

安徽泰达新材料股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



华林证券有限责任公司
CHINALION SECURITIES CO., LTD

2014年1月

声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

一、业绩下滑风险

2013年1-6月、2012年、2011年公司净利润分别为-3,671,249.92元、3,281,416.73元、24,990,379.16元，公司2013年1-6月出现亏损，2012年净利润较2011年下降86.87%。公司2013年1-6月出现亏损，主要原因如下：（1）公司主要产品偏苯三酸酐单位平均成本大幅上升。公司2013年1-6月主要产品偏苯三酸酐单位平均生产成本为11,813.54元，较2012年度上升了9.81%。造成偏苯三酸酐单位平均成本大幅上升的原因是其主要原材料价格回升。其次，公司所投资的新生产线逐步开始试生产，由于未满载运作造成单位折旧较高，从而造成单位生产成本提高，进而导致公司利润水平下降。（2）管理费用大幅提升。由于政府规划进行土地收储，公司广惠厂区于2013年2月停产，其闲置设备折旧自2013年3月起计入当期管理费用，从而影响公司利润水平。公司对于该厂区的后期安排需根据当地政府整体规划，由于该地块开发进度延缓，政府规划文件尚未出台。公司2012年度利润水平较2011年度出现大幅下降86.87%，主要原因是公司所处行业周期波动导致产品销售价格下降。若公司单位生产成本未来不能降低，产品价格不能回升，公司将可能面临业绩下滑风险。

二、毛利率波动风险

近两年一期，公司营业收入毛利率分别为24.25%、12.36%和4.04%，公司毛利率水平下降明显。主要原因是公司生产所需的原材料主要为偏三甲苯，其成本占全部生产成本的65%以上，占比较高。偏三甲苯的市场价格与原油价格关联性较强，价格波动较大。因此，上述原材料价格波动会在一定程度上影响公司的盈利空间。其次，公司产品市场空间较其他基础化工产品相对较小，产品价格受供求关系影响较大。若未来产品价格、原材料价格持续向不利方向波动，则

公司经营业绩将受到一定的影响。

三、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为柯伯成、柯伯留两兄弟，二人合计直接持有公司 2,303.2990 万股股份，占股份总数的 52.9494%，同时担任公司董事长、副董事长、总经理、财务总监。实际控制人能对公司的发展战略、人事安排、生产经营、财务等决策实施有效控制及重大影响。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致实际控制人损害公司和中小股东利益的公司治理风险。

目录

声明	1
重大事项提示	2
目录	4
释义	6
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权结构	14
四、公司成立以来股本形成及其变化情况	15
五、公司重大资产重组情况	22
六、公司参股公司股权变动情况	25
七、公司董事、监事及高级管理人员	26
八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表	30
九、相关机构情况	31
第二节 公司业务	33
一、公司主营业务、主要产品及用途	33
二、公司组织结构主要生产流程	35
三、公司业务关键资源要素	38
四、公司业务相关情况	50
五、公司商业模式	57
六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位	59
第三节 公司治理	67
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	67
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	67
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	69
四、公司独立性情况	69
五、同业竞争	71
六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施	72
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	74
第四节 公司财务	80
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础	80
二、主要会计政策和会计估计	102
三、报告期公司盈利情况	112
四、报告期公司主要资产情况	125
五、报告期公司主要负债情况	143
六、报告期股东权益情况	150
七、关联方及关联交易	151
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事	

项	155
九、报告期内资产评估情况.....	156
十、股利分配政策和最近两年利润分配情况.....	156
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	159
十二、风险因素.....	160
第五节 有关声明	167
第六节 附件	172

释义

除非本说明书另有所指，下列简称具有以下含义：

泰达新材、公司、股份公司、本公司	指	安徽泰达新材料股份有限公司
泰达有限、有限公司	指	黄山市泰达化工有限公司，公司的前身
本说明书、本公开转让说明书	指	安徽泰达新材料股份有限公司公开转让说明书
佳泰化学	指	黄山市佳泰化学有限公司
金茂典当	指	黄山金茂典当有限公司
泰昌投资	指	黄山市泰昌投资合伙企业（有限合伙）
兴皖投资	指	安徽兴皖创业投资有限公司
大有工贸	指	黄山市大有工贸有限公司
泰安达机电	指	黄山泰安达机电科技有限公司
邦博竹业	指	黄山市邦博竹业有限公司
协力工贸	指	黄山市协力工贸有限公司
博大化工	指	常州市博大化工有限公司
华兴工贸	指	歙县华兴工贸有限公司
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
华林证券、主办券商	指	华林证券有限责任公司
华普天健、会计师	指	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
天禾、律师	指	安徽天禾律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、最近两年及一期	指	2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月
三会	指	股东大会、董事会、监事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元

除非本说明书另有所指，下列专业词语具有以下含义：

TGIC	指	异氰尿酸三缩水甘油酯是一种杂环多环氧化合物，具有很好的耐热、耐候性、粘接性以及优异的高温性能。主要用于含羧基聚酯、羧基丙烯酸树脂粉末涂料的固化剂，高纯度的 TGIC 可用于制造电绝缘层压板，粘合剂，塑料稳定剂等
聚酯树脂	指	聚酯树脂是不饱和聚酯胶粘剂的简称。不饱和聚酯胶粘剂主要由不饱和聚酯树脂、引发剂、促进剂、填料、触变剂等组成。主链中含有-CH 匚 CH-双键的一种线型结构（见线型高分子）聚酯树脂，能与烯类单体，如苯乙烯、丙烯酸酯、乙酸乙烯酯等混合后，在引发剂和促进剂的作用下，于常温下聚合成不溶、不熔产物。不饱和聚酯的英文缩写为 UP。主要用于生产卷材涂料
环氧氯丙烷	指	主要用途是用于制环氧树脂，也是一种含氧物质的稳定剂和化学中间体，环氧基及苯氧基树脂之主要原料；制造甘油；熟化丙烯酸基橡胶；纤维素酯及醚之溶剂；纸业之高湿强度树脂
TMA	指	偏苯三酸酐(TMA:Tri-Mellitic-Anhydride)
TOTM	指	TOTM(偏苯三酸三辛酯)TOTM 增塑剂主要用于生产 105 摄氏度级耐热电线电缆料以及其他要求耐热和耐久性的板材,片材,密封垫等制品
粉末涂料	指	粉末涂料是一种新型的不含溶剂 100%固体粉末状涂料。具有无溶剂、无污染、可回收、环保、节省能源和资源、减轻劳动强度和涂膜机械强度高等特点。
PVC	指	聚氯乙烯（PVC）本色为微黄色半透明状，有光泽。透明度胜于聚乙烯、聚丙烯，差于聚苯乙烯，随助剂用量不同，分为软、硬聚氯乙烯，软制品柔而韧，

		手感粘，硬制品的硬度高于低密度聚乙烯，而低于聚丙烯，在屈折处会出现白化现象。常见制品：板材、管材、鞋底、玩具、门窗、电线外皮、文具等。是一种使用一个氯原子取代聚乙烯中的一个氢原子的高分子材料
增塑剂	指	增塑剂，又称塑化剂（台湾汉语，就是大陆汉语之增塑剂）。是工业上被广泛使用的高分子材料助剂，在塑料加工中添加这种物质，可以使其柔韧性增强，容易加工，可合法用于工业用途
绝缘漆	指	绝缘漆则是漆类中的一种特种漆。绝缘漆是以高分子聚合物为基础，能在一定的条件下固化成绝缘膜或绝缘整体的重要绝缘材料
氧化	指	氧化(oxidation): 狭义地，氧元素与其他的物质元素发生的化学反应，称其为氧化，也是一种重要的化工单元过程。广义的氧化，指物质失电子（氧化数升高）的过程
结晶	指	晶体在溶液中形成的过程称为结晶。结晶的方法一般有 2 种：一种是蒸发溶剂法，它适用于温度对溶解度影响不大的物质。另一种是冷却热饱和溶液法。此法适用于温度升高，溶解度也增加的物质
成酐	指	酸或碱脱水后生成的氧化物或羧酸的分子间和分子内缩水产生的有机化合物
精制	指	通过物理或化学手段去除其他不需要的物质，提高有效成分的含量或纯度
外协生产	指	本单位因为设备或技术上的不足，独立完成某项整体制造加工任务有困难，或者达到相同质量要求所需费用更高，为了确保任务按时完成，及降低成本，充分利用社会存量资源，向外地或外单位订购或订作部分零部件或半成品。如某机床厂生产某种精密

		机床，本厂对其中有一种精密齿轮的设备和技术还达不到国内先进水平，为了保证机床产品的质量，只好到外地一厂家订货加工，以满足需求
MGC 法	指	间二甲苯甲醛液相空气氧化法
收率	指	或称作反应收率，一般用于化学及工业生产，是指在化学反应或相关的化学工业生产中，投入单位数量原料获得的实际生产的产品产量与理论计算的产品产量的比值。
CO	指	一氧化碳是无色、无臭、无味、有毒的气体，难溶于水，熔点—199℃，沸点—191.5℃
MC 法	指	偏三甲苯液相空气氧化法

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称:	安徽泰达新材料股份有限公司
注册号:	341000000022513
注册资本:	4,350 万元
实收资本:	4,350 万元
法定代表人:	柯伯成
有限公司设立日期:	1999 年 11 月 22 日
股份公司设立日期:	2009 年 3 月 27 日
住所:	安徽省黄山市徽州区徽州西路 55 号
邮编:	245900
电话:	0559-3510822
传真:	0559-3513723
电子邮箱:	taidaxincai@163.com
董事会秘书:	张五星
组织机构代码:	70495541-1
所属行业:	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)规定, 公司属于化学原料和化学制品制造业 (C26); 根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011), 公司属于化学原料和化学制品制造业 (C26)
公司业务:	公司主要从事偏苯三酸酐、均苯三甲酸等精细化工产品的生产与销售

二、股票挂牌情况

(一) 股票基本情况

股票代码:	430372
股票简称:	泰达新材

股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00 元
股票总量:	4,350 万股
挂牌日期:	2014 年 月 日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

根据《业务规则》第 2.8 条规定，本公司的实际控制人柯伯成、柯伯留承诺：在本次挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本次挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为本次挂牌之日、本次挂牌期满一年和两年。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

本公司股东柯伯成、柯伯留、方天舒担任公司董事，股东张五星、罗建立担任公司高级管理人员，根据《公司法》第一百四十二条规定，其分别承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司的股份。

此外，公司章程第二十八条规定：“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、高级管理人员应向公司申报所持有的本公司的股份，持有情况发生变动，在变动发生三个工作日内向公司报告。上述人员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。”

除上述法律法规及公司章程规定的限售安排以外，公司股东除张五星持有的股份存在质押情况，其他股东所持股份无质押或冻结等转让受限情形，具体情况如下：

股东	限售股份数量（万股）	限售原因	限售解除时间
----	------------	------	--------

张五星	349.5150	质押	2014年1月23日
-----	----------	----	------------

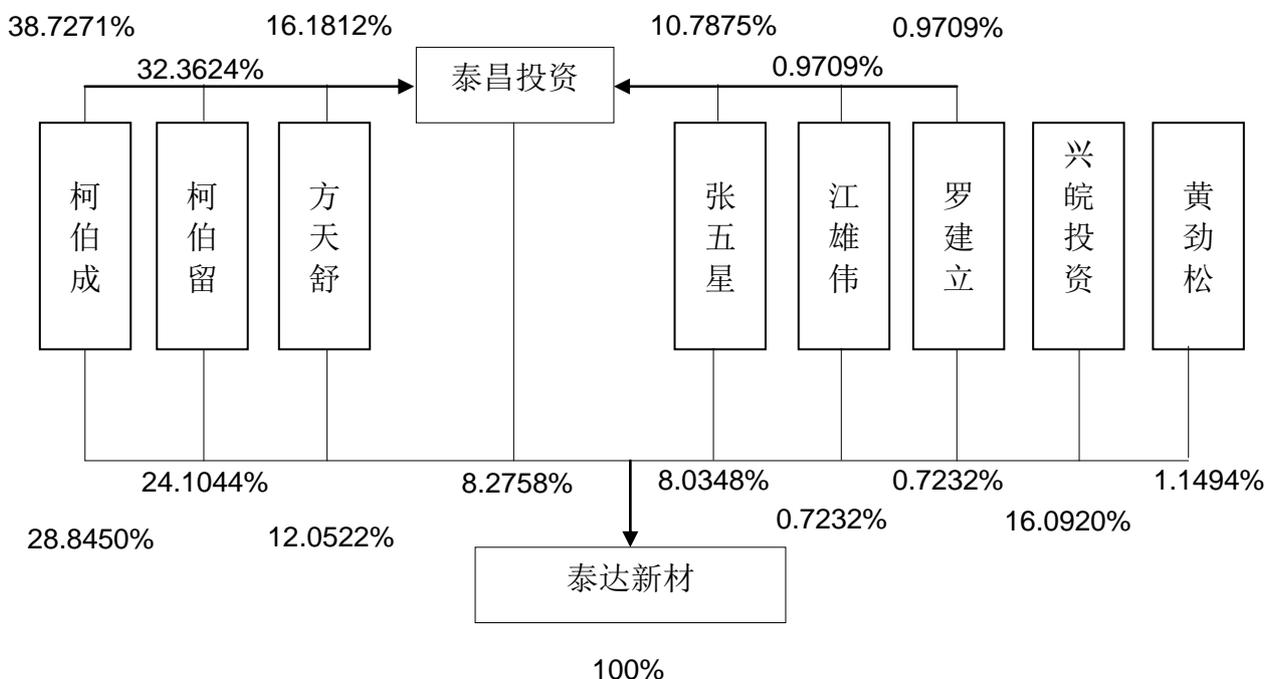
由于张五星持有的处于质押状态的股份不存在潜在争议，不会影响公司的合法、持续经营。

综上所述，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立已满一年，因此发起人持有的股份可以转让。公司实际控制人柯伯成、柯伯留通过法人股东泰昌投资间接持有泰达新材的股份。公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	职务	直接持股数量 (万股)	本次可进入股份转让系统转让 的股份数量(万股)
1	柯伯成	董事长、财务总监	1,254.7576	313.6894
2	柯伯留	副董事长、总经理	1,048.5414	262.1353
3	兴皖投资	-	700.0000	700.0000
4	方天舒	董事	524.2712	131.0678
5	泰昌投资	-	360.0000	120.0000
6	张五星	董事会秘书	349.5150	0.0000
7	黄劲松	-	50.0000	50.0000
8	江雄伟	-	31.4574	31.4574
9	罗建立	副总经理	31.4574	7.8643
合计		-	4,350.0000	1,616.2142

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



(二) 公司主要股东情况

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况如下表所列：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（万股）	持股比例
1	柯伯成	境内自然人	1,254.7576	28.8450%
2	柯伯留	境内自然人	1,048.5414	24.1044%
3	兴皖投资	国有法人	700.0000	16.0920%
4	方天舒	境内自然人	524.2712	12.0522%
5	泰昌投资	境内法人	360.0000	8.2758%
6	张五星	境内自然人	349.5150	8.0348%
7	黄劲松	境内自然人	50.0000	1.1494%
8	江雄伟	境内自然人	31.4574	0.7232%
9	罗建立	境内自然人	31.4574	0.7232%
合计		-	4,350.0000	100.0000%

（三）股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司股东柯伯成与柯伯留系兄弟关系，股东江雄伟系股东柯伯成与柯伯留的妹夫，除上述披露的情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

公司股东柯伯成直接持有公司 1,254.7576 万股股份，同时通过公司法人股东泰昌投资间接持有 139.4176 万股股份；股东柯伯留直接持有公司 1,048.5414 万股股份，同时通过泰昌投资间接持有 116.5047 万股股份。柯伯成与柯伯留为兄弟关系，且为一致行动人，其通过直接持股的方式控制公司的股份比例为 52.9494%，系公司的控股股东、实际控制人。

柯伯成，1968 年出生，中国国籍，无永久境外居留权。1992 年毕业于安徽建筑工业学院建筑系，大专学历；1992 年至 1996 年工作于歙县建筑设计院；1996 年创办黄山市协力工贸有限公司¹；1999 年创办泰达有限；2005 年创办黄山市佳泰化学有限公司。现任安徽泰达新材料股份有限公司董事长、财务总监。

柯伯留，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权。1987 年毕业于安徽建筑工业学院，大专学历；1987 年至 1995 年工作于歙县建委建筑设计院；1995 年至 1998 年工作于华建两院东莞分院；1998 年至 1999 年任职于黄山市协力工贸有限公司；1999 年加入泰达有限；于 2005 年创办黄山邦博竹业有限公司，担任董事长。现任安徽泰达新材料股份有限公司副董事长、总经理。

四、公司成立以来股本形成及其变化情况

（一）1999 年有限公司设立

安徽泰达新材料股份有限公司前身为黄山市泰达化工有限公司，成立于 1999 年 11 月 22 日，系由柯伯成、胡锦涛、柯伯留、方天舒分别以设备作价 150

¹ 柯伯成所持协力工贸股份已于 2009 年转让

万元、100 万元、100 万元、50 万元设立。

1999 年 11 月 18 日，黄山市资产评估公司出具黄资评报字（1999）第 166 号《资产评估报告书》，确认经评估后股东投入的设备资产于基准日（1999 年 11 月 16 日）的资产评估价值为 4,046,823 元。股东柯伯成、胡锦涛、柯伯留、方天舒的委估资产为生产线及配套设备共 113 台（套），均为公司主要产品生产所需设备，其中主要设备的情况如下：

序号	设备名称	计量单位	数量	评估价值		
				重置全价	成新率（%）	评估价值
1	40T 蒸汽锅炉及附机	套	1	300,000.00	90	270,000.00
2	精馏釜	台	2	184,100.00	90	165,690.00
3	精馏塔	台	1	205,300.00	90	184,770.00
4	精馏塔	台	1	186,900.00	90	168,210.00
5	冷凝器	台	1	367,100.00	90	321,390.00
6	冷凝器	台	2	233,900.00	90	210,510.00
7	提浓釜	台	1	150,000.00	80	120,000.00
8	提浓塔	台	1	782,000.00	85	664,700.00
9	闪蒸塔	台	1	150,000.00	80	120,000.00
10	闪蒸釜	台	1	280,000.00	80	224,000.00
11	冷凝器	台	2	260,000.00	80	208,000.00
12	空气压缩机	套	4	400,000.00	90	360,000.00
13	有机热载体炉	套	1	250,000.00	90	225,000.00

同时，2011 年 8 月 15 日，安徽致远资产评估有限公司出具了致远评报字

[2011]第 145 号《安徽泰达新材料股份有限公司股东以实物资产出资资产价值评估项目复核报告》，确认上述委估设备资产评估净值为 416.00 万元，原评估报告的评估价值相对公允。

1999 年 11 月 18 日，经黄山市会计师事务所对股东投入的实收资本进行了审验，并出具了黄会验字[1999]第 057 号《验资报告》。

1999 年 11 月 22 日，泰达有限在黄山市工商行政管理局办理了设立登记手续。

有限公司设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资方式	出资额	出资比例
1	柯伯成	实物资产	150.00	37.50%
2	胡锦涛	实物资产	100.00	25.00%
3	柯伯留	实物资产	100.00	25.00%
4	方天舒	实物资产	50.00	12.50%
合计		-	400.00	100.00%

（二）2003 年第一次股权转让

2001 年 1 月 8 日，经有限公司股东会决议，股东胡锦涛将其持有的 100 万元出资额分别转让给柯伯成、柯伯留、方天舒。同日，胡锦涛分别与柯伯成、柯伯留、方天舒签署了《股权转让协议》，胡锦涛以每股 1 元的价格，分别向柯伯成转让 50 万股、向柯伯留转让 33.3332 万股、向方天舒转让 16.6668 万股。

2003 年 5 月 13 日，黄山市工商行政管理局就本次变更事宜向有限公司换发了新的《企业法人营业执照》，本次工商登记变更手续完成。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资方式	出资额	出资比例
----	------	------	-----	------

1	柯伯成	实物资产	200.0000	50.0000%
2	柯伯留	实物资产	133.3332	33.3333%
3	方天舒	实物资产	66.6668	16.6667%
合计		-	400.0000	100.0000%

(三) 2008 年第二次股权转让

2008 年 8 月 20 日，经有限公司股东会决议，一致同意股东柯伯成将其持有的 43.15 万元出资额转让给张五星，1.9416 万元出资额转让给江雄伟；同意股东柯伯留将其持有的 3.8836 万元出资额转让给罗建立；同意股东方天舒将其持有的 1.9420 万元出资额转让给江雄伟。同日，上述转让方与受让方签署了《股权转让协议》，转让价格均按照原始出资额确定。

2008 年 8 月，泰达有限就本次股权转让依法办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称或姓名	出资方式	出资额	出资比例
1	柯伯成	实物资产	154.9084	38.7271%
2	柯伯留	实物资产	129.4496	32.3624%
3	方天舒	实物资产	64.7248	16.1812%
4	张五星	实物资产	43.1500	10.7875%
5	江雄伟	实物资产	3.8836	0.9709%
6	罗建立	实物资产	3.8836	0.9709%
合计		-	400.0000	100.0000%

(四) 2009 年有限公司整体变更为股份公司

2009 年 2 月 12 日，经有限公司股东会决议，同意有限公司以 2008 年 9 月 30 日为审计基准日经审计的净资产 41,974,606.10 元为基础，按照 1.1660: 1

的比例折合股份总数 3600 万股，股本 3600 万元，其余 5,974,606.10 元计入资本公积，整体变更为股份有限公司，各股东在股份公司中的持股比例不变。

2008 年 10 月 30 日，安徽华普会计师事务所出具华普审字[2008]第 784 号《审计报告》，以 2008 年 9 月 30 日为审计基准日，有限公司经审计的净资产为人民币 41,974,606.10 元。2009 年 3 月 1 日，华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司出具了会验字[2009]第 3414 号《验资报告》，为本次整体变更设立股份公司全体发起人的出资情况予以审验，确认截止 2008 年 9 月 30 日，泰达股份全体发起人均按约定足额、及时缴纳了相应出资。

2009 年 3 月 27 日，股份公司在黄山市工商行政管理局办理了变更登记手续，取得了注册号为 341000000022513 的《企业法人营业执照》。

此外，2013 年 11 月 22 日，中水致远资产评估有限公司出具了中水致远评报字[2013]第 2138 号《黄山市泰达化工有限公司整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》，对有限公司整体变更所涉及的全部资产和负债于评估基准日 2008 年 9 月 30 日的市场价值进行了评估，确认经评估后有限公司于基准日（2008 年 9 月 30 日）的净资产评估值为 5,513.13 万元。

股份公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量（万股）	持股比例
1	柯伯成	净资产折股	1,394.1756	38.7271%
2	柯伯留	净资产折股	1,165.0464	32.3624%
3	方天舒	净资产折股	582.5232	16.1812%
4	张五星	净资产折股	388.3500	10.7875%
5	江雄伟	净资产折股	34.9524	0.9709%
6	罗建立	净资产折股	34.9524	0.9709%
合计		-	3,600.0000	100.0000%

（五）2010 年第三次股权转让

2010 年 12 月 22 日，经股份公司股东大会决议，一致同意公司全体股东同

比例向黄山市泰昌投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“泰昌投资”）转让合计 360 万股股份。同日，股份公司全体股东与泰昌投资签订《股权转让协议》，约定股东柯伯成以每股 1 元的价格向泰昌投资转让 139.4176 万股，柯伯留以每股 1 元的价格向泰昌投资转让 116.5047 万股，方天舒以每股 1 元的价格向泰昌投资转让 58.2523 万股，张五星以每股 1 元的价格向泰昌投资转让 38.8350 万股，江雄伟、罗建立分别以每股 1 元的价格向泰昌投资转让 3.4952 万股。

2010 年 12 月 24 日，黄山市工商行政管理局就本次变更事宜向股份公司换发了新的《企业法人营业执照》，本次工商登记变更手续完成。

本次股权转让完成后，股份公司股东结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	持股数量（万股）	持股比例
1	柯伯成	净资产折股	1,254.7576	34.8544%
2	柯伯留	净资产折股	1048.5414	29.1261%
3	方天舒	净资产折股	524.2712	14.5631%
4	泰昌投资	货币出资	360.0000	10.0000%
5	张五星	净资产折股	349.5150	9.7088%
6	江雄伟	净资产折股	31.4574	0.8738%
7	罗建立	净资产折股	31.4574	0.8738%
合计		-	3,600.0000	100.0000%

（六）2011 年第一次增资

2010 年 12 月 28 日，经股份公司股东大会决议，一致同意将公司注册资本由 3,600 万元增加到 4,350 万元，新增注册资本 750 万股，新股东安徽兴皖创业投资有限公司以每股 5.356 元认购 700 万股，自然人黄劲松以每股 5.356 元认购 50 万股。2010 年 12 月 28 日，股份公司与兴皖投资、黄劲松签订《增资扩股协议》。

其中，新股东兴皖投资的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	出资方式
安徽省投资集团有限责任公司	10,000	10,000	20%	货币
安徽省科技成果转化服务中心	10,000	10,000	20%	货币
安徽省创业投资有限公司	10,000	10,000	20%	货币
安徽华轩投资有限公司	5,000	5,000	10%	货币
合肥华泰集团股份有限公司	5,000	5,000	10%	货币
合肥高新建设投资集团公司	5,000	5,000	10%	货币
安徽省高速公路控股集团有限公司	5,000	5,000	10%	货币
合计	50,000	50,000	100%	-

2011年1月26日，华普天健会计师事务所（北京）有限公司出具了会验字[2011]3207号验资报告，为本次增资予以验证，确认截至2011年1月26日止，公司已收到兴皖投资、黄劲松缴纳的新增注册资本（股份）合计人民币柒佰伍拾万元整。

2011年2月23日，泰达新材领取了黄山市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，本次工商登记变更手续完成。

本次增资完成后，公司股东结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	持股数量（万股）	持股比例
1	柯伯成	净资产折股	1,254.7576	28.8450%
2	柯伯留	净资产折股	1048.5414	24.1044%
3	兴皖投资	货币出资	700.0000	16.0920%
4	方天舒	净资产折股	524.2712	12.0522%
5	泰昌投资	货币出资	360.0000	8.2758%
6	张五星	净资产折股	349.5150	8.0348%
7	黄劲松	货币出资	50.0000	1.1494%

8	江雄伟	净资产折股	31.4574	0.7232%
9	罗建立	净资产折股	31.4574	0.7232%
合计		-	4,350.0000	100.0000%

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司共发生了 1 项重大资产重组情况，为 2011 年 9 月转让其全资子公司黄山市佳泰化学有限公司。由于佳泰化学主营业务与公司经营战略规划不符，因此公司将其剥离。公司转让子公司佳泰化学后，将更加专注于偏苯三酸酐与均苯三甲酸的生产与销售，在技术、资金投入上更加集中，在生产规模、产品质量上进一步提升，转让子公司佳泰化学不会影响公司的正常经营。具体情况如下：

2011 年 8 月 25 日，泰达新材召开股东会，同意以 423.89 万元的价格将泰达新材持有的佳泰化学 100% 的股权转让给郑异生。

佳泰化学设立以来的股本形成及其变动情况如下：

（一）2005 年佳泰化学设立

佳泰化学成立于 2005 年 5 月 9 日，系由柯伯成、张徽秀以现金方式出资 50 万元设立，其中柯伯成认缴货币出资 40 万元，占注册资本的 80%，张徽秀认缴货币出资 10 万元，占注册资本的 20%。

2005 年 4 月 30 日，经黄山双星会计师事务所对股东投入的实收资本进行了审验，并出具了黄会验字[2005]116 号《验资报告》。

2005 年 5 月 9 日，休宁县工商行政管理局向佳泰化学核发《企业法人营业执照》（注册号为：3410222300164）。

佳泰化学设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资方式	出资额	出资比例
----	------	------	-----	------

1	柯伯成	货币出资	40.00	80.00%
2	张徽秀	货币出资	10.00	20.00%
合计		-	50.00	100.00%

(二) 2007 年第一次股权转让及第一次增资至 290 万

2005 年 5 月 27 日，股东张徽秀与宋秋艳签署《股权转让协议》，张徽秀将其所持有的佳泰化学 20% 的股权转让给宋秋艳。

2007 年 3 月 18 日，经佳泰化学股东会决议，同意吸收合并黄山市子慧实业有限公司。2007 年 5 月 20 日，黄山双星会计师事务所对上述增资进行了审验，并出具了黄星验字[2007]121 号《验资报告》。其中，股东柯伯成、宋秋艳分别以子慧实业股权增资 192 万元、48 万元，新增注册资本合计 240 万元。

2007 年 7 月 25 日，佳泰化学办理了工商变更登记手续，并取得了由休宁县工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

变更后，佳泰化学的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	柯伯成	232.00	80.00%
2	宋秋艳	58.00	20.00%
合计		290.00	100.00%

(三) 2008 年第二次股权转让

2008 年 6 月 28 日，经佳泰化学股东会决议，同意股东柯伯成、宋秋艳将其持有的佳泰化学 100% 的股权转让给泰达有限。

2008 年 6 月 29 日，柯伯成、宋秋艳分别与泰达有限签署《股权转让协议》，柯伯成以每股 1 元的价格，向泰达有限转让 232 万股，宋秋艳以

每股 1 元的价格，向泰达有限转让 58 万股。

2008 年 7 月 29 日，佳泰化学取得了休宁县工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，佳泰化学的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	泰达有限	290.00	100.00%
合计		290.00	100.00%

（四）2009 年股东名称变更

2011 年 6 月 29 日，鉴于佳泰化学股东泰达有限整体变更为股份有限公司，名称变更为“安徽泰达新材料股份有限公司”，公司股东名称变更，佳泰化学办理了工商备案登记手续。

股东名称变更后，佳泰化学的股权结构为：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	泰达新材	290.00	100.00%
合计		290.00	100.00%

（五）2011 年第三次股权转让

2011 年 8 月 25 日，泰达新材召开股东会，同意将佳泰化学 100% 的股权转让给郑异生。2011 年 8 月 8 日，安徽致远资产评估有限公司出具了致远评报字[2011]第 144 号《资产评估报告》，确认经评估后佳泰化学于基准日（2011 年 6 月 30 日）的净资产（股东全部权益）评估值为 423.89 万元。

2011 年 8 月 26 日，佳泰化学股东泰达新材与郑异生签订了《股权转让协议》，泰达新材以 423.89 万元的价格，向郑异生转让其持有的佳泰化学 100% 的

股权。

2011年9月28日，佳泰化学取得了休宁县工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，佳泰化学的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	郑异生	290.00	100.00%
	合计	290.00	100.00%

六、公司参股公司股权变动情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有黄山金茂典当有限公司46%的股份，基本情况如下：

2013年2月16日，泰达新材召开股东会，一致同意公司以现金方式出资690万元参与发起设立黄山金茂典当有限公司。

金茂典当成立于2013年6月18日，系由泰达新材、汪立新、宣荃、李永远、歙县家和购物广场有限公司以现金方式出资1500万元设立，其中泰达新材认缴货币出资690万元，占注册资本的46%，汪立新认缴货币出资240万元，占注册资本的16%，宣荃认缴货币出资225万元，占注册资本的15%，李永远认缴货币出资195万元，占注册资本的13%，歙县家和购物广场有限公司认缴货币出资150万元，占注册资本的10%。

2013年3月1日，经安徽华洲会计师事务所对股东投入的实收资本进行了审验，并出具了华洲验字[2013]第0080号《验资报告》。

2013年6月18日，休宁县工商行政管理局向金茂典当核发《企业法人营业执照》（注册号为：341021000025295）。

金茂典当设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资方式	出资额	出资比例
1	泰达新材	货币出资	690.00	46.00%
2	汪立新	货币出资	240.00	16.00%
3	宣荃	货币出资	225.00	15.00%
4	李永远	货币出资	195.00	13.00%
5	歙县家和购物广场有限公司	货币出资	150.00	10.00%
合计		-	1500.00	100.00%

七、公司董事、监事及高级管理人员

(一) 公司董事、监事及高级管理人员基本情况

1、公司董事

公司现任董事共 5 名，具体情况如下：

柯伯成，任公司董事长，简历详见本公开转让说明书前述相关内容。

柯伯留，任公司副董事长，简历详见本公开转让说明书前述相关内容。

方天舒，男，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。方天舒 1988 年毕业于歙县二中，高中学历；1989 年至 2002 年就职于黄山市汽运公司；于 2002 年加入泰达有限。现任公司董事，任期三年。

陈昌胜，男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。陈昌胜 1989 年至 1993 年就读于合肥工业大学化工系高分子材料专业，本科学历；1993 年至 2001 年就职于合肥美菱股份有限公司，先后担任技术员、调度员、车间主任、部门经理、分厂厂长；2002 年至 2003 年于合肥美菱包装制品有限公司担任董事长、总经理兼党委书记；2003 年至 2004 年于吉普生控股安徽电气有限公司担任总裁；2004 年至 2006 年于合肥美菱有色金属制品有限公司担任董事长、总经理兼党支部书记；2006 年至 2008 年于合肥美菱集团控股有限公司担任副总经理、2008 年至 2009 年兼任党委委

员；于 2009 年加入安徽省创业投资有限公司，担任投资管理部总经理。现任公司董事，任期三年。

柯小华，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。柯小华 1987 年至 1991 年就读于南京大学大地海洋科学系自然资源管理专业，本科学历；1991 年至 1993 年于安徽省黄山市徽州一中担任教师；1993 年至 1997 年于安徽宏昌化工制品有限公司担任副总经理；1997 年至 1999 年于歙县宏盛化工有限公司担任经理；1999 年至今于黄山市佳信工贸有限公司以及黄山市速通物流有限公司担任董事长。现任公司董事，任期三年。

2、公司监事

公司现任监事共 3 名，其中职工监事 1 名，具体情况如下：

吴健，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。吴健毕业于中国科学技术大学机械专业，大专学历；1990 年至 1997 年就职于歙县茶厂，担任技术员；1997 年至 2000 年，就职于歙县农资公司，担任销售部副经理；2002 年至 2003 年就职于协力工贸；于 2003 年加入泰达有限，担任销售部经理。现任公司监事会主席，任期三年。

柯美松，男，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。柯美松毕业于江淮职业大学机电专业，大专学历；1990 年至 1992 年就职于黄山市歙县计量检验厂，担任技术员；1992 年至 1995 年就职于黄山市昱丰制造有限公司，担任技术员；1995 年至 1997 年就职于黄山市棉纺厂，担任技术员；1997 年至 2007 年就职于顶新国际集团，先后担任技术员、科长；于 2007 年加入泰达有限，担任业务主任。现任公司职工代表监事，任期三年。

李嵘，女，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。李嵘 1988 年毕业于安徽省合肥工业大学土木系工业与民用专业，大专学历；1988 年至 1993 年就职于安徽省建设投资公司综合计划部；1993 年至 1998 年就职于安徽省建设投资公司机电轻纺部；1998 年至 2006 年就职于安徽省投资集团有限责任公司工业一部；2006 年至 2008 年就职于安徽省省投资集团

有限责任公司党委办公室；于 2008 年就职加入安徽省创业投资有限责任公司。现任公司监事，任期三年。

3、公司高级管理人员

柯伯成，任公司财务总监，简历详见本公开转让说明书本部分前述相关内容。

张五星，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。张五星于 2006 年毕业于中央广播电视大学法学专业，本科学历。1986 年至 1987 年就职于安徽省行知中学；1988 年至 2007 年先后在中国建设银行黄山市徽州区支行、歙县支行担任副行长，黄山区、休宁县支行担任行长，黄山市分行公司业务部担任总经理；于 2008 年加入泰达有限。现任公司董事会秘书，任期三年。

柯伯留，任公司总经理，简历详见本公开转让说明书本部分前述相关内容。

柯宝来，男，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。柯宝来于 1983 年毕业于安徽省轻工业学校，本科学历；1983 年至 1987 年就职于马鞍山市色织厂；1987 年至 1992 年就读于中国纺织大学；1992 年至 2000 年就职于马鞍山色织厂；于 2000 年加入泰达有限。现任公司副总经理，任期三年。

罗建立，男，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。罗建立于 1990 年毕业于安徽化工学校化工工艺专业，中专学历；1990 年至 1999 年就职于歙县化肥厂；于 1999 年加入泰达有限，就职于生产部。现任公司副总经理，任期三年。

(二) 公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与其高级管理人员及核心技术人员均签订了劳动合同，高级管理人员及核心技术人员均在公司领取薪金，不存在高级管理人员及核心技术人员在其他单

位兼职的情况。

公司为稳定董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已采取的措施有：

公司已制订了部分内部控制制度，以明确董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的职责。

未来，公司计划进一步完善内部控制制度，以明确各职能部门、各部门负责人的职责，并给予高级管理人员、核心技术人员更大的任职权限；计划进一步完善激励机制，通过股权激励等方式吸纳表现突出的公司员工成为公司股东。

（三）董事、监事及高级管理人员持股情况

1、董事、监事、高级管理人员直接持股明细

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事及高级管理人员直接持有本公司股份的情况如下：

序号	名称	职务	持股数（万股）	持股比例
1	柯伯成	董事长、财务总监	1,254.7576	28.8450%
2	柯伯留	副董事长、总经理	1048.5414	24.1044%
3	方天舒	董事	524.2712	12.0522%
4	陈昌胜	董事	-	-
5	柯小华	董事	-	-
6	吴健	监事会主席	-	-
7	柯美松	职工监事	-	-
8	李嵘	监事	-	-
9	张五星	董事会秘书	349.5150	8.0348%
10	罗建立	副总经理	31.4574	0.7232%
11	柯宝来	副总经理	-	-

2、董事、监事、高级管理人员间接持股明细

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东柯伯成、柯伯留、方天舒、张五星、罗建立通过公司法人股东“黄山市泰昌投资合伙企业（有限合伙）”间接持股情况如下：

序号	名称	职务	持股数（万股）	持股比例
1	柯伯成	董事长、财务总监	139.4176	3.2050%
2	柯伯留	副董事长、总经理	116.5047	2.6783%
3	方天舒	董事	58.2523	1.3391%
4	张五星	董事会秘书	38.8350	0.8928%
5	罗建立	副总经理	3.4952	0.0803%

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2013. 6. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
资产总计（万元）	16,423.88	15,016.32	17,646.98
股东权益合计（万元）	11,446.67	11,813.79	12,485.65
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	11,446.67	11,813.79	12,485.65
每股净资产（元）	2.63	2.72	2.87
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	2.63	2.72	2.87
资产负债率（母公司）	30.30%	21.33%	29.25%
流动比率（倍）	1.69	2.86	1.98
速动比率（倍）	1.24	2.13	1.80
项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
营业收入（万元）	5,187.61	12,969.96	18,153.52
净利润（万元）	-367.12	328.14	2,499.04
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	-367.12	328.14	2,499.04
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	-437.48	237.66	2,526.22
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（万元）	-437.48	237.66	2,526.22
毛利率（%）	4.04%	12.36%	24.25%
净资产收益率（%）	-3.16%	2.61%	22.75%
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	-3.76%	1.89%	23.00%
基本每股收益（元/股）	-0.08	0.08	0.58
稀释每股收益（元/股）	-0.08	0.08	0.58

应收帐款周转率（次）	2.55	6.04	8.37
存货周转率（次）	3.19	11.20	30.55
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-423.14	2,018.45	628.49
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.10	0.46	0.14

九、相关机构情况

（一）主办券商	
机构名称	华林证券有限责任公司
法定代表人	宋志江
住所	深圳市福田区民田路 178 号华融大厦 5、6 楼
联系电话	0755-82707888
传真	0755-82707700
项目小组负责人	吴光琳
项目小组其他成员	荆飞、陈赛德、张君、李雳
（二）律师事务所	
机构名称	安徽天禾律师事务所
法定代表人	张晓健
住所	合肥市濉溪路 278 号财富广场 B 座东楼 15-16 层
联系电话	0551-62642792
传真	0551-62620450
签字律师	蒋敏、喻荣虎、吴波
（三）会计师事务所	
机构名称	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
法定代表人	肖厚发
住所	北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 9 层 920 室
联系电话	010-66001391
传真	010-66001392
签字会计师	朱宗瑞、占铁华、廖传宝

(四) 资产评估机构	
机构名称	中水致远资产评估有限公司
法定代表人	肖力
住所	北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦 13 层 B8
联系电话	010-62158680
传真	010-62196466
签字注册资产评估师	陈大海、张旭军
(五) 证券登记结算机构	
机构名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
法定代表人	戴文华
住所	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-25938000
传真	0755-25988122
(六) 证券交易所	
机构名称	全国中小企业股份转让系统
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	021-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途

（一）主营业务

公司主要从事偏苯三酸酐、均苯三甲酸等精细化工产品的生产与销售，所属行业为化学原料和化学制品制造业。产品主要应用于聚酯树脂、塑料添加剂等领域。

近两年一期，公司主营业务收入分别为 18,153.52 万元、12,969.96 万元和 5,164.77 万元，占当期营业收入比重分别为 100.00%、100.00%和 99.56%。公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

（二）主要产品用途及优势

1、偏苯三酸酐

偏苯三酸酐（简称 TMA），别名为偏酐，又名 1、2、4-苯三甲酸酐。分子式： $C_9H_4O_5$ 。外观为白色片状，熔点，165-168℃。溶于热水及丙酮、2-J 酮、二甲基甲酰胺、乙酸乙酯、环己酮。溶于无水乙醇并发生反应。

偏苯三酸酐可用于制造聚酯树脂及聚酰亚胺树脂、水溶性聚酯树脂、水溶性聚氨酯树脂、增塑剂和水溶性氨基醇酸树脂、环氧树脂固化剂以及高级航空润滑油、电力电容器浸渍油、粒料粘结剂、施胶剂、消烟剂、瞬时粘结剂及偏苯三酸三辛酯（简称 TOTM）等。该产品应用前景广阔，主要应用领域包括：

（1）涂料领域

以偏苯三酸酐为原料生产的粉末涂料，作为一种高分子复合材料，目前已逐步取代传统的油漆，成为空调、彩电、洗衣机、冰箱、手机、自行车、铝合金门窗等的表面涂层；同时它又是生产高档轿车漆、新型水溶性涂料、高档油漆必不

可少的原材料。

以偏苯三酸酐为原料生产的涂料性能大大优于传统涂料，具有附着力强、经久耐用、耐腐蚀、无污染等特点。随着经济水平和生活水平的逐步提高，人们的环保意识正逐步增强，消费升级所带来的产品替代空间巨大。

(2) 增塑剂领域

通过偏苯三酸酐和辛醇酯化生成的偏苯三酸三辛酯（简称 TOTM）具有良好的耐热性、低挥发性、耐油性以及可加工性，广泛用作 PVC 耐热增塑剂、抗溶剂交联氯乙烯树脂的增塑剂，90℃和 105℃级耐热电缆配方的主增塑剂以及用作 6000V、10000V 高压电缆所需的配套增塑剂。

(3) 其他领域

由于偏苯三酸酐具有耐高温、抗腐蚀等特性，其还可用作浸渍剂和耐高温绝缘漆，广泛用于电器内部件、汽车内电线、半导体等的包覆材料；用作汽车电缆、防湿与耐热环氧树脂胶囊组分、防雾聚乙烯树脂组分以及纤维与热塑塑料的无水染料组分；用作汽车座垫、人造革、洗衣机排水软管、百叶窗帘、密封材料与填料等。

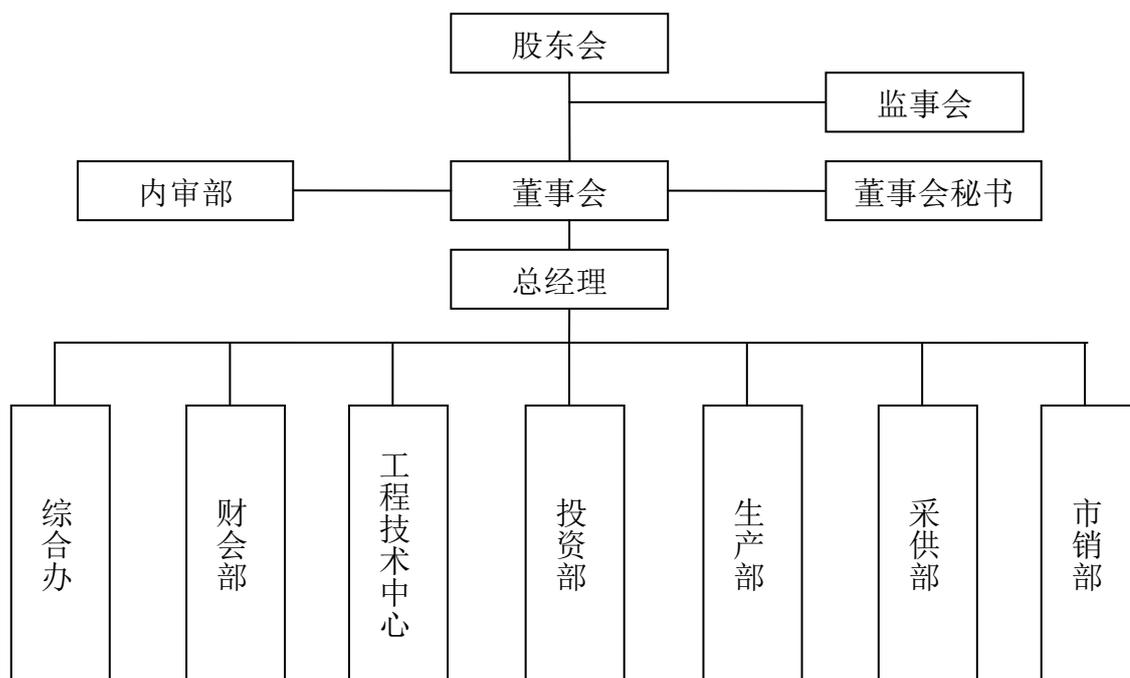
2、均苯三甲酸

均苯三甲酸别名均苯三酸、均苯三羧酸，又名 1,3,5-苯三甲酸；1,3,5-苯三羧酸。分子式： $C_9H_6O_6$ 。均苯三甲酸，其外观为白色流动性状的晶体粉末，熔点为 375~376℃，闪点 328℃，溶于水。

均苯三甲酸是重要的有机合成化工的中间体，是一种用途广泛的有机中间体，对塑料、人造纤维和水溶性烷基树脂等生产具有重要意义。它是生产专用聚合物和树脂的中间体，可作火箭推进器固体燃料的交联剂，可制反渗透膜，用于海水淡化及生产高纯度水，制高强增塑剂，制高强抗癌药物，制植物生长调节剂，制耐高温的高分子材料等，应用领域广泛。

二、公司组织结构及主要生产流程

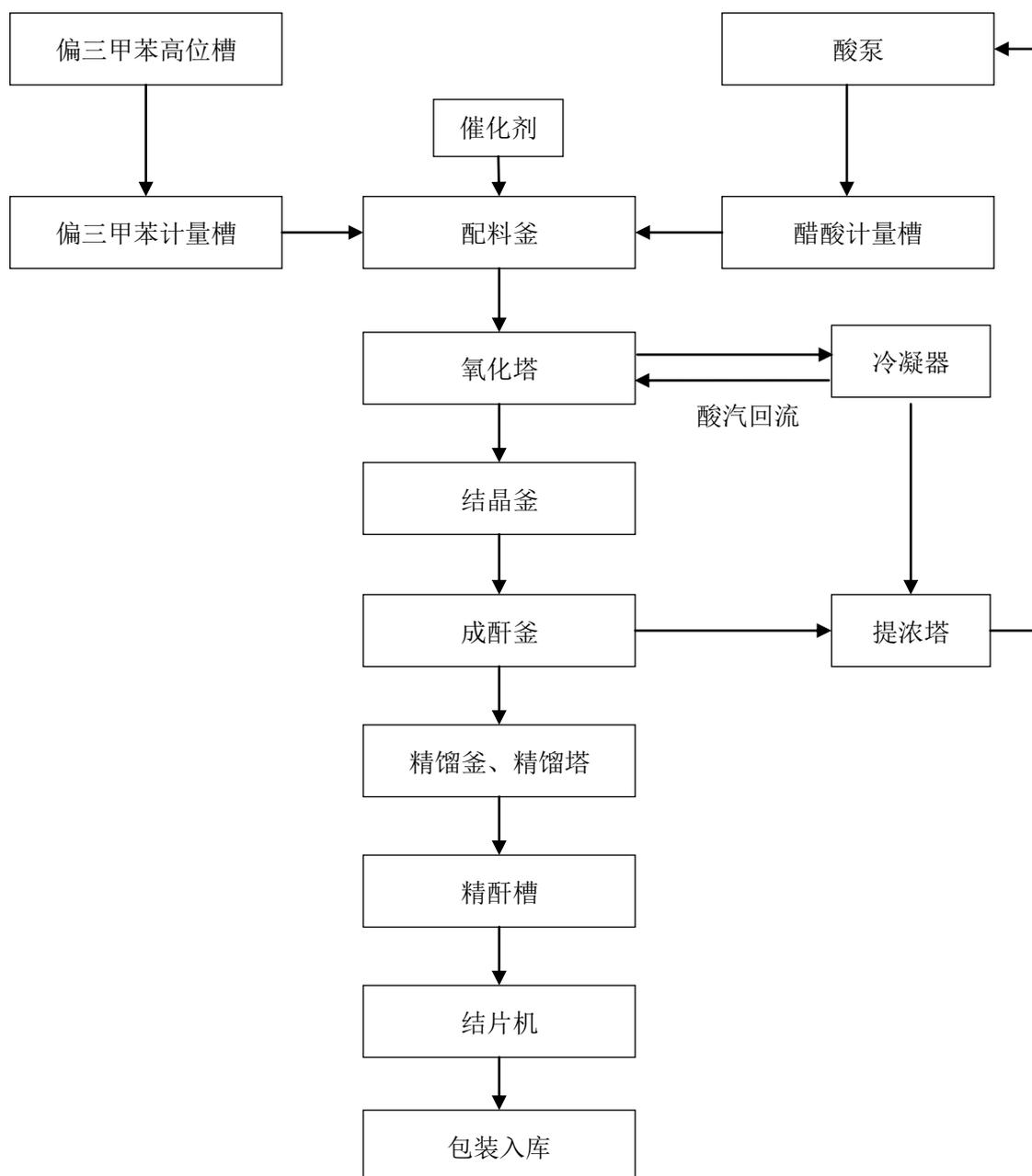
（一）公司组织结构图



（二）主要生产方式及流程

1、主要生产方式

公司主要生产工艺流程图如下：



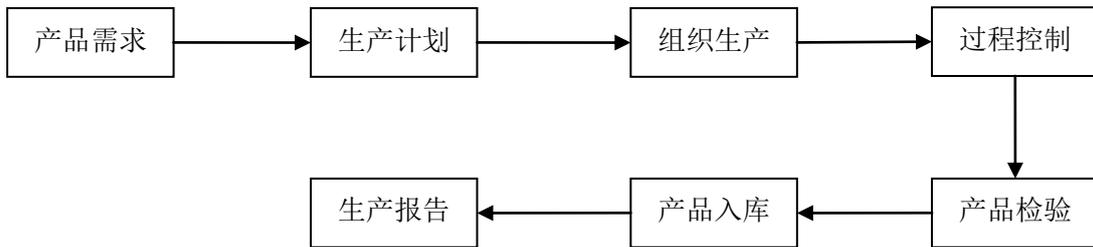
公司主要产品偏苯三酸酐生产需经过投料、混合、氧化、结晶、成酐、精制、切片、包装等一系列化学反应和物理加工后最终成为产成品。均苯三甲酸生产过程主要包括投料、混合、氧化、结晶、离心、脱色烘干、包装。

2、相关业务流程

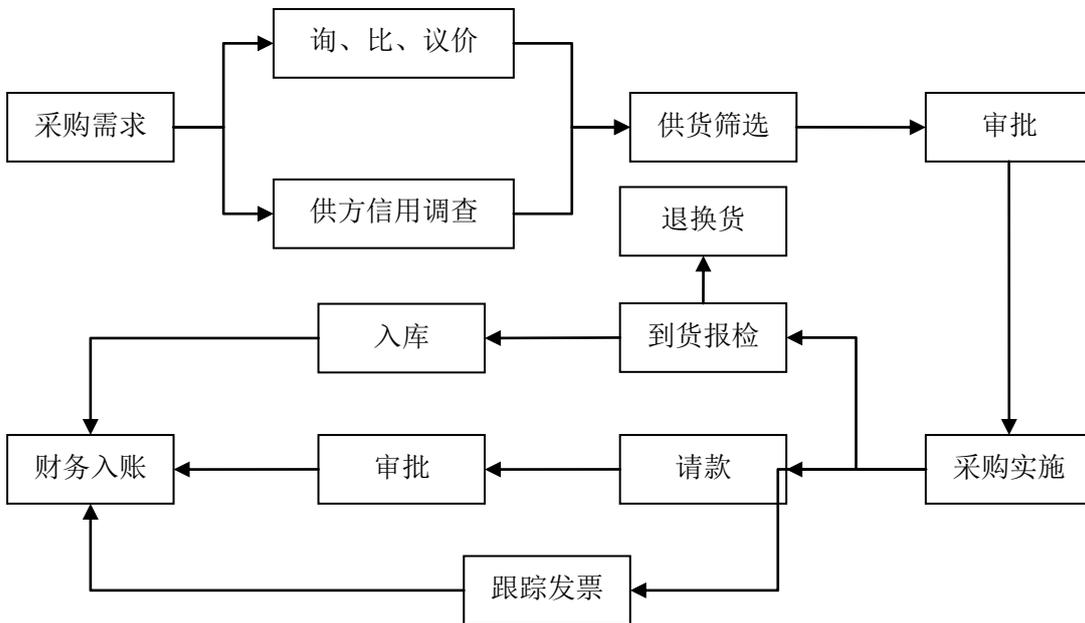
公司产品均由本部门自行组织生产加工而成，不存在委托加工或外协生产的情形。

主要业务流程为：市销部与客户沟通了解客户需求，签订合同后根据库存情况将需求提供给生产部，生产部根据库存和原材料情况组织生产加工，并将采购需求提交给采购部，采购部监控库存情况并根据生产部生产计划组织采购活动以支持生产。生产部完成产品生产后由质检中心对产品进行检验，检验通过后产品入库并出具生产报告。销售部得到新的库存情况后与财务部沟通安排发货，并与财务部协调相关收款事宜。

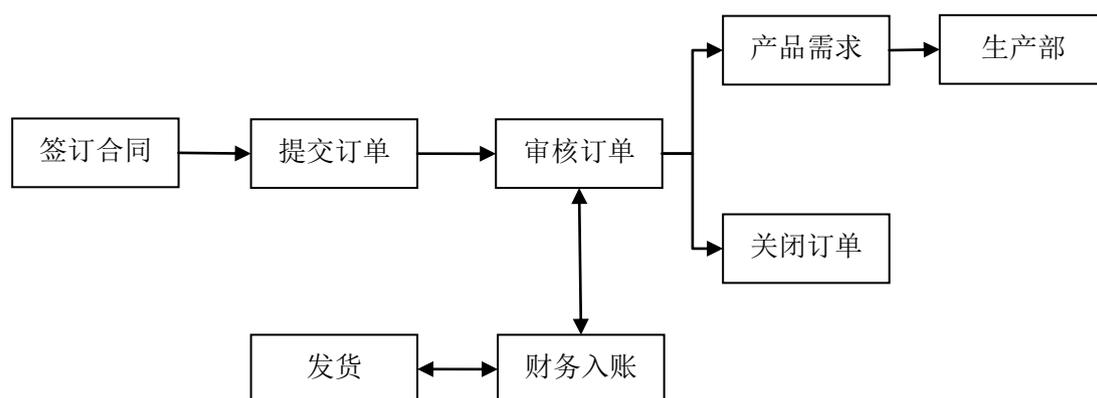
(1) 生产流程



(2) 采购流程



(3) 销售流程



三、公司业务关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

偏苯三酸酐生产方法主要有偏三甲苯硝酸氧化法、偏三甲苯气相氧化法、间二甲苯甲醛液相空气氧化法（MGC法）和偏三甲苯液相空气氧化法等。

1、偏三甲苯硝酸氧化法：在 1.5~3.0MPa、180~205℃条件下，偏三甲苯用稀硝酸氧化生成偏苯三甲酸，偏苯三甲酸进一步加热脱水制得偏苯三酸酐。该法的特点是工艺简单，容易操作，收率达 90%，产品纯度可达 98.5%，但腐蚀严重，对设备材质要求高，另外三废问题也较严重。德国 Saarbergwerk 公司曾于 1970 年采用该法实现工业化生产，但因成本高，三废严重，操作危险而停产。目前该法已基本被淘汰。

2、偏三甲苯气相空气氧化法：该方法是由日本触媒化学工业株式会社研究开发，采用以含钒、钛、磷的化合物为催化剂，偏三甲苯发生氧化反应生成偏苯三甲酸，偏苯三甲酸再经脱水生成偏苯三酸酐。该法具有工艺简单、设备投资省等优点，但由于催化剂采用以含钒、钛、磷的化合物，选择性差，收率低，难以实现工业化生产。

3、间二甲苯甲醛液相空气氧化法（MGC法）：该方法是以间二甲苯为原料，生产工艺主要由芳香醛的生产和水溶液氧化两部分组成。在液体超强酸 HF-BF₃ 催化下，与 CO 进行甲酰化反应生成 2, 4-二甲基苯甲醛（又名芳香醛），然后在

水溶液中，以溴化锰和溴化氢作为催化剂，于 200~220℃、1.96~2.94MPa 下，用空气将 2, 4-二甲基苯甲醛氧化生产偏苯三甲酸，偏苯三甲酸再经脱水制得偏苯三酸酐。该方法由日本三菱瓦斯化学公司于 1985 年开发成功，该方法具有原料较易获得，原料及公用工程消耗低，腐蚀小，三废问题较易解决等优点，不足之处是反应在水溶液中高温氧化，氧化设备必须采用昂贵的镍系或钛、锆系合金制作，增加了工程的投资。另外，芳香醛的制备和水溶剂氧化均使用强酸性催化剂，腐蚀严重。

4、偏三甲苯液相空气氧化法：该法最早由美国中世纪（Mid-Century）公司开发成功，简称 MC 法。1962 年美国 Amoco 公司首先采用该法实现了工业化生产，故又称为 Amoco 法。该法以醋酸为溶剂，以含有钴、锰金属组分和溴化物的可溶性物质作催化剂，在 200℃、2.0MPa 压力下，用空气将偏三甲苯氧化生成偏苯三甲酸，偏苯三甲酸再脱水生成偏苯三酸酐。以偏三甲苯计的偏苯三酸酐收率可达 130%，产品纯度达 99%。该方法具有原料较易获得，原料及公用工程消耗低，腐蚀小，三废问题较易解决等优点。不足之处是设备投资较大，醋酸回收较为困难。

MC 法又分为连续法生产工艺和间隙法生产工艺。

(1) 连续法生产工艺又可以分为以下几种工艺路线：首先是 Amoco 公司采用的连续法生产工艺。该方法最早由美国 Amoco 公司于 1962 年实现工业化生产，经过几十年的不断完善和发展，整个生产过程通过各类泵、阀和自动控制系统，实现了全过程的连续化生产。其优点为产品质量好、收率高、工艺稳定、产能大、劳动生产率高。缺点是设备投资大、工艺和控制系统复杂、生产成本低、技术复制难度大。其次是搅拌釜式连续氧化法，其优点是实现了局部工序的连续化生产。缺点是搅拌釜式反应器投资昂贵、动密封部件易漏易损坏、氧化反应器出料气液分离不充分，高凝固点物料易被带入冷凝器，影响冷凝器换热效果。连续化运行不能变温，不利于晶体成长，结晶效果差，必须将结晶不完全的母液循环再利用，方能达到结晶分离目的。多釜连续式结晶存在过料时各结晶器进口处易堵塞问题。两种连续法工艺都存在一个共同的问题就是产品生产过程的控制难度较高，且由于其采用连续生产，一旦控制过程出现问题，所造成的产品损失较

大。

(2) 间隙法生产工艺是指先将原料偏三甲苯溶于醋酸溶剂中，氧化生成偏苯三甲酸。将氧化生成的偏苯三甲酸与溶剂混合物料直接分批加入结晶釜中，先加热蒸发溶剂和水，再升温脱出分子内一分子水，制得偏苯三酸酐粗品。粗品采用固定列管加热器间歇式精馏工艺：粗品偏苯三酸酐分批投入到第一精馏塔中进行减压精馏，蒸出的物料再进入第二精馏塔（或第三精馏塔）进行二次（或三次）精馏，最终得到偏苯三酸酐成品。该法主要优点是生产控制较为简单，一旦出现控制问题所造成的产品损失较少（仅限于单批次）。主要缺点是：反应时间长、反应不完全、副产物多、质量不稳定等。同时，间歇法结晶采用加热蒸发式脱酸工艺，将醋酸和水蒸出，钴、锰等催化剂被滞留在偏苯三酸酐粗品中，既增加了催化剂的消耗，也在后续工序中增加了偏苯三酸酐的分解。

公司是我国最早期从事偏苯三酸酐的生产与销售的企业之一，在间歇法生产偏苯三酸酐领域处于行业领先地位。公司通过十多年的生产经验和技術积累，紧紧围绕质量提升、成本控制及环境保护等方面，不断优化生产工艺和生产流程，逐步形成了公司的核心技术和竞争能力。截至目前，公司的核心技术包括：

序号	技术名称	主要功能	竞争优势与技术含量
1	偏三甲苯液相空气分段氧化法生产偏苯三酸酐的方法	通过催化剂分段投料和改进投料方式，充分发挥催化剂活性，提升氧化反应有限转换率，进而提升产品质量和收率。	已获得国家专利，利用分段氧化制工艺制偏苯三酸酐工艺处于国内领先水平。
2	分步氧化制备 2,6-萘二甲酸研发	2,6-萘二甲酸是制造高强度和染色性能优良的聚酯纤维和 F 级绝缘材料，高性能 PEN、PBN 液晶聚合物，聚氨酯树脂主要单体。本产品可填补国内市场空白，利用本技术可可降低副反应发生，提高萘二甲酸收率。	目前该产品在国内市场仍属空白，主要依赖进口。从事该产品生产的企业较少，相关技术积累较少。
3	催化剂循环利用工程研发	氧化反应催化剂在精馏废渣中，建高温焚化炉焚化废渣回收钴、锰、等金属氧化物。利用有机废渣可燃性，燃烧生产蒸汽；回收钴锰等金属氧化物供催化剂厂家回收循环使用，可降低生产成本；化害为利、节能环保。	较同类技术单位生产成本更低，生产过程更加环保，基本可全部回收利用，无排放。
4	氧化及配料自动化研发	通过自动化控制降低氧化反应过度所带来的安全隐患，同时，加强生产	较同类技术生产稳定性、安全性更高。产品质量控

		过程中的氧化反应控制能，提升产成品的质量和稳定性。	制更高。
5	偏苯三酸酐结片前热过滤研发	通过产品成型阶段的温度控制，确保降温结片的同时，防止结料、焦料质量控制，提高产品质量、提升优等品率。	较同类技术所生产的产品质量更高，质量更稳定。
6	偏酞醋酸提浓新工艺研发	改进提浓工艺，提高醋酸产品浓度、降低排放废水酸含量，降低成本，提高产品质量、减少污染物排放。	较同类技术产品单位生产成本更低，质量更高。生产过程更加环保。
7	有机热载体炉给煤技术研究	利用先进的分层煤斗技术改变供煤方式，提高煤燃烧率，降低煤渣碳含量，降低生产过程中的单位能耗。	较同类技术产品单位生产成本更低，生产过程更加环保。
8	热水回收综合利用研发	利用生产过程冷却产生的高温热水，供周边企业使用，余热利用；节能环保、降低能耗，减少周边环境烟尘及二氧化碳排放。降低单位生产成本。	较同类技术产品单位生产成本更低，生产过程更加环保。
9	氧化高压尾气发电项目研发	研究使用现代化的螺杆膨胀技术，利用氧化尾气的高温高压发电，余压利用。节能环保、降低能耗、提高效率。加压过程在目前公司生产过程中电能消耗占比最大，本技术的逐步应用能大幅降低单位生产成本。	目前大多数生产企业针对高压尾气的处理仍使用水吸收降压排放的方式。本技术较传统技术能大大提升能源利用效率，降低单位生产成本，进而达到节能环保的目的。

（二）主要无形资产

截至 2013 年 6 月 30 日，公司无形资产账面价值为 10,986,887.82 元，主要为土地使用权，土地使用权原值占无形资产原值的 100%。

1、注册商标

截至 2013 年 6 月 30 日，公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

序号	文字图形	证书号	注册有效期限	注册人	核定使用商品
1		7169844	自 2010-09-28 至 2020-09-27	泰达新材	酸；醋酸酐；酞；甲酸；甘油酯；增塑剂；工业化学品；盐类（化学制剂）；净化剂（澄清剂）

2、专利

截至 2013 年 6 月 30 日，泰达新材拥有的专利权如下：

序号	发明名称	类别	专利号	专利权人	申请日期	期限
1	偏三甲苯液相空气分段氧化法生产偏苯三酸酐的方法	发明专利	ZL200810122196.6	泰达新材	2008 年 11 月 11 日	二十年
2	偏苯三酸酐生产使用的氧化设备	实用新型专利	ZL201120134492.5	泰达新材	2011 年 4 月 29 日	十年
3	一种催化剂加料装置	实用新型专利	ZL201120134488.9	泰达新材	2011 年 4 月 29 日	十年
4	一种偏苯三酸酐产品	实用新型专利	ZL201120134486.X	泰达新材	2011 年 4 月 29 日	十年
5	偏苯三酸酐的造粒设备	实用新型专利	ZL201120163957.X	泰达新材	2011 年 5 月 20 日	十年
6	新型偏苯三酸酐的造粒设备	实用新型专利	ZL201120162784.X	泰达新材	2011 年 5 月 20 日	十年
7	醋酸精馏塔的防堵装置	实用新型专利	ZL201120134555.7	泰达新材	2011 年 4 月 29 日	十年
8	一种偏苯三酸酐的造粒设备	实用新型专利	ZL201120162783.5	泰达新材	2011 年 5 月 20 日	十年
9	偏苯三酸酐精馏塔的余热利用系统	实用新型专利	ZL201120134502.5	泰达新材	2011 年 4 月 29 日	十年
10	机械真空泵的清洁系统	实用新型专利	ZL201120134523.7	泰达新材	2011 年 4 月 29 日	十年
11	一种偏苯三酸酐精馏塔的余热利用装置	实用新型专利	ZL201120134632.9	泰达新材	2011 年 4 月 29 日	十年

12	一种三甲苯连续氧化反应装置	实用新型专利	ZL201120334235.6	泰达新材	2011年9月7日	十年
----	---------------	--------	------------------	------	-----------	----

3、土地使用权

截至本说明书出具之日，泰达新材拥有的国有土地使用权面积合计为 97,633.007 平方米，均已获得黄山市徽州区人民政府颁发的《土地使用权证》，具体情况如下：

序号	土地使用权证证号	座落	权利人	终止日期	面积 (m ²)
1	徽国用(2011)第063号	徽州区徽州西路55号	泰达新材	2058年7月8日	2,250.8
2	徽国用(2010)第240号	徽州区徽州西路55号	泰达新材	2054年6月17日	5,987.65
3	徽国用(2009)第087号	徽州区城东工业园	泰达新材	2058年7月24日	20,013.2
4	徽国用(2010)第239号	徽州区城东工业园	泰达新材	2052年7月30日	22,219.687
5	徽国用(2011)第494号	城东工业园紫金路与昌盛路交叉口东侧	泰达新材	2060年7月31日	14,266.67
6	徽国用(2012)第265号	徽州区城东循环经济园	泰达新材	2061年4月30日	32,895

备注：2011年9月28日，黄山市徽州区土地收购储备中心与泰达新材签订徽州区“退城进园”搬迁协议书，约定收回泰达新材徽国用(2011)第063号、徽国用(2010)第240号土地。上述搬迁事项涉及的无形资产和固定资产的账面价值为 2,639,399.65 元，其中固定资产账面价值 2,148,414.13 元，无形资产账面价值 490,985.52 元。公司 2012 年摊销金额为 577,989.77 元，占当期利润总额 17.05%。2013 年 1-6 月摊销金额为 288,994.88 元，占当期利润总额 6.64%，由于公司近两年业绩波动较大，造成该搬迁费用摊销额占当期净利润比重较高，未来随着公司业绩逐步稳定，搬迁费用对于公司财务状况的影响有望降低。截至

2013年9月30日，该两块土地的土地使用权属证书业已被政府收回，但部分搬迁费用尚未支付，因此未办理相关权属变更手续，依然由泰达新材使用。

（三）公司资质情况

1、2010年12月2日，泰达新材取得由北京中安质环认证中心颁发的注册号为02804Q11950R2M的《质量管理体系认证证书》，有效期三年。

2、2011年10月14日，泰达新材取得证书编号为GF201134000220的《高新技术企业证书》，有效期三年。

3、2011年9月13日，泰达新材获得由安徽省发展和改革委员会授予的“2011年安徽省循环经济示范单位”称号。

4、2011年10月，泰达新材获得由安徽省人力资源和社会保障厅颁发的荣誉证书，授予泰达新材“安徽省劳动保障诚信示范单位”称号。

5、2012年2月28日，泰达新材取得由安徽省安全生产监督管理局颁发的证书编号为AQBW II [皖]2012-115的《危险化学品从业单位安全标准化》证书，授予泰达新材“安全标准化二级企业”称号，有效期三年。

6、2012年3月9日，泰达新材办理了备案登记编号为00701847的对外贸易经营者备案登记，进出口企业代码为3400704955411。

7、2012年12月，泰达新材获得由安徽省企业联合会以及安徽省信用协会联合颁发的《安徽省诚信企业荣誉证书》，证书编号为WQCX2012437。

8、2013年4月，泰达新材获得由安徽省国家税务局以及安徽省地方税务局联合颁发的《纳税信用等级证书》，授予泰达新材2010-2011年度A级纳税信用等级。

9、2013年6月7日，泰达新材取得由黄山市徽州区安全生产监督管理局颁发的登记编号为徽安经（乙）字[2013]0005号的《危险化学品经营许可证》，有效期三年。

10、2013年8月8日，泰达新材取得黄山市徽州区环境保护局出具的环保

合法合规证明，公司生产经营活动符合环境保护的要求。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书出具日，公司在生产经营方面不存在特许经营权的情况。

（五）主要固定资产情况

1、公司主要固定资产

报告期内，公司的固定资产具体情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
一、账面原值合计	103,057,597.42	99,362,817.42	52,758,747.17
房屋及建筑物	15,528,580.40	11,833,800.40	14,193,581.08
机器设备	84,013,518.35	84,013,518.35	35,016,087.91
运输工具	3,180,853.14	3,180,853.14	3,180,853.14
其他	334,645.53	334,645.53	368,225.04
二、累计折旧合计	27,523,065.61	23,037,675.96	19,000,127.18
房屋及建筑物	2,044,609.65	1,719,410.27	1,318,093.35
机器设备	22,299,960.81	18,230,351.65	14,758,259.53
运输工具	2,977,543.60	2,905,616.59	2,683,791.18
其他	200,951.55	182,297.45	239,983.12
三、账面净值合计	75,534,531.81	76,325,141.46	33,758,619.99
房屋及建筑物	13,483,970.75	10,114,390.13	12,875,487.73
机器设备	61,713,557.54	65,783,166.70	20,257,828.38
运输工具	203,309.54	275,236.55	497,061.96
其他	133,693.98	152,348.08	128,241.92
四、减值准备合计	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
其他	-	-	-

五、账面价值合计	75,534,531.81	76,325,141.46	33,758,619.99
房屋及建筑物	13,483,970.75	10,114,390.13	12,875,487.73
机器设备	61,713,557.54	65,783,166.70	20,257,828.38
运输工具	203,309.54	275,236.55	497,061.96
其他	133,693.98	152,348.08	128,241.92

备注：截至 2013 年 6 月 30 日，固定资产中用于抵押的资产账面价值为 10,497,341.54 元，该抵押物系房屋建筑物。

2、公司的房产

截至本说明书出具之日，泰达新材拥有的房屋面积合计 21,026.55 平方米，均已获得黄山市徽州区房地产管理局颁发的《房地产权证》，具体情形如下：

序号	房地产权证字号	房地产坐落位置	权利人	面积 (m ²)
1	徽房字第 07126 (B) 号	徽州区徽州西路 55 号	泰达新材	346.49
2	徽房字第 2389 (A) 号	徽州区宏新公司院内	泰达新材	1,250.54
3	徽房字第 2391 (A) 号	徽州区城东工业园	泰达新材	3,059.16
4	徽房字第 2388 (A) 号	徽州区城东工业园	泰达新材	2,037.07
5	徽房字第 2390 (A) 号	徽州区城东工业园	泰达新材	5,335.86
6	徽房字第 02903 (A) 号	徽州区循环经济园	泰达新材	2,249.88
7	徽房字第 02901 (A) 号	徽州区循环经济园	泰达新材	3,793.66
8	徽房字第 02902 (A) 号	徽州区循环经济园	泰达新材	2,953.89

备注：2011 年 9 月 28 日，黄山市徽州区土地收购储备中心与泰达新材签订徽州区“退城进园”搬迁协议书，约定收回泰达新材徽国用（2011）第 063 号、徽国用（2010）第 240 号土地，位于土地上对应的房地权证徽房字第 07126 (B) 号、房地权证徽房字第 2389 (A) 号房产也在收储范围。上述搬迁事项涉及的无形资产和固定资产的账面价值为 2,639,399.65 元，其中固定资产账面价值 2,148,414.13 元，无形资产账面价值 490,985.52 元。公司 2012 年摊销金额为 577,989.77 元，占当期利润总额 17.05%。2013 年 1-6 月摊销金额为 288,994.88 元，占当期利润总额 6.64%，由于公司近两年业绩波动较大，造成该搬迁费用摊销额占当期净利润比重较高，未来随着公司业绩逐步稳定，搬迁费用对于公司财务状况的影响有望降低。截至目前，该两块土地对应的房产权属证书业已被政府收回，但部分搬迁费用尚未支付，因此未办理相关权属变更手续，依然由泰达新材使用。

3、公司的主要生产设备

截至 2013 年 6 月 30 日，泰达新材对与本公司业务及生产经营相关的主要生产设备均依法享有所有权，具体情况如下：

序号	设备名称	原值（元）	折旧年限（年）	净值（元）	成新率	尚可使用年限（年）
1	二厂 1#生产线	7,497,402.24	10.00	741,296.73	5%	0.5
2	二厂 2#生产线	11,166,251.39	10.00	3,476,225.01	25%	2.5
3	液相色谱仪	106,837.60	10.00	62,856.00	58%	5.83
4	瑶村一号生产线	15,957,973.18	10.00	10,664,263.00	65%	6.5
5	瑶村二号生产线	47,306,091.16	10.00	45,059,051.83	95%	9.5

（六）公司员工及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2013 年 8 月 31 日，公司共有员工 157 人，其构成情况如下：

（1）按年龄结构划分

年龄	人数	比例
40 岁以下	35	22.29%
40-49	101	64.33%
50 岁以上	21	13.38%
合计	157	100.00%

（2）按学历结构划分

学历	人数	比例
硕士及以上	3	1.91%
本科	5	3.18%

大专及以下	149	94.91%
合计	157	100.00%

(3) 按岗位结构划分

岗位	人数	比例
管理人员	6	3.82%
财务人员	5	3.18%
市场销售人员	8	5.10%
研发人员	12	7.64%
生产管理人员	8	5.10%
行政人员	12	7.64%
生产人员	92	58.60%
其他服务人员	14	8.92%
合计	157	100.00%

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

柯伯成，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“(四) 控股股东、实际控制人基本情况”。

柯伯留，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“(四) 控股股东、实际控制人基本情况”。

方天舒，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一) 公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

张五星，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一) 公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

柯宝来，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一) 公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

罗建立，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

（2）核心技术人员变动情况

公司核心技术人员近两年内未发生变化。

（3）核心技术人员持股情况

公司核心技术人员具体持股情况如下所示：

股东姓名	任职	持股额（万股）	持股比例（%）
柯伯成	董事长、财务总监、核心技术人员	1254.7576	28.8450
柯伯留	副董事长、总经理、核心技术人员	1048.5414	24.1044
方天舒	董事、核心技术人员	524.2712	12.0522
张五星	董事会秘书、核心技术人员	349.5150	8.0348
柯宝来	副总经理、核心技术人员	-	-
罗建立	副总经理、核心技术人员	31.4574	0.7232

3、研发费用投入情况

公司非常重视研发工作，为了研发工作的顺利进展，公司不仅配置了较为完善的软硬件设施，而且配备了具有丰富经验的专业人员。

报告期内，公司研发费用投入情况如下：

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
研发投入（元）	2,779,212.70	5,654,228.56	6,454,216.71
营业收入（元）	51,876,114.33	129,699,552.25	181,535,191.51
研发投入占公司营业收入比重	5.36%	4.36%	3.56%

四、公司业务相关情况

（一）公司的收入结构及产品销售情况

单位：元

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
主营业务收入	51,647,710.79	99.56%	129,699,552.25	100.00%	181,535,191.51	100.00%
偏苯三酸酐	51,150,569.76	98.60%	126,031,902.71	97.17%	142,388,293.12	78.44%
TGIC	-	-	-	-	20,611,812.47	11.35%
均苯三甲酸	497,141.03	0.96%	3,667,649.54	2.83%	5,577,867.55	3.07%
环氧氯丙烷	-	-	-	-	12,862,406.41	7.09%
其他	-	-	-	-	94,811.96	0.05%
其他业务收入	228,403.54	0.44%	-	-	-	-
热水	228,403.54	0.44%	-	-	-	-
营业收入合计	51,876,114.33	100.00%	129,699,552.25	100.00%	181,535,191.51	100.00%

备注：1、2013年1-6月份形成的热水收入，系公司利用生产过程中产生的大量热水对外销售，实现的增值业务收入；2、2011年度形成的TGIC、环氧氯丙烷业务收入，主要系来自原公司全资子公司佳泰化学的主营业务收入，该子公司业已于2011年9月完成对外出售处置。

报告期内，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。公司主导产品为偏苯三酸酐，2011年、2012年、2013年1-6月占公司营业收入比重分别为78.44%、97.17%、98.60%，呈逐年递增趋势。

其中，主导产品偏苯三酸酐2012年度营业收入较2011年度下降，主要系受下游市场环境的影响，主要产品偏苯三酸酐销售价格出现较大幅度的下滑，销售单价由15,002.16元（不含税）下降至12,039.85元（不含税），下降幅度近20%，导致公司主营业务收入出现下滑；均苯三甲酸2012年度营业收入较2011年度下降，主要系国内均苯三甲酸市场目前仍处于起步阶段，市场需求尚未得到有效释放，行业波动性较大。

(二) 公司产品的消费群体及前五名客户情况

1、主要消费群体

公司产品主要为偏苯三酸酐、均苯三甲酸等精细化工产品，主要销售给下游化工企业，销售对象主要为绝缘漆、聚酯树脂、偏苯三酸三辛酯、环氧树脂等生产企业。

2、报告期内前五名客户情况

2013年1-6月，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：元

客户名称	营业收入	占公司2013年1-6月营业收入的比例(%)
艾伦塔斯电气绝缘材料（铜陵）有限公司	15,369,529.91	29.63
德州龙田化工有限公司	2,450,427.35	4.72
黄山市永利化工有限公司	2,403,846.15	4.63
临安市南庄塑化有限公司	2,066,666.67	3.98
山东省宁津县兴业轻化制品有限公司	1,860,683.76	3.58
合计	24,151,153.84	46.56

2012年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：元

客户名称	营业收入	占公司2012年度营业收入的比例(%)
艾伦塔斯电气绝缘材料（铜陵）有限公司	30,847,863.25	23.78
上海晟然绝缘材料有限公司	4,753,846.15	3.67
黄山市永利化工有限公司	4,312,307.69	3.32
德州龙田化工有限公司	3,800,000.00	2.93
安徽神剑新材料有限公司	3,705,982.91	2.86
合计	47,420,000.00	36.56

2011年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例如下：

单位：元

客户名称	营业收入	占公司 2011 年度营业收入的比例(%)
艾伦塔斯电气绝缘材料（铜陵）有限公司	23,507,478.63	12.95
山东省宁津县兴业轻化制品有限公司	7,047,008.55	3.88
黄山市永利化工有限公司	5,971,388.89	3.29
张家港市宝田新型材料科技有限公司	5,235,897.44	2.88
黄山市同心实业有限公司	5,169,141.03	2.85
合计	46,930,914.54	25.85

报告期内，公司前五大客户的销售额占比分别为 25.85%、32.99%、42.15%，集中度曾上升趋势，主要系公司为了应对市场环境下行风险，采取的相对稳健财务政策和相对集中的市场开发策略所致。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名客户不存在关联关系。

（三）公司成本结构及前五名供应商情况

1、主要产品的原材料和能源供应情况

公司产品主要原材料为偏三甲苯、冰醋酸、醋酸钴、醋酸锰、醋酸锆、四溴乙烷等，主要能源包括煤炭、电力。报告期内，公司主要原材料和能源供应充足。

2、主要原材料和能源占成本的比重

单位：元

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	39,111,376.52	70.62%	83,646,483.02	71.20%	78,485,713.80	73.45%
能源	8,980,555.34	16.22%	21,692,337.27	18.47%	17,744,331.15	16.61%
合计	48,091,931.86	86.84%	105,338,820.29	89.67%	96,230,044.95	90.06%

公司经过多年技术积累，不断改进和优化生产工艺流程，单位产品原材料与

能源消耗逐年降低。

3、公司向前五名供应商采购情况

2013年1-6月，公司向前五名供应商采购如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购额比例（%）
1	九江华庐石化有限公司	20,860,673.49	38.91
2	盘锦锦阳化工有限公司	19,183,145.08	35.78
3	歙县华兴工贸有限公司	5,041,538.59	9.40
4	常州市洋湖钴业有限公司	1,585,000.00	2.96
5	来安金科化工有限公司	1,080,526.11	2.02
合计		47,750,883.27	89.07

2012年度，公司向前五名供应商采购如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购额比例（%）
1	盘锦锦阳化工有限公司	40,072,786.92	31.17
2	九江华庐石化有限公司	37,350,890.15	29.05
3	歙县华兴工贸有限公司	12,272,079.65	9.55
4	南京道永化工有限公司	10,672,008.55	8.30
5	南京炼油厂有限责任公司	5,206,700.00	4.05
合计		105,574,465.27	82.12

2011年度，公司向前五名供应商采购如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购额比例（%）
1	九江华庐石化有限公司	45,879,149.00	31.58
2	南京道永化工有限公司	17,442,802.75	12.01
3	南京炼油厂有限责任公司	14,292,400.00	9.84
4	歙县华兴工贸有限公司	11,006,850.20	7.58
5	南京德邦金属装备工程有限公司	4,752,620.00	3.27

合计	93,373,821.95	64.27
----	---------------	-------

报告期内，公司前五大供应商的采购占比分别为 64.27%、82.12%、89.07%，集中度相对较高，但主要供应商相对稳定，公司亦不存在对单一供应商过度依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名供应商不存在关联关系。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、报告期内重大采购合同

合同签订日期	合同对象	合同金额 (万元)	合同内容(简要)	履行情况
2011年3月	南京道永化工有限公司	3,159	偏三甲苯	履行完毕
2012年4月	盘锦锦阳化工有限公司	485	偏三甲苯	履行完毕
2012年6月	盘锦锦阳化工有限公司	465	偏三甲苯	履行完毕
2012年7月	盘锦锦阳化工有限公司	910	偏三甲苯	履行完毕
2012年8月	盘锦锦阳化工有限公司	910	偏三甲苯	履行完毕
2012年10月	盘锦锦阳化工有限公司	950	偏三甲苯	履行完毕
2012年11月	盘锦锦阳化工有限公司	1,127.65	偏三甲苯	履行完毕
2013年1月	盘锦锦阳化工有限公司	1,200	偏三甲苯	履行完毕
2013年4月	盘锦锦阳化工有限公司	1,080.2	偏三甲苯	履行完毕
2013年6月	九江华庐石化有限公司	执行当日出库价	偏三甲苯	履行完毕
2013年6月	九江华庐石化有限公司	执行当日出	偏三甲苯	履行完毕

		库价		
2013年7月	九江华庐石化有限公司	执行当日出库价	偏三甲苯	履行完毕

2、报告期内重大销售合同

合同签订日期	合同对象	合同金额 (万元)	合同内容 (简要)	履行情况
2011年2月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	289.5	偏苯三酸酐	履行完毕
2011年3月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	288	偏苯三酸酐	履行完毕
2011年4月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	283.5	偏苯三酸酐	履行完毕
2011年7月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	262.5	偏苯三酸酐	履行完毕
2011年9月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	247.5	偏苯三酸酐	履行完毕
2011年12月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	666	偏苯三酸酐	履行完毕
2012年3月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	666	偏苯三酸酐	履行完毕
2012年6月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	210	偏苯三酸酐	履行完毕
2012年7月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	202.5	偏苯三酸酐	履行完毕
2012年8月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	283.5	偏苯三酸酐	履行完毕
2012年9月	艾伦塔斯电气绝缘材料	283.5	偏苯三酸酐	履行完毕

	(铜陵)有限公司			
2012年9月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	326.4	偏苯三酸酐	履行完毕
2012年10月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	287.7	偏苯三酸酐	履行完毕
2012年11月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	287.7	偏苯三酸酐	履行完毕
2012年12月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	411	偏苯三酸酐	履行完毕
2012年12月	黄山永利化工有限公司	201.75	偏苯三酸酐	履行完毕
2013年1月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	414	偏苯三酸酐	履行完毕
2013年1月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	411	偏苯三酸酐	履行完毕
2013年2月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	435	偏苯三酸酐	履行完毕
2013年4月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	441	偏苯三酸酐	正在履行
2013年6月	艾伦塔斯电气绝缘材料 (铜陵)有限公司	394.2	偏苯三酸酐	正在履行

3、报告期内重大贷款合同

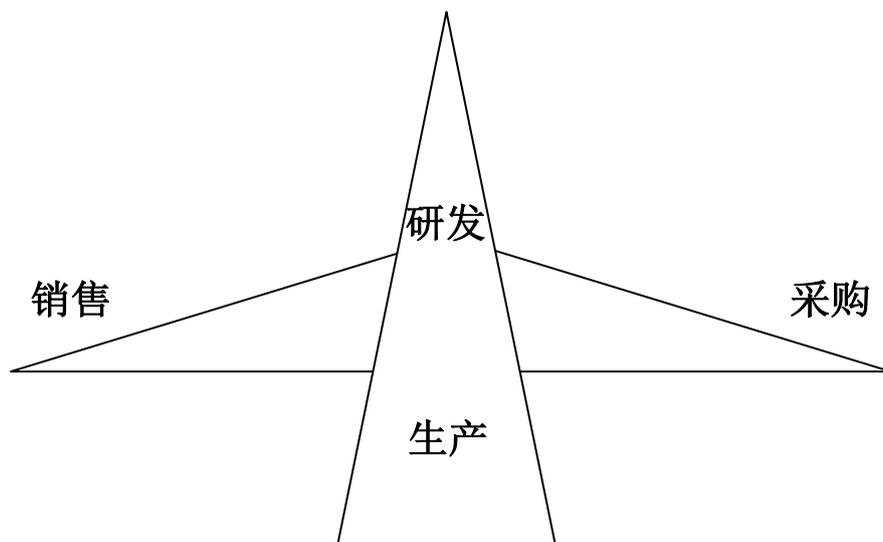
单位：元

序号	贷款单位	合同编号	贷款方式	保证人(或抵押物)
1	中国工商银行 徽州支行	13100400-2012(徽州)字 0039号	抵押借款	房产证：第 2388<A>号
2	中国工商银行 徽州支行	13100400-400 (EFR)00049号	质押借款	第2390<A>号 第2391<A>号
3	中国工商银行 徽州支行	13100400-2012(徽州)字 0058号	抵押借款	土地证：徽国用 (2010)第239号

					应收账款: 838.8 万元
4	中国建设银行 黄山徽州支行	CZZL13406962082013031	抵押借款		房产证: 第 2388<A>号 第 2390<A>号 第 2391<A>号 土地证: 徽国用 (2009) 第 087 号 徽国用 (2011) 第 494 号 徽国用 (2012) 第 265 号
续上表					
序号	期限	贷款金额	起始日期	年利率	履行情况
1	1 年	7,600,000.00	2012/8/13	6.30%	履行完毕
2	11 个月	7,500,000.00	2012/11/6	6.30%	履行完毕
3	1 年	5,700,000.00	2012/11/19	6.30%	正在履行
4	1 年	17,000,000.00	2013/5/29	6.00%	正在履行
合计	-	37,800,000.00	-	-	-

五、公司商业模式

公司是偏苯三酸酐、均苯三甲酸的主要生产企业，通过生产和销售偏苯三酸酐、均苯三甲酸等精细化工产品实现盈利。多年来，公司专注于精细化工产品生产工艺的优化和改进，产品销售网络体系的铺设和与主要原材料供应商合作关系的维护，以达到稳定生产流程、降低生产成本，稳定原材料价格，提升产品议价能力，并逐步形成了一套以研发生产一体带动，销售和采购两翼齐飞的商业模式。



（一）采购模式

公司与主要原材料供应商建立了长期稳定的合作关系，公司针对不同原材料指定采购专员，根据原材料季节性波动规律，定期进行市场询价并反馈给部门主管，合理制定采购计划，以减少原材料价格波动对公司的影响。同时，采购部不定期与生产部、销售部进行沟通反馈，根据生产部生产计划调整采购计划，保证公司存货维持在一个合理的范围内。

（二）生产模式

公司采用“以销定产”为主，“以产定销”为辅，两者相结合的生产模式。销售部根据主要核心客户的采购需求签订合同，并将需求反馈给生产部，生产部根据公司库存情况与客户需求协调采购部制定生产计划，确保主要核心客户的需求得到满足。在此基础上，生产部根据实际产能利用率与库存情况组织再生产，制定附加生产计划，确保产能充分利用，并将生产计划反馈给销售部组织销售。

（三）销售模式

公司采取盘活存量、带动增量相结合的直销模式。公司始终秉持以客户需求为核心的销售理念，制定了一整套客户管理体系，定期与客户进行沟通拜访，提前知悉客户需求，在客户提出需求后第一时间向生产部反馈，积极组织生产满足

客户需求。经过多年的积累，公司与主要客户之间建立了稳固的合作关系，客户满意度较高，粘性强，进而增加客户转介绍机会，进一步带动销售。

（四）盈利模式

公司的盈利主要通过产品销售实现，而产品的顺利销售依赖各个部门之间的协调合作。经过多年的运作，公司各个部门之间沟通顺畅、协作良好。产供销三大主要部门分工明确，流程合理，确保了公司盈利的稳定性，而研发技术的不断积累提升了公司未来盈利增长空间和盈利多样性。公司生产与研发互相结合互相依托，通过不断改进工艺流程，降低单位生产成本，提升盈利能力，提高生产稳定性。

六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、公司所处细分行业分类

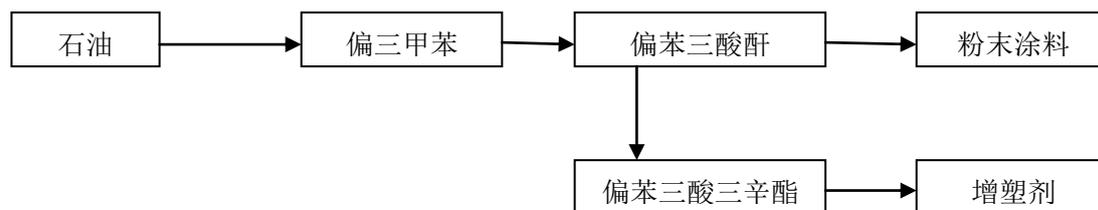
公司的经营范围为：生产、销售精细化学品及其原材料等新材料（不含危险化学品）；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

公司主要从事偏苯三酸酐、均苯三甲酸等精细化工产品的生产与销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司属于化学原料和化学制品制造业（分类代码 C26）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于化学原料和化学制品制造业（分类代码 C26）。

2、公司所处行业与上、下游之间的关联性

（1）上下游行业之间的关联性

公司所生产的偏苯三酸酐、均苯三甲酸产品的源头主要为石油，下游主要用于涂料及增塑剂行业，其关系如下图所示：



(2) 行业上游

公司产品上游源头主要来自于石油，近年来，国际市场原油价格持续攀升，为下游产品生产企业带来了巨大的成本上升压力。自 2010 年 1 月以来，国际原油价格从约 80 美元每桶的价格迅速攀升。下图是 2010 年 1 月至 2013 年 6 月国际原油市场价格走势图。



数据来源：Wind

纵观 2010 年以来的后金融危机时代，国际油价尽管跌宕起伏，但总体上一一直处于震荡上行阶段，反映了全球经济复苏的进程。2011 年以来，利比亚、叙利亚、伊朗等中东北非国家的动荡局势为国际油价上涨提供了持续动力。而 OPEC 供油策略调整、美国原油库存变化、日本强震等突发事件也成为油价短期波动的重要诱因。国际原油价格从 2010 年初的约 80 美元每桶的价格一路攀升至 2011 年中的约 126 美元每桶的价格，增幅高达 57%。

2012 年 5 月初以来，伊朗紧张局势有所缓解，而全球经济下行风险不断加大，全球石油需求也较上年减弱。同时利比亚产量恢复和美国大幅增产使得石油

供应大幅增长，导致国际油价出现跳水式的大跌走势，从历史高位回落至约 90 美元每桶。近期国际原油价格持续徘徊在 100 美元每桶至 120 美元每桶之间。预计原油未来价格将呈现基本稳定、震荡走高的态势。

公司主要的生产原料为偏三甲苯，由于偏三甲苯的生产受资源的限制，国内生产偏三甲苯的企业数量有限，因此国内的偏三甲苯将长期处于供不应求的局面。公司 2011 年 1 月至 2013 年 6 月的偏三甲苯平均采购价格走势如下图所示：



从上图可以看出，2011 年以来，公司生产原材料偏三甲苯的采购价格呈明显上升趋势，从 2011 年 1 月的约 8,000 元每吨上升至 2011 年 9 月的约 10,000 元每吨，增幅达 25%。之后偏三甲苯的价格逐渐回落，其价格跌至 8000 元每吨以下。2012 年 9 月之后，偏三甲苯的价格逐渐回暖，攀升至约 9500 元每吨的价格。近期，偏三甲苯的采购价格又有所下滑。

(3) 行业下游

由偏苯三酸酐和一元醇反应生成的偏苯三酸三辛酯(TOTM)增塑剂是电性能和热性能十分优良的增塑剂，具有优良的耐热性、耐寒性、抗氧化性、低挥发性、电绝缘性、耐油性以及可加工性，广泛用作 PVC 耐热增塑剂、抗溶剂、交联氯乙烯树脂增塑剂、90℃和 105℃级耐热电缆配方的主增塑剂以及 6000V 和 10000V 高压电缆所需的配套增塑剂等。

以偏苯三酸酐为原材料反应制成的聚酰胺酰亚胺树脂以及聚酰胺酰亚胺树

脂，具有良好的耐热性(可在 200℃以上长期使用)、耐磨性、耐损伤性、耐电绝缘性(击穿电压可以达到 11.5KV)和机械性能。它可用作浸渗玻璃布的层压树脂、耐高温覆盖材料、电线绝缘漆以及电动机用槽绝缘体等电器设备材料，还可用作电极、家用电器和电动工具所需 F 级、H 级耐绝缘材料，作为漆包线漆、浸渍漆、硅钢片漆以及薄膜等。偏苯三酸酐与 N，N-二苯基芳族二胺反应制得的苯基酰亚胺树脂，能耐 250~300℃长时间加热，可用于制造电器元件、阀件、轴承、喷气发动机零件等模制塑料部件。

以偏苯三酸酐为原料生产的聚酯树脂，再与环氧树脂以 1:1 混合生产的聚酯环氧粉末涂料，具有不挥发、无毒、无溶剂污染、涂覆方便、固化迅速等优点。广泛用于空调器、洗衣机、电冰箱、电风扇、热水器、微波炉、电烤箱和电饭锅等家用电器，也可用于汽车、摩托车、自行车、仪器仪表、机械设备、钢门、保险柜、航空航天、化工防腐、五金工具和输油、输水管的防锈和防腐涂装。

公司主要产品偏苯三酸酐为精细化工中间产品，其市场需求主要取决于下游行业的发展状况。而增塑剂行业、绝缘材料行业以及涂料行业未来发展的前景十分广阔，为公司的主要产品创造了良好的发展空间。

3、进入行业的主要壁垒

(1) 资金壁垒

公司所处行业属于资本密集型，前期投入巨大，包括相关厂房、设备、原材料、技术人员等，其中尤其是生产设备投入巨大。目前我国生产偏苯三酸酐的企业不多，相关设备并无统一标准，需企业自行设计进行定制，较传统设备投资金额更大，且偏苯三酸酐生产的主要技术掌握在少数几家大型生产企业手上，行业集中度高。新进入者在前期不但要承担巨大的设备投资，还需要在实际生产过程中不断攻克技术难关。在设备建成后还需在经历很长一段设备改进与调试阶段，此时，将考验经营者的资金实力。

(2) 品牌认可度

目前，公司的行业下游主要是绝缘材料、聚酯树脂生产商。这些行业对于产品质量和安全性的要求比较高，这些行业内的企业对原材料质量的认同只能建立

在长期考察和业务合作的基础上，一般通过严格程序审查后会选择规模实力较强、工艺技术水平较高、产品质量稳定的企业进行供货合作，而技术、实力、品牌等综合素质较高的生产企业则容易受到生产商的青睐。由于偏苯三酸酐生产工艺具有差异性，不同厂家的同一产品在性能指标上具有较大差异，所以这些下游厂商通常一旦选定了供应商，就不会轻易改变，业务合作具有相对稳定性和长期性。对于行业的新进入者而言，现代化的厂房、先进机器设备以及相关配套设施可以短期内购买、筹建完成，但这种基于长期合作而形成的客户忠诚度和品牌效应是其进入本行业的较大障碍。

（3）技术工艺和人才壁垒

随着公司客户对偏苯三酸酐的产品质量，以及政府对环保的要求越来越高，行业内的企业必须保持软硬件技术研发的先进性，以稳定在行业内的市场地位，这就需要大量的优秀科研人员以保证企业持续研发能力和自主创新能力。此外，偏苯三酸酐的生产过程相对复杂，影响产品品质的关键环节较多，对于技术人员的要求较高，技术人员的经验和工艺能力对于最终产品的品质特性具有重要的作用。新进企业由于缺乏掌握关键工艺技术的研发人员和技术人员，难以正常、稳定地组织生产。因此，对本行业的新进入者存在一定的技术工艺和人才壁垒。

（二）所处行业风险特征

1、原材料价格波动和供应风险

公司生产所需的原材料主要为偏三甲苯，其成本占全部生产成本的 65%以上，占比较高。偏三甲苯的市场价格与原油价格关联性较强，价格波动较大。因此，上述原材料价格波动会在一定程度上影响公司的盈利空间。公司 2013 年由于上述原材料价格的上涨，导致公司单位平均成本上升，毛利率下降。如果未来上述原材料价格继续上涨，由于价格传导机制的滞后性，公司的毛利率可能存在继续下滑的风险。此外，原材料还存在因地域、运输、不可抗力等因素造成的毁损风险。为应对原材料价格波动的风险，公司从多个方面采取了积极措施。一是与主要供应商建立了长期合作关系，以规模化采购的优势换取更优惠的价格；二是加强公司品牌管理，以良好的口碑赢得市场，从而有效转嫁原材料价格波动的

风险；三是公司制定了严格的采购管理程序，对于供应商的选择与采购成本控制建立起了一套完整的机制；四是加强技术研发投入，以技术创新来降低生产成本。

2、生产过程中的安全风险

公司作为一家传统的化工生产企业，存在着易燃、易爆等安全隐患，如果生产过程中操作不慎，亦可能危害到生产工人的健康安全。如公司在安全管理环节发生疏忽，或员工操作不当，或设备出现问题，均可能发生失火、爆炸等安全事故，影响公司的正常生产经营，并可能造成较大的经济损失，进而对公司正常生产经营产生较大的不利影响。针对该风险，公司从制度和技术两方面进行应对。首先在制度上确保生产过程的规范运作，防范人为操作风险所带来的安全隐患。其次，公司在技术上不断进行改进创新，优化生产流程，针对容易造成安全隐患的生产环节进行有针对性的技术攻关，从而减少技术层面可能造成的安全风险。

3、经营成果受下游行业波动影响的风险

公司成立以来专注于偏苯三酸酐的研发、生产、销售和专业服务，其中偏苯三酸酐可进一步加工以用于增塑剂和粉末涂料行业。下游行业的快速发展相应带动了公司业务的发展，但如果下游行业受到宏观经济、固定资产投资、进出口贸易环境、环保政策等诸多因素影响出现不利变化，将减少其对公司所在行业产品的需求，对公司的经营成果造成不利影响。因此，公司存在经营业绩受下游行业波动影响的风险。

针对下游行业波动可能对公司业绩造成的影响，公司一方面坚持“优良品质、丰富品种、全面服务”的经营策略，通过稳步提升产能向客户提供具有较高性价比和优良技术配套服务的产品，以推动收入规模的稳定持续增长；另一方面坚持“专业创新、优化结构、引导市场”的技术创新和市场开拓策略，通过提供价格合理的偏苯三酸酐产品，引导更多的下游行业和国内企业形成市场需求，从而优化公司产品结构，提升公司盈利能力，降低公司业绩受下游行业波动影响所引致的风险。

4、产能利用率不足风险

公司报告期内主导产品偏苯三酸酐的产能、产量、销量、产能利用率及产销

率情况如下：

单位：吨

项目	产能	产量	销量	产能利用率	产销率
2013年1-6月	7,500.00	4,614.00	4,204.00	61.52%	91.11%
2012年度	10,000.00	10,920.00	10,468.00	109.20%	95.86%
2011年度	10,000.00	9,641.00	9,491.00	96.41%	98.44%

公司2011年度，广惠厂区共两条生产线产能分别为2,000吨和3,000吨，瑶村厂区一条生产线产能为5,000吨，合计10,000吨产能。2012年度12月份，瑶村厂区新建生产线转固定资产，该生产线产能为10,000吨，但考虑到该生产线年末才正式转固定资产，该部分产能不计算在2012年内。截至2012年底，公司合计产能为10,000吨。2013年2月初公司广惠厂区两条生产线停产，截至2013年6月30日，按半年折算公司产能为7,500吨。

公司报告期内产销率逐年下降，主要由于公司2011年市场景气度较高，造成2011年产销率较高。公司报告期内产销率均保持在90%以上，销售情况良好。

公司报告期内产能利用率波动较大，2012年超过100.00%主要系2012年度12月份，瑶村厂区新建生产线转固定资产，该生产线产能为10,000吨，但考虑到该生产线年末才正式转固定资产，该部分产能不计算在2012年内。公司2013年1-6月产能利用率大幅下降，主要系2013年2月初公司广惠厂区两条生产线停产，而2012年12月新增的瑶村厂区新建生产线由于需要调试，故而造成2013年1-6月产能利用率大幅下降。

公司所生产的偏苯三酸酐为精细化工产品，主要技术掌握在少数几家大型生产企业手上，缺少统一标准化的生产设备，相关设备需生产厂商自行研发、设计，生产工艺较传统化工产品要求更高，技术成熟度低，故而需投入大量的研发，即使在新设备正式运作后仍需要一定的磨合调试期。在此阶段，会影响公司的产能利用率。

公司是最早从事偏苯三酸酐生产与销售的企业之一，多年生产与经营积累了大量经验和技術储备，在新设备正式运作后，公司更是加大了针对该新产线的技

术支持，不断进行技术攻关，降低新设备调试对于公司产能利用率的影响。

（三）公司竞争地位

公司所生产的偏苯三酸酐与均苯三甲酸属于精细化工产品，从事该产品生产的厂商不多，行业集中度较高，核心技术掌握在几家大型产品提供商之中，技术门槛较高。目前主要的偏苯三酸酐生产厂商包括：百川股份、正丹化学、波林化工、正康化工等公司。

公司是我国最早期从事偏苯三酸酐的生产与销售的企业之一，在间歇法生产偏苯三酸酐领域处于行业领先地位。公司通过十多年的生产经验和技術积累，紧紧围绕质量提升、成本控制及环境保护等方面，不断优化生产工艺和生产流程，逐步形成了公司的核心技术和竞争能力。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司自 2009 年 3 月份整体变更为股份公司起，就依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权力、义务以及工作程序。同年，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，管理层进一步加强完善公司治理工作，公司根据《公司法》和《公司章程》的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权力和义务。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共计召开股东大会 16 次，董事会 20 次及监事会 11 次。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，并形成了完整的会议决议及会议记录。各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

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

询权和表决权。

1、投资者关系管理

《公司章程》第一百三十四条规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、投资者关系管理的方式等。公司还专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第一百九十九条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，争议方有权向有管辖权的人民法院起诉。

3、关联股东及董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易决策制度》规定，应严格按照关联交易的审批权限、决策程序履行董事会、股东大会的审批程序，明确规定了关联股东、关联董事回避制度。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，特制订了《财务管理制度》和《内部审计制度》，对资金管理、财务管理、投资管理以及会计核算管理等方面进行了具体规定，包括：财务开支审批制度、现金、银行存款（支票）的管理、原始记录管理及填报要求、应收账款及其他应收款的管理、应收、应付票据管理、投资管理、存货管理、固定资产管理、无形资产及其他资产管理、关于差旅费开支的管理、成本、费用管理、利润分配的管理、全面预算管理、财务报告与财务评价制度、关于担保、银行贷款和抵押事项的若干规定、增值税专用发票管理。相应风险控制程序已涵盖公司研发、采购、销售、服务等各个环节。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

本公司及控股股东、实际控制人最近两年严格按照相关法律法规的规定开展经营，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司独立性情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）资产独立情况

公司通过整体变更设立，所有与生产经营相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的土地使用权和厂房、机器设备、商标、专利技术及其他资产

的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形。公司资产独立。

（二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

（三）财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；公司建立了独立的财务核算体系，具有规范的《内部审计制度》和《财务管理制度》，能够独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行帐户的情形，并办理了独立的税务登记证，依法独立纳税。公司财务独立。

（四）机构独立情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

（五）业务独立情况

公司主要从事偏苯三酸酐、均苯三甲酸等精细化工产品的生产与销售，拥有独立完整的研发、采购、生产及销售系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。公司业务独立。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

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的情况。报告期内，公司控股股东、实际控制人除投资本公司外，投资或控制的其他企业情况如下：

1、直接投资或控制的企业

序号	企业名称	股东情况	经营范围
1	黄山市泰昌投资合伙企业(有限合伙)	柯伯成持股 38.7271%； 柯伯留持股 32.3624%	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的企业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构
2	黄山市大有工贸有限公司	柯伯成持股 37.7580%； 柯伯留持股 32.3540%	工业专用设备、机械零部件、电子产品的制造和销售；化工产品、化工原料（不含危险化学品）销售
3	黄山市邦博竹业有限公司	柯伯留持股 70%	收购、加工、销售毛竹及其制品；木材制品加工、销售；竹业培育

2、间接控制的企业

序号	企业名称	股东情况	经营范围
----	------	------	------

1	黄山泰安达机电科技有限公司	大有工贸持股 57%	生产和销售自产的高压和超高压水射流装置及其应用系统（涉及行政许可的凭有效的许可证或资质证经营）
---	---------------	------------	---

其中，大有工贸及其子公司泰安达机电处于待注销状态，公司目前无实际业务；而邦博竹业主要从事竹胶板的生产与销售。上述公司的经营范围与泰达新材完全不同，不存在同业竞争情形。

公司股东、实际控制人亦未在与股份公司从事相关或相似业务的公司担任除董事、监事外的其他职务，也未直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，不存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现同业竞争情形，2013年9月16日，泰达新材控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示其目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：

将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对泰达新材构成竞争的业务或活动；将不直接或间接开展对泰达新材有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与泰达新材存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员。

六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

（一）公司对外担保情况的说明

《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序。报告期内，公司无

对外担保情况。

（二）公司资金被关联方资金占用的情况

报告期内，公司存在 1 笔与关联方的资金往来，具体情况如下：

泰达新材参股公司金茂典当于 2013 年 4 月 15 日与公司签订借款协议，借款金额为人民币 48.3 万元，借款利息为无息。2013 年 4 月 15 日，泰达新材召开了第二届董事会第六次会议，通过了《同意向金茂典当借款 48.3 万元关联交易的议案》，本资金拆借行为已履行内部决策程序，不存在损害泰达新材及债权人利益的情形。截至 2013 年 9 月 30 日，相关款项已全部还清。

（三）公司所采取的相关防范措施

公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》及《重大决策制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺如下：

（1）本承诺出具日后，本人将尽可能避免与泰达新材及其控股子公司之间的关联交易；

（2）对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

（3）本人承诺不通过关联交易损害泰达新材及其他股东的合法权益。

（4）本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包

括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母)等重要关联方,本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况

1、董事、监事、高级管理人员直接持股明细

截至本公开转让说明书签署之日,本公司董事、监事及高级管理人员直接持有本公司股份的情况如下:

序号	名称	职务	持股数(万股)	持股比例
1	柯伯成	董事长、财务总监	1,254.7576	28.8450%
2	柯伯留	副董事长、总经理	1048.5414	24.1044%
3	方天舒	董事	524.2712	12.0522%
4	陈昌胜	董事	-	-
5	柯小华	董事	-	-
6	吴健	监事会主席	-	-
7	柯美松	职工监事	-	-
8	李嵘	监事	-	-
9	张五星	董事会秘书	349.5150	8.0348%
10	罗建立	副总经理	31.4574	0.7232%
11	柯宝来	副总经理	-	-

2、董事、监事、高级管理人员间接持股明细

截至本公开转让说明书签署之日,公司股东柯伯成、柯伯留、方天舒、张五星、罗建立通过公司法人股东“黄山市泰昌投资合伙企业(有限合伙)”间接持股情况如下:

序号	名称	职务	持股数(万股)	持股比例
----	----	----	---------	------

1	柯伯成	董事长、财务总监	139.4176	3.2050%
2	柯伯留	副董事长、总经理	116.5047	2.6783%
3	方天舒	董事	58.2523	1.3391%
4	张五星	董事会秘书	38.8350	0.8928%
5	罗建立	副总经理	3.4952	0.0803%

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员中，柯伯成、柯伯留与柯宝来属兄弟关系，其中柯伯成直接持有公司 28.8450%的股权，柯伯留直接持有公司 24.1044%的股权，合计 52.9494%。公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、承诺情况

公司控股股东、实际控制人签署了《股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺》，公司董事、监事和高级管理人员分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》以及《关于减少及避免关联交易的承诺》。

2、协议签订情况

公司属于高新技术企业，行业内技术人员流动性较大，为了保护公司的知识产权和保持核心技术人员的稳定，公司除了与高级管理人员、核心技术人员签订劳动合同外，还与其签订了保密协议。

上述有关合同、协议及承诺均履行正常，不存在违约情形。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位

兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职公司名称	兼职公司职务
柯伯成	董事长、财务总监	金茂典当	董事长
		大有工贸	董事长
柯伯留	副董事长、总经理	邦博竹业	董事长
柯小华	董事	黄山市佳信工贸有限公司	董事长
		黄山市速通物流有限公司	董事长
陈昌胜	董事	安徽省创业投资有限公司	投资二部总经理
		安徽云松投资管理有限公司	副总经理
		安徽奥生资源利用科技有限公司	董事长
		合肥星宇化学有限责任公司	董事长
		安徽恒泰动力科技有限公司	董事
		合肥华清方兴表面技术有限公司	董事
		安徽罗宝节能科技有限公司	董事
		安徽宏磊橡胶有限公司	董事
		安徽安凯汽车股份有限公司	副总经理
李嵘	监事	安徽省创业投资有限公司	副总经理
		安徽皖投新辉光电科技有限公司	副董事长
		安徽国安创业投资有限公司	监事
		安徽广信农化股份有限公司	监事
		安徽九华山旅游发展股份有限公司	监事

除上述情况外，公司其他现任董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明。

（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

（八）申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年变化情况如下：

1、董事的变化

(1) 2012年12月13日, 泰达新材召开第二届董事会第四次会议, 公司董事汪永辉辞去董事职务。变更后, 公司董事会由柯伯成、柯伯留、方天舒、张五星、陈昌胜五人组成。

(2) 2013年8月14日, 泰达新材召开第二届董事会第九次会议, 公司董事张五星辞去董事职务, 增加柯小华为公司董事。变更后, 公司董事会由柯伯成、柯伯成、方天舒、陈昌胜、柯小华五人组成。

2、监事的变化

2012年3月14日, 泰达新材召开2012年第一次临时股东大会, 审议通过《关于监事换届选举的议案》, 同意吴健、柯美松、李嵘担任公司监事。

3、高级管理人员的变化

(1) 2011年1月24日, 公司第一届董事会临时会议决定, 聘任汪永辉为总经理。

(2) 2012年3月14日, 公司第二届董事会第一次会议聘任汪永辉为总经理, 聘任张五星为董事会秘书, 聘任柯伯留、方天舒、柯宝来、罗建立为副总经理, 聘任柯伯成为财务总监。

(3) 2012年12月13日, 公司第二届董事会第四次会议决议, 汪永辉辞去总经理职务, 同时选举柯伯成为公司总经理。

(4) 2013年8月14日, 公司第二届董事会第九次会议决议, 柯伯成辞去总经理职务, 方天舒辞去副总经理职务, 同时选举柯伯留为公司总经理。

截至本公开转让说明书签署日, 除以上变更外, 公司董事、监事和高级管理人员最近两年内未发生其他变化。

自公司设立以来, 董事、监事及高级管理人员任职资格合法有效。公司上述人员变化事宜符合当时有效的法律、行政法规和公司章程的规定, 履行了必要的法律程序并办理了相应的工商备案登记手续, 合法有效。

报告期内, 公司董事、监事及管理层未发生重大变化, 公司引进汪永辉作为董事兼总经理系公司引入职业经理人, 以优化公司内部管理。而汪永辉的离职系

其转入个人创业的原因。公司新董事柯小华是当地优秀的企业家，拥有丰富的企业管理经验，且曾经是泰达新材的董事。除此之外，其他人员均为原有限公司管理人员与核心技术人员，公司董事、监事、高级管理人员的变化主要是为保证公司规范运作，建立完善的法人治理结构。综上，公司董事、监事和高级管理人员最近两年内未发生重大变化，对公司持续经营未构成实质性影响。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础

（一）最近两年及一期的审计意见

公司聘请华普天健会计师事务所（北京）有限公司对公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了会审字[2013]2286 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并财务报表的合并范围

通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地址	业务性质	注册资本	营业范围
黄山市佳泰化学有限公司 (以下简称“佳泰化学”)	有限责任公司	安徽休宁	化工业	290 万元	化工产品加工、销售，化工原材料销售

(续表)

子公司全称	年末实际出资额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	其他项目
黄山市佳泰化学有限公司 (以下简称“佳泰化学”)	65.58 万元	100.00%	100.00%	是	-	-

2008年6月29日，公司与自然人股东柯伯成、宋秋艳签订了《股权转让协议》，本公司出资655,832.37元收购柯伯成所持佳泰化学80%的股份（收购价524,665.90元）及宋秋艳所持佳泰化学20%的股份（收购价131,166.47元）。2008年7月29日，公司办妥了与上述股权转让相关的工商登记手续。佳泰化学与公司同受股东柯伯成控制，故该企业合并为同一控制下的企业合并。公司自2008年1月1日将其纳入合并范围。

2、合并财务报表的合并范围变化情况

单位：万元

公司名称	处置日净资产	2011年1月1日至处置日净利润
佳泰化学	423.89	106.15

2011年8月12日，公司与自然人郑异生签订《股权转让协议》，郑异生受让本公司持有的佳泰化学100%股权，转让价以佳泰化学2011年6月30日为基准日并经安徽致远评估事务所有限责任公司评估确认的净资产为基础确定为人民币423.89万元。2011年10月11日，本公司收到了上述股权转让价款。故本合并报表2011年度仅合并其2011年1-9月份利润表、现金流量表及所有者权益变动表。

（四）最近两年及一期经审计的财务报表

1、合并财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,784,335.04	1,730,701.54	18,164,688.17
交易性金融资产			
应收票据	13,362,909.42	7,354,057.60	26,221,453.35
应收帐款	18,058,054.64	22,703,010.69	20,233,968.89

预付款项	6,534,964.91	2,974,914.05	15,255,283.32
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,332,368.93	9,583,804.06	911,018.24
存货	17,330,837.81	15,196,541.09	7,957,341.76
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	34,092.00	33,207.14	18,650.00
流动资产合计	65,437,562.75	59,576,236.17	88,762,403.73
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	6,900,000.00		
投资性房地产			
固定资产	75,534,531.81	76,325,141.46	33,758,619.99
在建工程	2,503,097.71	1,056,000.00	40,442,113.53
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	10,986,887.82	11,104,929.66	11,638,934.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	864,339.62	770,000.00	670,000.00
递延所得税资产	2,012,358.52	1,330,916.27	1,197,747.40
其他非流动资产			
非流动资产合计	98,801,215.48	90,586,987.39	87,707,415.58
资产总计	164,238,778.23	150,163,223.56	176,469,819.31

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
---------	------------	-------------	-------------

流动负债：			
短期借款	37,800,000.00	20,800,000.00	38,300,000.00
交易性金融负债			
应付票据	4,664,394.97		
应付帐款	2,371,211.95	5,480,794.51	2,330,471.52
预收款项	146,124.95	100,473.70	66,976.12
应付职工薪酬	448,246.01	386,474.98	248,046.82
应交税费	-6,842,859.59	-6,034,424.04	3,321,926.83
应付利息	56,700.00	35,766.67	73,007.39
应付股利			
其他应付款	134,820.20	92,883.20	485,481.20
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	38,778,638.49	20,861,969.02	44,825,909.88
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	10,993,463.50	11,163,328.38	6,787,400.00
非流动负债合计	10,993,463.50	11,163,328.38	6,787,400.00
负债合计	49,772,101.99	32,025,297.40	51,613,309.88
股东权益：			
股本	43,500,000.00	43,500,000.00	43,500,000.00
资本公积	40,429,606.10	40,429,606.10	42,456,189.19
减：库存股			
盈余公积	5,352,351.13	5,352,351.13	5,024,209.46
未分配利润	25,184,719.01	28,855,968.93	33,876,110.78
归属于母公司股东权益合计	114,466,676.24	118,137,926.16	124,856,509.43
少数股东权益			
股东权益合计	114,466,676.24	118,137,926.16	124,856,509.43

负债和股东权益总计	164,238,778.23	150,163,223.56	176,469,819.31
-----------	----------------	----------------	----------------

利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	51,876,114.33	129,699,552.25	181,535,191.51
减：营业成本	49,780,517.03	113,663,536.07	137,513,925.18
营业税金及附加	47,740.32	198,705.46	582,269.02
销售费用	1,031,610.35	2,105,591.33	2,187,559.34
管理费用	5,424,651.96	9,637,059.06	10,323,920.41
财务费用	873,506.44	1,217,592.44	1,029,578.66
资产减值损失	-101,201.10	557,792.48	12,660.45
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）			131,170.70
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）	-5,180,710.67	2,319,275.41	30,016,449.15
加：营业外收入	831,630.18	1,123,309.01	103,647.28
减：营业外支出	3,611.68	52,319.90	421,329.70
其中：非流动资产处置损失		5,598.65	409,223.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,352,692.17	3,390,264.52	29,698,766.73
减：所得税费用	-681,442.25	108,847.79	4,708,387.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,671,249.92	3,281,416.73	24,990,379.16
其中：归属于母公司所有者的净利润	-3,671,249.92	3,281,416.73	24,990,379.16
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	-0.08	0.08	0.58
（二）稀释每股收益	-0.08	0.08	0.58
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-3,671,249.92	3,281,416.73	24,990,379.16
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,671,249.92	3,281,416.73	24,990,379.16
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011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	15,528,725.69	58,565,804.48	98,774,590.75
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	696,612.72	5,233,309.92	91,316.00
现金流入小计	16,225,338.41	63,799,114.40	98,865,906.75
购买商品、接受劳务支付的现金	12,749,210.29	17,542,122.86	63,374,702.01
支付给职工以及为职工支付的现金	4,012,900.47	8,697,098.94	9,226,025.25
支付的各项税费	1,650,949.18	12,274,916.59	15,641,452.82
支付的其他与经营活动有关的现金	2,043,640.55	5,100,493.73	4,338,856.72
现金流出小计	20,456,700.49	43,614,632.12	92,581,036.80
经营活动产生的现金流量净额	-4,231,362.08	20,184,482.28	6,284,869.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而所收回的现金净额			95,165.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			4,068,295.01
收到的其他与投资活动有关的现金	5,296.98	51,600.30	76,354.94
现金流入小计	5,296.98	51,600.30	4,239,814.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,126,797.28	7,423,098.75	28,606,093.73
投资所支付的现金	6,900,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	13,026,797.28	7,423,098.75	28,606,093.73
投资活动产生的现金流量净额	-13,021,500.30	-7,371,498.45	-24,366,278.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			2,678,000.00

借款所收到的现金	17,000,000.00	27,400,000.00	52,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,638,780.00		
现金流入小计	19,638,780.00	27,400,000.00	54,978,000.00
偿还债务所支付的现金		44,900,000.00	67,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	849,284.12	11,747,251.66	11,130,003.96
支付其他与筹资活动有关的现金	483,000.00		
现金流出小计	1,332,284.12	56,647,251.66	78,730,003.96
筹资活动产生的现金流量净额	18,306,495.88	-29,247,251.66	-23,752,003.96
四、汇率变动对现金的影响		281.20	-5.49
五、现金及现金等价物净增加额	1,053,633.50	-16,433,986.63	-41,833,418.28
加：期初现金及现金等价物余额	1,730,701.54	18,164,688.17	59,998,106.45
六、期末现金及现金等价物余额	2,784,335.04	1,730,701.54	18,164,688.17

所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-6月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	43,500,000.00	40,429,606.10		5,352,351.13	28,855,968.93	118,137,926.16
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	43,500,000.00	40,429,606.10		5,352,351.13	28,855,968.93	118,137,926.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”列示）					-3,671,249.92	-3,671,249.92
（一）净利润					-3,671,249.92	-3,671,249.92
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					-3,671,249.92	-3,671,249.92
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
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. 对股东的分配						

3.其他						
(五)所有者权益的内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积补亏						
4.其他						
四、本期期末余额	43,500,000.00	40,429,606.10		5,352,351.13	25,184,719.01	114,466,676.24

单位：元

项目	2012 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	43,500,000.00	42,456,189.19		5,024,209.46	33,876,110.78	124,856,509.43
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	43,500,000.00	42,456,189.19		5,024,209.46	33,876,110.78	124,856,509.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”列示）		-2,026,583.09		328,141.67	-5,020,141.85	-6,718,583.27
（一）净利润					3,281,416.73	3,281,416.73
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					3,281,416.73	3,281,416.73

(三) 股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				328,141.67	-10,328,141.67	-10,000,000.00
1. 提取盈余公积				328,141.67	-328,141.67	
2. 对股东的分配					-10,000,000.00	-10,000,000.00
3. 其他						
(五) 所有者权益的内部结转		-2,026,583.09			-2,026,583.09	
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积补亏						
4. 其他						
四、本期期末余额	43,500,000.00	40,429,606.10		5,352,351.13	28,855,968.93	118,137,926.16

单位：元

项目	2011 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	36,000,000.00	9,786,189.19		2,308,099.34	21,601,841.74	69,696,130.27

加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	36,000,000.00	9,786,189.19		2,308,099.34	21,601,841.74	69,696,130.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”列示）	7,500,000.00	32,670,000.00		2,716,110.12	12,274,269.04	55,160,379.16
（一）净利润					24,990,379.16	24,990,379.16
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					24,990,379.16	24,990,379.16
（三）股东投入和减少资本	7,500,000.00	32,670,000.00				40,170,000.00
1.股东投入资本	7,500,000.00	32,670,000.00				40,170,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配				2,716,110.12	-12,716,110.12	-10,000,000.00
1.提取盈余公积				2,716,110.12	-2,716,110.12	
2.对股东的分配					-10,000,000.00	-10,000,000.00
3.其他						
（五）所有者权益的内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积补亏						
4.其他						

四、本期期末余额	43,500,000.00	42,456,189.19		5,024,209.46	33,876,110.78	124,856,509.43
----------	---------------	---------------	--	--------------	---------------	----------------

2、母公司财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,784,335.04	1,730,701.54	18,164,688.17
交易性金融资产			
应收票据	13,362,909.42	7,354,057.60	26,221,453.35
应收帐款	18,058,054.64	22,703,010.69	20,233,968.89
预付款项	6,534,964.91	2,974,914.05	15,255,283.32
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,332,368.93	9,583,804.06	911,018.24
存货	17,330,837.81	15,196,541.09	7,957,341.76
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	34,092.00	33,207.14	18,650.00
流动资产合计	65,437,562.75	59,576,236.17	88,762,403.73
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	6,900,000.00		
投资性房地产			
固定资产	75,534,531.81	76,325,141.46	33,758,619.99
在建工程	2,503,097.71	1,056,000.00	40,442,113.53
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	10,986,887.82	11,104,929.66	11,638,934.66
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	864,339.62	770,000.00	670,000.00
递延所得税资产	2,012,358.52	1,330,916.27	1,197,747.40
其他非流动资产			
非流动资产合计	98,801,215.48	90,586,987.39	87,707,415.58
资产总计	164,238,778.23	150,163,223.56	176,469,819.31

资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	37,800,000.00	20,800,000.00	38,300,000.00
交易性金融负债			
应付票据	4,664,394.97		
应付帐款	2,371,211.95	5,480,794.51	2,330,471.52
预收款项	146,124.95	100,473.70	66,976.12
应付职工薪酬	448,246.01	386,474.98	248,046.82
应交税费	-6,842,859.59	-6,034,424.04	3,321,926.83
应付利息	56,700.00	35,766.67	73,007.39
应付股利			
其他应付款	134,820.20	92,883.20	485,481.20
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	38,778,638.49	20,861,969.02	44,825,909.88
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	10,993,463.50	11,163,328.38	6,787,400.00
非流动负债合计	10,993,463.50	11,163,328.38	6,787,400.00
负债合计	49,772,101.99	32,025,297.40	51,613,309.88

股东权益：			
股本	43,500,000.00	43,500,000.00	43,500,000.00
资本公积	40,429,606.10	40,429,606.10	42,456,189.19
减：库存股			
盈余公积	5,352,351.13	5,352,351.13	5,024,209.46
未分配利润	25,184,719.01	28,855,968.93	33,876,110.78
归属于母公司股东权益合计	114,466,676.24	118,137,926.16	124,856,509.43
少数股东权益			
股东权益合计	114,466,676.24	118,137,926.16	124,856,509.43
负债和股东权益总计	164,238,778.23	150,163,223.56	176,469,819.31

利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	51,876,114.33	129,699,552.25	152,594,680.18
减：营业成本	49,780,517.03	113,663,536.07	110,868,011.04
营业税金及附加	47,740.32	198,705.46	525,012.38
销售费用	1,031,610.35	2,105,591.33	2,095,406.51
管理费用	5,424,651.96	9,637,059.06	9,680,630.92
财务费用	873,506.44	1,217,592.44	1,028,876.88
资产减值损失	-101,201.10	557,792.48	-18,943.74
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）			3,363,363.59
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）	-5,180,710.67	2,319,275.41	31,779,049.78
加：营业外收入	831,630.18	1,123,309.01	90,916.00
减：营业外支出	3,611.68	52,319.90	417,634.70
其中：非流动资产处置损失		5,598.65	409,223.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,352,692.17	3,390,264.52	31,452,331.08
减：所得税费用	-681,442.25	108,847.79	4,291,229.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,671,249.92	3,281,416.73	27,161,101.18

其中：归属于母公司所有者的净利润	-3,671,249.92	3,281,416.73	27,161,101.18
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	-0.08	0.08	0.63
（二）稀释每股收益	-0.08	0.08	0.63
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-3,671,249.92	3,281,416.73	27,161,101.18
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,671,249.92	3,281,416.73	27,161,101.18
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011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	15,528,725.69	58,565,804.48	81,376,633.05
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	696,612.72	5,233,309.92	90,916.00
现金流入小计	16,225,338.41	63,799,114.40	81,467,549.05
购买商品、接受劳务支付的现金	12,749,210.29	17,542,122.86	49,099,622.00
支付给职工以及为职工支付的现金	4,012,900.47	8,697,098.94	7,664,861.09
支付的各项税费	1,650,949.18	12,274,916.59	13,804,818.12
支付的其他与经营活动有关的现金	2,043,640.55	5,100,493.73	4,254,079.35
现金流出小计	20,456,700.49	43,614,632.12	74,823,380.56
经营活动产生的现金流量净额	-4,231,362.08	20,184,482.28	6,644,168.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而所收回的现金净额			95,165.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			4,236,780.50
收到的其他与投资活动有关的现金	5,296.98	51,600.30	74,722.92
现金流入小计	5,296.98	51,600.30	4,406,668.42

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,126,797.28	7,423,098.75	28,430,550.28
投资所支付的现金	6,900,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	13,026,797.28	7,423,098.75	28,430,550.28
投资活动产生的现金流量净额	-13,021,500.30	-7,371,498.45	-24,023,881.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			2,678,000.00
借款所收到的现金	17,000,000.00	27,400,000.00	52,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,638,780.00		
现金流入小计	19,638,780.00	27,400,000.00	54,978,000.00
偿还债务所支付的现金		44,900,000.00	67,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	849,284.12	11,747,251.66	11,130,003.96
支付其他与筹资活动有关的现金	483,000.00		
现金流出小计	1,332,284.12	56,647,251.66	78,730,003.96
筹资活动产生的现金流量净额	18,306,495.88	-29,247,251.66	-23,752,003.96
四、汇率变动对现金的影响		281.20	-5.49
五、现金及现金等价物净增加额	1,053,633.50	-16,433,986.63	-41,131,722.82
加：期初现金及现金等价物余额	1,730,701.54	18,164,688.17	59,296,410.99
六、期末现金及现金等价物余额	2,784,335.04	1,730,701.54	18,164,688.17

所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年1-6月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	43,500,000.00	40,429,606.10		5,352,351.13	28,855,968.93	118,137,926.16
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	43,500,000.00	40,429,606.10		5,352,351.13	28,855,968.93	118,137,926.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”列示）					-3,671,249.92	-3,671,249.92
（一）净利润					-3,671,249.92	-3,671,249.92
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					-3,671,249.92	-3,671,249.92
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
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. 对股东的分配						

3.其他						
(五)所有者权益的内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积补亏						
4.其他						
四、本期期末余额	43,500,000.00	40,429,606.10		5,352,351.13	25,184,719.01	114,466,676.24

单位：元

项目	2012 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	43,500,000.00	40,429,606.10		5,024,209.46	35,902,693.87	124,856,509.43
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	43,500,000.00	40,429,606.10		5,024,209.46	35,902,693.87	124,856,509.43
三、本期增减变动金额(减少以“－”列示)				328,141.67	-7,046,724.94	-6,718,583.27
(一)净利润					3,281,416.73	3,281,416.73
(二)其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					3,281,416.73	3,281,416.73

(三) 股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				328,141.67	-10,328,141.67	-10,000,000.00
1. 提取盈余公积				328,141.67	-328,141.67	
2. 对股东的分配					-10,000,000.00	-10,000,000.00
3. 其他						
(五) 所有者权益的内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积补亏						
4. 其他						
四、本期期末余额	43,500,000.00	40,429,606.10		5,352,351.13	28,855,968.93	118,137,926.16

单位：元

项目	2011 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	36,000,000.00	7,759,606.10		2,308,099.34	21,457,702.81	67,525,408.25

加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	36,000,000.00	7,759,606.10		2,308,099.34	21,457,702.81	67,525,408.25
三、本期增减变动金额(减少以“－”列示)	7,500,000.00	32,670,000.00		2,716,110.12	14,444,991.06	57,331,101.18
(一) 净利润					27,161,101.18	27,161,101.18
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					27,161,101.18	27,161,101.18
(三) 股东投入和减少资本	7,500,000.00	32,670,000.00				40,170,000.00
1. 股东投入资本	7,500,000.00	32,670,000.00				40,170,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				2,716,110.12	-12,716,110.12	-10,000,000.00
1. 提取盈余公积				2,716,110.12	-2,716,110.12	
2. 对股东的分配					-10,000,000.00	-10,000,000.00
3. 其他						
(五) 所有者权益的内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积补亏						
4. 其他						

四、本期期末余额	43,500,000.00	40,429,606.10		5,024,209.46	35,902,693.87	124,856,509.43
----------	---------------	---------------	--	--------------	---------------	----------------

二、主要会计政策和会计估计

重要提示：有关本部分内容，本说明书仅披露与公司目前业务密切相关的部分或独特的部分，其他部分内容请投资者参阅审计报告附注部分内容。

（一）合并财务报表的编制方法

凡公司能够控制的子公司以及特殊目的主体（以下简称“纳入合并范围的公司”）都纳入合并范围；纳入合并范围的公司所采用的会计期间、会计政策与母公司不一致的，已按照母公司的会计期间、会计政策对其财务报表进行调整；以母公司和纳入合并范围公司调整后的财务报表为基础，按照权益法调整对纳入合并范围公司的长期股权投资后，由母公司编制；合并报表范围内母公司与纳入合并范围的公司、纳入合并范围的公司相互之间发生的内部交易、资金往来在合并时予以抵销。

（二）现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（三）金融工具

1、金融资产划分为以下四类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣

告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

（4）可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

2、金融负债在初始确认时划分为以下两类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

(2) 其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

3、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法：

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价来确定公允价值；

(2) 金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

4、金融资产转移

(1) 已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值。

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

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

a. 终止确认部分的账面价值。

b. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

5、金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- A. 发行方或债务人发生严重财务困难；
- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(2) 本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

A. 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益；

B. 持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

C. 可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预

期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

（四）应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将应收款项余额前五名或占应收款项余额 10%以上的款项确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据：

A. 单项金额重大按账龄计提坏账准备的应收款项：指期末单项金额达到上述(1)标准的，且经单独减值测试后未发现明显减值风险的，并按款项发生时间作为信用风险特征组合的应收款项。

B. 单项金额不重大按账龄计提坏账准备的应收款项：指期末单项金额未达到上述(1)标准的，且没有确切依据证明债务人无法继续履行信用义务，并按款项发生时间作为信用风险特征组合的应收款项。

C. 控股子公司应收款项：指以本公司可以实施控制并纳入合并报表范围内的下属子公司为信用风险特征组合的应收款项。

（2）按组合计提坏账准备的计提方法：

A. 单项金额重大按账龄计提坏账准备的应收款项：按账龄划分为若干组合，并按不同账龄段相应的比例计提坏账准备。

B. 单项金额不重大按账龄计提坏账准备的应收款项：按账龄划分为若干组合，并按不同账龄段相应的比例计提坏账准备。

C. 控股子公司应收款项：不计提坏账准备。

本公司根据以前年度按账龄划分的应收款项组合的实际损失率，并结合现实情况，确定各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例如下

账龄	提取比例
1 年以内	5%
1—2 年	10%
2—3 年	30%
3—4 年	50%
4—5 年	80%
5 年以上	100%

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

（五）存货

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

2、发出存货的计价方法：发出时按加权平均法。

3、存货的盘存制度：采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

4、资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

(1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

(2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

(3) 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

(4) 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

5、周转材料的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

(六) 固定资产

1、确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不

符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2、各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机械设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
其他设备	5	5	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- （1）长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- （2）由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- （3）虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- （4）已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- （5）其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法：本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（七）在建工程

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- (1) 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- (2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- (3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

(八) 政府补助

1、范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

3、政府补助的计量

(1) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(3) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

(九) 利润分配

公司税后净利润按以下顺序及比例分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%的法定盈余公积；
- 3、分配股利（由股东大会决定分配方案）。

股东大会批准的分配现金股利于批准的当期确认为负债。

（十）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

（十一）前期会计差错更正

报告期内本公司未发生前期会计差错更正。

三、报告期公司盈利情况

（一）公司收入的确认方法

公司主要从事偏苯三酸酐、均苯三甲酸等产品的生产与销售，公司自 2011 年 9 月转让其全资子公司佳泰化学后已不再生产与销售 TGIC、环氧氯丙烷业务。公司目前生产与销售的产品主要面向聚酯树脂、塑料添加剂等领域。

报告期内，公司销售收入全部为商品销售收入。其中，由公司承担运输成本的商品销售，公司在发出货物、开具增值税专用发票、待货物送达并且客户验收后确认收入。而由客户自行或指定物流公司上门提货的商品销售，在客户提货时，需客户签收确认，公司开具增值税专用发票，并确认收入。

公司 2013 年其他业务收入为热水销售收入。公司利用生产过程中产生的热水进行对外销售。公司根据客户实际热水使用量按月结算，经客户签收确认、开具增值税专用发票后确认收入。

（二）营业收入的主要构成

公司营业收入按产品类别列式收入的比重和变化情况，详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“（一）公司的收入结构及产品销售情况”。

按地区分部列示收入的比重和变化情况如下：

单位：元

地区	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
华东地区	46,648,785.96	89.92%	117,307,455.11	90.45%	169,633,591.05	93.44%
华南地区	2,797,760.68	5.39%	6,178,346.15	4.76%	4,560,950.85	2.51%
华北地区	1,872,136.75	3.61%	5,823,914.53	4.49%	4,971,931.67	2.74%
其他	557,430.94	1.07%	389,836.46	0.30%	2,368,717.94	1.30%
营业收入合计	51,876,114.33	100.00%	129,699,552.25	100.00%	181,535,191.51	100.00%

公司营业收入主要集中在华东地区，但从报告期内数据可以看出，公司收入的地域集中度正逐年降低。2012年华东地区营业收入较2011年度有所下降，但华南地区和华北地区的营业收入出现了增长，占比也大幅提高。

（三）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

报告期内，公司营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	51,876,114.33	129,699,552.25	-28.55%	181,535,191.51
营业成本	49,780,517.03	113,663,536.07	-17.34%	137,513,925.18
营业利润	-5,180,710.67	2,319,275.41	-92.27%	30,016,449.15
利润总额	-4,352,692.17	3,390,264.52	-88.58%	29,698,766.73
净利润	-3,671,249.92	3,281,416.73	-86.87%	24,990,379.16

单位：元

主要产品名称	2013年1-6月销售收入			2013年1-6月销售成本		
	数量（吨）	单价	金额	数量（吨）	单价	金额

偏苯三酸酐	4,203.78	12,167.77	51,150,569.76	4,203.78	11,813.54	49,661,476.64
均苯三甲酸	4.24	117,131.45	497,141.03	4.24	28,047.12	119,040.39
主要产品名称	2012 年度销售收入			2012 年度销售成本		
	数量 (吨)	单价	金额	数量 (吨)	单价	金额
偏苯三酸酐	10,467.90	12,039.85	126,031,902.71	10,467.90	10,758.01	112,613,741.84
均苯三甲酸	34.41	106,599.13	3,667,649.54	34.41	30,511.95	1,049,794.23
主要产品名称	2011 年度销售收入			2011 年度销售成本		
	数量 (吨)	单价	金额	数量 (吨)	单价	金额
偏苯三酸酐	9,491.19	15,002.16	142,388,293.12	9,491.19	11,088.66	105,244,527.65
均苯三甲酸	51.83	107,627.03	5,577,867.55	51.83	20,281.64	1,051,114.21

公司 2012 年度营业收入较 2011 年度下降了 28.55%，主要原因是公司主要产品偏苯三酸酐销售单价由 15,002.16 元下降至 12,039.85 元，下降幅度为 19.75%，虽然偏苯三酸酐销量由 9,491.19 吨上升至 10,467.90 吨，上升幅度为 10.29%，但仍造成整体营业收入出现下滑。

公司 2012 年度营业成本较 2011 年度下降了 17.34%，主要原因是公司主要产品偏苯三酸酐的主要原材料价格下降所致，公司主要产品偏苯三酸酐单位平均生产成本由 11,088.66 元下降至 10,758.01 元，下降幅度为 2.98%。

公司 2013 年 1-6 月利润为负，主要原因如下：（1）公司主要产品偏苯三酸酐单位平均成本大幅上升。公司 2013 年 1-6 月主要产品偏苯三酸酐单位平均生产成本为 11,813.54 元，较 2012 年度上升了 9.81%。造成偏苯三酸酐单位平均成本大幅上升的原因是其主要原材料价格回升。其次，公司所投资的新生产线逐步开始试生产，由于未满足负荷运作造成单位折旧较高，从而造成单位生产成本提高，进而导致公司利润水平下降。（2）管理费用大幅提升。由于政府规划进行土地收储，公司广惠厂区于 2013 年 2 月停产，其闲置设备折旧自 2013 年 3 月起计入当期管理费用，从而影响公司利润水平。公司对于该厂区的后期安排需根据当地政府整体规划，由于该地块开发进度延缓，政府规划文件尚未出台。

公司 2012 年度利润水平较 2011 年度出现大幅下降，主要原因是公司所处行业周期波动导致产品销售价格下降。

按产品类别列示公司最近两年及一期的毛利率情况如下表：

单位：元

项目	2013年1-6月		
	营业收入	营业成本	毛利率
主营业务	51,647,710.79	49,780,517.03	3.62%
偏苯三酸酐	51,150,569.76	49,661,476.64	2.91%
TGIC	-	-	-
均苯三甲酸	497,141.03	119,040.39	76.06%
环氧氯丙烷	-	-	-
其他	-	-	-
其他业务	228,403.54	-	100.00%
热水	228,403.54	-	100.00%
合计	51,876,114.33	49,780,517.03	4.04%
	2012年度		
主营业务	129,699,552.25	113,663,536.07	12.36%
偏苯三酸酐	126,031,902.71	112,613,741.84	10.65%
TGIC	-	-	-
均苯三甲酸	3,667,649.54	1,049,794.23	71.38%
环氧氯丙烷	-	-	-
其他	-	-	-
其他业务	-	-	-
热水	-	-	-
合计	129,699,552.25	113,663,536.07	12.36%
	2011年度		
主营业务	181,535,191.51	137,513,925.18	24.25%
偏苯三酸酐	142,388,293.12	105,244,527.65	26.09%
TGIC	20,611,812.47	18,371,175.48	10.87%
均苯三甲酸	5,577,867.55	1,051,114.21	81.16%
环氧氯丙烷	12862406.41	12,756,002.87	0.83%
其他	94811.96	91,104.97	3.91%
其他业务	-	-	-
热水	-	-	-
合计	181,535,191.51	137,513,925.18	24.25%

2013年1-6月、2012年、2011年公司营业收入毛利率分别为4.04%、12.36%、24.25%，公司毛利呈现逐年走低态势，主要原因是公司核心产品偏苯

三酸酐毛利率下降所致。公司偏苯三酸酐 2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年毛利率分别为 2.91%、10.65%、26.09%。

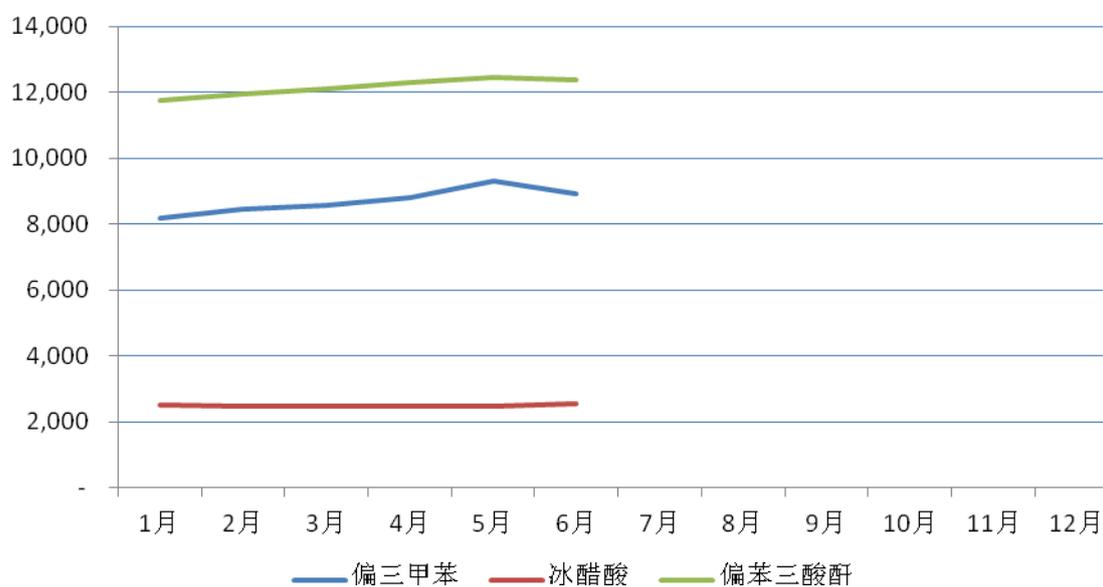
报告期内，公司主要产品偏苯三酸酐的月度销售平均价格（不含税）与其结转计入生产成本的主要原材料的加权平均单价如下：

单位：元

2013年1-6月												
项目	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
偏三甲苯	8,187.35	8,462.71	8,582.86	8,797.11	9,293.54	8,900.31						
冰醋酸	2,490.82	2,469.93	2,475.96	2,475.96	2,475.96	2,547.12						
偏苯三酸酐	11,752.30	11,932.27	12,086.75	12,313.19	12,457.18	12,360.93						
2012年度												
项目	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
偏三甲苯	8,800.15	8,552.04	8,530.10	8,375.63	8,372.60	8,102.81	7,897.29	7,806.40	7,813.02	7,966.30	8,125.98	8,084.45
冰醋酸	2,611.76	2,598.41	2,572.11	2,678.57	2,711.83	2,663.66	2,471.93	2,471.93	2,584.89	2,584.89	2,661.59	2,572.44
偏苯三酸酐	12,452.12	12,625.50	12,714.61	12,569.08	12,392.47	12,008.47	11,764.71	11,631.50	11,593.72	11,697.47	11,633.08	11,653.02
2011年度												
项目	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
偏三甲苯	8,154.71	8,509.24	8,883.84	9,158.25	9,391.05	9,469.09	9,446.64	9,387.29	9,620.03	9,451.87	9,142.74	8,154.71
冰醋酸	2,574.59	2,625.63	2,644.26	3,645.15	4,216.79	2,733.46	3,456.09	3,143.64	2,879.25	3,284.34	3,194.36	2,574.59
偏苯三酸酐	15,367.92	16,182.97	16,466.55	16,503.65	16,072.86	15,572.58	15,356.42	14,986.67	14,518.80	14,274.73	13,596.49	12,736.19

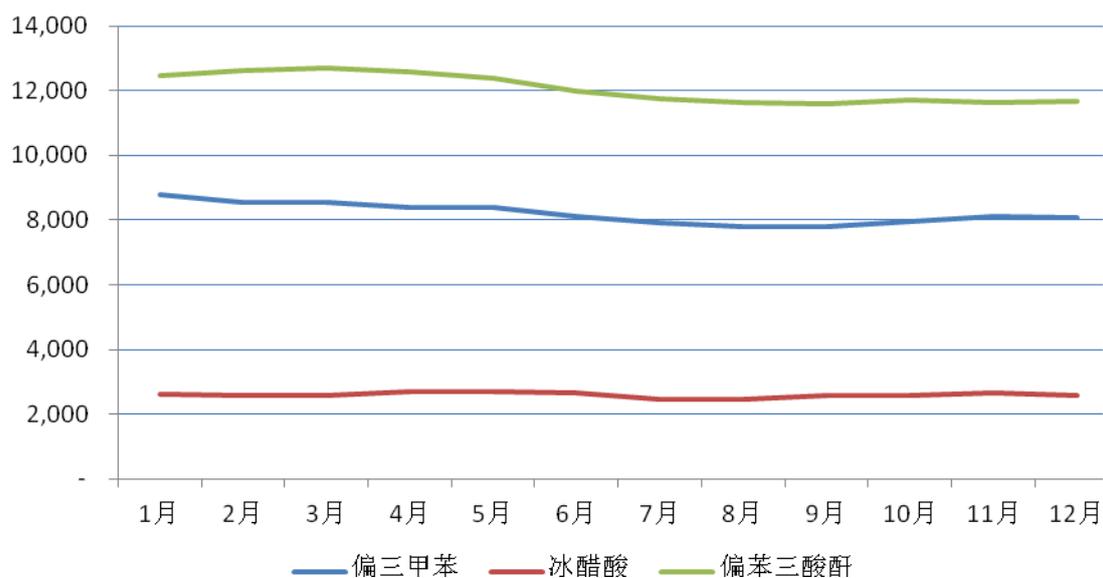
公司 2013 年 1-6 月，主要产品偏苯三酸酐的月度销售平均价格（不含税）与其主要原材料的加权平均单价走势图如下：

单位：元



公司 2012 年度，主要产品偏苯三酸酐的月度销售平均价格（不含税）与其主要原材料的加权平均单价走势图如下：

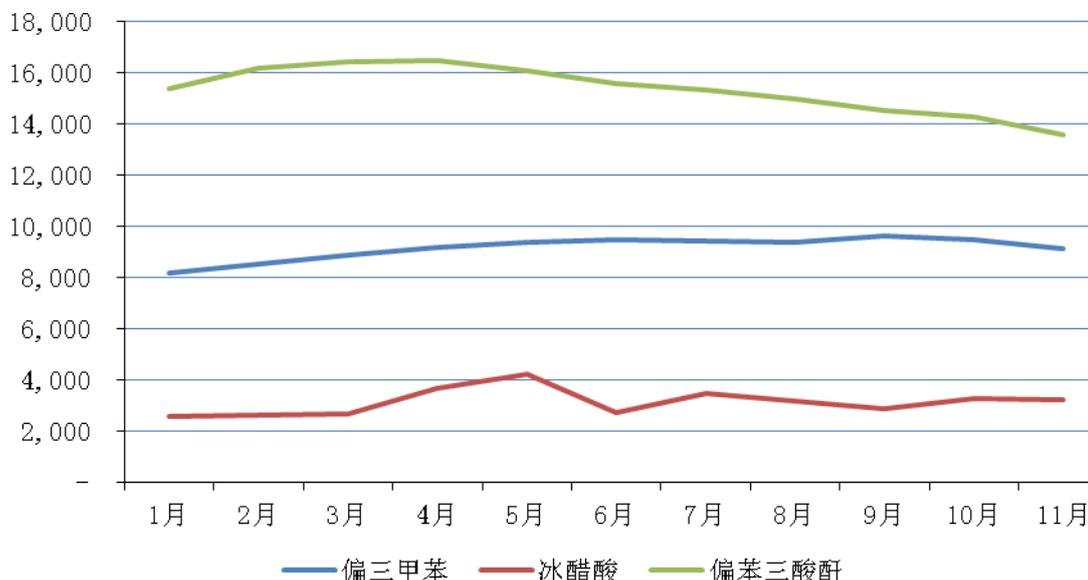
单位：元



公司 2011 年度，主要产品偏苯三酸酐的月度销售平均价格（不含税）与其

主要原材料的加权平均单价走势图如下：

单位：元



公司主要产品偏苯三酸酐原材料主要为偏三甲苯，其成本占全部生产成本的65%以上，占比较高。偏三甲苯的市场价格与原油价格关联性较强，价格波动较大。公司主要产品偏苯三酸酐价格走势与其主要原材料价格波动呈现一定的相关性，公司具有一定消化原材料价格波动的能力。

2011 年度公司主要产品偏苯三酸酐价格呈现小幅上升后一路走低，主要是由于整体经济下滑，主要下游客户采购需求下降，受市场供求关系变化影响，市场竞争加剧进一步压缩了公司产品毛利率。同时，原材料价格逆市走高也是造成公司毛利率下滑的原因之一。

2012 年，由于经济形势仍未好转，原材料价格持续走低，公司产品价格进一步下降，但整体较 2011 年平稳，毛利率波动也逐步下降。

2013 年 1-6 月，公司毛利率持续走低，主要原因如下：（1）公司主要产品偏苯三酸酐单位平均成本大幅上升。公司 2013 年 1-6 月主要产品偏苯三酸酐单位平均生产成本为 11,813.54 元，较 2012 年度上升了 9.81%。造成偏苯三酸酐单位平均成本大幅上升的原因是其主要原材料价格回升。其次，公司所投资的新生产线逐步开始试生产，由于未满载运作造成单位折旧较高，从而造成单位生产成本提高，进而导致公司利润水平下降。（2）管理费用大幅提升。由于政府规

划进行土地收储，公司广惠厂区于 2013 年 2 月停产，其闲置设备折旧自 2013 年 3 月起计入当期管理费用，从而影响公司利润水平。公司对于该厂区的后期安排需根据当地政府整体规划，由于该地块开发进度延缓，政府规划文件尚未出台。

公司产品均苯三甲酸毛利率较高，该产品目前仍处于起步阶段，虽然其应用前景广阔，但仍需要市场逐步认可，故而收入稳定性较弱。从目前市场供应情况看，公司为国内主要生产企业，目前竞争较少，所以毛利率水平较高，但由于市场仍处于开拓阶段，毛利率稳定性较弱。

按地区分部列示公司最近两年及一期的毛利率情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月		
	营业收入	营业成本	毛利率
华东地区	46,648,785.96	45,145,095.48	3.22%
华南地区	2,797,760.68	2,642,984.90	5.53%
华北地区	1,872,136.75	1,470,745.91	21.44%
其他	557,430.94	521,690.74	6.41%
合计	51,876,114.33	49,780,517.03	4.04%
	2012 年度		
华东地区	117,307,455.11	102,688,183.51	12.46%
华南地区	6,178,346.15	5,490,641.45	11.13%
华北地区	5,823,914.53	5,172,030.72	11.19%
其他	389,836.46	312,680.39	19.79%
合计	129,699,552.25	113,663,536.07	12.36%
	2011 年度		
华东地区	169,633,591.05	128,223,163.50	24.41%
华南地区	4,560,950.85	3,463,787.16	24.06%
华北地区	4,971,931.67	3,967,003.90	20.21%
其他	2,368,717.94	1,859,970.62	21.48%
合计	181,535,191.51	137,513,925.18	24.25%

公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金差别较大，成本费用与经营

活动现金流出差别较大主要是由于公司的结算模式所致。公司所处的经营环境存在以票据作为主要结算工具的特征，所以公司在经营过程中通常以票据进行结算，包括客户支付给公司的票据、公司支付给供应商的票据以及其他业务往来。报告期内，各期销售商品、提供劳务收到的现金主要是银行票据到期兑现的现金流入，所以公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金存在不匹配的情况，公司销售商品、提供劳务收到的现金主要与公司收到的票据数量和对应期限相关。报告期内，当期减少的票据主要是公司以票据支付采购商品和劳务的款项、票据到期收回现金以及其他业务往来。当期增加的票据主要是客户以票据作为支付给公司的款项以及其他业务往来。综上所述，造成了公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金差别较大，成本费用与经营活动现金流出差别较大。

（四）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	1,031,610.35	2,105,591.33	-3.75%	2,187,559.34
销售费用占营业收入比重	1.99%	1.62%	34.72%	1.21%
管理费用	5,424,651.96	9,637,059.06	-6.65%	10,323,920.41
管理费用占营业收入比重	10.46%	7.43%	30.65%	5.69%
财务费用	873,506.44	1,217,592.44	18.26%	1,029,578.66
财务费用占营业收入比重	1.68%	0.94%	65.53%	0.57%
研发费用	2,779,212.70	5,654,228.56	-12.39%	6,454,216.71
研发费用占营业收入比重	5.36%	4.36%	22.62%	3.56%
营业收入	51,876,114.33	129,699,552.25	-28.55%	181,535,191.51

公司2013年1-6月管理费用占营业收入比重有所上升，主要系政府规划导致公司广惠厂区于2013年2月停产，其闲置设备折旧自2013年3月起计入当期管理费用，从而提高当期管理费用。

（五）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资

由于佳泰化学主营业务与公司经营战略规划不符，因此公司将其剥离。公司转让子公司佳泰化学后，将更加专注于偏苯三酸酐与均苯三甲酸的生产与销售，在技术、资金投入上更加集中，在生产规模、产品质量上进一步提升，转让子公司佳泰化学不会影响公司的正常经营。2011年8月12日，公司与自然人郑异生签订《股权转让协议》，郑异生受让公司持有的佳泰化学100%股权，转让价以佳泰化学2011年6月30日为基准日并经安徽致远评估事务所有限责任公司评估确认的净资产为基础确定为人民币423.89万元。2011年10月11日，公司收到了上述股权转让价款。2011年度仅合并其2011年1-9月份利润表、现金流量表及所有者权益变动表。上述交易完成后，公司当年确认母公司投资收益3,363,363.59元，合并报表投资收益131,170.70元。

2013年2月16日，公司召开股东会，同意以现金方式出资690万元联合歙县家和购物广场有限公司、汪立新、宣荃、李永远，共同发起设立黄山金茂典当有限公司，占其注册资本的46%。黄山金茂典当有限公司于2013年6月18日正式成立，为公司参股公司。

2、非经常性损益

报告期内，公司发生的非经常性损益情况见下：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-5,598.65	-398,292.63
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	831,630.18	1,081,830.35	90,916.00
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	-3,611.68	-5,242.59	-10,305.79
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
小计	828,018.50	1,070,989.11	-317,682.42
减：所得税影响数	124,429.53	166,156.55	-45,836.49
少数股东损益影响数	-	-	-
加：购置国产设备抵税	-	-	-
非经常性损益净额	703,588.97	904,832.56	-271,845.93
扣除非经常性损益后的净利润	-4,374,838.89	2,376,584.17	25,262,225.09

公司的非经常性损益为政府补助，报告期内政府补助详细情况如下：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年	2011年
宏新大院政策性补偿递延转入	288,994.88	577,989.77	-
关键技术研发补助递延转入	3,500.00	-	-
科技创新基金补助递延转入	75,870.00	-	-
余热利用专项资金递延转入	245,000.00	-	-
技术改造专项基金递延转入	31,500.00	-	-
特色产业中小企业发展项目资金转入	25,000.00	-	-
黄山市工业优势产业发展资金	-	400,000.00	-
企业缓缴社会保险费及实施各项补贴	-	60,480.00	-
其他	161,765.30	43,360.58	90,916.00
合计	831,630.18	1,081,830.35	90,916.00

公司2013年1-6月,2012年度、2011年度非经常性损益分别为702,958.97元、901,832.56元、-271,845.93元,利润总额分别为-4,352,692.17元、3,390,264.52元、29,698,766.73元,非经常性损益占当期利润总额比例分别为16.15%、26.60%、0.92%。造成占比大幅波动的主要原因是公司利润总额本身波动造成,公司非经常性损益主要来自于政府补助,相对稳定,对公司利润影响有限。

(六) 公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	内销销售收入	17%
城市维护建设税	应缴流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、相关税收优惠政策

根据安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合下发的《关于公布安徽省 2011 年复审高新技术企业名单的通知》（科高[2012]12 号），本公司通过高新技术企业复审。根据《中华人民共和国企业所得税法》及有关规定，本公司自 2011 年 1 月 1 日起三年内可享受按 15% 的所得税税率缴纳企业所得税的优惠政策。

公司所拥有的《高新技术企业证书》已于 2008 年 12 月 5 日和 2011 年 10 月 14 日完成复审，有效期均为三年。

四、报告期公司主要资产情况

（一）货币资金

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，公司货币资金情况如下：

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存现金	49,759.30	139,085.74	111,718.47
银行存款	2,734,575.74	1,591,615.80	18,052,969.70
合计	2,784,335.04	1,730,701.54	18,164,688.17

货币资金余额 2013 年 6 月末较 2012 年末上升 60.88%，主要系 2013 年 1-6 月新增借款所致；2012 年 12 月 31 日末较 2011 年末下降 90.47%，主要由于本期偿还借款及支付股利所致。

截至 2013 年 6 月 30 日，货币资金中无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

（二）应收票据

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，公司的应收票据情况如下：

单位：元

种类	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票	13,362,909.42	7,354,057.60	26,221,453.35
合计	13,362,909.42	7,354,057.60	26,221,453.35

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应收票据均为银行承兑汇票，期末余额为 13,362,909.42 元，其中已质押的应收票据金额为 11,281,009.42 元。

公司应收票据变动主要是由于公司的结算模式所致。公司所处的经营环境存在以票据作为主要结算工具的特征，所以公司在经营过程中通常以票据进行结算，包括客户支付给公司的票据、公司支付给供应商的票据以及其他业务往来。报告期内，各期销售商品、提供劳务收到的现金主要是银行票据到期兑现的现金流入，所以公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金存在不匹配的情况，公司销售商品、提供劳务收到的现金主要与公司收到的票据数量和对对应期限相关。报告期内，当期减少的票据主要是公司以票据支付采购商品和劳务的款项、票据到期收回现金以及其他业务往来。当期增加的票据主要是客户以票据作为支付给公司的款项以及其他业务往来。

应收票据余额 2013 年 6 月末较 2012 年末上升 81.71%，主要系公司自 2013 年开始为了提高资金使用效率新增了应付票据，减少利用应收票据支付，从而增加了应收票据期末余额；2012 年 12 月 31 日末较 2011 年末下降 71.95%，主要由于公司 2012 年偿还贷款以及公司整体营业收入下降所致。

（三）应收账款

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，公司的应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2013.6.30			
	账面余额		坏账准备	账面净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内	18,604,552.75	97.42	930,227.64	17,674,325.11

1—2 年	392,010.88	2.05	39,201.09	352,809.79
2—3 年	7,658.40	0.04	2,297.52	5,360.88
3—4 年	31,317.72	0.16	15,658.86	15,658.86
4—5 年	49,500.00	0.26	39,600.00	9,900.00
5 年以上	12,450.05	0.07	12,450.05	0.00
合计	19,097,489.80	100	1,039,435.16	18,058,054.64
(续上表)				
账龄	2012.12.31			
	账面余额		坏账准备	账面净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内	23,840,965.49	99.56	1,192,048.27	22,648,917.22
1—2 年	7,658.40	0.03	765.84	6,892.56
2—3 年	31,317.72	0.13	9,395.32	21,922.40
3—4 年	49,500.00	0.21	24,750.00	24,750.00
4—5 年	2,642.55	0.01	2,114.04	528.51
5 年以上	14,307.50	0.06	14,307.50	0.00
合计	23,946,391.66	100	1,243,380.97	22,703,010.69
(续上表)				
账龄	2011.12.31			
	账面余额		坏账准备	账面净额
	金额	比例 (%)		
1 年以内	20,900,326.05	97.77	1,045,016.30	19,855,309.75
1—2 年	371,048.19	1.74	37,104.82	333,943.37
2—3 年	49,500.00	0.23	14,850.00	34,650.00
3—4 年	2,642.55	0.01	1,321.28	1,321.27
4—5 年	43,722.50	0.2	34,978.00	8,744.50
5 年以上	9,807.50	0.05	9,807.50	0.00
合计	21,377,046.79	100	1,143,077.90	20,233,968.89

截至 2013 年 6 月 30 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
艾伦塔斯电气绝缘材料（铜陵）有限公司	非关联方	3,300,849.10	1 年以内	17.28
德州龙田化工有限公司	非关联方	2,102,693.17	1 年以内	11.01
临安市南庄塑化有限公司	非关联方	1,317,018.53	1 年以内	6.90
淄博市临淄育霖化工有限公司	非关联方	734,127.67	1 年以内	3.84

无锡市纽斯达化工新材料有限公司	非关联方	689,096.40	1年以内	3.61
合计	-	8,143,784.87	-	42.64

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
艾伦塔斯电气绝缘材料（铜陵）有限公司	非关联公司	7,814,192.33	1年以内	32.63
德州龙田化工有限公司	非关联公司	1,235,693.17	1年以内	5.16
安徽神剑新材料有限公司	非关联公司	953,864.90	1年以内	3.98
无锡市达茵化工有限公司	非关联公司	838,428.83	1年以内	3.50
巢湖香枫塑胶助剂有限公司	非关联公司	832,000.00	1年以内	3.47
合计	-	11,674,179.23	-	48.75

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
艾伦塔斯电气绝缘材料（铜陵）有限公司	非关联公司	5,349,467.26	1年以内	25.02
德州龙田化工有限公司	非关联公司	1,362,028.29	1年以内	6.37
安徽神剑新材料有限公司	非关联公司	1,242,715.90	1年以内	5.81
无锡金辉粉末材料有限公司	非关联公司	1,068,874.81	1年以内	5.00
黄山正杰新材料有限公司	非关联公司	927,267.57	1年以内	4.34
合计	-	9,950,353.83	-	46.55

2013 年 6 月 30 日应收账款余额中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项；无应收其他关联方的款项。

截至 2013 年 6 月 30 日，应收账款中用于银行借款质押的金额为 3,300,849.10 元。

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日应收账款期末余额分别为 20,233,968.89、22,703,010.69、18,058,054.64 元。公司 2012 年 12 月 31 日应收账款期末余额较 2011 年 12 月 31 日增长 12.2%，主要因为公司第一大客户艾伦塔斯电气绝缘材料（铜陵）有限公司采购增加所致。公司 2013 年 6 月 30 日应收账款期末余额较 2012 年 12 月 31 日下降 20.46%，主要由于公司营业收入下降所致。

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日前五大应收账款账龄均在 1 年以内，且前五名客户应收账款总额占全部营收账款比重均未超过 50%，应收账款集中度较低。从整体应收账款账龄分布看，报告期内账龄在 1 年以内的应收账款比重均超过 95%，应收账款回款情况良好。

（四）预付款项

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，公司的预付账款情况如下：

单位：元

账龄	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,421,512.55	98.26	2,941,821.70	98.89	13,681,949.46	89.69
1—2 年	80,360.01	1.23	3,000.00	0.10	1,403,241.51	9.20
2—3 年	3,000.00	0.05	-	-	170,089.55	1.11
3 年以上	30,092.35	0.46	30,092.35	1.01	2.80	0.00
合计	6,534,964.91	100.00	2,974,914.05	100.00	15,255,283.32	100.00

截至 2013 年 6 月 30 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
歙县华兴工贸有限公司	非关联方	3,569,676.90	1 年以内
九江华庐石化有限公司	非关联方	1,747,676.48	1 年以内
左汉保	非关联方	605,049.65	1 年以内
盘锦锦阳化工有限公司	非关联方	223,897.23	1 年以内

黄山市微信建设发展有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内
合计	-	6,346,300.26	-

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
盘锦锦阳化工有限公司	非关联单位	2,450,710.35	1 年以内
九江华庐石化有限公司	非关联单位	312,962.18	1 年以内
黄山徽州港华燃气有限公司	非关联单位	80,000.00	1 年以内
马德宝真空设备集团有限公司	非关联单位	28,133.96	1 年以内
无锡市德氟隆防腐设备有限公司	非关联单位	27,304.20	1 年以内
合计	-	2,899,110.69	-

截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
黄山市微信建设发展有限公司	非关联方	5,912,220.59	1 年以内
歙县华兴工贸有限公司	非关联方	4,196,677.50	1 年以内
南京炼油厂有限责任公司	非关联方	892,291.97	1 年以内
黄山市徽州区恒源电力安装工程有 限公司	非关联方	783,527.00	1 年以内
安徽省电力公司黄山供电公司	非关联方	709,228.11	1 年以内
合计	-	12,493,945.17	-

2013 年 6 月 30 日预付款项余额中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项；无预付其他关联方的款项。

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日预付款项期末余额分别为 15,255,283.32、2,974,914.05、6,534,964.91 元。

公司 2012 年 12 月 31 日预付款项期末余额较 2011 年 12 月 31 日下降 80.5%，主要因为公司与微信建设相关工程已经完成并结算。此外，华兴工贸与

公司发生的预付款项金额变动也是造成 2012 年较 2011 年预付款项余额下降的原因之一。华兴工贸系公司主要煤炭供应商之一，华兴工贸出现在公司 2011 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日预付账款前五大之列，而 2012 年 12 月 31 日出现在公司应付款前五大之内，主要是由于 2012 年年末公司流动资金趋紧与市场供求关系变动所致。公司 2013 年 6 月 30 日预付款项期末余额较 2012 年 12 月 31 日增加 119.67%，主要由于华兴工贸与公司发生的预付款项金额增加所致。

（五）其他应收款

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，公司的其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2013.6.30			
	账面余额		坏账准备	账面净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	3,907,576.98	49.17	195,378.85	3,712,198.13
1—2 年	3,973,502.19	50.00	397,350.22	3,576,151.97
2—3 年	55,022.75	0.69	16,506.83	38,515.92
3—4 年	11,005.83	0.14	5,502.92	5,502.91
4—5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	7,947,107.75	100.00	614,738.82	7,332,368.93
(续上表)				
账龄	2012.12.31			
	账面余额		坏账准备	账面净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	9,995,737.57	99.01	499,786.88	9,495,950.69
1—2 年	89,054.77	0.88	8,905.48	80,149.29
2—3 年	11,005.83	0.11	3,301.75	7,704.08
3—4 年	-	-	-	-
4—5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	10,095,798.17	100.00	511,994.11	9,583,804.06

(续上表)				
账龄	2011.12.31			
	账面余额		坏账准备	账面净额
	金额	比例(%)		
1年以内	919,971.81	95.28	45,998.59	873,973.22
1—2年	16,841.20	1.74	1,684.12	15,157.08
2—3年	26,909.93	2.79	5,381.99	21,527.94
3—4年	-	-	-	-
4—5年	1,800.00	0.19	1,440.00	360.00
5年以上	-	-	-	-
合计	965,522.94	100.00	54,504.70	911,018.24

截至2013年6月30日，期末其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
黄山茶花生态发展有限公司	非关联方	4,261,220.00	2年以内	53.62	借款
黄山市徽州区经济和信息化委员会	非关联方	2,905,327.12	1年以内	36.56	拆迁补偿款
金茂典当	关联方	483,000.00	1年以内	6.08	借款
中国石油化工股份有限公司安徽黄山徽州石油分公司	非关联方	142,999.86	1年以内	1.80	预付费用
中国移动黄山分公司	非关联方	35,028.58	3年以内	0.44	预付费用
合计	-	7,827,575.56	-	98.50	-

公司与黄山茶花生态发展有限公司发生的其他应收款系资金拆借行为，公司与黄山茶花生态发展有限公司不存在关联关系。黄山茶花生态发展有限公司于2012年3月20日与公司签订借款协议，借款金额为人民币670万元，借款利率为无息，资金拆借行为均已履行相关决议程序，截至2013年9月30日，相关款项已全部还清。公司已于2013年6月2日召开2013年第二次临时股东大会

会，审议通过《重大决策制度》，约束并规范了公司对外借款行为。

公司与黄山市徽州区经济和信息化委员会发生的其他应收款系搬迁补偿及奖励款项，公司于2011年9月28日签署《徽州区“退城进园”搬迁协议书》，补偿及奖励金额共计7,263,317.80元，2012年2月1日公司收到相关款项4,357,990.68元，剩余款项2,905,327.12元。

公司与金茂典当发生的其他应收款系资金拆借行为，金茂典当于2013年4月15日与公司签订借款协议，借款金额为人民币48.3万元，借款利息为无息，资金拆借行为均已履行相关决议程序，截至2013年9月30日，相关款项已全部还清。公司已于2013年6月2日召开2013年第二次临时股东大会，审议通过《关联交易决策制度》，约束并规范了公司对外借款行为。

公司与中国石油化工股份有限公司安徽黄山徽州石油分公司、中国移动黄山分公司发生的其他应收款系预付费用。

截至2012年12月31日，期末其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
黄山茶花生态发展有限公司	非关联方	6,900,000.00	1-2年	68.35	借款
黄山市徽州区经济和信息化委员会	非关联方	2,905,327.12	1年以内	28.78	拆迁补偿款
中国石油化工股份有限公司安徽黄山徽州石油分公司	非关联方	73,399.86	1年以内	0.73	预付费用
中国移动黄山分公司	非关联方	67,153.56	3年以内	0.67	预付费用
洪立策	非关联方	60,000.00	1年以内	0.59	借款
合计	-	10,005,880.54	-	99.11	-

公司与洪立策发生的其他应收款系洪立策个人向公司的借款行为，洪立策系公司员工，由于其个人原因，急需用钱，公司本着以人为本的管理理念，为其员工提供了无息借款，并与洪立策签订借款协议，借款金额为人民币6万元，借

款利息为无息，资金拆借行为均已履行相关决议程序，截至 2013 年 3 月 31 日，相关借款已全部还清。公司已于 2013 年 6 月 2 日召开 2013 年第二次临时股东大会，审议通过《备用金管理制度》及《现金结算管理制度》，约束并规范了公司对个人的借款行为。

截至 2011 年 12 月 31 日，期末其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
黄山市徽州区中小企业信用担保有限公司	非关联方	500,000.00	1 年以内	51.79	担保保证金
中国移动通信集团安徽有限公司黄山分公司	非关联方	80,098.86	1-3 年	8.3	预付费用
中国石油化工股份有限公司安徽黄山徽州石油分公司	非关联方	79,999.86	1 年以内	8.28	预付费用
黄山剑鸣消防设备销售有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	5.18	消防工程款
黄山市徽州区双益环境工程有限公司	非关联方	48,081.22	1 年以内	4.98	预付费用
合计	-	758,179.94	-	78.53	-

公司与黄山市徽州区中小企业信用担保有限公司发生的其他应收款系公司于 2011 年 4 月向其支付的贷款担保保证金。该担保公司为公司向建行徽州区支行新增 1,000 万元流动资金贷款提供了担保。

（六）存货

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，公司的存货情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	3,456,002.16	-	3,456,002.16
库存商品	13,703,607.16	-	13,703,607.16
周转材料	171,228.49	-	171,228.49
合计	17,330,837.81	-	17,330,837.81
(续上表)			
项目	2012.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,004,683.88	-	7,004,683.88
库存商品	8,016,651.19	-	8,016,651.19
周转材料	175,206.02	-	175,206.02
合计	15,196,541.09	-	15,196,541.09
(续上表)			
项目	2011.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,052,340.23	-	5,052,340.23
库存商品	2,835,971.33	-	2,835,971.33
周转材料	69,030.20	-	69,030.20
合计	7,957,341.76	-	7,957,341.76

截至 2013 年 6 月 30 日，公司存货无用于抵押、担保、其他所有权受限的情况。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司存货可变现净值高于存货账面成本，不存在需要计提跌价准备的情况。

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日存货期末余额分别为 7,957,341.76、15,196,541.09、17,330,837.81 元。公司 2012 年 12 月 31 日存货期末余额较 2011 年 12 月 31 日增长 90.98%，主要因为 2011 年公司存货基数较低，2011 年公司所在行业景气度较高，公司销售情况较好，整体库存偏低。公司 2013 年 6 月 30 日存货期末余额较 2012 年 12 月 31 日增加 14.04%，主要系经营波动造成。

（七）长期股权投资

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司的存货情况如下：

单位：元

被投资单位	2013.6.30		
	账面成本	减值准备	账面价值
对联营公司投资	6,900,000.00	-	6,900,000.00
合计	6,900,000.00	-	6,900,000.00
(续上表)			
被投资单位	2012.12.31		
	账面成本	减值准备	账面价值
对联营公司投资	-	-	-
合计	-	-	-
(续上表)			
被投资单位	2011.12.31		
	账面成本	减值准备	账面价值
对联营公司投资	-	-	-
合计	-	-	-

长期股权投资明细情况如下：

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2012.12.31	增减变动	2013.6.30	
金茂典当	权益法	6,900,000.00	-	6,900,000.00	6,900,000.00	
合计	-	6,900,000.00	-	6,900,000.00	6,900,000.00	
(续上表)						
被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	与被投资单位持股比例与表决权比例不一致说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
金茂典当	46	46	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

联营企业投资

单位：元

被投资单位	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)
金茂典当	有限责任公司	黄山	柯伯成	金融	1500万元	46	46
(续上表)							
被投资单位	报告期末资产总额	报告期末负责总额	报告期末净资产总额	本期营业收入总额	本年净利润		
金茂典当	1,605万元	105万元	1,500万元	-	-		

2013年2月16日，公司召开股东会，同意以现金方式出资690万元联合歙县家和购物广场有限公司、汪立新、宣荃、李永远，共同发起设立黄山金茂典当有限公司，占其注册资本的46%。黄山金茂典当有限公司于2013年6月18日正式成立，为公司参股公司。

(八) 固定资产

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司固定资产原值及折旧情况如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.6.30
一、账面原值合计	99,362,817.42	3,694,780.00	-	103,057,597.42
房屋及建筑物	11,833,800.40	3,694,780.00	-	15,528,580.40
机器设备	84,013,518.35	-	-	84,013,518.35
运输工具	3,180,853.14	-	-	3,180,853.14
其他	334,645.53	-	-	334,645.53
二、累计折旧合计	23,037,675.96	4,485,389.65	-	27,523,065.61
房屋及建筑物	1,719,410.27	325,199.38	-	2,044,609.65
机器设备	18,230,351.65	4,069,609.16	-	22,299,960.81
运输工具	2,905,616.59	71,927.01	-	2,977,543.60
其他	182,297.45	18,654.10	-	200,951.55

三、账面净值合计	76,325,141.46	-	-	75,534,531.81
房屋及建筑物	10,114,390.13	-	-	13,483,970.75
机器设备	65,783,166.70	-	-	61,713,557.54
运输工具	275,236.55	-	-	203,309.54
其他	152,348.08	-	-	133,693.98
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、账面价值合计	76,325,141.46	-	-	75,534,531.81
房屋及建筑物	10,114,390.13	-	-	13,483,970.75
机器设备	65,783,166.70	-	-	61,713,557.54
运输工具	275,236.55	-	-	203,309.54
其他	152,348.08	-	-	133,693.98
(续上表)		-	-	
项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值合计	52,758,747.17	49,095,623.93	2,491,553.68	99,362,817.42
房屋及建筑物	14,193,581.08	19,800.00	2,379,580.68	11,833,800.40
机器设备	35,016,087.91	48,997,430.44	-	84,013,518.35
运输工具	3,180,853.14	-	-	3,180,853.14
其他	368,225.04	78,393.49	111,973.00	334,645.53
二、累计折旧合计	19,000,127.18	4,375,089.68	337,540.90	23,037,675.96
房屋及建筑物	1,318,093.35	632,483.47	231,166.55	1,719,410.27
机器设备	14,758,259.53	3,472,092.12	-	18,230,351.65
运输工具	2,683,791.18	221,825.41	-	2,905,616.59
其他	239,983.12	48,688.68	106,374.35	182,297.45
三、账面净值合计	33,758,619.99	-	-	76,325,141.46
房屋及建筑物	12,875,487.73	-	-	10,114,390.13
机器设备	20,257,828.38	-	-	65,783,166.70
运输工具	497,061.96	-	-	275,236.55
其他	128,241.92	-	-	152,348.08
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-

机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、账面价值合计	33,758,619.99	-	-	76,325,141.46
房屋及建筑物	12,875,487.73	-	-	10,114,390.13
机器设备	20,257,828.38	-	-	65,783,166.70
运输工具	497,061.96	-	-	275,236.55
其他	128,241.92	-	-	152,348.08
(续上表)	-	-	-	-
项目	2010.12.31	本年增加	本年减少	2011.12.31
一、账面原值合计	56,490,906.77	8,489,538.70	12,221,698.30	52,758,747.17
房屋及建筑物	9,360,460.13	7,836,867.84	3,003,746.89	14,193,581.08
机器设备	43,512,192.64	429,426.26	8,925,530.99	35,016,087.91
运输工具	3,190,727.00	128,426.14	138,300.00	3,180,853.14
其他	427,527.00	94,818.46	154,120.42	368,225.04
二、累计折旧合计	20,484,941.76	4,997,957.14	6,482,771.72	19,000,127.18
房屋及建筑物	1,525,714.97	400,554.37	608,175.99	1,318,093.35
机器设备	16,200,555.29	4,202,268.74	5,644,564.50	14,758,259.53
运输工具	2,476,803.50	333,989.68	127,002.00	2,683,791.18
其他	281,868.00	61,144.35	103,029.23	239,983.12
三、账面净值合计	36,005,965.01	-	-	33,758,619.99
房屋及建筑物	7,834,745.16	-	-	12,875,487.73
机器设备	27,311,637.35	-	-	20,257,828.38
运输工具	713,923.50	-	-	497,061.96
其他	145,659.00	-	-	128,241.92
四、减值准备合计	179,248.35	-	179,248.35	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	179,248.35	-	179,248.35	-
运输工具	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、账面价值合计	35,826,716.66	-	-	33,758,619.99
房屋及建筑物	7,834,745.16	-	-	12,875,487.73
机器设备	27,132,389.00	-	-	20,257,828.38
运输工具	713,923.50	-	-	497,061.96

其他	145,659.00	-	-	128,241.92
----	------------	---	---	------------

2013年1-6月份计提折旧额4,485,389.65元，由在建工程转入固定资产原价为3,694,780.00元。2012年度计提折旧额4,375,089.68元，由在建工程转入固定资产原价为47,306,091.16元。2011年度计提折旧额4,997,957.14元，由在建工程转入固定资产原价为7,657,365.06元。

2012年末，公司固定资产原值较期初增加49,095,623.93元，其中房屋及建筑物新增19,800.00元，机器设备新增48,997,430.44元，其他项新增78,393.49元，主要系电子设备。机器设备新增额主要系瑶村二期生产线47,306,091.16元在建工程当期转入固定资产所致。目前，该设备已实际投入生产使用。

截至2013年6月30日，固定资产中用于抵押的资产账面价值为10,497,341.54元，账面原值为12,317,415.47元，抵押物系房屋建筑物。

（九）在建工程

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司在建工程情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30		
	账面余额	减值准备	账面净值
生产线技改项目	2,503,097.71	-	2,503,097.71
瑶村成品仓库	-	-	-
合计	2,503,097.71	-	2,503,097.71
(续上表)			
项目	2012.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值
瑶村二期生产车间	-	-	-
瑶村成品仓库	1,056,000.00	-	1,056,000.00
合计	1,056,000.00	-	1,056,000.00
(续上表)			

项目	2011.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值
瑶村二期生产车间	40,442,113.53	-	40,442,113.53
瑶村成品仓库	-	-	-
合计	40,442,113.53	-	40,442,113.53

报告期内，重大工程项目变动情况如下：

单位：元

项目名称	预算金额	2012.12.31	本期增加	转入固定资产	本期减少
瑶村二期生产车间	5,000万元	-	5,141,877.71	2,638,780.00	-
(续上表)					
项目名称	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源	2013.6.30
瑶村二期生产车间	-	-	-	自筹	2,503,097.71
(续上表)					
项目名称	预算余额	2011.12.31	本期增加	转入固定资产	本期减少
瑶村二期生产车间	5,000万元	40,442,113.53	6,863,977.63	47,306,091.16	-
(续上表)					
项目名称	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源	2012.12.31
瑶村二期生产车间	100%	3,217,924.58	534,849.93	自筹资金	-

截至2013年6月30日，在建工程不存在可收回金额低于其账面价值的情形，故未计提在建工程减值准备。

截至2013年6月30日，在建工程无用于抵押、担保或其他所有权受到限制的情况。

(十) 无形资产

公司最近一期末的无形资产账面原值、累计摊销及账面价值情况如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.6.30
一、账面原值合计	11,803,855.20	-	-	11,803,855.20
土地使用权	11,803,855.20	-	-	11,803,855.20
二、累计摊销合计	698,925.54	118,041.84	-	816,967.38
土地使用权	698,925.54	118,041.84	-	816,967.38
三、账面净值合计	11,104,929.66	-	-	10,986,887.82
土地使用权	11,104,929.66	-	-	10,986,887.82
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、账面价值合计	11,104,929.66	-	-	10,986,887.82
土地使用权	11,104,929.66	-	-	10,986,887.82

公司主要无形资产取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限及最近一期剩余摊销年限情况如下：

单位：元

项目	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销年限	剩余摊销年限
土地使用权					
城东工业园土地使用权	购买	1,933,100.00	直线法	50年	504月
瑶村循环园一号土地	购买	2,880,000.00	直线法	50年	540月
瑶村循环园二号土地	购买	2,054,400.00	直线法	50年	579月
瑶村循环园三号土地	购买	4,936,355.20	直线法	50年	577.5月
合计	-	11,803,855.20	-	-	-

截至2013年6月30日，无形资产账面价值中有10,986,887.82元的土地使用权用于抵押担保，账面原值为11,803,855.20元。

(十一) 资产减值准备计提情况

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司计提的坏账准备情况如下：

单位：元

项目	2012.12.31	本年增加	本年减少		2013.6.30
			转回	转销	
坏账准备	1,755,375.08	-	101,201.10	-	1,654,173.98
合计	1,755,375.08	-	101,201.10	-	1,654,173.98
(续上表)					
项目	2011.12.31	本年增加	本年减少		2012.12.31
			转回	转销	
坏账准备	1,197,582.60	557,792.48	-	-	1,755,375.08
合计	1,197,582.60	557,792.48	-	-	1,755,375.08
(续上表)					
项目	2010.12.31	本年增加	本年减少		2011.12.31
			转回	转销	
坏账准备	1,335,222.36	12,660.45	-	150,300.21	1,197,582.60
存货跌价准备		-	-	-	-
固定资产减值准备	179,248.35	-	-	179,248.35	-
合计	1,514,470.71	12,660.45	-	329,548.56	1,197,582.60

五、报告期公司主要负债情况

(一) 短期借款

1、短期借款分类：

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
信用借款	-	-	8,000,000.00
保证借款	-	-	10,000,000.00
抵押借款	30,300,000.00	13,300,000.00	13,700,000.00
质押借款	7,500,000.00	7,500,000.00	6,600,000.00
合计	37,800,000.00	20,800,000.00	38,300,000.00

2、截至 2013 年 6 月 30 日短期借款明细情况：

单位：元

序号	贷款单位	合同编号	贷款方式	保证人(或抵押物)
1	中国工商银行 徽州支行	13100400-2012（徽州）字 0039 号	抵押借款	房产证：第 2388<A>号
2	中国工商银行 徽州支行	13100400-400 （EFR）00049 号	质押借款	第 2390<A>号 第 2391<A>号
3	中国工商银行 徽州支行	13100400-2012（徽州）字 0058 号	抵押借款	土地证：徽国用 （2010）第 239 号 应收账款：838.8 万 元
4	中国建设银行 黄山徽州支行	CZZL13406962082013031	抵押借款	房产证：第 2388<A>号 第 2390<A>号 第 2391<A>号 土地证：徽国用 （2009）第 087 号 徽国用（2011）第 494 号 徽国用（2012）第 265 号
续上表				
序号	期限	贷款金额	起始日期	年利率
1	1 年	7,600,000.00	2012/8/13	6.30%
2	11 个月	7,500,000.00	2012/11/6	6.30%
3	1 年	5,700,000.00	2012/11/19	6.30%
4	1 年	17,000,000.00	2013/5/29	6.00%
合计	-	37,800,000.00	-	-

截至 2013 年 6 月 30 日，固定资产中用于抵押的资产账面价值为 10,497,341.54 元，账面原值为 12,317,415.47 元，抵押物系房屋建筑物。无形资产账面价值中有 10,986,887.82 元的土地使用权用于抵押担保，账面原值为 11,803,855.20 元。应收账款中用于银行借款质押的金额为 3,300,849.10 元。

（二）应付票据

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司应付票据分类情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
银行承兑汇票	4,664,394.97	-	-
合计	4,664,394.97	-	-

在下一会计期间到期的票据金额为 4,664,394.97 元。

2013年6月30日应付票据余额中无应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位票据；无应付其他关联方的票据。

截至2013年6月30日，公司未发生已到期未支付的应付票据情况。

（三）应付账款

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司应付账款情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
1年以内	994,630.32	4,894,649.27	2,210,847.55
1—2年	1,014,457.40	470,140.63	43,739.87
2—3年	255,770.87	40,143.51	17,735.10
3年以上	106,353.36	75,861.10	58,149.00
合计	2,371,211.95	5,480,794.51	2,330,471.52

2013年6月30日应付账款余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项；无应付其他关联方的款项。

账龄超过1年的应付账款主要是采购结算尾款或尚在信用期内。

截至 2013 年 6 月 30 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额比例
南京炼油厂有限责任公司	762,820.51	1 年以内	32.17%
	6,908.03	1-2 年	0.29%
宜兴市恒泰环保设备有限公司	273,248.90	1-2 年	11.52%
常州市漕桥氟塑防腐设备厂	226,000.00	2-3 年	9.53%
南京德邦金属装备工程有限公司	223,834.01	1-2 年	9.44%
南京道永化工有限公司	178,311.30	1-2 年	7.52%
合计	1,671,122.75	-	70.48%

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额比例
歙县华兴工贸有限公司	3,391,923.18	1 年以内	61.89%
宜兴市恒泰环保设备有限公司	273,248.90	1 年以内	4.99%
武宁县凯顺汽车运输有限公司	269,603.46	1 年以内	4.92%
卢徐芳	262,414.81	1 年以内	4.79%
常州市漕桥氟塑防腐设备厂	226,000.00	1-2 年	4.12%
合计	4,423,190.35	-	80.70%

截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占应付账款总额比例
卢徐芳	601,343.70	1 年以内	25.80%
南京化学试剂有限公司	398,384.39	1 年以内	17.09%
南京道永化工有限公司	326,302.75	1 年以内	14.00%
常州市漕桥氟塑防腐设备厂	226,000.00	1 年以内	9.70%
南京德邦金属装备工程有限公司	223,834.01	1 年以内	9.60%

合计	1,775,864.85	-	76.20%
----	--------------	---	--------

卢徐芳与公司所发生相关款项系运输费用，卢徐芳主要负责公司与其供应商九江华庐石化有限公司所采购原材料的运输工作。自 2012 年下半年以来，公司已逐步减少与卢徐芳个人发生业务往来，而转由武宁县凯顺汽车运输有限公司承担相应的运输工作。自 2013 年以来，公司已不再与卢徐芳个人发生业务往来。

歙县华兴工贸有限公司系公司主要煤炭供应商之一，华兴工贸出现在公司 2011 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日预付账款前五大之列，而 2012 年 12 月 31 日出现在公司应付款前五大之内，主要是由于公司流动资金趋紧与市场供求关系变动所致。

（四）预收款项

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，公司预收款项情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
1 年以内	62,123.72	89,026.57	55,911.64
1—2 年	72,726.60	1,882.65	-
2—3 年	1,710.15	-	2,925.06
3 年以上	9,564.48	9,564.48	8,139.42
合计	146,124.95	100,473.70	66,976.12

2013 年 6 月 30 日预收账款余额中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项；无预收其他关联方的款项。

（五）应交税费

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
企业所得税	-2,461,972.04	-2,461,972.04	2,350,668.19
增值税	-3,995,646.74	-3,554,520.07	830,172.39
城市建设维护税	-184,334.73	-761.82	75,439.30
个人所得税	543.85	706.91	547.76
教育费附加	-201,449.93	-17,877.02	65,099.19
合计	-6,842,859.59	-6,034,424.04	3,321,926.83

（六）其他应付款

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司其他应付款情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
1年以内	134,820.20	92,883.20	485,481.20
合计	134,820.20	92,883.20	485,481.20

2013年6月30日其他应付款余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项；无应付其他关联单位款项。

截至2013年6月30日，期末其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
职工食堂	部门	134,820.20	1年以内	100	职工餐费
合计	-	134,820.20	-	100	-

截至2012年12月31日，期末其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
职工食堂	部门	92,883.20	1年以内	100	职工餐费
合计	-	92,883.20	-	100	-

截至 2011 年 12 月 31 日，期末其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
岩寺镇经济发展中心	非关联方	450,000.00	1年以内	92.69	土地尾款
职工食堂	部门	34,641.20	1年以内	7.14	职工餐费
汪金叶	非关联方	840.00	1年以内	0.17	工资款（银行系统支付失败）
合计	-	92,883.20	-	100	-

（七）其他非流动负债

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日，公司其他非流动负债情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	补助类型
新工艺氧化法制造偏苯三酸酐关键技术研发补助资金	66,500.00	70,000.00	70,000.00	研发补助资金
科技创新基金	1,441,530.00	1,517,400.00	1,187,400.00	专项补助资金
余热利用专项资金	4,655,000.00	4,900,000.00	4,900,000.00	专项补助资金
技术改造专项基金	598,500.00	630,000.00	630,000.00	专项补助资金

特色产业中小企业发展项目资金	475,000.00	-	-	专项补助资金
宏新大院政策性拆迁	3,756,933.50	4,045,928.38	-	拆迁补偿
合计	10,993,463.50	11,163,328.38	6,787,400.00	-

(八) 报告期末公司没有逾期未偿还债务。

六、报告期股东权益情况

2011年12月31日、2012年12月31日和2013年6月30日，公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
股本	43,500,000.00	43,500,000.00	43,500,000.00
资本公积	40,429,606.10	40,429,606.10	42,456,189.19
盈余公积	5,352,351.13	5,352,351.13	5,024,209.46
未分配利润	25,184,719.01	28,855,968.93	33,876,110.78
股东权益合计	114,466,676.24	118,137,926.16	124,856,509.43

2009年2月12日，经有限公司股东会决议，同意有限公司以2008年9月30日为审计基准日经审计的净资产41,974,606.10元为基础，按照1.1660:1的比例折合股份总数3600万股，股本3600万元，其余5,974,606.10元计入资本公积，整体变更为股份有限公司，各股东在股份公司中的持股比例不变。

2008年10月30日，安徽华普会计师事务所出具华普审字[2008]第784号《审计报告》，以2008年9月30日为审计基准日，有限公司经审计的净资产为人民币41,974,606.10元。2009年3月1日，华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司出具了会验字[2009]第3414号《验资报告》，为本次整体变更设立股份公司全体发起人的出资情况予以审验，确认截止2008年9月30日，泰达股份全体发起人均按约定足额、及时缴纳了相应出资。

2009年3月27日，股份公司在黄山市工商行政管理局办理了变更登记手续，取得了注册号为341000000022513的《企业法人营业执照》。

七、关联方及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

公司股东柯伯成直接持有公司1,254.7576万股股份，同时通过公司法人股东泰昌投资间接持有139.4176万股股份；股东柯伯留直接持有公司1,048.5414万股股份，同时通过泰昌投资间接持有116.5047万股股份。柯伯成与柯伯留为兄弟关系，且为一致行动人，于2009年3月2日，柯伯成、柯伯留签署了《一致行动人协议》。其中，柯伯成、柯伯留直接持有公司23,032,990股，占公司总股本的52.9494%，系公司的控股股东、实际控制人。

单位：股

股东名称	股权性质	持股数量	持股比例(%)
柯伯成	自然人股	12,547,576.00	28.8450
柯伯留	自然人股	10,485,414.00	24.1044
合计		23,032,990.00	52.9494

2、不存在控制关系的关联方

（1）其他持有泰达新材5%以上股份的股东，包括两名法人股东和两名自然人股东：

①兴皖投资，2010年8月20日成立，持有注册号为340000000049736的企业法人营业执照。目前持有泰达新材700万股股份，占泰达新材股本总额的16.0920%。

②方天舒，现任泰达新材董事，持有泰达新材524.2712万股股份，占泰达新材股份总额的12.0522%。

③泰昌投资，2010年12月21日成立，持有注册号为341004000009114的企业法人营业执照。目前持有泰达新材360万股股份，占泰达新材股本总额的8.2758%。

④张五星，现任泰达新材董事会秘书，持有泰达新材349.5150万股股份，占泰达新材股份总额的8.0348%。

(2) 泰达新材的董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员，具体情况如下：

序号	关联方姓名	与公司的关系
1	柯伯成	董事长、财务总监
2	柯伯留	副董事长、总经理
3	方天舒	董事
4	陈昌胜	董事
5	柯小华	董事
6	吴健	监事会主席、职工代表监事
7	柯美松	职工代表监事
8	李嵘	监事
9	张五星	董事会秘书
10	李鑫	张五星妻子
11	江雄伟	柯伯成与柯伯留的妹夫
12	柯宝来	副总经理、柯伯成与柯伯留的大哥

(3) 其他关联企业

①黄山市大有工贸有限公司（以下简称“大有工贸”）

大有工贸成立于2008年6月20日，领有黄山市工商行政管理局徽州区分局核发的注册号为341004000001706的《企业法人营业执照》，法定代表人：柯伯成，住所地：安徽省黄山市徽州区徽州西路55号，注册资本：50万元；经营范围：工业专用设备、机械零部件、电子产品的制造和销售；化工产品、化工原料（不含危险化学品）销售。目前股权结构为柯伯成出资18.8790万元（持股37.7580%），柯伯留出资16.1770万元（持股32.3540%），方天舒出资8.0945

万元（持股 16.1890%），张五星出资 5.3930 万元（持股 10.7860%），罗建立出资 0.4855 万元（持股 0.9710%），江雄伟出资 0.4855 万元（持股 0.9710%），柯宝来出资 0.4855 万元（持股 0.9710%）。

②黄山市邦博竹业有限公司（以下简称“邦博竹业”）

邦博竹业成立于 2005 年 5 月 10 日，领有黄山市工商行政管理局徽州区分局核发的注册号为 341004000004803 的《企业法人营业执照》，法定代表人：柯伯留，住所地：安徽省黄山市徽州区城东工业园区，注册资本：100 万元；经营范围：收购、加工、销售毛竹及其制品；木材制品加工、销售；竹林培育。目前股权结构为柯伯留出资 70 万元（持股 70%），洪璐出资 30 万元（持股 30%）。

③黄山市鑫成贸易有限公司（以下简称“鑫成贸易”）

鑫成贸易成立于 1998 年 2 月 28 日，领有黄山工商行政管理局徽州区分局核发的注册号为 341004000002223 的《企业法人营业执照》，法定代表人：李鑫，住所地：徽州区永佳大道 21 号，注册资本 500 万元；经营范围：煤炭（煤炭经营资格证有效期至 2014 年 5 月 30 日止）、双酚 A、固体环氧树脂和聚酯树脂系列产品（除危险品）、建材（除木材）、塑料包装制品、文化用品、日用百货销售。目前股权结构为李鑫出资 495 万元（持股 99%），李炎出资 5 万元（持股 1%）。

鑫成贸易股东李鑫系泰达新材股东张五星之妻。

④黄山市歙县益农农资有限公司（以下简称“益农农资”）

益农农资成立于 2002 年 3 月 28 日，领有歙县工商行政管理局核发的注册号为 341021000009908 的《企业法人营业执照》，法定代表人：方天舒，住所地：安徽省黄山市歙县徽城镇城北市场，注册资本 75 万元，经营范围：批发、零售：农药（不含化学危险品）、化肥、农膜；种子代销。目前股权结构为方天舒出资 75 万元（持股 100%）。

⑤黄山泰安达机电科技有限公司（以下简称“泰安达机电”）

泰安达机电成立于 2007 年 1 月 18 日，领有黄山市工商行政管理局核发的

注册号为 341000400001493 的《企业法人营业执照》，法定代表人：柯伯成，住所地：安徽省黄山市徽州区城东工业园广惠小区 5 号，注册资本 250 万美元，经营范围：生产和销售自产的高压和超高压水射流装置及其应用系统（涉及行政许可的凭有效的许可证或资质证经营）。目前公司的股权结构为黄山市大有工贸有限公司出资 142.5 万美元（持股 57%），黄山祺洋科技有限公司出资 17.5 万美元（持股 7%），ADWTechnologiesINC 出资 90 万美元（持股 36%）。

⑧黄山金茂典当有限公司（以下简称“金茂典当”）

泰达新材持有黄山金茂典当有限公司 46%的股权。黄山金茂典当有限公司成立于 2013 年 6 月 18 日，现持有注册号为 341021000025295 的《企业法人营业执照》，法定代表人柯伯成，住所地为歙县徽城镇练江花园 1 幢 105-106 号，注册资本：1500 万元，经营范围：动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产（外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务；限额内绝当物品的变卖；鉴定评估及咨询服务；商务部依法批准的其他典当业务（以上经营范围有效期至 2019 年 4 月 16 日）。金茂典当由泰达新材联合其他股东共同出资设立。

（二）关联交易及关联方资金往来

1、经常性关联交易

报告期内，公司未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司未发生偶发性关联交易。

3、关联方资金往来

金茂典当于 2013 年 4 月 15 日与公司签订借款协议，借款金额为人民币 48.3 万元，借款利息为无息。2013 年 4 月 15 日，泰达新材召开了第二届董事会第六次会议，通过了《同意向金茂典当借款 48.3 万元关联交易的议案》，本资金拆借行为已履行内部决策程序，不存在损害泰达新材及债权人利益的情形。截至 2013 年 9 月 30 日，相关款项已全部还清。

4、关联交易的决策程序

本公司的《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《重大决策制度》中都制定了关联方及关联董事回避制度和回避及表决程序，严格规范关联交易行为。

公司报告期内未发生的关联交易，发生的关联方资金往来已履行相关决策程序并符合相关规定，未对公司经营成果和财务状况造成重大影响。

5、减少和规范关联交易的具体安排

公司已经建立了完善的股东大会、董事会以及监事会议事制度和规则，报告期内公司未发生关联交易，所发生的的关联方资金往来行为未对公司经营造成重大影响。公司拥有较为独立和完整的业务经营体系。同时，公司通过修订《公司章程》、完善《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》以及《重大决策制度》等制度性建设，减少和规范关联交易。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的日后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需披露的其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

安徽泰达新材料股份有限公司前身为黄山市泰达化工有限公司，成立于1999年11月22日，系由柯伯成、胡锦涛、柯伯留、方天舒分别以设备作价150万元、100万元、100万元、50万元设立。1999年11月8日，黄山市资产评估公司出具黄资评报字（1999）第166号《资产评估报告书》，确认经评估后股东投入的设备资产于基准日（1999年11月16日）的资产评估价值为4,046,823元。

十、股利分配政策和最近两年利润分配情况

（一）最近两年股利分配政策

1、公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金百分之十；
- （3）按持股比例支付股东股利。

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。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

但法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得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、利润分配政策：

(1) 公司采取现金或者股票方式分配股利。

(2) 公司派发股利时，按照有关法律、法规的规定代扣代缴股东股利收入的应纳税金。

(3) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(二) 最近两年股利分配情况

公司自成立以来共进行了两次股利分配。公司于 2011 年 2 月 8 日召开 2010 年度股东大会审议通过 2010 年度利润分配的议案，派发现金红利共计 10,000,000.00 元。公司于 2012 年 4 月 23 日召开 2011 年度股东大会审议通过 2011 年度利润分配的议案，派发现金红利共计 10,000,000.00 元。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定。

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%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 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

4、公司应实施积极的利润分配办法：

(1) 利润分配原则：公司的利润分配应兼顾对投资者的合理投资回报以及公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

(2) 利润分配形式及间隔期：公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司当年如实现盈利并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。公司可以进行中期现金分红。

(3) 现金分红比例及条件：公司每年以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可分配利润的 10%，每年具体的现金分红比例预案由董事会根据前述规定、结合公司经营状况及相关规定拟定，并提交股东大会表决。

(4) 股票股利分配条件：若公司营收增长快速，董事会认为公司股本情况与公司经营规模不匹配时，可以在满足每年最低现金股利分配之余，进行股票股利分配。股票股利分配预案由董事会拟定，并提交股东大会表决。

(5) 利润分配的决策机制与程序：公司有关利润分配的议案，需事先征询监事会意见、取得全体外部监事过半数同意、全体独立董事过半数同意，并由董事会通过后提交公司股东大会批准。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未现金分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

(6) 利润分配政策调整的决策机制与程序：公司由于外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整本章程规定的利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规以及中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。公司相关调整利润分配政策的议案，需事先征询监事会意见、取得全体外部监事过半数同意、全体独立董事过半数同意，并由董事会通过后提交公司股东大会批准。调整利润分配政策议案中如减少每年现金分红比例的，该议案需提交股东大会进行表决。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地址	业务性质	注册资本	营业范围
黄山市佳泰化学有限公司 (以下简称“佳泰化学”)	有限责任公司	安徽休宁	化工业	290 万元	化工产品加工、销售，化工原材料销售

2008 年 6 月 29 日，公司与自然人股东柯伯成、宋秋艳签订了《股权转让协议》，本公司出资 655,832.37 元收购柯伯成所持佳泰化学 80% 的股份（收购价 524,665.90 元）及宋秋艳所持佳泰化学 20% 的股份（收购价 131,166.47 元）。2008 年 7 月 29 日，公司办妥了与上述股权转让相关的工商登记手续。佳泰化学与公司同受股东柯伯成控制，故该企业合并为同一控制下的企业合并。公司自 2008 年 1 月 1 日将其纳入合并范围。

合并财务报表的合并范围变化情况

单位：万元

公司名称	处置日净资产	2011 年 1 月 1 日至处置日净利润
佳泰化学	423.89	106.15

2011 年 8 月 12 日，公司与自然人郑异生签订《股权转让协议》，郑异生受

让本公司持有的佳泰化学 100%股权，转让价以佳泰化学 2011 年 6 月 30 日为基准日并经安徽致远评估事务所有限责任公司评估确认的净资产为基础确定为人民币 423.89 万元。2011 年 10 月 11 日，本公司收到了上述股权转让价款。故本合并报表 2011 年度仅合并其 2011 年 1-9 月份利润表、现金流量表及所有者权益变动表。

佳泰化学成立于 2005 年 5 月 9 日，截至 2011 年 9 月 30 日，佳泰化学注册资本为人民币 290 万元，主要业务为化工产品加工、销售，化工原材料销售。在完成转让后，佳泰化学由股东郑异生 100%控股。截至 2011 年 9 月 30 日，佳泰化学总资产为 10,499,709.75 元，净资产为 4,105,609.80 元。2011 年 1-9 月营业收入为 33,463,015.64 元，净利润为 1,061,470.87 元。

十二、风险因素

（一）业绩下滑风险

2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年公司净利润分别为-3,671,249.92 元、3,281,416.73 元、24,990,379.16 元，公司 2013 年 1-6 月出现亏损，2012 年净利润较 2011 年下降 86.87%。公司 2013 年 1-6 月出现亏损，主要原因如下：（1）公司主要产品偏苯三酸酐单位平均成本大幅上升。公司 2013 年 1-6 月主要产品偏苯三酸酐单位平均生产成本为 11,813.54 元，较 2012 年度上升了 9.81%。造成偏苯三酸酐单位平均成本大幅上升的原因是其主要原材料价格回升。其次，公司所投资的新生产线逐步开始试生产，由于未满载运作造成单位折旧较高，从而造成单位生产成本提高，进而导致公司利润水平下降。（2）管理费用大幅提升。由于政府规划进行土地收储，公司广惠厂区于 2013 年 2 月停产，其闲置设备折旧自 2013 年 3 月起计入当期管理费用，从而影响公司利润水平。公司对于该厂区的后期安排将根据政府整体规划，由于该地块开发进度整体延缓，交易尚未履行完毕。公司 2012 年度利润水平较 2011 年度出现大幅下降 86.87%，主要原因是公司所处行业周期波动导致产品销售价格下降。若公司单位生产成本未来不能降低，产品价格不能回升，公司将可能面临业绩下滑风险。

公司不断加大技术投入，改进生产工艺，降低原材料在生产成本中的占比，减少原材料价格波动对于公司业绩的影响。同时，公司不断拓展销售网络，降低客户集中度，提高公司产品的议价能力，从而降低未来公司业绩下滑的风险。

（二）毛利率波动风险

报告期内，公司营业收入毛利率分别为 24.25%、12.36%和 4.04%，公司毛利率水平下降明显。主要原因是公司生产所需的原材料主要为偏三甲苯，其成本占全部生产成本的 65%以上，占比较高。偏三甲苯的市场价格与原油价格关联性较强，价格波动较大。因此，上述原材料价格波动会在一定程度上影响公司的盈利空间。其次，公司产品市场空间较其他基础化工产品相对较小，产品价格受供求关系影响较大。若未来产品价格、原材料价格持续向不利方向波动，则公司经营业绩将受到一定的影响。

为了应对毛利率波动对公司业绩带来的影响，公司从三方面不断提升公司应对产品价格与原材料价格波动所带来的影响。第一，公司不断加强技术攻关，降低产品单位成本。第二，公司积极拓展业务渠道，建立更为广泛的采购与销售网络。第三，积极开拓均苯三甲酸市场，提升均苯三甲酸等高毛利率产品的收入比重。

（三）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为柯伯成、柯伯留两兄弟，二人合计直接持有公司 2,303.2990 万股股份，占股份总数的 52.9494%，同时担任公司董事长、副董事长、总经理、财务总监。实际控制人能对公司的发展战略、人事安排、生产经营、财务等决策实施有效控制及重大影响。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致实际控制人损害公司和中小股东利益的公司治理风险。

（四）环境保护风险

公司属于化工企业，在生产过程中会产生废水、废气、固废和噪音等。随着

整个社会环境保护意识的增强，国家环境保护力度不断加强，并可能在未来出台更为严格的环保标准，对化工生产企业提出更高的环保要求。环保标准的提高需要公司进一步加大环保投入，提高运营成本，可能会对公司盈利水平带来一定影响。

公司一直注重环境保护，近年来大力发展清洁生产和循环经济，保证“三废”排放符合国家和地方环境质量和排放标准。同时，公司在研发投入上始终围绕：成本、质量与环保三大主题进行，从生产工艺与流程上解决环保问题。

（五）产品结构单一风险

公司主要产品偏苯三酸酐，2011年、2012年、2013年1-6月占公司营业收入比重分别为78.44%、97.17%、98.60%。其中，2011年度形成的TGIC、环氧氯丙烷业务收入，主要来自于其全资子公司佳泰化学，该子公司业已于2011年9月完成对外出售处置。剔除TGIC、环氧氯丙烷业务收入后，2011年偏苯三酸酐业务收入占当期总收入比重为96.17%。公司产品结构较为单一，单一产品收入占主营业务收入比重较高，若未来该产品所处市场发生变化，公司将面临产品结构单一风险。

公司目前正积极开拓均苯三甲酸市场，预计未来随着均苯三甲酸业务收入占公司主营业务收入比重提升，公司产品结构单一风险有望降低。

（六）公司办公场所变更风险

公司目前办公场所所使用的位于黄山市徽州区徽州西路55号所在地块为政府储备地块。2011年9月28日，黄山市徽州区土地收购储备中心与泰达新材签订徽州区“退城进园”搬迁协议书，约定收回泰达新材徽国用（2011）第063号、徽国用（2010）第240号土地。目前该两块土地的土地使用权属证书已被政府收回，但部分搬迁费用尚未支付，因此未办理相关权属变更手续，依然由泰达新材使用。坐落在该两块土地上的建筑主要为公司办公楼，非生产用地，拆迁不会对公司的持续生产经营构成重大影响，且公司已开始积极寻找其他合适的办公场所，以进一步降低办公场所变更带来的风险。

（七）生产过程中安全性的风险

公司作为一家化工产品生产企业，存在着易燃、易爆等安全隐患，如果生产过程中操作不慎，亦可能危害到生产工人的健康安全。如公司在安全管理环节发生疏忽，或员工操作不当，或设备出现问题，均可能发生失火、爆炸等安全事故，影响公司的正常生产经营，并可能造成较大的经济损失，进而对公司正常生产经营产生较大的不利影响。

针对该风险，公司从制度和技术两方面进行应对。首先在制度上确保生产过程的规范运作，防范人为操作风险所带来的安全隐患。其次，公司在技术上不断进行改进创新，优化生产流程，针对容易造成安全隐患的生产环节进行有针对性的技术攻关，从而减少技术层面可能造成的安全风险。

（八）税收优惠政策变动风险

根据安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局联合下发的科高[2012]12号《关于公布安徽省2011年复审高新技术企业名单的通知》，泰达新材通过高新技术企业复审。根据《中华人民共和国企业所得税法》及有关规定，泰达新材自2011年1月1日起三年内可享受按15%的所得税税率缴纳企业所得税的优惠政策。如果本公司从事的生产销售不再享受国家的优惠政策，将影响公司未来年度的盈利能力。

（九）经营成果受下游行业波动影响的风险

公司成立以来专注于偏苯三酸酐的研发、生产、销售和专业服务，其中偏苯三酸酐可进一步加工以用于增塑剂和粉末涂料行业。下游行业的快速发展相应带动了公司业务的发展，但如果下游行业受到宏观经济、固定资产投资、进出口贸易环境、环保政策等诸多因素影响出现不利变化，将减少其对公司所在行业产品的需求，对公司的经营成果造成不利影响。因此，公司存在经营业绩受下游行业波动影响的风险。

针对下游行业波动可能对公司业绩造成的影响，公司一方面坚持“优良品质、

丰富品种、全面服务”的经营策略，通过稳步提升产能向客户提供具有较高性价比和优良技术配套服务的产品，以推动收入规模的稳定持续增长；另一方面坚持“专业创新、优化结构、引导市场”的技术创新和市场开拓策略，通过提供价格合理的偏苯三酸酐产品，引导更多的下游行业和国内企业形成市场需求，从而优化公司产品结构，提升公司盈利能力，降低公司业绩受下游行业波动影响所引致的风险。

（十）产品替代风险

虽然偏苯三酸酐属于传统有毒有害涂料添加剂、增塑剂的替代产品，并且性能优良，市场生命周期较长，但是随着经济的发展，新技术的出现，尤其是新型涂料添加剂、增塑剂产品的开发，同类功能产品的更新换代速度逐步加快，产品生命周期有逐渐缩短的趋势。公司主要产品为偏苯三酸酐，其收入占整体营业收入比重较高，收入依赖性交大，存在一定产品替代风险。

公司目前正在积极拓展均苯三甲酸市场，该市场目前正处于起步阶段，市场对于该产品的认可度仍不足，但未来发展前景广阔。随着未来均苯三甲酸市场的开拓，公司收入结构集中度有望降低，从而降低产品替代风险。

（十一）单一客户依赖风险

公司 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度前五名客户销售额及占销售总额的比例分别为 42.15%、32.99%、25.85%，公司前五大客户占比升高的主要原因为公司第一大客户艾伦塔斯电气绝缘材料(铜陵)有限公司采购量上升造成。从报告期数据看，公司与第一大客户艾伦塔斯电气绝缘材料(铜陵)有限公司所发生的交易占比呈逐年递增，存在一定的单一客户依赖风险。

公司目前正积极拓宽销售网络，从收入地域分布看，公司目前地域集中度已有逐步降低的趋势，随着未来公司产品线的丰富以及针对不同地域市场的拓展，单一客户依赖风险有望降低。

（十二）产能利用率不足风险

公司报告期内主导产品偏苯三酸酐的产能、产量、销量、产能利用率及产销率情况如下：

单位：吨

项目	产能	产量	销量	产能利用率	产销率
2013年1-6月	7,500.00	4,614.00	4,204.00	61.52%	91.11%
2012年度	10,000.00	10,920.00	10,468.00	109.20%	95.86%
2011年度	10,000.00	9,641.00	9,491.00	96.41%	98.44%

公司2011年度，广惠厂区共两条生产线产能分别为2,000吨和3,000吨，瑶村厂区一条生产线产能为5,000吨，合计10,000吨产能。2012年度12月份，瑶村厂区新建生产线转固定资产，该生产线产能为10,000吨，但考虑到该生产线年末才正式转固定资产，该部分产能不计算在2012年内。截至2012年底，公司合计产能为10,000吨。2013年2月初公司广惠厂区两条生产线停产，截至2013年6月30日，按半年折算公司产能为7,500吨。

公司报告期内产销率逐年下降，主要由于公司2011年市场景气度较高，造成2011年产销率较高。公司报告期内产销率均保持在90%以上，销售情况良好。

公司报告期内产能利用率波动较大，2012年超过100.00%主要系2012年度12月份，瑶村厂区新建生产线转固定资产，该生产线产能为10,000吨，但考虑到该生产线年末才正式转固定资产，该部分产能不计算在2012年内。公司2013年1-6月产能利用率大幅下降，主要系2013年2月初公司广惠厂区两条生产线停产，而2012年12月新增的瑶村厂区新建生产线由于需要调试，故而造成2013年1-6月产能利用率大幅下降。

公司所生产的偏苯三酸酐为精细化工产品，主要技术掌握在少数几家大型生产企业手上，缺少统一标准化的生产设备，相关设备需生产厂商自行研发、设计，生产工艺较传统化工产品要求更高，技术成熟度低，故而需投入大量的研发，即使在新设备正式运作后仍需要一定的磨合调试期。在此阶段，会影响公司的产能利用率。

公司是最早从事偏苯三酸酐生产与销售的企业之一，多年生产与经营积累了大量经验和技術储备，在新设备正式运作后，公司更是加大了针对该新产线的技术支持，不断进行技术攻关，降低新设备调试对于公司产能利用率的影响。

（十三）原材料价格波动和供应风险

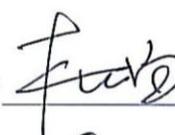
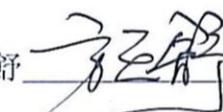
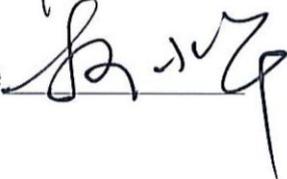
公司生产所需的原材料主要为偏三甲苯，其成本占全部生产成本的 65%以上，占比较高。偏三甲苯的市场价格与原油价格关联性较强，价格波动较大。因此，上述原材料价格波动会在一定程度上影响公司的盈利空间。公司 2013 年由于上述原材料价格的上涨，导致公司单位平均成本上升，毛利率下降。如果未来上述原材料价格继续上涨，由于价格传导机制的滞后性，公司的毛利率可能存在继续下滑的风险。此外，原材料还存在因地域、运输、不可抗力等因素造成的毁损风险。为应对原材料价格波动的风险，公司从多个方面采取了积极措施。一是与主要供应商建立了长期合作关系，以规模化采购的优势换取更优惠的价格；二是加强公司品牌管理，以良好的口碑赢得市场，从而有效转嫁原材料价格波动的风险；三是公司制定了严格的采购管理程序，对于供应商的选择与采购成本控制建立起了一套完整的机制；四是加强技术研发投入，以技术创新来降低生产成本。

第五节 有关声明

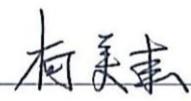
公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

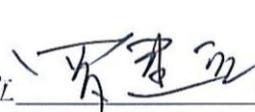
公司全体董事：（签字）

柯伯成  柯伯留  方天舒 
 陈昌胜  柯小华 

公司全体监事：（签字）

吴健  柯美松  李嵘 

全体高级管理人员：（签字）

柯伯成  柯伯留  张五星 
 罗建立  柯宝来 

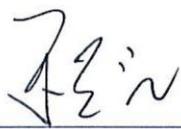
安徽泰达新材料股份有限公司



主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：宋志江



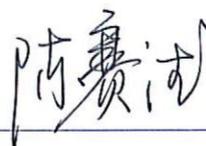
项目负责人：吴光琳



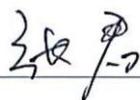
项目小组成员：荆 飞



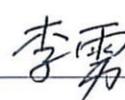
陈赛德



张 君



李 雳



华林证券有限责任公司

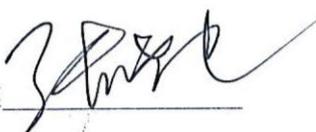


2013 年 12 月 23 日

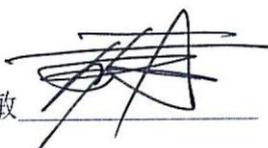
律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

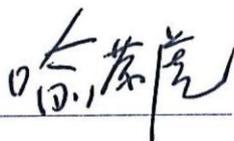
律师事务所负责人：张晓健



经办律师：蒋敏



喻荣虎

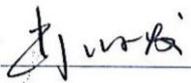


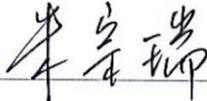
吴波

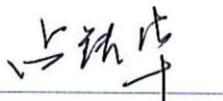


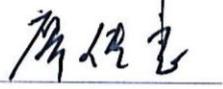
会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：肖厚发 

签字注册会计师：朱宗瑞 

占铁华 

廖传宝 



信普天健会计师事务所（北京）有限公司
2013年12月23日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

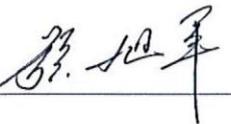
法定代表人：肖力



签字注册资产评估师：陈大海



张旭军



中水致远资产评估有限公司

2013年12月23日



第六节 附件

- 一、 主办券商推荐报告
- 二、 财务报表及审计报告
- 三、 法律意见书
- 四、 公司章程
- 五、 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见