

广东凯林科技股份有限公司



公开转让说明书  
(申报稿)

推荐主办券商



湘财证券股份有限公司  
XIANGCAI SECURITIES CO.,LTD

二〇一五年二月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司提醒投资者特别关注公司下列风险因素：

### 一、核心技术流失风险

公司通过在热熔胶领域多年的耕耘，积累了较为丰富的经验数据以及生产工艺，在产品生产配方上形成了自身独特的非专利技术。由于公司热熔胶生产中最核心的配方及长期积累的技术经验数据尚未申请或无法申请专利，公司上述技术机密可能存在流失的风险。

### 二、人才流失风险

核心团队的稳定与否影响着公司的未来发展。目前公司的核心人员均具有丰富的行业经验和专业技术，对公司产品性能以及市场发展趋势均有较为深刻的认识，未来随着行业竞争的加剧，如果公司不能保持持续的人才激励政策，将会面临人才流失的风险。

### 三、经营活动现金流量为负的风险

2013年及2014年1-8月，公司经营活动现金流量净额分别为-241.12万元、-252.79万元，主要是因为公司本身规模不大，赊销应收账款尚在信用期内，出现阶段性现金流量为负的情形。随着产品销售增长，公司赊销比例将有所改善、应收账款回款亦有所改观，尽管长期来看，公司经营活动现金流量净额将逐步改善，但短期内仍存在经营活动现金流量净额为负的风险。

### 四、应收账款回收风险

报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司应收账款账面余额持续增加，截至报告期末，应收账款余额1,316.59万元，占资产总额的比例为41.93%，公司应收账款余额主要系信用期内的销售货款。虽然公司已经建立了较为严格的销售回

款要求，并且为了提高应收账款周转率和加大销售回款比例，已在销售部门中建立了销售回款考核机制，并针对单一大客户建立了专门的应收账款回款分析，但是若公司对应收账款催收不力或公司客户的经营或信用状况发生不利变化，公司仍存在应收账款不能按期收回或不能足额收回并产生坏账的风险。

## 五、短期偿债风险

报告期内，公司负债总额中全部为流动负债，而短期借款是流动负债主要组成部分。截至2012年末、2013年末及2014年8月31日，公司短期借款余额分别为900万元、1,400万元及1,400万元，占流动负债的比例分别为61.14%、61.58%及67.20%。公司过多依靠短期银行贷款融资，在一定程度上造成了资金使用时间与债务期限结构的不匹配，若未来的生产经营发生不利变化或者银行信用政策紧缩，将会影响公司正常的资金周转，增加公司的短期偿债风险。

## 六、实际控制人控制风险

报告期内，朱年喜等5人一直对公司进行共同控制，合计持有公司91%的股份，处于绝对控制地位。2014年9月26日，朱年喜等5人签署了《一致行动人协议》，约定就公司的经营管理、控制及其相关所有事项保持一致立场及意见。目前，公司已经建立起规范有效的法人治理结构，且自公司成立以来主营业务及核心经营团队稳定，但如果公司的共同实际控制人对公司控制不当，可能存在损害公司或者中小股东利益的风险。

## 七、内部控制风险

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在2014年整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层对于新制度的学习

和理解需要一定的过程。因此，公司可能在未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司健康发展的风险。

## 八、产品质量风险

公司主要产品为热熔胶，主要应用于食品包装、香烟以及空气滤清器等行业，热熔胶产品的应用对稳定性和匹配性要求较高。公司的产品要能够适应客户机器设备以及粘接材质的发展与改变。目前，尽管公司对产品品质有着严格要求、对主要产品的各个生产环节以及生产完成后的测试、检验有着严格的程序，生产工艺与产品配方均比较完善，与客户的匹配程度也很高，但是如果公司客户的设备与粘接材质进一步发生改变，而公司热熔胶产品未能及时进行调整或者调整后不能满足客户的需求，将给公司的声誉及产品销售带来一定的影响。

## 九、企业规模较小的风险

自成立伊始，公司专业从事环保型热熔胶的研发、生产和销售，相比德国汉高、美国富乐等国际一线厂商，公司规模较小，整体抗风险能力较弱。如果市场需求发生较大变化或未来市场竞争加剧，将对公司的经营业绩造成不利影响。

## 十、排污许可证未及时办理引致的环保部门处罚的风险

公司系一家以环保型热熔胶研发、生产和销售的公司，其产品生产过程中伴有轻微的气体挥发及少量的水循环排放，根据《广东省排污许可证管理办法》（2014年4月1日起实施）相关规定，公司需要办理排污许可证，公司未能在《广东省排污许可证管理办法》下发后及时办理排污许可证，直至2014年12月25日才办理完成。2014年10月9日，公司取得的佛山市南海区环境保护局出具的环保证明，公司自2012年1月1日起至今一直按照国家有关环境保护相关法律、法规、规章从事生产经营活动，未曾出现环境污染事故和环境违法行为，亦不存在因违反有关环境保护的法律、法规、规章而受到行政处罚的情形。尽管如此，公司仍然存在因未能及时办理排污许可证而受到主管环保部门处罚的风险。

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

凯林科技、公司、本公司、股份公司	指	广东凯林科技股份有限公司
凯林有限、有限公司	指	佛山市凯林精细化工有限公司，前身为南海市凯林精细化工有限公司
凯林化工	指	佛山市凯林化工有限公司，其前身为南海市凯林化工有限公司
智勤会计师	指	佛山市智勤会计师事务所，其前身为南海智勤会计师事务所
英之杰	指	佛山英之杰企业管理咨询有限公司
凯林粘合剂	指	南海凯林粘合剂有限公司
佳诚投资	指	香港佳诚投资（亚太）有限公司
股东大会	指	凯林科技股东大会
股东会	指	凯林有限股东会
董事会	指	凯林科技董事会
监事会	指	凯林科技监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《广东凯林科技股份有限公司章程》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
青岛啤酒	指	青岛啤酒股份有限公司
燕京啤酒	指	燕京啤酒股份有限公司
雪花啤酒	指	华润雪花啤酒（中国）有限公司
珠江啤酒	指	广州珠江啤酒集团有限公司
健力宝饮料	指	广东健力宝集团有限公司
红牛饮料	指	红牛维他命饮料有限公司
朱年喜等5人	指	公司共同的控股股东、实际控制人，分别为朱年喜、曹冠英、林在峰、陈剑和孙晓明
申报律师、竞天公诚	指	北京市竞天公诚律师事务所
申报会计师、瑞华会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
卓信大华	指	北京卓信大华资产评估有限公司
主办券商、湘财证券	指	湘财证券股份有限公司
热熔胶	指	通常是指在室温下呈固态，加热熔融成液态，涂布、润湿被粘物后，经压合、冷却，在几秒钟内完成粘接的胶粘剂。它在生产和应用时不使用任何溶剂，无毒、无味，

		不污染环境，被誉为“绿色胶粘剂”，特别适宜在连续化的生产线上使用
胶粘剂	指	通过粘合作用，能把同种或不同种的固体材料表面连接在一起的媒介物。也可称为“粘合剂”、“胶”、“胶黏剂”。胶粘剂特别适用于不同材质、不同厚度、超薄规格和复杂构件的连接
聚氨酯	指	全称为聚氨基甲酸酯，是主链上含有重复氨基甲酸酯基团的大分子化合物的统称。它是由有机二异氰酸酯或多异氰酸酯与二羟基或多羟基化合物加聚而成。聚氨酯材料，用途非常广，可以代替橡胶，塑料，尼龙等，用于机场，酒店，建材，汽车厂，煤矿厂，水泥厂，高级公寓，别墅，园林美化，彩石艺术，公园等
茂金属聚乙烯	指	茂金属聚乙烯是一种新颖热塑性塑料，是使用茂金属(MAO)为聚合催化剂生产出来的聚乙烯，它提供的多样性能适用于广泛的软包装薄膜应用，包括：(1)瓶装水、饮料、罐装商品、洗手液、清洁剂、保健品以及护肤品所用的收缩包装薄膜；(2)大宗货物的托盘包装；(3)多层手工流涎缠绕包装薄膜；(4)农用温室大棚膜；(5)中型及重型包装袋；以及(6)各种用于食品、非食品的复合软包装薄膜
汉高	指	拥有近140年的历史，业务遍及欧洲、北美洲、亚太区和拉丁美洲，在近75个国家生产经营1万余种民用和工业用产品。汉高三大业务领域：洗涤剂及家用护理、化妆/美容用品和粘合剂技术等领域 汉高自1922年起开始生产粘合剂，目前产品种类超过3,000种。粘合剂业务最早进入中国市场，其产品广泛应用于通用工业、民用粘合剂、工业粘合剂、汽车行业、金属工业、航天业务及电子业务，为全球客户在世界各地提供全球统一品质的产品和度身定做全面的工艺解决方案
富乐	指	富乐公司创建于1887年，是全球最大的专业生产和营销粘合剂，密封胶，涂料，油漆，以及其它特殊化工品的跨国公司之一，总部设在美国明尼苏达州
杜邦	指	成立于1802年，是一家科技企业，提供以科学为基础的产品及服务，其中工业及包装树脂部门的Bynel、Fusabond热熔胶产品主要应用于油气管道、包装、建材等领域
三井化学	指	是日本最大的化工企业集团之一。1975年全球推出第一个商业化功能性聚烯烃热熔胶Admer，主要用于阻隔包装、复合建材等领域
PE	指	聚乙烯（polyethylene），是乙烯单体经聚合制得的一种热塑性树脂。抗多种有机溶剂和酸碱腐蚀，但是不抗氧化性酸、在氧化性环境中会被氧化

PP	指	聚丙烯(polypropylene), 是丙烯聚合而制得的一种热塑性树脂。具有较高的冲击性, 机械性质强韧, 抗多种有机溶剂和酸碱腐蚀
POE	指	指由乙烯与辛烯、己烯等单体通过茂金属催化剂作用下聚合得到的具有优良弹性、韧性、耐候性、加工性和力学性能的新型聚烯烃材料
EVA、EVA树脂	指	乙烯-醋酸乙烯共聚物(ethylene-vinyl acetate copolymer), 根据其中醋酸乙烯含量的不同, 乙烯与醋酸乙烯共聚物分为EVA树脂、EVA橡胶和EVA乳液。醋酸乙烯含量小于40%的产品为EVA树脂; 醋酸乙烯含量40%~70%的产品很柔韧, 富有弹性特征, 这一含量范围的EVA树脂称为EVA橡胶; 醋酸乙烯含量在70%~95%范围内通常呈乳液状态, 称为EVA乳液
报告期	指	2012年度、2013年度及2014年1-8月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注: 本公开转让说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

名称：广东凯林科技股份有限公司

英文名称：Guangdong Quickly Science & Technology Incorporated Co., Ltd.

法定代表人：朱年喜

有限公司成立日期：2002年7月11日

股份公司设立日期：2014年9月29日

注册资本：人民币500万元

住所：广东省佛山市南海区里水镇和桂工业园一期和桂中路2号

邮编：528241

电话：0757-85117211

传真：0757-85117373

电子邮箱：quickly@cnqcc.com

互联网网址：<http://www.cnqcc.com>

信息披露负责人：叶庆欢

所属行业：化学原料和化学品制造业

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“C制造业（C26化学原料和化学制品制造业）”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“C266专用化学产品制造业”。

主营业务：环保型热熔胶的研发、生产和销售

组织机构代码：73987972-X

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票简称、股票代码、挂牌日期

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：【】
- 3、股票种类：【】
- 4、每股面值：1元
- 5、股票总量：500万股
- 6、挂牌日期：【】

### (二) 公司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、股份总额：500万股
- 2、公司股东所持股份的限售安排

公司股东所持股份的限售安排严格遵守《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条及《公司章程》第二十七条之规定。

股份公司成立于2014年9月29日，截至本公开转让说明书出具之日，公司设立未满一年。根据相关法律法规及公司相关规定，公司8名发起人股东所持的发起人股均不能在股份公司设立满一年之前转让。

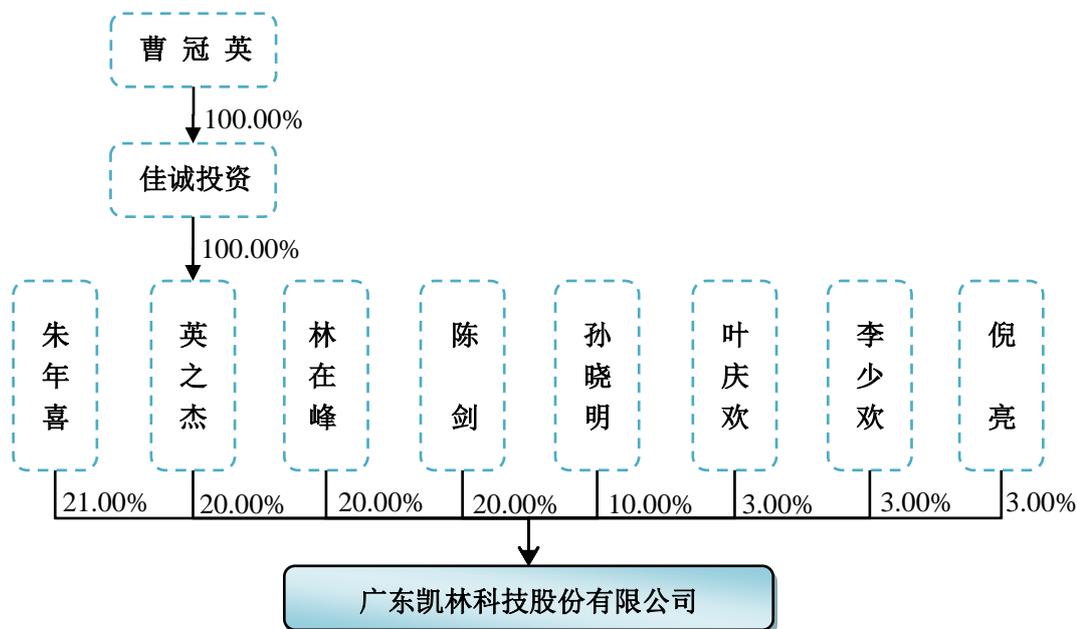
除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

3、公司控股股东、实际控制人朱年喜等5人承诺：“本人遵守《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”因股份公司设立未满一年，目前无可进行转让的股份。

### 三、公司股东情况

#### (一) 公司股权结构图

公司现有股东 8 名，截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下：



本公司控股股东及实际控制人为朱年喜等5人。

股份公司股权较为分散，前五大股东朱年喜、英之杰、林在峰、陈剑和孙晓明持股比例分别为21%、20%、20%、20%和10%，其中英之杰系曹冠英通过佳诚投资控制的法人，曹冠英间接持有公司20%的股份。任何单一股东均无法控制股东大会、董事会。朱年喜等5人共同控制凯林科技的主要原因如下：

1、朱年喜等5人分别在公司担任要职。报告期内，朱年喜先生任公司董事长、曹冠英先生任公司董事兼总经理、林在峰先生任公司董事兼副总经理、陈剑先生任公司董事兼市场总监、孙晓明先生任公司董事兼技术总监。

2、有限公司自成立至今，公司历次重大事项的决议，朱年喜等5人均事先充分沟通与协商，对各项议案的表决均保持一致。

3、为保持公司控制权稳定，2014年9月26日，朱年喜等5人签订《一致行动

人协议》，进一步明确为一致行动人，且朱年喜等5人在公司重大事项决策上保持一致。

朱年喜等5人具体情况如下：

朱年喜先生，1962年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1978-1982年于南京工业大学攻读本科学士学位；1982-1986年于华南理工大学攻读硕士学位；1986年7月至1989年4月于中国新型建材工业杭州设计研究院任涂料研究员；1989年4月至1991年8月于杭州飞时达电脑技术公司任副总经理；1991年9月至1993年9月于浙江省科技开发公司任新材料部部门经理；1993年9月至2000年9月于杭州创世纪皮塑有限公司任执行董事；2000年9月至今任杭州创世纪高分子新材料有限公司董事；2002年7月至2014年9月任凯林有限董事长；2014年9月至今任公司董事长。

曹冠英先生，1958年6月出生，中国香港公民，拥有加拿大永久居留权。1991年6月至今任香港佳诚发展有限公司董事；1992年6月至今任香港荣发管理有限公司董事；2008年9月至今任迪文科研（香港）有限公司董事；2013年8月至今任香港富友发展有限公司董事；2013年11月至今任香港佳诚投资（亚太）有限公司董事；2002年7月至今任佛山市佳诚发展有限公司董事；2002年9月至今任佛山市南海雪肌丽有限公司董事；2013年8月至今任佛山富汇房产运营管理服务有限公司执行董事；2014年3月至今任佛山英之杰企业管理咨询有限公司执行董事；2001-2002年于佛山市凯林化工有限公司任总经理；2002年至2014年9月任凯林有限总经理；2014年9月至今任公司董事兼总经理。

林在峰先生，1960年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1978-1982年于华南理工大学攻读本科学位；1984-1987年于华南理工大学攻读硕士学位；1987年8月至1990年4月于中山医科大学生物医学工程教研室任讲师；1990年9月至1991年10月于中利聚氨酯制品有限公司任工程师；1991年11月至1994年7月于富乐（中国）粘合剂有限公司任工程师；1994-2001年于凯林粘合剂任常务副总经理；2001-2002年于凯林化工任常务副总经理；2002-2014年9月于凯林有限任常务副总经理；2014年9月至今任公司董事兼副总经理。

陈剑先生，1961年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。

1978-1982年于北京航空学院攻读本科学士学位；1984-1987年于华南理工大学攻读硕士学位；1987年8月至1989年2月于华南理工大学任教师；1989年2月至1994年5月于富乐（中国）粘合剂有限公司任运作经理；1997-2001年于凯林粘合剂任市场总监；2001-2002年于凯林化工任市场总监；2002年至2014年9月于凯林有限任市场总监；2014年9月至今任公司董事兼市场总监。

孙晓明先生，1968年2月出生，中国国籍，本科学历。1985-1989年于北京大学化学系攻读本科学士学位；1989年8月至1993年9月于广州市珠江冶炼厂任工程师；1993年9月至1994年10月于富乐（中国）粘合剂有限公司任技术工程师；1994年10月至2000年8月于凯林粘合剂任技术经理；2000年8月至2002年7月于凯林化工任技术总监；2002年7月至2014年9月于凯林有限任技术总监；2014年9月至今任公司董事兼技术总监。

## （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押 情况
1	朱年喜	1,050,000	21.00	自然人	无
2	英之杰	1,000,000	20.00	法人	无
3	林在峰	1,000,000	20.00	自然人	无
4	陈剑	1,000,000	20.00	自然人	无
5	孙晓明	500,000	10.00	自然人	无
6	叶庆欢	150,000	3.00	自然人	无
7	李少欢	150,000	3.00	自然人	无
8	倪亮	150,000	3.00	自然人	无
合计		<b>5,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	-

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

## （三）股东之间关联关系

公司各股东之间无关联关系。

#### (四) 控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

最近两年内公司实际控制人未发生变化。

#### (五) 股本的形成及其变化和重大资产重组情况

本公司由凯林有限整体变更设立，股本形成及变化过程如下：

##### 1、2002年7月，凯林有限设立

2002年7月11日，凯林化工和曹冠英共同出资设立南海市凯林精细化工有限公司，注册资本为350万元。2002年6月12日，南海市对外经济贸易合作局出具《关于合资经营南海市凯林精细化工有限公司可行性报告、合同、章程的批复》（南外经合[2002]26号），批准公司设立；2002年6月18日，广东省人民政府为公司颁发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：外经贸粤南合资证字[2002]0008号）；经智勤会计师验资确认截至2002年9月17日，股东曹冠英已缴纳第一期出资29.6482万元。

2002年7月11日，公司取得南海工商局核发的《企业法人营业执照》（企合粤南总副字第001470号）。有限公司设立时，股权结构及出资情况如下：

股东名称	认缴出资		实缴出资		出资形式	股东性质
	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资金额 (万元)	占认缴比例 (%)		
凯林化工	262.50	75.00	-	-	-	境内法人
曹冠英	87.50	25.00	29.6482	33.88	货币	境外自然人
合计	<b>350.00</b>	<b>100.00</b>	<b>29.6482</b>	<b>8.47</b>	-	-

##### 2、2002年11月，第二期出资，实收资本缴至292.1482万元

经智勤会计师验资，截至2002年11月20日，凯林化工向凯林有限缴纳第二期出资262.50万元，凯林有限已累计收到注册资本292.1482万元。

本次出资后，凯林有限股权结构及实缴出资情况如下：

股东名称	认缴出资		实缴出资		出资形式	股东性质
	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资金额 (万元)	占认缴比例 (%)		

凯林化工	262.50	75.00	262.50	100.00	实物	境内法人
曹冠英	87.50	25.00	29.6482	33.88	货币	境外自然人
<b>合计</b>	<b>350.00</b>	<b>100.00</b>	<b>292.1482</b>	<b>83.47</b>	-	-

### 3、2003年6月，第三期出资，实收资本缴至350万元

截至 2003 年 5 月 29 日，曹冠英向凯林有限缴付第三期出资 57.8518 万元。该期出资经智勤会计师验证。截至本次验资，凯林有限已累计收到投入的注册资本 350 万元。

本次出资后，凯林有限股权结构及实缴出资情况如下：

股东名称	认缴出资		实缴出资		出资形式	股东性质
	出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资金额 (万元)	占认缴比 例 (%)		
凯林化工	262.50	75.00	262.50	100.00	实物	境内法人
曹冠英	87.50	25.00	87.50	100.00	货币	境外自然人
<b>合计</b>	<b>350.00</b>	<b>100.00</b>	<b>350.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

2004 年 3 月，公司名称由“南海市凯林精细化工有限公司”变更为“佛山市凯林精细化工有限公司”。

### 4、2012年8月，增加注册资本至500万元

2012 年 6 月 18 日，凯林有限作董事会决议决定增资至 500 万元，其中凯林化工以人民币现金增资 112.50 万元，曹冠英以等值外币现汇增资 37.50 万元。2012 年 7 月 4 日，佛山市南海区对外贸易经济合作局出具《关于外资企业佛山市凯林精细化工有限公司增资的批复》（南外经合补[2012]144 号），同意凯林有限此次增资。2012 年 7 月 11 日，凯林有限向广东省人民政府换领了《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。经智勤会计师验资，截至 2012 年 7 月 31 日，凯林有限收到凯林化工新增投资款 112.50 万元，收到曹冠英新增投资款 37.50 万元，注册资本增至 500 万元。

本次增资完成后，凯林有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	股权比例 (%)	出资形式	股东性质
凯林化工	375.00	375.00	75.00	货币	境内法人

曹冠英	125.00	125.00	25.00	货币	境外自然人
合计	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

## 5、2014年4月，股权转让

2014年4月8日，凯林有限召开董事会，同意原股东曹冠英将其持有凯林有限25%的股权分别转让给英之杰、朱年喜、林在峰、陈剑和孙晓明。其中英之杰、朱年喜、林在峰、陈剑和孙晓明分别受让20%、2.25%、1.25%、1.25%和0.25%的股权，上述股权按1.87元每注册资本作价。同日，各方分别与曹冠英签订了《股权转让协议》。

2014年4月11日，佛山市南海区对外贸易经济合作局出具《关于中外合资企业佛山市凯林精细化工有限公司股权转让及变更公司性质为内资企业的批复》（南外经合补[2014]55号），批复同意凯林有限股权转让及变更公司性质为内资企业。

2014年4月23日，公司取得《企业法人营业执照》(440682400007184)。此次股权转让后，凯林有限的股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股权比例（%）	股东性质
凯林化工	375.00	375.00	75.00	境内法人
英之杰	100.00	100.00	20.00	境内法人
朱年喜	11.25	11.25	2.25	境内自然人
林在峰	6.25	6.25	1.25	境内自然人
陈剑	6.25	6.25	1.25	境内自然人
孙晓明	1.25	1.25	0.25	境内自然人
合计	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 6、2014年8月，吸收合并

2014年5月6日，凯林有限股东会决议同意凯林有限吸收合并凯林化工，凯林化工解散，其债权债务由合并后存续的凯林有限承继，并分别与2014年5月6日和2014年8月26日签署了《吸收合并协议》和《吸收合并协议之补充协议》。2014年5月9日和2014年8月22日，公司与凯林化工于《珠江时报》就吸收合并事宜发布了公告及相关补充公告。

2014年8月27日，公司取得《企业法人营业执照》(440682400007184)。

本次吸收合并完成后，凯林有限股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实际出资额（万元）	股权比例（%）	股东性质
朱年喜	105.00	105.00	21.00	境内自然人
英之杰	100.00	100.00	20.00	境内法人
林在峰	100.00	100.00	20.00	境内自然人
陈剑	100.00	100.00	20.00	境内自然人
孙晓明	50.00	50.00	10.00	境内自然人
叶庆欢	15.00	15.00	3.00	境内自然人
李少欢	15.00	15.00	3.00	境内自然人
倪亮	15.00	15.00	3.00	境内自然人
<b>合计</b>	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>

此次吸收合并的具体情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务/八、关联方、关联方关系及关联交易/（二）重大关联方关联交易情况/（2）凯林有限吸收合并凯林化工”。

#### 7、2014年10月，整体变更为股份公司

2014年9月25日，凯林有限召开创立大会暨第一次股东大会，决议同意有限公司以截至2014年8月31日的经审计账面净资产13,207,935.09元按1:0.3786的比例折500万股整体变更为股份有限公司。

2014年9月29日，佛山市工商行政管理局颁发股份公司《企业法人营业执照》，股份公司成立。有限公司整体变更为股份公司后，股东持股情况如下：

股东名称	持股数（股）	股权比例（%）	股东性质
朱年喜	1,050,000	21.00	境内自然人
英之杰	1,000,000	20.00	境内法人
林在峰	1,000,000	20.00	境内自然人
陈剑	1,000,000	20.00	境内自然人
孙晓明	500,000	10.00	境内自然人
叶庆欢	150,000	3.00	境内自然人
李少欢	150,000	3.00	境内自然人
倪亮	150,000	3.00	境内自然人
<b>合计</b>	<b>5,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>

本次变更各股东均未缴纳个人所得税，公司实际控制人朱年喜等五人承诺如

下：

“1、如根据国家法律、法规、税收征管规定或税收征管机关的要求，本人须就佛山市凯林精细化工有限公司以净资产折股、整体变更设立广东凯林科技股份有限公司之事宜缴纳相关的个人所得税，本人将自行履行纳税义务，并自行承担由此引起的全部滞纳金或罚款；

2、如因此导致公司承担责任或遭受损失，本人将及时、足额地向公司赔偿其所发生的与此有关的所有损失；

3、如因公司的其他自然人股东叶庆欢、李少欢、倪亮未缴纳佛山市凯林精细化工有限公司整体变更设立相关的个人所得税导致公司承担责任或遭受损失，本人承诺及时、足额地代上述其他股东向公司赔偿所发生的与此相关的所有损失，代偿后本人将自行向相关其他股东追偿。”

#### **四、董事、监事、高级管理人员基本情况**

##### **（一）董事**

朱年喜先生，公司董事长，任期三年。详见本节“三、公司股东情况/（一）公司股权结构图”。

曹冠英先生，公司董事，任期三年。详见本节“三、公司股东情况/（一）公司股权结构图”。

林在峰先生，公司董事，任期三年。详见本节“三、公司股东情况/（一）公司股权结构图”。

陈剑先生，公司董事，任期三年。详见本节“三、公司股东情况/（一）公司股权结构图”。

孙晓明先生，公司董事，任期三年。详见本节“三、公司股东情况/（一）公司股权结构图”。

##### **（二）监事**

叶庆欢女士，1970年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

1991-1994 年就读于暨南大学会计专业专科；2010-2011 年就读于仲恺农业工程学院行政管理专业本科；2013 年 4 月至今于仲恺农业工程学院攻读在职研究生；1991 年 1 月至 1997 年 2 月于广州市妇女儿童百货公司任经理办公室秘书；1997 年 3 月至 2001 年于凯林粘合剂任客服助理；2001 年至 2002 年任凯林化工行政总监；2002 年至 2014 年 9 月于凯林有限任行政总监；2014 年 9 月至今于公司任监事会主席兼行政总监，任期三年。

倪亮先生，公司监事。1965 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1984-1987 年就读于湖南广播电视大学微机电气应用专业专科；1983-1992 年于湖南省中南传动机械厂任销售部主任；1992-1994 年于广州富乐公司任销售部经理；1994 年至 2001 年于凯林粘合剂任销售经理，2001 年至 2002 年任凯林化工销售经理，2002 年至 2014 年 9 月于凯林有限任销售经理；2014 年 9 月至今于公司任监事兼销售经理，任期三年。

蔡宇晴女士，职工代表监事。1978 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2007 年 3 月至 2010 年 1 月就读于南海成人学校会计专科；2012 年 10 月至今就读于湖北武汉纺织大学会计本科；1999 年至 2000 年于南海港志五金厂任出纳；2001 年 1 月至 2002 年 2 月于大沥沥东派出所任办证员；2002 年 3 月至 2014 年 7 月任凯林化工销售助理；2002 年 7 月至 2014 年 9 月任凯林有限客服主任；2014 年 9 月至今于公司任职工代表监事兼客服主任，任期三年。

### **（三）高级管理人员**

曹冠英先生，公司总经理，任期三年。详见本节“三、公司股东情况/（一）公司股权结构图”。

林在峰先生，公司副总经理，任期三年。详见本节“三、公司股东情况/（一）公司股权结构图”。

李少欢女士，公司财务总监，任期三年。1971年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1999-2002年就读于广东省委党校现代企业财务管理专科；2012年9月至今就读于湖北武汉纺织大学会计学本科注册会计师方向；1989年9月至1993年4月于南海宝威鞋业有限公司任材料会计；1993年4月至2002年4

月于南海泰源纸品制造厂任主管会计；2002年4月至2002年7月任凯林化工财务总监，2002年7月至2014年10月于凯林有限任财务总监；2014年10月至今于公司任财务总监。

## 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014.08.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（元）	34,042,153.35	32,090,203.36	29,367,284.94
股东权益合计（元）	13,207,935.09	9,353,959.68	14,646,814.36
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	13,207,935.09	9,353,959.68	14,646,814.36
每股净资产（元）	2.64	1.87	2.93
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.64	1.87	2.93
资产负债率（母公司口径、%）	61.20	70.85	50.13
流动比率（倍）	1.51	1.29	1.79
速动比率（倍）	0.95	0.94	1.52
项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	57,053,958.77	77,362,068.72	78,420,443.56
净利润（元）	3,853,975.41	2,295,644.00	3,895,017.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	3,853,975.41	2,295,644.00	3,895,017.83
扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,848,005.41	2,273,441.38	3,911,972.55
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,848,005.41	2,273,441.38	3,911,972.55
毛利率（%）	24.20	21.33	23.39
净资产收益率（%）	34.16	14.53	34.79
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	34.12	14.40	34.91
基本每股收益（元/股）	0.7708	0.4591	0.7790
稀释每股收益（元/股）	0.7708	0.4591	0.7790
应收帐款周转率（次）	4.63	7.62	9.30
存货周转率（次）	4.43	10.30	12.08
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,527,882.42	-2,411,242.86	1,719,357.85
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.51	-0.48	0.34

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### （一）挂牌公司

挂牌公司：广东凯林科技股份有限公司

法定代表人：朱年喜

信息披露负责人：叶庆欢

住 所：广东省佛山市南海区里水镇和桂工业园一期和桂中路2号

邮 编：528241

电 话：0757-85117211

传 真：0757-85117373

## （二）主办券商

主办券商：湘财证券股份有限公司

法定代表人：林俊波

项目负责人：闫沿岩

项目小组成员：李季秀、龙荣、陈铭、邵晓宁、马宁、刘川佳仔

住 所：长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼

联系地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同28号太平洋保险大厦A901

邮政编码：100032

电 话：010-56510777

传 真：010-56510790

## （三）会计师事务所

会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：杨剑涛、顾仁荣

经办注册会计师：刘方权、吴勇泉

住 所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

邮政编码：100039

电 话：010-88219191

传 真：010-88210558

#### **（四）律师事务所**

律师事务所：北京市竞天公诚律师事务所

负 责 人：赵洋

经办律师：支毅、王永强

住 所：北京市朝阳区建国路77号华贸中心3号写字楼34层

邮政编码：100025

电 话：010-58091000，0755-23982200

传 真：010-58091100，0755-23982211

#### **（五）资产评估机构**

名 称：北京卓信大华资产评估有限公司

法定代表人：林梅

经办资产评估师：赵留辉、刘昊宇

住 所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼10层1001室

邮政编码：100039

电 话：010-58350517

传 真：010-58350099

#### **（六）证券登记结算机构**

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电 话：010-58598980

传 真：010-58598977

**(七) 证券交易场所**

名 称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁26号

电 话：010-63889512、010-63889513

传 真：010-63889694

## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务、产品及服务

#### （一）公司的主营业务

自成立伊始，公司专业从事环保型热熔胶的研发、生产和销售。

#### （二）公司的主要产品、服务及其用途

公司的主要产品为热熔胶，除热熔胶外，公司还生产少量清洗剂，具体特点及功能用途如下：

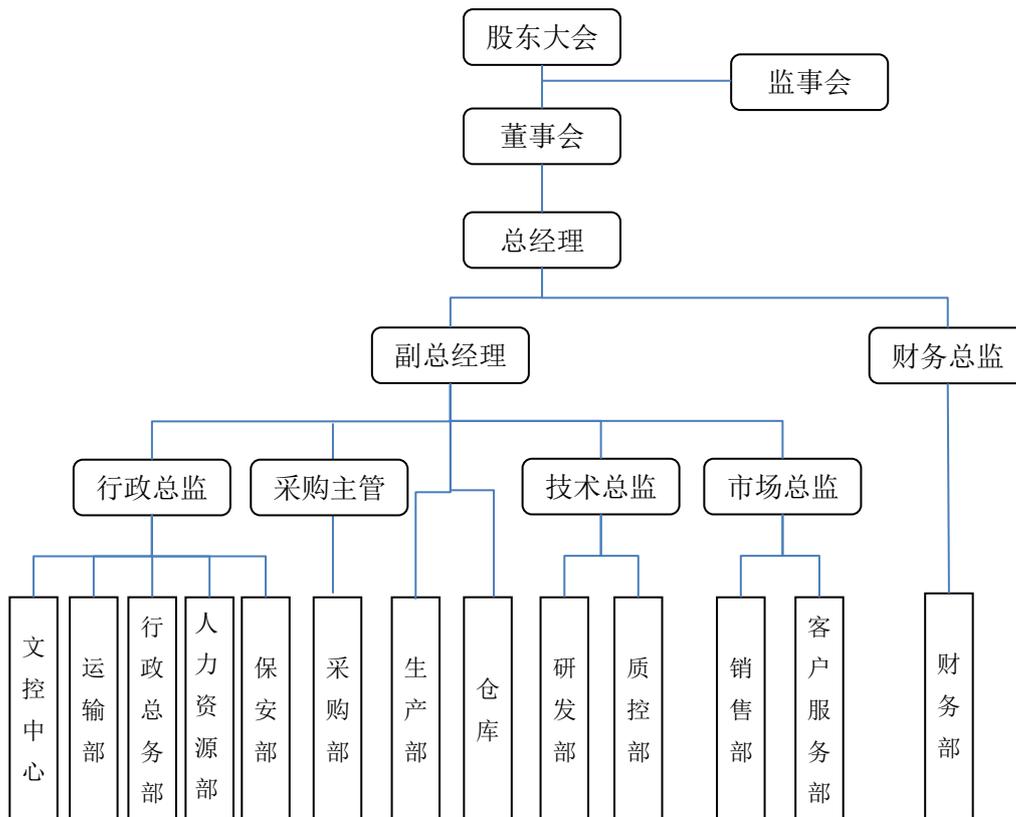
类别	特点	应用领域	图例
热熔胶	<p>无任何溶剂，没有挥发作用，不会给环境带来任何污染；流动性强，在常温状态下呈现的是固态，受热以后它的形态转化成液态；粘合力强，热稳定性好；形状可以根据需要进行改变，有利于运输以及包装</p>	<p>印刷（书籍装订）、服装、装饰、电子、家用电器、汽车、家具、包装等</p>	

<p>清洗剂</p>	<p>除油力强：含有高效表面活性剂，除油迅速、彻底；不污染环境、便于排放；不腐蚀工件，对皮肤无刺激；泡沫甚少，使用方便</p>	<p>广泛用于工业清洗中塑胶、光学玻璃镜片、金属制品（铜、铁、铝、钢、锌、合金）等各种材料清洗表面各种油污、污渍、油脂等</p>	
------------	---	--	---

## 二、公司内部组织机构、业务流程及方式

### （一）公司的内部组织机构

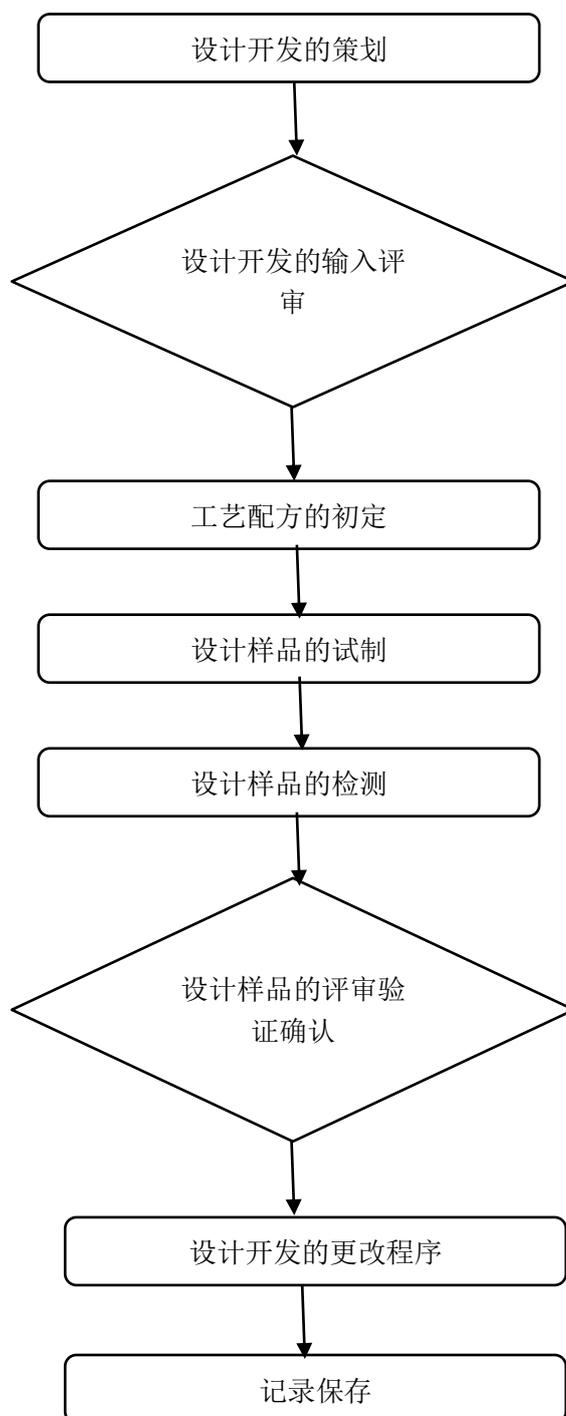
按照《公司法》、《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，公司建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，具体如下：



## (二) 公司的业务流程

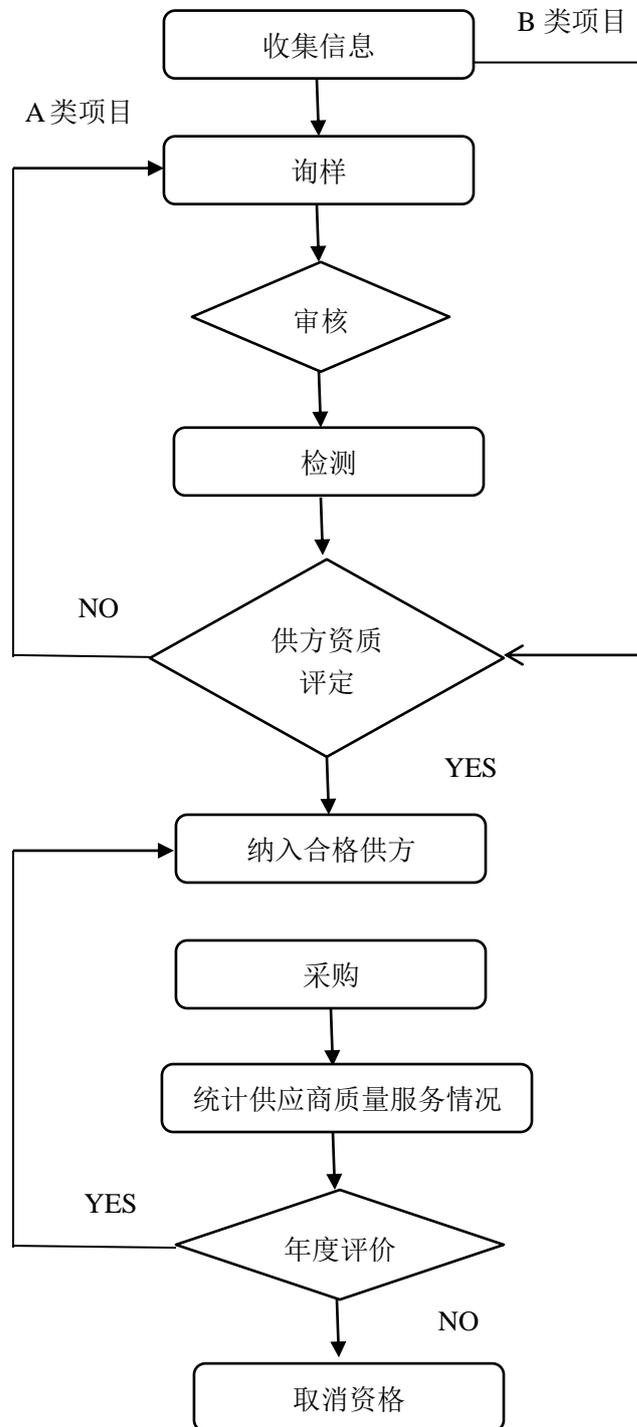
### 1、研发流程

公司的研发流程如下：



## 2、供应商管理流程

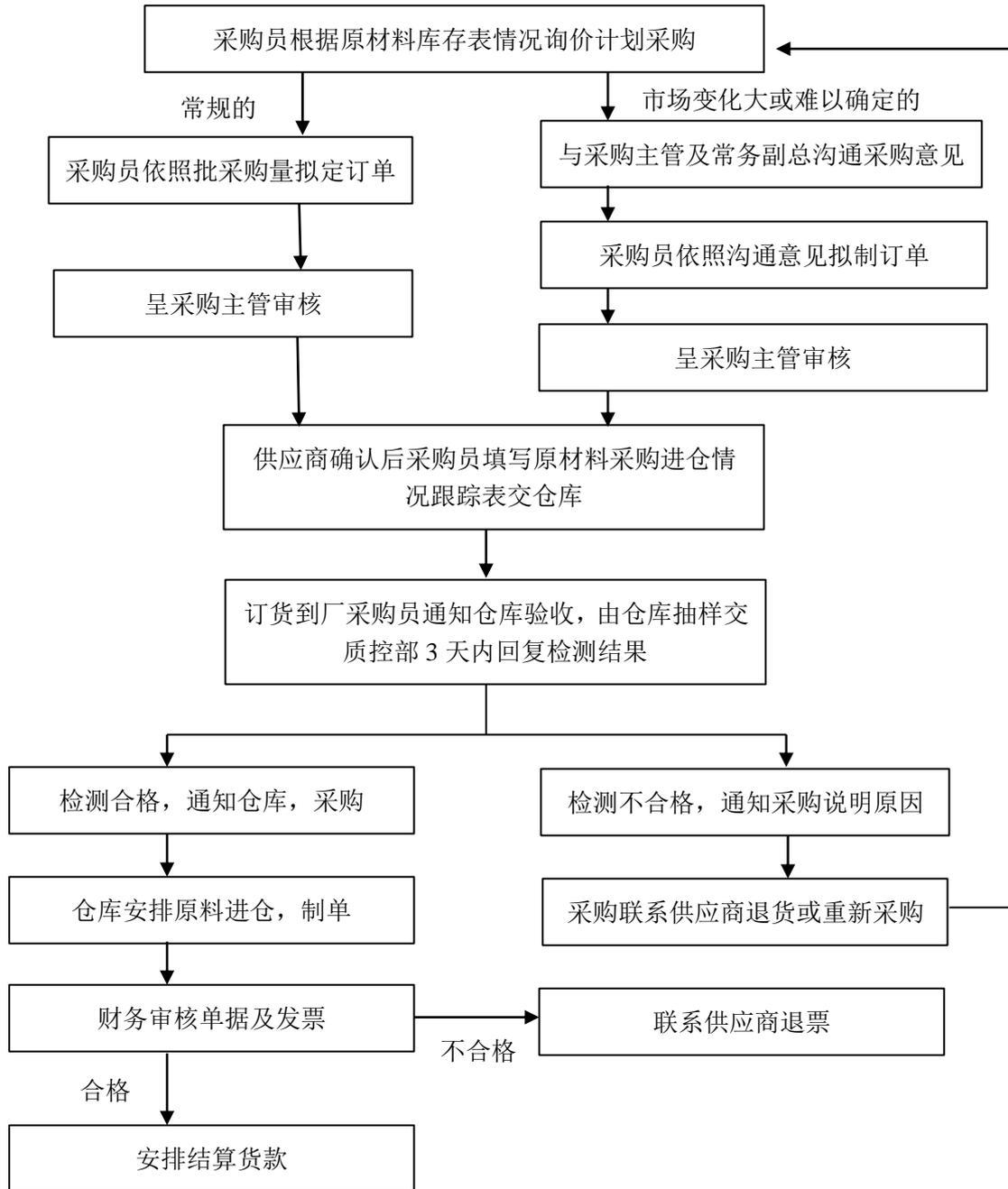
公司的供应商管理流程如下：



注：A类项目：对产品质量、交付等顾客要求有直接影响的物资；B类项目：对产品实现过程有间接影响的物资或服务。

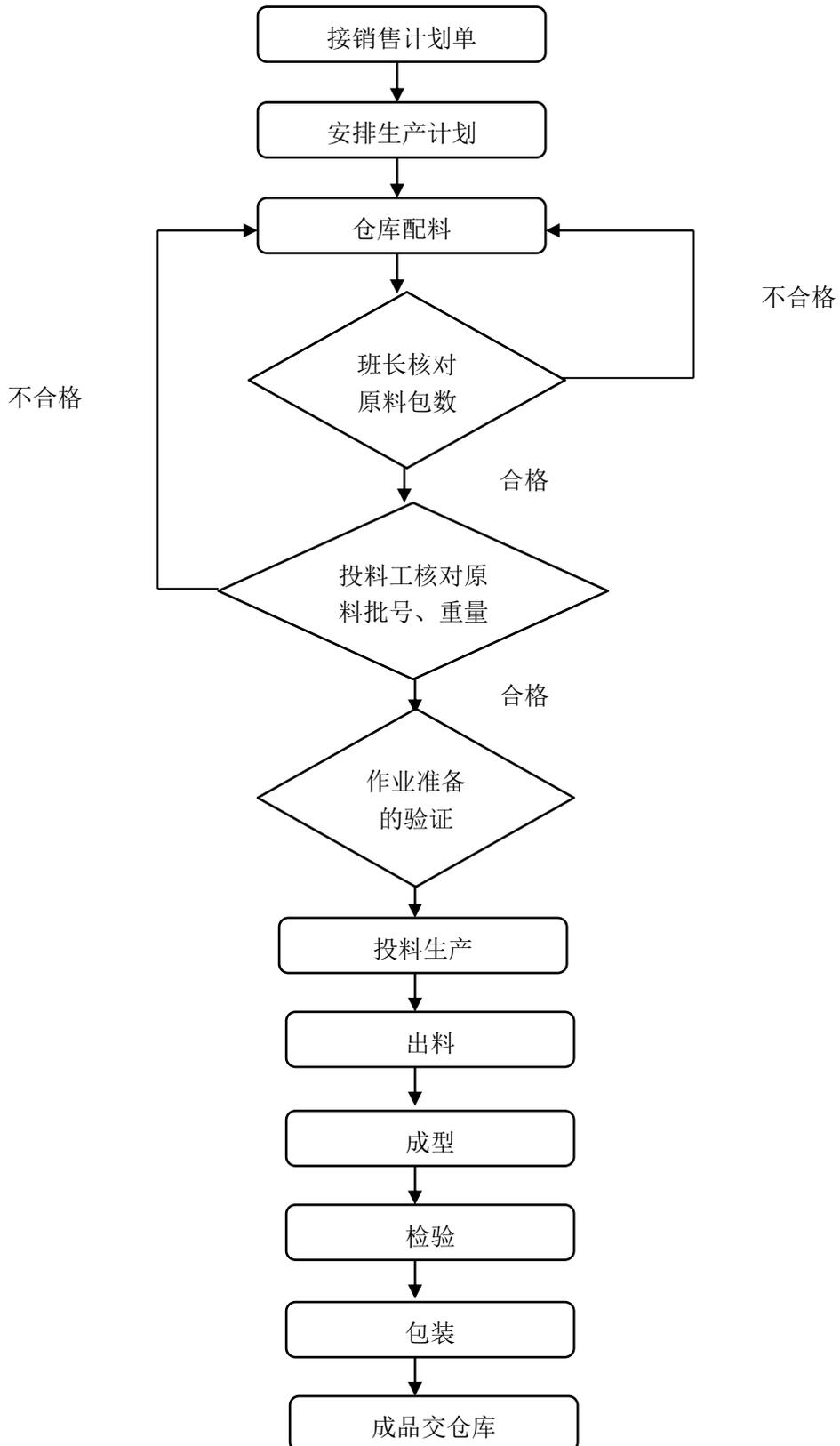
### 3、采购流程

公司的采购管理流程如下：



#### 4、生产流程

公司的生产流程如下：



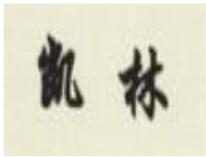
### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 产品或服务使用的主要技术

公司在多年理论探索和实践经验的积累发展中，逐步掌握、运用和创新热熔胶的技术、设备、生产工艺，在国内热熔胶行业中的地位日益提升。公司逐渐形成了多项非专利技术，并在产品配方上具有一定的创新性，能够结合客户应用特点与工艺要求，差异化开发产品，为客户提供材料设计、工艺优化、新产品开发的解决方案。

#### (二) 公司的无形资产

截至本公开转让说明书签署之日，公司已拥有的商标如下表所示：

序号	商标图示	商标权人	注册证号	权利期限	核定使用商品
1		凯林有限	896120	至 2016.11.13	粘合剂
2		凯林有限	6098650	至 2021.04.20	工业用粘合剂、鞋粘合剂、皮革粘合剂、塑料胶、工业用胶、聚氨酯、裱墙纸用粘合剂
3		凯林有限	6098651	至 2021.04.20	工业用粘合剂、鞋粘合剂、皮革粘合剂、塑料胶、工业用胶、聚氨酯、裱墙纸用粘合剂
4		凯林有限	6098652	至 2021.04.27	工业用粘合剂、鞋粘合剂、皮革粘合剂、塑料胶、工业用胶、聚氨酯、裱墙纸用粘合剂

5		凯林有限	6098653	至 2020.02.13	工业用洗净剂
---	---	------	---------	--------------	--------

注：截至本公开转让说明书出具日，公司正在办理将商标权人由凯林有限变更为凯林科技的变更手续。

### （三）公司的主要资产

#### 1、土地使用权

权证号	土地 使用 权人	座落地	用途	使用 权类 型	使用权面积 (平方米)	终止日期	他项 权利
佛府南国用 2009 第 0800340 号	凯林 有限	佛山市南海区 里水镇和顺和 桂工业园一期 和桂中路 2 号	工业	出让	13,105.80	2051-05-23	抵押

注：截至本公开转让说明书出具日，公司正在办理将土地使用权由凯林有限变更为凯林科技的变更手续。

#### 2、房产

房屋所有 权人	权证号	幢数	座落地	设计用途	建筑面积 (平方米)
凯林有限	粤房地证字第 7137701 号	1	佛山市南海区里水镇 和顺和桂工业园一期 和桂中路 2 号车间 1	工业、交 通、仓储用 房	900.00
凯林有限	粤房地证字第 7139735 号	1	佛山市南海区里水镇 和顺和桂工业园一期 和桂中路 2 号车间 2	工业、交 通、仓储用 房	1,012.50
凯林有限	粤房地权证佛字第 0200122505 号 A	1	佛山市南海区里水镇 和顺和桂工业园一期 和桂中路 2 号	工业	1,796.24
凯林有限	粤房地证字第 7137702 号	1	佛山市南海区里水镇 和顺和桂工业园一期 和桂中路 2 号仓库	工业、交 通、仓储用 房	900.00

注：截至本公开转让说明书出具日，公司正在办理将房屋所有权由凯林有限变更为凯林科技的变更手续。

#### 3、主要生产经营设备

固定资产名称	开始使用日 期	使用 年限 (月)	原值 (元)	净值 (元)	累计折旧 (元)	已计 提月 份
热熔胶成套设备	2011-03-31	60	140,170.94	53,965.98	86,204.96	41

日立水冷螺杆机组	2012-03-31	120	79,487.18	62,198.83	17,288.35	29
风塔冷却吹干设备	2007-09-10	120	74,499.93	27,347.43	47,152.50	83
升降作业平台	2012-12-31	60	54,700.85	38,290.65	16,410.20	20
粘度计	2010-12-31	120	36,410.26	24,394.74	12,015.52	44
变频调速切粒机	2012-08-31	60	32,478.63	20,786.31	11,692.32	24
加热器	2012-06-30	60	21,282.05	12,982.07	8,299.98	26
减速机	2014-01-31	60	9,629.06	8,617.98	1,011.08	7

#### （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无特许经营业务。

#### （五）员工情况

##### 1、员工构成情况

截至报告期末，公司员工总数为86人，具体结构如下：

##### （1）按岗位结构划分

专业结构	人数	比例
管理人员	28	33%
专业技术人员	7	8%
生产人员	35	41%
销售人员	16	19%
<b>合计</b>	<b>86</b>	<b>100.00%</b>

##### （2）按受教育程度划分

文化程度	人数	比例
本科及以上学历	12	14%
大专学历	16	19%
中专学历	9	10%
高中及以下学历	49	57%
<b>人员合计</b>	<b>86</b>	<b>100.00%</b>

##### （3）按年龄划分

年龄分布	人数	比例
25岁以下	4	5%
25—35岁	41	48%

35—45 岁	25	29%
45 岁以上	16	18%
人员合计	86	100.00%

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

目前公司核心技术人员基本情况如下：

朱年喜，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况\三、公司股东情况\（一）公司股权结构图”。

林在峰，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况\三、公司股东情况\（一）公司股权结构图”。

陈剑，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况\三、公司股东情况\（一）公司股权结构图”。

孙晓明，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况\三、公司股东情况\（一）公司股权结构图”。

### (2) 核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，核心技术人员中朱年喜、林在峰、陈剑和孙晓明分别持有公司21%、20%、20%和10%的股份。

公司的核心技术人员在报告期内未发生重大变动。

## 四、公司生产经营情况

### (一) 报告期内公司产品收入构成情况

公司营业收入分为三类，分别为热熔胶、清洗剂和其他。报告期内主营业务收入占营业收入的100%，公司各主营产品的收入、成本及毛利率情况如下表：

#### 1、2014年1-8月主营业务收入情况

单位：元

产品名称	2014年1-8月		
	收入	成本	毛利率
热熔胶	56,152,063.03	42,880,918.48	23.74%
清洗剂	894,049.59	363,510.31	59.40%
其他	7,846.15	5,211.89	33.67%
合计	<b>57,053,958.77</b>	<b>43,249,640.68</b>	<b>24.30%</b>

## 2、2013年主营业务收入情况

单位：元

产品名称	2013年度		
	收入	成本	毛利率
热熔胶	76,430,190.95	60,389,362.07	20.99%
清洗剂	906,031.62	460,518.34	49.17%
其他	25,846.15	12,937.86	49.94%
合计	<b>77,362,068.72</b>	<b>60,862,818.27</b>	<b>21.33%</b>

## 3、2012年主营业务收入情况

单位：元

产品名称	2012年度		
	收入	成本	毛利率
热熔胶	76,824,381.16	59,375,839.02	22.71%
清洗剂	1,575,293.19	693,212.44	55.99%
其他	20,769.21	7,699.32	62.93%
合计	<b>78,420,443.56</b>	<b>60,076,750.78</b>	<b>23.39%</b>

### (二) 主要客户情况

报告期内，前五名客户销售及占比情况如下：

#### 1、2014年1-8月前五名客户情况

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例
南京美埃空气过滤设备有限公司	1,990,397.39	3.49%
燕京啤酒（昆明）有限公司	1,838,461.51	3.22%
云南中烟物资(集团)有限责任公司	1,699,102.56	2.98%
四川三联卷烟材料有限公司	1,407,692.30	2.47%
深圳市中纺滤材无纺布有限公司	1,326,923.13	2.33%
合计	<b>8,262,576.89</b>	<b>14.49%</b>

#### 2、2013年前五名客户情况

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例
南京美埃空气过滤设备有限公司	4,044,572.58	5.23%
云南中烟物资（集团）有限责任公司	2,853,974.33	3.69%
燕京啤酒（昆明）有限公司	2,641,730.74	3.41%
四川三联卷烟材料有限公司	2,111,538.46	2.73%
燕京啤酒（桂林漓泉）股份有限公司	2,089,316.24	2.70%
<b>合计</b>	<b>13,741,132.35</b>	<b>17.76%</b>

### 3、2012年前五名客户情况

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例
南京美埃空气过滤设备有限公司	3,239,807.69	4.13%
晋江市联邦凯林贸易有限公司	3,154,444.44	4.02%
云南中烟物资(集团)有限责任公司	2,184,679.49	2.79%
四川三联卷烟材料有限公司	2,174,102.56	2.77%
燕京啤酒（桂林漓泉）股份有限公司	2,130,769.23	2.72%
<b>合计</b>	<b>12,883,803.41</b>	<b>16.43%</b>

### （三）主要供应商情况

公司的主要原材料为树脂、乙烯聚合物、合成蜡等，市场供应充足，供应商来源分散，供应商不能及时供货风险较低。

报告期内，公司主要原材料、能源使用情况及占生产成本比重如下表：

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
抗氧化剂	210,056.41	0.49%	277,735.20	0.46%	304,759.77	0.51%
树脂	19,554,297.19	45.21%	29,146,259.27	47.89%	25,728,811.40	42.83%
乙烯醋酸乙 烯共聚物	12,375,922.90	28.62%	15,033,122.96	24.70%	14,536,907.88	24.20%
蜡	6,304,316.11	14.58%	9,368,516.25	15.39%	9,953,000.35	16.57%
环烷油	477,096.31	1.10%	831,565.51	1.37%	1,173,921.80	1.95%
橡胶	1,018,927.48	2.36%	2,010,161.00	3.30%	2,653,947.00	4.42%
无规聚烯烃	1,508,751.08	3.49%	1,836,796.08	3.02%	2,268,268.40	3.78%
电费	464,764.73	1.07%	629,126.57	1.03%	581,693.98	0.97%
水费	27,362.31	0.06%	37,441.50	0.06%	33,043.58	0.06%
其他	1,308,146.16	3.02%	1,692,093.93	2.78%	2,842,396.62	4.73%
<b>生产成本</b>	<b>43,249,640.68</b>	<b>100%</b>	<b>60,862,818.27</b>	<b>100%</b>	<b>60,076,750.78</b>	<b>100%</b>

报告期内，前五名供应商采购及占比情况如下：

### 1、2014年1-8月前五名供应商情况

单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
广州银森企业有限公司	17,838,805.00	34.71%
南京扬子伊士曼化工有限公司	7,341,900.00	14.28%
广州市展域贸易有限公司	3,302,000.00	6.42%
广西梧州荒川化学工业有限公司	2,746,100.00	5.34%
佛山齐隆化工有限公司	2,454,000.00	4.77%
<b>合计</b>	<b>33,682,805.00</b>	<b>65.53%</b>

### 2、2013年前五名供应商情况

单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
南京扬子伊士曼化工有限公司	11,004,125.00	15.14%
广州银森企业有限公司	6,759,125.00	9.30%
杜邦贸易（上海）有限公司	6,608,990.00	9.09%
广西梧州荒川化学工业有限公司	6,308,480.00	8.68%
广州均顺蜡艺有限公司	2,965,232.00	4.08%
<b>合计</b>	<b>33,645,952.00</b>	<b>46.28%</b>

### 3、2012年前五名供应商情况

单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
南京扬子伊士曼化工有限公司	13,233,950.00	20.12%
广西梧州荒川化学工业有限公司	4,721,507.50	7.18%
杜邦中国集团有限公司	4,646,363.75	7.07%
浙江恒泰国际贸易有限公司	4,401,500.00	6.69%
广州银森企业有限公司	4,133,500.00	6.29%
<b>合计</b>	<b>31,136,821.25</b>	<b>47.35%</b>

2012年、2013年和2014年1-8月，公司前5名供应商采购金额占比当期采购总额分别为47.35%、46.28%和65.53%，其中2014年1-8月前5名供应商采购金额占比50%以上，集中度较高。但公司供应商相对较为分散，不存在对单一供应商依赖性过高的情况。

#### （四）重大合同及履行情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司履行的对其日常经营活动、财务状况

产生可能重大影响的商务合同如下：

### 1、采购、销售合同

结合公司业务规模，重大采购合同确定标准为150万元及以上，重大销售合同确定标准为250万元以上，具体如下：

序号	合同对方	合同类型	合同内容	合同金额 (万元)	签订日期	履行情况
1	杜邦贸易（上海）有限公司	采购	树脂	250.70	2013-02-04	履行完毕
2	广州银森企业有限公司	采购	石油树脂	203.13	2014-02-10	履行完毕
3	广西梧州荒川化学工业有限公司	采购	树脂	177.10	2013-12-09	履行完毕
4	广州银森企业有限公司	采购	石油树脂、EVA	160.76	2013-11-22	履行完毕
5	广州银森企业有限公司	采购	石油树脂	154.61	2014-04-02	履行完毕
6	广州银森企业有限公司	采购	合成蜡	153.00	2014-09-18	履行中
7	南京美埃空气过滤设备有限公司	销售	热熔胶	336.00	2014-06-24	履行中
8	燕京啤酒（昆明）有限公司	销售	热熔胶	314.28	2014-01-01	履行中
9	南京美埃空气过滤设备有限公司	销售	热熔胶	280.00	2012-02-24	履行完毕

### 2、银行授信合同、借款合同

序号	合同名称/类型	合同对方	签订日期	备注
1	最高额借款合同	广东南海农村商业银行股份有限公司里水支行	2013-02-26	最高借款金额为 1,430.10 万元；借款期限为 2013.2.26-2021.2.26；借款用途为用于经营运作资金；受（里水）农商高抵字 2013 第 0005 号《最高额抵押合同》和（里水）农商高保字 2013 第 0004 号《最高额保证合同》担保。

### 3、抵押、质押合同

序号	抵押/出质人	抵押权/质权人	签订日期	抵押/质押物	受担保债权
1	凯林有限	广东南海农村商业银行股份有限公司里水支行	2013-02-26	土地：佛府南国用 2009 第 0800340 号；房产：粤房地证字第 7137701 号；粤房地证字第 7139735 号；粤房地权证佛字第	债务人自 2013 年 2 月 26 日起至 2021 年 2 月 26 日止，在抵押权人处办理约定的各类业务所形成的债务（亦即贷款人的

				0200122505 号 A; 粤 房地证字第 7137702 号。	债权)
--	--	--	--	--	-----

#### 4、保证、担保合同

序号	保证/ 担保人	被保证/担 保人	债权人	受担保债权	签订日期	备注
1	凯林化 工、孙晓 明、林在 峰、朱年 喜、陈剑、 曹冠英	凯林有限	广东南海 农村商业 银行股份 有限公司 里水支行	债务人自 2013 年 2 月 26 日起 至 2021 年 2 月 26 日止, 在债 权人处办理约 定的各类业务 所形成的债务 (亦即贷款人 的债权)	2013-02-26	最高额为1,430.10 万元的连带责任 保证

#### 五、公司盈利模式

公司立足于环保型热熔胶的自主研发,是集研发、生产、销售于一体的企业。公司经过多年的发展,已形成了一套与行业特点相适应的商业模式,能够结合客户应用特点与工艺要求,差异化开发产品,为客户提供材料设计、工艺优化、新产品开发的解决方案,通过为客户提供环保、高效的热熔胶来获取相关收入、利润及现金流。

公司自成立伊始即确定“以优质的产品赢得客户,以周到的服务满足客户,以不断的努力巩固客户”宗旨,以为客户提供安全、环保、系统的粘接方案为主营业务,主营业务从未发生变化。公司能够通过对客户需求的准确把握和不断的创新研发,针对客户实际需求和设备情况研发出适用的热熔胶产品,保证公司产品的附加值和盈利性;在市场推广方面,基于公司产品存在专业的技术性,公司产品销售主要采用直销形式,部分产品也采用地区经销模式,其中经销收入约占公司总收入的15%,公司经销收入的确认原则是经销商对货物验收合格后通知公司开具发票时即确认收入。经销商的最终销售情况由经销商负责,公司不承担商品能否最终销售的任何责任。

销售人员向客户推荐产品,必须了解客户的设备、粘合基材、应用条件、储

存环境等情况，因此初始销售的过程与研发过程密切配合。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）行业分类

公司主营业务为环保型热熔胶的研发、生产和销售，根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司属于“C制造业(C26化学原料和化学制品制造业)”。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司属于“C266专用化学产品制造业”。

### （二）行业主管部门及管理体制

我国化学原料和化学制品制造业行业主管部门是工业和信息化部。

根据《国务院办公厅关于印发工业和信息化部主要职责和人员编制规定的通知》(国办发[2008]72号)，原由国家发改委负责的石化和化工行业的管理职责划转工业和信息化部，具体由原材料工业司承担。工业和信息化部原材料工业司石化化工处负责化工管理工作，其职责包括：提出石化和化工行业发展规划、政策，参与固定资产投资管理相关工作；拟定石化和化工产品年度生产指令性计划和出口总量计划，归口管理协调石化和化工行业生产、技术进步、技术监督、统计等工作。

我国热熔胶行业的自律组织是中国胶粘剂工业协会。中国胶粘剂工业协会是由从事胶粘剂和密封剂的科研、生产和经营单位组成行业性的、全国性的、非营利性的社会组织。下设压敏胶粘剂（带）、聚合物乳液胶粘剂、橡胶型胶粘剂、聚氨酯胶粘剂、热熔胶粘剂和工程胶粘剂等六个专业委员会。

### （三）行业主要法律法规及政策

胶粘剂广泛应用于食品医药、电子电器、汽车制造和维修、建筑建材、新能源、交通工程和工程机械等多个国民经济重要领域，作为精细化工的子行业，应用领域涵盖了所有需要粘接、密封的领域，是国家产业政策重点支持行业。我国

的行业政策导向推动了胶粘剂行业的健康发展。《产业结构调整指导目录（2013年修订本）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》、《外商投资产业指导目录》（2011年修订）、《高新技术企业认定管理办法》（2008年4月28日）、《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火[2008]172号）等政策文件提出积极发展八大高新技术领域之一的新材料-高分子材料，同时将新型高分子功能材料的制备和应用技术作为重点发展方向，并将其列入国家鼓励发展的七大战略性新兴产业。

《胶粘剂行业“十二五”发展规划》指出了十二五期间要实现“产品结构优化升级”、“发展环保节能型产品”等目标，其中热熔胶是政策扶持大力发展的产品类型之一。“产品结构优化升级”方面，明确要求淘汰部分产能落后和有毒有害物质含量高的产品，限制溶剂类通用型胶粘剂的发展，大力发展水基型、热熔型等环境友好型胶粘剂，大力发展高新技术产品，力争在2015年末行业高附加值产品产值比例达到30%以上；“发展环保节能型产品”方面，明确要求发展热熔型、无溶剂型、生态型、低温和常温固化型、高固含量型等环保节能胶粘剂。

#### **（四）热熔胶行业竞争格局及市场容量分析**

##### **1、我国热熔胶行业竞争情况**

我国热熔胶行业保持了较快的发展速度，总产量连创新高和产品结构调整加快。随着具有科技优势和市场优势的长三角、珠三角和环渤海地区三大产业聚集地带的形成，中国成为世界热熔胶潜在市场最大、发展最具活力的地区。

我国热熔胶行业中的中小型企业数量多、分散广，技术水平较低，产品附加值较低，处在行业金字塔的底部；以公司为代表的少数掌握高端功能性聚烯烃热熔胶技术的国内企业主要生产技术含量和利润率较高的产品，处在行业金字塔的中上部；而国外生产热熔胶树脂及热熔胶粘剂的企业多为国际知名企业，凭借强大的研发能力和品牌优势，通过在国内建立合资企业或生产基地降低生产成本，在最高端产品的市场上实现垄断、技术研发上占有明显的竞争优势处在金字塔的顶部。市场格局已初步形成外资（合资）企业、民营企业齐头并进的局面，汉高、富乐等外资（合资）企业在技术、装备、资金以及市场营销等方面有优势，进入

中国市场以来，以其较高的产品质量、完善的销售网络，占据了中高档热熔胶产品的较大市场份额。

## 2、热熔胶市场整体概况

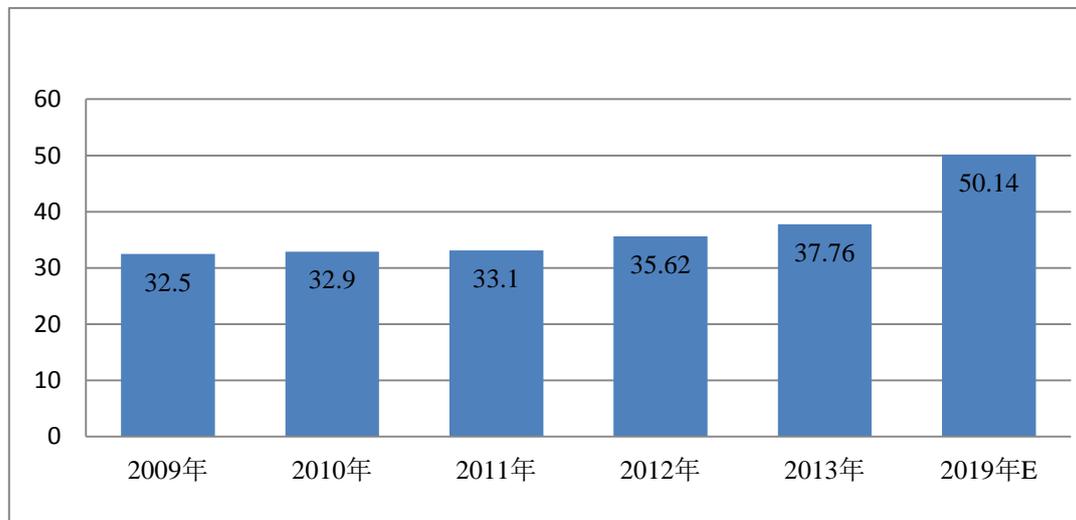
### (1) 全球热熔胶市场情况

由于热熔胶具有环保、安全、固化迅速、适合自动化生产等突出优点，在过去的十几年里，热熔胶一直是增长最快的胶粘剂品种之一。中国产业洞察网研究显示，在美国、欧洲、日本等发达国家，1998年，热熔胶产量约占胶粘剂总产量的20%，2010年，热熔胶产量约占胶粘剂总产量的40%。

热熔胶在包装以及非刚性黏接领域将保持平稳增长，在汽车、胶带以及建筑行业将实现较高增长，预计2013-2019年，市场规模将从37.76亿美元增长到50.14亿美元，年复合增长率达到5%。

2009-2019年全球热熔胶市场规模

单位：亿美元



资料来源：智研数据中心

发达地区经过多年的市场整合，热熔胶市场向少数大企业集中。一些历史悠久的跨国公司，如汉高、富乐等已成为热熔胶行业的世界性领导者，这些企业已经占领了全球热熔胶市场份额的一半以上。这些大公司因其巨大的规模、资金与人才的丰富资源，在研发、采购、制造、销售和品牌建设等环节具有明显的优势。随着全球化趋势的进一步深入，预计大公司的市场份额还将继续增加。当然，由

于热熔胶行业存在着很大的差异化和个性化需求，以及中小企业刻意加强的创新能力和组织活力，中小热熔胶企业仍在全球范围内大量存在，即使在发达地区也是如此。

## (2) 中国热熔胶市场情况

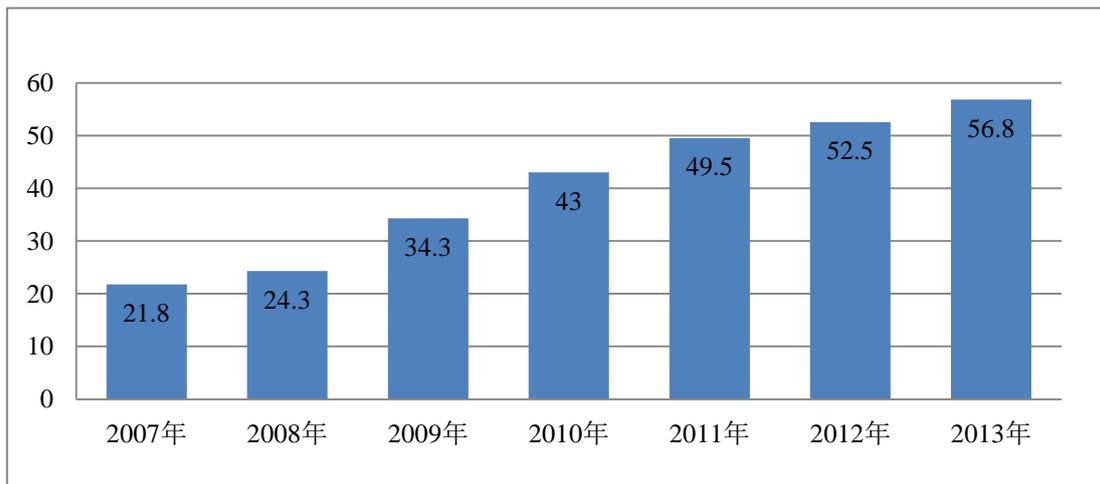
在上世纪八十年代初期，中国开始批量生产和使用热熔胶，在上个世纪 80 年代中期国内才出现一些热熔胶生产厂家，其产品主要是制造书籍无线装订及妇女卫生巾用热熔胶，但厂家的生产规模小、发展慢，1993 年全国热熔胶产量才接近 1 万吨，直到上世纪九十年代中期才进入高速发展阶段。

二十一世纪以来，环境保护已经成为全世界的主题，环保法规也日趋严格。在胶粘剂家族中，热熔胶作为最典型的环保胶粘剂，由于不含溶剂、100%的固体，顺应了发展趋势，因而得到了高速发展，是近年来我国需求增长最快的胶种，也是未来的发展方向。

截至 2013 年，我国热熔胶产量达到 56.8 万吨，近几年我国热熔胶行业产量情况如下图所示：

2007-2013 年我国热熔胶行业产量情况

单位：万吨



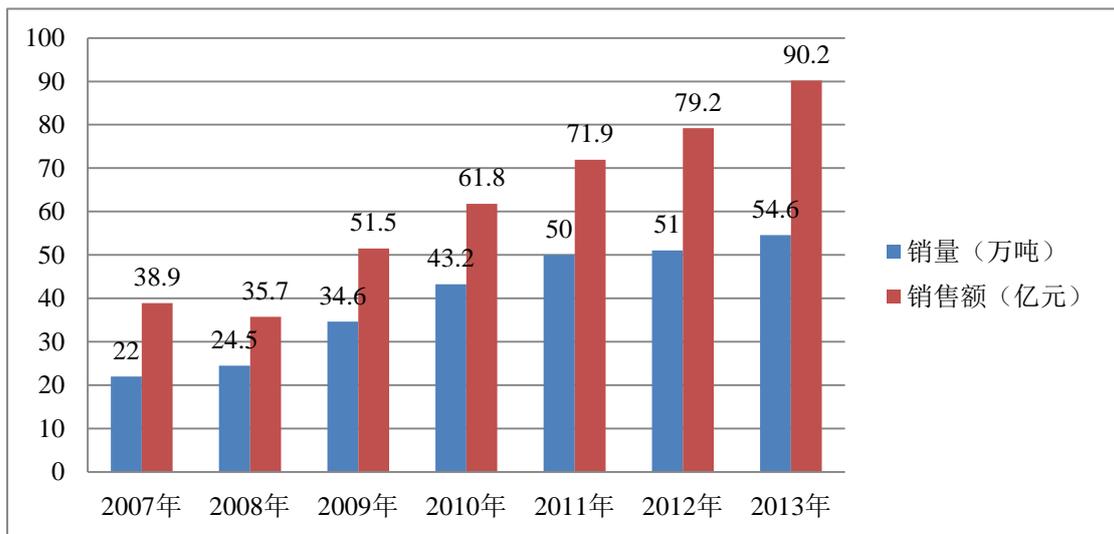
资料来源：智研数据中心

全球粘合剂的巨头汉高、富乐等跨国公司都已在国内建立了合资或独资企业。这些跨国公司带动了热熔胶品种的增加和应用范围的扩大，以及技术水平与质量的提高。随着技术人才和经营人才的加盟，一些国内厂家也异军突起，在技术水

平、产品质量和市场份额等指标上亦有大幅提高。

我国热熔胶销量从 2007 的 22 万吨增长到 2013 年的 54.6 万吨，复合增长率为 16.35%。热熔胶销售额从 2007 年的 38.9 亿元增长到 2013 年的 90.2 亿元，复合增长率为 15.05%。下图为我国 2007-2013 年我国热熔胶行业销量及销售额情况。

2007-2013 年中国热熔胶市场销售情况



资料来源：智研数据中心

## （五）热熔胶行业技术状况及发展趋势

### 1、热熔胶行业技术特点和技术水平

热熔胶行业集中度低、技术力量分散，热熔胶配方、原材料和关键助剂的选择和使用、设备、工艺路线、质量控制的差别，决定了行业内不同档次的研发和生产水平。国内大多数企业基本不具备自主研发能力，只能依赖现有通用技术，生产也仅限个别市场容量大的产品，质量控制意识薄弱，在原材料、助剂等方面选料不精，持续发展能力不强。

少数掌握高端热熔胶自主知识产权的国内企业通过自主研发，替代进口，结合市场需求研发出一批拥有自有知识产权的产品。此类企业拥有独特配方，某些关键材料由自己合成，并可根据自身工艺流程特点设计制造专用设备，工艺路线亦不断摸索完善，已形成根据客户需求研发不同性能产品的研发能力，同时正为

未来五到十年内的产品进行预研、专利申请和中试工作。在部分国内高速发展的新兴领域,相比国外企业研究更为深入,产品性能更好、更迅速地应对市场变化。

目前国内产品基本上能满足国内中低端产品的需求,某些产品的技术水平甚至已经接近国际先进水平,正在开始逐步替代进口产品;同时,某些产品的出口数量和出口金额呈现逐年增加的趋势,在国际市场上也占有一定的市场份额。但是,与国际先进水平相比,我国热熔胶产品整体上仍然存在一定的差距,尤其是一些中高端产品,差距更加明显。如作为使用在透明食品包装中的高阻隔包装用热熔胶,其性能要求是高透明、无气味、卫生无毒、没有黑点、晶点等外观缺陷、耐高温蒸煮、满足各种加工要求等。由于国内对聚烯烃接枝技术理论和工艺装备研究还存在不足,开发的热熔胶不能从根本上解决黑点、晶点等质量缺陷,无法使用在进口设备生产高档多层阻隔包装膜,只能依靠进口热熔胶解决。而国际巨头凭借其强大的研发能力,拥有独特的配方,关键助剂由自己合成、独享部分最高端技术秘密,技术研发上占有明显的竞争优势。

## **2、热熔胶行业的周期性、区域性或季节性特征**

### **(1) 行业周期性**

热熔胶行业的周期性与下游油气管道、太阳能电池、建筑、包装等市场的周期性密切相关,但是由于下游应用领域广泛,其中一个行业的周期性变化并不会对本行业的发展有比较明显的影响,因此热熔胶行业受下游行业周期性变化的影响较小。但是,热熔胶行业的周期性与国家宏观经济发展的周期性密切相关,国家整体经济水平提升,带动下游行业整体的发展,从而带动热熔胶行业的发展。

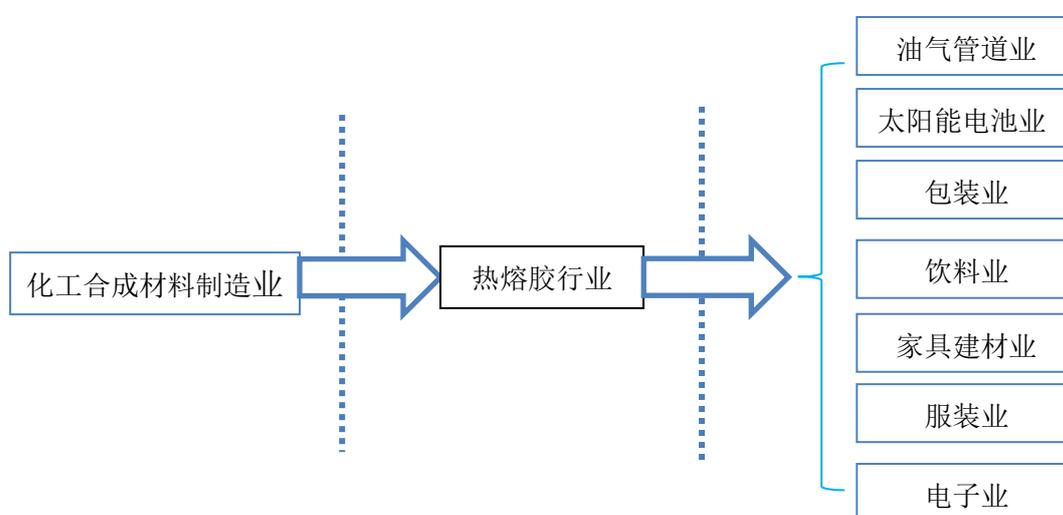
### **(2) 行业区域性和季节性特征**

由于热熔胶行业下游应用领域广泛,涉及到季节性的工程,也关系到日用消费品的使用。如果结合产品设计、行业用途等综合因素考虑,发挥设备的潜能时充分考虑产品季节生产的互补性,以及设备的兼容性,能使热熔胶行业整体上没有特别明显的区域性和季节性特征。

## （六）热熔胶行业与上、下游行业之间的关联性

生产热熔胶粘剂主要的原材料为 PE、PP、POE、EVA 等聚烯烃树脂，化工合成材料制造业是热熔胶行业的上游行业，热熔胶行业对上游石化行业有着直接的依赖性关系。

热熔胶粘剂产品广泛用于油气管道、太阳能电池、建筑、包装等行业。上述行业为热熔胶的主要下游行业，下游行业的需求直接影响热熔胶行业的发展，有着紧密的相关性。下图为热熔胶行业的上下游行业传导关系。



上游行业化工合成材料制造业涉及到热熔胶行业的主要材料有 PE、PP、POE、EVA、功能单体、引发剂和助剂等，随着国内热熔胶原材料生产企业的技术不断成熟，产品质量和产能不断提升，如国内石化厂正在进入茂金属聚乙烯开发和中试，国际大公司如杜邦在国内投资建厂，从事光伏级 EVA 原料的生产，该部分原料依赖进口的局面将大为减少，对热熔胶的生产不会带来太大的影响。并且随着天然气、煤化工合成聚烯烃树脂技术的成熟和市场应用逐步启动，本行业原材料成本将有望进一步下降。

## （七）影响热熔胶行业发展的主要因素

### 1、影响热熔胶行业发展的有利因素

#### （1）经济的持续高速发展

近年来国民经济的高速发展给热熔胶需求带来了广阔增长空间，热熔胶产销量持续快速增长。未来我国经济仍然将持续高速发展，而热熔胶行业作为投资拉动型的产业，将随着我国固定资产投资的增长而增长。同时，随着人民生活水平的提高，环保意识的增强，环保型热熔胶对溶剂型胶黏剂的替代速度也会逐步加快。

## **(2) 经济结构的调整**

中国作为发展中国家，正处于基本建设的高峰期，热熔胶的需求量不断增长，而且劳动力成本较低，这些都是中国在热熔胶生产上的国际优势。在此背景下，发达国家的大型跨国公司会利用他们在热熔胶生产技术和装备制造方面的优势以及在国际资本运作方面的实力，利用中国丰富的原料资源、相对廉价的劳动力等优势，采取在中国投资或合资建厂以及购买股权的办法，将热熔胶生产基地转移至中国发展。而国外资金和技术的涌入将大大提高中国热熔胶行业的整体发展水平，另一方面也将促使国内企业在激烈的国际竞争面前加快自身结构调整的步伐，从粗放技术向精细化技术转变。

## **(3) 下游应用领域不断扩大**

由于热熔胶的性能优异，其应用范围将不断扩大，不断出现替代其他材料的情况，到目前为止，热熔胶产品的应用已达几百个细分品种，并且每个新的应用行业发展十分迅速，市场前景良好，发展潜力较大。

## **2、影响热熔胶行业发展的不利因素**

### **(1) 研发要求日益提高**

热熔胶行业属于技术密集型行业，产品配方和研发能力是企业维持高利润率的保证。研发能力不足、低水平重复建设是导致中小生产企业利润率下降、面临淘汰威胁的主要原因。随着全球精细化工行业迅速发展，客户需求不断变化，并呈现出个性化趋势，无形中提高了上游产品的研发难度，企业必须时刻重视产品配方改进、性能提高，并扩展应用领域，满足持续变化的市场需求，巩固市场占有率。

### **(2) 部分原材料的国产化率较低**

目前，个别原材料如 EVA（VA 含量>20%）、POE、关键助剂等长期依赖进口。国外大公司如杜邦和三井化学等，其产业链较为完整，能够生产热熔胶所需的各种原材料，相对国内热熔胶企业具有一定的优势。

### **（3）跨国企业的本土化生产使得竞争加剧**

随着热熔胶行业的迅速发展，一些国内企业已开始逐步掌握核心技术，打破了最初外国公司技术垄断的局面，并且由于劳动力成本和运输成本较低等原因，国内企业逐步在一些领域取得竞争优势。然而，部分跨国企业意识到中国市场具有强大的发展后劲，是其实施全球化战略的竞争热点。近年来，跨国企业加大对中国的投资，在中国建立研发中心以及生产中心，使得产品生产和科研本土化的进程加快，进而降低其成本，这将增大国内胶粘剂企业的竞争压力。

## **（八）公司竞争地位**

### **1、公司竞争优势**

#### **（1）客户资源优势**

公司自成立以来，依靠创新的设计理念、严格的质量控制、良好的售后服务和优秀的产品综合性能，在行业内树立了良好的信誉和市场形象，积累了大量优质客户。公司是燕京啤酒、珠江啤酒、红牛饮料等知名企业的合格供应商。

#### **（2）产品质量优势**

公司制定了完整、严格的质量控制制度，从新产品开发阶段开始，策划、输入、输出、评审、验证、确认、更改每个阶段都要经过严格论证，最大限度地避免了设计和开发中出现缺陷的可能性。同时，公司在生产过程中执行事前、事中、事后多节点质量控制措施，并采取质量管理人员指标考核的方法加强公司产品的质量管理。公司严格的质量控制带来了良好的市场反响，逐步建立起了良好的市场声誉，产品品牌认知度不断提高。

#### **（3）技术、研发优势**

公司拥有一支超过 20 年从事热熔胶研发的技术团队，设立了由资深研究人

员主持的质控研发中心，公司的多位核心技术人员均为高分子材料专业的硕士研究生，对热熔胶产品和行业有着深厚的理解和认识。经过多年的技术积累，公司在热熔胶领域拥有了成熟的技术体系，能够为客户提供个性化的产品服务，甚至能直接参与客户的研发设计，与客户的产品实现无缝对接。

## **2、公司竞争劣势**

### **1) 融资渠道单一、发展资金不足**

公司竞争劣势主要表现在资金筹措方面，为了进一步扩大生产和开拓市场，公司必须增加融资途径，扩充资本实力。公司尚未进入资本市场，主要依靠银行进行融资，融资渠道相对单一，缺乏持续、稳定的资金供应，成为制约公司进一步发展的重要因素。

### **2) 规模较小**

相比德国汉高、美国富乐等国际一线厂商，公司经营规模较小，技术、研发以及人才储备均处于一定的劣势，对公司进一步开发新产品、开拓市场构成不利影响。

## 第三节 公司治理

### 一、股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）报告期内股东（大）会、董事会、监事会的建立健全情况

##### 1、有限公司股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2012年1月1日至2014年4月22日，公司为中外合资有限责任公司，公司设有董事会，董事会为最高权力机构，履行相应职责。

2014年4月23日至2014年9月29日，公司为内资有限责任公司，公司设立有股东会、董事会，并设立一名监事，股东会为最高权力机构，履行相应职责。

有限公司根据《公司法》制定了凯林有限《公司章程》，并根据凯林有限《公司章程》的规定，建立了公司治理机构。在股权转让、变更经营范围、增加注册资本、利润分配、变更股东、整体变更等事项上，公司能够按照《公司法》、凯林有限《公司章程》中的相关规定召开董事会或股东会，经过讨论通过并形成会议决议，股东会、董事会决议内容合法合规并能得到执行。

##### 2、股份公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2014年9月29日，公司整体变更为股份有限公司。依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构。

2014年9月25日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会审议并通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会非职工代表监事成员，董事会由5名董事组成，监事会由3名监事组成，其中股东推荐的监事2名，职工代表监事1名。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。公司制定的上述制度均遵循了《公司法》、《公司章程》等相关规定，没有出现损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

2014年9月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长；根据董事长提名，聘任了总经理，根据总经理提名，聘任了副总经理和财务总监，审议通过了公司内部机构设置。同时还审议通过了《关联交易管理办法》、《对外担保决策管理制度》、《对外投资管理办法》等内部治理文件，以及《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式的议案》和《关于制定〈广东凯林科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》等文件。

2014年9月25日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

公司为适应股份公司运作及其股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的要求，依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了较规范的治理结构，制定和完善了公司的内控制度，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则，明确了股东大会、董事会、监事会以及总经理等高级管理人员的职责分工。同时，针对股东保护方面，公司制定了专门的《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》保障所有投资者享有知情权及其他合法权益，保证股东充分行使参与权、质询权和表决权等权利。

## **（二）股东（大）会、董事会、监事会及相关人员履行职责情况**

有限公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在股权转让、变更经营范围、增加注册资本、整体变更等事项上认真召开董事会或股东会，并形成相应的会议决议。有限公司董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职；股份公司成立后，公司监事能够对有限公司运作进行监督。

公司整体变更设立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。但由于公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和

执行能力仍待进一步提高。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规，已通过制定《关联交易管理办法》、《对外担保决策管理制度》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理制度》、《内部审计工作制度》、《信息披露管理制度》等制度，完善了公司的各项决策制度。公司治理机制能够给所有股东提供合适的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。随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

为进一步规范公司治理结构，未来公司管理层将认真学习并严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》及其他各项规章制度，使公司治理更加规范。随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内的违法违规及受处罚情况

### （一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

最近两年，公司不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

### （二）公司控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

最近两年，公司控股股东、实际控制人不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到处罚的情形。

## 四、公司的独立性

截至本公开转让说明书签署之日，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面具有独立性，不存在依赖控股股东的情形。公司独立性方面如下：

### （一）业务独立性

公司拥有独立完整的生产系统、采购系统和销售系统，拥有与上述经营相适应的生产和管理人员及组织机构，具有与其经营相适应的场所、机器、设备。公司建有符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，在经营管理上独立运作。公司独立对外签订合同、开展业务，形成了独立完整的业务体系，具备面向市场自主经营的能力，不存在对股东的业务依赖。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。且持股5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了避免同业竞争的承诺。因此，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### （二）资产独立性

2014年9月29日，有限公司整体变更为股份公司，原有限公司所拥有的资产、债权、债务等均由股份公司承继，公司的主要资产权属明晰，均由公司实际拥有和控制，不存在权属争议。截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司控制和支配之下，公司股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情形。

### （三）人员独立性

公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立性

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求、独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，依法

独立纳税。公司能够独立作出财务决策，不存在实际控制人或控股股东占用公司资金及干预公司资金使用的情形，也不存在资金或其他资产被控股股东或其他关联方以任何形式占用的情形。

### （五）机构独立性

公司设有股东大会、董事会、监事会等组织机构，各组织机构依法行使各自的职权。公司设有采购部、生产部、研发部、销售部、质控部等职能部门。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

## 五、同业竞争情况

公司主要从事环保型热熔胶的研发、生产和销售。经营范围为研发、生产、销售：粘合剂及各类新材料、清洗剂（危险化学品除外），各类胶粘制品，机械设备及零配件；销售化工原料（危险品除外）；技术转让；货物进出口、技术进出口；物流仓储、厂房租赁。（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。）

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人、控股股东及其控制的其他企业的经营范围及企业状态情况如下：

关联关系	企业名称	经营范围/主要业务	企业状态
实际控制人之一朱年喜控制的其他企业	上海沪迈高分子材料有限公司	高分子材料、皮革、塑料制品、环保产品、鞋材及辅助材料、化工机械及零部件、皮鞋、箱包、日用百货的销售。	存续
	杭州时迈高分子材料有限公司	批发聚氨酯粘合剂、脱漆剂、皮革顶层涂饰剂；生产水性油墨及水性粘胶剂；销售油墨（除化学危险品）及小型印刷机械成套设备	存续
	杭州创世纪高分子新材料有限公司	批发零售皮革、塑料制品、制鞋辅助材料、普通机械及配件、小五金、日用百货、建筑材料、化工产品、化工原料等	存续
	温岭市创世纪鞋料有限公司	醇酸清漆生产；树脂胶粘剂销售；鞋杂件、皮革料、鞋机、皮革化工产品销售	存续

	成都高新区深博新材料有限公司	制革新材料及其他环境友好材料的研究、开发、生产、销售及其技术服务（化学危险品除外）；销售皮革及皮革制品	存续
实际控制人之一曹冠英控制的其他企业	英之杰	商业项目咨询及策划、企业营销及形象策划，企业管理咨询，商业信息咨询	存续
	香港佳诚发展有限公司	房地产开发	存续
	香港荣发管理有限公司	物业管理	存续
	迪文科研（香港）有限公司	护肤品代理	存续
	香港富友发展有限公司	持股佛山市富汇房产运营管理服务有限公司	存续
	香港佳诚投资（亚太）有限公司	持股英之杰	存续
	佛山市佳诚发展有限公司	开发、销售和出租本公司兴建的住宅、商业店铺和配套公共设施。从事建筑材料、钢材的批发及零售。	存续
	佛山市南海雪肌丽有限公司	化妆品的进口、批发、零售及相关配套业务。	存续
	佛山市富汇房产运营管理服务有限公司	商业房产的宣传、策划、招商、运营；物业管理。	存续

### （一）公司与实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争

公司实际控制人之一曹冠英先生控制的其他企业的主营业务与公司没有相似之处，不存在同业竞争的情形。

公司实际控制人之一朱年喜先生控制的其他企业与公司不存在实质性同业竞争。

### （二）公司与法人股东不存在同业竞争

公司法人股东英之杰的经营范围为商业项目咨询及策划、企业营销及形象策划，企业管理咨询，商业信息咨询。英之杰与公司不存在同业竞争的情形。

### （三）关于避免同业竞争的措施

为避免与公司发生同业竞争，公司实际控制人、董事、监事、及高级管理人员已向凯林科技出具关于避免同业竞争的承诺函，主要内容如下：

“本人声明，本人未直接或间接控制或投资与公司具有相同或相似并构成竞争关系的公司、其他组织或经济实体。

本人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；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。

本人承诺自本承诺函签署之日起，如公司将来扩展业务范围，导致本人控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；本人保证不利用控股股东的地位损害公司及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的利益。

本人保证促使本人关系密切的家庭成员（包括配偶、年满18周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母）也遵守以上承诺。

本人在持有公司5%以上股份、担任公司董事、总经理或其他高级管理人员及核心技术人员期间，本承诺函持续有效。

本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

本人愿意依法承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

## **六、对外担保、重大投资、委托理财等重要事项的决策和执行情 况**

报告期内公司不存在对外担保、重大投资或委托理财事项；不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

公司整体变更后，制定了《关联交易管理办法》、《对外担保决策管理制度》和《对外投资管理办法》等公司治理制度对上述重大事项的决策制度进行了相关规定。由于公司成立时间较短，尚未发生过上述重大事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。

## 七、公司资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内，公司存在将资金出借给关联方企业佳诚发展作为流动资金之用，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务/八、关联方、关联方关系及关联交易/（二）重大关联方关联交易情况/（3）关联方资金往来”。

截至本公开转让说明书出具之日，关联方占用公司资金已清理完毕。

## 八、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

姓名	公司职位	持股方式	持股数 (股)	持股比例 (%)
朱年喜	董事长	直接	1,050,000	21.00
曹冠英	董事、总经理	间接	1,000,000	20.00
林在峰	董事、副总经理	直接	1,000,000	20.00
陈剑	董事	直接	1,000,000	20.00
孙晓明	董事	直接	500,000	10.00
叶庆欢	监事会主席	直接	150,000	3.00
倪亮	监事	直接	150,000	3.00
蔡宇晴	职工代表监事	—	—	—
李少欢	财务总监	直接	150,000	3.00
合计		—	<b>5,000,000</b>	<b>100.00</b>

注：曹冠英先生系通过英之杰间接持有公司 20% 股份。

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存

在亲属关系。

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

公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议的情况。

公司董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺如下：

1、按照《业务规则》锁定股份的相关规定，朱年喜、曹冠英、林在峰、陈剑和孙晓明承诺：“在满足其他法律法规关于股份锁定的条件下，其直接或间接持有的挂牌公司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。”

2、公司全体董事、监事、高级管理人员出具与公司避免同业竞争的承诺。

3、公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员出具声明，其本人未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务。

4、公司为防范大股东及关联方占用公司资金，公司实际控制人朱年喜、曹冠英、林在峰、陈剑和孙晓明已于出具承诺函：“本人承诺不利用自身股东权利或者实际控制能力，通过关联交易、垫付费用、提供担保及其他方式直接或者间接侵占公司资金、资产，损害公司及其他股东的利益。”

5、公司董事、监事、高级管理人员承诺：“最近两年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的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况。”

### **(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况**

公司董事、监事、高级管理人员未在控股股东及其控制的其它单位担任除董事、监事以外的其它职务。具体兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职情况		
		单位名称	职务	是否在兼职单位领薪
朱年喜	董事长	杭州创世纪高分子新材料有限公司	董事	是
曹冠英	总经理	香港佳诚发展有限公司	董事	否
		香港荣发管理有限公司	董事	否
		迪文科研（香港）有限公司	董事	否
		香港富友发展有限公司	董事	否
		香港佳诚投资（亚太）有限公司	董事	否
		佛山市佳诚发展有限公司	董事	是
		佛山市南海雪肌丽有限公司	董事	否
		佛山市富汇房产运营管理服务有限公司	执行董事	否
		英之杰	执行董事	否

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

最近两年公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。公司董监高对外投资企业情况如下表：

姓名	公司职务	对外投资企业	持股比例（%）	营业范围/主营业务
朱年喜	董事长	上海沪迈高分子材料有限公司	70.00	高分子材料、皮革、塑料制品、环保产品、鞋材及辅助材料、化工机械及零部件、皮鞋、箱包、日用百货的销售。
		杭州时迈高分子材料有限公司	70.00	批发聚氨酯粘合剂、脱漆剂、皮革顶层涂饰剂；生产水性油墨及水性粘胶剂；销售油墨（除化学危险品）及小型印刷机械成套设备。
		杭州创世纪高分子新材料有限公司	50.00	批发零售皮革、塑料制品、制鞋辅助材料、普通机械及配件、小五金、日用百货、建筑材料、化工产品、化工原料等。
		杭州欧博酩庄酒业有限公司	48.00	批发零售预包装食品、酒类。
		杭州欧博投资有限公司	40.00	实业投资，投资管理，企业管理咨询，货物及技术进出口。
		温岭市创世纪鞋料有限公司	60.00	醇酸清漆生产；树脂胶粘剂销售；鞋杂件、皮革料、鞋机、皮革化工产品销售。
		成都高新区深博新材料有限公司	50.00	制革新材料及其他环境友好材料的研究、开发、生产、销售及其技术服务（化学危险品除外）；销售皮革及皮革制品。
曹冠英	董事、	香港佳诚发展有限	100.00	房地产开发

	总经理	公司		
		香港荣发管理有限公司	100.00	物业管理
		迪文科研（香港）有限公司	56.25	护肤品代理
		香港富友发展有限公司	100.00	持股佛山市富汇房产运营管理服务有限公司
		香港佳诚投资（亚太）有限公司	100.00	持股英之杰
		佛山市佳诚发展有限公司	95.00	开发、销售和出租本公司兴建的住宅、商业店铺和配套公共设施。从事建筑材料、钢材的批发及零售。
		佛山市南海雪肌丽有限公司	95.00	化妆品的进口、批发、零售及相关配套业务。
		佛山市富汇房产运营管理服务有限公司	100.00	商业房产的宣传、策划、招商、运营；物业管理。
		英之杰	100.00	商业项目咨询及策划、企业营销及形象策划，企业管理咨询，商业信息咨询。
陈剑	董事	柳州市预应力机械总厂	22.00	预应力机械成套设备、预应力机械配件、预应力钢绞线自产自销。

公司董事曹冠英先生对外投资的其他企业的主营业务与公司没有相似之处，不存在同业竞争或关联交易的情形；公司董事朱年喜先生投资的其他企业与公司也不存在实质性同业竞争或关联交易的情形；公司董事陈剑先生对外投资的企业与公司主营业务不同，不存在同业竞争及关联交易。

因此，公司董事、监事和高级管理人员对外投资企业所经营的业务与公司不同，不存在同业竞争，公司与上述企业也不存在关联交易或利益冲突的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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的情形；不存在最近两年内对所任职（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；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况；不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面

声明并签字承诺其真实性。

## **九、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因**

最近两年，公司董事未发生变动；2014年4月23日，公司新增倪亮先生为公司监事；2014年9月25日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举叶庆欢女士为公司监事会主席，选举蔡宇晴女士为公司职工代表监事；最近两年，公司高级管理人员未发生变动。

## 第四节 公司财务

### 一、报告期内公司财务会计报告审计意见

瑞华会计师对公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月财务会计报告进行审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（瑞华专审字【2014】49010028 号）。

### 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### （一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础编制，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”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制。

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。除某些金融工具和投资性房地产外，财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### （二）合并财务报表范围及其变化情况

公司无对外股权投资，不存在合并报表的情形，亦不存在合并报表范围变化的情况。

### 三、最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

#### (一) 资产负债表

单位：元

资 产	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	2,814,036.62	5,990,786.32	11,647,194.62
应收票据	3,829,886.10	3,356,452.00	1,735,384.20
应收账款	13,165,876.37	11,472,958.68	8,831,784.26
预付款项	21,000.00	241,000.00	21,000.00
其他应收款	27,080.16	247,308.81	199,128.48
存货	11,543,279.48	7,977,664.84	3,842,680.43
<b>流动资产合计</b>	<b>31,401,158.73</b>	<b>29,286,170.65</b>	<b>26,277,171.99</b>
非流动资产：			
固定资产	2,278,050.25	2,420,383.68	2,672,327.78
无形资产	321,006.77	350,189.17	393,962.82
递延所得税资产	41,937.60	33,459.86	23,822.35
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,640,994.62</b>	<b>2,804,032.71</b>	<b>3,090,112.95</b>
<b>资产总计</b>	<b>34,042,153.35</b>	<b>32,090,203.36</b>	<b>29,367,284.94</b>
负债和所有者权益	<b>2014.8.31</b>	<b>2013.12.31</b>	<b>2012.12.31</b>
流动负债：			
短期借款	14,000,000.00	14,000,000.00	9,000,000.00
应付账款	5,149,499.90	6,766,904.20	3,030,244.50
预收款项	249,233.80	447,525.00	553,559.00
应付职工薪酬	446,434.00	966,798.00	913,540.32
应交税费	965,931.81	498,127.46	1,207,246.60
其他应付款	23,118.75	56,889.02	15,880.16
<b>流动负债合计</b>	<b>20,834,218.26</b>	<b>22,736,243.68</b>	<b>14,720,470.58</b>
非流动负债：	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>20,834,218.26</b>	<b>22,736,243.68</b>	<b>14,720,470.58</b>
所有者权益（或股东权益）			
实收资本（或股本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	2,232.24	2,232.24	2,232.24
盈余公积	682,016.07	682,016.07	452,451.67
未分配利润	7,523,686.78	3,669,711.37	9,192,130.45
<b>所有者权益合计</b>	<b>13,207,935.09</b>	<b>9,353,959.68</b>	<b>14,646,814.36</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>34,042,153.35</b>	<b>32,090,203.36</b>	<b>29,367,284.94</b>

## (二) 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>	<b>57,053,958.77</b>	<b>77,362,068.72</b>	<b>78,420,443.56</b>
减：营业成本	43,249,640.68	60,862,818.27	60,076,750.78
营业税金及附加	207,813.97	347,092.89	341,656.16
销售费用	5,207,984.10	7,265,643.88	6,593,372.00
管理费用	2,628,002.68	5,159,161.16	5,456,185.33
财务费用	583,135.68	608,017.21	648,274.43
资产减值损失	33,911.03	38,550.00	764.61
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>5,143,470.63</b>	<b>3,080,785.31</b>	<b>5,303,440.25</b>
加：营业外收入	12,000.00	29,603.50	10,010.03
减：营业外支出	4,040.00	-	32,606.29
<b>三、利润总额</b>	<b>5,151,430.63</b>	<b>3,110,388.81</b>	<b>5,280,843.99</b>
减：所得税费用	1,297,455.22	814,744.81	1,385,826.16
<b>四、净利润</b>	<b>3,853,975.41</b>	<b>2,295,644.00</b>	<b>3,895,017.83</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.7708	0.4591	0.7790
（二）稀释每股收益	0.7708	0.4591	0.7790
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,853,975.41</b>	<b>2,295,644.00</b>	<b>3,895,017.83</b>

## (三) 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	64,375,396.83	86,238,843.62	89,727,085.56
收到的税费返还	-	68,165.51	-
收到其他与经营活动有关的现金	40,742,746.16	11,479,754.69	6,303,056.61
经营活动现金流入小计	105,118,142.99	97,786,763.82	96,030,142.17
购买商品、接受劳务支付的现金	54,183,979.26	70,039,391.38	69,768,755.40
支付给职工以及为职工支付的现金	4,680,202.54	5,716,419.26	5,301,462.62
支付的各项税费	3,085,410.52	4,570,488.94	4,000,202.38
支付其他与经营活动有关的现金	45,696,433.09	19,871,707.10	15,240,363.92
经营活动现金流出小计	107,646,025.41	100,198,006.68	94,310,784.32
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,527,882.42</b>	<b>-2,411,242.86</b>	<b>1,719,357.85</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56,877.28	24,470.51	640,892.25

投资活动现金流出小计	56,877.28	24,470.51	640,892.25
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-56,877.28</b>	<b>-24,470.51</b>	<b>-640,892.25</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	1,502,232.24
取得借款收到的现金	9,000,000.00	14,000,000.00	9,000,000.00
筹资活动现金流入小计	9,000,000.00	14,000,000.00	9,000,000.00
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	9,000,000.00	9,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	591,990.00	8,220,694.93	667,351.55
筹资活动现金流出小计	9,591,990.00	17,220,694.93	9,667,351.55
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-591,990.00</b>	<b>-3,220,694.93</b>	<b>834,880.69</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-3,176,749.70</b>	<b>-5,656,408.30</b>	<b>1,913,346.29</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,990,786.32	11,647,194.62	9,733,848.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,814,036.62</b>	<b>5,990,786.32</b>	<b>11,647,194.62</b>

(四) 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	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	2,232.24	-	-	682,016.07	3,669,711.37	9,353,959.68
二、本年年初余额	5,000,000.00	2,232.24	-	-	682,016.07	3,669,711.37	9,353,959.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	3,853,975.41	3,853,975.41
（一）净利润	-	-	-	-	-	3,853,975.41	3,853,975.41
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	3,853,975.41	3,853,975.41
四、本年年末余额	5,000,000.00	2,232.24	-	-	682,016.07	7,523,686.78	13,207,935.09

所有者权益变动表（续）

项目	2013年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	2,232.24	-	-	452,451.67	9,192,130.45	14,646,814.36
二、本年年初余额	5,000,000.00	2,232.24	-	-	452,451.67	9,192,130.45	14,646,814.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	229,564.40	-5,522,419.08	-5,292,854.68
（一）净利润	-	-	-	-	-	2,295,644.00	2,295,644.00
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	2,295,644.00	2,295,644.00
（三）利润分配	-	-	-	-	229,564.40	-7,818,063.08	-7,588,498.68
1.提取盈余公积	-	-	-	-	229,564.40	-229,564.40	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-7,588,498.68	-7,588,498.68
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>2,232.24</b>	-	-	<b>682,016.07</b>	<b>3,669,711.37</b>	<b>9,353,959.68</b>

所有者权益变动表（续）

项目	2012年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>3,500,000.00</b>	-	-	-	<b>62,949.89</b>	<b>5,686,614.40</b>	<b>9,249,564.29</b>
<b>二、本年年初余额</b>	<b>3,500,000.00</b>	-	-	-	<b>62,949.89</b>	<b>5,686,614.40</b>	<b>9,249,564.29</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>1,500,000.00</b>	<b>2,232.24</b>	-	-	<b>389,501.78</b>	<b>3,505,516.05</b>	<b>5,397,250.07</b>
（一）净利润	-	-	-	-	-	3,895,017.83	3,895,017.83
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	3,895,017.83	3,895,017.83
（三）股东投入和减少资本	1,500,000.00	2,232.24	-	-	-	-	1,502,232.24
1.股东投入资本	1,500,000.00	2,232.24	-	-	-	-	1,502,232.24
（四）利润分配	-	-	-	-	389,501.78	-389,501.78	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	389,501.78	-389,501.78	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>2,232.24</b>	-	-	<b>452,451.67</b>	<b>9,192,130.45</b>	<b>14,646,814.36</b>

## 四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

### （一）报告期内采用的主要会计政策、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。本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

以人民币为记账本位币。

#### 3、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本公司持有的期限短（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。

#### 4、外币业务和外币报表折算

##### （1）外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

##### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②（仅适用于存在采用套期会计方法核算的套期保值的情况）用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额

计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

### **(3) 外币财务报表的折算方法**

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率/折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## **5、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，本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，本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。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，且本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。

### **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。本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。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

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**

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

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认

减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

#### **(4) 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、应收款项**

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

本公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值

测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

**(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：**

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 50 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

**(2) 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	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

**(3) 按组合计提坏账准备的应收款项：**

确定组合的依据	本公司将经单独测试后未减值的应收款项与其他应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的其他应收款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度以账龄为信用特征划分应收款项组合，并按下表的比例计提坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	1.00	1.00
1-2 年（含 2 年）	5.00	5.00
2-3 年（含 3 年）	20.00	20.00
3 年以上	100.00	100.00

**7、存货**

公司存货主要包括材料采购、原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料等。

存货实行永续盘存制，一般商品、原材料、外购商品在取得时按实际成本计价；生产领用原材料采用个别计价法核算，产成品入库按实际成本核算；领用或

发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

## **8、长期股权投资**

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，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，其会计政策详见 5 “金融工具”。

### **(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，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中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，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，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本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**

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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，并按照本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。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本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。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外

的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益。

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，如本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，本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。

对于公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### **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股东权益。

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，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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**

控制是投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。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共同控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和投资方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。

### 9、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：

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	20	10.00	4.50
机器设备	5、10	10.00	18.00、9.00
办公/运输设备	5	10.00	18.00
电子设备	3、5	10.00	30.00、18.00

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，本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、减值准备计提方法**

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更/14非流动非金融资产减值”。

### **(4) 融资租入固定资产的认定依据、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。

## **10、在建工程**

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更/14 非流动非金融资产减值”。

## **11、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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，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，扣除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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，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。

## **12、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本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，对其原值减去预计净残值和已计

提的减值准备累计金额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。

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。

## **(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。

## **(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法**

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更/14 非流动非金融资产减值”。

## **13、长期待摊费用**

公司的长期待摊费用是指已经支出,但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用,该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益,则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### **14、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,本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。

## **15、预计负债**

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，公司将其确认为负债：该义务是公司承担的现时义务，该义务的履行很可能导致经济利益流出企业，该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

## **16、收入**

### **(1) 销售商品收入**

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

其中主要产品热熔胶：货物发至客户后，客户签发签收单并验收合格通知开具发票时确认收入。

### **(2) 提供劳务收入**

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：1) 收入的金额能够可靠地计量；2) 相关的经济利益很可能流入企业；3) 交易的完工程度能够可靠地确定；4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

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，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如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，将该合同全部作为销售商品处理。

### **(3) 建造合同收入**

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：1) 合同总收入能够可靠地计量；2) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

### **(4) 使用费收入**

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### **(5) 利息收入**

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## **17、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。

## **18、递延所得税资产和递延所得税负债**

### **(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报告期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，如果本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，本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，本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股东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股东权益，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

时进行时，本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，本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。

## **19、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。

#### **20、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，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本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、会计估计的变更、前期会计差错更正**

- 1、本报告期内无会计政策变更事项。**
- 2、本报告期内无会计估计变更事项。**
- 3、本报告期内无前期会计差错更正事项。**

## 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析

项目	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总计（元）	34,042,153.35	32,090,203.36	29,367,284.94
股东权益合计（元）	13,207,935.09	9,353,959.68	14,646,814.36
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	13,207,935.09	9,353,959.68	14,646,814.36
每股净资产（元/股）	2.64	1.87	2.93
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.64	1.87	2.93
资产负债率（母公司口径、%）	61.20	70.85	50.13
流动比率（倍）	1.51	1.29	1.79
速动比率（倍）	0.95	0.94	1.52
项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	57,053,958.77	77,362,068.72	78,420,443.56
净利润（元）	3,853,975.41	2,295,644.00	3,895,017.83
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	3,853,975.41	2,295,644.00	3,895,017.83
扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,848,005.41	2,273,441.38	3,911,972.55
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,848,005.41	2,273,441.38	3,911,972.55
毛利率（%）	24.20	21.33	23.39
加权平均净资产收益率（%）	34.16	14.53	34.79
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	34.12	14.40	34.91
基本每股收益（元/股）	0.7708	0.4591	0.7790
稀释每股收益（元/股）	0.7708	0.4591	0.7790
应收账款周转率（次）	4.63	7.62	9.29
存货周转率（次）	4.43	10.30	12.08
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,527,882.42	-2,411,242.86	1,719,357.85
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.51	-0.48	0.34

注：1、每股净资产=期末所有者权益/5,000,000.00

2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/5,000,000.00

2、资产负债率=总负债/总资产

4、流动比率=流动资产/流动负债

5、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

6、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

7、净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

8、扣除非经常性损益后净资产收益率= (P-非经常性损益净额) / (E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷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期初净资产；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；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

9、基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/普通股加权平均数

10、稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在稀释性潜在普通股）

11、应收账款周转率=营业收入/（应收账款期初额+应收账款期末额）×2

12、存货周转率=营业成本/（存货期初额+存货期末额）×2

13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/5,000,000.00

### （一）盈利能力指标变动分析

报告期内，公司毛利率变动见本节“六、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因”。

公司 2013 年的加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率，相对于 2012 年度和 2014 年 1-8 月波动较大，主要是公司 2013 年度实现利润降低所致。

公司 2013 年度的基本每股收益、稀释每股收益相对于 2012 年度和 2014 年 1-8 月波动较大，主要是公司在 2013 年度实现利润有所降低所致。

### （二）偿债能力指标分析

报告期内，公司资产负债率较高，主要原因如下：

报告期各期末，公司净资产分别为 14,646,814.36 元、9,353,959.68 元、13,207,935.09 元，公司的净资产规模较小。公司生产经营和发展所需资金主要依靠应付账款等商业信用手段以及银行借款，致使公司资产负债率较高，报告期内资产负债率均超过了 50%。2013 年末，公司的资产负债率提高了 20.72 个百分点，达到了 70.85%，主要是公司短期借款和应付账款增加所致。报告期末，公司的资产负债率下降至 61.20%，但仍然处于较高水平，对外举债能力已受到一定的限制，需要扩展新的融资渠道，以改善资产负债结构，提高偿债能力。

2012年末、2013年末及2014年8月末，公司流动比率分别是1.79、1.29、1.51，速动比率分别1.52、0.94、0.95，总体偏低，但公司短期偿债风险不大，财务风险在可控范围内，主要是因为：

1、公司的流动资产主要为应收账款、存货、货币资金和应收票据。公司主要采取订单式生产，主要存货均有订单对应，变现风险较小；应收票据均是银行承兑汇票，风险小且易于变现；公司应收账款绝大部分账龄在一年以内，且多数为大、中型企业，可回收性较好。总体而言，公司的流动资产变现能力强、风险小；

2、公司的流动负债主要为银行借款、应付账款，其中银行借款由公司的土地使用权和房产进行全额抵押，可以循环使用，应付账款的对象均为公司合作多年的供应商，给予公司较长的信用期，公司可以充分利用这个额度和时间差。考虑这些因素后，公司的短期偿债风险将进一步更低。

### （三）营运能力指标分析

2012年末、2013年末及2014年8月末，公司应收账款周转率分别为9.29、7.62、4.63，应收账款周转率有所下降，主要是公司销售政策变化，增加了应收账款的信用期所致。

公司存货周转率分别为12.08、10.30、4.43，存货周转率降低主要是由于报告期内公司存货有了较大幅度的增长，公司存货增长的原因是公司为了避免原材料的波动给公司盈利状况带来的影响，公司加大了原材料采购的数量，以锁定产品的生产成本。同时为了保证供货的稳定性，增加了安全库存量。

### （四）经营活动现金流量指标变动分析

1、公司报告期内现金流量补充资料如下所示：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
净利润	3,853,975.41	2,295,644.00	3,895,017.83
加：资产减值准备	33,911.03	38,550.00	764.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物	189,906.50	276,414.61	325,018.18

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
资产折旧			
无形资产摊销	29,182.40	43,773.65	43,773.65
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,040.00	-	30,420.06
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	591,990.00	632,196.25	667,351.55
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,477.74	-9,637.51	-191.16
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,565,614.64	-4,134,984.41	2,261,698.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,670,980.24	-2,795,388.75	-226,788.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,982,815.14	1,242,189.30	-5,277,706.80
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-2,527,882.42	-2,411,242.86	1,719,357.85

公司 2013 年度、2014 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净额为负，其主要原因在于公司存货和应收账款在上述期间增加较多所致。公司存货增长的原因是公司为了避免原材料的波动给公司盈利状况带来的影响，公司加大了原材料采购的数量，以锁定产品的生产成本。同时为了保证供货的稳定性，增加了安全库存量。公司应收账款增加较多的原因是受国内经济增长放缓和竞争加剧的经济环境影响，公司给予部分客户的信用期有了一定的增长，由 45 天增加为 60 天或 90 天，客户付款进度变慢。

报告期间，公司经营活动现金流量净流入-3,219,767.43 元，显示公司现金流比较紧张，公司需要增加筹资能力。

2、公司各报告期内大额现金流量变动项目的内容、发生额、与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽关系如下：

单位：元

项目	内容	会计科目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
销售商品 提供劳务 所收到的 现金	收到货款	应收账款	-1,735,012.84	-2,673,682.20	-878,558.70
	收到货款	应收票据	-473,434.10	-1,621,067.80	-1,735,384.20
	收到货款	预收账款	-198,291.20	-	553,559.00

项目	内容	会计科目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
	收到货款	营业收入	57,053,958.77	77,362,068.72	78,420,443.56
	收到销项 税费	应交税费	9,728,176.20	13,171,524.90	13,367,025.90
	合计		64,375,396.83	86,238,843.62	89,727,085.56
购买商品 接受、接 劳务支付 的现金	支付购买 商品款	存货	1,832,492.74	2,598,884.97	-3,526,274.79
	支付购买 商品款	应付账款	1,617,404.30	-3,736,659.70	2,715,357.30
	支付购买 商品款	应付票据	-	-	-
	支付购买 商品款	预付账款	-	220,000.00	21,000.00
	支付购买 商品款	营业成本	43,249,640.68	60,862,818.27	60,076,750.78
	支付进项 税费	应交税费	7,484,441.54	10,094,347.84	10,481,922.11
	合计		54,183,979.26	70,039,391.38	69,768,755.40
收到的其 他与经营 活动有关 的现金	政府补贴 收入	营业外收 入	12,000.00	29,603.50	10,000.00
	存款利息	财务费用	12,332.32	35,619.03	31,009.91
	收到的往 来款	其他应收 款、其他 应付款	40,718,413.84	11,414,532.16	6,262,046.70
	合计		40,742,746.16	11,479,754.69	6,303,056.61
支付的其 他与经营 活动有关 的现金	费用支出	销售费 用、管理 费用	4,717,310.81	8,329,539.28	6,974,175.78
	银行手续 费	财务费用	46,368.00	11,439.99	12,565.27
	营业外支 出	营业外支 出	3,000.00	-	97.23
	支付的往 来款	其他应收 款、其他 应付款	40,929,754.28	11,530,727.83	8,253,525.64
	合计		45,696,433.09	19,871,707.10	15,240,363.92
购建固定资 产、无形资 产和其他长 期资产所支 付的现金	购买固定 资产	固定资产	48,613.06	24,470.51	225,634.40
	支付固定 资产相关 税费	应交税费	8,264.22	-	38,357.85

项目	内容	会计科目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
	长期待摊费用	长期待摊费用	-	-	376,900.00
	合计		<b>56,877.28</b>	<b>24,470.51</b>	<b>640,892.25</b>

报告期内，公司经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量与公司生产经营情况，投资情况及资金借入偿还情况相符合，与资产负债表及现金流量表相关科目的勾稽关系无误。

### （五）同行业对比分析

项目	期间	回天新材	高盟新材	凯林科技
基本每股收益（元/股）	2012年度	0.67	0.55	0.7790
	2013年度	0.53	0.23	0.4591
资产负债比率(%)	2012年度	11.69	8.32	50.13
	2013年度	12.61	9.39	70.85
毛利率(%)	2012年度	37.66	26.61	23.39
	2013年度	38.65	27.03	21.33
存货周转率（次）	2012年度	3.19	5.19	12.08
	2013年度	3.08	4.58	10.30
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2012年度	0.16	-0.08	0.34
	2013年度	0.04	-0.04	-0.48

盈利能力分析：公司2012年、2013年的毛利率均低于同行业上市公司回天新材和高盟新材，但考虑到虽为同行业，回天新材主要产品为有机硅胶和太阳能电池背膜，高盟新材的主要产品为塑料软包装用复合聚氨酯胶粘剂和高铁用聚氨酯胶粘剂，故与公司毛利率可比性不高。

偿债能力分析：公司资产负债率高于同行业上市公司，主要为公司规模较小，融资渠道不多，公司生产经营和发展所需资金主要依靠应付账款等商业信用手段以及银行借款，致使公司资产负债率较高。

营运能力分析：公司存货周转率高于同行业上市公司，主要原因为每年采购计划较为合理，且以销定产，及时把控库存量，存货滞留情况较小。

现金获利能力分析：公司 2012 年每股经营活动产生的现金流量净额高于同行业上市公司，但 2013 年每股经营活动产生的现金流量净额低于同行业，2013 年主要为战略性备货需要购买商品、接受劳务支付的现金较多且应收账款回款周期增长所致。

## 六、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

#### 1、公司收入确认方法

报告期内，公司收入确认方法见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、公司报告期内采用的主要会计政策与会计估计”之“（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“16、收入”。

#### 2、营业收入的构成、变动趋势及原因

##### （1）按收入类别划分的营业收入

单位：元

类别	2014 年 1-8 月		2013 年		2012 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	57,053,958.77	100.00	77,362,068.72	100.00	78,420,443.56	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	<b>57,053,958.77</b>	<b>100.00</b>	<b>77,362,068.72</b>	<b>100.00</b>	<b>78,420,443.56</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入占比均为 100%，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

##### （2）按产品划分的营业收入

单位：元

产品	2014 年 1-8 月		2013 年		2012 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
热熔胶	56,152,063.03	98.42	76,430,190.95	98.80	76,824,381.16	97.96
清洗剂	894,049.59	1.57	906,031.62	1.17	1,575,293.19	2.01
其他	7,846.15	0.01	25,846.15	0.03	20,769.21	0.03
合计	<b>57,053,958.77</b>	<b>100.00</b>	<b>77,362,068.72</b>	<b>100.00</b>	<b>78,420,443.56</b>	<b>100.00</b>

从产品结构来看，2012年、2013年及2014年1-8月，热熔胶收入分别为占营业收入的97.96%、98.80%及98.42%，是公司主营业务收入的主要来源。热熔胶产品技术水平相对成熟、市场需求稳定，公司在热熔胶领域拥有一批稳定的客户，能够保证公司营业收入和获利能力的稳定。

### 3、按产品类别列示的毛利率及变动分析

类别	2014年1-8月		2013年		2012年
	毛利率	变动额	毛利率	变动额	毛利率
热熔胶	23.74%	2.75%	20.99%	-1.72%	22.71%
清洗剂	59.40%	10.23%	49.17%	-6.82%	55.99%
其他	33.67%	-16.27%	49.94%	-12.99%	62.93%
合计	<b>24.30%</b>	<b>2.97%</b>	<b>21.33%</b>	<b>-2.06%</b>	<b>23.39%</b>

分产品毛利率及变动分析如下：

报告期内，公司主营业务毛利率分别为23.39%、21.33%及24.30%，综合毛利率相对稳定，变动不大。分品种来看，报告期内变动较大的主要是清洗剂与其他，因其销售收入总额较小，销售收入总额的变化、以及单笔销售的单价变动对该品种的毛利率影响较大，导致其波动较大。

销售额占比较大的热熔胶，因其属于较成熟的产品，市场竞争比较激烈。2013年，由于国内经济增长放缓及行业竞争加剧，其毛利率出现小幅的下降，2014年1-8月，公司加大了销售的投入，大力开拓市场，尤其是空气滤清器用热熔胶的增长较为可观，导致热熔胶产品的毛利率有了一定的上升。

### 4、营业成本的构成及变动分析

(1) 报告期内，公司的成本构成情况见下表：

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
主营业务成本	4,324.96	100.00	6,086.28	100.00	6,007.68	100.00
直接材料	4,070.62	94.12	5,791.23	95.15	5,773.15	96.10
直接人工	113.00	2.61	129.51	2.13	98.25	1.64
制造费用	141.34	3.27	165.54	2.72	136.28	2.27

报告期内，公司原材料成本占营业成本的比重较高。2013年度公司主营业务成本较上年同期上升78.6万元，升幅为1.32%，主要原因为：1) 随着公司效

益的逐步向好，员工工资逐年增加，导致人工占比呈现上升趋势；2）制造费用占比略有上升，主要产量增大同时产生的水电费增加。

（2）公司成本归集原则总括为按产品类型进行成本归集，具体如下：

直接材料费用的归集和分配通过编制材料费用归集分配汇总表进行，材料费用归集分配表是根据每笔生产订单所需的材料填制领料单，凭领料单上的实际成本汇总归集填列，有退料凭证的，根据退料单将其金额从相关的领料凭证中扣除反映在“材料费用归集分配汇总表”，对于几种产品共同耗用一种原材料，如果领用时不能分开的，按消耗定额或产量的比例进行分配。

直接工人归集和分配：工资结算汇总表计算出生产工人为生产某种产品对应计入各种产品的固定工资，汇总计算出各种产品所承担的实际人工成本。

制造费用归集和分配：生产费用分配的基本方法是比率法，即分配对象除以分配标准，计算出分配率；然后以某种产品的分配标准数乘以分配率，求得该产品应分配的费用数额。各车间发生的制造费用采用直接计入法计入成本。

## （二）主要费用及变动情况

### 公司期间费用情况表

单位：万元

项目	2014年1-8月		2013年		2012年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业收入	5,705.40	100.00%	7,736.21	100.00%	7,842.04	100.00%
销售费用	520.80	9.13%	726.56	9.39%	659.34	8.41%
管理费用	262.80	4.61%	515.92	6.67%	545.62	6.96%
财务费用	58.31	1.02%	60.80	0.79%	64.83	0.83%
期间费用合计	841.91	14.76%	1,303.28	16.85%	1,269.78	16.19%

#### 1、销售费用变动分析

### 公司销售费用明细表

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
运费	188.54	246.21	228.76
工资	156.08	181.75	181.84

业务差旅费	98.53	195.71	173.42
展览广告费	51.09	70.82	46.83
样板费用	16.36	21.76	20.40
办公费	10.02	10.07	7.81
折旧费	0.17	0.26	0.28
<b>合计</b>	<b>520.80</b>	<b>726.56</b>	<b>659.34</b>

2012年、2013年和2014年1-8月，公司的销售费用分别为659.34万元、726.56万元和520.80万元，占同期营业收入的比例分别为8.41%、9.39%和9.13%。

2013年公司销售费用较2012年增加67.22万元，增长率10.20%。主要原因是为了保证公司的业务规模在国内实体经济增长速度放缓的背景下保持稳定，公司在销售方面做了更大的努力，其中业务差旅费同比增加22.29万元，展览广告费同比增加23.99万元。

公司2014年1-8月销售费用发生520.80万元，占营业收入比例与2013年度持平。

## 2、管理费用变动分析

### 公司管理费用明细表

单位：万元

明细项目	2014年1-8月	2013年	2012年
职工薪酬	105.89	160.20	162.94
研发费	31.25	93.03	153.94
基础设施维护费	22.04	37.14	78.79
劳保费	20.46	50.20	17.57
差旅费	16.48	38.13	40.28
税费	10.33	19.10	13.64
业务招待费	8.27	23.83	20.74
中介费	5.72	29.19	1.72
会议费	5.55	10.76	5.34
办公费	4.29	5.76	8.82
其他	32.51	48.56	41.84
<b>合计</b>	<b>262.80</b>	<b>515.92</b>	<b>545.62</b>

2012年、2013年和2014年1-8月，公司的管理费用分别为545.62万元、515.92万元和262.80万元，占营业收入的比例分别为6.96%、6.67%和4.61%。

报告期内，公司管理费用中的研发费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
研发费用	31.25	93.03	153.94
占销售收入的比重（%）	0.55	1.20	1.96

报告期内，公司管理费用占营业收入的比例有所降低，主要是由公司的研发支出降幅较大所致。降幅较大的原因主要是由于公司前期产品稳定性的研发投入取得了明显成效，公司新的研发方向暂时投入较少。

### 3、财务费用变动分析

#### 公司财务费用明细表

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
利息支出	59.20	63.22	66.74
减：利息收入	1.23	3.56	3.10
汇兑损益	-	-	-0.06
手续费	0.35	1.14	1.26
<b>合计</b>	<b>58.31</b>	<b>60.80</b>	<b>64.83</b>

2012年、2013年和2014年1-8月，公司的财务费用分别为64.83万元、60.80万元和58.31万元，占营业收入的比例分别为0.83%、0.79%和1.02%，变化不大。

#### （三）重大投资收益情况

报告期内，公司无对外投资，不存在重大投资收益。

#### （四）非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	12,000.00	29,603.50	10,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,040.00	-	-32,606.29
减：所得税影响额	1,990.00	7,400.88	-5,651.57
<b>合计</b>	<b>5,970.00</b>	<b>22,202.62</b>	<b>-16,954.72</b>

归属于发行人股东的净利润	3,853,975.41	2,295,644.00	3,895,017.83
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	3,848,005.41	2,273,441.38	3,911,972.55

2012年、2013年和2014年1-8月，公司非经常性损益为-1.70万元、2.22万元和0.60万元，占当期利润总额的比例分别为0.44%、0.97%、0.15%。

报告期内，公司营业外收入分别为10,000元、29,603.50元和12,000元，均来源于政府奖励，均与收益相关。

报告期，公司营业外支出情况如下：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
公益性捐款支出	3,000.00	-	-
固定资产报废损失	1,040.00	-	30,420.06
处置处理损失	-	-	2,089.00
税收滞纳金	-	-	97.23
<b>合计</b>	<b>4,040.00</b>	<b>-</b>	<b>32,606.29</b>

公司的非经常性损益对公司财务状况和经营成果影响较小，不构成依赖。

#### （五）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期内营业收入与净利润情况如下：

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
营业收入	57,053,958.77	77,362,068.72	78,420,443.56
营业成本	43,249,640.68	60,862,818.27	60,076,750.78
营业利润	5,143,470.63	3,080,785.31	5,303,440.25
利润总额	5,151,430.63	3,110,388.81	5,280,843.99
净利润	3,853,975.41	2,295,644.00	3,895,017.83

公司2013年营业收入较2012年度减少1.35%，营业利润、利润总额和净利润较2012年度均有大幅下降。主要原因如下：①2013年度公司热熔胶的销售单价有所降低；②2013年公司销售费用增加67.23万元，减少2013年度营业利润67.23万元。销售费用增加的主要原因详见“六、报告期利润形成的有关情况/（二）主要费用及变动情况/1销售费用变动分析”。

## (六) 适用的主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

### 1、适用的主要税种、税率

公司适用的主要税种及税率如下：

主要税种	计税依据	2014年1-8月	2013年	2012年
增值税	应税收入	17.00%	17.00%	17.00%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税额	7.00%	7.00%	7.00%
教育费附加	应纳增值税、营业税额	3.00%	3.00%	3.00%
营业税	应税收入	2.00%	2.00%	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%	25.00%	25.00%

### 2、税收优惠政策

报告期内，公司无税收优惠政策。

## 七、财务状况分析

### (一) 资产构成与分析

单位：万元

项目	2014.8.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	3,140.12	92.24%	2,928.62	91.26%	2,627.72	89.48%
非流动资产	264.10	7.76%	280.40	8.74%	309.01	10.52%
<b>资产总计</b>	<b>3,404.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,209.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,936.73</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产主要为流动资产，资产结构未发生重大变化。

### 1、流动资产构成与分析

单位：万元

项目	2014.8.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	281.40	8.96%	599.08	20.46%	1,164.72	44.32%
应收票据	382.99	12.20%	335.65	11.46%	173.54	6.60%
应收账款	1,316.59	41.93%	1,147.30	39.18%	883.18	33.61%
预付款项	2.10	0.07%	24.10	0.82%	2.10	0.08%
其他应收款	2.71	0.09%	24.73	0.84%	19.91	0.76%
存货	1,154.33	36.76%	797.77	27.24%	384.27	14.62%
<b>流动资产合计</b>	<b>3,140.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,928.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,627.72</b>	<b>100.00%</b>

## (1) 货币资金

单位：元

项目	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
现金	40.23	45.93	1.64
银行存款	2,813,996.39	5,990,740.39	11,647,192.98
其他货币资金	-	-	-
合计	<b>2,814,036.62</b>	<b>5,990,786.32</b>	<b>11,647,194.62</b>

2013 年末，公司货币资金较上年下降 5,656,408.30 元，主要是因为公司在 2013 年度进行利润分配导致现金流出 7,588,498.68 元。

## (2) 应收票据

单位：元

项目	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	3,829,886.10	3,356,452.00	1,735,384.20
合计	<b>3,829,886.10</b>	<b>3,356,452.00</b>	<b>1,735,384.20</b>

各报告期末，公司应收票据均是银行承兑汇票，风险小且易于变现，2013 年较 2012 年增加主要是热熔胶销售以票据形式结算增加。

2014 年 8 月 31 日应收票据前五大情况：

前手背书单位	票据金额	出票日	到期日	销售内容	期后承兑情况
邯郸恒永防护洁净用品有限公司	597,984.60	2014-03-27	2014-09-27	销售热熔胶	承兑
佛山市南海粘粘乐化工有限公司	350,000.00	2014-03-13	2014-09-13	销售热熔胶	承兑
深圳市海鑫净化设备有限公司	250,000.00	2014-04-30	2014-10-30	销售热熔胶	贴现
深圳市海鑫净化设备有限公司	240,000.00	2014-07-29	2015-01-29	销售热熔胶	贴现
深圳市海鑫净化设备有限公司	229,439.00	2014-07-12	2015-01-22	销售热熔胶	承兑

2013 年 12 月 31 日应收票据前五大情况：

前手背书单位	票据金额 (元)	出票日	到期日	销售内容	期后承兑情况
烟台宝源净化有限公司	500,000.00	2013-09-17	2014-03-14	销售热熔胶	承兑
烟台宝源净化有	500,000.00	2013-07-12	2014-01-12	销售热熔胶	承兑

限公司					
南京美埃空气过滤设备有限公司	201,614.00	2013-10-25	2014-04-25	销售热熔胶	承兑
晋江市联邦凯林贸易有限公司	200,000.00	2013-08-06	2014-02-06	销售热熔胶	承兑
烟台宝源净化有限公司	160,000.00	2013-07-08	2014-01-08	销售热熔胶	承兑

2012年12月31日应收票据前五大情况:

前手背书单位	票据金额 (元)	出票日	到期日	销售内容	期后承兑情况
烟台宝源净化有限公司	350,000.00	2012-10-12	2013-04-12	销售热熔胶	承兑
烟台宝源净化有限公司	200,000.00	2012-09-20	2013-03-20	销售热熔胶	承兑
南京美埃空气过滤设备有限公司	200,000.00	2012-07-25	2013-01-25	销售热熔胶	承兑
晋江市联邦凯林贸易有限公司	200,000.00	2012-08-03	2013-02-03	销售热熔胶	承兑
南京美埃空气过滤设备有限公司	150,000.00	2012-07-11	2013-01-11	销售热熔胶	承兑

报告期内公司不存在已背书但尚未到期的应收票据。

### (3) 应收账款

#### 1) 应收账款账面余额和账面价值变动分析

报告期各期末, 公司的应收账款具体入下:

单位: 元

项目	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
账面余额	13,329,689.24	11,594,676.40	8,920,994.20
坏账准备	163,812.87	121,717.72	89,209.94
账面价值	13,165,876.37	11,472,958.68	8,831,784.26
账面余额占营业收入的比例	23.36%	14.99%	11.38%
账面价值占流动资产的比例	41.93%	39.18%	33.61%

应收账款逐年增加是公司赊销政策的变化和信用期的变化所致。为了开拓市场, 公司进一步加大了赊销的力度, 并将信用期进一步延长, 部分客户由 2012 年度的 45 天延长至 60 天或 90 天。

## 2) 应收账款余额账龄分析

报告期各期末，公司应收账款余额账龄情况如下表所示：

单位：元

账龄	2014.8.31		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
一年以内	13,032,817.24	97.78	11,450,402.40	98.76	8,920,994.20	100.00
1至2年	172,598.00	1.29	144,274.00	1.24	-	-
2至3年	124,274.00	0.93	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	<b>13,329,689.24</b>	<b>100.00</b>	<b>11,594,676.40</b>	<b>100.00</b>	<b>8,920,994.20</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司绝大部分应收账款的账龄都在1年期以内，2012年末、2013年末和2014年8月末，账龄在一年以内的应收账款占应收账款总额的比例分别为100%、98.76%、97.78%，应收账款质量较高。

## 3) 应收账款坏账计提及回收风险分析

报告期各期末，公司应收账款坏账计提情况如下表所示：

单位：元

账龄	2014.8.31		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
一年以内	13,032,817.24	130,328.17	11,450,402.40	114,504.02	8,920,994.20	89,209.94
1至2年	172,598.00	8,629.90	144,274.00	7,213.70	-	-
2至3年	124,274.00	24,854.80	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	<b>13,329,689.24</b>	<b>163,812.87</b>	<b>11,594,676.40</b>	<b>121,717.72</b>	<b>8,920,994.20</b>	<b>89,209.94</b>

公司的主要客户为国内知名厂商，商业信用良好，应收账款回收风险较小。报告期内，公司未实际发生应收账款坏账。公司已按照坏账准备计提比例对应收账款计提了充分的坏账准备。

## 4) 报告期各期末应收账款前五名客户情况

截至2014年8月31日，应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额 (元)	账龄	占应收账款总额的比例
南京美埃空气过滤设备有限公司	非关联方	1,508,400.00	1年以内	11.00%
深圳市中纺滤材无纺布有限公司	非关联方	895,000.00	1年以内	7.00%

烟台宝源净化有限公司	非关联方	646,562.50	1年以内	5.00%
浙江朝晖过滤技术股份有限公司	非关联方	495,000.00	1年以内	4.00%
深圳市中建南方净化设备有限公司	非关联方	406,380.00	1年以内	3.00%
<b>合计</b>		<b>3,951,342.50</b>		<b>30.00%</b>

截至2013年12月31日，应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	账龄	占应收账款总额的比例
燕京啤酒(昆明)有限公司	非关联方	532,000.00	1年以内	5.00%
晋江市联邦凯林贸易有限公司	非关联方	491,970.00	1年以内	4.00%
南京美埃空气过滤设备有限公司	非关联方	363,450.00	1年以内	3.00%
燕京啤酒(桂林漓泉)股份有限公司	非关联方	354,500.00	1年以内	3.00%
桐乡市健民过滤材料有限公司	非关联方	339,150.00	1年以内	3.00%
<b>合计</b>		<b>2,081,070.00</b>		<b>18.00%</b>

截至2012年12月31日，应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额(元)	账龄	占应收账款总额的比例
烟台宝源净化有限公司	非关联方	663,707.50	1年以内	7.44%
晋江市联邦凯林贸易有限公司	非关联方	662,500.00	1年以内	7.43%
南京美埃空气过滤设备有限公司	非关联方	447,925.00	1年以内	5.02%
蚌埠凤凰滤清器有限责任公司	非关联方	403,000.00	1年以内	4.52%
风帆股份有限公司	非关联方	310,000.00	1年以内	3.47%
<b>合计</b>		<b>2,487,132.50</b>		<b>27.88%</b>

#### (4) 预付账款

##### 1) 报告期预付账款情况

报告期各期末，公司预付账款余额账龄情况如下表所示：

单位：元

账龄	2014.8.31		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
一年以内	21,000.00	100.00%	241,000.00	100.00%	21,000.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>21,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>241,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,000.00</b>	<b>100.00%</b>

公司预付款主要为预付给原材料提供商的材料采购款。

## 2) 报告期各期末预付账款前五名情况

截至 2014 年 8 月 31 日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额 (元)	账龄	占预付账款 总额的比例
中国石化销售有限公司广东佛山石油分公司	非关联方	21,000.00	一年以内	100.00%
<b>合计</b>		<b>21,000.00</b>		<b>100.00%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额 (元)	账龄	占预付账款 总额的比例
佛山齐隆化工有限公司	非关联方	220,000.00	一年以内	91.29%
中国石化销售有限公司广东佛山石油分公司	非关联方	21,000.00	一年以内	8.71%
<b>合计</b>		<b>241,000.00</b>		<b>100.00%</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	账面余额 (元)	账龄	占预付账款 总额的比例
中国石化销售有限公司广东佛山石油分公司	非关联方	21,000.00	一年以内	100.00%
<b>合计</b>		<b>21,000.00</b>		<b>100.00%</b>

截至 2014 年 8 月 31 日，预付账款余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及其他关联方款项情况。

### (5) 其他应收款

#### 1) 其他应收款余额账龄分析

报告期各期末，公司其他应收款余额账龄情况如下表所示：

单位：元

账龄	2014.8.31		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	27,353.70	88.19	145,766.47	56.19	191,543.92	93.33
1 至 2 年	-	-	100,000.00	38.55	10,000.00	4.87
2 至 3 年	-	-	10,000.00	3.85	-	-
3 年以上	3,664.00	11.81	3,664.00	1.41	3,664.00	1.80
<b>合计</b>	<b>31,017.70</b>	<b>100.00</b>	<b>259,430.47</b>	<b>100.00</b>	<b>205,207.92</b>	<b>100.00</b>

## 2) 其他应收款坏账计提及回收风险分析

报告期各期末，公司其他应收款坏账计提情况如下表所示：

单位：元

账龄	2014.8.31		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	27,353.70	273.54	145,766.47	1,457.66	191,543.92	1,915.44
1至2年	-	-	100,000.00	5,000.00	10,000.00	500.00
2至3年	-	-	10,000.00	2,000.00	-	-
3年以上	3,664.00	3,664.00	3,664.00	3,664.00	3,664.00	3,664.00
合计	<b>31,017.70</b>	<b>3,937.54</b>	<b>259,430.47</b>	<b>12,121.66</b>	<b>205,207.92</b>	<b>6,079.44</b>

2012年末、2013年末和2014年8月末，公司其他应收款金额较小，主要是投标保证金和备用金，且账龄大部分为1年以内，2013年末存在账龄为1-2年的其他应收款10万元，是公司对百威啤酒(佛山)有限公司支付的投标保证金。

截至报告期末，其他应收款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

## 3) 报告期各期末其他应收款前五名情况

截至2014年8月31日，其他应收款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	欠款金额(元)	性质	账龄	占其他应收款总额的比例
湖北省公共资源交易中心	非关联方	19,963.70	投标保证金	1年以内	64.36%
南通烟滤嘴有限责任公司	非关联方	3,000.00	合约保证金	3年以上	9.67%
中认英泰(苏州)检测技术有限公司	非关联方	2,700.00	预付检测费	1年以内	8.70%
佛山市南海区科维办公设备经营部	非关联方	2,000.00	租用复印机押金	1年以内	6.45%
刘维爱	非关联方	1,260.00	备用金	1年以内	4.06%
合计		<b>28,923.70</b>			<b>93.24%</b>

截至2013年12月31日，其他应收款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	欠款金额(元)	性质	账龄	占其他应收款总额的比例
------	-------	---------	----	----	-------------

百威啤酒(佛山)有限公司	非关联方	100,000.00	投标保证金	1-2 年	38.55%
中央金库	非关联方	54,719.47	预付进口增值税	1 年以内	21.09%
云南招标股份有限公司	非关联方	50,000.00	投标保证金	1 年以内	19.27%
甘肃省招标中心	非关联方	25,296.00	投标保证金	1 年以内	9.75%
珠海市华丰食品工业(集团)有限公司	非关联方	10,000.00	投标保证金	2-3 年	3.85%
<b>合计</b>		<b>240,015.47</b>			<b>92.51%</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下：

单位名称	与公司关系	欠款金额(元)	性质	账龄	占其他应收款总额的比例
百威啤酒(佛山)有限公司	非关联方	100,000.00	投标保证金	1 年以内	48.73%
甘肃省招标中心	非关联方	50,000.00	投标保证金	1 年以内	24.37%
倪亮	关联方	15,000.00	备用金	1 年以内	7.31%
珠海市华丰食品工业(集团)有限公司	非关联方	10,000.00	投标保证金	1-2 年	4.87%
上海凯瑞克质量体系认证有限公司	非关联方	7,000.00	预付质量检测费	1 年以内	3.41%
<b>合计</b>		<b>182,000.00</b>			<b>88.69%</b>

截至 2014 年 8 月 31 日，其他应收款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及其他关联方款项情况。

## （6）存货

报告期各期末，公司存货构成如下：

单位：元

存货项目	2014 年 8 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,272,238.49	-	5,272,238.49
自制半成品	134,620.26	-	134,620.26
库存商品	4,417,687.99	-	4,417,687.99
发出商品	1,718,732.74	-	1,718,732.74
<b>合计</b>	<b>11,543,279.48</b>	-	<b>11,543,279.48</b>

存货项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,203,643.56	-	3,203,643.56

存货项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
自制半成品	1,120,199.57	-	1,120,199.57
库存商品	1,629,461.28	-	1,629,461.28
发出商品	2,024,360.43	-	2,024,360.43
<b>合计</b>	<b>7,977,664.84</b>	<b>-</b>	<b>7,977,664.84</b>

存货项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	798,544.53	-	798,544.53
自制半成品	2,816,836.00	-	2,816,836.00
库存商品	138,985.37	-	138,985.37
发出商品	88,314.53	-	88,314.53
<b>合计</b>	<b>3,842,680.43</b>	<b>-</b>	<b>3,842,680.43</b>

公司存货分为原材料、自制半成品、库存商品和发出商品。2012年末、2013年末和2014年8月末，公司存货账面价值分别为384.27万元、797.77万元和1,154.33万元。公司存货增长的主要原因是公司为了避免原材料的波动给公司盈利状况带来的影响，公司加大了原材料采购的数量，以锁定产品的生产成本。

报告期内，公司采用“以销定产，产销结合”的经营模式，在满足客户订单的基础上，相关储备一定数量的标准化产品以应对客户的临时需求；生产时，公司严格按照公司计划组织生产，并相应采购原材料。近两年公司为了避免原材料的波动给公司盈利状况带来的影响，公司加大了原材料采购的数量，以锁定产品的生产成本，故公司存货中，原材料的比重相对较大，且有一定的增长。

存货中库存商品增加的原因主要为：（一）公司原料大部分为石油副产品，为规避石油化工材料升价，预留足量存货保证产品供应。（二）目前公司与客户均以季度、半年度、年度为单位签定订货合同，即销售价格均被锁定，单位售价的调整比较困难，因此需要预留足够的库存。（三）2014年8月末库存商品较2013年末增加较多的主要原因是2014年度的销售规模相比2013年度有所扩大，相应的库存商品规模也有所扩大。

发出商品2013年末较2012年末增加193.62万元，主要是因为一方面公司规模较小，其业务量在不同月份并不完全一致，月末发货需求存在一定的偶然性；另一方面，公司自2013年加强了北方市场的开拓，新增了大量北方客户，由于北方客户距离较远，导致公司货物在路上运输的时间增长，发出商品有所增加。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形。

截至报告期末，公司存货不存在质押的情形。

## 2、非流动资产构成与分析

### (1) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动情况如下：

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、原价合计</b>	<b>4,730,608.80</b>	<b>48,613.07</b>	<b>10,400.00</b>	<b>4,768,821.87</b>
房屋及建筑物	2,677,915.59	-	-	2,677,915.59
机器设备	1,580,670.37	19,879.06	10,400.00	1,590,149.43
运输工具	83,800.00	-	-	83,800.00
电子设备	359,122.84	28,734.01	-	387,856.85
其他	29,100.00	-	-	29,100.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,310,225.12</b>	<b>189,906.50</b>	<b>9,360.00</b>	<b>2,490,771.62</b>
房屋及建筑物	902,260.40	88,266.02	-	990,526.42
机器设备	1,089,938.04	65,597.05	9,360.00	1,146,175.09
运输工具	59,816.44	10,056.00	-	69,872.44
电子设备	232,020.24	25,987.43	-	258,007.67
其他	26,190.00	-	-	26,190.00
<b>三、固定资产减值准备累计金额合计</b>	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,420,383.68</b>	-	-	<b>2,278,050.25</b>
房屋及建筑物	1,775,655.19	-	-	1,687,389.17
机器设备	490,732.33	-	-	443,974.34
运输工具	23,983.56	-	-	13,927.56
电子设备	127,102.60	-	-	129,849.18
其他	2,910.00	-	-	2,910.00

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、原价合计</b>	<b>4,706,138.29</b>	<b>24,470.51</b>	-	<b>4,730,608.80</b>
房屋及建筑物	2,677,915.59	-	-	2,677,915.59
机器设备	1,575,311.40	5,358.97	-	1,580,670.37
运输工具	83,800.00	-	-	83,800.00

电子设备	340,011.30	19,111.54	-	359,122.84
其他	29,100.00	-	-	29,100.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,033,810.51</b>	<b>276,414.61</b>	<b>-</b>	<b>2,310,225.12</b>
房屋及建筑物	775,059.48	127,200.92	-	902,260.40
机器设备	989,077.28	100,860.76	-	1,089,938.04
运输工具	44,732.44	15,084.00	-	59,816.44
电子设备	198,751.31	33,268.93	-	232,020.24
其他	26,190.00	-	-	26,190.00
<b>三、固定资产减值准备累计金额合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,672,327.78</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,420,383.68</b>
房屋及建筑物	1,902,856.11	-	-	1,775,655.19
机器设备	586,234.12	-	-	490,732.33
运输工具	39,067.56	-	-	23,983.56
电子设备	141,259.99	-	-	127,102.60
其他	2,910.00	-	-	2,910.00

项目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>5,547,745.11</b>	<b>225,634.40</b>	<b>1,942,714.16</b>	<b>4,706,138.29</b>
房屋及建筑物	2,677,915.59	-	-	2,677,915.59
机器设备	1,522,353.17	140,201.50	87,243.27	1,575,311.40
运输工具	83,800.00	-	-	83,800.00
电子设备	471,535.72	85,432.90	216,957.32	340,011.30
其他	792,140.63	-	763,040.63	29,100.00
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,585,576.03</b>	<b>325,018.18</b>	<b>876,783.70</b>	<b>2,033,810.51</b>
房屋及建筑物	647,858.56	127,200.92	-	775,059.48
机器设备	968,291.48	99,304.74	78,518.94	989,077.28
运输工具	29,648.44	15,084.00	-	44,732.44
电子设备	364,545.19	29,467.71	195,261.59	198,751.31
其他	575,232.36	53,960.81	603,003.17	26,190.00
<b>三、固定资产减值准备累计金额合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>2,962,169.08</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,672,327.78</b>
房屋及建筑物	2,030,057.03	-	-	1,902,856.11
机器设备	554,061.69	-	-	586,234.12
运输工具	54,151.56	-	-	39,067.56
电子设备	106,990.53	-	-	141,259.99

其他	216,908.27	-	-	2,910.00
----	------------	---	---	----------

2012年末、2013年末和2014年8月末，公司固定资产期末账面价值分别为267.23万元、242.04万元和227.81万元，占各期末非流动资产总额的比重分别为86.48%、86.32%和86.26%。

报告期各期末，公司各项固定资产使用情况良好，不存在减值迹象，因此未对固定资产计提减值准备。

## (2) 无形资产

报告期内，无形资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表如下：

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、账面原值合计</b>	<b>875,472.94</b>	-	-	<b>875,472.94</b>
土地使用权	875,472.94	-	-	875,472.94
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>525,283.77</b>	<b>29,182.40</b>	-	<b>554,466.17</b>
土地使用权	525,283.77	29,182.40	-	554,466.17
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>350,189.17</b>	-	-	<b>321,006.77</b>
土地使用权	350,189.17	-	-	321,006.77

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、账面原值合计</b>	<b>875,472.94</b>	-	-	<b>875,472.94</b>
土地使用权	875,472.94	-	-	875,472.94
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>481,510.12</b>	<b>43,773.65</b>	-	<b>525,283.77</b>
土地使用权	481,510.12	43,773.65	-	525,283.77
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>393,962.82</b>	-	-	<b>350,189.17</b>
土地使用权	393,962.82	-	-	350,189.17

项目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>875,472.94</b>	-	-	<b>875,472.94</b>
土地使用权	875,472.94	-	-	875,472.94
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>437,736.47</b>	<b>43,773.65</b>	-	<b>481,510.12</b>
土地使用权	437,736.47	43,773.65	-	481,510.12
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-

项目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
土地使用权	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>437,736.47</b>	-	-	<b>393,962.82</b>
土地使用权	437,736.47	-	-	393,962.82

2012年末、2013年末和2014年8月末，公司无形资产账面价值分别为39.40万元、35.02万元和32.10万元。公司无形资产为土地使用权，系于2011年11月以出让方式取得，取得时入账价值为87.55万元，公司采用直线法摊销，摊销年限20年，剩余摊销年限7.33年。

报告期内，公司无形资产使用情况良好，不存在减值迹象，因此未对无形资产计提减值准备。

### (3) 递延所得税资产

2012年末、2013年末和2014年8月末，公司递延所得税资产分别为2.38万元、3.35万元和4.19万元，系由应收账款和其他应收款计提坏账准备引起。

报告期内，公司资产减值准备计提依据及情况如下表所示：

项目	暂时性差异金额(元)		
	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
应收款项坏账准备	167,750.41	133,839.38	95,289.38
<b>合计</b>	<b>167,750.41</b>	<b>133,839.38</b>	<b>95,289.38</b>

## (二) 负债构成与分析

单位：元

项目	2014.8.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	14,000,000.00	67.20%	14,000,000.00	61.58%	9,000,000.00	61.14%
应付账款	5,149,499.90	24.72%	6,766,904.20	29.76%	3,030,244.50	20.59%
预收账款	249,233.80	1.20%	447,525.00	1.97%	553,559.00	3.76%
应付职工薪酬	446,434.00	2.14%	966,798.00	4.25%	913,540.32	6.21%
应交税费	965,931.81	4.64%	498,127.46	2.19%	1,207,246.60	8.20%
其他应付款	23,118.75	0.11%	56,889.02	0.25%	15,880.16	0.11%
<b>流动负债合计</b>	<b>20,834,218.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,736,243.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,720,470.58</b>	<b>100.00%</b>
非流动负债合计	-	-	--	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>20,834,218.26</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,736,243.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,720,470.58</b>	<b>100.00%</b>

## 1、短期借款

单位：元

类别	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
抵押借款	14,000,000.00	14,000,000.00	9,000,000.00

截至 2014 年 8 月 31 日，借款明细如下所示：

贷款单位	金额（元）	借款期限	利率
广东南海农村商业银行股份有限公司	14,000,000.00	一年	6.30%
合计	<b>14,000,000.00</b>	一年	<b>6.30%</b>

公司短期借款中无逾期未清偿借款。

## 2、应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额及账龄如下：

单位：元

账龄	2014.8.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,149,499.90	100.00%	6,766,704.20	100.00%	3,030,044.50	100.00%
1-2 年	-	-	-	-	200.00	0.00%
2-3 年	-	-	200.00	0.00%	-	-
合计	<b>5,149,499.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,766,904.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,030,244.50</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司应付账款呈总体上升趋势，主要是因为公司为了锁定原材料价格，存货采购增加，应付账款相应增加，公司应付账款均处于供应商给予公司的信用期内，公司不存在拖欠供应商货款的现象。

报告期各期末，公司应付账款前五名情况如下：

2014 年 8 月 31 日				
往来单位	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	与本公司关系
广州银森企业有限公司	1,260,075.00	1 年以内	24.47	非关联方
南京扬子伊士曼化工有限公司	1,215,400.00	1 年以内	23.60	非关联方
广西梧州荒川化学工业有限公司	1,086,300.00	1 年以内	21.10	非关联方
东莞佳村商贸有限公司	297,561.60	1 年以内	5.78	非关联方
上海普恩化工有限公司	246,384.10	1 年以内	4.78	非关联方
合计	<b>4,105,720.70</b>	-	<b>79.73</b>	-

2013年12月31日				
往来单位	金额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	与本公司 关系
广州银森企业有限公司	1,631,825.00	1年以内	24.11	非关联方
广西梧州荒川化学工业有限公司	1,400,605.00	1年以内	20.70	非关联方
南京扬子伊士曼化工有限公司	762,250.00	1年以内	11.26	非关联方
广州科茂化工有限公司	722,500.00	1年以内	10.68	非关联方
广州和氏璧化工材料有限公司	417,600.00	1年以内	6.17	非关联方
合计	4,934,780.00	-	72.92	-

2012年12月31日				
往来单位	金额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	与本公司 关系
广西梧州荒川化学工业有限公司	994,490.00	1年以内	32.82	非关联方
广州银森企业有限公司	360,000.00	1年以内	11.88	非关联方
广州市均顺蜡艺有限公司	318,450.00	1年以内	10.51	非关联方
广州市通晟化工有限公司	290,600.00	1年以内	9.59	非关联方
无锡市恒懋科贸有限公司	281,232.00	1年以内	9.28	非关联方
合计	2,244,772.00	-	74.08	-

公司应付账款主要是原材料采购款，各期前五大占比较为稳定。2014年8月末应付账款前五大余额较高，主要是应付广州银森企业有限公司、南京扬子伊士曼化工有限公司和广西梧州荒川化学工业有限公司采购款分别为126.00万元、121.54万元和108.63万元，主要为采购树脂、蜡等原材料，用于生产热熔胶。2013年末较2012年末应付账款前五大增加269万元，主要是应付广州银森企业有限公司、南京扬子伊士曼化工有限公司和广州科茂化工有限公司分别增加127.18万元、76.23万元和72.25万元。

公司供应商较为稳定，且相对较为分散，不存在对单一供应商依赖性较高的情况。

报告期各期末，公司应付账款账龄绝大部分都在1年以内。

截至报告期末，应付账款中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### 3、预收账款

单位：元

账龄	2014.8.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	249,233.80	100.00%	445,425.00	99.53%	553,559.00	100.00%
1至2年	-	-	2,100.00	0.47%	-	-
合计	<b>249,233.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>447,525.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>553,559.00</b>	<b>100.00%</b>

公司预收款项主要为根据合同约定预收客户的货款。2012年末、2013年末和2014年8月末，公司预收账款占流动负债的比例分别为3.76%、1.97%和1.20%，占比较小。

报告期各期末，公司预收账款前五名情况如下：

2014年8月31日				
往来单位	金额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	与本公司 关系
东莞市中南鞋材有限公司	105,598.00	1年以内	42.37	非关联方
江苏海纳空调净化设备有限公司	35,700.00	1年以内	14.32	非关联方
广东易美图影像科技股份有限公司	19,000.00	1年以内	7.62	非关联方
哈尔滨太子乳品工业有限公司	18,900.00	1年以内	7.58	非关联方
唐山市允发科技有限责任公司	18,100.00	1年以内	7.26	非关联方
合计	197,298.00	-	79.15	-

2013年12月31日				
往来单位	金额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	与本公司 关系
深圳市鸿信联包装制品有限公司	65,000.00	1年以内	14.52	非关联方
上海哈克过滤器有限公司	54,000.00	1年以内	12.07	非关联方
深圳市鑫富泰包装制品有限公司	32,500.00	1年以内	7.26	非关联方
北京庭杰塑胶制品有限公司	31,095.00	1年以内	6.95	非关联方
佛山市顺德区陈村镇长先五金电器实业有限公司	26,500.00	1年以内	5.92	非关联方
合计	209,095.00	-	46.72	-

2012年12月31日				
往来单位	金额	账龄	占总额比	与本公司

	(元)		例 (%)	关系
东莞市久骥热熔胶喷涂科技有限公司	81,701.50	1 年以内	14.76	非关联方
新乡市鸿盛化工贸易有限责任公司	67,200.00	1 年以内	12.14	非关联方
重庆嘉运胶粘材料有限公司	50,000.00	1 年以内	9.03	非关联方
佛山市顺德区尚弘贸易有限公司	48,000.00	1 年以内	8.67	非关联方
浙江高信鞋业有限公司	47,000.00	1 年以内	8.49	非关联方
合计	293,901.50	-	53.09	-

公司预收款主要为根据合同约定预收客户的货款。

截至 2014 年 8 月 31 日，预收账款余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项情况。

#### 4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	446,434.00	966,798.00	913,540.32
合计	446,434.00	966,798.00	913,540.32

公司应付职工薪酬中无拖欠性质的金额。

#### 5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额具体构成情况如下：

单位：元

项目	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
增值税	271,856.10	13,991.89	581,567.50
企业所得税	606,605.68	408,159.85	549,784.00
个人所得税	16,417.84	11,891.22	11,410.74
城镇土地使用税	23,329.52	18,914.56	28,825.04
教育费附加	16,663.94	13,510.40	20,589.32
堤围防洪费	31,058.73	16,236.56	15,070.00
合计	965,931.81	498,127.46	1,207,246.60

#### 6、其他应付款

单位：元

项目	2014 年 8 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	23,118.75	100.00%	51,939.02	91.30%	11,030.16	69.46%
1 至 2 年			4,950.00	8.70%	4,850.00	30.54%

项目	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合计	23,118.75	100.00%	56,889.02	100.00%	15,880.16	100.00%

公司其他应付款主要为代垫运费及往来款。2012年末、2013年末和2014年8月末，公司其他应付款期末余额分别为1.59万元、5.69万元、2.31万元。占负债总额的比例分别为0.11%、0.25%和0.11%，占比较小。

报告期各期末，公司其他应付款前五名情况如下：

2014年8月31日				
往来单位/个人	金额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	款项性质
中山市华丽宝纸塑制品有限公司	15,272.50	1年以内	66.07	代垫运费
卢庆佳	4,900.00	1年以内	21.19	维修工尾款
风顺国际货代有限公司南海分公司	2,053.50	1年以内	8.88	运费
佛山市南海丰冠运输有限公司	850.00	1年以内	3.68	运费
社保局	42.75	1年以内	0.18	代缴社保费
合计	23,118.75	-	100.00	-

2013年12月31日				
往来单位/个人	金额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	款项性质
佛山市顺德区容桂中宇货运咨询服务部	19,174.00	1年以内	33.71	代垫运费
黄健	17,784.00	1年以内	31.26	办事处房租
公司员工	10,550.00	1年以内 5,600元； 1-2年 3,300元； 2-3年 1,650元	18.54	工衣保证金
江西广利物流有限公司	7,816.00	1年以内	13.74	运费
社保局	1,565.02	1年以内	2.75	代缴社保费
合计	56,889.02	-	100.00	-

2012年12月31日				
往来单位/个人	金额 (元)	账龄	占总额比例 (%)	款项性质

公司员工	8,150.00	1年以内 3,300元; 1-2年 4,850元	51.32	工衣保证金
东莞市柏特机械制造有限公司	6,400.00	1年以内	40.30	设备质量保证金
社保局	1,330.16	1年以内	8.38	代缴社保费
合计	15,880.16	-	100.00	-

公司其他应付款主要为工衣保证金、运费、设备保证金、代缴社保费等。

报告期末，公司其他应付款中无含持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### （三）公司股东权益情况

单位：万元

项目	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
股本（实收资本）	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	2,232.24	2,232.24	2,232.24
盈余公积	682,016.07	682,016.07	452,451.67
未分配利润	7,523,686.78	3,669,711.37	9,192,130.45
合计	13,207,935.09	9,353,959.68	14,646,814.36

报告期内公司股本（实收资本）的增减变动及验资情况，详见“第一节 基本情况\三、公司股东情况\（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

## 八、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等相关法律法规的规定，截至本公开转让说明书签署之日，本公司的关联方及关联关系情况如下：

#### 1、公司控股股东、实际控制人

关联方	持股比例（%）	关联关系
朱年喜	21	共同实际控制人
曹冠英	20	共同实际控制人

林在峰	20	共同实际控制人
陈剑	20	共同实际控制人
孙晓明	10	共同实际控制人

## 2、公司的董事、监事和高级管理人员

关联方	关联关系
朱年喜	董事长
曹冠英	董事、总经理
林在峰	董事、副总经理
陈剑	董事
孙晓明	董事
叶庆欢	监事
倪亮	监事
蔡宇晴	职工监事
李少欢	财务总监

## 3、控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控股或参股的企业

关联方	关联关系
杭州创世纪高分子新材料有限公司	朱年喜担任执行董事、持股 50%
上海沪迈高分子材料有限公司	朱年喜持股 70%
杭州时迈高分子材料有限公司	朱年喜持股 70%
杭州欧博酩庄酒业有限公司	朱年喜持股 48%
杭州欧博投资有限公司	朱年喜持股 40%
温岭创世纪鞋料有限公司	朱年喜持股 60%
成都高新区深博新材料有限公司	朱年喜持股 50%
上海棕中科贸有限公司	朱年喜亲属持股 50%
佛山市星岛化工技术有限公司	朱年喜亲属持股 30.07%
鹤山三鹰化工技术有限公司	朱年喜亲属持股 17%
香港佳诚发展有限公司	曹冠英担任董事、持股 100%
香港荣发管理有限公司	曹冠英担任董事、持股 100%
迪文科研(香港)有限公司	曹冠英担任董事、持股 56.25%
香港富友发展有限公司	曹冠英担任董事、持股 100%
香港佳诚投资(亚太)有限公司	曹冠英担任董事、持股 100%
佛山市佳诚发展有限公司	曹冠英担任董事、持股 95%
佛山市南海雪肌丽有限公司	曹冠英担任董事、持股 55%
佛山市富汇房产运营管理服务有限公司	曹冠英担任执行董事、持股 100%
佛山英之杰企业管理咨询有限公司	曹冠英担任执行董事、持股 100%
仲量行物业管理服务有限公司	高管曹冠英亲属持股 50%、担任董事
柳州市预应力机械总厂	陈剑及其亲属控制的公司
北京曼齐尼科玛克贸易有限公司	林在峰亲属控制的公司

#### 4、公司董事、监事和高级管理人员及其关系密切家庭成员任职的公司

关联方	关联关系
湛江市四龙钢结构工程有限公司	李少欢哥哥担任副总经理
南海南光化工包装有限公司	朱年喜亲属任总工程师

#### 5、其他关联企业

关联方	关联关系
佛山市凯林化工有限公司	凯林有限的母公司，已注销

### (二) 重大关联方关联交易情况

#### 1、经常性关联交易

报告期内，本公司与关联方无经常性关联交易。

#### 2、偶发性关联交易

##### (1) 关联担保

关联方为公司借款提供担保情况如下

序号	担保方	被担保方	债权人	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
1	朱年喜、曹冠英、陈剑、孙晓明、林在峰、凯林化工	凯林科技	佛山市南海区农村信用合作联社里水信用社	900.00	2011-03-03	2016-03-03	是
2	朱年喜、曹冠英、陈剑、孙晓明、林在峰、凯林化工	凯林科技	广东南海农村商业银行股份有限公司里水支行	1,430.10	2013-02-26	2021-02-26	否
3	朱年喜	凯林科技	广东南海农村商业银行股份有限公司里水支行	300.00	2014-09-04	2015-02-28	否

报告期内，公司不存在为关联方借款提供担保的情况。

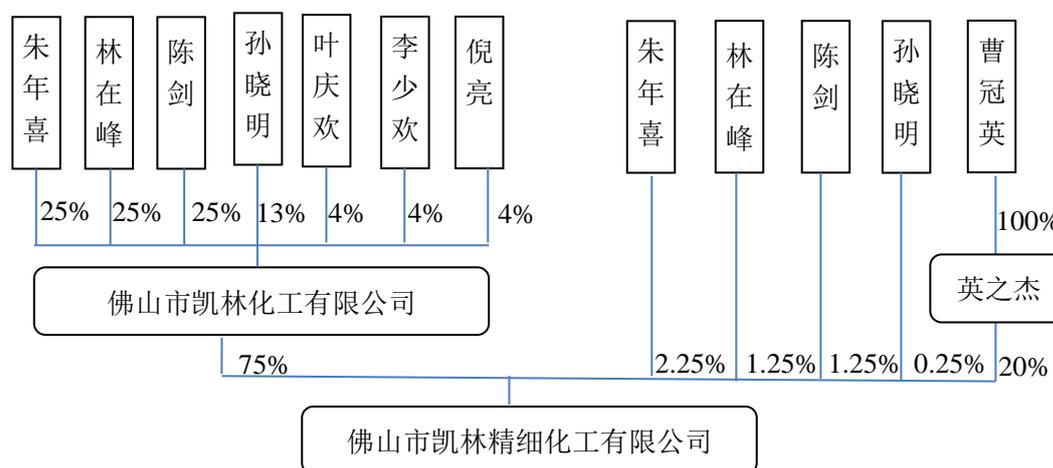
##### (2) 凯林有限吸收合并凯林化工

2014年5月，经凯林有限及凯林化工股东会决议通过，决定凯林有限吸收合并凯林化工，吸收合并完成后，凯林化工解散，凯林化工全部资产及债权债务均由合并后存续的凯林有限承继。凯林有限与凯林化工先后签订《吸收合并协议》及《吸收合并协议之补充协议》。

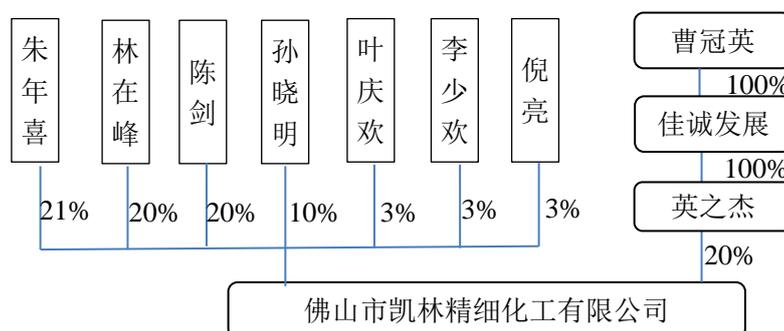
2014年8月27日，佛山市南海区工商行政管理局下发《企业法人营业执照》，本次吸收合并完成。

本次合并前凯林化工持有凯林有限75%的股权，为凯林有限的母公司，凯林化工在合并前本身无任何生产经营活动，凯林有限为经营主体。

合并前的股权结构图：



合并后的股权结构图：



截至合并当日，被合并方凯林化工的资产为持有凯林有限的长期股权投资，账面价值375万元，负债为0，因本次合并属于同一控制下的企业合并，因此合并成本为被合并方资产原账面价值减去负债的原账面价值为375万元。

具体会计处理如下：

借：实收资本——凯林化工	3,750,000
贷：实收资本——朱年喜	937,500.00
——林在峰	937,500.00
——陈剑	937,500.00
——孙晓明	487,500.00
——李少欢	150,000.00
——倪亮	150,000.00
——叶庆欢	150,000.00

子公司凯林有限自成立以来一直作为经营主体进行生产和经营，所有客户、供应商均与凯林有限作为合同签订主体以及交易主体，而母公司凯林化工并未进行任何生产经营，因此为进一步简化股权结构，提高决策效率，解决潜在同业竞争，经双方股东协商一致决定由子公司凯林有限吸收合并母公司凯林化工，合并完成后，母公司注销。

通过吸收合并减少中间层次，实现自然人股东直接持有凯林有限的股份，有利于优化凯林有限股权关系和结构，提高决策效率，同时，通过吸收合并能够解决潜在的同业竞争问题，为公司进入资本市场扫清障碍，吸收合并后对公司业务及经营带来一定的积极作用。

### (3) 关联方资金往来

#### 1) 公司借出资金

债务人	金额(万元)	借款起始日	借款到期日	是否履行完毕
佳诚发展	200.00	2012年2月10日	2012年2月28日	是
	300.00	2012年4月13日	2012年4月30日	是
	300.00	2013年1月29日	2013年2月5日	是
	1,850.00	2014年1月14日	2014年6月30日	是

#### 2) 公司借入资金

债权人	金额(万元)	借款起始日	借款到期日	是否履行完毕
孙晓明	5.00	2010年1月4日	2012年7月31日	是
	100.00	2010年4月22日	2012年3月31日	是

曹冠英	23.00	2010年1月4日	2012年7月31日	是
陈剑	23.00	2010年1月4日	2012年7月31日	是
朱年喜	26.00	2010年1月4日	2012年7月31日	是
林在峰	23.00	2010年1月4日	2012年7月31日	是
	180.00	2011年1月29日	2012年5月31日	是
	80.00	2011年2月15日	2012年5月31日	是
	500.00	2013年8月1日	2013年12月31日	是
	300.00	2013年11月21日	2013年12月31日	是
	200.00	2014年2月17日	2014年8月31日	是
	150.00	2014年6月23日	2014年8月31日	是

### 3) 关联方往来余额

科目名称	关联方名称	2014.8.31		2013.12.31		2012.12.31	
		账面余额 (万元)	占比	账面余额 (万元)	占比	账面余额 (万元)	占比
其他应收款	倪亮	-	-	-	-	1.50	7.31%

### 3、关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，关联交易主要为关联方销售、关联方为其提供担保等，均未履行相关决策审批程序，主要由公司管理层商讨决定。公司与关联方之间发生的关联担保，均未履行相关决策审批程序。

公司为了减少和规范关联方交易，股份公司成立之后，制定了《关联交易管理办法》，明确规定了关联方交易的审批权限，为今后避免发生关联方交易损害公司及股东利益提供了有效的制度保障。股改后，公司严格按该管理办法对关联方交易进行审批和执行。同时，公司进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易行为。

## 九、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 或有事项

截至2014年8月31日，公司无需要披露的或有事项。

## （二）承诺事项

截至 2014 年 8 月 31 日，公司无需要披露的承诺事项。

## （三）资产负债表日后事项

截至 2014 年 8 月 31 日，公司不存在需披露的资产负债表日后事项。

## 十、报告期内资产评估情况

经卓信大华评估，截至 2014 年 8 月 31 日，凯林有限总资产评估值为 4,411.92 万元，负债评估值为 2,033.05 万元，净资产评估值为 2,378.87 万元。

资产评估结果表

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
	A	B	C=B-A	D= (B-A) /A
流动资产	3,089.75	3,161.71	71.96	2.33
非流动资产	264.10	1,250.21	986.11	373.39
固定资产	227.81	563.85	336.04	147.51
无形资产	32.10	682.17	650.07	2,025.10
其中：土地使用权	32.10	682.17	650.07	2,025.10
递延所得税资产	4.19	4.19	-	-
<b>资产总计</b>	<b>3,353.85</b>	<b>4,411.92</b>	<b>1,058.07</b>	<b>31.55</b>
流动负债	2,033.05	2,033.05	-	-
非流动负债	-	-	-	-
<b>负债总计</b>	<b>2,033.05</b>	<b>2,033.05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>净资产</b>	<b>1,320.80</b>	<b>2,378.87</b>	<b>1,058.07</b>	<b>80.11</b>

## 十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内公司股利分配政策

根据《公司章程》规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司

法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## **（二）报告期内股利分配情况**

2013 年度，公司分配利润 7,588,498.68 元（含税），除此之外，报告期内公司无其他股利分配。

## **（三）公开转让后的股利分配政策**

若公司成功申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并获准公开转让，公司将继续执行现有的股利分配政策。公司将秉承可持续发展理念、切实考虑公司实际情况、努力实现公司发展目标，以股东利益为出发点，注重对股东权益的保护，在适当时机适时地修改利润分配政策，重视对股东的回报。

# **十二、风险因素**

## **（一）核心技术流失风险**

公司通过在热熔胶领域多年的耕耘，积累了较为丰富的经验数据以及生产工艺，在产品生产配方上形成了自身独特的非专利技术。由于公司热熔胶生产中最核心的配方及长期积累的技术经验数据尚未申请或无法申请专利，公司上述技术

机密可能存在流失的风险。

## **(二) 人才流失风险**

技术团队的稳定性影响着公司的稳定发展。公司目前的技术人员均具有丰富的行业经验和专业技术，对市场发展的趋势、公司的产品性能均有较为深刻的认识，如果未来随着行业竞争的加剧，公司不能保持持续的人才激励政策，将会面临技术人才流失的风险。

## **(三) 经营活动现金流量为负的风险**

2013 年及 2014 年 1-8 月，公司经营活动现金流量净额分别为-241.12 万元、-252.79 万元，主要是因为公司本身规模不大，赊销应收账款尚在信用期内，出现阶段性现金流量为负的情形。随着产品销售增长，公司赊销比例将有所改善、应收账款回款亦有所改观，尽管长期来看，公司经营活动现金流量净额将逐步改善，但短期内仍存在经营活动现金流量净额为负的风险。

## **(四) 应收账款回收风险**

报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司应收账款账面余额持续增加，截至报告期末，应收账款余额 1,316.59 万元，占资产总额的比例为 41.93%，公司应收账款余额主要系信用期内的销售货款。虽然公司已经建立了较为严格的销售回款要求，并且为了提高应收账款周转率和加大销售回款比例，已在销售部门中建立了销售回款考核机制，并针对单一大客户建立了专门的应收账款回款分析，但是若公司对应收账款催收不力或公司客户的经营或信用状况发生不利变化，公司仍存在应收账款不能按期收回或不能足额收回并产生坏账的风险。

## **(五) 短期偿债风险**

报告期内，公司负债总额中全部为流动负债，而短期借款是流动负债主要组成部分。截至 2012 年末、2013 年末及 2014 年 8 月 31 日，公司短期借款余额分别为 900 万元、1,400 万元及 1,400 万元，占流动负债的比例分别为 61.14%、61.58% 及 67.20%。公司过多依靠短期银行贷款融资，在一定程度上造成了资金使用

间与债务期限结构的不匹配，若未来的生产经营发生不利变化或者银行信用政策紧缩，将会影响公司正常的资金周转，增加公司的短期偿债风险。

#### **（六）实际控制人控制风险**

报告期内，朱年喜等 5 人一直对公司进行共同控制，合计持有公司 91% 的股份，处于绝对控制地位。2014 年 9 月 26 日，朱年喜等 5 人签署了《一致行动人协议》，约定就公司的经营管理、控制及其相关所有事项保持一致立场及意见。目前，公司已经建立起规范有效的法人治理结构，且自公司成立以来主营业务及核心经营团队稳定，但如果公司的共同实际控制人对公司控制不当，可能存在损害公司利益或者中小股东利益的风险。

#### **（七）内部控制风险**

随着公司主营业务不断拓展，公司总体经营规模将进一步扩大，这将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在 2014 年整体变更为股份有限公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层对于新制度仍在学习和理解之中，规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定的过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

#### **（八）产品质量风险**

公司主要产品为热熔胶，主要应用于包装、食品以及空气滤清器等行业，热熔胶产品的应用对稳定性和匹配性要求较高。公司的产品要能够适应客户机器设备以及粘结材质的发展与改变。目前，尽管公司对产品品质有着严格要求、对主要产品的各个生产环节以及生产完成后的测试、检验有着严格的程序，生产工艺与产品配方均比较完善，与客户的匹配程度也很高，但是如果公司客户的设备与粘结材质进一步发生改变，而公司热熔胶产品未能适应这种改变，将给公司的声誉造成重大影响，造成客户的流失。

### **（九）企业规模较小的风险**

相比德国汉高、美国富乐等国际一线厂商，公司规模较小，整体抗风险能力较弱。如果市场需求发生较大变化或未来市场竞争加剧，将对公司的经营业绩造成不利影响。

### **（十）排污许可证未及时办理引致的环保部门处罚的风险**

公司系一家以环保型热熔胶研发、生产和销售的公司，其产品生产过程中伴有轻微的气体挥发及少量的水循环排放，根据《广东省排污许可证管理办法》（2014年4月1日起实施）相关规定，公司需要办理排污许可证，公司未能在《广东省排污许可证管理办法》下发后及时办理排污许可证，直至2014年12月25日才办理完成。2014年10月9日，公司取得的佛山市南海区环境保护局出具的环保证明，公司自2012年1月1日起至今一直按照国家有关环境保护相关法律、法规、规章从事生产经营活动，未曾出现环境污染事故和环境违法行为，亦不存在因违反有关环境保护的法律、法规、规章而受到行政处罚的情形。尽管如此，公司仍然存在因未能及时办理排污许可证而受到主管环保部门处罚的风险。

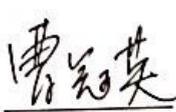
## 第五节 有关声明

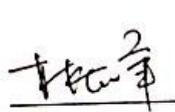
### 一、董事、监事、高级管理人员声明

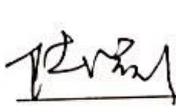
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

  
朱年喜

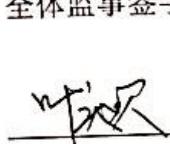
  
曹冠英

  
林在峰

  
陈剑

  
孙晓明

全体监事签字：

  
叶庆欢

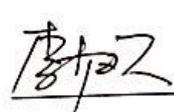
  
倪亮

  
蔡宇晴

全体高级管理人员签字

  
曹冠英

  
林在峰

  
李少欢



广东凯林科技股份有限公司

2015年2月16日

## 二、主办券商声明

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

法定代表人：林俊波  
林俊波

项目负责人：闫沿岩  
闫沿岩

项目小组成员：李季秀  
李季秀

龙荣  
龙荣

陈铭  
陈铭

邵晓宇  
邵晓宇

马宁  
马宁

刘川佳仔  
刘川佳仔



湘财证券股份有限公司

2015年2月16日

### 三、会计师事务所声明

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

机构负责人：

  
杨剑涛

签字注册会计师：

  
刘方权

  
吴勇泉

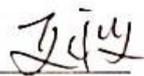
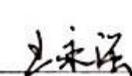
瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)



#### 四、律师事务所声明

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

机构负责人：   
周璇

经办律师：    
支毅                      王永强

北京市竞天公诚(深圳)律师事务所



## 五、资产评估机构声明

北京卓信大华资产评估有限公司（以下简称“本机构”）及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：林梅  
林梅

签字注册资产评估师：赵留辉 刘昊宇  
赵留辉 刘昊宇



## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件