

重庆兴渝涂料股份有限公司

公开转让说明书



| | |
|---------|--|
| 推荐主办券商: |  东吴证券股份有限公司 SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD. |
| 注册地址: | 苏州工业园区星阳街5号 |

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

一、公司治理的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在未定期召开股东会、董事会或监事会，未制定专门的关联交易管理制度等不规范之处。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、原材料价格波动风险

公司是生产制造型企业，报告期内，生产产品的主要原材料占公司生产总成本的比重约为95%，占比较高。受国家政策、宏观经济等因素的影响，公司上游基础化学原料行业的产品价格波动较大，因而对公司的毛利率会产生较大影响。未来若公司主要原材料价格出现上涨趋势，将增加公司的原材料采购成本，进而影响公司的盈利能力。

三、环保风险

公司主营产品符合国家对环保型涂料的政策要求，但产品生产过程中会产生废水、固废等。公司注重环境保护，具有较为合理、完善的防护处理措施，随着国家和社会对环保意识的增强，环保要求的提升，未来可能面临更为严苛的环保政策和标准，环保标准的提高将加大公司在环保的投入，提高运营成本，可能对公司未来的盈利能力造成一定影响。

四、消费市场增速放缓风险

公司生产的涂料产品主要用于建筑装饰领域，下游终端消费市场主要为房地产行业，房地产行业是我国国民经济的重要组成部分。目前，国内总体经济虽仍保持7%以上的增长速度，但增速相较以往略有下浮，国内经济放缓导致我国基

础经济体包括房地产、汽车、纺织等行业均受不同程度的影响，对涂料行业的拉动效应减弱，公司未来存在可能因下游消费市场增速减缓而导致产品市场需求减少的风险。

五、子公司土地使用权权属存在重大瑕疵

子公司重庆市立翰机械制造有限公司在重庆璧山县青杠工业园区征地10.8亩修建厂房，已于2013年办完土地权证（权证号：房地证2013字第04093号）相关手续，因与璧山县人民政府签订的项目投资合同中对上缴税金进行特别约定，子公司承诺连续三年累计税收达到30万元/亩，故土地证原件暂由重庆璧山工业管理管委会保管，目前子公司仅取得土地证复印件，待子公司连续三年累计上缴税金达到324万元后，再申请领回。

截止2014年12月31日，子公司自建厂房主体已完工，工程整体验收及决算尚未完成。

截止本公开转让说明书签署日，子公司尚未实际生产经营，且短期内无经营计划，对承诺的连续三年累计上缴税金达到324万元是否可以实现存在不确定性，因此，子公司土地使用权权属存在重大瑕疵，进而影响子公司后续厂房权证的办理。

针对前述情形，公司实际控制人曹开碧、张万金、谢方奎出具了承诺，承诺若子公司若三年内累计上缴税金未达到324万元，由曹开碧、张万金、谢方奎三人补足缴纳金额，以取得土地证原件。虽然实际控制人已作出承诺，对未交税金予以承担，但仍可能会对公司生产经营造成一定影响。

六、供应商集中的风险

公司研发制造水性涂料类产品，上游主要原材料供应商为聚合物乳液、助剂及颜填料等化工企业，报告期内2013年、2014年公司前五大供应商采购金额所占总采购额的比重分别为60.94%和61.78%，占比较大且集中度相对较高。尽管公司上游市场竞争化程度较高，原材料供应相对充足，但不排除重大供应商在原材料质量、供应即时性等方面出现问题，或者他们的经营状况恶化，或者与公司的合作关系发生变化，从而影响公司的正常稳定经营。

目录

| | |
|--|----|
| 声明 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 目录 | 5 |
| 释义 | 9 |
| 第一节 基本情况 | 11 |
| 一、公司概况 | 11 |
| 二、本次挂牌基本情况..... | 11 |
| 三、本次挂牌的有关当事人..... | 13 |
| 四、挂牌公司股东、股权变化情况..... | 14 |
| (一) 股权结构图 | 14 |
| (二) 控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内变化情况..... | 14 |
| (三) 前十名股东及持股 5% 以上股东持股情况及股东之间关联关系 | 18 |
| (四) 股本的形成及其变化 | 18 |
| (五) 重大资产重组情况 | 24 |
| 五、董事、监事、高级管理人员基本情况..... | 25 |
| (一) 董事 | 25 |
| (二) 监事 | 25 |
| (三) 高级管理人员 | 26 |
| 六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表..... | 26 |
| 第二节 公司业务 | 29 |
| 一、公司主要业务、主要产品其用途..... | 29 |
| (一) 公司主营业务介绍 | 29 |
| (二) 水性涂料背景介绍 | 29 |
| (三) 提供的主要产品和服务..... | 29 |
| 二、公司生产及服务的主要流程及方式..... | 33 |
| (一) 公司组织构架图 | 33 |
| (二) 子公司及分公司情况 | 33 |
| (三) 公司生产产品及提供服务的流程..... | 34 |
| 三、公司业务相关的资源性要素..... | 37 |
| (一) 公司产品所使用的专有技术..... | 37 |
| (二) 主要无形资产情况 | 37 |
| (三) 公司的资质及荣誉 | 40 |
| (四) 特许经营权情况 | 41 |
| (五) 主要生产设备使用情况..... | 41 |
| (六) 员工情况 | 41 |
| (七) 公司研发情况 | 42 |
| (八) 生产经营场所 | 43 |
| 四、与业务相关的情况..... | 44 |
| (一) 公司最近两年主营业务收入占营业收入比例如下: | 44 |
| (二) 主营业务收入的构成 | 44 |
| (三) 产品主要的消费群体 | 45 |

| | |
|---|-----------|
| (四) 公司原材料采购情况 | 45 |
| (五) 重大合同及履行情况 | 47 |
| 五、公司的商业模式 | 50 |
| (一) 采购模式 | 50 |
| (二) 生产模式 | 50 |
| (三) 销售模式 | 51 |
| (四) 定价模式 | 51 |
| 六、公司所处行业的基本情况..... | 51 |
| (一) 行业概况 | 51 |
| (二) 涂料行业市场规模与发展趋势 | 54 |
| (三) 行业基本风险 | 60 |
| (四) 行业壁垒 | 61 |
| (五) 行业竞争格局 | 62 |
| 第三节 公司治理 | 66 |
| 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况..... | 66 |
| (一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况 | 66 |
| (二) 公司管理层对公司治理机制执行情况的自我评估结果 | 68 |
| 二、投资者权益保护的相关措施..... | 68 |
| (一) 保障投资者知情权的相关措施 | 68 |
| (二) 维护投资者决策参与权的相关措施 | 70 |
| (三) 保护投资者的权益的相关措施 | 71 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况..... | 72 |
| (一) 公司报告期内的守法经营情况 | 72 |
| (二) 公司实际控制人报告期内重大违法违规及其他受处罚的情况 | 72 |
| 四、公司独立性分析 | 72 |
| (一) 业务独立性分析 | 72 |
| (二) 资产完整性分析 | 73 |
| (三) 人员独立性分析 | 73 |
| (四) 机构独立性分析 | 73 |
| (五) 财务独立性分析 | 73 |
| 五、同业竞争情况 | 74 |
| (一) 公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况 | 74 |
| (三) 公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上股东为避免同业竞争的措施及承诺 | 77 |
| 六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明..... | 77 |
| (一) 资金占用情况 | 77 |
| (二) 对外担保情况 | 78 |
| (三) 重大投资情况 | 78 |
| 七、关联交易情况 | 78 |
| (一) 公司关联交易事项 | 78 |
| (二) 关联交易的公允性确认 | 79 |
| (三) 公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序 | 79 |
| 八、董事、监事及高级管理人员持股情况..... | 80 |
| (一) 董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况如下: | 80 |

| | |
|---|------------|
| (二) 董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系 | 81 |
| (三) 董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺 | 81 |
| (四) 董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况 | 81 |
| (五) 董事、监事及高级管理人员对外投资的企业与公司存在利益冲突的情况 | 82 |
| (六) 董事、监事及高级管理人员受处罚情况 | 82 |
| 九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动 | 83 |
| 第四节 公司财务 | 84 |
| 一、最近两年经审计的财务报表 | 84 |
| (一) 合并财务报表 | 84 |
| (二) 母公司财务报表 | 92 |
| 二、最近两年审计意见和财务报表编制基础 | 100 |
| (一) 审计意见 | 100 |
| (二) 财务报表编制基础 | 100 |
| (三) 合并报表范围 | 100 |
| 三、报告期采用的主要会计政策和会计估计 | 100 |
| (一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 | 100 |
| (二) 合并财务报表的编制方法 | 101 |
| (三) 金融工具的确认与计量 | 102 |
| (四) 存货的核算方法 | 105 |
| (五) 长期股权投资核算方法 | 106 |
| (六) 固定资产计价和折旧方法 | 108 |
| (七) 在建工程核算方法 | 110 |
| (八) 无形资产的计价及摊销方法 | 110 |
| (九) 长期待摊费用的核算 | 112 |
| (十) 资产减值 | 112 |
| (十一) 借款费用 | 113 |
| (十二) 预计负债的确认和计量 | 114 |
| (十三) 收入确认原则 | 114 |
| (十四) 政府补助的确认和计量 | 116 |
| (十五) 所得税的会计处理方法 | 116 |
| (十六) 报告期内会计政策或会计估计变更情况说明 | 117 |
| 四、最近两年主要会计数据和财务指标分析 | 118 |
| (一) 财务状况分析 | 118 |
| (二) 财务指标分析 | 120 |
| (三) 报告期内营业收入、利润变动情况 | 125 |
| (四) 营业收入、成本构成及比例 | 126 |
| (五) 营业毛利、毛利率及变动情况 | 129 |
| (六) 公司最近两年主要费用及其变动情况 | 131 |
| (七) 对外投资收益情况 | 134 |
| (八) 非经常性损益 | 134 |
| (九) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策 | 135 |
| (十) 报告期主要资产情况 | 136 |
| (十一) 报告期主要负债情况 | 146 |
| (十二) 报告期股东权益情况 | 151 |

| | |
|--|------------|
| 五、关联方及关联交易 | 153 |
| (一) 关联方和关联关系 | 153 |
| (二) 关联交易 | 155 |
| (三) 关联方往来余额 | 159 |
| (四) 关联交易决策程序执行情况..... | 160 |
| (五) 减少和规范关联交易的具体安排..... | 160 |
| 六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 | 161 |
| (一) 或有事项 | 161 |
| (二) 承诺事项 | 161 |
| (三) 资产负债表日后事项 | 161 |
| (四) 其他重要事项说明 | 161 |
| 七、公司报告期内资产评估情况 | 163 |
| 八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策 | 164 |
| (一) 报告期内股利分配政策..... | 164 |
| (二) 公司最近两年分配情况..... | 164 |
| (三) 公开转让后股利分配政策..... | 164 |
| 九、控股子公司情况 | 165 |
| (一) 子公司基本情况 | 165 |
| (二) 子公司主要财务数据情况..... | 165 |
| 十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素 | 165 |
| (一) 公司治理的风险 | 165 |
| (二) 原材料价格波动风险 | 165 |
| (三) 环保风险 | 166 |
| (四) 消费市场增速放缓风险..... | 166 |
| (五) 子公司土地使用权权属存在重大瑕疵..... | 166 |
| (六) 供应商集中的风险 | 167 |
| 第五节 有关声明 | 168 |
| 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明..... | 168 |
| 二、主办券商声明 | 169 |
| 三、律师声明 | 170 |
| 四、审计机构声明 | 171 |
| 五、资产评估机构声明..... | 172 |
| 第六节 附件 | 173 |

释义

| | | |
|------------------|---|---|
| 股份公司、本公司、兴渝、兴渝涂料 | 指 | 重庆兴渝涂料股份有限公司 |
| 兴渝有限、有限公司 | 指 | 重庆市兴渝高分子涂料有限公司 |
| 立翰机械 | 指 | 重庆市立翰机械制造有限公司 |
| 国务院 | 指 | 中华人民共和国国务院 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 国土资源部 | 指 | 中华人民共和国国土资源部 |
| 发改委 | 指 | 国家发展和改革委员会 |
| 科技部 | 指 | 中华人民共和国科学技术部 |
| 股转系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 主办券商、东吴证券 | 指 | 东吴证券股份有限公司 |
| 会计师事务所 | 指 | 希格玛会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所 | 指 | 重庆源伟律师事务所 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 公司章程 | 指 | 重庆兴渝涂料股份有限公司公司章程 |
| 股东大会 | 指 | 重庆兴渝涂料股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 重庆兴渝涂料股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 重庆兴渝涂料股份有限公司监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 总经理、财务负责人等的统称 |
| 最近两年、报告期 | 指 | 2013 年度、2014 年度 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 建筑涂料 | 指 | 用于建筑物内墙，外墙，顶棚，地面及卫生间的涂料 |
| 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（乳胶漆）等。 |
| 乳胶漆 | 指 | 乳胶漆（Emulsion Paint）又称为合成树脂乳液涂料，是有机涂料的一种，是以合成树脂乳液为基料加入颜料、填料及各种助剂配制而成的一类水性涂料。根据生产原料的不同， |

| | | |
|--------|---|---|
| | | 乳胶漆主要有聚醋酸乙烯乳胶漆、苯丙乳胶漆、纯丙烯酸乳胶漆、醋VeoVa乳胶漆等品种；根据产品适用环境的不同，分为内墙乳胶漆和外墙乳胶漆两种；根据装饰的光泽效果又可分为无光、哑光、半光、丝光和有光等类型。 |
| 胶粘剂 | 指 | 能将两种或两种以上同质或异质的制件（或材料）连接在一起，固化后具有足够强度的有机或无机的、天然或合成的一类物质。 |
| 丙烯酸树脂 | 指 | 由丙烯酸酯类和甲基丙烯酸酯类及其它烯属单体共聚制成的树脂，通过选用不同的树脂结构、不同的配方、生产工艺及溶剂组成，可合成不同类型、不同性能和不同应用场合的丙烯酸树脂，丙烯酸树脂根据结构和成膜机理的差异又可分为热塑性丙烯酸树脂和热固性丙烯酸树脂。 |
| 氟硅水性涂料 | 指 | 含硅聚合物水分散体和和含氟聚合物水分散体为成膜物的涂料 |
| 腻子层 | 指 | 墙面漆的基础层，主要起到找平墙面、增加墙漆附着力的作用 |
| 墙面找平 | 指 | 对于墙面不平整的情况进行施工，使其平整，便于后续施工 |
| 流平性 | 指 | 湿漆膜能够流动而消除涂痕的性能 |
| 固含量 | 指 | 乳液或涂料在规定条件下烘干后剩余部分占总量的质量百分数 |
| 油基漆 | 指 | 用油和树脂（主要是松香衍生物）作为成膜物质的涂料 |
| 涂布量 | 指 | 糊状聚合物、熔融态聚合物或聚合物熔液涂布于纸、布、塑料薄膜上制得复合材料(膜)的重量 |
| 底液 | 指 | 直接涂覆在结构表面的涂料（primer），作为中间涂层或罩面涂层与物体表面之间的媒介层。底漆是油漆系统的第一层，用于提高面漆的附着力、增加面漆的丰满度、提供抗碱性、提供防腐功能等，同时可以保证面漆的均匀吸收，使油漆系统发挥最佳效果。底漆侧重于提高附着力、防腐功能、抗碱性等。 |
| 颜料 | 指 | 用来着色的粉末状物质，在水、油脂、树脂、有机溶剂等介质中不溶解，但能均匀地在这些介质中分散并能使介质着色，同时又具有一定的遮盖力。 |
| 填料 | 指 | 又称填充剂，是指用以改善加工性能、制品力学性能或降低成本的固体物料。 |
| VOC | 指 | Volatile Organic Compounds 的英文缩写，即挥发性有机化合物 |

第一节 基本情况

一、公司概况

- 1、中文名称：重庆兴渝涂料股份有限公司
- 2、英文名称：Chongqing Xing Yu Paint Co., Ltd.
- 3、法定代表人：谢方奎
- 4、成立日期：2009年12月30日
- 5、整体变更日期：2015年3月23日
- 6、注册资本：400万元
- 7、住所：重庆市九龙坡区含谷镇宝洪四社
- 8、邮编：400000
- 9、信息披露负责人：庞世平
- 10、所属行业：中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）- 化学原料和化学制品制造业（C26）；根据GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于制造业（C）中的化学原料和化学制品制造业(C26)，具体可归类为涂料制造(C2641)。
- 11、主要业务：专业从事水性涂料系列产品的研发、生产和销售。公司主要产品包括胶水系列产品、涂料系列产品、除碱系列产品，应用于建筑装饰领域。
- 12、组织机构代码：69926493-0

二、本次挂牌基本情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：

- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：400万股
- 6、挂牌日期：
- 7、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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，不得转让其所持有的本公司股份。

根据公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后适用的《公司章程》第二十五条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1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25%。

公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行转让，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。

根据《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款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持

有人应继续执行股票限售规定。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司全体股东均为股份公司发起人，因此股东无可公开转让的股份。

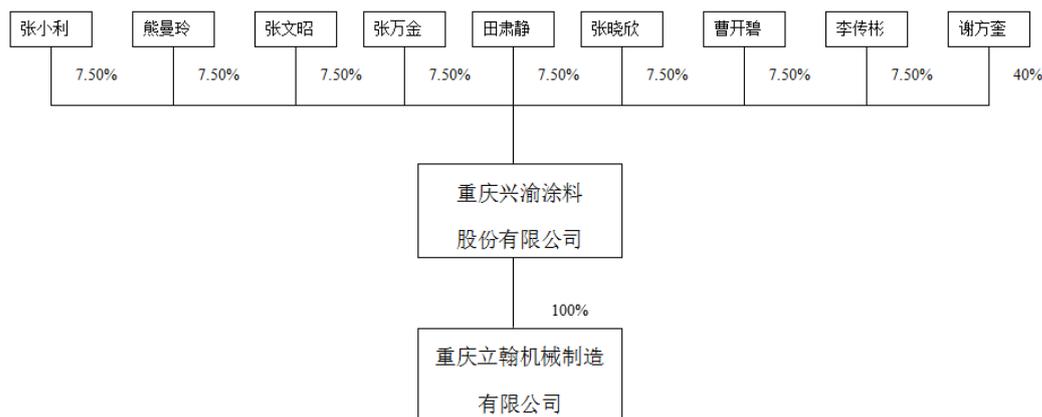
三、本次挂牌的有关当事人

| | |
|-----------|-------------------------|
| 1、主办券商： | 东吴证券股份有限公司 |
| 法定代表人： | 范力 |
| 地址： | 苏州工业园区星阳街5号 |
| 联系电话： | (0512) 62938523 |
| 传真： | (0512) 62938500 |
| 项目小组负责人： | 周兢 |
| 项目组成员： | 周兢、常伦春、吾晟劫、徐琰、胡云垒 |
| | |
| 2、律师事务所： | 重庆源伟律师事务所 |
| 负责人： | 程源伟 |
| 地址： | 中国重庆市渝中区上清寺路太平洋广场B座18楼 |
| 联系电话： | (023) 63605296 |
| 传真： | (023) 63632775 |
| 经办律师： | 杨芳、王应 |
| | |
| 3、会计师事务所： | 希格玛会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 执行事务合伙人： | 吕桦、曹爱民 |
| 主要经营场所： | 西安市高新区高新路25号希格玛大厦三层、四层 |
| 联系电话： | (029) 88275921 |
| 传真： | (029) 88275912 |
| 经办注册会计师： | 周婧、邱军 |
| | |
| 4、评估机构： | 北京亚太联华资产评估有限公司 |
| 法定代表人： | 杨钧 |
| 地址： | 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼2门1401 |

| | |
|-------------|---------------------|
| 联系电话: | (0371) 65932086 |
| 传真: | (0371) 65975066 |
| 经办注册评估师: | 刘珂、任国广 |
| | |
| 5、证券登记结算机构: | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 地址: | 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层 |
| 联系电话: | (010) 58598980 |
| 传真: | (010) 58598977 |
| | |
| 6、挂牌场所: | 全国中小企业股份转让系统 |
| 法定代表人: | 杨晓嘉 |
| 地址: | 北京市西城区金融大街丁26号 |
| 联系电话: | (010) 63889513 |
| 传真: | (010) 63889514 |

四、挂牌公司股东、股权变化情况

(一) 股权结构图



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

1、控股股东、实际控制人基本情况

谢方奎、曹开碧、张万金于2015年3月24日签署了《共同控制协议》，约定就有关公司经营发展的重大事项向股东大会提交议案及在相关股东大会上行使表决权时采取一致行动；任何一方向股东大会提出任何议案，均应由三方先行协商，取得一致意见，并以三方名义共同向股东大会提交议案；对股东大会任何议案进行表决前，三方均应先行协商，取得一致意见，确保表决一致。

谢方奎现持有兴渝涂料股份160万股，占股份总额的40.00%，曹开碧现持有兴渝涂料股份30万股，占股份总额的7.50%，张万金现持有兴渝涂料股份30万股，占股份总额的7.50%。三人合计持有公司股份220万股，占公司股份总额的55.00%。因此，谢方奎、曹开碧、张万金是重庆兴渝涂料股份有限公司的共同实际控制人。

谢方奎先生，公司股东、现任公司董事兼总经理，董事任期自2015年3月15日起至2018年3月14日止。1969年1月出生，中国国籍，46周岁，无境外永久居留权，硕士学历。

工作经历：1992年5月至1999年8月，自主经营建材经营部；1999年9月至2009年11月，就职于重庆市兴渝高分子材料厂，担任总经理；2009年12月至2015年3月，担任重庆市兴渝高分子涂料有限公司经理；2015年3月15日当选并担任重庆兴渝涂料股份有限公司总经理。

目前持有公司160万股股份，占公司总股本的40%。

曹开碧女士，公司股东、现任公司董事长，董事任期自2015年3月15日起至2018年3月14日止。1955年7月出生，中国国籍，60周岁，无境外永久居留权，硕士学历。

工作经历：1998年2月至今，创办了重庆东日商贸有限公司及重庆市奥林匹克商贸有限公司；2004年8月至今，就职于重庆东旭涂装工程有限公司，担任执行董事兼经理。2015年3月15日当选并担任重庆兴渝涂料股份有限公司董事长。

目前持有公司30万股股份，占公司总股本的7.5%。

张万金先生，公司股东、现任公司副董事长，董事任期自2015年3月15

日起至 2018 年 3 月 14 日止。1964 年 3 月出生，中国国籍，51 周岁，无境外永久居留权，高中学历。

工作经历：1998 年 2 月至今，就职于重庆汇特商贸有限公司，担任执行董事兼经理；2015 年 3 月 15 日当选并担任重庆兴渝涂料股份有限公司董事。

目前持有公司 30 万股股份，占公司总股本的 7.5%。

公司最近两年内，实际控制人未发生变更，由谢方奎、曹开碧、张万金共同控制。

2、其他股东基本情况

张小利女士，公司股东、现任公司董事，董事任期自 2015 年 3 月 15 日起至 2018 年 3 月 14 日止。1971 年 12 月出生，中国国籍，44 周岁，无境外永久居留权，高中学历。

工作经历：1999 年 1 月至 2001 年 3 月，就职于重庆市北碚区天府供销社北碚日杂建材经营部，担任营业员；2001 年 3 月至今，就职于重庆北碚干果建材有限公司滨江建材经营部，担任负责人。2015 年 3 月 15 日当选并担任重庆兴渝涂料股份有限公司董事。

目前持有公司 30 万股股份，占公司总股本的 7.5%。

张文昭先生，公司股东、现任公司董事，董事任期自 2015 年 3 月 15 日起至 2018 年 3 月 14 日止。1968 年 9 月出生，中国国籍，47 周岁，无境外永久居留权，高中学历。

工作经历：1990 年 1 月至 1997 年 12 月，就职于重庆建筑机械化工程有限公司，担任业务员；1998 年 1 月至 2007 年 4 月，经营个体工商户；2007 年 5 月至今，就职于重庆市渝北区弘艳建材有限公司，担任执行董事。2015 年 3 月 15 日当选并担任重庆兴渝涂料股份有限公司董事。

目前持有公司 30 万股股份，占公司总股本的 7.5%。

张晓欣女士，公司股东、现任公司监事会主席，监事任期自 2015 年 3 月 15 日起至 2018 年 3 月 14 日止。1970 年 1 月出生，中国国籍，45 周岁，无境外永

久居留权，高中学历。

工作经历：1997年3月至2009年11月，经营重庆市沙坪坝区太宇贸易商行，担任负责人；2000年3月至2009年12月，就职于重庆市万煌装饰材料有限公司，担任职员并兼任监事；2009年12月至今，就职于重庆市万煌装饰材料有限公司，担任总经理。2015年3月15日当选并担任重庆兴渝涂料股份有限公司监事会主席。

目前持有公司30万股股份，占公司总股本的7.5%。

李传彬先生，公司股东、现任公司监事，监事任期自2015年3月15日起至2018年3月14日止。1967年9月出生，中国国籍，48周岁，无境外永久居留权，高中学历。

工作经历：1990年2月至2000年3月，就职于重庆市合川制凼厂，担任销售员；2000年3月至2012年3月，自由职业者；2012年3月至今，担任重庆耄义投资咨询有限公司董事；2013年3月至今，担任重庆城佳建筑劳务有限公司董事；2015年3月15日当选并担任重庆兴渝涂料股份有限公司监事。

目前持有公司30万股股份，占公司总股本的7.5%。

熊曼玲女士，公司股东，1957年2月出生，中国国籍，58周岁，无境外永久居留权，高中学历。

工作经历：1978年2月至1981年5月，就职于重庆合川果品公司，担任职员；1981年6月至1988年9月，就职于重庆合川盐井供销社，担任社长；1988年10月至1998年7月，就职于重庆合川纺织厂，担任职员；1998年至今，自由职业者。

目前持有公司30万股股份，占公司总股本的7.5%。

田肃敏女士，公司股东，1975年9月出生，中国国籍，40周岁，无境外永久居留权，初中学历。

工作经历：2001年7月至2008年1月，自由职业者；2008年1月至今，就职于重庆首明商贸有限公司，担任执行董事兼经理。

目前持有公司 30 万股股份，占公司总股本的 7.5%。

3、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内，公司的实际控制人未发生变更。

(三) 前十名股东及持股 5%以上股东持股情况及股东之间关联关系

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例(%) | 股东性质 | 股份质押或其他争议事项 |
|----|-----------|------------------|---------------|-------|-------------|
| 1 | 谢方奎 | 1,600,000 | 40.00 | 境内自然人 | 无 |
| 2 | 曹开碧 | 300,000 | 7.5 | 境内自然人 | 无 |
| 3 | 田肃敏 | 300,000 | 7.5 | 境内自然人 | 无 |
| 4 | 张小利 | 300,000 | 7.5 | 境内自然人 | 无 |
| 5 | 张文昭 | 300,000 | 7.5 | 境内自然人 | 无 |
| 6 | 张万金 | 300,000 | 7.5 | 境内自然人 | 无 |
| 7 | 张晓欣 | 300,000 | 7.5 | 境内自然人 | 无 |
| 8 | 熊曼玲 | 300,000 | 7.5 | 境内自然人 | 无 |
| 9 | 李传彬 | 300,000 | 7.5 | 境内自然人 | 无 |
| | 合计 | 4,000,000 | 100.00 | — | — |

截至本说明书签署日，公司股东之间不存在任何关联关系。

(四) 股本的形成及其变化

1、有限公司设立

2009 年 12 月 30 日，谢方奎、曹开碧、李传彬、张晓欣、张万全、张万金、张文昭、蒋伟与张小利九人共同出资 50 万元设立重庆市兴渝高分子涂料有限公司。其中谢方奎出资 20 万元，占注册资本的 40%；曹开碧出资 3.75 万元，占注册资本的 7.5%；李传彬出资 3.75 万元，占注册资本的 7.5%；张晓欣出资 3.75 万元，占注册资本的 7.5%；张万全出资 3.75 万元，占注册资本的 7.5%；张万金出资 3.75 万元，占注册资本的 7.5%；张文昭出资 3.75 万元，占注册资本的 7.5%；蒋伟出资 3.75 万元，占注册资本的 7.5%；张小利出资 3.75 万元，占注册资本的 7.5%。

2009年12月16日，兴渝有限召开了股东会，审议并通过如下决议：一、同意并一致通过公司章程；二、公司设立董事会，选举曹开碧、张小利、李传彬、张晓欣、张万金、谢方奎为公司董事；三、公司设立监事会，选举张文昭、张万全、蒋伟为公司监事，与2009年12月16日通过职工代表大会选举的职工代表监事朱静、朱正全组成监事会。

2009年12月16日，兴渝有限召开了第一次董事会，审议并通过如下决议：一、选举曹开碧为公司董事长；二、选举张万金为副董事长。

2009年12月17日，兴渝有限召开了第一次监事会，审议并通过如下决议：一、选举张文昭为监事会主席。

2009年11月12日，重庆通冠会计师事务所对兴渝有限申请设立登记的注册资本实收情况进行审验，并出具了重通会所验（2009）第0233号《验资报告》。审验截至2009年11月11日止，兴渝有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计50万元，各股东均以货币出资。

2009年12月30日，重庆市工商行政管理局九龙坡区分局向兴渝有限下发了注册号为500107000055645的《企业法人营业执照》。兴渝有限设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 实缴资本（元） | 出资方式 | 占注册资本比例（%） |
|----|------|----------------|----------------|------|---------------|
| 1 | 谢方奎 | 200,000 | 200,000 | 货币 | 40.00 |
| 2 | 曹开碧 | 37,500 | 37,500 | 货币 | 7.50 |
| 3 | 李传彬 | 37,500 | 37,500 | 货币 | 7.50 |
| 4 | 张晓欣 | 37,500 | 37,500 | 货币 | 7.50 |
| 5 | 张万全 | 37,500 | 37,500 | 货币 | 7.50 |
| 6 | 张万金 | 37,500 | 37,500 | 货币 | 7.50 |
| 7 | 张文昭 | 37,500 | 37,500 | 货币 | 7.50 |
| 8 | 蒋伟 | 37,500 | 37,500 | 货币 | 7.50 |
| 9 | 张小利 | 37,500 | 37,500 | 货币 | 7.50 |
| 合计 | | 500,000 | 500,000 | — | 100.00 |

注：张万全与张万金系兄弟关系

2、有限公司第一次增资

2010年7月28日，兴渝有限召开了股东会，审议并通过了以下决议：一、同意增加注册资本至200万元，由股东谢方奎认购其中新增的60万元出资，曹开碧认购其中新增的11.25万元出资，李传彬认购其中新增的11.25万元出资，张晓欣认购其中新增的11.25万元出资，张万全认购其中新增的11.25万元出资，张万金认购其中新增的11.25万元出资，张文昭认购其中新增的11.25万元出资，张小利认购其中新增的11.25万元出资，蒋伟认购其中新增的11.25万元出资。增资后公司的注册资本200万元，其中股东谢方奎为80万元，股东曹开碧、李传彬、张晓欣、张万全、张万金、张文昭、蒋伟、张小利均为15万元；二、同意就上述变更事项修改公司章程相关条款；三、公司原董事、经理、监事职务不变。

2010年7月28日，重庆通冠会计师事务所对有限公司新增注册资本的实收情况进行审验，并出具了重通会所验(2010)第0199号《验资报告》，审验截至2010年7月28日止，兴渝有限已收到股东缴纳的新增注册资本共计150万元，股东以货币出资，变更后的注册资本为200万元。

2010年8月13日，工商变更登记完成，本次变更完成后，兴渝有限股权结构变更为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 实缴资本（元） | 出资方式 | 占注册资本比例（%） |
|----|------|------------------|------------------|------|---------------|
| 1 | 谢方奎 | 800,000 | 800,000 | 货币 | 40.00 |
| 2 | 曹开碧 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 3 | 李传彬 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 4 | 张晓欣 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 5 | 张万全 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 6 | 张万金 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 7 | 张文昭 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 8 | 蒋伟 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 9 | 张小利 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 合计 | | 2,000,000 | 2,000,000 | — | 100.00 |

注：张万全与张万金系兄弟关系

3、有限公司第一次股权转让

2011年5月16日，兴渝有限召开了股东会，审议并通过了以下决议：一、同意股东蒋伟将其持有的公司15万元股权转让给熊曼玲；二、免去蒋伟的监事职务；三、选举熊曼玲为公司监事会成员，公司董事会成员不变；四、同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2011年5月16日，蒋伟与熊曼玲就此次股权转让事宜签署了相应的《股权转让协议》，蒋伟将其持有的兴渝有限7.5%共15万元股权以16.5万元对价转让给熊曼玲。公司新股东熊曼玲与原股东蒋伟系母子关系。

2011年6月4日，工商变更登记完成。本次变更完成后，兴渝有限股权结构变更为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 实缴资本（元） | 出资方式 | 占注册资本比例（%） |
|----|------|------------------|------------------|------|---------------|
| 1 | 谢方奎 | 800,000 | 800,000 | 货币 | 40.00 |
| 2 | 曹开碧 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 3 | 李传彬 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 4 | 张晓欣 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 5 | 张万全 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 6 | 张万金 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 7 | 张文昭 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 8 | 熊曼玲 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 9 | 张小利 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 合计 | | 2,000,000 | 2,000,000 | — | 100.00 |

注：张万全与张万金系兄弟关系

4、有限公司第二次股权转让

2011年10月21日，兴渝有限召开了股东会，审议并通过了以下决议：一、同意股东张万全将其持有的公司15万元股权转让给田肃敏；二、免去张万全的监事职务；三、选举田肃敏为公司监事会成员，公司董事会成员不变；四、同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2011年10月21日，张万全与田肃敏就此次股权转让事宜签署了相应的《股权转让协议》，张万全将其持有的兴渝有限7.5%共15万元股权以16.5万元对价转让给田肃敏。公司新股东田肃敏与原股东张万全系夫妻关系。

2011年12月25日，工商变更登记完成。本次变更完成后，兴渝有限股权结构变更为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 实缴资本（元） | 出资方式 | 占注册资本比例（%） |
|----|------|------------------|------------------|------|---------------|
| 1 | 谢方奎 | 800,000 | 800,000 | 货币 | 40.00 |
| 2 | 曹开碧 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 3 | 李传彬 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 4 | 张晓欣 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 5 | 田肃敏 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 6 | 张万金 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 7 | 张文昭 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 8 | 熊曼玲 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 9 | 张小利 | 150,000 | 150,000 | 货币 | 7.50 |
| 合计 | | 2,000,000 | 2,000,000 | — | 100.00 |

5、有限公司第二次增资

2014年6月23日，兴渝有限召开了股东会，审议并通过了以下决议：一、同意增加注册资本至400万元，由股东谢方奎认购其中新增的80万元出资，曹开碧认购其中新增的15万元出资，李传彬认购其中新增的15万元出资，张晓欣认购其中新增的15万元出资，田肃敏认购其中新增的15万元出资，张万金认购其中新增的15万元出资，张文昭认购其中新增的15万元出资，张小利认购其中新增的15万元出资，熊曼玲认购其中新增的15万元出资。增资后公司的注册资本400万元，其中股东谢方奎为160万元，股东曹开碧、李传彬、张晓欣、田肃敏、张万金、张文昭、熊曼玲、张小利均为30万元；二、同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2014年6月30日，工商变更登记完成。本次变更完成后，兴渝有限股权结构变更为：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 实缴资本（元） | 出资方式 | 占注册资本比例（%） |
|----|------|------------------|------------------|------|---------------|
| 1 | 谢方奎 | 1,600,000 | 1,600,000 | 货币 | 40.00 |
| 2 | 曹开碧 | 300,000 | 300,000 | 货币 | 7.50 |
| 3 | 李传彬 | 300,000 | 300,000 | 货币 | 7.50 |
| 4 | 张晓欣 | 300,000 | 300,000 | 货币 | 7.50 |
| 5 | 田肃敏 | 300,000 | 300,000 | 货币 | 7.50 |
| 6 | 张万金 | 300,000 | 300,000 | 货币 | 7.50 |
| 7 | 张文昭 | 300,000 | 300,000 | 货币 | 7.50 |
| 8 | 熊曼玲 | 300,000 | 300,000 | 货币 | 7.50 |
| 9 | 张小利 | 300,000 | 300,000 | 货币 | 7.50 |
| 合计 | | 4,000,000 | 4,000,000 | — | 100.00 |

6、有限公司整体变更为股份有限公司

2015年3月3日，有限公司召开股东会，同意有限公司整体变更为股份有限公司，并以2014年12月31日为基准日对有限公司资产予以审计。

2015年3月5日，希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（希会审字（2015）0617号），截至2014年12月31日，公司净资产账面价值为689.09万元。

2015年3月13日，北京亚太联华资产评估有限公司出具《资产评估报告》（亚评报字[2015]22号），截至2014年12月31日，公司净资产评估价值为690.69万元。

2015年3月15日，有限公司召开股东会，决议根据有限公司2014年12月31日经审计的账面净资产人民币689.09万元折合为本公司的股本。折股的净资产中，净资产400万元按照1:1的比例折成股份总额400万股，每股面值人民币1元，其余净资产289.09元转作资本公积。

2015年3月15日，有限公司九位股东签署了《发起人协议》，对有限公司整体变更设立股份公司的名称、地址、出资方式、各方权利义务等相关事项进行了

约定。

2015年3月15日，有限公司的九名股东作为发起人召开重庆兴渝涂料股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《重庆兴渝涂料股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，选举产生了第一届董事会董事和第一届监事会中股东代表监事，股东代表监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。

2015年3月16日，希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更设立为股份有限公司的净资产折股出具了《验资报告》（希会验字(2015)0008号），对有限公司以净资产折股进行了确认。

2015年3月23日，重庆市工商行政管理局核发了注册号为500107000055645号的《企业法人营业执照》，核准有限公司整体变更为股份公司。有限公司整体变更为股份公司，股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|----|------|------------------|-------------|
| 1 | 谢方奎 | 1,600,000 | 40.00 |
| 2 | 曹开碧 | 300,000 | 7.50 |
| 3 | 张万金 | 300,000 | 7.50 |
| 4 | 李传彬 | 300,000 | 7.50 |
| 5 | 张晓欣 | 300,000 | 7.50 |
| 6 | 田肃敏 | 300,000 | 7.50 |
| 7 | 张文昭 | 300,000 | 7.50 |
| 8 | 熊曼玲 | 300,000 | 7.50 |
| 9 | 张小利 | 300,000 | 7.50 |
| 合计 | | 4,000,000 | 100% |

（五）重大资产重组情况

自公司设立以来，公司未发生重大资产重组。

五、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

曹开碧女士，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内变化情况”。

谢方奎先生，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内变化情况”。

张万金先生，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内变化情况”。

张文昭先生，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内变化情况”。

张小利女士，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内变化情况”。

（二）监事

张晓欣女士，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内变化情况”。

李传彬先生，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内变化情况”。

张明先生，现任公司监事，监事任期自 2015 年 3 月 15 日起至 2018 年 3 月

14 日止。1974 年 7 月出生，中国国籍，41 周岁，无境外永久居留权，研究生学历。

工作经历：1997 年 9 月至 2002 年 9 月，就职于乌鲁木齐海尔工贸有限公司，担任区域经理；2005 年 6 月至 2011 年 8 月，就职于重庆海尔工贸有限公司，担任产品总监；2011 年 8 月至今，就职于重庆市兴渝高分子涂料有限公司，担任营销总监。

（三）高级管理人员

谢方奎先生，详情见本说明书“第一节 基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人和其他股东基本情况以及实际控制人最近两年内变化情况”。

李常芳女士，2015 年 3 月 15 日，聘任为公司财务负责人。1963 年 3 月出生，中国国籍，52 周岁，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：1981 年 8 月至 2009 年 12 月，就职于重庆市江北区嘉陵五交化公司，担任会计主管；2009 年 12 月至今，就职于重庆市兴渝高分子涂料有限公司，担任财务负责人。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------------------|------------------|------------------|
| 资产总计（万元） | 4,305.30 | 3,360.34 |
| 股东权益合计（万元） | 654.11 | 394.39 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 654.11 | 377.80 |
| 每股净资产（元） | 1.64 | 1.97 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.64 | 1.89 |
| 资产负债率（母公司，%） | 76.01 | 77.50 |
| 流动比率（倍） | 0.32 | 0.64 |
| 速动比率（倍） | 0.13 | 0.17 |
| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
| 营业收入（万元） | 3,264.68 | 2,728.20 |
| 净利润（万元） | 119.72 | 71.61 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 121.33 | 74.78 |

| | | |
|-------------------------------|----------|---------|
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 98.52 | 62.61 |
| 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） | 100.13 | 65.78 |
| 毛利率（%） | 22.20 | 20.16 |
| 净资产收益率（%） | 18.50 | 19.80 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 15.30 | 17.41 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.30 | 0.37 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.30 | 0.37 |
| 应收账款周转率（次） | 22.11 | 13.65 |
| 存货周转率（次） | 5.19 | 4.48 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 1,030.08 | -616.84 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 2.58 | -3.08 |

注：

（一）净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》；

1、净资产收益率

$$\text{净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 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_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(二) 其他财务指标计算说明

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本（或股本）”计算；
- 2、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 4、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算。
- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+ 期末存货)/2)”计算；
- 8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本（或股本）”计算。

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品其用途

（一）公司主营业务介绍

公司专业从事水性涂料系列产品的研发、生产和销售。公司主要产品包括涂料系列产品、除碱系列产品、胶水系列产品，应用于建筑装饰领域。自成立以来，公司主营业务未发生变更。

（二）水性涂料背景介绍

水性涂料指用水作溶剂或者作分散介质的涂料，其中包括水溶性涂料、水稀释性涂料、水分散性涂料（乳胶涂料）三种，目前，水性涂料市场主要的品种为乳胶漆。由于水性涂料的分散介质是水，涂料施工后从涂膜中挥发的是水和少量助剂，具有环保、安全等特点，主要应用于建筑、家居、汽车等涂料领域。

（三）提供的主要产品和服务

公司产品能够满足市场各类不同层次消费者的需求，产品类型覆盖面广，具体产品介绍如下：

1、除碱类产品

公司除碱类产品中主要包括：除碱底液，除碱内外墙漆。

涂料的反碱现象是指涂料的漆膜遇水后，表面出现白色结晶物的现象。强碱对涂料漆膜有一定的破坏作用，反碱后的漆膜有发花、颜色不一致、失光等不良现象的发生。公司的除碱技术已获得相关发明专利，是公司自行研发的拳头产品，可有效中和了墙体及基层含有的碱性物质，使墙面装修不再受碱性物质侵蚀而产生开裂、粉化、脱落等现象。

除碱墙面装饰材料系列

| 品名 | 功能 | 用途 |
|----|----|----|
|----|----|----|

| | | |
|-----------|---|---------|
| 除碱内墙漆 | 除碱、净化空气，易清洁，优异屏蔽性和流平性 | 家装内墙面涂料 |
| 除碱外墙底漆 | 渗透封闭、墙面除碱 | 外墙基层处理 |
| 除碱一次成型外墙漆 | 规避基层问题、剔除腻子层、用以减少施工遍数，节省工时同时少耗费原料，杜绝腻子品质带来的影响，耐候年限较同等产品时间长。 | 外墙基层处理 |
| 除碱底液 | 基层封闭、加固、深度除碱，隔绝碱类物质对表面的破坏 | 墙面基层处理 |

产品图示：



2、涂料类产品

公司涂料类产品按其功能和用途分类主要有：内墙乳胶漆、外墙乳胶漆、弹性乳胶漆、抗酸碱乳胶漆等。

乳胶漆：乳胶漆是一种水性涂料，以水为分散介质，合成树脂乳液为基料，填料经过研磨分散后加入各种助剂精制而成的涂料。

建筑涂料系列

| 品名 | 功能 | 用途 |
|----------|--|--------|
| 除碱质感涂料 | 除碱、耐水、亮白、持久耐候，具有石头骨感装饰效果 | 内外墙精装 |
| 天然真石漆 | 天然彩色砂石原料，持久耐候，色彩搭配随意，硬度强，抗擦挂性优异，具有大理石、花岗岩的自然装饰效果 | 内外墙精装 |
| 适用型内墙漆 | 美化内墙、高性价比 | 工程普通装修 |
| 1500 内墙漆 | 白度高、涂刷面积大，美化内墙 | 工程普通装修 |
| 1600 内墙漆 | 细腻度好，耐水洗擦，流平性佳 | 工程普通装修 |
| 1700 内墙漆 | 遮盖力强、美化内墙 | 工程普通装修 |

| | | |
|------------|---------------------------------|----------|
| 优质内墙漆 | 白度佳，性价比高 | 工程普通装修 |
| 健康墙面漆 | 低气味、环保健康，美化内墙 | 工程普通装修 |
| 2100 外墙漆 | 遮盖力强、展色性好，美化外墙 | 外墙普装 |
| 2600 外墙漆 | 流平性极佳、保色性优异，耐候持久 | 外墙精装 |
| 3500 弹性外墙漆 | 覆盖细微裂纹，展色性好，修复墙体原有弊端 | 特殊装修 |
| 硅丙外墙漆 | 超强的抗紫外线功能，耐候时限突出 | 保护年限长的外墙 |
| 氟碳外墙漆 | 氟硅水性涂料使得漆膜对雨水及紫外光的有效隔离，持久保持亮丽如新 | 外墙精装 |

主要产品图示：



3、胶水类产品

公司胶水类产品主要有腻子胶水（水性腻子）、防霉胶水、环保胶水，其产品主要作用在于衔接墙体底液和涂料，清除被涂物表面上高低不平的缺陷，施工过程中将产品涂施于底液上或直接涂施于物体上，是涂料粉刷前必不可少的一种产品。

腻子胶水系列

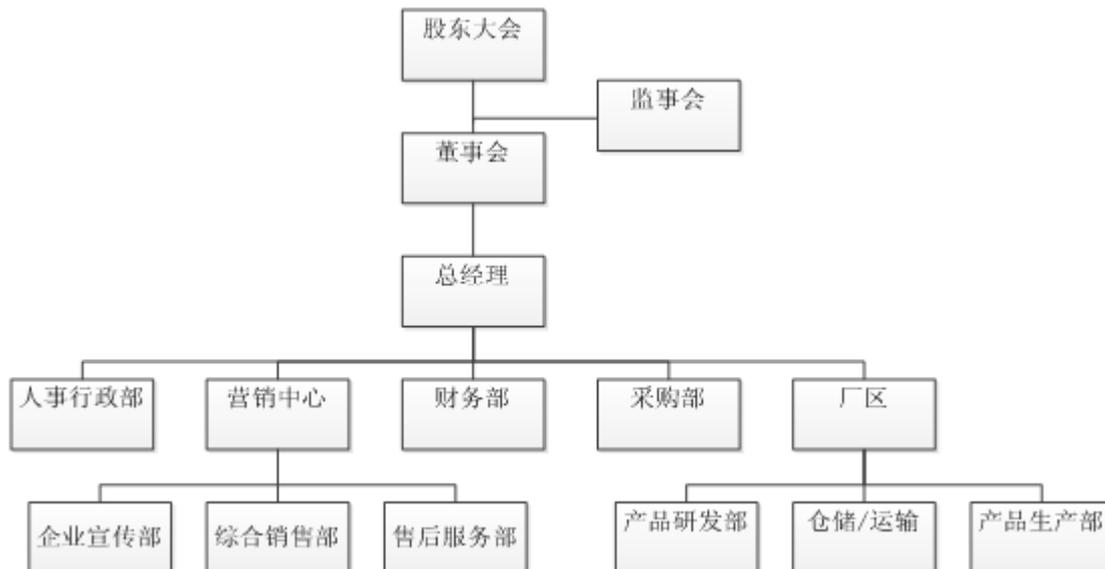
| 品名 | 功能 | 用途/使用方法 |
|-------|------------------|----------|
| 腻子胶水 | 不翻皮、好施工 | 腻子层 |
| 第三代胶水 | 不挑剔滑石粉，易批刮 | 墙面基层找平 |
| 第四代胶水 | 升级产品，流平性好，润湿性佳 | 墙面基层找平 |
| 零甲醛胶水 | 零甲醛，健康环保 | 墙面基层找平 |
| 浓缩胶水 | 高固含量，批刮面积翻倍，性价比高 | 1:1 兑水施工 |

产品图示：



二、公司生产及服务的主要流程及方式

(一) 公司组织构架图



(二) 子公司及分公司情况

公司全资控股子公司 1 家，即重庆市立翰机械制造有限公司；分公司 1 家，即重庆市兴渝高分子涂料有限公司璧山分公司[注]。

注：截止本公开转让说明书签署之日，璧山分公司更名手续正在办理之中。

1、子公司

| 公司基本情况 | |
|-------------|----------------------------|
| 公司名称 | 重庆市立翰机械制造有限公司 |
| 注册资本 | 100 万元 |
| 住所 | 重庆市璧山工业园区青杠组团清明 3 社 |
| 法定代表人 | 谢方奎 |
| 经营范围 | 加工销售：机械配件、变电产品（国家有专项规定的除外） |
| 成立日期 | 2011 年 11 月 18 日 |
| 营业期限 | 2011 年 11 月 18 日至永久 |
| 股东出资情况及股权结构 | |

| 股东姓名 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|------------------|----------|---------|------|
| 重庆兴渝涂料股份有限公司 | 100 | 100 | 货币 |
| 合计 | 100 | 100 | 货币 |
| 董事、监事、高级管理人员任职情况 | | | |
| 姓名 | 职务 | | |
| 朱静 | 执行董事 | | |
| 曾洪模 | 监事 | | |
| 谢方奎 | 经理 | | |

2、分公司

| 分公司基本情况 | |
|---------|-----------------------------|
| 公司名称 | 重庆市兴渝高分子涂料有限公司璧山分公司 |
| 营业场所 | 重庆市璧山区璧山工业园区青杠组团清明片区 |
| 负责人 | 谢方奎 |
| 经营范围 | 生产、销售：涂料、胶水、保温隔热材料、机械设备及配件。 |
| 成立日期 | 2014年10月29日 |
| 营业期限 | 2014年10月29日至永久 |

注：截止本公开转让说明书签署之日，分公司尚未实际生产经营。

（三）公司生产产品及提供服务的流程

公司的产品生产流程、污水处理流程、研发流程具体情况如下：

1、生产流程图

（1）涂料系列产品、除碱系列产品生产流程：

步骤一：按配方加水入缸，并按生产单称配好所需的助剂。

步骤二：按指示单依次加入助剂，高速分散使增稠剂、流变剂充分溶解。

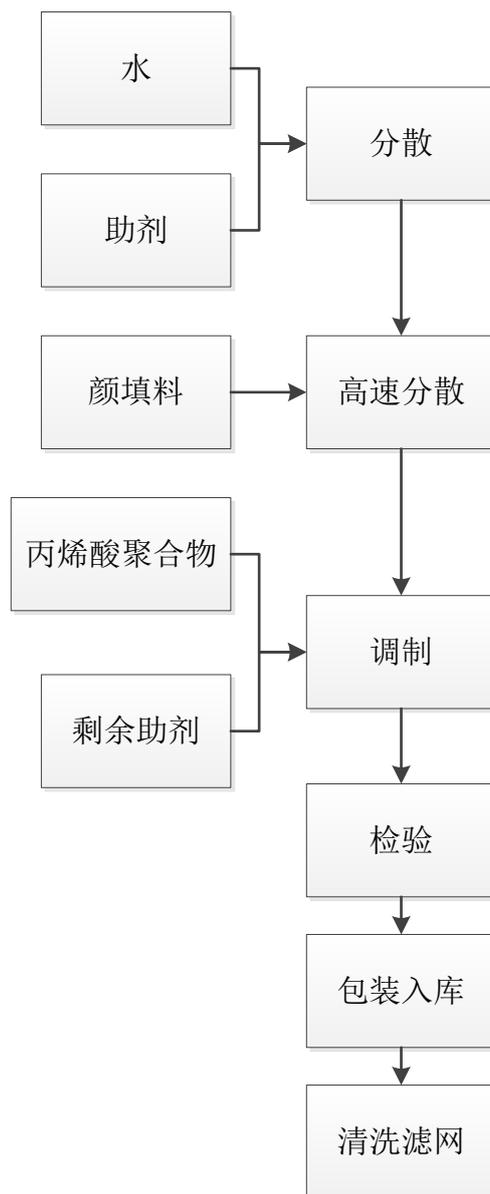
步骤三：增稠剂、流变剂溶解好后，加入颜填料，并使其高速分散。

步骤四：加入丙烯酸聚合物和余下助剂，配制均匀后送检。

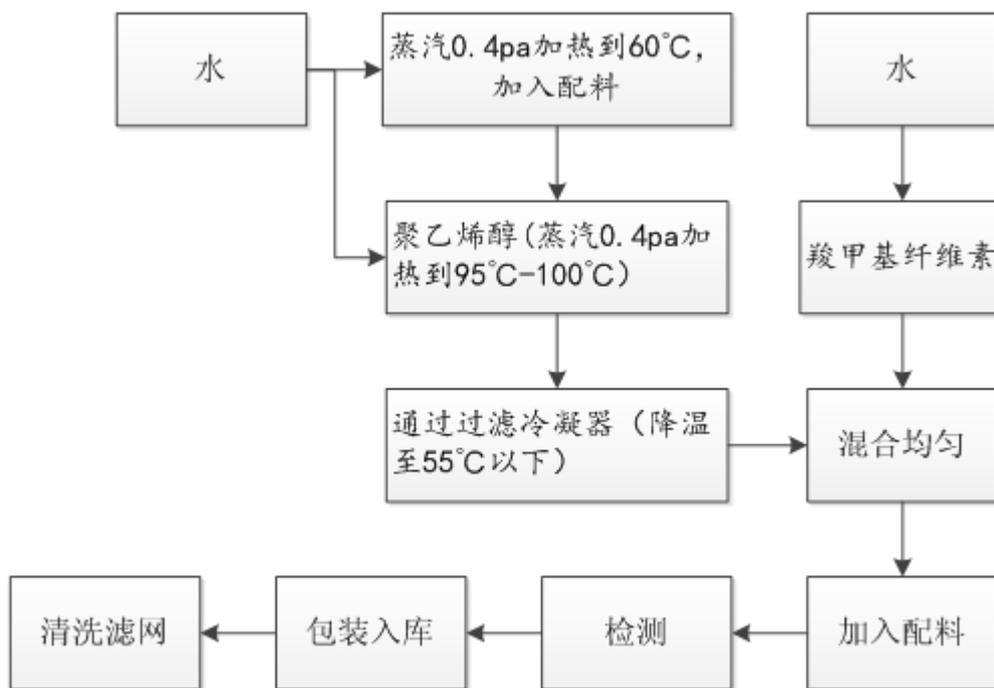
步骤五：检验合格后，取与产品对应的包装桶进行标签粘贴。

步骤六：用封口钳封好盖，整齐的堆码在托板上，入库。

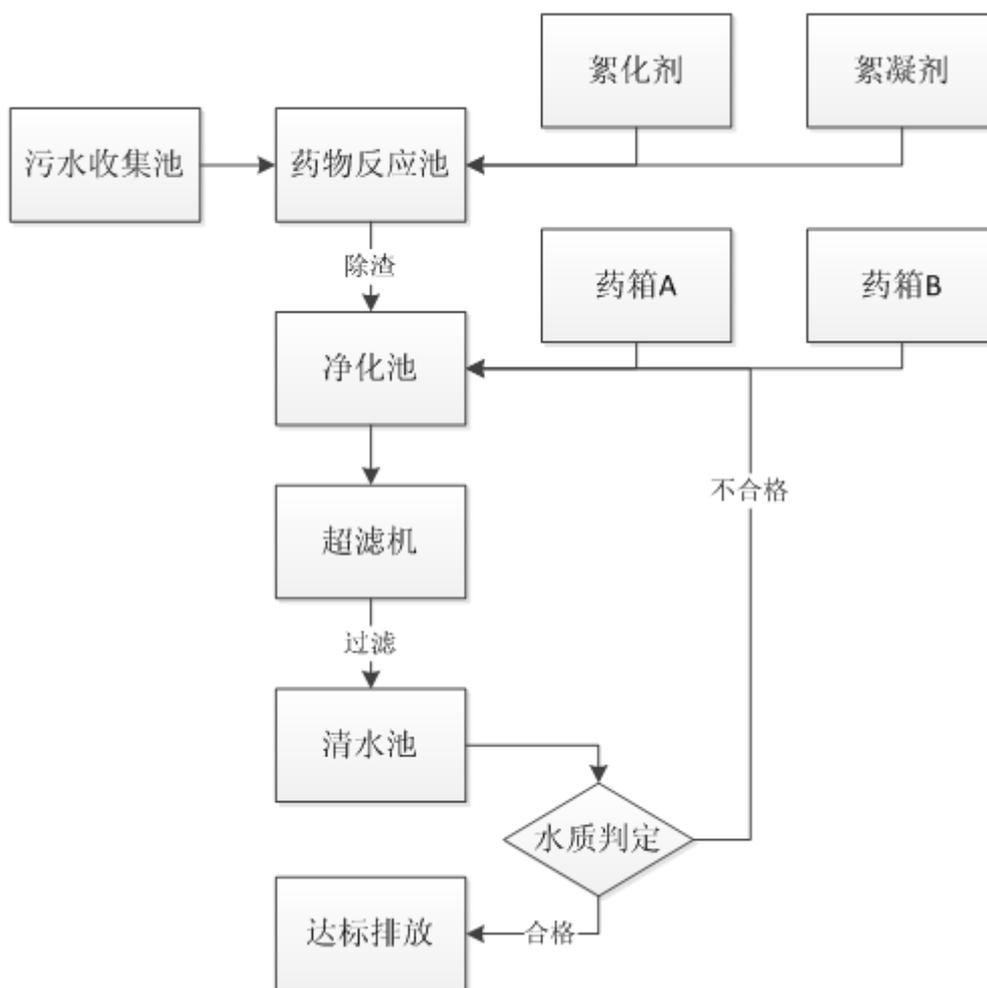
步骤七：包装完后，将过滤的筛网和托盘在指定地点清洗干净(产生的废水顺着专用管道排入污水处理池)。



(2) 胶水系列产品生产流程:



2、污水处理流程图



三、公司业务相关的资源性要素

（一）公司产品所使用的专有技术

公司属于涂料类生产型企业，核心技术主要体现于水性环保型涂料的研发和生产，目前，公司产品的核心技术具体情况如下：

除碱专利技术：鉴于行业多年来在外墙涂装上长期遇到泛碱导致漆膜开裂、粉化、脱落等棘手问题，公司组织专业的研发团队，经过长期的试验，研发独有配方，有效中和了墙体及基层含有的碱性物质，使墙面装修不再受碱性物质侵蚀而发生开裂、粉化、脱落等现象。

（二）主要无形资产情况

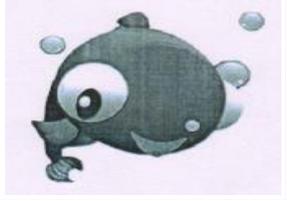
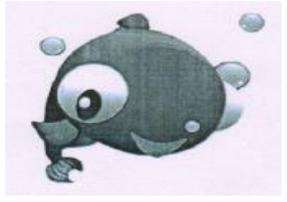
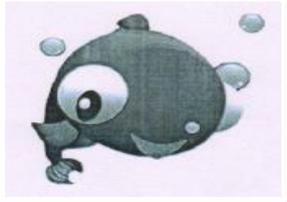
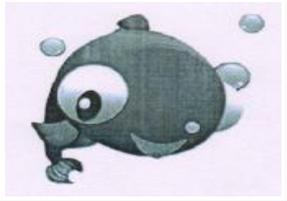
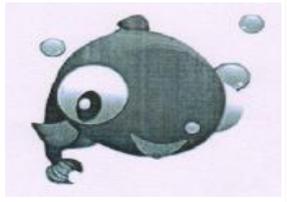
公司的知识产权所有人均为公司，不存在任何权属纠纷：

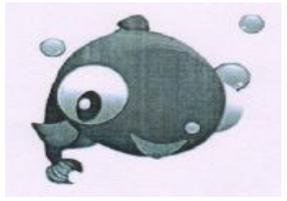
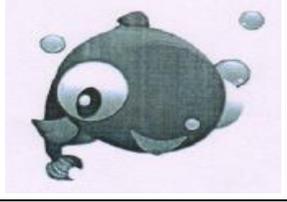
1、商标情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司已取得 4 项商标注册证，情况如下：

| 序号 | 商标名称 | 发文编号 | 类别 | 备注 |
|----|---|----------|----|--------------------------|
| 1 |  | 13239218 | 40 | 有效期至 2024 年 12 月 27 日 |
| 2 |  | 13239210 | 39 | 有效期至 2024 年 12 月 27 日 |
| 3 |  | 13239199 | 17 | 有效期至 2024 年 12 月 27 日 |
| 4 |  | 4079978 | 2 | 有效期至 2017 年 3 月 13 日 |

截至本公开书签署日，公司正在申请的商标情况如下：

| 序号 | 商标名称 | 申请号 | 类别 | 申请日期 |
|----|---|----------|----|------------|
| 1 | 兴渝 | 13239224 | 42 | 2013年9月13日 |
| 2 | 兴渝 | 13239205 | 35 | 2013年9月13日 |
| 3 | 兴渝 | 13239203 | 19 | 2013年9月13日 |
| 4 |  | 14614600 | 19 | 2014年6月18日 |
| 5 |  | 14614601 | 17 | 2014年6月18日 |
| 6 |  | 14614602 | 2 | 2014年6月18日 |
| 7 |  | 14614603 | 1 | 2014年6月18日 |
| 8 |  | 14614616 | 42 | 2014年6月18日 |

| | | | | |
|----|---|----------|----|------------|
| 9 |  | 14614597 | 40 | 2014年6月18日 |
| 10 |  | 14614598 | 39 | 2014年6月18日 |
| 11 |  | 14614599 | 35 | 2014年6月18日 |
| 12 |  | 14614608 | 42 | 2014年6月18日 |
| 13 |  | 14614609 | 40 | 2014年6月18日 |
| 14 |  | 14614610 | 39 | 2014年6月18日 |
| 15 |  | 14614611 | 35 | 2014年6月18日 |
| 16 |  | 14614612 | 19 | 2014年6月18日 |

| | | | | |
|----|---|----------|----|------------|
| 17 |  | 14614613 | 17 | 2014年6月18日 |
| 18 |  | 14614614 | 2 | 2014年6月18日 |
| 19 |  | 14614615 | 1 | 2014年6月18日 |

2、专利情况

截止本说明书签署日，公司已取得 3 项发明专利，专利权期限均为 20 年，具体情况如下：

| 序号 | 专利号/申请号 | 名称 | 专利类型 | 取得方式 | 专利公告日 |
|----|------------------|---------|------|------|------------|
| 1 | ZL201110221770.5 | 除酸碱底液 | 发明专利 | 原始取得 | 2012.12.26 |
| 2 | ZL200410081532.9 | 抗酸碱腻子胶水 | 发明专利 | 转让取得 | 2007.8.15 |
| 3 | ZL200410081533.3 | 抗酸碱水性涂料 | 发明专利 | 转让取得 | 2007.11.14 |

(三) 公司的资质及荣誉

截至本说明书签署日，公司已通过质量管理体系认证并获批高新技术企业，取得重庆市排污许可证书，具体情况如下：

| 证书名称 | 颁发单位 | 颁发日期或有效期限 |
|--|------------------------------------|--------------------|
| GB/T19001-2008/ISO9001:2008 认证证书 (证书编号：03813Q20445R2S) | 北京世标认证中心有限公司 | 有效期至 2016年1月31日 |
| 国家高新技术企业 (证书编号：GF201451100063) | 重庆市科学技术委员会、重庆市财政局、重庆市国家税务局和重庆地方税务局 | 有效期至 2017年9月21日 |

| | | |
|--|--------------|---------------------|
| 重庆市排放污染物许可证 (证书编号:渝(九)环排证 [2014]0316号) | 重庆市九龙坡区环境保护局 | 有效期至 2015年12月25日 |
| 重庆市著名商标证书 | 重庆市工商行政管理局 | 有效期至 2015年12月21日 |

(四) 特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

(五) 主要生产设备使用情况

| 序号 | 名称 | 购买入账日期 | 数量 | 原值小计 | 使用情况 | 成新率% |
|----|----------|---------|----|-------------------|------|-------|
| 1 | 涂料搅拌机 | 2010.1 | 1 | 55,000.00 | 正常使用 | 50.83 |
| 2 | 锅炉 | 2010.1 | 1 | 50,000.00 | 正常使用 | 50.83 |
| 3 | 反应釜 | 2010.1 | 6 | 60,000.00 | 正常使用 | 50.83 |
| 4 | 废水处理设备 | 2011.11 | 1 | 53,500.00 | 正常使用 | 69.17 |
| 5 | 环保设备 | 2012.11 | 1 | 79,634.12 | 正常使用 | 79.17 |
| 6 | 不锈钢桶 | 2013.6 | 3 | 131,720.00 | 正常使用 | 85.00 |
| 7 | 防腐储存罐 | 2013.6 | 4 | 94,774.67 | 正常使用 | 85.00 |
| 8 | 封闭式冷却塔 | 2013.6 | 1 | 87,179.49 | 正常使用 | 85.00 |
| 9 | 防腐储存罐 | 2014.2 | 9 | 133,333.33 | 正常使用 | 91.67 |
| 10 | 全变频空压机 | 2014.7 | 1 | 56,410.26 | 正常使用 | 95.83 |
| 11 | 锅炉(带燃烧器) | 2014.9 | 1 | 105,128.21 | 正常使用 | 97.50 |
| 总计 | | - | - | 105,128.21 | - | - |

(六) 员工情况

截至2014年12月31日,公司共有在册员工72人,公司员工岗位结构、受教育程度及年龄分布如下:

1、员工岗位结构

| 员工部门分布 | 人数 | 占比 |
|--------|----|--------|
| 财务类 | 5 | 6.94% |
| 生产类 | 22 | 30.56% |
| 行政人事类 | 4 | 5.56% |
| 综合管理类 | 17 | 23.61% |

| | | |
|-------|----|---------|
| 市场营销类 | 22 | 30.56% |
| 技术研发类 | 2 | 2.77% |
| 合计 | 72 | 100.00% |

2、员工教育程度

| 员工教育程度 | 人数 | 占比 |
|--------|----|---------|
| 本科及以上 | 12 | 16.66% |
| 专科 | 32 | 44.44% |
| 其他学历 | 28 | 38.90% |
| 合计 | 72 | 100.00% |

3、员工年龄分布

| 员工年龄分布 | 人数 | 占比 |
|---------|----|---------|
| 20-30 岁 | 20 | 27.78% |
| 31-40 岁 | 20 | 27.78% |
| 41-50 岁 | 10 | 13.89% |
| 50-60 岁 | 13 | 18.05% |
| 60 岁以上 | 9 | 12.50% |
| 合计 | 72 | 100.00% |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 72 人，公司生产、市场营销类员工人数占比 61.12%，其原因系公司业务流程中主要工作是水性涂料系列产品的生产、销售，因此公司的人员集中于生产、销售部。

公司其他学历人员 28 人，占公司总员工比例为 38.90%，主要原因系在公司水性涂料系列产品的生产、销售过程中，对员工学历无较高要求，但需要经过岗前培训，故公司人员学历普遍不高。综上，公司员工状况与公司业务具有匹配性、互补性。

（七）公司研发情况

1、研发机构设置

公司设有产品研发部门，其职能包括组织新产品开发、产品改良规划工作，并负责监督实施，组织技术创新规划工作，负责工艺流程设计与改善等。公司与重庆大学化学化工学院达成战略合作，建立了良好的“产、学、研”模式，保证

了研发的可持续能力。

2、研发队伍情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司研发人员共有 2 人，均具有涂料行业多年的产品、技术开发相关经验。公司的研发人员负责与重庆大学专业人员进行新产品、新技术的对接，双方共享产品开发、检测的相关设备，可有效保证产品研发的顺利推进。

3、核心技术人员

截止 2014 年 12 月 31 日，公司共有核心技术人员 2 人，具体情况如下：

| 姓名 | 年龄 | 主要业务经历及职务 | 现任职务及任期 |
|-----|----|--|--|
| 周志林 | 30 | 1993 年至 1997 年，就职于深圳飞扬化工有限公司，担任车间主任；1997 年至 2002 年，就职于深圳长润发化工有限公司，担任涂料研发组长；2002 年至 2009 年，就职于广东江门大地化工有限公司，担任技术工程师；2009 年至今，就职于重庆市兴渝涂料股份有限公司，担任技术工程师。 | 技术工程师 劳动合同签订期限至 2017 年 12 月 31 日 |
| 刘永书 | 57 | 1984 年至 1998 年，就职于宏漆涂料有限公司，担任技术员；1998 年至 2005 年，就职于科亚有限公司，担任工程师；2005 年至 2014 年，就职于重庆市兴渝涂料股份有限公司，担任技术工程师。 | 技术工程师 退休反聘人员 |
| 合计 | | | |

（八）生产经营场所

报告期内，公司租赁生产经营场所，厂房位于重庆市九龙坡区含谷镇宝红四社，面积合计 2000 平方米，其租赁房产的具体情况如下：

| 承租方 | 出租方 | 租赁面积 (m ²) | 租期 (年) | 年租金 (元) | 租赁合同法律效力 |
|----------------|-----|---------------------------|-----------|------------|---|
| 重庆市兴渝高分子涂料有限公司 | 何强 | 2000 | 1 | 12000 | 2012 年 1 月 1 日 至 2013 年 12 月 31 日 |

| | | | | | |
|----------------|----|------|---|-------|---------------------------|
| 重庆市兴渝高分子涂料有限公司 | 何强 | 2000 | 1 | 12000 | 2014年1月1日至 2015年12月31日 |
|----------------|----|------|---|-------|---------------------------|

四、与业务相关的情况

(一) 公司最近两年主营业务收入占营业收入比例如下:

单位: 元

| 项目 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 主营业务收入 | 32,646,841.33 | 27,281,968.38 |
| 其他业务收入 | -- | -- |
| 营业收入合计 | 32,646,841.33 | 27,281,968.38 |
| 主营业务收入占营业收入比例(%) | 100 | 100 |

(二) 主营业务收入的构成

1、按产品分类

单位: 元

| 类别 | 2014年度 | | 2013年度 | |
|---------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比重(%) | 金额 | 比重(%) |
| 腻子胶水 | 7,825,125.74 | 23.97 | 6,713,373.37 | 24.61 |
| 三代胶水 | 4,986,884.71 | 15.27 | 5,250,434.22 | 19.25 |
| 外墙涂料 | 6,612,659.02 | 20.26 | 6,855,411.11 | 25.13 |
| 内墙涂料 | 5,964,712.49 | 18.27 | 4,694,981.48 | 17.21 |
| 专用胶水 | 3,524,322.14 | 10.80 | 2,219,284.48 | 8.13 |
| 抗碱封闭底漆 | 1,324,222.17 | 4.06 | 263,162.37 | 0.96 |
| 抗碱弹性外墙漆 | 817,509.39 | 2.50 | 214,717.95 | 0.79 |
| 除碱底液 | 1,591,404.92 | 4.87 | 1,070,603.40 | 3.92 |
| 合计 | 32,646,841.33 | 100.00 | 27,281,968.38 | 100.00 |

2、按销售方式分类

单位: 元

| 类别 | 2014年度 | 2013年度 |
|----|--------|--------|
|----|--------|--------|

| | 金额 | 比重(%) | 金额 | 比重(%) |
|----|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 直销 | 11,189,724.27 | 34.28 | 12,631,289.16 | 46.30 |
| 经销 | 21,457,117.06 | 65.72 | 14,650,679.22 | 53.70 |
| 合计 | 32,646,841.33 | 100.00 | 27,281,968.38 | 100.00 |

(三) 产品主要的消费群体

报告期内，公司销售模式为“直销+经销”，主要客户为经销商和建筑装潢公司。

2014 年度前五名客户销售情况：

| 公司名称 | 销售额（元） | 占营业收入的比重（%） |
|---------------|----------------------|--------------|
| 重庆北碚干果建材有限公司 | 4,226,187.15 | 12.95 |
| 重庆市立帆商贸有限公司 | 2,989,590.51 | 9.16 |
| 重庆市万煌装饰材料有限公司 | 2,983,513.20 | 9.14 |
| 重庆市汇特商贸有限责任公司 | 2,825,935.44 | 8.66 |
| 重庆国颜科技有限公司 | 1,940,249.58 | 5.93 |
| 合计 | 14,965,475.88 | 45.84 |

2013 年度前五名客户销售情况：

| 公司名称 | 销售额（元） | 占营业收入的比重（%） |
|---------------|----------------------|--------------|
| 重庆市鑫威防火设备有限公司 | 3,322,302.65 | 12.18 |
| 重庆市万煌装饰材料有限公司 | 3,169,154.00 | 11.62 |
| 重庆北碚干果建材有限公司 | 3,051,865.00 | 11.19 |
| 重庆市立帆商贸有限公司 | 2,072,699.00 | 7.60 |
| 重庆市汇特商贸有限责任公司 | 1,767,326.00 | 6.48 |
| 合计 | 13,383,346.65 | 49.07 |

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在公司前五大客户中占有权益。

(四) 公司原材料采购情况

1、报告期内主要产品或服务的原材料、能源及供应情况，占成本的比重

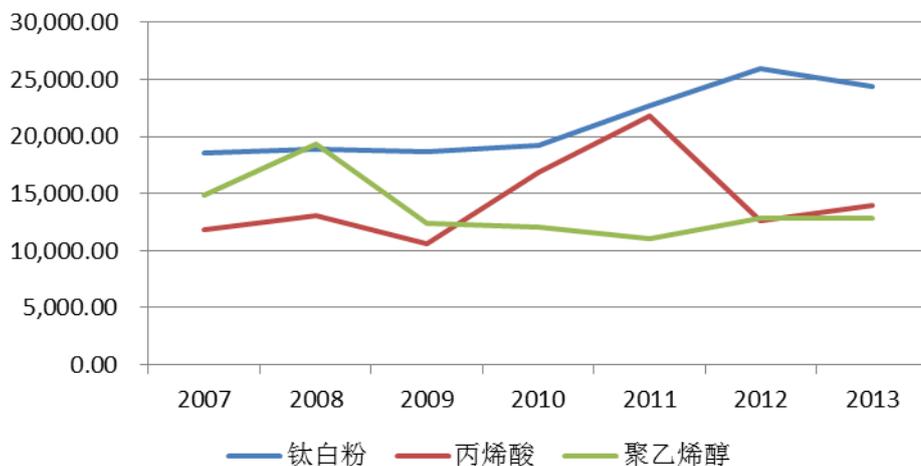
公司主营业务生产包括三个系列产品，涂料系列产品、除碱系列产品、胶水系列产品，其中，涂料系列产品和除碱系列产品所需主要材料包括乳液、钛白粉、

涂料助剂等；腻子胶水系列产品所需主要材料包括聚乙烯醇和纤维素等，生产中原材料占生产成本的比重约为 90%。

2、报告期内原材料价格波动情况

公司研发制造水性涂料类产品，涂料及除碱产品原材料（主要为丙烯酸、钛白粉）、胶水产品原材料（主要为聚乙烯醇）占公司营业成本比重较高，根据上海市化工协会统计，目前公司生产所需主要原材料价格受宏观经济因素影响较大，呈现一定的波动性，其价格走势图如下：

主要原材料价格走势图 单位：元/吨



数据来源：同花顺 iFinD

3、前五大供应商情况

公司研发制造水性涂料类产品，上游主要是生产原料如聚合物乳液、助剂及颜填料等化工企业，报告期内公司前五大供应商情况如下：

2014 年度前五名供应商采购情况：

| 公司名称 | 采购额（元） | 占采购总额比重（%） |
|--------------|--------------|------------|
| 重庆万达塑胶有限公司 | 5,971,192.27 | 26.73 |
| 成都瑞星利升商贸有限公司 | 3,628,119.64 | 16.24 |
| 成都巴德富科技有限公司 | 1,897,478.61 | 8.49 |
| 重庆挚诚涂料有限公司 | 1,222,223.93 | 5.47 |
| 重庆恒业化工有限公司 | 1,083,473.91 | 4.85 |

| | | |
|-----|---------------|--------|
| 合 计 | 13,802,488.36 | 61.78% |
|-----|---------------|--------|

2013 年度前五名供应商采购情况：

| 公司名称 | 采购额（元） | 占采购总额比重（%） |
|------------|---------------|------------|
| 重庆万达塑胶有限公司 | 5,473,371.10 | 26.55 |
| 重庆商社化工有限公司 | 2,153,846.15 | 10.45 |
| 重庆和彦化工有限公司 | 1,965,762.88 | 9.54 |
| 重庆挚诚涂料有限公司 | 1,637,713.80 | 7.95 |
| 重庆恒业化工有限公司 | 1,330,013.70 | 6.45 |
| 合 计 | 12,560,707.63 | 60.94% |

上述前五大客户中，除重庆市万煌装饰材料有限公司（张晓欣持股 45%，并担任监事）、重庆市汇特商贸有限责任公司（张万金持股 83.33%，并担任执行董事）外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在公司前五大客户中占有权益。

（五）重大合同及履行情况

1、报告期内，公司签订的重大采购合同履行情况如下：

| 序号 | 合同相对方 | 金额（万元） | 标的 | 签订日期 | 截至本说明书签署日进展 |
|----|------------|--------|-----------|------------|-------------|
| 1 | 重庆万达塑胶有限公司 | 597.1 | 涂料桶 | 2014.3.5 | 履行完毕 |
| 2 | 重庆万达塑胶有限公司 | 547.3 | 涂料桶 | 2013.1.01 | 履行完毕 |
| 3 | 重庆和彦化工有限公司 | 298.5 | 聚乙烯醇 | 2013.1.07 | 履行完毕 |
| 4 | 重庆商社化工有限公司 | 300.0 | 聚乙烯醇 | 2012.12.18 | 履行完毕 |
| 5 | 重庆商泰化工有限公司 | 112.2 | R-628 钛白粉 | 2013.1.10 | 履行完毕 |
| 6 | 重庆商泰化工有限公司 | 102.4 | R-628 钛白粉 | 2014.2.20 | 履行完毕 |

注：公司与重庆万达塑胶有限公司和重庆商泰化工有限公司签定的采购合同为框架合同，披露金额根据每年的实际发生额确定。

2、报告期内，公司签订的重大销售合同履行情况如下：

（1）报告期内重大销售合同：

| 序号 | 合同相对方 | 金额（万元） | 标的 | 协议起止日期 | 截至本说明书签署日进展 |
|----|--------------|--------|-------|------------|-------------|
| 1 | 重庆北碚干果建材有限公司 | 422.6 | 胶水系列产 | 2014.1.1-- | 履行完毕 |

| | | | | | |
|----|--------------|-------|------------------------|----------------------|------|
| | | | 品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2014.12.31 | |
| 2 | 重庆鑫武防火有限公司 | 332.2 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2013.1.1--2013.12.31 | 履行完毕 |
| 3 | 重庆万煌装饰材料有限公司 | 316.9 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2013.1.1--2013.12.31 | 履行完毕 |
| 4 | 重庆北碚干果建材有限公司 | 305.2 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2013.1.1--2013.12.31 | 履行完毕 |
| 5 | 重庆市立帆商贸有限公司 | 298.9 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2014.1.1--2014.12.31 | 履行完毕 |
| 6 | 重庆万煌装饰材料有限公司 | 298.4 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2014.1.1--2014.12.31 | 履行完毕 |
| 7 | 重庆汇特商贸有限公司 | 282.6 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2014.1.1--2014.12.31 | 履行完毕 |
| 8 | 重庆国颜科技有限公司 | 194.0 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2014.1.1--2014.12.31 | 履行完毕 |
| 9 | 重庆首明商贸有限公司 | 155.6 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2014.1.1--2014.12.31 | 履行完毕 |
| 10 | 重庆麦凯商贸有限公司 | 102.6 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2014.1.1--2014.12.31 | 履行完毕 |

注：公司与客户所签订的重大购销合同均为框架合同，所披露金额根据每年的实际发生额确定。

(2) 报告期后重大经销合同：

| 序号 | 合同相对方 | 标的 | 协议起止日期 | 截至本说明书签署日进展 |
|----|--------------|------------------------|---------------------------|-------------|
| 1 | 重庆北碚干果建材有限公司 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2015.1.5-- 2015.12.31 | 正在履行 |
| 2 | 重庆汇特商贸有限公司 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2015.1.10-- 2015.12.31 | 正在履行 |
| 3 | 重庆国颜科技有限公司 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2015.1.4-- 2015.12.31 | 正在履行 |
| 4 | 重庆首明商贸有限公司 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2015.1.4-- 2015.12.31 | 正在履行 |
| 5 | 重庆麦凯商贸有限公司 | 胶水系列产品、内外墙漆系列产品、除碱底液产品 | 2015.1.5-- 2015.12.31 | 正在履行 |

(3) 公司的借款合同情况如下：

| 序号 | 合同编号 | 金额 (万元) | 起止日期 | 债权人 |
|----|----------------------|------------|---------------------------|---------------------|
| 1 | 杨建行商流(2013)字第026号 | 400 | 2013年7月3日至 2014年7月2日 | 中国建设银行股份有限公司重庆杨家坪支行 |
| 2 | 银座银(保借)字9101132228号 | 500 | 2013年9月10日至 2014年3月2日 | 重庆渝北银座村镇银行 |
| 3 | 银座银(借)字(9101140728)号 | 500 | 2014年3月12日至 2014年9月11日 | 重庆渝北银座村镇银行 |
| 4 | 银座银(借)字(9101143)号 | 500 | 2014年9月25日至 2015年3月20日 | 重庆渝北银座村镇银行 |
| 5 | 银座银(借)字(9101145677)号 | 500 | 2015年3月25日至 2015年9月20日 | 重庆渝北银座村镇银行 |

(4) 公司正在履行的银行承兑汇票合同共有3项，具体情况如下：

| 序号 | 承兑银行 | 合同编号 | 额度金额 (万元) | 授信期间 |
|----|-------------------|-------------------|--------------|---------------------------|
| 1 | 交通银行股份有限公司重庆大渡口支行 | 渝交银2014年大渡口承兑字12号 | 195 | 2014年9月16日至 2015年9月15日 |
| 2 | 交通银行股份有限公司重庆大渡口支行 | 渝交银2014年大渡口承兑字15号 | 145 | 2014年9月16日至 2015年9月15日 |

| | | | | |
|---|-------------------|-----------------------|-----|---|
| 3 | 交通银行股份有限公司重庆大渡口支行 | 渝交银 2015 年大渡口承兑字 03 号 | 116 | 2014 年 9 月 16 日 至 2015 年 9 月 15 日 |
|---|-------------------|-----------------------|-----|---|

五、公司的商业模式

公司专业从事水性涂料及相关产品的研发、生产和销售，产品应用于建筑装饰领域；主要产品包括：胶水系列产品、涂料系列产品、除碱系列产品。根据 GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于涂料制造(C2641)。目前，公司已获得高新技术企业认定证书，其质量管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 的要求，并通过与重庆大学的“产、学、研”合作模式，进行对新产品、新技术的研发立项。公司的核心技术主要体现于墙面的除酸碱技术，三项相关发明专利分别为除酸碱底液、抗酸碱腻子胶水、抗酸碱水性涂料。公司现采用“直销+经销”的模式进行产品销售，主要客户集中于重庆及周边地区，公司重视市场宣传和产品渠道推广，不断提高市场知名度以及开发潜在用户，致力于打造“墙面系统解决专家”的知名涂料品牌。

（一）采购模式

公司设有独立的采购部门，负责研发、生产所用的物料采购，主要采购模式为以产定购。公司把原材料分为两类，通用原材料和特殊原材料，其中，通用原材料主要指乳液、聚乙烯醇、钛白粉等常用涂料制造所需耗材；特殊原材料指的是一般情况无需大量库存，客户特定所需的涂料系列产品所耗用的材料。公司根据每类通用原材料市场价格波动情况确定其购置数量，备以一定量的库存；对于特殊原材料的采购，公司采取即时采购，因而通常需要客户提前一段时间通知。

公司通过对原材料供应商的现场考察和样品审核，筛选质量合格、信用良好的企业，公司每类原材料供应商储备两家以上，并建有合格供应商名录，与他们保持着良好的合作关系。

（二）生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式，根据公司产品前个月的销售情况，盘点库存，并按各产品的需求量及所获订单制定下个月的生产计划。

（三）销售模式

公司产品的销售采用“直销+经销”模式，其直销客户基本为建筑装饰公司。公司通过与其签订合作协议，为客户的建筑装饰工程提供所需涂料产品，产品由建筑装饰公司直接买断，实现公司直销收入。

公司通过与经销商签订经销合作协议书，通过产品买断方式，实现产品所有权的转移。公司与经销商签订的合同中明确了所销产品系列、销售计划、执行时间、双方履行职责等内容。经销模式有效地帮助公司快速、准确的找到目标客户，节约了销售渠道成本以及企业管理成本。目前，公司通过市场营销手段来进行产品推广，提高公司及产品的市场知名度和影响力。

（四）定价模式

公司的收入主要来源于产品销售，目前公司的定价策略采用毛利率定价法，即在核算生产成本的基础上加上一定的毛利率，形成最终的销售价格。

六、公司所处行业的基本情况

（一）行业概况

1、公司所处行业的分类情况

目前，公司主要从事水性建筑涂料和腻子胶水的研发、生产和销售。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）- 化学原料和化学制品制造业（C26）；根据 GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于制造业（C）中的化学原料和化学制品制造业（C26），具体可归类为涂料制造（C2641）。

2、行业主管部门、监管体制及主要法规

（1）行业主管部门和监管体制

涂料行业主要行政主管部门为国家发改委和工信部。国家发改委和工信部主要负责研究和制定相关行业政策、发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革、

技术进步和技术改造等工作。此外，国家环境保护局负责制定国家环境质量和污染物排放标准，负责环境监测、统计、信息工作，指导和协调解决各地方、各部门以及跨地区、跨流域的重大环境问题。

我国涂料行业基本保持了市场化的企业自主经营发展模式。主要的行业自律机构是中国石油和化工协会、中国涂料工业协会、中国精细化工协会等，主要负责引导企业认真执行贯彻国家政府发布的行业相关政策、法规、标准、规则，协助政府主管部门进行行业管理，发挥政府主管部门与企业间联系的桥梁纽带作用，促进企业的横向联系等。

（2）行业相关标准及政策

公司主要从事水性涂料、建筑用腻子胶水的研发、生产和销售，主要产品包括内墙漆、外墙漆及腻子胶水，相关的国家标准具体如下：

内墙涂料类产品国家标准：《GB/T18582---2008 室内装饰装修材料内墙涂料中有害物质限量》和《GB/T9756---2009 合成树脂乳液内墙涂料》，

外墙涂料类产品符合国家标准：《GB/T 9755-2014 合成树脂乳液外墙涂料》；

胶水类产品需符合的相关标准：《GB/T18582---2008 室内装饰装修材料内墙涂料中有害物质限量》，《GB/T1723-1993 涂料粘度测定法》，《JC/T4230-1991》。

目前，我国空气中 PM2.5 含量超标，雾霾污染严重，国家对于大气污染防治工作极为重视，而产生大气污染的主要来源物中挥发性有机化合物（VOC）的排放量约占 21%。溶剂型涂料的挥发性有机化合物（VOC）排放普遍超标，在环境问题日益严重的今天，使用条件将会愈加严格。国家环保局为减少涂料在生产使用过程中对环境和人体健康的影响，与近些年不断推出一系列相关法规，并对原《中华人民共和国环境保护标准 HJ-201 2005》进行修改并于 2014 年 7 月 1 日实施新的标准。

行业政策详细情况如下：

| 政策/法规名称 | 发布机构 | 主要内容 |
|----------|-----------|----------------------|
| 《国家火炬计划优 | 国家科学技术部发展 | 将开发环境友好型涂料：重点支持水性涂料、 |

| | | |
|--------------------------------|-------------------------------|---|
| 先发展技术领域 (2010)》 | 计划司 | 低 VOC 涂料、涂料用原材料及助剂”列为优先发展的技术领域 |
| 《2010 年环境经济政策配套综合明目》 | 环境保护部政策法规司 | 将水性木器涂料环境友好工艺加入到目录当中 |
| 《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011 年度)》 | 国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局 | 将高性能外墙自保温墙体材料、功能墙体材料、热反射涂料、相变储能材料、外墙防火隔热材料, 高效屋面保温材料, 楼地面隔热保温材料, 高性能节能玻璃和门窗, 低辐射玻璃”等新型建筑节能材料列入当前优先发展的高技术产业化重点领域 |
| 《中国涂料行业“十二五”规划》 | 中国涂料工业协会 | 鼓励水性木器、高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等环境友好型、资源节约型涂料的生产; 全面推进涂料水性化, 研发性能达到工业涂装要求的水性工业涂料(水性木器涂料、功能性水性防腐涂料) |
| 《产业结构调整指导目录(2011 版)》 | 国家发改委 | 将“水性木器、高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等环境友好、资源节约型涂料生产”列为鼓励类 |
| 《建材工业“十二五”发展规划》 | 工信部 | 将“安全环保、经济适用的高性能防火保温材料; 烧结空心制品、蒸压加气混凝土等轻质、高强、隔热、环保型墙体材料; 环保型涂料、防水、密封、隔音等装饰装修材料”等新型建筑材料列为“十二五”重点发展产品 |
| 《工业转型升级规划(2011—2015 | 国务院 | 提出“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 |

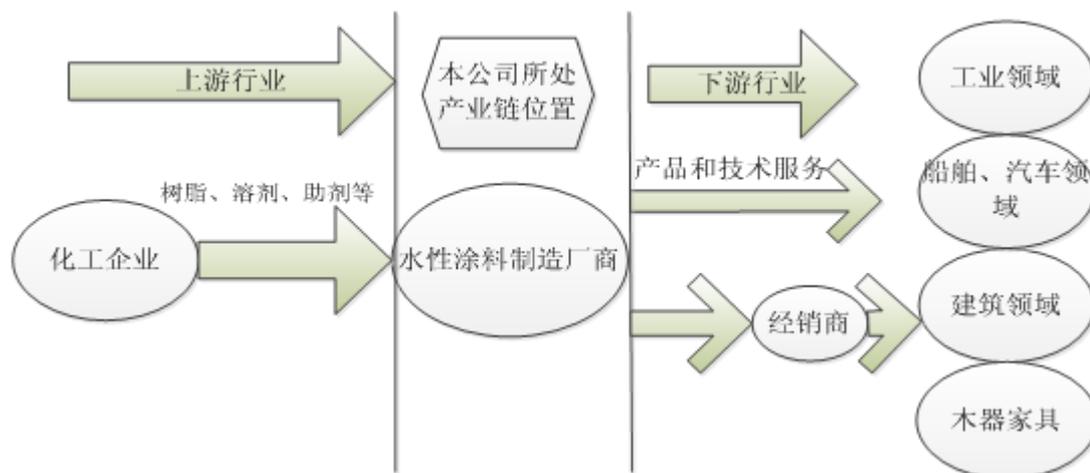
| | | |
|--------------------|-------|--|
| 年)》 | | 料, 加强改性及加工应用技术开发, 大力发展环保型高性能涂料, 防水材料和胶黏剂等材料。” |
| 《化学品环境风险防控“十二五”规划》 | 环境保护部 | “十二五”期间, 以石油加工, 化学原料及化学制品制造业等六大行业为重点防控行业。促进产业结构调整 and 布局优化, 健全生产及相关领域重点环节环境管理, 控制特征污染物排放, 提升环境监管能力 |
| 《大气污染防治行动计划》 | 国务院 | 推进挥发性有机物污染治理。在石化、有机化工、表面涂装、包装印刷等行业实施挥发性有机物综合整治, 在石化行业开展“泄漏检测与修复”技术改造 |
| 《石油和化学工业节能减排指导意见》 | 工信部 | 优化调整产业结构, 提高产品质量水平, 推动节能减排技术研发和推广, 重点做好石油化工、煤化工、农药、染料等污染物排放量较大子行业的污染防治 |

(二) 涂料行业市场规模与发展趋势

1、行业市场规模

(1) 行业上下游关系

公司专业从事水性涂料及相关产品的研发、生产和销售, 应用于建筑装饰领域。公司产业链上游主要是生产原料如聚合物乳液、助剂及颜填料等化工企业, 目前我国建筑涂料原料供应商较多, 原料市场供应充足, 但原材料价格受宏观经济因素影响较大, 呈现一定的波动性。公司处于整个产业链中游, 是专业的水性涂料制造商, 为下游经销商以及建筑装饰企业提供涂料产品和技术服务。



(2) 国内涂料行业发展历程

中国涂料发展主要依靠涂料技术的发展为导向，以下是中国涂料行业的发展历程介绍：

自 50 年代开始，中国开发研制了一批国防军工涂料，以航空涂料、常规武器用涂料为代表，开启了我国涂料行业的技术先河。

60 年代，中国涂料发展导向工业化，主要以船舶防污涂料、载重卡车涂料、桥梁涂料、水乳胶漆涂料等为代表。

70 年代，中国涂料的相关技术人员对油基漆进行了大规模的技术改造。

80 年代，在第六个五年计划和第七个五年计划期间，自主开发共 300 多项科研成果，并且引进了一批国外先进技术和设备，缩短了中国和国际的技术水平差距。

90 年代后，中国涂料进入了合成树脂涂料时代，是中国涂料行业的变革的标志。

(3) 国际涂料市场情况

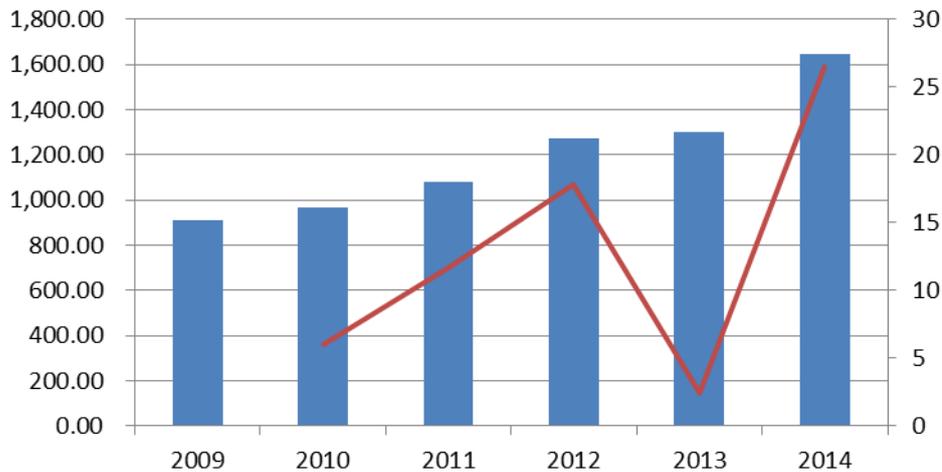
全球建筑业的快速发展带动了涂料市场的增长，据相关研究报告显示，2012 年全球涂料的涂布量增长值为 10%。2012 年全球涂料的销售总额达到 1,200 亿美元，产量 3,982 万吨。同时由于钛白粉、丙烯酸树脂等主要原材料的供应不足以及价格的不断上涨，涂料整体价格上涨约为 4.5%。

亚太地区依然是全球最大的涂料消费市场，2012 年约占 42% 的全球市场份额，位居世界首位。中国占亚洲地区一半以上的消费，印度占亚洲地区 15% 左右，并持续增加；欧洲是第二大市场，占全球涂料消费市场的 27%；北美地区约占 20%；南美洲和中美洲地区则为 8% 左右。

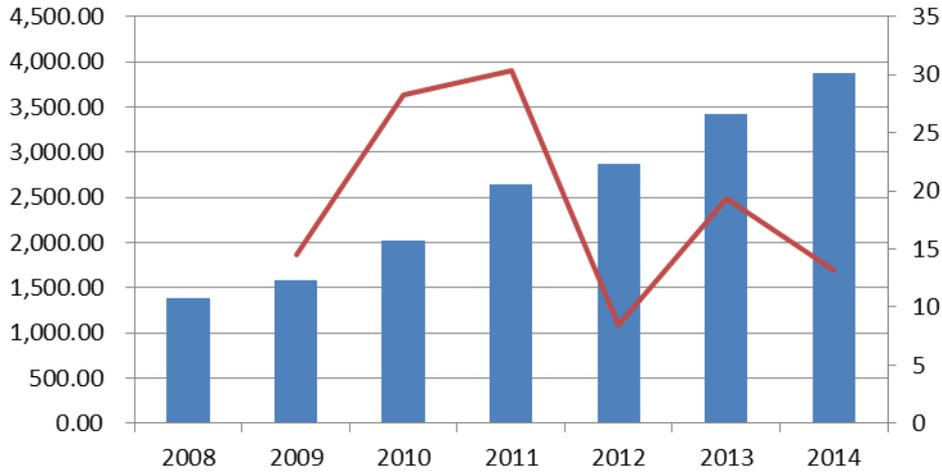
（4）国内涂料行业规模

近几年我国涂料工业发展迅猛，水性涂料 1996 年进入中国，由于住宅建设、能源交通和汽车工业的迅速崛起，带动了建筑涂料、道路标志涂料、汽车涂料、防腐涂料和卷材涂料等市场需求的大幅增长。据不完全统计，2011 年建筑涂料占整个涂料行业的销售比重约为 40%-50%。根据国家统计局数据显示，中国涂料产量从 2009 年的 911 万吨增至 2014 年的 1,648 万吨，年复合增长率为 12.58%，增幅较快，涂料销售收入亦从 2009 年的 1,581 亿元增长至 2014 年的 3,868 亿元。在整个涂料的宏观市场和产业环境的影响下，我国涂料市场呈现较为快速的增长态势。

中国涂料年产量单位：万吨



中国涂料销售收入 单位：亿元

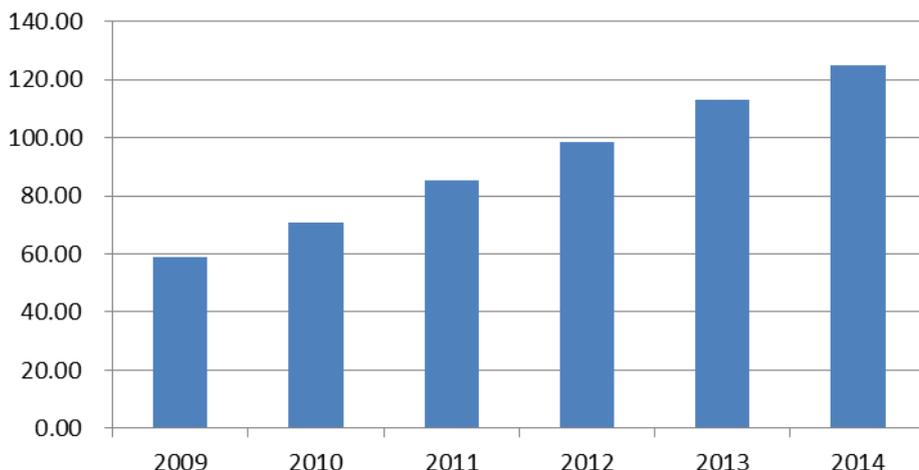


数据来源：国家统计局

(5) 配套下游行业规模

目前，公司生产的涂料产品主要用于建筑装饰领域，下游终端消费市场主要为房地产行业。房地产行业是我国国民经济的重要组成部分，根据国家统计局数据，我国每年建筑施工面积都在快速增加中，2009年我国房屋施工面积约为59亿平方米，至2014年，我国房屋建筑施工面积已达到125亿平方米，其间5年内房屋施工面积增加了一倍以上，可见我国近几年在基础施工建设上的发展速度。并且房地产行业的开发投资一定程度上拉动建筑装饰领域相关产品的市场需求，根据中国建筑装饰行业发展报告数据，我国2012年建筑幕墙产值达2,200亿元，较2011年增长400亿元，增幅为22.22%。

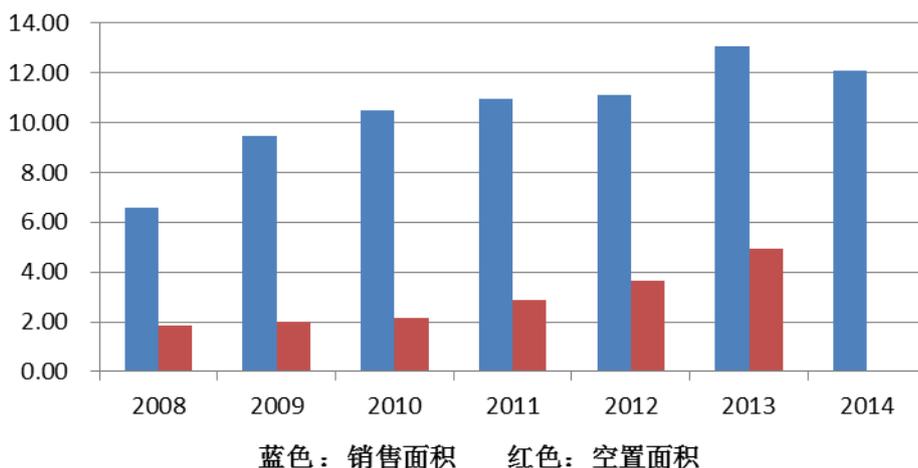
建筑业房屋施工面积 单位:亿平方米



数据来源：国家统计局

但近年来受国家对房地产行业紧缩性调控政策的影响，2014 年全国商品房销售面积近几年来首次出现下滑，销售面积为 12 亿平方米，较去年相比减少约 1 亿平方米，跌幅达 8.4%。并且我国每年的空置房屋面积不断上升，截至 2013 年，我国有 4.9 亿平方米的空置面积，相较 2012 年的 3.6 亿平方米的空置面积，增幅达 36.11%，我国空置房面积呈较快的上升趋势。

全国商品房销售和空置面积 单位：亿平方米



数据来源：同花顺 iFinD

2、影响行业发展的因素

(1) 行业发展的有利因素

① 国家环保政策的推动

随着我国经济的发展和环境污染造成的社会成本增加，以及环境质量情况日益严峻，国家大力提倡环保产品的使用。国家环保局为减少涂料在生产使用过程中对环境和人体健康的影响，近些年不断推出相关法律法规，鼓励使用环保的水性涂料，对行业的发展形成了有利的政策因素。

② 城市化建设不断推进

我国城市新建房屋市场的逐年增长，二手房交易逐步活跃，全国各地“旧城改造”、“新农村建设”和“建材下乡”等活动的稳步推进，均将持续推动建筑涂料市场需求的增长，带动涂料行业发展。

（2）行业发展的不利因素

① 宏观经济减速

目前，国内总体经济虽仍保持 7% 以上的增长速度，但增速相较以往略有下浮，国内经济放缓导致我国基础经济体包括房地产、汽车、纺织等行业均受不同程度的影响，对涂料行业的拉动效应减弱，市场需求量相应减少。

② 行业结构性矛盾突出

我国涂料行业虽已有几十年的发展历史，但相比于国外涂料企业来说，国内大多数企业创新、研发能力尚显不足，产品大多技术含量不高、生产设备简单、工艺较为落后，产品结构以中低端和通用型为主。一方面，高质量的涂料产品远远不能满足市场需求，不得不高价进口或者由外资企业占据高端领域；另一方面，落后产能严重过剩，企业频繁发动“价格战”，国内中低端产品的低价格竞争易对市场具有良好发展前景的企业造成不利影响，不利于行业健康发展。

（3）行业发展趋势

国家经济发展策略及方向的改变影响着涂料产业的发展。特别是近年来，受国家宏观经济调整转型、房地产市场调控、原材料价格上涨、人力成本上升等一系列不利因素影响，更是加快了我国涂料产业发展方式的转变，逐步把推动产业发展的立足点转到提高质量和效益的层面。

在一、二级市场，基于更新换代需求的增长，高端产品比重仍在持续提升，高端技术含量、高性能、节能环保、功能型等品质过硬的涂料产品将成为市场的主角；在三、四级市场，随着城镇化步伐的推进，如今也迎来了消费升级期，高端涂料的消费能力将逐渐被释放，消费升级也吸引着涂料企业的转型步伐。在涂料行业增速放缓的同时，行业增长结构性变化显著，中高端销售占比提升，像立邦、多乐士、PPG、嘉宝莉、三棵树、巴德士等企业正在加大中高端涂料市场的拓展力度。涂料产品的消费正呈现多元化和个性化的特征，高端消费品和服务需求发展迅猛，大量中低端产品面临升级换代，为了扩展人们对涂料产品的需求，国内涂料企业将加大产品开发力度，加快转型升级，去适应消费结构的变化和需求。

并且近年来环保更是被国民关注的问题。国务院印发的《大气污染防治行动计划》及各地方政府部门出台的大气污染防治政策，其中均提到“推进非溶剂型涂料产品创新，减少生产和使用过程中挥发性有机物排放，推广使用水性涂料”等内容而与油性涂料相比，水性涂料更加环保。目前建筑涂料、工业漆、木器漆等领域的大企业主要生产的还是传统的油漆。国际上对水漆的使用比较早，在欧洲的使用率已达到80%—90%，并且从2004年4月1日起，欧盟已禁止生产、销售和使用油性漆。但在国内水性漆的使用率还非常低，市场占有率仅有7%—8%左右，其发展空间巨大，前景广阔。

（三）行业基本风险

1、原材料价格波动风险

公司是生产制造型企业，报告期内，生产产品的主要原材料占公司生产总成本的比重约为90%，占比较高。受国家政策、宏观经济等因素的影响，公司上游基础化学原料行业的产品价格波动较大，因而对公司的毛利率会产生较大影响。未来若公司主要原材料价格出现上涨趋势，将增加公司的原材料采购成本，进而影响公司的盈利能力。

2、消费市场增速放缓风险

公司生产的涂料产品主要用于建筑装饰领域，下游终端消费市场主要为房地

产行业，房地产行业是我国国民经济的重要组成部分。目前，国内总体经济虽仍保持7%以上的增长速度，但增速相较以往略有下浮，国内经济放缓导致我国基础经济体包括房地产、汽车、纺织等行业均受不同程度的影响，对涂料行业的拉动效应减弱，公司未来存在可能因下游消费市场增速减缓而导致产品市场需求减少的风险。

3、环保风险

公司主营产品符合国家对环保型涂料的政策要求，但产品生产过程中会产生废水、固废等。公司注重环境保护，具有较为合理、完善的防护处理措施，随着国家和社会对环保意识的增强，环保要求的提升，未来可能面临更为严苛的环保政策和标准，环保标准的提高将加大公司在环保的投入，提高运营成本，可能对公司未来的盈利能力造成一定影响。

4、供应商集中的风险

公司研发制造水性涂料类产品，上游主要原材料供应商为聚合物乳液、助剂及颜填料等化工企业，报告期内2013年、2014年公司前五大供应商采购金额所占总采购额的比重分别为60.94%和61.78%，占比较大且集中度相对较高。尽管公司上游市场竞争化程度较高，原材料供应相对充足，但不排除重大供应商在原材料质量、供应即时性等方面出现问题，或者他们的经营状况恶化，或者与公司的合作关系发生变化，从而影响公司的正常稳定经营。

（四）行业壁垒

（1）品牌壁垒

建筑行业、装修装饰行业的工程客户需要使用知名涂料产品凸显自身楼盘的质量及档次，家装客户更偏向于选购知名品牌、有质量保证的涂料产品。在健康意识急速提升的现代社会，知名品牌更是健康环保、质量优异的代名词。品牌知名度的建立是企业长年投入大量资金进行广告宣传及消费者涂刷后效果优异进行口碑宣传共同作用的结果。这为新进入行业企业设置了较高的门槛。

（2）环保壁垒

近年来，随着国家对涂料行业发展环保要求的提高，涂料行业的环保标准也在不断更新和出台。随着一系列日趋严格的环保标准相继实施，一些小规模、技术实力落后、环保要求不达标的企业将陆续被淘汰，从而促进行业的结构调整和产业升级。环保标准的不断提高加速了行业不规范企业的出局，也构成了新企业进入本行业的壁垒。

（3）人才壁垒

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

（五）行业竞争格局

1、公司在行业竞争中的地位

我国建筑墙面涂料及木器涂料行业参与市场竞争的企业众多，市场集中度较低，大多数中小企业不掌握合成技术和大型工业设备，投资额较小，因而我国建筑涂料企业整体工艺技术及装备水平仍处于较低水平，中低端产品竞争较为激烈。根据国家统计局数据显示，2014年底我国涂料行业企业数量为1970家，较2013年同期增长了50家，增幅较为缓慢。

目前国内涂料市场，其份额占据较大的内资企业分别为三棵树涂料股份有限公司、广东美涂士建材股份有限公司、嘉宝莉化工集团股份有限公司等；外资涂料企业有阿克苏诺贝尔、杜邦、巴斯夫等涂料巨头，具有一定的资金、品牌等优势。为了进一步拓宽市场，这些外国企业还加大了收购或者整合国内相关领域厂商的力度。

三棵树涂料股份有限公司：主营业务为建筑涂料（墙面涂料）、木器涂料以及胶粘剂的研发、生产和销售，生产经营的主要产品包括墙面涂料、木器涂料和胶粘剂等，2013年营业收入为9.65亿元。

广东美涂士建材股份有限公司：成立于 1997 年，主营业务为涂料的生产、研发和销售，生产经营的主要产品包括木器涂料、建筑涂料及胶粘剂，2013 年营业收入为 9.1 亿元。

嘉宝莉化工集团股份有限公司：始建于 1999 年，是一家集涂料研发、生产、销售于一体的现代化高新技术企业集团，旗下有嘉宝莉化工集团股份有限公司、广东嘉宝莉科技材料有限公司、四川嘉宝莉涂料有限公司、上海嘉宝莉涂料有限公司、广东自然涂化工有限公司及江门市正高五金塑料配件有限公司；产品主要包括内外墙建筑涂料系列、木器装修漆系列、家具漆系列、水性木器漆系列、儿童漆系列、油墨系列、工业漆系列、涂装辅料系列等，该集团 2011 年销售总收入约为 20.4 亿元。

阿克苏诺贝尔是聚合物引发剂的全球领导者之一，是全球最大的油漆和涂料公司和特种化学品的主要生产商。阿克苏诺贝尔的产品组合包括如多乐士、新劲、国际和依卡等知名品牌。总部设在荷兰阿姆斯特丹，已与 80 多个国家开展业务，其 2011 年涂料销售额为 172.5 亿美元，其中亚太地区约占涂料总销售额的 33%。

杜邦公司成立于 1802 年，在大约 90 个国家营运，提供了包括农业、营养、电子、通讯、安全与保护、家居与建筑、交通运输以及服装市场的创新产品和服务范围。总部位于美国威明顿州，2011 年涂料销售额为 51.2 亿美元，其中亚太地区占涂料总销售额的比重约为 35%。

巴斯夫是世界领先的化工公司，主营产品的种类包括化学品、塑料、石油和天然气等，拥有接近 385 个生产基地，销售几乎覆盖全球各地。其总部位于德国，2011 年涂料销售为 46.2 亿美元，亚太地区约占涂料销售份额的 27%。

随着新产品研发和技术革新，同时受到国家政策方面的影响，环保、无污染涂料成为未来涂料行业主要的发展方向。对此，涂料企业纷纷开展技术研发工作，推出环保无污染的新型涂料产品，在该涂料细分领域中，公司致力于对新产品的研发和技术的革新，与重庆大学化学化工学院签订了战略合作协议，明确了企业与专业学院之间的“产、学、研”合作模式，并且其主打墙面除碱系列涂料获得发明专利认证。公司凭借其环保型主营产品，积极推广并加大在重庆及其周边地区的销售覆盖面，报告期内，公司 2013 年、2014 年主营业务收入分别为 2,728

万元和 3,265 万元，公司销售规模保持着稳定的增长趋势，在其区域性市场上具备较强的竞争力。

2、公司的竞争优势和劣势

(1) 公司的竞争优势

①公司品牌战略、细分行业竞争

公司注重品牌策划、实施品牌战略是公司的核心思想，公司通过创建自主品牌“兴渝”，向涂料市场推广公司主营产品除碱水性涂料类产品，公司力在打造墙面系统解决专家的品牌影响力，且公司产品符合国家环保政策，具有较强的市场吸引力。报告期内，由于公司产品受到市场认可，其营业收入保持稳定增长态势，2013 年、2014 年主营收入分别为 2,728 万和 3,265 万元，公司产品具有较强的市场竞争力。

②公司与专业机构的“产、学、研”合作模式

涂料产品的开发、配方工艺的配制都需要专业的技术人才，但我国涂料行业的人才培养体系还不完善，行业内大多数企业还没有建立专门的人才培养机制，缺乏技术性人才特别是能够持续致力于新产品、新工艺开发的技术人才。目前，公司通过与重庆大学的“产、学、研”合作模式，接纳、吸收行业内专业人才，进行对新产品、新技术的研发创新，公司良好的合作模式使得在区域性竞争中占据一定的优势。

(2) 公司在竞争中的劣势

①销售收入逐年上升，产能趋于饱和

公司经过多年经营，业务规模不断扩大，市场需求不断增加，报告期内，公司营业收入呈稳定增长态势。但由于目前公司生产设备产能趋近饱和，现有厂房设备将不足以满足公司发展要求。

② 产品应用领域单一，消费市场增速有减缓趋势

目前，公司通过销售建筑类水性涂料产品实现营业收入，相较行业内竞争对手，公司产品应用领域相对单一，受单一终端消费市场影响更大。近几年，由于

终端消费市场受国家宏观调控政策影响，其增速相较以往略有下浮，因而可能对公司的业绩增长产生不利因素。

(3) 公司采取的竞争策略和应对措施

①公司子公司已通过购买土地的形式建设新的厂房，购进全新的自动化生产设备，实现自动化生产，将于未来短期内解决厂房和产能限制问题，将实现公司生产制造的精细化、标准化、智能化，为公司发展扩展做好准备，并且在现有销售规模不断扩大的同时，努力构建线上、线下的专业墙面装饰辅助材料的供应商平台。

②公司通过与学员科研机构的合作与交流，加大科研投入，引入高层次科研人才，增强公司的产品、技术创新能力，为公司未来重点打造“墙面系统解决专家”的企业品牌奠定了基础。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司成立后，公司即设立了董事会，由6名董事组成，同时，公司设立了监事会，由3名股东代表监事和2名职工代表监事组成，聘任了1名经理。在需要董事会决议的相关事项上，公司能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开董事会，并形成相应的董事会决议。在需要监事会决议的相关事项上，公司能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开监事会，并形成相应的监事会决议。同时，有限公司发展初期在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在会议记录不全、届次不清等不规范之处。但上述的瑕疵并不实质上影响决策机构决议的效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

2015年3月15日，公司九名发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会暨第一次股东大会通过了《关于发起设立重庆兴渝涂料股份有限公司的议案》、《重庆兴渝涂料股份有限公司筹办情况报告》、《重庆兴渝涂料股份有限公司股东大会会议事规则》、《重庆兴渝涂料股份有限公司董事会议事规则》、《重庆兴渝涂料股份有限公司监事会议事规则》、《重庆兴渝涂料股份有限公司章程》，选举产生了公司第一届董事会5名成员及2名股东代表监事，该2名监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。

2015年3月15日，重庆兴渝涂料股份有限公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长和副董事长，并根据董事长提名，聘任谢方奎为公司总经理；根据总经理提名，聘任李常芳为公司财务负责人。

2015年3月15日，重庆兴渝涂料股份有限公司召开第一届监事会第一次会议，选举张晓欣为公司监事会主席。

2015年3月24日，兴渝涂料召开第一届董事会第二次会议，与会董事审议通过了下述议案：《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于制定公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后适用的<公司章程>的议案》、《重庆兴渝涂料股份有限公司关联交易制度》、《重庆兴渝涂料股份有限公司对外投资管理制度》、《重庆兴渝涂料股份有限公司对外担保管理制度》、《重庆兴渝涂料股份有限公司总经理工作细则》、《重庆兴渝涂料股份有限公司投资者关系管理制度》、《重庆兴渝涂料股份有限公司信息披露事务管理制度》、《重庆兴渝涂料股份有限公司财务管理制度》等议案。

2015年3月27日，兴渝涂料召开2015年第一次临时股东大会，与会股东审议通过了下述议案：《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于制定公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后适用的<公司章程>的议案》、《重庆兴渝涂料股份有限公司关联交易制度》、《重庆兴渝涂料股份有限公司对外投资管理制度》、《重庆兴渝涂料股份有限公司对外担保管理制度》等议案。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

自2015年3月15日（股份公司创立大会日）至2015年3月27日，公司共召开了2次股东大会，2次董事会以及1次监事会。公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

股份公司设立后，公司建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍存

在改进的空间，需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识与规章制度的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（二）公司管理层对公司治理机制执行情况的自我评估结果

2015年3月23日，股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

公司严格遵守法律、行政法规及规章制度，公司的资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，公司也不存在为其他企业提供对外担保的情况。公司治理结构运作规范，“三会”议事程序与决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

股份有限公司设立时间较短，虽已建立比较完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识学习，提高规范运作意识，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

二、投资者权益保护的相关措施

（一）保障投资者知情权的相关措施

| 主要事项 | 相关规定和安排 |
|---------|--|
| 披露信息的范围 | <p>公司披露的信息分为：定期报告和临时报告。年度报告、半年度报告为定期报告。</p> <p>公司应在每个会计年度结束之日起四个月内编制并披露年度报告。年度报告中的财务报告必须经会计师事务所审计。</p> <p>公司按照法律法规和全国股份转让系统公司有关规定发布的除定期报告以外的公告为临时报告。临时报告应当加盖公司董事会公章并由公司董事会发布。</p> <p>公司控股子公司发生的对公司股票转让价格可能产生较大</p> |

| | |
|-----------------------|--|
| | <p>影响的信息，视同公司的重大信息，公司应当披露。</p> <p>对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。</p> <p>如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会或者股东大会审议并披露。</p> <p>公司对涉案金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的重大诉讼、仲裁事项应当及时披露。</p> <p>公司应当在董事会审议通过利润分配或资本公积转增股本方案后，及时披露方案具体内容，并于实施方案的股权登记日前披露方案实施公告。</p> <p>股票转让被全国股份转让系统公司认定为异常波动的，公司应当于次一股份转让日披露异常波动公告。</p> <p>公共媒体传播的消息（以下简称“传闻”）可能或者已经对公司股票转让价格产生较大影响的，公司应当及时向主办券商提供有助于甄别传闻的相关资料，并决定是否发布澄清公告。</p> <p>公司的股权激励计划，应当严格遵守全国股份转让系统公司的相关规定，并履行披露义务。</p> <p>全国股份转让系统公司对公司实行风险警示或作出股票终止挂牌决定后，公司应当及时披露。</p> |
| <p>信息披露责任人</p> | <p>董事会秘书对董事会负责，具体负责信息披露事宜的协调和组织，并代表董事会办理公司的对外信息披露事务。</p> |
| <p>信息披露的原则</p> | <p>公司应按公开、公平、公正的原则对待所有股东，严格按相关规定及时披露，保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>公司存在或正在筹划应予以披露的重大事件时，该事件尚未披露前，董事和有关当事人应当确保有关信息绝对保密，尽量减少知情人员范围，保证信息处于可控范围；一旦该信息难以保密，或者已经泄露，应当立即予以披露。</p> <p>公司就该等重大事件与有关当事人一旦签署意向书或协议，无论意向书或协议是否附加条件或附加期限，公司应当立即予以披露。</p> <p>上述协议发生重大变更、中止或者解除、终止的，公司应当及时予以披露，说明协议变更、中止或者解除、终止的情况和原因。</p> <p>重大事件获得有关部门批准的，或者已披露的重大事件被有关部门否决的，公司应当及时予以披露。</p> |

为促进公司依法规范运作，维护公司和投资者的合法权益，规范公司的信息披露，依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统业务规则

（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》和公司章程的有关要求，制定了《信息披露管理制度》，并在 2015 年 3 月 24 日公司第一届董事会第二次会议上通过，主要安排如上表所示。

（二）维护投资者决策参与权的相关措施

为进一步完善公司治理结构，本公司依法完善公司章程、股东大会、董事会、监事会制度，并建立健全上述各制度的议事规则，保障所有股东依法享有充分发表意见的权利，主要内容如下：

| 主要事项 | 相关规定与安排 |
|--------------|--|
| 股东大会的参与权、表决权 | <p>所有股东或其代理人，均有权出席股东大会。并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。该股东代理人不必是公司的股东。</p> <p>股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。</p> |
| 股东大会召集权 | <p>股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 3 个月内举行。</p> <p>股东大会会议由董事会召集，董事长主持；董事长不能履行职务或者不履行职务，由副董事长主持；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举 1 名董事主持。</p> |
| 股东的提案权 | <p>提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和本章程的有关规定。</p> <p>单独或者合计持有公司 3% 以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，并将该临时提案提交股东大会审议。</p> |
| 股东的质询权 | <p>公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；</p> <p>（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；</p> <p>（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；</p> <p>（四）依照法律、行政法规及本章程规定转让、赠与或质</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>押其所持有的股份；</p> <p>（五）查阅本章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；</p> <p>（六）公司终止或者清算时，按其所持有股份份额参加公司剩余财产的分配；</p> <p>（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；</p> <p>（八）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。</p> <p>董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。</p> <p>除涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开外，公司的董事会和监事会应当有义务认真负责地回答股东提出的质询。</p> |
|--|--|

（三）保护投资者的权益的相关措施

为健全保护投资者的内部约束机制，公司积极加强内部规范运作，进一步树立和完善各项内控制度。具体措施如下：

| 主要事项 | 相关规定 |
|-------------|---|
| 关联交易决策程序 | <p>股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易（公司提供担保、受赠现金除外）金额在 1000 万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值的 5% 以上的，此关联交易必须经公司董事会做出决议，并经股东大会批准后方可实施。</p> <p>董事会：公司拟与关联法人达成的关联交易（公司提供担保、受赠现金除外）金额在 100 万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值的 0.5% 以上的关联交易，或者公司拟与关联自然人达成的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会做出决议批准。</p> <p>总经理：公司拟与关联人达成的关联交易未达到上述标准的，由公司总经理批准。</p> <p>公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。</p> <p>公司与关联人之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。公司应将该协议的订立、变更、终止及履行情况等事项按照有关规定予以披露。</p> |
| 关联事项回避、内部控制 | <p>公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取的回避措施：</p> <p>（一）任何个人只能代表一方签署协议。</p> <p>（二）关联人不得以任何方式干预公司的决定。</p> <p>（三）公司董事会审议关联交易时，关联董事可以参与该关联事项的审议讨论并提出自己的意见，但应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。会议主持人应当</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>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，知悉情况的董事应当要求关联董事予以回避。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联关系董事过半数通过。出席董事会会的非关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交公司股东大会审议。</p> <p>（四）股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；会议主持人及见证律师应当在股东投票前，提醒关联股东须回避表决；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。</p> <p>（五）按法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定应当回避的。</p> |
|--|---|

综上，股份公司成立后，公司完善了治理机制。公司现有的治理机制能够从制度层面上有效地保证公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够为所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司报告期内的守法经营情况

公司按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。报告期内公司的生产经营不存在违法违规行为而被当地行政主管部门的情况，并已经取得公司所在地的工商、税务、环保、质监等主管部门的证明文件。

（二）公司实际控制人报告期内重大违法违规及其他受处罚的情况

公司实际控制人报告期内未发生重大违法违规及其他受处罚的情况。

四、公司独立性分析

（一）业务独立性分析

公司主要从事水性涂料及相关产品的研发、生产和销售，通过其自身开展经

营业务，有完整的产、供、销、研为一体的业务体系，拥有独立的研发团队、销售团队，公司产品的开发、推广及销售，由公司各个部门协作分工完成。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力。

（二）资产完整性分析

公司是独立的法人单位，不存在与其他机构合用资产的情况。公司通过股份制改制，梳理和整合了公司的资产，有限公司整体变更设立股份有限公司后，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，正在办理相关资产权属的变更和转移手续。公司生产经营所需的机器设备、运输设备、电子通讯设备等固定资产以及商标、专利等无形资产均为股份公司独立拥有，不存在于其他单位合用的情形。公司对其所有资产拥有所有权或使用权，并实际占有和支配该资产。

（三）人员独立性分析

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均在公司领取薪酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。截至2014年12月31日，公司现有员工共72人，公司与员工均签订有劳动合同。股份公司拥有独立的薪酬支付体系，已按照相关法律法规缴纳股份公司员工社会保障及福利酬金，公司员工均在股份公司领取薪酬。公司人员具有独立性。

（四）机构独立性分析

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司内部组织机构及各经营管理部门与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在机构混同的情形，公司机构独立。

（五）财务独立性分析

公司有专门的财务人员进行会计核算，具有规范的会计核算制度和财务管理

制度；公司拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税。公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司财务独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

| 序号 | 股东姓名 | 直接或间接控制或存在重大影响的经营主体 | 注册资本(万元) | 持股比例(%) | 经营范围 |
|----|------|---------------------|----------|---------|--|
| 1 | 谢方奎 | 重庆市上好佳涂料厂(注1) | — | — | — |
| | | 重庆丽朗高分子材料厂(注2) | — | — | — |
| | | 重庆耄义投资咨询有限公司 | 200 | 18% | 投资管理及服务；代办房屋贷款手续；财务信息咨询；企业管理咨询。 |
| 2 | 曹开碧 | 重庆市奥林赛商贸有限公司 | 200 | 30% | 零售(票据式)：含一级易燃溶剂的油漆、辅助材料及涂料；含二级易燃溶剂的油漆、辅助材料及涂料；含一级易燃溶剂的粘胶剂(按许可证核定的经营范围和期限从事经营)。销售：家具，办公用品，化工产品、建筑材料(以上皆不含危险化学品)，日杂用品(不含烟花爆竹)，家用电器，墙纸、工艺品，窗帘，布艺。 |
| | | 重庆东日商贸有限公司 | 500 | 30% | 销售：家具及材料，办公用品，化工产品(不含危险化学品)、建筑材料(不含危险化学品)、日用杂品(不含烟花爆竹)、家用电器、日用百货、农副产品、墙纸、窗帘、布艺；摊位出租 |
| | | 重庆东旭涂装工程有限公司 | 120 | 13% | 从事建筑相关业务(凭相关资质证书执业)。 |
| | | 重庆库克化工有限公司 | 91.33 | 10% | 销售化工产品(不含危险化学品)及原料(不含危险化学品)；销售玻璃 |

| | | | | | |
|---|-----|---------------|-----|--------|--|
| | | | | | 仪器；化工产品的研究、开发及其技术转让；货物进出口。（以上经营范围涉及行政许可的，在许可核定的范围和期限内经营，未取得许可或超过许可核定范围和期限的不得经营。） |
| 3 | 张万金 | 重庆市汇特商贸有限责任公司 | 30 | 83.33% | 销售：建筑材料、装饰材料（以上范围皆不含危险化学品） |
| | | 重庆迪美木制品有限公司 | 100 | 34% | 加工、销售：木制品、装饰材料（不含危险化学品）。 |
| | | 个体经营户（张万金） | — | — | — |

注 1：截至本公开转让说明书签署日，该厂已注销。

注 2：截至本公开转让说明书签署日，该厂已注销。

上述由公司三位共同实际控制人对外投资的企业均不从事与公司主营业务相同或相似的业务，与公司不构成竞争关系。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况。

（二）公司与持有 5%以上股份的股东及其投资的其他企业之间同业竞争的情况

| 序号 | 股东姓名 | 直接或间接控制或存在重大影响的经营主体 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） | 经营范围 |
|----|------|-----------------------|----------|---------|--|
| 1 | 张文昭 | 重庆市渝北区弘艳建材有限公司 | 10 | 70% | 销售：建筑材料、涂料、化工产品（以上三项不含危险化学品）、五金、日用杂品、洁具、钢材 |
| 2 | 张晓欣 | 重庆市万煌装饰材料有限公司 | 50 | 45% | 装饰材料、建筑材料（均不含危险化学品）、家具配件、洁具、瓷砖、板材、五金配件 |
| | | 重庆市沙坪坝区丽侨商务宾馆（个体工商户） | — | — | 服务：住宿、茶水。 |
| | | 重庆市渝北区龙溪街道东日宾馆（个体工商户） | — | — | 服务：住宿（16 间、床位 19）、旅店。 |

| | | | | | |
|---|-----|-------------------|------|-----|--|
| | | 重庆市沙坪坝区太字贸易商行（注1） | — | — | — |
| 3 | 李传彬 | 重庆渝福顺威实业股份有限公司 | 1000 | 40% | 加工、销售：化工产品、建筑材料（以上二项皆不含危险化学品）、电子产品、机械设备、五金机电、日用百货、工艺美术品、农副产品（国家有专项管理规定的除外）、电脑产品；企业营销策划；市场营销策划；房地产中介；投资咨询；投资管理（以上二项皆不得从事银行、证券、保险等需要取得许可或审批的金融业务）；餐饮管理；货物及技术进出口；从事建筑相关业务（凭资质证书执业）；能源开发；环保产品研发、生产、销售；计算机系统服务。 |
| | | 重庆城佳建筑劳务有限公司 | 50 | 18% | 为国内企业提供劳务派遣服务；从事建筑相关业务（凭资质证书执业）；广告制作；机械设备租赁及维修 |
| | | 重庆毫义投资咨询有限公司 | 200 | 18% | 投资管理及服务；代办房屋贷款手续；财务信息咨询；企业管理咨询。 |
| | | 重庆渝福涂装工程有限公司 | 200 | 18% | 从事建筑相关业务（凭相关资质证书执业）；销售：建筑材料、装饰材料（以上范围不含危险化学品）、五金交电、普通机械、电器设备、电线电缆。 |
| | | 个体经营户（李传彬） | — | — | |
| 4 | 田肃敏 | 重庆首明商贸有限公司 | 50 | 98% | 销售：建筑材料（不含危险化学品）、装饰材料（不含危险化学品）、涂料（不含危险化学品）、五金交电、化工产品（不含危险化学品）及原料。 |
| 5 | 熊曼玲 | 合川熊氏建材经营部 | — | — | — |

注1：截至本公开转让说明书签署日，该商行已注销。

上述由持有5%以上股份的股东对外投资的其他企业均不从事与公司主营业

务相同或相似的业务，与公司不构成竞争关系。综上，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与持有 5% 以上股份的股东及其投资的其他企业之间同业竞争的情况。

(三) 公司控股股东、实际控制人及持股 5% 以上股东为避免同业竞争的措 施及承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于 2015 年 3 月出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截止至当时未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺如下：

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资 金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担 保的情况说明

(一) 资金占用情况

公司报告期内，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情形。

股份公司成立后，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等制度中明确规定了关联交易的表决和回避程序，并制定了《关联交易制

度》对公司与关联方的关联交易内容、董事会及股东大会批准关联交易的权限以及董事会、股东大会审议关联交易的决策程序、关联董事的回避表决程序。

（二）对外担保情况

公司最近两年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）重大投资情况

兴渝有限自2009年设立以来，共有1次重大投资情形，包括股权投资立翰机械。具体投资情况如下：

重庆市立翰机械制造有限公司。设立于2011年11月18日，目前立翰机械持有注册号为500227000029865的《企业法人营业执照》；注册资本：100万元；公司类型：有限责任公司；住所：重庆市璧山工业园区青杠组团清明3社；法定代表人：谢方奎；经营范围：加工销售：机械配件、变电产品（国家有专项规定的除外）。

立翰机械目前的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 占注册资本比例（%） |
|----|--------------|------------------|---------------|
| 1 | 重庆兴渝涂料股份有限公司 | 1,000,000 | 100.00 |
| 合计 | | 1,000,000 | 100.00 |

有限公司时期，《公司章程》中没有对重大投资做出具体规定。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，不仅在《公司章程》中详细规定了重大投资事项的具体程序，还制定了专门的《对外投资管理办法》，从制度上规范完善了公司的重大投资事项。

七、关联交易情况

（一）公司关联交易事项

公司关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方及关联交易”。

（二）关联交易的公允性确认

2015年3月24日，公司第一届董事会第二次会议及2015年3月27日，公司2015年第一次临时股东大会会议上确认了《关于对重庆兴渝高分子材料有限公司2013-2014年度关联交易进行确认的议案》，上述关联交易定价依据和定价方法体现了公平、合理的原则，具备公允性，未损害公司和非关联股东的利益。

（三）公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序

有限公司时期，公司内控制度有欠缺，《公司章程》中没有对关联方交易事项决策和执行的具体规定，公司关联交易事项缺少股东会、董事会、监事会等相关决议通过的程序。2014年11月，股份公司成立后，不仅制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定，还制定了专门的《关联交易制度》，从制度上规范完善了公司的重大生产经营事项。具体内容如下：

“第八条 关联交易决策权限

股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额在1000万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值的5%以上的，此关联交易必须经公司董事会做出决议，并经股东大会批准后方可实施。

董事会：公司拟与关联法人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额在100万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值的0.5%以上的关联交易，或者公司拟与关联自然人达成的交易金额在30万元以上的关联交易，由公司董事会做出决议批准。

总经理：公司拟与关联人达成的关联交易未达到上述标准的，由公司总经理批准。

公司发生“提供财务资助”、“对外担保”、“委托理财”等交易时，应当以发生额作为计算标准，并按照交易类别在连续十二个月内累计计算；公司发生“提供财务资助”、“对外担保”、“委托理财”之外的其他交易时，应当对标的相关的各项交易按照交易类别在连续十二个月内累计计算。已按照本条规定履行相关审议义务的，不再纳入累计计算范围。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

第九条 公司与关联人之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。公司应将该协议的订立、变更、终止及履行情况等事项按照有关规定予以披露。

第十条 公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取的回避措施：

(一) 任何个人只能代表一方签署协议。

(二) 关联人不得以任何方式干预公司的决定。

(三) 公司董事会审议关联交易时，关联董事可以参与该关联事项的审议讨论并提出自己的意见，但应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。会议主持人应当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，知悉情况的董事应当要求关联董事予以回避。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联关系董事过半数通过。出席董事会会的非关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交公司股东大会审议。

(四) 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；会议主持人及见证律师应当在股东投票前，提醒关联股东须回避表决；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

(五) 按法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定应当回避的。”

为避免潜在关联交易风险，2015年3月公司全体股东出具《关于规范关联交易的承诺函》，郑重承诺：尽量避免与公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及其他股东利益；如违反上述承诺而给公司造成损失，由本人承担全部责任。

八、董事、监事及高级管理人员持股情况

(一) 董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 持股数量（股） | 占注册资本比例（%） |
|----|-----|-----|---------|------------|
| 1 | 曹开碧 | 董事长 | 300,000 | 7.50 |

| | | | | |
|----|-----|--------|-----------|-------|
| 2 | 谢方奎 | 董事、总经理 | 1,600,000 | 40.00 |
| 3 | 张万金 | 副董事长 | 300,000 | 7.50 |
| 4 | 张文昭 | 董事 | 300,000 | 7.50 |
| 5 | 张小利 | 董事 | 300,000 | 7.50 |
| 6 | 张晓欣 | 监事会主席 | 300,000 | 7.50 |
| 7 | 李传彬 | 监事 | 300,000 | 7.50 |
| 8 | 张明 | 职工代表监事 | — | — |
| 9 | 李常芳 | 财务负责人 | — | — |
| 合计 | | — | 3,400,000 | 85.00 |

（二）董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系

公司董事、监事及高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

公司与高级管理人员均签订了《劳动合同》，董事、监事、高级管理人员向公司出具避免同业竞争承诺函。

本公司全体董事、监事、高级管理人员分别承诺：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。离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司控股股东及实际控制人分别承诺：在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，解除转让限制的的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

（四）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

| 姓名 | 在本公司职务 | 兼职情况 | 兼职单位与公司的关联关系 |
|-----|--------|---------------------|--------------|
| 谢方奎 | 董事、总经理 | 重庆市立翰机械制造有限公司 经理 | 全资子公司 |
| | | 重庆老义投资咨询有限公司 监事 | 董事谢方奎对外投资企业 |
| 曹开碧 | 董事长 | 重庆东旭涂装工程有限公司 | 董事曹开碧对外投资企业 |

| | | | |
|-----|-------|---------------------------|-------------|
| | | 执行董事 | |
| | | 重庆东日商贸有限公司 监事 | |
| | | 重庆市奥林赛商贸有限公司 监事 | |
| 张万金 | 副董事长 | 重庆市汇特商贸有限责任公司 执行董事 | 董事张万金对外投资企业 |
| | | 重庆迪美木制品有限公司 监事 | |
| 张文昭 | 董事 | 重庆市渝北区弘艳建材有限公司 执行董事、经理 | 董事张文昭对外投资企业 |
| 张晓欣 | 监事会主席 | 重庆市万煌装饰材料有限公司 监事 | 监事张晓欣对外投资企业 |
| 李传彬 | 监事 | 重庆城佳建筑劳务有限公司 董事 | 监事李传彬对外投资企业 |
| | | 重庆毫义投资咨询有限公司 董事 | |
| | | 重庆渝福顺威实业股份有限公司 董事 | |

除上述情况外，公司的董事、监事及高级管理人员未在其他单位兼职。

（五）董事、监事及高级管理人员对外投资的企业与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事及高级管理人员控制的企业（详见本公开转让说明书“第三节五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况”及“（二）公司与持有 5% 以上股份的股东及其控制的其他企业之间同业竞争的情况”）与兴渝涂料不存在同业竞争、关联交易或其他利益冲突情况。

（六）董事、监事及高级管理人员受处罚情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年没有受到过中国证监会行政处罚，也没有被采取证券市场禁入措施、没有受到全国股份转让系统公司公开谴责或其他对挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动

2009年12月30日，有限公司设立时，根据各股东于2009年12月16日签署的公司章程，公司设立董事会，选举曹开碧、张小利、李传彬、张晓欣、张万金、谢方奎为公司董事；三、公司设立监事会，选举张文昭、张万全、蒋伟为公司监事，与2009年12月16日通过职工代表大会选举的职工代表监事朱静、朱正全组成监事会。在有限公司时期，上述组织机构的设置未发生变化。

2015年3月15日，公司创立大会暨第一次股东大会选举曹开碧、张万金、谢方奎、张小利、张文昭为公司第一届董事会董事；选举张晓欣、李传彬为股东代表监事，与职工代表监事张明组成公司第一届监事会。

同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举曹开碧为公司董事长，聘任董事谢方奎为公司总经理，聘任李常芳为财务负责人。

同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举张晓欣为监事会主席。

报告期内，公司的董事在股份公司成立后继续在公司留任，新增人员及相关职位的调整是对公司原有经营管理团队人员的充实和人才结构完善，更有利于公司进一步提高管理水平，最终促使公司持续稳定发展。因此，公司董事、监事、高级管理人员的变动不会对公司造成重大不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 2,510,280.73 | 2,132,599.52 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金 额资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 1,245,739.75 | 1,559,229.87 |
| 预付款项 | 1,665,754.34 | 6,939,985.37 |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 460,442.96 | 633,197.93 |
| 存货 | 4,443,362.64 | 5,339,168.60 |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | | - |
| 流动资产合计 | 10,325,580.42 | 16,604,181.29 |
| 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 | 1,430,902.40 | 888,970.29 |
| 在建工程 | 26,185,007.57 | 10,890,167.20 |
| 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 | 5,092,627.84 | 5,198,357.20 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 18,891.31 | 21,766.18 |
| 其他非流动资产 | - | |
| 非流动资产合计 | 32,727,429.12 | 16,999,260.87 |
| 资 产 总 计 | 43,053,009.54 | 33,603,442.16 |
| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 5,000,000.00 | 9,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 应付票据 | 3,870,000.00 | |
| 应付账款 | 3,190,514.42 | 1,978,034.75 |
| 预收款项 | 889,442.00 | 868,309.00 |
| 应付职工薪酬 | 247,480.64 | 184,962.75 |
| 应交税费 | 379,630.70 | 202,103.66 |
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 19,124,923.04 | 13,616,215.44 |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 32,701,990.80 | 25,849,625.60 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | - | - |
| 应付债券 | | |
| 长期应付款 | | |
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 3,809,920.00 | 3,809,920.00 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 3,809,920.00 | 3,809,920.00 |
| 负 债 合 计 | 36,511,910.80 | 29,659,545.60 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |

| | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 实收资本（或股本） | 4,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 资本公积 | | |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 盈余公积 | 264,252.82 | 176,782.45 |
| 未分配利润 | 2,276,845.92 | 1,601,230.96 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 6,541,098.74 | 3,778,013.41 |
| 少数股东权益 | | 165,883.15 |
| 所有者权益合计 | 6,541,098.74 | 3,943,896.56 |
| 负债和所有者权益总计 | 43,053,009.54 | 33,603,442.16 |

2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| 一、营业收入 | 32,646,841.33 | 27,281,968.38 |
| 减：营业成本 | 25,400,398.36 | 21,783,011.99 |
| 营业税金及附加 | 120,422.45 | 100,198.19 |
| 销售费用 | 2,140,194.88 | 2,604,510.12 |
| 管理费用 | 2,943,416.52 | 1,580,960.47 |
| 财务费用 | 655,225.02 | 280,840.41 |
| 资产减值损失 | -17,782.63 | -24,463.53 |
| 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） | 1,404,966.73 | 956,910.73 |
| 加：营业外收入 | 320,411.85 | 120,880.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 37,801.92 | 861.95 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,687,576.66 | 1,076,928.78 |
| 减：所得税费用 | 490,374.48 | 360,852.01 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,197,202.18 | 716,076.77 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 1,213,258.28 | 747,820.62 |
| 少数股东损益 | -16,056.10 | -31,743.85 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）以后不能重分为在进损益的其人综合收益 | | |

| | | |
|------------------------------------|--------------|------------|
| 1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| | | |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2.可供出售金额资产公允价值变动损益 | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金额资产损益 | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | |
| | | |
| 六、综合收益总额 | 1,197,202.18 | 716,076.77 |
| 七、每股收益 | | |
| (一) 基本每股收益 | 0.30 | 0.37 |
| (二) 稀释每股收益 | 0.48 | 0.37 |

3、合并现金流量表

| 项目 | 2014 年度发生额 | 2013 年度发生额 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | —— | —— |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 38,531,427.87 | 33,320,908.86 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 326,528.37 | 929,204.76 |
| 经营活动现金流入小计 | 38,857,956.24 | 34,250,113.62 |
| 购买商品、接收劳务支付的现金 | 19,972,415.88 | 34,002,360.48 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,777,254.40 | 2,982,311.38 |
| 支付的各项税费 | 1,436,720.80 | 1,427,710.92 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 4,370,743.38 | 2,006,164.33 |
| 经营活动现金流出小计 | 28,557,134.46 | 40,418,547.11 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,300,821.78 | -6,168,433.49 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | —— | —— |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | | |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 3,809,920.00 |
| 投资活动现金流入小计 | | 3,809,920.00 |

| | | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 13,016,273.24 | 14,893,626.86 |
| 投资支付的现金 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 13,016,273.24 | 14,893,626.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -13,016,273.24 | -11,083,706.86 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | —— | —— |
| 吸收投资收到的现金 | 2,000,000.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款所收到的现金 | 5,000,000.00 | 9,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 6,136,067.67 | 4,663,932.33 |
| 筹资活动现金流入小计 | 13,136,067.67 | 13,663,932.33 |
| 偿还债务所支付的现金 | 9,000,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 1,042,935.00 | 467,300.00 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 10,042,935.00 | 467,300.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,093,132.67 | 13,196,632.33 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 377,681.21 | -4,055,508.02 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,132,599.52 | 6,188,107.54 |
| 七、期末现金及现金等价物余额 | 2,510,280.73 | 2,132,599.52 |

| | | | | | | | | | |
|-------------|--------------|---|--|--|------------|--------------|--------------|---|--------------|
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | - |
| 4. 其他 | | | | | | | | | - |
| 四、本年年末余额 | 4,000,000.00 | - | | | 264,252.82 | 2,276,845.92 | 6,541,098.74 | - | 6,541,098.74 |

单位：元

| 项目 | 2013 年度金额 | | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|------|-------|--------|-------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 一、上年年末余额 | 2,000,000.00 | | | | 440,670.31 | 878,565.19 | 3,319,235.50 | 197,627.00 | 3,516,862.50 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | -351,367.46 | 262,324.75 | -89,042.71 | | -89,042.71 |
| 二、本年初余额 | | | | | 89,302.85 | 1,140,889.94 | 3,230,192.79 | 197,627.00 | 3,427,819.79 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 2,000,000.00 | | | | 87,479.60 | 460,341.02 | 547,820.62 | -31,743.85 | 516,076.77 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | 747,820.62 | 747,820.62 | -31,743.85 | 716,076.77 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | - | | | | | | - | |
| 3.其他 | - | - | | | | | | - | |
| （三）利润分配 | | | | | 87,479.60 | -87,479.60 | | | |

| | | | | | | | | | |
|-----------------|--------------|---|--|--|------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| 1.提取盈余公积 | | | | | 87,479.60 | -87,479.60 | | | |
| 2.对所有者（或股东）的分配 | | | | | | -200,000.00 | -200,000.00 | | -200,000.00 |
| 3.其他 | | | | | - | | | - | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 2,000,000.00 | - | | | 176,782.45 | 1,601,230.96 | 3,778,013.41 | 165,883.15 | 3,943,896.56 |

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 2,478,934.26 | 2,044,235.67 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金额资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 1,245,739.75 | 1,559,229.87 |
| 预付款项 | 1,650,754.34 | 6,592,985.37 |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 12,415,442.96 | 153,818.08 |
| 存货 | 4,443,362.64 | 5,339,168.60 |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | | - |
| 流动资产合计 | 22,234,233.95 | 15,689,437.59 |
| 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 | 1,000,000.00 | 800,000.00 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 1,430,902.40 | 888,970.29 |
| 在建工程 | 4,045,279.88 | |
| 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 | | |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |

| | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 递延所得税资产 | 18,891.31 | 21,766.18 |
| 其他非流动资产 | - | |
| 非流动资产合计 | 6,495,073.59 | 1,710,736.47 |
| 资产总计 | 28,729,307.54 | 17,400,174.06 |
| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 5,000,000.00 | 9,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 应付票据 | 3,870,000.00 | |
| 应付账款 | 1,326,917.20 | 1,978,034.75 |
| 预收款项 | 889,442.00 | 868,309.00 |
| 应付职工薪酬 | 247,480.64 | 184,962.75 |
| 应交税费 | 379,630.70 | 202,103.66 |
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 10,124,923.04 | 1,252,283.11 |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 21,838,393.58 | 13,485,693.27 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | - | - |
| 应付债券 | | |
| 长期应付款 | | |
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | - | - |
| 负债合计 | 21,838,393.58 | 13,485,693.27 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 4,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 资本公积 | | |
| 减：库存股 | | |
| 盈余公积 | 314,425.77 | 176,782.45 |

| | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 未分配利润 | 2,576,488.19 | 1,737,698.34 |
| 所有者权益合计 | 6,890,913.96 | 3,914,480.79 |
| 负债和所有者权益总计 | 28,729,307.54 | 17,400,174.06 |

2、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 32,646,841.33 | 27,281,968.38 |
| 减：营业成本 | 25,400,398.36 | 21,783,011.99 |
| 营业税金及附加 | 120,422.45 | 100,198.19 |
| 销售费用 | 2,140,194.88 | 2,604,510.12 |
| 管理费用 | 2,758,663.36 | 1,428,524.35 |
| 财务费用 | 654,464.04 | 280,840.41 |
| 资产减值损失 | -11,499.48 | -30,746.68 |
| 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） | 1,584,197.72 | 1,115,630.00 |
| 加：营业外收入 | 320,411.85 | 120,880.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 37,801.92 | 861.95 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,866,807.65 | 1,235,648.05 |
| 减：所得税费用 | 490,374.48 | 360,852.01 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,376,433.17 | 874,796.04 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）以后不能重分为在进损益的其人综合收益 | | |
| 1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2.可供出售金额资产公允价值变动损益 | | |

| | | |
|-------------------------|--------------|------------|
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金额资产损益 | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | |
| | | |
| 六、综合收益总额 | 1,376,433.17 | 874,796.04 |
| 七、每股收益 | | |
| （一）基本每股收益 | | |
| （二）稀释每股收益 | | |

3、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2014 年度发生额 | 2013 年度发生额 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | —— | —— |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 38,531,427.87 | 33,320,908.86 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 326,528.37 | 1,429,204.76 |
| 经营活动现金流入小计 | 38,857,956.24 | 34,750,113.62 |
| 购买商品、接收劳务支付的现金 | 19,972,415.88 | 34,002,360.48 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,777,254.40 | 2,982,311.38 |
| 支付的各项税费 | 1,436,720.80 | 1,427,710.92 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 4,291,719.58 | 1,941,836.01 |
| 经营活动现金流出小计 | 28,478,110.66 | 40,354,218.79 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,379,845.58 | -5,604,105.17 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | —— | —— |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | | |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 4,587,211.99 | 1,567,674.16 |
| 投资支付的现金 | | |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 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 | 12,315,000.00 | |
| 投资活动现金流出小计 | 16,902,211.99 | 1,567,674.16 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -16,902,211.99 | -1,567,674.16 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | —— | —— |
| 吸收投资收到的现金 | 2,000,000.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款所收到的现金 | 5,000,000.00 | 9,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 10,000,000.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 17,000,000.00 | 9,000,000.00 |
| 偿还债务所支付的现金 | 9,000,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 1,042,935.00 | 467,300.00 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 10,042,935.00 | 467,300.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 6,957,065.00 | 8,532,700.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 434,698.59 | 1,360,920.67 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,044,235.67 | 683,315.00 |
| 七、期末现金及现金等价物余额 | 2,478,934.26 | 2,044,235.67 |

4、母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | |
|-----------------------|--------------|------|-------|--------|------------|--------------|--------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 2,000,000.00 | | | | 176,782.45 | 1,737,698.34 | 3,914,480.79 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 2,000,000.00 | | | | 176,782.45 | 1,737,698.34 | 3,914,480.79 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 2,000,000.00 | | | | 137,643.32 | 838,789.85 | 2,976,433.17 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | 1,376,433.17 | 1,376,433.17 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 2,000,000.00 | - | | | - | | 2,000,000.00 |
| 1.所有者投入资本 | 2,000,000.00 | | | | | | 2,000,000.00 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | 137,643.32 | -537,643.32 | -400,000.00 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 137,643.32 | -137,643.32 | |
| 2.对所有者（或股东）的分配 | | | | | | -400,000.00 | -400,000.00 |
| 3.其他 | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|----------|--------------|---|--|--|------------|--------------|--------------|
| 4.其他 | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 4,000,000.00 | - | | | 314,425.77 | 2,576,488.19 | 6,890,913.96 |

单位：元

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | |
|-----------------------|--------------|------|-----------|------|-------------|--------------|--------------|
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 减:库 存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 2,000,000.00 | | | | 440,670.31 | 888,057.15 | 3,328,727.46 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | -351,367.46 | 262,324.75 | -89,042.71 |
| 二、本年初余额 | 2,000,000.00 | | | | 89,302.85 | 1,150,381.90 | 3,239,684.75 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | 87,479.60 | 587,316.44 | 674,796.04 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | 874,796.04 | 874,796.04 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | | | - | - | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | 87,479.60 | -287,479.60 | -200,000.00 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 87,479.60 | -87,479.60 | |
| 2.对所有者（或股东）的分配 | | | | | | -200,000.00 | -200,000.00 |
| 3.其他 | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | | | | | |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|------------|--------------|---|--|--|------------|--------------|--------------|
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 2,000,000.00 | - | | | 176,782.45 | 1,737,698.34 | 3,914,480.79 |

二、最近两年审计意见和财务报表编制基础

（一）审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度财务报表实施了审计，并出具了编号为希会审字（2015）0617 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布《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而编制。

（三）合并报表范围

报告期内，公司纳入合并财务报表范围的子公司共 1 家，即重庆市立翰机械制造有限公司，具体如下：

| 企业名称 | 企业类型 | 注册地 | 经营范围 | 注册资本 (万元) | 持股 比例(%) | 享有的 表决权(%) | 取得 方式 |
|---------------|------|-----|----------------------------|--------------|-------------|---------------|----------|
| 重庆市立翰机械制造有限公司 | 有限公司 | 重庆 | 加工销售：机械配件、变电产品（国家有专项规定的除外） | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 投资设立 |

三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。

1、同一控制下的企业合并

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

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与合并对价账面价值的差额，调整资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2、非同一控制下的企业合并

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

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

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

（二）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断投资方是否能够控制被投资方时，当且仅当投资方具备上述三要素时，才能表明投资方能够控制被投资方。

公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财

务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以合并日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自合并日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与公司不一致时，在编制合并财务报表时按公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

（三）金融工具的确认与计量

1. 金融资产的分类及核算

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（交易性金融资产）、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。根据管理层取得金融资产的意图及目的，细分为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。该类金融资产的取得按照公允价值计量，相关交易费用在发生时计入当期损益，资产负债表日公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

（2）持有至到期投资。到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和有能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。其取得时按照公允价值计量，相关初始交易费用计入持有至到期投资成本。后续采用实际利率法，按摊余成本计量。资产负债表日有客观证据表明持有至到期投资发生减值的，将账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。管理层意图发生改变的，持有至到期投资应当重分类为可供出售金融资产，以公允价值进行后续计量。

(3) 应收款项。公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权按合同或协议价款作为初始确认金额，企业收回或处置应收款项时，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。除持有至到期投资、应收款项、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非衍生金融资产划分为可供出售金融资产。可供出售金融资产的取得按照公允价值计量，相关初始交易费用计入可供出售金融资产初始成本。后续采用公允价值计量，资产负债表日可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为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。

2. 公司交易性金融资产的公允价值按照以下方法进行确定：

(1) 存在活跃市场的金融资产，以资产负债表日活跃市场中的现行出价确定为公允价值，资产负债表日无现行出价的以最近交易日的现行出价确定为公允价值。现行出价是指：卖方在具体的时间段提出的、现行要价的前提下，货物的买方市场的一种普遍认可的、可以购买的交易意向价格。

(2) 不存在活跃市场的金融资产，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并且自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 金融资产减值损失的计量

公司在每个资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该等资产初始确认后发生的、对预期未来现金流量有影响的，且公司能对该影响做出可靠计量的事项。

(1) 应收款项

① 应收款项坏账的确认标准

公司将因债务人破产、依据法律清偿后确实无法收回的应收款项，债务人死亡、既无遗产可供清偿又无义务承担人而确实无法收回的应收款项，以及债务人逾期三年未能履行偿债义务、经相关机构批准列作坏账处理的应收款项确认为坏账。

② 坏账损失核算方法：公司采用备抵法核算坏账损失。

③ 坏账准备的确认标准：公司根据以往坏账损失发生额及其比例、债务单位的实际财务状况和现金流量情况等相关信息合理的估计。

④ 坏账准备的计提方法及计提比例

公司坏账准备的计提方法采用账龄分析法及个别认定相结合的方法，具体如下：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

| | |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 单项金额 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。 |

按组合计提坏账准备应收款项：

| 确定组合的依据 | 计提坏账方法 |
|------------------------------------|----------|
| 组合 1：关联方及内部员工备用金应收款、待抵扣税金、存政府部门保证金 | 不计提坏账准备； |
| 组合 2：除组合 1 外的其他应收款项； | 帐龄分析法； |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账 龄 | 应收款项坏账计提比例（%） |
|-----|---------------|
|-----|---------------|

| | |
|-------|-----|
| 1 年以内 | 5 |
| 1-2 年 | 10 |
| 2-3 年 | 30 |
| 3-4 年 | 50 |
| 4-5 年 | 80 |
| 5 年以上 | 100 |

单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

| | |
|-------------|---|
| 单项计提坏账准备的理由 | 单项金额不重大的应收款项, 但有证据表明其信用风险特征与一般应收款项不再类似; |
| 坏账准备的计提方法 | 个别认定法 |

⑤坏账的计提范围

公司对应收票据、预付款项等单独进行减值测试, 按个别认定计提减值准备。

(2) 持有至到期投资发生减值时, 将该金融资产的账面价值与未来现金流量现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益。

(3) 可供出售金融资产期末如果公允价值发生较大幅度下降, 或在综合考虑各种相关因素后, 预期这种下降趋势属于非暂时性的, 就认定其已发生减值, 将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出, 确认减值损失。

(四) 存货的核算方法

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

存货发出采用加权平均法核算。

3. 期末存货的计价及存货减值准备的计提方法：

(1) 存货期末按成本与可变现净值孰低计价。当存货可变现净值低于成本时,

按其差价提取存货跌价准备。公司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。

(2) 公司于中期期末或年度终了，对各项存货进行全面清查，对于存货遭受损毁、全部或部分陈旧、过时或销售价格低于成本等原因使存货成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

(3) 已计提跌价准备的存货价值以后又得以恢复，应在原已确认的存货跌价准备金额内转回。

(4) 领用、出售已计提跌价准备的存货时已计提的跌价准备不做调整，待中期期末或年度终了时再予以调整。

4. 存货的盘存制度

公司存货采用永续盘存制。

(五) 长期股权投资核算方法

1. 长期股权投资的分类

长期股权投资包括公司能够对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资以及对合营企业的权益性投资。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确凿依据主要为公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

2. 长期股权投资的计价及确认

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方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。通过非同一控

制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（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作为合并成本，在合并（购买）日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，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，初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；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；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

3. 长期股权投资的核算

公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算，合营企业及联营企业与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照公司的会计政策或会计期间对合营企业及联营企业财务报表进行必要的调整，在此基础上确定公司的损益。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的投资单位当年实现的净损益的份额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

公司对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，减少投资后的剩余股权按照金融工具核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，改按成本法核算；对因追加投资等原因够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，改按权益法核算，同时按照金融工具

核算确定的原持有的股权投资的价值加上新增投资成本之和，作为该按权益法核算的初始投资成本，原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益；对因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

4. 长期股权投资减值

公司期末按照长期股权投资的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于账面成本的，按其差额计提减值准备，一经计提在以后会计期间不提转回。

（六）固定资产计价和折旧方法

1. 固定资产标准：使用年限在一年以上，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，且包含的经济利益很可能流入企业、成本能够可靠计量的房屋及建筑物、机器设备、运输工具以及电子设备等。

2. 固定资产的计价方法：

（1）购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装费用、交纳的有关税金等计价；

（2）自行建造的固定资产，按建造该项资产达到预定可使用状态前实际发生的全部支出计价；

（3）投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；

(4) 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者入账；

(5) 在原有固定资产基础上进行改建、扩建的，按原有固定资产的价值，加上由于改建、扩建而使该项资产达到预定可使用状态前发生的支出，减改建、扩建过程中发生的变价收入计价；

(6) 债务重组中取得的固定资产，其入账价值按《企业会计准则—债务重组》的相关规定确定。

(7) 非货币性交易中取得的固定资产，其入账价值按《企业会计准则—非货币性交易》的相关规定确定。

(8) 接受捐赠的固定资产，根据所提供的有关凭证上标明的金额加上接受捐赠时发生的各项费用，确定固定资产入账价值，或按同类资产的市场价格或接受捐赠的固定资产的预计未来现金流量现值作为入账价值；

(9) 盘盈的固定资产，按同类资产的市场价格减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额作为入账价值。

3. 固定资产折旧方法：公司固定资产均采用年限平均法计提折旧。各类固定资产折旧年限及残值率如下：

| 资产类别 | 折旧年限 | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|--------|--------|------------|
| 机器设备 | 5-15 年 | 5 | 19.00—6.33 |
| 运输工具 | 5-10 年 | 3-5 | 19.00—9.50 |
| 电子、通讯设备 | 5 年 | 5 | 19.00 |

4. 期末固定资产的计价及固定资产减值准备的计提方法

公司期末对有迹象表明发生减值的固定资产，按本编制方法“（十）资产减值”所述方法计提固定资产减值准备，减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

5. 固定资产后续支出的会计处理方法

与固定资产有关的后续支出，如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，如延长了固定资产的使用寿命，或者使产品质量实质性提高，或者使产品

成本实质性降低，则计入固定资产账面价值，其增计金额不应超过该固定资产的可收回金额。不符合上述条件的固定资产后续支出则确认为费用。

6. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（七）在建工程核算方法

1. 在建工程的计价：在建工程按实际发生的工程支出计价，包括需要安装设备的价值，不包括根据工程项目概算购入不需要安装的固定资产、作为生产准备的工具器具、购入的无形资产及发生的不属于工程支出的其他费用等。

2. 已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，不再调整原已计提的折旧额。

3. 在建工程利息资本化按照本编制办法“（十一）借款费用”所述方法资本化。

4. 在建工程减值准备的提取方法：

公司期末对在建工程逐项检查，对存在减值迹象的在建工程，按本编制办法“（十）资产减值”所述方法计提减值准备。在建工程减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

（八）无形资产的计价及摊销方法

1. 无形资产计价：无形资产在取得时，按实际成本计量。购入的无形资产，按购买价款、进口关税和其他税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发

生的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值作为实际成本；接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换出的资产的账面价值加上应支付的相关税费作为实际成本，涉及补价的，按《企业会计准则——非货币性交易》的相关规定进行处理。

自行开发的无形资产，只有该资产符合无形资产的定义，同时与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量时才能确认为无形资产；企业内部研究开发项目开发阶段的支出，只有能够证明：（一）从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；（二）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（三）无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，应当证明其有用性；（四）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（五）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量时确认为无形资产。

2.无形资产使用寿命及摊销方法：

合同规定受益年限但法律没有规定受益年限的，按不超过合同规定的受益年限确定使用寿命及摊销年限；合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，按不超过法律规定的有效年限确定使用寿命及摊销年限；合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，按不超过受益年限和有效年限两者之中较短者确定使用寿命及摊销年限；使用寿命有限的无形资产采用年限平均法摊销。

无法预见无形资产为企业带来未来经济利益的期限的，确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

3.期末无形资产的复核及减值准备计提：

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核，以确定是否需要改变摊销期限和摊销方法；对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，以确定其使用寿命是否为有限的，并估计使用寿命有限无形资产的使用寿命。

公司期末按本编制办法“(十)减值准备”所述的方法、按单项无形资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

(九) 长期待摊费用的核算

1.长期待摊费用为已经支出，但受益期限在 1 年以上的费用。长期待摊费用能够确定受益期的，在受益期内平均摊销；不能确定受益期的，按不超过五年的期限平均摊销。

2. 筹建期间发生的相关筹建费用（除购建固定资产以外），于开始生产经营当月计入当期损益。

(十) 资产减值

在资产负债表日，公司对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产及其它资产的账面价值进行检查，有迹象表明上述资产发生减值的，先估计其可收回金额。资产可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为损失，记入当期损益。

此外，对商誉和使用寿命不确定的无形资产无论是否存在减值迹象，在每一个会计年度均进行减值测试。在对商誉进行减值测试时，将其账面价值按照合理的方法分配到能够从企业合并的协同效应中收益的资产组或资产组组合，并对被分配了商誉的资产组或资产组组合每年进行减值测试。如资产组或资产组组合的可收回金额少于其账面价值，减值损失将首先冲减该资产组组合的商誉的账面价值，然后再按该资产组或资产组组合的各项资产的账面价值的比例进行分配。

可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用的净额与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议的价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按该资产的市场价格确定；不存在销售协议或资产活跃市场的，以可获得的最佳信息为基础估计公允价值。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十一）借款费用

1.借款费用的确认原则

公司因购建符合资本化条件的资产借款发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额、专门借款发生的辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入该项资产的成本；其他借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，于发生当期确认为费用。

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

2.借款费用资本化期间

（1）开始资本化，当以下三个条件同时具备时，因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：

- a.资产支出已经发生；
- b.借款费用已经发生；
- c.为使资产达到预定可使用状态或所必要的购建活动已经开始。

（2）暂停资本化，若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

（3）停止资本化，当所购建的资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化。

3.借款费用资本化金额的计算方法，在资本化期间内,每一会计期间的资本化金额,按照下列规定确定：

（1）专门借款的利息资本化金额为当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

（2）一般借款的资本化金额为累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加

权平均数乘以所占用一般借款的资本化率的乘积。

资本化期间内,每一会计期间的利息资本化金额,不应当超过当期相关借款实际发生的利息金额。

（十二）预计负债的确认和计量

1.预计负债确认原则

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债

- （1） 该义务是公司承担的现时义务；
- （2） 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- （3） 该义务的金额能够可靠地计量。

2.预计负债主要包括

- （1） 很可能发生的产品质量保证而形成的负债；
- （2） 很可能发生的未决诉讼或仲裁而形成的负债；
- （3） 很可能发生的债务担保而形成的负债。

3.预计负债计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

（十三）收入确认原则

公司的营业收入主要包括商品销售收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入，其收入确认原则如下：

1.商品销售收入的确认方法：公司以将产商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续与所有权有关的管理权和实际控制权，相关的经济利益能够流入公司，并且与销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，

确认商品销售收入的实现。

合同或协议的价款收取采用递延方式，实质上具有融资性质、且金额较大的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

销售商品涉及现金折扣的，按照扣除现金折扣前的金额确定销售商品收入金额。销售商品涉及商业折扣的，按照扣除商业折扣后的金额确定销售商品收入金额。公司已经确认销售商品收入的售出商品发生销售折让的，在发生时冲减当期销售商品收入。

企业已经确认销售商品收入的售出商品发生销售退回的，在发生时冲减当期销售商品收入。

公司根据销售模式区分为经销和直销，其中：

经销模式：公司通过与经销商签订经销合作协议书，通过产品买断方式，实现产品所有权的转移。**收入确认时点：**公司发货至经销商，由经销商签收后，公司确认收入。

直销模式：公司直销客户基本为建筑装饰公司，公司通过与其签订合作协议，为客户的建筑装饰工程提供所需涂料产品，产品由建筑装饰公司直接买断，实现公司直销收入。**收入确认时点：**公司发货至直销客户，由客户签收后，公司确认销售收入。

2.劳务收入的确认方法：在同一会计年度内开始并完成的劳务，在劳务完成时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3.让渡资产使用权收入的确认方法：当相关的经济利益能够流入企业，并且

收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

利息收入按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十四）政府补助的确认和计量

1.政府补助系指公司从政府无偿取得的除了资本性投入以外的货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且预计能够收到时确认。

2.政府补助的计量：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。

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。公司取得与资产相关的政府补助时，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。在相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。公司收到的与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，公司于取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。如果已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超过部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十五）所得税的会计处理方法

1.公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

2.公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

3.确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够

的应纳税所得额用于抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够多的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金額是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：a、该项交易不是企业合并；b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

公司对与子公司、联营公司及合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：a.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；b.未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

4.递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：a、该项交易不是企业合并；b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。③公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

5.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获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

（十六）报告期内会计政策或会计估计变更情况说明

1、会计政策、会计估计变更

（1）本报告期主要会计政策无变更。

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号

——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，上述会计政策变更对当期和各个列报前期财务报表无影响。

(2) 本报告期主要会计估计无变更

2、重大会计差错

报告期内，公司无前期会计差错更正情况发生。

四、最近两年主要会计数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

1、资产结构分析

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|--------|---------------|-------|---------------|-------|
| | 金额 | 比重(%) | 金额 | 比重(%) |
| 货币资金 | 2,510,280.73 | 5.83 | 2,132,599.52 | 6.35 |
| 应收账款 | 1,245,739.75 | 2.89 | 1,559,229.87 | 4.64 |
| 预付款项 | 1,665,754.34 | 3.87 | 6,939,985.37 | 20.65 |
| 其他应收款 | 460,442.96 | 1.07 | 633,197.93 | 1.88 |
| 存货 | 4,443,362.64 | 10.32 | 5,339,168.60 | 15.89 |
| 流动资产合计 | 10,325,580.42 | 23.98 | 16,604,181.29 | 49.41 |

| | | | | |
|---------|---------------|--------|---------------|--------|
| 固定资产 | 1,430,902.40 | 3.32 | 888,970.29 | 2.65 |
| 在建工程 | 26,185,007.57 | 60.82 | 10,890,167.20 | 32.41 |
| 无形资产 | 5,092,627.84 | 11.83 | 5,198,357.20 | 15.47 |
| 递延所得税资产 | 18,891.31 | 0.04 | 21,766.18 | 0.06 |
| 非流动资产合计 | 32,727,429.12 | 76.02 | 16,999,260.87 | 50.59 |
| 资产总计 | 43,053,009.54 | 100.00 | 33,603,442.16 | 100.00 |

2013年末和2014年末，公司非流动资产在总资产中的占比分别为50.59%和76.02%，呈较快上升趋势，主要原因为：公司报告期子公司在建工程（房屋建筑物）投资大幅增加所致。

报告期内，货币资金、应收账款、预付款项和存货是流动资产的主要组成部分，2013年末和2014年末合计占流动资产的比例分别为96.19%和95.54%。2014年末预付款项较2013年大幅下降，主要为2013年预付的工程款和设备款已于2014年分别转入在建工程和固定资产。

报告期内，在建工程和无形资产是非流动资产的主要组成部分，2013年末和2014年末合计占流动资产的比例分别为94.64%和95.57%，其中2014年末在建工程较2013年末大幅上升主要为子公司厂房建设投入增加所致。

2、负债结构分析

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|---------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比重(%) | 金额 | 比重(%) |
| 短期借款 | 5,000,000.00 | 13.69 | 9,000,000.00 | 30.34 |
| 应付票据 | 3,870,000.00 | 10.60 | — | — |
| 应付账款 | 3,190,514.42 | 8.74 | 1,978,034.75 | 6.67 |
| 预收款项 | 889,442.00 | 2.44 | 868,309.00 | 2.93 |
| 应付职工薪酬 | 247,480.64 | 0.68 | 184,962.75 | 0.62 |
| 应交税费 | 379,630.70 | 1.04 | 202,103.66 | 0.68 |
| 其他应付款 | 19,124,923.04 | 52.38 | 13,616,215.44 | 45.91 |
| 流动负债合计 | 32,701,990.80 | 89.57 | 25,849,625.60 | 87.15 |
| 递延收益 | 3,809,920.00 | 10.43 | 3,809,920.00 | 12.85 |
| 非流动负债合计 | 3,809,920.00 | 10.43 | 3,809,920.00 | 12.85 |
| 负债合计 | 36,511,910.80 | 100.00 | 29,659,545.60 | 100.00 |

报告期内，公司负债结构较为稳定，且主要由流动负债构成，2013年末和

2014 年末，公司流动负债占负债总额比例分别为 87.15% 和 89.57%

报告期内，短期借款、应付票据、应付账款和其他应付款是流动负债的主要构成部分，2013 年末和 2014 年末占流动负债比重分别为 95.14% 和 95.36%。

报告期内，非流动负债均为递延收益，系当地政府拨付基础设施建设专项补助资金，截止报告期末工程尚未达到可使用状态，故暂未进行结转。

（二）财务指标分析

1、盈利能力指标

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------|---------|---------|
| 净利润（万元） | 119.72 | 71.61 |
| 毛利率（%） | 22.20 | 20.16 |
| 净资产收益率（%） | 18.50 | 19.80 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.30 | 0.37 |

报告期内公司净利润及销售毛利率均稳中有升，主要原因为：随着公司产品及产品的质量得到客户的认可及信赖，公司的销售收入呈现较快增加趋势；销售毛利率有所上升主要原因为主要系由于产品销售售价变动、原材料采购价格下跌、产品配方优化所致。公司 2014 年度净资产收益率和每股收益较 2013 年度稍有下降，主要系公司于 2014 年 6 月增资 200 万元。

综上，公司毛利率稳中有升，盈利能力逐步提高。

与同行业比较分析：

| 证券代码 | 证券名称 | 销售毛利率（%） | | 净资产收益率（%） | | 每股收益（元/股） | |
|-----------|-------|----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | | 2014 年度 | 2013 年度 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2014 年度 | 2013 年度 |
| 000565.SZ | 渝三峡 A | 22.76 | 23.93 | 7.24 | 6.31 | 0.26 | 0.21 |
| 002256.SZ | 彩虹精化 | 31.10 | 22.75 | 8.07 | 12.64 | 0.13 | 0.19 |
| 300225.SZ | 金力泰 | 28.99 | 29.14 | 11.25 | 10.30 | 0.34 | 0.58 |
| 831371.00 | 美涂士 | 30.13 | 28.10 | 3.83 | 4.69 | 0.15 | 0.18 |
| 831771.00 | 天邦涂料 | 32.30 | 30.61 | 4.75 | 9.23 | 0.11 | 0.67 |
| 均值 | | 29.06 | 26.91 | 7.03 | 8.63 | 0.20 | 0.37 |
| 兴渝涂料 | | 22.20 | 20.16 | 18.50 | 19.80 | 0.30 | 0.37 |

相比而言，公司毛利率偏低，目前公司规模尚小，尚未形成规模效应。

2、偿债能力指标

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|
| 资产负债率（母公司，%） | 76.01 | 77.50 |
| 流动比率（倍） | 0.32 | 0.64 |

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 速动比率（倍） | 0.13 | 0.17 |

2013年末、2014年末公司(母公司)的资产负债率分别为77.50%和76.01%，流动比率分别为0.64和0.32，速动比率分别为0.17和0.13。从上述指标可以看出，公司负债率偏高，且流动比率和速动比率明显偏低，主要由于一方面，公司作为中小民营企业，在早期的发展过程中，融资渠道相对单一，主要依靠向股东或银行借款解决长短期资金需求；另一方面，由于公司业务规模的扩大，导致经营性负债余额增加较大。从流动比率上看，公司存在一定的短期偿债压力，但根据公司的营运能力，报告期及以前期间良好的信用记录，到期债务无法偿还的风险较小，且流动负债中50%以上为应付关联方款项，对公司的持续经营不会构成实质性影响。

与同行业比较分析：

| 证券代码 | 证券名称 | 资产负债率（%） | | 流动比率（倍） | | 速动比率（倍） | |
|-----------|------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | | 2014年末 | 2013年末 | 2014年末 | 2013年末 | 2014年末 | 2013年末 |
| 000565.SZ | 渝三峡A | 33.11 | 38.36 | 1.77 | 1.52 | 1.14 | 1.14 |
| 002256.SZ | 彩虹精化 | 54.18 | 20.24 | 0.80 | 3.67 | 0.69 | 3.20 |
| 300225.SZ | 金力泰 | 21.73 | 23.20 | 3.09 | 2.85 | 2.65 | 2.43 |
| 831371.00 | 美涂士 | 67.18 | 67.16 | 0.74 | 0.75 | 0.50 | 0.54 |
| 831771.00 | 天邦涂料 | 35.78 | 58.35 | 1.97 | 1.12 | 1.52 | 0.83 |
| 均值 | | 42.40 | 41.46 | 1.67 | 1.98 | 1.30 | 1.63 |
| 兴渝涂料 | | 76.01 | 77.50 | 0.32 | 0.64 | 0.13 | 0.17 |

相比而言，公司资产负债率偏高，流动比率和速动比率偏低；净资产收益率明显高于同行业主要原因为公司目前股本规模较小所致。

3、营运能力指标

| 项目 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次） | 22.11 | 13.65 |
| 存货周转率（次） | 5.19 | 4.48 |

公司2013年度、2014年度应收账款周转率（次）分别为13.65、22.11，应收账款周转较快且呈上升趋势，主要原因：（1）公司目前销售模式为直销和经销，同时经销商一般为先收款后发货，同时对优质直销客户给予一定信用期；（2）公司2014年加大经销商货款回收力度，使得2014年末经销商货款较2013年末明显下降。

公司2013年度、2014年度存货周转率（次）分别为4.48、5.19，存货周转

率稳中有升，主要原因为 2014 年为减少资金占用，加大存货管理力度，提高了原材料采购与生产计划的匹配性，使得 2014 年末公司存货账面价值较 2013 年末减少 16.78% 所致。

与同行业比较分析：

| 证券代码 | 证券名称 | 存货周转率（次） | | 应收账款周转率（次） | |
|-----------|-------|----------|---------|------------|---------|
| | | 2014 年度 | 2013 年度 | 2014 年度 | 2013 年度 |
| 000565.SZ | 渝三峡 A | 3.61 | 3.60 | 5.58 | 7.40 |
| 002256.SZ | 彩虹精化 | 5.52 | 5.03 | 5.37 | 7.98 |
| 300225.SZ | 金力泰 | 5.54 | 5.92 | 3.81 | 4.19 |
| 831371.0C | 美涂士 | 6.90 | 8.21 | 10.79 | 17.26 |
| 831771.0C | 天邦涂料 | 3.17 | 3.52 | 1.87 | 2.32 |
| 均值 | | 4.95 | 5.26 | 5.48 | 7.83 |
| 兴渝涂料 | | 5.19 | 4.48 | 22.11 | 13.65 |

相比而言，公司应收账款周转率较高。存货周转率高处于行业正常水平。

4、现金流量指标

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------------|----------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 1,030.08 | -616.84 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 2.58 | -3.08 |

2013 年度、2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-616.84 万、1,030.08 万元，报告期内变动较大。

（1）与同行业比较分析：

| 证券代码 | 证券名称 | 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | |
|-----------|-------|----------------------|---------|
| | | 2014 年度 | 2013 年度 |
| 000565.SZ | 渝三峡 A | 0.17 | 0.06 |
| 002256.SZ | 彩虹精化 | -0.07 | 0.23 |
| 300225.SZ | 金力泰 | 0.36 | 0.29 |
| 831371.0C | 美涂士 | 0.27 | 0.86 |
| 831771.0C | 天邦涂料 | - | 0.70 |
| 均值 | | 0.14 | 0.43 |
| 兴渝涂料 | | 2.58 | -3.08 |

相比而言，公司 2014 年经营活动现金流量较好。

（2）经营活动现金流波动的合理性，经营活动现金流量净额与净利润的匹配性：

①经营活动现金流波动的合理性分析如下：

2013 年度、2014 年度经营活动现金流量情况如下表：

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------|---------------|---------------|
| 经营活动现金流入 | 38,857,956.24 | 34,250,113.62 |
| 经营活动现金流出 | 28,557,134.46 | 40,418,547.11 |
| 经营活动现金流量净额 | 10,300,821.78 | -6,168,433.49 |

经营活动现金流入 2014 年较上年增加 460 万元，主要是 2014 年产品销售收入增加 530 多万元导致销售商品收到的现金增加 520 万元，收到的其他与经营活动有关的现金 2014 年较上年减少 60 万元所致。经营活动现金流出 2013 年比 2014 年多 1186 万元，主要是 2013 年比 2014 年预付货款余额多 528 万元，存货量多 90 万元，而应付款、应付票据 2014 年比 2013 年多 400 多万元所致。

②经营活动现金流量净额与净利润的匹配性核查：

报告期公司 2013 年度、2014 年度净利润与经营活动现金流量净额明细如下：

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------|---------------|---------------|
| 净利润 | 1,197,202.18 | 716,076.77 |
| 经营活动现金流量净额 | 10,300,821.78 | -6,168,433.49 |

A. 将净利润中包含的非经营活动损益剔除，2013 年、2014 年剔除利息支出后，经营活动税前利润分别是：983,376.77 元、1,852,427.20 元。

B、除不涉及现金流入和流出的固定资产折旧、无形资产摊销、资产减值损失、递延税项、存货的增减变动因素后，得到的权责发生制经营活动现金流量分别为：152283.33 元、3000677.30 元。

C、将计算出的权责发生制的经营活动现金流量净额，剔除未收现、未付现因素的影响，还原为收付实现制的经营活动现金流量净额，具体如下：

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------|--------------|---------------|
| 权责制经营现金流量净额 | 3,000,677.30 | 152,283.33 |
| 期末经营性应收项目的减少（增加以负数列示） | 5,309,096.27 | -4,267,118.85 |
| 期末经营性应付项目的增加（减少以负数列示） | 1,991,048.21 | -2,053,597.97 |

| | | |
|--------------|---------------|---------------|
| 测算经营活动现金流量净额 | 10,300,821.78 | -6,168,433.49 |
|--------------|---------------|---------------|

从以上分析中，可以看出，2013年度净利润为正数，与经营活动现金流量净额呈相反趋势，主要是经营性应收增加、经营性应付减少所致。

综上，公司经营活动现金流量波动合理，经营活动现金流量净额与净利润是匹配的。

(3) 报告期内，大额现金流量变动项目如下：

| 项目 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 38,531,427.87 | 33,320,908.86 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 19,972,415.88 | 34,002,360.48 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 326,528.37 | 929,204.76 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 4,370,743.38 | 2,006,164.33 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 6,136,067.67 | 4,663,932.33 |
| 购建固定资产、无形资产所支付的现金 | 13,016,273.24 | 14,893,626.86 |

对大额现金流量项目进行复核情况如下：

A. 销售商品、提供劳务收到的现金

| 项目 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------------|---------------|---------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金合计 | 38,531,427.87 | 33,320,908.86 |
| 营业收入 | 32,646,841.33 | 27,281,968.38 |
| 加：销项税额 | 5,549,963.42 | 4,637,935.36 |
| 应收账款的减少 | 313,490.12 | 679,186.82 |
| 预收账款的增加 | 21,133.00 | 634,753.57 |
| 减：本期计提的坏账准备 | | 87,064.73 |

B. 购买商品、接受劳务支付的现金

| 项目 | 2014年 | 2013年 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金合计 | 19,972,415.88 | 34,002,360.48 |
| 营业成本 | 25,400,398.36 | 21,783,011.99 |
| 加：增值税进项税额 | 4,546,698.40 | 3,802,950.47 |
| 存货期末-期初 | -895,805.96 | 961,104.48 |
| 应付账款期初-期末 | 651,117.55 | 3,207,601.20 |
| 应付票据期初-期末 | -3,870,000.00 | |
| 预付账款期末-期初 | -4,942,231.03 | 5,188,750.37 |
| 减：生产成本和制造费用中的职工薪酬 | 857,944.32 | 903,892.43 |
| 生产成本和制造费用中的非现金支出 | 59,817.12 | 37,165.60 |

C. 收到的其他与经营活动有关的现金构成如下：

| 项 目 | 2014 年 | 2013 年 |
|---------------|------------|------------|
| 其他应付款、其他应收款变动 | 6,116.52 | 808,324.76 |
| 营业外收入 | 320,411.85 | 120,880.00 |
| 合 计 | 326,528.37 | 929,204.76 |

D. 报告期内，支付的其他与经营活动有关的现金构成如下：

| 项 目 | 2014 年 | 2013 年 |
|---------------------|---------------|--------------|
| 销售费用、管理费用、营业外支出等合计 | 4,936,660.16 | 4,033,896.42 |
| 减：列入其中的职工薪酬 | 1,981,827.97 | 2,026,895.31 |
| 列入其中的折旧 | 64,705.04 | 50,105.40 |
| 列入其中的摊销 | 24,271.00 | |
| 其他非现金支出 | | 15,059.70 |
| 其他（其他应收款、其他应付款增减变动） | -1,504,887.23 | -64,328.32 |
| 合 计 | 4,370,743.38 | 2,006,164.33 |

E. 报告期内，收到的与其他筹资活动有关的现金构成情况如下：

| 项 目 | 2014 年 | 2013 年 |
|------------|--------------|--------------|
| 向股东借款用于子公司 | 6,136,067.67 | 4,663,932.33 |
| 合 计 | 6,136,067.67 | 4,663,932.33 |

F. 购建固定资产、无形资产所支付的现金构成情况如下：

| 项 目 | 2014 年 | 2013 年 |
|--------------|---------------|---------------|
| 购建固定资产所支付的现金 | 13,016,273.24 | 14,893,626.86 |
| 其中：母公司支出 | 4,587,211.99 | 1,567,674.16 |
| 子公司支出 | 8,429,061.25 | 13,325,952.70 |

综上所述，报告期内各大额现金流量变动项目内容合理，发生额与实际业务相符，与相关科目的会计核算勾稽。

（三）报告期内营业收入、利润变动情况

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 |
|------|---------------|---------|---------------|
| | 金额 | 增长率 (%) | 金额 |
| 营业收入 | 32,646,841.33 | 19.66 | 27,281,968.38 |
| 营业利润 | 1,404,966.73 | 46.82 | 956,910.73 |
| 利润总额 | 1,687,576.66 | 56.70 | 1,076,928.78 |
| 净利润 | 1,197,202.18 | 67.19 | 716,076.77 |

报告期内，公司营业收入稳步增长，2014年较2013年增长率为19.66%。公司毛利率较为稳定、略有增长，主要系由于产品销售售价变动、原材料采购价格下跌、产品配方优化所致。公司上述综合影响，使得公司2013年、2014年度毛利额分别为549.89万元、724.64万元，2014年营业毛利额增长31.78%。

报告期内，公司2013年度、2014年度销售费用、管理费用、财务费用合计金额分别为446.63万元、573.88万元，2014年较2013年增长率为28.49%，但低于毛利额增长速度。

综上，随着收入的增长，毛利率稳中有升，公司毛利额随之增长，使得营业利润、利润总额以及净利润呈较快增长趋势。

(四) 营业收入、成本构成及比例

1、报告期内营业收入、成本按业务构成列示

| 项 目 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比重(%) | 金额 | 比重(%) |
| 主营业务收入 | 32,646,841.33 | 100.00 | 27,281,968.38 | 100.00 |
| 其他业务收入 | | | | |
| 营业收入合计 | 32,646,841.33 | 100.00 | 27,281,968.38 | 100.00 |
| 主营业务成本 | 25,400,398.36 | 100.00 | 21,783,011.99 | 100.00 |
| 其他业务成本 | | | | |
| 营业成本合计 | 25,400,398.36 | 100.00 | 21,783,011.99 | 100.00 |

报告期内公司营业收入均来源于主营业务收入。

报告期内公司生产成本构成情况如下：

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 原材料 | 23,019,316.53 | 90.65 | 19,450,920.31 | 90.12 |
| 直接人工 | 857,944.32 | 3.38 | 757,823.18 | 3.51 |
| 制造费用 | 1,517,394.27 | 5.97 | 1,373,933.82 | 6.37 |
| 成本合计 | 25,394,655.12 | 100.00 | 21,582,677.31 | 100.00 |

报告期内，公司成本构成较为稳定。公司生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用，主要由直接材料构成，占成本90%以上。

同行上市（或拟上市）公司：三棵树涂料股份有限公司2011年、2012年、

2013年主营业务成本中直接材料占成本比重分别为95.69%、94.10%、94.14%；报告期内公司材料成本占主营业务成本的比例高达94%以上，是主营业务成本的主要构成部分。综上，公司成本构成与同行上市公司总体相符。

数据来源：招股说明书（申报稿）2014年6月24日报送版

（2）成本归集、分配、结转方法

存货在取得时按实际成本计价；存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

生产成本下设原材料、包装物、直接人工、制造费用等核算；原材料分配方法：按定额成本分配（公司生产涉及较多公用材料，因此选择按定额法分配）；直接人工、制造费用等按完工产品产量分配；月末公司根据完工产品数量将完工产品成本计入产成品科目，产成品发出根据产成品出库数量采用加权平均法，核算已出库产品的实际成本。

2、主营业务收入、成本按产品类别列示

| 产品类别 | 2014年度 | | 2013年度 | |
|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比重(%) | 金额 | 比重(%) |
| 主营业务收入 | | | | |
| 腻子胶水 | 7,825,125.74 | 23.97 | 6,713,373.37 | 24.61 |
| 三代胶水 | 4,986,884.71 | 15.28 | 5,250,434.22 | 19.25 |
| 外墙涂料 | 6,612,659.02 | 20.26 | 6,855,411.11 | 25.13 |
| 内墙涂料 | 5,964,712.49 | 18.27 | 4,694,981.48 | 17.21 |
| 专用胶水 | 3,524,322.14 | 10.80 | 2,219,284.48 | 8.13 |
| 抗碱封闭底漆 | 1,324,222.17 | 4.06 | 263,162.37 | 0.96 |
| 抗碱弹性外墙漆 | 817,509.39 | 2.50 | 214,717.95 | 0.79 |
| 除碱底液 | 1,591,404.92 | 4.87 | 1,070,603.40 | 3.92 |
| 合计 | 32,646,841.33 | 100.00 | 27,281,968.38 | 100.00 |
| 主营业务成本 | | | | |
| 腻子胶水 | 6,329,263.51 | 24.92 | 5,370,573.19 | 24.65 |
| 三代胶水 | 4,445,035.60 | 17.50 | 4,468,785.19 | 20.52 |
| 外墙涂料 | 5,227,422.39 | 20.58 | 5,849,791.34 | 26.85 |
| 内墙涂料 | 4,559,665.48 | 17.95 | 3,614,274.79 | 16.59 |
| 专用胶水 | 2,731,216.68 | 10.75 | 1,690,602.84 | 7.76 |
| 抗碱封闭底漆 | 928,095.18 | 3.65 | 231,079.62 | 1.06 |
| 抗碱弹性外墙漆 | 548,856.27 | 2.16 | 164,905.37 | 0.76 |
| 除碱底液 | 630,843.22 | 2.48 | 392,999.65 | 1.80 |

| | | | | |
|----|---------------|--------|---------------|--------|
| 合计 | 25,400,398.36 | 100.00 | 21,783,011.99 | 100.00 |
|----|---------------|--------|---------------|--------|

报告期内公司主营产品结构较为稳定，主营业务明确。

3、主营业务收入、成本按销售模式列示

按销售模式，公司主营业务收入、成本构成及比例情况如下：

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比重(%) | 金额 | 比重(%) |
| 主营业务收入 | | | | |
| 直销 | 11,189,724.27 | 34.28 | 12,631,289.16 | 46.30 |
| 经销 | 21,457,117.06 | 65.72 | 14,650,679.22 | 53.70 |
| 合计 | 32,646,841.33 | 100.00 | 27,281,968.38 | 100.00 |
| 主营业务成本 | | | | |
| 直销 | 8,777,671.87 | 34.56 | 10,103,431.94 | 46.38 |
| 经销 | 16,622,726.49 | 65.44 | 11,679,580.06 | 53.62 |
| 合计 | 25,400,398.36 | 100.00 | 21,783,011.99 | 100.00 |

公司销售模式包括经销和直销，报告期内，公司经销收入增长速度略高于直销收入，占比呈走高趋势。

公司直销客户基本为建筑装饰公司，公司通过与其签订合作协议，为客户的建筑装饰工程提供所需涂料产品，产品由建筑装饰公司直接买断，实现公司直销收入。公司通过与经销商签订经销合作协议书，通过产品买断方式，实现产品所有权的转移。公司与经销商签订的合同中明确了所销产品系列、销售计划、执行时间、双方履行职责等内容。经销模式有效地帮助公司快速、准确的找到目标客户，节约了销售渠道成本以及企业管理成本。

公司对经销商采取统一的毛利率定价法，即对所有经销商采用统一出厂价格，直销客户协议定价；产品销售后无质量问题不退货，报告期内未发生销售退回情况。

公司报告期内共有经销商 35 家，主要分布在重庆主城及周边区县。2013 年、2014 年公司前五大经销商名称、销售额见下表：

2014 年度前五名客户销售情况：

| 公司名称 | 与公司关系 | 销售额（元） | 占营业收入的比重（%） |
|---------------|-------|--------------|-------------|
| 重庆北碚干果建材有限公司 | 非关联方 | 4,226,187.15 | 12.95 |
| 重庆市立帆商贸有限公司 | 非关联方 | 2,989,590.51 | 9.16 |
| 重庆市万煌装饰材料有限公司 | 关联方 | 2,983,513.20 | 9.14 |

| | | | |
|---------------|------|---------------|-------|
| 重庆市汇特商贸有限责任公司 | 关联方 | 2,825,935.44 | 8.66 |
| 重庆国颜科技有限公司 | 非关联方 | 1,940,249.58 | 5.93 |
| 合计 | | 14,965,475.88 | 45.84 |

2013年度前五名客户销售情况:

| 公司名称 | 与公司关系 | 销售额(元) | 占营业收入的比重(%) |
|---------------|-------|---------------|-------------|
| 重庆市鑫威防火设备有限公司 | 非关联方 | 3,322,302.65 | 12.18 |
| 重庆市万煌装饰材料有限公司 | 关联方 | 3,169,154.00 | 11.62 |
| 重庆北碚干果建材有限公司 | 非关联方 | 3,051,865.00 | 11.19 |
| 重庆市立帆商贸有限公司 | 非关联方 | 2,072,699.00 | 7.60 |
| 重庆市汇特商贸有限责任公司 | 关联方 | 1,767,326.00 | 6.48 |
| 合计 | | 13,383,346.65 | 49.07 |

上述前五大经销商中，除重庆市万煌装饰材料有限公司（张晓欣持股 45%，并担任监事）、重庆市汇特商贸有限责任公司（张万金持股 83.30%，并担任执行董事）外，公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东与上述经销商无关联关系。

(五) 营业毛利、毛利率及变动情况

1、报告期内，公司营业毛利情况如下：

| 产品类别 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|---------|--------------|----------|--------------|----------|
| | 营业毛利(元) | 毛利贡献率(%) | 营业毛利(元) | 毛利贡献率(%) |
| 营业毛利 | 7,246,442.97 | 100.00 | 5,498,956.39 | 100.00 |
| 其中： | | | | |
| 腻子胶水 | 1,495,862.23 | 20.64 | 1,342,800.18 | 24.42 |
| 三代胶水 | 541,849.11 | 7.48 | 781,649.03 | 14.21 |
| 外墙涂料 | 1,385,236.63 | 19.12 | 1,005,619.77 | 18.29 |
| 内墙涂料 | 1,405,047.01 | 19.39 | 1,080,706.69 | 19.65 |
| 专用胶水 | 793,105.46 | 10.94 | 528,681.64 | 9.61 |
| 抗碱封闭底漆 | 396,126.99 | 5.47 | 32,082.75 | 0.58 |
| 抗碱弹性外墙漆 | 268,653.12 | 3.71 | 49,812.58 | 0.91 |
| 除碱底液 | 960,561.70 | 13.26 | 677,603.75 | 12.32 |

2、报告期内，公司毛利率情况如下：

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----|---------|---------|
|----|---------|---------|

| | 毛利率(%) | 较 2013 年度变动 | 毛利率(%) |
|---------|--------|-------------|--------|
| 综合毛利率 | 22.20 | 2.04 | 20.16 |
| 其中： | | | |
| 腻子胶水 | 19.12 | -0.89 | 20.00 |
| 三代胶水 | 10.87 | -4.02 | 14.89 |
| 外墙涂料 | 20.95 | 6.28 | 14.67 |
| 内墙涂料 | 23.56 | 0.54 | 23.02 |
| 专用胶水 | 22.50 | -1.32 | 23.82 |
| 抗碱封闭底漆 | 29.91 | 17.72 | 12.19 |
| 抗碱弹性外墙漆 | 32.86 | 9.66 | 23.20 |
| 除碱底液 | 60.36 | -2.93 | 63.29 |

公司 2013 年度、2014 年度综合毛利率分别为 20.16%和 22.20%，2014 年度较 2013 年度增长 2.04%，总体较为稳定、略有增长，主要原因分析如下：

(1) 外墙涂料：

2014 年毛利率较 2013 年上升 6.28%，主要原因为 2014 年的平均综合价格由于直销客户增加，使得平均单价有所提高，其中：2013 年平均售价为 119.12 元/桶，2014 年平均售价为 128.04 元/桶。

(2) 抗碱封闭底漆：

2014 年毛利率较 2013 年上升 17.72%，主要为公司根据市场需求，抗碱封闭底漆的主要用途是工程外墙封闭涂层第一道和第二道工序，由于底漆只需对墙体进行覆盖和除碱。相对于墙体的表面影响不大，要求不高。而公司该产品在 2013 年的配方中某些材料用量较高，功能较强，而相对于墙体的表面防护无实质性的意见，并导致成本较高。2014 年公司技术部门对该产品配方进行了调整，减少了某些材料的使用量，如金红钛白粉、羟乙基纤维素、高端乳液等，因此，使得公司 2014 年成本下降幅度较大，毛利率上升。

(3) 抗碱弹性外墙漆：

抗碱弹性外墙漆是面漆，面漆是外墙的面子，有固化墙体、抵抗风化腐蚀和装饰的作用，是墙面的最后保护层。经市场调查，客户对该项产品提了许多建设性意见。在 2014 年，公司对该产品的配方进行部分调整，增加了羟乙基纤维素、高端钛白粉和其他增加固含量抗风化腐蚀的材料，因此成本有所增加。而 2014

年毛利率上升是因为根据客户大批量直接订货和特殊品质要求,提供了单价所致,其中:2013年平均售价为381.38元/桶,2014年平均售价为466.34元/桶。

(4) 除碱底液:

2014年毛利率较2013年上升2.93%,该项产品为公司专利产品,在实际使用过程中,根据用户反映的使用及需求情况,公司2014年在原来的配方基础上适当进行了调整,增加了固含量,因此成本有所上升。

3、与同行业上市公司或挂牌公司毛利率进行对比分析

| 证券代码 | 证券名称 | 主营产品 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|-------|---|--------|--------|
| 000565.SZ | 渝三峡 A | 涂料与油漆 | 22.76 | 23.93 |
| 002256.SZ | 彩虹精化 | 环保功能涂料与辅料、绿色环保家居用品、汽车环保节能美容护理用品、生物基材料及制品、室内环境治理产品 | 31.10 | 22.75 |
| 300225.SZ | 金力泰 | 阴极电泳漆、面漆、陶瓷涂料 | 28.99 | 29.14 |
| 831371.OC | 美涂士 | 木器涂料、建筑涂料、胶粘剂 | 30.13 | 28.10 |
| 831771.OC | 天邦涂料 | 工业涂料、重防腐涂料、建筑涂料、螺纹脂、金属加工液、电子浆料 | 32.30 | 30.61 |

数据来源:同花顺 iFinD。

可以看出,公司毛利率变动趋势与同行相符,但相比同行业上市公司或挂牌公司而言,公司毛利率偏低,目前公司营业规模尚小,尚未形成规模效应。

(六) 公司最近两年主要费用及其变动情况

公司报告期内主要费用及变动情况如下:

单位:元

| 项目 | 2014年度 | | 2013年度 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| | 金额 | 同期增长率 (%) | 金额 |
| 销售费用 | 2,140,194.88 | -17.83 | 2,604,510.12 |
| 管理费用 | 2,943,416.52 | 86.18 | 1,580,960.47 |
| 其中:研发费 | 300,000.00 | — | — |
| 财务费用 | 655,225.02 | 133.31 | 280,840.41 |
| 期间费用合计 | 5,738,836.42 | 28.49 | 4,466,311.00 |

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 |
|-------------------|---------------|-----------|---------------|
| | 金额 | 同期增长率 (%) | 金额 |
| 营业收入 | 32,646,841.33 | 19.66 | 27,281,968.38 |
| 销售费用占营业收入比重 (%) | 6.56 | — | 9.55 |
| 管理费用占营业收入比重 (%) | 9.02 | — | 5.79 |
| 其中：研发费占营业收入比重 (%) | 0.92 | — | — |
| 财务费用占营业收入比重 (%) | 2.01 | — | 1.03 |
| 期间费用占营业收入比重 (%) | 17.58 | — | 16.37 |

公司 2013 年度、2014 年度销售费用、管理费用、财务费用（以下统称期间费用）合计金额分别为 446.63 万元、573.88 万元，期间费用合计占营业收入的比重分别为 16.37%、17.58%，绝对值及收入占比均整体呈上升趋势。

1、销售费用变动分析：

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | 2013 年度 | |
|--------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比重 (%) | 同期增长率 (%) | 金额 | 比重 (%) |
| 发生额合计 | 2,140,194.88 | 100.00 | -17.83 | 2,604,510.12 | 100.00 |
| 主要项目： | | | | | |
| 工资 | 719,671.94 | 33.63 | 4.68 | 687,481.82 | 26.40 |
| 汽车费用 | 454,043.47 | 21.22 | 10.88 | 409,483.82 | 15.72 |
| 广告费 | 358,388.66 | 16.75 | -46.84 | 674,190.50 | 25.89 |
| 差旅费 | 154,727.10 | 7.23 | -31.92 | 227,285.50 | 8.73 |
| 职工社保费 | 140,840.14 | 6.58 | -0.15 | 141,054.96 | 5.42 |
| 会务费 | 103,948.50 | 4.86 | -42.26 | 180,018.00 | 6.91 |
| 合计 | 1,931,619.81 | 90.27 | | 2,319,514.60 | 89.07 |

销售费用主要由工资、汽车费、广告费、差旅费、职工社保费、会务费等组成，构成较为平稳。2013 年、2014 年度销售费用分别为 260.45 万元、214.02 万元，占营业收入的比重分别为 9.55%、6.56%，销售费用绝对值及占营业收入的比重均呈下降趋势，主要原因 2014 年度广告费支出较 2013 年度减少 31.58 万元，同期降幅达 46.84%。

2、管理费用变动分析：

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | 2013 年度 | |
|--------|---------------------|---------------|--------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比重(%) | 同期增长率 (%) | 金额 | 比重(%) |
| 发生额合计 | 2,943,416.52 | 100.00 | 86.18 | 1,580,960.47 | 100.00 |
| 主要项目： | | | | | |
| 工资 | 939,969.34 | 31.93 | 8.98 | 862,479.84 | 54.55 |
| 产品研发费 | 300,000.00 | 10.19 | — | — | — |
| 中介服务费 | 283,000.00 | 9.61 | 466.00 | 50,000.00 | 3.16 |
| 职工教育费 | 218,935.00 | 7.44 | 30,417.84 | 717.40 | 0.05 |
| 招待费 | 153,553.90 | 5.22 | 103.58 | 75,428.00 | 4.77 |
| 办公费用 | 129,074.79 | 4.39 | 58.48 | 81,447.13 | 5.15 |
| 职工福利费 | 125,264.31 | 4.26 | 274.25 | 33,470.74 | 2.12 |
| 无形资产摊销 | 105,729.36 | 3.59 | 20.00 | 88,107.80 | 5.57 |
| 装修费摊销 | 101,087.38 | 3.43 | — | — | — |
| 职工保险费 | 56,082.24 | 1.91 | 22.06 | 45,945.39 | 2.91 |
| 商业保险费 | 54,587.66 | 1.85 | 13.15 | 48,243.56 | 3.05 |
| 合计 | 2,467,283.98 | 83.82 | | 1,285,839.86 | 81.33 |

管理费用主要由工资、研发费、中介服务费、职工教育经费、招待费、办公费等组成。2013 年、2014 年度管理费用分别为 158.09 万元、294.34 万元，占营业收入的比重分别为 5.79%、9.02%，管理费用绝对值及占营业收入的比重均呈明显上升趋势，主要原因：（1）新增研发费 30.00 万元，公司前期研发费核算尚存在不规范之处，自 2014 年 7 月起公司在管理费用下设“产品研发费”对研发费进行独立核算；（2）为增强公司的影响力和规范性，公司启动了在全国企业股份转让系统挂牌事项，聘请了有关机构，增加了中介费用。（3）公司组织相关人员参加聚英国际咨询集团提供的相关培训，使得职工教育经费较 2013 年大幅增加；（4）伴随着业务发展，全年在职员工人数相应增加，使得员工工资、社会保险费及福利费相应增加。（5）随着公司市场开拓和业务规模的扩大，招待费、办公费等相应增加。

3、财务费用变动分析：

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----|---------|---------|
|----|---------|---------|

| | 金额 | 比重(%) | 同期增长率 (%) | 金额 | 比重(%) |
|-----------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|
| 利息支出 | 642,935.00 | 98.12 | 127.87 | 282,150.00 | 100.47 |
| 减:利息收入 | -6,226.64 | -0.95 | 29.52 | -4,807.65 | -1.71 |
| 手续费 | 2,923.10 | 0.45 | 130.86 | 1,266.18 | 0.45 |
| 其他 | 15,593.56 | 2.38 | 598.67 | 2,231.88 | 0.79 |
| 合计 | 655,225.02 | 100.00 | 133.31 | 280,840.41 | 100.00 |

财务费用主要为利息支出、利息收入及银行手续费等，其中利息支出增长较大主要系银行借款增加所致。

(七) 对外投资收益情况

报告期内，公司无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

(八) 非经常性损益

1、公司最近两年非经常损益情况：

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---|--------------|------------|
| 非流动资产处置损益 | -36,914.52 | |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 80,000.00 | 100,000.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 239,524.45 | 20,018.05 |
| 非经常性损益影响利润总额合计数 | 282,609.93 | 120,018.05 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | 70,652.48 | 30,004.51 |
| 非经常性损益影响净利润合计数 | 211,957.45 | 90,013.54 |
| 其中：少数股东损益影响数 | | |
| 归属于母公司所有者损益影响数 | 211,957.45 | 90,013.54 |
| 扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润 | 1,001,300.83 | 657,807.08 |

2、报告期内营业外收入

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 | 发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
| 政府补助 | 80,000.00 | 80,000.00 | 100,000.00 | 100,000.00 |
| 其他收入 | 240,411.85 | 240,411.85 | 20,880.00 | 20,880.00 |
| 合计 | 320,411.85 | 320,411.85 | 120,880.00 | 120,880.00 |

(1) 政府补助明细

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 与资产相关/与收益相关 |
|--------------|------------------|-------------------|-------------|
| 新升规模以上企业政府奖励 | 50,000.00 | | 与收益相关 |
| 政府产业扶持 | | 100,000.00 | 与收益相关 |
| 高新技术企业贷款贴息收入 | 30,000.00 | | 与收益相关 |
| 合计 | 80,000.00 | 100,000.00 | |

(2) 2014 年度“其他收入”主要为违约金收入。

3、报告期内营业外支出

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
| | 发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 | 发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
| 非流动资产处置损失合计 | 36,914.52 | 36,914.52 | | |
| 其中：固定资产处置损失 | 36,914.52 | 36,914.52 | | |
| 税收滞纳金 | 887.40 | 887.40 | 861.95 | 861.95 |
| 合计 | 37,801.92 | 37,801.92 | 861.95 | 861.95 |

4、非经常性损益占净利润比重

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------------|--------------|------------|
| 净利润 | 1,197,202.18 | 716,076.77 |
| 非经常性损益 | 211,957.45 | 90,013.54 |
| 非经常性损益占净利润比重 (%) | 17.70 | 12.57 |

公司 2013 年度、2014 年度非经常性损益占同期净利润比分别为 12.57%、17.70%，非经常性损益主要政府补助及违约金收入，不具有持续性，对公司财务状况和经营成果不存在重大影响。

(九) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、公司适用的主要税费及税率如下：

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|-----|------------------|----------|
| 增值税 | 销项税额减可抵扣进项税额后的余额 | 17%（销项税） |

| | | |
|---------|-----------------------------------|-----|
| 城市建设维护税 | 应交流转税 | 7% |
| 教育费附加 | 应交流转税 | 3% |
| 地方教育附加 | 应交流转税 | 2% |
| 企业所得税 | 根据税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出的应纳税所得额 | 25% |

2、报告期内，公司享受的税收优惠情况

无。

(十) 报告期主要资产情况

1、货币资金

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|--------------|--------------|
| 现金 | 5,694.96 | 251,620.77 |
| 银行存款 | 1,014,585.77 | 1,880,978.75 |
| 其他货币资金 | 1,490,000.00 | — |
| 合计 | 2,510,280.73 | 2,132,599.52 |

其他货币资金为开据银行承兑汇票保证金，除此之外，公司报告各期末银行存款不存在抵押、质押及其他使用受限的情形，无潜在可收回风险。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

单位：元

| 种类 | 2014年12月31日 | | | |
|------------------------|--------------|--------|-----------|-------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | - | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 其中：账龄分析法组合 | 1,311,305.00 | 100.00 | 65,565.25 | 5.00 |
| 组合小计 | 1,311,305.00 | 100.00 | 65,565.25 | 5.00 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合计 | 1,311,305.00 | | 65,565.25 | — |

单位：元

| 种类 | 2013年12月31日 |
|----|-------------|
|----|-------------|

| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
|------------------------|---------------------|--------|------------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 其中：账龄分析法组合 | 1,641,294.60 | 100.00 | 82,064.73 | 5.00 |
| 组合小计 | 1,641,294.60 | 100.00 | 82,064.73 | 5.00 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | |
| 合计 | 1,641,294.60 | | 82,064.73 | — |

(2) 应收账款按账龄列示

单位：元

| 账龄 | 2014年12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 | 1,311,305.00 | 100.00 | 65,565.25 | 1,641,294.60 | 100.00 | 82,064.73 |
| 合计 | 1,311,305.00 | 100.00 | 65,565.25 | 1,641,294.60 | 100.00 | 82,064.73 |

(3) 应收账款余额变动分析

| 项目 | 2014年12月31日/2014年度 | | | 2013年12月31日/2013年度 |
|-------------------|--------------------|--------------|----------|--------------------|
| | 金额 | 同期变动额 | 同期变动率(%) | |
| 应收账款余额 | 1,311,305.00 | -329,989.60 | -20.11 | 1,641,294.60 |
| 减：坏账准备 | 65,565.25 | -16,499.48 | -20.11 | 82,064.73 |
| 应收账款净额 | 1,245,739.75 | -313,490.12 | -20.11 | 1,559,229.87 |
| 营业收入 | 32,646,841.33 | 5,364,872.95 | 19.66 | 27,281,968.38 |
| 应收账款占当期收入的比重(%) | 4.02 | — | — | 5.03 |
| 应收账款净额占当期收入的比重(%) | 3.82 | — | — | 5.72 |

公司的销售模式分为直销和经销，经销一般款到发货，对于优质的直销客户，公司则给予一定的信用期。2013年末应收账款余额中应收经销商货款比重较高，2014年度，公司加大了对经销商货款的回收力度，在经销模式销售增长的情况下，年末应收经销商货款较2013年末明显下降，进而是应收账款余额同比有所下降。公司应收账款无法收回风险很低。

(4) 报告期内或期后有无大额冲减情形。

(5) 应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

2014 年 12 月 31 日:

单位: 元

| 单位名称 | 销售模式 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|------------------|------|-------|---------------------|-------|---------------|
| 重庆建工住宅建设有限公司 | 直销 | 非关联方 | 600,000.00 | 1 年以内 | 45.76 |
| 重庆天古装饰艺术设计工程有限公司 | 直销 | 非关联方 | 199,578.00 | 1 年以内 | 15.22 |
| 重庆市奇正建设集团有限公司 | 直销 | 非关联方 | 150,000.00 | 1 年以内 | 11.44 |
| 重庆大方装饰设计工程有限公司 | 直销 | 非关联方 | 57,360.00 | 1 年以内 | 4.37 |
| 重庆第六建设有限公司 | 直销 | 非关联方 | 50,000.00 | 1 年以内 | 3.81 |
| 合计 | | | 1,056,938.00 | | 80.60 |

2013 年 12 月 31 日:

单位: 元

| 单位名称 | 销售模式 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|---------------|------|-------|---------------------|-------|---------------|
| 重庆麦凯商贸有限公司 | 经销 | 非关联方 | 411,950.00 | 1 年以内 | 25.10 |
| 重庆易成建设工程有限公司 | 直销 | 非关联方 | 316,051.00 | 1 年以内 | 19.26 |
| 重庆北碚干果建材有限公司 | 经销 | 非关联方 | 222,125.60 | 1 年以内 | 13.53 |
| 重庆蒙特建材有限公司 | 经销 | 非关联方 | 140,900.00 | 1 年以内 | 8.58 |
| 重庆市汇特商贸有限责任公司 | 经销 | 关联方 | 117,040.00 | 1 年以内 | 7.13 |
| 合计 | | | 1,208,066.60 | | 73.60 |

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元

| 账龄 | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 1,665,754.34 | 100.00 | 6,939,985.37 | 100.00 |
| 合计 | 1,665,754.34 | 100.00 | 6,939,985.37 | 100.00 |

(2) 报告各期末，预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

(3) 预付款项金额的前五位情况

2014年12月31日：

单位：元

| 单位 | 与公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占预付款项比例% | 性质 |
|---------------|-------|---------------------|------|--------------|----------|
| 上海康利重型机械有限公司 | 非关联方 | 475,400.00 | 1年以内 | 28.54 | 设备款 |
| 重庆万达塑胶有限公司 | 非关联方 | 348,585.54 | 1年以内 | 20.93 | 材料款 |
| 重庆市渝海搪瓷设备有限公司 | 非关联方 | 204,220.00 | 1年以内 | 12.26 | 材料款 |
| 苏州世名科技股份有限公司 | 非关联方 | 132,000.00 | 1年以内 | 7.92 | 配色系统（软件） |
| 重庆雪涛商贸有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1年以内 | 6.00 | 材料款 |
| 合计 | | 1,260,205.54 | | 75.65 | |

2013年12月31日：

单位：元

| 单位 | 与公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占预付款项比例% | 性质 |
|------------------|-------|---------------------|------|--------------|-----|
| 重庆市万煌装饰材料有限公司[注] | 关联方 | 5,000,000.00 | 1年以内 | 75.84 | 材料款 |
| 上海琥崧机电科技有限公司 | 非关联方 | 1,254,000.00 | 1年以内 | 19.02 | 设备款 |
| 铜梁壹丰塑料制品厂 | 非关联方 | 134,403.00 | 1年以内 | 2.04 | 材料款 |
| 重庆万达塑胶有限公司 | 非关联方 | 97,069.97 | 1年以内 | 1.47 | 材料款 |
| 成都巴得富科技有限公司 | 非关联方 | 60,425.00 | 1年以内 | 0.92 | 材料款 |
| 合计 | | 6,545,897.97 | | 99.29 | |

注：公司于 2013 年 9 月 7 日与重庆市万煌装饰材料有限公司签订，并约定在 2013 年 10 月至 2014 年 2 月间向重庆市万煌装饰材料有限公司采购聚乙烯醇 500 吨，单价为 10000 元/吨，合同合计金额 500.00 万元，结算方式为先款后货，有

公司于 2013 年 9 月 11 日实际预付货款 500.00 万元。合同履行过程中，因重庆市万煌装饰材料有限公司材料质量指标与有限公司的需求不符，经双方多次协商解除合同，由重庆市万煌装饰材料有限公司将预收的货款退还有限公司并支付违约金 23.80 万元。截止 2014 年 2 月 28 日，有限公司已收到重庆市万煌装饰材料有限公司退款及违约金合计 523.80 万元。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

单位：元

| 种类 | 2014 年 12 月 31 日 | | | |
|-------------------------|-------------------|---------------|------------------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 其中：(1)账龄分析法组合 | 100,000.00 | 21.26 | 10,000.00 | 10.00 |
| (2)无风险组合 | 370,442.96 | 78.74 | | |
| 组合小计 | 470,442.96 | 100.00 | 10,000.00 | 10.00 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 合计 | 470,442.96 | 100.00 | 10,000.00 | 10.00 |

单位：元

| 种类 | 2013 年 12 月 31 日 | | | |
|-------------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | - | | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 其中：(1)账龄分析法组合 | 225,663.00 | 35.01 | 11,283.15 | 5.00 |
| (2)无风险组合 | 418,818.08 | 64.99 | | |
| 组合小计 | 644,481.08 | 100.00 | 11,283.15 | 5.00 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | |
| 合计 | 644,481.08 | 100.00 | 11,283.15 | 5.00 |

(2) 账龄分析法计提坏账准备的其他应收

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 金额 | 占其他应收款比例(%) | 金额 | 占其他应收款比例(%) |
| 1年以内 | — | — | 225,663.00 | 35.01 |
| 1-2年 | 100,000.00 | 21.26 | — | — |
| 合计 | 100,000.00 | 21.26 | 225,663.00 | 35.01 |

(3) 报告各期末，其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项情况。

(4) 其他应收款主要明细情况

2014年12月31日：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) | 性质 |
|------------------|--------|-------------------|------|----------------|----------|
| 璧山县财政资金管理部 | 非关联方 | 360,000.00 | 1-2年 | 76.52 | 农民工工资保证金 |
| 重庆高新技术产业开发区管理委员会 | 非关联方 | 100,000.00 | 1-2年 | 21.26 | 助保金 |
| 社会保险（职工个人承担部分） | — | 10,441.95 | 1年以内 | 2.22 | — |
| 合计 | | 470,441.95 | | 100.00 | |

2013年12月31日：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) | 性质 |
|------------------|--------|-------------------|------|----------------|----------|
| 璧山县财政资金管理部 | 非关联方 | 360,000.00 | 1年以内 | 55.86 | 农民工工资保证金 |
| 璧山县建筑安全施工安全检查站 | 非关联方 | 125,663.00 | 1年以内 | 19.50 | 保证金 |
| 重庆高新技术产业开发区管理委员会 | 非关联方 | 100,000.00 | 1年以内 | 15.52 | 助保金 |
| 待抵扣增值税进项税 | — | 46,252.48 | | 7.18 | — |
| 社会保险（职工个人承担部分） | — | 12,565.60 | 1年以内 | 1.95 | — |
| 合计 | | 644,481.08 | | 100.00 | |

5、存货

(1) 存货构成情况：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------|---------------------|---------------------|
| 原材料 | 3,536,158.40 | 4,114,328.16 |
| 产成品 | 242,403.04 | 253,387.85 |
| 包装物 | 664,801.20 | 971,452.59 |
| 账面余额合计 | 4,443,362.64 | 5,339,168.60 |
| 减：存货跌价准备 | — | — |
| 账面净值合计 | 4,443,362.64 | 5,339,168.60 |
| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
| 原材料占存货比重（%） | 79.58 | 77.06 |
| 产成品占存货比重（%） | 5.46 | 4.75 |
| 包装物占存货比重（%） | 14.96 | 18.19 |
| 合计 | 100.00 | 100.00 |

报告期内存货包括原材料、产成品和包装物，存货结构较为稳定，2013年末、2014年末，原材料占存货的比重分别为77.06%、79.58%，为存货主要构成部分。

2014年末公司存货账面价值较2013年末减少16.78%，主要系公司为减少资金占用，加大存货管理力度，提高了原材料采购与生产计划的匹配性，使得在期末存货中占比最大的原材料、包装物金额同比下降17.40%。

(2) 截至2014年12月31日，公司存货不存在减值迹象，未计提减值准备。

6、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（六）固定资产计价和折旧方法”。

(2) 固定资产原值及累计折旧情况：

单位：元

| 项目名称 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|---------|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| 一、原价合计 | 1,091,837.28 | 70,555.69 | 41,025.64 | 1,745,566.33 |
| 机器设备 | 660,355.29 | 426,923.08 | 41,025.64 | 1,046,252.73 |
| 运输设备 | 409,897.20 | 190,135.88 | | 600,033.08 |
| 电子、通讯设备 | 21,584.79 | 88,495.73 | | 110,080.52 |

| | | | | |
|----------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------|
| 二、累计折旧合计 | 202,866.99 | 124,708.02 | 2,111.08 | 325,463.93 |
| 机器设备 | 74,560.71 | 59,817.12 | 2,111.08 | 132,266.75 |
| 运输设备 | 115,137.98 | 48,524.82 | | 163,662.80 |
| 电子、通讯设备 | 13,168.30 | 16,366.08 | | 23,534.38 |
| 三、减值准备合计 | — | — | — | — |
| 机器设备 | | | | |
| 运输设备 | | | | |
| 电子、通讯设备 | | | - | |
| 四、账面价值合计 | 888,970.29 | — | — | 1,430,902.40 |
| 机器设备 | 585,794.58 | — | — | 913,985.98 |
| 运输设备 | 294,759.22 | — | — | 436,370.28 |
| 电子、通讯设备 | 8,416.49 | — | — | 80,546.14 |

单位：元

| 项目名称 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|----------|-------------------|------------------|------|---------------------|
| 一、原价合计 | 778,163.12 | 313,674.16 | — | 1,091,837.28 |
| 机器设备 | 346,681.13 | 313,674.16 | | 660,355.29 |
| 运输设备 | 409,897.20 | | | 409,897.20 |
| 电子、通讯设备 | 21,584.79 | | | 21,584.79 |
| 二、累计折旧合计 | 115,595.99 | 87,271.00 | — | 202,866.99 |
| 机器设备 | 37,395.11 | 37,165.60 | | 74,560.71 |
| 运输设备 | 69,349.58 | 45,788.40 | | 115,137.98 |
| 电子、通讯设备 | 8,851.30 | 4,317.00 | | 13,168.30 |
| 三、减值准备合计 | — | — | — | — |
| 机器设备 | | | | |
| 运输设备 | | | | |
| 电子、通讯设备 | | | | |
| 四、账面价值合计 | 662,567.13 | — | — | 888,970.29 |
| 机器设备 | 309,286.02 | — | — | 585,794.58 |
| 运输设备 | 340,547.62 | — | — | 294,759.22 |
| 电子、通讯设备 | 12,733.49 | — | — | 8,416.49 |

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在闲置未用及未办妥产权证的固定资产。

(4) 报告期内固定资产增加中无利息资本化情形。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在抵押固定资产情况

(6) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在减值迹象，未计提减值准

备。

7、在建工程

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|------|----------------------|
| 新建厂房 | 10,890,167.20 | 11,249,560.49 | | 22,139,727.69 |
| 水性涂料成套设备 | | 2,720,137.14 | | 2,720,137.14 |
| 胶水成套设备 | | 501,125.65 | | 501,125.65 |
| 废水处理设备 | | 302,649.57 | | 302,649.57 |
| 操作平台 | | 521,367.52 | | 521,367.52 |
| 合计 | 10,890,167.20 | 15,294,840.37 | — | 26,185,007.57 |

单位：元

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|-----------|------------------|----------------------|------|----------------------|
| 新建厂房 | 77,342.50 | 10,812,824.70 | | 10,890,167.20 |
| 合计 | 77,342.50 | 10,812,824.70 | — | 10,890,167.20 |

8、无形资产

(1) 无形资产类别及预计使用年限、摊销年限：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（八）无形资产的计价及摊销方法”。

(2) 无形资产增减变动情况：

单位：元

| 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 | 5,286,465.00 | — | — | 5,092,627.84 |
| 土地使用权 | 5,286,465.00 | | | 5,092,627.84 |
| 二、累计摊销合计 | 88,107.80 | 105,729.36 | — | 193,837.16 |
| 土地使用权 | 88,107.80 | 105,729.36 | | 193,837.16 |
| 三、账面净值合计 | 5,198,357.20 | | | 5,092,627.84 |
| 土地使用权 | 5,198,357.20 | | | 5,092,627.84 |
| 四、减值准备合计 | — | — | — | — |
| 土地使用权 | | | | |
| 五、账面价值合计 | 5,198,357.20 | | | 5,092,627.84 |
| 土地使用权 | 5,198,357.20 | | | 5,092,627.84 |

单位：元

| 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 | | 5,286,465.00 | | 5,286,465.00 |

| | | | | |
|----------|--|---------------------|--|---------------------|
| 土地使用权 | | 5,286,465.00 | | 5,286,465.00 |
| 二、累计摊销合计 | | 88,107.80 | | 88,107.80 |
| 土地使用权 | | 88,107.80 | | 88,107.80 |
| 三、账面净值合计 | | 5,198,357.20 | | 5,198,357.20 |
| 土地使用权 | | 5,198,357.20 | | 5,198,357.20 |
| 四、减值准备合计 | | — | | — |
| 土地使用权 | | | | |
| 五、账面价值合计 | | 5,198,357.20 | | 5,198,357.20 |
| 土地使用权 | | 5,198,357.20 | | 5,198,357.20 |

(3) 子公司重庆市立翰机械制造有限公司在重庆璧山县青杠工业园区征地 10.8 亩修建厂房，已于 2013 年办完土地权证（权证号：房地证 2013 字第 04093 号）相关手续，因与璧山县人民政府签订的项目投资合同中对上缴税金进行特别约定，子公司承诺连续三年累计税收达到 30 万元/亩，故土地证原件暂由重庆璧山工业管理管委会保管，目前子公司仅取得土地证复印件，待子公司连续三年累计上缴税金达到 324 万元后，再申请领回。

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在抵押无形资产情况。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

10、递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|
| 资产减值准备 | 18,891.31 | 21,766.18 |
| 合计 | 18,891.31 | 21,766.18 |

11、资产减值准备计提情况

(1) 资产减值准备计提情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司除对应收款项（应收账款和其他应收款）计提坏账准备外，其他资产的未出现减值迹象，未计提减值准备。

(2) 资产减值准备计提政策

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（三）金融工具的确认与计量和（十）资产减值”。

(3) 应收款项减值准备计提情况

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|------------------|------------------|
| 坏账准备 | 75,565.25 | 93,347.88 |
| 合计 | 75,565.25 | 93,347.88 |

(十一) 报告期主要负债情况

1、短期借款

(1) 按借款类别列示：

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|---------------------|---------------------|
| 抵押借款 | | 4,000,000.00 |
| 保证借款 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 合计 | 5,000,000.00 | 9,000,000.00 |

注：抵押及保证情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务\五、关联方和关联关系\（二）关联交易”。

(2) 截止2014年12月31日借款明细：

| 贷款行 | 担保方式 | 借款本金 (万元) | 借款期间 | 借款用途 | 期后归还情况 |
|------------|------|--------------|---------------------------|------------|--------|
| 重庆渝北银座村镇银行 | 保证 | 500.00 | 2014年9月25日至 2015年3月20日 | 补充流动 资金 | 已归还 |

2、应付票据

(1) 公司报告期的应付票据情况如下：

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|---------------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 3,870,000.00 | |
| 合计 | 3,870,000.00 | — |

报告期内，公司应付票据均为银行承兑汇票。2014年11月、12月向交通银行股份有限公司重庆大渡口支行申请银行承兑汇票开据信用额度195.00万元、145.00万元和47.00万元，用来支付原材料货款用途，具体情况如下：

| 开立银行承兑 汇票合同编号 | 信用额度 (万元) | 授信期限 | 保证金比 例(%) | 担保合同 |
|-----------------------|--------------|---------------------------|--------------|--|
| 渝交银2014年大 渡口承兑字12号 | 195.00 | 2014年9月16日至 2015年9月15日 | 30.00 | 渝交银2014年大渡口保字第12-1号 《最高额保证合同》、渝交银2014 年大渡口抵字第12-1号《最高额抵押 合同》、渝交银2014年大渡口抵字第 |

| | | | | |
|-------------------|---------------|---------------------------|--------|----------------|
| | | | | 12-2号《最高额抵押合同》 |
| 渝交银2014年大渡口承兑字15号 | 145.00 | 2014年9月16日至 2015年9月15日 | 30.00 | 同上 |
| 渝交银2014年大渡口承兑字16号 | 47.00 | 2014年9月16日至 2015年9月15日 | 100.00 | 无 |
| 合计 | 387.00 | — | — | |

公司的应付票据收款人主要为成都瑞星利升商贸有限公司、成都巴德富科技有限公司、重庆挚诚涂料有限公司等11家单位，均为公司的原材料及包装物供应商。

(2) 公司的应付票据情况如下：

| 收款方 | 票据号 | 出票日 | 到期日 | 金额 | 期后情况 |
|--------------|----------|------------|-----------|--------------|------|
| 成都瑞星利升商贸有限公司 | 24077505 | 2014.12.25 | 2015.3.25 | 890,000.00 | |
| | 24077433 | 2014.11.25 | 2015.2.25 | 456,000.00 | 已支付 |
| 成都巴德富科技有限公司 | 24077430 | 2014.11.25 | 2015.2.25 | 467,000.00 | 已支付 |
| | 24077506 | 2014.12.25 | 2015.3.25 | 330,000.00 | |
| 重庆挚诚涂料有限公司 | 24077435 | 2014.11.25 | 2015.2.25 | 177,200.00 | 已支付 |
| | 24077501 | 2014.12.25 | 2015.3.25 | 250,000.00 | |
| 重庆万达塑胶有限公司 | 24077425 | 2014.11.25 | 2015.2.25 | 142,200.00 | 已支付 |
| | 24077502 | 2014.12.25 | 2015.3.25 | 190,000.00 | |
| 重庆商泰化工有限公司 | 24077427 | 2014.11.25 | 2015.2.25 | 256,000.00 | 已支付 |
| | 24077503 | 2014.12.25 | 2015.3.25 | 60,000.00 | |
| 合计 | — | — | — | 3,218,400.00 | |

3、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示：

单位：元

| 账龄 | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 3,190,514.42 | 100.00 | 1,978,034.75 | 100.00 |
| 合计 | 3,190,514.42 | 100.00 | 1,978,034.75 | 100.00 |

应付账款主要为母公司尚未到期的原材料采购款及子公司尚未支付的工程款余款。2014年末较2013年末增加121.25万元，主要系子公司应付工程款增加186.36万元所致，扣除上述影响后，2014年末较2013年末应付材料款减少65.11万元，主要原因为公司2014年11月、12月向交通银行股份有限公司重庆大渡口支行申请银行承兑汇票开据信用额度387.00万元用于支付原材料货款，进而使得应付材料款较2013年末有所下降。

(2) 报告期内，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 应付账款前五位情况

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占应付账款比例(%) | 账龄 |
|----------------|-------|---------------------|--------------|-------|
| 重庆骋宇建筑工程有限公司 | 非关联方 | 691,329.72 | 21.67 | 1 年以内 |
| 四川省岳池送变电工程有限公司 | 非关联方 | 423,500.00 | 13.27 | 1 年以内 |
| 苏州奥林电梯有限公司 | 非关联方 | 308,000.00 | 9.65 | 1 年以内 |
| 中铁工程设计院有限公司 | 非关联方 | 289,760.00 | 9.08 | 1 年以内 |
| 重庆商泰化工有限公司 | 非关联方 | 270,500.00 | 8.48 | 1 年以内 |
| 合计 | | 1,983,089.72 | 62.15 | |

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占应付账款比例(%) | 账龄 |
|---------------|-------|---------------------|--------------|-------|
| 重庆攀诚涂料有限公司 | 非关联方 | 682,361.00 | 34.50 | 1 年以内 |
| 重庆恒业化工有限责任公司 | 非关联方 | 493,151.00 | 24.93 | 1 年以内 |
| 重庆商泰化工有限公司 | 非关联方 | 263,150.00 | 13.30 | 1 年以内 |
| 宜兴市百虹包装制品有限公司 | 非关联方 | 245,325.00 | 12.40 | 1 年以内 |
| 衡水新光化工有限公司 | 非关联方 | 190,000.00 | 9.61 | 1 年以内 |
| 合计 | | 1,873,987.00 | 94.74 | |

4、预收款项

(1) 预收款项按账龄列示：

| 账龄 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 889,442.00 | 100.00 | 868,309.00 | 100.00 |
| 合计 | 889,442.00 | 100.00 | 868,309.00 | 100.00 |

(2) 报告各期末，预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东及关联方款项：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\五、关联方和关联关系\（三）关联交易往来余额”。

(3) 报告各期末无账龄超过 1 年以上大额的预收款项。

(4) 预收款项前五位情况

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占预收款项比例(%) | 账龄 |
|----------------|-------|-------------------|---------------|-------|
| 重庆市汇特商贸有限责任公司 | 关联方 | 794,600.00 | 89.34 | 1 年以内 |
| 重庆班书装饰工程有限公司 | 非关联方 | 62,674.00 | 7.05 | 1 年以内 |
| 重庆市越峻装饰材料有限公司 | 非关联方 | 21,240.00 | 2.39 | 1 年以内 |
| 重庆百齐居建材有限公司 | 非关联方 | 7,218.00 | 0.81 | 1 年以内 |
| 重庆威鑫装饰设计工程有限公司 | 非关联方 | 3,710.00 | 0.41 | 1 年以内 |
| 合计 | | 889,442.00 | 100.00 | |

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占预收款项比例(%) | 账龄 |
|----------------|-------|-------------------|--------------|-------|
| 重庆市鑫威防火设备有限公司 | 非关联方 | 552,742.00 | 63.66 | 1 年以内 |
| 重庆昌宇机电设备有限公司 | 非关联方 | 80,000.00 | 9.21 | 1 年以内 |
| 重庆佳邦装饰工程有限公司 | 非关联方 | 53,500.00 | 6.16 | 1 年以内 |
| 重庆对外建设(集团)有限公司 | 非关联方 | 46,740.00 | 5.38 | 1 年以内 |
| 重庆市前程装饰工程有限公司 | 非关联方 | 40,423.00 | 4.65 | 1 年以内 |
| 合计 | | 773,405.00 | 89.06 | |

5、应付职工薪酬

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 一、短期薪酬 | 247,480.64 | 192,210.21 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | -7,247.46 |
| 三、辞退福利 | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | |
| 五、意外伤害保险 | | |
| 合计 | 247,480.64 | 184,962.75 |

6、应交税费

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 增值税 | 136,815.18 | 83,257.43 |
| 城市维护建设税 | 9,577.06 | 5,828.02 |
| 教育费附加 | 4,104.46 | 2,497.72 |
| 地方教育附加 | 2,736.30 | 1,665.15 |
| 企业所得税 | 209,628.10 | 94,890.94 |
| 印花税 | 16,769.60 | 13,964.40 |
| 合计 | 379,630.70 | 202,103.66 |

7、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析如下：

单位：元

| 账龄 | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 10,124,923.04 | 18.10 | 13,616,215.44 | 100.00 |
| 1-2年 | 9,000,000.00 | 81.90 | | |
| 合计 | 19,124,923.04 | 100.00 | 13,616,215.44 | 100.00 |

(2) 报告各期末，其他应付款中应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项情况：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\五、关联方和关联关系\（三）关联交易往来余额”。

(3) 其他应付款大额明细：

2014年12月31日：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款比例(%) |
|-------------|-------|----------------------|------|---------------|
| 谢方奎等9位自然人股东 | 关联方 | 1,9000,000.00 | 2年以内 | 99.35 |
| 预提费用（水电气房租） | 成本费用 | 124,923.04 | 1年以内 | 0.65 |
| 合计 | | 19,124,923.04 | | 100.00 |

2013年12月31日：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款比例(%) |
|-----------------|-------|----------------------|-------|--------------|
| 谢方奎等 9 位自然人股东 | 关联方 | 9,565,880.20 | 1 年以内 | 70.25 |
| 重庆万煌装饰工程有限公司 | 关联方 | 2,000,000.00 | 1 年以内 | 14.69 |
| 朱静 | 关联方 | 1,863,932.33 | 1 年以内 | 13.69 |
| 预提费用（水电气房租） | 成本费用 | 169,832.91 | 1 年以内 | 1.25 |
| 重庆昊琦广告有限公司第一分公司 | 非关联方 | 10,000.00 | 1 年以内 | 0.07 |
| | | 13,609,645.44 | | 99.95 |

8、递延收益

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 基础设施建设专项补助 | 3,809,920.00 | 100.00 | 3,809,920.00 | 100.00 |
| 合计 | 3,809,920.00 | 100.00 | 3,809,920.00 | 100.00 |

根据《重庆市璧山区财政局文件》璧财非税【2014】4号文件，关于拨付基础设施建设专项补助资金。2013年4月子公司收到重庆市璧山区财政局拨付基础设施建设专项补助资金，工程未完工，尚未达到可使用状态，未进行结转。

（十二）报告期股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|------------------|
| 实收资本 | 4,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 盈余公积 | 264,252.82 | 176,782.45 |
| 未分配利润 | 2,276,845.92 | 1,601,230.96 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 6,541,098.74 | 3,778,013.41 |
| 少数股东权益 | — | 165,883.15 |
| 所有者权益合计 | 6,541,098.74 | 3,943,896.56 |

1、实收资本

单位：元

| 投资者名称 | 2014 年 1 月 1 日 | | 本期增加 | 本期减少 | 2014 年 12 月 31 日 | |
|-------|----------------|-------|------------|------|------------------|-------|
| | 投资金额 | 比例(%) | | | 投资金额 | 比例(%) |
| 谢方奎 | 800,000.00 | 40.00 | 800,000.00 | | 1,600,000.00 | 40.00 |
| 张万金 | 150,000.00 | 7.50 | 150,000.00 | | 300,000.00 | 7.50 |

| | | | | | | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|--|---------------------|---------------|
| 曹开碧 | 150,000.00 | 7.50 | 150,000.00 | | 300,000.00 | 7.50 |
| 李传彬 | 150,000.00 | 7.50 | 150,000.00 | | 300,000.00 | 7.50 |
| 张文昭 | 150,000.00 | 7.50 | 150,000.00 | | 300,000.00 | 7.50 |
| 张晓欣 | 150,000.00 | 7.50 | 150,000.00 | | 300,000.00 | 7.50 |
| 张小利 | 150,000.00 | 7.50 | 150,000.00 | | 300,000.00 | 7.50 |
| 田肃敏 | 150,000.00 | 7.50 | 150,000.00 | | 300,000.00 | 7.50 |
| 熊曼玲 | 150,000.00 | 7.50 | 150,000.00 | | 300,000.00 | 7.50 |
| 合计 | 2,000,000.00 | 100.00 | 2,000,000.00 | | 4,000,000.00 | 100.00 |

单位：元

| 投资者名称 | 2013年1月1日 | | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 | |
|-----------|---------------------|---------------|------|------|---------------------|---------------|
| | 投资金额 | 比例(%) | | | 投资金额 | 比例(%) |
| 谢方奎 | 800,000.00 | 40.00 | | | 800,000.00 | 40.00 |
| 张万金 | 150,000.00 | 7.50 | | | 150,000.00 | 7.50 |
| 曹开碧 | 150,000.00 | 7.50 | | | 150,000.00 | 7.50 |
| 李传彬 | 150,000.00 | 7.50 | | | 150,000.00 | 7.50 |
| 张文昭 | 150,000.00 | 7.50 | | | 150,000.00 | 7.50 |
| 张晓欣 | 150,000.00 | 7.50 | | | 150,000.00 | 7.50 |
| 张小利 | 150,000.00 | 7.50 | | | 150,000.00 | 7.50 |
| 田肃敏 | 150,000.00 | 7.50 | | | 150,000.00 | 7.50 |
| 熊曼玲 | 150,000.00 | 7.50 | | | 150,000.00 | 7.50 |
| 合计 | 2,000,000.00 | 100.00 | — | — | 2,000,000.00 | 100.00 |

2、盈余公积

单位：元

| 项目 | 2014年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|-----------|-------------------|------------------|------|-------------------|
| 法定盈余公积 | 176,782.45 | 87,470.37 | | 264,252.82 |
| 合计 | 176,782.45 | 87,470.37 | — | 264,252.82 |

单位：元

| 项目 | 2013年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|-----------|------------------|------------------|------|-------------------|
| 法定盈余公积 | 89,302.85 | 87,479.60 | | 176,782.45 |
| 合计 | 89,302.85 | 87,479.60 | — | 176,782.45 |

3、未分配利润

单位：元

| 项目 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 年初未分配利润 | 1,601,230.96 | 878,565.19 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | | 262,324.75 |
| 调整后期初未分配利润 | 1,601,230.96 | 1,140,889.94 |

| | | |
|-------------------|--------------|--------------|
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 1,213,258.28 | 747,820.62 |
| 减：提取法定盈余公积 | 87,470.37 | 87,479.60 |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 其他 | -50,172.95 | |
| 应付普通股股利 | -400,000.00 | -200,000.00 |
| 股份支付计入所有者权益的金额 | | |
| 期末未分配利润 | 2,276,845.92 | 1,601,230.96 |

五、关联方及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、公司的实际控制人

谢方奎股份公司 40% 的股份，曹开碧持有公司 7.5% 的股份，张万金持有公司 7.5% 的股份，三方合计持有股份公司 55% 股份，并于 2015 年 3 月签订《共同控制协议》，因此，谢方奎、曹开碧和张万金为公司共同控制人，其中：谢方奎担任股份公司总经理，曹开碧担任股份公司董事长，张万金担任股份公司副董事长。

2、公司的子公司

| 企业名称 | 注册地 | 法定代表人 | 注册资本 (万元) | 持股比例(%) | 组织机构代码 |
|-------------------|-----|-------|--------------|---------|------------|
| 重庆市立翰机械 制造有限公司 | 重庆 | 谢方奎 | 100.00 | 100.00 | 58685478-2 |

3、公司的合营和联营企业

无。

4、公司的其他关联方情况

| 关联方名称 | 其他关联方与公司的关系 | 主营业务 |
|-------|----------------------|------|
| 张文昭 | 董事、持股 5% 以上股东 | — |
| 张小利 | 董事、持股 5% 以上股东 | — |
| 张晓欣 | 监事会主席、持股 5% 以上 股东 | — |
| 李传彬 | 监事、持股 5% 以上股东 | — |
| 田肃敏 | 持股 5% 以上股东 | — |
| 熊曼玲 | 持股 5% 以上股东 | — |

| | | |
|---------------|----------------------------------|--|
| 张明 | 职工代表监事 | — |
| 李常芳 | 财务负责人 | — |
| 朱静 | 系股东谢方奎之配偶 | — |
| 曾洪模 | 系股东张晓欣之配偶、并担任子公司立翰机械监事 | — |
| 王国化 | 系股东李传彬之配偶 | — |
| 蒋成文 | 系股东熊曼玲之配偶 | — |
| 重庆城佳建筑劳务有限公司 | 李传彬持股 18%，并担任董事。 | 为国内企业提供劳务派遣服务；从事建筑相关业务（凭资质证书执业）；广告制作；机械设备租赁及维修 |
| 重庆毫义投资咨询有限公司 | 谢方奎持股 18%，并担任监事；李传彬持股 18%，并担任董事。 | 投资管理及服务；代办房屋贷款手续；财务信息咨询；企业管理咨询。 |
| 重庆渝福涂装工程有限公司 | 李传彬持股 18%。 | 从事建筑相关业务(凭相关资质证书执业)；销售：建筑材料、装饰材料（以上范围不含危险化学品）、五金交电、普通机械、电器设备、电线电缆。 |
| 重庆市上好佳涂料厂 | 谢方奎投资的企业 | 截止本公开说明书签署日已注销 |
| 重庆丽朗高分子材料厂 | 谢方奎投资的企业 | 截止本公开说明书签署日已注销 |
| 重庆东旭涂装工程有限公司 | 曹开碧持股 13%，并担任执行董事 | 从事建筑相关业务(凭相关资质证书执业)。 |
| 重庆东日商贸有限公司 | 曹开碧持股 30%，并担任监事 | 销售：家具及材料，办公用品，化工产品（不含危险化学品）、建筑材料（不含危险化学品）、日用杂品（不含烟花爆竹）、家用电器、日用百货、农副产品、墙纸、窗帘、布艺；摊位出租 |
| 重庆市奥林赛商贸有限公司 | 曹开碧持股 30%，并担任监事 | 零售（票据式）：含一级易燃溶剂的油漆、辅助材料及涂料；含二级易燃溶剂的油漆、辅助材料及涂料；含一级易燃溶剂的粘胶剂(按许可证核定的经营范围和期限从事经营)。销售：家具，办公用品，化工产品、建筑材料（以上皆不含危险化学品），日杂用品（不含烟花爆竹），家用电器，墙纸、工艺品，窗帘，布艺。 |
| 重庆市汇特商贸有限责任公司 | 张万金持股 83.30%，并担任执行董事 | 销售：建筑材料、装饰材料（以上范围皆不含危险化学品） |
| 重庆迪美木制品有限公司 | 张万金持股 34%，并担任监事 | 加工、销售：木制品、装饰材料（不含危险化学品）。 |
| | 个体户（张万金） | |
| 重庆市渝北区弘艳建 | 张文昭持股 70%，并担任执 | 销售：建筑材料，涂料，化工产品(以 |

| | | |
|----------------|------------------|---|
| 材有限公司 | 行董事、经理 | 上三项皆不含危险化学品), 五金, 日用杂品, 洁具, 钢材。 |
| 重庆市万煌装饰材料有限公司 | 张晓欣持股 45%, 并担任监事 | 销售: 装饰材料、建筑材料 (均不含危险化学品)、家具配件、洁具、瓷砖、板材、五金配件 |
| 重庆市沙坪坝区太宇贸易商行 | 张晓欣投资的企业 | 截止本公开说明书签署日已注销 |
| 重庆市沙坪坝区丽侨商务宾馆 | 个体户 (张晓欣) | 服务: 住宿、茶水。 |
| 重庆市渝北区龙溪街道东日宾馆 | 个体户 (张晓欣) | 服务: 住宿 (16 间、床位 19)、旅店。 |
| | 个体户 (李传彬) | |
| 重庆首明商贸有限公司 | 田肃敏持股 98% | 销售: 建筑材料 (不含危险化学品)、装饰材料 (不含危险化学品)、涂料 (不含危险化学品)、五金交电、化工产品 (不含危险化学品) 及原料。 |
| 合川熊氏建材经营部 | 个体户 (熊曼玲) | 截止本公开说明书签署日已注销 |

(二) 关联交易

报告期内, 公司与关联方之间发生的关联交易主要有:

1、经常性关联交易

关联销售:

报告期内公司与重庆市万煌装饰材料有限公司、重庆市汇特商贸有限责任公司、重庆市首明商贸有限公司、重庆东旭涂装工程有限公司和重庆市渝北区弘艳建材有限公司。上述关联方为持股 5% 以上控制或参股的企业, 且多为建材相关贸易商。报告期内, 上述关联方作为以经销形式与公司进行交易, 且上述关联交易在未预计的时间内将持续发生。

各关联方经营范围如下:

| 关联方名称 | 经营范围 |
|----------------|---|
| 重庆东旭涂装工程有限公司 | 从事建筑相关业务(凭相关资质证书执业)。(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) |
| 重庆市汇特商贸有限责任公司 | 销售: 建筑材料、装饰材料 (以上范围皆不含危险化学品)。**国家法律、法规禁止经营的不得经营; 国家法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营** |
| 重庆市渝北区弘艳建材有限公司 | 销售: 建筑材料, 涂料, 化工产品 (以上三项皆不含危险化学品), 五金, 日用杂品, 洁具, 钢材。 **国家法律、法规禁止经营的不得经营; 国家法律、法规规定应经审批而未获得审批前不得经营。 ** |
| 重庆市万煌装饰 | 销售: 装饰材料、建筑材料 (均不含危险化学品)、家具配件、洁具、瓷砖、板材、五金 |

| | |
|------------|--|
| 材料有限公司 | 配件。(以上范围国家法律、法规禁止经营的不得经营; 国家法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营) * |
| 重庆首明商贸有限公司 | 销售: 建筑材料 (不含危险化学品)、装饰材料 (不含危险化学品)、涂料 (不含危险化学品)、五金交电、化工产品 (不含危险化学品) 及原料。(以上范围国家法律、法规禁止经营的不得经营; 国家法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营) * |

公司对产品销售价格实行统一的出厂价格销售, 不存在关联交易失公允情形。

报告期关联销售如下:

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|----------------|--------|---------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | | | 金额 | 占同类交易金额的比例 (%) | 金额 | 占同类交易金额的比例 (%) |
| 重庆市万煌装饰材料有限公司 | 销售商品 | 市场定价 | 2,983,513.20 | 9.14 | 3,169,154.00 | 11.62 |
| 重庆市汇特商贸有限责任公司 | 销售商品 | 市场定价 | 2,825,935.44 | 8.66 | 1,767,326.00 | 6.48 |
| 重庆市首明商贸有限公司 | 销售商品 | 市场定价 | 1,556,409.99 | 4.77 | 65,262.39 | 0.24 |
| 重庆东旭涂装工程有限公司 | 销售商品 | 市场定价 | 68,401.71 | 0.21 | — | — |
| 重庆市渝北区弘艳建材有限公司 | 销售商品 | 市场定价 | 75,660.67 | 0.23 | — | — |

2、偶发性关联交易

目前公司融资渠道单一, 主要通过银行贷款方式的间接融资, 但目前公司可用于抵押的资产很少, 为保证公司顺利取得银行授信及贷款, 由股东个人信用及个人房产为公司提供了担保措施。目前公司子公司已取得土地使用权, 并自行建设厂房, 待后续办完权证后, 可变更目前担保方式。

(1) 接受关联方担保

① 关联方为公司短期借款提供担保

| 关联方 | 担保方式 | 担保金额 (万元) | 担保期间 | 合同履行情况 | 备注 |
|------------------------------------|------|-----------|----------------------------------|--------|-----|
| 谢方奎、朱静、曹开碧、李传彬、张文昭、张小利、熊曼玲、王国化、蒋成文 | 保证 | 500.00 | 2013 年 9 月 10 日至 2014 年 3 月 2 日 | 履行完毕 | 注 1 |
| 谢方奎、朱静、曹开碧、李传彬、张文昭、张小利、熊曼玲 | 保证 | 500.00 | 2014 年 3 月 12 日至 2015 年 3 月 11 日 | 履行完毕 | 注 2 |
| 谢方奎、朱静、曹开碧、李传 | 保证 | 500.00 | 2014 年 9 月 25 日至 | 履行完毕 | 注 3 |

| | | | | | |
|---------------|-------|--------|-------------------------|------|----|
| 彬、张文昭、张小利、熊曼玲 | | | 2015年3月20日 | | |
| 谢方奎、张晓欣 | 保证、抵押 | 400.00 | 2013年7月3日至 2014年7月2日 | 履行完毕 | 注4 |

注1：2013年9月10日，公司、谢方奎等11位自然人与重庆渝北银座村镇银行签订《保证借款合同》，合同编号：银座银（保借）字（9101132228）号，借款金额为500万元，借款用途为流动资金贷款，借款期限2013年3月10日至2014年3月2日，谢方奎等11位自然人作为连带责任保证人对公司的上述500万元贷款提供担保。

注2：2014年3月12日，公司与重庆渝北银座村镇银行签订《借款合同》，合同编号：银座银（借）字（9101140728）号，借款金额为500万元，借款用途为流动资金贷款，借款期限2014年3月12日至2014年9月11日。2014年3月12日，谢方奎等9位自然人与重庆渝北银座村镇银行签订《最高额保证合同》，合同编号：银座银（高保）字（9101140724）号，谢方奎等9位自然人作为连带责任保证人对公司的上述500万元贷款提供担保。

注3：2014年9月25日，公司与重庆渝北银座村镇银行签订《借款合同》，合同编号：银座银（借）字（9101143）号，借款金额为500万元，借款用途为流动资金贷款，借款期限2014年9月25日至2015年3月20日。2014年3月12日，谢方奎等9位自然人与重庆渝北银座村镇银行签订《最高额保证合同》，合同编号：银座银（高保）字（9101140724）号，谢方奎等9位自然人作为连带责任保证人对公司的上述500万元贷款提供担保。

注4：2013年6月24日，公司与中国建设银行股份有限公司重庆杨家坪支行签订《人民币流动资金借款合同》，合同编号：杨建行商流（2013）字第026号，借款金额为400万元，借款用途为流动资金贷款，借款期限2013年7月3日至2014年7月2日。2013年6月24日，谢方奎与中国建设银行股份有限公司重庆杨家坪支行签订《最高额保证合同（自然人版）》，合同编号：杨建行最高额保证（2013）字第054号，谢方奎作为连带责任保证人对公司的上述400万元贷款提供担保；2013年6月24日，谢方奎、张晓欣分别与中国建设银行股份有限公司重庆杨家坪支行签订《最高额抵押合同（自然人版）》，合同编号：杨建行最高额保证（2013）字第033号和杨建行最高额保证（2013）字第035号，谢方奎、张

晓欣分别以其拥有的房产作为抵押物对公司的上述 400 万元贷款提供担保。

② 关联方为公司开具银行承兑汇票提供担保

公司 2014 年 11 月、12 月向交通银行股份有限公司重庆大渡口支行申请银行承兑汇票，由股东提供担保，具体如下：

| 开立银行承兑汇票合同编号 | 信用额度(万元) | 授信期限 | 担保方式 | 备注 |
|-----------------------|----------|-------------------------------------|-------|-------|
| 渝交银 2014 年大渡口承兑字 12 号 | 195.00 | 2014 年 9 月 16 日至 2015 年 9 月 15 日 | 保证、抵押 | 注 1-3 |
| 渝交银 2014 年大渡口承兑字 15 号 | 145.00 | 2014 年 9 月 16 日至 2015 年 9 月 15 日 | | |

注 1：公司实际控制人之一谢方奎作为保证人，并于 2014 年 11 月 4 日与交通银行股份有限公司重庆大渡口支行签订《最高额保证合同》（编号：渝交银 2014 年大渡口保字第 12-1 号），保证期间：2014 年 11 月 4 日至 2015 年 11 月 4 日，担保的最高额债权为 285.60 万元；

注 2：公司实际控制人之一谢方奎以其拥有的“房屋、占用范围内的土地使用权”抵押，并于 2014 年 11 月 4 日与交通银行股份有限公司重庆大渡口支行签订《最高额抵押合同》（编号：渝交银 2014 年大渡口抵字第 12-1 号）；

注 3：公司股东张晓欣以其拥有的“房屋、占用范围内的土地使用权”抵押，并于 2014 年 11 月 4 日与交通银行股份有限公司重庆大渡口支行签订《最高额抵押合同》（编号：渝交银 2014 年大渡口抵字第 12-2 号）。

(2) 关联采购（固定资产）

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-----|--------|---------------|-----------|----------------|---------|----------------|
| | | | 金额 | 占同类交易金额的比例 (%) | 金额 | 占同类交易金额的比例 (%) |
| 朱静 | 固定资产采购 | 市场定价 | 90,000.00 | 47.33 | — | — |

公司分别于 2014 年 4 月 8 日、2014 年 4 月 9 日与关联方朱静签订《车辆购置协议》，购入丰田牌 GTM7240G 轿车（车价：人民币 9.00 万元）和长安牌 SC6408D

客车（车价：人民币 1.00 万元）各一辆，并通过二手交易市场完成了过户手续。

（3）受让股权

2014 年 6 月 17 日，立翰机械召开股东会，同意朱静将其所持立翰机械 10% 股权（出资额 10 万元）转让给有限公司，曾洪模将其所持立翰机械 10% 股权（出资额 10 万元）转让给有限公司。同日，有限公司与朱静、曾洪模就上述股权转让事宜，签订了相关的《股权转让合同》。

（4）关联资金拆借

公司子公司立翰机械在璧山县青杠工业园区征地 10.8 亩修建厂房，为解决资金问题，报告期内公司通过向 9 位自然人股东、关联方重庆万煌装饰工程有限公司和朱静借款方式以解决资金需求问题。2013 年末、2014 年末资金往来余额详见本公开转让说明书“第四节公司财务\五、关联方和关联关系\（三）关联方往来余额”。报告期内，公司已与上述股东及关联方签订《借款合同》，但未实际支付利息。

（三）关联方往来余额

| 项目名称 | 关联方 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|---------------|------------------|------------------|
| 应收账款： | | | |
| | 重庆市汇特商贸有限责任公司 | — | 117,040.00 |
| | 合计 | — | 117,040.00 |
| 预付款项： | | | |
| | 重庆市万煌装饰材料有限公司 | — | 5,000,000.00 |
| | 合计 | — | 5,000,000.00 |
| 预收款项： | | | |
| | 重庆市汇特商贸有限责任公司 | 794,600.00 | — |
| | 合计 | 794,600.00 | — |
| 其他应付款： | | | |
| | 重庆万煌装饰工程有限公司 | — | 2,000,000.00 |
| | 谢方奎 | 8,200,000.00 | 4,200,000.00 |
| | 熊曼玲 | 1,350,000.00 | 600,000.00 |
| | 张万金 | 1,350,000.00 | 600,000.00 |
| | 曹开碧 | 1,350,000.00 | 600,000.00 |
| | 张文昭 | 1,350,000.00 | 600,000.00 |

| | | | |
|--|-----|---------------|---------------|
| | 田肃敏 | 1,350,000.00 | 1,165,880.20 |
| | 张晓欣 | 1,350,000.00 | 600,000.00 |
| | 张小利 | 1,350,000.00 | 600,000.00 |
| | 李传彬 | 1,350,000.00 | 600,000.00 |
| | 朱静 | — | 1,863,932.33 |
| | 合计 | 19,000,000.00 | 13,429,812.53 |

（四）关联交易决策程序执行情况

2015年3月24日，公司第一届董事会第二次会议及2015年3月27日，公司2015年第一次临时股东大会会议上确认了《关于对重庆兴渝高分子材料有限公司2013-2014年度关联交易进行确认的议案》，上述关联交易定价依据和定价方法体现了公平、合理的原则，具备公允性，未损害公司和非关联股东的利益。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司和关联方之间的关联交易，维护股东合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据法律、法规和规范性文件的规定，已在股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时，关联股东、关联董事须回避表决的制度和其他公允决策程序，且有关议事规则和管理办法已经股东大会审议通过，其执行可以使公司和股东利益得到有效保护。

同时，为规范关联方与公司之间潜在的关联交易，公司全体股东已分别就关联交易事项作出如下承诺：

现有（如有）及将来与公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的。本人保证将继续规范并逐步减少与公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。保证本人及本人控制的公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害其利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费标准。本人保证将按照法律法规和公司章程的规定，在审议涉及到本人的关联交易时，切实遵守公司股东大会上进行的关联交易表决时的回避程序。

公司全体董事、监事、高级管理人员已向公司出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺如下：

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

2.本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3.本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至2014年12月31日，公司无需要披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截至2014年12月31日，公司无需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项说明

子公司重庆市立翰机械制造有限公司国有土地使用权证存放在璧山县青杠工

业园区管委会的情况说明

1、2011年9月21日璧山县人民政府（甲方）与重庆民杰实业有限公司（乙方）签订了【璧山县工业项目投资合同】。

2、经璧山县人民政府同意，乙方将“投资合同”的权利义务全部转让给重庆市立翰机械制造有限公司。2013年1月6日，重庆市立翰机械制造有限公司与璧山县公共资源交易中心签订了公共资源成交确认书，获得了BS12-2G-055号宗地的土地使用权受让资格。2013年2月17日，重庆市立翰机械制造有限公司与璧山县国土资源和房屋管理局签订了【国有建设用地使用权出让合同】，合同编号：渝地【2013】（璧山）第11号。

3、【璧山县工业项目投资合同】中主要条款约定：

第二十八条 若乙方工业项目用地招拍挂成交价超过以10万元/亩为标准的预收国有土地出让价款，其超出部分土地出让价款（扣除相关税费），在乙方签定《国有土地使用权出让合同》后30个工作日内由甲方在全县工业发展基金中全额补助给乙方，用于支持乙方本项目建设。

第二十九条 若乙方按照本合同约定期限达到双方约定的累计税收强度（含乙方提前达到合同约定的三年税收累计额），甲方将《国有土地使用权证》原件交付给乙方；乙方若用该宗《国有土地使用权证》继续融资的，甲乙双方在办理相关手续后，甲方对融资资金不再监管。

第三十一条 乙方项目投产后，还可以享受国家、重庆市的相关优惠政策。

第三十八条(二) 若乙方项目在本合同约定期限内的税收强度低于本合同约定标准，则乙方不能享受本合同约定的各项优惠政策，已经享受的，乙方应全额补足或退还给甲方；同时，税收差额部分转化为乙方欠甲方的债务，由乙方在接到甲方书面通知后15个工作日内向甲方偿还。

4、重庆市立翰机械制造有限公司于2013年4月8日收到璧山县财政局拨付的工业发展基金308.992万元。

除上述事项外，截至2014年12月31日，公司无需要披露的其他重要事项。

七、公司报告期内资产评估情况

2015年3月，有限公司整体变更设立股份有限公司时，委托北京亚太联华资产评估有限公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为2014年12月31日。北京亚太联华资产评估有限公司于2015年2月13日出具亚评报字【2015】22号《资产评估报告》。评估结论：在评估基准日2014年12月31日，重庆市兴渝高分子涂料有限公司申报评估的经审计后的资产总额为2,872.93万元，负债2,183.84万元，净资产689.09万元；评估值总资产为2,874.53万元，负债2,183.84万元，净资产690.69万元。与经审计后的账面价值比较，总资产评估增值1.60万元，增值率为0.06%，净资产评估增值1.60万元，增值率为0.23%。资产评估结果汇总表如下，评估结果的详细情况见资产评估明细表。

资产评估结果汇总表

评估基准日：2014年12月31日

金额单位：人民币万元

| 项 目 | | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率(%) |
|-----|-------------|----------|----------|--------|-----------|
| | | A | B | C=B-A | D=C/A×100 |
| 1 | 流动资产 | 2,223.42 | 2,237.70 | 14.28 | 0.64 |
| 2 | 非流动资产 | 649.51 | 636.83 | -12.68 | -1.95 |
| 3 | 其中：可供出售金融资产 | | | | |
| 4 | 持有至到期投资 | | | | |
| 5 | 长期应收款 | | | | |
| 6 | 长期股权投资 | 100.00 | 92.97 | -7.03 | -7.03 |
| 7 | 投资性房地产 | | | | |
| 8 | 固定资产 | 143.09 | 137.44 | -5.65 | -3.95 |
| 9 | 在建工程 | 404.53 | 404.53 | | |
| 10 | 工程物资 | | | | |
| 11 | 固定资产清理 | | | | |
| 12 | 生产性生物资产 | | | | |
| 13 | 油气资产 | | | | |
| 14 | 无形资产 | | | | |
| 15 | 开发支出 | | | | |
| 16 | 商誉 | | | | |
| 17 | 长期待摊费用 | | | | |
| 18 | 递延所得税资产 | 1.89 | 1.89 | | |

| | | | | | |
|----|---------|----------|----------|------|------|
| 19 | 其他非流动资产 | | | | |
| 20 | 资产总计 | 2,872.93 | 2,874.53 | 1.60 | 0.06 |
| 21 | 流动负债 | 2,183.84 | 2,183.84 | | |
| 22 | 非流动负债 | | | | |
| 23 | 负债总计 | 2,183.84 | 2,183.84 | | |
| 24 | 净资产 | 689.09 | 690.69 | 1.60 | 0.23 |

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考,公司未根据评估结果调账。

八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

(一) 报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:1、弥补上一年度的亏损;2、提取法定盈余公积金 10%;3、提取任意盈余公积金;4、支付股东股利。

(二) 公司最近两年分配情况

2013 年 1 月 18 日,有限公司股东会作出决议,分配利润 20.00 万元,此次股利分配的相关个人所得税公司已代扣代缴。

2014 年 1 月 11 日,有限公司股东会作出决议,分配利润 40.00 万元,此次股利分配的相关个人所得税公司已代扣代缴。

除上述情况外,报告期内不存在其他实际分配股利的情形。

(三) 公开转让后股利分配政策

公开转让后公司股利分配政策未发生变动。

九、控股子公司情况

(一) 子公司基本情况

| 企业名称 | 注册地 | 经营范围 | 注册资本 (万元) | 持股 比例(%) | 享有的 表决权(%) |
|-------------------|-----|------------------------------------|--------------|-------------|---------------|
| 重庆市立翰机械 制造有限公司 | 重庆 | 加工销售：机械配件、 变电产品(国家有专项 规定的除外) | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

(二) 子公司主要财务数据情况

| 项目 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------|---------------|---------------|
| 总资产 | 27,638,702.00 | 17,503,268.10 |
| 净资产(所有者权益) | 650,184.78 | 829,415.77 |
| 项目 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入 | — | — |
| 营业成本 | — | — |
| 净利润 | -179,230.99 | -158,719.27 |

十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素

(一) 公司治理的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在未定期召开股东会、董事会或监事会，未制定专门的关联交易管理制度等不规范之处。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

(二) 原材料价格波动风险

公司是生产制造型企业，报告期内，生产产品的主要原材料占公司生产总成本

的比重约为 95%，占比较高。受国家政策、宏观经济等因素的影响，公司上游基础化学原料行业的产品价格波动较大，因而对公司的毛利率会产生较大影响。未来若公司主要原材料价格出现上涨趋势，将增加公司的原材料采购成本，进而影响公司的盈利能力。

（三）环保风险

公司主营产品符合国家对环保型涂料的政策要求，但产品生产过程中会产生废水、固废等。公司注重环境保护，具有较为合理、完善的防护处理措施，随着国家和社会对环保意识的增强，环保要求的提升，未来可能面临更为严苛的环保政策和标准，环保标准的提高将加大公司在环保的投入，提高运营成本，可能对公司未来的盈利能力造成一定影响。

（四）消费市场增速放缓风险

公司生产的涂料产品主要用于建筑装饰领域，下游终端消费市场主要为房地产行业，房地产行业是我国国民经济的重要组成部分。目前，国内总体经济虽仍保持7%以上的增长速度，但增速相较以往略有下浮，国内经济放缓导致我国基础经济体包括房地产、汽车、纺织等行业均受不同程度的影响，对涂料行业的拉动效应减弱，公司未来存在可能因下游消费市场增速减缓而导致产品市场需求减少的风险。

（五）子公司土地使用权权属存在重大瑕疵

子公司重庆市立翰机械制造有限公司在重庆璧山县青杠工业园区征地10.8亩修建厂房，已于2013年办完土地权证（权证号：房地证2013字第04093号）相关手续，因与璧山县人民政府签订的项目投资合同中对上缴税金进行特别约定，子公司承诺连续三年累计税收达到30万元/亩，故土地证原件暂由重庆璧山工业管理管委会保管，目前子公司仅取得土地证复印件，待子公司连续三年累计上缴税金达到324万元后，再申请领回。

截止 2014 年 12 月 31 日，子公司自建厂房主体已完工，工程整体验收及决算尚未完成。

截止本公开转让说明书签署日，子公司尚未实际生产经营，且短期内无经营计划，对承诺的连续三年累计上缴税金达到324万元是否可以实现存在不确定性，因此，子公司土地使用权权属存在重大瑕疵，进而影响子公司后续厂房权证的办理。

针对前述情形，公司实际控制人曹开碧、张万金、谢方奎出具了承诺，承诺若子公司若三年内累计上缴税金未达到324万元，由曹开碧、张万金、谢方奎三人补足缴纳金额，以取得土地证原件。虽然实际控制人已作出承诺，对未交税金予以承担，但仍可能会对公司生产经营造成一定影响。

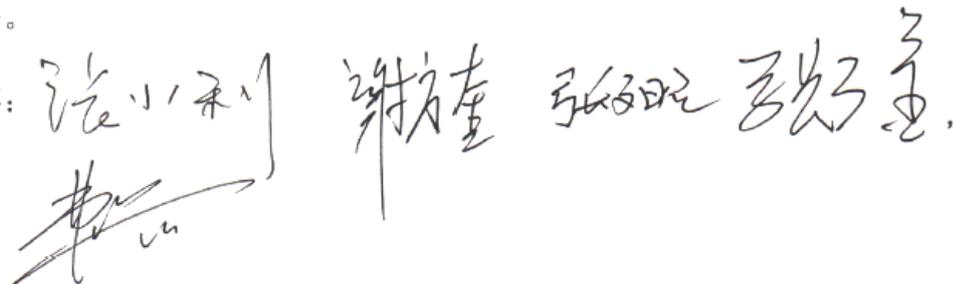
（六）供应商集中的风险

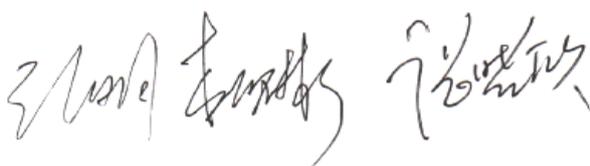
公司研发制造水性涂料类产品，上游主要原材料供应商为聚合物乳液、助剂及颜填料等化工企业，报告期内 2013 年、2014 年公司前五大供应商采购金额所占总采购额的比重分别为 60.94%和 61.78%，占比较大且集中度相对较高。尽管公司上游市场竞争化程度较高，原材料供应相对充足，但不排除重大供应商在原材料质量、供应即时性等方面出现问题，或者他们的经营状况恶化，或者与公司的合作关系发生变化，从而影响公司的正常稳定经营。

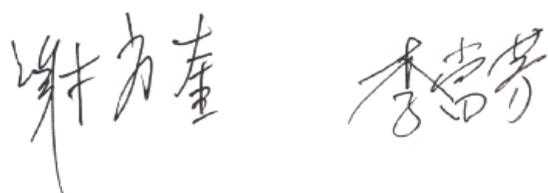
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、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。

公司董事：

公司监事：

公司高级管理人员：

重庆兴渝涂料股份有限公司

2015年5月22日



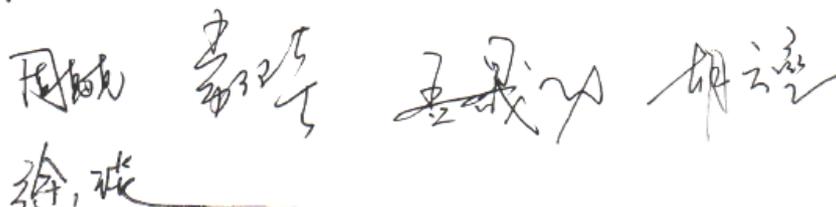
二、主办券商声明

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

法定代表人：

项目负责人：

项目小组成员：





三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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：

杨源伟

经办律师：

杨芳

经办律师：

王



四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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：_____

吕桦



签字注册会计师：_____

周婧

签字注册会计师：_____

邱军

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年5月22日



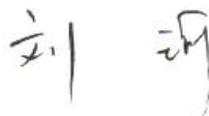
五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

资产评估机构负责人：杨钧



签字注册资产评估师：刘珂



签字注册资产评估师：任国广



北京亚太联华资产评估有限公司



2015年5月22日

第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）