



广东科德环保科技股份有限公司

(佛山市顺德科技工业园五沙工业区新辉路 13 号)



公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



(湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦)

二〇一六年六月

挂牌公司声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）宏观经济波动风险

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

（二）原材料价格波动使毛利率变化的风险

公司产品的主要原材料为环氧树脂等化工类原材料，占总成本的比重较高。环氧树脂的价格受原油价格涨跌的影响而呈现不同程度的波动。目前全球油价处于低位运行，公司能保证较高的毛利率水平，未来如果公司主要原材料价格持续上涨，将对公司的毛利率产生不利影响。

（三）技术进步风险

在公司的发展规划中，汽车涂料是公司未来重要的发展方向。汽车涂料属于工业涂料的高端产品，技术壁垒和市场进入壁垒都很高，目前国内市场主要被PPG、杜邦、BASF、关西涂料、立邦等全球著名涂料企业垄断。由于行业的特殊性，外资和合资汽车厂在选择涂料供应商时都会优先选择本国厂家的产品。当前民族品牌汽车的发展为公司提供了新的发展机遇，但也要求公司在产品技术含量、产品质量等方面不断提高，适应汽车涂料行业整体向高性能低成本方向发展的竞争趋势，如果公司不能继续加强自己的研发实力和提高产品质量水平，则可能在越发激烈的市场竞争中处于不利地位。

（四）应收账款回款风险

公司应收账款占比较高且呈逐年上升趋势。2014年末、2015年末应收账款的余额分别为人民币36,446,153.19元和54,721,744.96元，占期末总资产比例分别为

56.59%和60.89%。2014年度、2015年度应收账款周转率分别为2.19次及2.01次，周转率偏低且呈下降趋势。应收账款若不能及时收回，则会对公司运营产生影响。

（五）经营活动现金流不能持续改善的风险

报告期内公司现金流处于不稳定状态，2014年度、2015年度经营活动产生的现金流量净额分别为人民币-377,648.51元和-9,116,913.90元。连续两年经营性活动出现净流出且呈逐渐扩大之趋势。主要原因是公司业务规模不断扩大，流动资金需求增加。报告期内，公司的扩张主要依靠外部筹资活动，具有一定的不确定性。若公司经营活动现金流不能持续改善，则可能对公司未来发展构成不利影响。

（六）公司无法通过高新技术企业认证复审风险

公司于2013年7月2日取得广东省高新技术企业证书，有效期三年。目前公司正在办理高新技术企业认证的复审工作。近年，公司研发费占营业收入比例有所降低，若公司复审不合格，则将面临高新技术企业失效的风险，进而公司将不能享受到税收优惠，从而对公司的业绩造成一定的影响。

目录

释义.....	1
第一节公司概况.....	4
一、公司基本情况.....	4
二、本次挂牌股份的基本情况.....	5
三、公司股东情况.....	7
四、公司历史沿革.....	12
五、子公司基本情况.....	31
六、重大资产重组情况.....	34
七、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	34
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	37
九、本次挂牌相关中介机构.....	38
第二节公司业务.....	41
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	41
二、公司内部组织结构.....	44
三、公司商业模式.....	47
四、业务相关的关键资源要素.....	51
五、公司业务经营情况.....	64
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	71
七、公司未来战略规划.....	88
第三节公司治理.....	91
一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	91
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	92
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况..	94
四、环境保护、产品质量、安全生产情况.....	95
五、公司的独立性.....	103
六、同业竞争情况及其承诺.....	104

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	105
八、董事、监事、高级管理人员.....	107
九、近两年董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	109
第四节公司财务.....	111
一、财务报表.....	111
二、审计意见.....	129
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	129
四、主要会计政策和会计估计.....	130
五、主要税项.....	162
六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析.....	163
七、营业收入、利润及变动情况.....	168
八、主要成本、费用及变动情况.....	172
九、重大投资收益.....	174
十、非经常损益.....	175
十一、主要资产.....	175
十二、主要负债.....	193
十三、股东权益情况.....	201
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	202
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	208
十六、报告期内，公司进行资产评估情况.....	212
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	213
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	215
十九、特有风险提示.....	216
第五节有关声明.....	218
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	218
二、主办券商声明.....	219

三、律师声明.....	222
四、审计机构声明.....	223
五、资产评估师事务所声明.....	224
第六节附件.....	225

释义

在本转让说明书中，除非根据上下文应另作解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

科德、科德环保、科德股份、公司	指	广东科德环保科技股份有限公司
科德化工、科德化工有限、科德有限、有限公司	指	顺德市科德化工实业有限公司、广东科德化工实业有限公司
科德实业	指	顺德市科德化工实业公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
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
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
公司律师、律师	指	国浩律师（深圳）事务所
审计机构、会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、评估师	指	广东中广信资产评估有限公司
金力泰	指	上海金力泰化工股份有限公司
浩力森	指	浩力森涂料（上海）有限公司
新辉投资	指	佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）
东方禅控	指	佛山市东方禅控创业投资企业(有限合伙)
产业金融	指	佛山市产业金融引导基金有限公司
PPG	指	PPG 工业公司，始建于 1883 年，总部设在美国匹兹堡市，是全球性的制造企业，生产及经营涂料、玻璃、玻璃纤维及化学品，在世界上位居行业领先地位
巴斯夫	指	巴斯夫股份公司（BASF），是一家德国的化学公司
杜邦	指	美国杜邦公司（DuPont），成立于 1802 年，世界主要化学品、涂料生产企业
阿克苏·诺贝尔	指	总部设在荷兰，向全球的客户供应健康卫生用品、粉末涂料及化学品的特大型跨国公司
立邦	指	日本立邦涂料公司(Nippon Paint)，成立于 1881 年，现已发展成为全球重要的汽车漆供应商及最大的建筑装饰漆供应商之一
关西涂料	指	日本关西涂料公司(Kansai Paint)，成立于 1918 年，世界主要油漆和涂料生产商之一
公司法	指	2005 年 10 月 27 日第十届全国人民代表大会常务委

		员会第十八次会议修订,2006年1月1日生效的《中华人民共和国公司法》,2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议进行再次修订
公开转让说明书、本公开转让说明书	指	广东科德环保科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	广东科德环保科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
报告期、最近两年	指	2014年度、2015年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
水性涂料	指	凡是用水作溶剂或者作分散介质的涂料,都可称为水性涂料。水性涂料包括水溶性涂料、水稀释性涂料、水分散性涂料(乳胶涂料)3种。
改性	指	表面改性,就是指在保持材料或制品原性能的前提下,赋予其表面新的性能,如亲水性、生物容性、抗静电性能、染色性能等。
VOC	指	是挥发性有机化合物(volatile organic compounds)的英文缩写。普通意义上的VOC就是指挥发性有机物;但是环保意义上的定义是指活泼的一类挥发性有机物,即会产生危害的那一类挥发性有机物。
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
乘用车	指	主要用于运载人员及其行李或偶尔运载物品,通常所说的轿车、吉普车、某些多用途车辆(即MPV)等都属于此范畴
商用车	指	用于运送人员和货物的汽车,并且可以牵引挂车。商用车分为客车、货车、半挂牵引车、客车非完整车辆和货车非完整车辆
主机厂、汽车主机厂	指	生产汽车整机的制造工厂,对整车质量负责、承担全部风险的制造工厂
电泳	指	胶体溶液中的阳极和阴极接电后,在电场的作用下带正(或负)电荷胶体粒子向阴极(或阳极)一方泳动的现象
电泳涂料	指	通过电泳方式进行涂装的一种化学涂料
面漆	指	面漆是涂装的最最终涂层,具有装饰和保护功能
底漆	指	底漆是油漆系统的第一层,用于提高面漆的附着力、增加面漆的丰满度、提供抗碱性、提供防腐功能等,同时可以保证面漆的均匀吸收,使油漆系统发挥最佳效果
交联剂	指	能在线型分子间起架桥作用从而使多个线型分子相互键合交联成网络结构的物质

泳透率	指	在电泳涂漆时，涂料对被涂物的内表面、凹穴处及背面的涂覆比例
耐盐雾	指	产品或金属材料耐腐蚀的性能
耐候性	指	材料应用于室外经受气候的考验的耐受能力

注：本转让说明书表格中若出现合计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节公司概况

一、公司基本情况

中文名称：广东科德环保科技股份有限公司

法定代表人：李文庄

有限公司成立日期：1998年10月12日

股份公司成立日期：2015年10月27日

注册资本：3054.1665万元

住所：佛山市顺德科技工业园五沙工业区新辉路13号

统一社会信用代码：9144060628009483XQ

邮编：528333

电话：0757-22916151

传真：0757-26627888

电子邮箱：kodelist@kodelist.com

互联网网址：www.kodelist.com

信息披露负责人：何愿文

所属行业：按照证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）标准，公司所属行业为“C 制造业-26 化学原料和化学制品制造业”。按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》标准，公司所属行业为“化学原料和化学制品制造业下的涂料制造（C2641）”。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C 制造业-2641 涂料制造”。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“11 原材料-111010 化学制品”。

主要业务：公司主要从事双组份阴极电泳涂料的研发、制造、销售，并配套销售助剂、前处理产品等。公司是全国最早专业生产双组份阴极电泳涂料的高科技电泳涂料企业，拥有广东省著名商标“Kodest”，在国内享有“电泳涂料专家”的称号。

经营范围：研发、制造、销售：水性涂料（不含化学危险品）；新材料、新工艺的水性涂料研发、制造、销售及技术推广；国内商业、物资供销业；经营和代理各类商品及技术的进出口业务。（经营范围不含法律、行政法规和国务院决定禁止或应经许可的项目）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、本次挂牌股份的基本情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元/股

股票总量：3054.1665万股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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》第二十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

《公司章程》第二十三条规定：“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。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

股份公司成立于 2015 年 10 月 27 日，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立尚未满一年，本次无可公开转让的股份。

本期解限售情况如下表所示：

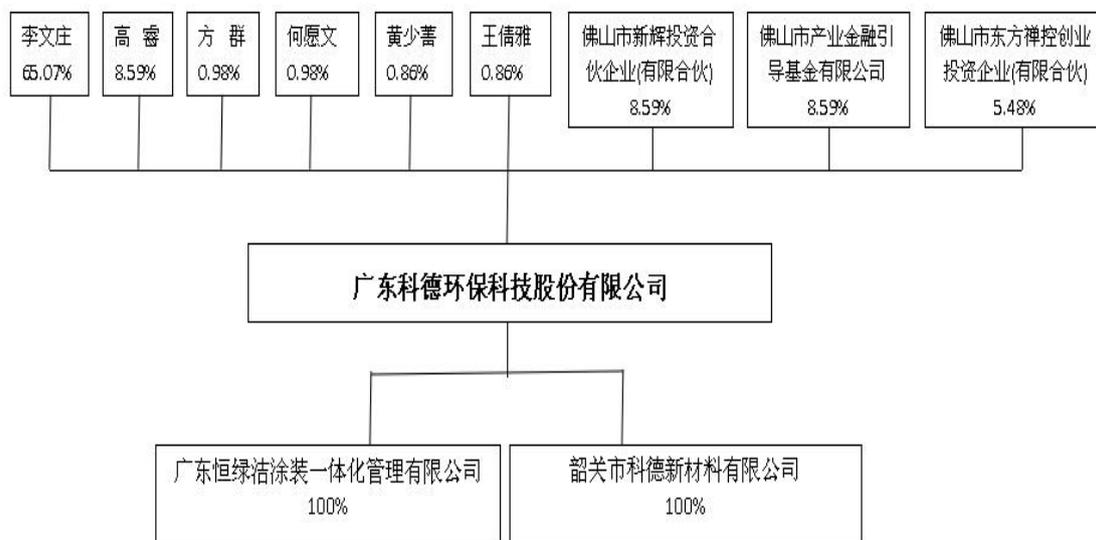
序号	股东	持股数量（万股）	股权比例	质押或冻结	本次可转让股份数量（万股）
1	李文庄	19,875,000	65.076%	无	--

2	佛山市新辉投资合伙企业(有限合伙)	2,625,000	8.595%	无	--
3	佛山市产业金融引导基金有限公司	2,625,000	8.595%	无	--
4	佛山市东方禅控创业投资企业(有限合伙)	1,666,665	5.457%	无	--
5	高睿	2,625,000	8.595%	无	--
6	方群	300,000	0.982%	无	--
7	何愿文	300,000	0.982%	无	--
8	王倩雅	262,500	0.859%	无	--
9	黄少菁	262,500	0.859%	无	--
合计		30,541,665	100.00%	--	--

三、公司股东情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



(二) 控股股东、实际控制人及其他股东的持股情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人及其他股东的持股情况如下：

序号	股东	持股数量 (股)	股权比例	质押或冻结	股份性质
----	----	-------------	------	-------	------

1	李文庄	19,875,000	65.076%	无	自然人持股
2	佛山市新辉投资合伙企业 (有限合伙)	2,625,000	8.595%	无	合伙企业
3	佛山市产业金融引导基金 有限公司	2,625,000	8.595%	无	法人持股
4	佛山市东方禅控创业投资 企业(有限合伙)	1,666,665	5.457%	无	合伙企业
5	高睿	2,625,000	8.595%	无	自然人持股
6	方群	300,000	0.982%	无	自然人持股
7	何愿文	300,000	0.982%	无	自然人持股
8	王倩雅	262,500	0.859%	无	自然人持股
9	黄少菁	262,500	0.859%	无	自然人持股
合计		30,541,665	100.00%	--	--

(三) 公司股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日,本公司股东李文庄与佛山市新辉投资合伙企业(有限合伙)的普通合伙人孙庆萍为夫妻关系。除此之外,公司股东之间无其他关联关系。

(四) 控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人的认定情况

本公司控股股东为李文庄先生,直接持有公司 65.076%股份。

公司实际控制人为李文庄、孙庆萍夫妇,共持有公司 70.379%股份,其中孙庆萍通过新辉合伙间接持有 5.303%股份。公司自成立以来,实际控制人未发生变化。

实际控制人的基本情况:

李文庄,男,董事,中国国籍,无境外永久居住权,1967年10月出生。1982年,毕业于容山中学。1993年至2015年任职于科德化工实业有限公司及其前身集体企业,任法定代表人。2015年10月19日起,任广东科德环保科技股份有限公司董事长,任期三年。

孙庆萍,女,董事,中国国籍,无境外永久居留权,1961年7月出生。1979

年至 1984 年任职于中国银行。1984 年至 1990 年任职于顺峰企业集团，任财务经理。1993 年至 2015 年 10 月，任职于科德化工实业有限公司及其前身集体企业，任董事。2012 年 10 月 29 日至今，任佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。2015 年 10 月 19 日起，任广东科德环保科技股份有限公司董事，任期三年。

（五）股东的基本情况

1、李文庄

详情请见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股东的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人的认定情况”。

2、佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）

名称	佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）
住所	佛山市顺德区容桂德胜居委会江南路 61 号恒龙苑 7 座 204 号（该地址仅作法律文件送达地，不作经营用途）
执行事务合伙人	孙庆萍
注册资本	人民币 175 万元
公司类型	有限合伙
成立日期	2012 年 10 月 29 日

新辉投资目前的股权结构为：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例	合伙人类型
1	孙庆萍	107.975	61.7%	普通合伙人
2	邱彩金	12.25	7.00%	有限合伙人
3	黄友勤	6.125	3.50%	有限合伙人
4	陈喜雯	6.125	3.50%	有限合伙人
5	陆展鹏	5.25	3.00%	有限合伙人
6	余建云	4.375	2.50%	有限合伙人
7	刘智慧	4.375	2.50%	有限合伙人
8	黄昭华	4.375	2.50%	有限合伙人
9	陈立志	4.375	2.50%	有限合伙人
10	曹凌志	4.375	2.50%	有限合伙人

11	黄小勇	3.50	2.00%	有限合伙人
12	陈华良	3.50	2.00%	有限合伙人
13	张宁	2.10	1.20%	有限合伙人
14	彭辉	2.10	1.20%	有限合伙人
15	刘惠青	2.10	1.20%	有限合伙人
16	胡小丽	2.10	1.20%	有限合伙人
合计		175	100%	--

新辉投资系员工持股平台，除持有本公司股权外，未投资其他公司或企业；除孙庆萍外，其余合伙人均系公司的员工，通过新辉投资而间接持有公司的股权，且其出资的资金来源均为自有资金，不存在向他人募集资金的情形；新辉投资亦未委托基金管理人管理其资产。新辉投资不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》规定的私募投资基金，故不需要办理备案手续。

3、佛山市产业金融引导基金有限公司

名称	佛山市产业金融引导基金有限公司
住所	佛山市禅城区华远东路金桥大厦九楼 A 室
法定代表人	杨卫星
注册资本	人民币一亿元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2014 年 7 月 16 日
经营范围	佛山市产业金融引导基金运营管理、投资管理、创业投资、投资咨询、企业管理咨询。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。
股东	佛山市金融投资控股有限公司
备案情况	已备案 ^注

注：2015 年 5 月 8 日，佛山市金融投资控股有限公司取得私募投资基金管理人登记证明，登记编号：P1012908。

2015 年 5 月 11 日，佛山市产业金融引导基金有限公司取得中国证券投资基金业协会颁发的基金备案证明，基金编号 SD5668。

4、佛山市东方禅控创业投资企业(有限合伙)

名称	佛山市东方禅控创业投资企业（有限合伙）
住所	佛山市禅城区江湾一路 39 号
执行事务合伙人	佛山市东方汇银资本管理有限公司（委派代表：李孔欢）
注册资本	人民币一亿零三百万元
公司类型	有限合伙
成立日期	2011 年 8 月 23 日
经营范围	创业投资；股权（债权）投资；代理其他股权投资企业等机构或个人的股权投资业务；商务咨询；投资管理；资产管理。（以上经营项目需经行政许可的，凭有效的行政许可文件经营）。
备案情况	已备案 ^注

注：2014 年 5 月 20 日，佛山市东方汇银资本管理有限公司取得私募投资基金管理人登记证明，登记编号：P1002057。

2014 年 5 月 20 日，佛山市东方禅控创业投资企业（有限合伙）取得中国证券投资基金业协会颁发的基金备案证明，基金编号 SD4157。

5、高睿

高睿，男，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，1962 年 10 月出生。2003 年毕业于澳门科技大学，工商管理专业。2006 年 9 月至 2015 年 10 月就职于科德化工实业有限公司任总经理。2015 年 10 月 19 日起，任广东科德环保科技股份有限公司董事任期三年，并兼任总经理。

6、方群

方群，男，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，1977 年 9 月出生。1999 年毕业于华东理工大学，精细化工专业。2003 年 4 月至 2012 年 11 月，就职于 PPG 工业涂料（苏州）有限公司，任销售经理。2012 年 11 月至 2015 年 10 月，就职于科德化工实业有限公司任副总经理。2015 年 10 月 19 日起，任广东科德环保科技股份有限公司董事任期三年，并兼任副总经理。

7、何愿文

何愿文，女，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，1980 年 12 月出生。2011

年毕业于广东金融学院，国际经济与贸易专业。1999年9月至2010年，就职于广东万兴无机颜料股份有限公司，任董事会秘书。2011年至2012年8月，就职于广东家能厨具有限公司，任董事会秘书。2012年9月至2015年10月，就职于科德化工实业公司，任董事会秘书。2015年10月19日起，任广东科德环保科技股份有限公司董事任期三年，并兼任董事会秘书。

8、王倩雅

王倩雅，女，无境外永久居留权，1981年9月出生。2004年毕业于广东海洋大学，食品科学与工程专业。2004年至2010年，就职于广东安博基业电器有限公司，任经理。2010年7月至2015年10月，就职于科德化工实业有限公司，任经理。2015年10月19日起，任广东科德环保科技股份有限公司监事会主席，任期三年。

9、黄少菁

黄少菁，女，中国国籍，无境外永久居留权，1965年4月出生。1986年毕业于广播电视大学分校顺德分校，工业会计专业。2004年12月至2008年9月，就职于广东宏富机械实业有限公司财务部，任经理。2008年10月至2015年10月，就职于科德化工实业有限公司，任财务部经理。2015年10月19日起，任广东科德环保科技股份有限公司财务负责人。

四、公司历史沿革

（一）广东科德环保科技股份有限公司历史沿革

1、科德环保前身集体企业的历史沿革

由于李文庄系原挂靠集体企业顺德市科德化工实业公司（以下简称“科德实业”）的实际出资人，为清晰产权，明确权责，该公司挂靠单位顺德市容奇镇西巷村民委员会与科德实业于1996年8月10日签订《企业转换经营机制协议书》，确认科德实业原为以甲方名义开办的集体性质企业，实际是李文庄个人投资经营的；约定甲方协助科德实业转领私营（个体）企业营业执照手续，企业的一切经

营行为及债权债务均由科德实业承担，该协议并经顺德市容奇镇容山街道办事处盖章确认。科德实业的历史沿革具体如下：

(1) 1993 年 3 月，科德实业开业登记

1993 年 4 月 9 日，经顺德市容奇镇人民政府村办企业办公室及顺德市容奇镇容山管理区企业办公室同意，科德实业申请开业登记，登记的企业法人名称为顺德市科德化工实业公司，住所为西巷工业区内，经营场所地址为容奇镇容港路西巷村，法定代表人为李文庄，经济性质为集体，从业人数为 50 人，注册资金为 300 万元，其中固定资金 250 万元，流动资金 50 万元，经营方式为生产、加工、销售，主营涂料制造，并附有申请开业书、企业章程、环境影响报告表、验资证明、法定代表人登记表：

①申请开业书：顺德市容奇镇西巷村民委员会为发展经济、壮大集体积累、改善村民生活及提供就业机会，申请开办顺德市科德化工实业公司，该申请业经顺德市容奇镇人民政府村办企业办公室及顺德市容奇镇容山管理区企业办公室同意；

②法定代表人登记表：经顺德市容奇镇西巷村民委员会同意，委派李文庄担任科德实业的法定代表人，任职时间自 1993 年 3 月 8 日起至 2003 年 3 月 8 日止；

③企业章程：明确科德化工系村办集体企业，实行独立核算，自主经营，自负盈亏，依法照章纳税并承担经济责任的经济实体；注册资金 300 万元，由容奇镇容山管理区西巷村民委员会下拨，其中固定资金 250 万元，流动资金 50 万元；经营方式为生产、加工、销售，主营涂料制造；组织机构为经理负责制，法人代表为李文庄，该章程经顺德市容奇镇人民政府村办企业办公室、顺德市容奇镇容山管理区企业办公室及顺德市容奇镇西巷村民委员会同意；

④验资证明书：由顺德市会计师事务所于 1993 年 3 月 12 日出具，编号为(93)顺会容证字第 030 号，验资对象为科德实业，企业经济性质为集体，负责人为李文庄，注册资金为 300 万元，其中固定资金 250 万元，流动资金 50 万元，资金来源为容奇镇西巷村民委员会投资，验资依据包括容奇镇西巷村民委员会出具的资信证明及科德实业制订的章程；

⑤环境影响报告表：主管部门为顺德市乡镇管理局、经济性质为村办的科德

化工，选址于容奇镇容港路西巷村投资新建水溶性电泳底漆自产自销项目，该项目的污染源为废水，排放去向为净化装置，治理项目为废水生化处理，经顺德市容奇镇环境保护办公室及顺德市环境保护局审批同意。

经顺德市容奇镇人民政府村办企业办公室于 1993 年 4 月 9 日出文证明，科德实业系西巷村办企业，该公司的厂房是西巷村历年积累自筹资金建成，地点在西巷村工业区内，面积为 3480 m²。

(2) 1998 年，科德实业注销登记

1998 年 2 月 28 日，经顺德市容奇镇容山管理区企业办公室及顺德市容奇镇西巷村民委员会同意，科德实业申请注销登记，注销理由为科德实业原属村办集体企业，现由于转换经营机制，申请注销，该公司的人员安置、设备、设施物资及债务由科德化工承担。

2、科德化工有限及科德环保历史沿革

(1) 1998 年 10 月，科德化工有限设立

1998 年 2 月 28 日，公司申请设立登记，申请设立的名称为顺德市科德化工实业有限公司，住所为顺德市容奇镇容山西巷工业区，法定代表人为李文庄，注册资本为 50 万元，其中李文庄出资 35 万元，出资比例 70%，孙庆萍出资 15 万元，出资比例 30%，经营范围为涂料制造。1998 年 4 月 30 日，公司取得顺德市工商行政管理局核发的编号为（顺）名称预核[98]第 0366 号的《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“顺德市科德化工实业有限公司”。

1998 年 10 月 6 日，顺德市审计师事务所出具了顺审所验字 [1998] 第 3036 号《验资报告》，经审验，截至 1998 年 10 月 5 日止，科德化工有限已收到其股东投入的资本 50 万元，其中实收资本 50 万元；与上述投入资本相关的资产总额为 50 万元，其中：货币资金 50 万元。

科德化工有限设立时的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	李文庄	35.00	70%
2	孙庆萍	15.00	30%

合计	50.00	100%
----	-------	------

(2) 2009年10月，第一次增资至300万

2009年10月10日，科德化工有限股东会作出决议，同意：（1）股东增加投资250万元，其中李文庄占70%增加投资175万元，孙庆萍占30%增加投资75万元；（2）增资后的注册资本为300万元，其中李文庄占70%共210万元，孙庆萍占30%共90万元。

2009年10月19日，广州正德会计师事务所有限公司出具正验字（2009）第0162号《验资报告》，经审验，截至2009年10月16日止，公司已经收到两股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币2,500,000元（大写：贰佰伍拾万元正）；各股东均以货币出资。

2009年10月22日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了上述变更事项。

本次增资完成后，科德化工有限的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	李文庄	210.00	70%
2	孙庆萍	90.00	30%
合计		300.00	100%

(3) 2012年12月，第二次增资至1,750万元

①首期增加实收资本至597.5万元

2012年11月30日，科德化工有限2012年第一次股东会作出决议，同意：①同意新增高睿、王倩雅、黄少菁、佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）四位股东；②同意公司变更注册资本，由原注册资本300万元人民币，变更到1750万元人民币，增加注册资本1450万元人民币；③同意公司变更实收资本，实收资本由300万元人民币，变更到597.5万元人民币，增加实收资本297.5万元人民币；④变更股东、注册资本、实收资本后各股东的出资额为：股东李文庄认缴1362.5万元人民币，占本公司注册资本的77.85%，实缴210万元人民币，出资方式为货币；股东孙庆萍认缴90万元人民币，占本公司注册资本的5.15%，实

缴 90 万元人民币，出资方式为货币；新增股东高睿认缴 87.5 万元人民币，占本公司注册资本的 5%，实缴 87.5 万元人民币，出资方式为货币；新增股东王倩雅认缴 17.5 万元人民币，占本公司注册资本的 1%，实缴 17.5 万元人民币，出资方式为货币；新增股东黄少菁认缴 17.5 万元人民币，占本公司注册资本的 1%，实缴 17.5 万元人民币，出资方式为货币；新增股东佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）认缴 175 万元人民币，占本公司注册资本的 10%，实缴 175 万元人民币，出资方式为货币；公司新增股东高睿、王倩雅、黄少菁、佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）出资日期为 2012 年 12 月 12 日，大股东李文庄认缴的新增注册资本承诺于办理工商变更登记后 24 个月内缴足。

2012 年 12 月 12 日，佛山市智信会计师事务所有限公司出具智信验字(2012)第 N1451 号《验资报告》，经审验，截至 2012 年 12 月 12 日止，公司已收到新增股东高睿、王倩雅、黄少菁、佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 2,975,000.00 元，各股东均以货币出资。

2012 年 12 月 25 日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了上述变更事项。

②第二期增加实收资本至 1,750 万元

2013 年 1 月 13 日，科德化工有限股东会作出决议，同意变更实收资本，实收资本由 597.5 万元变更为 1,750 万元，变更后各股东的出资额为：李文庄，出资 1,362.5 万元，占本公司注册资本的 77.86%，出资方式为货币；孙庆萍，出资 90 万元，占本公司注册资本的 5.14%，出资方式为货币；高睿，出资 87.5 万元，占本公司注册资本的 5%，出资方式为货币；王倩雅，出资 17.5 万元，占本公司注册资本的 1%，出资方式为货币；黄少菁，出资 17.5 万元，占本公司注册资本的 1%，出资方式为货币；佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙），出资 175 万元，占本公司注册资本的 10%，出资方式为货币。

2013 年 1 月 17 日，广东德正有限责任会计师事务所出具粤德会验字[2013]010 号《验资报告》，经审验，截至 2013 年 1 月 17 日止，公司已收到原股东李文庄缴纳的新增注册资本第 2 期出资，即本期实收注册资本人民币 11,525,000.00 元；股东本次以货币出资 1,152.5 万元。

2013年1月17日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了上述变更事项。

本次增加实收资本完成后，科德化工有限的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	李文庄	1,362.50	78%
2	佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）	175.00	10%
3	孙庆萍	90.00	5%
4	高睿	87.50	5%
5	王倩雅	17.50	1%
6	黄少菁	17.50	1%
合计		1,750.00	100%

（4）2013年10月，第一次股权转让

2013年10月10日，科德化工有限股东会作出决议，同意：①本公司股东孙庆萍拟将原占公司注册资本5.1429%股权中的5%股权，共87.5万元的出资以127.75万元的价格转让给高睿，其他股东放弃优先购买权；②本公司股东孙庆萍拟将原占公司注册资本5.1429%股权中的0.1429%股权，共2.5万元的出资以3.65万元的价格转让给方群，其他股东放弃优先购买权；③本公司股东李文庄拟将原占公司注册资本77.8571%股权中的1%股权，共17.5万元的出资以25.55万元的价格转让给方群，其他股东放弃优先购买权；④本公司股东李文庄拟将原占公司注册资本77.8571%股权中的1.1429%股权，共20万元的出资以29.2万元的价格转让给周伟，其他股东放弃优先购买权；⑤本公司股东李文庄拟将原占公司注册资本77.8571%股权中的1.1429%股权，共20万元的出资以29.2万元的价格转让给何愿文，其他股东放弃优先购买权。

同日，孙庆萍与高睿签署了《股权转让合同》；孙庆萍、李文庄与方群签署了《股权转让合同》；李文庄分别与周伟、何愿文签署了《股权转让合同》。上述交易均已缴纳个人所得税。

2013年10月23日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了上述变更事项。

本次股权转让完成后，科德化工有限的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	李文庄	1,305.00	74.5714%
2	佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）	175.00	10%
3	高睿	175.00	10%
4	方群	20.00	1.1429%
5	周伟	20.00	1.1429%
6	何愿文	20.00	1.1429%
7	王倩雅	17.50	1%
8	黄少菁	17.50	1%
合计		1,750.00	100%

(5) 2014年10月，第二次股权转让

2014年9月25日，科德化工有限股东会作出决议，同意原股东周伟将所持本公司1.143%的股份，原价20万元，以29.2万元的转让价格转让给李文庄，批准了周伟与李文庄签订的股权转让协议，其他股东放弃对该部分股份的优先购买权。

2014年9月24日周伟与李文庄签署了《股权转让合同》。

2014年10月20日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了上述变更事项。

本次股权转让完成后，科德化工有限的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	李文庄	1,325.00	75.714%
2	高睿	175.00	10%
3	佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）	175.00	10%
4	方群	20.00	1.143%
6	何愿文	20.00	1.143%
7	王倩雅	17.50	1%
8	黄少菁	17.50	1%
合计		1,750.00	100%

(6) 2015年6月，第三次增资至1,925万元

2015年6月12日，科德化工有限及股东与佛山市产业金融引导基金有限公司签署了《增资协议》，约定佛山市产业金融引导基金有限公司出资1500万元，

其中 175 万元计入公司注册资本，1325 万元计入公司资本公积，公司注册资本增加至 1925 万元。

2005 年 6 月 25 日，广东德正有限责任会计师事务所对上述出资进行了审验，并出具了《验资报告》（粤德会验字[2015]040 号），对本次新增资本的实收情况进行了审验。

2015 年 6 月 24 日，科德化工有限公司股东会通过决议，同意了以上增资行为。同日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了上述变更事项。

本次股权转让完成后，科德化工有限的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	李文庄	1,325.00	68.831%
2	高睿	175.00	9.091%
3	佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）	175.00	9.091%
4	佛山市产业金融引导基金有限公司	175.00	9.091%
5	方群	20.00	1.039%
6	何愿文	20.00	1.039%
7	王倩雅	17.50	0.909%
8	黄少菁	17.50	0.909%
	合计	1925.00	100%

(7) 2015 年 7 月，第四次增资至 2,036.111 万元

2015 年 7 月 29 日，科德化工有限及股东与禅控创投签署了《增资协议》，约定禅控创投出资 1000 万元，其中 111.111 万元计入注册资本，888.889 万元计入资本公积，公司注册资本增加至 2036.111 万元。

2015 年 7 月 29 日，科德化工有限公司股东会通过决议，同意了以上增资行为。2015 年 7 月 30 日，佛山市顺德区市场安全监管局核准了上述变更事项。

2015 年 8 月 1 日，广东德正有限责任会计师事务所对上述出资进行了审验，并出具了《验资报告》（粤德会验字[2015]044 号），对本次新增资本的实收情

况进行了审验。

本次增资完成后，科德化工有限的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例
1	李文庄	1,325.00	65.076%
2	高睿	175.00	8.595%
3	佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）	175.00	8.595%
4	佛山市产业金融引导基金有限公司	175.00	8.595%
5	佛山市东方禅控创业投资企业（有限合伙）	111.111	5.457%
6	方群	20.00	0.982%
7	何愿文	20.00	0.982%
8	王倩雅	17.50	0.859%
9	黄少菁	17.50	0.859%
合计		2,036.111	100%

（8）2015年9月，科德化工有限整体变更为股份有限公司

2015年9月10日，大华会计师事务所出具了大华审字[2015]006235号《审计报告》，经其审计，截至2015年7月31日止，科德化工有限的净资产为43,265,002.70元。

2015年9月10日，广东中广信资产评估有限公司出具了中广信评报字[2015]第447号《评估报告》（评估基准日为2015年7月31日），对科德化工有限整体变更并设立为股份有限公司所涉及的全部资产和负债进行评估，认定有限公司经评估的净资产评估值为6,099.58万元。

2015年9月14日，科德化工有限董事会作出《关于广东科德化工实业有限公司整体变更为股份有限公司的议案》的议案：

2015年10月19日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2015]000990号验资报告，经其审验，截止2015年10月19日，科德环保已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币30,541,665.00元，均系以广东

科德化工实业有限公司截止 2015 年 7 月 31 日止的净资产折股投入，共计 30,541,665 股，每股面值人民币 1.00 元。净资产折合股本后的余额转为资本公积。

股改注册资本由 2,036.11 万元增加至 3054.1665 万元，个人股东涉及个人所得税的缴纳，为此，公司自然人股东均出具了关于未缴纳个人所得税的承诺，具体如下：

“公司整体变更时，本人所享有的以未分配利润和盈余公积金转增股份和资本公积金部分应缴纳的个人所得税，如税务机关后续向本人征缴或要求公司代缴，本人将以自有资金自行申报缴纳；如公司已代缴，本人将以自有资金偿还公司代缴税款；缴纳事项与公司无涉，如公司因此遭受处罚、征收滞纳金或其他经济损失，本人将予以足额补偿，并且，本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

2015 年 10 月 19 日，发行人召开了创立大会暨第一次股东大会，发起人李文庄、高睿、方群、何愿文、黄少菁、王倩雅、佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）、佛山市产业金融引导基金有限公司、佛山市东方禅控创业投资企业（有限合伙）签署了《广东科德环保科技股份有限公司章程》。

2015 年 10 月 27 日，公司在佛山市工商行政管理局注册登记，领取了《统一社会信用代码》为 9144060628009483XQ 的《营业执照》。

此次变更完成后，科德环保股权结构为：

序号	股东	持股数量（万股）	股权比例	质押或冻结	股份性质
1	李文庄	1,987.50	65.076%	无	自然人持股
2	佛山市新辉投资合伙企业（有限合伙）	262.50	8.595%	无	合伙企业
3	佛山市产业金融引导基金有限公司	262.50	8.595%	无	法人持股
4	佛山市东方禅控创业投资企业(有限合伙)	166.6665	5.457%	无	合伙企业
5	高睿	262.50	8.595%	无	自然人持股
6	方群	30	0.982%	无	自然人持股

7	何愿文	30	0.982%	无	自然人持股
8	王倩雅	26.25	0.859%	无	自然人持股
9	黄少菁	26.25	0.859%	无	自然人持股
合计		3054.1665	100.00%	--	--

（二）公司历史沿革中存在公司原股东、公司与机构投资者之间存在“对赌”等特殊条款或利益安排的说明

公司股东、公司与机构投资者之间曾经存在特殊条款或利益安排，但已经中止或放弃，机构投资者未曾行使也不再行使或中止行使该特殊条款或利益安排规定的权利，因此，该等条款对公司控制权、权益、公司治理及正常运营未造成实际不利影响。目前，该条款已经中止或放弃，股东之间不存在或潜在纠纷。

（1）与产业金融间的对赌事项

①《增资补充协议》的签订

2015年6月12日，科德化工（甲方）及李文庄（乙方）、高睿（丁方）与产业金融（丙方）签署了《增资补充协议》。协议中，有关业绩对赌以及对于股权转让的特别约定分别如下：

“第一条业绩目标

鉴于丙方本次增资为溢价增资，所支付的增资价款高于本次增资时所获甲方股权对应的甲方净资产价值，因此本次增资完成后，甲方和乙方对丙方未来一定时间内的经营业绩进行承诺。甲乙双方在此承诺并保证：业绩目标一：公司在2015年实现主营业务收入（经审计后）13000万元，2016年实现主营业务收入20000万元（经审计后）。业绩目标二：公司在2015年实现净利润（经审计扣除非经常性损益税后净利润）1500万元，2016年实现净利润2000万元（经审计扣除非经常性损益税后净利润）。

第二条业绩补偿承诺

目标保底补偿承诺：如科德2015年、2016年两年主营业务收入合计低于

26000 万或两年合计净利润低于 3000 万，则乙方、丁方承诺并保证向丙方现金返还或者相应的股权抵偿，具体现金返还金额或者股权抵偿按照下述计算公式计算：（1）如果科德不能实现两年收入合计 26000 万元的，现金的补偿方式为： $(26000 - 2015 \text{ 年、} 2016 \text{ 年合计完成主营业务收入}) / 25000 \times 1500$ ；股权的抵偿方式为：补偿的股份比例为上述补偿的现金/18000。（2）如果科德不能实现两年利润合计 3000 万的，现金的补偿方式为： $(3000 - 2015 \text{ 年、} 2016 \text{ 年合计完成净利润}) / 3000 \times 1500$ ；股权的抵偿方式为：补偿的股份比例为上述补偿的现金/18000。（3）如果科德同时不能实现业绩目标一和业绩目标二的，丙方有权选择上述（1）或者（2）任何一种方式补偿。（4）乙方和丁方按其两者之间股份比较之比例共同承担总体补偿额度。如果科德完成业绩目标超过上述业绩承诺指标，乙方作为科德控股股东保障公司快速、健康发展是其职责所在，因此丙方不对乙方或甲方进行任何形式的奖励，对此，甲、乙、丁三方予以确认。

第三条业绩补偿责任豁免

投资期内如果丙方已经通过新三板市场实现部分退出且退出比例超过增资比例 30%或已经收回投资成本[即：所投金额 $\times (1+12\%)$]的，则乙方不再承担业绩补偿责任。

第五条丙方股份流通性保护

5.1 公司方承诺于 2016 年 6 月 30 日前实现公司在全国中小企业股份转让系统挂牌上市，如公司未能在 2017 年 12 月 30 日前实现公司在全国中小企业股份转让系统挂牌上市，丙方有权要求乙方和丁方对丙方持有的公司股权进行回购。

5.2 如果 2018 年 6 月 30 前甲方未能在新三板挂牌，且此间甲方未能为丙方提供其他退出渠道时，由乙方和丁方对丙方持有股份进行回购，在回购丙方股份时，丙方根据外部第三方对甲方进行资产评估。丙方退出价款取丙方所持股权对应评估价值与乙方约定回购价值二者之高者。

5.3 上述 5.2 条款中约定回购价值计算公式为：

人民币 1500 万元 $\times [1+12\% \times (\text{自丙方实际足额出资日起至该次回购实际发生$

日止的日数 / 365 日)]-丙方已获得的补偿现金金额。（丙方已获得补偿现金包括分红、股权转让已经获得的金额）

第十一条丙方承诺不得将自身持有的甲方股份未经乙方书面同意前，转让给甲方竞争对手，通过公开股权转让系统无法确认公开购买者身份的情形除外。

第十二条同比例股权转让权或优先受让权

公司方承诺并保证，科德控股股东向第三方转让（第三方指除甲方内部团队和持股平台公司以外的其他方）其持有的科德的部分或全部股份时，丙方应享有以同样的条款和条件向该第三方转让同比例股份的权利；或科德股东向第三方转让其持有的科德的部分或全部股份时，丙方方应享有以同样的条款和条件优先受让其拟向该第三方转让的股份的权利。

第十三条反稀释

在丙方对甲方增资完成后，如出现科德再次增资，且增资时适用的科德的估值低于丙方本次增资对科德的估值，则丙方有权以中国法律法规允许的方式从承诺方取得相应补偿。

第十四条保护条款

公司方承诺：于支付日以及工商登记日后，公司下列行为须获得至少四名董事会成员的一致同意：

（1）增加或减少公司的任何股本、股份、资本，发起人和核心雇员的任何股权出售、收购或赎回；

（2）设立子公司或关联机构，或导致并购、合资经营、分立、清算、解散、合并、重组或出售公司主要资产的事宜；

（3）抵押公司任何资产；

（4）采纳预算或对预算的任何重大修改，或从事新的业务；

（5）在经董事会和批准的季度预算以外的，单项或一个财政季度内累计超

过 100 万人民币的资本开支；

(6) 任何一笔超过 150 万人民币的投资，或超过 150 万人民币的任何一笔债务或固定资产支出，或单笔或累积超过 100 万人民币的关联交易；

(7) 宣布、支付红利或其它利益；

(8) 在任何 12 月期限内，公司最高 5 名管理人员的薪酬增幅超过 15%；

(9) 改变新股股东的权利、优惠或优先权，包括但不限于通过修改或放弃章程的某些条款对优先权产生不利影响；

(10) 指定、终止或更换财务负责人或审计师；采纳或更改公司利润分配方案的任何条款。”

②《增资补充协议 2》的签订

2016 年 3 月 22 日，科德环保（甲方）及李文庄（乙方）、高睿（丁方）与产业金融（丙方）签署了《增资补充协议 2》。协议中，各方达成一致意见如下：

“第一条各方同意，《增资补充协议》第二章第一条至第四条和第四章第十一条至第十四条自甲方向全国中小企业股份转让系统有限公司提交挂牌申请之日起失效；如甲方挂牌申请被否决，前述失效条款自挂牌申请被否决之日起恢复效力。”

第二条 本补充协议是《增资协议》及《增资补充协议》不可分割的组成部分，与《增资协议》及《增资补充协议书》具有同等的法律效力，本补充协议未涉及部分，适用《增资协议》及《增资补充协议》。”

因此，上述对赌条款对公司股权结构及控制权的稳定性不构成重大影响。

(2) 与东方禅控间的对赌事项

①《增资补充协议》的签订

2015 年 7 月 29 日，科德化工（甲方）及李文庄（乙 1 方）、高睿（乙 2 方）与东方禅控（丙方）签署了《增资补充协议》。协议中，有关业绩对赌以及对于

股权转让的特别约定分别如下：

“第一条业绩目标

鉴于丙方本次增资为溢价增资，所支付的增资价款高于本次增资时所获甲方股权对应的甲方净资产价值，因此本次增资完成后，乙方就公司未来一定时间内的经营业绩向丙方进行承诺。乙方在此承诺保证如期达成如下业绩目标：公司在2015年度实现净利润不低于1500万元人民币，2016年度实现的净利润不低于2000万元人民币。上述净利润额须符合本协议第一章的定义要求，并以具备证券期货业务审计资格的会计师事务所向公司全体股东出具的标准无保留意见的年度审计报告为准。

第二条业绩补偿承诺

各方确认，若甲方业绩未能达到上述承诺标准时，应按本补充协议约定调整甲方的估值。

2.1 如果甲方未能实现前款所述之承诺利润的90%，就2015年、2016年的每个年度，丙方有权选择如下两种方式中的一种要求乙方向丙方予以补偿：1）乙方应当按照未完成的比例分别向丙方返还相应比例的金额；2）乙方按照未完成的比例分别向丙方返还相应的股份。乙1方和乙2方对上述丙方提出的补偿要求承担连带责任。

第三条关于回购的约定

3.1 如果出现以下情况之一，丙方有权要求甲方回购或者乙方购买丙方所持全部或者部分的甲方持有的公司股份，具体条款如下：

（1）甲方于2016年6月30日前向全国中小企业股份转让系统申请挂牌，如公司未能在2017年12月30日前实现公司在全国中小企业股份转让系统正式挂牌，丙方有权要求乙方回购届时持有的甲方的全部或部分股份。

（2）甲方2015年的经审计净利润低于1,200万元（1,500万元的80%）人民币，则在甲方2015年度审计报告发布后的30天内，丙方可以要求甲方回购或

者乙方购买其届时持有的甲方的全部或部分股份。甲方 2016 年的经审计净利润低于 1,600 万元（2,000 万元的 80%）人民币，则在甲方 2016 年审计报告发布后的 30 天内，丙方有权要求乙方回购届时持有的甲方的全部或部分股份。

（3）丙方投资后，甲方或乙方如由于违反国家的法律、法规等原因而受到处罚或承担法律责任（包括但不限于增资前及增资后所受到或承担的行政处罚、刑事处罚、重大民事责任等）导致新三板挂牌进程中止（以甲方聘请的中介机构中止新三板挂牌服务为依据），则在新三板挂牌进程中止后的 30 天内，丙方有权要求乙方回购其届时持有的甲方的全部或部分股份。

（4）丙方发现甲方向丙方隐瞒对甲方经营活动或财务状况可能造成重大不利影响的信息，或对新三板挂牌具有重大不利影响的信息；或甲方不按照《增资协议》和《公司章程》规定，向丙方披露甲方信息，则自发现该事实之日起 30 日内，丙方有权要求乙方回购其届时持有的甲方的全部或部分股份。

（5）甲方在 2015 年期末、2016 年期末应收账款余额占当期营业收入的比例分别不得超过 50%、40%，上述标准的确认以具备证券期货业务资格的会计师事务所审计后的标准无保留意见的审计报告为准。若发生“2015 年期末应收账款余额占当期营业收入比例超过 55%”或“2016 年期末应收账款余额占当期营业收入比例超过 50%”的情形，则丙方有权要求乙方回购其届时持有的甲方的全部或部分股份。

3.2 甲方或者乙方应于丙方提出书面回购要求时，做出所有必要的行动或同意，包括但不限于通过股东大会决议、签署必要的法律文件等，并自丙方提出要求之日起 3 个月内一次性购买其持有的全部或部分甲方股份并将购买款支付至丙方指定的账户。逾期回购的，应就回购总价按日支付万分之五的罚息。

3.3 回购价格应包括丙方所有投资金额以及每年 12%的资金成本，即：

人民币 1000 万元 \times [1+12% \times （自丙方实际足额出资日起至该次回购实际发生日止的日数 / 365 日）]-丙方已获得的补偿现金金额。（丙方已获得补偿现金包括分红、股权转让已经获得的金额）

3.4 本条所述之回购的约定，可以作为乙1方、乙2方、丙方三方之间的单独之约定而独立于本协议而存在，在乙方、丙方作为甲方股东期间持续有效。

第十二条 同比例股权转让权或优先受让权

公司方承诺并保证，科德控股股东向第三方转让（第三方指除甲方内部团队和持股平台公司以外的其他方）其持有的科德的部分或全部股份时，丙方应享有以同样的条款和条件向该第三方转让同比例股份的权利；或科德股东向第三方转让其持有的科德的部分或全部股份时，丙方应享有以同样的条款和条件优先受让其拟向该第三方转让的股份的权利。

第十三条 反稀释

在丙方对甲方增资完成后，如出现科德再次增资，且增资时适用的科德的估值低于丙方本次增资对科德的估值，则丙方有权以中国法律法规允许的方式从承诺方取得相应补偿。

第十四条 保护条款

公司方承诺：于支付日以及工商登记日后，公司下列行为须经三分之二以上董事会成员的一致同意：

（1）增加或减少公司的任何股本、股份、资本，发起人和核心雇员的任何股权出售、收购或赎回；

（2）设立子公司或关联机构，或导致并购、合资经营、分立、清算、解散、合并、重组或出售公司主要资产的事宜；

（3）抵押公司任何资产；

（4）采纳预算或对预算的任何重大修改，或从事新的业务；

（5）在经董事会和批准的季度预算以外的，单项或一个财政季度内累计超过100万人民币的资本开支；

（6）任何一笔超过150万人民币的投资，或超过150万人民币的任何一笔

债务或固定资产支出，或单笔或累积超过 100 万人民币的关联交易；

(7) 宣布、支付红利或其它利益；

(8) 在任何 12 月期限内，公司最高 5 名管理人员的薪酬增幅超过 15%；

(9) 改变新股股东的权利、优惠或优先权，包括但不限于通过修改或放弃章程的某些条款对优先权产生不利影响；

(10) 指定、终止或更换财务负责人或审计师；采纳或更改公司利润分配方案的任何条款；

(11) 除公司控股子公司及其他有控制关系的单位外的对外担保。”

②《增资补充协议之补充协议》的签订

2016 年 3 月 25 日，科德环保（甲方）及李文庄（乙 1 方）、高睿（乙 2 方）与东方禅控（丙方）签署了《增资补充协议之补充协议》。协议中，各方达成一致意见如下：

“第一条经友好协商，丙方自愿放弃对 2015 年业绩未达标而形成的追偿权，即甲、乙方不再对 2015 年业绩未达标而负有包括但不限于业绩补偿、回购等义务，各方同意，自本协议签订之日起，删除《增资补充协议》中第二章及第四章项下的部分内容，即删除第一条至第三条、第十二条至第十四条。若甲方在 2016 年 12 月 31 日前未能实现股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，则自 2017 年 1 月 1 日起前述被删除的内容予以恢复，乙方需继续按约履行《增资补充协议》。若恢复《增资补充协议》的，协议约定只涉及乙方与丙方，甲方不再承担任何合同义务。”

因此，上述对赌条款对公司股权结构及控制权的稳定性不构成重大影响。

（三）国有股权确权的情况

公司股东中，佛山市产业金融引导基金有限公司为国有企业，2016 年 3 月 18 日，公司取得了广东省人民政府国有资产监督管理委员会出具的粤国资委[2016]231 号《关于广东科德环保科技股份有限公司国有股权管理方案的批复》，

批复如下：“同意广东科德环保科技股份有限公司国有股权管理方案。科德股份总股本 3054.1665 万股，其中佛山市产业金融引导基金有限公司持有 262.50 万股，占总股本的 8.595%，股份性质为国有法人股（SS）。”

（四）科德环保前身集体企业情况的说明

（1）挂靠主体的法律性质

顺德市科德化工实业公司（以下简称“科德实业”），原为挂在顺德市容奇镇西巷村民委员会（现属于德胜居委会辖区内）的集体企业。

（2）对于挂靠及解除事项的合法有效性的审批、确认主体是否适格

科德实业挂靠及解除事项取得了如下批准及证明：

①科德实业设立时，经顺德市容奇镇西巷村民委员会申请，顺德市容奇镇人民政府村办企业办公室及顺德市容奇镇容山管理区企业办公室同意设立。

②科德实业解除挂靠时，经顺德市容奇镇容山管理区企业办公室及顺德市容奇镇西巷村民委员会同意。

③取得了西巷股份合作社、佛山市顺德区容桂街道办事处和容桂街德胜社区居民委员会（西巷村民委员会现属于德胜居委会辖区内）分别出具的证明，证明如下：

“兹有顺德市科德化工实业公司，原为挂在顺德市容奇镇西巷村民委员会（现属于德胜居委会辖区内）的集体企业。经核，该公司的实际出资人为李文庄，该厂资产中无任何集体资产和国有资产成分，产权清晰，不存在任何产权纠纷。于 1996 年 8 月 10 日，顺德市科德化工实业公司已解除“挂靠”集体企业关系并转制设立广东科德环保科技股份有限公司的前身顺德市科德化工实业有限公司，事件合法有效。综上所述，顺德市科德化工实业有限公司为李文庄个人出资创办的私营企业，不涉及集体资产和国有资产。”

④顺德市容奇镇西巷村民委员会与科德实业于 1996 年 8 月 10 日签订《企业转换经营机制协议书》，确认科德实业原为以甲方名义开办的集体性质企业，实

际是李文庄个人投资经营的；约定甲方协助科德实业转领私营（个体）企业营业执照手续，企业的一切经营行为及债权债务均由科德实业承担，该协议并经顺德市容奇镇容山街道办事处盖章确认。

科德实业挂靠及解除事项先后取得了相关部门的审批和证明，进行了产权界定，挂靠及解除程序合法合规。

（3）是否存在职工安置遗留问题

公司的人员安置、设备、设施物资及债务由科德化工承担。科德实业解除挂靠关系前后，科德实业劳动关系未发生变更，不存在职工安置问题。

（4）是否存在争议纠纷或潜在的争议纠纷

科德实业挂靠及解除事项均已履行了必要的审批，不存在争议纠纷或潜在的争议纠纷。

（5）是否存在集体资产流失的情形

根据以上各方出具的证明，科德实业实际出资人为李文庄，该厂资产中无任何集体资产和国有资产成分，产权清晰，不存在集团资产流失的情形。

（6）解除挂靠后的公司出资的真实性、资本的充足性，股权比例的确定依据，是否存在股权代持或其他股权方面的争议，公司股权是否明晰。

解除挂靠后的科德实业出资真实、资本充足，股权比例系根据各自然人股东的出资金额确定，不存在股权代持或其他股权方面的争议，公司股权明晰。

五、子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司有全资子公司 2 家。

报告期内，子公司均未实际开展业务，同时，子公司不存在股票发行和转让行为。

（一）韶关市科德新材料有限公司

名称	韶关市科德新材料有限公司
住所	韶关市武江区西联镇甘棠村村委办公楼 308A（仅作办公室使用）
法定代表人	李文庄
注册资本	人民币二百万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册号	440200000058797
成立日期	2014 年 4 月 2 日

公司股东、董事长李文庄为科德新材料执行董事、经理；公司监事会主席王倩雅为科德新材料监事。

韶关市科德新材料有限公司除已取得营业执照外，尚未实际出资，未实际开展经营活动，预备新建年产量为 5 万吨的全自动化水性涂料生产基地，未来继续重点布局汽车主机厂、新能源汽车市场及白色家电市场，扩大主机厂业务份额。

1) 韶关市科德新材料有限公司未开展经营活动的原因及设置的必要性

①未开展经营活动的原因

韶关市科德新材料有限公司预备新建年产量为 5 万吨的全自动化水性涂料生产基地，截至目前，公司尚未取得经营所需的土地，故韶关市科德新材料有限公司未实际开展经营活动。

2016 年 2 月 2 日，公司与韶关市武江区人民政府、东莞（韶关）产业转移工业园管理委员会签订了《项目投资协议书》，约定公司在园区内投资建设生产 5 万吨的全自动化水性涂料生产基地，并将通过招拍挂方式取得该园区 26、26-1 号地块（占地约 59.68 亩），并支付 30 万元给韶关市武江区人民政府作为履约保证金。

②设置的必要性

涂料行业具有较为明显的规模经济效应，生产规模越大，单位产品生产成本越低。报告期内，阴极电泳涂料等科德环保主要产品合计产能为 11,000 吨，但与 PPG、立邦等跨国大型企业相比，公司在规模上远远处于劣势。

该子公司预计建设的全自动化水性涂料生产基地，将扩充公司产能，进一步满足客户需求，同时继续重点布局汽车主机厂、新能源汽车市场及白色家电市场，扩大主机厂业务份额。

（二）广东恒绿洁涂装一体化管理有限公司

名称	广东恒绿洁涂装一体化管理有限公司
住所	佛山市顺德区容桂德胜居委会江南路 61 号恒龙苑十座 403 号（该地址仅作法律文件送达地，不作经营用途）
法定代表人	高睿
注册资本	人民币一千万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
统一社会信用代码	91440606MA4UJ5XQ16
成立日期	2015 年 10 月 20 日

公司股东、董事高睿为恒绿洁执行董事、经理；公司监事陈华良为恒绿洁监事。

广东恒绿洁涂装一体化管理有限公司除已取得营业执照外，尚未实际出资，未实际开展经营活动，预备开展涂装一站式服务业务。

1) 广东恒绿洁涂装一体化管理有限公司未开展经营活动的原因及设置的必要性

①报告期内，恒绿洁未开展经营活动；目前，恒绿洁已逐步开展经营活动

恒绿洁公司成立于 2015 年 10 月，由于子公司恒绿洁处于成立初期，报告期内尚未开展实际经营活动；目前，现已陆续开展经营活动。根据恒绿洁 2016 年 3 月末审计报告，恒绿洁 1-3 月份主营业务收入为 122,607.69 元，净利润 1,617.80 元。该收入全部为替母公司采购原材料业务收入（向科德环保同行业采购，因业务需要，由恒绿洁实施采购行为）。

母公司为了该项业务的迅速推进，于 2015 年 9 月向东莞市金元环保机械设备有限公司采购一批“涂料涂装一站式服务”生产线，并预付设备款 245 万元，设备尚未生产完工。该设备完工后将由恒绿洁承接后续涂装一体化业务。截至目

前，恒绿洁暂未实际开展涂装一体化业务。

②设置的必要性

涂装一体化业务属于公司原有业务的延伸和发展，与母公司生产性企业的属性有所不同，服务属性更为明显。单独设立子公司，能够提升公司对不同业务类别项目的专业承接能力设置，并明确了业务人员的业务发展方向。

从该项目的战略定位上来看，在涂装工程项目生命周期中，设备的设计和建设通常只需数月时间，而后期运营则要持续数年或数十年，公司通过为项目企业提供持续的涂装一体化服务，以获得持续的产品销售收入和运营管理收入。

以涂装系统运营服务为核心，通过对行业资源的整合，在一定程度上掌控涂装终端市场。通过技术升级、工艺改进、提升管理的方式来为客户提供更有价值的产品和服务，在保证产品质量和服务体验的基础上也可创造企业利润。

六、重大资产重组情况

自设立以来，本公司不存在重大资产重组的情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）公司董事

1、李文庄

详情请见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股东的基本情况”之“（五）股东的基本情况”之“1、李文庄”。

2、高睿

详情请见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股东的基本情况”之“（五）股东的基本情况”之“5、高睿”。

3、方群

详情请见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股东的基本情况”之“（五）股东的基本情况”之“6、方群”。

4、何愿文

详情请见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股东的基本情况”之“（五）股东的基本情况”之“7、何愿文”。

5、孙庆萍

详情请见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股东的基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况及实际控制人的认定情况”。

6、胡义湘

胡义湘，男，中国国籍，无境外永久居留权，1976年10月出生。2000年毕业于哈尔滨工程大学，工业经济专业。2000年7月至2008年4月，任职于美的日电集团，历任部长、副总监。2008年5月至2009年12月，任职于香港康升家具集团，任总经理助理。2010年1月至2011年3月，任职于DATASEA营销咨询（广州）公司，任总经理。2011年4月至2012年11月，任职于广东盈峰控股集团投资并购部，任高级经理。2012年12月至2013年12月，任职于广东盈峰控股集团婴童事业发展部，任总经理。2014年至今，任职于佛山产业金融引导基金有限公司，任副总经理。2015年10月19日起，任广东科德环保科技股份有限公司董事，任期三年。

7、罗声恺

罗声恺，男，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1974年9月出生。2001年毕业于华中理工大学，金融专业。1995年至2004年，任职于中国工商银行佛山市分行，任信贷部主管。2005年至2009年，任职于华鼎担保有限公司佛山分公司，任高级客户经理。2009年至2010年，任职于佛山市东方银石投资有限公司，任副总裁。2010年至今，任职于佛山市东方汇银资本管理有限公司，任副总裁。2015年10月19日起，任广东科德环保科技股份有限公司董事，任期三年。

（二）公司监事

1、王倩雅

监事会主席，详情请见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股东的基本情况”之“（五）股东的基本情况”之“8、王倩雅”。

2、陈华良

陈华良，男，职工代表监事，中国国籍，无境外永久居留权，1978年12月出生。2002年毕业于重庆高等专科学校，涂装防护专业。2002年7月至今，任职于广东科德环保科技股份有限公司及其前身之有限责任公司，任采购部主管。2015年10月15日，经职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年。

3、黄小勇

黄小勇，男，监事，中国国籍，无境外永久居留权，1980年12月出生。2001年毕业于南方冶金学院，化学工程与工艺专业。2001年9月至2004年5月，任职于顺德飞扬涂料有限公司，任技术服务工程师。2004年至今，任职于广东科德环保科技股份有限公司及其前身之有限责任公司，任市场总监。2015年10月19日，经股东会选举为监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、高睿

总经理，详情请见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股东的基本情况”之“（五）股东的基本情况”之“5、高睿”。

2、方群

副总经理，详情请见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股东的基本情况”之“（五）股东的基本情况”之“6、方群”。

3、何愿文

董事会秘书，详情请见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股东的基本情况”之“（五）股东的基本情况”之“7、何愿文”。

4、黄少菁

财务负责人，详情请见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“三、股东的基本情况”之“（五）股东的基本情况”之“9、黄少菁”。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	8,987.60	6,440.94
负债总计（万元）	4,129.64	4,977.67
股东权益合计（万元）	4,857.95	1,463.27
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	4,857.95	1,463.27
每股净资产（元）	1.59	0.84
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	1.59	0.84
资产负债率（%）	45.95	77.28
流动比率（倍）	1.73	1.02
速动比率（倍）	1.58	0.87
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	9,167.38	6,591.45
净利润（万元）	894.68	242.79
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	894.68	242.79
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	836.32	208.89
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）	836.32	208.89
毛利率（%）	37.20	33.52
归属于申请挂牌公司股东的净资产收益率（%）	29.07	18.09
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	27.18	15.57
应收账款周转率（次）	2.01	2.19
存货周转率（次）	8.78	11.98
归属于申请挂牌公司股东的基本每股收益（元）	0.29	0.14
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.27	0.12
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-911.69	-37.76
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.30	-0.02

财务指标计算方法：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 2、净资产收益、基本每股收益按照《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）有关要求计算。

3、每股净资产按照“当期末净资产/期末注册资本”计算。

4、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期末注册资本”计算。

5、资产负债率按照母公司“期末负债/期末资产”计算。

6、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

7、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额”计算。

九、本次挂牌相关中介机构

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：崔少华（代行）

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：刘小兰

项目小组成员：刘小兰、王叶蕾、黄瑾

（二）律师事务所

名称：国浩律师（深圳）事务所

法定代表人：张敬前

住所：深圳市深南大道6008号特区报业大厦22楼及24楼

邮政编码：518034

电话: (+86)(755)8351 5666

传真: (+86)(755)8351 5333

项目负责人: 唐都远

项目小组成员: 唐都远、陈本荣

(三) 会计师事务所

名称: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

会计师事务所负责人: 梁春

住所: 北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

电话: 010-58350011

传真: 010-58350006

经办注册会计师: 张晓义、谭荣

(四) 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

电话: 020-83637841

传真: 020-83637840

经办评估师: 汤锦东、王东升

(五) 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

电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 拟挂牌场所

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

电话：010-63889600

第二节公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司主要从事双组份阴极电泳涂料的研发、制造、销售，配套销售助剂、前处理产品等，前述业务以外公司正在逐步进入涂料涂装服务领域。公司是全国最早专业生产双组份阴极电泳涂料的高科技电泳涂料企业，拥有广东省著名商标“Kodest”，在国内享有“电泳涂料专家”的称号。

公司目前现有的客户结构大致可分为三大块：汽车类客户、摩托车电动车类客户及家电和五金产品类客户。公司已经成功进入了比亚迪、少林客车、五菱工业、永源汽车等国内知名汽车企业的供应链，并且在汽车板簧、家具导轨、专用车、压缩机等专业细分市场涂料份额占据了领先地位。

公司成立以来一直专注于电泳漆涂料业务，主营业务突出。

（二）主要产品或服务及其用途

1、阴极电泳涂料

电泳涂料最早源于汽车工业，汽车涂料由于其综合性能要求和性价比要求等都高于其他涂料种类，且必须与科学的涂装工艺紧密配套，研制、生产和施工难度高，因此被公认为是代表着一个国家涂料工业最高技术水平和发展方向的涂料门类，被誉为“涂料行业皇冠上的明珠”。

电泳涂料也称电泳漆，是金属表面底漆涂装的重要原料，是采用电泳法对金属表面进行施工的一种高性能水性涂料。具有适合大批量流水线作业、利用率高、涂覆效果优秀、防腐蚀能力强、安全环保等优点。

通常电泳涂料按被涂工件电极可分为阳极电泳涂料和阴极电泳涂料：阳极电泳涂料耐腐蚀性较差，仅适用于一般性防腐底漆。相较而言，阴极电泳涂料则具有优良的耐腐蚀性能；阴极电泳涂料，一般由树脂和颜料浆双组份按比例调配而成，故又称为双组份阴极电泳涂料。

公司主要研发、制造、销售的产品为双组份阴极电泳涂料，具体情况如下：

产品名称	型号	主要特点	应用行业	技术来源
双组份黑色阴极电泳涂料	KD-601A KD-8000A KD-601B KD-601C KD-601D KD-601E KD-601H KD-601J	防腐性能好，泳透率高，有良好的施工性能和存储稳定性，有高光、平光、哑光之分，可满足不同客户的需求；其中，KD-601D 具有很强的抗刮花效果；D-601J 具有低膜厚高遮盖力的特性。	汽车及配件 摩托车 家电 五金配件等	引进国外技术后自主创新
双组份灰色阴极电泳涂料	KD-801A KD-8000B KD-801B KD-801C KD-801D KD-801E KD-801F KD-801G KD-801H KD-801K KD-801L KD-801P KD-801M KD-801N KD-801Q	防腐性能好，泳透率高，有良好的施工性能和存储稳定性，灰色有深浅之分，可满足不同客户的需求。	汽车及配件 摩托车 家电 五金配件等	引进国外技术后自主创新
双组份彩色阴极电泳涂料	KD-701A KD-702A	防腐性能好，泳透率高，有良好的施工性能和存储稳定性。	汽车配件等	自主创新
双组份白色阴极电泳涂料	KD-901A	防腐性能好，泳透率高，有良好的施工性能和存储稳定性，可满足白色家电的需求。	家电等	自主创新
双组份底面合一黑色阴极电泳涂料	KD-653A	防腐性与耐候性能好，泳透率高，有良好的施工性能和存储稳定性，可满足对耐候性有特殊要求的客户。	汽车 摩托车等	自主研发
双组份中厚膜黑色阴极电泳涂料	KD-611A	防腐性能好，泳透率高，有良好的施工性能和存储稳定性，漆膜较厚，可满足不同客户的需求。	汽车 摩托车等	自主研发
双组份易脱漆黑色	KD-633	防腐性能好，泳透率高，有良好的施工性能和存储稳定性，可满足对	家电 五金配件等	自主研发

产品名称	型号	主要特点	应用行业	技术来源
阴极电泳涂料		脱漆效果有要求的客户需求。		
双组份低温固化黑色阴极电泳涂料	KD-621A KD-623A	防腐性能好,泳透率高,有良好的施工性能和存储稳定性,固化温度低,可满足不能高温烘烤工件的客户需求。其中, KD-623A 具有低温无锡固化的效果,满足特殊产品的需求。	汽车 摩托车 家电 压缩机等	自主研发
双组份低温固化灰色阴极电泳涂料	KD-821A KD-821B KD-821C KD-821N	防腐性能好,泳透率高,有良好的施工性能和存储稳定性,灰色有深浅之分,固化温度低,可满足不能高温烘烤工件的客户需求。	汽车 汽车配件等	自主研发

2、助剂

助剂是醇醚类溶剂,是在电泳涂料使用工艺管理过程中需要的添加剂,通过助剂的合理添加来达到部分工艺参数的管理的目的。助剂对电泳成膜形态,改善漆膜外观质量,提升漆膜性能,提升电泳槽液稳定性等具有关键的影响因素,是日常电泳涂料使用过程中必备的辅料。

3、前处理产品

在对需要进行表面处理的工件涂装前,为了提高涂层对材料表面的附着力和工件表面平整度,一般会对工件进行包括除油、除锈、磷化、水洗等等一系列前处理工序。为了发挥阴极电泳涂料的最好效果,应公司客户要求,委外订制相关的前处理产品转售给客户。

4、涂料涂装一站式服务

(1) 设备选型、制作与维护:电泳设备生产线工艺布局图的设计。电泳设备工艺布局包括与整套设备的配备、设备参数、管线布局以及作业环境等方面,其中生产线的主要系统包括电泳系统、导电系统、水处理系统、烘烤系统。

(2) 前处理工艺:主要由脱脂和磷化两大部分组成。针对不同的电泳基材,设置合适的反应指标以及提供药剂处理,提高电泳涂料对材料表面的附着力与耐腐蚀性。

(3) 品质管理：主要涉及生产过程中质检人员的安排设置。采取以下三种质检人才安排方式：①帮助客户培训质检人才；②直接派遣人员定期进行监管；③担任中介角色，委托相关服务公司提供咨询服务。

(4) 涂装工艺：包括工艺参数、生产流程的设置以及针对当前产品进行与生产相关的基础性的培训。

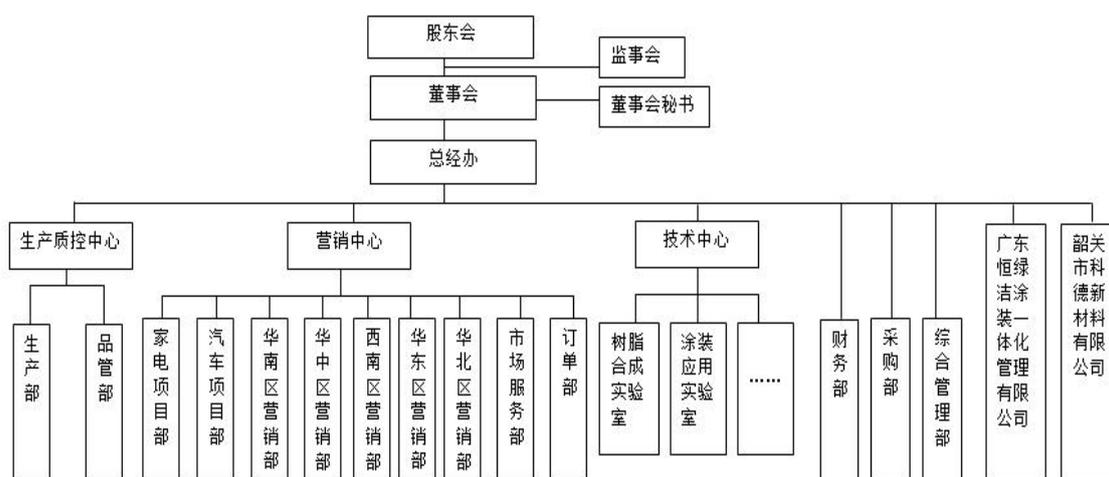
(5) 设计、咨询：针对刚进入电泳涂料行业的、对电泳涂装认识较少的企业，提供包括厂房的建设与布局、设备的采购与安装、投产与质量管理等整个流程的咨询服务。

(6) 工程招投标：针对希望通过招标方式来控制成本的大型企业客户，主要提供两种服务：一是制定商务投标书与技术投标书；二是开展组织招标工作，成立专家组，为投标中的技术与工艺相关问题提供解决方案。

(7) 耗材：在生产过程中，针对机器设备易损件的耗损问题，提供采购服务。

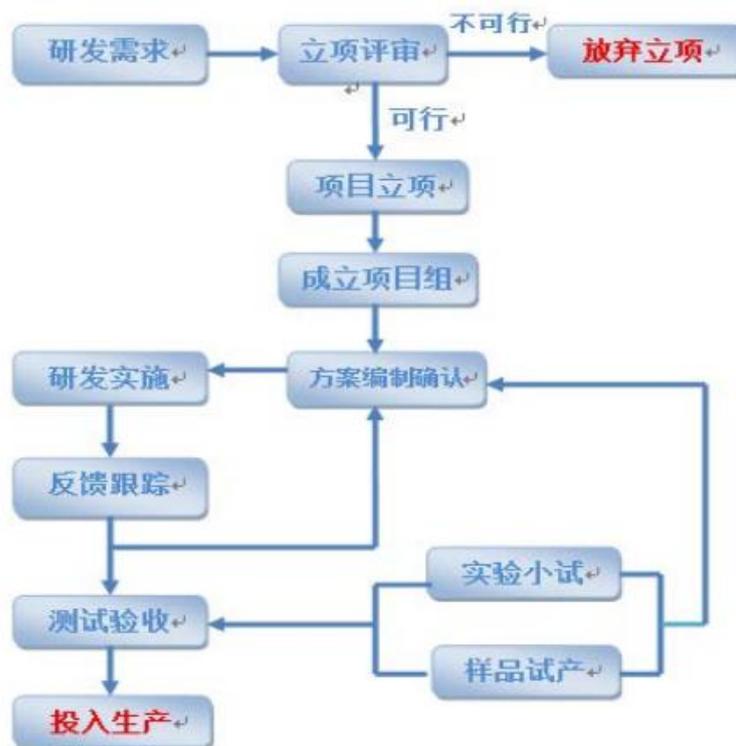
二、公司内部组织结构

(一) 公司内部组织机构图



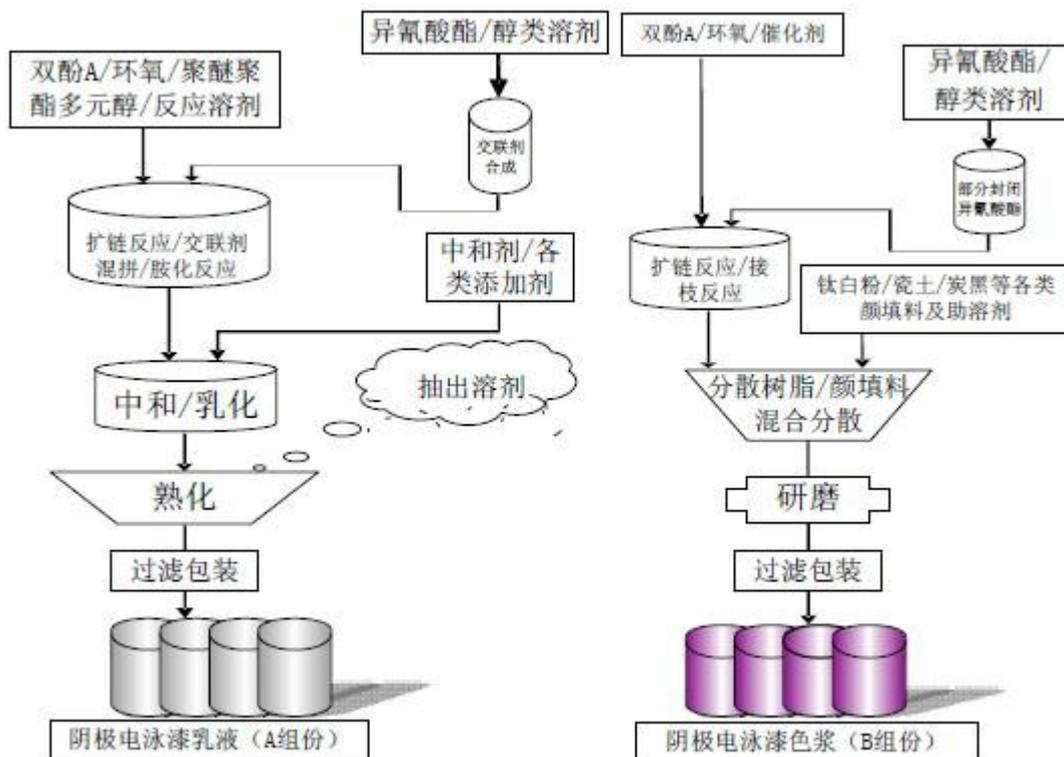
(二) 公司主要生产或服务流程及方式

1、研发流程



2、生产流程

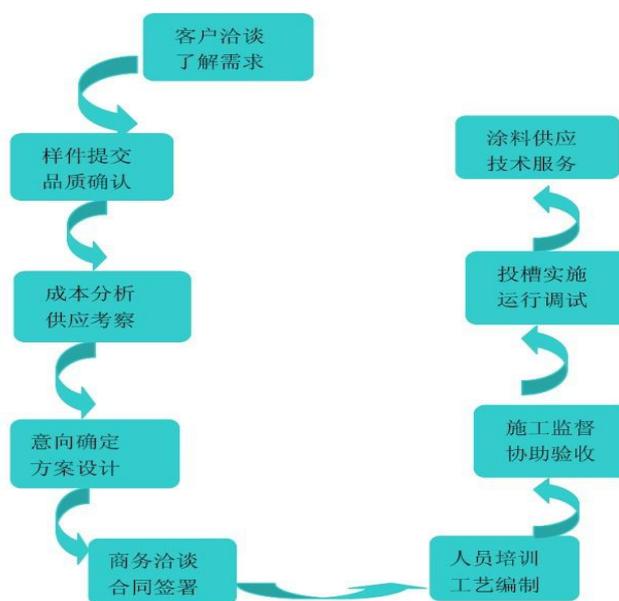
双组份阴极电泳涂料的乳液和色浆是分别生产的，在客户使用现场按照一定比例分别添加，故形象地称为双组份涂料，生产流程如下：



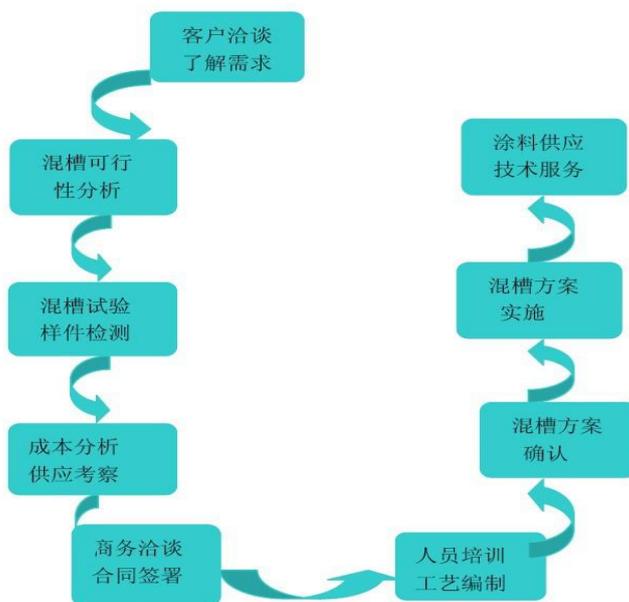
3、销售流程图

公司产品下游行业客户主要为面向金属表面防腐处理需求方，销售推介过程中有新槽和混槽两种情形之分，新槽是指新开的槽里加槽液（涂料及纯水）或是把之前槽里面的槽液清理干净后，全新加入槽液（涂料及纯水）；混槽是指原使用同行产品的客户替换成我公司产品的过渡过程。具体流程分别如下：

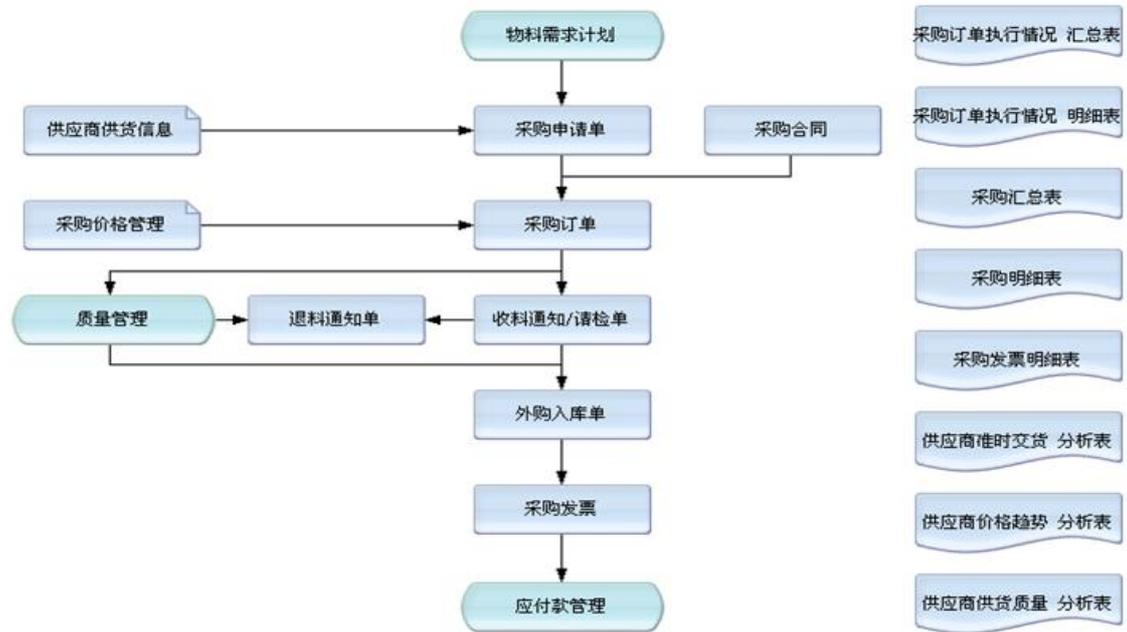
新槽销售流程图



混槽销售流程图



4、采购流程图



三、公司商业模式

(一) 研发模式

公司主要从事双组份阴极电泳涂料的研发、制造、销售，并配套销售助剂、前处理产品等。公司自成立以来，非常重视新产品、新技术、新工艺的研发工作，积极参与行业学会协会交流，掌握技术发展动态，不断技术攻关研发新技术新工艺形成新产品。

目前，公司获得的专利有 8 项，包括 3 项发明专利和 5 项实用新型，另有 6 项发明专利已进入实审阶段。公司的研发模式包含了自主研发、产学研合作两种模式，公司在研发工作方面已建立了较为完整的研发流程及成熟的产学研合作模式。

关于自主研发，公司设立的高性能阴极电泳涂料与涂装工程技术中心已获省市（广东省、佛山市）两级的资质认定。目前该工程中心主导负责公司涂装化学品的研发、测试等相关事务。且该中心下设树脂合成实验室、色浆研磨实验室、涂装应用试验室、合成中试实验室、理化性能检测实验室等十多个实验室，还有汽车涂装研究室、涂装设备研究室、前处理实验室等在筹建实验室。而产学研合

作方面，公司与华南理工大学、顺德职业技术学院等科研院校建立了长期稳定的合作关系，共同组建了由博士和高级工程师领导的专职研发及技术服务队伍，并已签署了粉末电泳涂料、高防腐抗沉降阴极电泳涂料等技术研究协议。

同时，公司还聘请业内知名专家为公司常年技术顾问：

林鸣玉，研究员级涂装高级工程师、中国涂装专业委员会副主任、中国化工学会涂料涂装专业委员会委员，曾任中国一汽工艺研究所副总工程师，现为广东科德环保科技股份有限公司技术顾问，是汽车涂装领域的超资深专家，长期从事汽车涂装技术研究、涂装材料开发、涂装工艺管理等工作。编著有《最新汽车涂装技术》《汽车涂装技术》《简明涂装工手册》《电泳涂装工艺与管理》等。

涂伟萍，华南理工大学化工与能源学院化学工程研究所副所长、广东省绿色化学产品技术重点实验室副主任。兼任中国化工学会精细化工专业委员会委员、广东省腐蚀防护与表面工程学会副理事长、广东省化工学会涂料专业委员会副主任、《精细化工》编委、《中国涂料》编委、《现代涂料与涂装》编委、《腐蚀控制与表面工程》编委。主主要从事涂料树脂和乳液的合成精细化学工程传质分离过程及设备设计的科研。先后主持（参加）国家高技术 863 项目、国家自然科学基金、原化工部“九五”科技攻关、广东省重点科技攻关、广州市重点科技攻关等项目 20 余项。

（二）采购模式

公司对于主要的生产原材料由供应部门实行集中采购，以市场需求为导向，实行“以产定购”的采购模式，公司对主要的生产原材料实行“最低安全库存模式”，依据订单随时进行原材料的采购。对于个别零星或研发需用原材料，则根据需要随需采购。同时，公司建立严格的质量检测制度，仅采购合格供应商特定的品牌产品，且需 100%通过品管部实验室检验，检验合格后才能投入生产。通过这种方式，公司在保证产品质量的前提下大大缩短了生产周期，提高了生产效率和生产响应速度。

（三）生产模式

公司各类产品均按照“以销定产”原则组织安排生产。每年末公司组织制定下一年度经营计划,根据年度经营计划分解到每月的销售计划,作为来年产能规划、采购规划的依据。每月月底由订单部汇总客户、销售员的次月要货计划,并将下一月的要货计划发送采购部门和生产部门,以上计划按周进行更新。采购部门按照订单货品品种组织下一月度的原材料采购,生产部门按照月度订单计划并结合周供货计划制定周生产计划,根据产量定员排班组织生产。

目前,公司生产车间实行八小时“三班倒”轮转工作制,管理人员实行八小时工作制,非连续运转的生产车间及相关原料、仓库等辅助部门,实行年度综合工时计算工作制。

(四) 销售模式

(1) 销售模式

公司目前的业务销售以直销模式为主,派出专业营销技术服务人员在全国各地,以点带面从事区域市场拓展和技术维护工作,并对重要的项目客户派出常驻人员,进行驻厂服务。对一般性项目客户进行定期巡访,及时掌握客户需求并提供相应的技术服务,更多地提供技术支持以提升客户满意度。

公司以代理销售为辅,代理产生的营业收入在公司整个营业收入中占比很少,2014年度和2015年度经销模式取得的收入分别占主营业务收入的11.11%和5.15%。

公司直销模式中一般采用货到30天或60天月结的信用政策;公司经销模式的代理商为天津信立达业商贸有限公司,公司给予其60天月结的信用政策。

公司产品销售合同多数采用“框架协议+即时订单”的合作方式,通过框架协议约定部分产品服务价格、销售品种、付款方式、运输方式等,再按照实际需求即时通过传真、邮件等多种方式发送并确认实际订货单。

同时,为了扩大销售,争取更多的市场份额,公司对个别客户实施“铺底”的特别政策,即在首次合作时就首次投槽货款或约定金额的货款作为质量保证金。根据公司与客户签定的合同,“铺底”分为两种形式:

①质量保证金：双方合作终止时，收回相应的质量保证金。

②有条件赠送：当合作期限满约定的年限（通常为三年），或者累计销量达到合同约定销量，则相应的质量保证金无偿赠送，否则收回相应的质量保证金。

（2）销售网络

公司以产品、技术、服务优势为切入点，专门设立汽车项目部、家电项目部，派驻人员进入各地，开发当地具有代表性的、知名的企业，以点带面拓展公司在当地的市场占有率，扎根经营，业务布局覆盖全国区域：

区域	布局
华东	浙江、上海、福建、江苏、安徽、江西为中心，重点开拓汽车、汽车配套件及二三轮摩托车市场。
华南	以广西为中心，重点开拓汽车及其汽车配套件；广东地区，重点开发优质的家电、五金企业。
西南	以重庆、成都、贵州为中心 重点开拓汽车、汽车配套件及摩托车市场。
华中	以湖南、湖北为中心 重点开拓汽车、汽车配套件及重型机械、农用车市场。
华北	以山东、天津、河南、河北为中心 重点开拓汽车及其汽车配套件、家电、三轮摩托车市场。
东北	以一汽为中心的汽车及其配套件市场
西北	以陕西、甘肃为中心 重点开拓优质汽车及其配套件市场

（3）客户群体

公司与多家在所处行业具备较大影响力的客户建立了长期的合作关系，公司的客户具备多元化、高端化等特点，部分客户群体如下：

汽车类客户	
摩托车电动车类客户	
家电及其他五金类客户	

（五）盈利模式

公司目前盈利来自于双组份阴极电泳涂料的终端销售，行业覆盖汽车及其配套件、新能源车、二三轮摩托车及其配套件、家电、农业机械、工程机械、轻工零部件，五金配件等。

四、业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

阴极电泳涂料具备较高的技术壁垒，其生产技术长期掌握在美国 PPG、日本关西涂料等少数几家国际涂料巨头手中。自公司成立以来，一直非常注重技术的自主研发和创新，多项技术及发明获得社会各界的肯定，特别是公司的“低温固化环保型阴极电泳涂料制备技术”获广东省科学技术厅主办的第四届中国创新创业大赛(广东赛区)暨第三届“珠江天使杯”科技创新创业大赛中获新材料行业企业总决赛优胜奖、入围全国总决赛；“高防腐性环氧型阴极电泳涂料”产品被评为“广

东省高新技术产品”。

公司是全国最早专业生产双组份阴极电泳涂料的高科技企业，在业内享有“电泳涂料专家”的称号，是国内少有的能在技术水平上与国际品牌抗衡的自主品牌企业，特别其“低温环保固化、中厚膜、底面合一”等技术在业内知名度甚高。

1、低温固化环保型阴极电泳涂料的制备方法

该方法是一种低温固化、低加热减量和低溶剂含量的环保型阴极电泳涂料的方法。与原有技术相比，“节能减排、无锡环保、泳透力高”是其最大的特点，具体优点如下：



(1) 以异氰酸酯取代原有的高温固化交联剂，采用低解封温度固化封闭剂实现低温固化，为国家的节能减排做出了贡献。

(2) 采用不含铅、锡、镉、铬、汞等重金属的高效复合固化催化剂和高沸点醇醚类溶剂，得到一种能低温固化的挥发性有机物(VOC)含量低和无高层空气污染(HAPS)的环保型阴极电泳涂料。

(3) 制备优良的高分子量、高度支链化环氧阳离子树脂，这种树脂分子量要足够大，具有较高的库仑效率和泳透率，使漆膜平整而具有良好的防腐性。

2、“底面合一”阴极电泳涂料的制备方法

本公司自主立项对高装饰性阴极电泳涂料的研究,通过以环氧树脂和丙烯酸树脂为主体,由于两种树脂表面张力的不同,烘烤时表面张力大的环氧成分沉于下层,表面张力小的丙烯酸成分浮于表层,形成耐蚀性和耐候性均良好的涂层。

(1) 底面合一阴极电泳涂料综合应用环氧树脂涂料和丙烯酸涂料的性能,使电泳一道阴极电泳涂料既具备底漆性能,它可克服环氧树脂只适于作底漆的不足。又达到面漆耐老化性能,进而满足涂装优化工艺、节约成本的需求,适用于汽车底盘、零部件、灯饰、五金等工件的涂装。

(2) 市场上绝大部分电泳涂料只能得到单一防腐或装饰性能的涂层,但其局限性影响了其实际应用。底面合一阴极电泳涂料仅需采用一次电泳涂装工艺即能保证涂层的耐蚀性、耐候性、丰满性,同时具备良好的防腐装饰性能。

3、高性能双组份环氧-聚氨酯阴极电泳涂料的制备方法

双组分环氧-聚氨酯阴极电泳涂料目前在汽车涂装,农用车、摩托车、工程机械、家电、五金等行业已得到广泛应用,并基本取代了阳极涂装工艺。但目前我国阴极电泳涂料的槽液稳定性与先进水平差距大;国内阴极电泳涂料槽液击穿电压低;国内电泳涂料槽液溶剂含量高等不足。本方法的优点是槽液的热稳定性高、击穿电压高、工作溶剂含量低而且更环保。

(1) 电泳涂料在环保方面不含任何有毒溶剂,电泳涂料不含铅、锡类催干剂及有毒重金属。

(2) 槽液的热稳定性高(槽液电泳温度在 35-38℃之间);槽液击穿电压高(击穿电压 $\geq 380\text{V}$);槽液工作溶剂含量低(溶剂含量低于 1.5%时,不影响电泳)

(3) 150℃烘干型较之 175℃烘干型电泳涂料更加节能,具有耐盐雾、耐化学品、耐碱、耐水等优异的综合性能。

4、高质感哑光阴极电泳涂料的制备方法

本公司自主研究利用微凝胶解决消光电泳涂料的问题制得到的哑光阴极电泳涂料具有优异的消光外观，涂装施工性优良的电泳涂料。

(1) 哑光阴极电泳涂料是由乳液和色浆两组份组成，按不同比例配槽可以得到不同的消光效果，得到流平性、漆膜手感性、低光泽性的阴极电泳涂料，满足市场对不同光泽的需求。

(2) 采用微凝胶解决消光电泳涂料的问题，减少对消光粉、消光浆（哑光浆）等材料来达到一定消光性能的依赖作用，得到高质感哑光阴极电泳涂料。

5、低膜厚高遮盖力黑色阴极电泳涂料的制备方法

本公司自主立项对低膜厚高遮盖黑色阴极电泳涂料的研究，得到涂膜厚度低（3-7 μm ）、遮盖力高、涂膜柔韧性良好、较低的涂膜成本下达到涂层物理机械良好涂层等阴极电泳涂料，从而弥补现低膜厚高遮盖力阴极电泳涂料的空白，适应市场的发展、提高竞争力。

(1) 电泳涂料在环保方面不含任何有毒溶剂，电泳涂料不含铅、锡类催干剂及有毒重金属。

(2) 通过使用流平性增韧树脂来解决因涂膜厚度低而柔韧性变低的涂装问题。

(3) 涂膜厚度低（3-7 μm ）、遮盖力高、较低的涂膜成本下达到涂层物理机械良好的涂层等阴极电泳涂料。

(4) 通过对树脂与填料配比的调整得到表面效果不一样的涂膜层，充分考虑市场多样化的需求。

6、易脱漆阴极电泳涂料的制备方法

本公司自主立项对易脱漆阴极电泳涂料的研究，实现阴极电泳涂料在浓硫酸下具有良好的原件脱漆能力、实现涂膜时有良好的泳透力；良好的防腐性能；不含铅等有毒重金属。

组织实施方式:

(1) 电泳涂料在环保方面不含任何有毒溶剂, 电泳涂料不含铅类有毒重金属。

(2) 在浓硫酸常温下原件的脱漆效率 $\geq 98\%$ 、冲洗性: 易于用水洗掉起皱的涂层及残留脱漆剂。浓硫酸浸泡脱漆后涂膜碎片化, 易于清洁。

(3) 根据脱漆三个原则: 极性相似相溶、溶剂化、溶解度参数相近原则来对阴极电泳涂料的树脂进行改性, 减少聚酰胺树脂来达到良好的脱漆效果。

(4) 制得的电泳涂料良好良好的泳透力、良好的防腐性能、耐化学品性优、耐腐蚀性强, 附着力好等优点。

7、白色阴极电泳涂料的制备方法

本公司自主立项对白色阴极电泳涂料的研究, 以白色专用树脂, 树脂以尽量减少胺类氧化, 苯环类物质氧化为醌类物质等易黄变因素的影响。乳液是以环氧树脂与不含胺类阳离子树脂的羟基丙烯酸树脂共乳化; 固化剂采用氨基树脂, 目的为了减少异氰酸酯导致的黄变。

(1) 电泳涂料在环保方面不含任何有毒溶剂, 电泳涂料不含铅、锡类催干剂及有毒重金属。

(2) 乳液的指标是以环氧树脂与不含胺类阳离子树脂的羟基丙烯酸树脂共乳化; 固化剂采用氨基树脂, 目的为了减少异氰酸酯导致的黄变。

(3) 以白色专用树脂, 树脂以尽量减少胺类氧化, 苯环类物质氧化为醌类物质等易黄变因素的影响。

(4) 制得的电泳涂料, 具有白度高、耐黄变好, 良好平展性赋予涂层较高的丰满度, 耐化学品性优、耐腐蚀性强, 附着力好等优点。

8、铋类催干剂的制备方法

无铅、无锡环保型高防腐性阴极电泳涂料是电泳涂料发展过程中的一项重大

改进。有害气体污染物(HAP)和挥发性有机化合物(VOC)是环保型涂料中很重要的指标,因此,降低VOC的排放量就成为阴极电泳涂料的一个重要研究方向。

(1) 通过有机铋环保金属来达到相应的固化催化效果,同时满足环保要求。

(2) 通过对有机铋的合成研究避免加入铅、锡等有毒重金属,各种性能试验表明,其性能与含铅、锡电泳涂料相比毫不逊色。

(3) 通过研究寻找催化效率高,使用量少的催干剂制备方法。

(二) 主要无形资产情况

1、专利

(1) 截止本公开转让说明书签署之日,公司拥有8项专利,具体情况如下:

序号	专利权人	专利号	专利名称	专利类型	有效期	取得方式
1	科德环保	2013100658007	一种哑光阴极电泳涂料及其制备方法和使用方法	发明	20150603-20350602	申请取得
2	科德环保	2012105696871	一种低温固化的阴极电泳涂料及其制备方法和使用方法	发明	20160106-20360105	申请取得
3	科德环保	2012205687276	一种用于电泳漆乳液生产的滴加装置	实用新型	20130403-20230402	申请取得
4	科德环保	2012205704835	一种用于树脂合成的反应釜的油冷却系统	实用新型	20130403-20230402	申请取得
5	科德环保	201220568712X	一种真空加料装置	实用新型	20130410-20230409	申请取得
6	科德环保	2012205695342	一种工业纯水制备装置	实用新型	20130410-20230409	申请取得
7	科德环保	2012205687149	一种用于树脂生产抽真空的排水装置	实用新型	20130417-20230416	申请取得
8	科德环保	2012104744933	一种高泳透力阴极电泳涂料及其制备方法和使用方法	发明	20160323-20260322	申请取得

(2) 获得独占许可的发明专利:

根据江泽平、陈钦彬与公司于 2012 年 9 月 21 日签订《专利实施许可合同》，公司获得高性能 150℃ 烘干型双组分环氧-聚氨酯阴极电泳涂料专利的独占许可，许可时间自 2012 年 9 月 21 日至 2017 年 10 月 21 日。

专利权人	专利名称	专利类型	申请日	专利号	合同有效期
江泽平、陈钦彬	高性能 150℃ 烘干型双组分环氧-聚氨酯阴极电泳涂料	发明	2008.9.25	ZL200810198762.1	20120921-20171021

(3) 正在申请中的发明专利:

序号	专利权人	申请号/专利号	专利名称	专利类型	申请日	状态
1	科德环保	2013102297893	一种底面合一阴极电泳涂料及其制备和使用方法	发明	2013.06.09	申请中
2	科德环保	2014101361454	一种白色阴极电泳涂料及其制备和使用方法	发明	2014.04.04	申请中
3	科德环保	2014101362457	低膜厚高遮盖力黑色阴极电泳涂料及其制备和使用方法	发明	2014.04.04	申请中
4	科德环保	2014101902756	含有环保复合型催干剂的阴极电泳漆及其制备和使用方法	发明	2014.05.07	申请中
5	科德环保	2014102128546	一种砂面型阴极电泳涂料及其制备方法	发明	2014.05.20	申请中
6	科德环保	2015110139886	高固体份低粘度阴极电泳涂料及其制备和使用方法	发明	2015.12.31	申请中

2、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项商标，且获得广东省著名商标评审委员会颁发的广东省著名商标证书，具体情况如下：

序号	商标形式	注册号	权利期限	商标类别	注册人	备注
1		5908155	2009-12-28 至 2019-12-27	2	公司	广东省著名商标

3、域名

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有域名具体情况如下：

域名注册人	域名	审核通过时间	网站备案/许可证号
公司	kodest.com/	2014-02-27	粤 ICP 备 10039160 号

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

序号	证书名称	证书编号	发证单位	有效期	许可内容
1	IOS/TS16949:2009 质量管理体系认证证书	191142	Intertek	2014.8.24-2017.8.23	阴级电泳涂料的设计和生
2	ISO9001:2008 质量管理体系认证证书	121207001	Intertek	2012.11.14-2018.9.14	水性阴级电泳涂料的设计和生
3	ISO14001:2004 环境管理体系认证证书	121207001	Intertek	2012.11.14-2018.9.14	水性阴级电泳涂料的设计和生
4	安全生产标准化证书	粤 AQBQT III 201504701	佛山市顺德区市场监督管理局	2015.9.30-2018.10	安全生产标准化三级企业（轻工其他）
5	高新技术企业证书	GR201344000224	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	2013.7.2-2016.7.1	-

（四）特许经营权

截止本公开转让说明书签署日，公司无特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产主要为房屋建筑及机器设备等，具体情况如下：

1、公司拥有所有权的固定资产

单位：人民币元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋建筑物	9,923,525.18	2,817,175.93	7,106,349.25	71.61%
机器设备	8,937,843.15	3,597,599.76	5,340,243.39	59.75%
运输设备	1,332,764.98	889,408.36	443,356.62	33.27%
电子及其他设备	1,718,705.15	377,023.21	1,341,681.94	78.06%
合计	21,912,838.46	7,681,207.26	14,231,631.20	-

2、公司拥有的土地使用权如下：

序号	权属证书编号	地址	原值（元）	净值（元）	资产状况	使用权人
1	125137-103	佛山市顺德区大良街道办事处五沙社区居民委员会新辉路 13 号	2,721,594	2,122,843.32	正常使用	广东科德环保科技股份有限公司

公司上述编号为 125137-103 的土地使用权，已为 2015 年 7 月公司与招商银行佛山北滘支行签订 1,200.00 万元流动资金借款合同设定抵押担保。

3、公司拥有的房屋情况如下：

序	权属证书	地址	原值（元）	净值（元）	资产	所有权人	其他
---	------	----	-------	-------	----	------	----

号	编号				状况		权利
1	粤(2016)顺德区不动产权第1116016932号	佛山市顺德区大良街道办事处五沙社区居委会新辉路13号	9,923,525.18	7,106,349.25	正常使用	广东科德环保科技股份有限公司	设定抵押

公司上述原产权证号为粤(2016)顺德区不动产权第1116016932号,原产权号为佛字第0312031053号的房屋所有权已于2015年7月公司与招商银行佛山北滘支行签订1,200.00万元流动资金借款合同设定抵押担保。

4、公司租赁经营用地情况

截止本公转书签署日,公司无房屋租赁情形。

(六) 公司员工情况

截至2015年12月31日,公司共有员工121名,具体情况如下:

1、按业务岗位划分

业务	人数(人)	占员工总数的比例(%)
管理人员	12	9.92
研发及技术人员	19	15.70
营销人员	33	27.27
行政财务后勤人员	18	14.88
生产人员	39	32.23
合计	121	100.00

2、按受教育程度划分

学历	人数(人)	占员工总数的比例(%)
硕士及以上	4	3.31
本科	23	19.01

大专	28	23.14
其他学历	66	54.55
合计	121	100.00

3、按年龄结构划分

年龄区间	人数（人）	占员工总数的比例（%）
30 岁以下	30	24.79
31-40 岁	69	57.02
41-50 岁	20	16.53
51 岁以上	2	1.65
合计	121	100.00

4、公司核心技术人员

（1）核心技术人员简介

黄小勇，男，中国籍，无境外永久居留权，1980 年出生，毕业于南方冶金学院化学工程与工艺专业本科学历，高级工程师，2004 年加入科德有限，已签署无固定期限合同。2001 年至 2004 年，任职于顺德飞扬涂料公司，担任技术员服务职位，从事技术服务工作。

梁卫南，男，中国籍，无境外永久居留权，1985 年出生，毕业于南京林业大学化学工程与工艺专业本科学历，初级工程师，2011 年加入科德有限，已签署 3 年固定期限合同。2008 年至 2010 年，任职于杏坛车阳化工公司，担任技术员职位，从事研发工作。

刘雪萍，女，中国籍，无境外永久居留权，1979 年出生，毕业于南开大学高分子化学与物理专业硕士学历，中级工程师，2014 年加入科德有限，已签署 3 年固定期限合同。2005 年至 2014 年，任职于中山大桥化工集团有限公司，担任主管职位，从事研发工作。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	持股数量（万股）		持股比例（%）	
	直接	间接	直接	间接

黄小勇	-	3.5	-	0.115
梁卫南	-	-	-	-
刘雪萍	-	-	-	-

注：黄小勇通过新辉合伙间接持有公司股份

（七）公司研发情况

1、研发投入情况

项目	2015 年	2014 年
研发费	2,365,011.94	2,649,897.25
营业收入	91,673,841.21	65,914,523.73
占营业收入比例	2.58%	4.02%

注：上述研发费用摘自《审计报告》

公司于 2013 年 7 月 2 日取得广东省高新技术企业证书，有效期三年。目前公司正在办理高新技术企业认证的复审工作。若公司复审不合格，则将面临高新技术企业失效的风险，进而公司将不能享受到税收优惠，从而对公司的业绩收入造成一定的影响。

2、研发项目计划

截止本报告签署日，公司正在从事的主要研发项目及进展情况如下：

项目名称	目前进展	计划安排
KD-8000 高性能汽车专用阴极电泳涂料的研究	已完成实验小试	计划 2016 年 4 月完成
KD-2000 高性能底面合一阴极电泳涂料	已完成实验小试	计划 2016 年 6 月完成
微凝胶树脂的开发	实验中	计划 2016 年 12 月完成
高外观白色电泳漆的开发	实验中	计划 2016 年 12 月完成
子弹壳专用阴极电泳涂料的研发	实验中	计划 2016 年 10 月完成
粉末电泳涂料的技术研究	实验中	计划 2016 年 12 月完成

（八）安全生产、环境保护和职业健康

公司一贯高度重视安全生产、环境保护和职业健康工作，为避免事故的发生和确保职工的人身安全，公司一直积极推行和实施国际化工企业通行的环境、健康、安全生产体系。为了保持长期可持续发展，保障职工身体健康，公司将环境保护、安全生产及职业健康作为一项基本政策，切实可行的实现生产经营同安全、环保和健康协调发展。

公司总经理对公司安全生产体系负首要责任，公司设有专职安全环保管理人员 2 名，综合管理部负责员工的体检工作。

公司制定了以下职业卫生管理制度和操作规程：职业健康管理规定、建设项目环境与职业健康安全管理体系、个体防护用品管理规定、环境保护管理规定、固体废弃物处理作业指导书、化学品使用安全管理规定、动火作业安全管理规定、高处作业安全管理规定、限制性空间作业安全规定、紧急冲淋、洗眼装置使用规定、事故报告、调查及处理管理规定等。

1、安全生产

公司配置安全生产专员，定期开展安全生产、消防演练、突发事件处理等培训活动，在安全生产消防系统、工程建筑设施安监措施和安全协议规章制度等方面加大力度，提高员工的个人防范意识和安全意识，防止事故发生。

2、环境保护

2012 年 11 月 14 日，公司通过了 ISO14001:2004 环境管理体系认证，有效期六年。

3、职业健康

公司一贯重视员工的职业健康，通过设置生产保护装置和个人防护措施，降低接触挥发性化学物质对人体的影响，消除有害物质对在岗职工的危害，减少职业病的发生率。给员工发放了预防职业性危害的防护用品，如：防静电鞋、护目镜、防毒面罩等；并对有职业危害的场所采取了防护措施，如：在高温作业场所配置冰块冷却或安装空调，给作业人员发放防暑降温药品和清凉饮料，为员工在

生产过程中的健康和安全提供了有效保护。同时公司每年还定期组织员工进行免费体检，包括常规性检查和特殊岗位职业病专科检查。

五、公司业务经营情况

（一）公司收入构成及前五大客户

1、报告期内，公司收入按产品类别划分如下：

项目	2015年		2014年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
电泳涂料	84,282,795.17	91.96%	61,081,981.22	92.67%
助剂	4,746,139.21	5.18%	3,765,997.63	5.71%
前处理	2,614,901.62	2.85%	1,066,544.88	1.62%
其他	12,505.21	0.01%	-	-
合计	91,656,341.21	100.00%	65,914,523.73	100.00%

2、报告期内，公司主要客户如下：

公司销售的主要产品为双组份阴极电泳涂料；客户主要面向金属表面处理需求方，如商用汽车、工程机械、摩托车电动车、铝型材、家用电器等生产厂商。

2015年度		
客户名称	金额（元）	占全部营业收入的比例（%）
天津信立达业商贸有限公司	4,729,843.53	5.16
广东美芝制冷设备有限公司	4,557,334.26	4.97
柳州市亿泰机械有限公司	3,487,862.98	3.81
陈承健	2,539,691.82	2.77
佛山市顺德区松汉五金加工有限公司	2,030,655.17	2.22
合计	17,345,387.76	18.93
2014年度		
客户名称	金额（元）	占全部营业收入的比例（%）
天津信立达业商贸有限公司	7,329,852.95	11.12

柳州市亿泰机械有限公司	3,466,564.07	5.26
广西欧达汽车零部件有限公司	1,941,119.67	2.94
柳江县威明部件涂装厂	1,423,215.79	2.16
湖北惠洋电器制造有限公司	1,337,997.74	2.03
合计	15,498,750.22	23.51

公司 2014 年和 2015 年前五大客户占营业收入的比重分别为 23.51% 及 18.93%。报告期内，公司前五名客户中，不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 以上股权的股东在上述供应商存在任职或拥有权益的情况。

3、报告期内，关于个人销售情况

报告期内，公司存在向自然人销售电泳涂料的情况，2014 年度和 2015 年度公司向自然人销售的金额分别为 123 万元和 608 万元，占当年销售金额的比例分别为 1.86% 和 6.63%，占比较小。具体如下：

项目	2015 年		2014 年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
电泳涂料	5,948,577.52	6.49	1,228,208.55	1.86
助剂	102,102.46	0.11	--	--
前处理	30,495.66	0.03	--	--
其他	--	--	--	--
合计	6,081,175.64	6.63	1,228,208.55	1.86

上述自然人主要集中在五金配件行业，这类客户以五金配件加工业务为主，客户出于自身原因考虑，多以自然人形式往来生意。

根据个人客户销售金额，公司开具增值税普通发票，按规定税率计算销项税。

为了防范资金风险，公司都与这类自然人签订了合作合同。除了正常的合同外，还需要提供身份证复印件（必备资料），及财产复印件（此未强制要求）。同时此类客户的合作付款条件一般不超过月结 30 天（远低于其他的客户月结 90

天)，另外对此类客户的收货签收、对账单签署等要求远高于其他类客户，例如：自然人客户收货由指定被授权人接收(一般为自然人本人加另外一人，具全授权书，签字等)，每月对帐，货款超期即会被严控出货；而对一般客户，订单收货由多名被授权人接收或采购部门签收(具全授权书，签字等)，每三月须对帐一次，货款超期仍会协商出货事宜。

自然人客户的结算方式以支票（个人支票、转背书支票）为主，原则上不由业务人员经手现金货款。报告期内现金收款金额很小，其中 2014 年度现金收款共计 7.8 万元，2015 年度现金收款共计 50.2 万元。占当期销售收入的比例分别为 0.12%和 0.55%，占比非常小。

为加强现金收款的管理，公司制定了《现金收款管理制度》，规定“除个体户、私人客户和特殊情况外，原则上应通过银行转帐或收取银承进行货款结算。”特殊情况需要现金收款时，由公司逐笔业务出具委托书，列明受托人姓名、身份证号码，再交由业务前往客户收款。对于广东省内客户，收款当天（最迟次日上午下班前）将现金交回公司，省外客户收款三天之内必须汇回公司，否则每超过一天给予 100 元处罚。

为了减少现金收款，公司进一步落实相关制度的执行，并规定除个别将要停止合作客户的尾款催收外，杜绝现金收款。

因此，公司对自然人客户日常销售管理更加严格，不管是销售流程管理及销售环节控制以及总体管理关注度上，都更严苛与普通客户群体。

（二）公司主要成本及前五大供应商

1、报告期内，公司主要原材料消耗情况

公司原材料主要为磷酸、环氧树脂、聚酰胺、乙二醇单丁醚、氧化锌等，上述原材料市场供应充足，但由于公司单一原材料采购量相对有限，因此原材料主要通过贸易商采购。

2、报告期内，公司主要供应商如下：

2015 年度			
序号	供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额比例（%）
1	宏昌电子材料股份有限公司	10,439,840.00	19.88
2	广州市友成贸易有限公司	4,607,737.00	8.78
3	佛山市顺德区鸿枫化工有限公司	4,505,940.50	8.58
4	福州市百盛精细化学品有限公司	3,694,500.00	7.04
5	东莞市佳成塑胶科技有限公司	2,990,101.00	5.7
合计		26,238,118.50	49.98
2014 年度			
序号	供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额比例（%）
1	宏昌电子材料股份有限公司	13,067,702.00	26.54
2	广州市友成贸易有限公司	7,932,259.34	16.11
3	江西奇天化工有限公司	3,277,150.01	6.66
4	佛山市顺德区鸿枫化工有限公司	3,167,510.93	6.43
5	上海政星发国际贸易有限公司	2,617,230.00	5.32
合计		30,061,852.28	61.06

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

（三）重大业务合同及履行情况

报告期内，公司主要采取直销方式。销售主要采用的是框架协议的形式，配合电话、邮件、传真、订货单等形式确定实际订货金额及数量。原材料的采购都是采取单个合同进行购买。截止本报告签署日，公司正在执行的重要销售合同情况如下：

1、销售合同

序号	客户名称	合同标的	签订时间	合同形式(框架协议或是单个合同)	执行情况
1	天津信立达业商贸有限公司	电泳涂料	2015.7.1	框架协议	正在履行

序号	客户名称	合同标的	签订时间	合同形式(框架或是单个合同)	执行情况
2	广东美芝制冷设备有限公司	电泳涂料	2016.1.1	框架合同	正在履行
3	柳州市亿泰机械有限公司	电泳涂料	2015.11.23	框架合同	正在履行
4	陈承健	电泳涂料	2016.1.20	框架合同	正在履行
5	佛山市顺德区松汉五金加工有限公司	电泳涂料	2014.2.21	框架合同	正在履行

2、采购合同

序号	供应商名称	合同标的	签订时间	合同形式(框架或是单个合同)	发生金额(万元)
1	宏昌电子材料股份有限公司	环氧树脂	2015.12.10	单个合同	36
2	广州市友成贸易有限公司	环氧树脂	2015.12.23	单个合同	24.84
3	佛山市顺德区鸿枫化工有限公司	丁酮、乙二醇丁醚	2015.4.28	单个合同	9.992
4	福州市百盛精细化学品有限公司	环氧树脂	2015.12.16	单个合同	18.63
5	东莞市佳成塑胶科技有限公司	包装桶	2015.12.3	单个合同	31

3、授信、借款、担保合同

(1) 2015年4月本公司与交通银行佛山分行签订800.00万元小企业流动资金借款合同（佛交银容桂2015年借字0401号），借款期限为2015年4月2日至2016年4月2日，由广东中盈盛达融资担保投资股份有限公司提供担保。

广东中盈盛达融资担保投资股份有限公司就《流动资金借款合同》（佛交银容桂2015年借字0401号）作为保证人与交通银行佛山支行于2015年4月9日签署了《保证合同》（佛交银容桂2015年保字0401号），约定保证人仅对佛交银容桂2015年借字0401号《流动资金借款合同》项下风险敞口人民币800万元承担保证责任，到期日均不得超过2016年4月10日。

(2) 2015年7月13日，公司与招商银行佛山北滘支行签署《授信协议》

(2015年北字第0015320043号)，约定招商银行向公司提供2000万元的授信额度，授信期限为2015年7月13日至2017年7月7日。协议项下的一切债务由李文庄、孙庆萍提供担保；以本公司的房屋及建筑物和土地使用权（产权证号为粤房地权证佛字第0321031053号）作为抵押；以公司的全部应收账款作为质押（最高额应收账款质押合同2015年北字号第ZY001532004301号）。

在该授信协议下，公司共实际发生二笔贷款，具体情况如下：

序号	借款期限	借款金额（人民币）	合同编号
1	2015.7.16-2016.7.15	800万	2015年北字第1015320031号
2	2015.7.17-2016.7.16	400万	2015年北字第1015320032号

4、研究合作协议

(1) 2015年6月3日，科德化工有限与顺德职业技术学院（乙方）签订《联合申报2015年顺德区科技计划项目高防腐抗沉降阴极电泳涂料技术研究协议书》，就合作申报2015年顺德区科技计划项目“高防腐抗沉降阴极电泳涂料技术研究”项目，申请区经科局资助项目经费50万元，由科德化工有限联合乙方共同筹集210万元作为项目配套经费相关事宜，约定申报项目获批立项后的项目资助经费按科德化工有限70%、乙方30%的比例分配；各方独立完成的所有权归各自所有，其他方有使用权，双方共同完成的，按照双方的贡献大小进行分配，所有的成果优先在科德化工有限进行产业化；项目成果的转让，须双方同意的前提下进行，任何一方不得私自开展；成果应用后产生的收益，由双方根据贡献大小按比例进行分配；项目成果申报各级奖项，应根据各方贡献大小排名；本协议仅供用于申报2015年顺德区科技计划项目，自双方签字盖章之日起生效，有效期为四年。

(2) 2015年6月3日，科德化工有限与顺德职业技术学院（乙方）签订《联合申报2015年顺德区科技计划项目粉末电泳涂料的技术研究协议书》，就合作申报2015年顺德区科技计划项目“粉末电泳涂料的技术研究”项目，申请区经科局资助项目经费50万元，由科德化工有限联合乙方共同筹集210万元作为项目配套经费相关事宜，约定申报项目获批立项后的项目资助经费按科德化工有限70%、乙

方30%的比例分配；各方独立完成的所有权归各自所有，其他方有使用权，双方共同完成的，按照双方的贡献大小进行分配，所有的成果优先在科德化工有限进行产业化；项目成果的转让，须双方同意的前提下进行，任何一方不得私自开展；成果应用后产生的收益，由双方根据贡献大小按比例进行分配；项目成果申报各级奖项，应根据各方贡献大小排名；本协议仅供用于申报2015年顺德区科技计划项目，自双方签字盖章之日起生效，有效期为四年。

(四) 主要产品的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及其供应情况

公司产品的原材料为环氧树脂等化工类原材料，占总成本的比重较高。环氧树脂、固化剂等主要原材料为石油化工类产品，市场供应充足，但价格受原油价格涨跌的影响而呈现不同程度的波动。目前全球油价处于低位运行，因而公司报告期毛利率水平较高。2015年、2014年原材料占成本比分别为92.25%、89.67%。

公司所需能源主要为电力，公司所处的佛山地区能保证公司对电力的需求。

2、成本构成情况

报告期内，公司产品的生产成本结构如下：

单位：元

项目	2015年度		2014年度	
	金额	占成本的比例	金额	占成本的比例
直接材料	53,386,103.15	92.25%	37,350,144.98	89.67%
直接材料-环氧树脂	14,149,976.69	24.45%	8,448,334.40	20.28%
直接材料-固化剂	7,570,836.22	13.08%	6,274,838.79	15.06%
直接材料-异氰酸酯	3,426,278.16	5.92%	3,742,605.66	8.99%
直接材料-丙二醇甲醚	3,949,757.36	6.82%	3,535,394.08	8.49%
直接材料-二乙二醇乙醚	2,424,873.72	4.19%	1,991,295.75	4.78%
直接人工	2,123,000.00	3.67%	1,991,000.00	4.78%
制造费用	2,363,514.71	4.08%	2,311,019.20	5.55%

制造费用-电费	1,095,536.66	1.89%	1,054,785.67	2.53%
制造费用-水费	83,251.09	0.14%	88,818.85	0.21%
合计	57,872,617.86	100.00%	41,652,164.18	100.00%

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业分类、监管体制及行业政策

1、行业分类

按照证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）标准，公司所属行业为“C 制造业-26 化学原料和化学制品制造业”。按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》标准，公司所属行业为“化学原料和化学制品制造业下的涂料制造（C2641）”。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C 制造业-2641 涂料制造”。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“11 原材料-111010 化学制品”。

2、监管体制

涂料行业主管部门为国家发展和改革委员会、工业和信息化部 and 环境保护部。

国家发展和改革委员会以及工业和信息化部，主要负责研究和制定涂料行业产业政策及行业发展规划，新建及技改项目的立项审批，指导涂料行业技术法规和行业标准的拟定，对涂料行业内企业的经济运行状况、技术进步和产业现代化进行宏观管理和指导工业和信息化部，负责制定并组织实施工业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。环境保护部，负责建立健全环境保护基本制度。拟订并组织实施国家环境保护政策、规划，起草法律法规草案，制定部门规章；组织编制环境功能区划，组织制定各类环境保护标准、基准和技术规范。

3、行业主要法律法规及政策

序号	文件名	发布部门	发文时间	主要内容
1	《中华人民共和国	国务院	2014年4月	2014年实施的新消法对“驰名商标”

序号	文件名	发布部门	发文时间	主要内容
	和国商标法实施条例（2014年修订）》		29日	字样不得用于广告宣传的规定，正在敲响着包括涂料企业在内的众多企业大门。如何规避违法风险，成为众多涂料企业的心头之急。新《商标法》将于2014年5月1日起实施。也就是说，从通过到实施，新商标法有一个历时8个月的缓冲期，留给涂料企业处理驰名商标“禁宣”的事宜。
2	《中华人民共和国环境保护法（2014年修订）》	全国人民代表大会常务委员会	2014年4月24日	进一步明确了政府对环境保护监督管理职责，完善了生态保护红线等环境保护基本制度，强化了企业污染防治责任，加大了对环境违法行为的法律制裁，法律条文也从原来的47条增加到70条，增强了法律的可执行性和可操作性。
3	《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》	发改委	2013年2月16日	将“水性木器、工业、船舶涂料，高固体分子、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等环境友好、资源节约型涂料”列为鼓励投资类项目。
4	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	发改委、科技部、工信部、商务部、国家知识产权局	2011年6月23日	将“环保型防腐涂料，环保型高性能工业涂料，高温陶瓷涂敷材料，高档汽车用金属颜料，水性重防腐涂料，耐高温抗强碱涂料，防火阻燃涂料，磁性热敏涂层材料，先进高能束表面改性技术，复合表面技术，锡系无铅可焊性电沉积环保工艺材料，超低表面、含氟表面保护材料与技术列为优先发展的高技术产业。
5	《工业转型升级规划（2011—2015年）》	国务院	2011年1月	加快发展工程塑料、特种橡胶、高性能硅氟材料、功能性膜材料和复合功能高分子材料，加强改性及加工应用技术开发，大力发展环保型高性能涂料，防水材料和胶黏剂等材料。
6	《中国涂料行业十二五规划》	中国涂料工业协会	2010年1月	在2009年的排放量的基础上“三废”总体排放减少10%，能耗减少20%，物耗减少5%；并且要求改进工艺，提高行业标准。
7	《石油和化工产业结构调整指导意见》	中国石油和化学工业协会	2009年10月	重点发展水性涂料、粉末涂料、高固体分涂料、辐射固化涂料等环境友好型产品，以及建筑、桥梁、航空、汽

序号	文件名	发布部门	发文时间	主要内容
				车、船舶、重防腐等领域专用涂料。
8	《涂料制造业清洁生产评价指标体系（试行）》	发改委	2007年4月23日	明确涂料制造业清洁生产评价指标体系的适用范围、结构、基准值和权重分值、考核评分计算方法等。
9	《中国涂料行业行为准则》	中国涂料工业协会	2006年12月1日	此准则为促进涂料行业健康和谐发展，维护行业、企业合法权益和共同利益，规范行业，规范市场，发挥本行业在国民经济中的作用与地位。
10	《中华人民共和国环境保护行业标准 HJ/T293-2006》	国家环境保护总局	2006年8月15日	明确汽车制造企业（涂装）的清洁生产审核和清洁生产潜力与机会的判断、清洁生产绩效评定和清洁生产绩效公告。

（二）行业概况

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

1、国际涂料行业概况

根据世界油漆与涂料工业会协于2015年1月5日在美国华盛顿发布的《世界十大油漆涂料企业2014年度报告》，2013年全球涂料行业销售额达到1,273亿美元，同比增长6.1%；亚太地区是全球最大的涂料消费市场，2013年该区域涂料消费量为2,004万吨，占全球消费总量的48%；由于建筑行业的巨大需求，全球油漆涂料市场仍在不断增长。2014年，全球油漆涂料增长了3.9%，销售量达到4,338万吨，共计销售额850亿英镑，约合1,323亿美元。

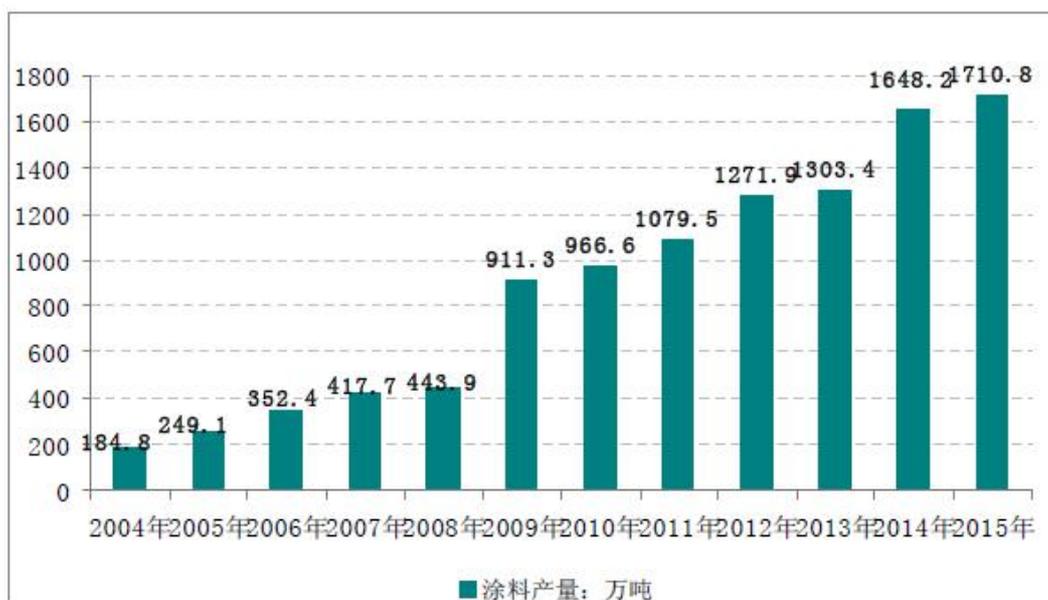
根据《2013年中国涂料工业年鉴》数据，目前亚太区是产量占比最高的地区且有提高的趋势，从2010年的43.60%提高至2013年的45%。未来随着亚太地区经济水平的持续增长以及制造业向亚太地区的转移，亚太地区的占比将继续

提高。预计到 2018 年，亚太地区产量将占全球 51%。欧洲是世界涂料消费的另一个主要地区，2013 年该地区涂料产量占全球涂料产量 24%。美洲涂料产量在 2013 年占全球的 25%。

2、国内涂料行业概况

中国的涂料工业已有近百年的发展历史，截至 2010 年，我国已经形成了受众包括建筑、机械、化工、轻工、建材、交通等行业在内的的广大涂料行业市场。2014 年，我国涂料总产量 1648.19 万吨，2015 年，我国涂料总产量达 1710.82 万吨，新增 62.63 万吨，同比增长 3.8%。

2004 -2015 年我国涂料产量走势图



资料来源：国家统计局

从地域上来看，主要集中在广东、江苏、浙江等省份，表现出明显的向经济发达地区集聚和向原材料产地集聚的特性。全国涂料行业规模以上企业分布状况如下：

全国涂料企业分省数量图



资料来源: 中国涂料工业协会

2014 年, 我国涂料行业实现销售收入 3,867.59 亿元, 销售利润 276.26 亿元。2015 年, 我国涂料行业实现销售收入 4,142.2 亿元, 同比增长 7.1%。从历史数据来看, 截至 2015 年, 涂料行业整体利润率水平保持在 7%左右。

2011-2015 年我国涂料行业经营数据分析



资料来源: 国家统计局

我国涂料行业发展至今, 在产量、产值快速增长的同时, 政策法规、科技标准、质量品牌、环保安全等方面的工作也在不断完善。《产业结构调整指导目录

《(2011 年本)》修订后,我国再次强调了涂料行业鼓励类产品为“水性木器、高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等环境友好、资源节约型涂料生产”,同时也规定了限制类和淘汰类的涂料,为涂料行业发展指明了方向,将极大地推动和扶持涂料行业的发展。

(三) 市场规模

阴极电泳涂料作为一类新型的低污染、省能源、省资源、起作保护和防腐蚀性的涂料,具有涂膜平整,耐水性和耐化学性好等特点,容易实现涂装工业的机械化和自动化,适合形状复杂,有边缘棱角、孔穴工件涂装。下游行业主要有汽车、摩托车、家电、汽车零部件、建材、工程机械等行业,下游行业的增长势必给阴极电泳涂料行业带来更有利的发展契机。

2015 年我国阴极电泳涂料行业销量约 21.02 万吨,行业销售市场规模达到了 31.53 亿元,同比 2014 年的 29.52 亿元增长了 6.81%,近几年我国阴极电泳涂料行业市场规模情况如下图所示:

2009-2015 年中国阴极电泳涂料行业市场规模



资料来源:北京智研科信咨询有限公司

(1) 汽车行业

汽车行业作为汽车涂料下游最主要的应用领域，其新增的产能以及原有汽车涂装线的升级或技术革新，都将为阴极电泳涂料的快速增长带来有利的发展契机。

根据汽车行业"十二五规划"草案，其中特别提到将提高自主品牌国内份额，到 2015 年中国自主品牌汽车市场比例将进一步扩大，自主品牌乘用车国内市场份额超过 50%，其中自主品牌轿车国内份额超过 40%。2011-2020 年是我国由汽车工业大国向汽车工业强国转变的关键时期，国家已经提出到 2020 年将我国汽车制造装备的对外依存度降到 30%以下。

但目前我国汽车制造装备对外依存度依然居高不下，给我国的汽车产业发展带来了较大的影响。根据统计资料，汽车装备进口率每提高 1%，装备总投资将增加 2-3%，因此必须加快我国本土汽车制造装备企业的发展。自主品牌汽车厂商未来巨大的发展前景以及我国整车制造装备的本土化趋势将为相关汽车自动化装备厂商提供巨大的发展机遇。

（2）摩托车行业

中国是全球第一大摩托车生产国和出口国。摩托车行业的发展趋势与农业机械类似，随着国家惠农政策的实施，农民的收入有所增加，摩托车成为农民群众一种重要的交通工具以及消费潮流也将面临进一步发展的机遇。2009 年以来国家继续延续了减轻农民负担的政策，将摩托车纳入家电下乡的补贴范围，扩大了摩托车的产销量。随着国内惠农政策的延续以及全球经济大环境的好转，摩托车产销量仍将会有一定的增长。阴极电泳涂料需求将受摩托车产销的增长呈现上升趋势。

2015-2022 年摩托车及配件行业市场规模预测分析



资料来源：智研数据中心整理

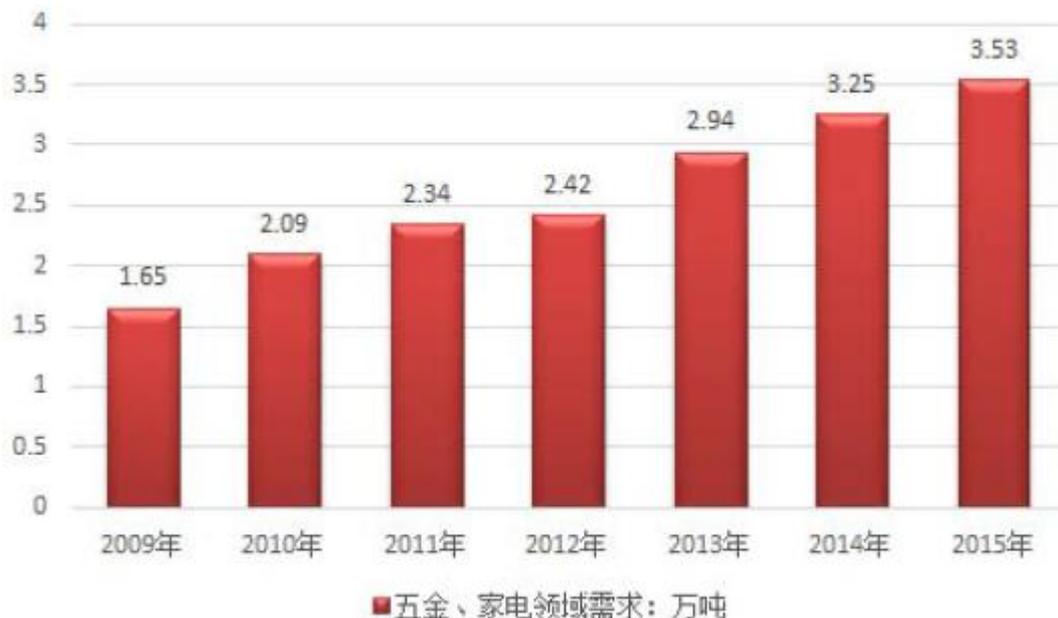
(3) 家电行业

中国目前已是全球最大的轻工零部件制造和出口国，轻工零部件行业产品门类繁多，需求量大，阴极电泳涂料广泛使用在白色家电的金属零部件以及五金配件的涂装中，如冰箱散热器和蒸发器、冰箱及空调的制冷压缩机壳体、紧固件、金属骨架和金属网笼等。

2009 年以来，随着国家补贴、企业让利等形式的配合，国内家电市场迅速扩大，新型家电大幅普及。未来受益于“家电下乡”、“节能惠民”、“以旧换新”这三大政策的共同发力，以及海外市场的开拓，我国家电行业仍然有着广阔的发展空间。

2014 年我国五金家电领域阴极电泳涂料需求量为 3.25 万吨，2015 年该领域阴极电泳涂料需求量增长至 3.53 万吨，随着家电产业的发展及环保要求的提高，预计未来几年我国家电领域阴极电泳涂料需求量将延续平稳增长态势。

2009-2015 年我国五金、家电领域阴极电泳涂料需求走势图



资料来源：智研数据中心整理

公司作为民族品牌阴极电泳涂料生产企业中实现全国布局的少数几家企业之一，拥有在广东省第一、全国民族品牌第三的市场占有率，随着下游行业规模的扩张，市场影响将进一步提升。

（四）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）国家产业政策鼓励支持

2011年颁布的《中国涂料行业“十二五”规划》中明确提出：鼓励水性木器、高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙保温涂料等环境友好型、资源节约型涂料的生产；全面推进涂料水性化，研发性能达到工业涂装要求的水性工业涂料（水性木器涂料、功能性水性防腐涂料）。

《国家火炬计划优先发展技术领域（2010年）》将开发“环境友好型涂料、重点支持水性涂料、低VOC涂料、涂料用原材料及助剂”列为优先发展的技术领域；国家发改委新发布的《产业结构调整指导目录（2011版）》（修正）将“水性木器、高固体分、无溶剂、辐射固化、功能性外墙外保温涂料等环境友好、资源节约型涂料生产”列为鼓励类。国家产业政策的大力支持为国内涂料行业创造

了良好的发展环境。

（2）行业技术创新能力和水平大幅提高

经过 30 多年的发展，我国涂料行业技术水平不断提高。能够研发设计多样化、功能化的涂料产品，满足多样化市场需求的技术创新体系已逐渐形成。全行业建立了多个国家级、省级涂料工程技术中心和实验中心，建立博士后工作站的企业也有所增加。一些企业承担了国家级的科研攻关项目，通过多项科技成果鉴定，具有独立知识产权的科研成果层出不穷。我国的建筑涂料、木器涂料、防火涂料等涂料产品已与世界同步，正朝着水性化的方向发展。

（3）行业下游市场规模空间巨大

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

汽车产业是国民经济的重要支柱，涉及面广、关联度高，我国汽车产业的高速发展必然推动汽车涂料市场需求的不断增长与扩大，对优质高效、节能环保的高性能涂料的需求也将不断扩大。根据中国汽车业协会的数据分析，2015 年我国汽车产销分别完成 2450.33 万辆和 2459.76 万辆，比上一年度分别增长 3.3%和 4.7%。而作为主要的乘用车产销量分别完成为 2107.94 万辆和 2114.63 万辆，比上年分别增长 5.8%和 7.3%，同时增速高于汽车总体 2.5 和 2.6 个百分点。乘用车首次创纪录产销超过 2000 万辆，是我国目前汽车行业的主体产品，已占汽车总量的 86%。从整体市场运行来看，新能源汽车高速增长，2015 年产销分别完成 34.05 万辆和 33.11 万辆，同比分别增长 3.3 倍和 3.4 倍。且《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020 年）》显示：到 2020 年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达 200 万辆、累计产销量超过 500 万辆，燃料电池汽车、车用氢能源产业与国际同步发展。

根据《中国家用电器“十二五”发展规划的建议》显示，“十二五”期末家电工业总产值达到 1.1 万亿元；年均增长率 8%~10%。“十二五”期末出口额 500 亿美元，年均增长 8%~10%，在全球出口市场的比重达到 32%~35%。

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

2、不利因素

（1）行业发展的结构性矛盾相对比较突出

目前，国内涂料生产企业数量多，各地企业的实力和资质水平参差不齐，行业集中度还很低。根据全球油漆和涂料工业协会（WPCIA）评出的《2013 年世界油漆涂料十大品牌排行榜》，阿克苏诺贝尔位列第一，我国尚无一家涂料企业进入全球涂料企业前 10 强。

因行业内从业企业众多，竞争较为激烈，一些生产设备简单、加工工艺落后、规模偏小、环保措施不足的中小企业凭借低价格进行竞争，扰乱了正常的市场秩序，对以坚持品牌建设为理念的企业产生了不利影响，对行业的健康发展极为不利。

（2）行业整体研发创新能力不够

我国涂料行业经过多年的发展，技术研发水平已经有了很大的提高，但与国外涂料巨头相比，行业的整体研发创新能力还有待提高。行业内大多产品开发水平较低，部分还停留在通过原材料替代方式开发产品的阶段，创新成分较少；行业专家断层现象严重，中青年一代技术专家尤其是专业领跑者缺乏；国内尚未建立起真正意义上的涂料高校和涂料专业，缺乏理论和实践水平都较高的涂料专业师资队伍等。

（五）基本风险特征

（1）宏观经济波动风险

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

生产经营造成一定程度的影响。

（2）原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料为环氧树脂等化工类原材料，占总成本的比重较高。环氧树脂的价格受原油价格涨跌的影响而呈现不同程度的波动。目前全球油价处于低位运行，公司能保证较高的毛利率水平，未来如果公司主要原材料价格持续上涨，将对公司的毛利率产生不利影响。

（六）行业竞争格局

1、公司的竞争地位

（1）汽车领域

阴极电泳涂料绝大部分应用在汽车领域，目前国内汽车阴极涂料供应商主要为跨国大型涂料企业在中国的独资或合资企业，如PPG涂料（天津）有限公司、立邦涂料（中国）有限公司、巴斯夫（上海）涂料有限公司、湖南湘江关西涂料有限公司、杜邦高性能涂料（长春）有限公司等。

国内涂料企业的机会主要集中在国产品牌的汽车领域，汽车行业“十二五规划”草案，特别提到将提高自主品牌国内份额。截止目前，公司已经成功进入了比亚迪、少林客车、五菱工业、永源汽车等国内知名汽车企业的供应链。

（2）汽车整车以外的领域，公司优势明显

在汽车整车制造企业以外的领域，PPG等五大国际品牌的市场影响力较弱，国内涂料供应商多为小型企业，在规模效益、产品系列、质量保证、售后服务等方面竞争力相对较弱，公司在很多细分市场领域进行了有效的培育，并进行了精耕细作式的精细化拓展。目前在汽车板簧、家具导轨、专用车、压缩机等市场都取得了优异的成绩，如汽车板簧行业的开拓效益尤为突出。

①板簧市场

为满足汽车钢板弹簧更高的质量标准要求，结合板簧喷丸处理、加热固化对

残余应力影响、锐边盐雾等特殊要求，公司通过和行业企业龙头、行业协会等组织精诚合作，开发出了专门针对该行业使用的板簧专用电泳涂料并不断进行升级。而汽车板簧行业市场份额几乎均被山东雷帕得汽车技术股份有限公司(831613)、方大集团股份有限公司、青岛帅潮集团股份有限公司、山东海华等实力、知名企业占据。且公司已成为上述板簧行业内代表性企业的供应商。

②家具导轨市场

据统计，揭阳地区生产办公家具导轨的产量占据全国总产量的80%以上，而揭阳地区排名靠前的工厂：林东辉、陈承健、揭阳市揭东区曲溪群发五金制品厂均为科德环保的客户。

③空调压缩机市场

公司成功自主研发的低温固化环保系列产品完全符合空调压缩机涂装对低温固化条件的要求，填补国内市场空白产品。广东美芝制冷设备有限公司是全球最大的空调压缩机和最具成长性的冰箱压缩机制造企业。2014年11月，公司与广东美芝签订了销售合同，公司已成为空调压缩机行业龙头企业的供应商，公司将以此为契机，开发国内整个压缩机行业阴极电泳涂料市场，提升市场占有率。

④高速救援车专用车市场

公司客户广东粤海汽车有限公司是中国汽车工业协会和公安部中国道路交通安全协会的成员单位，国家定点专用汽车生产民营企业，国家清障车产品标准的起草、修订主笔单位，具有10多年汽车改装、生产的历史和经验，市场占有率和政府采购招标中标率一直位于业界前列。

公司与广东粤海签订框架销售合同，有效期两年，参照广东粤海在专用车市场领域的份额，公司阴极电泳涂料在高速救援车领域市场占有率排名也靠前。

(3) 民族品牌市场占有率靠前、技术领先

据不完全统计，民族品牌仅有公司及金力泰被评定为省级高新技术企业，公司产品获广东省高新技术产品认定，技术水平在国内处于领先地位，并多次获国

家、省地级政府技术扶持奖励。

纵观业内前几年发展良好的金力泰和浩力森，因受宏观经济影响，近来业绩下滑严重。而科德环保经营二十余载，立足于广东，发展于全国，业务领域布局科学，作为广东省唯一规模的阴极电泳涂料制造商，已实现民族品牌广东市场占有率第一位，全国市场占有率前三的水平，预计未来五年，公司将在民族品牌市场排名第一位。

2、主要竞争对手

目前全国的阴极电泳涂料企业越来越多，但多数是技术水平低下，规模不大的中小企业，主要集中在经济发展迅速的长江三角洲和珠江三角洲地区。但是，在资本技术、产品质量性能等方面，外资仍然占有绝对优。占据我国汽车涂料市场份额前五位的均为大型跨国涂料企业（PPG 涂料、关西涂料、巴斯夫涂料、立邦涂料和杜邦涂料），国内涂料企业有金力泰、浩力森等数家企业在公司规模、产品质量、市场占有率上相对靠前，较其他企业有一定优势。

金力泰为国内上市公司，专注于以汽车涂料为主的涂料研发、生产和销售，主营业务收入主要来源于汽车涂料和工业涂料，客户主要集中于国内商用车整车生产企业以及其他工业企业。2015 年度金力泰营业收入为 70,249.66 万元，其中阴极电泳涂料收入为 48,479.09 万元，电泳涂料收入占总收入的 69.01%。

浩力森涂料（上海）有限公司成立于 2003 年 10 月 24 日，公司总部位于上海。经营范围：水性涂料的生产、加工及销售，化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，从事货物的进出口业务。公司产品为以满足金属基材及塑胶基材现场应用需求的底涂、中涂、面涂、罩光四大类型为主。

3、公司的竞争优势

（1）产品优势

公司是国内少有的能在技术水平上与国际品牌抗衡的自主品牌企业，核心产

品与同行业相比，在关键性能指标上具有一定的优势：

①汽车用阴极电泳涂料系列产品

对比项目	国际品牌	自主品牌	科德环保	备注
烘干温度（℃）	160	175	160	温度每降低 10℃，能耗减少 10-15%
锐边防腐性	好	差	好	公司自主研发的微凝胶树脂，使得产品的锐边防腐性显著高于国内同行业水平。
泳透力 4BOX	67%	45%	50%	优于国内同行业水平，公司正在开发泳透率为 70%的产品。

②五金零部件用阴极电泳涂料系列产品

对比项目	国际品牌	自主品牌	科德环保	备注
烘干温度（℃）	140	170	140	产品具有节能环保及高防腐性的特点
耐盐雾（h）	1000	720	1000	--

③底面合一阴极电泳涂料系列产品

对比项目	国际品牌	自主品牌	科德环保	备注
耐候性	400	350	450	产品的耐候性已超越国际领先水平
烘干温度(℃)	160	170	160	烘干温度越低，耗能越少

注：耐候性是指应用于室外经受气候的考验，如光照、冷热、风雨、细菌等造成的综合破坏，其耐受能力，耐候性越久，产品质量越好。

（2）品牌优势

公司倡导诚信、服务、共赢的经营理念，以“构建员工、客户、股东、社会价值一体化的平台，使科德成为绿色、环保的伟大企业”为使命，秉承“科技创未来，德誉赢天下”的价值观。公司长期注重品牌建设，近年公司获得主要荣誉如下：

序号	证书名称	证书编号	发证单位	有效期	许可内容
1	2014 高新技术产品	粤高企协(2014)53号	广东省高新技术企业协会	2014.12-2017.12	公司“高防腐性环氧型阴极电泳涂料”产品被

					评为“广东省高新技术产品”
2	A 级质量信用企业	2014A0003	佛山市顺德区市场安全监管局、佛山市顺德区德信质量诚信体系评价中心	2014.3.14-2016.3.13	-
3	广东省著名商标	201518013	广东省著名商标评审委员会	2015.1.29-2018.1.28	-
4	重点扶持企业（星光企业）		顺德区人民政府	2012.7	-
5	广东省守合同重信用企业		佛山市顺德区市场安全监管局	2013.6.1	-
6	广东省级重点新产品		广东省科学技术委员会	1994.8.8	
7	一九九五年度国家级新产品		中华人民共和国国家科学技术委员会、中国工商银行、中华人民共和国劳动部、国家外国专家局、国家技术监督局	1995.5	
8	省重点联系企业	5020-1064	中国成长企业 5020 工程项目办公室	2015.1.10	
9	企业信用等级证书	201511119655802	中国国际电子商务中心、北京国富泰信用管理有限公司	2018-05-21	
10	广东省自主创新示范企业	-	广东省企业联合会、广东省企业家协会	2015.9	
11	2015 年中国电泳涂料行业新标杆奖	-	国家发改委中国经济导报社、国家发改委中国发展网、中国行业新标杆奖评选委员会	2015.11.18	
12	2014 年度广东省优秀企业	-	广东省企业联合会、广东省企业家协会	2015.6.11	
13	2015 年度自主创新示范企业	-	广东省企业联合会、广东省企业家协会	2015.9	
14	中国质量服务信誉 AAA 级企业		中国市场监管中心、中国市场研究中心	2015.11-2018.10	

注 1：公司“高防腐性环氧型阴极电泳涂料”产品被评为“广东省高新技术产品”。

（3）研发优势

公司现有研发与技术服务人员 19 人，近 3 年投入的研发费用总额 956.2 万元，其中 2015 年投入研究开发总额为 390 万元。

公司设立了树脂合成实验室、色浆研磨实验室、涂料涂装研究室、中试实验室等，目前已成功申报为省级、市级工程技术中心：广东省高性能阴极电泳涂料与涂装工程技术研究中心、佛山市高性能阴极电泳涂料与涂装工程技术研究中心。

公司重视行业学会和协会工作，掌握行业技术发展动态。2014年，公司被评为高新技术企业；公司“高防腐性环氧型阴极电泳涂料”产品被评为广东省高新技术产品。

公司注重研发能力的培养和提升，自主创新、产学研相结合。与超细粉末国家工程研究中心（以下简称“超细粉末中心”）签署战略合作协议，共同进行技术研发，且超细粉末中心现有的研发技术将优先由科德环保进行产业转化，此举将大大提升公司产品的品质、减少生产成本。公司还与华南理工大学、顺德职业技术学院等科研院校建立了长期稳定的合作关系，签署了粉末电泳涂料、高防腐抗沉降阴极电泳涂料等等技术研究协议，并建立了由博士和高级工程师领导的专职研发及技术服务队伍。聘请业内知名专家为公司常年技术顾问：林鸣玉、涂伟萍等业内资深知名专家。

（4）技术优势

公司的低温固化环保型阴极电泳涂料的制备技艺，完全符合空调压缩机涂装对低温固化条件的要求，已超越国际领先水平，为民族品牌中的翘楚，填补了市场空白产品。公司凭借此项技术及产品，已与全球最大的压缩机龙头企业达成广泛和深度合作。以此为契机，着力拓展家电市场，并以点带面将低温固化环保型阴极电泳涂料覆盖整个电泳涂料市场，最终实现进口替代。

另外，公司的白色电泳涂料产品在市场上极具竞争优势，将以油汀、暖气片为主轴，全力拓展白色产品市场。

（5）服务优势

公司技术服务团队人均拥有五年以上行业技术实践经验，熟悉涂装前处理技术和电泳涂装工艺技术及涂装设备，针对客户遇到的各项困难问题，能及时有效

的为客户排忧解难，深得客户的认同与信赖，是公司快速发展的基础。

电泳涂料行业有句俗语叫做：“三分涂料七分涂装”，公司的技术服务团队由近三十名资深技术服务工程师组成，快速响应为客户提供从业务的前期洽谈、后续服务、产品升级换代等服务，既保证了客户能够科学合理的使用涂料产品，又提高了客户依赖性 & 品牌忠诚度。

4、公司的竞争劣势

(1) 公司在规模上仍处于劣势

涂料行业具有较为明显的规模经济效应，生产规模越大，单位产品生产成本越低。报告期内，阴极电泳涂料等公司主要产品合计产能为 11,000 吨，但与 PPG、立邦等跨国大型企业相比，公司在规模上仍处于劣势。

(2) 融资渠道有限

随着公司规模进一步扩大，对资金需求的进一步提高，已有的银行信贷和私募股权投资等融资模式可能不能满足公司需求。本次公司挂牌成功后，公司的融资能力将得到改善，有助于提升公司的核心竞争力。

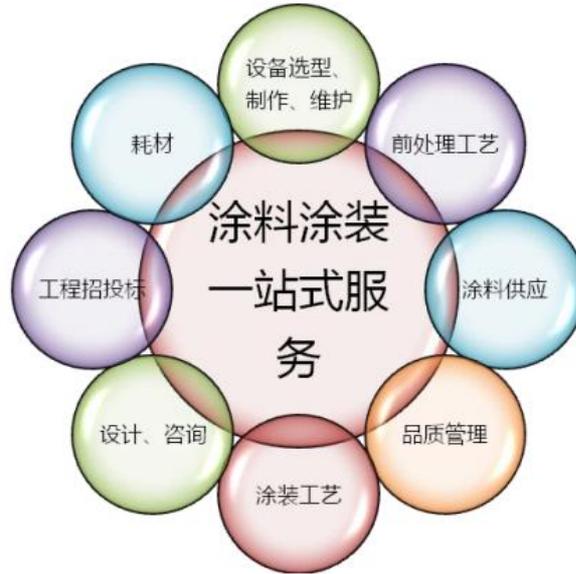
七、公司未来战略规划

(一) 公司整体发展规划和发展目标

立足于公司目前的主营业务，即阴极电泳涂料的研发、生产和销售，公司将从拓展公司产品线、丰富产品体系、开发高附加值产品、提升产品技术、降低产品成本等方面，不断完善和提升竞争力和市场占有率，保持稳定的涂料生产利润。

随着涂料行业竞争日益激烈，为了改变这种传统的以高投入带动高产出的商业模式，改变涂料生产企业与下游企业缺乏沟通和对接、涂装设备及技术落后限制涂料产品的应用和发展、涂装技术水平滞后于涂料的发展、涂料与涂装发展失衡、相关技术人员缺失等众多问题，公司利用自身技术优势与行业地位，已开展“涂料涂装一站式服务”，计划在未来 3-5 年时间发展成为全国最大的服务供应商，

并不断完善“涂装一站式服务”这种新型商业模式，实现涂装工程设计、建设和运营全产业链系统服务。公司未来的业务结构见下图：



公司将首先通过与行业内颇具规模的涂装设备专业制造商联手合作，深入到涂装生产线服务，直接向客户交付合格的产品，逐步把服务领域扩大，确立“涂料涂装一站式服务”的商业经营模式，打破发展瓶颈，提高资金周转率从而改变资金结构、丰富客户种类从而优化客户结构。以“涂装一个工程，树立一座丰碑”的追求，做好电泳涂料的生产、销售、涂装服务等各方面工作。推进涂料行业资源整合，不仅可以让涂料企业加强对涂装工艺、设备的认识 and 了解，而且能够促进下游企业对涂料性能的了解，从而使涂装人员“人能尽其才”，涂料产品“物能尽其用”，达到涂料与涂装的完美结合。

且在涂装工程项目生命周期中，设备的设计和建设通常只需数月时间，而后期运营则要持续数年或数十年，公司通过为项目企业提供持续的运营管理和技术支持，以获得持续的产品销售收入和运营管理收入。同时，以涂装系统运营服务为核心，通过对行业资源的整合，在一定程度上掌控涂装终端市场。通过技术升级、工艺改进、提升管理的方式来为客户提供更有价值的产品和服务，在保证产品质量和服务体验的基础上也可创造企业利润。

涂料涂装一站式服务不仅提升企业收入、利润，进而增强公司在行业内的影

响力，不断扩大品牌效应，整合公司在涂料行业的资源以致做强做大。

（二）公司的主要业务发展风险及应对措施

公司将采取如下措施来弥补自身的不足，应对未来市场的竞争。

1、扩充产能，满足客户需求

公司计划在韶关兴建厂房，预备新建年产量为 5 万吨的全自动化水性涂料生产基地，未来继续重点布局汽车主机厂、新能源汽车市场及白色家电市场，扩大主机厂业务份额。

2、提升产品附加值

公司积极向涂装一站式服务供应商转型，继续将技术研发作为业务发展重点任务，重点配置公司资源。逐步削弱老旧产品的资源配比，致力于开发高附加值的创新产品，及时引进新产品、新工艺，加快企业产品升级换代。

3、完善组织结构和提升企业管理水平

加快公司的现代化企业管理制度的建设，完善现有的激励机制和约束机制，完善公司法人治理结构，完善公司内部控制制度及各项内部规章制度。

通过 ERP 管理系统，有效地对公司内部及供应链上各环节的资源进行全面规划、统筹安排和严格控制，以保证人、财、物、信息等各类资源得到充分、合理的应用，从而达到提高生产效率、降低成本、满足顾客需求、增强企业竞争力的目的。

第三节 公司治理

一、最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

报告期内有限公司阶段，公司根据《公司法》制定了有限公司《公司章程》并就此建立了公司治理结构。有限公司设董事会并设有 1 名监事。

2015 年 10 月 19 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，在创立大会上经股东审议表决，通过了股份公司《公司章程》。经投票选举，股份公司产生了第一届董事会、监事会成员，董事会由 7 名董事组成，监事会由 3 名监事组成，其中监事会成员中包含 1 名由职工代表大会选举的职工监事。股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，董事会聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

公司于 2015 年 10 月整体变更为股份公司后，已依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度。

（二）报告期内股东大会、董事会、监事会的履行职责情况

有限公司阶段，能够按照《公司法》、有限公司《公司章程》的相关规定，就变更经营范围、增加注册资本、股权转让、整体变更等事项召开股东会，履行决策程序，执行相关决议，但也存在一些不足，如三会会议文件保存不完整，关联交易事项未履行相关决策程序等。有限公司阶段，虽然公司治理结构较为简单，治理制度及其运行亦欠完善，但这些瑕疵并不影响有限公司决策、执行及监管机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东的利益造成损害。

股份公司成立以来，公司制定并审议通过了三会议事规则、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度。股份公司成立以来，共召开了 2 次股东大会、5 次董事会、2 次监事会。公司三会召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定，决议均能有效执行，运作较为规范。

公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有的公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、投资者关系管理

《公司章程》第九章《投资者关系管理》规定了投资者关系的原则、主要内容、主要沟通方式。同时，公司制定并通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容做出了书面规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利、义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。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。”

3、关联股东及董事的回避制度

《公司章程》第七十一条规定：“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权总数；股东大会决议中应当充分记载非关联股东的表决情况。股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、法规和规范性文件确定关联股东的范围。关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决。股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据本章程之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序由股东大会主持人通知，并载入会议记录。股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过，方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的需要以特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过，方为有效。若全体股东与股东大会拟审议事项均有关联关系，则关联股东无需回避表决。”《公司章程》第一百零七条规定：“董事与董事会会议决议事项有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，特制订了会计核算制度，已涵盖公司采购、销售、服务等各个环节。

(二) 董事会对公司治理机制的评估结果

公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了法人治理机制，根据相关法律法规制定了较为完善的《公司章程》。就投资者关系管理，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时需先行协商解决的纠纷解决机制，

关联股东、关联董事审议关联交易时的回避制度等重大问题通过公司章程的形式进行了明确。《公司章程》的制定程序和内容均符合《公司法》等相关法律法规的规定。公司选举产生了董事会、监事会，聘任了总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书，建立了完备的“三会一层”体系，制定了三会议事规则、《总经理工作细则》等内部制度，这些内部制度的制定符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司《公司章程》、“三会一层”及相应的制度对所有股东提供了合适的保护、保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括财务管理制度、销售管理制度、采购管理制度等。公司内部控制制度体系涵盖了采购、生产、销售等各个关键环节，能够合理保证公司财务报告的可靠性、经营的合法性、营运的效率与效果、风险的控制。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。截至 2015 年 12 月 31 日，公司的资金不存在被控股股东、实际控制人占用的情况，公司也不存在为其他企业或个人提供担保的情况。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司在有限公司阶段虽建立了股东会、监事会，设有监事，重大事项经股东讨论决定，但并未严格遵照公司法、公司章程的有关规定，制作相应的会议文件。股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

2015 年 12 月 7 日，佛山市顺德区国家税务局向科德化工做出顺国税[2015]534 号处罚决定，因保管不善，丢失已开具的广东省专用发票（发票联、

抵扣联)一份, 发票代码: 4400152130, 发票号: 17704315, 该行为违反了《中华人民共和国发票管理办法》第二十九条的规定, 依据《中华人民共和国发票管理办法》第三十六条第二款做出处罚, 据此处罚金 40 元。接到处罚决定后, 公司及时缴纳了罚金, 对相关人员进行批评教育, 严格了发票管理制度。

上述事项不构成重大违法违规, 除此之外, 公司最近两年无其他违法违规行为, 亦未受到相关主管机关的处罚。

(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年无违法违规行为, 亦未受到相关主管机关的处罚。

四、环境保护、产品质量、安全生产、员工社会保险和住房公积金缴纳情况

(一) 环境保护情况

1、公司所处行业属于重污染行业

所属行业: 根据中国证监会《上市公司行业分类指引(2012年修订)》的行业目录及分类原则, 公司所处行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”。根据我国《国民经济行业分类》(2011年修订)国家标准(GB/4754-2011), 公司所处行业为“C264 涂料、油墨、颜料及类似产品制造”。

属于《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》(环发[2003]101号)、《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》(环办函[2008]373号)规定的重污染行业。

传统上, 化工行业属于重污染行业, 但鉴于公司的主要产品阴极电泳涂料属于环保水性涂料, 以水作为涂料中的溶剂, 不仅节约了大量的有机材料, 还减少了有机材料挥发造成的大气污染。同时, 公司产品属于《国家重点支持的高新技术领域》当中的“功能精细化学品: 环境友好的新型水处理剂及其它高效水处理材料; 新型造纸专用化学品; 适用于保护性开采和提高石油采收率的新型油田化

学品；新型表面活性剂；高性能、水性化功能涂料及助剂；新型纺织染整助剂；高性能环保型胶粘剂；新型安全环保颜料和染料；高性能环境友好型皮革化学品。”

2、公司建设项目的环评批复、环评验收、排污许可证情况

（1）环评批复、环评验收情况

科德化工有限公司 2004 年由顺德市容奇镇容港路西巷村迁至现址，至今共经过 3 次建设。2004 年，公司迁至现址，建设 1000 吨水性环保涂料生产线，按要求编制了《建设项目环境影响报告表（试行）》，于 2004 年 6 月 29 日，获得《顺德区建设项目环境影响报告批准证》。2011 年，公司进行 10000 吨水性环保涂料扩建工程，按要求编制了《佛山市顺德区科德化工实业有限公司年产 10000 吨水性环保涂料扩建项目环境影响报告书》，于 2011 年 8 月 9 日，获得佛山市顺德区环境运输和城市管理局顺管环审[2011]50 号同意批复。以上建设及扩建项目均在 2012 年 4 月 26 日取得了佛山市顺德区环境运输和城市管理局出具的环验[2012]A073 号竣工验收报告。

2014 年，公司新建实验大楼，按要求编制了《建设项目环境影响报告表》，获得了相应《顺德区建设项目环境影响报告批准证》。2015 年 10 月 30 日，取得了佛山市顺德区环境运输和城市管理局出具的环验[2015]A111 号竣工验收报告。

（2）排污许可证情况

报告期内，公司已取得佛山市顺德区环境运输和城市管理局核发的编号为 4406062012000055 的《广东省污染物排放许可证》并逐年通过年检，排污证有效期为 2012 年 6 月 4 日至 2017 年 6 月 3 日。

3、关于公司的日常环保运转情况

公司主要污染物为人工称量加料产生的粉尘，反应釜反应过程冷凝器排空以及水性涂料分散过程产生的有机废气，生活污水，设备清洗废水（生产完黑色水

性涂料需要转化为其他浅色系涂料时），纯水制备反冲洗废水，设备运行噪声、固体废物、危险废物等，具体情况如下：

（1）反应釜反应过程冷凝器排空以及水性涂料分散过程产生的有机废气集中收集处理后排放，废气处理工艺：吸罩收集—UV 光催化—活性炭吸附—风机—烟囱排放；

（2）生活污水通过三级化粪池处理；

（3）设备清洗废水和纯水制备反冲洗废水经自检污水处理站处理，处理工艺为“芬顿氧化—物化沉淀—生化（a2o）—物化沉淀工艺”；

（4）废弃物包装材料、布袋回收粉尘定期外卖给废品回收公司回收后综合利用，生活垃圾送交环卫部门集中处理；

（5）危险废物交有资质企业处理；运行设备通过降噪、消声处理。

4、报告期内，公司聘请第三方检测机构的检测结果

（1）公司已取得佛山市广联检测技术有限公司于 2014 年 11 月 3 日签发的 B14-Z01-0140 号《检测报告》，证明：经检测，公司测点位置在测量时段噪声检测值达标。

（2）公司已取得佛山市广联检测技术有限公司于 2015 年 6 月 1 日签发的 B15-Q01-0470 号《检测报告》，证明：经检测，公司废气（苯、二甲苯、非甲烷总烃、甲苯）排放值达标。

（3）公司已取得佛山市广联检测技术有限公司于 2015 年 6 月 2 日签发的 B15-S01-0346 号《检测报告》，证明：经检测，公司废水（pH 值、氨氮、苯（水）、对-二甲苯（水）、化学需氧量、挥发酚、甲苯（水）、间-二甲苯（水）、邻-二甲苯（水）、六价铬、石油类、硝基甲苯、悬浮物、总铅）排放值达标。

综上，公司建设项目取得了相关环评验收手续，公司依法申领取得了《排放污染物许可证》并按时缴纳排污费，报告期内，经过环保部门认可的第三方检测机构检测，公司的环境检测结果均达到标准。经访谈公司高管并查询相关网站得

知，公司自成立以来未发生过环保事故或纠纷，也未遭受过环保处罚。

（二）安全生产情况

1、公司是否需要并取得相关部门的安全生产许可，建设项目安全设施验收情况

2015年9月30日，公司取得佛山市顺德区市场监督管理局核发的《安全生产标准化证书》（编号：粤AQBQTIII201504701），认定公司为安全生产标准化三级企业（轻工其他），有效期至2018年10月。

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动”。公司不属于前述应办理安全生产许可证的企业范围。

根据《中华人民共和国安全生产法》的规定，矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目竣工投入生产或者使用前，应当由建设单位负责组织对安全设施进行验收，验收合格后，方可投入生产和使用。公司不属于前述应办理安全设施验收的企业范围。

公司使用的氰化物（异氰酸酯）为MDI，全称二苯基甲烷二异氰酸酯，蒸汽压较低，不容易挥发，无刺激性气味，对人体毒性较小，对运输无特殊要求。与氰化物其他化合物存在较大区别。

MDI的CAS码为101-68-8，根据国家安全生产监督管理总局、中华人民共和国公安部、中华人民共和国农业部的公告《危险化学品使用量的数量标准（2013年版）》，MDI未列入需要使用许可的范围，不需要取得《危险化学品安全使用许可证》。

2、公司日常业务环节安全生产、安全施工防护、风险防控等措施；

2015年1月4日，公司经研究决定，根据《中华人民共和国安全生产法》及其他有关安全生产的法律法规及消防法规，让企业的安全生产及消防安全意识

得到高度重视，确保本企业各项安全管理工作的落实对相关人员进行任命。任命高睿为公司的安全生产第一责任人，全面负责公司的安全管理工作；任命陈立志为公司安全主任，主要工作是协助第一责任人做好本公司的日常安全管理工作，是本公司的安全直接责任人。其余各部门均设安全责任人，共计 16 人。

公司在日常业务环节中，对于有关安全生产及风险防控所采取的措施包括但不限于对新入职的员工通过《员工上岗三级安全教育考试试题》进行考核；与每个部门安全生产第一责任人签订《广东科德环保科技股份有限公司安全生产责任书》，有效期至 2017 年 3 月 31 日；为了规范公司安全生产事故的应急管理和应急响应程序，及时有效地实施应急救援工作，最大程度地减少人员伤亡、财产损失，公司通过了《事故应急预案》，设指挥中心并下设警戒组、灭火组、报警组、疏散组、医疗组、搜救组共六组。

3、报告期内，公司是否需要按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16 号）的相关规定计提安全生产费用；如需要，请说明安全生产费用的使用情况。

根据财政部、安全监管总局《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》（财企 [2012] 16 号）的规定，在中华人民共和国境内直接从事煤炭生产、非煤矿山开采、建设工程施工、危险品生产与储存、交通运输、烟花爆竹生产、冶金、机械制造、武器装备研制生产与试验（含民用航空及核燃料）的企业以及其他经济组织（以下简称企业）适用本办法。

公司不属于前述应提取安全生产费用的企业范围。

公司报告期以及期后未发生安全生产方面的事故。公司取得了有关安全生产监督管理部门出具的书面证明，证明公司未发生重大安全生产事故或其他违反安全生产相关法律法规的行为，不存在因违反安全生产相关法律法规而受到行政处罚的情形。

（三）质量控制情况

阴极电泳涂料生产企业在日常生产经营活动中主要遵循《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国化工行业标准：阴极电泳涂料》等质量标准要求。

公司产品目前执行的《Q/KD 001-2013 广东科德化工实业有限公司企业标准》，该标准已取得佛山市顺德区市场安全监管局于 2013 年 10 月 30 日核发的 440686-20769-2013 号《企业标准登记证》。该标准是在国家行业标准的基础上自行建立，并严于国家行业标准，例如公司一般电泳漆产品：①、槽液泳透力（福特盒法） $\geq 17\text{cm}$ ，国家行业标准为 $\geq 14\text{cm}$ ，②、击穿电压 $\geq 350\text{V}$ ，而国家行业标准 $\geq 250\text{V}$ ；③、总 Pb 含量 $\leq 50\text{mg/kg}$ ，国家行业标准 $\leq 90\text{mg/kg}$ ；④、漆膜附着力（划格法） ≤ 0 级，国家行业标准 ≤ 1 级。这些关键技术参数高于国家行业标准，充分考虑了客户的使用要求，保护客户的利益，同时积极响应国家号召，保护环境。同时也有利于公司的技术进步，保证和提高产品质量，增加社会经济效益。

阴极电泳涂料下游行业主要为汽车及零部件厂商，所以公司的产品质量也以汽车涂料的质量标准为主导，公司已取得摩迪国际认证有限公司于 2014 年 8 月 24 日签发的 M-2012-0393 号《注册证》，证明公司的质量管理体系经审核符合 ISO/TS 16949:2009 的标准要求，此质量管理体系适用于阴极电泳涂料的设计和生产，有效日期至 2017 年 8 月 23 日。ISO/TS16949 标准是由美、法、德、英 5 国汽车工业部门联合起草，由 IATF 下面的各国汽车联合会共同制定的汽车行业质量管理体系。

公司已取得摩迪国际认证有限公司于 2015 年 11 月 12 日签发的 121207001 号《注册证》，证明公司的质量管理体系经审核符合 ISO 9001:2008 的标准要求，此质量管理体系适用于阴极电泳涂料的设计和生产，有效日期至 2018 年 9 月 14 日。

综上，公司产品执行《Q/KD 001-2013 广东科德化工实业有限公司企业标准》符合并严于国家行业标准，符合国家的法律法规规定，公司产品质量符合 ISO 9001:2008、ISO/TS16949 认证。

(2) 公司是否需要取得全国工业品生产许可证

根据《工业产品生产许可证管理条例》（国务院令第 440 号）、《关于公布实行生产许可证制度管理的产品目录的公告》（以下简称“目录”）（国家质检总局公告 2012 年第 181 号）和《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》的规定：任何企业未取得生产许可证不得生产列入目录的产品，任何单位和个人不得销售或者在经营活动中使用未取得生产许可证的列入目录的产品。

根据《危险化学品安全管理条例》（国务院令第 591 号）、《危险化学品产品生产许可证实施细则（涂料产品部分）》（以下简称“实施细则”）规定：危险化学品生产企业进行生产前，应当依照《安全生产许可证条例》的规定，取得危险化学品安全生产许可证。生产列入国家实行生产许可证制度的工业产品目录的危险化学品企业，应当依照《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》的规定，取得工业产品生产许可证。

公司生产的阴极电泳涂料不属于上述目录的产品，也不属于实施细则发证范围内的危险化学品涂料。

并根据国家质量监督检验检疫总局网站答公众问案例（http://search.aqsiq.gov.cn/con_message/publicmessage/consultmessageHotAndNew_view.jsp?id=6a2895ff6f9e4dbe8876b2153b280e98），即使生产原料属于上述目录、实施细则规定的危险化学品，但生产的产品（公司的主要产品为阴极电泳涂料）不属于上述目录、实施细则规定的危险化学品，则不需要办理工业产品生产许可证。

（四）员工社会保险和住房公积金缴纳情况

1、公司员工社会保险和住房公积金缴纳情况

年度	人数	养老保险	医疗保险	失业保险	工伤保险	生育保险	住房公积金
2015 年 12 月	应缴	121	121	121	121	121	121
	实缴	105	105	105	105	105	89
2014 年 12 月	应缴	112	112	112	112	112	112

	实缴	105	105	105	105	105	89
--	----	-----	-----	-----	-----	-----	----

1) 未缴纳社会保险人员及原因情况

报告期内，公司为符合条件的员工缴纳了社会保险，部分员工由于属于退休返聘、缴纳日之后新入职、由其他单位缴纳等原因未缴纳相关社会保险。报告期期末，公司未缴纳社会保险员工情况如下：

类别	2015. 12. 31		2014. 12. 31	
	人数	占比	人数	占比
退休返聘	1	0.83%	1	0.83%
缴纳日之后新入职员工	10	8.26%	4	3.31%
其他单位缴纳	1	0.83%	1	0.83%
处于试用期	4	3.31%	1	0.83%
合计	16	13.22%	7	5.79%

2) 未缴纳住房公积金人员及原因

报告期内，公司为符合条件的员工开设了住房公积金账户，并缴纳住房公积金。其中部分员工在工作地无购房计划，不愿缴纳住房公积金。鉴于这种情况，公司提供免费员工宿舍供其自由选择。未缴纳公积金的员工均签署了放弃缴纳承诺。

综上，公司存在被要求补缴社会保险费及住房公积金的风险，实际控制人李文庄、孙庆萍夫妇已出具书面承诺：如果公司所在地社保及住房公积金主管部门要求公司对以前年度的员工社保或住房公积金进行补缴或公司因未为员工足额缴纳社保和住房公积金而承担任何罚款和损失，其将在无需公司支付对价的情况下代申请人全部承担。

公司所在地社会保险及住房公积金主管部门已出具书面证明，确认公司报告期内无因违法违规而受行政处罚的记录。

五、公司的独立性

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的研发、运营、市场销售部门及渠道。

（二）资产独立情况

公司是由有限公司整体变更设立的股份公司，承继了有限公司的全部资产，公司拥有的资产产权明晰、明确。公司拥有设备、商标、著作权等与经营相关的资产，该等经营相关的资产均在公司的控制和支配之下，公司不存在资产被股东占用的情形。

（三）人员独立情况

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系。公司的董事、监事及其他高级管理人员的任免均根据《公司法》和《公司章程》的规定，程序合法有效。公司的总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授

权，建立了规范的财务会计制度和财务管理制度。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，独立核算。

（五）机构独立情况

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，且已聘请总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了生产部、品管部、研发部、市场服务部、订单部、采购部、各大区域营销部、财务部、综合管理部等职能部门等，组织结构健全。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业影响本公司生产经营管理独立性的情形。

六、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人李文庄、孙庆萍夫妇除投资设立本公司外，不存在其他的投资企业，与公司不存在同业竞争情况。

（二）控股股东、实际控制人及一致行动人关于避免同业竞争的承诺

公司目前不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形，但为彻底规避未来同业竞争发生的风险，公司控股股东、实际控制人李文庄、孙庆萍夫妇出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

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公司及其子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司及其子公司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济实体、机构、经

济组织的控制权，或在经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

持有公司5%以上股份的股东和公司全体董事、监事、高级管理人员也做出了上述承诺。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

最近两年，公司资金被控股股东、实际控制人占用的情形如下：

在公司发展早期，由于财务制度不规范，存在以公司资金为实际控制人李文庄代垫款项的情形，报告期内公司逐步规范此类情形，截至2014年12月31日，公司尚存对实际控制人李文庄其他应收款余额114.58万元，2014年开始李文庄分25笔向公司归还占用资金，并于2015年4月28日完全还清了上述占用资金。报告期内公司注重财务制度规范性建设，实际控制人出具承诺，保证以后不会出现资金占用情形，截至2015年12月31日，李文庄与公司间不存在应收款项或其他往来款项。

截至本公开转让说明书出具日，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。最近两年，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书出具日，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

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、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》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。

八、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况为：

序号	姓名	任职情况	直接持股数	间接持股数	合计持股比例
			(股)	(股)	
1	李文庄	董事长	19,875,000		65.08%
2	高睿	董事兼总经理	2,625,000		8.59%
3	方群	董事兼副总经理	300,000		0.98%
4	何愿文	董事兼董事会秘书	300,000		0.98%
5	孙庆萍	董事		1,619,625	5.30%
6	胡义湘	董事			
7	罗声恺	董事			
8	王倩雅	监事会主席	262,500		0.86%
9	黄小勇	监事		52,500	0.17%
10	陈华良	职工监事		52,500	0.17%
11	黄少菁	财务负责人	262,500		0.86%
合计			23,625,000	1,724,625	83.00%

注：董事孙庆萍、监事黄小勇及职工监事陈华良均通过新辉合伙间接持有公司股份。

公司董事、监事、高级管理人员持有的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长李文庄与公司董事孙庆萍为夫妻关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

1、协议签署情况

在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。

2、承诺情况

(1) 避免同业竞争承诺函

公司董事、监事及高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺：本企业/本人不在中国境内外直接或间接从事或参与从事任何在商业上对公司及其子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司及其子公司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济实体、机构、经济组织的控制权。

(2) 自愿锁定股份承诺函

无。

上述有关合同、协议及承诺均履行正常，不存在违约情形。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在公司职务	兼职单位	兼职单位与挂牌公司关系	兼职职务
孙庆萍	董事	新辉合伙	本公司股东	执行事务合伙人
胡义湘	董事	佛山产业基金	本公司股东	副总经理
罗声恺	董事	东方汇银	本公司股东东方禅控之普通合伙人	副总裁
何愿文	董事兼董事会秘书	携同合伙	无关联关系	执行事务合伙人

除上述情况外，其他公司董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	现任公司职务	对外投资企业名称	注册资本/股本	持股比例
孙庆萍	董事	新辉合伙	175 万元	61.70%
罗声恺	董事	东方银石 ^注	100 万元	18%
何愿文	董事、董事会秘书	携同合伙	100 万元	95%

注：佛山市东方银石投资有限公司为公司股东东方禅控普通合伙人东方汇银之股东，持有东方汇银45%的股份。

除上述情况外，其它公司董事、监事、高级管理人员均无对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股转系统公司公开谴责。

九、近两年董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

（一）报告期内董事的变动情况

2014年1月1日至2015年6月24日，有限公司设董事会，共3名董事，分别为李文庄、高睿和孙庆萍，其中李文庄为董事长。

2015年6月24日，有限公司新增2位董事胡义湘与何愿文，董事会成员变为5名，李文庄依旧担任董事长。

2015年10月19日，公司创立大会暨第一次股东大会选举李文庄、高睿、方群、何愿文、孙庆萍、胡义湘、罗声恺等七人为公司第一届董事会成员，李文庄担任董事长。

上述董事变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

（二）报告期内监事的变动情况

2014年1月1日至股份公司成立前，有限公司不设监事会，由王倩雅担任监事。

2015年10月19日，公司创立大会暨第一次股东大会选举王倩雅、黄小勇为股份公司股东代表监事，与职工代表监事陈华良共同组成第一届监事会。

上述监事变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

（三）报告期内高级管理人员的变动情况

2014年1月1日至股份公司成立前，有限公司设经理1人，由高睿担任。

2015年10月19日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任高睿为总经理，方群为副总经理，黄少菁为财务负责人，何愿文为董事会秘书。

上述高级管理人员变化符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	536,222.48	1,076,684.14
交易性金融资产		
应收票据	3,062,832.60	1,885,925.77
应收账款	54,721,744.96	36,446,153.19
预付款项	3,297,712.69	430,472.70
应收利息		
其他应收款	3,594,291.11	3,030,173.74
存货	5,791,394.45	7,316,716.45
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	276,639.58	104,125.87
流动资产合计	71,280,837.87	50,290,251.86
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
长期股权投资		
固定资产	14,231,631.20	9,358,434.48
在建工程	161,917.95	287,634.36
无形资产	2,509,312.92	2,282,133.23
长期待摊费用	350,259.30	0.00
递延所得税资产	839,814.53	375,535.49
其他非流动资产	502,207.48	1,815,402.50
非流动资产合计	18,595,143.38	14,119,140.06

资产总计	89,875,981.25	64,409,391.92
-------------	----------------------	----------------------

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	28,000,000.00
应付票据	-	-
应付账款	17,131,945.35	11,841,486.66
预收款项	1,216,287.37	7,543,945.86
应付职工薪酬	22,971.42	364,531.87
应交税费	412,284.85	601,183.03
应付利息		
其他应付款	2,512,953.32	855,403.15
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	41,296,442.31	49,206,550.57
非流动负债：		
长期借款		
递延收益	-	570,138.23
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	-	570,138.23
负债合计	41,296,442.31	49,776,688.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	30,541,665.00	17,500,000.00
资本公积	12,723,337.70	0.00
盈余公积	531,719.53	0.00
未分配利润	4,782,816.71	-2,867,296.88
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	48,579,538.94	14,632,703.12
少数股东权益		

所有者权益合计	48,579,538.94	14,632,703.12
负债和所有者权益总计	89,875,981.25	64,409,391.92

合并利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	91,673,841.21	65,914,523.73
其中：营业收入	91,673,841.21	65,914,523.73
利息收入		
二、营业总成本	81,657,715.71	63,351,025.15
其中：营业成本	57,575,470.25	43,818,621.56
营业税金及附加	819,598.96	382,415.00
销售费用	9,287,807.89	8,135,234.17
管理费用	8,482,138.90	7,451,413.85
财务费用	2,256,518.12	2,522,854.21
资产减值损失	3,236,181.59	1,040,486.36
加：公允价值变动收益		
投资收益		
三、营业利润	10,016,125.50	2,563,498.58
加：营业外收入	699,721.52	680,566.57
减：营业外支出	13,140.00	281,709.77
四、利润总额	10,702,707.02	2,962,355.38
减：所得税费用	1,755,871.20	534,453.46
五、净利润	8,946,835.82	2,427,901.92
归属于母公司的净利润	8,946,835.82	2,427,901.92
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	8,946,835.82	2,427,901.92
归属于母公司股东的综合收益总额	8,946,835.82	2,427,901.92
归属于少数股东的综合收益总额		

合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 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	70,759,640.22	53,746,190.78
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,942,003.07	5,792,791.82
经营活动现金流入小计	76,701,643.29	59,538,982.60
购买商品、接受劳务支付的现金	54,325,318.03	31,485,235.65
支付给职工以及为职工支付的现金	7,870,925.50	7,284,059.65
支付的各项税费	10,500,636.67	4,459,660.45
支付其他与经营活动有关的现金	13,121,676.99	16,687,675.36
经营活动现金流出小计	85,818,557.19	59,916,631.11
经营活动产生的现金流量净额	-9,116,913.90	-377,648.51
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	10,135.92	15,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	10,135.92	15,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,280,394.93	3,215,609.54
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	6,280,394.93	3,215,609.54
投资活动产生的现金流量净额	-6,270,259.01	-3,200,609.54

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	25,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	20,000,000.00	28,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	300,000.00
筹资活动现金流入小计	45,000,000.00	28,300,000.00
偿还债务支付的现金	28,000,000.00	22,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,833,288.75	2,035,166.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	320,000.00	320,000.00
筹资活动现金流出小计	30,153,288.75	24,355,166.66
筹资活动产生的现金流量净额	14,846,711.25	3,944,833.34
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	-540,461.66	366,575.29
加：期初现金及现金等价物余额	1,076,684.14	710,108.85
六、期末现金及现金等价物余额	536,222.48	1,076,684.14

合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015年								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	17,500,000.00	-	-	-	-	-	-2,867,296.88	-	14,632,703.12
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
同一控制下企业合并									-
其他									-
二、本年年初余额	17,500,000.00	-	-	-	-	-	-2,867,296.88	-	14,632,703.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,041,665.00	12,723,337.70	-	-	-	531,719.53	7,650,113.59	-	33,946,835.82
（一）综合收益总额						-	8,946,835.82	-	8,946,835.82
（二）所有者投入和减少资本	2,861,110.00	22,138,890.00	-	-	-	-	-	-	25,000,000.00
1.所有者投入普通股	2,861,110.00	22,138,890.00							25,000,000.00

2.其他权益工具持有者投入资本										-
3.股份支付计入股东权益的金额										-
4.其他										-
（三）利润分配		-	-	-	-	608,219.80	-608,219.80		-	-
1.提取盈余公积						608,219.80	-608,219.80			-
2.提取一般风险准备										-
3.对所有者（或股东）的分配										-
4.其他										-
（四）股东权益内部结转	10,180,555.00	-9,415,552.30	-	-	-	-76,500.27	-688,502.43		-	-
1.资本公积转增资本						-	-			-
2.盈余公积转增资本										-
3.盈余公积弥补亏损										-
4.净资产折股	10,180,555.00	-9,415,552.30				-76,500.27	-688,502.43			-
（五）专项储备		-	-	-	-	-	-		-	-
1.本年提取										-
2.本年使用										-
（六）其他						-	-			-
四、本年年末余额	30,541,665.00	12,723,337.70	-	-	-	531,719.53	4,782,816.71		-	48,579,538.94

单位：元

项目	2014年								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	17,500,000.00	-	-	-	-	-	-5,295,198.80	-	12,204,801.20
加：会计政策变更	-	-							-
前期差错更正	-	-							-
同一控制下企业合并	-	-	-						-
其他	-	-	-						-
二、本年年初余额	17,500,000.00	-	-	-	-	-	-5,295,198.80	-	12,204,801.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	2,427,901.92	-	2,427,901.92
（一）综合收益总额							2,427,901.92	-	2,427,901.92
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入普通股									-
2.其他权益工具持有者投入资本									-

3.股份支付计入股东权益的金额										-
4.其他										-
（三）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										-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本										-
2.盈余公积转增资本										-
3.盈余公积弥补亏损										-
4.其他										-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取										-
2.本年使用										-
（六）其他										-
四、本年年末余额	17,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-2,867,296.88	-	14,632,703.12

(二) 母公司报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	535,681.54	1,076,684.14
交易性金融资产	-	-
应收票据	3,062,832.60	1,885,925.77
应收账款	54,721,744.96	36,446,153.19
预付款项	3,297,712.69	430,472.70
应收利息	-	-
其他应收款	3,595,391.11	3,030,173.74
存货	5,791,394.45	7,316,716.45
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	276,639.58	104,125.87
流动资产合计	71,281,396.93	50,290,251.86
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款	-	-
长期股权投资	-	-
固定资产	14,231,631.20	9,358,434.48
在建工程	161,917.95	287,634.36
无形资产	2,509,312.92	2,282,133.23
长期待摊费用	350,259.30	-
递延所得税资产	839,814.53	375,535.49
其他非流动资产	502,207.48	1,815,402.50
非流动资产合计	18,595,143.38	14,119,140.06
资产总计	89,876,540.31	64,409,391.92

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	28,000,000.00
应付票据	-	-
应付账款	17,131,945.35	11,841,486.66
预收款项	1,216,287.37	7,543,945.86
应付职工薪酬	22,971.42	364,531.87
应交税费	412,284.85	601,183.03
应付利息	-	-
其他应付款	2,510,853.32	855,403.15
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	41,294,342.31	49,206,550.57
非流动负债：		
长期借款	-	-
递延收益	-	570,138.23
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	570,138.23
负债合计	41,294,342.31	49,776,688.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	30,541,665.00	17,500,000.00
资本公积	12,723,337.70	-
盈余公积	531,719.53	-
未分配利润	4,785,475.77	-2,867,296.88
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司所有者权益合计	48,582,198.00	14,632,703.12
少数股东权益		
所有者权益合计	48,582,198.00	14,632,703.12

负债和所有者权益总计	89,876,540.31	64,409,391.92
------------	---------------	---------------

母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	91,673,841.21	65,914,523.73
其中：营业收入	91,673,841.21	65,914,523.73
利息收入	-	-
二、营业总成本	81,657,156.65	63,351,025.15
其中：营业成本	57,575,470.25	43,818,621.56
营业税金及附加	819,598.96	382,415.00
销售费用	9,287,807.89	8,135,234.17
管理费用	8,482,138.90	7,451,413.85
财务费用	2,255,959.06	2,522,854.21
资产减值损失	3,236,181.59	1,040,486.36
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-	-
三、营业利润	10,016,684.56	2,563,498.58
加：营业外收入	699,721.52	680,566.57
减：营业外支出	11,040.00	281,709.77
四、利润总额	10,705,366.08	2,962,355.38
减：所得税费用	1,755,871.20	534,453.46
五、净利润	8,949,494.88	2,427,901.92
六、其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	8,949,494.88	2,427,901.92

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 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	70,759,640.22	53,746,190.78
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,939,902.13	5,792,791.82
经营活动现金流入小计	76,699,542.35	59,538,982.60
购买商品、接受劳务支付的现金	54,325,318.03	31,485,235.65
支付给职工以及为职工支付的现金	7,870,925.50	7,284,059.65
支付的各项税费	10,500,636.67	4,459,660.45
支付其他与经营活动有关的现金	13,120,116.99	16,687,675.36
经营活动现金流出小计	85,816,997.19	59,916,631.11
经营活动产生的现金流量净额	-9,117,454.84	-377,648.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	-	-
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	10,135.92	15,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	10,135.92	15,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,280,394.93	3,215,609.54
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	6,280,394.93	3,215,609.54
投资活动产生的现金流量净额	-6,270,259.01	-3,200,609.54

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	25,000,000.00	-
取得借款收到的现金	20,000,000.00	28,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	300,000.00
筹资活动现金流入小计	45,000,000.00	28,300,000.00
偿还债务支付的现金	28,000,000.00	22,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,833,288.75	2,035,166.66
支付其他与筹资活动有关的现金	320,000.00	320,000.00
筹资活动现金流出小计	30,153,288.75	24,355,166.66
筹资活动产生的现金流量净额	14,846,711.25	3,944,833.34
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	-541,002.60	366,575.29
加：期初现金及现金等价物余额	1,076,684.14	710,108.85
六、期末现金及现金等价物余额	535,681.54	1,076,684.14

(5) 母股东权益变动表

单位：元

项目	2015年								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	17,500,000.00	-	-	-	-	-	-2,867,296.88	-	14,632,703.12
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
同一控制下企业合并									-
其他									-
二、本年年初余额	17,500,000.00	-	-	-	-	-	-2,867,296.88	-	14,632,703.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,041,665.00	12,723,337.70	-	-	-	531,719.53	7,652,772.65	-	33,949,494.88
（一）综合收益总额							8,949,494.88	-	8,949,494.88
（二）所有者投入和减少资本	2,861,110.00	22,138,890.00	-	-	-	-	-	-	25,000,000.00
1.所有者投入普通股	2,861,110.00	22,138,890.00							25,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本									-

3.股份支付计入股东权益的金额									-
4.其他									-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	608,219.80	-608,219.80	-	-
1.提取盈余公积						608,219.80	-608,219.80		-
2.提取一般风险准备									-
3.对所有者（或股东）的分配									-
4.其他									-
（四）股东权益内部结转	10,180,555.00	-9,415,552.30	-	-	-	-76,500.27	-688,502.43	-	-
1.资本公积转增资本						-	-		-
2.盈余公积转增资本									-
3.盈余公积弥补亏损									-
4.净资产折股	10,180,555.00	-9,415,552.30				-76,500.27	-688,502.43		-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取									-
2.本年使用									-
（六）其他						-	-		-
四、本年年末余额	30,541,665.00	12,723,337.70	-	-	-	531,719.53	4,785,475.77	-	48,582,198.00

单位：元

项目	2014年								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	17,500,000.00	-	-	-	-	-	-5,295,198.80	-	12,204,801.20
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
同一控制下企业合并									-
其他									-
二、本年年初余额	17,500,000.00	-	-	-	-	-	-5,295,198.80	-	12,204,801.20
三、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)	-	-	-	-	-	-	2,427,901.92	-	2,427,901.92
(一) 综合收益总额							2,427,901.92	-	2,427,901.92
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入普通股									-
2.其他权益工具持有者投入资本									-
3.股份支付计入股东权益的金额									-

4.其他									-
(三) 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									-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本									-
2.盈余公积转增资本									-
3.盈余公积弥补亏损									-
4.其他									-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取									-
2.本年使用									-
(六) 其他									-
四、本年年末余额	17,500,000.00	-	-	-	-	-	-2,867,296.88	-	14,632,703.12

二、 审计意见

大华会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2014 年度、2015 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，出具了大华审字[2016]002846 号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度、2015 年度的经营成果和现金流量。

三、 财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二）合并范围

1、合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。根据企业会计准则的规定，对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

2、报告期内合并报表范围的变化

报告期内纳入合并财务报表范围的子公司主体共 2 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例(%)	表决权比例(%)
韶关市科德新材料有限公司	全资子公司	1	100	100

广东恒绿洁涂装一体化管理有限公司	全资子公司	1	100	100
------------------	-------	---	-----	-----

四、主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

（三）营业周期

本公司营业周期为12个月。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2、同一控制下的企业合并

（1）个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的

账面价值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合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或实收资本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合

并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3、同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本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。本公司对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权

投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

(六) 合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、

利润纳入合并利润表；将子公司以及业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2、外币财务报表的折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2） 应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收票据、应收账款、预付款项、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

- 1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。
- 2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资

产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情

形)之和。

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

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场的报价确定其公允价值;不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值;初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6. 金融资产(不含应收款项)减值准备计提

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场

参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

（2）持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（十）应收账款

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的具体标准：本公司将单项金额 100 万元以上(含 100 万元)的应收账款及其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

(1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类。
关联方组合	根据其风险特征，不存在减值风险，不计提坏账准备。

关联方组合为本公司合并范围内关联方往来款项。

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

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）	5.00	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2-3 年（含 3 年）	30.00	30.00
3 年以上	100.00	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

（十一）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、半成品、库存商品、发出商品等。

2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按期末一次加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已

计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法；
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销

(十二) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四、（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3、长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制

的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（实收资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各

项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。共同控制、重大影响的判断标准

5、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

(十三) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命

超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、固定资产初始计量

本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。

3、固定资产的处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	5-10	5%	19.00%-9.50%
运输设备	年限平均法	5	5%	19.00%
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5%	31.67%-19.00

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出,符合固定资产确认条件的,计入固定资产成本;不符合固定资产确认条件的,在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

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。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本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本公司。

(2) 本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本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) 本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,只有本公司才能使用。

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。

本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。

（十四）在建工程

1、在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际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，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；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。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 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，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。

当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。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在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前，予以资本化。

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。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十六）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件等。

1、无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2、无形资产的后续计量

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。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	产权证书
软件	5年	预计使用情况

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，本公司无使用寿命不确定的无形资产。

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：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：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，在发生时计入当期损益。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(十七) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

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

商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。在对包含商誉的

相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十八）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2、离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定收益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3、辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

4、其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十九）预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十）收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

公司根据实际情况，对于双组份阴极电泳涂料、溶剂、前处理产品销售业务，发货并经客户收货验收后确认收入。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十一）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外

的政府补助。

2、政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减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。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的

递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

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

3、同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十三）重要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本公司报告期重要会计政策未变更。

2、会计估计变更

本公司报告期重要会计估计未变更。

(二十四) 前期会计差错更正

本公司报告期无前期会计差错更正。

五、主要税项

(一) 公司主要税种和税率

1、流转税及附加税费

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
房产税	房产原值的70%	1.2%

2、企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	15%	见税收优惠及批文
韶关市科德新材料有限公司	25%	-
广东恒绿洁涂装一体化管理有限公司	25%	-

3、个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

(二) 税收优惠及批文

根据2013年7月2日广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合下发的编号《GR201344000224》高新技术企业证书，本公司被认定为高新技术企业，认定有效期为三年。经2015年5月22日税务部门备案，2014年度和2015年度按15%的税率缴纳企业所得税，优惠期自2014年1月1日至2015年12月31日止。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析

（一）财务状况分析

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（元）	89,875,981.25	64,409,391.92
负债总计（元）	41,296,442.31	49,776,688.80
股东权益合计（元）	48,579,538.94	14,632,703.12
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	48,579,538.94	14,632,703.12
每股净资产（元）	1.59	0.84
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	1.59	0.84
资产负债率（%）	45.95	77.28
流动比率（倍）	1.73	1.02
速动比率（倍）	1.58	0.87
项目	2015年度	2014年度
营业收入（元）	91,673,841.21	65,914,523.73
净利润（元）	8,946,835.82	2,427,901.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	8,946,835.82	2,427,901.92
扣除非经常性损益后的净利润（元）	8,363,241.53	2,088,873.64
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	8,363,241.53	2,088,873.64
毛利率（%）	37.20	33.52
归属于申请挂牌公司股东的净资产收益率（%）	29.07	18.09
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	27.18	15.57
应收账款周转率（次）	2.01	2.19
存货周转率（次）	8.78	11.98
归属于申请挂牌公司股东的基本每股收益（元）	0.29	0.14
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.27	0.12
经营活动产生的现金流量净额（元）	-9,116,913.90	-377,648.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.30	-0.02

（二）财务指标分析

1、盈利能力指标

财务指标	2015年	2014年
毛利率(%)	37.20	33.52
净资产收益率(%)	29.07	18.09
归属于申请挂牌公司股东的净资产收益率(%)	29.07	18.09
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	27.18	15.57

(1) 公司2014年度和2015年度毛利率分别为33.52%和37.20%，2015年度毛利率有所上升，主要是因为受石油价格下降的影响，公司主要原材料价格下降；同时，公司加强了成本的管理和控制，导致毛利率上升。

(2) 公司2014年度和2015年度归属于公司股东的净资产收益率分别为18.09%和29.07%，2015年度的资产收益率大幅上升，主要原因系公司净利润大幅度上升，2014年度净利润为242.79万元，2015年度为894.68万元。

2、偿债能力指标

财务指标	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率(%)	45.95	77.28
流动比率(倍)	1.73	1.02
速动比率(倍)	1.58	0.87

(1) 资产负债率的计算以合并财务报表为基础，报告期内公司的资产负债率出现较大幅度的下降，主要是由于2015年借款减少，权益增加所致。其中，新增投资2500万元，短期借款减少800万元。

(2) 公司2015年12月31日的流动比率和速动比率水平比2014年12月31日有所增高，主要是因2015年销售收入增加，导致应收账款余额增加，提高了流动资产。另外，因为短期负债下降800万，导致流动负债大幅度下降。所以流动比率和速动比率显著提高。

3、营运能力指标

财务指标	2015年度	2014年度
------	--------	--------

应收账款周转率（次/年）	2.01	2.19
存货周转率（次/年）	8.78	6.22

(1) 公司主要从事双组份阴极电泳涂料的研发、制造、销售，并配套销售助剂、前处理产品等。应收账款账期较长，应收账款周转率较低。报告期内 2015 年应收账款周转率较 2014 年度下降了 0.18 次，主要是因为 2015 年收入大幅度增加，造成应收账款增加，另外 2015 年度新开发客户尚未到收款期，所以应收账款周转率有所下降。

公司与同行业应收账款周转率对比分析如下：

项目	2015 年	2014 年
金力泰（300225）	3.06	3.81
科德环保	2.01	2.19

与同行公司相比，科德环保的应收账款周转率低于同行业上市公司金力泰，主要原因为：客户结构和销售模式不同所致。具体来讲：金力泰汽车主机厂等大型客户占比较高，对大型客户金力泰采用直销方式，而其他轻工、家电、汽车零部件、机械等中小客户占比较小，金力泰以经销商代理方式为主；而科德环保则整体上以直销为主，经销商代理为辅，因此金力泰的应收账款周转率整体上比公司要高。

同样由于客户结构和销售模式不同，金力泰汽车主机厂占比较大，而科德环保汽车及汽车零配件、二轮（三轮）摩托车和家具五金配件客户相对分散；2014 年度下半年以来，受因家经济增速放缓的影响，导致金力泰和公司应收账款压力均有所增加，其中：科德环保应收账款周转率 2015 年较 2014 下降 0.18 次，而金力泰同比下降 0.75 次，科德环保应收账款周转率的下降幅度明显低于同行业上市公司金力泰。

(2) 报告期内公司存货周转率有所提升，从 2014 年度的 6.22 次提升至 2015 年度的 8.78 次，主要是因为公司存货管理较好，报告期内存货总额控制得当；同时，2015 年度销售收入大幅度，营业成本总额大幅增加，是存货周转率提高的主要原因。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2015年	2014年
经营活动产生的现金流量净额	-9,116,913.90	-377,648.51
投资活动产生的现金流量净额	-6,270,259.01	-3,200,609.54
筹资活动产生的现金流量净额	14,846,711.25	3,944,833.34
现金及现金等价物净增加额	-540,461.66	366,575.29

(1) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为负数。其中2015年经营活动现金净流量为-9,116,913.90元，2014年经营活动现金净流量为-377,648.51元，主要是因为企业为扩大销售，应收账款大幅增加，占用了流动资金，特别是2015年度新开户客户较多，部分客户尚未进入回款期，回款相对较慢。

1) 公司收到的其他与经营活动有关的现金明细如下：

单位：元

项目	2015年	2014年
收到往来款	5,812,400.29	5,450,560.17
财政补助	13,600.00	300,000.00
利息收入	9,449.06	5,634.07
押金保证金	-	35,892.78
营业外收入	106,553.72	704.80
合计	5,942,003.07	5,792,791.82

公司支付的其他与经营活动有关的现金明细如下：

单位：元

项目	2015年	2014年
支付往来款	2,802,514.21	6,623,196.71
支付费用	10,203,846.73	10,047,631.6
押金保证金	77,231.08	-

项目	2015年	2014年
手续费	22,844.97	14,573.71
捐款及其他	15,240.00	2,273.34
合计	13,121,676.99	16,687,675.36

2) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量如下:

单位: 元

项目	2015年	2014年
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	8,946,835.82	2,427,901.92
加: 资产减值准备	3,236,181.59	1,040,486.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,287,152.33	1,151,224.59
无形资产摊销	98,616.60	57,631.92
长期待摊费用摊销	5,936.60	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-8,147.52	279,436.43
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	---	-
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	---	-
财务费用(收益以“-”填列)	2,153,288.75	2,355,166.66
投资损失(收益以“-”填列)	---	-
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-464,279.04	-156,072.95
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	---	-
存货的减少(增加以“-”填列)	1,418,677.54	-569,159.67
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-25,904,247.52	-14,669,859.13
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	113,070.95	7,705,595.36
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-9,116,913.90	-377,648.51

(2) 投资活动产生的现金流量分析

2014年和2015年,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,200,609.54元、-6,270,259.01元,主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

2015 年筹资活动产生的现金流量净额 14,846,711.25 元，其中筹资活动的现金流入为取得的借款 20,000,000.00 元，吸收股东投资 25,000,000.00 元。筹资活动现金流出为偿还借款及利息 30,153,288.75 元。

2014 年筹资活动产生的现金流量净额 3,944,833.34 元，其中筹资活动的现金流入为取得的借款 28,000,000.00 元，筹资活动现金流出为偿还借款及利息 24,355,166.66 元。

七、营业收入、利润及变动情况

(一) 营业收入情况

1、公司收入确认的会计政策

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

(2) 公司根据实际情况，对于双组份阴极电泳涂料、助剂、前处理产品销售业务，发货并经客户收货验收后确认收入。

公司以直销为主，经销商代理销售为辅。根据公司与经销商签定的销售合同，公司与经销商为“买断”销售，因此，公司直销和经销商代理销售均以客户签收作为收入确认的具体时点。

2、报告期内，公司营业收入构成情况

单位：元

项目	2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	91,656,341.21	99.98%	65,914,523.73	100.00%

其他	17,500.00	0.02%	-	-
合计	91,673,841.21	100.00%	65,914,523.73	100.00%

2014 年度和 2015 年度公司主营业务收入分别占公司营业收入总额的 100.00%和 99.98%，主营业务非常突出。

3、报告期内，公司主营业务收入按产品（服务）分类构成情况

单位：元

项目	2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比
电泳涂料	84,282,795.17	91.96%	61,081,981.22	92.67%
助剂	4,746,139.21	5.18%	3,765,997.63	5.71%
前处理	2,614,901.62	2.85%	1,066,544.88	1.62%
其他	12,505.21	0.01%	-	-
合计	91,656,341.216	100.00%	65,914,523.73	100.00%

公司的主要业务为电泳涂料和助剂的生产销售，报告期内各主要类别产品的销售占比较为稳定。

4、报告期内，公司主营业务收入按地区分类如下：

单位：元

项目	2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比
华北区	18,473,323.23	20.15%	16,423,946.15	24.92%
华东区	10,382,392.88	11.33%	12,288,954.33	18.64%
华南区	49,686,475.17	54.21%	27,643,868.79	41.94%
华中区	5,922,895.22	6.46%	4,994,008.09	7.58%
西南区	7,191,254.71	7.85%	4,563,746.37	6.92%
合计	91,656,341.216	100.00%	65,914,523.73	100.00%

报告期内，公司客户主要集中在华南区和华北区，其中华南区 2015 年度收入增长幅度较大，主要原因为：①公司位于华南区域，在华南区具有很好的口碑和用户基础；②公司开发了广东美芝制冷设备有限公司等新客户。

5、报告期内，公司以直销为主，经销商代理销售为辅，公司主营业务收入按销售模式分类构成情况如下：

单位：元

项目	2015年		2014年	
	金额	占比	金额	占比
直销模式	86,926,475.63	94.84%	58,584,670.78	88.89%
经销商模式	4,729,843.53	5.16%	7,329,852.95	11.11%
合计	91,656,319.16	100.00%	65,914,523.73	100.00%

（二）主营业务收入变动趋势及原因

报告期内 2015 年公司销售收入较 2014 年增加人民币 25,759,317.48 元，增幅为 39.08%。其中电泳涂料业务收入增加 23,200,813.95 元，增幅为 37.98%；助剂的销售收入增加 980,141.58，增幅为 26.03%；前处理销售收入增加 1,548,356.74 元，增幅为 145.18%。主要原因为：①公司市场的成长性良好，主要得益于公司电泳涂料具有“环保、防腐性能好、成本低”等明显的产品优势，在环保要求日益提高的背景下，必将逐步替代电镀、喷涂等传统涂装工艺，未来市场空间将稳步增长；②近年来，公司通过对细分市场领域的培育，加大与细分行业龙头企业合作，树立行业标杆，在家电、板簧行业及五金配件行业等领域市场占有率大大提升；③加大品牌客户的开发和推广力度，农用机械、汽车主机厂领域均有新的突破；④发挥公司在华南地区的地理优势，重点拓展广东、广西市场业务，使得华南地区销售业绩呈飞跃增长。

（三）毛利率变化分析

1、报告期内，公司毛利率按产品分类情况如下：

单位：元

毛利率	2015年度	2014年度
电泳涂料	36.37%	33.38%
助剂	45.20%	35.69%
前处理品	48.90%	33.74%
其他	16.21%	-

综合毛利率	37.18%	33.52%
--------------	---------------	---------------

2014 年度、2015 年度公司的毛利率分别为 33.52%、37.18%，2015 年度综合毛利率较 2014 年度提高 3.66 个百分点，主要原因为：①公司的主要原材料为环氧树脂、固化剂等石油化工产品，受石油价格持续下跌的影响，公司主要原材料价格大幅下降；②由于公司为化工类企业，2015 年度销售收入较上一年大幅增长达 39.08%，但人工和制造费用等相对稳定，单位成本进一步降低；③由于公司产品优势明显，行业整体成长性良好，使得公司 2015 年度产品的销售单价下降幅度较单位成本的下降幅度小，因此 2015 年度综合毛利率较 2014 年度大幅提高。

上述主要产品类别中，前处理品 2015 年度毛利率为 48.90%，较 2014 年度的 33.74%上涨幅度高达 44.93%，主要原因为：前处理品种类较多，品种之间毛利率差异较大，2015 年度高毛利的前处理品较 2014 年度销售多。

2、报告期内，毛利率按销售模式分类构成情况如下：

项目	2015 年	2014 年
直销模式	37.83%	33.14%
经销商模式	25.8%	22.9%

报告期内，与直销模式相比，公司经销商模式销售毛利率较低。

3、同行业的毛利率水平比较如下：

项目	2015 年	2014 年
金力泰（300225） ^注	31.25%	30.49%
科德环保	37.18%	33.52%

注：上表中，金力泰的毛利率摘自其年度报告，且仅为可比产品阴极电泳漆的毛利率。

与同行公司相比，科德环保的毛利率整体高于同行业上市公司金力泰，主要原因为：金力泰除主机厂等大型客户采用直销方式外，其他轻工、家电、汽车零部件、机械等中小客户金力泰以经销商代理方式为主；而公司则整体上以直销为主，经销商代理为辅，因此公司整体毛利率水平较金力泰高。

受主要原材料价格下降的影响，公司与金力泰的毛利率 2015 年度较 2014 年度均有所上升。但是公司 2015 年度毛利率较 2014 年度上升 3.76 个百分点，高于同期金力泰的上升幅度 0.76 个百分点，主要原因包括：①客户结构不同。金力泰主机厂占比较大，受汽车行业影响较大，金力泰毛利率上升幅度较小；而公司汽车零配件、二轮（三轮）摩托车和家具五金配件客户相对分散，受汽车行业影响较小；②随着 2015 年度公司营业收入的大幅增长，单位成本进一步降低。

八、主要成本、费用及变动情况

（一）主要成本情况

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占营业成本的比例	金额	占营业成本的比例
直接材料	53,090,341.12	92.21%	39,419,231.95	89.96%
直接人工	2,124,534.85	3.69%	2,094,530.11	4.78%
制造费用	2,360,594.28	4.10%	2,304,859.50	5.26%
合计	57,575,470.25	100.00%	43,818,621.56	100.00%

报告期内 2015 年度营业成本较 2014 年度增加 13,756,848.69 元，增幅为 31.39%，主要是因为本年销售收入大幅度增加，营业成本随之增加。

由于公司为化工类生产企业，在产能范围内，直接人工和制造费用相对稳定，随着总成本的增加，直接材料占比上升，直接人工和制造费用占比下降；其中，2015 年度直接材料占营业成本的比重为 92.21%，较 2014 年度 89.96% 有所上升。

（二）主要费用情况

报告期内，公司期间费用变化情况见下表：

单位：元

项目	2015 年		2014 年	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	9,287,807.89	10.13%	8,135,234.17	8.87%

管理费用	8,482,138.90	9.25%	7,451,413.85	8.13%
财务费用	2,256,518.12	2.46%	2,522,854.21	2.75%
合计	20,026,464.91	21.85%	48,166,022.24	19.75%

2014年、2015年，公司期间费用占营业收入的比重分别19.75%和21.85%，较为稳定。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2015年	2014年
工资及提成	2,350,747.52	2,144,479.84
运输费	2,886,878.46	3,012,308.05
差旅费	2,094,922.95	1,735,296.20
业务招待费	1,157,411.64	799,693.36
广告费	373,280.46	91,040.85
车辆费用	103,313.12	130,190.96
办公费	62,778.50	24,662.70
其他	258,475.24	197,562.21
合计	9,287,807.89	8,135,234.17

报告期内，公司销售费用及其占营业收入的比重总体呈增长的趋势，主要是因为公司规模扩大，销售收入增加所致。其中，运输费用2015年度较2014年度有所减少，主要原因是受石油价格下跌的影响，单位运费降低所致；另外，公司2015年度销售收入增长主要集中在华南区，离公司距离较近，运费较低。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015年	2014年
工资及提成	2,796,750.89	2,636,284.60

研发费用	2,365,011.94	2,649,897.25
中介机构费	1,074,716.99	379,764.26
折旧费	407,065.94	417,569.90
无形资产摊销	98,616.60	57,631.92
税金	223,169.85	193,779.85
保安全管理费	269,880.00	262,600.00
办公费	232,324.91	161,187.27
差旅费	300,458.70	191,202.96
维修费	411,575.35	196,690.60
车辆费用	97,266.02	127,861.58
业务招待费	108,784.90	56,991.36
其他	96,516.81	119,952.30
合计	8,482,138.90	7,451,413.85

报告期内，公司管理费用逐年增长，主要管理费用为工资及提成及研发费用，2015年因为企业挂牌需要，中介机构费较2014年有所增加。

3、财务费用

单位：元

项目	2015年	2014年
利息支出	1,833,288.75	2,035,166.66
减：利息收入	9,449.06	5,634.07
贴现息	89,833.46	158,747.91
其他	342,844.97	334,573.71
合计	2,256,518.12	2,522,854.21

报告期内，公司财务费用主要为借款利息支出，2014年度和2015年度分别为203.52万元和183.33万元；另外，2014年度和2015年度财务费用其他中均含有申请担保贷款支付给担保公司的费用32万元。

九、重大投资收益

报告期内，公司无对外投资收益。

十、非经常损益

（一）非经常损益明细

报告期内，公司非经常性损益情况及其对利润的影响如下：

单位：元

项目	2015年	2014年
非流动资产处置损益	8,147.52	-279,436.43
计入当期损益的政府补助	583,738.23	679,861.77
其他营业外收入和支出	94,695.77	-1,568.54
小计	686,581.52	398,856.80
减：所得税影响额	102,987.23	59,828.52
非经常性净损益合计	583,594.29	339,028.28
其中：归属于母公司股东非经常性净损益	583,594.29	339,028.28

1、计入当期损益的政府补助

政府补助的种类	2015年	2014年	与资产相关/与收益相关
(1) 技术创新专项资金	570,138.23	379,861.77	与收益相关
(2) 星光企业补助	---	300,000.00	与收益相关
(3) 专利资助经费	13,600.00	---	与收益相关
合计	583,738.23	679,861.77	

2、非经常性损益中的其他营业外收入和支出，主要为废品销售收入、商会赞助支出等，其中2015年度废品销售金额较大为106,565.55元。

（二）非经常损益对经营成果的影响

项目	2015年	2014年
归属于母公司股东的非经常性损益净额	583,594.29	339,028.28
占净利润比率（%）	6.52%	13.96%

报告期内，非经常性损益占净利润的比比较小，公司日常经营对非经常性损益依赖较小。

十一、主要资产

公司各期末资产余额及其占比情况如下：

单位：人民币元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
流动资产：				
货币资金	536,222.48	0.60%	1,076,684.14	1.67%
应收票据	3,062,832.60	3.41%	1,885,925.77	2.93%
应收账款	54,721,744.96	60.89%	36,446,153.19	56.59%
预付款项	3,297,712.69	3.67%	430,472.70	0.67%
应收利息	-	0.00%	-	0.00%
其他应收款	3,594,291.11	4.00%	3,030,173.74	4.70%
存货	5,791,394.45	6.44%	7,316,716.45	11.36%
其他流动资产	276,639.58	0.31%	104,125.87	0.16%
流动资产合计	71,280,837.87	79.31%	50,290,251.86	78.08%
非流动资产：				
长期股权投资	-	0.00%	-	0.00%
固定资产	14,231,631.20	15.83%	9,358,434.48	14.53%
在建工程	161,917.95	0.18%	287,634.36	0.45%
无形资产	2,509,312.92	2.79%	2,282,133.23	3.54%
开发支出		0.00%		0.00%
长期待摊费用	350,259.30	0.39%	-	0.00%
递延所得税资产	839,814.53	0.93%	375,535.49	0.58%
其他非流动资产	502,207.48	0.56%	1,815,402.50	2.82%
非流动资产合计	18,595,143.38	20.69%	14,119,140.06	21.92%
资产总计	89,875,981.25	100.00%	64,409,391.92	100.00%

2015年末公司资产总额较2014年末增加25,466,589.33元，增幅达39.54%，主要原因系随着销售收入的增长，应收账款较上年同期大幅增长所致。

（一）货币资金

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
----	-------------	-------------

现金	15,721.56	298,265.71
银行存款	520,500.92	778,418.43
合计	536,222.48	1,076,684.14

报告期内，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

（二）应收票据

1、应收票据的分类

单位：人民币元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	3,062,832.60	1,826,630.00
商业承兑汇票	---	59,295.77
合计	3,062,832.60	1,885,925.77

2、截至2015年12月31日止公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：人民币元

项目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	19,351,042.06	--
合计	19,351,042.06	---

3、截止2015年12月31日，公司无因出票人无力履约转为应收账款的票据，也未无已质押的应收票据。

（三）应收账款

1、公司应收账款较大的形成原因

公司主要从事电泳涂料的生产和销售，报告期内应收账款余额相对较大，且随营业收入的增长而增长，其主要原因如下：

①行业内绝大部分客户都是赊销模式，且应收账款均呈现大幅增长态势

受整体经济下滑的影响，行业整体应收账款较大且呈现增长态势。

项目	营业收入（万元）			应收账款（万元）		
	2015 年度	2014 年度	增长率	2015 年度	2014 年度	增长率
金力泰（300225）	70,249.66	69,335.61	1.32%	26,421.57	19,545.80	35.18%
科德环保	9,167.38	6,591.45	39.08%	5,472.17	3,644.62	50.14%
其中：当年新增客户	2,020.47			1,044.20		
剔除新增后	7,146.92	6,591.45	8.43%	4,427.97	3,644.62	21.49%

同行业上市公司金力泰（300225）2015 年度营业收入 70,249.66 万元较 2014 年度 69,335.61 万元增长仅 1.32%，但同期应收账款 26,421.57 万元较上一年 19,545.80 万元增加 6,875.77 万元，增长达 35.18%。因此，行业整体应收账款较大且大幅增长。

具体公司而言，公司目前现有的客户结构大致可分为三大块：

I、汽车及汽配产品客户：

这类客户完全以汽车主机厂为中心，随之相应的淡旺季及付款支付情况也跟随主机厂的步伐而波动，该行业普遍采用 3+6 的支付模式（月结 3 个月的 6 个月承兑），而年初是减价谈判的集中期，而这一期间，因价格未达成最终一致，而导致延后付款财务挂账是非常普遍的情况，进而影响货款的准时回收。这一现状在汽车配套企业更为严重。

II、两轮、三轮摩托车、新能源车及配套客户：

此类行业大环境不景气，特别是至 2014 年第四季度起，尤为明显，业绩直线下滑（天津信立达就是明显的例证），该行业客户目前货款拖欠普遍比较严重，正在全力多渠道催收并通过控货管理等方式减少总应收款。

III、五金及配件加工客户：

此类客户基本以个人客户或小规模客户居多，从信用风险管理角度而言，此类客户的信用较低，而且以支票为付款方式的比重较大，货款的准时支付率较差。

②为促进销售收入增长，管理较为宽松致使应收账款增加

最近三年来，为了达成高速发展的销售目标，在客户的筛选管理和初始建立

审核上略显宽松。同时，业务团队成员中新成员人数不少，为鼓励新业务人员的客户成交信心，在管理和培训上稍显松弛，进而影响客户业务成交后的风险管理及应收款的准时回收。

公司管理层采取了多渠道多层次措施加强管理，并已经取得明显成效。从排名前 50 位应收款客户的销售回款比率可以看出，已经从 2013 年度、2014 年度平均销售回款率 71%，提升至 2015 年度的平均销售回款率 85.5%，2016 年度公司销售回款率目标为平均 98%（其中新客户 95%，老客户 105%）。

③新开发客户，增加应收账款

其中，2015 年度新开发客户实现销售收入 2,020.47 万元，同时新增应收账款 1,044.20 万元，新增客户应收账款余额较大。

2、各报告期末，公司应收账款按种类列示如下：

(1) 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

种类	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	53,766,149.16	89.93	3,049,612.49	5.67
小计	53,766,149.16	89.93	3,049,612.49	5.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	6,020,162.82	10.07	2,014,954.53	33.47
合计	59,786,311.98	100.00	5,064,567.02	8.47

(2) 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	38,554,412.86	99.55	2,275,611.48	5.90
小计	38,554,412.86	99.55	2,275,611.48	5.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	176,159.80	0.45	8,807.99	5.00
合计	38,730,572.66	100.00	2,284,419.47	5.90

3、报告期内，公司应收账款账龄情况如下：

单位：人民币元

种类	2015年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备比例
1年以内(含1年)	49,548,136.28	82.87	2,477,406.81	5%
1至2年(含2年)	3,603,905.09	6.03	360,390.51	10%
2至3年(含3年)	574,703.74	0.96	172,411.12	30%
3年以上	39,404.05	0.07	39,404.05	100%
合计	53,766,149.16	89.93	3,049,612.49	

续1

种类	2014年12月31日			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备比例
1年以内(含1年)	33,877,823.54	87.48	1,693,891.17	5%
1至2年(含2年)	4,106,282.41	10.60	410,628.24	10%
2至3年(含3年)	570,306.91	1.47	171,092.07	30%
3年以上	---	---	---	100%
合计	38,554,412.86	99.55	2,275,611.48	-

4、本报告期无前期已全额计提坏账准备，或计提减值准备的金额较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款情况。

5、报告期内实际核销的应收账款如下：

项目	2014年12月31日	2014年12月31日
实际核销的应收账款	113,197.50	--

6、报告期各期末，应收账款账面余额前五名情况如下：

(1) 2015 年 12 月 31 日

单位名称	2015 年 12 月 31 日		
	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
天津信立达业商贸有限公司	5,844,675.86	9.78	474,023.74
柳州市亿泰机械有限公司	3,240,072.61	5.42	162,003.63
金辉五金厂	1,796,628.00	3.01	89,831.40
广西欧达汽车零部件有限公司	1,472,125.88	2.46	73,606.29
十堰方鼎汽车部件工贸有限公司	1,118,949.80	1.87	130,949.80
合计	13,472,452.15	22.54	930,414.86

(2) 2014 年 12 月 31 日

单位名称	2014 年 12 月 31 日		
	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
天津信立达业商贸有限公司	4,378,744.12	11.31	218,937.21
柳州市亿泰机械有限公司	2,698,740.33	6.97	134,937.02
广西欧达汽车零部件有限公司	1,930,901.76	4.99	96,545.09
十堰方鼎汽车部件工贸有限公司	1,208,949.80	3.12	147,338.37
佛山市顺德区科革金属表面处理有限公司	938,190.59	2.42	46,909.53
合计	11,155,526.60	28.80	644,667.21

报告期内各期末，公司应收账款余额中无持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份股东的款项。

7、与同行业公司坏账计提政策的比较

公司根据历年来发生坏账的实际情况及同行业坏账计提比例制定，与同行业上市公司相比，公司坏账准备计提比例基本相同。具体如下：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
----	-------	-------	-------	-------

金力泰（300225）	5%	10%	30%	100%
科德环保	5%	10%	30%	100%

公司应收帐款坏账准备计提政策符合公司实际情况及会计准则要求，没有少提坏账准备。与同行业公司相比，公司坏账计提比例较为谨慎。

（四）预付账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	3,297,712.69	175,934.70
1-2年	-	254,538.00
合计	3,297,712.69	430,472.70

2015年末预付账款较2014年末出现较大幅度的上升，主要原因为：公司实施“涂料涂装一站式服务”，向客户提供涂装生产线而向上游设备厂商支付的设备预付款项。截止2015年12月31日，公司向东莞市金元环保机械设备有限公司预货设备款245万元，设备尚未生产完工。

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

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

（1）2015年12月31日

单位：元

单位名称	余额（元）	占预付账款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
东莞市金元环保机械设备有限公司	2,450,000.0	74.29	否	货款	1年以内
广州市创玥化工有限公司	330,289.04	10.02	否	货款	1年以内
桐城市科润新材料有限责任公司	96,251.86	2.92	否	货款	1年以内

中山市南亚化工有限公司	91,541.00	2.78	否	货款	1年以内
佛山市顺德金纺集团有限公司	52,623.00	1.6	否	工作服	1年以内
合计	3,020,704.90	91.61			

(2) 2014年12月31日

单位：元

单位名称	余额(元)	占预付账款总额比例(%)	是否关联方	款项性质	账龄
佛山市海化贸易有限公司	222,388.00	51.66	否	货款	1年以内
中国石油化工广东佛山石油分公司	59,274.32	13.77	否	货款	1年以内
广州市促新贸易有限公司	35,000.00	8.13	否	货款	1年以内
广东哲力知识产权事务所有限公司	30,000.00	6.97	否	顾问咨询	1年以内
广东政和石油化工建筑设计有限公司	25,000.00	5.81	否	预付其他长期款	1年以内
合计	371,662.32	86.34			

(五) 其他应收款

1、报告期内，公司其他应收款按风险分类披露情况如下：

(1) 2015年12月31日

单位：人民币元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	3,996,589.06	100.00	402,297.95	10.07
组合小计	3,996,589.06	100.00	402,297.95	10.07
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	3,996,589.06	100.00	402,297.95	10.07
----	--------------	--------	------------	-------

(2) 2014年12月31日

单位：人民币元

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	3,224,070.08	100.00	193,896.34	6.01
组合小计	3,224,070.08	100.00	193,896.34	6.01
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	3,224,070.08	100.00	193,896.34	6.01

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

账龄	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内 (含1年)	2,427,219.15	60.74	121,360.96	2,570,213.63	79.72	128,510.69
1-2年	949,369.91	23.75	94,936.99	653,856.45	20.28	65,385.65
2-3年	620,000.00	15.51	186,000.00	----	----	----
合计	3,996,589.06	100	402,297.95	3,224,070.08	100	193,896.34

3、按款项性质分类如下：

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
押金保证金	2,736,684.41	1,743,783.33
往来款	1,172,993.04	1,412,677.81
其他	86,911.61	67,608.94
合计	3,996,589.06	3,224,070.08

公司的其他应收款主要为押金保证金和往来款，2015年底其他应收款较2014年年底增加。

4、报告期各期末，其他应收款中应收持本公司5%以上（含5%）表决

权股份的股东单位及其他关联方款项见附注十四、（三）。

5、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

（1）2015年12月31日

单位：元

单位名称	款项性质	2015年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
陈华良	采购借款	910,625.00	1年以内	22.79	45,531.25
湖北世纪中远车辆有限公司	质保金	600,000.00	2-3年	15.01	180,000.00
重庆润通科技有限公司	质保金	300,000.00	1-2年	7.51	30,000.00
诸城市方正机械有限责任公司	质保金	200,000.00	1年以内	5.00	10,000.00
成都帅潮汽配有限公司	质保金	142,100.00	1年以内	3.56	7,105.00
合计		2,152,725.00		53.87	272,636.25

陈华良为公司监事，同时为公司原材料采购人员，负责采购研发试验用原材料及其他零散助剂。截止2015年12月31日，其他应收采购员陈华良910,625.00元采购借支累计余额，均用于正常采购；截至2016年1月26日，已验收入库原材料62.26万元。2016年4月28日，陈华良采购原材料报销冲账28.3万元。截止2016年4月30日，其他应收采购员陈华良借款余额为0.5万元，尚未完成采购和报销。

上述陈华良现金借支采购的物料，主要是研发试验用原材料，及个别零散助剂，采购不集中、用量较小，因此多在专业批发市场以现金采购，陈华良采购借款不构成关联方资金占用。

A、采购员陈华良的借款符合公司相关管理制度的规定

为加强员工借款管理，公司制定了《员工借款管理制度》，将员工借款分为日常差旅借款、预付款以及周转备用金借款等类别，采购员陈华良的借款属于预付款类别。

根据《员工借款管理制度》，预付款类别借款的具体规定包括：①借款人

填写预付款申请单→部门经理审核→存货会计审核→财务部负责人（借款1万元以内终审）→总经理或授权人终审；②预付款的借款额度根据每个事项具体情况而定，不做上限硬性规定；③借款核销时间要求：因公差旅费借支必须在出差返回后10个工作日内报销冲账，否则按逾期天数扣除出差补助；其他借支必须在达到可报销条件后（如事项办理完毕、取得有效发票）10个工作日内报销，否则按达到可报销条件当天与报销日期间的天数，扣除10元/天的罚款。无正当理由逾期30天者，财务部有权拒绝报销并自动从工资中扣回借款。④每年的12月份对公司所有借款进行清理。财务部12月15日前根据借款余额邮件形式通知借款本人，借款本人核对无误后还款给公司，原则上12月15日至12月31日不对外进行任何借款，如有特殊情况进行特殊审批。其中：预付款借支，经办人需要根据财务部邮件核对无误后以书面形式回复给财务备案，并且说明此预付款是否已经交易，如已构成交易事项的则说明预付款未冲销的原因及预计冲销时间。

上述陈华良的采购借款，按照公司的规定履行了相关的审批手续，并根据采购情况报销冲账，定期与财务部进行核对，因此采购员陈华良的借款符合公司相关管理制度的规定。

2015年12月31日，采购员陈华良借款余额较大的原因主要系：①部分采购的原材料已完成采购，但尚未完成验收入库和报销；②部分试验性原材料相关性能指标尚处在调试和与供应商沟通中，未及时报销冲账。

B、采购员陈华良的借款的期后结转情况

截止2015年12月31日，采购员陈华良累计借款余额910,625.00元；截至2016年1月26日，已验收入库原材料62.26万元；2016年4月28日，陈华良采购原材料报销冲账28.3万元。截止2016年4月30日，其他应收采购员陈华良借款余额为0.5万元，尚未完成采购和报销。

(2) 2014年12月31日

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
李文庄	借款	1,145,785.14	1年以内	35.54	57,289.26
湖北世纪中远车辆有限公司	质保金	600,000.00	1-2年	18.61	60,000.00
重庆润通科技有限公司	质保金	300,000.00	1年以内	9.31	15,000.00
湖北惠洋电器制造有限公司	质保金	100,000.00	1年以内	3.10	5,000.00
山东北汽海华汽车部件股份有限公司	质保金	100,000.00	1年以内	3.10	5,000.00
合计		2,245,785.14		69.66	142,289.26

(六) 存货

1、存货分类如下

单位：元

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材	1,386,323.94	---	1,386,323.94	3,964,306.22	---	3,964,306.22
周转材料	241,482.87	---	241,482.87	34,034.42	---	34,034.42
半成品	2,186,877.34	131,898.56	2,054,978.78	719,111.18	25,254.10	693,857.08
库存商品	2,108,608.86	---	2,108,608.86	1,059,159.25	---	1,059,159.25
发出商品	---	---	---	1,565,359.48	---	1,565,359.48
合计	5,923,293.01	131,898.56	5,791,394.45	7,341,970.55	25,254.10	7,316,716.45

2、报告期各期末，存货减值情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期计提	本期转销	2015年12月31日
半成品	25,254.10	110,434.93	3,790.47	131,898.56

(续)

项目	2014年1月1日	本期计提	本期转销	2014年12月31日
半成品	--	25,254.10	--	25,254.10

(七) 固定资产

1、固定资产变动情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
固定资产原值	15,790,269.01	6,162,337.45	39,768.00	21,912,838.46
房屋建筑物	6,948,309.27	2,975,215.91	-	9,923,525.18
机器设备	7,069,708.59	1,868,134.56	39,768.00	8,937,843.15
运输设备	1,315,849.22	56,683.76	-	1,332,764.98
电子及其他设备	456,401.93	1,262,303.22	-	1,718,705.15
累计折旧	6,431,834.53	1,287,152.33	37,779.60	7,681,207.26
房屋建筑物	2,446,370.53	370,805.40	-	2,817,175.93
机器设备	2,960,871.51	636,728.25	-	3,597,599.76
运输设备	720,979.16	206,208.80	37,779.60	889,408.36
电子及其他设备	303,613.33	73,409.88	-	377,023.21
固定资产净值	9,358,434.48	-	-	14,231,631.20
房屋建筑物	4,501,938.74	-	-	7,106,349.25
机器设备	4,108,837.08	-	-	5,340,243.39
运输设备	594,870.06	-	-	443,356.62
电子及其他设备	152,788.60	-	-	1,341,681.94

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
固定资产原值	15,341,213.50	1,195,878.28	746,822.77	15,790,269.01
房屋建筑物	6,764,439.27	183,870.00	-	6,948,309.27
机器设备	6,525,774.08	864,442.28	320,507.77	7,069,708.59
运输设备	1,709,438.84	32,725.38	426,315.00	1,315,849.22

电子及其他设备	341,561.31	114,840.62	-	456,401.93
累计折旧	5,696,329.63	1,151,224.59	415,719.69	6,431,834.53
房屋建筑物	2,071,926.04	374,444.49	-	2,446,370.53
机器设备	2,677,294.08	497,882.24	214,304.81	2,960,871.51
运输设备	700,119.46	222,274.58	201,414.88	720,979.16
电子及其他设备	246,990.05	56,623.28	-	303,613.33
固定资产净值	9,644,883.87	-	-	9,358,434.48
房屋建筑物	4,692,513.23	-	-	4,501,938.74
机器设备	3,848,480.00	-	-	4,108,837.08
运输设备	1,009,319.38	-	-	594,870.06
电子及其他设备	94,571.26	-	-	152,788.60

2、本公司无通过融资租赁租入的固定资产。

3、本公司无通过经营租赁租出的固定资产。

4、2015年12月31日，固定资产中原值6,764,439.27元、账面价值3,947,263.34元的房屋建筑物作为银行借款的抵押物。

5、固定资产折旧方法

固定资产折旧采用直线法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5%	4.75%
机器设备	5-10	5%	19.00%-9.50%
运输设备	5	5%	19.00%
电子及其他设备	3-5	5%	31.67%-19.00%

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

（八）在建工程

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
新厂房仓库工程	105,250.87	2,750,320.87	2,855,571.74	---
金蝶 K3	182,383.49	143,412.80	325,796.29	---
电缆延迁工程	---	106,095.00	106,095.00	---
反应釜工程	---	853,846.14	853,846.14	---
宿舍热水系统	---	59,500.00	59,500.00	---
研发中试设备	---	203,503.42	203,503.42	---
砂磨机配件	---	77,417.95	---	77,417.95
实验室装备	---	52,051.28	52,051.28	---
车间地面工程	---	93,264.00	93,264.00	---
实验室台柜	---	170,867.00	170,867.00	---
电力工程	---	575,250.00	575,250.00	---
消防工程	---	83,000.00	83,000.00	---
阁楼式货架	---	315,641.04	315,641.04	---
污水处理工程	---	84,500.00	---	84,500.00
合计	287,634.36	5,568,669.50	5,694,385.91	161,917.95

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
新厂房仓库工程	---	105,250.87		105,250.87
金蝶 K3	---	182,383.49	---	182,383.49
乳化剂	---	83,760.68	83,760.68	---
配电房工程	---	437,000.00	437,000.00	---
合计	---	808,395.04	520,760.68	287,634.36

报告期各期末，公司在建工程不存在可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提在建工程减值准备。

（九）无形资产

1、无形资产变动情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
无形资产原值	2,833,918.79	325,796.29	-	3,159,715.08
土地使用权	2,721,594.00	-	-	2,721,594.00

软件	112,324.79	325,796.29	-	438,121.08
累计摊销	551,785.56	98,616.60	-	650,402.16
土地使用权	544,318.80	54,431.88	-	598,750.68
软件	7,466.76	44,184.72	-	51,651.48
无形资产净值	2,282,133.23	-	-	2,509,312.92
土地使用权	2,177,275.20	-	-	2,122,843.32
软件	104,858.03	-	-	386,469.60

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
无形资产原值	2,737,594.00	96,324.79	-	2,833,918.79
土地使用权	2,721,594.00	-	-	2,721,594.00
软件	16,000.00	96,324.79	-	112,324.79
累计摊销	494,153.64	57,631.92	-	551,785.56
土地使用权	489,886.92	54,431.88	-	544,318.80
软件	4,266.72	3,200.04	-	7,466.76
无形资产净值	2,243,440.36	-	-	2,282,133.23
土地使用权	2,177,275.20	-	-	2,177,275.20
软件	11,733.28	-	-	104,858.03

2、期末无形资产中原值 2,721,594.00 元、账面价值 2,122,843.32 元的土地使用权作为银行借款的抵押物。

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

单位：元

资产名称	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销年限	截止报告期末累计摊销额	摊余价值	剩余摊销年限
土地使用权	购买	2,721,594.00	直线法	50	598,750.68	2,122,843.32	39
软件	购买	438,124.08	直线法	5	51,654.48	386,469.60	1.6-4.6

4、无形资产摊销方法

无形资产类别	摊销年限	残值率 (%)	年摊销率 (%)
土地使用权	50 年	0	2%
软件	5 年	0	20%

5、公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

(十) 长期待摊费用

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015 年 12 月 31 日
研发大楼装修费	---	356,195.90	5,936.60	---	350,259.30
合计	---	356,195.90	5,936.60	---	350,259.30

公司研发大楼装修费预计按 10 年平均摊销，2015 年摊销额为 5,936.60 元。

(十一) 递延所得税资产

单位：人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 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
坏账准备	5,466,864.97	820,029.75	2,478,315.81	371,747.37
存货跌价准备	131,898.56	19,784.78	25,254.10	3,788.12
合计	5,598,763.53	839,814.53	2,503,569.91	375,535.49

(十二) 资产减值准备

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	2,478,315.81	3,101,746.66	---	113,197.50	5,466,864.97
存货跌价准备	25,254.10	110,434.93	---	3,790.47	131,898.56
合计	2,503,569.91	3,212,181.59	---	116,987.97	5,598,763.53

(十三) 其他非流动资产

单位：人民币元

类别及内容	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付工程款	203,675.98	1,560,539.00

类别及内容	2015年12月31日	2014年12月31日
预付设备款	298,531.50	254,863.50
合计	502,207.48	1,815,402.50

(十四) 主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

1、公司资产减值准备的计提政策

公司资产减值准备的计提政策具体详见本节“四、主要会计政策及会计估计”。

2、报告期内资产减值准备情况

报告期内，公司资产减值准备主要为计提的坏账准备，期末减值准备余额情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
坏账准备	5,466,864.97	2,478,315.81
存货跌价准备	131,898.56	25,254.10
合计	5,598,763.53	2,503,569.91

十二、主要负债

公司各期末负债余额及其占比情况如下：

单位：人民币元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	20,000,000.00	48.43%	28,000,000.00	56.25%
应付票据	-	0.00%	-	0.00%
应付账款	17,131,945.35	41.49%	11,841,486.66	23.79%
预收款项	1,216,287.37	2.95%	7,543,945.86	15.16%
应付职工薪酬	22,971.42	0.06%	364,531.87	0.73%
应交税费	412,284.85	1.00%	601,183.03	1.21%
应付利息	-	0.00%	-	0.00%

其他应付款	2,512,953.32	6.09%	855,403.15	1.72%
其他流动负债		0.00%		0.00%
流动负债合计	41,296,442.31	100.00%	49,206,550.57	98.85%
递延收益	-	0.00%	570,138.23	1.15%
其他非流动负债	-	0.00%	-	0.00%
非流动负债合计	-	0.00%	570,138.23	1.15%
负债合计	41,296,442.31	100.00%	49,776,688.80	100.00%

公司 2015 年末总负债较 2014 年末减少 8,480,246.49 元，减幅达 17.04%，主要原因为 2015 年公司偿还了银行短期借款 800 万元。

（一）短期借款

1、短期借款分类

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
保证借款	8,000,000.00	8,000,000.00
保证、抵押、质押借款	12,000,000.00	---
保证、抵押借款	---	20,000,000.00
合计	20,000,000.00	28,000,000.00

2、期末借款情况

(1)2015 年 7 月，本公司与招商银行佛山北滘支行签订 1,200.00 万元流动资金借款合同，以本公司的房屋及建筑物和土地使用权（产权证号为粤房地权证佛字第 0321031053 号）作为抵押，同时以本公司的全部应收账款作为质押，并由李文庄、孙庆萍提供担保；

(2)2015 年 4 月，本公司与交通银行佛山分行签订 800.00 万元小企业流动资金借款合同，由广东中盈盛达融资担保投资股份有限公司提供担保，李文庄以其个人名下的 4 套房产、李文庄和孙庆萍以其共同名下的 1 套房产提供反担保。

（二）应付账款

1、账龄分析

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
应付材料款	17,131,945.35	11,718,204.66
应付工程款	---	66,822.00
应付设备款	---	56,460.00
合计	17,131,945.35	11,841,486.66

应付账款 2015 年 12 月 31 日余额较 2014 年 12 月 31 日增加 5,290,458.69 元，增加比例为 44.68%，主要原因系 2015 年销售量较上年大幅提升，采购原材料较多所致。

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

3、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

(1) 2015 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	余额（元）	占应付账款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
珠海市鸿德化工有限公司	1,986,070.57	11.59%	否	材料款	一年以内
宏昌电子材料股份有限公司	1,484,818.13	8.67%	否	材料款	一年以内
广东茂名石油集团公司	1,273,509.92	7.43%	否	材料款	一年以内
佛山市顺德区鸿枫化工有限公司	1,088,687.19	6.35%	否	材料款	一年以内
福州市百盛精细化学品有限公司	1,052,743.78	6.14%	否	材料款	一年以内
合计	6,885,829.61	40.19%			

(1) 2014 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	余额（元）	占应付账款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
广州市友成贸易有限公司	2,844,553.26	24.02	否	材料款	一年以内

佛山市顺德区鸿枫化工有限公司	1,682,127.79	14.21	否	材料款	一年以内
福州市百盛精细化学品有限公司	1,529,268.00	12.91	否	材料款	一年以内
上海政星发国际贸易有限公司	1,198,391.42	10.12	否	材料款	一年以内
宏昌电子材料股份有限公司	1,182,646.29	9.99	否	材料款	一年以内
合计	8,436,986.76	71.25			

(三) 预收账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	1,216,287.37	7,386,115.86
1-2年	-	157,830.00
合计	1,216,287.37	7,543,945.86

预收款项 2015 年 12 月 31 日余额较 2014 年 12 月 31 日减少 6,327,658.49 元，减少比例为 83.88%，主要原因系 2014 年新增部分加工类客户（个人为主），该类个人信用等级较低，发货前公司预收了部分货款，2015 年度逐步发货或者产品经试用合格后确认相应的收入。

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

3、报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

(1) 2015 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	余额（元）	占预收账款总额比例（%）	是否关联方	款项性质	账龄
柳江县威明部件涂装厂	858,867.39	70.61	否	货款	一年以内
卢志文	193,737.00	15.93	否	货款	一年以内
吴永芬	58,240.00	4.79	否	货款	一年以内
江西方大长力汽车零部件有限公司	38,171.98	3.14	否	货款	一年以内

九江启元机电仪器有限公司	21,655.00	1.78	否	货款	一年以内
合计	1,170,671.37	96.25			

(1) 2014年12月31日

单位：元

单位名称	余额(元)	占预收账款 总额比例 (%)	是否关 联方	款项性 质	账龄
陈承健	1,027,779.00	13.62	否	货款	一年以内
佛山市顺德区武阳炉具配件商行	774,128.00	10.26	否	货款	一年以内
长葛市中威钢圈厂	680,000.00	9.01	否	货款	一年以内
吕开成	546,438.00	7.24	否	货款	一年以内
林东晖	326,700.00	4.33	否	货款	一年以内
合计	3,355,045.00	44.47			

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬

单位：人民币元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
短期薪酬	364,531.87	7,143,494.90	7,485,055.35	22,971.42
离职后福利-设定提存计划	---	385,870.15	385,870.15	---
合计	364,531.87	7,529,365.05	7,870,925.50	22,971.42

续

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	605,236.17	6,934,966.95	6,694,262.65	364,531.87
离职后福利-设定提存计划	--	305,340.91	305,340.91	--
合计	605,236.17	7,240,307.86	6,999,603.56	364,531.87

2、短期薪酬

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	355,454.91	6,226,997.52	6,570,660.80	11,791.63

职工福利费	---	375,197.05	375,197.05	---
社会保险费	---	236,885.38	236,885.38	---
其中：基本医疗保险费	---	152,533.57	152,533.57	---
工伤保险费	---	48,251.31	48,251.31	---
生育保险费	---	36,100.50	36,100.50	---
住房公积金	---	125,845.00	125,845.00	---
工会经费	9,076.96	116,285.95	114,183.12	11,179.79
职工教育经费	---	62,284.00	62,284.00	---
合计	364,531.87	7,143,494.90	7,485,055.35	22,971.42

续

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	599,065.27	5,877,217.48	5,633,607.12	355,454.91
职工福利费	-	313,608.13	313,608.13	-
社会保险费	-	287,094.66	287,094.66	-
其中：基本医疗保险费	-	212,264.69	212,264.69	-
工伤保险费	-	42,813.51	42,813.51	-
生育保险费	-	32,016.46	32,016.46	-
住房公积金	-	136,395.00	136,395.00	-
工会经费	6,170.90	100,165.68	103,071.74	9,076.96
职工教育经费	-	220,486.00	220,486.00	-
合计	605,236.17	6,934,966.95	6,694,262.65	364,531.87

3、设定提存计划

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、基本养老保险费	---	373,019.74	373,019.74	---
二、失业保险费	---	12,850.41	12,850.41	---
合计	---	385,870.15	385,870.15	---

续

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、基本养老保险费	-	291,811.68	291,811.68	-

二、失业保险费	-	13,529.23	13,529.23	-
合计	-	305,340.91	305,340.91	-

(五) 应交税费

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	358,187.17	404,937.28
企业所得税	-	138,715.22
教育费附加	11,244.72	12,693.43
地方教育费附加	7,480.40	8,446.20
城建税	26,237.69	29,618.00
堤围费	9,134.87	6,712.90
房产税	-	60.00
合计	412,284.85	601,183.03

(六) 其他应付款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	2,471,654.62	855,403.15
1-2年	41,298.70	
合计	2,512,953.32	855,403.15

其他应付款 2015 年 12 月 31 日余额较 2014 年 12 月 31 日增加 1,657,550.17 元，增加比例为 193.77%，主要原因系应付工程款和新三板咨询费、审计费增加所致。

2、期末其他应付款中应付持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项详见附注十四、（三）。

3、报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

（1）2015 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	余额（元）	占其他应付 账款总额比 例（%）	是否关 联方	款项性 质	账龄
佛山市顺德区豪顺建筑工程有限公司	707,901.30	28.17	否	工程款	一年以内
长江证券	400,000.00	15.92	否	咨询费	一年以内
大华会计师事务所	230,000.00	9.15	否	审计费	一年以内
佛山市和星机电安装工程有限公司	176,000.00	7.00	否	工程款	一年以内
深圳市兴华源实业有限公司	170,867.00	6.80	否	工程款	一年以内
合计	1,684,768.30	67.04			

(1) 2014年12月31日

单位：元

单位名称	余额（元）	占其他应付 账款总额比 例（%）	是否关 联方	款项性 质	账龄
赣州鼎盛物流有限公司	171,087.00	20.00	否	运输费	一年以内
佛山市顺德区容桂蜀运货运 咨询服务部	88,289.00	10.32	否	运输费	一年以内
佛山市顺德区广运物流有限 公司	81,491.00	9.53	否	运输费	一年以内
王倩雅	64,417.29	7.53	是	报销款	一年以内
江西高盛物流有限公司	48,503.00	5.67	否	运费	一年以内
合计	453,787.29	53.05			

(七) 递延收益

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
技术创新专项资金	--	570,138.23
合计	--	570,138.23

根据公司与广东省科学技术厅、佛山市顺德区经济和科技促进局共同签定的《广东省科技计划项目合同书》，公司实际收到科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心拨付的资金95万元，按照合同约定2014年度、2015年度分别确

认营业外收入 379,861.77 元和 570,138.23 元。

十三、股东权益情况

(一) 股本

单位：元/股

股东名称或姓名	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
李文庄	19,875,000.00	13,250,000.00
高睿	2,625,000.00	1,750,000.00
佛山市新辉投资合伙企业(有限合伙)	2,625,000.00	1,750,000.00
佛山市产业金融引导基金有限公司	2,625,000.00	-
佛山市东方禅控创业投资企业（有限合伙）	1,666,665.00	-
何愿文	300,000.00	200,000.00
方群	300,000.00	200,000.00
王倩雅	262,500.00	175,000.00
黄少菁	262,500.00	175,000.00
合计	30,541,665.00	17,500,000.00

报告期内股本变更情况业经大华会计师事务所(特殊普通合伙)大华验字[2015]000990 号验资报告验证，详见本公开转让书“第一节公司概况四、公司历史沿革”。

(二) 资本公积

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
股本溢价	---	22,138,890.00	9,415,552.30	12,723,337.70
合计	---	22,138,890.00	9,415,552.30	12,723,337.70

2015 年度公司资本公积变动系股东投入的股本溢价及公司改制净资产折股所致。

(三) 盈余公积

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	---	608,219.80	76,500.27	531,719.53
合计	---	608,219.80	76,500.27	531,719.53

本期盈余公积增加系根据母公司净利润弥补亏损后的10%计提的法定盈余公积，本期减少的盈余公积系公司改制净资产折股所致。

(四) 未分配利润

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
年初未分配利润	-2,867,296.88	-5,295,198.80
加：本期净利润	8,946,835.82	2,427,901.92
减：提取法定盈余公积	608,219.80	-
转增资本	-	-
分配股东股利	-	-
股份制改造净资产折股	688,502.43	-
年末未分配利润	4,782,816.71	-2,867,296.88

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易**(一) 关联方及关联关系****1、存在控制关系的关联方**

关联方名称	与公司关系
李文庄	本公司控股股东、实际控制人之一 ^注 、董事长
孙庆萍	本公司实际控制人之一、董事
韶关市科德新材料有限公司	本公司的子公司
广东恒绿洁涂装一体化管理有限公司	本公司的子公司

注：李文庄与孙庆萍为夫妻关系，系本公司的实际控制人。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
高睿	本公司股东、董事、总经理
王倩雅	本公司股东、监事
黄少菁	本公司股东、财务负责人
何愿文	本公司股东、董事、董事会秘书
方群	本公司股东、董事、副总经理
罗声恺	董事
胡义湘	董事
陈华良	监事
黄小勇	监事
佛山市新辉投资合伙企业(有限合伙)	本公司股东
佛山市产业金融引导基金有限公司	本公司股东
佛山市东方禅控创业投资企业(有限合伙)	本公司股东

(二) 关联交易

1、关联担保情况

担保方	担保类型	本期发生额	上期发生额
李文庄、孙庆萍	保证、抵押、质押借款	12,000,000.00	---
李文庄、孙庆萍	保证、抵押借款	---	20,000,000.00
李文庄、孙庆萍	反担保 ^注	8,000,000.00	8,000,000.00

注：李文庄以其个人名下的 4 套房产、李文庄和孙庆萍以其共同名下的 1 套房产为广东中盈盛达融资担保投资股份有限公司向本公司的担保提供反担保。

2、关联方资金拆借

会计科目	关联方	2015 年度		2014 年度	
		借出	收回	借出	收回
其他应收款	李文庄	1,025,112.00	2,170,897.14	4,856,453.00	6,188,141.59

在公司发展早期，由于财务制度不规范，存在以公司资金为实际控制人李文庄代垫款项的情形，报告期内公司逐步规范此类情形。同时，实际控制人出具承诺，保证以后不再占用公司资金。

上述借款发生在有限公司阶段，除股东口头协商同意外，并没有履行相关的

内部决策程序，也没有形成书面的决策文件，存在一定的瑕疵。但是，上述交易金额较小，未对公司的利益造成重大损害，不对挂牌构成实质性障碍。

3、关联方往来余额

单位：元

关联方名称	会计科目	款项性质	2015年12月31日	2014年12月31日
李文庄	其他应收款	借款	-	1,145,785.14
高睿	其他应收款	差旅费借支	49,513.56	46,412.80
何愿文	其他应收款	差旅费借支	-	373.70
陈华良	其他应收款	采购借支	910,625.00	1,919.00
李文庄	其他应付款	报销款	2,100.00	-
何愿文	其他应付款	报销款	49,700.00	-
方群	其他应付款	报销款	11,894.00	32,412.40
王倩雅	其他应付款	报销款	6,736.03	64,417.29

公司上述其他应收关联方往来款中除李文庄外，其他为差旅费借支或者采购借支，均为相关关联个人履行公司职务而发生的借款，不存在非经营性占用公司资金的情形。

公司其他应收李文庄的款项为公司替李文庄暂时垫付的个人款项，该款在2015年4月全部还清。截至2015年12月31日，不存在李文庄非经营性占用公司资金的情形。

上述其他应付关联方款项，均为相关关联个人为履行公司职务而代垫的费用。

（三）关联交易的必要性和公允性

1、报告期内关联交易的必要性与公允性

报告期内的关联交易，主要是因为有限公司阶段公司财务制度不规范，存在以公司资金为实际控制人李文庄代垫款项的情形，报告期内公司逐步规范此类情形。同时，实际控制人李文庄、孙庆萍夫妇为支持公司发展，为公司向银行借款无偿提供担保，因此公司代垫李文庄个人款项也未收取资金占用费。

除代垫实际控制人个人款项之外，其他同相关关联个人的资金往来主要为履

行公司职务行为发生。

2、报告期内关联交易履行的内部决策程序

公司向实际控制人李文庄代垫款项，除股东口头协商同意外，并没有履行相关的内部决策程序，也没有形成书面的决策文件，存在一定的瑕疵。但是，上述交易金额较小，同时，实际控制人李文庄、孙庆萍夫妇为支持公司发展，为公司向银行借款无偿提供担保，因此公司代垫李文庄个人款项也未收取资金占用费。

公司与其他关联自然人的其他应收款、其他应付款，均为关联自然人履行公司职务需要，均按公司的财务制度执行，无而履行相关的关联交易内部决策程序。

综上所述，报告期内的关联交易未对公司的利益造成重大损害，不对挂牌构成实质性障碍。

（四）规范关联交易的制度安排

2015年10月，有限公司整体变更设立股份公司后，本公司建立了完善的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列制度，公司相应建立健全了资金占用防范和责任追究机制，保障公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面有效监督和相互制约，未来能有效防范大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生。

1、决策权限

（1）《关联交易决策制度》第十条的规定：

日常关联交易的审批权限与程序为：公司可以在披露上一年度报告之前，对公司本年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计并提交股东大会审议，对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告中予以披露；实际执行过程中超出预计总金额的日常关联交易，与关联自然人发生的超出金额在30万元以上，或者与关联法人发生的超出金额在100万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，应提交董事会审议，其中与关联人发生的超出金额在1000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联

交易，还应提交股东大会审议；

其他关联交易均应提交股东大会审议。

未达到上述标准的关联交易事项，公司董事长有权审批。

上述关联交易事项涉及法律、法规、规范性文件规定或董事会认为有必要报经股东大会批准的事项，则应提交股东大会审议。

(2) 《关联交易决策制度》第十一条的规定：

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

公司为持有公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

(3) 《关联交易决策制度》第十二条的规定：

公司与公司董事、监事、高级管理人员及其配偶发生的关联交易，应提交股东大会审议。

(4) 《关联交易决策制度》第十三条的规定：

公司董事会审议关联交易事项时，会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。关联董事不得代理其他董事行使表决权。董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易事项提交股东大会审议。

(5) 《关联交易决策制度》第十四条的规定：

公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。其措施如下：

(一) 关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东、出席会议的监事有权向股东大会提出关联股东回避申请；

(二) 当出现是否为关联股东的争议时，由股东大会作为程序性问题进行临

时审议和表决，决定其是否应当回避；

（三）股东大会对有关关联交易事项表决时，不将关联股东所代表的有表决权的股份数计算在内，由出席股东大会的非关联股东按本章程的规定表决；

（四）公司股东大会在审议关联交易事项时，董事会应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

（6）《关联交易决策制度》第十五条的规定：

对于股东没有主动说明关联关系并回避、或董事会通知中未注明的关联交易，其他股东可以要求其说明情况并回避。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据公司章程的规定向人民法院起诉。

股东大会决议应当充分记录非关联股东的表决情况。

（五）关于关联交易的相关承诺

公司控股股东和实际控制人均出具了《关于减少及规范关联交易的承诺》，承诺本企业（本人）目前或未来控制其他企业，该类企业将尽量避免与公司之间产生关联交易事项；对于不可避免发生的关联交易，将遵守平等、自愿、公平、合理的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。本企业（本人）将严格遵守公司章程中关于关联交易事项的回避规定，相关关联交易均将严格按照公司关联交易决策程序进行，确保相关关联交易合法合规，不损害公司及其他股东的合法权益。本企业（本人）愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

持有公司5%以上股份的股东和公司全体董事、监事、高级管理人员也做出了上述承诺。

另外，实际控制人李文庄出具承诺：“截至本声明出具之日，本人所欠科德环保所有非经常性占用款项均已还清，本人承诺本人将严格遵守公司《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《公司章程》等相关规定，不再以个人

名义占用公司资金。”

十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司存在的重大或有事项：

(1)温岭市鑫达金属表面处理厂（以下简称“鑫达厂”）系本公司客户，截止 2013 年 5 月，本公司销售给鑫达厂化工产品共计 151,565.00 元，鑫达厂一直未支付。本公司将其上诉至浙江省温岭市人民法院。2013 年 12 月 17 日浙江省温岭市人民法院下达（2013）台温商初字第 1540 号民事判决书，判决鑫达厂十日内支付本公司货款 143,675.00 元及利息损失。目前，已无法联系鑫达及其法定代表人，因此本公司按年末账面余额 151,565.00 元全额计提坏账准备。

(2)宁波市正罡汽车部件制造有限公司（以下简称“正罡公司”）系本公司客户，截止 2014 年 6 月，本公司销售其化工产品共计 269,477.50 元，正罡公司货款到期一直未支付。本公司将其上诉至浙江省宁海县人民法院，2014 年 9 月 19 日浙江省宁海县人民法院下达（2013）甬宁商初字第 1196 号民事判决书。判决正罡公司十日内支付本公司货款 269,477.50 元及违约金。目前所欠货款正在追讨中。本公司已按年末账面余额 272,020.00 元的 50%计提坏账准备。

(3)柳州市沃柳机械配件有限公司（以下简称“沃柳公司”）系本公司客户，截止 2015 年 1 月，沃柳公司尚欠本公司货款 106,240.00 元、违约金 9,000.00 元，共计 115,240.00 元，本公司将其上诉至柳州市柳南区人民法院。2015 年 1 月 30 日柳州市柳南区人民法院下达（2015）南民初字第 66 号民事调解书，判决沃柳公司于 2015 年 2 月至 6 月分 5 次向本公司偿还。2015 年度本公司已追回部分欠款。本公司已按年末账面余额 93,240.00 元的 50%计提坏账准备。

(4)浙江永隆机械设备有限公司（以下简称“永隆公司”）系本公司客户，截止 2013 年 7 月，永隆公司尚欠本公司货款 481,538.30 元，本公司将其上诉至

浙江省衢州市衢江区人民法院。2014年4月11日浙江省衢州市衢江区人民法院下达（2014）衢商初字第14号民事调解书，判决永隆公司于2014年4月至9月分6次向本公司偿还。本公司已按年末账面余额481,538.30元的50%计提坏账准备。

（5）青岛顺凌工贸有限公司（以下简称“顺凌公司”）系本公司客户，截止2014年12月，顺凌公司尚欠本公司货款204,040.00元，本公司将其上诉至山东省青岛市黄岛区人民法院。2015年10月23日山东省青岛市黄岛区人民法院下达（2015）黄商初字第1923号民事调解书，判决顺凌公司于2015年11月至2016年10月分12次向本公司偿还。本公司已按年末账面余额189,040.00元的30%计提坏账准备。

（6）宁波市鄞州东吴群通电泳厂（以下简称“群通厂”）系本公司客户，截止2013年5月，群通厂尚欠本公司货款354,167.12元，本公司将其上诉至宁波市鄞州区人民法院，2013年10月28日宁波市鄞州区人民法院下达（2013）甬鄞商初字第904号民事判决书。判决群通厂十五日内支付本公司货款354,167.12元及违约金。目前所欠货款正在追讨中。本公司已按年末账面余额54,167.00元全额计提坏账准备。

（7）柳州市汽配三厂（以下简称“汽配三厂”）系本公司客户，截止2013年4月，汽配三厂尚欠本公司货款121,822.50元，本公司将其上诉至广西柳州市鱼峰区人民法院。2013年4月23日柳州市鱼峰区人民法院下达（2013）鱼民初字第63号民事调解书，判决汽配三厂于2013年5月至2014年4月分12次向本公司偿还。本公司已按年末账面余额116,515.00元全额计提坏账准备。

（8）乐清市明利电泳涂装有限公司（以下简称“明利公司”）系本公司客户，截止2015年3月，明利公司尚欠本公司货款252,960.00元，本公司将其上诉至浙江省乐清市人民法院，2015年10月19日浙江省乐清市人民法院下达（2015）温乐商初字第2860号民事判决书。判决明利公司十日内支付本公司货款252,960.00元及违约金。目前所欠货款正在追讨中。本公司已按年末账面余额252,960.00元的30%计提坏账准备。

(9) 嵊州市鼎旺电泳厂（以下简称“鼎旺厂”）系本公司客户，截止 2014 年 7 月，鼎旺厂尚欠本公司货款 60,572.00 元，本公司将其上诉至广东省佛山市顺德区人民法院。2015 年 11 月 3 日佛山市顺德区人民法院下达（2015）佛顺法良民初字第 2554 号民事调解书，判决鼎旺厂于 2015 年 11 月至 2016 年 2 月分 4 次向本公司偿还。本公司已按年末账面余额 59,572.00 元的 30%计提坏账准备。

(10) 十堰方鼎汽车车身有限公司（以下简称“方鼎公司”）系本公司客户，截止 2013 年 9 月，方鼎公司尚欠本公司货款 1,208,937.20 元，本公司向十堰仲裁委员会申请仲裁，2014 年 3 月 3 日十堰仲裁委员会下达（2014）十仲裁字第 007 号仲裁裁决书。裁决方鼎公司十五日内支付本公司货款 1,208,937.20 元及利息。目前所欠货款正在追讨中。本公司已按 2016 年 3 月账面余额 130,949.80 元全额计提坏账准备。

(11) 李友松系本公司客户，截止 2015 年 5 月，李友松尚欠本公司货款 74,465.00 元，本公司将其上诉至广东省佛山市顺德区人民法院，2015 年 12 月 15 日佛山市顺德区人民法院下达（2015）佛顺法良民初字第 2553 号民事判决书。判决李友松十日内支付本公司货款 74,465.00 元及违约金。目前所欠货款正在追讨中。本公司已按年末账面余额 98,336.00 元的 30%计提坏账准备。

(12) 中山市港口镇港顺五金制品厂（以下简称“港顺厂”）系本公司客户，截止 2013 年 11 月，港顺厂尚欠本公司货款 199,370.36 元，本公司将其上诉至广东省中山市第一人民法院，2014 年 3 月 25 日中山市第一人民法院下达（2014）中一法民二初字第 246 号民事判决书。判决港顺厂七日内支付本公司货款 199,370.36 元及违约金。目前所欠货款正在追讨中。本公司已按年末账面余额 199,370.36 元的 50%计提坏账准备。

(13) 广州市花都区炭步赤峰综合五金厂（以下简称“赤峰厂”）系本公司客户，截止 2012 年 5 月，赤峰厂尚欠本公司货款 94,207.50 元，本公司将其上诉至广州市花都区人民法院，2013 年 7 月 2 日广州市花都区人民法院下达（2013）穗花法炭民初字第 221 号民事判决书。判决赤峰厂十五日内支付本公司货款 94,207.50 元及违约金。目前所欠货款正在追讨中。本公司已按 2016 年 3 月账面余额 28,720.50 元全额计提坏账准备。

(14) 河南赛尔车轮有限公司（以下简称“赛尔公司”）系本公司客户，截止 2015 年 8 月，赛尔公司尚欠本公司货款 867,669.56 元，由于货款到期一直未支付，本公司准备对赛尔公司提起诉讼。本公司已按年末账面余额 867,669.56 元的 30%计提坏账准备。

(15) 根据 2010 年、2014 年本公司（供方）与郓城县亿万汽车配件制造有限公司（需方）签订的工业品购销基本合同，本公司将 248,509.80 元的货款作为铺底资金，当需方累计采购本公司 200 吨电泳涂料时，本公司铺底货款转为赠送；当需方累计采购量达不到 200 吨而单方面终止合作，需方须在三个工作日将上述铺底货款一次性付清给供方。截止 2015 年末，需方累计采购电泳涂料 136.79 吨，本公司按铺底资金 248,509.80 元的 68.395%(136.79/200)计提坏账准备。

(16) 根据本公司（供方）与台州市路桥欧铂喷塑电泳有限公司（需方）签订的补充协议，本公司将 80,000.00 元的货款作为质量保证金，当需方电泳涂料购满两年或 100 吨时，且货款支付履行良好，本公司质量保证金转为奖励，一次性奖励给需方；当需方终止合作时未满两年或 100 吨，需方须在七日内结清上述质量保证金。由于双方实际业务往来发生在 2015 年 6 月末，本公司按 80,000.00 元的 25.00%计提坏账准备。

(17) 根据 2015 年 11 月本公司（供方）与安徽超越包装科技有限公司（需方）签订的工业品购销基本合同及补充协议，本公司将 54,250.00 元的货款作为质量保证金，当需方累计采购本公司 100 吨电泳涂料时，且货款支付履行良好，本公司质量保证金转为奖励，一次性奖励给需方；当需方终止合作时未满 100 吨，需方须在七日内结清上述质量保证金。截止 2015 年末，需方累计采购电泳涂料 7.48 吨，本公司按 54,250.00 元的 7.48%计提坏账准备。

(18) 本公司（甲方）授权天津信立达业商贸有限公司（乙方）为特约经销代理商，根据双方签订的合作协议，本公司给予乙方的铺底款共 1,558,199.50 元，此笔款项按乙方与第三方客户签订的相关协议执行，经检查相关协议，本公司对此笔铺底款共计提 375,653.45 元坏账准备。

（三）其他重要事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十六、报告期内，公司进行资产评估情况

2015 年 7 月 31 日，广东中广信资产评估有限公司对广东科德环保科技股份有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了中广信评报字[2015]第 447 号《资产评估报告书》。

该次资产评估采用资产基础法对广东科德环保科技股份有限公司的整体资产价值进行了评估。

2015 年 7 月 31 日，公司的总资产账面值 8,174.91 万元，负债账面值 3,848.41 万元，净资产为 4,326.50 万元。评估后的资产总额为 9,948.99 万元，负债总额为 3,848.41 万元，净资产为 6,099.58 万元，净资产评估增值 1,773.08 万元，增值率为 40.98 %。

具体评估结果如下：

单位：人民币万元

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	6,600.82	6,668.39	67.57	1.02
非流动资产	1,574.09	3,279.60	1,705.51	108.35
其中：长期股权投资	-	-	-	-
固定资产	1,016.33	1,455.13	438.80	43.17
在建工程	254.14	254.14	-	-
无形资产	223.73	1,490.43	1,266.70	566.17
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	48.64	48.64	-	-
资产总计	8,174.91	9,948.99	1,773.08	21.69
流动负债	3,848.41	3,848.41	-	-
负债合计	3,848.41	3,848.41	-	-
净资产（所有者权益）	4,326.50	6,099.58	1,773.08	40.98

经资产基础法评估测算，在评估基准日 2015 年 7 月 31 日，公司净资产价值为 6,099.58 万元（大写：人民币陆仟零玖拾玖万伍仟捌佰元整）。

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

1、有限公司阶段，公司对利润分配的政策如下：

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

2、股份公司成立后，《公司章程》对利润分配的规定如下：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（2）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百分之二十五。

(3) 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二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(4) 公司的利润分配政策为：

①公司利润分配应重视对投资者的合理回报，兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策的论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见；

②在提取 10%的法定公积金和根据公司的需要提前任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

③存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

④公司可根据生产经营情况、投资规划和长期发展的规划制定利润分配方案，经公司董事会审议后提交股东大会批准。

(二) 报告期内的利润分配情况

2014 年度和 2015 年度公司除计提法定盈余公积外，均未向股东分配利润。

报告期内的利润分配具体情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
年初未分配利润	-2,867,296.88	-5,295,198.80
加：本期净利润	8,946,835.82	2,427,901.92
减：提取法定盈余公积	608,219.80	-
转增资本	-	-
分配股东股利	-	-
股份制改造净资产折股	688,502.43	-

年末未分配利润	4,782,816.71	-2,867,296.88
---------	--------------	---------------

其中：

1、2014 年度实现净利润 2,427,901.92 元，但由于截止 2014 年末累计未分配利润为负数，因此 2014 年度既未提取法定盈余公积，也未向股东分配利润；

2、2015 年度公司实现净利润 8,946,835.82 元，其中截止 2015 年 7 月 31 日公司实现净利润 3,629,639.62 元，弥补累计亏损后计提盈余公积 76,500.27 元；2015 年 8 月-12 月累计实现净利润 5,317,196.20 元，计提法定盈余公积 531,719.53 元。

经 2016 年 5 月 20 日召开的 2015 年年度股东大会审议，2015 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策将沿用《公司章程》中规定的股利分配政策。

十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报告的企业包括韶关市科德新材料有限公司、广东恒绿洁涂装一体化管理有限公司，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“五、公司控股股东及参股公司情况”。其最近两年主要财务数据如下：

1、韶关市科德新材料有限公司

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	-	-
净利润	-2,659.06	-
项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	540.94	-
负债总额	3,200.00	-

净资产	-2,659.06	-
-----	-----------	---

2、广东恒绿洁涂装一体化管理有限公司

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	-	-
净利润	-	-
项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	-	-
负债总额	-	-
净资产	-	-

十九、特有风险提示

（一）宏观经济波动风险

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

（二）原材料价格波动使毛利率变化的风险

公司产品的主要原材料为环氧树脂等化工类原材料，占总成本的比重较高。环氧树脂的价格受原油价格涨跌的影响而呈现不同程度的波动。目前全球油价处于低位运行，公司能保证较高的毛利率水平，未来如果公司主要原材料价格持续上涨，将对公司的毛利率产生不利影响。

（三）技术进步风险

在公司的发展规划中，汽车涂料是公司未来重要的发展方向。汽车涂料属于工业涂料的高端产品，技术壁垒和市场进入壁垒都很高，目前国内主要被PPG、杜邦、BASF、关西涂料、立邦等全球著名涂料企业垄断。由于行业的特

殊性，外资和合资汽车厂在选择涂料供应商时都会优先选择本国厂家的产品。当前民族品牌汽车的发展为公司提供了新的发展机遇，但也要求公司在产品技术含量、产品质量等方面不断提高，适应汽车涂料行业整体向高性能低成本方向发展的竞争趋势，如果公司不能继续加强自己的研发实力和提高产品质量水平，则可能在越发激烈的市场竞争中处于不利地位。

（四）应收账款回款风险

公司应收账款占比较高且呈逐年上升趋势。2014年末、2015年末应收账款的余额分别为人民币36,446,153.19元和54,721,744.96元，占期末总资产比例分别为56.59%和60.89%。2014年度、2015年度应收账款周转率分别为2.19次及2.01次，周转率偏低且呈下降趋势。应收账款若不能及时收回，则会对公司运营产生影响。

（五）经营活动现金流不能持续改善的风险

报告期内公司现金流处于不稳定状态，2014年度、2015年度经营活动产生的现金流量净额分别为人民币-377,648.51元和-9,116,913.90元。连续两年经营性活动出现净流出且呈逐渐扩大之趋势。主要原因是公司业务规模不断扩大，流动资金需求增加。报告期内，公司的扩张主要依靠外部筹资活动，具有一定的不确定性。若公司经营活动现金流不能持续改善，则可能对公司未来发展构成不利影响。

（六）公司无法通过高新技术企业认证复审风险

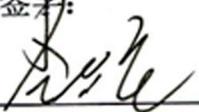
公司于2013年7月2日取得广东省高新技术企业证书，有效期三年。目前公司正在办理高新技术企业认证的复审工作。近年，公司研发费占营业收入比例有所降低，若公司复审不合格，则将面临高新技术企业失效的风险，进而公司将不能享受到税收优惠，从而对公司的业绩造成一定的影响。

第五节 有关声明

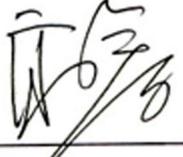
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

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

全体董事签字：



李文庄



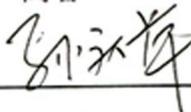
高睿



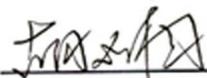
方群



何愿文



孙庆萍



胡义湘

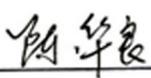


罗声恺

全体监事签字：



王倩雅



陈华良



黄小勇

全体高级管理人员签字：



高睿



方群



何愿文



黄少菁

广东科德环保科技股份有限公司

(盖章)

2016年6月7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。

项目小组成员：

刘小兰 黄琨 刘小兰

项目负责人：

刘小兰

法定代表人：

刘小兰



授权委托书

鉴于：

长江证券股份有限公司（以下简称“公司”）于2016年1月5日收到中共湖北省纪律监察委员会《停职检查建议书》（鄂纪检建[2016]1号）、《停职检查决定书》（鄂纪检决[2016]1号）、《立案决定书》（鄂纪检立[2016]7号），公司董事长杨泽柱涉嫌违纪，正在接受组织调查。根据《中华人民共和国公司法》、《长江证券股份有限公司章程》的规定，公司法定代表人为董事长。根据公司第七届董事会第二十三次会议的决议，依法停止杨泽柱第七届董事会董事长职务，并由本人代为履行董事长职务。为妥善保障公司经营管理的有序开展，本人兹授权邓晖先生代本人办理下列事项：

一、依法办理由公司法定代表人处理的全部事务，签署需由法定代表人签署的全部书面文件（包括但不限于公文、协议、申请材料）；

二、召集和主持公司办公会议；

三、分管公司人力资源部、培训中心的工作。

本授权有效期自2016年1月7日起至 年 月 日止。

委托人（签名）：

日期：2016年1月7日

法定代表人身份证明书

崔少华同志身份证号为
222401195708172515，根据《公司章程》的
规定和公司第七届董事会第二十三次会议
决议的规定，代为履行我公司第七届董事会
董事长职责。

特此证明。

单位全称：(盖章)



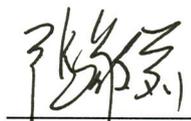
注：企业事业单位、机关、团体的主要负责人为
本单位的法定代表人。

三、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。



负责人:


张敬前

经办律师:


唐都远


陈本荣

2016年6月7日

会计师事务所声明

大华特字[2016]003765号

本所及签字注册会计师已阅读广东科德环保科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的大华审字[2016]002846号审计报告及大华核字[2016]001912号鉴证报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


中国注册会计师
梁春
15000001001

梁春

签字注册会计师：



张晓义



谭荣

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年6月7日



五、资产评估事务所声明

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

签字注册资产评估师：



杨锦东



王东升

评估机构负责人：



杨锦东

广东中广信资产评估有限公司



2016年 6月 7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、其他与公开转让有关的重要文件