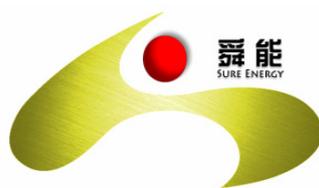


天津舜能润滑科技股份有限公司



股份报价转让说明书

推荐主办券商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一三年一月

目录

释 义	5
第一节 声明	7
第二节 风险及重大事项提示	8
一、关于股份限售的说明	8
二、原材料供应的风险	8
三、市场竞争风险	8
四、企业所得税税率及税收优惠政策变动风险	9
五、管理风险	9
六、核心技术泄密及人才流失风险	9
第三节 批准试点和推荐备案情况	10
一、天津市人民政府批准公司进入股份报价转让试点的情况	10
二、推荐主办券商推荐及备案情况	10
第四节 股份挂牌情况	11
一、股份代码、股份简称、挂牌日期	11
二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量	11
第五节 公司基本情况	13
一、基本情况	13
二、历史沿革	13
三、高新技术企业	21
四、主要股东情况	21
五、员工情况	26
六、公司股权结构	28
七、内部组织结构	29
第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	31
一、基本情况	31
二、公司与上述人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施	33
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	34

第七节 公司业务与技术情况	36
一、业务情况.....	36
二、主要产品的技术含量、可替代性.....	39
三、所处行业情况.....	40
四、公司面临的主要竞争状况.....	48
五、知识产权和非专利技术.....	50
六、公司的核心技术.....	51
七、研究开发情况.....	53
八、前五名主要供应商及客户情况.....	54
九、公司规范经营情况.....	55
第八节 公司业务发展目标及其风险因素	56
一、公司定位和发展战略.....	56
二、未来二年内的的发展计划.....	56
三、风险因素及公司相应的对策.....	58
第九节 公司治理	61
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	61
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	61
四、公司最近二年违法违规及受处罚情况.....	63
五、公司管理层的诚信状况.....	63
第十节 公司财务会计信息	64
一、最近二年一期财务会计报告的审计意见	64
二、最近二年一期经审计的母公司资产负债表与合并资产负债表、母公司利润表与合并利润表、母公司现金流量表与合并现金流量表和母公司所有者权益变动表以及合并所有者权益变动表.....	65
三、最近二年一期的主要财务指标.....	91
四、报告期利润形成的有关情况.....	93
五、公司最近二年一期主要资产情况.....	99
六、资产减值准备计提情况.....	106
七、重大债务情况.....	108
八、股东权益情况.....	110
九、关联方、关联方关系及关联交易.....	111
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要	

事项.....	117
十一、股利分配政策和近二年一期分配情况	117
十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	118
十三、管理层对公司最近二年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	118
第十一节 备查文件目录	123
一、公司章程.....	123
二、审计报告.....	123
三、法律意见书.....	123
四、天津市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函	123

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、舜能科技	指	天津舜能润滑科技股份有限公司
有限公司、东方舜能	指	公司前身“天津东方舜能润滑材料有限公司”
股东大会	指	天津舜能润滑科技股份有限公司股东大会
股东会	指	天津东方舜能润滑材料有限公司股东会
董事会	指	天津舜能润滑科技股份有限公司董事会
监事会	指	天津舜能润滑科技股份有限公司监事会
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-6 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《天津舜能润滑科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
陶瓷合金耦合技术	指	将能形成陶瓷合金材料的化合物制备成陶瓷合金耦合剂，其耦合化学结构是一个长链有机金属结构，一端具有亲油性的界面活性官能基，具有良好的溶解油性能，另一端由铝、镁、硼、钛组成的四元金属原子，以润滑油为载体，通过高能机械合金化陶瓷合金耦合方式，利用机具极压摩擦高压导致的局部高温驱动化学热裂解反应，将陶瓷合金键结于机具摩擦表面，生成的陶瓷合金材料，显示出超硬、超润滑、超

		耐磨、超耐高温、高抗腐蚀的性能，形成了陶瓷合金层和油膜双重润滑和双重保护，从而大幅度降低摩擦系数和磨损率，具有延长机具使用寿命、增强动力、节约能源、降低排放的功效
热裂解反应	指	为间接加热将碳氢化合物分解后重组，将高沸点、巨大分子的有机物质裂解或分解为较低分子的物质如轻油及柴油等高价物质

第一节 声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

第二节 风险及重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、关于股份限售的说明

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”由于股份公司成立至今已满一年，故同时作为公司发起人的现所有股东可以转让其所持有的公司股份。公司首批可进入代办股份转让系统报价转让的股份为 30,258,333 股。

二、原材料供应的风险

本公司产品的主要原料是基础油。基础油及产成品润滑油的价格均随着国际原油价格变化不断波动，原材料价格的波动会影响公司产品的生产成本，进而增加本公司的经营风险。如果本公司不能根据原油价格走势及时调整基础油采购和润滑油销售的数量、价格，则原材料价格的大幅波动将会对公司的利润产生一定影响。

本公司通过基础油和陶瓷耦合添加剂按一定比例进行配比生产陶瓷合金润滑油。随着产能迅速扩张，陶瓷耦合添加剂用量将有所增加，本公司面临原材料供应不足的风险。

三、市场竞争风险

我国是世界第二大润滑油消费国，也是润滑油需求增长速度最快的国家之一。随着我国国民经济的持续增长，世界上各大润滑油企业争相将我国润滑油市场作为其未来重点发展的区域，目前国内润滑油市场已经形成了国外跨国润滑油公司、中石油及中石化两大国有企业和地方民营润滑油企业相互竞争的格局，润滑油行业的竞争日益激烈，本公司若不能迅速做大做强，可能存在市场地位下滑的风险。

四、企业所得税税率及税收优惠政策变动风险

本公司于 2011 年被天津市高新技术企业认定工作领导小组办公室认定为高新技术企业，期限为 2011 年至 2013 年。在高新技术企业期限内，本公司享有企业所得税优惠政策，即 2011 年、2012 年、2013 年本公司企业所得税税率为 15%，享有 10% 的优惠。按照《高新技术企业认定管理办法》，本公司应在期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。如果本公司在期满前三个月内不提出复审申请或复审不合格，则不再享受高新技术企业的企业所得税优惠政策，将会对本公司未来的经营业绩产生一定的影响。

五、管理风险

本公司目前已建立起比较完善和有效的法人治理结构，拥有独立健全的研发、采购、生产、销售体系，并已经制定了一系列行之有效的规章制度，且在实际执行中运行良好。本公司以本次挂牌为契机，其规模将快速扩张，但随之产生的在资源整合、科技开发、市场开拓等方面的问题将会对本公司提出更高的要求。本公司现有的管理组织架构、管理人员的素质和数量可能会对公司的快速发展构成一定的制约，如果本公司管理层素质和管理水平不能适应公司规模扩张的需要，人力组织模式和管理制度未能随着本公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响本公司的经营效率和发展潜力，削弱本公司的市场竞争力。本公司存在规模迅速扩张导致的经营管理风险。

六、核心技术泄密及人才流失风险

本公司拥有发明专利、专有技术等自主知识产权，并对这些关键技术采取了严格的保密措施，制定了相应的保密规定，与核心技术人员签署了保密协议，但在激烈的市场竞争中，仍存在着核心技术泄密的风险。本公司始终以产品研发和技术创新作为赖以生存、发展的基础和根本，稳定的核心技术人才队伍对公司的生存和发展十分重要，如果核心技术人员流失，则将会对本公司的生产经营造成不利影响。

第三节 批准试点和推荐备案情况

一、天津市人民政府批准公司进入股份报价转让试点的情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和公司 2012 年 10 月 23 日股东大会决议，本公司向天津市人民政府金融服务办公室递交了本公司进入证券公司代办股份转让系统的申请。天津市人民政府金融服务办公室于 2012 年 11 月 14 日下达了津金融办[2012]88 号《关于同意天津舜能润滑科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认本公司具备股份报价转让试点企业资格。

二、推荐主办券商推荐及备案情况

推荐主办券商中信建投证券股份有限公司对本公司进行了尽职调查，出具了《尽职调查报告》，并召开了内核会议；内核小组经审核、表决，同意推荐公司挂牌，并出具了《中信建投证券股份有限公司关于推荐天津舜能润滑科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》；2012 年 11 月 15 日，中信建投证券股份有限公司向中国证券业协会报送了备案文件。

2012 年 1 月 9 日，中国证券业协会出具了《关于推荐天津舜能润滑科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2013]004 号），对中信建投证券股份有限公司报送的推荐公司挂牌文件予以备案。

第四节 股份挂牌情况

一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430210

股份简称：舜能科技

挂牌日期：2013年1月24日

二、公司股份总额及分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

1、公司股份总额：6,886万股

2、公司股份分批进入代办股份转让系统报价转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”第十七条规定：“挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让”。

《公司章程》规定：“发起人持有的公司股票，自公司成立之日起一年以内

不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”截至本股份报价转让说明书出具之日，股份公司成立已满一年，因此公司发起人的股份已具备报价转让的条件。

截至本说明书披露之日，公司首批可进入代办股份转让系统报价转让的股份为 30,258,333 股，具体如下：

股东名称	挂牌前持股数量 (股)	挂牌时可解除限售 股份数量 (股)	挂牌时尚未解除限售 股份数量 (股)	挂牌时股份限售原因
上海东柏投资有限公司	26,500,000	8,833,333	17,666,667	控股股东
天津舜能投资有限公司	6,829,300	0	6,829,300	前十二个月内新增股份
赵艳玲	6,344,300	6,000,000	344,300	受让股份为前十二个月内新增股份
吴火箭	4,300,000	1,075,000	3,225,000	监事
浙江舜能润滑油有限公司	3,500,000	3,500,000	0	
陈娟娟	3,300,000	3,300,000	0	
天津蓝水股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2,311,400	0	2,311,400	前十二个月内新增股份
上海春益投资咨询有限公司	2,750,000	1,750,000	1,000,000	前十二个月内新增股份
李美萍	2,525,000	0	2,525,000	前十二个月内新增股份
俞发龙	2,500,000	2,500,000	0	
李根长	2,500,000	625,000	1,875,000	总经理、财务总监
天津中兴泰富投资有限公司	2,000,000	0	2,000,000	前十二个月内新增股份
姚明德	1,250,000	1,250,000	0	
广州市舜能润滑油有限公司	1,150,000	1,150,000	0	
陈相国	1,100,000	275,000	825,000	董事
合计	68,860,000	30,258,333	38,601,667	

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

第五节 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：天津舜能润滑科技股份有限公司

英文名称：Tianjin Sure Energy Lubrication Technology co.,Ltd

注册资本：6,886 万元人民币

法定代表人：李根长

有限公司成立日期：2008 年 12 月 1 日

股份公司成立日期：2012 年 1 月 12 日

住所：天津新产业园区华苑产业区榕苑路 15 号 1-B-201-6

电话：022-58626120

传真：022-58626136

网址：www.shunnengoil.com

电子邮箱：490838580@qq.com

信息披露负责人：陶桂萍

所属行业：原油加工及石油制品制造

经营范围：生产和销售润滑材料、润滑油脂、陶瓷金属耦合剂（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。

二、历史沿革

（一）2008 年 12 月，有限公司设立

天津东方舜能润滑材料有限公司由吴以舜和上海东柏投资有限公司出资设立，其中吴以舜以陶瓷金属耦合专有技术出资 3,500 万元、上海东柏投资有限公司以货币出资 1,500 万元。2008 年 11 月 5 日，天津吉威汇骏资产评估有限公司出具津了汇骏评字（2008）第 043 号《资产评估报告书》，确定陶瓷金属耦合剂技术的评估价值为 3,638.47 万元。2008 年 12 月 1 日，东方舜能取得天津市工商

行政管理局核发的《企业法人营业执照》。2009年1月6日，天津中审联有限责任公司会计师事务所出具了津中审联验资（2009）第1号《验资报告》，审验确认有限公司注册资本人民币5,000万元已经全部到位。2009年1月12日，公司在天津市工商行政管理局办理了实收资本变更登记。

有限公司成立时的股权结构为：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
吴以舜	知识产权	3,500	70.00
上海东柏投资有限公司	货币	1,500	30.00
合计		5,000	100.00

截至报价转让说明书签署之日，上海东柏投资有限公司为一人公司（自然人控股），朱胜拥有上海东柏投资有限公司100%股权，为其实际控制人。

（二）2009年10月，公司股权转让

2009年8月5日，东方舜能召开股东大会作出决议，会议通过《股权转让协议》，同意吴以舜将其持有的25%的股权转让给赵艳玲，同意吴以舜将其持有的5%的股权转让给李根长。2009年9月10日，天津静海县商务委员会作出静商务审（2009）63号《关于对天津东方舜能润滑材料有限公司股权转让的批复文件》：“同意吴以舜将其在公司占注册资本25%的股权转让给中国籍赵艳玲，将其占注册资本5%的股权转让给中国籍李根长。同意公司的股权转让为无偿转让，新增股东分别以等值的人民币现金出资。”2009年9月24日，公司向天津市工商行政管理局静海分局提交了关于股权转让的相关材料。2009年10月14日，公司领取了变更后的《企业法人营业执照》。

变更后的股东出资额和出资比例为：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
吴以舜	知识产权	2,000	40.00
赵艳玲	知识产权	1,250	25.00
李根长	知识产权	250	5.00
上海东柏投资有限公司	货币	1,500	30.00

合计	5,000	100.00
----	-------	--------

（三）2011年10月，公司类型变更

吴以舜自公司成立以来并未对公司进行实际经营管理，且希望将更多精力继续用于技术研究，因此，2011年9月15日，东方舜能召开董事会，经审议一致决定原股东吴以舜将所持有的40%股份以人民币2,000万元整转让给上海东柏投资有限公司，并一致同意将公司类型由中外合资企业变更为内资企业。同日，公司股东赵艳玲、李根长出具《股东放弃股份优先购买权声明》，吴以舜与上海东柏投资有限公司签署《股权转让协议》。

2011年10月21日，天津静海县商务委员会出具静商务审（2011）56号《关于天津东方舜能润滑材料有限公司外方股东转股及企业性质变更的批复》：“鉴于企业经营策略调整等原因，同意公司外方股东吴以舜先生持有公司注册资本40%的股权转让给股东上海东柏投资有限公司，转让后公司的股东和股权比例为：上海东柏投资有限公司占70%，赵艳玲占25%，李根长占5%。”2011年10月27日，东方舜能在天津市工商行政管理局静海分局办理了关于本次公司类型的工商变更登记。2011年10月28日，公司领取了变更后的《企业法人营业执照》。

上海东柏投资有限公司的资金实力有限，短期内无法支付上述款项，其与吴以舜于2011年10月30日再次签署了《股权转让协议书》，同意此次吴以舜转让的公司40%股权的对价支付由上海东柏投资有限公司以其他形式支付，具体支付方式和支付时间由双方协商一致后另行约定。吴以舜出具了《声明》，声明此次股权转让系股东的真实意思表示，不存在股份代持，未来不会发生涉及股权所有权的纠纷，不会对公司股权稳定性造成任何不利影响。

变更后的股东出资额和出资比例为：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
上海东柏投资有限公司	货币、知识产权	3,500	70.00
赵艳玲	知识产权	1,250	25.00
李根长	知识产权	250	5.00
合计		5,000	100.00

(四) 2011 年 12 月，公司减少注册资本

2011 年 11 月 2 日，东方舜能召开股东会，同意公司将注册资本由 5,000 万元减资到 3,500 万元，其中上海东柏投资有限公司由 3,500 万元人民币减资至 2,650 万元人民币，赵艳玲由 1,250 万元人民币减资至 600 万元人民币，李根长持股数量 250 万元人民币不变，公司减资前的债权债务由减资后的公司承担。2011 年 11 月 9 日，天津祥和会计师事务所有限责任公司出具了津祥和验字(2011)1389 号《验资报告》，对上述减资予以确认。2011 年 12 月 19 日，减资公告期满，东方舜能在天津市工商行政管理局静海分局办理了关于本次减资的工商变更登记。2011 年 12 月 20 日，公司领取了变更后的《企业法人营业执照》。

变更后的股东出资额和出资比例为：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
上海东柏投资有限公司	货币、知识产权	2,650	75.72
赵艳玲	知识产权	600	17.14
李根长	知识产权	250	7.14
合计		3,500	100.00

(五) 2011 年 12 月，公司增加注册资本

2011 年 12 月 23 日，公司召开临时股东会，同意公司新增注册资本 1,885 万元，由吴火箭、浙江舜能润滑油有限公司、陈娟娟、俞发龙、上海春益投资咨询有限公司、姚明德、广州市舜能润滑油有限公司、陈相国以每元出资 1.2 元的价格分别货币出资 516 万元、420 万元、396 万元、300 万元、210 万元、150 万元、138 万元和 132 万元，认缴新增的注册资本分别为 430 万元、350 万元、330 万元、250 万元、175 万元、125 万元、115 万元和 110 万元。公司注册资本由 3,500 万元增加到 5,385 万元。2011 年 12 月 27 日，天津祥和会计师事务所有限责任公司出具了津祥和验字（2011）1464 号《验资报告》，对上述增资予以确认，审验确认上述增资的资金已足额缴纳。2011 年 12 月 28 日，公司领取了变更后的《企业法人营业执照》。

变更后的股东出资额和出资比例为：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
上海东柏投资有限公司	货币、知识产权	2,650	49.21
赵艳玲	知识产权	600	11.14
吴火箭	货币	430	7.99
浙江舜能润滑油有限公司	货币	350	6.50
陈娟娟	货币	330	6.13
李根长	知识产权	250	4.64
俞发龙	货币	250	4.64
上海春益投资咨询有限公司	货币	175	3.25
姚明德	货币	125	2.32
广州市舜能润滑油有限公司	货币	115	2.14
陈相国	货币	110	2.04
合计		5,385	100.00

（六）2012年1月，股份公司设立

2011年12月28日，东方舜能召开临时股东会，同意将公司整体变更为股份公司的议案。该次整体变更的改制基准日为2011年12月31日。2012年1月12日，根据天津祥和会计师事务所有限责任公司审计并出具津祥和审字（2012）A1003号《审计报告》，经审计后净资产为人民币7,307.51万元。按照1:0.7369比例折合为股份公司注册资本5,385万元，公司整体变更为天津舜能润滑科技股份有限公司。

天津祥和会计师事务所有限责任公司出具了津祥和验字（2012）1017号《验资报告》。2012年1月12日，公司领取了变更后的《企业法人营业执照》。

股份公司成立时的股权结构为：

股东名称	出资方式	持股数量（万股）	出资比例（%）
上海东柏投资有限公司	货币、知识产权	2,650	49.21
赵艳玲	知识产权	600	11.14
吴火箭	货币	430	7.99

浙江舜能润滑油有限公司	货币	350	6.50
陈娟娟	货币	330	6.13
李根长	知识产权	250	4.64
俞发龙	货币	250	4.64
上海春益投资咨询有限公司	货币	175	3.25
姚明德	货币	125	2.32
广州市舜能润滑油有限公司	货币	115	2.14
陈相国	货币	110	2.04
合计		5,385	100.00

（七）2012年2月，公司增加注册资本

2012年1月12日，公司召开临时股东大会，同意公司增加注册资本1,501万元，由天津舜能投资有限公司、天津蓝水股权投资基金合伙企业（有限合伙）、天津中兴泰富投资有限公司、李美萍、上海春益投资咨询有限公司分别出资778.2万元、360万元、240万元、302.64万元和120万元，以1.2元/股分别认购公司股份648.5万股、300万股、200万股、252.5万股和100万股。公司注册资本由5,385万元增至6,886万元。2012年1月30日，天津祥和会计师事务所有限责任公司出具了津祥和验字（2012）1029号《验资报告》，对上述增资予以确认，审验确认上述增资的资金已足额缴纳。2012年2月2日，公司领取了变更后的《企业法人营业执照》。

变更后的股东出资额和出资比例为：

股东名称	出资方式	持股数量（万股）	持股比例（%）
上海东柏投资有限公司	货币、知识产权	2,650	38.48
天津舜能投资有限公司	货币	648.5	9.42
赵艳玲	知识产权	600	8.71
吴火箭	货币	430	6.24
浙江舜能润滑油有限公司	货币	350	5.08
陈娟娟	货币	330	4.79

天津蓝水股权投资基金合伙企业(有限合伙)	货币	300	4.36
上海春益投资咨询有限公司	货币	275	3.99
李美萍	货币	252.5	3.67
俞发龙	货币	250	3.63
李根长	知识产权	250	3.63
天津中兴泰富投资有限公司	货币	200	2.90
姚明德	货币	125	1.82
广州市舜能润滑油有限公司	货币	115	1.67
陈相国	货币	110	1.60
合计		6,886	100.00

(八) 2012年3月，公司股权转让

2012年3月28日，公司召开临时股东大会，审议通过了《天津舜能润滑科技股份有限公司股东天津蓝水股权投资基金合伙企业(有限合伙)与赵艳玲股权转让的议案》：“股东天津蓝水股权投资基金合伙企业(有限合伙)将其持有的天津舜能润滑科技股份有限公司34.43万股的股权以人民币54.3994万元的价格转让给赵艳玲”。

2012年4月3日，公司取得了天津市工商行政管理局(内定)登记内备字[2012]备案通知书。

变更后的股东出资额和出资比例为：

股东名称	出资方式	持股数量(万股)	持股比例(%)
上海东柏投资有限公司	货币、知识产权	2,650	38.48
天津舜能投资有限公司	货币	648.5	9.42
赵艳玲	货币、知识产权	634.43	9.22
吴火箭	货币	430	6.24
浙江舜能润滑油有限公司	货币	350	5.08
陈娟娟	货币	330	4.79

天津舜能润滑科技股份有限公司股份报价转让说明书

天津蓝水股权投资基金合伙企业(有限合伙)	货币	265.57	3.85
上海春益投资咨询有限公司	货币	275	3.99
李美萍	货币	252.5	3.67
俞发龙	货币	250	3.63
李根长	知识产权	250	3.63
天津中兴泰富投资有限公司	货币	200	2.91
姚明德	货币	125	1.82
广州市舜能润滑油有限公司	货币	115	1.67
陈相国	货币	110	1.60
合计		6,886	100.00

(九) 2012年8月，公司股权转让

2012年8月14日，公司召开临时股东大会，审议通过了《天津舜能润滑科技股份有限公司股东天津蓝水股权投资基金合伙企业(有限合伙)与天津舜能投资有限公司股权转让的议案》：“股东天津蓝水股权投资基金合伙企业(有限合伙)将其持有的天津舜能润滑科技股份有限公司 34.43 万股的股权以人民币 49.5792 万元的价格转让给天津舜能投资有限公司”。

2012年8月16日，公司取得了天津市工商行政管理局(内定)登记内备字[2012]备案通知书。

变更后的股东出资额和出资比例为：

股东名称	出资方式	持股数量(万股)	持股比例(%)
上海东柏投资有限公司	货币、知识产权	2,650	38.48
天津舜能投资有限公司	货币	682.93	9.91
赵艳玲	货币、知识产权	634.43	9.22
吴火箭	货币	430	6.24
浙江舜能润滑油有限公司	货币	350	5.08
陈娟娟	货币	330	4.79

天津蓝水股权投资基金合伙企业(有限合伙)	货币	231.14	3.36
上海春益投资咨询有限公司	货币	275	3.99
李美萍	货币	252.5	3.67
俞发龙	货币	250	3.63
李根长	知识产权	250	3.63
天津中兴泰富投资有限公司	货币	200	2.91
姚明德	货币	125	1.82
广州市舜能润滑油有限公司	货币	115	1.67
陈相国	货币	110	1.60
合计		6,886	100.00

三、高新技术企业

本公司经天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局联合批准认定为高新技术企业，并于 2011 年 11 月 8 日取得高新技术企业证书，证书编号：GR201112000124。有效期：三年。

四、主要股东情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

(1) 控股股东情况

上海东柏投资有限公司持股数量为 2,650 万股，占公司总股本的 38.48%，为本公司的控股股东。上海东柏投资有限公司基本信息如下：

企业名称：上海东柏投资有限公司

营业执照注册号：310115001079500

住所：浦东新区龙东大道 5177 号 1 幢 202 室

法定代表人：朱兵

经营范围：实业投资，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，商务咨询（以

上咨询不含经纪），自由设备融物租赁（涉及许可经营的凭许可证经营）

注册资本：100 万元人民币

实收资本：100 万元人民币

经营日期：2008年7月14日-2018年7月13日

（2）实际控制人情况

2008 年 12 月 1 日，公司的前身天津东方舜能润滑材料有限公司成立，吴以舜以知识产权出资 70%，上海东柏投资有限公司以货币出资 30%。吴以舜不具有生产型企业的管理经验，而其多年好友朱文斌具有丰富的企业管理经验，因此，吴以舜于 2008 年 12 月 1 日出具《授权书》：“授权朱文斌全权行使其在公司股东会及董事会中的权利”，朱文斌为公司实际控制人。

2009 年 8 月 5 日，公司发生股权转让，股东变更为吴以舜、上海东柏投资有限公司、赵艳玲和李根长，其分别持有 40%、30%、25%和 5%的股权。基于吴以舜作为公司第一大股东于 2008 年 12 月 1 日出具的《授权书》，以及朱文斌自公司成立以来作为董事长在公司经营管理等方面的决策地位，虽然此次股权转让后，吴以舜的持股比例未超过 50%，但各股东在公司历次重大事项决策上均与朱文斌保持一致，故仍认定朱文斌为公司实际控制人。

2011 年 9 月 15 日，公司发生股权转让，股东变更为上海东柏投资有限公司、赵艳玲和李根长，其分别持有 70%、25%和 5%的股权。上海东柏投资有限公司作为投资公司，不具备润滑油行业的管理经验，且公司前期在朱文斌的管理下发展良好，因此，上海东柏投资有限公司 2011 年 9 月 15 日出具《授权书》：“授权朱文斌全权行使其在公司股东会及董事会中的权利”，朱文斌仍为公司实际控制人。

2011 年 11 月 2 日，公司注册资本由 5,000 万元变更为 3,500 万元。本次变更后，上海东柏投资有限公司在公司持股比例为 75.72%，仍为公司第一大股东，基于上海东柏投资有限公司于 2011 年 9 月 15 日出具的《授权书》，朱文斌仍为公司实际控制人。

2011 年 12 月 23 日，公司注册资本由 3,500 万元增加到 5,385 万元。本次增资后，上海东柏投资有限公司在公司持股比例为 49.21%，仍为公司第一大股东，

基于上海东柏投资有限公司于 2011 年 9 月 15 日出具的《授权书》，以及朱文斌自公司成立以来作为董事长在公司经营管理等方面的决策地位，虽然此次股权转让后，上海东柏投资有限公司持股比例未超过 50%，但各股东在公司历次重大事项决策上均与朱文斌保持一致，故仍认定朱文斌为公司实际控制人。

2012 年 1 月 12 日，公司取得天津市工商行政管理局核发的注册号为 120000400096212 的《企业法人营业执照》，整体变更为股份有限公司。同日，公司召开董事会会议，会议选举朱文斌为公司董事长。本次股改完成后，上海东柏投资有限公司在公司持股比例为 49.21%，仍为公司第一大股东。基于上海东柏投资有限公司于 2011 年 9 月 15 日出具的《授权书》，以及朱文斌自公司成立以来作为董事长在公司经营管理等方面的决策地位，虽然此次股权转让后，上海东柏投资有限公司持股比例未超过 50%，但各股东在公司历次重大事项决策上均与朱文斌保持一致，故仍认定朱文斌为公司实际控制人。

2012 年 1 月 12 日，公司注册资本由 5,385 万元增加到 6,886 万元。本次增资后，上海东柏投资有限公司在公司持股比例为 38.48%，仍为公司第一大股东。基于上海东柏投资有限公司于 2011 年 9 月 15 日出具的《授权书》，以及朱文斌自公司成立以来作为董事长在公司经营管理等方面的决策地位，虽然此次股权转让后，上海东柏投资有限公司持股比例未超过 50%，但各股东在公司历次重大事项决策上均与朱文斌保持一致，故仍认定朱文斌为公司实际控制人。

2012 年 2 月 13 日，由于公司自成立三年来在朱文斌的领导下业绩大幅提升，公司股东上海东柏投资有限公司、赵艳玲和李美萍认可朱文斌的管理能力并分别签署《授权书》，授权朱文斌在未来 5 年内全权代表该 3 名股东行使对公司的权利和义务。上海东柏投资有限公司、赵艳玲及李美萍持有公司 50.86%的股权，朱文斌仍为公司实际控制人。

2012 年 2 月 17 日，公司股东上海东柏投资有限公司、赵艳玲、李美萍、李根长签订《一致行动协议》，该协议约定，当四方内部无法达成一致意见，应按照上海东柏投资有限公司的意向进行表决。同日，上海东柏公司向朱文斌出具《授权书》，“授权朱文斌全权行使上海东柏投资公司在公司股东大会中除收取红利外的各项权利”，这表明 4 名股东在公司所有重大事项决策上均保持一致，朱文斌

为公司实际控制人。

2012年3月28日，公司发生股权转让，本次股权变更后，上海东柏投资有限公司、赵艳玲及李美萍持有公司51.37%的股权，基于上海东柏投资有限公司、赵艳玲及李美萍于2012年2月13日出具的《授权书》，朱文斌仍为公司实际控制人。

2012年8月14日，公司发生股权转让，本次股权变更后，上海东柏投资有限公司、赵艳玲及李美萍持有公司51.37%的股权，基于上海东柏投资有限公司、赵艳玲及李美萍于2012年2月13日出具的《授权书》，朱文斌仍为公司实际控制人。

虽然上海东柏投资有限公司100%的股权于2012年4月13日由朱明根转让给了朱胜，但上海东柏投资有限公司于2012年2月13日出具的《授权书》及此次股权转让前其他对外出具的文件依然有效。除此次《授权书》外，历次变更涉及的其他《授权书》及《一致行动协议》均未约定期限，长期有效。

综上所述，根据公司主要股东的授权书、一致行动协议、公司重大事项决策记录，以及实际经营管理情况，公司董事长朱文斌为公司实际控制人。

2、其他持股5%以上股东情况

(1) 天津舜能投资有限公司，持有本公司682.93万股股份，占总股本的9.91%，天津舜能投资有限公司基本信息如下：

企业名称：天津舜能投资有限公司

营业执照注册号：120223000074639

住所：天津市静海经济开发区东方红路3号

法定代表人：赵愚

经营范围：对企业项目进行投资（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件在有效期内经营，国家专项专营规定的按规定办理）

注册资本：7,782,000元

实收资本：7,782,000元

经营日期：2011年11月16日-2021年11月15日

天津舜能投资有限公司现为舜能科技的员工、经销商员工、经销商客户及终端客户员工等组成的持股公司。2011年11月16日，天津舜能投资有限公司成立时为赵愚100%持股的一人公司，注册资本为18万元；2012年1月18日，其他28名股东增资入股，合计增资760.2万元，注册资本变更为778.2万元，之后股权未发生变更。天津舜能投资有限公司的股东通过天津舜能投资有限公司间接持有舜能科技的股权比例均小于5%，持股比例较低，对舜能科技的影响程度较小，不构成关联方。

舜能科技通过天津舜能投资有限公司作出上述持股安排的主要原因为：舜能科技的成立时间较短，虽然其产品具有独特优势，但销售能力较弱，短期内较难开拓终端用户市场，为迅速占领市场，舜能科技以天津舜能投资有限公司为平台，对部分经销商及员工、客户进行股权激励，以提高经销商和客户的积极性和忠诚度，具有合理性和必要性。

(2)浙江舜能润滑油有限公司，持有本公司350万股股份，占总股本的5.08%，浙江舜能润滑油有限公司基本信息如下：

企业名称：浙江舜能润滑油有限公司

营业执照注册号：330103000115832

住所：杭州市下城区石祥路86-4号301室

法定代表人：陈相国

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：批发、零售：润滑油、化工产品（除化学危险品及易制毒化学品）。其他无需报经审批的一切合法项目。（上述经营范围不含国家法律法规规定的禁止、限制和许可经营项目）

注册资本：500万元人民币

实收资本：500万元人民币

公司类型：有限责任公司

经营日期：2010年12月3日-2030年12月2日

(3)赵艳玲，女，1959年11月5日出生，住址：河北省秦皇岛市海港区铁新里7栋5单元101室。现持有公司634.43万股股份，占总股本的9.22%。

(4) 吴火箭，男，1958年10月13日出生，住址：江苏省南京市玄武区北京东路69号62栋302室，现任公司监事。现持有公司430万股股份，占总股本的6.24%。

3、报价转让前公司股东及持股数量

详见上文“第五节 公司基本情况”之“二、历史沿革”之“（九）2012年8月，公司股权转让”。

4、股东出资情况

详见上文“第五节 公司基本情况”之“二、历史沿革”。

5、公司股东之间的关联关系

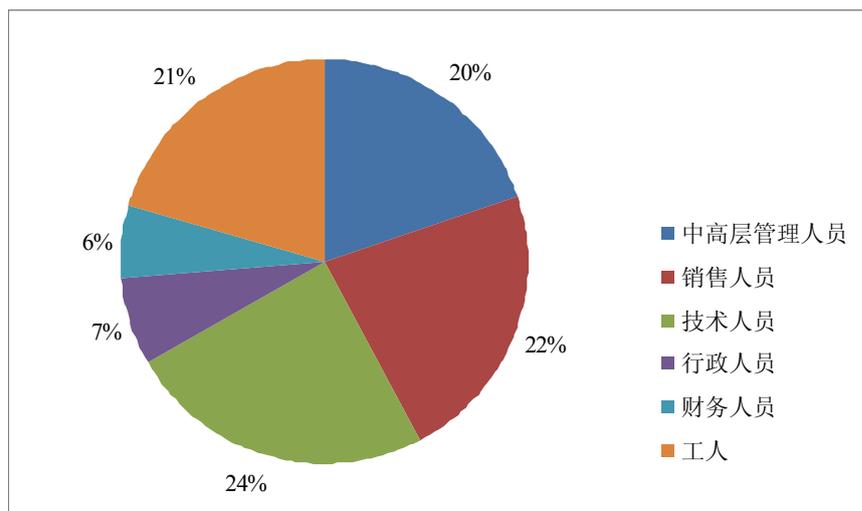
本公司股东陈相国持有浙江舜能润滑油有限公司35%股权，并在该公司担任执行董事兼总经理；本公司股东赵艳玲系本公司股东李美萍的配偶的姐妹。除此之外，公司股东之间无关联关系。

五、员工情况

截至2012年9月30日，本公司共有员工102人，构成情况如下：

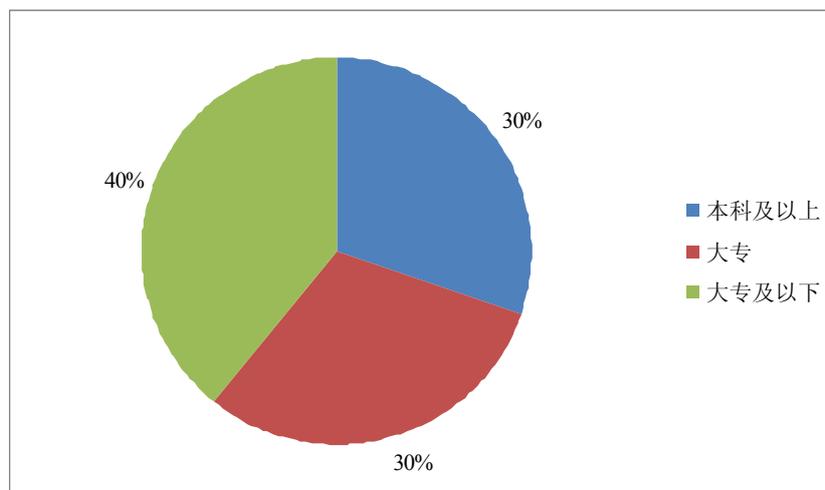
（一）专业结构

本公司有中高层管理人员20人，销售人员23人，技术人员25人，行政人员7人，财务人员6人，工人21名，结构如下图：



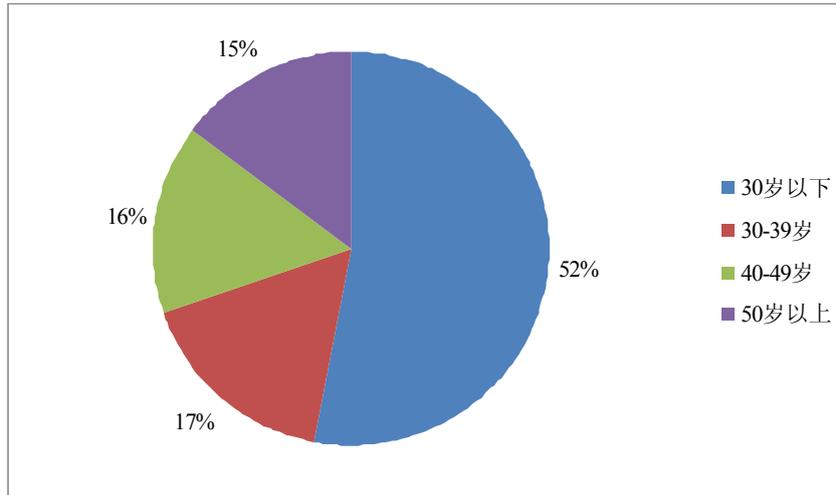
(二) 学历结构

本公司员工中具有本科及以上学历31人，大专学历31人，大专以下学历40人，结构如下图：

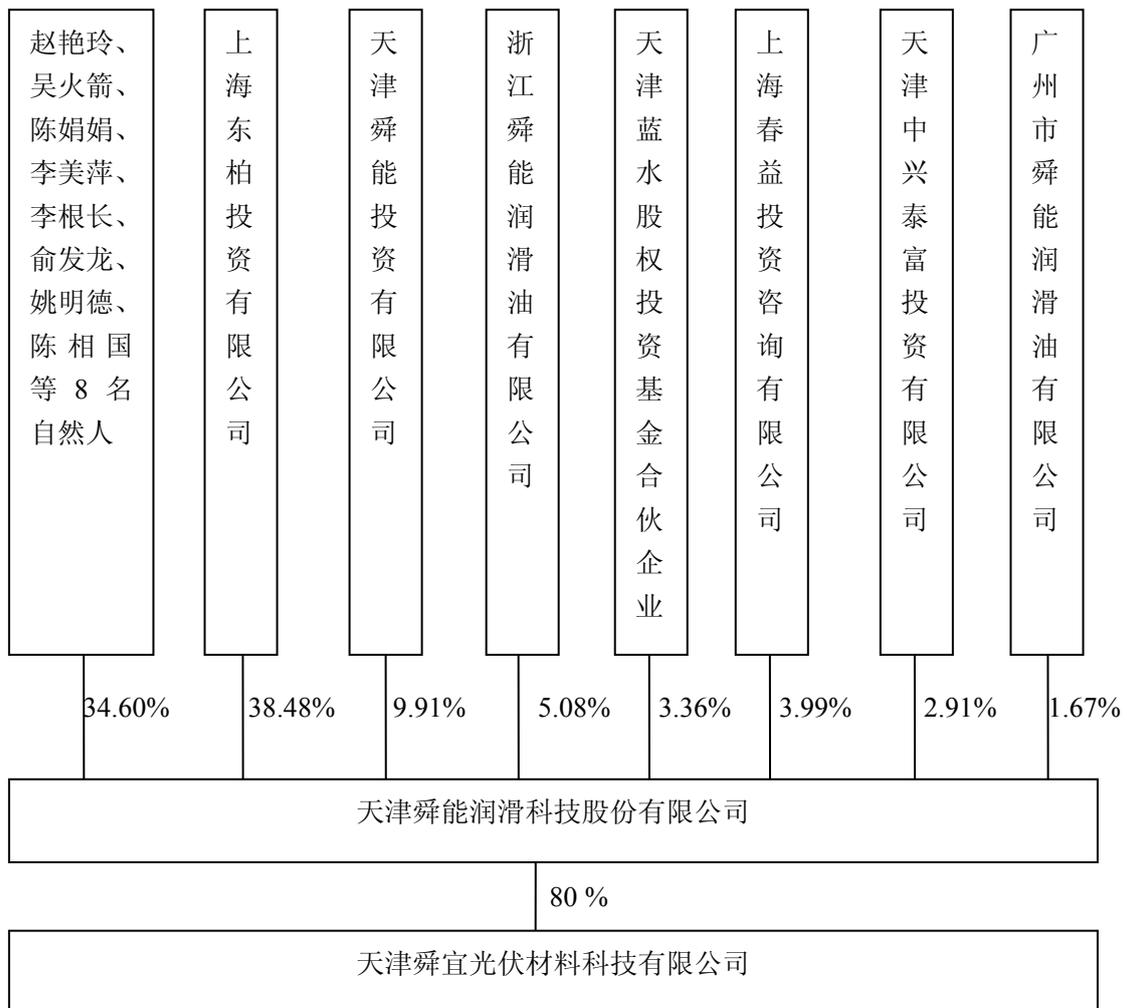


(三) 年龄结构

本公司30岁以下员工54人，30-39岁员工17人，40-49岁员工16人，50岁及以上员工15人，结构如下图：



六、公司股权结构



其中公司第一大股东上海东柏投资有限公司的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
朱胜	货币	100	100

赵艳玲系公司董事长、实际控制人朱文斌的配偶的姐妹，李美萍系朱文斌的配偶的兄弟的配偶，朱胜系朱文斌的子女的配偶。朱胜持有的上海东柏投资有限公司的股权不存在代持等情形。

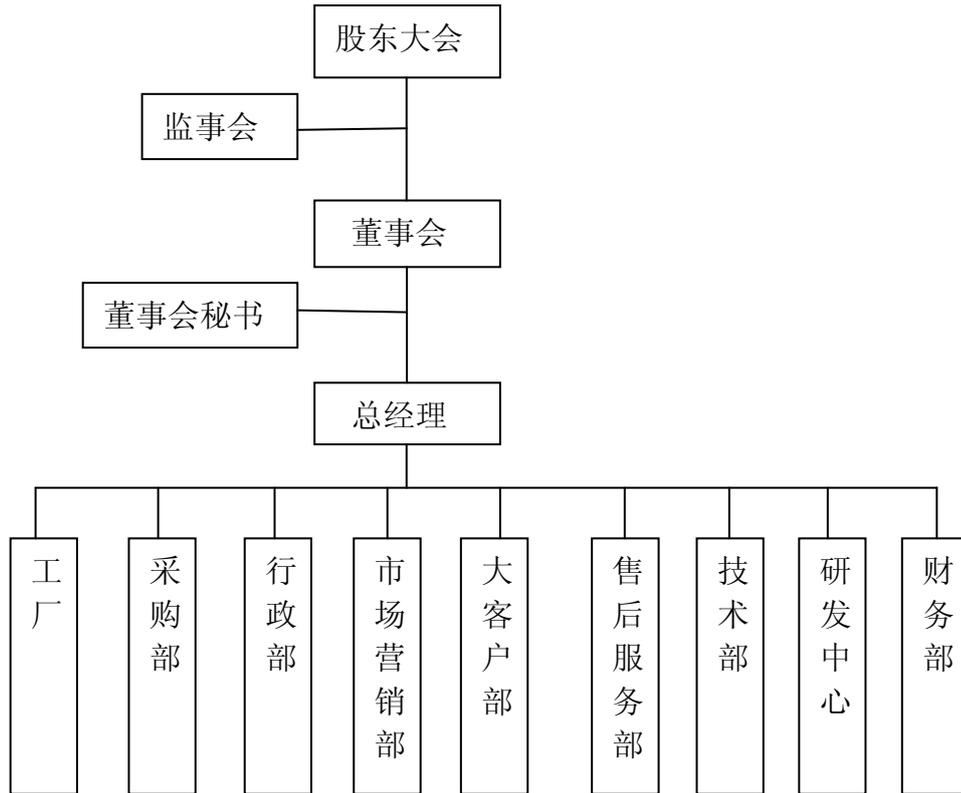
浙江舜能润滑油有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
陈相国	货币	175	35
赵炳政	货币	175	35
郑光华	货币	75	15
董小健	货币	75	15
合计		500	100

广州市舜能润滑油有限公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
赵炳政	货币	35	35
黎敏潮	货币	22.5	22.5
杨伟光	货币	22.5	22.5
陆疯清	货币	20	20
合计		100	100

七、内部组织结构



第六节 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、基本情况

(一) 董事基本情况

朱文斌，男，美籍华人，1948年10月出生，天津南开大学MBA，高级经济师。曾任天津远洋运输公司远洋船舶政委、公司纪委书记，天津轮船实业发展集团股份有限公司总裁，深圳大洋海运有限公司董事长，香港埃姆斯特石油天然气有限公司董事长，加拿大东明国际投资有限公司首席执行官，佳孚石油化工有限公司副总经理，天津宇能石油化工有限公司总经理，天津东方舜能润滑材料有限公司董事长。现任天津舜能润滑科技股份有限公司董事长。

吴以舜，男，美籍华人，1959年1月出生，美国加州理工大学量子化学动力学博士。现任美国安炬科技股份公司董事长、台湾替代协会理事长、天津舜能润滑科技股份有限公司董事。

言永祥，男，美籍华人，1951年5月出生，硕士学历。曾任上海文艺出版社主任编辑，美国《汽车世界》杂志社副社长，天津东方舜能润滑材料有限公司副总经理。现任天津舜能润滑科技股份有限公司董事。

赵愚，男，中国国籍，无境外永久居留权，1983年12月出生，硕士学历。曾任上海东柏投资有限公司副总经理。现任天津舜能润滑科技股份有限公司董事。

陈相国，男，中国国籍，无境外永久居留权，1972年1月出生，高中学历。曾任浙江纳德大酒店经理。现任天津舜能润滑科技股份有限公司董事，浙江伊美大酒店及浙江和宾假日酒店董事长，浙江舜能润滑油有限公司执行董事兼总经理。

(二) 监事基本情况

刘年，男，中国国籍，无境外永久居留权，1950年3月出生，大专学历，曾任中国远洋有限责任公司天津分公司远洋船长，天津华蒙航运公司有限公司总经理，天津轮船实业开发股份有限公司总经理，北京中远汽车物流有限责任公司总

经理，天津东方舜能润滑材料有限公司船油部经理。现任天津舜能润滑科技股份有限公司监事会主席。

吴火箭，男，中国国籍，无永久境外居留权，1958年10月出生，大专学历，曾任空军航空兵机务中队机械员、机械师、机务助理、副中队长、政治处干事，南京军区空军招收飞行学员中心政审科干事，南京军区空军司令部勤务营政治教导员，南京市小营制药厂党委书记。现任天津舜能润滑科技股份有限公司监事、江苏东方舜能润滑材料销售有限公司经理。

蒋多云，女，中国国籍，无境外永久居留权，1956年3月出生，大专学历，曾任天津拖拉机制造有限公司财务专员，天津东方舜能润滑材料有限公司财务经理。现任天津舜能润滑科技股份有限公司监事、财务经理。

（三）高级管理人员基本情况

李根长，男，中国国籍，无境外永久居留权，1939年5月出生，大专学历，曾任君安证券天津公司总经理，天津环球高新技术投资有限公司总经理，天津东方舜能润滑材料有限公司总经理。现任天津舜宜光伏材料科技有限公司总经理、董事，天津舜能润滑科技股份有限公司总经理兼财务总监。

陶桂萍，女，中国国籍，无境外永久居留权，1963年9月出生，大专学历，曾任天津市金园地化工有限公司业务经理，天津市宝力圣尼塑管理有限公司销售部部长，天津市圣健商贸有限公司主管经理，金典企业咨询策划有限公司经理，天津东方舜能润滑材料有限公司办公室副主任。现任天津舜能润滑科技股份有限公司董事会秘书。

（四）核心技术人员基本情况

吴以舜，详见上文之“一、基本情况”之“（一）董事基本情况”。

程志林，男，中国国籍，1974年2月出生，博士毕业于厦门大学化学系，师从著名催化专家万惠霖院士，主要研究方向为石油化工新工艺、新技术；新能源技术；新型功能材料技术；生物化工技术；金属表面陶瓷化润滑技术。曾主持并参与国家重大基础项目、国家自然科学基金、中石化、中海油、天津市科委项目共计

20多项，申请发明专利15项，发表国内外文章30余篇（15篇SCI收录，10篇EI收录）。现任天津舜能润滑科技股份有限公司总工程师兼任研发中心主任，天津舜宜光伏材料科技有限公司监事。

张冠军，男，中国国籍，1983年6月出生，硕士毕业于天津科技大学应用化学专业，专业方向为精细化学品开发及应用。曾主持《陶瓷化润滑油研制及应用》项目的研发、申报及应用工作，并获得天津市科学技术进步三等奖，曾全面负责《陶瓷合金耦合剂的研制及其产业化应用》项目，并获得中国质量评价协会科技创新奖一等奖、《陶瓷合金耦合剂的制备方法》专利。现任天津舜能润滑科技股份有限公司技术部经理。

二、公司与上述人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施

为保障本公司的技术优势，防止核心技术外泄给本公司造成不利后果，本公司结合多年经验，制定了一系列行之有效的技术保密措施，具体如下：

（一）注重知识产权管理和保护

本公司高度重视知识产权管理、保护工作，制定了《知识产权管理制度》，研发部下设研发管理部负责知识产权项目包括专利、软件著作权的申请、保护等管理工作。本公司不定期的对全体员工进行知识产权管理制度、知识产权保护方面的培训讲座，使每位员工理解知识产权保护的重要性及方式方法、侵犯知识产权的影响和本公司在知识产权管理保护方面的制度安排。

（二）建立完善的技术资料及信息管理制度

本公司建立了完善的技术资料及信息管理制度，使全体员工树立对公司核心技术加以保密的意识。在技术开发过程中，建立文档管理，设置访问权限，妥善保管立项、开发文档、项目管理、变更、评审、实现、测试等各阶段的软件版本及终极软件版本等技术文档资料。研发局域网与本公司内部网络物理隔离，研发人员登录外网受到严格监管和控制，DVD光驱无刻录功能，研发人员不得将阶段性研发成果的书面版或电子版本文件携带出研发实验室，研发的阶段性成果严

禁对外公布。本公司对每个项目限定知情人员范围，将项目分解成若干子项目，严格分工，研发人员只能接触其必须完成任务的相关项目，总体方案由主要决策人员控制和把握。

（三）与技术人员签订保密协议和竞业禁止协议

本公司全体员工均签署保密协议，员工对工作中所获知的本公司机密承担保密的责任。对于核心技术人员，根据其获知的机密程度签署相应的竞业限制协议，并提醒履行保密义务及泄密的法律责任。

（四）对核心技术人员进行绩效奖励

本公司对核心技术人员进行了绩效奖励，使得核心技术人员的个人利益与本公司利益得到统一，不仅能够增强核心技术人员的归属感，保证技术与人员的稳定性，防止技术泄密对本公司利益的损害，同时能够进一步激发其技术创新的热情，从而使本公司的整体技术水平不断提高，实现可持续发展。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
朱文斌	董事长	-	-
吴以舜	董事	-	-
言永祥	董事	-	-
赵愚	董事	-	-
陈相国	董事	110	1.60
刘年	监事会主席	-	-
吴火箭	监事	430	6.24
蒋多云	监事	-	-
李根长	总经理、财务总监	250	3.63

天津舜能润滑科技股份有限公司股份报价转让说明书

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
陶桂萍	董事会秘书	-	-
程志林	总工程师	-	-
张冠军	技术部经理	-	-
合计		790	11.47

第七节 公司业务与技术情况

一、业务情况

（一）主营业务

本公司是一家长期致力于润滑材料、润滑油脂及陶瓷金属耦合剂的研究、开发、生产、销售和技术服务的高新技术企业。本公司始终坚持新材料、节能环保产品及化学工程等领域的科研与开发，尤其在宇航科技的民用化方面取得重大突破，并活跃于润滑油生产和销售领域，拥有国际先进润滑油研制与生产技术，已通过ISO9001质量管理体系认证。本公司大力开拓国内、国际市场，产品赢得了国内外众多客户群的广泛认可和信赖。

（二）主要产品

本公司的主要产品为汽油机油、柴油机油、摩托车（艇）机油、铁路内燃机油、船用机油、车辆齿轮油、锂基润滑脂、陶瓷合金耦合剂、工程车辆用油、工业用油等。

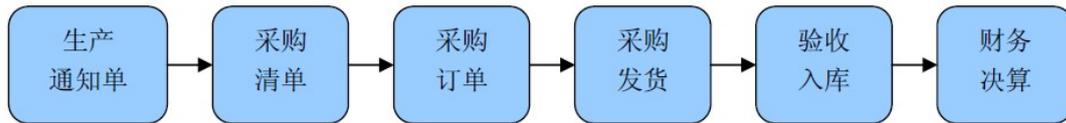
（三）经营模式

1、采购模式

本公司主要采取以产定购的采购模式，根据生产通知单确定采购计划，同时参考历史数据设定各种基础油的最低库存量，以保证及时有效地完成订单需求，即公司根据生产情况决定采购情况，同时参考市场供需情况、价格趋势、运输时间长短等相关因素决定最大、一般、最小的采购量，进行大宗采购时由采购部集体分析行情趋势后再进行决策。

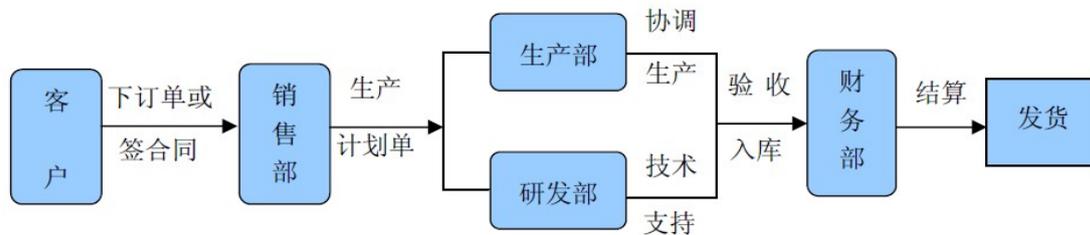
本公司的采购流程一般是先和供应商签订《年度采购框架协议》，然后每次采购根据《采购订单》确定具体的数量和价格，供应商根据《采购订单》发货。

采购程序如下：



2、生产模式

本公司采用以销定产的生产模式，采用“订单和常用品种合理备货”相结合的方式制定生产作业计划并安排生产。公司的销售部接收经客户确认的订单或与客户签订供货协议后，将订单送达生产部。生产部将销售订单通过计算机汇总，分类编制各个品种生产计划下达单，并对生产延误交货进行分析，督促发货，把延迟发货情况降到最低，保证用户满意度。生产流程如下：



3、销售模式

本公司采取经销与直销相结合的销售体系，经过多年的发展，构筑了覆盖全国的销售网络，并提供高效的售后服务，实现了物流、资金流、信息流的健康、有序、高效的运转。

(1) 经销商模式

本公司充分利用各地经销商，初步构建了全国销售网络，目前，本公司的一级经销商为105个，二级经销商约为300个，产品已进入近300个地级市。本公司将经销商分为骨干经销商、一般经销商。骨干经销商是以销售本公司产品为主要经营方向，具备持续开发新客户能力，与本公司有长期合作关系的经销商。本公司对经销商销售情况进行持续跟踪管理，根据合作程度和合作关系的变化适时更新对经销商的分类定位。本公司对骨干经销商进行严格管理，同时协助骨干经销商发展和管理二级经销商。本公司通过各种方式稳定经销商利润水平，培养经销商的品牌忠诚度。

本公司对经销商的管理主要体现在销售价格、销售区域、销售指标和销售考

核等四个方面：

销售价格方面，公司对其经销商提货价格与经销商对外零售价格实行分级定价政策。公司对经销商提货价格采取全国统一定价，即同一型号的产品对经销商的销售单价相同；公司市场营销部通过各地的调研分析，对各地区的经销商在零售市场上的价格体系进行指导，设定经销商的销售价格区间，以避免相邻地区经销商在零售市场上出现恶性价格竞争的情况。

销售区域方面，本公司通过理性分析，控制、协调每个经销商的销售范围，防止出现恶性竞争。为了开拓新的销售市场，本公司在与现有经销商协商一致的基础上，可以在某个省市发展新的经销商，并约定其特定的销售区域。

销售指标方面，每年末公司经理工作会议制定下一年度的销售计划，市场营销部根据各省市过往的销售业绩进行销售计划的分配，并将所确定的计划销售额在年度销售协议中体现，每年分派一定的销售增长率。

销售考核方面，考核分回款情况和销售业绩两个方面，本公司财务部和市场营销部根据回款情况评定经销商的信用等级，逾期未付款的将根据信用等级给予延期发货甚至停止发货的处罚。对于经销商完成销售协议确定的销售额，将给予一定的商业折扣作为奖励。

（2）直销模式

本公司的大客户部门注重开发大型企业集团、大型客运集团、物流集团、大型连锁经营4S店、造船厂、近洋远洋航运企业、大型钢铁工业集团等终端大客户。目前，本公司已将直销模式列入本公司未来发展的重点，并将在年内陆续启动对目标客户的深度挖掘工作。

（3）售后服务

在售后服务方面，本公司坚持强化专业服务，建立客户档案，统一客户投诉处理程序，完善相关流程标准，以满足客户的需求。

另外，为确保营销模式的有效性，本公司市场营销部门下设经销商管理团队、技术服务团队等，负责发展、培育和管理骨干经销商，定期与客户交流产品质量及性能，并汇总分析，积极落实到新产品的生产和研发过程中。

4、盈利模式

本公司凭借自身技术实力和生产经验，向客户销售性能稳定、品质可靠的润滑油产品，并提供完善的售后服务，从中实现盈利。同时本公司坚持创新战略和资本运营战略，以保持和提升公司产品附加值和社会知名度，进一步创造更为可观的收益。

二、主要产品的技术含量、可替代性

（一）技术含量

陶瓷合金材料是一种既具有陶瓷的超耐磨、耐高温、耐腐蚀的超强特性，又具有金属的强度、弹性、韧性和可塑性的当代尖端高科技复合材料。陶瓷合金材料主要用于航天、国防及尖端工业。本公司的陶瓷合金耦合技术，是将能形成陶瓷合金材料的化合物制备成陶瓷合金耦合剂，其耦合化学结构是一个长链有机金属结构，一端具有亲油性的界面活性官能基，具有良好的溶解油性能，另一端由铝、镁、硼、钛组成的四元金属原子，以润滑油为载体，通过高能机械合金化陶瓷合金耦合方式，利用机具极压摩擦高压导致的局部高温驱动化学热裂解反应，将陶瓷合金键结于机具摩擦表面，生成的陶瓷合金材料具有超硬、超润滑、超耐磨、超耐高温、高抗腐蚀的性能，形成了陶瓷合金层和油膜双重润滑和双重保护，从而大幅度降低摩擦系数和磨损率，具有延长机具使用寿命、增强动力、节约能源、降低排放的功效。

（二）可替代性

本公司的技术处于行业的领先地位，有较高的不可替代性，原因如下：

1、技术具有较高门槛

本公司的技术是将多种无机物通过化学反应接植到有机物中形成有机化合物，并达到可以与润滑油完全互溶的效果，研发周期较长，需要大量试验才能完成并达到理想效果，其中诸多条件的微小控制对技术的影响较大，技术具有较高的进入门槛，短期内较难复制。

2、单剂与调和和技术复杂且具备较高的专业性

润滑油的调和和技术通用性很强，但是单剂的生产技术科技含量极高，尤其是极压抗磨剂，极压抗磨剂为陶瓷合金润滑油的核心，其研究的方向较多，但陶瓷合金技术尚为全新的领域，缺少专业程度较高的人才，本公司致力于该领域的研究，凭借长期的积累，形成较强的技术储备和人才储备，短期内较难被超越。

三、所处行业情况

（一）行业概况

1、公司所处的行业分类情况

本公司所处行业为石油化工行业中的润滑油行业。根据中国国家统计局2011年4月颁布的《国民经济行业分类》，公司属于“C25石油加工、炼焦和核燃料加工业”中的“C2511原油加工及石油制品制造”。

2、监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门、监管体制

我国润滑油行业管理体制为国家宏观指导及协会自律管理下的市场化竞争体制，从事该行业的各企业面向市场自主经营，政府职能部门依法管理。

国家发展与改革委员会对行业进行宏观管理，主要负责研究拟定润滑油工业的行业规划、行业法规和经济政策，组织制订行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督。

国家及地方各级质量技术监督主管部门负责产品质量安全监督工作，管理产品质量安全强制检验、风险监控、国家监督抽查、国家免检工作，承担工业产品生产许可证管理等职能。

（2）行业管理

本公司所属行业协会为中国石油和化学工业联合会。中国石油和化学工业联合会是具有服务和管理职能的全国性、综合性的社会中介组织，其具体职能主要是负责制订实施行业规范制度，建立行业自律机制，开展全国行业调查，提出经

济政策意见和建议,参与组织制定国家标准和行业标准,组织开展行业质量管理、参与质量监督等。

(3) 主要法规及产业政策

本公司经营项目为石油制品、化工产品的生产、销售,属于国家发展与改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录》和《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》等政策性文件规定的鼓励类中的“提高油品质量的化工产业”。

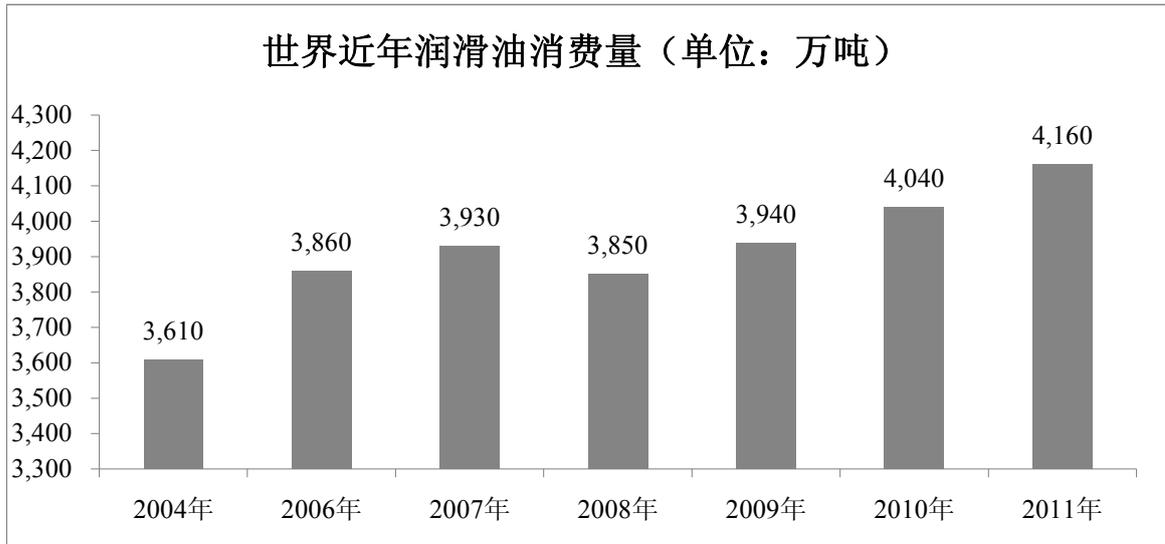
国家工业和信息化部于2011年12月发布了《石化和化学工业“十二五”发展规划》,规划中指出“随着工业化和城镇化不断深入,石化化工产品内需市场潜力巨大。随着经济结构的战略性调整,工业转型升级的步伐不断加快,要求石化和化学工业必须加快调整和升级,大力发展高端化学品和化工新材料,以满足战略性新兴产业和相关产业的更高需求”,尤其是在其发展目标中涉及产品结构调整目标明确指出“发展高档润滑油、工艺用油”。

(二) 行业发展现状

1、全球行业发展现状

(1) 全球润滑油的需求总量分析

进入 21 世纪,世界经济和燃料油消费稳步增长,世界润滑油需求基本保持稳定。近年来,世界润滑油消费量基本情况如下:



（数据来源：《2012-2015 年中国润滑油行业发展分析及预测报告》）

2004 年至 2011 年，世界润滑油总消费量起伏震荡，平均为 3,913 万吨/年。2004 年以来，世界润滑油需求步入上升通道，消费总量呈稳步上升趋势，2008 年受全球金融危机影响，全球润滑油消费量略有下降。

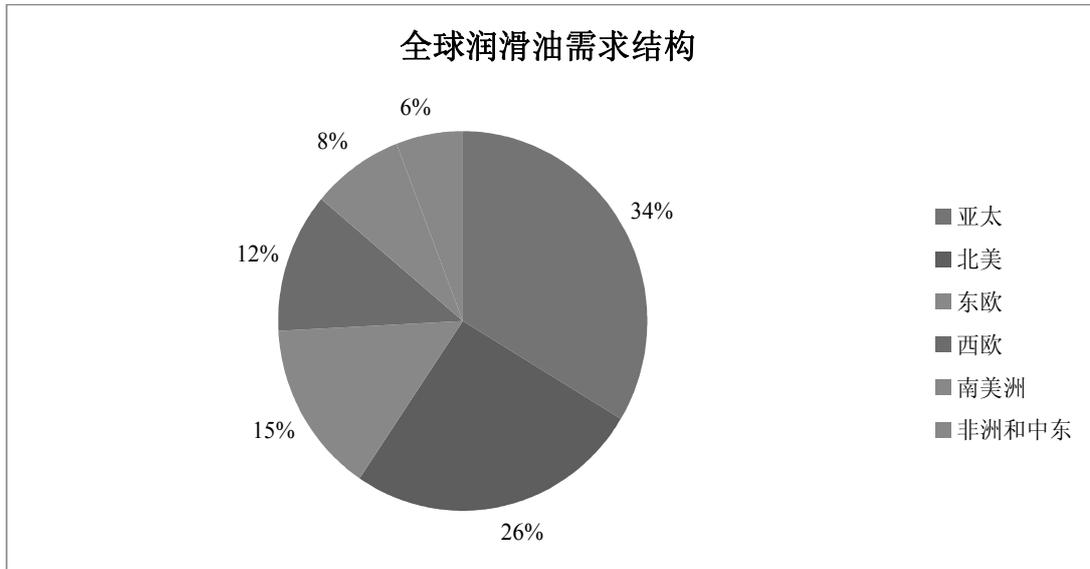
近年来，随着润滑油质量的提高，换油期延长，润滑油蒸发性损失减小，世界润滑油消费量基本保持稳定。另外，近几年世界润滑油消费结构较为稳定，车用润滑油约占润滑油总消费量的 56%，工业润滑油约占润滑油总消费量的 44%。

（2）全球润滑油的地区需求结构分析

从地区需求来看，区域市场的成熟度及经济发展速度决定了该区域润滑油的发展速度和需求态势，经济发达国家和地区的润滑油消费量远远高于经济落后地区，北美和欧洲是润滑油的主要产地、消费地，也是润滑油标准的制定者及润滑油产品升级换代的引导者。

近些年，亚太经济的飞速发展，使得亚太市场成为全球润滑油需求增长最快的地区，成为润滑油发展的主要动力，世界润滑油行业的发展中心也开始从欧美地区向亚太地区转移，亚太地区成为重要的润滑油消费市场，尤其以中国、印度为代表的发展中国家，润滑油市场正处于发展期，发展空间巨大，润滑油需求强劲。上世纪80年代，亚太地区的润滑油市场需求仅占全球的16%。2008年的金融危机使发展中国家经济增速减缓，但中国的润滑油需求仍保持了正增长，截至2011年，亚太地区的润滑油市场需求已占全球需求总量的34%。

全球润滑油的地区需求结构如下：

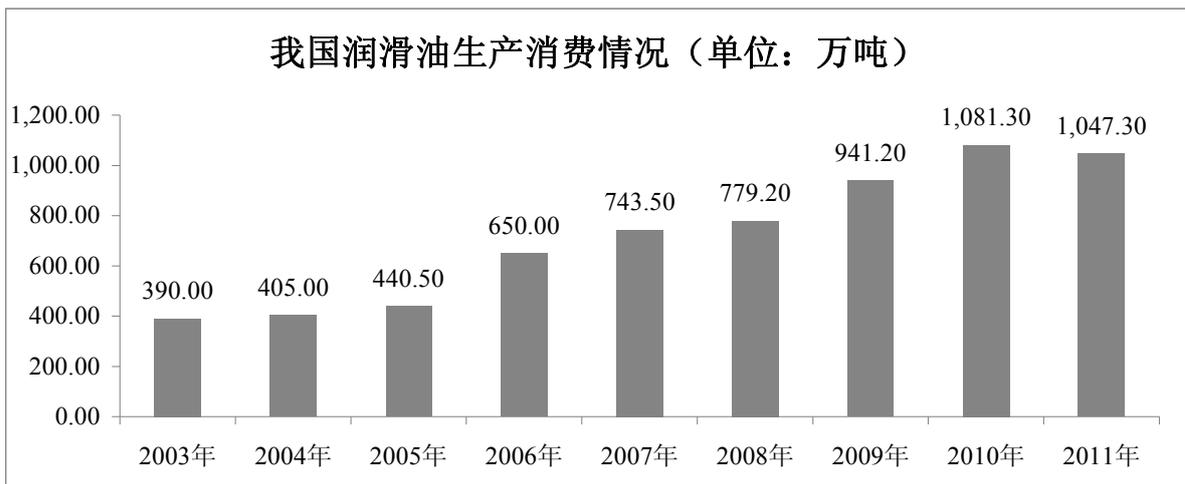


(数据来源：《国际石油经济》之《国内外润滑油基础油市场分析及展望》)

2、国内行业现状

(1) 我国润滑油的需求情况

近些年，我国润滑油需求量持续增长，我国已经成为世界第二大润滑油消费国，我国润滑油消费量基本情况如下：

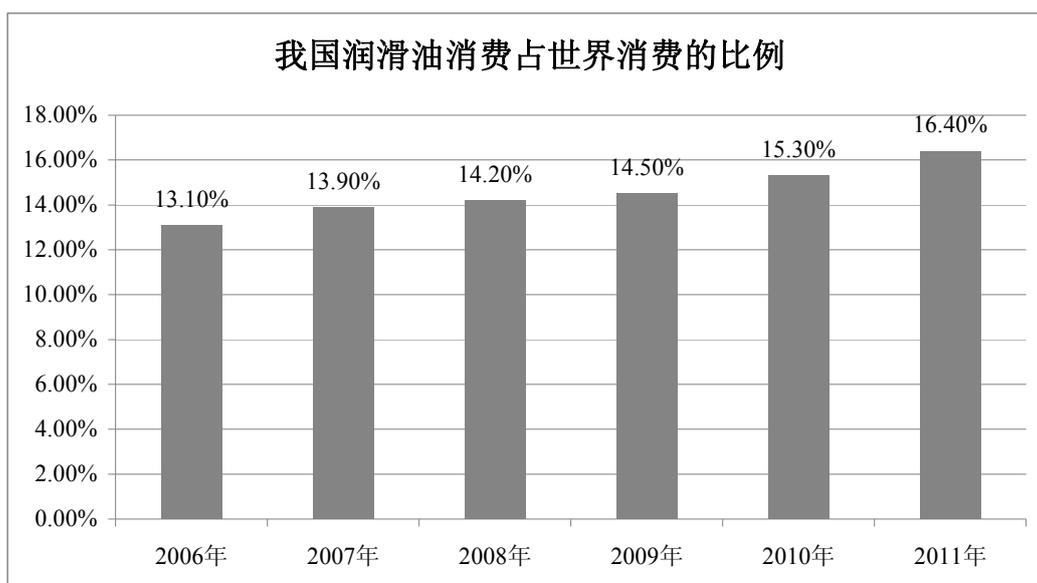


(数据来源：《国际石油经济》之《国内外润滑油基础油市场分析及展望》、《石油商技》之《中国基础油市场分析及展望》、《2012-2015年中国润滑油行业发展分析及预测报告》)

2000年以来，我国润滑油消费量增长约62.23%，年均增长速度约6.2%，预

计2012年我国润滑油需求量将达到1,200万吨，未来将超越美国成为润滑油消费量最大的国家。

近些年，我国润滑油市场占全球润滑油消费市场的比例逐年稳步提高，2008年下半年金融危机爆发后，欧美等发达国家和地区的润滑油需求下降，中国成为全球润滑油需求继续增长的市场。



(数据来源:《2012-2015年中国润滑油行业发展分析及预测报告》)

(2) 我国润滑油需求快速增长的主要原因

随着我国加入WTO，中国经济进入了高速发展期，我国成为世界工厂，发达国家的制造业逐渐向我国转移，我国的电力、化工、煤炭、钢铁、采矿、能源、建材、水泥等行业都得到了快速发展，推动了工业润滑油的需求。

中国汽车工业从2001年以来一直保持较高增长，并已经成为全球汽车制造商的重要市场，2009年我国超过美国成为世界第一大汽车消费国，中国汽车工业的快速增长推动了车用润滑油的快速增长。

(3) 我国润滑油的消费结构

中国润滑油市场的消费结构较为稳定，车用润滑油约占整个润滑油消费量的54%，工业润滑油约占整个润滑油消费量的46%。

(4) 我国润滑油的消费潜力

人均润滑油消费量是润滑油市场特征的一个重要指标，可以反映一个国家或

地区的润滑油消费能力、质量水平和发展潜力。人均润滑油消费量较高的国家和地区均为经济发达地区，而人均润滑油消费量较低的国家或地区则具有较大的发展潜力。2010年润滑油人均消费量北美29.18千克，西欧14.34千克，世界平均10.3千克，而中国润滑油人均消费量只有8.32千克，预示着润滑油行业在中国未来具有较大的发展潜力。

（三）行业发展前景及趋势

随着全球经济的发展和汽车工业的崛起，以及海上贸易的持续兴盛和远洋运输行业的快速发展，车用和船用润滑油的需求量将持续增长，润滑油行业的发展空间广阔。

（四）行业竞争格局

我国是世界第二大润滑油消费国，是润滑油需求增长速度最快的国家之一，也是世界上各大润滑油企业竞争的焦点地区，润滑油行业是我国市场化最早和市场化程度最高的石油制品行业。

由于润滑油产品种类繁多，市场容量巨大，在整体市场尚不存在具有绝对优势的公司，因此润滑油生产企业通常会专注于几个品种，争取在细分市场取得领先优势。

参与我国润滑油市场竞争的企业大致可分为三类：一是国外跨国润滑油公司，如埃克森美孚、壳牌、福斯、道达尔、BP等；二是中石油、中石化两个大型国有企业；三是地方民营润滑油企业。每一类企业都有自己的竞争策略和主要的目标市场，经过多年的角逐，目前中国润滑油市场上的三类企业已经形成了初步的竞争格局：

企业类别	市场份额	主要目标市场及竞争情况
国外跨国 润滑油公司	约 25%	各个外资品牌在高档车用内燃机油领域展开了激烈的竞争，其中埃克森美孚、壳牌，BP、福斯等国外跨国润滑油公司依靠多年的研发优势、技术优势、品牌优势，已经在车用润滑油领域确立了领先地位

中石油、中石化旗下的润滑油公司	约 50%	中石油旗下的昆仑润滑油、中石化旗下的长城润滑油依靠资源优势、市场优势、品牌优势，在工业润滑油中的大品种领域拥有较高的市场地位，近几年逐渐将附加值高的车用内燃机油作为其主战场，在车用润滑油领域与外国品牌展开激烈的竞争
地方民营润滑油企业	约 25%	目前除了少数企业将工业润滑油作为主要产品外，以舜能科技为代表的大多数地方民营润滑油企业都专注于竞争相对温和的特种车辆润滑油领域，以其灵活的经营机制和品牌意识，在某些细分领域内形成独特的竞争优势，使得企业规模逐步扩大，同时这些企业正呈现出品牌建设阶段特征

（五）行业进入壁垒

1、资金壁垒

润滑油产品质量要求高，产品更新换代的速度快，需要大量的研发资金投入，产品调试周期长，需要充足的流动资金保证正常生产经营，同时，新产品开拓市场需要大量的前期流动资金。润滑油行业的生产、销售与市场开拓需要较高的初始成本和维持成本，并且打造和提升该行业企业品牌仍需一定的后续投入，因此该行业具有较高的资金壁垒。

2、品牌和市场壁垒

品牌是影响产品市场占有率的重要因素。润滑油主要应用于汽车和工业领域，产品的稳定性和可靠性至关重要，如果出现质量问题对产品品牌信誉将会造成重大影响。品牌的建立需要企业不断开发符合市场需求的新产品，不断提高产品质量和服务水平，因此新进入的企业很难在短时间内形成品牌影响力。

3、技术壁垒

润滑油行业属于技术密集型行业，随着汽车和工业的快速发展，对润滑油产品的性能和工艺要求日益提高。润滑油企业必须拥有较强的技术力量和技术储备，才能不断开发新技术、新产品和新工艺，以满足市场要求。新进入的企业往往严重依赖外界技术，缺乏研发自主性，难以独立面对市场。

（六）影响行业发展的因素

1、有利因素

(1) 国民经济的持续稳定发展

润滑油作为国家支柱产业——石油和化工行业的重要组成部分，与国家宏观经济形势以及工程建设、能源、冶金、电力、化工、船舶、制造业、金属加工等行业的发展息息相关，近年来我国国民经济持续稳定发展，工程建设、能源、冶金、电力、化工等行业保持了持续、快速增长的良好势头，促进了我国润滑油行业的消费增长。随着我国“十二五”规划的实施，润滑油的需求将进一步增长。

(2) 国家政策的鼓励支持

胡锦涛总书记在党的十六届五中全会上明确提出，“坚持资源节约及环境保护的基本国策”，并要求全社会重视；温家宝总理在政府工作报告上明确指出在“十二五”期间要把单位GDP能耗降低20%，污染物削减10%作为约束性指标。这对润滑油的节能效果提出了更高的要求，也是国内优秀润滑油企业发展的机遇。

2、不利因素

(1) 市场规范度较低

我国润滑油生产企业数千家，其中部分小企业以“低质、低价”的产品冲击市场，甚至少数企业采用不合格原料以降低成本，损害了消费者利益，影响了行业的健康发展。

(2) 原材料价格的波动

原材料价格的波动给润滑油企业控制成本和提高盈利能力带来了一定的难度。一方面，原材料价格的波动对润滑油企业资金周转能力提出了更高的要求；另一方面，虽然润滑油企业可以根据原材料价格的变化调整润滑油销售价格，但销售价格的调整存在滞后性，润滑油企业将面临原材料价格波动的风险。

(七) 行业的周期性、季节性、区域性

客户对润滑油的需求是一个持续的过程，终端客户的需求基本维持平稳，新增客户数量平稳上升，另外，世界主要国家和地区对润滑油的需求均持续增长。因此，润滑油行业不存在明显的周期性、季节性和区域性。

四、公司面临的主要竞争状况

（一）公司竞争地位

本公司自成立以来，一直专注于车用润滑油与船用油的研发、生产和销售，经过近几年的发展，现已成为我国润滑油行业中产品系列化、生产规模化、经营品牌化的优质企业之一。在润滑油中的车用润滑油、船用油、工业齿轮油、减震器油等领域，本公司依靠成本优势和技术优势，销量逐年提高，优质大型客户群体逐渐扩大，具有较强的市场竞争力。本公司现有产品涵盖润滑油10个大类，135个规格型号。

本公司产品凭借其优异性能，报告期内已被国内多家权威机构高度认可，奠定了本公司产品在润滑油领域的领先地位，本公司及产品获得了多项荣誉。

（二）竞争优势

本公司具有较强的竞争优势，具体如下：

1、技术优势

本公司具有一批优秀的专业研发人员，包括多名博士、硕士等尖端科技人才，具有雄厚的研发能力，同时，本公司的技术顾问团队由材料、制造、化工和润滑等领域的专家学者组成，保证了本公司技术的持续领先。本公司通过自主研发与产学研相结合，积累了以陶瓷合金耦合技术为核心的一系列专有技术，这些技术适应了润滑油相关产品开发需求，符合行业发展方向，尤其在宇航科技的民用化方面取得重大突破，其技术水平居于世界领先地位，多次获得国际科技大奖。

2、产品优势

本公司产品品种丰富、质量优异，为本公司的良好发展奠定了基础。本公司制定了产品多种化、系列化的发展策略，经过多年的发展，本公司目前拥有10个大类，135个品种的润滑油生产能力，同时持续研发新产品，以满足更多客户的差异化要求，为客户提供全方位的工业润滑服务和整体润滑解决方案。本公司产品质量优异，获得了现有客户的广泛认可，在业内树立了良好的口碑。

3、品牌优势

目前，本公司已经拥有一批稳定的客户群，“舜能”品牌已在国内工业润滑油市场上树立起了较好的声誉。近年来，本公司产品销售额逐年增长，市场占有率不断提高，充分体现了客户对公司产品的认可程度，“舜能”品牌已经在工业润滑油行业具有较高的知名度。

4、地理优势

本公司地处环渤海经济圈的地理中心天津市，地理位置优越。环渤海经济圈经济发达，本公司属地京津冀及邻省山东、东北三省的工业经济均全国领先，是润滑油的消费大省。另外，区域内聚集了众多的润滑油原材料供应商，为本公司的发展提供了得天独厚的区位优势。另外，本公司具备便利的水陆空交通条件，为原材料采购和产品运输创造了有利条件，并在一定程度上降低了运输成本。

5、管理优势

本公司高级管理人员、核心技术人员具有先进的管理经验、丰富的资本运营经验、市场开拓经验以及技术研发从业经验，保证了本公司能够根据市场需求不断研发先进、稳定的高质量产品，使得本公司能够抵御多种市场风险。

（三）竞争劣势及应对措施

1、相比国际大型公司，公司缺乏有效销售能力

凭借核心技术——陶瓷合金耦合技术，本公司的主要产品在市场上具有较强的竞争力，但公司成立时间不长，与国际大型公司相比，销售能力较弱，未来如果公司不能有效管理经销商，并加大终端客户的开拓力度，公司可能面临销售瓶颈。

应对措施：本公司在利用原有经销商渠道销售产品的同时，将逐步在国内外建设销售办事处，加大对下游特种船舶用户的直销力度，减少中间的流通环节，提高产品的竞争力。同时本公司将加快全国连锁换油中心的建设，抢先占领大型船用油、摩托车用油、赛车用油、盾构机油及行业相关机械用油市场，努力扩大

销售规模。

2、缺乏对上游基础油资源的控制

本公司所需基础油主要依靠外购，虽然目前基础油整体供应充足，但由于本公司缺乏对上游基础油资源的控制，当基础油价格快速上涨或炼厂设备检修时，可能会出现阶段性原材料供应紧张的情况，影响本公司正常的生产计划。

应对措施：本公司自成立以来一直保持着与供应商之间的长期战略合作伙伴关系，保证了原材料供给的持续性；本公司采取以销定产、以产定购的经营模式，在原材料采购价格已知的情况下确定最终产品销售价格，可有效地转移原材料成本波动风险；本公司计划在未来二年内新建多个储油罐以提高自身原料基础油储备能力，有效抵御上游原材料供应及价格波动风险。

五、知识产权和非专利技术

（一）商标

截至本说明书出具之日，公司拥有的商标具体如下表所示：

注册商标	商标注册号	核定具体使用商品	注册有效期限	注册人
	第 7726685 号	发动机燃料化学添加剂；汽车燃料化学添加剂；防冻剂；液压系统用液；制动液；刹车液；助力液；传动液；引擎冷却液；油类用化学添加剂。	2010 年 08 月 21 日至 2020 年 08 月 20 日	本公司
	第 7235229 号	发动机油；兵器（武器）用润滑油；武器用润滑油；传动带油脂；传动带用润滑油；润滑油；润湿油；润滑脂；润滑剂；齿轮油。	2010 年 08 月 21 日至 2020 年 08 月 20 日	本公司

舜意	第 7235396 号	发动机燃料化学添加剂；汽车燃料化学添加剂；汽油净化添加剂；防冻剂；燃料节省剂；石油分散剂；油脂分散剂；油分散剂；油净化化学品；油类用化学添加剂。	2010 年 08 月 28 日至 2020 年 08 月 27 日	本公司
	第 7235228 号	发动机油；兵器（武器）用润滑油；武器用润滑油；传动带油脂；传动带用润滑油；润滑油；润湿油；润滑脂；润滑剂；齿轮油。	2010 年 08 月 21 日至 2020 年 08 月 20 日	本公司
	第 7726825 号	发动机燃料化学添加剂；汽车燃料化学添加剂；防冻液；液压系统用液；制动液；刹车液；助力液；传动液；引起冷却液；油类用化学添加剂。	2010 年 08 月 21 日至 2020 年 08 月 20 日	本公司

（二）专利技术

公司已有一项发明专利、一项外观设计专利，均已授权。详见下表：

序号	项目名称	状态	专利申请日期	专利号	专利类型	所有权人/申请人
1	陶瓷合金耦合剂及其制备方法	已授权	2009 年 2 月 18 日	ZL200910067880.3	发明专利	本公司
2	润滑油油桶	已授权	2011 年 5 月 10 日	ZL201130113179.9	外观设计专利	本公司

六、公司的核心技术

陶瓷合金耦合技术是本公司的核心技术，是本公司技术优势和产品竞争力的

集中体现。目前，本公司为一家在金属表面陶瓷合金润滑技术方面处于国内先进水平，具有完全自主知识产权，并制造出工业化产品陶瓷合金润滑油及系列衍生产品的创新型高科技企业。

（一）核心技术的历史渊源

陶瓷合金材料是金属材料的一次技术革命，硬度仅次于金刚石，是一种超硬、超滑的新型复合材料，主要应用于航天领域。陶瓷合金材料最早由美国能源部艾奥瓦州埃姆斯实验室在试图开发一种加热时能发电的物质时偶然发现，经不断改进、完善后，已将其开发成一个新项目，使之成为一种可用于运动机件的涂层，通过减少摩擦，提高运动机件的能量效率和使用寿命。

本公司根据润滑理论的原理，创造性的发明了陶瓷合金耦合技术，将陶瓷合金耦合技术用于润滑领域，实现了陶瓷合金材料的广泛民用。

（二）核心技术的基本原理

陶瓷合金是在反应加工的技术基础下所发展出的新材料，依靠反应自热的材料合成，通过放热反应合成出新物质，合成后，它与材料中的其它组分之间有很好的界面结合，合成和致密化同时完成，反应热的释放强化了材料的热加工过程。通过机械合金化的工艺将两种或两种以上的金属或非金属粉末的混合物以高能球磨机械力驱动固态反应，使粉末在过程中不断借由摩擦发生变形、焊接、断裂，不同粉末相互交迭的层状组织尺寸越来越小，原子通过界面扩散而逐渐合金化，生成一般状态中难以形成的具有优异性能的结构或功能材料。

陶瓷合金润滑油即是利用化学耦合方式将一种能形成陶瓷合金结构的先导物制成极压抗磨添加剂，并将添加剂稳定地溶于传统润滑油中，由于耦合化学结构具有界面活性官能团，能物理性的吸附于金属表面，利用机具在极压环境下的磨擦高压导致的局部高温驱动化学反应，机具部件间的剧烈碰撞摩擦，提供了先导物热裂解反应的动力学条件，形成陶瓷合金复合材料，并随着磨擦部件的持续冲击，使反应传播并继续进行，所形成的陶瓷合金复合材料膜具有高硬度、低磨擦系数的特性，从而有效的延长机具寿命、节约能源、减低排放。

（三）核心技术的来源和取得方式

本公司成立时，吴以舜以上述核心技术作为无形资产出资，本公司已申请专利，不存在知识产权纠纷。

七、研究开发情况

本公司自成立以来一直注重科技投入和科技创新，设有专门的研发中心，进行新产品、新技术研发、技术服务、技术引进等。本公司先后与天津大学内燃机研究所（国家级）、南开大学化学学院、天津工业大学、天津科技大学、天津质量技术监督检验41站等高校和科研检验院所建立了密切合作关系，并聘请相关专业人才作为本公司的技术专家，共同开发新产品。

（一）研发机构设置及研发人员情况

本公司的技术研发工作由公司的研发中心负责。研发中心实行项目负责人制度，是公司的核心部门之一，负责公司新产品开发、工艺研究、中试、标准制定、研发项目管理、新技术成果鉴定、专利管理以及技术资料的管理存档等工作。

目前，研发中心有研发人员15人，其中博士学历2人，研究生学历1人，本科学历12人。研发人员主要从事润滑油产品的研发与应用，兼顾生产设备的改进和创新，同时，本公司从国内大专院校、行业部门聘请了多位专家、教授进行高端润滑油的研究。

（二）研发费用情况

本公司2010年研发费用为132.44万元，占销售收入的6.10%；2011年研发费用为266.86万元，占销售收入的4.02%；2012年1-6月份129.65万元，占销售收入的3.56%。本公司重视技术研发，具有较强的自主研发能力。

本公司研发投入占主营业务收入比重合理，在同行业中投入相对较高，研发投入保持稳定增长。

八、前五名主要供应商及客户情况

(一) 前五大供应商情况

报告期内，公司对前五大供应商采购情况如下：

2012年1-6月			
序号	供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比例
1	北京鼎意佳莹贸易有限公司	15,558,029.32	43.71%
2	洛克化学(深圳)有限公司	2,209,974.36	6.21%
3	北京赛维华宇科技发展有限公司	2,054,063.77	5.77%
4	中国抽纱品进出口(集团)公司	1,723,664.10	4.84%
5	北京龙润凯达石化产品有限公司	1,574,394.87	4.42%
合计		23,120,126.42	64.95%
2011年度			
序号	供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比例
1	北京鼎意佳莹贸易有限公司	18,799,376.84	27.51%
2	中国抽纱品进出口(集团)公司	8,112,502.14	11.87%
3	洛克化学(深圳)有限公司	6,253,612.39	9.15%
4	北京龙润凯达石化产品有限公司	6,048,821.37	8.85%
5	无锡志华化工设备有限公司	4,166,871.79	6.10%
合计		43,381,184.53	63.48%
2010年度			
序号	供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比例
1	北京龙润凯达石化产品有限公司	8,408,187.61	38.73%
2	大连保税区海峡能源有限公司	2,482,786.32	11.44%
3	洛克化学(深圳)有限公司	1,790,354.70	8.25%
4	北京雅士科莱恩石油化工有限公司	982,367.35	4.52%
5	天津市君旺橡塑制品有限公司	972,042.74	4.48%
合计		14,635,738.72	67.42%

(二) 前五大客户情况

报告期内，公司对前五大客户的销售金额情况如下：

2012年1-6月			
序号	客户名称	金额(元)	占营业收入比例
1	江苏东方舜能润滑材料销售有限公司	2,169,794.02	5.96%

2	浙江舜能润滑油有限公司	1,946,065.81	5.35%
3	广州市舜能润滑材料有限公司	1,922,520.51	5.28%
4	福建吴良杰	1,329,740.17	3.65%
5	上海舜能润滑材料有限公司	1,202,517.09	3.30%
合计		8,570,637.61	23.54%
2011 年度			
序号	客户名称	金额（元）	占营业收入比例
1	浙江舜能润滑油有限公司	4,317,934.19	6.50%
2	上海舜能润滑材料有限公司	3,550,331.88	5.35%
3	广州市舜能润滑材料有限公司	3,295,794.02	4.96%
4	安徽东方舜能润滑材料有限公司	3,231,058.12	4.86%
5	江苏东方舜能润滑材料销售有限公司	2,852,993.16	4.30%
合计		17,248,111.37	25.97%
2010 年度			
序号	客户名称	金额（元）	占营业收入比例
1	安徽东方舜能润滑材料有限公司	2,128,688.89	9.80%
2	上海舜能润滑材料有限公司	2,088,104.02	9.61%
3	江苏东方舜能润滑材料销售有限公司	1,534,282.05	7.06%
4	惠州市托优塔贸易有限公司	996,164.96	4.58%
5	东莞市天舜能源科技有限公司	954,649.57	4.39%
合计		7,701,889.49	35.44%

九、公司规范经营情况

本公司所拥有的资产权属清晰，不存在权属纠纷。本公司正在履行的重大合同是因正常经营活动产生，合法有效，不存在潜在法律风险。本公司不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的侵权之债。本公司与关联方之间不存在重大债权债务关系。本公司执行的税种、税率符合法律、法规和规范性文件的要求。本公司未受过税务部门的处罚。本公司享受优惠政策合法合规、真实有效。本公司的经营活动符合环境保护的要求，未受环境保护部门的处罚；本公司的产品符合有关质量及技术标准，未受产品质量及技术监督部门的处罚。本公司不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况。

第八节 公司业务发展目标及其风险因素

一、公司定位和发展战略

面对国内外诸多的竞争对手，本公司结合自身特点，制定了科学合理的企业发展战略：

首先，本公司将立足现有主要产品车用润滑油，大力拓展高端赛车用油和工业润滑油中的内燃机油、液压油、齿轮油和减震器油等领域，进一步扩大生产规模，加大销售力度，继续提高产品质量，不断提升公司的市场占有率，并通过技术创新降低成本，提高公司产品的综合竞争力。

其次，本公司将充分发挥研发力量，进一步利用大专院校等科研单位的产学研成果，利用公司的技术优势开发新品种，使得本公司从产品到技术始终处于行业领先地位。

最后，本公司将及时把握润滑油行业的产业政策，积极参与国家大力扶持和鼓励的润滑油项目，以产业政策为导向提升公司的可持续发展能力。

二、未来二年内的的发展计划

（一）公司未来二年的经营目标

本公司两年内的整体经营目标为：不断完善产品结构，继续巩固“舜能”润滑油的行业地位，扩大生产和销售，积极开拓全国润滑油市场，布设重点区域销售，并有计划、步骤的扩大国外市场销售。另外，本公司将进一步提高管理水平，完善治理结构，以适应经营规模的不断扩张。

两年内，本公司的主营业务将围绕“舜能”润滑油的生产和销售，有计划的投资耦合剂生产线与润滑脂生产线，并拓展高端赛车润滑油等细分润滑油市场。

（二）公司未来二年的各项经营计划及措施

1、完善公司产品结构的计划

本公司现有产品陶瓷合金润滑油，是公司目前的主要产品及主要业务收入来源，本公司计划大力拓展在高端赛车润滑油、内燃机油、抗磨液压油、锂基润滑脂、车辆齿轮油、船用油等工业润滑油领域的发展，通过扩大生产规模，完善产品种类，保持工业润滑油其它品种及数量的持续增长，不断提升本公司在整个工业润滑油领域的市场占有率，使公司未来保持稳定快速的增长。

本公司将以技术含量高、市场规模较小、利润率较高的特色润滑油作为公司发展方向，通过开发新产品，优化品种结构，力争将工业润滑油中的其它品种培育成公司具有特色和竞争优势的拳头产品，使其成为本公司新的利润增长点，提高公司的盈利能力。

2、技术开发和创新计划

本公司将进一步完善技术创新机制，为科研人员创造良好的工作条件和环境，提高公司整体科研水平和技术创新能力。同时，公司将进一步加强与国内研究机构和高校的技术合作，保持产品的科技含量。

3、市场和业务开拓计划

本公司在利用原有经销商渠道销售产品的同时，将逐步在国内外建设销售办事处，加大对下游特种船舶用户的直销力度，减少中间的流通环节，提高本公司产品的竞争力。同时本公司将加快全国连锁换油中心的建设，抢先占领大型船用油、摩托车用油、赛车用油、盾构机油及行业相关机械用油市场，努力扩大销售规模。

4、品牌建设计划

本公司通过几年的发展，已经在车用润滑油领域树立了良好的形象，“舜能”品牌已经具有一定的影响力。在做好产品的同时，公司计划在未来两年的时间里加强公司品牌建设和推广。现阶段，以公司名称冠名的CRC赛车队已处于准备阶段。本公司品牌建设计划的目标是将“舜能”品牌塑造成国内外知名的润滑油品牌。

5、人才培养和人员扩充计划

本公司计划在未来两内通过内部培训、人才引进等多种方式进行人才储备，以改善员工的知识结构、年龄结构和专业结构。本公司将吸引管理、研发技术和市场营销方面的人才，建立符合企业快速发展需要的人才队伍，确保公司的人才储备与公司的发展战略相配套。

6、融资计划

本公司将进一步巩固和扩展与银行的长期合作关系，同时根据本公司业务发展情况、投资项目资金需求及证券市场状况，在确保股东利益的前提下，合理使用直接融资、间接融资手段，为实现公司持续、快速发展提供资金保障。

三、风险因素及公司相应的对策

（一）原材料供应的风险

本公司产品的主要原料是基础油。基础油及产成品润滑油的价格均随着国际原油价格变化不断波动，原材料价格的波动会影响本公司产品的生产成本，进而增加本公司的经营风险。虽然润滑油企业可以根据原材料价格的变化调整基础油采购数量及润滑油销售价格，但调整的时间和幅度要受到市场供求关系的影响，润滑油销售价格调整的及时性和充足性是影响润滑油企业盈利能力的重要因素。若本公司不能根据原油价格走势及时调整基础油采购和润滑油销售的数量、价格，则原材料价格的大幅波动将会对本公司的利润产生重大影响。

本公司通过基础油和陶瓷耦合添加剂按一定比例进行配比生产陶瓷合金润滑油。随着产能迅速扩张，陶瓷耦合添加剂用量将有所增加，本公司面临原材料供应不足的风险。

对策：

为避免基础油的供应风险，本公司拟与主要合作的基础油供应商签订长期采购协议，以保证基础油的价格和供应量稳定。另外，本公司将继续储备一定数量的基础油作为安全库存，以避免短期内基础油供应量紧俏从而影响生产的风险。本公司将持续关注国际原油价格走势，如果国际原油价格发生较大幅度波动，致使基础油的价格发生大幅波动，那么本公司会及时调整基础油的安全库存和润滑

油产品的价格，以保证公司的利润处于一个相对稳定的水平。

为避免陶瓷耦合添加剂的供应风险，本公司将结合未来生产计划继续储备陶瓷耦合添加剂以满足公司未来生产需要。本公司将继续保持和国外供应商的良好合作关系，同时本公司将积极拓展国内渠道，拟和几个国内陶瓷耦合添加剂供应商建立供货联系，防止国外供应商供货不足对本公司生产造成不利影响，以逐步削弱对进口陶瓷耦合添加剂的依赖。

（二）市场竞争风险

我国是世界第二大润滑油消费国，也是润滑油需求增长速度最快的国家之一。随着我国国民经济的持续增长，世界上各大润滑油企业争相将我国润滑油市场作为其未来重点发展的区域，目前国内润滑油市场已经形成了国外跨国润滑油公司、中石油及中石化两大国有企业和地方民营润滑油企业相互竞争的格局，润滑油行业的竞争日益激烈，本公司若不能迅速做大做强，可能存在市场地位下滑的风险。

对策：面对市场竞争激烈的情况，本公司将不断调整、创新商业模式，一方面提高管理水平，加强内控制度完善，加快新产品的开发，另一方面加快市场开发力度，严格控制采购成本等各种措施以适应市场竞争加剧的情况。

（三）企业所得税税率及税收优惠政策变动风险

本公司于2011年被天津市高新技术企业认定工作领导小组办公室认定为高新技术企业，期限为2011年至2013年。在高新技术企业期限内，享有企业所得税优惠政策，即2011年、2012年、2013年公司企业所得税税率为15%，享有10%的优惠。按照《高新技术企业认定管理办法》，公司应在期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。如果本公司在期满前三个月内不提出复审申请或复审不合格，则不再享受高新技术企业的企业所得税优惠政策，将会对本公司未来的经营业绩产生一定的影响。

对策：本公司会在每次期满前三个月按时提出复审申请，保证本公司持续享受优惠税率。

（四）管理风险

本公司目前已建立起比较完善和有效的法人治理结构，拥有独立健全的研发、采购、生产、销售体系，并已经制定了一系列行之有效的规章制度，且在实际执行中运行良好。本公司以本次挂牌为契机，其规模将快速扩张，但随之产生的在资源整合、科技开发、市场开拓等方面的问题将会对本公司提出更高的要求。本公司现有的管理组织架构、管理人员的素质和数量可能会对本公司的快速发展构成一定的制约，如果本公司管理层素质和管理水平不能适应公司规模扩张的需要，人力组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整、完善，将影响本公司的经营效率和发展潜力，削弱本公司的市场竞争力。本公司存在规模迅速扩张导致的经营管理风险。

对策：本公司已参照《上市公司内部控制制度指引》的要求，在目标设定、内部环境、风险确认、风险评估、风险管理策略选择、控制活动、信息沟通和检查监督等七个方面结合自身的实际情况和内外部环境的变化制定并完善了相关的制度，以防范本公司规模扩张带来的管理风险。

（五）核心技术泄密及人才流失风险

本公司拥有核心技术的发明专利、专有技术等自主知识产权，并对这些关键技术采取了严格的保密措施，制定了相应的保密规定，与核心技术人员签署了保密协议，但在激烈的市场竞争中，仍存在着关键技术泄密的风险。本公司始终以产品研发和技术创新作为赖以生存、发展的基础和根本，核心技术人员是公司核心竞争力之所在，稳定的核心技术人才队伍对本公司的生存和发展十分重要，如果核心技术人员流失，则将会对本公司的生产经营造成不利影响。

对策：本公司的核心技术主要通过自主创新，以专利和非专利技术的方式体现。本公司对这些关键技术采取了严格的保密措施，制定了相应的保密规定，与核心技术人员签署了保密协议。

第九节 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

为完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，本公司成立股东大会、董事会、监事会。本公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。本公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等作了相关规定。本公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。

本公司重要决策的制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，本公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

本公司的资金不存在被控股股东占用的情况，本公司不存在为其他企业提供担保的情况。

股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司章程中关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行的规定

本公司在《公司章程》中对对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的决策制度进行了相关规定。同时，为便于相关事项的操作，本公司制定了《关联交易管理制度》。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

公司无对外担保、委托理财等事项。

2011年3月公司通过设立方式成立控股子公司天津舜宜光伏材料科技有限公司，出资160万元人民币，除上述事项外，公司报告期不存在其他重大投资事项。公司存在部分关联交易，都是公司根据日常经营需要进行。相关定价均为按照市场价格确定，不存在损害公司利益的情况。

股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在《公司章程》中详细规定了关联交易的决策制度，并制定了《关联交易管理制度》，构建了较为完善的内部控制制度，相关事项按照制度严格执行。

三、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人之间同业竞争情况

本公司的实际控制人朱文斌为天津宇能石油化工有限公司法定代表人兼总经理。天津宇能石油化工有限公司的经营范围为：生产、销售和研发陶瓷金属耦合剂及陶瓷金属润滑油脂等陶瓷金属润滑材料，各类润滑油添加剂（涉及国家专项经营规定的按国家有关规定办理），与公司的经营范围有一定的重合，存在同业竞争，但天津宇能石油化工有限公司自成立之日起，一直未有实际经营行为发生，目前营业执照处于吊销状态，并已启动工商注销手续。

除上述情况外，本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

本公司持股 5% 以上的主要股东出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，并承诺：本人（单位）未从事其他与舜能科技之业务相竞争的经营性业务，亦未直接或间接控制其它与舜能科技业务相竞争的企业；在舜能科技依法存续期间且本人（单位）仍然持有舜能科技 5% 以上股份的情况下，本人（单位）将不以任何方式直接或间接经营任何与舜能科技的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与舜能科技构成同业竞争；在舜能科技依法存续期间且本人（单位）仍然为持有舜能科技 5% 以上股份的情况下，若因本人（单位）所从事的业务与舜能

科技的业务发生重合而可能构成同业竞争，则舜能科技有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，以避免与舜能科技的业务构成同业竞争；如因其违反本承诺函而给舜能科技造成损失的，本人（单位）同意对由此而给舜能科技造成的损失予以赔偿。

本公司全体董事出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前从未从事与舜能科技存在同业竞争的行为，并承诺：自本《避免同业竞争承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事、参与任何与舜能科技股份目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害舜能科技股份利益的其他竞争行为；本人承诺不为自己或者他人谋取属于舜能科技股份的商业机会，自营或者为他人经营与舜能科技股份同类业务；本人保证不利用董事的地位损害舜能科技股份及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给舜能科技股份造成的一切经济损失。

四、公司最近二年违法违规及受处罚情况

本公司出具书面声明郑重承诺：本公司最近二年不存在其他违法违规行为，且本公司也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项。

五、公司管理层的诚信状况

本公司董事、监事、高级管理人员近二年无违法违规行为，无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚而负有责任的情况，无个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。本公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明并签字承诺。

第十节 公司财务会计信息

一、最近二年一期财务会计报告的审计意见

(一) 最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司2010年、2011年、2012年1-6月的财务会计报告已经中磊会计师事务所有限责任公司审计，并由其出具了（2012）年中磊（审A）字第0344号标准无保留意见《审计报告》。

(二) 合并报表范围

天津舜宜光伏材料科技有限公司由东方舜能、朱明根、李力出资设立，其中东方舜能以货币出资160万元、朱明根以货币出资20万元、李力以货币出资20万元。2011年3月8日，天津中审联有限责任会计师事务所出具了津中审联验资（2011）第140号《验资报告》，审验确认天津舜宜光伏材料科技有限公司注册资本人民币200万元已经全部到位。2011年3月17日，舜宜光伏取得了天津市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

公司将天津舜宜光伏材料科技有限公司纳入合并范围。具体情况如下：

子公司全称	天津舜宜光伏材料科技有限公司
子公司类型	控股子公司
注册地	中国
业务性质	光伏材料研究开发
注册资本	人民币 200 万元
经营范围	光伏材料研究开发
期末实际投资额（元）	1,600,000.00
实质上构成对子公司净投资的其他项目	0.00
持股比例(%)	80%
表决权比例(%)	80%
是否合并报表	是
少数股东权益（元）	315,700.50

二、最近二年一期经审计的母公司资产负债表与合并资产负债表、母公司利润表与合并利润表、母公司现金流量表与合并现金流量表和母公司所有者权益变动表以及合并所有者权益变动表

(一) 母公司资产负债表

单位：元

资 产	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31
流动资产：			
货币资金	25,431,987.00	24,219,115.12	4,821,631.39
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	813,000.00	400,000.00	
应收账款	3,780,370.67	3,831,718.89	4,854,812.60
预付款项	2,175,955.05	875,201.81	1,372,288.81
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	11,039,728.46	7,583,422.03	6,757,708.48
存货	18,573,771.49	15,207,992.58	8,996,103.70
待摊费用	382,903.00	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	62,197,715.67	52,117,450.43	26,802,544.98
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	1,600,000.00	1,600,000.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	4,074,967.56	2,966,673.44	1,366,154.93
在建工程	368,914.97	304,838.33	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	29,750,000.02	30,625,000.00	32,375,000.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	105,861.81	264,338.11	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	35,899,744.36	35,760,849.88	33,741,154.93
资产总计	98,097,460.03	87,878,300.31	60,543,699.91

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31
流动负债：			
短期借款	-	2,000,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,551,790.85	1,595,686.69	524,363.35
预收款项	1,905,104.79	2,311,397.12	6,811,207.10
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	305,251.33	298,761.55	395,290.49
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应交款	-	-	-
其他应付款	2,562,332.63	8,924,050.81	5,577,623.30
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	6,324,479.60	15,129,896.17	13,308,484.24
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
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	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	6,324,479.60	15,129,896.17	13,308,484.24
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	68,860,000.00	53,850,000.00	50,000,000.00
资本公积	21,772,000.00	18,770,000.00	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,140,980.43	128,404.14	-2,764,784.33
所有者权益（或股东权益）合计	91,772,980.43	72,748,404.14	47,235,215.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	98,097,460.03	87,878,300.31	60,543,699.91

合并资产负债表

单位：元

资 产	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31
流动资产：			
货币资金	25,437,750.87	24,225,603.71	4,821,631.39
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	813,000.00	400,000.00	-
应收账款	3,780,370.67	3,831,718.89	4,854,812.60
预付款项	2,175,955.05	875,201.81	1,372,288.81
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	11,039,728.46	7,583,422.03	6,757,708.48
买入返售金融资产	-	-	-
存货	18,573,771.49	15,207,992.58	8,996,103.70
待摊费用	382,903.00	43,440.00	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	62,203,479.54	52,167,379.02	26,802,544.98
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	4,074,967.56	2,966,673.44	1,366,154.93
在建工程	368,914.97	304,838.33	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	29,750,000.02	30,625,000.00	32,375,000.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-

天津舜能润滑科技股份有限公司股份报价转让说明书

长期待摊费用	105,861.81	264,338.11	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	34,299,744.36	34,160,849.88	33,741,154.93
资产总计	96,503,223.90	86,328,228.90	60,543,699.91

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31
流动负债：			
短期借款	-	2,000,000.00	-
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	-	-	-
应付账款	1,551,790.85	1,595,686.69	524,363.35
预收款项	1,905,104.79	2,311,397.12	6,811,207.10
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	305,251.33	298,761.55	395,290.49
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应交款	-	-	-
其他应付款	989,593.99	7,167,395.81	5,577,623.30
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	4,751,740.96	13,373,241.17	13,308,484.24
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
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	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	4,751,740.96	13,373,241.17	13,308,484.24
所有者权益（或股东权益）：			

天津舜能润滑科技股份有限公司股份报价转让说明书

实收资本（或股本）	68,860,000.00	53,850,000.00	50,000,000.00
资本公积	21,772,000.00	18,770,000.00	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	803,782.44	-26,328.99	-2,764,784.33
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	91,435,782.44	72,593,671.01	47,235,215.67
少数股东权益	315,700.50	361,316.72	-
所有者权益（或股东权益）合计	91,751,482.94	72,954,987.73	47,235,215.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	96,503,223.90	86,328,228.90	60,543,699.91

(二) 母公司利润表

单位：元

项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
一、营业收入	36,389,447.26	66,423,278.51	21,727,945.87
减：营业成本	27,707,210.53	52,950,694.01	14,319,183.74
营业税金及附加	335,119.92	641,899.46	231,797.37
销售费用	1,342,245.83	1,922,020.15	1,186,513.79
管理费用	6,001,080.49	7,644,876.23	4,307,415.68
财务费用	9,991.26	45,343.19	1,473.16
资产减值损失	-90,845.45	181,048.30	145,688.68
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）	1,084,644.68	3,037,397.17	1,535,873.45
加：营业外收入	100,000.00	-	-
减：营业外支出	9,410.00	5,100.00	1,200.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,175,234.68	3,032,297.17	1,534,673.45
减：所得税费用	162,658.39	139,108.70	12,605.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,012,576.29	2,893,188.47	1,522,068.44
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.01	0.05	0.03
（二）稀释每股收益	0.01	0.05	0.03
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	1,012,576.29	2,893,188.47	1,522,068.44

合并利润表

单位：元

项 目	2012 年 1-6 月	2011 年度	2010 年度
一、营业总收入			
其中：营业收入	36,389,447.26	66,423,278.51	21,727,945.87
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本			
其中：营业成本	27,707,210.53	52,950,694.01	14,319,183.74
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	335,119.92	641,899.46	231,797.37
销售费用	1,342,245.83	1,922,020.15	1,186,513.79
管理费用	6,229,233.75	7,839,252.23	4,307,415.68
财务费用	9,919.08	44,323.60	1,473.16
资产减值损失	-90,845.45	181,048.30	145,688.68
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）	856,563.60	2,844,040.76	1,535,873.45
加：营业外收入	100,000.00	-	-
减：营业外支出	9,410.00	5,160.00	1,200.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	947,153.60	2,838,880.76	1,534,673.45
减：所得税费用	162,658.39	139,108.70	12,605.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	784,495.21	2,699,772.06	1,522,068.44

其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	830,111.43	2,738,455.34	1,522,068.44
少数股东损益	-45,616.22	-38,683.28	-
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.01	0.05	0.03
（二）稀释每股收益	0.01	0.05	0.03
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额			
归属于母公司所有者的综合收益总额	830,111.43	2,738,455.34	1,522,068.44
归属于少数股东的综合收益总额	-45,616.22	-38,683.28	-

(三) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	46,733,838.44	72,943,257.03	27,537,365.32
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,421,900.95	23,339,744.61	6,704,263.90
经营活动现金流入小计	49,155,739.39	96,283,001.64	34,241,629.22
购买商品、接受劳务支付的现金	35,115,931.76	66,208,133.34	22,532,069.90
支付给职工以及为职工支付的现金	2,634,074.86	3,664,759.38	2,079,179.24
支付的各项税费	1,165,075.75	1,857,189.96	250,461.65
支付其他与经营活动有关的现金	13,831,308.74	24,683,081.64	4,831,867.36
经营活动现金流出小计	52,746,391.11	96,413,164.32	29,693,578.15
经营活动产生的现金流量净额	-3,590,651.72	-130,162.68	4,548,051.07
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	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金	11,137,694.00	3,553,772.16	367,174.00
投资支付的现金	-	1,600,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	17,100.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	11,137,694.00	5,170,872.16	367,174.00
投资活动产生的现金流量净额	-11,137,694.00	-5,170,872.16	-367,174.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	18,012,000.00	22,620,000.00	-
取得借款收到的现金	-	2,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	140,901.28	-
筹资活动现金流入小计	18,012,000.00	24,760,901.28	-

天津舜能润滑科技股份有限公司股份报价转让说明书

偿还债务支付的现金	2,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,729.42	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	55,052.98	62,382.71	-
筹资活动现金流出小计	2,070,782.40	62,382.71	-
筹资活动产生的现金流量净额	15,941,217.60	24,698,518.57	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,212,871.88	19,397,483.73	4,180,877.07
加：期初现金及现金等价物余额	24,219,115.12	4,821,631.39	640,754.32
六、期末现金及现金等价物余额	25,431,987.00	24,219,115.12	4,821,631.39

合并现金流量表

单位：元

项 目	2012 年 1-6 月	2011 年度	2010 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	46,733,838.44	72,943,257.03	27,537,365.32
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,366,105.13	17,294,744.61	6,704,263.90
经营活动现金流入小计	50,099,943.57	90,238,001.64	34,241,629.22
购买商品、接受劳务支付的现金	35,115,931.76	66,208,133.34	22,532,069.90
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	2,634,074.86	3,664,759.38	2,079,179.24
支付的各项税费	1,165,075.75	1,857,189.96	250,461.65
支付其他与经营活动有关的现金	14,775,512.92	18,638,081.64	4,831,867.36
经营活动现金流出小计	53,690,595.29	90,368,164.32	29,693,578.15
经营活动产生的现金流量净额	-3,590,651.72	-130,162.68	4,548,051.07
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	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,137,694.00	3,553,772.16	367,174.00
投资支付的现金	-	1,600,000.00	-
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	-	17,100.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	11,137,694.00	5,170,872.16	367,174.00

天津舜能润滑科技股份有限公司股份报价转让说明书

投资活动产生的现金流量净额	-11,137,694.00	-5,170,872.16	-367,174.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	18,012,000.00	22,620,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	2,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	140,901.28	-
筹资活动现金流入小计	18,012,000.00	24,760,901.28	-
偿还债务支付的现金	2,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,729.42	-	-
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	55,777.70	55,894.12	-
筹资活动现金流出小计	2,071,507.12	55,894.12	-
筹资活动产生的现金流量净额	15,940,492.88	24,705,007.16	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,212,147.16	19,403,972.32	4,180,877.07
加：期初现金及现金等价物余额	24,225,603.71	4,821,631.39	640,754.32
六、期末现金及现金等价物余额	25,437,750.87	24,225,603.71	4,821,631.39

(四) 母公司所有者权益变动表 (2012 年 1-6 月)

单位: 元

项 目	2012 年 1-6 月							
	实收资本(或 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	所有者权益合 计
一、上年年末余额	53,850,000.00	18,770,000.00	-	-	-	-	128,404.14	72,748,404.14
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	53,850,000.00	18,770,000.00	-	-	-	-	128,404.14	72,748,404.14
三、本期增减变动金额 (减少以“-” 号填列)								
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	1,012,576.29	1,012,576.29
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述 (一) 和 (二) 小计	-	-	-	-	-	-	1,012,576.29	1,012,576.29
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本	15,010,000.00	3,002,000.00	-	-	-	-	-	18,012,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配								

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他								
四、本期期末余额	68,860,000.00	21,772,000.00	-	-	-	-	1,140,980.43	91,772,980.43

母公司所有者权益变动表续（2011年度）

单位：元

项目	2011年度							
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,764,784.33	47,235,215.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,764,784.33	47,235,215.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	2,893,188.47	2,893,188.47
其他因素调整	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	2,893,188.47	2,893,188.47
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本	18,850,000.00	3,770,000.00	-	-	-	-	-	22,620,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他								
四、本期期末余额	53,850,000.00	18,770,000.00	-	-	-	-	128,404.14	72,748,404.14

母公司所有者权益变动表续（2010年度）

单位：元

项目	2010年度							
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-4,286,852.77	45,713,147.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-4,286,852.77	45,713,147.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,522,068.44	1,522,068.44
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,522,068.44	1,522,068.44
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他								
四、本期期末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,764,784.33	47,235,215.67

合并所有者权益变动表（2012年1-6月）

单位：元

项目	2012年1-6月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	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	其他		
一、上年年末余额	53,850,000.00	18,770,000.00	-	-	-	-	-26,328.99	-	361,316.72	72,954,987.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	53,850,000.00	18,770,000.00					-26,328.99		361,316.72	72,954,987.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	830,111.43	-	-45,616.22	784,495.21
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	830,111.43	-	-45,616.22	784,495.21
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本	15,010,000.00	3,002,000.00	-	-	-	-	-	-	-	18,012,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配										

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他										
四、本期期末余额	68,860,000.00	21,772,000.00	-	-	-	-	803,782.44	-	315,700.50	91,751,482.94

合并所有者权益变动表续（2011年度）

单位：元

项目	2011年度									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	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			其他
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,764,784.33	-	-	47,235,215.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,764,784.33	-	-	47,235,215.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	2,738,455.34	-	-38,683.28	2,699,772.06
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	2,738,455.34	-	-38,683.28	2,699,772.06
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本	18,850,000.00	3,770,000.00	-	-	-	-	-	-	-	22,620,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	400,000.00	400,000.00
3. 其他	-15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他										
四、本期期末余额	53,850,000.00	18,770,000.00	-	-	-	-	-26,328.99	-	361,316.72	72,954,987.73

合并所有者权益变动表续（2010年度）

单位：元

项 目	2010 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本(或 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	其他		
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-4,286,852.77	-	-	45,713,147.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-4,286,852.77	-	-	45,713,147.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,522,068.44	-	-	1,522,068.44
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,522,068.44	-	-	1,522,068.44
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他										
四、本期期末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-2,764,784.33	-	-	47,235,215.67

三、最近二年一期的主要财务指标

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产负债率(%)	4.92	15.49	21.98
流动比率(倍)	13.09	3.90	2.01
速动比率(倍)	9.18	2.76	1.34
	2012年1-6月	2011年度	2010年度
毛利率(%)	23.86	20.28	34.10
净资产收益率(%)	1.01	4.68	3.22
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	0.85	4.62	3.22
每股收益(元)	0.01	0.05	0.03
每股收益*(元)	0.01	0.05	0.03
每股净资产(元)	1.33	1.35	0.94
每股净资产*(元)	1.33	1.35	0.94
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.05	-0.00	0.09
每股经营活动产生的现金流量净额*(元)	-0.05	-0.00	0.09
应收账款周转率(次)	16.49	14.62	4.48
存货周转率(次)	3.28	5.16	1.59

备注:

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算;
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算;
- 3、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”计算;
- 4、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算;
- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算;
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算;
- 7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算;
- 8、每股收益*按照“当期净利润/期末股本总额”计算,其中有限责任公司整体变更为股份有限公司之前年度每股收益根据当年净利润和期末实收资本数额计算,有限责任公司整体变更为股份有限公司之后年度每股收益根据当年净利润和期末股本数额计算;
- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算;

10、每股净资产*按照“期末净资产/期末股本总额”计算，其中有限责任公司整体变更为股份有限公司之前年度每股净资产根据期末净资产和期末实收资本数额计算，有限责任公司整体变更为股份有限公司之后年度每股净资产根据当年期末净资产和期末股本总额计算；

11、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；

12、每股经营活动产生的现金流量净额*按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算，其中有限责任公司整体变更为股份有限公司之前年度每股经营活动产生的现金流量净额根据当期经营活动产生的现金流量净额和期末实收资本数额计算，有限责任公司整体变更为股份有限公司之后年度每股经营活动产生的现金流量净额根据当期经营活动产生的现金流量净额和期末股本总额计算；

13、应收账款周转率按照“营业收入/(应收账款期初余额+应收账款期末余额)”计算，其中 2012 年 1-6 月应收账款周转率折乘 2 成 1 年计算；

14、存货周转率按照“营业成本/(存货期初余额+存货期末余额)”计算，其中 2012 年 1-6 月存货周转率乘 2 折成 1 年计算。

主要财务指标分析详见“第十节 公司财务会计信息”之“十三、管理层对公司最近二年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”的内容。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

公司主营业务为生产和销售润滑材料、润滑油脂、陶瓷金属耦合剂。公司营业收入全部来自销售润滑材料，最近二年一期营业收入的构成及变化趋势表：

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度		2010年度
	金额	金额	变动(%)	金额
商品销售	36,389,447.26	66,423,278.51	205.70	21,727,945.87
合计	36,389,447.26	66,423,278.51	205.70	21,727,945.87

公司的营业收入全部来源于商品销售，主营业务明确，收入结构未发生重大变化。2011年和2012年1-6月，由于公司补充了营运资金，拓宽了销售渠道，客户数量不断增加，使得主营业务收入大幅增长。

公司主营业务收入、成本、毛利率之间的变化趋势表：

单位：元

项目	2012年1-6月			2011年度		
	收入	成本	毛利率(%)	收入	成本	毛利率(%)
商品销售	36,389,447.26	27,707,210.53	23.86	66,423,278.51	52,950,694.01	20.28
合计	36,389,447.26	27,707,210.53	23.86	66,423,278.51	52,950,694.01	20.28

续上表

项目	2011年度			2010年度		
	收入	成本	毛利率(%)	收入	成本	毛利率(%)
商品销售	66,423,278.51	52,950,694.01	20.28	21,727,945.87	14,319,183.74	34.10
合计	66,423,278.51	52,950,694.01	20.28	21,727,945.87	14,319,183.74	34.10

从公司近二年一期数据中可以看出，公司2012年1-6月，2011年和2010年的产品毛利率分别为23.86%，20.28%和34.10%。

2011年较2010年公司毛利率有所下降主要是因为公司为了扩大市场份额，一直保持销售价格不变，但是基础油的采购价格却有所增加，从2010年的0.9万元/吨上升至2011年的1.3万元/吨，从而造成毛利率的下降。2012年较2011年上升主

要是因为公司在打开市场的基础上，调整了部分产品的销售价格，2012年较2011年平均单价上涨5%左右；另一方面，基础油采购价格由2011年的1.3万元/吨下降至2012年的1.2万元/吨，所以毛利率有所上升。

（二）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度		2010年度
	金额	金额	年增长率(%)	金额
营业收入	36,389,447.26	66,423,278.51	205.70	21,727,945.87
营业成本	27,707,210.53	52,950,694.01	269.79	14,319,183.74
营业利润	856,563.60	2,844,040.76	85.17	1,535,873.45
利润总额	947,153.60	2,838,880.76	84.98	1,534,673.45
净利润	784,495.21	2,699,772.06	77.38	1,522,068.44

公司最近二年一期营业收入呈快速增长趋势。2011年度营业收入较之2010年度增长205.70%，2012年上半年公司实现营业收入3,638.94万元，若2012年全年收入为上半年营业收入的两倍，则2012年全年收入约为7,277.89万元，测算增长率约为9.57%，公司营业收入增长较大主要因为：（1）公司的产能不断提高，年产量从2010年1,473.3吨上升到2011年的3,875.2吨，为营业收入的增长奠定了基础；（2）公司大力拓宽销售渠道，客户数量从2010年的170家增加到2011年的228家，截至2012年6月底公司客户增长至246家；（3）随着公司产品认可度的提高，公司两次提高销售价格，2012年较2011年平均单价上涨5%左右。

公司营业成本为产品销售成本。公司近二年一期营业成本呈增长趋势，与营业收入增长比例基本保持平衡。

(三) 主要费用情况

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度		2010年度
	金额	金额	年增长率 (%)	金额
销售费用	1,342,245.83	1,922,020.15	61.99	1,186,513.79
管理费用	6,229,233.75	7,839,252.23	81.99	4,307,415.68
财务费用	9,919.08	44,323.60	-	1,473.16
销售费用占营业收入比重(%)	3.69	2.89	-	5.46
管理费用占营业收入比重(%)	17.12	11.80	-	19.82
财务费用占营业收入比重(%)	0.03	0.07	-	0.01

报告期内，公司销售费用主要包括销售人员的工资及福利费、运输装卸费和宣传展览费等；管理费用主要包括管理人员工资及福利费、固定资产折旧、无形资产摊销、办公费、租赁费、研发费及其他等；财务费用主要包括利息收入、利息支出和手续费等。

2010年度，2011年度和2012年度1-6月的销售费用占主营业务收入的比例分别为5.46%、2.89%和3.69%，管理费用占主营业务收入的比例分别为19.82%、11.80%和17.12%，2011年销售费用和管理费用占主营业务收入的比例较2010年降低主要是因为2011年公司规模扩大，营业收入大幅上涨，规模效应的优势较为突出。2012年销售费用和管理费用占主营业务收入的比例较2011年提高主要是因为公司扩大了宣传和推广的力度，导致销售费用的上涨。同时，公司为筹备天交所挂牌交易事项而支出的咨询费等管理费用提高，管理人员的人工福利费也随着人员的增加和平均工资的上涨而增加。

报告期内销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	增幅(%)	2010年度
工资、福利费	423,718.76	581,684.86	37.57	422,815.00
广告费	5,572.50	358,627.48	585.97	52,280.00
宣传展览费	627,497.16	492,829.20	199.55	164,525.49
运输费	102,888.22	360,346.74	-0.43	361,920.51

其他	182,569.19	128,531.87	-30.51	184,972.79
合计	1,342,245.83	1,922,020.15	61.99	1,186,513.79
占营业收入比例	3.69%	2.89%	-	5.46%

报告期内管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	增幅(%)	2010年度
工资、福利费	985,434.38	1,090,039.54	56.87	694,855.90
折旧费	51,266.09	189,719.17	577.40	28,006.77
无形资产摊销	874,999.98	1,750,000.00	0.00	1,750,000.00
差旅费	136,269.20	161,485.93	93.22	83,576.35
租赁费	252,000.00	359,000.00	556.50	54,684.00
研发费	1,296,470.17	2,668,571.07	101.49	1,324,415.33
咨询费	1,351,801.43	155,297.00	67.74	92,580.00
业务招待费	392,589.38	631,606.16	933.40	61,119.15
其他	888,403.12	833,533.36	282.04	218,178.18
合计	6,229,233.75	7,839,252.23	81.99	4,307,415.68
占营业收入比例	17.12%	11.80%	-	19.82%
研发费用占营业收入比例	3.56%	4.02%	-	6.10%

销售费用 2011 年较 2010 年增加 73.55 万元，增长了 61.99%，主要是由于公司规模扩大，人员工资费用增加，同时广告费和宣传展览费随着营业收入的增加而增加。

管理费用 2011 年较 2010 年增加了 353.18 万元，增长了 81.99%，主要是因为公司为保持产品的持续竞争力，加大了研发费用的投入，2011 年研发费用增加了 134.42 万元。此外，公司为筹备天交所挂牌交易事项而支出的业务招待费增加了 57.05 万元，随着公司规模的不不断扩大，2011 年管理人员的工资费用较 2010 年增长 39.52 万元。

财务费用主要为利息收入以及银行存款手续费，报告期内变化较小。

(四) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
营业外收入	100,000.00	-	-
营业外支出	9,410.00	5,160.00	1,200.00
非经常性损益合计	90,590.00	-5,160.00	-1,200.00
减：所得税影响数	1,411.50	-765.00	-300.00
非经常性损益净额	89,178.50	-4,395.00	-900.00
当期净利润	784,495.21	2,699,772.06	1,522,068.44
扣除非经常性损益后的净利润	695,316.71	2,704,167.06	1,522,968.44
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	11.55	-0.19	-0.08

(五) 营业外收入

单位：元

项目	具体性质和内容	2012年1-6月	2011年度	2010年度
企业技术创新基金	创新基金	100,000.00	-	-
合计	-	100,000.00	-	-

（六）主要税收政策

1、企业所得税

根据《企业所得税核定征收办法（试行）》（国税发[2008]30号）以及《天津市国家税务局天津市地方税务局关于我市企业所得税应税所得率问题的公告》（2010年第3号）的相关规定，舜能科技在变更成为股份有限公司前，2009年和2010年执行25%的企业所得税税率；2011年公司根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362号）有关规定向天津市科委申报并通过了高新技术企业认定，已经完成公示并报相关政府部门备案，证书编号GR201112000124。天津市科委已明确告知，本公司从2011年1月1日起按15%的税率征收企业所得税。

2、增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》规定，公司经主管税务机关核定为增值税一般纳税人，产品销售收入根据规定按17%的税率计算。

3、城建税及教育费附加

2010年12月1日前根据《国务院关于外商投资企业和外国企业适用增值税、消费税、营业税等税收暂行条例有关问题的通知》（国发[1994]10号）和《国务院关于教育费附加征收问题的补充通知》（国发明电[1994]23号）的规定对外资企业暂不征收城市维护建设税和教育费附加。

自2010年12月1日起，根据国务院发布了《关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发[2010]35号），财政部、国家税务总局于2010年11月4日下发《关于对外资企业征收城市维护建设税和教育费附加有关问题的通知》（财税[2010]103号）对外商投资企业、外国企业及外籍个人征收城市维护建设税和教育费附加。

五、公司最近二年一期主要资产情况

(一) 应收账款

1、最近二年一期的应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2012.6.30			2011.12.31		
	金额	坏账准备	净值	金额	坏账准备	净值
6个月以内	267,329.13	-	267,329.13	2,147,578.00	-	2,147,578.00
6个月-1年	1,941,747.00	19,417.47	1,922,329.53	997,346.94	9,973.46	987,373.48
1—2年	995,456.94	49,772.85	945,684.09	658,084.80	32,904.24	625,180.56
2—3年	654,084.80	65,408.48	588,676.32	79,540.95	7,954.10	71,586.85
3—4年	66,296.00	9,944.40	56,351.60	-	-	-
4—5年	-	-	-	-	-	-
合计	3,924,913.87	144,543.20	3,780,370.67	3,882,550.69	50,831.80	3,831,718.89

续上表

账龄	2011.12.31			2010.12.31		
	金额	坏账准备	净值	金额	坏账准备	净值
6个月以内	2,147,578.00	-	2,147,578.00	4,131,907.00	-	4,131,907.00
6个月-1年	997,346.94	9,973.46	987,373.48	471,164.80	4,711.65	466,453.15
1—2年	658,084.80	32,904.24	625,180.56	269,949.95	13,497.50	256,452.45
2—3年	79,540.95	7,954.10	71,586.85	-	-	-
3—4年	-	-	-	-	-	-
4—5年	-	-	-	-	-	-
合计	3,882,550.69	50,831.80	3,831,718.89	4,873,021.75	18,209.15	4,854,812.60

2、截至2012年6月30日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海舜能润滑材料有限公司	第三方	574,123.00	6个月-1年	15.70
北京宏凯利达有限公司	第三方	470,978.90	6个月-1年	14.36
天津滨海港湾疏浚工程有限公司	第三方	461,700.00	2年至3年	10.32
天津市艾林特商贸有限公司	第三方	324,120.00	1年至2年	9.03

扬州福克斯减震器有限公司	第三方	300,080.00	1年至2年	5.03
合计		2,131,001.90		54.44

截至2012年6月30日、2011年12月31日、2010年12月31日，应收账款余额分别为3,780,370.67元、3,831,718.89元和4,854,812.60元，其中期末应收账款余额中二年以内应收账款占应收账款总额的比例分别为81.64%、97.95%、100%。

根据公司的业务特点，其客户主要为经销商和终端客户。虽然公司对经销商采取现款现货政策，但由于部分经销商在与公司长期的合作过程中信用良好、提货金额较大，在经销商提出申请的情况下，公司依据《产品赊销制度》通过对经销商的信用评级，同意在不影响公司正常经营的前提下，为信用等级较高的经销商提供一定的赊销额度。公司应收账款中应收经销商的金额相对较少，账龄较短，回收风险较低，未对公司正常经营产生不利影响。公司应收账款主要是直销模式下的终端客户，这些客户信用状况良好且与公司保持稳定的合作关系，公司自成立以来，应收账款管理情况良好。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

3、截至2012年6月30日，应收账款余额中应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款为129,732.00元，该款项为公司应收浙江舜能润滑油有限公司货款。截至2012年6月30日，应收账款余额中应收关联方款项为105,586.00元，该款项为公司应收江苏东方舜能润滑材料销售有限公司货款。

（二）预付账款

1、预付账款按账龄披露情况表：

单位：元

账龄	2012.6.30		2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	1,490,002.75	68.48	121,358.50	13.87	908,039.30	66.17
1—2年	121,358.50	5.58	564,593.80	64.51	464,249.51	33.83
2—3年	564,593.80	25.94	189,249.51	21.62	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,175,955.05	100.00	875,201.81	100.00	1,372,288.81	100.00

2、截至 2012 年 6 月 30 日，预付款项金额前五名单位情况表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	性质和内容
R&J DEVELOPMENT,LLC	第三方	563,823.80	2 年至 3 年	购货款
天津中兴泰富投资有限公司	第三方	400,000.00	1 年以内	购货款
中国抽纱品进出口（集团）公司	第三方	339,000.00	1 年以内 259,815.50 元；1 年至 2 年 79,184.50 元	购货款
上海道普化学国际贸易有限公司	第三方	205,024.00	1 年以内 184,162.00 元；1 年至 2 年 20,862.00 元	购货款
天津焯连金属制品有限公司	第三方	198,343.80	1 年以内	购货款
合计		1,706,191.60		

预付账款 2012 年 6 月 30 日余额均为购货款，由于货物未到，预付账款未结转。

(三) 其他应收款

1、最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2012.6.30			2011.12.31		
	金额	坏账准备	净值	金额	坏账准备	净值
6 个月以内	9,962,580.43	-	9,962,580.43	4,700,510.17	-	4,700,510.17
6 个月-1 年	374,398.96	3,743.99	370,654.97	141,331.44	1,413.32	139,918.12
1—2 年	141,331.44	7,066.57	134,264.87	545,133.98	27,256.70	517,877.28
2—3 年	347,542.50	34,754.25	312,788.25	2,472,351.62	247,235.16	2,225,116.46
3—4 年	305,223.46	45,783.52	259,439.94	-	-	-
4—5 年	-	-	-	-	-	-
合计	11,131,076.79	91,348.33	11,039,728.46	7,859,327.21	275,905.18	7,583,422.03

续上表

账龄	2011.12.31	2010.12.31
----	------------	------------

	金 额	坏账准备	净 值	金 额	坏账准备	净 值
6 个月以内	4,700,510.17	-	4,700,510.17	4,223,137.50	-	715,516.50
6 个月-1 年	141,331.44	1,413.32	139,918.12	140,574.79	1,405.75	139,169.04
1—2 年	545,133.98	27,256.70	517,877.28	2,521,475.72	126,073.79	2,395,401.93
2—3 年	2,472,351.62	247,235.16	2,225,116.46	-	-	-
3—4 年	-	-	-	-	-	-
4—5 年	-	-	-	-	-	-
合 计	7,859,327.21	275,905.18	7,583,422.03	6,885,188.01	127,479.53	6,757,708.48

2、截至2012年6月30日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

序号	单位名称	期末余额	欠款时间	占总额比例 (%)	性质
1	天津环球高新技术投资有限公司	8,600,000.00	6 个月内	77.26	预付款
2	肖雨	649,320.00	6 个月内	5.83	借款
3	张冠军	600,640.00	6 个月以内 581,210.00 元，6 个月-1 年 18,730.00 元； 2-3 年 700.00 元	5.40	借款
4	天津市富通物业	244,632.00	2 年至 3 年	2.20	押金
5	天津鑫茂科技园有限公司	189,000.00	6 个月-1 年	1.70	押金
合计		10,283,592.00		92.39	

截至2012年6月30日，公司其他应收款余额为11,039,728.46元，主要为往来款和员工暂借款项。

3、截至2012年6月30日，其他应收款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

4、截至2012年6月30日，其他应收账款余额中应收关联方款项合计为837,291.48，明细详见“本节之九、关联方、关联方关系及关联交易”。

（四）存货

单位：元

项目	2012.6.30			2011.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	10,175,262.03	-	10,175,262.03	10,397,253.51	-	10,397,253.51
原材料	6,386,772.43	-	6,386,772.43	2,893,272.90	-	2,893,272.90
包装物	1,875,169.57	-	1,875,169.57	1,780,898.71	-	1,780,898.71
低值易耗品	136,567.46	-	136,567.46	136,567.46	-	136,567.46
合计	18,573,771.49	-	18,573,771.49	15,207,992.58	-	15,207,992.58

续上表

项目	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	10,397,253.51	-	10,397,253.51	5,956,931.16	-	5,956,931.16
原材料	2,893,272.90	-	2,893,272.90	2,351,480.09	-	2,351,480.09
包装物	1,780,898.71	-	1,780,898.71	637,523.95	-	637,523.95
低值易耗品	136,567.46	-	136,567.46	50,168.50	-	50,168.50
合计	15,207,992.58	-	15,207,992.58	8,996,103.70	-	8,996,103.70

公司存货主要包括产成品、原材料、包装物和低值易耗品。存货增加主要是因为产成品和原材料大幅增加。产成品增加主要是因为2010年公司采用以销定产的生产模式，期末存货较小；2011年，随着营业收入的大幅增加，公司开始转变生产模式，一般会提前生产以备2-3个月的销售需求。2012年原材料较2011年增加一方面为满足生产的需求，一方面为应对国际油价的波动，公司会在国际油价低点的时候购进较多的基础油。

截至2012年6月30日，公司对存货进行了减值测试，未发现减值现象，故公司未对存货计提减值准备。

（五）固定资产

1、公司的固定资产主要包括机器设备、办公设备、运输设备和电子设备，采用年限平均法计提折旧，残值率为5%，折旧年限、年折旧率见下表：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
----	----	---------	----------	---------

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	机器设备	10年	5	9.50
2	办公设备	5年	5	19.00
3	运输工具	4年	5	23.75
4	电子设备	3年	5	31.70

2、报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.6.30
固定资产原值				
机器设备	1,995,123.09	1,041,340.37	-	3,036,463.46
办公设备	23,502.57	105,970.00	-	129,472.57
运输设备	1,216,478.60	-	-	1,216,478.60
电子设备	209,103.17	182,432.07	-	391,535.24
合计	3,444,207.43	1,329,742.44	-	4,773,949.87
累计折旧				
机器设备	111,591.37	108,669.10	-	220,260.47
办公设备	2,206.08	4,283.35	-	6,489.43
运输设备	318,293.00	66,165.15	-	384,458.15
电子设备	45,443.54	42,330.72	-	87,774.26
合计	477,533.99	221,448.32	-	698,982.31
固定资产减值准备				
机器设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
固定资产净值				
机器设备	1,883,531.72	1,041,340.37	108,669.10	2,816,202.99
办公设备	21,296.49	105,970.00	4,283.35	122,983.14
运输设备	898,185.60	-	66,165.15	832,020.45
电子设备	163,659.63	182,432.07	42,330.72	303,760.98
合计	2,966,673.44	1,329,742.44	221,448.32	4,074,967.56

续上表

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
固定资产原值				
机器设备	511,673.04	1,508,390.05	24,940.00	1,995,123.09
办公设备	116,513.00	18,149.57	111,160.00	23,502.57
运输设备	600,122.61	616,355.99	-	1,216,478.60

电子设备	234,367.66	1 39,294.51	164,559.00	209,103.17
合计	1,462,676.31	2,282,190.12	300,659.00	3,444,207.43
累计折旧				
机器设备	20,792.32	95,735.05	4,936.00	111,591.37
办公设备	9,039.89	37,166.94	44,000.75	2,206.08
运输设备	40,345.77	277,947.23	-	318,293.00
电子设备	26,343.40	127,662.89	108,562.75	45,443.54
合计	96,521.38	538,512.11	157,499.50	477,533.99
固定资产减值准备				
机器设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
固定资产净值				
机器设备	490,880.72	1,412,653.00	20,004.00	1,883,531.72
办公设备	107,473.11	-19,017.37	67,159.25	21,296.49
运输设备	559,776.84	338,408.76	-	898,185.60
电子设备	208,024.26	11,631.62	55,996.25	163,659.63
合计	1,366,154.93	1,743,676.01	143,159.50	2,966,673.44

续上表

项目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
固定资产原值				
机器设备	256,704.10	254,968.94	-	511,673.04
办公设备	116,513.00	-	-	116,513.00
运输设备	483,300.00	116,822.61	-	600,122.61
电子设备	197,094.00	37,273.66	-	234,367.66
合计	1,053,611.10	409,065.21	-	1,462,676.31
累计折旧				
机器设备	11,564.60	9,227.72	-	20,792.32
办公设备	1,844.79	7,195.10	-	9,039.89
运输设备	9,565.31	30,780.46	-	40,345.77
电子设备	5,201.09	21,142.31	-	26,343.40
合计	28,175.79	68,345.59	-	96,521.38
固定资产减值准备				
机器设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-

项目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
合计	-	-	-	-
固定资产净值				
机器设备	245,139.50	245,741.22	-	490,880.72
办公设备	114,668.21	-7,195.10	-	107,473.11
电子及其他设备	473,734.69	86,042.15	-	559,776.84
运输设备	191,892.91	16,131.35	-	208,024.26
合计	1,025,435.31	340,719.62	-	1,366,154.93

3、截至2012年6月30日，固定资产未计提固定资产减值准备。

4、截至2012年6月30日，固定资产不存在抵押的情况。

(六) 无形资产

单位：元

种类	2010.12.31	本年增加	本年摊销	2011.12.31
专有技术	32,375,000.00	-	1,750,000.00	30,625,000.00
合计	32,375,000.00	-	1,750,000.00	30,625,000.00
本期增加	2011.12.31	本年增加	本期摊销	2012.06.30
专有技术	30,625,000.00	-	874,999.98	29,750,000.02
合计	30,625,000.00	-	874,999.98	29,750,000.02

本公司的无形资产为“陶瓷合金耦合剂技术”，其取得方式为出资取得，初始金额为3,500万元。根据公司技术部出具的《关于陶瓷合金耦合剂技术价值存续期间的意见书》，公司财务部门经与技术部协商，确定摊销年限为20年，截至2012年6月30日，剩余摊销年限为16年零6个月。期末经减值测试，未发现减值迹象，未计提减值准备。

六、资产减值准备计提情况

(一) 各资产减值准备的计提方法

1、应收款项坏账准备计提方法

对于单项金额重大且经单独测试后有客观证据表明发生了减值的应收款项(应收账款和其他应收款)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对于单项金额非重大但有确凿证据表明可收回性存在明显差异的的应收款

项(应收账款和其他应收款),单独进行减值测试,并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

除已单独计提坏账准备外的应收款项(应收账款和其他应收款),根据以前年度相同账龄应收款项组合和相同客户对象应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。具体提取比例为:

按账龄划分的坏账准备计提比例如下:

账龄	计提比例
0-6 个月	0%
6 个月-1 年	1%
1-2 年	5%
2-3 年	10%
3-4 年	15%
4-5 年	30%
5 年以上	50%

2、固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的,估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的,将固定资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为固定资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后,减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整,以使该固定资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的固定资产账面价值(扣除预计净残值)。

固定资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的,企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的,以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

3、无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

对于使用寿命确定的无形资产,如有明显减值迹象的,期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二）资产减值准备实际计提及转回情况

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
坏账准备	-90,845.45	181,048.30	145,688.68
固定资产	-	-	-
合计	-90,845.45	181,048.30	145,688.68

坏账准备依据公司制定的坏账政策统一计提。固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

七、重大债务情况

（一）应付账款

单位：元

账龄	2012.6.30		2011.12.31	
	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)
1年以内	386,868.34	24.93	1,283,198.65	80.42
1-2年	1,071,444.47	69.05	-	-
2-3年	-	-	312,488.04	19.58

3年以上	93,478.04	6.02	-	-
合计	1,551,790.85	100.00	1,595,686.69	100.00

续上表

账龄	2011.12.31		2010.12.31	
	金额	所占比例 (%)	金额	所占比例 (%)
1年以内	1,283,198.65	80.42	35,283.80	6.73
1-2年	-	-	489,079.55	93.27
2-3年	312,488.04	19.58	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	1,595,686.69	100.00	524,363.35	100.00

2012年6月30日应付账款余额均为货款，无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项，无欠关联方款项。

（二）预收账款

单位：元

账龄	2012.6.30		2011.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内（含1年）	1,702,004.01	89.34	2,185,378.00	94.55
1-2年（含2年）	137,113.56	7.20	89,805.32	3.88
2-3年（含3年）	29,787.22	1.56	36,213.80	1.57
3年以上	36,200.00	1.90	-	-
合计	1,905,104.79	100.00	2,311,397.12	100.00

续上表

账龄	2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内（含1年）	2,185,378.00	94.55	6,633,907.10	97.40
1-2年（含2年）	89,805.32	3.88	177,300.00	2.60
2-3年（含3年）	36,213.80	1.57	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	2,311,397.12	100.00	6,811,207.10	100.00

2012年6月30日预收账款余额均为货款，无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。截至2012年6月30日，预收账款余额中预收浙江舜能润滑油有限公司货款129,732.00元，预收江苏东方舜能润滑材料销售有限公司货款105,586.00元。

(三) 其他应付款

单位：元

项目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31
暂存款	357,412.70	3,100,000.00	3,140,000.00
往来款	81,968.29	3,775,029.01	2,400,000.00
押金	540,000.00	200,000.00	-
其他	10,213.00	92,366.80	37,623.30
合计	989,593.99	7,167,395.81	5,577,623.30

2012年6月30日，其他应付款押金540,000.00元主要为公司收取的经销商的保证金，无持有公司5%（含5%）以上股份的股东应付款项，应收关联方金额为1,819.70元。

(四) 应交税费

单位：元

项目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31
增值税	107,045.43	83,885.75	293,024.11
消费税	42,154.92	78,546.49	53,245.58
企业所得税	130,512.56	107,513.63	12,605.01
城市维护建设税	7,460.02	8,121.61	17,313.49
个人所得税	6,977.45	7,136.59	4,528.35
教育费附加	7,460.02	8,121.61	10,388.09
防洪费	1,492.00	1,624.32	2,462.70
印花税	2,148.93	3,811.55	1,723.16
合计	305,251.33	298,761.55	395,290.49

公司税目正常申报缴纳，无处罚情况。

八、股东权益情况

单位：元

项目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31
股本	68,860,000.00	53,850,000.00	50,000,000.00
资本公积	21,772,000.00	18,770,000.00	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	803,782.44	-26,328.99	-2,764,784.33
少数股东权益	315,700.50	361,316.72	-

合 计	91,751,482.94	72,954,987.73	47,235,215.67
-----	---------------	---------------	---------------

详见上文“第五节 公司基本情况”之“二、历史沿革”。

九、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
上海东柏投资有限公司	38.48%	控股股东

2、持有公司 5%以上股权的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
天津舜能投资有限公司	9.42%	持股 5%以上股东
赵艳玲	8.71%	持股 5%以上股东
吴火箭	6.24%	持股 5%以上股东
浙江舜能润滑油有限公司	5.08%	持股 5%以上股东

3、其他关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
江苏东方舜能润滑材料销售有限公司	-	吴火箭在该公司担任总经理
天津宇能石油化工有限公司	-	朱文斌在该公司担任总经理及法定代表人
天津舜能企业策划咨询有限公司	-	公司由持股 5%以上股东赵艳玲

		控股
美国安炬科技股份公司	-	吴以舜在该公司担任董事长
浙江伊美大酒店	-	陈相国在该公司担任董事长
浙江和宾假日酒店	-	陈相国在该公司担任董事长
朱文斌	-	董事长
朱明根		董事长之堂兄弟
言永祥	-	董事
赵愚	-	董事
陶桂萍		董事会秘书
赵艳茹	-	朱文斌配偶

4、关联方交易事项

(1) 公司报告期内向关联方采购商品、接受劳务情况表。

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年1-6月发生额		2011年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
浙江舜能润滑油有限公司	销售货物	按照市场定价原则	1,946,065.81	5.35	4,317,934.19	6.50
江苏东方舜能润滑材料销售有限公司	销售货物	按照市场定价原则	2,169,794.02	5.96	2,852,993.16	4.30

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年发生额		2010年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
浙江舜能润滑油有	销售货物	按照市场定价原则	4,317,934.19	6.50	116,213.68	0.53

限公司						
江苏东方舜能润滑材料销售有限公司	销售货物	按照市场定价原则	2,852,993.16	4.30	1,534,282.05	7.06

(2) 公司提供给天津宇能石油化工有限公司的借款

单位：元

2012年1-6月		2011年度		2010年度	
期初余额	5,244,787.92	期初余额	5,899,459.92	期初余额	3,900,000.00
本期增加	-	本期增加	3,852,949.00	本期增加	3,507,621.00
本期减少	5,246,607.62	本期减少	4,507,621.00	本期减少	1,508,161.08
期末余额	-1,819.70	期末余额	5,244,787.92	期末余额	5,899,459.92

公司对天津宇能石油化工有限公司的其他应收款余额为临时性资金拆借性质，由于往来较为频繁，未约定借款利息。截至2012年6月30日，天津宇能石油化工有限公司已经偿还该欠款。

(3) 公司提供给天津舜能投资有限公司的借款

单位：元

2012年1-6月		2011年度		2010年度	
期初余额	-	期初余额	-	期初余额	-
本期增加	18,400.00	本期增加	1,020,000.00	本期增加	-
本期减少	-	本期减少	1,020,000.00	本期减少	-
期末余额	18,400.00	期末余额	-	期末余额	-

公司对天津舜能投资有限公司的其他应收款余额为暂借款性质，由于借款期限较短，未约定借款利息。

(4) 公司提供给天津舜能企业策划咨询有限公司的借款

单位：元

2012年1-6月		2011年度		2010年度	
期初余额	-	期初余额	-	期初余额	-
本期增加	2,200.00	本期增加	-	本期增加	-
本期减少	-	本期减少	-	本期减少	-

期末余额	2,200.00	期末余额	-	期末余额	-
------	----------	------	---	------	---

公司对天津舜能企业策划咨询有限公司的其他应收款余额为暂借款性质，由于金额较小，未约定借款利息。

(5) 赵艳茹提供给公司的借款

单位：元

2012年1-6月		2011年度		2010年度	
期初余额	400,000.00	期初余额	400,000.00	期初余额	-
本期增加	-	本期增加	-	本期增加	400,000.00
本期减少	400,000.00	本期减少	-	本期减少	-
期末余额	-	期末余额	400,000.00	期末余额	400,000.00

公司对赵艳茹的其他应付款余额为临时资金拆借性质。赵艳茹系公司实际控制人朱文斌的配偶，由于借款金额较小，未约定借款利息。截至2012年6月30日，公司已偿还该欠款。

(6) 朱明根提供给公司的借款

单位：元

2012年1-6月		2011年度		2010年度	
期初余额	2,750,000.00	期初余额	3,140,000.00	期初余额	-
本期增加	2,750,000.00	本期增加	3,000,000.00	本期增加	4,800,000.00
本期减少	-	本期减少	3,390,000.00	本期减少	1,660,000.00
期末余额	-	期末余额	2,750,000.00	期末余额	3,140,000.00

公司对朱明根的其他应付款余额为临时性资金拆借性质。朱明根系公司实际控制人朱文斌的堂兄弟，由于往来较为频繁且账龄较短，未约定借款利息。截至2012年6月30日，公司已偿还该欠款。

(7) 与关联方往来款项

单位：元

项目名称	关联方	2012.6.30		2011.12.31		2010.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	浙江舜能润滑	183,000.00	-	200,000.00	-	-	-

天津舜能润滑科技股份有限公司股份报价转让说明书

	油有限公司						
应收账款	浙江舜能润滑油有限公司	-	-	14,185.00	-	332,655.00	-
预收账款	浙江舜能润滑油有限公司	129,732.00	-	-	-	-	-
应收账款	江苏东方舜能润滑材料销售有限公司	-	-	330,212.00	-	-	-
预收账款	江苏东方舜能润滑材料销售有限公司	105,586.00	-	-	-	855.00	-
其他应付款	赵艳茹	-	-	400,000.00	-	400,000.00	-
其他应收款	天津宇能石油化工有限公司	-	-	5,244,787.92	239,183.89	5,899,459.92	119,591.95
其他应付款	天津宇能石油	1,819.70	-	-	-	-	-

	化工有 限公司						
其他应 收款	天津舜 能投资 有限公 司	18,400.00	184.00	-	-	-	-
其他应 收款	天津舜 能企业 策划咨 询有限 公司	2,200.00	22.00	-	-	-	-
其他应 付款	朱明根	-	-	2,750,000.00	-	3,140,000.00	-
其他应 收款	朱文斌	111,974.77	4,600.21	39,610.77	1,896.04	31,459.60	323.06
其他应 收款	言永祥	5,000.00	250.00	90,000.00	-	-	-
其他应 收款	赵愚	20,000.00	-	-	-	-	-
其他应 收款	陶桂萍	99,676.71	1,891.63	18,621.44	306.21	3,000.00	30.00

5、关联方提供借款担保情况

截至2012年6月30日，公司不存在为关联方借款提供担保的情况。

6、关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2012年1月股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理

制度》，严格规范关联交易行为。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司需披露的或有事项、重大承诺事项及资产负债表日后事项中的非调整事项。

1、资产负债表日后事项中的非调整事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

2、承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

3、或有事项

本公司无应披露而未披露的重大或有事项。

4、其他重要事项

公司在报告期内无需披露的其他重要事项。

十一、股利分配政策和近二年一期分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

（二）具体分配政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分

配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司当年盈利，且累计可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的百分之五十。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。

如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

（三）公司最近二年一期的股利分配情况

公司最近二年一期未进行股利分配。

十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

子公司天津舜宜光伏材料科技有限公司基本情况详见上文“第十节 公司财务会计信息”之“一、最近二年一期财务会计报告的审计意见”之“（二）合并报表范围”。

十三、管理层对公司最近二年一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

1、财务状况分析

单位：元

项目	2012.6.30	增长（%）	2011.12.31	增长（%）	2010.12.31
流动资产	62,203,479.54	19.24	52,167,379.02	94.64	26,802,544.98
非流动资产	34,299,744.36	0.41	34,160,849.88	1.24	33,741,154.93
总资产	96,503,223.90	11.79	86,328,228.90	42.59	60,543,699.91

流动负债	4,751,740.96	-64.47	13,373,241.17	0.49	13,308,484.24
总负债	4,751,740.96	-64.47	13,373,241.17	0.49	13,308,484.24

截至2012年6月30日，公司总资产较2011年12月31日增长，总负债减少。2012年6月30日流动资产较2011年12月31日增加了1,003.61万元，同比增长19.24%，主要是由于公司2012年6月30日其他应收账款增加345.63万元，存货增加336.58万元。非流动资产变动幅度不大。流动负债较2011年12月31日减少862.15万元主要是因为2012年归还了2011年的银行借款及单位间的往来款，导致短期借款和其他应付款下降。

2011年12月31日较2010年12月31日，公司资产规模发生了较大变化。流动资产增加了2,536.48万元，同比增长94.64%，主要是由于公司2011年吸收投资款2,262.00万元使货币资金大幅增加。此外，随着公司产、销规模日益扩大，产成品金额也相应增加621.18万元。非流动资产变动较小。

公司资产构成配比结构如下：

单位：元

项目	2012.6.30	占总资产(%)	2011.12.31	占总资产(%)	2010.12.31	占总资产(%)
流动资产	62,203,479.54	64.46	52,167,379.02	60.43	26,802,544.98	44.27
非流动资产	34,299,744.36	35.54	34,160,849.88	39.57	33,741,154.93	55.73
总资产	96,503,223.90	100.00	86,328,228.90	100.00	60,543,699.91	100.00

公司流动资产占公司总资产的比例较高，截至2012年6月30日流动资产的余额比2010年期末增加了132.08%，占总资产比例由2010年期末的44.27%上升至2012年6月30日的64.46%，并保持平稳增长趋势。流动资产增速较快是因为公司两次增资，引入新的投资者，投资者总计以现金人民币出资4,063.20万元，从而导致流动资产占比增高。公司这一释放股权行为主要是为扩充企业资产、降低融资成本之目的，以此来增强抵御金融风险的能力。

2、盈利能力分析

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
净利润(元)	784,495.21	2,699,772.06	1,522,068.44
毛利率	23.86%	20.28%	34.10%
净资产收益率	1.01%	4.68%	3.22%
每股收益(元/股)	0.01	0.05	0.03

公司2012年1-6月、2011年度、2010年度毛利率分别为23.86%、20.28%和34.10%，净资产收益率分别为1.01%、4.68%和3.22%，每股收益分别为0.01元、0.05元和0.03元。公司净资产收益率2011年度较2010年度上升1.46%，每股收益2011年度较2010年度增加了0.02元，主要是因为公司规模不断扩大，盈利能力有所提高，净利润保持增长趋势。2012年净资产收益率和每股收益较2011年有所下降，主要原因是2012年上半年引进投资，净资产大幅增加，摊薄了净资产收益率和每股收益。

公司净利润保持增长态势，毛利率保持较高水平，公司盈利能力较强。

3、偿债能力分析

项目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31
资产负债率	4.92%	15.49%	21.98%
流动比率（倍）	13.09	3.90	2.01
速动比率（倍）	9.18	2.76	1.34

公司2012年6月30日、2011年12月31日、2010年12月31日，资产负债率分别为4.92%、15.49%和21.98%，流动比率分别为13.09、3.90和2.01，速动比率分别为9.18、2.76和1.34。

公司二年一期的资产负债率不断下降，2011年12月31日资产负债率较2010年12月31日大幅降低的原因主要是2011年收到投资款2,262.00万元，资产总额有所增加。2012年6月30日较2011年12月31日资产负债率大幅降低的原因主要是公司2012年上半年收到投资款1,801.20万元。此外，2012年归还了2011年的短期借款和其他应付款，使得负债大幅下降。由于上述原因，公司的流动资产不断提高，流动负债不断降低，导致公司流动比率和速动比率逐年提高。

4、营运能力分析

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
应收账款周转率（倍）	16.49	14.62	4.48
存货周转率（倍）	3.28	5.16	1.59

公司2012年1-6月、2011年和2010年应收账款周转率分别为16.49、14.62和4.48，应收账款周转率近二年一期逐渐增加的原因主要是，公司业务规模扩大的同时，注重控制信用风险，加强了应收账款的催收力度，导致应收账款余额逐年

下降，应收账款周转率存在上升趋势。2012年6月30日，一年以内的应收账款占应收账款期末余额的56.28%，二年以内的应收账款占应收账款期末余额的81.64%，同时，公司根据坏账政策计提了相应的应收账款坏账准备，应收账款风险较小。公司应收账款周转率整体较高，且公司营运资金充足，营运能力较强。

2012年1-6月、2011年和2010年存货周转率分别为3.28、5.16和1.59，存货周转率处于较高水平。公司期末存货主要是原材料和产成品。自2011年起，公司改变原先以产定销的生产模式，为了应对日益扩大的销售规模，公司加大生产力度并适当增加原材料的采购量以满足2-3个月的备货量。公司的存货周转率保持在较高水平，说明企业存货周转速度较快，资金流动性较强。

5、现金流量分析

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
经营活动现金流入	50,099,943.57	90,238,001.64	34,241,629.22
经营活动现金流出	53,690,595.29	90,368,164.32	29,693,578.15
经营活动产生的现金流量净额	-3,590,651.72	-130,162.68	4,548,051.07
投资活动产生的现金流量净额	-11,137,694.00	-5,170,872.16	-367,174.00
筹资活动产生的现金流量净额	15,940,492.88	24,705,007.16	-
现金及现金等价物净增加额	1,212,147.16	19,403,972.32	4,180,877.07
期初现金及现金等价物余额	24,225,603.71	4,821,631.39	640,754.32
期末现金及现金等价物余额	25,437,750.87	24,225,603.71	4,821,631.39

2012年1-6月公司现金及现金等价物增加121.21万元，其中经营活动产生的现金流量净额为-359.07万元，投资活动产生的现金流量净额为-1,113.77万元，筹资活动产生的现金流量净额为1,594.05万元。公司投资活动现金流出1,113.77万元，主要为购买机器设备等固定资产和预付投资在建工程款项导致的现金流出。公司筹资活动现金流入1,594.05万元，主要为公司2012年引入新股东而收到的股东投资款。

2011年度公司现金及现金等价物增加1,940.40万元，其中经营活动产生的现金流量净额为-13.02万元，投资活动产生的现金流量净额为-517.09万元，筹资活动产生的现金流量净额为2,470.50万元。公司投资活动主要为购买机器设备等固定资产，以及投资子公司而导致的现金流出。公司筹资活动现金流入2,476.09万

元，主要为公司引入新股东而收到的股东投资款2,262.00万元。

2012年1-6月，2011年和2010年经营活动现金净流量分别为-359.07万元，-13.02万元和454.81万元。

2011年经营活动现金净流量较2010年减少的主要原因为：一方面，公司2010年的生产能力相对较弱，经销商通常需要预付货款方可提货，公司预收账款金额较大，公司2011年的生产能力有所提高，对经销商的销售方式逐渐转变为现款现货，使得预收账款的增长幅度放缓，影响到销售商品收到的现金；另一方面，随着公司销售规模的扩大，公司加大了原材料的采购力度，导致购买商品支付的现金大幅增加，同时，公司的产品知名度进一步提高，为满足经销商的不时之需，公司保留了部分的安全库存，占用了一定的资金。

2012年1-6月经营活动现金净流量较2011年减少的主要原因为：公司2012年上半年，偿还了对天津中兴泰富投资有限公司和上海春益投资咨询有限公司的往来款，金额分别为200万元和120万元，导致支付的其他与经营活动有关的现金有所增加，影响到经营活动现金净流量。

第十一节 备查文件目录

一、公司章程

二、审计报告

三、法律意见书

四、天津市人民政府出具的公司股份报价转让试点资格确认函

（正文完）

(本页无正文,为《天津舜能润滑科技股份有限公司股份报价转让说明书》
之签字盖章页)

全体董事签字:


朱文斌


吴以舜


言永祥


赵愚


陈相国

