

珠海市威旗防腐科技股份有限公司 公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年八月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

一、实际控制人不当控制风险

公司股东赖华生、叶青分别持有公司股份 6,786,000 股、1,104,000 股，持股比例分别为 45.24%、7.36%，二人系夫妻关系，合计持股比例为 52.60%。此外，赖华生担任公司董事长兼总经理，叶青担任公司董事兼副总经理，能够对公司日常经营能够产生重大影响，赖华生、叶青为公司的共同实际控制人。若公司共同实际控制人赖华生、叶青利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司和其他股东带来风险。

二、市场竞争加剧的风险

公司专注于防腐涂料的研发、生产和销售，多年来通过自身技术的不断积累和对行业需求的研究和把握，形成了包括行业经验和优质客户积累在内的核心竞争力。近年来公司快速增长，目前已经成为行业内较有影响力的防腐涂料供应商。但随着市场的变化和客户需求的提高，市场上防腐涂料的生产企业不断增加，若公司不能在产品研发、技术创新、客户服务等方面进一步增强实力，进一步开拓新的市场领域，未来将面临更大的竞争压力，公司将面临市场竞争加剧的风险。

三、营运能力下降的风险

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 2,917,138.27 元、6,599,579.71 元；2013 年、2014 年，公司应收账款周转率分别为 4.26、3.61。应收账款余额大幅度增加，应收账款周转率下降，公司的营运能力有一定幅度的下滑，如果公司不能有效回收货款，可能给公司带来较大的经营风险。

四、税优惠政策发生变化的风险

2013 年 10 月 21 日经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合审查，公司被认定为高新技术企业，有限期为 3 年，证书编号：GR201344000788，企业所得税优惠期为 2014 年 1 月 1 日至 2015 年

12月31日,根据国家相关规定,高新技术企业的所得税减按为15%的税率征收。若公司未来不能满足高新技术企业重新认定的条件,相关税收优惠将被取消。同时,未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化,也可能对公司业绩产生一定影响。

五、技术失密风险

产品的配方、生产工艺等技术是公司核心竞争力的体现,在国内知识产权保护意识尚不健全的情况下,容易受到竞争对手的模仿,如果关键核心技术泄露,将给公司技术研发、生产经营带来较大的负面影响。

六、核心技术人才流动风险

公司属于高新技术行业,业务的开展对人力资本的依赖性较高,包括研发、营销等业务链环节都需要核心人员去决策、执行和服务,所以拥有稳定、高素质的科技人才对公司的持续发展壮大至关重要。目前企业间技术人才的争夺十分激烈,如果公司业务流程中的核心人员出现流失将对公司的经营稳定性带来一定的风险。

七、管理风险

公司的管理团队汇集了技术研发、市场营销、财务管理等各方面的人才,综合管理水平较高。但是,随着公司发展,公司的资产规模逐渐增长,经营活动更趋复杂,业务量也随之有较大增长,由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求,并且需要考虑公司管理中会涉及到更多环节。如果公司不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平,可能存在不能实施科学有效管理决策的风险。

八、公司治理风险

有限公司存续期间,公司的法人治理结构不够完善,内部控制尚有欠缺,存在没有制定专门的关联交易决策管理制度等制度性文件;监事对公司规范运行的监督作用未能充分体现,未定期向股东会报告工作等不规范的情况。股份公司设立后,逐步建立健全了法人治理结构,制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短,各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。公司计划逐步建立内部审计部门。随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,业

务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部治理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

目录

声明.....	1
重大事项提示	2
目录.....	5
释义.....	7
第一节基本情况	9
一、公司基本情况.....	9
二、挂牌股份的基本情况.....	10
三、公司股权基本情况.....	12
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	15
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	31
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	34
七、本次挂牌的有关机构.....	35
第二节公司业务	38
一、公司主要业务及产品的情况.....	38
二、公司组织机构及主要运营流程.....	41
三、公司主要技术、资产、资质和员工情况.....	48
四、公司销售及采购情况.....	62
五、公司商业模式.....	69
六、公司所处行业情况.....	73
第三节公司治理	86
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	86
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	88
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况	90
四、公司独立性情况.....	91
五、同业竞争情况.....	92
六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况	94
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	94
八、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	96

第四节公司财务	98
一、最近两年及一期经审计的财务报表	98
二、财务报表的编制基础	110
三、审计意见	110
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	110
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	125
六、关联方关系及关联交易	166
七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	173
八、资产评估情况	175
九、股利分配政策和最近两年及一期分配情况。	175
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	176
十一、特有风险提示	176
第五节有关声明	181
一、申请挂牌公司签章	181
二、主办券商声明	182
三、承担审计业务的会计师事务所声明	183
四、发行人律师声明	184
五、承担资产评估业务的评估机构声明	185
第六节附件	186

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、一般术语

公司、本公司、申请人、股份公司、威旗科技	指	珠海市威旗防腐科技股份有限公司
有限公司、威旗有限	指	珠海市威旗防腐科技有限公司
威尔达防腐	指	珠海市威尔达防腐科技有限公司（珠海市威旗防腐科技有限公司前身）
威尔达贸易	指	佛山市南海区里水威尔达贸易有限公司（前身为佛山市南海区里水威尔达涂料有限公司，2015年2月更名为佛山市南海区里水威尔达贸易有限公司）
势坤经贸	指	珠海市势坤经贸发展有限公司
发起人	指	共同发起设立珠海市威旗防腐科技股份有限公司的23名股东
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
主办券商	指	安信证券股份有限公司
大成、律师	指	北京大成（广州）律师事务所
大华会计师、会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
股东大会	指	珠海市威旗防腐科技股份有限公司股东大会
股东会	指	珠海市威旗防腐科技有限公司股东会
董事会	指	珠海市威旗防腐科技股份有限公司董事会
监事会	指	珠海市威旗防腐科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《珠海市威旗防腐科技股份有限公司章程》
报告期内、两年一期	指	2013年、2014年以及2015年1-4月
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

元、万元	指	人民币元、人民币万元
本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入导致的。		

二、专业术语

DNV 认证	指	DNV-DET NORSKE VERITAS，挪威船级社，成立于 1864 年，总部位于挪威首都奥斯陆，是一个权威，专业，独立的非赢利性基金组织，它同法国船级社（Bureau Veritas），美国船级社（American Bureau of Shipping）一起成为世界三大主要船级社。
CCS 认证	指	中国船级社质量认证公司（CCSC）是承担中国船级社（CCS）陆上检验与认证业务的专业机构。成立于 1993 年，是国内最早的认证机构之一，开展管理体系认证、自愿性产品认证、集装箱检验、工业产品检验、节能减排审定核查、对外培训，及风险评估、企业绩效评估等业务。
VOC	指	英文“volatile organic compounds”的缩写，指挥发性有机物；但是环保意义上的定义是指活泼的一类挥发性有机物，即会产生危害的那一类挥发性有机物。
SPUA	指	英文“Spray Polyurea Elastomer”的缩写，喷涂聚脲弹性体，早期定义：B 组分端氨基化合物含量>80%称为聚脲；B 组分端羟基化合物含量>80%称为聚氨酯。介于 2 者之间者称为聚氨酯(脲)。

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称：珠海市威旗防腐科技股份有限公司

注册资本：1,500 万元

法定代表人：赖华生

有限公司成立日期：2003 年 5 月 30 日

股份公司成立日期：2015 年 7 月 7 日

营业期限：长期

住所：珠海市金湾区三灶镇大门路 16 号

邮编：519040

电话：86-0756-7789905

传真：86-0756-7789918

电子邮箱：wpaint@wpaint.com.cn

互联网网址：<http://www.wpaint.com.cn>

信息披露负责人：贺玢

组织机构代码：75105674-2

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“C2641 涂料制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C2641 涂料制造”。

主营业务：工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料的研究、生产与销售。

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

股份代码	【】
股份简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00 元
股票数量	15,000,000股
挂牌日期	【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市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）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。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。”

公司章程第二十六条规定：“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。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公

公司股份。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2015 年 7 月 7 日,根据上述规定,截至本公开转让说明书签署之日,股份公司成立未满一年,公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下:

序号	股东姓名或者名称	持股数(股)	出资比例(%)	是否存在质押或冻结	本次可进行转让股份数量(股)
1	赖华生	6,786,000	45.24	否	——
2	赖华武	3,072,000	20.48	否	——
3	叶青	1,104,000	7.36	否	——
4	代哲峰	600,000	4.00	否	——
5	徐再兴	450,000	3.00	否	——
6	谢雄	300,000	2.00	否	——
7	杨春华	300,000	2.00	否	——
8	岑熠	300,000	2.00	否	——
9	黎永博	300,000	2.00	否	——
10	邢飞	225,000	1.50	否	——
11	林锦齐	225,000	1.50	否	——
12	钟志云	150,000	1.00	否	——
13	郑玉玲	150,000	1.00	否	——
14	刘文娟	150,000	1.00	否	——
15	唐少珍	150,000	1.00	否	——
16	王颖	150,000	1.00	否	——
17	刘英	150,000	1.00	否	——
18	贺玢	105,000	0.70	否	——

19	林明生	90,000	0.60	否	——
20	王永兰	75,000	0.50	否	——
21	王平秋	75,000	0.50	否	——
22	何敏玲	75,000	0.50	否	——
23	李铭源	18,000	0.12	否	——
	合计	15,000,000	100.00		——

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

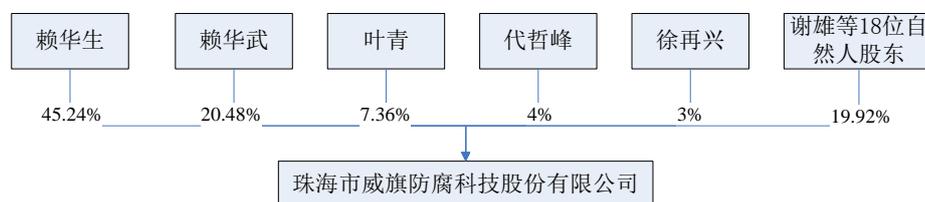
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

（四）股票挂牌时采取的转让方式

公司股东大会已于2015年7月23日依法作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人的认定

截至本公开转让说明书出具之日，赖华生持有公司股份678.60万股，占公司总股本的45.24%，为公司的控股股东；叶青持有公司股份110.40万股，占公司总股本的7.36%。赖华生与叶青系夫妻关系，合计持有公司52.60%的股权。

报告期内，公司控股股东一直为赖华生，且赖华生和叶青二人一直合计持有威旗有限超过50%以上的股权，赖华生一直担任公司执行董事兼总经理，并在威旗有限整体变更为股份公司后担任公司董事长兼总经理，叶青一直参与威旗有限实际经营管理，并在威旗有限整体变更为股份公司后担任公司董事兼副总经理，二人一直全面主持公司的经营管理工作，对其他股东、董事、高级管理人员具有重大影响力，对公司的经营决策亦有重大的控制力。因此，公司共同实际控制人为赖华生、叶青。

为保持威旗科技重大决策的一致性，2015年3月19日股东赖华生与叶青签署

《一致行动协议》，主要内容包括在威旗科技股东会就任何事项进行表决时采取一致行动保持投票的一致性；一方向股东大会或临时股东大会提案时应事先与另一方协商一致；在股东大会召开日两日前，就股东大会审议事项的表决情况协调一致，并严格按协调一致的立场行使其表决权；一方需要委托他方出席公司股东大会及行使表决权的，只能委托另一方作为其代理人等。

赖华生和叶青二人通过一致行动共同决定公司重大决策，二人能够对公司经营决策产生实质性影响，系公司的实际控制人，且报告期内未发生变化。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	赖华生	6,786,000	45.24	自然人
2	赖华武	3,072,000	20.48	自然人
3	叶青	1,104,000	7.36	自然人
4	代哲峰	600,000	4.00	自然人
5	徐再兴	450,000	3.00	自然人
6	谢雄	300,000	2.00	自然人
7	杨春华	300,000	2.00	自然人
8	岑熠	300,000	2.00	自然人
9	黎永博	300,000	2.00	自然人
10	邢飞	225,000	1.50	自然人
10	林锦齐	225,000	1.50	自然人
合计		13,662,000	89.58	

注：邢飞、林锦齐持有公司的股份数量一致，并列为公司第十大股东。

上述股东的具体情况如下：

赖华生，男，1969年8月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：44283019690819****，住所为广东省珠海市香洲区。

赖华武，男，1953年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：44283019531103****，住所为广东省罗定市。

叶青，女，1969年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：34210119690123****，住所为广东省珠海市香洲区。

代哲峰，男，1976年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：34060319760617****，住所为广东省深圳市福田区。

徐再兴，男，1987年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：33080219870627****，住所为广东省珠海市香洲区。

谢雄，男，1973年8月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：42011119730825****，住所为广东省珠海市香洲区。

杨春华，女，1964年3月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：11010219640327****，住所为北京市西城区。

岑熠，男，1977年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：44010619770915****，住所为广东省珠海市香洲区。

黎永博，男，1989年2月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：44538119890214****，住所为广东省罗定市。

邢飞，男，1971年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：11010819710428****，住所为广东省珠海市香洲区。

林锦齐，女，1969年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：44123019690924****，住所为广东省深圳市福田区。

（四）公司股东间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东赖华生与叶青为夫妻关系；赖华武与赖华生为兄弟关系。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

（五）控股股东和实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，股东赖华生持有公司股份 678.60 万股，占公司总股本的 45.24%，为公司的控股股东；叶青持有公司股份 110.40 万股，占公司总股本的 7.36%。赖华生与叶青系夫妻关系，二人为公司的共同控制人。

赖华生，男，1969年8月19日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1988年8月至1991年7月，任罗定商业装饰公司涂装部经理；1991年8月至1994年11月，任肇庆市商业装饰公司涂装部经理；1994年12月至1999年3月，任珠海市珠华装饰有限公司总经理；1999年5月至2015年2月，任佛山市南海区里水威尔达涂料有限公司执行董事；2003年5月至2004年11月，任威

尔达防腐执行董事、总经理；2004年11月至2015年6月，任珠海市威旗防腐科技有限公司执行董事、总经理；2015年6月至今，任威旗科技董事长、总经理。

叶青，女，1969年1月23日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年9月至1994年9月，任安徽省淮北市一中英文教师；1994年10月至2000年10月，任美国迪信安保器材股份有限公司翻译员；2000年11月至2005年6月，任珠海市达田汽车贸易公司办公室主任；2005年11月至2015年1月，任势坤经贸执行董事；2005年6月至2015年6月，任珠海市威旗防腐科技有限公司副总经理；2015年6月至今，任威旗科技副总经理。

（六）最近两年一期内公司实际控制人变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东赖华生与叶青为公司的共同实际控制人，在报告期内未发生变化。

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）2003年5月，有限公司成立

2002年12月30日，珠海市工商行政管理局向赖华生、谭实核发了编号为“（珠-市局）名称预核准私字[2002]第5192号”的《企业名称预先核准通知书》，同意其投资设立有限责任公司，名称“珠海市威尔达防腐科技有限公司”。

2003年3月30日，赖华生、谭实签署了《章程》，决定设立威尔达防腐。根据该章程，威尔达防腐设立时注册资本为100万元，其中赖华生以货币出资90万元；谭实以货币出资10万元。

2003年5月23日，珠海永安达会计师事务所对威尔达防腐设立时的股东出资进行了审验，并出具了《验资报告书》（永安达验字[2003]-0611）。经审验，截至2003年5月23日止，威尔达防腐已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币100万元，全部为货币出资。

2003年5月30日，珠海市工商行政管理局向威尔达防腐核发《企业法人营业执照》（注册号：4404002028692），企业住所为珠海吉大吉水路豪苑骏景阁B-204房，法定代表人为赖华生；注册资本为100万元；经营范围为防腐技术、船舶防腐涂料、防水材料、建筑涂料、防火阻热材料、汽车涂料的研究、开发；涂料（不含化学危险品）、建筑材料、五金、汽车配件的批发；营业期限自2003年5月30

日至 2013 年 5 月 30 日。

威尔达防腐设立时的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	赖华生	90.00	90.00	货币
2	谭实	10.00	10.00	货币
	合计	100.00	100.00	

（二）2004 年 11 月，有限公司变更公司名称

2004 年 11 月 1 日，珠海市工商行政管理局出具《企业名称变更核准通知书》（[珠工商]名变核内字[2004]第 00189 号），核准珠海市威尔达防腐科技有限公司名称变更为“珠海市威旗防腐科技有限公司”。

2004 年 11 月 3 日，珠海市威尔达防腐科技有限公司通过股东会决议，同意将公司名称由“珠海市威尔达防腐科技有限公司”变更为“珠海市威旗防腐科技有限公司”，并签署了《章程》，就变更相关条文进行修改。

2004 年 11 月 19 日，珠海市工商行政管理局就本次变更换发了《企业法人营业执照》（注册号为 4404002028692）。

（三）2006 年 10 月，有限公司第一次增加注册资本

2006 年 9 月 13 日，威旗有限通过股东会决议，同意将公司注册资本由 100 万元增至 500 万元，新增注册资本 400 万元，其中赖华生增加出资 360 万元，谭实增加出资 40 万元。

2006 年 9 月 26 日，珠海公诚信会计师事务所出具《验资报告》（珠海公诚信 Y2006-1183 号），验证截至 2006 年 9 月 25 日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本 400 万元，各股东均已货币出资。

2006 年 10 月 12 日，珠海市工商行政管理局对本次变更事项予以核准登记。

本次增资完成后，威旗有限的股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	赖华生	450.00	90.00	货币
2	谭实	50.00	10.00	货币
	合计	500.00	100.00	

（四）2007 年 5 月，有限公司第一次股权转让

2007 年 4 月 15 日，威旗有限通过股东会决议，全体股东同意股东谭实将其持

有公司 10% 股权（对应注册资本出资额 50 万元）以 50 万元的价格转让给赖华武；股东赖华生将其持有公司 20% 股权（对应注册资本 100 万元）以 100 万元的价格转让给赖华武。2007 年 4 月 16 日，赖华生、谭实与赖华武三方签署了《股权转让协议》。同日，法定代表人赖华生签署了《公司章程修正案》，修改章程的相应条款。

2007 年 5 月 22 日，珠海市工商行政管理局对本次变更事项予以核准登记。

本次变更后，威旗有限的股东与股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	赖华生	350.00	70.00	货币
2	赖华武	150.00	30.00	货币
	合计	500.00	100.00	

（五）2008 年 11 月，有限公司第二次股权转让

2008 年 10 月 27 日，威旗有限通过股东会决议，全体股东同意股东赖华生将其持有公司 51% 股权（对应注册资本出资额 255 万元）以 255 万元的价格转让给王富平。同日，有限公司全体股东签署了《公司章程修正案》，修改章程的相应条款。

2008 年 10 月 28 日，赖华生与王富平签署了《股权转让协议》，约定股东赖华生将其持有公司 51% 股权（对应注册资本出资额 255 万元）以 255 万元的价格转让给王富平。

2008 年 11 月 19 日，珠海市工商行政管理局对本次变更事项予以核准登记。

本次变更后，威旗有限的股东与股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	王富平	255.00	51.00	货币
2	赖华武	150.00	30.00	货币
3	赖华生	95.00	19.00	货币
	合计	500.00	100.00	

（六）2009 年 11 月，有限公司第三次股权转让

2009 年 10 月 28 日，威旗有限通过股东会决议，全体股东同意股东王富平将其持有公司 51% 股权（对应注册资本出资额 255 万元）以 255 万元的价格转让给赖华生。同日，股权转让各方签订了股权转让协议。威旗有限全体股东签署《公司

章程修正案》，修改章程的相应条款。

2009年11月6日，珠海市工商行政管理局对本次变更事项予以核准登记。

本次变更后，威旗有限的股东与股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	赖华生	350.00	70.00	货币
2	赖华武	150.00	30.00	货币
	合计	500.00	100.00	

根据公司本次股权转让时的工商登记档案、股东转让出资的《股权转让协议》、股东赖华生、赖华武出具的声明与承诺，本次股权转让过程中，受让方未向转让方支付股权转让的价款，具体原因如下：

公司因生产发展需要于2008年10月22日与珠海市农村信用合作联社斗门信用社签署了《借款合同》，公司向该社借款500万元，珠海市中融信用担保有限公司为公司该笔贷款提供了连带责任保证担保。公司于2008年10月28日与珠海市中融信用担保有限公司、赖华生签署了《委托担保协议书》，该委托担保协议书中约定，公司股东赖华生将其持有的公司股权中的51%的股权过户给担保人（珠海市中融信用担保有限公司）指定的第三人王富平作为反担保，公司将该笔贷款本息归还给贷款人后，珠海市中融信用担保有限公司及王富平无条件将该51%的股权过户给公司原股东赖华生。

（七）2014年5月，有限公司第二次增加注册资本

2014年4月30日，威旗有限通过股东会决议，同意股东赖华生、赖华武分别将其持有的截至2014年3月31日对公司的债权6,163,000.00元、2,692,000.00元转为公司的股权6,160,000.00元、2,640,000.00元，增加公司注册资本8,800,000.00元，债权中超出转增股权额部分作为资本溢价计入公司资本公积，赖华生、赖华武不再保留对上述债权的索取权。同日，赖华生、赖华武与公司签署《债权转股权协议书》。

2014年5月9日，珠海市永安达资产评估有限公司以2014年3月31日为基准日对赖华生、赖华武用于出资的债权（借款本金）进行了评估，出具了《赖华生、赖华武拟以对珠海市威旗防腐科技有限公司885.50万元债权转股权市场价值评估项目资产评估报告》（珠永安达评报字[2014]第030号），经评估赖华生对公司的债权评估值为616.30万元，赖华武对公司的债权评估值为269.20万元。

2014年5月20日，珠海和通泰会计师事务所出具《验资报告》（和通泰验字第2014-01-0013号），验证截至2014年5月9日止，威旗有限已将股东赖华生、赖华武的债权880万元（其中：赖华生的债权616万元，赖华武的债权264万元）转为对威旗有限的投资，威旗有限增加注册资本合计880万元。本次变更后，威旗有限累计注册资本及实收资本变更为1,380万元。

2014年5月26日，全体股东赖华生、赖华武签署了关于公司本次变更的新公司章程。

2014年5月29日，珠海市工商行政管理局金湾分局出具《核准变更登记通知书》（金湾核变通内字[2014]第zh14052700308号），公司注册资本及实收资本均变更为1,380万元。

本次增资完成后，威旗有限的股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)	出资方式
1	赖华生	966.00	70.00	货币+债权
2	赖华武	414.00	30.00	货币+债权
	合计	1,380.00	100.00	

根据公司本次债权转股权时的工商登记档案、债权形成的银行打款凭证及公司入账凭证等资料，公司本次债权转股权已经股东会决议通过，债权人已与公司签署了《债权转股权协议书》，用以转股权的债权已经珠海市永安达资产评估有限公司评估并出具了《赖华生、赖华武拟以对珠海市威旗防腐科技有限公司885.50万元债权转股权市场价值评估项目资产评估报告》，债权转股权后公司实收资本的增加已经珠海和通泰会计师事务所审验并出具了《验资报告》。因此，公司股东本次用以转股权的债权为真实、合法、有效之债权，债权转股权后各股东出资均真实、充足，股东债权转股权已履行了必要、合法且完备的程序，债权转股权的出资形式及相应比例均符合当时有效法律法规的规定，本次债权转股权增资不存在纠纷及潜在纠纷。

（1）债权形成过程、债权真实性

1) 债权形成过程

① 债权形成原因

经核查，股东用以出资的债权系在公司建设过程中及投产早期，股东借款给公司用以支付或代公司支付工程款项、购买生产设备及配套设施、购置建筑室内

装饰设施、办公设施、生活设施及其他费用支出等方式形成的。

② 债权形成方式、期间与金额

公司股东赖华生、赖华武于 2010 年 2 月至 2014 年 3 月 31 日期间，前后拆借资金或为威旗有限支付的工程项目建设费用、设备购置费用及营运资金等，合计 8,855,000.00 元。股东赖华生、赖华武对威旗有限形成的债权 8,855,000.00 元，其中，720,000.00 元系股东通过银行存款方式拆借给威旗有限（赖华生分别于 2011 年 4 月、2012 年 12 月、2013 年 7 月、2013 年 10 月、2014 年 3 月，通过银行存款方式借给公司作为补充流动资金为 20,000.00 元、200,000.00 元、100,000.00 元、50,000.00 元、350,000.00 元）；8,135,000.00 元系股东为威旗有限代付工程款项、设备及物资采购款以及其他费用支出等形成的债权。

2) 债权真实性

主办券商对股东债权的形成原因、过程以及金额进行了全面的核查，通过实地勘察了公司投资建设的厂房，查阅该债权的债转股资产评估报告、验资报告、房地产抵押估价报告、公司报表、明细账、银行存款对账单、现金日记账、记账凭证、借款合同、收据、汇款凭证、建设项目工程资料、工程发票等资料，对该债权的真实性、完整性进行了确认，具体核查过程如下：

① 核查公司建设工程及生产准备期的投入情况

根据公司的说明与相关工程资料显示，威旗有限厂区主体工程于 2008 年 6 月正式动工建设，2011 年初步投入使用。厂区内主体项目工程包括厂房、库房 A、库房 B、库房 C，主体工程项目由湛江市建筑工程集团公司珠海公司承建，附属项目由公司自行组织建设。厂区建设总投资约为 19,965,000.00 元，其中有决算依据、合同及发票的投资额为 18,841,292.37 元，虽无相关发票但有相关签字或者盖章的收据金额有 508,727.70 元，其余 614,979.93 元的支出主要用于室内装饰、办公设施、生活设施等支出。因公司在前期存在档案管理不完善等情况，对此 614,979.93 元的支出，公司未保留相应的决算单据、合同、发票或者收据。

经核查，公司建设期（含筹备期）的资金支出包括土地出让价款、契税、建设费用、购置设备费用等费用支出，主要发生在 2007 年至 2013 年底之前。项目资金来源为威旗有限注册资本金 500 万元，银行借款 900 万元，向股东借款

5,965,000.00 元，总计 19,965,000.00 元。公司厂区主要工程在建设过程中的主要支出情况：

A、土地出让金支出

2006 年 9 月 7 日，威旗有限与珠海市国土局签订《珠海市国有土地使用权出让合同》（合同编号：440404-2006-000137），公司以出让方式取得位于珠海市金湾区三灶定家湾工业区的一宗土地，土地面积为 11,001 平方米，宗地用途为工业，土地出让金为 1,430,130.00 元。威旗有限于 2006 年 9 月 25 日、2007 年 4 月 16 日分别缴纳了上述土地出让金合计 1,430,130.00 元，并于 2007 年 4 月 28 日缴纳了上述国有土地使用权出让相关的契税 42,904.00 元。

B、工程建设支出

根据威旗有限于 2010 年 6 月 15 日与湛江市建筑工程集团公司及珠海市建力工程建设监理有限公司确认的《珠海市建设工程（决算）书》，工程名称为珠海市威旗防腐科技厂房、库房 A、B、C，工程内容为厂房、库房 A、库房 B、库房 C 土建工程及水电工程，工程决算总造价为 8,230,160.00 元。

根据威旗有限于 2012 年 11 月 28 日与上海横海建筑工程有限公司确认的《工程决算书》，威旗有限土建工程附属工程（包括车间钢制平台、钢制埋地储油罐、储油罐），工程结算总价为 2,531,998.97 元。

根据威旗有限于 2011 年 6 月 20 日与珠海乐通达建筑安装工程有限公司确认的《工程结算书》，威旗有限厂区土建附属工程项目（包括混凝土浇灌消防储水池、混凝土浇灌应急储水池、混凝土框架泵房、工具房、值班室）工程结算总价为 2,923,700.00 元。

根据威旗有限于 2011 年 3 月 20 日与珠海乐通达建筑安装工程有限公司确认的《工程结算书》，威旗有限厂区土建附属工程项目（包括厂区道路下水道工程、厂区围墙）工程结算总价为 2,224,999.40 元。

C、主要配套设施及设备支出

根据威旗有限于 2010 年 6 月 3 日与珠海市华盾防雷科技有限公司确认的《工程结算书》，威旗有限厂房、A、B、C 库房及罐区防雷安装工程结算总造价为

208,560.00 元。

根据广州广日电梯工业有限公司开具的《增值税普通发票》，威旗有限电梯价税合计 122,130.00 元。根据江门市永业电梯工程有限公司开具的发票，威旗有限电梯安装工程的价款为 37,510.00 元。

根据威旗有限于 2008 年 7 月 29 日与珠海港区宏大电器安装工程队签订的《合同书》，威旗有限配电工程的工程总承包价为 175,000.00 元。

根据威旗有限于 2010 年 1 月 18 日与珠海市仁和环保设备有限公司签订的《环保工程施工合同书》，威旗有限环保工程承包总造价为 118,000.00 元。

根据威旗有限分别于 2010 年 1 月 9 日与深圳市叁星飞荣机械有限公司、于 2010 年 7 月 10 日与广州从化新科轻化设备厂签订的《采购合同》，威旗有限向上述两家单位采购生产设备总金额为 796,200.00 元。

D、材料费、设备费等支出

根据威旗有限提供的相关方签字或盖章的收据，威旗有限在建设期还存在下列支出：

序号	日期	内容	金额（元）
1	2010/12/20	威旗装修材料费	14,000.00
2	2010/11/4	装修工程进度费	18,573.80
3	2010/10/9	装修工程费	20,000.00
4	2010/7/30	装修费	30,000.00
5	2010/7/22	库房 C 综合楼装修工程费	60,000.00
6	2009/12/29	实验室家具设备费	24,833.00
7	2010/2/6	租借勾机费	24,485.00
8	2010/1/25	库房 C 工程费	100,000.00
9	2010/4/17	不锈钢防火门费用	8,423.90
10	2010/4/1	防火玻璃门费用	15,500.00
11	2010/3/15	消防防火门订金	5,000.00
12	2010/7/14	防火门费用	29,616.00
13	2010/6/18	购家具预付订金	11,430.00
14	2010/6/29	新美家具第二批货款	22,860.00

15	2010/8/5	家具尾款	3,810.00
16	2010/6/14	装修工程款	20,000.00
17	2010/7/19	厂房装修大理石费用	17,805.00
18	2010/10/22	厂区门口填土款	23,940.00
19	2010/7/16	窗帘费	11,451.00
20	2010/2/8	工程工人工资结算单	47,000.00
合计			508,727.70

根据上述资料并经核查，主办券商认为，公司厂区主体建设工程的97%以上的支出有相应的合同、发票或收据等做账依据，零星支出采用现金方式进行支付虽然存在不规范的情况，但涉及的金额较小，占总体支出的比重较低，且基本符合公司当时实施建设的客观环境情况，对认定公司提供的总投资金额的真实性不具有重大的影响，因此公司提供厂区主体建设工程的投资额具有真实性及可信度。

②核查建设工程项目（即厂房、库房等）的价值

通过实地勘察厂房，查阅土地出让合同、工程相关资料、设备购销合同、在建工程明细账、房地产抵押估价报告，主办券商发现：

2013年，公司向珠海市农商银行贷款，以公司厂房、库房为抵押物，由珠海陆地土地房地产估价有限公司出具房地产抵押估价报告，对公司的厂房、库房进行估价。根据该报告，截至2013年8月13日，该厂房、库房等房地产的价值总额为20,194,202.00元，扣除预处置税费后净值为17,488,179.00元。

2011年末，公司建设项目主要部分已竣工验收并投入生产，财务账务处理为在建工程结转固定资产，固定资产账面原值为15,717,507.07元。

根据上述资料，本所律师认为，2011年末，公司厂房、库房等固定资产的账面原值数15,717,507.07元可采信。

③核查公司股东生产过程中陆续给公司借款使用形成的资产

2014年1-3月，公司股东共代公司支出工程费用、设备购置费用等费用共计2,890,000.00元，公司当期固定资产房屋建筑部分增加了1,320,000.24元，机器设备部分增加了1,280,716.67元。截至2014年3月31日，固定资产原值合计18,318,223.98元。

④核查公司资金的来源

通过核查公司提供的财务报表、银行对账单、银行借款合同、在建工程相关资料，本所律师发现：2008年至2010年，公司处于建设期，无营业收入；2011年上半年公司投产试运行，2011年下半年公司正式生产，2011年全年产生营业收入3,749,804.02元，净利润为-51,056.39元；2012年全年产生营业收入11,179,415.73元，实现微利1,761.42元，公司2013年全年产生的营业收入为10,856,398.47元，净利润为-604,921.35元。

因此，公司建设项目资金来源应较为明确，为股东投入（以注册资本金或借款方式）及公司外部融资，而非公司经营实现的收入。又根据公司的工商档案、验资报告、银行对账单、财务账簿等资料，截至2009年11月，公司注册资本为500万元；根据公司借款合同及借款明细账，公司的借款余额为900万元。且除上述渠道外，未发现公司在该时期存在通过其他融资渠道融资的情况。因此，公司股东向公司借款8,855,000.00元具有可信度。

3) 债权真实性核查的结论

通过核查债权形成的原因与背景、公司债权形成期间的现金流量情况、债权对应的工程建设项目的价值、股东代付款项或借款的依据与凭证，主办券商认为，股东用以转股权的债权真实、合法、有效。

（八）2015年3月，有限公司第四次股权转让

2015年3月16日，威旗有限通过股东会决议，全体股东同意股东赖华武将其持有威旗有限1%股权转让给赖华生，股东赖华生将其持有威旗有限8%股权转让给叶青。同日，赖华武与赖华生签署了《珠海市威旗防腐科技有限公司股权转让协议》，约定股东赖华武将其持有威旗有限1%股权（对应注册资本出资额13.80万元）以13.80万元的价格转让给赖华生；赖华生与叶青签署了《珠海市威旗防腐科技有限公司股权转让协议》，约定股东赖华生将其持有威旗有限8%股权（对应注册资本出资额110.40万元）以110.40万元的价格转让给赖华生。威旗有限全体股东赖华生、赖华武、叶青签署了关于本次变更的新公司章程。

2015年3月19日，珠海市工商行政管理局对本次变更事项予以核准登记。

本次变更后，威旗有限的股东与股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	赖华生	869.40	63.00%	货币+债权
2	赖华武	400.20	29.00%	货币+债权
3	叶青	110.40	8.00%	货币+债权
合计		1,380.00	100.00%	——

（九）2015年3月，有限公司第三次增资

2015年3月19日，威旗有限通过股东会决议，同意威旗有限注册资本由1,380万元变更为1,500万元，增加注册资本部分由新股东徐再兴以人民币105万元认购30万元出资，新股东谢雄以人民币105万元认购30万元出资，新股东林锦齐以人民币78.75万元认购22.50万元出资，新股东唐少珍以人民币52.50万元认购15万元出资，新股东王颖以人民币52.50万元认购15万元出资，新股东何敏玲以人民币26.25万元认购7.50万元出资。

2015年3月27日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所出具《验资报告》（大华验字第[2015]030012号），经审验，截至2015年3月26日止，威旗有限已收到股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币壹佰贰拾万元整。新股东合计以货币420万元认缴新增注册资本120万元，出资额与新增注册资本的差额300万元计入资本公积。变更后累计注册资本为人民币1,500万元，实收资本为人民币1,500万元。

2015年3月26日，威旗有限全体股东签署了新公司章程《珠海市威旗防腐科技有限公司章程》。

2015年3月31日，珠海市工商行政管理局金湾分局出具《核准变更登记通知书》（金湾核变通内字[2015]第zh15033100337号），威旗有限注册资本及实收资本均变更为1,500万元。

本次增资完成后，威旗有限的股东及股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	赖华生	869.40	57.96%	货币+债权
2	赖华武	400.20	26.68%	货币+债权
3	叶青	110.40	7.36%	货币
4	徐再兴	30.00	2.00%	货币

5	谢雄	30.00	2.00%	货币
6	林锦齐	22.50	1.50%	货币
7	唐少珍	15.00	1.00%	货币
8	王颖	15.00	1.00%	货币
9	何敏玲	7.50	0.50%	货币
合计		1,500.00	100.00%	

(十) 2015年5月，有限公司第五次股权转让

2015年4月8日，威旗有限通过股东会决议，同意赖华武将其持有公司3.6%的股权（对应出资额54万元）出让给赖华生；赖华武将其持有公司2%的股权（对应出资额30万元）出让给黎永博；赖华武将其持有公司0.6%的股权（对应出资额9万元）出让给林明生；赖华生将其持有公司1%的股权（对应出资额15万元）出让给徐再兴；赖华生将其持有公司1.5%的股权（对应出资额22.50万元）出让给邢飞；赖华生将其持有公司0.5%的股权（对应出资额7.50万元）出让给王永兰；赖华生将其持有公司1%的股权（对应出资额15万元）出让给刘文娟；赖华生将其持有公司1%的股权（对应出资额15万元）出让给钟志云；赖华生将其持有公司2%的股权（对应出资额30万元）出让给岑熠；赖华生将其持有公司2%的股权（对应出资额30万元）出让给杨春华；赖华生将其持有公司1%的股权（对应出资额15万元）出让给刘英；赖华生将其持有公司4%的股权（对应出资额60万元）出让给代哲峰；赖华生将其持有公司1%的股权（对应出资额15万元）出让给郑玉玲；赖华生将其持有公司0.5%的股权（对应出资额7.50万元）出让给王平秋；赖华生将其持有公司0.12%的股权（对应出资额1.80万元）出让给李铭源；赖华生将其持有公司0.7%的股权（对应出资额10.50万元）出让给贺玢。上述股权转让价格均为每股3.50元。同日，股权转让各方签署了《股权转让协议》约定上述股权转让事宜。具体转让情况如下：

转让方	受让方	注册资本 出资额 (万元)	转让价格 (元/股)	支付价款 (万元)	协议时间
赖华武	赖华生	54	3.5	189.00	2015年4月8日
	黎永博	30	3.5	105.00	2015年4月8日
	林明生	9	3.5	31.50	2015年4月8日
赖华生	徐再兴	15	3.5	52.50	2015年4月8日

	邢飞	22.50	3.5	78.75	2015年4月8日
	王永兰	7.50	3.5	26.25	2015年4月8日
	刘文娟	15	3.5	52.50	2015年4月8日
	钟志云	15	3.5	52.50	2015年4月8日
	岑熠	30	3.5	105.00	2015年4月8日
	杨春华	30	3.5	105.00	2015年4月8日
	刘英	15	3.5	52.50	2015年4月8日
	代哲峰	60	3.5	210.00	2015年4月8日
	郑玉玲	15	3.5	52.50	2015年4月8日
	王平秋	7.50	3.5	26.25	2015年4月8日
	李铭源	1.80	3.5	6.30	2015年4月8日
	贺玢	10.50	3.5	36.75	2015年4月8日

2015年5月11日,珠海市工商行政管理局金湾分局对本次变更事项出具了《核准变更登记通知书》(金湾核变通内字[2015]第 zh15042700131 号)。

本次变更后,威旗有限的股东及股权结构情况如下:

序号	股东	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	赖华生	678.60	45.24	货币+债权
2	赖华武	307.20	20.48	货币+债权
3	叶青	110.40	7.36	货币
4	代哲峰	60.00	4.00	货币
5	徐再兴	45.00	3.00	货币
6	谢雄	30.00	2.00	货币
7	杨春华	30.00	2.00	货币
8	岑熠	30.00	2.00	货币
9	黎永博	30.00	2.00	货币
10	邢飞	22.50	1.50	货币
11	林锦齐	22.50	1.50	货币
12	王颖	15.00	1.00	货币
13	郑玉玲	15.00	1.00	货币
14	钟志云	15.00	1.00	货币
15	刘文娟	15.00	1.00	货币
16	唐少珍	15.00	1.00	货币
17	刘英	15.00	1.00	货币
18	贺玢	10.50	0.70	货币
19	林明生	9.00	0.60	货币
20	何敏玲	7.50	0.50	货币

21	王平秋	7.50	0.50	货币
22	王永兰	7.50	0.50	货币
23	李铭源	1.80	0.12	货币
	合计	1,500.00	100.00	——

2015年5月26日，公司股东赖华生、赖华武就上述股权转让事宜向珠海市地方税务局申报缴纳个人所得税并扣缴完毕。

(1) 公司历次股份转让、增资的价格、定价依据及合理性

经核查，自股份公司设立之日起至本补充法律意见书出具之日止，威旗科技未发生过股权转让、增资或减资等情况。威旗有限公司存续期间，共发生过三次增资及五次股权转让，每次增资及股权转让的价格及定价依据如下：

时间及类型	增资方	股权转让		每元注册资本对应的增资/转让价格	定价依据
		转让方	受让方		
2006年9月第一次增资	赖华生、谭实	—	—	1元	原股东协商按各自原出资比例对公司的增资
2007年4月第一次股权转让	—	赖华生 谭实	赖华武	1元	股东协商的在亲属间的内部转让
2008年10月第二次股权转让	—	赖华生	王富平	1元	实为股东赖华生为第三方为公司提供银行融资担保提供的反担保措施，未实际支付转让价款
2009年10月第三次股权转让	—	王富平	赖华生	1元	实为解除为第三方提供的反担保措施，未实际支付转让价款
2014年4月第二次增资	赖华生、赖华武	—	—	1元	原股东协商按各自原出资比例对公司的增资
2015年3月第四次股权转让	—	赖华武 赖华生	赖华生 叶青	1元	股东协商的在亲属间的内部转让
2015年3月第三次增资	徐再兴、谢雄、林锦齐、唐少珍、王颖、何敏玲	—	—	3.50元	股东协商的外部股东溢价增资
2015年4月第五次股权转让	—	赖华武	赖华生	1元	股东协商的在亲属间的内部转让

		赖华武	黎永博、林明生		股东协商的，参考2015年3月增资价格的外部股东溢价转让
		赖华生	徐再兴、邢飞、王永兰、刘文娟、钟志云、岑熠、杨春华、刘英、代哲峰、郑玉玲、王平秋、李铭源、贺玟	3.50元	

经核查，威旗有限历次增资过程中，在外部股东未进入公司前，股东增资的价格均为每份出资额1元，外部股东对公司的增资价格为每份出资额3.50元；威旗有限股东间历次股权转让过程中，存在亲属关系的股东间的股权转让作价为每份出资额1元，向外部股东的转让价格为每份出资额3.5元。公司截至2014年12月31日的每股净资产约为0.77元，截至2015年4月30日的每股净资产约为1.09元，公司股东向除亲属外的其他股东转让股权的价格及外部股东对公司增资扩股的价格均高于公司每股净资产值。上述股权转让及增资价款经股东协商确定，具有合理性。

(2) 是否存在应认定为股份支付情形

经核查，2015年4月，威旗有限第五次股权转让过程中，从股东赖华生处购买股权的新股东中，李铭源及贺玟为威旗有限的员工，除此二人外，公司2015年3月第三次增资及2015年4月第五次股权转让过程中的新入股东均为外部股东，公司内部职工及外部股东受让威旗有限股权的作价均相同且均高于当时公司的每股净资产值，不属于《企业会计准则第11号—股份支付》中规定的“企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易”，不构成股份支付。

综上所述，主办券商认为，公司历次股份转让、增资的价格、定价依据系股东协商确定，除亲属间的股权转让以注册资本额进行外，其他股权转让及增资价格均高于公司每股净资产值，具有合理性，公司不存在应认定为股份支付情形。

(十一) 有限公司整体变更为股份公司

2015年5月5日，威旗有限召开股东会，决议同意将威旗有限整体变更为股份有限公司，聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）和广东中广信资产评估有限公司进行改制审计和评估，股改基准日为2015年4月30日。

2015年5月13日，珠海市工商行政管理局核发了编号为“珠名称变核内字第

5192 号”的《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“珠海市威旗防腐科技股份有限公司”。

2015 年 5 月 20 日，大华会计师出具《审计报告》（大华审字[2015]005352 号），截至基准日 2015 年 4 月 30 日，威旗有限经审计的净资产值为 16,348,675.05 元。

2015 年 5 月 20 日，中广信评估出具《资产评估报告》（中广信评报字[2015]第 241 号），截至基准日 2015 年 4 月 30 日，威旗有限经评估的净资产值为 2,205.05 万元。

2015 年 5 月 20 日，威旗有限全体股东签订了《发起人协议》，同意以发起设立方式设立股份公司，约定以威旗有限截至 2015 年 4 月 30 日经审计的账面净资产 16,348,675.05 元扣除专项储备 343,881.26 元后的余额 16,004,793.79 元为依据，按 1:0.9372 的比例折股，折股后实收股本总额为 1,500 万股，每股面值 1 元，公司净资产值扣除专项储备后的余额 16,004,793.79 元超过实收股本 1,500 万元的部分（人民币 1,004,793.79 元）计入资本公积。

2015 年 6 月 8 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了威旗有限整体变更设立股份有限公司的折股方案；选举赖华生、赖华武、叶青、邢飞、代哲峰为公司董事，组成第一届董事会；选举王平秋、何敏玲为公司监事，与经职工代表大会选举的监事姚兰组成公司第一届监事会，并授权公司董事会办理公司登记注册等有关事宜。

2015 年 6 月 8 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）受托对威旗有限整体变更设立股份有限公司及发起人出资情况进行验证，并出具了（大华验字[2015]000542 号）《验资报告》，截至 2015 年 6 月 8 日，公司已将有限公司截至 2015 年 4 月 30 日经审计的净资产折合为注册资本 15,000,000.00 元。

2015 年 7 月 7 日，公司取得了珠海市工商行政管理局核发的注册号为 440400000129803 的《企业法人营业执照》。

公司截至 2015 年 4 月 30 日注册资本为 15,000,000.00 元，资本公积 3,055,000.00 元系股本溢价形成，累计未分配利润-2,050,206.21 元，整体变更时注册资本未发生变化，不存在未分配利润、盈余公积转增股本或资本公积的情况，因此发起人未发生个人所得税纳税义务。

整体变更为股份公司后的股权结构如下表所列：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	赖华生	6,786,000	45.24	净资产折股
2	赖华武	3,072,000	20.48	净资产折股
3	叶青	1,104,000	7.36	净资产折股
4	代哲峰	600,000	4.00	净资产折股
5	徐再兴	450,000	3.00	净资产折股
6	谢雄	300,000	2.00	净资产折股
7	杨春华	300,000	2.00	净资产折股
8	岑熠	300,000	2.00	净资产折股
9	黎永博	300,000	2.00	净资产折股
10	邢飞	225,000	1.50	净资产折股
11	林锦齐	225,000	1.50	净资产折股
12	钟志云	150,000	1.00	净资产折股
13	郑玉玲	150,000	1.00	净资产折股
14	刘文娟	150,000	1.00	净资产折股
15	唐少珍	150,000	1.00	净资产折股
16	王颖	150,000	1.00	净资产折股
17	刘英	150,000	1.00	净资产折股
18	贺玢	105,000	0.70	净资产折股
19	林明生	90,000	0.60	净资产折股
20	王永兰	75,000	0.50	净资产折股
21	王平秋	75,000	0.50	净资产折股
22	何敏玲	75,000	0.50	净资产折股
23	李铭源	18,000	0.12	净资产折股
	合计	15,000,000	100.00	——

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

公司本届董事会由 5 名董事组成，均由股东大会选举产生，每届任期为 3 年。主要简历情况如下：

1、赖华生，董事长，详见本节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”。

2、赖华武，董事，男，1953年11月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1972年5月至1980年9月，任罗定木坪大队、连州公社社员；1980年10月至1981年7月，任广东省罗定都门区组织委员；1981年8月至1983年10月，任广东省罗定都门区副区长；1984年6月至1986年11月，任罗定县第四建筑工程公司副经理；1986年12月至1991年5月，任广东省罗定县人民政府驻广州办事处副主任；1991年6月至1995年8月，任广东省罗定市人民政府驻广州办事处主任兼粤罗酒店总经理；1995年9月至1999年7月，任广东省罗定市烟草专卖局局长兼罗定市烟草公司经理；1999年8月至2006年8月，任威尔达贸易经理；2006年9月至今，任威尔达贸易监事；2007年4月至2015年6月，任珠海市威旗防腐科技有限公司董事；2015年6月至今，任威旗科技董事。

3、叶青，董事，详见本节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”。

4、邢飞，董事，男，1971年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1993年8月至2001年7月，历任珠海市中粮实业发展公司业务员、业务主管；2001年8月至2002年5月，任北师大广州教育发展公司外联部主任；2002年6月至今，历任北师大国际交流中心副总经理、后勤办公室主任，北京师范大学珠海分校后勤管理中心、科研处主管；2015年6月至今，任威旗科技董事。

5、代哲峰，董事，男，1976年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年10月至2004年4月，任深圳市仁信集团资金部经理；2004年5月至2009年7月，任北京雅宝房地产开发有限公司副总经理；2009年8月至今，任深圳市中久投资有限公司副总经理；2015年6月至今，任威旗科技董事。

（二）监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成，任期为3年，其中职工代表监事1名，由职工代表大会选举产生；股东代表监事2名，由股东大会选举产生。主要简历情况如下：

1、王平秋，监事会主席，男，1947年8月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1968年11月至1979年9月，应征入伍，历任班长、排长、政治部干事；1979年10月至1984年10月，历任广东省外贸局海关处、纪委、贸易发展处

科员、科长；1984年10月至1998年9月，历任珠海市珠华企业有限公司副总经理、总经理；1998年10月至2015年5月，退休；2015年6月至今，任威旗科技监事会主席。

2、何敏玲，监事，女，1970年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年8月至1994年10月，任广东省封开县外经委办公室副主任；1994年11月至1996年7月，任封开县进出口公司副总经理；1996年8月至2003年6月，任广州市华颜化工有限公司财务主管；2003年7月至今，任广州市大同会计师事务所有限公司项目经理；2015年6月至今，任威旗科技监事。

3、姚兰，职工监事，女，1987年8月出生，瑶族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年7月至2011年12月，任珠海市跃华电子有限公司生产线长；2012年2月至2014年9月，任珠海市威旗防腐科技有限公司市场部文员；2014年10月至2015年6月，任珠海市威旗防腐科技有限公司市场部主管；2015年6月至今，任威旗科技职工代表监事。

（三）高级管理人员基本情况

公司共有4名高级管理人员，任期为3年。主要简历情况如下：

1、赖华生，总经理，详见“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”。

2、叶青，副总经理，详见“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”。

3、贺玢，董事会秘书，女，1987年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年5月至2007年10月，任珠海市三美电机有限公司文员；2007年11月至2010年5月，任珠海市尼尔生电能科技有限公司行政部主管；2010年6月至2015年6月，历任珠海市威旗防腐科技有限公司行政部部长；2015年6月至今，任威旗科技董事会秘书兼任行政部部长。

4、严礼连，财务负责人，女，1978年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年1月至2001年2月，任佛山市红桃K有限公司出纳；2001年3月至2015年2月，任珠海市高新区强恩玻璃钢制品有限公司会计主管；2015年4月至2015年6月，任珠海市威旗防腐科技有限公司财务部部长；2015年6月至今，任威旗科技财务负责人。

六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	2,984.88	2,859.03	2,236.73
股东权益合计（万元）	1,634.87	1,150.96	183.46
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,634.87	1,150.96	183.46
每股净资产（元）	1.09	0.77	0.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.09	0.77	0.12
资产负债率（母公司）	45.23%	59.74%	91.80%
流动比率（倍）	1.02	0.72	0.37
速动比率（倍）	0.71	0.41	0.18
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	746.61	1,638.86	1,085.64
净利润（万元）	63.53	63.60	-60.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	63.53	63.60	-60.49
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	52.76	59.02	-61.20
销售毛利率	32.93%	32.64%	26.80%
销售净利率	8.51%	3.88%	-5.57%
净资产收益率	5.26%	8.73%	-30.54%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	4.37%	8.10%	-30.90%
基本每股收益（元/股）	0.0452	0.0628	-0.1210
稀释每股收益（元/股）	0.0452	0.0628	-0.1210
应收账款周转率（次）	1.21	3.61	4.26
存货周转率（次）	1.07	2.66	2.96
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-8.83	234.98	111.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	0.16	0.07

注：主要财务指标计算方法如下：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额-预付账款)/流动负债

(2) 资产负债率=总负债/总资产

(3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

(6) 每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额/期末总股本

(7) 每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列。

报告期内每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均按照股本数1500万股折算。

七、本次挂牌的有关机构

（一）挂牌公司

挂牌公司：珠海市威旗防腐科技股份有限公司

法定代表人：赖华生

信息披露负责人：贺玢

住所：珠海市金湾区三灶镇大门路16号

邮编：519040

联系电话：0756-7789905

传真：0756-7789918

（二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：王连志

项目负责人：张兰杰

项目小组成员：周斌、陈欢、王慧星

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼、28 楼 A02 单元

邮政编码：518026

电话：86-0755-82558269

传真：86-0755-82825424

（三）会计师事务所

会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：梁春

经办注册会计师：刘明学、彭丽娟

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7#楼 12 层

邮政编码：100039

电话：86-010-58350011

传真：86-010-58350006

（四）律师事务所

律师事务所：北京大成（广州）律师事务所

负责人：卢跃峰

经办律师：唐云云、燕学善、范晓华、陈东

住所：广州市体育西路 103 号维多利广场 A 座 45、51 层

邮政编码：510620

电话：86-020-85277000

传真：86-020-85277002

（五）资产评估机构

名称：广东中广信资产评估有限公司

法定代表人：汤锦东

住所：广东省广州市越秀区东风中路 300 号之一 11 楼 A 室

联系电话：86-020-83637841

传真：86-020-83637842

经办资产评估师：罗育文、王东升

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：86-010-5859 8980

传真：86-010-5859 8977

（七）证券交易场所

机构名称：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

联系电话：86-010-6388 9512

传真：86-010-6388 9514

第二节公司业务

一、公司主要业务及产品的情况

(一) 主营业务情况

经营范围：工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料的生产和销售；防腐技术、功能材料、防火阻热材料、防水材料的研发；防腐保温工程、建筑涂料工程、防水工程（需资质证的凭资质证开展经营活动）；清洁服务；建筑材料、化工原料及化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）的批发、零售。

主营业务：工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料的研究、生产与销售。

(二) 公司主要产品及其用途

公司主要产品为工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料三大系列，产品广泛应用于电力、海洋、船舶、石油、化工、冶金、桥梁、建筑等领域。具体情况如下：

1、工业防腐涂料

序号	产品名称	功能/特性/用途	技术含量及优势
1	环氧富锌底漆	有优异的防腐蚀、耐磨、附着力强等性能，有阴极保护作用。可作为长效保护底漆涂装于中等至严重腐蚀环境中的钢材表面，本品可被多种油漆涂覆，也可为喷砂清洗过的钢材表面提供临时保护。	自有研发配方，达HG/T3668-2009 II型2类标准。
2	厚浆环氧云母氧化铁中间漆	有漆膜坚硬、附着力强、很好耐盐雾、耐湿热、耐海水等性能。主要用于桥梁、管道、厂房等大型钢铁构件防锈打底或中间涂层。	自有研发配方，达HG/T3656-1999标准。
3	环氧带锈底漆	该漆可有效将锈层（20μm以下）封闭，并阻止隔绝腐蚀介质的渗透；具有优异的附着力、耐海水性、耐碱、耐油、抗冲击、耐磨等性能。适用于石油、化工、电力、污水、钢结构厂房等钢铁构件防腐。	自有研发配方，达HG/T3656-1999标准。
4	厚膜型环氧煤沥青防腐涂料	该漆固含量高，突出的抗渗水性；有一定的耐酸、碱、盐及微生物、霉菌腐蚀能力。广泛应用于埋地各种钢质或水泥物件的管道内外壁防腐；也应用于化工厂、污水处理厂的工业设备金属构件的防腐。	自有研发配方，优于国同类产品品质。BG/T27806-2011

5	厚膜型环氧重防腐涂料	有更优异的抗渗性、耐盐水性、耐化学腐蚀性、抗震性和耐磨性优良性能；漆膜坚韧、附着力好，能起到长效防腐蚀的作用。适用于需要高耐磨及防腐要求的电力、污水等钢铁构件、管道或混凝土长效防腐。	自有研发配方，达到国内外同类产品标准， BG/T27806-2011。
6	烟道耐酸耐温耐磨防腐涂料	有更优异的抗渗性、耐酸碱或二氧化硫交替化学腐蚀性、耐温性、耐盐水和耐磨性,起到长效防腐蚀的作用。适用于电厂、石油化工厂、造纸厂的的脱硫装置及烟道、烟囱、汽管内壁长效防腐。	自有研发配方，达到国内外同类产品标准， DL/T693-1999 I 型
7	环氧陶瓷防腐涂料	有更优异的抗渗性、耐酸碱化学腐蚀性、耐盐水和耐磨性，到长效防腐蚀的作用。广泛应用于埋地各种钢质或水泥物件的管道内外壁防腐，也应用于电厂、化工厂、污水处理厂的工业设备金属构件的防腐。	自有研发配方，达到国内外同类产品标准， BG/T27806-2011
8	可覆涂脂肪族聚氨酯防腐面漆	有极佳的耐老化、耐湿热、耐盐雾性能及优异的保光、保色性能,可覆涂性。适用于大气污染的环境及严重腐蚀的工业环境下的金属构件、混凝土等表面防护涂装。	自有研发配方，达到国内外同类产品标准， HG/T3656-1999
9	聚氨酯面漆	该漆膜耐水、耐盐雾及耐油和化学品性优良,可覆涂性。适用于金属构件、机械设备、混凝土等表面防护涂装。	自有研发配方，达到国内外同类产品标准， HG/T3656-1999
10	氯醚防腐涂料	有优异的防腐蚀性、耐候性、耐紫外线辐射、耐盐雾、耐海水等防腐性能；其综合防腐性能指标均高于高氯化聚乙烯及氯化橡胶涂料。广泛用于化工设备、油库、电力设施、污水处理厂等的管道，金属结构、混凝土表面的防腐涂装。	自有研发配方，达到国内外同类产品标准， HG/T25263-2010
11	水性环氧防腐漆	有施工方便、防腐效果好，无 VOC 排放，无刺激性气味，绿色无害等性能。适用于大气污染的环境下的金属构件、混凝土等表面防护涂装；也造用于钢铁抛丸流水线施工作预涂底漆包括建筑钢构、汽车等钢铁的防锈底涂。	自有研发配方，达到国内同类产品标准。
12	水性防锈底漆	有施工方便，防锈效果好，无刺激性气味，无 VOC 排放，绿色无害等性能。适用于机械、建筑钢铁结构等的防锈底漆。	自有研发配方，达到国内同类产品标准。
13	水性聚氨酯面涂料	有低碳排放，无刺激性气味，绿色无害，具有耐候性、耐老化性、耐湿热性及、良好的保光、保色等性能。适用于大气污染的环境或工业环境下的机械、设备、金属构件、混凝土等表面防护涂装。	自有研发配方，达到国内同类产品标准。

2、海洋船舶防腐涂料

序号	产品名称	功能/特性/用途	技术含量及优势
----	------	----------	---------

1	无机硅酸锌车间底漆	具有锌粉的阴极保护作用,使涂层具有良好的防锈性能;干燥迅速、工件在很短的时间内即可堆放、搬运;具有突出的耐热性、漆膜可长期经受 400℃ 的高温;具有良好的焊接性及切割性;可与多种上层油漆涂层配套。用于制造及装配过程中钢板保护车间底漆。	达 GB/T6748-2008 I 型标准,取得了 DNV (挪威船级社) 产品型式认可。
2	环氧防锈底漆	漆膜具有较强的防锈能力、附着力强、坚硬耐久、并具有耐化学药品腐蚀等性能。主要用于船体内外区域的传统型防锈防腐打底。	达 GB/T6748-2008 I 型标准,取得 CCS(中国船级社) 产品工厂认证。
3	聚氨脂货舱漆	具有良好的耐磨性;耐湿热、耐盐雾性能及优异的保光、保色性能。适合于船舶水线以上的上层建筑货舱等涂装。	达到 GB/T9262-2008 标准,取得 CCS(中国船级社) 产品工厂认证。
4	SPC 无锡自抛光防污漆	自抛光,具有最佳的平滑性,降低船壳的粗糙度。新鲜的防污表面不断暴露。适用于新船或旧船的保养与维修防污涂装。	节能环保,达到国内外同类产品标准。 GB/T6822-2007
5	长效船底防污漆	漆膜附着力强,干燥快,耐海水冲击,长效防污性能,不含三丁基锡、DDT。适用于船底,海洋浮标及码头的防污涂装。	自有研发配方,达到国内外同类产品标准。 GB/T6822-2007
6	一种通用厚膜环氧重防腐涂料	有一次性成膜厚,防腐性、耐海水性、耐盐雾性、强附着力、耐磨性等性能,不含有铅、铬等重金属的成分,低粘度,抗流挂,高固体,低 VOC 排放,是一种高性能环保型通用厚膜重防腐涂料。应用于海洋装备、桥梁、海港码头或船舶的防腐涂料涂装。	自有研发配方,2014 年 02 月 09 日申请国家专利,产品达到国内外先进水平。 GB/T6748-2008 I
7	一种船舶用反光水线面漆	具有耐磨、抗污、装饰等优良性能的聚氨酯面漆;本产品大大的提高了船舶面漆的受到海水干湿交替,海水冲刷的腐蚀,涂层具有良好的耐久性、抗污及装饰性。应用于海洋装备、桥梁、海港码头或船舶的水线、潮汐区的标志装饰涂装。	自有研发配方,2014 年 02 月 09 日申请国家专利,产品达到国内外先进水平。 GB/T9260-2008,船用水线漆
8	一种饮水舱涂料	涂层的自洁性、致密性、涂层硬度、抗耐磨性、耐污性、耐化学腐蚀性等性能,是底面合一的无毒自洁高耐磨环氧饮水舱涂料;应用于船舶、海洋平台生活饮用水贮罐及市政自来水输送管道内壁防腐涂层,达 20 年或以上长效防腐。	产品达到国内外先进水平; GB5369-2008 船用饮水舱涂料; GB/T5749 生活饮用水标准
9	WT5102 异丁基三乙氧基硅烷浸渍液	有超强的渗透结合力,一般可渗入混凝土内 3mm~6mm;不堵塞基材毛细孔,具有透气性,优异的憎水效果,防止水、氯化物和硫酸盐等有害物质的侵蚀;优异的抗紫外线、耐冷冻、耐高温、耐酸碱、机械磨损能力、自洁效果等性能;产品广泛应用于各类钢筋混凝土结构中,特别适用于在恶劣环境中使用的高标号混凝土结构,受盐雾、化冰盐侵蚀的公路、立交桥、污水处理厂的污水处理池、垃圾填埋场、温差极大的	自有研发配方,产品执行 JTJ275-2000《海港工程混凝土结构防腐蚀技术》标准

	高原地区等。	
--	--------	--

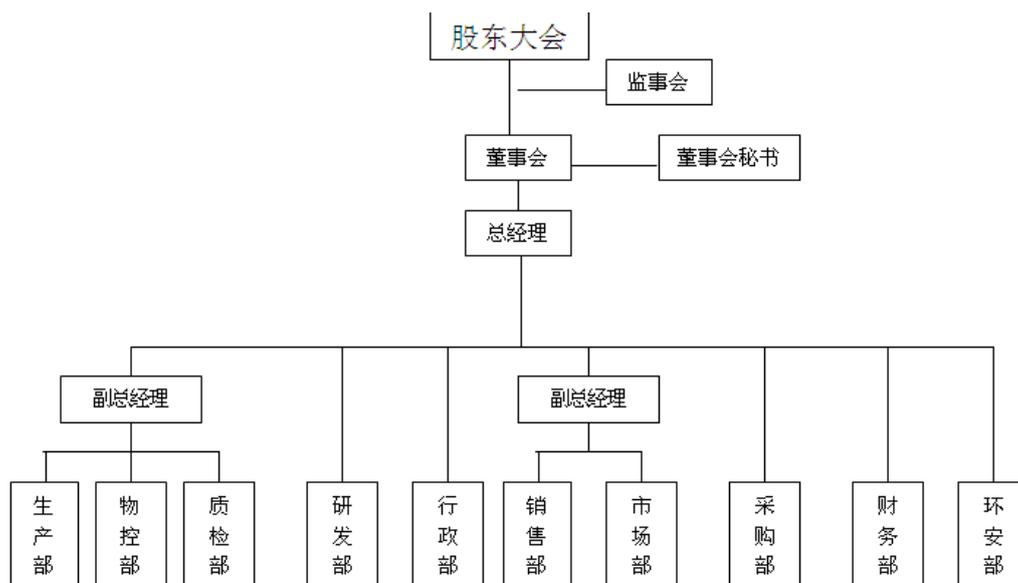
3、特种功能涂料

序号	产品名称	功能/特性/用途	技术含量及优势
1	W61-300~700℃有机硅耐高温漆	具有常温干燥，附着力强，耐温寿命达2年或以上。主要应用于电力、冶金、炼钢、炼油、船舶等需耐300~700℃的大气环境下的高温钢铁及金属部件，具有耐热、保护装饰作用。	自有研发配方，达到国内外同类产品标准。HG/T3361-1987
2	氟碳重防腐涂料	氟碳漆是由聚四氟乙烯树脂、高耐候性耐温性颜料、助剂等组成。这是由于聚四氟乙烯树脂分子内含有最多而稳定的C-F键，使得氟碳漆具有许多优于普通涂料的特殊性能，主要表现在耐候性、耐盐雾性、耐洗刷性、不粘附性、低摩擦性等方面。以上性能技术指标均数倍或十几倍高于普通涂料。故氟碳漆有“涂料王”的誉称。应用于海洋装备、船舶、桥梁、建筑钢结构长效抗污染防腐装饰涂料。	自有研发配方，达到国内外同类产品标准。HG/T3792-2005 II
3	环氧防静电涂料	漆膜具有附着力强，良好导静电性能，耐油等性能。应用于石油贮罐内外壁及要求抗静电的设备、管道防腐涂装。	达到国内外同类产品标准。GB/T26825-2011
4	镀锌面防腐装饰漆	具有良好的保光、保色及耐候性；快干，施工方便。主要应用于电力输电铁塔、变电设施等镀锌构件保护装饰涂装。	自有研发配方，达国内外同类产品标准。GB/T25264-2010 I型 A类色漆
5	SPUA 聚脲弹性体材料	有固化快，无挥发性有机物、环保，涂层致密无缝、抗渗透性强，有耐介质性突出，防腐性能卓越，机械性能好等性能，硬度可根据需求进行调节。耐高低温循环冲击，可承受短时高温冲击。附着力良好，耐候性好，户外长期使用不粉化、不开裂、不脱落。用于海工装备、船舶、海港码头、海上浮标、桥梁、电力设施、核电站的钢构设备、贮罐、混凝土的超长效50年或以上防腐防水涂层。	自有研发配方，达到国内外产品标准，已在华南地区多个重大电力建设项目应用，取得良好经济及社效益

二、公司组织机构及主要运营流程

（一）组织结构

公司根据《公司法》及公司实际情况设立组织机构，公司设立股东大会、董事会、监事会；建立了公司财务制度、薪酬福利管理制度，经营管理机构设总经理，由董事会聘请。公司现行组织结构图如下：



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

1、生产部：根据订单要求制定合理有效的生产计划并实施，有效控制生产进度；合理分配生产任务，合理调度各生产人员，并及时跟踪生产情况；督促各工序生产人员根据作业指导书规范有序操作，并认真填写生产相关记录；对生产中出现的异常情况，及时汇报，组织解决和补救；负责生产成本的管理与控制，合理降低生产成本；负责生产用料的管理与控制；负责生产设备的管理，妥善保管各种生产设备；负责员工的生产安全教育与培训，组织安全生产检查，并认真做好安全生产记录；定期安排部门人员接受培训提高技能，组织对生产员工的技术和质量培训；负责生产部门 6S 管理的推行、做好生产现场管理。接受质检技术部的技术指导和监督，做好生产质量控制和质量自检工作，共同解决生产中的技术难题；负责与各部门之间的沟通、联系与协调。

2、物控部：物料的分析计算及计划，即物料计划的制定，物料的请购，存量的控制，物料进度的控制，物料的收、发管理，呆废料的预防、控制及处理，物料的盘点工作，仓库物料存放环境的管理。

3、质检部：负责原材料、包材进厂检验，产成品、半成品入库检验，并形成记录；编制生产单、检验报告、合格证、产品标签；对各职能部门质量管理工作进行协调、监督检查，并对产品质量的改进提出建议；协助进行质量教育培训；

负责公司检验仪器、量具、实验设备计量管理工作，安排设备器具外检、内校和保管维护工作；参与相关产品要求的合同评审。

4、研发部：根据公司发展规划制定研发方向，按公司年度经营计划实施研发项目；负责组织新产品、新材料、新工艺的市场调研和技术经济分析，编写《设计、研究、产品开发计划任务书》；确定项目负责人，甄选研发人员，根据需要及时引进技术人才，满足研发工作的各项资源需求；负责审查研发项目的进展情况并根据项目运行情况及时调整；负责组织项目的考查和成果鉴定工作，参与相关研发产品评审；指导生产部和质检部对新产品生产实施技术管理和质量管理。

5、行政部：负责贯彻质量管理体系要求，建立、完善公司质量管理体系，促使质量管理体系有效运行；组织公司质量管理体系文件的编写、报批和更改工作；组织内部审核；编写管理评审计划，组织管理评审会议，监督纠正和预防措施的实施并验证其效果；负责公司的行政日常事务管理，协助总经理搞好各部门之间的综合协调，落实公司规章制度，沟通内外联系，保证上情下达和下情上报；负责对会议文件决定的事项进行催办，查办和落实；负责全公司组织系统及工作职责研讨和修订；人力资源管理及开发；负责公司各项规章制度的修订，制定及检查监督；负责总务、安全保卫管理；强调企业精神，创建公司的企业文化，塑造企业形象。

6、销售部：根据公司发展规划及年度销售任务，制定销售计划，组织实施销售工作；定期组织市场调研、收集市场信息、分析市场动向、预测发展趋势、分析客户状况、了解竞争现状、不断提升公司产品的市场知名度，确保核心竞争力。加强营销队伍的组织、建设、培训与考核；客观、及时的反映客户的意见和建议，不断完善客户沟通渠道，建立良好的客户关系。

7、采购部：负责生产原、辅材料、设备及办公用品的采购、管理工作；负责按公司规定签订和督促履行采购合同，跟进采购进度，确保正常生产供应；负责采购询价工作，并对采购方式加以改进，完成降低综合采购成本和消耗的责任指标；组织对供应商进行定期进行等级、品质、交货期、价格、服务、信用等能力的综合评估，将评审情况送总经理审批，确定合格供应商，编写合格供应商名录。及时了解市场动态、分析市场信息；调研采购物资的价格变化趋势；妥善处理与协调和供应商关系，不断强化采购人员职业操守和业务技能。

8、市场部：根据销售合同下达生产任务通知单，根据客户的订单需求，组织进行订单评审；随时跟踪产品的生产进度，根据生产产品计划完成时间，合理安排物流运输计划，保证按时交货；负责控制物流运输方式和运输成本，运输途径及运输异常的追踪、改善；负责交货后客户签收送货单的收集，月底与财务部门进行应收款的核对工作；每日物流情况数据表的统计；负责每年客户满意度调查及相关数据的统计与分析；收到客户质量与异常投诉时，发行〈客户处理意见表〉，组织相关部门进行原因分析，提出改善对策；根据生产部的实际生产进度情况，及时将真实情况反馈给销售部门或客户；负责每月销售区域销售数据统计、物流运输成本统计；严格履行公司的产品价格规定、客户合同、客户信息的保密工作。

9、财务部：根据《企业会计准则》及国家相关法规的规定组织本公司会计核算工作，如实反映公司财务状况，准确计算公司经营成果和现金流量，确保财务会计信息及时、准确、畅通；积极参与公司经营管理，及时提供财务数据和会计资料，为降低成本提高效益出谋划策；监督资金收支活动，加强资产监管，确保公司资金和资产安全完整；做好税务筹划，及时照章纳税；严格履行财务会计人员的职业道德和操守。

10、环安部：认真贯彻执行国家和上级的安全生产方针、政策、法规、标准和公司的安全生产规章制度。负责公司的安全生产、环境保护及安全监督检查工作，全面落实安全、环保责任制；负责制定公司安全环保工作规划、管理目标、并监督检查各部门贯彻执行情况；负责组织制定和修订公司的安全、环保管理制度和安全操作规程，组织开展安全环保教育；负责组织每季的安全生产大检查、每月的安全隐患排查和日常安全巡查，对检查出的安全隐患，下达指令限期整改，并督促实施。制定公司的安全生产事故应急救援预案，并组织演练；按规定及时上报安全生产报表，并积极配合上级安全部门组织安全生产活动。建立安全、环保台账，做好各项记录、信息收集和反馈工作。

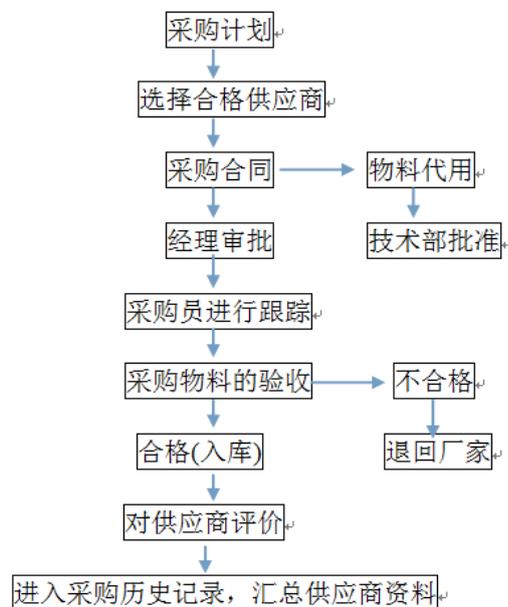
（二）公司的主要业务流程图

1、产品采购流程

公司的采购业务由采购部组织质检技术部、生产部、物控部等部门按照顾客的技术和订单要求，依据公司质量管理体系要求的评价准则、供应商调查、供货

能力情况、样品试验结果和试用结果，对符合条件的供应商选择低价者中标。公司每年会对进入公司采购目录的供应商进行持续管理。目前，公司已与多家大型供应商建立了良好的合作关系。

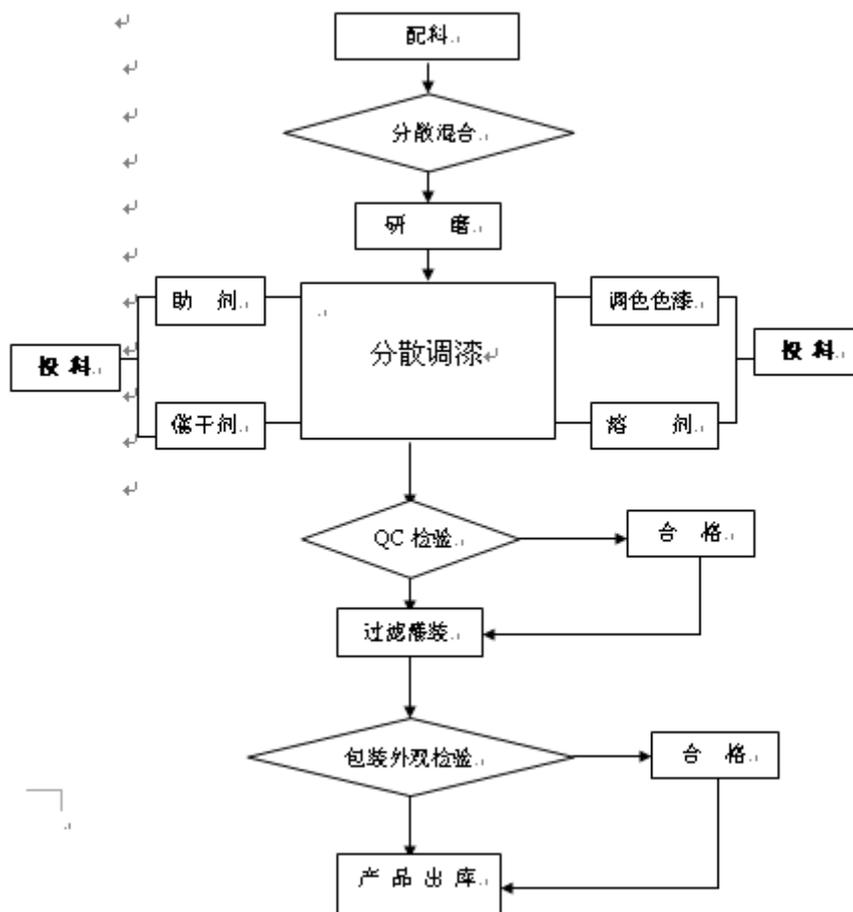
产品采购的流程图如下图所示：



2、主要产品生产流程

公司采用“先接收客户订单，再进行生产”的模式。公司主要产品为工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料。所有产品基本是自有研发配方，根据客户的需求（产品的功能/特性、产品用途和应用领域等），按相应的产品配方进行生产。

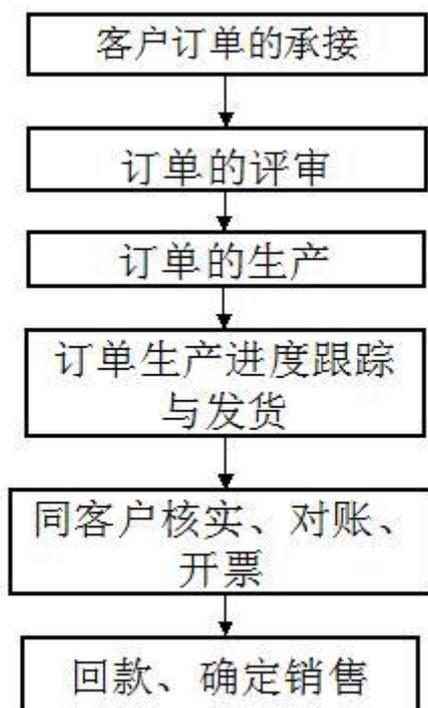
公司主要产品的生产流程如下图所示：



3、主要产品销售流程

公司客户主要分布于电力、钢铁、船舶、集装箱等领域，销售模式为直销模式并通过招投标途径获取客户的产品订单，采用直销方式有利于公司加强对客户资源的管理及对终端渠道的控制力度，产品交付客户并经客户验收合格即完成销售。

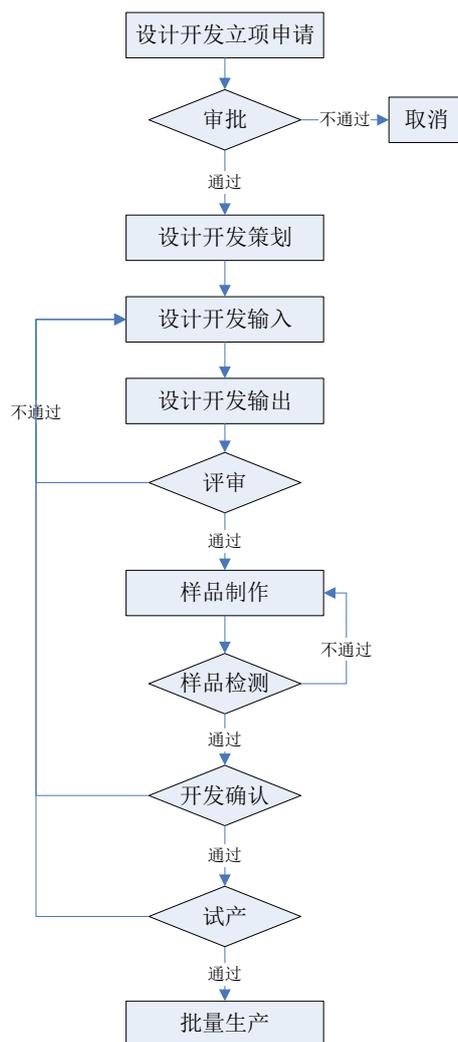
产品销售流程如下图所示：



4、产品研发流程

公司制订了《设计和开发控制程序》文件，对产品的设计、开发等研发全过程进行控制和管理，公司的研发项目来源于企业发展战略需要及一些重大客户的需求，来确定开发的项目。

公司产品的研发设计流程如下：



三、公司主要技术、资产、资质和员工情况

(一) 公司生产的产品所涉及的主要技术

1、公司主要产品开发和核心技术的来源

公司一直重视科技研发与自主创新，重视培养自己的研发队伍。在研发和生产领域，公司主要通过自主研发的创新模式，开发了多种顾客满意的产品，掌握了多项核心技术，公司核心技术具有连续性、成熟性。

2、公司主要产品开发和工艺核心技术情况

目前，国内涂料品种繁多，各个品种之间配方、工艺条件各不相同。而且不同配方之间的一些原材料具有较强的替代性。公司可以通过不同原材料的合理组合来有效降低生产成本，以达到最佳的经济效益。公司通过专利申请获得一定创

新优势。

项目名称	核心技术要点	所处阶段
一种通用厚膜环氧重防腐涂料及制备方法	本产品配方以二甲苯甲醛树脂改性 6101 双酚 A 环氧树脂并加入无毒高效的防锈颜料，并以脂环胺与酚醛胺作固化剂，产品涂层的致密性、附着力、涂层强度、硬度、韧性、抗耐磨性、疏水性、耐化学腐蚀性的特征与其他防腐涂料相比有显著提高。	2014 年 05 月已申请发明专利。产品已批量生产
一种船舶用反光水线面漆及其制备方法	本品配方选用环氧树脂与改性短油度醇酸树脂化学聚合成主要成膜物，配合白色反光粉及耐候的脂肪聚氨酯异氰酸酯作固化剂，大大的提高了船舶、海洋设施、浮标防腐面漆的受到海水干湿交替，海水冲刷的腐蚀，聚氨酯水线面漆涂层具有良好的耐久性、抗污及装饰标志性。	2014 年 05 月已申请发明专利，产品已批量生产
一种饮水舱涂料及其制备方法	本产品核心技术在配方体系中聚合了一种环保无毒的疏水性的纳米 γ -Al ₂ O ₃ ，结合环氧树脂体系与钛白粉等颜料组成配方，增加涂层的自洁性、致密性、涂层硬度、抗耐磨性、耐污性、耐化学腐蚀性底面合一的无毒自洁高耐磨环氧饮水舱涂料；配方选用环氧树脂与聚酰胺固化剂配合主要成膜物，体系聚合功能性材料疏水性纳米 γ -Al ₂ O ₃ ，增加涂层的自洁性、致密性、涂层硬度、抗耐磨性、耐污性、耐化学腐蚀性底漆面漆合一性，一种无毒自洁高耐磨环氧舱仓涂料。	2014 年 05 月已申请发明专利，产品已批量生产
一种高性能高耐磨的改性环氧重防腐涂料	1、运用经过疏水处理的活性二氧化硅亚纳米材料、超细纤维状及片状铝银粉填料，可填充涂层中颜填料间隙，空隙，使涂层更为致密，屏蔽性更好，防腐性更优越，耐磨性更强； 2、引入一种高分子树脂与环氧树脂聚合，改善环氧树脂韧性，增加了附着力及硬度； 3、选择改性脂环胺与酚醛胺的复配，合成一种高性能高耐磨的改性环氧重防腐涂料固化剂； 4、其粘度低，相容性好，涂层坚韧耐磨，后期固化硬度极优，耐候性不易变色粉化，保色性好，耐盐雾性、耐化学品腐蚀性极大提高，抗阴极剥离 $\leq 8\text{mm}$ ； 5、创新点：由于配方性能优异、简化了防腐涂层施工配套，提高施工效率，VOC 含量低，极大减少有机溶剂排放、环境友好。涂层坚韧耐磨，具有长效防腐性能，附着力拉开法测试达 15Mpa 以上，耐磨 500g/500r 条件下磨损 $\leq 0.01\text{g}$ ，冲击 50cm，柔韧性 1 级，耐盐雾 2000 小时不变，数据表明； 6、技术领域：应用于电厂循环管道防腐涂装。	产品已于 2012 年 08 月开始应用于湛江宝钢自备电厂埋地大口径钢管道内外壁防腐涂层。
一种具有耐候性强、反射热聚氨酯防腐涂料	1、配方体系利用一种空心密闭的正珠形，外形晶亮，粒径在 50~75um，极具反光性，玻璃微珠，运用二氧化硅亚纳米材料、悬浮玻璃微珠在涂层表面，强的逆反射，同时填充颜料间隙，空隙，使涂层致密，防腐性优越，耐磨性更强；选择双组份脂肪族聚氨酯作为基料，加入特种结构功能玻璃微珠，合成新型配方。	产品已于应用于多个火电厂燃油贮罐，产品可批量生产。

	<p>2、创新点：强的逆反射，极大地降低太阳辐射热传递到储油罐内部，大大减少喷淋水的方法给储罐降温，节约运行成本及资源，由于强的反光性，不论白天或黑夜储罐具有明显标志性，便于管理储罐重大危险源；涂层防腐性能优异，具有优异抗紫外线，使涂层耐老化性能大大提高，涂层耐高低温湿热稳定，耐盐雾腐蚀 1000 小时，涂层完好，保证具有很好的重防腐性能。</p> <p>3、技术领域：应用于电力、石油化工行业设备、设施防腐涂装。</p>	
一种具有耐磨性的应用于船舶货舱喷涂聚脲弹性体材料	<p>1、配方二异氰酸酯与聚醚多元醇聚合成 A 组份半预聚体；端氨基聚醚与扩氧剂、紫外光稳定剂、扩链剂、颜料等组成组成 R 组；在施工时，两组份物料通过抽料泵供给高温高压喷涂设备，通过撞击式混合喷枪喷涂，漆膜 60 秒瞬间干燥，在基面上可形成厚度在 1000~2000μm 高模弹性保护层。</p> <p>2、创新点：配方 R 组引入 CIBA GEIGY 公司的 1076 扩氧剂，CIBA GEIGY 公司的 328 紫外光稳定剂及扩链剂，使涂层满足符合船舶货舱涂料施工使用标准。</p> <p>3、技术领域：应用于船舶货舱防腐涂装。</p>	产品在测试阶段。

公司所取得专利均为公司原始申请取得，专利的发明人均为公司创始股东赖华生先生，赖华生先生自公司设立之后即全职在公司工作。公司所拥有的知识产权不存在侵犯他人知识产权情形、不涉及其他单位的职务发明问题，公司核心技术人员不存在违反与原就职单位的竞业禁止约定的情况，公司所取得的技术不存在纠纷或潜在纠纷。

（二）公司的无形资产

1、公司拥有的商标权情况

考虑到公司未来业务发展，为提高公司产品影响力，建立品牌知名度，公司拥有 2 项注册商标。详细信息如下：

商标图案	注册人	注册证号	注册有效期限	核定使用商品
威 旗	赖华生	3766579	2015-07-21 至 2025-07-20	防腐剂；防腐带；防锈油；金属防锈制剂；油漆；防火漆；车辆底盘涂层；油漆稀释剂；防水粉（涂料）

	珠海市威旗防腐科技股份有限公司	3038580	2014-02-07 至 2024-02-06	金属防锈制剂
---	-----------------	---------	----------------------------	--------

注：2015年2月，公司和赖华生就3766579号“威旗”商标注册人问题签订了转让协议，约定赖华生将其持有的商标以60,000.00元的价格转让给公司，该商标的过户手续正在办理中。

2、专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有8项实用新型专利，具体情况如下：

序号	实用新型名称	证书号	专利权人	授权公告日	专利权限
1	一种转动式油漆桶运输车	2482316	珠海市威旗防腐科技有限公司	2012-10-31	2012-2-10 至 2022-2-9
2	简易式手动桶盖压合治具	2481379	珠海市威旗防腐科技有限公司	2012-10-31	2012-2-10 至 2022-2-9
3	用于油漆生产的排气除尘系统	2437687	珠海市威旗防腐科技有限公司	2012-10-3	2012-2-10 至 2022-2-9
4	用于油漆制品批量除尘的箱式除尘器	2434565	珠海市威旗防腐科技有限公司	2012-10-3	2012-2-10 至 2022-2-9
5	油漆生产系统	2434105	珠海市威旗防腐科技有限公司	2012-10-3	2012-2-10 至 2022-2-9
6	一种篮式研磨机研磨设备	2431145	珠海市威旗防腐科技有限公司	2012-10-3	2012-2-10 至 2022-2-9
7	一种大容量油漆桶的桶盖安装保护结构	2430753	珠海市威旗防腐科技有限公司	2012-10-3	2012-2-10 至 2022-2-9
8	用于油漆废气排放的活式管道抽风装置	2435204	珠海市威旗防腐科技有限公司	2012-10-3	2012-2-10 至 2022-2-9

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请将上述专利技术的持有人变

更为“珠海市威旗防腐科技股份有限公司”，相关手续正在办理。

3、公司注册域名

互联网名称与数字地址分配机构（ICANN）负责国际顶级域名如“.com”的管理，具体注册工作由经 ICANN 授权的域名注册机构办理。域名注册的原则是“先申请，先批准”，有效期由注册协议具体约定。域名有效期满后，原拥有者在规定期限内续费后可继续拥有域名。截至本公开转让说明书签署日，公司已注册拥有的主要域名相关情况如下：

域名	域名持有者	域名所属注册机构	域名注册日期	域名到期日期
wpaint.com	珠海市威旗防腐科技股份有限公司	北京新网数码信息技术有限公司	2004-10-12	2016-10-12
winnerpaint-intl.com	珠海市威旗防腐科技股份有限公司	北京新网数码信息技术有限公司	2010-01-12	2020-01-12
威旗国际.com	珠海市威旗防腐科技股份有限公司	北京新网数码信息技术有限公司	2010-01-12	2020-01-12

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请将上述域名的持有人变更为“珠海市威旗防腐科技股份有限公司”，相关手续正在办理。

5、自主技术占核心技术的比重及核心技术所有权情况

公司的核心技术均应用于公司现有的产品，是主营业务技术竞争优势和产品功能优势的基础，公司的专利权均为自主研发的成果。公司所有核心技术均为自有技术，所有权归属公司，目前公司技术成果在产权归属方面不存在纠纷。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

1、公司取得的资质证书

截至本公开转让说明书签署日，公司获得的资质证书情况如下：

序号	资质证书名称	颁发单位	证书编号	有效期限
1	工业生产许可	广东省质量技	（粤）XK13-020-00004	2011.10.27-2016.10.26

	证	术监督局		
2	高新技术企业	广东省科学技术厅	GR201344000788	2013.10.21-2016.10.20
3	中国船级社工厂认可证书	中国船级社	GZ11W00001	2013.11.11-2017.6.2
4	危险化学品登记证	广东省危险化学品登记注册办公室	440410067	2013.12.18-2016.12.18
5	安全生产许可证	珠海市安全生产监督管理局	(粤珠)WH安许证字(2014)0020	2014.1.8-2017.1.7
6	DNV型式认可证书	DNV挪威船级社	K-5865	2014.3.14-2018.6.30
7	ISO9001:2008管理体系认证	DNV挪威船级社	167059-2014-AQ-RGC-RvA	2014.11.28-2017.11.27
8	ISO14001:2004管理体系认证	DNV挪威船级社	167060-2014-AE-RGC-RvA	2014.11.28-2017.11.27
9	污染物排放许可证	珠海市金湾区环保局	4404042011015	2015.2.2-2018.2.1
10	广东省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件	广东省卫生和计划生育委员会	粤卫字(2015)第S2022号	2015.2.26-2019.2.25

根据公司提供的资料并经核查，珠海市威旗防腐科技股份有限公司拥有从事经营活动相关的资质，不存在须经相关主管机关前置许可的情形，也不存在拥有特许经营权的情形。根据现行相关法律、法规和规范性文件的规定，珠海市威旗防腐科技股份有限公司已取得目前经营业务所需的全部资质，不存在超越资质、范围经营、使用过期资质的情况。

2、环评情况

(1) 重污染行业的认定

公司主要从事工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料的生产与销售。根据国家统计局《国民经济行业分类和代码表(GB T4754-2011)》，公司行业属于“C264 涂料、油墨、颜料及类似产品制造”，根据证监会《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司行业属于“C26 化学原料和化学制品制造业”，根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司行业属于“C2641 涂料制造”。

根据环保部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会联合下发的《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）并参照环保部办公厅于2008年6月24日下发的《上市公司环保核查行业分类管理目录》（函环办函[2008]373号），公司所处行业属于国家规定的重污染行业。

（2）公司建设项目取得的环评批复、环评验收文件

2006年11月13日，珠海市金湾区环保局出具了《关于珠海市威旗防腐科技有限公司建设项目环境影响报告表审批意见的函》（珠金环[2006]518号），同意威旗有限在珠海市金湾区三灶镇定家湾工业区建设，自建工业厂房，从事工业防腐涂料、船舶防腐涂料、建筑涂料及特种功能涂料生产，生产规模为年产涂料6,000吨。

2011年10月11日，珠海市金湾区环保局出具了《关于珠海市威旗防腐科技有限公司建设项目竣工环境保护验收的意见》（珠金环[2011]72号），同意威旗有限通过建设项目竣工环境保护验收。

（3）污染物排放情况

2011年10月11日，珠海市金湾区环保局出具了《关于珠海市威旗防腐科技有限公司建设项目竣工环境保护验收的意见》（珠金环[2011]72号），同意威旗有限通过建设项目竣工环境保护验收，认为公司生产过程中无废水产生，属于生产废水“零排放”。公司生产过程中产生的废气主要是混合分散、研磨工序产生少量粉尘；搅拌工序有机溶剂挥发产生的含甲苯、二甲苯等有机废气及食堂、厨房在烹饪过程中产生的部分油烟废气。对于生产废气的净化，公司采取的处理措施为“滤筒除尘+活性炭吸附法”，车间废气首先在抽风机的作用下经风管进入滤筒除尘器，捕及废气中的粉尘。经粉尘处理后的气体再进入活性炭吸附塔，吸附塔内设有高效的活性炭吸附剂，将废气中的有机污染物吸附，净化后的气体经风管高空排入大气中。经过吸尘式过滤袋过滤后，由15米排放筒高空排放。在有机溶剂挥发的设备上安装活性炭处理装置，处理后抽出室外由15米排放筒高空排放。生产废气的排放符合《广东省大气污染物排放限值》（DB44/27—2001）中的第二时段二级排放标准。对于食堂厨房在烹饪过程中产生的油烟废气的处理采用静电除油烟工艺进行。厨房油烟首先由高效静电油烟净化器，通过净化器的

净化作用去除油烟颗粒物，再通过风机引至楼顶达标排放，油烟排放符合《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）。

公司生产过程中产生的噪声主要为分散机、研磨机等设备运行时产生的噪声，公司对泵、压缩机、振动筛和研磨机等采取有效的防震、隔声、消声、吸收处理。由机泵产生较大噪音的放空口安装防控消声器，厂界噪声执行《工业企业厂界环境噪声排放》（GB12348-2008）3类标准。

公司生产过程中产生的固体废弃物主要是生活垃圾和废活性炭，公司对生活垃圾采取分类处置，由场内垃圾站集中收集存放，交由环卫部门统一处理。废活性炭含有机溶剂，属于危险废物-HW42，含废有机溶剂废物，按照国家有关危险固废处理规定进行分类管理，危险废物交予有资质的惠州东江威立雅环境服务有限公司处理。

2014年11月27日，威旗科技获得DNV CERTIFICATION B.V.,THE NETHERLANDS颁发的《管理体系认证证书》（167060-2014-AE-RGC-RvA），公司各色环氧防腐漆、有机硅耐高温漆、丙烯酸磁漆、环氧富锌底漆、环氧聚氨酯耐水漆、醇酸清漆系列船舶涂料及工业防腐涂料的生产符合环境管理体系ISO14001:2004标准要求并通过认证，有效期为2014年11月27日至2017年11月27日。

2015年2月2日，珠海市金湾区环境保护局向公司核发《广东省污染物排放许可证》（编号：4404042011015），排污类别为废气、噪声，有效期限为2015年2月2日至2018年2月1日。

（4）公司有关污染处理设施正常有效运转

根据《关于珠海市威旗防腐科技有限公司建设项目竣工环境保护验收的意见》（珠金环[2011]72号），公司已按要求完成主体工程及环保设施的建设，达到建设项目竣工环境保护验收的要求，珠海市金湾区环保局已同意公司通过建设项目竣工环境保护验收。根据《建设项目竣工环境保护验收管理办法》的有关规定，珠海市金湾区环境局及监测单位对公司进行现场环境管理检查和现场监测，根据监测单位出具的验收监测报告，监测结果表明：生产废气排放符合《广东省大气

污染物排放限值》（DB44/27-2001）中的第二时段二级排放标准；油烟排放符合《饮食业油烟排放标准》（GB18483-2001）；厂界噪声排放符合《工业企业厂界噪声排放标准》（GB12348-2008）3类标准。从2011年10月建设项目竣工环境保护验收以后，公司每年均请有资质的监测单位对公司进行现场环境监测，各类监测结果均达标。

（5）公司的环境保护责任制度和突发环境应急预案建设情况

公司已建立并严格执行环境保护内部控制制度，制定了《固体废物控制程序》、《污水废气及噪声控制程序》、《土壤污染控制程序》、《废弃物分类基准》、《员工绿色环保行为规范》，对公司生产经营中涉及污染物排放事项进行了详尽规范；制定了《环境监测控制程序》、《新改扩建项目控制程序》、《环境因素识别评价与更新程序》，对环境保护实施情况进行定期检测；并制定了《环境保护管理体系各部门职责规定》，建立了环境保护责任制。

根据环保部于2015年4月16日颁布的《突发环境事件应急管理办法》第十三条的要求：“企业事业单位应当按照国务院环境保护主管部门的规定，在开展突发环境事件风险评估和应急资源调查的基础上制定突发环境事件应急预案，并按照分类分级管理的原则，报县级以上环境保护主管部门备案。”该办法于2015年5月6日正式实施。截至本公开转让说明书出具之日，公司已启动突发环境事件应急预案的建设工作，在应急预案建设完成后将第一时间向珠海市金湾区环境环保局申报备案。

（6）公司工业固体废物和危险废物申报和处理情况

公司办公生活垃圾由环卫部门定期清运处置；对含有机溶剂废活性炭用专用储存桶收集、暂存于公司后，交由惠州东江威立雅环境服务有限公司处置；公司无禁止使用或重点防控的物质处理问题。

（7）环保事故、环保纠纷或潜在纠纷以及处罚情况

公司在经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律、法规、规章及各级政府相关规定，业务经营活动对周围环境不造成影响；最近两年一期内，公司不存在违反环境保护法律、法规及规章的规定而被处罚的情形。

经查阅环保部办公厅印发的《2013 年国家重点监控企业名单》、《2014 年国家重点监控企业名单》、《2015 年国家重点监控企业名单》，公司未被环保监管部门列入重点排污单位名录。根据公司提供的资料以及说明，并经检索相关环保主管部门公示信息等进行核查，公司未被列入重点排污单位名录，无需公开披露环境信息。

3、安全生产情况

(1) 安全生产许可及建设项目安全设施验收

公司于 2009 年 4 月 30 日取得了珠海市安全生产监督管理局核发的《珠海市危险化学品生产企业设立批准书》（编号：09005），批准号为珠安监管危产字[2009]005 号。

公司于 2014 年 1 月 8 日取得了珠海市安全生产监督管理局核发的《安全生产许可证》（[粤珠]WH 安许证字[2014]0020 号），有效期至 2017 年 1 月 7 日。

公司于 2010 年 11 月 2 日取得了珠海市金湾区安全生产监督管理局核发的《危险化学品建设项目安全设施竣工验收意见书》（珠金安监危化项目竣工审字[2010]001 号）。

(2) 日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施

公司已建立了《安全生产责任制度》、《安全培训教育制度》、《安全检查和隐患整改管理制度》、《安全生产奖惩管理制度》、《消防安全管理制度》、《职业卫生管理制度》、《事故管理制度》、《危险化学品安全管理制度》、《安全生产会议管理制度》、《劳动防护用品管理制度》、《安全投入保障制度》、《安全生产法律法规获取及符合性评价管理制度》、《生产设施安全管理制度》、《安全检维修和作业管理制度》、《特种设备和特种作业人员管理制度》、《生产设施拆除和报废管理制度》、《监视和测量设备管理制度》、《关键装置、重点部位安全管理制度》、《风险评价管理制度》、《危险作业安全管理制度》、《仓库安全管理制度》、《易燃易爆场所防火、防爆制度》、《厂区道路交通管理制度》、《领导干部带班制度》、《安全管理规章评审和修订制度》、《班组（部门）安全活动管理制度》、《应急救援管理制度》、《安全生产档案管理制度》。

度》、《安全标准化自评考核制度》等制度，对公司日常经营活动中涉及安全生产的事项进行了规范。

(3) 安全生产方面的事故、纠纷、处罚

截至本公开转让说明书，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。

珠海市金湾区安全生产监督管理局于 2015 年 7 月 15 日出具证明，证明公司自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 7 月 14 日，未因发生生产安全责任事故及未因安全生产违法违规而受到该局行政处罚。

(四) 公司主要生产设备等重要固定资产

1、主要生产设备情况

公司是一家以工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料等产品的研究、生产与销售为主的企业，因此公司的设备主要包括分散机、研磨机、搅拌设备、输送泵、提升平台等。截至 2015 年 4 月 30 日，固定资产的原值为 18,380,049.10 元，累计折旧为 3,728,750.46 元，净值为 14,651,298.64 元，主要的机器设备如下：

单位：元

固定资产名称	数量	原值	累计折旧	净值	成新率%
分散设备	9	436,939.65	137,807.61	299,132.04	68.46
砂磨机	4	131,758.42	48,905.95	82,852.47	62.88
研磨机	2	108,000.00	31,995.00	76,005.00	70.37
搅拌设备	3	53,547.01	15,925.64	37,621.37	70.26
不锈钢夹层桶	12	235,474.33	99,050.24	136,424.09	57.94
升降作业平台 0.45T	1	65,900.00	33,911.13	31,988.87	48.54
电子称重罐	1	35,000.00	8,035.32	26,964.68	77.04
溶剂回收机	1	23,931.62	2,652.44	21,279.18	88.92
车间钢制生产平台	1	324,999.53	36,020.74	288,978.79	88.92
环保净化处理系统	1	118,000.00	40,095.23	77,904.77	66.02
消防设施系统(含水池)	1	2,923,700.00	474,492.18	2,449,207.82	83.77
合计	36	4,457,250.56	928,891.48	3,528,359.08	79.16

2、公司拥有房产的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司现有房屋面积合计 8,265.25 平方米，均获得珠海市房地产管理局核发的房屋所有权证，具体情况如下：

房屋所有权证号	面积(平方米)	设计用途	所有权取得方式	土地使用期限	坐落位置
粤房权证珠字第 0200011367 号	1,231.38	工业	2008 年 7 月自建取得	2007.6.15 至 2057.6.14	珠海市金湾区三灶镇大门路 16 号
粤房权证珠字第 0200011368 号	1,964.30	工业	2008 年 7 月自建取得	2007.6.15 至 2057.6.14	珠海市金湾区三灶镇大门路 16 号
粤房权证珠字第 0200011369 号	416.69	工业	2008 年 7 月自建取得	2007.6.15 至 2057.6.14	珠海市金湾区三灶镇大门路 16 号
粤房权证珠字第 0200011370 号	4,652.88	工业	2008 年 7 月自建取得	2007.6.15 至 2057.6.14	珠海市金湾区三灶镇大门路 16 号

(五) 公司员工情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司员工总人数 41 人，公司已与全体员工签署了劳动合同，但并未为全体员工缴纳社保费用及缴存住房公积金。公司合计共 8 人未参保，其中 4 人为新进员工，2 人达到退休年龄，2 人已购买了农村保险。公司已经为主要管理人员合计 16 人缴存了住房公积金。

根据珠海市金湾区人力资源和社会保障局于 2015 年 7 月 15 日出具《证明》：证明公司于 2013 年 1 月 1 日至证明出具日，未发现因违反劳动法律法规被该局处罚过。公司实际控制人赖华生、叶青作出承诺：“若公司因有关政府部门或司法机关认定需补缴社会保险费（包括养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）和住房公积金，或因社会保险费和住房公积金事宜受到处罚，或被任何相关方以任何方式提出有关社会保险费和住房公积金的合法权利要求，本人将无条件全额承担经有关政府部门或司法机关认定的需由公司补缴的全部社会保险费和住房公积金、罚款或赔偿款项，全额承担被任何相关方以任何方式要求的社会保险费和住房公积金或赔偿款项，以及因上述事项而产生的由公司支付的或应由公司支付的所有相关费用。”

截至本公开转让说明书签署日，公司员工总数为 45 人。其中，研发与技术人员 6 人，管理及综合人员 16 人，生产与工程人员 17 人，销售人员 6 人。生产与工程人员拥有丰富的工艺知识和专业的理论知识，还拥有长期的生产实践经验；此外研发人员在科研、生产管理人员具备极强的动手操作能力；同时，公司还具有视野开阔、综合管理能力强的管理及综合人员。公司员工的年龄结构、受教育

程度及岗位结构情况如下：

1、员工年龄结构

年龄段	人数	比例 (%)	图标
30 岁及以下	19	42.22	
31-40 岁	5	11.11	
41-50 岁	21	46.67	
合计	45	100.00	

2、员工学历结构

学历	人数	比例 (%)	图标
大学本科及以上学历	3	6.67	
大专	13	28.89	
大专以下	29	64.44	
合计	45	100.00	

3、员工岗位结构

学历	人数	比例 (%)	图标
管理及综合人员	16	35.56	
研发与技术人员	6	13.35	
销售人员	6	13.35	
生产与工程人员	17	37.78	
合计	45	100.00	

4、公司核心技术人员

赖华生，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的其他股东基本情况以及实际控制

人最近两年内发生变化情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

蒋长桥，男，1969年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994年4月至2004年12月，任佛山市盐步塑料厂品管部检验员；2005年1月至2010年6月，任威尔达贸易质检技术部技术员；2010年7月至2015年6月，任珠海市威旗防腐科技有限公司质检部主管；2015年6月至今，任威旗科技质检部主管。

陈海球，男，1968年10月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1994年5月至2005年2月，待业；2005年2月至2010年6月，任威尔达贸易质检技术部调色技术员；2010年7月至2015年6月，任珠海市威旗防腐科技有限公司生产部调色主管；2015年6月至今任威旗科技生产部调色主管。

5、签订协议情况及稳定措施

公司管理层和核心技术人员最近两年内均在公司领取薪酬且人员稳定，对公司经营状况不存在不利影响。为稳定高级管理人员及核心技术人员，公司已采取或拟采取的措施有：

(1) 公司与管理层和核心技术人员均订立长期劳动合同、保密协议书等法律文件，依法约定各自的权利和义务，从制度上保证上述核心人员与公司建立稳固的合作关系；

(2) 公司将实施股权激励，使为公司做出突出贡献的高级管理人员、核心技术人员和公司其他骨干人员（包括现有的和未来的）持有适当的公司股权，进一步调动这些核心人员的积极性；

(3) 随着公司的发展、业绩的增长，将进一步提高高级管理人员、核心技术人员和公司其他骨干人员的薪酬、福利待遇；

(4) 公司将努力营造良好的企业文化氛围，提高公司人员的责任感、归属感和工作的激情。

6、持股与薪酬情况

目前公司管理层与核心技术人员持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
赖华生	董事长、总经理、核心技术人员	6,786,000.00	45.24

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
叶青	副总经理、董事	1,104,000.00	7.36
贺玢	行政部部长、董事会秘书	105,000.00	0.70
蒋长桥	核心技术人员、质检部主管	-	-
陈海球	核心技术人员、生产部调色主管	-	-
总计		7,995,000.00	53.30

最近两年一期公司管理层与核心技术人员从公司获得的薪酬情况如下：

货币单位：元

姓名	2015年1-4月	2014年	2013年
赖华生	31,495.03	12,453.80	-
叶青	26,015.03	44,465.60	39,980.10
贺玢	20,476.60	47,188.58	45,962.93
蒋长桥	18,297.47	43,180.60	37,100.54
陈海球	14,592.96	45,493.52	36,703.71
总计	110,877.09	192,782.10	159,747.28

四、公司销售及采购情况

（一）销售情况

1、业务收入总体情况

报告期内，公司的营业收入按照主营业务和其他业务收入的统计情况如下：

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占营业收入比（%）	金额（元）	占营业收入比（%）	金额（元）	占营业收入比（%）
主营业务收入	6,562,261.04	87.89	15,206,497.17	92.79	10,663,182.32	98.22
其他业务收入	903,873.89	12.11	1,182,094.89	7.21	193,216.15	1.78

合计	7,466,134.93	100.00	16,388,592.06	100.00	10,856,398.47	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

各项收入的性质和变动分析请见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标”。

2、各期主要产品或服务的销售收入

报告期内，公司各期主营业务收入主要来源于工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料，其产品或服务的销售收入情况具体如下：

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占营业收入比（%）	金额（元）	占营业收入比（%）	金额（元）	占营业收入比（%）
工业防腐涂料	4,797,353.96	64.25	11,104,572.73	67.76	8,259,341.92	76.08
海洋船舶防腐涂料	1,413,593.31	18.93	3,078,201.45	18.78	1,405,479.79	12.95
特种功能涂料	351,313.77	4.71	1,023,722.99	6.25	998,360.61	9.20
合计	6,562,261.04	87.89	15,206,497.17	92.79	10,663,182.32	98.22

3、报告期内向前五大客户销售情况

2013年度、2014年度、2015年1-4月，公司前五名客户销售收入占当期营业收入的比例分别为51.05%、35.09%、40.53%，报告期内公司不存在向单个客户的销售比例超过当期销售总额的50%或严重依赖于少数客户的情形，客户结构分布合理。

序号	2013年前五名客户	销售金额（元）	占收入总额的比例（%）	销售业务类型
1	广州秀珀装饰工程有限公司	1,795,635.71	16.54	工业防腐涂料
2	广东龙泉管道工程有限公司	1,285,633.97	11.84	工业防腐涂料
3	中铁武桥重工（珠海）有限公司	963,332.82	8.87	工业防腐涂料
4	广州供电局有限公司	783,505.56	7.22	工业防腐涂料
5	广州柏力机电工程有限公司	714,256.99	6.58	工业防腐涂料

	前五大客户销售总额合计	5,542,365.05	51.05	
--	-------------	--------------	-------	--

序号	2014年前五名客户	销售金额 (元)	占收入总额 的比例 (%)	销售业务类型
1	烟台中集来福士海洋工程有限公司	1,466,759.66	8.95	海洋船舶防腐涂料
	海阳中集来福士海洋工程有限公司	1,111,649.91	6.78	海洋船舶防腐涂料
2	中国建筑第二工程局有限公司	942,606.15	5.75	工业防腐涂料
3	广州秀珀装饰工程有限公司	819,940.10	5.00	工业防腐涂料
4	广东华泰钢构有限公司	723,629.91	4.42	工业防腐涂料
5	珠海市珠津金属防腐工程有限公司	686,847.30	4.19	工业防腐涂料
	前五大客户销售总额合计	5,751,433.03	35.09	

序号	2015年1-4月前五名客户	销售金额 (元)	占收入总额 的比例 (%)	销售业务类型
1	华润电力(海丰)有限公司	743,589.74	9.96	工业防腐涂料
	华润电力唐山丰润有限公司	286,717.95	3.84	工业防腐涂料
2	中国核工业华兴建设有限公司台山分公司	903,873.89	12.11	工业防腐涂料
3	烟台中集来福士海洋工程有限公司	398,419.15	5.34	海洋船舶防腐涂料
	海阳中集来福士海洋工程有限公司	168,521.03	2.26	海洋船舶防腐涂料
4	上川岛沙堤裕发船厂	266,399.15	3.57	海洋船舶防腐涂料
5	惠州市鑫达机电设备有限公司	257,417.95	3.45	工业防腐涂料
	前五大客户销售总额合计	3,024,938.86	40.53	

注：海阳中集来福士海洋工程有限公司系烟台中集来福士海洋工程有限公司的全资子公司。华润电力(海丰)有限公司与华润电力唐山丰润有限公司系华润电力控股有限公司的全资子公司。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

(二) 采购情况

近两年一期公司前五名供应商情况如下：

序号	2013 年前五名供应商	采购金额 (元)	占采购总额 的比例 (%)	采购内容
1	江门市制漆厂有限公司	966,380.00	10.59	树脂类
2	茂名市鑫煌化建物资有限公司	951,481.00	10.42	溶剂类
3	中山市南亚化工有限公司	774,134.00	8.48	溶剂类
4	大昌树脂(惠州)有限公司	626,126.00	6.86	树脂类
5	江门市三木化工有限公司	441,174.00	4.83	树脂类
	前五大供应商采购总额合计	3,759,295.00	41.18	

序号	2014 年前五名供应商	采购金额 (元)	占采购总额 的比例 (%)	采购内容
1	江门市制漆厂有限公司	1,649,640.00	11.94	树脂类
2	大昌树脂(惠州)有限公司	983,814.00	7.12	树脂类
3	长沙新威凌锌业发展有限公司	970,700.00	7.03	锌粉类
4	江门市昌发隆化工贸易有限公司	934,122.50	6.76	溶剂类
5	中山市南亚化工有限公司	817,627.00	5.92	溶剂类
	前五大供应商采购总额合计	5,355,903.50	38.77	

序号	2015 年 1-4 月前五名供应商	采购金额 (元)	占采购总额 的比例 (%)	采购内容
1	珠海市大光化工贸易有限公司	676,899.50	16.69	溶剂类
2	江门市制漆厂有限公司	258,120.00	6.36	树脂类
3	鹤山市华美金属制品有限公司	223,750.00	5.52	包装桶类
4	佛山市田宇化工有限公司	165,600.00	4.08	树脂类
5	安徽善孚新材料科技有限公司	151,100.00	3.73	树脂类
	前五大供应商采购总额合计	1,475,469.50	36.38	

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月对前 5 名供应商合计采购金额占当期采购总额的比重分别为 41.18%、38.77%、36.38%。报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过当期采购总额 40% 或严重依赖少数供应商的情形。

(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、重大销售合同（110,000.00 元以上）：

序号	客户名称	合同内容	合同金额 (元)	合同签订 时间	合同执行 情况
1	广州南方管道有限公司	钢结构防腐漆供应	976,660.00	2015-4-28	正在履行
2	华润电力（海丰）有限公司	钢结构防腐漆供应	870,000.00	2014-12-24	履行完毕
3	中国核工业华兴建设有限公司台山分公司	SPUA 聚脲防腐工程施工	879,453.96	2014-9-22	履行完毕
4	广州供电局有限公司	钢结构防腐漆供应	853,759.80	2013-8-23	履行完毕
5	中国建筑第二工程局有限公司	SPUA 聚脲防腐工程施工	747,833.65	2014-4-16	履行完毕
6	珠海市供水工程有限公司	钢结构防腐漆供应	702,400.00	2015-4-12	履行中
7	烟台中集来福士海洋工程有限公司	船舶防腐漆供应	519,600.00	2014-10-18	履行完毕
8	中铁武桥重工（珠海）有限公司	钢结构防腐漆供应	400,890.00	2012-11-27	履行完毕
9	深圳市中金岭南有色金属股份有限公司丹霞冶炼厂	钢结构防腐漆供应	379,668.64	2014-4-14	履行完毕
10	华润电力唐山丰润有限公司	钢结构防腐漆供应	335,460.00	2015-1-7	履行完毕
11	东莞市利东机电设备有限公司	钢结构防腐漆供应	292,368.10	2014-9-18	履行完毕
12	广东安恒铁塔钢构有限公司	钢结构防腐漆供应	261,150.00	2012-11-10	履行完毕
13	中建材富磊（上海）建设有限公司	钢结构防腐漆供应	220,106.50	2013-9-2	履行完毕
14	惠州市鑫顺达机电设备有限公司	高温漆产品	193,200.00	2014-8-29	履行完毕
15	中国能源建设集团广东火电工程总公司	钢结构防腐漆供应	152,014.00	2013-4-27	履行完毕
16	广东柏力机电工程有限公司	钢结构防腐漆供应	150,000.00	2012-12-17	履行完毕
17	中国能源建设集团广东火电工程总公司韶关工程项目部	钢结构防腐漆供应	130,500.00	2014-9-17	履行完毕
18	广东华泰钢构有限公司	钢结构防腐漆供应	130,265.00	2014-9-2	履行完毕
19	东莞市利东机电设备有限公司	钢结构防腐漆供应	116,192.83	2014-10-24	履行完

司				毕
---	--	--	--	---

2、重大采购合同（100,000.00元以上）：

序号	供应商户名称	合同内容	合同金额(元)	合同签订时间	合同执行情况
1	大昌树脂（惠州）有限公司	丙烯酸树脂	191,520.00	2014-12-22	履行完毕
2	东莞市政欣化工科技有限公司	二甲苯	144,000.00	2014-9-22	履行完毕
3	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	128,700.00	2013-3-29	履行完毕
4	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	126,000.00	2013-9-9	履行完毕
5	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	126,000.00	2013-3-4	履行完毕
6	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	120,000.00	2013-10-24	履行完毕
7	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	114,600.00	2013-5-4	履行完毕
8	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	112,800.00	2013-6-3	履行完毕
9	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	112,200.00	2013-8-9	履行完毕
10	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	112,200.00	2013-7-8	履行完毕
11	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	111,600.00	2014-6-16	履行完毕
12	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	109,200.00	2014-5-20	履行完毕
13	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	109,200.00	2014-4-21	履行完毕
14	茂名市鑫煌化建物资有限公司	二甲苯	108,000.00	2014-3-27	履行完毕
15	江门市昌发隆化工贸易有限公司	二甲苯	104,760.00	2013-11-23	履行完毕
16	长沙新威凌锌业发展有限公司	锌粉	104,000.00	2014-7-25	履行完毕
17	长沙新威凌锌业发展有限公司	锌粉	104,000.00	2014-9-5	履行完毕
18	长沙新威凌锌业发展有限公司	锌粉	101,500.00	2014-9-28	履行完毕
19	长沙新威凌锌业发展有限公司	锌粉	101,500.00	2014-8-15	履行完毕

					毕
20	长沙新威凌锌业发展有限公司	锌粉	101,000.00	2014-9-16	履行完毕

报告期内，部分供应商的单次采购合同金额较小，但采购频繁，存在某一期间累计采购金额较大，但未在重大采购合同中披露的情况。合同金额为含税价格。

3、其他重大合同

(1) 报告期内重大借款合同

序号	合同类型	合同编号	借款人名称	合同内容	合同期限
1	流动资金借款合同	10020139505801714	珠海市威旗科技有限公司	珠海农村商业银行股份有限公司斗门支行向威旗科技有限公司提供贷款 1000 万元，利率为基准利率上浮 20%。	2013.9.22 至 2014.9.22
2	流动资金借款合同	10020149904830026	珠海市威旗科技有限公司	珠海农村商业银行股份有限公司斗门支行向威旗科技有限公司提供贷款 1000 万元，利率为基准利率上浮 40%。	2014.9.22 至 2015.9.22
3	小企业流动资金借款合同	A11140702235	珠海市威旗科技有限公司	交通银行股份有限公司珠海分行向威旗科技有限公司提供贷款 100 万元，利率为基准利率上浮 35%。	2014.10.14 至 2015.10.14

(2) 报告期内重大抵押合同

序号	合同类型	合同编号	抵押人名称	合同内容	合同期限
1	最高额抵押担保合同	农信斗门高抵字 2011 年第 000001 号	珠海市威旗科技有限公司	抵押人自愿为债务人在抵押权人处办理约定各种业务，其最高金额 1500 万。	2014.9.22 至 2015.9.22

(3) 报告期内重大担保合同

序号	合同类型	合同编号	保证人	合同内容	合同期限
1	保证担保合同	10120149904835063	赖华武	为珠海市威旗科技有限公司与珠海农村商业银行股份有限公司斗门支行签订 1000 万流动资金借款，提供	2014.9.22 至 2015.9.22

				连带责任担保。	
2	保证担保合同	1012014990 4834592	赖华生	为珠海市威旗科技有限公司与珠海农村商业银行股份有限公司斗门支行签订 1000 万流动资金借款，提供连带责任担保。	2014.9.22 至 2015.9.22
3	最高额保证担保合同	1012013950 5802148	赖华武	为珠海市威旗科技有限公司与珠海农村商业银行股份有限公司斗门支行签订 1000 万流动资金借款，提供连带责任担保。	2013.9.22 至 2015.9.22
4	最高额保证担保合同	1012013950 5802137	赖华生	为珠海市威旗科技有限公司与珠海农村商业银行股份有限公司斗门支行签订 1000 万流动资金借款，提供连带责任担保。	2013.9.22 至 2015.9.22
5	最高额保证合同	130709100	赖华生	为珠海市威旗科技有限公司与交通银行股份有限公司珠海分行签订 100 万小企业流动资金借款，提供连带责任担保。	2013.6.3 至 2015.6.3

五、公司商业模式

珠海市威旗防腐科技有限公司是一家高新科技型企业，主要从事工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料等产品的研究、生产与销售。公司已经形成相对完善的以采购、研发、生产、销售等为主的商业模式系统。

（一）采购模式

1、公司生产所需的主要原材料均按照《采购管理控制程序》规定由公司采购部统一进行采购。对生产所需的原材料，物控部根据生产订单对原材料的库存情况、需求量和采购周期，编制原材料《请购单》。

2、采购的实施及订单跟踪。实施采购前，采购部向 2-3 家同类供应商进行询价、比价，通过综合比较物料的质量状况、到货时间、服务质量和供应商的可合作性，选择合理的供应商；采购部根据已批准的《请购单》统一编制《采购合同》，向列入《合格供应商名单》中的供应商下达《采购合同》；采购部在发出的《采购合同》后及时跟进已下采购单的完成情况，督促供应商按时交货。

3、采购物料的验收及入库。物控部依客户《送货单》核对到货物料的规格数量并与原《请购单》物料对照，确认无误后，填写《收料单》通知质检部进行检验。如物控部核对物料有误，则通知采购部处理，采购部立即确认并随时与供

应商联系。如质检部检验不合格则依《不合格品控制程序》执行。对验收合格的物料，由仓管员及时办理入库输入 ERP 系统；对决定退货的不合格原材料，应妥善保管，并由采购办理退货事项。

（二）研发模式

公司制订了《设计和开发控制程序》文件，对产品的设计、开发等研发全过程进行控制和管理，并配套制订《文件控制程序》、《记录控制程序》、《新项目开发建议书》、《新项目设计开发任务书》、《开发评审报告》、《扩试（中试）总结报告》、《新产品应用试验报告》、《新产品鉴定报告》等相应文件对研发进行支持管理。

1、新项目立项及开发。公司的研发项目来源于企业发展战略需要及一些重大客户的需求，来确定开发的项目。还需要生产、销售部门的协调配合，销售部门需要了解顾客对产品质量的主要关切点，并准确传达给研发、生产部门，市场部和销售部门要对顾客的需求及时反馈并提供服务，以使顾客满意。新产品开发成功，并及时申请专利，提高新产品竞争力。

2、设计策划。研发部接到经审核批准的《新项目开发建议书》后，按照客户的参数要求及产品的国家/行业标准对设计输入进行评审。设计输入评审通过之后明确规定项目开发负责人，制定设计开发项目工作计划，明确规定组织上和技术上的接口，落实各项设计开发活动的责任和进度。由项目开发负责人编制一套完整的《新项目设计开发任务书》、《开发评审报告》。

3、产品设计的展开。项目开发负责人根据《新项目开发建议书》的参数要求进行设计输入的评审；依据设计输入的各项资料对产品展开设计，设计完成后由研发部视产品的复杂程度确定是否组织其它部门参与设计评审；随后，项目负责人提交设计输出并由总经理审核批准。

4、样品评审、验证及试产。研发部负责安排制作样品，并组织对样品进行验证、评审及改进，样品完成并通过设计验证后，交总经理审核。审核通过后进行小试、中试，并且进行验证、评审及改进。试产合格的产品，由市场部与销售部门联系提供给客户使用一段时间，市场部提交《新产品应用试验报告》，反馈

客户对新产品试用的满意程度进行评价；研发部门对客户反馈的结果进行分析，根据需要采取相应的跟踪和改进措施，并传递给相关部门执行，以确保设计开发的产品满足顾客预期的使用要求。

（三）生产模式

公司生产的产品主要包括工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料和特种功能涂料。生产主要模式为订单驱动模式。订单驱动模式是指：客户下订单至本公司，公司接收客户的订单后进行评审（包括订单或合同的合法性、完整性及其他服务条款和本公司的开发能力、生产能力、检测能力等），对于通过评审的订单组织生产；产品生产完后，按订单的要求发货至客户。

1、物控部备料、领料确认及产前准备。质检部收到市场部发出的《生产任务通知单》后，做成《生产任务单》，并发放给生产部，生产部联络物控部进行物料库存确认。生产部依《生产任务单》开具《领料单》，相关领料人员根据《领料单》核对物料名称、数量、实物进行领料，并将物料投放到生产相应的物料区域。生产前，人员、设备、物料需经过检查确认后方可上线。

2、生产作业及制程检验。生产车间作业人员严格按照作业指导书、生产任务单及岗位要求进行生产作业。各岗位按《生产作业制程单》上的要求对本岗位操作环节进行自检，生产主管进行审核，质检部进行巡检。

3、成品检验、入库及出货检验。生产车间所有生产的成品必须经质检部按相应产品检验标准进行检验，并填写《产品检验记录表》。经过质检部检验合格的产品由生产车间按客户的包装规格要求进行过滤罐装，包装完毕后，由质检部进行包装检验，检验合格产品交付物控部清点数量办理入库，入库后，物控部办理根据客户需求数量出库。

（四）销售模式

公司的销售方式以直销为主，就是将产品直接卖给终端消费者。

1、销售收入确认。产品交付给客户，发货单（出货单）签收确认，即确认收入。

2、销售定价。对于常规、需求量大的产品，公司的定价依据参考原材料价格波动情况及市场供需关系、客户需求量、是否长期客户等因素而定；而对于新产品或需求量较少的以及客户要求的个性化产品，公司的定价依据主要是采用成本加合理的利润确定。

3、销售结算。公司的销售收款主要采用银行转账、电汇、银行承兑汇票等方式，同时，公司对长期合作的高端客户还会给予 30-90 天的信用期。公司制定了良好的应收账款管理制度，应收账款的质量良好，均在信用期内，少有坏帐。

4、客户订单及评审。客户订单分为长期稳定的旧客户订单及新客户订单，长期稳定的旧客户签订年度合同，客户根据需求分批下单给公司采购；新客户指销售部人员持续开拓的首次进行下订单的客户，这类客户，销售人员接到订单时，必须详细了解客户相关要求，包括产品名称、颜色、数量、交期及其它要求（如包装规格、质量的法律法规、产品国家和行业标准的要求、产品本身的适用要求以及客户对产品的可靠性、运输、支持服务），双方达成共识后，销售人员根据客户的订单需求按《订单评审程序》填写《订单评审表》交由总经理进行评审，评审通过后，与客户签订供货合同。销售人员根据合同内容要求，下销售订单给市场部，市场部在 ERP 系统建立客户档案资料，转为《生产任务通知单》下发给生产部、质检部安排生产。如果由于原料库存量不足，影响到产品交期时，销售人员及时与客户沟通，与客户进行协商推迟有关订单的交期。订单产品在生产车间生产时，市场部及销售应跟进其进度，产品生产检验完成后进行入库。市场部在确认成品入库后开具《送货单》，物控部门根据《送货单》核对产品名称、颜色、型号、数量然后安排出货，物控部门在产品出货后办理出库记录。每月财务部根据送货单做成销售对账单，客户确认对账单后，开具发票。销售人员负责跟进客户的货款支付情况，直至客户货款支付完成并由财务部确认，销售完成。

（五）盈利模式

公司的盈利模式主要体现为涂料产品销售收入，其收入的现金流主要发生在中国与客户签署销售合同之后至产品供应结束期间，公司对长期合作的高端客户给予 30—90 天的信用期。

公司的主要业务为工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料的研究、生产和销售，2013年、2014年、2015年1-4月份主营业务收入占营业收入的比例分别为98.22%、92.79%、87.89%，公司其他业务收入主要是防腐施工工程收入。公司的主要收入来自于主营业务收入，公司的业务明确。

对于未来的盈利模式，在产品方面，未来公司将对主要产品的功能进行二次开发，现有产品的二次开发成功率高、风险小，并且可以有效利用现有营销渠道，延伸主导产品产业链，提高公司的盈利模式。其次，基于环保法律法规严格和客户对产品的高性能要求，公司将组织技术力量，配置适当的人力资源，提供实验条件设备，增加对技术开发的资金投入，增强与外界的交流接触，开发新型高性能高分子材料，逐渐替代传统溶剂型防腐涂料，提高产品的竞争壁垒。

六、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

公司主要业务是工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料等产品的研究、生产与销售。根据国家统计局2011年修订的《国民经济行业分类》

（GB/T4754-2011），公司属于“C26化学原料和化学制品制造业”大类下的“C2641涂料制造”。根据中国证监会2012年11月发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“C26化学原料和化学制品制造业”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C2641涂料制造”。

2、行业监管体制、相关政策及产业政策对行业的影响

（1）行业主管部门及监管体制

涂料制造业涉及的政府监管部门包括工业和信息化部、环境保护部、质量技术监督局等部门；行业自律管理机构为中国涂料工业协会。

工业和信息化部的主要职责为：主要负责研究和制定涂料行业产业政策及行业发展规划，指导涂料行业技术法规和行业标准的拟定，对涂料行业内企业的经济运行状况、技术进步和产业现代化进行宏观管理和指导。

环境保护部的主要职责为：针对涂料行业负责制定国家环境质量和污染

物排放标准，负责环境监测、统计、信息工作，指导和协调解决各地方、部门以及跨地区、跨流域的重大环境问题。

质量技术监督局的主要职责为：产品质量监督工作，组织实施省质监局部署的产（商）产品质量监督检查工作，制定并组织实施省质监局批准的产品质量监督检查计划，调解和处理质量纠纷；负责质量技术监督行政执法工作，依法组织查处产品质量、标准和计量违法行为；受理消费者投诉和举报，受理工商部门移交的在流通领域查出的属于生产环节引起的产品质量问题，并依法组织查处。

中国涂料工业协会是由国家民政部批准于1985年1月成立,由全国涂料、颜料企业及相关企事业单位,按自愿平等的原则组成的跨行业具有社团法人资格的社团组织,现有团体会员单位516家。中国涂料工业协会将以“为企业服务,为行业振兴发展服务”为宗旨,竭诚为会员单位服务。中国涂料工业协会秘书处作为中国涂料工业协会的常设机构,内设会员服务部、产业发展部、秘书处办公室和协会所属的杂志社公司及展会公司。

(2) 行业主要法律、法规及政策

涂料制造业涉及的法律文件及行业规定主要有：《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国产品质量法》、《建设项目环境保护管理条例》等法律、法规。目前，行业主要法律法规及政策汇总如下：

序号	法律法规及政策等	生效日期/发布机构/文件编号	内容简介
1	《高新技术企业认定管理办法》	2008年国家科技部发布	其附件《国家重点支持的高新技术领域》中明确“新材料技术”中的“高性能、水性化功能涂料及助剂”为高新技术。
2	《石油和化工产业结构调整指导意见》	2009年10月, 中国石油和化学工业协会发布	提出：“重点发展水性涂料、粉末涂料、高固体分涂料、辐射固化涂料等环境友好型产品, 以及建筑、桥梁、航空、汽车、船舶、重防腐等领域专用涂料。”
3	《涂料行业“十二五”规划》	2010年10月, 中国涂料工业协会	鼓励环境友好型、资源节约型涂料(水性木器、水性工业、水性船舶涂料, 高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等)生产; 鼓励单线年产能3万吨及以上、以二氧化钛含量不小于90%的富钛料(人造金红石、天然金红石、高钛渣)为原料的氯化法钛白粉生产; 限制新建硫酸法钛白粉、铅铬黄、年产1万吨以

序号	法律法规及政策等	生效日期/发布机构/文件编号	内容简介
			下氧化铁系颜料、溶剂型涂料(不包括鼓励类的涂料品种和生产工艺)、含异氰脲酸三缩水甘油酯的粉末涂料生产装置。
4	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	2011年, 国家发改委发布	将产业投资类分为鼓励类、限制类和淘汰类三类。其中, “水性木器、工业、船舶涂料, 高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等环境友好、资源节约型涂料生产; 环保材料应用: 水性涂料”被列入鼓励类。
5	《工业转型升级规划(2011—2015年)》	2011年12月, 国务院印发	加快发展工程塑料、特种橡胶、高性能硅氟材料、功能性膜材料和复合功能高分子材料, 加强改性及加工应用技术开发, 大力发展环保型高性能涂料, 防水材料和胶黏剂等材料。
6	《环境保护法》	2002年7月, 环境保护部	涂料行业作为产生VOC污染的重点行业之一, 需要认真剖析污染物排放的规律和形成机理, 从产品结构调整、过程控制、末端治理等多个环节探索环境保护新路径, 走上一条能耗低、污染小、效益高、可持续的新型工业化道路
7	《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020年)》	2014年6月18日, 工业和信息化部	工信部报批公示 278 项行业标准。其中, 涉及涂料行业的标准有聚甲基丙烯酸酯(PMMA)防水涂料、喷涂聚脲用底涂和腻子、脂肪族聚氨酯耐候防水涂料、喷涂聚脲用层间处理剂等标准。标准对涂料标志、包装、运输与贮存进行了规范。

(3) 产业政策对行业的影响

公司所处涂料制造业市场化程度较高, 各企业面向市场自主经营, 政府职能部门进行产业宏观调控, 行业协会进行自律规范。国家对涂料制造产业发展是扶持的态度, 同时也不断在规范行业涂料制造业的发展。在 2014 年两会政府工作报告中, 李克强总理提出“三个 1 亿人”计划, 指出将“促进约 1 亿农村转移人口落户城镇”, “改造约 1 亿人口居住的城镇棚户区和城中村”, “引导约 1 亿人在中西部地区就近城镇化”, 该计划将催生大量的住房需求和城市基础设施建设需求。2015 年 3 月 28 日下午, 国家发展改革委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》。国家对“一带一路”战略的重视, 这必将对我国经济及政治生态产生重大影响, 同时也将为涂料行业带来难得的机遇和巨大的挑战, 涂料企业不可不重视。中国制造 2025, 对涂料行业

来说也是一个非常大的机会。这些政策的出台为涂料行业的发展提供非常好的宏观环境，对于涂料行业的健康快速发展起着重要作用。

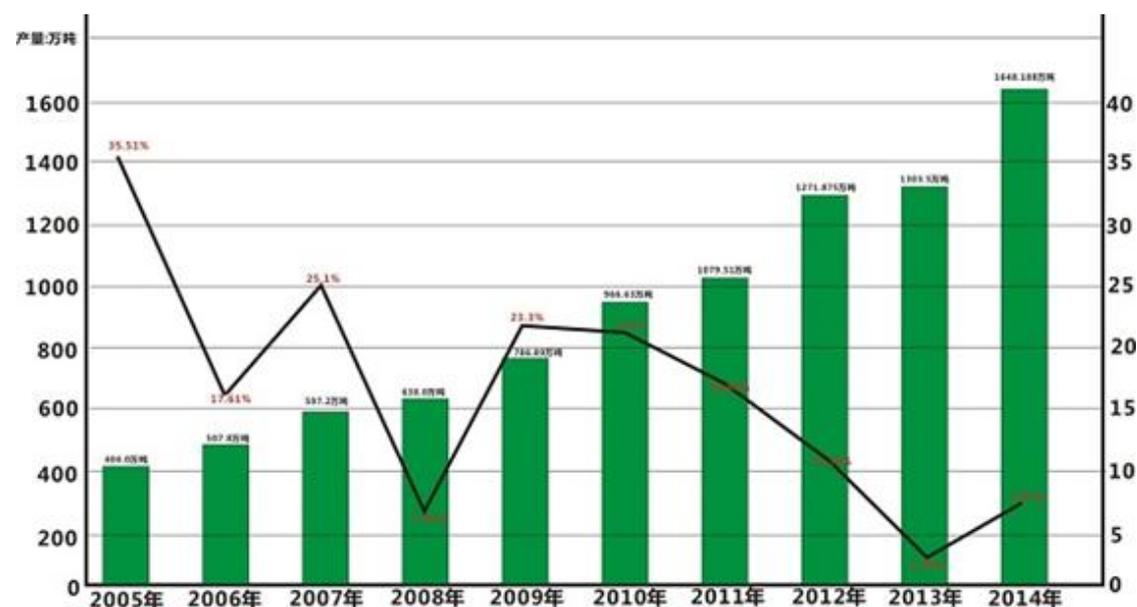
（二）行业发展现状

1、市场概况

根据英国DataMonitor的统计数据，2002年到2007年，全球涂料工业产量增长近5%，年销售收入增长7%。2008年度，全球涂料总产量为3,660万吨，同比增长3%；销售额为1,015亿美元，同比增长3.1%。而受全球金融危机的影响，2009年度全球涂料销售额为950亿美元，出现了负增长。2010年全球涂料恢复快速增长，总产量同比增长了约8%，产值超过了1,000亿美元，而2012年增长了10%，全球涂料消费量的销售总额达到1200亿美元，产量3982万吨。

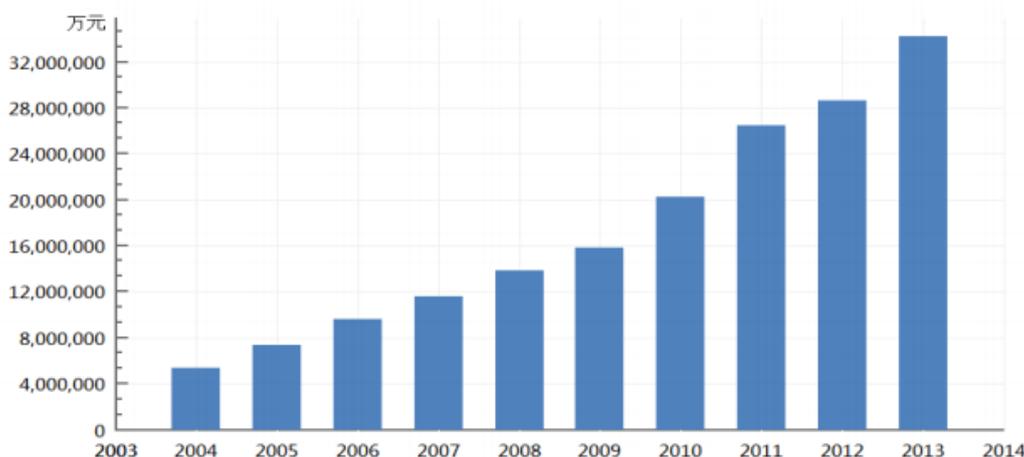
根据国家统计局和中国涂料工业协会的统计数据，我国的涂料总产量由2004年的298万吨增至2013年的1,303.35万吨。2013年我国规模以上涂料企业实现主营业务收入3,416.78亿元，同比增长9.51%。2014年中国涂料总产量达1,648.19万吨，同比增长7.9%，规模以上涂料企业实现主营业务收入达3,867.59亿元，同比增长了11.9%。据国家统计局最新统计数据显示，2015年1-2月，全国涂料行业按2053家规模以上企业计，主营业务收入530.77亿元，同比增长了14.3%；利润总额31.49亿元，同比增长了23.2%；从历史数据来看，2004年-2014年间，涂料行业整体利润率水平保持在5%-8%左右。

2005年-2014年近十年中国涂料工业总产量及增长率表（单位：万吨）



资料来源：中国涂界网

2003-2014涂料制造业主营业务收入



资料来源：wind资讯

2、市场潜力巨大、快速增长

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

随着中国经济持续高速的发展特别是城市化进程的不断推进，带动了我国涂料工业持续快速发展。1980年至2000年，涂料工业以平稳、较快速度发展为主，中国涂料总产量在世界上排名从第八位上升到第四位。最近几年，随着中国城市化进程的不断加速推进，中国房地产行业进入快速发展期，涂料行业随之发展加快，2005年中国涂料产量跃居世界第二位，仅次于美国。2009年，中国涂料产业总产量首次突破700万吨大关，超过美国，中国顺理成章成为全球涂料生产第一大国。2010年涂料行业继续保持了良好发展势头，涂料总产量达到966.60万吨。2011年我国涂料行业总产量达到1,079.50万吨，首次突破千万吨大关，我国涂料工业继续保持全球产销量第一。2013年，我国涂料产业总产量较去年同期增长10.20%。2014年中国涂料总产量达1,648.19万吨，同比增长7.90%，主营业务收入达3,867.59亿元，同比增长了11.90%。2015年1-2月全国涂料累计产量200.08万

吨，比上年的179.16万吨同比增长了11.70%。

3、行业集中度低

国内涂料企业具有规模较小，市场占有率不高的特点。根据国家统计局统计，中国涂料制造企业单位数情况如下：2011年为1,771家，2012年为1,858家，2013年为1,920家。企业单位数2013年较2010年增长8.41%。根据慧聪涂料网的统计，年产量达规模以上的企业个数情况如下：2011年为939家，2012年为1,034家，2014年为2,053家。规模以上的企业数行业总企业数比例在2011年、2012年、2014年分别为53.02%、55.65%、61.32%。规模以上的企业数占比较高，行业集中度较低。

4、行业周期性、季节性、区域性特征

（1）周期性

涂料行业的发展与国家节能减排大政方针以及下游各行业发展情况休戚相关。涂料行业周期较长且周期性与其下游具体行业的周期变化相一致，随着工业、船舶等行业的周期性变化而变化。主要受到国家相关政策环境、发展水平、经济效益等因素的影响，就目前节能政策导向来看，未来防腐涂料行业将迎来广阔的发展空间。

（2）季节性

涂料行业整体呈现一定的季节性特征。大多数涂料为水性涂料，受制于水的物理性质，在低于零度时，涂料的生产和施工都会受到一定程度的限制。因此，保温、隔热涂料的生产旺季在4-11月份，根据地理位置的不同，受季节影响程度略有差异。

（3）区域性

我国涂料生产企业主要分布于华东、华北、华南等地区，根据中国涂料工业协会数据，华东区生产企业市场占比最高，其次为华北地区，华南地区居于第三。华东区涂料生产企业主要集中于浙江、江苏、上海、福建等，上海是中国涂料生产主要地区。华北区涂料生产企业主要集中于北京、天津、河北等省市，华南区涂料生产企业主要集中于广东、海南等。2014年上海涂料总产量达187.0891万吨，同比增长10.50%，占全国总产量11.40%。主营业务收入居前3位的省市是江苏、广东和上海，分别达965.90亿元、746.40亿元和357.27亿元，同比分别增长了14.0%，

14.1%和5.5%。2015年1-2月累计产量居前3位的是广东、江苏和上海，分别达32.74万吨，24.23万吨和21.90万吨，同比分别增长了16.80%、8.20%和26.60%。可以看出我国涂料生产企业分布有明显的区域性。

（三）公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

公司是一家从事工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料的研究、生产与销售的高新技术科技企业。

公司通过ISO-9001：2008质量管理体系认证，ISO-14001：2004环境管理体系认证、DNV型式认可、中国船级社（CCS）船用产品工厂认可，获得了高新技术企业证书、安全生产许可证、工业生产许可证、排污许可证、危险化学品登记证、广东省涉及饮用水卫生安全产品卫生许可批件的资质；公司拥有实用新型专利8项，3项国内发明专利正在申请；是国内工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料等产品的主要供应商之一，在行业中拥有明显的优势地位。

2、国内市场主要竞争对手

目前，威旗科技具备年产 6,000 吨的生产能力，报告期内公司年产量达到 1,500 吨。在国内市场上外企方面的主要涂料企业有：阿克苏诺贝尔公司、挪威佐敦 JOTUN、日本关西涂料等，情况如下表所示：

公司 比较项	挪威佐敦 JOTUN	荷兰阿克苏诺贝尔 IP 国际牌油漆	日本关西涂料
产品类别	工业防腐涂料 海洋船舶防腐涂料	工业防腐涂料 海洋船舶防腐涂料	海洋船舶防腐涂料
产品价格	价格高	价格偏高	价格适中
优势比较	品牌、技术	品牌、技术	品牌、技术
竞争压力	大	一般	大
主要客户	国内大中型船厂，中国能源建设集团广东火电工程总公司，中国建筑第二工程局有限公司，中国核工业华兴建设有限公司。	国内大中型船厂，中国能源建设集团广东火电工程总公司；中国建筑第二工程局有限公司；中国核工业华兴建设有限公司。	国内大中型船厂，烟台中集来福士海洋工程有限公司；海阳中集来福士海洋工程有限公司；中建材富磊（上海）建设有限公司。

国内企业的竞争对手主要有：天津灯塔涂料有限公司、重庆三峡油漆股份有限公司、上海开林造漆厂实业公司等企业，具体情况如下所示：

(1) 天津灯塔涂料有限公司

天津灯塔涂料有限公司是天津经济技术开发区天津泰达投资控股有限公司的全资子公司，始创于1916年，是我国著名的涂料制造企业之一。公司资产总额8.78亿元人民币、占地36.70万平方米；公司拥有国内一流的涂料生产装备，完善的质量保证体系，员工队伍技术经验雄厚。主要经营业务为汽车漆、工业漆、重防腐漆、建筑内外墙涂料、木器、金属装饰漆、树脂的技术研发、生产、销售及服务，年生产能力可达7万吨，具有较强的综合经营优势，专门从事各类涂料的生产与加工。

(2) 重庆三峡油漆股份有限公司

重庆三峡油漆股份有限公司1992年改制为股份制企业，1994年4月8日经国家证监委批准，公司股票在深圳交易所挂牌上市（股票代码000565）。公司总部位于重庆市江津区德感工业园，占地面积375亩，建筑面积5.50万平方米，拥有涂料专业技术人员160余人。公司主导产品为三峡牌油漆，具有年产6万吨油漆的生产能力，常年生产1,500个花色品种。

(3) 上海开林造漆厂实业公司

上海开林造漆厂实业公司成立于1994年1月11日，注册资本50.00万人民币。企业地处上海青浦工业园区，占地面积72860平方米，拥有国内一流的生产 and 测试设备。全厂员工500余人，其中工程技术人员100余人，并拥有一支具有较高技术水平和操作水平的职工队伍。目前开林造漆厂产品品种已经扩大到环氧、氯化橡胶、聚氨酯、丙烯酸、醇酸等13大类，700多种花色，成为国内涂料行业中生产船舶漆、重防腐涂料、绝缘漆等工业用漆的专业油漆厂，为造船工业、船舶维修、水利工程、机车车辆，港口机械以及电机电器。

3、公司的竞争优势及劣势

(1) 竞争优势

1) 核心技术优势

自成立以来，公司一直走技术创新的可持续发展道路，以自主知识产权为核心载体，形成了研发、生产、销售、售后等完整的涂料经营体系。拥有实用新型专利8项，目前公司正在申请3项发明专利。形成了工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能漆等系列产品，近百种规格的高性能的功能型涂料。

2) 质量优势

公司通过 DNV 挪威船级社产品型式认可证书、中国船级社 (CCS) 船用产品工厂认证, 通过挪威船级社 (DNV) ISO9001:2008 质量管理体系认证以及 ISO14001:2004 环境管理体系认证, 并与青岛理工大学、中国工业防腐蚀技术协会、全国涂料工业信息中心、中国石油学会海洋石油分会、中国腐蚀与防护学会等科研单位建立信息交流平台, 确保掌握国内外涂料行业最新资讯和科技。因此, 公司产品具有较强的质量技术优势。

3) 成本优势

首先, 公司在产品开发设计时就重点考虑品质保障和成本控制。经过多年研发与实践总结, 公司同一涂料产品具有多种不同生产配方。根据原材料市场的价格波动, 公司可从中选择对公司最有利的原材料进行采购生产。其次, 公司贯彻实施了质量管理体系, 对研发、采购、生产、销售、质量控制、环保、安全等各个过程制定了详细的管理标准, 并有严格的绩效考核措施。

(2) 公司竞争劣势

1) 规模较小

公司业务正处于发展期, 年销售规模相比同行业上市公司仍然较小。公司需要不断加大资金投入和人才团队的建设, 促进研发和服务水平的进一步提高, 方能扩大公司业务。

2) 融资渠道单一

目前公司主要依靠银行贷款, 不能满足业务快速发展和新产品研发投入加大的资金需要, 对公司进一步扩大规模和长远发展产生不利影响。公司需开辟直接融资渠道, 采取多样化融资, 解决公司业务发展和渠道建设的资金瓶颈, 扩大生产规模和优化产品结构, 增强技术研发实力, 提高公司核心竞争力。

3) 产品过于单一

从产品大类划分, 公司目前产品主要为防腐涂料、船舶涂料均属于工业涂料的细分领域。根据《涂料产品分类和命名》(GB/T2705-2003), 工业涂料包括汽车涂料、木器涂料、铁路与公路涂料、轻工涂料、船舶涂料、防腐涂料及其他专用涂料等, 其应用范围较为广泛。因此, 公司在工业涂料领域的产品较为单一, 难以充分地分散风险。若细分产品领域受到不利因素影响, 将对公司业绩造成明

显的消极作用，使公司增长落后于总体行业平均水平。

（四）行业壁垒

1、产业政策壁垒

根据《危险化学品安全管理条例》，溶剂型涂料产品属于危险化学品，涂料产品的生产企业注册实施严格的准入制度，新项目的开工必须经过安全生产、环保等政府部门的联合检验。同时随着国家对环境保护的要求不断提高，涂料行业的准入程序越来越严格，近年来政府和行业管理部门相继颁布了一系列政策。如：《危险化学品涂料产品生产许可证实施细则》、《国家涂料工业污染物排放标准》、《室内装饰装修材料水性木器涂料中有害物质限量》以及《石油和化工产业结构调整指导意见》等。这些政策的颁布和实施对企业安全生产、环境保护、产品质量提出了更为严格的要求，为新兴资本进入涂料市场设置了一定的产业壁垒。

2、技术壁垒

涂料质量取决于原料选购、产品配方、生产过程控制、分析检测和自动化控制程度等生产工艺流程及技术。一个具有较强产品竞争力的涂料生产企业，必须要具备较强的基础材料研究能力、新产品开发能力、分析检测能力及现场调制能力。目前行业的技术水平朝着水性化、环保化和应用新材料方向发展，这些新产品的技术需要长期的研发和试用。因此本行业对缺乏技术积累和专业人才积累的拟进入企业形成较大的障碍。

3、品牌壁垒

涂料品牌是影响客户选购的重要因素。产品的终端用户主要为工业企业。因产品涉及工程质量及身体健康，终端客户非常重视品牌影响力。在业内具有较高的知名度和树立起了品牌形象的企业，在市场上能获得更多的青睐，客户的忠诚度高。对于新进入者和潜在进入者而言，难以吸引到客户，在市场上积累客户的速度慢，企业成长速度也比较慢。成熟企业有稳定的营销渠道，并具有一定的规模优势。随着市场竞争的加剧，市场资源将进一步向公司集中，公司的品牌优势、渠道优势将更加显著。

4、人才壁垒

涂料品种繁多，各个品种之间配方、工艺条件各不相同。而且不同配方之间的一些原材料具有较强的替代性。行业上绝大部分企业通过不同原材料的合理组

合来有效降低生产成本，以达到最佳的经济效益。而这些工艺知识既需要专业的理论基础来支撑，更需要长期的生产实践来总结而成。因此，涂料生产的科研、生产管理人员需具备极强的动手操作能力，专业技术分工合理的研发团队对生产商十分重要。同时，行业内缺乏具有视野开阔、综合管理能力强的高层次营销管理人才。一个企业人才团队的形成依赖于公司在经营实践中培养，培养时间长成本高。新进入者难以在短期内组建能覆盖研发、生产、营销的整个人才团队。

（五）行业与行业上下游的关系

涂料行业的上游行业主要为基础化工行业，主要采用原料是树脂、苯类、乙酸脂类等以及及矿石采掘业，主要采用原料是钛白粉。下游行业根据用途分类：防腐涂料的下游行业主要是工业和船舶业。

1、上游行业的影响

近年基础化学原料制造业的盈利能力下滑，行业处于供过于求的状态，业内企业采取减少产量的方式度过低谷阶段，通过一段时间消化过剩的产能。因此，涂料行业所用原料价格将有可能在一定时间内平稳地维持在低位的水平。但由于基础化工产品价格具有明显的波动性，涂料行业仍面临原材料价格波动所带来的风险。2013年末国内的主要钛白粉供应商宣布上调产品价格以应对钛白粉价格持续下降带来的经营压力，如果价格上调幅度较大或价格持续上调，将使涂料行业的原材料的价格上升。

2、下游行业的影响

受全球经济发展放缓以及国家宏观调控政策的影响，国家重大工业项目投资放缓；造船行业增速下降的趋势。行业数据也显示出经营状况增速下降的趋势。

（六）影响行业发展的有利与不利因素

1、有利因素

（1）城镇化发展刺激涂料需求增长

城镇化的发展将直接带动基础设施建设、房地产、交通、电力系统等领域的发展。涂料作为上述行业中的重要补充品，同样受益于城镇化所增加的产品需求。与城镇化相关的行业需求增加，将直接带动涂料行业的需求增长。在2014年两会政府报告中，李克强总理提出“三个1亿人”计划，指出将“促进约1亿农村转移人口落户城镇”，“改造约1亿人口居住的城镇棚户区 and 城中村”，“引导约1亿人在中

西部地区就近城镇化”，该计划将催生大量的住房需求和城市基础设施建设需求。

(2) “十二五”规划鼓励发展涂料行业

“十二五”规划明确指出：①“十二五”期间涂料行业将保持年均10%的增速，2015年涂料产量超过1,200万吨；②鼓励符合标准的环境友好型涂料生产，限制3万吨/年以下溶剂型涂料生产线，推动涂料生产实行基地化、园区化、规模化发展，大力发展中西部涂料企业；③提升涂料行业创新能力；④全面推进涂料水性化和高固体分醇酸涂料，实现水性工业涂料和以功能涂料饰面的外墙外保温技术的突破；⑤制定一系列污染物排放标准。因此，涂料行业受政策推动，业内研发及生产能力将有机会进一步提升。

(3) 节能环保政策促进节能涂料的行业发展

国家“十二五”规划提出大力推进绿色建筑发展，国家有关建筑节能政策的出台使得节能涂料成为必需，也为其发展提供了良好的宏观环境。国务院办公厅公布的《“十二五”节能减排综合性工作方案》将石化、化工行业列为国家推进节能减排工作重点，涂料行业作为能耗和VOC排放大户，发展节能涂料，不仅有助于调整自身产业结构，而且对于节约资源、推进社会经济可持续发展具有重要意义。

(4) “一带一路”和“中国制造2025”战略带动涂料行业发展

2015年博鳌亚洲论坛开幕式上，习近平发表主旨演讲，表示“一带一路”要在已有基础上，推动沿线各国实现经济战略相互对接、优势互补。2015年3月28日，国家发展改革委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》。国家对“一带一路”战略的重视，这将为涂料行业难得的机遇，涂料企业不可不重视。中国制造2025，对涂料行业来说也是一个非常大的机会。这些政策的出台为涂料行业的发展提供非常好的宏观环境，对于涂料行业的健康快速发展起着重要作用。

(5) 健康环保的社会意识提高涂料市场需求

随着健康意识日益增强，消费者对涂料的产品质量、环保要求等逐渐提高。市场需求的多样性也提高涂料的多功能性要求。因此，对质量的高要求和需求的多样性促进产品间的竞争，提高企业创新能力，进而促进行业发展。

2、不利因素

(1) 原油价格的波动对涂料行业的不利影响

涂料产品的主要原材料为基础化工产品,包括甲苯、二甲苯、树脂及酯类等,该类原料主要由原油提炼加工生产所获得。原油系工业活动及日常生活中的重要能源,其价格对经济、政治及市场等因素的变动较为敏感,价格波动比较明显。基础化工品价格与原油价格正相关,所以其价格容易受原油价格影响出现较大波动。若原材料价格出现较大幅度的上涨,将不利于公司控制产品成本。

(2) 行业集中度较低造成价格竞争激烈

国内涂料行业的集中程度较低,除外资龙头企业占市场份额较高之外,其他大多数国内涂料制造企业所占市场份额较为零散。另外,市面上中、低端涂料产品已出现一定程度的同质化现象,产品间的可替代性较高。因此,较低的集中度及较高的同质化程度将会提高业内企业采用与降价相关的竞争策略的可能性。如果行业内出现恶性的价格竞争,将使行业总体利润空间缩小。

第三节公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，本公司依据《公司法》的规定制订了有限公司《公司章程》，构建了适应有限公司发展的组织结构。有限公司建立了股东会，股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构。有限公司未设董事会，设执行董事一名，对股东会负责，执行股东会的决定；有限公司未设监事会，设监事一名，负责检查公司财务，对执行董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规等行为进行监督。有限公司设总经理一名，由执行董事聘任，总经理对执行董事负责，主持公司的日常生产经营管理工作。在股权转让、变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，召开股东会，并形成相应的股东会决议。

股份公司成立后，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构，制订了《公司章程》，公司的重大事项能够按照《公司章程》的规定履行相应决策程序。

2015年5月28日，职工代表大会选举出一名职工代表监事。

2015年6月8日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会审议并通过了《关于珠海市威旗防腐科技股份有限公司筹办情况的报告》、《关于珠海市威旗防腐科技有限公司整体变更为股份公司折股方案的议案》、《关于珠海市威旗防腐科技股份有限公司的设立费用的报告》、《关于发起人用于抵作股款的财产的审计评估作价情况的报告》、《珠海市威旗防腐科技股份有限公司章程》、《关于选举董事组成股份公司第一届董事会的议案》、《关于选举监事组成股份公司第一届监事会的议案》、《关于制定股份公司<股东大会议事规则>的议案》、《关于制定股份公司<董事会议事规则>的议案》、《关于制定股份公司<监事会议事规则>的议案》、《关于制定股份公司<对外担保管理制度>的议案》、《关于制定股份公司<对外投资管理制度>的议案》、《关于制定股份公司<关联交易管理制度>的议案》、《关

于股份公司聘请会计师事务所的议案》、《关于授权董事会办理股份公司登记注册等有关事项的议案》、等议案。股份公司创立大会选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员。

2015年6月8日，公司第一届董事会第一次会议召开，选举产生了公司董事长；根据股份公司董事长提名，聘任了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员。

2015年6月8日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则。

公司整体变更设立后，能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了二次股东大会会议、二次董事会、二次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司的《公司章程》规定了公司股东除依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，具体情况如下：

1、投资者关系管理

为了加强与投资者之间的信息沟通，进一步完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，公司制定了《投资者关系管理制度》，建立起了较为完善的投资者关系管理制度，内容包括了投资者关系管理的职责及内容、投资者关系管理负责人及机构、投资者关系活动的开展方式等。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第一百九十一条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可向公司住所地法院诉讼解决。

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第三十七条规定，公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

《公司章程》第七十六条规定，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。

参与股东大会的股东均与审议的交易事项存在关联关系的，全体股东无需回避。

股东大会关联关系股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某一事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前，向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；如该交易事项属特别交易范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过；

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避的，有关该关联事项的决议无效。

《公司章程》第一百一十三条规定，董事会审议关联交易的，关联董事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。

4、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，包括《财务制度》、《财务管理与会计核算规定》、《合同管理制度》、《对外担保管理制度》等，对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理等环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序的进行。

公司财务部门组成情况为：财务负责人1名、会计1名、出纳1名，财务人员均已具备会计从业资格，具有多年企业财务工作经验，具备专业胜任能力。公司

财务负责人主要负责组织实施公司的财务管理、成本管理、资金管理、财务预算控制、会计核算、会计监督、融资授信事项和本部门的日常管理、考核、教育、培训、激励等全面管理工作；财务部门由会计负责账务处理，出纳负责现金与银行存款收支业务，财务不相容岗位已分离。公司在会计机构内部和会计人员中建立岗位责任制，定岗定编，明确分工，各司其职，同时，公司产品业务相对比较单一，公司财务部门现有人员与岗位设置能够满足公司的财务核算需要。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。报告期内，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

根据公司提供的税收完税证明，2014年以及2015年1-4月，公司缴纳房产税滞纳金分别为48,010.16元、477.30元。根据公司说明，上述滞纳金主要系因公司工作人员疏忽，而未及时申报缴纳房产税所致。公司报告期内存在的上述房产税滞纳金不构成重大违法违规行为。

除上述事项外，公司两年一期内没有发生重大因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立性

公司拥有独立的采购、生产、销售、研发、服务体系，具有独立自主地进行经营活动的权利，包括经营决策权和实施权，独立开展业务，形成了独立完整的业务体系；公司具备面向市场自主经营的能力，不依赖公司股东及其控制的其他企业；公司独立对外签订合同。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、增加注册资本均履行了符合法律规定的验资程序，历次股权转让均通过股东会决议和签订了股权转让协议，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司目前合法拥有业务经营所必需的土地、房产、生产设备及其他经营设备的所有权或者使用权，具有独立的运营系统，公司的资产独立完整。

（三）人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在股份公司领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

（五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。报告期内，公司拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

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的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人为自然人赖华生、叶青夫妇，除公司外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业如下：

佛山市南海区里水威尔达贸易有限公司，成立日期：1999年5月24日；营业执照注册号为440682000464621；住所为佛山市南海区里水镇盐南线沙涌段与佛山一环交汇处佛山市科艺模具城C座301号；法定代表人为杜秋山；注册资本为50万元；经营范围为：“国内贸易（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）”。威尔达贸易股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	赖华生	35.00	70.00
2	赖华武	15.00	30.00
	合计	50.00	100.00

珠海市势坤经贸发展有限公司，成立日期：2005年11月7日；营业执照注册号为440400000444199；住所为珠海市金湾区三灶镇大门路16号C库房1-102；法定代表人为叶青；注册资本为100万元；经营范围为：“批发、零售：化工原料、涂料、油漆（以上产品不含危险化学品）、建筑材料、保温隔热材料、汽车零配件、有色金属（不含贵金属）、润滑油、油墨、电力设备、办公设备、电子元器件、电子计算机、服装。（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）。”

势坤经贸股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	叶青	100.00	100.00
	合计	100.00	100.00

报告期内，势坤经贸的经营范围包括涂料、建筑材料的批发与零售，与公司的经营范围有所重叠。为彻底避免同业竞争，2015年1月3日势坤经贸通过股东会决议，根据《公司法》和公司章程的有关规定，决定注销势坤经贸。2015年7月15日，珠海市工商行政管理局核准了势坤经贸的注销申请并核发了《核准注销登记通知书》（金湾准登通内字[2015]第 zh15071400293 号）。除势坤经贸外，上述企业的经营范围与公司业务没有重叠，与公司不存在同业竞争情况。

为了避免未来可能发生的同业竞争，威旗科技全体股东向公司出具了《避免同业竞争承诺函》。

（二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

（三）关于避免同业竞争的措施

公司全体股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均已出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对威旗科技构成竞争的业务及活动，或拥有与威旗科技存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。2、本人在持有威旗科技股份期间/本人在担任威旗科技董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内/本人在担任威旗科技的核心技术人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。3、本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的威旗科技的全部经济损失。”

上述避免同业竞争承诺函具有法律约束力。

六、公司近两年一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

公司报告期内与关联方资金往来情况，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方关系及关联交易”之“（三）关联交易”。

（二）对外担保情况

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

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

1、公司董事、监事、高级管理人员直接持有威旗科技股份的情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
赖华生	董事长、总经理、核心技术人员	6,786,000	45.24
赖华武	董事	3,072,000	20.48
叶青	董事、副总经理	1,104,000	7.36

代哲峰	董事	600,000	4.00
邢飞	董事	225,000	1.50
王平秋	监事会主席	75,000	0.50
何敏玲	监事	75,000	0.50
姚兰	职工监事	-	-
贺玢	董事会秘书、行政部部长	105,000	0.70
严礼连	财务负责人	-	-
合计		12,042,000	80.28

2、公司董事、监事、高级管理人员间接持有威旗科技股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在间接持有威旗科技股份的情况。

(二) 相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，赖华生与叶青为夫妻关系，赖华生与赖华武为兄弟关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

除本公开转让说明书披露的协议或承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有其他与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

(四) 在其他单位兼职情况

姓名	本公司职务	兼职情况	
		公司名称	职务
赖华生	董事长、总经理、核心技术人员	—	—
赖华武	董事	威尔达贸易	监事
叶青	董事、副总经理	—	—
邢飞	董事	北京师范大学珠海分校后勤管理中心、科研处	职员
代哲峰	董事	深圳市中久投资有限公司	副总经理
王平秋	监事会主席	—	—

何敏玲	监事	广州市大同会计师事务所有限公司	项目经理
姚兰	职工监事	——	——
贺玢	董事会秘书、行政部部长	——	——
严礼连	财务负责人	——	——

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事叶青投资的珠海市势坤经贸发展有限公司的经营范围包括涂料、建筑材料的批发与零售，与公司的经营范围有所重叠。为彻底避免同业竞争，势坤经贸已办理注销。董事长兼总经理赖华生、董事赖华武投资的佛山市南海区里水威尔达贸易有限公司与公司不存在同业竞争情况。公司其他董事、监事和高级管理人员不存在对外投资情况。

（六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年一期内没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

此外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变动情况

2013年初，有限公司执行董事为赖华生。

2015年6月，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举赖华生、赖华武、叶青、邢飞、代哲峰为公司董事会董事，其中赖华生为董事长。

（二）监事变动情况

2013年初，有限公司监事为赖华武。

2015年6月，公司召开创立大会暨第一次股东大会及职工代表大会，选举王平秋、何敏玲、姚兰为监事，其中王平秋为监事会主席，姚兰为职工监事。

（三）高级管理人员

2013年初，有限公司总经理为赖华生，副总经理为叶青。

2015年6月，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任赖华生为总经理，叶青为副总经理，严礼连为财务负责人，贺玢为董事会秘书。

（四）董事、监事、高级管理人员变动原因

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员变动主要系公司整体变更为股份有限公司，完善公司治理结构，按《公司法》要求成立董事会、监事会；根据公司实际生产经营、业务拓展、人才规划等情况，聘任总经理、副总经理、财务负责人以及董事会秘书等高级管理人员。

报告期内公司董事、监事、高管人员没有发生重大变化。股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了三会制度，形成了以赖华生为董事长的公司董事会和以赖华生为总经理的日常经营管理团队。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定，对公司的持续经营不会产生重大影响。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年及一期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

一、最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 资产负债表

货币单位：元

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,204,396.63	601,691.20	689,752.99
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	303,355.66	-	-
应收账款	5,990,481.85	6,320,590.87	2,767,583.68
预付款项	187,096.62	-	969,206.10
其他应收款	43,708.50	96,788.21	160,436.71
存货	4,069,940.10	5,280,684.54	3,015,322.31
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	13,798,979.36	12,299,754.82	7,602,301.79
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	14,651,298.64	14,925,539.28	13,406,419.55
在建工程	-	-	-

资产	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	1,369,286.84	1,321,688.61	1,335,136.58
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	29,211.48	43,338.06	23,458.93
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	16,049,796.96	16,290,565.95	14,765,015.06
资产总计	29,848,776.32	28,590,320.77	22,367,316.85

资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	11,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,805,625.71	3,616,613.48	2,577,750.44
预收款项	134,860.90	464,713.00	815,799.36
应付职工薪酬	143,947.52	263,243.93	110,360.28
应交税费	315,980.41	415,848.05	180,922.88
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	99,686.73	1,320,350.12	6,847,915.76
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	13,500,101.27	17,080,768.58	20,532,748.72
非流动负债：			
长期借款	-	-	-

负债和所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计			
负债合计	13,500,101.27	17,080,768.58	20,532,748.72
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	15,000,000.00	13,800,000.00	5,000,000.00
资本公积	3,055,000.00	55,000.00	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
专项储备	343,881.26	340,054.55	156,095.28
未分配利润	-2,050,206.21	-2,685,502.36	-3,321,527.15
所有者权益合计	16,348,675.05	11,509,552.19	1,834,568.13
负债和所有者权益总计	29,848,776.32	28,590,320.77	22,367,316.85

（二）利润表

货币单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	7,466,134.93	16,388,592.06	10,856,398.47
减：营业成本	5,007,347.24	11,039,885.53	7,947,174.07
营业税金及附加	65,633.46	113,265.23	57,992.77
销售费用	352,245.15	894,740.98	472,460.33
管理费用	1,144,471.54	2,632,642.61	2,125,218.23
财务费用	362,646.17	815,407.93	775,672.67
资产减值损失	-94,177.23	147,674.38	97,268.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	627,968.60	744,975.40	-619,387.90
加：营业外收入	146,849.00	122,351.32	8,370.00
减：营业外支出	20,103.71	68,385.41	-
其中：非流动资产处置损失	-	20,375.25	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	754,713.89	798,941.31	-611,017.90
减：所得税费用	119,417.74	162,916.52	-6,096.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	635,296.15	636,024.79	-604,921.35
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.0452	0.0628	-0.1210
（二）稀释每股收益	0.0452	0.0628	-0.1210
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	635,296.15	636,024.79	-604,921.35

（三）现金流量表

货币单位：元

项目	2015年1-4月	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	8,278,620.48	15,072,881.61	13,048,907.34
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	54,461.40	3,448,282.76	138,448.05
经营活动现金流入小计	8,333,081.88	18,521,164.37	13,187,355.39
购买商品、接受劳务支付的现金	4,837,749.24	11,784,329.37	8,930,706.95

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
支付给职工以及为职工支付的现金	752,479.57	1,633,005.41	1,423,096.72
支付的各项税费	782,784.33	581,897.17	254,326.72
支付其他与经营活动有关的现金	2,048,356.91	2,172,133.91	1,468,156.52
经营活动现金流出小计	8,421,370.05	16,171,365.86	12,076,286.91
经营活动产生的现金流量净额	-88,288.17	2,349,798.51	1,111,068.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	146,307.54	2,621,105.26	360,153.54
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	146,307.54	2,621,105.26	360,153.54
投资活动产生的现金流量净额	-146,307.54	-2,621,105.26	-360,153.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	4,200,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	18,100,000.00	12,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	4,200,000.00	18,100,000.00	12,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	17,100,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	362,698.86	816,755.04	771,824.64
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,362,698.86	17,916,755.04	12,771,824.64
筹资活动产生的现金流量净额	2,837,301.14	183,244.96	-771,824.64

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,602,705.43	-88,061.79	-20,909.70
加：期初现金及现金等价物余额	601,691.20	689,752.99	710,662.69
六、期末现金及现金等价物余额	3,204,396.63	601,691.20	689,752.99

(四) 所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2015年1-4月					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	13,800,000.00	55,000.00	340,054.55		-2,685,502.36	11,509,552.19
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	13,800,000.00	55,000.00	340,054.55		-2,685,502.36	11,509,552.19
三、本年增减变动金额	1,200,000.00	3,000,000.00	3,826.71		635,296.15	4,839,122.86
（一）净利润					635,296.15	635,296.15
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）股东投入和减少资本						
1、股东投入资本	1,200,000.00	3,000,000.00				4,200,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						

3、对所有者（或股东）的分配						
4、其他						
（五）股东权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（六）专项储备			3,826.71			3,826.71
1、本期提取			101,376.65			101,376.65
2、本期使用			-97,549.94			-97,549.94
（七）其他						
四、本期期末余额	15,000,000.00	3,055,000.00	343,881.26		-2,050,206.21	16,348,675.05

公司所有者权益变动表（续）

货币单位：元

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		156,095.28		-3,321,527.15	1,834,568.13
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	5,000,000.00		156,095.28		-3,321,527.15	1,834,568.13
三、本年增减变动金额	8,800,000.00	55,000.00	183,959.27		636,024.79	9,674,984.06
（一）净利润					636,024.79	636,024.79
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）股东投入和减少资本						
1、股东投入资本	8,800,000.00	55,000.00				8,855,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						

3、对所有者（或股东）的分配						
4、其他						
（五）股东权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（六）专项储备			183,959.27			183,959.27
1、本期提取			213,263.65			213,263.65
2、本期使用			-29,304.38			-29,304.38
（七）其他						
四、本期期末余额	13,800,000.00		340,054.55		-2,685,502.36	11,509,552.19

公司所有者权益变动表（续）

货币单位：元

项目	2013 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00				-2,716,605.80	2,283,394.20
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	5,000,000.00				-2,716,605.80	2,283,394.20
三、本年增减变动金额			156,095.28		-604,921.35	-448,826.07
（一）净利润					-604,921.35	-604,921.35
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）股东投入和减少资本						
1、股东投入资本						
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						

3、对所有者（或股东）的分配						
4、其他						
（五）股东权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（六）专项储备			156,095.28			156,095.28
1、本期提取			223,588.30			223,588.30
2、本期使用			-67,493.02			-67,493.02
（七）其他						
四、本期期末余额	5,000,000.00		156,095.28		-3,321,527.15	1,834,568.13

二、财务报表的编制基础

公司根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其相关规定进行确认和计量，在此基础上编制 2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月（以下简称“报告期”）财务报表。

三、审计意见

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月财务会计报告已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了报告号为“大华审字[2015]005352 号”的标准无保留意见审计报告。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）主要会计政策、会计估计

1、会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

公司营业周期为 12 个月。

3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币，财务报表以人民币列示。

4、记账基础及计价原则

公司采用权责发生制为记账基础进行会计确认、计量和报告。在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

5、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

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方

式作为合并对价的，合并日按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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，合并日按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长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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。

(2) 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司在购买日对合并成本进行分配。

公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

6、现金及现金等价物

在编制现金流量表时，公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。

公司将同时具备持有期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转化为已知金额的现金、价值变动风险很小等条件的投资（包括三个月内到

期的债券投资，但不包括权益性投资），确定为现金等价物。

7、外币业务及外币财务报表折算

公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率折合为本位币记账。

资产负债表日，对各种外币货币性项目，按资产负债表日即期汇率进行折算，由此产生的折算差额，属于与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理，其他部分计入当期损益；以公允价值模式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，其折算差额作为公允价值变动损益处理；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。

外币财务报表的折算

境外经营的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，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率。上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中所有者权益中项目下单独列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

8、应收款项坏账准备的确认标准及计提方法

公司对应收款项采用备抵法核算坏账损失。

公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

（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	期末余额在 100 万元以上
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，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益；单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以

	账龄为信用风险组合计提坏账准备。
--	------------------

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合名称	依据
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	3	3
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明该债务人资不抵债、濒临破产、债务重组、兼并收购及其他财务状况恶化的情形。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其预计未来现金流量低于其账面价值的差额, 确认为减值损失, 计提坏账准备。

对关联公司及公司内部的应收款项坏账准备计提原则同上。

9、存货

(1) 存货的分类: 存货分为原材料、在产品、库存商品、委托加工物资、低值易耗品和包装物等。

(2) 存货取得和发出的计价方法: 存货实行永续盘存制, 存货在取得时按实际成本计价; 领用或发出存货, 按照实际成本核算的, 采用加权平均法确定其实际成本。

(3) 年末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法: 年末存货按成本与可变现净值孰低原则计价; 年末, 在对存货进行全面盘点的基础上, 对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可

变现净值的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(4) 存货的盘存制度

公司的存货盘存制度为永续盘存制。公司每月对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 固定资产的分类和折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产，及按照规定单独估价作为固定资产入账的土地等情况外，公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法为平均年限法，固定资产预计残值为资产原值的 5.00%。固定资产分类、折旧年限和折旧率如下表：

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑	20	4.75

机器设备	5-10	9.50-19.00
运输设备	4	23.75
办公设备	3-10	9.50-31.67

(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，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给公司。

②公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

11、在建工程

(1) 在建工程计价

按各项工程所发生的实际成本核算。工程达到预定可使用状态时，按工程项目的实际成本结转固定资产。工程完工交付使用前发生的允许资本化的借款费用支出计入工程造价；交付使用后，其有关利息支出计入当期损益。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值准备

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按相关资产（资产组）的

可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。

减值迹象主要包括：①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12、借款费用

借款费用，是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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，计入相关资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（1）借款费用资本化的确认原则

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

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金

额，按照下列规定确定：

①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，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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

13、无形资产及开发支出

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，公司无形资产主要包括土地使用权及专利技术。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50年	直线法
软件	10年	直线法
商标权	10年	直线法

资产负债表日，公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

公司内部研究分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科

学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

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，否则于发生时计入当期损益：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（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。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。可以资本化的开发阶段支出在扣除科研经费拨款后发生的净额在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

14、职工薪酬

（1）职工薪酬内容

职工薪酬为企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬主要包括：1) 职工工资、奖金、津贴和补贴；2) 职工福利费；3) 医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；4) 住房公积金；5) 工会经费和职工教育经费；6) 短期带薪缺勤；7) 短期利润分享计划；8) 其他短期薪酬。

离职后福利主要包括：设定提存计划（如基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费）。

辞退福利主要包括：1) 在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，企业决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿；2) 在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

其他长期职工福利主要包括：1) 长期带薪缺勤；2) 长期残疾福利；3) 长期利润分享计划。

(2) 职工薪酬的确认和计量

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他相关会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

企业向职工提供辞退福利的，应当确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定受益计划条件的，企业应当按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。企业将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：1) 服务成本；2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。为了简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，企业应在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务，计量时应当考虑长期残疾福利支付的可能性和预期支付的期限；与职工提供服务期间长短无关的，企业应当在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

具体确认原则为：1) 应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；2) 应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；3) 除上述以外的其他职工薪酬计入当期损益。

15、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

或有事项相关义务同时符合下列条件，确认为预计负债：①该义务是公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

16、收入

(1) 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 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企业；
- 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，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

公司采用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。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等，在同时满足以下条件时确认收入：与交易相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量。

(4) 公司收入确认原则。

公司主营业务为工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料的研发、生产与销售，工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料收入确认的具体方法：根据合同约定在所有权和管理权发生转移即取得客户的验收单据时确认收入。

17、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（3）政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

18、递延所得税资产和递延所得税负债

公司所得税包括当期所得税和递延所得税。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，但下述情况除外：

（1）由于企业合并产生的所得税调整商誉；

（2）与直接计入股东权益的交易或者事项相关的所得税计入股东权益。

公司于资产负债表日，对资产或负债的账面价值与其计税基础之间的暂时性

差异，按照资产负债表债务法确认递延所得税资产或递延所得税负债。

公司对所有应纳税暂时性差异均确认为递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

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

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

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，未能同时满足：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

公司于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来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，减记的金额予以转回。

19、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁的会计处理

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

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

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

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

（2）融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

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

（二）主要会计政策、会计估计的变更及前期会计差错更正

1、报告期会计政策变更

（1）执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

公司已执行财政部于 2014 年 7 月 1 日颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、
《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、
《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、
《企业会计准则第 40 号——合营安排》、
《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）将本公司基本养老保险及失业保险单独分类至设定提存计划核算，并进行了补充披露。

2、报告期会计估计变更

公司报告期内未发生会计估计变更。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）最近两年及一期的主要财务指标

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,984.88	2,859.03	2,236.73
股东权益合计（万元）	1,634.87	1,150.96	183.46
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,634.87	1,150.96	183.46
每股净资产（元）	1.09	0.77	0.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.09	0.77	0.12
资产负债率（母公司）	45.23%	59.74%	91.80%
流动比率（倍）	1.02	0.72	0.37
速动比率（倍）	0.71	0.41	0.18
项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	746.61	1,638.86	1,085.64
净利润（万元）	63.53	63.60	-60.49
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	63.53	63.60	-60.49

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	52.76	59.02	-61.20
销售毛利率	32.93%	32.64%	26.80%
销售净利率	8.51%	3.88%	-5.57%
净资产收益率	5.26%	8.73%	-30.54%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	4.37%	8.10%	-30.90%
基本每股收益（元/股）	0.0452	0.0628	-0.1210
稀释每股收益（元/股）	0.0452	0.0628	-0.1210
应收账款周转率（次）	1.21	3.61	4.26
存货周转率（次）	1.07	2.66	2.96
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-8.83	234.98	111.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	0.16	0.07

注：主要财务指标计算方法如下：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额-预付账款)/流动负债

(2) 资产负债率=总负债/总资产

(3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额

(6) 每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额/期末总股本

(7) 每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列。

报告期内基本每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均按照股本数1500万股折算。

1、盈利能力分析

(1) 毛利率分析

公司的主营业务毛利率和综合毛利率情况详见下表：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
工业防腐涂料	29.93%	33.18%	27.11%
海洋船舶防腐涂料	33.74%	26.95%	21.51%
特种功能涂料	30.82%	40.72%	27.71%
综合	32.93%	32.64%	26.80%

报告期内，2014年的综合毛利率较2013年有一定幅度的提高，主要原因系公司产品质量优良，相比原材料价格抗跌能力较强，平均原材料采购价格由2013年的14.60元/Kg下降到12.94元/Kg，降幅为11.37%；产品平均售价由19.84元/Kg下降到19.14元/Kg，降幅只有3.52%。2015年1-4月的综合毛利率较2014年变动很小。2015年1-4月海洋船舶防腐涂料毛利率持续提高，主要系公司加大了对该产品的营销力度，海洋船舶防腐涂料产销都有一定幅度的增加，显现一定的规模效应，单位成本下降，导致毛利率上升。

报告期内，公司的特种功能涂料毛利率波动较大，主要原因系公司的特种功能涂料大都是新开发的产品，其客户、配方、工艺不断改变直接影响到产品的不同售价与成本的波动。

与同行业在全国股份转让系统挂牌公司2013-2014年毛利率的比较：

可比公司	2014年	2013年度
广东美涂建材股份有限公司	30.13%	28.10%
江阴市天邦涂料股份有限公司	32.30%	30.61%
苏州吉人高新材料股份有限公司	32.89%	32.03%
均值	31.77%	30.25%
威旗科技	32.64%	26.80%

注：可比公司数据来自于各公司2014年年报。

由上表可知，2013年、2014年公司综合毛利与上表三家可比公司综合毛利率差异不大，但2014年公司综合毛利率增幅比可比公司要高，主要原因系公司产品质量优良，抗跌能力较强，此外，公司大力发展特种功能涂料，特种功能涂料的价格不降反升，由2013年的25.47元/Kg上升到2014年的32.63元/Kg，涨

幅为 28.12%，对综合毛利率提供具有一定贡献。

(2) 销售净利率分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月，公司销售净利率分别为-5.57%、3.88% 和 8.51%。报告期内销售净利率持续提高，除了销售毛利率的提高外，其他影响因素有：1) 随着公司销售的快速增长，期间费用率由 2013 年的 31.07%持续下降到 2015 年 1-4 月的 24.90%；2) 营业外收入持续增加，营业外收入占收入比由 2013 年的 0.08%持续增加至 2015 年 1-4 月的 1.97%，其中 2015 年 1-4 月大幅度增加主要系盘盈利得产生了 146,849.00 元的收入所致。

(3) 净资产收益率及每股收益分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月，公司净资产收益率分别-30.54%、8.73%及 5.26%，每股收益分别为-0.1210 元、0.0628 元及 0.0452 元。报告期内，2014 年净资产收益率及每股收益较 2013 年波动的主要原因系销售净利率的提高和资本金的增加。

(4) 扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月，公司扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-29.73%、8.85%、3.79%。总体来看，公司净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率差异较小，公司利润主要来源于经常性损益。

(5) 每股净资产及持续经营能力分析

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 4 月 30 日，公司每股净资产分别为 0.12 元、0.77 元及 1.09 元。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日每股净资产都低于 1.00 元/股，主要原因系 2010 年开始定位于防腐涂料的生产、研发与销售，前期的研发与试生产投入较大，导致前期累积亏损较大。经过前期的大量投入，公司于 2013 年 10 月 21 日取得高新技术企业证书，2014 年扭亏为盈，公司进入快速发展期，盈利能力增加，财务状况持续改善。此外，2015 年 3 月，徐再兴、谢雄、林锦齐、唐少珍、王颖、何敏玲等新增股东对公司未来经营能力持有信心，以 420 万元的价格认购 120 万股。因此，公司具有持续经营能力。

2、偿债能力分析

从公司近两年及一期的偿债能力指标来看，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 4 月 30 日资产负债率分别为 91.80%、59.74%及 45.23%，流

动比率分别为 0.37、0.72 及 1.02，速动比率分别为 0.18、0.41 及 0.71。报告期内，公司长短期偿债能力持续提高，主要原因系：1) 公司盈利能力不断增加，2014 年扭亏为盈，盈利能力不断提高，财务状况持续改善；2) 股东新增资本金投入持续增加，注册资本由 2013 年 12 月 31 日的 5,000,000.00 元增加至 2015 年 4 月 30 日的 15,000,000.00 元。

3、营运能力分析

从公司近两年及一期的营运指标来看，公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月应收账款周转率分别为 4.26、3.61 及 1.21，2014 年公司应收账款周转率较 2013 年有一定幅度的下降，主要原因系公司为扩大业务规模，提高市场占有率，公司对部分客户适当放宽了信用政策，延长了授信周期。截止 2015 年 4 月 30 日，一年以内账龄的应收账款账面余额占全部应收账款的账面余额比例为 98.27%，应收账款账龄较短，质量较好。

2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月公司存货周转率分别为 2.96、2.66 及 1.07，2014 年存货周转率较 2013 年变动较小，相对稳定。

4、现金流量分析

货币单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-88,288.17	2,349,798.51	1,111,068.48
投资活动产生的现金流量净额	-146,307.54	-2,621,105.26	-360,153.54
筹资活动产生的现金流量净额	2,837,301.14	183,244.96	-771,824.64

(1) 经营活动现金流量分析

1) 经营活动现金流波动的合理性

2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月，公司的经营活动现金流量分别为 1,111,068.48 元、2,349,798.51 元及 -88,288.17 元。2014 年经营活动现金流量较 2013 年有一定幅度增加，主要原因系为支持公司的日常经营，公司收到关联方支持的临时周转资金。2015 年 1-4 月，公司的经营活动现金流量为负数，主要原因系：①部分款项尚在授信期，尚未回款；②随着业务的快速扩张，公司增值税、城市维护建设税等税费均有一定的提高；③支出往来款有一定幅度的增加。

2) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

补充资料	2015年1月-4月	2014年度	2013年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	635,296.15	636,024.79	-604,921.35
加: 资产减值准备	-94,177.23	147,674.38	97,268.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	360,548.18	1,061,221.93	939,104.65
无形资产摊销	12,401.77	33,836.32	32,291.42
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		20,375.25	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	362,698.86	816,755.04	771,824.64
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	14,126.58	-19,879.13	-8,677.79
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	1,210,744.44	-2,265,362.23	-659,553.10
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-13,086.32	222,173.03	-583,250.17
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-2,576,840.60	1,696,979.13	1,126,981.88
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-88,288.17	2,349,798.51	1,111,068.48
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3.现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	3,204,396.63	601,691.20	689,752.99
减: 现金的年初余额	601,691.20	689,752.99	710,662.69
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	2,602,705.43	-88,061.79	-20,909.70

报告期内, 经营活动现金流量净额与净利润之间差异有一定波动, 但整体相对匹配。

(2) 投资活动现金流量分析

2013年、2014年及2015年1-4月, 公司的投资活动现金流量分别为-360,153.54元、-2,621,105.26元及-146,307.54元。报告期内, 公司投资活动现金流量持续为负, 主要原因系公司对固定资产的持续投入。

(3) 筹资活动现金流量分析

2013年、2014年及2015年1-4月，公司的筹资活动现金流量分别为-771,824.64元、183,244.96元及2,837,301.14元。2015年1-4月筹资活动现金流量大幅度增加，主要原因系该期间吸收投资收到的现金新增4,200,000.00元，在扣除偿还债务支付的1,000,000.00元现金后，筹资活动产生的现金流入量大幅度增加。

总的来说，公司获取现金能力较强，能够为公司正常运营以及偿还债务提供保障。

(二) 营业收入、利润和毛利率情况

工业防腐涂料、海洋船舶防腐涂料、特种功能涂料收入确认的具体方法：根据合同约定在所有权和管理权发生转移即取得客户的验收单据时确认收入。

针对公司收入真实性、完整性、准确性的核实，主办券商及会计师进行如下工作：①检查主营业务收入的确认条件、方法是否符合企业会计准则，前后期是否一致；②复核主营业务收入金额的合理性，对两年及一期间核算内容的一致性、金额的合理性进行复核；③对公司报告期内的收入确认凭证进行了抽查，抽查过程中检查了发货单、增值税发票、合同、验收单等，并对重大应收账款发函询证；④抽查报表截止日前后的收入记录，对收入进行截止性测试。经核实，报告期内，公司收入真实、完整、准确，不存在虚增收入以及隐藏收入的情形。主办券商及会计师取得了收入抽查记录表、销售合同、发票、截止性测试表以及询证函等证据，经确认的金额占总金额的比重为70%。

1、营业收入及营业成本

货币单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
主营业务收入	6,562,261.04	15,206,497.17	10,663,182.32
其他业务收入	903,873.89	1,182,094.89	193,216.15
合计	7,466,134.93	16,388,592.06	10,856,398.47
主营业务成本	4,541,213.30	10,275,406.59	7,845,194.04
其他业务支出	466,133.94	764,478.94	101,980.03
合计	5,007,347.24	11,039,885.53	7,947,174.07

2、按业务列示的主营业务收入及成本的主要构成

货币单位：元

序号	项目	2015年1-4月			
		营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
1	工业防腐涂料	4,797,353.96	3,361,562.99	29.93%	64.25%
2	海洋船舶防腐涂料	1,413,593.31	936,596.08	33.74%	18.93%
3	特种功能涂料	351,313.77	243,054.23	30.82%	4.71%
合计		6,562,261.04	4,541,213.30	30.80%	87.89%

货币单位：元

序号	项目	2014年度			
		营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
1	工业防腐涂料	11,104,572.73	7,419,758.58	33.18%	67.76%
2	海洋船舶防腐涂料	3,078,201.45	2,248,769.78	26.95%	18.78%
3	特种功能涂料	1,023,722.99	606,878.23	40.72%	6.25%
合计		15,206,497.17	10,275,406.59	32.43%	92.79%

货币单位：元

序号	项目	2013年度			
		营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
1	工业防腐涂料	8,259,341.92	6,020,411.88	27.11%	76.08%
2	海洋船舶防腐涂料	1,405,479.79	1,103,104.61	21.51%	12.95%
3	特种功能涂料	998,360.61	721,677.55	27.71%	9.20%
合计		10,663,182.32	7,845,194.04	26.43%	98.22%

3、按地区列示的主营业务收入的主要构成

货币单位：元

地区	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
华南地区	5,321,390.17	81.09%	12,322,385.27	81.03%	10,653,610.51	99.91%
华东地区	1,240,870.87	18.91%	2,884,111.90	18.97%	9,571.81	0.09%

合计	6,562,261.04	100%	15,206,497.17	100%	10,663,182.32	100%
----	--------------	------	---------------	------	---------------	------

4、营业收入和利润的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润变动趋势如下表：

货币单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
营业收入	7,466,134.93	16,388,592.06	10,856,398.47
营业成本	5,007,347.24	11,039,885.53	7,947,174.07
营业毛利	2,458,787.69	5,348,706.53	2,909,224.40
利润总额	754,713.89	798,941.31	-611,017.90
净利润	635,296.15	636,024.79	-604,921.35

报告期内，公司营业收入、净利润等财务指标持续提高，主要原因系作为高新技术企业，公司产品质量优良，在行业内树立了一定的美誉度，公司进入了快速发展期，业务规模和盈利能力均得到了一定的提升。2015年1-4月净利润与去年同期相比，有一定幅度的提高，主要系公司加强管理，期间费用收入比下降，此外，公司注重往来款的催收，坏账准备金额下降，导致资产减值损失有一定幅度的下降。

5、公司的期间费用

公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下：

货币单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
销售费用（元）	352,245.15	894,740.98	472,460.33
管理费用（元）	1,144,471.54	2,632,642.61	2,125,218.23
财务费用（元）	362,646.17	815,407.93	775,672.67
研发费用（元）	419,016.60	1,021,796.50	863,416.51
销售费用占营业收入比重	4.72%	5.46%	4.35%
管理费用占营业收入比重	15.33%	16.06%	19.58%
财务费用占营业收入比重	4.86%	4.98%	7.14%
研发费用占营业收入比重	5.61%	6.23%	7.95%

报告期内，期间费用明细如下：

(1) 销售费用

货币单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
工资	96,488.96	238,620.52	170,736.52
差旅费	22,946.61	35,021.50	3,029.00
折旧费	17,231.43	72,712.93	71,761.59
广告费	6,709.44	56,895.69	20,000.00
伙食费	9,714.30	26,800.65	21,480.35
业务招待费	7,059.00	433.00	869.00
社保费	11,908.44	26,262.18	23,005.24
产品运输费	170,783.27	369,024.42	158,781.89
其他	9,403.70	68,970.09	2,796.74
合计	352,245.15	894,740.98	472,460.33

2013年、2014年、2015年1-4月销售费用占公司营业收入的比重分别为4.35%、5.46%、4.72%，2014年销售费用占公司营业收入的比重较2013年有一定幅度的提高，主要原因系产品运输费的占收入比由2013年的1.46%增加至2014年的2.25%，而产品运输费占比的提高，一方面来源于运价的提高；另一方面，公司部分业务采用送货上门方式，由于具体客户的业务模式不同以及客户所处的地区远近不同，对运输费用均会造成一定程度影响。

销售费用-其他主要包括工会经费、无形资产摊销、销售人员业务费等。

(2) 管理费用

货币单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
职工薪酬	191,751.62	529,650.78	452,627.47
中介费用	219,084.90	82,845.81	60,702.50
研发支出	419,016.60	1,021,796.50	863,416.51
业务招待费	36,626.00	28,360.30	14,511.00
办公费用	49,530.18	64,221.31	80,713.90
折旧摊销	134,275.15	400,765.20	421,480.97

税金	24,442.93	251,584.76	15,044.60
旅费	29,194.84	65,442.28	57,384.69
水电费	24,977.73	74,602.67	82,516.18
汽车费用	10,258.66	21,371.26	29,310.97
其它	5,312.93	82,001.74	47,509.44
合计	1,144,471.54	2,632,642.61	2,125,218.23

2013年、2014年、2015年1-4月管理费用占公司营业收入的比重分别为19.58%、16.06%、15.33%。报告期内，管理费用占收入的比重持续下降，主要原因系随着收入增长，公司研发费用占收入的比重下降，由2013年的7.95%持续下降到2015年1-4月的5.61%。管理费用-其他主要包含报刊杂志费、残疾人就业保障金、维修费、体检费等。

研发支出的具体明细如下：

货币单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
职工薪酬	81,555.35	122,635.90	79,000.00
社保费	6,721.64	9,184.98	6,766.65
材料费	266,312.19	498,726.65	491,679.60
检测费	29,367.17	71,442.12	63,930.20
折旧费	14,734.42	43,584.41	43,889.83
专利申请费用	9,300.00	30,578.12	6,640.00
科研人员培训费	600.00	18,568.77	25,525.85
旅差费	-	8,305.00	10,390.00
认证服务费	229.00	201,100.53	122,088.68
其他	10,196.83	17,670.02	13,505.70
合计	419,016.60	1,021,796.50	863,416.51

(3) 财务费用

货币单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
利息支出	362,698.86	816,755.04	771,824.64
减：利息收入	1,381.69	3,774.81	2,252.84

手续费	749.00	2,224.70	5,600.87
其他	580.00	203.00	500.00
合计	362,646.17	815,407.93	775,672.67

(三) 重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

(四) 非经常性损益情况

1、公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

货币单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-	-20,375.25	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	52,344.44	8,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	126,745.29	21,996.72	370.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	126,745.29	53,965.91	8,370.00
减：所得税影响数	19,011.79	8,094.89	1,255.50
非经常性损益净额	107,733.50	45,871.02	7,114.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	527,562.65	590,153.77	-612,035.85
非经常损益净额占扣除非经常性损益后当期净利润的比例	20.42%	7.77%	-1.16%

2、报告期内，计入非经常损益的营业外收支明细如下：

货币单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
政府补助	-	52,344.44	8,000.00
存货盘点利得	127,222.59	68,926.24	-
固定资产盘亏损失	-	-20,375.25	-
其他	-477.30	-46,929.5	370.0
小计	126,745.29	53,965.93	8,370.00

2014年计入营业外支出的滞纳金为48,010.16元，该滞纳金主要系由于公司财务人员疏忽，未及时缴纳房产税而发生的滞纳金支出。经主办券商及律师核实，该滞纳金不构成重大违法违规行为。

2014年计入非经常损益的营业外收支明细表中的其他金额（-46,929.5元）包含了营业外收入-其他金额1,080.64元，营业外支出-滞纳金48,010.16元。

3、非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响

2013年、2014年、2015年1-4月公司的非经常损益净额占扣除非经常性损益后当期净利润的比重分别为-1.16%、7.77%、20.42%，2015年1-4月非经常损益净额占扣除非经常性损益后当期净利润的比重较高，主要原因系该期间，公司盘盈利得产生了127,222.59元的收入所致。

（五）主要税项和享受的税收优惠政策

公司适用的主要税种及其税率如下：

主要税种	税率	计税依据
增值税	17%	应税销售收入
营业税	3%	应税项目
城市维护建设税	7%	应纳流转税额
教育费附加	3%	应纳流转税额
地方教育费附加	2%	应纳流转税额
企业所得税	25%、15%（注1）	应纳税所得额

注1：2013年10月21日经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定，珠海市威旗防腐科技有限公司为高新技术企业，

发证日期为 2013 年 10 月 21 日，有效期 3 年，证书编号：GR201344000788。企业所得税税率为 15%。企业所得税优惠期为 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。2013 年度公司未能享受 15% 的所得税优惠税率，而是适用 25% 的法定税率，主要原因系公司未能及时进行所得税减免优惠备案，所得税减免优惠备案时间为 2014 年 5 月 19 日，而公司所得税汇算清缴鉴证报告时间为 2014 年 3 月 19 日。

（六）报告期内各期末主要资产情况

1、货币资金

货币单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	150,558.45	64,442.99	342,732.35
银行存款	3,053,838.18	537,248.21	347,020.64
合计	3,204,396.63	601,691.20	689,752.99

截至 2015 年 4 月 30 日，货币资金无其他抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

货币单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	303,355.66	-	-
合计	303,355.66	-	-

(1) 报告期公司无质押应收票据。

(2) 报告期公司无因出票人无力履约转为应收账款的票据。

(3) 各期期末已背书未到期的票据金额最大的前五项明细列示如下

2015 年 4 月 30 日已背书未到期票据情况：

序号	出票单位名称	出票日	到期日	金额（元）	备注
1	烟台中集来福士海洋工程有限公司	2014-11-28	2015-5-28	352,800.00	银行承兑汇票
2	广东柏力机电工程有限公司	2015-1-23	2015-7-23	90,000.00	银行承兑汇票

珠海市威旗防腐科技股份有限公司公开转让说明书

3	深圳市佳士科技股份有限公司	2014-11-14	2015-5-13	80,000.00	银行承兑汇票
4	烟台中集来福士海洋工程有限公司	2014-12-25	2015-6-25	38,020.00	银行承兑汇票
5	烟台中集来福士海洋工程有限公司	2015-1-29	2015-7-29	41,560.00	银行承兑汇票
合计				602,380.00	

2014年12月31日已背书未到期票据情况：

序号	出票单位名称	出票日	到期日	金额（元）	备注
1	广东国华粤电台山发电有限公司	2014-10-14	2015-1-9	537,260.87	银行承兑汇票
2	烟台中集来福士海洋工程有限公司	2014-11-28	2015-5-28	352,800.00	银行承兑汇票
合计				890,060.87	

2013年12月31日已背书未到期票据情况：

序号	出票单位名称	出票日	到期日	金额（元）	备注
1	广东柏力机电工程有限公司	2013-10-12	2014-4-12	100,000.00	银行承兑汇票
2	江苏鹏飞集团股份有限公司	2013-7-30	2014-1-30	20,000.00	银行承兑汇票
3	中信重工机械股份有限公司	2013-9-27	2014-3-25	200,000.00	银行承兑汇票
4	广东柏力机电工程有限公司	2013-11-8	2014-5-8	100,000.00	银行承兑汇票
合计				420,000.00	

(4) 本报告期应收票据中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

3、应收账款

(1) 应收账款分类

货币单位：元

项目	2015年4月30日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项				

计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	6,183,483.55	100.00	193,001.70	5,990,481.85
其中：账龄组合	6,183,483.55	100.00	193,001.70	5,990,481.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	6,183,483.55	100.00	193,001.70	5,990,481.85
项目	2014年12月31日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	6,599,579.71	100.00	278,988.84	6,320,590.87
其中：账龄组合	6,599,579.71	100.00	278,988.84	6,320,590.87
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	6,599,579.71	100.00	278,988.84	6,320,590.87
项目	2013年12月31日			
	账面余额	占总额比例（%）	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	2,917,138.27	100.00	149,554.59	2,767,583.68
其中：账龄组合	2,917,138.27	100.00	149,554.59	2,767,583.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	2,917,138.27	100.00	149,554.59	2,767,583.68

注：应收账款分类方法见“第四节公司财务”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“8、应收款项坏帐准备的确认标准及计提方法”。

(2) 账龄分析

货币单位：元

账龄	2015年4月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	6,076,380.74	98.27	182,291.42	5,894,089.32
1-2年	107,102.81	1.73	10,710.28	96,392.53
2-3年				
合计	6,183,483.55	100.00	193,001.70	5,990,481.85
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	5,856,146.52	88.74	175,684.39	5,680,462.13
1-2年	453,821.89	6.88	45,382.19	408,439.70
2-3年	289,611.30	4.39	57,922.26	231,689.04
合计	6,599,579.71	100.00	278,988.84	6,320,590.87
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	2,033,243.47	69.70	60,997.30	1,972,246.17
1-2年	882,216.75	30.24	88,221.68	793,995.07
2-3年	1,678.05	0.06	335.61	1,342.44
合计	2,917,138.27	100.00	149,554.59	2,767,583.68

(3) 2015年4月30日公司应收账款前五名单位情况:

序号	客户名称	金额(元)	账龄	占应收账款余额的比例(%)
1	华润电力(海丰)有限公司	870,000.00	1年以内	14.07
2	中铁武桥重工(珠海)有限公司	638,805.00	1年以内	10.33
3	烟台中集来福士海洋工程有限公司	466,150.40	1年以内	7.54
4	海阳中集来福士海洋工程有限公司	403,800.00	1年以内	6.53
5	广东龙泉水务管道工程有限公司	388,333.40	1年以内	6.28
	合计	2,767,088.80		44.75

2014年12月31日公司应收账款前五名单位情况:

序号	客户名称	金额（元）	账龄	占应收账款余额的比例(%)
1	烟台中集来福士海洋工程有限公司	1,363,308.80	1 年以内	20.66
2	海阳中集来福士海洋工程有限公司	1,300,630.40	1 年以内	19.71
3	中铁武桥重工（珠海）有限公司	638,805.00	1 年以内	9.68
4	广东柏力机电工程有限公司	542,864.98	1 年以内 186,105.30 元，1-2 年 356,759.68 元	8.23
5	广东龙泉水务管道工程有限公司	345,041.80	1 年以内 97,161.10 元， 2-3 年 247,880.70 元	5.23
合计		4,190,650.98		63.50

2013 年 12 月 31 日公司应收账款前五名单位情况：

序号	客户名称	金额（元）	账龄	占应收账款余额的比例(%)
1	广东柏力机电工程有限公司	931,759.68	1 年以内 835,680.68 元，1-2 年 96,079.00 元	31.94
2	广东龙泉水务管道工程有限公司	330,541.70	1-2 年	11.33
3	广州秀珀装饰工程有限公司	322,162.88	1 年以内	11.04
4	中铁武桥重工（珠海）有限公司	302,443.91	1 年以内	10.37
5	海口能登建材有限公司	201,051.00	1-2 年	6.89
合计		2,087,959.17		71.58

（4）截至 2015 年 4 月 30 日止，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（5）2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 4 月 30 日公司应收账款余额分别为 2,917,138.27 元、6,599,579.71 元及 6,183,483.55 元，2014 年 12 月 31 日应收账款余额大幅度增加，主要原因系公司为扩大业务规模，提高市场占有率，公司对烟台中集来福士海洋工程有限公司、海阳中集来福士海洋工程有限公司等部分客户适当放宽了信用政策，延长了授信周期。

4、预付账款

(1) 预付账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	占总额比例(%)	账面余额	占总额比例(%)	账面余额	占总额比例(%)
1年以内	187,096.62	100.00			969,206.10	100.00
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计	187,096.62	100.00			969,206.10	100.00

(2) 2015年4月30日公司预付账款金额前五名单位情况：

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	大昌树脂(惠州)有限公司	65,476.92	1年以内	35.00	预付材料款
2	广州方富新材料有限公司	51,538.49	1年以内	27.55	预付材料款
3	佛山市南海区勇冠钛白粉有限公司	18,461.54	1年以内	9.87	预付材料款
4	清远市清城区龙塘镇新华五金色粉厂	9,914.53	1年以内	5.30	预付材料款
5	中国石化销售有限公司广东珠海石油分公司	7,358.60	1年以内	3.93	预付汽油款
	合计	152,750.08		81.65	

2013年12月31日公司预付账款金额前五名情况：

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	江门市蓬江区昌发隆化工贸易有限公司	426,232.90	1年以内	43.98	预付材料款
2	江苏三木化工有限公司	94,017.09	1年以内	9.70	预付材料款
3	大昌树脂(惠州)有限公司	64,159.90	1年以内	6.62	预付材料款
4	广州方富化工有限公司	59,743.59	1年以内	6.16	预付材料款
5	广州相维有限公司	33,333.34	1年以内	3.44	预付材料款
	合计	677,486.82		69.90	

(3) 截至 2015 年 4 月 30 日止，预付账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(4) 公司预付账款主要是公司支付给原材料供应商的材料款。

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类

货币单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	45,450.00	100.00	1,741.50	43,708.50
其中：账龄组合	45,450.00	100.00	1,741.50	43,708.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	45,450.00	100.00	1,741.50	43,708.50
项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	106,719.80	100.00	9,931.59	96,788.21
其中：账龄组合	106,719.80	100.00	9,931.59	96,788.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	106,719.80	100.00	9,931.59	96,788.21
项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	167,274.96	100.00	6,838.25	160,436.71

其中：账龄组合	167,274.96	100.00	6,838.25	160,436.71
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	167,274.96	100.00	6,838.25	160,436.71

注：其他应收账款分类方法见“第四节公司财务”之“四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“8、应收款项坏帐准备的确认标准及计提方法”。

(2) 其他应收款账龄分析

货币单位：元

账龄	2015年4月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	40,050.00	88.12	1,201.50	38,848.50
1-2年	5,400.00	11.88	540	4,860.00
2-3年				
3年以上				
合计	45,450.00	100.00	1,741.50	43,708.50
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	47,719.80	44.72	1,431.59	46,288.21
1-2年	33,000.00	30.92	3,300.00	29,700.00
2-3年	26,000.00	24.36	5,200.00	20,800.00
3年以上				
合计	106,719.80	100.00	9,931.59	96,788.21
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	141,274.96	84.46	4,238.25	137,036.71
1-2年	26,000.00	15.54	2,600.00	23,400.00
2-3年				
3年以上				

合计	167,274.96	100.00	6,838.25	160,436.71
----	------------	--------	----------	------------

(3) 2015年4月30日公司其他应收款金额前五名单位情况:

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占余额比例(%)	款项性质及原因
1	林明生	20,000.00	1年以内	44.00	备用金
2	李铭源	10,000.00	1年以内	22.00	备用金
3	陈海球	4,150.00	1-2年	9.13	备用金
4	蒋长桥	4,000.00	1年以内	8.80	备用金
5	天津港航工程有限公司	4,000.00	1年以内	8.80	涂料检测费
合计		42,150.00		92.73	

注: 上表中林明生、李铭源、陈海球、蒋长桥均为公司的员工。

2014年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况:

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占余额比例(%)	款项性质及原因
1	广州秀珀装饰工程有限公司	30,000.00	1-2年	28.11	投标保证金
2	万达科技(无锡)有限公司	26,000.00	2-3年	24.36	材料款
3	贺玢	25,000.00	1年以内	23.43	备用金
4	杜秋山	11,119.80	1年以内	10.42	备用金
5	陈海球	6,750.00	1年以内	6.32	备用金
合计		98,869.80		92.64	

2013年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况:

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占余额比例(%)	款项性质及原因
1	佛山市南海区里水威 尔达涂料有限公司	90,341.50	1年以内	54.01	往来款
2	广州秀珀装饰工程有限公司	30,000.00	1年以内	17.93	投标保证金
3	万达科技(无锡)有 限公司	26,000.00	1-2年	15.54	材料款
4	珠海市泮州经济联谊 会	10,000.00	1年以内	5.98	泮州经济联谊会 费

5	社保费	3,107.72	1年以内	1.86	社保费
合计		159,449.22		95.32	

截止 2014 年 12 月 31 日，杜秋山系公司员工，2015 年 2 月开始，变动了人事关系，从公司离职，改任关联方威尔达贸易的法定代表人。

(4) 报告期内持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方欠款情况如下表所示：

货币单位：元

关联方名称	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
林明生	20,000.00	-	-
李铭源	10,000.00	-	-
佛山市南海区里水威尔达涂料有限公司	-	-	90,341.50
贺玢	-	25,000.00	-
叶青	-	-	2,228.62
合计	30,000.00	25,000.00	92,570.12

(5) 截止 2015 年 4 月 30 日，关联方欠款系股东-林明生、李铭源借支备用金。截止到 2015 年 6 月 30 日，林明生、李铭源已经全部归备用金。

6、存货

(1) 报告期内存货情况如下：

货币单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	账面价值	账面价值	账面价值
原材料	1,826,859.09	2,053,656.00	1,279,531.50
半成品	74,392.93	61,399.00	
库存商品	305,457.10	517,859.55	231,658.98
发出商品	1,863,230.98	2,647,769.99	1,504,131.83
存货余额合计	4,069,940.10	5,280,684.54	3,015,322.31
减:存货跌价准备			
存货净额	4,069,940.10	5,280,684.54	3,015,322.31
合计	4,069,940.10	5,280,684.54	3,015,322.31

(2) 公司的存货主要有原材料、半成品、库存商品和发出商品四部分组成，其中原材料和发出商品占比较高。其中，发出商品金额较大的原因系部分客户验收周期较长。

(3) 截至 2015 年 4 月 30 日，公司存货质量良好，没有可变现净值小于账面成本的存货。

(4) 公司购买的原材料到货后，由质检部负责检验，检验合格后检验员在送货单上签收，保管员核对数量并办理材料入库，最后将入库单送交财务部。根据入库单数量及采购订单价格暂估入库，收到发票后冲暂估，根据实际金额调整。出库时生产车间填写生产领料单，领用原材料计价采用月末一次加权平均法。公司存货的核算时点及存货项目确认、计量与结转符合会计准则规定。

(5) 公司根据生产订单，对比原材料的库存情况和采购周期，对生产所需的原材料进行采购，从仓储成本与短缺成本两方面考量，将原材料仓储控制在最佳水平。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日以及 2015 年 4 月 30 日，原材料库存量与生产量相匹配。

(6) 公司主要生产环节包含：投料、研磨、混合树脂、调漆、灌装等几个环节。生产环节相对简单，生产周期较短。因此，公司存货中半成品形态的数量较少。

(7) 报告期内公司存货中发出商品占比均在 40% 左右，占比相对较高，主要原因系：一方面，公司执行较严格的库存管理，库存水平与销售情况相适宜，因此库存商品、原材料的数量相对较少；另一方面，公司采用直销模式，一般送货周期较长，公司在货物交付客户并验收，拿到客户签收单之后，确认收入并结转成本。因此，存货中发出商品占比较高。

7、固定资产

(1) 固定资产的分类及折旧方法

公司按年限平均法计提固定资产折旧。各类固定资产的预计使用年限、残值率和年折旧率分别为：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑	20	5	4.75

机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	4	5	23.75
办公设备	3-10	5	9.50-31.67

(2) 固定资产的构成及其变动情况

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
一、原值合计	18,293,741.56	86,307.54	-	18,380,049.10
其中：房屋建筑	14,639,014.52	-	-	14,639,014.52
机器设备	2,975,282.98	-	-	2,975,282.98
运输设备	256,283.46	86,307.54	-	342,591.00
办公设备	423,160.60	-	-	423,160.60
二、累计折旧合计	3,368,202.28	360,548.18	-	3,728,750.46
其中：房屋建筑	2,298,544.58	231,784.40	-	2,530,328.98
机器设备	655,081.07	98,324.94	-	753,406.01
运输设备	171,164.98	10,947.44	-	182,112.42
办公设备	243,411.65	19,491.40	-	262,903.05
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋建筑	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	14,925,539.28	-	-	14,651,298.64
其中：房屋建筑	12,340,469.94	-	-	12,108,685.54
机器设备	2,320,201.91	-	-	2,221,876.97
运输设备	85,118.48	-	-	160,478.58
办公设备	179,748.95	-	-	160,257.55

货币单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原值合计	15,723,887.90	2,600,716.91	30,863.25	18,293,741.56

珠海市威旗防腐科技股份有限公司公开转让说明书

其中：房屋建筑	13,319,014.28	1,320,000.24	-	14,639,014.52
机器设备	1,725,429.56	1,280,716.67	30,863.25	2,975,282.98
运输设备	256,283.46	-	-	256,283.46
办公设备	423,160.60	-	-	423,160.60
二、累计折旧合计	2,317,468.35	1,061,221.93	10,488.00	3,368,202.28
其中：房屋建筑	1,618,866.38	679,678.20	-	2,298,544.58
机器设备	397,669.22	267,899.85	10,488.00	655,081.07
运输设备	117,304.02	53,860.96	-	171,164.98
办公设备	183,628.73	59,782.92	-	243,411.65
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋建筑	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
三、固定资产账面价值合计	13,406,419.55	-	-	14,925,539.28
其中：房屋建筑	11,700,147.90	-	-	12,340,469.94
机器设备	1,327,760.34	-	-	2,320,201.91
运输设备	138,979.44	-	-	85,118.48
办公设备	239,531.87	-	-	179,748.95

货币单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原值合计	15,383,534.36	340,353.54	-	15,723,887.90
其中：房屋建筑	13,319,014.28	-	-	13,319,014.28
机器设备	1,523,359.48	202,070.08	-	1,725,429.56
运输设备	118,000.00	138,283.46	-	256,283.46
办公设备	423,160.60	-	-	423,160.60
二、累计折旧合计	1,378,363.70	939,104.65	-	2,317,468.35
其中：房屋建筑	986,213.18	632,653.20	-	1,618,866.38
机器设备	215,175.80	182,493.42	-	397,669.22
运输设备	63,056.32	54,247.70	-	117,304.02

办公设备	113,918.40	69,710.33	-	183,628.73
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋建筑	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	14,005,170.66	-	-	13,406,419.55
其中：房屋建筑	12,332,801.10	-	-	11,700,147.90
机器设备	1,308,183.68	-	-	1,327,760.34
运输设备	54,943.68	-	-	138,979.44
办公设备	309,242.20	-	-	239,531.87

(3) 2011年1月21日，公司以编号为粤房权证珠字第0200011367号、粤房权证珠字第0200011368号、粤房权证珠字第0200011369号、粤房权证珠字第0200011370号的房产，与珠海市农村信用合作联社斗门信用社签订了《最高额抵押担保合同》，抵押期间为2011年1月21日至2016年1月21日，最高额抵押担保金额为15,000,000.00元。

8、无形资产

(1) 无形资产构成及其变动情况

货币单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
一、原价合计	1,556,677.46	60,000.00	-	1,616,677.46
其中：软件	57,146.46	-	-	57,146.46
土地使用权	1,499,531.00	-	-	1,499,531.00
商标权	-	60,000.00	-	60,000.00
二、累计摊销合计	234,988.85	12,401.77	-	247,390.62
其中：软件	7,560.00	1,904.88	-	9,464.88
土地使用权	227,428.85	9,996.89	-	237,425.74
商标权	-	500.00	-	500.00
三、账面价值合计	1,321,688.61	-	-	1,369,286.84
其中：软件	49,586.46	-	-	47,681.58

土地使用权	1,272,102.15	-	-	1,262,105.26
商标权	-	-	-	59,500.00
类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原价合计	1,536,289.11	20,388.35	-	1,556,677.46
其中：软件	36,758.11	20,388.35	-	57,146.46
土地使用权	1,499,531.00	-	-	1,499,531.00
二、累计摊销合计	201,152.53	33,836.32	-	234,988.85
其中：软件	3,714.29	3,845.71	-	7,560.00
土地使用权	197,438.24	29,990.61	-	227,428.85
三、账面价值合计	1,335,136.58	-	-	1,321,688.61
其中：软件	33,043.82	-	-	49,586.46
土地使用权	1,302,092.76	-	-	1,272,102.15

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

资产名称	取得方式	初始金额 (元)	摊销方法	摊销期限 (月)	最近一期末 累计摊销额 (元)	摊余价值 (元)
土地使用权	出让	1,499,531.00	直线法	600	237,425.74	1,262,105.26

(3) 公司的土地没有独立的国有土地使用证，合并在房地产权证中，相关产权证书见“第二节公司业务”之“三、公司主要技术、资产、资质和员工情况”之“（四）公司主要生产设备等重要固定资产”

10、资产减值准备

公司目前对应收款项和固定资产提取减值准备，其他资产不存在重大资产减值迹象，因此未计提资产减值准备，具体计提政策如下：

(1) 应收款项坏账计提政策

1) 坏账准备计提政策

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款为 2015 年 4 月 30 日余额大于等于 100 万元的应收账款，单项金额重大的其他应收款为 2015 年 4 月 30 日余额大于等于 50 万元的其他应收款。
------------------	---

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，单独测试未减值的，按照账龄分析法
----------------------	---------------------------

2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

3) 按组合计提坏账准备应收款项:

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的:

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)	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项金额不重大但有证据表明其未来现金流量低于账面价值，则按其低于账面价值的差额单项计提坏账准备。

(2) 固定资产减值准备计提政策

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(3) 存货减值准备计提政策

年末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法: 年末存货按成本与

可变现净值孰低原则计价；年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(4) 递延所得税资产

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	194,743.20	29,211.48	288,920.43	43,338.06	156,392.84	23,458.93
合计	194,743.20	29,211.48	288,920.43	43,338.06	156,392.84	23,458.93

(5) 资产减值准备计提情况

货币单位：元

项目	计提原因及依据	2015年1-4月计提额	2014年度计提额	2013年度计提额
坏账准备	根据信用风险特征组合	-94,177.23	147,674.38	97,268.30
合计		-94,177.23	147,674.38	97,268.30

(七) 报告期内各期末主要负债情况

1、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

担保借款	10,000,000.00	11,000,000.00	10,000,000.00
合计	10,000,000.00	11,000,000.00	10,000,000.00

(2) 报告期借款明细情况

2013年9月22日，公司与珠海农村商业银行股份有限公司斗门签订1,000.00万元的流动资金借款合同，期限为1年，公司以编号为粤房权证珠字第0200011367号、粤房权证珠字第0200011368号、粤房权证珠字第0200011369号、粤房权证珠字第0200011370号的房产进行了抵押，同时，自然人股东-赖华生先生先生对该借款提供了保证担保。

2014年9月22日，公司与珠海农村商业银行股份有限公司斗门签订1,000.00万元的流动资金借款合同，期限为1年，公司以编号为粤房权证珠字第0200011367号、粤房权证珠字第0200011368号、粤房权证珠字第0200011369号、粤房权证珠字第0200011370号的房产进行了抵押，同时，自然人股东-赖华生先生、赖华武先生对该借款提供了保证担保。

2014年10月14日，公司与交通银行股份有限公司珠海分行签订了100.00万元的小企业流动资金借款合同，期限不超过12个月，自然人股东-赖华生先生以其自有房产对该借款提供了担保。

2、应付账款

(1) 应付账款账龄分析：

货币单位：元

账龄	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	2,805,625.71	3,590,138.95	1,645,189.45
1-2年	-	-	932,560.99
2-3年	-	26,474.53	-
3年以上	-	-	-
合计	2,805,625.71	3,616,613.48	2,577,750.44

(2) 2015年4月30日公司应付账款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
----	----------	-------	----	----------	---------

珠海市威旗防腐科技股份有限公司公开转让说明书

1	大昌树脂（惠州）有限公司	507,552.00	1年以内	18.09	货款
2	珠海市大光化工贸易有限公司	430,135.50	1年以内	15.33	货款
3	安徽善孚新材料科技有限公司	226,100.00	1年以内	8.06	加工费
4	江门市制漆厂有限公司	166,260.00	1年以内	5.93	货款
5	佛山市田宇化工有限公司	165,600.00	1年以内	5.90	货款
合计		1,495,647.50		53.31	

2014年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	大昌树脂（惠州）有限公司	585,894.00	1年以内	16.20	货款
2	江门市万隆化工有限公司	437,896.50	1年以内	12.11	货款
3	江门市制漆厂有限公司	284,300.00	1年以内	7.86	货款
4	佛山市田宇化工有限公司	226,680.00	1年以内	6.27	货款
5	长沙新威凌锌业发展有限公司	223,700.00	1年以内	6.19	货款
合计		1,758,470.50		48.63	

2013年12月31日公司应付账款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	江门市万隆化工有限公司	430,929.62	1-2年	16.72	货款
2	大昌树脂（惠州）有限公司	258,312.00	1年以内	10.02	货款
3	江门市蓬江区昌发隆化工贸易有限公司	209,350.50	1年以内	8.12	货款
4	江苏三木化工股份有限公司	171,090.00	1年以内	6.64	货款
5	中山市横栏镇鸿昌制罐厂	169,073.90	1年以内	6.56	货款
合计		1,238,756.02		48.06	

（3）截至2015年4月30日止，公司应付账款的账龄全部在一年以内。

3、预收账款

（1）预收账款账龄分析：

货币单位：元

账龄	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

珠海市威旗防腐科技股份有限公司公开转让说明书

账龄	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	134,860.90	464,713.00	695,977.45
1-2年	-	-	119,821.91
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	134,860.90	464,713.00	815,799.36

(2) 2015年4月30日公司预收账款金额前五名单位情况:

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	中铁澳门有限公司	36,570.00	1年以内	27.12	货款
2	广西钦州港佳艺化工建材经营部	35,425.00	1年以内	26.27	货款
3	珠海长炼石化设备有限公司	15,050.00	1年以内	11.16	货款
4	河南省防腐工程有限公司	11,026.50	1年以内	8.18	货款
5	珠海兴亦旺五金制品有限公司	7,425.00	1年以内	5.51	货款
	合计	105,496.50		78.23	

2014年12月31日公司预收账款金额前五名单位情况:

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	海口能登建材有限公司	152,949.00	1年以内	32.91	货款
2	慧来县慧妹建材经营部	124,693.50	1年以内	26.83	货款
3	河北盛伟基业玻璃钢集团有限公司	59,037.50	1年以内	12.70	货款
4	中铁澳门有限公司	36,570.00	1年以内	7.87	货款
5	珠海市供水工程有限公司	30,000.00	1年以内	6.46	货款
	合计	403,250.00		86.77	

2013年12月31日公司预收账款金额前五名单位情况:

序号	公司(个人)名称	金额(元)	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	珠海市珠津金属防腐工程有限公司	330,735.70	1年以内	40.54	货款

2	江门市江海区礼乐骏航船舶修造有限公司	87,716.00	1年以内	10.75	货款
3	中冶东方钢能重工（珠海）有限公司	51,196.25	1年以内	6.28	货款
4	江门市天池贸易有限公司	41,055.45	1年以内	5.03	货款
5	湛江华正糖酒机械有限公司	37,490.00	1年以内	4.60	货款
合计		548,193.40		67.20	

(3)截至 2015 年 4 月 30 日, 预收账款期末余额中不含持公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东的预收账款。

4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

货币单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 4 月 30 日
短期薪酬	263,243.93	550,268.17	669,564.58	143,947.52
离职后福利-设定提存计划	-	38,477.98	38,477.98	-
合计	263,243.93	588,746.15	708,042.56	143,947.52

(2) 短期薪酬列示

货币单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 4 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	263,243.93	528,562.80	647,859.21	143,947.52
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	12,467.42	12,467.42	-
其中：基本医疗保险费	-	10,509.20	10,509.20	-
工伤保险费	-	712.08	712.08	-
生育保险费	-	1,246.14	1,246.14	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	9,237.95	9,237.95	-
合计	263,243.93	550,268.17	669,564.58	143,947.52

(3) 设定提存计划列示

货币单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年4月30日
基本养老保险	-	35,807.68	35,807.68	-
失业保险费	-	2,670.30	2,670.30	-
合计	-	38,477.98	38,477.98	-

(4) 应付职工薪酬列示

货币单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
短期薪酬	110,360.28	1,589,837.17	1,436,953.52	263,243.93
离职后福利-设定提存计划	-	89,469.73	89,469.73	-
合计	110,360.28	1,679,306.90	1,526,423.25	263,243.93

(5) 短期薪酬列示

货币单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	110,360.28	1,526,425.02	1,373,541.37	263,243.93
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	38,849.09	38,849.09	-
其中：基本医疗保险费	-	31,393.52	31,393.52	-
工伤保险费	-	2,710.80	2,710.80	-
生育保险费	-	4,744.77	4,744.77	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	24,563.06	24,563.06	-
合计	110,360.28	1,589,837.17	1,436,953.52	263,243.93

(6) 设定提存计划列示

货币单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
基本养老保险	-	81,693.76	81,693.76	-
失业保险费	-	7,775.97	7,775.97	-
合计	-	89,469.73	89,469.73	-

(7) 应付职工薪酬列示

货币单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
短期薪酬	110,360.28	1,266,249.50	1,266,249.50	110,360.28
离职后福利-设定提存计划	-	70,395.81	70,395.81	-
合计	110,360.28	1,336,645.31	1,336,645.31	110,360.28

(8) 短期薪酬列示

货币单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	110,360.28	1,227,992.76	1,227,992.76	110,360.28
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	28,012.76	28,012.76	-
其中：基本医疗保险费	-	22,905.36	22,905.36	-
工伤保险费	-	2,453.41	2,453.41	-
生育保险费	-	2,653.99	2,653.99	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	10,243.98	10,243.98	-
合计	110,360.28	1,266,249.50	1,266,249.50	110,360.28

(9) 设定提存计划列示

货币单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
基本养老保险	-	63,936.90	63,936.90	-
失业保险费	-	6,458.91	6,458.91	-
合计	-	70,395.81	70,395.81	-

5、应交税费

货币单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	141,709.74	131,381.29	2,581.24

增值税	150,635.48	185,410.73	157,880.56
土地使用税	-	15,000.00	-
房产税	-	59,053.09	-
车船使用税	-	511.54	-
城建税	10,369.67	12,866.66	10,939.56
教育费附加	4,968.77	5,514.30	4,688.39
地方教育费附加	2,438.22	3,676.25	3,125.65
堤围防护费	1,838.48	2,434.19	1,707.48
代扣个人所得税	4,020.05	-	-
合计	315,980.41	415,848.05	180,922.88

6、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析：

货币单位：元

账龄	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	89,686.73	1,290,350.12	1,432,915.76
1-2年	10,000.00	30,000.00	-
2-3年	-	-	5,415,000.00
3年以上	-	-	-
合计	99,686.73	1,320,350.12	6,847,915.76

(2) 2015年4月30日公司其他应付款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	惠州市鑫顺达机电设备有限公司	62,230.00	1年以内	62.43	其他
2	广东中广信资产评估有限公司	25,000.00	1年以内	25.08	评估费
3	广东嘉权专利商标事务所有限公司珠海分公司	10,000.00	1-2年	10.03	商标代理
4	社保费	7,238.15	1年以内	7.26	社保
5	珠海鼎信货运代理有限公司	1,146.60	1年以内	1.15	运费
	合计	105,614.75		105.95	

1) 其他应付款-惠州市鑫顺达机电设备有限公司挂账的原因系：公司开具给惠州市鑫顺达机电设备有限公司发票的计量单位出错，该发票被客户退回。当时

税局系统正在升级，该发票不能作废，因此并未冲回原已入账的收入与成本。公司为了与客户的发出商品对账一致，财务上做了如下处理：

借：发出商品 62,230.00 元

贷：其他应付款 62,230.00 元

考虑到公司已于 2015 年 5 月将该笔款项冲销，且其金额不大，会计师未做调整。

2)截止 2015 年 4 月 30 日，其他应付款前五大明细合计金额大于期末余额，主要原因系考虑到重要性水平，会计师没有将余额为负，但金额较小的款项进行重分类。

2014 年 12 月 31 日公司其他应付款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	佛山市南海区里水威尔达涂料有限公司	979,095.92	1 年以内	74.15	关联方资金
2	赖华生	170,000.00	1 年以内	12.88	关联方资金
3	珠海市安顺运输代理服务有限公司	42,865.00	1 年以内	3.25	运费
4	上海挪华威认证有限公司深圳分公司	32,054.40	1 年以内	2.43	认证费
5	珠海市仙马印刷有限公司	23,000.00	1 年以内	1.74	宣传画册费
合计		1,247,015.32		94.45	

2013 年 12 月 31 日公司其他应付款金额前五名单位情况：

序号	公司（个人）名称	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
1	赖华生	4,375,000.00	1 年以内 550,000.00 元， 2-3 年 3,825,000.00 元	63.89	关联方资金
2	赖华武	1,590,000.00	2-3 年	23.22	关联方资金
3	佛山市南海区里水威尔达涂料有限公司	835,315.76	1 年以内	12.20	关联方资金

4	广东省机电设备招标中心	30,000.00	1年以内	0.44	安全评估费
5	广东省靖安安全评估咨询有限公司	10,000.00	1年以内	0.15	其他
合计		6,840,315.76		99.90	

(3) 报告期内持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位其他应付款情况如下：

货币单位：元

单位名称	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
赖华生	-	170,000.00	4,375,000.00
赖华武	-	-	1,590,000.00
佛山市南海区里水威尔达涂料有限公司	-	979,095.92	835,315.76
合计	-	1,149,095.92	6,800,315.76

(4) 截止 2015 年 4 月 30 日，其他应付款余额中，不含有与关联方的往来款项。

(八) 报告期股东权益情况

1、股本（实收资本）

货币单位：元

股东	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
赖华生	6,786,000.00	9,660,000.00	3,500,000.00
赖华武	3,072,000.00	4,140,000.00	1,500,000.00
叶青	1,104,000.00	-	-
代哲峰	600,000.00	-	-
徐再兴	450,000.00	-	-
谢雄	300,000.00	-	-
杨春华	300,000.00	-	-
岑熠	300,000.00	-	-
黎永博	300,000.00	-	-
林锦齐	225,000.00	-	-
刑飞	225,000.00	-	-

王颖	150,000.00	-	-
唐少珍	150,000.00	-	-
刘英	150,000.00	-	-
刘文娟	150,000.00	-	-
郑玉玲	150,000.00	-	-
钟志云	150,000.00	-	-
贺玢	105,000.00	-	-
林明生	90,000.00	-	-
何敏玲	75,000.00	-	-
王平秋	75,000.00	-	-
王永兰	75,000.00	-	-
李铭源	18,000.00	-	-
合计	15,000,000.00	13,800,000.00	5,000,000.00

股本的具体变化见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”的内容。

2、资本公积

货币单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资本公积-股本溢价	3,055,000.00	55,000.00	-
合计	3,055,000.00	55,000.00	-

(1) 2015年3月19日，公司通过股东会决议，同意将公司注册资本及实收资本由1,380万元增加至1,500万元，新增股东徐再兴、谢雄、林锦齐、唐少珍、王颖、何敏玲以实际出资金额420万元认缴120万元注册资本，差额部分（300万元）计入资本公积。

(2) 2014年4月30日，赖华生、赖华武与公司签署《债权转股权协议书》，约定赖华生将其持有的截至2014年3月31日对公司的债权额6,163,000.00元中6,160,000.00元转为对公司的股权6,160,000.00元；约定赖华武将其持有的截至2014年3月31日对公司的债权额2,692,000.00元中2,640,000.00元转为对公司的股权2,640,000.00元；赖华生、赖华武对公司的剩余债权（分别为3,000.00元、52,000.00元）作为对公司的溢缴资本转为资本公积。

3、专项储备

(1) 2015 年 1 月-4 月专项储备变动情况

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 4 月 30 日
安全生产费	340,054.55	101,376.65	97,549.94	343,881.26
合计	340,054.55	101,376.65	97,549.94	343,881.26

(2) 2014 年专项储备变动情况

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
安全生产费	156,095.28	213,263.65	29,304.38	340,054.55
合计	156,095.28	213,263.65	29,304.38	340,054.55

(3) 2013 年专项储备变动情况

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
安全生产费	-	223,588.30	67,493.02	156,095.28
合计	-	223,588.30	67,493.02	156,095.28

专项储备的计提是根据财政部、安全监管总局印发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》中第八条规定：危险品生产与储存企业以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：

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

2013 年公司账面将安全防护员工资和社保费用、电梯维修费、安全评估咨询费、安全生产劳保用品、安全生产技术中心培训费、安全检测费等 200,008.06 元直接计入当期成本费用；2014 年公司账面将安全防护员工资和社保费用、安全检验费等 200,001.83 元直接计入当期成本费用。在计提专项储备时，系按上述规定算出的专项储备与已直接计入当期成本费用的安全生产费用的差额来计提。

专项储备每年减少部分的用途主要为：安全评价咨询费、检测费、防雷设备、消防设备、报警器、电梯维护、劳保用品等。

4、未分配利润

货币单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、本年年初余额	-2,685,502.36	-3,321,527.15	-2,716,605.80
加：净利润	635,296.15	636,024.79	-604,921.35
减：提取法定盈余公积	-	-	-
二、可供股东分配利润	-2,050,206.21	-2,685,502.36	-3,321,527.15
减：应付优先股股利	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
三、未分配利润	-2,050,206.21	-2,685,502.36	-3,321,527.15

六、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号-关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

姓名	职务
赖华生	董事长、总经理、核心技术人员
赖华武	董事
叶青	董事、副总经理
代哲峰	董事
邢飞	董事

王平秋	监事会主席
何敏玲	监事
姚兰	职工监事
贺玢	董事会秘书
严礼连	财务负责人
珠海市势坤经贸发展有限公司	实际控制人控制的其他企业
佛山市南海区里水威尔达贸易有限公司	实际控制人控制的其他企业

(三) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内公司向关联方销售商品、接受劳务的关联交易如下：

货币单位：元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-3月	
			金额	占同类交易金额比例(%)
珠海市势坤经贸发展有限公司	商品销售	市场定价	246,988.00	3.31
合计			246,988.00	3.31
关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年度	
			金额	占同类交易金额比例(%)
佛山市南海区里水威尔达涂料有限公司	受托加工	市场定价	19,284.27	100.00
合计			19,284.27	100.00
关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年度	
			金额	占同类交易金额比例(%)
佛山市南海区里水威尔达涂料有限公司	受托加工	市场定价	48,016.15	100.00

合计			48,016.15	100.00
----	--	--	-----------	--------

1) 公司与珠海市势坤经贸发展有限公司产生关联交易的原因主要系：珠海市势坤经贸发展有限公司是神华广东国华粤电台山发电有限公司的注册供应商，在威旗科技投产后，关联方威尔达防腐停产，只能从威旗科技购买油漆销售给神华广东国华粤电台山发电有限公司。

2) 佛山市南海区里水威尔达涂料有限公司于 2015 年 2 月更名为佛山市南海区里水威尔达贸易有限公司。

2、偶发性关联交易

(1) 其他应收款

关联方名称	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
林明生	20,000.00	-	-
李铭源	10,000.00	-	-
佛山市南海区里水威尔达涂料有限公司	-	-	90,341.50
贺玢	-	25,000.00	-
叶青	-	-	2,228.62
合计	30,000.00	25,000.00	92,570.12

(2) 其他应付款

货币单位：元

关联方名称	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
赖华生	-	170,000.00	4,375,000.00
佛山市南海区里水威尔达涂料有限公司	-	979,095.92	835,315.76
赖华武	-	-	1,590,000.00

1) 自 2010 年 2 月至 2015 年 4 月，公司与主要关联方资金拆借情况

① 公司向股东赖华生拆借资金情况

借款日期	还款日期	金额 (万元)	备注
2010 年 3 月	-	161.00	股东为公司代垫款项，由多笔构成，确认为债转

			股债权
2010年8月	-	210.00	股东为公司代垫款项，由多笔构成，确认为债转股债权
2011-4-26	-	2.00	股东通过银行转账方式借给公司，确认为债转股债权
2011年5月	-	11.00	股东为公司代垫款项，由多笔构成，确认为债转股债权
2011年6月	-	3.50	股东为公司代垫款项，由多笔构成，确认为债转股债权
2011-6-30	2011-7-31	100.00	
2011年7月	-	15.00	股东为公司代垫款项，由多笔构成，确认为债转股债权
2011-9-21	2011-9-26	70.00	
2012-5-31	2012-6-30	150.00	
2012-9-18	2012-9-20	100.00	
2012-10-31	2012-11-30	100.00	
2012-12-20	-	20.00	股东通过银行转账方式借给公司，确认为债转股债权
2013-7-31	-	10.00	股东通过银行转账方式借给公司，确认为债转股债权
2013-10-11	-	5.00	股东通过银行转账方式借给公司，确认为债转股债权
2014-9-22	2014-9-24	50.00	
2014-10-21	2014-10-23	100.00	
2014-12-9	2014-12-12	98.00	
2014-12-31	2015-4-25	17.00	
2013-1-31	2013-11-19	10.00	
2013-2-28		30.00	
2013-10-31		5.00	
2014-3-1	-	177.80	股东为公司代垫款项，由多笔构成，确认为债转股债权
2014-3-27	-	35.00	股东通过银行转账方式借给公司，确认为债转股债权
2014-3-27	2014-3-31	34.00	
2014-9-22	2014-9-24	50.00	
2014-10-21	2014-10-23	100.00	
2014-12-20	2014-12-31	98.00	
	2015-4-25	17.00	

合计	1,779.30
----	----------

②公司向股东赖华生拆借资金情况

借款日期	还款日期	金额（万元）	备注
2010年2月	-	69.00	股东为公司代垫款项，由多笔构成，确认为债转股债权
2010年8月	-	90.00	股东为公司代垫款项，由多笔构成，确认为债转股债权
2014年3月	-	76.20	股东为公司代垫款项，由多笔构成，确认为债转股债权
合计		235.20	

上述股东向公司提供借款形成债转股债权的部分，赖华生、赖华武的债权金额分别合计为 650.30 万元、235.20 万元。根据公司与赖华生、赖华武于 2014 年 3 月 31 日签订的债权转让协议，为保持债转股后各股东的股权比例保持不变，赖华生将其对公司债权 340,000.00 元转让给赖华武。债权转让后，赖华生、赖华武对公司的债权分别为 616.30 万元、269.20 万元。

2010 年 2 月至 2015 年 4 月期间，股东赖华生先后借款给公司合计 1,779.30 万元，其中共有 1,129.00 万元系因公司银行短期借款已到还款期限，在归还银行款项与再次获得银行短期借款之间，存在一定的时间差，因此公司向股东赖华生拆借资金临时周转。

2) 合同订立，利率约定，决策程序等情况

①合同订立与利率约定情况

2011 年 4 月 6 日，威旗有限与赖华生、赖华武签订了《借款合同》，就公司向股东赖华生及赖华武借款事宜进行了约定，合同主要内容如下：

借款人	出借人	金额	年利率	签订日期	期限
威旗有限	赖华生	最高累计限额 700 万元	免息	2011-5-1	自 2011-5-1 至 2014-3-31 止
威旗有限	赖华武	最高累计限额 300 万元	免息	2011-5-1	自 2011-5-1 至 2014-3-31 止

2010 年 2 月至 2015 年 4 月期间，公司与关联方的借款，除上述两份合同

外，公司未与关联方签署借款合同。

经核查，报告期内，关联方向公司提供的借款，均未收取借款利息，亦未收取任何资金占用费。公司已于 2015 年 4 月 25 日归还完毕所有关联方借款。威旗有限从关联方处借入资金的行为未损害公司的利益。

②关联借款决策程序

上述与关联方的资金借入行为均发生在有限公司阶段，威旗有限当时的公司章程并未规定关联交易需要履行审议批准程序，因此威旗有限的执行董事、股东会未曾就上述与关联方的资金借入行为进行决策，而是由当时的威旗有限管理层决定和实施上述资金借入行为。上述资金借入在有限公司阶段均已清偿完毕。整体变更为股份公司后，公司未再发生关联方资金借出或借入行为。为保证公司未来可能出现的关联交易依法、合规地进行、不损害公司及股东的利益，公司已在《公司章程》中制订关联交易的公允保障措施，在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、对关联交易的审议、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

(3) 关联担保

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
赖华生	10,000,000.00	2013年9月22日	2015年9月22日	否
赖华生	1,000,000.00	2013年9月22日	2015年9月22日	否
赖华武	10,000,000.00	2013年6月3日	2015年6月3日	是
合计	21,000,000.00			

(4) 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	2015年1-4月	2014年度	2013年度
赖华生	购入商标权	60,000.00	-	-

2015年2月，股东赖华生将其持有的**威旗**商标以60,000.00元的价格转让给公司。该商标最初由赖华生以50,000.00元的费用委托珠海市吉大今彩设计工作室设计，注册申请时发生委托申请费、差旅费等费用合计大约10,000.00元，所以商标转让定价为60,000.00元。

3、关联交易决策权限及决策程序

公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批权限及审批程序，公司管理层承诺将严格遵守《关联交易管理制度》的规定，在关联交易实践中履行合法审批程序。

4、关联交易的公允性和合规性

公司2013年、2014年、2015年1-4月期间的关联交易价格为市场交易价格，其价格较为公允，交易条件及条款安排合理，重大关联交易合同的签订均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则。

5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易金额较小，且价格公允，对公司的财务状况和经营成果不构成实质性影响。

6、减少和规范关联交易的具体安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、对关联交易的审议、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司主要股东、董事、监事、高级管理人员和核心业务人员分别已向公司出具了《关于关联交易的承诺函》。

7、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2015年5月5日，威旗有限召开股东会，决议同意将威旗有限整体变更为股份有限公司，聘请大华会计师事务所（特殊普通合伙）和广东中广信资产评估有限公司进行改制审计和评估，股改基准日为2015年4月30日。

2015年5月13日，珠海市工商行政管理局核发了编号为“珠名称变核内字第5192号”的《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“珠海市威旗防腐科技股份有限公司”。

2015年5月20日，大华会计师出具《审计报告》（大华审字[2015]005352号），截至基准日2015年4月30日，威旗有限经审计的净资产值为16,348,675.05元。

2015年5月20日，中广信评估出具《资产评估报告》（中广信评报字[2015]第241号），截至基准日2015年4月30日，威旗有限经评估的净资产值为2,205.05万元。

2015年5月20日，威旗有限全体股东签订了《发起人协议》，同意以发起设立方式设立股份公司，约定以威旗有限截至2015年4月30日经审计的账面净资产16,348,675.05元扣除专项储备343,881.26元后的余额16,004,793.79元为依据，按1:0.9372的比例折股，折股后实收股本总额为1,500万股，每股面值1元，公司净资产值扣除专项储备后的余额16,004,793.79元超过实收股本1500万元的部分（人民币1,004,793.79元）计入资本公积。公司截至2015年4月30日注册资本为15,000,000.00元，资本公积3,055,000.00元系股本溢价形成，累计未分配利润-2,050,206.21，整体变更时注册资本未发生变化，不存在未分配利润、盈余公积转增股本或资本公积的情况，因此发起人未发生个人所得税纳税义务。

2015年6月8日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了威旗有限整体变更设立股份有限公司的折股方案；选举赖华生、赖华武、叶青、

邢飞、代哲峰为公司董事，组成第一届董事会；选举王平秋、何敏玲为公司监事，与经职工代表大会选举的监事姚兰组成公司第一届监事会，并授权公司董事会办理公司登记注册等事宜。

2015年6月8日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）受托对威旗有限整体变更设立股份有限公司及发起人出资情况进行验证，并出具了（大华验字[2015]000542号）《验资报告》，截至2015年6月8日，公司已将有限公司截至2015年4月30日经审计的净资产折合为注册资本15,000,000.00元。

2015年7月7日，公司取得了珠海市工商行政管理局核发的注册号为440400000129803的《企业法人营业执照》。

整体变更为股份公司后的股权结构如下表所列：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	赖华生	6,786,000	45.24	净资产折股
2	赖华武	3,072,000	20.48	净资产折股
3	叶青	1,104,000	7.36	净资产折股
4	代哲峰	600,000	4.00	净资产折股
5	徐再兴	450,000	3.00	净资产折股
6	谢雄	300,000	2.00	净资产折股
7	杨春华	300,000	2.00	净资产折股
8	岑熠	300,000	2.00	净资产折股
9	黎永博	300,000	2.00	净资产折股
10	邢飞	225,000	1.50	净资产折股
11	林锦齐	225,000	1.50	净资产折股
12	钟志云	150,000	1.00	净资产折股
13	郑玉玲	150,000	1.00	净资产折股
14	刘文娟	150,000	1.00	净资产折股
15	唐少珍	150,000	1.00	净资产折股
16	王颖	150,000	1.00	净资产折股
17	刘英	150,000	1.00	净资产折股
18	贺玢	105,000	0.70	净资产折股
19	林明生	90,000	0.60	净资产折股
20	王永兰	75,000	0.50	净资产折股

21	王平秋	75,000	0.50	净资产折股
22	何敏玲	75,000	0.50	净资产折股
23	李铭源	18,000	0.12	净资产折股
	合计	15,000,000	100.00	——

（二）承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

（三）或有事项

公司在报告期内无需披露的或有事项。

（四）其他重要事项

公司在报告期内无其他重要事项。

八、资产评估情况

广东中广信资产评估有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，对珠海市威旗防腐科技有限公司拟改制为股份有限公司涉及的有限公司的股东权益在评估基准日 2015 年 4 月 30 日的市场价值进行了评估，并出具了“中广信评报字[2015]第 241 号”《资产评估报告》。评估结论如下：

截至评估基准日 2015 年 4 月 30 日，公司总资产 2,984.88 万元，总负债 1,350.01 万元，净资产 1,634.87 万元。采用资产基础法评估后的总资产价值 3,555.06 万元，总负债 1,350.01 万元，净资产值 2,205.05 万元，净资产增值 570.18 万元，评估增长率 34.88%。

九、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

（一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

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

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公

积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

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

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

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

（二）最近两年及一期股利分配情况

报告期内，无股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司无子公司。

十一、特有风险提示

（一）实际控制人不当控制风险及对策

公司股东赖华生、叶青分别持有公司股份 6,786,000 股、1,104,000 股，持股比例分别为 45.24%、7.36%，二人系夫妻关系，合计持股比例为 52.60%。此外，赖华生担任公司董事长兼总经理，叶青担任公司董事兼副总经理，能够对公司

日常经营能够产生重大影响，赖华生、叶青为公司的共同实际控制人。若公司共同实际控制人赖华生、叶青利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司和其他股东带来风险。

应对措施：针对实际控制人不当控制的风险，公司制定了“三会”议事规则，制定了《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促控股股东、实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

（二）市场竞争加剧的风险及对策

公司专注于防腐涂料的研发、生产和销售，多年来通过自身技术的不断积累和对行业需求的研究和把握，形成了包括行业经验和优质客户积累在内的核心竞争力。近年来公司快速增长，目前已经成为行业内较有影响力的防腐涂料供应商。但随着市场的变化和客户需求的提高，市场内防腐涂料的生产企业不断增加，若公司不能在产品研发、技术创新、客户服务等方面进一步增强实力，进一步开拓新的市场领域，未来将面临更大的竞争压力，公司将面临市场竞争加剧的风险。

应对措施：公司将不断加大研发投入和市场开拓力度，稳固在工业防腐涂料、船舶防腐涂料等行业的市场地位，并积极扩展在船舶防腐涂料制造业领域的市场开拓力度。通过技术创新、产品创新和售后服务增强公司的实力和竞争力。

（三）营运能力下降的风险及对策

2013年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款余额分别为2,917,138.27元、6,599,579.71元；2013年、2014年，公司应收账款周转率分别为4.26、3.61。应收账款余额大幅度增加，应收账款周转率下降，公司的营运能力有一定幅度的下滑，如果公司不能有效回收货款，可能给公司带来较大的经营风险。

应对措施：在保持营业规模快速提高的同时，控制适合的信用额度，加强公司信用政策的执行力度，加大贷款的催收力度，避免出现呆账。

（四）税优惠政策发生变化的风险及对策

2013年10月21日经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合审，公司被认定为高新技术企业，有限期为3年，证书编号：GR201344000788，企业所得税优惠期为2013年1月1日至2015年12月31日，根据国家相关规定，高新技术企业的所得税减按为15%的税率征收。若公司未来不能满足高新技术企业重新认定的条件，相关税收优惠将被取消。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

应对措施：公司一方面将持续提升研发创新能力，加强人才梯队的培养和建设，以满足高新技术企业要求；另一方面将不断提高盈利能力，减少对税收优惠的依赖。

（五）技术失密风险及对策

产品的配方、生产工艺等技术是公司核心竞争力的体现，在国内知识产权保护意识尚不健全的情况下，容易受到竞争对手的模仿，如果关键核心技术泄露，将给公司技术研发、生产经营带来较大的负面影响。

应对措施：首先，公司加强内部保密制度，与核心技术人员签署了《保密协议》；其次，公司不断加强法律维权意识，除在国内申请专利外，正在主要国家和地区对关键技术申请专利，防止公司的关键技术被竞争对手模仿剽窃；再次，公司将加强供应商关系管理，尽量避免同业竞争对手从供应商处获取公司商业秘密的行为发生。

（六）核心技术人才流动风险及对策

公司属于高新技术行业，业务的开展对人力资本的依赖性较高，包括研发、营销等业务链环节都需要核心人员去决策、执行和服务，所以拥有稳定、高素质的科技人才对公司的持续发展壮大至关重要。目前企业间技术人才的争夺十分激烈，如果公司业务流程中的核心人员出现流失将对公司的经营稳定性带来一定的

风险。

应对措施：公司将建立促进人才成长的激励和竞争机制，营造吸引和留住人才的环境氛围；将充分利用自身的技术资源为研发人才提供良好的学习和发展的平台，确保研发人员与公司的共同发展。

（七）管理风险及对策

公司的管理团队汇集了技术研发、市场营销、财务管理等各方面的人才，综合管理水平较高。但是，随着公司发展，公司的资产规模逐渐增长，经营活动更趋复杂，业务量也随之有较大增长，由此对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求，并且需要考虑公司管理中会涉及到更多环节。如果公司不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，可能存在不能实施科学有效管理决策的风险。

应对措施：为有效规避快速发展带来的管理风险，公司将进一步完善法人治理结构和内部控制制度，完善现行的科研管理、质量管理、人力资源管理、财务管理、销售管理等相关管理制度。同时加大高级管理人员的培训力度，提高其管理水平，并吸纳更多的高级管理人员到公司参与管理。

（八）公司治理风险及对策

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在没有制定专门的关联交易决策管理制度等制度性文件；监事对公司规范运行的监督作用未能充分体现，未定期向股东会报告工作等不规范的情况。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。公司计划逐步建立内部审计部门。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司已经进一步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、

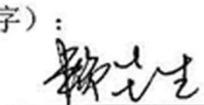
《监事会议事规则》，对“三会”召开程序进一步细化，对“三会”运作机制进一步规范；还制定了《关联交易管理办法》等内控制度，从而在制度基础上能够有效地保证公司经营业务的有效进行，保护资产的安全和完整，保证公司财务资料的真实、合法、完整。公司管理层进行了关于公司治理业务的相关的学习，对公司章程及相关规则、制度进行了深入研究，并承诺在实际运作中严格要求、切实履行，各尽其能，勤勉、忠诚的履行义务，使公司治理更加规范，以保证有限公司阶段的不规范情形不再发生。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司签章

（本页无正文，为《珠海市威旗防腐科技股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页）

公司全体董事（签字）：



赖华生



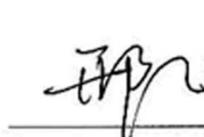
赖华武



叶青

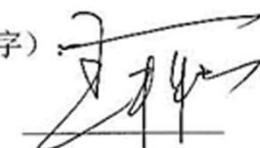


代哲峰



邢飞

公司全体监事（签字）



王平秋

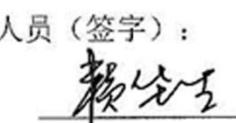


何敏玲



姚兰

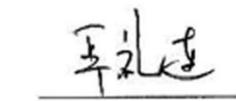
公司全体高级管理人员（签字）：



赖华生



叶青



严礼连



贺玢

珠海市威旗防腐科技股份有限公司

2015年 9 月 20 日



二、主办券商声明

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

法定代表人： 王连志

王连志

项目负责人： 张兰杰

张兰杰

项目小组成员： 周斌

周斌

陈欢

陈欢

王慧星

王慧星



安信证券股份有限公司

2015年9月30日

三、承担审计业务的会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人:



梁春

签字注册会计师:



刘明学



彭丽娟

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

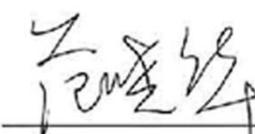


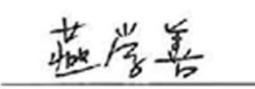
四、发行人律师声明

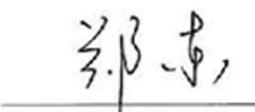
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人(签字):  卢跃峰

经办律师(签字):  唐云云


范晓华


燕学善


郑东

北京大成(广州)律师事务所

2015年9月3日

五、承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及经办签字的注册资产评估师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的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。

机构负责人:



经办资产评估师:



北京中天华资产评估有限责任公司

2015年9月30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