报告期内，2012年12月31日其他应收款余额为1,253,334.40元，2013年12月31日其他应收款余额为318,789.40元，2014年6月30日其他应收款余额为73,000.00元。除2012年12月31日因往来款金额较大导致其他应收款期末余

额较大外，其余各期末其他应收款余额较小。

报告期内，其他应收款主要系合作保证金及资金往来款形成。2012年12月31日其他应收款余额1,253,334.40元，主要系2011年、2012年公司与非关联方江阴弘扬光电科技有限公司、章军、唐明吉分别发生50万元、40万元、10万元资金往来形成。2013年，公司在中介机构的辅导下，公司完善了内控和治理结构，其他应收款的控制管理状况得到改善，相关资金往来款项已于2013年清偿完毕。2013年12月31日、2014年6月30日其他应收款余额较小，主要系公司向长期合作的客户支付的合作保证金形成。

### （2）报告期各期末其他应收款余额前五名单位情况

截至2014年6月30日其他应收款的主要单位列示如下：

单位名称	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
陕西延长石油装备制造有限公司	50,000.00	5年以上	68.49	合作保证金
宝鸡石油钢管有限责任公司石油专用管分公司	20,000.00	3-4年	27.40	合作保证金
陕西延长石油（集团）有限责任公司	2,000.00	2-3年	2.74	合作保证金
胜利油田高原石油装备有限责任公司	1,000.00	1-2年	1.37	合作保证金
<b>合计</b>	<b>73,000.00</b>		<b>100.00</b>	

截至2013年12月31日其他应收款的主要单位列示如下：

单位名称	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
成都华建鼎盛建筑材料有限公司	60,000.00	1-2年	18.82	合作保证金
徐州富阳能源科技有限公司	60,000.00	1年以内	18.82	定金
陕西延长石油装备制造有限公司	50,000.00	4-5年	15.68	合作保证金
延安市质量技术监督局	50,000.00	2-3年	15.68	合作保证金
江阴市霸润化工有限公司	45,895.00	1年以内	14.40	代垫款
<b>合计</b>	<b>265,895.00</b>		<b>83.40</b>	

截至2012年12月31日其他应收款的主要单位列示如下：

单位名称	金额（元）	年限	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质

江阴弘扬光电科技有限公司	500,000.00	2-3年	39.89	往来款
章军	400,000.00	1年以内	31.91	往来款
唐明吉	100,000.00	1-2年	7.98	往来款
成都华建鼎盛建筑材料有限公司	60,000.00	1年以内	4.79	合作保证金
陕西延长石油装备制造有限公司	50,000.00	3-4年	3.99	合作保证金
<b>合计</b>	<b>1,110,000.00</b>		<b>88.56</b>	

### 3、预付账款

#### (1) 预付账款账龄情况

单位: 元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	17,473.20	99.98	87,709.17	97.77	432,565.68	21.97
一至二年					29,984.08	1.52
二至三年	3.50	0.02	2,003.50	2.23	11,650.89	0.59
三年以上					1,495,325.00	75.92
<b>合计</b>	<b>17,476.70</b>	<b>100.00</b>	<b>89,712.67</b>	<b>100.00</b>	<b>1,969,525.65</b>	<b>100.00</b>

报告期内,除 2012 年 12 月 31 日预付账款余额账龄较长且金额较大外,2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日公司预付账款账龄基本在一年以内,金额较小。

截至 2014 年 6 月 30 日,预付账款余额中无应收持公司 5%(含 5%)以上股份的股东或关联方欠款。

#### (2) 报告期各期末预付账款余额前五名单位情况

截至 2014 年 6 月 30 日预付账款的主要债务人列示如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	未结算原因
江苏国联科技有限公司	材料供应商	12,760.00	1年以内	合同未履行完毕
江苏联东化工股份有限公司	材料供应商	1,679.60	1年以内	合同未履行完毕
江苏省电力公司江阴市供电公司	电费供应商	1,383.60	1年以内	电费预付款
南京水杉科技有限公司	材料供应商	1,250.00	1年以内	合同未履行完毕
衡水京华化工有限公司	材料供应商	200.00	1年以内	合同未履行完毕
<b>合计</b>		<b>17,273.20</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	未结算原因
薛峰凯	材料供应商	30,000.00	1年以内	合同未履行完毕
淄博陶正陶瓷颜 料有限公司	材料供应商	25,000.00	1年以内	合同未履行完毕
江阴兴洪网架 有限公司	材料供应商	20,000.00	1年以内	合同未履行完毕
科莱恩化工(中 国)有限公司	材料供应商	6,875.00	1年以内	合同未履行完毕
江苏省电力公司 江阴市供电公司	电费供应商	3,290.17	1年以内	电费预付款
<b>合计</b>		<b>85,165.17</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	未结算原因
江阴市江南电力 器材有限公司	材料供应商	1,480,000.00	5年以上	合同未履行完毕
百川化工销售如 皋有限公司	材料供应商	100,980.00	1年以内	合同未履行完毕
上海凡氏实业有 限公司	材料供应商	90,941.80	1年以内	合同未履行完毕
江苏省电力公司 江阴市供电公司	电费供应商	85,845.35	1年以内, ,1-2年	电费预付款
江阴市冠宇贸易 有限公司	材料供应商	71,000.00	一年以内	合同未履行完毕
<b>合计</b>		<b>1,828,767.15</b>		

#### 4、应收票据

##### (1) 应收票据分类

票据种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	2,760,000.00	617,789.94	1,106,895.00
商业承兑汇票			
<b>合计</b>	<b>2,760,000.00</b>	<b>617,789.94</b>	<b>1,106,895.00</b>

截至 2014 年 6 月 30 日，应收票据余额中无应收持公司 5%(含 5%)以上股份的股东或关联方票据。

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日已经背书但尚未到期的应收票据前五名客户情况

截至 2014 年 6 月 30 日公司已经背书但尚未到期的应收票据前五名明细：

出票单位(背书单位)	出票日期	到期日	金额(元)
天津钢管集团股份有限公司	2014-01-15	2014-07-15	1,000,000.00
湖北福星新材料科技有限公司	2014-01-15	2014-07-15	500,000.00
中联重科股份有限公司	2014-03-19	2014-09-19	500,000.00
山东中一橡胶有限公司	2014-04-29	2014-10-29	300,000.00
江阴市长江钢管有限公司	2014-02-28	2014-08-28	240,000.00
<b>合计</b>			<b>2,540,000.00</b>

## 5、存货

### (1) 存货构成情况

报告期内，公司存货构成如下：

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料	2,557,763.19	2,786,384.49	2,330,332.30
产成品	3,101,572.30	3,311,693.89	2,788,016.98
发出商品	2,039,208.24	1,828,058.84	1,734,723.82
合计	7,698,543.73	7,926,137.22	6,853,073.10
减：存货跌价准备	326,154.63	432,776.57	116,495.02
净额	7,372,389.10	7,493,360.65	6,736,578.08

2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日存货余额分别为 737.24 万、749.34 万和 673.66 万。报告期内，公司存货占资产总额的比重分别为 15.88%、15.28% 和 13.39%。公司存货周转率分别为 1.31、3.39、3.35。公司存货周转期约为 3 个半月，产品的生产周期约为 3-4 天，存货的生产周转期较长的原因主要是由于存货中发出商品占比较高，报告期内，发出商品占用时间较长，发出商品占存货的比重约为 25.93%，这主要与公司所处行业有关，公司下游行业主要为石油开采设备制造商，大部分涂料产品需要客户产品检测合格后方能进行验收结算程序，一般从收货到验收结算周期为 3 个月，致使公司的发出商品占存货余额较大。

### (2) 存货管理制度

公司的《财务会计制度规定》中明确了对于存货的成本管理制度和购置、调拨、核算、盘点等具体规定，并对相关会计人员的岗位职责做出了相应规定。相关流程如下：①销售订单：销售部根据与客户签订的销售合同及时填写销售订单；生产订单：生产根据销售订单选择配方制作生产传递单；采购订单：采购人员根据生产传递单填写采购订单，业务员依据采购订单进行采购。②采购生产原材料

到货后，业务员将检验报告交由技术部门检验人员检验；经检验员抽检、比对确认后，将供应商提供的《送货单》随原材料送到相应仓库管理员那办理原材料入库手续；仓库保管员依据《送货单》及检验报告清点验收后，依据采购订单填写采购入库单。入库单和送货单由仓库人员保管，送交财务一份。③材料出库流程：生产管理员将生产传递单发给生产人员，生产人员持此单据到仓库保管员处领取材料；库保管员依据生产订单填写材料出库单，仓库保管员核对单据和实物后发货。④产品完工后，由生产车间初步检验和技术部门检验员复检，检验合格后填写产品合格证，产品合格证随产成品装桶发货；生产部给每批产成品编制唯一批号，并将此批号打印在产品合格证上，以利于产品的追踪管理。由成品库填写成品入库单，并送交财务一份。⑤发货时由销售部填写发货通知单，发货单上注明厂家、产品唯一代码、产品名称、数量，交到成品库发货。⑥每月库管员对原材料、产成品进行盘点，年底财务进行全盘。对差异进行调查并调整。

### （3）存货跌价准备

根据《企业会计准则 1 号-存货》，资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

公司目前主要采用“订单式生产”的经营模式，即根据客户订单进行组织采购、生产，产品直接销售给客户的模式。公司接受订单时已考虑相应的产品成本，且产品生产周期仅为 3-4 天，因此原材料、直接人工、制造费用等成本上涨风险较小，但公司存货有质保期，故对存放超过二年的存货全额计提存货跌价准备。

### （4）存货核算

公司主要产品为工业涂料和重防腐涂料，生产模式通常按照客户的需求，安排组织生产，即采取“以销定产”模式。销售部按照客户的需求下达订单给生产

管理部，生产管理部会同技术部针对客户对产品的具体要求研发产品，修改生产配方。在整个生产过程中，由技术部对关键生产环节的原料、半成品（粗加工品）、产成品的质量进行检验监控。

根据公司的生产模式，公司的存货分为下述几类：在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的中间产品（浆料）、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

公司报告期采用的存货核算流程如下：

①购入原材料（含半成品）：购买原材料后，技术部门组织验收，验收合格后出具验收单，仓库部门依据验收单办理入库，编制入库单，财务部门依据入库单、验收单、发票确认存货。

②生产领用原材料：车间生产人员根据生产流转单确定生产需要领用原材料，编制领料单，仓库部门根据领料单发出原料，编制出库单，财务部门依据出库单、领料单归集成本。原材料领用单价按全月一次加权平均法计算，结转生产成本。月末生产的中间产品（浆料）装桶入库，不保留在制品成本。

③在产品加工完毕：产品完工后，组织验收，仓库部门根据验收单办理入库，编制入库单，财务部门根据验收单、入库单进行账务处理。由于产成品消耗的人工成本和制造费用与产品的规格、产量直接相关，产成品的生产量越多、规格越大，其消费的人工成本、制造费用也相应越高，因此直接人工与制造费用依据产成品的产值标准计算出的相应比例进行分配，产成品所耗用的材料成本根据生产配方定额材料成本在完工产品中进行分配。

## 6、固定资产

### （1）2014年1-6月固定资产增减变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2014年1-6月增加	2014年1-6月减少	2014年6月30日
一、账面原值				
其中：房屋建筑物	14,274,042.99	79,036.20		14,353,079.19
机器设备	3,365,946.40	70,769.23		3,436,715.63
运输设备	2,766,443.50			2,766,443.50
其他设备	442,030.83			442,030.83
合计	20,848,463.72	149,805.43		20,998,269.15

二、 累计折旧				
其中： 房屋建筑物	2,174,678.83	340,573.01		2,515,251.84
机器设备	1,090,966.15	159,882.72		1,250,848.87
运输设备	1,030,802.50	206,688.78		1,237,491.28
其他设备	287,742.97	22,605.85		310,348.82
合计	4,584,190.45	729,750.36		5,313,940.81
三、 减值准备				
其中： 房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
合计				
四、 账面价值				
其中： 房屋建筑物	12,099,364.16			11,837,827.35
机器设备	2,274,980.25			2,185,866.76
运输设备	1,735,641.00			1,528,952.22
其他设备	154,287.86			131,682.01
合计	16,264,273.27			15,684,328.34

## (2) 2013 年固定资产增减变动情况

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	2013 年度增加	2013 年度减少	2013 年 12 月 31 日
一、 账面原值				
其中： 房屋建筑物	13,290,639.83	983,403.16		14,274,042.99
机器设备	3,377,355.66	809,818.07	821,227.33	3,365,946.40
运输设备	2,705,219.22	135,723.28	74,499.00	2,766,443.50
其他设备	398,575.96	45,374.87	1,920.00	442,030.83
合计	19,771,790.67	1,974,319.38	897,646.33	20,848,463.72
二、 累计折旧				
其中： 房屋建筑物	1,525,457.87	649,220.96		2,174,678.83
机器设备	832,605.54	320,366.44	62,005.83	1,090,966.15
运输设备	694,627.95	406,948.60	70,774.05	1,030,802.50
其他设备	235,781.60	53,785.37	1,824.00	287,742.97
合计	3,288,472.96	1,430,321.37	134,603.88	4,584,190.45
三、 减值准备				
其中： 房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
合计				

四、账面价值				
其中：房屋建筑物	11,765,181.96			12,099,364.16
机器设备	2,544,750.12			2,274,980.25
运输设备	2,010,591.27			1,735,641.00
其他设备	162,794.36			154,287.86
合计	16,483,317.71			16,264,273.27

## (3) 2012 年固定资产增减变动情况

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	2012 年度增加	2012 年度减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值				
其中：房屋建筑物	7,975,284.95	5,315,354.88		13,290,639.83
机器设备	2,414,911.21	962,444.45		3,377,355.66
运输设备	705,444.57	1,999,774.65		2,705,219.22
其他设备	289,272.73	109,303.23		398,575.96
合计	11,384,913.46	8,386,877.21		19,771,790.67
二、累计折旧				
其中：房屋建筑物	1,057,759.63	467,698.24		1,525,457.87
机器设备	595,644.87	236,960.67		832,605.54
运输设备	606,023.84	88,604.11		694,627.95
其他设备	183,023.74	52,757.86		235,781.60
合计	2,442,452.08	846,020.88		3,288,472.96
三、减值准备				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
合计				
四、账面价值				
其中：房屋建筑物	6,917,525.32			11,765,181.96
机器设备	1,819,266.34			2,544,750.12
运输设备	99,420.73			2,010,591.27
其他设备	106,248.99			162,794.36
合计	8,942,461.38			16,483,317.71

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物，运输设备、机器设备及器具、办公设备等。报告期内，公司固定资产总体保持稳定，固定资产状态良好，且均处于使用状态，未发现重大产能不足导致的设备闲置，不存在明显减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

## 7、无形资产

### (1) 截至 2014 年 6 月 30 日的无形资产明细

单位: 元

项目	取得方式	2014年6月30日账面价值	剩余摊销期限(月)
1、财务软件	外购	291.82	2
2、土地使用权	转让	3,506,630.89	503
合计		3,506,922.71	

### (2) 2014 年 1-6 月增减变动情况

项目	2013年12月31日	2014年1-6月增加	2014年1-6月减少	2014年6月30日
一、账面原值				
财务软件	28,600.00			28,600.00
土地使用权	4,043,431.00			4,043,431.00
合计	4,072,031.00			4,072,031.00
二、累计摊销				
财务软件	27,433.20	874.98		28,308.18
土地使用权	494,971.53	41,828.58		536,800.11
合计	522,404.73	42,703.56		565,108.29
三、减值准备				
财务软件				
土地使用权				
合计				
四、账面价值				
财务软件	1,166.80			291.82
土地使用权	3,548,459.47			3,506,630.89
合计	3,549,626.27			3,506,922.71

### (3) 2013 年度增减变动情况

项目	2012年12月31日	2013年度增加	2013年度减少	2013年12月31日
一、账面原值				
财务软件	28,600.00			28,600.00
土地使用权	4,043,431.00			4,043,431.00
合计	4,072,031.00			4,072,031.00
二、累计摊销				
财务软件	20,733.24	6,699.96		27,433.20
土地使用权	411,314.37	83,657.16		494,971.53
合计	432,047.61	90,357.12		522,404.73
三、减值准备				

财务软件				
土地使用权				
合计				
<b>四、账面价值</b>				
财务软件	7,866.76			1,166.80
土地使用权	3,632,116.63			3,548,459.47
合计	3,639,983.39			3,549,626.27

#### (4) 2012 年度增减变动情况

项目	2011 年 12 月 31 日	2012 年度增加	2012 年度减少	2012 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值</b>				
财务软件	28,600.00			28,600.00
土地使用权	4,043,431.00			4,043,431.00
合计	4,072,031.00			4,072,031.00
<b>二、累计摊销</b>				
财务软件	13,583.28	7,149.96		20,733.24
土地使用权	327,657.21	83,657.16		411,314.37
合计	341,240.49	90,807.12		432,047.61
<b>三、减值准备</b>				
财务软件				
土地使用权				
合计				
<b>四、账面价值</b>				
财务软件	15,016.72			7,866.76
土地使用权	3,715,773.79			3,632,116.63
合计	3,730,790.51			3,639,983.39

公司的无形资产主要为公司的土地使用权，该项土地使用权入账原值为 4,043,431.00 元，公司按照使用年限平均摊销。截至 2014 年 6 月 30 日，账面价值 3,506,630.89 元，剩余摊销年限 503 月，已经对银行贷款进行了抵押。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司无形资产不存在明显的减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

## 8、递延所得税资产

### (1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产			

各项减值准备等	230,527.37	226,655.18	190,332.45
小计	230,527.37	226,655.18	190,332.45
递延所得税负债			

(2) 应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异明细

单位: 元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
各项减值准备等	1,536,849.18	1,511,034.50	1,268,883.01
合计	<b>1,536,849.18</b>	<b>1,511,034.50</b>	<b>1,268,883.01</b>

**9、主要资产减值准备的计提依据及计提情况**

(1) 2014年1-6月资产减值准备计提情况

单位: 元

项目	2013年12月31日	2014年1-6月计提	2014年1-6月减少		2014年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	1,078,257.93	132,436.62			1,210,694.55
存货跌价准备	432,776.57			106,621.94	326,154.63
合计	<b>1,511,034.50</b>	<b>132,436.62</b>		<b>106,621.94</b>	<b>1,536,849.18</b>

(2) 2013年度资产减值准备计提情况

单位: 元

项目	2012年12月31日	2013年度计提	2013年度减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,152,387.99	100,951.70		175,081.76	1,078,257.93
存货跌价准备	116,495.02	316,281.55			432,776.57
合计	<b>1,268,883.01</b>	<b>417,233.25</b>		<b>175,081.76</b>	<b>1,511,034.50</b>

(3) 2012年度资产减值准备计提情况

单位: 元

项目	2011年12月31日	2012年度计提	2012年度减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	889,379.89	263,008.10			1,152,387.99
存货跌价准备	56,838.10	59,656.92			116,495.02
合计	<b>946,217.99</b>	<b>322,665.02</b>			<b>1,268,883.01</b>

报告期内,公司不存在利用资产减值准备调节利润的情形。

**(七) 报告期内主要负债情况**

**1、短期借款**

单位: 元

借款类别	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
合计	<b>3,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>3,000,000.00</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，短期借款余额 300 万元全部为抵押借款。2012 年 7 月，公司与中国农业银行股份有限公司江阴市支行签订《流动资金借款合同》（合同编号：32010120120015969），借款金额为 300 万元，借款用途为流动资金贷款，用于采购原材料等，借款期限 1 年，结息方式为按月结息。担保条件系公司以土地使用权（澄土国用（2014）第 14452 号）作为抵押，同时由郑坚作为连带责任保证人。报告期内，公司已及时偿还上述 300 万元贷款。

截至 2013 年 12 月 31 日，短期借款余额 300 万元全部为抵押借款。2013 年 8 月，公司与中国农业银行股份有限公司江阴市支行签订《流动资金借款合同》（合同编号：32010120130013246），借款金额为 300 万元，借款用途为流动资金贷款，用于采购原材料等，借款期限 1 年，结息方式为按月结息。担保条件系公司以土地使用权（澄土国用（2014）第 14452 号）作为抵押，同时由郑坚作为连带责任保证人。报告期内，公司已及时偿还上述 300 万元贷款。

截至 2014 年 6 月 30 日，短期借款余额 300 万元全部为抵押借款。2014 年 8 月，公司与中国农业银行股份有限公司无锡科技支行签订《流动资金借款合同》（合同编号：32010120140014262），借款金额为 300 万元，借款用途为流动资金贷款，用于采购原材料等，借款期限 1 年，结息方式为按月结息。担保条件系公司以土地使用权（澄土国用（2014）第 14452 号）作为抵押，同时由郑坚作为连带责任保证人。公司计划待 2015 年 8 月该笔银行贷款到期后，用收回的应收账款及结余的银行存款予以偿还。

## 2、应付账款

（1）报告期内各期末应付账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
一年以内	1,912,325.94	98.13	2,527,035.28	83.34	3,091,676.44	59.58
一至二年	1,360.00	0.07	478,847.98	15.79	1,900,427.48	36.63
二至三年	9,280.00	0.48	26,500.00	0.87		

三年以上	25,856.00	1.32			196,600.00	3.79
合计	<b>1,948,821.94</b>	<b>100.00</b>	<b>3,032,383.26</b>	<b>100.00</b>	<b>5,188,703.92</b>	<b>100.00</b>

公司的应付账款为公司采购原材料的货款所形成。报告期内，各期末公司应付账款账龄主要在1年以内。

截至2014年6月30日，应付账款余额为1,948,821.94元；截至2013年12月31日，应付账款余额为3,032,383.26元；截至2012年12月31日，应付账款余额为5,188,703.92元。报告期内，公司各期末应付账款余额逐步下降，主要原因为：一是由于公司为了获取供应商更为优惠的价格以及更好的供货条件，公司清偿了部分账龄较长的应付账款；二是上游供应商受宏观经济景气度波动的影响，营运资金较为紧张，加强了其应收账款管理，客观上需要公司及时清偿应付账款。公司的应付账款余额及其变动符合相关行业特点及公司业务发展状况

截至2014年6月30日，应付账款余额中无应付股东或关联方款项。

## （2）报告期各期末应付账款余额前五名供应商情况

截至2014年6月30日，应付账款金额前五名单位情况：

往来单位	金额（元）	占应付账款比例（%）	账龄	款项性质
江苏三木化工股份有限公司	671,466.68	34.46	,1年以内	货款
泰州市华实贸易有限公司	446,499.08	22.91	1年以内	货款
常州常宏制罐有限公司	182,546.90	9.37	1年以内	货款
无锡市德宇化工有限公司	61,602.50	3.16	1年以内	货款
广德县新杭镇彩石彩砂厂	60,568.00	3.11	1年以内	货款
合计	<b>1,422,683.16</b>	<b>73.01</b>		

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名单位情况：

往来单位	金额（元）	占应付账款比例（%）	账龄	款项性质
江苏三木化工股份有限公司	758,963.18	25.03	1年以内	货款
马鞍山市民升商贸有限公司	380,562.98	12.55	1-2年	货款
江阴新特宝科技发展有限公司	249,229.60	8.22	1年以内	货款
泰州市华实贸易有限公司	230,499.08	7.60	1年以内	货款
常州常宏制罐有限公司	192,833.90	6.36	1年以内	货款
合计	<b>1,812,088.74</b>	<b>59.76</b>		

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名单位情况：

往来单位	金额（元）	占应付账款比例（%）	账龄	款项性质

江阴市江南电力器材有限公司	1,839,212.26	35.45	1-2年	货款
江苏三木化工股份有限公司	675,324.68	13.02	1年以内	货款
马鞍山市民升商贸有限公司	380,562.98	7.33	1年以内	货款
泰州市华实贸易有限公司	254,359.48	4.90	1年以内	货款
张家港保税区新怡康国际贸易有限公司	248,250.00	4.78	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>3,397,709.40</b>	<b>65.48</b>		

### 3、预收账款

(1) 报告期内各期末预收账款按账龄列示如下:

单位: 元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	183,438.50	99.97	70,000.00	82.16	34,404.50	59.43
一至二年	60.00	0.03			22,884.00	39.53
二至三年			15,200.00	17.84		
三年以上					600.00	1.04
<b>合计</b>	<b>183,498.50</b>	<b>100.00</b>	<b>85,200.00</b>	<b>100.00</b>	<b>57,888.50</b>	<b>100.00</b>

报告期内, 预收账款账龄均在一年以内。预收账款主要系预收产品销售款形成。

报告期内, 各期末应付账款余额中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

### (2) 报告期各期末预收账款余额前五名单位情况

截至 2014 年 6 月 30 日预收账款的主要单位列示如下:

往来单位	金额(元)	占应付帐款比例(%)	账龄	款项性质
德特建设集团有限公司	183,438.50	99.97	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>183,438.50</b>	<b>99.97</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日预收账款的主要单位列示如下:

往来单位	金额(元)	占预收帐款比例(%)	账龄	款项性质
江苏九鼎集团进出口公司	70,000.00	82.16	1 年以内	货款
靖江众达炭材有限公司	12,200.00	14.32	2-3 年	货款
江苏海德钢铁有限公司	3,000.00	3.52	2-3 年	货款
<b>合计</b>	<b>85,200.00</b>	<b>100.00</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日预收账款的主要单位列示如下:

往来单位	金额(元)	占应付帐款比例(%)	账龄	款项性质
------	-------	------------	----	------

江阴市霸润化工有限公司	21,240.00	36.69	1年以内	货款
靖江众达炭材有限公司	12,200.00	21.07	1-2年	货款
江阴市港城设备安装工程有限公司	11,691.50	20.20	1年以内	货款
无锡市高成机械制造有限公司	4,884.00	8.44	1-2年	货款
江苏海德钢铁有限公司	3,000.00	5.18	1-2年	货款
<b>合计</b>	<b>53,015.50</b>	<b>91.58</b>		

#### 4、应交税费

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	510,964.54	253,923.72	-89,675.47
企业所得税	101,281.79	999,814.38	746,211.79
城建税	35,767.52	21,968.35	10.96
房产税	10,054.80	10,054.80	19,962.6
土地使用税	19,999.50	26,666.00	24,624.98
地方综合基金	19,444.03	26,659.63	34,369.4
教育费附加	25,548.23	21,350.51	12,752.18
其他	17.62	286.52	3,235.00
<b>合计</b>	<b>723,078.03</b>	<b>1,360,723.91</b>	<b>751,491.44</b>

#### 5、其他应付款

(1) 报告期内各期末其他应付款按账龄结构列示如下：

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	3,472,601.24	42.24	13,564,757.21	73.90	16,216,427.96	81.30
1-2年	2,408,430.01	29.30	2,414,414.80	13.15	1,003,920.00	5.04
2-3年					20,300.00	0.10
3年以上	2,339,904.00	28.46	2,375,540.00	12.95	2,705,240.00	13.56
<b>合计</b>	<b>8,220,935.25</b>	<b>100.00</b>	<b>18,354,712.01</b>	<b>100.00</b>	<b>19,945,887.96</b>	<b>100.00</b>

报告期内，大部分其他应付款账龄在两年以内。2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日，两年以内的其他应付款占其他应付款总额的比例分别为71.54%、87.05%、86.34%。

报告期内，各期末其他应付款余额较大，主要系公司为了生产经营流动资金的需要向关联方的借款形成。针对公司向关联方的借款，公司自2014年5月1日起参考同期银行贷款一年期基准利率计提了利息费用

(2) 报告期各期末其他应付款余额前五名供应商情况

截至 2014 年 6 月 30 日，其他应付款金额前五名单位情况：

往来单位	金额	占其他应付款比例(%)	账龄	款项性质
陈丽萍	3,206,908.24	39.01	一年以内	资金往来
郑坚	2,385,887.01	29.02	一年以内 一至二年	资金往来
郑金良	2,339,904.00	28.46	三年以上	资金往来
吴立新	52,500.00	0.64	一至二年	资金往来
陈逸	52,500.00	0.64	一至二年	资金往来
<b>合计</b>	<b>8,037,699.25</b>	<b>97.77</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名单位情况：

往来单位	金额(元)	占其他应付 款比例(%)	账龄	款项性质
郑坚	11,797,299.01	64.27	1 年以内，1-2 年，2-3 年	资金往来
陈丽萍	3,000,000.00	16.34	1 年以内	资金往来
郑金良	2,339,904.00	12.75	3 年以上	资金往来
江阴市临港街道创新村村 民委员会	80,000.00	0.44	1 年以内	捐赠款
江阴市诚昊运输有限公司	79,000.00	0.43	1 年以内	运费
<b>合计</b>	<b>17,296,203.01</b>	<b>94.23</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款金额前五名单位情况：

往来单位	金额(元)	占其他应付 款比例(%)	账龄	款项性质
郑坚	13,269,633.06	66.54	1 年以内，1-2 年，3 年以上	资金往来
郑金良	2,639,904.00	13.23	3 年以上	资金往来
江阴市民用建筑工程有限 公司	1,748,687.90	8.77	1 年以内	工程款
陈丽萍	1,000,000.00	5.01	1-2 年	资金往来
江阴市坚美涂装工程有限公司	243,340.00	1.22	1 年以内	资金往来
<b>合计</b>	<b>18,901,564.96</b>	<b>94.77</b>		

## 6、其他非流动负债

### (1) 其他非流动负债明细

单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
政府补助	2,576,875.00	2,648,125.00	2,790,625.00
<b>合计</b>	<b>2,576,875.00</b>	<b>2,648,125.00</b>	<b>2,790,625.00</b>

### (2) 政府补助明细

2014年1-6月政府补助明细如下：

单位：元

负债项目	2013年12月31日	2014年1-6月新增补助金额	2014年1-6月计入营业外收入金额	2014年6月30日	与资产相关/与收益相关
中小企业技改专项资金	2,648,125.00		71,250.00	2,576,875.00	与资产相关
合计	<b>2,648,125.00</b>		<b>71,250.00</b>	<b>2,576,875.00</b>	

2013年政府补助明细如下：

单位：元

负债项目	2012年12月31日	2013年度新增补助金额	2013年度计入营业外收入金额	2013年12月31日	与资产相关/与收益相关
中小企业技改专项资金	2,790,625.00		142,500.00	2,648,125.00	与资产相关
合计	<b>2,790,625.00</b>		<b>142,500.00</b>	<b>2,648,125.00</b>	

2012年政府补助明细如下：

单位：元

负债项目	2011年12月31日	2012年度新增补助金额	2012年度计入营业外收入金额	2012年12月31日	与资产相关/与收益相关
中小企业技改专项资金	1,400,000.00	1,450,000.00	59,375.00	2,790,625.00	与资产相关
合计	1,400,000.00	1,450,000.00	59,375.00	2,790,625.00	

## （八）报告期内股东权益情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（或股本）	10,800,000.00	2,660,000.00	2,660,000.00
资本公积	16,009,043.37	2,420,000.00	2,420,000.00
减：库存股			
专项储备	1,975,306.78	1,585,147.59	774,236.01
盈余公积		1,528,693.47	1,528,693.47
一般风险准备			
未分配利润	614,289.67	12,090,501.05	10,697,787.80
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	29,398,639.82	20,284,342.11	18,080,717.28
少数股东权益	148,228.65	148,270.20	148,376.47

所有者权益合计	29,546,868.47	20,432,612.31	18,229,093.75
---------	---------------	---------------	---------------

## 四、关联关系及重大关联方交易

### (一) 关联关系及主要关联方基本情况

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例
郑坚	实际控制人、董事长	持有公司 70.00% 股权
江阴市天邦石油钻杆耐蚀材料应用研究所有限公司	公司控股子公司	公司持有 70.00% 股权

#### 2、公司其他主要关联方情况

##### (1) 对公司具有重大影响的股东（持股 5% 以上）

关联方	关联关系	持股比例
陈逸	持股 5% 以上股东、董事、总经理	15.00%
吴立新	持股 5% 以上股东、监事会主席	15.00%

##### (2) 关键管理人员

关联方名称	与本企业的关系
陆志健	董事、副总经理、董事会秘书
严文华	董事
朱建琴	董事、财务负责人
顾琦	监事
封应军	职工监事

##### (3) 其他关联方

企业名称或自然人姓名	与本公司的关系
郑金良	实际控制人郑坚之父亲
陈丽萍	实际控制人郑坚之母亲
丁翌	实际控制人郑坚之配偶
江阴市霸润化工有限公司	2012 年 1 月至 2013 年 12 月期间，霸润化工为郑坚控制的公司。2013 年 12 月郑坚将其所持的霸润化工全部股权转让给非关联方朱志伟，并于 2013 年 12 月 24 日办理了工商变更登记手续。
江阴市坚美涂装工程有限公司	实际控制人郑坚控制、董事严文华参股的企业
江阴市江南电力器材有限公司	实际控制人郑坚控制的企业
江阴匡时建材有限公司	实际控制人郑坚参股的企业
江阴市申港三鲜养殖有限公司	实际控制人郑坚父亲控制的企业
江阴市申港河豚渔村大酒店有限公司	实际控制人郑坚父亲控制的企业

江阴市临江生态园林有限公司	实际控制人郑坚父亲控制的企业
江阴市芙蓉长江鲜生态养殖专业合作社	实际控制人郑坚父亲控制的农民专业合作社
无锡市明珠水产研究所	实际控制人郑坚父亲控制的民办非企业单位

除上述已披露的主要关联方外，公司所有股东、董事、监事、高级关联人员的配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，均为公司的关联方。

### 3、各关联方基本情况介绍

(1) 存在控制关系的关联方、对公司具有重大影响的股东（持股 5% 以上）、公司其他董事、监事及高级管理人员基本情况见本说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

#### (2) 其他关联方基本情况介绍

##### ①江阴市坚美涂装工程有限公司

坚美涂装成立于 2005 年 6 月 7 日，营业执照注册号为 320281000131726，注册资本人民币 200 万元，法定代表人：郑坚，住所：江阴市大桥路 96-100 号，公司类型：有限公司（自然人控股），经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：防腐工程、建筑物涂装工程的施工；外墙清洗。

截至本说明书签署日，坚美涂装的股权结构为：郑坚持股比例为 70%，严文华持股比例为 30%。

##### ②江阴市江南电力器材有限公司

江南电力成立于 1997 年 7 月 17 日，营业执照注册号为 320281000040482，注册资本人民币 58 万元，法定代表人：郑坚，住所：江阴市临港街道创新村张家垫 1 号，公司类型：有限公司（自然人控股），经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：电气机械、金属材料、电子产品、五金产品、家用电器、建材、卫生间用具的销售。

截至本说明书签署日，江南电力的股权结构为：郑坚持股比例为 66.72%，丁翌持股比例为 33.28%。

##### ③江阴市霸润化工有限公司

报告期内，2012 年 1 月至 2013 年 12 月期间，霸润化工为天邦涂料有限实际控制人郑坚控制的公司，郑坚持股比例为 51%，唐明吉持股比例为 49%。经

营范围许可经营项目：危险化学品的批发（按危险化学品经营许可证所列范围经营）；一般经营项目：化工产品（不含危险品）、机械设备、电子产品、金属材料的销售。霸润化工的经营范围与天邦涂料的经营范围存在重合或相似之处。

为解决公司潜在的同业竞争问题，2013年12月郑坚将其所持的51%股权、唐明吉将其所持的49%股权全部转让给非关联方朱志伟，并于2013年12月24日办理了工商变更登记手续。

截至本说明书签署日，朱志伟持有霸润化工100%股权。

#### ④江阴匡时建材有限公司

匡时建材成立于2013年05月9日，营业执照注册号为320281000395165，注册资本为人民币600万元，法定代表人：石晟翀，住所：江阴市月城镇火车站路3号，公司类型：有限公司（自然人控股），经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：建筑塑模板的制造、加工、研究、开发；建材、五金产品、电子产品、一般劳保用品、机械设备及配件的销售。

截至本说明书签署日，石晟翀、吴满兴、丁浩峰、天邦涂料股份实际控制人郑坚分别持有匡时建材37%、28%、25%、10%股权，其中：石晟翀、吴满兴、丁浩峰为非关联方。

#### ⑤江阴市申港三鲜养殖有限公司

江阴市申港三鲜养殖有限公司，成立于2001年12月19日，注册号为320281000067982，注册资本为人民币200万元，法定代表人：郑金良，住所：江阴市临港新城申港街道创新村西伍278号，公司类型：有限公司（自然人控股），经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：淡水鱼类的养殖。

截至本说明书签署日，公司实际控制人郑坚父亲郑金良、母亲陈丽萍分别持有江阴市申港三鲜养殖有限公司55%、45%股权。

#### ⑥江阴市申港河豚渔村大酒店有限公司

江阴市申港河豚渔村大酒店有限公司成立于2005年01月4日，注册号为320281000124898，注册资本为人民币50万元，法定代表人：郑金良，住所：江阴市申港镇创新村西伍278号，公司类型：有限公司（自然人控股），经营范围：许可经营项目：餐饮服务（中餐）。一般经营项目：无。

截至本说明书签署日，公司实际控制人郑坚父亲郑金良、母亲陈丽萍分别持有江阴市申港河豚渔村大酒店有限公司 55%、45%股权。

#### ⑦江阴市临江生态园林有限公司

江阴市临江生态园林有限公司，实际控制人郑坚父亲郑金良控股的公司，其持股比例为 40%。

江阴市临江生态园林有限公司成立于 2005 年 11 月 7 日，注册号为 320281000138864，注册资本为人民币 50 万元，法定代表人：郑金良，住所：江阴市申港镇创新村西伍 278 号，公司类型：有限公司（自然人控股），经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：林木、花卉及其他园林作物的种植、销售；园林设计；绿化工程的施工、养护。（以上项目不含种苗的生产、经营；不含国家法律、行政法规限制禁止类）。

截至本说明书签署日，公司实际控制人郑坚父亲郑金良、吴春健、屠雪明、陈骥萍分别持有江阴市临江生态园林有限公司 40%、30%、20%、10%股权。

#### ⑧江阴市芙蓉长江鲜生态养殖专业合作社

江阴市芙蓉长江鲜生态养殖专业合作社成立于 2011 年 10 月 27 日，注册号为 320281NA000326X，注册资本为人民币 20 万元，法定代表人：郑金良，住所：江阴市申港街道申浦路 187 号，公司类型：农民专业合作社，经营范围：水产品（不含种苗）的养殖、销售（以上项目涉及专项审批的，经批准后方可经营）。

#### ⑨无锡市明珠水产研究所

根据无锡市民政局 2014 年 1 月 15 日颁发的《民办非企业单位登记证书》((法人) 苏锡民证字第 040003 号) 显示，无锡市明珠水产研究所的开办资金为人民币 5 万元，法定代表人：郑金良，住所：江阴市临港街道创新村 278 号，业务主管单位为：无锡市农业委员会，业务范围为：开展对水产品领域的研究、开发、示范、推广、转化等科技服务活动。

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联销售

关联方	关联	定价	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
-----	----	----	--------------	---------	---------

	交易 内容	方式 及决 策程 序	金额 (元 )	占同类 交易金 额的比 例 (%)	金额 (元)	占同类交 易金额的 比例 (%)	金额 (元)	占同类交 易金额的 比例 (%)
江阴市坚 美涂装工 程有限公 司	销售 涂料	市场 价格	651,7 40.50	4.68	1,768,7 60.68	5.43	1,043,4 75.61	3.04

报告期内，公司向坚美涂装销售建筑涂料产品，占公司销售收入比例较低，对公司正常的生产经营不构成重大影响。

报告期内，公司向坚美涂装销售建筑涂料产品，分别占公司当期涂料产品销售收入的比例为 3.04%、5.43% 以及 4.68%，占比较低，对公司正常的生产经营不构成重大影响。

报告期内，2012 年及 2013 年，根据坚美涂装的需求，公司向坚美涂装销售的产品主要为经过加工的立邦乳胶漆。销售的原因及必要性在于：坚美涂装主要业务为建筑物涂装工程施工，不同客户对于乳胶漆颜色有着不同的要求，而坚美涂装未购置涂料调色设备，而公司在保证正常生产经营的前提下，仍有剩余产能可供利用，因此，公司向坚美涂装销售乳胶漆可给公司带来额外的经济效益。

公司从市场上购买立邦乳胶漆，在此基础上针对坚美涂装不同客户需要进行颜色调配、增稠后销售给坚美涂装，而上述调色过程就是将外购的乳胶漆投入配漆缸中，加入少量价值较低的辅料如色浆以及增稠剂等，充分搅拌混合均匀，生产工艺简单，附加值较低，因此公司销售给坚美涂装的产品通常就是在原料进价的基础上加收 5% 至 10% 的加工费。

2012 年以及 2013 年，公司除了向坚美涂装销售乳胶漆之外，也存在向非关联方之外的第三方销售乳胶漆的情形，但是向坚美涂装销售的乳胶漆主要为外购的立邦漆经过加工后的乳胶漆，用于内墙涂刷，而向其他客户销售的乳胶漆多用于外墙涂刷，且不是立邦漆。乳胶漆品牌、成分、功效均有较大差别，因此产品价格差异很大，而且非关联方客户数量以及销售金额较小，向坚美涂装销售的价格与向非关联方销售的价格不具有可比性。

2014 年 1-6 月，坚美涂装扩大了业务范围，除了向公司继续采购乳胶漆外，也开始向公司采购聚氨酯丙烯酸面涂、环氧地坪底涂以及稀释剂等其他类型的涂

料，当期，对于立邦乳胶漆，公司除了向坚美涂装销售之外，未向其他客户销售该种产品。而除了立邦漆之外，公司向坚美涂装销售的聚氨酯丙烯酸面漆、环氧地坪底漆以及稀释剂等为公司建筑涂料中的主要产品，定价较为稳定。2014 年 1-6 月，坚美涂装向公司采购的除了立邦漆之外的其他类型建筑涂料约为 56 种，产品种类较多。销售金额最大的 10 种产品分别为深黄色真石漆、GBN5 外墙乳胶漆、B03 淡灰户外型聚氨酯丙烯酸面漆、RAL6011 绿色聚氨酯面漆、IMU2000 聚丙面漆固化剂、WEP-10 环氧地坪封闭底漆、G02 淡绿户外型聚氨酯丙烯酸面漆、WH-20 特种环氧底漆、T-701XG 专用稀释剂以及 2#稀释剂，上述 10 种产品的销售收入占公司向坚美涂装销售的除立邦漆之外的其他建筑涂料收入的比例接近 70%，对于上述 10 种产品，公司向坚美涂装销售的平均价格比向非关联之外的其他客户销售的平均价格约低 6.6%，向坚美涂装销售平均价格略低的原因是坚美涂装的公司地址也位于江阴市，运输费用较低，因此公司向坚美涂装销售的产品的平均价格较向非关联方之外的其他客户销售的价格略低，总的来说，公司向坚美涂装销售的价格相比非关联方销售的平均价格具有公允性。

综上所述，报告期内，公司向坚美涂装销售的建筑涂料产品占公司营业收入的比例较低，对公司正常的生产经营不构成重大影响。并且公司向坚美涂装销售的涂料价格与公司向非关联方之外的其他客户销售的同类产品的价格相比具备公允性。

## （2）关联方租赁

序号	出租方	租赁期限	租赁价格	面积	地址
1	郑坚	2014.05.01-2024.04.30	4,500 元/月	约 500 平方米	江阴市临港街道创新村张家垫 1 号

2014 年 4 月，公司与郑坚签订了《房屋租赁合同》，公司向郑坚租赁其位于江阴市临港街道创新村张家垫 1 号的一处房屋，租赁期限自 2014 年 5 月 1 日至 2024 年 4 月 30 日，租赁价格为 4,500 元/月。

公司向郑坚租赁房产的必要性在于：公司目前现有生产车间已基本饱和，公司为了满足仓储及真石漆、外墙涂料的生产需要，且租赁的房产离公司现有生产车间距离较近，便于公司管理层进行日常管理。因此，公司向郑坚租赁了上述房产。

通过赶集网查询公司所在地江阴市临港街道的厂房租赁价格，查询到三则2014年发布的厂房租赁信息列示的价格分别为每月10.80元/平方米、11.25元/平方米、12.00元/平方米，平均价格为11.35元/平方米。

因公司向郑坚租赁的房产尚未办理相关建设手续，未取得房屋所有权证且厂房设施较为简陋，公司向郑坚租赁的厂房租赁价格在市场平均价格的基础上下调至每月9元/平方米，关联租赁价格相对公允。

报告期内，公司向郑坚租赁的上述房产主要用于少量仓储及生产真石漆、外墙涂料等涂料。2012年、2013年、2014年1-6月，公司在租赁房产内生产、销售的真石漆、外墙涂料等涂料实现收入占营业收入的比例较低，分别为0.80%、5.14%、11.37%。

2014年8月4日，公司召开了第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于对公司2012年度、2013年度和2014年1-6月份所发生的关联交易进行确认的议案》和《关于公司2014年度下半年关联交易的议案》，对报告期内的关联租赁进行了确认。

2014年8月20日，公司全体股东依法召开了2014年第三次临时股东大会，审议通过了《关于对公司2012年度、2013年度和2014年1-6月份所发生的关联交易进行确认的议案》和《关于公司2014年度下半年关联交易的议案》，由非关联股东对关联租赁事宜进行了确认。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 固定资产处置、原材料销售

关联方	关联交易内容	定价方式及决策程序	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
			金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
江阴匡时建材有限公司	销售固定资产	根据评估的市场价格			1,008,547.01	100.00		
江阴匡时建材有限公司	销售模板	根据市场价格	510,447.86	79.46				

公司自2013年6月27日起停止生产建筑模板。2013年9月，公司将建筑

模板生产设备向关联方江阴匡时建材有限公司进行出售。根据无锡中天衡资产评估事务所出具的中天衡评字（2013）第 1009 号《评估报告》，上述建筑模板生产设备的公允价格为 117.73 万元（含销项税）。公司按照 118 万元（含销项税）向江阴匡时建材有限公司出售了建筑模板生产设备，关联交易的价格相对公允。

2014 年 6 月，公司为了解决超范围经营问题，将库存的建筑模板以 510,447.86 元（不含销项税）向关联方江阴匡时建材有限公司进行出售，销售的部分产品（约占向匡时销售模板总数的 70%）为质量合格的成品，销售价格约为 74 元/平方米，剩余的产品（约占 30%）由于库存时间较长，产品发霉变质，为次品（不能按正常销售，只能重新模压成粉加入原料中重新生产），销售价格约为 12 元/平方米，当期，公司向除了匡时建材之外的非关联方也销售建筑模板，销售的均为质量合格的成品，销售的平均价格也约合 75 元/平方米，与公司向匡时销售的质量合格的成品的价格接近，因此公司向匡时建材销售建筑模板价格与公司向非关联方之外的其他客户销售同类产品的价格相比，具备公允性。

### （2）关联方为公司向银行借款提供担保

关联方名称	担保方式	担保金额
郑坚	保证	3,000,000.00

2014 年 8 月 19 日，公司与中国农业银行股份有限公司无锡科技支行签订《流动资金借款合同》（合同编号：32010120140014262），借款金额为 300 万元，借款用途为流动资金贷款，用于采购原材料等，借款期限 1 年，结息方式为按月结息。2014 年 8 月 19 日，郑坚与中国农业银行股份有限公司无锡科技支行签订《最高额保证合同》（合同编号：320100520140004106），郑坚作为连带责任保证人对公司的上述 300 万元贷款提供担保。

### （3）关联方往来账项余额

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>应收账款</b>			
江阴市坚美涂装工程有限公司	142,260.01	879,723.62	1,220,866.46
江阴匡时建材有限公司	597,224.00		
<b>合计</b>	<b>739,484.01</b>	<b>879,723.62</b>	<b>1,220,866.46</b>
<b>其他应收款</b>			
江阴市霸润化工有限公司		45,895.00	48,260.00

<b>合计</b>		<b>45,895.00</b>	<b>48,260.00</b>
<b>预付账款</b>			
江阴市江南电力器材有限公司			1,480,000.00
<b>合计</b>			<b>1,480,000.00</b>
<b>应付账款</b>			
江阴市江南电力器材有限公司			1,839,212.26
江阴市临江生态园林有限公司		190,000.00	190,000.00
<b>合计</b>		<b>190,000.00</b>	<b>2,029,212.26</b>
<b>预收账款</b>			
江阴市霸润化工有限公司			21,240.00
<b>合计</b>			<b>21,240.00</b>
<b>其他应付款</b>			
郑坚	2,385,887.01	11,797,299.01	13,269,633.06
郑金良	2,339,904.00	2,339,904.00	2,639,904.00
吴立新	52,500.00	52,500.00	52,500.00
陈逸	52,500.00	52,500.00	52,500.00
陈丽萍	3,206,908.24	3,000,000.00	1,000,000.00
江阴市坚美涂装工程有限公司			243,340.00
<b>合计</b>	<b>8,037,699.25</b>	<b>17,242,203.01</b>	<b>17,257,877.06</b>
<b>应付利息</b>			
郑坚	23,510.00		
郑金良	23,399.04		
吴立新	525.00		
陈逸	525.00		
陈丽萍	30,000.00		
<b>合计</b>	<b>77,959.04</b>		

上述其他应付款主要系公司向关联方的流动资金借款形成。报告期内，股份制改制完成之前，公司未向关联方支付资金使用费。2014年4月30日，公司分别与郑坚、郑金良、吴立新、陈逸、陈丽萍、坚美涂装签订了《借款协议》，约定公司自2014年5月1日起向上述借款方支付资金使用费，资金占用费率与同期银行贷款一年期基准利率保持一致，资金占用费率具备公允性。

### （三）关联交易的决策程序

2014年4月23日天邦涂料股份创立前，公司并没有针对关联交易建立相应的关联交易管理制度。

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合

法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，明确关联交易相应的决策程序，2014年4月14日公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，通过《关联交易管理办法》，为公司的重大事项决策和执行提供了依据。公司及管理层承诺将严格按照公司章程和《关联交易管理办法》的规定，履行相关的董事会或股东大会等审批程序。

公司制订的《关联交易管理办法》主要内容为：（1）公司拟与关联人达成的关联交易金额在300万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值的5%以上的，必须经公司董事会做出决议，并经股东大会批准后方可实施。（2）公司与关联自然人发生的交易金额在200万元以上的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额在200万元以上且占公司最近一期经审计净资产值3%以上的关联交易，由董事会审议。（3）公司与关联自然人发生的交易金额在不满200万元的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额在不满人民币200万元，或低于公司最近一期经审计净资产值的3%的关联交易，由总经理审议。（4）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

2014年，对于《关联交易管理办法》生效后的关联交易，公司已按规定履行了相关决策程序。

## 五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的期后事项。

### （二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的其他重要事项。

## 六、报告期内的资产评估情况

公司自成立之日起有两项资产评估事项，分别如下：

### （一）2013年9月向关联方出售固定资产评估

2013年9月，公司向关联方江阴匡时建材有限公司出售一批建筑模板生产设备。根据无锡中天衡资产评估事务所出具的中天衡评字（2013）第1009号《评估报告》，上述建筑模板生产设备的公允价格为117.73万元（含销项税）。公司按照118万元（含销项税）向江阴匡时建材有限公司出售了建筑模板生产设备。

### （二）2014年3月股改资产评估

2014年3月18日，天健兴业资产评估有限公司出具《天兴评报字（2014）第0163号》评估报告，该项资产评估是公司进行股份制改制工作的必备程序，其目的是对公司股份制改制行为涉及的公司股东全部权益价值进行评估，并为股份制改制行为提供价值参考。其采用的主要评估方法资产基础法。经该评估机构评定估算，在公开市场和企业持续经营前提下，经资产基础法评估，公司相关资产与负债于评估基准日2014年1月31日的评估结果为：净资产：账面价值2,845.24万元，评估价值3616.43万元，增值771.18万元，增值率27.10%。

## 七、股利分配政策

### （一）股利分配的一般政策

报告期内，公司的股利分配政策为：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

公司按照股东持有的股份比例分配利润。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

## （二）报告期内的利润分配情况

报告期内，因为 2012 年、2013 年公司法定公积金累计额达到注册资本的百分之五十，所以公司 2012 及 2013 年未提取法定盈余公积；2014 年公司尚未提取法定盈余公积。

报告期内，除提取法定公积金外，公司股利分配的具体情况如下：

2012 年，公司分配股利 307,887.60 元，公司股东郑坚、陈逸、吴立新按持股比例分配 307,887.60 元股利，此次股利分配的相关个人所得税公司已代扣代缴。

2013 年，公司分配股利 377,481.60 元，公司股东郑坚、陈逸、吴立新按持股比例分配 257,481.60 元股利。此次股利分配的相关个人所得税公司已代扣代缴；2013 年，公司按照与江阴市高创投签订的合作协议约定，向江阴高创投支付固定分红款 12 万元。

2014 年 1-6 月，公司分配股利 70,000 元，系公司向江阴市高创投支付的固定分红款。

2014 年 9 月，公司现有股东郑坚、陈逸、吴立新以及原股东江阴高创投已对公司报告期内的所有股利分配确认无任何异议。

## （三）公司公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策将沿用《公司章程》中规定的股利分配政策。

# 八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

## （一）子公司基本情况

子公司全称：	江阴市天邦石油钻杆耐蚀材料应用研究所有限公司
子公司类型：	有限责任公司
注册地：	江阴市临港新城申港创新村张家垫 128 号
业务性质：	产品研发
注册资本：	50.00 万元人民币
经营范围：	对保护石油钻杆、套管、接箍、色环的涂料的研究、开发
期末实际出资额：	50.00 万元人民币

持股比例:	70%
表决权比例:	70%
是否合并:	是
少数股东权益:	148,228.65 元
少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	1,771.35 元
从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额	

## (二) 子公司近两年主要财务数据

单位: 元

财务指标	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	494,095.50	494,233.98	494,588.22
净资产	494,095.50	494,233.98	494,588.22
资产负债率	-	-	-
财务指标	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	-	-	-
营业成本	-	-	-
销售毛利率	-	-	-
净利润	-138.48	-354.24	-229.74
销售净利率	-	-	-

## 九、风险因素及风险管理机制

### (一) 应收账款回收风险

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日，公司应收账款余额为 13393444.57 元、17742308.72 元、15492547.15 元，其中，2014 年 6 月 30 日的应收账款余额和账龄结构如下表所示：

单位: 元

账龄	2014 年 6 月 30 日	占应收账款总额比例(%)
1 年以内	11,458,426.13	68.87
1-2 年	5,006,913.37	30.09
2-3 年	72,106.00	0.43
3-4 年	100,686.20	0.61
4-5 年	10.00	

5 年以上		
合计	<b>16,638,141.70</b>	<b>100.00</b>

受部分客户春节期间集中结算惯例以及公司给予战略客户较长结算信用期的影响，公司在资产负债表日的应收账款余额规模较大。尽管公司应收账款账期较短，同时公司大部分客户实力较强并与公司存在较为稳定的合作关系，应收账款质量较高，发生大规模坏账的风险较低，但如果下游行业出现持续严重经济滑坡或批量客户出现财务困境，则仍可能会发生应收账款违约现象。因此，公司应收账款仍存在一定的回收风险。

## （二）市场竞争加剧的风险

目前，我国涂料市场竞争能力主要体现在资金实力、设计开发、产品质量、及时配套能力和售后服务能力等各个环节，竞争的市场化程度越来越高。尤其是加入 WTO 后，国际大型涂料生产商纷纷在我国以合资或独资的形式建厂，占领我国涂料领域的市场份额，在提高行业整体技术水准和生产能力的同时，也加剧了市场竞争的程度。如果本公司在产品技术含量、产品质量以及产品服务等方面不能适应涂料产品向环保、经济、高性能升级换代环境下的竞争态势，则可能面临在市场竞争中处于不利地位的风险。

## （三）自有厂房未取得房产证风险

截至本说明书签署日，公司自建且正在使用的五处房产坐落于江阴市临港街道创新村张家垫 128 号，基本已取得上述房产的相关土地使用权证，但是均未取得房屋所有权证。公司现已取得江阴市规划局核发的建设工程规划许可证，并积极向房屋建设主管部门申请办理其他剩余的手续。若无法顺利取得房产证，将会对公司的生产经营造成一定的影响。

## （四）控股股东控制的风险

公司的控股股东、实际控制人为郑坚，持有公司 70%的股份，且其提名的董事人选占公司董事会大多数，对公司经营决策可施予重大影响。若郑坚利用控股股东地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

## （五）管理风险

公司的管理团队汇集了市场营销、生产管理、财务管理等各方面的人才，综合管理水平较高。但是，随着公司持续发展，公司的资产规模逐渐增长，经营活动更趋复杂，业务模式也随之改善，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求，并且需要考虑公司管理中会涉及到更多环节。如果公司不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，可能存在不能实施科学有效管理决策的风险。

## （六）关联方资金拆借未支付利息对报告期当期利润的影响

报告期内，公司向关联方拆借资金的情形，虽不符合《贷款通则》的规定，但鉴于公司为中小民营企业，融资渠道单一、融资困难，且业务增长对于流动资金需求较大，为了保证公司研发投入和生产经营的正常运转，该项资金往来有利于缓解公司当时的资金紧张情况，且关联方资金拆借逐步得到清理，没有损害公司及其他股东利益，亦未对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

报告期内，公司向关联方拆借资金主要系报告期前形成，公司未曾向关联方支付利息，不存在故意向公司进行利润输送的动机。按照同期银行贷款一年期基准利率测算，2012年、2013年末支付的关联方资金拆借利息费用占同期利润总额的比例在40%-50%之间，2014年1-6月未支付的关联方资金拆借利息费用占同期利润总额的比例在30%-40%之间。

## 十、持续经营能力

从所处行业来看，公司所处细分行业为涂料制造行业，该行业应用领域广、品种多、行业发展态势与宏观经济密切相关。目前我国涂料制造行业仍处于快速发展阶段，行业市场化程度高，且得到了国家相关产业政策的支持，虽然技术水平与国外存在一定差距，但总体市场需求与发展前景可观。

从公司产品来看，公司是从事石油管、钻杆、海洋平台、空冷器、工程机械、风电设备、光伏、汽车和电子零部件、化妆品包装等高性能涂料的制造商，报告期内公司的营业收入以及利润也均主要来自工业涂料和重防腐涂料。公司对产品的目标客户定位清晰，同时能够根据市场需求的变化适时调整销售结构。公司的技术含量主要体现为产品专利，未来公司将通过加大研发投入强化产品技术优

势，同时公司也在寻求延伸产品服务功能。

从业务资源来看，公司所拥有的关键业务资源符合公司业务状况及行业特点，核心技术资源优势明显，保护措施有效；相关资产权属清晰，不存在纠纷情况；公司管理层胜任互补，且激励到位。公司现有的业务资源可以保证公司获得持续经营能力。此外，公司依托关键业务资源在市场竞争中形成的行业经验与品牌优势、成本优势、非标准化制造优势、技术支持与售后服务能力优势，将可以使公司具备持续的核心竞争力。

从业务流程来看，公司相关业务流程设计合理，运营情况正常，形成了有效的运行系统，符合公司业务特点及公司所处行业特征。同时，公司对主要业务环节能够实施有效控制，不存在依赖对供货商或客户的重大依赖情形，在研发、采购、生产以及销售等经营环节均自主决策、自主实施，不存在将营运环节进行外包或交给利益相关者的情况。

从盈利模式来看，公司当前的盈利模式成熟，符合公司业务特点及公司所处行业特征。随着公司逐步完善产品销售的市场结构，并拓展目标客户、技术服务等新盈利模式，公司未来的盈利能力将不断得到加强。

从发展战略以及经营目标来看，公司的发展目标符合行业发展规律与趋势，也与公司当前的综合实力与资源条件相适应。同时，公司对实现上述发展目标所需培育或获取的资源有清晰的界定及规划。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司董事、监事以及高级管理人员签字：

郑坚  
郑 坚

陈逸  
陈 逸

陆志健  
陆志健

严文华  
严文华

朱建琴  
朱建琴

吴立新  
吴立新

顾琦  
顾 琦

封应军  
封应军



江阴市天邦涂料股份有限公司

2014年12月29日

## 主办券商声明

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

主办券商法定代表人：



吴万善



(本页无正文, 为江阴市天邦涂料股份有限公司公开转让说明书项目小组签字页)

项目负责人签字:

刘介星

刘介星

项目小组成员签字:

王昱

王 昱

王曙

王 曙

贾涛

贾 涛



2014年12月29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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人:



经办律师:

王清华

彭程

上海市锦天城律师事务所

2014 年 12 月 29 日

## 会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人: 何建波

经办注册会计师: 何建波 牛维杰



## 资产评估机构声明

本机构及签字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。本机构及经办人员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。



评估事务所负责人：

孙建民

签字注册评估师：



北京天健兴业资产评估有限公司



## 第六节 附件

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