



有 | 德 | 者 | 生 | 存

# 唐山德生防水股份有限公司

TangShan DeSheng Waterproof Co.,Ltd

(唐山市丰润区任各庄村)

## 公开转让说明书 (反馈稿)

推荐主办券商

 光大证券股份有限公司  
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD

(上海市静安区新闻路 1508 号)

二〇一五年七月

## 声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所做的任何决定或意见，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公司发展中面临的下列风险和重大事项：

### 一、经营环境变化的风险

建筑防水材料广泛应用于房屋建筑领域，以及高速公路、城市道桥、城市轨道交通、铁路、水利设施等基础设施建设领域，从行业相关性来看，房地产行业的景气度和基础设施建设的投资力度对建筑防水材料行业产生较大的影响。从长期来看，随着我国经济的增长，房地产市场和基础设施建设也将持续发展。目前，公司产品主要应用于房屋建筑领域，报告期内其销售收入占比均超过 95%。所以房地产市场的景气度对公司的产品需求产生直接的影响。近年来，我国房地产行业受国家宏观政策调控等因素影响，增长速度放缓，建筑防水行业的发展因此受到一定影响，虽然近期国家对房地产市场的调控有所放松，市场需求亦逐步回暖，但不排除未来政策调控等因素对房地产市场发展带来的不确定影响，这对公司的持续盈利能力产生不利影响。

### 二、经营业绩可能出现进一步下滑的风险

报告期内公司营业收入分别为 609,841,083.93 元、464,849,744.69 元，净利润分别为 55,029,802.34 元、31,033,704.38 元，2014 年公司营业收入较 2013 年下降了 23.78%，，2014 年公司净利润较 2013 年下降了 43.61%，2014 年公司经营业绩下降的主要原因系最近两年公司下游房地产行业呈现下行趋势所致。近期国家对房地产市场的调控有所放松，房地产市场需求逐步回暖，基础设施建设投资也继续保持增长，因此 2015 年公司经营业绩预计将得到一定改善。倘若国家的调控政策对房地产行业的影响不大，房地产行业仍保持下行趋势，公司经营业绩将可能出现进一步下滑。

### 三、原材料价格波动的风险

公司生产的建筑防水材料产品所需的主要原材料包括沥青、聚酯布、机油、胶粉等，报告期内，主要原材料成本占生产成本的比例均超过 50%。公司主要原

材料属于石油化工产品，受国际原油市场的影响较大，因此，如果国际原油价格出现较大幅度波动，将对本公司的盈利水平产生一定影响。

## 四、行业不当竞争风险

目前我国生产防水材料的各类企业众多，包括大量无证生产的企业，这些厂家规模小、装备简陋、技术水平不高，长期游离于市场监管之外。一些不法厂商通过仿冒知名品牌进行非法生产销售获取高额利益，影响被仿冒品牌的形象和企业利益，市场上充斥的假冒伪劣产品已成为影响我国防水行业健康发展的重要因素。公司生产的防水材料在国内市场上具有较高的知名度和美誉度，尽管公司已从技术、市场、生产、法律等方面加强了管理，但也难以完全防范产品被假冒的风险。如果未来本公司品牌被大量仿冒，将对本公司品牌形象和企业利益产生不利影响。

## 五、应收账款规模较大的风险

建筑防水行业客户主要为房地产开发商、建筑工程承包商等终端客户，由于建筑施工行业的工程款结算周期相对较长，回款通常在春节前后较为集中，导致建筑防水行业的应收账款期末余额较大。报告期各期期末，公司应收账款分别为 24,597.46 万元和 27,647.76 万元，占报告期当期营业收入的比例分别为 40.33% 和 59.48%。随着公司经营规模的扩大，应收账款余额可能继续增加，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按约定及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险，影响公司现金流及利润情况。

## 六、核心技术失密的风险

经过长期实验研究、生产实践，公司掌握了建筑防水材料领域的多项核心技术，建立和培养了一支稳定的研发团队。这些技术和研发人员对于公司提升产品性能、开发新产品及提供优质的售后服务具有至关重要的作用，是公司核心竞争力的基础。公司通过股权激励、晋升机制等激励措施增强核心人员的凝聚力。但是，如果公司核心技术泄密，或者核心人员的流动带来技术失密，竞争对手可能短期内推出在技术和品质上与公司相同或相似的产品，对公司现有产品销售情况

构成直接威胁，并对公司未来新产品的市场前景带来负面影响。

## 七、实际控制人不当控制的风险

目前，李德生、孙玉英夫妇为公司的实际控制人。若其利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

## 八、部分资产担保受限的风险

2014 年公司下游房地产行业呈下行趋势，公司对主要客户的应收款回款较慢。此外，2013 年、2014 年高新区分公司厂区建设以及天津禹红新厂建设投入了较多资金，因此 2014 年公司对流动资金需求较为大，流动资金借款较多。报告期期末，公司有 3 项土地使用权、5 项房产权、9 项商标权、5 项专利权及一套机器设备处于抵押或质押状态(资产抵押情况详见本公开转让说明书“第二节、三、（二）主要无形资产情况和（四）主要固定资产情况”和“第二节、四、（四）、3、融资合同及相关担保合同”），以上资产的担保未给公司正常经营活动造成不利影响，但主要资产的抵押受限将一定程度上限制公司进一步获取银行贷款额度，降低间接融资能力。

# 目 录

<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>12</b>
一、公司基本情况.....	12
二、股票挂牌情况.....	13
三、股权结构及主要股东情况.....	16
四、公司董事、监事及高级管理人员.....	48
五、报告期主要会计数据和财务指标简表.....	53
六、有关机构.....	55
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>57</b>
一、主营业务、主要产品及其用途.....	57
二、主要产品的生产流程及方式.....	59
三、与业务相关的关键资源要素.....	74
四、业务情况.....	91
五、商业模式.....	98
六、公司所处行业基本情况.....	100
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>117</b>
一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	117
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	121
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况....	121
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、 财务、机构方面的分开情况.....	121
五、同业竞争情况.....	123
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外 担保情况.....	124
七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况.....	126
八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	127
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>129</b>

一、最近两年的审计意见及经审计的财务报表.....	129
二、主要会计政策、会计估计及变更情况.....	148
三、最近两年主要会计数据和主要财务指标.....	164
四、报告期利润形成的有关情况.....	167
五、财务状况分析.....	179
六、关联方、关联方关系及关联交易.....	193
七、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项.....	200
八、公司最近两年的资产评估情况.....	200
九、股利分配政策和最近两年的分配情况.....	201
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	201
十一、对公司持续经营有不利影响的风险因素.....	203
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>206</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	206
二、主办券商声明.....	207
三、律师事务所声明.....	208
四、会计师事务所声明.....	209
五、资产评估机构声明.....	210
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>211</b>
一、主办券商推荐报告.....	211
二、财务报表及审计报告.....	211
三、法律意见书.....	211
四、公司章程.....	211
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	211
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	211

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、常用词语释义

公司/本公司/德生防水/股份公司	指	唐山德生防水股份有限公司
德生有限/有限公司/公司前身	指	唐山德生防水材料有限公司
实际控制人	指	李德生、孙玉英
西安航天	指	西安航天新能源产业基金投资有限公司
新疆广惠达	指	新疆广惠达股权投资管理合伙企业（有限合伙）
巩义耐火	指	巩义市第五耐火材料总厂
四川美联	指	四川美联博润投资咨询有限公司
海通投资	指	海通开元投资有限公司
北京华创	指	北京华创盛景投资中心（有限合伙）
宁波申亚	指	宁波申亚投资管理有限公司
天津禹红	指	天津市禹红建筑防水材料有限公司
新疆德生	指	新疆德生建科防水材料科技有限公司
石家庄德之生	指	石家庄德之生防水科技有限公司
北京销售分公司	指	唐山德生防水股份有限公司北京销售分公司
高新区分公司	指	唐山德生防水股份有限公司高新区分公司
发起人	指	李德生、翟荣兴等 36 名自然人和西安航天、新疆广惠达、巩义耐火、四川美联、海通投资、北京华创、宁波申亚 7 家企业共计 43 位发起人
股东会	指	唐山德生防水材料有限公司股东会
股东大会	指	唐山德生防水股份有限公司股东大会
董事会	指	唐山德生防水股份有限公司董事会
监事会	指	唐山德生防水股份有限公司监事会
股东大会议事规则	指	唐山德生防水股份有限公司股东大会议事规则
董事大会议事规则	指	唐山德生防水股份有限公司董事大会议事规则

监事会议事规则	指	唐山德生防水股份有限公司监事会议事规则
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、 《监事会议事规则》
对外担保决策制度	指	唐山德生防水股份有限公司对外担保决策制度
关联交易决策制度	指	唐山德生防水股份有限公司关联交易决策制度
对外投资决策制度	指	唐山德生防水股份有限公司对外投资决策制度
总经理工作细则	指	唐山德生防水股份有限公司总经理工作细则
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
推荐券商	指	光大证券股份有限公司
国浩律师	指	国浩律师（杭州）事务所
天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《唐山德生防水股份有限公司章程》
报告期/最近两年	指	2013年、2014年
元	指	人民币元

## 二、专业词语释义

防水卷材	指	以沥青或合成高分子材料为基料，通过浸涂、挤压或压延制成的薄片状可卷曲成卷状的柔性防水材料，包括沥青基防水卷材、高分子防水卷材。
防水涂料	指	一种无定形材料，常温下呈流体、半流体状态，现场刷涂、刮涂或喷涂在防水基层表面，经溶剂挥发、水分蒸发、组分间化学反应可固结成一定厚度的防水涂层。
沥青瓦	指	又称玻纤瓦，玻纤胎沥青瓦。彩色玻纤瓦，又称

彩色沥青瓦	是以玻璃纤维毡为胎体，经浸涂优质改性沥青后，一面覆盖彩色矿物粒料，另一面撒以隔离材料所制成的新型瓦状屋面防水片材。
改性沥青	指 在沥青中均匀混入橡胶、合成树脂等高分子聚合物而制得的混合物。
改性剂	指 用于改善沥青性能的橡胶、合成树脂等高分子聚合物材料。
胎基	一般为聚酯胎、玻纤胎、玻纤增强聚酯胎等，用于防水材料的增强层。
聚酯胎（基/布/体）	以涤纶纤维为原料，采用针刺法经热粘合或化学粘合方法生产的无纺布。
助剂	在工业生产中，为改善生产过程、提高产品质量和产量，或者为赋予产品某种特有的应用性能所添加的辅助添加剂。
自粘防水卷材	指 一种以 SBS 等合成橡胶、增粘剂及优质道路石油沥青等配制成的自粘橡胶沥青为基料，强韧的高密度聚乙烯膜或铝箔作为上表面材料，可剥离的涂硅隔离膜或涂硅隔离纸为下表面防粘隔离材料制成的防水材料。
高分子防水卷材	指 以合成橡胶、合成树脂或两者共混材料为基本原料，加入适量的化学助剂和填充剂等，经过混炼、塑炼、压延或挤出成型、硫化、定型等工序加工制成的片状可卷曲的防水材料。
聚氨酯防水涂料	指 由异氰酸酯、聚醚等经加成聚合反应而成的含异氰酸酯基的预聚体，配以催化剂、无水助剂、无水填充剂、溶剂等，经混合等工序加工制成的单组分聚氨酯防水涂料。
聚合物水泥防水涂料	指 以丙烯酸等聚合物乳液和水泥为主要原料，加入其它外加剂制得的双组分水性建筑防水涂料。
JS	指 聚合物水泥。

TPE	指	热塑性弹性体，是一种具有橡胶的高弹性，高强度，高回弹性，又具有可注塑加工的特征的材料。
TPO	指	聚烯烃热塑性弹性体，通常是乙烯和辛烯等的共聚物。是一种高性能弹性材料，其性能类似橡胶，加工方法与塑料相同，为橡胶的换代产品。
SBS	指	苯乙烯-丁二烯-苯乙烯热塑性弹性体。它兼具橡胶和塑料的特性，即在常温下显示橡胶的特性，在高温下能塑化成型。SBS 在建筑防水材料行业用做沥青改性剂。
APP	指	无规则聚丙烯树脂。由于 APP 多为聚丙烯或聚烯烃类聚合物副产品，故 APP 实际上是聚烯烃类聚合物的统称。APP 在建筑防水材料行业用做沥青改性剂。
CPE	指	氯化聚乙烯，饱和高分子材料，外观为白色粉末，无毒无味，具有优良的耐侯性、耐臭氧、耐化学药品及耐老化性能，具有良好的耐油性、阻燃性及着色性能。
PVC	指	聚氯乙烯树脂，是氯乙烯单体在过氧化物、偶氮化合物等引发剂或在光、热作用下按自由基聚合反应机理聚合而成的聚合物。氯乙烯均聚物和氯乙烯共聚物统称之为氯乙烯树脂。
MOCA	指	莫卡，一种聚氨酯橡胶硫化剂，作为交链剂或固化剂被广泛应用于机械、建筑、汽车、飞机制造、采矿工业和体育设施制造中，还可用于环氧树脂的固化。
UV531	指	又名紫外线吸收剂 UV-531，是一种性能卓越的高效防老化助剂，能吸收 240-340 NM 紫外光，对聚合物有很大的保护作用，有助于减少色泽，同时延缓泛黄和阻滞物理性能损失。
PE	指	聚乙烯，是以乙烯为单体聚合而成的均聚物。

TDI	指 甲苯二异氰酸酯，用于生产聚氨酯。
CTC 认证	指 “中国建材认证”的简称，是经国家认证认可监督管理委员会（CNCA）批准、中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认可，由中国建筑材料检验认证中心（CTC）推行的产品认证。
CE 认证	一种安全认证，是产品进入欧洲市场必须通过的认证，凡是贴有“CE”标志的产品就可以在欧盟各个成员国内销售。
ASTM 认证	指 美国材料与试验协会的产品认证。

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

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称:	唐山德生防水股份有限公司
英文名称:	TangShan DeSheng Waterproof Co.,Ltd
注册资本:	100,500,000 股
法定代表人:	李德生
有限公司成立时间:	2000 年 5 月 22 日
整体变更设立日期:	2012 年 11 月 5 日
住所:	唐山市丰润区任各庄村
组织机构代码:	72337306-2
邮政编码:	064012
电话:	0315-2084799
传真:	0315-5509777
互联网网址:	<a href="http://www.tsdfs.com">http://www.tsdfs.com</a>
信息披露人:	韩志刚
电子信箱:	tsdfs_han@126.com
所属行业:	根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011) 的标准,公司所从事的主营业务“建筑防水材料”隶属于“C30 非金属矿物制造业”中的“3034 防水建筑材料制造”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)公司所处行业为“C30 非金属矿物制品业”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所处行业为“C3034 防水建筑材料制造”。
主营业务:	建筑防水材料的研发、生产、销售和施工

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：德生防水

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：100,500,000 股

转让方式：协议转让

### (二) 股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第 141 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交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定”。

公司控股股东、实际控制人李德生、孙玉英作出承诺：本人持有的公司股份将分三批进入全国股份转让系统进行挂牌转让，每批进入的数量均为所持股份的三分之一，进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。本人担任公

司董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的本公司股份。

担任公司董事的股东杨学强作出承诺：本人担任公司董事期间，每年转让的股份不超过所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的本公司股份。

担任公司董事、高级管理人员的股东吕福利作出承诺：本人担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的本公司股份。

担任公司监事的股东王小成、翟荣兴作出承诺：本人担任公司监事期间，每年转让的股份不超过所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的本公司股份。

担任公司高级管理人员的股东张洪雨、李丽丽、弭明新、韩志刚、王海生作出承诺：本人担任公司高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的本公司股份。

张国宾、任海英、李洪文等其他 16 名持有公司股份的内部员工作出承诺：本人在公司任职期间，每年转让的股份不超过所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的本公司股份。

截至公司股票在全国股份转让系统公司挂牌之日，股份公司成立已满一年，可公开转让的股份情况如下：

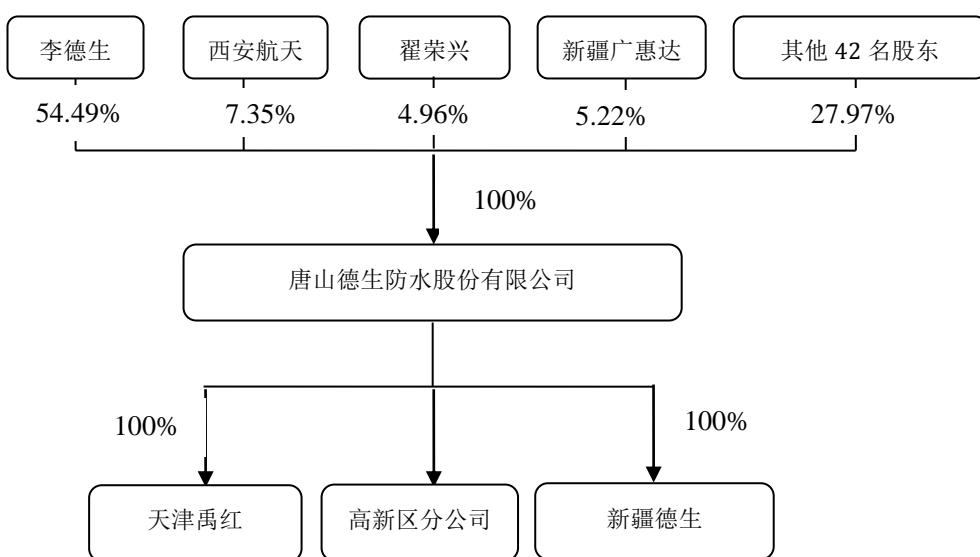
序号	股东名称	持股数（股）	是否存在质押或冻结情况	持股比例（%）	本次可进行股份转让数量（股）
1	李德生	54,761,814	否	54.49	13,690,453
2	西安航天	7,389,705	否	7.35	7,389,705
3	新疆广惠达	5,249,111	否	5.22	5,249,111
4	翟荣兴	4,986,656	否	4.96	1,246,664
5	巩义耐火	4,619,218	否	4.6	4,619,218
6	四川美联	2,939,502	否	2.92	2,939,502
7	孙玉英	2,808,274	否	2.79	702,068
8	周彩娣	1,992,300	否	1.98	1,992,300
9	耿 麻	1,755,660	否	1.75	1,755,660

10	海通投资	1,477,943	否	1.47	1,477,943
11	北京华创	1,477,943	否	1.47	1,477,943
12	吕福利	1,375,938	否	1.37	343,984
13	沈 钢	1,312,278	否	1.31	1,312,278
14	杨学强	1,133,584	否	1.13	283,396
15	张洪雨	1,133,584	否	1.13	283,396
16	孙雪军	1,049,823	否	1.04	1,049,823
17	韩国臣	738,970	否	0.74	738,970
18	周 东	680,022	否	0.68	680,022
19	梁秀云	587,375	否	0.58	587,375
20	林宏强	524,912	否	0.52	524,912
21	唐 忠	419,928	否	0.42	419,928
22	刘健勃	419,928	否	0.42	419,928
23	张晓伏	414,682	否	0.41	414,682
24	王海生	195,445	否	0.19	48,861
25	弭明新	156,357	否	0.16	39,089
26	张国宾	117,266	否	0.12	29,316
27	郑凌敏	78,178	否	0.08	78,178
28	任海英	78,178	否	0.08	19,544
29	李洪文	78,178	否	0.08	19,544
30	韩志刚	78,178	否	0.08	19,544
31	王小成	39,088	否	0.04	9,772
32	李丽丽	39,088	否	0.04	9,772
33	郭珊瑚	31,272	否	0.03	7,818
34	黃鶯鶯	31,272	否	0.03	7,818
35	高子麟	31,272	否	0.03	31,272
36	凌创龙	31,272	否	0.03	7,818
37	蒋树波	31,272	否	0.03	7,818
38	侯 强	31,272	否	0.03	7,818
39	赵义忠	31,272	否	0.03	7,818
40	唐文涛	31,272	否	0.03	7,818
41	曹广强	23,453	否	0.02	5,863
42	陈万永	23,453	否	0.02	5,863

43	甄建伟	23,453	否	0.02	5,863
44	张宇	23,453	否	0.02	5,863
45	张光海	23,453	否	0.02	5,863
46	马学礼	23,453	否	0.02	5,863
合计		100,500,000	否	100.00	49,994,057

### 三、股权结构及主要股东情况

#### (一) 股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	李德生	54,761,814	54.49
2	西安航天	7,389,705	7.35
3	新疆广惠达	5,249,111	5.22
4	翟荣兴	4,986,656	4.96
5	巩义耐火	4,619,218	4.60
6	四川美联	2,939,502	2.92
7	孙玉英	2,808,274	2.79
8	周彩娣	1,992,300	1.98
9	耿彪	1,755,660	1.75
10	海通投资	1,477,943	1.47

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
11	北京华创	1,477,943	1.47
12	吕福利	1,375,938	1.37
13	沈 钢	1,312,278	1.31
14	杨学强	1,133,584	1.13
15	张洪雨	1,133,584	1.13
16	孙雪军	1,049,823	1.04
17	韩国臣	738,970	0.74
18	周 东	680,022	0.68
19	梁秀云	587,375	0.58
20	林宏强	524,912	0.52
21	唐 忠	419,928	0.42
22	刘健勃	419,928	0.42
23	张晓伏	414,682	0.41
24	王海生	195,445	0.19
25	弭明新	156,357	0.16
26	张国宾	117,266	0.12
27	郑凌敏	78,178	0.08
28	任海英	78,178	0.08
29	李洪文	78,178	0.08
30	韩志刚	78,178	0.08
31	王小成	39,088	0.04
32	李丽丽	39,088	0.04
33	郭珊珊	31,272	0.03
34	黄鹭鹭	31,272	0.03
35	高子麟	31,272	0.03
36	凌创龙	31,272	0.03
37	蒋树波	31,272	0.03
38	侯 强	31,272	0.03
39	赵义忠	31,272	0.03
40	唐文涛	31,272	0.03
41	曹广强	23,453	0.02
42	陈万永	23,453	0.02

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
43	甄建伟	23,453	0.02
44	张宇	23,453	0.02
45	张光海	23,453	0.02
46	马学礼	23,453	0.02
合计		100,500,000	100.00

## (二) 前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况如下表所列：

序号	股东名称	股东性质	出资方式	出资额(万元)	持股比例(%)
1	李德生	境内自然人	净资产折股	5,476.1814	54.49
2	西安航天	境内一般法人	净资产折股	738.9705	7.35
3	新疆广惠达	境内合伙企业	净资产折股	524.9111	5.22
4	翟荣兴	境内自然人	净资产折股	498.6656	4.96
5	巩义耐火	境内个人独资企业	净资产折股	461.9218	4.60
6	四川美联	境内一般法人	净资产折股	293.9502	2.92
7	孙玉英	境内自然人	净资产折股	280.8274	2.79
8	周彩娣	境内自然人	净资产折股	199.2300	1.98
9	耿彪	境内自然人	净资产折股	175.5660	1.75
10	海通投资	境内一般法人	净资产折股	147.7943	1.47
11	北京华创	境内合伙企业	净资产折股	147.7943	1.47
合计				8,945.8126	89.00

公司主要股东的基本情况如下：

### 1、自然人股东

**李德生：**1969 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师职称。1995 年 9 月至 1996 年 5 月，在遵化市防水材料厂工作；1996 年 5 月至 2000 年 5 月，担任遵化市大禹防水厂厂长；2000 年 5 月创立德生有限，担任董事长。现任公司董事长。

**翟荣兴：**1966 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1984 年至 2002 年，在丰南市银丰镇经济发展总公司工作；2002 年至 2013 年，担任唐山市丰南区淦昌钢管厂厂长；2003 年至 2015 年 1 月，担任唐山市裕丰冶金炉

料有限公司总经理。2012年10月至今，担任公司监事。

**孙玉英：**1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1993年1月至2000年4月，在唐山沃特实业有限公司工作；2000年5月至2012年10月，担任德生有限总经理；2012年10月至今，担任公司董事、总经理。

**周彩娣：**1952年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，助理会计师职称。1973年3月至2007年8月的奉化工商银行工作，2007年8月开始退休在家。

## 2、法人/企业股东

**西安航天：**注册资本100,100万元，成立于2011年01月08日，注册号610138100000350，住所为西安市航天基地航天中路369号，法定代表人为李朝杰，经营范围：一般经营项目：新能源产业及企业投资；企业资产管理；企业投资咨询（除金融、证券、期货投资咨询）；创业投资管理及咨询服务；企业股权投资及管理咨询服务。（以上经营范围均不含国家法律法规规定的专控、禁止及前置许可项目）。

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	海通开元投资有限公司	37,100	37.06
2	西安航天基地创新投资有限公司	37,000	36.96
3	陕西金延电子科技有限公司	11,000	10.99
4	陕西利科投资集团有限公司	10,000	9.99
5	陕西省创业投资引导基金管理中心	5,000	5.00
<b>合计</b>		<b>100,100</b>	<b>100.00</b>

**新疆广惠达：**成立于2012年1月11日，注册号650000079001154，营业场所新疆乌鲁木齐市高新街258号数码港大厦2015-242号，执行事务合伙人柴增润，企业类型有限合伙企业，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：接受委托管理股权投资项目、参与股权投资、为非上市及已上市公司提供直接融资相关的咨询服务。

序号	合伙人名称	合伙人类型	投资额(万元)	投资比例(%)
1	柴增润	普通合伙人	200	9.90
2	闫熙昌	有限合伙人	500	24.75
3	米敬维	有限合伙人	400	19.80
4	刘建强	有限合伙人	300	14.85

序号	合伙人名称	合伙人类型	投资额(万元)	投资比例(%)
5	董明跃	有限合伙人	300	14.85
6	郝彦霞	有限合伙人	320	15.84
<b>合计</b>			<b>2,020</b>	<b>100.00</b>

**巩义耐火:** 成立于 2006 年 1 月 9 日, 注册号 410181000020820, 企业类型为个人独资企业, 住所巩义市北山口镇东门村, 投资人张建武, 经营范围: 耐火材料制品的制造与销售; 从事货物和技术进出口业务(国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外); 经销: 耐火原料。

**四川美联:** 注册资本 5,200 万元, 成立于 2010 年 5 月 12 日, 注册号 510100000150510, 住所为成都市武侯区鹭岛路 36 号 12 幢 2 单元 3 楼 1 号, 法定代表人为唐昌林, 经营范围: 项目投资咨询; 项目投资; 投资管理; 水电工程施工; 市政工程施工; 生物技术研发; 商务信息咨询; 房地产开发、土地整理、环境技术研发。(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)。

**海通投资:** 注册资本 600,000 万元, 成立于 2008 年 10 月 23 日, 注册号 310000000094802, 住所为上海市黄浦区广东路 689 号 26 楼 07-12 室, 法定代表人为张向阳, 经营范围: 使用自有资金或设立直投基金, 对企业进行股权投资或与股权投资相关的债权投资, 或投资于与股权投资相关的其他投资基金; 为客户提供与股权投资相关的投资顾问、投资管理、财务顾问服务; 经中国证监会认可开展的其他业务。【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】。

**北京华创:** 成立于 2011 年 07 月 26 日, 注册号 110108014091516, 营业场所北京市海淀区中关村东路 1 号院 8 号楼 A206, 执行事务合伙人北京华创盛景投资管理有限公司(委派彭志强为代表), 企业类型有限合伙企业, 经营范围: 项目投资; 投资管理; 投资咨询; 资产管理。(未取得行政许可的项目除外)

序号	合伙人名称	合伙人类型	投资额(万元)	投资比例(%)
1	北京华创盛景投资管理有限公司	普通合伙人	270	2.01
2	邹茵	有限合伙人	800	5.94
3	楼悦晨	有限合伙人	500	3.71
4	韩梅	有限合伙人	800	5.94
5	张璋	有限合伙人	2,000	14.85
6	张云龙	有限合伙人	500	3.71

序号	合伙人名称	合伙人类型	投资额（万元）	投资比例（%）
7	于凤玲	有限合伙人	800	5.94
8	霍通恩	有限合伙人	1,000	7.42
9	吴宏安	有限合伙人	800	5.94
10	毕文国	有限合伙人	400	2.97
11	侯惠放	有限合伙人	500	3.71
12	刘得志	有限合伙人	2,000	14.85
13	乔迁	有限合伙人	800	5.94
14	北京日月星投资管理有限公司	有限合伙人	1,000	7.42
15	唐山海港远大物流有限公司	有限合伙人	500	3.71
16	山西省灵石正和实业有限公司	有限合伙人	800	5.94
<b>合计</b>			<b>13,470</b>	<b>100.00</b>

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东直接持有的公司股份不存在质押或其他争议情形。

### （三）股东之间的关联关系

公司股东之间的关联关系如下：

孙玉英系李德生的配偶；张洪雨系孙玉英的妹夫；杨学强系李德生的妹夫。

海通投资持有西安航天 37.06% 的股权，为西安航天第一大股东。

### （四）公司控股股东及实际控制人及最近两年内的变化情况

#### 1、公司控股股东及实际控制人

##### （1）控股股东认定的理由和依据

根据《公司法》的规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额 50% 以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额 50% 以上的股东以及出资额或者持有股份的比例虽然不足 50%，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。

截至本公开转让说明书签署之日，李德生直接持有公司股份 54,761,814 股，持股比例为 54.49%。因此，李德生是公司的控股股东。

##### （2）实际控制人认定的理由和依据

根据《公司法》、《深圳证券交易所上市规则》等法律法规的规定，实际控制人是指通过投资关系、协议或其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或其他组织。

截至本说明书签署之日，李德生直接持有公司股份 54,761,814 股，持股比例为 54.49%；孙玉英直接持有公司 280.8274 万股股份，持股比例为 2.79%，李德生、孙玉英夫妇合计直接持有公司 57.28%的股份，且李德生任公司董事长，孙玉英任公司董事、总经理，二人基于婚姻关系共同拥有公司控制权。因此，李德生、孙玉英夫妇为公司实际控制人。

李德生、孙玉英的基本情况参见本说明书“第一节、三、（二）前十大股东及持有公司 5%以上股份的股东情况”。

## 2、公司控股股东、实际控制人最近两年内的变化情况

(1)2013年1月1日至2013年11月19日，李德生直接持有德生防水 53.09% 的股权，孙玉英直接持有德生防水 2.79%的股权，李德生、孙玉英合计持股比例为 55.88%。

(2) 2013 年 11 月 20 日至 2014 年 10 月 20 日，李德生直接持有德生防水 53.17% 的股权，孙玉英直接持有德生防水 2.79%的股权，李德生、孙玉英合计持股比例为 55.96%。

(4) 2014 年 10 月 21 日至 2015 年 4 月 16 日，李德生直接持有德生防水 53.18% 的股权，孙玉英直接持有德生防水 2.79%的股权，李德生、孙玉英合计持股比例为 55.97%。

(5)2015 年 4 月 17 日至本说明书签署日，李德生直接持有德生防水 54.49% 的股权，孙玉英直接持有德生防水 2.79%的股权，李德生、孙玉英合计持股比例为 57.28%。

因此，最近两年公司实际控制人未发生变化。

## （五）公司设立以来股本的形成及变化

### 1、2000 年 5 月，德生有限成立

2000 年 4 月 20 日，经丰润诚信会计师事务所有限公司出具丰验字（2000）第 52 号《验资报告》验证，德生有限已收到其股东投入的资本 50.0298 万元，其中实收资本为 50 万元。其中：李德生以实物出资 30 万元，李得海以实物出资

17 万元、货币资金出资 3 万元。2011 年 12 月 25 日，唐山中颐达资产评估有限公司出具了唐中颐达评报字[2011]第 324 号《李德生、李得海拟对唐山德生防水材料有限公司出资项目所涉及部分资产评估报告书》，以 2000 年 4 月 20 日为评估基准日，对德生有限设立时的实物出资资产进行评估，资产评估值为 470,298 元。

2000 年 5 月 22 日，德生有限在丰润县工商行政管理局完成公司设立登记手续并领取《企业法人营业执照》。

德生有限设立时，各股东的实际出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	李德生	30.00	60.00
2	李得海	20.00	40.00
<b>合计</b>		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>

公司设立时的实物出资情况具体如下：

实物出资内容	实物明细	权属	原值(元)	每年计提折旧金额(元)	折旧年限	是否计入股改净资产
厂房	建筑生产车间、底油车间、锅炉房等	李德生、李得海	67,035.40	3,351.77	20 年	否
	水泥瓦、瓦垫等					
防水卷材半自动 1 米生产线	导热油锅炉	李德生、李得海	402,604.60	40,260.46	10 年	否
	过滤					
	SBS 生产线					
	底油设备等					
	导热油					
	风机等					
	焊管					
	半铝笼屉等					
电话	电话机	李得海	658.00	131.60	5 年	否

2000 年德生有限设立时，股东李德生、李得海投入的实物出资为厂房、防水卷材半自动 1 米生产线及电话机，是公司早期从事生产经营的关键资源，对公司的生产经营具有重要的价值。该等实物出资已实际交付公司使用，并履行了必要的交付手续。

2012 年 11 月德生有限以经审计的净资产整体变更为股份公司时，有限公司

设立时的实物出资未计入股改净资产。其中，防水卷材半自动 1 米生产线和电话机已提足折旧，净值为 0；厂房于 2009 年 6 月底进行报废处理，已计提折旧 27,093.47 元，余额计入固定资产清理，净值为 0。

2000 年公司成立时《公司法》第二十四条规定“股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资，以工业产权、非专利技术作价出资的金额不得超过有限责任公司注册资本的百分之二十”，未对实物出资和货币出资的比例作出规定，因此公司设立时非货币出资比例符合当时行之有效的公司法及工商管理登记规定。

## 2、2003 年 8 月，第一次增资及第一次股权转让

2003 年 3 月 15 日，德生防水召开股东会，通过以下事项：（1）注册资本由 50 万元增加至 260 万元；（2）同意李得海将 20 万元出资转让给孙玉英。

2003 年 3 月 15 日，德生有限与李德生签订《债权转股权协议书》，约定德生有限其他应付款—李德生账户 2,100,789.77 元，以债权转增资本 2,100,000.00 元，转后该账户尚有余额 789.77 元。2003 年 3 月 25 日，唐山天华会计师事务所有限公司出具唐天华验（2003）第 2026 号《验资报告》验证确认，德生有限已收到李德生以债权转增资本合计人民币 210 万元。

2003 年 8 月 18 日，德生有限就股权转让和增资事项完成工商变更登记。

2012 年 5 月 20 日，天健出具天健粤验（2013）4 号《唐山德生防水材料有限公司验资复核报告》，对前述债权转增资本事项进行了复核验证，认为：截至 2003 年 3 月 25 日止，德生有限实收资本从 50 万元增加到 260 万元，新增实收资本已全部到位。

本次变更完成后，德生有限各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李德生	240.00	92.31
2	孙玉英	20.00	7.69
合计		260.00	100.00

## 3、2009 年 7 月，第二次增资

2009 年 7 月 1 日，德生有限召开股东会，决议同意将注册资本由原 260 万元增加至 2,168 万元；新增 1,908 万元注册资本全部由原股东认缴，其中李德生

以货币资金出资 1819.6 万元，孙玉英以货币资金出资 88.4 万元。

2009 年 7 月 9 日，河北天佳会计师事务所有限公司出具冀天佳验变字(2009)第 227 号《验资报告》验证确认，德生有限已收到李德生、孙玉英缴纳的新增注册资本合计人民币 1,908 万元，出资方式为货币。

2009 年 7 月 13 日，德生有限就增资事项完成工商变更登记。

本次变更完成后，德生有限各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	李德生	2,059.60	95.00
2	孙玉英	108.40	5.00
合计		2,168.00	100.00

#### 4、2010 年 12 月，第三次增资

2010 年 12 月 15 日，德生有限召开股东会，决议同意将注册资本由原 2,168 万元增加至 2,836.6355 万元；12 名新股东合计以 6,600 万元认缴新增注册资本 668.6355 万元，其中巩义耐火认缴出资额 178.3028 万元，四川美联认缴出资额 113.4654 万元，宁波申亚认缴出资额 50.6542 万元，翟荣兴认缴出资额 91.1776 万元，周彩娣认缴出资额 76.9032 万元，孙雪军认缴出资额 40.5234 万元，周东出认缴出资额 26.249 万元，梁秀云认缴出资额 22.6728 万元，林宏强认缴出资额 20.2617 万元，张晓伏认缴出资额 16.0068 万元，唐忠认缴出资额 16.2093 万元，刘健勃认缴出资额 16.2093 万元，剩余部分计入资本公积。

2010 年 12 月 27 日，唐山永华会计师事务所有限公司出具唐永华验(2010)第 0168 号《验资报告》验证确认，德生有限已收到巩义耐火等 12 名新股东缴纳的新增注册资本合计人民币 668.6355 万元，出资方式为货币。

2010 年 12 月 28 日，德生有限就本次增资事项完成工商变更登记。

本次变更完成后，德生有限各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	李德生	2,059.6000	72.6071
2	孙玉英	108.4000	3.8214
3	巩义耐火	178.3028	6.2857
4	四川美联	113.4654	4.0000
5	宁波申亚	50.6542	1.7857

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
6	翟荣兴	91.1776	3.2143
7	周彩娣	76.9032	2.7111
8	孙雪军	40.5234	1.4286
9	周东	26.2490	0.9254
10	梁秀云	22.6728	0.7993
11	林宏强	20.2617	0.7143
12	张晓伏	16.0068	0.5643
13	唐忠	16.2093	0.5714
14	刘健勃	16.2093	0.5714
合计		2,836.6355	100.00

### 5、2011年12月，第四次增资

2011年12月21日，德生有限召开股东会，决议同意将注册资本由原2836.6355万元增加至3017.6972万元；22名新股东合计以1,200万元认缴新增注册资本181.0618万元，其中吕福利认缴出资额53.1115万元，杨学强认缴出资额43.7566万元，张洪雨认缴出资额43.7566万元，王海生认缴出资额7.5442万元，弭明新认缴出资额6.0354万元，张国宾认缴出资额4.5265万元，郑凌敏认缴出资额3.0177万元，任海英认缴出资额3.0177万元，王小成认缴出资额1.5088万元，李丽丽认缴出资额1.5088万元，闻万生、郭珊珊、刘艳萍、黄鹭鸶、高子麟、凌创龙、蒋树波和侯强八人各认缴出资额1.2071万元，曹广强、陈万永、甄建伟和张彩莲四人各认缴出资额0.9053万元，剩余部分计入资本公积。

2011年12月21日，唐山永华会计师事务所有限公司出具唐永华验（2011）第0227号《验资报告》验证确认，德生防水已收到吕福利、杨学强、张洪雨、王海生、弭明新等22名新股东缴纳的新增注册资本合计人民币181.0618万元，出资方式为货币。

本次变更完成后，德生有限各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	李德生	2,059.6000	68.2507
2	孙玉英	108.4000	3.5921
3	巩义耐火	178.3028	5.9086

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
4	四川美联	113.4654	3.7600
5	宁波申亚	50.6542	1.6786
6	翟荣兴	91.1776	3.0214
7	周彩娣	76.9032	2.5484
8	孙雪军	40.5234	1.3429
9	周东	26.2490	0.8698
10	梁秀云	22.6728	0.7513
11	林宏强	20.2617	0.6714
12	张晓伏	16.0068	0.5304
13	唐忠	16.2093	0.5371
14	刘健勃	16.2093	0.5371
15	吕福利	53.1115	1.7600
16	杨学强	43.7566	1.4500
17	张洪雨	43.7566	1.4500
18	王海生	7.5442	0.2500
19	弭明新	6.0354	0.2000
20	张国宾	4.5265	0.1500
21	郑凌敏	3.0177	0.1000
22	任海英	3.0177	0.1000
23	王小成	1.5088	0.0500
24	李丽丽	1.5088	0.0500
25	闻万生	1.2071	0.0400
26	郭珊珊	1.2071	0.0400
27	刘艳萍	1.2071	0.0400
28	黄鹭鸶	1.2071	0.0400
29	高子麟	1.2071	0.0400
30	凌创龙	1.2071	0.0400
31	蒋树波	1.2071	0.0400
32	侯强	1.2071	0.0400
33	曹广强	0.9053	0.0300
34	陈万永	0.9053	0.0300
35	甄建伟	0.9053	0.0300

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
36	张彩莲	0.9053	0.0300
	合计	3,017.6973	100.00

### 6、2012年1月，第五次增资

2012年1月19日，德生有限召开股东会，决议同意将注册资本由原3,017.6973万元增加至3,422.9309万元；2名新股东合计以4,000万元认缴新增注册资本405.2336万元，其中沈钢认缴出资额202.6168万元，新疆广惠达认缴出资额202.6168万元，剩余部分计入资本公积。

2012年1月20日，唐山永华会计师事务所有限公司出具唐永华验（2012）第0007号《验资报告》验证确认，德生有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币405.2336万元，出资方式为货币。

2012年1月20日，德生有限就本次增资事项完成工商变更登记。

本次变更完成后，德生有限各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	李德生	2,059.6000	60.1707
2	孙玉英	108.4000	3.1669
3	巩义耐火	178.3028	5.2091
4	四川美联	113.4654	3.3149
5	宁波申亚	50.6542	1.4798
6	翟荣兴	91.1776	2.6637
7	周彩娣	76.9032	2.2467
8	孙雪军	40.5234	1.1839
9	周东	26.2490	0.7669
10	梁秀云	22.6728	0.6624
11	林宏强	20.2617	0.5919
12	张晓伏	16.0068	0.4676
13	唐忠	16.2093	0.4736
14	刘健勃	16.2093	0.4736
15	吕福利	53.1115	1.5516
16	杨学强	43.7566	1.2783
17	张洪雨	43.7566	1.2783

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
18	王海生	7.5442	0.2204
19	弭明新	6.0354	0.1763
20	张国宾	4.5265	0.1322
21	郑凌敏	3.0177	0.0882
22	任海英	3.0177	0.0882
23	王小成	1.5088	0.0441
24	李丽丽	1.5088	0.0441
25	闻万生	1.2071	0.0353
26	郭珊珊	1.2071	0.0353
27	刘艳萍	1.2071	0.0353
28	黄鹭鹭	1.2071	0.0353
29	高子麟	1.2071	0.0353
30	凌创龙	1.2071	0.0353
31	蒋树波	1.2071	0.0353
32	侯 强	1.2071	0.0353
33	曹广强	0.9053	0.0264
34	陈万永	0.9053	0.0264
35	甄建伟	0.9053	0.0264
36	张彩莲	0.9053	0.0264
37	沈 钢	202.6168	5.9194
38	新疆广惠达	202.6168	5.9194
合计		3,422.9309	100.00

## 7、2012年5月，第六次增资

2012年5月21日，德生有限召开股东会，决议同意将注册资本由原3,422.9309万元增加至3,879.3217万元；5名新股东合计以8,000万元认缴新增注册资本456.3908万元，其中刘西军认缴出资额28.5244万元，韩国臣认缴出资额28.5244万元，西安航天认缴出资额285.2442万元，海通投资认缴出资额57.0489万元，北京华创认缴出资额57.0489万元，剩余部分计入资本公积。

2012年5月24日，唐山永华会计师事务所有限公司出具唐永华验（2012）第0071号《验资报告》验证确认，德生有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币456.3908万元，出资方式为货币。

2012年5月25日，德生有限就本次增资事项完成工商变更登记。

本次变更完成后，德生有限各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	李德生	2,059.6000	53.0918
2	孙玉英	108.4000	2.7943
3	巩义耐火	178.3028	4.5962
4	四川美联	113.4654	2.9249
5	宁波申亚	50.6542	1.3057
6	翟荣兴	91.1776	2.3503
7	周彩娣	76.9032	1.9824
8	孙雪军	40.5234	1.0446
9	周东	26.2490	0.6766
10	梁秀云	22.6728	0.5845
11	林宏强	20.2617	0.5223
12	张晓伏	16.0068	0.4126
13	唐忠	16.2093	0.4178
14	刘健勃	16.2093	0.4178
15	吕福利	53.1115	1.3691
16	杨学强	43.7566	1.1279
17	张洪雨	43.7566	1.1279
18	王海生	7.5442	0.1945
19	弭明新	6.0354	0.1556
20	张国宾	4.5265	0.1167
21	郑凌敏	3.0177	0.0778
22	任海英	3.0177	0.0778
23	王小成	1.5088	0.0389
24	李丽丽	1.5088	0.0389
25	闻万生	1.2071	0.0311
26	郭珊珊	1.2071	0.0311
27	刘艳萍	1.2071	0.0311
28	黄鹭鹭	1.2071	0.0311
29	高子麟	1.2071	0.0311
30	凌创龙	1.2071	0.0311

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
31	蒋树波	1.2071	0.0311
32	侯 强	1.2071	0.0311
33	曹广强	0.9053	0.0233
34	陈万永	0.9053	0.0233
35	甄建伟	0.9053	0.0233
36	张彩莲	0.9053	0.0233
37	沈 钢	202.6168	5.2230
38	新疆广惠达	202.6168	5.2230
39	西安航天	285.2442	7.3529
40	海通投资	57.0489	1.4706
41	北京华创	57.0489	1.4706
42	刘西军	28.5244	0.7353
43	韩国臣	28.5244	0.7353
合计		3,879.3217	100.00

### 8、2012年7月，第二次股权转让

2012年7月23日，德生有限召开股东会，决议同意沈钢将202.6168万元出资额中的151.9626万元股权转让给翟荣兴，其他股东放弃优先购买沈钢转让的股权。

2012年7月23日，德生有限就本次股权转让事项完成工商变更登记。

本次变更完成后，德生有限各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	李德生	2,059.6000	53.0918
2	孙玉英	108.4000	2.7943
3	巩义耐火	178.3028	4.5962
4	四川美联	113.4654	2.9249
5	宁波申亚	50.6542	1.3057
6	翟荣兴	243.1402	6.2676
7	周彩娣	76.9032	1.9824
8	孙雪军	40.5234	1.0446
9	周东	26.2490	0.6766
10	梁秀云	22.6728	0.5845

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
11	林宏强	20.2617	0.5223
12	张晓伏	16.0068	0.4126
13	唐忠	16.2093	0.4178
14	刘健勃	16.2093	0.4178
15	吕福利	53.1115	1.3691
16	杨学强	43.7566	1.1279
17	张洪雨	43.7566	1.1279
18	王海生	7.5442	0.1945
19	弭明新	6.0354	0.1556
20	张国宾	4.5265	0.1167
21	郑凌敏	3.0177	0.0778
22	任海英	3.0177	0.0778
23	王小成	1.5088	0.0389
24	李丽丽	1.5088	0.0389
25	闻万生	1.2071	0.0311
26	郭珊珊	1.2071	0.0311
27	刘艳萍	1.2071	0.0311
28	黄鹭鹭	1.2071	0.0311
29	高子麟	1.2071	0.0311
30	凌创龙	1.2071	0.0311
31	蒋树波	1.2071	0.0311
32	侯强	1.2071	0.0311
33	曹广强	0.9053	0.0233
34	陈万永	0.9053	0.0233
35	甄建伟	0.9053	0.0233
36	张彩莲	0.9053	0.0233
37	沈钢	50.6542	1.3057
38	新疆广惠达	202.6168	5.2230
39	西安航天	285.2442	7.3529
40	海通投资	57.0489	1.4706
41	北京华创	57.0489	1.4706
42	刘西军	28.5244	0.7353

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
43	韩国臣	28.5244	0.7353
	合计	3,879.3217	100.00

### 9、2012年11月，整体变更设立股份有限公司

2012年9月22日，李德生、翟荣兴等36名自然人和西安航天、新疆广惠达、巩义耐火、四川美联、海通投资、北京华创、宁波申亚7家企业共计43位发起人共同签署《关于唐山德生防水材料有限公司整体变更为唐山德生防水股份有限公司之发起人协议书》，德生有限以2012年7月31日经审计的账面净资产270,704,970.90元为基础，折为公司股份10,050万股。2012年9月29日，天健出具天健粤（2012）7-13号《验资报告》对德生防水（筹）发起人出资予以审验。2012年10月10日，德生防水（筹）全体发起人召开了创立大会。

公司于2012年11月5日在唐山市工商行政管理局申请登记注册，并领取《企业法人营业执照》。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	李德生	53,357,210	53.09
2	西安航天	7,389,705	7.35
3	翟荣兴	6,298,934	6.27
4	新疆广惠达	5,249,111	5.22
5	巩义耐火	4,619,218	4.60
6	四川美联	2,939,502	2.92
7	孙玉英	2,808,274	2.79
8	周彩娣	1,992,300	1.98
9	海通投资	1,477,943	1.47
10	北京华创	1,477,943	1.47
11	吕福利	1,375,938	1.37
12	宁波申亚	1,312,278	1.31
13	沈钢	1,312,278	1.31
14	杨学强	1,133,584	1.13
15	张洪雨	1,133,584	1.13
16	孙雪军	1,049,823	1.04

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
17	刘西军	738,970	0.74
18	韩国臣	738,970	0.74
19	周东	680,022	0.68
20	梁秀云	587,375	0.58
21	林宏强	524,912	0.52
22	唐忠	419,928	0.42
23	刘健勃	419,928	0.42
24	张晓伏	414,682	0.41
25	王海生	195,445	0.20
26	弭明新	156,357	0.16
27	张国宾	117,266	0.12
28	郑凌敏	78,178	0.08
29	任海英	78,178	0.08
30	王小成	39,088	0.04
31	李丽丽	39,088	0.04
32	闻万生	31,272	0.03
33	郭珊珊	31,272	0.03
34	刘艳萍	31,272	0.03
35	黄鹭鹭	31,272	0.03
36	高子麟	31,272	0.03
37	凌创龙	31,272	0.03
38	蒋树波	31,272	0.03
39	侯强	31,272	0.03
40	曹广强	23,453	0.02
41	陈万永	23,453	0.02
42	甄建伟	23,453	0.02
43	张彩莲	23,453	0.02
合计		100,500,000	100.00

#### 10、2013年11月，第三次股权转让。

2013年11月15日，德生防水召开2013年第三次临时股东大会会议，同意闻万生、刘艳萍、张彩莲将各自持有的31,272股、31,272股、23,453股公司股份转让给李德生。

2013年11月16日，闻万生、刘艳萍、张彩莲分别与李德生签署《股权转让协议》，将各自持有的31,272股、31,272股、23,453股公司股份转让给李德生。

2013年11月20日，德生防水就本次股权转让事项完成工商变更登记。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	李德生	53,443,207	53.17
2	西安航天	7,389,705	7.35
3	翟荣兴	6,298,934	6.27
4	新疆广惠达	5,249,111	5.22
5	巩义耐火	4,619,218	4.6
6	四川美联	2,939,502	2.92
7	孙玉英	2,808,274	2.79
8	周彩娣	1,992,300	1.98
9	海通投资	1,477,943	1.47
10	北京华创	1,477,943	1.47
11	吕福利	1,375,938	1.37
12	宁波申亚	1,312,278	1.31
13	沈钢	1,312,278	1.31
14	杨学强	1,133,584	1.13
15	张洪雨	1,133,584	1.13
16	孙雪军	1,049,823	1.04
17	刘西军	738,970	0.74
18	韩国臣	738,970	0.74
19	周东	680,022	0.68
20	梁秀云	587,375	0.58
21	林宏强	524,912	0.52
22	唐忠	419,928	0.42
23	刘健勃	419,928	0.42
24	张晓伏	414,682	0.41
25	王海生	195,445	0.2
26	弭明新	156,357	0.16
27	张国宾	117,266	0.12
28	郑凌敏	78,178	0.08

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
29	任海英	78,178	0.08
30	王小成	39,088	0.04
31	李丽丽	39,088	0.04
32	郭珊珊	31,272	0.03
33	黄鹭鹭	31,272	0.03
34	高子麟	31,272	0.03
35	凌创龙	31,272	0.03
36	蒋树波	31,272	0.03
37	侯 强	31,272	0.03
38	曹广强	23,453	0.02
39	陈万永	23,453	0.02
40	甄建伟	23,453	0.02
合计		100,500,000	100.00

### 11、2014年10月，第四次股权转让

2014年10月10日，德生防水召开2014年第一次临时股东大会，决议同意：

(1) 股东刘西军将其持有的738,970股公司股份进行转让，其中：443,382股转让给新增股东耿彪，295,588股转让给李德生。(2)控股股东李德生将其持有的289,259股公司股份分别转让给公司员工张宇、李洪文、赵义忠、唐文涛、张光海、韩志刚和马学礼。

2014年10月14日，刘西军分别与耿彪、李德生签署《股份转让合同》，将其持有的738,970股公司股份进行转让；同日，李德生分别与张宇、李洪文、赵义忠、唐文涛、张光海、韩志刚和马学礼签署《股份转让合同》，将其持有的289,259股公司股份进行转让。

2014年10月21日，德生防水就本次股权转让事项完成工商变更登记。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	李德生	53,449,536	53.18
2	西安航天	7,389,705	7.35
3	翟荣兴	6,298,934	6.27
4	新疆广惠达	5,249,111	5.22

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
5	巩义耐火	4,619,218	4.6
6	四川美联	2,939,502	2.92
7	孙玉英	2,808,274	2.79
8	周彩娣	1,992,300	1.98
9	海通投资	1,477,943	1.47
10	北京华创	1,477,943	1.47
11	吕福利	1,375,938	1.37
12	宁波申亚	1,312,278	1.31
13	沈 钢	1,312,278	1.31
14	杨学强	1,133,584	1.13
15	张洪雨	1,133,584	1.13
16	孙雪军	1,049,823	1.04
17	韩国臣	738,970	0.74
18	周 东	680,022	0.68
19	梁秀云	587,375	0.58
20	林宏强	524,912	0.52
21	唐 忠	419,928	0.42
22	刘健勃	419,928	0.42
23	张晓伏	414,682	0.41
24	王海生	195,445	0.19
25	弭明新	156,357	0.16
26	张国宾	117,266	0.12
27	郑凌敏	78,178	0.08
28	任海英	78,178	0.08
29	王小成	39,088	0.04
30	李丽丽	39,088	0.04
31	郭珊珊	31,272	0.03
32	黄鹭鸶	31,272	0.03
33	高子麟	31,272	0.03
34	凌创龙	31,272	0.03
35	蒋树波	31,272	0.03
36	侯 强	31,272	0.03

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
37	曹广强	23,453	0.02
38	陈万永	23,453	0.02
39	甄建伟	23,453	0.02
40	耿彪	443,382	0.44
41	张宇	23,453	0.02
42	李洪文	78,178	0.08
43	赵义忠	31,272	0.03
44	唐文涛	31,272	0.03
45	张光海	23,453	0.02
46	韩志刚	78,178	0.08
47	马学礼	23,453	0.02
<b>合计</b>		<b>100,500,000</b>	<b>100.00</b>

## 12、2015年4月，第五次股权转让

2015年4月10日，德生防水召开2015年第一次临时股东大会，决议同意：

(1)股东宁波申亚将其持有的1,312,278股公司股份转让给控股股东李德生；(2)股东翟荣兴将其持有的1,312,278股公司股份转让给股东耿彪。

2015年4月15日，宁波申亚与李德生签署《股份转让合同》，将其持有的1,312,278股公司股份进行转让；翟荣兴与耿彪签署《股份转让合同》，将其持有的1,312,278股公司股份进行转让。

2015年4月17日，德生防水就本次股权转让事项完成工商变更登记。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	李德生	54,761,814	54.49
2	西安航天	7,389,705	7.35
3	新疆广惠达	5,249,111	5.22
4	翟荣兴	4,986,656	4.96
5	巩义耐火	4,619,218	4.60
6	四川美联	2,939,502	2.92
7	孙玉英	2,808,274	2.79
8	周彩娣	1,992,300	1.98
9	耿彪	1,755,660	1.75

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
10	海通投资	1,477,943	1.47
11	北京华创	1,477,943	1.47
12	吕福利	1,375,938	1.37
13	沈 钢	1,312,278	1.31
14	杨学强	1,133,584	1.13
15	张洪雨	1,133,584	1.13
16	孙雪军	1,049,823	1.04
17	韩国臣	738,970	0.74
18	周 东	680,022	0.68
19	梁秀云	587,375	0.58
20	林宏强	524,912	0.52
21	唐 忠	419,928	0.42
22	刘健勃	419,928	0.42
23	张晓伏	414,682	0.41
24	王海生	195,445	0.19
25	弭明新	156,357	0.16
26	张国宾	117,266	0.12
27	郑凌敏	78,178	0.08
28	任海英	78,178	0.08
29	李洪文	78,178	0.08
30	韩志刚	78,178	0.08
31	王小成	39,088	0.04
32	李丽丽	39,088	0.04
33	郭珊珊	31,272	0.03
34	黄鹭鸶	31,272	0.03
35	高子麟	31,272	0.03
36	凌创龙	31,272	0.03
37	蒋树波	31,272	0.03
38	侯 强	31,272	0.03
39	赵义忠	31,272	0.03
40	唐文涛	31,272	0.03
41	曹广强	23,453	0.02

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
42	陈万永	23,453	0.02
43	甄建伟	23,453	0.02
44	张宇	23,453	0.02
45	张光海	23,453	0.02
46	马学礼	23,453	0.02
<b>合计</b>		<b>100,500,000</b>	<b>100.00</b>

## (六) 重大资产重组情况

为实施公司的战略布局，德生有限在整体变更为股份公司前收购了新疆禹红建科防水材料科技有限公司（即现在的新疆德生）和天津禹红。具体如下：

2011年12月，德生有限以120万元收购新疆禹红建科防水材料科技有限公司（即新疆德生）60%的股权，实现非同一控制下企业合并；2012年6月，德生有限以80万元收购新疆德生少数股东权益，实现100%控股新疆德生。

2012年1月，德生有限以3,200万元收购沈钢、张俊玲、沈洪涛、沈洪杰持有的天津禹红100%的股权，天津禹红成为公司全资子公司。

## (七) 公司控股子公司、参股公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，德生防水拥有全资子公司天津禹红、新疆德生，系德生有限收购而来，无其他参股公司。

### 1、天津禹红基本情况

全称天津市禹红建筑防水材料有限公司，注册号为120113000043035，成立于2000年10月13日，德生有限于2012年1月将其收购，注册资本和实收资本均为8,000万元，法定代表人是杨学强，公司住所为天津市北辰区陆路港物流装备产业园二经路9号。经营范围：彩砂、新型建筑防水材料、油毡瓦、玻纤瓦、沥青瓦、金属钉、防腐保温聚合物砂浆制造（危险化学品、易制毒品除外）；防水、堵漏、防渗工程施工；从事国家法律、法规允许经营的进出口业务。（国家有专营、专项规定的按专营、专项规定办理）。

历史沿革如下：

(1) 2000年10月13日，天津市禹红彩瓦有限公司（即天津禹红）设立，其设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	沈国兴	45.00	45.00	45.00
2	沈钢	45.00	45.00	45.00
3	钱松林	10.00	10.00	10.00
	合计	<b>1,00.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

天津辰星有限责任会计师事务所出具了津辰验内字(2000)第480号《验资报告》对上述出资进行了验证。

(2) 2001年9月21日,沈国兴将其持有的天津禹红45万元出资额分别转让给沈洪涛22.5万元、沈洪杰22.5万元,同时,由沈钢增资55万元,天津天瑞有限责任会计师事务所出具津瑞会内验字(2001)第140号《验资报告》对本次增资进行了验证。本次变更后股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	沈钢	100.00	100.00	64.15
2	沈洪涛	22.50	22.50	14.52
3	沈洪杰	22.50	22.50	14.52
4	钱松林	10.00	10.00	6.45
	合计	<b>155.00</b>	<b>155.00</b>	<b>100.00</b>

(3) 2001年12月6日,经股东会决议,天津禹红将注册资本增加至200万元,由沈钢、沈洪涛、沈洪杰分别认缴新增出资20万元、12.5万元、12.5万元。天津天瑞有限责任会计师事务所出具津瑞会内验字(2001)第195号《验资报告》对本次增资进行了验证。本次变更后股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	沈钢	120.00	120.00	60.00
2	沈洪涛	35.00	35.00	17.50
3	沈洪杰	35.00	35.00	17.50
4	钱松林	10.00	10.00	5.00
	合计	<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

(4) 2005年8月28日,经股东会决议,天津禹红将注册资本增加至800万元,由沈钢、沈洪涛、沈洪杰分别认缴新增出资300万元、150万元、150万

元。天津凤城有限责任会计师事务所出具津凤城验内（2005）1008号《验资报告》对本次增资进行了验证。本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	沈钢	420.00	420.00	52.51
2	沈洪涛	185.00	185.00	23.12
3	沈洪杰	185.00	185.00	23.12
4	钱松林	10.00	10.00	1.25
<b>合计</b>		<b>800.00</b>	<b>800.00</b>	<b>100.00</b>

(5) 2007年3月7日，经股东会决议，沈洪涛将其持有的天津禹红185万元出资额转让给沈钢。本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	沈钢	605.00	605.00	75.63
2	沈洪杰	185.00	185.00	23.12
3	钱松林	10.00	10.00	1.25
<b>合计</b>		<b>800.00</b>	<b>800.00</b>	<b>100.00</b>

(6) 2008年8月7日，经股东会决议，天津禹红申请将注册资本增加至1,080万元，由沈洪涛认缴新增出资280万元；沈洪杰分别受让钱松林所持天津禹红10万元出资额、沈钢所持天津禹红85万元出资额。天津市安泰有限责任会计师事务所出具津安泰验字(2008)第045-1号《验资报告》对前述事项进行了验证。本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	沈钢	520.00	520.00	48.148
2	沈洪杰	280.00	280.00	25.926
3	沈洪涛	280.00	280.00	25.926
<b>合计</b>		<b>1,080.00</b>	<b>1,080.00</b>	<b>100.00</b>

(7) 2008年11月23日，经股东会决议，天津禹红将注册资本增加至1,580万元，由沈钢认缴新增出资100万元、张俊玲认缴新增出资400万元，天津市安泰有限责任会计师事务所出具津安泰验字(2008)第045-1号《验资报告》对前述事项予以验证。本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	沈钢	620.00	520.00	39.24
2	沈洪杰	280.00	280.00	17.72
3	沈洪涛	280.00	280.00	17.72
4	张俊玲	400.00	400.00	25.32
<b>合计</b>		<b>1,580.00</b>	<b>1,580.00</b>	<b>100.00</b>

(8) 2009年8月6日，经股东会决议，天津禹红将注册资本增加至2,180万元，由沈钢认缴新增出资300万元、张俊玲、沈洪杰、沈洪涛各自分别认缴新增出资100万元，天津市安泰有限责任会计师事务所出具津安泰验字(2009)第A-181-1号《验资报告》对前述事项予以验证。本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	沈钢	920.00	920.00	42.20
2	沈洪杰	380.00	380.00	17.43
3	沈洪涛	380.00	380.00	17.43
4	张俊玲	500.00	500.00	22.94
<b>合计</b>		<b>2,180.00</b>	<b>2,180.00</b>	<b>100.00</b>

(9) 2012年1月1日，沈钢、沈洪杰、沈洪涛、张俊玲将其持有的天津禹红合计2,180万元出资额以3,200万元的价格转给德生有限。据天健出具的天健深审(2011)760号《审计报告》，截止2011年11月30日，天津禹红净资产为2,659.23万元，2011年1-11月，实现销售收入11,313.68万元、净利润540.94万元；据开元资产评估有限公司出具的开元深资评报字(2011)第72号《股权转让收购股东全部权益价值评估报告书》，截止2011年11月30日，天津禹红评估净资产为3,130.86万元。本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	德生有限	2,180.00	2,180.00	100.00
<b>合计</b>		<b>2,180.00</b>	<b>2,180.00</b>	<b>100.00</b>

(10) 2013年5月15日，经股东会决议，天津禹红将注册资本增加至8,000万元，由德生防水认缴全部新增出资5,820万元，天津凤城有限责任会计师事务所出具津凤城验内(2013)677号《验资报告》予以验证。本次变更后股权结构

如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	德生防水	8,000.00	8,000.00	100.00
	合计	<b>8,000.00</b>	<b>8,000.00</b>	<b>100.00</b>

前次变更后，截止本报告签署日，新疆禹红注册资本、股东未发生变化。

## 2、新疆德生基本情况

全称新疆德生建科防水材料科技有限公司，注册号为 650000057018781，成立于 2011 年 3 月 25 日，德生有限于 2011 年 12 月将其收购，注册资本和实收资本均为 1,000 万元，法定代表人是张国宾，公司住所为乌鲁木齐市米东区开泰南路 1288 号。经营范围：防水建筑材料制造、施工。

历史沿革如下：

(1) 2011 年 3 月 25 日，新疆德生设立，其设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	沈洪涛	600.00	120.00	60.00
2	陈淼	400.00	80.00	40.00
	合计	<b>1,000.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

新疆天凌有限责任会计师事务所出具了新天凌会验字（2011）3-133 号《验资报告》对上述出资进行了验证。

(2) 2011 年 12 月 26 日，陈淼将其持有的新疆德生 400 万元出资额转让给沈洪杰，并于 2011 年 12 月 29 日办理工商变更登记，本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	沈洪涛	600.00	120.00	60.00
2	沈洪杰	400.00	80.00	40.00
	合计	<b>1,000.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

(3) 2011 年 12 月 30 日，沈洪涛将其持有的新疆德生 600 万元出资额转让给德生有限，并于同日办理工商变更登记，本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	德生有限	600.00	120.00	60.00

2	沈洪杰	400.00	80.00	40.00
	合计	1,000.00	200.00	100.00

(4) 2012 年 1 月 10 日，沈红杰将其持有的新疆德生 400 万元出资额转让给陆长占，并于 2012 年 1 月 17 日办理工商变更登记，本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	德生有限	600.00	120.00	60.00
2	陆长占	400.00	80.00	40.00
	合计	1,000.00	200.00	100.00

(5) 2012 年 6 月 12 日，陆长占将其持有的新疆德生 320 万元出资额转让给德生有限，同期，德生有限缴纳 800 万元出资，并经新疆众鑫精算有限责任会计师事务所出具新众会验(2012)053 号《验资报告》验证，2012 年 6 月 29 日，新疆德生办理工商变更登记。本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	德生有限	920.00	920.00	92.00
2	陆长占	80.00	80.00	8.00
	合计	1,000.00	1,000.00	100.00

(6) 2012 年 8 月 29 日，陆长占将其持有的新疆德生 80 万元出资额转让给德生有限，2012 年 9 月 10 日，新疆德生办理工商变更登记。本次变更后股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	德生有限	1,000.00	1,000.00	100.00
	合计	1,000.00	1,000.00	100.00

### 3、高新区分公司基本情况

全称唐山德生防水股份有限公司高新区分公司，注册号为 130293300029901，成立于 2014 年 5 月 8 日，负责人是张洪雨，营业场所为唐山市高新区老庄子镇。经营范围：防水材料制售。

### 4、石家庄德之生基本情况

全称石家庄德之生防水科技有限公司，注册号为 130181000014860，成立于

2012年7月3日，为德生防水投资设立的全资子公司。注册资本和实收资本均为2,000万元，法定代表人是李德生，公司住所为辛集市辛集经济开发区。经营范围：防水防腐保温材料技术的开发、转让、推广服务；防水材料生产、销售（经环保部门验收合格后方可正式生产）；防水防腐工程施工（经营范围中涉及国家专项审批的，须办理专项审批后方可经营）。

2013年8月23日，石家庄财信会计师事务所出具了[2013]石财信综审字第27号审计报告，截至2013年7月31日，石家庄德之生经审计的账面净资产为2,000.00万元。2013年8月29日，辛集财信资产评估事务所出具了辛财信评报字[2013]第30号资产评估报告，截至2013年7月31日，石家庄德之生的评估价值为2,018.25万元。2013年9月9日，德生防水与辛集市第二建筑有限责任公司签订股权转让协议，协议约定德生防水以其持有的石家庄德之生100%股权作价2,020万元转让给辛集市第二建筑有限责任公司，并于同日向辛集市工商行政管理局申请工商变更登记，股权转让后，德生防水不再持有石家庄德之生的股权。

## 5、北京销售分公司

全称唐山德生防水股份有限公司北京销售分公司，注册号为110105015610695，成立于2013年1月30日，负责人是孙玉英，营业场所为北京市朝阳区西坝河南路1号4号楼21层2105室。经营范围：销售防水材料。于2013年12月3日在北京市工商行政管理局朝阳分局办理了注销登记。

## （八）股东的私募基金备案情况及其他利益安排情况

### 1、股东的私募基金备案情况

公司股东西安航天、北京华创及海通投资均系以投资活动为目的设立的公司或合伙企业，属于《私募投资基金登记和基金备案办法（试行）》第二条所定义的私募投资基金。其中，西安航天及北京华创均已根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金登记和基金备案办法（试行）》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会私募基金登记备案系统填报了所列基金信息并办理了备案登记手续。另外，海通投资作为一家券商直投子公司，已取得中国证监会机构部部函

[2008]421号《关于海通证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》，并已在中国证券投资基金业协会私募产品备案管理系统办理了备案手续并已通过审核。

西安航天的私募基金管理人海通创新资本管理有限公司与北京华创的私募基金管理人北京华创盛景投资管理有限公司以及海通投资均已根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在中国证券投资基金业协会办理了备案登记手续并分别取得编号为P1001788、P1000982及P1012857的《私募投资基金管理人登记证明》。

除此之外，公司其他股东不存在按照《证券投资基金法》、《私募投资基金管理监督暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定应备案而未履行登记备案程序的情形。

## 2、其他利益安排情况

公司控股股东李德生与投资者之间签署了增资补充协议，存在有关回购公司股份的约定条款；股东与公司间不存在对赌条款或其他利益调整合同的情形。

2010年12月15日，甲方（公司控股股东李德生）与乙方（巩义耐火、四川美联、宁波申亚、周彩娣、翟荣兴、孙雪军、张晓伏、梁秀云、周东、刘健勃、林宏强、唐忠）共同签署了《增资补充协议》，协议主要条款如下：

(1) 甲方承诺公司在2012年12月31日前实现在中国境内创业板挂牌上市，如未能实现前述承诺，乙方有权要求甲方以货币形式收购乙方所持公司股份。

(2) 各方同意，如果公司在上述期限届满前已向中国证监会提交了公开发行股票并上市的申请材料并获得中国证监会正式受理（以证监会出具的正式受理通知书为准），且截至期限届满之日该上市申请仍处于中国证监会审核过程中的，则自中国证监会正式受理公司上市申请之日起至中国证监会出具核准或不予核准公司上市申请的书面文件之日止的期间，不受上述期限的限制。

2012年9月25日，甲方（公司控股股东李德生）与投资方（西安航天、海通投资、北京华创）签署《〈关于唐山德生防水材料有限公司之增资协议〉之

补充协议》（以下简称“增资补充协议”），协议主要条款如下：

（1）甲方向投资方作出的关于在境内上市进度安排的承诺：

若公司于2014年12月31日之前未能实现在境内首次公开发行股票并上市，则投资方自2015年1月1日起的三个月内，分别有权向甲方发出回购通知，要求甲方回购其所持有的公司全部股权。甲方在收到回购通知后的6个月内应与投资方签署股权转让协议并办理股权转让所必要的批准和授权、办理工商业变更登记手续。

（2）本补充协议于公司向中国证券监督管理委员会申报首次公开发行股票并上市申请文件之日起自动中止；如果届时上市未果，此协议自动恢复执行。

2014年12月15日，控股股东李德生与投资者签署补充协议，约定自公司向全国中小企业股份转让系统有限责任公司提交挂牌申请之日起，《增资补充协议》自动中止；如果届时未挂牌成功，该协议自动恢复执行。

公司控股股东李德生已出具承诺，若未来投资方根据增资补充协议向其提出回购公司股份的要求，其本人将通过自筹资金解决，保证不占用或动用公司资产，亦不通过质押或转让其对德生防水的控股权而影响对公司的控制和生产经营。

## 四、公司董事、监事及高级管理人员

### （一）董事、监事及高级管理人员基本情况

#### 1、董事基本情况

公司董事共9名，其基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	任期
1	李德生	董事长	男	2012年10月10日至 2015年10月9日
2	孙玉英	董事、总经理	女	2012年10月10日至 2015年10月9日
3	杨学强	董事	男	2012年10月10日至 2015年10月9日
4	吕福利	董事、副总经理	男	2012年10月10日至 2015年10月9日
5	张建武	董事	男	2012年10月10日至 2015年10月9日

序号	姓名	职务	性别	任期
6	陈 建	董事	男	2012 年 10 月 10 日至 2015 年 10 月 9 日
7	孙志鸿	独立董事	女	2012 年 10 月 10 日至 2015 年 10 月 9 日
8	朱冬青	独立董事	男	2012 年 10 月 10 日至 2015 年 10 月 9 日
9	于 晖	独立董事	男	2012 年 10 月 10 日至 2015 年 10 月 9 日

**李德生：**李德生的基本情况参见本公开转让说明书“第一节、三、（二）前十大股东及持有公司 5% 以上股份的股东情况”。

**孙玉英：**孙玉英的基本情况参见本公开转让说明书“第一节、三、（二）前十大股东及持有公司 5% 以上股份的股东情况”。

**杨学强：**1972 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年 7 月至 2006 年 4 月，在唐山建设集团有限责任公司工作；2006 年 4 月至 2012 年 10 月，担任德生有限副总经理；2012 年 10 月至今，担任公司董事、天津禹红执行董事兼总经理。

**吕福利：**1971 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，防水工程师。1995 年 9 月至 1998 年 5 月，在唐山沃特实业有限公司工作；1998 年 5 月至 2001 年 4 月，自主经营；2001 年 5 月至 2012 年 10 月至今，担任德胜有限副总经理。2012 年 10 月至今，担任公司董事、副总经理。

**张建武：**1954 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，教授级高级工程师。1971 年 1 月至 1975 年 12 月，在部队服役；1976 年 1 月至今，在巩义耐火工作，历任副厂长、厂长、总经理。2012 年 10 月至今，担任公司董事。

**陈 建：**1971 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。2005 年 5 月至 2008 年 10 月，担任海通证券股份有限公司国际业务部副总经理；2008 年 10 月至 2011 年 3 月，担任海通开元投资有限公司副总经理；2011 年 3 月至今，担任海通创新资本管理有限公司总经理。2012 年 10 月至今，担任公司董事。

**孙志鸿：**1949 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中国注册会计师、高级会计师。1986 年至 2012 年，在中国中信集团公司工

作，历任财务部处长、主任助理、副主任；曾任中信信托有限责任公司监事长、中国石化仪征化纤股份有限公司副董事长、中国海洋直升飞机股份有限公司董事、中国中海直总公司董事、中信重工股份有限公司董事、中信华东（集团）有限公司董事、中信大榭开发公司董事、中信渤海铝业控股有限公司董事、国际大厦财务总监、京城大厦财务总监等。2012年10月至今，担任公司独立董事。

**朱冬青：**1955年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，教授级高级工程师。1982年至1998年，在中国建筑材料集团有限公司工作，历任助理工程师、处长、总经理助理、副总经理、总经理；曾任中国玻纤股份有限公司董事、深圳市卓宝科技股份有限公司独立董事；1998年至今历任中国建筑防水协会副理事长、常务副理事长兼秘书长、理事长；2012年10月至今，担任公司独立董事。

**于晖：**1970年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，拥有律师执业资格。1994年7月至2003年11月，历任北京市海淀区人民法院审判员、副庭长；2003年11月至2008年9月，担任北京市建元律师事务所高级合伙人；2008年9月至今，担任北京市大成律师事务所高级合伙人；2012年10月至今，担任公司独立董事。

## 2、监事基本情况

公司共有监事3名，其中职工代表监事1名，其基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	任期
1	王小成	监事会主席	男	2012年10月10日至 2015年10月9日
2	翟荣兴	监事	男	2012年10月10日至 2015年10月9日
3	张召月	职工代表监事	男	2012年10月10日至 2015年10月9日

**王小成：**1976年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，工程师。1996年9月至2000年5月，在丰润县运输装卸公司工作；2000年5月至2003年4月，自主经营；2003年4月至2012年10月，在德生有限工作；2012年10月至今，担任公司监事会主席。

**翟荣兴：**翟荣兴的基本情况参见本公开转让说明书“第一节、三、（二）前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况”。

**张召月：**1982 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。自 2000 年进入德生有限工作至今。2012 年 10 月至今，担任公司职工代表监事。

### 3、高级管理人员基本情况

公司共有高级管理人员 7 名，其基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别	任期
1	孙玉英	董事、总经理	女	2012 年 10 月 10 日至 2015 年 10 月 9 日
2	吕福利	董事、副总经理	男	2012 年 10 月 10 日至 2015 年 10 月 9 日
3	张洪雨	副总经理	男	2012 年 10 月 10 日至 2015 年 10 月 9 日
4	李丽丽	副总经理	女	2012 年 10 月 10 日至 2015 年 10 月 9 日
5	弭明新	总工程师	男	2012 年 10 月 10 日至 2015 年 10 月 9 日
6	韩志刚	董事会秘书	男	2012 年 10 月 10 日至 2015 年 10 月 9 日
7	王海生	财务负责人	男	2012 年 10 月 10 日至 2015 年 10 月 9 日

公司总经理孙玉英的基本情况参见本公开转让说明书“第一节、三、（二）前十大股东及持有公司 5% 以上股份的股东情况”。

公司董事、副总经理吕福利的基本情况参见本公开转让说明书“第一节、四、（一）1、董事基本情况”。

**张洪雨：**1976 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000 年 10 月至 2001 年 12 月，在达安电子有限公司工作；2002 年 3 月至 2012 年 10 月，担任德生有限副总经理；2012 年 10 月至今，担任公司副总经理。

**李丽丽：**1973 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993 年 10 月至 2009 年 7 月，在唐山市丰润百货大楼工作；2009 年 10 月至 2010 年 3 月，担任河北鑫长达钢铁有限公司人力资源经理；2010 年 3 月至 2012 年 10 月，担任德生有限副总经理。2012 年 10 月至今，担任公司副总经理。

**弭明新：**1946 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，曾获国家科学技术进步奖三等奖、沈阳市科学技术进步奖二等奖。1965 年 3 月至 1995 年，在沈阳军区空军后勤部军械库工作至退休；1988 年 8 月至 2007 年 4

月，担任沈阳蓝光防水材料有限公司总工程师；2008年5月至2012年10月，担任德生有限总工程师。2012年10月至今，担任公司总工程师。

**韩志刚：**1977年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年5月至2012年3月，历任承德大路股份有限公司证券事务代表、董事会秘书；2012年3月至2012年10月，担任德生有限董事会秘书。2012年10月至今，担任公司董事会秘书。

**王海生：**1974年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1999年9月至2004年6月，担任唐山天华会计师事务所评估部经理；2004年7月至2008年5月，担任唐山隆达骨质瓷有限公司财务副总经理；2008年6月至2011年5月，担任唐山永信资产评估有限公司总经理；2011年6月至2012年10月，担任德生有限财务总监。2012年10月至今，担任公司财务负责人。

## （二）董事、监事及高级管理人员的持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事及高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	持股数额（万元）	持股比例（%）	任职情况
1	李德生	5476.1814	54.49	董事长
2	孙玉英	280.8274	2.79	董事、总经理
3	杨学强	113.3584	1.13	董事
4	吕福利	137.5938	1.37	董事、副总经理
5	张建武	-	-	董事
6	陈 建	-	-	董事
7	孙志鸿	-	-	独立董事
8	朱冬青	-	-	独立董事
9	于 晖	-	-	独立董事
10	王小成	3.9088	0.04	监事会主席
11	翟荣兴	498.6656	4.96	监事
12	张召月	-	-	职工代表监事
13	张洪雨	113.3584	1.13	副总经理
14	李丽丽	3.9088	0.04	副总经理
15	弭明新	15.6357	0.16	总工程师
16	韩志刚	7.8178	0.08	董事会秘书

序号	姓名	持股数额(万元)	持股比例(%)	任职情况
17	王海生	19.5445	0.19	财务负责人
	合计	<b>6670.8006</b>	<b>66.38</b>	

注：张建武系股东巩义耐火委派董事、陈建系股东海通开元委派董事。

## 五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据天健会计师出具的“天健审[2015]7-45号”《审计报告》，公司最近两年的主要财务数据及经计算后的主要财务指标如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	875,352,148.38	723,755,115.99
负债合计	488,762,298.53	362,976,084.60
所有者权益合计	386,589,849.85	360,779,031.39
归属于申请挂牌公司所有者权益合计	386,589,849.85	360,779,031.39
每股净资产(元/股)	3.85	3.59
归属于申请挂牌公司每股净资产(元/股)	3.85	3.59
资产负债率	42.90%	42.16%
流动比率	1.16	1.18
速动比率	0.95	0.94
财务指标	2014年	2013年
营业收入	464,849,744.69	609,841,083.93
净利润	31,033,704.38	55,029,802.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润	31,033,704.38	55,029,802.34
扣除非经常性损益后的净利润	28,638,006.44	54,863,300.70
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	28,638,006.44	54,863,300.70
经营活动产生的现金流量净额	62,198,505.80	76,993,066.94
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.62	0.77
综合毛利率	28.40%	27.18%
净资产收益率	8.30%	16.44%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	7.66%	15.88%
基本每股收益(元/股)	0.31	0.56

稀释每股收益（元/股）	0.31	0.56
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.28	0.55
应收账款周转率（次/年）	2.20	2.95
存货周转率（次/年）	5.81	6.61

注：上述指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： $P_0$  分别对应于归属于公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润； $NP$  为归属于公司股东的净利润； $E_0$  为归属于公司股东的期初净资产； $E_i$  为报告期新增股份或债转股等新增的、归属于公司股东的净资产； $E_j$  为报告期内回购或现金分红等减少的、归属于公司股东的净资产； $M_0$  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  
3、应收账款周转率=主营业务收入/((应收账款期末账面价值+应收账款期初账面价值) ÷ 2)

2、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： $P_0$  为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于股东的净利润； $S$  为公司股份的年度加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期内因增资或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期内因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期内缩股数； $M_0$  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。

3、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的股份加权平均数})$

其中： $P_1$  为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润，并考虑稀释性潜在股份对其影响，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股东的净利润或扣除非经常性损

益后归属于公司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。

4、每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

## 六、有关机构

(一) 主办券商:	光大证券股份有限公司
法定代表人:	薛峰
住所:	上海市静安区新闻路 1508 号
办公地址:	深圳市福田区深南大道 6011 号 NEO 绿景纪元大厦 A 座 17 楼
电话:	0755-83734358
传真:	0755-82960296
项目负责人:	廖飞
项目人员:	廖飞、李文昉、谭智、陈浩武、彭剑
(二) 律师事务所:	国浩律师（杭州）事务所
负责人:	沈田丰
住所:	浙江省杭州市杨公堤 15 号国浩律师楼
办公地址:	浙江省杭州市杨公堤 15 号国浩律师楼
电话:	0571-85775888
传真:	0571-85775643
经办律师:	尹德军、阮曼曼
(三) 会计师事务所:	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人:	胡少先
住所:	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 楼
办公地址:	广州市天河区珠江东路 16 号 4301 房之自编全层单元
电话:	020-37600380
传真:	020-37606120
签字注册会计师:	张云鹤、齐晓丽

(四) 资产评估机构: 广东中广信资产评估有限公司  
法定代表人: 汤锦东  
住所: 广州市越秀区东风中路 300 号之一金安大厦 11  
楼 A 室

办公住所: 广州市越秀区东风中路 300 号之一金安大厦 11  
楼 A 室

电话: 020-83637841  
传真: 020-83637840  
经办注册评估师: 黄元助、汤锦东

(五) 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  
住所: 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层  
电话: 010-58598980  
传真: 010-58598977

(六) 证券交易场所: 全国中小企业股份转让系统有限责任公司  
法定代表人: 杨晓嘉  
住所: 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦  
电话: 010-63889512  
传真: 010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要产品及其用途

#### (一) 主营业务

公司专业从事建筑工程防水材料的研发、生产、销售和工程防水施工，主要产品为建筑防水材料。

公司一贯坚持自主知识产权开发和应用，致力于打造拥有核心技术的创新型产品和施工工法，至今已经参与起草、制定近十项产品国家标准，获得数十项国家专利及数项省市级科技成果。近年来，公司获得多项荣誉，先后荣获“中国质量管理创新示范”奖、“保障性住房建设防水材料优质供应商”、“全国房地产总工优选品牌产品”、“环渤海地区建材行业知名品牌”、“河北省著名商标企业”、“河北省名牌产品”、“河北省建筑防水行业知名企业”等一系列荣誉。

自本公司设立以来，主营业务未发生变化。

#### (二) 主要产品及用途

公司产品主要应用于房屋建筑领域，并逐步推广至高速公路、城市道桥、城市轨道交通、铁路和水利设施等基础设施建设领域。公司产品覆盖防水卷材、防水涂料、沥青瓦三大种类，数十个品种。公司主要产品及用途如下表所示：

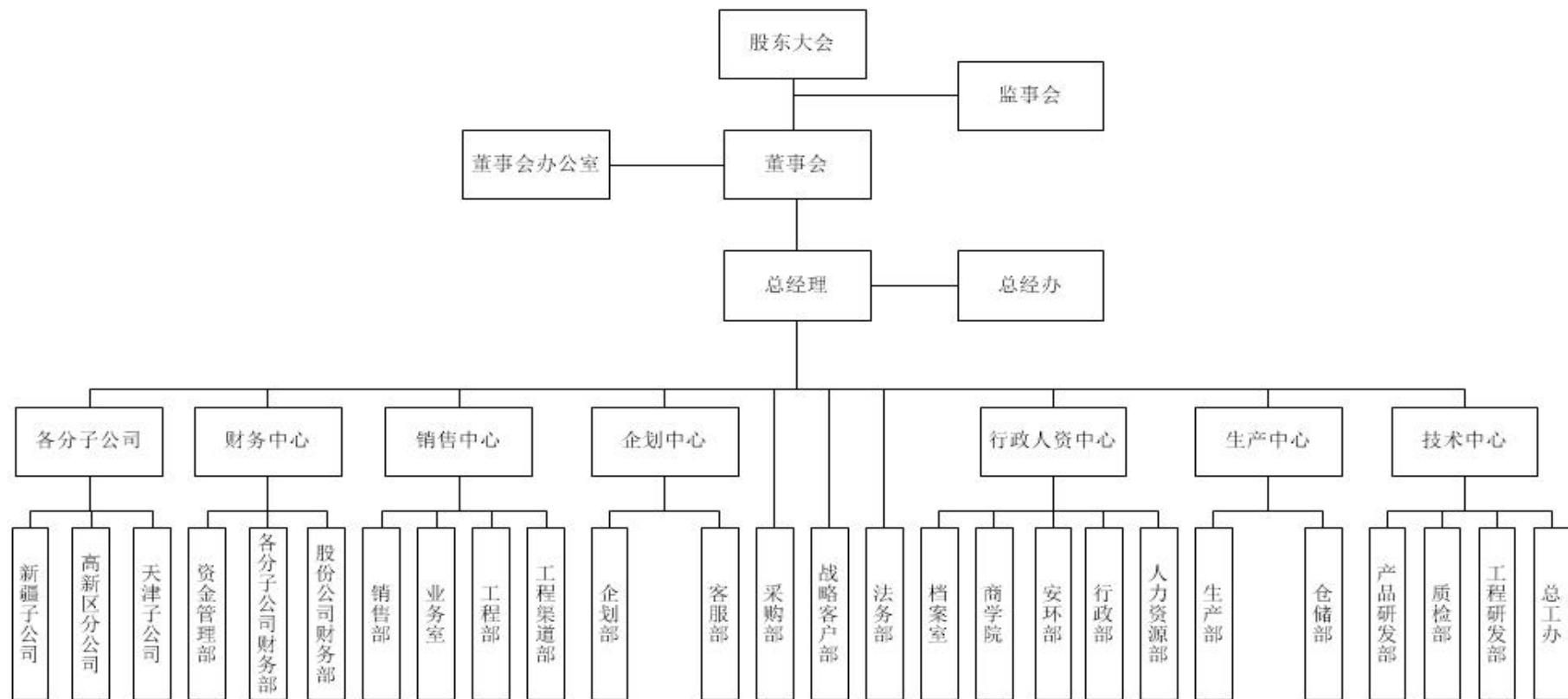
产品类别	产品名称	产品图示	产品用途
防水卷材	SBS/APP改性沥青防水卷材		主要适用于工业与民用建筑的屋面和地下防水工程。

产品类别	产品名称	产品图示	产品用途
	TPO 自粘复合防水卷材		适用于工业与民用建筑及公共建筑的各类屋面和地下防水工程，以及特殊空间绿化项目。主要用于种植屋面、车库种植顶板、阳台、天台、露台、墙体、立交桥等建筑物及构筑物的绿化配套防水工程。
	自粘防水卷材		广泛适用于工业与民用建筑的室内、屋面、地下防水工程；蓄水池、游泳池及地铁隧道防水工程；木结构及金属结构屋面的防水工程；市政工程；特别适用于不宜动用明火的石油库、化工厂、纺织厂、粮库等防水工程。
	高分子防水卷材		主要用于建筑屋面防水及地下工程防水。
防水涂料	聚氨酯防水涂料		广泛适用于地下室、厕浴间、桥梁、冷库、水池等工程的防水、防潮；亦可用于形状复杂、管道纵横部位的防水，也可作为防腐涂料使用。
	聚合物水泥防水涂料		适用于内外墙、厨卫间、水池。
	非固化橡胶沥青防水涂料		非固化与自粘卷材复合使用在复杂地下工程、处理桩头、桩基防水工程、非外露屋面工程、维修堵漏工程。
沥青瓦	玻纤沥青瓦		能成功覆盖于不同形状和不同基层的屋顶，可广泛应用于锥形，弧形，环形等结构复杂的坡屋面。

## 二、主要产品的生产流程及方式

### (一) 公司内部架构情况

#### 1、公司内部组织结构



## 2、各部门职责

### （1）董事会办公室

负责公司内控体系建设、运行、维护以及对外报告，主要职责包括：建立和完善股份公司内部控制体系；指导和监督各单位体系建设实施和运行工作；开展内部控制全员培训；组织建立风险管理制度；负责《内部控制管理手册》的维护完善、内部环境管理制度和规范的运行维护和改进完善；业务流程控制设计维护，建立和完善控制矩阵及全面风险管理。

### （2）总经办

全面掌握公司的运营状况，做到下情上报；对公司经营决策及时进行传达、检查、督办及信息反馈工作；协调公司各职能部门之间以及职能部门与业务部门之间、公司总部与各子公司之间的关系；协调、监督和指导各分、子公司保质、保量、按时完成各类工作计划；制订、审批公司有关规章制度，并督促贯彻落实，编制、审阅和分解公司年度工作计划，并组织实施公司年度经营计划和投资方案；组织实施董事会决议；公司内部管理机构方案设置。

### （3）资金管理部

主要负责办理公司的结算、贷款、外汇调剂和资金等管理工作。对公司货币资金管理情况进行核查，并向财务总监报送银行存款、借款、结算业务统计表，协助安排资金调度。

### （4）股份公司财务部

掌握集团内部资金变动的及时信息，汇总公司本部、分、子公司财务信息，预测公司未来现金流量的变化；组织编制和审核会计、统计报表，并向上级部门负责报告工作；编制财务预算和结算；负责组织核算企业内部各个环节的财务收支情况，核算公司税收；保存企业关于财务工作方面的文件、资料、合同和协议，保管公司的一切账册、报表凭证和原始单据；统一规范集团财务会计制度和流程体系、财务汇报体系；对分子公司的对外投资、重组以及大规模的固定资产改造、扩建项目进行全过程的管理，对子公司的重要资产的处置进行监控；负责公司相关部门及各分、子公司的资金整体调拨和融通等工作。

### (5) 各分子公司财务部

及时记录分、子公司生产经营中发生的一切经济业务；建立和完善预算管理制度，规范会计核算基础工作；合理归集、分配、摊提成本费用，并及时结转成本，确保财务报表真实反映生产成本。定期或不定期地进行财产物资清查盘点，确保账账、账物、账卡三相符。

### (6) 销售部

主要负责组织公司产品销售，开拓市场及承接工程，完成公司下达的销售任务，完成销售回款计划等工作；进行市场调研、市场分析工作；对销售管理办法提出改进意见，拟定销售计划及市场开拓计划；销售资料分析及统计工作等。

### (7) 业务室

负责建立对内对外服务管理及内外部客户有效信息管理机制，完善接待礼仪和服务标准；接收到客户订单按照客户用料的轻重缓急情况编制生产通知单；分析货量销售金额，对各分子公司、业务室、销售部、战略客户部及其他销售部门的订货卷数和销售金额进行横向、纵向分析对比掌握销售动态。

### (8) 工程部

全面负责工程施工，制定工程部阶段性目标和总体管控计划；对各项目部成本控制、施工质量、工程进度是否满足施工合同要求等各项内容进行合理管控；组织参与工程结算，严格控制工程回款，完成公司的回款计划；按照产品工艺要求，对产品和施工工艺进行创新。

### (9) 工程渠道部

负责开发建立渠道市场；邀约渠道商参加公司的招商会；维护渠道商客户；组织各个地区的渠道商会议及设计院等推广会议；协助渠道商运作项目及为渠道商提供支持；评定渠道商等级并筛选、淘汰、更替渠道商。

### (10) 企划部

主要负责建立和完善营销信息收集、处理、交流及保密系统；作出销售预测，提出未来市场的分析、发展方向和规划；合理进行广告媒体和广告代理商的挑选及管理；制定及实施市场广告推广活动和公关活动；实施品牌规划和品牌形象建设等工作。

### (11) 客服部

负责协调沟通企业各部门之间的工作，为客户提供优质服务，定期向企业有关领导和相关部门通报客户意见、建议；收集客户信息，建立集团客户信息库；收集和整理客户的反馈信息及提案建议；受理和处理客户投诉；设立服务咨询窗口；开通服务热线，定时回访客户。

### (12) 采购部

负责根据生产计划和安全库存，编制物料采购计划，经批准后组织采购；编制采购预算，经批准后实施；供应商资料的收集、整理、选择、保管及合格供应商的评估；做好市场供求信息及价格调查，保质、优质采购；做好物料消耗分析，在保证生产及经营需要的前提下降低资金占用，减少库存。

### (13) 战略客户部

以大型房地产开发公司、建筑公司、地区重点项目、知名设计院为开发重点，积极开发非唐山地区（外阜）市场；建立多渠道业务拓展模式，以大型房地产开发公司为轴的渠道，以地区重点项目为根据地的地区拓展模式；摸索大客户开发流程及模式，以及大客户的深层服务体系；拓展市场销售、宣传公司高端产品；按公司战略销售目标，按计划完成销售任务。

### (14) 法务部

负责审核企业各项规章制度、规范、合同、协议等的合法性；知识产权管理工作，如商标保护、专利申请等；组织开展企业生产经营和日常管理等各类业务的法律咨询服务；负责企业法律知识培训工作的实施；负责起草企业重要法律文书；参与处理企业劳动争议、劳动合同及对外法律纠纷事务，配合有关部门调查企业员工的违法乱纪行为。

### (15) 档案室

负责各类档案资料的接收、整理、分类、鉴定、保管、统计、安全保护等工作；制定和组织实施档案工作的各项规章制度，并在年终对各小组档案工作进行检查、评比；及时了解各部门工作开展进度，指导业务小组立卷、归档工作；负责档案信息资源的开发与利用工作，编制档案各类检索工具，建立档案检索体系，编写或配合有关部门编写各种档案参考资料，全面、综合开发档案信息。

### (16) 商学院

主要负责商学院培训体系建设、课程体系建设及课件研发；商学院培训、新员工培训和部门内训的组织和管理；讲师团队建设及管理；核心及关键人才培养。

### (17) 安环部

负责建立健全安全、环保管理制度，监督检查本部各施工单位安全、环保工作；组织开展安全环保教育培训；监督安全环保资金投入的有效实施；定期组织安全环保大检查；配合监理、业主单位的日常检查，并督促各施工单位落实整改措施；负责项目部及工地消防安全管理，定期进行消防检查；建立安全、环保台帐，作好各项记录和信息的收集和反馈工作等工作。

### (18) 行政部

建立和完善公司车辆管理制度并推行，控制车辆管理成本；公司固定资产盘点、管理及办公用品的采购和管理；员工福利物品、礼品、工作服等物料的采购、发放管理；印章使用管理；食堂用餐、门禁、卫生及安全的联查及管理；公司各类资料的归档及档案室管理；公司各类会议的组织管理；与对外各单位及政府部门建立良好的关系，争取各类扶持资金并完成各类手续的办理。

### (19) 人力资源部

从员工入职、试岗、转正、离职等整个工作流程加强员工关系管理；建立完整的招聘体系，为公司选拔优秀人才；建立和完善适合公司现状的薪酬福利方案并推行；建立绩效考核方案并推行，通过绩效考核激发员工积极性，提高企业效益；贯彻“有德者生存”的企业核心理念，打造良好的企业文化氛围。

### (20) 生产部

主要负责公司产品的生产；控制产品质量；安全生产监督检查；组织开展各项安全生产宣传教育活动；对重大安全隐患、重大危险源和职业危害场所实行登记、建档；工作技能考核管理；工作素质考核管理；出勤及奖惩考核管理等工作。

### (21) 仓储部

主要负责公司的物资贮存管理工作，制定、执行和改进仓储管理制度及其作业程序；对进库物品进行检查并实施入库验收，对在库物品进行养护和管理工作，对出库物品进行验发等相关工作，并定期向生产部、财务部、销售部提供原、

辅料和成品的库存情况的相关报表。

#### (22) 产品研发部

研究项目的可行性并出具评估报告；撰写项目计划书并实施；结合公司的生产实际积极创新，改进技术；制定生产工艺；新产品研发；新产品在工地试用出现的问题以及客户反馈的问题进行总结，制定改进措施；企业标准制定所需性能测试工作并进行数据汇总；制定本公司的各种原材料检测标准，并定期对标准进行更新。

#### (23) 质检部

负责对进厂原辅料检测、验收工作；对生产过程中混合料半成品进行检测；对新下架产品、库存产成品、外来样品进行物理指标检测；对客户、业务人员所需送检样品的制作及检测工作；对实验室检验设备进行定期维护和保养、管理；负责生产过程中车间各生产环节巡视、指导、监督工作；对生产工艺的执行过程进行抽查监督工作；对现场生产产品外观、卷中进行抽查，对质量进行控制；对质量问题工地进行现场勘查，及现场技术支持等工作。

#### (24) 工程研发部

负责对施工工程进行检查、修正、验收；对一线工人施工工艺进行考核；收集新产品施工工艺等资料，对新产品施工工艺的研发工作；对施工工程提供技术支持；制定工程课件、标书，进行技术交流；对甲方拜访、跟踪调查工作；负责工地安全联查工作。

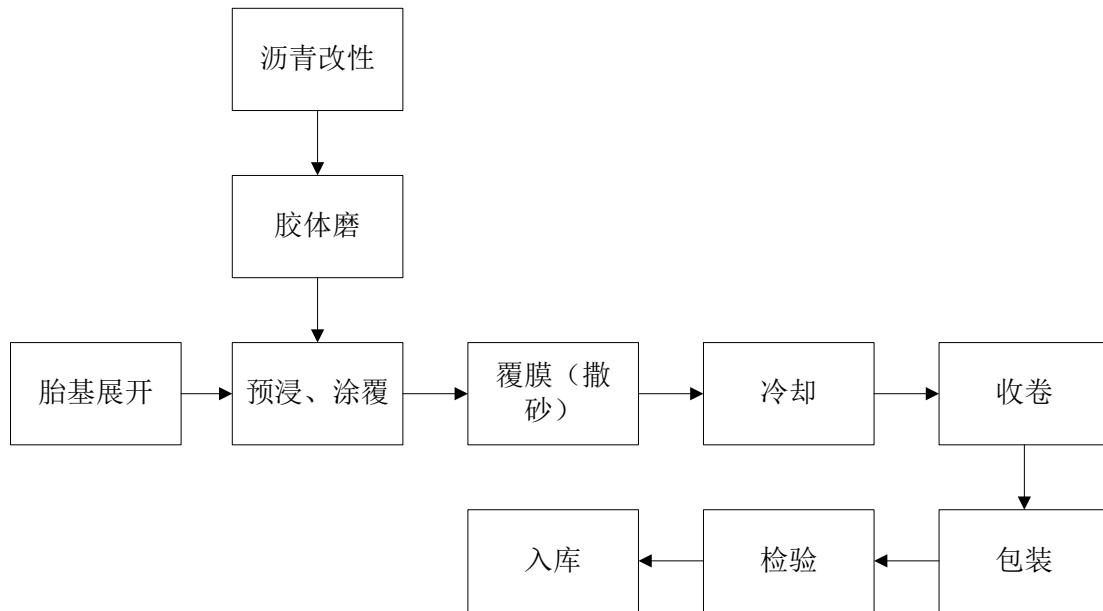
#### (25) 总工办

负责开具生产配方、制定生产工艺；负责公司产品生产配方、生产工艺的编制、更新与持续改进；产品配方成本管理控制，对生产过程中、施工中出现的各类生产事故、质量问题提供解决方案；实验设备的保养维护及报修。

## (二) 产品业务流程

公司主要产品的生产工艺流程如下：

## 1、改性沥青/自粘防水卷材工艺流程图



具体生产流程如下：

### (1) 胎基开卷

检查胎基外观，并展开胎基。调整好纠偏系统和张力系统，保证胎基居中。  
调整好烘箱温度，保证胎基干燥程度；

### (2) 预浸、涂覆

按生产工艺设定好的温度和时间，依次加入沥青和改性剂等原料对沥青进行共混改性。待沥青被改性完成后，启动胶体磨将改性沥青研磨到涂油槽中，根据内部质量控制标准进行涂油厚度和涂油速度调整，确保涂油质量稳定；

### (3) 覆膜（撒砂）

根据产品类型，按内部质量标准卷材进行求覆膜（撒砂）；

### (4) 冷却

覆膜（撒砂）完成后卷材进行水冷却和自然冷却；

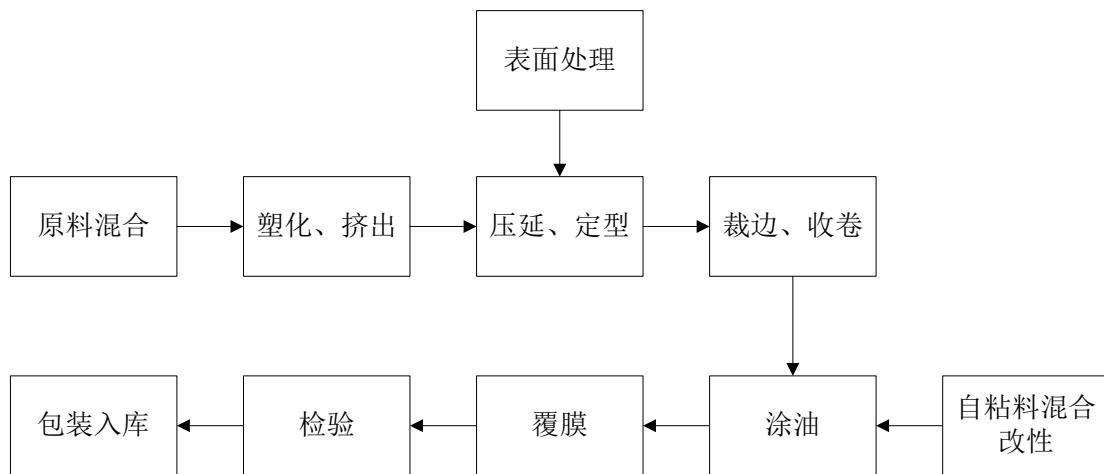
### (5) 收卷

按照内部的长度规定设定长度参数，完成收卷并包装；

### (6) 检验

将包安装好的卷材放入待检区并进行标识，检验合格后入库。

## 2、TPO 自粘复合防水卷材工艺流程图



具体生产流程如下：

(1) 原料混合

按照配方要求按比例加入树脂、填充材料、防老化助剂等混合均匀；

(2) 塑化、挤出

按照生产工艺要求设定挤出机温度，混合好的原料加入到挤出机中塑化后通过模头挤出；

(3) 压延、定型

通过三辊压延机将塑化后的原料压延成型同时对成型片表面进行处理；

(4) 自粘料混合改性

按照内部生产工艺要求，依次加入沥青、聚合物改性剂和增粘剂等原料进行共混改性；

(5) 涂油

按工艺要求，自粘混合料涂覆在处理后的 TPO 片材表面；

(6) 覆膜

在自粘层表面覆盖防粘隔离膜并冷却卷材；

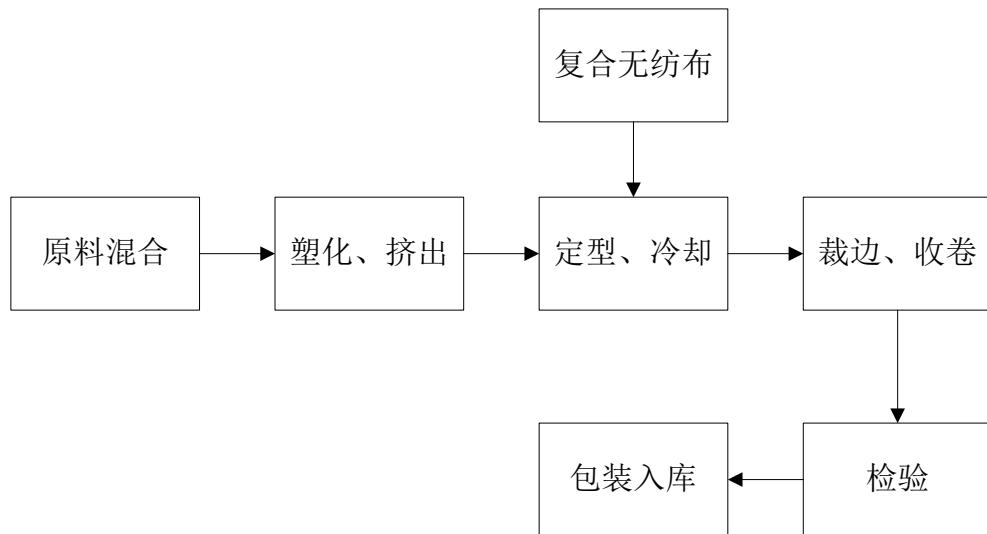
(7) 检验

按标准要求进行检验；

(8) 包装入库

检验合格后进行包装、入库。

### 3、高分子防水卷材工艺流程图



具体生产流程如下：

(1) 原料混合

按照配方要求按比例加入聚乙烯树脂、防老化助剂等混合均匀；

(2) 塑化、挤出

按照生产工艺要求设定挤出机温度，混合好的原料加入到挤出机中塑化后通过模头挤出；

(3) 复合无纺布

片材定型的同时，按照工艺要求复合相应规格的丙纶无纺布；

(4) 检验

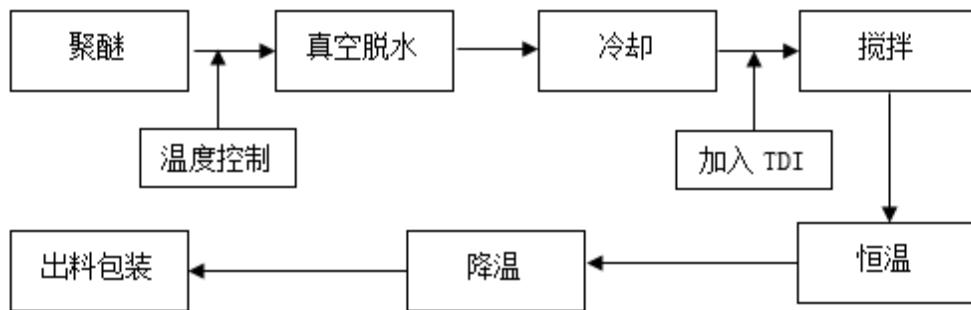
按标准要求进行检验；

(5) 包装入库

检验合格后进行包装、入库。

## 4、聚氨酯防水涂料工艺流程图

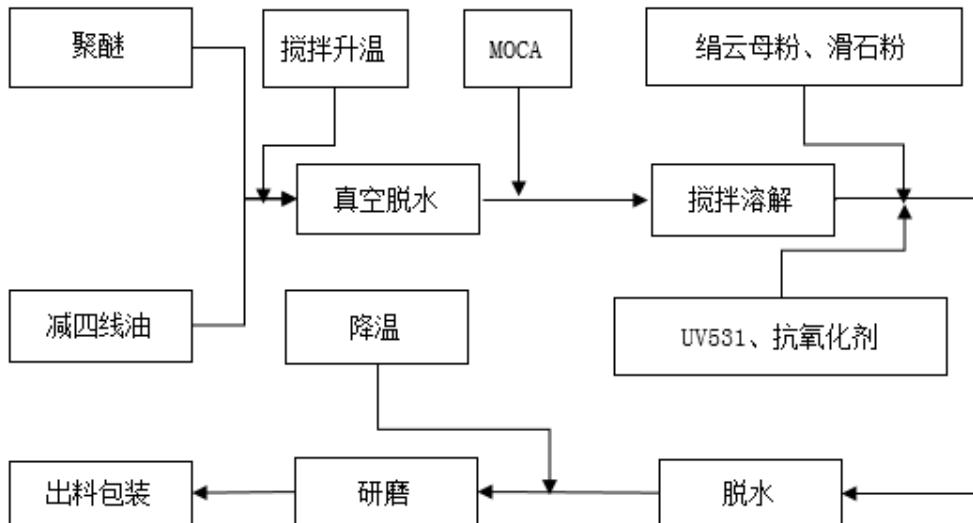
### (1) 聚氨酯 A 料生产工艺流程



具体生产流程如下：

在反应釜中加入聚醚并搅拌升温并控制温度，开启真空泵脱水一定时间，降温并加入 TDI，在一定温度下搅拌，继续升温并恒温搅拌一定时间后降温，出料包装。

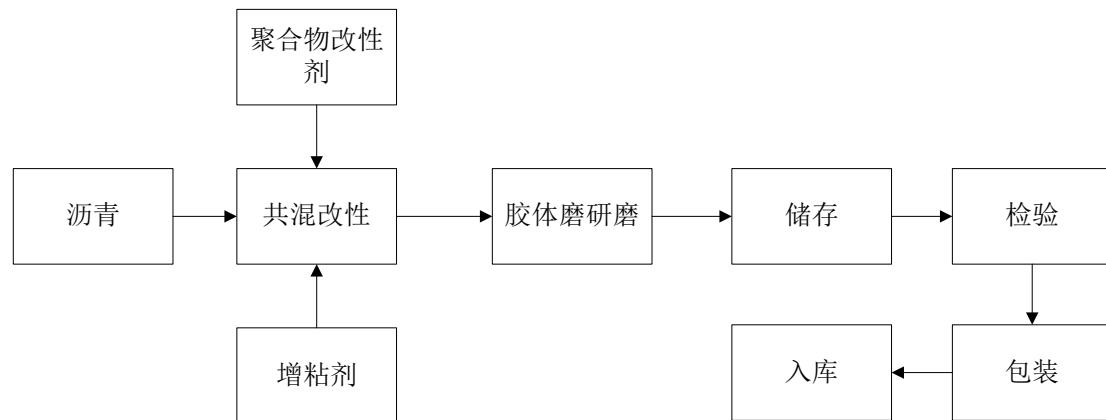
### (2) 聚氨酯 B 料生产工艺流程



具体生产流程如下：

将减四线油、聚醚加入反应釜，搅拌升温并真空脱水；加入硫化剂 MOCA，并控制温度搅拌溶解，直至 MOCA 完全溶解；加入 UV-531、抗氧化剂、绢云母粉和滑石粉，控制温度并开启真空泵脱水一定时间；降温通过胶体磨研磨，出料，振动筛过滤，包装。

## 5、非固化橡胶沥青防水涂料工艺流程图



具体生产流程如下：

(1) 共混改性

按照内部生产工艺要求，依次加入沥青、聚合物改性剂和增粘剂等原料进行共混改性；

(2) 胶体磨研磨

共混改性完成后，启动胶体磨，按照内部质量要求控制研磨时间和温度，将非固化涂料研磨到储存罐中；

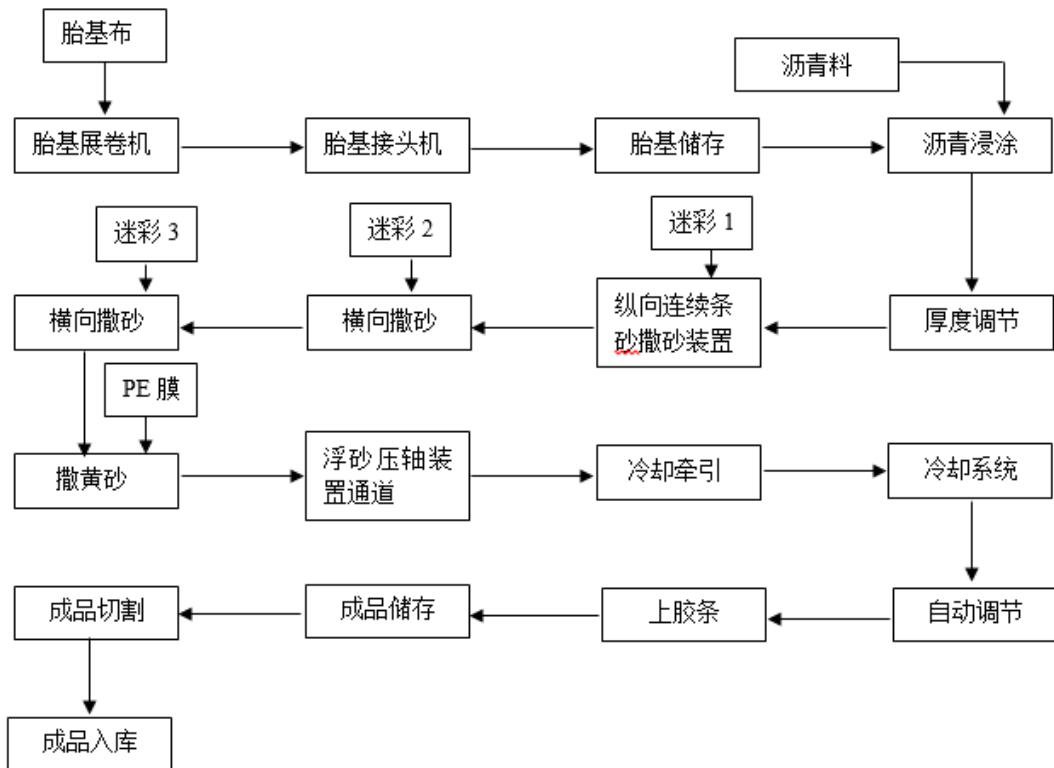
(3) 检验

按照内部质量标准要求，进行抽样检验；

(4) 包装、入库

检验合格后，按照内部重量要求进行封桶包装、入库。

## 6、玻纤沥青瓦工艺流程图



具体生产流程如下：

### (1) 胎基开卷

将基布在开卷装置上安装好，将布拉出穿过拼接装置、贮存装置、烘干装置、自动纠偏机、涂油装置、冷却装置至压辊压紧，给胎体加上阻尼带；

### (2) 胎基接头

生产中胎体用完前应将胎体拼接起来，用刷子将胶水均匀涂在基布上，将胎体末端和新卷基布端头重叠对齐拼接；

### (3) 胎基储存

将贮存架上升到最高位置；

### (4) 沥青料：

将沥青、改性剂等原料加入配料罐中对沥青改性，启动胶体磨，将物料经胶体磨系统研磨，加入填充料，使滑石粉分散均匀，待用；

### (5) 预浸、涂覆

向涂油池中过滤放料，根据转速调节阀门大小连续放料，压下浸渍辊，使

胎体浸于涂盖料中；

(6) 厚度调节

调节厚度仪至指定厚度数值，调节刮料杆，刮掉涂盖后胎体两边多余的料；

(7) 撒砂、

开动撒砂机，根据表面情况调节砂箱的缝隙宽度，将砂量调至最佳位置；

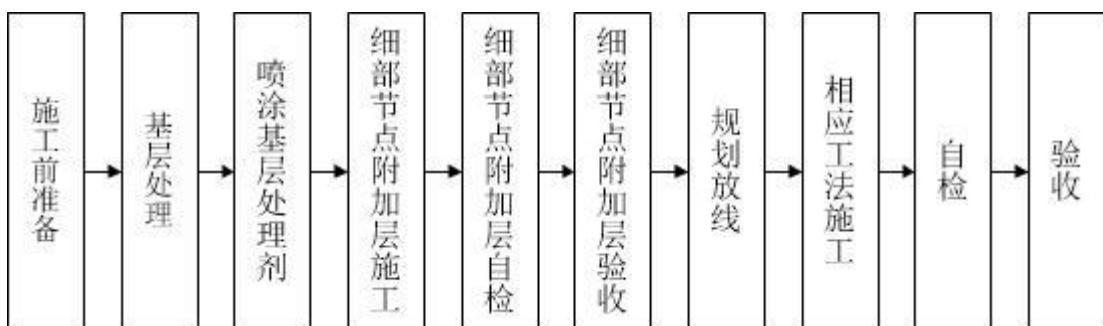
(8) 冷却

打开各个冷缸冷却水，调节喷淋水大小来达到最佳降温效果，降温时同时采用风冷方法；

(9) 切割、包装

将材料依次穿入牵引装置下辊、中辊经牵引机到达切刀机。启动空压机并调节压力。踏下牵引开关将材料送出，并将其卡入切割机槽中进行切割，并对重量、厚度进行检测。

## 7、防水卷材工程施工流程图



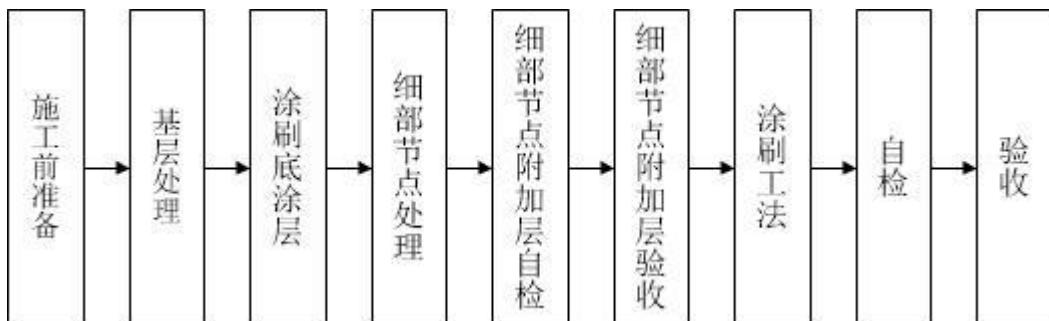
具体施工流程如下

- (1) 施工前准备：准备施工工具、卷材、基层处理剂等；
- (2) 基层处理：将基面上的石块、灰快、尘土等杂物清理干净；
- (3) 喷涂基层处理剂：喷涂基层处理剂使基层和卷材达到更好效果；
- (4) 细部节点附加层施工：女儿墙根部、分割缝、出屋面管根、烟道、落水口、阴阳角等细部节点作附加层施工，起加强作用；
- (5) 细部节点附加层自检：施工后进行自检；
- (6) 细部节点附加层验收：自检后由第三方进行验收；
- (7) 规划放线：根据卷材的宽度定位弹线，使卷材铺贴规范；

(8) 相应工法施工：根据卷材类别选择相应的施工工法进行施工；

(9) 自检、验收：施工后自检及第三方验收。

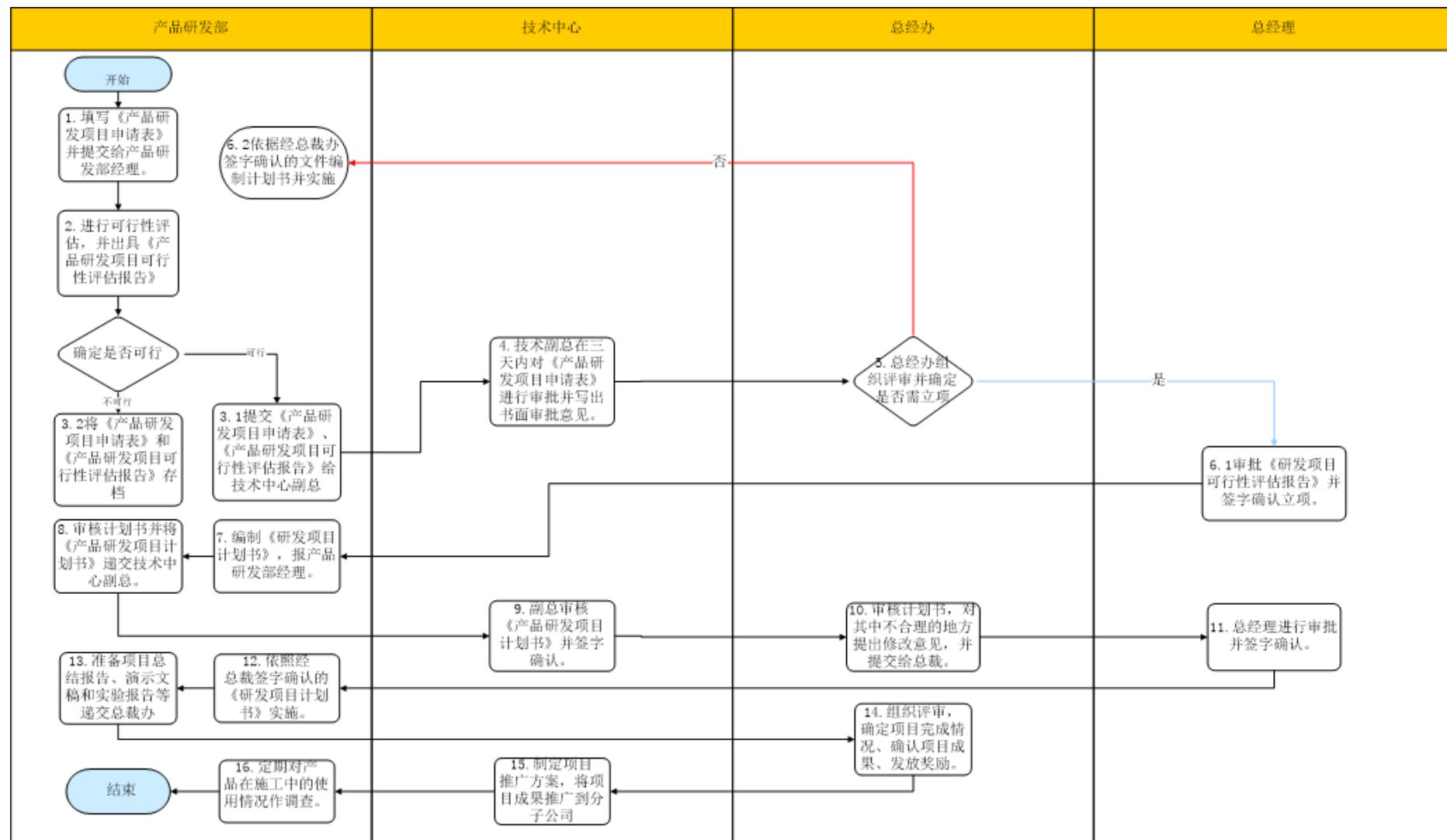
## 8、防水涂料工程施工流程图



具体施工流程如下

- (1) 施工前准备：准备施工工具、涂料等；
- (2) 基层处理：将基面上的石块、灰快、尘土等杂物清理干净；
- (3) 涂刷底涂层：用低黏度同种防水涂料预先涂刷一遍，起到隔离基层潮气，提高涂膜与基层黏结度的作用；
- (4) 细部节点处理：在地漏、管道根部、阴阳角等容易渗漏部位，均匀涂刷一遍防水涂料；
- (5) 细部节点附加层自检：施工后进行自检；
- (6) 细部节点附加层验收：自检后由第三方进行验收；
- (7) 涂刷工法：按照先立面后平面，由内到外的顺序进行涂刷施工；
- (8) 自检、验收：施工后进行自检及第三方验收。

## (三) 产品所使用技术的研发流程



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）主要产品使用的主要技术

公司属于高新技术企业，一贯重视产品的研发和技术保护，目前已取得近十项发明专利和数十项实用新型专利，公司主要产品使用的主要技术如下：

##### **1、弹性体 SBS 改性沥青防水卷材**

弹性体 SBS 改性沥青防水卷材以苯乙烯-丁二烯-苯乙烯（SBS）热塑性弹性体改性沥青做浸渍和涂盖材料，以聚酯毡、玻纤毡和玻纤增强聚酯毡为胎基，上表面覆以聚乙烯膜、细砂或矿物片料等隔离材料所制成的可以卷曲的片状防水材料。公司生产的 SBS 改性沥青防水卷材选用长丝聚酯胎体和 SBS 改性沥青两种高性能材料的组合，综合性能优异，具有以下优点：耐硌破、耐撕裂、耐疲劳，耐腐蚀、耐霉菌、耐候性好；抗拉强度高，延伸率大，对基层收缩、变形、开裂的适应能力强；优良的耐高低温性能，冷热地区均适用；热熔法粘结，一年四季均可施工，且热接缝，可靠耐久。

##### **2、TPO 自粘复合防水卷材**

TPO 自粘复合防水卷材是公司专利产品，采用进口 TPO 原料（即热塑性聚烯烃）生产的 TPO 卷材层与公司自主研发的自粘卷材层，运用先进的生产设备复合生产而成的一种高品质、创新型产品，实现一次施工，两道防水。该产品既具备 TPO 卷材高强度、耐老化、可焊接的优点，又具备了橡胶沥青自粘卷材的高延伸、自愈性及蠕变性。产品白色表面，起到反射阳光的作用，日光反射率可达 80% 以上，高于“美国能源之星”要求（能源之星标准为 65%），可有效减轻城市热岛效应的不良影响。施工时采用专利技术“卯榫式”搭接，TPO 层采用热风焊接，自粘层采用冷粘，达到各自闭合的效果。可采用预铺反粘法施工，将防水层同结构层粘接，自粘胶能在混凝土凝固过程中发生物理化学反应，形成皮肤式防水，杜绝水流在卷材与混凝土之间流窜。该产品分为耐根穿刺型、通用型和沿海专用型。适用于工业与民用建筑及公共建筑的各类屋面、地下防水工程。其中耐根穿刺型产品具有物理抗根和化学阻根双重功能，特别适用于种植屋面、

车库种植顶板、阳台、天台、露台、墙体、立交桥等建筑物及构筑物的绿化配套防水工程。

### 3、彩钢自粘防水卷材

彩钢自粘防水卷材根据金属屋面导热系数高的特殊性、南北气候不同、地区季节不同，在传统自粘卷材基础上，重新科学配比，研制出的一种高档防水防腐材料。使南方使用产品耐热可达110℃不流淌，北方使用产品低温柔韧性可达-30℃无裂纹。公司研发的彩钢自粘防水卷材的技术优势在于：耐高温可达110℃，能适应金属屋面较高的表面温度，持续使用在高温下不流淌、不下滑；卷材表面为铝箔材料，可耐紫外线老化，能长期暴露在阳光下使用，大大提高阳光反射率和材料使用寿命，具有优良的阻燃性能，遇明火不燃烧；比普通自粘卷材的粘接强度提高80%，粘接时间越久，粘接效果越好。该产品解决了金属屋面渗漏的难题，区别于一些其它常用于金属屋面维修的产品，具有施工方便、使用寿命长、阻燃性能好、耐热性好、粘接强度高等优点。

### 4、TPE高分子自粘胶膜防水卷材

TPE高分子自粘胶膜防水卷材是由性能优良的高分子片材与沥青自粘胶复合而成的防水卷材。高分子片材为热塑性弹性体（TPE），具有柔韧性好、高延伸、抗冲击及良好的耐化学腐蚀等性能；自粘胶层具备良好的粘接和蠕变性能。相对于国内同行，热塑性弹性体（TPE）高分子自粘胶膜防水卷材解决了高分子片材与沥青自粘两层之间易分离、不相容、易起鼓的世界性难题。采用三段式搭接，使搭接边牢靠紧密，提供完全密封的整体永久性防水功能。独有的铝膜隔离膜解决了高温下不好揭膜的普遍性难题。经预铺反粘施工后该卷材与混凝土面形成良好的物理化学交联，使卷材与基面的粘接牢固，形成整体的皮肤式防水。同时具有更加完善的配套材料、专业的施工队伍和成熟的生产施工工艺，使用的区域、数量和领域都处于行业领先地位。

### 5、强力交叉层压膜自粘防水卷材

强力交叉层压膜自粘防水卷材是一种高性能、冷施工的自粘型防水卷材。它是以高性能橡胶改性沥青自粘胶为基料，美国维罗朗高强度交叉层压膜为表面

膜，二者经特殊工艺复合加工而成。该卷材是一种抗拉、抗撕裂、高延伸的自粘防水卷材。美国维罗朗高强度交叉层压膜使该卷材具有高抗拉强度、高撕裂强度和抗穿刺性，防水性能优异，同时材料柔韧性好，方便铺贴各种复杂部位；高性能橡胶改性沥青自粘胶添加了特殊的增粘助剂，精选优质沥青与各种配合料经科学配方制成，与水泥砂浆粘结时，形成物理和化学粘接作用，确保粘结牢靠持久；具有一定的蠕变性，能自动愈合较小的裂缝，密封性能好。能够弥补混凝土的只有刚性防水的不足，达到刚柔相济的双重防水效果。本产品采用湿铺法施工，无需底涂、热熔，无火灾隐患，无需对不平基层进行专门处理，施工简捷，安全环保。

## 6、非固化橡胶沥青防水涂料

非固化橡胶沥青防水涂料采用合成高分子材料、橡胶和增粘材料对沥青进行改性使其具有蠕变和自粘特点的防水涂料。通过现场加热使涂料成流态，喷涂或刮涂于基层形成粘结力强、具有蠕变和自愈功能的防水涂膜。它既能作为独立的防水层，也可与卷材复合形成复合防水层。非固化橡胶沥青防水涂料的蠕变性能，能有效抵御基层开裂而拉裂防水层；粘结性能好，能与各种卷材形成涂、卷复合防水层，材料性能互补；可一次厚涂，不需养护期，具有工期短、可在低温下施工等特点。与卷材复合使用时，其优良的粘结能力使卷材和涂料能很好地结合在一起，达到卷材和涂料的优势互补，形成防水可靠性高的防水构造层次，具有卓越的防水能力。该产品也可用作裂缝修补与密封。

## 7、沥青瓦

天津禹红投入使用的专业生产沥青瓦的生产设备属于国内领先的设备，可以生产高端沥青瓦产品。可生产双层、单层、六角形、歌德型、鱼鳞形、波浪形6大品种30多种色系，实现产品品种的多样性，这种多功能的设备是国外和国内最先进的。使用双道辊压气动装置，有效地避免了国内生产厂家浮砂大的缺点，厚度调节数字化，从2.4mm到3.0mm可以随意调节，产品稳定性能高，厚度均匀。采用大直径滚筒冷却，避免了冷却速度慢产品质量不稳定等缺点。运用彩砂共混撒砂集成系统，此撒砂系统代表国际最先进的撒砂装置，采用全过程电脑监控具有以下优点：采用真空吸砂避免了传统的机械提升装置在操作过程中破坏彩

砂的包裹层和彩砂本身强度，真空吸走粉尘增加了彩砂与沥青的粘结力；彩砂共混装置，可同时6色共混，保证颜色的均匀性和一致性；程序控制筛网量，可以识别彩砂的粒径、色泽有效的控制了彩砂的级配，可以使彩砂的覆盖更密实，提高与沥青结合提高粘结力。

## 8、TPO 自粘复合防水卷材施工技术

TPO 自粘复合防水卷材施工工法采用自粘法加热风焊接法，自粘法是将具有压敏粘接功能的卷材直接压粘到基层上的施工方法，热风焊接法是用热空气焊枪进行防水卷材粘合粘接的方法。公司针对独有的 TPO 自粘复合防水卷材，研发了配套的施工辅助材料，如专用的基层处理剂，大大提高了卷材与基面的粘接强度；专用的非固化橡胶沥青防水涂料作为细部处理和密封材料，既保证了细部节点处理的防水安全，又能和卷材自粘层形成相容的整体。同时采用独有的长边榫卯式搭接施工方法，自粘卷材间形成一个整体，有良好的蠕变性、自愈性，能够弥补基面的轻微裂缝；TPO 层间通过热风焊接形成一个整体，具有强度高、耐老化、耐穿刺等特点。整体施工流程：基面验收 → 基面清理 → 涂刷基层处理剂 → 铺设加强层 → 弹线定位 → 铺设TPO自粘卷材 → 搭接边热风焊接 → 细部处理 → 质量验收。

## 9、复合式防水施工技术

复合式防水是彼此相容的卷材与涂料组合而成的防水做法，涂料保证了防水层的密闭性、整体性，卷材保证了防水层的强度、不透水性能，整体防水具有可靠性强、耐老化好等特点。但传统做法涂料厚度难以保证，公司通过现场积累的经验，采用分区定量原则，保证了涂料的厚度。整体施工流程：基面验收 → 基面清理 → 涂刷基层处理剂 → 弹线定位 → 喷（刮）涂涂料 → 铺贴无纺布增强层 → 喷（刮）涂涂料 → 铺设卷材 → 细部处理 → 质量验收。

### （二）主要无形资产情况

公司拥有的无形资产主要是土地使用权、专利权及商标权。

#### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地使用权证	座落	面积(M <sup>2</sup> )	地类(用途)	使用权类型	终止日期	是否抵押
1	冀唐国用(2014)第11775号	高新技术开发区老庄子镇瓦房庄村北	38391.42	工业	出让	2063年8月16日	是
2	房地证津字第113011413324号	北辰区陆港二经路9号	100001.7	工业	出让	2063年5月20日	是
3	丰润区国用(2014)第A-107号	任各庄镇任各庄村东南	13545.39	工业	出让	2056年10月30日	是

## 2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已获授权的专利情况如下：

序号	专利名称	类型	申请日	专利号	取得方式	权利人	第三者权益
1	自粘聚合物改性沥青复合抗根防水卷材及制备方法	发明	2008.11.28	ZL200810180507.4	原始取得	德生防水	质押
2	自粘织物内增强热塑性聚烯烃复合防水卷材		2010.04.01	ZL201010137366.5	原始取得	德生防水	质押
3	自粘防水卷材用基层处理剂		2010.06.24	ZL201010207651.X	原始取得	德生防水	无
4	耐腐蚀TPO改性沥青复合防水卷材及其制备方法		2010.12.30	ZL201010612611.3	原始取得	德生防水	质押
5	溶剂型自粘防水卷材用基层处理剂		2011.04.19	ZL201110097240.4	原始取得	德生防水	无
6	保温屋面双层防水双层排水结构及其施工方法		2010.04.30	ZL201010163984.7	原始取得	德生防水	无
7	自粘防水卷材用固体型基层处理剂		2011.10.08	ZL201110296102.9	原始取得	德生防水	无
8	改性沥青密封用封边材料及其制备方法以及应用方法		2012.08.02	ZL201210272754.3	原始取得	德生防水	无
9	一种带预埋线的自粘卷材		2008.08.29	ZL200820152496.4	原始取得	德生防水	无

序号	专利名称	类型	申请日	专利号	取得方式	权利人	第三者权益
10	一种自粘型织物内增强高分子复合防水卷材	实用新型	2008.08.29	ZL200820152495.X	原始取得	德生防水	无
11	一种自洁净节能自粘防水卷材		2008.12.02	ZL200820156413.9	原始取得	德生防水	无
12	沥青储罐快速加热装置		2009.01.09	ZL200920000490.X	原始取得	德生防水	无
13	TPO 自粘复合耐根穿刺防水卷材		2009.12.22	ZL200920271478.2	原始取得	德生防水	无
14	建筑彩钢屋面用自粘防水卷材		2009.12.25	ZL200920275874.2	原始取得	德生防水	无
15	自带保护层的 TPO 自粘复合防水卷材		2010.04.01	ZL201020147214.9	原始取得	德生防水	无
16	TPO 自粘复合防水卷材		2010.04.01	ZL201020147213.4	原始取得	德生防水	无
17	TPO 单面白粘复合防水卷材		2010.10.18	ZL201020563890.4	原始取得	德生防水	无
18	水平面地下车库种植顶板的排水装置		2010.10.18	ZL201020563809.2	原始取得	德生防水	无
19	自带焊接边的 TPO 自粘复合防水卷材		2010.10.18	ZL201020563876.4	原始取得	德生防水	无
20	双层排水地漏		2010.12.30	ZL201020688127.4	原始取得	德生防水	无
21	单面白粘弹性体改性沥青防水卷材		2011.07.14	ZL201120247761.9	原始取得	德生防水	无
22	一种自洁 TPO 自粘复合防水卷材		2011.10.08	ZL201120374654.2	原始取得	德生防水	无
23	带胶粘层的弹性体改性沥青防水卷材		2011.11.19	ZL201120460579.1	原始取得	德生防水	无
24	自带粘接边的 TPO 自粘防水卷材		2011.11.21	ZL201120461635.3	原始取得	德生防水	无
25	带有细砂保护层的 TPO 自粘复合防水卷材		2011.11.19	ZL201120460590.8	原始取得	德生防水	无
26	TPO 自粘复合防水卷材		2011.12.19	ZL201120532283.6	原始取得	德生防水	无
27	带有反射隔热层的 CPE 自粘复合防水卷		2012.08.03	ZL201220381424.3	原始取得	德生防水	无

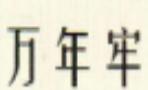
序号	专利名称	类型	申请日	专利号	取得方式	权利人	第三者权益
	材						
28	双面白粘复合土工膜		2012.09.17	ZL201220471963.6	原始取得	德生防水	无
29	带有压敏胶层的 TPO 防水卷材		2012.08.03	ZL201220381315.1	原始取得	德生防水	无
30	屋面落水口保护罩		2012.08.10	ZL201220394338.6	原始取得	德生防水	无
31	道桥用湿铺法自粘防水卷材		2012.08.22	ZL201220417792.9	原始取得	德生防水	无
32	自带双层粘接边的高分子自粘防水卷材		2012.10.08	ZL201220511041.3	原始取得	德生防水	无
33	用于防水卷材边部压实的压条		2012.10.16	ZL201220527192.8	原始取得	德生防水	无
34	具有保洁功能的 TPO 单面白粘复合防水卷材		2012.12.07	ZL201220667512.X	原始取得	德生防水	无
35	自带防水层的石膏板		2013.01.17	ZL201320023058.9	原始取得	德生防水	无
36	带有焊接搭接边的高分子复合防水卷材		2012.12.20	ZL201220709494.7	原始取得	德生防水	无
37	自带密封边的自粘防水卷材		2013.01.17	ZL201320023101.1	原始取得	德生防水	无
38	带有卯榫搭接结构的 TPO 单面白粘复合防水卷材		2012.12.07	ZL201220667511.5	原始取得	德生防水	无
39	靠自重调节的畚斗粉料提升机提升装置		2013.03.08	ZL201320105661.1	原始取得	德生防水	无
40	多彩阻燃自粘卷材		2013.03.08	ZL201320104756.1	原始取得	德生防水	无
41	一种新型 TPO 自粘复合防水卷材		2013.04.04	ZL201320164224.7	原始取得	德生防水	无
42	铝箔热塑性聚烯烃压敏自粘防水卷材		2013.05.14	ZL201320258389.0	原始取得	德生防水	无
43	新型外露式屋面复合防水结构		2013.05.14	ZL201320258401.8	原始取得	德生防水	无
44	一种节能环保型复合防水卷材		2013.07.24	ZL201320442978.4	原始取得	德生防水	无
45	新型 TPE 高分子自粘		2013.08.02	ZL201320469557.0	原始	德生	无

序号	专利名称	类型	申请日	专利号	取得方式	权利人	第三者权益
	胶膜防水卷材				取得	防水	
46	新型弹性体改性沥青防水卷材		2013.07.24	ZL201320443000.X	原始取得	德生防水	无
47	具有过滤功能的生产防水卷材用装置		2013.08.03	ZL201320469749.1	原始取得	德生防水	无
48	用于彩钢屋面的自洁型阻燃防水卷材		2013.07.24	ZL201320443243.3	原始取得	德生防水	无
49	一种耐根穿刺 PVC 自粘复合防水卷材		2013.09.09	ZL201320556513.1	原始取得	德生防水	无
50	用于桶装物料多方位加热的燃气燃烧装置		2013.11.27	ZL201320758325.7	原始取得	德生防水	无
51	带隔热保护层的交叉层压膜自粘防水卷材		2013.11.25	ZL201320748907.7	原始取得	德生防水	无
52	热塑性弹性体自粘胶膜防水卷材		2013.11.25	ZL201320748657.7	原始取得	德生防水	无
53	天沟融雪防水卷材		2014.05.30	ZL201420282455.2	原始取得	德生防水	无
54	铝箔热熔压敏胶自粘防水卷材		2014.09.11	ZL201420517964.9	原始取得	德生防水	无
55	双面型热塑性弹性体高分子热熔压敏胶膜防水卷材		2014.09.15	ZL201420526052.8	原始取得	德生防水	无
56	柔性太阳能自粘防水卷材		2014.09.15	ZL201420525929.1	原始取得	德生防水	无
57	薄膜胎体双面自粘防水卷材		2012.06.19	ZL201220288595.1	受让	天津禹红	无
58	一种坡屋面专用自粘防滑防水卷材		2011.12.31	ZL201120570892.0	受让	天津禹红	无
59	高阻隔性聚氯乙烯防水卷材		2012.05.11	ZL201220210603.0	受让	天津禹红	无
60	具有高阻隔性能的 PVC 自粘复合防水卷材		2012.05.11	ZL201220210764.X	受让	天津禹红	无
61	自粘防水卷材用镀金属离型膜		2010.06.24	ZL201020234974.3	受让	天津禹红	无
62	一种带增强层的氯化聚乙烯防水卷材		2013.10.17	ZL201320642313.8	原始取得	天津禹红	无
63	一种搭接边带增强层		2013.04.24	ZL201320210380.2	原始	天津	无

序号	专利名称	类型	申请日	专利号	取得方式	权利人	第三者权益
	的全背胶高分子无胎自粘防水卷材				取得	禹红	
64	一种自补充耐老化改性沥青防水卷材		2013.11.27	ZL201320766462.5	原始取得	天津禹红	无
65	茂金属线性低密度聚乙烯抗穿刺防水卷材		2012.11.13	ZL201220600881.7	原始取得	天津禹红	无
66	带有双面自粘层的聚乙烯防水卷材		2012.08.28	ZL201220429824.7	原始取得	天津禹红	无
67	带铜胎基增强的聚氯乙烯防水卷材		2013.08.09	ZL201320486486.5	原始取得	天津禹红	无
68	自粘高分子多功能复合防水卷材结构		2007.03.27	ZL200720142376.1	原始取得	天津禹红	无
69	一种搭接边自带粘接层的强力交叉膜自粘复合防水卷材		2013.04.24	ZL201320210393.X	原始取得	天津禹红	无
70	热塑性聚氨酯改性聚氯乙烯自粘防水卷材		2013.08.09	ZL201320486487.X	原始取得	天津禹红	无
71	油毡瓦施工专用双面自粘防水垫层		2012.11.13	ZL201220596495.5	原始取得	天津禹红	无
72	一种防老化的改性沥青防水卷材		2013.05.24	ZL201320288064.7	原始取得	天津禹红	无
73	防水卷材包装膜	外观设计	2008.11.14	ZL200830249389.9	原始取得	德生防水	质押
74	地漏（双层排水）		2010.12.30	ZL201030702982.1	原始取得	德生防水	质押

### 3、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司商标权情况如下：

序号	注册号	商标名称	核定使用商品类别	有效期	取得方式	权利人
1	7573692		第19类	2010.10.28-2020.10.27	原始取得	德生防水
2	8192788		第19类	2011.05.14-2021.05.13	原始取得	德生防水
3	7959987		第19类	2011.07.21-2021.07.20	原始取得	德生防水

序号	注册号	商标名称	核定使用商品类别	有效期	取得方式	权利人
4	6621784	水必锁	第19类	2011.09.14-2021.09.13	原始取得	德生防水
5	1810517	DeSheng 德生	第19类	2012.07.21-2022.07.20	原始取得	德生防水
6	9989344	德生 有德者生存	第19类	2013.02.28-2023.02.27	原始取得	德生防水
7	9989406	德生	第37类	2013.02.28-2023.02.27	原始取得	德生防水
8	9989393	德生 有德者生存	第37类	2013.02.28-2023.02.27	原始取得	德生防水
9	9989338	德生	第19类	2013.02.28-2023.02.27	原始取得	德生防水
10	5755190	SHD	第19类	2009.11.21-2019.11.20	原始取得	天津禹红
11	5755191	CAC	第19类	2009.11.21-2019.11.20	原始取得	天津禹红
12	7224501	SINGYH 圣戈尔·禹红	第19类	2010.01.27-2020.01.26	原始取得	天津禹红
13	7224500	SGY	第19类	2010.12.07-2020.12.06	原始取得	天津禹红
14	9070781	禹红	第42类	2012.01.28-2022.01.27	原始取得	天津禹红
15	9061735	禹红	第2类	2012.01.28-2022.01.27	原始取得	天津禹红
16	9070773	禹红	第37类	2012.02.28-2022.02.27	原始取得	天津禹红

序号	注册号	商标名称	核定使用商品类别	有效期	取得方式	权利人
17	9061789	 禹红 YU HONG	第 11 类	2012.03.28-2022.03.27	原始取得	天津禹红
18	9061758	 禹红 YU HONG	第 6 类	2012.03.28-2022.03.27	原始取得	天津禹红
19	9061772	 禹红 YU HONG	第 7 类	2012.03.28-2022.03.27	原始取得	天津禹红
20	9061802	 禹红 YU HONG	第 17 类	2012.05.14-2022.05.13	原始取得	天津禹红
21	9061856	 禹红 YU HONG	第 35 类	2012.05.21-2022.05.20	原始取得	天津禹红
22	9070795	 禹红 YU HONG	第 19 类	2012.05.28-2022.05.27	原始取得	天津禹红
23	9061832	 禹红 YU HONG	第 20 类	2012.06.28-2022.06.27	原始取得	天津禹红
24	1991869	 禹红 YU HONG	第 19 类	2013.03.21-2023.03.20	原始取得	天津禹红
25	10944504	 禹红 YU HONG	第 39 类	2013.08.28-2023.08.27	原始取得	天津禹红
26	10944476	 禹红 YU HONG	第 24 类	2013.08.28-2023.08.27	原始取得	天津禹红
27	10944540	 禹红 YU HONG	第 44 类	2013.10.14-2023.10.13	原始取得	天津禹红
28	10944494	 禹红 YU HONG	第 36 类	2013.10.07-2023.10.06	原始取得	天津禹红
29	10944488	 禹红 YU HONG	第 28 类	2013.11.21-2023.11.20	原始取得	天津禹红

序号	注册号	商标名称	核定使用商品类别	有效期	取得方式	权利人
30	10944535		第41类	2013.11.21-2023.11.20	原始取得	天津禹红
31	10944519		第40类	2013.11.21-2023.11.20	原始取得	天津禹红

注：德生防水取得的共计 9 个注册商标均已设置质押。注册号 5755190、5755191 的注册商标证件遗失，正在办理中。

### （三）业务许可资格或资质

#### 1、高新技术企业证书

2014 年 9 月 19 日，德生防水取得了河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局联合换发的《高新技术企业证书》(证书编号：GF201413000037)，有效期为三年。

2013 年 11 月 22 日，天津禹红取得了天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号：GR201312000126)，有效期为三年。

#### 2、全国工业产品生产许可证

德生防水已取得河北省质量技术监督局换发的《全国工业产品生产许可证》，证书编号：（冀）XK08-005-00011，证书有效期至 2015 年 08 月 15 日。

天津禹红已取得天津市质量技术监督局换发的《全国工业产品生产许可证》，证书编号：（津）XK08-005-00001，证书有效期至 2019 年 11 月 11 日。

新疆德生已取得新疆维吾尔自治区质量技术监督局换发的《全国工业产品生产许可证》，证书编号：（新）XK08-005-00039，证书有效期至 2018 年 1 月 30 日。

高新区分公司已取得河北省质量技术监督局颁发的《全国工业产品生产许可证》，证书编号：（冀）XK08-005-00105，证书有效期至 2020 年 04 月 21 日。

#### 3、建筑业企业资质证书

2013 年 5 月 9 日，德生防水已取得河北省住房和城乡建设厅换发的《建筑

业企业资质证书》，资质等级：建设防水工程专业承包二级，证书编号：B2124013022101。

2014年6月19日，天津禹红已取得天津市城乡建设和交通委员会换发的《建筑业企业资质证书》，资质等级：建设防水工程专业承包二级，证书编号：B2124012011301。

#### **4、安全生产许可证**

德生防水已取得河北省住房和城乡建设厅换发的《安全生产许可证》，编号：冀JZ安许字[2011]004644-1/2，有效期至2017年2月17日。

天津禹红已取得天津市城乡建设和交通委员会颁发的《安全生产许可证》，编号：津JZ安许字[2012]ZE0002939，有效期至2018年1月16日。

#### **5、排污许可证**

德生防水已取得唐山市环境保护局丰润分局换发的《河北省排放污染物许可证》，证书编号：PWX-130208-0569，有效期限至2015年12月。

天津禹红已取得天津市北辰区环境保护局颁发的《排污申报登记注册证》，申报登记号：120113310942，并通过了各年年检。

高新区分公司已取得唐山高新技术产业开发区环境保护局颁发的《河北省排放污染物许可证》，证书编号：PWX-130262-0110，有效期限至2016年2月。

新疆德生建科取得了米东区环境保护局颁发的《环境许可证》，证书编号：米东环许字2015-04号，有效期至2015年12月。

#### **6、质量管理体系认证**

德生防水通过了GB/T19001-2008/ISO 9001：2008质量管理体系认证，证书编号：0350115Q20757R1M，有效期至2018年4月8日。

天津禹红通过了GB/T19001-2008/ISO 9001：2008质量管理体系认证，证书编号：02614Q20149R3M，有效期至2017年3月7日。

#### **7、环境管理体系认证**

德生防水通过了GB/T24001-2004/ISO 14001：2004环境管理体系认证，证书编号：0350113E10450R2S，有效期至2016年5月20日。

天津禹红通过了GB/T24001-2004/ISO 14001：2004环境管理体系认证，证

书编号：02614E20030R3M，有效期至 2017 年 3 月 7 日。

## 8、职业健康安全管理体系认证

德生防水通过了 GB/T2008-2011/OHSAS 18001：2007 职业健康安全管理体系认证，证书编号：0350113S20336R0S，有效期至 2016 年 5 月 20 日。

## 9、CTC 认证

德生防水已取得中国建材检验认证集团股份有限公司换发的《产品质量认证证书》，认证德生防水生产的聚合物水泥防水涂料符合 GB/T23445-2009 及 CTC/TVa-OP01 的要求，证书编号 10911P10761R0M，有效期至 2016 年 11 月 14 日。

德生防水已取得中国建材检验认证集团股份有限公司换发的《产品质量认证证书》，认证德生防水生产的聚氨酯防水涂料符合 GB/T19250-2003 及 CTC/TVa-OP01 的要求，证书编号 10911P10762R0M，有效期至 2016 年 11 月 14 日。

德生防水已取得中国建材检验认证集团股份有限公司换发的《产品质量认证证书》，认证德生防水生产的弹性体改性沥青防水卷材符合 GB18242-2008 及 CTC/TVp-OP03 的要求，证书编号 10911P10854R0M，有效期至 2016 年 11 月 14 日。

德生防水已取得中国建材检验认证集团股份有限公司换发的《产品质量认证证书》，认证德生防水生产的自粘聚合物改性沥青聚酯胎防水卷材（I 型）符合 GB23441-2009 及 CTC/TVp-OP03 的要求，证书编号 10911P10853R0M，有效期至 2016 年 11 月 14 日。

## （四）主要固定资产情况

### 1、固定资产基本情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备等。截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	145,307,657.97	4,156,170.90	141,151,487.07	97.14%
机器设备	100,828,032.61	16,545,123.96	84,282,908.66	83.59%

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
运输工具	6,879,562.57	2,991,833.92	3,887,728.65	56.51%
办公设备及其他	4,891,407.82	1,868,670.60	3,022,737.22	61.80%
合计	257,906,660.97	25,561,799.38	232,344,861.60	90.09%

## 2、房屋建筑物

### (1) 自有房产

截至 2014 年 12 月 31 日，德生防水已取得 5 处房屋产权。具体情况如下：

序号	房产证号	房屋座落	用途	面积 (m <sup>2</sup> )	是否抵押
1	唐房权证丰润区字第 201307367-01 号	任各庄镇任各庄村东南	工业/集体宿舍	3,188.04	是
2	唐房权证丰润区字第 201307367-02 号	任各庄镇任各庄村东南	工业	1,636.03	是
3	唐房权证丰润区字第 201307367-03 号	任各庄镇任各庄村东南	工业/仓库/办公	2,707.68	是
4	唐房权证丰润区字第 201307367-04 号	任各庄镇任各庄村东南	办公	16.40	是
5	房地证津字第 113011413324 号	北辰区陆港二经路 9 号	非居住	26,910.98	是

注：天津禹红子公司房屋建筑物与其土地使用权为房地证，参见本公开转让说明书“第二节、三、(二)、1、土地使用权”。

### (2) 未办理产权证的房屋建筑物

截至报告期末，公司尚未办理产权证的房屋建筑物为高新区分公司权属下的生产车间与技术中心，账面价值为 35,371,826.07 元。截至本公开转让说明书签署日，该等房屋建筑物未办理权证主要原因是新厂区所在地的老庄子镇涉及跨区行政托管事项，即在行政区划不变的前提下，将丰润区老庄子镇整体托管到唐山高新技术产业开发区管辖，由此造成新厂区相关建设手续无法及时办理，进而影响德生防水新厂区已完工的房屋建筑物的竣工验收手续及房产证的办理。公司目前已办理完毕建设用地规划许可证（证号为地字第 130201201406234 号）与建设工程规划许可证（证号为建字第 130263201500004 号），施工许可证及房产证正

在办理过程中。

### (3) 租赁的房屋建筑物

2012年10月1日，新疆德生建科防水材料科技有限公司与乌鲁木齐市建筑材料科学研究院有限责任公司（以下简称“建筑材料科学研究院”）签署房屋租赁合同，租赁其座落在乌鲁木齐市米东区化工工业园纬五路南侧的厂房及办公楼，租金50万元/年，租赁期限2012年10月1日至2017年10月11日。租赁双方不存在关联关系。

## 3、主要生产设备

截至报告期末，公司主要生产设备如下：

设备名称	数量(套)	原值(元)	净值(元)	成新率
SBS 多功能生产线	5	35,211,512.04	31,043,779.20	88.16%
SBS 防水卷材生产线	3	12,932,071.54	9,544,784.14	73.81%
沥青储罐	1	11,632,201.53	10,968,751.52	94.30%
沥青瓦卷材生产线	2	7,587,251.80	6,113,516.91	80.58%
TPO 生产线	1	7,161,492.59	5,462,742.60	76.28%
自粘卷材生产线	2	5,215,947.13	4,633,284.02	88.83%
高分子丙纶复合生产线	5	3,072,543.39	2,572,529.77	83.73%
机油罐	1	2,264,957.29	1,624,318.80	71.72%
储油罐	1	1,523,549.57	1,125,607.73	73.88%
变电室设备	1	1,501,512.94	1,358,869.20	90.50%
架线	1	1,465,000.00	1,109,870.33	75.76%
氧化塔	1	1,384,615.43	1,269,276.93	91.67%
PVC 生产线	1	1,193,898.04	917,488.76	76.85%
高分子自粘卷材料生产线	1	1,139,944.41	722,624.57	63.39%
托盘	1	702,381.69	595,343.76	84.76%
无胎及高分子自粘卷材室内生产线	1	697,229.93	669,655.49	96.05%
沥青氧化釜	1	619,909.40	383,388.31	61.85%
涂料生产设备	6	592,912.91	447,617.81	75.49%
燃气外网管道	1	498,946.90	423,896.90	84.96%

## (五) 员工情况

## 1、员工人数及结构

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司员工总人数为 644 人。

### (1) 岗位结构

员工类别	人数	所占比例 (%)
生产人员	189	29.35
销售人员	135	20.96
施工人员	66	10.25
研发人员	72	11.18
管理及行政人员	127	19.72
其他	55	8.54
<b>合计</b>	<b>644</b>	<b>100.00</b>

### (2) 教育程度结构

教育程度	人数	所占比例 (%)
硕士及以上	3	0.47
本科	130	20.19
大专	187	29.04
中专及以下	324	50.31
<b>合计</b>	<b>644</b>	<b>100.00</b>

### (3) 年龄结构

年龄结构	人数	所占比例 (%)
50 岁以上	18	2.80
40~50 岁	74	11.49
30~40 岁	253	39.29
30 岁以下	299	46.43
<b>合计</b>	<b>644</b>	<b>100.00</b>

## 2、核心技术人员情况

截至报告期末，公司核心技术人员 4 名，分别为李德生、弭明新、张洪雨、黄鹭鹭，核心技术人员的基本情况如下：

(1) 李德生的基本情况参见本公开转让说明书“第一节、三、(二) 前十大股东及持有公司 5% 以上股份的股东情况”。

(2) 弻明新的基本情况参见本公开转让说明书“第一节、四、(一)、3、

高级管理人员基本情况”。

(3) 张洪雨的基本情况参见本公开转让说明书“第一节、四、(一)、3、高级管理人员基本情况”。

(4) 黄鹭鹭：1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2005年7月至2007年1月担任红豆集团有限公司工艺员；2007年1月至2007年7月担任江苏联通科技有限公司工艺员；2007年7月至2008年2月担任江阴豪友塑胶有限公司经理；2008年3月至2011年9月担任公司产品研发部主任；2011年10月至今担任公司产品研发部经理。

## 四、业务情况

### (一) 报告期业务收入的构成及主要产品的规模情况

单位：元

项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
<b>2014 年度</b>			
卷材	310,597,762.69	225,840,785.99	27.29%
涂料	29,511,162.04	24,229,883.92	17.90%
瓦类	27,170,245.26	19,704,438.39	27.48%
工程施工	89,102,483.68	60,183,874.98	32.46%
其他	6,019,797.66	2,880,731.91	52.15%
<b>合计</b>	<b>462,401,451.33</b>	<b>332,839,715.19</b>	<b>28.02%</b>
<b>2013 年度</b>			
卷材	397,478,818.73	294,189,734.49	25.99%
涂料	31,517,445.51	26,082,514.54	17.24%
瓦类	14,979,106.72	11,288,495.82	24.64%
工程施工	148,926,563.01	100,156,922.85	32.75%
其他	16,893,274.58	12,367,483.62	26.79%
<b>合计</b>	<b>609,795,208.55</b>	<b>444,085,151.32</b>	<b>27.17%</b>

### (二) 报告期内主要客户情况

报告期公司向前五名客户销售情况的数据如下表所示：

期间	客户名称	金额(元)	占当期主营业务收入的比例
2014年度	中国二十二冶集团有限公司	23,132,013.33	5.00%
	唐山建设集团有限责任公司	11,277,488.46	2.44%
	广州恒大材料设备有限公司	9,491,557.18	2.05%
	中建二局第三建筑工程有限公司	8,261,674.67	1.79%
	天津市河北区房屋建筑工程公司第一施工队	8,194,190.00	1.77%
	合计	<b>60,356,923.64</b>	<b>13.05%</b>
2013年度	中国二十二冶集团有限公司	33,106,251.33	5.43%
	唐山建设集团有限责任公司	15,300,771.28	2.51%
	广州恒大材料设备有限公司	13,591,846.47	2.23%
	中建二局第三建筑工程有限公司	10,298,061.67	1.69%
	天津市通利房地产开发公司	8,431,260.68	1.38%
	合计	<b>80,728,191.43</b>	<b>13.24%</b>

报告期内，公司前五大客户销售占比分别为 13.24%、12.98%，单个客户销售占比较小，不存在客户过度集中的风险。

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与本公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

### (三) 报告期内主要原材料、能源及供应情况

#### 1、主要原材料供应情况

公司主要原材料包括沥青、聚酯布、机油、胶粉等。报告期内，公司主要原材料采购情况如下：

单位：元

原材料名称	2014 年度		2013 年度	
	采购金额	占比	采购金额	占比
沥青	112,913,583.01	41.23%	175,031,274.02	46.34%
聚酯胎布	42,325,373.71	15.45%	53,079,264.17	14.05%
机油	30,763,165.71	11.23%	38,898,602.49	10.30%
胶粉	12,700,046.90	4.64%	17,142,532.16	4.54%
线性高密度聚乙烯	6,392,694.31	2.33%	4,437,393.16	1.17%
SBS	10,574,314.48	3.86%	11,281,125.91	2.99%

原材料名称	2014 年度		2013 年度	
	采购金额	占比	采购金额	占比
TPO 原料	3,567,263.18	1.30%	2,548,931.62	0.67%
聚乙烯	4,471,814.13	1.63%	4,093,887.66	1.08%
彩砂	3,800,364.92	1.39%	4,091,424.96	1.08%
其他	46,380,689.84	16.93%	67,110,954.97	17.77%
总计	273,889,310.19	100.00%	377,715,391.13	100.00%

## 2、公司主要能源供应情况

公司所用能源主要为煤、电和天然气。公司主要能源采购情况如下：

年 度	煤		电		天然气	
	数量 (吨)	金额(元)	数量(度)	金额(元)	数量(方)	金额(元)
2014 年度	2,504.02	1,792,761.29	5,796,321.00	3,821,004.55	1,817,946.54	5,310,042.80
2013 年度	6,969.71	5,225,804.21	5,459,080.00	3,482,939.25	585,000.00	1,635,513.92

## 3、公司前五名供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商采购情况的数据如下表所示：

期间	供应商名称	金额(元)	占当期采购总额的比例
2014年度	北京通力正实贸易有限公司	31,616,658.55	11.54%
	天津市金昊成商贸有限公司	25,838,469.46	9.43%
	湖北欧易尔石油制品有限公司	20,761,139.81	7.58%
	天津天达益盛商贸有限公司	16,071,071.79	5.87%
	天津市庆升和商贸有限公司	14,547,644.41	5.31%
	合计	108,834,984.03	39.74%
2013年度	天津市金昊成商贸有限公司	63,426,511.38	16.79%
	天津天达益盛商贸有限公司	48,544,360.65	12.85%
	河间市通达石油产品物资销售处(普通合伙)	41,036,072.03	10.86%
	北京通力正实贸易有限公司	29,830,007.56	7.90%
	湖北欧易尔石油制品有限公司	11,321,401.71	3.00%
	合计	194,158,353.33	51.40%

报告期内，公司向前五大供应商采购占比分别为 51.40%、39.74%，不存在

向单个供应商采购金额占公司总采购金额比例超过 50% 的情况。建筑防水材料上游原材料供应充足，公司与主要原材料供应商建立了良好稳定的合作关系，不存在对供应商过度依赖的情形。

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东与本公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

#### （四）报告期内重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，金额在 400 万以上且对公司的生产经营活动具有重要影响的重大销售合同及其履行情况如下：

客户名称	签署日期	合同标的	合同金额 (万元)	履行 情况
新疆王家梁实业有限公司	2014.10.22	TPO 自粘防水卷材、种植顶板系统、施工	510.00	正在履行
中国建筑一局（集团）有限公司 沈阳分公司	2014.7.26	TPO 自粘防水卷材	535.50	正在履行
奎屯立达房地产开发有限公司	2014.7.24	非固化橡胶沥青防水涂料、TPO 单面自粘复合防水卷材、施工	965.30	正在履行
江苏翔森建设工程有限公司	2014.2.28	交叉膜防水卷材、聚合物改性沥青防水卷材、施工	455.40	履行完毕
中建二局第三建筑工程有限公司	2014.1.23	SBS 改性沥青防水材料	496.50	履行完毕
启东通誉置业有限公司	2013.11.2	SBS 耐根穿刺防水卷材	856.51	履行完毕
二十二冶集团第一建设有限公司	2013.6.28	SBS 改性沥青防水卷材、施工	450.00	履行完毕
二十二冶集团第一建设有限公司	2013.04.28	SBS 改性沥青防水卷材、施工	1000.00	正在履行
沪昆铁路客运专线湖南有限责任公司	2013.3	高聚物改性沥青防水卷材	1665.67	履行完毕

##### 2、采购合同

报告期内，合同金额在 400 万以上且对公司的生产经营活动具有重要影响的重大采购合同及其履行情况如下：

供应商名称	签署日期	合同标的	合同金额 (万元)	履行情况
天津市金昊成商贸有限公司	2014.12.25	70#、90#沥青	2,562.00	正在履行
河间市通达石油产品物资销售处(普通合伙)	2014.12.20	10#沥青	1,220.00	正在履行
天津市金昊成商贸有限公司	2014.11.4	90#沥青	446.00	履行完毕
天津市庆升和商贸有限公司	2014.10.20	90#沥青	456.00	履行完毕
天津市庆升和商贸有限公司	2014.9.17	90#沥青	456.00	履行完毕
天津市庆升和商贸有限公司	2014.7.15	90#沥青	456.00	履行完毕
北京通力正实贸易有限公司	2014.6.30	90#沥青	449.00	履行完毕
天津市金昊成商贸有限公司	2014.5.25	90#沥青	441.00	履行完毕
广西远景橡胶科技有限公司	2014.4.28	胶粉	1,685.00	履行完毕
天津市金昊成商贸有限公司	2014.4.11	90#沥青	431.00	履行完毕
天津市金昊成商贸有限公司	2014.2.13	90#沥青	456.00	履行完毕
天津市天达益盛商贸有限公司	2014.1.1	90#沥青	4,450.00	履行完毕
任丘市英锦达聚酯毡有限公司	2013.8.14	聚酯毡	896.00	履行完毕
任丘市英锦达聚酯毡有限公司	2013.8.9	聚酯毡	504.00	履行完毕
天津市金昊成商贸有限公司	2013.7.22	沥青	472.00	履行完毕
新疆路路通石油物资有限公司	2013.3.5	60#沥青	437.60	履行完毕
北京通力正实贸易有限公司	2013.2.15	90#沥青	1,636.80	履行完毕
北京通力正实贸易有限公司	2013.2.1	10#沥青	992.00	履行完毕
河间市通达石油产品物资销售处(普通合伙)	2013.1.31	10#沥青	1,000.11	履行完毕
湖北欧易尔石油制品有限公司	2013.1.28	基础油	590.00	履行完毕
河间市通达石化有限公司	2013.1.28	10#沥青	1,125.00	履行完毕
天津市金昊成商贸有限公司	2013.1.25	90#沥青	1,058.20	履行完毕
天津市天达益盛商贸有限公司	2013.1.10	90#沥青	3,320.00	履行完毕

### 3、融资合同及相关担保合同

#### (1) 融资合同

报告期末，公司正在履行的 1,500 万及以上的借款合同情况如下：

单位：万元

借款单位	借款金额	签约时间	借款期限	借款用途
交通银行唐山学院路支行	2,000.00	2014.12.23	1 年	购买原材料

借款单位	借款金额	签约时间	借款期限	借款用途
中国光大银行天津分行	3,000.00	2014.7.25	1 年	购买建筑沥青
中国光大银行天津分行	4,000.00	2014.6.19	1 年	购买建筑沥青
齐鲁银行天津分行	1,500.00	2014.3.4	1 年	购买建筑沥青

截至本公开转让说明书签署之日，到期的借款合同均已履行完毕，未发生违约之情形。

## （2）担保合同

报告期末，公司正在履行的担保合同情况如下：

2014 年 1 月 16 日，德生防水与西藏信托有限公司签订了编号为 TTCO-S-L-XTCD-201401-CDZY-08 的《存单质押合同》，双方约定，德生防水以其持有的中信银行唐山分行开具的单位定期存单（金额 1000 万元）质押给西藏信托有限公司，担保德生防水与西藏信托有限公司签订的《信托贷款合同》（编号：TTCO-S-L-XTCD-201401-DKHT-02，期限：2014 年 1 月 16 日至 2015 年 1 月 15 日）。

2014 年 2 月 18 日，德生防水与中信银行唐山分行签订了编号为 2014 唐银最权字第 B010 号《最高额权利质押合同》，双方约定，德生防水以其拥有的商标权（注册号：1810517、7959987、7573692、6621784、9989338、9989344、9989393、9989406、8192788）质押给中信银行唐山分行，质押担保的主债权是指 2014 年 2 月 18 日至 2016 年 8 月 18 日期间中信银行唐山分行向德生防水授信而发生的一系列债权，质押担保的主债权最高额为人民币 7,200 万元。

2014 年 3 月 4 日，德生防水与齐鲁银行天津分行签订了编号为 2014 年 130031 法授最高保字第 0008-1 号《齐鲁银行综合授信最高额保证合同》，双方约定，德生防水为天津禹红与齐鲁银行天津分行签订的《齐鲁银行综合授信合同》（编号：2014 年 130031 法授字第 0008 号；期限：2014 年 3 月 4 日至 2015 年 3 月 3 日）提供保证担保，担保的最高债权额为 3,900 万元。

2014 年 3 月 26 日，德生防水与西藏信托有限公司签订了编号为 TTCO-S-L-XTCD06-201403-CDZY-11 的《存单质押合同》，双方约定，德生防水以其持有的中信银行唐山分行开具的单位定期存单（金额 1000 万元）质押给西藏信托有限公司，担保德生防水与西藏信托有限公司签订的《信托贷款合同》

(编号: TT CO-S-L-XTCD06-201403-DKHT-06, 期限: 2014 年 3 月 27 日至 2015 年 3 月 26 日)。

2014 年 4 月 25 日, 天津禹红与华夏银行唐山分行签订了编号为 TS06 (高保) 20140022-01《最高额保证合同》, 双方约定, 天津禹红为德生防水与华夏银行唐山分行签订的《最高额融资合同》(编号: TS06 (融资) 20140022; 期限: 2014 年 4 月 25 日至 2015 年 3 月 16 日) 提供保证担保, 被担保的最高债权额为人民币 6,000 万元。

2014 年 5 月 29 日, 德生防水与天津银行振北支行签订了编号为 06414009《保证合同》, 双方约定, 德生防水为天津禹红与天津银行振北支行签订的流动资金借款合同(编号: 06414009; 期限: 2014 年 5 月 29 日至 2015 年 5 月 21 日; 金额: 人民币 1,000 万) 提供连带责任担保。

2014 年 6 月 18 日, 德生防水与光大银行天津分行签订了编号为 TJBC 最高保 2014015《最高额保证合同》, 双方约定, 德生防水为天津禹红与光大银行天津分行签订的《综合授信协议》(编号: TJBC 综 2014013; 期限: 2014 年 6 月 18 日至 2015 年 6 月 17 日) 提供连带责任保证担保, 被担保的最高债权额为人民币 7,000 万元。

2014 年 6 月 26 日, 德生防水与河北银行唐山凤凰新城支行签订了编号为 DY140626000355《最高额抵押合同》, 双方约定, 德生防水以其拥有的房地产(其中房产编号: 唐房权证丰润区字第 201307367-01 号、唐房权证丰润区字第 201307367-02 号、唐房权证丰润区字第 201307367-03 号、唐房权证丰润区字第 201307367-04 号; 土地使用权编号: 丰润区国用 (2014) 第 A-107 号) 作为抵押物, 抵押给河北银行唐山凤凰新城支行, 担保德生防水与河北银行唐山凤凰新城支行签订的编号为 ED140626000006 的《额度协议》(期限为 2014 年 6 月 26 日至 2015 年 6 月 26 日) 中所约定的最高授信额度或债权额度人民币 1,500 万元, 抵押财产的抵押价值为人民币 1,000 万元。

2014 年 6 月 26 日, 德生防水与河北银行唐山凤凰新城支行签订了编号为 ZY140626000356《最高额质押合同》, 双方约定, 德生防水以其拥有的专利权(专利号: ZL201010612611.3) 质押给河北银行唐山凤凰新城支行, 担保德生防水与河北银行唐山凤凰新城支行签订的编号为 ED140626000006 的《额度协议》(期限为 2014 年 6 月 26 日至 2015 年 6 月 26 日) 中所约定的最高授信额度或债

权额度人民币 1,500 万元，质押财产的质押价值为人民币 500 万元。

2014 年 6 月 30 日，德生防水与天津惠辰投资担保有限公司签订了编号为津惠辰信字 2014 第 032 号《不可撤销连带责任保证函》，双方约定，德生防水以公司所有的财产为天津禹红与天津惠辰投资担保有限公司签订的《委托保证合同》（编号：津惠辰担字 2014 第 059 号；担保金额：1400 万元；期限：2014 年 6 月 30 日至 2015 年 6 月 30 日）提供连带责任保证反担保。

2014 年 7 月 4 日，天津禹红与光大银行天津分行签订编号为 TJBC 最高抵 2014003 号《最高额抵押合同》，双方约定，天津禹红以土地及在建建筑物（房地证编号：津字第 113051300134 号）作为抵押物，抵押给为光大银行天津分行，为天津禹红与光大银行天津分行签订的《综合授信协议》（编号：TJBC 综 2014013；期限：2014 年 6 月 18 日至 2015 年 6 月 17 日）产生的全部债务提供最高额抵押担保，被担保的最高债权额为人民币 7,000 万元，抵押财产的抵押价值为人民币 10,547 万元。

2014 年 7 月 29 日，德生防水与中信银行唐山分行签订了编号为 2014 唐银最抵字第 B033 号《最高额抵押合同》，双方约定，德生防水以其拥有的土地使用权（编号：冀唐国用（2014）第 11775 号）抵押给中信银行唐山分行，以确保 2014 年 7 月 29 日至 2016 年 7 月 29 日期间中信银行唐山分行与德生防水连续发生的多笔债务的履行，抵押担保的债权最高额为人民币 1,701.7 万元。

2014 年 12 月 24 日，德生防水与石家庄越融担保有限公司签订了编号为 20141021738-002 号《设备抵押合同》，双方约定，德生防水以一套机器设备价值 4,035.47 万元作为抵押，担保德生防水与交通银行唐山分行签订的主债权合同（编号：A101R14011，金额：2,000 万元，期限 2014 年 12 月 24 日至 2015 年 12 月 24 日）。

截至本公开转让说明书签署之日，到期的担保合同均已履行完毕，未发生违约之情形。

## 五、商业模式

### （一）采购模式

公司的采购包括原材料采购和设备、备件采购，原材料主要包括沥青、聚酯布、机油、胶粉等。原材料的采购由仓储部制定采购计划，设备、备件的采购由

生产部制定采购计划，经批复后由采购部进行采购。采购部通过询价和招标的方式确定供应商，普通采购采用询价的方式确定供应商，大宗采购采用招标的方式确定供应商，并与供应商签订采购合同。公司与主要原材料供应商建立了长期稳定的合作关系，为公司的正常生产经营提供了保障。

## （二）生产模式

公司的生产由生产部负责组织实施，生产部根据订单情况制定生产计划并组织生产，同时为了保障产品供应，提高交货速度，常规产品保有合理的库存量。公司生产自动化程度高，并对生产过程进行实时监控，以保证产成品的合格率。最后对产成品设有严格的质检环节以保证出厂产品的质量。

## （三）销售模式

目前，公司采用直销为主、经销为辅的方式进行产品销售。销售由公司销售部和战略客户部负责，其中，战略客户部负责战略合作客户的销售，其他销售由销售部负责。销售部、客服部及工程研发部共同为客户提供售后服务，其中工程研发部主要负责提供技术支持。下游客户主要包括地产开发商、建筑承包商、建设项目业主、工程项目开发商、建材市场等。公司的销售区域主要分布在河北、天津、新疆及周边地区。受下游建筑项目施工条件的影响，建筑防水材料的销售具有一定的季节性，雨季及低温环境影响工程施工条件。公司的主要销售区域主要集中在我国北方地区，受冬季低温的影响，每年一季度为公司的销售淡季。

直销是公司主要的销售方式。根据销售对象的不同，直销分为一般性项目客户销售和战略合作客户销售，一般性项目客户主要为房地产商、建筑商和承包商等，战略合作客户一般为与公司签订了战略合作协议的全国百强地产商或区域性龙头地产商，公司与战略客户保持了良好稳定的合作关系。

为扩大销售规模和拓展市场，公司在直销的基础上建立了渠道销售，经销商主要为建材市场、装修公司等。通过与经销商的合作，公司可以充分利用经销商在当地的资源拓展市场，节约自身成本，提高公司的市场占有率。目前公司销售收入占比较低。

为提升公司的综合竞争力，公司经过充分讨论、多方验证，正逐步推行新的销售模式。借助公司专利技术产品和施工队伍的优势，通过设计选材、包工包料

为客户提供防水工程综合解决方案，并借鉴国外的先进经验，引入工程质量保证期机制，由目前的工程质量保修期转变为工程质量保证期。新模式的实施不仅能降低客户的综合成本，提升公司的服务价值，而且真正做到防水不漏，有利于解决当前防水行业“十屋九漏”的行业难题，也将使公司由传统的防水材料生产商向防水系统服务商转变。

#### （四）施工模式

施工业务由公司工程部负责实施，主要根据客户的需求，配合公司材料销售。公司十分重视施工过程管控，一方面，技术支持监理化，现场的技术指导人员监督指导施工队伍按规范施工，贯彻施工工法；另一方面，施工日志照片化，防水施工大多为隐蔽工程，在施工过程中留有影像资料，实现过程可监察，结果可追溯，在行业属首创。公司稳定的施工队伍和成熟的施工工法，与公司高品质的防水材料相得益彰，为公司业务开展提供了保障。

### 六、公司所处行业基本情况

#### （一）行业监管体制与政策

##### 1、行业主管部门和行业监管体制

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的标准，公司所从事的主营业务“建筑防水材料”隶属于“C30 非金属矿物制造业”中的“3034 防水建筑材料制造”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）公司所处行业为“C30 非金属矿物制品业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所处行业为“C3034 防水建筑材料制造”。

本公司属于建筑防水材料行业，行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，其行业管理体制为国家宏观指导下的市场调节管理体制，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。建筑防水材料行业由国家发改委发挥宏观调控职能，其行业主管部门为国家工业和信息化部以及地方各级人民政府相应的行政管理职能部门，其全国性行业自律组织为中国建筑防水协会，主要负责产业及市场研究、对会员企业提供服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。本公司是中国建筑防水协会副理事长单位，接受该协会的自律管理。

根据相关法律法规规定，目前我国防水卷材的生产实行许可证制度，防水工程施工实行资质管理。其中国家质量监督检验检疫总局负责建筑防水卷材产品生产许可证统一管理工作，各省、自治区、直辖市质量技术监督局负责本行政区域内建筑防水卷材产品生产许可受理、审查、批准、发证以及后续监督和管理工作，对辖区内符合条件的企业颁发《全国工业产品生产许可证》；防水工程施工由省级建设主管部门颁发《建筑工程专业施工资质证书》。

## 2、行业主要法规和政策

公司的主营业务符合国家的产业政策，公司所属建筑防水材料行业的主要法规和政策如下表所示：

名称	发布单位	发布时间	相关政策内容
关于推进建筑业发展和改革的若干意见	住房和城乡建设部	2014年7月	简政放权，开放市场，坚持放管并重，消除市场壁垒，构建统一开放、竞争有序、诚信守法、监管有力的全国建筑市场体系；创新和改进政府对建筑市场、质量安全的监督管理机制，加强事中事后监管，强化市场和现场联动，落实各方主体责任，确保工程质量安全；转变建筑业发展方式，推进建筑产业现代化，促进建筑业健康协调可持续发展。
关于加强建筑防水行业质量建设促进建筑防水卷材产品质量提升的指导意见	国家质量监督检验检疫总局 工业和信息化部	2013年12月	强化政策约束和引导扶持，严格贯彻产业政策，严格落实行业准入条件，遏制低水平重复建设，淘汰落后产能，推行产业退出机制，加强规划指导、政策激励和标准约束，优化产业结构，推进企业联合重组，逐步提高行业生产集中度。引导企业重视并实施品牌战略，加强品牌建设，鼓励企业通过技术进步提升产品质量，增加产品技术含量，加快新产品开发。强化标准支撑，完善建筑防水卷材技术标准体系建设。推进完善应用领域的招投标机制，通过信息公开共享有效遏制无序竞争。
《建筑防水卷材产品生产许可证实施细则》	国家质量监督检验检疫总局	2013年4月	在中华人民共和国境内生产本实施细则规定的建筑防水卷材产品的，应当依法取得生产许可证。任何企业未取得生产许可证不得生产本实施细则规定的建筑防水卷材产品。
建筑防水卷材行业准入条件	工业和信息化部	2013年3月	“十二五”期间，立足国内需求，严格控制增量，重在优化存量，着力调整结构，推进兼并重组，提高产业集中度和规模效益。严禁在风景名胜区、生态保护区、自然和文化遗产保护区、饮用水源保护区、城市建成区和非工业规划区等区域新建和扩建建筑防水卷材项目。上述区域已经投产的建筑防水卷材项目，未达到本准入条件要求的，应在2015年底前通过整改

名称	发布单位	发布时间	相关政策内容
			达到。新建改性沥青类（含自粘）防水卷材项目单线产能规模不低于1000万平方米/年（以产品标准中厚度最小的产品、250天/年、16小时/天运行计）；新建高分子防水卷材（PVC、TPO）项目单线产能规模不低于300万平方米/年。
《产业结构调整指导目录（2011年本）》	国家发展和改革委员会	2013年2月	“新型墙体和屋面材料、绝热隔音材料、建筑防水和密封等材料的开发与生产”为鼓励类产业目录
《建筑防水行业“十二五”发展规划》	中国建筑防水协会	2011年12月	“十二五”末期，行业中涌现出年销售收入超过50亿元的企业，年销售收入超过10亿元的企业达到10家以上；行业前50位的企业，主要产品的市场占有率达到50%；组建4-5个大型企业集团；建立2-3个建筑防水材料产业基地，发挥产业集群优势。淘汰年产500万平方米以下的改性沥青类（含沥青基自粘）防水卷材生产线。新建改性沥青类（含沥青基自粘）防水卷材生产线规模达到1000万平方米/年以上。淘汰年产100万平方米以下的高分子防水卷材（TPO、PVC）生产线。新建高分子防水卷材（TPO、PVC）生产线规模达到300万平方米/年以上。
《部分工业行业淘汰落后生产工艺装备和产品指导目录（2010年本）》	工业和信息化部	2010年10月	将焦油型聚氨酯防水涂料、水性聚氯乙烯焦油防水涂料、聚氯乙烯建筑防水接缝材料（焦油型）列入化工行业淘汰目录，将聚乙烯丙纶类复合防水卷材二次加热复合成型生产工艺、年产500万平方米以下改性沥青类防水卷材生产线、年产500万平方米以下沥青复合胎柔性防水卷材生产线、年产100万卷以下沥青纸胎油毡生产线、聚乙烯芯材厚度在0.5mm以下的聚乙烯丙纶复合防水卷材、聚氯乙烯防水卷材（S型）、棉涤玻纤（高碱）网格复合胎基材料列入建材行业淘汰目录
《建筑业10项新技术（2010）》	住房和城乡建设部	2010年10月	要求各地继续加大以建筑业10项新技术为主要内容的新技术推广力度，充分发挥“建筑业新技术应用示范工程”的示范作用。《建筑业10项新技术（2010）》在“防水技术”中对防水卷材机械固定施工技术/预备注浆系统施工技术、遇水膨胀止水胶施工技术、聚氨酯防水涂料施工技术等给予了肯定。

## （二）行业基本概况

### 1、行业发展概况

公司主要产品建筑防水材料是建筑功能材料的重要组成部分。建筑防水材料经过施工，在建筑物表面形成整体防水层，以达到防水的目的或增强抗渗透水的

能力，其质量和应用效果对建筑工程的结构安全和寿命起着十分重要的作用。

建筑防水材料的应用领域十分广泛，目前主要应用领域包括房屋建筑物的屋面、地下、外墙和室内；城市道路桥梁和地下空间等市政工程；高速公路和高速铁路的桥梁、隧道；地下铁道等交通工程；引水渠、水库、坝体、水力发电站及水处理等水利工程等。随着社会的进步和建筑技术的发展，建筑防水材料的应用还会向更多领域延伸。近年来，随着国民经济的发展和建筑业的持续增长，我国建筑防水材料行业得到了迅速发展，新材料、新工艺不断增加，生产能力显著提高，部分骨干企业的产品质量已接近或达到国际同类产品先进水平。

近年来，我国建筑防水行业取得了快速发展，国内建筑防水总产值已经超过 1500 亿元，防水材料产量的增长率在 12% 以上，2014 年增速有所回落，预计为 8.5%。其中新型防水材料占建筑防水材料总产量超过 90%，除国家限制性产能沥青油毡类防水卷材产量处于萎缩外，新型防水材料的产量保持了较快的增长速度。但在行业快速发展的同时，也面临低水平重复建设导致的产能过剩、市场恶性竞争激烈、假冒伪劣猖獗等诸多问题，这些问题直接导致我国建筑渗漏率居高不下，由中国建筑防水协会与北京零点市场调查与分析公司联合发布的《2013 年全国建筑渗漏状况调查项目报告》显示，在抽取的 2,849 个建筑屋面调查样本中，2,716 个出现不同程度的渗漏，渗漏率达到 95.33%；1,777 个地下建筑样本中，1,022 个出现不同程度的渗漏，渗漏率达到 57.51%；3674 个住户样本中，1377 个出现不同程度渗漏，渗漏率达到 37.48%。

## 2、行业发展现状

根据中国建筑防水协会对建筑防水行业产品产量的统计预测，近两年我国主要建筑防水材料产量及其增长情况如下表所示：

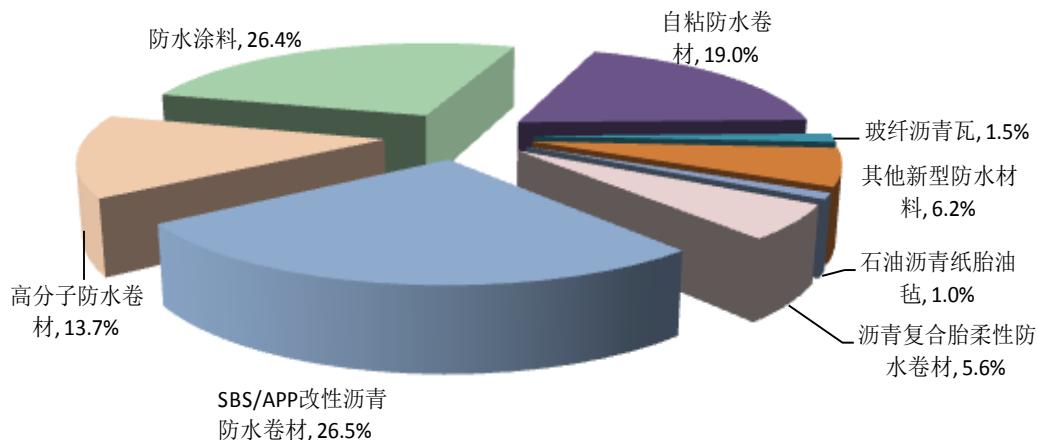
产品名称	单位	2014 年(预测)	2013 年	增长率/% (预测)
建筑防水材料合计	万 m <sup>2</sup>	167,255	154,205	8.5
其中：新型防水材料小计	万 m <sup>2</sup>	156,179	142,302	9.8
SBS/APP 改性沥青防水卷材	万 m <sup>2</sup>	44,398	42,244	5.1
高分子防水卷材	万 m <sup>2</sup>	22,930	21,490	6.7
防水涂料	万 m <sup>2</sup>	44,149	38,659	14.2
自粘防水卷材	万 m <sup>2</sup>	31,832	26,571	19.8

玻纤沥青瓦	万m <sup>2</sup>	2,464	3,446	-28.5
其他新型防水材料	万m <sup>2</sup>	10,406	9,891	5.2
其中: 沥青油毡类防水卷材小计	万m <sup>2</sup>	11,077	11,903	-6.9
石油沥青纸胎油毡	万m <sup>2</sup>	1,701	1,701	0.0
沥青复合胎柔性防水卷材	万m <sup>2</sup>	9,376	10,202	-8.1

数据来源: 2014 年中国建筑防水行业年度发展报告

2014 年我国主要建筑防水材料的总产量预计达 167,255 万平方米, 同比增长 8.5%, 增幅比去年同期回落 5.2 个百分点; 其中新型防水材料产量达 156,179 万平方米, 占建筑防水材料总产量的 93.38%, 同比增长 9.8%, 沥青油毡类防水卷材的产量为 11,077 万平方米, 占 6.62%, 同比下降 6.9%。2014 年上半年, 建筑防水行业总体运行平稳, 主要产品与上年增长持平, 主营业务收入增长高于整个建材行业增长。第三季度以来, 特别是 9-11 月, 建筑防水行业的主要下游市场, 如房屋建筑、房地产、工业地产、公共建筑、保障性住房领域出现明显疲弱, 对行业造成较大影响, 与往年同期相比增速明显放缓, 产量增长下降为个位数。

新型防水材料产量中 SBS/APP 改性沥青防水卷材的占比最大, 为 26.5%, 是我国最主要的建筑防水材料。防水涂料和自粘防水卷材分居第二和第三位, 分别为 26.4% 和 19.0%。自粘防水卷材和防水涂料也是产量增长最快的, 2014 年增长率分别为 19.8% 和 14.2%。近几年各类自粘卷材一直是增长最快的产品, 特别是地产建筑工程领域, 特别青睐预铺、湿铺、高分子自粘胶膜的自粘卷材。但由于基数较大和市场疲软, 增速明显回落。防水涂料, 近年来随着复合防水材料和机械化施工的推广, 更多的建筑工程采用防水涂料。家装零售作为一种新的业态, 也把涂料作为主要商品之一。聚氨酯涂料、聚合物水泥涂料、非固化沥青涂料和喷涂速凝涂料等增长较快。2014 年主要建筑防水材料的产品结构如下图所示:



图：2014 年我国主要建筑防水材料产品结构

数据来源：2014 年中国建筑防水行业年度发展报告

### （三）行业的发展趋势

建筑防水材料在我国起步较晚，发展比较缓慢，这与我国在很长一段时间对建筑防水不够重视有关。近年来，我国建筑防水材料行业出现了野蛮式的生长，产能严重过剩、低水平重复建设严重、行业集中度低等深层次矛盾问题逐渐浮出水面。我国已经意识到建筑防水市场存在的问题，因此，国家相关部门相继颁布实施了一系列的产业政策，引导建筑防水材料行业向规范产品市场、优化产品结构方向发展。

#### 1) 市场向规范化、成熟化发展

针对我国建筑防水材料行业市场竞争不够规范、产能过剩的现状，国家相关部门通过发布产业政策进行优化调整，进一步加强市场规范力度、扶优汰劣，促进优势企业做大做强。同时，进一步鼓励企业提高自主创新和研发能力，推动行业技术进步，全面提升建筑防水材料工业技术与装备水平，淘汰落后生产能力，促进行业结构调整和产业升级，使建筑防水材料品种、质量能够充分满足房屋建筑和基础设施工程发展的需要。

#### 2) 新型防水材料将逐步替代传统防水材料

21 世纪以来，我国建筑防水材料产品结构发生了很大变化。2000 年，我国新型建筑防水材料产量仅为 14,300 万平方米，占建筑防水材料总量的比例为

34.9%。2014 年我国新型建筑防水材料产量增长至 156,179 万平方米，占建筑防水材料总量的比例达到了 93.38% 左右，产量和占总产量比分别较 2000 年增长了 9.92 倍和 1.68 倍。根据建筑防水行业协会对 2015 年的预测数据，新型防水材料产量增长率将达到 11%，而沥青油毡类防水材料产量将进一步萎缩，产量将下降 5%。未来新型防水材料将逐步替代传统防水材料。

### 3) 市场集中度逐步提高

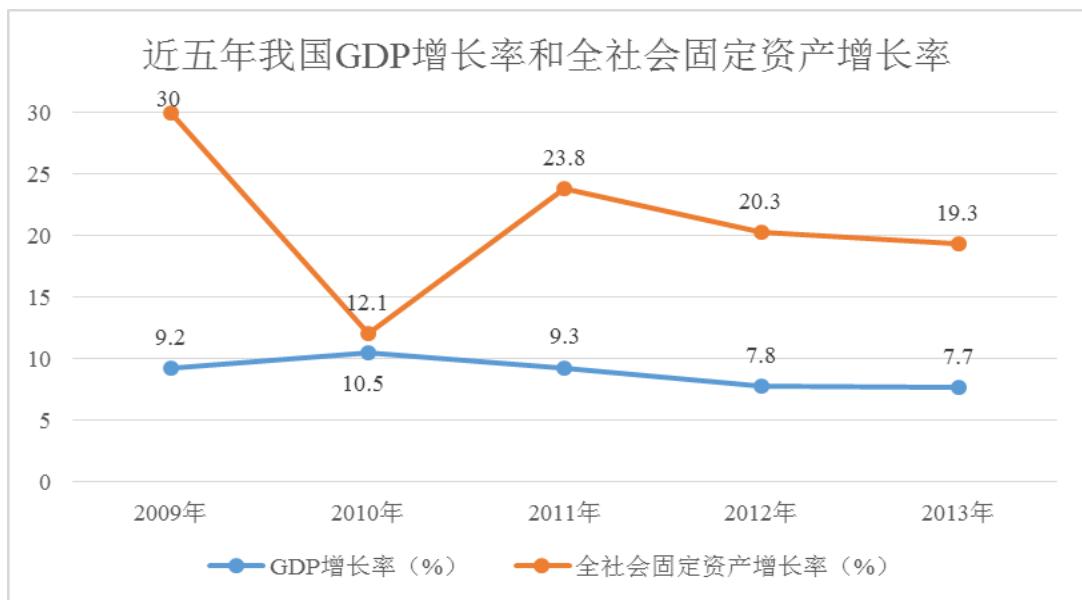
目前，我国建筑防水材料行业内企业众多，竞争激烈，发展水平参差不齐，市场集中度较低，企业为提高自身的市场竞争优势，获取更多地市场份额，实力较强的企业都在尽力实现规模化和自动化生产。在未来，规模化生产能力强、自动化程度高、技术工艺水平高、产品品质好、性能高、售后服务能力强的企业在竞争中将脱颖而出，占据更多的市场份额，竞争力不足的企业将逐渐被淘汰或被兼并，市场份额将会逐步集中到综合实力较强的大企业中。此外，国家也出台了一系列政策，提高行业门槛，淘汰落后产能，一些不符合国家政策要求的企业将直接被淘汰。未来，行业的市场集中度将会提高，行业发展及行业内企业将更加规范和完善。

## （四）影响行业发展的因素

### 1、有利因素

#### 1) 国民经济的持续稳定发展

我国国民经济持续快速增长，尽管近两年 GDP 增长有所放缓，但仍保持较高的增长率，投资需求仍将是拉动经济的主要力量之一，我国全社会固定资产投资增长率长期保持在两位数以上，2009 年-2013 年全社会固定资产投资年均增长率为 21.1%。随着我国城镇化步伐的加快，基础设施建设的持续投入，建筑业及其配套的建筑防水材料业的市场需求将在相当一段时期保持较大规模，持续景气。近五年我国 GDP 增长率和全社会固定资产增长率如下图所示：



## 2) 国家产业政策的强力支持

近年来，国家出台了一系列产业政策支持建筑防水材料行业的发展。建设部印发《关于加强建筑防水材料生产与应用管理工作的意见》的通知，要求大力发展战略性体(SBS)、塑性体(APP)改性沥青防水卷材，积极推广高分子防水卷材，努力发展环保型防水涂料，限制淘汰落后产品，规范防水工程应用技术。国家质量监督检验检疫总局及工业和信息化部联合发布《关于加强建筑防水行业质量建设促进建筑防水卷材产品质量提升的指导意见》，要求强化政策约束和引导扶持，严格贯彻产业政策，严格落实行业准入条件，遏制低水平重复建设，淘汰落后产能，推行产业退出机制，加强规划指导、政策激励和标准约束，优化产业结构，推进企业联合重组，逐步提高行业生产集中度。国家发展和改革委员会发布《产业结构调整指导目录（2011年本）》，鼓励新型墙体和屋面材料、绝热隔音材料、建筑防水材料和建筑密封材料的开发生产。从行业发展的角度看，建筑防水行业的发展将继续得到国家产业政策的支持，以促进我国建筑防水行业的结构调整、推广新型防水材料、打击假冒伪劣产品、规范防水建筑市场和推动行业技术进步，这对引导行业健康发展起到了有力的促进作用。

## 3) 市场空间广阔

建筑防水材料作为功能性材料广泛用于房屋建筑、高速公路和城市道桥、城市轨道交通、铁路、水利设施等基础设施领域等基础设施领域。我国在经济发展

过程中对建筑防水材料有着巨大的需求，随着国家对基础设施的持续投资以及对建筑防水的重视将为国内建筑防水行业带来持续的发展机遇。

#### 4) 国家推动绿色建筑的发展为建筑防水行业提供发展机遇

根据财政部与住房和城乡建设部联合发布的《关于加快推动我国绿色建筑发展的实施意见》，到 2014 年政府投资的公益性建筑和直辖市、计划单列市及省会城市的保障性住房全面执行绿色建筑标准，力争到 2015 年，新增绿色建筑面积 10 亿平方米以上，到 2020 年，绿色建筑占新建建筑比重超过 30%。种植屋面、热反射屋面、单层屋面、光伏建筑一体化屋面和通风瓦屋面等都可以归结到绿色建筑范畴，这些对防水技术提出了新的要求，发展绿色防水材料将成为企业产品结构调整的机遇。防水材料和防水工程对提高建筑质量和建筑物的使用寿命具有重要的影响，提高产品质量，延长建筑使用寿命，降低维护成本是从更高的角度对绿色建筑的诠释。在国家绿色建筑政策推动下，绿色环保、节能安全将成为行业发展引擎，对我国建筑防水行业产品质量提升、结构调整起到极大的助力作用。

## 2、不利因素

### (1) 市场有待于进一步规范

目前我国防水市场尚不规范，一方面，我国大大小小的防水企业有三四千家，其中有防水卷材生产许可证的有 1500 余家，更多的是一些小作坊小工厂。除少部分企业整体水平较高外，大多数厂家规模小、装备简陋、技术水平不高、产品档次较低、管理落后、经营粗放，未能形成集约化规模经营，造成资源、资金、人才的浪费，影响我国建筑防水材料行业整体水平的提高；另一方面，“非标”（指低于国家标准）产品充斥市场，扰乱了市场秩序。据中国建筑防水协会统计数据显示，防水行业总产值超过 1500 亿元，但行业内销售收入超过 5 亿元的企业只有 10 多家，排名前 50 位的企业市场占有率还不到市场总额的两成。建筑防水材料行业市场集中度较低，很容易导致行业恶性竞争，直接表现为劣质产品的泛滥。2014 年根据河北省建筑防水工程协会对河北省石家庄 246 个在建建筑项目的调研，“非标”防水材料的使用率高达 63.82%。越是价低质劣的产品越是有市场，成为防水行业一直以来饱受诟病的顽疾。品牌产品与假冒伪劣产品之间的不正当竞争成为中国防水市场主要矛盾，这在很大程度上妨碍了我国建筑防水材

料行业的有序发展。

### （2）企业自主创新能力较弱

近年来，我国的建筑防水材料行业实现了较快的增长，但除少部分优势企业外，多数厂家的自主创新能力不强，这已经成为制约我国建筑防水材料行业长远发展的瓶颈。一方面，行业内多数企业的技术创新能力差，拥有自主知识产权技术的企业较少，科研投入少，科研成果数量少，水平也不高；另一方面，多数企业的体制创新缓慢，还处于小规模生产阶段，部分企业甚至还处于作坊生产阶段，企业管理水平不高，难以适应现代企业的发展要求。

## （五）行业壁垒

### 1、政策壁垒

根据相关法律法规的规定，我国对防水卷材实行许可证管理制度，国家质量监督检验检疫总局负责建筑防水卷材产品生产许可证统一管理工作，各省、自治区、直辖市质量技术监督局负责本行政区域内建筑防水卷材产品生产许可受理、审查、批准、发证以及后续监督和管理工作。从事防水卷材生产的企业必须取得本行政区质量技术监督局颁发的《全国工业产品生产许可证》。根据建设部《建筑业企业资质管理规定》的相关规定，防水工程施工实行资质证书管理制度，由省级建设主管部门颁发《建筑业企业资质证书》。质检总局发布《建筑防水卷材产品生产许可证实施细则》（2013 版），对 8 个单元、38 个品种的建筑防水卷材产品作了生产许可规定，该细则的实施，大幅提高了建筑防水卷材产品准入门槛。2013 年 3 月工业和信息化部发布了《建筑防水卷材行业准入条件》，对防水卷材生产的建设条件与生产布局、生产规模、工艺与装备、能源消耗、环境保护、产品质量作出了明确规定，不符合要求的企业必须进行整改。国家行业政策的调整不仅对行业内已有企业提出了更高的技术革新要求，新进入该领域的生产企业也必须要达到国家最低的产能和技术标准，提高了行业的准入门槛。

### 2、技术壁垒

防水卷材及防水涂料都是由基本原料和辅助材料组成，独特的产品配方、成熟的生产技术和施工工艺是建筑防水材料生产企业生存和发展的根本。不同客户对建筑防水材料和施工工艺有不同的要求，因此要求建筑防水材料生产和工程施

工企业既要拥有一定的技术开发和创新能力，又要具备成熟的技术管理能力。目前，大量中小企业存在生产工艺不成熟、成品率低、产品品质不稳定、施工质量不过关等技术问题，在市场不规范、行业监管不到位的环境下会给部分企业带来一定的利润，但从长期来看，缺乏在产品生产和施工工法方面的技术和创新，单纯依靠简单的市场模仿的企业将逐渐被市场淘汰。

## （六）市场规模

根据国家统计局对建筑防水行业规模以上（主营业务收入 2000 万元以上）企业的统计，2005 年规模以上企业主营业务收入为 159.72 亿元，截至 2014 年 11 月，全年建筑防水行业产值为 817.91 亿元，近十年年均复合增长率达 19.9%。根据中国建筑防水协会的统计，建筑防水行业总产值已超过 1500 亿元。



数据来源：wind；注：2007、2008、2009、2010、2014 为 1-11 月累计数。

建筑防水材料广泛运用于房屋建筑，高速公路和城市道桥、城市轨道交通、铁路、水利设施等基础设施领域，下游市场的增长将拉动建筑防水材料的需求。

## 1、房屋建筑市场情况

近年来，随着我国经济的高速发展，城镇化进程的加速，保障性住房的扩建，我国房屋建筑业保持了持续快速的增长，2013 年房地产开发投资同比增长 19.8%。从近五年的房屋建筑面积来看，2013 年房屋施工面积达 1,129,967.69 万平方米，比 2009 年增长近一倍，2013 年房屋竣工面积达 389,244.93 万平方米，比 2009 年增长近六成。从同比增速来看，房屋施工面积和竣工面积增速有放缓

的趋势，但仍保持了平稳的增长。房屋建筑面积的增长拉动了建筑防水材料的需求。2009年-2013年房屋建筑施工面积和竣工面积如下表所示：

指标	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年
施工面积(万平方米)	588,593.91	708,023.51	851,828.12	986,427.45	1,129,967.69
竣工面积(万平方米)	245,401.64	277,450.22	316,429.28	358,736.23	389,244.93

## 2、基础设施建设市场情况

随着我国经济建设的快速发展和防水技术的进步，建筑防水材料被越来越多地应用于除房屋建筑之外的多种领域，如高速公路和城市道桥、城市轨道交通、铁路、水利等基础设施建设。基础设施投资持续增长为建筑防水材料行业的发展提供了巨大的市场空间。2013年9月，国务院发布《关于加强城市基础设施建设的意见》，指出城市基础设施对于改善人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、稳步推进新型城镇化、确保2020年全面建成小康社会具有重要作用。当前，我国城市基础设施仍存在总量不足、标准不高、运行管理粗放等问题。加强城市基础设施建设，有利于推动经济结构调整和发展方式转变，拉动投资和消费增长，扩大就业，促进节能减排。2013年基础设施建设投资同比增长超过地产、制造业，成为稳投资、保增长的重要途径。

### (1) 高速公路和城市道桥建设

目前我国路桥建设进入了持续稳定发展的时期，根据交通运输部制定的《资源节约型环境友好型公路水路交通发展政策》，到2020年，全国公路总里程将达到300万公里以上（不含村道），其中高速公路10万公里左右。高速公路的发展将加大道桥专用卷材、纤维增强改性沥青涂料、高性能聚脲等新型路桥建筑防水材料的市场需求。

### (2) 城市轨道交通建设

轨道交通作为增强城市综合承载能力的重要交通工具，在交通拥堵问题越来越严重的当前，具有重要意义。国务院发布的《关于加强城市基础设施建设的意见》将加强城市道路交通基础设施建设列为首要的重点领域，指出鼓励有条件的城市按照“量力而行、有序发展”的原则，推进地铁、轻轨等城市轨道交通系统建设，发挥地铁等作为公共交通的骨干作用，带动城市公共交通和相关产业发展。

到2015年，全国轨道交通新增运营里程1,000公里，即在2012年的基础上新增50%。按照各地区的轨道交通发展规划，目前在建与拟建的轨道交通总投资接近2万亿元，均在2020年前完成。

### （3）铁路建设

受动车事故、刘志军案、投融资机制不畅等影响，铁路投资曾出现大幅下降，但当前铁路建设领域景气度开始回暖。2013年7月国务院部署铁路投融资体制改革，筹划设立铁路发展基金，适当加快“十二五”期间铁路建设进度，将铁路投资从原计划的2.8万亿元增加至3.3万亿元，2013年的铁路固定资产投资从年初计划的6,500亿元增加至6,900亿元，2014、2015年预计年均7,000亿元左右，这使得先前停滞的铁路建设迎来恢复性增长阶段，行业景气度回升。

### （4）水利建设

“十一五”时期，全国共完成水利建设投资超过7,000亿元，与“十五”相比翻了近一番。根据水利规划，“十二五”期间我国水利投资规模高达1.8万亿，相比“十一五”期间实际投资规模增长156%，年均复合增长20.7%，水利部统计的数据显示，2011年、2012年、2013年我国水利投资总额分别为3,086亿元、4,303亿元和4,397亿元，同比增速分别为33%、39%和2%。

## （七）行业风险

### 1、经营环境变化的风险

建筑防水材料广泛应用于房屋建筑领域，以及高速公路、城市道桥、城市轨道交通、铁路、水利设施等基础设施建设领域，从行业相关性来看，房地产行业的景气度和基础设施建设的投资力度对建筑防水材料行业产生较大的影响。从长期来看，随着我国经济的增长，房地产市场和基础设施建设也将持续发展。目前，公司产品主要应用于房屋建筑领域，所以房地产市场的景气度对公司的产品需求产生直接的影响。近年来，我国房地产行业受国家宏观政策调控等因素影响，增长速度放缓，建筑防水行业的发展因此受到一定影响，虽然近期国家对房地产市场的调控有所放松，市场需求亦逐步回暖，但不排除未来政策调控等因素对房地产市场发展带来的不确定影响，这对公司的持续盈利能力产生不利影响。

## 2、原材料价格波动的风险

公司生产的建筑防水材料产品所需的主要原材料包括沥青、聚酯布、机油、胶粉等，报告期内，主要原材料成本占生产成本的比例均超过 50%。公司主要原材料属于石油化工产品，受国际原油市场的影响较大，因此，如果国际原油价格出现较大幅度波动，将对本公司的盈利水平产生一定影响。

## 3、行业不当竞争的风险

目前我国生产防水材料的各类企业众多，包括大量无证生产的企业，这些厂家规模小、装备简陋、技术水平不高，长期游离于市场监管之外。一些不法厂商通过仿冒知名品牌进行非法生产销售获取高额利益，影响被仿冒品牌的形象和企业利益，市场上充斥的假冒伪劣产品已成为影响我国防水行业健康发展的重要因素。公司生产的防水材料在国内市场上具有较高的知名度和美誉度，尽管公司已从技术、市场、生产、法律等方面加强了管理，但也难以完全防范产品被假冒的风险。如果未来本公司品牌被大量仿冒，将对本公司品牌形象和企业利益产生不利影响。

## （八）公司在行业中的竞争地位

### 1、公司的竞争地位

公司是专业从事建筑防水材料生产的供应商，自 2000 年成立以来，经过十几年的积累与沉淀，已迅速发展成为一家集防水材料研发、生产、销售、施工为一体的规模化、集团化公司。下辖唐山高新区分公司、天津禹红子公司和新疆德生子公司，具有年产 SBS、自粘等沥青类卷材 8,000 万平米，TPO、TPE 等高分子类卷材 2,000 万平米，非固化、聚氨酯、JS 等防水涂料类产品 5 万吨的生产能力。公司销售立足于河北、天津及新疆，并向周边市场辐射，部分产品出口到国外，产品具有较高的知名度和美誉度，行业地位不断提高。根据中国防水协会的统计数据，公司的产品销售额与市场占有率为国内防水行业中处于前列，2009 年-2011 年企业综合实力在中国建筑防水行业排名前十。根据河北省建筑防水工程协会 2014 年的统计数据，公司近三年的综合实力在河北省防水行业中排名第一。

## 2、公司的主要竞争对手情况

公司的主要竞争对手包括：北京东方雨虹防水技术股份有限公司、深圳市卓宝科技股份有限公司及广东科顺化工实业有限公司。

### 1) 北京东方雨虹防水技术股份有限公司

北京东方雨虹防水技术股份有限公司成立于 1998 年，2008 年 9 月 10 日起在深圳证券交易所上市，是目前国内建筑防水材料行业唯一一家上市公司。主要从事新型建筑防水材料的研发、生产、销售及防水工程施工业务，主要产品为 SBS、APP 高聚物改性沥青防水卷材和防水涂料，同时承接防水工程。近年来，东方雨虹借助资本市场平台发展迅速，是国内建筑防水材料行业规模最大的企业，具有较高的知名度。

### 2) 深圳市卓宝科技股份有限公司

深圳市卓宝科技股份有限公司成立于 2001 年，是一家以生产功能性建筑材料、承接装饰保温和防水工程为主的系统供应商。产品涵盖建筑防水、装饰保温、虹吸排水、同层排水和家装防水等几大类，其主要产品为自粘防水卷材、防水涂料、虹吸雨水排放系统，其中自粘卷材是主导产品。卓宝科技拥有深圳卓宝、北京卓宝、苏州卓宝、武汉卓宝、成都卓宝、湖北卓宝六大生产基地。

### 3) 广东科顺化工实业有限公司

广东科顺化工实业有限公司成立于 1996 年，是一家专业从事建筑防水材料研发、制造、产品营销、技术咨询、防水施工于一体的高新技术企业，产品及服务涵盖通用工程防水、专用特种防水、家装防水系统、堵漏补强系列、金属屋面等领域。总部位于广东顺德，下辖佛山市科顺建筑材料有限公司、深圳科顺防水工程有限公司、北京科顺建筑材料有限公司。

## 3、公司的竞争优势

### (1) 公司的竞争优势

公司自成立以来，一直秉承“建筑不拆，防水不漏”的理念，经过十多年的发展，已形成了行业领先的优势。

#### 1) 品牌优势

公司自成立以来一直专注于建筑防水材料生产领域，公司具有较高的知名

度，形成了良好的品牌效应。公司生产的“万年牢”、“禹红”等品牌建筑防水材料具有较高的知名度和美誉度，得到了社会的广泛认可。公司获得了“国家保障性住房建筑防水材料优质供应商”证书，公司产品被评为“河北省名牌产品”、“中国建筑防水行业知名品牌产品”，“禹红”被评为“中国防水材料行业十大影响力品牌”、“天津市著名商标”，此外公司还获得了一些列荣誉。

## 2) 技术优势

公司坚持自主知识产权开发和应用，具有行业领先的技术优势，获得了数十项国家专利，是行业内首批通过质量管理体系认证、环境管理体系认证以及中国环境标志产品认证等一批权威认证的企业。天津禹红生产的禹红沥青瓦处于国内领先地位，2008 年荣获国内沥青瓦行业唯一免检荣誉证书，拥有沥青瓦出口欧洲 CE 认证及出口美国 ASTM 认证；创新型产品——双防连系列 TPO 自粘复合防水卷材属世界首创，是第三代防水卷材的标志，其出现彻底突破了我国建筑防水领域大规模应用国际先进防水材料的使用瓶颈；独有专利技术的彩钢自粘防水卷材，彻底解决了钢结构屋面防水的世界性难题。

## 3) 成本优势

公司具有先进的生产设备，生产自动化程度高，拥有从国外引进的生产线，性能稳定、效率高、能耗低、生产的成品率高，节省了大量的人力物力，从而最大限度地保证了产品质量和降低了生产成本。截至目前，公司防水卷材、防水涂料和沥青瓦的总产能分别达到了 10,000 万平方米、5 万吨和 600 万平方米，生产规模和产能利用率处于行业较高水平，这使得本公司主要产品与竞争对手相比具有较大的成本优势。

## 4) 销售模式优势

公司采用直销为主、经销为辅的销售模式，既能及时掌握市场动态变化提升公司应变能力，又能延长公司触角，更大限度地拓展市场。此外，公司与国内知名品牌房地产开发商建立了长期稳定的战略合作伙伴关系，近几年公司先后与恒大地产集团、中国二十二冶集团有限公司、荣盛房地产发展股份有限公司、华夏幸福基业股份有限公司、中国中建地产有限公司等十多家地产企业签订了战略合作协议，这对提升公司行业知名度，保持公司业绩的持续稳定增长提供了重要保

障。

### 5) 产品品种齐全优势

公司产品覆盖防水卷材、防水涂料、沥青瓦三大种类，数十个品种。基本覆盖了国内新型建筑防水材料的多数重要品种，是国内建筑防水材料行业生产新型建筑防水材料品种最齐全的企业之一。公司产品广泛应用于房屋建筑，高速公路和城市道桥、城市轨道交通、铁路、水利设施等基础设施领域，可以满足不同客户的多种需求。

### 6) 管理优势

公司的管理层多年从事本行业经营管理工作，具有丰富的经验，董事长李德生先生从事建筑防水业务已有近二十年的历史；公司其他经营管理人员也多年从事防水、建筑或材料领域的经营。管理层能深刻认识和把握我国建筑防水市场的发展动态，对公司业务的快速平稳发展发挥重要作用。

## 4、公司的竞争劣势

### 1) 资金短缺

资金短缺，制约公司快速发展。最近几年，公司销售收入迅速增长，市场占有率稳步提升，这一方面表明公司具有良好的发展前景，面临较大的发展机遇，但公司为进一步拓展市场和扩大生存规模，新建厂房、引进先进的生产设备给公司带来了一定的资金压力。

### 2) 销售区域受限

受运输成本的影响，目前国内绝大多数建筑防水材料生产企业的销售半径不超过 500 公里。公司的生产基地设在唐山、天津和新疆，目前销售区域主要集中在河北、天津、新疆及周边地区，受制于销售半径影响，公司在华东、华南以及中部地区市场还有待拓展。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

报告期内，公司严格按照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司三会能够按照三会议事规则和关联交易管理办法等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行情况良好。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度建立健全情况

公司股东依法享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。

股东大会是公司的权力机构，在《公司法》、《公司章程》规定的范围内行使职权：

- (1) 决定公司经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (3) 审议批准董事会的报告；
- (4) 审议批准监事会的报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第三十九条规定的担保事项；
- (13) 审议公司重大出售、收购资产、对外投资等交易事项，具体审议权

限根据公司制定的授权管理制度确定；

(14) 审议批准变更募集资金用途事项；

(15) 审议公司重大关联交易事项，具体审议的关联交易事项根据公司制定的关联交易制度确定；

(16) 审议股权激励计划；

(17) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案和通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

## 2、股东大会的运行情况

报告期内，历次股东大会就公司章程的修订、公司各项规章制度、子公司增资、子公司股权转让、分公司设立与注销、股权激励、利润分配、公司申请股票进入全国股份转让系统挂牌公开转让、公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式转让股票等重要事项进行了审议，并作出相应决议。股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

## (二) 董事会制度的建立健全及运行情况

### 1、董事会制度建立健全情况

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，任期届满，均可连选连任。

董事会行使下列职权：

(1) 负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；

(2) 执行股东大会的决议；

(3) 决定公司的经营计划和投资方案；

(4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

(5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行股票、债券或其他证券及上市

方案；

- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；
- (10) 聘任或者解聘公司总经理；根据董事长的提名，聘任或者解聘公司董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、总工程师、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订本章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项，依法披露定期报告和临时报告；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；
- (17) 法律、法规或本章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

## 2、董事会的运行情况

报告期内，历次董事会就子公司增资、子公司股权转让、分公司设立与注销、股权激励、利润分配、公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后采取协议转让方式转让股票等重要事项进行了审议，并作出相应决议。公司董事会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

#### 1、监事会制度的建立健全情况

公司设监事会。监事会由3名监事组成，监事会设主席1人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

监事会行使下列职权：

- (1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2) 检查公司财务；
- (3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；
- (5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- (6) 向股东大会提出提案；
- (7) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- (8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；
- (9) 本章程规定或股东大会授予的其他职权。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

#### 2、监事会的运行情况

报告期内，历次监事会就子公司增资、子公司股权转让、分公司设立与注销、股权激励、利润分配等重要事项进行了审议，并作出相应决议。公司监事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

报告期内，公司已建立健全股东大会、董事会、监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前，公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《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》、《总经理工作细则》、《对外投资决策制度》、《对外担保决策制度》、《关联交易决策制度》等，涵盖了公司营运活动的所有环节，并在公司各个层面得到了有效执行。最近两年，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》的规定依法规范运作，未出现违法违规情形。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

报告期内，公司管理层增强了规范运作意识，对以往不规范的情况进行整改，根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制定了股份公司的《公司章程》、三会议事规则及相关管理制度，完善了公司治理机制。现有公司治理机制在给股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利方面所发挥了积极的作用。

公司董事会认为，报告期内，公司各项内部治理制度均得到有效的执行，对公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

## 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司以及公司控股股东、实际控制人李德生、孙玉英不存在重大违法违规及受处罚情况。

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

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、

财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

## 1、业务独立

公司主营业务为建筑工程防水材料的研发、生产、销售和工程防水施工。公司拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，具备独立完整的采购、生产及销售体系。公司具有稳定的采购销售渠道，不依赖于单一的供应商和客户。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司的业务独立。

## 2、资产独立

公司系由唐山德生防水材料有限公司整体变更设立，有限公司的所有资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更手续。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，公司的资产完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司具备独立、完整进行生产经营所需的场所和资产。公司目前没有以资产或权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形。公司的资产独立。

## 3、人员独立

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。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专公司在公司工作并领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务及领取薪酬的情形；公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司所有高级管理人员及核心技术人员未从事与本公司业务相同或相似的业务，未在与本公司业务相同或相似的公司服务，未从事损害本公司利益的活动。公司的人员独立。

## 4、财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司取得了《开户许可证》，并开立基本存款账户，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司持有有效的国税和地税《税务登记证》，且独立进行纳税申报和缴纳税款。公司拥有独立自主筹借、使用资金的权利，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形。公司的财务独立。

## 5、机构独立

公司已按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会及经营管理层的治理机制，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，公司机构的设置不受股东及其他任何单位或个人的控制。公司上述各内部组织机构和各经营管理部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。公司的机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人李德生、孙玉英除持有本公司股份外，不存在持股其他企业的情形。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免在以后的经营中产生同业竞争，更好的维护中小股东利益，公司控股股东及实际控制人、持股 5%以上股东、全体董事及高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

1、截至本承诺函出具之日，本人或本人控制的其他企业均未生产、开发任何与德生防水及其控股子公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与德生防水及其控股子公司经营的业务构成竞争或可

能构成竞争的业务，也未参与投资任何与德生防水及其控股子公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人所控制的其他企业在中国境内外将继续不直接或通过其他企业间接从事构成与德生防水或其控股子公司业务有同业竞争的经营活动。

3、对本人直接或间接控股的企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）在该等企业履行本承诺项下的义务，并愿意对违反上述承诺而给德生防水或其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。

4、自本承诺函出具之日起，如德生防水或其控股子公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人所控制的其他企业将不与德生防水或其控股子公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与德生防水或其控股子公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人所控制的其他企业将按照如下方式退出与德生防水或其控股子公司的竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到德生防水来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

5、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

6、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向德生防水赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

## 六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司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，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供对外担保的情况。

## （二）为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排如下：

1、公司通过了《公司章程》，规定公司控股股东及实际控制人不得利用各种方式损害公司和其他股东的合法权益。违反规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东及实际控制人对本公司和其他股东负有诚信义务。公司应采取有效措施防止控股股东及其他关联方以各种形式占用或者转移公司的资金、资产及其他资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及其关联方使用：

（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东、实际控制人及其关联方使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向控股股东、实际控制人及其关联方提供委托贷款；

（3）委托控股股东、实际控制人及其关联方进行投资活动；

（4）为控股股东、实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（5）代控股股东、实际控制人及其关联方偿还债务等。

《公司章程》并对股东大会、董事会、总经理对对外投资、购买或出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项的审查和决策权限作出规定。

2、公司制定了《关联交易决策制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的购买或销售商品，购买或销售除商品以外的其他资产，提供或接受劳务，代理，租赁，提供资金（包括以现金或实物形式），担保，管理方面的合同，研究与开发项目的转移，许可协议，赠与，债务重组，非货币性交易，关联双方共同投资等行为均需按照《公司章程》及《关联交易决策制度》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。

3、公司制定了《对外担保决策制度》，对对外担保对象的审查、对外担保的审批程序、对外担保的管理及责任人的责任进行了规定。《公司章程》规定对股东、实际控制人及其关联方提供的担保需经股东大会批准，股东大会审议该等议

案时，相关股东应回避表决。

4、公司股东均出具了《关于资金占用等事项的承诺书》，具体内容如下：

(1) 最近两年内不存在公司为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的企业”）进行违规担保的情形。

(2) 本人或本人控制的企业最近两年内不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移公司资金或资产的情形。

(3) 本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有本公司股份的情况

董事、监事、高级管理人员持股情况参见本公开转让说明书“第一节、四、(二)董事、监事及高级管理人员的持股情况”。

除上述情形外，公司不存在其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份的情况。

#### (二) 董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

董事、总经理孙玉英系董事长李德生的配偶；副总经理张洪雨系董事、总经理孙玉英的妹夫；董事杨学强系董事长李德生的妹夫。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

#### (三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或作出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司所有董事、监事、高级管理人员均已与公司签订了劳动合同。本公司所有董事、高级管理人员已作出《关于规范关联交易的承诺书》、《避免同业竞争承诺函》等承诺。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员不存在 在其他单位兼职的情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益 冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员不存在 对外投资与公司存在利益冲突的情况。

### 八、近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

2012年11月5日，公司整体变更为股份有限公司，为完善公司治理机制， 股份公司根据《公司法》及《公司章程》设立董事会、监事会，并设置相关高级 管理人员，具体情况如下：

#### （一）董事变化情况

2012年10月10日，公司召开创立大会并通过决议，选举李德生、孙玉英、 杨学强、吕福利、张建武、陈建、孙志鸿、朱冬青、于晖组成股份公司第一届董 事会。其中孙志鸿、朱冬青、于晖为公司独立董事。

创立大会召开之日起至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员未发生变 动。

#### （二）监事变化情况

2012年10月10日，公司召开创立大会并通过决议，选举王小成、翟荣兴、 张召月组成股份公司第一届监事会。其中张召月公司职工代表监事。

创立大会召开之日起至本公开转让说明书签署之日，公司监事会成员未发生变 动。

#### （三）高级管理人员变化情况

2012年10月10日，公司召开第一届董事会第一次会议并通过决议，选举 李德生担任公司第一届董事会董事长；同意聘任孙玉英担任公司总经理职务，张 洪雨先生、吕福利先生、李丽丽女士担任公司副总经理职务，弭明新先生担任公 司总工程师职务，王海生先生担任公司财务负责人职务，韩志刚先生担任公司董

事会秘书职务。

第一届董事会第一次会议召开之日起至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员未发生变动。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年的审计意见及经审计的财务报表

#### (一) 最近两年的审计意见

公司聘请天健会计师事务所依据中国注册会计师审计准则对本公司 2013 年、2014 年的财务报表进行审计，并对上述报表出具了标准无保留意见的“天健审〔2015〕7-45 号”审计报告。

#### (二) 财务报表的编制基础及合并报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

本公司已将拥有实际控制权的子公司纳入合并会计报表范围。报告期内，公司合并财务报表范围及变化情况如下表：

公司名称	成立日期	注册地	注册资本	持股比例	合并期
天津禹红	2000.10.13	天津	8,000 万	100%	2013 年至今
新疆德生	2011.03.25	新疆	1,000 万	100%	2013 年至今
石家庄德之生	2012.07.03	河北	2,000 万	100%	2013 年 1 月-11 月

注：2013 年 8 月 30 日，根据第一届董事会第四次会议决议，子公司石家庄德之生防水科技有限公司整体转让给辛集市第二建筑有限责任公司，股权转让价格为 2,020 万元。本公司已于 2013 年 10 月 31 日收到该项股权转让款 2,020 万元，并办理了相应的财产权交接手续，故自 2013 年 11 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

#### (三) 经审计的两年的财务报表

以下会计报表编制单位为本公司，单位为人民币元。

#### 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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	153,343,370.79	79,106,474.35
交易性金融资产	-	-
应收票据	5,391,517.00	3,960,020.60

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	276,477,553.72	245,974,580.52
预付款项	43,810,333.69	27,689,343.77
其他应收款	21,220,491.01	8,496,969.52
存货	56,173,355.31	58,355,463.18
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	4,075,385.40	
<b>流动资产合计</b>	<b>560,492,006.92</b>	<b>423,582,851.94</b>
<b>非流动资产:</b>		
固定资产	232,344,861.60	38,721,348.88
在建工程	16,447,265.00	196,531,743.68
固定资产清理	65,575.21	-
无形资产	58,750,035.07	59,914,623.27
开发支出	-	-
商誉	2,193,533.45	2,193,533.45
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	2,808,566.13	2,811,014.77
其他非流动资产	2,250,305.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>314,860,141.46</b>	<b>300,172,264.05</b>
<b>资产总计</b>	<b>875,352,148.38</b>	<b>723,755,115.99</b>

## 1、合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债:</b>		
短期借款	198,000,000.00	125,000,000.00
应付票据	152,000,000.00	55,000,000.00
应付账款	96,875,429.16	147,500,307.20
预收款项	5,820,151.49	9,845,325.63
应付职工薪酬	2,887,502.52	3,997,934.91
应交税费	2,413,680.69	3,573,624.64
应付利息	392,880.68	170,000.00
应付股利	8,546,993.56	7,005,707.64
其他应付款	18,119,048.00	8,148,998.53

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>485,055,686.10</b>	<b>360,241,898.55</b>
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	-	-
长期应付款	195,773.84	924,814.56
专项应付款	-	-
递延收益	3,490,000.00	1,480,000.00
递延所得税负债	20,838.59	329,371.49
其他非流动负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,706,612.43</b>	<b>2,734,186.05</b>
<b>负债合计</b>	<b>488,762,298.53</b>	<b>362,976,084.60</b>
<b>所有者权益:</b>		
实收资本	100,500,000.00	100,500,000.00
资本公积	169,926,990.28	169,926,990.28
专项储备		-
盈余公积	11,161,368.49	7,915,664.77
未分配利润	105,001,491.08	82,436,376.34
归属于母公司所有者权益合计	386,589,849.85	360,779,031.39
少数股东权益	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>386,589,849.85</b>	<b>360,779,031.39</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>875,352,148.38</b>	<b>723,755,115.99</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>464,849,744.69</b>	<b>609,841,083.93</b>
<b>减：营业成本</b>	<b>332,839,715.20</b>	<b>444,097,966.62</b>
营业税金及附加	4,854,956.69	5,656,867.46
销售费用	30,214,069.73	35,817,896.02
管理费用	41,420,776.29	46,586,962.60
财务费用	18,149,844.63	10,453,670.95

资产减值损失	4,017,107.30	8,317,999.29
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）		2,983,979.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>33,353,274.85</b>	<b>61,893,699.99</b>
加：营业外收入	3,491,244.14	2,387,173.86
其中：非流动资产处置利得	869,533.71	
减：营业外支出	671,503.72	170,724.76
其中：非流动资产处置损失	528,715.61	
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>36,173,015.27</b>	<b>64,110,149.09</b>
减：所得税费用	5,139,310.89	9,080,346.75
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>31,033,704.38</b>	<b>55,029,802.34</b>
归属于母公司所有者的净利润	31,033,704.38	55,029,802.34
少数股东损益		
<b>五、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>31,033,704.38</b>	<b>55,029,802.34</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	31,033,704.38	55,029,802.34
归属于少数股东的综合收益总额		
<b>七、每股收益：</b>		
(一) 基本每股收益	0.31	0.56
(二) 稀释每股收益	0.31	0.56

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	499,324,346.50	610,053,035.19
收到的税费返还	3,581,189.57	-
收到的其他与经营活动有关的现金	27,445,203.54	21,636,563.08
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>530,350,739.61</b>	<b>631,689,598.27</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	325,818,153.34	375,225,652.96
支付给职工以及为职工支付的现金	37,085,998.41	40,212,707.10
支付的各项税费	41,486,177.69	38,887,950.02

项目	2014 年度	2013 年度
支付的其他与经营活动有关的现金	63,761,904.38	100,370,221.25
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>468,152,233.81</b>	<b>554,696,531.33</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>62,198,505.80</b>	<b>76,993,066.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金	-	7,190,000.00
取得投资收益收到的现金	-	120,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,272,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	19,831,918.07
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,200,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,272,000.00</b>	<b>28,341,918.07</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	32,540,199.87	142,461,570.38
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>32,540,199.87</b>	<b>142,461,570.38</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-31,268,199.87</b>	<b>-114,119,652.31</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	253,000,000.00	165,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,208,166.67
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>253,000,000.00</b>	<b>167,208,166.67</b>
偿还债务支付的现金	180,000,000.00	139,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,874,788.21	8,138,805.30
支付其他与筹资活动有关的现金	123,660,750.50	2,992,007.32
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>321,535,538.71</b>	<b>150,730,812.62</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-68,535,538.71</b>	<b>16,477,354.05</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	6,895.03	-35,733.08
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-37,598,337.76</b>	<b>-20,684,964.40</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>45,348,638.35</b>	<b>66,033,602.75</b>

项目	2014 年度	2013 年度
六、期末现金及现金等价物余额	7,750,300.59	45,348,638.35

#### 4、合并所有者权益变动表

项 目	2014 年度						股东权益 合计	
	归属于母公司股东权益					少数股东权益		
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	专项储备			
一、上年年末余额	100,500,000.00	169,926,990.28	7,915,664.77	82,436,376.34	-		360,779,031.39	
加：会计政策变更	-	-		-	-			
前期差错更正	-	-			-		-	
其他	-	-			-		-	
二、本年年初余额	100,500,000.00	169,926,990.28	7,915,664.77	82,436,376.34	-		360,779,031.39	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	3,245,703.72	22,565,114.74	-		25,810,818.46	
(一)综合收益总额	-	-	-	31,033,704.38	-		31,033,704.38	
(二)股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-		-	
3. 其他	-	-	-	-	-		-	
(三)利润分配	-	-	3,245,703.72	-8,468,589.64	-		-5,222,885.92	
1. 提取盈余公积	-	-	3,245,703.72	-3,245,703.72	-			
2. 对股东的分配	-	-	-	-5,222,885.92	-		-5,222,885.92	
3. 其他	-	-	-	-	-		-	

项 目	2014 年度					
	归属于母公司股东权益					少数股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	专项储备	
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,500,000.00</b>	<b>169,926,990.28</b>	<b>11,161,368.49</b>	<b>105,001,491.08</b>	<b>-</b>	<b>386,589,849.85</b>

单位：元

项 目	2013 年度
-----	---------

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	专项 储备		
<b>一、上年年末余额</b>	<b>100,500,000.00</b>	<b>169,926,990.28</b>	<b>2,910,491.83</b>	<b>36,029,579.13</b>	<b>-</b>		<b>309,367,061.24</b>
加：会计政策变更	-	-			-		-
前期差错更正	-	-			-		-
其他	-	-			-		-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>100,500,000.00</b>	<b>169,926,990.28</b>	<b>2,910,491.83</b>	<b>36,029,579.13</b>			<b>309,367,061.24</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>			<b>-</b>	<b>5,005,172.94</b>	<b>46,406,797.21</b>	<b>-</b>	<b>51,411,970.15</b>
(一)综合收益总额	-	-	-	55,029,802.34			55,029,802.34
(二)股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-		-
3. 其他	-	-	-	-	-		-
(三)利润分配	-	-	5,005,172.94	-8,623,005.13	-		-3,617,832.19
1. 提取盈余公积	-	-	5,005,172.94	-5,005,172.94	-		
2. 对股东的分配	-	-	-				
3. 其他	-	-	-	-	-		-
(四)股东权益内部结转	-	-	-	-	-		-

项 目	2013 年度						股东权益 合计	
	归属于母公司股东权益					少数股东权益		
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	专项储备			
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-		-	
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-		-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-		-	
4. 其他	-	-	-	-	-		-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-		-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-		-	
2. 本期使用 (以负号填列)	-	-	-	-	-		-	
(六) 其他	-	-	-	-	-		-	
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,500,000.00</b>	<b>169,926,990.28</b>	<b>7,915,664.77</b>	<b>82,436,376.34</b>			<b>360,779,031.39</b>	

## 5、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
<b>流动资产:</b>		
货币资金	84,706,408.06	57,544,927.98
交易性金融资产	-	-
应收票据	3,391,307.00	2,848,000.00
应收账款	170,892,956.53	157,332,117.85
预付款项	43,176,995.76	24,360,901.05
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	14,738,972.65	64,452,357.77
存货	34,893,314.90	22,415,128.55
一年内到期的非流动资产		-
其他流动资产	3,355,482.38	-
<b>流动资产合计</b>	<b>355,155,437.28</b>	<b>328,953,433.20</b>
<b>非流动资产:</b>		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	100,200,000.00	100,200,000.00
固定资产	92,355,007.93	27,267,781.15
在建工程	13,461,811.50	70,508,719.26
无形资产	24,316,836.69	24,769,013.93
开发支出	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	1,690,192.14	1,331,238.32
其他非流动资产	1,699,305.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>233,723,153.26</b>	<b>224,076,752.66</b>
<b>资产总计</b>	<b>588,878,590.54</b>	<b>553,030,185.86</b>

**母公司资产负债表（续）**

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	89,000,000.00	85,000,000.00
应付票据	67,000,000.00	55,000,000.00
应付账款	47,680,521.25	63,678,380.70
预收款项	3,391,181.00	9,404,524.88
应付职工薪酬	1,668,839.64	2,918,281.20
应交税费	1,313,991.76	4,235,711.82
应付利息	392,880.68	170,000.00
应付股利	8,546,993.56	7,005,707.64
其他应付款	35,975,032.70	4,554,527.88
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>252,169,440.59</b>	<b>231,967,134.12</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	-	-
长期应付款	195,773.84	924,814.56
专项应付款	-	-
递延收益	240,000.00	280,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>435,773.84</b>	<b>1,204,814.56</b>
<b>负债合计</b>	<b>252,605,214.43</b>	<b>233,171,948.68</b>
<b>所有者权益：</b>		
实收资本	100,500,000.00	100,500,000.00
资本公积	170,204,970.90	170,204,970.90
专项储备	-	-
盈余公积	11,161,368.49	7,915,664.77
未分配利润	54,407,036.72	41,237,601.51
<b>所有者权益合计</b>	<b>336,273,376.11</b>	<b>319,858,237.18</b>

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
负债和所有者权益总计	588,878,590.54	553,030,185.86

## 6、母公司利润表

单位：元

项目	2014年度	2013年度
一、营业收入	287,612,775.52	377,231,890.84
减：营业成本	205,271,802.46	273,233,245.31
营业税金及附加	2,165,268.20	2,311,411.50
销售费用	19,108,514.79	26,631,787.94
管理费用	24,571,768.06	29,700,851.26
财务费用	10,483,994.76	7,544,683.71
资产减值损失	2,098,618.95	2,999,415.04
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）	-	1,510,000.00
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）	23,912,808.30	36,320,496.08
加：营业外收入	1,231,915.19	2,380,533.70
减：营业外支出	200.00	104,200.28
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	25,144,523.49	38,596,829.50
减：所得税费用	3,506,498.64	5,229,009.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,638,024.85	33,367,819.62
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	21,638,024.85	33,367,819.62

## 7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	307,909,877.12	359,994,047.33
收到的税费返还	47,950.52	-
收到的其他与经营活动有关的现金	89,153,443.73	2,132,367.03
经营活动现金流入小计	397,111,271.37	362,126,414.36

项目	2014 年度	2013 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	256,094,841.07	202,765,852.09
支付给职工以及为职工支付的现金	22,508,124.92	26,334,115.60
支付的各项税费	23,014,095.65	22,306,243.15
支付的其他与经营活动有关的现金	33,003,271.83	161,006,862.93
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>334,620,333.46</b>	<b>412,413,073.77</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>62,490,937.91</b>	<b>33,493,242.52</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金	-	27,390,000.00
取得投资收益收到的现金	-	120,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	680,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>680,000.00</b>	<b>27,510,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17,938,329.34	25,274,856.79
投资支付的现金	-	58,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>17,938,329.34</b>	<b>83,474,856.79</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,258,329.34</b>	<b>-55,964,856.79</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	144,000,000.00	125,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,528,166.67
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>144,000,000.00</b>	<b>127,528,166.67</b>
偿还债务支付的现金	140,000,000.00	95,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,960,201.78	4,977,688.63
支付其他与筹资活动有关的现金	62,110,926.70	3,492,007.32
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>214,071,128.48</b>	<b>103,469,695.95</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-70,071,128.48</b>	<b>24,058,470.72</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

项目	2014 年度	2013 年度
五、现金及现金等价物净增加额	-24,838,519.92	1,586,856.45
加：期初现金及现金等价物余额	27,044,927.98	25,458,071.53
六、期末现金及现金等价物余额	2,206,408.06	27,044,927.98

## 8、母公司所有者权益变动表

项 目	2014 年度					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	专项储备	股东权益合计
一、上年年末余额	100,500,000.00	170,204,970.90	7,915,664.77	41,237,601.51	-	319,858,237.18
加：会计政策变更	-	-			-	-
前期差错更正	-	-			-	-
其他	-	-			-	-
二、本年年初余额	100,500,000.00	170,204,970.90	7,915,664.77	41,237,601.51	-	319,858,237.18
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			3,245,703.72	13,169,435.21		16,415,138.93
(一) 综合收益总额				21,638,024.85		21,638,024.85
(二) 股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(三) 利润分配			3,245,703.72	-8,468,589.64		-5,222,885.92
1. 提取盈余公积			3,245,703.72	-3,245,703.72		
2. 对股东的分配				-5,222,885.92		-5,222,885.92
3. 其他						
(四) 股东权益内部结转						

项 目	2014 年度					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	专项储备	股东权益合计
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用(以负号填列)						
(六) 其他						
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,500,000.00</b>	<b>170,204,970.90</b>	<b>11,161,368.49</b>	<b>54,407,036.72</b>		<b>336,273,376.11</b>

单位：元

项 目	2013 年					股东权益 合计	
	归属于母公司股东权益						
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	专项储备		
一、上年年末余额	100,500,000.00	170,204,970.90	2,910,491.83	16,492,787.02	-	290,108,249.75	
加：会计政策变更	-	-			-	-	
前期差错更正	-	-			-	-	
其他	-	-			-	-	
二、本年年初余额	100,500,000.00	170,204,970.90	2,910,491.83	16,492,787.02	-	290,108,249.75	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			5,005,172.94	24,744,814.49		29,749,987.43	
(一)综合收益总额				33,367,819.62		33,367,819.62	
(二)股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(三)利润分配			5,005,172.94	-8,623,005.13		-3,617,832.19	
1. 提取盈余公积			5,005,172.94	-5,005,172.94			
2. 对股东的分配				-3,617,832.19		-3,617,832.19	

项 目	2013 年					股东权益 合计	
	归属于母公司股东权益				股 本		
	资本公积	盈余公积	未分配利润	专项储备			
3. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用（以负号填列）							
(六) 其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,500,000.00</b>	<b>170,204,970.90</b>	<b>7,915,664.77</b>	<b>41,237,601.51</b>		<b>319,858,237.18</b>	

## 二、主要会计政策、会计估计及变更情况

本公司主要会计政策和会计估计如下：

### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### （二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况，2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2、非同一控制下的企业合并

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净

资产公允价值份额，首先对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以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## （六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

## （七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （八）外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

### 2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

## （九）金融工具

### 1、金融资产和金融负债的分类

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（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

## 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）

可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### 4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察

的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

## 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的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，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(4) 可供出售金融资产减值的客观证据

①表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- A、债务人发生严重财务困难；
- B、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- C、公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出

让步；

- D、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E、因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- F、其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

②表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

可供出售金融资产发生减值时，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予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### 4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融工具，参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格或参照实质上相同或相似的金融工具的市场价格确定其公允价值；不存在

活跃市场，且不满足上述两个条件的金融工具，采用估值技术等确定公允价值。初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

### 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），应当包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

## （十）应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额占期末余额 5%(含)以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

#### （1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

个别认定法	同属于合并范围内关联方应收款、员工备用金、保证金类的应收款项。
<b>按组合计提坏账准备的计提方法</b>	
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法	单独进行减值测试，根据其可收回金额低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (2) 账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1年以内（含1年，以下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

## 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项金额虽然不重大，但是已经有确凿证据表明该应收款项已经发生减值
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (十一) 存货

### 1、存货的分类

存货包括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。

### 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

## 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成

品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成 本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### **4、存货的盘存制度**

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

按照使用次数分次进行摊销。

### **(十二) 长期股权投资**

#### **1、共同控制、重要影响的判断**

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，认定为共同控制。对被投资单位的 财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控 制这些政策的制定，认定为重大影响。

#### **2、投资成本的确定**

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方 所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成 本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面 值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判 断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计 处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资 产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日 长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合 并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本 公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

#### (1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响

的，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

### (2) 合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## (十二) 固定资产

### 1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### 2、各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20.00	0-5.00	4.75-5.00
机器设备	5.00-10.00	0-5.00	9.50-20.00

运输工具	4.00-10.00	0-5.00	9.50-25.00
办公设备及其他	5.00	0-5.00	19.00-20.00

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### （十三）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### （十四）借款费用

##### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，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，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

##### 2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

##### 3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十五）无形资产

- 1、无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。
- 2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	50.00
软件	3.00

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

## （十六）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （十七）预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现实义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## （十八）收入确认

### 1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### 2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。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

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；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。

#### 4、建造合同

(1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

(3) 确定合同完工进度的方法为已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。

(4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

#### 5、收入确认的具体方法

公司主要销售防水材料及其相关产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。工程施工收入采用完工百分比法确认，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

#### (十九) 政府补助

- 1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。
- 2、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。

3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿以前的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## （二十）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，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。

2、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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、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。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## （二十一）会计政策、会计估计变更及会计差错更正

### 1、会计政策变更

本公司报告期内无会计政策变更。

### 2、会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更。

### 3、会计差错更正

本公司报告期内无会计差错更正。

## 三、最近两年主要会计数据和主要财务指标

### (一) 最近两年主要会计数据

报告期内，公司主要会计数据如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	875,352,148.38	723,755,115.99
负债合计	488,762,298.53	362,976,084.60
所有者权益合计	386,589,849.85	360,779,031.39
归属于申请挂牌公司股东权益合计	386,589,849.85	360,779,031.39
项目	2014年度	2013年度
营业收入	464,849,744.69	609,841,083.93
营业利润	33,353,274.85	61,893,699.99
利润总额	36,173,015.27	64,110,149.09
净利润	31,033,704.38	55,029,802.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润	31,033,704.38	55,029,802.34
扣除非经常性损益后的净利润	28,341,154.16	53,145,444.10
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	28,341,154.16	53,145,444.10
经营活动产生的现金流量净额	62,198,505.80	76,993,066.94
投资活动产生的现金流量净额	-31,268,199.87	-114,119,652.31
筹资活动产生的现金流量净额	-68,535,538.71	16,477,354.05
现金及现金等价物净增加额	-37,598,337.76	-20,684,964.40

### (二) 主要财务指标分析

#### 1、盈利能力指标

项目	2014年度	2013年度
综合毛利率	28.40%	27.18%
主营业务毛利率	28.02%	27.17%
净资产收益率	8.30%	16.44%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	7.66%	15.88%

项目	2014 年度	2013 年度
基本每股收益（元/股）	0.31	0.56
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.56
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.28	0.55
每股净资产	3.85	3.59

### (1) 毛利率波动情况

报告期内，公司的主营业务收入占营业收入的比例在 99% 以上，公司的综合毛利率、主营业务毛利率呈稳步上升的趋势，其主要得益于①公司将技术优势转化为产品优势，提升了产品品质，销售价格相对稳定；②2014 年公司主要原材料沥青、SBS 改性剂采购价格较 2013 年略有下降。

2013 年度、2014 年度主营业务毛利率波动较小。

选取了建筑防水材料行业可比上市公司和可比新三板挂牌公司的毛利率进行比较，具体如下：

公司简称	2014 年	2013 年	备注
东方雨虹	35.75%	33.34%	沪深 A 股上市公司
凯伦建材	30.87%	29.07%	新三板挂牌公司
平均值	32.95%	31.21%	
公司	28.31%	27.24%	

如上表 2013 年、2014 年公司综合毛利率略低于凯伦建材，但远低于东方雨虹，其主要原因系①东方雨虹是目前国内建筑防水材料行业唯一一家上市公司，具有品牌优势和营销优势，其产品售价比公司同类产品高；②东方雨虹产量较大，具有规模效应，其单位原材料成本、单位能耗、单位产品固定成本较低，因而其产品毛利率较高。

### (2) 其他盈利能力指标波动情况

2013 年、2014 年公司其他盈利能力指标波动较大的主要为净资产收益率以及每股收益。2014 年上述指标较 2013 年下降约 50% 左右，其主要系 2014 年受下游房地产市场低迷的影响，公司销售收入一定程度下滑所致。

## 2、偿债能力指标

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率(倍)	1.16	1.18
速动比率(倍)	0.95	0.94
资产负债率(母公司)	42.90%	42.16%

如上表，2013年及2014年公司流动比率、速动比率、资产负债率等偿债指标较为稳定且变动不大，公司偿债能力较好。

### 3、营运能力指标

项目	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次/年)	2.20	2.95
存货周转率(次/年)	5.81	6.61

报告期内，公司存货周转率保持在较高水平，其主要原因系公司采用订单式生产，只对少量常规产品备用部分库存量，因此公司的存货周转率较高，且较稳定。报告期内公司应收账款周转率较为正常，2014年较2013年略有下降。

### 4、现金流量指标

单位：元

项目	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	62,198,505.80	76,993,066.94
投资活动产生的现金流量净额	-31,268,199.87	-114,119,652.31
筹资活动产生的现金流量净额	-68,535,538.71	16,477,354.05
现金及现金等价物净增加额	-37,598,337.76	-20,684,964.40
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.62	0.77

#### (1) 经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为76,993,066.94元和62,198,505.80元。受建筑防水下游行业房地产投资规模增速呈下行趋势的影响，2014年公司销售收入较2013年出现一定程度的下滑，导致2014年经营活动产生的现金流量净额较2013年下降。

#### (2) 投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为-114,119,652.3元及-31,268,199.87元，其中2013年投资活动现金流出金额较大，其主要系2013年

高新区分公司厂区建设以及天津禹红新厂建设开支较大所致。

### (3) 筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为 16,477,354.05 元以及 -68,535,538.7 元。2014 年筹资活动现金流量净额为负且金额较大，其主要原因系 2014 年公司为开具应付票据而支付票据保证金 12,000 万元所致。

### (4) 净利润与经营活动现金流量净额的关系

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
净利润	<b>31,033,704.38</b>	<b>55,029,802.34</b>
资产减值准备	4,017,107.30	8,317,999.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,739,044.71	5,965,147.36
无形资产摊销	1,249,887.36	675,471.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-340,818.10	-
财务费用（收益以“-”号填列）	15,485,649.44	9,223,070.54
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-2,983,979.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,448.64	-1,158,353.99
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-308,532.90	-55,361.65
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,182,107.87	17,679,955.14
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-59,032,003.71	-103,238,896.09
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	54,169,910.80	87,538,211.26
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>62,198,505.80</b>	<b>76,993,066.94</b>

### (5) 大额现金流量变动项目的内容

#### ① “销售商品、提供劳务收到的现金”主要内容

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	462,401,451.34	609,795,208.55
加：其他业务收入	2,448,293.35	45,875.38
增值税-销项税	78,536,573.61	94,738,829.65
应收票据减少	-1,431,496.40	6,866,840.06
应收账款减少	-34,773,539.27	-107,010,659.93

预收账款增加	-4,025,174.14	7,060,128.00
经营性票据贴现利息	-3,831,761.99	-1,420,502.08
销售商品、提供劳务收到的现金	499,324,346.50	610,053,035.19
现金流量表数据	499,324,346.50	610,053,035.19
差异	-	-

② “购买商品、接受劳务支付的现金”主要内容

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
主营业成本	332,839,715.20	444,085,151.32
加：其他业务成本		12,815.30
增值税-进项税	56,660,863.16	68,639,731.67
存货的增加	-9,552,706.14	-10,970,503.15
应付票据的减少	-97,000,000.00	-55,000,000.00
应付账款减少	50,624,878.04	-31,346,097.40
预付账款增加	16,301,519.92	-24,816,577.52
减：应付职工薪酬调整（以“-”表示）	-12,469,487.51	-11,112,316.99
折旧调整（以“-”表示）	-11,586,629.33	-4,266,550.27
购买商品、接受劳务支付的现金	325,818,153.34	375,225,652.96
现金流量表数据	325,818,153.34	375,225,652.96
差异	-	-

③ “收到其他与经营活动有关的现金”主要内容

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
承兑及信用保证金	8,620,000.00	
往来款	12,460,049.47	18,604,077.57
利息收入	1,733,443.64	893,478.32
政府补助	4,584,500.00	2,132,090.00
其他	47,210.43	6,917.19
收到的其他与经营活动有关的现金	27,445,203.54	21,636,563.08
现金流量表数据	27,445,203.54	21,636,563.08
差异	-	-

④ “支付其他与经营活动有关的现金”主要内容

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
承兑及信用保证金	-	31,864,436.00
往来款	20,975,091.91	500,000.00
财务费用	565,876.84	703,576.65
销售费用及管理费用	42,078,147.52	48,973,544.77
其他	142,788.11	170,724.76
支付的其他与经营活动有关的现金	63,761,904.38	82,212,282.18
现金流量表数据	63,761,904.38	82,212,282.18
差异	-	-

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
担保本金归还	-	2,000,000.00
贷款贴息补贴	-	208,166.67
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	2,208,166.67
现金流量表数据	-	2,208,166.67
差异	-	-

## (6) “支付其他与筹资活动有关的现金” 主要内容

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
担保费	1,024,589.60	320,000.00
担保保证金	1,400,000.00	2,000,000.00
分期付款购车支付的本金	780,926.70	672,007.32
融资票据保证金	120,455,234.20	
支付其他与筹资活动有关的现金	123,660,750.50	2,992,007.32
现金流量表数据	123,660,750.50	2,992,007.32
差异	-	-

## (7) “构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金” 主要内容

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
加： 固定资产增加	32,540,199.87	142,461,570.38

项 目	2014 年度	2013 年度
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,540,199.87	142,461,570.38
现金流量表数据	32,540,199.87	142,461,570.38
差异	-	-

## 四、报告期利润形成的有关情况

### (一) 公司收入确认方法

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

公司主要销售防水材料相关产品，以国内销售为主，出口销售占比很小，销售模式以直销模式为主，经销商模式为辅。其中直销模式主要面向地产开发商、建筑承包商、建设项目业主和工程项目开发商等客户直接采购，经销商主要为具有市场拓展能力的建材市场、装修公司等客户。

公司与经销商和直销客户签订的合同均为买断式，内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

公司在销售防水材料的同时根据客户需求，提供防水工程施工。防水工程施工通常周期较短，而且易受北方冬季天气寒冷影响，公司防水工程施工按照完工百分比法确认收入，同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

## (二) 营业收入的构成、变动趋势及原因

### 1、报告期内收入、利润、毛利的情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	464,849,744.69	609,841,083.93
营业成本	332,839,715.20	444,097,966.62
营业毛利	132,010,029.49	165,743,117.31
营业利润	33,353,274.85	61,893,699.99
利润总额	36,173,015.27	64,110,149.09
净利润	31,033,704.38	55,029,802.34

报告期内，公司业务规模受宏观经济影响较大。2014 年全国房地产投资增速回落，建筑防水下游行业房地产投资规模增速呈下行趋势，房地产新开工面积下降明显，导致公司 2014 年营业收入较 2013 年下降约 24%。

### 2、主营业务收入占营业收入的比重

单位：万元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	462,401,451.34	99.47%	609,795,208.55	99.99%
其他业务收入	2,448,293.35	0.53%	45,875.38	0.01%
合计	<b>464,849,744.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>609,841,083.93</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入包括防水材料的销售和防水施工，主营业务收入占比达 99% 以上，主营业务比较突出。

### 3、报告期内主营业务收入按产品/劳务类别构成及各产品类别毛利率情况

单位：元

项目	主营业收入	营业成本	毛利率	占比
<b>2014 年度</b>				
卷材	310,597,762.69	225,840,785.99	27.29%	67.17%
瓦类	29,511,162.04	24,229,883.92	17.90%	6.38%

项目	主营业务收入	营业成本	毛利率	占比
涂料	27,170,245.26	19,704,438.39	27.48%	5.88%
工程施工	89,102,483.68	60,183,874.98	32.46%	19.27%
其他	6,019,797.66	2,880,731.91	52.15%	1.30%
小计	<b>462,401,451.33</b>	<b>332,839,715.19</b>	<b>28.02%</b>	<b>100.00%</b>
<b>2013 年度</b>				
卷材	397,478,818.73	294,189,734.49	25.99%	65.18%
瓦类	31,517,445.51	26,082,514.54	17.24%	5.17%
涂料	14,979,106.72	11,288,495.82	24.64%	2.46%
工程施工	148,926,563.01	100,156,922.85	32.75%	24.42%
其他	16,893,274.58	12,367,483.62	26.79%	2.77%
小计	<b>609,795,208.55</b>	<b>444,085,151.32</b>	<b>27.17%</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入按产品/劳务类别分为卷材、涂料、瓦类、工程施工等四类，其中卷材销售占比分别为 65.18%、67.17%，为公司主要产品。报告期内，公司主要业务的毛利率较为稳定，但随着收入规模和主要原材料沥青、聚酯布、机油、胶粉价格波动而波动。

报告期内，卷材、瓦类产品以及工程施工毛利率波动较小。涂料产品 2014 年毛利率较 2013 年上升 3 个多点，其主要原因系 2013 年下半年开始投产并销售非固化沥青防水涂料。该涂料为公司自主研发生产，2014 年公司改善了其配方，大大降低了生产成本，因此 2014 年涂料毛利率整体较 2013 年上升 3 个多点。

#### 4、报告期内分地区营业收入情况

单位：元

地区	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
华北地区	393,107,538.77	84.57%	546,988,237.70	89.69%
西北地区	30,837,895.64	6.63%	20,725,292.19	3.40%
其他地区	40,904,310.28	8.80%	42,127,554.04	6.91%
合计	<b>464,849,744.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>609,841,083.93</b>	<b>100.00%</b>

公司的产品主要应用于房屋建筑领域，就销售区域而言，报告期内公司销售收入主要集中在华北地区。

### (三) 营业成本构成情况

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
直接材料	278,336,794.42	83.62%	368,580,297.39	83.00%
人工成本	30,605,850.61	9.20%	60,009,690.79	13.51%
制造费用	23,897,070.18	7.18%	15,507,978.43	3.49%
合计	<b>332,839,715.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>444,097,966.62</b>	<b>100.00%</b>

如上表，公司营业成本主要构成为材料成本，其占营业成本的比重约为 83% 左右。2014 年制造费用占比增加，其主要原因系天津禹红新厂以及高新区分公司厂区 2014 年转固并计提折旧和摊销所致。2014 年人工成本降低其主要原因系 2014 年公司销售收入出现一定程度的下滑，其产量较 2013 年下滑，因此人工成本下降；此外，如前所述，2014 年公司搬至新厂，新厂自动化程度较高，也一定程度上降低了人工成本。

### (四) 主要费用情况

#### 1、销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
销售费用	30,214,069.73	6.50%	35,817,896.02	5.87%
管理费用	41,420,776.29	8.90%	46,586,962.60	7.64%
财务费用	18,149,844.63	3.92%	10,453,670.95	1.71%
合计	<b>89,784,690.65</b>	<b>19.31%</b>	<b>92,858,529.57</b>	<b>15.23%</b>

注：占比为当期费用金额占当期营业收入的比重

#### 2、销售费用

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比

办公费	642,989.06	2.13%	1,541,836.77	4.30%
差旅费	2,928,396.89	9.69%	2,433,371.93	6.79%
业务招待费	984,587.23	3.26%	1,225,907.23	3.42%
邮电费	429,485.04	1.42%	203,398.88	0.57%
职工薪酬	13,131,470.46	43.46%	12,832,714.44	35.83%
宣传费	3,541,996.93	11.72%	6,155,066.99	17.18%
交通运输费	7,485,041.20	24.77%	9,790,643.50	27.33%
折旧	189,798.59	0.63%	169,114.43	0.47%
其他	880,304.33	2.91%	1,465,841.85	4.09%
<b>合计</b>	<b>30,214,069.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,817,896.02</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的销售费用主要系职工薪酬、交通运输费、差旅费、宣传费等。其中办公费、差旅费、宣传费变动较大，具体如下：

**办公费：**2014 年公司办公费较 2013 年下降了约 100 万，其主要原因系北京销售分公司 2013 年所发生的费用所致。2013 年底该公司注销，因此 2014 年办公费大幅下降。

**差旅费：**2014 年公司销售收入出现一定程度的下滑，但差旅费较 2013 年小幅上升，其主要原因系 2014 年公司挖掘潜在客户导致差旅费开支较大所致。

**宣传费：**2014 年宣传费较 2013 年下降较多，其主要原因系 2013 年公司进行品牌推广服务费用较高所致。

### 3、管理费用

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
办公费	2,706,388.19	6.53%	2,823,758.81	6.06%
差旅费	479,305.80	1.16%	496,957.00	1.07%
业务招待费	721,457.07	1.74%	788,356.13	1.69%
税金	1,934,055.49	4.67%	359,491.94	0.77%
职工薪酬	10,501,557.81	25.35%	15,980,247.01	34.30%
研发费	19,030,345.54	45.94%	19,680,992.01	42.25%
折旧及摊销	2,895,044.01	6.99%	1,690,991.30	3.63%
咨询费	1,467,044.47	3.54%	1,620,607.74	3.48%

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
车辆使用费	1,304,136.24	3.15%	1,793,898.02	3.85%
其他	381,441.67	0.92%	1,351,662.64	2.90%
合 计	<b>41,420,776.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,586,962.60</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的管理费用主要系职工薪酬、办公费、研发费、折旧及摊销费、咨询费等，其中税金、折旧及摊销费变动较大，具体如下：

**税金：**2014 年管理费用中税金较 2013 年增加约 150 万左右，其主要原因：

(1)天津禹红新厂以及高新区分公司厂区分别于 2014 年年初以及下半年转固并缴纳相关房产税以及土地使用税；(2) 土地使用税税率 2014 年较 2013 年大幅提高。因此致 2014 年管理费用-税金金额较 2013 年大幅增加。

**折旧及摊销费：**如前所述，天津禹红新厂以及高新区分公司厂区 2014 年转固，因此 2014 年新厂区办公楼、办公设备、以及土地使用权等计提折旧与摊销金额较 2013 年增加。

#### 4、财务费用

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
利息支出	18,299,716.86	9,787,839.54
减：利息收入	1,733,443.64	893,478.32
汇总损益	-6,895.03	35,733.08
担保费	1,024,589.60	820,000.00
银行手续费	565,102.59	703,576.65
其他	774.25	-
合 计	<b>18,149,844.63</b>	<b>10,453,670.95</b>

报告期内，公司的财务费用主要系利息支出、手续费等，2014 年公司利息支出金额较大，其主要原因系当年银行贷款较多所致。

#### 5、研发费用占营业收入的比重

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
研发费用	19,030,345.54	19,680,992.01

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	464,849,744.69	609,841,083.93
占比	4.09%	3.23%

公司自设立以来，始终重视建筑防水材料的研发投入，报告期内，公司研发费用金额较大。

#### （四）投资收益和非经常性损益情况

##### 1、投资收益情况

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
可供出售金融资产投资收益	-	120,000.00
处置子公司收益	-	1,673,979.00
处置可供出售金融资产投资收益	-	1,190,000.00
合 计	-	2,983,979.00

处置子公司收益系 2013 年 8 月 30 日，依据第一届董事会第四次会议决议，将 2012 年成立的子公司石家庄德之生防水科技有限公司整体转让给辛集市第二建筑有限责任公司所致。

可供出售金融资产投资收益为公司收到河北省信用社 2013 年分配红利 12 万元，2013 年处置该可供出售金融资产投资收益为 119 万元。

##### 2、非经常性损益情况

公司最近两年非经常性损益情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
政府补助	2,574,500.00	2,380,256.67
非流动资产处置利得合计	869,533.71	-
其中：固定资产处置利得	869,533.71	-
无形资产处置利得	-	-
其他	47,210.43	6,917.19
合 计	3,491,244.14	2,387,173.86
非流动资产处置损失合计	528,715.61	-

其中：固定资产处置损失	528,715.61	-
无形资产处置损失	-	-
捐赠支出	20,000.00	162,076.00
其他	122,788.11	8,648.76
<b>合计</b>	<b>671,503.72</b>	<b>170,724.76</b>
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,819,740.42</b>	<b>2,216,449.10</b>
非经常性损益净额（扣除所得税后）	2,395,697.94	1,884,358.24
当期净利润	31,033,704.38	55,029,802.34
<b>扣除非经常性损益后净利润</b>	<b>28,638,006.44</b>	<b>53,145,444.10</b>
<b>非经常性损益占当期净利润的比例</b>	<b>7.72%</b>	<b>3.42%</b>

报告期内，公司非经常性损益金额分别为 188.44 万元和 239.57 万元，占归属于母公司股东净利润的比列分别为 3.42% 和 7.72%。公司非经常性损益占当期净利润的比重不高，公司的利润主要来源于正常的生产经营。

报告期内，公司的非经常损益主要来源于政府补助，报告期内政府补助明细如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关
科技创新优秀企业奖励	100,000.00		与收益相关
河北省企业创新管理人才专项奖励	250,000.00		与收益相关
2013 年度信息化和工业化融合专项资金项目	200,000.00		与收益相关
专利申请资助/补贴经费	14,000.00	6,000.00	与收益相关
科学技术进步奖专项资金	10,000.00		与收益相关
劳密型小企业贷款贴息	52,500.00	8,166.67	与收益相关
区级专利试点 2013 年资助	8,000.00		与收益相关
补贴燃煤锅炉改燃补助款	100,000.00		与收益相关
唐山市防水材料工程技术研究中心财政补贴和带胶粘层的弹性体改性沥青防水卷材项目补贴		200,000.00	与收益相关
财政厅拨贯标经费		25,000.00	与收益相关
专利质押贷款专项经费补助		300,000.00	与收益相关
建筑彩钢屋面自粘防水卷材技术拨款		140,000.00	与收益相关
唐山市科技金融贷款贴息补助		200,000.00	与收益相关

项 目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/
专利申请资助费		1,090.00	与收益相关
企业技术改造贴息		1,460,000.00	与收益相关
工业企业技术改造专项补助资金	1,350,000.00		与收益相关
递延收益摊销	490,000.00	40,000.00	与资产相关
<b>小 计</b>	<b>2,574,500.00</b>	<b>2,380,256.67</b>	

## (五) 适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

### 1、主要税种及税率

纳税单位	税 种	计税依据	税率(%)
公司、天津禹红、新疆德生	增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00
公司、天津禹红、新疆德生	营业税	应纳税营业额	3.00
公司、天津禹红、新疆德生	房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.20
公司、天津禹红	城市维护建设税	应缴流转税税额	5.00
新疆德生			7.00
公司、天津禹红、新疆德生	教育费附加	应缴流转税税额	3.00
公司、天津禹红、新疆德生	地方教育附加	应缴流转税税额	2.00
公司、天津禹红	企业所得税	应纳税所得额	15.00
新疆德生			25.00

### 2、税收优惠

公司已取得由河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局于 2011 年 11 月 4 日核准签发的编号为 GR201113000073《高新技术企业证书》，被评定为高新技术企业。根据 2008 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》的规定，高新技术企业享受 15% 的所得税优惠税率。据此，公司 2013 年度执行的企业所得税率为 15%。公司税收优惠期限为 2011 年至 2013 年。2014 年 9 月 19 日，德生防水取得了河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局联合换发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201413000037），有效期为三年，公司 2014 年度执行的企业所得税率为 15%。

天津禹红已取得由天津市科学技术委员会、天津市财政厅、天津市国家税务局、天津市地方税务局于 2013 年 11 月 22 日核准签发的编号为 GR201312000126《高新技术企业证书》，被评定为高新技术企业。根据 2008 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》的规定，高新技术企业享受 15% 的所得税优惠税率。据此，天津禹红 2013 年度执行的企业所得税率为 15%。天津禹红税收优惠期限为 2013 年至 2015 年。

## 五、财务状况分析

### (一) 公司最近两年主要资产情况

#### 1、货币资金

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	759,442.51	176,293.89
银行存款	6,990,858.08	45,172,344.46
其他货币资金	145,593,070.20	33,757,836.00
合计	153,343,370.79	79,106,474.35

2014 年末其他货币资金中 122,003,000.00 元为银行承兑汇票保证金；3,590,070.20 元为保函保证金；20,000,000.00 元为定期存款质押。

#### 2、应收票据

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	5,391,517.00	3,960,020.60
合计	5,391,517.00	3,960,020.60

截至 2014 年末，公司不存在未到期已质押的银行承兑汇票。2014 年末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况：

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	108,271,706.92
小计	108,271,706.92

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收票据前五名情况如下：

单位：元

出票单位	出票日	到期日	金额
博耳（无锡）电力成套有限公司	2014.11.19	2015.02.09	2,000,000.00
天津君实家居有限公司	2014.11.19	2015.05.19	1,000,000.00
营口埃斯威特阀门有限公司	2014.12.22	2015.06.22	500,000.00
中国二十二冶集团有限公司	2014.12.09	2015.06.09	300,000.00
中国二十二冶集团有限公司	2014.12.09	2015.06.09	200,000.00
<b>合计</b>			<b>4,000,000.00</b>

### 3、应收账款

(1) 报告期各期末，公司按照账龄列示的应收账款余额、账龄、坏账准备、账面价值情况如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例(%)		
1 年以内	243,119,311.74	82.47	12,155,965.59	230,963,346.15
1-2 年	47,011,760.36	15.95	4,701,176.03	42,310,584.33
2-3 年	4,474,910.45	1.52	1,342,473.14	3,132,437.31
3-5 年	142,371.86	0.05	71,185.93	71,185.93
5 年以上	34,744.70	0.01	34,744.70	-
<b>小 计</b>	<b>294,783,099.11</b>	<b>100.00</b>	<b>18,305,545.39</b>	<b>276,477,553.72</b>
账龄	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例(%)		
1 年以内	240,492,173.32	92.49	12,024,608.67	228,467,564.65
1-2 年	19,323,147.91	7.43	1,932,314.79	17,390,833.12
2-3 年	115,842.21	0.04	34,752.66	81,089.55
3-5 年	70,186.40	0.03	35,093.20	35,093.20
5 年以上	8,210.00	0.01	8,210.00	-
<b>小 计</b>	<b>260,009,559.84</b>	<b>100.00</b>	<b>14,034,979.32</b>	<b>245,974,580.52</b>

(2) 报告期各期末，应收账款中主要客户的账面余额情况如下：

单位：元

2014年12月31日
-------------

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
二十二冶集团第一建设有限公司	非关联方	55,075,560.55	18.68
广州恒大材料设备有限公司	非关联方	6,713,676.85	2.28
唐山帝元房地产开发有限公司	非关联方	4,477,870.00	1.52
中建二局第三建筑工程有限公司	非关联方	3,517,613.63	1.19
唐山新天地房地产开发有限公司	非关联方	3,427,180.25	1.16
小计		<b>73,211,901.28</b>	<b>24.83</b>
<b>2013 年 12 月 31 日</b>			
单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
二十二冶集团第一建设有限公司	非关联方	43,594,362.55	14.79
唐山大陆房地产开发有限公司	非关联方	8,893,488.07	3.02
中国中铁航空港建设集团有限公司	非关联方	8,832,671.00	3.00
沪昆铁路客运专线湖南有限责任公司	非关联方	5,347,056.98	1.81
唐山新天地美域房地产开发有限公司	非关联方	4,917,275.09	1.67
小计		<b>71,584,853.69</b>	<b>24.28</b>

报告期期末应收账款中无持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。报告期内，公司应收账款总体处于较高水平，其主要系公司客户主要为房地产企业或建筑施工企业，项目周期长，受国家政策调控影响，导致资金回笼慢所致。

报告期各期末，公司应收账款客户二十二冶集团第一建设有限公司（以下简称“二十二冶”）金额较大。二十二冶系公司长期稳定客户，合作良好，由于近两年房地产市场整体走势呈下行趋势，二十二冶资金较为紧张，因此报告期各期末应收二十二冶账款金额较大。近期国家对房地产市场的调控有所放松，市场需求将逐步回暖，基础设施建设投资继续保持增长，因此 2015 年公司对二十二冶的的应收款回款将得到较大改善。截至 2015 年 4 月末，公司应收二十二冶账款约为 4,000 多万元，较 2014 年末大幅减少。

#### 4、预付账款

单位：元

账 龄	<b>2014 年 12 月 31 日</b>
-----	-------------------------

	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	43,778,327.05	99.93		43,778,327.05
1-2 年	32,006.64	0.07		32,006.64
<b>合 计</b>	<b>43,810,333.69</b>	<b>100.00</b>		<b>43,810,333.69</b>
<b>账 龄</b>	<b>2013 年 12 月 31 日</b>			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	27,074,245.77	97.78		27,074,245.77
1-2 年	563,098.00	2.03		563,098.00
2-3 年	52,000.00	0.19		52,000.00
<b>合 计</b>	<b>27,689,343.77</b>	<b>100.00</b>		<b>27,689,343.77</b>

报告期各期末公司预付账款前五名情况如下表所示：

单位：元

<b>2014 年 12 月 31 日</b>				
单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占预付账款余额的比例(%)
天津市金昊成商贸有限公司	非关联方	25,643,950.04	1 年以内	58.53
河间市通达石油产品物资销售处（普通合伙）	非关联方	12,949,447.29	1 年以内	29.56
湖北欧易尔石油制品有限公司	非关联方	1,844,668.00	1 年以内	4.21
河北强凌防水材料开发有限公司	非关联方	976,263.87	1 年以内	2.23
依工功能塑料（上海）有限公司	非关联方	670,385.08	1 年以内	1.53
<b>小 计</b>		<b>42,084,714.28</b>		<b>96.06</b>

<b>2013 年 12 月 31 日</b>				
单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占预付账款余额的比例(%)
天津市昊兰特商贸有限公司	非关联方	977,798.00	1 年以内	3.53
天津市鼎天幕墙装饰工程有限公司	非关联方	624,572.92	1 年以内	2.26
津燃华润燃气有限公司	非关联方	357,500.00	1 年以内	1.29
国网冀北唐山市丰润区供电公司	非关联方	346,229.52	1 年以内	1.25
天津市电力公司	非关联方	319,348.74	1 年以内	1.15
<b>小 计</b>		<b>2,625,449.18</b>		<b>9.48</b>

报告期各期末，公司预付账款主要为材料及能源的预付款项，2014 年末公司对天津市金昊成商贸有限公司以及河间市通达石油产品物资销售处（普通合

伙) 预付账款金额较大, 其主要原因为公司预计 2015 年沥青价格将上涨, 为了节省生产成本, 避免主要原材料价格出现较大波动, 公司于 2014 年底与主要沥青供应商签署了采购合同并预先支付了货款, 同时锁定了 2015 年沥青采购价格。

报告期各期末, 公司预付账款中不存在预付公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 5、其他应收款

### (1) 其他应收款余额、账龄及坏账准备计提情况

单位: 元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
1 年以内	21,396,210.26	100.00	175,719.25	21,220,491.01
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3-5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
<b>小 计</b>	<b>21,396,210.26</b>	<b>100.00</b>	<b>175,719.25</b>	<b>21,220,491.01</b>

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
1 年以内	7,995,856.85	89.58	16,540.33	7,979,316.52
1-2 年	200,170.00	2.24	20,017.00	180,153.00
2-3 年	-	-	-	-
3-5 年	675,000.00	7.56	337,500.00	337,500.00
5 年以上	55,120.69	0.62	55,120.69	-
<b>小 计</b>	<b>8,926,147.54</b>	<b>100.00</b>	<b>429,178.02</b>	<b>8,496,969.52</b>

### (2) 其他应收款金额前 5 名情况

报告期各期末其他应收款余额前五名情况如下表所示:

单位: 元

2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
石家庄越融担保有限公司	非关联方	2,000,000.00	9.35	担保保证金
天津惠辰投资担保有限公司	非关联方	1,400,000.00	6.54	担保保证金
唐山和泓阳光房地产开发有限公司	非关联方	1,173,695.00	5.49	房产抵货款
唐山海港赫天房地产开发有限公司	非关联方	1,334,290.00	6.24	房产抵货款
杨学强	关联方	1,000,000.00	4.67	关联方资金往来
<b>小计</b>		<b>6,907,985.00</b>	<b>32.29</b>	

2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
石家庄越融担保有限公司	非关联方	2,000,000.00	22.41	担保保证金
二十二冶集团第一建设有限公司	非关联方	675,000.00	7.56	投标保证金
湖北欧易尔石油制品有限公司	非关联方	637,479.37	7.14	暂估进项税
中铁物贸有限责任公司石家庄分公司	非关联方	600,000.00	6.72	投标保证金
天津市建设工程质量安全监督管理总队	非关联方	576,186.00	6.46	投标保证金
<b>小计</b>		<b>4,488,665.37</b>	<b>50.29</b>	

报告期各期末，公司其他应收款中除关联方杨学强外不存在其他应收公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 6、存货

报告期各期末，公司存货类别、账面余额、账面价值情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	26,963,256.92	-	26,963,256.92	29,345,954.48	-	29,345,954.48
库存商品	21,746,885.16	-	21,746,885.16	28,923,770.92	-	28,923,770.92
周转材料	88,358.55	-	88,358.55	23,533.32	-	23,533.32
低值易耗	4,256.41	-	4,256.41	4,256.41	-	4,256.41

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
品						
生产成本	-	-	-	57,948.05	-	57,948.05
工程施工	7,370,598.27	-	7,370,598.27	-	-	-
<b>合计</b>	<b>56,173,355.31</b>	<b>-</b>	<b>56,173,355.31</b>	<b>58,355,463.18</b>	<b>-</b>	<b>58,355,463.18</b>

公司存货主要包括原材料、库存商品和工程施工。

公司原材料主要包括沥青、聚酯布、机油、胶粉等主要原材料。公司主要按订单进行生产，对常规产品的主要原材料备有安全库存，能够满足企业正常的生产和销售需要，符合建筑防水材料行业生产周期短、主要原材料具有通用性的特点。

报告期期末，库存商品主要包括卷材、涂料、瓦等产品。受天气寒冷、春节放假等影响，企业通常有一段时间停止生产，为满足企业正常销售的需要，对常规类产品企业通常会备有部分库存量。

2014年工程施工期末余额730多万元，其主要原因系截至2014年12月31日公司尚有两个工程项目合计约700多万元尚未办理工程结算所致，具体如下：

单位：元

工程项目	已发生成本	工程毛利	工程施工合计	已办理结算金额	预计损失
源凯第一城工程	1,560,534.55	3,439,465.45	5,000,000.00	-	-
中国建筑第七工程局有限公司-富庄城中村改造	1,541,798.27	828,800.00	2,370,598.27	-	-
<b>合计</b>	<b>3,102,332.82</b>	<b>4,268,265.45</b>	<b>7,370,598.27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

公司期末存货状态良好，无需计提跌价准备。

## 7、固定资产

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>257,906,660.97</b>	<b>64,452,607.13</b>
房屋及建筑物	145,307,657.97	5,393,523.08
机器设备	100,828,032.61	47,598,556.57

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
运输设备	6,879,562.57	7,784,328.66
办公设备及其他	4,891,407.82	3,676,198.82
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>25,561,799.38</b>	<b>21,204,577.04</b>
房屋及建筑物	4,156,170.90	1,382,793.14
机器设备	16,545,123.96	15,415,099.21
运输工具	2,991,833.92	3,260,845.73
办公设备及其他	1,868,670.60	1,145,838.96
<b>三、减值准备累计金额合计</b>	<b>-</b>	<b>4,526,681.21</b>
房屋及建筑物	-	-
机器设备	-	4,526,681.21
运输工具	-	-
办公设备及其他	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>232,344,861.59</b>	<b>38,721,348.88</b>
房屋及建筑物	141,151,487.07	4,010,729.94
机器设备	84,282,908.65	27,656,776.15
运输工具	3,887,728.65	4,523,482.93
办公设备及其他	3,022,737.22	2,530,359.86

公司的固定资产主要为房屋建筑物、机器设备等。2014年末固定资产比2013年末增加19,362.35万元，主要系天津禹红新厂以及高新区分公司厂区2014年建成且房屋建筑物及机器设备均达到可使用状态，转为固定资产，导致固定资产大幅度增加。

## 8、在建工程

报告期各期末，公司在建工程项目、账面余额、账面价值情况如下：

单位：万元

工程名称	2013末	2014年增加	2014年转入固定资产	2014年其他减少	2014年末
新厂房工程	130,338,116.83	243,670.60	130,581,787.43	-	-
设备安装工程	64,058,044.75	729,511.56	55,328,667.42	9,458,888.89	-
其他	2,135,582.10	-	2,135,582.10	-	-
新厂办公楼工程	-	13,461,811.50	-	-	13,461,811.50

工程名称	2013年末	2014年增加	2014年	2014年	2014年末
厂区绿化及铺装工程	-	2,985,453.50	-	-	2,985,453.50
合计	<b>196,531,743.68</b>	<b>17,420,447.16</b>	<b>188,046,036.95</b>	<b>9,458,888.89</b>	<b>16,447,265.00</b>

2014年末在建工程余额比2013年末余额降幅较大，其主要系公司2014年天津禹红新厂以及高新区分公司厂区建成并投入使用且主要机器设备和生产线均达到预定可使用状态，转为固定资产所致。

公司2014年在建工程其他减少9,458,888.90元原因主要系2013年实际购入生产线进行安装改造调试，在2014年度改造调试至预定可使用状态后转入固定资产，为了与其他购入后安装即可达到预定可使用状态的固定资产予以区分，因此将该部分在建工程减少列示在其他减少中。

## 9、无形资产

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>60,882,530.49</b>	<b>60,797,231.33</b>
土地使用权	60,766,462.10	60,766,462.10
软件	116,068.39	30,769.23
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>2,132,495.42</b>	<b>882,608.06</b>
土地使用权	2,084,257.10	868,932.86
软件	48,238.32	13,675.20
<b>三、减值准备累计金额合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
土地使用权	-	-
软件	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>58,750,035.07</b>	<b>59,914,623.27</b>
土地使用权	58,682,205.00	59,897,529.24
软件	67,830.07	17,094.03

公司的无形资产主要为公司购入的土地使用权。截至2014年末，不存在通过公司内部研发形成的无形资产，无形资产不存在减值迹象，不需计提减值准备。

## 10、商誉

单位：元

被投资单位名称	2012年12月31日	本期企	本期减少	2014年12月31日

或形成商誉的事项		业合并形成	处置	其他	
天津禹红	1,780,706.00				1,780,706.00
新疆德生	412,827.45				412,827.45
合计	<b>2,193,533.45</b>				<b>2,193,533.45</b>

商誉形成的原因主要系：(1) 2011 年 12 月 31 日公司以非同一控制下企业合并方式收购天津禹红，支付对价 32,000,000.00 元，合并日该公司可辨认净资产公允价值为 30,219,294.00 元,合并成本大于合并取得被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额 1,780,706.00 元确认为商誉。

(2) 2011 年 12 月 31 日公司以非同一控制下企业合并方式收购新疆德生，支付对价 1,200,000.00 元，合并日该公司可辨认净资产公允价值为 787,172.55 元，合并成本大于合并取得被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额 412,827.45 元确认为商誉。

## 11、资产减值损失

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
坏账损失	4,017,107.30	3,791,318.08
固定资产减值损失		4,526,681.21
合 计	<b>4,017,107.30</b>	<b>8,317,999.29</b>

报告期内，资产减值准备由计提应收账款、其他应收款坏账准备和固定资产减值损失产生。2013 年固定减值损失系天津分公司搬迁固定资产计提减值损失。

## (二) 公司最近两年主要债务情况

### 1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款	99,000,000.00	70,000,000.00
抵押借款	80,000,000.00	15,000,000.00
质押借款	19,000,000.00	40,000,000.00

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
合计	198,000,000.00	125,000,000.00

由于公司高新区分公司厂区建设以及天津禹红新厂建设，公司对流动资金的需求较大，因此报告期各期末公司短期借款余额较大。

## 2、应付票据

单位：元

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	152,000,000.00	55,000,000.00
合计	152,000,000.00	55,000,000.00

公司报告期期末不存在已到期未支付的应付票据。

## 3、应付账款

(1) 报告期各期末，应付账款余额及账龄情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	90,663,048.84	93.59	147,295,464.25	99.86
1年以上	6,212,380.32	6.41	204,842.95	0.14
合计	96,875,429.16	100.00	147,500,307.20	100.00

报告期各期末，公司应付账款余额主要为工程建设款和材料款，账龄多为1年以内。截至2014年12月31日，账龄超过1年的重要的应付账款是欠非关联方天津泉州建设工程集团有限公司550.00万工程款。

2014年12月31日应付账款比2013年末大幅降低，主要系2014年部分在建工程已完工交付使用，进行工程结算所致。

(2) 报告期各期末，应付账款中前五大债权人的账面余额情况如下：

单位：元

2014年12月31日			
单位名称	与本公司关系	账面余额	占应付账款余额的比例(%)

天津市庆升和商贸有限公司	非关联方	8,910,744.00	9.2
郓城县华东无纺布有限公司	非关联方	6,198,646.50	6.4
任丘市英锦达聚酯毡有限公司	非关联方	5,582,079.65	5.76
天津泉州建设工程集团有限公司	非关联方	5,500,039.00	5.68
河北金柳化纤有限公司	非关联方	5,064,223.58	5.23
<b>小计</b>		<b>31,255,732.73</b>	<b>32.26</b>
<b>2013年12月31日</b>			
单位名称	与本公司关系	账面余额	占应付账款余额的比例(%)
天津天达益盛商贸有限公司	非关联方	14,080,099.19	9.55
湖北欧易尔石油制品有限公司	非关联方	10,028,582.00	6.8
任丘市成城聚酯毡有限公司	非关联方	9,761,342.22	6.62
天津市业洪建筑装饰有限公司	非关联方	9,515,100.00	6.45
郓城县华东无纺布有限公司	非关联方	6,818,599.95	4.62
<b>小计</b>		<b>50,203,723.36</b>	<b>34.04</b>

报告期各期末，公司应付账款中不存在应付公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### 4、其他应付款

(1) 报告期各期末，其他应付款余额及账龄情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	17,443,207.51	96.27%	7,948,998.53	97.55%
1年以上	675,840.49	3.73%	200,000.00	2.45%
<b>合计</b>	<b>18,119,048.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,148,998.53</b>	<b>100.00%</b>

公司其他应付款主要包括押金保证金、劳务费、液化气费用等，随着公司经营规模的扩大、短期借款的增加，其他应付款有所增加。

(2) 报告期各期末，其他应付款前五大债权人的账面余额情况如下：

单位：元

<b>2014年12月31日</b>
--------------------

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应付款余额的比例(%)	款项性质
工程分包费	非关联方	4,383,264.72	24.19	分包工程款
北京依星建业钢铁有限公司	非关联方	3,699,760.00	20.42	往来款
遵化市扬名贸易有限公司	非关联方	1,000,000.00	5.52	往来款
北京中房研协技术服务有限公司	非关联方	600,000.00	3.31	广告宣传费
唐山市丰润区润业劳务服务有限公司	非关联方	214,216.02	1.18	劳务派遣费
<b>小计</b>		<b>9,897,240.74</b>	<b>54.62</b>	
<b>2013年12月31日</b>				
单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应付款余额的比例(%)	款项性质
工程分包费	非关联方	1,561,349.81	19.16	分包工程款
北京中房研协技术服务有限公司	非关联方	1,200,000.00	14.73	广告宣传费
唐山市丰润区润业劳务服务有限公司	非关联方	1,087,044.11	13.34	派遣劳务费
项目管理费	非关联方	754,107.41	9.25	项目管理费
天津红运物流有限公司	非关联方	571,000.00	7.01	运费
<b>小计</b>		<b>5,173,501.33</b>	<b>63.49</b>	

报告期各期末，公司其他应付款中不存在应付公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 5、预收款项

公司预收账款为客户预付的货款，报告期各期末，公司预收款项余额具体如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	5,820,151.49	9,845,325.63
<b>合计</b>	<b>5,820,151.49</b>	<b>9,845,325.63</b>

报告期各期，预收款项期末余额中无预收持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项，无预收关联方款项。

2014年末，预收账款前五大债权人的账面余额情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预收账款余额的比例(%)
唐山大陆房地产开发有限公司	非关联方	536,111.93	9.21
唐山新华联置地有限公司	非关联方	436,265.70	7.50
河北泰华锦业建筑工程有限公司	非关联方	400,000.00	6.87
北京顺天通建筑工程有限公司唐山分公司	非关联方	237,249.86	4.08
大连宏瑞达成套设备有限公司	非关联方	300,300.00	5.16
小计		1,909,927.49	32.82

## 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	2,041,914.30	1,230,399.61
营业税	112,236.24	112,236.24
企业所得税	-	2,074,101.91
个人所得税	-	2,821.34
城建税	132,055.25	74,466.19
教育费附加	68,176.51	46,678.67
地方教育附加	49,511.26	32,847.29
防洪费	9,787.13	73.39
合计	2,413,680.69	3,573,624.64

## (三) 报告期内股东权益情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
股本/实收资本	100,500,000.00	100,500,000.00
资本公积	169,926,990.28	169,926,990.28
专项储备	-	-
盈余公积	11,161,368.49	7,915,664.77
未分配利润	110,224,377.00	86,054,208.53
归属于母公司所有者权益合计	391,812,735.77	364,396,863.58

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	391,812,735.77	364,396,863.58

报告期内，股东及股本变化情况参见本公开转让说明书“第一节、三、(五)公司设立以来股本形成及变化和重大资产重组情况”。

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 关联方及关联关系

根据《公司法》和财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则第36号-关联方披露》(财会[2006]3号)的规定，公司关联方及关联关系如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
李德生、孙玉英夫妇	实际控制人、控股股东

#### 2、不存在控制关系的关联方

##### (1) 持有本公司5%以上股份的股东

关联方名称	与公司关系
西安航天	持有公司7.35%的股份
新疆广惠达	持有公司5.22%的股份

##### (2) 其他关联方

序号	关联方名称	与公司关联关系
1	杨学强	公司之股东、子公司天津禹红之法定代表人
2	唐山润通保温材料有限公司	公司控股股东李德生之胞哥李得海实际控制的公司
3	上海熙风电子商务有限公司	公司董事陈建担任董事的公司
4	上海艾铭思汽车电子系统有限公司	公司董事陈建担任董事的公司
5	宁波柯力传感科技股份有限公司	公司董事陈建担任董事的公司
6	山东泰华电讯有限责任公司	公司董事陈建担任董事的公司
7	唐山永信资产评估有限公司	公司财务负责人王海生担任执行董事兼总经理的公司，并持有该公司40%的股权
8	巩义青龙温泉大酒店	公司董事张建武担任负责人

其他关联方还包括公司的其他关键管理人员，以及上述人员关联密切的家庭

成员及其控制的企业。关键管理人员主要指本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员。

## (二) 经常性关联交易

报告期内，公司与关联方不存在经常性关联交易的情形。

## (三) 关联交易情况

### 1、关联方担保

关联方	被担保方	担保金额(元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
2013 年度					
本公司、李德生、孙玉英	天津禹红	40,000,000.00	2013-12-20	2014-6-19	是
2014 年度					
李德生	本公司	10,000,000.00	2014-6-26	2015-6-26	否
李德生	本公司	10,000,000.00	2014-7-30	2015-1-30	否
李德生	本公司	10,000,000.00	2014-8-19	2015-2-19	否
李德生	本公司	10,000,000.00	2014-10-14	2015-4-14	否
李德生	本公司	10,000,000.00	2014-2-20	2014-8-19	是
李德生	本公司	10,000,000.00	2014-4-17	2014-10-16	是
李德生	本公司	15,000,000.00	2014-4-25	2014-10-24	是
本公司、李德生、孙玉英	天津禹红	40,000,000.00	2014-6-19	2015-6-18	否
本公司、李德生、孙玉英	天津禹红	30,000,000.00	2014-7-25	2015-7-24	否
本公司、李德生、孙玉英	天津禹红	9,000,000.00	2014-7-15	2015-7-13	否
本公司、李德生、孙玉英	天津禹红	15,000,000.00	2014-3-4	2015-3-3	否

### 2、与关联方的资金往来

单位：元

关联方	往来金额	起始日	到期日	备注
杨学强	9,000,000.00	2014.7.15	2015.7.13	资金流入

	10,000,000.00	2014.7.15	2015.7.13	资金流出
--	---------------	-----------	-----------	------

### (1) 公司通过杨学强个人账户购买理财产品的原因

2014 年公司下游房地产行业呈下行趋势，公司对主要客户的应收款回款较慢。此外 2013 年以及 2014 年高新区分公司厂区建设以及天津禹红新厂建设投入了较多资金，因此 2014 年对公司流动资金需求较大，截至 2014 年 6 月底公司已从银行贷款约 10,000 万元，但仍无法满足公司对流动资金的需求。为了配合银行的个人存贷、理财业务，维护与银行的合作关系以及进一步取得银行贷款缓解流动资金的需求，2014 年 7 月公司转入 1,000 万元至杨学强个人账户购买了理财产品，该理财产品到期日为 2015 年 7 月 13 日，并以该理财产品作为质押取得了 900 万元的流动资金贷款，之后 2014 年 7 月底公司又从银行取得了 3,000 万元的贷款，公司对流动资金需求基本满足。

### (2) 对上述行为的规范措施

上述行为不符合公司资金管理制度，经公司及杨学强本人确认，公司与杨学强之间并未签署委托代理协议。为规范上述事项，公司已召开第一届董事会第九次会议以及 2015 年第一次临时股东大会审议并通过《关于确认全资子公司天津市禹红建筑防水材料有限公司与杨学强关联资金往来的议案》对上述行为进行了确认。此外，公司股东杨学强已出具承诺，确认上述理财产品及贷款均为公司所有，其到期后收到的款项将全部退还公司。公司也出具承诺今后不再通过个人账户进行类似业务，公司的资金管理将严格按照公司的内控制度进行。

### (3) 对该资金往来的处理情况

公司转入 1,000 万元至杨学强个人账户购买理财产品，计入公司其他应收款；杨学强以该理财产品质押获得的 900 万资金贷款于贷款发放日直接从银行账户划转至天津禹红供应商账户用于购买原材料，计入公司其他应付款。因此，差额 100 万部分公司反映在其他应收款余额中。从形式上看，该笔资金往来构成关联方资金占用，但从业务实质来看，该笔资金往来是公司为了配合银行的个人存贷、理财业务，并进一步取得银行贷款而借用杨学强个人名义从事公司业务的行为。公司股东杨学强已出具承诺，确认上述理财产品及贷款均为公司所有。该笔 1000 万元笔理财产品于 2015 年 7 月 13 日到期解付汇入杨学强个人账户，共计 1050.0985 万，其中，本金 1000 万，利息 50.0985 万。2015 年 7 月

13日杨学强归还银行贷款967.125万元，其中本金900万元，利息67.125万元。同日，杨学强将差额部分82.9735万元（1050.0985万元减去967.125万元）汇入公司账户。至此，该关联资金往来已清理完毕。

### 3、关键管理人员报酬

单位：元

项目	2014年度	2013年度
关键管理人员报酬	1,792,002.47	2,205,453.26

### （四）与关联方的应收应付款项余额

#### 1、其他应收款

单位：元

项目名称	关联方	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
其他应收款	杨学强	1,000,000.00	50,000.00	-	-
小计		1,000,000.00	50,000.00	-	-

截至本公开转让说明书签署之日，杨学强已归还该100万元欠款。

#### 2、应付股利

股东姓名或名称	2014年末	2013年末
李德生	3,335,632.97	4,239,842.17
孙玉英	368,733.73	222,790.50
巩义耐火	606,515.39	366,459.18
四川美联	385,964.28	233,201.26
宁波申亚投	172,305.51	104,107.72
西安航天	650,052.72	266,017.04
新疆广惠达	461,750.35	188,959.23
海通投资	130,010.72	53,203.48
北京华创	130,010.72	53,203.48
沈钢	115,437.61	47,239.82
刘西军	65,005.23	26,601.69

股东姓名或名称	2014 年末	2013 年末
韩国臣	65,005.23	26,601.69
翟荣兴	656,462.77	329,113.38
周彩娣	261,594.18	158,056.31
孙雪军	137,844.52	83,286.25
周东	89,288.67	53,948.60
梁秀云	77,123.87	46,598.57
林宏强	68,922.30	41,643.14
张晓伏	54,448.81	32,898.20
唐忠	55,137.63	33,314.39
刘健勃	55,137.63	33,314.39
吕福利	180,664.25	109,158.11
杨学强	148,842.55	89,931.31
张洪雨	148,842.55	89,931.31
王海生	25,662.41	15,505.33
弭明新	20,530.07	12,404.35
张国宾	15,397.34	9,303.14
郑凌敏	10,264.99	6,202.16
任海英	10,264.99	6,202.16
王小成	5,132.34	3,100.98
李丽丽	5,132.34	3,100.98
郭珊珊	4,106.09	2,480.91
黄鹭鹭	4,106.09	2,480.91
高子麟	4,106.09	2,480.91
凌创龙	4,106.09	2,480.91
蒋树波	4,106.09	2,480.91
侯 强	4,106.09	2,480.91
曹广强	3,079.45	1,860.62
陈万永	3,079.45	1,860.62
甄建伟	3,079.45	1,860.62
合计	8,546,993.56	7,005,707.64

## （五）关联交易定价机制及定价公允性

报告期内，公司与关联方之间存在关联担保、资金往来情况。由于公司近几年来发展较快，高新区分公司厂区建设以及天津禹红新厂建设资金需求量大，关联方为公司提供担保未收取费用。公司承诺以后将从制度规范公司的资金管理及担保，并严格执行公司的《关联交易决策制度》及相关规定。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东未在主要客户或供应商中占有权益。

## （六）规范关联交易的制度安排

公司尽量避免关联交易。对于必要的关联交易，公司建立了完善的决策、监督体系，以确保关联交易按公允价格进行，平等保护公司及非关联股东的利益。具体制度安排包括：在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》中明确规定关联交易决策程序、回避制度等事项。

### 1、决策权限

#### （1）股东大会有权批准的关联交易

- ①公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以上的关联交易；
- ②公司与关联法人发生的交易金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易。

本项股东大会有权批准的关联交易在提交股东大会审议之前，需先行提请独立董事审查，取得二分之一以上独立董事同意后方可提交股东大会讨论。

#### （2）董事会有权批准的关联交易：

- ①公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上不足 300 万元的关联交易；
- ②公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上不足 3000 万元，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上不足 5% 的关联交易，且未达到本条第 1 项标准的。

本项董事会有权批准的关联交易在提交董事会审议之前，需先行提请独立董事审查，取得二分之一以上独立董事同意后方可提交董事会讨论。

(3) 总经理有权审批的关联交易：

①公司与关联自然人发生的交易金额不足 30 万元的关联交易；

②公司与关联法人发生的交易金额低于 300 万元，或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 的关联交易，且未达到本条第 2 项标准的。

(4) 公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用本条第 1、2、3 项规定：

①与同一关联人进行的交易；

②与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人同受一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联人。

已按照本条第 1、2、3 项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

(5) 公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，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。

### 3、决策程序

(1) 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；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

①董事会或其他召集人应依据相关法律法规及公司相关制度的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。

②如经董事会或其他召集人判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会或其他召集人应书面通知关联股东。

③董事会或其他召集人应在发出股东大会通知前完成以上规定的工作。

④股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按其所代表的有表决权的股份数额行使表决权。

(2) 如果公司在连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%，且存在公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形，则该等担保

事项应在关联股东回避表决情况下，经出席股东大会的其他股东所持表决权的三分之二以上通过。

(3) 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 七、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

1、根据 2015 年 2 月 13 日下发的（2015）曹民破字第 1-1 号通知，本公司客户中航天赫（唐山）钛业有限公司重整一案已于 2014 年 12 月 22 日被唐山市曹妃甸区人民法院裁定受理。本公司于 2015 年 4 月 2 日以应收账款名义申报债权，金额为人民币 153,620.00 元。法院定于 2015 年 5 月 20 日在曹妃甸区人民法院大审判庭召开第一次债权人会议。

2、根据 2015 年 1 月 23 日唐山市丰润区人民法院出具的（2015）丰民初字第 492 号受理案件通知书，本公司起诉被告唐山市华宝建筑安装有限公司支付购料款 34,200.00 元。截至本公开转让说明书签署之日，该案件尚未裁决。

3、根据 2015 年 1 月 26 日天津市北辰区人民法院出具的（2015）辰民初字第 735 号受理案件通知书，天津禹红起诉被告梁超欠款 22,4615.25 元及欠款利息 19,840.00 元。截至本公开转让说明书签署之日，该案件尚未裁决。

4、根据 2015 年 5 月 12 日唐山市丰润区人民法院出具的（2015）丰民初字第 1762 号受理案件通知书，德生防水起诉被告承德嘉裕房地产开发有限公司欠工程款 275,750.00 元及自 2012 年 11 月 10 日起至给付日所欠德生防水的欠款所产生的利息。经与公司方面确认，上述案件正在一审审理过程中。

## 八、公司最近两年的资产评估情况

评估报告名称	报告编号	评估目的	评估结果
石家庄德之生防水科技有限公司资产评估报告书	辛财信评报字[2013]第 30 号	石家庄德之生防水科技有限公司转让	评估基准日 2013 年 7 月 3 日。净资产评估值为 2,018.25 万元，评估增值额为 18.25 万元，增值率为 0.91%。

## 九、股利分配政策和最近两年的分配情况

### （一）报告期内股利分配政策

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

### （二）公司最近两年的股利分配情况

1、根据 2013 年 5 月 24 日召开的股东大会审议批准的 2012 年度利润分配方案,按照 2012 年度母公司实现的净利润派发现金股利 3,617,832.19 元(含税)。

2、根据 2014 年 6 月 18 日召开的股东大会审议批准的 2013 年度利润分配方案,按照 2013 年度母公司实现的净利润提取 10%的法定盈余公积,5%的任意盈余公积,派发现金股利 5,222,885.92 元(含税)

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

### （一）基本情况

子公司名称	石家庄德之生防水科技有限公司	天津市禹红建筑防水材料有限公司	新疆德生建科防水材料科技有限公司
纳入合并报表时间	2012 年	2012 年至今	2012 年至今

子公司类型	全资子公司	全资子公司	全资子公司
法定代表人	李德生（转让前）	杨学强	张国宾
表决权比例	100%	100%	100%
注册地	河北	天津	新疆
注册资本	2000 万	8000 万	1000 万
经营范围	防水材料保温材料技术的开发、转让、推广服务；防水材料生产、销售（经环保部门验收合格后方可正式生产）；防水防腐工程施工（经营范围中涉及国家专项审批的，需办理专项审批后方可经营）	彩砂、新型建筑防水材料、油毡瓦、玻纤瓦、沥青瓦、金属钉、防腐保温聚合物砂浆制造（危险化学品、易制毒品除外）；防水、堵漏、防渗工程施工；从事国家法律、法规允许经营的进出口业务。（国家有专营、专项规定的按专营、专项规定办理）	许可经营项目：无。一般经营项目：（国家法律、行政法规规定有专项审批的项目除外；需要取得专项审批的项目待取得有关部门的批准文件或颁发的许可证、资质证后方可经营，具体经营项目和期限以有关部门的批准文件或颁发的许可证、资质证为准）；防水建筑材料制造、施工。

注：石家庄德之生防水科技有限公司工商资料系转让前情况；石家庄德之生防水科技有限公司系 2012 年 7 月 3 日，出资 2000 万成立的全资子公司，当年尚未取得收入。2013 年 8 月 30 日，根据第一届董事会第四次会议决议，整体转让给辛集市第二建筑有限责任公司，股权转让价格为 2020 万元。

## （二）主要财务数据

### 1、天津禹红

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度	2013 年 12 月 31 日/2013 年度
资产	387,914,303.40	315,207,641.24
所有者权益	137,812,743.62	128,795,903.62
营业收入	190,074,341.03	231,685,557.93
利润总额	10,457,291.69	25,502,256.53
净利润	9,016,840.00	21,433,003.79

### 2、新疆德生

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度	2013 年 12 月 31 日/2013 年度
资产	20,445,880.69	21,575,761.41

所有者权益	10,392,111.36	9,669,059.29
营业收入	26,539,727.64	17,719,530.42
利润总额	976,156.02	558,091.81
净利润	723,052.07	472,856.52

## 十一、对公司持续经营有不利影响的风险因素

### (一) 经营环境变化的风险

建筑防水材料广泛应用于房屋建筑领域，以及高速公路、城市道桥、城市轨道交通、铁路、水利设施等基础设施建设领域，从行业相关性来看，房地产行业的景气度和基础设施建设的投资力度对建筑防水材料行业产生较大的影响。从长期来看，随着我国经济的增长，房地产市场和基础设施建设也将持续发展。目前，公司产品主要应用于房屋建筑领域，报告期内其销售收入占比均超过 95%。所以房地产市场的景气度对公司的产品需求产生直接的影响。近年来，我国房地产行业受国家宏观政策调控等因素影响，增长速度放缓，建筑防水行业的发展因此受到一定影响，虽然近期国家对房地产市场的调控有所放松，市场需求亦逐步回暖，但不排除未来政策调控等因素对房地产市场发展带来的不确定影响，这对公司的持续盈利能力产生不利影响。

### (二) 经营业绩可能出现进一步下滑风险

报告期内公司营业收入分别为 609,841,083.93 元、464,849,744.69 元，净利润分别为 55,029,802.34 元、31,033,704.38 元，2014 年公司营业收入较 2013 年下降了 23.78%，，2014 年公司净利润较 2013 年下降了 43.61%，2014 年公司经营业绩下降的主要原因系最近两年公司下游房地产行业呈现下行趋势所致。近期国家对房地产市场的调控有所放松，房地产市场需求逐步回暖，基础设施建设投资也继续保持增长，因此 2015 年公司经营业绩预计将得到一定改善。倘若国家的调控政策对房地产行业的影响不大，房地产行业仍保持下行趋势，公司经营业绩将可能出现进一步下滑。

### (三) 原材料价格波动的风险

公司生产的建筑防水材料产品所需的主要原材料包括沥青、聚酯布、机油、胶粉等，报告期内，主要原材料成本占生产成本的比例均超过 50%。公司主要原

材料属于石油化工产品，受国际原油市场的影响较大，因此，如果国际原油价格出现较大幅度波动，将对本公司的盈利水平产生一定影响。

#### （四）行业不当竞争风险

目前我国生产防水材料的各类企业众多，包括大量无证生产的企业，这些厂家规模小、装备简陋、技术水平不高，长期游离于市场监管之外。一些不法厂商通过仿冒知名品牌进行非法生产销售获取高额利益，影响被仿冒品牌的形象和企业利益，市场上充斥的假冒伪劣产品已成为影响我国防水行业健康发展的重要因素。公司生产的防水材料在国内市场上具有较高的知名度和美誉度，尽管公司已从技术、市场、生产、法律等方面加强了管理，但也难以完全防范产品被假冒的风险。如果未来本公司品牌被大量仿冒，将对本公司品牌形象和企业利益产生不利影响。

#### （五）应收账款规模较大的风险

建筑防水行业客户主要为房地产开发商、建筑工程承包商等终端客户，由于建筑施工行业的工程款结算周期相对较长，回款通常在春节前后较为集中，导致建筑防水行业的应收账款期末余额较大。报告期各期期末，公司应收账款分别为 24,597.46 万元和 27,647.76 万元，占报告期当期营业收入的比例分别为 40.33% 和 59.48%。随着公司经营规模的扩大，应收账款余额可能继续增加，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按约定及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险，影响公司现金流及利润情况。

#### （六）核心技术失密的风险

经过长期实验研究、生产实践，公司掌握了建筑防水材料领域的多项核心技术，建立和培养了一支稳定的研究团队。这些技术和研发人员对于公司提升产品性能、开发新产品及提供优质的售后服务具有至关重要的作用，是公司核心竞争力的基础。公司通过股权激励、晋升机制等激励措施增强核心人员的凝聚力。但是，如果公司核心技术泄密，或者核心人员的流动带来技术失密，竞争对手可能短期内推出在技术和品质上与公司相同或相似的产品，对公司现有产品销售情况构成直接威胁，并对公司未来新产品的市场前景带来负面影响。

## （七）实际控制人不当控制的风险

目前，李德生、孙玉英夫妇为公司的实际控制人。若其利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

## （八）部分资产担保受限的风险

2014 年公司下游房地产行业呈下行趋势，公司对主要客户的应收款回款较慢。此外，2013 年、2014 年高新区分公司厂区建设以及天津禹红新厂建设投入了较多资金，因此 2014 年公司对流动资金需求较为大，流动资金借款较多。报告期期末，公司有 3 项土地使用权、5 项房产权、9 项商标权、5 项专利权及一套机器设备处于抵押或质押状态(资产抵押情况详见本公开转让说明书“第二节、三、（二）主要无形资产情况和（四）主要固定资产情况”和“第二节、四、（四）、3、融资合同及相关担保合同”），以上资产的担保未给公司正常经营活动造成不利影响，但主要资产的抵押受限将一定程度上限制公司进一步获取银行贷款额度，降低间接融资能力。

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事、监事及高级管理人员签名：

<u>李德生</u> 李德生	<u>孙玉英</u> 孙玉英	<u>张建武</u> 张建武	<u>陈建</u> 陈建	<u>杨学强</u> 杨学强
<u>吕福利</u> 吕福利	<u>孙志鸿</u> 孙志鸿	<u>朱冬青</u> 朱冬青	<u>于晖</u> 于晖	
<u>王小成</u> 王小成	<u>翟荣兴</u> 翟荣兴	<u>张召月</u> 张召月		
<u>张洪雨</u> 张洪雨	<u>弭明新</u> 弭明新	<u>韩志刚</u> 韩志刚	<u>王海生</u> 王海生	<u>李丽丽</u> 李丽丽



## 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。

项目小组成员：

廖飞      李文昉      谭智      陈浩武  
廖 飞      李文昉      谭 智      陈浩武

彭剑  
彭 剑

项目负责人：

廖飞  
廖 飞

法定代表人：

薛峰  
薛 峰



### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办律师：

尹德军

尹德军

阮曼曼

阮曼曼

律师事务所负责人：

沈田丰

沈田丰

国浩律师（杭州）事务所

2015年 7月 21日



## 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读唐山德生防水股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对唐山德生防水股份有限公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。能够证明自己执业没有过错的除外。

经办注册会计师签字: 张云鹤

张云鹤

齐晓丽

齐晓丽

会计师事务所负责人: 胡少先

胡少先



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一五年七月二十一日

## 五、资产评估机构声明

本所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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所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。

经办注册资产评估师：

黄元助      汤锦东

资产评估机构负责人：

汤锦东

广东中广信资产评估有限公司

2015年1月26日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件