

山东瑞丰高分子材料股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人周仕斌、主管会计工作负责人张荣兴及会计机构负责人(会计主管人员)张荣兴声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)	
总资产 (元)	578,976,221.37	309,427,060.30	87.11%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	332,739,536.56	114,919,334.42	189.54%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	6.22	2.87	116.72%	
	年初至报告期期末		比上年同期增减 (%)	
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-58,097,999.30		-621.59%	
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-1.09		-489.29%	
	报告期	比上年同期增减 (%)	年初至报告期期末	比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	185,083,769.76	41.98%	578,252,010.78	50.02%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	6,838,810.15	-0.71%	33,965,185.83	11.76%
基本每股收益 (元/股)	0.14	-17.65%	0.79	3.95%
稀释每股收益 (元/股)	0.14	-17.65%	0.79	3.95%
加权平均净资产收益率 (%)	2.55%	-4.46%	19.66%	-15.49%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.60%	-3.79%	19.64%	-11.14%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	14,375.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-108,940.16	
所得税影响额	-34,535.40	

合计	-129,100.56	-
----	-------------	---

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	3,651	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
施玉庆	607,082	人民币普通股
陈滢	430,037	人民币普通股
陈智康	252,000	人民币普通股
程少兰	200,000	人民币普通股
刘晓东	199,620	人民币普通股
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	172,001	人民币普通股
张颖	170,000	人民币普通股
胡芬	116,000	人民币普通股
董云兰	106,424	人民币普通股
居培仁	106,000	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
周仕斌	12,182,800	0	0	12,182,800	IPO 前发行限售	2014-7-12
桑培洲	6,000,000	0	0	6,000,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
王功军	2,997,600	0	0	2,997,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
蔡成玉	2,244,000	0	0	2,244,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
张琳	1,770,000	0	0	1,770,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
张荣兴	1,620,000	0	0	1,620,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
齐登堂	1,440,000	0	0	1,440,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
蔡志兴	1,192,000	0	0	1,192,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
苗祥利	1,055,200	0	0	1,055,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
孙志芳	894,400	0	0	894,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘维兰	800,000	0	0	800,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
宋志刚	562,000	0	0	562,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
刘春信	460,000	0	0	460,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
葛荣欣	325,200	0	0	325,200	IPO 前发行限售	2014-7-12
周国英	317,600	0	0	317,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐守余	280,000	0	0	280,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
曾宪军	200,000	0	0	200,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘海霞	198,000	0	0	198,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
吴树霞	192,000	0	0	192,000	IPO 前发行限售	2012-7-12

任春峰	180,000	0	0	180,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
丁 锋	145,200	0	0	145,200	IPO 前发行限售	2014-7-12
单建国	129,600	0	0	129,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
李 慧	122,400	0	0	122,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐信莲	120,000	0	0	120,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
宗先国	112,000	0	0	112,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张光荣	108,000	0	0	108,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐孝胜	96,000	0	0	96,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张兆凤	92,800	0	0	92,800	IPO 前发行限售	2012-7-12
江东华	88,000	0	0	88,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
宋新宏	88,000	0	0	88,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王加福	87,600	0	0	87,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
左效国	87,200	0	0	87,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
周世贡	80,000	0	0	80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
陈宝燕	80,000	0	0	80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘卫华	80,000	0	0	80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
尹燕玲	80,000	0	0	80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杨本花	80,000	0	0	80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
滕茂娟	80,000	0	0	80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
曹洪强	80,000	0	0	80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王兆年	80,000	0	0	80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白彩虹	80,000	0	0	80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜合平	72,000	0	0	72,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张富军	72,000	0	0	72,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
潘春玲	72,000	0	0	72,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张振亮	72,000	0	0	72,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
李沈莲	64,000	0	0	64,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
江兆国	61,200	0	0	61,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐传训	60,000	0	0	60,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
宋志霞	60,000	0	0	60,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
朱隆洪	56,000	0	0	56,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王 健	53,600	0	0	53,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
任洪生	49,200	0	0	49,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元峰	48,000	0	0	48,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
尹双庆	48,000	0	0	48,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元玉	44,400	0	0	44,400	IPO 前发行限售	2014-7-12
李家孝	40,000	0	0	40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王新成	40,000	0	0	40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张克湘	40,000	0	0	40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
李加伦	40,000	0	0	40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白雪山	40,000	0	0	40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白如强	40,000	0	0	40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
陈义林	40,000	0	0	40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12

杜乃章	40,000	0	0	40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
褚中峰	39,600	0	0	39,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
吴中玲	39,200	0	0	39,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
张宗梅	38,400	0	0	38,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
桑培昌	37,600	0	0	37,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元玉	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐 勤	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜 锟	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
江玉柏	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
宋作梅	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
田生增	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
马庆春	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元波	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
朱西堂	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
蔡成花	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
王加花	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王兴峰	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
庄桂娟	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐玉山	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
任明亮	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
顾新忠	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
吴树文	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王成全	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王修伦	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘 杰	36,000	0	0	36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐守亮	35,200	0	0	35,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜玉香	33,600	0	0	33,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
李艳玲	32,000	0	0	32,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
范沂玲	27,200	0	0	27,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
李文珠	26,400	0	0	26,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
武小淞	24,000	0	0	24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘延霞	24,000	0	0	24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白超	24,000	0	0	24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜海明	24,000	0	0	24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐秀芳	24,000	0	0	24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
李学金	24,000	0	0	24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张国宝	24,000	0	0	24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
桑培民	24,000	0	0	24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
孙兆国	24,000	0	0	24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐以胜	24,000	0	0	24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐志华	20,400	0	0	20,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
于春蕾	19,200	0	0	19,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
周士强	19,200	0	0	19,200	IPO 前发行限售	2014-7-12

史新平	18,400	0	0	18,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
白 云	18,000	0	0	18,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
朱梅华	18,000	0	0	18,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张庆宾	18,000	0	0	18,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
孟欣华	18,000	0	0	18,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王士成	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐修平	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
祝元华	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王 芳	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐家莲	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白正泉	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王效峰	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张建荣	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
赵 磊	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杨自江	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白如伟	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
郭守凤	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
于学锋	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐纪兰	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张传军	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
蔡志来	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐光纪	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
庄会文	16,000	0	0	16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘庆远	15,200	0	0	15,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
张新芳	13,600	0	0	13,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
熊纪宝	12,800	0	0	12,800	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐军华	12,000	0	0	12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐君峰	12,000	0	0	12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
许明远	12,000	0	0	12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘金义	12,000	0	0	12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
谢加海	12,000	0	0	12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
翟新玲	12,000	0	0	12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘 雯	11,200	0	0	11,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
秦成民	10,400	0	0	10,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
高明义	10,400	0	0	10,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
王兴波	8,800	0	0	8,800	IPO 前发行限售	2012-7-12
孟 霞	8,800	0	0	8,800	IPO 前发行限售	2012-7-12
曹洪悦	8,000	0	0	8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张明国	8,000	0	0	8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张明文	8,000	0	0	8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
房 军	8,000	0	0	8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杨 军	8,000	0	0	8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王传水	8,000	0	0	8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12

王 燕	8,000	0	0	8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
陈维霞	8,000	0	0	8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
翟所余	6,400	0	0	6,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
兴华证券投资基金	670,000	0	0	670,000	网下配售	2011-10-12
招商银行—华夏经典配置混合型证券投资基金	670,000	0	0	670,000	网下配售	2011-10-12
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	670,000	0	0	670,000	网下配售	2011-10-12
大通证券—光大—大通星海一号集合资产管理计划	670,000	0	0	670,000	网下配售	2011-10-12
合计	42,680,000	0	0	42,680,000	—	—

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>一、资产负债表项目</p> <p>1、货币资金 2011 年 9 月末较去年末增长 599.65%，主要原因是本期 IPO 向社会募集资金到位，增加货币资金余额所致；</p> <p>2、应收票据 2011 年 9 月末较去年末增长 74.74%，主要原因是本期收入增长较大，以银行承兑票据回收货款增加所致；</p> <p>3、应收账款 2011 年 9 月末较去年末增长 62.44%，主要原因是本期收入增长较大，导致应收账款余额增加所致；</p> <p>4、预付款项 2011 年 9 月末较去年末增长 168.66%，主要原因是预付原材料款增加所致；</p> <p>5、在建工程 2011 年 9 月末较去年末增长 228.23%，主要原因是去年末工程完工结转固定资产，本期新增工程项目所致；</p> <p>6、工程物资 2011 年 9 月末较去年末增长 573.87%，主要原因是去年末工程完工结转固定资产，本期新增工程项目所致；</p> <p>7、递延所得税资产 2011 年 9 月末较去年末增长 67.47%，主要原因是应收账款余额增加，计提应收账款坏账准备增加所致；</p> <p>8、短期借款 2011 年 9 月末较去年末增长 36.51%，主要原因是本期银行借款增加所致；</p> <p>9、应付票据 2011 年 9 月末较去年末降低 100.00%，主要原因是应付票据到期归还所致；</p> <p>10、预收款项 2011 年 9 月末较去年末增长 91.93%，主要原因是国外销售同比增长较大，国外预收款项增加所致；</p> <p>11、应付职工薪酬 2011 年 9 月末较去年末增长 44.84%，主要原因是计提工会经费及教育经费增加所致；</p> <p>12、应交税费 2011 年 9 月末较去年末降低 78.99%，主要原因是 9 月份实现增值税数额较小所致；</p> <p>13、应付利息 2011 年 9 月末较去年末降低 100.00%，主要原因是上年末计提利息已支付所致；</p> <p>14、股本 2011 年 9 月末较去年末增长 33.75%，主要原因是本期向社会公开发行股份 1350 万股所致；</p> <p>15、资本公积 2011 年 9 月末较去年末增长 778.06%，主要原因是向社会公开发行股份产生的资本溢价计入资本公积所致。</p> <p>二、利润表项目</p> <p>1、营业总收入 2011 年 1-9 月较去年同期增长 50.02%，主要原因是去年 ACR、MBS 技术改造及扩产工程完成，本期产能增加，同时国内外销售增加所致；</p> <p>2、营业成本 2011 年 1-9 月较去年同期增长 51.95%，主要原因是主要是收入增长导致成本增加所致；</p> <p>3、营业税金及附加 2011 年 1-9 月较去年同期增长 60.17%，主要原因是主要地方教育费附加征收比例提高百分之一所致；</p> <p>4、销售费用 2011 年 1-9 月较去年同期增长 47.20%，主要原因是本期销售增长，应支付销售费用相应增加所致；</p> <p>5、财务费用 2011 年 1-9 月较去年同期增长 98.95%，主要原因是本期银行借款比去年同期增加并且借款利率提高所致；</p> <p>6、资产减值损失 2011 年 1-9 月较去年同期增长 304.93%，主要原因是期末应收账款余额增加，计提坏账准备相应增加所致；</p> <p>7、营业外收入 2011 年 1-9 月较去年同期降低 79.09%，主要原因是本期收到政府补贴收入比去年同期减少所致；</p> <p>三、现金流量表项目</p> <p>1、销售商品、提供劳务收到的现金 2011 年 1-9 月较去年同期增长 35.68%，主要原因是随产能增加，本期实现销售收入增加</p>

所致；

- 2、收到的税费返还 2011 年 1-9 月较去年同期降低 63.21%，主要原因是本期收到出口退税减少所致；
- 3、收到其他与经营活动有关的现金 2011 年 1-9 月较去年同期降低 80.85%，主要原因是本期收到政府补贴比去年同期减少所致；
- 4、购买商品、接受劳务支付的现金 2011 年 1-9 月较去年同期增长 62.64%，主要原因是本期销售增长，支付购进原材料款增加所致；
- 5、支付的各项税费 2011 年 1-9 月较去年同期增长 57.56%，主要原因是本期支付增值税、所得税等增加所致；
- 6、支付其他与经营活动有关的现金 2011 年 1-9 月较去年同期增长 47.85%，随本期销售增长，支付销售费用增加所致；
- 7、经营活动产生的现金流量净额 2011 年 1-9 月较去年同期降低 621.59%，主要原因是购买商品、接受劳务支付的现金同比增长 62.64%，而销售商品、提供劳务收到的现金同比增长 35.68%，导致经营活动现金净流量同比减少所致；
- 8、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 2011 年 1-9 月较去年同期降低 85.60%，主要原因是本期处置变卖固定资产比去年同期减少所致；
- 9、取得借款收到的现金 2011 年 1-9 月较去年同期增长 88.68%，主要原因是本期银行借款增加所致；
- 10、偿还债务支付的现金 2011 年 1-9 月较去年同期增长 80.05%，主要原因是本期偿还银行借款增加所致；
- 11、分配股利、利润或偿付利息支付的现金 2011 年 1-9 月较去年同期增长 92.89%，主要原因是本期借款增加并借款利率提高，支付银行借款利息增加所致；
- 12、筹资活动产生的现金流量净额 2011 年 1-9 月较去年同期增长 1793.21%，主要原因是本期收到公开发行股票募集资金所致；
- 13、汇率变动对现金及现金等价物的影响 2011 年 1-9 月较去年同期降低 410.04%，主要原因是本期汇率变化较大所致。

四、主要财务指标项目

- 1、归属于上市公司股东的每股净资产（元/股），2011 年 9 月末较上年度期末增长 189.54%，主要原因是本期发行股票募集资金增加净资产数额及实现净利润增加所致； _
- 2、每股经营活动产生的现金流量净额（元/股），2011 年 1-9 月较上年度同期降低 489.29%，主要原因是购买商品、接受劳务支付的现金同比增长大于销售商品、提供劳务收到的现金所致；

3.2 业务回顾和展望

一、公司三季度经营情况回顾

2011 年 1-9 月份，公司实现营业收入 57,825.20 万元，比去年同期增长 50.02%；营业利润为 4,040.14 万元，比去年同期增长 29.06%；利润总额为 4,060.86 万元，比去年同期增长 13.49%；归属于母公司股东的净利润为 3,396.52 万元，比去年同期增长 11.76%。

2011 年 7-9 月份，公司实现营业收入 18,508.38 万元，比去年同期增长 41.98%；营业利润为 869.61 万元，比去年同期增长 18.05%；利润总额为 860.15 万元，比去年同期增长 6.11%；归属于母公司股东的净利润为 683.88 万元，比去年同期降低 0.71%。

可以看出，2011 年 1-9 月份及 2011 年 7-9 月份相比去年同期营业收入呈现持续、稳定、快速的增长态势。首先在于去年底 1 万吨 ACR 项目和年产 6,000 吨 MBS 项目竣工并投入运营，产能及产量大幅提高；同时，公司外贸出口业务比去年同期大幅提高；第三在于上半年下游行业发展迅速，对高性能 PVC 加工助剂和抗冲改性剂的需求大增，为公司带来广阔的市场空间。

2011 年 7-9 月份归属于母公司股东的净利润比去年略有降低。首先，2011 年 7 月份以来，受国际经济低迷、国家对房地产行业的调控政策等的影响，公司下游 PVC 建材行业的开工率不足，这导致本行业竞争加剧，进而导致产品价格有所下调，从而影响了产品利润率；其次，受国家货币紧缩政策的影响，下游客户以银行承兑方式结算增加，并且银行信贷率提高，这导致财务费用提高；第三，随销售收入增长和运输成本的提高，销售费用提高；第四，因三季度发行上市等因素导致管理费用提高。

二、2011 年公司年度经营计划的执行情况

报告期内公司经营计划未发生重大变更，紧紧围绕 2010 年度的经营计划积极开展工作。

1、生产经营方面：首先，潜心研究原料价格走势与行业动态，从而合理安排原料库存与成品库存；其次，充分与合理利用产品价格的杠杆，对产品价格适时调整，最大限度的提高产品毛利率；第三，稳定产品质量，提高产品合格率；第四，继续开拓国内国际市场。虽然三季度受国内外经济环境的影响，市场开始出现需求低迷现象，但公司依然将开拓市场作为工作的重点，千方百计加大市场开发力度，确保全年利润的增长。

2、技术研发方面：继续提高科研水平，提高创新能力。公司在第三季度又新获授权发明专利一项，并且在第二季度获得授权的数项实用新型专利运用到生产中。这些发明与改进丰富了产品品种，提高了产品质量，提高了生产效率，节约了成本。

3、募集资金建设方面：2011 年三季度公司募投项目按计划有条不紊地进行，15 千吨/年 ACR 节能扩产改造工程前期设计评价等工作即将完成，并已开始预订机器设备；2 万吨/年 MBS 节能扩产改造工程已经进入基础设施工程阶段；山东省 PVC 助剂工程技术研究中心技改扩建工程设计评价工作也即将完成。

4、规范运作方面：公司在三季度并且始终严格按照监管部门的要求规范运作，及时、完整、准确地进行信息披露。2011 年 9 月 27 日，公司又通过了《董事会审计委员会年报工作规程》等八项管理制度，不断完善了公司治理结构。

三、主要风险因素及应对措施

1、经济环境及经济政策变动的风险

2011 年三季度以来，国际经济开始渐入低迷，同时中国政府也对房地产等行业采取了一定抑制措施，导致公司下游化学建材行业开工率不如往年，这对公司的销售市场造成了一定影响。对此，公司加大了市场开拓力度，使得三季度销售收入比去年三季度仍增长 41.98%。

2、应收账款较大的风险

2011 年 1-9 月，销售收入比去年同期大幅提高，受国家货币紧缩政策的影响，下游客户流动资金紧张原因，导致 2011 年 9 月末公司的应收账款维持在较高水平，净额为 13,401.31 万元，占期末公司总资产的比例为 23.15%。截止 2011 年 9 月 30 日，公司应收账款账龄以一年以内为主，约占 88%，账龄在 1-2 年占 8%，账龄在 2-3 年占 2%，账龄结构良好，且以往款项回收情况良好，且债务方主要是与公司合作时间较长的、资信良好的企业。所以形成坏账的风险较小。公司重视并采取多种措施开展应收账款的回收工作。如对客户进行调查评级后决定发货方式、加强对业务人员的管理与考核、对时间较长的采取强制手段等。

3、短期内经营活动现金流量与当期净利润不配比的风险

由于本期销售收入增长较大，而受行业结算模式的影响，公司销售收款收回银行承兑汇票数额较大，但主要原料供应商一直延续以现金方式结算货款，导致公司期末应收票据余额增长，对公司经营活动现金流量产生较大影响。2011 年 9 月末公司应收票据较去年末增长 74.74%，经营活动产生的现金流量净额 2011 年 1-9 月较去年同期降低 621.59%。受上述因素的影响，公司存在经营活动现金流量与当期净利润不配比的风险。

银行承兑汇票具有较强的变现能力，同时公司已采取积极措施加强应收账款的回款和周转速度，因此公司短期内经营活动现金流量与当期净利润不配比的风险将得到及时改善。

四、未来发展计划

公司将一如既往地专注于公司的主营业务---高性能 PVC 助剂的研发、生产和销售。不断开拓市场，提高市场占有率；继续提高科研水平，提高创新能力；做好募投项目建设，提高产能，扩大规模；继续按照上市公司的要求，规范运作，搞好信息披露工作。

§ 4 重要事项

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

(一) 公司股票上市前股东所持有股份的流通限制和自愿锁定的承诺

公司控股股东周仕斌及持有公司股份的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员桑培洲、蔡成玉、张琳、张荣兴、齐登堂、宋志刚、刘春信、葛荣欣、唐传训、齐元玉及丁锋承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购该等股份；在任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

关联方股东周士强作为控股股东周仕斌的弟弟、关联方股东蔡成花作为董事蔡成玉的妹妹承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购该等股份；在周仕斌和蔡成玉任职期间，每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的 25%；周仕斌和蔡成玉离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

公司其他 137 名自然人股东承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让其本次发行前持有的公司股份。

(二) 避免同业竞争的承诺

为了避免损害公司及其他股东利益，公司主要股东周仕斌、桑培洲、王功军、蔡成玉和其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员承诺：“为了避免同业竞争而损害股份公司及其他股东利益，本股东不直接或间接经营任何对股份公司现有业务构成竞争的相同或相似业务，否则自愿承担相应法律责任。”对本股东直接和间接控股的企业，本股东将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理）以及控股地位使该企业履行本承诺函中与本股东相同的义务，保证不与股份公司进行同业竞争，并愿意对违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任。”

4.2 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	21,600.00	本季度投入募集资金总额	1,682.48
--------	-----------	-------------	----------

报告期内变更用途的募集资金总额		0.00								
累计变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		1,907.48				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本季度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本季度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
2万吨/年 MBS 节能扩产改造工程	否	8,550.00	8,550.00	171.98	396.98	4.64%	2012年07月07日	0.00	否	否
15千吨/年 ACR 节能扩产改造工程	否	6,000.00	6,000.00	125.00	125.00	2.08%	2012年07月07日	0.00	否	否
山东省 PVC 助剂工程技术研究中心技改扩建工程	否	2,450.00	2,450.00	0.00	0.00	0.00%	2012年10月07日	0.00	否	否
承诺投资项目小计	-	17,000.00	17,000.00	296.98	521.98	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	1,385.50	1,385.50	1,385.50	1,385.50	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	1,385.50	1,385.50	1,385.50	1,385.50	-	-	0.00	-	-
合计	-	18,385.50	18,385.50	1,682.48	1,907.48	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 瑞丰高材首次公开发行股票募集资金净额为人民币 1,838.50 万元，经 2011 年 8 月 11 日召开的第一届董事会第十三次会议批准，并经监事会通过，独立董事出具独立意见，保荐机构出具核查意见，公司全部超募资金已经全部永久补充流动资金。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 为加快公司募投项目的实施，提高募集资金的使用效率，在募集资金到位前，募投资项目中的“2万吨/年 MBS 节能扩产改造工程”已由公司利用自筹资金 225 万元先行投入。2011 年 10 月 13 日，第一届董事会第十五次会议、第一届监事会第九次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》。并于同日独立董事出具独立意见，保荐机构出具核查意见，上海上会会计师事务所有限公司出具专项鉴证报告。以上均同意公司用募集资金 225 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2011 年 9 月 27 日，第一届董事会第十四次会议、第一届监事会第八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，并经独立董事出具独立意见、保荐机构出具核查意见，同意公司使用部分闲置募集资金 1800 万元暂时补充流动资金。本次使用期限不超过六个月，预计时间从									

	2011 年 9 月 27 日起至 2012 年 3 月 26 日止，到期将归还至募集资金专户。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金三方监管账户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

4.6 证券投资情况

适用 不适用

4.7 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用 不适用

§ 5 附录

5.1 资产负债表

编制单位：山东瑞丰高分子材料股份有限公司
元

2011 年 09 月 30 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	169,307,109.21	169,307,109.21	24,198,981.04	24,198,981.04
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	70,437,799.29	70,437,799.29	40,310,581.11	40,310,581.11
应收账款	134,013,127.25	134,013,127.25	82,502,131.01	82,502,131.01
预付款项	52,741,300.12	52,741,300.12	19,631,177.48	19,631,177.48
应收保费				
应收分保账款				

应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	3,582,930.23	3,582,930.23	3,315,522.31	3,315,522.31
买入返售金融资产				
存货	83,444,512.29	83,444,512.29	68,829,032.84	68,829,032.84
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	513,526,778.39	513,526,778.39	238,787,425.79	238,787,425.79
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	49,037,570.30	49,037,570.30	57,473,764.14	57,473,764.14
在建工程	1,916,539.65	1,916,539.65	583,905.93	583,905.93
工程物资	1,942,553.44	1,942,553.44	288,270.16	288,270.16
固定资产清理	-75,331.90	-75,331.90		
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	11,140,292.39	11,140,292.39	11,405,293.43	11,405,293.43
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,487,819.10	1,487,819.10	888,400.85	888,400.85
其他非流动资产				
非流动资产合计	65,449,442.98	65,449,442.98	70,639,634.51	70,639,634.51
资产总计	578,976,221.37	578,976,221.37	309,427,060.30	309,427,060.30
流动负债：				
短期借款	151,450,000.00	151,450,000.00	110,945,355.10	110,945,355.10
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据			2,500,000.00	2,500,000.00
应付账款	26,153,749.59	26,153,749.59	28,540,574.47	28,540,574.47
预收款项	33,119,471.12	33,119,471.12	17,255,933.63	17,255,933.63
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	338,423.14	338,423.14	233,649.51	233,649.51
应交税费	728,002.31	728,002.31	3,465,582.50	3,465,582.50

应付利息			40,100.98	40,100.98
应付股利				
其他应付款	22,152,038.65	22,152,038.65	18,826,529.69	18,826,529.69
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	233,941,684.81	233,941,684.81	181,807,725.88	181,807,725.88
非流动负债：				
长期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	2,295,000.00	2,295,000.00	2,700,000.00	2,700,000.00
非流动负债合计	12,295,000.00	12,295,000.00	12,700,000.00	12,700,000.00
负债合计	246,236,684.81	246,236,684.81	194,507,725.88	194,507,725.88
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	53,500,000.00	53,500,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	192,249,936.47	192,249,936.47	21,894,920.16	21,894,920.16
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	5,302,441.42	5,302,441.42	5,302,441.42	5,302,441.42
一般风险准备				
未分配利润	81,687,158.67	81,687,158.67	47,721,972.84	47,721,972.84
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	332,739,536.56	332,739,536.56	114,919,334.42	114,919,334.42
少数股东权益				
所有者权益合计	332,739,536.56	332,739,536.56	114,919,334.42	114,919,334.42
负债和所有者权益总计	578,976,221.37	578,976,221.37	309,427,060.30	309,427,060.30

5.2 本报告期利润表

编制单位：山东瑞丰高分子材料股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	185,083,769.76	185,083,769.76	130,361,371.02	130,361,371.02
其中：营业收入	185,083,769.76	185,083,769.76	130,361,371.02	130,361,371.02
利息收入				
已赚保费				

手续费及佣金收入				
二、营业总成本	176,387,694.31	176,387,694.31	122,994,670.10	122,994,670.10
其中：营业成本	151,423,308.87	151,423,308.87	105,483,199.02	105,483,199.02
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	650,901.94	650,901.94	342,441.91	342,441.91
销售费用	16,462,532.60	16,462,532.60	12,315,219.51	12,315,219.51
管理费用	4,094,562.50	4,094,562.50	3,618,265.10	3,618,265.10
财务费用	3,094,294.88	3,094,294.88	1,737,197.34	1,737,197.34
资产减值损失	662,093.52	662,093.52	-501,652.78	-501,652.78
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,696,075.45	8,696,075.45	7,366,700.92	7,366,700.92
加：营业外收入	230,236.00	230,236.00	1,287,622.50	1,287,622.50
减：营业外支出	324,801.16	324,801.16	548,248.23	548,248.23
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,601,510.29	8,601,510.29	8,106,075.19	8,106,075.19
减：所得税费用	1,762,700.14	1,762,700.14	1,218,604.53	1,218,604.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,838,810.15	6,838,810.15	6,887,470.66	6,887,470.66
归属于母公司所有者的净利润	6,838,810.15	6,838,810.15	6,887,470.66	6,887,470.66
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14	0.14	0.17	0.17
（二）稀释每股收益	0.14	0.14	0.17	0.17
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	6,838,810.15	6,838,810.15	6,887,470.66	6,887,470.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,838,810.15	6,838,810.15	6,887,470.66	6,887,470.66
归属于少数股东的综合收益总额				

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

5.3 年初到报告期末利润表

编制单位：山东瑞丰高分子材料股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	578,252,010.78	578,252,010.78	385,447,899.32	385,447,899.32
其中：营业收入	578,252,010.78	578,252,010.78	385,447,899.32	385,447,899.32
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	537,850,570.86	537,850,570.86	354,143,332.24	354,143,332.24
其中：营业成本	473,756,614.73	473,756,614.73	311,776,599.36	311,776,599.36
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,328,438.16	1,328,438.16	829,402.95	829,402.95
销售费用	39,622,731.66	39,622,731.66	26,917,199.32	26,917,199.32
管理费用	9,822,754.01	9,822,754.01	8,946,689.60	8,946,689.60
财务费用	9,323,910.68	9,323,910.68	4,686,567.44	4,686,567.44
资产减值损失	3,996,121.62	3,996,121.62	986,873.57	986,873.57
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	40,401,439.92	40,401,439.92	31,304,567.08	31,304,567.08
加：营业外收入	1,100,334.54	1,100,334.54	5,262,065.50	5,262,065.50
减：营业外支出	893,185.34	893,185.34	784,526.48	784,526.48
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	40,608,589.12	40,608,589.12	35,782,106.10	35,782,106.10
减：所得税费用	6,643,403.29	6,643,403.29	5,392,203.48	5,392,203.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	33,965,185.83	33,965,185.83	30,389,902.62	30,389,902.62
归属于母公司所有者的净	33,965,185.83	33,965,185.83	30,389,902.62	30,389,902.62

利润				
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.79	0.79	0.76	0.76
（二）稀释每股收益	0.79	0.79	0.76	0.76
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	33,965,185.83	33,965,185.83	30,389,902.62	30,389,902.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	33,965,185.83	33,965,185.83	30,389,902.62	30,389,902.62
归属于少数股东的综合收益总额				

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

5.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：山东瑞丰高分子材料股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	397,591,745.54	397,591,745.54	293,034,619.94	293,034,619.94
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	481,007.54	481,007.54	1,307,544.05	1,307,544.05
收到其他与经营活动有关的现金	1,012,828.15	1,012,828.15	5,288,861.42	5,288,861.42
经营活动现金流入小计	399,085,581.23	399,085,581.23	299,631,025.41	299,631,025.41
购买商品、接受劳务支付的现金	384,175,015.67	384,175,015.67	236,215,192.36	236,215,192.36
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项				

的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	9,688,069.20	9,688,069.20	10,263,814.18	10,263,814.18
支付的各项税费	19,541,202.11	19,541,202.11	12,402,058.10	12,402,058.10
支付其他与经营活动有关的现金	43,779,293.55	43,779,293.55	29,611,360.88	29,611,360.88
经营活动现金流出小计	457,183,580.53	457,183,580.53	288,492,425.52	288,492,425.52
经营活动产生的现金流量净额	-58,097,999.30	-58,097,999.30	11,138,599.89	11,138,599.89
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	109,431.90	109,431.90	760,000.00	760,000.00
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	109,431.90	109,431.90	760,000.00	760,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,978,818.51	16,978,818.51	22,073,107.30	22,073,107.30
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	16,978,818.51	16,978,818.51	22,073,107.30	22,073,107.30
投资活动产生的现金流量净额	-16,869,386.61	-16,869,386.61	-21,313,107.30	-21,313,107.30
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	189,445,016.31	189,445,016.31		
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	157,450,000.00	157,450,000.00	83,450,000.00	83,450,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	346,895,016.31	346,895,016.31	83,450,000.00	83,450,000.00
偿还债务支付的现金	116,945,355.10	116,945,355.10	64,950,000.00	64,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,294,282.78	8,294,282.78	4,299,998.51	4,299,998.51
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	2,100,000.00	2,100,000.00	2,603,036.25	2,603,036.25
筹资活动现金流出小计	127,339,637.88	127,339,637.88	71,853,034.76	71,853,034.76
筹资活动产生的现金流量净额	219,555,378.43	219,555,378.43	11,596,965.24	11,596,965.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	520,135.65	520,135.65	-167,763.23	-167,763.23
五、现金及现金等价物净增加额	145,108,128.17	145,108,128.17	1,254,694.60	1,254,694.60
加：期初现金及现金等价物余额	24,198,981.04	24,198,981.04	16,701,311.84	16,701,311.84
六、期末现金及现金等价物余额	169,307,109.21	169,307,109.21	17,956,006.44	17,956,006.44

5.5 审计报告

审计意见： 未经审计