

广西七色珠光材料股份有限公司  
**Guangxi Chesir Pearl Material Co., Ltd.**



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



**招商证券股份有限公司**  
China Merchants 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。

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

### （一）公司营运资金不足风险

公司由于尚处初期发展阶段，资金实力弱，随着市场竞争的加剧，市场对产品的质量要求逐渐提高，公司需要资金投入研发、扩大生产、业务拓展等，对资金的需求量将大幅增加。因此，公司如果没有良好的资金支持，没有较好的融资能力，正常的生产经营活动就会受到影响。

### （二）控股股东不当控制风险

公司实际控制人苏尔田持有广西鸿尊投资集团有限公司 51% 股份，广西鸿尊投资集团有限公司拥有公司 85.158% 的股份，因此，苏尔田享有的表决权能够对公司股东大会的决议产生重大影响，若利用其对公司的实际控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和小股东利益。

### （三）技术进步和升级风险

公司属于珠光效应材料行业，我国珠光效应材料在品种及数量上与世界先进水平还存在较大差距，生产技术、工艺等也落后于发达国家，未来公司需要不断提高自身技术水平、研发新技术和新产品，才能更好的提供服务。因此，公司面临因技术和产品不能快速适应行业内技术进步、升级所带来的风险。

### （四）行业标准缺失风险

目前，珠光效应材料还没有国家标准或行业标准，存在标准滞后的问题，这对行业发展极为不利。在该行业，标准仅限定在基本的参数，而基本参数容易达到，而各项细分产品则无具体标准可遵循。因此，公司面临行业标准缺失所引致的产品质量不稳定的经营风险。

### （五）原材料价格波动风险

公司现阶段生产的天然云母珠光效应材料的生产主材天然云母主要从印度进口，原材料价格受市场经济的发展变化、国际美元汇率的变动、国际政治因素的影响而有波动。由于原材料成本在产品成本中占比较大，因此，在原材料市场价格发生波动的情况下，

如果公司未能及时采购原材料或采取锁定原材料价格的措施，将会影响到产品成本，并对公司经营业绩产生直接影响。

#### **（六）人才流失风险**

人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，是研发必不可少的重要生产要素，核心人员对公司技术发展和创新起到重要作用。公司产品生产工艺、核心技术及应用技术掌握需要较长时间的积累，公司通过长期不断投入培养了较为成熟的研发队伍和管理层。公司若不能使公司的研发人员保持稳定，并及时培养或引进高素质技术人才，将直接影响到公司的长期经营和发展。

#### **（七）市场开拓风险**

公司注重拓展产品国内外市场，但行业内竞争激烈，全球市场主要由默克公司、美国安格等欧美企业占据，国内企业福州坤彩、瑞成、欧克等企业以中、低端产品为主逐渐在中国占据了一定的初级市场份额。作为市场的新进入者，开拓市场的难度较大，导致公司面临业务拓展、新产品推广的风险。

#### **（八）持续亏损的风险**

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-8 月净利润分别为-2,960,932.35 元、-7,735,349.61 元和-14,969,043.51 元，呈现持续下降趋势。报告期内公司持续亏损主要系公司 2012 年及 2013 年属于项目建设期，相关的管理费用及财务费用导致公司亏损。2014 年 6-8 月，公司开始销售，由于前期未能形成规模效应，导致营业毛利为-821,815.02 元。而随着公司业务的展开，相应的人员增加，工程完工结转、借款的增加亦导致管理、销售及财务费用上涨，2014 年 1-8 月亏损进一步增大。因此，若产量不能有效提升，销售不能迅速扩大，公司将面临持续亏损的风险。

#### **（九）资产负债率较高的风险**

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 8 月 31 日资产负债率分别为 75.66%、91.74%、72.48%，公司现阶段资产负债率较高，主要是因为公司 2012 年及 2013 年处于项目建设期，厂房、办公楼、机器设备等在建工程投入较大，所需资金较多，相应的外部融资银行贷款增加。若公司后续所需资金投入不能由经营现金流入或股东投入所满足，而依靠外部融资，资产负债率将持续增高。

#### **（十）公司未来三年经营目标无法实现的风险**

公司根据其获取现金流能力确定投资计划，并结合技术升级路线、生产能力提升计划、销售渠道拓展计划及融资计划，制定了未来3年的经营目标与计划，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“八、公司业务发展规划与目标”之“（二）公司未来3年经营目标”。上述经营目标是在公司运营正常，能持续拥有良好的资金循环及支持，管理、生产、研发团队人员稳定，生产能力及营销部门拓展市场能力较强的基础上制定的。但是基于公司处于初创期，未来不确定因素较大，在此提醒投资者关注因公司内部外部条件改变而导致经营目标无法实现的风险。

## 目录

声明 .....	I
重大事项提示 .....	II
释义 .....	4
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>7</b>
一、基本情况 .....	7
二、股票挂牌情况 .....	8
三、公司股权结构 .....	10
四、股本形成及变化情况 .....	14
五、子公司基本情况 .....	18
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	19
七、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	23
八、与本次挂牌有关的机构 .....	25
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>27</b>
一、公司主营业务及主要产品与服务.....	27
二、公司组织结构 .....	30
三、公司主要生产与服务流程及方式.....	31
四、公司业务相关的关键资源要素.....	41
五、公司业务经营情况 .....	56
六、公司商业模式 .....	65
七、公司所处行业的基本情况.....	68
八、公司业务发展计划与目标.....	86
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>94</b>
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	94
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	95

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况.....	95
四、公司涉及的诉讼、仲裁及行政处罚.....	95
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	96
六、公司的独立性 .....	96
七、同业竞争情况 .....	98
八、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况....	101
九、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明.....	101
十、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	102
十一、公司管理层的诚信状况.....	103
<b>第四节 公司财务会计信息.....</b>	<b>104</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	104
二、近两年一期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.....	104
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	124
四、报告期利润形成的有关情况.....	149
五、主要资产情况 .....	160
六、主要负债情况 .....	174
七、股东权益情况 .....	186
八、关联方、关联方关系及关联方交易.....	187
九、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.....	192
十、股利分配政策和近两年的分配情况.....	192
十一、公司资产评估情况 .....	193
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	193
十三、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	194
十四、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估.....	199
<b>第五节 定向发行 .....</b>	<b>206</b>
一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明.....	206

二、本次发行基本情况 .....	206
三、发行前后股本结构、股东人数、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况 .....	207
四、新增股份限售安排 .....	208
五、现有股东优先认购安排 .....	209
六、募集资金用途 .....	209
七、定向发行结果情况 .....	209
<b>第六节 有关声明 .....</b>	<b>211</b>
<b>第七节 附件 .....</b>	<b>217</b>
一、主办券商推荐报告 .....	217
二、公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月审计报告 .....	217
三、法律意见书 .....	217
四、公司章程 .....	217
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	217

## 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	指	广西七色珠光材料股份有限公司
七色有限	指	广西七色珠光效应材料有限公司，为公司整体变更为股份公司前的名称
广西珠光	指	广西珠光颜料有限公司，系七色有限前称
鸿尊投资	指	广西鸿尊投资集团有限公司，系公司股东
上海万紫千红	指	上海万紫千红珠光效应材料有限公司，系公司的全资子公司
本次挂牌并公开转让	指	公司本次申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
《公司章程》	指	于2014年8月8日经公司创立大会暨第一次股东大会审议通过的《广西七色珠光材料股份有限公司章程》
《章程（草案）》	指	于2014年9月17日经公司2014年第一次临时股东大会审议通过的《广西七色珠光材料股份有限公司章程（草案）》，将于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起生效
《公开转让说明书》	指	《广西七色珠光材料股份有限公司公开转让说明书》
《审计报告》	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)就公司2012年1月1日至2014年8月31日的财务报表出具的《审计报告》（大华审字[2014]006211号）及其后附的财务报表及附注
《法律意见书》	指	《广东信达律师事务所关于广西七色珠光材料股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》
报告期	指	2012年1月1日至2014年8月31日两年又一期
股东会	指	广西七色珠光材料股份有限公司股东大会
董事会	指	广西七色珠光材料股份有限公司董事会

监事会	指	广西七色珠光材料股份有限公司监事会
三会	指	广西七色珠光材料股份有限公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	广西七色珠光材料股份有限公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会一层	指	股东大会、董事会、监事会和高级管理层
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（于1993年12月29日颁发，并分别于1999年12月25日、2004年8月28日、2005年10月27日及2013年12月28日四次修订，如无特别说明，本《公开转让说明书》中所指的《公司法》为自2014年3月1日起施行、现行有效的《公司法》）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（于1998年12月29日颁发，并分别于2004年8月28日、2005年10月27日、2013年6月29日及2014年8月31日四次修订，如无特别说明，本《公开转让说明书》中所指的《证券法》为自2014年8月31日起施行、现行有效的《证券法》）
《决定》	指	《国务院关于股转系统有关问题的决定》（国发[2013]49号）
《管理办法》	指	《非上市公司公众监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
中国	指	中华人民共和国境内区域，就本《公开转让说明书》而言，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

主办券商/招商证券	指	招商证券股份有限公司
大华	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
信达	指	广东信达律师事务所
信达律师	指	广东信达律师事务所经办律师
元、万元	指	人民币元、人民币万元
JIT 采购模式	指	Just in Time 采购，又称为准时化采购
效应材料	指	通过物理的或化学的作用所产生效果的一类材料的总称
珠光效应材料	指	是一种以云母为基材，通过特殊的化学工艺，在其表面包覆一层或多层纳米级的钛或其他金属氧化物后形成的一种新型环保材料。通过其特殊的表面结构，高折光指数和良好的透明度，使其在透明的介质中反射干涉而创造出与珍珠光泽相同的效果，有着普通颜料无可比拟的效果
珠光颜料	指	珠光效应材料的俗称
珠光艺术涂料	指	在涂料中添加珠光效应材料后调配而成的新型涂料。珠光艺术涂料充分运用现代涂料物理化学中的表面张力理论、溶液挥发梯度理论、溶解溶胀理论知识，将涂料涂装时产生的诸如浮色、缩孔、咬底、发花、渗色等效果。用珠光艺术涂料制作的花纹图案，其色彩的过渡十分自然、逼真，既可根据需要制造天然大理石花纹或云彩图案，也可制作具有多重光色效应的抽象派艺术图案
合成云母粉	指	对人工合成云母结晶体经过破碎、研磨、分级加工后形成的人工合成云母粉末，具有高绝缘性、耐高温、耐酸碱、耐腐蚀、附着力强等特性。它广泛地应用于珠光效应材料、电器、电焊条、橡胶、塑料、造纸、油漆、涂料、颜料、陶瓷、化妆品、新型建材等行业，用途极其广泛。随着科学技术的不断发展，人们开辟出新的应用领域

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：广西七色珠光材料股份有限公司

英文名称：GuangXi Chesir Pearl Material Co., Ltd.

法定代表人：苏尔田

有限公司成立日期：2011年3月29日

股份公司成立日期：2014年8月28日

注册资本：6,000万元

住所：广西柳州市鹿寨县鹿寨镇飞鹿大道380号（珠光产业园）

电话：0772-6865566

传真：0772-6865666

邮编：545600

互联网网址：[www.chesir.net](http://www.chesir.net)

董事会秘书：许榕

电子邮箱：[chesir\\_xurong@163.com](mailto:chesir_xurong@163.com)

所属行业：化学原料和化学制品制造业（代码：C26）（《上市公司行业分类指引(2012年修订)》）；颜料制造（代码：C2643）（《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》）

经营范围：

许可经营项目：珠光颜料、涂料、云母及其相关制品、原材料、半成品（以上项目剧毒和危险化学品除外）的研发、生产、销售以及生产技术和产品的进出口贸易（国家限制出口的产品和技术除外）。（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。）

一般经营项目：无

主营业务：从事珠光颜料、涂料、云母及其相关制品、原材料、半成品的研发、生产、销售以及生产技术和产品的进出口贸易。

组织机构代码：57180968-X

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【            】

股票简称：【            】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：6,000.00 万股

挂牌日期：【            】

挂牌后股份转让方式：协议转让。

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、限售相关规定

《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。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

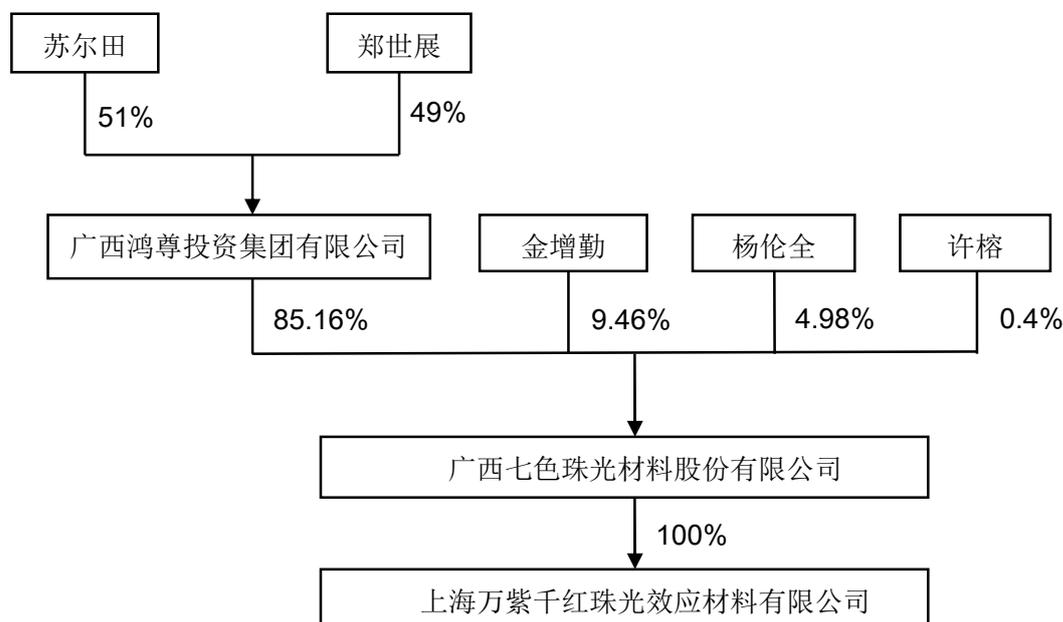
2、除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他限制转让的情况。

公司股本总额为6,000万股，截至本公开转让说明书出具之日，由于股份公司设立未满一年，发起人股东所持股份都不得转让，股东所持股份限售具体情况如下表：

序号	股东名称或姓名	股份数额（股）	持股比例	股份类型	挂牌之日可流通股份数额（万股）
1	鸿尊投资	51,094,800	85.16%	限售	0
2	金增勤	5,677,200	9.46%	限售	0
3	杨伦全	2,988,000	4.98%	限售	0
4	许榕	240,000	0.40%	限售	0
	合计	60,000,000	100.00%		0

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 股东情况

##### 1、控股股东的基本情况

控股股东为鸿尊投资。

鸿尊投资，2010年8月18日成立的有限责任公司，现持有注册号为450206200013923的《企业法人营业执照》。鸿尊投资的注册资本为10,088万元，经营范围为“以自有资金对外投资，投资咨询，企业管理服务，货物进出口；房地产开发经营；公路、桥梁、市政、建筑、安装工程施工的筹建、水利水电工程施工的筹建（筹建期不得对外经营，筹建有效期至2014年2月22日）（法律法规规定需经审批的经营项目，须办理审批后方可经营）”，住所为柳州市桂中大道南端2号阳光壹佰城市广场2幢27层1号，经营期限为20年。鸿尊投资现直接持有公司股份5,109.48万股（占公司总股本的85.16%），为公司的控股股东。

鸿尊投资股权结构如下：

序号	股东姓名/ 名称	出资额 (万元)	持股比例	出资方式	在公司处 的任职	与实际控制人关 系
1	苏尔田	5,144.88	51%	现金	董事长	实际控制人本人
2	郑世展	4,943.12	49%	现金	副董事长	无关联关系
合计		<b>10,088</b>	<b>100%</b>		—	—

## 2、实际控制人的基本情况

### (1) 公司的实际控制人苏尔田

苏尔田，公司董事长，男，1966年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2012年10月毕业于广西大学商学院EMBA专业，在职研究生学历。1990年9月至1999年8月任浙江华东矿山建筑有限公司广西分公司总经理；1999年9月至2001年9月任柳州市成田贸易有限责任公司董事长兼总经理；2001年10月至2004年10月任广西池田贸易有限公司总经理；2004年11月至2006年9月任广西合山矿务局里兰中北井管委会副主任；2006年10月至2008年12月任广西罗城合城煤业有限公司副董事长兼常务副总经理；2009年6月至2010年7月任广西金键投资有限公司董事长兼总经理；2010年8月至今任广西鸿尊投资集团有限公司董事长；2011年4月至今任广西七色珠光材料股份有限公司董事长。

苏尔田现持有公司控股股东鸿尊投资51%的股权，其通过控股鸿尊投资可实际支配公司85.16%的有表决权股份，系公司的实际控制人。最近两年公司的实际控制人没有发生变更。

## 3、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

## 4、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

### (1) 前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

鸿尊投资，详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”中“（二）股东情况 1、控股股东的基本情况”。

金增勤，公司董事、副总经理，男，1969 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2013 年 7 月毕业于武昌理工学院艺术设计专业，大学本科学历，现就读于广西大学 EMBA 专业。1999 年 1 月至 2014 年 6 月任柳州市鑫盛塑业制品有限公司总经理；2011 年 5 月至今任广西七色珠光材料股份有限公司执行董事、副总经理职务。现持有公司 567.72 万股股份，占公司股份总额的 9.46%。

杨伦全，公司核心技术人员，男，1967 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989 年 7 月毕业于合肥工业大学无机化工专业，大学本科学历，工程师。1989 年 7 月至 1993 年 12 月任西南冶金建筑型材厂主任；1994 年 1 月至 1996 年 12 月任西南冶金地质勘探局第二测试所任主任工程师；1997 年 1 月至 2000 年 12 月任拉普金矿总工程师、九寨沟黄金解析厂厂长；2001 年 1 月至 2004 年 4 月任四川鑫炬矿业资源开发股份公司研究所副所长；2006 年 1 月至 2007 年 12 月、2009 年 1 月至 2013 年 4 月任福建坤彩材料科技有限责任公司技术总监；2013 年 7 月至今任广西七色珠光材料股份有限公司技术总监。现持有公司 298.8 万股股份，占公司股份总额的 4.98%。

许榕，公司董事、董事会秘书、财务负责人，女，1969 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2002 年 7 月毕业于华东交通大学计算机专业，大学本科学历，现就读于新疆财经大学 MBA 管理学院 EMBA 专业，会计师、中国注册会计师。1992 年 9 月至 1999 年 12 月任江西期货经纪公司经纪人、会计；2002 年 1 月至 2005 年 1 月任广东恒信德律会计师事务所江西分所高级审计师；2005 年 2 月至 2008 年 12 月任信永中和会计师事务所深圳分所项目经理；2009 年 1 月至 2010 年 5 月任立信大华会计师事务所深圳分所副经理；2010 年 5 月至 2013 年 9 月任新疆浩源天然气股份有限公司执行董事、财务总监；2013 年 11 月至今任安福县海能实业股份有限公司独立董事；2014 年 2 月至今任广西七色珠光材料股份有限公司执行董事、财务总监、董事会秘书职务。现持有公司 24 万股股份，占公司股份总额的 0.4%。

（2）公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称	股份数额（股）	持股比例	股东性质	是否抵押
1	鸿尊投资	<b>51,094,800</b>	85.16%	法人	否
2	金增勤	<b>5,677,200</b>	9.46%	自然人	否
3	杨伦全	<b>2,988,000</b>	4.98%	自然人	否
4	许榕	<b>240,000</b>	0.4%	自然人	否
	合计	<b>60,000,000</b>	100%		

5、其他争议事项的具体情况及其与股东之间的关联关系

公司无其他争议事项。

公司股东之间不存在关联关系。

## 四、股本形成及变化情况

### （一）公司的设立

1、2011年3月23日，鸿尊投资、张传长签订广西珠光（筹）公司章程，广西珠光注册资本为200万元，由鸿尊投资认缴140万元，张传长认缴60万元，分两期于2013年3月23日之前缴足，其中首期出资额40万元由鸿尊投资、张传长于2011年3月23日之前缴纳。

2、2011年3月23日，广西广度会计师事务所有限公司出具广度会师验字（2011）第A0186号《验资报告》，确认截至2011年3月23日止，广西珠光（筹）已收到股东鸿尊投资、张传长以货币形式缴纳的出资合计40万元。

3、2011年3月29日，广西珠光取得鹿寨县工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：450223200007183）。广西珠光设立时的股东及出资情况如下表所示：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例
1	鸿尊投资	140.00	28.00	70.00%
2	张传长	60.00	12.00	30.00%
	合计	<b>200.00</b>	<b>40.00</b>	<b>100.00%</b>

### （二）股本演变

1、2011年4月，广西珠光注册资本及实收资本增至3,088万元

(1) 2011年4月11日，广西珠光召开股东会并通过决议，同意缴足公司的实收资本，并将公司的注册资本、实收资本增加至3,088万元，新增注册资本2,888万元由鸿尊投资认缴2,021.6万元，张传长认缴866.4万元。

(2) 2011年4月11日，广西广度会计师事务所出具广度会师验字(2011)地A0217号《验资报告》，确认截至2011年4月11日，广西珠光已收到鸿尊投资、张传长以货币形式缴纳的新增出资合计3,048万元，变更后的累计注册资本、实收资本为3,088万元。

(3) 2011年4月14日,广西珠光取得鹿寨县工商行政管理局颁发的、记载注册资本、实收资本变更为3,088万元的《企业法人营业执照》(注册号:450223200007183)。本次增资后,广西珠光的股东及出资情况如下表所示:

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例
1	鸿尊投资	2,161.60	2,161.60	70.00%
2	张传长	926.40	926.40	30.00%
	<b>合计</b>	<b>3,088.00</b>	<b>3,088.00</b>	<b>100.00%</b>

## 2、2011年5月,广西珠光更名为七色有限

(1) 2011年5月16日,广西珠光召开股东会并通过决议,同意将公司名称变更为“广西七色珠光效应材料有限公司”,并相应修订公司章程。

(2) 2011年5月17日,七色有限取得鹿寨县工商行政管理局颁发的、记载企业名称变更的《企业法人营业执照》(注册号:450223200007183)。

## 3、2011年7月,七色有限股东张传长转让股权

(1) 2011年6月22日,七色有限召开股东会并通过决议,同意张传长将所持七色有限20%的股权(对应出资额为617.6万元)以617.6万元的价格转让予鸿尊投资,将七色有限10%的股权(对应出资额为308.8万元)以308.8万元的价格转让予金增勤。同日,张传长分别就上述股权转让事宜与鸿尊投资、金增勤签署《股权转让协议书》。

(2) 2011年7月13日,七色有限取得鹿寨县工商行政管理局颁发的变更后的《企业法人营业执照》(注册号:450223200007183)。本次股权转让完成后,七色有限的股东及出资情况如下表所示:

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例
1	鸿尊投资	2,779.20	2,779.20	90.00%
2	金增勤	308.80	308.80	10.00%
	<b>合计</b>	<b>3,088.00</b>	<b>3,088.00</b>	<b>100.00%</b>

## 4、2014年1月,七色有限股东鸿尊投资、金增勤各转让部分股权

(1) 2013年10月30日，七色有限召开股东会并通过决议，同意鸿尊投资将所持七色珠光4.5%的股权（对应出资额为138.96万元）以138.96万元的价格转让予杨伦全，同意金增勤将所持七色珠光0.5%的股权（对应出资额为15.44万元）以15.44万元的价格转让予杨伦全。同日，鸿尊投资、金增勤分别就上述股权转让事宜与杨伦全签署《股权转让协议书》。

(2) 2014年1月16日，七色珠光取得鹿寨县工商行政管理局颁发的变更后的《企业法人营业执照》。本次股权转让完成后，七色珠光的股东及出资情况如下表所示：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例
1	鸿尊投资	2,640.24	2,640.24	85.50%
2	金增勤	293.36	293.36	9.50%
3	杨伦全	154.40	154.40	5.00%
	合计	<b>3,088.00</b>	<b>3,088.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 5、2014年6月，七色有限增资至6,000万元

(1) 2014年5月30日，七色有限召开股东会并通过决议，决定将注册资本从3,088万元增至6,000万元，新增注册资本人民币2,912万元的具体认缴情况为：股东鸿尊投资以人民币5,876.7912万元对公司增资，其中人民币2,469.24万元计入公司的注册资本，3,407.5512万元计入公司的资本公积；股东金增勤以人民币652.9768万元对公司增资，其中人民币274.36万元计入公司的注册资本，378.6168万元计入公司的资本公积；股东杨伦全以人民币343.672万元对公司增资，其中人民币144.4万元计入公司的注册资本，199.272万元计入公司的资本公积；新股东许榕以人民币57.12万元对公司增资，其中人民币24万元计入公司的注册资本，33.12万元计入公司的资本公积。全体股东所认缴的新增出资应在2014年6月30日前缴足。

(2) 2014年8月8日，大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具大华验字[2014]000297号验资报告，确认截至2014年8月8日止，七色珠光已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币6,000.00万元，均系以七色珠光有限公司截至2014年6月30日止的净资产人民币79,549,491.53元折股投入，共计

6,000.00 万股，每股面值 1 元。净资产折合股本后的余额人民币 19,549,491.53 元转为资本公积。

(3) 2014 年 6 月 27 日，七色有限取得鹿寨县工商行政管理局颁发的记载注册资本变更的《营业执照》（注册号：450223200007183），本次增资后，七色有限的股东及出资情况如下表所示：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	股权比例
1	鸿尊投资	5,109.48	5,109.48	85.16%
2	金增勤	567.72	567.72	9.46%
3	杨伦全	298.80	298.80	4.98%
4	许 榕	24.00	24.00	0.40%
合计		<b>6,000.00</b>	<b>6,000.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 6、七色有限以整体变更方式发起设立为股份有限公司

2014 年 8 月 28 日，七色有限完成以整体变更方式发起设立为股份有限公司的工商登记，股份公司设立时的股权结构为：

序号	发起人姓名/名称	持有股份数(万股)	持股比例
1	鸿尊投资	5,109.48	85.16%
2	金增勤	567.72	9.46%
3	杨伦全	298.80	4.98%
4	许 榕	24.00	0.40%
合计		<b>6,000.000</b>	<b>100.00%</b>

#### (三) 股份代持及清理情况

公司自成立至今，不存在股份代持情况。

#### (四) 公司股份质押及第三方权利情况

根据公司股东书面承诺，股东均为其名下所持公司股份的实际持有人，其所持公司股份未设置委托代持、质押、信托等第三者权益，不存在质押、纠纷或潜在纠纷。

## 五、子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司设立有一家全资子公司，即在上海自贸区内设立的上海万紫千红，根据上海市工商行政管理局自由贸易试验区分局于2014年1月14日核发的注册号为310141000042884的《企业营业执照》并经信达所律师登录全国企业信用信息公示系统网站（www.gxqyxygs.gov.cn）查询，上海万紫千红的基本情况如下：

住所	中国（上海）自由贸易试验区富特东一路418号七层777部位
法定代表人	苏尔田
注册资本	1,000万元
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
经营范围	珠光颜料、涂料、建筑材料、天然云母及人工合成云母、橡塑制品、机械设备及其零部件、五金交电、日用百货、服装、纺织品、电子产品、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、办公设备、仪器仪表、健身器材、家用电器、一类医疗器械、卫生洁具、家具的销售；电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务）；计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让和技术服务；从事货物及技术的进出口业务、转口贸易、区内企业间的贸易及贸易代理；区内仓储（除危险品）。经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营
经营期限	2014年01月14日至2044年01月13日
成立日期	2014年01月14日

依据子公司章程，各股东名称及出资比例为：

序号	股东	出资方式	认缴股份		实缴股份	
			认缴股份 （万元）	占股份比 例（%）	实缴股份 （万元）	占注册资 本比例
1	广西七色珠光材料股份有限公司	货币	1,000	100%	130	13%
合计			<b>1,000</b>	<b>100%</b>	<b>130</b>	<b>13%</b>

除万紫千红外，公司无其他子公司、分公司。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

### （一）公司董事基本情况

公司现有董事 7 名，任期 3 年，基本情况如下

序号	姓名	职务	任期
1	苏尔田	董事长	2014.8.8~ 2017.8.7
2	郑世展	董事	2014.8.8~ 2017.8.7
3	金增勤	董事	2014.8.8~ 2017.8.7
4	许榕	董事	2014.8.8~ 2017.8.7
5	汤琦瑾	独立董事	2014.8.8~ 2017.8.7
6	陈谋	独立董事	2014.8.8~ 2017.8.7
7	马青	独立董事	2014.8.8~ 2017.8.7

（1）苏尔田，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”中“（二）股东情况 2、实际控制人的基本情况”。

（2）郑世展，公司董事，男，1965 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2013 年 7 月毕业于西北工业大学工商管理专业，大专学历，现就读于广西大学商学院 EMBA 专业。1989 年 7 月至 1996 年 12 月任柳州市光明钟表眼镜行经理；1997 年 1 月至 2010 年 12 月任柳州市茂昌眼镜连锁店总经理；2010 年 10 月至今任广西鸿尊投资集团有限公司副董事长；2011 年 3 月至今任广西七色珠光材料股份有限公司副董事长、总经理职务。现持有公司控股股东鸿尊投资 49%的股权，其中鸿尊投资持有公司 85.16%的股份。

（3）金增勤，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”中“（二）股东情况 4、前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

（4）许榕，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”中“（二）股东情况 4、前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

（5）汤琦瑾，公司独立董事，女，1974 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2005 年 7 月毕业于新疆大学人口、资源与环境经济学专业，研究生学历，博士学位，会计学教授。2000 年 7 月至 2005 年 3 月任新疆财经大学教师；2005 年 3 月至 2010 年 1 月任新疆财经大学副院长；2009 年 8 月至 2014 年 8 月

任新疆德蓝股份有限公司独立董事；2010年1月至今任新疆财经大学研究生处副处长；2010年9月至2014年9月任新疆浩源天然气股份有限公司（002700）独立董事；2014年9月任新疆天康畜牧生物技术股份有限公司（002100）独立董事；2014年8月至今任广西七色珠光材料股份有限公司独立董事。

（6）陈谋，公司独立董事，男，1956年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1986年7月毕业于柳州市委党校党政专业，大专学历，经济师，律师资格。1976年7月至1990年5月任柳州橡胶厂主任、党委副书记；1990年6月至2005年6月任柳州市政府法制局、政府办局长、主任、政府秘书长；2005年6月至2006年2月任新时代商业港总经理；2006年6月至今任柳州市正松房地产公司、松博集团总经理、副董事长；2011年5月至今任柳州海雅投资有限公司总经理；2012年1月至今任柳州市滨江体育投资有限公司董事长；2014年8月至今任广西七色珠光材料股份有限公司独立董事。

（7）马青，公司独立董事，男，1964年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1984年7月毕业于北京大学国民经济管理专业，大学本科学历，学士学位，经济师。1984年7月至1993年5月任广西经济信息中心信息部副主任；1993年5月至1994年6月任广西信托投资公司总经理助理；1994年6月至1995年4月任广西信托投资公司总办主任；1995年4月至1996年6月任广西信托投资公司证券部总经理；1996年6月至1999年6月任北海民族股份公司董事长兼总经理；1999年10月至2001年7月任华夏证券深圳分公司滨河营业部副总经理；2001年7月至2005年7月任深圳明诺投资公司总经理；2008年7月至今任广西柳工集团公司董事长助理；2014年8月至今任广西七色珠光材料股份有限公司独立董事。

## （二）公司监事基本情况

公司现有监事3人，任期3年，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	李汉钊	监事会主席	2014.8.8~2017.8.7
2	郑国重	监事	2014.8.8~2017.8.7
3	黎金姣	职工监事	2014.8.8~2017.8.7

(1) 李汉钊，公司监事会主席，男，1965年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年7月毕业于广西大学日本语言文学专业，大学本科学历，文学士学位，国际商务师，法律职业资格。1988年7月至1996年4月任广西五金矿产进出口集团公司建材部、进口部经理；1996年5月至2000年2月任香港广宁进出口有限公司经理；2000年3月至2003年2月任广西五矿兴和矿产贸易有限公司副总经理；2005年3月至今任广西金卡律师事务所执业律师；2014年8月至今任广西七色珠光材料股份有限公司监事会主席。

(2) 郑国重，公司监事，男，1977年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2014年7月毕业于武昌理工学院艺术设计专业，大学本科学历，现就读于广西大学EMBA专业。1997年10月至2000年12月任桂林市南洋不锈钢门窗有限公司分公司总经理；2005年12月至2013年12月任柳州市香格里拉夜总会总经理；2009年8月至2011年6月任柳州市鸿淦商贸有限公司董事长；2012年7月至2013年4月任广西鸿尊文化有限公司董事长；2011年11月至今任柳州市升腾融资性担保有限公司总经理；2013年9月至今任柳州鸿尊国际会所董事长；2013年9月至今任广西恒成投资有限公司董事长；2014年8月至今任广西七色珠光材料股份有限公司股东监事。

(3) 黎金姣，公司监事，女，1973年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004年7月毕业于广西大学工商管理专业，大学本科学历，学士学位。2001年10月至2004年10月任利达（柳州）化工有限公司程序主管、总经理助理；2004年11月至2008年10月任利达（柳州）化工有限公司采购部经理；2008年11月至2012年5月任利达（柳州）化工有限公司供应链管理部经理；2012年6月至2013年10月任利达（柳州）化工有限公司采购部经理；2013年10月至今任广西七色珠光材料股份有限公司供应链管理中心总监职务，2014年8月起任职工代表监事。

### （三）公司高级管理人员基本情况

公司现有高级管理人员3名，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	郑世展	总经理	2014.8.8~ 2017.8.7

2	金增勤	副总经理	2014.8.8~ 2017.8.7
3	许榕	董事会秘书、财务负责人	2014.8.8~ 2017.8.7

(1) 郑世展，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”中“(一)公司董事基本情况”。

(2) 金增勤，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”中“(二) 股东情况 4、前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况”。

(3) 许榕，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”中“(二) 股东情况 4、前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况”。

#### (四) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

序号	姓名	职务	持有股份(万股)	持股比例	间接持股比例
1	苏尔田	董事长	0	0	43.43%
2	郑世展	董事、总经理	0	0	41.73%
3	金增勤	董事、副总经理	567.72	9.46%	0
4	许榕	董事、董事会秘书、财务负责人	24	0.4%	0
5	汤琦瑾	独立董事	0	0	0
6	陈谋	独立董事	0	0	0
7	马青	独立董事	0	0	0
8	李汉钊	监事会主席	0	0	0
9	郑国重	监事	0	0	0
10	黎金姣	职工监事	0	0	0
11	杨伦全	核心技术人员	298.8	4.98%	0
12	林正交	核心技术人员	0	0	0
13	陈中清	核心技术人员	0	0	0
14	林瑞米	核心技术人员	0	0	0
15	王伟	核心技术人员	0	0	0

## 七、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产(万元)	26,762.08	23,391.18	11,114.56
股东权益合计(万元)	7,364.88	1,931.23	2,704.76
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	7,364.88	1,931.23	2,704.76
每股净资产(元/股)	1.23	0.63	0.88
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.23	0.63	0.88
资产负债率	72.48%	91.74%	75.66%
资产负债率(母公司)	72.37%	91.74%	75.66%
流动比率(倍)	0.69	0.21	0.04
速动比率(倍)	0.42	0.21	0.04
财务指标	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	677.37	-	-
营业利润(万元)	-1,493.29	-775.60	-295.75
净利润(万元)	-1,496.90	-773.53	-296.09
归属于公司股东的净利润(万元)	-1,496.90	-773.53	-296.09
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-1,494.19	-770.82	-293.38
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	-1,494.19	-770.82	-293.38
综合毛利率	-12.13%	-	-
净资产收益率	-32.20%	-33.37%	-10.38%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	-32.15%	-33.44%	-10.37%
应收账款周转率(次)	2.21	-	-
存货周转率(次)	0.88	-	-
基本每股收益(元/股)	-0.25	-0.25	-0.10
稀释每股收益(元/股)	-0.25	-0.25	-0.10
基本每股收益(扣除非经常性损益)	-0.25	-0.25	-0.10
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-1,123.26	-1,060.93	-1,148.07
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.19	-0.34	-0.37

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；
- (3) 资产负债率=总负债/总资产；
- (4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (8) 加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

$$ROE = P0 \div (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的

净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；MO 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

(9) 每股收益的计算方法如下：

1) 基本每股收益

基本每股收益=PO÷S

$S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：PO 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；MO 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2) 稀释每股收益

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0 - Sj×Mj÷M0 - Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《《企业会计准则》》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：陈健

项目小组成员：刘同斌、龚春霞、张芳

### (二) 律师事务所

名称：广东信达律师事务所

机构负责人：麻云燕

住所：广东省深圳市福田区深南大道 4019 号航天大厦 24 层/16 层

联系电话：0755-88265288

传真：0755-88265537

签字律师：林晓春、陈臻宇

### (三) 会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：梁春

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

联系电话：010-5835 0011

传真：010-5835 0006

#### (四) 评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所：北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B

联系电话：010-6214 3639

传真：010-6219 7312

#### (五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### (六) 股票交易机构

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街 26 号

电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品与服务

#### (一) 主营业务

公司的主营业务为从事珠光颜料、涂料、云母及其相关制品、原材料、半成品的研发、生产、销售以及生产技术和产品的进出口贸易。

#### (二) 主要产品与服务及其用途

公司的产品分为三大类，分别为：珠光效应材料（包含两个小分类：①天然云母珠光效应材料、②合成云母珠光效应材料（预计 2015 年 4 月开始试生产））、合成云母粉、珠光艺术涂料。

各类产品的功能和用途、消费群体具体如下：

##### 1、珠光效应材料

珠光效应材料产品功能及用途：特殊的表面结构，高折光指数和良好的透明度使其在透明的介质中，创造出与珍珠光泽相同的效果，有着普通颜料无可比拟的效果。

(1) 珠光效应材料在塑料中的应用：珠光效应材料可用于透明与半透明塑料树脂，使用珠光效应材料会带来一种迷人的色泽视觉效果。通常透明度越好的树脂越能充分展现珠光效应材料特有的光泽及色彩效果。对于不太透明的树脂（PC/PVC 等），由于这些树脂的加工特性，同样使珠光光泽及色相能得以充分的展现。珠光效应材料广泛应用于化妆品容器、各类包装、玩具、装饰材料、各种薄膜等塑料制品。

(2) 珠光效应材料在化妆品中的应用：珠光效应材料采用云母为基材制成，耐高温，不含毒素，完全符合国际食品及药品卫生管理条例（FDA），对人体无害，不伤皮肤、眼睛。颜色多元化，配色方便，可用于生产口红、眼影、粉底、眼线液、眉笔、指甲油、发乳、润肤膏，喷发剂等不同化妆品。

(3) 珠光效应材料在涂料中的应用：珠光效应材料具有良好的分散性和良好的物理、化学特性，因此被广泛应用于涂料工业中。无论何种单色涂料中混合珠光效应材料，都可成为珠光涂料，其珠光和金属光泽效果令人留人深刻印象。珠光涂料已被应用于汽车、机车、日常用品、建材等诸多领域。

(4) 珠光效应材料在印刷油墨中的应用：珠光效应材料在印刷油墨中不仅产生珠光效果同时可保持原有色调，且可以带来多种金属光泽效果和虹彩光泽效果。珠光效应材料已广泛用于印刷行业，常用于各种包装纸、杂志、广告画、纺织品等物品的印刷。

根据不同的基材，珠光效应材料分为两个小分类：天然云母珠光效应材料、合成云母珠光效应材料，这两类珠光效应材料的差异如下：

天然云母珠光效应材料：第一代珠光效应材料，由于基材色纯度差、亮度稍差等原因，部份无法用在化妆品领域、高端产品如“变色龙”等产品的生产。另外，由于天然云母在我国已经逐步枯竭，大部分依赖从印度进口，因此原材料的供应不稳定，价格逐年上涨。

合成云母珠光效应材料：第二代珠光效应材料，与天然云母比较，色纯度好、亮度好、粉体外观洁净、重金属含量低、化妆品、高端产品与高附加值主要颜料。七色珠光的合成云母主要是依靠自有的专利进行生产，在质量和成本上完全优于天然云母，生产出来的珠光效应材料比天然云母更加优异，而且原材料石英砂取之不竭。

珠光效应材料消费群体广泛，可被用于涂料、油墨、塑料、陶瓷、化妆品、印刷、皮革、纸张、油漆、军工等与颜色相关的工业制造企业。

## 2、合成云母粉

合成云母粉的功能及用途：除了应用于珠光效应材料作为基材之外，合成云母粉由于其在绝缘方面的优异性能，作为一种重要的非金属绝缘材料被广泛应用于电机、电器、电子、航空等领域。耐温高达 1200℃ 以上，在高温条件下，合成氟金云母的体积电阻率比天然云母高 1000 倍，电绝缘性好、高温下真空放气极低、以及耐酸碱、透明、可剥离和富有弹性等特点。

合成云母粉消费群体：电机、电器、电子、航空等现代工业企业。

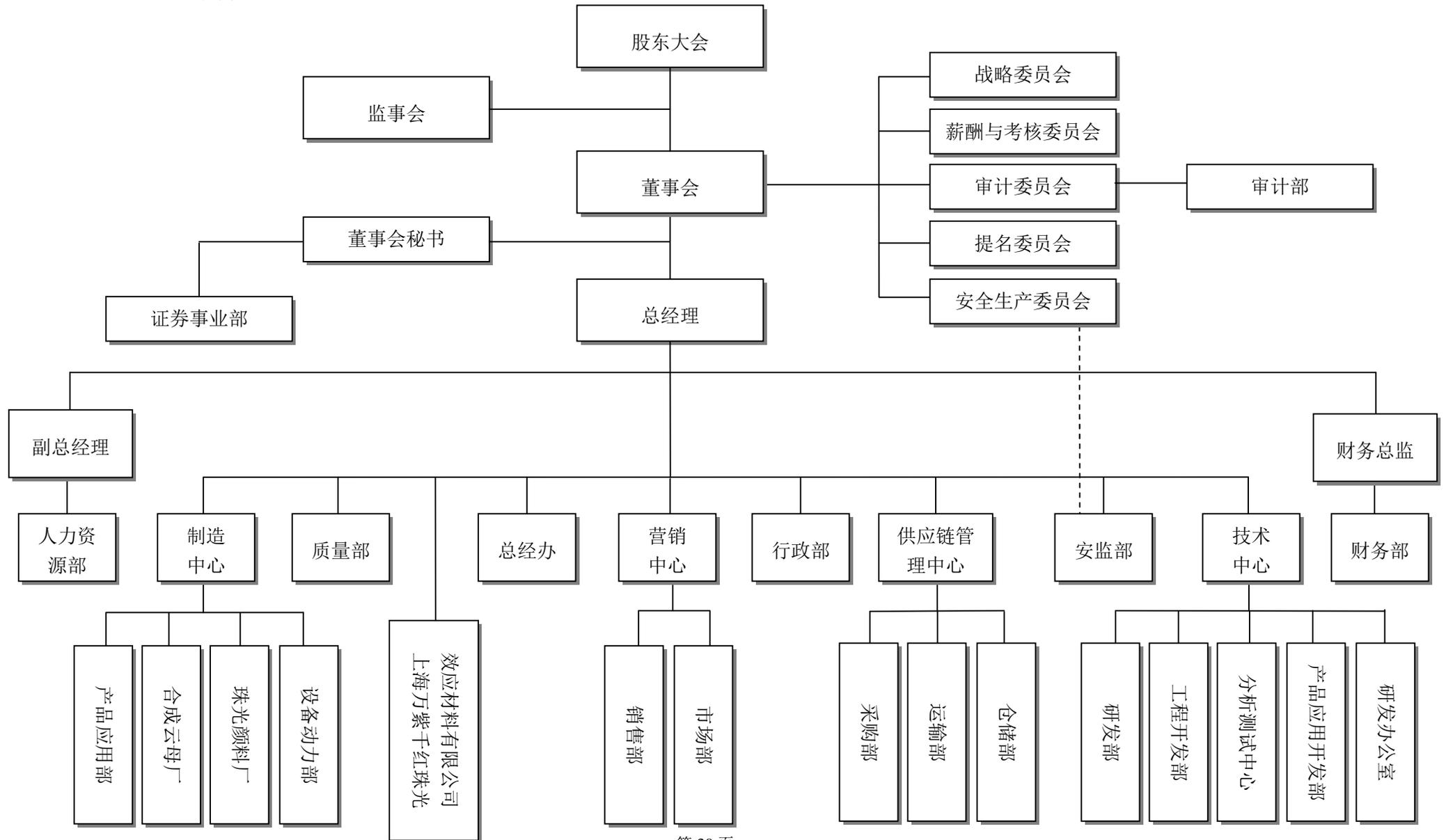
## 3、珠光艺术涂料

珠光艺术涂料的功能及用途：珠光艺术涂料是最新一代装饰性艺术涂料。珠光艺术涂料充分运用现代涂料物理化学中的表面张力理论、溶液挥发梯度理论、溶解溶胀理论知识,将涂料涂装时产生的诸如浮色、缩孔、咬底、发花、渗色等效果。用珠光艺术涂料制得的花纹图案,其色彩的过渡十分自然、逼真,既可根据

需要制造天然大理石花纹或云彩图案,也可制作具有多重光色效应的抽象派艺术图案。

珠光艺术涂料消费群体：珠光艺术涂料已广泛用于现代建筑的内外墙装修、车辆表面喷涂、景观设施、休闲娱乐与游乐设施的外涂饰等领域。主要消费群体为建筑类、装修类、工艺类、车辆制造类、设备设施制造类企业。

## 二、公司组织结构



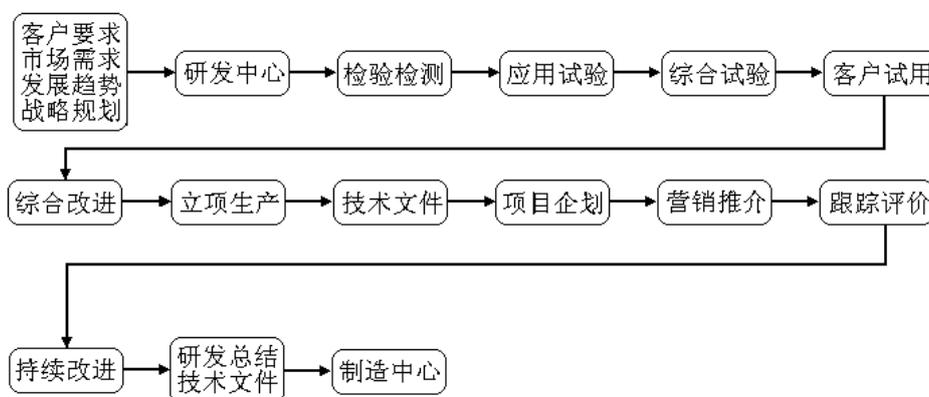
### 三、公司主要生产与服务流程及方式

公司的生产、服务流程为先进进行市场开发,再根据客户的需求进行产品设计,然后采购原材料、生产成品、配送,售后服务,因此公司的生产与服务流程主要分为市场开发、原材料采购、生产销售、售后服务四大环节。

#### (一) 研发流程

公司建有完整的研究项目启动流程,对每一个流程均要进行严格的审查,确保研究项目的可行性。

图：技术中心研发流程图



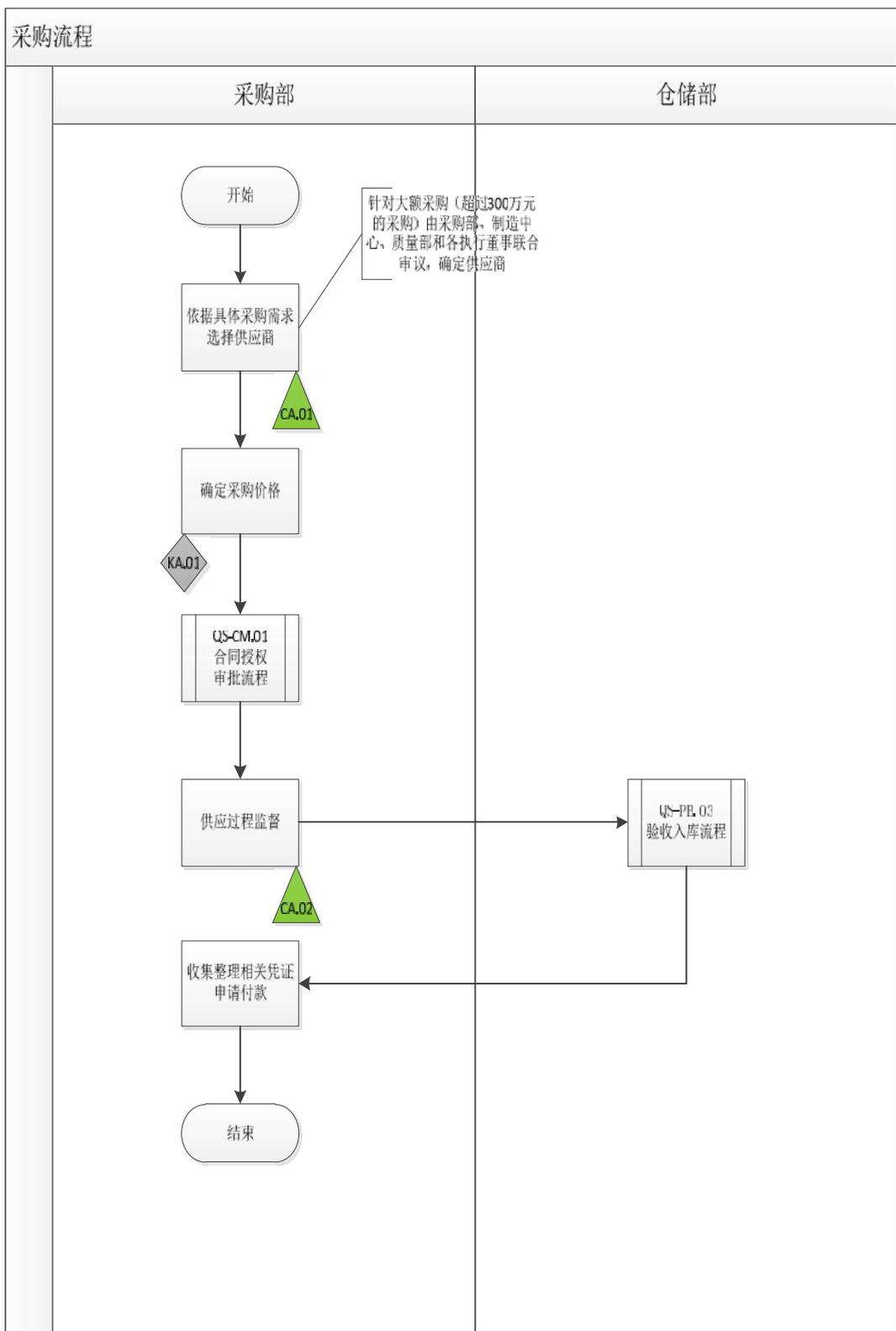
#### (二) 采购流程

公司采用订货点采购与准时化采购（JIT 采购模式），坚持先评估、先批准后采购的原则。

图：采购流程图



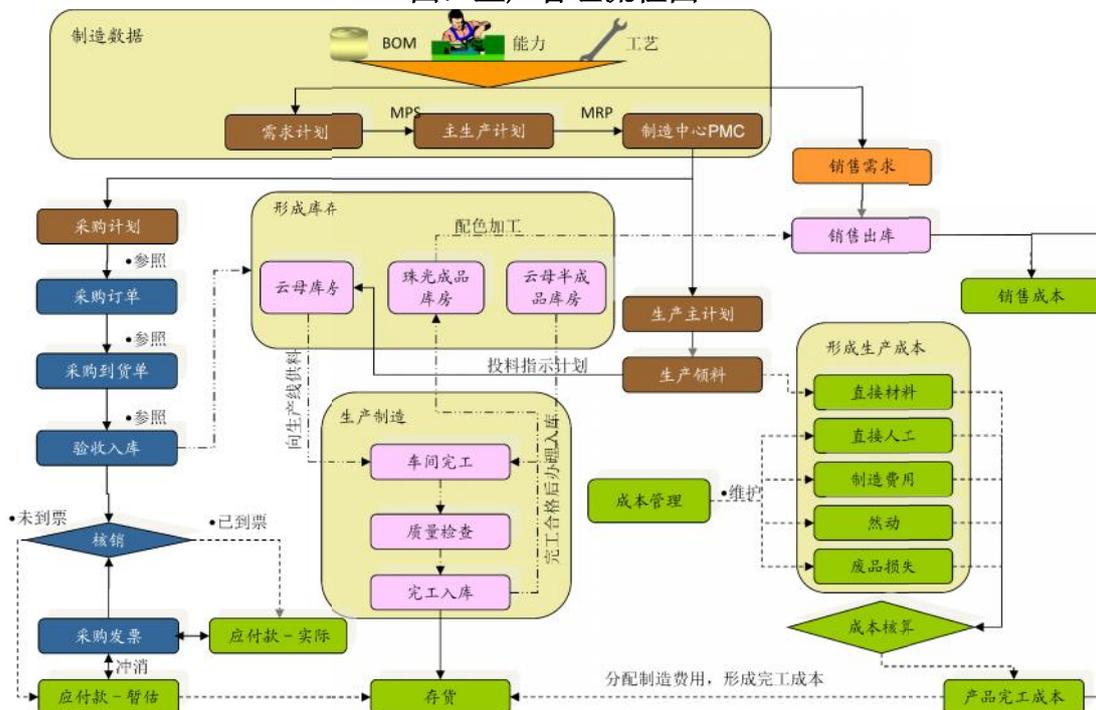
单位：广西七色珠光材料股份有限公司	流程名称：采购流程
业务参与部门：采购部、仓储部	流程编码：QS-PB.02



### (三) 生产流程

#### 1、生产管理

图：生产管理流程图

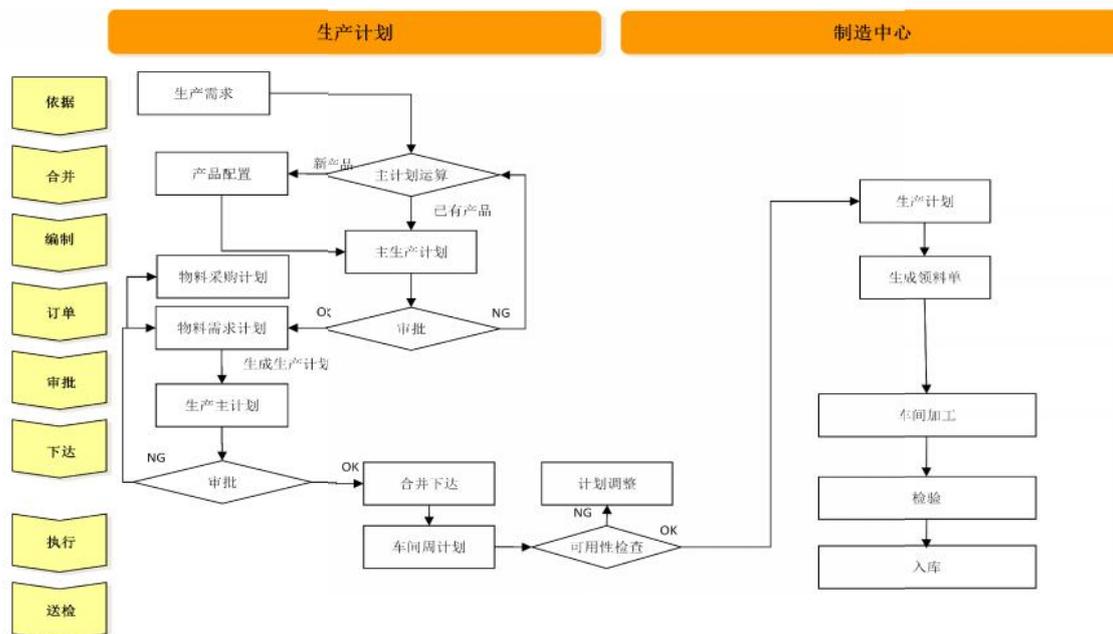


#### 2、生产计划

公司根据市场部承接的客户订单和市场预测，结合原材料库存情况、公司生产能力等，编制生产计划。

图：生产计划管理子流程图

## 生产计划管理子流程



### 3、生产及质量控制

公司成立至今非常重视产品质量，针对产品质量提高在质量体系建设执行、自动化设备投入、“精益生产”管理、质量管理信息系统四个方面开展大量有效的工作。

(1) 公司建立了一套完整的“三标一体”化管理体系，已于 2014 年 3 月通过了 ISO9001:2008 标准认证。该体系明确了“创新技术、科学管理、持续改进、引领世界、遵规守法、保护环境、尊重生命、健康安全”的质量、环境、职业健康安全管理方针。依照公司执行的质量管理体系，建立了内部审核机制，不定期在公司内部开展审核。不断监督相关制度、计划的贯彻情况，为公司领导经营决策提供依据。促进相关部门发现工作中的问题并监督改善，提高工作效率。在采取内审制度的同时着力于外部质量审核，即：对原材料供应商的审核与客户对我公司产品质量的审核。对原料供应商的质量审核保证了我公司产品从源头就进入了公司产品质量控制的范围，为公司出产优质产品打下了基础。接受客户的质量审核，不仅维护了与客户的良好合作关系，也显示出我公司对出产优质产品的决心；

(2) 积极引进自动化生产设备。为了生产管理全面提升、稳定产品的质量，

公司对生产自动化设备设施进行了巨额的投入，引进了很多先进设备。公司相继投入使用了智能温控云母煅烧窑、双轮云母研磨机、卧式螺旋卸料沉降离心机、钛液稀释系统、珠光洗涤煅烧一体化系统、马尔文颗粒精度分析仪以及先进的污水处理系统。先进的生产设施不仅全面提升了公司自动化生产的效率，大大降低了人力成本，而且对重要工序的质量控制带来极大的提升，促进了产品质量的全面提高；

(3) 积极推进精益管理模式。先进的设施要求我们在生产技术以及生产管理技术方面进行突破，而在整个生产管理工作中要做到细致、细心以及关心细节，牢固树立“精益生产”意识。良好的细节管理对员工的素质提出了更高的要求。首先，生产操作规章、设备使用的技巧等方面要求员工不断提高工作能力，树立细节意识。其次，还要使员工明白细节可以影响产品质量。再者，还要培育注重细节的工作环境，通过提高员工的素质来提高工作的效率，提升产品质量。设备功能的优化以及改进既要求我们要注重细节控制，也要求注重设备的对接和协同的一致性，要注意设备维护以及生产环境的维护。这样不仅可以降低设备的使用成本，而且有利于产品在保质的同时还可以保量的持续性生产。产品生产从原料到生产过程再到成品出厂，做到全面质量监控。原料从供应商出货到入厂检验，严格按照公司的质量控制要求接收。生产过程中各个生产工序，严密监视，发现异常及时整改，绝不允许不良品输出，保证产品的合格率。成品产出后进行的全面检测，严格控制入库指标，做到精益求精；

(4) 公司启动建立 SPC 质量管理信息系统。该系统启用后，将记录生产制造过程各检控点实时产品质量参数。生产过程中，各关键质量控制工序做到信息反馈及时，未达标预警等功能，从而帮助公司对生产的过程进行实时的管控与分析，是一种科学的、以数据为依据的质量分析与改进工具。质量负责人可以依据存储数据来进行质量管控，生产及技术人员可根据累计数据不断提高公司制造工艺参数准备性，进而实现产品质量稳定且提高。

**图：生产制造流程图**



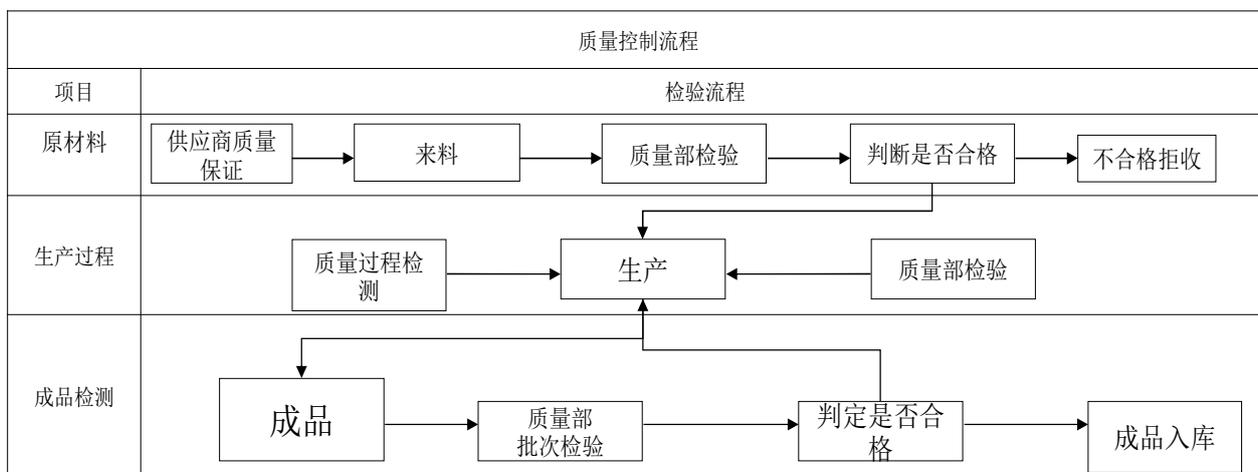
单位：广西七色珠光效应材料股份有限公司	流程名称：生产制造流程
业务参与部门：制造中心	流程编码：QS-SB-02

生产制造流程	
产品类型	工序流程
天然云母 珠光效应材料	天然云母 → 云母煨烧 → 轮碾 → 水解 → 珠光煨烧 → 珠光混粉 → 成品入库
合成云母珠光效 应材料	配料 → 烘制结晶 → 破碎 → 水解 → 珠光煨烧 → 珠光混粉 → 成品入库
珠光艺术涂料	备料 → 高速分散 → 混合 → 包装入库

图：质量控制流程图



单位：广西七色珠光效应材料股份有限公司	流程名称：质量控制流程
业务参与部门：质量部	流程编码：QS-SB-03

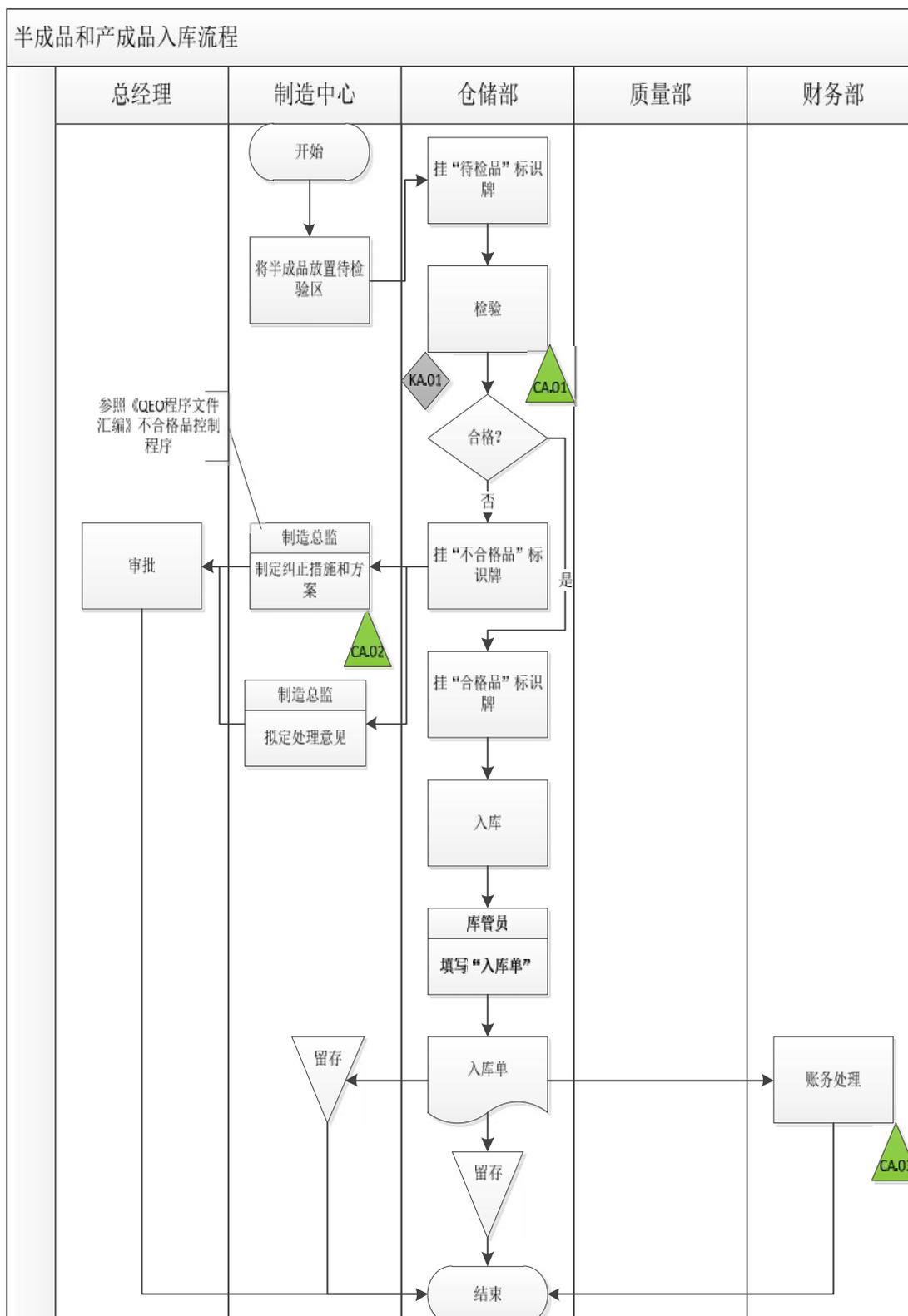


#### 4、入库管理

图：半成品和产成品入库流程图



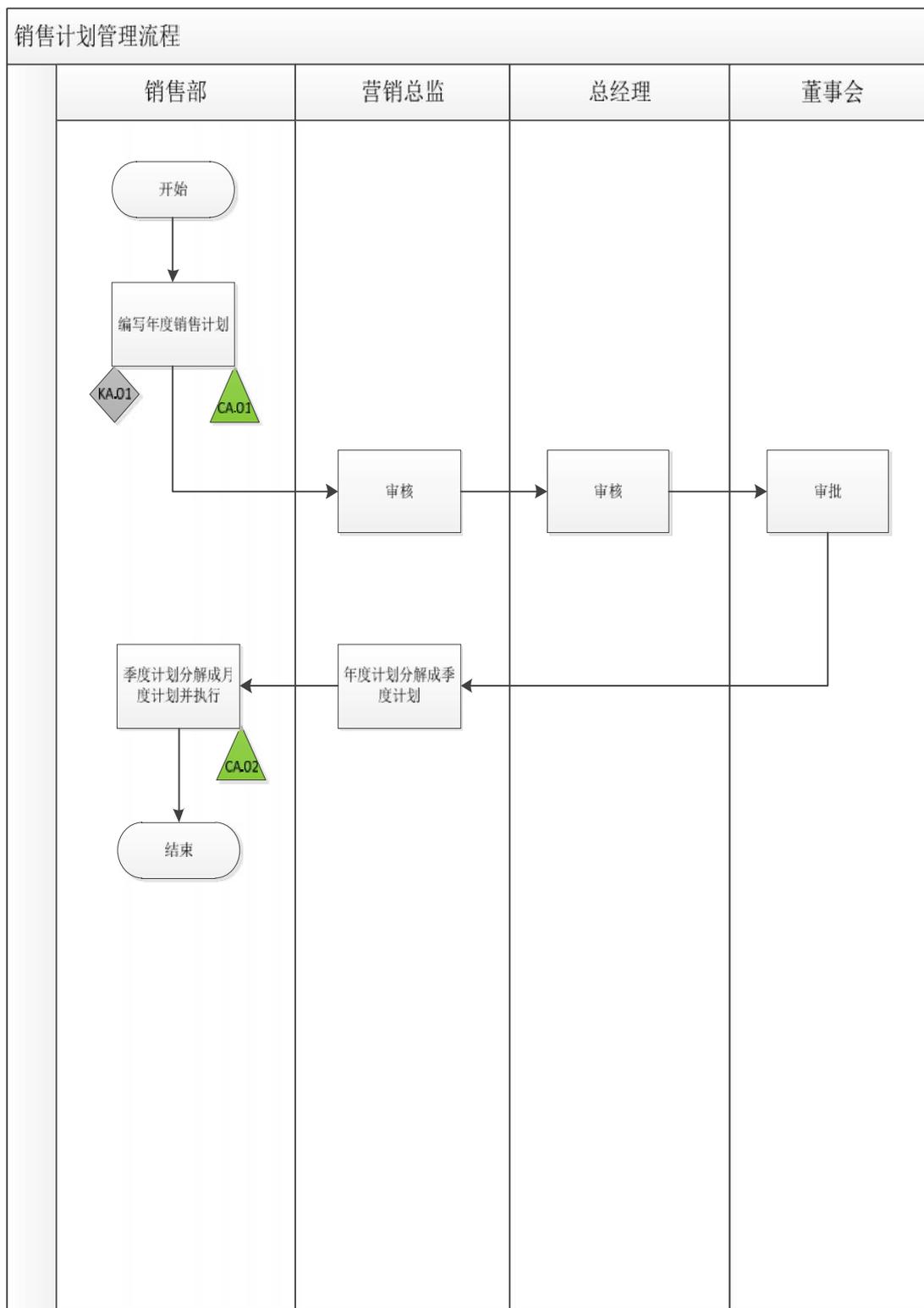
单位：广西七色珠光材料股份有限公司	流程名称：半成品和产成品入库流程
业务参与部门：质量部、仓储部、财务部、制造中心	流程编码：QS-AM.03.01



(四) 销售流程

图：销售计划管理流程图

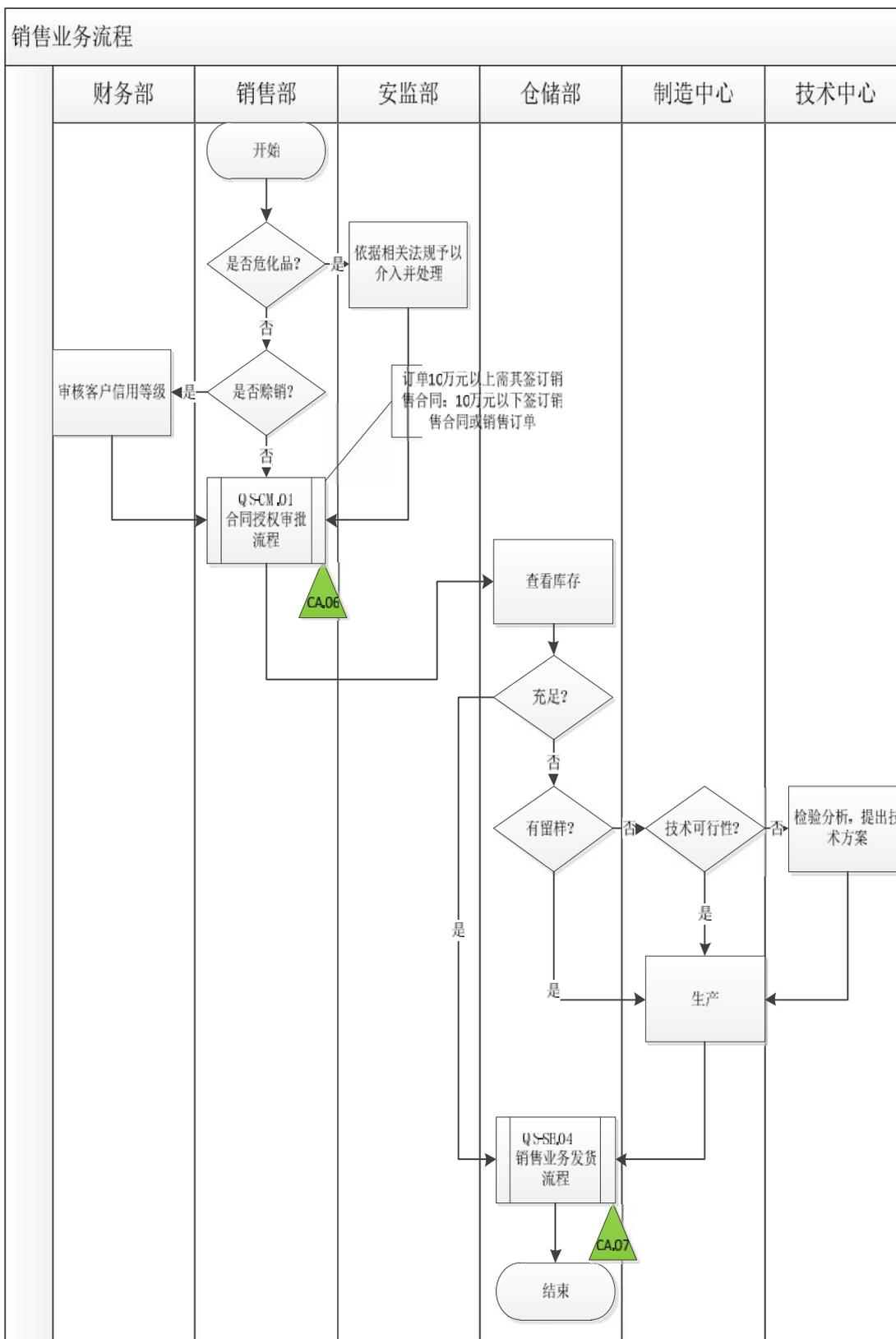
	单位：广西七色珠光材料股份有限公司	流程名称：销售计划管理流程
	业务参与部门：销售部、财务部	流程编码：QS-SB.01



图：销售业务流程图



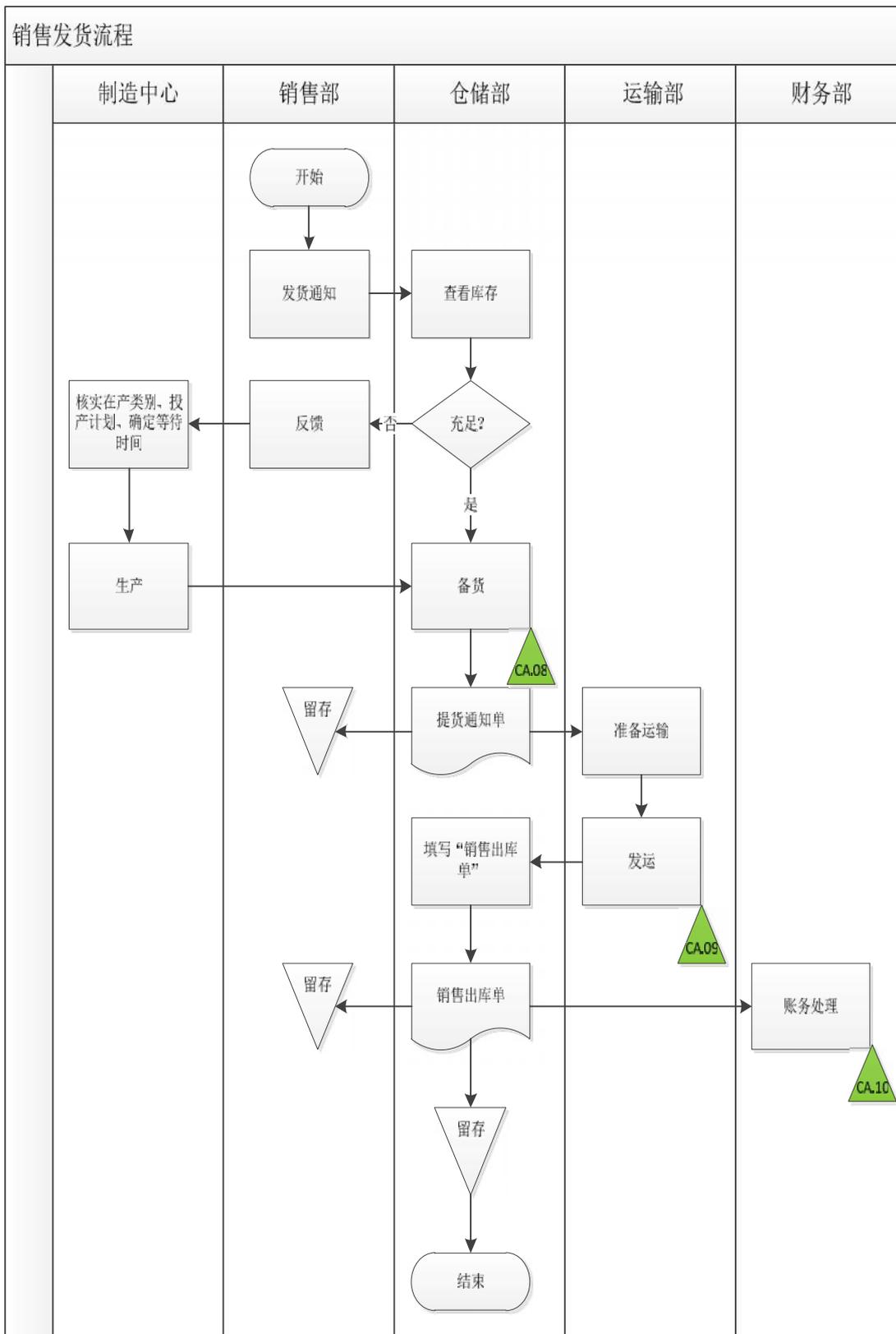
单位：广西七色珠光材料股份有限公司	流程名称：销售业务流程
业务参与部门：销售部、仓储部、财务部、安监部	流程编码：QS-SB.03



图：销售发货流程图



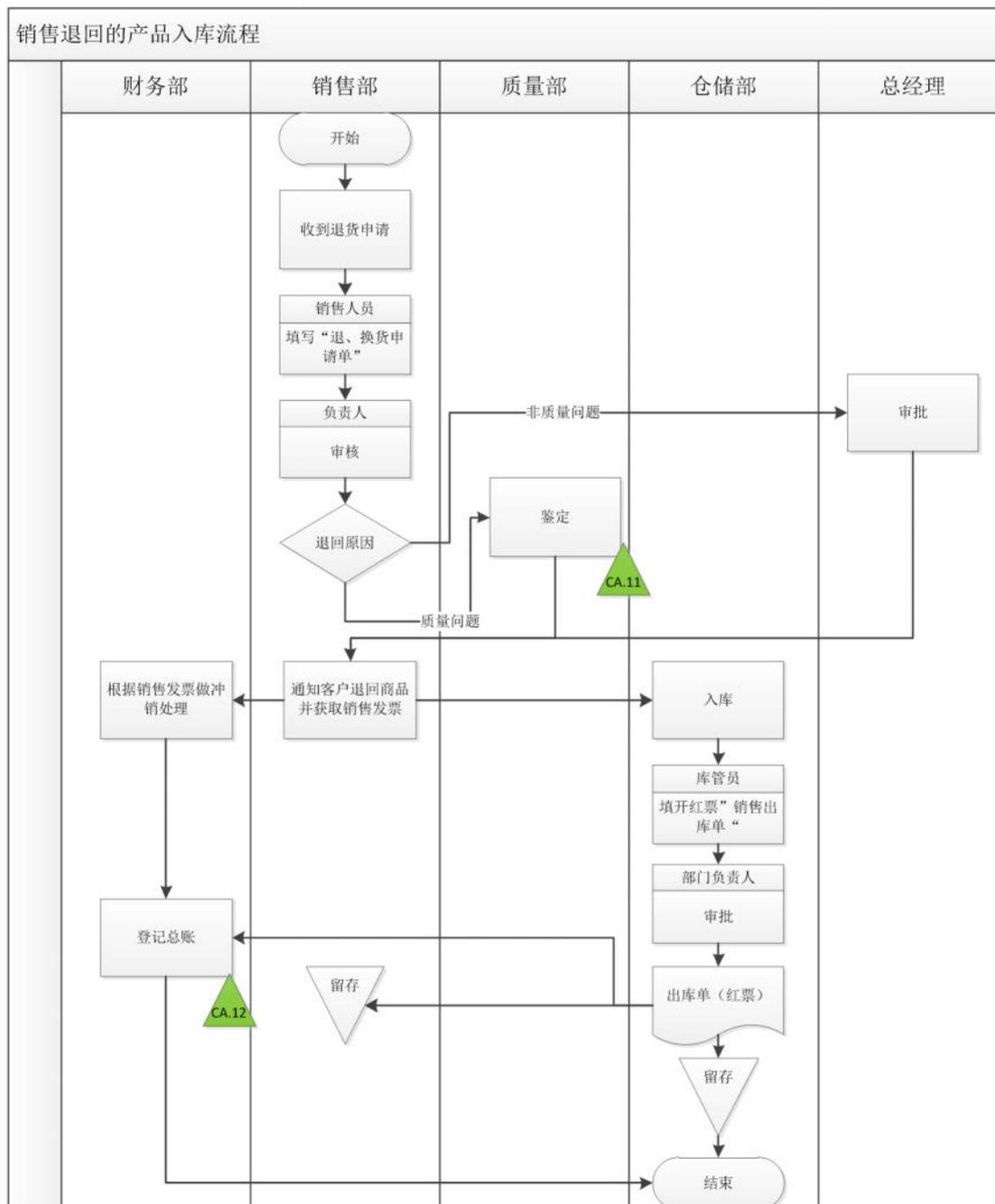
单位：广西七色珠光材料股份有限公司	流程名称：销售发货流程
业务参与部门：销售部、仓储部、运输部、财务部	流程编码：QS-SB.04



图：销售退回的产品入库流程图



单位：广西七色珠光材料股份有限公司	流程名称：销售退回的产品入库流程
业务参与部门：销售部、仓储部、财务部、质量部	流程编码：QSSB.05



#### 四、公司业务相关的关键资源要素

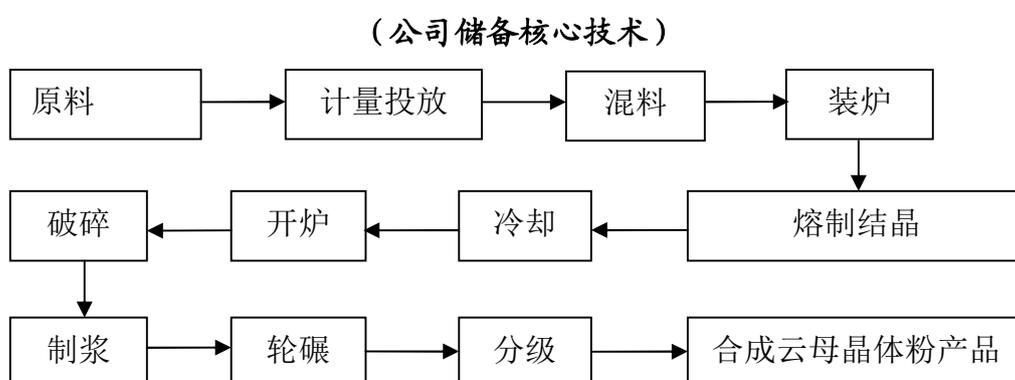
##### (一) 产品与服务所使用的主要技术

珠光颜料是以云母薄片为核，采用特殊化学工艺，在其表面包覆一层或交替包覆多层二氧化钛及其它金属氧化物形成的微粉，是一种结构上与天然珍珠极

为相似的平面夹心体，它也能像三棱镜一样，将复合光（自然光）分解成五颜六色的色光，显示出极其美丽的珍珠光泽和金属光泽效应。粒度较粗的珠光颜料产生星光闪烁的金属光感，粒度较细的则呈现似丝绸和软缎般细腻、柔和的珍珠光泽。

珠光材料生产主要划分为两个关键步骤：一是云母粉的制备；二是以云母粉为基材生产珠光效应材料。其中在云母粉的制备阶段根据原材料不同可分成：一是以天然云母为原材料的云母粉制备；二是以合成云母为原材料的云母粉制备。天然云母的来源主要依赖从印度进口，合成云母的来源是通过公司目前储备的核心技术自行生产，而该技术所需的原材料是石英砂，来源充足。

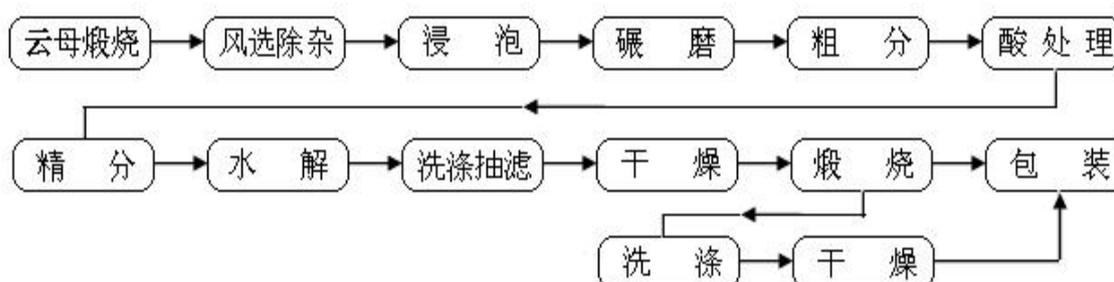
合成云母粉制备的工艺流程图



在珠光材料生产中，生产工艺水平对整个生产过程和产品质量起决定性的作用。珠光材料生产属于化工类产品，因此对生产手段和标准控制方面要求较高。公司结合企业实际情况，选择科学的生产手段，精心优化设计工艺流程，制订严格的工艺标准，控制生产成本、达到质量最优的产品，技术条件成熟，对环境的影响最小，符合环境保护相关法规的要求。

1、珠光材料生产工艺流程图

图：生产工艺流程图



## 2、珠光材料生产工艺简介

### (1) 云母煅烧

将云母矿（10-60mm 左右）碎片通过高温转筒窑进行煅烧处理，使云母碎片在高温中产生热膨胀的作用，以及云母碎片中所含的部分杂质在高温过程中进一步氧化，为后续的研磨及除杂做基础。高温转筒窑采用电供热，煅烧温度为 820-880℃。

### (2) 风选除杂

经过高温煅烧的云母片直接进入风选除杂机，将云母片中所含石英砂与杂色片筛选掉。风选除杂机自带一个水喷淋装置，喷雾吸收云母片后由风管直接通入后续的漂洗池中。

### (3) 漂洗

经过风选去杂的云母片被浸泡入水中，进行初期洗涤，去除掉云母片表面的部分杂质。漂洗产生的部分水回用于水喷淋装置。

### (4) 碾磨

经过前面几道工序的云母片被送入磨机，并加以适当助剂（ $(\text{NaPO}_3)_6$ 、 $\text{NaOH}$ ），进行层层分割、研磨，直至云母片达到一个具有较高径厚比及合格粒度的云母微薄片。

### (5) 分散

碾磨达到一定工艺要求后被放入云母储槽及分散除杂桶进行二次去杂以及云母微薄片进行初次高速分散过程经过高速分散后未被磨细的粗料（回料）经过压滤机脱水再返回轮碾。

### (6) 粗分

分散除杂后的合格料通过浆料泵泵入初分分级平台进行第一次分选，并通过部分助剂（ $(\text{Na}(\text{PO}_3)_6$ 、 $\text{NaOH}$ ）进行云母微片的表面活化处理。

### (7) 酸处理

将粗分过的云母微片重力作用下流入酸洗槽中，通入 37% 的工业盐酸、水及水蒸气，加热至 90℃，除去酸溶性杂质。蒸汽热由供热锅炉提供。酸洗槽内 pH 值控制在 1 左右。酸处理后的云母微片经压滤、漂洗接近中性后进入碱处理工序。

### (8) 精分

经过初分的云母片被泵入精分分级平台，将其按各种粒度范围分选成更加精细不同型号的云母成品。利用不同粒径范围的云母薄片的沉降具有不同的沉降速率，将它们分离出来。然后通过真空过滤，除去水分，得到含水量约 40%的湿滤饼，即完成了云母薄片的精密分级。

#### (9) 水解

将计量后的成品云母投入到反应釜中，与去离子水配制成悬浮液，加反应物至反应温度，在搅拌中和一定的 pH 值下，以一定的加料速度恒流泵入沉积剂、中和剂，直至水解反应结束，使得各种金属，非金属氧化物等沉积包覆在透明的云母微薄片上，使其产生迷人的珠光效果。水解反应供热由锅炉蒸汽间接加热，温度控制在 65—80℃，pH 值控制在 3 以下。

#### (10) 洗涤抽滤

将水解工序流入至此工序的带酸性的物料经过去离子水进行洗涤至中性，并进行真空抽滤脱水，然后流入下道工序。

#### (11) 烘干煅烧

初步脱水的半成品再通过干燥机进行干燥后流入辊道煅烧窑使云母片表面的水合物脱去结晶水，并完成一个晶形结构的转换过程，使产品的物理及化学性质变的更为稳定。烘干采用锅炉蒸汽(或导热油)间接加热，温度控制在 130℃左右。煅烧采用电供热，温度控制 600—800℃。

#### (12) 洗涤烘干

将经过煅烧的半成品进行最后一次洗涤去除杂物，再经热粉循环烘箱烘干成为最终的成品。热粉循环烘箱自带有小车，小车备有托盘，人工将洗涤后的珠光材料湿粉装入托盘。烘干采用蒸汽间接供热，温度控制在 130℃。

### 3、生产过程的环境保护措施

公司生产工艺过程中产生的污染物主要有锅炉废气、盐酸雾、粉尘、生产废水、固体废物等。锅炉废气经旋风除尘+麻石水膜除尘脱硫装置处理后达到《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2001）II 时段标准排放；盐酸雾经三级填料吸收塔吸收后尾气达到《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准；云母加料粉尘、珠光材料粉尘经布袋除尘装置处理后达到《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准；生产废水、生活污水经厂区污废水

处理站处理达到《污水综合排放标准》(GB8978-1996)一级标准后排入石榴河；采用降噪措施后厂界噪声达标。

(1) 生产废水

生产废水经废水处理站处理达标后，小部分外排，大部分经净水系统净化后回用于生产工序。

(2) 生活污水

职工、办公生活污水产生量为 28.8m<sup>3</sup>/d，拟经生活污水处理站生化处理后排放。

(3) 锅炉废气及煅烧粉尘除尘废水

锅炉废气采用钠钙双碱法脱硫，脱硫废水循环回用。煅烧粉尘除尘废水经沉淀后回用。

(4) 锅炉废气

采用旋风除尘+麻石水膜除尘器对烟气进行处理后经 35m 高烟囱排放。旋风除尘+麻石水膜除尘脱硫装置，烟尘去除率可达 90%，脱硫采用氢氧化钠碱液，SO<sub>2</sub> 去除率可达 80%。

(5) 云母煅烧粉尘

采用引风装置将云母煅烧粉尘引入水膜除尘器处理后经 15m 高的排气筒外排。水膜除尘器除尘效率可达到 90% 以上。

(6) 云母粉尘

在云母煅烧炉进料口上方安装集气罩，采用布袋收尘装置收集云母粉尘。布袋收尘装置除尘效率可达到 98% 以上。

(7) 盐酸雾

采用填料吸收塔吸收酸处理工序、水解工序、配液过程中产生的酸雾后，废气通过 15m 高的排气筒排放。配套的填料吸收塔吸收率达到 98.5% 以上，吸收得到的盐酸溶液回用于生产。

(8) 珠光材料粉尘

在盘式干燥机与辊道窑之间即人工操作位的上方安装集气罩，将粉尘经集气罩收集，再采用布袋收尘装置收尘后经 15m 排气筒外排。布袋收尘装置除尘效率可达到 98% 以上。

对于珠光材料成品包装过程中产生的粉尘，在厂房内设置独立的成品包装室，包装室设置抽风装置，粉尘经抽风后采用布袋收尘装置收尘。布袋收尘装置除尘效率可达到 98% 以上。

#### (9) 噪声

选用低噪声设备，对设备基础进行减振防噪处理，厂房隔音，确保厂界噪声达标。

#### (10) 固体废弃物

① 风选除杂废渣、压滤产生的废渣、水膜除尘器沉渣等一般工业固体废物用于填坑铺路。

② 布袋除尘器收集的粉尘回用生产工序。

③ 生活垃圾委托环卫部门统一处置。

④ 生活污水处理站污泥用于厂区绿化施肥。

⑤ 生产废水处理站污泥干化后作为一般工业固体废物运往鹿寨县垃圾填埋场处置。

公司在生产工艺过程中落实了各项环保措施，符合环境保护相关法规的要求。柳州市环境监测站于 2014 年 6 月 17-19 日对公司环境治理状况进行了现场监测，所有监测指标均合格。

## (二) 主要无形资产情况

### 1、专利技术

截至本说明书出具之日，公司有 3 项专利技术获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的《专利证书》。具体如下表所示：

表：已授权专利技术列表

序号	专利名称	专利类型	专利号	发明人	取得方式	专利权人	申请日期	授权日	保护期
1	一种湿法合成 $\text{KMg}_3(\text{AlSi}_3\text{O}_{10})\text{F}_2$ 晶体粉的制备方法	发明专利	ZL200910058415.3	杨伦全	自杨伦全处受让取得	七色珠光	2009/02/25	2010.12.08	20 年
2	一种片状粉体材料的湿法分级方法	发明专利	ZL200710049520.1	谭光琼	自谭光琼处受让取得	七色珠光	2007/07/16	2009.09.30	20 年

3	导电绢云母粉的制备方法	发明专利	ZL200510021660.9	杨伦全	自杨伦全处受让取得	七色珠光	2005/09/13	2007.03.07	20年
---	-------------	------	------------------	-----	-----------	------	------------	------------	-----

注：公司自谭光琼处受让的发明专利“一种片状粉体材料的湿法分级方法（ZL200710049520.1）”以及自杨伦全处受让的发明专利“导电绢云母粉的制备方法（ZL200510021660.9）”已登记独占许可给福州坤彩精化有限公司使用，许可期限为2010年4月1日至2015年4月1日，目前尚未届满。

在独占许可的实施许可方式下，只有被许可人可以实施相关专利，其他人包括许可人本人均不得实施该专利。因此根据目前的登记备案情况，相关专利仅福州坤彩精化有限公司有权实施，其他方包括公司均无权实施该等专利。截至目前，公司没有可证实的实施该等专利的行为。

目前，合成云母片、合成云母粉以及合成云母珠光材料的生产，是一系列的技术难题。公司拥有的此3项专利技术，其中第一项《一种湿法合成KMg<sub>3</sub>(AlSi<sub>3</sub>O<sub>10</sub>)F<sub>2</sub>晶体粉的制备方法》解决了生产符合珠光材料要求的合成云母片难题；第二项《一种片状粉体材料的湿法分级方法》和第三项《导电绢云母粉的制备方法》解决了从合成云母片至合成云母粉生产转化的技术问题，公司已成为一家拥有从合成云母片制造到合成云母粉、珠光材料形成完整生产线的领先技术企业。第一代珠光材料制造的原材料是天然云母，但天然云母主要依赖从印度进口，供应波动较大，质量日渐下降、面临枯竭，而且以天然云母作为基材的第一代珠光材料色纯度差、重金属含量高，不能应用于中、高端产品开发。公司的此3项专利技术，不仅解决了上述问题，而且是国内珠光材料行业的一个变革创新，既帮助公司控制珠光材料产业链最重要的一环，实现跨越式飞跃；也将给整个行业带来新一轮拓展空间。

## 2、域名

表：公司的域名情况统计

序号	证书	域名	所有者	有效日期
1	中国国家顶级域名注册证书	chesir.net	七色有限	2013/01/15-2023/01/15

## 3、软件

表：公司购置的软件情况

序号	名称	取得情况	使用权属	有效日期
1	用友财务软件	购置	使用许可	使用许可

### （三）业务许可资格（资质）情况

1、《产品质量法》第八条规定：“国务院产品质量监督部门主管全国产品质量监督工作。国务院有关部门在各自的职责范围内负责产品质量监督工作。县级以上地方产品质量监督部门主管本行政区域内的产品质量监督工作。县级以上地方人民政府有关部门在各自的职责范围内负责产品质量监督工作。法律对产品质量的监督部门另有规定的，依照有关法律的规定执行。”第十四条规定：“国家根据国际通用的质量管理标准，推行企业质量体系认证制度。企业根据自愿原则可以向国务院产品质量监督部门认可的或者国务院产品质量监督部门授权的部门认可的认证机构申请企业质量体系认证。经认证合格的，由认证机构颁发企业质量体系认证证书。国家参照国际先进的产品标准和技术要求，推行产品质量认证制度。企业根据自愿原则可以向国务院产品质量监督部门认可的或者国务院产品质量监督部门授权的部门认可的认证机构申请产品质量认证。经认证合格的，由认证机构颁发产品质量认证证书，准许企业在产品或者其包装上使用产品质量认证标志。”

2014年3月26日，公司获得了国际认证联盟（IQNet, The International Certification Network）和方圆标志认证集团颁发的以下认证证书：

编号为 CQM14S10393R0M 的认证证书确认公司“云母珠光颜料的生产及相关管理活动”的职业安全健康管理体系符合 GB/T 28001-2011/OHSAS 18001:2007 标准要求，有效期至 2017 年 3 月 25 日；

编号为 00214Q11436R0M 的认证证书确认公司“云母珠光颜料的生产”的质量管理体系符合 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008 标准要求，有效期至 2017 年 3 月 25 日。

2、公司环境保护方面符合环境保护相关法律法规的规定，不存在违反法律法规的情况。公司根据《环境保护法》的相关规定，就产品生产基地建设工程向

广西壮族自治区柳州市环境保护局（以下简称“柳州环保局”）申请批复，于 2014 年 3 月 6 日取得了柳州环保局《关于同意广西七色珠光效应材料有限公司年产 2500 吨珠光效应材料项目投入试生产的函》（柳环试函[2014]11 号），并于 2014 年 9 月 15 日取得了柳州环保局《关于广西七色珠光材料股份有限公司年产 2500 吨珠光效应材料竣工环境保护验收申请的批复》（柳环验字[2014]39 号）。

3、2014 年 9 月 18 日，公司在广西柳州对外贸易经营者备案登记机构完成登记备案，进出口企业代码：450057180968X。

4、公司于 2014 年 7 月 14 日获得《高新技术企业证书》。

#### （四）特许经营权情况

公司无特许经营权。

#### （五）土地使用权、房产所有权

1、公司及控股子公司拥有的土地使用权具体如下：

表：土地使用权情况表

土地使用权证号	证载权利人	土地使用权类型	土地面积 (m <sup>2</sup> )	土地使用年限	土地坐落位置	土地用途	有无抵押等其他权利
鹿国用(2012)第 07-0882 号	七色珠光	出让	12,158.5	50 年	广西柳州市鹿寨县鹿寨镇俄洲村(姑娘山脚旁)	工业用地	有，抵押情况详见本节、五、（四）重大业务合同及履行情况中表：正在履行的借款合同情况
鹿国用(2012)第 07-0883 号	七色珠光	出让	87,529.7	50 年	广西柳州市鹿寨县鹿寨镇俄洲村(姑娘山脚旁)	工业用地	有，抵押情况详见本节、五、（四）重大业务合同及履行情况中表：正在履行的借款合同情况

2、公司及控股子公司拥有的房产所有权

表：房产所有权情况表

序号	工程名称	对应土地证号	建设用地规划许可证证号	建设工程规划许可证证号	建设工程施工许可证证号	房产证证号
1	员工宿舍楼	鹿国用(2012)第 07-0883 号	地字第 45222320120006 号	建字第 452223201200016 号	450223201208240801	桂房权证鹿寨字第 D0066818 号
2	办公综合楼	鹿国用	地字第	建字第	450223201208240	办理中

		(2012)第 07-0883号	4522232012000 6号	4522232012000 16号	901	
3	产品研发楼	鹿国用 (2012)第 07-0882号	地字第 4522232012000 6号	建字第 4522232012000 16号	450223201208240 701	在建工程
4	0#车间	鹿国用 (2012)第 07-0883号	地字第 4522232012000 6号	建字第 4522232012000 16号	450223201208240 101	桂房权证鹿寨字 第D0067365号
5	1#车间	鹿国用 (2012)第 07-0883号	地字第 4522232012000 6号	建字第 4522232012000 15号	450223201208240 201	桂房权证鹿寨字 第D0067364号
6	2#车间	鹿国用 (2012)第 07-0883号	地字第 4522232012000 6号	建字第 4522232012000 15号	450223201208240 301	桂房权证鹿寨字 第D0066819号
7	3#车间	鹿国用 (2012)第 07-0883号	地字第 4522232012000 6号	建字第 4522232012000 15号	450223201208240 401	桂房权证鹿寨字 第D0066820号
8	4#车间	鹿国用 (2012)第 07-0883号	地字第 4522232012000 6号	建字第 4522232012000 15号	450223201208240 501	桂房权证鹿寨字 第D0066821号
9	5#车间	鹿国用 (2012)第 07-0883号	地字第 4522232012000 6号	建字第 4522232012000 15号	450223201208240 601	桂房权证鹿寨字 第D0066822号
10	配电房、操作 间、脱水机 房、生产用水 房、公厕等工 程	鹿国用 (2012)第 07-0882号 鹿国用 (2012)第 07-0883号	地字第 4522232012000 6号	建字第 4502232013000 19号	办理中	—
11	水解车间、锅 炉房、主大 门、次大门、 水泵房等工 程	鹿国用 (2012)第 07-0882号 鹿国用 (2012)第 07-0883号	地字第 4522232012000 6号	建字第 4502232013000 18号	办理中	—

## (六) 公司主要生产设备等重要固定资产

### 1、固定资产基本情况

公司固定资产主要系房屋及建筑物、机器设备、运输工具、专用设备。公司的固定资产成新度较高，保存良好，因此未计提减值准备。具体情况见下表：

序号	资产名称	原值(元)	累计折旧(元)	净值	成新率
1	宿舍楼	13,841,290.76	438,270.64	13,403,020.12	96.83%
2	围墙	1,378,009.68	43,633.28	1,334,376.40	96.83%
3	挡土墙	2,641,509.87	83,640.80	2,557,869.07	96.83%
4	0#厂房	11,074,911.11	175,338.00	10,899,573.11	98.42%
5	1#厂房	9,512,660.43	150,604.44	9,362,055.99	98.42%
6	2#厂房	10,016,949.71	158,588.36	9,858,361.35	98.42%
7	3#厂房	11,184,130.33	177,067.16	11,007,063.17	98.42%
8	4#厂房	11,615,276.84	183,893.08	11,431,383.76	98.42%
9	5#厂房	9,350,301.06	148,033.96	9,202,267.10	98.42%
10	水解车间	7,149,102.40	113,184.60	7,035,917.80	98.42%
11	主大门、次大门	2,412,592.03	38,196.20	2,374,395.83	98.42%
12	其他房屋建筑物	3,058,605.66	48,423.80	3,010,181.86	
13	厂区配套	7,748,371.29	122,672.24	7,625,699.05	98.42%
14	污水处理系统工程	7,247,961.12	114,749.72	7,133,211.40	98.42%
15	厂区道路及配套	3,969,102.15	62,937.57	3,906,164.58	98.41%
16	产品包装箱车间	5,769,622.94	45,672.34	5,723,950.60	99.21%
17	厂区绿化景观	3,550,723.35	28,107.52	3,522,615.83	99.21%
18	厂区道路	2,615,107.12	20,701.15	2,594,405.97	99.21%
19	办公楼	32,111,164.72	-	32,111,164.72	100.00%
20	盘式连续干燥机	2,929,405.40	69,576.30	2,859,829.10	97.62%
21	橡胶带式真空过滤机	2,018,034.74	47,930.34	1,970,104.40	97.62%
22	钠离子软水器	1,975,726.51	31,283.66	1,944,442.85	98.42%
23	100 m <sup>3</sup> /h 脱盐水交钥匙工程	1,153,846.15	-	1,153,846.15	100.00%
24	珠光煅烧钢带炉	998,167.73	23,707.47	974,460.26	97.62%
25	PVC 分级槽	878,821.58	20,872.89	857,948.69	97.62%
26	二代标准型云母碾轮机	759,475.45	18,038.31	741,437.14	97.62%
27	35.7 米长珠光颜料液化气煅烧辊道窑	753,846.16	11,936.40	741,909.76	98.42%
28	625 金属钳塌(料钵)	744,285.94	17,677.53	726,608.41	97.62%
29	成品待洗桶 PP	681,607.51	16,188.87	665,418.64	97.62%
30	玻璃钢反应釜 15 立方	649,416.59	15,424.29	633,992.30	97.62%
31	其他机器设备	14,695,982.29	339,331.01	14,356,651.28	97.69%
32	运输设备	1,402,719.06	416,168.26	986,550.80	70.33%
33	电子设备	783,961.28	181,993.71	601,967.57	76.79%
34	工器具及家具	329,726.48	53,540.89	276,185.59	83.76%
35	专用设备	1,673,458.82	82,893.29	1,590,565.53	95.05%
	<b>合计</b>	<b>188,675,874.26</b>	<b>3,500,278.08</b>	<b>185,175,596.18</b>	<b>98.14%</b>

## 2、公司资产与公司业务的匹配性

公司目前拥有的无形资产主要包括专利技术及土地使用权，三项已授权的专利技术属于公司生产云母效应材料所必须具备的要素，且有以杨伦全为核心

的研发技术团队（技术中心人数 45 人，占比 14.06%）相匹配，为专利技术转化为批量生产提供了保障。公司土地使用权为公司产品的生产基地，亦与公司的生产业务、生产人员（制造中心人数 169 人，占比 52.81%）相匹配。

截至报告期末，固定资产账面原值共计 188,675,874.26 元，包括房屋建筑物、生产设备、运输设备、电子设备、工器具及家具及专用设备，其中房屋建筑物及生产设备金额较大分别为 156,247,392.57 元及 28,238,616.05 元，占比 82.81%及 14.97%。公司属于生产型企业，需较大规模的生产用地及配套厂房，房屋建筑物主要包括员工宿舍楼、办公综合楼、产品研发楼、五个生产车间、水解车间等。现阶段车间及生产设备主要用于生产天然云母珠光效应材料及珠光艺术涂料，预期 2015 年 4 月将开始合成云母珠光效应材料的试生产，生产用厂房及生产设备用以满足公司生产需求。公司共有员工 320 名，部分员工为外地员工，公司拥有的办公楼及宿舍楼与员工情况匹配。除房屋建筑物及生产设备外，公司拥有少量的运输设备及电子设备等固定资产，均为公司日常生产经营所需。

综上，公司资产与业务、人员基本匹配，关联性较强。

## （七）员工情况

### 1、员工基本情况

公司的主要管理层和生产技术人员都有丰富的相关领域工作经验。创始人、董事长苏尔田是公司的实际控制人，具有大型企业（矿务局）、林业、贸易、煤炭等行业的投资、管理经验，对行业发展、公司管理有着丰富经历，在公司的战略布局中发挥了总设计师的作用。董事、总经理郑世展是柳州市茂昌眼镜连锁店总经理，商业渠道管理经验丰富，资金实力雄厚。技术总监杨伦全拥有多项合成云母的专利技术以及多年珠光颜料行业的从业经验，走在珠光颜料技术、生产、研发的国内前列。董事、副总经理金增勤主管销售，具有多年企业管理、市场开拓、商品营销的实战经验，对销售团队的建设、销售团队管理与激励、市场开拓等方面有独到的见解。董事会秘书、财务总监许榕历任会计师、高级审计师、事务所项目经理、大华会计师事务所副经理、上市公司新疆浩源的财务总监等，熟悉上市公司信息披露规则、内部控制制度完善标准以及公司财务规范标准等，是董事会战略上传下达的得力人选。人力资源部总经理周方

超具有 10 年企业管理及咨询经验，历任上汽通用五菱 GMS 经理、柳工路创广西公司总经理等。营销总监陈秋波、制造总监林正交出身全球珠光效应材料行业的领先者德国默克泰珠工厂，均具有 10 年以上珠光材料行业经验。供应链总监黎金姣熟悉 ERP 管理体系，具有 10 年化工行业供应链管理工作经验，曾任印尼利达化工采购总监。这支中、高层管理团队目标一致、团结一心，经过公司三年的建设期磨合，已经形成较强的凝聚力和相同的价值观。

截至出具本说明书之日，公司共有员工 320 名，企业目前生产经营状况良好，企业员工在数量、素质各方面能够满足企业需求，企业在未来扩大生产的过程中需要网罗更多专业人才和销售人才。目前员工构成情况如下：

(1) 任职分布：公司有董事会办公室 9 人，总经理办公室 9 人，安监部 3 人，财务部 10 人，供应链管理中心 17 人，技术中心 45 人，人力资源部 4 人，行政部 26 人，营销中心 23 人，制造中心 169 人，质量部 5 人。如下表所示：

任职分布如下表

任职部门	人数	占比
董事会办公室	9	2.81%
总经理办公室	9	2.81%
安监部	3	0.94%
财务部	10	3.13%
供应链管理中心	17	5.31%
<b>技术中心</b>	<b>45</b>	<b>14.06%</b>
人力资源部	4	1.25%
行政部	26	8.13%
营销中心	23	7.19%
<b>制造中心</b>	<b>169</b>	<b>52.81%</b>
质量部	5	1.56%
<b>合计</b>	<b>320</b>	<b>100.00%</b>

(2) 学历分布：公司员工中具有硕士学历 4 人，本科学历 36 人，大专学历 53 人，大专以下学历 227 人。学历结构图如下：

学历分布如下表

学历	人数	占比
硕士	4	1.25%
本科	36	11.25%
大专	53	16.56%
大专以下	227	70.94%
<b>总计</b>	<b>320</b>	<b>100.00%</b>

(3) 年龄分布：公司 29 岁及以下员工 131 人，30 岁至 39 岁员工 102 人，40 岁至 49 岁员工 81 人，50 岁及以上员工 6 人。人员结构图如下：

年龄分布如下表

年龄段	人数	占比
29 岁及以下	131	40.94%
30 岁至 39 岁	102	31.88%
40 到 49 岁	81	25.31%
50 岁及以上	6	1.88%
<b>总计</b>	<b>320</b>	<b>100.00%</b>

## 2、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务	持股比例 (%)
1	杨伦全	48	1967 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989 年 7 月毕业于合肥工业大学无机化工专业，大学本科学历，工程师。1989 年 7 月至 1993 年 12 月任西南冶金建筑型材厂主任；1994 年 1 月至 1996 年 12 月任西南冶金地质勘探局第二测试所任主任工程师；1997 年 1 月至 2000 年 12 月任拉普金矿总工程师、九寨沟黄金解析厂厂长；2001 年 1 月至 2004 年 4 月任四川鑫炬矿业资源开发股份公司研究所副所长；2006 年 1 月至 2013 年 4 月任福建坤彩材料科技有限责任公司技术总监；2013 年 7 月至今任广西七色珠光材料股份有限公司技术总监。	技术总监	4.98%
2	林正交	44	1970 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1996 年 7 月毕业于浙江工学院浙西分	制造副总监	0

			校化学工程专业，大专学历。1999年9月至2008年9月任温州泰铎集团有限公司生产部经理；2009年10月至2013年8月任默克化工（中国）有限公司任研发部经理、生产厂长；2014年5月至今任广西七色珠光材料股份有限公司制造副总监。		
3	陈中清	48	1966年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年7月毕业于合肥工业大学无机化工专业，大学本科学历，高级工程师。1988年8月至1991年12月任565厂副总工程师；1992年1月至2006年10月任白猫（重庆）有限公司质量经理；2006年11月至2012年5月任重庆华伦精细化工有限公司总工程师；2012年6月至2013年5月任中国华电新疆公司生产部经理；2013年10月至今任广西七色珠光材料股份有限公司安监部部长。	安监部部长	0
4	林瑞米	35	1979年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1997年7月毕业于浙江平阳县敖江一中，高中学历。2001年10月至2004年9月任温州坤威珠光颜料有限公司技术员；2005年1月至2007年12月任广东四会维诺珠光颜料有限公司车间主任；2008年1月至2009年12月任江西九江美凯乐效果颜料有限公司技术部长；2010年1月至2014年5月任浙江安格新材料有限公司生产部长；2014年6月至今任广西七色珠光材料股份有限公司水解车间主任。	水解车间主任	0
5	王伟	35	1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1999年7月毕业于江苏宿迁市泗洪县太平高中，高中学历。2003年3月至2013年3月任苏州泰铎科技有限公司车间主任；2014年7月至今任广西七色珠光材料股份有限公司云母车间主任。	云母车间主任	0

### 3、核心技术（业务）团队在近两年内发生重大变动的情况和原因

公司的核心技术人员为上节所述5人，从在公司任职起没有发生重大变动。

### 4、公司员工情况与公司业务匹配性分析

报告期内，公司的主营业务是珠光颜料、涂料、云母及其相关制品、原材料、半成品的研发、生产、销售以及生产技术和产品的进出口贸易。与经营相关的活动主要是研发、生产、销售、管理和储运。

截至报告期末，公司制造中心人员占比52.81%，大专以下占比70.94%，29

岁以下占比 40.94%。主要是因为为了生产管理全面提升、稳定产品的质量，公司对生产自动化设备设施进行了巨额的投入，引进了很多先进设备。先进的生产设施不仅全面提升了公司自动化生产的效率，大大降低了人力成本，而且对重要工序的质量控制带来极大的提升，促进了产品质量的全面提高；因此员工整体学历要求不高，且生产员工中年轻人较多，这符合公司作为机械化生产制造企业的特点。

公司技术中心人员占总人数的 14.06%，为公司人数第二多的岗位。公司拥有优秀的科研团队，很多人员具有国内知名化工大学本科或者硕士学历，其中核心人员从事珠光效应材料的研发、生产经验达 14 年以上，个别的科研人员达 18 年；现技术中心总人数是 45 人，从事研究开发活动人员占机构总人数的比例为 93%。高级工程师 1 名，工程师 10 名，年龄在 40 周岁以下的人员占总人数的 89%。每年投入的研究开发经费达企业产品销售收入的 3% 以上，其经费支出应主要用于研究开发相关的活动。公司聘请人工合成云母专家杨伦全工程师为技术总监，指导珠光效应材料的研发与生产。公司研发人员的配置跟目前公司处于生产起步阶段，需要不断研发新产品，提高产品质量和稳定性的要求一致。

公司目前营销中心人员数量较少，只有 23 人，并且营销团队成员较年轻，不少销售人员是从别的行业转到珠光效应材料行业的，因此，对产品的了解和应用方面的能力相对薄弱，需要加强培训和市场实践。在未来 3 年计划中，公司已制订了详细的人力资源计划，建立精兵强干的营销队伍。

综上，公司员工情况与公司业务基本匹配。

## 五、公司业务经营情况

### （一）业务收入构成及产品的销售情况

2012 年及 2013 年属于项目建设期，没有产销，2014 年 6-8 月开始销售。由于公司 2014 年 1 月开始进入试生产阶段，现阶段产品生产及销售的规模较小，主要以基础的珠光粉银白系列为主。

表：营业收入结构

单位：元

项目	2014 年 1-8 月		2013 年		2012 年	
	销售金额	收入结构	销售	收入	销售	收入

			金额	结构	金额	结构
珠光粉-银白系列	5,934,792.97	87.62%	—	—	—	—
珠光粉-金色系列	434,679.48	6.42%	—	—	—	—
珠光粉-铁系列	320,491.46	4.73%	—	—	—	—
珠光艺术涂料	83,742.58	1.24%	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>6,773,706.49</b>	<b>100.00%</b>	—	—	—	—

## (二) 产品主要消费群体及报告期前五名客户情况

### 1、产品主要消费群体

公司生产的珠光效应材料消费群体广泛，可被用于涂料、油墨、塑料、陶瓷、化妆品、印刷、皮革、纸张、油漆、军工等与颜色相关的工业制造企业。2012年及2013年属于项目建设期，没有产销，2014年1-8月为试产阶段，2014年1-5月份没有销售，6-8月份销售珠光效应材料272吨、珠光艺术涂料12.7吨，实现销售收入677.4万元，其中：珠光效应材料销售收入669万元占98.8%，珠光艺术涂料销售收入8.4万元占1.2%。

### 2、前五名客户情况

2014年1-8月前五名客户情况表

序号	客户名称	销售收入（元）	占公司当期销售收入百分比（%）
1	成都隆利诚商贸有限公司	1,579,615.38	23.32%
2	广西梧州贤和工贸有限公司	1,083,760.68	16.00%
3	佛山市金能达化学有限公司	506,837.61	7.48%
4	贺州市毅恒塑料编织有限公司	487,670.94	7.20%
5	佛山市顺德区莱彩塑胶颜料有限公司	464,615.38	6.86%
小计		<b>4,122,500.00</b>	<b>60.86%</b>

## (三) 产品原材料情况及报告期前五名供应商情况

### 1、主要产品原材料及供应情况

公司主要原材料是进口天然云母片、人工合成云母，辅料是石英砂、氧化镁、氟硅酸钾、液碱、四氯化钛、三氯化铁、盐酸等。供应情况如下：

#### (1) 进口天然云母片-主要原材料

天然云母片主要依赖从印度进口，由于与印度的双边关系紧张及印度的雨季

较长，天然云母片的供应波动较大，而且近年来价格不断上涨。

(2) 人工合成云母为我公司自行生产，将于 2015 年 4 月开始试生产。

(3) 石英砂为合成云母的原料，广西百色、北海、钦州等地生产，供应量大，运输距离短，价格稳定。

(4) 液碱-辅料，距离七色工厂 3 公里处，有柳州最大氯碱工厂-柳化氯碱，产量大，价格稳定，与供货商保持良好合作关系。主要是考虑成本关系，有片碱或碱类均可代替。

(5) 四氯化钛、三氯化铁、盐酸等-辅料。

目前从云南新立和湖北仙桃购买四氯化钛，尽管运输距离长，但是厂家供应量大，依托社会运输系统提高物流效率。价格随行就市，主要是氯气成本影响其价格。暂无代替品。

国内供应三氯化铁与盐酸仍是比较充足，价格稳定，由于我公司用量小，无大影响。无代替品。

## 2、前五名供应商情况

2014 年 1-8 月前五名设备供应商情况表

序号	供应商名称	采购的商品名称	采购金额(元)	占公司当期采购总额百分比(%)
1	杭州中环化工设备有限公司	设备	4,494,493.00	10.06%
2	广西锦翰环保工程有限公司	设备	2,438,956.44	5.46%
3	常州邦尼干燥设备有限公司	设备	2,285,700.00	5.12%
4	湖州核星机械制造有限公司	设备	1,860,000.00	4.16%
5	仙桃市中星电子材料有限公司	设备	1,427,388.38	3.19%
小计			11,079,149.44	24.80%

2014 年 1-8 月前五名材料供应商情况表

序号	供应商名称	采购的商品名称	采购金额(元)	占公司当期采购总额百分比(%)
1	VEDANT EXIM INDIA	云母片	2,012,418.01	4.50%
2	PRAVIN MICA EXIM PVT.LTD INDIA	云母片	1,374,059.46	3.08%
3	SHREE GR EXPORTS PVT.LTD.	云母片	1,243,666.70	2.78%

4	M/S MAKHAN LAL SANGAI	云母片	791,554.48	1.77%
5	广西柳化氯碱有限公司	辅材	703,637.60	1.57%
小计			6,125,336.25	13.71%

#### (四) 重大业务合同及履行情况

重大业务合同披露标准：（1）报告期内借款合同全部披露，履行完毕的、仍在履行的分别列示；（2）固定资产、无形资产、在建工程的抵押合同全部披露；（3）重大采购合同披露标准：金额 100 万元以上；（4）重大销售合同披露标准：金额 50 万元以上。

表：正在履行的借款合同情况

单位：万元

序号	借款合同编号	贷款银行	贷款金额	贷款期限	担保方式	担保方	抵押保证合同编号
1	267229120035261	柳州市区农村信用合作联社	2,700	5 年， 2012.11.26 -2017.11.2 5	土地使用权-- 权属证号：鹿国 用（2012）第 07-0882 号、鹿 国用（2012）第 07-0883 号；在 建工程、固定资 产抵押、保证	苏尔田、郑世 展、金增勤、 广西鸿尊投资 集团有限公 司、广西七色 珠光效应材料 有限公司	抵押合同编号： 267204121853021 保证合同编号： 267229120035261- 1
2		东兰县农村信用合作联社	800				
3		凤山县农村信用合作联社	500				
4		广西鹿寨农村合作银行	1,000				
5	267229130008701	柳州市区农村信用合作联社	50	57 个月， 2013.03.13 -2017.11.2 5	在建工程、固定 资产抵押、保证	苏尔田、郑世 展、金增勤、 广西鸿尊投资 集团有限公 司、广西七色 珠光效应材料 有限公司	抵押合同编号： 267204130373604 保证合同编号： 267229130008701- 1
6		那坡县农村信用合作联社	1,000				
7		广西柳城农村合作银行	650				
8	267229130022821	柳州市区农村信用合作联社	500	54 个月， 2013.06.21 -2017.11.2	在建工程、固定 资产抵押、保证	苏尔田、郑世 展、金增勤、 广西鸿尊投资	抵押合同编号： 267204131190402 保证合同编号：

9		武宣县农村信用合作联社	1,000	5		集团有限公司、广西七色珠光效应材料有限公司	267229130022821-1
10		钦州市区农村信用合作联社	500				
11	267229130031061	柳州市区农村信用合作联社	300	52 个月， 2013.7.31- 2017.11.25	在建工程、固定资产抵押、保证	苏尔田、郑世展、金增勤、广西鸿尊投资集团有限公司、广西七色珠光效应材料有限公司	抵押合同编号： 267204131583221 保证合同编号： 267229130031061-1
12		田林县农村信用合作联社	1,200				
13	267229140018121	柳州市区农村信用合作联社	2,500	42 个月， 2014.5.28- 2017.11.25	土地使用权--权属证号：鹿国用（2012）第07-0882号、鹿国用（2012）第07-0883号；在建工程、固定资产抵押、保证	苏尔田、郑世展、金增勤、杨伦全、广西鸿尊投资集团有限公司	抵押合同编号： 2672204140719642 保证合同编号： 267229140018121-1
14		广西鹿寨农村商业银行	2,000				
15	267202141010958	柳州市区农村信用合作联社	1,200	39 个月， 2014.8.21- 2017.11.25	机械设备抵押、保证	苏尔田、郑世展、金增勤、杨伦全、许榕、广西鸿尊投资集团有限公司	抵押合同编号： 267204141044901 保证合同编号： 267202141010958-1
合计			<b>15,900</b>				

表：已履行完的借款合同情况

单位：万元

序号	借款合同编号	贷款银行	贷款金额	贷款期限	担保方式	担保方	抵押保证合同编号
1	9300002013100014	广西鹿寨农商村镇银行有限责任公司	950	12 个月， 2013.9.16- 2014.9.15	保证	广西鸿尊投资集团有限公司、金增勤	保证合同编号： 9300002013200023

表：固定资产、无形资产、在建工程与抵押合同对应表

资产类别	项目	账面原值	账面净值	所属抵押合同编号
------	----	------	------	----------

资产类别	项目	账面原值	账面净值	所属抵押合同编号
固定资产	0#厂房	9,933,341.35	9,766,076.67	267204121853021 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	1#厂房	9,512,660.43	9,362,055.99	267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	2#厂房	9,025,733.71	8,882,838.31	267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	3#厂房	10,563,919.23	10,396,671.27	267204121853021 267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	4#厂房	9,053,594.41	8,910,257.89	267204121853021 267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	5#厂房	9,350,301.06	9,202,267.10	267204121853021 267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	办公楼	32,111,164.72	32,111,164.72	267204121853021 267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	主大门、次大门	2,412,592.03	2,374,395.83	267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	锅炉系统	770,701.59	758,502.79	267204131583221 267204140719642
固定资产	水解车间	7,149,102.40	7,035,917.80	267204130373604 267204131190402 267204131583221

资产类别	项目	账面原值	账面净值	所属抵押合同编号
				267204140719642
固定资产	水泵房	294,406.94	289,745.90	267204131583221 267204140719642
固定资产	10KV 配电房	664,221.76	653,705.80	267204131583221 267204140719642
固定资产	1#2#公厕	392,471.86	386,258.26	267204131583221 267204140719642
固定资产	污水处理系统工程	7,748,371.29	7,625,699.05	267204131583221 267204140719642
固定资产	挡土墙	2,641,509.87	2,557,869.07	267204130373604
固定资产	围墙、栏杆	1,378,009.68	1,334,376.40	267204130373604
固定资产	宿舍楼	13,841,290.76	13,403,020.12	267204121853021 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	机器设备等	32,385,524.42	31,039,492.92	267204141044901
无形资产	土地使用权	20,466,250.00	19,442,937.40	267204121853021 267204140719642
在建工程	研发大楼	10,880,513.12	10,880,513.12	267204121853021 267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
	<b>合计</b>	<b>190,575,680.63</b>	<b>186,413,766.41</b>	

公司目前仍在不断购买设备，设备采购占总采购金额比重较大，而且多是一次性合同，下表列出**报告期内**重大采购金额的供应商列表。

**表：重大采购合同及履行情况**

单位：万元

序号	签订时间	供应商名称	主要内容	合同金额	履行情况
1	2013.7.15	杭州中环化工设备有限公司	设备	449.45	履行完毕
2	2012.11.6	广西锦翰环保工程有限公司	设备	243.90	履行完毕
3	2013.1.15	常州邦尼干燥设备有限公司	设备	228.57	履行完毕

4	2014.6.17	VEDANT EXIM INDIA	云母片	201.24	履行完毕
5	2013.1.11	湖州核星机械制造有限公司	设备	186.00	履行完毕
6	2014.5.15	鹿寨供电公司	设备	148.95	履行完毕
7	2014.7.5	仙桃市中星电子材料有限公司	设备	142.74	履行完毕
8	2014.7.10	PRAVIN MICA EXIM PVT.LTD INDIA	云母片	137.41	履行完毕
9	2014.6.25	景德镇市全盛窑炉有限公司	设备	135.03	履行完毕
10	2014.5.17	SHREE GR EXPORTS PVT.LTD.	云母片	124.37	履行完毕
11	2013.10.26	柳州市奥成电气有限公司	设备	116.00	履行完毕
12	2014.1.1	广西尔田贸易有限公司	设备	111.91	履行完毕
13	2013.9.5	柳州市电力开关厂	设备	110.87	履行完毕
14	2014.1.15	温州益兴压力容器有限公司	设备	108.92	履行完毕
合计				<b>2445.36</b>	

表：重大销售合同及履行情况

单位：万元

序号	签订时间	客户名称	主要内容	合同金额	合同期限	履行情况
1	2014.8.18	杭州孚博科技有限公司	320 吨珠光粉	683.76	2015.7.31	正在履行
2	2014.7.25	东莞市联亿精细化工有限公司	180 吨珠光粉	434.62	2015.7.31	正在履行
3	2014.7.10	佛山市亮彩化工原料有限公司	140 吨珠光粉	357.26	2014.10.30	正在履行
4	2014.6.14	成都隆利诚商贸有限公司	140 吨珠光粉	348.72	2014.9.30	正在履行
5	2014.8.5	广西置宝房地产有限公司	400 吨珠光漆	341.88	置宝华府工程结束	正在履行

6	2014.7.12	佛山市顺德区莱彩塑胶颜料有限公司	120 吨珠光粉	298.29	2014.10.31	正在履行
7	2014.8.16	柳州市中桥房地产开发有限公司	300 吨珠光漆	256.41	大城小院工程结束	正在履行
8	2014.6.12	广西梧州贤和工贸有限公司	90 吨珠光粉	223.08	2014.9.30	正在履行
9	2014.6.12	佛山市金能达化学有限公司	90 吨珠光粉	223.08	2014.9.30	正在履行
10	2014.7.15	贺州市毅恒塑料编织有限公司	90 吨珠光粉	223.08	2014.9.30	正在履行
11	2014.7.20	东莞市奇博精细化工有限公司	65 吨珠光粉	167.52	2014.12.31	正在履行
12	2014.8.10	东莞晨彤辉商贸有限公司	32 吨珠光粉	92.99	2015.6.30	正在履行
13	2014.8.10	东莞市金振塑料有限公司	22 吨珠光粉	58.97	2015.6.30	正在履行
14	2014.9.7	Geotech International B.V.	17.55 吨珠光粉	71.50	2014.10.20	正在履行
合计				<b>3,781.16</b>		

注：此处披露的合同金额是考虑增值税情况后调整后的数值。

根据公司期后数据，2014 年 9 月-12 月新签订销售合同金额共计 833.84 万元（税后），其中单笔大于 50 万元合同统计如下：

表：期后重大销售合同及履行情况

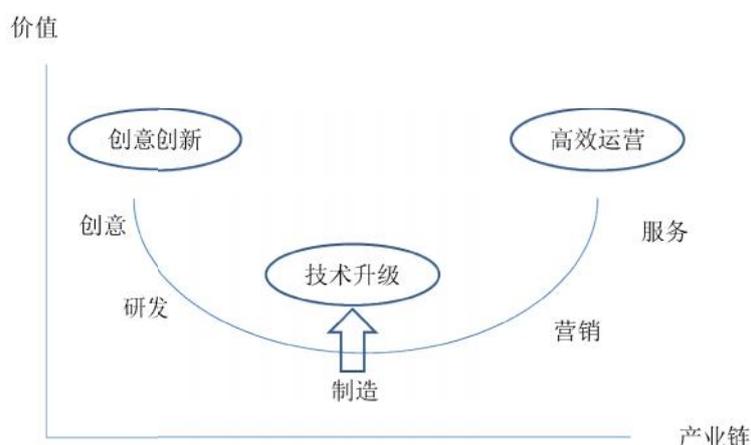
单位：万元

序号	签订时间	客户名称	主要内容	合同金额	合同期限	履行情况
1	2014.9.16	淮安市康诺克彩印有限公司	83.3 吨珠光粉	257.18	2015.5.20	正在履行
2	2014.12.9	南通鑫盛化工有限公司	90 吨珠光粉	192.31	2015.3.8	正在履行
3	2014.9.7	Geotech International B.V.	17.55 吨珠光粉	71.50	2014.10.20	正在履行
合计				520.99		

## 六、公司商业模式

公司的主营业务为从事珠光颜料、涂料、云母及其相关制品的研发、生产、销售。当前的中国珠光颜料生产企业的商业模式，大部分是靠卖产品赚钱，价格的高低，决定了企业回报的高低。而七色珠光的商业模式是：“通过标准化、技术升级及向价值链的两端进军，构建竞争优势，获得利润回报”。

图：公司的商业模式



### （一）市场开发模式

#### 1、针对国内市场

公司在全国各地设立办事处，便捷有效为各区域营销渠道提供服务及管理。主要通过以下几种方式开发市场：

**直销：**公司针对国内大型重点客户均采用直销模式，缩短中间环节，更加直接掌握客户需求，结合客户需求特点，更加便捷提供有针对性的个性化服务，从而整体上降低服务成本，提高服务效果。

**经销：**公司直接与全国各地的珠光颜料贸易商或经销商进行合作。公司业务人员与各区域优秀的珠光颜料经销商或贸易商确定合作关系后，由公司授权其经销公司的产品，在公司可控的范围内进行授权其使用公司品牌进行营销。

**区域独家经销：**公司针对在某些特定行业、领域、区域的客户实行的市场开发模式。如开发成都的制香基地、河北雄县的中国气球村等特殊客户。

#### 2、针对国际市场

公司全资子公司——上海万紫千红珠光效应材料有限公司利用上海自贸区的政策优势及区域优势，承担公司的外贸销售业务。公司计划在未来的一年时间

内建设北美、东南亚、印度、南非、欧洲等五个国际营销分中心，负责国际市场的销售。

### 3、网上电子商务平台

除了线下的营销公司、办事处之外，公司建立电子商务部门，依靠自有的电子信息系统及在 Made-in-china、阿里巴巴上建立电子商务交易平台，实现对全球客户的网上交易。

## （二）采购模式

公司采用订货点采购与准时化采购（JIT 采购模式），坚持先评估、先批准后采购的原则。

订货点采购的模式适用于公司的通用类物品构件，根据供货周期、库存水平、订货点等建立起库存检查机制，当发现到达订购点，就检查库存，发出订货，订购批量的大小由规定的标准来确定。如工具、轴承、劳保物品、标准件等。

公司部分生产采购物资采用 JIT 采购模式，又称为准时化采购。采购部根据申请计划，对供应商下达订货指令，要求供应商在指定的时间、将指定的品种、指定的数量送到指定的地点。如：四氯化钛、盐酸、烧碱、三氯化铁等物资。JIT 采购做到了灵敏的响应市场，满足用户需求，又使得用户的库存量最小。由于用户不需要设过多的库存，逐步实现了零库存。是一种比较科学、理想的采购模式。

在采购 JIT 环节上，公司实现了信息同步，采购、备料同步和距离同步，大大降低了采购环节的费用，使供应链上原辅料的库存周期大大缩减。

## （三）生产模式

公司采取以市场为导向的以销定产生产模式，根据原材料库存情况、公司订单签订情况、公司生产能力等制定生产计划，交由制造中心生产，以降低产成品库存，提高公司的营运效率。

公司非常重视产品质量，针对产品质量提高在质量体系建设执行、自动化设备投入、“精益生产”管理、质量管理信息系统四个方面开展大量有效的工作。

## （四）服务模式

公司的服务模式分为三个部分：

### 1、售前服务

产品部的售前工程师，通过与客户面对面全方位沟通，充分了解客户对现正使用的竞品优缺点全面了解后，并对客户不满意之处深刻挖掘，结合公司技术研发部门的研发创新力量，迅速组建以售前工程师为主导的技术创新项目组，查找或研发出针对性强的产品并提供给客户试用。在试用过程中，售前工程师全程密切监控，在客户发现问题之前发现问题，立即反馈，并迅速对产品功能或颜色进行修正，直到完全解决客户的问题为止。所以售前服务是公司最具有特色的营销方式。

## 2、售中服务

售中服务是以客户意向性订单为起点。客户下单给业务人员或商务部，商务部立刻启动专项服务，由专人全程一跟到底，不允许出现任何相互推诿现象。这其中包括客户订单的书面确定，客户产品报价及金额的确定，不出现任何模糊订单，数字准确率 100%，交货时间的确定，确实做 100% 按时交货，运输过程的全程跟催，货物到库验收货单相吻合率 100%，同时配合销售人员进行货款收取工作。最终做到客户抱怨解决率 100%。

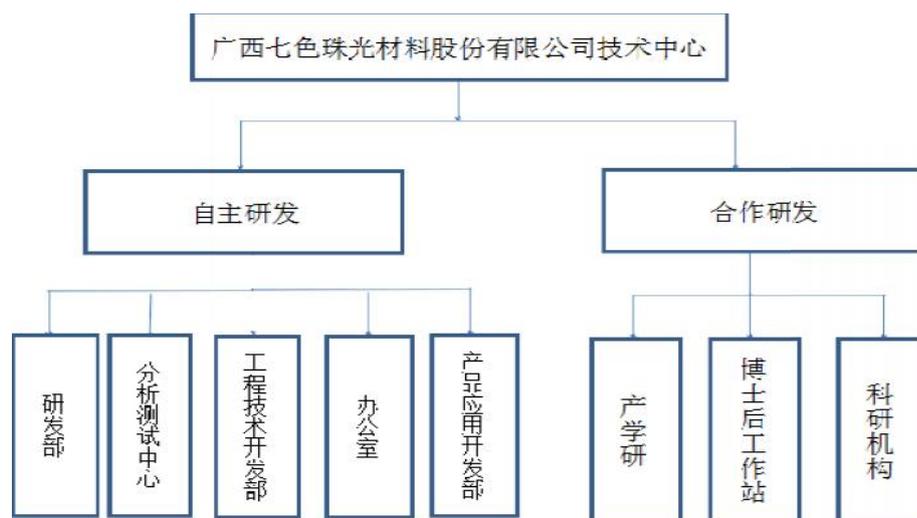
## 3、售后服务

公司销售人员长期保持与客户联系，确实做到定期拜访，全面了解产品现场使用情况，努力为客户排忧解难。及时掌握客户下一代产品的趋势与进程，并将相关信息反馈到公司，由专人录入客户信息库。一旦客户提出新的需求，公司都将讨论与之配套的预案。

## （五）研发模式

公司的研发模式主要通过企业内部自主研发以及合作研发两种模式，采取项目管理制度进行管控。在新产品、新工艺装备方面主要是通过自主研发模式，在新的产品应用方面主要是通过合作研发的模式。

### 图：公司的研发模式



公司成立以来，一直坚持“产学研结合，不断创新”的科技理念，与广西大学、广西科技大学签署了“产学研”合作战略协议；与广西科学院签署了共建珠光效应材料“国家级企业技术中心”合作协议；与北京大学签署了“七色珠光北京大学博士后工作站”合作协议，并跟其他高等院校及多所科研院所开展技术交流与合作，不断提升研发队伍的创造能力及研发管理水平。

跟这些高校及科研院所的合作主要是采用项目制进行合作。即根据公司提出的研发课题目标和方向，与研究机构签订项目合作协议，协商确定研发的费用，项目研发完成后，申请进行项目验收，验收合格后即支付给对方相应的项目费用。

## （六）盈利模式

公司凭借自身技术实力和生产经验，通过研发的大力投入，进一步取得珠光效应材料第二代的技术领先优势，以直销、经销模式并行的销售策略，从产品设计、研发到销售，并提供完善的售后服务，从中实现盈利。同时公司坚持创新战略和资本运营战略，以保持并提升公司产品附加值和知名度，进一步创造更为可观的收益。

## 七、公司所处行业的基本情况

根据国家统计局《行业分类代码》，公司所处行业为“颜料制造(代码:C2643)”；根据《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为“化学原料和化学制品制造业(代码:C26)”。公司主要产品分为三大类，分别为：珠光效应材料（包含两个小分类：①天然云母珠光效应材料、②合成云母珠光效应材料（预计2015年4月开始试生产））、合成云母粉、珠光艺术涂料。

## （一）行业概况

### 1、产业政策

#### （1）国家产业政策

① 2006 年，国家科技部、外经贸部、财政部、国家税务总局和海关总署组织对 2000 版《新材料高新科技产品出口目录》进行了修订和调整，形成《新材料高新技术产品出口目录》（2006），其中珠光云母粉（学名效应材料，别名珠光效应材料）收入产品目录中新材料领域，海关商品编号 32064900，产品出口时可按照国家的相关规定享受国家给予高新技术产品的优惠政策。按照海关相关税率其进口税率为 6.5%，普通税率为 5%，出口税率为 0%，增值税率为 17%。

② 2011 年国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录》中将高耐晒牢度、高耐气候牢度有机颜料的开发与生产作为鼓励类高科技含量，珠光效应材料的颜料为云母、钛白粉，高档珠光效应材料项目属于国家鼓励类的高新技术行业范畴，将填补国内高档珠光效应材料生产的空白。

③ 精细化工：颜料包膜处理深加工是 2010 年国家重点扶持的高新技术项目，也是国家发展和改革委员会、商务部发布的《外商投资产业指导目录（2011 年修订）》鼓励外商投资产业。

④ 珠光颜料是战略性新兴产业重点项目之一。

#### （2）广西自治区产业政策

① 广西壮族自治区《2014 年战略性新兴产业重点支持领域》中第一项“新材料”中的“新兴功能涂层材料”领域，重点产品和技术“新兴功能道路标志及设施用涂料，新型防腐涂料，新型功能卷材和涂料，新型防水涂料等”。

② 《广西壮族自治区国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》。

#### （3）柳州市及鹿寨县产业政策

① 《柳州市国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》。

② 《2012 年柳州市重大项目目录》。

③ 《鹿寨县城总体规划（2004 年—2020 年）》。

④ 《鹿寨县城总体规划（2009 年—2030 年）》。

综合上述，产业政策对珠光效应材料行业在税收优惠、融资贷款，产业扶持等方面产生深度的影响，目前，我司入选柳州市金融办 2014 年全国股转系统挂

牌上市重点扶持企业，也多次获得广西区、柳州市等技术改造专项资金、战略性新兴产业发展专项资金等资金扶持，有力的推进了公司科学技术研发，并促使我司科学技术走在国际前沿。

## 2、行业主要法律法规

### (1) 《产品质量法》

《产品质量法》第八条规定：“国务院产品质量监督部门主管全国产品质量监督工作。国务院有关部门在各自的职责范围内负责产品质量监督工作。县级以上地方产品质量监督部门主管本行政区域内的产品质量监督工作。县级以上地方人民政府有关部门在各自的职责范围内负责产品质量监督工作。法律对产品质量的监督部门另有规定的，依照有关法律的规定执行。”第十四条规定：“国家根据国际通用的质量管理标准，推行企业质量体系认证制度。企业根据自愿原则可以向国务院产品质量监督部门认可的或者国务院产品质量监督部门授权的部门认可的认证机构申请企业质量体系认证。经认证合格的，由认证机构颁发企业质量体系认证证书。国家参照国际先进的产品标准和技术要求，推行产品质量认证制度。企业根据自愿原则可以向国务院产品质量监督部门认可的或者国务院产品质量监督部门授权的部门认可的认证机构申请产品质量认证。经认证合格的，由认证机构颁发产品质量认证证书，准许企业在产品或者其包装上使用产品质量认证标志。”

### (2) 《安全生产法》

《安全生产法》第四条规定：“生产经营单位必须遵守本法和其他有关安全生产的法律、法规，加强安全生产管理，建立、健全安全生产责任制度，完善安全生产条件，确保安全生产。”

### (3) 《环境保护法》

《环境保护法》第七条规定：“国务院环境保护行政主管部门，对全国环境保护工作实施统一监督管理。县级以上地方人民政府环境保护行政主管部门，对本辖区的环境保护工作实施统一监督管理。国家海洋行政主管部门、港务监督、渔政渔港监督、军队环境保护部门和各级公安、交通、铁道、民航管理部门，依照有关法律的规定对环境污染防治实施监督管理。县级以上人民政府的土地、矿产、林业、农业、水利行政主管部门，依照有关法律的规定对资源的保护实施监

督管理。”第十三条规定：“建设污染环境的项目，必须遵守国家有关建设项目环境保护管理的规定。建设项目的环境影响报告书，必须对建设项目产生的污染和对环境的影响作出评价，规定防治措施，经项目主管部门预审并依照规定的程序报环境保护行政主管部门批准。环境影响报告书经批准后，计划部门方可批准建设项目设计任务书。”

### 3、行业发展概况及发展趋势

#### (1) 行业发展过程及发展阶段

① 起源阶段。珠光效应材料起源于上世纪 70 年末，由原隶属于美国杜邦公司的美尔公司（现隶属于德国巴斯夫化学品部的安格公司）进行早期的研发和生产，主要以天然云母为基材的第一代珠光效应材料为主，但是由于工艺技术问题没有完全解决，仅有少量生产。

② 欧美市场的培育及成长阶段。在 80 年代初，德国默克等一批企业逐步进入该领域，随着产品及技术的逐步成熟，特别是在应用领域的推广，欧美市场逐步得到培育。

③ 中国市场的引进及培育阶段。温州泰珠工厂于上世纪 90 年代初了解到珠光材料的产品信息以及广阔的市场需求，通过进口珠光效应材料并经过初级加工后小批量的投入中国市场，但是产品非常单一，主要是以银白工业级为主，规模很小。到 90 年代中期，先后模仿温州泰珠诞生了数家珠光效应材料生产企业，如：汕头龙华、坤威，河北欧克等，但是由于国外对中国企业的技术封锁和原材料障碍，中国珠光效应材料企业一直无法涉及中高端技术，只能生产出以天然云母为基材的低端银白产品，市场增长始终停留在银白工业级的初级市场。

④ 中国市场的快速增长阶段。由于中国企业在中高端产品开发、人工合成云母原材料一直无法突破，在很长的时间里，坤威、坤彩、欧克等企业一直处于缓慢发展的阶段，甚至有些企业逐渐退出了该行业。直到 2005 年，国内人工合成云母技术的成功研发和专利出现，使得在此人工合成云母基材上成功开发了第二代珠光效应材料得以实现，珠光效应材料在我国的发展才真正进入了快速增长的阶段。近年来，国内企业如福州坤彩、浙江瑞成等发展成为具有一定规模和技术的企业。

#### (2) 发展前景展望

中国珠光效应材料应用的黄金时期将来临。随着中国经济的发展，中国人对色彩的追求将越来越高，珠光效应材料丝绸般柔和的珍珠光泽、星星般的闪亮效果和随角异色效应等特点，越来越被人们喜欢。随着中国企业的对应用研究的深入，特别是在油墨、汽车面漆、化妆品、玩具、塑料、涂料、建筑材料等领域成为常规应用，以及在军工产品、食品、陶瓷等新的应用领域的积极拓展，中国市场容量在不断扩大。而且随着七色珠光人工合成云母工厂即将建成投产，将突破中、高端产品的技术壁垒，必将逐步解决国内中、高端产品依赖进口的问题，降低国内中、高端产品的价格，从而推动在各领域的深度应用。预计未来5年以上仍然可以保持30%以上的速度增长。

#### **4、行业准入壁垒**

##### **(1) 技术方面壁垒**

与一些工业发达的国家相比，我国珠光效应材料的传统企业在科研、生产、应用还是处于初级发展阶段，无论产品质量、品种及应用技术，都处于较低的水平，不少关键技术问题仍未取得突破性进展。

其一，产品技术壁垒。高端珠光效应材料的产品技术非常复杂，我国企业只能生产中低端产品，欧美发达企业都对珠光效应材料技术严加保密和封锁。

其二、应用研究技术壁垒。珠光效应材料的在每一个行业领域的应用均有不同的要求。我国应用研究还处在一个十分薄弱的环节，当前珠光效应材料在涂料、塑料、印刷油墨、人造革、建筑材料、化妆品、纸张、包装材料、纺织印花印染等方面应用技术的研究开发还需要拓展。

其三，工艺及装备技术壁垒。珠光效应材料生产工艺、生产装备看似简单，但实际生产技术复杂，涉及学科门类多，导致当前我国的珠光效应材料企业的装备都是自主研发的，在自动化、信息化方面都远远落后于世界先进水平。

##### **(2) 高端产品原材料壁垒**

要生产中、高端珠光效应材料，首先必须要获得珠光效应材料专用人工合成云母生产技术，天然云母由于其在重金属含量、纯度等性能指标上无法达到要求，因此，限制了产品往中高端发展。由于国内的天然云母达不到珠光效应材料的生产要求，因此天然云母基本上是从印度进口。近年来，印度天然云母的价格不断上涨，由于众所周知的我国与印度的双边关系及印度的政局现状，也严重影响到

天然云母的采购。

### (3) 资金壁垒

珠光效应材料行业结合颜料行业的特征，如果要具备一定的规模、品牌和技术优势，就必须在产品研发、生产场地、精密制造设备、高技能人员、市场推广、进口原材料的库存、现金流方面投入大量的资金，而且研发和建设的周期较长，流动资金的周转较慢，对进入珠光材料制造的企业在资金上是一种极大挑战。

## 5、影响行业发展的有利因素和不利因素

### (1) 有利因素

① 行业获得国家、广西、柳州等政府产业政策支持，属于国家鼓励的新材料行业。七色珠光已经获得了一系列的政府补助资金，如广西区企业技术改造专项资金、广西区战略性新兴产业发展专项资金、2014 年鹿寨县科技计划课题、2014 年第二批自治区企业技术改造资金、2014 年第二批柳州市战略性新兴产业发展专项资金、2014 年柳州市两化融合项目等；

② 七色珠光拥有的人工合成云母发明专利解决了制约我国中、高端珠光效应材料发展的基材问题。中、高端珠光效应材料的制造最重要的就是要有高品质的基材（合成云母），因此七色珠光的《一种湿法合成  $\text{KMg}_3(\text{AlSi}_3\text{O}_{10})\text{F}_2$  晶体粉的制备方法》的发明专利将能够突破国外对中、高端珠光效应材料技术的垄断。

③ 产品应用领域广，市场空间大。珠光效应材料广泛应用在化妆品、油墨、涂料、汽车面漆、塑料、涂料、建筑材料、日用品、玩具等工业制造及生活领域中，只要有颜色的地方均可应用，市场需求巨大。

④ 产品利润率高，珠光效应材料行业中、高端仍以进口为主，我国企业不能生产，价格较高。七色珠光通过引进人才及自主研发，已经掌握了包含变色龙珠光效应材料系列、汽车级珠光效应材料系列等高端产品，工艺保密，复杂，利润率高。

### (2) 不利因素

① 国际政局的动荡对产品出口造成不利影响。

② 国际贸易中，基于国际上人民币与外币的汇率的变化影响，公司有可能因汇率变动而蒙受损失的可能性。

③ 目前，珠光效应材料还没有国家标准或行业标准，存在标准滞后的问题，这对行业发展极为不利。在该行业，标准仅限定在基本的参数，而基本参数容易达到，而各项细分产品则无具体标准可遵循。

## （二）市场规模

珠光颜料作为效应材料，由于其特殊的表面结构，高折光指数和良好的透明度使其在透明的介质中，创造出与珍珠光泽相同的效果，有着普通颜料无可比拟的效果。特别是当合成云母的生产技术被攻克、批量化生产使得其成本降低，而且以合成云母为基材的珠光材料和涂料，与天然云母为基材的珠光材料相比，具有色纯度好、亮度好、粉体外观洁净、重金属含量低等优点，其使用范围变得越来越广泛，产品的应用领域和应用数量都呈现膨胀性的增长。

传统的应用领域有：涂料（包括油漆，粉末涂料等）、印刷油墨、塑料和色母粒、化妆品（主要是彩妆）。近年来，随着珠光颜料产品品种的增加和产品应用性能的提高，产品领域进一步扩大，在众多新兴应用领域有大量的应用，例如：陶瓷、军工产品（如火箭的耐高温涂料、潜艇的电磁波屏蔽材料）、食品、药品、墙纸行业、合成革和纺织涂布、乳胶汽球、美术和休闲用的绘画颜料、个人护理产品、新兴建材（如仿大理石产品，玻璃和卫浴产品装饰）、中东和东南亚宗教建筑装饰和宗教用品（如制香等）；种子包覆等。而且，越来越多的企业还在探索新的应用。

目前，全球珠光效应材料市场容量为 200 亿欧元以上，国内的市场容量在 200 亿人民币以上。

全球珠光效应材料行业处于快速上升的阶段，每年均以 30% 以上的速度逐年递增；在一些发展中国家几近爆发性增长，中国作为一个新兴市场，珠光效应材料的发展每年也以超过 30% 的速度递增。因此，当前的市场整体上处于供不应求的状态。

另外，中、高端产品的市场规模占总规模的 60% 以上，而我国的企业由于在产品及应用技术、原材料上无法突破，只能生产出低端产品，中国市场上的中高端产品 90% 均是从欧美企业进行进口，无法满足中国市场中、高端产品的市场需求。

根据中国市场当前的发展速度判断，特别是随着中国汽车行业、化妆品行业、

建筑业、食品工业、日用化工行业等行业的快速发展，在互联网时代下，公众对珠光效应材料的认知越来越快，预计 2 年后中国珠光颜料市场容量将达到 300 亿人民币以上，中、高端珠光效应材料的供求矛盾将更加明显。

### （三）风险特征

行业内公司业务发展过程存在原材料采购风险、汇率风险、融资风险、市场风险等。为了规避风险，降低风险损失，公司的对策如下：

1、原材料采购风险规避：珠光效应材料主要原材料是天然云母，由于国内天然云母逐步枯竭，因此天然云母基本上是从印度进口。目前印度天然云母的价格有上升的趋势。如果出现印度限制出口或者政局动荡，将影响原料的采购。

目前，我司已掌握“人工合成云母”技术，可完全替代天然云母。公司利用自有的专利技术生产的合成云母纯度高，色泽好，无辐射，功能上可以完全取代并优于天然云母。规划投资 3000 万元建设 5000 吨级的合成云母的生产车间，预计在 2015 年 4 月份建成投产。该车间建成后可解决对云母原材料的需求。未来，公司还要投资建设 10 万吨级的合成云母生产基地，届时，不但突破珠光效应材料生产依赖天然云母的瓶颈，并且将在珠光效应材料和云母应用领域未来原材料供应方面获得极大优势。

2、汇率风险规避：国际贸易中，公司有可能因汇率变动而蒙受损失的可能性。面对汇率变化的风险，我司采取的政策：(1)、对于以美元、欧元结算的业务，加大销售预付款比例，及时催款，减少汇兑损失，必要时适当提高售价；(2)、公司未来出口产品将以中、高端颜料为主，保证公司获得较高的产品毛利率，抵消人民币升值的负面影响。

3、市场风险：在市场贸易中，厂家之间的在低端产品的竞争是异常激烈的，如何规避恶性竞争给企业带来损失，公司在产品线战略上有所布局。我司坚持技术创新，加大研发投入，产品定位在中、高端路线，避开低端的同质化竞争，以规避市场风险。

4、政策风险：珠光效应材料属于广西战略性新兴产业重点扶持企业，属于国家鼓励类行业，公司在安全、环保、员工职业健康、公司治理等方面均符合国家的政策法规要求。随着国内对资本市场政策、行业政策的调整，未来虽有可能会对公司经营造成一定的风险，但概率不大。

5、其他比如战争、国内外政治因素、地震等不可预见的风险。

#### **（四）公司在行业中的竞争地位**

##### **1、全球市场竞争格局**

在全球范围内珠光效应材料行业，中、高端珠光效应材料产品还是以德国默克公司、美国安格等欧美企业为主。近年来，福州坤彩、瑞成、欧克等企业的兴起，以中、低端产品为主逐渐在中国占据了一定的初级市场份额，虽有一定的数量出口，但占据全球中高端珠光效应材料市场份额的 90% 以上还是欧美发达国家的珠光颜料企业。

##### **2、中国市场竞争格局**

在国内珠光效应材料行业，珠光效应材料行业企业约为 30 多家左右，由于发展时间短，产品技术不成熟，质量不够稳定，生产的产品都是以天然云母为基材的中、低端产品为主，全国年产值上亿元的企业 2 家左右，其他均为规模很小的企业。因此，中国市场上的竞争主要是集中在产品成本的竞争。

##### **3、公司产品的竞争策略**

产品是企业的关键，也是品牌的基础，竞争的策略首先要有正确的产品策略，产品策略的关键是对产品线的划分，七色珠光产品线划分可以从多个不同的角度来进行。但主要是从营销角度将产品划分成：明星产品、英雄产品、战斗产品、个性产品四个类别，并根据不同的产品类别采取不同的定价方法。

###### **明星产品——体现实力和品牌**

明星产品主要是用来体现七色珠光的技术实力和品牌定位，可以为企业树立品牌形象，打造品牌价值。这类产品比较高端，具有较高的附加值，能够在精神层面上满足消费者的需求，消费者对它的心理价位是比较高的，比如公司秘密技术生产的“变色龙”系列产品、“希拉米克”系列。因此可以采用价值定价的方法，将价格定得高一些。

###### **英雄产品——利润的主要来源**

英雄产品属于企业的畅销产品。七色珠光以合成云母为基材生产的化妆品级珠光效应材料、它不一定是卖得最贵的，但是公司赚钱的产品。这类产品属于中端产品，七色珠光采用目标收益定价的方法，以性价比取胜，做到既能吸引消费者，又能保证企业的利润空间。

### 战斗产品——吸引客户、生存基础

七色珠光战斗产品主要是指普通工业级的珠光效应材料，战斗产品尤其是以银白系列为主用以制造人气，吸引客户。普通工业级珠光效应材料市场销量很大，但价格很低，公司无法从它身上获得丰厚利润。战斗产品的作用不在盈利，而是吸引消费者，带动其它产品的销售，因此通常采用竞争定价的方法，薄利多销，甚至无利多销。

### 个性产品——满足个性化需求

个性产品是企业为客户量身定制的产品。这类产品主要是用来培养客户对企业的忠诚度，满足客户个性化需求的。一般而言，这类产品的生产成本会比较高，因此需要采取成本加成的定价方法，以保障成本、满足客户为目标，利润反在其次。公司针对市场上的一些有影响力的终端大客户（如上海大宝、立马电动车、群升集团、两面针等）等都建立了战略合作关系，共同组建团队针对特定产品的应用进行针对性的产品开发。

## 4、公司的其他竞争策略

（1）规模策略。以规模领先取得规模效应从而赢得成本优势。公司规划建设年产能 30,000 吨的珠光效应材料基地一旦建成，将成为亚洲规模最大的企业，因此，相对于国内市场上规模小的企业无疑在各项费用的摊销上取得更大的成本优势。

（2）技术策略。通过以合成云母为基材的珠光效应材料进入中、高端产品市场。七色珠光取得的多项合成云母发明专利是世界领先的制造技术，借助该专利生产出的化妆品级、汽车耐候级、多层变色珠光效应材料等高端产品是其他企业产品无法替代的，在未来的 2-3 年七色珠光不但将大部分收复当前中国市场上被欧美企业占据的中、高端产品市场，而且将占领亚太和俄罗斯等发展中国家，进军欧美发达国家市场，逐步成为比肩默克公司的全球珠光效应材料行业的领先者。

（3）质量策略。通过在设备自动化、管理信息化等有效手段，确保产品质量的稳定性。中国珠光效应材料行业的传统企业普遍都是以人工操作为主，质量难以得到保证。相反，公司在生产线建设之初就严格按照国内外先进企业的经验进行设计，按照设备自动化、管理信息化的理念进行设计，产品质量的稳定性已

经达到国内领先水平。

(4) 供应链策略。七色珠光利用垂直整合产品上下游优势，利用自有的合成云母专利技术生产的合成云母原材料、下游利用建立全球先进的供应链管理（ERP）体系，在做好主业珠光效应材料的同时，利用合成云母的垄断性技术和珠光艺术涂料等的高附加值上下游产品增加盈利能力。

## 5、公司与国内主要的竞争对手情况说明

现阶段国内珠光效应材料企业约有 30 多家，其中坤彩、欧克，龙华、瑞成等企业成立时间较早，目前以年产值约 4 亿元的福州坤彩精华有限公司产量和综合实力暂居国内企业前列，除此之外，其他企业规模较小，因此当前公司在国内的主要竞争对手为坤彩。

与上述竞争对手相比较，公司首先在投资及生产规模上具备较强的优势，公司一期投资 3.2 亿元，现已建成年产能 10,000 吨的天然云母珠光效应材料生产线，而年产 5,000 吨人工合成云母生产线建设已完成 90%，预计将于 2015 年 3 月进行机器设备调试，4 月将开始试生产。公司根据其发展战略，先以天然云母为基材的珠光效应材料进入并抢占市场，而产能 10,000 吨的生产线的打造为其产量的迅速提升做好了保障，规模效应不但在质量上能起到稳定的作用，而且更能大幅降低产品成本，使公司在中低端市场上与竞争对手竞争更具获利能力。

其次，公司作为新成立企业，具有后发优势，不但在组建之初根据市场已制定长远的发展规划和战略目标，而且在硬件设施和设备选型上采集行业百家之长，成为行业里较先进的生产线。公司在打造核心竞争力上更具前瞻性，不但利用自有专利技术建设 5000 吨合成云母生产线，为公司全面进入中高端市场奠定基础和国际竞争力，而且投入巨资打造企业技术中心和工程中心，为成为该行业第一个建立国家级的企业中心和技术中心跨出了领先的一步。

2015 年 4 月公司即将开始试生产的合成云母，凭借其高纯度、柔韧性强、高分剥性及应用广泛等优点，必将取代逐渐枯竭的天然云母，给七色珠光带来其他企业无法比拟的竞争力和盈利能力。

## (五) 公司在行业中的竞争优势与劣势

### 1、公司在行业竞争中的优势

#### (1) 极端突出合成云母的技术优势

依托现有的合成云母专利，公司将作为一家可以使用已申请专利保护技术的企业，对合成云母工业制造具有领先优势。

以合成云母为基材的相关珠光效应材料生产，可以从源头上进行控制，从而争夺市场份额，提升企业对市场的价值，形成市场对企业产品的依赖性和无可替代性。

### （2）规模及成本优势

公司按照亚洲“规模最大、科技生态、技术领先”的理念进行规划和设计。公司占地面积 220,000 平方米，着手打造世界级工厂，可以进行大规模的生产制造。规模经济使企业竞争优势获得多种驱动因素的支撑，从而使竞争优势更强、更持久，为迅速提升并维持企业的综合竞争力提供必要条件。公司大规模的生产产能的优势，使得每年可以向市场投放巨量的产品，满足市场对各系列产品大批量的需求。另外，只有具备较大的生产规模和市场规规模才能保证企业研发、服务、推广等的费用投入，才能分摊、消化这些费用。企业产品绝对量增加时，固定成本摊薄，其单位成本下降，从而提高利润水平。

生产规模扩大以后，企业能够利用更先进的技术和机器设备等生产要素；随着对较多的人力和机器的使用，企业内部的生产分工能够更合理和专业化；并且具备人数较多的技术培训，以及具有一定规模的生产经营管理，从而保证了公司产品质量良好的稳定性。

### （3）稳健的市场渗透能力优势

市场渗透作为企业竞争优势的重要策略，成为抵御所有竞争的重要有利武器。公司针对不同的应用领域，制定相对应的生产、营销计划，重视客户关系管理，通过对目标市场的针对化竞争达到发展新客户，挖掘潜在客户，并使之成为忠实客户群体为目标，从总体上提高企业产品的销量，保证利润持续发展，巩固企业竞争优势。

针对不同的应用领域，通过各个办事处及分公司，深入了解市场需求，制定完整、针对性的营销计划，公司研发部门和生产部门也将在技术和生产上密切配合，未来将建设合成云母制造基地、GMP 生产车间等，达到渗透市场的目标。

### （4）融资能力优势

融资能力决定企业的发展，公司持续获取长期优质资本的能力，也是企业快

速发展的关键因素。作为高新技术型企业，凭借可持续的未来发展优势，以及母公司、股东的雄厚实力和信用口碑，公司在资金以及政策方面，获得了社会各界的大力支持。

另外，由于公司是广西战略性新兴产业重点支持企业，因此，广西区、柳州市各级政府部门在融资政策上也向公司倾斜，在公司知识产权融资、政府项目补贴、贴息贷款等方面都给予大力支持。

#### （5）研发能力优势

公司拥有优秀的科研团队，多数员工具有国内知名化工大学本科或者硕士学历，其中核心人员从事珠光效应材料的研发、生产经验达 14 年以上，个别的科研人员达 18 年；现技术中心总人数是 45 人，从事研究开发活动人员占机构总人数的比例为 93%。高级工程师 1 名，工程师 10 名，年龄在 40 周岁以下的人员占总人数的 89%。每年投入的研究开发经费达企业产品销售收入的 3% 以上，其经费支出应主要用于研究开发相关的活动。公司聘请人工合成云母专家杨伦全工程师为技术总监，指导珠光效应材料的研发与生产。公司高度重视科研软硬件设施的建设，投入巨资打造“珠光效应材料研发中心”，建立博士后工作站；国家级珠光效应材料研究中心的规划建立，将确保公司生产工艺技术、生产装备、技术人才始终处于领先地位；还与广西科学院、广西科技大学建立产学研关系；与北京大学共建博士工作站，共同研发珠光效应材料新产品的应用与推广。

#### （6）管理能力优势

公司拥有一支素质高、业务精、专业搭配合理的管理队伍，管理团队知识层次高，具有高度的凝聚力、勇于开拓的创新性和丰富的管理经验。高素质的员工群体、现代科学的管理方式、可靠的质量保证体系的完美结合，使产品质量得到充分保证。公司在日常生产和管理中，注重提升员工的质量意识，在员工头脑中筑起了质量保证的长城。

公司按照建立现代企业制度的要求，制定了一整套完备的管理制度，包括人事管理制度、财务管理制度、销售管理制度、技术开发奖励制度等。实行物质奖励与精神奖励相结合，奖酬激励、人才使用激励与企业文化激励相结合，短期激励与长期激励相结合的综合激励方式。自公司成立以来，凭借自身雄厚的实力和良好的管理体制，在国内外用户中树立了良好的形象。这为保证项目的产品质量

提供了强有力保障。

## 2、公司在行业竞争中的劣势

(1) 市场培育需要一定的周期时间。公司作为一家行业新进企业，但是根据珠光效应材料的推广规律，其必需在客户的产品中进行试验和检测后方能批量采购，这需要一定的过程时间。

(2) 公司的营销团队成员较年轻，不少销售人员是从别的行业转到珠光效应材料行业的，因此，对产品的了解和应用方面的能力相对薄弱，需要通过加强培训和市场实践。这对前期开发市场造成了一定的困难。

(3) 其他方面，公司在技术研发投入、技术储备、技术研发队伍建设、内部管理等方面均处于行业前列，不存在明显劣势。

## (六) 公司可持续经营能力的分析

公司成立日期为 2011 年 3 月 29 日，通过三年多的科学规划和筹建，目标是建成一个产能和研发能力均在行业前列的企业。但因正式投产时间较短，尚未形成规模效应，2014 年 1 月 1 日试生产以来预计全年实现销售收入约 1,200 万元（未审）。2014 年是公司集试产、量产、管理磨合和市场试销的关键一年，是公司未来一年效益集聚效应和爆发性增长的关键一年，也是相关的管理费用、销售费用、规范化建设、技术研发及财务费用等大幅投入和增加的一年，因此，从财务数据维度看 2014 年公司仍然处于亏损状态，这是在项目建设中必然要投入和经历的阶段。

公司前期虽然投入大，但形成的优势也较大，一期投资共计 3.2 亿元，其中包括：无形资产土地 150 亩；行业领先的两化融合（工业化和信息化的融合，柳州市是国家两化融合的试点城市，公司是柳州市两化融合的实施单位）生产车间、水解车间、生产设备、办公综合楼等固定资产总计约 1.88 亿元；技术研发中心大楼及技术研发费用的支出；规范化建设、团队建设及销售渠道建设费用等。公司在资产、人力资源、技术、环保、渠道方面的及时而又必要的投入，为公司产品规模化和多样化生产以及销售的爆发性增长打下了坚实基础，给公司现阶段的产能和质量的稳定提供强有力保障，给技术研发和人才培养提供良好和必需的条件。综上分析，现阶段的亏损与公司发展阶段相符合，是企业从创业期步入成长期必须要经历的过程，是暂时性的，随着公司在 2015 的成长，

很快将扭亏为盈。针对公司的持续经营能力，公司从以下几个维度进一步补充说明如下：

### 1、行业前景

公司的主营业务为从事珠光颜料、涂料、云母效应材料的研发、生产及销售。公司所在行业是国家政策扶持的新材料行业，珠光效应材料消费群体广泛，可被用于涂料、油墨、塑料、陶瓷、化妆品、印刷、皮革、纸张、油漆、军工等与颜色相关的工业制造企业。目前，估计全球珠光效应材料市场容量在 200 亿欧元以上，国内的市场容量在 200 亿人民币以上。并且，全球珠光效应材料行业处于快速上升的阶段，每年均以 30% 以上的速度逐年递增；在一些发展中国家几近爆发性增长，中国作为一个新兴市场，珠光效应材料的发展每年也以超过 30% 的速度递增。此外，目前中国珠光效应材料市场上的中、高端产品 90% 是从欧美企业进行进口，无法满足中国市场对中、高端产品的需求。

根据中国市场当前的发展速度判断，特别是随着中国军工、航天科技、汽车产业、化妆品行业、建筑业、食品工业、日用化工行业等行业的快速发展，市场对珠光效应材料的需求会快速增长，中、高端珠光效应材料的供求矛盾将更加明显，公司管理层抓住了这个市场机遇，目标高远、计划清晰、提前布局，为公司未来的业务发展奠定正确的方向。

### 2、技术亮点

在珠光材料生产中，生产工艺水平对整个生产过程和产品质量起决定性的作用。珠光材料属于具有高性能结构的新型环保功能材料，因此对生产手段和标准控制方面要求较高。珠光材料采用纳米技术，生产过程经过分级、水解包覆、洗涤煅烧等十几道技术工艺。第二代合成云母为基材的珠光材料生产主要依赖于合成云母的专利技术。公司拥有合成云母技术的所有权，将在 2015 年 4 月 1 日到期收回授予福州坤彩精化有限公司两项合成云母关键技术的使用权，并将于 2015 年打造合成云母生产线及 GMP 高端珠光效应材料制造基地，开始合成云母粉的生产与销售。依托自有的合成云母专利，公司将作为一家可以使用已申请专利保护技术的企业，对合成云母工业制造具有领先优势，生产出以合成云母为基材的珠光效应材料，从而争夺市场份额，形成市场对企业产品的依赖性和不可替代性。

### 3、投资规模

公司投资的项目分三期规划，工程总用地 580 亩，总建筑面积 22 万平方米，总投资 10 亿元人民币。一期用地 150 亩，建筑面积 6.7 万平方米，2012-2014 年完成总投资 3.2 亿元；二期用地 60 亩的 GMP 高端珠光效应材料制造基地，2015-2016 年预计总投资 2 亿元；三期用地 370 亩，2017-2018 年预计总投资 4.8 亿元。该三期投资将实现珠光效应材料年产能 20000 吨，珠光艺术涂料 12000 吨，合成云母 10000 吨生产线的建设。

从投资规模来看，珠光效应材料行业如果要具备一定的规模、品牌和技术优势，就必须在产品研发、生产场地、环保治理、精密制造设备、高技术人员、市场推广、进口原材料等方面投入大量的资金，而且研发和建设的周期较长，资金周转较慢，对想要进入珠光效应材料行业的企业形成较高的资金壁垒。而公司目前已完成天然云母生产的投资建设，合成云母的投资建设也完成近 90%，已经历较为艰难的前期建设周期，后续生产销售效益将逐步体现，持续经营能力亦逐步提高。

### 4、采购能力

公司现阶段生产天然云母珠光效应材料的主要原材料天然云母已开发供应商 30 多家，与其中 8 家建立了正式的业务关系，因公司属于新建工厂，且国内与公司规模相当的生产商数量不多，供应商为争夺新的客户资源，采取降价销售策略。同时，由于公司采购的天然云母到货地点为广西防城港，距离较近，相应的运费较低，因此公司采购的天然云母原材料价格相比同行业低 5% 左右。

而公司 2015 年计划投产的人工合成云母主要原材料为石英砂，广西的石英砂供应充足，质量符合要求，价格低廉，因供应商的充足及采购价格的降低对于公司未来持续经营提供了良好的基础。

### 5、生产能力

公司年产 2500 吨的珠光效应生产线已经通过安评、环评验收。年产 10000 吨珠光效应材料生产线现在已经启动了安评、环评的审批程序，预计在 2015 年一季度可以获得环保局、安监局的试生产批复，并且对设备的安装、改造等建设工作已经在进行当中，预计在 2015 年二季度完成并开始试生产，2015 年 6 月份之前通过环评、安评验收，正常生产。年产 5000 吨人工合成云母生产线现在

已经启动了安评、环评的审批程序，预计在 2015 年二季度可以获得环保局、安监局的试生产批复，厂房、设备的安装等建设工作正在进行，预计在 2015 年二季度开始试生产，2015 年三季度通过环评、安评验收，正常生产。

公司的生产装备是在总结研究国际、国内同行业的工厂的装备优点设计而成的生产线，采用很多先进的进口设备，具有自动化、信息化程度高、低能耗的特点。公司通过采取持续加大研发投入、先进生产设备投入及使用 SPC 质量管理信息系统等措施稳步提升产品的质量，将现有主要的基础产品生产逐步转化为中、高端产品生产，同时制定了研发及制造人员的扩充计划，以使公司可持续经营得以保障。

公司产品生产技术及工艺已逐步完善并被生产工人熟练掌握。在珠光材料生产中，生产工艺水平对整个生产过程和产品质量起决定性的作用。公司结合企业实际情况，选择科学的生产手段，精心优化设计工艺流程，制订严格的工艺标准，建立 SPC 质量管理信息系统，现公司已能有效的控制生产成本、实现产品质量稳定和提高。

## 6、销售能力

2012 年及 2013 年属于项目建设期，没有产销，2014 年 1-8 月为试产阶段，实现销售收入 677.4 万元，公司期后 2014 年 9 月-11 月签订合同金额共计 301.8 万元，收入确认共计 335.8 万元。公司作为一家行业新投产企业，市场培育需要一定的时间，根据珠光效应材料的推广规则，客户需对产品进行试验和检测后方能批量采购，因此市场销量大幅增长的需要一定的过程时间。

### 销售渠道方面：

(1)公司以建立布局合理、利益捆绑、安全可控的经销商渠道网络为目的，对全国的珠光材料市场分布进行系统梳理，选择具备良好成长性的经销商进行合作。目前国内市场上具有一定规模的经销商约为 100 家，公司已跟其中 46 家签订合作意向，2015 年公司合作的经销商数量将达到 80 家以上，同时建立健全经销商管理体系，结合既定的战略和经销商的表现、地理位置、未来潜力等因素进行综合评估，确定未来经销商的定位、网络布局、利益捆绑机制。

(2)持续与行业应用龙头终端大客户形成战略合作。2014 年七色珠光已经与上海大宝化工（涂料行业）、柳州两面针（日用品行业）、群升集团（建筑、

门、电动车行业）、台湾东红（皮革行业）、桂林威迈（壁纸行业）、深圳深赛尔（油墨行业）等十多家行业龙头终端客户形成了战略合作关系。2015 年公司将继续拓展行业龙头终端大客户，借助终端大客户的影响，开发面向细分行业的个性化产品，争取占领行业细分市场。

（3）公司已经在阿里巴巴、made-in-china.com 等电子商务平台建立直销网点，建立针对中小型客户的直销体系。同时，配合这一策略，公司将在国际销售部内部设立电子商务分部。

（4）公司 2015 年力争在泰国、印度、俄罗斯、美国、德国、巴西等全球珠光材料的主要应用市场国家建立国际营销分中心，以营销分中心为支点，系统规划和推动海外业务的开展。

#### 销售团队建设方面：

基于 2015 年以及未来的公司经营目标，公司的营销系统的组织机构共设 4 个部门：市场部、国际销售部、国内销售部、产品应用和客户服务部。市场部负责对市场进行信息调研和分析，制定符合公司业务发展的营销策略、各项管理机制，配合销售部策划各种营销活动，做好内部销售、生产、研发部门的协同工作。国际销售部规划并开拓海外业务，并及时反馈海外客户信息。国内销售部负责开发国内的区域经销商和终端大客户。产品应用和客户服务部针对产品在下游行业的应用，不断推动公司新产品的开发，并培养和管理售后服务团队，解决经销商和终端大客户遇到的技术、质量、配送等各种问题。

对于销售团队的建设，公司在 2015 年将加强如下几个方面工作，确保销售团队的能力可以实现公司的经营目标：

- （1）对营销组织机构进行优化，梳理岗位职责，重点加强销售一线的力量；
- （2）明确各层级的责任、目标，建立业务员的业务培训、绩效考核和监督的机制；
- （3）针对营销人力资源需求，加强人力的招聘和团队内部管理和建设；
- （4）建立营销培训体系，解决业务员本身业务能力不足，对销售技巧、产品知识、主观能动性方面不足，市场开发效果差的问题；
- （5）建立组织内部沟通机制，建立有效的协同作战模式；
- （6）对销售活动（客户接待、展会）模式进行标准化；

(7) 建立以销售业绩为导向的激励机制。

## 7、筹资能力

公司 2015-2016 年预计投资 2 亿元，预期所需资金的 30%来源于销售产品获取的净现金流，30%来源于现有股东及新增股东股权融资投入，40%来源于银行贷款、债券等债权融资。母公司以及实际控制人的资金筹措能力较强，期后公司于 2014 年 12 月，公司获得覃纪英、杨克己、陈成勇、苏尔奇的新增投资款分别为 357.5 万元、260 万元、897 万元、500.5 万元，此次股权融资金额共计 2,015 万元，款项已于 12 月 5 日到账。

## 八、公司业务发展计划与目标

### (一) 公司战略目标

公司的目标是成为亚洲“规模最大、科技生态、技术领先”的高性能珠光效应材料产业基地，成为国内龙头、国际领先的珠光效应材料企业！

### (二) 公司未来 3 年经营目标

公司根据其获取现金流能力确定投资计划，并结合其现有专利技术及技术升级路线，制定了未来 3 年的经营目标与计划如下：

2014-2016 年（3 年）完成品牌、规模、技术、人才四大工程建设如下：

2014 年：完成年产能 **2500 吨**珠光效应材料、**2000 吨**珠光艺术涂料生产线建设，建立和完善市场销售网络，申请国家专利 5 项，培养行业专家 30 名；

2015 年：实现珠光效应材料年产能 **5000 吨**、**2000 吨**珠光艺术涂料，启动年产能 **3000 吨**合成云母生产基地生产线的建设，申请国家专利 20 项，培养出 60 名行业资深专家；

2016 年：实现珠光效应材料年产能 **10000 吨**，珠光艺术涂料 **3000 吨**，合成云母 **5000 吨**生产线的建设，申请国家专利 50 项，培养出 90 名行业资深专家。

公司制定上述经营目标与计划跟公司未来计划的投资规模、技术升级路线、生产能力提升计划、销售渠道拓展计划及融资计划相匹配，具体包括如下方面：

投资建设规划方面，公司投资的项目分三期规划，工程总用地 580 亩，总建筑面积 22 万平方米，总投资 10 亿元人民币。一期用地 150 亩，建筑面积 6.7 万平方米，2012-2014 年完成总投资 3.2 亿元；二期用地 60 亩的 GMP 高端珠光效应材料制造基地，2015-2016 年预计总投资 2 亿元；三期用地 370 亩，2017-2018

年投资 4.8 亿元，实现珠光效应材料年产能 20000 吨，珠光艺术涂料 12000 吨，合成云母 10000 吨生产线的建设。

产品技术升级路线方面，公司一期主要是建设一代天然云母为基材的生产车间，从 2015 年起，进入二期投资建设阶段，公司自谭光琼处受让的发明专利“一种片状粉体材料的湿法分级方法（ZL200710049520.1）”以及自杨伦全处受让的发明专利“导电绢云母粉的制备方法（ZL200510021660.9）”登记独占许可给福州坤彩精化有限公司使用期限至 2015 年 4 月 1 日，公司将于 2015 年打造合成云母生产线及 GMP 高端珠光效应材料制造基地并开始合成云母粉的生产与销售。同时公司报告期末技术中心人员共 45 人，占总人数的 14.06%，每年投入的研究开发经费达企业产品销售收入的 3%以上，公司将继续加大研发投入，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“八、公司业务发展规划与目标”中“（八）研发计划”。

生产能力提升方面，公司对生产自动化设备投入较大，先进的生产设施提升了公司自动化生产效率及重要工序的质量控制，促进了产品质量的全面提高，截至报告期末，公司机器设备及专用设备共计原值余额 29,912,074.87 元，2015 年将继续投入相关合成云母生产基地所需设备。公司不仅建立了“三标一体”化管理体系，该系统已于 2014 年 3 月通过了 ISO9001:2008 标准认证，同时启动了建立 SPC 质量管理信息系统，该系统启用后，将记录生产制造过程各检控点实时产品质量参数，进而实现产品质量稳定且提高。公司现有制造中心 169 人，占比 52.81%，预期扩充制造中心人员 2014、2015、2016 年底分别达到 212 人、291 人及 341 人，以满足产能及产量的提升需求。

销售渠道拓展方面，现阶段公司主要以直销及经销模式进行销售，公司将逐步加强市场营销力度，通过直销、经销、区域独家经销、网上电子商务销售、国外市场销售等多种方式拓展销售渠道，并在现有成都、东莞、天津办事处的基础上增加武汉、青岛、合肥、福州等销售办事处，更加便捷有效的拓展各区域营销渠道。公司目前营销中心人员为 23 人，预期增加营销中心人员 2014、2015、2016 年底分别达到 36 人、45 人及 56 人，以满足市场拓展需要。

融资计划方面，截止至报告期末，公司获得广西农信社贷款授信额度 2.2 亿元，已使用 1.59 亿元，报告期后 2014 年 12 月，公司获取定向增发融资金额共

计 2015 万元,由此可见公司融资能力较强。公司 2015-2016 年预计投资 2 亿元,预期所需资金的 30%来源于销售产品获取的净现金流, 30%来源于现有股东及新增股东股权融资投入, 40%来源于银行贷款、债券等债权融资。

上述经营目标是在公司运营正常,能持续拥有良好的资金循环及支持,管理、生产、研发团队人员稳定,营销部门拓展市场能力较强的基础上制定的。但是基于公司处于初创期,未来不确定因素较大,在此提醒投资者关注因公司内外部条件改变而导致经营目标无法实现的风险。

### (三) 公司未来市场开拓计划

#### 1、市场开拓目标

二年内达到珠光效应材料 **2000 吨**销售量,珠光艺术涂料 **1100 吨**销售量,合成云母 **1250 吨**,并建立完善的市场团队、渠道布局及销售管理体系。

#### 2、市场开拓计划

海外市场开发:

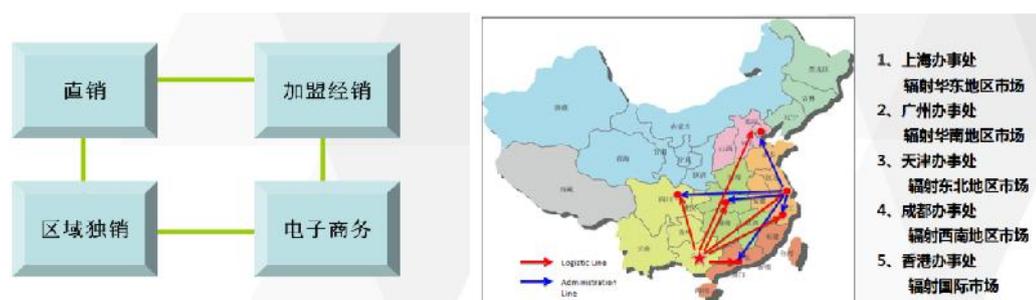
积极参加有影响力的展览会:如美国 America Coating Show 和欧洲精细化工展 ChemSpec;

发展应用型终端客户 10 家:德国耐候涂料应用用户、意大利化妆品用户、美国的塑料粒子应用等;

发展国际代理商 5 家以上:土耳其代理商、德国代理商、泰国代理商、美国代理商、俄罗斯代理商。

国内市场开发:

建立以客户应用为集中地的营销分公司,服务当地客户,对国际性大客户用认证及直销的方式介入,对中小用户通过代理商、分销商方式介入。



在现有上海、成都、广州、天津、香港办事处的基础上增加武汉、青岛、合

肥、福州等销售办事处，以增加服务力度。

### 3、人力资源保障

基于未来的公司经营目标，公司的营销体系设4个部门：市场部、国际贸易部、珠光国内贸易部、珠光应用产品销售部。其中市场部下设产品管理模块，重点以产品管理作为工作要点，快速反应市场需求，并安排合理的生产建议，推动应用研究。国际贸易部规划协调海外业务，并及时反馈海外客户信息。国内贸易部面向各大区域，并向其他行业集中地扩散。

基于目前销售部组织架构，以当地的人力资源成本具有竞争力的支出来发展新的人员，增加各个网点的销售人员，未来两年的人员编制如下：

	目前人数	未来2年人数	备注
总监及助理	2	3	增加文书助理
市场部	5	9	待定岗位确认、兼职取消
出口部	6	10	待定岗位确认、兼职取消
珠光国内贸易部	12	22	销售分部建立，各地加人
珠光应用产品销售部	6	12	广西及以外地区增加人员
总计	31	56	

备注：珠光应用产品销售部主要销售我公司研发生产的珠光艺术涂料、珠光艺术漆等行业下游开发产品。

薪酬福利：公司将为一线销售人员倾斜资源，加大培训力度，提供有竞争力的福利。

#### （四）产能扩张计划

根据未来公司发展的经营目标，未来几年的产能规划如下：

项目	2014年	2015年	2016年
生产能力（吨）			
天然云母珠光效应材料	2,500	5,000	10,000
合成云母珠光效应材料	0	3,000	5,000
珠光艺术涂料	2,000	2,000	3,000
年产量（吨）			
天然云母珠光效应材料	1,200	2,500	6,000
合成云母珠光效应材料	0	1,500	4,000
珠光艺术涂料	500	1,200	3,000
产能利用率			
天然云母珠光效应材料	48%	50%	60%

项目	2014年	2015年	2016年
合成云母珠光效应材料	0	50%	80%
珠光艺术涂料	40%	60%	100%
销量(吨)			
天然云母珠光效应材料	730	1,280	4,200
合成云母珠光效应材料		1,250	3,000
珠光艺术涂料	220	850	1,500

### (五) 人力资源计划

随着合成云母厂建立、投产及珠光效应材料厂产能的扩大，未来两年内人力资源规划如下：

#### 1、人员定编

公司现有员工总人数为 320 人，现有编制 386 人，预计 2015 年编制达 516 人，2016 年编制达 602 人。

部门名称		现有人数	2014年编制	2015年编制	2016年编制
董事会及相关办公室		9	15	20	20
总经办		6	9	15	15
营销中心		23	36	45	56
技术中心		45	50	70	90
质量部		5	7	7	7
安监部		3	4	4	4
制造中心	生产办	4	4	6	6
	合成云母厂	5	7	40	60
	珠光效应材料厂	129	155	190	220
	珠光艺术涂料	11	11	15	15
	设备动力部	34	35	40	40
供应链管理中心		17	20	25	30
人力资源部		4	3	4	4
行政部		15	18	20	20
财务部		10	12	15	15

总计	320	386	516	602
----	-----	-----	-----	-----

2、管理技术人员规划：现有管理人员 27 人，技术人员 23 人。

		现有人数	2014 年编制	2015 年编制	2016 年编制
管理人员	人数	27	30	35	40
	占总人数比例	8%	8%	7%	7%
技术人员	人数	45	50	70	90
	占总人数比例	14%	13%	13.5%	15%

### 3、招聘计划

为完成预定计划目标，未来两年的招聘计划，主要从以下几个途径进行：

(1) 加大本地员工招聘力度，通过加强招聘宣传；推行员工介绍奖励制度；举办本地专场招聘会等，招纳贤才。

(2) 加大每年春、秋季的校园招聘，甄选生产储备干部，为公司培育未来的技术骨干。

(3) 加大网络招聘，开通专业招聘网站，寻求经验丰富的同业人才。

(4) 内部培养有潜质的员工。公司的岗位，员工可竞聘上岗。这样对员工的不断进取起激励作用，而且也有助于留住优秀员工。

### 4、薪酬福利：

公司将推行有激励性的薪酬方案，员工工资与绩效挂钩，按生产绩效核算工资对于技术工人，参加岗位等级评定，按等级的高低发放技术津贴。促使技术人员自觉加强自己的技术水平。

公司除了针对不同工作岗位制定不同的且具有激励的薪酬结构外。公司将根据每季、每年的获利情况，发放相应的季奖金、年终奖金。针对表现优秀的员工授予“优秀员工、岗位能手”等精神荣誉称号。

公司建设有职业发展双通道，针对不同类型的员工，建立管理、技术两条不同的职业发展规划，实现技术人员与管理人员同等待遇。

未来公司还考虑针对公司高管及核心技术人员建立期权、股权等新的激励方式。

### 5、建设“七色珠光商学院”

为了加快专业人才的培养，不断完善七色珠光全员培训体系，传播和提升公

司企业文化，培育学习习惯，形成企业知识管理、人才加工、市场竞争的智力平台，最终成为“珠光效应材料人才小高地”。

#### 6、整合外部人力资源

充分利用现有的“产学研”合作平台人力资源，利用七色珠光北京大学博士后工作站、广西大学、广西科技大学、广西科学院的人才资源优势，加强人才的交流，扩展合作领域。

与国内外的其他在新材料领域的知名大学、研究机构建立合作关系。

### （六）投资计划

公司投资建设的项目分三期规划，工程总用地 580 亩，总建筑面积 22 万平方米，总投资 10 亿元人民币。一期用地 150 亩，建筑面积 6.7 万平方米，2012-2014 年完成总投资 3.2 亿元；二期用地 60 亩的 GMP 高端珠光效应材料制造基地，2015-2016 年预计总投资 2 亿元；三期用地 370 亩，2017-2018 年投资 4.8 亿元，实现珠光效应材料年产能 20000 吨，珠光艺术涂料 12000 吨，合成云母 10000 吨生产线的建设。

### （七）融资计划

总投资 10 亿元。一期投资 3.2 亿元：股东投入 1 亿元，银行融资 2.2 亿元；二期投资 2 亿元：自有资金 0.8 亿元，银行融资 1.2 亿元；三期投资 4.8 亿元：自有资金 1.52 亿元，银行融资 3.28 亿元。

### （八）研发计划

公司是一家依据现代化企业管理制度建立起来的新型高科技企业，建立健全了以公司技术总监杨伦全领导的科研开发体系，使生产、经营各个环节有章可循，有序运行，并持续改进。公司管理人员具有先进的管理理念和丰富的管理经验，在公司内部积极实施管理创新和科技创新，提高技术队伍知识层次和业务水平。

公司技术中心成立于 2011 年 9 月，拥有一支经验丰富的研发团队。现技术中心总人数是 45 人；从事研发人员占机构总人数的比例为 93%。高级工程师 1 名，工程师及助理工程师 10 名，年龄在 40 周岁以下的人员占总人数的 89%。除了内部的研发资源外，由技术中心牵头与广西大学、广西科技大学建立产学研关系；与北京大学博士后工作站，与广西科学院共建“国家级企业技术中心”，共同

研发珠光效应材料新产品及应用技术。

公司每年投入的研究开发经费达公司销售收入的 3% 以上，其经费支出主要用于研究开发相关的活动。

公司规划投资 5000 万元，建筑面积达 10000 平方米的技术中心大楼，目前已通过柳州市技术中心的认定，力争在 2 年之内具备“国家级企业技术中心”和“国家工程技术中心”的条件。技术中心研发的方向为新型合成云母、珠光效应材料的制造工艺技术及其应用。技术中心配备先进的研发设备、检测设备，研究与开发及试验的基础条件在同行业中具有明显的优势，处于领先的水平。不但可以进行常规的分析检测，进行新产品的开发，还对所开发的产品进行相应的检验和试验；同时，也承担一部分外部的检验和试验任务。

公司将坚持走产学研结合的创新之路，强化企业在技术创新中的主体地位，建立以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系，构建有效的产学研合作的动力机制，确保产学研结合的技术创新体系长期有效运行。在课题的选择上结合我国技术发展的需要，与课题产品的生产、使用单位密切结合并充分利用企业的发展优势，使科技成果尽快转化为现实的生产力，坚持市场化取向，建立扎实的产学研合作项目载体；建立职责明确的风险共担机制，明确各方的责任权利义务，让研发者最大程度的降低研发风险性；围绕科研项目需求开展多种形式、多层面的合作，扩大产学研的合作范围，提高合作深度。

#### （九）子公司情况

公司 2014 年在上海设立全资销售子公司—上海万紫千红销售有限公司，主要是为了扩大国内外销售提供更好的销售平台，七色珠光公司生产基地在广西鹿寨经济开发区，七色珠光主要产品是珠光颜料，珠光颜料 60% 以上的产品是销往国际市场，在上海自贸区设立销售公司更有利于国际贸易业务的开展；同时，在上海设立销售公司对国内市场的开发也极为便利。

母公司主要负责生产制造，子公司主要负责产品的销售，子公司在全国各地设有业务办事处，负责各区域的经销与售后服务，及反馈客户情况。

销售子公司服务于母公司，提供市场动态与情报，销售公司利润主要来源于市场售价与出厂价的差价扣除销售费用后的余额。现阶段由于子公司成立时间较短，销售人员配置尚未完善，销量较小，截至报告期末 2014 年 8 月 31 日，

子公司亏损 45.04 万元，截至 2014 年 11 月 30 日，亏损 73.61 万元。

子公司为母公司的全资子公司，子公司的人员由母公司任命、调配，人员配置根据业务需求提出报母公司审批，子公司实行独立核算。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司管理层关于公司治理情况的说明

##### （一）公司具有健全的组织机构

根据《公司章程》规定，公司已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构。公司具有健全的法人治理结构及组织机构，组织机构的设置符合《公司法》及其它现行有关法律、法规、规范性文件的规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。

##### （二）公司具有健全的议事规则及其它内部控制制度

2014 年 8 月 8 日公司 2014 年第一次股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等公司内部制度。通过上述规则的制定及完善进一步健全了公司的内控及管理制度，公司治理结构合法合规。

##### （三）公司治理结构的规范运作

股份公司设立以来，严格依照《公司法》、《公司章程》等规定，股东大会、董事会、监事会各司其职，运行情况良好。自股份公司成立以来，股东大会召开共计 2 次，其中发起人会议及股东大会 1 次，临时股东大会 1 次，程序合法，决议事项符合《公司法》、《公司章程》中关于股东大会的规定，股东大会运行情况较好；董事会召开共计 1 次，程序合法、决议事项符合公司法、章程中关于董事会的规定，董事会运行情况较好；监事会召开共计 1 次，程序合法、决议事项符合公司法、章程中关于监事会的规定，监事会运行情况较好。

## 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；公司尚不存在关联董事、关联股东应当回避表决的“三会”会议而未回避的，不存在应回避而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司“三会”和有关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 2 次股东大会、1 次董事会会议和 1 次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近二年内不存在重大违法违规行为，未受到工商、海关、环保等国家机构的处罚。

## 四、公司涉及的诉讼、仲裁及行政处罚

根据公司及公司控股股东、实际控制人的书面确认，截至本说明书出具之日，公司及公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员无尚未了结的重大诉讼、仲裁，报告期内也未受到过重大行政处罚，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁或被行政处罚的情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司及全资子公司上海万紫千红在用工情况方面合法合规，不存在因劳动用工、社会保险及住房公积金方面违法违规情形受到行政处罚的记录。

公司制定有《特种作业人员管理制度》，要求从事锅炉作业、电工作业、电焊作业等特种作业的员工持证上岗。公司根据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国职业病防治法》等法律法规相应制定了《职业安全卫生健康管理制》、《职业健康与劳动保护制度》、《职业病预防管理制度》及《职业卫生管理制度与操作规程》等劳动者保护制度，该等劳动者保护制度内容符合法律法规规定。

## 五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

报告期内，公司无对外担保、委托理财事项。

重大投资方面，2014年1月14日公司投资设立子公司万紫千红，万紫千红具体信息参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、子公司本情况”的内容。

报告期内，公司有关关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”的内容。公司有关交易事项符合相关的审批手续或经股东会会议予以追认有效。

## 六、公司的独立性

公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

### （一）业务独立

公司经核准的经营范围为“珠光颜料、涂料、云母及其相关制品、原材料、半成品（以上项目剧毒和危险化学品除外）的研发、生产、销售以及生产技术和产品的进出口贸易（国家限制出口的产品和技术除外）。（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)”。公司的主营业务为珠光颜料、涂料、云母的研发、生产及销售。公司拥有独立的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与大股东及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

## **(二) 资产独立完整**

根据股份公司设立时大华出具的《验资报告》(大华验字[2014]000297号)，各发起人认缴的出资已全部缴足。

公司由七色有限整体变更设立，经核查，公司拥有独立完整的资产结构，目前正办理将原记载在七色有限名下的资产(包括土地使用权、房屋所有权、商标权、专利权等资产)变更至公司名下的相关手续。

根据大华出具的标准无保留意见的《审计报告》，公司与控股股东、实际控制人及其他关联方之间的产权关系清晰、明确，截至2014年8月31日止，公司不存在资金、资产及其他资源被控股股东、实际控制人及其他关联方占用的情况。

## **(三) 人员独立**

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在超越股东大会或者董事会职权的人事任免，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员在本公司工作并领取薪酬，未在公司股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在公司股东及其控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的股东及其控制的其他企业兼职的情形。公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

## **(四) 机构独立**

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的

需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

### （五）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，未与任何股东共用银行账户；公司依法独立进行纳税申报、履行纳税义务，已经取得了鹿寨县国家税务局和地方税务局核发的《税务登记证》。因此，本公司内部控制完整、有效。

公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其控制的企业、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

## 七、同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人及其控制的企业与公司不存在同业竞争，且公司控股股东和实际控制人、董事、监事、高级管理人员已做出关于避免同业竞争的承诺。

### （一）同业竞争情况

#### 1、公司控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业

公司控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业共计七家企业。公司对比了这七家公司的主营业务情况，访谈了这七家企业的管理层、采购人员、销售人员、财务人员，查看了公司的房屋租赁合同，并走访了办公场所及仓库，查阅了企业法人营业执照、采购合同、报告单、销售合同、发票、纳税申报表、完税凭证、公司财务报表、商品进销存账簿、出入库单据、采购及销售人员的差旅费、业务招待费等发票及相关凭证等资料，分析后认为，公司与这七家公司在**主营业务**均不同，不存在同业竞争。具体如下：

(1) 鸿尊投资，截至本说明书出具日，直接持有公司股份 5,109.48 万股（占公司总股本的 85.16%）详见本说明书第一节“六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”。

(2) 广西鸿林投资有限公司，系 2013 年 1 月 21 日成立的有限责任公司，现持有注册号为 450223000100112 的《企业法人营业执照》，其登记的住所为鹿寨县中心工业园二区（综合楼）101 室，注册资本为 2,000 万元，经营范围为“以自有资金对工业、农业、商业、旅游业、房地产业、酒店业、餐饮业、娱乐业、建筑业、印刷包装业、市政工程建设、交通能源的投资，机电设备、五金、电器、汽车零部件销售，工程项目投资管理，信息咨询、非融资性担保服务（需取得前置许可或审批方可经营的项目除外，不含融资性担保）”，经营期限为 30 年。截至本说明书出具日，广西鸿林投资有限公司的单一股东为鸿尊投资。

(3) 广西鸿达航空服务有限公司，系 2013 年 4 月 17 日成立的有限责任公司，现持有注册号为 450200000101269 的《企业法人营业执照》，其登记的住所为柳州市桂中大道南端 2 号阳光壹佰城市广场 2 栋 22-10 号，注册资本为 1,000 万元，经营范围为“代理机票销售及机场商务服务；航空运输销售代理业务；航空信息咨询服务；旅游专业领域内的技术咨询；酒店及宾馆预订服务。（法律、行政法规规定需经审批的经营项目，须办理审批后方可经营）”，经营期限为 20 年。截至本说明书出具日，鸿尊投资及苏尔田分别持有广西鸿达航空服务有限公司 70% 及 30% 的股权。

(4) 广西金展日用百货销售有限公司，系 2011 年 1 月 7 日成立的有限责任公司，现持有注册号为 450200200033712 的《企业法人营业执照》，其登记的住所为柳州市解放南路金鱼巷 1 号花旗壹号楼 11-10-2 号，注册资本为 2,000 万元，经营范围为“日用百货、电子产品、通讯器材、仪器仪表、文化办公用品、机械设备、工艺美术品、电器产品、纸制品销售；货物进出口贸易；以自有资金对房地产业、酒店业、餐饮业、娱乐业、工业、农业、林业、商业、建筑业、市政工程建设、交通能源、高新技术行业、文化产业、广告业、物业服务业、印刷业的投资”，经营期限为 20 年。截至本说明书出具日，鸿尊投资、苏尔田及郑世展分别持有广西金展日用百货销售有限公司 51%、24.99% 及 24.01% 的股权。

(5) 广西瑞祥投资有限公司,系 2010 年 9 月 29 日成立的有限责任公司,现持有注册号为 450200200032752 的《企业法人营业执照》,其登记的住所为柳州市龙城路 21 号瑞泰大厦 1605 室,注册资本为 1,000 万元,经营范围为“以自有资金对商业、农业、工业、旅游业、酒店业进行投资;机电设备、五金电器、汽车零配件、计算机及软硬件、渔具用品、五金交电、化工原料及产品(危险化学品除外)、塑料制品、橡胶制品、纺织品、工业粘合剂(危险化学品除外)销售;信息咨询”,经营期限为 10 年。截至本说明书出具日,鸿尊投资、苏尔田及郑世展分别持有广西瑞祥投资有限公司 51%、24.99%及 24.01%的股权。

(6) 武宣方圆中泰矿业有限公司,系 2008 年 9 月 1 日成立的有限责任公司,现持有注册号为 451323200001822 的《企业法人营业执照》,其登记的住所为广西武宣县武宣镇朝阳路 85-1 号,注册资本为 50 万元,经营范围为“重晶石购销”,经营期限至 2027 年 08 月 30 日。截至本说明书出具日,苏尔田持有武宣方圆中泰矿业有限公司 51%的股权,公司财务部员工董文塔以及独立第三方郑韬、覃东海分别持有武宣方圆中泰矿业有限公司 29%、14%及 6%的股权。

(7) 柳州市升腾融资性担保有限公司,系 2011 年 11 月 16 日成立的有限责任公司,现持有注册号为 450200200037636 的《企业法人营业执照》,其登记的住所为柳州市桂中大道南端 2 号阳光壹佰城市广场 2 栋 27-3,注册资本为 5,000 万元,经营范围为“贷款担保,票据承兑担保,贸易融资担保,项目融资担保,信用证担保;兼营诉讼保全担保,投标担保,预付款担保、工程履约担保、尾款款如约偿付等履约担保,与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务;以自有资金投资以及经自治区金融办规定的其他业务。(有效期限至 2016 年 11 月 10 日)(法律、行政法规规定需经审批的经营项目,须办理审批后方可经营)”,经营期限 5 年。截至本说明书出具日,苏尔田、郑国重及金增勤分别持有柳州市升腾融资性担保有限公司 51%、29%及 20%的股权。

截至本说明书出具之日,公司与公司控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争。

## (二) 避免同业竞争的承诺

持有公司 5%以上股份的股东和董事、监事、高级管理人员出具了《避免同

业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；其愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

#### **八、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况**

公司 2013 年 1 月曾发生资金 15,205,064.85 元借给柳州市锦泉贸易有限公司、7,650,000.00 元借给柳州锦华工程机械有限公司使用的情形，已于 2014 年 1 月及 3 月全部收回，针对有限公司阶段资金占用的不规范情形，公司已于 2014 年 9 月出具承诺函承诺：公司今后将严格控制资金往来，严格限制占用公司资金，在今后的经营资金往来中不再发生类似的借款问题。除此之外，公司最近两年不存在其他资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情形。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司应按照关联交易决策制度等规定，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等生产经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。公司应制定防止大股东及关联方占用公司资金制度，建立资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。

公司通过《关联交易管理制度》对防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为做了详细的规定。

#### **九、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明**

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员中，不存在直系亲属直接或间接持有本公司股份。公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在

亲属关系；除了《避免同业竞争承诺函》外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其它重要协议或做出重要承诺；不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况；最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责；也不存在其他对公司有不利影响的情况。公司董事未在其他单位兼职。

## 十、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

公司现有董事 7 名，由 2014 年 8 月 8 日公司股东大会选举产生，分别为苏尔田、郑世展、金增勤、许榕、汤琦瑾、陈谋及马青，其中苏尔田为董事长，汤琦瑾、陈谋及马青为独立董事，独立董事汤琦瑾为会计专业人士。公司现有监事 3 名，分别为李汉钊、郑国重及黎金姣，其中李汉钊为监事会主席，职工代表监事 1 人，不少于监事会人数的 1/3。职工代表监事黎金姣由职工代表大会选举产生。公司现任高级管理人员包括总经理郑世展、副总经理金增勤及财务负责人许榕（同时担任董事会秘书）。

报告期内，公司董事会成员以及高级管理人员从数量上发生了变化，但公司董事会以及高级管理人员中的核心人员苏尔田、郑世展、金增勤等人员过去两年未发生变化。公司新增的董事及高级管理人员均具有相应的工作、管理经验，能帮助公司完善法人治理，并能够在业务规划以及业务拓展方面给予公司更全面的意见。因此由于上述人员担任公司董事、高级管理人员所引起的公司董事、高级管理人员的适当变化或职位调整并不构成对公司经营管理的不稳定因素；相反，该等变化是对公司原有经营管理团队的人员充实和人才结构完善，更有利于公司进一步提高其管理决策水平。

股份公司第一届董事会、高级管理人员团队任职后至今，公司经营稳健、业务发展良好，充分体现了公司董事会、高级管理人员团队的经营管理能力以及和管理上的连续性和稳定性。

综上所述，最近两年内，公司董事、高级管理人员未发生重大变化。最近两年，公司董事、监事、高级管理人员的部分变动，主要系公司为改善公司治理结构而进行的调整，上述变动情况均履行了必要的法律程序和《公司章程》的规定，不会对公司经营战略、经营模式造成重大不利影响。

## 十一、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、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，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论情形。报告期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 近两年一期财务审计报告的审计意见

公司委托具有证券、期货相关业务资格的大华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-8 月的财务报表进行了审计,并出具了标准无保留意见的《审计报告》(大华审字[2014]006211 号)。

#### (二) 合并报表编制基础的方法及说明

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

根据企业会计准则的相关规定,公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

七色珠光于 2014 年 1 月 14 日投资设立上海万紫千红珠光效应材料有限公司,持有其 100%的股权,对其具有控制关系,将其纳入 2014 年 1-8 月期间合并范围。

2013 年度及 2012 年度无纳入合并范围的子公司。

2014 年 1-8 月纳入合并范围的子公司——上海万紫千红珠光效应材料有限公司,基本情况见本说明书“第一节、五、子公司基本情况”。

### 二、近两年一期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

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	10,323,419.16	3,845,037.60	304,285.95
交易性金融资产			

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收票据			
应收帐款	6,142,150.90		
预付帐款	2,080,802.18	709,383.37	2,641.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,678,208.66	24,030,495.46	2,141,765.03
存货	17,174,501.88	98.29	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5,809,436.59	1,830,053.61	361,069.43
<b>流动资产合计</b>	<b>44,208,519.37</b>	<b>30,415,068.33</b>	<b>2,809,761.41</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	185,175,596.18	19,746,635.54	596,000.81
在建工程	14,329,620.85	150,047,118.56	28,191,919.76
工程物资		1,949,750.07	
固定资产清理			
无形资产	19,741,332.82	20,035,530.18	20,125,145.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	361,900.94		
递延所得税资产			
其他非流动资产	3,803,825.36	11,717,698.80	59,422,722.65
<b>非流动资产合计</b>	<b>223,412,276.15</b>	<b>203,496,733.15</b>	<b>108,335,789.02</b>
<b>资产总计</b>	<b>267,620,795.52</b>	<b>233,911,801.48</b>	<b>111,145,550.43</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	9,500,000.00	9,500,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付帐款	11,621,216.25	31,253,863.56	4,255,113.59
预收帐款			
应付职工薪酬	1,308,381.76	282,786.55	64,000.00
应交税费	60,348.67	41,657.53	50,110.70
应付利息			
应付股利			

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款	8,507,660.57	68,944,965.47	49,485,316.00
一年内到期的非流动负债	33,000,000.00	33,000,000.00	10,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>63,997,607.25</b>	<b>143,023,273.11</b>	<b>63,854,540.29</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	126,000,000.00	69,000,000.00	20,000,000.00
应付债券			
长期应付款	326,876.81	476,273.40	243,405.56
专项应付款			
预计负债			
递延收益	3,647,500.00	2,100,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>129,974,376.81</b>	<b>71,576,273.40</b>	<b>20,243,405.56</b>
<b>负债合计</b>	<b>193,971,984.06</b>	<b>214,599,546.51</b>	<b>84,097,945.85</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	30,880,000.00	30,880,000.00
资本公积	19,549,491.53		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-5,900,680.07	-11,567,745.03	-3,832,395.42
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>73,648,811.46</b>	<b>19,312,254.97</b>	<b>27,047,604.58</b>
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>73,648,811.46</b>	<b>19,312,254.97</b>	<b>27,047,604.58</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>267,620,795.52</b>	<b>233,911,801.48</b>	<b>111,145,550.43</b>

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	10,228,669.19	3,845,037.60	304,285.95
交易性金融资产			
应收票据			
应收帐款	6,104,676.40		
预付帐款	2,080,802.18	709,383.37	2,641.00
应收利息			
应收股利			

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	2,518,460.62	24,030,495.46	2,141,765.03
存货	16,558,643.99	98.29	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5,803,292.66	1,830,053.61	361,069.43
<b>流动资产合计</b>	<b>43,294,545.04</b>	<b>30,415,068.33</b>	<b>2,809,761.41</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,300,000.00		
投资性房地产			
固定资产	185,133,170.63	19,746,635.54	596,000.81
在建工程	14,329,620.85	150,047,118.56	28,191,919.76
工程物资		1,949,750.07	
固定资产清理			
无形资产	19,741,332.82	20,035,530.18	20,125,145.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	361,900.94		
递延所得税资产			
其他非流动资产	3,803,825.36	11,717,698.80	59,422,722.65
<b>非流动资产合计</b>	<b>224,669,850.60</b>	<b>203,496,733.15</b>	<b>108,335,789.02</b>
<b>资产总计</b>	<b>267,964,395.64</b>	<b>233,911,801.48</b>	<b>111,145,550.43</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	9,500,000.00	9,500,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付帐款	11,621,216.25	31,253,863.56	4,255,113.59
预收帐款			
应付职工薪酬	1,290,261.36	282,786.55	64,000.00
应交税费	59,669.07	41,657.53	50,110.70
应付利息			
应付股利			
其他应付款	8,488,207.66	68,944,965.47	49,485,316.00
一年内到期的非流动负债	33,000,000.00	33,000,000.00	10,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>63,959,354.34</b>	<b>143,023,273.11</b>	<b>63,854,540.29</b>
<b>非流动负债：</b>			

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期借款	126,000,000.00	69,000,000.00	20,000,000.00
应付债券			
长期应付款	326,876.81	476,273.40	243,405.56
专项应付款			
预计负债			
递延收益	3,647,500.00	2,100,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>129,974,376.81</b>	<b>71,576,273.40</b>	<b>20,243,405.56</b>
<b>负债合计</b>	<b>193,933,731.15</b>	<b>214,599,546.51</b>	<b>84,097,945.85</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	30,880,000.00	30,880,000.00
资本公积	19,549,491.53		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-5,518,827.04	-11,567,745.03	-3,832,395.42
外币报表折算差额			
<b>股东权益合计</b>	<b>74,030,664.49</b>	<b>19,312,254.97</b>	<b>27,047,604.58</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>267,964,395.64</b>	<b>233,911,801.48</b>	<b>111,145,550.43</b>

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	6,773,706.49		
其中：营业收入	6,773,706.49		
<b>二、营业总成本</b>	21,706,612.00	7,756,012.50	2,957,505.65
其中：营业成本	7,595,521.51		
营业税金及附加	7,226.86		
销售费用	1,358,450.99		
管理费用	9,920,928.00	6,331,967.41	2,905,665.82
财务费用	3,464,747.21	274,140.17	49,255.76
资产减值损失	-640,262.57	1,149,904.92	2,584.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益（亏损以“-”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>	-14,932,905.51	-7,756,012.50	-2,957,505.65
加：营业外收入	224,500.00	27,000.00	0.30
减：营业外支出	260,638.00	6,337.11	3,427.00
其中：非流动资产处置净损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-14,969,043.51	-7,735,349.61	-2,960,932.35
减：所得税费用			
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-14,969,043.51	-7,735,349.61	-2,960,932.35
归属于母公司所有者的净利润	-14,969,043.51	-7,735,349.61	-2,960,932.35
少数股东损益			
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-0.25	-0.25	-0.10
（二）稀释每股收益	-0.25	-0.25	-0.10
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	-14,969,043.51	-7,735,349.61	-2,960,932.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	-14,969,043.51	-7,735,349.61	-2,960,932.35
归属于少数股东的综合收益总额			

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	7,226,858.65		
减：营业成本	8,132,307.18		
营业税金及附加	7,226.86		
销售费用	1,305,090.90		

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
管理费用	9,545,346.38	6,331,967.41	2,905,665.82
财务费用	3,463,736.33	274,140.17	49,255.76
资产减值损失	-675,796.52	1,149,904.92	2,584.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益（亏损以“-”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>-14,551,052.48</b>	<b>-7,756,012.50</b>	<b>-2,957,505.65</b>
加：营业外收入	224,500.00	27,000.00	0.30
减：营业外支出	260,638.00	6,337.11	3,427.00
其中：非流动资产处置净损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-14,587,190.48</b>	<b>-7,735,349.61</b>	<b>-2,960,932.35</b>
减：所得税费用			
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-14,587,190.48</b>	<b>-7,735,349.61</b>	<b>-2,960,932.35</b>
<b>五、其他综合收益</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-14,587,190.48</b>	<b>-7,735,349.61</b>	<b>-2,960,932.35</b>

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-8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	1,478,926.17		
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	32,793,850.17	15,032,351.52	23,356.71
<b>现金流入小计</b>	<b>34,272,776.34</b>	<b>15,032,351.52</b>	<b>23,356.71</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	17,759,842.66	706,840.66	
支付给职工以及为职工支付的现金	5,978,246.03	1,079,799.45	981,589.98
支付的各项税费	169,686.85	249,241.70	142,802.60
支付的其他与经营活动有关的现金	21,597,619.94	23,605,764.07	10,379,664.42
<b>现金流出小计</b>	<b>45,505,395.48</b>	<b>25,641,645.88</b>	<b>11,504,057.00</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-11,232,619.14</b>	<b>-10,609,294.36</b>	<b>-11,480,700.29</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金	1,600,000.00	2,100,000.00	
<b>现金流入小计</b>	<b>1,600,000.00</b>	<b>2,100,000.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	49,879,173.26	68,089,224.75	95,941,906.19
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>现金流出小计</b>	<b>49,879,173.26</b>	<b>68,089,224.75</b>	<b>95,941,906.19</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-48,279,173.26</b>	<b>-65,989,224.75</b>	<b>-95,941,906.19</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	69,305,600.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款所收到的现金	57,000,000.00	81,500,000.00	30,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		4,459,000.00	71,675,000.00
<b>现金流入小计</b>	<b>126,305,600.00</b>	<b>85,959,000.00</b>	<b>101,675,000.00</b>
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	6,227,098.91	5,638,728.82	37,155.56
支付的其他与筹资活动有关的现金	54,088,327.13	181,000.42	154,086.96
<b>现金流出小计</b>	<b>60,315,426.04</b>	<b>5,819,729.24</b>	<b>191,242.52</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>65,990,173.96</b>	<b>80,139,270.76</b>	<b>101,483,757.48</b>

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	6,478,381.56	3,540,751.65	-5,938,849.00
加：期初现金及现金等价物余额	3,845,037.60	304,285.95	6,243,134.95
六、期末现金及现金等价物余额	10,323,419.16	3,845,037.60	304,285.95

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-8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	2,079,401.17		
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	32,788,562.96	15,032,351.52	23,356.71
<b>现金流入小计</b>	<b>34,867,964.13</b>	<b>15,032,351.52</b>	<b>23,356.71</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	17,759,842.66	706,840.66	
支付给职工以及为职工支付的现金	5,978,246.03	1,079,799.45	981,589.98
支付的各项税费	169,323.85	249,241.70	142,802.60
支付的其他与经营活动有关的现金	20,987,920.70	23,605,764.07	10,379,664.42
<b>现金流出小计</b>	<b>44,895,333.24</b>	<b>25,641,645.88</b>	<b>11,504,057.00</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,027,369.11</b>	<b>-10,609,294.36</b>	<b>-11,480,700.29</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金	1,600,000.00	2,100,000.00	
<b>现金流入小计</b>	<b>1,600,000.00</b>	<b>2,100,000.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	49,879,173.26	68,089,224.75	95,941,906.19
投资所支付的现金	1,300,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>现金流出小计</b>	<b>51,179,173.26</b>	<b>68,089,224.75</b>	<b>95,941,906.19</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-49,579,173.26</b>	<b>-65,989,224.75</b>	<b>-95,941,906.19</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	69,305,600.00		
借款所收到的现金	57,000,000.00	81,500,000.00	30,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		4,459,000.00	71,675,000.00
<b>现金流入小计</b>	<b>126,305,600.00</b>	<b>85,959,000.00</b>	<b>101,675,000.00</b>

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	6,227,098.91	5,638,728.82	37,155.56
支付的其他与筹资活动有关的现金	54,088,327.13	181,000.42	154,086.96
现金流出小计	60,315,426.04	5,819,729.24	191,242.52
筹资活动产生的现金流量净额	65,990,173.96	80,139,270.76	101,483,757.48
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	6,383,631.59	3,540,751.65	-5,938,849.00
加：期初现金及现金等价物余额	3,845,037.60	304,285.95	6,243,134.95
六、期末现金及现金等价物余额	10,228,669.19	3,845,037.60	304,285.95

## 7、合并所有者权益变动表（单位：元）

项 目	2014年1-8月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,880,000.00			-11,567,745.03		19,312,254.97
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	30,880,000.00			-11,567,745.03		19,312,254.97
三、本年增减变动金额	29,120,000.00	19,549,491.53		5,667,064.96		54,336,556.49
（一）净利润				-14,969,043.51		-14,969,043.51
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				-14,969,043.51		-14,969,043.51
（三）所有者投入和减少资本	29,120,000.00	40,185,600.00				69,305,600.00
1. 所有者投入资本	29,120,000.00	40,185,600.00				69,305,600.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转		-20,636,108.47		20,636,108.47		
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						

项目	2014年1-8月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他		-20,636,108.47		20,636,108.47		
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
<b>四、本期末余额</b>	60,000,000.00	19,549,491.53		-5,900,680.07		73,648,811.46

(续表)

项目	2013年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
<b>一、上年年末余额</b>	30,880,000.00			-3,832,395.42		27,047,604.58
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
<b>二、本年初余额</b>	30,880,000.00			-3,832,395.42		27,047,604.58
<b>三、本年增减变动金额</b>				-7,735,349.61		-7,735,349.61
(一) 净利润				-7,735,349.61		-7,735,349.61
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计				-7,735,349.61		-7,735,349.61

项 目	2013 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
<b>四、本年期末余额</b>	<b>30,880,000.00</b>			<b>-11,567,745.03</b>		<b>19,312,254.97</b>

(续表)

项 目	2012 年度					
-----	---------	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,880,000.00			-871,463.07		30,008,536.93
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	30,880,000.00			-871,463.07		30,008,536.93
三、本年增减变动金额				-2,960,932.35		-2,960,932.35
（一）净利润				-2,960,932.35		-2,960,932.35
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				-2,960,932.35		-2,960,932.35
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						

项 目	2012 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
<b>四、本年期末余额</b>	30,880,000.00			-3,832,395.42		27,047,604.58

## 8、母公司所有者权益变动表（单位：元）

项 目	2014年1-8月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,880,000.00			-11,567,745.03	19,312,254.97
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	30,880,000.00			-11,567,745.03	19,312,254.97
三、本年增减变动金额	29,120,000.00	19,549,491.53		6,048,917.99	54,718,409.52
（一）净利润				-14,587,190.48	-14,587,190.48
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				-14,587,190.48	-14,587,190.48
（三）所有者投入和减少资本	29,120,000.00	40,185,600.00			69,305,600.00
1. 所有者投入资本	29,120,000.00	40,185,600.00			69,305,600.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者的分配					
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转		-20,636,108.47		20,636,108.47	

项目	2014年1-8月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他		-20,636,108.47		20,636,108.47	
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
<b>四、本期末余额</b>	60,000,000.00	19,549,491.53		-5,518,827.04	74,030,664.49

(续表)

项目	2013年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	30,880,000.00			-3,832,395.42	27,047,604.58
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
<b>二、本年初余额</b>	30,880,000.00			-3,832,395.42	27,047,604.58
<b>三、本年增减变动金额</b>				-7,735,349.61	-7,735,349.61
(一) 净利润				-7,735,349.61	-7,735,349.61
(二) 其他综合收益					

项 目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
上述（一）和（二）小计				-7,735,349.61	-7,735,349.61
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者的分配					
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（七）其他					
<b>四、本年期末余额</b>	30,880,000.00			-11,567,745.03	19,312,254.97

续表

项 目	2012 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,880,000.00			-871,463.07	30,008,536.93
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	30,880,000.00			-871,463.07	30,008,536.93
三、本年增减变动金额				-2,960,932.35	-2,960,932.35
（一）净利润				-2,960,932.35	-2,960,932.35
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				-2,960,932.35	-2,960,932.35
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者的分配					
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转					

项目	2012 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 资本公积转增资本					
2. 盈余公积转增资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
<b>四、本年年末余额</b>	30,880,000.00			-3,832,395.42	27,047,604.58

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 主要会计政策、会计估计

##### 1、会计期间

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

##### 2、记账本位币

公司编制本财务报表以人民币为记账本位币。

##### 3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

###### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业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，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均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。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

###### (2) 非同一控制下企业合并

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，为非同一控制下的企业合并。企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值，不包含相关直接费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，其企业合并成本为购买

日所转移的对价于购买日的公允价值与分步购买中购买方原在被购买方中持有的权益于购买日的公允价值之和。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对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。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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。

购买方在购买日取得被购买方可辨认资产和负债，根据企业会计准则的规定，结合购买日存在的合同条款、经营政策、并购政策等相关因素进行分类或指定。

在企业合并中，购买日取得的被购买方在以前期间发生的未弥补亏损等可抵扣暂时性差异，按照税法规定可以用于抵减以后年度应纳税所得额，但在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如果取得新的或进一步的信息表明相关情况在购买日已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，购买方应当确认相关的递延所得税资产，同时减少由该企业合并所产生的商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益（所得税费用）。除上述情况以外（比如，购买日后超过 12 个月、或在购买日不存在相关情况但购买日以后开始出现的情况导致可抵扣暂时性差异带来的经济利益预期能够实现），如果符合了递延所得税资产的确认条件，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益（所得税费用），不调整商誉金额。

#### 4、合并财务报表的编制方法

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本

公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

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

子公司少数股东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，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

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

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 5、现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知

金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 6、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额；资产负债表日按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期财务费用。

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。对以公允价值计量的外币非货币项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

## 7、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到

期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，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资产，相关的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。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

## (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产

负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

#### ①持有至到期投资

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②贷款和垫款减值

贷款和垫款进行减值损失测算时，公司进行判断和假设，以确定是否需要使用个别发计提减值准备。如不需要单项计提的，我们按贷款和垫款 2013 年 9 月 30 日余额的 1%计提减值准备。

#### ③可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分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。初始确认金融负债，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，相关的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。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时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的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

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，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具

定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### 8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

①应收账款：单项金额在 100 万元(含 100 万元)以上。

②其他应收款：单项金额在 100 万元(含 100 万元)以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益，单独测试未发生减值的，计入组合中按账龄分析法计提坏账准备。

#### (2) 按组合计提坏账准备应收款项的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据：

- ①应收子公司款项。
- ②除应收子公司款项，以账龄特征划分为若干应收款项组合。

根据信用风险特征组合确定的计提方法：

- ①应收子公司款项不计提坏账准备。
- ②采用账龄分析法计提坏账准备的：

按账龄分析法划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，计入当期损益。

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	5%	5%
1—2年	10%	10%
2—3年	30%	30%
3—4年	50%	50%
4—5年	70%	70%
5年以上	100%	100%

### （3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。

坏账准备的计提方法：对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

## 9、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、在产品等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成

本。原材料、产成品发出时均按加权平均法核算。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

存货的可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。可变现净值的确定依据及存货跌价准备计提方法：

A、存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

B、存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 10、长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券

或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投

资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,并按照公司的会计政策及会计期间,对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益,按照持股比例计算属于公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失,按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益,相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和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。此外,如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务,则按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的,公司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。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时,因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中,母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益;母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的,按本说明书第四节、三、(一)、4“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置,对于处置的股权,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益;采用权益法核算的长期股权投资,在处置时将原计入的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权,按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产,并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法核算转为权益法核算的,按

相关规定进行追溯调整。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 11、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 12、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

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) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20	5%	4.75%
机器设备	10	5%	9.50%
运输设备	5	5%	19.00%
电子设备	3	5%	31.67%
工器具及家具	5	5%	19.00%
专用设备	5	5%	19.00%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

## (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

## (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### 13、在建工程

#### (1) 在建工程的类别

在建工程以项目分类核算。

#### (2) 建工程结转为固定资产的标准和时点

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

#### (3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## 14、借款费用

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，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 15、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如

为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命(年)	依据
土地使用权	50	实际使用年限
软件	10	预计使用年限

## (2) 研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期

损益。

#### 16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

#### 17、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。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，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 19、收入

### （1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

国内销售：公司在产品已发出后，并收到客户的收货反馈后（客户通常以收货回执、电子邮件等通信方式通知本公司）确认收入。

出口销售：以商品报关，取得报关单及提单后，确认出口货物销售收入。

### （2）确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (3) 确认提供劳务收入的依据

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度,依据已完工作的测量确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

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

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的,将销售商品的部分作为销售商品处理,将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

## 20、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助,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,并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用和损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间计入当期损益;用于补偿已经发生的相关费用和损失的,直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时,存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;不存在相关递延收益的,直接计入当期损

益。

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可

抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

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

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

## 22、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### (2) 公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化,在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益;其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### (3) 公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。此外,在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### (4) 公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### 23、职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债。

公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系,包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度,相应的支出于发生时计入相关资产

成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## （二）主要会计政策、会计估计变更

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入及营业毛利的分析

#### 1、营业收入结构

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年		2012年	
	销售金额	收入结构	销售金额	收入结构	销售金额	收入结构
珠光粉-银白系列	5,934,792.97	87.62%	—	—	—	—
珠光粉-金色系列	434,679.48	6.42%	—	—	—	—
珠光粉-铁系列	320,491.46	4.73%	—	—	—	—
珠光艺术涂料	83,742.58	1.24%	—	—	—	—
合计	6,773,706.49	100.00%	—	—	—	—

2012年及2013年属于项目建设期，没有产销，2014年6-8月开始销售。公司的产品分为三大类，分别为：珠光效应材料（包含两个小分类：①天然云母珠光效应材料、②合成云母珠光效应材料（预计2015年4月开始试生产））、合成云母粉、珠光艺术涂料。由于公司2014年1月刚开始进入试生产阶段，现阶段公司产品为以进口天然云母片为主要材料的天然云母珠光效应材料及珠光艺术涂料，现阶段产品生产及销售的规模较小，其中天然云母珠光效应材料中基础的珠光粉银白系列销售占比最高达87.62%。公司按照天然云母珠光效应材料中不同系列的珠光粉及珠光艺术涂料对主营业务收入进行分类，与业务部分

的产品分类一致。

公司根据客户的发货通知组织发货，货物发出开具发货单，货物送交客户验收后由客户在标明产品型号、数量、单价、金额的发货确认单上盖章返回，公司财务根据发货单、销售发票及客户盖章的发货确认单做账，确认销售收入。

## 2、营业成本结构

公司产品的成本主要由直接材料、直接人工、制造费用、燃料动力构成，其中，直接材料占比最高，具体如下表所示：

2014年1-8月营业成本及其结构表

单位：元

项目	营业成本	直接材料	直接人工	制造费用	燃料动力
珠光粉-银白系列	6,895,718.52	4,096,878.95	581,726.27	1,487,456.95	729,656.35
珠光粉-金色系列	331,835.47	197,149.83	27,993.81	71,579.34	35,112.49
珠光粉-铁系列	232,740.15	138,275.40	19,634.08	50,203.75	24,626.92
珠光艺术涂料	135,227.37	73,873.38	20,833.15	36,177.54	4,343.30
合计	7,595,521.51	4,506,177.56	650,187.31	1,645,417.58	793,739.06

公司产品均为自产，成本核算流程为：原材料采购验收合格入库后在原材料科目核算，领用原材料时按实际领用量以加权平均单价计算材料消耗金额直接归集至生产成本，每月末，生产人工成本以工资表数据、燃料动力以实际消耗金额按照各类产品产量分配归集至生产成本。对于不能直接计入某一产品的生产相关的综合费用部分，在制造费用中归集，月末按照各类产品产量进行分配。每月末按照在产品约当产量和完工产品产量将归集的生产成本及制造费用进行分配，分别转入在产品及库存商品。待产品销售时，确认销售收入，同时库存商品按照移动加权平均法结转销售成本。

公司的原材料包括主材天然云母片，辅材石英砂、氧化镁、氟硅酸钾、液碱、四氯化钛、三氯化铁、盐酸等。公司2014年1月开始试生产，6-8月正式产出品用于销售，现阶段生产以天然珠光效应材料的基础产品-银白系列为主。由于珠光粉的生产主材天然云母片主要从印度进口，单位成本较高，且在前期试生产阶段熟练度较差，材料利用率较低，增加了直接材料单耗，导致直接材料占营业成本比例最高达59.33%。除此之外，直接人工、制造费用及燃料动力分别占比营业成本8.56%、21.66%、10.45%。制造费用中主要以人工费、折

旧费及机物料消耗占比较大。

### 3、营业毛利结构

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年		2012年	
	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率
珠光粉-银白系列	-960,925.55	-16.19%	—	—	—	—
珠光粉-金色系列	102,844.01	23.66%	—	—	—	—
珠光粉-铁系列	87,751.31	27.38%	—	—	—	—
珠光艺术涂料	-51,484.79	-61.48%	—	—	—	—
合计	-821,815.02	-12.13%	—	—	—	—

公司2014年1月开始进入试生产阶段，现阶段生产及销售产品种类较少，其中的主要产品珠光粉银白系列毛利为负，导致2014年1-8月营业毛利为负。

从产品结构上看，公司2014年6月开始销售，报告期内销售珠光粉的银白系列、金色系列、铁系列及珠光艺术涂料分别占比销售收入87.62%、6.42%、4.73%及1.24%。珠光粉中的金色系列及铁系列毛利为正，远高于银白系列，主要原因是生产工艺及技术较为复杂的金色系列及铁系列市场销售价格较高，报告期内平均售价为每公斤32-36元，而基础产品银白系列平均售价仅为每公斤22-26元。成本方面，珠光粉所用主材均为天然云母片，占比最高的直接材料成本接近，因此，金色系列及铁系列营业毛利远高于银白系列。

从行业水平上看，报告期内公司的毛利在同行业中处于较低水平，主要因为公司珠光粉销售价格与同行业市场价格相近，但由于前期试生产阶段，生产人员熟练程度较差，原材料利用率较低，单位产品材料耗用较高，以及在产量较小的基础上固定成本分摊至单位产品成本较高，导致公司营业毛利低于同行业平均水平。

### 4、营业收入、毛利的变动趋势及原因

公司2014年6月开始销售，目前销量规模较小，其中销售珠光粉272吨，珠光艺术涂料12.7吨。2014年1-8月营业毛利为负的原因主要有以下几点：

(1) 现阶段销售产品种类较少。现阶段公司产品为以天然云母为主要材料的珠光效应材料及珠光艺术涂料。2014年6-8月销售收入主要以销售银白系列珠光粉为主，其销售收入占比达87.62%。而该产品属于珠光效应材料中技术含

量较低，较为基础的产品，因此单位售价较低，毛利为-16.19%。该产品主要用于为公司前期拓展市场，抢占市场份额，建立良好的企业形象。而销售单价及毛利相对较高的金色系列及铁系列珠光粉报告期内产销量较小，销售收入仅占比6.42%及4.73%。

随着公司生产技术进一步改进，将逐渐增大毛利较高的天然云母珠光效应材料的产品产量，如彩虹系列、金色系列、着色系列、铁系列。同时，合成云母珠光效应材料的产品系列(包括：金色系列、着色系列、水晶合成系列、变色龙系列等)将于**2015年4月**开始试生产，由于合成云母利用率高于天然云母，且具有较纯净、高柔韧性及高分剥性等优点，其生产出的产成品应用将更广泛(包括汽车、摩托车、珠光化妆品、印染，印花橡胶，陶瓷等行业)，且产品附加值较高，能有效增强公司未来的盈利能力。

(2) 现阶段单位产品生产成本较高。

**单位变动成本：**由于天然云母珠光效应材料的生产主材天然云母主要从印度进口，成本较高，导致现有珠光粉及珠光艺术涂料的直接材料占营业成本达到59.41%及54.63%。且由于2014年1月开始进入试生产阶段，前期的部分不合格产品所耗用的材料、人工等费用亦增加了单位产品成本。

**单位固定成本：**由于公司2014年1月开始进入试生产阶段，产量较小，截止2014年8月31日，产成品珠光粉及珠光艺术涂料仅完工入库为407吨及139吨，导致生产设备折旧费用、固定人工费用、修理费等固定费用分摊至单位产品金额较大，增加了单位产品固定成本。

公司于**2015年4月**开始试生产合成云母效应材料，将大大降低天然云母进口量，同时生产技术改进将稳定产品质量及提高材料利用率，单位产品变动成本将得到降低。随着公司产销规模的扩大，固定费用分摊至单位产品金额减小，同时通过成本预算、成本控制将单位产品固定成本降低，致使毛利逐渐提升。

(3) 现有市场份额较低。现阶段公司主要以**直销及经销**模式进行销售，市场占有率较低，根据公司制定的营销策略，将在现有成都、东莞、天津办事处的基础上增加更多办事处，以便更加便捷有效的开发市场，同时为区域营销渠道提

供服务及管理。公司将通过以下几种方式开发市场：

**直销：**公司针对国内大型重点客户均采用直销模式，缩短中间环节，更加直接掌握客户需求，结合客户需求特点，更加便捷提供有针对性的个性化服务，从而整体上降低服务成本，提高服务效果。

**经销：**公司业务人员与全国各区域优秀的珠光效应材料经销商或贸易商进行合作，通过经销商将产品销售至最终用户，扩大市场占有率。

**区域独家经销：**公司针对在某些特定行业、领域、区域的客户实行的市场开发模式。

**针对国际市场：**主要通过上海万紫千红公司珠光效应材料有限公司（公司的全资子公司）位于自贸区的政策及区域优势，主要承担外贸出口功能。

**网上电子商务销售：**除了线下的营销公司、办事处之外，公司将在本部建立电子商务部门，依靠自有的电子信息系统及在 Made-in-china、阿里巴巴上建立电子商务交易平台，实现对全球客户实现网上交易。

随着公司销售规模扩大，产生规模效应，同时生产研发出更多毛利较高的产品，以及有效控制公司成本费用的支出，公司产品毛利将增加，盈利能力将得以提升。

## （二）主要费用情况

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入	6,773,706.49		
销售费用	1,358,450.99		
销售费用占营业收入比例	20.05%		
管理费用	9,920,928.00	6,331,967.41	2,905,665.82
管理费用占营业收入比例	146.46%		
财务费用	3,464,747.21	274,140.17	49,255.76
财务费用占营业收入比例	51.15%		
三费占营业收入比例合计	217.66%		

1、因2012年及2013年属于公司前期建设期，未有销售费用发生。2014年1-8月销售费用主要由销售人员的薪酬、广告宣传费、差旅费、装卸费等构成，上述几项费用合计占销售费用的比重为81.52%。其中薪酬占比最大，达44.49%，

主要系随着公司营销中心及各地办事处业务的开展，销售人员快速增加，相应的销售费用支出较高。其次，广告宣传费及差旅费分别占比 22.98%及 13.30%，主要由于销售人员前往全国各地贸易商及生产商客户进行推广，相应的支出较大。

2、公司的管理费用主要由管理人员薪酬、咨询费、折旧费、差旅费、业务招待费等构成。报告期内管理费用逐年上涨，主要系公司逐步完成项目前期建设，2014 年 1 月进入试生产阶段，人员配置逐渐完善，固定资产逐步转固计提折旧，相应的员工工资、社保、福利费用，以及固定资产折旧费用均有所增加。其中 2013 年员工薪酬较 2012 年增加 953,123.84 元，2014 年 1-8 月员工薪酬较 2013 年增加 1,655,637.12 元。同时，2014 年 4 月开始公司将在建工程中的部分完工厂房及设备转入固定资产，导致 2014 年 1-8 月折旧费较 2013 年增加 1,054,699.59 元。

除薪酬及折旧增加较多外，2014 年 1-8 月及 2013 年咨询服务费发生额较多（2014 年 1-8 月咨询服务费 1,738,635.30，2013 年度咨询服务费 879,400.79），其中包括支付券商、会计师事务所、律师事务所的中介费用，咨询公司的内控制度设计费用、新兴产业项目咨询费等管理咨询费用。

3、公司的财务费用主要系银行借款产生的利息支出、银行存款形成的利息收入及办理银行对公业务的手续费。报告期内为筹建公司厂房、办公楼，购买生产设备，向银行借款金额较大，形成较高的财务费用。截止 2014 年 8 月 31 日，短期借款及长期借款余额共计 168,500,000.00 元，比 2013 年末的 111,500,000.00 元增加 57,000,000.00 元，2013 年末银行贷款较 2012 年末的 30,000,000.00 元增加 81,500,000.00 元。因 2013 年银行贷款主要用于在建工程，大部分利息费用已资本化计入在建工程，而 2014 年在建工程转固金额较多，相应的非工程占用资金的利息作费用化处理，导致 2014 年 1-8 月财务费用增加较大。

总体来看，报告期内，销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入比例为逐年递增，主要是因为现阶段公司产销规模较小，为扩大生产规模、筹建生产线及厂房，扩大市场占有率，而在三费上支出较大。从目前发展趋势来看，随着公司的产销规模快速扩大，进一步开发国内及国际市场，提高市场占有率，公司的三费占比将会逐渐降低，营业利润将快速提高。

## (三) 营业利润、净利润、净资产收益率变动分析

单位：元

财务指标	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业利润	-14,932,905.51	-7,756,012.50	-2,957,505.65
利润总额	-14,969,043.51	-7,735,349.61	-2,960,932.35
净利润	-14,969,043.51	-7,735,349.61	-2,960,932.35
净资产收益率	-32.20%	-33.37%	-10.38%

## 1、报告期内持续亏损的原因

(1) 从公司发展阶段来看，公司于2011年成立，2012年及2013年属于项目建设期，没有产销，2014年1月开始进入试生产阶段，2014年6-8月开始销售。报告期内销量较小，仅销售珠光粉272吨，珠光艺术涂料12.7吨，实现收入6,773,706.49元，而随着公司不断发展，规模扩大，相应的费用支出增加较快，导致报告期内净利润均为负数，亏损持续扩大。

(2) 从技术研发阶段来看，公司报告期内生产及销售的产品主要为以天然云母为主材的天然云母珠光效应材料，属于第一代珠光效应材料。依托现有的合成云母专利技术及强大的研发生产团队，公司将于2015年4月开始试生产合成云母粉，合成云母粉是第二代珠光效应材料基材，与天然云母相比，色纯度好、亮度好、粉体外观洁净、重金属含量低，可以作为化妆品等高附加值产品的主要颜料。除了应用于珠光效应材料作为基材之外，合成云母粉由于其在绝缘方面的优异性能，可作为一种重要的耐高温非金属绝缘材料被广泛应用于电机、电器、电子、航空等领域。报告期内由于尚未开始生产及销售高附加值的合成云母效应材料，而售价较低天然云母效应材料暂未形成规模效应，导致公司报告期内持续亏损。

(3) 从成本费用支出来看，一方面，公司2014年虽有销售但仍持续亏损是由于营业毛利为负，对净利润未有正数贡献。由于天然云母珠光效应材料的生产主材天然云母片主要从印度进口，材料单价较高，且由于生产阶段初期工人熟练度较低，生产过程中材料单耗较高，导致单位产品变动成本中的直接材料增加，报告期内珠光粉及珠光艺术涂料的直接材料占营业成本比重达到59.41%及54.63%。同时，由于公司2014年1月刚开始进入试生产阶段，产量较小，截止2014年8月31日，产成品珠光粉及珠光艺术涂料仅完工入库为407吨及139

吨，导致生产设备折旧费用、固定人工费用、修理费等固定费用分摊至单位产品金额较大，单位产品固定成本较高。由于现阶段主要生产低附加值的基础产品珠光粉银白系列（销售收入占比 87.62%），较低的售价及高额的单位成本造成其营业毛利为-960,925.55 元，所有产品毛利合计为-821,815.02 元。

另一方面，公司 2014 年 1-8 月、2013 年、2012 年期间费用中主要的管理费用、销售费用及财务费用合计金额分别为 14,744,126.20 元、6,606,107.58 元、2,954,921.58 元，呈逐年上涨趋势。主要是由于报告期内公司规模扩大，业务拓宽，相应的销售、管理人员增加，相应的人工费及办公费等上涨；同时随着工程完工结转，固定资产折旧费用逐年增大；而银行借款的增加亦导致财务利息费用上涨较快。综上，营业毛利为负及期间费用增涨导致了公司亏损逐年加大。

## 2、净资产收益率变动分析

2013 年净资产收益率较 2012 年下降较多主要是因为 2012 年刚开始建设项目，发生费用较小，2013 年人工、咨询、招待费等费用增加幅度较大，导致亏损较多，净资产收益率下降。2014 年 1 月开始进入试生产阶段，人工、固定资产折旧、利息、咨询费等费用进一步加大，亏损金额较 2013 年约增加一倍，但由于 2014 年 6 月公司股东增资（实收资本增加 2912 万元，资本公积增加 4018 万元）导致净资产增加，因此净资产收益率较 2013 年变动不大。

从目前发展趋势来看，随着公司的规模快速扩大，进一步开发国内及国际市场，提高市场占有率，同时加强成本控制，营业利润将快速提高，净资产收益率也将相应提高。

## 3、期后经营情况分析

### （1）期后合同签订情况及收入确认情况分析

2014 年 9 月-11 月，公司期后签订合同金额共计 3,017,975.00 元，收入确认共计 3,358,294.37 元。根据公司客户期后继续履行的销售合同及新签订合同情况，说明了公司产品质量已通过市场验证，能获得老客户回购订单，销售团队亦有开发新客户的能力，产品市场逐渐打开。而公司对于渠道开发、销售团

队建设亦形成了符合自身发展的策略，2015 年将实现生产与销售的平衡发展，在生产能力快速提升、产品质量稳定的同时，销售能力将不断增强，市场占有率能够大幅提高。

## （2）期后盈利能力分析

2014 年报告期内公司处于亏损状态，通过 2014 年的试生产阶段，公司工人已熟练掌握生产技能，能够有效降低单位产品材料单耗，在降低单位成本的同时珠光粉产品质量亦逐步稳定，能与客户争取更高的售价，以期提高营业毛利。同时，在以银白系列拓展市场的基础上，公司亦逐步加大附加值较高的天然着色系列（金色系列、铁系列等）的推广，该产品报告期内平均毛利为 0.87 万元/吨，毛利率达 25.24%，而规模效应的扩大亦将推动毛利率的增长。2015 年 4 月即将生产的合成云母因其特有的高纯净性、高柔韧性及高分剥性等优点，其产成品应用领域广泛且偏向中、高端领域，产品附加值较高，预期 2015 年该产品毛利率最高，将成为公司的利润增长点，使得公司在 2015 年实现扭亏为盈。

## （3）期后现金获取能力分析

公司凭借可持续的未来发展优势，以及母公司、股东的雄厚实力和信用口碑，在资金以及政策方面，获得了社会各界的大力支持。公司 2014 年 8 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日银行贷款余额分别为 168,500,000.00 元、111,500,000.00 元、30,000,000.00 元，获取了较高的银行授信。除债权融资外，2014 年 12 月，公司获得覃纪英、杨克己、陈成勇、苏尔奇的新增投资款分别为 3,575,000.00 元、2,600,000.00 元、8,970,000.00 元、5,005,000.00 元，此次股权融资金额共计 20,150,000.00 元，款项已于 12 月 5 日到账。

另外，由于公司是广西战略性新兴产业重点支持企业，因此，广西区、柳州市各级政府部门在融资政策上也向公司倾斜，在公司知识产权融资、政府项目补贴、贴息贷款等方面都给予大力支持。

综上所述，虽然公司由于前期建设费用摊销大，销量较小暂时未能形成规模效应，现阶段处于亏损状态，但鉴于该行业市场前景广阔，公司具备核心技术等竞争优势，拥有强大的研发生产团队，市场开拓能力及现金获取能力较强，

公司在可预见的未来具备良好的可持续经营能力。

#### （四）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失系对应收账款和其他应收款计提的坏账准备，以及存货跌价损失。除此之外，公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。坏账准备在每期的具体计提金额如下表：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
坏账损失	-802,045.89	1,149,904.92	2,584.07
存货跌价损失	161,783.32		
合计	<b>-640,262.57</b>	<b>1,149,904.92</b>	<b>2,584.07</b>

#### （五）非经常性损益

##### 1、报告期非经常性损益表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
政府补助	202,500.00		
其中：递延收益	52,500.00		
项目建设补贴	150,000.00		
其他收入	22,000.00	27,000.00	0.30
减：非流动资产处置损失			
其中：固定资产处置损失			
对外捐赠支出	257,500.00		
其他支出	3,138.00	6,337.11	3,427.00
非经常性损益合计	-36,138.00	20,662.89	-3,426.70
减：所得税影响金额	-9,034.50	5,165.72	-856.68
扣除所得税后非经常性损益合计	-27,103.50	15,497.17	-2,570.03
净利润	-14,969,043.51	-7,735,349.61	-2,960,932.35
扣除所得税后非经常性损益占净利润比例	0.18%	-0.20%	0.09%

##### 2、主要的非经常性损益具体内容

###### （1）与资产相关的政府补助

根据广西壮族自治区柳州市工业和信息化委员会及柳州市财政局文件柳工信通[2013]126号《关于下达2013年第三批柳州市企业挖潜改造资金支持项目投

资计划的通知》，公司 2013 年 9 月收到第三批柳州市挖潜改造项目资金 210.00 万元，2014 年 6 月开始分 10 年进行摊销，2014 年 6-8 月摊销金额 52,500.00 元，尚未摊销余额为 2,047,500.00 元。

根据广西壮族自治区工业和信息化委员会、广西壮族自治区财政厅桂工信科技[2014]292 号关于下达 2014 年新材料等 6 个自治区战略性新兴产业资金项目计划的通知，公司 2014 年 7 月收到工业级珠光效应材料产业化项目资金 160.00 万元，尚未开始摊销。

## （2）与收益相关的政府补助

根据鹿寨县科学技术局鹿科计字[2014]第 1 号文件下达的鹿寨县科技计划研究课题建设，公司于 2014 年 6 月收到鹿寨县科学技术局拨付的研究课题补助款项 150,000.00 元，计入营业外收入。

## （3）捐赠支出

2014 年捐赠支出 257,500.00 元，其中 250,000.00 元系捐赠广西大学教育发展基金会奖助学金款，7,500.00 元系向中国光华科技基金会捐款。

## 3、非经常损益对公司利润的影响分析

报告期内，非经常性损益对净利润贡献较小，2014 年 1-8 月、2013 年度及 2012 年度非经常性损益金额占净利润的比重分别为 0.18%、-0.20%及 0.19%，在公司净利润中的比重不大，对公司的财务状况影响不大。公司 2013 年度不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

## （六）税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售及应税劳务收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、1%
教育附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注：公司城市维护建设税税率适用 5%，公司之全资子公司上海万紫千红珠光效应材料有限公司城市维护建设税适用税率 1%。

## 2、税收优惠及批文

2014 年 7 月 14 日，公司取得了广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自治区地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201445000018），有效期为三年。公司按应纳税所得额 15.00% 计缴企业所得税。

## 五、主要资产情况

### （一）货币资金

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	20,634.10		
银行存款	10,302,785.06	3,845,037.60	304,285.95
合 计	<b>10,323,419.16</b>	<b>3,845,037.60</b>	<b>304,285.95</b>

### （二）应收账款

#### 1、应收账款按账龄列示：

单位：元

账龄	2014 年 8 月 31 日			
	账面金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	6,465,422.00	100.00%	323,271.10	6,142,150.90
合 计	<b>6,465,422.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>323,271.10</b>	<b>6,142,150.90</b>

注：2012 年及 2013 年无应收账款发生额及余额。

#### 2、应收账款变动分析

公司 2012 年及 2013 年属于项目建设期，没有生产及销售，应收账款无发生额及余额。2014 年 1 月进入试生产阶段，6-8 月开始产生销售，2014 年 8 月 31 日应收账款余额占销售收入比例 95.45%，占比较高是由于公司根据客户信用评级制定信用期限平均为 0-60 天，而销售时点距离报告期末较近，导致应收账款余额较大，期后已正常收回账款。公司根据坏账计提政策，账龄在一年以内的应收账款，已按照应收账款余额的 5% 足额计提坏账准备。

公司现阶段主要采用“经销与直销相结合”的销售模式，主要通过公司营销中心直接开发国内大型生产型客户及全国各地的珠光效应材料贸易商。同时，公司将通过上海万紫千红公司珠光效应材料有限公司（公司的全资子公司）位于自贸区的政策及区域优势，拓展国际市场。公司现阶段应收账款结算主要采用银行汇款、支票结算等方式。对于重点客户公司给予一定的信用政策，包括购销合同中约定的付款进度和期限。

3、各期末应收账款前五名如下表所示：

### 2014年8月31日应收账款前五名客户

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
广西梧州贤和工贸有限公司	非关联方	993,000.00	一年以内	15.36
成都隆利诚商贸有限公司	非关联方	835,650.00	一年以内	12.92
佛山市金能达化学有限公司	非关联方	593,000.00	一年以内	9.17
贺州市毅恒塑料编织有限公司	非关联方	570,575.00	一年以内	8.83
佛山市顺德区莱彩塑胶颜料有限公司	非关联方	543,600.00	一年以内	8.41
<b>合计</b>		<b>3,535,825.00</b>		<b>54.69</b>

4、报告期无实际核销的大额应收账款情况。

5、报告期应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

### （三）其他应收款

1、其他应收款按账龄列示

单位：元

账龄	2014年8月31日			
	账面金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	672,093.02	24.82%	30,141.00	641,952.02
1-2年	436,256.64	16.11%		436,256.64
2-3年	1,600,000.00	59.08%		1,600,000.00
<b>合计</b>	<b>2,708,349.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,141.00</b>	<b>2,678,208.66</b>

（续表）

账龄	2013年12月31日			
	账面金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	23,585,953.45	93.65%	1,155,457.99	22,430,495.46
1-2年	1,600,000.00	6.35%		1,600,000.00
合计	<b>25,185,953.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,155,457.99</b>	<b>24,030,495.46</b>

(续表)

账龄	2012年12月31日			
	账面金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	2,147,318.10	100.00%	5,553.07	2,141,765.03
合计	<b>2,147,318.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,553.07</b>	<b>2,141,765.03</b>

## 2、其他应收款变动分析

报告期内，2014年8月31日、2013年12月31日、2012年12月31日其他应收款净值余额分别为2,678,208.66元、24,030,495.46元和2,141,765.03元。2013年12月31日较2012年12月31日增长21,888,730.43元，主要系2013年增加应收柳州市锦泉贸易有限公司款项15,205,064.85元，柳州锦华工程机械有限公司款项7,650,000.00元。该两笔借款已于2014年1月及3月偿还，因此2014年8月31日其他应收款余额相应减少。

## 3、其他应收款金额前五名单位情况

### 2014年8月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
鹿寨县人力资源和社会保障局	非关联方	农民工工资保障金	1,600,000.00	2-3年	59.08%
鹿寨县住房和城乡建设局墙体材料改革办公室	非关联方	新型墙体材料专项基金	69,273.00 436,256.64	1年以内 1-2年	18.67%
阿里巴巴国际站	非关联方	押金	89,600.00	1年以内	3.31%
运川实业有限公司	非关联方	押金	77,750.00	1年以内	2.87%
中国联通广西区分公司	非关联方	押金	40,000.00	1年以内	1.48%
合计			2,312,879.64		85.41%

(续表)

### 2013年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
柳州市锦泉贸易有限公司	非关联方	借款	15,205,064.85	1年以内	60.37%
柳州锦华工程机械有限公司	非关联方	借款	7,650,000.00	1年以内	30.37%
鹿寨县人力资源和社会保障局农民工工资保障金专户	非关联方	保证金	1,600,000.00	1-2年	6.35%
新型墙体材料改革专项资金	非关联方	押金	476,793.64	1年以内	1.89%
苏志乐	关联方	备用金	180,704.10	1年以内	0.72%
<b>合计</b>			<b>25,112,562.59</b>		<b>99.71%</b>

(续表)

**2012年12月31日其他应收款金额前五名单位情况**

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例(%)
鹿寨县人力资源和社会保障局农民工工资保障金专户	非关联方	保证金	1,600,000.00	1年以内	74.51%
新型墙体材料改革专项资金	非关联方	押金	436,256.64	1年以内	20.32%
尹富文	非关联方	备用金	80,164.86	1年以内	3.73%
广西五鸿建设集团有限公司	非关联方	押金	20,000.00	1年以内	0.93%
郭其强	非关联方	备用金	5,000.00	1年以内	0.23%
<b>合计</b>			<b>2,141,421.50</b>		<b>99.73%</b>

**4、计提坏账情况**

2014年8月31日、2013年12月31日、2012年12月31日按组合计提坏账准备的其他应收款余额分别为602,820.02元、23,109,159.81元、111,061.46元，计提坏账准备分别为30,141.00元、1,155,457.99元、5,553.07元。报告期内，单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款为应收鹿寨县人力资源和社会保障局农民工工资保障金。单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款为应收鹿寨县住房和城乡建设局墙体材料改革办公室的新型墙体材料专项基金。具体明细如下表所示：

**2014年8月31日单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款**

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2014年8月31日	账龄	占其他应收款总额的比例
鹿寨县人力资源和社会保障局	农民工工资保障金	非关联方	1,600,000.00	2-3年	59.08%
<b>合计</b>			<b>1,600,000.00</b>		<b>59.08%</b>

(续表)

## 2014年8月31日单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2014年8月31日	账龄	占其他应收款总额的比例
鹿寨县住房和城乡建设局墙体材料改革办公室	新型墙体材料专项基金	非关联方	69,273.00	1年以内	18.66%
			436,256.64	1-2年	
<b>合计</b>			<b>505,529.64</b>		<b>18.66%</b>

(续表)

## 2013年12月31日单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例
鹿寨县人力资源和社会保障局	农民工工资保障金	非关联方	1,600,000.00	1-2年	6.35%
<b>合计</b>			<b>1,600,000.00</b>		<b>6.35%</b>

(续表)

## 2013年12月31日单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例
鹿寨县住房和城乡建设局墙体材料改革办公室	新型墙体材料专项基金	非关联方	476,793.64	1年以内	1.89%
<b>合计</b>			<b>476,793.64</b>		<b>1.89%</b>

(续表)

## 2012年12月31日单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例
鹿寨县人力资源和社会保障局	农民工工资保障金	非关联方	1,600,000.00	1年以内	74.51%
合计			<b>1,600,000.00</b>		<b>74.51%</b>

(续表)

## 2012年12月31日单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	款项内容	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例
鹿寨县住房和城乡建设局墙体材料改革办公室	新型墙体材料专项基金	非关联方	436,256.64	1年以内	20.32%
合计			<b>436,256.64</b>		<b>20.32%</b>

5、报告期其他应收款中持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本说明书“第四节、八、（一）关联方、关联方关系及关联交易”。

## （四）预付款项

## 1、预付款项按账龄列示

最近两年一期期末预付款项余额按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2014年8月31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(%)
1年以内	2,080,802.18	100.00%	709,383.37	100.00%	2,641.00	100.00%
合计	<b>2,080,802.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>709,383.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,641.00</b>	<b>100.00%</b>

2、报告期内，预付账款主要为预付材料款、设备款。2012年末及2013年末的预付账款偏低，主要是因为公司2012年及2013年处于项目建设期，预付的材料款偏低。

## 3、预付款项金额的前五名单位情况

## 2014年8月31日预付款项金额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额（元）	占比	期末账龄
仙桃市中星电子材料有限公司	非关联方	材料款	568,611.62	27.33%	1年以内
新展星展览（深圳）有限公司	非关联方	展览款	226,000.00	10.86%	1年以内
柳州市简易科技有限公司	非关联方	供应链、财务软件款	168,000.00	8.07%	1年以内
温州中纳标牌有限公司	非关联方	暂付款	132,678.30	6.38%	1年以内
广东大地伟业包装实业有限公司	非关联方	材料款	79,141.03	3.80%	1年以内
<b>合计</b>			<b>1,174,430.95</b>	<b>56.44%</b>	

(续表)

## 2013年12月31日预付款项金额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额（元）	占比	期末账龄
澳大利亚玻璃磷片有限公司（GA）	非关联方	材料款	361,875.64	51.01%	一年以内
上海轩尚建筑装饰设计有限公司	非关联方	装修款	189,000.00	26.64%	一年以内
广西柳州市品格广告有限公司	非关联方	制作费	55,500.00	7.82%	一年以内
中国石油化工股份有限公司广西柳州石油分公司	非关联方	油卡充值	50,585.56	7.13%	一年以内
昆山佰斯特色卡有限公司	非关联方	印刷色卡费	19,000.00	2.68%	一年以内
<b>合计</b>			<b>675,961.20</b>	<b>95.29%</b>	

(续表)

## 2012年12月31日预付款项金额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额（元）	占比	期末账龄
柳州市全呈通化学原料有限公司	非关联方	实验用材料款	2,641.00	100.00%	1年以内
<b>合计</b>			<b>2,641.00</b>	<b>100.00%</b>	

4、报告期预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## (五) 存货

## 1、存货分类

单位：元

项目	2014年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	7,497,906.12		7,497,906.12
库存商品	4,213,505.12	161,783.32	4,051,721.80
在产品	5,624,873.96		5,624,873.96
合计	<b>17,336,285.20</b>	<b>161,783.32</b>	<b>17,174,501.88</b>

(续表)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	98.29		98.29
库存商品			
在产品			
合计	<b>98.29</b>		<b>98.29</b>

注：2012年无存货发生额及余额。

从存货结构上看，报告期末，公司存货中原材料、库存商品、在产品账面余额分别占比 43.25%、24.30%、32.45%。原材料中天然云母片金额占比最高达 50.28%，其余主要为玻璃鳞片、二氧化钛、四氧化铁等辅材。库存商品主要为珠光粉银白系列，金额为 3,142,326.35 元，占比达 74.58%；金色系列及铁系列金额共计 335,257.86 元，占比 7.96%；珠光技术涂料金额为 735,920.91 元，占比 17.47%。在产品主要为云母片经煅烧、除杂、研磨等程序加工成半成品的云母粉。

公司存货结构形成主要原因为：①从经营模式来看，公司现阶段主要采用“经销与直销相结合”的销售模式，公司针对国内大型重点生产客户采用直销模式，根据客户所下订单组织生产并销售，而经销模式下的贸易商或经销商，根据对方定期需求配送发货。由于公司生产处于初期，库存商品生产及销售主要以基础产品珠光粉银白系列为主，该系列产品市场需求较大，公司需提前备货满足客户尤其是经销商的机动的订单需求，因此相应的存货余额占比较高。而附加值较高的金色系列及铁系列主要根据直销模式的生产厂商所下订单组织生产，因此相应的存货余额占比较低。②从生产模式和生产周期来看，公司的产品均为自产，公司根据市场部承接的客户订单和市场预测，结合原材料库存情况、公司生产能力等，编制生产计划，组织生产。由于天然云母片主要从印度进口，平均采购周期较长为 90 天，公司需对其提前采购储备以应对生产需要，导致原材料中天然云母片占比最高达 50.28%，其余辅材为国内采购，平均采购

周期需 10-30 天，相应的储存量较小。公司生产过程中，从领用云母片至生成半成品云母粉需大约 10-15 天，从云母粉生成至产成品珠光效应材料需大约 4-8 天，因此公司需要按照生产计划及生产周期生产并储备一定量的在产品。

综上所述，公司的产品以自产为主，原材料的主材采购周期较长，生产周期较长，现阶段基础产品的销售机动性较大，故 2014 年 8 月 31 日公司存货余额较大，原材料、库存商品、在产品账面余额分别占比 43.25%、24.30%、32.45%，符合公司的生产、经营、核算模式，公司的存货结构合理。

## 2、报告期内存货跌价准备计提和转回原因

2014 年 8 月 31 日，公司按照存货的成本与可变现净值孰低提取存货跌价准备 161,783.32 元。

报告期内无存货跌价准备转回的情况。

## 3、2014 年 8 月 31 日存货余额无用于借款抵押的情况。

## (六) 其他流动资产

项目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
留抵税额	5,809,436.59	1,830,053.61	361,069.43
合计	<b>5,809,436.59</b>	<b>1,830,053.61</b>	<b>361,069.43</b>

报告期内其他流动资产余额为应交增值税-进项税留抵税额。

## (七) 固定资产

### 1、固定资产情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 8 月 31 日
<b>一、固定资产原价合计</b>	<b>20,076,043.57</b>	<b>168,631,575.98</b>	<b>31,745.29</b>	<b>188,675,874.26</b>
房屋及建筑物	17,860,810.31	138,386,582.26		156,247,392.57
机器设备	85,000.00	28,153,616.05		28,238,616.05
运输设备	1,392,932.73	9,786.33		1,402,719.06
电子设备	344,410.39	453,940.63	14,389.74	783,961.28
工器具及家具	288,274.24	56,534.29	15,082.05	329,726.48
专用设备	104,615.90	1,571,116.42	2,273.50	1,673,458.82
		本期计提	本期减少	

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年8月31日
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>329,408.03</b>	<b>3,172,249.15</b>	<b>1,379.10</b>	<b>3,500,278.08</b>
房屋及建筑物		2,153,714.86		2,153,714.86
机器设备	14,020.48	597,946.59		611,967.07
运输设备	239,270.47	176,897.79		416,168.26
电子设备	54,333.75	128,327.60	667.64	181,993.71
工器具及家具	15,253.42	38,962.93	675.46	53,540.89
专用设备	6,529.91	76,399.38	36.00	82,893.29
<b>三、固定资产减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
工器具及家具				
专用设备				
<b>四、固定资产净值合计</b>	<b>19,746,635.54</b>			<b>185,175,596.18</b>
房屋及建筑物	17,860,810.31			154,093,677.71
机器设备	70,979.52			27,626,648.98
运输设备	1,153,662.26			986,550.80
电子设备	290,076.64			601,967.57
工器具及家具	273,020.82			276,185.59
专用设备	98,085.99			1,590,565.53

(续表)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
<b>一、固定资产原价合计</b>	<b>721,636.83</b>	<b>19,354,406.74</b>		<b>20,076,043.57</b>
房屋及建筑物		17,860,810.31		17,860,810.31
机器设备	85,000.00			85,000.00
运输设备	569,350.00	823,582.73		1,392,932.73
电子设备	38,062.39	306,348.00		344,410.39
工器具及家具	8,801.70	279,472.54		288,274.24
专用设备	20,422.74	84,193.16		104,615.90
		本期计提	本期减少	
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>125,636.02</b>	<b>203,772.01</b>		<b>329,408.03</b>
房屋及建筑物				
机器设备	5,945.44	8,075.04		14,020.48
运输设备	107,817.42	131,453.05		239,270.47
电子设备	8,520.30	45,813.45		54,333.75
工器具及家具	836.16	14,417.26		15,253.42
专用设备	2,516.70	4,013.21		6,529.91
<b>三、固定资产减值准备合</b>				

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
<b>一、固定资产原价合计</b>	<b>721,636.83</b>	<b>19,354,406.74</b>		<b>20,076,043.57</b>
计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
工器具及家具				
专用设备				
<b>四、固定资产净值合计</b>	<b>596,000.81</b>			<b>19,746,635.54</b>
房屋及建筑物				17,860,810.31
机器设备	79,054.56			70,979.52
运输设备	461,532.58			1,153,662.26
电子设备	29,542.09			290,076.64
工器具及家具	7,965.54			273,020.82
专用设备	17,906.04			98,085.99

公司固定资产主要系房屋及建筑物、机器设备、运输工具、专用设备。公司的固定资产成新度较高，保存良好，因此未计提减值准备。

2、报告期无暂时闲置的固定资产。

3、所有权受到限制的固定资产信息参见本说明书“第四节、六、（七）长期借款”的内容。

4、未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书的时间	账面原值
房屋建筑物	正在办理中	2014年12月	69,664,309.28

注：截止2014年8月31日，未办妥产权证书固定资产账面原值69,664,309.28元，账面净值69,115,440.18元。截止本说明书出具日，未办妥产权证书固定资产账面原值50,218,307.50元，账面净值49,987,307.52元。

## （八）在建工程

1、在建工程基本情况

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
厂房		74,370,310.25	

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
办公楼		31,150,323.77	
研发大楼	10,880,513.12	4,958,151.07	
厂区配套		20,332,784.35	2,056,306.17
生产配套		9,608,639.61	
专用设备	3,449,107.73	9,626,909.51	
围墙及场地平整			26,135,613.59
<b>合计</b>	<b>14,329,620.85</b>	<b>150,047,118.56</b>	<b>28,191,919.76</b>

(1) 在建工程未发生减值，未计提减值准备。

(2) 根据监理单位出具报告，截止2014年8月31日，研发大楼完工进度达55%，已完成主体封顶，预计2014年末建成并投入使用。

(3) 在建专用设备系采购设备尚未完成安装投入使用的设备。

## 2、重大在建工程项目变动情况

单位：元

工程名称	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年8月31日
厂房	74,370,310.25	1,302,647.57	75,672,957.82	
办公楼	31,150,323.77	2,893,171.29	34,043,495.06	
研发大楼	4,958,151.07	5,922,362.05	---	10,880,513.12
厂区配套	20,332,784.35	746,100.75	21,078,885.10	
生产配套	9,608,639.61	180,733.83	9,789,373.44	
专用设备	9,626,909.51	15,875,899.34	22,053,701.12	3,449,107.73
<b>合计</b>	<b>150,047,118.56</b>	<b>26,920,914.83</b>	<b>162,638,412.54</b>	<b>14,329,620.85</b>

(续表)

工程名称	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
厂房	10,435,995.77	63,934,314.48		74,370,310.25
办公楼	3,341,939.10	27,808,384.67		31,150,323.77
研发大楼	1,648,019.24	3,310,131.83		4,958,151.07
厂区配套	2,894,567.18	17,438,217.17		20,332,784.35
生产配套	2,675,938.44	6,932,701.17		9,608,639.61
专用设备	2,156,583.35	7,470,326.16		9,626,909.51
围墙及挡土墙	2,848,537.63	1,170,981.92	4,019,519.55	
宿舍楼	2,190,339.05	11,650,708.47	13,841,047.52	
<b>合计</b>	<b>28,191,919.76</b>	<b>139,715,765.87</b>	<b>17,860,567.07</b>	<b>150,047,118.56</b>

3、所有权受到限制的在建工程信息详见本公开转让说明书“第四节、六、(七)长期借款”的内容。

### (九) 工程物资

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
工程、设备用材料		1,874,354.29	
尚未安装的设备		75,395.78	
<b>合计</b>		<b>1,949,750.07</b>	

2014年8月31日及2012年12月31日无工程物资余额。

### (十) 无形资产

#### 1、无形资产情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年8月31日
<b>一、无形资产原价合计</b>	<b>20,785,959.42</b>			<b>20,785,959.42</b>
1、土地使用权	20,466,250.00			20,466,250.00
2、软件	319,709.42			319,709.42
<b>二、无形资产累计摊销额合计</b>	<b>750,429.24</b>	<b>294,197.36</b>		<b>1,044,626.60</b>
1、土地使用权	750,429.24	272,883.36		1,023,312.60
2、软件		21,314.00		21,314.00
<b>三、无形资产减值准备累计金额合计</b>				
1、土地使用权				
2、软件				
<b>四、无形资产账面净值合计</b>	<b>20,035,530.18</b>			<b>19,741,332.82</b>
1、土地使用权	19,715,820.76			19,442,937.40
2、软件	319,709.42			298,395.42

(续表)

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
<b>一、无形资产原价合计</b>	<b>20,466,250.00</b>	<b>319,709.42</b>		<b>20,785,959.42</b>
1、土地使用权	20,466,250.00			20,466,250.00
2、软件		319,709.42		319,709.42
<b>二、无形资产累计摊销额合计</b>	<b>341,104.20</b>	<b>409,325.04</b>		<b>750,429.24</b>
1、土地使用权	341,104.20	409,325.04		750,429.24

2、软件				
<b>三、无形资产减值准备累计金额合计</b>				
1、土地使用权				
2、软件				
<b>四、无形资产账面净值合计</b>	<b>20,125,145.80</b>			<b>20,035,530.18</b>
1、土地使用权	20,125,145.80			19,715,820.76
2、软件				319,709.42

## 2、无形资产具体内容

无形资产中，土地占比较大，为公司生产及办公所在地，具体情况如下：

宗地 A、B，位于柳州市鹿寨镇俄洲村（姑娘山脚旁）地块，面积为 87,529.70 及 12,158.50 平方米。2011 年 12 月及 2012 年 1 月、3 月陆续支付土地出让金及相关契税、服务费共计 20,466,250.00 元，于 2012 年 4 月 19 日取得土地证。

3、截止 2014 年 8 月 31 日，无形资产土地使用权受到限制，用于银行贷款抵押，抵押情况如下：

资产类别	项目	账面原值	账面净值	所属抵押合同编号
无形资产	土地使用权	20,466,250.00	19,442,937.40	267204121853021
				267204140719642

## （十一）长期待摊费用

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期摊销额	本期其他减少额	2014年8月31日
办公室装修费		210,000.00	23,333.32		186,666.68
锅炉管道导热油		197,138.54	21,904.28		175,234.26
<b>合计</b>		<b>407,138.54</b>	<b>45,237.60</b>		<b>361,900.94</b>

公司 2014 年 4 月及 5 月分别支出上海办公室装修款 210,000.00 及锅炉管道导热油款 197,138.54，该两项款项作为长期待摊费用分三年进行摊销。2012 年及 2013 年未发生长期待摊费用。

## （十二）其他非流动资产

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------

项 目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付设备、工程款	3,803,825.36	11,717,698.80	59,422,722.65
<b>合计</b>	<b>3,803,825.36</b>	<b>11,717,698.80</b>	<b>59,422,722.65</b>

公司 2012 年及 2013 年属于工程项目建设期，预付工程款及设备款较大，随着工程施工及设备采购入库，相应结转预付款项，使得其他非流动资产逐年减少。

### （十三）资产减值准备

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	353,412.10	1,155,457.99	5,553.07
存货跌价准备	161,783.32		
<b>合计</b>	<b>515,195.42</b>	<b>1,155,457.99</b>	<b>5,553.07</b>

2014 年 8 月 31 日的资产减值准备包括坏账准备及存货跌价准备，2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日资产减值准备均为坏账准备。

## 六、主要负债情况

### （一）短期借款

单位：元

借款类别	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	9,500,000.00	9,500,000.00	
<b>合计</b>	<b>9,500,000.00</b>	<b>9,500,000.00</b>	

2013 年 9 月 16 日，公司与广西鹿寨渝农商村镇银行有限责任公司签订编号为鹿村行 2013 年公流贷字第 930000201300014 号流动资金借款合同，借款金额 950 万元，借款到期日为 2014 年 9 月 15 日。该借款由股东金增勤、母公司广西鸿尊投资集团有限公司提供担保。

### （二）应付账款

#### 1、应付账款明细情况

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付工程款	3,217,929.13	28,287,996.52	4,255,113.59
应付设备款	5,913,044.81	2,545,867.04	

应付材料款	2,186,730.73		
其他	303,511.58	420,000.00	
<b>合计</b>	<b>11,621,216.25</b>	<b>31,253,863.56</b>	<b>4,255,113.59</b>

注：公司报告期内各期末应付账款余额账龄均为一年以内。

## 2、应付账款变动分析

2013年12月31日较2012年12月31日应付账款余额增长26,998,749.97元，主要系2013年增加应付广西五鸿建设集团有限公司工程款25,145,450.00元，同时生产设备的购入亦增加了应付设备款。2014年8月31日较2013年12月31日应付账款余额减少19,632,647.31元，主要系支付了广西五鸿建设集团有限公司及广西林业基本建设工程公司的工程款，同时，由于2014年1月公司进入试生产阶段，开始购入原材料，应付材料款增加。

## 3、应付账款余额前五名单位情况

### 2014年8月31日应付账款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
广西五鸿建设集团有限公司	非关联方	工程款	2,167,687.98	1年以内	18.65%
襄阳膜科水处理工程有限公司	非关联方	工程款	883,846.15	1年以内	7.61%
杭州中环化工设备有限公司	非关联方	设备款	871,912.00	1年以内	7.50%
广西锦翰环保工程有限公司	非关联方	设备款	484,756.44	1年以内	4.17%
柳州市奥成电气有限公司	非关联方	设备款	402,954.00	1年以内	3.47%
<b>合计</b>			<b>4,811,156.57</b>		<b>41.40%</b>

(续表)

### 2013年12月31日应付账款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
广西五鸿建设集团有限公司	非关联方	工程款	25,145,450.00	1年以内	80.46%
广西林业基本建设工程公司	非关联方	工程款	3,142,546.52	1年以内	10.05%
桂林国际电线电缆集团有限责任公司	非关联方	设备款	1,049,491.04	1年以内	3.36%

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
河北鼎威化工设备有限公司	非关联方	设备款	270,000.00	1年以内	0.86%
明光市华迪炉业有限公司	非关联方	设备款	260,000.00	1年以内	0.83%
<b>合计</b>			<b>29,867,487.56</b>		<b>95.56%</b>

(续表)

## 2012年12月31日应付账款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
广西林业基本建设工程公司	非关联方	工程款	4,255,113.59	1年以内	100.00%
<b>合计</b>			<b>4,255,113.59</b>		<b>100.00%</b>

4、报告期内应付账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

## (三) 应付职工薪酬

## 1、应付职工薪酬情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年8月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	282,786.55	5,479,031.07	4,762,673.99	999,143.63
二、职工福利费		4,200.00	4,200.00	
三、社会保险费		1,067,516.69	814,454.56	253,062.13
四、住房公积金		104,896.00	48,720.00	56,176.00
五、职工教育经费		15,200.00	15,200.00	
六、辞退福利				
<b>合计</b>	<b>282,786.55</b>	<b>6,670,843.76</b>	<b>5,645,248.55</b>	<b>1,308,381.76</b>

(续表)

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	64,000.00	1,580,500.04	1,361,713.49	282,786.55
二、职工福利费		495,649.65	495,649.65	
三、社会保险费		155,101.32	155,101.32	
四、住房公积金				

五、职工教育经费				
六、辞退福利				
<b>合计</b>	<b>64,000.00</b>	<b>2,231,251.01</b>	<b>2,012,464.46</b>	<b>282,786.55</b>

## 2、公司支付职工薪酬情况

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时足额缴纳社会保险，未发生违法违规行为。

### （四）应交税费

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
个人所得税	21,807.46	8,614.57	265.40
印花税		33,042.96	49,845.30
土地使用税	33,229.40		
水利建设基金	5,311.81		
<b>合计</b>	<b>60,348.67</b>	<b>41,657.53</b>	<b>50,110.70</b>

公司成立至今不存在欠缴税费的情况。

### （五）其他应付款

#### 1、其他应付款按账龄列示

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内（含1年）	8,507,660.57	19,459,965.47	49,485,316.00
1-2年		49,485,000.00	
<b>合计</b>	<b>8,507,660.57</b>	<b>68,944,965.47</b>	<b>49,485,316.00</b>

其他应付款主要为应付母公司广西鸿尊投资集团有限公司及其他关联方借款，2014年8月31日其他应付款余额大幅降低是因为2014年6月偿还了母公司及大部分关联方借款。2014年8月31日其他应付款余额中包括应付股东郑世展545万元及苏尔田292万元，该两笔借款协议于2014年7月21日签订，约定借款期限一年，到期一次还本付息，该两项借款用于公司流动资金周转。

#### 2、其他应付款余额前五名单位情况

## 2014年8月31日其他应付款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
郑世展	关联方	往来款	5,450,000.00	1年以内	64.06%
苏尔田	关联方	往来款	2,920,000.00	1年以内	34.32%
广西艾礼多工艺品有限公司	非关联方	工艺品款	65,559.00	1年以内	0.77%
上海科生工贸	非关联方	押金	17,850.00	1年以内	0.21%
光华天成博士后工作站	非关联方	工作站合作款	16,666.66	1年以内	0.20%
<b>合计</b>			<b>8,470,075.66</b>		<b>99.56%</b>

(续表)

## 2013年12月31日其他应付款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
广西鸿尊投资集团有限公司	关联方	往来款	49,485,000.00 4,459,000.00	1-2年 1年以内	78.24%
广西金展投资有限公司	关联方	往来款	8,500,000.00	1年以内	12.33%
柳州市秋永贸易有限公司	关联方	往来款	6,500,000.00	1年以内	9.43%
代扣个人水电费	非关联方	代收代付	965.47	1年以内	0.00%
<b>合计</b>			<b>68,944,965.47</b>		<b>100.00%</b>

(续表)

## 2012年12月31日其他应付款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
广西鸿尊投资集团有限公司	关联方	往来款	49,485,000.00	1年以内	100.00%
<b>合计</b>			<b>49,485,000.00</b>		<b>100.00%</b>

3、报告期其他应付款中持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况，详见本说明书“第四节、八、（一）关联方、关联关系及关联交易”。

## (六) 一年内到期的非流动负债

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日

项 目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一年内到期的长期借款	33,000,000.00	33,000,000.00	10,000,000.00
<b>合计</b>	<b>33,000,000.00</b>	<b>33,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>

一年内到期的非流动负债为一年内到期的长期借款，具体明细详见本公开转让说明书“第四节、六、（七）长期借款”的内容。

## （七）长期借款

### 1、长期借款按类别列示

借款类别	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押+保证借款	126,000,000.00	69,000,000.00	20,000,000.00
<b>合计</b>	<b>126,000,000.00</b>	<b>69,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>

2、截止 2014 年 8 月 31 日长期借款明细如下：

单位：万元

序号	借款合同编号	贷款银行	贷款期限	约定还款日	利率	担保方式	担保方	抵押保证合同编号	贷款金额	2014年8月31日借款余额	
										其中：长期借款	其中：一年内到期的非流动负债
1	267229120035261*	柳州市区农村信用合作联社	5 年 , 2012.11.26-2017.11.25	2013/11/25—2017/11/25, 每年11月25日偿还1000万	7.04%	土地使用权--权属证号：鹿国用（2012）第 07-0882 号、鹿国用（2012）第 07-0883 号;在建工程、固定资产抵押、保证	苏尔田、郑世展、金增勤、广西鸿尊投资集团有限公司、广西七色珠光效应材料有限公司	抵押担保合同编号：267204121853021 保证担保合同编号：267229120035261-1	2,700.00	3,000.00	2,000.00
		东兰县农村信用合作联社							800.00		
		凤山县农村信用合作联社							500.00		
		广西鹿寨农村合作银行							1,000.00		
2	267229130008701	柳州市区农村信用合作联社	57 个月, 2013.03.13-2017.11.25	2014/11/25—2017/11/25, 每年11月25日偿还425万	7.04%	在建工程、固定资产抵押、保证	苏尔田、郑世展、金增勤、广西鸿尊投资集团有限公司、广西七色珠光效应材料有限公司	抵押担保合同编号：267204130373604 保证担保合同编号：267229130008701-1	50.00	1,275.00	425.00
		那坡县农村信用合作联社							1,000.00		
		广西柳城农村合作银行							650.00		

序号	借款合同编号	贷款银行	贷款期限	约定还款日	利率	担保方式	担保方	抵押保证合同编号	贷款金额	2014年8月31日借款余额	
										其中：长期借款	其中：一年内到期的非流动负债
3	26722913 0022821	柳州市区农村信用合作联社	54个月， 2013.06.21-2017.11.25	2014/11/25—2017/11/25，每年11月25日偿还500万	7.04%	在建工程、固定资产抵押、保证	苏尔田、郑世展、金增勤、广西鸿尊投资集团有限公司、广西七色珠光效应材料有限公司	抵押担保合同编号： 267204131190402 保证担保合同编号： 267229130022821-1	500.00	1,500.00	500.00
		武宣县农村信用合作联社							1,000.00		
		钦州市区农村信用合作联社							500.00		
4	26722913 0031061	柳州市区农村信用合作联社	52个月， 2013.7.31-2017.11.25	2014/11/25—2017/11/25，每年11月25日偿还375万	7.04%	在建工程、固定资产抵押、保证	苏尔田、郑世展、金增勤、广西鸿尊投资集团有限公司、广西七色珠光效应材料有限公司	抵押担保合同编号： 267204131583221 保证担保合同编号： 267229130031061-1	300.00	1,125.00	375.00
		田林县农村信用合作联社							1,200.00		
5	26722914 0018121	柳州市区农村信用合作联社	42个月， 2014.5.28-2017.11.25	2014/11/25—2017/11/25	7.04%	土地使用权--权属证号：鹿国用（2012）第07-0882号、鹿国用（2012）第07-0883号；在建工程、固定资产抵押、保证	苏尔田、郑世展、金增勤、杨伦全、广西鸿尊投资集团有限公司	抵押担保合同编号： 2672204140719642 保证担保合同编号： 267229140018121-1	2,500.00	4,500.00	
		广西鹿寨农村合作银行							2,000.00		

序号	借款合同编号	贷款银行	贷款期限	约定还款日	利率	担保方式	担保方	抵押保证合同编号	贷款金额	2014年8月31日借款余额	
										其中：长期借款	其中：一年内到期的非流动负债
6	267202141010958	柳州市区农村信用合作联社	39个月，2014.8.21-2017.11.25	2015/11/21—2016/11/21 每年偿还120万，2017/11/21 偿还960万	8.32%	机械设备抵押、保证	苏尔田、郑世展、金增勤、杨伦全、许榕、广西鸿尊投资集团有限公司	抵押担保合同编号：267204141044901 保证担保合同编号：267202141010958-1	1,200.00	1,200.00	
合计									<b>15,900.00</b>	<b>12,600.00</b>	<b>3,300.00</b>

\*该借款合同涉及的金额中 2,000 万元实际借款日为 2013 年 1 月 4 日。

## 3、截止 2014 年 8 月 31 日，资产抵押明细如下：

资产类别	项目	账面原值	账面净值	所属抵押合同编号
固定资产	0#厂房	9,933,341.35	9,766,076.67	267204121853021 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	1#厂房	9,512,660.43	9,362,055.99	267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	2#厂房	9,025,733.71	8,882,838.31	267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	3#厂房	10,563,919.23	10,396,671.27	267204121853021 267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	4#厂房	9,053,594.41	8,910,257.89	267204121853021 267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	5#厂房	9,350,301.06	9,202,267.10	267204121853021 267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	办公楼	32,111,164.72	32,111,164.72	267204121853021 267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	主大门、次大门	2,412,592.03	2,374,395.83	267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	锅炉系统	770,701.59	758,502.79	267204131583221 267204140719642
固定资产	水解车间	7,149,102.40	7,035,917.80	267204130373604 267204131190402

资产类别	项目	账面原值	账面净值	所属抵押合同编号
				267204131583221 267204140719642
固定资产	水泵房	294,406.94	289,745.90	267204131583221 267204140719642
固定资产	10KV 配电房	664,221.76	653,705.80	267204131583221 267204140719642
固定资产	1#2#公厕	392,471.86	386,258.26	267204131583221 267204140719642
固定资产	污水处理系统工程	7,748,371.29	7,625,699.05	267204131583221 267204140719642
固定资产	挡土墙	2,641,509.87	2,557,869.07	267204130373604
固定资产	围墙、栏杆	1,378,009.68	1,334,376.40	267204130373604
固定资产	宿舍楼	13,841,290.76	13,403,020.12	267204121853021 267204131190402 267204131583221 267204140719642
固定资产	机器设备等	32,385,524.42	31,039,492.92	267204141044901
无形资产	土地使用权	20,466,250.00	19,442,937.40	267204121853021 267204140719642
在建工程	研发大楼	10,880,513.12	10,880,513.12	267204121853021 267204130373604 267204131190402 267204131583221 267204140719642
	<b>合计</b>	<b>190,575,680.63</b>	<b>186,413,766.41</b>	

#### 4、长期借款变动分析

报告期内，长期借款逐年增加，主要是因为公司 2012 年及 2013 年处于项目建设期，工程及设备投入较大，所需资金相应增加。截止 2014 年 8 月 31 日，在建工程建设仅有研发大楼未完工，根据监理单位出具报告，现已完成主体封顶，完工进度达 55%。

公司于 2014 年 6 月开始销售，营销中心积极开发国内及国际市场，现已出具成效，2014 年 6-8 月实现销售收入 6,773,706.49 元，截止 2014 年 8 月 31 日，已与国内大中型客户签订销售合同金额共计 3,781.16 万元，重大销售合同明细详见本说明书“第二节、五、（四）重大业务合同及履行情况”。

从生产方面看，随着公司生产技术逐渐稳定，产能将得以更好的利用，现有

产量将逐步提升，同时在研究开发大力投入的情况下，研究生产出毛利较高的产品，盈利能力逐渐增强。从销售方面看，公司将在现有成都、东莞、天津办事处的基础上增设更多办事处，加强营销渠道建设，积极拓展国内外市场，业绩规模将会快速增长，销售收入将逐年递增，相应的经营营运资金增加，偿债风险将会降低。

#### （八）长期应付款

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
融资租赁汽车	326,876.81	476,273.40	243,405.56
<b>合计</b>	<b>326,876.81</b>	<b>476,273.40</b>	<b>243,405.56</b>

公司分别于2011年10月及2013年11月向柳州盈通汽车销售服务有限公司融资租入三辆运输设备，明细如下：

单位：元

序号	时间	资产名称	截止2014年8月31日资产原值	截止2014年8月31日资产净值
1	2011.10	越野车（桂BBJ099）	520,000.00	256,534.76
2	2013.11	轿车（桂B7S002）	192,615.47	165,168.29
3	2013.11	旅行车（桂B7S001）	367,075.23	314,768.01
		<b>合计</b>	<b>1,079,690.70</b>	<b>736,471.06</b>

#### （九）递延收益

单位：元

项目	内容	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益	与资产相关的政府补助	3,647,500.00	2,100,000.00	
<b>合计</b>		<b>3,647,500.00</b>	<b>2,100,000.00</b>	

其中，与资产相关的政府补助作为递延收益明细如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2014年8月31日	与资产相关/与收益相关
2013年第三批柳州市挖潜改造项目资金	2,100,000.00		52,500.00	2,047,500.00	与资产相关

2014年新材料等6个自治区战略性新兴产业项目资金		1,600,000.00		1,600,000.00	与资产相关
<b>合计</b>	<b>2,100,000.00</b>	<b>1,600,000.00</b>	<b>52,500.00</b>	<b>3,647,500.00</b>	

根据广西壮族自治区柳州市工业和信息化委员会及柳州市财政局文件柳工信通[2013]126号《关于下达2013年第三批柳州市企业挖潜改造资金支持项目投资计划的通知》，公司2013年9月收到第三批柳州市挖潜改造项目资金210.00万元，2014年6月开始分10年进行摊销，2014年6-8月摊销金额52,500.00元，尚未摊销余额为2,047,500.00元。

根据广西壮族自治区工业和信息化委员会、广西壮族自治区财政厅桂工信科技[2014]292号关于下达2014年新材料等6个自治区战略性新兴产业资金项目计划的通知，公司2014年7月收到工业级珠光效应材料产业化项目资金160.00万元，尚未开始摊销。

## 七、股东权益情况

表：股东权益情况

单位：元

项目	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
实收资本（股本）	60,000,000.00	30,880,000.00	30,880,000.00
资本公积	19,549,491.53		
盈余公积			
未分配利润	-5,900,680.07	-11,567,745.03	-3,832,395.42
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>73,648,811.46</b>	<b>19,312,254.97</b>	<b>27,047,604.58</b>

2014年5月30日，七色有限召开股东会并通过决议，决定将注册资本从3,088万元增至6,000万元，新增注册资本人民币2,912万元的具体认缴情况为：股东鸿尊投资以人民币5,876.7912万元对公司增资，其中人民币2,469.24万元计入公司的注册资本，3,407.5512万元计入公司的资本公积；股东金增勤以人民币652.9768万元对公司增资，其中人民币274.36万元计入公司的注册资本，378.6168万元计入公司的资本公积；股东杨伦全以人民币343.672万元对公司增资，其中人民币144.4万元计入公司的注册资本，199.272万元计入公司的资本公积；新股东许榕以人民币57.12万元对公司增资，其中人民币24万元计入公司的注册资本，33.12万元计入公司的资本公积。全体股东所认缴的新增出资应在2014年6月30日前缴足。

2014年7月25日，七色有限的4名股东签署《广西七色珠光材料股份有限公司发起人协议》，约定七色有限以整体变更方式发起设立“广西七色珠光材料股份有限公司”，七色有限的4名股东作为股份公司的发起人，按大华会计师事务所出具《审计报告》（大华审字[2014]006026号），以截至2014年6月30日止经审计净资产79,549,491.53元中的6,000万元折为股份公司股本6,000万股，未折股的净资产计入股份公司的资本公积，各股东按其所持七色有限的股权比例相应持有股份公司的股份，股份公司的股本结构为：

序号	发起人姓名/名称	认购股份（万股）	持股比例
1	鸿尊投资	5,109.48	85.16%
2	金增勤	567.72	9.46%
3	杨伦全	298.80	4.98%
4	许榕	24.00	0.40%
合计		<b>6,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 八、关联方、关联方关系及关联方交易

### （一）关联方、关联方关系及关联方交易

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
广西鸿尊投资集团有限公司	本公司之母公司	85.16%
苏尔田	母公司之股东、本公司之实际控制人	43.43%
上海万紫千红珠光效应材料有限公司	本公司之子公司	100%

存在控制关系的关联方法人具体情况如下：

（1）广西鸿尊投资集团有限公司系2010年8月18日成立的有限责任公司，现持有注册号为450206200013923的《企业法人营业执照》。鸿尊投资的注册资本为10,088万元，经营范围为“以自有资金对外投资，投资咨询，企业管理服务，货物进出口；房地产开发经营；公路、桥梁、市政、建筑、安装工程施工的筹建、水利水电工程施工的筹建（筹建期不得对外经营，筹建有效期至2014年2月22日）（法律法规规定需经审批的经营项目，须办理审批后方可经营）”，住所为

柳州市桂中大道南端 2 号阳光壹佰城市广场 2 幢 27 层 1 号，经营期限为 20 年。鸿尊投资现直接持有公司股份 5,109.48 万股（占公司总股本的 85.16%），为公司的控股股东，鸿尊投资的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	持股比例	在鸿尊投资的任职	与实际控制人的关系
1	苏尔田	5,144.88	51.00%	董事长	实际控制人本人
2	郑世展	4,943.12	49.00%	副董事长	无关联关系
合计		<b>10,088.00</b>	<b>100.00%</b>		

(2) 上海万紫千红珠光效应材料有限公司系 2014 年 1 月 14 日在上海自贸区内设立的全资子公司，现持有注册号为 310141000042884 的《企业营业执照》，子公司信息详见本说明书“第一节、六、子公司基本情况”。

## 2、不存在控制关系的其他关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
郑世展	母公司之股东、本公司副董事长、总经理	41.73%
金增勤	本公司股东、本公司副总经理	9.46%
杨伦全	本公司股东	4.98%
许榕	本公司股东、本公司董事、董事会秘书、财务负责人	0.40%
苏志乐	实际控制人苏尔田之子	——
广西尔田贸易有限公司	母公司持股 5% 以上的股东参股的公司	——
广西金展日用百货销售有限公司	同一母公司	——
广西鸿林投资有限公司	同一母公司	——
广西鸿达航空服务有限公司	同一母公司	——
广西瑞祥投资有限公司	同一母公司	——
武宣方圆中泰矿业有限公司	实际控制人控股公司	——
柳州市升腾融资性担保有限公司	实际控制人控股公司	——
柳州市鑫盛塑业制品有限公司	公司持股 5% 以上的股东参股的公司	——
柳州尊捷汽车销售有限公司	公司持股 5% 以上的股东参股的公司	——
广西恒成投资有限公司	公司监事参股的公司	——
柳州市秋永贸易有限公司	实际控制人之子控制的公司	——
汤琦瑾	公司独立董事	——
陈 谋	公司独立董事	——
马 青	公司独立董事	——

关联方名称（姓名）	与本公司关系	持股比例
李汉钊	公司监事会主席	——
郑国重	公司监事	——
黎金姣	公司监事	——

### 3、经常性关联方往来及关联方交易

#### (1) 购销商品、提供或接受劳务的关联方交易

单位：元

关联方名称	交易类型	交易内容	关联交易定价原则	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
广西尔田贸易有限公司	采购	原材料	市场价	211,311.08	1.95%				
	采购	设备	市场价	292,350.48	2.20%				
	采购	工程物资	市场价	315,937.58	30.65%	549,268.15	17.98%		

#### (2) 关联方往来余额

单位：元

往来项目	关联方名称	经济内容	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款	广西尔田贸易有限公司	工程物资、设备款		240,472.70	

除此之外，公司报告期内不存在其他经常性关联方交易。

### 4、偶发性关联方往来及关联方交易

#### (1) 关联方向公司提供借款

报告期内为满足前期建设等资金需求，公司多次向鸿尊投资、广西金展日用百货销售有限公司及柳州市秋永贸易有限公司等关联方拆借短期款项（无息）。截至2014年8月31日，公司欠付关联法人的款项公司已全部还清，但尚欠付关联自然人苏尔田、郑世展合计837万元，具体如下：

序号	借款人	借款金额 (万元)	借期	利率
----	-----	--------------	----	----

1	苏尔田 (共 292 万元)	60	2014 年 8 月 6 日起 1 年	6%/年
2		100	2014 年 8 月 12 日起 1 年	
3		97	2014 年 8 月 20 日起 1 年	
4		15	2014 年 8 月 28 日起 1 年	
5		20	2014 年 8 月 30 日起 1 年	
6	郑世展 (共 545 万元)	150	2014 年 7 月 25 日起 1 年	6%/年
7		200	2014 年 8 月 7 日起 1 年	
8		180	2014 年 8 月 26 日起 1 年	
9		15	2014 年 8 月 27 日起 1 年	

## (2) 关联方资金往来余额

单位：元

往来项目	关联方名称	经济内容	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应收款	苏志乐	往来款		180,704.10	
其他应付款	苏尔田	往来款	2,920,000.00		
其他应付款	郑世展	往来款	5,450,000.00		
其他应付款	广西金展日用百货销售有限公司	往来款		8,500,000.00	
其他应付款	柳州市秋永贸易有限公司	往来款		6,500,000.00	
其他应付款	广西鸿尊投资集团有限公司	往来款		53,944,000.00	49,485,000.00

以上关联方往来款余额中，截至 2012 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日公司对鸿尊投资、广西金展日用百货销售有限公司及柳州市秋永贸易有限公司的其他应付款系该企业为解决公司前期建设的资金需求而提供的无息借款，公司已于 2014 年 8 月 31 日前全额偿还；截至 2014 年 8 月 31 日公司对苏尔田、郑世展的其他应付款性质系公司向苏尔田、郑世展的借款。借款协议签订于 2014 年 7 月 21 日，借款期限一年，借款年利率 6%，约定借款到期一次还本付息，该两项借款用于公司流动资金周转。公司承诺将严格执行已制定的《关联交易管理制度》，规范管理关联交易活动。

## (3) 关联方为公司提供担保

报告期内，关联方存在为公司向银行申请借款提供担保的情况，详见本说明书“第四节、六、（一）短期借款及（七）长期借款”。

#### 5、关联交易的必要性、公允性及持续性

针对关联采购交易，公司采购由采购人员根据计划表选择多家供应商询价，确定合适的供应商锁定价格签署采购合同，关联采购价格合理公允。

针对关联资金借款，公司前期因项目建设向关联方短期借用无息借款以满足资金需求，七色有限在整体变更为股份公司后，对相关关联交易的决策程序及定价进行了规范，公司就目前欠付苏尔田、郑世展的款项均相应签署有借款协议，借款利率为年息 6%（与中国人民银行同期银行贷款基准利率相同），关联交易价格公允。公司向苏尔田、郑世展借款事宜于 2014 年 7 月 21 日由股东会审议通过，公司报告期内的关联交易已由公司第一届董事会第二次会议和 2014 年第一次临时股东大会审议确认，独立董事亦书面发表独立意见认为“该等关联交易内容真实，不存在损害公司及其他股东特别是小股东利益的情形”。

针对关联方担保事项，公司报告期内所欠银行贷款除资产抵押担保外，由母公司鸿尊投资及其他股东关联方提供保证担保，均签有担保协议，担保合规。

公司通过逐渐降低关联方资金拆借往来款、关联方采购金额，逐渐减少了未来关联交易发生的可能性，在可预见的未来公司关联交易不具有可持续性。

#### 6、关联交易对财务状况和经营成果的影响分析

报告期内，公司无向关联方提供销售，而采购商品的关联交易非常小，2013 年及 2014 年 1-8 月分别为 549,268.15 元、819,599.14 元，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

资金拆借的关联交易，主要是用于公司项目建设，随着公司生产技术开发及生产流程稳定，在提高现有产品产量提高的基础上，开发毛利较高的产品，同时，加强营销渠道建设，积极拓展国内外市场，业绩规模将会快速增长，销售收入将逐年递增，相应的经营营运资金增加，缓解资金压力，向关联方借款将减少。

#### 7、减少和规范关联交易的措施

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易表决的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取了必要措施保护公司及其他股东的利益。关联交易的内容包括资金拆借、商标许可使用、资产转让、提供劳务等行为产生的交易往来，这些关联交易必须遵守合法合规原则、公平交易原则。公司股东大会、董事会对关联交易进行表决时，实行关联董事、关联股东回避表决制度；公司董事会应当根据客观标准判断关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师、财务顾问发表意见。

## （二）关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明

公司报告期内不存在大额销售退回的情况。

## 九、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

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

## 十、股利分配政策和近两年的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；

3、提取任意公积金；

4、支付股东股利。

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 25%。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

## （二）近两年的分配情况

报告期内，公司没有进行过股利分配。

## （三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

## 十一、公司资产评估情况

开元资产评估有限责任公司于 2014 年 7 月 22 日对公司出具《广西七色珠光效应材料有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》（开元评报字（2014）第 127 号），基准日 2014 年 6 月 30 日，评估公司的净资产，选用资产基础法（成本法）进行评估。

评估结果为：截至评估基准日 2014 年 6 月 30 日，被评估单位经审计确认的资产总额账面值为 25,119.85 万元，负债总额账面值为 17,164.90 万元，净资产账面值为 7,954.95 万元。经采用资产基础法（成本法）进行评估，符合《公司法》规定的全部出资资产评估值为 25,895.73 万元，总负债的评估值为 17,164.90 万元，符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为 8,730.83 万元（大写为人民币捌仟柒佰叁拾万捌仟叁佰元整），评估增值额为 775.88 万元，增值率 9.75%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

## 十二、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

控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况，详见本说明书“第一节、

## 六、子公司基本情况”。

## (二) 子公司近两年主要财务数据

单位：元

资产负债表	2014年8月31日	2013年12月31日
流动资产	1,323,327.45	
非流动资产	42,425.55	
流动负债	516,175.45	
非流动负债		
所有者权益	849,577.55	
总资产	1,365,753.00	
利润表	2014年1-8月	2013年度
营业收入	444,999.98	
营业成本	429,935.89	
销售费用	53,360.09	
管理费用	375,581.62	
财务费用	1,010.88	
资产减值损失	35,533.95	
营业利润	-450,422.45	
净利润	-450,422.45	

子公司于2014年1月14日成立,公司近两年内不存在其他控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十三、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析

## (一) 偿债能力分析

财务指标	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率	72.48%	91.74%	75.66%
流动比率	0.69	0.21	0.04
速动比率	0.42	0.21	0.04

2013年资产负债率较2012年增加,主要是由于银行借款增加,2013年末银行借款余额为11,150万元,较2012年末银行借款余额3,000万元增加了8,150万元,借款增加是由于公司前期项目建设如厂房、办公楼、机器设备等在建工程投入较大,所需资金较多。2014年8月31日资产负债率降低主要是由于2014年6月公司股东增资(实收资本增加2,912万元,资本公积增加4,018万元)所致。

公司2014年8月31日流动比率较2013年末有所增加主要是因为货币资金、存货等流动资产增加，同时偿还了其他应付款中的关联方借款导致流动负债减少。

从数据上来看，公司现阶段资产负债率较高，主要是因为公司2012年及2013年处于项目建设期，工程及设备投入较大，所需资金相应增加。公司于2014年6月开始销售，营销中心积极开发国内及国际市场，现已出具成效，2014年6-8月实现销售收入6,773,706.49元，截止2014年8月31日，已与国内大中型客户签订销售合同金额共计3,781.16万元，重大销售合同明细详见本说明书“第二节、五、（四）重大业务合同及履行情况”。

随着公司生产技术开发及生产流程稳定，在提高现有产品产量提高的基础上，开发毛利较高的产品，同时，加强营销渠道建设，积极拓展国内外市场，业绩规模将会快速增长，相应的会增加经营活动现金流入，同时加强应收账款及存货管理，减少其占用资金，降低公司偿债风险。

综上，公司资产负债结构符合当前所处的发展阶段，财务风险处于中等位置，偿债能力也处于中位。报告期及以前期间，公司未发生到期债务偿还违约事项。

## （二）盈利能力分析

财务指标	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
毛利率	-12.13%		
净资产收益率	-32.20%	-33.37%	-10.38%
扣除非经常性损益的净资产收益率	-32.15%	-33.44%	-10.37%
基本每股收益	-0.25	-0.25	-0.10
基本每股收益（扣除非经常性损益）	-0.25	-0.25	-0.10

公司2012年及2013年属于项目建设期，没有产销。2014年1月进入试生产阶段，截止2014年8月31日，生产珠光效应材料407吨、珠光艺术涂料139吨。销售珠光效应材料272吨、珠光艺术涂料12.7吨，实现销售收入677万元，其中：珠光效应材料销售收入669万元占98%、珠光艺术涂料销售收入8万元占2%。2014年1-8月的毛利率为-12.13%，主要系以下因素造成：

（1）现阶段销售产品种类较少。现阶段公司产品为以天然云母为主要材料的珠光效应材料及珠光艺术涂料。2014年6-8月销售收入主要以销售银白系列珠

光粉为主，其销售收入占比达 87.62%。而该产品属于珠光效应材料中技术含量较低，较为基础的产品，因此单位售价较低，毛利为-16.19%。该产品主要用于为公司前期拓展市场，抢占市场份额，建立良好的企业形象。而销售单价及毛利相对较高的金色系列及铁系列珠光粉报告期内产销量较小，销售收入仅占比 6.42% 及 4.73%。

随着公司生产技术进一步改进，将逐渐增大毛利较高的天然云母珠光效应材料的产品产量，如 QS200 彩虹系列、QS300 金色系列、QS400 的着色系列、QS500 的铁系列。同时，合成云母珠光效应材料的产品系将于 2015 年 4 月开始试生产，由于合成云母利用率高于天然云母，且具有较纯净、高柔韧性及高分剥性等优点，其生产出的产成品应用将更广泛（包括汽车、摩托车、珠光化妆品、印染，印花橡胶，陶瓷等行业），且产品附加值较高，能有效增强公司未来的盈利能力。

（2）现阶段单位产品生产成本较高。单位变动成本：由于天然云母珠光效应材料的生产主材天然云母主要从印度进口，成本较高，导致现有珠光粉及珠光艺术涂料的直接材料占营业成本达到 59.41% 及 54.63%。且由于 2014 年 1 月开始进入试生产阶段，前期的部分不合格产品所耗用的材料、人工等费用亦增加了单位产品成本。单位固定成本：由于公司 2014 年 1 月开始进入试生产阶段，产量较小，截止 2014 年 8 月 31 日，产成品珠光粉及珠光艺术涂料仅完工入库为 407 吨及 139 吨，导致生产设备折旧费用、固定人工费用、修理费等固定费用分摊至单位产品金额较大，增加了单位产品固定成本。

公司于 2015 年 4 月开始试生产合成云母效应材料，将大大降低天然云母进口量，同时生产技术改进将稳定产品质量及提高材料利用率，单位产品变动成本将得到降低。随着公司产销规模的扩大，固定费用分摊至单位产品金额减小，同时通过成本预算、成本控制将单位产品固定成本降低，致使毛利逐渐提升。

（3）现有市场份额较低。现阶段公司主要以直销及经销模式进行销售，客户分为贸易型及生产型，地域分布较为分散。公司将逐步加强市场营销力度，通过直销、经销、区域独家经销、网上电子商务销售、国外市场销售等多种方式拓展销售渠道，并在现有成都、东莞、天津办事处的基础上增加武汉、青岛、合肥、福州等销售办事处，更加便捷有效为各区域营销渠道提供服务及管理。

2014年1-8月、2013年、2012年的净资产收益率分别为-32.20%、-33.37%、-10.38%。由于公司2012年及2013年属于项目建设期，没有产销，2014年6-8月开始销售，销量较小，因此报告期内净利润均为负数。2013年净资产收益率较2012年下降较多主要是因为2012年刚开始建设项目，发生费用较小，2013年人工、咨询、招待费等费用增加幅度较大，导致亏损较多，净资产收益率下降。2014年1月开始进入试生产阶段，人工、固定资产折旧、利息、咨询费等费用进一步加大，亏损金额较2013年约增加一倍，但由于2014年6月公司股东增资（实收资本增加2,912万元，资本公积增加4,018万元）导致净资产增加，因此净资产收益率较2013年变动不大。

随着公司销售规模扩大，产生规模效应，同时生产研发出更多毛利较高的产品，以及有效控制公司成本费用的支出，公司产品毛利将增加，盈利能力将得以提升。

### （三）营运能力分析

财务指标	2014年1-8月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	2.21	—	—
存货周转率（次）	0.88	—	—

公司2012年及2013年属于项目建设期，没有产销。2014年应收账款周转率较低是由于公司2014年6月开始组建营销团队进行销售，8月营销初见成效，8月销售收入占比达83.73%，因此截止至2014年8月31日应收账款大部分尚未收回。随着公司加强应收账款的管理，加快回款速度，应收账款周转率将会改善。

2014年存货周转率较低是由于2014年6-8月销量较小，而生产已逐渐进入正轨，原材料及产成品逐步积累所致。公司即将运用ERP供应链管理系统，以及采用订货点采购与准时化采购模式（JIT采购模式），以此加强采购管理，降低库存量，相应的存货周转率将得以提高。

总体来看，随着公司业务的拓展，产销规模扩大，同时公司加强应收款项回收及存货采购的管理，营运能力有望进一步提高。

### （四）现金流量状况分析

财务指标	2014年1-8月	2013年度	2012年度
------	-----------	--------	--------

财务指标	2014年1-8月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-11,232,619.14	-10,609,294.36	-11,480,700.29
投资活动产生的现金流量净额	-48,279,173.26	-65,989,224.75	-95,941,906.19
筹资活动产生的现金流量净额	65,990,173.96	80,139,270.76	101,483,757.48
现金及现金等价物净增加额	6,478,381.56	3,540,751.65	-5,938,849.00

报告期内两年一期经营活动产生的现金流量净额均为负，是由于 2012 年 2013 年处于前期建设期，未有产销。2014 年 1-8 月因销量较小，且销售主要在 8 月实现，应收账款大部分未回款，而原材料采购金额较大，导致经营活动现金流入远低于现金流出，净额为负。报告期内净利润均为负数，亏损逐年上升，与经营活动现金流量净额变动较小的情况不匹配，主要原因是公司根据项目的建设需要，与关联方进行适当的资金往来以补充资金需求，导致收到的其他与经营活动有关的现金逐年增加，而经营活动现金流量净额整体变动不大。从具体数据波动上看，2013 年度较 2012 年度经营活动现金流量金额增加了 871,405.93 元，其中经营活动现金流入增加 15,008,994.81 元，经营活动现金流出增加 14,137,588.88 元，现金流入及流出的增加主要是因公司项目建设需要增加了与关联方之间的资金往来以及日常费用的增加。2014 年 1-8 月经营活动现金流量净额较 2013 年度减少了 623,324.78 元，其中，2014 年因开始销售新增销售商品收到的现金 1,478,926.17 元，因项目建设资金需要增加了关联方往来款导致收到的其他与经营活动有关的现金较 2013 年增加了 17,761,498.65 元。同时 2014 年公司因采购原材料增加了购买商品支付的现金 17,053,002.00 元，因开始生产，支出更多人工费用导致支付给职工的现金增加 4,898,446.58 元。综上，2014 年 1-8 月经营活动的现金流入及流出较 2013 年度同时增加，现金流量波动合理。

报告期内两年一期投资活动产生的现金流量净额均为负，主要是购买固定资产和无形资产，以及房屋建筑物等在建工程投入所致。2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 49,879,173.26 元、68,089,224.75 元、95,941,906.19 元，支付的现金随着公司项目建设的推进逐年减少，且与固定资产、在建工程余额的增加，其他非流动资产（预付工程及机器设备款）的减少额，以及应付工程及设备款的增加/减少额勾稽关系正确。

报告期内两年一期筹资活动产生的现金流量净额均为正，主要是由银行借款及关联方借款构成。2014年1-8月筹资活动产生的现金流量较2013年减少14,149,096.80元，主要由于一方面公司2014年吸收投资所收到的现金69,305,600.00元，银行借款收到的现金较2013年度减少24,500,000.00元，另一方面，由于偿还了关联方借款（主要为母公司广西鸿尊投资集团有限公司），导致支付的其他与筹资活动有关的现金增加53,907,326.71元。公司2013年筹资活动产生的现金流量较2012年减少21,344,486.72元，主要由于2013年银行借款所收到的现金较2012年增加51,500,000.00元，收到的其他与筹资活动有关的现金（主要为关联方借款）减少了67,216,000.00元所致，并且随着银行借款的增加，利息支付相应增加了5,601,573.26元。

综上，公司现处于项目建设投入较大，而经营活动产生现金流量较少的阶段，随着公司销售进一步扩大，将增加经营活动现金流量，改善现金流量情况。

#### 十四、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估

##### （一）公司营运资金不足风险

公司由于尚处初期发展阶段，资金实力弱，随着市场竞争的加剧，市场对产品的质量要求逐渐提高，公司需要资金投入研发、扩大生产、业务拓展等，对资金的需求量将大幅增加。因此，公司如果没有良好的资金支持，没有较好的融资能力，正常的生产经营活动就会受到影响。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、公司建立健全了相关的内部控制制度，以保证资金管理有章可循，有章必循。公司建立健全财务管理制度，加强货币资金、应收账款、其他应收款管理；公司建立了融资管理办法，为保证公司取得足够的资金以支持正常生产经营提供了健全的制度的依据。

2、充分利用多种渠道，解决公司发展中的资金问题，主要采取的融资方式有：第一、以土地、房产及其他固定资产向银行抵押贷款；第二，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，引进战略投资者，进行股份的定向增发。第三，根据公司业务发展对资金的需求，适时发行中小企业私募债进行融资。

## （二）控股股东不当控制风险

公司实际控制人苏尔田持有广西鸿尊投资集团有限公司 51% 股份，广西鸿尊投资集团有限公司拥有公司 85.158% 的股份，因此，苏尔田享有的表决权能够对公司股东大会的决议产生重大影响，若利用其对公司的实际控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和小股东利益。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、公司建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》中明确规定了董事会、监事会、股东大会的各项议事制度；公司股东大会审议并通过了议事规则、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》以及《关联交易管理制度》。

2、公司将严格按照《公司法》等法律法规要求规范操作，并认真贯彻落实“三会”议事规则、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》以及《关联交易管理制度》，避免公司控股股东、实际控制人不当控制的风险。

3、公司组建了监事会，从决策、监督层面加强了对控股股东的制衡，以防范控股股东侵害公司及其他股东利益。

4、公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

## （三）技术进步和升级风险

公司属于珠光效应材料行业，我国珠光效应材料在品种及数量上与世界先进水平还存在较大差距，生产技术、工艺等也落后于发达国家，未来公司需要不断提高自身技术水平、研发新技术和新产品，才能更好的提供服务。因此，公司面临因技术和产品不能快速适应行业内技术进步、升级所带来的风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、公司制定了近三年内、较为详细的技术研究开发计划，以加强新技术和新产品的研发；

2、公司制定了技术人才引进计划，计划每年引进一定数量的专业人才，以稳步提高公司整体的技术水平；

3、公司还将加强与高等院校、外部科研机构的合作，将技术升级的风险转化为公司发展的动力。

#### **（四）行业标准缺失风险**

目前，珠光效应材料还没有国家标准或行业标准，存在标准滞后的问题，这对行业发展极为不利。在该行业，标准仅限定在基本的参数，而基本参数容易达到，而各项细分产品则无具体标准可遵循。因此，公司面临行业标准缺失所引致的产品质量不稳定的经营风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

- 1、公司严格遵守、严格执行国家及行业已发布行业标准，保证产品质量；
- 2、公司根据自行制定的珠光颜料企业标准以及各种产品的生产操作规程，并在生产及管理中严格执行，以保证公司的产品质量，降低公司的因产品质量带来的风险。

#### **（五）原材料价格波动风险**

公司现阶段生产的天然云母珠光效应材料的生产主材天然云母主要从印度进口，原材料价格受市场经济的发展变化、国际美元汇率的变动、国际政治因素的影响而有波动。由于原材料成本在产品成本中占比较大，因此，在原材料市场价格发生波动的情况下，如果公司未能及时采购原材料或采取锁定原材料价格的措施，将会影响到产品成本，并对公司经营业绩产生直接影响。

针对上述风险，公司的对策如下：

- 1、公司着重了解行情信息，对于大宗材料采取预订、锁单等措施，保障原材料价格基本稳定，减少原材料波动给公司带来的风险。
- 2、加快合成云母珠光效应材料的研发，尽快投入生产，以此取代天然云母，避免天然云母价格波动的风险，提升原材料的利用率。

#### **（六）人才流失风险**

人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，是研发必不可少的重要生产要素，

核心人员对公司技术发展和创新起到重要作用。公司产品生产工艺、核心技术及应用技术掌握需要较长时间的积累，公司通过长期不断投入培养了较为成熟的研发队伍和管理层。公司若不能使公司的研发人员保持稳定，并及时培养或引进高素质技术人才，将直接影响到公司的长期经营和发展。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、公司秉持“信任、理解、包容、敬业”的用人理念，改善工作氛围，形成良好的企业文化，重视核心技术人员的成长和激励，建立健全的培训体系，同时为员工提供有吸引力的薪酬。

2、公司计划在未来的3年增加一定的高级营销人才，提升研发团队的核心竞争力，与各高校合作建立人才培养梯队，为企业发展储蓄人才。

3、加强对知识产权的保护工作，加强对员工的知识产权培训，在各类经济技术合同和劳务合同中，将知识产权归属和保密条款明确约定，预防通过网络渠道发生的知识产权泄密行为，与所有员工签订保密协议、竞业禁止协议。

### **（七）市场开拓风险**

公司注重拓展产品国内外市场，但行业内竞争激烈，全球市场主要由默克公司、美国安格等欧美企业占据，国内企业福州坤彩、瑞成、欧克等企业以中、低端产品为主逐渐在中国占据了一定的初级市场份额。作为市场的新进入者，开拓市场的难度较大，导致公司面临业务拓展、新产品推广的风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、针对国内市场：公司计划逐步加强市场营销力度，通过直销、经销、区域独家经销、网上电子商务销售等多种方式拓展销售渠道，并在现有成都、东莞、天津办事处的基础上增加武汉、青岛、合肥、福州等销售办事处，更加便捷有效为各区域营销渠道提供服务及管理。

2、针对国际市场：主要通过子公司上海万紫千红公司珠光效应有限公司位于自贸区的政策及区域优势，主要承担外贸出口功能。

3、为避免与竞争对手在低端市场上的恶性竞争，提高销售利润率，公司借

助在技术上的优势，积极开发中、高端产品，并通过在应用上与客户的密切合作改进产品性能，以此来提升公司的经营利润，提升市场发展份额。

4、公司着力打造“专业、迅速、标准化”的售后服务体系，不断加强售后服务人员的专业素养，快速响应客户需求，帮助客户解决问题。公司将建立客户产品标准数据库，为每一个客户建立其产品标准数据库并根据其采购规律进行生产安排和存储，并及时收集掌握客户下一代产品的趋势与进程，并将相关信息反馈到公司，由专人录入客户信息库。一旦客户提出需求，公司都将有与之配套的预案，以此提高客户满意度，提升市场占有率。

#### （八）持续亏损的风险

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-8 月净利润分别为-2,960,932.35 元、-7,735,349.61 元和-14,969,043.51 元，呈现持续下降趋势。报告期内公司持续亏损主要系公司 2012 年及 2013 年属于项目建设期，相关的管理费用及财务费用导致公司亏损。2014 年 6-8 月，公司开始销售，由于前期未能形成规模效应，导致营业毛利为-821,815.02 元。而随着公司业务的展开，相应的人员增加，工程完工结转、借款的增加亦导致管理、销售及财务费用上涨，亏损进一步增大。因此，若产量不能有效提升，销售不能迅速扩大，公司将面临持续亏损的风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、利用现阶段毛利较低的基础产品-天然云母为主材的珠光效应材料及珠光艺术涂料为公司开拓前期市场，并采用直销、经销、区域独家经销、电子商务销售、国外出口销售等经营销售模式扩展销售渠道，抢占市场份额，建立和维护的稳定的客户群体，树立良好的企业形象。

2、积极促进生产技术研发及改进，预计将于 2015 年 4 月开始试生产毛利较高的以合成云母为主材的珠光效应材料及珠光艺术涂料，其生产出的产成品应用将更广泛（包括汽车、摩托车、珠光化妆品、印染，印花橡胶，陶瓷等行业），且产品附加值较高，能有效增强公司未来的盈利能力及可持续经营能力。

3、按照已建立的内部控制制度对公司的投资及费用支出项目严格执行预算控制及审批程序，有效控制公司的成本费用，使净利润得以提高。

### （九）资产负债率较高的风险

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 8 月 31 日资产负债率分别为 75.66%、91.74%、72.48%，公司现阶段资产负债率较高，主要是因为公司 2012 年及 2013 年处于项目建设期，厂房、办公楼、机器设备等在建工程投入较大，所需资金较多，相应的外部融资银行贷款增加。若公司后续所需资金投入不能由经营现金流入或股东投入所满足，而依靠外部融资，资产负债率将持续增高。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、公司在扩大产品销售增加销售收入的同时，针对应收账款建立了严格的管控制度，确保货款能够及时收回，加强营运资金流动性；同时公司即将采用 ERP 供应链管理系统，以及采用订货点采购与准时化采购模式（JIT 采购模式），加强原材料采购管理，降低库存量，减少存货占用资金，以此增加经营现金净流入，降低外部融资需求量。

2、充分利用多种融资渠道，除银行贷款外，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，可引进战略投资者，进行股份的定向增发，以使资产负债率得到降低。

### （十）公司未来三年经营目标无法实现的风险

公司根据其获取现金流能力确定投资计划，并结合技术升级路线、生产能力提升计划、销售渠道拓展计划及融资计划，制定了未来 3 年的经营目标与计划，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“八、公司业务发展计划与目标”之“（二）公司未来 3 年经营目标”。上述经营目标是在公司运营正常，能持续拥有良好的资金循环及支持，管理、生产、研发团队人员稳定，生产能力及营销部门拓展市场能力较强的基础上制定的。但是基于公司处于初创期，未来不确定因素较大，在此提醒投资者关注因公司内部外部条件改变而导致经营目标无法实现的风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、采取持续加大研发投入、先进生产设备投入及使用 SPC 质量管理信息系

统等措施稳步提升公司产品的质量，将现有主要的基础产品生产逐步转化为中高端产品生产，同时制定了研发及制造人员的扩充计划，以使公司经营目标中的产量得以有效保证。

2、积极扩充营销团队，加强市场开拓力度，通过直销、经销、区域独家经销、网上电子商务销售等多种方式拓展销售渠道，并积极开发中、高端产品，提高产品销售利润率，同时加强销售回款，以使销售产生的净现金流量得以提升，满足公司的经营投资计划。

3、每年根据现有市场发展及公司情况更新经营计划及投融资计划，在预期资金缺口的基础上积极寻找股权及债权融资渠道，以保证公司资金链不会出现断链情况。

## 第五节 定向发行

### 一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

公司本次定向发行对象为 4 名，发行后公司股东人数不超过 200 人。挂牌公司符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十二条关于豁免向中国证监会申请核准的条件。

### 二、本次发行基本情况

#### （一）发行股数

公司于股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的同时，定向发行股票 310 万股。

#### （二）发行价格及募集资金金额

本次定向发行发行价格为 6.5 元/股，募集资金总额为 2015 万元。

#### （三）发行对象

1、姓名：杨克己，性别：男，民族：汉，出生年月：1967 年 1 月，身份证号：330XXXXXXXXXXXX6013；

2、姓名：苏尔奇，性别：男，民族：汉，出生年月：1958 年 12 月，身份证号：330XXXXXXXXXXXX6019；

3、姓名：陈成勇，性别：男，民族：汉，出生年月：1979 年 10 月，身份证号：330XXXXXXXXXXXX1838；

4、姓名：覃纪英，性别：女，民族：汉，出生年月：1953 年 7 月，身份证号：450 XXXXXXXXXXXX 0345。

#### （四）认购方式

本次定向发行的股份均由发行对象以现金方式认购，根据认购协议足额、及时缴纳认购资金，并由验资机构验证。

#### （五）滚存未分配利润安排

本次定向增发股份前公司滚存未分配利润由发行完成后的新老股东依其所持股份比例共同分享。

#### （六）认购协议

2014年12月5日，七色珠光、鸿尊投资、金增勤、杨伦全、许榕、杨克己、苏尔奇、陈成勇、覃纪英共同签署了《广西七色珠光材料股份有限公司增资扩股协议》，同日，七色珠光分别与杨克己、苏尔奇、陈成勇、覃纪英签署了《广西七色珠光材料股份有限公司定向发行人民币普通股股票之认购合同》，上述协议对本次公司本次定向发行股份的具体事宜进行了约定。

#### （七）定向发行的批准

本次定向发行已经公司第一届董事会第三次会议和2014年第二次临时股东大会审议同意。

### 三、发行前后股本结构、股东人数、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

#### （一）公司的股本结构及股东人数在发行前后变化情况

序号	股东姓名	本次定向发行前		本次认购数额（万股）	本次定向发行后	
		股份数（万股）	持股比例（%）		股份数（万股）	持股比例（%）
1	鸿尊投资	5,109.48	85.16%	0.00	5,109.48	80.97%
2	金增勤	567.72	9.46%	0.00	567.72	9.00%

3	杨伦全	298.80	4.98%	0.00	298.80	4.74%
4	许榕	24.00	0.40%	0.00	24.00	0.38%
5	杨克己	0.00	0%	40.00	40.00	0.63%
6	苏尔奇	0.00	0%	77.00	77.00	1.22%
7	陈成勇	0.00	0%	138.00	138.00	2.19%
8	覃纪英	0.00	0%	55.00	55.00	0.87%
	合计	6,000.00	100.00	310.00	6310.00	100.00

## （二）经营业务

公司经营业务结构在定向发行前后未发生变化，公司业务仍然是从事珠光颜料、涂料、云母及其相关制品、原材料、半成品的研发、生产、销售以及生产技术和产品的进出口贸易。

## （三）公司控制权

公司控制权在发行前后未发生变化。发行前公司控股股东为鸿尊投资，实际控制人为苏尔田。公司股东鸿尊投资直接持有公司 5,109.48 万股，占公司总股本的 85.16%，为公司的控股股东。苏尔田持有公司控股股东鸿尊投资 51% 的股权，其通过控股鸿尊投资可实际支配公司 85.16% 的有表决权股份，系公司的实际控制人。

本次发行后，公司股东鸿尊投资仍直接持有公司 5,109.48 万元的股份，占公司总股本的 80.97%，为公司的控股股东。苏尔田持有公司控股股东鸿尊投资 51% 的股权，其通过控股鸿尊投资可实际支配公司 80.97% 的有表决权股份，系公司的实际控制人。故公司控制权未发生变化。

## 四、新增股份限售安排

本次定向发行的新增股份已办理工商变更登记，将在中国证券登记结算有

限公司北京分公司登记。

本次发行股份为新增股东杨克己、苏尔奇、陈成勇、覃纪英认购，新增股东杨克己、苏尔奇、陈成勇、覃纪英不在七色珠光任职，无自愿锁定承诺，不是公司控股股东，不是公司实际控制人，本次定向发行新增股份无限售安排，可以一次性进入全国中小企业股份转让系统进行股份转让。

#### 五、现有股东优先认购安排

公司现有股东全部放弃本次定向发行股份的认购，并出具了《放弃股份优先认购之承诺函》。

#### 六、募集资金用途

本次定向发行所募集资金将全部用于补充公司流动资金。

#### 七、定向发行结果情况

2014年12月8日，广西润诚会计师事务所有限公司出具润诚验字[2014]0149号验资报告，确认截至2014年12月5日止，公司已收到各新增股东缴纳的投资款合计人民币2,015万元，其中股本金310万元，溢价部分1,705万元转为资本公积。2014年12月19日，大华会计师事务所(特殊普通合伙)对此次增发出具大华核字[2014]005161号验资复核报告。

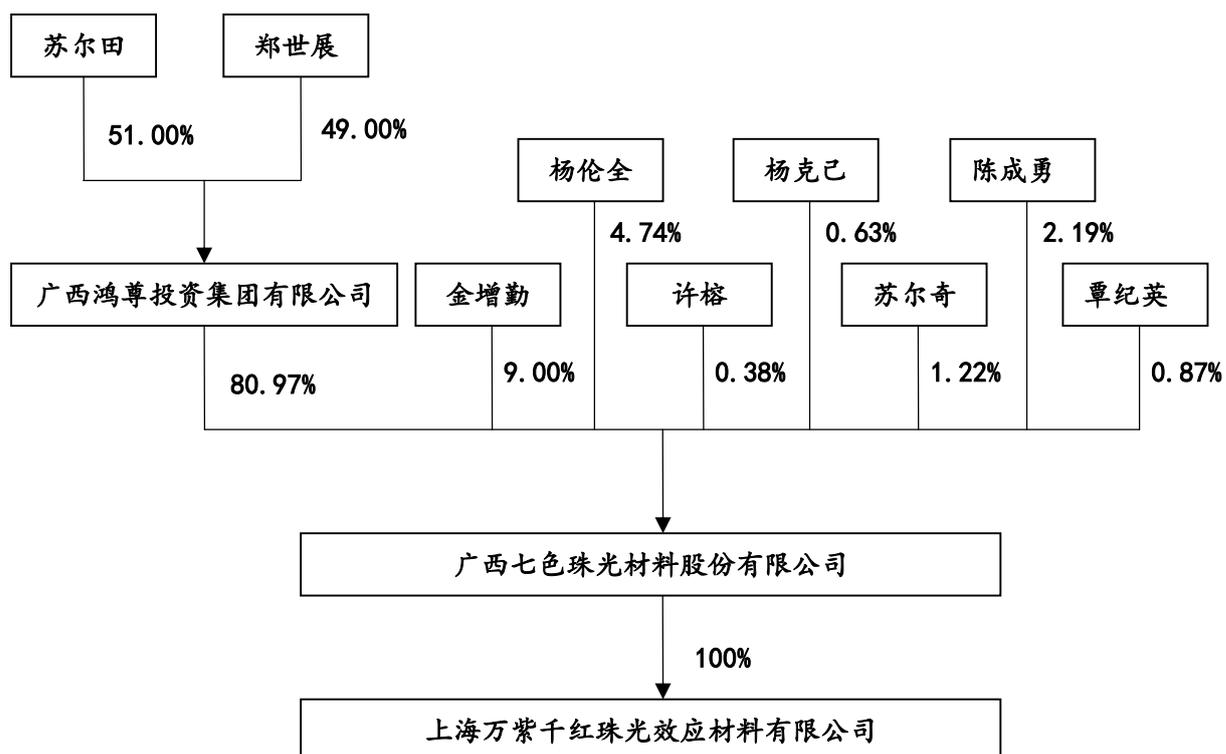
公司此次增资的工商变更登记已经办理完毕。

本次增资后，公司的股东及出资情况以及限售情况如下表所示：

序号	股东名称或姓名	股份数额(股)	持股比例	股份类型	挂牌之日可流通股份数额(股)
1	鸿尊投资	51,094,800	80.97%	限售	0
2	金增勤	5,677,200	9.00%	限售	0
3	杨伦全	2,988,000	4.74%	限售	0
4	许榕	240,000	0.38%	限售	0
5	杨克己	400,000	0.63%	可流通	400,000

6	苏尔奇	770,000	1.22%	可流通	770,000
7	陈成勇	1,380,000	2.19%	可流通	1,380,000
8	覃纪英	550,000	0.87%	可流通	550,000
	合计	63,100,000	100.00		3,100,000

公司本次定向增发后股权结构图如下:



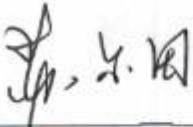
## 第六节 有关声明

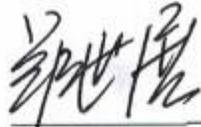
### 申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

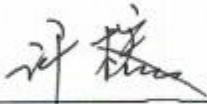
(本页无正文，为《广西七色珠光材料股份有限公司公开转让说明书》的签字页。)

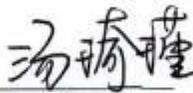
全体董事签字：

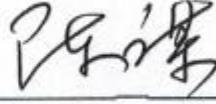
  
\_\_\_\_\_  
苏尔田

  
\_\_\_\_\_  
郑世展

  
\_\_\_\_\_  
金增勤

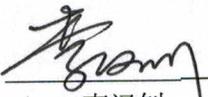
  
\_\_\_\_\_  
许榕

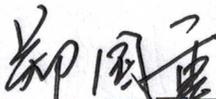
  
\_\_\_\_\_  
汤琦瑾

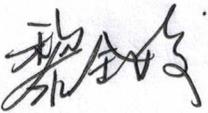
  
\_\_\_\_\_  
陈谋

  
\_\_\_\_\_  
马青

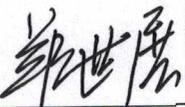
全体监事签字：

  
\_\_\_\_\_  
李汉钊

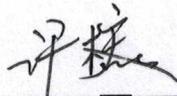
  
\_\_\_\_\_  
郑国重

  
\_\_\_\_\_  
黎金姣

全体高级管理人员签字：

  
\_\_\_\_\_  
郑世展

  
\_\_\_\_\_  
金增勤

  
\_\_\_\_\_  
许榕

广西七色珠光材料股份有限公司

2015年1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。

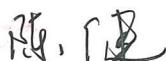
(本页无正文,为《广西七色珠光材料股份有限公司公开转让说明书》的签字页。)

公司法定代表人:

宫少林:



项目负责人:



项目小组成员:



2015 1 29

### 律师事务所声明

本所及经办律师已阅读广西七色珠光材料股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，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。



负责人（签字）：

麻云燕 麻云燕

经办律师（签字）：

林晓春 林晓春

陈臻宇 陈臻宇

2015 1 29

## 审计机构声明

大华特字[2014]002933号

本所及签字注册会计师已阅读广西七色珠光材料股份有限公司的公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的大华审字[2014]006211号审计报告及大华核字[2014]004780号鉴证报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广西七色珠光材料股份有限公司在公开转让说明书中引用的上述报告的内容无异议,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:



中国注册会计师  
梁春  
15200004001

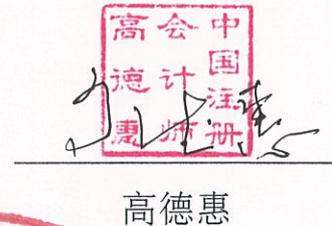
梁春

签字注册会计师:



中国注册会计师  
张晓义

张晓义



高会中国  
德计注  
册师

高德惠

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年1月29日



## 第七节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月审计报告

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

(正文完)