

# 山东瑞丰高分子材料股份有限公司 2012 年第三季度报告全文

## 一、重要提示

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、准确性和完整性负个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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。

## 二、公司基本情况

### (一) 主要会计数据及财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

是 否 不适用

	2012.9.30	2011.12.31	本报告期末比上年度期末增减(%)	
总资产(元)	613,024,658.67	570,980,885.20	7.36%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	360,473,211.65	337,841,610.48	6.7%	
股本(股)	85,600,000.00	53,500,000.00	60%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.21	6.31	-33.28%	
	2012年1-9月		比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额(元)	333,038.33		-100.57%	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.01		-100.04%	
	2012年7-9月	比上年同期增减(%)	2012年1-9月	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	186,806,072.45	0.93%	589,547,240.19	1.95%
归属于上市公司股东的净利润(元)	7,121,260.27	4.13%	30,656,601.17	-9.74%
基本每股收益(元/股)	0.1	-32.09%	0.51	-35.99%
稀释每股收益(元/股)	0.1	-32.09%	0.51	-35.99%
加权平均净资产收益率(%)	2.12%	-0.43%	8.72%	-10.94%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.11%	-0.49%	8.62%	-11.02%

扣除非经常性损益项目和金额

适用 不适用

项目	年初至报告期期末金额(元)	说明
非流动资产处置损益		

越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	572,225.84	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额		
所得税影响额	-196,333.71	
合计	375,892.13	--

（二）报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

报告期末股东总数（户）	5,761		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
王功军	4,648,190	人民币普通股	4,648,190
蔡志兴	1,822,600	人民币普通股	1,822,600
苗祥利	1,688,320	人民币普通股	1,688,320
孙志芳	1,431,040	人民币普通股	1,431,040

刘维兰	870,000	人民币普通股	870,000
周国英	508,060	人民币普通股	508,060
中国银行 - 长盛同智优势成长 混合型证券投资基金	478,771	人民币普通股	478,771
吴惜芳	343,875	人民币普通股	343,875
曾宪军	314,000	人民币普通股	314,000
刘海霞	293,600	人民币普通股	293,600
股东情况的说明			

(三) 限售股份变动情况

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	7,309,680	19,492,480	IPO 前发行限售	2014-7-12
桑培洲	6,000,000	0	3,600,000	9,600,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
王功军	2,997,600	2,997,600	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
蔡成玉	2,244,000	0	1,346,400	3,590,400	IPO 前发行限售	2014-7-12
张琳	1,770,000	0	1,062,000	2,832,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
张荣兴	1,620,000	0	972,000	2,592,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
齐登堂	1,440,000	0	864,000	2,304,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
蔡志兴	1,192,000	1,192,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
苗祥利	1,055,200	1,055,200	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
孙志芳	894,400	894,400	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘维兰	800,000	800,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
宋志刚	562,000	0	337,200	899,200	IPO 前发行限售	2014-7-12
刘春信	460,000	0	276,000	736,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
葛荣欣	325,200	0	195,120	520,320	IPO 前发行限售	2014-7-12
周国英	317,600	317,600	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐守余	280,000	280,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
曾宪军	200,000	200,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘海霞	198,000	198,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
吴树霞	192,000	192,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
任春峰	180,000	180,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
丁锋	145,200	0	87,120	232,320	IPO 前发行限售	2014-7-12
单建国	129,600	129,600	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
李慧	122,400	122,400	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐信莲	120,000	120,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
宗先国	112,000	112,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张光荣	108,000	108,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐孝胜	96,000	96,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张兆凤	92,800	92,800	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
江东华	88,000	88,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
宋新宏	88,000	88,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12

王加福	87,600	87,600	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
左效国	87,200	87,200	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
周世贡	80,000	80,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
陈宝燕	80,000	80,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘卫华	80,000	80,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
尹燕玲	80,000	80,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
杨本花	80,000	80,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
滕茂娟	80,000	80,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
曹洪强	80,000	80,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
王兆年	80,000	80,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
白彩虹	80,000	80,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜合平	72,000	72,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张富军	72,000	72,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
潘春玲	72,000	72,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张振亮	72,000	72,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
李沈莲	64,000	64,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
江兆国	61,200	61,200	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐传训	60,000	0	36,000	96,000	IPO 前发行限售	2014-7-12
宋志霞	60,000	60,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
朱隆洪	56,000	56,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
王 健	53,600	53,600	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
任洪生	49,200	49,200	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元峰	48,000	48,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
尹双庆	48,000	48,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元玉	44,400	0	26,640	71,040	IPO 前发行限售	2014-7-12
李家孝	40,000	40,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
王新成	40,000	40,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张克湘	40,000	40,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
李加伦	40,000	40,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
白雪山	40,000	40,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
白如强	40,000	40,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
陈义林	40,000	40,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜乃章	40,000	40,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
褚中峰	39,600	39,600	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
吴中玲	39,200	39,200	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张宗梅	38,400	38,400	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
桑培昌	37,600	37,600	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元玉	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐 勤	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜 锟	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
江玉柏	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
宋作梅	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
田生增	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12

马庆春	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐元波	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
朱西堂	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
蔡成花	36,000	0	21,600	57,600	IPO 前发行限售	2014-7-12
王加花	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
王兴峰	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
庄桂娟	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐玉山	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
任明亮	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
顾新忠	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
吴树文	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
王成全	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
王修伦	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘 杰	36,000	36,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐守亮	35,200	35,200	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜玉香	33,600	33,600	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
李艳玲	32,000	32,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
范沂玲	27,200	27,200	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
李文珠	26,400	26,400	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
武小淞	24,000	24,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘延霞	24,000	24,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
白超	24,000	24,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
杜海明	24,000	24,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐秀芳	24,000	24,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
李学金	24,000	24,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张国宝	24,000	24,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
桑培民	24,000	24,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
孙兆国	24,000	24,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐以胜	24,000	24,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐志华	20,400	20,400	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
于春蕾	19,200	19,200	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
周士强	19,200	0	11,520	30,720	IPO 前发行限售	2014-7-12
史新平	18,400	18,400	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
白 云	18,000	18,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
朱梅华	18,000	18,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张庆宾	18,000	18,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
孟欣华	18,000	18,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
王士成	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
齐修平	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
祝元华	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
王 芳	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐家莲	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
白正泉	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12

王效峰	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张建荣	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
赵 磊	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
杨自江	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
白如伟	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
郭守凤	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
于学锋	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
徐纪兰	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张传军	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
蔡志来	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐光纪	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
庄会文	16,000	16,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘庆远	15,200	15,200	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张新芳	13,600	13,600	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
熊纪宝	12,800	12,800	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐军华	12,000	12,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
唐君峰	12,000	12,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
许明远	12,000	12,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘金义	12,000	12,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
谢加海	12,000	12,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
翟新玲	12,000	12,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
刘 雯	11,200	11,200	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
秦成民	10,400	10,400	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
高明义	10,400	10,400	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
王兴波	8,800	8,800	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
孟 霞	8,800	8,800	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
曹洪悦	8,000	8,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张明国	8,000	8,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
张明文	8,000	8,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
房 军	8,000	8,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
杨 军	8,000	8,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
王传水	8,000	8,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
王 燕	8,000	8,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
陈维霞	8,000	8,000	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
翟所余	6,400	6,400	0	0	IPO 前发行限售	2012-7-12
合计	40,000,000	13,091,200	16,145,280	43,054,080	--	--

### 三、管理层讨论与分析

#### (一) 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

##### 1、资产负债表项目

(1) 货币资金期末余额较年初余额减少32.74%，主要是由于公司拟在临沂市沂水县经济开发区设立全资子公司，已经存入拟设立公司验资户注册资金65,000,000.00元，另本报告期进行现金分红，导致期末货币资金减少所致；

(2) 应收票据期末余额较年初余额减少62.41%，主要是对拟设立子公司垫付建设项目款，导致应收票据减少所致；

(3) 应收账款期末余额较年初余额增长54.95%，主要是客户欠款增加所致；

(4) 预付款项期末余额较年初余额增长67.33%，主要是由于预付原材料款以及ACR成品仓库工程款所致；

(5) 其他应收款期末余额较年初余额增加4,967.20%，主要是由于拨付拟设立全资子公司验资资金65,000,000.00元所致；

(6) 递延所得税资产期末余额较年初余额增加132.88%，主要是应收账款增加相应计提坏账准备增加所致；

(7) 短期借款期末余额较年初余额增加30.46%，是由于随经营规模扩大，流动资金借款增加所致；

(8) 应付账款期末余额较年初余额减少57.53%，主要是由于本期工程结算和材料款支付增加所致；

(9) 预收账款期末余额较年初余额减少32.22%，主要是由于对预收款发货结算减少了预收货款金额所致；

(10) 应付职工薪酬期末余额较年初余额减少90.02%，主要是由于期初计提职工薪酬在本期发放所致；

(11) 应缴税费期末余额较年初余额增加217.42万元，主要是由于期末实现税金及附加增加所致。

## 2、利润表项目

(1) 年初至报告期末营业税金及附加较去年同期增加87.18%，主要是由于本期实现增值税较去年同期增加从而增加计提城建税及教育费附加所致；

(2) 年初至报告期末管理费用较去年同期增加227.83%，主要是本期将产品中间试验研发支出计入管理费用以及管理人员薪酬较去年同期上升所致；

(3) 年初至报告期末财务费用较去年同期减少42.80%，主要是由于定期存放募集资金到期，结算利息收入减少本期财务费用所致；

(4) 年初至报告期末营业外支出较去年同期减少50.47%，主要是由于本期较去年同期捐赠支出减少所致；

(5) 年初至报告期末所得税费用较去年同期增加35.10%，主要是由于去年同期执行高新技术企业优惠税率15%，今年公司高新技术企业申请正在复核过程中，遵循谨慎性原则，暂按照25%计提企业所得税。

## 3、现金流量表项目

(1) 年初至报告期末经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加100.57%，主要是本期收到现金销售货款增加所致；

(2)年初至报告期末投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加399.69%，主要是本期取得拟设立子公司支付货币资金增加所致；

(3)年初至报告期末筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少85.83%，主要是去年同期收到上市募集资金影响所致。

## (二) 业务回顾和展望

### 一、公司三季度经营情况回顾

2012年1-9月份，公司实现营业收入58,954.72万元，比去年同期增长1.95%；营业利润为3,905.99万元，比去年同期降低3.32%；利润总额为3,963.21万元，比去年同期降低2.40%；归属于母公司股东的净利润为3,065.66万元，比去年同期降低9.74%；2012年7-9月份，公司实现营业收入18,680.61万元，比去年同期增长0.93%；营业利润为1,051.52万元，比去年同期增长20.92%；利润总额为1,055.44万元，比去年同期增长22.70%；归属于母公司股东的净利润为712.13万元，比去年同期增长4.13%。

2012年1-9月，公司努力开拓国内外市场，公司营业收入稳步增长。2012年1-9月，归属于母公司股东的净利润小幅下降，主要原因是：首先，2012年来宏观经济低迷以及国家对房地产行业的调控，导致下游PVC行业的开工不足，需求不足，这导致本行业竞争加剧，进而导致产品价格同比下降，进而影响了产品利润率；其次，因计提高管薪酬，上调职工工资，支付中介机构费用增加，研发费用增加等因素影响，导致管理费用同比大幅增加；第三，2012年1-9月公司加大了国内外市场尤其是国际市场的开拓力度，销售费用增长较快；第四，因公司高新技术企业到期尚在复审阶段，公司报告期执行25%的所得税税率，导致所得税费用同比增加。

### 二、2012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2012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。虽然受全球经济低迷导致下游需求较低迷的影响，但公司始终将市场开拓作为工作的重中之重；第四，公司5000吨ACR技术改造工程在2012年7月底正式投入运营，这使得公司综合产能增至55000吨，对提高产量，推进技术改造，提高销售收入有重要意义；

2、技术研发方面：继续提高科研水平，提高创新能力。一方面公司继续加大产品研发力度，提高产品的技术含量；另一方面加大了对生产工艺的改进，提高了生产的自动化水平、生产效率与安全性；

3、沂水生产基地建设方面：因对募投项目1.5万吨ACR变更了实施地点与主体，三季度公司对新实施主体临沂瑞丰高分子材料有限公司进行增资，并于2012年9月28日获得《企业法人营业执照》。临沂瑞丰高分子材料有限公司为公司全资子公司，注册资本6500万元，目前承担的1.5万吨ACR项目工程正在进行紧张的施工与安装阶段，预计2012年底或2013年初竣工。沂水生产基地的建设对公司扩大规模，实现跨越式发展有重要意义。

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。因第一届董事会、第一届监事会任期届满，三季度公司选举了成立了第二届董事会、第二届监事会，并聘任了新一届的高级管理人员，新一届的董事、监事、高级管理人员将继续严格遵守监管部门的各项要求，保证公司规范运作；公司在三季度也修改了《公司章程》中利润分配政策，新通过的利润分配政策符合公司章程的规定和股东大会决议的要求，明确了分红标准和比例，完备了相关决策程序和机制，明确了独立董事的职责，明确了公司应当通过电话、电子邮件等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题的要求，切实保障了中小股东的合法权益。截至报告期末，公司未违反公司利润分配政策，严格执行该政策要求。

### 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

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，使得销售收入稳步增长。

#### 2、应收账款较大的风险

2012年1-9月，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2012年9月末公司的应收账款维持在较高水平，净额为15,440.93万元，占期末公司总资产的比例为25.19%。公司应收账款账龄较低，且欠款客户大部分为信誉良好的长期合作客户。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、核心技术人员流失的风险

公司从事的PVC助剂行业是一个技术密集型行业，对高级技术人才的依赖性很高。因此，稳定和扩大科技人才队伍对公司的生存和发展十分重要，行业内企业对掌握核心技术人员的争夺在所难免。

公司采取提高技术人员薪酬，实施科技成果奖励办法，签署技术保密协议等多种措施防止核心人员流失。

#### 4、安全生产的风险

公司为化工企业，生产过程中使用的主要原材料多为易燃、易爆化学品，产品也均为易燃品，储运和使用存在较高的火险隐患。公司实行严格的生产管理，制定了详细的生产操作规程，对安全生产隐患严加防范；公司还加强内部管理，提高职工的安全意识，将安全管理落实到每一个细节；另外，为最大程度的降低安全风险对公司运营所可能带来的损失，公司将现有主要资产予以投保。

### 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。

四、重要事项

(一) 公司或持股 5% 以上股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产置换时所作承诺					
发行时所作承诺	持股 5% 以上的股东周仕斌、桑培洲、蔡成玉、王功军及其他董事、监事、高级管理人员张琳、张荣兴、唐传训、刘春信、宋志刚、齐登堂、葛荣欣	周仕斌、桑培洲、蔡成玉、张琳、张荣兴、唐传训、刘春信、宋志刚、齐登堂、葛荣欣承诺：“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”；王功军承诺：“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”	2009 年 12 月 25 日	2014 年 7 月 12 日 2012 年 7 月 12 日	未有违反承诺情形发生
其他对公司中小股东所作承诺	持股 5% 以上的股东周仕斌、桑培洲、蔡成玉、王功军及其他董事、监事、高级管理人员张琳、唐传训、张荣兴、刘春信、宋志刚、齐登堂、葛荣欣、徐勤国	1、周仕斌、桑培洲、蔡成玉、张琳、张荣兴、唐传训、刘春信、宋志刚、齐登堂、葛荣欣王功军承诺：“鉴于沂源瑞丰高分子材料有限公司整体变更设立为山东瑞丰高分子材料股份有限公司，未来可能涉及股东补缴相关个人所得税事项，作为公司股东，本人承诺，如发生前述情形，本人将承担补缴责任及相应法律责任。持股 5% 以上的股东，将为其他股东承担连带补缴责任。” 2、周仕斌、桑培洲、蔡成玉、张琳、唐传训、张荣兴、唐传训、刘春信、宋志刚、齐登堂、葛荣欣、徐勤国承诺：“与股份公司的一切关联交易行为，均将严格遵循市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行。本人保证不通过关联交易取得任何不当的利益或使股份公司承担任何不当的责任和义务，否则愿承担相应法律责任。” 3、周仕斌、桑培洲、蔡成玉、张琳、唐传训、张荣兴、唐传训、刘春信、宋志刚、齐登堂、葛荣欣、徐勤国承诺：“为了避免同业竞争而损害股份公司及其他股东利益，本人不直接或者间接经营其他任何对股份公司现有业务构成竞争的相同或者相似业务，否则自愿承担相应法律责任。对本人直接和间接控股的其他企业，本人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、周仕斌、桑培洲、蔡成玉承诺：“如果根据有权部门的要求或决定，山东瑞丰高分子材料股份有限公司需要为员工补缴本承诺函签署之日前应缴未缴的社会保险金或住房公积金，或因未足额缴纳需承担任何罚款或损失，周仕斌、桑培洲、蔡成玉将足额补偿股份公司因此发生的支出或所受损失”	2009 年 12 月 25 日	---	未有违反承诺情形发生
承诺是否及时履行	是 否 不适用				
未完成履行的具体原因及下一步计划	---				

是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	是 否 不适用
承诺的解决期限	---
解决方式	---
承诺的履行情况	未有违反承诺情形发生

(二) 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	18,385.5									
报告期内变更用途的募集资金总额	0									
说明：公司应以股东大会审议通过变更募集资金投向议案的日期作为变更时点	本季度投入募集资金总额									
0	0									
累计变更用途的募集资金总额	0									
累计变更用途的募集资金总额比例	0%									
已累计投入募集资金总额	1,909.64									
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)	本报告期投入金额	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	本报告期实现的效益	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										
15 千吨/年 ACR 节能扩产改造工程	否	6,000	6,000	0	125	2.08%	2012 年 12 月 31 日	0	不适用	否
2 万吨/年 MBS 节能扩产改造工程	否	8,550	8,550	0	399.14	4.67%	2013 年 06 月 30 日	0	不适用	否
山东省 PVC 助剂工程技术研究中心技改扩建工程	否	2,450	2,450	0	0	0%	2013 年 06 月 30 日	0	不适用	否
承诺投资项目小计	-	17,000	17,000	0	524.14	-	-	0	-	-
超募资金投向										
	不适用									
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	1,385.5	1,385.5	0	1,385.5	100%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	1,385.5	1,385.5	0	1,385.5	-	-	0	-	-
合计	-	18,385.5	18,385.5	0	1,909.64	-	-	0	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1、2 万吨/年 MBS 节能扩产改造工程：项目实施地点变更，受办理土地使用手续等影响，该项目实施未达到计划进度；2、15 千吨/年 ACR 节能扩产改造工程：由于该项目实施地点和实施主体变更新的实施主体公司全资子公司临沂瑞丰高分子材料有限公司因工商手续影响未取得营业执照，无法进行财务账务处理，也无法开设募集资金专用账户，故暂向母公司借款支付募投项目工程款项，该工程的实际工程进度已达到 45%，2012 年 9 月 28 日，该子公司获得了《企业法人营业执照》，目前正在办理组织代码、税务等其他相关手续；3、山东省 PVC 助剂工程技术研究中心技改扩建工程：项目实施地点变更，受办理土地使用手续等影响，该项目实施未达到计划进度。									

项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 不适用 经公司 2011 年 8 月 11 日召开的第一届董事会第十三次会议审议通过，将超额募集资金 1,385.50 万元用于永久补充流动资金。
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 不适用
	报告期内发生 以前年度发生 1、2 万吨/年 MBS 节能扩产改造工程：经公司 2012 年 1 月 8 日召开的第一届董事会第十八次会议审议通过，将该项目实施地点由“沂源县经济开发区专利园路以西公司 MBS 厂区内”变更至“沂源县经济开发区开发大道以南至南环路、锦隆达公司以西”；2、15 千吨/年 ACR 节能扩产改造工程：经公司 2012 年 4 月 23 日召开的第一届董事会第十九次会议审议通过，将该项目实施地点由“沂源县经济开发区开发大道南侧、专利园路西侧”变更至“临沂市沂水县经济开发区化工园区庐山中路以东、南三环路以北”；3、山东省 PVC 助剂工程技术研究中心技改扩建工程：经公司 2012 年 1 月 8 日召开的第一届董事会第十八次会议审议通过，将该项目实施地点由“沂源县经济开发区开发大道南侧、专利园路西侧”变更至“沂源县城振兴东路以北、儒林集村以西”。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 不适用
	报告期内发生 以前年度发生 经 2012 年 4 月 23 日召开的第一届董事会第十九次会议及 2012 年 5 月 16 日召开的 2011 年年度股东大会批准，募集资金投资项目 15 千吨/年 ACR 节能扩产改造工程因实施地点变更，实施主体变更至拟在临沂市新设的全资子公司。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 不适用 为加快募投项目的实施，提高募集资金的使用效率，在募集资金实际到位之前，公司利用自筹资金已先期投入募投项目中的“2 万吨/年 MBS 节能扩产改造工程”225 万元，先期投入的资金全部为固定资产投资。上述先期投入的资金已经上海上会会计师事务所有限公司出具的上会师报字（2011）第 1841 号鉴证报告审验。经公司 2011 年 10 月 13 日召开的第一届董事会第十五次会议审议通过，以募集资金置换募投项目“2 万吨/年 MBS 节能扩产改造工程”已先期投入的自筹资金 225 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 不适用 经公司 2011 年 9 月 27 日召开的第一届董事会第十四次会议审议通过，用募集资金中的 1,800 万元闲置资金暂时补充流动资金，使用期限不超过六个月。该款项已于 2012 年 3 月 26 日归还至募集资金专用账户；经 2012 年 4 月 23 日召开的第一届董事会第十九次会议及 2012 年 5 月 16 日召开的 2011 年年度股东大会批准，用募集资金中的 5,000 万元闲置资金暂时补充流动资金，使用期限不超过六个月。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金尚存在募集资金专户，将承诺投入募集资金投资项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

(三) 非标意见情况

适用 不适用

(四) 其他重大事项进展情况

适用 不适用

#### (五) 公司现金分红政策的制定及执行情况

2012 年 8 月 22 日召开的第一届董事会第二十二次会议及 2012 年 9 月 8 日召开的 2012 年第二次临时股东大会通过了《关于修改<公司章程>的议案》，对公司章程中利润分配政策特别是先进分红政策进行了修订，详细信息请查看在创业板指定信息披露网站披露的《第一届董事会第二十二次会议决议的公告》和《关于 2012 年第二次临时股东大会决议的公告》。新通过的利润分配政策符合公司章程的规定和股东大会决议的要求，明确了分红标准和比例，完备了相关决策程序和机制，明确了独立董事的职责，明确了公司应当通过电话、电子邮件等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题，切实保障了中小股东的合法权益。截至报告期末，公司未违反公司利润分配政策，严格执行该政策要求。

2012 年 5 月 16 日，公司 2011 年年度股东大会审议通过了 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本方案：以公司 2011 年 12 月 31 日的总股本 53,500,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.5 元人民币现金（含税）；同时进行资本公积金转增股本，以 53,500,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 6 股。转增后公司股本增至 85,600,000 股。公司以 2012 年 7 月 13 日为股权登记日完成了该次权益分派。

#### (六) 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

#### (七) 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

#### (八) 证券投资情况

适用 不适用

#### (九) 衍生品投资情况

适用 不适用

#### 1、报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

#### (十) 按深交所相关备忘录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

#### (十一) 发行公司债券情况

是否发行公司债券

是 否

## 五、附录

### (一) 财务报表

是否需要合并报表：

是 否 不适用

如无特殊说明，财务报告中的财务报表的单位为：人民币元

#### 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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	108,861,747.85	161,859,996.47
交易性金融资产		
应收票据	34,633,069.83	92,133,797.85
应收账款	154,409,286.30	99,649,402.23
预付款项	91,540,191.34	54,706,892.53
应收利息		
应收股利		
其他应收款	69,907,726.85	1,379,613.45
存货	76,372,166.62	87,662,081.30
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	535,724,188.79	497,391,783.83
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	50,100,930.11	54,481,676.16
在建工程	10,110,125.13	3,672,016.97
工程物资	3,509,393.79	3,184,099.87
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	10,786,957.67	11,051,958.71
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,793,063.18	1,199,349.66
其他非流动资产		

非流动资产合计	77,300,469.88	73,589,101.37
资产总计	613,024,658.67	570,980,885.20
流动负债：		
短期借款	188,450,000.00	144,450,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	13,472,920.18	31,726,077.90
预收款项	16,790,355.82	24,773,632.29
应付职工薪酬	80,399.59	805,387.47
应交税费	5,158,836.06	1,625,234.56
应付利息		
应付股利		
其他应付款	16,843,935.37	17,598,942.50
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	240,796,447.02	220,979,274.72
非流动负债：		
长期借款	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	1,755,000.00	2,160,000.00
非流动负债合计	11,755,000.00	12,160,000.00
负债合计	252,551,447.02	233,139,274.72
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	85,600,000.00	53,500,000.00
资本公积	160,149,936.47	192,249,936.47
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	9,209,167.40	9,209,167.40
一般风险准备		
未分配利润	105,514,107.78	82,882,506.61
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	360,473,211.65	337,841,610.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	613,024,658.67	570,980,885.20

法定代表人：周仕斌

主管会计工作负责人：张荣兴

会计机构负责人：张荣兴

## 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

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	186,806,072.45	185,083,769.76
减：营业成本	146,613,629.87	151,423,308.87
营业税金及附加	879,254.74	650,901.94
销售费用	20,716,969.09	16,462,532.60
管理费用	8,988,401.09	4,094,562.50
财务费用	-1,110,126.70	3,094,294.88
资产减值损失	202,752.47	662,093.52
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		
二、营业利润( 亏损以“ - ”号填列)	10,515,191.89	8,696,075.45
加：营业外收入	196,231.75	230,236.00
减：营业外支出	157,007.48	324,801.16
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额( 亏损总额以“ - ”号填列)	10,554,416.16	8,601,510.29
减：所得税费用	3,433,155.89	1,762,700.14
四、净利润( 净亏损以“ - ”号填列)	7,121,260.27	6,838,810.15
五、每股收益：	--	--
(一) 基本每股收益	0.1	0.14
(二) 稀释每股收益	0.1	0.14
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	7,121,260.27	6,838,810.15

法定代表人：周仕斌

主管会计工作负责人：张荣兴

会计机构负责人：张荣兴

### 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

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	589,547,240.19	578,252,010.78
减：营业成本	457,556,904.61	473,756,614.73
营业税金及附加	2,486,611.68	1,328,438.16
销售费用	49,529,607.35	39,622,731.66
管理费用	32,201,623.78	9,822,754.01
财务费用	5,333,227.66	9,323,910.68
资产减值损失	3,379,340.77	3,996,121.62
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		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	39,059,924.34	40,401,439.92
加：营业外收入	1,014,627.31	1,100,334.54
减：营业外支出	442,401.47	893,185.34
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	39,632,150.18	40,608,589.12
减：所得税费用	8,975,549.01	6,643,403.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,656,601.17	33,965,185.83
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.51	0.79
（二）稀释每股收益	0.51	0.79
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	30,656,601.17	33,965,185.83

法定代表人：周仕斌

主管会计工作负责人：张荣兴

会计机构负责人：张荣兴

#### 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

单位：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	431,191,913.02	397,591,745.54
收到的税费返还		481,007.54
收到其他与经营活动有关的现金	5,745,193.30	1,012,828.15
经营活动现金流入小计	436,937,106.32	399,085,581.23
购买商品、接受劳务支付的现金	247,525,332.40	384,175,015.67
支付给职工以及为职工支付的现金	17,968,701.20	9,688,069.20
支付的各项税费	34,044,071.26	19,541,202.11
支付其他与经营活动有关的现金	137,065,963.13	43,779,293.55
经营活动现金流出小计	436,604,067.99	457,183,580.53
经营活动产生的现金流量净额	333,038.33	-58,097,999.30
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、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		109,431.90
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	0.00	109,431.90
购建固定资产、无形资产和其他长	19,294,180.63	16,978,818.51

期资产支付的现金		
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	65,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	84,294,180.63	16,978,818.51
投资活动产生的现金流量净额	-84,294,180.63	-16,869,386.61
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
取得借款收到的现金	225,100,306.00	157,450,000.00
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	225,100,306.00	346,895,016.31
偿还债务支付的现金	181,100,306.00	116,945,355.10
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	9,816,256.83	8,294,282.78
支付其他与筹资活动有关的现金	3,070,000.00	2,100,000.00
筹资活动现金流出小计	193,986,562.83	127,339,637.88
筹资活动产生的现金流量净额	31,113,743.17	219,555,378.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影 响	-150,849.49	520,135.65
五、现金及现金等价物净增加额	-52,998,248.62	145,108,128.17
加：期初现金及现金等价物余额	161,859,996.47	24,198,981.04
六、期末现金及现金等价物余额	108,861,747.85	169,307,109.21

法定代表人：周仕斌

主管会计工作负责人：张荣兴

会计机构负责人：张荣兴

## (二) 审计报告

审计意见	未经审计
------	------