

广东科富科技股份有限公司  
公开转让说明书



主办券商



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

### 一、 公司盈利能力较弱的风险

2012年、2013年及2014年1-10月，公司营业收入分别为2,845.07万元、4,076.12万元和3,540.52万元，同期净利润为19.77万元、300.95万元和101.50万元。虽然报告期内，公司收入规模出现较大幅度增长，但净利润主要来源于非经常性损益中的政府补助。公司2012年、2013年及2014年1-10月非经常性损益为96.40万元、268.94万元及53.76万元，扣除非经常性损益后净利润分别为-76.64万元、32.01万元及47.74万元。目前，公司业绩仅达到盈亏平衡状态，主营业务盈利能力较弱。公司盈利水平较低，虽然报告期内呈现收入与利润逐期增长的趋势，但仍然存在因宏观经济环境、国家及地方环保政策变化等因素导致的业绩下滑的风险。

### 二、 公司短期偿债压力大风险

2012年、2013年及2014年10月31日公司流动比率分别为1.03、0.92和0.97，速动比率分别为0.88、0.65和0.68。公司流动性及短期偿债能力较弱。流动比率及速动比率较低的主要原因是银行短期借款较大，2012年末、2013年末及2014年10月末的银行借款分别为1,120.00万元、1,221.00万元及1,224.40万元。该银行借款主要用于湘潭科立厂房及综合楼建设、清远科富购买土地、常德科宇的投资建设。以短期借款用于长期投资，若未来短期借款不能顺利展期，公司将面临到期债务无法偿还的风险。公司于2014年10月末至报告出具之日，已获得中国建设银行股份有限公司佛山分行公司的银行借款展期共820.00万元。另外，管理层积极寻求改善资本的方式，计划在全国股份转让系统挂牌的同时向员工持股平台定向发行股份，并拟在全国股份转让系统挂牌后，择机向投资者定向增发，增加资本金，改善资本结构。

### 三、 环保政策收紧，刺激行业洗牌，子公司环评审批或将受影响。

目前，我国涂料行业集中度较低，中小企业众多，仅有少数几家大型涂料企业在规模、生产技术能与国外企业竞争。从欧美国家涂料行业发展经验来看，我

国涂料行业未来也将面临行业洗牌，而近来，关于环保的相关政策频频出台，更是刺激行业洗牌的趋势，政策导向决定了行业偏向环保方向发展：一方面，公司作为水性环保涂料的研销企业，将可能迎来政策机遇，但同时也面临着环保需求提高，技术更新升级需求加剧、行业洗牌整合的考验。

环评政策变化可能导致子公司未能通过环评。截止本说明书签署之日，常德科宇已聘请相关的环评机构编制环境影响评价报告，环评工作已经处于审核阶段，若常德科宇最终因环评政策变动未能通过环评验收，将对公司产生一定的负面影响，但常德科宇的收入占公司总收入的比例不高，不会影响公司主要业务的可持续性。

# 目录

声 明	2
重大事项提示	3
释 义	12
第一章 基本情况	14
一、 公司简介	14
二、 公司股票情况	14
三、 公司股权结构及主要股东持股情况	16
(一) 公司股权结构	16
(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况	17
(三) 股东之间的关联关系	18
(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内的变化情况	18
(五) 设立以来股本的形成及其变化情况	19
(六) 设立以来重大资产重组情况	25
四、 董事、监事和高级管理人员情况	25
(一) 公司董事基本情况	25
(二) 公司监事基本情况	26
(三) 高级管理人员基本情况	27
五、 最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表	29
六、 本次挂牌的相关机构	31
第二章 公司业务	33

<b>一、</b>	<b>业务情况</b>	<b>33</b>
(一)	公司经营范围	33
(二)	公司主营业务	33
(三)	公司主要产品	33
<b>二、</b>	<b>主要业务流程及方式</b>	<b>36</b>
(一)	公司内部组织结构图及其功能划分	36
(二)	公司主要流程	36
<b>三、</b>	<b>与业务相关的关键资源要素</b>	<b>39</b>
(一)	产品或服务所使用的主要技术	39
(二)	主要无形资产情况	41
(三)	取得的业务许可资格或资质情况	45
(四)	主要生产设备情况	46
(五)	员工情况	47
<b>四、</b>	<b>与业务相关的情况</b>	<b>48</b>
(一)	报告期营业收入的主要构成及各期主要产品的销售收入	48
(二)	服务的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分	49
(三)	报告期内主要服务的主要原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比	50
(四)	报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况	53
<b>五、</b>	<b>公司商业模式</b>	<b>60</b>
1.	研发模式：	61
2.	采购模式	62
3.	生产模式	62
4.	销售模式	64
<b>六、</b>	<b>公司所处行业基本情况</b>	<b>65</b>
(一)	行业概况	65
(二)	影响行业发展的有利因素和不利因素	73
(三)	行业风险特征	75
<b>七、</b>	<b>公司面临的主要竞争状况</b>	<b>76</b>
(一)	公司的行业地位	76
(二)	公司竞争优势	77
(三)	公司的竞争劣势	77

(四) 公司采取的竞争策略.....	77
<b>第三章 公司治理.....</b>	<b>79</b>
<b>一、 三会一层的建立健全情况.....</b>	<b>79</b>
<b>二、 三会一层运行情况及相关人员履行职责情况.....</b>	<b>79</b>
(一) 三会一层运行情况.....	79
(二) 相关人员履行职责情况.....	80
<b>三、 董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的的讨论与说明</b>	<b>80</b>
<b>四、 董事会对公司治理机制执行情况的评估.....</b>	<b>81</b>
<b>五、 公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况.....</b>	<b>83</b>
<b>六、 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....</b>	<b>86</b>
(一) 业务独立.....	86
(二) 资产独立.....	86
(三) 人员独立.....	86
(四) 财务独立.....	86
(五) 机构独立.....	87
<b>七、 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业竞争的情况.....</b>	<b>87</b>
<b>八、 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺</b>	<b>89</b>
<b>九、 公司近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况.....</b>	<b>90</b>
<b>十、 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的措施.....</b>	<b>90</b>
<b>十一、 董事、监事、高级管理人员相关情况.....</b>	<b>91</b>
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况.....	91

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系.....	92
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺.....	92
(四) 董事、监事、高级管理人员的任职、兼职情况.....	92
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	93
(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情况.....	94
(七) 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形.....	94
<b>十二、    公司董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况和原因.....</b>	<b>94</b>
<b>第四章    公司财务.....</b>	<b>95</b>
<b>一、    最近两年一期的审计意见及主要财务报表.....</b>	<b>95</b>
(一) 最近两年及一期的审计意见.....	95
(二) 最近两年及一期财务报表.....	95
<b>二、    公司的主要会计政策及会计估计.....</b>	<b>129</b>
(一)    现金等价物的确定标准.....	129
(二)    金融资产.....	129
(三)    金融资产转移的核算方法.....	133
(四)    存货.....	133
(五)    长期股权投资.....	134
(六)    固定资产.....	137
(七)    在建工程.....	138
(八)    无形资产.....	139
(九)    长期待摊费用.....	141
(十)    收入确认原则.....	141
(十一)   政府补助.....	142
(十二)   递延所得税资产/递延所得税负债.....	143
(十三)   经营租赁、融资租赁.....	144
(十四)   资产减值.....	145
(十五)   职工薪酬.....	146
(十六)   安全生产费用.....	146
(十七)   合并财务报表的编制方法.....	147
(十八)   重大会计判断和估计.....	147
<b>三、    报告期的主要财务指标分析.....</b>	<b>147</b>

(一) 盈利能力分析.....	148
(二) 偿债能力分析.....	150
(三) 营运能力分析.....	150
(四) 现金流量状况.....	151
<b>四、    报告期利润形成的有关情况.....</b>	<b>155</b>
(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因.....	155
(二) 主要费用及变动情况.....	160
(三) 非经常性损益情况.....	162
(四) 税项.....	166
<b>五、    公司最近两年一期的主要资产情况.....</b>	<b>167</b>
(一) 货币资金.....	167
(二) 应收票据.....	168
(三) 应收账款.....	169
(四) 其他应收款.....	174
(五) 预付款项.....	179
(六) 存货.....	181
(七) 固定资产.....	183
(八) 在建工程.....	189
(九) 无形资产.....	191
1、无形资产情况.....	191
2、用于担保、抵押的无形资产情况.....	192
(十) 长期待摊费用.....	193
(十一) 递延所得税资产和递延所得税负债.....	194
(十二) 其他非流动资产.....	195
<b>六、    最近两年及一期的重大债务情况.....</b>	<b>196</b>
(一) 短期借款.....	196
(1) 专项资金保证.....	197
(2) 定期存单质押.....	197
(3) 抵押保证借款.....	197
(二) 应付账款.....	198
(三) 预收账款.....	199
(四) 应付职工薪酬.....	199
(五) 应交税费.....	200

(六) 其他应付款	200
(七) 长期借款	202
(八) 递延收益	203
<b>七、 报告期股东权益情况</b>	<b>205</b>
<b>八、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况</b>	<b>205</b>
(一) 关联方及关联关系	205
(二) 关联交易情况	207
(三) 关联交易决策程序及执行情况	210
(三) 规范和减少关联交易的措施	211
<b>九、 需要提醒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</b>	<b>212</b>
<b>十、 历次资产评估情况</b>	<b>212</b>
<b>十一、 股利分配政策和最近两年分配情况</b>	<b>213</b>
(一) 股利分配政策	213
(二) 最近两年股利分配情况	214
(三) 公司股票公开转让后的股利分配政策	214
<b>十二、 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况</b>	<b>214</b>
(一) 子公司情况	214
(二) 子公司的主要财务数据及指标	215
(三) 报告期内对外投资处置的情况及原因	216
<b>十三、 可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素</b>	<b>216</b>
<b>第五章 定向发行</b>	<b>219</b>
一、 挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明	219
二、 本次发行的基本情况	219

三、 发行前后业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况 .....	220
四、 新增股份限售安排.....	223
五、 现有股东优先认购安排.....	223
第六章 有关声明.....	224
主办券商声明.....	225
律师事务所声明.....	226
会计师事务所声明.....	227
资产评估机构声明.....	228
第七章 附件.....	229

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司	指	广东科富科技股份有限公司
股份公司、科富股份	指	广东科富科技股份有限公司
常德科宇	指	常德科宇涂装有限公司，系公司控股子公司
湘潭科立	指	湘潭科立表面技术有限公司，系公司全资子公司
清远科富	指	清远科富表面技术有限公司，系公司全资子公司
佛山科富	指	佛山市科富表面技术有限公司，原公司子公司
科华富达	指	北京科华富达工程技术有限公司
瑞启赛罗	指	佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙），系公司股东、员工持股平台
长沙科富	指	长沙市科富表面工程技术有限公司
铬酸盐	指	铬酸盐矿物是金属元素阳离子和铬酸根相化合而成的盐类。生产劳动中长期接触铬酸盐会导致肺癌。
水性涂料	指	凡是用水作溶剂或者作分散介质的涂料，都可称为水性涂料。水性涂料包括水溶性涂料、水稀释性涂料、水分散性涂料（乳胶涂料）3种。
改性	指	表面改性，就是指在保持材料或制品原性能的前提下，赋予其表面新的性能，如亲水性、生物相容性、抗静电性能、染色性能等。
VOC	指	是挥发性有机化合物(volatile organic compounds)的英文缩写。普通意义上的VOC就是指挥发性有机物；但是环保意义上的定义是指活泼的一类挥发性有机物，即会产生危害的那一类挥发性有机物。

金力泰	指	金力泰化工股份有限公司
美涂士	指	广东美涂士建材股份有限公司
嘉宝莉	指	嘉宝莉化工集团
大桥化工	指	中山大桥化工有限公司
投槽	指	将前处理药剂加入到前处理槽中，并调整好各种参数，以便完成前处理（脱脂、水洗、酸洗、表调、磷化）的过程。
赤潮	指	是水体中某些微小的浮游植物、原生动物或细菌，在一定的环境条件下突发性地增殖和聚集，引起一定范围内一段时间中水体变色现象。
RoHS	指	是由欧盟立法制定的一项强制性标准，全称《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司章程	指	广东科富科技股份有限公司章程
报告期	指	2012年度、2013年度及2014年1-10月
广发证券、推荐主办券商、主办券商	指	广发证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本说明书中所列出的汇总数据可能因四舍五入原因与根据说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有差异，这些差异是由四舍五入造成的，而非数据错误。

# 第一章 基本情况

## 一、 公司简介

- 中文名称：广东科富科技股份有限公司
- 英文名称：GUANGDONG KEFOO TECH.CO.,LTD
- 法定代表人：袁兴
- 有限公司成立日期：2000年4月18日
- 股份公司成立日期：2013年1月22日
- 注册资本：1200万元
- 住所：佛山市南海区桂城街道深海路17号瀚天科技城A区7号楼六楼602单元
- 邮编：528200
- 电话：0757-8106 8308 8106 8309
- 传真：020--8106 8307
- 互联网网址： [www.kefoo.com](http://www.kefoo.com)
- 信息披露负责人：王燕春
- 电子邮箱： [foshanyx@126.com](mailto:foshanyx@126.com)
- 所属行业：化学原料和化学制品制造业下的涂料制造（C2641）
- 主营业务：涂装化学品研销及涂装工程建设运营与加工
- 经营范围：表面工程技术相关产品的研发、生产和销售；表面工程装备的设计、制造和安装；表面处理加工；表面处理技术咨询与服务；销售：化工产品（不含危险品）、仪器仪表、机电设备及配件、光电设备及器件。（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。）
- 组织机构代码：72290105-4

## 二、 公司股票情况

### (一)股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：定向发行前 1,200 万股，定向发行后 1,240 万股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

## **(二)股票限售安排及锁定承诺**

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司的股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前述规定执行。”

除以上限制转让情形外，《公司章程》未就股份转让作出其他限制，股东未就股票限售及锁定作出其他安排或承诺。

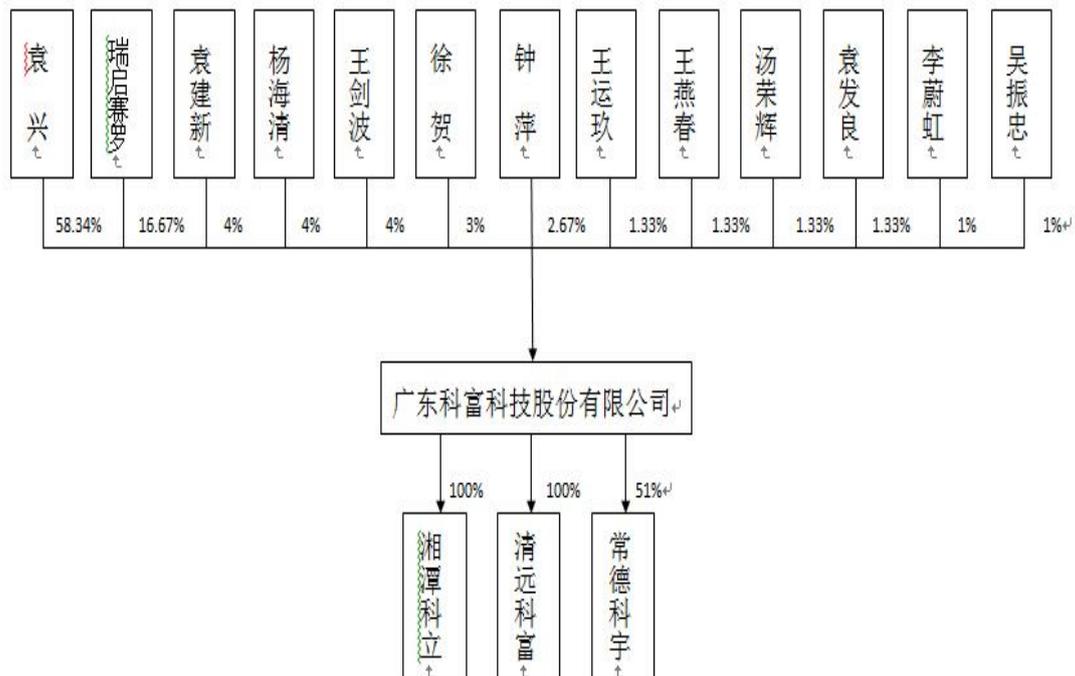
截止本说明书签署之日，股份公司成立已满一年，《公司法》关于发起人股东持有股份在公司成立之日一年内不得转让的规定不适用；截止本说明书签署之日，未有在半年内离职的董事、监事、高级管理人员，《公司法》关于董事、监事、高级管理人员离职内半年持有的股份不得转让的规定不适用；除此，公司股份的转让适用上述规定。

除上述规定的情形外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。公司现有股东持股及挂牌后可转让股份情况如下：

序号	股东姓名	任职情况	定向发行前持股数 (股)	定向发行前 可转让的股份数量(股) (取整)	定向发行后 持股数(股)	定向发行后 可转让的股份数量(股) (取整)
1	袁兴	董事长、总经理	7,000,000	1,750,000	7,000,000	1,750,000
2	瑞启赛罗	无	2,000,000	666,667	2,400,000	800,000
3	袁建新	董事	480,000	120,000	480,000	120,000
4	杨海清	董事	480,000	120,000	480,000	120,000
5	王剑波	董事	480,000	120,000	480,000	120,000
6	徐贺	董事	360,000	90,000	360,000	90,000
7	钟萍	无	320,000	320,000	320,000	320,000
8	王运玖	监事	160,000	40,000	160,000	40,000
9	王燕春	财务总监、 董事会秘书	160,000	40,000	160,000	40,000
10	汤荣辉	监事	160,000	40,000	160,000	40,000
11	袁发良	无	160,000	160,000	160,000	160,000
12	李蔚虹	副总经理	120,000	30,000	120,000	30,000
13	吴振忠	无	120,000	120,000	120,000	120,000
合计			12,000,000	3,616,667	12,400,000	3,750,000

### 三、 公司股权结构及主要股东持股情况

#### (一)公司股权结构



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

序号	股东姓名/名称	股东性质	持股数 (万股)	持股比例 (%)	股份是否存在质押或其他类似情况
1	袁兴	自然人	700.00	58.33	否
2	瑞启赛罗	合伙企业	200.00	16.67	否
3	袁建新	自然人	48.00	4.00	否
4	杨海清	自然人	48.00	4.00	否
5	王剑波	自然人	48.00	4.00	否
6	徐贺	自然人	36.00	3.00	否
7	钟萍	自然人	32.00	2.67	否
8	王燕春	自然人	16.00	1.33	否
9	王运玖	自然人	16.00	1.33	否
10	汤荣辉	自然人	16.00	1.33	否
合计			1,160.00	96.67	--

瑞启赛罗的具体情况如下：

佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）成立于 2013 年 08 月 13 日，营业执照注册号为 440600000031301。执行事务合伙人为王燕春。其认缴出资额为

800 万元，实缴出资额为 639 万元。主要经营场所为佛山市南海区桂城街道深海路 17 号瀚天科技城 A 区 7 号楼六楼 602 单位之二。经营范围为对广东科富科技股份有限公司进行股权投资；对表面工程行业进行投资；企业管理咨询；工程咨询及管理服务；商务礼仪服务、国内贸易（国家专营专控商品除外）。瑞启赛罗前十大合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	备注
1	袁兴	467	306	58.375	公司董事长、总经理
2	袁建新	39	39	4.875	公司董事
3	杨海清	39	39	4.875	公司董事
4	王剑波	39	39	4.875	公司董事
5	钟萍	28	28	3.500	公司员工
6	徐贺	21	21	2.625	公司董事
7	谭树新	20	20	2.500	--
8	黄昌文	20	20	2.500	--
9	袁芳	16	16	2.000	公司员工
10	王燕春	13	13	1.625	公司财务总监、董事会秘书
合计		702	541	87.75	

该合伙企业为持股平台，除投资科富股份外，无投资其他企业。

### (三) 股东之间的关联关系

袁兴与袁建新是兄弟关系，袁兴、袁建新系汤荣辉配偶的兄弟，公司的自然人股东除吴振忠均为瑞启赛罗的合伙人，其中王燕春系瑞启赛罗执行事务合伙人。除此之外，上述公司股东之间不存在其他关联关系。

### (四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内的变化情况

公司的控股股东、实际控制人为袁兴，袁兴直接持有股份公司58.33%股份，通过佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）间接持有股份公司9.73%股份，为第一大股东；袁兴担任股份公司董事长及总经理。袁兴对股份公司的决策及经

营管理拥有决定权，近两年以来没有发生变化。

袁兴，男，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年6月毕业于湖南大学腐蚀与防护专业，本科学历，拥有高级防腐蚀工程师职称。1989年9月至1994年8月，任佛山市中佛专用汽车厂技术员；1994年9月至2000年3月，任南海市桂城裕中化工有限公司监事；2000年4月至2013年1月，任有限公司执行董事兼经理；2013年1月起，任股份公司董事长兼总经理，董事、总经理任期三年，自2013年1月23日至2015年11月22日。

## **(五) 设立以来股本的形成及其变化情况**

### **1、公司设立及历史沿革**

#### **(1) 2000年4月,有限公司成立**

公司前身为佛山市科富科技有限公司，成立于2000年4月18日。公司成立时，住所为佛山市季华路东盛大厦705，经营范围为电子计算技术开发；销售：化工产品、仪器仪表、电子计算机及配件、光电器件。（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。）法定代表人为陈蔓蓉，注册资本为人民币50万元。

2000年3月22日，广东公信会计师事务所有限公司出具了广公会验字(2000)142号《验资证明书》，对公司设立的出资进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁兴	货币	30.00	60.00
2	陈蔓蓉	货币	20.00	40.00
合计			50.00	100.00

#### **(2) 2001年3月，有限公司第一次股权转让**

2001年2月8日，有限公司股东会作出决议，一致同意原股东陈蔓蓉将其持有有限公司的10万元的出资以10万元的价格转让给股东袁兴，将其余10万元的出资以10万元的价格转让给自然人唐雪梅。

2001年2月8日，转让各方签订了《股权转让合同》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	陈蔓蓉	袁兴	10.00	10.00
2		唐雪梅	10.00	10.00

本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	袁兴	货币	40.00	80.00
2	唐雪梅	货币	10.00	20.00
合计			50.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2001 年 3 月 1 日办理了工商变更登记手续。

### （3）2009 年 7 月，有限公司第一次增资

2009 年 5 月 25 日，有限公司股东会作出决议，同意以未分配利润 160 万元转增注册资本 160 万元，公司的注册资本由 50 万元增加到 210 万元。本次新增注册资本情况如下：

序号	新增出资股东	出资方式	新增出资金额（万元）
1	袁兴	未分配利润	128.00
2	唐雪梅		32.00

2009 年 5 月 26 日，佛山市金安达会计师事务所出具了佛金验字（2009）第 795 号《验资报告》，对本次新增 160 万元注册资本进行了审验。

本次增资完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	袁兴	货币、未分配利润	168.00	80.00
2	唐雪梅	货币、未分配利润	42.00	20.00
合计			210.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于 2009 年 7 月 3 日办理了工商变更登记手续。

### （4）2009 年 7 月，有限公司第二次增资

2009 年 7 月 3 日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本 90 万元，公司的注册资本由 210 万元增加到 300 万元。本次新增注册资本情况如下：

序号	新增出资股东	出资方式	新增出资金额（万元）
1	袁兴	货币	72.00
2	唐雪梅		18.00

2009 年 7 月 6 日，佛山市金安达会计师事务所出具了佛金验字（2009）第

1062号《验资报告》，对本次新增90万元注册资本进行了审验。

本次增资完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	袁兴	货币、未分配利润	240.00	80.00
2	唐雪梅	货币、未分配利润	60.00	20.00
合计			300.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2009年7月15日办理了工商变更登记手续。

#### **(5) 2011年12月，有限公司第三次增资**

2011年11月10日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本400万元，公司的注册资本由300万元增加到700万元。股东袁兴以货币形式增资400万元。

2011年11月21日，国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）广东佛山分所出具了国浩禅验字[2011]810C28号《验资报告》，对本次新增400万元注册资本进行了审验。

本次增资完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	袁兴	货币、未分配利润	640.00	91.43
2	唐雪梅	货币、未分配利润	60.00	8.57
合计			700.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2011年12月1日办理了工商变更登记手续。

#### **(6) 2012年1月，有限公司第四次增资**

2011年12月20日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本300万元，公司的注册资本由700万元增加到1000万元。本次新增注册资本情况如下：

序号	新增出资股东	出资方式	新增出资金额（万元）
1	袁建新	货币	48.00
2	杨海清	货币	48.00
3	王剑波	货币	48.00
4	徐贺	货币	36.00
5	钟萍	货币	32.00
6	王燕春	货币	16.00
7	王运玖	货币	16.00
8	汤荣辉	货币	16.00

9	袁发良	货币	16.00
10	李蔚虹	货币	12.00
11	吴振忠	货币	12.00

2011年12月28日，国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）广东佛山分所出具了国浩禅验字[2011]810C34号《验资报告》，对本次新增注册资本进行了审验。

本次增资完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	股权比例（%）
1	袁兴	货币、未分配利润	640.00	64.00
2	唐雪梅	货币、未分配利润	60.00	6.00
3	袁建新	货币	48.00	4.80
4	杨海清	货币	48.00	4.80
5	王剑波	货币	48.00	4.80
6	徐贺	货币	36.00	3.60
7	钟萍	货币	32.00	3.20
8	王燕春	货币	16.00	1.60
9	王运玖	货币	16.00	1.60
10	汤荣辉	货币	16.00	1.60
11	袁发良	货币	16.00	1.60
12	李蔚虹	货币	12.00	1.20
13	吴振忠	货币	12.00	1.20
合计			1,000.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2012年1月6日办理了工商变更登记手续。

#### **(7) 整体变更为股份有限公司**

2012年11月1日，有限公司召开股东会，同意以截至2012年7月31日经审计的账面净资产折股，将公司整体变更为股份公司，并将公司名称变更为“广东科富科技股份有限公司”。

根据国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的（2012）第810C3456号《审计报告》，有限公司截至2012年7月31日经审计的净资产12,384,868.52元；根据广东中广信资产评估有限公司出具的中广信评报字[2012]第231号《评估报告》，有限公司截至2012年7月31日经评估的净资产为2156.36万元。有限公司将经审计的净资产1,000万元折合为股份公司的股本1,000万股，剩余部

分净资产中，164,625.46 元转入专项储备，2,220,243.06 元计入股份公司资本公积，有限公司整体变更为股份公司。

2012 年 11 月 27 日，国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了国浩验字[2012]810C218 号《验资报告》，对股份公司设立的股本进行了审验。

2013 年 1 月 22 日，股份公司取得了广东省工商行政管理局核发的注册号为 440602000111778 的《企业法人营业执照》。股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	持股数量（万股）	股权比例（%）
1	袁兴	净资产	640.00	64.00
2	唐雪梅	净资产	60.00	6.00
3	袁建新	净资产	48.00	4.80
4	杨海清	净资产	48.00	4.80
5	王剑波	净资产	48.00	4.80
6	徐贺	净资产	36.00	3.60
7	钟萍	净资产	32.00	3.20
8	王燕春	净资产	16.00	1.60
9	王运玖	净资产	16.00	1.60
10	汤荣辉	净资产	16.00	1.60
11	袁发良	净资产	16.00	1.60
12	李蔚虹	净资产	12.00	1.20
13	吴振忠	净资产	12.00	1.20
合计			1,000.00	100.00

(8) 2014 年 5 月 21 日，唐雪梅（袁兴的岳母）与袁兴签订《股权转让合同》，将其全部股权转让给袁兴。本次股权转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	股数（万股）	转让价格（万元）
1	唐雪梅	袁兴	60.00	60.00

2014 年 6 月 29 日，股份公司召开股东大会，同意定向发行 800 万股份，全部由瑞启赛罗以每股 1.5 元的价格认购。

本次增资情况如下：

序号	新增出资股东	出资方式	认缴总股数（万股）	认缴金额（万元）
1	瑞启赛罗	货币	800.00	1,200

全体股东约定剩余出资应于 2016 年 6 月前全部到位。

公司修改了章程，并于 2014 年 7 月 7 日完成了工商变更登记手续。

本次工商变更登记完成后，股份公司的股权结构如下：

序	股东姓名/名	认缴股数（万	实缴资本（万	股权比例（%）
1	瑞启赛罗	800.00	0.00	44.44
2	袁兴	700.00	700.00	38.89
3	袁建新	48.00	48.00	2.67
4	杨海清	48.00	48.00	2.67
5	王剑波	48.00	48.00	2.67
6	徐贺	36.00	36.00	2.00
7	钟萍	32.00	32.00	1.78
8	王燕春	16.00	16.00	0.89
9	王运玖	16.00	16.00	0.89
10	汤荣辉	16.00	16.00	0.89
11	袁发良	16.00	16.00	0.89
12	李蔚虹	12.00	12.00	0.67
13	吴振忠	12.00	12.00	0.67
	合计	1800.00	1000.00	100.00

#### （9）2014 年 9 月，股份公司第一次减资

2014 年 7 月 28 日，股份公司召开股东大会，同意对瑞启赛罗进行定向减资，原认缴公司 800 万股股份，变更后瑞启赛罗认缴股份变更为 200 万股。公司注册资本从 1800 万元变更为 1200 万元。2014 年 8 月 4 日，公司在珠江时报上刊登相应减资公告。2014 年 9 月 23 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）佛山分所出具了瑞华佛验字[2014]49010030 号《验资报告》，经审验，截止 2014 年 8 月 28 日，公司已收到瑞启赛罗缴纳的出资 300 万元，其中 200 万元为新增注册资本（实收资本），100 万元为资本公积。

2014 年 9 月 21 日，公司完成了本次减资的工商变更手续，本次减资完成后，股份公司的股权结构变更为：

序	股东姓名/名	认缴股数（万	实缴资本（万	持股比例（%）
1	袁兴	700.00	700.00	58.33
2	瑞启赛罗	200.00	200.00	16.67

3	袁建新	48.00	48.00	4.00
4	杨海清	48.00	48.00	4.00
5	王剑波	48.00	48.00	4.00
6	徐贺	36.00	36.00	3.00
7	钟萍	32.00	32.00	2.67
8	王燕春	16.00	16.00	1.33
9	王运玖	16.00	16.00	1.33
10	汤荣辉	16.00	16.00	1.33
11	袁发良	16.00	16.00	1.33
12	李蔚虹	12.00	12.00	1.00
13	吴振忠	12.00	12.00	1.00
合计		1,200.00	1,200.00	100.00

#### (六) 设立以来重大资产重组情况

无。

#### 四、 董事、监事和高级管理人员情况

##### (一) 公司董事基本情况

公司设董事会，由五名董事组成，分别是：袁兴、袁建新、杨海清、王剑波、徐贺，其中，袁兴为董事长。董事简历如下：

袁兴，男，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年6月毕业于湖南大学腐蚀与防护专业，本科学历，拥有高级防腐蚀工程师职称。1989年9月至1994年8月，任佛山市中佛专用汽车厂技术员；1994年9月至2000年3月，任南海市桂城裕中化工有限公司监事；2000年4月至2013年1月，任有限公司执行董事兼经理；2013年1月起，任股份公司董事长兼总经理，董事、总经理任期三年，自2013年1月23日至2016年1月22日。

袁建新，男，1971年生，中国国籍，无境外永久居留权，1994年6月，毕业于湖南省邵阳高等专科学校，大专学历，具备工程师职称。1994年6月至2004年2月，历任湖南省石门电厂技术员、工程师；2004年3月至2010年4月，任长沙市科富表面工程技术有限公司副总经理；2010年5月至今，任湘潭科立表

面技术有限公司执行董事兼总经理；2013年1月起，任股份公司董事，董事任期自2013年1月23日至2016年1月22日。

杨海清，男，1940年生，中国国籍，无境外永久居留权，1964年7月，毕业于长沙矿冶研究院矿石与工业分析专业，大专学历，具备工程师职称。1964年8月至2003年3月，在湖南化学试剂总厂工作，历任技术员、质检科长、副总工程师；2003年3月从湖南化学试剂总厂退休；2003年4月至2010年4月，任长沙市科富表面工程技术有限公司监事兼总经理；2010年5月至今，任湘潭科立表面技术有限公司市场总监；2013年1月起，任股份公司董事，董事任期自2013年1月23日至2016年1月22日。

王剑波，男，1944年生，中国国籍，无境外永久居留权，1982年2月，毕业于湖南省广播电视大学电子专业，大专学历，具备工程师职称。1964年6月至1992年2月，历任长沙有机化工厂技术员、计量室主任；1992年3月至2004年3月，任湖南化学试剂厂副总工程师；2004年3月，从湖南化学试剂总厂退休；2004年4月至2010年4月，任长沙市科富表面工程技术有限公司总工程师；2010年5月至今，任湘潭科立表面技术有限公司技术总监；2013年1月起，任股份公司董事，董事任期自2013年1月23日至2016年1月22日。

徐贺，男，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，1991年7月毕业于湖南大学汽车专业，本科学历。1991年7月至1993年2月，任四川拖拉机总厂技术员；1993年2月至1997年5月，任成都立新塑胶股份公司经营部主任；1997年5月至2006年12月，任成都祥和磷化有限公司业务经理；2006年12月至2011年10月，任北京科华富达工程技术有限公司经理。2011年10月至2012年12月，为自由职业。2013年1月起，任股份公司董事，董事任期自2013年1月23日至2016年1月22日。

## **(二)公司监事基本情况**

公司设监事会，由三名监事组成。监事会设监事会主席一名。公司现任的三名监事分别是王运玖、汤荣辉、罗瑞芬，其中王运玖和汤荣辉为股东代表监事，罗瑞芬为职工代表监事，王运玖任监事会主席。监事简历如下：

王运玖，男，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年7月毕业于湖南省安乡县第二中学，高中学历。1992年9月至1995年1月就职于常德市

林业局；1995年3月至2000年3月，任南海市桂城裕中化工有限公司技术员；2000年4月至2012年12月，任有限公司技术部长；2013年1月起，任股份公司监事会主席，任期自2013年1月23日至2016年1月22日。

汤荣辉，男，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权，1991年7月毕业于常德第三中学，高中学历。1992年1月至2000年3月，任湖南省常德市通用机械厂技术员；2000年4月至2012年12月，任有限公司技术主管；2013年1月起，任股份公司监事，任期自2013年1月23日至2016年1月22日。

罗瑞芬，女，1980年生，中国国籍，无境外永久居留权，2001年7月毕业于暨南大学会计专业（成人自考），大专学历，具备会计从业资格。2001年7月起至2013年1月就职于有限公司，任会计；2013年1月起，任股份公司职工代表监事，任期三年，自2013年1月23日至2016年1月22日。

### **(三)高级管理人员基本情况**

公司的高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人。总经理为袁兴，副总经理为李蔚虹，董事会秘书、财务负责人为王燕春。公司报告期内副总经理、董事会秘书及财务负责人的简历如下：

李蔚虹，女，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权，1999年7月毕业于佛山科学技术学院会计学专业，大专学历。1999年8月至2002年7月，任佛山市三高实业有限公司销售助理；2002年8月至2013年1月，任有限公司管理部长；2013年1月起，任股份公司副总经理，任期三年，自2013年1月23日至2016年1月22日。

钟萍，男，1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，2009年7月毕业于机械科学研究总院机械设计及理论专业（表面工程方向），博士研究生学历，副教授。1998年7月至今，任湖南工程学院教师；2010年6月至2013年1月，兼任有限公司顾问；2013年1月起，兼任股份公司董事会秘书，2014年5月辞去董事会秘书一职。

王燕春，女，1976年生，中国国籍，无境外永久居留权，1996年7月，毕业于湖南省常德农业学校涉外经济专业，中专学历。1997年3月至2000年3月，任南海市桂城裕中化工有限公司会计；2000年4月至2013年1月，任有限公司财务部长；2013年1月起，任股份公司财务负责人；2014年5月起，兼任股份

公司董事会秘书。财务负责人任期及董事会秘书任期均自 2013 年 1 月 23 日至 2016 年 1 月 22 日。

其他高级管理人员情况见本说明书之“第一章公司基本情况”之“四、董事、监事及高级管理人员”之“（一）公司董事基本情况”。

## 五、 最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华审字[2015]49010004号标准无保留意见的审计报告，公司最近两年一期的主要会计数据如下：

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	4,950.20	5,354.64	4,462.72
股东权益合计（万元）	1,935.72	1,534.21	1,233.26
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,977.89	1,549.54	1,205.45
每股净资产（元）	1.61	1.53	1.23
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.65	1.55	1.21
资产负债率（母公司）	49.25%	57.24%	62.55%
流动比率（倍）	0.97	0.92	1.03
速动比率（倍）	0.68	0.65	0.88
项目	2014年1-10月份	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	3,540.52	4,076.12	2,845.07
净利润（万元）	101.50	300.95	19.77
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	128.35	344.09	58.95
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	47.74	32.01	-76.64
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	74.57	75.14	-37.43
毛利率	23.74%	25.65%	25.11%
净资产收益率	7.53%	24.98%	4.99%
扣除非经常性损益后净资产收益率	4.38%	5.45%	-3.17%
基本每股收益（元/股）	0.1177	0.3441	0.0590

稀释每股收益（元/股）	0.1177	0.3441	0.0590
应收账款周转率（次）	2.23	3.43	2.90
存货周转率（次）	2.83	4.09	5.63
经营活动产生的现金流量净额 （万元）	96.74	499.49	-855.80
每股经营活动产生的现金流量净 额（元/股）	0.08	0.50	-0.86

1. 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
2. 净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$
3. 扣除非经常性损益后净资产收益率=（P-非经常性损益净额）/（ $E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$ ）

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

4. 应收账款周转率=营业收入/（应收账款期初额+应收账款期末额）×2。
5. 存货周转率=营业成本/（存货期初额+存货期末额）×2。
6. 基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/普通股加权平均数
7. 稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在稀释性潜在普通股）
8. 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/注册资本
9. 每股净资产=期末所有者权益/期末注册资本
10. 归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末注册资本
11. 资产负债率=总负债/总资产
12. 流动比率=流动资产/流动负债
13. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

## 六、 本次挂牌的相关机构

1	<p>主办券商：广发证券股份有限公司 住所：广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼 法定代表人：孙树明 项目经办人：付建辉、刘嘉欣、张良伟、黄琪、王婷婷 电话：020-87555888 传真：020-87555303</p>
2	<p>律师事务所：广东正平天成律师事务所 住所：广州市环市东路472号粤海大厦21层 负责人：吕晖 经办律师：刘怀玉、蒋晓芳 电话：020-87302008 传真：020-87306208</p>
3	<p>会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙） 住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3-4层 负责人：刘方权 经办会计师：刘方权、杨九琴 电话：010-88219191 传真：010-88210558</p>
4	<p>资产评估机构：广东中广信资产评估有限公司 住所：广东省广州市越秀区东风中路300号之一11楼A室 法定代表人：汤锦东 经办评估师：李青 电话：020-83637841 传真：020-83637840</p>

5	股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层 电话：010-58598980 传真：010-58598977
---	--

## 第二章 公司业务

### 一、业务情况

#### （一）公司经营范围

表面工程技术相关产品的研发、生产和销售；表面工程装备的设计、制造和安装；表面处理加工；表面处理技术咨询与服务；销售：化工产品（不含危险品）、仪器仪表、机电设备及配件、光电设备及器件。（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。）

#### （二）公司主营业务

广东科富科技股份有限公司主要从事于涂装工程设计、建设、加工和涂装专用化学品、新材料、新工艺的研发与销售。公司销售的主要产品包括涂装化学品（阴极电泳涂料、脱脂剂、皮膜剂等）和涂装生产线工程项目；客户主要面向金属表面处理需求方，如商用汽车、工程机械、摩托车电动车、铝型材、家用电器等生产商。

#### （三）公司主要产品

##### 1、涂装化学品（包括阴极电泳涂料、涂装前处理剂等）

##### （1）阴极电泳涂料

电泳涂料也称电泳漆，是金属表面底漆涂装的重要原料，采用电泳法对金属表面进行施工的一种高性能水性涂料。具有适合大批量流水线作业、利用率高、涂覆效果优秀、防腐能力强、安全环保等优点。通常将电泳涂料分为阳极电泳涂料和阴极电泳涂料。阳极电泳涂料耐腐蚀性较差，仅适用于一般性防腐底漆。相较而言，阴极电泳涂料则具有优良的耐腐蚀性能。公司主要产品为阴极电泳涂料，具体情况如下：

品名	主要成分	工作原理	主要用途
阴极电泳	以聚酰胺改性的环氧树脂为	阴极电泳涂料在电泳涂装过程中产生电泳、电解、电沉积、电渗四种物理化学反应：①电解：将直流电场	适用于结构较复杂的汽

涂料	主骨架，以多种异氰酸酯为交链剂而制成的双组份阴极电沉积涂料，具有无毒，无污染，泳透力高，与中涂、面漆配套优良，耐腐蚀性极好等特点。	施加于阴极电泳涂料稀释溶液（胶体溶液）中，水在电场中会发生电解反应，在阳极析出氧气和氢离子，阴极析出氢气和氢氧根离子。因此，阴极表面形成高碱性边界层。②电泳：在直流电场作用下，阳离子树脂向阴极移动，阴离子向阳极移动。③电沉积：在电场作用下，阳离子树脂到达阴极与阴极表面析出的氢氧根离子相结合形成一层稳定、致密均匀且不溶于水的涂膜。④电渗：涂膜内侧的水由于渗透压作用，穿过沉积的涂膜，使涂膜的含水量显著减少，达到涂膜脱水的效果，从而完成整个电泳过程。	车、工程机械、摩托车、电动车及其零部件、家用电器（空调、冰箱、洗衣机、风扇等）以及其它机械机器及其零部件的涂装。
----	---	--	--

## （2）涂装前处理剂

涂装前处理剂包括脱脂剂和皮膜剂：脱脂剂主要用于清除金属及非金属表面油脂，根据酸碱性可分为酸性脱脂剂、中性脱脂剂和碱性脱脂剂；皮膜剂主要用于经脱脂、表调后的金属磷化、氧化或钝化处理，可增强金属表面的机械性能及耐腐蚀性能，并提高涂层与金属表面间的附着力。公司产品主要为脱脂剂（碱性粉末）、酸性除油剂（中性或酸性液体）、磷化剂、铝皮膜剂。

具体情况如下：

产品名称	主要成分	工作原理	主要用途
脱脂剂	由无机碱、缓蚀剂、高效助剂及多种表面活性剂组成。	通过无机碱对油脂的皂化作用及表面活性剂对油污的湿润、渗透、卷缩和乳化作用，使油污从清洗物表面被乳化或皂化；缓蚀剂和高效助剂在脱脂中主要起到防过腐蚀和辅助除油的作用。	适用于钢铁、镀锌板、铝合金等金属及非金属表面的脱脂处理工艺。
酸性除油剂	由高效助剂及多种缓蚀剂、表面活性剂组成。与盐酸、硫酸等无机酸配合使用。	通过表面活性剂对油污的湿润、渗透、卷缩和乳化作用，使油污从清洗物表面脱离被乳化；同时，无机酸与金属表面氧化物产生化学反应，使其溶于酸中，从而达到除锈的作用。缓蚀剂和高效助	适用于钢铁、铝合金、塑料等金属及非金属的除油除锈处理工艺。

		剂在除油中主要起到防过腐蚀、防氢脆和辅助除油的作用。	
磷化剂	由磷酸二氢盐、加速剂及适量的游离盐酸等组成	磷化液与金属表面相接触后产生化学及电化学反应，在金属表面形成一层结晶均匀致密的磷酸盐转化膜（磷化膜）。	适用于经脱脂、表调处理后的金属磷化处理。
铝皮膜剂	由铬酸盐、金属氧化物、络合剂、无机酸等组成。	可通过淋喷或浸泡的方式在铝及铝合金表面形成一层无色或黄色的耐腐蚀钝化层。	适用于铝及铝合金涂装前的表面处理。

## 2、涂装工程

公司涂装工程项目主要以设计、安装涂装生产线为主，在部分项目投产的后续运营服务中，向客户提供阴极电泳涂料、涂装前处理剂、污水处理剂和涂装生产承包服务。涂装工程一般包括土建基础工程、前处理工程、电泳涂装工程、涂胶与打磨工程、喷涂涂装工程、污水处理站工程、输送与系统控制工程等。

主要工程产品如下所示：



程控积防链式自动涂装生产线



程控行车自动涂装生产线



程控悬挂式自动涂装生产线



程控龙门行车自动涂装生产线



自行葫芦步进式涂装生产线



立式粉末涂装生产线

## 3、涂装加工

公司自有涂装生产线作为涂装工程项目的示范工程，主要用于展示公司涂装工

程能力和为公司及客户新职员的涂装技术培训实习基地，同时也对外承接涂装来料加工业务。

公司自有涂装生产线现场：



步进式自动电泳生产线



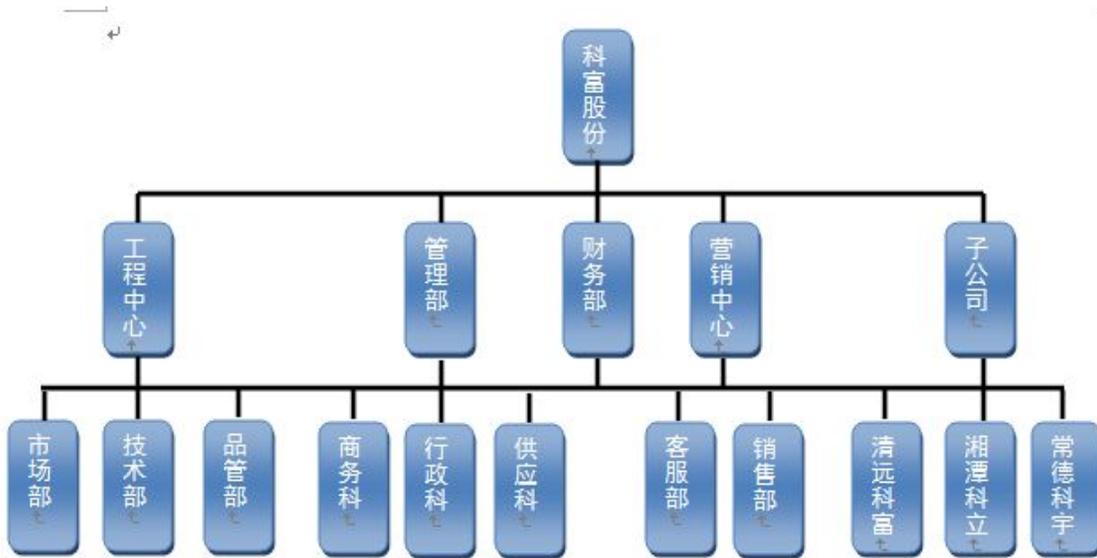
悬挂式自动电泳生产线



面漆喷涂生产线

## 二、 主要业务流程及方式

### (一) 公司内部组织结构图及其功能划分



### (二) 公司主要流程

#### 1、主要业务流程

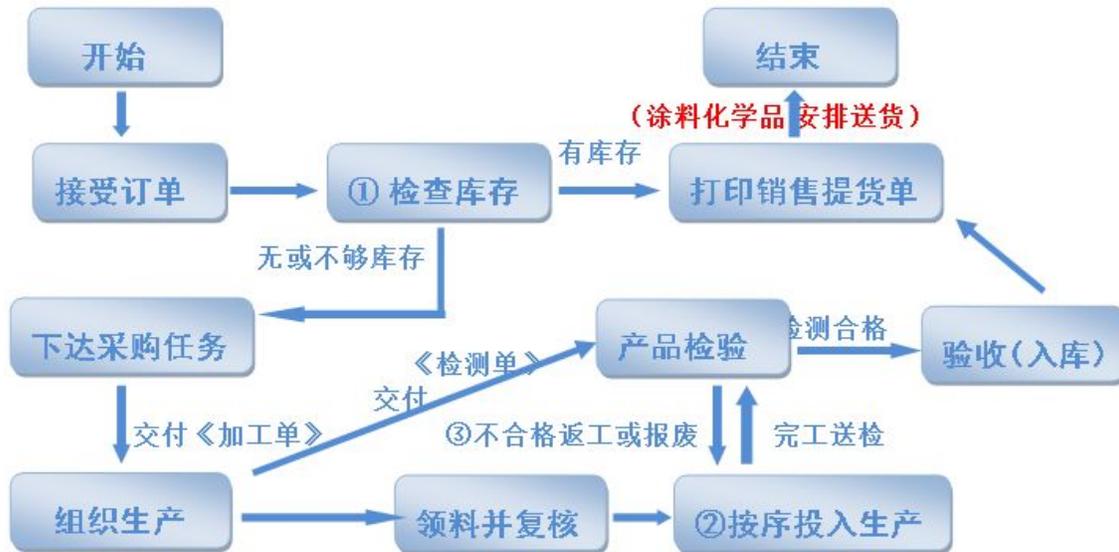
公司的主营业务为涂装工程建设运营、加工及涂装化学品的研销，各主营业务流程相互独立又相互促进。涂装化学品业务流程主要包括了研发、采购、委外加工、销售四个环节，涂装工程方面业务流程主要包括了销售、采购、建

设、运营四个环节，而涂装加工主要是销售、采购、生产加工三个环节。在涂装工程运营及涂装加工的业务开展过程中，公司通常会通过采用本公司生产的涂料化学品来绑定促进涂料销售，而同时，涂料销售过程中，引入有潜力的涂装工程及加工客户。

## 2、 研发业务流程



## 3、 生产流程



#### 4、采购流程



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一)产品或服务所使用的主要技术

公司历来重视产品的研发，除了投入人力、资金及时间于研发工作上，公司还积极参与行业内各种行业交流及标准制定，联合高校进行产学研研究，经过十多年的摸索积累，公司建立了由博士和高级工程师领导的专职研发及技术服务队伍，参与制定了国家标准2项，机械行业标准2项，通过审查已报批的机械行业标准1项，公司拥有一定的自主研发技术。目前，公司自主研发获得的专利有5项，其中4项为发明专利。公司的核心技术一方面体现为公司涂装工程业务对客户需求的满足程度，主要表现为工程的设计及工艺水平；另一方面体现为涂装化学品的研发水平。公司的核心技术主要来源于公司研发团队的自主研发创新，具体情况如下：

##### (1) 低温固化环保型阴极电泳涂料制备方法

该方法是一种低温固化、低加热减量和低溶剂含量的环保型阴极电泳涂料的方法。与原有技术相比，本方法有如下优点：

- 本方法制备了解封温度低的多官能团封闭异氰酸酯固化剂；
- 制备了能自固化的半封闭异氰酸酯接枝的胺改性环氧树脂，提高了环氧树脂的稳定性，降低了树脂固化温度，并降低了涂料的加热减量和溶剂排放量；
- 筛选出环保型催化剂并制备了有利于分散的催化固化剂浆料；
- 乳液制作过程中采用了抽提的方法减少溶剂的含量；从而制备出一种能低温固化的环保型阴极电泳涂料。

##### (2) 铝合金表面钛锆/多羟基酯化物复合转化膜的制备方法

该方法是一种简便的用于铝合金表面的无铬化学处理方法，处理液的配制方法简单，且处理时间短，处理温度低，无需进行后处理。其中多羟基酯化物采用植物来源的带羧基的有机化合物和处理液为含少量氟化物以及多羟基酯化物的一种无铬化学转化液，该转化液不含有毒的铬及磷酸盐，能在铝合金表面形成具有一定耐腐蚀性能的，黄色的复合转化膜层，可作为铬酸盐转化膜的一种有效替代物。与原有

技术相比，本方法有如下优点：

- 耐腐蚀性能得到了提升，具有良好的成膜性能、耐腐蚀性能及和后续涂层的结合力。
- 实现了无铬转化膜处理，工艺流程简单，成本低，该处理工艺可在常温处理，转化膜有颜色，美观，容易辨别。
- 有利于工业化应用，可替代铬酸盐转化处理工艺。

### (3) 一种水性丙烯酸树脂的制备方法

本方法制备的水性丙烯酸自交联树脂，是通过化学反应封闭住异氰酸酯基团（-NCO），使其分散于水中时不会与水发生副反应，经高温交联以提高涂膜的耐水性、耐溶剂性等，同时制备的异氰酸酯新水性好，制作成电泳涂料以后，稳定性好，涂装时，固化剂可以和丙烯酸树脂等量沉积在工件上，达到较好的效果。本方法是一种施工简便且固化完全性能优异的新型水性丙烯酸树脂的制备方法，与原有技术相比，该树脂制备有以下优点：

- 工艺简单，绿色环保，贮存稳定性好，固化性能优异；
- 采用该树脂制备的清漆涂层附着力高、柔韧性好，具有良好的装饰性和耐候性。

### (4) 建筑铝型材表面低铬防腐化学转化处理液及其使用方法

本方法提供了一种不含铁氰化钾，铬酸盐含量低，溶液稳定，沉渣少，使用周期长，环境污染和废水治理费用少，低能耗，综合成本低，膜层致密均匀，色泽鲜艳，耐蚀性能优越的建筑铝型材表面低铬防腐化学转化处理液及其使用方法。本方法与原有的技术相比，具有如下优点：

- 不含铁氰化钾，铬酸盐含量低，溶液稳定，沉渣少，避免工件表面挂灰，使用周期长；
- 转化膜色泽鲜艳美观，装饰性能好，而蚀性强，各项性能指标均达到国家标准；
- 转化液工艺简单，管理维护方便，常温使用，节省能源，综合成本低，提高了产品的涂装质量，使建筑用喷涂铝合金型材的使用寿命延长到15~20

年；

- 有利于降低环境污染和废水治理费用，节能减排效果显著。

## (二)主要无形资产情况

### 1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有5项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利证号	申请日	类型	取得方式	使用情况	备注
1	低温固化环保型阴极电泳涂料的制备方法	ZL200710027826.7	2007年4月30日	发明	继受取得	正常使用	
2	建筑铝型材表面低铬防腐化学转化处理液及其使用方法	ZL200910040605.2	2009年6月26日	发明	继受取得	正常使用	
3	铝合金表面钛锆/多羟基酯化物复合转化膜的制备方法	ZL201210078882.4	2012年3月23日	发明	原始取得	尚未实现应用	湖南大学为共同专利权人
4	一种水性丙烯酸树脂的制备方法	ZL201210221507.0	2012年6月30日	发明	原始取得	尚未实现应用	
5	一种阴极电泳涂膜制备实验装置	ZL201320522174.5	2013年8月26日	实用新型	原始取得	尚未实现应用	

以上专利皆已按规定缴纳年费，不存在因未按规定缴纳年费而导致专利权在期限届满前终止的情形。

注：继受取得的专利情况如下：

序号	专利名称	专利证号	原专利权人	现专利权人	公司支付对价	转让完成日期
1	低温固化环保型阴极电泳涂	ZL200710027826.7	袁兴	公司	无	2012年5月23日

序号	专利名称	专利证号	原专利权人	现专利权人	公司支付对价	转让完成日期
	料的制备方法					
2	建筑铝型材表面低铬防腐化学转化处理液及其使用方法	ZL200910040605.2	袁兴	公司	无	2012年2月7日

另外，公司还有4项在审专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利证号	类型	申请日	专利权人
1	一种改性纳米二氧化硅增韧环氧树脂的制备方法及其应用	201310043119.2	发明	2013年2月4日	公司
2	聚酯丙烯酸酯杂混水分散体的制备方法	201210329381.9	发明	2012年9月8日	公司、湖南大学
3	一种纳米改性阳离子环氧树脂的制备方法及其应用	201210329380.4	发明	2012年9月8日	公司
4	一种阴极电泳涂膜制备实验装置	201310374956.3	发明	2013年8月26日	公司

根据全国人民代表大会常务委员会 2009年10月1 日施行的《专利法》第四十二条，发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。

## 2、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有4项商标，具体情况如下：

序号	注册人	商标名称	注册号	核定门类	权利期限	取得方式
1	公司	 KEFOO 科富科技	第7853792号	第2类	2011年1月28日至2021年1月27日	继受取得

2	公司		第4838866号	第2类	2009年2月14日至2019年2月13日	继受取得
3	公司		第7853791号	第37类	2011年3月14日至2021年3月13日	继受取得
4	公司	易耐美 (指定颜色)	第9402564号	第2类	2012年5月14日至2022年5月13日	继受取得

上述注册商标继受取得的具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	原注册人	现注册人	公司支付对价	转让完成日期
1		第7853792号	袁兴	公司	无	2012年9月6日
2		第4838866号	袁兴	公司	无	2012年9月6日
3		第7853791号	袁兴	公司	无	2013年9月13日
4	易耐美 (指定颜色)	第9402564号	袁兴	公司	无	2013年9月13日

### 3、域名

公司自有域名为：<http://www.kefoo.com/>

### 4、房屋及土地使用权

公司拥有的土地使用权如下：

编号	权属证书编号	地址	原值(元)	净值(元)	资产状况	使用权人	其他权利
1	潭国用 (2008)第 A02049号	湘潭县响水乡九华 经济区江南大道以 东	1,866,800.00	1,571,223.45	正常 使用	湘潭科 立	抵押

2	英德国用 [2014]第 0412号	广东省清远市英德 市东华镇堂下村委 会石山下(清远华侨 工业园)	4,082,020.00	4,027,773.89	正常 使用	清远科 富	抵押
---	--------------------------	---	--------------	--------------	----------	----------	----

公司拥有的房屋情况如下：

编号	权属证书 编号	地址	原值(元)	净值(元)	资产 状况	所有 权人	他项 权利
1	潭房权证字 第 2012000009 号	湘潭九华示范 区盛世路6号	1,317,180.94	1,056,679.17	正常 使用	湘潭 科立	抵押
4	潭房权证字 第 2012000068 号		548,775.00	469,412.44	正 常 使用	湘潭 科立	抵押
5	潭房权证字 第 2012000067 号		1,228,510.15	1,145,841.7	正 常 使用	湘潭 科立	抵押

公司租赁的房屋情况如下：

编号	证载权利人	坐落位置	使用权取得方式	面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途	租赁合同到期日	使用权人
1	佛山市南海区桂城街北约股份合作经济联社	佛山市南海区桂城街道深海路17号瀚天科技城A座六楼二区	租赁	1480.28	工业	2016年8月31日	科富股份
2	常德市塘桥机械厂	鼎城区灌溪镇工业园	租赁	1616	办公	常德科宇涂装线无法运行之时	常德科宇

### (三)取得的业务许可资格或资质情况

截止报告期，公司获得以下业务许可资格或资质：

序号	证书名称	证书编号	发证单位	有效期	许可内容
1	GB/T19001-2008/ISO9001: 2008质量管理体系认证证书	0070014Q10987R0S	中鉴认证有限责任公司	2014年4月24日-2017年4月23日	汽车涂料、涂装前处理剂及油漆凝聚剂、电镀光亮剂的销售
2	安全生产标准化证书	AQBGM20141668	佛山市安全生产管理协会	2014年6月30日-2017年6月	安全生产标准化三级企业（工贸企业）
3	高新技术企业证书	GR201144000187	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省	2011年11月17日-2014年11月17日	---

			国家税务局、广东省地方税务局	(2014年已通过复审)	
--	--	--	----------------	--------------	--

子公司湘潭科立获得了以下资质：

1	防腐蚀施工资格证书	2014003	湖南省腐蚀与防护学会	2014年5月1日 -2019年4月30日	涂装设备设计、制造及安装(一级)、金属防腐蚀工程设计及施工(二级)、涂装一体化管理总承包(二级)
2	GB/T19001-2008/ISO9001:2008质量管理体系认证证书	04412Q10299ROS	北京中经科环认证有限公司	2012年4月5日 -2015年4月4日	涂装设备的设计开发、生产和服务及金属表面处理加工(涂装)
3	环境管理体系认证证书	04412E10112ROS	北京中经科环认证有限公司	2012年4月5日 -2015年4月4日	涂装设备的设计开发、生产和服务及金属表面处理加工(涂装)的相关环境管理
4	职业健康安全管理体系认证证书	04412S10085ROS	北京中经科环认证有限公司	2012年4月5日 -2015年4月4日	涂装设备的设计开发、生产和服务及金属表面处理加工(涂装)的相关职业健康安全管理

此外，科富股份公司、子公司湘潭科立都通过了环评审批，子公司常德科宇环评材料也在审批中。

#### (四)主要生产设备情况

名称	原值	累计折旧	净值	成新率
电泳生产线 1	2,529,900.00	520,828.77	2,009,071.23	79.41%
电泳生产线 2	1,098,536.22	233,069.95	865,466.27	78.78%
电泳生产线 3	621,856.43	44,307.36	577,549.07	92.87%
喷涂生产线	170,940.18	48,433.05	122,507.13	71.67%
抛丸设备	407,890.60	83,957.40	323,933.20	79.42%
变压器	241,290.60	85,054.95	156,235.65	64.75%

由于公司涂装化学品采用委外生产完成，因此公司生产设备主要集中在涂装工

程和涂装加工业务。报告期内，公司主要生产设备为电泳生产线、抛丸机、喷涂生产线等。公司的涂装生产线属于非标设备，是根据需求的定制的，需求不同，其规模和设备大小、产能高低、自动化程度高低都会有较大不同，能实现涂装的工件大小范围也有较大不同，因而价值呈现了较大的差异。公司电泳生产线1目前为公司接单范围最大的电泳线，最大可涂装工件达到5500\*2400\*2500,而3号线仅能达到3000\*1500\*1500。截至2014年10月31日，上述设备成新率大多在70%。

### (五)员工情况

- 截至2014年10月31日，公司员工总数为87人。年龄上40岁以下的人数占比为54.02%；学历方面大专以上为45人。

#### (1) 员工年龄结构

类别	人数	比重	结构图
50岁以上	12	13.79%	
40-50岁	28	32.18%	
30-40岁	28	32.18%	
30岁以下	19	21.84%	
合计	87	100.00%	

#### (2) 员工任职情况

类别	人数	比重	结构图
管理人员	12	13.79%	
研发及技术人员	11	12.64%	
营销人员	20	22.99%	
行政财务后勤人员	18	20.69%	
生产人员	26	29.89%	
合计	87	100.00%	

#### (3) 员工学历情况

受教育程度	人数	比重	结构图
博士生	1	1.15%	<p>人数</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 博士生</li> <li>■ 研究生</li> <li>■ 本科</li> <li>■ 专科</li> <li>■ 其他学历</li> </ul>
研究生	2	2.30%	
本科	16	18.39%	
专科	26	29.89%	
其他学历	42	48.28%	
合计	87	100.00%	

## 2、核心技术（业务）人员情况

### （1）核心技术人员简介

王运玖，简历详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”中的监事简历。

袁建新，简历详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”中的董事简历。

王剑波，简历详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员情况”中的董事简历。

### （2）核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	持股数量（万股）		持股比例（%）	
	直接	间接	直接	间接
王运玖	16.00	2	1.33	0.167
袁建新	48.00	9.75	4.00	0.81
王剑波	48.00	9.75	4.00	0.81

## 四、与业务相关的情况

### （一）报告期营业收入的主要构成及各期主要产品的销售收入

产品名称	2014年1-10月		2013年		2012年	
	营业收入 (元)	占营业收入总额比例 (%)	营业收入	占营业收入总额比例 (%)	营业收入	占营业收入总额比例 (%)
			(元)		(元)	
主营业务收入	35,405,228.12	100%	40,442,221.63	99.22%	28,450,704.75	100.00%
其中： 涂装 化学品	18,093,782.10	51.11%	25,591,875.67	62.78%	16,682,159.31	58.64%
涂料 工程	8,491,017.95	23.98%	7,347,965.79	18.03%	7,894,273.50	27.75%
涂料 加工	8,820,428.08	24.91%	7,502,380.17	18.41%	3,874,271.94	13.61%
其他 业务收入			318,982.58	0.78%		
合计	35,405,228.13	100%	40,761,204.21	100.00%	28,450,704.75	100.00%

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

公司销售的主要产品包括涂装化学品（阴极电泳涂料、脱脂剂、皮膜剂等）和涂装生产线工程项目；客户主要面向金属表面处理需求方，如商用汽车、工程机械、摩托车电动车、铝型材、家用电器等生产厂商。

**1、报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额**

(1) 公司2014年1-10月年前五大客户情况:

序号	客户名称	2014年1-10月	占总额比例(%)
1	常德市塘桥机械厂	4,151,709.40	11.73
2	河南奔马股份有限公司	3,036,145.31	8.58
3	大理鑫翼机械有限公司	2,461,538.46	6.95
4	云南新天力机械制造有限公司	2,393,162.39	6.76
5	北汽福田汽车股份有限公司北京多功能汽车厂	1,722,688.16	4.87
前5名客户合计		13,765,243.72	38.89

(2) 公司2013年前五大客户情况:

序号	客户名称	2013年度	占总额比例(%)
1	湖南尚田机械制造有限公司	2,938,809.00	7.21
2	沅江市泰和机械制造有限公司	2,307,692.30	5.67
3	北汽福田汽车股份有限公司北京多功能汽车厂	2,067,073.10	5.07
4	百色市百能车辆有限责任公司	2,018,888.89	4.95
5	长沙市科富表面工程技术有限公司	1,969,321.00	4.83
前5名客户合计		11,301,784.29	27.73

(3) 公司2012年前五大客户情况:

序号	客户名称	2012年度	占总额比例(%)
1	河南少林客车股份有限公司	3,658,119.65	12.86
2	长沙市科富表面工程技术有限公司	1,720,990.54	6.05
3	北京科华富达工程技术有限公司	1,369,872.61	4.81
4	广东豪美铝业有限公司	1,210,934.61	4.26
5	辽宁忠旺集团有限公司	1,084,384.60	3.81
前5名客户合计		9,044,302.01	31.79

2、 公司2012年、2013年和2014年1-10月前五大客户占营业收入的比重分别为31.79%、27.736%及40.18%。报告期内,公司前五名客户中,不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司5%以上股权的股东

在上述供应商存在任职或拥有权益的情况。

(三)报告期内主要服务的主要原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

1. 2014年1-10月主要原材料消耗情况

公司常态化的采购主要为涂装化学品原料的采购，工程方面的采购通常与项目需求相关，通常具有个性、非常态、偶然性的特点，消耗情况不具有代表性。因此，主要就涂装化学品的原材料消耗情况进行分析，涂装化学品的原材料采购的主要材料为磷酸、环氧树脂、聚酰胺、乙二醇单丁醚、氧化锌。

2014年1-10月主要原材料消耗情况

原材料名称	消耗金额（单位：元）	占制造成本比例
磷酸	778,159.86	6.48%
环氧树脂	1,090,206.76	5.35%
聚酰胺	474,440.65	3.95%
乙二醇单丁醚	470,283.31	3.92%
氧化锌	262,441.85	2.19%
合计	3,075,532.43	21.89%

2013年主要原材料消耗情况

原材料名称	消耗金额（单位：元）	占制造成本比例
环氧树脂	1,621,576.79	9.86%
磷酸	1,176,097.02	7.15%
聚酰胺	702,675.17	4.27%
乙二醇单丁醚	654,375.55	3.98%
氧化锌	638,354.83	3.88%
合计	4,793,079.36	29.14%

2012年主要原材料消耗情况

原材料名称	消耗金额（单位：元）	占制造成本比例
环氧树脂	1,126,505	7.61%

磷酸	917,735.75	6.20%
醇醚硫酸钠 AES	731,807.64	4.95%
乙二醇单丁醚	641,360.23	4.34%
烷基醇酰胺	527,684.94	3.57%
合计	3,945,093.56	26.67%

## 2. 前五大供应商情况:

公司2014年1-10月前五大供应商情况:

供应商名称	采购额(元)	占总采购额比例	采购内容
常德市鑫溢机械制造有限公司	1,874,682.10	8.96%	面漆加工费
PPG涂料(天津)有限公司	1,104,110.40	5.27%	电泳漆树脂/颜料浆
长沙金磐化工有限公司	998,837.61	4.77%	无溶剂环保耐磨胶
廊坊诺尔信化工有限公司	972,775.64	4.65%	环氧树脂
阿克苏诺贝尔新劲汽车修补漆(苏州)有限公司常州分公司	843,498.65	4.03%	底漆、中涂漆、面漆、清漆及配套固化剂和稀释剂
合计	5,793,904.40	27.68%	

公司2013年前五大供应商情况:

供应商名称	采购额(元)	占总采购额比例	采购内容
廊坊诺尔信化工有限公司	1,497,392.74	5.02%	环氧树脂
广州市业修化工有限公司	1,452,991.49	4.87%	磷酸
阿克苏诺贝尔新劲汽车修补漆(苏州)有限公司常州分公司	1,280,325.40	4.29%	底漆、中涂漆、面漆、清漆及配套固

			化剂和稀释剂
长沙金磐化工有限公司	1,083,871.73	3.63%	无溶剂环保耐磨胶
广州市华莱贸易有限公司	919,947.84	3.08%	三乙醇胺, 乙醚
合 计	6,234,529.20	20.89%	

公司2012年前五大供应商情况:

供应商名称	采购额(元)	占总采购额比例	采购内容
廊坊诺尔信化工有限公司	1,005,662.40	4.75%	环氧树脂
广州市遂悦化工有限公司	977,295.29	4.61%	丁醚
湖南丽臣奥威实业有限公司	958,640.15	4.53%	硫酸钠
福建省顺昌富宝腾达化工有限公司	861,581.20	4.07%	氟化氢铵
广州市友成贸易有限公司	825,247.43	3.90%	脂肪酸、油酸、十二酸
合 计	4,628,426.47	21.85%	

报告期内, 公司前五名供应商中不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司5%以上股权的股东在上述供应商存在任职或拥有权益的情况。

#### (四)报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内, 公司主要采取直销方式。涂装化学品销售主要采用的是框架协议的形式, 配合电话、邮件、传真、订货单等形式确定实际订货金额及数量; 工程方面以单个工程为基础, 订立业务合同。对公司有重大影响的业务合同为报告期内与前五大客户及与前五大供应商之间的框架协议、单个合同金额超过100万的工程加工销售合同; 以及单个合同金额超过60万的工程、加工采购合同。重大合同履行状况如下:

##### 1、销售合同

报告期内, 报告期内前五大客户的销售框架协议及单个合同金额超过 100 万的

销售合同履行情况如下：

➤ 框架协议：

序号	公司名称	客户名称	合同标的	签订时间	合同形式(框架或是单个合同)	发生金额	执行情况
1	广东科富科技股份有限公司	北汽福田汽车股份有限公司 北京多功能汽车厂	前处理产品及电泳涂料产品	2014.2.2	框架合同	1,823,085.39	执行中
2	广东科富科技股份有限公司	河南奔马股份有限公司	前处理产品及电泳涂料产品	2013.9.1	框架合同	3,883,960.00	执行中
3	广东科富科技股份有限公司	长沙市科富表面工程技术有限公司	前处理产品及电泳涂料产品	2013.1.1	框架合同	2,304,105.6	已完成
4	广东科富科技股份有限公司	北京科华富达工程技术有限公司	前处理产品及电泳涂料产品	2013.2.1	框架合同	1,580,359.75	已完成
5	广东科富科技股份有限公司	广东豪美铝业股份有限公司	前处理产品	2013.5.30	框架合同	1,238,337.5	已完成
6	常德科宇涂装有限公司	常德市塘桥机械厂	电泳抛丸面漆	2014.3.13	框架合同	5,717,530.00	已完成

(1) 2012年5月15日，公司与北汽福田汽车股份有限公司北京多功能汽车厂签订协议，有效期为2012年2月3日起后一年，协议约定：①甲乙双方权利义务；②材料及现场管理方式；③结算价格；④纠纷处理。2014年2月2日公司与北汽福田汽车股份有限公司北京多功能汽车厂续签了框架协议，合同有效期为2014年2月3日起后一年，2014年2月3日至2014年10月31日，发生金额为1,823,085.39元。

(2) 2013年9月1日,公司与河南奔马股份有限公司签订协议,有效期为一年,但协议约定合同期满后,倘若双方无异议,则自动延续生效,直到再次签订合同,目前合同持续执行当中。合同约定公司承包河南奔马阴极电泳漆及其前处理剂的相关质量责任及义务,结算采用月结滚动付款的形式.2013年9月至2014年10月31日,双方业务发生金额为3,883,960.00元。

(3) 2012年4月1日,公司与长沙市科富表面工程技术有限公司签订协议,有效期为2012年4月1日至2012年12月31日,协议约定:①标的价格数量;②产品质量;③交货及费用负担方式;④包装标准、包装物的供应与回收费用负担方式;⑤提出异议期限;⑥结算方式;⑦违规责任。2013年1月1日公司与长沙市科富表面工程技术有限公司续签订了框架协议,合同有效期为2013年1月1日至2013年12月31日,这段期间双方业务发生金额为2,304,105.6元。

(4) 2012年1月10日,公司与北京科华富达工程技术有限公司签订协议,有效期为一年,协议约定:①产品的名称、型号、规格、单价、数量;②产品质量;③交货及费用负担方式;④包装标准、包装物的供应与回收费用负担方式;⑤提出异议期限;⑥结算方式;⑦违规责任。2013年2月1日公司与北京科华富达工程技术有限公司续签订了框架协议,合同有效期为两年。自2013年2月1日至2014年10月31日,双方业务发生金额为1,580,359.75元

(5) 2012年1月4日,公司与广东豪美铝业股份有限公司签订协议,协议有效期为2012年1月1日至2012年12月31日,协议约定:①标的各项指标及价格;②付款方式;③交货及验收标准、规则④异常问题处理规则及违约解除合同情形。2013年5月30日公司与广东豪美铝业股份有限公司续签订了框架协议,合同有效期为2013年1月1日至2013年12月31日,此期间双发业务发生金额为1,238,337.5元。

(6)2013年9月17日,公司与常德市塘桥机械厂签订协议,协议有效期为2013年9月17日至2013年10月31日,协议约定:①电泳面漆具体价格;②质量和技术要求;③交货规则;④运输方式和费用承担;⑤交收结算规则⑥违约责任;⑨解决合同纠纷的方式。2014年3月13日公司与常德市塘桥机械厂续签订了框架协议,

合同有效期为 2014 年 3 月 13 日至 2014 年 12 月 31 日,此期间双方业务发生金额为 5,717,530.00 元。

► 工程合同

序号	公司名称	客户名称	合同标的	签订时间	合同形式(框架或是单个合同)	发生金额	执行情况
1	湘潭科立表面技术有限公司	湖南星沙机床设备有限公司	涂装工程	2012.4.5	单个	1,060,000.00	已完成
2	湘潭科立表面技术有限公司	湖南运想重工科技有限公司	喷漆线涂装工程	2013.4.28	单个	1,080,000.00	已完成
3	湘潭科立表面技术有限公司	云南新天力机械制造有限公司	涂装生产线	2013.7.11	单个	2,825,000.00	已完成
4	湘潭科立表面技术有限公司	湖南尚田机械制造有限公司	电泳表面处理	2013.1.31	单个	2,254,480.34	已完成
5	湘潭科立表面技术有限公司	四川宁江山川机械有限责任公司	电泳线工程	2014.8.16	单个	620,000.00	执行中
6	湘潭科立表面技术有限公司	湖南蓝天焊接科技有限公司	电泳线工程	2014.9.13	单个	590,000.00	执行中
7	湘潭科立表面技术有限公司	云南力帆骏马车辆有限	电泳线工程	2014.7.7	单个	306,200.00	执行中

		公司					
8	湘潭科立表面技术有限公司	沅江市泰和机械制造有限公司	阴极电泳及面漆生产线	2013.2.22	单个	5,980,000.00	已诉讼判决待回款
9	湘潭科立表面技术有限公司	大理州鑫翼机械有限公司	涂装线工程	2013.7.30	单个	2,880,000.00	工程已结束未开票

## 2、采购合同

报告期内,与前五大供应商之间的框架协议及单个合同金额超过 60 万的采购合同抽查履行情况如下:

序号	公司名称	供应商名称	合同标的	签订时间	合同形式 (框架或是单个合同)	发生金额 (元)	执行情况
1	广东科富科技股份有限公司	PPG 涂料(天津)有限公司	电泳漆涂料	2013.12.25	单个合同	1,291,809.17	已完成
2	广东科富科技股份有限公司	广州市业修化工有限公司	磷酸	2013.11.10	单个合同	600,000	已完成
3	常德科宇涂装有限公司	常德市鑫溢机械制造有限公司	面漆加工	2013.8.10	框架合同	3,640,848.21	已完成
4	广东科富科技股份有限公司	长沙金磐化工有限公司	无溶剂环保耐磨胶	2014.3.25	框架合同	819,840.00	已完成

(1) 2013 年 8 月 10 日,公司与常德市鑫溢机械制造有限公司签订协议,协议

有效期为 2013 年 8 月 10 日至 2014 年 8 月 10 日，协议约定：①承包方式；②承包价格；③技术质量标准；④验收及质量保证；⑤违约责任；⑥安全管理责任；⑦结算及付款方式。合同期间双方业务发生金额为 3,640,848.21 元。

(2) 2012 年起，公司开始与长沙金磐化工有限公司合作，每年签订一次框架协议。2014 年 3 月 25 日，公司与长沙金磐化工有限公司签订协议，协议有效期为 2014 年 4 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，协议约定：①产品名称、型号、品牌含量、数量、单价、金额；②产品质量；③运输方式及费用；④验收及结算；⑤售后服务。2014 年合同期间双方业务发生金额为 819,840.00 元。

3、委托加工合同：2013 年 9 月起，公司开始采用委外加工的生产方式。

序号	公司名称	加工商名称	合同标的	合同时间	合同形式 (框架或是 单个合同)	加工费	发生金额	执行情况
1	广东科富科技股份有限公司	惠州市惠阳区嘉泰涂料有限公司	电泳漆涂料系列产品加工	2013. 9.1- 2015.8.30	框架协议	1.0 元/kg	973,178 .43	执行中
2	广东科富科技股份有限公司	中山市华光化工有限公司	前处理系列产品加工	2013. 9.1- 2015.8.30	框架协议	0.4 元/kg	413,385 .42	执行中

(1) 2013 年 8 月 10 日，公司与惠州嘉泰涂料签订委托加工框架协议。协议约定：合同标的、加工价格、交收及结算方式，协议有效期从 2013 年 9 月 1 日至 2015 年 8 月 30 日，并约定合同期满后，倘若双方无异议，则自动延续生效。报告期内总发生金额为 973,178.43 元，合同正在履行中。

(2) 2013 年 8 月 5 日，公司与中山华光化工签订委托加工框架协议。协议约定：合同标的、加工价格、交收及结算方式，协议有效期从 2013 年 9 月 1 日至 2015 年 8 月 30 日，并约定合同期满后，倘若双方无异议，则自动延续生效。报告期内总发生金额为 413,385.42 元，合同正在履行中。

4、借款合同

序号	公司名称	借款单位	借款金额 (元)	借款期限	利率	抵押 担保 情况
1	湘潭科立表面技术有限公司	华融湘江银行湘潭板塘支行	2,000,000	2011.6.28-2012.6.27	8.53%	
2	湘潭科立表面技术有限公司	华融湘江银行湘潭板塘支行	2,000,000	2012.1.17-2013.1.16	8.2%	
3	广东科富科技股份有限公司	中国建设银行股份有限公司佛山分行	4,000,000.00	2012.12.14-2013.12.13	基准利率上浮10%	
4	广东科富科技股份有限公司	广东南海农村商业银行股份有限公司平洲支行	3,600,000	2013.8.2-2015.8.1	300万为7.8%; 60万为6.6%	专项 资金 担保 +质 押
5	广东科富科技股份有限公司	中国建设银行股份有限公司佛山分行	2,000,000.00	2013.10.25-2014.10.24	基准利率上浮40%	保证
6	广东科富科技股份有限公司	中国建设银行股份有限公司佛山分行	5,400,000.00	2013.12.17-2014.12.16	基准利率上浮25%	抵押 +保 证
7	广东科富科技股份有限公司	中国建设银行股份有限公司佛山分行	4,000,000.00	2014.1.17-2015.1.16	基准利率上浮25%	抵押 +保 证
8	广东科富科技股份有限公司	中国农业银行平西支行	540,000.00	2014.5.16-2014.10.27	5.6%	质押
9	广东科富科技股份有限公司	渣打银行佛山分行	290,000,00	2012.10.31-2014.10.31	月利率2.05%	无抵 押
10	广东科富科技股份有限公司	中国建设银行股份有限公司-网	400,000,00	2013.12.30-2014.12.30	基准利率上浮0%	

序号	公司名称	借款单位	借款金额 (元)	借款期限	利率	抵押 担保 情况
		银循环贷				
11	广东科富科技股 份有限公司	中国农业银行平 西支行	990, 000.00	2013. 9. 22-201 4. 1. 30	年利率 5. 6%	质押 担保
12	广东科富科技股 份有限公司	广东南海农村商 业银行股份有限 公司平洲支行	3, 000, 000.00	2014. 9. 5-2015 . 9. 5	7. 8%	专项 资金 担保
13	广东科富科技股 份有限公司	广东南海农村商 业银行股份有限 公司平洲支行	600, 000.00	2014. 9. 5-2015 . 9. 5	7. 8%	定期 单质 押
14	广东科富科技股 份有限公司	中国建设银行股 份有限公司佛山 分行	3, 200, 000. 0 0	2012. 6. 13-201 3. 6. 13	基准利率 上浮 20%	
15	广东科富科技股 份有限公司	中国建设银行股 份有限公司佛山 分行	4, 000, 000. 0 0	2012. 11. 28-2. 13. 11. 27	基准利率 上浮 10%	

## 五、 公司商业模式

公司属于涂料制造业，主要从事的是涂装化学品研销及涂装工程设计、建设及加工。公司自成立以来，非常重视新产品、新技术、新工艺的研发工作，积极参与行业学会协会交流掌握技术发展动态、不断技术攻关研发新技术新工艺形成新产品，同时，通过行业标准的规划管理和修制定获得行业标准话语权。目前，公司自主研发获得的专利有 5 项，其中 4 项为发明专利，另有四个项目都在申请发明专利中，其中三项为公司自主研发，一项为产学研合作研发。公司的研发模式包含了自主研发、产学研合作两种模式，公司在研发上已建立了较为完整的研发流程及成熟的产学研合作模式。生产方面，公司的涂装化学品采用的是委外加工的生产模式，而涂

装工程方面则主要做的是来料加工及工程建设服务。公司全部的业务采用的都是直销模式，虽已在北京、上海、湖南三地设立了办事处，但并未引入经销的模式，目前业务主要通过自主营销开发及客户转介绍的形式达成。

报告期内，公司主营业务的综合毛利率较为平稳，维持在 25%左右的水平，2014 年 1-10 月综合毛利率有轻微下降主要是由于涂装工程毛利率下降较大。2013 年行业内上市公司金力泰的毛利率为 29.14%，金力泰主要产品分为阴极电泳漆、阳极电泳漆、面漆及陶瓷涂料，其中阴极电泳漆占到金力泰营业收入的 76.39%，与科富股份主营业务涂料化学品中的阴极电泳涂料业务一致，但科富股份阴极电泳涂料业务的营收占比不足 50%，而就公司的毛利率构成来说，工程毛利率要低于涂装化学品，因此，在综合毛利上，公司略低于上市公司金力泰，总体而言公司与上市公司的产品毛利率差别不大，符合行业特征。

## **1. 研发模式：**

公司历来重视新产品、新技术、新工艺的研发工作，通过行业学会协会掌握技术发展动态、通过技术攻关研发新技术新工艺形成新产品，通过行业标准的规划管理和修制定获得行业标准话语权。目前，公司自主研发获得的专利有 5 项，其中 4 项为发明专利，另有四个项目都在发明专利申请中。研发模式包含了自主研发、产学研合作两种模式。

### **(1) 研发设置**

关于自主研发，公司设立了工程技术中心，工程中心下设技术部、市场部及品管部，主导负责涂装化学品的研发相关事务。而产学研合作方面，公司合作建立了由博士和高级工程师领导的专职研发及技术服务队伍，设立了湖南工程学院“科富表面工程实验室”、湖南大学“科富金属防护新材料与装备工程中心”、“湖南大学研究生实习基地”，目前正在申报市工程技术中心。

公司重视行业学会和协会工作，掌握行业技术发展动态。公司是全国涂装标准工作组（SAC/TC57WG1）和广东省表面工程标准化技术委员会（GD/TC78）秘书长单位，子公司“湘潭科立”是湖南省机械工程学会理事单位、机械表面工程分会秘

书长单位、副理事长单位，并承担机械表面工程分会秘书处工作。

## **(2) 研发成效**

公司投入大量资金用于涂装新材料的自主开发、产学研开发，承担国家中小企业创新基金项目 1 项、粤港关键领域重点突破项目 1 项、广东省教育部项目 2 项、佛山市产学研项目 2 项等科技项目的研究。通过科技成果鉴定 4 项，获得佛山市科技进步奖 4 项、广东省重点新产品 3 项。

公司重视标准战略工作，掌握涂装行业标准话语权。公司设有全国涂装标准工作组(SAC/TC57/WG1)、广东省表面工程标准化技术委员会（GD/TC78）秘书处，承担全国涂装技术标准和广东省表面工程技术标准的规划管理和制修订工作。主持制定国家标准 2 项（GB/T 8264-2008《涂装技术术语》，GB/T28699-2012《钢结构防护技术规范》），机械行业标准 2 项（JB/T10242-2013《阴极电泳涂装通用技术条件》，JB/T11617-2013《塑料涂装 通用技术条件》）。通过审查已报批的机械行业标准 1 项（2011-1826T-JB《阴极电泳涂膜制备实验装置 技术条件》）。

## **2. 采购模式**

公司生产原材料主要由供应部门实行集中采购,以市场需求为导向，实行“以产定购”的采购模式。公司对原材料实行“预测库存+订单库存”的制度,通常会预留一到两个月的库存，并依据订单随时进行原材料的采购。同时,公司建立严格的质量检测制度,仅采购合格供应商特定的品牌产品，且需100%通过品管部实验室检验，检验合格后才能投入生产。通过这种方式，公司在保证产品质量的前提下大大缩短了生产周期，提高了生产效率和生产响应速度。

## **3. 生产模式**

报告期内，公司生产模式有两种，一是涂装工程的建设及来料加工服务模式，另一个则是公司涂装化学品的委外加工模式。

(1) 涂装工程及加工方面，公司的生产主要体现为工程设计建设及来料加工的模式，按照客户需求，合同约定，设计建设完成涂装生产线或是在规定期限内将客户

需要加工的原材料生产加工成满足需求的产成品。

## (2) 委外加工模式

公司的涂装化学品生产采用的是委外加工的模式。委外加工模式是行业内比较常见的生产模式，广东省为涂料大省，省内有大量专门从事委托加工的厂商，对于生产规模不大的企业来说，委托加工有着方便管理，降低生产成本的优势。

公司自 2013 年 9 月起，开始采用委托加工的生产方式，为保证委外加工产品质量，公司制定了较为完整的委托加工厂商管理办法及委外加工管理制度，公司在挑选供应商时，严格参照以下步骤：搜集委外加工商资料——筛选——上门实地考察及沟通——初步确定合作意向——核实委外加工商相关资质——确定合作——录入加工厂商资料入档。对于委外加工模式，公司严格按照以下流程进行控制管理：



公司目前合作的两个加工商都是自 2013 年采取委外加工方式以来一直合作的加工商，分别为：惠州市惠阳区嘉泰涂料有限公司、中山市华光化工有限公司，此两家公司均为同行业的涂料化学品生产加工制造厂商，其本身主营业务为同行业业务且产能有余，公司与之之间合作方式均是以签订框架协议的形式，框架协议有效期均为 2013 年 9 月 1 日至 2014 年 8 月 30 日，并约定合同期满后，倘若双方无异议则合同自动延续生效，直至新的合同或协议签订时止，定价参照同类化学品委外加工的行情来定，公司与加工商之间合作十分稳定。

公司每月参照“订单+库存”的情况向加工商发送实际的加工需求，公司自主研发产品，掌握配方，自主采购原材料，只将生产环节交由指定的加工商进行加工，加工商只按照公司工艺要求做加工，公司按照合同约定付一定的加工费，材料运输

及成品接收都是公司自主完成。报告期内，公司的委外产品成本占比情况如下：

	2013年9月至12月	2014年1-10月
外协成本	269,066.00	1,117,497.85
营业成本	30,162,430.26	27,000,706.34
占比	0.89%	4.14%

自公司采用委外加工生产方式以来，生产成本得到了有效控制，反映在涂装化学品的毛利率上，2013-2014年毛利率较2012年得到相应提升。以目前公司的业务规模而言，委外加工的订单量较小，对加工商的产能和管理要求很低，伴随公司业务规模的扩大，在更好的控制产品成本和保证产品质量前提下，倘若公司生产受到加工商产能或是管理能力的限制，公司计划改变涂料化学品委外加工的生产模式，自主完成生产。截至本公开转让说明书签署日，公司已设立清远科富表面技术有限公司（全资子公司），未来将由其负责公司涂装化学品的生产工作。

#### 4.销售模式

公司目前的业务销售采用的是直销模式，公司目前已在北京、上海、湖南设立办事处，派出专业营销人员从事市场拓展和维护工作，并对重要的项目客户派出常驻人员，进行驻厂服务，对一般性项目客户进行定期巡访，及时掌握客户需求，及时改进产品以满足客户的需求。与此同时，公司目前正计划引入代理商模式，以扩充销售渠道，提高产品销量，在重要的省、市、地区设立代表处，加强对代理商的培训，提高代理商的销售能力和技术素质，将部分零散客户及其售后服务交由代理商负责，由代理商贴近客户服务，提升客户体验满意度，降低公司市场营销费用，而公司将主要市场资源用于大客户开拓和维护。

涂装化学品销售合同多数采用“年度框架协议+即时订单”的合作方式，通过年度框架协议约定部分产品服务价格、销售品种、付款方式、运输方式等，再按照实际需求即时通过传真、邮件或是短信的方式发送并确认实际订单；工程方面则按

照项目工程签订业务合同。

## 六、 公司所处行业基本情况

按照证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）标准，公司所属行业为化学原料和化学制品制造业（C26）。按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》标准，公司所属行业为化学原料和化学制品制造业下的涂料制造（C2641）。

### （一）行业概况

#### 1、行业主管部门及监管体制

涂料行业主管部门为工业和信息化部 and 环境保护部。

工业和信息化部，负责制定并组织实施工业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

环境保护部，负责建立健全环境保护基本制度。拟订并组织实施国家环境保护政策、规划，起草法律法规草案，制定部门规章；组织编制环境功能区划，组织制定各类环境保护标准、基准和技术规范。

#### 2、行业主要法律法规及政策

序号	文件名	发布部门	发文时间	主要内容
1	《中华人民共和国环境保护行业标准 HJ/T 293-2006》	国家环境保护总局	2006年8月15日	明确汽车制造企业（涂装）的清洁生产审核和清洁生产潜力与机会的判断、清洁生产绩效评定和清洁生产绩效公告。
2	《中国涂料行业行为准则》	中国涂料工业协会	2006年12月1日	此准则为促进涂料行业健康发展，维护行业、企业合法权益和共同利益，规范行业，规范市场，发挥本行业在国民经济中的作用与地位。
3	《涂料制造业清洁生产评价指标体系（试行）》	发改委	2007年4月23日	明确涂料制造业清洁生产评价指标体系的适用范围、结构、基准值和权重分值、考核评分计算方法等。

4	《石油和化工产业结构调整指导意见》	中国石油和化学工业协会	2009年10月	重点发展水性涂料、粉末涂料、高固体分涂料、辐射固化涂料等环境友好型产品，以及建筑、桥梁、航空、汽车、船舶、重防腐等领域专用涂料。
5	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	发改委、科技部、工信部、商务部、国家知识产权局	2011年6月23日	将“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、含氟表面保护材料与技术列为优先发展的高技术产业。
6	《工业转型升级规划（2011—2015年）》	国务院	2011年12月	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。
7	《中国涂料行业“十二五”规划》	中国涂料工业协会	2010年12月	在2009年的排放量的基础上“三废”总体排放减少10%，能耗减少20%，物耗减少5%；并且要求改进工艺，提高行业标准。
8	《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》	发改委	2013年2月16日	将“水性木器、工业、船舶涂料，高固体分子、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”列为鼓励投资类项目。
9	GB/T19250—2013《聚氨酯防水涂料》	国家质检总局、国家标准委	2013年11月27日	认为该标准是在总结我国多年来聚氨酯防水涂料开发及生产应用的基础上修订的，标准参考了日本JIS A6021-2011《建筑防水涂料》，相关技术指标超过了国外标准要求，标准达到了国际先进水平。
10	《中华人民共和国	全国人民代	2014年4月	进一步明确了政府对环境保护监督管理职

	环境保护法（2014年修订）》	表大会常务 委员会	24日	责，完善了生态保护红线等环境保护基本制度，强化了企业污染防治责任，加大了对环境违法行为的法律制裁，法律条文也从原来的47条增加到70条，增强了法律的可执行性和可操作性。
11	《中华人民共和国商标法实施条例（2014年修订）》	国务院	2014年4月 29日	2014年实施的新消法对“驰名商标”字样不得用于广告宣传的规定，正在敲响着包括涂料企业在内的众多企业大门。如何规避违法风险，成为众多涂料企业的心头之急。新《商标法》将于2014年5月1日起实施。也就是说，从通过到实施，新商标法有一个历时8个月的缓冲期，留给涂料企业处理驰名商标“禁宣”的事宜。
12	CNCA-C21-01-2014 《强制性产品认证实施规则装饰装修产品》	国家认监委	2014年7月 16日	主要目的是完善顶层设计，释放改革红利，强化认证机构主体责任，减轻诚信守法企业负担，激发强制性产品认证各相关方的活力，实现提高认证有效性、促进认证机构良性发展、减轻企业负担的多方共赢。

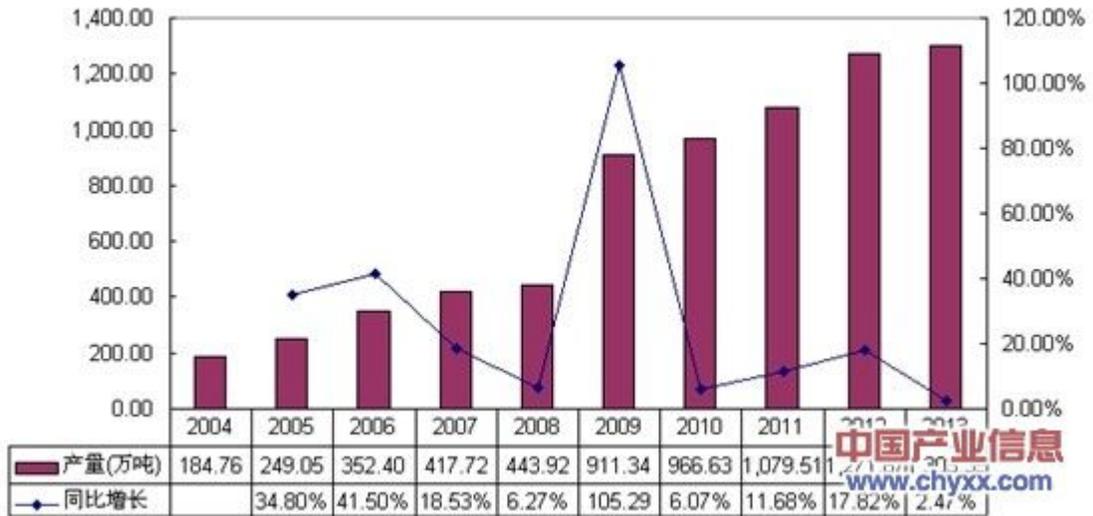
### 3、行业发展状况

涂料是国民经济配套的重要工程材料，广泛用于各行各业，在国民经济发展中发挥着极重要作用。涂料作为一种材料用于涂装物体表面而能形成涂膜，可以保证金属结构、设备、桥梁、建筑物、交通工具等产品的外观装饰性，延长使用寿命，使用安全性或其他特殊作用（如电绝缘、防污、减阻、隔热、耐辐射、导电、导磁等）。因此，涂料在工农业、国防、科研和人民生活中得到越来越广泛的应用。

“十一五”是涂料行业超常规发展的五年，我国涂料行业在高速成长的房地产、汽车、船舶、运输、交通道路、家电等行业的带动下，生产总量每年以两位数的增速发展，呈现出产量连连攀升，发展势头强劲的特点。

根据国家统计局和中国产业信息网的统计数据，我国的涂料总产量由2004年的184.76万吨增至2013年的1,303.35万吨；2013年我国规模以上涂料企业实现主营业务收入3,416.78亿元，同比增长9.51%；利润总额244.11亿元，同比增长11.05%，可见，我国涂料行业具有良好的长期发展潜力。

2004-2013年我国涂料行业产量增长走势图



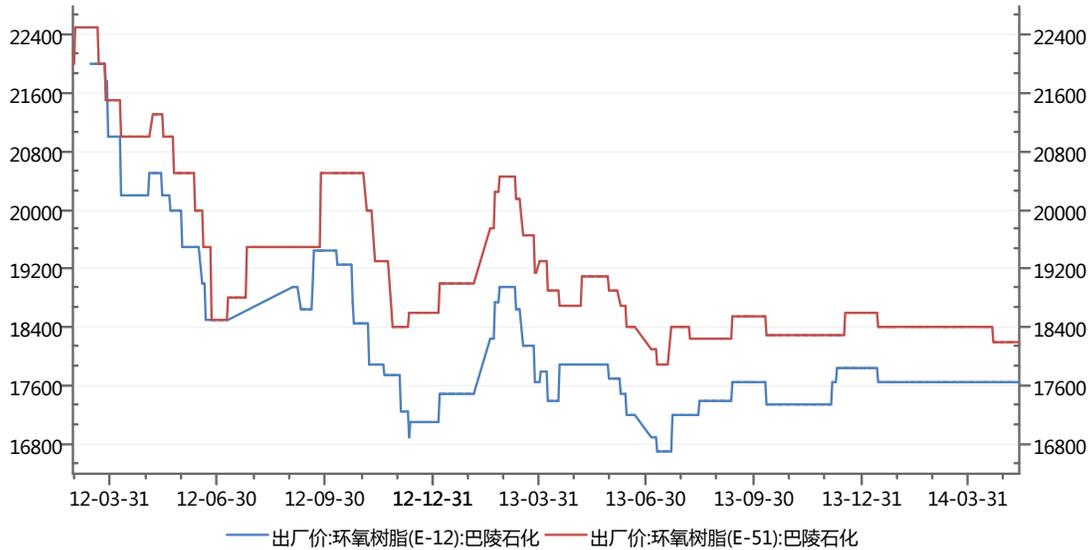
#### 4、行业与上下游的关系

##### (1) 上游

涂料行业上游产业主要包括油脂、油脂加工品、天然树脂、合成树脂（环氧树脂、聚酰树脂等）和纤维素衍生物等行业。

公司所在的汽车涂料行业在各类涂料产品中技术含量较高，被公认为代表一个国家涂料行业最高工艺水平，其中阴极电泳涂料在汽车涂料中应用最为广泛。阴极电泳涂料的原材料为环氧树脂、聚酰树脂、二乙醇胺等,其中环氧树脂为主要原材料。

目前，我国环氧树脂行业竞争较为激烈，中小生产厂商众多，产品种类单一，因此，产品的价格较为透明，便于在市场上大宗采购，有利于涂料生产商控制原材料成本。



数据来源:Wind资讯

## (2) 下游

涂料行业按用途可分为建筑涂料、工业涂料和特种涂料。其中工业涂料占比较大，基本稳定在 60%-70%之间。阴极电泳涂料在工业涂料中应用较广，主要涉及汽车、家电等领域。

### ① 汽车市场

汽车涂料的综合性能（防腐性、机械性能、施工配套性、外观要求等）相对其他涂料要求更高，公认代表一个国家涂装行业的最高水平，被誉为“涂装行业皇冠上的明珠”。

在乘用车领域，目前我国乘用车涂料的供应几乎被国外著名厂商所垄断，中外合资的著名汽车品牌习惯采用外国本土涂料品牌的产品，已形成稳定的供应链体系，市场壁垒较高，而我国涂料产品及涂装工艺并没有显著优势，难以打破这一壁垒。因此，在乘用车涂料市场我国自主企业占据的市场份额较少。

在商用车领域，我国已成为全球最大的商用车生产、消费国，以自主品牌为主，如福田汽车、中国重汽、江铃汽车等。因此，在商用车领域，市场壁垒相对较低，

自主商用车品牌在涂料质量相当情况下倾向于使用我国本土涂料企业产品。目前，我国已具备完善的阴极电泳涂料（目前主流的电泳涂料）生产链和阴极电泳涂装工艺，我国大型涂料企业金力泰、嘉宝莉等占据较大市场份额。

## ②家用电器、摩托车电动车市场

溶剂型涂料的广泛使用，使家用电器、摩托车电动车涂装面临着环保挑战。通过涂装加工，形成覆盖层，改善其表面性能，提高防护性能、装饰性能和特殊的功能。但是涂装多采用溶剂型的涂料，其涂料利用率只有 35-60%，VOC 排放量高，涂装成本高，环保处理压力大，迫切需要新型环保、节能涂料，以提高产品的性能和达到清洁生产标准要求。阴极电泳涂料属于水性环保绿色涂料，具有水溶性、无毒无溶剂、无重金属等特点，采用电泳涂装工艺，易于大批量、自动化作业，其涂料利用率可达到 99.7%以上，VOC 排放量少，涂装成本低，环保处理容易，将逐步取代其它涂料，广泛应用于家用电器、摩托车电动车涂装领域。

## 5、行业周期性、区域性、季节性特征

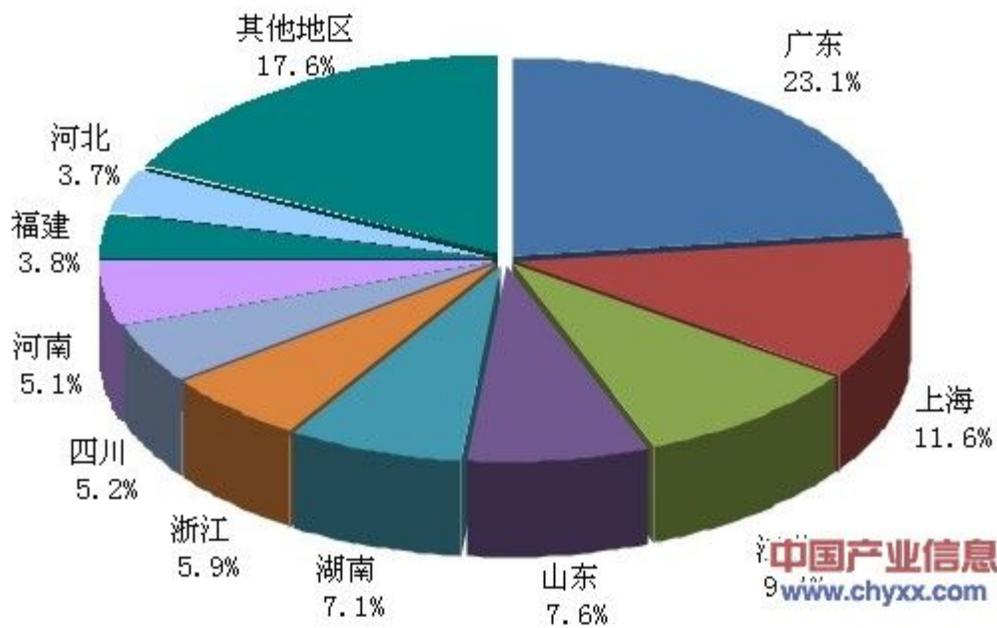
### （1）周期性

公司所处行业在市场销售上季节性不显著，一般每年5-9月为涂料销售的相对淡季，主要是由于天气炎热、公司下游的行业作业时间会相对减少，涂料需求相对减小。行业主要还是受政策及大经济环境的影响。

### （2）区域性

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

### 2013 年中国涂料行业产量区域集中度分析



数据来源于中国产业信息网

## 6、行业基本特征

### (1)宏观经济波动风险

电泳涂料主要应用于汽车、工程机械、摩托车、家用电器等领域，部分行业受宏观经济波动影响较大。汽车涂料是电泳涂料最重要的细分领域，汽车行业尤其是商用车的生产和销售对宏观经济波动较为敏感，若宏观经济下滑，汽车涂料生产企业将出现订单减少、货款回收速度减缓、甚至资金链断裂等问题，从而对企业生产经营造成一定程度的影响。

### (2)原材料价格波动风险

电泳涂料原材料主要为合成树脂（环氧树脂、聚酯树脂等）、二乙醇胺、改性胺等化工原材料。化工类原材料主要由石油和天然矿物质组成，与原油价格关联性较高。目前，国际局势较为动荡，若国外原油市场大幅波动，将影响环氧树脂等化工原材料价格。

## 7、行业内主要企业

目前，占据我国汽车涂料市场份额前五位的均为大型跨国涂料企业（PPG 涂料、关西涂料、巴斯夫涂料、立邦涂料和杜邦涂料），国内涂料企业有金力泰、大桥化工等数家企业在公司规模、产品质量、市场占有率上相对靠前，较其他企业有一定

优势。

金力泰为国内上市公司，专注于以汽车涂料为主的涂料研发、生产和销售，主营业务收入主要来源于汽车涂料和工业涂料，客户主要集中于国内商用车整车生产企业以及其他工业企业。2013年度金力泰的阴极电泳漆收入为48,365.03万元，净利润为14,982.9万元。

（数据来源于金力泰年报）

中山大桥化工有限公司成立于1985年3月18日，公司总部位于广东省中山市，是中外合资建立的高新技术企业。2008年3月18日，组建成立了中山大桥化工企业集团，简称大桥化工集团。生产和经营各类高性能专用涂料系列产品，包括汽车涂料、大中巴涂料、摩托车涂料、电子电器涂料、工程机械涂料、船舶涂料、重防腐涂料、电泳涂料、粉末涂料、建筑涂料等。

## 8、进入本行业的主要障碍

### （1）技术壁垒

我国涂料行业处于转型阶段，业内中小企业较多，企业间竞争激烈，以低端产品为主导的粗放型生产模式已不可持续，未来行业将面临集中度提高、收购兼并频发的发展时期，具有更强技术优势、更好经营模式的企业将会逐渐发展壮大。因此，计划进入该领域的企业必须拥有一定技术优势。

### （2）市场进入壁垒

涂料行业客户企业尤其是需要电泳涂装的企业，通常需建设电泳生产线，客户在设计、建设电泳线的同时也基本锁定涂料供应商，而且首次电泳线试产，需投入数十万元至数百元电泳涂料配制电泳槽液，通常已投槽的电泳槽液只与同品牌的电泳涂料具有较好的兼容性，使用不同品牌的电泳涂料难以取得最理想电泳效果，如果客户更换电泳涂料品牌，就意味着要废弃已投入的电泳槽液，造成巨大废槽液环保处理压力和经济损失，一般情况下客户极难更换电泳涂料供应商，竞争者以在短期内获得客户订单，因此，电泳涂料行业有很高的市场进入壁垒。

### （3）服务壁垒

涂装质量“三分涂料、七分施工”决定。客户企业安装好电泳涂装生产线后，公

司通常需要派技术人员和服务人员常驻或定期巡访客户，了解客户在涂装过程中的问题并及时解决，同时获得客户对产品性能改进的需求。因此，电泳涂装企业需要有大批专业的电泳涂装专业技术人员和经验丰富的售后服务人员，导致该行业呈现一定的服务壁垒。

## (二)影响行业发展的有利因素和不利因素

### ● 有利因素

#### 1、政策支持

2008年4月28日，科技部发布《高新技术企业认定管理办法》（国科发火（2008）172号），其附件《国家重点支持的高新技术领域》指出“高性能、水性化功能涂料及助剂”为支持的高新技术产品。公司的涂装化学品（阴极电泳涂料和涂装前处理剂）属于上述政策鼓励发展的产品，具有无毒，无污染，泳透力高，与中涂、面漆配套优良，耐腐蚀性极好等特点。同时，随着我国环境污染治理不断深化，阴极电泳涂料等环保型水性涂料产品将获得更大市场成长空间。

#### 2、技术进步

涂装生产主要涉及涂料（溶剂型涂料、水性涂料、粉末涂料）和涂装前处理剂（脱脂剂、皮膜剂）等产品，传统溶剂型涂料在涂装过程中涂料利用率低、VOC排放大。传统涂装前处理剂（脱脂剂、磷化剂、皮膜剂等）含有聚磷酸盐、重金属离子，含磷废水未经妥善处理排入湖泊、河流中将导致水体富营养化，引发近海海水出现“赤潮”和城市水系中出现水生植物“疯长”的“浮华”现象，含 $\text{Cr}^{6+}$ 的铬酸盐处理存在严重的污染环境问题，欧盟ROHS环保指令规定投放欧盟市场的电子电器产品不得含有汞、铅、镉、多溴联苯、多溴联苯醚和六价铬这6种有害物质。

研发环保型产品是涂装行业技术发展的一大趋势。阴极电泳涂料是水性环保涂料，阴极电泳工艺是低VOC、废水接近零排放的清洁生产工艺，已在涂装行业得到广泛应用；目前，部分企业（包括科富公司）的环保型涂装前处理剂产品（无磷无铬）已经研发成功并开始投放市场，但使用成本相对传统产品较高，下游企业仍倾向使用传统产品，随着我国环境污染治理不断强化，传统产品已不符合市场发展趋势，环保型产品的市场需求将快速增长。

### 3、市场规模

#### ①涂装化学品

涂料工业作为我国石油和化学工业重要的组成部分，是人们生产、生活中不可或缺的基本物质，为我国石油和化学工业发展提供了重要保障。据《中国涂料行业“十二五”规划》指出，2010年我国石油和化学工业共实现现价工业总产值 88797.3 亿元，同期涂料工业实现工业总产值 2324.59 亿元，占石化工业总产值的 2.62%。

我国涂料行业自 2009 年产量已超过美国，跃居世界第一位，年产量达 755 万吨。2005 年至 2010 年，我国涂料产量由 383 万吨增长至 966.63 万吨，年均复合增长率达 20.34%。据 Wind 数据统计，2013 年我国涂料产量达到 1303.35 万吨，已超过《涂料行业“十二五”规划》中“2015 年达到 1200 万吨”的目标，可见，我国涂料行业仍处于高速发展时期。

根据《涂料行业“十二五”规划》，我国涂料行业主要以发展水性涂料为代表的环境友好型涂料，增加工业涂料、特种涂料品种并提高其产品用量，配套发展施工工艺，建立与健全涂料与无机颜料清洁生产工艺、节能减排标准，大力发展循环经济。“十一五”期间，低污染涂料在涂料总量中的比例增加不大，但绝对数量增加很大。如水性涂料从 2005 年的 139.13 万吨(水性工业涂料 9 万吨，水性建筑涂料 130.13 万吨)，增至 2009 年的水性涂料 276 万吨(水性工业涂料 15 万吨，水性建筑涂料 261 万吨)，增加了 136.87 万吨。水性工业涂料年均复合增长率为 10.76%。“十二五”期间，在 2009 年基础上，实现“三废”总体减排 10%，能耗减少 20%，物耗减少 5%。

溶剂型涂料的生产、使用易造成一定程度的环境污染，随着我国环境污染治理的逐步深入，涂料行业结构性调整，水性涂料作为新型环境友好型涂料有望获得大力推广。

#### ②行业下游市场规模

阴极电泳涂料在工业涂料中应用较广，主要涉及汽车、工程机械、摩托车家用电器等领域。

根据《中国家用电器“十二五”发展规划的建议》显示，“十二五”期末家电工业总产值达到 1.1 万亿元;年均增长率 8%~10%。“十二五”期末出口额 500 亿美元，年

均增长 8%~10%，在全球出口市场的比重达到 32%~35%。同时，《中国工程机械行业“十二五”发展规划》指出，2015 年我国全行业销售规模将达到 9000 亿元水平（人民币），年平均增长率大约为 17%。《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020 年）》显示，到 2015 年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量力争达到 50 万辆；到 2020 年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达 200 万辆、累计产销量超过 500 万辆，燃料电池汽车、车用氢能源产业与国际同步发展。

因此，随着下游市场的不断发展，未来阴极电泳涂料需求将会不断上升，市场规模亦将随之扩大。

## ● 不利因素

### 1、行业竞争激烈

我国涂料行业占据市场份额最大的为跨国大型涂料企业（PPG、巴斯夫、立邦、杜邦、关西等），国内也形成一批具有较强竞争力的涂料企业（湘江涂料、金力泰、大桥化工等），同时，行业还存在众多中小企业，行业集中度较低，不利于企业获得必要的经营利润，在原材料涨价等导致生产成本提高的情况出现，企业往往只能内部消化，一旦调高产品售价客户可能会选择其他企业产品。

### 2、难以成为国际品牌汽车配套用涂料供应商

国际品牌汽车倾向于使用其本国涂料品牌，如福特、别克等美国整车制造企业主要使用 PPG 涂料、杜邦涂料，通用、大众等德国整车制造企业使用巴斯夫涂料，丰田、本田等日本整车制造企业使用关西涂料、立邦涂料。国际涂料企业相对我国涂料企业具有一定技术优势和品牌优势，且国际汽车品牌与其合作多年，在我国涂料企业产品没有明显技术优势时，难以进入国际品牌汽车配套用涂料产品供应链。

## (三)行业风险特征

### (1)宏观经济波动风险

电泳涂料主要应用于汽车、工程机械、摩托车、家用电器等领域，部分行业受宏观经济波动影响较大。汽车涂料是电泳涂料最重要的细分领域，汽车行业尤其是商用车的生产和销售对宏观经济波动较为敏感，若宏观经济下滑，汽车涂料生产企

业将出现订单减少、货款回收速度减缓、甚至资金链断裂等问题，从而对企业生产经营造成一定程度的影响。

### (2) 原材料价格波动风险

电泳涂料原材料主要为合成树脂（环氧树脂、聚酰树脂等）、二乙醇胺、改性胺等化工原材料。化工类原材料主要由石油和天然矿物质组成，与原油价格关联性较高。目前，国际局势较为动荡，若国外原油市场大幅波动，将影响环氧树脂等化工原材料价格。

### (3) 环保风险

公司所售涂装化学品主要通过委外生产方式生产，且水性涂料自身污染也小于传统油性涂料，目前没有环保风险。公司未来自主生产的子公司位于清远精细化工园区，产品生产过程中的废水通过自有污水处理站治理达标后，将排入化工园区的污水集中处理站进行二次治理，环保风险较小。

## 七、 公司面临的主要竞争状况

### （一） 公司的行业地位

目前，占据我国汽车涂料市场份额前五位的均为大型跨国涂料企业（PPG 涂料、关西涂料、巴斯夫涂料、立邦涂料和杜邦涂料），国内涂料企业有金力泰、大桥化工等数家企业，在公司规模、产品质量、市场占有率上相对靠前，较其他企业有一定优势。

在涂料行业竞争日益激烈的情况下，公司致力于成为涂装工程的系统服务商，实现涂装工程设计、建设和运营全产业链系统服务。在涂装工程项目生命周期中，设施的设计和建设通常只需数月时间，而后期运营则要持续数年或数十年，公司通过各种努力尝试为项目企业提供持续的运营管理和技术支持，着力于以此与客户建立更为紧密的合作伙伴关系，获得持续的产品销售收入和运营管理收入。

目前，在涂装行业能实施涂装工程全产业链系统服务的企业相对较少，尚未出现优势企业，公司在行业竞争中具备一定优势。

## （二）公司竞争优势

### 1. 阴极电泳漆产品线丰富

公司推出全系列多层次的阴极电泳漆，广泛应用于汽车（非乘用车）、客车、工程机械、农用车、摩托车、家用电器、铝型材、五金等行业。不同客户需求的涂料在性能、涂装工艺、涂装环境各有不同，因此，多数企业推出的阴极电泳漆覆盖行业较为单一，而公司有覆盖广泛行业的产品线。

2. 产品类别丰富，覆盖多个业务环节，包括涂装前处理剂、电泳涂料、废水废气涂装后处理产品

公司产品可覆盖电泳涂装线各个环节：金属工件表面的脱脂、去油处理（脱脂剂、去油剂），表调处理（表调剂），涂装前处理（磷化剂、铝皮膜剂）及阴极电泳涂装（阴极电泳漆）。其他企业通常只生产一个环节或少数环节使用的产品，在整个电泳涂装过程中可能出现前后材料兼容性差的情况，公司产品覆盖多个环节有利于提高公司整体竞争力。

### 3. 涂装工程系统服务

公司在业务发展过程中，逐渐积累了能够进行涂装工程系统服务的人才、人脉及技术经验，具备了从工程设计到建设到运营维护的全业务线条的服务能力，目前，尚未出现该类服务的优势企业，公司有一定的竞争力。

## （三）公司的竞争劣势

### 1、产品代工，影响生产响应速度

公司目前涂料产品主要通过委托加工的方式进行，没有自身产品生产线。虽然公司采用“安全库存+销售预测”的方式以保证公司的生产响应速度，但是如果面临突发大额订单时，公司反应速度将较慢。

### 2、销售模式有待完善

公司产品销售目前采取直销的方式，虽然公司经过十多年的营销网络建设，但由于涂料行业竞争激烈，中小企业众多，公司单靠自身客户资源的积累难以快速提高产品的销量和公司品牌的知名度。

## （四）公司采取的竞争策略

公司致力于成为国内顶尖的涂装工程系统服务商，逐步转变单一的涂装化学品销售及涂装工程服务模式，尝试将各主营业务联动起来，通过涂装化学品销售发掘优质涂装工程客户，通过涂装工程绑定涂装化学品销售；同时，以涂装系统运营服务为核心，通过对行业资源的整合，在一定程度上把控涂装终端市场。通过技术升级、工艺改进、提升管理的方式来为客户提供更有价值的产品和服务，在保证产品质量和服务体验的基础上创造企业利润。

公司将采取如下措施来弥补自身的不足，应对未来市场的竞争。

#### 1、形成自有产品生产线

报告期内，公司涂装化学品生产主要通过委外生产完成，倘若未来公司规模上升，产品产能、生产响应速度及产品质量在一定程度上受委托加工企业制约。为此，公司已设立清远科富，未来将承担涂装化学品生产工作，规划年产能为 5000 吨，预计于 2015 年动工，2016 年投产。清远科富生产线建设完成后将改变公司产品依靠委外代工生产的局面。

#### 2、建立完善的代理商模式

公司目前销售模式主要以直销为主，产品销售渠道受到一定限制，因此建立完善的代理商制度有利于扩大产品销量和提升公司品牌知名度。

#### 3、实现 DBO 模式的广泛应用

目前，公司正计划以 DBO 模式开展涂装工程业务。与传统的 BT（建设-移交）模式相比，DBO 模式具有两点优势：一是，增加了涂装工程项目的设计、运营，更能展现涂装供应商的技术实力；二是，设计主体、建设主体、运营主体相统一，责任主体为保证项目功能要求的实现，需在设计、建造时更加专注于项目技术、运营方面的考量，从而确保项目后续的服务质量和运营效率。

对于优质客户，公司将以实现 DBO 模式为目标，将尝试在涂装生产线建设完成后公司争取项目的后期运营管理权，提供相应技术和生产服务支持，这将给公司带来长期稳定的项目后期运营增值收入。

## 第三章 公司治理

### 一、 三会一层的建立健全情况

有限公司阶段，公司建立了股东会，并选举产生了执行董事、监事，公司运行的基本框架已搭建，有限公司在运行中，就公司增加注册资本、股权转让、经营范围变更等重大事项能够通过相关决议决策程序，上述人员能够尽职地履行自己的职责。对于其他事项，由于当时股东和执行董事对公司治理的重视程度不够，因此并没有形成书面的会议决议和记录，存在运行上和程序上的瑕疵。

股份公司成立后，公司按照规范化治理机制的要求，逐步建立健全公司治理机制。股份公司设立了股东大会、董事会、监事会，并形成由总经理、财务总监、副总经理和董事会秘书组成的高级管理层；股份公司制定了《公司章程》，并制定《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》等相关制度，明确了股东大会、董事会、监事会、高级管理层的职责划分及运行机制。

### 二、 三会一层运行情况及相关人员履行职责情况

#### （一） 三会一层运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，决定公司增加或减少注册资本、发行公司债券、合并、分立、解散、清算或者变更公司形式，审议批准重大担保、购买、出售资产、关联交易等重大事项。涉及关联交易的，实行关联股东回避表决制度。

公司董事会由五名董事组成，设董事长一人。董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责。董事会负责制订财务预算和决算方案、决定公司的经营计划和投资方案及行使公司章程或股东大会授予的职权。

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一人，职工代表监事一人，职工代

表监事占监事会成员人数三分之一。监事会是公司内部的专职监督机构。

截止本说明书签署之日，公司高级管理层由总经理、财务总监、副总经理和董事会秘书组成，负责董事会决议执行及公司日常经营管理。

报告期内，由于股份公司成立并规范运作时间较短，存在未按时召开董事会、监事会和年度股东大会的情形，且股份公司报告期内发生的关联交易，并没有按公司章程的要求履行决策程序。公司已于2015年 月 日召开股东大会，对股份公司报告期内发生的关联交易进行确认。上述关联交易定价公允，没有损害公司的利益。除上述情形外，公司运行基本上规范，公司董事、监事、高级管理人员承诺将在主办券商的辅导下履行各自职责，就关联交易、对外担保、对外借款、信息披露和投资者保护等内容进行学习，并按照《公司法》、《公司章程》及相关规定和全国中小企业股份转让系统有限公司、主办券商要求认真执行。

## **(二) 相关人员履行职责情况**

报告期内，董事、监事分别通过出席董事会、监事会及列席股东大会、董事会等形式参与公司重大事项的决策或监督；职工代表监事通过参加监事会会议、列席股东大会、董事会会议等形式对公司经营管理及董事、高级管理人员的行为进行监督，并维护职工合法权益。但是，由于公司规范运作时间较短，公司董事、监事及高级管理人员主动履行职责的意识仍有不足，需进一步强化。

公司董事会秘书为王燕春，负责公司信息披露、股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理和投资者关系管理等事宜。

## **三、 董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的的讨论与说明**

公司设立了股东大会、董事会、监事会等治理机构，按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规定制定了《公司章程》，并制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。根据上述《公司章程》及相关制度，所有股东享有的知情权、参与权、质询

权、表决权、剩余财产分配权等权利；公司能够按照法律、行政法规及上述相关制度规定召开股东大会，保证股东能够依法行使权利。

《公司章程》对投资者关系管理工作进行专章规定，明确了投资者关系管理的内容、方式等；同时，公司制定了《投资者关系管理制度》，明确投资者关系管理的基本原则、内容、负责人及职责。公司已建立公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的解决机制，并建立了关联股东和董事回避机制。

此外，为保障全体股东尤其是中小股东的权益，《公司章程》、三会议事规则等制度对对外担保、关联交易等重大事项的审批权限作出安排，规范公司重大关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的决策程序、流程，促进公司治理的规范发展。

#### **四、 董事会对公司治理机制执行情况的评估**

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就股权转让、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在股东会届次记录不清、关联交易未履行相关决策程序等问题。

股份公司成立后，公司建立健全了公司治理机制，随着管理层对规范运作公司意识的提高，积极针对不规范的情况进行整改，并按照《公司法》制定了股份公司章程、三会议事规则以及《投资者关系管理制度》、《信息披露规则》、《关联交易决策管理办法》等相关管理制度。

《投资者关系管理制度》规定：投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：（一）公司的发展战略,包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（二）法定信息披露及其说明,包括定期报告和临时公告等；（三）公司依法可以披露的经营管理信息,包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（四）公司依法可以披露的重大事项,包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（五）企业文化建设；（六）公司的其他相关信息。

《信息披露规则》规定公司出现以下情形之一的，应当自事实发生之日起两个

转让日内披露：（一）控股股东或实际控制人发生变更；（二）控股股东、实际控制人或者其关联方占用资金；（三）法院裁定禁止有控制权的大股东转让其所持公司股份；（四）任一股东所持公司 5%以上股份被质押、冻结、司法拍卖、托管、设定信托或者被依法限制表决权；（五）公司董事、监事、高级管理人员发生变动；董事长或者总经理无法履行职责；（六）公司减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；或者依法进入破产程序、被责令关闭；（七）董事会就并购重组、股利分派、回购股份、定向发行股票或者其他证券融资方案、股权激励方案形成决议；（八）变更会计师事务所、会计政策、会计估计；（九）对外提供担保（申请挂牌公司对控股子公司担保除外）；（十）公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人在报告期内存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选，或收到对公司生产经营有重大影响的其他行政管理部门处罚；（十一）因前期已披露的信息存在差错、未按规定披露或者虚假记载，被有关机构责令改正或者经董事会决定进行更正；（十二）主办券商或全国股份转让系统公司认定的其他情形。发生违规对外担保、控股股东或者其关联方占用资金的情况，公司应当至少每月发布一次提示性公告，披露违规对外担保或资金占用的解决进展情况。

《关联交易决策管理办法》规定，公司董事会审议关联交易事项时，会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。未出席董事会会议的董事如属于关联董事，不得就该等事项授权其他董事代理表决。在关联董事回避表决的情况下，该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该交易提交股东大会审议。

因此董事会认为，公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制

度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范，以保证有限公司阶段的不规范情形不再发生。

## 五、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

(一) 公司报告期内曾受到一起税务行政处罚，具体情况如下：

2014年4月21日湘潭市国家税务局第一稽查局出具《税务行政处理决定书》（潭国一稽税稽处[2014]10号），认定湘潭科立存在以下违法事实：1、2013年9月30日第29号凭证、2013年12月31日第20号凭证、购进货物用于职工福利，抵扣进项税金2342.6元，未做进项税转出。2、2013年12月31日销售货物（喷涂生产线）一套价税合计214000元，未申报缴纳增值税，少缴增值税31094.02元。3、2012年11月30日第15号凭证、食堂购大米1000斤、单价：1.98元/斤、共计1980元，用白纸条代替发票入帐。税务局要求湘潭科立补缴增值税33,436.62元，并按日加收万分之五滞纳金。2014年4月21日湘潭市国家税务局第一稽查局《税务行政处罚决定书》（潭国一稽税稽罚[2014]12号），就上述事实对湘潭公司处以罚款17,718.31元。2014年8月18日，湘潭市国家税务局第一稽查局出具《证明》，因湘潭科立主观上不存在偷税的故意，并主动缴纳了上述税款和罚款，因此，认定湘潭科立上述违规事实不是重大违法违规行为。

由于：1、上述行政处罚金额相对较小，税务机关按少缴金额的百分之五十确定处罚金额，系《税收征收管理办法》对该类行为的最低的罚款比例；2、上述违法行为，因公司相关业务人员对法律、法规的理解不到位所致，公司并无主观偷税意图；3、上述违法行为已由处罚机关于2014年8月18日出具证明，认定其为非重大违法违规行为4、湘潭科立已制订相关的财务制度防止类似行为再次发生；自2014年1月1日以来，税务部门没有发现公司再有税务违法行为发生。因此，公司受行政处罚不

构成本次挂牌的实质性障碍。

## （二）子公司常德科宇建设项目未通过环评问题

常德科宇涂装有限公司位于鼎城区灌溪镇灌溪工业园,由于子公司对环保法律、法规的理解不到位,误以为不需要申请环评,导致项目生产经营至今仍未通过环评验收。公司已聘请相关的环评机构编制环境影响评价报告,截止本说明书签署之日,常德科宇的环评工作已经处于审核阶段。该子公司主要从事涂装加工业务;子公司2014年1-10月营业收入为4694296.22元,2013年营业收入为226208.88元,2012年营业收入为476597.2元,分别占公司当年收入的13.26%、5.46%、1.68%。2014年10月14日,常德市环保局出具无违法违规证明,其内容如下:常德科宇涂装有限公司自2012年成立以后,在生产经营活动中严格遵守执行国家和地方有关环境保护的法律、法规,各项污染物达标排放,符合环保要求,没有发生环境处罚、环境纠纷、污染事故处罚等环境违法行为。常德科宇涂装有限公司已完成了环境影响评价,环保批复正在办理中。特此证明。

该子公司报告期内营业收入所占公司总营业收入比例不超过10%,对公司生产经营影响较小,环保部门亦已出具证明,常德科宇自成立以来一直严格遵守环保法律、法规,没有受到环保行政处罚,且公司已采取措施补办环评手续,该问题不会构成公司挂牌的实质性障碍。

## （三）子公司湘潭科立被工商局处罚

湘潭科立成立于2006年8月2日,设立时注册资本为300万元,由湘潭精诚会计师事务所有限公司出具的精诚师验字(2006)第256号验资报告审验。有限公司出资153万元,占比51%,上海豪立涂料有限公司出资147万元,占比49%。湘潭市工商行政管理局后查明公司存在出资不实的情况,并于2007年8月13日出具潭雨工商听告字

(2007)第119号《听证告知书》,根据《公司法》第二百条的规定,责令公司改正违法行为,并对公司处以10万元罚款。处罚后,原法人股东上海豪立涂料有限公司退出,剩余注册资本由科富有限和袁建新补足。其中,有限公司出资240万元,实缴240万元(土地使用权210万元,现金30万元);袁建新认缴60万元,实缴20万元。

该次出资由湘潭神州有限责任会计师事务所出具的神会师（2008）验字第072号验资报告予以验证；袁建新剩余40万元出资于2008年7月缴足，有中国农业银行结算业务申请书（编号：0090648301）予以验证。

但用于出资的土地使用权（谭国用（2008）第A02049号）为湘潭科立，有限公司为规范并解决此出资问题，于2011年12月决定以货币210万元替换该土地使用权出资，210万元的替换出资由湘潭诚正有限责任会计师事务所出具的潭诚会验字[2011]689号验资报告予以验证。

公司的违规行为已在2011年12月得到纠正，且该处罚自公司更正之日起已超过24个月，因此不会构成公司挂牌的实质性障碍。

除上述情况外，公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在其他重大违法违规及受处罚的情况。

#### （四）原子公司运营期间未进行环保验收

公司主要通过原全资子公司佛山市科富表面技术有限公司（简称“科富表面”）进行产品生产。佛山科富属于生产型涂料企业，需要办理环保手续后才能进行试生产。但因为佛山科富租赁生产厂地为佛山市南海区狮山狮北村工业开发区，该块土地的性质为集体土地，无法办理环保验收手续。2013年12月25日，佛山市南海区环境运输和城市管理局出具环保证明，证明佛山科富2011年11月至2013年8月未有被处罚或造成污染的记录。

2013年8月30日，佛山市科富表面技术有限公司召开股东会，同意股东广东科富科技股份有限公司将其持有的70%的出资以35万元的价格转让给方子清，将剩余30%的出资以15万元的价格转让给王跃军。同日，上述转让各方签订了《股权转让协议》。2013年9月3日，公司完成了工商变更登记手续。自此，佛山科富不再为公司子公司。公司为解决自产问题，于2013年4月成立了全资子公司清远科富。目前，清远科富已向清远市政府购买20亩工业用地用于产品生产，清远市环保局已出具了关于《清远科富表面技术有限公司年产水性涂料5000吨、表面处理剂1000吨建设项

目环境影响报告书》的批复。

公司原子公司佛山科富虽然在成立之日至2013年8月未办理环评手续,但是其未造成不利的后果,且未遭受当地环保局的处罚。因该子公司已转让剥离,公司不规范运作情形已经中断,因此不构成公司挂牌的障碍。

## **六、 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况**

公司具有独立的业务体系,具有直接面向市场独立经营的能力,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立。

### **(一) 业务独立**

公司主要从事涂装工程设计、建设、加工和涂装专用化学品、新材料、新工艺的研发与销售。目前已形成清晰的生产、研发、采购、销售流程,并建立独立的采购、销售渠道。

### **(二) 资产独立**

公司拥有生产经营所需的货币资金及相关设备等资产的所有权或使用权。公司的资产独立于股东资产,与股东产权关系明确。

截止本说明书签署之日,公司不存在股东及其关联方违规占用公司资金或非正常经营性借款情况。公司资产独立。

### **(三) 人员独立**

公司的高级管理人员和核心技术人员均与公司签署劳动合同并在公司领取薪酬,不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形,也不存在在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司独立与员工签署劳动合同、独立承担员工薪资福利,并建立了独立的员工考核、管理、薪酬等人事管理制度。公司人员独立。

### **(四) 财务独立**

公司依据《会计法》、《企业会计准则》等建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司设置财务部，是公司独立的财务、会计机构。公司拥有独立银行账户，开立有独立的基本存款账户，不存在与股东单位或者任何其它单位或个人共享银行账户的情形。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司财务独立。

#### （五）机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公机构场所，不存在与股东单位及其他关联方混合经营、合署办公的情形。公司设立了股东大会、董事会、监事会，并制定了公司章程、三会议事规则，各机构依照《公司法》及公司章程规定在各自职责范围内独立决策。公司建立了适合自身经营所需的独立完整的内部管理机构。公司机构独立。

#### 七、 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业竞争的情况

公司的实际控制人控制的其他企业如下：

实际控制人及其近亲属投资企业的名称	股权结构	基本信息	主营业务	是否存在同业竞争
佛山市瑞启赛罗投资企业(有限合伙)	袁兴出资 467 万元，出资比例 58.375%；袁建新出资 39 万元，出资比例 4.875%；袁芳出资 16 万元，出资比例 2%	执行事务合伙人为王燕春，经营范围为对广东科富科技股份有限公司进行股权投资；对表面工程行业进行投资；企业管理咨询；工程咨询及管理服务；商务礼仪服务、国内贸易（国家专营专控商品除外）。	对公司进行投资	与公司业务方向不同，不存在同业竞争
长沙市	股权转让前：袁	注册资本 50 万元，经营范	表面处	该公司与公司存在同业竞争，

科富表面工程技术有限公司	兴出资 40 万元，出资比例 80%；杨海清出资 10 万元，出资比例 20%	围为涂装设备的安装、销售及技术服务；化学用品（不含危险品、监控品）的销售	理产品的销售	2011 年 12 月 27 日，袁兴将其持有的 40 万的出资以 40 万元的价格转让给无关联第三方姚红波，杨海清将其持有的 2.5 万元的出资以 2.5 万元的价格转让给无关联第三方周金玉，剩余 7.5 万元出资以 7.5 万元的价格转让姚红波，同日上述各方签订了《股权转让协议》，并于 2011 年 12 月 28 日完成了工商变更登记手续。上述转让完成后该公司与公司之间的同业竞争消除。
北京科华富达工程技术有限公司	股权转让前：袁兴出资 25.5 万元，出资比例 51%；徐贺出资 24.5 万元，出资比例 49%	注册资本 50 万元，经营范围为涂装工程技术开发、服务；金属表面化学处理技术研究、咨询、开发、服务；销售化工原料及产品（不含化学危险品及一类易制毒化学品）、五金电料、机械设备。	表面处理产品的销售	该公司与公司存在同业竞争，2012 年 6 月 28 日，该公司召开股东会，同意袁兴将其持有的 25.5 万元的出资以 25.5 万元的价格转让给长沙市科富表面工程技术有限公司，同意徐贺将其持有的 24.5 万元的出资以 24.5 万元的价格转让给长沙市科富表面工程技术有限公司，同日，上述各方签订了转让协议，并于 2011 年 6 月 28 日完成了工商变更登记手续。因袁兴持有的长沙市科富表面工程技术有限公司的股权已于 2011 年 12 月转让给无关联第三方，所以上述股权转让完成后，该公司与公司之间的同业竞争消除。

上海科鹏化工有限公司	股权转让前：袁兴出资 40 万元，出资比例 80%；王运玖出资 10 万元，出资比例 20%	注册资本 50 万元，经营范围为销售化工原料及产品（除危险、监控、易制毒化学品、民用爆炸物品）、机电机械设备、五金交电、仪器仪表、橡塑制品、汽摩配件、建筑装潢材料、金属材料、电动工具、文具。	化工原料的存储	该公司与公司存在同业竞争，2011 年 12 月 8 日，该公司召开股东会，同意袁兴将其持有的 40 万元的出资以 40 万元的价格转让给无关联第三方王岚，同意王运玖将其持有的 10 万元的出资以 10 万元的价格转让给王岚，同日，上述各方签订了转让协议，并于 2011 年 12 月 15 日办理了工商变更登记手续。上述股权转让完成后，该公司与公司之间的同业竞争消除。
佛山市南海区科富表面处理厂	袁兴投资的个人独资企业	经营范围为生产和销售脱脂剂，表面调整剂，油化凝聚剂。（危险化学品及剧毒品除外）	表面处理产品的生产	该企业已于 2011 年 11 月 1 日完成清算工作，于 2011 年 12 月 23 日完成注销登记手续，因此该企业与公司之间不存在同业竞争。

## 八、 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人袁兴以及公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺：

(1) 截至本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均未生产、开发任何与科富股份生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与科富股份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科富股份生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

(2) 自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不生产、开发任何与科富股份生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营

任何与科富股份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科富股份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) 自本承诺书签署之日起，如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或科富股份进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与科富股份现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与科富股份及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到科富股份经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

(4) 如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向科富股份赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

(5) 本承诺书自本人签字之日即行生效并不可撤销，并在科富股份存续且依照中国证监会等管理部门的相关规定本人被认定为不得从事与科富股份相同或相似业务的关联人期间内有效。

#### **九、 公司近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况**

截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

#### **十、 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的措施**

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》规定，公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务，不得利用其关联关系损害公司利益。公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。公司董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有忠实义务，不得利用其关联关系损害公司利益。《公司章程》就关联股东和关联董事回避进行了规定。此外，公

司制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》，规范和防止关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源而损害公司及股东利益的行为。

公司实际控制人袁兴及董事、监事、高级管理人员分别出具《关于规范和减少关联交易承诺函》，承诺：截止至本承诺函出具之日，除已披露的情形外，本人及本人投资或控制的企业（以下统称“本人”）与股份公司之间不存在其他重大关联交易。在不违反法律法规、行政规章、规范性文件及公司规章制度等的前提下，本人将促使本人投资或控制的企业与股份公司之间进行的关联交易按照公平、公开的市场原则进行，并依法履行相应的交易决策程序。本人将促使本人投资或控制的企业不会通过与股份公司之间的关联交易谋求特殊或不当利益，不会进行有损股份公司利益的关联交易。

## 十一、董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

公司董事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况如下：

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持有公司股份情况如下，除直接持有或通过持股平台持有公司股份外，无以家属名义持有公司股份的情况。

序号	姓名	本公司担任职务	直接持股数量(万股)	持股比例(%)	持股平台名称	间接持有人持有持股平台出资比例(%)	持股平台持有公司股权比例(%)
1	袁兴	董事长、总经理	700.00	58.34	瑞启赛罗	58.375	16.67
2	袁建新	董事	48.00	4.00	瑞启赛罗	4.875	16.67
3	杨海清	董事	48.00	4.00	瑞启赛罗	4.875	16.67
4	王剑波	董事	48.00	4.00	瑞启赛罗	4.875	16.67
5	徐贺	董事	36.00	3.00	瑞启赛罗	2.625	16.67

6	汤荣辉	监事	16.00	1.33	瑞启赛罗	1.000	16.67
7	王运玖	监事会主席	16.00	1.33	瑞启赛罗	1.000	16.67
8	罗瑞芬	职工监事	---	---	瑞启赛罗	0.125	16.67
9	李蔚虹	副总经理	12.00	1.00	瑞启赛罗	1.000	16.67
10	王燕春	财务负责人、 董事会秘书	16.00	1.33	瑞启赛罗	1.625	16.67

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，袁兴与袁建新之间为兄弟关系，袁兴、袁建新是汤荣辉配偶的兄弟，其他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或作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺主要包括避免同业竞争的承诺、避免关联交易的承诺，具体参阅本说明书“第三章公司治理”之“八、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺”以及“第三章公司治理”之“十、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的措施”。属于公司股东的董事、监事、高级管理人员出具关于股份锁定的承诺，具体参阅本说明书之“第一章公司基本情况”之“二、公司股票情况”。

## （四）董事、监事、高级管理人员的任职、兼职情况

截止本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员任职、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
袁兴	董事长、 总经理	湖南工程学院	客座教授	无关联关系
		广东省表面工程标准化技术委员会 GD/TC78	副主任委员	无关联关系
		湖南省机械工程学会表面工程分会	秘书长	无关联关系

		全国金属与非金属覆盖层标准化技术委员会涂装标准工作组 SAC/TC57/WG1	召集人	无关联关系
		全国金属与非金属覆盖层标准化技术委员会腐蚀分技术委员会 SAC/TC57/SC3	副主任委员	无关联关系
		湖南大学广东校友会	副会长	无关联关系
		湘潭科立表面技术有限公司	监事	公司全资子公司
袁建新	董事	湘潭科立表面技术有限公司	总经理	公司全资子公司
杨海清	董事	湘潭科立表面技术有限公司	市场总监	公司全资子公司
王剑波	董事	湘潭科立表面技术有限公司	技术总监	公司全资子公司
李蔚虹	副总经理	清远科富表面技术有限公司	执行董事、经理	公司全资子公司
王燕春	财务负责人、董事会秘书	佛山市瑞启赛罗投资合伙企业 (有限合伙)	执行事务合伙人	公司股东
		常德科宇涂装有限公司	执行董事	公司控股子公司
		清远科富表面技术有限公司	监事	公司控股子公司

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

#### (五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

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对外投资情况如下：

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额	出资比例	被投资单位
----	--------	---------	-----	------	-------

			(万元)	(%)	与公司关系
袁兴	董事长、总经理	瑞启赛罗	467.000	58.375	公司股东
袁建新	董事	瑞启赛罗	39.000	4.875	公司股东
杨海清	董事	瑞启赛罗	39.000	4.875	公司股东
王剑波	董事	瑞启赛罗	39.000	4.875	公司股东
徐贺	董事	瑞启赛罗	21.000	2.625	公司股东
汤荣辉	监事	瑞启赛罗	8.000	1.000	公司股东
王运玖	监事会主席	瑞启赛罗	8.000	1.000	公司股东
罗瑞芬	职工监事	瑞启赛罗	1.000	0.125	公司股东
李蔚虹	副总经理	瑞启赛罗	8.000	1.000	公司股东
王燕春	财务负责人、董 事会秘书	瑞启赛罗	13.000	1.625	公司股东

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

#### (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情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场进入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责等情况。

#### (七) 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

无。

### 十二、 公司董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况和原因

2012年有限公司阶段，公司执行董事为袁兴，监事为唐雪梅。

2012年11月23日，股份公司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，分别为袁兴、袁建新、杨海清、王剑波、徐贺，并选举汤荣辉、王运玖，与职工监事罗瑞芬共同组成股份公司第一届监事会。

2012年11月13日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举袁兴为董事长，聘任袁兴为总经理，李蔚虹为副总经理，钟萍为董事会秘书，王燕春为财务负责人。

2014年5月30日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，免去钟萍董事会秘书职务，聘任王燕春为公司董事会秘书。

上述人员变动是公司根据其所处发展阶段作出的安排，不会对公司持续经营产生不利影响。

## 第四章 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司2012年度、2013年度、2014年1-10月财务会计报告已经具有证券业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2015]49010004号标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 最近两年及一期财务报表

### 1. 公司财务报表编制基础

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》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

财政部于 2014 年颁布下列新的及修订的企业会计准则，本公司已于 2014 年 7 月 1 日起执行下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）

《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》

《企业会计准则第 40 号——合营安排》

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》

### 2. 公司合并报表范围确定原则

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

控制，是指本公司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本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

### 3. 合并报表范围及其变化

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务

报表》执行。最近两年及一期应纳入合并范围的子公司为湘潭科立、佛山科富、常德科宇和清远科富，公司持有湘潭科立、佛山科富和清远科富的股权比例和表决权比例均为 100%，公司持有常德科宇的股权比例和表决权比例均为 51%。公司合并报表范围及变化情况如下：

子公司名称	2012 年	2013 年度	2014 年 1-10 月	备注
湘潭科立表面技术有限公司	纳入	纳入	纳入	
佛山市科富表面技术有限公司	纳入	纳入	不纳入	
常德科宇涂装有限公司	纳入	纳入	纳入	
清远科富表面技术有限公司	不纳入	纳入	纳入	

#### 4. 公司最近两年一期主要的财务报表

##### (1) 资产负债表

##### 合并报表资产负债表

单位：元

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,580,269.86	4,773,368.90	3,806,107.90
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	730,000.00	1,668,380.97	3,216,635.36
应收账款	16,569,313.93	13,327,145.67	9,588,033.34
预付款项	860,837.36	1,997,728.47	1,257,886.11
应收利息			
应收股利			
其他应收款	401,779.29	2,804,748.14	9,179,968.48

存货	8,766,911.25	10,297,586.66	4,514,655.61
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	256,011.31	276,662.65	552,289.32
<b>流动资产合计</b>	<b>29,165,123.00</b>	<b>35,145,621.46</b>	<b>32,115,576.12</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	9,696,750.46	10,522,375.51	9,271,444.08
在建工程	2,578,056.88	838,767.58	435,441.85
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	5,661,675.41	1,602,336.75	1,639,672.71
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	591,655.64	764,023.51	1,051,619.23
递延所得税资产	159,963.98	142,344.72	113,408.19
其他非流动资产	1,648,776.00	4,530,896.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>20,336,878.37</b>	<b>18,400,744.07</b>	<b>12,511,586.06</b>
<b>资产总计</b>	<b>49,502,001.37</b>	<b>53,546,365.53</b>	<b>44,627,162.18</b>

(续表)

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	12,244,000.00	12,210,000.00	11,200,000.00

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	6,983,502.93	7,424,041.14	5,333,026.67
预收款项	1,026,055.35	5,478,662.95	2,665,513.11
应付职工薪酬	772,488.15	973,460.09	706,710.85
应交税费	2,091,638.16	699,342.68	772,941.88
应付利息			11,748.03
应付股利			
其他应付款	6,940,817.94	11,072,995.96	10,547,153.08
一年内到期的非流动负债		138,076.36	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>30,058,502.53</b>	<b>37,996,579.18</b>	<b>31,237,093.62</b>
非流动负债：			
长期借款			290,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	86,328.29	207,664.67	767,460.27
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>86,328.29</b>	<b>207,664.67</b>	<b>1,057,460.27</b>
<b>负债合计</b>	<b>30,144,830.82</b>	<b>38,204,243.85</b>	<b>32,294,553.89</b>
股东权益：			
实收资本（或股本）	12,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	2,842,067.26	1,842,067.26	1,842,067.26
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积	276,477.29	276,477.29	60,604.76
一般风险准备			
未分配利润	4,660,327.63	3,376,856.24	151,794.17
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>19,357,170.55</b>	<b>15,342,121.68</b>	<b>12,332,608.29</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益） 总计</b>	<b>49,502,001.37</b>	<b>53,546,365.53</b>	<b>44,627,162.18</b>

母公司资产负债表

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	841,836.17	4,262,429.52	3,404,210.79
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	600,000.00	1,668,380.97	3,216,635.36
应收账款	9,459,872.52	9,041,077.81	7,102,122.26
预付款项	268,765.25	660,876.18	126,234.16
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,393,995.08	9,074,596.61	11,559,470.65
存货	4,489,395.77	3,702,178.58	2,560,134.58
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>21,053,864.79</b>	<b>28,409,539.67</b>	<b>27,968,807.80</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	15,830,000.00	5,830,000.00	5,330,000.00
投资性房地产			
固定资产	242,699.12	379,700.08	382,177.28
在建工程			

工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	62,678.07		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	222,232.81	345,692.81	493,844.81
递延所得税资产	76,150.25	76,668.04	71,857.08
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>16,433,760.25</b>	<b>6,632,060.93</b>	<b>6,277,879.17</b>
<b>资产总计</b>	<b>37,487,625.04</b>	<b>35,041,600.60</b>	<b>34,246,686.97</b>

(续表)

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	12,244,000.00	12,210,000.00	11,200,000.00
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	1,654,918.00	1,847,685.42	1,620,832.73
预收款项	236,135.00	50,975.00	303,198.39
应付职工薪酬	407,160.49	466,824.55	478,131.89
应交税费	595,893.25	316,166.11	244,854.81
应付利息			11,748.03
应付股利			
其他应付款	3,238,380.36	4,819,192.41	6,504,170.09
一年内到期的非流动负债		138,076.36	
其他流动负债			

<b>流动负债合计</b>	18,376,487.10	19,848,919.85	20,362,935.94
非流动负债：			
长期借款			290,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	86,328.29	207,664.67	767,460.27
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	86,328.29	207,664.67	1,057,460.27
<b>负债合计</b>	18,462,815.39	20,056,584.52	21,420,396.21
股东权益：			
实收资本（或股本）	12,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	3,220,243.06	2,220,243.06	2,220,243.06
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	276,477.29	276,477.29	60,604.76
一般风险准备			
未分配利润	3,528,089.30	2,488,295.73	545,442.94
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	19,024,809.65	14,985,016.08	12,826,290.76
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	37,487,625.04	35,041,600.60	34,246,686.97

(2) 利润表

合并利润表

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
----	------------	--------	--------

一、营业收入	35,405,228.12	40,761,204.21	28,450,704.75
减：营业成本	27,000,706.34	30,306,421.50	21,307,905.72
营业税金及附加	244,210.22	139,059.37	186,493.77
销售费用	2,037,313.08	2,123,896.93	1,841,953.25
管理费用	4,503,275.70	6,447,379.08	4,833,932.62
财务费用	791,919.16	879,779.50	402,241.22
资产减值损失	47,030.77	68,034.21	251,900.28
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			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	780,772.85	796,633.62	-373,722.11
加：营业外收入	662,461.61	3,206,788.56	1,154,452.55
减：营业外支出	21,982.45	42,200.00	20,000.02
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,421,252.01	3,961,222.18	760,730.42
减：所得税费用	406,203.14	951,708.79	563,063.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,015,048.87	3,009,513.39	197,667.20
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	-	-	-
2、重新计量设定收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	-	-	-
3、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	-	-	-
4、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
6、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
7、外币财务报表折算差额	-	-	-
六、综合收益总额	1,015,048.87	3,009,513.39	197,667.20
七、每股收益：	-	-	-
(一)基本每股收益	0.1177	0.3441	0.0590
(二)稀释每股收益	0.1177	0.3441	0.0590

母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
一、营业收入	19,700,040.60	25,817,808.67	20,924,747.82
减：营业成本	13,430,907.57	19,241,262.39	15,781,708.92
营业税金及附加	109,695.04	94,805.41	73,367.14
销售费用	1,655,291.14	1,694,535.76	1,582,888.92
管理费用	3,133,252.97	4,553,327.12	3,412,568.57
财务费用	789,839.43	866,495.08	176,836.01
资产减值损失	-25,517.45	-28,468.02	270,942.23

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）		4,855.98	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	606,571.90	-599,293.09	-373,563.97
加：营业外收入	623,108.48	3,199,796.15	1,151,945.01
减：营业外支出	311.92	40,000.00	20,000.02
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,229,368.46	2,560,503.06	758,381.02
减：所得税费用	189,574.89	401,777.74	119,509.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,039,793.57	2,158,725.32	638,871.57
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	-	-	-
2、重新计量设定收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	-	-	-
3、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	-	-	-
4、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-

6、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
7、外币财务报表折算差额	-	-	-
六、综合收益总额	1,039,793.57	2,158,725.32	638,871.57
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(3) 现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-10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	25,113,799.94	37,972,761.81	32,565,230.25
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	8,519,724.22	15,180,005.56	2,108,101.38
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>33,633,524.16</b>	<b>53,152,767.37</b>	<b>34,673,331.63</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	17,383,347.22	25,849,276.19	23,631,524.86
支付给职工以及为职工支付的现金	4,622,851.27	5,691,884.91	4,691,828.98
支付的各项税费	1,703,613.88	2,338,563.29	2,484,071.49
支付其他与经营活动有关的现金	8,956,334.28	14,278,116.42	12,423,907.08
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>32,666,146.65</b>	<b>48,157,840.81</b>	<b>43,231,332.41</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>967,377.51</b>	<b>4,994,926.56</b>	<b>-8,558,000.78</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		4,855.98	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-45,166.61	
收到其他与投资活动有关的现金		1,000,000.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>		959,689.37	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,610,105.43	3,689,771.86	5,679,152.56
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>	1,610,105.43	3,689,771.86	5,679,152.56
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-1,610,105.43	-2,730,082.49	-5,679,152.56
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	3,000,000.00		
取得借款收到的现金	8,140,000.00	12,390,000.00	13,490,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	14,193,136.13	9,275,000.00	3,668,460.45
筹资活动现金流入小计	25,333,136.13	21,665,000.00	17,158,460.45
偿还债务支付的现金	8,263,576.36	11,517,983.75	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	908,080.24	847,870.66	361,236.46
支付其他与筹资活动有关的现金	18,811,850.65	11,096,728.66	600,000.00
筹资活动现金流出小计	27,983,507.25	23,462,583.07	4,961,236.46
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-2,650,371.12	-1,797,583.07	12,197,223.99
<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>	-3,293,099.04	467,261.00	-2,039,929.35
加：期初现金及现金等价物余额	4,273,368.90	3,806,107.90	5,846,037.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	980,269.86	4,273,368.90	3,806,107.90

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-10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	19,139,845.03	22,897,985.70	20,321,035.59
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	7,068,137.48	13,843,107.27	1,752,568.44
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>26,207,982.51</b>	<b>36,741,092.97</b>	<b>22,073,604.03</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	12,323,920.45	16,684,296.75	18,961,619.92
支付给职工以及为职工支付的现金	2,322,468.09	2,337,520.09	1,676,211.31
支付的各项税费	954,863.37	1,254,691.95	982,223.44
支付其他与经营活动有关的现金	7,039,381.17	11,016,508.68	11,117,432.24
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>22,640,633.08</b>	<b>31,293,017.47</b>	<b>32,737,486.91</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,567,349.43</b>	<b>5,448,075.50</b>	<b>-10,663,882.88</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		4,855.98	
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回 的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现 金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	30,000.00	1,878,616.08	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>30,000.00</b>	<b>1,883,472.06</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	12,439.00	285,745.76	264,324.00
投资支付的现金	10,000,000.00	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	1,613,400.00	3,990,000.00	2,109,308.05

投资活动现金流出小计	11,625,839.00	5,275,745.76	2,373,632.05
投资活动产生的现金流量净额	-11,595,839.00	-3,392,273.70	-2,373,632.05
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	3,000,000.00		
取得借款收到的现金	8,140,000.00	12,390,000.00	11,490,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	17,280,474.10	8,645,000.00	2,257,690.45
筹资活动现金流入小计	28,420,474.10	21,035,000.00	13,747,690.45
偿还债务支付的现金	8,263,576.36	11,517,983.75	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	908,080.24	847,870.66	136,321.34
支付其他与筹资活动有关的现金	14,740,921.28	10,366,728.66	332,400.00
筹资活动现金流出小计	23,912,577.88	22,732,583.07	468,721.34
筹资活动产生的现金流量净额	4,507,896.22	-1,697,583.07	13,278,969.11
<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>	-3,520,593.35	358,218.73	241,454.18
加：期初现金及现金等价物余额	3,762,429.52	3,404,210.79	3,162,756.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	241,836.17	3,762,429.52	3,404,210.79

(4) 所有者权益变动表  
合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-10月									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00	1,842,067.26			276,477.29		3,376,856.24		-153,279.11	15,342,121.68
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00	1,842,067.26			276,477.29		3,376,856.24		-153,279.11	15,342,121.68
三、本期增减	2,000,000.00	1,000,000.00					1,283,471.39		-268,422.52	4,015,048.87

变动金额(减少以“—”号填列)										
(一) 净利润							1,283,471.39		-268,422.52	1,015,048.87
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							1,283,471.39		-268,422.52	1,015,048.87
(三) 股东投入和减少资本	2,000,000.00	1,000,000.00								3,000,000.00
1、股东投入资本	2,000,000.00	1,000,000.00								3,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额										
3、其他										

(四)利润分配										
1、提取盈余公积										
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配										
4、其他										
(五)股东权益内部结转										
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										
(七) 其他										
四、本期期末余额	12,000,000.00	2,842,067.26			276,477.29		4,660,327.63		-421,701.63	19,357,170.55

(续表)

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00	1,842,067.26			60,604.76		151,794.17		278,142.10	12,332,608.29
加：会计										

政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	10,000,000.00	1,842,067.26			60,604.76		151,794.17		278,142.10	12,332,608.29
三、本期增减变动金额 (减少以“一”号填列)					215,872.53		3,225,062.07		-431,421.21	3,009,513.39
(一) 净利润							3,440,934.60		-431,421.21	3,009,513.39
(二) 其他综合收益										
上述(一)							3,440,934.60		-431,421.21	3,009,513.39

和 (二) 小计										
(三) 股 东投入 和减少 资本										
1、 股 东投 入资 本										
2、 股 份支 付计 入股 东权 益的 金额										
3、 其 他										
(四) 利 润分 配					215,872.53		-215,872.53			
1、 提 取盈 余公 积					216,291.61		-216,291.61			

2、提取 一般风 险准备										
3、对股 东的分 配										
4、其他					-419.08		419.08			
<b>(五)股 东权益 内部结 转</b>										
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										
(七)其 他										
四、本期 期末余 额	10,000,000.00	1,842,067.26			276,477.29		3,376,856.24		-153,279.11	15,342,121.68

(续表)

单位:元

项	2012 年度
---	---------

目	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权 益	股东权益合 计
	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	其他		
一、上 年年末 余额	10,000,000.00			66,108.43	189,725.44		1,275,215.65		670,000.00	12,201,049.52
加：会 计政策 变更										
前期差 错更正										
其他										
二、本 年年初 余额	10,000,000.00			66,108.43	189,725.44		1,275,215.65		670,000.00	12,201,049.52
三、本 期增减 变动金 额（减		1,842,067.26		-66,108.43	-129,120.68		-1,123,421.48		-391,857.90	131,558.77

少以 “一”号 填列)										
(一) 净利润							589,525.10		-391,857.90	197,667.20
(二) 其他综 合收益										
上述 (一)和 (二) 小计							589,525.10		-391,857.90	197,667.20
(三) 股东投 入和减 少资本										
1、股东 投入资 本										
2、股份										

支付计入股东权益的金额									
3、其他									
<b>(四) 利润分配</b>				60,604.76		-60,604.76			
1、提取盈余公积				60,604.76		-60,604.76			
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
<b>(五) 股东权</b>	1,842,067.26			-189,725.44		-1,652,341.82			-

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	1,842,067.26			-189,808.24		-1,652,341.82			
(六) 专项储 备			-66,108.43						-66,108.43
1、本期			-66,108.43						-66,108.43

提取									
2、本期使用									
(七)其他									
四、本期期末余额	10,000,000.00	1,842,067.26		60,604.76		151,794.17		278,142.10	12,332,608.29

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年1-10月							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	2,220,243.06			276,477.29		2,488,295.73	14,985,016.08
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00	2,220,243.06			276,477.29		2,488,295.73	14,985,016.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,000.00	1,000,000.00					1,039,793.57	4,039,793.57

(一) 净利润							1,039,793.57	1,039,793.57
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,039,793.57	1,039,793.57
(三) 股东投入和减少资本	2,000,000.00	1,000,000.00						3,000,000.00
1、股东投入资本	2,000,000.00	1,000,000.00						3,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
(四) 利润分配								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(五) 股东权益内部结转								
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								
(七) 其他								
四、本期期末余额	12,000,000.00	3,220,243.06			276,477.29		3,528,089.30	19,024,809.65

(续表)

单位：元

项 目	2013 年度							
	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	股东权益合 计
一、上年年末余额	10,000,000.00	2,220,243.06			60,604.76		545,442.94	12,826,290.76
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00	2,220,243.06			60,604.76		545,442.94	12,826,290.76
三、本期增减变动金额（减					215,872.53		1,942,852.79	2,158,725.32

少以“-”号填列)								
(一) 净利润							2,158,725.32	2,158,725.32
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							2,158,725.32	2,158,725.32
(三) 股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、股份支付计入股东权益 的金额								
3、其他								
(四) 利润分配					215,872.53		-215,872.53	
1、提取盈余公积					215,872.53		-215,872.53	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(五) 股东权益内部结转								

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								
(七) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00	2,220,243.06			276,477.29		2,488,295.73	14,985,016.08

(续表)

单位:元

项 目	2012 年度							
	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	股东权益合计

一、上年年末余额	10,000,000.00			66,108.43	567,901.24		1,619,517.95	12,253,527.62
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00			66,108.43	567,901.24		1,619,517.95	12,253,527.62
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		2,220,243.06		-66,108.43	-507,296.48		-1,074,075.01	572,763.14
（一）净利润							638,871.57	638,871.57
（二）其他综合收益								
上述(一)和（二）小计							638,871.57	638,871.57
（三）股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配					60,604.76		-60,604.76	
1、提取盈余公积					60,604.76		-60,604.76	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								

(五) 股东权益内部结转		2,220,243.06			-567,901.24		-1,652,341.82	
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		2,220,243.06			-567,901.24		-1,652,341.82	
(六) 专项储备				-66,108.43				-66,108.43
1、本期提取				-66,108.43				-66,108.43
2、本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	10,000,000.00	2,220,243.06			60,604.76		545,442.94	12,826,290.76

## 二、 公司的主要会计政策及会计估计

### （一） 现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（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、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

### （二） 金融资产

#### 1、 金融资产分类

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

处置时，公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资：指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本计量，采用实际利率法（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

若本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大金额是

指相对该类投资出售或重分类前的总金额而言），则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

（3）应收款项：为本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款等债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产：指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项的金融资产。

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。资产负债表日将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

## 2、金融工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

（2）金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

## 3、金融资产减值

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认

减值损失，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指在该金融资产初始确认后实际发生的，对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

#### (1) 应收款项

如果有客观证据表明应收款项在资产负债表日发生减值时，则将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。预计未来现金流量现值按照该应收款项初始确认时的实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除取得和出售该担保物发生的费用）。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确认相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

##### 1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

判断依据或金额标准：本公司将 50 万元以上应收款项确定为单项金额重大。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，对于有客观证据表明已发生减值的应收款项，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，并据此计提相应的坏账准备。

##### 2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

A. 对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

B. 单项金额不重大按账龄计提坏账准备的应收款项：指期末单项金额未达到上述①标准的，且没有确切依据证明债务人无法继续履行信用义务，并按账龄作为信用风险特征组合的应收款项。

C. 控股子公司应收款项：指以本公司可以实施控制并纳入合并报表范围内的下属子公司为信用风险特征组合的应收款项。

按组合计提坏账准备的计提方法：

以账龄为类似信用风险特征，根据以前年度与之相同或相似的按账龄段划分的信用风险组合的历史损失率为基础，结合现时情况确定以下类似信用风险特征组合

及坏账准备计提比例，计提坏账准备，控股子公司应收款项不计提坏账准备。各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账 龄	计提比例 (%)	备 注
1年以内 (含1年)	3%	
1至2年 (含2年)	5%	
2至3年 (含3年)	15%	
3年-4年 (含3年)	50%	
4年-5年 (含4年)	70%	
5年以上 (含5年)	100%	

### 3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备

对应收款项确认减值损失后，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应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。

对预付账款和长期应收款，本公司单独进行减值测试，若有客观证据表明其发生了减值，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提坏账准备。

### (2) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益中的因公允价值下降形成的累积损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累积损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计

入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

### （3）持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## （三）金融资产转移的核算方法

1、本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

2、金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

## （四）存货

### 1、存货的分类

本公司存货分为：原材料、低值易耗品、在产品、产成品、委托加工物资等。

### 2、存货取得和发出的计量方法

日常业务取得的存货按实际成本计量；发出时按月末一次加权平均法计量。

### 3、低值易耗品和包装物的摊销方法

领用时采用一次摊销法。

### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

资产负债表日通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与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，合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## **（五） 长期股权投资**

### 1、初始计量

#### （1） 同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

本公司对同一控制下企业合并采用权益结合法确定企业合并成本。

本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，如子公司按照改制时确定的资产、负债评估价值调整账面价值的，本公司应当按照取得子公司经评估确认净资产的份额作为长期股权投资的成本，该成本与支付对价账面价值的差额调整所有者权益。

#### （2）非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

本公司对非同一控制下的控股合并采用购买法确定企业合并成本，并按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和。通过多次交易分布实现的企业合并，其企业合并成本为每一单项交易的成本之和。采用吸收合并时，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，在个别财务报表中确认为商誉；采用控股合并时，合并成本大于在合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，在编制合并财务报表时确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入合并当期损益。

#### （3）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量

本公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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。按权益法核算长期股权投资时：

(1) 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；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2) 取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

(3) 确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。

(4) 被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。

(5) 对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积。

### 3、长期股权投资减值准备

本公司于资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，发生减值时将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确认为减值损失。减值损失计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值准备一经确认，不再转回。

### 4、商誉减值准备

因企业合并形成的商誉，本公司于每年年度终了进行减值测试，并根据测试情况确定是否计提减值准备。商誉减值准备一经确认，不再转回。

## (六) 固定资产

### 1、固定资产的标准

固定资产是指使用期限超过一年的房屋、建筑物、机械、设备、运输工具；电子设备、仪器仪表等其他与生产经营有关的设备器具，工具等。

### 2、固定资产的确认条件

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的修理费用，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

### 3、固定资产的分类

本公司固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、实验设备、电子设备、运输工具、其他等。

#### 4、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量

#### 5、固定资产折旧

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别，预计使用年限和预计净残值率确定固定资产折旧率，在取得固定资产的次月按月计提折旧，各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	预计使用年限（年）	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-30	5	3.17-9.5
机器设备	5-10	2	9.8-19.6
实验设备	3	0	33.33
电子设备	3	0	33.33
运输工具	5-7	5	13.57-19
其他	5	0	20

#### 6、固定资产减值

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。本公司原则上按单项资产为基础估计可收回金额，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该项资产所属的资产组为基础确定资产组可收回金额。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

### （七） 在建工程

#### 1、在建工程核算方法

本公司在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

#### 2、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

上述“达到预定可使用状态”，是指固定资产已达到本公司预定的可使用状态。当存在下列情况之一时，则认为所购建的固定资产已达到预定可使用状态：

(1) 固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或者实质上已经全部完成；

(2) 已经过试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或者能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；

(3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求相符或基本相符，即使有极个别地方与设计或合同要求不相符，也不足以影响其正常使用。

### 3、在建工程减值准备

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的在建工程按单项工程进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

## (八) 无形资产

### 1、无形资产的初始计量

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资

产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

## 2、无形资产的后续计量

### (1) 无形资产的使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，本公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

### (2) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，期末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

### (3) 无形资产的减值

有确凿证据表明无形资产存在减值迹象的，本公司在资产负债表日进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

## 3、研究开发费用

本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

划分本公司内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段支出是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性，因此，本公司对研究阶段的支出全部予以费用化，计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件，故本公司将满足资本化条件的开发阶段支出，确认为无形资产；即在满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额予以资本化，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

#### **（九） 长期待摊费用**

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

#### **（十） 收入确认原则**

##### **1、销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认**

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

本公司商品主要分化工类产品及涂装生产线两大类：1) 销售涂装化学品，在发货并经客户签收确认后为商品所有权相关的风险已转移给客户，本公司对该部分销售以客户签收确认时点作为收入的确认时点。2) 销售涂装工程，①产品生产周期短于6个月（含6个月）的产品，在产品经客户验收确认后为商品所有权相关的风险已转移给客户，本公司对该部分销售以客户验收确认时点作为收入的确认时点。②产品生产周期超过6个月的产品，在客户确认完工进度后为该商品经确认部分的相关风险已转移给客户，本公司按照经客户确认的完工进度确定为项目完工比例，计算确

认收入；对无法确认完工进度的，以客户验收确认时点确认收入。

## 2、对外提供劳务收入按以下方法确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。

完工进度根据实际情况选用下列方法确定：

- (1) 已完工作的测量。
- (2) 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。
- (3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

本公司对外提供劳务的主要是涂装加工，公司在加工完产品并发货月末与客户进行对账确认后确认相应的收入，并结转相应的成本。

### (3) 让渡资产使用权

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

利息收入金额，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。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (十一) 政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### 1、政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

## 2、政府补助的会计处理

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

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### **(十二) 递延所得税资产/递延所得税负债**

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2、具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

3、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所

得额；

2、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

### **（十三） 经营租赁、融资租赁**

本公司将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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

#### **1、经营租赁**

（1）本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## 2、融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：本公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

本公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来受到租赁的各期间内确认为租赁收入，本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

### (十四) 资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

1、本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

2、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。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

3、资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

4、就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组

合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

5、资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （十五） 职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

#### （十六） 安全生产费用

安全生产费根据财政部、国家安全生产监督管理总局印发的《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》（财企[2006]478号）、（财企（2012）16号）规定计提，以公司危险品年度实际销售收入为计提基数，按照以下标准提取：

序号	危险品年度销售额	计提比例 (%)
1	1,000 万元及以下部分	4
2	1,000 万元至 10,000 万元（含）部分	2
3	10,000 万元至 100,000 万元（含）部分	0.5
4	100,000 万元以上部分	0.2

提取的安全生产费计入相关产品的成本或当期损益，同时记入专项储备科目。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。使用提取的安全生产费形成固定资产的，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。

## （十七） 合并财务报表的编制方法

### 1、合并财务报表的合并范围

本公司以控制为基础确定财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为依据，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，抵消内部交易对合并财务报表的影响后编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项（包括母公司和纳入合并范围的子公司与联营企业及合营企业之间的未实现内部交易损益）、内部债权债务进行抵销。

### 2、母公司与子公司采用的会计政策和会计期间不一致的处理方法。

本公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，即按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编制财务报表。

## （十八） 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## 三、 报告期的主要财务指标分析

主要会计数据和财务指标	2014年1-10月份	2013年度	2012年度
营业收入（元）	35,405,228.12	40,761,204.21	28,450,704.75
营业成本（元）	27,000,706.34	30,306,421.50	21,307,905.72

净利润（元）	1,015,048.87	3,009,513.39	197,667.20
归属于公司普通股股东的净利润（元）	1,283,471.39	3,440,934.60	589,525.10
扣除非经常损益后归属于母公司普通股股东净利润（元）	745,748.01	751,393.51	-374,296.75
毛利率（%）	23.74	25.65	25.11
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率（%）	7.53	24.98	4.99
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率（%）	4.38	5.45	-3.17
基本每股收益（元/股）	0.1177	0.3441	0.0590
稀释每股收益（元/股）	0.1177	0.3441	0.0590
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	0.50	-0.86
应收账款周转率（次）	2.23	3.43	2.90
存货周转率（次）	2.83	4.09	5.63
	<b>2014年10月31日</b>	<b>2013年12月31日</b>	<b>2012年12月31日</b>
总资产（元）	49,502,001.37	53,546,365.53	44,627,162.18
净资产（元）	19,357,170.55	15,342,121.68	12,332,608.29
每股净资产（元/股）	1.61	1.53	1.23
资产负债率（母公司）（%）	49.25	57.24	62.55
流动比率	0.97	0.92	1.03
速动比率	0.68	0.65	0.88

### （一）盈利能力分析

报告期内，2013年公司的净利润、扣除非经常性损益的净利润及净资产收益率较2012年均有一定的增长，2012年、2013年公司的毛利率较为平稳，净利润等财务指标的提升主要是因为营业收入的快速增长所致。2014年1-10月份，公司的

收入水平和毛利率与 2013 年保持平稳，净资产收益率有所下降，主要原因为 2014 年政府补贴比 2013 年下降幅度较大。

报告期内，公司盈利能力波动较大，主要是受非经常性损益影响。公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-10 月非经常性损益为 96.40 万元、268.94 万元及 53.77 万元。因此，2013 年净利率、净资产收益率、每股收益的较大升幅是受到较大非经常性损益的影响。报告期内，公司扣除非经常性损益后净利润分别为-76.64 万元、32.01 万元及 47.74 万元，有一定增长，但仍然维持在较低水平。公司非经常性损益主要为政府补贴，剔除政府补贴对净利润的贡献，公司主营业务的盈利能力相对较弱。

公司目前营业利润较低，主要是受子公司常德科宇亏损、财务费用较高、中介费用较高所影响。

### 1、常德科宇对净利润的影响

常德科宇为公司控股子公司，成立于 2012 年 1 月 6 日，主要从事金属、非金属涂装及表面处理业务。由于常德科宇为新设公司，业务量较少，且涂装加工业务固定资产投资大，运营费用高，这导致常德科宇 2012 年、2013 年、2014 年 1-10 月分别亏损-799,709.99 元、-880,451.45 元、-547,801.07 元。

### 2、财务费用对净利润的影响

公司为进行纵向业务拓展，报告期内主要投资了常德科宇和清远科富两家公司。报告期内，公司上述投资款主要通过银行借贷获得，导致公司最近两年银行借款金额均维持在 1000 万元以上，从而引起公司财务费用大幅上升。报告期内，公司利息支出如下：

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
利息支出（元）	1,004,712.06	898,130.43	372,984.49
对净利润的影响（元）	854,005.25	763,410.87	317,036.82

### 3、中介费用对净利润的影响

报告期内，公司为推进新三板挂牌工作，聘请了中介机构对公司进行辅导。在

此过程中，公司支付了部分中介费用，这在一定程度上对公司业绩造成了影响，具体如下：

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
改制及中介费用（元）	75,651.41	518,524.18	213,954.31
对净利润的影响（元）	64,303.70	440,745.55	181,861.16

## （二）偿债能力分析

2012年、2013年及2014年10月31日资产负债率分别为62.55%、57.24%和49.25%，负债水平较高，但逐年下降，目前长期偿债能力尚可。

公司2012年、2013年及2014年10月31日公司流动比率分别为1.03、0.92和0.97，速动比率分别为0.88、0.65和0.68。公司流动性及短期偿债能力较弱。

流动比率及速动比率较低的主要原因是银行借款较大，2012年、2013年及2014年1-10月的银行借款分别为11,200,000元、12,210,000元及12,244,000元。该银行借款主要用于湘潭科立厂房及综合楼建设、清远科富购买土地、常德科宇的投资建设。根据现场核查情况，湘潭科立新建的1号厂房、3号厂房、综合楼及水泥路均未投入生产及使用，截止至2014年10月底，上述工程建造成本为3,802,024.05元。另外，购买清远土地使用权使用资金为4,082,020.00元。此部分工程均暂未产生经济效应，公司的短期借款用于长期投资上，因此，公司的偿债压力较大。

## （三）营运能力分析

公司2013年应收账款周转率较2012年度大幅提升，主要是由于该年度公司营业收入大幅增加所致。2014年1-10月应收账款周转率比2013年略有下降，原因如下：第一，由于2014年指标仅用1-10月的收入作计算基础，而非全年发生额。第二，原因是公司2012年底的应收账款及存货余额较小，因而2013年的应收账款周转率比2014年1-10月指标数值大。第三，涂装行业受宏观经济不景气的影响，行业业绩受到影响，公司的部分客户付款速度放慢，因此，2014年10月底应收账款余额比2012年上升了24.57%。而截止至2014年10月31日，84.28%的应收账款账

龄在 1 年以内，账期较短。对于涂装化学品销售及涂装加工，公司一般给予 1 个月信用期，或以月结的方式，以货品入库次月最终对账完成日起 30 日内结算。涂装工程，合同规定的付款方式通常为分阶段付款，其中 10%为质保金，一年内付清。对应合同约定的付款方式，公司应收账款周转率较为合理。

报告期内，公司存货周转率持续下降的主要原因是随着公司营业收入不断扩大后，公司加大了原材料的备货力度，导致公司 2013 年度、2014 年 1-10 月存货平均余额大幅增加，从而引起存货周转率出现降低。2014 年 1-10 月的存货余额与 2013 年底差异不大。

#### （四）现金流量状况

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-10 月经营活动产生的现金流量净额分别 -855.80 万元、499.49 万元、96.73 万元。公司 2013 年及 2014 年 1-10 月的经营性现金流情况相对于 2012 年有较为明显的好转。2012 年公司经营活动现金流量为负，其主要原因是期间发生了较多的企业往来款，包括向北京九州金业环保设备有限公司拆出资金 472 万元，代正在筹建的清远科富向清远市瀚和环保投资有限公司支付的购买清远土地款 320.97 万元。2013 年公司经营性现金流入较大，一方面由于当年收回北京九州金业环保设备有限公司款项 252 万元，另一方面由于公司 2013 年销售收入比 2012 年增长了 43.27%，公司相应的销售商品、提供劳务收到的现金增加了 540.75 万元。2014 年 1-10 月，北京九州金业环保设备有限公司已还清所欠本公司欠款并支付了利息，现金流入公司 240.29 万元。但由于受到下游机械装备行业不景色的影响，大型机械厂的涂装工程需求量减少，因此湘潭科立在 2014 年承接的涂装工程规模较小，小客户的付款周期较长，使湘潭科立 2014 年 1-10 月销售收款比 2013 年减少 864.97 万元，从而导致公司在销售商品、提供劳务收到的现金缩减较多。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-10 月投资活动产生的现金流量净额分别为 -567.91 万元、-273.00 万元、-161.01 万元。公司近两年一期扩大产能，投资成立子公司、投资新建厂房，并采购配备生产设备，因此购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金支出较多。2012 年度公司投资活动现金净流出主要为湘潭科

立新建厂房和生产线，2013年、2014年1-10月主要为清远科富购买土地支付的土地保证金和土地款。

公司2012年、2013年及2014年1-10月筹资活动产生的现金流量净额分别为1,219.72万元、-179.75万元、-265.04万元。公司筹资方式主要为银行借款和股东借款。报告期内，公司为进行产业纵向延伸，因此通过银行借款和股东借款的形式筹资以投资常德科宇和清远科富两家公司。由此导致公司短期借款从2011年底的200万元，上升至报告期间的1000万元以上。

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

项目	内容	会计科目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
销售商品 提供劳务 所收到的 现金	收到货款	应收账款	-3,398,972.38	-3,904,451.98	57,834.00
	收到货款	应收票据	938,380.97	1,548,254.39	-2,609,745.36
	收到货款	预收账款	-4,452,607.60	2,813,149.84	870,171.30
	收到货款	营业收入	35,405,228.12	40,761,204.21	28,450,704.75
	收到销项税费	应交税费	6,018,888.78	6,929,404.72	4,836,619.81
	应收应付间冲 抵金额	应收账款\ 应收票据\ 其他应付款\ 应付账款	-9,397,117.95	-10,174,799.37	959,645.75
	合计			25,113,799.94	37,972,761.81
购买商品 接受、接 劳务支付 的现金	支付购买商品 款	存货	-1,530,675.41	5,782,931.05	1,463,364.90
	支付购买商品 款	应付账款	440,538.21	-2,091,014.47	908,115.75
	支付租金	其他应付款	-1,326,037.03	-1,154,409.10	
	支付购买商品 款	预付账款	1,136,891.11	-1,600,000.00	-38,640.96
	支付购买商品 款	营业成本	27,000,706.34	30,306,421.50	21,307,905.72
	支付进项税费	应交税费	4,139,858.16	6,312,792.61	4,329,482.58
	支付的与长期 资产有关的款 项	预付账款、 应付账款	-1,466,192.45		-2,460,000.00
	应收应付间冲 抵金额	应收账款\ 应收票据\ 应付账款	-9,271,068.69	-8,880,813.22	-65,634.89

项目	内容	会计科目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
		应付账款			
	支付营业成本中的人员工资等	应付职工薪酬等	-1,740,673.02	-2,826,632.18	-1,813,068.24
	合计		17,383,347.22	25,849,276.19	23,631,524.86
收到的其他与经营活动有关的现金	政府补贴收入	营业外收入	500,407.64	2,646,992.96	1,748,827.82
	存款利息	财务费用	225,446.16	32,654.34	9,273.56
	收到的往来款	其他应收款、其他应付款	7,793,870.42	12,500,358.26	350,000.00
	合计		8,519,724.11	15,180,005.56	2,108,101.38
支付的其他与经营活动有关的现金	费用支出	销售费用、管理费用、财务费用	2,380,536.65	4,148,656.24	2,996,991.56
	捐赠及赞助支出	营业外支出		40,000.00	20,000.00
	支付的往来款	其他应收款、其他应付款	6,575,797.63	10,089,460.18	9,406,915.52
	合计		8,956,334.28	14,278,116.42	12,423,907.08
收到的其他与筹资活动有关的现金	收到股东及其他关联单位个人借款	其他应收款、其他应付款	13,693,136.13	9,275,000.00	3,668,460.45
	收回筹资保证金	其他货币资金	500,000.00		
	合计		14,193,136.13	9,275,000.00	3,668,460.45
支付的其他与筹资活动有关的现金	归还股东及其他关联单位个人借款	其他应收款、其他应付款	18,211,850.65	10,596,728.66	600,000.00
	支付筹资保证金	其他货币资金	600,000.00	500,000.00	
	合计		18,811,850.65	11,096,728.66	600,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	购买固定资产	固定资产、应付账款	72,278.43	205,605.76	4,410,740.07
	支付在建工程	在建工程	1,537,827.00		578,041.85
	购买土地款等	其他非流动资产无形资产	-	3,484,166.10	690,370.64
	合计		1,610,105.43	3,689,771.86	5,679,152.56

(五) 报告期内公司与可比公司财务数据对比:

主要会计数据和财务指标	公司名称	2014年1-10月	2014年1-6月	2013年	2012年
毛利率(%)	科富股份	23.73%		25.65%	25.11%
	金力泰		29.43%	29.14%	27.72%
	美涂士		29.42%	28.10%	26.43%
净资产收益率(%)	科富股份	7.53%		24.98%	4.99%
	金力泰		9.04%	9.98%	7.85%
	美涂士		1.40%	4.69%	23.17%
每股收益(元/股)	科富股份	0.12		0.34	0.06
	金力泰		0.35	0.57	0.36
	美涂士		0.05	0.18	0.75
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	科富股份	0.08		0.50	-0.86
	金力泰		0.29	0.29	1.22
	美涂士		0.11	0.86	0.21
应收账款周转率(次)	科富股份	2.23		3.43	2.90
	金力泰		1.91	4.19	3.94
	美涂士		5.85	17.26	17.82
存货周转率(次)	科富股份	2.83		4.09	5.63
	金力泰		2.92	5.92	5.73
	美涂士		4.51	11.42	10.24
每股净资产(元/股)	科富股份	1.61		1.53	1.23
	金力泰		6.12	5.76	6.12
	美涂士		3.97	3.88	3.64
资产负债率(%)	科富股份	49.25%		57.24%	62.55%
	金力泰		22.79%	23.20%	13.51%
	美涂士		65.24%	62.28%	62.76%
流动比率	科富股份	0.97		0.92	1.03
	金力泰		3.02	2.85	3.02
	美涂士		0.78	0.75	0.82
速动比率	科富股份	0.68		0.65	0.88
	金力泰		2.63	2.43	2.63
	美涂士		0.57	0.54	0.58

资料来源: 可比公司的定期报告

从毛利率来看，公司与同行业可比公司毛利率差别不大，略有差异是因为各家公司产品定价策略、生产技术和工艺有所差异导致。

公司净资产收益率、每股收益及每股经营活动产生的现金流量净额波动较大，主要是由于非经常性损益在报告期内波动幅度较大导致。公司上述三个指标总体来说处于行业中等水平。

公司每股净资产处于行业较低水平，主要是公司以前年度盈利较少，未分配利润较低，净资产较低。

公司资产负债率与同行业可比公司相比，处于中等水平。资产负债率在报告期内有所下降，长期偿债能力有所改善。在短期偿债能力方面，公司流动比率及速动比率较低。公司的资本结构与美涂士相似，但负债水平高于金力泰，原因是公司处于发展阶段，购建固定资产等投资活动所需的资金较大，相应的负债数额较大。

公司应收账款周转率及存货周转率与金力泰相差不大，比美涂士周转慢，主要原因是美涂士对经销客户采取先款后货的方式销售，而公司一般给予客户一定期限的信用期。存货周转较慢主要是由于公司在涂装工程业务需要备料较多。

#### 四、 报告期利润形成的有关情况

##### (一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### 1、公司最近两年一期的营业收入构成如下：

项目	2014年1-10月份		2013年度		2012年度	
	收入(元)	比例	收入(元)	比例	收入(元)	比例
主营业务收入	35,405,228.12	100.00%	40,442,221.63	99.22%	28,450,704.75	100.00%
其他业务收入	-	-	318,982.58	0.78%	-	
合计	35,405,228.12	100.00%	40,761,204.21	100.00%	28,450,704.75	100.00%

报告期内，公司的营业收入基本上来源于主营业务收入。公司的主营业务收入

主要为涂装化学品、涂装工程及涂装加工。2013 年其他业务收入为租金收入。

公司按照收入的确认原则确认主营业务收入，对于销售商品收入，在同时满足下列条件时确认收入：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。对于提供劳务收入，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。

收入确认的具体方法：

(1) 销售商品：本公司商品主要分化工类产品及涂装生产线两大类：1) 销售涂装化学品，在发货并经客户签收确认后为商品所有权相关的风险已转移给客户，本公司对该部分销售以客户签收确认时点作为收入的确认时点。2) 销售涂装工程，对于工程合同跨期的项目，我们根据完工百分比确认工程收入（该完工百分比均已取得对方书面确认）；对于工程合同未跨期的项目，本公司按照经对方确认的验收确认书确认工程收入。

(2) 提供劳务：本公司对外提供劳务的主要是涂装加工，公司在加工完产品并发货月末与客户进行对账确认后确认相应的收入，并结转相应的成本。

## 2、主营业务收入按产品分类构成

单位：元

产品名称	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
涂装化学品	18,093,782.10	51.10%	25,591,875.67	63.28%	16,682,159.31	58.64%
涂装工程	8,491,017.94	23.98%	7,347,965.79	18.17%	7,894,273.50	27.75%
涂装加工	8,820,428.08	24.91%	7,502,380.17	18.55%	3,874,271.94	13.62%

合计	35,405,228.12	100.00%	40,442,221.63	100.00%	28,450,704.75	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------	---------------	---------

公司收入按产品分类主要由分为涂装化学品、涂装工程及涂装加工三大类。

报告期内，涂装化学品是公司最主要产品类别，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-10 月份，其收入占比分别为 58.64%、63.28%及 51.10%；涂装工程是公司的第二大类产品，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-10 月份，其收入占比分别为 27.75%、18.17%及 23.98%；上述两大类产品收入占公司收入比重在 70%以上，构成公司收入的主要来源。公司近年来加强了涂装加工业务，新设了常德科宇，专营涂装加工业务，因此收入占比也相应上升。报告期内，涂装化学品的收入占比下降，涂装加工的收入占比上升，公司在发展新业务方面加大投入。

### 3、公司最近两年一期的主营业务毛利率情况

产品类别	2014 年 1-10 月份		
	收入（元）	成本（元）	毛利率
涂装化学品	18,093,782.10	11,814,971.12	34.70%
涂装工程	8,491,017.94	7,156,568.02	15.72%
涂装加工	8,820,428.08	8,029,167.20	8.97%
合计	35,405,228.12	27,000,706.34	23.74%
产品类别	2013 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率
涂装化学品	25,591,875.67	18,318,721.69	28.42%
涂装工程	7,347,965.79	5,462,843.71	25.66%
涂装加工	7,502,380.17	6,380,864.86	14.95%
合计	40,442,221.63	30,162,430.26	25.42%
产品类别	2012 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率
涂装化学品	16,682,159.31	12,001,833.90	28.06%
涂装工程	7,894,273.50	5,555,439.00	29.63%
涂装加工	3,874,271.94	3,750,632.82	3.19%

合计	28,450,704.75	21,307,905.72	25.11%
----	---------------	---------------	--------

报告期内，公司的主营业务收入综合毛利率稳定，都在 25%左右，2014 年 1-10 月综合毛利率有轻微下降主要是由于涂装工程毛利率下降较大。不同产品类别的毛利率变动较大。其中，涂装化学品的毛利率在报告期内处于上升趋势，从 2012 年度的 28.06%跃升到 2014 年 1-10 月的 34.70%；涂装工程的毛利率在报告期内处于下降趋势，从 29.63%下降至 2014 年 1-10 月的 15.72%；涂装加工作为公司近年来大力发展的业务，毛利率波动较大。

#### (1) 涂装化学品毛利率变动分析：

公司涂装化学品在报告期内逐步上升的原因是：1) 生产涂装化学品所用的原料主要为磷酸、环氧树脂、聚酰胺等，此类化工产品的基础原料为石油，NYMEX 原油从 2013 年 12 月 31 日收盘价 99 美元/桶一直下跌到 2014 年 10 月 31 日收盘价 81 美元/桶，下降幅度为 18.18%。石油等化工基础原料的整体价格下降使涂装化学品的原材料成本大幅下降。2) 配方改良及高毛利产品推出：2014 年部分主要涂装化学品产品配方有较大的改良，改良后的环保乳液单位材料成本下降了 30.09%，改良后的灰色浆单位材料成本下降了 38.46%，改良后的补给剂单位材料成本下降了 79.10%。另外，公司 2014 年还新开发了一系列毛利率较高的产品推出市场，新推出的补给剂、专用清洗剂中和剂某些型号毛利率均超过 50%。

#### (2) 涂装工程毛利率变动分析：

公司涂装工程毛利率在报告期内逐步下降的原因是：公司的涂装工程主要销售给中联重科、三一重工、北汽福田等大型设备制造厂商的配套厂。此类大型设备提供商业绩在 2014 年有所下滑，三一重工 2014 年 1-9 月的营业收入对比 2013 年同期下降了 10.58%。中联重科 2014 年 1-9 月的营业收入对比 2013 年同期下降了 31.60%。因此，2014 年涂装工程市场的需求有所下降，使市场竞争愈加激烈。公司为了巩固市场份额，在销售价格上作了一定让步，因此，2014 年涂装工程的毛利率有较大幅度下滑。2014 年承接的涂装工程项目合同金额较小，而且占比较大的云南大理鑫翼机械厂涂装工程项目毛利率仅为 13.56%，湖南运想重工科技有限公司涂装工程毛利率 13.05%。2012 年、2013 年的涂装工程合同金额较大，毛利率较高，例如百色市

百能车辆有限责任公司涂装工程先项目毛利率为 33.85%，湖南奔陆车身制造有限公司涂装工程项目毛利率为 30.79%。综上所述，涂装工程毛利率下降主要是公司为了应对市场竞争调低了销售价格。

### (3) 涂装加工毛利率变动分析：

2012 年、2013 年、2014 年涂装加工毛利率 3.19%、14.95%及 8.97%，波动较大。公司涂装加工业务收入来源于湘潭科立和常德科宇。其中，2012 年、2013 年、2014 年常德科宇涂装加工毛利率为-127.13%、-27.53%、-7.13%，由于涂装加工业务具备规模经济特征，固定成本投入较大，设备折旧及电费的费用较高。因此在加工量少的情况下，收入不能覆盖成本。近年来常德科宇的涂装加工产量扩大较为明显，2012 年加工量为电泳 0.99 万平方米、抛丸 1.23 万平方米，2013 年加工量为电泳 3.43 万平方米、抛丸 2.83 万平方米，2014 年 1-10 月加工量达到电泳 5.29 万平方米和抛丸 3.71 万平方米。随着常德科宇的涂装加工业务量增加，科宇的毛利率有所改善，但仍未达到盈亏平衡点。2012 年、2013 年、2014 年湘潭科立涂装加工收入为 339.77 万、527.61 万和 412.61 万，毛利率分别为 21.47%、32.87%及 27.59%，由于涂装加工固定成本大，因此加工规模与产品单位成本负相关，与毛利率正相关，湘潭科立涂装加工毛利率波动体现了此业务特征。更具体来说，在制造费用中，2014 年人工费用占收入的比例比 2013 年增加了 2.9%，水电费占收入的比例比 2013 年增加了 2.8%。从而也导致湘潭科立 2014 年 1-10 月涂装加工毛利率下降了 5.58%。

### 4、公司最近两年及一期的主营业务毛利率情况

根据同属于涂料制造行业的上市公司金力泰及新三板挂牌公司美涂士披露的财务数据显示，金力泰 2012 年度、2013 年度、2014 年上半年的毛利率水平分别为 27.72%、29.14%及 29.43%，美涂士 2012 年度、2013 年度、2014 年上半年的毛利率水平分别为 26.43%、28.10%及 29.42%。总体而言，金力泰及美涂士由于在公司规模、市场影响力方面要高于公司，其综合毛利率稍微高于公司，但差异在合理的范围内，公司的毛利率水平总体上是合理的。

### 5、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-10月份	2013年度	增长率	2012年度
营业收入	35,405,228.13	40,761,204.21	43.27%	28,450,704.75
营业成本	27,000,706.34	30,306,421.50	42.23%	21,307,905.72
营业利润	780,772.85	796,633.62	-313.16%	-373,722.11
利润总额	1,421,252.01	3,961,222.18	420.71%	197,667.20
净利润	1,015,048.87	3,009,513.39	1,422.52%	197,667.20

报告期内，公司的营业收入保持较快的增长，2013年的收入较2012年增长了43.27%，2014年1-10月份，公司的营业收入与2013年同期相当。

公司的主要产品包括涂装化学品、涂装工程及涂装加工。公司2013年度营业收入及净利润较2012年度出现较大幅度增长，主要由于：1) 公司加大了涂装化学品市场开发力度，2013年新增了如湖南尚田机械制造有限公司（2013年对湖南尚田涂装化学品销售额为128.45万）等大客户，部分大客户如北汽福田汽车股份有限公司北京多功能汽车厂涂装化学品需求量增加（2012年：85.29万，2013年：206.70万），使得2013年涂装化学品销售较2012年增长53.41%。2) 公司产业链纵向延伸的战略效果开始显现，2013年涂装加工业务收入比2012年增长93.65%。涂装加工呈现规模效应的特征，前期投入较大，固定支出较多，随着涂装加工业务量的增长，公司的盈利情况有所改善。公司营业利润在2013年扭亏为盈，在2014年1-10月与2013年保持平稳。2013年利润总额与净利润较大时由于收到大量的政府补贴。

## （二）营业成本构成及变动分析

### 1、报告期内，公司生产构成如下：

项目	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	18,366,306.56	72.22%	26,209,580.26	77.28%	20,819,779.71	79.55%
直接人工	1,283,422.51	5.05%	2,033,858.10	6.00%	1,633,561.54	6.24%
制造费用	4,662,620.26	18.34%	5,401,867.11	15.93%	3,719,462.56	14.21%
加工费	1,117,497.85	4.39%	269,066.00	0.79%		
合计	25,429,847.18	100.00%	33,914,371.47	100.00%	26,172,803.81	100.00%

公司的生产成本包括了直接材料、直接人工、制造费用及加工费。报告期内，成本中占比最大的是直接材料，但近年来有下降趋势，原因是2014年公司对部分主要涂装化学品产品配方作了较大的改良，改良后直接材料成本有所下降。2013

年9月涂装化学品从自主生产转为外协加工，因此2014年成本中加工费比2013年多。

## 2、公司成本的归集、分配和结转方法

涂装化学品成本包括直接材料及委外加工费，直接材料成本按生产加工单领用材料归集的金额进行确定，对于委外加工费按完工产品数量乘以与受托单位约定的加工单价来确定；涂装加工成本包括直接材料、直接人工和制造费用，直接材料按每个月实际耗用的各类原材料成本（当期实际耗用的原材料=期初结存的原材料成本+本月实际领用的原材料成本-期末剩余的原材料成本）进行核算，直接人工为当月实际发生的与生产直接相关的人员费用，制造费用包括与生产和仓储相关的管理人员工资、厂房租金、折旧、水电等，直接人工和制造费用期末按各产品完工面积平均分摊到当月完工入库的产品中。涂装工程的成本按照每个项目进行归集，根据每个项目实际领料及项目内发生的所有费用情况直接计入相应项目的成本。公司在销售商品后结转相关的营业成本。

### （三）主要费用及变动情况

项目	2014年1-10月份		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
销售费用	2,037,313.08	5.75	2,123,896.93	5.21	1,841,953.25	6.47
管理费用	4,503,275.70	12.72	6,447,379.08	15.82	4,833,932.62	16.99
其中研发费用	1,263,914.34	3.57	2,267,410.36	5.56	1,646,725.94	5.79
财务费用	791,919.16	2.24	879,779.50	2.16	402,241.22	1.41
<b>合计</b>	<b>7,332,507.94</b>	<b>20.71</b>	<b>9,451,055.51</b>	<b>28.75</b>	<b>7,078,127.09</b>	<b>24.88</b>

注：上表中“占比”系指费用项目金额占当期营业收入的比例，研发费用实指计入当期损益的研发支出，不包括资本化的研发支出。

2012年、2013年及2014年1-10月份期间费用占营业收入的比重分别为24.88%、28.78%和20.71%，占比较为平稳。

销售费用2013年较2012年增长15.31%，报告期内公司销售费用大幅增长的主要原因是公司股份改制后，完善了既有的薪酬福利体系，提升了公司员工福利待遇水平。其中2013年销售费用中工资支出较2012年增加37.94万元。报告期内公司的销售费用占营业收入的比例保持平稳。

管理费用2013年较2012年增加161.34万元，主要原因有：第一，公司增加了研发投入，研发费用增长了62.07万。第二，公司股份改制后，完善了既有的薪酬福利体系，提升了公司员工福利待遇水平。2013年，公司支付的人员工资及福利待遇较2012年增加35.01万元；第三，2013年1月，公司完成股份制改造而增加中介机构服务费51.85万元。2014年1-10月管理费用较2013年有所下降，原因为研发费用从2013年226.74万元下降至2014年1-10月的50.07万元。公司2012年、2013年的研发费用与管理费用在营业收入占比较为平稳，在2014年1-10月管理费用在营业收入占比下降是由于研发费用减少。

公司财务费用主要为利息支出。报告期内，公司为实现产业纵向扩张，主要以银行借款的形式筹备资金用于清远科富及常德科宇的投资建设。公司2012年、2013年、2014年1-10月利息支出分别为372,984.49元、898,130.43元、1,004,712.06元，利息支出逐年增加。公司2014年1-10月利息收入22.54万元，较2012年、2013年大幅增加主要是由于收到北京九州金业环保设备有限公司支付的20.29万元利息收入。也因上述原因，财务费用在那个也收入占比上升。

#### （四）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	0.00	0.00	0.00
越权审批或无正式批准文件的税收 返还、减免	0.00	0.00	0.00
计入当期损益的政府补助（与企业业	621,336.38	3,199,795.60	1,153,623.73

项 目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	0.00	0.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	0.00	0.00
非货币性资产交换损益	0.00	0.00	0.00
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	0.00	0.00
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00	0.00	0.00
债务重组损益	0.00	0.00	0.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	0.00	0.00
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00	0.00	0.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	0.00	0.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	0.00	0.00

项 目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
对外委托贷款取得的损益	0.00	0.00	0.00
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00	0.00	0.00
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00	0.00	0.00
受托经营取得的托管费收入	0.00	0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,142.78	-35,207.04	-19,171.20
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	0.00	0.00
所得税影响额	102,813.36	475,167.53	170,418.63
少数股东权益影响额（税后）	0.00	0.00	0.00
合 计	537,665.80	2,689,421.04	964,033.90

报告期内，公司的非经常性损益主要是政府补助及非流动资产处置损益，各期确认的政府补助主要是公司各项科研项目及产业化项目的补助资金及专利补助。2012年、2013年“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”主要为捐赠支出，“2014年1-10月“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”主要为罚款及滞纳金19,892.90元，相关情况详见本说明书“第三章 公司治理”之“五、公司及控股股东、实际控制人最近两年因重大违法违规受处罚的情况”。

政府补助明细如下：

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度	与资产相关/与收益相关	说明
1、产学研聚氨酯涂料项目补贴	-		171,354.00	与收益相关	递延收益摊销转入

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度	与资产相关/与收益相关	说明
2、粤港关键领域重点突破项目补贴		468,123.05	509,876.95	与收益相关	递延收益摊销转入
3、省科技型中小企业技术创新专项资金项目补贴	57,664.67	661,672.55	70,662.78	与收益相关	递延收益摊销转入
4、质监局专项经费		70,000.00	-	与收益相关	递延收益摊销转入
5、国家重点扶持高新技术企业技术开发费补助	-		200,000.00	与收益相关	拨入款项收到当期直接计入营业外收入-政府补助
6、专业标准化技术委员会工作组科研经费补助	-		200,000.00	与收益相关	拨入款项收到当期直接计入营业外收入-政府补助
7、南海区标准化战略专项经费资助	78,982.28			与收益相关	递延收益摊销转入
8、佛山市技术标准战略专项经费资助	74,689.43			与收益相关	递延收益摊销转入
9、佛山市技术标准战略专项经费奖励	130,000.00			与收益相关	拨入款项收到当期直接计入营业外收入-政府补助
10、股改奖励金		2,000,000.00	-	与收益相关	拨入款项收到当期直接计入营业外收入-

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度	与资产相关/与收益相关	说明
					政府补助
11、2013年科技型企业扶持奖励	280,000.00			与收益相关	拨入款项收到当期直接计入营业外收入-政府补助
12、税控设备维护费抵减增值税			1,730.00	与收益相关	拨入款项收到当期直接计入营业外收入-政府补助
合计	621,336.38	3,199,795.60	1,153,623.73		

非经常性损益占利润总额比重：

年度	非经常性损益金额(税前)	利润总额	非经常性损益占利润总额的比例
2014年1-10月份	537,665.80	1,421,252.01	37.83%
2013年	2,689,421.04	3,961,222.18	67.89%
2012年	964,033.90	760,730.42	126.72%

报告期内，公司非经常性损益占利润总额的比例较大，对公司的财务状况和经营成果影响较大，但占比正在逐年递减。公司的非经常性损益主要为公司各项科研项目及产业化项目的补助资金。上述补助资金有助于公司开展各项科研项目及产业化项目，提升公司的技术水平和竞争能力。公司的盈利状况对非经常性损益的依赖正在减弱。

## （五）税项

### 1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

		2014年1-10月	2013年度	2012年度
增值税	销售收入按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%	17%
城市维护建设税	按应纳的营业税、增值税计征	7%	7%	7%
企业所得税(母公司广东科富)	按应纳税所得额计征	15%	15%	15%
企业所得税(各子公司)	按应纳税所得额计征	25%	25%	25%
教育费附加	按应纳的营业税、增值税计征	5%	5%	5%

## 2、税收优惠

### (1) 所得税

本公司根据《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，经企业申报、专家评审、公示等程序，被认定为高新技术企业，收到了由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合签发的《高新技术企业证书》（证书编号分别为：GR201144000187，发证时间为2011年11月17日）认定有效期为3年。根据国家对高新技术企业的相关税收政策，公司自获得高新技术企业认定后三年内（2011年11月17日至2014年11月17日），所得税按15%的比例缴纳。截止本说明书签署之日，公司已通过了高新技术企业复审。

## 五、公司最近两年一期的主要资产情况

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

### (一) 货币资金

项 目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金			
人民币	363,207.89	168,421.63	45,347.92
小计	363,207.89	168,421.63	45,347.92
银行存款			
人民币	617,061.97	4,104,947.27	3,760,759.98
小计	617,061.97	4,104,947.27	3,760,759.98
其他货币资金			
人民币	600,000.00	500,000.00	
小计			
合 计	1,580,269.86	4,773,368.90	3,806,107.90

2013年年末公司的货币资金余额较2012年年末有较大的增长，主要是公司营业收入的增长、现金回款增加所致，2014年10月31日，公司的货币资金较低，主要是因为公司回款一般集中在年底，因此2014年1-10月公司销售商品、提供劳务收到的现金较少，2013年其他货币资金为票据保证金。

## (二) 应收票据

种 类	2014年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	630,000.00	1,668,380.97	3,216,635.36
商业承兑汇票	100,000.00		-
合 计	730,000.00	1,668,380.97	3,216,635.36

期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认
温州永达利合成革有限公司	2014/7/29	2015/1/29	350,000.00	是
广西钦州力顺机械有限公司	2014/5/26	2014/11/26	200,000.00	是

长沙梅花汽车制造有限公司	2014/6/24	2014/12/24	200,000.00	是
远大空品科技有限公司	2014/7/22	2015/1/22	160,000.00	是
河南少林客车股份有限公司	2014/9/29	2015/3/29	150,000.00	是
合 计	--	--	1,060,000.00	

公司的应收票据大部分为银行承兑汇票，应收票据余额逐年减少是由于票据在期末已贴现或背书。截止至 2014 年 10 月 31 日，公司无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

### (三) 应收账款

#### 1、应收账款按种类披露

种类	2014 年 10 月 31 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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大单独计提坏账								
按组合计提坏账准备的应收账款								
帐龄组合	17,204,793.13	99.82	635,479.20	3.69	13,805,820.75	99.78	478,675.08	3.47
其他组合								
组合小计	17,204,793.13	99.82	635,479.20	3.69	13,805,820.75	99.78	478,675.08	3.47
单项金额不重大单独计提坏账	30,520.00	0.18	30,520.00	100.00	30,520.00	0.22	30,520.00	100.00

种类	2014年10月31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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	17,235,313.13	100.00	665,999.20	3.86	13,836,340.75	100.00	509,195.08	3.68

(续表)

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大单独计提坏账				
按组合计提坏账准备的应收账款				
帐龄组合	9,901,368.77	99.69	313,335.43	3.16
其他组合				
组合小计	9,901,368.77	99.69	313,335.43	3.16
单项金额不重大单独计提坏账	30,520.00	0.31	30,520.00	100.00
合计	9,931,888.77	100.00	343,855.43	3.46

期末无单项金额重大单独计提坏账准备的应收账款。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2014年10月31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	14,526,651.17	84.28	435,799.53	12,446,937.49	89.96	373,408.11
1—2年	2,287,287.76	13.27	114,364.39	985,655.26	7.12	49,282.77

账龄	2014年10月31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 (%)	
2-3年	314,605.20	1.83	47,190.78	373,228.00	2.70	55,984.20
3-4年	76,249.00	0.46	38,124.50			
4-5年						
5年以上						
合计	17,204,793.13	99.82	635,479.20	13,805,820.75	99.78	478,675.08

(续表)

账龄	2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	9,014,243.33	90.76	268,468.90
1-2年	886,340.44	8.92	44,317.02
2-3年			
3-4年			
4-5年	785.00	0.01	549.50
5年以上			
合计	9,901,368.77	99.69	313,335.43

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	2014年10月31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 (%)	
厦门艾格生金属有限公司	30,520.00	100.00	30,520.00	30,520.00	100.00	30,520.00
合计	30,520.00	100.00	30,520.00	30,520.00	100.00	30,520.00

(续表)

应收账款内容	2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
厦门艾格生金属有限公司	30,520.00	100.00	30,520.00
合计	30,520.00	100.00	30,520.00

## 2、应收账款中欠款金额前五大情况

截至2014年10月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
常德市塘桥机械厂	非关联方	2,325,030.00	1年以内	13.49
河南奔马股份有限公司	非关联方	1,439,374.86	1年以内	8.35
湖南帅兴机械制造有限公司	非关联方	744,433.00	1年以内	4.32
张家港市南丰顺达涂装厂	非关联方	603,275.00	1年以内	3.50
云南大理鑫翼机械厂	非关联方	576,000.00	1年以内	3.34
合计		5,688,112.86		33.00

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例%
常德市塘桥机械厂	非关联方	1,267,530.00	1年以内	9.16
北京科华富达工程技术有限公司	关联方	725,455.41	1年以内	5.24
河南奔马股份有限公司	非关联方	666,395.00	1年以内	4.82
湖南帅兴机械制造有限公司	非关联方	624,648.00	1年以内	4.51

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款 总额的比例 %
公司				
百色市百能车辆有限责 任公司	非关联方	500,000.00	1年以内	3.61
合 计		3,784,028.41	--	27.35

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
河南少林客车股份有限 公司	非关联方	1,573,260.00	1年以内	15.84
北京科华富达工程技术 有限公司	非关联方	743,795.91	1年以内	7.49
湖南奔陆车身制造有限 公司	非关联方	601,565.00	1年以内 382,625元； 1-2年 218,940元	6.06
长沙仙旺车身厂	非关联方	410,130.00	1年以内 115,810元； 1-2年 294,320元	4.13
毕节市力帆骏马振兴车 辆有限公司	非关联方	399,988.70	1年以内	4.03
合 计		3,728,739.61	--	37.54

3、本报告期无实际核销的应收账款。

4、本报告期应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

报告期各期末，公司的应收账款余额逐期增加，应收账款逐期增加主要是公司随着公司业务规模的扩大，营业收入增加所致。2014年10月31日的应收账款余额较高，原因为：第一，应收账款的催收主要集中在年底；第二，为了应对涂料制造行业环境的变化，针对2014年新增的部分涂装化学品客户，合同约定公司为客户投槽垫资一定款项。2012年年末、2013年年末、2014年10月31日，公司应收账款净额占总资产的比重分别为21.48%、24.89%、33.06%。同行业可比公司金力泰2012年末、2013年年末、2014年10月31日，公司应收账款净额占总资产的比重分别为16.37%、17.20%及19.99%。公司应收账款占总资产比重比金力泰高，是由于金力泰为创业板上市公司，销售规模较大，对下游客户的议价能力较强，应收账款余额较小。

报告期各期末，公司的应收账款绝大部分均为1年以内及1-2年，少部分应收账款的账龄较长，账龄在2-3年的主要为应收河南少林客车股份有限公司313,260.00元质保金部分，质保期未届满；账龄在3-4年的为应收武汉徐工工贸有限公司57,300元涂装化学品货款。报告期后，截止至本转让说明书签署之日已收回武汉涂工工贸有限公司款项。

各报告期期末，公司按照既定的坏账准备计提政策对按账龄组合的应收账款计提相应的坏账准备。

#### （四） 其他应收款

##### 1、其他应收款按种类披露

种类	2014年10月31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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的								

种类	2014年10月31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 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
其他应收款								
帐龄组合	452,874.96	100	51,095.67	11.28	2,965,617.16	100	160,869.02	5.42
其他组合								
组合小计	452,874.96	100	51,095.67	11.28	2,965,617.16	100	160,869.02	5.42
单项金额不重大单独计提坏账								
合计	452,874.96	100	51,095.67	11.28	2,965,617.16	100	160,869.02	5.42

(续表)

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款				
帐龄组合	9,438,142.94	100	258,174.46	2.74
其他组合				
组合小计	9,438,142.94	100	258,174.46	2.74
单项金额不重大单独计提坏账				
合计	9,438,142.94	100	258,174.46	2.74

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2014年10月31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	386,670.96	85.38	11,121.87	601,267.16	20.27	18,038.02
1-2 年				2,308,626.00	77.85	115,354.00
2-3 年	11,580.00	2.56	1,737.00	1,100.00	0.04	165.00
3-4 年	-	-	-	54,624.00	1.84	27,312.00
4-5 年	54,624.00	12.06	38,236.80	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	452,874.96	100.00	51,095.67	2,965,617.16	100.00	160,869.02

(续表)

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例%	
1 年以内	9,358,643.94	99.16	249,907.10
1-2 年	24,875.00	0.26	73.76
2-3 年	54,624.00	0.58	8,193.60
3-4 年	-	-	-
4-5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	9,438,142.94	100.00	258,174.46

2、报告期其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况。

### 3、其他应收款金额前五名单位情况

2014 年 10 月 31 日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应 收款总额 的比例 (%)	款项性质

九华示范区农民工工资专户	非关联方	86,398.00	1年以内	19.08	农民工工资保证金
李斌	非关联方	69,800.00	1年以内	15.41	备用金
佛山瀚天科技城	非关联方	55,724.00	2-3年1,100元；4-5年54,624元	12.30	租赁押金
王朋	非关联方	50,000.00	1年以内	11.04	往来款
廖发明	非关联方	32,000.00	1年以内	7.07	往来款
合计		293,922.00		64.90	

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
北京九州金业环保设备有限公司	非关联方	2,200,000.00	1-2年	74.18	往来款
方子清	非关联方	350,000.00	1年以内	11.80	股权转让款
王跃军	非关联方	150,000.00	1年以内	5.06	股权转让款
袁建新	关联方	96,600.00	1-2年	3.26	往来款
佛山瀚天科技城	非关联方	55,724.00	2-3年1,100元；3-4年54,624元	1.88	租赁押金
合计		2,852,324.00		96.18	

2012年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
------	--------	------	----	---------------	------

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	款项性质
北京九州金业环保设备有限公司	非关联方	4,720,000.00	1年以内	50.01	往来款
清远市瀚和环保投资有限公司	非关联方	3,209,696.00	1年以内	34.01	往来款
清远科富表面技术有限公司	关联方	1,000,000.00	1年以内	10.60	验资款
荆州市天泉水处理设备有限公司	非关联方	250,000.00	1年以内	2.65	往来款
袁建新	股权小于5% 股东	96,600.00	1年以内	1.02	往来款
合计		9,276,296.00		98.29	

#### 4、应收关联方账款情况

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
袁建新	关联方	96,600.00	1-2年	3.26	备用金

2012年12月31日

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例 (%)
清远科富表面技术有限公司	关联方	1,000,000.00	10.60
合计		1,000,000.00	10.60

上述2013年末应收袁建新的款项为业务备用金，用于湘潭科立的业务开拓。

2012年末应收清远科富的形成原因是：本公司将验资款100万元汇入清远科富表面

技术有限公司的临时验资户中，但由于验资不成功，清远公司无法成立，只能将该款项挂在其他应收款中。

#### 5、本报告期无实际核销其他应收款的情况

2013 年末其他应收款余额较 2012 年末余额小，原因是北京九州金业环保设备有限公司的往来款收回了 252 万；应收清远市瀚和环保投资有限公司的土地及招拍挂垫付款 320.97 万由于期限超过一年，在 2013、2014 年在其他非流动资产中列示。2014 年 10 月末公司的其他应收款主要为房屋租赁押金、农民工工资保证金、员工借支款等，收回的可能性大。员工借支主要是公司预支的业务备用金，用于业务招待、涂装工程项目购买用料等。

#### 6、报告期内各期末预支备用金情况：

	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
备用金	129,702.40	48,000.00	23,000.00
占其他应收款比例	0.78%	0.36%	0.24%

备用金的用途主要为涂装工程外地施工地的费用、车间零星的材料采购及员工出差零星开支等。

报告期内未发生备用金未能偿还的坏账情况。

公司建立了《备用金管理制度》，规定了备用金适用范围、借款及报销流程和审批权限。备用金专款专用，不得挪用、转借他人或用于其他用途。在临时借用备用金时，使用人需填写《借款单》，根据借支金额大小，分别由部门经理、总经理及董事长审批，审批后交由财务人员审核签字后发放。备用金使用人于完成业务一周内填写《报销单》，经主管领导审批后，由财务人员审核，办理报销手续。

#### （五） 预付款项

##### 1、预付款项按账龄列示

账龄	2014.10.31		2013.12.31		2012.12.31	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	512,956.23	70.03	1,746,668.24	87.43	804,562.32	63.96
1 至 2 年	149,950.20	12.92	207,241.50	10.37	421,331.66	33.50
2 至 3 年	197,928.80	17.05	12,316.60	0.62	31,992.13	2.54
3 年以上	2.13	0.00	31,502.13	1.58	0.00	0.00
合 计	860,837.36	100.00	1,997,728.47	100.00	1,257,886.11	100.00

2、截止至报告期期末公司没有账龄超过一年的大额预付款项情况

3、报告期各期期末，公司预付款项金额前五名单位情况

2014 年 10 月 31 日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
佛山市南海筑源化工有限公司	非关联方	173,875.00	1年以内	合同尚在执行
海南华成建设有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	合同尚在执行
茂名市茂南国贸石油化工原料公司	非关联方	50,000.00	2-3年	合同尚在执行
河南中原起重机械总厂	非关联方	41,800.00	2-3年	合同尚在执行
长沙文思佳金属材料有限公司	非关联方	38,939.50	2-3年	合同尚在执行
合 计		404,614.50		

2013 年 12 月 31 日

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
佛山市南海筑源化工有限公司	非关联方	408,844.20	1年以内	合同尚在执行
湘潭市铭鸿混凝土有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	合同尚在执行

盐城市龙强机械设备厂	非关联方	126,000.00	1年以内	合同尚在执行
长沙丰誉化工有限公司	非关联方	100,800.00	1年以内	合同尚在执行
长沙县天吉净化彩板有限公司	非关联方	93,069.00	1年以内	合同尚在执行
<b>合计</b>		1,028,713.20		

**2012年12月31日**

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
郑州海泰商贸有限公司	非关联方	338,000.00	1-2年	合同尚在执行
湖南固泰钢构有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	合同尚在执行
佛山市南海筑源化工有限公司	非关联方	78,274.00	1年以内	合同尚在执行
湖北沙市水处理设备厂	非关联方	77,750.00	1年以内	合同尚在执行
茂名市茂南国贸石油化工原料公司	非关联方	50,000.00	1年以内	合同尚在执行
<b>合计</b>		744,024.00		

**4、本报告期无预付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。**

报告期各期末，公司的预付账款为预付的原材料货款以及工程设备款。公司2013年末预付款较2012年末增加72.09%，主要是2013年的营业收入有所增加，为应对销售订单，公司需相应增加原材料及设备的采购。2014年预付账款有所减少主要是工程设备备货减少。

## （六） 存货

### 1、各期末存货按类别列示

**2014年10月31日**

项目	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	5,534,970.54	0.00	5,534,970.54	63.13
在产品	2,383,727.07	0.00	2,383,727.07	27.19

库存商品	841,252.54	0.00	841,252.54	9.60
发出商品	6,961.10	0.00	6,961.10	0.08
<b>合 计</b>	<b>8,766,911.25</b>	<b>0.00</b>	<b>8,766,911.25</b>	<b>100.00</b>

**2013年12月31日**

项目	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	3,774,671.86	0.00	3,774,671.86	36.66
在产品	5,797,415.18	0.00	5,797,415.18	56.30
库存商品	725,499.62	0.00	725,499.62	7.05
<b>合 计</b>	<b>10,297,586.66</b>	<b>0.00</b>	<b>10,297,586.66</b>	<b>100.00</b>

**2012年12月31日**

项目	账面余额(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)	占比(%)
原材料	2,477,892.41	0.00	2,477,892.41	54.89
在产品	1,589,453.89	0.00	1,589,453.89	35.21
库存商品	447,309.31	0.00	447,309.31	9.91
<b>合 计</b>	<b>4,514,655.61</b>	<b>0.00</b>	<b>4,514,655.61</b>	<b>100.00</b>

公司的存货主要为原材料、在产品及库存商品。原材料主要为涂装化学品原料和涂装工程零部件设备，在产品主要为涂装生产线工程成本，产成品主要为成品涂装化学品。2013年12月31日，公司存货期末余额较上年同期大幅上升，主要原因有：第一，随着2013年公司销售业务大幅增长，公司为提高生产响应速度，加大了涂装化学品原料的备货力度，导致原材料库存出现上升；第二，2013年湘潭科立获得了较多的涂装工程销售订单，因此导致公司涂装工程在产品库存大幅升高，该项余额从2012年末的158.94万元，上升至2013年末579.74万元。公司2014年10月31日存货余额比2013年末余额有所下降，主要是由于公司2014年10月末在产品余额较少，公司在2014年承接的涂装工程项目规模较小，周期较短，部分涂装工程于上半年完工，相关工程成本已结转。公司原材料余额上升主要是因为公司根据历史经验预计年底订单数量较大，公司为减少供货周期以满足市场需求，在10月采购了大量电泳漆树脂及颜料浆，提升了涂装化学品的原料库存水平。

各类别存货占比无异常波动。各报告期末，发出商品主要为商品已发货但由于

购货方未验收，将此部分发出存货计入“发出商品”科目下，待客户验收确认后开出发票后确认收入结转成本。

## 2、存货账龄分析

账龄	2014年 10月31日	占比	2013年 12月31日	占比	2012年 12月31日	占比
1年以内	7,083,647.33	80.80%	10,297,586.66	100%	4,514,655.61	100%
1-2年	1,683,263.92	19.20%				
2-3年						
3年以上						
总计	<b>8,766,911.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,297,586.66</b>	<b>100%</b>	<b>4,514,655.61</b>	<b>100%</b>

报告期各期末，公司的绝大部分存货的账龄都在一年以内，2014年期末，公司有1,683,263.92元的存货账龄超过了1-2年，主要是沅江市泰和机械制造有限公司电泳生产线中未结转的成本。针对该项资产，湘潭科立已向法院申请了资产保全，查封的资产可变现净值大于诉讼事项涉及的资产账面价值，故公司未就此资产计提减值准备。相关情况详见本说明书“第四章 公司财务”之“九、需要提醒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”。

除上述事项外，截至到报告期期末，公司的存货均为1年以内，存货的账龄较短，流动性较好。

报告期各期末，没有明显迹象表明上述存货已过时或可变现价值低于原成本，因此未计提跌价准备。

## (七) 固定资产

### 1、固定资产情况

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计：	7,401,807.24	3,378,588.08	5,560.00	10,774,835.32

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋及建筑物	5,005,238.86	101,916.00		5,107,154.86
机器设备	1,487,769.55	2,584,092.15		4,071,861.70
实验设备	162,597.39	228,646.38		391,243.77
运输工具	413,653.77	187,882.82		601,536.59
电子设备	139,868.93	57,185.98	5,560.00	191,494.91
办公设备	-	29,081.33		29,081.33
其他	192,678.74	189,783.42		382,462.16
二、累计折旧合计:	766,681.90	742,269.34	5,560.00	1,503,391.24
房屋及建筑物	282,920.71	235,604.06		518,524.77
机器设备	117,639.86	195,115.82		312,755.68
实验设备	34,073.34	117,020.10		151,093.44
运输工具	234,280.00	92,119.01		326,399.01
电子设备	47,674.06	33,576.17	5,560.00	75,690.23
办公设备	0.00	2,509.68		2,509.68
其他	50,093.93	66,324.50		116,418.43
三、固定资产账面净值合计	6,635,125.34			9,271,444.08
房屋及建筑物	4,722,318.15			4,588,630.09
机器设备	1,370,129.69			3,759,106.02
实验设备	128,524.05			240,150.33
运输工具	179,373.77			275,137.58
电子设备	92,194.87			115,804.68
办公设备	0.00			26,571.65
其他	142,584.81			266,043.73
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
机器设备				
实验设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
其他				
五、固定资产账面价值合计	6,635,125.34			9,271,444.08
房屋及建筑物	4,722,318.15			4,588,630.09
机器设备	1,370,129.69			3,759,106.02
实验设备	128,524.05			240,150.33
运输工具	179,373.77			275,137.58
电子设备	92,194.87			115,804.68
办公设备	0.00			26,571.65
其他	142,584.81			266,043.73

(续表)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计:	10,774,835.32	2,411,132.55	137,228.56	13,048,739.31
房屋及建筑物	5,107,154.86	1,228,510.15	12,500.00	6,323,165.01
机器设备	4,071,861.70	959,976.09	90,123.44	4,941,714.35
实验设备	391,243.77	47,697.17	-	438,940.94
运输工具	601,536.59	107,435.89	31,794.87	677,177.61
电子设备	191,494.91	31,850.85	2,810.25	220,535.51
办公设备	29,081.33		-	29,081.33
其他	382,462.16	35,662.40	-	418,124.56

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
二、累计折旧合计：	1,503,391.24	1,033,575.65	10,603.09	2,526,363.80
房屋及建筑物	518,524.77	275,502.03	1,250.04	792,776.76
机器设备	312,755.68	395,800.80	6,006.69	702,549.79
实验设备	151,093.44	137,857.08	-	288,950.52
运输工具	326,399.01	97,681.89	2,377.08	421,703.82
电子设备	75,690.23	40,743.66	969.28	115,464.61
办公设备	2,509.68	5,816.28	-	8,325.96
其他	116,418.43	80,173.91	-	196,592.34
三、固定资产账面净值合计	9,271,444.08			10,522,375.51
房屋及建筑物	4,588,630.09			5,530,388.25
机器设备	3,759,106.02			4,239,164.56
实验设备	240,150.33			149,990.42
运输工具	275,137.58			255,473.79
电子设备	115,804.68			105,070.90
办公设备	26,571.65			20,755.37
其他	266,043.73			221,532.22
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
实验设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
其他				
五、固定资产账	9,271,444.08			10,522,375.51

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
面价值合计				
房屋及建筑物	4,588,630.09			5,530,388.25
机器设备	3,759,106.02			4,239,164.56
实验设备	240,150.33			149,990.42
运输工具	275,137.58			255,473.79
电子设备	115,804.68			105,070.90
办公设备	26,571.65			20,755.37
其他	266,043.73			221,532.22

(续表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计:	13,048,739.31	20,286.81		13,069,026.12
房屋及建筑物	6,323,165.01			6,323,165.01
机器设备	4,941,714.35	940.00		4,942,654.35
实验设备	438,940.94	4,615.38		443,556.32
运输工具	677,177.61			677,177.61
电子设备	220,535.51	7,382.00-		227,917.51
办公设备	29,081.33			29,081.33
其他	418,124.56	7,349.43		425,473.99
二、累计折旧合计:	2,526,363.80	845,911.86		3,372,275.66
房屋及建筑物	792,776.76	249,846.90		1,042,623.66
机器设备	702,549.79	362,214.66		1,064,764.45
实验设备	288,950.52	85,938.99		374,889.51
运输工具	421,703.82	59,963.39		481,667.21
电子设备	115,464.61	38,703.30		154,167.91

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
办公设备	8,325.96	4,846.90		13,172.86
其他	196,592.34	44,397.72		240,990.06
三、固定资产账面净值合计	10,522,375.51			9,696,750.46
房屋及建筑物	5,530,388.25			5,280,541.35
机器设备	4,239,164.56			3,877,889.90
实验设备	149,990.42			68,666.81
运输工具	255,473.79			195,510.40
电子设备	105,070.90			73,749.60
办公设备	20,755.37			15,908.47
其他	221,532.22			184,483.93
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
实验设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
其他				
五、固定资产账面价值合计	10,522,375.51			9,696,750.46
房屋及建筑物	5,530,388.25			5,280,541.35
机器设备	4,239,164.56			3,877,889.90
实验设备	149,990.42			68,666.81
运输工具	255,473.79			195,510.40
电子设备	105,070.90			73,749.60
办公设备	20,755.37			15,908.47

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
其他	221,532.22			184,483.93

**2、已提足折旧仍继续使用的固定资产情况如下：**

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
电子设备	15,213.00	15,213.00		0.00
其他	94,588.74	94,554.52		34.22
实验设备	124,007.64	124,007.64		0.00
运输工具	195,120.00	185,364.00		9,756.00
合计	428,929.38	419,139.16		9,790.22

**3、未办妥产权证书的固定资产情况如下：**

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
湘潭三号厂房	2013年5月完工，尚未办理产权证	2015年1月

**4、用于担保、抵押的固定资产情况如下：**

资产名称	产权证号	账面原值	账面价值	抵押金额	抵押期限
湘潭四号厂房	潭房权证字第2012000068号	548,775.00	469,412.44	1,379万元	2012-11-16至 2017-11-16
湘潭二号厂房	潭房权证字第2012000009号	1,317,180.94	1,056,679.17		
湘潭办公楼	潭房权证字第2012000067号	2,830,743.81	2,270,302.12		
合计		4,696,699.75	3,796,393.73		

公司的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、实验设备、运输工具、电子设备、办公设备等。2012年及2013年，公司的固定资产净值逐期增加，主要是公司经营规模的扩大而新增房屋及建筑物、机器设备所致。报告期内，不存在需要计提固定资产减值准备的情况。

**(八) 在建工程**

**(1) 在建工程明细**

(单位：元)

项目	2014年12月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
湘潭 3#厂房					-		20,472.50		20,472.50
湘潭电 泳2# 生产线	1,542.98		1,542.98				414,969.35		414,969.35
湘潭水 泥路	437,150.00		437,150.00	137,150.00		137,150.00			
湘潭 1#厂房	1,135,835.59		1,135,835.59	406,767.92		406,767.92			
湘潭综 合楼	806,397.64		806,397.64	260,808.98		260,808.98			
科宇技 术改造 工程				34,040.68		34,040.68			
科富喷 涂机									
湘潭 3#厂房 消防工 程	197,130.67		197,130.67						
	2,578,056.88		2,578,056.88	838,767.58		838,767.58	435,441.85		435,441.85

(2) 重大在建工程项目变动情况

(单位：元)

项目名称	2013年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014年10月31日
湘潭1#厂房	406,767.92	729,067.67			1,135,835.59

湘潭综合楼	260,808.98	545,588.66			806,397.64
-------	------------	------------	--	--	------------

项目名称	2012年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2013年12月31日
湘潭3#厂房	20,472.50	1,208,037.65	1,228,510.15		-
湘潭1#厂房		406,767.92			406,767.92
湘潭综合楼		260,808.98			260,808.98

项目名称	2012年1月1日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2012年12月31日
常德电泳线	-	2,601,227.76	2,601,227.76		-
湘潭3#厂房		20,472.50			20,472.50

公司近两年一期扩大产能，投资新建生产场地，并配备新的生产设备。2012年主要是常德科宇电泳生产线建设及湘潭科立厂房建设。2013年主要是湘潭科立3#厂房、1#厂房及综合楼建设，2014年10月31日在建工程为尚未完工的厂房以及综合楼。各项工程的资金来源均为自筹资金。截止至2014年10月31日，各项工程尚在建设之中，不存在减值迹象，因此未计提在建工程减值准备。截止至2014年10月31日，无用于抵押、担保的在建工程。

## （九） 无形资产

### 1、无形资产情况

项目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
一、原价合计	1,866,800.00			1,866,800.00
湘潭土地使用权	1,866,800.00			1,866,800.00
二、累计摊销额合计	189,791.33	37,335.96	-	227,127.29
湘潭土地使用权	189,791.33	37,335.96	-	227,127.29
三、无形资产减值准备金额合计				

湘潭土地使用权				
四、账面价值合计	1,677,008.67	-	-	1,639,672.71
湘潭土地使用权	1,677,008.67	-	-	1,639,672.71

本期摊销额 37,335.96 元。

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
一、原价合计	1,866,800.00			1,866,800.00
湘潭土地使用权	1,866,800.00			1,866,800.00
二、累计摊销额合计	227,127.29	37,335.96	-	264,463.25
湘潭土地使用权	227,127.29	37,335.96	-	264,463.25
三、无形资产减值准备金额合计				
湘潭土地使用权				
四、账面价值合计	1,639,672.71	-	-	1,602,336.75
湘潭土地使用权	1,639,672.71	-	-	1,602,336.75

本期摊销额 37,335.96 元。

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年10月31日
一、原价合计	1,866,800.00			6,017,196.08
湘潭土地使用权	1,866,800.00			1,866,800.00
清远土地使用权		4,082,020.00		4,082,020.00
金蝶软件		68,376.08		68,376.08
二、累计摊销额合计	264,463.25	91,057.42		355,520.67
湘潭土地使用权	264,463.25	31,113.30		295,576.55
清远土地使用权		54,246.11		54,246.11
金蝶软件		5,698.01		5,698.01
三、无形资产减值准备金额合计				

湘潭土地使用权				
清远土地使用权				
金蝶软件				
四、账面价值合计	1,602,336.75			5,661,675.41
湘潭土地使用权	1,602,336.75			1,571,223.45
清远土地使用权				4,027,773.89
金蝶软件				62,678.07

本期摊销额 91,057.42 元。

## 2、用于担保、抵押的无形资产情况

资产名称	产权证号	账面原值	账面价值	抵押金额	抵押期限
湘潭土地使用权	潭国用(2006)第A02049号	1,866,800.00	1,571,223.45	1,379万元	2012-11-16至 2017-11-16

公司的无形资产包括土地使用权和软件,其中湘潭土地使用权按50年平均摊销,清远土地使用权按602个月摊销,软件按5年平均摊销。公司近两年一期扩大产能,投资新建生产场地,因此土地使用权增加较多。截止2014年10月31日,公司的无形资产不存在减值迹象,因此未计提无形资产减值准备。

上述土地使用权中,公司湘潭土地使用权证已抵押用于取得中国建设银行佛山市分行的抵押贷款,抵押期限为2012年11月16日至2017年11月16日。

### (十) 长期待摊费用

公司报告期内长期待摊费用变动明细表如下:

项目	原始发生额	2011/12/31	本期增加	本期减少		2012/12/31	剩余摊销期数
				本期摊销	其他减少		
瀚天办公楼装修费	740,764.81	641,996.81		148,152.00	-	493,844.81	42

常德 厂房 及电 泳线 基础	615,875.97	-	615,875.97	58,101.55	-	557,774.42	50
合计	1,356,640.78	641,996.81	615,875.97	206,253.55	-	1,051,619.23	

(续表)

项目	原始发生额	2012/12/31	本期增 加	本期减少		2013/12/31	剩余摊销 期数
				本期 摊销	其他 减少		
瀚天 办公 楼装 修费	740,764.81	493,844.81		148,152.00	-	345,692.81	30
常德 厂房 及电 泳线 基础	615,875.97	557,774.42	-	139,443.72	-	418,330.70	38
合计	1,356,640.78	1,051,619.23	-	287,595.72	-	764,023.51	

(续表)

项目	原始发生额	2013/12/31	本期增加	本期减少		2014/10/31	剩余摊 销期数
				本期 摊销	其他 减少		
瀚天办 公楼装 修费	740,764.81	345,692.81		123,460.00		222,232.81	18

常德厂房及电泳线基础	615,875.97	418,330.70	34,040.68	125,658.76		326,712.62	26
中板(厂房推车改良费用)	48,048.97	-	48,048.97	5,338.76	-	42,710.21	32
合计	1,404,689.75	764,023.51	82,089.65	254,457.52	-	591,655.64	

公司的长期待摊费用主要是广东科富办公楼装修费、常德科宇厂房装修费和电泳线基础改装费支出。瀚天办公楼装修费摊销期限为5年，常德厂房及电泳线基础摊销年限为53个月（由于厂房租赁期为5年，减去装修施工期，剩下使用期限为53个月），中板摊销期限为3年。

#### (十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

##### 1、递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

###### (1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>递延所得税资产：</b>			
资产减值准备	141,089.72	126,780.29	106,924.92
折旧年限差异	18,874.26	15,564.43	6,483.27
<b>小计</b>	<b>159,963.98</b>	<b>142,344.72</b>	<b>113,408.19</b>

###### (2) 可抵扣暂时性差异项目

项目	2011/12/31	当期增加或转回金额	2012/12/31	当期增加或转回金额	2013/12/31	当期增加或转回金额	2014/10/31
坏	350,129.60	251,900.29	602,029.89	68,034.21	670,064.10	47,030.77	717,094.87

账 准 备							
折 旧 年 限 差 异	0.00	43,221.79	43,221.79	60,541.05	103,762.84	22,065.55	125,828.39
安 全 生 产 费	66,108.40	-66,108.40	-	-	-	-	-
合 计	416,238.00	229,013.68	645,251.68	128,575.26	773,826.94	69,096.32	842,923.26

(十二) 其他非流动资产

项目	内容	2014/10/31	2013/12/31	2012/12/31
购清远土地使 用权	待退回的土地款	1,527,576.00	3,209,696.00	-
	预付英德市国土资 源交易所土地交易 保证金	-	1,200,000.00	-
清远科富厂房	预付广州瑞泰达化 工工程设计有限公 司设计费	121,200.00	121,200.00	-
合计		1,648,776.00	4,530,896.00	-

截止至报告期期末，公司的其他非流动资产为公司预付清远市瀚和环保投资有限公司土地款及预付的清远科富厂房设计费。

## 六、最近两年及一期的重大债务情况

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### (一) 短期借款

借款条件	2014/10/31	2013/12/31	2012/12/31
抵押保证借款	8,644,000.00	5,400,000.00	11,200,000.00
专项资金保证借款	3,000,000.00	2,820,000.00	-
保证借款	-	2,000,000.00	-
质押借款	600,000.00	1,990,000.00	-
合计	12,244,000.00	12,210,000.00	11,200,000.00

公司短期借款用于补充日常流动资金；清远科富、常德科宇的设立及建设；湘潭科立厂房和办公楼建设等，以实现涂装全产业链发展战略。短期借款主要包括抵押保证借款、专项资金保证借款、保证借款以及质押借款。报告期内公司短期借款余额变化不大，都保持在较高的负债水平。

报告期内所有短期借款的借款人均均为母公司。截止至 2014 年 10 月 31 日，公司尚未偿还的短期借款具体明细情况如下（关联方保证、抵押或质押的情况详见“三、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”）：

贷款单位	借款方式	贷款金额	贷款期限	利率
广东南海农村商业银行股份有限公司平洲支行	专项资金保证	3,000,000.00	1年	7.8%
	定期存单质押	600,000.00	1年	7.8%
中国建设银行股份有限公司	抵押、保证	4,968,000.00	1年	起息日基准利率上浮 25%
	抵押、保证	3,676,000.00	1年	5.6%
合计		12,244,000.00		

短期借款抵押物、质押物保证情况如下：

#### (1) 专项资金保证

抵押人：清远科富表面技术有限公司；抵押物：土地 13364.80 平方米；权属证

明文件：英德国用（2014）第 0412 号；抵押物存放处：英德市东华镇堂下村委会石山下/保证人：袁兴、袁建新、徐贺、杨海清、王剑波、王燕春、李蔚虹、王运玖、汤荣辉、袁发良、吴振忠、钟萍；保证金额：360 万元人民币/保证人：佛山市瑞启赛罗投资合伙企业、清远科富表面技术有限公司、湘潭科立表面技术有限公司；保证金额：360 万元人民币。

## （2）定期存单质押

抵押人：清远科富表面技术有限公司；抵押物：土地 13364.80 平方米；权属证明文件：英德国用（2014）第 0412 号；抵押物存放处：英德市东华镇堂下村委会石山下/定期存单质押（权属证明文件及文号：138000391207，金额：60 万元）/保证人：袁兴、袁建新、徐贺、杨海清、王剑波、王燕春、李蔚虹、王运玖、汤荣辉、袁发良、吴振忠、钟萍；保证金额：360 万元人民币/保证人：佛山市瑞启赛罗投资合伙企业、清远科富表面技术有限公司、湘潭科立表面技术有限公司；保证金额：360 万元人民币。

## （3）抵押保证借款

保证人：王咏；保证金额：1500 万元人民币/保证人：袁兴；保证金额：1500 万元人民币/保证人：长沙市科富表面工程技术有限公司；保证金额：1500 万元人民币/保证人：湘潭科立表面技术有限公司；保证金额：1500 万元人民币/抵押人：长沙市科富表面工程技术有限公司；抵押物：住宅（长房权证雨花字第 710129334 号）；抵押财产的价值：82 万元/抵押人：长沙市科富表面工程技术有限公司；抵押物：住宅（长房权证星字第 711000383 号/长房权证星字第 711000385 号/长房权证星字第 711000384 号）；抵押财产的价值：120.1 万元（合计）/抵押人：湘潭科立表面技术有限公司；抵押物：厂房、办公楼、土地；抵押财产的价值：1379 万元/抵押人：湘潭科立表面技术有限公司；抵押物：土地（潭国用（2006）第 A02049 号）；抵押财产的价值：862.75 万元。

## （二）应付账款

### 1、应付账款明细

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内(含1年)	6,699,983.70	6,892,897.29	3,592,278.06
1年至2年(含2年)	238,168.66	439,279.48	1,104,489.47
2年至3年(含3年)	36,000.00	89,624.37	636,259.14
3至4年(含4年)	9,350.57	2,240.00	-
4至5年(含5年)	-	-	-
5年以上	-	-	-
合计	6,983,502.93	7,424,041.14	5,333,026.67

## 2、账龄超过一年的大额应付账款

单位名称	2014年10月31日	未偿还原因	备注
郑州万花钢管有限公司	24,010.00	尚未结算	
河南正孚电气有限公司	476,909.40	尚未结算	
大连第六耐酸泵厂	134,200.00	尚未结算	
武汉材料保护研究所	151,470.00	尚未结算	
合计	786,589.40		

报告期各期末，公司的应付账款余额变动不大，期末存在的账龄较长、金额较大的应付账款主要是尚未结算的设备质保金和材料款。

## (三) 预收账款

### 1、预收账款明细

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内(含1年)	964,576.40	5,455,895.95	2,665,513.11
1-2年	38,711.95	22,767.00	
2-3年	22,767.00		
3年以上			
合计	1,026,055.35	5,478,662.95	2,665,513.11

### 2、本公司账龄超过一年的大额预收款项的说明

无。

报告期各期末,公司的预收账款主要为预收客户的货款,2013年12月31日,公司的预收账款金额较大,主要是2013年预收了云南新天力机械制造有限公司和大理州鑫翼机械有限公司工程款分别1,905,500.00元及1,326,000.00元。

#### (四) 应付职工薪酬

##### 1、应付职工薪酬分类

项目	2014/10/31	2013/12/31	2012/12/31
一、工资、奖金、津贴和补贴	772,488.15	973,460.09	706,710.85
二、职工福利	-	-	-
三、社会保险费	-	-	-
四、住房公积金	-	-	-
五、非货币性福利	-	-	-
六、解除劳动关系的补偿	-	-	-
七、工会经费	-	-	-
八、职工教育经费	-	-	-
九、其他职工薪酬	-	-	-
合计	772,488.15	973,460.09	706,710.85

报告期各期末的应付职工薪酬均在次年(月)支付,公司不存在拖欠员工工资的情形。

#### (五) 应交税费

税费项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	1,230,875.16	69,389.74	790,581.79
所得税	691,939.80	591,796.69	-114,309.10

税费项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
城市维护建设税	92,929.72	19,905.95	56,116.76
房产税	3,820.44	-	139.96
土地使用税	5,016.00	-	
教育费附加	64,917.96	16,955.99	38,684.10
堤围费	1,524.36	1,389.31	1,698.37
印花税	265.70	150.00	
代扣个人所得税	349.02	-245.00	30.00
合计	2,091,638.16	699,342.68	772,941.88

## (六) 其他应付款

### 1、其他应付款明细如下：

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内（含1年）	4,317,979.67	8,344,220.03	9,140,280.15
1年至2年（含2年）	1,952,838.27	2,408,775.93	1,086,872.93
2年至3年（含3年）	350,000.00	-	
3年至4年（含4年）	-	-	320,000.00
4年至5年（含5年）	-	320,000.00	
5年以上	320,000.00	-	
合计	6,940,817.94	11,072,995.96	10,547,153.08

### 2、截止至报告期期末，账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	账面余额	未偿还原因	账龄
袁兴	1,280,000.00	关联方往来款	1年之内
唐雪梅	320,000.00	关联方往来款	5年以上
合计	1,600,000.00		

### 3、本报告期期末其他应付款中应付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
袁兴	1,280,000.00	2,215,372.93	5,116,101.59
唐雪梅	320,000.00	320,000.00	320,000.00
合计	<b>1,600,000.00</b>	<b>2,535,372.93</b>	<b>5,436,101.59</b>

报告期各期末，其他应付款为应付常德厂房的租金及水电费、应付加工费、股东借款、往来款等。其他应付款逐期减少的原因是归还了长沙市科富表面工程技术有限公司、佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）等款项。

#### 4、其他应付款金额前五名单位情况

2014年10月31日：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质或内容
1	常德市塘桥机械厂	非关联方	2,546,999.21	1-2年	36.70	常德厂房租金及水电费
2	袁兴	控股股东	1,280,000.00	1年之内	18.44	股东借款
3	佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）	股东	1,000,000.00	1年以内	14.41	股东借款
4	惠州市惠阳区嘉泰涂料有限公司	非关联方	406,482.22	1年以内	5.86	加工费
5	覃新权	常德科宇股东	350,000.00	2-3年	5.04	子公司股东借款
合计			5,583,481.43		80.45	

2013年12月31日：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质或内容
1	佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）	股东	2,570,000.00	1年以内	23.21	往来款
2	袁兴	控股股东	2,215,372.93	1年以内	20.01	股东借款
3	常德市塘桥机械厂	非关联方	1,892,509.10	1-2年	17.09	常德厂房租
4	长沙市科富表面工程技术有限公司	非关联方	1,528,744.92	1年以内	13.81	往来款
5	杨海清	股权小于5%股东	500,000.00	1-2年	4.52	股东借款

合计		--	8,706,626.95	--	78.64	
----	--	----	--------------	----	-------	--

2012年12月31日

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质或内容
1	袁兴	控股股东	5,116,101.59	1-2年	48.51	股东借款
2	王燕春	股权小于5%股东	1,195,000.00	1年以内	11.33	股东借款
3	长沙市科富表面工程技术有限公司	非关联方	1,066,595.49	1年以内	10.11	往来款
4	常德市塘桥机械厂	非关联方	738,100.00	1年以内	7.00	常德厂房租金及水电费
5	王剑波	股权小于5%股东	500,000.00	1年以内	4.74	股东借款
合计		--	8,615,797.08	--	81.69	

#### (七) 长期借款

长期借款明细如下：

贷款类别	2014/10/31	2013/12/31	2012/12/31
无抵押小额贷款	-	138,076.36	290,000.00
合计	-	138,076.36	290,000.00
减：一年内到期的长期借款 (详见附注五、21)	-	138,076.36	-
合计	-	-	290,000.00

#### (八) 递延收益

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益	86,328.29	207,664.67	767,460.27

递延收益的说明：

负债项目	2014年1月1日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014年10月31日	与资产相关/与收益相关
Sio2改性涂料项目	57,664.67	-	57,664.67	-	-	与收益相关
省标委秘书处建设	100,000.00	-	57,955.64	-	42,044.36	与收益相关
《钢铁及其合金》国标研制项目	50,000.00	-	21,026.64	-	28,973.36	与收益相关
市标准战略资助项目	-	90,000.00	74,689.43	-	15,310.57	与收益相关
合计	207,664.67	90,000.00	211,336.38	-	86,328.29	

(续表)

负债项目	2013年1月1日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2013年12月31日	与资产相关/与收益相关
Sio2改性涂料项目	229,337.22	490,000.00	661,672.55	-	57,664.67	与收益相关
长效防护涂料(粤港)	468,123.05	6,000.00	474,123.05	-	-	与收益相关
质监局专项	70,000.00	-	70,000.00	-	-	与收益相关
省标委秘书处建设	-	100,000.00	-	-	100,000.00	与收益相关

负债项目	2013年1月1日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2013年12月31日	与资产相关/与收益相关
《钢铁及其合金》国标研制	-	50,000.00	-	-	50,000.00	
合计	767,460.27	646,000.00	1,205,795.60	-	207,664.67	与收益相关

(续表)

负债项目	2012年1月1日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2012年12月31日	与资产相关/与收益相关
Sio2改性涂料项目	-	300,000.00	70,662.78	-	229,337.22	与收益相关
聚氨酯涂料	171,354.00	-	171,354.00	-	-	与收益相关
长效防护涂料(粤港)	-	978,000.00	509,876.95	-	468,123.05	与收益相关
质监局专项	-	70,000.00	-	-	70,000.00	与收益相关
合计	171,354.00	1,348,000.00	751,893.73		767,460.27	与收益相关

## 七、 报告期股东权益情况

单位：元

股东权益	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本(股本)	12,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

资本公积	2,842,067.26	1,842,067.26	1,842,067.26
盈余公积	276,477.29	276,477.29	60,604.76
未分配利润	4,660,327.63	3,376,856.24	151,794.17
归属于母公司股东权益合计	19,778,782.18	15,495,400.79	12,054,466.19
少数股东权益	-421,701.63	-153,279.11	278,142.10
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>19,357,170.55</b>	<b>15,342,121.68</b>	<b>12,332,608.29</b>

## 八、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### (一) 关联方及关联关系

#### 1、关联方（自然人），包括：

序号	关联方姓名	关联关系	持股比例
1	袁兴	实际控制人、董事长、总经理	58.33%
2	袁建新	董事	4%
3	王剑波	董事	4%
4	杨海清	董事	4%
5	徐贺	董事	3%
6	王运玖	监事	1.33%
7	汤荣辉	监事	1.33%
8	罗瑞芬	监事（职工代表）	0%
9	李蔚虹	副总经理	1%
10	钟萍	股东，报告期内曾任董事会秘书（2014年5月20日已辞职）	2.67%
11	王燕春	财务负责人、董事会秘书	1.33%
12	袁发良	股东	1.33%
13	唐雪梅	报告期内持股5%以上股东，袁兴的岳母	已转出股份

#### 2、关联方（法人），包括：

(1) 佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙），持有公司 16.67%的股份，2013 年 8 月 13 日成立，获得佛山市工商行政管理局颁发《合伙企业营业执照》，合伙期限至长期，执行事务合伙人：王燕春，住所：佛山市南海区桂城街道深海路 17 号瀚天科技城 A 区 7 号楼 602 单位之二。经营范围：对广东科富科技股份有限公司进行股权投资，对表面工程行业进行投资，企业管理咨询，工程咨询及管理服务，商务礼仪服务、国内贸易（国家专营专控商品除外）。佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）的性质为“持股平台公司”，合伙人 37 人，袁兴、王燕春为普通合伙人，其余为有限合伙人，其中 35 名合伙人为股份公司及其子公司的高管、技术骨干、核心员工。佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）认缴出资为 800 万元人民币，其中普通合伙人袁兴缴出出资 467 万元，出资比例为 58.38%，普通合伙人王燕春缴出出资 13 万元，出资比例为 1.63%。

(2) 北京科华富达工程技术有限公司，注册资本 50 万元，经营范围为涂装工程技术开发、服务；金属表面化学处理技术研究、咨询、开发、服务；销售化工原料及产品（不含化学危险品及一类易制毒化学品）、五金电料、机械设备。股权转让前，袁兴出资 25.5 万元，出资比例 51%；徐贺出资 24.5 万元，出资比例 49%。2012 年 6 月 28 日，该公司召开股东会，同意袁兴将其持有的 25.5 万元出资以 25.5 万元的价格转让给长沙市科富表面工程技术有限公司，同意徐贺将其持有的 24.5 万元出资以 24.5 万元的价格转让给长沙市科富表面工程技术有限公司，上述各方签订了转让协议并办理了工商变更登记，不再为公司关联方。

除上述关联方外，公司的关联方还包括公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，具体包括其配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

## **(二)关联交易情况**

### **1、经常性关联交易**

#### **(1) 定价政策和定价依据**

本公司的日常关联交易，是根据企业实际需要以及日常经营业务的需要而

发生的，本公司在进行关联交易时遵循了公平、合理、规范的原则。

本公司在与关联方进行日常经营相关的关联交易时，交易价格按照市场规律和相关行业政策制订，以市场同类交易标的的价格为依据。根据不同的日常关联交易内容，公司将与关联方签署具体交易协议，详细约定交易价格、交易内容、交易时间等交易事项。

(2) 购买商品、接受劳务等关联交易

无。

(3) 销售商品及提供劳务等关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2014年10月31日		2013年度		2012年12月31日	
			金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
北京科华富达工程技术有限公司	销售	涂装化学品			1,470,222.30	3.61%	1,369,872.61	4.81%

向科华富达销售的产品主要是磷化液、脱脂剂、酸除油、酸除油等涂装化学品。销售价格在公司设定的最低标准上由双方谈判协商而定，销售单价对比销售给非关联方同类产品没有显失公平。公司于2014年开始已停止向科华富达销售，此交易不具有持续性。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保：

关联方名称	本公司提供的担保金额 (万元)	本公司取得的担保金额 (万元)	担保方式	担保起止日期
袁兴、王咏		1500.00	连带责任保证	2012-6-13至2017-6-13
佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）		360.00	连带责任保证	2014-9-5至2015-9-5

袁兴、袁建新、徐贺、王燕春、李蔚虹、王运玖、汤荣辉、袁发良、王剑波、钟萍、杨海清、吴振忠		360.00	连带责任保证	2014-9-5至2015-9-5
合计	-	2,220.00		

公司股东为公司的银行借款提供保证，原因是公司流动资金较紧张，申请银行借款时，银行需要个人股东作出连带责任保证，存在必要性。在报告期内，该借款尚未全部归还，具有持续性。上述公司股东为公司银行借款作担保，未收取担保费用。

(2) 关联方拆借资金：

关联方	借方发生额	贷方发生额	发生年份	用途
袁 兴	3,831,006.62	6,190,821.21	2012 年	补充营运资金
	5,100,728.66	2,200,000.00	2013 年	补充营运资金
	3,015,372.93	2,080,000.00	2014 年 1-10 月	补充营运资金
王燕春	180,000.00	1,375,000.00	2012 年	补充营运资金
	4,770,000.00	3,875,000.00	2013 年	补充营运资金
	800,000.00	500,000.00	2014 年 1-10 月	补充营运资金
李蔚虹	-	141,931.00	2013 年	补充营运资金
	440,000.00	440,000.00	2014 年 1-10 月	补充营运资金
王剑波	-	500,000.00	2012 年	补充营运资金
	100,000.00	-	2013 年	补充营运资金
	400,000.00	-	2014 年 1-10 月	补充营运资金
杨海清		500,000.00	2012 年	补充营运资金
	180,000.00	180,000.00	2013 年	补充营运资金
	600,000.00	100,000.00	2014 年 1-10 月	补充营运资金
袁建新	750,000.00	653,400.00	2012 年	往来款
	150,000.00	150,000.00	2013 年	往来款

关联方	借方发生额	贷方发生额	发生年份	用途
	213,400.00	310,000.00	2014年1-10月	往来款
佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）		2,570,000.00	2013年	补充营运资金
	5,730,000.00	4,160,000.00	2014年1-10月	补充营运资金

报告期内，关联方袁兴、唐雪梅、李蔚虹、杨海清、王剑波、王燕春及佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）在报告期内拆借资金给科富股份，用于日常运营费用。公司对股东的资金占用是滚动的，大多数期限较短，频率较高，属于偶发性的资金拆借行为。为支持公司的经营运作和发展，报告期内关联方向公司提供了多笔借款，该关联交易具有一定的必要性。上述资金拆借均没有约定计算利息，属于免息拆借。

报告期内，关联方袁建新由于湘潭科立业务拓展所需，向公司支取部分备用金，此类资金占用期限较短，属于偶发性的交易行为，且具有必要性。

除关联方担保及资金拆借外，公司报告期内未发生其他偶发性关联交易。

### 3、关联方往来余额

#### （1）应收关联方余额:

单位：元

应收账款			
单位名称	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
北京科华富达工程技术有限公司	-	725,455.41	743,795.91
其他应收款			
单位名称	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
袁建新	-	96,600.00	-

#### （2）应付关联方余额:

单位：元

其他应付款			
单位名称	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
袁兴	1,280,000.00	2,215,372.93	5,116,101.59

其他应付款			
单位名称	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
唐雪梅	320,000.00	320,000.00	320,000.00
李蔚虹	141,931.00	141,931.00	-
杨海清	-	500,000.00	500,000.00
王剑波	-	400,000.00	500,000.00
王燕春	-	300,000.00	1,195,000.00
佛山市瑞启赛罗投资合伙企业 (有限合伙)	1,000,000.00	2,570,000.00	-

### (三) 关联交易决策程序及执行情况

有限公司阶段，公司没有制定专门的关联交易管理制度，关联交易的决策按照通常业务的决策执行，无其他特别的审批程序。

股份公司成立后，公司的章程及关联交易管理制度规定了关联交易的审批程序和决策权限。

公司章程关于关联交易决策权限的规定如下：

<b>股东大会</b>	<p>公司拟与关联法人达成的关联交易总额(含同一标的或同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额)在 300 万元以上(含 300 万元),且占公司最近一期经审计净资产绝对值 15%以上的(含 15%)。</p> <p>公司与自然人关联方发生的交易金额在 200 万元以上的(含 200 万元)。</p> <p>不论金额大小，公司为关联方提供担保的。</p>
<b>董事会</b>	<p>公司与关联法人达成的关联交易总额 300 万元以下(含同一标的或同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额)，且占公司最近一期经审计净资产绝对值未达到 15%的，未达到公司股东大会决策关联的标准，由董事会决策；达到公司股东大会决策关联交易标准的,经公司董事会审议后,提交股东大会批准。</p>

	公司与自然人关联方发生的交易金额在 200 万元以下的，由董事会决策。
<b>总经理</b>	公司与关联方发生的关联交易额在 100 万元以内（不含 100 万元）的，由总经理批准，知会董事会。

公司的关联交易管理制度具体规定了公司关联方及关联交易的认定，关联交易价格的确定和管理、关联交易的审议程序、关联交易的股东大会、董事会表决程序、关联交易的执行等内容。

股份公司设立后，由于公司规范治理的意识不足，对公司发生的关联交易未能按照上述规定的要求履行审批程序。2015 年 1 月 30 日，公司召开股东大会，对股份公司报告期内发生的关联交易进行了确认。公司董事、监事、高级管理人员承诺将在主办券商的辅导下履行各自职责，就关联交易的审批程序和决策权限等内容进行学习，并按照《公司法》、《公司章程》及相关规定的要求认真执行。

#### **（四）规范和减少关联交易的措施**

股份公司成立后，公司建立了严格的关联交易决策程序和审批制度。有利于减少和规范关联交易，维护公司利益。

### **九、 需要提醒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**

截止本说明书签署之日，公司发生一起金额较大的诉讼。具体情况如下：

公司子公司湘潭科立表面技术有限公司与沅江市泰和机械制造有限公司于 2013 年 2 月签订《阴极电泳及面漆生产线工程承包合同及技术协议》，湘潭科立表面技术有限公司承担沅江市泰和机械制造有限公司工程机械部件电泳涂装线及面漆线工程，合同总价 589 万元，至 2014 年 6 月 30 日湘潭科立表面技术有限公司已收货款 350 万元。因沅江市泰和机械制造有限公司未按合同约定的付款条款履行合同，湘潭科立表面技术有限公司于 2014 年 5 月 8 日向湖南省沅江市人民法院提起诉讼，要求沅江市泰和机械制造有限公司支付拖欠的电泳设备款 224.985 万元，湖南省沅江市人民法院已于 2014 年 5 月 9 日以“（2014）沅民二初字第 176 号”受理案件通知

书受理了该公司的起诉，并以“（2014）沅民二初字第 176-1 号”民事裁定书裁定冻结、查封沅江市泰和机械制造有限公司银行存款 224.985 万元或其财产（程控行车龙门输送机、地面程控滚车输送机全套设备、程控龙门行车电泳涂装线全套设备）。

根据沅江市泰和机械制造有限公司 2013 年 10 月 27 日出具的《付款承诺书》，沅江市泰和机械制造有限公司承诺：在电泳线面漆及污水站的工程货款未付清前，其设备权属仍属于股份公司。

2014 年 12 月 8 日，湖南省沅江市人民法院出具（2014）沅民二初字第 176 号民事判决书，判决被告沅江市泰和机械制造有限公司于判决生效之日起 10 日内向原告支付工程款 224.985 万元及逾期给付工程款利息。若被告不提出上诉，则该判决将于 2015 年 2 月上旬生效。

## 十、 历次资产评估情况

### 1、2014 年有限公司整体变更设立股份公司时的资产评估情况

公司于 2014 年整体变更设立股份有限公司时，委托广东中广信资产评估有限公司对公司整体变更设立股份公司涉及的有限公司资产及相关负债（净资产）进行评估，评估基准日为 2012 年 7 月 31 日。本次评估采用资产基础法和收益法对评估基准日资产负债表上列示的各项资产、负债进行评估。广东中广信资产评估有限公司于 2012 年 10 月 31 日出具了中广信评报字【2012】第 231 号《关于佛山市科富科技有限公司拟整体变更为股份有限公司事宜涉及的股东全部权益价值项目的评估报告书》。

资产评估结论：“在拟实现特定评估目的对应的经济行为前提下，科富科技股权全部权益于评估基准日 2012 年 7 月 31 日的市场价值为 2,156.36 万元。”

## 十一、 股利分配政策和最近两年分配情况

### （一）股利分配政策

根据公司现行《章程》规定，公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积

金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策为公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按各方在公司注册资本中所占的比例进行分配。

## （二）最近两年股利分配情况

公司近两年未进行股利分配。

## （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

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，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配政策。

## 十二、 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

### （一）子公司情况

子公司	注册资本 (万元)	股东构成	持股比例	经营范围
-----	--------------	------	------	------

子公司	注册资本 (万元)	股东构成	持股比例	经营范围
湘潭科立表面技术有限公司	1300.00	本公司	100%	金属表面处理及热处理加工及其新材料、新技术研究、开发；金属表面处理设备（设计、安装、调试）、工具及机械零部件的制造、销售；机械设备（不含汽车）及机械配件，仪器、仪表，化工产品（不含危险及监控化学品）的销售。（上述经营范围属法律、法规限制项目的凭专项审批、许可经营）
常德科宇涂装有限公司	300.00	本公司	51%	金属、非金属涂装及表面处理（电镀除外），涂装设备及涂装材料销售。（涉及行政许可或行政审批的凭许可证经营）
		邵林	10%	
		覃新权	39%	
佛山市科富表面技术有限公司	50.00	本公司	100%	表面处理技术的研发；生产，销售：表面处理材料。
清远科富表面技术有限公司	100.00	本公司	100%	不从事任何经营活动。

## （二）子公司的主要财务数据及指标

### 1、湘潭科立

项 目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	23,195,040.96	24,544,107.68	17,890,793.64
负债总额	7,037,632.62	19,032,905.15	14,004,364.14
所有者权益	16,157,408.34	5,511,202.53	3,886,429.50

	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入	12,999,134.00	14,428,007.87	12,199,114.71
利润总额	874,458.71	2,171,310.14	1,707,864.00
净利润	646,205.81	1,624,773.03	1,277,308.50

## 2、常德科宇

项 目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	7,052,962.81	5,824,630.18	4,917,776.22
负债总额	7,080,925.32	5,304,791.62	3,517,486.71
所有者权益	-27,962.51	519,838.56	1,400,290.01
	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入	4,694,296.22	2,226,208.88	476,597.20
利润总额	-559,425.72	-890,658.57	-802,775.34
净利润	-547,801.07	-880,451.45	-799,709.99

## 3、清远科富

项 目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	5,692,147.10	4,551,477.72	
负债总额	4,903,931.00	3,692,931.00	
所有者权益	788,216.10	858,546.72	
	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入	-	-	
利润总额	-70,330.62	-141,453.28	
净利润	-70,330.62	-141,453.28	

## 4、佛山科富

项 目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额			655,541.66
负债总额			151,350.82
所有者权益			504,190.84
	2014年1-10月	2013年度	2012年度
营业收入		1,172,704.84	1,371,741.01
利润总额		14,266.20	22,953.64
净利润		665.14	6,890.02

### (三) 报告期内对外投资处置的情况及原因

公司主要通过原全资子公司佛山市科富表面技术有限公司（简称“科富表面”）进行产品生产。科富表面属于生产型涂料企业，需要办理环保手续后才能进行试生

产。但因为科富表面租赁生产厂地为佛山市南海区狮山狮北村工业开发区，该块土地的性质为集体土地，无法办理环保验收手续。2013年12月25日，佛山市南海区环境运输和城市管理局出具环保证明，证明科富表面2011年11月至2013年8月未有被处罚或造成污染的记录。

2013年8月30日，佛山市科富表面技术有限公司召开股东会，同意股东广东科富科技股份有限公司将其持有的70%的出资以35万元的价格转让给方子清，将剩余30%的出资以15万元的价格转让给王跃军。同日，上述转让各方签订了《股权转让协议》。2013年9月3日，公司完成了工商变更登记手续。自此，科富表面不再为公司子公司。

### 十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

#### (一)公司盈利能力较弱的风险

2012年、2013年及2014年1-10月，公司营业收入分别为2,845.07万元、4,076.12万元和3,540.52万元，同期净利润为19.77万元、300.95万元和101.50万元。虽然报告期内，公司收入规模出现较大幅度增长，但净利润主要来源于非经常性损益中的政府补助。公司2012年、2013年及2014年1-10月非经常性损益为96.40万元、268.94万元及53.76万元，扣除非经常性损益后净利润分别为-76.64万元、32.01万元及47.74万元。目前，公司业绩仅达到盈亏平衡状态，主营业务盈利能力较弱。

公司盈利水平较低，虽然报告期内呈现收入与利润逐期增长的趋势，但仍然存在因宏观经济环境、国家及地方环保政策变化等因素导致的业绩下滑的风险。

#### (二)公司短期偿债压力大风险

2012年、2013年及2014年10月31日公司流动比率分别为1.03、0.92和0.97，速动比率分别为0.88、0.65和0.68。公司流动性及短期偿债能力较弱。流动比率及速动比率较低的主要原因是银行短期借款较大，2012年末、2013年末及2014年10月末的银行借款分别为1,120.00万元、1,221.00万元及1,224.40万元。该银行借款主要用于湘潭科立厂房及综合楼建设、清远科富购买土地、常德科宇的投资建设。

以短期借款用于长期投资，若未来短期借款不能顺利展期，或是工程收款延迟，资金不能如期回笼等情况，公司可能出现流动性偏紧，面临到期债务无法偿还的风险。

公司于 2014 年 10 月至报告出具之日，已获得中国建设银行股份有限公司佛山分行公司的银行借款展期共 820.00 万元。另外，管理层积极寻求改善资本的方式，计划在全国股份转让系统挂牌的同时向员工持股平台定向发行股份，发行股份数量 40 万股，融资总额 50 万元，并拟在全国股份转让系统挂牌后，择机向投资者定向增发，增加资本金，改善资本结构。

### **(三)宏观经济波动风险**

电泳涂料主要应用于汽车、工程机械、摩托车、家用电器等领域，部分行业受宏观经济波动影响较大，尤其是公司的主要下游行业商用车的生产和销售受宏观经济较大。汽车涂料是电泳涂料最重要的细分领域，汽车行业尤其是商用车的生产和销售对宏观经济波动较为敏感，若宏观经济下滑，汽车涂料生产企业将出现订单减少、货款回收速度减缓、甚至资金链断裂等问题，从而对企业生产经营造成一定程度的影响。

### **(四)原材料价格波动风险**

电泳涂料原材料主要为合成树脂（环氧树脂、聚酰树脂等）、二乙醇胺、改性胺等化工原料。化工类原材料主要由石油和天然矿物质组成，与原油价格有一定的关联性。目前，国际局势较为动荡，若国外原油市场大幅波动，将影响环氧树脂等化工原料价格。

### **(五)市场竞争加剧的风险**

目前，我国涂料行业集中度较低，中小企业众多，仅有少数几家大型涂料企业在规模、生产技术能与国外企业竞争。从欧美国家涂料行业发展经验来看，我国涂料行业也未来将面临行业洗牌，倘若公司既不能在技术上研发出独具优势的核心技术，又不能如愿的形成推广独具特色的商业模式，将面临市场竞争加剧，行业重新洗牌的风险。

### **(六)市场开拓风险**

公司目前的主要销售模式为直销，但由于涂料行业竞争激烈，中小企业众多，

公司单靠自身客户资源的积累难以快速提高产品的销量和公司品牌的知名度。尽管公司已逐步进行市场营销体系改革，但倘若营销体系建设不能产生显著成效，依然面临着市场开拓受限，难以在激烈竞争中脱颖而出的风险。

## 第五章 定向发行

### 一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人，符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准的条件。

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）发行目的：

本次发行募资资金将用于产品研发、技术升级、市场开拓及补充公司流动资金。

#### （二）发行对象：

本次股票发行对象为1名，为在册股东佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）。

发行对象瑞启赛罗基本情况如下：

佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）成立于 2013 年 08 月 13 日，营业执照注册号为 440600000031301。执行事务合伙人为王燕春。其认缴出资额为 800 万元，实缴出资额为 639 万元。主要经营场所为佛山市南海区桂城街道深海路 17 号瀚天科技城 A 区 7 号楼六楼 602 单位之二。经营范围为对广东科富科技股份有限公司进行股权投资；对表面工程行业进行投资；企业管理咨询；工程咨询及管理服务；商务礼仪服务、国内贸易（国家专营专控商品除外）。瑞启赛罗前十大合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	备注
1	袁兴	467	306	58.375	公司董事长、总经理

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	备注
2	袁建新	39	39	4.875	公司董事
3	杨海清	39	39	4.875	公司董事
4	王剑波	39	39	4.875	公司董事
5	钟萍	28	28	3.500	公司员工
6	徐贺	21	21	2.625	公司董事
7	谭树新	20	20	2.500	--
8	黄昌文	20	20	2.500	--
9	袁芳	16	16	2.000	公司员工
10	王燕春	13	13	1.625	公司财务总监、 董事会秘书
合计		702	541	87.75	

（三）发行价格及定价方法：

本次发行价格为5.00元/股

本次定向发行价格综合参考公司所处行业、成长性、市盈率、每股净资产等多种因素，并与投资者沟通协商后确定。

（四）发股份行数量及预计募资资金总额

本次发行股份数量为40万股，融资总额为200万元。

（五）本次发行内部决策情况

2015年1月14日，公司召开了第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于挂牌同时定向发行股份的议案》。

2015年1月30日，公司召开了2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于挂牌同时定向发行股份的议案》。

三、 发行前后业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员持股的变动情况相关情况对比

如本次定向发行依据上述发行方案顺利完成，发行前后相关情况对比如下：

(一) 发行前后股东情况比较：

序号	定向发行前股东情况			定向发行后股东情况		
	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例	股东姓名	持股数量 (万股)	持股比例
1	袁兴	700.00	58.33	袁兴	700.00	56.45
1	瑞启赛罗	200.00	16.67	瑞启赛罗	240.00	19.35
3	袁建新	48.00	4.00	袁建新	48.00	3.87
4	杨海清	48.00	4.00	杨海清	48.00	3.87
5	王剑波	48.00	4.00	王剑波	48.00	3.87
6	徐贺	36.00	3.00	徐贺	36.00	2.90
7	钟萍	32.00	2.67	钟萍	32.00	2.58
8	王燕春	16.00	1.33	王燕春	16.00	1.29
9	王运玖	16.00	1.33	王运玖	16.00	1.29
10	汤荣辉	16.00	1.33	汤荣辉	16.00	1.29
11	袁发良	16.00	1.33	袁发良	16.00	1.29
12	李蔚虹	12.00	1.00	李蔚虹	12.00	0.97
13	吴振忠	12.00	1.00	吴振忠	12.00	0.97
合计		1,200.00	100.00		1,240.00	100.00

(二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员持股的变动情况

发行前后股本结构变动情况

股份性质	发行前		发行后	
	股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
1、无限售条件的股份	8,383,333	69.86	8,650,000	69.76
2、有限售条件的股份	3,616,667	30.14	3,750,000	30.24

合计	12,000,000	100	12,400,000	100
----	------------	-----	------------	-----

## 2、发行前后股东人数变动情况

发行前后公司的股东人数均为 13 人，没有发生变动。

## 3、发行前后资产结构变动情况

由于公司本次股票发行均采用现金认购方式，因此股票发行后，公司的流动资产和资产总额分别增加人民币 2,000,000 元，其他资产无变动情况。

## 4、发行前后业务结构变动情况

公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍然为涂装装备工程设计、建设、加工和涂装专用化学品、新材料、新工艺的研发与销售。

## 5、发行前后公司控制权的变动情况

本次发行股份前袁兴直接持有股份公司 58.33%股份，通过佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）间接持有股份公司 9.73%股份，为公司控股股东、实际控制人；发行后袁兴直接持有股份公司 56.45%股份，通过佛山市瑞启赛罗投资合伙企业（有限合伙）间接持有股份公司 11.30%股份，仍为公司控股股东、实际控制人。公司控制权在发行前后未发生变更。

## 6、董事、监事和高级管理人员及核心技术人员持股变动情况

本次发行后公司董事、监事、高级管理人员未发生变化，董监高直接持股情况没有发生变化，董监高持股平台持股情况变化见本部分之“（一）发行前后股东情况比较”。

### （三）发行后主要财务指标变化

项目	2014 年 1-10 月	2013 年	2012 年	发行后
基本每股收益 (元/股)	0.1177	0.3441	0.0590	0.1177
净资产收益率 (%)	7.53	24.98	4.99	7.53
每股经营活动产生的现金流量净值	0.08	0.50	-0.86	0.08
每股净资产	1.61	1.53	1.23	1.72
归属于母公司的每股净资产	1.65	1.55	1.21	1.76

资产负债率 (%)	49.25	57.24	62.55	46.76
流动比率	0.97	0.92	1.03	1.04
速动比率	0.68	0.65	0.88	0.75

#### 四、 新增股份限售安排

本次股票发行对象为实际控制人控制的企业，新增股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为新增股份的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

#### 五、 现有股东优先认购安排

根据《公司法》及《公司章程》，公司现有股东无优先认购安排的规定。考虑到充分保障现有股东的权益，本次股票发行前，公司董事会已与瑞启赛罗外的其他在册股东进行充分沟通，其他在册股东均放弃优先购买权，不参与本次发行。

#### 六、 募集资金用途

本次发行募资资金将用于产品研发、技术升级、市场开拓及补充公司流动资金。

## 第六章有关声明

### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

#### 全体董事签名

袁兴

袁兴

王剑波

王剑波

杨海清

杨海清

袁建新

袁建新

徐贺

徐贺

#### 全体监事签名

王运玖

王运玖

汤荣辉

汤荣辉

罗瑞芬

罗瑞芬

#### 全体高级管理人员签名

袁兴

袁兴

王燕春

王燕春

李蔚虹

李蔚虹

广东科富科技股份有限公司

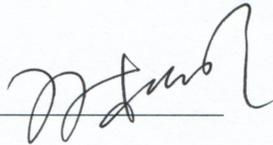
2015年4月8日



## 主办券商声明

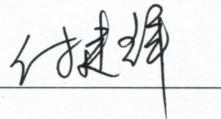
“本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

法定代表人：



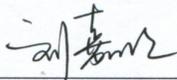
孙树明

项目负责人：



付建辉

项目小组成员：



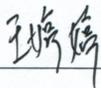
刘嘉欣



张良伟



黄琪



王婷婷

广发证券股份有限公司

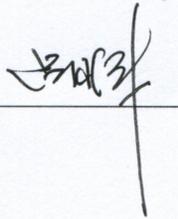
2015年4月8日



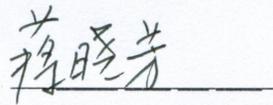
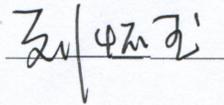
## 律师事务所声明

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

律师事务所负责人：



经办律师签名：



律师事务所（盖章）：广东正平天成律师事务所

2015年4月8日

## 会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：刘刃友

签字注册会计师：刘刃友 杨琴

会计师事务所（盖章）：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

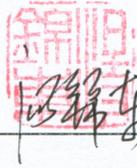


2015年4月8日

## 资产评估机构声明

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

评估机构负责人：\_\_\_\_\_



经办评估师：\_\_\_\_\_



评估机构（盖章）：广东中广信资产评估有限公司



2015年4月8日

## 第七章 附件

- 8、 主办券商推荐报告
- 9、 公司2012年度、2013年度、2014年1-10月审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）
- 10、 法律意见书
- 11、 公司章程
- 12、 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 13、 其他与公开转让有关的重要文件（如有）

(本页无正文)

