

# 山东奔腾漆业股份有限公司

## 公开转让说明书

（反馈回复稿）



主办券商



齐鲁证券有限公司  
QILU SECURITIES CO. LTD

二〇一五年四月

## 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

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

### （一）实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人孟祥开、梁佃芝合计直接持有公司 60%的股份，同时公司的其他两位股东均为实际控制人的近亲属；若公司实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营带来风险。

公司进行股份改制后，建立了法人治理结构，制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易制度》及《对外担保制度》等，以规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司权益的侵害。

### （二）环保风险

公司的涂料生产通过化学反应完成，公司所处的涂料行业属于容易造成污染的行业。公司在生产过程中会产生一定噪声、粉尘、废气、废水和废渣等有害废物。虽然现阶段公司的各项环保指标已经达标，但随着国家环保标准的提高，公司必须不断加大环保投入，才能确保环保设施的正常运转，保证达标排放。但若在生产加工过程中未按章操作、处理不当仍有可能会产生一定的环境污染，并进而造成公司可能会被责令停产、行政处罚甚至面临被起诉的风险。

### （三）安全生产的风险

本公司生产所用主要原材料为石化类原材料及无机矿物，同时部分产品亦属于《危险货物品名表》所列的危险化学品。如果操作不当，上述原材料和产品在生产、经营、储存、运输过程中会产生质量安全事故，从而对公司的生产经营产生不利的影响。公司拥有危险化学品生产单位登记证、安全生产许可证，一直以来高度重视安全生产工作，制定了《消防安全管理制度》、《安全监督管理规定》等一系列的生产管理制度和规定，对公司的保安、消防、生产管理、机器设备操作等进行严格规范，消除安全事故隐患。此外，公司还制定了《重大事故应急预案制度》，针对火灾、重大安全生产事故等安全生产事故作出了细致的防范预案。

经邹城市安监局确认，报告期内公司未发生重大生产安全事故。但是，公司未来仍然可能存在因在生产过程中管理、操作不当而引发安全生产事故的风险。

#### **（四）新厂区搬迁影响公司正常生产及未来产能扩张导致资产闲置、利润下滑风险**

公司现有生产场地及生产设施已无法满足公司未来生产经营发展规划的需求，2013 年公司于邹城市冯楼村新购置土地并开展新厂区的建设，用于转移公司现有生产能力及扩充未来产能。若公司新厂区建设进度未按照规划要求推进，及公司新建设施的适应性需要不断调整，新设备、新流程，可能需要不断改进才能更好适应产品生产要求，可能会影响公司 2015 年的生产进度、产品的质量和稳定性，从而会对公司 2015 年按计划投产造成一定影响。

公司搬迁完毕后，若产能完全释放，将形成年产各种醇酸树脂 800,00 吨、醇酸漆类 40,000 吨、建筑涂料 20,000 吨、水性工业漆 20,000 吨、各种苯丙乳液 10,000 吨，及其它各种涂料合计形成 19.8 万吨的生产规模（其中合成树枝自用 2.96 万吨），接近公司现有生产能力的四倍。

该项目完全投产后，若公司未来无法按规划有效开拓市场，进一步提高市场占有率，则可能存在产能过剩、资产闲置风险。另外，该项目达产结转固定资产后，将产生较大额的固定资产折旧支出，若项目未能实现预期收益，则公司存在因为折旧摊销费用大量增加而导致利润下滑的风险。

#### **（五）原材料价格波动的因素**

化工类原材料是涂料生产行业的主要原材料，而化工类原材料的价格与原油价格直接或间接相关，同时还受市场供求关系变动的影响，从而影响公司的整体毛利率。如果原材料价格上涨，将会对公司的毛利率以及未来持续盈利能力产生不利影响。

#### **（六）税收依赖风险**

根据《财政部、国家税务总局关于安置残疾人员就业税收优惠政策问题的通知》（财税[2007]92 号）规定，“对安置残疾人的单位，实行由税务机关按单位实际安置残疾人的数量，限额即征即退增值税”，本公司按每人每年 3.5 万元

退还已交增值税。

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
增值税退税金额（万元）	405.71	1,221.50	532.00
当期利润总额（万元）	2,115.40	2,241.92	2,257.96
占比	19.18%	54.48%	23.56%

如果公司现所享受的退税政策发生变动，将对公司的经营业绩产生重大影响。

## 目 录

释义.....	8
第一节基本情况 .....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股权结构.....	12
四、公司股东情况.....	12
五、公司成立以来股本形成及其变化.....	13
六、重大资产重组情况.....	18
七、公司子公司梁山奔腾成立以来股本形成及其变化.....	20
八、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	20
九、最近两年公司主要财务数据.....	22
十、相关机构.....	23
第二节公司业务 .....	26
一、公司主营业务及主要产品与服务.....	26
二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	29
三、关键资源要素.....	32
四、公司主营业务相关情况.....	42
五、公司商业模式.....	51
六、公司所处行业基本情况.....	53
第三节公司治理 .....	80
一、公司三会建立健全及运行情况.....	80
二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	81
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚 情况.....	83
四、公司独立运营情况.....	85
五、公司同业竞争情况.....	87
六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况.....	87

七、董事、监事、高级管理人员情况.....	88
<b>第四节公司财务会计信息 .....</b>	<b>92</b>
一、审计意见及会计报表编制基础.....	92
二、财务报表.....	93
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	111
四、报告期利润形成的有关情况.....	124
五、报告期内各期末主要资产情况.....	137
六、报告期内各期末主要负债情况.....	152
七、报告期内各期末股东权益情况.....	159
八、关联方、关联方关系及关联交易情况.....	161
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.....	165
十、公司设立时及报告期内资产评估情况.....	166
十一、股利分配政策和报告期内分配情况.....	166
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	167
十三、公司主要风险因素.....	168
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>174</b>
<b>第六节备查文件 .....</b>	<b>180</b>

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司	指	山东奔腾漆业股份有限公司
有限公司	指	山东奔腾漆业有限公司
前庙村委	指	邹城市凫山街道办事处前庙户营村民委员会
铁西油漆厂	指	邹城市铁西油漆厂
包装分公司	指	山东奔腾漆业股份有限公司邹城奔腾包装制品分公司
危化品分公司	指	山东奔腾漆业股份有限公司邹城奔腾危化品运输分公司
梁山奔腾	指	梁山县奔腾车辆漆销售有限公司
股东会	指	山东奔腾漆业有限公司股东会
报告期	指	2014年1-9月、2013年、2012年
公司章程	指	山东奔腾漆业股份有限公司章程
元	指	人民币元
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市中伦律师事务所
评估师事务所	指	北京华信众合资产评估有限公司
阿克苏诺贝尔	指	阿克苏·诺贝尔公司（Akzo Nobel N.V）
杜邦	指	杜邦公司（E. I. du Pont de Nemours and Company）
200#溶剂油	指	无色，透明液体，用作油漆工业溶剂和稀释剂，有良好的溶解性能，易挥发、易燃、易爆
二甲苯	指	公司采购的主要原材料，一种无色透明液体，用作涂料添加剂，多用于防水功能
苯酐	指	全称邻苯二甲酸酐，公司采购主要原材料，一种白色固体，多用于用于增塑剂的制造
多元酸	指	针对高温低渗透砂岩油藏研制开发的一种多元复合酸，该酸液与普通相比在保证有较强的溶蚀能力前提下有良好的缓速性能，且不易形成油水乳化，预防二次沉淀及酸渣形成
多元醇	指	生产树脂的重要中间体，具有沸点高，对极性物质溶解能力强，毒性和挥发性小等特性的黏性液体或结晶状固体
VOC	指	Volatile Organic Compounds 即挥发性有机化合物，对人体健康有不利影响。
成膜物质	指	涂料中除挥发性的溶剂外，剩下的所有成分

分散介质	指	由物质分散成微小的粒子（液滴或气泡）而分布在另一种物质中所组成的物系
颜、填料	指	用于着色和改善涂膜性能，增强涂膜保护、装饰和防锈等功能的颜料和填充料
助剂	指	为改善生产过程、提高产品质量和产量，或者为赋予产品某种特有的应用性能所添加的辅助化学品
合成树脂	指	由人工合成的一类高分子聚合物
钛白粉	指	Titanium Oxide，主要成分为二氧化钛（TiO <sub>2</sub> ）的白色颜料
面漆	指	在多层涂装中最后涂装的一层涂料。应具有良好的耐外界条件的作用，又必须具有必要的色相和装饰性，并对底涂层有保护作用。
底漆	指	油漆系统的第一层，用于提高面漆的附着力、增加面漆的丰满度、提供抗碱性、提供防腐功能等，同时可以保证面漆的均匀吸收，使油漆系统发挥最佳效果。
水性涂料	指	用水作溶剂或者作分散介质的涂料
粉末涂料	指	一种新型的不含溶剂 100%固体粉末状涂料

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：山东奔腾漆业股份有限公司

英文名称：Shandong Puntium Paint Co., Ltd.

注册资本：5,000万元

法定代表人：孟祥开

有限公司成立日期：2000年2月2日

股份公司成立日期：2014年7月15日

住 所：邹城市西外环路3268号

邮政编码：273500

所属行业：根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》国家标准（GB/T4754-2011），本公司所从事的涂料行业隶属于“涂料制造业”（行业代码：C2641）；按照中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》，本公司所从事的涂料行业隶属于“化学原料和化学制品制造业”（行业代码：C26）。

主营业务：各种涂料及合成树脂产品的研发、生产与销售。

经营范围：油漆、树脂、稀释剂、固化剂生产销售（凭安全生产许可证经营有效期限以许可证为准）；涂料（除危险品）生产销售，建筑、装饰材料（除危险品），手工工具，五金交电销售；金属盒及纸箱加工、销售，金属桶、罐加工销售，自有房屋租赁；进出口企业资格证书核定范围内的进出口业务，危险货物运输（仅限分公司经营）。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

信息披露事务负责人：来媛媛

电 话：0537-3137098

传 真：0537-3137111

公司网址: <http://www.puntium.com.cn/>

电子邮箱: lai yuan-@163.com

组织机构代码: 72076242-5

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票挂牌概况

股票代码: 【     】

股票简称: 【     】

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1.00 元

股票总量: 5,000 万股

挂牌日期: 2015 年【   】月【   】日

转让方式: 协议转让

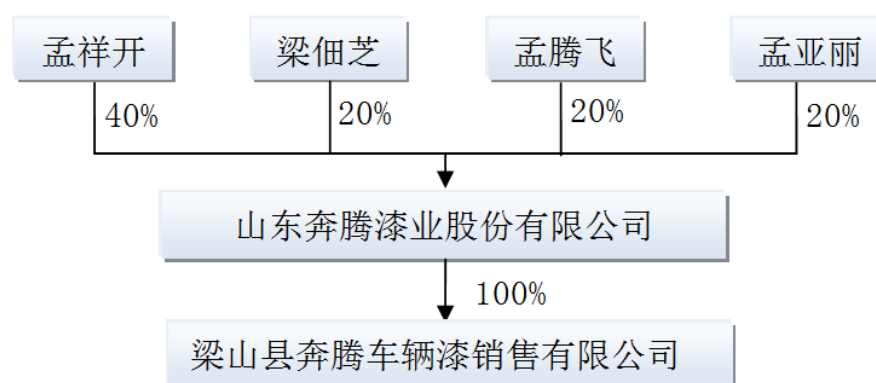
### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
发起人	依据《公司法》第一百四十一条规定: 发起人持有的本公司的股份, 自公司成立之日起一年内不得转让。股份公司成立于2014年7月15日, 截至本说明书签署之日, 公司设立不足一年, 所有发起人的股份均不可以转让。	除前述规定股份锁定以外, 公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。
担任董事、监事和高级管理人员的股东	根据《公司法》及《公司章程》的规定, 公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报直接或间接持有的本公司股份及变动情况, 在任职期间每年转让的股份不得超过其持有本公司股份总数的25%, 上述人员离职六个月内, 不得转让其所持有的本公司股份	
其他股东	无	

基于上述情况, 股份公司成立于2014年7月15日, 截至本说明书签署之日,

公司设立不足一年，公司挂牌时无可挂牌转让的股份。

### 三、公司股权结构



### 四、公司股东情况

#### （一）控股股东和实际控制人认定

##### 1、控股股东和实际控制人认定

公司控股股东、实际控制人为孟祥开、梁佃芝夫妇。认定依据如下：

截至本说明书签署之日，股东孟祥开持有公司 2,000.00 万股，持股比例 40.00%；股东梁佃芝持有公司 1,000.00 万股，持股比例 20.00%；孟祥开、梁佃芝二人系夫妻关系，合并持有公司 60.00%的股权。此外，有限公司阶段，孟祥开担任公司董事长、总经理，梁佃芝历任公司董事、副董事长；股份公司成立后，孟祥开担任公司的董事长、梁佃芝担任公司的副董事长及财务负责人职务；孟祥开、梁佃芝二人对公司日常生产经营及其他重大事项决策均保持一致行动，并于 2014 年 7 月 16 日签订《一致行动协议》，双方约定在公司生产经营及其他重大事项决策均保持一致，二人能够通过控制股东会、董事会等方式决定公司的重大经营政策、人事任免，被认定为公司控股股东、实际控制人。

##### 2、控股股东、实际控制人最近二年一期内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年一期内未发生变化。

#### （二）控股股东、实际控制人的基本情况

**孟祥开**，男，1955年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1979年7月至1981年2月就职于邹城市食品公司生产车间；1981年3月至1985年2月个体工商户；1985年2月至2000年2月就职于邹城市铁西油漆厂，历任生产车间主任，副厂长，厂长；2000年2月至2014年7月，就职于山东奔腾漆业有限公司，任董事长、总经理；2014年7月至今任股份公司董事长。

**梁佃芝**，女，1957年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1973年8月至1981年2月就职于邹城市羊厂小学，任教师；1981年2月至1985年2月就职于邹城市前庙小学，任教师；1985年2月至2000年2月就职于邹城市铁西油漆厂，任技术主管；2000年2月至2014年6月，任有限公司副董事长；2014年7月至今任股份公司副董事长、财务负责人。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	孟祥开	20,000,000.00	40.00	境内自然人
2	梁佃芝	10,000,000.00	20.00	境内自然人
3	孟腾飞	10,000,000.00	20.00	境内自然人
4	孟亚丽	10,000,000.00	20.00	境内自然人
合 计		50,000,000.00	100.00	

注：孟祥开、梁佃芝之女孟亚丽拥有中国国籍及澳大利亚永久居留权。

截至本说明书签署之日，公司股东持有的股份不存在股权质押，也不存在股权争议。

### （四）公司股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司股东孟祥开、梁佃芝系夫妻关系；孟腾飞系孟祥开、梁佃芝之子；孟亚丽系孟祥开、梁佃芝之女；孟亚丽、孟腾飞系姐弟关系。

## 五、公司成立以来股本形成及其变化

### （一）2000年2月，有限公司设立

奔腾漆业的前身为奔腾有限，奔腾有限系由孟祥开、梁佃芝、冯本强共同出资 1,000.00 万元，并经山东省工商行政管理局批准，于 2000 年 2 月 2 日依法设立的有限责任公司。

2000 年 1 月 28 日，山东省邹城会计师事务所出具（2000）邹会乡验字第 10 号《验资报告》，经审验，截至 200 年 1 月 28 日的实收资本为人民币 1,000.00 万元整，出资方式为货币出资。

2000 年 2 月 2 日，有限公司取得山东省工商行政管理局核发的注册号为 3700002800554 的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（元）	出资比例（%）
1	孟祥开	货币	9,000,000.00	90.00
2	梁佃芝	货币	500,000.00	5.00
3	冯本强	货币	500,000.00	5.00
合计			10,000,000.00	100.00

## （二）2002 年 11 月，有限公司第一次股权转让、第一次增加注册资本

2002 年 10 月 18 日，邹城市工商行政管理局出具邹工商行处字【2002】313 号《行政处罚决定书》，认定有限公司的发起人孟祥开、梁佃芝、冯本强三人存在抽逃出资行为。责令有限公司 30 日内改正，并罚款 50 万元。

2002 年 10 月 20 日，济宁仲创有限责任会计师事务所出具济仲会财字(2002)第 82 号《审计报告》。经审验，截至 2002 年 9 月 30 日止，审计后的有限公司资产总额为 37,815,539.18 元，负债总额为 33,311,971.37 元，所有者权益总额为 4,503,568.11 元，其中实收资本是 1,033,022 元，全部由孟祥开投入。

2002 年 11 月 1 日，有限公司股东会作出决议，同意冯本强将所持有限公司 5%的股权转让给梁佃芝，转让价格为 50 万元，孟祥开将所持有限公司 8.1%的股权转让给梁佃芝，转让价格为 81 万元；同意将按照邹城市工商行政管理局行政处罚决定书修正相关内容：“注册资本由原 1,000.00 万元变更为 1,050.00 万元。股东持股比例分别为孟祥开 78%，梁佃芝持股 22%。股份总额分别为孟祥开 819 万元，梁佃芝 231 万元。孟祥开以实物资产 5,088,373.50 元和原实收资本

1,033,022.00 元作为资本投入，差额 2,068,604.50 元以现金补足，梁佃芝以实物资产 2,310,000.00 元出资。”

2002 年 10 月 25 日，济宁仲创有限责任会计师事务所出具济仲会评报字（2002）第 044 号《资产评估报告》，经评定，孟祥开、梁佃芝委托评估的资产评估值为 7,405,298.75 元，其中，孟祥开 5,088,373.50 元，梁佃芝 2,316,925.25 元。

2002 年 11 月 11 日，济宁仲创有限责任会计师事务所出具济仲会验字（2002）第 136 号《验资报告》。经审验，根据济宁仲创有限责任会计师事务所于 2002 年 10 月 20 日出具的济仲会财字（2002）第 82 号《审计报告》，奔腾有限截至 2002 年 9 月 30 日的实收资本为 1,033,022.00 元，全部由孟祥开投入；本次增加投入的资本人民币 9,466,978.00 元，由孟祥开、梁佃芝投入，其中孟祥开于 2002 年 11 月 5、6、7 日以货币出资 2,068,604.50 元，于 2002 年 11 月 7 日以实物资产出资 5,088,373.50 元，梁佃芝于 2002 年 11 月 7 日以实物出资 2,310,000.00 元。截至 2002 年 11 月 7 日止，变更后的累计注册资本金额为人民币 10,500,000.00 元。

本次增资、变更出资方式及股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（元）	出资比例（%）
1	孟祥开	货币、实物	8,190,000.00	78.00
2	梁佃芝	实物	2,310,000.00	22.00
合计			10,500,000.00	100.00

有限公司修改了《公司章程》，并于办理了工商变更登记手续。

在本次增资过程中，股东出资存在以下瑕疵：

（1）根据济仲会财字（2002）第 82 号《审计报告》，有限公司截至 2002 年 9 月 30 日的实收资本为 1,033,022.00 元，其中 720,412.00 元为原铁西油漆厂账面净资产，2001 年由公司购买取得该的集体企业资产，为公司资产；剩余 312,610.00 元由孟祥开于 2001 年 12 月 11 日以实物资产（新购别克轿车）出资，当时该实物资产出资未履行评估、验资及工商备案手续。

（2）本次变更出资方式及增资时，孟祥开以实物资产（机器设备）出资

5,088,373.50 元，全部计入注册资本；梁佃芝以实物资产（原材料、产成品）出资 2,316,925.25 元，其中 2,310,000.00 元计入注册资本，余额 6,925.25 元计入资本公积。上述实物资产出资虽已经评估，但无发票等确认资产权属的相关支撑性材料。

为规范上述事项，有限公司于 2014 年 3 月 15 日召开股东会，同意由股东孟祥开、梁佃芝变更上述部分出资的出资方式，以等额现金予以补足，具体情况如下：

股东	原出资方式	补足现金金额（元）	原用以出资资产的处置
孟祥开	原铁西油漆厂的实收资本 720,412.00 元转入	720,412.00	公司进行账务调整
	以实物资产（新购别克轿车） 出资 312,610.00 元	312,610.00	赠予公司
	以实物资产（机器设备） 出资 5,088,373.50 元	5,088,373.50	赠予公司
梁佃芝	以实物资产（原材料、产成品） 出资 2,316,925.25 元，其中 2,310,000.00 元计入注册资本， 余额 6,925.25 元计入资本公积	2,310,000.00	赠予公司
合 计		8,431,395.50	

经核查奔腾有限的银行入账凭证等相关材料，截至 2014 年 4 月 12 日，股东孟祥开、梁佃芝已将上述现金 8,431,395.50 元补足至有限公司，公司全部出资为现金出资。

### （三）2011 年 2 月，有限公司第二次增加注册资本

2011 年 1 月 22 日，有限公司股东会决议作出决议，同意增加孟腾飞、孟亚丽为公司股东；同意增加注册资本 1450 万元，其中孟祥开以现金方式出资 1,810,000.00 元，梁佃芝以现金方式出资 2,690,000.00 元，孟腾飞以现金方式出资 5,000,000.00 元，孟亚丽以现金方式出资 5,000,000.00 元。

2011 年 2 月 17 日，济宁仁诚有限责任会计师事务所出具济仁会师验字【2011】第 013 号《验资报告》，对本次新增资本的实收情况进行了审验。

本次增资后，有限公司的出资结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（元）	出资比例（%）
1	孟祥开	货币加实物	10,000,000.00	40.00
2	梁佃芝	货币加实物	5,000,000.00	20.00
3	孟腾飞	货币	5,000,000.00	20.00
4	孟亚丽	货币	5,000,000.00	20.00
合计			25,000,000.00	100.00

有限公司修改了《公司章程》，并于 2011 年 2 月 18 日办理了工商变更登记手续。

#### （四）2014 年 7 月，有限公司整体变更为股份公司

2014 年 5 月 20 日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的瑞华审字[2014]第 01690118 号《审计报告》，根据该《审计报告》，截至 2014 年 4 月 30 日有限公司经审计的净资产为 89,809,559.12 元。

2014 年 6 月 7 日，北京龙源智博资产评估有限责任公司出具的龙源智博评报字（2014）第 B1033 号《资产评估报告》，有限公司截至 2014 年 4 月 30 日经评估的净资产为 10,704.07 万元。

2014 年 6 月 16 日，有限公司股东会作出决议，同意以 2014 年 4 月 30 日为改制基准日，以截止 2014 年 4 月 30 日有限公司经审计的净资产人民币 73,311,375.58 元，折合股份总额 5000 万股，每股面值 1 元，剩余净资产 23,311,375.58 元转入资本公积金，整体变更设立股份有限公司，全体股东以其在有限公司拥有的权益所对应的有限公司净资产投入股份公司，各股东的持股比例不变。

2014 年 6 月 16 日，孟祥开、梁佃芝、孟腾飞、孟亚丽作为发起人共同签署了《山东奔腾漆业股份有限公司发起人协议》。

2014 年 7 月 2 日，瑞华出具瑞华验字[2014]01690007 号《验资报告》，对股份公司设立的实收资本进行了审验。

2014 年 7 月 2 日，公司召开了创立大会暨 2014 年第一次股东大会，选举 5 名董事组成公司第一届董事会，选举 2 名非职工监事与 1 名职工监事组成公司第

一届监事会，并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理办法》、《对外担保制度》、《关联交易制度》、《委托理财内控管理制度》等相关议案。

2014年7月15日，股份公司取得了工商局核发的注册号为370883228018658的企业法人营业执照。

整体变更为股份有限公司后，公司股东及持股比例情况：

序号	股东名称	出资形式	股份数量（股）	持股比例（%）
1	孟祥开	净资产	20,000,000.00	40.00
2	梁佃芝	净资产	10,000,000.00	20.00
3	孟腾飞	净资产	10,000,000.00	20.00
4	孟亚丽	净资产	10,000,000.00	20.00
合 计			50,000,000.00	100.00

## 六、重大资产重组情况

有限公司成立之初，存在向铁西油漆厂购买集体资产的情形，具体如下：

### 1、铁西油漆厂的历史沿革

1989年12月26日，铁西油漆厂经邹县工商行政管理局核准成立，并取得邹企16614479-2号《企业法人营业执照》。

1990年3月8日，邹县审计事务所出具《企业法人（经营单位）资金审查登记表》，验证铁西油漆厂的注册资金为10万元，其中固定资金5万元，流动资金5万元，资金来源为前庙村委自筹。

1992年12月20日，经邹县工商行政管理局核准，铁西油漆厂的注册资本增加至50万元，并取得邹企16614479-2-1号《企业法人营业执照》。

1992年12月21日，邹城市审计事务所出具《企业法人（经营单位）资金审查登记表》，验证铁西油漆厂的注册资本增加至50万元，其中固定资金25万元，流动资金为25万元，资金来源为前庙村委会投资。

### 2、铁西油漆厂改制

根据《邹城市人民政府印发关于深化乡村企业改制的试行意见的通知》（邹

政发（1998）第 19 号）的相关规定和精神，前庙村委会于 1999 年启动了铁西油漆厂的改制工作。

1999 年 11 月 13 日，前庙村委会编制了《铁西油漆厂基建投资拨款设备物资明细汇总表》，认定其对铁西油漆厂累计投入 8,102,580.57 元。经前庙村委充分讨论，决定通过集体资产整体出售的方式对铁西油漆厂进行改制。在综合考量对铁西油漆厂的累计投入、铁西油漆厂的实际经营情况及账面净资产值等因素的基础上，前庙村委会将铁西油漆厂集体资产的整体出售价格确定为 700 万元。经广泛征求收购意向，孟祥开愿意以 700 万元的价格收购铁西油漆厂的相关集体资产。

1999 年 11 月 30 日，前庙村委会向邹城市乡镇企业局、邹城镇人民政府递交了《邹城市铁西油漆厂改制申请》，申请对铁西油漆厂进行改制，将铁西油漆厂的集体资产出售给孟祥开，使铁西油漆厂进一步转换经营机制。邹城市乡镇企业局于 1999 年 12 月 5 日批示同意铁西油漆厂改制。邹城市邹城镇人民政府于 1999 年 12 月 13 日批示同意铁西油漆厂改制。

1999 年 12 月 16 日，前庙村委会与孟祥开签署《前庙村铁西油漆厂集体资产出售协议》，约定前庙村委将铁西油漆厂（不含土地）的集体资产整体作价 700 万元出售给孟祥开，由孟祥开用于经营油漆产品的生产和油漆相关产品的开发，孟祥开以分期付款的方式向前庙村委会支付资产转让款项；铁西油漆厂的一切债权、债务由孟祥开承担。

上述协议签订后，孟祥开根据前庙村委会的指示，向前庙村委会下属企业邹城市鲁南工贸实业开发公司支付了首笔集体资产转让款项 150 万元。在孟祥开、梁佃芝等人设立奔腾漆业后，**经其与奔腾有限设立时的股东梁佃芝、冯本强协商一致，同意由奔腾有限承接孟祥开自前庙村委会受让的上述铁西油漆厂的相关资产。为理顺各方的权利义务关系，本着有利于奔腾有限经营的原则，前庙村委会、孟祥开、奔腾有限共同签署《债权债务转让确认协议》，同意孟祥开将《协议》中的相关权利义务无偿转让奔腾有限，由奔腾有限继续履行《协议》，并明确约定奔腾有限无需补偿孟祥开已向前庙村委会下属企业邹城市鲁南工贸实业开发公司支付的 150 万元资产转让款项，上述债权债务转让不存在股东侵**

**占公司财产或利益的情形。**截至 2004 年 8 月 30 日，孟祥开及有限公司向前庙村委支付了约定的资产出售款人民币 700 万元整。

2013 年 11 月 25 日，邹城市鳊山街道办事处前庙户营村委员会出具《关于邹城市铁西油漆厂历史沿革相关事项的确认函》，对集体企业资产出售事项予以确认。

2014 年 5 月 27 日，邹城市人民政府出具《关于确认邹城市铁西油漆厂集体资产转让相关事项的复函》，确认邹城市鳊山街道办事处前庙户营村民委员会已通过出售集体资产的方式对邹城市铁西油漆厂进行了改制，改制前邹城市铁西油漆厂产权清晰，转让对象和作价按当时的客观情况确定，孟祥开、山东奔腾漆业有限公司已向邹城市鳊山街道办事处前庙户营村民委员会支付完毕相应的集体资产转让款项，不存在侵害集体资产所有者权益的情形，符合当时国家和山东省相关法律、法规及政策的规定。

## 七、公司子公司梁山奔腾成立以来股本形成及其变化

梁山奔腾系由奔腾有限设立的（法人独资）有限责任公司，注册资本 100.00 万元，住所为梁山县梁山街道办孔坊村，法定代表人顾士刚，经营范围：销售油漆、稀料。

2012 年 10 月 24 日，济宁中良有限责任会计师事务所出具了济中良会验字（2012）第 243 号《验资报告》，经审验，截止 2012 年 10 月 24 日，已收到山东奔腾漆业有限公司缴纳的注册资本人民币 100.00 万元

梁山县工商行政管理局向梁山奔腾核发了注册号为 370832228000915 的《企业法人营业执照》。梁山奔腾设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
1	山东奔腾漆业有限公司	货币	1,000,000.00	100.00
合计			1,000,000.00	100.00

## 八、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

1、**孟祥开**，男，公司董事长，简历详见说明书“第一节、四、（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、**梁佃芝**，女，董事，简历详见说明书“第一节、四、（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

3、**孟腾飞**，男，1985年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，学士学位。2010年毕业于加拿大渥太华大学电子工程专业；2010年至2014年7月，就职于山东奔腾漆业有限公司，任副总经理；2014年7月至今任股份公司董事、副总经理。

4、**顾士刚**，男，1982年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，2006年毕业于西安交通大学企业管理专业，硕士研究生学历。2006年7月至2007年9月，就职于山东奔腾漆业有限公司，任总经理助理；2007年9月至2009年3月，任企划部经理；2009年3月至2014年7月，就职于山东奔腾漆业有限公司，任营销总监。现任股份公司董事、总经理。

5、**来媛媛**，女，1982年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2009年7月毕业于西南民族大学法学专业；2010年至2014年7月，就职于山东奔腾漆业有限公司，任人力资源总监。2014年7月至今任股份公司董事、董事会秘书、人力资源总监。

上述董事任期三年，自2014年7月16日至2017年7月15日。

## （二）监事基本情况

1、**杨树民**，男，1954年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982年7月毕业于天津职工大学涂料专业班；1972年8月至2000年2月就职于吉林省四平市油漆厂，历任研究员、涂料研究所所长、技术副厂长；2000年3月至2013年2月就职于江苏三木集团有限公司，任总工程师；2013年2月至今，就职于公司，任技术部总监；2014年7月至今任股份公司监事会主席。

2、**孟德峰**，男，1967年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1985年至1988年就职于邹城市前庙面粉厂，任会计；1989年至1995年就职于邹城市前庙村委会，任司机；1995年至1997年个体；1998年至2000年邹城市铁西油漆厂，任办公室主任；2000年至今，就职于山东奔腾漆业有限公司，

历任供应处处长、工会主席、生产处长、副总助理、工艺监察部经理；2014年7月至今任公司监事。

3、**孔宪堂**，男，1979年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011年7月毕业于曲阜师范大学市场营销专业；2001年至2004年就职于曲阜科信农化有限公司任业务经理；2004年至今任公司营销中心业务经理，建筑涂料事业部经理；2014年7月至今任公司职工监事。

上述监事任期三年，自2014年7月16日至2017年7月15日。

### （三）高级管理人员基本情况

1、**顾士刚**，总经理，董事，简历详见本公开转让说明书“第一节、七、（一）董事基本情况。

2、**孟腾飞**，副总经理，董事，简历详见本公开转让说明书“第一节、七、（一）董事基本情况。

3、**梁佃芝**，财务负责人，董事，简历详见说明书“第一节、四、（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

4、**来媛媛**，董事会秘书，董事，简历详见本公开转让说明书“第一节、七、（一）董事基本情况。

## 九、最近两年公司主要财务数据

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额（万元）	20,647.69	16,801.11	14,969.08
股东权益合计（万元）	10,247.46	8,201.44	6,381.32
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	10,247.46	8,201.44	6,381.32
每股净资产（元）	2.05	3.28	2.55
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.05	3.28	2.55
资产负债率（母公司口径）	50.12%	51.00%	57.35%
流动比率（倍）	0.95	1.14	1.23
速动比率（倍）	0.53	0.71	0.85

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	21,425.22	28,767.39	30,842.00
净利润（万元）	1,791.03	1,901.97	1,917.62
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,791.03	1,901.97	1,917.62
扣除非经常性损益的净利润（万元）	1,233.69	1,896.62	1,798.17
归属于申请公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,233.69	1,896.62	1,798.17
毛利率（%）	24.31%	21.30%	20.68%
加权平均净资产收益率（%）	<b>19.86%</b>	<b>26.21%</b>	<b>35.34%</b>
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	<b>13.68%</b>	<b>26.13%</b>	<b>33.14%</b>
应收账款周转率（次）	16.74	26.22	31.41
存货周转率（次）	4.08	6.61	11.73
基本每股收益（元/股）	0.36	0.76	0.77
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.76	0.77
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,236.34	1,567.80	262.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.45	0.63	0.11

注：

（1）每股收益和净资产收益率按《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算；

（2）每股净资产=期末净资产/期末股本总额

## 十、相关机构

### （一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李玮

住 所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889219

传 真：0531-68889883

项目小组负责人：张元成

项目组成员： 张啸林 程志强 夏春秋

## （二）律师事务所

名 称：北京市中伦律师事务所

法定代表人：张学兵

住 所：北京市建国门外大街甲六号 SK 大厦 36/37 层

联系电话：010-59572288

传 真：010-65681838

经办律师：李磐、陈益文

## （三）会计师事务所

名 称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛，顾仁荣

住 所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-88095588

传 真：010-88091199

经办注册会计师：栾国保 梁晓敏

## （四）资产评估机构

名 称：北京华信众合资产评估有限公司

法定代表人：杨奕

住 所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼 B 座 20 层东区  
2005 室

联系电话：010-85867570

传 真：010-85867570

经办注册评估师：陈富强 连自若

**（五）证券登记结算机构**

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丁26号金阳大厦5楼

电 话： 010-58598980

传 真： 010-58598977

**（六）申请挂牌证券交易场所**

股份交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传 真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品与服务

#### （一）公司主营业务

经过多年的研发、生产积累，公司已成为集研发、制造、销售醇酸调和漆、高档建筑涂料、水性环保涂料、工业防腐涂料、装饰装修涂料、各种合成树脂等产品为一体的现代化高新技术企业。公司主营业务是各种涂料及合成树脂产品的研发、生产与销售；产品主要适用于机械制造、石油化工、钢构工程、建筑、装饰装修、汽车制造等行业领域。2001年4月，公司自主品牌“奔腾牌”商标被认定为山东省著名商标并延续至今；2008年1月，“奔腾牌”商标被认定为中国驰名商标；2013年8月，“奔腾牌”品牌被中国涂料品牌评选组委会选为2012年度中国最受用户欢迎的十强防腐涂料品牌以及十强树脂品牌。

2012年、2013年和2014年1-9月，公司经审计的主营业务收入分别为308,143,534.07元、287,502,141.22元和212,542,156.46元，公司主营业务收入占同期营业收入比重均超过99%，公司主营业务明确。

公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品、服务及用途

##### 1、产品按用途划分

公司的主要产品根据功能用途的不同，可以分为工业保护涂料、其他涂料以及合成树脂，产品以工业保护涂料为主。

##### （1）工业保护涂料

公司的工业保护涂料产品主要是面向机械制造行业、石油化工行业、钢结构行业等领域。产品通过涂覆于各类机械、容器以及钢材等设施、设备的表面，以满足设备在保护、装饰以及特殊功能等方面的要求，特殊功能主要包括防锈、防腐、防污、耐高温、隔热、绝缘、防火等。

公司工业保护涂料产品依据组成成分、颜色、规格等分类，合计约4000余

种，具体产品包括：醇酸调和漆、醇酸磁漆、醇酸清漆、醇酸防锈漆、起重机专用漆、氨基漆、水性氨基烤漆、室内超薄型钢结构防火涂料、有机硅耐高温漆、环氧聚氨酯耐热防腐磁漆、环氧防腐漆、环氧底漆、环氧面漆、丙烯酸聚氨酯面漆、丙烯酸聚氨酯底漆、氯磺化聚乙烯面漆、氯磺化聚乙烯底漆、高氯化聚乙烯防腐漆、氯化橡胶面漆、氯化橡胶底漆、氟碳面漆、氟碳底漆、硝基磁漆、NC亮光清漆、常温自交联水性漆等。

## （2）其他涂料

公司的其他涂料产品包括车用涂料、木器涂料和建筑涂料，其中车用涂料主要应用于汽车、摩托车及机械专用车辆的去污、保护、装饰、修复和特别标志，以及车辆配件的防锈、修复、保护等；木器涂料主要用于家庭、宾馆、办公的木质家具、地板、家私的保护，可有效防止木器的褪色、老化等，延长其使用寿命；建筑涂料主要用于墙面的保护、装饰、标志等。

公司其他涂料产品根据成分、颜色、规格等分类，合计约 3000 种，具体产品有：氨基醇酸磁漆、汽车修补漆、木器漆、水性封闭底漆、水性柳编用漆、耐候防锈漆、丙烯酸改性面漆、丙烯酸改性底漆、外墙乳胶漆、内墙乳胶漆等。

## （3）合成树脂

合成树脂是由人工合成的一种高分子聚合物，是涂料的主要成膜物，主要成膜物是构成涂料的基础，决定着涂料的基本特性。公司研发、生产的合成树脂主要用于自身涂料产品的制造，同时也进行对外销售。

公司的合成树脂产品根据品种可分为醇酸树脂系列、丙烯酸树脂系列、合成乳液系列。其中醇酸树脂产品包括 3586 醇酸树脂、344 系列醇酸树脂、389 系列醇酸树脂、350 系列醇酸树脂、11-70 系列树脂、12-70 系列树脂、13-80 系列树脂等；丙烯酸树脂包括：101-55 丙烯酸树脂、热固性丙烯酸树脂等；合成乳液主要有常温自交联丙烯酸乳液、BC-1 乳液等。

公司主要产品展示如下：

产品分类	产品图示
------	------

工业保护 涂料	
其他涂料	
合成树脂	

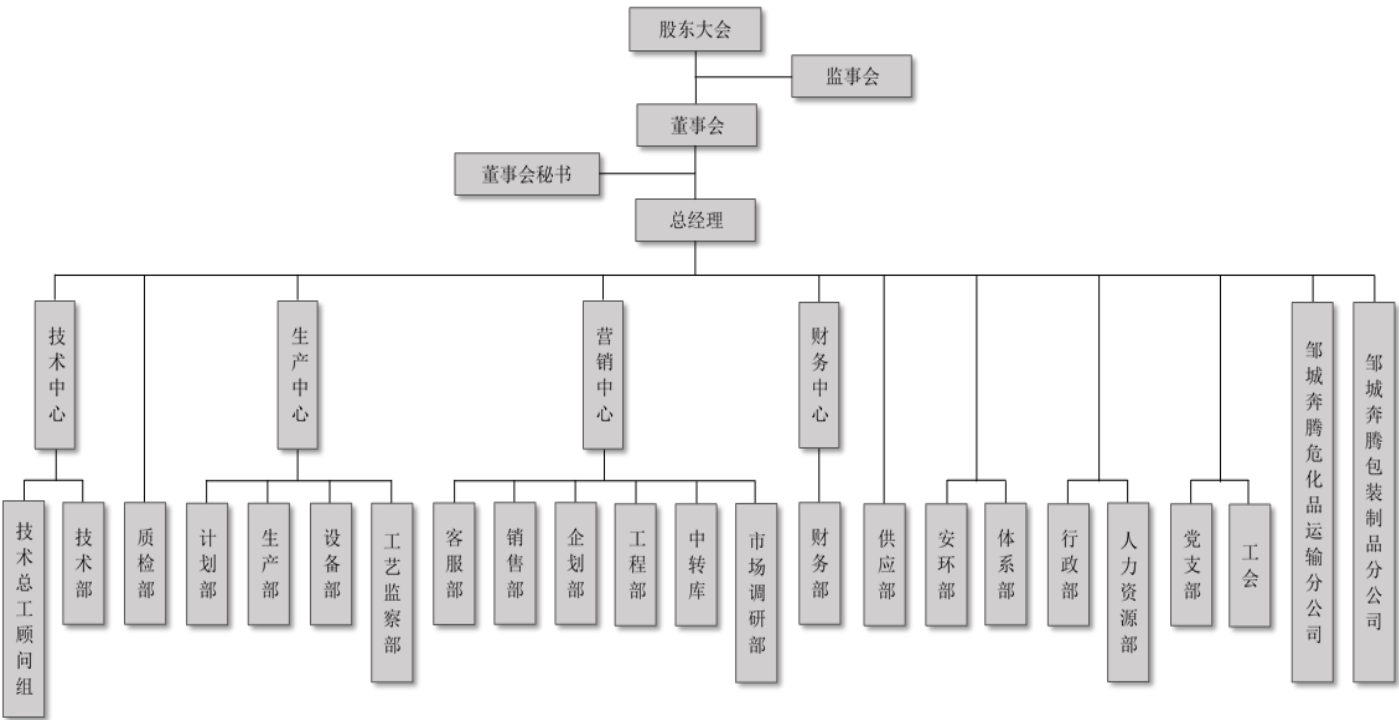
## 2、产品按公司主营业务分类划分

序号	产品系列	用途及特点
1	醇酸漆	该系列产品适用于各类金属和木制品的表面，可采用喷涂法或刷涂法施工，产品由酸醇树脂、颜料、催干剂、环保型助剂和溶剂调制而成，具有良好的光泽和机械强度，可自然干燥，也可低温烘干，耐候性好
2	聚酯漆	该系列产品适用于家具等木制品的涂装及保护，具有色彩丰富、漆膜厚度大、耐湿热、酸碱油、溶剂以及多种化学药品，绝缘性高等特点
3	298 漆	该系列产品主要适用于室内外金属、木器、工业管道等表面涂饰；具有干燥快，在任何施工条件下不影响漆膜的形成，无沾手感觉，在相同条件下，比市场多数同类产品干燥速度快 30%
4	锤纹漆	该系列产品适用于机械、仪表、金属工具、防盗门、保险柜等金属表面的装饰和保护；该类漆成膜后会形成不规则花纹，在光线照射下，可呈现一种多彩的立体效果
5	磁漆	该系列产品适用于室内外木制品及金属制品等表面的涂饰；具有色泽艳丽、光亮坚硬、耐候性强等特点
6	乳胶漆	该系列产品适用于墙体涂饰，具有干燥速度快、耐碱性好、漆膜坚硬光滑、调制方便、不引火等特点

7	汽车漆	该系列产品适用于汽车、农用车、三轮车、拖拉机、机器零件、木质物件、户外钢铁等表面保护及装饰涂装；具有色泽艳丽、光亮饱满、储存稳定性优异（不沉淀、不结皮）等优点，同时产品的附着力、柔韧性、耐水性、耐久性优异
8	合成树脂	该类产品是油漆制造的上游重要原材料，主要用于涂料的成膜

二、公司内部组织结构与主要生产流程

（一）内部组织结构图



主要部门职能说明：

序号	部门	职能
1	技术中心	下设技术总工顾问组和技术部，主要负责产品项目研发、新技术市场研究和立项技术可行性分析、售前售后技术支持、编制工艺流程和方案、对公司原材料、外协件供方选择提出质量方面的意见等
2	生产中心	下设计划部、生产部、设备部和工艺监察部，主要负责指导车间进行生产和过程控制、评审产品的生产能力及交货期、指导设备采购、安装、调试，保证生产作业的连续性、均衡

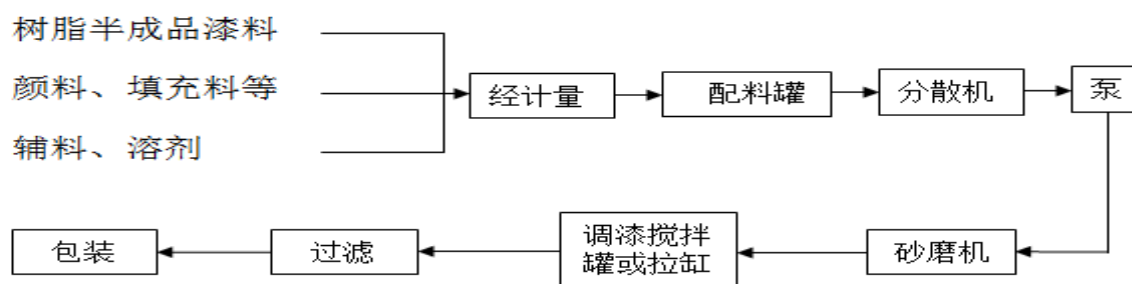
		性，并确保产量、质量和成本三项指标达到公司的要求
3	营销中心	下设客服部、销售部、企划部、工程部、中转库、市场调研部，主要负责制定营销战略规划和年度营销目标，为重大营销决策提供建议和信息支持、促进产品改进和新产品的开发，及时将销售调研结果反馈相关部门、督促并完成销售推广、销售、服务等工作、组织客户接待、制定各种营销管理体制、流程、负责组织对外报价、投标、合同谈判、签订等工作
4	财务中心	下设财务部，负责拟定公司财务战略、财务规划及内部控制制度，筹集公司运营所需资金，审核批准月度或年度资金使用计划，核算税收、工资薪酬等工作
5	质检部	按照 ISO9000 标准要求对原材料、半成品、成品的进行进、出厂检测及型式检测工作，负责每月产品合格率及异常率的统计工作，当出现产品不合格、异常或存在异议时组织相关人员进行复检，负责库存产品及退回产品检查工作，负责公司 3131555 技术服务电话接听，负责公司产品检测设备的定期校验、送检及换证工作
6	供应部	制定公司采购供应管理制度并落实，组织合格供应商认证及管理工作，供应公司生产运行用原材料、设备、办公用品、劳保用品等物资，依据安全库存限额、库存状况和实际消耗情况编制物资需求计划等
7	安环部	制定公司的安全、环保、节能、职业卫生等制度并监督执行，负责上述方面制度的培训及考核等
8	体系部	组织公司质量 9000、安全标准化，船舶漆和防火涂料、3C、十环、职业健康、环保、节能等管理手册的修改工作，组织各处室内审员做好 9000 质量管理体系等体系的培训、考核工作，完善和修订船舶漆和防火涂料、3C、等体系认证工作
9	行政部	主要职责包括行政管理、文件管理、科技类、荣誉类申报、年审、法律事务、外联事务、会务、接待等
10	人力资源部	根据公司发展战略，预测人员需求，制定、修改人力资源规划，明确部门、岗位职责及岗位任职资格，组织招聘工作，

		建立和完善员工培训体系，建立绩效管理体系等
11	党支部、工会	分别负责公司的党建和员工福利发放
12	邹城奔腾危化品运输分公司	具有国家强制认证资质，负责公司产品的运输工作
13	邹城奔腾包装制品分公司	具有国家强制认证资质，负责公司产品的包装工序

## （二）公司主要业务流程

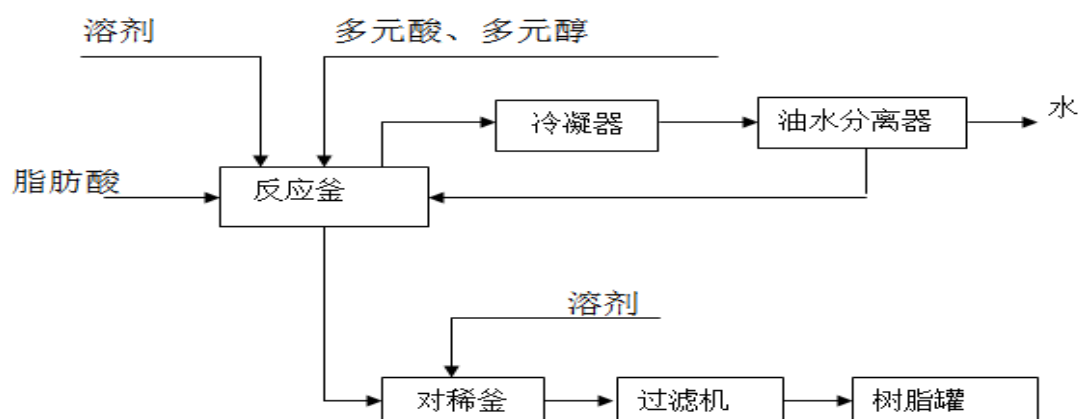
### 1、油漆生产工艺流程

将检验合格的各种原材料：醇酸树脂、颜料及辅料（填充料、稀料等），经计量后，按照一定的比例投入配料罐内，启动高速分散机，进行预混合，混合均匀后，用泵送至研磨机进行研磨，达到工艺技术规定的细度要求，即得漆浆，然后加入助剂、稀释剂等，打入调漆罐进行配色、调制，检验合格后经过滤，进行灌装入库。



### 2、醇酸树脂合成工艺流程

醇酸树脂以酯化为主要反应而制成。将溶剂（最主要指二甲苯、200 # 溶剂油）、多元酸、多元醇、脂肪酸加入反应釜混合加热，热量来自导热油炉（导热油炉内有循环使用），加热后蒸汽进入冷凝器进行冷凝，冷凝后的液体进入油水分离器进行分离，在生产过程中要不断地、定期地取样测定酸值和粘度。反应完毕后，釜内树脂放入对稀釜，加入溶剂进行兑稀，兑稀后由泵打入到过滤机进行过滤，过滤后进入树脂罐。



### 三、关键资源要素

#### （一）主要产品与服务所使用的主要技术

##### 1、低 VOC 醇酸色漆技术

该技术利用表面活性剂以及分散剂通过颜料与填料，将水“包裹”起来，研制成油包水型（O-W）体系的颜填料浆，用于醇酸树脂涂料，可有效降低涂料产品的 VOC 含量，使 VOC 含量低于 350g/L，改善了涂料产品的储存稳定性，同时漆膜性能未发生变化。

##### 2、常温自交联丙烯酸水性漆技术

该技术采用双丙酮丙烯酰胺（DAAM）作为功能单体，己二酰肼（ADH）作为交联剂，有机硅氧烷为改性单体，配以高性能官能单体，采用连续滴加、核壳聚合工艺，制成常温自交联型丙烯酸乳液。以该乳液为主要成膜物质，通过加入抗划伤和流平助剂、耐水性增稠剂等助剂，提高了常温自交联丙烯酸水性漆的光泽、耐水性、回粘性、耐溶剂性；该技术已获得国家发明专利。

##### 3、水性醇酸树脂改性丙烯酸乳液技术

应用该技术，首先选择合适的多元醇、多元酸，优化油度，合成水性醇酸树脂，在催干剂存在下形成自然干燥的漆膜；其次选择不同功能单体的配比，设计合适的玻璃化温度，通过自由基聚合合成一个适合金属用且又能与水性醇酸相容的乳液；再次选择水性醇酸与丙烯乳液最佳配比，设计色漆的生产工艺，确定其技术指标，水性醇酸树脂与颜料通过润湿分散后，加入水性丙烯酸树脂形成

水性醇酸改性丙烯酸漆。该技术产品对被涂底材有优良的附着力、耐水性、防腐性，漆膜具有较高的光泽，可有效降低 VOC 含量。

#### 4、水性浸涂丙烯酸车间底漆技术

水性浸涂丙烯酸车间底漆技术，即通过选用各种助剂，如防锈剂、消泡剂、分散剂、增稠剂、成膜助剂；选用具有防锈功能的颜料，如三氧化二铁、三聚磷酸铝，经砂磨机分散制成干燥快又具备防锈功能的车间底漆；最后选用不同的丙烯酸功能单体，在表面活性剂存在下、在水相条件下进行自由基乳液聚合，制取水性丙烯酸树脂；该技术已获得国家发明专利。

#### 5、水性涂料隔热技术

水性涂料隔热技术采用自制室温交联纯丙乳液和优选的弹性乳液进行复合作为主要成膜物，利用正交试验方法筛选隔热填料空心玻璃微珠及红外陶瓷粉，使研制的水性隔热涂料其太阳反射比和半球发射率满足并高于标准要求。通过筛选不含烷基酚的环保型分散剂、润湿剂及低 VOC 成膜助剂，使研制的水性丙烯酸隔热涂料 VOC 低，符合环境标志产品的标准要求。

#### 6、防火涂料技术

该项技术为由丙烯酸树脂、阻燃剂、发泡剂、成炭剂、催化剂颜料等组成的膨胀型钢结构防火涂料，具有施工性能好，防火性能卓越；粘结力强，抗潮、抗酸碱，耐水等优点，可适用于室内钢结构表面的防火处理及工业厂房、商贸、车站、机场、邮电、体育馆(场)、石化、电视塔、冶金及电力设备以及民用建筑各种室内裸露钢结构的防火保护；应用此技术生产的产品已获得了公安部消防产品认证。

#### 7、水性工业防腐技术

该技术采用可再生的腰果酚，利用腰果酚结构中的酚羟基与环氧树脂结构中环氧基在高温下进行化学反应，使其与顺丁烯二酸酐、苯酐、丙烯酸等进行酯化形成单酯或加成物，在保证一定量的酸价(羧基)条件下，使其胺化从而达到水溶。研制具有附着力佳、韧性好、耐水、防腐蚀性能优异的水性环氧酯树脂。以上述

研制的水性环氧酯树脂为基料，通过对多种防锈颜料、颜填料、高分子分散剂、消泡剂、流平剂、新型水性防沉剂、防流挂助剂等原料的品种和用量进行选择 and 确定，设计适宜的颜料体积浓度（PVC），开发耐盐雾等综合性能优异的高性能水性工业防腐漆。其技术核心是即可保证漆膜具有优异的耐水性、耐盐水性、耐腐蚀性及其它物理机械性能，同时还具有较好的装饰性、抗返粘性；其铅铬重金属含量远低于国家强制性标准 GB24409-2009 汽车涂料中有害物质限量的要求。

## 8、船舶漆制备技术

该技术利用公司自主研发的合成树脂、颜料、填料、合成高分子助剂等材料，制备船壳漆、甲板漆、船用水性漆等船舶漆产品；较传统产品相比，具有良好的重涂性、耐盐雾性、耐盐水性、耐碱性等特性，从而提高公司产品的性价比优势及市场竞争力。

## （二）无形资产情况

### 1、无形资产使用情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司无形资产情况如下：

名称	入账时间	账面价值（元）	摊销金额（元）	最近一期末账面价值（元）	摊销期限（月）
土地使用权	2014.08	12,981,666.60	108,150.00	12,873,516.60	600.00

### 2、知识产权

#### （1）已申请专利

序号	专利名称	类型	专利权人	专利号	授权日
1	水性醇酸带锈防锈漆及其制备方法	发明	奔腾漆业	ZL200810013752.6	2009.11.18
2	一种绝缘漆用醇酸树脂及其制备方法	发明	奔腾漆业	ZL201010519282.8	2012.10.24
3	水性丙烯酸树脂、其制备方法及其含有其的水性浸涂丙烯酸车间底漆以及该底漆的制备方法	发明	奔腾漆业	ZL201010528305.1	2012.12.05
4	一种快速干燥醇酸磁漆用醇酸树脂及其制备方法	发明	奔腾漆业	ZL201110186658.2	2013.01.23
5	一种常温自交联丙烯酸乳液及其制备方法	发明	奔腾漆业	ZL201110220909.4	2013.02.27

6	一种水溶性阳极电泳漆用树脂及其制备方法	发明	奔腾漆业	ZL201210280559.5	2013.12.25
---	---------------------	----	------	------------------	------------

## (2) 公司提交申请已受理的专利

序号	专利名称	类型	专利号	申请日
1	一种镜背漆树脂及其制备方法	发明	ZL 201310175771.X	2013.5.13
2	一种水性醇酸树脂改性丙烯酸乳液金属漆及其制备方法	发明	ZL 201310340294.8	2013.8.7
3	一种低味涂料用醇酸树脂及其制备方法	发明	ZL 201310340243.5	2013.8.7
4	一种低 VOC 醇酸树脂涂料	发明	ZL 201310392929.9	2013.9.1
5	一种改良水性醇酸树脂及制备方法	发明	ZL 201410232530.9	2014.5.29
6	一种米糠油酸醇酸树脂及制备方法	发明	ZL 201410232122.3	2014.5.29

## 3、商标权

## (1) 公司现有注册商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司作为权利人拥有 22 项商标，具体情况如下：

序号	注册号	商标图案	核定使用商品	有效期
1	3510679		油漆、涂料、漆稀释剂、清漆、底漆、油漆粘合剂、油漆催干剂、油漆稀释剂、瓷漆、磁漆	2015.02.14-2025.02.13
2	3510681		油漆、涂料、漆稀释剂、清漆、底漆、油漆粘合剂、油漆催干剂、油漆稀释剂、瓷漆、磁漆	2005.02.21-2025.02.20
3	3529900		油漆、涂料、漆稀释剂、清漆、底漆、油漆粘合剂、油漆催干剂、油漆稀释剂、瓷漆、磁漆	2005.02.28-2025.02.27
4	3529903		油漆、涂料、漆稀释剂、清漆、底漆、油漆粘合剂、油漆催干剂、油漆稀释剂、瓷漆、磁漆	2015.02.28-2025.02.27
5	3510678		油漆、涂料、油漆稀释剂、清漆、底漆、油漆粘合剂、油漆催干剂、油漆稀释剂、瓷漆、磁漆	2015.02.28-2025.02.27
6	3541471		油漆、涂料、漆稀释剂、清漆、底漆、油漆粘合剂、油漆催干剂、油漆稀释剂、瓷漆、磁漆	2015.03.07-2025.03.06

7	3966849		油漆、涂料、漆稀释剂、清漆、底漆、油漆粘合剂、油漆催干剂、油漆稀释剂、瓷漆、磁漆	2006. 10. 21- 2016. 10. 20
8	4402328		油漆、涂料、漆稀释剂、清漆、底漆、油漆粘合剂、油漆催干剂、油漆稀释剂、瓷漆、磁漆	2008. 02. 28- 2018. 02. 27
9	4390236		油漆、涂料、漆稀释剂、清漆、底漆、油漆粘合剂、油漆催干剂、油漆稀释剂、瓷漆、磁漆	2008. 03. 14- 2018. 03. 13
10	325027		油漆、稀释剂、涂料	2008. 09. 30- 2018. 09. 29
11	6135997		润滑油、油漆用油、车轮防滑膏、固态气体（燃料）、发动机油、工业用蜡、除尘制剂、燃料油、矿物燃料	2010. 02. 14- 2020. 02. 13
12	6135994		固态气体（燃料）、工业用蜡、蜡烛、除尘制剂、燃料油、矿物燃料	2010. 02. 14- 2020. 02. 13
13	6135995		工业用粘合剂、粘胶液、固化剂、皮革粘合剂、制漆用化学制剂、漂白剂、玻璃着色化学品、气体净化剂、溶胶制剂、工业用亮色化学品	2010. 02. 21- 2020. 02. 20
14	6136092		工业用粘合剂、粘胶液、固化剂、皮革粘合剂、制漆用化学制剂、漂白剂、玻璃着色化学品、气体净化剂、溶胶制剂、工业用亮色化学品	2010. 02. 21- 2020. 02. 20
15	6712531		涂层（建筑材料）、石料粘合剂、建筑灰浆、石膏、防火水泥涂料、防水卷材、柏油、建筑用非金属砖瓦、混凝土建筑构件	2010. 03. 28- 2020. 03. 27
16	6712530		去漆剂、擦洗溶液、清洁制剂、擦亮用剂、工业用香料、研磨材料、磨光制剂、砂纸、化妆品、牙膏	2010. 03. 28- 2020. 03. 27
17	6712532		绝缘清漆、绝缘涂料、生橡胶或半成品橡胶、锅炉隔热材料、防水包装物、管道用非金属加固材料、隔音材料、玻璃纤维保湿板和管、密封物、农用地膜	2010. 03. 28- 2020. 03. 27
18	6712534		室内外油漆、招牌的油漆和修理、室内装潢装修、喷涂服务、建筑、机械安装、保养和修理、车辆保养和修理、修补衣服、家具制造（修理）、消毒	2010. 04. 14- 2020. 04. 13
19	6712526		漆、油漆、清漆、防水粉（涂料）、印刷油墨、着色剂、颜料、食用色素、防腐剂、天然树脂	2010. 05. 14- 2020. 05. 13

20	6712533	<b>BENTENG</b>	人事管理咨询、商业场所搬迁、文字处理、会计	2010. 07. 28- 2020. 07. 27
21	7559834	<b>奔腾</b>	油漆、漆、涂层（油漆）、防火漆、清漆、车辆底盘涂层、油漆稀释剂、底漆、防水漆（涂料）、树脂胶泥	2010. 11. 07- 2020. 11. 06
22	6135996		汽车、自行车上光蜡、抛光制剂、擦亮用剂、上光蜡、抛光乳膏、砂纸、研磨材料、清洁制剂、用于清洁和除尘的罐装压缩空气、化妆品	2011. 08. 14- 2021. 08. 13

#### 4、土地使用权和房产权

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的土地情况如下：

序号	使用权人	座落	地址	用途	类型	面积 (平方米)	终止日期
1	奔腾漆业	邹国用 (2013)第 082519570号	邹城市冯楼村土地	工业用地	出让	33,333.33	2063.1.31
2	奔腾漆业	邹国用 (2014)第 088300009号	百隆路东、幸福河路西、邹城工业园区	工业用地	出让	6,667.00	2064.10.13
3	奔腾漆业	邹国用 (2014)第 088300008号	百隆路东、幸福河路西、邹城工业园区	工业用地	出让	26,666.00	2064.10.13

注：上述土地使用权中，序号2和序号3土地系公司于2014年11月7日取得相关证书。

2、截至本公开转让说明书签署之日，公司租赁的土地情况如下：

承租方	出租方	面积（亩）	土地性质	租赁期限
奔腾漆业	邹城市凫山街道前庙户营社区居民委员会	87.305	集体建设用地	至2035.12.31

3、截至本公开转让说明书签署之日，公司租赁的房屋情况如下：

序号	房屋地址	出租方	承租方	租赁期限	租金 (元/年)	租赁用途	签约日
1	梁山县梁山镇工业园区220国道东孔坊村第二幢	梁山巨源专用汽车制造有限公司	梁山奔腾	2012.9.2至 2015.9.1	30,000.00	办公	2012.9.2
2	邹城市平阳西	闰西奎	奔腾漆业	2014.04.01	80,000.00	设备	2014.04.01

	路 286 号			至 2015. 03. 31		存放	
--	---------	--	--	-------------------	--	----	--

### (三) 业务许可与公司资质

#### 1、业务许可情况

序号	资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期	许可内容
1	安全生产许可证	2014. 8. 15	山东省安全生产监督管理局	(鲁) WH 安许证字 [2014]080004	2017. 5. 21	危险化学品生产
2	全国工业产品生产许可证	2010. 10. 17	山东省质量技术监督局	(鲁) XK12-001-00033	2015. 4. 8	危险化学品包装物、容器
3	全国工业产品生产许可证	2014. 11. 11	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局	(鲁) XK13-020-02030	2019. 9. 27	危险化学品涂料
4	危险化学品生产单位登记证	2014. 8. 4	国家安全生产监督管理总局化学品登记中心	370812044	2017. 8. 3	醇酸树脂漆、聚氨酯漆
5	危险化学品经营许可证	2012. 10. 23	梁山县安全生产监督管理局	梁安监字[2012]000037	2015. 10. 23	油漆、稀料
6	道路运输经营许可证	2013. 8. 19	济宁市交通运输管理处	鲁交运管许可宁字 370801000008	2017. 8. 8	危险货物运输(油漆)

公司《工业产品生产许可证》换证申请已被山东省质量技术监督局受理；公司将根据《危险化学品经营许可证管理办法》第18条的规定于《危险化学品经营许可证》有效期满前3个月向梁山县安全生产监督管理局提交申请文件、资料。公司的《工业产品生产许可证》、《危险化学品经营许可证》不存在无法续期的风险，不会对公司持续经营造成重大不利影响。

#### 2、公司获得资质与荣誉情况

序号	资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期	许可内容
1	高新技术企业证书	2012. 11. 9	山东省科学技术厅	GF201237 000302	三年	-
2	国家火炬计划重点	2013. 10	科技部火炬高技术	GZ201337 00023	三年	-

	高新技术企业		产业开发中心			
3	中国国家强制性产品认证证书	2011.9.23	北京中华联合认证有限公司	2004062101000336	五年	溶剂型木器涂料, 聚氨酯类色漆(白色)符合强制性产品认证实施规则《装饰装修产品强制性认证实施规则—溶剂型木器涂料产品》的要求
4	中国国家强制性产品认证证书	2011.7.21	北京中华联合认证有限公司	2004062101000335	五年	溶剂型木器涂料, 聚氨酯类清漆符合强制性产品认证实施规则《装饰装修产品强制性认证实施规则—溶剂型木器涂料产品》的要求
5	中国国家强制性产品认证证书	2011.9.23	北京中华联合认证有限公司	2004062101000332	五年	溶剂型木器涂料, 硝基类色漆(白色)符合强制性产品认证实施规则《装饰装修产品强制性认证实施规则—溶剂型木器涂料产品》的要求
6	中国国家强制性产品认证证书	2011.9.23	北京中华联合认证有限公司	2004062101000334	五年	溶剂型木器涂料, 醇酸类色漆符合强制性产品认证实施规则《装饰装修产品强制性认证实施规则—溶剂型木器涂料产品》的要求
7	中国国家强制性产品认证证书	2011.7.21	北京中华联合认证有限公司	2004062101000337	五年	溶剂型木器涂料, 硝基类清漆符合强制性产品认证实施规则《装饰装修产品强制性认证实施规则—溶剂型木器涂料产品》的要求
8	中国国家强制性产品认证证书	2011.7.21	北京中华联合认证有限公司	2004062101000333	五年	溶剂型木器涂料, 醇酸类清漆符合强制性产品认证实施规则《装饰装修产品强制性认证实施规则—溶剂型木器涂料产品》的要求
9	质量管理体系认证证书	2011.12.6	中国船级社质量认证公司	No. 00511Q21598R1M	三年	对水性涂料(内外墙涂料等)、油性涂料(醇酸树脂漆类、硝基漆类、聚氨酯树脂漆类、船舶漆类等)、酸醇树脂的设计开发、生产范围建立的质量管理体系符合体系标准: GB/T 19001-2008/ISO9001:2008
10	ISO14025环境标志国际标准III型环境标志证书	2012.10.30	中国商品学会	2012-III-001-002	两年	企业产品和活动生命周期信息公告, 通过中国商品学会遵照 ISO14026 环境要素介入产品和活动全过程国际标准进行验证, 符合 ISO14025III型环境标志国际标准环境信息说明要求, 适用范围: 溶剂型木器涂料(聚氨酯透明、实色底漆、面漆)
11	中国环境标志产品认证证书	2012.5.15	中华人民共和国环境保护部	05502P1002110R3M	三年	生产的水性涂料产品符合中华人民共和国环境保护部颁布的环境标志产品技术要求 HJ/T 201-2005 符合的认证产品商标、名称: 奔腾、迪富丽、奥美家牌内墙乳胶漆、外墙乳胶漆、底漆
12	中国环境标志产品认证证书	2012.5.15	中华人民共和国环境保护部	CEC00272076242-5	三年	生产的水性涂料产品符合中华人民共和国环境保护部颁布的环境标志产品技术要求 HJ/T 201-2005 符合的认证

						产品商标、名称： 奔腾（第 325027 号）、迪富丽（第 3966849 号）、奥美家牌（第 3510681 号）内墙乳胶漆、外墙乳胶漆、底漆
13	产品型式 认可证书	2014. 2. 6	公安部消 防产品合 格评定中 心	07309354 0039R0S	五年	室内超薄型钢结构防火涂料符合消防 类产品认证实施规则 CCCF-XSRK-009:2001 的要求

#### （四）特许经营权情况

报告期内，公司无特许经营权情况。

#### （五）公司主要固定资产情况

公司与业务相关的固定资产主要为房屋建筑物、运输工具及生产用机器设备等，具体使用情况如下：

2014年9月30日

单位：元

序号	资产名称	资产 数量	开用日期	资产原值	使用年限	累计折旧	净值	成新率
1	北厂区钢结构库房	1	2011. 1. 31	3, 887, 603. 20	20. 00	715, 318. 86	3, 172, 284. 34	81. 60%
2	研发中心	1	2008. 4. 14	3, 771, 732. 93	20. 00	1, 188, 699. 27	2, 583, 033. 66	68. 48%
3	奔驰 350L	1	2012. 7. 31	1, 352, 000. 00	4. 00	749, 548. 80	602, 451. 20	44. 56%
4	新制漆车间	1	2008. 7. 19	1, 295, 335. 45	20. 00	392, 857. 04	902, 478. 41	69. 67%
5	储罐	3	2002. 10. 15	892, 500. 00	10. 00	847, 875. 00	44, 625. 00	5. 00%
6	综合仓库	1	2003. 12. 01	880, 982. 29	20. 00	462, 152. 83	418, 829. 46	47. 54%
7	办公楼	1	2001. 11. 30	822, 155. 00	20. 00	516, 546. 42	305, 608. 58	37. 17%
8	水泥地面及围墙	1	2001. 12. 17	800, 286. 00	20. 00	499, 925. 21	300, 360. 79	37. 53%
9	宝马轿车	1	2007. 4. 27	759, 158. 00	4. 00	721, 200. 10	37, 957. 90	5. 00%
10	北厂区油罐	6	2011. 1. 31	735, 246. 00	10. 00	267, 188. 24	468, 057. 76	63. 66%

## （六）公司人员结构以及核心技术人员情况

### 1、公司员工情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有员工561名，具体情况如下：

#### （1）按年龄结构划分：

年龄结构	人数	比例
50 岁以上	28	4.99%
40-50 岁	120	21.39%
30-40 岁	258	45.99%
20-30 岁	155	27.63%
合计	561	100.00%

#### （2）按受教育程度划分：

教育程度	人数	比例
研究生	6	1.07%
本科	29	5.17%
专科	178	31.73%
高中及以下	348	62.03%
合计	561	100.00%

#### （3）按部门结构划分：

工作种类	人数	比例
生产人员	235	41.89%
营销人员	104	18.54%
研发和技术人员	62	11.05%
财务人员	13	2.32%
其他人员	147	26.20%
合计	561	100.00%

注：其它人员主要由质检部、供应部、安环部、体系部、行政部、人力资源部、党支部、工会及分公司人员组成。

### 2、核心技术人员情况

### （1）核心技术人员基本情况

1、**杨树民**，现任公司技术总监，简历请参见本公开转让说明书“第一节公司概况 八、（二）公司监事”。

2、**朱克**，男，1957年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年8月毕业于山东广播电视大学有机合成专业；2000年至今就职于山东奔腾漆业有限公司，任技术总工程师。

3、**张庆忠**，男，1965年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年6月毕业于黑龙江佳木斯师范学院化学系；1987年7月至1992年8月，就职于佳木斯造漆总厂，任技术员；1992年8月至2002年2月，就职于佳木斯造漆总厂，任新产品开发科科长；2002年3月至今，就职于公司，任技术部经理。

### （2）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员任职情况稳定。

### （3）核心技术人员持股情况

报告期内，核心技术人员不持有公司股份。

## 3、报告期内研发投入情况

报告期内，公司研发费用及占营业收入的比重如下：

项目	2014年1-9月	2013年	2012年
研发费用（元）	9,384,809.61	11,620,491.20	11,534,492.84
营业收入（元）	214,252,239.79	287,673,922.68	308,420,021.27
占 比	4.38%	4.04%	3.74%

## 四、公司主营业务相关情况

### （一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

#### 1、主营业务收入按产品类别分类

公司的主营业务包括涂料的研发、生产和销售，主要涂料产品为各种油漆系列产品。报告期内，公司主营业务收入按产品类别分类及占主营业务收入的比重

构成如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
醇酸漆	149,900,418.71	70.53%	204,488,117.66	71.13%	222,022,176.00	72.05%
聚酯漆	24,213,906.60	11.39%	28,923,914.83	10.06%	31,840,508.19	10.33%
298 漆	5,646,516.39	2.66%	8,353,570.37	2.91%	8,835,453.67	2.87%
锤纹漆	3,896,865.31	1.83%	5,147,560.95	1.79%	5,114,470.38	1.66%
磁漆	3,619,422.33	1.70%	3,805,938.88	1.32%	3,076,322.84	1.00%
乳胶漆	2,091,937.05	0.98%	3,421,402.22	1.19%	3,907,521.14	1.27%
汽车漆	322,407.20	0.15%	583,827.68	0.20%	656,870.52	0.21%
树脂	22,850,682.87	10.75%	32,777,808.63	11.40%	32,690,211.33	10.61%
合计	212,542,156.46	100.00%	287,502,141.22	100.00%	308,143,534.07	100.00%

## 2、按销售区域划分营业收入

地区名称	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入（元）	比例	营业收入（元）	比例	营业收入（元）	比例
山东本地	68,282,188.82	31.87%	111,554,188.87	38.78%	123,894,875.50	40.17%
华北地区	49,492,267.39	23.10%	69,122,075.82	24.03%	70,877,310.57	22.98%
华中地区	55,448,479.66	25.88%	79,761,340.10	27.73%	85,843,908.72	27.83%
其他地区	41,029,303.92	19.15%	27,236,317.89	9.47%	27,803,926.48	9.01%
合计	214,252,239.79	100.00%	287,673,922.68	100.00%	308,420,021.27	100.00%

## （二）报告期内公司主要客户情况

公司产品通过分销为主、直销为辅的模式进行销售，公司的主要客户是各地经销商。

报告期内，因公司产品销售覆盖范围广，全国各地经销商数量超过 200 家，

公司对单个经销商的销售比重占公司营业收入的比重较低，无对单一客户的销售额占总销售额的比例超过 10%的情况，不存在单一客户重大依赖。

公司各期经销收入及其占比情况如下：

①公司各期经销实现销售输入及其占比情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年		2012 年	
	经销收入	占比	经销收入	占比	经销收入	占比
涂料产品	201,816,260.31	94.95%	280,903,958.14	97.70%	304,957,839.55	98.97%

②与经销商的合作模式

与经销商的合作模式：采取买断式。公司与经销商签订经销商合同，对经销区域、经销期限、销售任务、年度费用补贴等内容进行约定。

③经销模式下的产品定价原则

公司产品定价一般考虑以下因素：市场同行业同类产品的价格、产品本身的质量及技术特征、各产品的库存量以及生产经营成本等。

对于公司独家产品或新产品定价，一般定价时与市场价持平

④交易结算方式

公司报告期内主要用银行转账方式结算，对于小部分零售客户（如自然人），在劝说无效的情况下，公司会采用现金收款方式结算。报告期内公司现金收款金额及其占比情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年		2012 年	
	现金收款（元）	占比	现金收款（元）	占比	现金收款（元）	占比
现金收款	22,324,661.91	9.61%	31,602,632.64	9.98%	32,804,091.00	9.47%

⑤退货政策及退货情况

公司退货政策主要包括：可随时无条件退货的情况包括：①因产品质量问题；②因停止经营或不再经营油漆产品的可全部退货。

可有条件退货的情况包括：①保质期内包装完好，可全部退货，但运输费自理，如包装污染或破损无法二次销售的退货价格折扣 20%；②超过保质期的退货价格折扣 30%；③因违反双方的合同或者甲方的管理规定，取消代理资格，可全部退货，但运输费自理；④聚酯漆、乳胶漆超出保质期但不到一年退货价格扣除 50%，运费自理。

不予退货的情况包括：①已使用部分油漆，无质量问题的；②超过保质期时间较长，无再调整价值，已成废品，不退货；③特殊定做产品无质量问题不予退货；④因施工造成产品凝固或已兑稀或加入其它油漆，无法再调整的，不退货；⑤聚酯漆、乳胶漆超过保质期一年的，不予退货。

任何原因的退换货，乙方提供书面申请，说明退换货原因、退货品种、数量、规格，必要时应该提供证明材料，经甲方核实后方予以受理。不经申请，私自退回的，除承担运费外，扣除总值的 30%。

报告期内公司具体退货情况如下：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年
退货金额	1, 270, 203. 25	2, 341, 255. 36	2, 450, 745. 63
当期销售收入	214, 252, 239. 79	287, 673, 922. 68	308, 420, 021. 27
退货占当期销售收入的比重	0. 59%	0. 81%	0. 79%

(2) 报告期内的经销商家数及地域分布情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年		2012 年	
销售区域	销售收入	经销商数量	销售收入	经销商家数	销售收入	经销商家数
山东本地	68, 282, 188. 82	73	111, 554, 188. 87	73	123, 894, 875. 50	82
华北地区	49, 492, 267. 39	45	69, 122, 075. 82	52	70, 877, 310. 57	50
华中地区	55, 448, 479. 66	43	79, 761, 340. 10	51	85, 843, 908. 72	60
其他地区	41, 029, 303. 92	8	27, 236, 317. 89	9	27, 803, 926. 48	12
合计	214, 252, 239. 79	169	28, 7673, 922. 68	185	308, 420, 021. 27	204

报告期内各期主要经销商及其销售情况如下：

2014 年 1-9 月主要经销商销售情况如下表所示：

经销商名称	销售收入（元）	经销品种	占全部经销收入的比重
济南凯鼎经贸有限公司	7,649,832.46	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、丙烯酸系列、防腐漆、聚酯漆、汽车漆、防火涂料、镜背漆	3.79%
淄博泽龙机电工具有限公司	4,726,530.16	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、丙烯酸系列、防腐漆、聚酯漆、汽车漆、防火涂料、镜背漆	2.34%
泰安市岱岳区弘凯商贸有限公司（泰安办事处）	4,171,029.36	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、丙烯酸系列、防腐漆、聚酯漆、汽车漆、防火涂料、镜背漆	2.07%
铁岭市盛翔五文化有限责任公司	3,161,585.23	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、防腐漆、聚酯漆、防火涂料	1.57%
廊坊利达五金机电有限公司	2,940,558.16	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、防腐漆、聚酯漆、汽车漆	1.46%
合计	22,649,535.38		11.22%

2013 年度主要经销商销售情况如下表所示：

经销商名称	销售金额（元）	经销品种	占全部经销收入的比重
济南凯鼎经贸有限公司	9,182,427.56	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、丙烯酸系列、防腐漆、聚酯漆、汽车漆、防火涂料、镜背漆	3.27%
淄博泽龙机电工具有限公司	6,342,119.08	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、丙烯酸系列、防腐漆、聚酯漆、汽车漆、防火涂料、镜背漆	2.26%
蚌埠国威商贸有限公司	5,162,095.35	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、防腐漆、聚酯漆	1.84%
泰安市岱岳区弘凯商贸有限公司	4,857,685.47	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、丙烯酸系列、防腐漆、聚酯漆、汽车漆、防火涂料、镜背漆	1.73%
邳州辉腾商贸有限公司	4,236,515.29	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、防腐漆、聚酯漆	1.51%
合计	29,780,842.75		10.60%

2012 年度主要经销商销售情况如下表所示：

经销商名称	销售金额（元）	经销品种	占全部经销收入的比重
济南凯鼎经贸有限公司	10,089,660.20	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、丙烯酸系列、防腐漆、聚酯漆、汽车漆、防火涂料、镜背漆	3.31%
山东滕州兴达五金商店	8,285,070.31	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、丙烯酸系列、防腐漆、聚酯漆、汽车漆、防火涂料、镜背漆	2.72%

泰安市岱岳区弘凯商贸有限公司	7,426,226.13	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、丙烯酸系列、防腐漆、聚酯漆、汽车漆、防火涂料、镜背漆	2.44%
淄博泽龙机电工具有限公司	6,381,739.68	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、丙烯酸系列、防腐漆、聚酯漆、汽车漆、防火涂料、镜背漆	2.09%
蚌埠国威商贸有限公司	4,864,872.72	调合漆、防锈漆、锤纹漆、乳胶漆、防腐漆、聚酯漆	1.60%
合计	37,047,569.04		12.15%

公司与主要经销商不存在关联关系。

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

### （三）报告期内公司主要原材料采购与供应商情况

#### 1、公司主要产品原材料采购与能源供应情况

公司所销售的涂料产品全部由公司自主生产，公司可自行生产部分合成树脂用于涂料制造。公司采购的原材料主要包括：树脂、脂肪酸、有机溶剂、钛白粉、二甲苯、苯酚以及其他助剂等。上述原材料基本由国内市场供应，货源充足、价格较为稳定，可以保证公司正常生产。

公司不属于高能耗行业，所消耗的能源主要为电力，用于生产、办公。公司能源支出占公司生产成本的比例很小。

#### 2、报告期内主要供应商情况

报告期内，公司与主要供应商维持稳定的合作关系，公司注重原材料采购来源的多样性，对单个供应商的采购比重占公司采购总成本的比重较低，无公司对单一供应商的采购额占总采购成本的比重超过50%的情况，公司不存在单一供应商重大依赖。

#### 2014年1-9月公司前五大供应商

序号	供应商	采购金额（元）	采购内容	比例
1	淄博正磊化工科技有限公司	10,413,320.00	200#溶剂油	6.63%
2	潍坊大明化工有限公司	7,456,008.75	脂肪酸	4.75%
3	上海富隆石油化工有限公司	7,084,136.30	200#溶剂油	4.51%

4	张家港保税区圣亚尔国际贸易有限公司	6,177,959.00	二甲苯	3.93%
5	青州市泽泉经贸有限公司	4,854,146.5	芳烃溶剂油	3.09%
	合 计	35,985,570.55	-	22.91%

## 2013 年公司前五大供应商

序号	供应商	采购金额（元）	采购内容	比例
1	淄博正磊化工科技有限公司	34,186,244.25	200#溶剂油	15.36%
2	张家港保税区圣亚尔国际贸易有限公司	15,662,841.95	二甲苯	7.04%
3	潍坊大明生物科技有限公司	11,871,094.50	脂肪酸	5.33%
4	淄博厚兴经贸有限公司	8,125,990.00	苯酐	3.65%
5	青岛全互通实业有限公司	7,214,400.00	钛白粉	3.24%
	合 计	77,060,570.70	-	34.62%

## 2012 年公司前五大供应商

序号	供应商	采购金额（元）	采购内容	比例
1	淄博正磊化工科技有限公司	19,259,238.20	200#溶剂油	7.54%
2	张家港保税区圣亚尔国际贸易有限公司	13,111,254.20	二甲苯	5.13%
3	山东宏信化工股份有限公司	11,979,050.00	苯酐	4.69%
4	邹城鑫唐新能源有限公司	11,012,045.30	脂肪肝	4.50%
5	益海（连云港）油化工业有限公司	9,371,512.00	甘油	3.67%
	合 计	64,733,099.70	-	25.53%

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

#### （四）报告期内对重大业务合同履行情况

##### 1、公司重大业务销售合同

报告期内，公司确认与主要经销商签订的销售合同为重大销售合同。

金额：万元

序号	经销商名称	销售区域	销售任务	销售期限	履行情况
1	济南凯鼎经贸有限公司	济南地区及齐河、禹城、临邑、邹平	1720 吨，其中工业防腐系列占 216 吨	2012 年	履行完毕
2	滕州兴达五金商店	枣庄、微山县、沛县、平邑县及邹城部分乡镇	950 吨	2012 年	履行完毕
3	泰安市岱岳区弘凯商贸有限公司	泰安市辖区及肥城、东平	883 吨，其中工业防腐系列占 50 吨，水性漆系列（包括水性工业漆和乳胶漆）占 20 吨	2012 年	履行完毕
4	济南凯鼎经贸有限公司	济南辖区及齐河、禹城、临邑	1218 吨，其中工业防腐系列占 200 吨，水性漆系列（包括水性工业漆和乳胶漆）占吨	2013 年	履行完毕
5	淄博泽龙机电工具有限公司	周村、淄川、博山	1088 吨，其中工业防腐系列占 70 吨，水性漆系列（包括水性工业漆和乳胶漆）占吨	2013 年	履行完毕
6	蚌埠国威商贸有限公司	蚌埠地区	600 吨，其中工业防腐系列占吨，水性漆系列（包括水性工业漆和乳胶漆）占吨	2013 年	履行完毕
7	济南凯鼎经贸有限公司	济南地区及齐河、禹城、临邑、邹平	1250 吨，其中工业防腐系列占 150 吨	2014 年	正在履行
8	淄博泽龙机电工具有限公司	周村、淄川、博山	完成销售任务 1150 吨，其中工业防腐系列占 100 吨	2014 年	正在履行
9	泰安市岱岳区弘凯商贸有限公司	泰安市辖区及肥城、东平	完成销售任务 800 吨，资产工业防腐系列占 43 吨，水性漆系列占 5 吨	2014 年	正在履行

注：1、上述合同签约时间均为当年销售期限起始的 1 月 1 日，协议有效期限至当年的 12 月 31 日；

2、经销商需严格遵照协议中约定的销售范围开展业务，禁止跨区域经营。

## 2、公司重大业务采购合同

报告期内，公司根据生产需要定期或不定期从供应商采购主要原材料，一般

单次采购金额及数量比较固定，为反映公司主要采购内容，故选取有一定代表性合同予以披露。

序号	供应商对象	合同标的	合同时间	合同金额（元）	执行情况
1	淄博诚澳贸易有限公司	浅色石油树脂	2014年3月14日	2,765,000.00	履行完毕
2	淄博正磊化工科技有限公司	200#溶剂油	2013年5月8日	1,650,000.00	履行完毕
3	邹城鑫唐新能源有限公司	一蒸脂肪酸	2012年11月17日	1,460,000.00	履行完毕
4	潍坊大明生物科技有限公司	脂肪酸	2013年11月3日	542,974.00	履行完毕
5	张家港保税区圣亚尔国际贸易有限公司	一级二甲苯	2013年6月5日	525,000.00	履行完毕

### 3、公司正在履行的借款

序号	贷款银行	借款方	借款金额（万元）	利率	借款期限	担保情况
1	济宁银行股份有限公司邹城宏河路支行	奔腾漆业	1,000	6.60%	2014.10.22-2015.10.15	抵押；孟祥开、梁佃芝、孟腾飞、来媛媛、顾士刚提供连带责任保证担保
2	济宁银行股份有限公司邹城宏河路支行	奔腾漆业	1,000	6.60%	2014.11.05-2015.11.04	孟祥开、梁佃芝、孟腾飞、来媛媛、顾士刚提供连带责任保证担保
3	济宁银行股份有限公司邹城宏河路支行	奔腾漆业	1,000	6.60%	2014.12.04-2015.12.03	孟祥开、梁佃芝、孟腾飞、来媛媛、顾士刚提供连带责任保证担保
4	济宁银行股份有限公司邹城宏河路支行	奔腾漆业	1,000	6.60%	2014.07.17-2015.07.16	孟祥开、梁佃芝、孟腾飞、来媛媛、顾士刚、孟亚丽提供连带责任保证担保
5	中国农业银行股份有限公司邹城市支行	奔腾漆业	2,000	6.60%	2014.08.25-2015.08.24	孟祥开、山东兖煤黑豹矿业装备有限公司提供连带责任保证担保

6	交通银行股份有限公司济宁分行	奔腾漆业	1,000	8.58%	2014.12.19-2015.06.12	孟祥开提供连带责任保证担保
7	中国农业银行股份有限公司邹城市支行	奔腾漆业	900	6.60%	2015.01.04-2015.12.24	抵押、孟祥开提供连带责任保证担保

4、报告期内，公司无对外担保合同。

## 五、公司商业模式

公司所处行业是涂料制造业，是一家专业从事从事涂料产品的研发、生产和销售的高新技术企业，涂料主要为油漆系列产品；公司设有技术研发中心，目前已申请发明专利 6 项；主要向遍布全国的二百余家经销商提供防锈、防腐、防污、耐热、导电、绝缘、防火等特性的油漆产品，终端客户覆盖机械制造、石油化工、钢结构工程、汽车等行业领域。公司设有营销中心，主要通过经销商网络间接销售以拓展公司业务；公司主要收入和利润来源于油漆系列产品的生产和销售。

### （一）研发模式

公司自成立以来一直注重技术研发投入，拥有一支 50 余人的研发团队并建立有专门的技术中心作为技术研究开发机构，主导公司技术研发工作，提升公司创新研发能力。

公司的研发内容主要包括新产品、新工艺的开发以及对现有产品的配方、工艺的调整等。研发环节主要由技术中心下属技术部主导，设备部、质检部、生产部、供应部等部门配合完成。公司技术中心结合市场行情与公司自身状况，制定研发计划，并通过立项、审核、小试、中试以及最终产品试用与产品推广等环节，完成研发工作，质检部对所开发的产品进行检验并提供改进建议，生产部、设备部、供应部则负责保证研发各环节的正常运行。

目前，公司的研发工作进展顺利、成果突出，已取得国家发明专利认证 6 项，并有多项技术正在试验、申请之中。

### （二）采购模式

公司主要采取“以需定采”的采购模式，采购的原材料包括溶剂油、脂肪酸以及钛白粉等。公司根据原材料的重要程度，将原材料划分为重要物资与一般物

资，并对重要物资采购实行更为严格的控制。公司的采购可分为常规采购、临时采购以及定向采购三类。常规采购指公司根据以往同期销售情况和现有库存情况制定采购计划，并通过询价比价，从公司合格供应商中选取最终供应商并实施采购；临时采购是临时生产等情况下所进行的临时性采购；定向采购主要是根据客户要求向指定供应商采购原材料。公司采购环节由供应部、质检部、技术部共同配合完成。供应部主要负责采购控制、组织供应商评审并整理归档，质检部负责原材料检验并参与供应商评审。

公司通过编制合格供应商名单对供应商实行严格的管理，对供应商的产品质量、规模、技术水平、检测水平、售后等方面进行严格的审核；而对于首次合作的供应商，在提供充分的书面证明材料的同时，还需通过样品测试、小批量试用等环境的测试，方可进入到合格供应商名单中。公司每年将根据当年的供应情况对供应商进行综合评价，以确定是否将其列入下一年度的合格供应商名单中。

### （三）生产模式

公司采取以销定产与自主生产相结合的生产模式。以销定产是指公司在接到客户订单后再依据自身情况安排生产，其生产流程为：公司计划部在接到客户订单后，以此为主要依据，并结合自身库存、生产能力等情况制定生产计划，该生产计划随供应、生产、销售等情况进行动态调整；车间则根据生产计划提取所需物料，安排并进行生产，产成品经检验合格后包装入库；技术部负责对生产中的关键过程与特殊过程进行技术指导。自主生产是指公司结合往年同期销售情况和现有库存情况制定生产计划。

公司对产品进行严格的检验，通过车间自检、生产后报检、质检部取样检测等方式进行产品检测，将其中不合格产品进行标记并隔离，通过调查分析、试验、技术论证等方式进行评审，追溯出现问题的环节，确认不合格产品产生的原因，并进行调整纠正，以保证产品质量，降低不合格产品的产生率。

### （四）销售模式

公司产品销售以分销模式为主、直销模式为辅，面向全国各地经销商采用分销模式，面向企业客户采用直销模式。公司的销售环节主要由营销中心主导，技

术部、供应部、生产部、计划部配合完成。营销中心主要负责产品广告宣传、经销商与直接客户开发、经销商管理、合同订单评审、接收后续订单以及相应售前售后的反馈与服务，同时根据不同产品线下设特种涂料事业部、专用涂料事业部、工程事业部、奥美家事业部、建筑涂料事业部、树脂事业部等部门，针对不同产品线进行销售管理；技术部、供应部、生产部配合营销中心组织，协助进行合同与订单的评审；计划部负责接收营销中心提供的订单，并安排相应生产计划。

公司大部分产品通过分销模式销售，并且为买断式分销，即公司将产品销售给各经销商，经销商再通过次级经销商以及终端销售门店将产品销售给最终客户。公司与一级经销商签订年度经销合同，制定年度销售任务，并根据年度销售量给予经销商一定比例的折扣，以激励经销商积极销售公司产品。同时，公司还为经销商提供产品培训、技术支持等服务，以协助经销商更好地进行日常销售。公司经销网络覆盖全国，并对各地区经销商采取区域化的管理模式。经销商也会协助公司进行品牌营销和企业客户拓展工作，以加强公司品牌和产品的区域影响力。

公司另有部分产品通过直接销售模式销售，该种方式主要面对单次采购量较大的企业客户以及部分涂料生产企业，销售产品以工业保护涂料、合成树脂为主。

## 六、公司所处行业基本情况

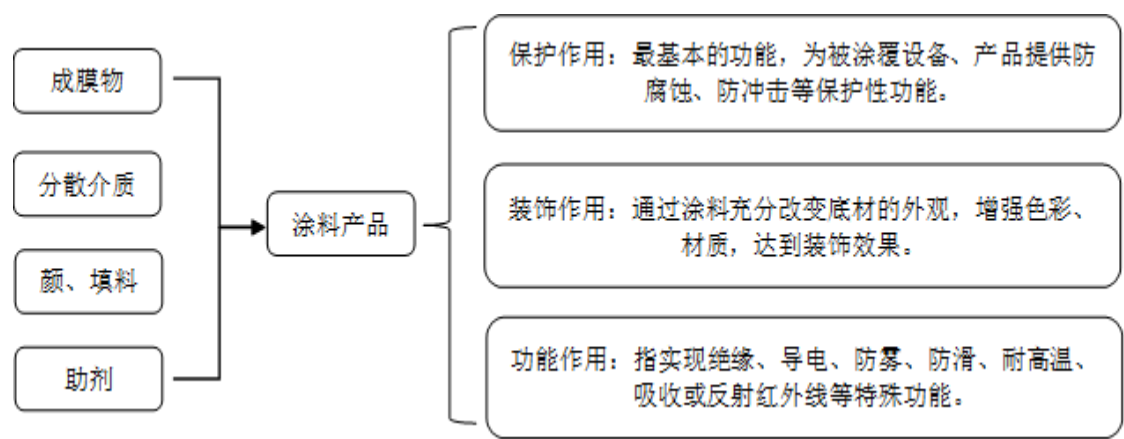
公司的主营业务是涂料产品的研发、生产和销售。根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》国家标准（GB/T4754-2011），本公司所从事的涂料行业隶属于“涂料制造业”（行业代码：C2641）；按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，本公司所从事的涂料行业隶属于“化学原料和化学制品制造业”（行业代码：C26）。

### （一）公司所处行业概况

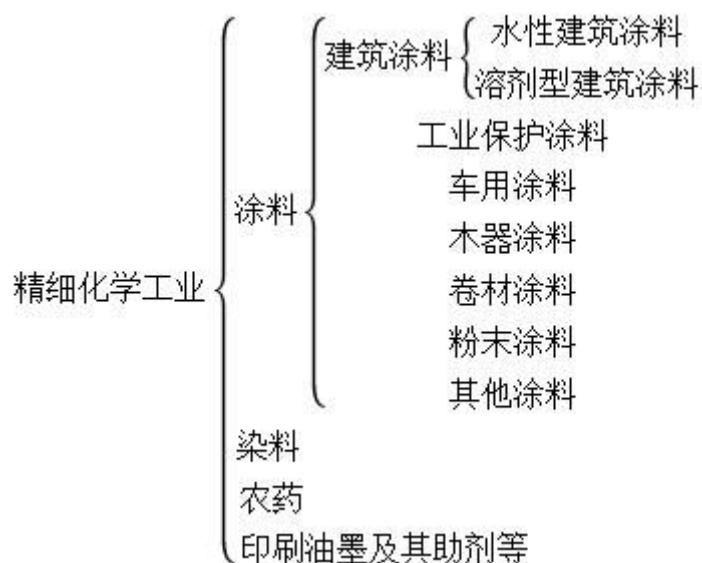
涂料，根据国家标准 GB5206.1—1985《色漆和清漆词汇第1部分通用术语》，其定义是：“涂覆于物体表面能形成具有保护、装饰或特殊性能(如绝缘、防腐、标志等)的固态涂膜的一类液体或固体材料的总称”。在《化工辞典》（第四版，北京：化工出版社，2000年8月出版）中关于涂料的定义为：“应用于物体表面，

能形成具有保护、装饰或特殊功能(如绝缘、防腐、标志等)的固态连续膜的一类液体或固体化工材料的总称”。

涂料一般由成膜物、分散介质、颜填料及助剂组成。其中成膜物是涂料的基础成分，能将所有涂料组分黏结在一起形成整体均一的涂层或涂膜。涂料产品通过上述成分的组合，从而实现保护作用、装饰作用、功能作用三方面的功能。



我国涂料行业属于精细化工行业下属的细分领域，位于化工产品产业链的末端环节，是精细化工行业规模最大的细分领域。涂料行业根据涂料产品分类的不同，可以划分为众多细分领域。目前对于涂料产品的分类方法众多，可以根据涂料形态、施工方法、涂膜外观、成膜物成分、使用对象及用途等不同因素进行分类。我国行业惯例中一般是以使用对象及用途为主线进行分类，中国涂料工业协会发布的《中国涂料行业“十二五”规划》中，将涂料产品分为，建筑涂料、工业保护涂料（包括船舶、集装箱以及其他防腐蚀涂料）、车用涂料（包括汽车、摩托车、农用车及其他车用涂料）、木器涂料、卷材涂料、粉末涂料以及其他涂料。公司的产品以工业保护涂料为主，建筑涂料、车用涂料、木器涂料为辅。



我国涂料行业具有与宏观经济保持较为一致发展态势的特点。这主要是受涂料产品的广泛适用特性以及我国市场发展阶段等因素的影响。由于涂料产品的保护、装饰、特殊功能这三方面的作用用途广泛，通过涂覆于物体表面以增加被涂覆产品的附加值，这就使涂料产品被广泛应用于国民经济中的各行各业，对国民经济的发展起到不可忽视的辅助作用。同时，不同于成熟市场上由涂料企业引导市场发展的模式，我国涂料行业还处于市场导向阶段，下游众多行业的需求对于涂料行业的市场规模以及产品结构都有着重要的影响。因此，上述因素的综合影响下，我国涂料行业的发展呈现出与宏观经济发展较为一致的态势。

我国涂料行业属于传统行业，早在 20 世纪 30 年代左右，我国部分地区就已经有小型涂料生产工厂以及小型涂料作坊。建国以后，我国涂料行业进入发展初期，小型涂料生产作坊经政府组织合并或公私合营后形成一定规模的涂料工厂，由政府统一规划，全国布点，产品结构较为简单，行业标准尚未形成体系，行业内国有资本占据主导地位。随着我国改革开放，涂料行业也进入了快速发展期，一方面，由于宏观经济进入高速发展阶段，下游行业对于涂料产品的需求逐渐增长，为涂料行业带来了广阔的发展空间与发展动力，另一方面，民营以及外资力量逐步进入我国涂料市场之中，为行业的发展带来了新的动力，尤其是在我国加入 WTO 之后，我国涂料行业已经成为完全对外开放的行业，包括全球前十大涂料公司在内的众多外资涂料企业纷纷进入中国市场，为行业带来了先进的技术、理

念和巨额的资本，推动了行业的发展，并逐渐形成了国有企业、民营企业、外资企业公平竞争的平台，行业内收购并购活动增加，行业内占据资本、技术优势的企业进一步加强自身实力，行业集中度逐渐提高，促进了行业良性发展。此外，相关法律法规以及行业标准、准则的逐步完善，也为行业的持续稳定发展奠定了良好的基础。

目前，我国已形成以长三角，珠三角以及环渤海地区三大涂料生产基地为主，其他区域同步发展的产业格局，并且我国已经成为世界第一大涂料生产与消费国。巨大的市场需求为我国涂料行业提供了广阔的发展空间，在国家产业政策扶持、宏观经济稳定发展、行业技术水平不断提高、行业标准的逐步完善等因素的影响下，我国涂料行业将保持较快的发展速度。

## （二）行业管理体制

### 1、行业主管部门

涂料行业的行政主管部门是国家发展和改革委员会以及工业和信息化部，主要负责研究和制定涂料行业产业政策及行业发展规划，新建及技改项目的立项审批，指导涂料行业技术法规和行业标准的拟定，对涂料行业内企业的经济运行状况、技术进步和产业现代化进行宏观管理和指导。此外，国家环境保护局针对涂料行业负责制定国家环境质量和污染物排放标准，负责环境监测、统计、信息工作，指导和协调解决各地方、各部门以及跨地区、跨流域的重大环境问题。

我国涂料行业基本遵循了市场化的企业自主经营发展模式，主要通过行业自律机构对行业内企业进行自律规范与管理。主要的行业自律机构包括中国石油和化工协会、中国精细化工协会、中国涂料工业协会、中国表面工程协会涂装分会等。

### 2、行业政策

涂料产品由于其广泛适用性，并且能提高被涂覆产品的附加值与使用寿命，应用于众多行业，在我国国民经济发展中发挥着重要作用。因此，国家出台相应的政策与法规，规范并鼓励涂料行业的发展。目前，行业中的法律法规主要包括《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民

共和国产品质量法》等涉及污染物生产、危险品制造及储放、产品质量的法律法规，主要政策则包括各级主管部门对于行业的各种指导意见、规划等政策文件。

1989 年 12 月 26 日，《中华人民共和国环境保护法》公布实施，该法为保护和改善生活环境与生态环境，防治污染和其他公害，保障人体健康，促进社会主义现代化建设的发展提供了基础。

2000 年 7 月 8 日，全国人民代表大会常务委员会修订通过了《中华人民共和国产品质量法》。该法明确了产品经营者、生产者享有的权利及应当履行的义务，是规范产品责任领域的主要法律规范。

2009 年 8 月 27 日，全国人民代表大会常务委员会通过修改并公布实施了《中华人民共和国安全生产法》，该法旨在加强安全生产监督管理，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和安全，促进经济发展。

2009 年 9 月，国家科学技术部发展计划司发布了《国家火炬计划优先发展技术领域（2010 年）》，计划将“环境友好型涂料：重点支持水性涂料、低 VOC 涂料、涂料用原材料及助剂”列为优先发展领域。

2009 年 10 月，中国石油和化学工业协会发布了《石油和化工产业振兴支撑技术指导意见》，意见指出：重点开发以水性化和粉末化为代表的环境友好型涂料技术；以高固体份和无溶剂化涂料为发展方向的工业防腐涂料的开发；以高耐候性为代表的高性能涂料技术开发；以功能化为代表的特种涂料技术开发；以自动化安全环保和节能减排为目标的涂料生产技术和装备技术的开发。

2010 年 12 月，中国涂料工业协会发布《中国涂料行业“十二五”规划》，规划指出：集中研究发展水性工业涂料（水性木器涂料、高性能水性防腐涂料）和以功能性涂料为饰面的外墙外保温技术。

2011 年 3 月 2 日，国务院公布了修订后的《危险化学品安全管理条例》，该条例明确了危险化学品生产企业的主体责任、相关政府监管部门的职责，以及对违规行为的处罚等，同时对危险化学品的生产、储存、运输等日常经营起到了规范指导作用。

2011 年 6 月 23 日，国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局联合发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，指

南中将“表面涂、镀层材料（包括环保型防腐涂料，环保型高性能工业涂料，高温陶瓷涂敷材料，高档汽车用金属颜料，水性重防腐涂料，耐高温抗强碱涂料，防火阻燃涂料，磁性热敏涂层材料，先进高能束表面改性技术，复合表面技术，锡系无铅可焊性电沉积环保工艺材料，超低表面能含氟表面保护材料与技术）”列为优先发展的高技术产业。

2011年12月30日，国务院发布了《工业转型升级规划（2011—2015年）》，规划指出“严格氯碱、纯碱、无机盐、轮胎、涂料、氟化工、染料等行业准入”以及“加快发展工程塑料、特种橡胶、高性能硅氟材料、功能性膜材料和复合功能高分子材料，加强改性及加工应用技术开发，大力发展环保型高性能涂料，防水材料和胶黏剂等材料”。

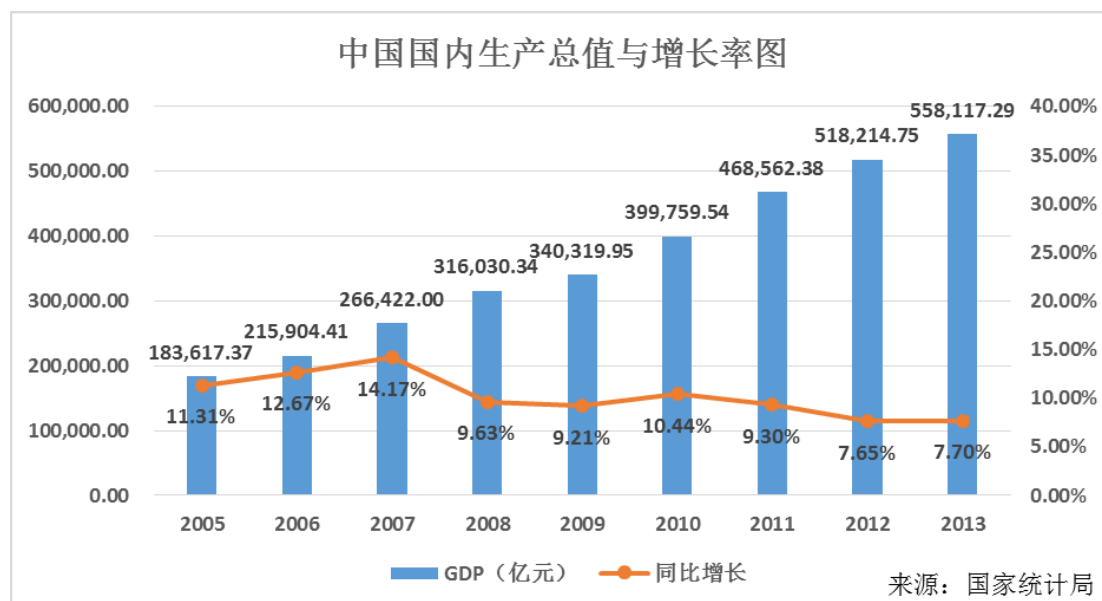
2013年2月，国家发改委发布了《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》，目录将各个产业投资分为鼓励类、限制类和淘汰类三类，其中将水性木器、工业、船舶涂料，高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等环境友好、资源节约型涂料生产列为鼓励类。

### （三）市场规模情况

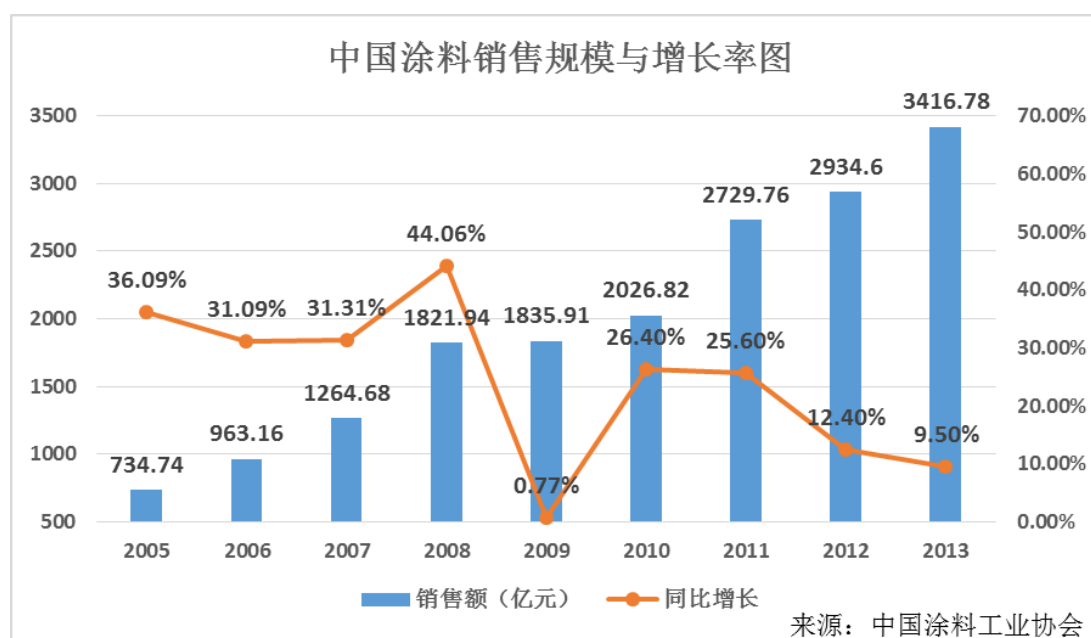
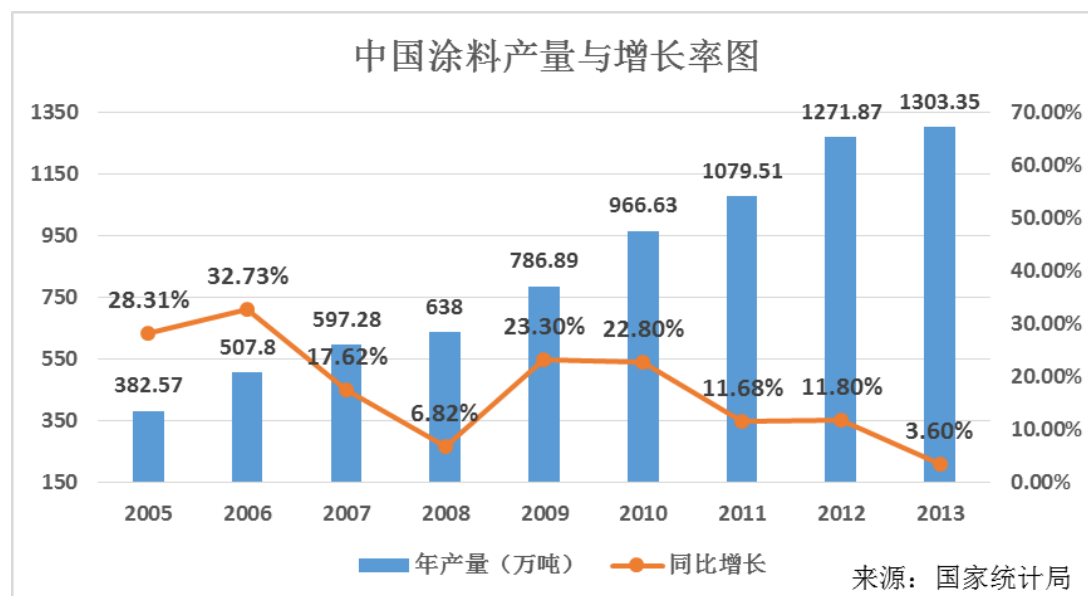
#### 1、我国涂料行业总体规模情况

我国涂料行业的发展与宏观经济发展息息相关，具有较强的周期性。若宏观经济景气，下游行业发展迅速，对于涂料产品的需求则相应增加，从而带动涂料行业快速发展，反之，若宏观经济不景气，下游行业的发展速度延缓，对于涂料产品的需求则相应延缓甚至减少，使涂料行业的发展速度受到制约。

近年来，我国宏观经济发展一直处于总体稳定态势，并且保持相对较快的增长速度。根据国家统计局数据，我国国内生产总值从2005年的183,617.37亿元，增长到2013年的558,117.29亿元，年均复合增长率为14.91%，具体情况如下图所示：



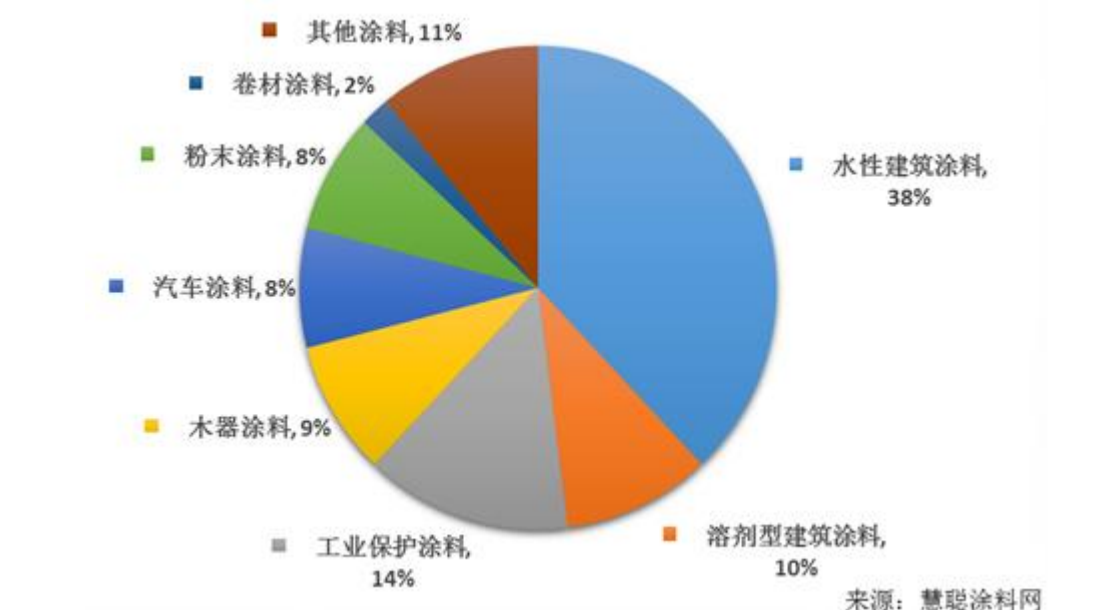
我国宏观经济稳定而较快的发展速度，带动下游行业快速发展，为涂料行业提供了广阔的发展空间。同时，在国家政策扶持、行业技术水平提高等因素的影响之下，我国涂料行业保持了良好的发展势头，目前涂料产量已位居世界第一。根据国家统计局数据，我国涂料年产量从2005年382.57万吨，到2013年1303.35万吨，年均复合增长率为16.56%，涂料销售总额从2005年734.74亿元，增长到2013年3,416.78亿元，年均复合增长率为21.18%。因此，以销售情况来看，我国涂料市场规模在2013年达到3,416.78亿元。尽管受近些年宏观经济增长速度逐步减缓的影响，涂料产量与销售规模增速有所减缓，但从长期来看，我国经济能够保持在目前较为稳定的发展速度，下游行业的需求将保持增长态势，涂料行业仍具有很大的发展空间。我国近年来涂料产量与涂料销售总额情况如下图所示：



## 2、工业保护涂料市场规模情况

根据中国涂料工业协会发布的《中国涂料行业“十二五”规划》，涂料产品根据功能用途的不同可以分为建筑涂料、工业保护涂料、木器涂料、车用涂料、粉末涂料等，公司产品以工业保护涂料为主。在我国涂料行业中，工业保护涂料与建筑涂料占据主要地位，根据慧聪涂料网数据，2012年我国工业保护涂料的产量占涂料总产量约14%。以此估算，工业保护涂料的市场规模约478.35亿元。

2012年我国涂料产品结构如下图所示：



我国工业保护涂料的市场空间主要由下游机械制造、化工、钢结构、电力等行业的需求带动。一方面，众多下游行业对于涂料产品的需求增长为涂料行业提供了广阔的市场空间。近年来我国机械制造、电力等行业对于涂料产品的需求增长较快，同时，石油储备工程、大型钢结构工程的发展也加速了工业保护涂料的增长。根据中国涂料行业协会数据显示，2013 年使用重防腐涂料的石油钻井设备 49 万套，同比增长 17.8%，尽管炼油、化工专用设备以及工程用大型拖拉机所使用防腐涂料有所减少，但火力、水利、核能和风力发电呈现出高速发展，其中风力发电尤为突出，2013 年风力发电量增长 33%，这对于其中所需要的防火、防腐、防水、防渗等多种工业防护涂料市场来说，存在巨大的发展空间。根据国家统计局数据，2013 年我国大型型钢产量 1,274.9 万吨，同比增长 12.42%，中小型型钢产量 5,745.5 万吨，同比增长 21.77%，型钢是钢结构的主要原料之一，型钢产量的增长将有效的刺激钢结构行业的发展，从而带动相应的防腐、防锈工业保护涂料的市场需求。另一方面，随着下游行业的发展，对于具备特殊功能的工业保护涂料的需求日益增加，促使行业加快新产品的研发，为行业开辟了新的市场空间。因此，长期来看，我国工业保护涂料市场仍存在巨大的市场发展空间。

#### （四）影响行业发展的主要因素

## （1）有利因素

### ①国家产业政策支持

2011 年颁布的我国《中国涂料行业“十二五”规划》中明确提出：鼓励水性木器、高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙保温涂料等环境友好型、资源节约型涂料的生产；全面推进涂料水性化，研发性能达到工业涂装要求的水性工业涂料。2013 年 2 月，国家发改委发布了《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）》，目录将水性木器、工业、船舶涂料，高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等环境友好、资源节约型涂料生产列为鼓励类。国家产业政策的大力支持为国内涂料行业创造了良好的发展环境。

### ②宏观经济保证市场需求持续增长

近年来，我国经济保持稳定增长，根据国家统计局数据，2013 年我国初步核算的国内生产总值达 568,845.21 亿元，同比增长 7.7%，从 2009 年到 2013 年，我国国内生产总值增速分别为 9.2%，10.4%，9.3%，7.7%，7.7%，保持了较高的发展速度。我国国内生产总值的持续增长保证了下游行业对于涂料需求的稳定增长，为涂料行业的发展提供了良好的宏观经济环境。

### ③技术进步带动行业发展

经过近 30 多年的发展，我国涂料行业技术水平不断提高，国内企业已经能够自主研发设计多样化、功能化、高附加值的涂料产品，满足多样化市场需求的技术创新体系已逐渐形成。涂料行业建立了多个国家级、省级涂料工程技术中心和实验中心，建立博士后工作站的企业也有所增加。一些企业承担了国家级的科研项目，通过多项科技成果鉴定，具有独立知识产权的科研成果层出不穷。我国的各种工业保护涂料、建筑涂料产品等均已与国际涂料企业保持同步，正朝着更环保的水性化方向发展。

### ④行业相关标准不断完善提高

我国涂料行业发展初期，产品技术水平较低，产品种类较为单一，涂料行业的标准缺失、标准老化等问题比较严重。近年来，政府联合行业协会采取了一系列措施，对行业过时的标准进行了修改完善，并不断出台新的行业标准。目前，我国的涂料标准体系已基本能够满足国内各类涂料产品的生产和应用等需求。涂

料标准系统的不断完善将有效地提高产品的市场准入门槛，促进行业内企业的产品结构调整，进而促进行业的转型升级。

## 2、不利因素

### ①行业发展的结构性矛盾相对比较突出

目前，国内涂料生产企业数量多，各地企业的实力和资质水平参差不齐，行业集中度还很低。因行业内从业企业众多，竞争较为激烈，一些生产设备简单、加工工艺落后、规模偏小、环保措施不足的中小企业凭借较低的价格进行竞争，扰乱了正常的市场秩序，对以坚持品牌建设为理念的企业产生了不利影响，对行业的健康发展极为不利。

### ②行业整体研发创新能力有待提高

我国涂料行业经过多年的发展，技术研发水平已经有了很大的提高。但与国外涂料巨头相比，行业的整体研发创新能力还有待提高，国内企业研发投入比例非常低，行业内大多产品开发水平较低，部分还停留在通过原材料替代方式开发产品的阶段，创新成分较少，这将我国涂料行业的发展以及国际竞争力带来不利影响。

## （五）行业与上下游的关系

涂料行业的上游行业相对单一，主要为石油化工行业以及其它原材料生产的化工企业。为本行业提供成膜物质、颜填料、溶剂、助剂等生产原料，包括脂肪酸、乳液、钛白粉、碳酸钙、高岭土、助剂等，其生产过程是将石油进行提取，对天然矿物质进行加工，其发展状况与石油和矿业原材料紧密联系。行业上游的石油和化工产品的价格波动对本行业的生产成本具有一定的影响，也间接对行业利润产生影响。从整体上看上游化工行业的成本与原油价格的相关性较强，主要受原油价格波动影响。目前，上游行业绝大部分原料市场处于充分竞争状态，同时，上游行业对于新材料的开发与产品技术更新将会提高产品的质量，并对产品的生产成本控制带来有利影响。因此，本行业具备较强的议价能力。

涂料行业的下游行业相对比较广泛，包括社会各行各业，有着巨大的市场空间，其中，工业保护涂料主要面向各个工业行业，包括机械制造、石油化

工、钢结构等行业。下游行业对于涂料行业的发展具有较大的牵引拉动作用，他们的需求变化直接决定了行业的未来发展状况。工业保护涂料的需求主要是用来保护设备和实施，增加其使用寿命，此外，工业保护涂料还有装饰功能，和满足工业上一些其他特殊需求，例如防锈、防腐蚀、防火、绝缘等；另一方面，各行业对于环保方面的要求逐渐增加，目前工业涂料除了满足其基本功能外，还需要提高在节能、环保等方面的特性。因此，下游行业的需求带动涂料行业的发展。

## （六）进入本行业的主要壁垒

### （1）技术壁垒

涂料行业的生产不仅需要先进的生产设备，还需要掌握包括原料选购、产品配方、生产过程控制、分析检测等技术和生产工艺，尤其是特殊功能的涂料，如防火、防腐、防锈等功能的实现均需较高的技术和工艺。此外，随着国家对节能、环保要求的日渐提高和行业向节能、环保、水性化发展趋势的加快，水性涂料成为必然的趋势，而水性涂料的研制更要求行业内企业具备较高的技术研发能力。随着市场需求的多样化、环保化和国际涂料技术的不断进步，对行业内企业的研发能力和产品持续开发能力要求越来越高。企业需要对现有原材料、配方工艺等进行及时改进，并及时推出适应市场需求、高附加值的涂料产品，才能在市场竞争中占据有利地位。上述因素构成了进入该行业的技术壁垒。

### （2）渠道壁垒

涂料产品消费市场广阔，各大涂料品牌主要采取直销和经销模式进行销售，无论何种销售模式，终端店面数量、产品区域覆盖能力是决定涂料企业销售量的基础。维护渠道的稳定性、提升终端店面的服务质量，是一项长期复杂的工作，新进入者在短期内难以建立完善的市场营销服务网络和累积强大的综合竞争实力，因而将面对较大的市场开拓壁垒。

### （3）品牌壁垒

涂料产品的品牌效用明显。随着经济的不断发展，现代社会的品牌意识越来越强，因此客户在挑选涂料产品时，除基本功能外，品牌知名度成为影响客户选购的一项重要指标。客户普遍认为知名度高的涂料产品质量更优和更健康环保。

品牌知名度的建立是企业长年投入大量资金进行广告宣传及消费者涂刷后效果优异进行口碑宣传共同作用的结果。因此，这为新进入行业企业设置了较高的门槛。

#### （4）人才壁垒

涂料产品的开发、配方工艺的配制都需要专业的技术人才，尤其随着国家对节能、环保要求的日渐提高，新型、高性能涂料产品的研发更需要高技术人才。但目前我国涂料行业的人才培养体系还不完善，行业内大多数企业还没有建立专门的人才培养机制，缺乏技术性人才特别是能够持续致力于新产品、新工艺开发的技术人才。具备高素质的开发团队和技工人员都需要长时间的积累，新进入企业缺乏经过长期生产实践培养出来的专业技术人员，人才缺乏成为限制其发展的重要障碍。

### （七）公司所处行业的基本风险特征

#### 1、宏观经济波动风险

涂料行业的发展依赖于下游行业，而下游机械制造、石油化工、钢结构、建筑、家装等诸多行业受宏观经济影响较大，国内宏观经济的波动将对我国工业等产业带来直接影响。如果公司客户受宏观经济下滑的不利影响，将可能造成公司订单减少、回款速度减缓等状况，对公司的经营产生直接影响，因此，公司经营存在受宏观经济波动影响的风险。

#### 2、竞争风险

目前国内涂料行业属于完全竞争行业，市场内竞争激烈，由于中国市场的吸引力，不仅全球知名的国外涂料公司大多已进军中国，就是一些中小涂料企业也纷纷登陆中国，加剧了国内涂料市场的竞争。同时，国内涂料企业数量众多，集中度较低，如果公司不能在激烈的竞争中保持品牌影响力和优势地位，将对公司未来的经营会产生不利影响。

#### 3、原材料价格风险

化工类原料是涂料生产行业的主要原材料，而化工类原材料的价格与原油价格直接或间接相关，同时还受市场供求关系变动的影响，从而影响公司的整体毛利率。如果原材料价格上涨，将会对公司的毛利率以及未来持续盈利能力产生不

利影响。

#### 4、环保风险

我国涂料行业属于化学原料与化学制品制作行业，其生产过程中将会产生一定的污染，包括挥发、溢出的有机溶剂以及残留的固体废渣等。随着近年来国家对于环境保护的日益重视，国家环境保护标准在逐步提高，对于涂料企业的监管和审查更加严格，公司目前已经制定了产品质量管理手册和环境控制程序，但仍需进一步加大环保投入。因此，随着环保要求的提高，公司将面临环保方面审查和因此带来的生产经营成本增加的风险。

### （八）公司市场竞争状况及竞争对手分析

#### 1、公司在行业中的竞争地位

我国涂料行业在经过改革开放、国有企业体制改革以及加入世界贸易组织，已经逐步形成较为完善的竞争平台，国有企业、民营企业、外资企业在市场上进行公平、有效的竞争。根据国家统计局数据，截至 2013 年，我国涂料行业规模以上企业数量已达到 1920 家。

目前，我国涂料市场竞争较为激烈，外资、民营与国有企业均参与到竞争之中，市场总体集中度较低。公司的产品以工业保护涂料为主，在该细分领域中，仍然是外资企业占据主要地位，民营企业与国有企业次之。尽管民营企业在规模、技术层面上与外资企业仍存在一定的差距，但在国家政治的扶持、宏观经济稳定等有利因素的影响下，国内部分民营企业通过灵活的经营方式、自身技术实力，以及与外资企业合作等多种方式，逐渐在市场中占据越来越大的地位，具备较大的发展潜力。公司经过多年的发展，已经积累较为深厚的行业经验，并且以技术为发展核心，形成了以工业保护涂料为中心、其他涂料产品为辅的较为全面的产品线，目前在区域市场内占有一定的市场份额，公司品牌与产品受到客户一定的认可。

#### 2、公司竞争优势与劣势

##### （1）竞争优势

##### ① 品牌优势

随着消费理念的逐步升级，下游客户对于品牌的要求越来越高。经过多年的

积累，公司的品牌目前已具有一定的知名度。目前公司拥有奔腾牌、奥美家、迪福丽、松虎四个注册商标，其中“奔腾牌”商标于 2001 年被评为“山东省著名商标”，2008 年 1 月“奔腾牌”商标通过“中国驰名商标”认定，这表明公司产品已经在一定程度上被市场所接受，具备一定的知名度和美誉度，相较于其他中小型企业，公司在品牌上具有一定的竞争优势。

## ② 技术优势

技术研发是涂料企业发展的核心之一，高技术产品不仅具有较高的附加价值，同时也可以提高产品的竞争力。公司十分重视研发团队的建设，拥有一支 50 余人的研发团队，并专门设立技术中心主持公司研发工作，公司的技术中心于 2011 年被山东省经信委认定为省级企业技术中心。目前，公司已取得国家发明专利 6 项，并获得多项省级、国家级荣誉、奖励等，同时，公司正在大力研发水性涂料产品，该类产品以其环保节能方面的特性正在成为市场发展的趋势。不断增强的研发能力将为公司发展带来新的动力。

## ③ 行业经验及渠道优势

涂料行业作为传统制造业，从业经验对于企业来说至关重要，其运营控制能力需要在长期生产研究活动中逐步积累，无法通过短期学习和模仿获得。公司经过数十年涂料产品的研发、生产、销售，积累了丰富的行业经验，已经建立起较为完善的运营体系，并且积累了产业链上下游丰富的供应商、客户资源，从而为公司未来的发展带来有利影响。

## ④ 内部管理优势

公司经过多年的经营，已建立起一套较为完善的内部管理体系，涉及采购、生产、销售、研发等各个环节，并在环节内针对各种情况设立了较为完善的应对与控制管理方案，可行性较强，并在实际运营之中反复验证，加强公司内部管理控制能力，保障正常生产运营的同时，也有效的对运营成本费用进行了控制，从而加强了公司的持续盈利能力。

## （2）竞争劣势

### ① 企业规模劣势

公司经过多年的经营，已取得一定的发展成果，近几年营业收入均维持在 3

亿元左右。但无论是在产量规模还是在销售规模上，公司与国内领先集团相比，仍存在一定差距，在规模上处于劣势地位。公司尚存在较大的发展提升空间。

## ② 融资渠道单一

公司目前主要融资渠道为银行贷款，融资渠道相对单一，随着公司近年来业务的不断发展以及对于产品、技术调整研发的不断投入，公司难以依靠自身积累以及银行贷款来满足不断增长的资金需求。公司计划在未来通过股权融资等方式，积极拓宽融资渠道，降低债权融资所带来的经营风险。

## 3、公司采取的竞争策略及应对措施

### （1）公司采取的竞争策略

公司专注于涂料的研发、生产以及销售业务，坚持以市场需求为导向、以技术创新为引领，着力强化内部管理，重点实施品牌带动战略，紧跟产业政策与市场发展趋势，以涂料生产为基础，加强与产业上下游的合作，在控制原材料成本的同时开拓涂装服务业务。同时，公司将扩大产线提高生产能力，积极拓展市场，打造并加强公司品牌影响力，努力实现公司收入的稳定、持续增长，争取成为国内领先的涂料供应商。

### （2）公司采取的应对措施

#### ① 加强技术创新

公司计划在未来两年内将增加技术研发投入，培育和提升企业核心技术，研发更适应国家环保政策要求的产品。

公司通过调整产品结构以适应市场需求。一方面，传统的溶剂型醇酸类产品，是以可再生资源植物油为原料的醇酸类产品，公司通过水性化工艺加工，加快水性醇酸的产业化步伐，以符合环保要求；另一方面，对于低 VOC 的水性工业涂料、水性防腐涂料和水性木器涂料等，加强对其技术性能和涂装工艺的配套进行研究，以提供性能更优、环保性更强的产品。

#### ② 强化市场营销

（A）实施整合营销，以产品定位和营销战略为中心，通过产品策略、服务策略、价格策略、渠道策略、促销策略的有机配合，在技术开发、生产管理、财务管理、人事管理及行政管理的有效支持下，使公司成为营销导向型的企业。

(B) 建立“双师型”营销队伍，公司计划将营销人员培养成为集工程师和营销师于一身的综合性营销人才，实现专家式服务营销，为用户提供高技术含量、高附加值的产品和涂装服务，并为用户提供能增加附加价值的有效技术支援服务。

(C) 实施立体营销的渠道模式，将直销和分销相结合，更加关注产品的直接用户，了解用户的真正需求；将销售产品和承接涂装相结合，试行涂装一体化，为用户解决涂装难题，提供售后技术支持。

### ③ 加强内部管理

公司计划加强内部管理，梳理完善管理制度，保障制度有效实施，完善各项工作流程，重新梳理岗位职责，岗位职责将从提升员工工作效率、激发员工积极性、提高员工待遇等方面进行制度设计。同时，加强制度流程的跟踪监督，确保制度的有效实施和制度目标的实现，降低成本，增强公司的盈利能力。

### ④ 人力资源计划

公司要保证持久的生命力，必须依靠一支高素质的员工队伍。公司将大力鼓励员工制定个人职业生涯规划，引导员工将个人发展目标与企业发展目标结合起来；在人才的挑选和管理方面，一方面要建立起竞争上岗制度，通过公平竞争上岗来选用人才，另一方面要建立定期与不定期相结合的考核制度来对所有在岗员工进行考评；加大培训力度，全面提升员工的素质水平，加强一线员工技术知识培训，培养优秀的核心技术工人，选派班组长参加外训，培养优秀的班组长，提高班组长的管理能力，做好营销人员培训，培养双师型营销人员。

### ⑤ 融资计划

目前，公司的业务发展、产品结构更新换代，均需要大量资金支持，因此，公司计划通过选择适当的股权融资和债务融资相结合的方式，以满足公司发展的资本需求，并通过规范的运作、持续的增长、丰厚的回报给予投资者信心。同时，公司将根据财务情况和发展需求，综合利用多种融资方式如银行信用贷款等，保持良好的资本结构，以实现公司稳定、持续的发展。

## 4、公司主要竞争对手

根据公开信息，公司在国内的竞争对手中，以阿克苏诺贝尔（涂料品牌多乐

士)、杜邦为代表的国际大型涂料集团凭借其在涂料行业多年积累的技术与资本占据了行业的主导地位,其产品线一般较为广泛,可以提供多种类型的涂料产品。其次是以嘉宝莉化工集团股份有限公司、三棵树涂料股份有限公司、展辰涂料集团有限公司、广东美涂士建材股份有限公司、天津灯塔涂料有限公司等为代表的国内优秀民营以及国有企业,凭借其自身产品、技术优势,专注于涂料市场中的细分领域,通过品牌、渠道等方面的建设,在该细分领域内具备较强的竞争优势并占据一定的市场份额。此外,市场中还存在大量的小型涂料生产企业,这部分企业在设备、技术等方面均处于劣势地位,竞争力较弱。

#### (1) 日本立邦公司

该公司是世界著名的涂料制造商,是世界上最早的涂料公司之一,其业务范围广泛,涉及到多种领域,其中的建筑涂料、汽车涂料、一般工业涂料、卷钢涂料、粉末涂料等在行业里名列前茅。1992 年进入中国涂料市场,在全国各地均有建立自己的办事机构(网址: [www.nipponpaint.com.cn](http://www.nipponpaint.com.cn))。

#### (2) 嘉宝莉化工集团

该集团设有多家子公司,主要产品包括内墙漆、外墙漆、装修木器漆、家具漆、油墨、工业漆、防水产品、装修辅材等,集团现有员工 2500 余人,年销售收入超过 20 亿元(网址: <http://www.carpoly.com.cn>)。

#### (3) 武汉双虎涂料有限公司

该公司股票在沪交所挂牌上市,是中国涂料行业第一家上市公司。也是中南地区最大的高新技术涂料生产基地、中国涂料重点骨干企业、中国科技名牌 500 强企业、中国涂料行业最具竞争力十强企业。专业生产经营汽车涂料、卷钢涂料、防护涂料、材料科技、建筑涂料等产品(<http://www.linuottc.com/about/>)。

#### (4) 山东乐化漆业股份有限公司

该公司创建于 1987 年,现有总资产 7 亿多元,占地面积 40 万平方米,职工 3000 余人,下设山东乐化漆业股份有限公司、青岛乐化科技有限公司等十几家子公司,主导产品为油漆、涂料,是一家主业突出、多业并举、跨地区、跨行业

的大型企业集团。

#### (5) 山东齐鲁漆业有限公司

该公司位于山东聊城，现有资产 5 亿元，占地 600 亩，员工 1600 余人，年生产油漆、涂料可达 30 万吨（<http://www.qilupaint.com/>）。

#### (九) 关于公司新厂区搬迁的说明

公司现有生产场地及生产设施已无法满足公司未来生产经营发展规划的需求，2013 年公司于邹城市冯楼村新购置土地并开展新厂区的建设，用于转移公司现有生产能力及扩充未来产能。

##### 1、新厂区规划产能

产品名称	设计产量（吨）	其中	
		自用（吨）	外销（吨）
各种醇酸树脂	80,000.00	23000.00	57,000.00
各种丙烯酸树脂	10,000.00	1800.00	8,200.00
各种苯丙乳液	10,000.00	4800.00	5,200.00
醇酸漆类	40,000.00	—	40,000.00
建筑涂料	20,000.00	—	20,000.00
水性工业漆	20,000.00	—	20,000.00
环氧煤沥青漆	3,000.00	—	3,000.00
各种丙烯酸漆	3,000.00	—	3,000.00
各种环氧漆	2,000.00	—	2,000.00
氯化橡胶	2,000.00	—	2,000.00
氯磺化防腐	2,000.00	—	2,000.00
高氯化防腐	2,000.00	—	2,000.00
聚酯漆	2,000.00	—	2,000.00

氨基漆	2,000.00	—	2,000.00
合计	198,000	29,600	168,400

## 2、新厂区建设的具体进度

(1) 树脂合成 1 车间，年生产能力达 5 万吨，2014 年 11 月份基建工程结束，并开始进行设备安装，预计 2015 年 5 月 1 日完工。

(2) 制漆 1 车间，年生产能力达 5 万吨，2014 年 9 月份基建工程结束，并开始进行设备安装，预计 2015 年 5 月 1 日完工。

(3) 办公区域建设：办公楼、科研楼、餐厅、公寓、浴室基建工程预计 2015 年 4 月底完工。

### (4) 配套建设

仓储车间：截至本公开转让说明书出具之日，公司已建成 7 个仓库、2 个储存罐区，配套的泵房已经建设完成；

包装生产车间：制桶 1 车间计划 2015 年 2 月完工，2015 年 3 月份开始进行设备安装，2015 年 5 月完工；

配电工程：配电室基建工程完成，2015 年 5 月完成配电设备订购、制作、安装；

室外工艺电缆管架及管线：预计 2015 年 5 月完成；

道路：一期道路，已于 2014 年 12 月底完成；

其他辅助设施：预计 2015 年 5 月完成。

## 2、试产及搬迁计划

一期试产计划于 2015 年 5 月进行；试产成功后，开始着手搬迁并投产，计划搬迁时间为 2015 年 7 月。

搬迁步骤：首先搬迁树脂合成和制漆车间；制漆试产成功后，制桶车间进行搬迁；投产后，办公管理再进行搬迁。

搬迁对生产的影响：由于新建设施的适应性需要不断调整，可能会影响公司的生产进度、产品的质量和稳定性，新设备、新流程，可能需要不断改进才能更好适应产品生产要求。

### 3、新产品欲生产情况、市场开拓及发展前景

公司在新产品的开发及推广方面，顺应社会发展及国家法律法规和政策对绿色、环保、可持续发展的要求，主要研发推广环保型产品，目前积极推广的新产品主要有水性工业漆、环保型的建筑涂料和树脂产品。

（1）水性漆 VOC 含量低，对环境和人体伤害小，随着环境保护意识的不断加强和环保法规的日益完善，水性涂料得到了长足发展，具有广阔的发展前景。奔腾水性工业漆真正做到了水稀释，无毒无刺激气味，对人体无害，不污染环境的环保工业漆。目前欲生产投放市场的水性工业漆的种类主要有水性醇酸防锈底漆、水性醇酸面漆、水性丙烯酸防锈底漆、水性丙烯酸防腐面漆和水性环氧树脂底面合一防腐漆。上述产品主要用于钢结构、铸铁件、机械等金属的防腐防锈，在市场开拓方面本着聚焦产品、聚焦客户的原则，将重点开发京津冀、济宁地区及其周边的钢结构厂、铸件厂、机械设备厂，目前已经进行开发的有河南长垣卫华集团、济宁金牛重工、曲阜远大钢构、济阳飞越钢构厂、河北冀州暖气片生产集群等。随着产品的不断完善及市场的不断开拓，预计于 2015 年水性工业漆实现 1000 吨的销售量。

（2）建筑涂料目前欲生产投放市场的产品为建筑内墙用涂料，包括四个系列共 7 个产品，在指标方面严格执行 2014 年建筑涂料十环新标准，在 VOC 含量、苯和甲醛的限量上有了明显的降低。

在市场开拓方面，将家装公司作为主要销售渠道之一，2014 年-2016 年主要的市场聚焦在山东省内，并逐步向河北、河南、安徽和江苏各省拓展。2016 年建筑涂料销量预计将达到 4000 吨以上，于 2018 年销量实现 10000 吨。

（3）树脂新产品欲生产投放市场的主要有：① 快干树脂：3155 树脂；② 3665 树脂，该树脂为高固低黏树脂，可大大降低油漆中的 VOC 含量，符合国家

环保政策；③FH1365 树脂，该树脂为水性环氧酯树脂；④ 底漆专用树脂：389-9D 树脂和 389-9C 树脂；⑤ 调和漆、面漆通用树脂：BT389-8 树脂。

上述树脂新产品应用广泛，可用于生产钢构用漆、车用漆、锤纹漆以及各类底漆、面漆等，且符合国家环保政策，市场前景广阔；在市场开拓方面，将开发全国各地的油漆生产厂家，随着产品不断成熟，上述产品总销量预计于 2015 年可实现 6500 吨。

## （十）公司环保及安全生产情况

### 1、公司环保情况介绍

公司重视生产过程对环境污染的影响，主要采取以下措施防范公司生产对环境造成的影响：

#### ① 机构设置

公司设有安全环保委员会和安环部，安全环保委员会由公司各主要部门负责人构成；安环部由经理、副经理、安全科长、安全委员等 5 人组成，主要职能如下：

- 制定公司的安全、环保、节能、职业卫生等工作的年度目标和年度计划及总结；
- 负责环保局、节能管理办公室、防疫站等政府部门检查工作；
- 组织部门内部关于安全、职业健康、环保、节能等方面的培训和考核工作；
- 审核公司《重要环境因素清单》及公司《重大风险及不可容许风险清单》等；
- 监督检查制度执行及“三废”治理情况，参加新建、扩建和改造项目方案的研究和审查工作，并参加项目验收，提出环保意见和要求等。

#### ② 制度建设

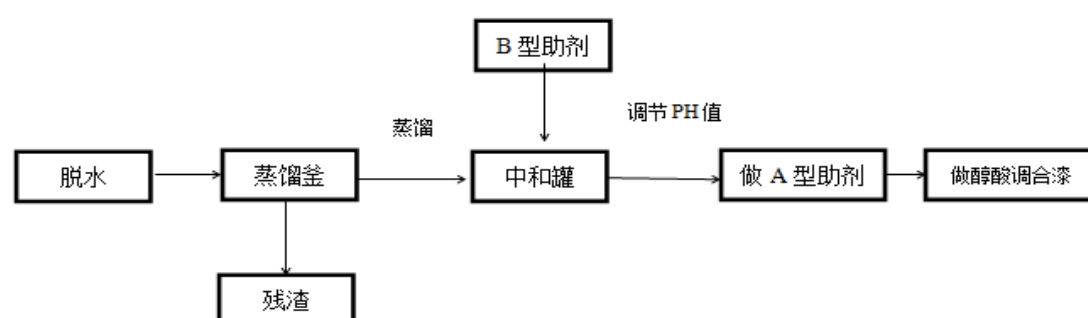
公司根据相关法律法规，制定了《环境保护管理制度》、《突发环境事件应

急预案》，从管理标准、工作程序、突发应对等方面对公司环境保护进行科学规范，并严格执行。

### ③ 公司环保设施及“三废”排放情况

**废水排放：**公司建有废水蒸馏釜和冷凝器，用于废水的回收再利用。其工作原理是：把废水抽入蒸馏反应釜中，加量达到 5 吨时开始加热，缓慢加温至 100℃+进行蒸馏，蒸馏出水直接从分水器流入中和罐中。当中和罐中的水达到规定量时，开动搅拌，加入 B 型助剂调节蒸馏水的 PH 值，PH 值合格后抽入储罐用于做 A 型助剂，A 型助剂用于水性醇酸调合漆生产。回收的蒸馏残渣按照危废进行处置。

公司目前的醇酸调和漆可以完全消化回收的废水，不存在外排现象。具体流程图如下：



**生活污水：**公司产生的生活污水并污水管道排至邹城污水处理厂处理，公司根据规定向邹城污水处理厂缴纳一定的排污费，厂区外排水质满足《污水排入城镇下水道水质标准》（CJ343-2010）和污水处理厂接纳水质标准要求，并满足总量控制管理指标要求。

**废气排放：**公司建有烟气除尘脱硫装置、水冷凝装置、排高气筒和集气罩，用于废气处理。涂料生产产生的甲苯、二甲苯、非甲烷总烃等有机废气，由集气罩收集后经引风机引至 15 米排气筒排放；树脂合成产生的二甲苯、非甲烷总烃等有机废气，经二级水冷凝处理后通过 15 米排气筒排放；导热油炉产生的燃煤烟气采用麻石水膜脱硫除尘器处理后经 40 米排气筒排放。

公司的外排大气污染物经环保部门检测分别满足《锅炉大气污染物排放标

准》（GB113271-2001）及《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中表2 二级排放标准及无组织排放监控浓度限值要求。

粉尘排放：公司建有集气罩、烟气除尘脱硫装置和除尘器，用于粉尘排放处理。粉尘处理措施：粉料投料方式为负压式，即利用真空泵产生的负压将物料输送至密闭的搅拌釜中，整个过程在密闭环境中进行。拆袋散发的少量粉尘首先通过集气罩收集，收集效率为 90%，然后通过除尘器处理后，通过 15 米排气筒排放，烟气经麻石水膜脱硫除尘器处理，除尘效率超过 80%；其它粉尘为无组织排放，颗粒物组织排放和无组织排放浓度符合环保监测机构监测标准。

固体废弃物排放：公司产生的固体废弃物主要处理方式如下：原料包装桶由公司回收再利用；生产过滤产生的废渣属于危险废物，委托枣庄永进医疗废弃物处理有限公司处理；燃煤炉渣及生活垃圾委托环卫部门外运处理。

噪音防治：公司选用低噪音设备，并做好隔音、减震等措施，生产过程在封闭厂房内进行。厂界噪音符合《工业企业厂界环境噪音排放标准》（GB12348-2008）2 类标准。

#### ④ 公司通过的环境影响评估报告及证明文件

2006 年 7 月 5 日，邹城市环境保护局出具邹环报告表[2006]60 号《环境影响评估报告书》；同意公司现有老厂区产能规划及建设；2007 年 9 月 6 日，邹城市环境保护局出具邹环验[2006]70 号环保验收文件，确认公司现有生产项目环保验收合格。

⑤ 根据公司的说明及邹城市环境保护局于 2015 年 4 月 23 日出具的《关于山东奔腾漆业股份有限公司水污染物排放许可证发放情况的说明》，公司位于邹城市西外环路 3268 号，外排污水经市政排污管道进入邹城市污水处理厂处理；现该单位水污染物排放许可证正在办理，办理期间生产废水可正常排放，排放浓度执行邹城市污水处理厂接纳标准（其中 COD350mg/L、NH<sub>3</sub>-N25mg/L），总量指标执行市政府分配的总量指标要求（其中管理指标：COD0.1 吨/年，氨氮 0.01 吨/年）。

经项目小组核查相关文件，查阅相关记录及公司声明，报告期内，公司严格

遵循相关制度，重视环境保护，不存在因环保问题引起的纠纷或潜在纠纷。

2014年9月30日，邹城市环境保护局出具邹环守法字[2014]第24号文件，确认公司报告期内遵守国家 and 地方环境保护法律法规的规定，排放污染物达到国家和地方相关排放标准，未发生环境违法行为，不存在因环保问题受到相关部门重大处罚的情形。

**综上，主办券商和律师认为，公司水污染物排放许可证正在办理的情形不影响公司的正常生产经营；公司未被环保监管部门列入重点排污单位名录，在报告期内已依法公开披露环境信息。**

## 2、公司安全生产情况

公司采购的主要原材料有树脂、脂肪酸、二甲苯等化学原料，及自产的涂料产品多属于易燃易爆的危险化学品，公司通过多方面措施保证公司的安全生产。

### ① 机构设置

公司设有安环部，负责公司的安全生产工作，主要职能有：

- 制定公司的安全、环保、节能、职业卫生等工作的年度目标和年度计划及总结工作；
- 组织做好安全标准化管理要求范围内的落实工作、检查工作等；
- 组织部门内部关于安全、职业健康、环保、节能等方面的培训和考核工作；
- 组织做好“危险化学品安全管理体系”建设的相关工作；
- 做好公司员工安全意识和能力的培训工作，提高员工满足顾客需求的意识；
- 审核公司《重要环境因素清单》及公司《重大风险及不可容许风险清单》；
- 针对公司安全事故进行调查、分析、确定原因及责任人。

### ② 制度建设

公司根据《中华人民共和国安全生产法》、《危险化学品安全管理条例》等法律法规的规定，建立了健全的安全生产管理制度，并在日常生产和管理中严格执行。

安全规章制度由《安全生产责任制度》、《安全作业管理制度》、《危险化学品安全管理制度》、《安全培训教育制度》、《监视和测量设备管理制度》、《安全消防制度》等 51 项细分制度构成；公司安全操作规程由《电工作业安全操作规程》、《维修工岗位安全操作规程》、《制漆 1、2、3 车间各岗位安全生产操作规程》、《锅炉安全操作规程》、《灌装车间安全生产操作规程》、《气相色谱室安全生产操作规程》等 21 项细分制度构成；同时公司根据可预见潜在风险制定了《安全生产事故应急救援预案》；同时公司制定《职业卫生管理制度和操作规程》，保障公司员工的健康安全。

### ③ 安全设施

序号	安全设施	安全设施
一	预防事故设施	
1	检测、报警设施	1) 生产装置设置压力、温度、液位、流量、组份等报警设施，溶剂储罐液位计，报警信号接入相应的操作室； 2) 车间及罐区设置了可燃气体检测报警设施。
2	设备安全防护设施	1) 电机、泵等高速旋转或往复运动设备设置防护罩； 2) 储存或输送腐蚀物料的设备、管道及其接触的仪表等，根据介质的特殊性采取防腐蚀、防泄漏措施。 3) 大部分生产装置、储存设施设置防雷、防静电设施； 4) 罐区设防火堤，防火堤内采取防渗漏处理； 5) 电气设备金属外壳接地(零)防止漏电危害； 6) 高温设备、管道设防烫隔热层。
3	防爆设施	爆炸危险区域内大部分电气设施选用相应的级别和组别的电气设备。
4	作业场所防护设施	1) 有坠落危险的操作岗位设防护栏； 2) 对于动力设备的均选用减振基础及采用隔离操作间； 3) 生产车间实现自然通风为主，油漆车间设机械通风装置。
5	安全警示标志	危险场所设有防火、防爆、防中毒等安全警示标志。
二	控制事故设施	

1	泄压和止逆设施	1) 压力容器等可能超压的设备设置了安全阀;
		2) 溶剂油储罐顶部安装呼吸阀;
2	紧急处理设施	1) 树脂生产系统采用温度控制装置。
		2) 配备了 1 台柴油发电机作为紧急备用电源。
三	减少与消除事故影响设施	
1	防止火灾蔓延设施	1) 罐区设有防火堤;
		2) 部分仓库钢框架涂刷防火材料涂层。
2	灭火设施	1) 厂区设置环状消防水管网;
		2) 车间内设置室内消火栓;
		3) 配备了移动式灭火器。
3	紧急个体处置设施	1) 生产岗位配置了事故柜和个人防护用品;
		2) 车间等场所设置了应急照明;
		3) 各车间设有水龙头。
4	逃生避难设施	1) 安全逃生通道的设置基本符合要求;
		2) 防火堤不同方向设置了人行踏步。
5	劳动防护用品和装备	每个职工配发安全帽; 各岗位事故柜配有防毒面具等防护用品; 电工配发了绝缘鞋。

④ 2014 年 12 月 1 日, 邹城市安全生产监督管理局出具证明文件, 确认公司报告期内, 严格遵守有关安全生产监督管理的法律、法规、规章及规范性文件的规定, 具备依法安全生产经营的条件, 不存在未经安全设施和安全条件竣工验收而擅自生产经营等违反安全生产监督管理法律法规的行为, 不存在因违反安全生产监督法律法规而受到行政处罚的行为。

综上, 公司在安全生产方面, 设有独立部门负责公司的安全生产建设工作, 建有严格的安全生产管理制度及风险预案, 拥有预防性、控制性和减少事故影响的较完备安全设施, 且报告期内公司未发生重大安全生产事故; 因此, 项目组认为, 公司拥有较强的安全生产能力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况

#### 1、三会制度的建立健全情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、执行董事、监事及总经理，建立了法人治理的基本架构。

股份公司成立后，公司依据《公司法》和《公司章程》的要求，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理层分工与协作、分权与制衡为特征的法人治理结构。同时，公司注重有关公司治理的各项规章制度的建立、完善和实施工作，根据各项法律规定并结合本公司的实际情况，依据挂牌公司的治理标准，制订完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《重大经营与投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《信息披露制度》、《资金管理制度》、《内部重大信息管理制度》等内部管理制度，从制度上为公司的规范化运作奠定了良好的基础。

#### 2、三会制度的运行情况

在实际运作过程中，有限公司阶段基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在关联交易未履行三会决策程序、部分股东会会议未形成书面的决议等情况。

股份公司设立以来，共召开了 2 次股东大会会议、2 次董事会会议，1 次监事会会议，决议得到了有效执行。三会召开程序严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

#### 3、机构和人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## 二、董事会对于公司治理机制执行情况的评估

### （一）公司治理机制对股东的保护

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠予或质押其所持有的公司股份；查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份。

以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

### （二）投资者关系管理

公司的《公司章程》和《信息披露制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人。董事会秘书在公司董事会领导下负责相关事务的统筹与安排，为公司投资者关系管理工作直接责任人，负责公司投资者关系管理的日常工作。董事会秘书或董事会授权的其他人为公司的对外发言人，负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。挂牌公司应在全国股份转让系统公司要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述

或者重大遗漏。

### （三）纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

### （四）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，规定应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联股东、关联董事应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

### （五）财务管理、风险控制机制

公司建立了一系列等规章制度，涵盖了公司资金管理、固定资产管理、往来账款内部控制、在建工程及无形资产管理、收入管理制度、成本费用控制制度、利润分配管理制度、财务报告管理制度、应收应付票据管理制度、文档管理制度、印章管理制度、员工管理制度等经营管理过程和各个具体环节，确保各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。同时，公司的财务管理、内部控制制度自制定以来，一直得到有效执行，未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，表明公司现有的财务管理、内控制度是有效的，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度不断加以改进和完善，从而使内控制度得到进一步完善。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效

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

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

报告期内，公司受到的行政处罚主要为：

#### （一）税务处罚

1、2012年6月12日，邹城市地方税务局出具邹地税稽[2012]7号《税务行政处罚决定书》，认定有限公司少申报2010年度车船税2,004.00元、印花税2,688.20元、企业所得税31,057.16元、2011年度营业税4,426.01元、城市维护建设税309.82元、车船税2,004.00元、2010年度应扣未扣个人所得税524.44元，决定合计处以罚金43,013.63元；2012年6月27日，邹城市国家税务局出具邹国税罚[2012]41号《税务处罚决定书》，认定有限公司少缴增值税645,393.47元，决定处以罚款387,236.08元。公司于2012年6月13日、27日补缴了相关的税费、滞纳金及罚款。

2、2012年6月12日，邹城市地方税务局出具邹直属地税简罚[2012]48号《税务行政处罚决定书》，认定奔腾有限未按规定的期限办理印花税纳税申报，决定处以罚金100.00元。公司于2012年6月13日补缴印花税5,070.60元、滞纳金370.15元及罚款100.00元。

3、2013年5月，有限公司因未及时缴纳印花税4,936.99元向邹城市地方税务局直属征收分局补缴印花税4,936.99元、滞纳金313.79元及缴纳罚金100.00元。

4、2014年5月28日，有限公司因未及时缴纳印花税，向邹城市地方税务局直属征收分局补缴印花税5,173.10元，滞纳金344.01元并缴纳罚金100.00元。

上述税务行政处罚均为一次性处罚，不存在后续处罚风险，同时，邹城市地方税务局及邹城市国家税务局分别于2014年12月1日出具《证明函》，确认上

述行政处罚决定下达后，公司及时缴纳了相应罚款并积极整改，认为上述行政处罚不属于重大行政处罚。

报告期内，公司因少交印花税多次受到税务机关的处罚，其原因系公司财务人员对手印花税等小税种的税收政策不熟悉所致。为此，公司一方面加强对财务人员税收相关法规、政策的培训，另一方面新聘任了经验丰富的财务人员担任公司的财务主管。

## （二）质量监督处罚

1、2013年5月27日，济宁市质量技术监督局出具(鲁宁)质监罚字[2013]7-10号《行政处罚决定书》，认定有限公司生产的3.992吨灰醇酸油漆严重不合格，决定处以责令停止生产不合格油漆、没收违法所得3,542.90元、罚款68,007.00元的行政处罚。

该次受处罚涉及产品为醇酸类色漆产品，具体名称为奔腾牌灰醇酸调合漆。公司奔腾牌醇酸调合漆是采用水乳化的方法，通过表面活性剂、颜填料将水乳化到醇酸调合漆体系中，该产品属油包水型，能够使用有机溶剂做稀释剂。该产品使用水代替部分有机溶剂，大大降低了VOC的排放，相比起全部添加油性助剂的产品，更能减少有机挥发物的挥发，使产品更具有环保性，更适用于室内装饰、装修。

公司醇酸类色漆于2004年已获得3C（中国国家强制性产品认证）认证，经3C认证的产品通过了《室内装饰装修材料溶剂型木器涂料中有害物质限量》监测标准监测，可适用于室内装饰、装修。但3C检测标准GB18581-2009主要适用于全部添加油性助剂的产品即不含水的涂料产品，故对添加了部分水性助剂的产品如再以3C的监测标准进行监测，会出现产品质量不符合标准的风险。根据全国涂料和颜料标准化技术委员会秘书处2013年5月8日出具的《关于国家标准GB18581-2009适用范围说明》显示证明，添加水性助剂的涂料不宜适用GB18581-2009监测标准，否则监测结果比实际挥发性有机化合物含量偏高，存在认定产品质量被认定不达标风险。对该部分产品，比较适宜监测方法是国标GB/T 25251-2010《色漆和清漆 挥发性有机化合物（VOC）含量的测定差值法》。

公司 2004 年申请 3C 认证适用 GB18581-2009 标准虽顺利取得 3C 认证，但 2012 年 9 月受处罚产品在黑龙江抽查时依据 3C 检测标准 GB18581-2009 监测被认定挥发性有机化合物含量超标，存在质量问题，故公司 2013 年 5 月 27 日受到济宁市质量技术监督局处罚。对此，公司已于 2013 年 5 月 28 日向济宁市质量技术监督局缴纳罚款及违法所得共计人民币 71,549.90 元，并积极进行整改，具体整改方案为公司决定在保持该部分产品的环保特性前提下，调整该部分产品的使用范围，奔腾牌醇酸油漆不再采用 3C 认证标志，所涉产品将不再适用于室内使用。同时，公司自 2010 年逐渐将产品重心转至工业产品，主要用于钢构、库房及金属制品，机械制品使用，截至 2014 年底，工业产品销售比例占整个销售比例的 66%。故产品认证范围及销售范围的调整对公司的生产经营未产生重大影响。

同时，2014 年 7 月 8 日，济宁市质量技术监督局出具《证明函》，确认上述行政处罚决定下达后，公司及时缴纳了相应罚款并积极整改，认为上述行政处罚不属于重大行政处罚。

### （三）车辆处罚

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-9 月因车辆驾驶违反道路交通安全管理法律、法规分别被处 2,564.00 元、2,829.00 元、2,215.00 元，共计 7,608.00 元罚款。上述处罚为公司日常工作中车辆驾驶违章造成。

除此之外，公司最近两年未发生其他违法违规及受处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

## 四、公司独立运营情况

公司整体变更后，严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面均独立于公司控股股东、实际控制人，具体情况如下：

### （一）资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营有关的生

产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地使用权、厂房、机器设备以及商标、专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

## **（二）人员独立**

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员未在控股股东、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，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；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。公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理独立。

## **（三）财务独立**

公司设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

## **（四）机构独立**

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会、经营管理层等决策经营管理及监督机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

## **（五）业务独立**

公司拥有独立完整的研发体系、采购体系、生产体系和销售体系，公司拥有完整的业务流程，独立获取业务收入和利润，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在主要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

## 五、公司同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署日，除股份公司外，公司控股股东、实际控制人不存在其他对外投资情况

### （二）为避免同业竞争采取的措施

为避免同业竞争，保障公司利益，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，主要包括：

1、本人（或本公司）未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

2、自本承诺签署之日起，本人（或本公司）将不直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

3、上述承诺长期有效，如果因本人（或本公司）未能履行上述承诺而给公司造成损失的，本人（或本公司）愿意承担由于违反上述承诺给公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

## 六、公司最近两年资金被占用和对外担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司存在关联方占用公司资金情况，详见本公开转让说明书“第四节、七、（二）关联交易”部分。上述资金已于2014年7月14日全部归还完毕，截止本公开转让说明书签署之日，公司不存在关联方占用公司资金情况。

### （二）对外担保情况

报告期内，公司不存在其他为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况。

### （三）防止关联方占用资金、资产和其他资源的安排

公司整体变更时，为防止控股股东、实际控制人及其其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，保障公司和中小股东权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理办法》、《对外担保制度》、《关联交易制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司规范发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份情况如下。

姓名	职务/关联关系	持股数量（股）	持股比例（%）
孟祥开	董事长	20,000,000.00	40.00
梁佃芝	董事、财务负责人	10,000,000.00	20.00
孟腾飞	董事、副总经理、	10,000,000.00	20.00
顾士刚	董事、总经理	0.00	0.00
来媛媛	董事、董事会秘书	0.00	0.00
杨树民	监事会主席	0.00	0.00
孟德峰	监事	0.00	0.00
孔宪堂	职工代表监事	0.00	0.00
孟亚丽	供应部经理；董事孟祥开、梁佃芝之女；董事孟腾飞之姐姐	10,000,000.00	20.00
合计		50,000,000.00	100.00

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

股份公司董事长孟祥开与董事、财务负责人梁佃芝系夫妻关系；董事、副总经理孟腾飞系孟祥开、梁佃芝之子；董事、董事会秘书来媛媛系孟腾飞之妻、孟祥开、梁佃芝之儿媳；董事、总经理顾士刚系孟祥开、梁佃芝之女婿、孟腾飞之

姐夫。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员已作出《管理层就公司治理机制执行情况的说明和自我评价》、《避免同业竞争承诺函》、《董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的书面声明》、《公司管理层关于最近两年是否存在重大违法违规行为的说明》等说明或承诺。

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
孟祥开	董事长	无	无	——
梁佃芝	董事、财务负责人	无	无	——
孟腾飞	董事、副总经理	无	无	——
顾士刚	董事、总经理	梁山县奔腾车辆漆销售有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	为公司全资子公司
来媛媛	董事、董事会秘书	无	无	——
杨树民	监事会主席	无	无	——
孟德峰	监事	无	无	——
孔宪堂	职工代表监事	无	无	——

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员无其他对外投资情况。

### （六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在因违反国家法律、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；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；最近两年内不存在应对所任职公司（包括现任职和曾任职）因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；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形。

### （七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

#### 1、董事变化

有限公司成立之初，公司设立董事会，由孟祥开、梁佃芝、冯本强 3 人组成。

2002 年 11 月 1 日，公司召开股东会，选举孟祥开、梁佃芝、宁振俊为公司董事。

2014 年 7 月 2 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了股份公司第一届董事会成员 5 名，分别为孟祥开、梁佃芝、孟腾飞、顾士刚、来媛媛。

股份公司设立后，董事会未发生变动。

#### 2、监事变化

有限公司成立之初，公司未设立监事会，设监事一名，监事由黄君涛担任。

2002 年 11 月 1 日，监事由孙进强担任。

2014 年 7 月 2 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举杨树民、孟德峰为股份公司第一届监事会成员。同日，公司职工代表大会选举孔宪堂为职工代表监事。

股份公司设立后，监事会未发生变动。

#### 3、高级管理人员变化

有限公司成立之初，公司设立总经理一名，由冯本强担任。

2002年11月1日，公司聘任孟祥开为公司总经理。

2010年，公司聘任孟腾飞为公司副总经理

2014年7月2日，股份公司第一届董事会第一次会议同意聘任顾士刚为股份公司总经理；聘任孟腾飞为股份公司副总经理；聘任梁佃芝为股份公司财务负责人；聘任来媛媛为股份公司董事会秘书。

股改后，公司董事会增加至5人，监事会由1人增加至3人，其中职工监事1人；高级管理人员在原有的基础上增加了董事会秘书及财务负责人。公司董事、监事及高级管理人员发生变化，系公司按照《公司法》的要求为建立健全公司法人治理结构，引入了经验丰富的管理层，加强监事会对公司管理层的监督而作出，未对公司经营产生不利影响。除上述披露的人员变动外，公司不存在其他董事、监事和高级管理人员变动的情形。

## 第四节 公司财务会计信息

（如无特别说明，本节财务数据均引自经会计师事务所审计的财务报告。）

### 一、审计意见及会计报表编制基础

#### （一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2014 年 1 至 9 月、2013 年度、2012 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了瑞华审字[2014]第 01690155 号标准无保留意见《审计报告》。

#### （二）会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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）的披露规定编制财务报表。

#### （三）合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并报表范围确定原则

本公司以控制为基础确定合并财务报表的合并范围。控制，是指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。

##### 2、报告期内合并财务报表范围

公司纳入财务报表合并范围的子公司情况如下：

名称	注册地	注册资本 (万元)	股权结构	取得方式	经营范围
梁山县奔腾车辆漆销售有限公司	梁山县梁山镇工业园区220国道东孔坊村第二幢	100 万元	全资子公司	新设	油漆、稀料销售（危险化学品经营许可证有效期至 2015 年 10 月 23 日）。（有效期限以许可证为准）。（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）

### 3、公司报告期的合并财务报表范围变动情况

2012 年 10 月 29 日设立了全资子公司梁山县奔腾车辆漆销售有限公司，自设立之日起纳入合并范围。

注：本公司之子公司邹城市奔腾山庄工贸有限公司于 2011 年被邹城市工商行政管理局吊销营业执照，本公司于 2012 年办理完注销手续，该子公司在 2012 年 1 月 1 日-2014 年 9 月 30 日未影响合并报表。

## 二、财务报表

### （一）合并资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	33,254,833.03	38,326,693.31	47,495,578.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	712,557.70	1,480,000.00	2,754,481.00
应收账款	14,601,128.36	10,998,366.94	10,948,171.13
预付款项	2,626,288.16	4,104,978.25	1,265,629.40
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,289,012.18	4,462,237.83	8,393,640.41
存货	43,120,171.20	36,447,733.93	32,036,755.49
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,897,743.51	2,073,086.94	2,563,105.87
<b>流动资产合计</b>	<b>98,501,734.14</b>	<b>97,893,097.20</b>	<b>105,457,361.66</b>

<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	21,996,316.55	28,950,773.08	28,265,001.76
在建工程	34,339,897.48	5,512,068.08	2,334,094.92
工程物资	7,147,863.25		
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12,790,780.64	11,985,085.24	58,025.53
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	662,395.07	30,640.04	38,300.00
递延所得税资产	436,624.82	375,281.22	359,985.16
其他非流动资产	30,601,265.57	23,264,204.00	13,178,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>107,975,143.38</b>	<b>70,118,051.66</b>	<b>44,233,407.37</b>
<b>资产总计</b>	<b>206,476,877.52</b>	<b>168,011,148.86</b>	<b>149,690,769.03</b>

## (二) 合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	69,000,000.00	59,000,000.00	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	10,854,533.41	5,661,364.87	8,003,842.42
预收款项	4,922,523.81	5,932,186.06	9,211,217.66
应付职工薪酬	2,777,521.28	3,018,227.39	2,812,521.79
应交税费	9,122,313.16	1,841,544.14	2,790,493.41
应付利息			

应付股利			
其他应付款	7,325,394.90	10,543,411.87	13,059,492.17
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>104,002,286.56</b>	<b>85,996,734.33</b>	<b>85,877,567.45</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>104,002,286.56</b>	<b>85,996,734.33</b>	<b>85,877,567.45</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
实收资本(或股本)	50,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
资本公积	18,311,375.58	396,844.85	396,844.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	16,498,183.54	16,498,183.54	16,498,183.54
盈余公积	1,824,477.03	4,229,423.99	2,292,713.15
一般风险准备			
未分配利润	15,840,554.81	35,889,962.15	19,625,460.04
归属于母公司股东权益合计	102,474,590.96	82,014,414.53	63,813,201.58
少数股东权益			
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>102,474,590.96</b>	<b>82,014,414.53</b>	<b>63,813,201.58</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>206,476,877.52</b>	<b>168,011,148.86</b>	<b>149,690,769.03</b>

## (三) 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	33,243,706.38	37,821,794.84	46,510,081.11

以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产			
应收票据	712,557.70	1,480,000.00	2,754,481.00
应收账款	14,117,009.74	10,882,460.75	10,947,553.13
预付款项	2,626,288.16	4,104,978.25	1,265,629.40
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,275,826.28	4,401,909.11	8,379,089.41
存货	42,916,321.62	36,317,652.89	32,036,755.49
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,842,333.82	2,073,086.94	2,563,105.87
<b>流动资产合计</b>	<b>97,734,043.70</b>	<b>97,081,882.78</b>	<b>104,456,695.41</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	21,936,216.98	28,878,233.46	28,232,383.76
在建工程	34,339,897.48	5,512,068.08	2,334,094.92
工程物资	7,147,863.25		
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12,786,941.60	11,985,085.24	58,025.53
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	637,500.00		
递延所得税资产	426,821.45	374,061.15	359,985.16
其他非流动资产	30,601,265.57	23,264,204.00	13,178,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>108,876,506.33</b>	<b>71,013,651.93</b>	<b>45,162,489.37</b>
<b>资产总计</b>	<b>206,610,550.03</b>	<b>168,095,534.71</b>	<b>149,619,184.78</b>

## (四) 母公司资产负债表 (续)

单位：元

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	69,000,000.00	59,000,000.00	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应付票据			
应付账款	10,735,146.15	5,494,763.07	8,003,842.42
预收款项	4,922,523.81	5,932,186.06	9,211,217.66
应付职工薪酬	2,632,621.28	2,995,717.39	2,812,521.79
应交税费	9,101,461.45	1,840,947.66	2,789,859.46
应付利息			
应付股利			
其他应付款	7,164,467.90	10,470,133.89	12,988,565.17
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>103,556,220.59</b>	<b>85,733,748.07</b>	<b>85,806,006.50</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>103,556,220.59</b>	<b>85,733,748.07</b>	<b>85,806,006.50</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
实收资本(或股本)	50,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
资本公积	18,311,375.58	396,844.85	396,844.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	16,498,183.54	16,498,183.54	16,498,183.54

盈余公积	1,824,477.03	4,229,423.99	2,292,713.15
一般风险准备			
未分配利润	16,420,293.29	36,237,334.26	19,625,436.74
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>103,054,329.44</b>	<b>82,361,786.64</b>	<b>63,813,178.28</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>206,610,550.03</b>	<b>168,095,534.71</b>	<b>149,619,184.78</b>

## (五) 合并利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	214,252,239.79	287,673,922.68	308,420,021.27
减：营业成本	162,174,577.63	226,392,120.29	244,629,400.93
营业税金及附加	1,042,597.95	1,539,440.24	1,689,173.70
销售费用	15,999,235.61	21,029,720.25	21,447,729.06
管理费用	20,028,622.34	24,137,820.76	21,473,568.00
财务费用	4,073,365.29	4,346,787.48	2,490,638.44
资产减值损失	394,651.82	99,940.27	942,599.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>10,539,189.15</b>	<b>10,128,093.39</b>	<b>15,746,911.34</b>
加：营业外收入	10,740,355.94	12,384,943.96	7,588,718.69
减：营业外支出	125,573.08	93,833.32	756,045.67
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>21,153,972.01</b>	<b>22,419,204.03</b>	<b>22,579,584.36</b>
减：所得税费用	3,243,691.08	3,399,491.08	3,403,395.67
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>17,910,280.93</b>	<b>19,019,712.95</b>	<b>19,176,188.69</b>
归属于母公司所有者的净利润	17,910,280.93	19,019,712.95	19,176,188.69
少数股东损益			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			

2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>17,910,280.93</b>	<b>19,019,712.95</b>	<b>19,176,188.69</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,910,280.93	19,019,712.95	19,176,188.69
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>七、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

## (六) 母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>213,609,558.70</b>	<b>287,701,829.26</b>	<b>308,419,421.27</b>
减：营业成本	161,803,445.71	226,322,172.94	244,629,400.93
营业税金及附加	1,037,172.67	1,538,779.72	1,689,171.72
销售费用	15,776,682.24	20,806,810.12	21,443,106.66
管理费用	19,799,056.69	24,114,363.94	21,462,475.60
财务费用	4,073,408.33	4,349,177.54	2,491,235.29
资产减值损失	351,735.33	93,839.94	942,599.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>10,768,057.73</b>	<b>10,476,685.06</b>	<b>15,761,431.27</b>
加：营业外收入	10,740,060.94	12,384,943.96	7,574,167.69
减：营业外支出	125,573.08	93,814.82	756,045.67
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>21,382,545.59</b>	<b>22,767,814.20</b>	<b>22,579,553.29</b>
减：所得税费用	3,239,898.29	3,400,705.84	3,403,387.90

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,142,647.30	19,367,108.36	19,176,165.39
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额	18,142,647.30	19,367,108.36	19,176,165.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,142,647.30	19,367,108.36	19,176,165.39
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## （七）合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	248,784,461.83	335,392,879.09	358,651,406.30
收到的税费返还	4,057,087.97	12,215,013.96	5,320,006.08
收到其他与经营活动有关的现金	7,501,335.69	5,047,079.86	3,584,931.38
经营活动现金流入小计	260,342,885.49	352,654,972.91	367,556,343.76
购买商品、接受劳务支付的现金	177,772,012.37	261,241,104.95	292,818,169.02
支付给职工以及为职工支付的现金	23,654,319.99	26,983,231.52	23,024,297.04
支付的各项税费	10,132,380.93	18,758,144.54	14,163,054.73
支付其他与经营活动有关的现金	26,420,728.96	29,994,526.00	34,925,731.83
经营活动现金流出小计	237,979,442.25	336,977,007.01	364,931,252.62
经营活动产生的现金流量净额	22,363,443.24	15,677,965.90	2,625,091.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,835,253.82		54,611.30
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,835,253.82</b>		<b>54,611.30</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,127,749.25	28,483,776.89	16,749,145.49
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>37,127,749.25</b>	<b>28,483,776.89</b>	<b>16,749,145.49</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-32,292,495.43</b>	<b>-28,483,776.89</b>	<b>-16,694,534.19</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	40,000,000.00	59,000,000.00	50,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>40,000,000.00</b>	<b>59,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	50,000,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,142,808.09	5,363,074.06	2,847,252.56
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>35,142,808.09</b>	<b>55,363,074.06</b>	<b>27,847,252.56</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,857,191.91</b>	<b>3,636,925.94</b>	<b>22,152,747.44</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-5,071,860.28</b>	<b>-9,168,885.05</b>	<b>8,083,304.39</b>
加：期初现金及现金等价物余额	38,326,693.31	47,495,578.36	39,412,273.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>33,254,833.03</b>	<b>38,326,693.31</b>	<b>47,495,578.36</b>

## (八) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-9 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	247,304,894.02	334,725,747.85	358,651,406.30
收到的税费返还	4,057,087.97	12,215,013.96	5,320,006.08
收到其他与经营活动有关的现金	7,413,348.63	5,044,689.80	3,513,387.53
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>258,775,330.62</b>	<b>351,985,451.61</b>	<b>367,484,799.91</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	176,515,615.94	260,395,322.02	292,818,160.02
支付给职工以及为职工支付的现金	23,343,904.99	26,897,449.52	23,024,297.04
支付的各项税费	10,063,658.42	18,753,371.24	14,163,054.73
支付其他与经营活动有关的现金	26,000,363.56	29,827,645.41	34,910,612.23
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>235,923,542.91</b>	<b>335,873,788.19</b>	<b>364,916,124.02</b>

经营活动产生的现金流量净额	22,851,787.71	16,111,663.42	2,568,675.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,835,253.82		54,611.30
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,835,253.82</b>		<b>54,611.30</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,122,321.90	28,436,875.63	16,678,227.49
投资支付的现金			1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>37,122,321.90</b>	<b>28,436,875.63</b>	<b>17,678,227.49</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-32,287,068.08</b>	<b>-28,436,875.63</b>	<b>-17,623,616.19</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	40,000,000.00	59,000,000.00	50,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>40,000,000.00</b>	<b>59,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	50,000,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,142,808.09	5,363,074.06	2,847,252.56
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>35,142,808.09</b>	<b>55,363,074.06</b>	<b>27,847,252.56</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,857,191.91</b>	<b>3,636,925.94</b>	<b>22,152,747.44</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4,578,088.46</b>	<b>-8,688,286.27</b>	<b>7,097,807.14</b>
加：期初现金及现金等价物余额	37,821,794.84	46,510,081.11	39,412,273.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>33,243,706.38</b>	<b>37,821,794.84</b>	<b>46,510,081.11</b>

(九) 2014年1-9月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	4,229,423.99	35,889,962.15			82,014,414.53
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	4,229,423.99	35,889,962.15			82,014,414.53
三、本年增减变动金额	25,000,000.00	17,914,530.73			-2,404,946.96	-20,049,407.34			20,460,176.43
（一）净利润						17,910,280.93			17,910,280.93
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						17,910,280.93			17,910,280.93
（三）所有者投入和减少资本		8,431,395.50							8,431,395.50
1．所有者投入资本		8,431,395.50							8,431,395.50
2．股份支付计入所有者权益的金额									
3．其他									
（四）利润分配					1,824,477.03	-2,705,977.03			-881,500.00
1．提取盈余公积					1,824,477.03	-1,824,477.03			
2．提取一般风险准备									
3．对所有者（或股东）的分配						-881,500.00			-881,500.00
4．其他									
（五）所有者权益内部结转	25,000,000.00	9,483,135.23			-4,229,423.99	-35,253,711.24			-5,000,000.00
1．资本公积转增资本（或股本）									
2．盈余公积转增资本（或股本）		4,229,423.99			-4,229,423.99				
3．盈余公积弥补亏损									

4. 其他	25,000,000.00	5,253,711.24				-35,253,711.24			-5,000,000.00
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本年年末余额									
	50,000,000.00	18,311,375.58		16,498,183.54	1,824,477.03	15,840,554.81			102,474,590.96

（十）2013年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	2,292,713.15	19,625,460.04			63,813,201.58
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	2,292,713.15	19,625,460.04			63,813,201.58
三、本年增减变动金额					1,936,710.84	16,264,502.11			18,201,212.95
（一）净利润						19,019,712.95			19,019,712.95
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						19,019,712.95			19,019,712.95
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									

（四）利润分配					1,936,710.84	-2,755,210.84			-818,500.00
1. 提取盈余公积					1,936,710.84	-1,936,710.84			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-818,500.00			-818,500.00
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本年年末余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	4,229,423.99	35,889,962.15			82,014,414.53

## （十一）2012年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	375,096.61	2,752,887.89			45,023,012.89
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	375,096.61	2,752,887.89			45,023,012.89
三、本年增减变动金额					1,917,616.54	16,872,572.15			18,790,188.69
（一）净利润						19,176,188.69			19,176,188.69

（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						19,176,188.69			19,176,188.69
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					1,917,616.54	-2,303,616.54			-386,000.00
1. 提取盈余公积					1,917,616.54	-1,917,616.54			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-386,000.00			-386,000.00
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本年年末余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	2,292,713.15	19,625,460.04			63,813,201.58

（十二）2014年1-9月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	4,229,423.99		36,237,334.26	82,361,786.64

加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	4,229,423.99		36,237,334.26	82,361,786.64
三、本年增减变动金额	25,000,000.00	17,914,530.73			-2,404,946.96		-19,817,040.97	20,692,542.80
（一）净利润							18,142,647.30	18,142,647.30
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							18,142,647.30	18,142,647.30
（三）所有者投入和减少资本		8,431,395.50						8,431,395.50
1. 所有者投入资本		8,431,395.50						8,431,395.50
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					1,824,477.03		-2,705,977.03	-881,500.00
1. 提取盈余公积					1,824,477.03		-1,824,477.03	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-881,500.00	-881,500.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	25,000,000.00	9,483,135.23			-4,229,423.99		-35,253,711.24	-5,000,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）		4,229,423.99			-4,229,423.99			
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	25,000,000.00	5,253,711.24					-35,253,711.24	-5,000,000.00
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	50,000,000.00	18,311,375.58		16,498,183.54	1,824,477.03		16,420,293.29	103,054,329.44

## (十三) 2013年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	2,292,713.15		19,625,436.74	63,813,178.28
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	2,292,713.15		19,625,436.74	63,813,178.28
三、本年增减变动金额					1,936,710.84		16,611,897.52	18,548,608.36
（一）净利润							19,367,108.36	19,367,108.36
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							19,367,108.36	19,367,108.36
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					1,936,710.84		-2,755,210.84	-818,500.00
1. 提取盈余公积					1,936,710.84		-1,936,710.84	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-818,500.00	-818,500.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								

4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	4,229,423.99		36,237,334.26	82,361,786.64

## （十四）2012年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	375,096.61		2,752,887.89	45,023,012.89
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	375,096.61		2,752,887.89	45,023,012.89
三、本年增减变动金额					1,917,616.54		16,872,548.85	18,790,165.39
（一）净利润							19,176,165.39	19,176,165.39
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							19,176,165.39	19,176,165.39
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					1,917,616.54		-2,303,616.54	-386,000.00
1. 提取盈余公积					1,917,616.54		-1,917,616.54	

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-386,000.00	-386,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	25,000,000.00	396,844.85		16,498,183.54	2,292,713.15		19,625,436.74	63,813,178.28

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

#### （一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司及公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### （二）主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

##### 1、会计期间

公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

##### 2、记账本位币

本公司编制本财务报表时以人民币为记账本位币。

##### 3、记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值入账外，均以历史成本为计价原则。

##### 4、现金及现金等价物

公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

##### 5、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### （2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	按不同账龄划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	采用账龄分析法计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年（含 2 年）	10	10
2-3 年（含 3 年）	30	30
3-4 年（含 4 年）	50	50
4-5 年（含 5 年）	80	80
5 年以上	100	100

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：

导致单独进行减值测试的非重大应收款项的特征，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 6、存货

### （1）存货的分类

存货主要包括本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料、低值易耗品等大类。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价

准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 7、长期股权投资

（1）投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益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

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

同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

#### ① 成本法核算的长期股权投资

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

#### ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照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并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如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。

#### ③ 收购少数股权

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

#### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

#### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

#### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

本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。

### 8、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机械设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公设备及其他	3-5	5	19.00-31.67

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及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

### （4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

### （5）其他说明

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

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

本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。

## 9、在建工程

### (1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用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附注四、17 “非流动非金融资产减值”。

## 10、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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

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

## 新开始

### 11、无形资产

#### (1) 无形资产

无形资产是指本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

本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

12、长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

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

13、除存货、投资性房地产及金融资产外的其他主要资产的减值

(1) 长期股权投资

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

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(2) 固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每年末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据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较高者确定。

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

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

长期非金融资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业以单项资产为基础估计其可收回金额。

#### 14、收入确认

##### （1）商品销售收入

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。

##### （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提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，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。

### 15、政府补助

政府补助是指本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。

#### 16、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当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。

#### 17、安全生产费的计提和使用

公司按上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：

- (一) 营业收入不超过 1000 万元的，按照 4%提取；
- (二) 营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 2%提取；
- (三) 营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.5%提取；
- (四) 营业收入超过 10 亿元的部分，按照 0.2%提取。

公司安全生产费已达到上年收入的 5%以上，经当地县级以上安全生产监督管理部门、煤矿安全监察机构商财政部门同意，企业本年度可以缓提或者少提安全费用。”

公司按照国家规定提取的安全生产费，应当计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。公司使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。如果使用提取的安全生产费形成固定资产的，应当通

过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。“专项储备”科目期末余额在资产负债表所有者权益项下“减：库存股”和“盈余公积”之间增设“专项储备”项目反映。企业提取的维简费和其他具有类似性质的费用，比照上述规定处理。

#### 18、会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

##### (1) 会计政策变更

本报告期会计政策未变更。

##### (2) 会计估计变更及其影响

本报告期主要会计估计未变更。

### 四、报告期利润形成的有关情况

#### (一) 收入确认方法

报告期内，公司的营业收入主要为涂料相关产品销售收入。公司商品销售收入确认原则：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。

公司将产品运送至经销商指定地点，经销商完成产品的实际验收，并在运输派车单上签字确认后，公司确认销售收入。

#### (二) 营业收入构成、毛利率及变动分析

##### 1、主营业务收入构成及变动分析

项目	2014年1-9月		2013年度			2012年度	
	收入	占比	收入	占比	变动	收入	占比
醇酸漆	149,900,418.71	69.96%	204,488,117.66	71.08%	-7.90%	222,022,176.00	71.99%
聚酯漆	24,213,906.60	11.30%	28,923,914.83	10.05%	-9.16%	31,840,508.19	10.32%
298漆	5,646,516.39	2.64%	8,353,570.37	2.90%	-5.45%	8,835,453.67	2.86%
锤纹漆	3,896,865.31	1.82%	5,147,560.95	1.79%	0.65%	5,114,470.38	1.66%
磁漆	3,619,422.33	1.69%	3,805,938.88	1.32%	23.72%	3,076,322.84	1.00%

乳胶漆	2,091,937.05	0.98%	3,421,402.22	1.19%	-12.44%	3,907,521.14	1.27%
汽车漆	322,407.20	0.15%	583,827.68	0.20%	-11.12%	656,870.52	0.21%
树脂	22,850,682.87	10.67%	32,777,808.63	11.39%	0.27%	32,690,211.33	10.60%
主营业务小计	212,542,156.46	99.20%	287,502,141.22	99.94%	-6.70%	308,143,534.07	99.91%
下角料销售及电费	143,907.68	0.07%	171,781.46	0.06%	-37.87%	276,487.20	0.09%
原料销售	1,566,175.65	0.73%					
其他业务小计	1,710,083.33	0.80%	171,781.46	0.06%	-37.87%	276,487.20	0.09%
合计	214,252,239.79	100.00%	287,673,922.68	100.00%	-6.73%	308,420,021.27	100.00%

2012年、2013年和2014年1-9月，公司销售占比最高的是醇酸漆，分别为71.99%、71.08%和69.96%；其次是聚酯漆和树脂，聚酯漆销售占比分别为10.32%、10.05%和11.30%，树脂销售占比分别为10.60%、11.39%和10.67%，三项合计占公司销售收入的90%以上。醇酸漆主要是由醇酸树脂组成，是目前国内生产量最大的一类涂料，具有价格便宜、施工简单、对施工环境要求不高、涂膜丰满坚硬、耐久性和耐候性较好、装饰性和保护性都比较好等优点。缺点是干燥较慢、涂膜不易达到较高的要求，不适于高装饰性的场合。醇酸漆主要用于一般木器、家具及家庭装修的涂装，一般金属装饰涂装、要求不高的金属防腐涂装、一般农机、汽车、仪器仪表、工业设备的涂装等方面。

公司2013年销售收入较2012年下降6.73%，主要是因为公司主打产品醇酸漆销售下降7.90%，聚酯漆下降9.16%。原因有如下几个方面：随着下游部分行业产业结构调整，炼油、化工专用设备以及工程用大型拖车所使用防腐涂料有所减少；截至2013年，我国涂料行业规模以上企业数量已达到1920家（数据来源：统计局网站），外资、民营与国有企业均参与到竞争之中，市场总体集中度较低，行业竞争加剧；此外，公司主营的醇酸漆等属于涂料中的中低端产品，随着用户对涂料安全、环保性能要求的提高，公司产品需求出现小幅下降。

## 2、毛利率变动及其分析

项目	2014年1-9月		2013年		2012年
	毛利率	变动情况	毛利率	变动情况	毛利率
醇酸漆	22.11%	3.08%	19.03%	0.69%	18.34%
聚酯漆	22.99%	0.51%	22.48%	4.88%	17.60%
298漆	21.57%	2.33%	19.24%	1.14%	18.10%
锤纹漆	21.11%	1.99%	19.12%	1.55%	17.57%
磁漆	22.25%	2.39%	19.86%	3.15%	16.71%

乳胶漆	21.72%	1.67%	20.05%	1.27%	18.78%
汽车漆	19.03%	0.08%	18.95%	2.52%	16.43%
树脂	42.31%	6.81%	35.50%	-5.35%	40.85%
主营业务小计	24.34%	3.06%	21.28%	0.67%	20.61%
下角料销售及电费	42.37%	-12.07%	54.44%	-43.44%	97.88%
原料销售	17.46%	17.46%		0.00%	
其他业务小计	19.56%	-34.88%	54.44%	-43.44%	97.88%
合计	24.31%	3.01%	21.30%	0.62%	20.68%

2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司综合毛利率分别为 20.68%、21.30% 和 24.31%，整体稳中有升，但主营业务毛利率波动幅度均未超过 30%，毛利率不存在重大变化；公司毛利率整体波动情况与同行业挂牌公司吉人高新、美涂士等不存在重大差异。

因公司主要生产的是醇酸漆、聚酯漆中低端涂料产品，因此公司 2012 年、2013 年综合毛利率低于同行业挂牌公司平均水平（2012 年和 2013 年，同行业挂牌公司吉人高新、美涂士的毛利率均值分别为 28.15%、30.07%，数据来源于 wind 资讯）。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月公司产品销售价格几乎未发生变化，毛利率变动主要由成本变动引起，其中原材料占成本的比重均在 70%以上，近年因化工行业整体形势不好，公司原材料价格呈下跌趋势；公司除 2013 年树脂毛利率下降外，各项产品毛利率在报告期内均呈上升趋势，各项产品毛利率上升主要是因为原材料价格下降；树脂属于涂料中间产品，其毛利率下降是因为化工行业整体形势较差；公司综合毛利率上升一方面是因为原材料价格下降导致成本降低，另一方面是因为公司产品结构变化，醇酸漆等低端产品销售比重降低。

### （三）成本构成及其核算

#### 1、成本构成

2012 年公司主营业务成本构成如下：

单位：元

产品	直接材料	包装物	燃料及动力	直接人工	制造费用	合计
醇酸漆	147,809,422.78	17,065,839.92	2,008,317.35	7,427,809.90	7,002,193.15	181,313,583.10
聚酯漆	21,440,595.00	2,456,350.41	282,094.53	1,064,693.34	991,956.46	26,235,689.74
298 漆	5,917,875.59	680,111.58	79,472.59	289,469.45	269,060.51	7,235,989.72
锤纹漆	3,447,905.62	394,183.25	45,943.42	169,674.98	158,170.66	4,215,877.93
磁漆	2,103,051.05	238,733.88	28,323.49	100,717.10	91,484.20	2,562,309.72

乳胶漆	2,598,245.28	296,311.43	35,209.74	127,195.97	116,782.63	3,173,745.05
汽车漆	447,618.47	52,181.56	6,349.94	22,053.86	20,772.01	548,975.84
树脂	16,567,716.13		2,769,662.88			19,337,379.01
主营业务成本小计	200,332,429.92	21,183,712.03	5,255,373.94	9,201,614.60	8,650,419.62	244,623,550.11

2013 年公司产品营业成本构成如下：

单位：元

产品	直接材料	包装物	燃料及动力	直接人工	制造费用	合计
醇酸漆	133,104,364.27	15,509,542.89	2,068,891.96	7,647,592.45	7,252,017.01	165,582,408.58
聚酯漆	18,058,003.97	2,091,032.11	277,737.33	1,025,224.21	969,420.01	22,421,417.63
298 漆	5,424,923.18	633,606.16	84,070.09	311,026.99	292,854.94	6,746,481.36
锤纹漆	3,338,012.88	389,035.72	52,852.34	194,916.23	188,475.68	4,163,292.85
磁漆	2,462,095.86	285,665.58	37,569.62	136,362.92	128,525.48	3,050,219.46
乳胶漆	2,208,257.18	262,632.91	32,840.35	120,512.50	111,184.75	2,735,427.69
汽车漆	377,477.13	45,416.51	5,894.43	22,321.38	22,087.32	473,196.77
树脂	18,848,139.70		2,293,264.20			21,141,403.90
主营业务成本小计	183,821,274.17	19,216,931.88	4,853,120.32	9,457,956.68	8,964,565.19	226,313,848.24

2014 年 1-9 月公司产品营业成本构成如下：

单位：元

产品	直接材料	包装物	燃料及动力	直接人工	制造费用	合计
醇酸漆	92,354,452.38	11,329,729.07	1,501,669.81	6,178,563.63	5,388,910.38	116,753,325.27
聚酯漆	14,772,152.50	1,801,526.09	238,888.00	980,437.57	854,847.69	18,647,851.85
298 漆	3,516,125.70	428,490.20	55,648.94	229,977.14	198,071.24	4,428,313.22
锤纹漆	2,426,464.56	299,392.76	39,919.20	164,283.97	144,229.42	3,074,289.91
磁漆	2,239,037.53	272,297.71	34,892.22	144,055.34	123,649.75	2,813,932.55
乳胶漆	1,297,945.70	158,224.32	20,921.35	85,830.09	74,661.77	1,637,583.23
汽车漆	203,191.22	26,761.90	3,486.00	14,332.93	13,292.61	261,064.66
树脂	11,400,997.02		1,781,589.03			13,182,586.05
主营业务成本小计	128,210,366.61	14,316,422.05	3,677,014.55	7,797,480.67	6,797,662.86	160,798,946.74

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料、包装物、燃料及动力、直接人工和制造费用构成，公司营业成本的构成基本保持稳定，其中占比较高的是直接材料，2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司直接材料占主营业务成本的比重分别为 81.89%、81.22%和 79.73%，呈小幅下降趋势，占比下降的原因主要是因为原材料价格下跌。营业成本中的直接人工、制造费用多为固定费用，其费用支出在月度内均匀发生。

## 2、成本的归集、分配、结转方法

### （1）成本归集

#### ①材料费用的归集

月末，将各种领料单汇总编制“材料费用汇总分配表”，直接用于生产产品的材料费，计入“生产成本”总账和其所属各级明细账中，车间一般耗用的材料费计入“制造费用”总账和其所属明细账中。其他部门耗用的材料费计入相关科目中。

### ②人工费用的归集

月末，以本月工资结算单作为分配工资费用的依据。生产车间生产工人工资以及相应的福利费和社会保险费直接计入“生产成本”总账和所属各级明细账中，生产车间管理人员工资以及相应的福利费和社会保险费均计入“制造费用”总账和其所属明细账中，其他部门工人工资以及相应的福利费和社会保险费计入管理费用、销售费用等相关科目中。

### ③制造费用的归集

#### A:动力费用归集

外购动力费（电费）归集，根据本月实际发生的动力费（电费）编制“动力费用分配表”并以作为分配本月动力费用账务处理的依据。将生产车间耗用动力费（电费）进入“制造费用”，其他部门消耗的动力费（电费）计入“管理费用”、“销售费用”等相关科目中。

#### C:折旧费用归集

公司设置固定资产台账，分类登记不同部门固定资产使用情况。月末，根据各部门使用的固定资产原价，折旧率和资产减值情况，用年限平均法计提固定资产折旧，并编制“固定资产折旧计算表”，以此作为分配折旧费用账务处理的依据。将公司生产车间所使用的固定资产计提的折旧计入“制造费用”，其他部门所使用的固定资产折旧计入“管理费用”、“销售费用”等相关科目中。

## （2）成本的分配及结转

### ①制造费用的分配及结转

月末，财务人员根据本月制造费用实际发生的金额编制“制造费用分配表”，按本月完工的数据平均分配及结转至生产成本之中。

### ②完工产品成本的计算及结转

月末，财务人员根据本月制造费用实际发生的金额编制“制造费用分配

表”，按本月完工的数据平均分配及结转至在产品 and 产成品生产成本之中。产成品发出根据产成品出库数量采用加权平均法，核算销售产品的实际成本。

产成品发出时，在 ERP 系统上编制销售出库单，根据产成品出库数量采用移动加权平均法，核算销售产品的实际成本。

#### （四）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及变动情况如下：

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度
	金额	变动情况	金额	变动情况	金额
销售费用（元）	15,999,235.61	-23.92%	21,029,720.25	-1.95%	21,447,729.06
管理费用（元）	20,028,622.34	-17.02%	24,137,820.76	12.41%	21,473,568.00
财务费用（元）	4,073,365.29	-6.29%	4,346,787.48	74.53%	2,490,638.44
营业收入（元）	214,252,239.79	-25.52%	287,673,922.68	-6.73%	308,420,021.27
销售费用占营业收入比重	7.47%	0.16%	7.31%	0.36%	6.95%
管理费用占营业收入比重	9.35%	0.96%	8.39%	1.43%	6.96%
财务费用占营业收入比重	1.90%	0.39%	1.51%	0.70%	0.81%
期间费用占营业收入比重	18.72%	1.51%	17.21%	2.49%	14.72%

##### 1、销售费用

公司的销售费用主要由运输费、职工薪酬、广告宣传费、会议展览费和差旅费构成。报告期内，公司的销售费用支出基本保持稳定。2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，销售费用占销售收入的比重呈小幅上升趋势，主要是因为人工成本、运输费用上涨所致。

##### 2、管理费用

公司的管理费用主要由研发费用、职工薪酬、折旧摊销、办公费和业务招待费等构成。报告期内，公司 2013 年度管理费用增加主要系管理人员薪酬较 2012 年增加 150 多万元所致；公司 2013 年管理费用较 2012 年有所增加，而营业收入较 2012 年略有下降，因此导致 2013 年管理费用占营业收入的比重较 2012 年增加 20.51%。

### 3、财务费用

公司 2013 年财务费用较 2012 年增加 87.11%，主要原因是公司 2013 年借款金额较 2012 年大幅增加，导致利息支出较 2012 年增加了 169.73 万元所致。

### （五）报告期内非经常性损益情况

#### 1、非经常性损益情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	60,380.64		3,933.97
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,534,125.00	162,800.00	690,912.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-36,810.75	-86,703.32	817,820.97
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计	6,557,694.89	76,096.68	1,512,666.94
减：所得税影响额	984,350.98	22,586.34	318,144.30
少数股东权益影响额（税后）			
合 计	5,573,343.91	53,510.34	1,194,522.64

**注：**2012年计入非经常性损益的其他营业外收支中，营业外收入主要为辅助材料盘盈收入，营业外支出主要为罚款支出。2012年6月27日，邹城市国家税务局出具邹国税罚[2012]41号《税务处罚决定书》，认定奔腾有限少缴增值税645,393.47元，决定处以罚款387,236.08元。2014年7月16日，邹城市国家税务局出具《证明函》，确认其对奔腾有限的上述行政处罚不属于重大行政处罚。

#### 2、公司最近两年一期的政府补助明细情况如下：

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	与资产相关/与收益相关
增值税退税	4,057,087.97	12,215,013.96	5,320,006.08	与收益相关
财政局经济发展奖金		100,000.00	100,000.00	与收益相关
科技局奖金	20,000.00	10,000.00	10,000.00	与收益相关
济宁外专局拨入引智经费		44,800.00		与收益相关
山东知识产权局专利资助费	4,000.00	8,000.00		与收益相关
就业局大学生见习补贴费	10,125.00		20,912.00	与收益相关
企业技术中心奖励			560,000.00	与收益相关
退城进园扶持款	6,500,000.00			与收益相关

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	与资产相关/与收益相关
合计	10,591,212.97	12,377,813.96	6,010,918.08	

注 1:公司安置的残疾职工较多,根据财税[2007]92 号的规定,公司享受增值税退税,按每人每年 3.5 万元享受退还已交增值税,具体操作时分月退还,因此未计入非经常性损益。

注 2:公司 2014 年享受的 650 万元的退城进园扶持款系当地政府部门鼓励企业集约化生产、退出城区进入工业园区,由邹城工业园区管理委员会财政局拨付的扶持资金。

### 3、营业外支出

公司报告期内的营业外支出情况如下:

项 目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损失合计			5,438.33
其中:固定资产处置损失			5,438.33
无形资产处置损失			
罚款支出	4,645.00	74,478.90	432,913.71
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠支出	105,032.00	19,000.00	66,604.00
停工检修损失			
其他	15,896.08	354.42	251,089.63
合 计	125,573.08	93,833.32	756,045.67

公司报告期内罚款支出详细情况如下:

#### (1) 质监部门处罚

2013年5月27日,济宁市质量技术监督局出具(鲁宁)质监罚字[2013]7-10号《行政处罚决定书》,认定奔腾有限生产的3.992吨灰醇酸油漆严重不合格,决定处以责令停止生产不合格油漆、没收违法所得3,542.9元、罚款68,007元的行政处罚。

2014年12月1日,济宁市质量技术监督局出具《证明函》,确认其对奔腾有限的上述行政处罚不属于重大行政处罚。

#### (2) 税务部门处罚

2012年6月12日，邹城市地方税务局出具邹地税稽[2012]7号《税务行政处罚决定书》，认定奔腾有限少申报2010年度车船税2,004元、印花税2,688.2元、企业所得税31,057.16元、2011年度营业税4,426.01元、城市维护建设税309.82元、车船税2,004元、2010年度应扣未扣个人所得税524.44元，决定合计处以罚金43,013.63元。

2012年6月12日，邹城市地方税务局出具邹直属地税简罚[2012]48号《税务行政处罚决定书》，认定奔腾有限未按规定期限办理印花税纳税申报，决定处以罚金100元。

2013年5月27日，奔腾有限因未及时缴纳印花税4,936.99元向邹城市地方税务局直属征收分局补缴印花税4,936.99元、滞纳金313.79元及罚金100.00元。

2014年5月28日，奔腾有限因未及时缴纳印花税向邹城市地方税务局直属征收分局补缴印花税5,173.10元，滞纳金344.01元及罚金100.00元。

2014年12月1日，邹城市地方税务局出具《证明函》，确认其对奔腾有限的上述行政处罚不属于重大行政处罚。

2012年6月27日，邹城市国家税务局出具邹国税罚[2012]41号《税务处罚决定书》，认定奔腾有限少缴增值税645,393.47元，决定处以罚款387,236.08元。

2014年12月1日，邹城市国家税务局出具《证明函》，确认其对奔腾有限的上述行政处罚不属于重大行政处罚。

#### 4、非经常损益对经营成果的影响

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非经常性损益净额（元）	5,573,343.91	53,510.34	1,194,522.64
净利润（元）	17,910,280.93	19,019,712.95	19,176,188.69
非经常损益占净利润比重（%）	31.12%	0.28%	6.23%

公司2012年、2013年、2014年1-9月非经常性损益占净利润的比重分别为6.23%、0.28%和31.12%，2014年1-9月非经常性损益对公司影响较大。

#### （六）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

##### 1、公司主要税种及税率

## (1) 母公司奔腾漆业流转税与所得税税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17.00%
营业税	应税营业额	5.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税额	3.00%
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15%

## (2) 子公司梁山奔腾流转率与所得税税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17.00%
营业税	应税营业额	5.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税额	3.00%
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

## 2、公司享受的财政税收优惠及其依据

(1) 本公司 2009 年山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局认定为高新技术企业，并于 2012 年 11 月 9 日通过复审，取得 GF201237000302 号证书，继续享受国家高新技术企业所得税优惠政策，所得税税率为 15%，根据科技部、财政部、国家税务总局《高新技术企业认定管理办法》，高新技术企业认定有限期限为三年。

(2) 根据国家税务总局《关于印发企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）的通知》（国税发[2008]116 号）有关规定及《中华人民共和国企业所得税法》第三十规定，“企业的下列支出，可以在计算应纳税所得额时加计扣除：（一）开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用；（二）安置残疾人员的及国家鼓励安置的其他就业人员所支付的工资”。

根据《中华人民共和国企业所得税实施条例》第九十五条规定，本公司研究开发费按 50%加计扣除。

(3) 本公司于 2013 年 1 月 15 日, 济宁市民政局认定为社会福利企业, 取得 37000080618 号证书。

根据《财政部、国家税务总局关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》(财税[2009]70 号) 规定, “企业安置残疾人员的, 在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上, 可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的 100%加计扣除”。

根据《财政部、国家税务总局关于安置残疾人员就业税收优惠政策问题的通知》(财税[2007]92 号) 规定, “对安置残疾人的单位, 实行由税务机关按单位实际安置残疾人的人数, 限额即征即退增值税”, 本公司按每人每年 3.5 万元退还已交增值税。

### (七) 主要财务指标分析

#### 1、偿债能力分析

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率	50.12%	51.00%	57.35%
流动比率 (倍)	0.95	1.14	1.23
速动比率 (倍)	0.53	0.71	0.85

报告期内, 公司资产负债率处于适中水平。2013 年末较 2012 年末资产负债率下降了 6.35%, 主要是 2013 年末预收账款和应付账款的减少所致。

公司流动比率、速动比率相对较低与公司的筹资结构有关。公司主要依靠短期借款进行融资, 2014 年 9 月 30 日、2013 年末、2012 年末短期借款占负债总额的比例分别为 66.34%、68.61%、58.22%。报告期内公司流动比率、速动比率有所降低, 主要是因为短期借款的增加。

公司与同行业挂牌公司偿债能力指标比较如下:

项目	资产负债率 (%)		流动比率 (倍)		速动比率 (倍)	
	2013 年末	2012 年末	2013 年末	2012 年末	2013 年末	2012 年末
吉人高新	36.87	49.90	1.85	1.35	1.56	1.12
美涂士	67.16	64.70	0.75	0.82	0.54	0.58
均值	52.02	57.30	1.30	1.09	1.05	0.85
本公司	51.00	57.35	1.14	1.23	0.71	0.85

从财务指标分析, 公司短期偿债能力与同行业公司相比有一定差异。但从资产构成角度而言, 公司货币资金占比较高, 2014 年 9 月 30 日货币资金占流动资

产总额的 33.76%，可偿还 48.20% 的短期借款。应收账款客户主要为公司经销商，与企业合作时间较长、回款记录良好，总体上看应收账款无法收回的风险较小；存货库龄较短，周转率高，变现能力良好。从负债构成角度来看，流动负债主要为短期借款，公司与贷款银行关系良好，近年均在借款到期后续借，实质上大额借款集中到期无法偿付的风险较小；预收款项主要为预收经销商货款，公司将产品运送至经销商指定地点，经销商完成产品的实际验收，并在运输派车单上签字确认后，公司确认销售收入；综合分析企业资产及债务的构成与性质，短期偿债能力良好。

## 2、营运能力分析

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	16.74	26.22	31.41
存货周转率（次）	4.08	6.61	11.73

公司与同行业挂牌公司营运能力指标对比情况如下：

项目	应收账款周转率（次）		存货周转率（次）		总资产周转率（次）	
	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
吉人高新	7.20	7.93	11.79	12.78	1.88	2.04
美涂士	17.26	17.23	8.21	7.78	1.65	1.59
均值	12.23	12.58	10.00	10.28	1.77	1.82
本公司	26.22	31.41	6.61	11.73	1.71	2.06

与同行业挂牌公司相比，公司应收账款周转率较高。主要是公司信用政策较为严格，大部分经销商一般于收款后发货，应收账款余额相对较小所致。存货周转率高与公司生产模式有关，存货中的原材料按生产所需采购，库存保有量较少；产品按客户订单生产，生产后能及时发货，库存商品余额较少，故存货金额相对较低。2013 年存货周转率有所降低，主要是 2013 年末公司自制半成品增加了 260 多万元所致。

## 3、盈利能力分析

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
毛利率	24.31%	21.30%	20.68%
净利率	8.36%	6.61%	6.22%
净资产收益率	<b>19.86%</b>	<b>26.21%</b>	<b>35.34%</b>
净资产收益率（扣除非经常性损益）	<b>13.68%</b>	<b>26.13%</b>	<b>33.14%</b>

公司与同行业挂牌公司盈利指标对比情况如下：

项目	毛利率（%）		净利率（%）		净资产收益率（%）	
	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年

吉人高新	32.03	29.86	11.21	9.69	36.92	47.14
美涂士	28.10	26.43	0.75	4.48	4.69	20.60
均值	30.07	28.15	5.98	7.09	20.81	33.87
本公司	21.30	20.68	6.61	6.22	<b>26.21%</b>	<b>35.34%</b>

#### (1) 毛利率

请参见公司本节“（二）营业收入、营业成本构成、毛利率变动分析”。

#### (2) 加权平均净资产收益率与扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

公司净资产收益率高于同行业上市公司主要有两方面原因：公司资产负债率高，财务杠杆高；公司经济宁市民政局认定为社会福利企业，按每位残疾员工每年 3.5 万元退还已交增值税。

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月净资产收益率呈下降趋势的主要原因是公司 2013 年末净资产较 2012 年末增加了 28.52%，2014 年 9 月末净资产较 2013 年末增加了 24.95%，净资产的增幅高于净利润增幅。

#### 4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	22,363,443.24	15,677,965.90	2,625,091.14
投资活动产生的现金流量净额（元）	-32,292,495.43	-28,483,776.89	-16,694,534.19
筹资活动产生的现金流量净额（元）	4,857,191.91	3,636,925.94	22,152,747.44
净利润	17,910,280.93	19,019,712.95	19,176,188.69

#### (1) 经营活动现金流量

2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司销售回款情况较好，经营活动现金流均为净流入，其中 2013 年经营活动现金净流入较 2012 年增加 13,052,874.76 元，主要原因是公司 2012 年原材料价格较高，公司进行了批量采购，2012 年采购支出现金较多；而 2013 年公司经营性应付项目较 2013 年初减少了 900 多万元，导致 2013 年经营活动现金净流入增加。

从经营活动现金流和净利润的匹配情况来看，2012 年因为批量采购支出现金导致经营活动现金流和净利润匹配程度不高，2013 年、2014 年 1-9 月公司经营活动现金流和净利润匹配程度较高。

## （2）投资活动

2012年、2013年和2014年1-9月公司投资活动现金均为净流出，公司还处于发展期，最近两年一期内构建固定资产、无形资产和其他长期资产支出的现金较多。

## （3）筹资活动

2012年、2013年和2014年1-9月公司筹资活动现金均为净流入，主要是公司自有资金无法满足生产经营，从银行举借了部分短期借款。

# 五、报告期内各期末主要资产情况

## （一）货币资金

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	1,210,380.95	2,328,924.68	1,959,457.19
银行存款	32,044,452.08	35,997,768.63	45,536,121.17
其他货币资金			
合计	33,254,833.03	38,326,693.31	47,495,578.36

公司报告期各期末无使用权受限的货币资金。

## （二）应收票据

### 1、应收票据期末余额

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑	712,557.70	1,480,000.00	2,754,481.00
商业承兑			
合计	712,557.70	1,480,000.00	2,754,481.00

公司2013年末应收票据余额较2012年末减少46.27%，主要是公司票据结算金额降低，另一方面大部分票据在期末都已背书转让或到期承兑。

### 2、期末已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五项）

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认	备注
太原锅炉集团有限公司	2014-5-29	2015-1-15	1,050,000.00	是	
新汶矿业集团有限责任公司	2014-5-21	2015-1-25	650,000.00	是	
湖南金海钢结构股份有限公司	2014-4-17	2014-11-17	560,000.00	是	
新汶矿业集团物资供销有限责任公司	2014-7-25	2015-1-25	300,000.00	是	

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认	备注
湖南中铁五新钢模有限责任公司	2014-7-15	2014-10-15	279,000.00	是	
合计			2,839,000.00		

注：截至2014年9月末，公司已背书给其他方但尚未到期的应收票据金额为16,564,998.60元。

### （三）应收账款

#### 1、账龄及期末余额变动分析

账龄	2014年9月30日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1年以内	14,826,885.42	96.14	741,344.25	14,085,541.17
1-2年	544,218.43	3.53	54,421.84	489,796.59
2-3年				
3-4年	51,581.21	0.33	25,790.61	25,790.60
合计				
	15,422,685.06	100	821,556.70	14,601,128.36

账龄	2013年12月31日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1年以内	11,538,936.94	99.55	576,946.85	10,961,990.09
1-2年	300.00	0.00	30.00	270.00
2-3年	51,581.21	0.45	15,474.36	36,106.85
3-4年				
合计	11,590,818.15	100.00	592,451.21	10,998,366.94

账龄	2012年12月31日			
	金额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
1年以内	10,368,223.39	89.47	518,380.27	9,849,843.12
1-2年	1,220,364.46	10.53	122,036.45	1,098,328.01
2-3年				
3-4年				
合计	11,588,587.85	100.00	640,416.72	10,948,171.13

2013年12月31日应收账款余额较2012年12月31日余额无重大变动，但

所属账龄期间余额变动较大，2013 年末应收账款账龄 99%均为 1 年以内，回款情况较好。公司客户大部分都是长期合作、信誉度高的经销商，应收账款发生坏账的可能性较小。

2、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	是否关联方	2014年9月30日余额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
长垣办事处	否	1,857,652.66	1 年以内	12.04
邹城市涂乐宝商贸有限公司	否	1,451,657.53	1 年以内	9.41
新汶矿业集团物资供销有限责任公司	否	912,544.68	1 年以内	5.92
青岛瑞华泰商贸有限公司开发区分公司	否	867,773.17	1 年以内	5.63
山东恒信科技发展有限公司	否	644,919.00	2 年以内	4.18
合计		5,734,547.04		37.18

单位名称	是否关联方	2013年12月31日余额（元）	账龄	占期末余额比例（%）
新汶矿业集团物资供销有限责任公司	否	1,708,618.55	1 年以内	14.74
青岛瑞华泰商贸有限公司开发区分公司	否	1,109,918.24	1 年以内	9.58
山东荣信煤化有限责任公司	否	880,886.02	1 年以内	7.60
曲阜远大集团工程有限公司	否	536,546.55	1 年以内	4.63
邹城市楚源商贸有限公司	否	527,432.99	1 年以内	4.55
合计		4,763,402.35		41.10

单位名称	是否关联方	2012年12月31日余额（元）	账龄	占期末余额比例（%）
新汶矿业集团物资供销有限责任公司	否	1,392,459.52	1 年以内	12.02
安徽盛运机械股份有限公司	否	661,907.70	1-2 年	5.71
邹城市楚源商贸有限公司	否	511,991.35	1 年以内	4.42
石晓蓉	否	417,638.03	1 年以内	3.60
邹城市顶峰商贸有限公司	否	340,682.50	1 年以内	2.94
合计		3,324,679.10		28.69

#### （四）预付账款

##### 1、预付账款分类列示

账龄	2014年9月30日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)	2012年12月31日 余额(元)
1年以内	2,318,918.80	3,209,549.81	1,018,617.60
1-2年	299,727.56	648,416.64	247,011.80
2-3年		247,011.80	
3年以上	7,641.80		
合计	2,626,288.16	4,104,978.25	1,265,629.40

2013年12月31日预付账款余额比2012年12月31日增加了224.34%，主要是由于2013年12月预付原材料购买款项后，所采购的材料在2013年末日尚未运达所致，该批材料于2014年1月运达并办理入库手续，结转相关科目余额。

2、报告期各期末，预付账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	对应关系	2014年9月30日余额(元)	账龄	占期末余额比例
邹城市英特力物资供应有限公司	供应商	575,000.00	1年以内	21.89%
山东天幕集团总公司	供应商	552,000.00	1年以内	21.02%
济南巨龙机械设备制造有限公司	供应商	245,100.00	1年以内	9.33%
上海蓝悦贸易有限公司	供应商	210,322.40	1年以内	8.01%
邹城市供电公司	供应商	151,873.62	1年以内	5.78%
合计		1,734,296.02		66.04%

单位名称	对应关系	2013年12月31日余额(元)	账龄	占期末余额比例
淄博正磊化工公司	供应商	1,704,939.25	1年以内	41.53%
山东东阿山水薄板有限公司	供应商	412,231.64	1-2年	10.04%
泰安华益机械装备科技有限公司	供应商	285,790.40	1年以内	6.96%
中石化济南分公司	供应商	243,921.80	2-3年	5.94%
淮安市灵通化工有限公司	供应商	237,600.00	1年以内	5.79%
合计		2,884,483.09		70.26%

单位名称	对应关系	2012年12月31日余额(元)	账龄	占期末余额比例
------	------	------------------	----	---------

江苏瑞阳化工股份有限公司	供应商	368,600.00	1年以内	29.12%
中国石油化工股份有限公司济南分公司	供应商	243,921.80	1-2年	19.27%
山东东阿山水薄板有限公司	供应商	195,750.00	1年以内	15.47%
霸州市金利金属制品有限公司	供应商	122,400.00	1年以内	9.67%
山东香驰粮油有限公司	供应商	102,786.10	1年以内	8.12%
合计		1,033,457.90		81.65%

### （五）其他应收款

#### 1、其他应收款分类列示

##### （1）其他应收款按种类列示如下：

种类	2014年9月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,000,000.00	22.93	1,000,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	3,361,948.64	77.07	1,072,936.46	31.91
关联方往来组合				
组合小计	3,361,948.64	77.07	1,072,936.46	31.91
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	4,361,948.64	100.00	2,072,936.46	47.52

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,000,000.00	15.70	1,000,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	4,620,729.46	72.54	907,390.13	19.64
关联方往来组合	748,898.50	11.76		
组合小计	5,369,627.96	84.30	907,390.13	16.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	6,369,627.96	100.00	1,907,390.13	29.95

种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,000,000.00	9.85	1,000,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	6,993,588.96	68.88	759,484.35	10.86
关联方往来组合	2,159,535.80	21.27		—
组合小计	9,153,124.76	90.15	759,484.35	8.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	10,153,124.76	100.00	1,759,484.35	17.33

## (2) 其他应收款按账龄组合计提坏账准备情况如下:

账 龄	2014 年 9 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	740,278.20	22.02	37,013.91	2,047,826.71	44.32	99,374.90
1 至 2 年	851,897.69	25.34	85,189.77	321,587.98	6.96	32,158.80
2 至 3 年	120,767.98	3.59	36,230.39	1,749,004.77	37.85	524,701.43
3 至 4 年	1,349,004.77	40.13	674,502.39	502,310.00	10.87	251,155.00
4 至 5 年	300,000.00	8.92	240,000.00			
5 年以上						
合 计	3,361,948.64	100.00	1,072,936.46	4,620,729.46	100.00	907,390.13

账 龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	4,139,234.96	59.19%	310,602.15
1 至 2 年	2,037,120.00	29.13%	203,712.00
2 至 3 年	817,234.00	11.69%	245,170.20
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	6,993,588.96	100.00%	759,484.35

2013 年 12 月 31 日其他应收款账面余额比 2012 年 12 月 31 日减少 37.26%，

主要由于 2012 年 12 月底股东孟祥开临时借用公司资金 200 万到个人账户，次月初即归还公司所致。

## 2、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例（%）	理由
邹城市孟子学术研究会	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计形成损失
合计	1,000,000.00	1,000,000.00		

注：公司预计该款项无法收回，按全额计提了坏账，后该款项已于 2014 年 12 月底收回。

3、截止到 2014 年 9 月 30 日其他应收款中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东的款项。

## 4、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014 年 9 月 30 日余额（元）	账龄	占期末余额比例
邹城市孟子学术研究会	借款	1,000,000.00	4-5 年	22.93
邹城市国土资源局	土地履约保证金	500,000.00	1-2 年	11.46
梁君香	个人借款	300,000.00	4-5 年	6.88
孙建东	个人借款	300,000.00	3-4 年	6.88
马登民	个人借款	200,000.00	3-4 年	4.59
合计		2,300,000.00		52.74

注 1：邹城市孟子学术研究会与公司无关联关系，因公司地处邹城，为孟子故里，邹城自古尊儒尊孟，且公司实际控制人为孟氏宗亲，因此公司将款项无偿借予该研究会，截至 2014 年 12 月底，公司应收邹城市孟子学术研究会的 100 万元的款项已全部收回。

注 2：梁君香与公司不存在关联关系，其对应其他应收款长期挂账的原因为公司 2009 年向其购买房产，因特殊原因未办理过户手续。

2015 年 1 月公司已将房产转让至其他无关联第三方陈祥志，在签订房产转让协议时，公司已在合同中充分告知该房产无法办理过户手续，并且不负追索权。尽管公司买卖该房产时手续上存在未及时办理过户的瑕疵，但是合法合规性不存在重大问题，也不会对公司生产经营造成任何重大不利影响。

注 3：孙建东、马登民均为公司董事长孟祥开的朋友，有限公司阶段，因孟祥开个人关系向其提供借款，借款金额均为 30 万元，都已签订无固定期限的合同，但未约定利息。

孙建东、马登民与公司不存在关联关系，其中孙建东所欠款项已于 2014 年 12 月底全部

归还，马登民出具承诺函，承诺于 2015 年 6 月 30 日之前归还所借款项。

**马登民所欠款项金额为 30 万元，占公司 2014 年 9 月 30 日总资产的 0.15%，占同日流动资产的 0.30%，且 2014 年 9 月 30 日，公司账面货币资金金额为 33,254,833.03 元，由此可知马登民所欠款项对公司流动性不构成重大影响。**

注 4：公司与以上单位或者个人的往来款项未约定利息，以上往来款皆发生在有限公司阶段；股份公司设立后公司进一步完善了公司治理结构，建立健全了内部控制制度，制定了货币资金使用和管理的相关制度，公司相关人员规范意识不断提高，预计未来不合理的往来借款会减少或消失。

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日余额(元)	账龄	占期末余额比例
材料税金	未认证进项税金	2,073,086.94	1 年以内	24.62%
邹城市孟子学术研究会	借款	1,000,000.00	3-4 年	11.88%
梁佃芝	备用金	647,827.00	1 年以内	7.69%
邹城市平阳寺建筑公司	工程款	560,875.00	0-2 年	6.66%
邹城市国土资源局	土地履约保证金	500,000.00	1 年以内	5.94%
合计		4,781,788.94		56.79%

单位名称	款项性质	2012 年 12 月 31 日余额(元)	账龄	占期末余额比例
材料税金	未认证进项税金	2,563,105.87	1 年以内	20.18%
孟祥开	关联方往来、备用金	2,159,535.80	1 年以内	17.00%
邹城市孟子学术研究会	借款	1,000,000.00	1 年以内	7.87%
孟庆鑫	工程款未收到发票	552,351.77	2 年以内	4.35%
山东建隆实业股份有限公司	工程款未收到发票	537,000.00	1 年以内	4.23%
合计		12,701,679.63		53.63%

注：上述关联方往来不计利息。2012 年 12 月 31 日其他应收款中应收股东孟祥开 2,159,535.80 元，其中 2,000,000.00 元为 2012 年 12 月底股东孟祥开临时借用公司资金 200 万到个人账户，次月初即归还公司；其余 159,535.80 元为备用金。

## （六）存货

### 1、期末余额

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
原材料	30,364,942.75	70.42%	27,529,190.96	75.53%	25,619,291.24	79.97%
包装物	1,352,182.99	3.14%	1,372,979.38	3.77%	2,024,033.89	6.32%
自制半成品	2,996,782.81	6.95%	3,250,690.79	8.92%	60,507.46	0.19%
库存商品	3,935,904.90	9.13%	3,187,292.34	8.74%	2,613,991.75	8.16%
委托加工物资	859,456.70	1.99%	850,528.96	2.33%	1,425,995.11	4.45%
在产品	3,610,901.05	8.37%	257,051.50	0.71%	292,936.04	0.91%
合计	43,120,171.20	100.00%	36,447,733.93	100.00%	32,036,755.49	100.00%

## 2、期末余额变动分析：

报告期内，公司的存货主要由原材料构成，约占存货的 70%以上，公司采用“订单式”的模式组织生产，公司生产依据中标量编制月度生产计划，产品完工入库后直接运输至客户，故期末在产品、库存商品期末余额较小。公司存货构成符合公司经营模式、生产周期、生产模式。

2013年12月31日存货账面余额比2012年12月31日增加了13.77%，是由于原材料和自制半成品的增加，其中自制半成品的增加是主要因素。

## 3、存货减值情况

公司期末存货无减值迹象，未计提减值准备。

## （七）其他流动资产

项 目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
待抵扣税金	1,897,743.51	2,073,086.94	2,563,105.87
合 计	1,897,743.51	2,073,086.94	2,563,105.87

注：其他流动资产为未认证的增值税进项税。根据国税发[2008]116号文件，“企业的下列支出，可以在计算应纳税所得额时加计扣除：（一）开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用；（二）安置残疾人员的及国家鼓励安置的其他就业人员所支付的工资”，另外根据《中华人民共和国企业所得税实施条例》第九十五条规定，公司研究开发费按 50%加计扣除。

## （八）固定资产

## 1、固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31	本年增加	本年减少	2014 年 9 月 30
----	----------------	------	------	---------------

	日			日
固定资产原值	60,597,280.26	596,667.53	5,231,073.59	55,962,874.20
房屋及建筑物	24,917,836.58		5,231,073.59	19,686,762.99
机器设备	21,508,849.87	219,535.31		21,728,385.18
运输工具	7,994,570.29	141,765.29		8,136,335.58
办公设备及其他	6,176,023.52	235,366.93		6,411,390.45
累计折旧	31,646,507.18	2,776,250.88	456,200.41	33,966,557.65
房屋及建筑物	7,642,480.63	792,420.52	456,200.41	7,978,700.74
机器设备	13,902,400.56	800,396.46		14,702,797.02
运输工具	6,108,276.91	620,366.54		6,728,643.45
办公设备及其他	3,993,349.08	563,067.36		4,556,416.44
固定资产净值	28,950,773.08			21,996,316.55
房屋及建筑物	17,275,355.95			11,708,062.25
机器设备	7,606,449.31			7,025,588.16
运输工具	1,886,293.38			1,407,692.13
办公设备及其他	2,182,674.44			1,854,974.01

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
固定资产原值	55,889,680.53	4,719,599.73	12,000.00	60,597,280.26
房屋及建筑物	21,945,336.54	2,972,500.04		24,917,836.58
机器设备	20,939,850.89	580,998.98	12,000.00	21,508,849.87
运输工具	7,943,175.25	51,395.04		7,994,570.29
办公设备及其他	5,061,317.85	1,114,705.67		6,176,023.52
累计折旧	27,624,678.77	4,033,228.41	11,400.00	31,646,507.18
房屋及建筑物	6,580,304.77	1,062,175.86		7,642,480.63
机器设备	12,768,225.70	1,145,574.86	11,400.00	13,902,400.56
运输工具	5,145,849.45	962,427.46		6,108,276.91
办公设备及其他	3,130,298.85	863,050.23		3,993,349.08
固定资产净值	28,265,001.76			28,950,773.08
房屋及建筑物	15,365,031.77			17,275,355.95
机器设备	8,171,625.19			7,606,449.31
运输工具	2,797,325.80			1,886,293.38
办公设备及其他	1,931,019.00			2,182,674.44

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
固定资产原值	53,768,229.22	2,912,274.31	790,823.00	55,889,680.53
房屋及建筑物	21,825,371.36	119,965.18		21,945,336.54
机器设备	20,598,366.04	416,409.85	74,925.00	20,939,850.89
运输工具	6,641,047.35	1,771,849.90	469,722.00	7,943,175.25
办公设备及其他	4,703,444.47	604,049.38	246,176.00	5,061,317.85
累计折旧	24,317,988.75	4,061,969.27	755,279.25	27,624,678.77
房屋及建筑物	5,531,045.55	1,049,259.22		6,580,304.77
机器设备	11,401,002.54	1,436,510.56	69,287.40	12,768,225.70
运输工具	4,781,807.83	811,674.73	447,633.11	5,145,849.45
办公设备及其他	2,604,132.83	764,524.76	238,358.74	3,130,298.85
固定资产净值	29,450,240.47			28,265,001.76
房屋及建筑物	16,294,325.81			15,365,031.77
机器设备	9,197,363.50			8,171,625.19
运输工具	1,859,239.52			2,797,325.80
办公设备及其他	2,099,311.64			1,931,019.00

## 2、固定资产减值情况

公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

## （九）在建工程

### 1、在建工程基本情况

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
新厂区建设	34,339,897.48	5,512,068.08	2,334,094.92
合计	34,339,897.48	5,512,068.08	2,334,094.92

注：最近两年一期末，公司在建工程均为新厂区建设工程，因公司原来用地为租赁用地，公司在工业园区购置了土地建设新厂房，该部分工程尚未达到预定可使用状态，尚未结转。

### 2、重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数 (万元)	2013. 12. 31	本期增加数	本期转入 固定资产 数	其他减 少数	2014. 9. 30
新厂区建设		5,512,068.08	28,827,829.40			34,339,897.48
合计		5,512,068.08	28,827,829.40			34,339,897.48

(续)

工程名称	利息资本化累 计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率（%）	工程投入占 预算的比例 （%）	工程 进度	资金来源
新厂区建设						自有资金
合计						

### 3、重大在建工程后续投入及进展情况

截止 2014 年 12 月 31 日，公司年产 50 万吨工业涂料建设项目（即新厂区建设工程）一期工程已完工 51%，二期工程尚未开始动工。项目投入情况如下表所示：

单位：元

项目明细	投入金额
土地出让金	21,240,000.00
契税及耕地占用税	3,077,921.55
房屋建筑	46,838,869.38
生产设备	5,223,576.55
厂区其他支出	7,754,004.06
其他预付工程款	10,044,406.62
合计	94,178,778.16

### （十）工程物资

工程物资基本情况

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
工程物资	7,147,863.25		
合计	7,147,863.25		

注：工程物资为公司构建新厂房所购入的反应釜、调漆釜、兑料釜等设备物资，因新厂房尚未达到预定可使用状态，尚未安装使用，将其计入工程物资。

### （十一）无形资产

#### 1、无形资产增减变动情况

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年9月30日
无形资产原值	12,254,700.40	1,004,188.08		13,258,888.48
土地使用权	11,981,666.55	1,000,000.05		12,981,666.60
财务软件	273,033.85	4,188.03		277,221.88
累计摊销	269,615.16	198,492.68		468,107.84
土地使用权		194,725.00		194,725.00
财务软件	269,615.16	3,767.68		273,382.84
无形资产净值	11,985,085.24			12,790,780.64
土地使用权	11,981,666.55			12,786,941.60
财务软件	3,418.69			3,839.04

注：公司2014年1-9月增加的土地使用权100万元为缴纳的耕地占用税。

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
无形资产原值	273,033.85	11,981,666.55		12,254,700.40
土地使用权		11,981,666.55		11,981,666.55
财务软件	273,033.85			273,033.85
累计摊销	215,008.32		54,606.84	269,615.16
土地使用权				
财务软件	215,008.32		54,606.84	269,615.16
无形资产净值	58,025.53			11,985,085.24
土地使用权				11,981,666.55
财务软件	58,025.53			3,418.69

单位：元

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
无形资产原值	273,033.85			273,033.85
土地使用权				
财务软件	273,033.85			273,033.85
累计摊销	161,256.24		53,752.08	215,008.32
土地使用权				
财务软件	161,256.24		53,752.08	215,008.32
无形资产净值	273,033.85			58,025.53
土地使用权				
财务软件	273,033.85			58,025.53

2、主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	取得方式	初始金额 (元)	摊销方法	摊销期限 (月)	最近一期末 累计摊销额 (元)	摊余价值(元)	剩余摊销期限 (月)
新厂区土地	土地出让	12,981,666.60	平均年限法	600	194,725.00	12,786,941.60	591

### 3、无形资产减值情况

公司期末无形资产无减值迹象，未计提减值准备。

## (十二) 长期待摊费用

### 1、长期待摊费用基本情况

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期待摊费用	662,395.07	30,640.04	38,300.00
合计	662,395.07	30,640.04	38,300.00

### 2、主要长期待摊费用增减变动情况

项目	2013.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.9.30	其他减少的原因
循环水池租赁费		750,000.00	112,500.00		637,500.00	
房屋装修	30,640.04		5,744.97		24,895.07	
合计	30,640.04	750,000.00	118,244.97		662,395.07	

注：公司为了履行环境保护义务，从当地租赁了循环水池设备进行污水处理，该循环水池租赁期为2014年1月1日至2018年12月31日。

## (十三) 递延所得税资产

### 1、已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	436,624.82	375,281.22	359,985.16
合计	436,624.82	375,281.22	359,985.16

注：递延所得税资产均系公司根据会计政策计提的坏账准备，使资产的账面价值小于计税基础产生可抵扣暂时性差异所形成。

**（十四）其他非流动资产****1、其他非流动资产基本情况**

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他非流动资产	30,601,265.57	23,264,204.00	13,178,000.00
合 计	30,601,265.57	23,264,204.00	13,178,000.00

**2、公司其他非流动资产明细**

项 目	内 容	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
曲阜远大工程有限公司	预付工程款		3,756,000.00	
江苏洪流化工机械有限公司	预付设备款	4,833,810.00	7,097,750.00	2,678,000.00
南通四建集团有限公司	预付工程款	10,507,254.00	10,143,254.00	
山东光磊钢结构工程有限公司	预付工程款	1,323,946.62	2,267,200.00	
山东宏环建筑集团有限公司	预付工程款	2,000,000.00		
邹城市公共资源交易监督管理局办公室	预付土地出让金	5,030,000.00		9,340,000.00
邹城市财政局财政资金专户	预付土地出让金	6,310,000.00		1,160,000.00
契税及耕地占用税	预付新厂土地税金	596,254.95		
合 计		30,601,265.57	23,264,204.00	13,178,000.00

**（十一）资产减值准备**

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2014 年 9 月 30 日
			转回	其他转出	
坏账准备	2,499,841.34	394,651.82			2,894,493.16
合计	2,499,841.34	394,651.82			2,894,493.16

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	其他转出	
坏账准备	2,399,901.07	99,940.27			2,499,841.34
合计	2,399,901.07	99,940.27			2,499,841.34

单位：元

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少		2012年12月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	1,457,301.27	942,599.80			2,399,901.07
合计	1,457,301.27	942,599.80			2,399,901.07

## 六、报告期内各期末主要负债情况

### （一）短期借款

#### 1、短期借款分类：

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
信用借款		20,000,000.00	10,000,000.00
保证借款	69,000,000.00	39,000,000.00	40,000,000.00
合 计	69,000,000.00	59,000,000.00	50,000,000.00

2、截止本公开转让说明书签署之日，尚未履行完毕的银行借款合同明细如下：

序号	贷款银行	借款方	借款金额 (万元)	利率	借款期限	担保情况
1	济宁银行股份有限公司邹城宏河路支行	奔腾漆业	1,000	6.60%	2014.10.22-2015.10.15	抵押；孟祥开、梁佃芝、孟腾飞、米媛媛、顾士刚提供连带责任保证担保
2	济宁银行股份有限公司邹城宏河路支行	奔腾漆业	1,000	6.60%	2014.11.05-2015.11.04	孟祥开、梁佃芝、孟腾飞、米媛媛、顾士刚提供连带责任保证担保
3	济宁银行股份有限公司邹城宏河路支行	奔腾漆业	1,000	6.60%	2014.12.04-2015.12.03	孟祥开、梁佃芝、孟腾飞、米媛媛、顾士刚提供连带责任保证担保
4	济宁银行股份有限公司邹城宏河路支行	奔腾漆业	1,000	6.60%	2014.07.17-2015.07.16	孟祥开、梁佃芝、孟腾飞、米媛媛、顾士刚、孟亚丽提供连带责任保证担保
5	中国农业银行股份有限公司邹城市支行	奔腾漆业	2,000	6.60%	2014.08.25-2015.08.24	孟祥开、山东兖煤黑豹矿业装备有限公司提供连带责任保证担保

6	交通银行股份有限公司 济宁分行	奔腾漆业	1,000	8.58%	2014.12.19- 2015.06.12	孟祥开提供连带责任 保证担保
7	中国农业银行股份有 限公司邹城市支行	奔腾漆业	900	6.60%	2015.01.04- 2015.12.24	抵押、孟祥开提供连带 责任保证担保

## （二）应付账款

### 1、应付账款账龄列示

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额（元）	占比（%）	账面余额（元）	占比（%）	账面余额（元）	占比（%）
1年以内	10,789,663.91	99.40	5,509,381.97	97.32	7,036,463.28	87.91
1-2年	33,426.60	0.31	136,982.90	2.42	967,379.14	12.09
2-3年	31,442.90	0.29	15,000.00	0.26		
3年以上						
合计	10,854,533.41	100.00	5,661,364.87	100.00	8,003,842.42	100

公司2013年期末余额比2012年期末余额减少29.27%，是由于很多截止于2012年12月31日的应付账款于2013年予以支付，且2012年原材料价格较高，公司进行了批量采购，导致2012年末应付账款余额较大。

2、报告期应付账款中应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况，详见“八、关联方、关联关系及关联交易情况”。

3、截至2014年9月30日，账龄超过1年未偿还的应付账款主要系尚未结算的余款。

### 4、期末应付账款前五位单位

单位名称	款项性质	2014年9月30日余额（元）	账龄	占期末余额比例
中粮艾地盟粮油工业（菏泽）有限公司	货款	1,974,101.50	1年以内	18.19%
河北灿日化工公司	货款	866,750.00	1年以内	7.99%
河北深州嘉信化工有限公司	货款	584,950.00	1年以内	5.39%
青岛全互通实业有限公司	货款	435,900.00	1年以内	4.02%
邹城腾源工贸有限公司	货款	334,920.00	1年以内	3.09%

合计		4,196,621.50		38.66%
----	--	--------------	--	--------

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额(元)	账龄	占期末余额比例
河北灿日化工公司	货款	721,947.50	1年以内	12.75%
杭州艾维进出口贸易有限公司	货款	393,120.00	1年以内	6.94%
邹城腾源工贸有限公司	货款	386,360.00	1年以内	6.82%
巩义银辰微粉厂	货款	259,680.00	1年以内	4.59%
蓬莱新光颜料化工有限公司	货款	244,455.00	1年以内	4.32%
合计		2,005,562.50		35.42%

单位名称	款项性质	2012年12月31日余额(元)	账龄	占期末余额比例
蓬莱新光颜料化工有限公司	货款	623,555.00	1年以内	7.79%
邹城鑫唐新能源有限公司	货款	621,609.00	1年以内	7.77%
邹城腾源工贸有限公司	货款	500,800.00	2年以内	6.26%
上海陶源钻业有限公司	货款	490,752.00	1年以内	6.13%
邹城奥森商贸有限公司	货款	343,799.80	1年以内	4.30%
合计		2,580,515.80		32.25%

### (三) 其他应付款

#### 1、其他应付款账龄列示

项目	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额(元)	占比(%)	账面余额(元)	占比(%)	账面余额(元)	占比(%)
1年以内	2,877,552.31	39.28	3,269,216.18	31.01	2,743,554.64	21.01
1-2年	1,246,626.67	17.02	1,027,433.01	9.74	3,976,934.37	30.45
2-3年	204,046.63	2.79	866,914.37	8.22	6,339,003.16	48.54
3年以上	2,997,169.29	40.91	5,379,848.31	51.03		
合计	7,325,394.90	100.00	10,543,411.87	100.00	13,059,492.17	100.00

2013年12月31日其他应付款余额比2012年12月31日减少19.27%，2014年9月30日其他应付款余额比2013年12月31日减少30.52%，主要是由于随

着经销商合作时间的增加，公司给予经销商的信用等级也逐渐上升，所收取的押金逐渐按比例退还给经销商导致其他应付款中经销商押金部分逐年下降。

(2) 报告期各期末，其他应付款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014 年 9 月 30 日余额(元)	账龄	占期末余额比例
曲阜远大工程有限公司	往来款项	1,000,000.00	1 年以内	13.65%
兖州市利国建材有限公司	往来款项	500,000.00	1 年以内	6.83%
邹城福利生产管理办公室	往来款项	500,000.00	3 年以上	6.83%
风险抵押金	押金	415,500.00	3 年以上	5.67%
邹城力翔工贸有限公司	押金	400,000.00	1 年以内	5.46%
合计		2,815,500.00		38.43%

其中，账龄超过 1 年的大额其他应付款情况如下：

债权人名称	金额	款项性质或内容	报表日后是否归还
邹城福利生产管理办公室	500,000.00	往来款项	否
职工押金	415,500.00	风险抵押金	否
临沭县恒力达五金工具有限公司	300,000.00	押金	否
包头市奔腾化工有限公司	300,000.00	押金	否
山东锦华电力设备有限公司	300,000.00	押金	否
合计	1,815,500.00		

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日余额(元)	账龄	占期末余额比例
邹城市凫山街道办事处前庙户营村民委员会	土地租赁费	490,205.00	1 年以内	4.65%
孟令操	押金	400,000.00	1 年以内	3.79%
商庆香	押金	390,000.00	3-4 年	3.70%
陈计敏	押金	330,000.00	2-3 年	3.13%
孟祥香	押金	300,000.00	1-2 年	2.85%
合计		1,910,205.00		18.12%

单位名称	款项性质	2012 年 12 月 31 日余额(元)	账龄	占期末余额比例
------	------	-----------------------	----	---------

孟亚丽	暂借款	1,000,000.00	1-2 年	7.66%
孟腾飞	暂借款	1,000,000.00	1-2 年	7.66%
东明县福瑞电器有限公司	押金	500,000.00	1 年以内	3.83%
邹城市鳊山街道办事处前庙户营村民委员会	土地租赁费	490,205.00	1 年以内	3.75%
梁佃芝	暂借款	428,411.00	2-3 年	3.28%
合计		3,418,616.00		26.18%

#### (四) 预收账款

##### 1、预收款项账龄列示

项目	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额 (元)	占比 (%)	账面余额 (元)	占比 (%)	账面余额 (元)	占比 (%)
1 年以内	4,436,900.37	90.14	5,815,374.88	98.03	7,850,430.06	
1-2 年	484,940.94	9.85	115,736.85	1.95	1,302,433.25	
2-3 年			1,074.33	0.02	58,354.35	
3 年以上	682.50	0.01				
合 计	4,922,523.81	100.00	5,932,186.06	100.00	9,211,217.66	

2013 年 12 月 31 日余额较 2012 年减少 35.60%，是由于 2013 年期间发货给客户结转了较多预收账款；另外随着公司经销商合作时间加长，公司给予长期合作经销商的信用等级提高，预收款的比例也有所降低。

2、报告期各期末，预收账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

##### 3、报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2014 年 9 月 30 日余额(元)	账龄	占期末余额比例
保定巨兼商贸有限公司	购货款	380,797.24	1 年以内	7.74%
南通市兴宇漆业有限责任公司	购货款	258,567.57	1 年以内	5.25%
盐城市万向轮物资贸易有限公司	购货款	168,974.61	1 年以内	3.43%
界首市金诚商贸	购货款	289,573.10	1 年以内	5.88%

有限公司				
淄博泽龙机电工具有限公司	购货款	417,490.04	1 年以内	8.48%
合计		1,515,402.56		30.79%

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日余额(元)	账龄	占期末余额比例
东明县福瑞电器有限公司	购货款	613,226.16	1 年以内	10.34%
河南奔腾商贸有限公司	购货款	410,299.21	1 年以内	6.92%
曲阜市鸿泰五金机电商场	购货款	316,478.28	1 年以内	5.33%
保定巨兼商贸有限公司	购货款	302,508.06	1 年以内	5.10%
山东光磊钢结构工程有限公司	购货款	279,077.31	1 年以内	4.70%
合计		1,921,589.02		32.39%

单位名称	款项性质	2012 年 12 月 31 日余额(元)	账龄	占期末余额比例
界首云龙粮机有限公司	购货款	546,630.48	1 年以内	5.93%
宣城市中青油漆有限公司	购货款	412,519.26	1 年以内	4.48%
济南凯鼎经贸有限公司	购货款	398,989.40	1 年以内	4.33%
肖桂兵	购货款	388,181.22	1-2 年	4.21%
驻马店市振宇商贸有限公司	购货款	349,114.45	1 年以内	3.79%
合计		2,095,434.81		22.74%

### (五) 应付职工薪酬

最近两年一期内，应付职工薪酬增减变动情况如下（单位：元）：

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.9.30
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,574,466.85	18,564,372.26	18,274,039.36	1,864,799.75
二、职工福利费		743,056.34	743,056.34	-
三、社会保险费及住房公积金	549,534.32	4,162,081.01	4,711,615.33	-
四、工会经费和职工教育经费	894,226.22	1,043,442.09	1,024,946.78	912,721.53
五、非货币性福利				
六、以现金结算的股份支付				
七、其他				
合 计	3,018,227.39	24,512,951.70	24,753,657.81	2,777,521.28

项 目	2012. 12. 31	本期增加	本期减少	2013. 12. 31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,496,854.78	21,101,735.42	21,179,347.49	1,574,466.85
二、职工福利费		950,014.38	950,014.38	
三、社会保险费及住房公积金	554,663.41	4,019,301.99	4,014,172.90	549,534.32
四、工会经费和职工教育经费	761,003.60	912,179.73	948,197.52	894,226.22
五、非货币性福利				
六、以现金结算的股份支付				
七、其他				
合 计	2,812,521.79	26,983,231.52	27,188,937.12	3,018,227.39

项 目	2011. 12. 31	本期增加	本期减少	2012. 12. 31
一、工资、奖金、津贴和补贴	920,096.75	18,471,422.19	19,048,180.22	1,496,854.78
二、职工福利费		645,803.77	645,803.77	
三、社会保险费及住房公积金	198,732.25	3,281,810.32	3,637,741.48	554,663.41
四、工会经费和职工教育经费	529,096.26	625,260.76	857,168.10	761,003.60
五、非货币性福利				
六、以现金结算的股份支付				
七、其他				
合 计	1,647,925.26	23,024,297.04	24,188,893.57	2,812,521.79

## （六）应交税费

单位：元

项目	2014年9月30日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）	2012年12月31日 余额（元）
增值税	1,390,524.25	583,362.12	1,024,497.19
企业所得税	2,453,342.93	936,888.34	1,455,365.90
城市维护建设税	97,682.35	40,874.86	71,715.07
房产税	36,101.62	179,662.36	41,609.73
个人所得税	5,047,896.92	51,698.74	115,553.26
印花税	12,503.37	14,000.60	20,281.89
教育费附加	42,130.85	17,528.56	30,735.19
地方教育费附加	28,087.25	11,685.71	20,490.12
地方水利建设基金	14,043.62	5,842.85	10,245.06
合计	9,122,313.16	1,841,544.14	2,790,493.41

注：2014年7月公司整体变更时，存在用留存收益、资本公积-其他资本公积转增资本（股本），公司计提了500万元的个人所得税。

## 七、报告期内各期末股东权益情况

### （一）实收资本（股本）

单位：元/股

股东	2014年9月30日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）	2012年12月31日 余额（元）
孟祥开	20,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
梁佃芝	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
孟腾飞	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
孟亚丽	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	50,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00

### （二）资本公积

单位：元

项目	2014年9月30日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）	2012年12月31日 余额（元）
资本溢价	18,311,375.58		
其他资本公积		396,844.85	396,844.85
合计	18,311,375.58	396,844.85	396,844.85

注1：截止2002年11月7日，公司共收到股东孟祥开非货币出资6,121,395.50元，股东梁佃芝非货币出资2,310,000.00元。由于上述出资存在部分实物资产出资未履行评估手续或无发票等确认资产权属的相关支撑性材料的瑕疵，为规范上述事项，公司于2014年3月15日召开股东会，同意由股东孟祥开、梁佃芝变更上述部分出资的出资方式，以等额现金予以补足。2014年4月3日收到股东孟祥开存入货币资金4,421,395.50元，收到股东梁佃芝存入货币资金2,310,000.00元；2014年4月12日收到股东孟祥开存入货币资金1,700,000.00元。

注2：2014年6月16日，本公司召开股东会，决议同意有限公司的股东孟祥开、梁佃芝、孟亚丽、孟腾飞作为股份有限公司的发起人；同意将公司由有限责任公司变更为股份有限公司；同意股份公司以2014年4月30日经审计扣除专项储备余额16,498,183.54元后的净资产人民币73,311,375.58元，按原股东持股比例折股，折合5000万股本，扣除计提个人所得税5,000,000.00元，余额人民币18,311,375.58元，转作“资本公积”。

### （三）专项储备

单位：元

项目	2014年9月30日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）	2012年12月31日 余额（元）
安全生产费	16,498,183.54	16,498,183.54	16,498,183.54
合计	16,498,183.54	16,498,183.54	16,498,183.54

**注：**根据财政部财企[2012]16号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》规定计提安全费用。另根据第十四条规定“中小微型企业上年末安全费用结余达到本企业上年度营业收入的5%时，经当地县级以上安全生产监督管理部门、煤矿安全监察机构商财政部门同意，企业本年度可以缓提或者少提安全费用”，本公司安全生产费已达到上年收入的5%以上，经邹城市安全生产监督管理局批准，公司自2012年至2014年9月末未计提安全费用。

邹城市安全生产监督管理局2014年12月为公司出具确认文件，书面确认同意公司2012年-2014年暂缓提取安全生产费用；同时证明公司自2012年1月1日至2014年12月遵守有关安全生产监督管理法律、法规、规章及规范性文件的规定，具备依法安全生产经营的条件，公司不存在重大违法违规行为，未曾因为违反安全生产法律、法规、规章及规范性文件受到行政处罚。

#### （四）盈余公积

单位：元

项目	2014年9月30日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）	2012年12月31日 余额（元）
法定盈余公积	1,824,477.03	4,229,423.99	2,292,713.15
任意盈余公积			
合计	1,824,477.03	4,229,423.99	2,292,713.15

#### （五）未分配利润

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
期初未分配利润余额	35,889,962.15	19,625,460.04	2,752,887.89
加：本期净利润	17,910,280.93	19,019,712.95	19,176,188.69
减：提取法定盈余公积	1,824,477.03	1,936,710.84	1,917,616.54
转增资本	35,253,711.24		
分配股东股利	881,500.00	818,500.00	386,000.00
其他减少			
期末未分配利润余额	15,840,554.81	35,889,962.15	19,625,460.04

## 八、关联方、关联方关系及关联交易情况

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
孟祥开	直接持股 40%，实际控制人，董事长
梁佃芝	直接持股 20%，孟祥开的配偶、实际控制人、董事、财务负责人

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
孟腾飞	直接持有公司 20%的股份，公司董事、副总经理
孟亚丽	直接持有公司 20%的股份
顾士刚	公司董事、总经理，公司股东孟亚丽的丈夫
来媛媛	公司董事、董秘，公司股东孟腾飞的妻子
杨树民	监事会主席
孔宪堂	监事
孟德峰	职工监事
邹城市腾源工贸有限公司	股东孟祥亮是公司股东孟祥开的哥哥(注 1)
邹城鑫唐新能源有限公司	股东梁佃菊是公司股东梁佃芝的姐姐(注 2)

注 1：邹城市腾源工贸有限公司(注册号：370883200004911)住所：邹城市矿建西路 608 号；法定代表人：王德荣；注册资本 50 万元，经营范围：桶盖加工；工矿配件、汽车配件、电动工具、仪器仪表、电线、电缆、钢材、有色金属、机电设备、水泵阀门、轴承、低压电器、建筑材料、化工产品（不含危险化学品）、橡胶制品、微机耗材、文具用品、劳保用品、日用百货、土产杂品、工艺品的销售；废旧物资回收。（涉及许可经营的项目须凭许可证或批准文件经营）（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）；股东孟祥亮出资 28 万元，占比为 56%。

注 2：邹城鑫唐新能源有限公司（注册号：370883200025740）住所：邹城市唐村镇王炉村；法定代表人梁佃菊；注册资本 300 万元，；经营范围：脂肪酸、合脂油、脂肪酸甲脂的生产销售。（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）（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）。梁佃菊出资 200 万，占比 66.67%，任公司执行董事兼经理，为公司法定代表人。

### （二）关联交易

#### 1、经常性关联交易

## 关联采购或接受劳务

关联方	关联交易内容	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
邹城市腾源工贸有限公司	包装物	2,570,006.97	1.58	3,143,070.94	1.09	3,574,401.71	1.16
邹城鑫唐新能源有限公司	原材料	37,763.25	0.02	2,007,927.35	0.89	11,012,045.30	4.50
合计		2,607,770.22	1.60	5,150,998.29	1.98	14,586,447.01	5.66

2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司从关联方邹城市腾源工贸有限公司采购了部分包装物，金额分别为 3,574,401.71 元、3,143,070.94 元和 2,570,006.97 元，占同类交易的比重分别为 1.16%、1.09%和 1.58%，关联交易定价采取市场定价法，与非关联定价不存在重大差异；关联采购占比较低，未对公司经营产生重大影响，也不影响公司的独立性。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司从关联方邹城鑫唐新能源有限公司采购原材料，关联采购金额分别为 11,012,045.30 元、2,007,927.35 元和 37,763.25 元，占同类交易的比重分别为 4.50%、0.89%和 0.02%，关联采购采取市场定价法，与非关联定价不存在重大差异；关联采购占比较低，未对公司经营产生重大影响，也不影响公司的独立性。

## 2、偶发性关联交易

## (1) 关联担保

单位：元

担保方	担保事项	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
孟祥开	短期借款	39,000,000.00	19,000,000.00	10,000,000.00
孟祥开、梁佃芝、孟亚丽、孟腾飞、来媛媛、顾士刚	短期借款	30,000,000.00	20,000,000.00	30,000,000.00
合计		69,000,000.00	39,000,000.00	40,000,000.00

## (2) 资产转让

2014 年 4 月 25 日，本公司与大股东孟祥开先生签订了资产转让协议书，将公司拥有的二项房屋建筑物转让给孟祥开先生，转让价格以该项资产截止 2014 年 3 月 31 日的评估值为依据。根据济宁金中资产评估有限公司 2014 年 4 月 17 日出具的金中(评)字[2014]第 2042 号评估报告确认评估值为 4,835,253.82 元，

双方确认转让价格为 4,835,253.82 元，本次资产转让公司实现转让收益 60,380.64 元，转让价款已于 2014 年 7 月 9 日全部收回。

以上房屋建筑物未办理房屋产权证书，主要用作会议室和员工活动室。公司转让以上房屋建筑物的目的是理清公司资产的权属关系，使公司资产权属清晰，与公司主营业务相关的资产更加独立和完整。

### （三）关联方往来

其他应收款	款项性质	2014 年 9 月 30 日 余额（元）	2013 年 12 月 31 日 余额（元）	2012 年 12 月 31 日 余额（元）
孟祥开	资产转让 价款、关联 方往来、备 用金		101,071.50	2,159,535.80
梁佃芝	备用金		647,827.00	
顾士刚	备用金			38,000.00
来媛媛	备用金		2,091.70	
合计			750,990.20	2,197,535.80
占期末余额的 比重			<b>11.79%</b>	<b>21.64%</b>

应付账款	款项性质	2014 年 9 月 30 日 余额（元）	2013 年 12 月 31 日 余额（元）	2012 年 12 月 31 日 余额（元）
邹城市腾源工 贸有限公司	货款	334,920.00	386,360.00	500,800.00
邹城鑫唐新能 源有限公司	货款	44,183.00		621,609.00
合计		379,103.00	386,360.00	1,122,409.00
占期末余额的 比重		3.49%	6.82%	14.02%

其他应付款	款项性质	2014 年 6 月 30 日 余额（元）	2013 年 12 月 31 日 余额（元）	2012 年 12 月 31 日 余额（元）
梁佃芝	暂借款			428,411.00
孟腾飞	暂借款			1,000,000.00
孟亚丽	暂借款			1,000,000.00
合计				2,428,411.00
占期末余额的 比重				18.59%

其他应收款中 2012 年末余额应收孟祥开 2,159,535.80 元，其中

2,000,000.00 元为 2012 年 12 月底股东孟祥开临时借用公司资金 2,000,000.00 元到个人账户，次月初即归还公司；其余 159,535.80 元为备用金。

其他应付款中 2012 年 12 月 31 日余额梁佃芝 428,411.00 元、孟腾飞 1,000,000.00 元、孟亚丽 1,000,000.00 元，均为公司在资金紧张时暂借几位股东个人款项周转形成。

#### （四）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易主要为采购原材料和包装物，但因为上述关联交易占同类交易的比重较低或金额较小，故对报告期内公司的财务状况及经营成果影响较小，2012 年占同类交易的比重为 5.66%，而且呈逐渐下降趋势，2014 年 1-9 月已降至 1.90%，上述关联交易对公司的独立性不存在影响。

#### （五）关联交易决策权限、程序及定价机制

##### 1、关联交易制度安排

##### （1）《公司章程》对关联交易的相关规定

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利润冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保须经股东大会审议通过，股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

##### （2）《关联交易制度》对关联交易的相关规定

公司现行《关联交易制度》对于关联交易的决策权限及审议程序作出了详细的规定，具体为：

对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会审议。

除日常性关联交易之外的其他偶发性关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

## 2、关联交易执行情况

有限公司阶段，各项审批、决策制度尚不完善，公司没有对关联交易及往来资金做出明确的制度约定，报告期内公司存在的关联交易及资金往来未履行决策程序的情形。

进入股份公司之后，公司的《关联交易制度》及符合《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》的《公司章程》等制度制定后，公司将严格按照《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理办法》等的规定履行相应的决策审批程序。

### （六）减少和规范关联交易的具体安排

为尽量减少和规范关联交易，保护公司与其他股东权益，公司5%以上股份的股东及公司的董事、监事、高级管理人员出具了减少和规范关联交易承诺函，承诺：“本承诺出具日后，本人将尽可能避免与公司及其控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规及《公司章程》、《关联交易制度》等规范性文件，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；本人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；本人有关关联交易的承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行避免关联交易的承诺。”

## 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

截至本公开说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

## （二）承诺事项

截至本公开说明书签署之日，公司无需要披露的其他重大承诺事项。

## （三）资产负债表日后事项

截至本公开说明书签署之日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## （四）其他重要事项

截至本公开说明书签署之日，公司无其他需要披露的重要事项。

# 十、公司设立时及报告期内资产评估情况

## （一）整体变更时的评估

公司整体变更时，公司聘请了北京龙源智博资产评估有限责任公司出具了“龙源智博评报字（2014）第 B1033 号”《资产评估报告》，有限公司 2014 年 4 月 30 日经评估的净资产为 107,040,653.71 万元。

本次评估目的是为公司整体变更为股份有限公司工商登记提供参考，公司未按评估值进行调账。

# 十一、股利分配政策和报告期内分配情况

## （一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

## （二）实际利润分配情况

报告期内，除按照当期净利润的 10%计提法定盈余公积外，向股东分配股利情况如下：

利润分配	2014 年 1-9 月金额(万元)	2013 年度金额(万元)	2012 年度金额(万元)
孟祥开	35.26	32.74	15.44
梁佃芝	17.63	16.37	7.72

孟腾飞	17.63	16.37	7.72
孟亚丽	17.63	16.37	7.72
合计	88.15	81.85	38.6

以上股利分配均分配的现金股利，公司已为其代扣代缴个人所得税。

### （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策按照《公司章程》中规定的股利分配制度，重视对股东的合理回报，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，将实行持续、稳定的股利分配政策。公司将采取现金或股票的形式分配利润，并将积极推行现金分配方式。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

### （一）子公司基本情况

企业名称	梁山县奔腾车辆漆销售有限公司
注册号	370832200014531
住所	梁山县梁山镇工业园区 220 国道东孔坊村第二幢
法定代表人	顾士刚
注册资本	100 万元人民币
股权结构	山东奔腾漆业股份有限公司持股 100%
成立日期	2012 年 10 月 29 日
经营范围	油漆、稀料销售(危险化学品经营许可证有效期至 2015 年 10 月 23 日)。(有效期限以许可证为准)。(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)。
主营业务	油漆、稀料销售
取得方式	设立

### （二）子公司主要财务数据

项目	2014 年 1-9 月 金额（元）	2013 年度 金额（元）	2012 年度 金额（元）
营业收入	1,917,287.35	673,948.51	600.00
净利润	-316,835.00	-197,658.36	23.30
项目	2014 年 9 月 30 日 余额（元）	2013 年 12 月 31 日 余额（元）	2012 年 12 月 31 日 余额（元）
资产总额	1,326,884.83	1,244,345.98	1,071,584.25

负债总额	841,354.89	441,981.04	71,560.95
净资产	485,529.84	802,364.94	1,000,023.30

## 十三、公司主要风险因素

### （一）实际控制人不当控制风险

公司控股股东、实际控制人孟祥开、梁佃芝合计直接持有公司 60%的股份，同时公司的其他两位股东均为实际控制人的近亲属；若公司实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营带来风险。

公司进行股份改制后，建立了法人治理结构，制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易制度》及《对外担保制度》等，以规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司权益的侵害。

### （二）环保风险

公司的涂料生产通过化学反应完成，公司所处的涂料行业属于容易造成污染的行业。公司在生产过程中会产生一定噪声、粉尘、废气、废水和废渣等有害废物。虽然现阶段公司的各项环保指标已经达标，但随着国家环保标准的提高，公司必须不断加大环保投入，才能确保环保设施的正常运转，保证达标排放。但若在生产加工过程中未按章操作、处理不当仍有可能产生一定的环境污染，并进而造成公司可能会被责令停产、行政处罚甚至面临被起诉的风险。

公司主要采取以下措施防范公司生产对环境造成的影响：

#### ① 机构设置

公司设有安全环保委员会和安环部，安全环保委员会由公司各主要部门负责人构成；安环部由经理、副经理、安全科长、安全委员等 5 人组成。

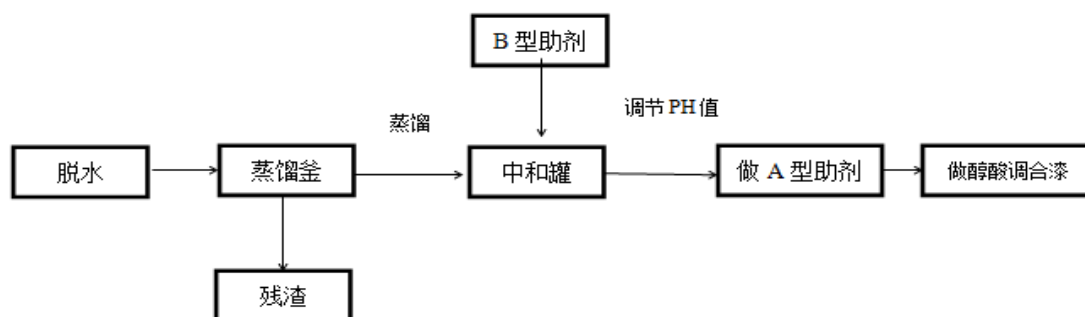
#### ② 制度建设

公司根据相关法律法规，制定了《环境保护管理制度》、《突发环境事件应急预案》，从管理标准、工作程序、突发应对等方面对公司环境保护进行科学规范，并严格执行。

### ③ 公司环保设施及“三废”排放情况

废水排放：公司建有废水蒸馏釜和冷凝器，用于废水的回收再利用。其工作原理是：把废水抽入蒸馏反应釜中，加量达到 5 吨时开始加热，缓慢加温至 100℃+进行蒸馏，蒸馏出水直接从分水器流入中和罐中。当中和罐中的水达到规定量时，开动搅拌，加入 B 型助剂调节蒸馏水的 PH 值，PH 值合格后抽入储罐用于做 A 型助剂，A 型助剂用于水性醇酸调合漆生产。回收的蒸馏残渣按照危废进行处置。

公司目前的醇酸调和漆可以完全消化回收的废水，不存在外排现象。具体流程图如下：



公司产生的生活污水井污水管道排至邹城污水处理厂处理，厂区外排水质满足《污水排入城镇下水道水质标准》（CJ343-2010）和污水处理厂接纳水质标准要求，并满足总量控制管理指标要求。

废气排放：公司建有烟气除尘脱硫装置、水冷凝装置、排高气筒和集气罩，用于废气处理。涂料生产产生的甲苯、二甲苯、非甲烷总烃等有机废气，由集气罩收集后经引风机引至 15 米排气筒排放；树脂合成产生的二甲苯、非甲烷总烃等有机废气，经二级水冷凝处理后通过 15 米排气筒排放；导热油炉产生的燃煤烟气采用麻石水膜脱硫除尘器处理后经 40 米排气筒排放。

公司的外排大气污染物经环保部门检测分别满足《锅炉大气污染物排放标准》（GB113271-2001）及《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）中表 2 二级排放标准及无组织排放监控浓度限值要求。

粉尘排放：公司建有集气罩、烟气除尘脱硫装置和除尘器，用于粉尘排放处理。粉尘处理措施：粉料投料方式为负压式，即利用真空泵产生的负压将物料输

送至密闭的搅拌釜中，整个过程在密闭环境中进行。拆袋散发的少量粉尘首先通过集气罩收集，收集效率为 90%，然后通过除尘器处理后，通过 15 米排气筒排放，烟气经麻石水膜脱硫除尘器处理，除尘效率超过 80%；其它粉尘为无组织排放，颗粒物组织排放和无组织排放浓度符合环保监测机构监测标准。

固体废弃物排放：公司产生的固体废弃物主要处理方式如下：原料包装桶由公司回收再利用；生产过滤产生的废渣属于危险废物，委托枣庄永进医疗废弃物处理有限公司处理；燃煤炉渣及生活垃圾委托环卫部门外运处理。

噪音防治：公司选用低噪音设备，并做好隔音、减震等措施，生产过程在封闭厂房内进行。厂界噪音符合《工业企业厂界环境噪音排放标准》(GB12348-2008) 2 类标准。

### （三）安全生产的风险

本公司生产所用主要原材料为石化类原材料及无机矿物，同时部分产品亦属于《危险货物品名表》所列的危险化学品。如果操作不当，上述原材料和产品在生产、经营、储存、运输过程中会产生质量安全事故，从而对公司的生产经营产生不利的影响。公司拥有危险化学品生产单位登记证、安全生产许可证，一直以来高度重视安全生产工作，制定了《消防安全管理制度》、《安全监督管理规定》等一系列的生产管理制度和规定，对公司的保安、消防、生产管理、机器设备操作等进行严格规范，消除安全事故隐患。此外，公司还制定了《重大事故应急预案制度》，针对火灾、重大安全生产事故等安全生产事故作出了细致的防范预案。经邹城市安监局确认，报告期内公司未发生重大生产安全事故。但是，公司未来仍然可能存在因在生产过程中管理、操作不当而引发安全生产事故的风险。

公司通过多方面措施保证公司的安全生产：

#### ① 机构设置

公司设有安环部，负责公司的安全生产工作。

#### ② 制度建设

公司根据《中华人民共和国安全生产法》、《危险化学品安全管理条例》等法律法规的规定，建立了健全的安全生产管理制度，并在日常生产和管理中严

格执行。

安全规章制度由《安全生产责任制度》、《安全作业管理制度》、《危险化学品安全管理制度》、《安全培训教育制度》、《监视和测量设备管理制度》、《安全消防制度》等 51 项细分制度构成；公司安全操作规程由《电工作业安全操作规程》、《维修工岗位安全操作规程》、《制漆 1、2、3 车间各岗位安全生产操作规程》、《锅炉安全操作规程》、《灌装车间安全生产操作规程》、《气相色谱室安全生产操作规程》等 21 项细分制度构成；同时公司根据可预见潜在风险制定了《安全生产事故应急救援预案》；同时公司制定《职业卫生管理制度和操作规程》，保障公司员工的健康安全。

### ③ 安全设施

序号	安全设施	安全设施
一	预防事故设施	
1	检测、报警设施	1) 生产装置设置压力、温度、液位、流量、组份等报警设施，溶剂储罐液位计，报警信号接入相应的操作室； 2) 车间及罐区设置了可燃气体检测报警设施。
2	设备安全防护设施	1) 电机、泵等高速旋转或往复运动设备设置防护罩； 2) 储存或输送腐蚀物料的设备、管道及其接触的仪表等，根据介质的特殊性采取防腐蚀、防泄漏措施。 3) 大部分生产装置、储存设施设置防雷、防静电设施； 4) 罐区设防火堤，防火堤内采取防渗漏处理； 5) 电气设备金属外壳接地(零)防止漏电危害； 6) 高温设备、管道设防烫隔热层。
3	防爆设施	2) 爆炸危险区域内大部分电气设施选用相应的级别和组别的电气设备。
4	作业场所防护设施	1) 有坠落危险的操作岗位设防护栏； 2) 对于动力设备的均选用减振基础及采用隔离操作间； 3) 生产车间实现自然通风为主，油漆车间设机械通风装置。
5	安全警示标志	危险场所设有防火、防爆、防中毒等安全警示标志。
二	控制事故设施	
1	泄压和止逆设施	1) 压力容器等可能超压的设备设置了安全阀； 2) 溶剂油储罐顶部安装呼吸阀；
2	紧急处理设施	1) 树脂生产系统采用温度控制装置。

		2) 配备了 1 台柴油发电机作为紧急备用电源。
三	减少与消除事故影响设施	
1	防止火灾蔓延设施	1) 罐区设有防火堤; 2) 部分仓库钢框架涂刷防火材料涂层。
2	灭火设施	1) 厂区设置环状消防水管网; 2) 车间内设置室内消火栓; 3) 配备了移动式灭火器。
3	紧急个体处置设施	1) 生产岗位配置了事故柜和个人防护用品; 2) 车间等场所设置了应急照明; 3) 各车间设有水龙头。
4	逃生避难设施	1) 安全逃生通道的设置基本符合要求; 4) 防火堤不同方向设置了人行踏步。
5	劳动防护用品和装备	每个职工配发安全帽; 各岗位事故柜配有防毒面具等防护用品; 电工配发了绝缘鞋。

#### (四) 新厂区搬迁影响公司正常生产及未来产能扩张导致资产闲置、利润下滑风险

公司现有生产场地及生产设施已无法满足公司未来生产经营发展规划的需求, 2013 年公司于邹城市冯楼村新购置土地并开展新厂区的建设, 用于转移公司现有生产能力及扩充未来产能。若公司新厂区建设进度未按照规划要求推进, 及公司新建设施的适应性需要不断调整, 新设备、新流程, 可能需要不断改进才能更好适应产品生产要求, 可能会影响公司 2015 年的生产进度、产品的质量和稳定性, 从而会对公司 2015 年按计划投产造成一定影响。

公司搬迁完毕后, 若产能完全释放, 将形成年产各种醇酸树脂 800,00 吨、醇酸漆类 40,000 吨、建筑涂料 20,000 吨、水性工业漆 20,000 吨、各种苯丙乳液 10,000 吨, 及其它各种涂料合计形成 19.8 万吨的生产规模(其中合成树枝自用 2.96 万吨), 接近公司现有生产能力的四倍。

该项目完全投产后, 若公司未来无法按规划有效开拓市场, 进一步提高市场占有率, 则可能存在产能过剩、资产闲置风险。另外, 该项目达产结转固定资产后, 将产生较大额的固定资产折旧支出, 若项目未能实现预期收益, 则公司存在因为折旧摊销费用大量增加而导致利润下滑的风险。

#### (五) 原材料价格波动的因素

化工类原材料是涂料生产行业的主要原材料，而化工类原材料的价格与原油价格直接或间接相关，同时还受市场供求关系变动的影响，从而影响公司的整体毛利率。如果原材料价格上涨，将会对公司的毛利率以及未来持续盈利能力产生不利影响。

#### （六）税收依赖风险

根据《财政部、国家税务总局关于安置残疾人员就业税收优惠政策问题的通知》（财税[2007]92 号）规定，“对安置残疾人的单位，实行由税务机关按单位实际安置残疾人的人数，限额即征即退增值税”，本公司按每人每年 3.5 万元退还已交增值税。

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
增值税退税金额（万元）	405.71	1,221.50	532.00
当期利润总额（万元）	2,115.40	2,241.92	2,257.96
占比	19.18%	54.48%	23.56%

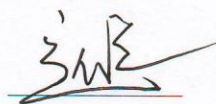
如果公司现所享受的退税政策发生变动，将对公司的经营业绩产生重大影响。


## 第五节 有关声明

(本页为山东奔腾漆业股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

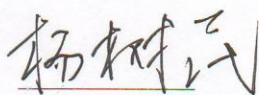
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

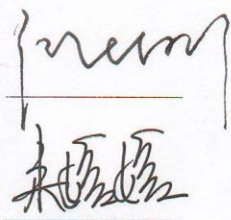



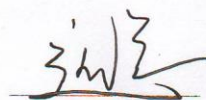
全体监事签字：





全体高级管理人员签字：





山东奔腾漆业股份有限公司

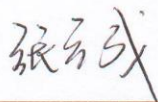
2015年4月23日



## 主办券商声明


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

项目负责人：

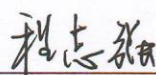


张元成

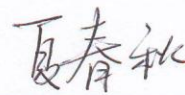
项目小组：



张啸林

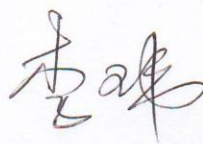


程志强



夏春秋

法定代表人：



李玮



### 三、律师声明

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

经办律师：

陈益文  
梅强

律师事务所负责人：

张宇



#### 四、审计机构声明

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

签字注册会计师：

梁晓敏 梁晓敏

会计师事务所负责人：

任军

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年4月23日

### 资产评估机构声明

本机构已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构对公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册评估师：连自若

签字注册评估师：陈富强

机构负责人：和笑

北京华信众合资产评估有限公司



2015年1月28日

## 第六节备查文件

- (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。