



山东瑞丰高分子材料股份有限公司

(Shandong Ruifeng Chemical Co.,Ltd.)

2011 年半年度报告

证券简称：瑞丰高材

证券代码：300243

披露日期：2011 年 8 月 15 日



第一节 重要提示

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。

2、本公司没有董事、监事、高级管理人员声明对 2011 年半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议的情形。

3、独立董事赵耀先生因出差，未能亲自出席董事会。赵耀先生以通讯表决方式参会。除赵耀先生外，其他董事均亲自出席了审议本次半年度报告的董事会。

4、公司 2011 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

5、公司法定代表人周仕斌、主管会计工作负责人和会计机构负责人张荣兴声明：保证 2011 年半年度报告中财务报告的真实、完整。



目 录

第一节	重要提示.....	1
第二节	公司基本情况简介.....	3
第三节	董事会报告.....	8
第四节	重要事项.....	21
第五节	股本变动和主要股东持股情况.....	26
第六节	董事、监事、高级管理人员情况.....	33
第七节	财务报告（未经审计）.....	35
第八节	备查文件.....	78

第二节 公司基本情况简介

一、公司基本情况

(一) 公司名称

中文名称：山东瑞丰高分子材料股份有限公司

英文名称：Shandong Ruifeng Chemical Co., Ltd.

中文缩写：瑞丰高材

英文缩写：RUIFENG CHEM

(二) 法定代表人：周仕斌

(三) 公司联系人及联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张琳	赵子阳
地址	山东省淄博市沂源县经济开发区	山东省淄博市沂源县经济开发区
电话	0533-3220711	0533-3220711
传真	0533-3256197	0533-3256197
邮箱	zhlin@ruifengchemical.com	zzy0825@126.com

(四) 公司注册地址和办公地址

注册地址：沂源县经济开发区

邮政编码：256100

办公地址：沂源县经济开发区

邮政编码：256100

公司网址：www.ruifengchemical.com

(五) 公司选定的信息披露媒体

选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

登载半年度报告的互联网网址：中国证券监督管理委员会指定信息披露网站。

公司半年度报告备置地点：公司证券部（沂源县经济开发区）

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：瑞丰高材



股票代码：300243

（七）持续督导机构：平安证券有限责任公司

保荐代表人：李建、杨伟伟

（八）其他有关资料

公司首次注册登记日期：2001 年 10 月 26 日

公司最近一次变更登记日期：2011 年 7 月 22 日

公司注册登记地点：山东省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：370323228004892

公司税务登记证号码：370323168617872

二、公司主要财务数据

（一）主要会计数据

单位：元

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	393,168,241.02	255,086,528.30	54.13
营业利润	31,705,364.47	23,937,866.16	32.45
利润总额	32,007,078.83	27,676,030.91	15.65
归属于普通股股东的净利润	27,126,375.68	23,502,431.96	15.42
归属于普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润	26,869,918.47	20,330,922.31	32.16
经营活动产生的现金流量净额	-34,931,109.54	9,688,890.63	-460.53
项目	报告期末	上年度期末	本报告期比上年度期末增减 (%)
总资产	424,526,954.68	309,427,060.30	37.20
所有者权益（或股东权益）	142,045,710.10	114,919,334.42	23.60
股本（股）	40,000,000.00	40,000,000.00	-

（二）主要财务指标

单位：元

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益	0.68	0.59	15.25



稀释每股收益	0.68	0.59	15.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.67	0.51	31.37
加权平均净资产收益率 (%)	21.11	28.32	-7.21
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	20.91	24.50	-3.59
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.87	0.24	-460.53
项 目	报告期末	上年度期末	本报告期比上年度期末增减 (%)
归属于普通股股东的每股净资产	3.55	2.87	23.69

(三) 每股收益的计算过程

单位: 元

项 目	序 号	报 告 期	上 年 同 期
归属于母公司股东的净利润	1	27,126,375.68	23,502,431.96
归属于母公司的非经常性损益	2	256,457.21	3,171,509.65
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	26,869,918.47	20,330,922.31
年初股份总数	4	40,000,000.00	40,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 (I)	5	-	-
发行新股或债转股等增加股份数 (II)	6	-	-
增加股份 (II) 下一月份起至报告期末的累计月数	7	-	-
因回购等减少股份数	8	-	-
减少股份下一月份起至报告期末的累计月数	9	-	-
缩股减少股份数	10	-	-
报告期月份数	11	6	6
发行在外的普通股加权平均数 (股)	$12=4+5+6 \times 7 \div 11-8 \times 9 \div 11-10$	40,000,000.00	40,000,000.00
基本每股收益 (I)	$13=1 \div 12$	0.68	0.59
基本每股收益 (II)	$14=3 \div 12$	0.67	0.51
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15	-	-
转换费用	16	-	-



所得税率	17	15%	15%
认股权证、期权行权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	18	-	-
稀释每股收益（I）（元/股）	$19 = [1 + (15 - 16) \times (1 - 17)] / (12 + 18)$	0.68	0.59
稀释每股收益（II）（元/股）	$20 = [3 + (15 - 16) \times (1 - 17)] / (12 + 18)$	0.67	0.51

[注1] $12 = 4 + 5 + 6 \times 7 / 11 - 8 \times 9 / 11 - 10$

[注2] 稀释每股收益的计算过程：稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

（四）净资产收益率的计算过程

单位：元

项目	序号	报告期	上年同期
归属于公司普通股股东的净利润	1	27,126,375.68	23,502,431.96
非经常性损益	2	256,457.21	3,171,509.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	26,869,918.47	20,330,922.31
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	114,919,334.42	71,247,667.88
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	-	-
新增净资产次月起至报告期期末的月份数	6	-	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	-	-
减少净资产次月起至报告期期末的月份数	8	-	-
其他交易或事项引起的净资产增减变动	9	-	-
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10	-	-
报告期月份数	11	6	6
归属于公司普通股股东的净资产加权平均数	12 [注]	128,482,522.26	82,998,883.86
加权净资产收益率（%）	13=1/12	21.11	28.32
扣除非经常损益的加权净资产收益率（%）	14=3/12	20.91	24.50

[注] $12 = 4 + 1 \times 0.5 + 5 \times 6 / 11 - 7 \times 8 / 11 \pm 9 \times 10 / 11$



(五) 非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	金额
非流动性资产处置损益	-2,382.28
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	484,700.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-180,603.36
非经常性损益对所得税的影响合计	-45,257.15
合计	256,457.21

第三节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况

(一) 报告期内公司总体经营情况

2011 年上半年,在董事会的正确领导下,公司管理层牢牢把握市场的变化,进一步调整产品结构,面对新的环境、新的挑战,科学决策,带领全体员工努力拼搏,公司规模不断扩大,经营业绩保持持续增长。

报告期内,公司实现营业收入 393,168,241.02 元,较去年同期增长 54.13%;实现营业利润 31,705,364.47 元,较去年同期增长 32.45%;实现净利润 27,126,375.68 元,较去年同期增长 15.42%。报告期内,公司主营业务收入的来源主要包括 ACR 加工助剂、ACR 抗冲改性剂和 MBS 抗冲改性剂的销售收入,分别占营业收入的比例为 54.72%、11.82%和 32.58%。

2011 年 1-6 月,公司营业收入呈现持续、稳定、快速的增长态势,较去年同期增长 54.13%。公司主营收入增长的主要原因:

首先,2010 年底,公司年产 1 万吨 ACR 项目和年产 6,000 吨 MBS 项目竣工并投入运营,使得公司的综合产能从原来的 34,000 吨提升到 50,000 吨。2011 年 1-6 月公司实现产量 24,081.40 吨,比去年同期增长 46.61%。两装置采用自动化控制,技术装备水平高,运行以来保持了较高的产能利用率,提高了产品质量,节约了生产成本,丰富了产品品种。

其次,国家相关政策的出台,推动了 PVC 制品行业的发展。2011 年中央一号文件《中共中央 国务院关于加快水利改革发展的决定》的颁布,推动了 PVC 管材行业的需求;国家促进保障性住房建设政策的陆续出台,促进了 PVC 建材行业的发展。2011 年 1-6 月,特别是第二季度以来,由于下游行业发展迅速,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。

第三,海外市场份额逐步提高。2011 年 1-6 月,公司产品出口销售收入 8,376.26 万元,比去年同期增长 107.01%。公司抓住 PVC 助剂产业向中国转移的契机,积极开拓国际市场,首先,公司加大了海外市场拓展力度,积极参加国内外展会,推广产品;其次,制定合理制度,加强对外贸人员的培养和专业人才吸引;第三,随着产品技术的提高,公司的知名度与信誉度提升,国外客户对公司

品牌认可度逐年增加；第四，2011 年上半年，国外原材料价格比国内高，造成国外同行业成本增加，公司产品具有一定的价格优势，促进了出口。综上所述使得公司产品出口增长迅速，对营业收入的增加起到了重要的作用。

（二）公司主营业务经营情况

公司为一家精细化工企业，主要从事高性能 PVC 助剂的研发、生产和销售，产品主要分为 PVC 加工助剂及抗冲改性剂两大类，包括加工 ACR、抗冲 ACR 及抗冲 MBS。

公司是目前国内在 PVC 加工助剂和除 CPE 之外的抗冲改性剂领域综合产能最高的企业之一。截至 2011 年 6 月 30 日，公司 PVC 加工助剂和 ACR 抗冲改性剂年生产能力达到 34,000 吨、MBS 抗冲改性剂年生产能力达到 16,000 吨，综合产能达到 50,000 吨。

1、主营业务分产品情况

单位：万元

产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入同比增减 (%)	营业成本同比增减 (%)	毛利率同比增减 (%)
ACR 加工助剂	21,515.62	17,778.81	17.37	49.42	56.91	-3.94
ACR 抗冲改性剂	4,649.17	3,485.09	25.04	70.82	61.44	4.35
MBS 抗冲改性剂	12,810.20	10,694.22	16.52	64.61	62.06	1.31
其他	113.39	73.89	34.84	258.83	218.35	8.28
合计	39,088.38	32,032.01	18.05	56.76	59.27	-1.29

报告期，公司主营业务收入同比增长56.76%，毛利率较上年同期降低1.29%，其中：ACR加工助剂销售收入较去年同期增长49.42%，ACR加工助剂毛利率降低3.94%。公司ACR加工助剂营业收入增长是随着去年底ACR 8号装置技术改造完成，产品生产能力和销售能力在本期有了较大的提高；毛利率降低主要是本期生产主要原材料甲基丙烯酸甲酯、苯乙烯购进价格比去年同期提高，而产品销售价格提高速度相对滞后，导致毛利率降低。ACR 抗冲改性剂销售收入较去年同期增长70.82%，毛利率提高4.35%。ACR抗冲改性剂营业收入增长是由于本期国外客户对ACR抗冲改性剂的需求增长所致。主要原材料丙烯酸丁酯价格有所提高，但国外销售价格同步跟进，从而使产品销售毛利率提高。MBS 抗冲改性剂销售收入较去年同期增长64.61%，毛利率提高1.31%。MBS 抗冲改性剂营业收入增长是由于2010

年底完成MBS 2号生产线扩产工程，本期MBS抗冲改性剂产能增加的同时销售数量增长。本期MBS 抗冲改性剂主要原材料丁二烯、苯乙烯购进价格同比提高，但是因公司MBS抗冲改性剂在同行业具有一定的竞争优势，在原材料单价提高的同时销售价格同步提高，使产品毛利率保持一定的水平。

2、主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	占总营业收入比例 (%)	营业收入同比增减 (%)
境内	30,731.07	78.62	45.81
境外	8,357.30	21.38	116.57
合计	39,088.38	100.00	56.76

报告期内，公司在国内外市场销售收入均有所提高，主要原因是本期产能扩大，总体销售数量增长。特别是本期加大了国外市场开发力度，使国外销售出现了较大的增长。

3、主要客户和供应商情况

(1) 前五名客户情况

单位：万元

客户名称	销售金额	占报告期销售总额比例 (%)	应收账款余额	占应收账款总额比例 (%)
客户 1	2,078.05	5.29	3.41	0.03
客户 2	885.76	2.25	536.30	4.13
客户 3	600.59	1.53	304.93	2.35
客户 4	515.73	1.31	45.12	0.35
客户 5	480.98	1.22	234.50	1.80
合计	4,561.11	11.60	1,124.26	8.65

以上前五名客户均为占公司销售总额比例不超过30%的情形。

(2) 前五名供应商情况

单位：万元

客户名称	采购金额	占报告期采购总额比例 (%)	应付账款余额	占应付账款总额比例 (%)
供应商 1	12,495.75	37.96	931.39	20.73



供应商 2	2,729.69	8.29	-	-
供应商 3	2,596.44	7.89	-	-
供应商 4	2,110.26	6.41	-	-
供应商 5	1,647.10	5.00	-	-
合计	21,579.24	65.55	-	-

对供应商1的采购比例占本期采购总金额的比例37.96%。该采购金额为对淄博合丰工贸有限公司、杰众贸易（新加坡）私人有限公司的采购金额合计，上述两家公司受同一实际控制人控制，所以对采购金额合并披露。

（三）公司主要财务数据分析

1、主要资产项目情况

单位：万元

资产项目	2011.6.30		2010.12.31		变动幅度 (%)
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
货币资金	3,155.93	7.43	2,419.90	7.82	30.42
应收票据	6,342.94	14.94	4,031.06	13.03	57.35
应收账款	12,114.45	28.54	8,250.21	26.67	46.84
预付款项	3,997.28	9.42	1,963.12	6.34	103.62
其他应收款	560.13	1.32	331.55	1.07	68.94
存货	9,519.68	22.42	6,882.90	22.24	38.31
固定资产	5,190.82	12.23	5,747.38	18.57	-9.68
在建工程	148.61	0.35	58.39	0.19	154.51
工程物资	161.15	0.38	28.83	0.09	459.01
无形资产	1,122.86	2.64	1,140.53	3.69	-1.55
递延所得税资产	138.85	0.33	88.84	0.29	56.29
资产总额	42,452.70	100.00	30,942.71	100.00	37.20

如上表所示，下列项目较年初比有较大变化：

- （1）货币资金增加30.42%，主要是银行借款增加所致。
- （2）应收票据增加57.35%，主要是随本期公司销售增长而收回的应收票据

数额较大，而供应商货款以票据结算金额的增长比例较小所致。

(3) 应收账款增加46.84%，主要是公司销售收入增长较大所致。

(4) 预付款项增加2,034.16万元，增长103.62%，主要是本期末预付原材料货款增加所致。

(5) 在建工程增加90.22 万元，增长154.51%，主要是本期新增工程支出所致。

(6) 工程物资增加132.32 万元，增长459.01%，主要是2010 年部分工程项目已完工，今年新增工程项目所致。

2、主要负债项目情况

单位：万元

负债项目	2011.6.30		2010.12.31		变动幅度
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	
短期借款	17,745.00	62.82	11,094.54	57.04	59.94
应付票据	-	-	250.00	1.29	-100.00
应付账款	4,495.04	15.91	2,854.06	14.67	57.50
预收款项	2,374.70	8.41	1,725.59	8.87	37.62
应付职工薪酬	31.10	0.11	23.36	0.12	33.11
应交税费	215.90	0.76	346.56	1.78	-37.70
应付利息	-	-	4.01	0.02	-100.00
其他应付款	2,143.38	7.59	1,882.65	9.68	13.85
长期借款	1,000.00	3.54	1000.00	5.14	-
其他非流动负债	243.00	0.86	270.00	1.39	-10.00
负债总额	28,248.12	100.00	19,450.77	100.00	45.23

如上表所示，下列项目较上年末比有较大变化：

(1) 短期借款增加59.94%，主要是随公司生产销售规模的扩大，公司自有资金不能满足流动资金周转需求，通过银行借款补充流动资金所致。

(2) 应付票据减少是公司承诺支付的银行承兑汇票到期。

(3) 应付账款增长57.50%，主要是随着2011年上半年生产销售增长，公司应支付原材料采购款有所增加，公司及时利用供应商信用所致。同时，公司不断

进行设备改造，利用信用付款期使工程项目应付款数额增加。

(4) 预收账款增长37.62%，主要是随着产品价格的上涨，公司收到客户的预付货款增加所致。

(5) 应付职工薪酬增加33.11%，主要是本期计提工会经费及职工教育经费增加所致。

(6) 应缴税费减少-37.70%，主要是公司本期期末应缴增值税余额较上年末减少所致。

3、利润表项目

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	同比变动(%)
	金额	金额	
一、营业收入	39,316.82	25,508.65	54.13
减：营业成本	32,233.33	20,629.34	56.25
营业税金及附加	67.75	48.70	39.14
销售费用	2,316.02	1,460.20	58.61
管理费用	572.82	532.84	7.50
财务费用	622.96	294.94	111.22
资产减值损失	333.40	148.85	123.98
投资收益	-	-	-
二、营业利润	3,170.54	2,393.79	32.45
加：营业外收入	87.01	397.44	-78.11
减：营业外支出	56.84	23.63	140.56
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	3,200.71	2,767.60	15.65
减：所得税费用	488.07	417.36	16.94
四、净利润	2,712.64	2,350.24	15.42

变动原因如下：

(1) 营业收入同比增加54.13%，主要是2010年底ACR 8号技术改造工程、MBS 2号扩建工程完工，生产能力提高，本期销售数量增加，同时销售单价增长所致。



(2) 营业成本同比增加56.25%，主要系本期销售数量增长所致。

(3) 营业税金及附加同比增长39.14%，主要是随销售收入增长，相应增加计提城建税、教育费附加所致。

(4) 销售费用同比增长58.61%，主要本期销售数量增长而增加运输费、销售业务提成等销售费用支出。

(5) 财务费用同比增长111.22%，主要系本期银行贷款资金增加和银行加息而增加利息支出所致。

(6) 资产减值损失同比增长123.98%，主要是公司应收款余额增加，计提坏账准备相应增加所致。

(7) 营业外支出增长140.56%，主要是因为本期对外捐助支出560,000.00元所致。

4、现金流量情况

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	同比变动(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-3,493.11	968.89	-460.53
经营活动现金流入量	25,262.44	18,608.76	35.76
经营活动现金流出量	28,755.55	17,639.87	63.01
二、投资活动产生的现金流量净额	-1,680.29	-1,391.21	20.78
投资活动现金流入量	-	-	
投资活动现金流出量	1,680.29	1,391.21	20.78
三、筹资活动产生的现金流量净额	5,930.94	2,169.01	173.44
筹资活动现金流入量	12,545.00	5,545.00	126.24
筹资活动现金流出量	6,614.06	3,375.99	95.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-21.51	-7.80	175.90
五、现金及现金等价物净增加额	736.03	1,738.89	-57.67

变动原因如下：

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期降低4,462.00万元，同比减少460.53%，主要是随生产规模扩大，原材料价格的上涨，本期对原材料采购付款额增加，购买商品、接受劳务支付的现金与去年同期相比增加9,929.32万元所致。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加3,761.93万元，同比增

长173.44%。主要原因是公司2011年1-6月银行借款增加所致。

(3) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少289.08万元，主要原因是本期支付上年未结算工程款所致。

(四) 公司利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力情况

1、报告期内，公司利润构成、主营业务及其结构情况未发生重大变化。

2、报告期内，公司主营业务毛利率与上年同期相比略有下降。主要是因为2011年上半年，公司主要销售产品ACR 加工助剂毛利率出现下降所致：受国际原油价格提高的影响，公司上游原材料价格比去年同期出现总体上涨，而受价格调整有一定时间差的影响，公司ACR 加工助剂产品价格的上涨略慢于原材料价格的上涨速度，导致毛利率略有下降。

(五) 报告期内无形资产（商标、专利、非专利技术、土地使用权等）发生重大变化的影响因素及重大不利变化的应对措施

报告期内，公司无形资产未发生重大变化。

(六) 报告期内，公司不存在因设备或技术更新升级换代、核心技术人员辞职、特许经营权丧失等导致公司核心竞争能力受到严重影响的情况。

(七) 报告期内，公司没有对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动。

二、公司未来发展趋势分析

(一) 积极的政策支持

公司产业符合十二五规划和国家关于发展循环经济的相关要求。近年来国家政策对塑料助剂行业的指导：

序号	产业政策名称	颁布年份	相关内容摘要
1	《中共中央 国务院关于加快水利改革发展的决定》(2011 一号文件)	2011	文件提出，我国水利建设严重滞后，中央已经将水利提升到关系经济安全、生态安全、国家安全的战略高度。要加大公共财政对水利的投入，继续推进重点工程建设。
2	《中共中央、国务院关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》(2010 一号文件)	2010	抓住当前农村建房快速增长和建筑材料供给充裕的时机，把支持农民建房作为扩大内需的重大举措，采取有效措施推动建材下乡，一鼓励有条件的地方通过多种形式支持农民依法依规建设自用住房。

3	《山东省塑料工业调整振兴指导意见（2009-2011年）》	2009	“深入落实科学发展观，走可持续发展道路。强化技术改造和创新，加强节能环保和资源综合利用，实施名牌战略，培育大型企业集团，调整产业和产品结构，转变发展方式，促进塑料行业健康平稳快速发展。” “加快各种塑料助剂的研发和生产，提高塑料制品的产品档次和附加值”
4	《轻工业调整和振兴规划》	2009	“加快技术进步，淘汰落后产能。提高企业自主创新能力，重点推进装备自主化和关键技术产业化；加快造纸、家电、塑料、照明电器等行业技术改造步伐，淘汰高耗能、高耗水、污染大、效率低的落后工艺和设备，严格控制新增产能。”
5	《国家重点支持的高新技术领域》 (科技部、财政部、国家税务总局)	2008	被列入四、新材料技术之（三）高分子材料之 3、高分子材料的低成本、高性能化技术：高分子化合物或新的复合材料的改性技术、共混技术等；高刚性、高韧性、高电性、高耐热的聚合物合金或改性材料技术；具有特殊用途、高附加值的新型改性高分子材料技术。
6	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》(国家发改委、科技部、商务部)	2007	通用塑料（PP、PE、ABS、PS、PVC 等）的改性技术为重点高新技术产业。

（二）公司所处行业宏观发展环境与竞争地位

1、公司所处行业宏观发展环境

作为 PVC 加工为 PVC 制品过程中的添加剂之一，公司所在 PVC 助剂行业有着广阔的市场空间，包括型材、管材、管件、异型材、膜、木塑等相关 PVC 制品，行业分布广泛。

我国不断加快的城市化进程、新农村基础设施建设、国家对保障性住房的政策性支持，对 PVC 管材、PVC 门窗型材、木塑、发泡板等领域的发展有着积极的意义，近年呈现持续增长的态势；2011 年中共中央国务院对水利发展的决定，促进了 PVC 管道的需求。近年来，随着我国及全球经济的发展，PVC 制品产业规模在不断扩大，产品产量逐年增加，正沿着塑料产业由大国到强国的可持续发展之路前进。

在 2011 年中国塑料制品产业大会上发布的《2010 年中国塑料行业发展报告》中显示：2010 年中国塑料制品行业规模以上企业有 2 万多个，完成工业总产值 14,242.51 亿元，同比增长 31.10%。进出口总额为 614 亿美元，同比增长 36.9%。进入 2011 年，塑料制品行业的经济运行，仍然延续了去年末的走势，保持了高增长。2011 年一季度累计完成总产值 3,145 亿元，同比增长 30%。同时，

塑料行业固定资产投资规模进一步扩大。预计全年整个塑料制品行业的态势将平和乐观、稳步发展。

2、公司的竞争地位

公司是目前国内在 PVC 加工助剂和除 CPE 之外的抗冲改性剂领域综合产能最高的企业之一。截至 2011 年 6 月 30 日, 公司 PVC 加工助剂和 ACR 抗冲改性剂年生产能力达到 34,000 吨、MBS 抗冲改性剂年生产能力达到 16,000 吨, 综合产能达到 50,000 吨。募投项目竣工投产后, 公司综合产能将达到 8.5 万吨; 公司的产品已经销往国内 (除西藏外) 的所有省、自治区、直辖市, 共有客户上千家, 销往国外 40 多个国家和地区, 国内外市场占有率逐年提高; 公司以客户为中心, 提供高质量产品和优质服务, 树立了品牌优势; 公司依托省级研究中心, 技术创新能力不断增强, 不断开发出适销对路的新产品。

综上所述, 公司在规模、市场、品牌、技术、服务及管理等方面具有较高优势。

(三) 对公司年度经营目标的实现产生不利影响的风险因素及采取措施

1、原材料价格大幅上涨的风险

公司属精细化工行业, 所需的原材料主要是基础化工原料, 公司原材料成本占产品生产成本比重较大 (各年占比达到 90%以上)。公司生产使用的四种主要原材料甲甲酯、丙烯酸丁酯、苯乙烯和丁二烯均为石化产品, 和国际原油价格存在着联动关系, 故原材料采购价格波动对公司生产经营具有较大影响。2011 年 1-6 月, 受国际原油价格及国内外市场供应情况的影响, 公司主要原材料的采购价格居高不下, 丁二烯价格大幅度上涨。2011 年 1-6 月原材料的高价及涨幅对公司生产经营产生一定影响。

公司采取了如下措施, 保证充足的原料供应与降低原料高价对利润的影响:

首先, 与主要供应商保持密切的联系, 拓宽采购渠道, 并与部分供应商签署了长期合作协议, 并且重视加强原材料价格信息的收集和分析, 及时掌握原材料价格的变动情况, 从而及时采取相关措施以应对原材料价格波动对公司的影响; 其次, 果断决策, 及时提高产品销售价格; 第三, 加强管理, 降低生产经营成本; 第四, 加强新产品研发, 增加高毛利产品的生产和销售。

综上所述, 虽然报告期内材料价格大幅上涨, 但公司采取以上一系列措施,

保证了利润的增长，保证了产品毛利率维持在较高水平，报告期公司主营业务综合销售毛利率为 18.05%，较去年同期的 19.34% 仅下降 1.29%。

2、短期内经营活动现金流量与当期净利润不配比的风险

2011 年 1-6 月，公司的销售收入呈现快速增长，而对大客户的行业结算惯例等因素使得公司期末应收账款保持在较高水平，在一定程度上影响了公司净利润和经营活动现金净流量之间的配比性。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，公司将票据作为支付手段之一背书给上游供应商以支付相关原材料款，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 年上半年，公司主要原材料甲基丙烯酸甲酯、丙烯酸丁酯、苯乙烯、丁二烯等的价格居高不下，特别是丁二烯的价格迅速上涨，为规避价格上涨给公司带来的不利影响，公司进行了库存商品的储备，同时为锁定原料价格而采取先付款后发货方式购进材料。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，且公司产品市场广阔、预付货款及库存原材料将很快实现生产销售，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。

3、应收账款金额较大引致的风险

2011 年 1-6 月，由于公司销售收入大幅提高及下游客户流动资金比以往紧张的原因，导致报告期末公司的应收账款维持在较高水平，净额为 12,114.45 万元，占期末公司总资产的比例为 28.54%。这主要与公司收入的快速增长和与部分客户的交易结算方式等方面有关。虽然公司应收账款账龄较低（约 90% 在一年以内），以往款项回收情况良好，且应收账款债务方主要是南充华塑建材有限公司、辽宁程威塑料型材有限公司、成都山天远信高新材料有限公司、卡纳斯公司、宝天高科（广东）有限公司等大型 PVC 制品生产企业，其资信良好、实力雄厚，与公司有着长期的合作关系，应收账款回收有较大保障，但若宏观经济环境、客户经营状况等发生变化，将导致公司面临坏账的风险和资产周转效率下降的风险。

2011 年上半年，公司不断完善一系列内部控制制度，加强了对应收账款的

管理控制：第一，公司在开拓客户的同时，加强了对客户经济实力、行业地位及企业信用度等状况的调查，评定资信等级之后，有针对性的根据每个客户的信用情况签订不同的货款回收政策合同，分别采取先收款后发货、给予长短不同的信用期限等合同结算方式，做好应收账款事前监控；第二，公司不断完善对每个销售人员的销售发货和回款的控制和考核，对所有已签订合同采取到期日前提示销售人员及时催收的科学管理措施，对于未按照合同期限及时回收货款的，从到期日起对负责销售人员予以计息处罚。第三、对时间较长回收货款困难的客户由公司及时组织销售部门人员采取更加积极的货款催收手段（比如法律手段等），保证应收账款完整回收，使坏账损失降低到最低水平。公司还将应收账款的回款进度、坏账损失的数额作为销售人员的业绩考核指标，认真做好年度考核，一定程度激励销售人员积极回收货款。第四、加强应收账款销售台账记录的管理控制，制定了定期与客户进行应收账款余额核对制度、应收账款账龄分析制度，保证应收账款余额的真实、完整、可靠。

(四)2011 年下半年工作重点

公司下半年将紧紧围绕全年经营目标和任务，进一步加强产品的研发，抓住塑料助剂发展的新机遇，努力开拓市场，科学管理，确保 2011 年全年目标的实现。

1、认真做好募投项目的建设。目前，募集资金投资项目已经开始工程设计、安全评价、设备订购等前期准备工作。争取使三个募投项目在年内开工建设。

2、继续提高科研水平，提高创新能力。2011 年下半年，公司将开发适销对路的新产品（特别是高毛利率型号产品）作为研发工作的重点，并且将新产品新技术及时申请发明专利。其次，要不断推进工艺改进，使得新工艺在节能降耗，提高生产效率方面发挥积极作用，并且及时将改进的新工艺申请实用新型专利。第三，考察相关高技术产品，为今后发展寻找新的经济增长点。

3、继续开拓国内国际市场。首先，潜心研究行业特点及发展趋势，根据市场需求适时调节产品结构；其次，坚持以客户为中心，狠抓产品质量，提高售后服务水平；第三，运用多种营销手段，挖掘潜在市场；第四，提高业务人员的素质，加强业务人员的培训，加强新产品推广力度。公司国际贸易已逐渐成为公司业务收入的重要增长点，公司将根据 PVC 助剂产业逐渐向中国转移的良机，继续

积极开拓国际市场，扩大海外市场份额。

4、严格按照上市规范、公司章程，完善公司治理机制，加强公司管理、提高规范运作水平，适应公司发展需要。随着公司业务的扩展及经营产品的增加，对公司整体运营能力提出了新要求。公司将根据外部环境的变化和公司内部发展及管理的需要，加强内部控制，规范管理，提高企业抗风险能力。尤其是内部控制体系要进一步完善，确保公司健康、持续、快速发展。

5、为了适应公司上市后全方位高素质的人才需求，公司将实施积极的人才战略，以人为本，人才兴企；严抓安全管理，坚决杜绝各类安全事故发生；注重节能减排治污，实现绿色发展；继续打造富于自身特色的企业文化。

三、公司投资情况

（一）报告期使用募集资金情况

公司是经中国证监会于 2011 年 6 月 23 日核准（文号：证监许可[2011]1002 号），并于 2011 年 7 月 12 日在深圳证券交易所创业板上市。实际募集资金到位的时间为当年的 7 月 7 日，上海上会会计师事务所出具了验资报告（文号：上会师报字[2011]1671 号）。截止 2011 年 6 月 30 日，公司未发生募投资金的使用。

（二）报告期内公司不存在非募集资金投资的情况

（三）报告期内，公司未持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权，没有买卖其他上市公司股份的情况。

（四）报告期内，公司没有持有以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

四、报告期内，公司没有发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债

五、报告期财务会计报告审计情况及会计政策、会计估计变更

报告期内，公司财务会计报告未经会计师事务所审计，公司没有重大会计政策变化、会计估计变更情况，未发生重大会计差错。

六、利润分配情况

报告期内公司未发生利润分配情况。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

2011 年 6 月 1 日，原告赵东日就公司侵害二个发明专利权纠纷一事，向山东省潍坊市中级人民法院提起侵害发明专利权的诉讼，称公司生产、销售的“鲁山牌”外包装标有“ACR 树脂，PVC 加工助剂 LP-802”产品，侵犯了原告的两项专利，并请求人民法院依法判令公司停止生产、使用、销售侵犯原告发明专利权产品、赔偿原告经济损失 50 万元以及由公司承担本案的一切诉讼费用及因调查、制止被告侵权所产生的费用；2011 年 6 月 14 日，原告向山东省潍坊市中级人民法院递交了《变更诉讼请求申请书》，将诉讼请求中被告需赔偿原告经济损失由 50 万元变更为 548 万元，其他诉讼请求不变，并于 6 月 17 日送达公司处。

公司认为公司的相关产品系自主研发取得，未侵犯赵东日专利。

对此诉讼，山东省上市公司协会在进行积极的调解；另一方面，公司已经聘请专业律师事务所积极应诉，目前已对赵东日的两件发明专利向国家知识产权局专利复审委员会提出了专利权无效宣告请求，专利复审委员会于 2011 年 7 月 5 日发出无效宣告请求受理通知书。公司于 2011 年 7 月 6 日将无效宣告请求相关材料以及无效宣告请求受理通知书提交山东省潍坊市中级人民法院，并提出中止诉讼请求。

上述诉讼案件原定于 2011 年 7 月 29 日开庭审理，截至目前，公司尚未收到任何出庭通知。

二、破产重组相关事项

报告期内，公司无破产重组等相关事项。

三、重大资产收购、出售及企业合并事项

报告期内，公司不存在重大资产收购、出售及资产重组、企业合并事项。

四、股权激励事项

报告期内，公司未制定股权激励计划，也未实施股权激励事项。

五、报告期内，公司没有持有其他上市公司、非上市金融企业和

拟上市公司股权的情况

六、报告期内，公司无证券投资情况

七、报告期内，公司未委托他人进行现金资产管理

八、关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

九、控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况

截止 2011 年 6 月 30 日，公司控股股东及其他关联方不存在占用公司资金的情况，公司未发生任何对外担保事项，不存在通过对外担保损害公司利益及其他股东利益的情形。

十、报告期内公司重大合同及其履行情况

(一) 短期借款合同

序号	合同编号	借款银行	借款人	借款金额 (万元)	借款期限
1	2011 (EFB) 00006号	中国工商银行沂源支行	本公司	1,000.00	2011-3-14 至 2011-10-24
2	37010120110003203	中国农业银行沂源县支行	本公司	1,000.00	2011-3-31 至 2011-9-29
3	兴银淄借字2011-007号	兴业银行淄博支行	本公司	3,000.00	2011-1-1 至 2012-1-19
4	2011年源中银借字003号	中国银行沂源支行	本公司	2,000.00	2011-1-31 至 2012-1-31
5	2011年源中银借字005号	中国银行沂源支行	本公司	2,000.00	2011-2-1 至 2012-2-1
6	51012010280259	上海浦东发展银行淄博分行	本公司	3,000.00	2010-10-8 至 2011-8-8
7	2010年齐银借32字57号	齐商银行沂源支行	本公司	1,000.00	2010-11-9 至 2011-11-2



(二) 长期借款合同

序号	合同编号	借款银行	借款人	借款金额 (万元)	借款期限
1	无	沂源县城 市资产经营 开发公司	本公司	1,000.00	2009-7-3 至 2017-7-30

(三) 综合授信合同

序号	授信人	被授信人	最高授信额度 (万元)	有效期限
1	中国工商银行股份有限公司沂源支行	本公司	5,300.00	2010-9-2 至 2011-8-31
2	中国农业银行股份有限公司沂源县支行	本公司	7,500.00	2010-9-1 至 2011-8-31
3	上海浦东发展银行股份有限公司淄博分行	本公司	3,000.00	2010-10-8 至 2011-9-28
4	中国银行股份有限公司沂源支行	本公司	4,500.00	2011-1-19 至 2012-1-18
5	兴业银行股份有限公司淄博支行	本公司	3,000.00	2011-1-10 至 2012-1-10

(四) 其他重要商务合同

无。

上述合同的履行一切正常。

十一、报告期内承诺事项及履行情况

(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。”

十二、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人不存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十三、报告期内，中国证监会及其派出机构没有对公司提出整改意见

十四、报告期内，公司没有发生《证券法》第六十七条、《上市公司信息披露管理办法》第三十条所列的重大事件，以及公司董事会判断为重大事件的事项

十五、公司内部审计机构的设置、人员安排和内部审计制度的执行情况

公司设有独立的内部审计机构，配备了专职的内部审计人员，审计人员严格

按照公司《内部审计工作制度》及有关内部控制制度规定，定期对各部门进行内部审计及监督工作。2011 年 1 月 18 日，审计委员会召开 2011 年第一次会议，三名委员赵耀、桑培洲、郑垲参加会议，审议通过《2010 年度内部审计工作报告》。

十六、报告期内，公司发生的公告事项

无。

十七、投资者关系管理情况

投资者关系工作是一项长期、持续的重要工作，公司不断学习先进投资者的管理经验，以更好的方式和途径使广大投资者能够平等地获取公司经营管理、未来发展等信息，构建与投资者的良好互动关系，树立公司在资本市场的规范形象。报告期内，公司严格执行《投资者关系管理制度》，认真做好投资者关系管理工作：

（一）指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，安排专人负责投资者来访接待工作，积极做好投资者关系管理工作档案的建立和保管，合理、妥善地安排个人投资者、机构投资者、行业分析师等相关人员到公司进行调研，并切实做好相关信息的保密工作。

（二）通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、互动平台等多种渠道与投资者加强沟通，尽可能解答投资者的疑问。

（三）公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》等规定，履行相关信息披露文件的报告、编制、传递、审核、披露程序，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。

第五节 股本变动和主要股东持股情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表 (截止 2011 年 6 月 30 日)

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行 新股	送 股	公积金 转股	其 他	小 计	数量	比例
一、有限售条件股份	40,000,000	100%						40,000,000	100%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	40,000,000	100%						40,000,000	100%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	40,000,000	100%						40,000,000	100%
4、外资持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股									
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	40,000,000	100%						40,000,000	100%

(二) 限售流通股变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	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			12,182,800	IPO 前发行限售	2014-7-12
桑培洲	6,000,000			6,000,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
王功军	2,997,600			2,997,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
蔡成玉	2,244,000			2,244,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
张琳	1,770,000			1,770,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
张荣兴	1,620,000			1,620,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
齐登堂	1,440,000			1,440,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
蔡志兴	1,192,000			1,192,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
苗祥利	1,055,200			1,055,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
孙志芳	894,400			894,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘维兰	800,000			800,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
宋志刚	562,000			562,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
刘春信	460,000			460,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
葛荣欣	325,200			325,200	IPO 前发行限售	2014-7-12
周国英	317,600			317,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐守余	280,000			280,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
曾宪军	200,000			200,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘海霞	198,000			198,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
吴树霞	192,000			192,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
任春峰	180,000			180,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
丁锋	145,200			145,200	IPO 前发行限售	2014-7-12
单建国	129,600			129,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
李慧	122,400			122,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐信莲	120,000			120,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
宗先国	112,000			112,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张光荣	108,000			108,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐孝胜	96,000			96,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张兆凤	92,800			92,800	IPO 前发行限售	2012-7-12
江东华	88,000			88,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
宋新宏	88,000			88,000	IPO 前发行限售	2012-7-12



王加福	87,600			87,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
左效国	87,200			87,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
周世贡	80,000			80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
陈宝燕	80,000			80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘卫华	80,000			80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
尹燕玲	80,000			80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杨本花	80,000			80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
滕茂娟	80,000			80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
曹洪强	80,000			80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王兆年	80,000			80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白彩虹	80,000			80,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜合平	72,000			72,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张富军	72,000			72,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
潘春玲	72,000			72,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张振亮	72,000			72,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
李沈莲	64,000			64,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
江兆国	61,200			61,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐传训	60,000			60,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
宋志霞	60,000			60,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
朱隆洪	56,000			56,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王 健	53,600			53,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
任洪生	49,200			49,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元峰	48,000			48,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
尹双庆	48,000			48,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元玉	44,400			44,400	IPO 前发行限售	2014-7-12
李家孝	40,000			40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王新成	40,000			40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张克湘	40,000			40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
李加伦	40,000			40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白雪山	40,000			40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白如强	40,000			40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
陈义林	40,000			40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜乃章	40,000			40,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
褚中峰	39,600			39,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
吴中玲	39,200			39,200	IPO 前发行限售	2012-7-12

2012-7-12



张宗梅	38,400			38,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
桑培昌	37,600			37,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元玉	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐 勤	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜 锬	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
江玉柏	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
宋作梅	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
田生增	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
马庆春	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元波	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
朱西堂	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
蔡成花	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
王加花	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王兴峰	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
庄桂娟	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐玉山	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
任明亮	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
顾新忠	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
吴树文	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王成全	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王修伦	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘 杰	36,000			36,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐守亮	35,200			35,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜玉香	33,600			33,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
李艳玲	32,000			32,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
范沂玲	27,200			27,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
李文珠	26,400			26,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
武小淞	24,000			24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘延霞	24,000			24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白超	24,000			24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜海明	24,000			24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐秀芳	24,000			24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
李学金	24,000			24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张国宝	24,000			24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
桑培民	24,000			24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12

2012-7-12



孙兆国	24,000			24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐以胜	24,000			24,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐志华	20,400			20,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
于春蕾	19,200			19,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
周士强	19,200			19,200	IPO 前发行限售	2014-7-12
史新平	18,400			18,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
白云	18,000			18,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
朱梅华	18,000			18,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张庆宾	18,000			18,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
孟欣华	18,000			18,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王士成	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐修平	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
祝元华	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王芳	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐家莲	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白正泉	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王效峰	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张建荣	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
赵磊	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杨自江	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
白如伟	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
郭守凤	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
于学锋	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐纪兰	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张传军	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
蔡志来	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐光纪	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
庄会文	16,000			16,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘庆远	15,200			15,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
张新芳	13,600			13,600	IPO 前发行限售	2012-7-12
熊纪宝	12,800			12,800	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐军华	12,000			12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐君峰	12,000			12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
许明远	12,000			12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘金义	12,000			12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12

2012-7-12



谢加海	12,000			12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
翟新玲	12,000			12,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘 雯	11,200			11,200	IPO 前发行限售	2012-7-12
秦成民	10,400			10,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
高明义	10,400			10,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
王兴波	8,800			8,800	IPO 前发行限售	2012-7-12
孟 霞	8,800			8,800	IPO 前发行限售	2012-7-12
曹洪悦	8,000			8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张明国	8,000			8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
张明文	8,000			8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
房 军	8,000			8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
杨 军	8,000			8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王传水	8,000			8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
王 燕	8,000			8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
陈维霞	8,000			8,000	IPO 前发行限售	2012-7-12
翟所余	6,400			6,400	IPO 前发行限售	2012-7-12
合计	40,000,000			40,000,000		

二、公司前十名股东、前十名无限售条件股东的持股情况

股东总数	151				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股总数 (股)	持股比例(%)	持有有限售条件 股份数量(股)	质押或冻结 的股份数量
周仕斌	境内自然人	12,182,800	30.46	12,182,800	0
桑培洲	境内自然人	6,000,000	15.00	6,000,000	0
王功军	境内自然人	2,997,600	7.49	2,997,600	0
蔡成玉	境内自然人	2,244,000	5.61	2,244,000	0
张 琳	境内自然人	1,770,000	4.44	1,770,000	0
张荣兴	境内自然人	1,620,000	4.05	1,620,000	0
齐登堂	境内自然人	1,440,000	3.60	1,440,000	0
蔡志兴	境内自然人	1,192,000	2.98	1,192,000	0
苗祥利	境内自然人	1,055,200	2.64	1,055,200	0
孙志芳	境内自然人	894,400	2.24	894,400	0

因公司于 2011 年 7 月 12 日获批在深圳证券交易所挂牌交易，截止 2011 年 6 月 30 日，公司不存在无限售条件股东。

公司前十名股东之间不存在任何关联关系。

三、公司控股股东及实际控制人变动情况

（一）控股股东及实际控制人的变动情况

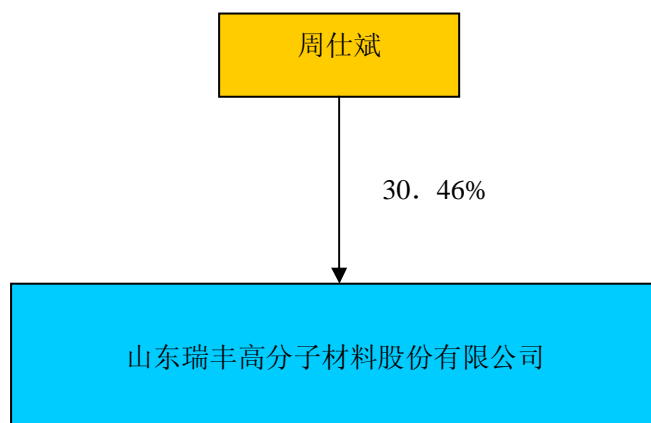
公司控股股东和实际控制人为周仕斌，截止报告期末，周仕斌持有公司 30.46% 的股权。报告期内，公司控股股东与实际控制人未发生变动。

（二）控股股东和实际控制人的基本情况

周仕斌先生目前担任公司董事长、法定代表人。

周仕斌先生历任沂源县化肥厂副厂长、沂源县东里镇党委副书记、山东沂源酿酒总厂厂长和党委书记、沂源县劳动局副局长、山东瑞丰化工有限公司董事长和党委书记、沂源瑞丰高分子材料有限公司董事长，曾被评为“山东省新长征突击手”，为淄博市第十届人大代表、沂源县政协第七届、第八届常委，2008 年被评为“沂源县劳动模范”、“淄博市优秀企业家”，2010 年被评为淄博市劳动模范。

（三）公司与实际控制人的产权和控制关系





第六节 董事、监事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事及高级管理人员持股情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数 (股)	期末持股数 (股)	变动原因	报告期内从公司 领取的报酬总额 (万元)	是否在股东 单位或其他 关联单位领 取薪酬
周仕斌	董事长	男	49	2009年9月17日	2012年9月16日	12,182,800	12,182,800		2.03	否
桑培洲	董事、总经理	男	54	2009年9月17日	2012年9月16日	6,000,000	6,000,000		2.02	否
蔡成玉	董事、副经理	男	51	2009年9月17日	2012年9月16日	2,244,000	2,244,000		1.88	否
张琳	董事、副秘书长	男	43	2009年9月17日	2012年9月16日	1,770,000	1,770,000		1.61	否
唐传训	董事	男	37	2009年9月17日	2012年9月16日	60,000	60,000		1.38	否
周海	董事	男	35	2009年9月17日	2012年9月16日	-	-		1.35	否
陈晓文	独立董事	男	38	2009年10月16日	2012年9月16日	-	-		3.00 (2011年1 月支付 2010年度	否



郑 垲	独立董事	男	59	2009 年 10 月 16 日	2012 年 9 月 16 日	-	-	3.00 (2011 年 1 月支付 2010 年度薪酬)	否
赵 耀	独立董事	男	41	2009 年 10 月 16 日	2012 年 9 月 16 日	-	-	3.00 (2011 年 1 月支付 2010 年度薪酬)	否
齐登堂	监事会主席	男	55	2009 年 10 月 16 日	2012 年 9 月 16 日	1,440,000	1,440,000	1.75	否
葛荣欣	监事	男	42	2009 年 10 月 16 日	2012 年 9 月 16 日	325,200	325,200	1.32	否
徐勤国	职工监事	男	33	2009 年 10 月 16 日	2012 年 9 月 16 日	-	-	1.32	否
张荣兴	财务总监	男	48	2009 年 9 月 17 日	2012 年 9 月 16 日	1,620,000	1,620,000	1.55	否
宋志刚	副总经理	男	44	2009 年 9 月 17 日	2012 年 9 月 16 日	562,000	562,000	1.71	否
刘春信	副总经理	男	35	2009 年 9 月 17 日	2012 年 9 月 16 日	460,000	460,000	1.67	否

二、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员无任何变动情况。

第七节 财务报告（未经审计）

一、财务报表

资产负债表

编制单位：山东瑞丰高分子材料股份有限公司 2011 年 6 月 30 日 单位：人民币元

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	31,559,280.33	24,198,981.04
应收票据	63,429,401.57	40,310,581.11
应收账款	121,144,528.06	82,502,131.01
预付款项	39,972,810.67	19,631,177.48
其他应收款	5,601,279.23	3,315,522.31
存货	95,196,751.23	68,829,032.84
流动资产合计	356,904,051.09	238,787,425.79
非流动资产：		
固定资产	51,908,192.99	57,473,764.14
在建工程	1,486,113.53	583,905.93
工程物资	1,611,465.93	288,270.16
无形资产	11,228,626.07	11,405,293.43
递延所得税资产	1,388,505.07	888,400.85
非流动资产合计	67,622,903.59	70,639,634.51
资产总计	424,526,954.68	309,427,060.30
流动负债：		
短期借款	177,450,000.00	110,945,355.10
应付票据		2,500,000.00
应付账款	44,950,398.90	28,540,574.47
预收款项	23,747,035.42	17,255,933.63
应付职工薪酬	311,009.54	233,649.51
应交税费	2,159,026.32	3,465,582.50
应付股利		
应付利息		40,100.98
其他应付款	21,433,774.40	18,826,529.69
一年内到期的非流动负债		
流动负债合计	270,051,244.58	181,807,725.88
非流动负债：		
长期借款	10,000,000.00	10,000,000.00
其他非流动负债	2,430,000.00	2,700,000.00



非流动负债合计	12,430,000.00	12,700,000.00
负债合计	282,481,244.58	194,507,725.88
股东权益：		
股本	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	21,894,920.16	21,894,920.16
盈余公积	5,302,441.42	5,302,441.42
未分配利润	74,848,348.52	47,721,972.84
股东权益合计	142,045,710.10	114,919,334.42
负债和股东权益总计	424,526,954.68	309,427,060.30

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

**利润表**

编制单位：山东瑞丰高分子材料股份有限公司 2011 年 1-6 月 单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	393,168,241.02	255,086,528.30
减：营业成本	322,333,305.86	206,293,400.34
营业税金及附加	677,536.22	486,961.04
销售费用	23,160,199.06	14,601,979.81
管理费用	5,728,191.51	5,328,424.50
财务费用	6,229,615.8	2,949,370.10
资产减值损失	3,334,028.10	1,488,526.35
投资收益		
二、营业利润	31,705,364.47	23,937,866.16
加：营业外收入	870,098.54	3,974,443.00
减：营业外支出	568,384.18	236,278.25
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	32,007,078.83	27,676,030.91
减：所得税费用	4,880,703.15	4,173,598.95
四、净利润	27,126,375.68	23,502,431.96
五、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.68	0.59
(二) 稀释每股收益	0.68	0.59
六、其他综合收益		
七、综合收益总额		

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

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 1-6 月 单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	251,188,271.64	181,219,861.95
收到的税费返还	481,007.54	874,520.95
收到其他与经营活动有关的现金	955,080.53	3,993,205.44
经营活动现金流入小计	252,624,359.71	186,087,588.34
购买商品、接受劳务支付的现金	243,475,725.15	144,182,560.37
支付给职工以及为职工支付的现金	6,688,107.39	7,895,109.47
支付的各项税费	11,456,365.15	9,592,092.96
支付其他与经营活动有关的现金	25,935,271.56	14,728,934.91
经营活动现金流出小计	287,555,469.25	176,398,697.71
经营活动产生的现金流量净额	-34,931,109.54	9,688,890.63
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产等长期资产所收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	16,802,893.77	13,912,136.32
投资所支付的现金		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	16,802,893.77	13,912,136.32
投资活动产生的现金流量净额	-16,802,893.77	-13,912,136.32
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	125,450,000.00	55,450,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	125,450,000.00	55,450,000.00
偿还债务支付的现金	58,945,355.10	28,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,695,266.66	2,790,998.44



支付其他与筹资活动有关的现金	1,500,000.00	2,518,935.00
筹资活动现金流出小计	66,140,621.76	33,759,933.44
筹资活动产生的现金流量净额	59,309,378.24	21,690,066.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-215,075.64	-77,955.5
五、现金及现金等价物净增加额	7,360,299.29	17,388,865.37
加：期初现金及现金等价物余额	24,198,981.04	16,701,311.84
六、期末现金及现金等价物余额	31,559,280.33	34,090,177.21

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



股东权益变动表

编制单位：山东瑞丰高分子材料股份有限公司

金额单位：元

项目	2010 年度							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	40,000,000.00	21,894,920.16			935,274.77		8,417,472.95	71,247,667.88
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	40,000,000.00	21,894,920.16			935,274.77		8,417,472.95	71,247,667.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					4,367,166.65		39,304,499.89	43,671,666.54
(一)净利润							43,671,666.54	43,671,666.54
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							43,671,666.54	43,671,666.54
(三)股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
(四)利润分配					4,367,166.65		-4,367,166.65	
1、提取盈余公积					4,367,166.65		-4,367,166.65	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								



4、其他												
(五)股东权益内部结转												
1、资本公积转增股本												
2、盈余公积转增股本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(六)专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
四、本期期末余额	40,000,000.00	21,894,920.16	5,302,441.42	47,721,972.84	114,919,334.42							

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



股东权益变动表

编制单位：山东瑞丰高分子材料股份有限公司

金额单位：元

项目	2011 年 1-6 月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	21,894,920.16			5,302,441.42		47,721,972.84	114,919,334.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	40,000,000.00	21,894,920.16			5,302,441.42		47,721,972.84	114,919,334.42
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							27,126,375.68	27,126,375.68
(一)净利润							27,126,375.68	27,126,375.68
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							27,126,375.68	27,126,375.68
(三)股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
(四)利润分配								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								



4、其他														
(五)股东权益内部结转														
1、资本公积转增股本														
2、盈余公积转增股本														
3、盈余公积弥补亏损														
4、其他														
(六)专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
四、本期期末余额	40,000,000.00	21,894,920.16	5,302,441.42	74,848,348.52	142,045,710.10									

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



二、财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

(一) 公司基本情况

1、历史沿革及改制情况

山东瑞丰高分子材料股份有限公司(以下简称“公司”)的前身是沂源瑞丰高分子材料有限公司, 公司是由原山东沂源高分子材料厂整体改制成立的有限责任公司。2001年9月, 山东省沂源县经济体制改革办公室出具源体改字[2001]17号文《关于组建沂源瑞丰高分子材料有限公司有关问题的批复》, 同意对山东沂源高分子材料厂进行改制, 成立沂源瑞丰高分子材料有限公司, 改制后的注册资本为5,000,000元, 股东由山东瑞丰化工有限公司及周仕斌等4名自然人组成, 其中: 山东瑞丰化工有限公司出资3,336,100元, 占注册资本的66.72%; 周仕斌等4名自然人出资1,663,900元, 占注册资本的33.28%。该出资业经沂源公明有限责任会计师事务所2001年9月30日源公会师验字[2001]第63号验资报告验证确认。2001年10月26日, 沂源瑞丰高分子材料有限公司在沂源县工商行政管理局办理了工商登记手续。

2003年8月, 根据沂源瑞丰高分子材料有限公司股东会决议和沂源县经济体制改革办公室源体改字[2003]12号文《关于沂源瑞丰高分子材料有限公司股权转让的批复》, 山东瑞丰化工有限公司与周仕斌等13名自然人签署了《股权转让协议》。该协议约定, 股东山东瑞丰化工有限公司将全部股权转让给周仕斌等13名自然人; 同时该协议还约定, 由13名受让人送给赵东日50万元的股权, 如果赵东日因个人原因提前离开沂源瑞丰高分子材料有限公司, 由沂源瑞丰高分子材料有限公司的13名股东收回所送50万元股权, 并另行分配。2003年9月3日, 沂源瑞丰高分子材料有限公司在沂源县工商行政管理局办理了工商变更登记手续, 股东变更为14名自然人。

2004年11月, 因赵东日提前离职, 沂源瑞丰高分子材料有限公司决定收回送给赵东日的50万元股权, 股东由14人变更为13人。本次股权变更, 沂源瑞丰高分子材料有限公司已在山东省沂源县工商行政管理局办理了变更登记手续。

根据沂源瑞丰高分子材料有限公司2009年8月1日股东会决议和2009年8月1日签订的股份有限公司发起人协议的规定, 沂源瑞丰高分子材料有限公司以2009年6月30日经审计的净资产为基础进行整体变更设立股份有限公司, 2009



年 6 月 30 日经审计的净资产为 61,894,920.16 元，折为股份有限公司的股本计 40,000,000 股，每股面值 1 元，未折股部分计入了股份有限公司的资本公积。沂源瑞丰高分子材料有限公司在山东省沂源县工商行政管理局登记的股东为 13 人，实际出资人为 151 人，存在部分实际出资人的出资由他人代为持有的情况；根据 2009 年 8 月 1 日沂源瑞丰高分子材料有限公司股东会决议的规定，实际出资人同意解除原委托出资关系，并根据其各自实际出资对应的财产权益以及相应的出资比例，将 151 名实际出资人确认为股份有限公司的发起人及股东。本次有限责任公司整体变更为股份有限公司，公司已于 2009 年 9 月 17 日在山东省工商行政管理局办理了工商变更登记手续，公司变更后的《企业法人营业执照》注册号为 370323228004892。

2、经营范围

公司的经营范围为：制造销售塑料助剂（以上经营范围需审批或许可证经营的凭审批手续或许可证经营）。

3、行业性质及主要产品

公司属化工行业，公司的主要产品有加工助剂、ACR 抗冲改性剂、MBS 抗冲改性剂等。

4、基本组织架构

按照公司实际和有关法律法规，公司设立了相应的组织机构：除股东大会、董事会、监事会外，公司还设置了证券部、人力资源部、国际贸易部、销售部、财务部、审计部、供应部、物管部、安全生产部、技术部等职能部门。

（二）公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

3、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期是指短于一个完整的会计年度的



报告期间。会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务核算方法

(1) 外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

(2) 公司在资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算；因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，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。以公允价值计量的交易性金融资产，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

7、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

① 金融工具的分类

金融资产在初始确认时划分为下列四类：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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；

2) 持有至到期投资；



- 3) 应收款项;
- 4) 可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为下列两类:

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 包括交易性金融负债和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负债;

- 2) 其他金融负债。

② 金融工具的确认依据

当成为金融工具合同的一方时, 公司确认与之相关的金融资产或金融负债。

③ 金融工具的计量

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

此类金融资产或金融负债进一步分为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, 主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。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, 主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额, 相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含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, 单独确认为应收项目。在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利, 确认为投资收益。资产负债表日, 将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的公允价值变动计入当期损益。处置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) 持有至到期投资

此类金融资产是指到期日固定、回收金额固定或可确定, 且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息, 单独确认为应收项

目。持有至到期投资在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。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变(实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益)。处置持有至到期投资时，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。

3) 应收款项

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权，通常按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置应收款项时，应将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。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，将原直接计入所有者权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。

5) 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下，公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，应划分为其他金融负债。

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。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认



该金融资产。终止确认，是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 所转移金融资产的账面价值；

② 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）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：

③ 终止确认部分的账面价值；

④ 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

(3) 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，才能终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

① 存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

② 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并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。

(5) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法和减值准备计提方法

① 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的差额计算确认减值损失。如有客观证据表明该



金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益，但是转回后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。

② 对于可供出售金融资产，若公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

8、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：指期末单笔余额应收账款在 100 万元以上、其他应收款在 50 万元以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据为账龄组合，以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合。按组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备，确定的坏账准备计提比例为：

账龄	计提比例
1 年以内(含 1 年)	5.00%
1-2 年(含 2 年)	10.00%
2-3 年(含 3 年)	15.00%
3-4 年(含 4 年)	30.00%
4-5 年(含 5 年)	80.00%
5 年以上	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：单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(4) 其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值



低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

9、存货

(1) 存货的分类

公司存货主要包括原材料、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

(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

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

① 产成品、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。

② 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。

③ 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，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，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

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

对低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

10、长期股权投资



(1) 初始投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

① 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

② 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；

③ 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的以公允价值作为初始投资成本；

④ 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定；

⑤ 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

① 能够对被投资单位实施控制的长期股权投资及对被投资单位不具有共同控制或重大影响、并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资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。被投资单位宣告发放的现金股利或利润，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，投资单位应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

② 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，按照权益法核算。

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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

在权益法核算时，当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的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认



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

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益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。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响，是指对一个企业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。重大影响的确定依据主要包括：当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。

但符合下列情况的，也确定为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的权力机构中派有代表；
- ② 参与被投资单位的政策制定过程；
- 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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

期末对长期股权投资进行逐项检查，如果被投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于其账面价值，按其可收回金额



低于账面价值的差额单项计提减值准备。可收回金额根据资产的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。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

11、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 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) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用年限平均法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧

类别	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-20 年	5.00%	9.50%-4.75%
机器设备	5-10 年	5.00%	19.00%-9.50%
运输工具	5-10 年	5.00%	19.00%-9.50%
其他	5-10 年	5.00%	19.00%-9.50%

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。公司于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

如存在由于市价持续下跌或技术落后、设备陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于其账面价值的，按单项或资产组预计可收回金额，并按其与账面价值的差额计提减值准备。可收回金额根据资产的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。资产减值损失一经确定，在以后会计期间不转回。

12、在建工程

在建工程包括公司自行建造固定资产发生的全部支出，由在建工程达到预定



可使用状态前所发生的必要支出构成，包括前期准备费、直接建筑安装成本以及工程达到预定可使用状态前发生的与在建工程相关的借款利息、折价或溢价摊销、外币汇兑差额等费用，并于达到预定可使用状态时转入固定资产。

期末，对在建工程进行全面检查，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。可收回金额根据资产的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。资产减值损失一经确定，在以后会计期间不转回。

13、借款费用

(1) 公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指1年及1年以上)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。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、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。

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

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或



进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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的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确定。

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

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

(4) 专门借款发生的辅助费用，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之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；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之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

14、无形资产

(1) 无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素。

① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

⑦ 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资



产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内按直线法摊销。公司于每年年度终了，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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

(4) 研究开发支出

内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

(5) 期末，逐项检查无形资产，如存在可收回金额低于其账面价值，按该项资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。可收回金额根据资产的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。资产减值损失一经确定，在以后会计期间不转回。

15、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

(1) 该义务是公司承担的现时义务；

(2) 履行该义务很可能导致经济利益流出公司；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

16、收入

(1) 营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。



(2) 销售商品收入的确认

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入公司；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司国内销售在客户收货并经客户验收合格后确认收入。

公司出口销售采用离岸价确认销售收入，出口销售的主要价格条款为 FOB、CIF、CFR 等。在 FOB、CIF、CFR 价格条款下，公司在国内港口装船后或边境指定地点交货后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，同时公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，因此，在 FOB、CIF、CFR 价格条款下，公司以报关装船或边境交货作为确认收入的时点。

(3) 提供劳务收入的确认

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在劳务交易的结果能够可靠估计的情况下（即劳务总收入和总成本能可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入公司，劳务的完成程度能可靠地确定时），将在期末按完工百分比法确认相关的劳务收入；在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在期末对劳务收入分别以下情况确认和计量：

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(4) 让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：



- ① 相关的经济利益很可能流入公司；
- ② 收入的金额能够可靠地计量。

17、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，应当分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

18、递延所得税资产和递延所得税负债

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。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，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。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对与子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延



所得税资产的账面价值。

19、主要会计政策、会计估计变更

本报告期内，公司无需披露的主要会计政策和会计估计变更。

20、前期会计差错更正

本报告期内，公司无需披露的前期会计差错更正。

(三) 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	应缴流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育附加	应缴流转税额	2010年1-11月1%、自12月起2%

2、税收优惠及批文

(1) 根据2009年9月24日山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局鲁科高字[2009]149号文，公司被认定为山东省2009年第二批高新技术企业。高新技术企业证书编号为GR200937000136，发证日期为2009年6月12日，认定有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，公司自2009年1月1日起享受高新技术企业所得税率15%的税收优惠政策。

(四) 财务报表主要项目注释

1、货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			1,088.90			39,104.60
小计			1,088.90			39,104.60
银行存款：						
人民币			20,410,439.50			14,314,200.9
美元	1,301,421.07	6.4716	8,422,276.60	583,479.74	6.6227	3,864,211.27
小计			28,832,716.10			18,178,412.17
其他货币资金：						



人民币						5,000,000.00
美元	420,385.67		2,725,475.33	148,176		981,464.27
小计			2,725,475.33			5,981,464.27
合计			31,559,280.33			24,198,981.04

其他货币资金为信用证保证金 2,725,475.33 元。

期末无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	63,429,401.57	40,310,581.11

(2) 期末公司无已质押的应收票据。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末余额			
	账面余额	比例	坏账准备金额	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	129,524,802.55	99.67%	8,380,274.49	6.47%
其中：以账龄作为信用风险特征的组合	129,524,802.55	99.67%	8,380,274.49	6.47%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	430,412.81	0.33%	430,412.81	100.00%
合计	129,955,215.36	100.00%	8,810,687.30	6.78%

种类	年初余额			
	账面余额	比例	坏账准备金额	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	87,750,087.49	99.51%	5,247,956.48	5.98%
其中：以账龄作为信用风险特征的组合	87,750,087.49	99.51%	5,247,956.48	5.98%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	430,412.81	0.49%	430,412.81	100.00%
合计	88,180,500.30	100.00%	5,678,369.29	6.44%

应收账款种类的说明：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款是指期末余额在 100 万元以



上，且根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失的应收账款；单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款是指期末余额在 100 万元以下，且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收账款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	112,533,985.71	86.88%	5,626,699.29	78,035,952.63	88.93%	3,901,797.63
1-2 年(含 2 年)	13,187,782.52	10.18%	1,318,778.25	7,505,521.85	8.55%	750,552.19
2-3 年(含 3 年)	1,796,233.00	1.39%	269,434.95	978,895.58	1.12%	146,834.34
3-4 年(含 4 年)	921,252.00	0.71%	276,375.60	1,092,833.87	1.25%	327,850.16
4-5 年(含 5 年)	982,814.57	0.76%	786,251.65	79,807.00	0.09%	63,845.60
5 年以上	102,734.75	0.08%	102,734.75	57,076.56	0.07%	57,076.56
合计	129,524,802.55	100.00%	8,380,274.49	87,750,087.49	100.00%	5,247,956.48

(2) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
购货款	430,412.81	430,412.81	100.00%	预计难以收回

(3) 本报告期内无前期已全额计提坏账准备或计提减值准备的比例较大，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。

(4) 期末应收账款中无持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款或关联方欠款。

(5) 期末应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
客户 1	非关联方	5,363,017.50	1 年以内	4.13%
客户 2	非关联方	3,496,205.00	2 年以内	2.69%
客户 3	非关联方	3,272,250.00	1 年以内	2.52%
客户 4	非关联方	3,049,286.42	1 年以内	2.35%
客户 5	非关联方	2,767,785.80	1 年以内	2.13%
合计		17,948,544.72		13.81%

(6) 期末应收账款中，用于保理业务的应收账款账面余额为 25,661,400.00 元，保理业务融资额 23,000,000.00 元计入了短期借款。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示



账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	32,523,277.04	81.36%	17,880,630.32	91.08%
1-2 年	5,952,057.18	14.89%	1,633,753.10	8.32%
2-3 年	1,030,460.43	2.58%	22,170.06	0.11%
3 年以上	467,016.02	1.17%	94,624.00	0.48%
合计	39,972,810.67	100.00%	19,631,177.48	100.00%

(2) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款或关联方欠款。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末余额			
	账面余额	比例	坏账准备金额	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	6,047,292.35	100.00%	446,013.12	7.38%
其中：以账龄作为信用风险特征的组合	6,047,292.35	100.00%	446,013.12	7.38%
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	6,047,292.35	100.00%	446,013.12	7.38%

种类	年初余额			
	账面余额	比例	坏账准备金额	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	3,559,825.34	100.00%	244,303.03	6.86%
其中：以账龄作为信用风险特征的组合	3,559,825.34	100.00%	244,303.03	6.86%
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	3,559,825.34	100.00%	244,303.03	6.86%

其他应收款种类的说明：

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款是指期末余额在 50 万元以上，且根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失的其他应收款；单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款是指期末余额在 50 万元以下，且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的其他应收款。



组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	3,674,350.35	60.76%	183,717.52	2,944,020.66	82.70%	147,201.03
1-2 年(含 2 年)	2,314,835.00	38.28%	231,483.50	514,218.00	14.45%	51,421.80
2-3 年(含 3 年)	15,000.00	0.25%	2,250.00	47,838.68	1.34%	7,175.80
3-4 年(含 4 年)	11,847.00	0.19%	3,554.10	8,988.00	0.25%	2,696.40
4-5 年(含 5 年)	31,260.00	0.52%	25,008.00	44,760.00	1.26%	35,808.00
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	6,047,292.35	100.00%	446,013.12	3,559,825.34	100.00%	244,303.03

(2) 本报告期内无前期已全额计提坏账准备或计提减值准备的比例较大，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其他应收款。

(3) 本报告期其他应收款中无持公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东或关联方欠款。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例
平安证券有限责任公司	非关联方	2,300,000.00	2 年以内	38.03%
艾华	非关联方	51,489.60	1 年以内	0.85%
周成	非关联方	51,448.53	1 年以内	0.85%
徐勤利	非关联方	50,000.00	1 年以内	0.83%
周学卫	非关联方	49,479.68	1 年以内	0.82%
合计		2,502,417.81		41.38%

应收平安证券有限责任公司金额 2,300,000.00 元为公司预付上市保荐费用。

6、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	25,729,229.66	-	25,729,229.66	32,818,717.86	-	32,818,717.86
库存商品	43,923,393.86	-	43,923,393.86	10,507,215.38	-	10,507,215.38
发出商品	25,544,127.71	-	25,544,127.71	25,503,099.60	-	25,503,099.60
合计	95,196,751.23	-	95,196,751.23	68,829,032.84	-	68,829,032.84

(2) 期末余额中未含有资本化的借款费用。

7、固定资产



项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
账面原值合计:	83,922,459.74	900,361.28	123,800.00	84,699,021.02
其中:房屋及建筑物	22,183,613.82			22,183,613.82
机器设备	58,887,861.30	817,086.91		59,704,948.21
运输工具	2,652,800.00	72,882.05	123,800.00	2,601,882.05
其他	198,184.62	10,392.32		208,576.94
累计折旧合计:	26,448,695.60	6,429,450.15		32,878,145.75
其中:房屋及建筑物	4,347,902.14	916,001.28		5,263,903.42
机器设备	20,839,415.67	5,171,287.17		26,010,702.84
运输工具	1,198,013.08	263,477.42		1,461,490.5
其他	63,364.71	78,684.28		142,048.99
固定资产账面净值合计	57,473,764.14	-	-	51,908,192.99
其中:房屋及建筑物	17,835,711.68	-	-	13,328,404.74
机器设备	38,048,445.63	-	-	36,700,745.67
运输工具	1,454,786.92	-	-	1,227,709.27
其他	134,819.91	-	-	651,333.31
减值准备合计	-	-	-	-
其中:房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
固定资产账面价值合计	57,473,764.14	-	-	51,908,192.99
其中:房屋及建筑物	17,835,711.68	-	-	13,328,404.74
机器设备	38,048,445.63	-	-	36,700,745.67
运输工具	1,454,786.92	-	-	1,227,709.27
其他	134,819.91	-	-	651,333.31

本期计提折旧额 6,429,450.15 元。

8、在建工程

(1) 工程项目类别

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
ACR 4#/5#改造工程	315,145.14		315,145.14			
其他零星工程	1,170,968.39	-	1,170,968.39	583,905.93	-	583,905.93
合计	1,486,113.53	-	1,486,113.53	583,905.93	-	583,905.93



(2) 在建工程项目增减变化情况

工程名称	年初余额	本期增加	本期转入 固定资产数	其他减 少数	期末余额	资金来源
ACR 4#/5#改造工程		315,145.14	-	-	315,145.14	其他
其他零星工程	583,905.93	587,062.46	-	-	1,170,968.39	其他
合计	583,905.93	902,207.60	-	-	1,486,113.53	

(3) 期末在建工程余额中无资本化的借款费用。

9、工程物资

项目	2010年12月31 日	2011年1-6月增 加	2011年1-6月减 少	2011年6月30 日
专用设备	141,352.12	1,706,089.30	1,293,081.22	554,360.20
专用材料	146,918.04	1,559,344.04	649,156.35	1,057,105.73
合计	288,270.16	3,265,433.34	1,942,237.57	1,611,465.93

10、无形资产

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
账面原值合计	13,234,202.72		-	13,234,202.72
土地使用权	12,734,202.72		-	12,734,202.72
非专利技术	500,000.00	-	-	500,000.00
累计摊销合计	1,828,909.29	176,667.36	-	2,005,576.65
土地使用权	1,328,909.29	176,667.36	-	1,505,576.65
非专利技术	500,000.00	-	-	500,000.00
无形资产账面净值合计	11,405,293.43	-176,667.36		11,228,626.07
土地使用权	11,405,293.43	-176,667.36		11,228,626.07
非专利技术	-			-
减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
非专利技术	-	-	-	-
无形资产账面价值合计	11,405,293.43	-176,667.36		11,228,626.07
土地使用权	11,405,293.43	-176,667.36		11,228,626.07
非专利技术	-			-

期末无形资产不存在账面价值高于其可收回金额的情况，因此未计提减值准备。



11、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项目	期末余额	年初余额
资产减值准备	1,388,505.07	888,400.85

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项目	期末余额	年初余额
应收账款	8,810,687.30	5,678,369.29
其他应收款	446,013.12	244,303.03
合计	9,256,700.42	5,922,672.32

12、资产减值准备明细

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	5,922,672.32	3,334,028.10			9,256,700.42

13、短期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款	138,450,000.00	40,000,000.00
质押借款	23,000,000.00	33,000,000.00
保证借款	16,000,000.00	37,945,355.10
合计	177,450,000.00	110,945,355.10

(1) 期末质押借款系公司在中国工商银行股份有限公司沂源支行办理的应收账款保理业务借款，用于办理保理业务的应收账款余额为 25,661,400.00 元。

(2) 期末保证借款全部系从中国农业银行股份有限公司沂源县支行借入，其中：9,000,000.00 元的保证人为山东沂源棉纺织厂，4,000,000.00 元的保证人为淄博新力塑编有限公司，3,000,000.00 元的保证人为山东沃源新型面料有限公司。

(3) 期末余额中不存在已到期未偿还的借款。

14、应付票据

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票		2,500,000.00



15、应付账款

(1) 应付账款类别

项目	期末余额	年初余额
应付账款	44,950,398.90	28,540,574.47
其中：账龄1年以上金额	11,997,965.52	2,372,596.56

(2) 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项。

16、预收款项

(1) 预收款项类别

项目	期末余额	年初余额
预收款项	23,747,035.42	17,255,933.63
其中：账龄1年以上的余额	1,406,932.32	902,915.15

(2) 本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项。

(3) 期末公司无账龄超过 1 年的大额预收账款。

17、应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴		4,888,594.01	4,888,594.01	-
职工福利费	-	114,296.28	114,296.28	-
社会保险费	-	1,408,736.10	1,408,736.10	-
其中：医疗保险费	-	326,423.99	326,423.99	-
基本养老保险费	-	917,619.44	917,619.44	-
失业保险费	-	67,284.16	67,284.16	-
工伤保险费	-	75,026.66	75,026.66	-
生育保险费	-	22,381.85	22,381.85	-
住房公积金	-	270,896.00	270,896.00	-
工会经费和教育经费	233,649.51	82,945.03	5,585.00	311,009.54
合计	233,649.51	6,765,467.42	6,688,107.39	311,009.54

18、应交税费

项目	期末余额	年初余额
增值税	539,617.09	1,467,348.98
营业税	54,106.14	2,738.23
城市维护建设税	119,189.57	129,201.98
房产税	39,617.52	25,335.46
企业所得税	1,141,588.42	1,584,456.73
个人所得税	1,041.60	728.89



土地使用税	115,452.91	92,995.45
印花税	29,223.50	33,054.40
教育费附加	71,513.74	77,521.19
地方教育费附加	47,675.83	52,201.19
合计	2,159,026.32	3,465,582.50

19、应付利息

项目	期末余额	年初余额
借款利息		40,100.98

20、其他应付款

(1) 其他应付款类别

项目	期末余额	年初余额
其他应付款	21,433,774.40	18,826,529.69
其中：账龄 1 年以上的余额	270,263.33	306,331.66

(2) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项。

(3) 期末余额中无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

(4) 期末余额中金额较大的其他应付款系向沂源县工业国有资产经营公司借款 12,986,206.00 元。

21、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末余额	年初余额
信用借款	10,000,000.00	10,000,000.00

期末信用借款系山东省扩大内需重点项目建设调控资金贷款。

22、其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
递延收益	2,430,000.00	2,700,000.00

递延收益系由淄博市财政局依据淄财企指[2010]107 号文拨付的 MBS 塑料助剂技术改造项目补助资金摊销余额。



23、股本

股东名称	年初余额	本期变动增减(+、-)					期末余额
		发行 新股	送 股	公积金 转股	其 他	小 计	
周仕斌	12,182,800.00	-	-	-	-	-	12,182,800.00
桑培洲	6,000,000.00	-	-	-	-	-	6,000,000.00
王功军	2,997,600.00	-	-	-	-	-	2,997,600.00
蔡成玉	2,244,000.00	-	-	-	-	-	2,244,000.00
其他 147 名自然人	16,575,600.00	-	-	-	-	-	16,575,600.00
合计	40,000,000.00	-	-	-	-	-	40,000,000.00

24、资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	21,894,920.16	-	-	21,894,920.16

25、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定公积金	5,302,441.42		-	5,302,441.42

26、未分配利润

项目	报告期
年初未分配利润	47,721,972.84
加：本期净利润	27,126,375.68
减：提取法定公积金	-
期末未分配利润	74,848,348.52

27、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

项目	报告期	上年同期
主营业务收入	390,883,750.55	249,346,195.37
其他业务收入	2,284,490.47	5,740,332.93
合计	393,168,241.02	255,086,528.30



(2) 营业成本

项目	报告期	上年同期
主营业务成本	320,320,052.13	201,113,107.44
其他业务	2,013,253.73	5,180,292.90
合计	322,333,305.86	206,293,400.34

(3) 主营业务(分产品)

产品名称	报告期		上年同期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
加工助剂	215,156,155.55	177,788,131.06	143,991,650.16	113,305,348.62
ACR 抗冲改性剂	46,491,662.38	34,850,924.37	27,217,400.36	21,586,955.30
MBS 抗冲改性剂	128,101,976.57	106,942,160.71	77,821,140.40	65,988,727.68
其他	1,133,956.05	738,835.99	316,004.45	232,075.84
合计	390,883,750.55	320,320,052.13	249,346,195.37	201,113,107.44

(4) 主营业务(分地区)

地区名称	报告期		上年同期	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	307,310,731.64	255,664,363.05	210,756,226.33	171,226,457.12
国外	83,573,018.91	64,655,689.08	38,589,969.04	29,886,650.32
合计	390,883,750.55	320,320,052.13	249,346,195.37	201,113,107.44

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
客户 1	20,780,470.09	5.29%
客户 2	8,857,606.84	2.25%
客户 3	6,005,912.66	1.53%
客户 4	5,157,309.67	1.31%
客户 5	4,809,829.06	1.22%
合计	45,611,128.32	11.60%



28、营业税金及附加

项目	报告期	上年同期
城建税	338,768.12	270,533.91
教育费附加	203,260.87	162,320.35
地方教育附加	135,507.23	54,106.78
合计	677,536.22	486,961.04

营业税金及附加的计缴标准详见本附注三。

29、财务费用

项目	报告期	上年同期
利息支出	5,574,853.30	2,279,439.09
减：利息收入	84,981.99	18,762.44
加：汇兑损失	455,409.49	116,647.46
加：其他	284,335.00	572,045.99
合计	6,229,615.80	2,949,370.10

30、资产减值损失

项目	报告期	上年同期
坏账损失	3,334,028.10	1,488,526.35

31、营业外收入

(1) 营业外收入类别

项目	报告期	上年同期
政府补助	484,700.00	3,930,000.00
其他	385,398.54	44,443.00
合计	870,098.54	3,974,443.00

(2) 政府补助明细

项目	报告期	上年同期
失业保险处岗位补贴款	15,000.00	
全县外经贸工作先进单位奖励	169,700.00	
企业发展扶持资金	200,000.00	3,930,000.00
创新成长型工业企业发展专项资金	100,000.00	-
合计	484,700.00	3,930,000.00

32、营业外支出

项目	报告期	上年同期
非流动资产处置损失合计	2,382.28	195,742.31
其中：固定资产处置损失	2,382.28	195,742.31
对外捐赠	560,000.00	39,080.00
其他	6,001.90	1,455.94
合计	568,384.18	236,278.25

33、所得税费用

项目	报告期	上年同期
按税法及相关规定计算的当期所得税	4,380,598.93	4,396,877.90
递延所得税调整	500,104.22	-223,278.95
合计	4,880,703.15	4,173,598.95

34、基本每股收益和稀释每股收益及计算过程

(1) 基本每股收益和稀释每股收益

报告期利润	报告期		上年同期	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.68	0.68	0.59	0.59
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.67	0.67	0.51	0.51

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

每股收益的计算是根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》[2010 年修订]的要求进行的。

① 基本每股收益的计算

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

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

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期



缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

根据上述公式和会计准则“发行在外普通股或潜在普通股的数量因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或因并股而减少，但不影响所有者权益金额的，应当按调整后的股数计算各列报期间的每股收益”的规定，列示计算有关指标如下：

	项目	报告期	上年同期
P	归属于公司普通股股东的净利润	27,126,375.68	23,502,431.96
P	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26,869,918.47	20,330,922.31
S	发行在外普通股的加权平均数	40,000,000.00	40,000,000.00
S ₀	期初股份总数	40,000,000.00	40,000,000.00
S ₁	报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	-	-

② 稀释每股收益的计算

报告期内，公司不存在稀释性潜在普通股，稀释每股收益的计算结果与基本每股收益计算结果一致。

35、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	报告期	上年同期
政府补助	484,700.00	3,930,000.00
利息收入	84,981.99	18,762.44
其他	385,398.54	44,443.00
合计	955,080.53	3,993,205.44

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	报告期	上年同期
支付的管理费用	2,952,400.22	3,010,347.23
支付的销售费用	17,295,773.40	8,085,754.82
支付往来款	5,114,297.76	3,451,881.15
其他	572,800.18	180,951.71
合计	25,935,271.56	14,728,934.91



(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	报告期	上年同期
预付保荐费	-	2,300,000.00
财务顾问费	1,500,000.00	218,935.00
合计	1,500,000.00	2,518,935.00

36、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	报告期	上年同期
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	27,126,375.68	23,502,431.96
加：资产减值准备	3,334,028.10	1,488,526.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,429,450.15	4,406,909.44
无形资产摊销	176,667.36	123,856.55
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	2,382.28	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	195,742.31
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	6,027,456.44	2,477,301.81
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-500,104.22	-223,278.95
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-26,367,718.39	10,222,381.56
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-76,428,937.02	-35,144,268.42
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	25,269,290.08	2,639,288.02
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-34,931,109.54	9,688,890.63
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	-
债务转为资本	-	-
1年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
③ 现金及现金等价物净变动情况：	-	-
现金的期末余额	31,559,280.33	34,090,177.21
减：现金的期初余额	24,198,981.04	16,701,311.84
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	7,360,299.29	17,388,865.37



(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
① 现金	31,559,280.33	24,198,981.04
其中：库存现金	1,088.90	39,104.60
可随时用于支付的银行存款	28,832,716.10	18,178,412.17
可随时用于支付的其他货币资金	2,725,475.33	5,981,464.27
② 现金等价物	-	-
其中：3 个月内到期的债券投资	-	-
③ 期末现金及现金等价物余额	31,559,280.33	24,198,981.04

(五) 关联方及关联交易

1、关联方关系

(1) 控股股东和实际控制人

关联方名称	与公司关系	对公司的持股比例	对公司的表决权比例
周仕斌	控股股东、实际控制人	30.46%	30.46%

(2) 其他关联方情况

关联方名称	与公司关系
桑培洲	持有公司 5%以上股份的股东
蔡成玉	持有公司 5%以上股份的股东
王功军	持有公司 5%以上股份的股东

2、关联交易情况

公司无需披露的关联方交易。

(六) 或有事项

2011 年 6 月 1 日，赵东日向山东省潍坊市中级人民法院提起诉讼，起诉我公司侵犯其控制的两个发明专利，潍坊市中级人民法院已经受理。此事对我公司的影响尚不确定。

(七) 承诺事项

截至 2011 年 6 月 30 日，公司无应披露的重大承诺事项。

(八) 资产负债表日后事项

2011年7月4日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1002号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股(A股)1,350万股，每股面值1元，每股发行价格16元，本次发行后公司股本变更为人民币5,350万元。公司股票于2011年7



月12 日在深圳证券交易所挂牌交易。公司于2011年7月22日取得山东省工商行政管理局颁发的变更后的《企业法人营业执照》。

(九) 其他重要事项

截至 2011 年 6 月 30 日，公司无应披露的其他重要事项。

(十) 补充资料

1、非经常性损益明细表

非经常性项目	报告期	上年同期
非流动资产处置损益	-2,382.28	-195,742.31
计入当期损益的政府补助	484,700.00	3,930,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-180,603.36	3,907.06
减：所得税影响额	45,257.15	566,655.10
合计	256,457.21	3,171,509.65

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期			上年同期		
	加权平均净资产收益率	每股收益(元)		加权平均净资产收益率	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	21.11%	0.68	0.68	28.32%	0.59	0.59
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.91%	0.67	0.67	24.50%	0.51	0.51

(十一) 财务报告的批准

本财务报告经本公司董事会于 2011 年 8 月 11 日决议批准。

第八节 备查文件

一、载有法定代表人签名的半年度报告文本；

二、载有单位负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；

三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿；

四、其他有关资料。

上述文件备置于公司证券部。

（此页无正文，为山东瑞丰高分子材料股份有限公司 2011 年半年度报告之
签字盖章页）

周仕斌

山东瑞丰高分子材料股份有限公司

董事会

2011 年 8 月 12 日