



深圳巨正源股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



爱建证券有限责任公司
AJ SECURITIES CO., LTD.

二零一四年十月

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。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股转系统”）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《中华人民共和国证券法》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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、油价波动的风险

国内的成品油市场是一个相对垄断的市场，受国际市场油价波动影响，又不是同步反映国际油价的变动。目前的成品油定价机制是国家发改委于 2013 年 3 月 26 日发布的，价格调整周期从原来 22 个工作日缩短到 10 个工作日；其中航空煤油出厂价格每月调整一次，出厂价格暂按照不超过新加坡市场进口到岸完税价的原则由供需双方协商确定。如果公司不能准确判断未来价格的趋势，对公司经营业绩有较大影响。

二、公司主营业务毛利率低的风险

公司主营业务毛利率较低，2014 年 1-7 月、2013 年、2012 年主营业务综合毛利率分别为 1.71%、3.02%和 6.50%。公司综合毛利率较低主要受目前的业务结构、石化产品贸易行业现状等影响。一方面，公司目前贸易业务收入比重较大，毛利率较高的仓储业务占比较小，新建东莞立沙岛 46.1 万方仓储项目尚未完工投入使用，油品贸易毛利率低且占比较大拉低了主营业务综合毛利率。另一方面，近年来我国各地炼油厂增加，油源越来越多，但经济增速放缓，需求没有同步增加，竞争加剧，导致经营油品企业主营业务毛利率降低。

三、缺乏长期合作合同的风险

尽管公司及相关子公司与上游供应商建立了良好的合作关系，但这种合作关系并没有以长期合作合同或协议的方式确定下来，未来如果本公司及相关子公司不能继续与现有供应商保持合作关系，则可能对本公司的经营带来不利影响。

四、客户相对集中的风险

2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月公司前 5 大客户的销售收入分别为 874,100,828.56 元、1,156,859,980.42 元和 895,308,756.61 元，占公司营业收入的比重分别为 85.81%、83.42%和 72.56%，客户相对集中。报告期内公司前

五大客户结构相对稳定，单个客户的交易量有一定波动。如果未来客户流失，对公司的经营会有较大影响。

五、成品油流通市场存在地方石油交易平台政策与行业主管部门规章不一致情形

国家对成品油经营实行许可制度。按照商务部颁发的《成品油市场管理办法》，进行成品油经营需要持有《成品油批发经营批准证书》。但近年来沿海发达地区，如厦门、上海、大连、深圳等地为了繁荣地方经济，促进石油化工产品流通，经当地地方政府批准设立了地方石油化工交易所，这些石化产品交易平台大部分由中石油、中石化等央企与地方合资设立。根据地方石油交易所出具的相关证明，其入驻会员可以从事石油产品交易。会员单位在遵守各当地石油交易场所规则的情况下进行的成品油贸易均取得或开具了成品油增值税发票。因此，成品油流通领域存在地方石油交易平台政策与行业主管部门规章不一致的情形。

报告期公司存在部分供应商或和客户无成品油经营资质的情形。但公司的前述行为大多系与各地方石油化工交易所会员发生，公司在遵守各当地石油化工交易场所规则的情况下进行的购销行为，不存在违反成品油监管的主观故意。公司承诺未来将加强公司内部控制，严格审查供应商和客户的资质，不再同没有经营资质的供应商或非自用客户发生业务往来。对于公司违反《成品油市场管理办法》的规定可能遭致罚款等处罚，公司实际控制人王立贵、王艳已经出具承诺承担该等经济损失。有权部门即地方商务主管部门深圳市经济贸易和信息化委员会出具了公司不存在违法记录的证明。

六、产能扩大而导致的经营风险

报告期内公司储油罐为5万立方米，茂名水东油库扩建完工以及东莞立沙岛油库建成投产后，公司的储油罐将达到53.6万立方米。公司已对项目可行性进行了充分论证，同时在市场开发、营销、人才储备与培训等方面进行了准备，但如果公司不能有效拓展市场，或者后期市场情况发生不可预见的变化，将会对项目的投资回报和公司的预期收益产生影响。

七、公司进行股票投资和期货投资的风险

报告期内公司进行了期货投资和股票投资，2013 年金融资产投资损失为 9,426,386.75 元，主要是期货投资的损失，公司已在 2014 年 1 月份结清商品期货账户。2014 年 1-7 月，公司股票投资收益为 4,250,346.10 元，公允价值变动 -1,755,078.83 元。股票投资对未来公司财务状况和经营成果的影响有重大不确定性。公司承诺在 2016 年 12 月 31 日前结清股票投资，股票投资可能影响 2014 年、2015 年和 2016 年公司的财务状况和经营成果。

八、实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人王立贵、王艳夫妇持有公司 70.9486%的股份，若其未遵守已经逐步建立健全的公司治理机制规定，利用实际控制人的控股地位，对公司的经营、投资、人事、财务等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

目录

释 义	3
第一节 公司基本情况.....	8
一、基本情况.....	8
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股权结构及主要股东情况.....	11
四、股本的形成及其变化.....	13
五、公司的控股、参股公司和重大资产重组情况.....	21
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	27
七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	29
八、与本次挂牌有关的机构.....	30
第二节 公司业务.....	33
一、公司主营业务及主要产品与服务.....	33
二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	41
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	47
四、公司主营业务相关情况.....	61
五、公司商业模式.....	75
六、公司所处行业基本情况.....	77
第三节 公司治理.....	97
一、公司治理机制的建立及运行情况.....	97
二、公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况.....	100
三、公司独立性情况.....	100
四、同业竞争情况.....	103
五、公司最近二年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况.....	103
六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策及执行情况	104
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	106
八、公司最近两年一期董事、监事、高级管理人员变动情况.....	109
第四节 公司财务会计信息.....	110

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表.....	110
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	134
三、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	149
四、报告期利润形成的有关情况.....	154
五、最近两年一期的主要资产情况.....	161
六、报告期重大债项情况.....	186
七、报告期股东权益情况.....	193
八、关联方、关联方关系及关联交易.....	193
九、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	205
十、设立时及最近两年一期资产评估情况.....	206
十一、股利分配政策和报告期分配及实施情况.....	207
十二、控股公司、参股公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	209
十三、风险因素.....	211
十四、公司的经营目标和计划.....	215
第五节 有关声明.....	219
一、主办券商声明.....	219
二、申请挂牌公司律师声明.....	220
三、承担审计业务的会计师事务所声明.....	221
四、资产评估机构声明.....	222
第六节 附件.....	224

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

巨正源、公司、股份公司	指	深圳巨正源股份有限公司
巨正源有限，有限公司	指	深圳市巨正源实业发展有限公司（曾用名）、深圳市巨正源石化有限公司，为公司的前身
控股公司	指	公司合并报表范围内的各级控股公司
新源石化	指	中国航油集团新源石化有限公司，为公司的控股子公司
新源石化茂名分公司	指	中国航油集团新源石化有限公司茂名分公司
澧源实业	指	上海澧源实业有限公司，为新源石化的全资子公司
茂名市新源石化	指	茂名市新源石化有限公司，为新源石化的全资子公司
珠海亿海	指	珠海亿海石油化工有限公司，为公司的全资子公司
中油珠海	指	中油（珠海）机场成品油销售有限公司，为珠海亿海的控股子公司
天麒船务	指	舟山市天麒船务有限公司，为公司的全资子公司
盛源石化	指	东莞市盛源石油化工有限公司，为公司的全资子公司
鸿源码头	指	东莞市鸿源码头有限公司，为公司的全资子公司
新加坡思源	指	新加坡思源发展有限公司，为公司的控股子公司
业荣威通	指	东莞市业荣威通贸易有限公司，为公司的联营企业
虎门港石化交易中心	指	东莞市虎门港石化交易中心有限公司，为公司的合营企业
海南太平洋	指	海南太平洋石油实业股份有限公司，为公司的参股企业
天津津京玻壳	指	天津津京玻壳股份有限公司，为公司的参股企业
茂名水东油库	指	新源石化茂名分公司的仓储油库

东莞立沙岛油库	指	盛源石化在建的仓储油库
中石油	指	中国石油天然气股份有限公司
中石化	指	中国石油化工股份有限公司
中海油	指	中国海洋石油总公司
中航油	指	中国航空油料集团公司
广东广业	指	广东广业石油天然气有限公司，公司的客户之一
中信海直	指	中信海洋直升机股份有限公司，公司的客户之一
茂石化	指	中国石油化工股份有限公司茂名分公司，公司的客户之一
东莞紫源	指	东莞紫源实业有限公司，公司的关联方之一
广化集团	指	广州珠江化工集团有限公司，石油化工企业
深油所	指	深圳石油化工交易所
天津鑫泰	指	天津鑫泰石油化工有限公司
龙宇燃油	指	上海龙宇燃油股份有限公司，上市公司
广聚能源	指	深圳市广聚能源股份有限公司，上市公司
恒基达鑫	指	珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司，上市公司
股东会	指	深圳巨正源石化有限公司股东会
股东大会	指	深圳巨正源股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳巨正源股份有限公司董事会
监事会	指	深圳巨正源股份有限公司监事会
三会	至	深圳巨正源股份有限公司股东大会、董事会及监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
公司章程	指	深圳巨正源股份有限公司章程
公司章程（草案）	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后适用的《深圳巨正源股份有限公司章程（草案）》
“三会”议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规

		则》、《监事会议事规则》
公司法	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议第三次修正,2014年3月1日起实施的《中华人民共和国公司法》
发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
深圳市市监局	指	深圳市市场监督管理局
深圳联交所	指	深圳联合产权交易所股份有限公司
关联关系	指	《企业会计准则-关联方关系及其交易的披露》中所规定的关联关系
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、爱建证券	指	爱建证券有限责任公司
天健	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
信达	指	广东信达律师事务所
中喜	指	中喜会计师事务所有限责任公司
项目小组	指	爱建证券推荐巨正源去全国中小企业股份转让系统有限公司挂牌项目小组
本说明书、本公开转让说明书	指	深圳巨正源股份有限公司公开转让说明书
石油	指	又称原油,是从地下深处开采的棕黑色可燃粘稠液体。石油是古代海洋或湖泊中的生物经过漫长的演化形成的混合物,与煤一样属于化石燃料。
成品油	指	成品油是经过原油的生产加工而成,可分为石油燃料、石油溶剂与化工原料、润滑剂、石蜡、石油沥青、石油焦6类。其中,石油燃料产量最大,约占总产量的90%;各种润滑剂品种最多,产量约占

		5%。生产这些产品的加工过程常被称为石油炼制，简称炼油。
石油化工，石化	指	指以石油和天然气为原料，生产石油产品和石油化工产品的加工工业。
石油化工产品，石化产品	指	以炼油过程提供的原料油进一步化学加工获得。生产石油化工产品的第一步是对原料油和气（如丙烷、汽油、柴油等）进行裂解，生成以乙烯、丙烯、丁二烯、苯、甲苯、二甲苯为代表的基本化工原料。第二步是以基本化工原料生产多种有机化工原料（约 200 种）及合成材料（塑料、合成纤维、合成橡胶）。
汽油	指	消耗量最大的品种。汽油的沸点范围（又称馏程）为 30 ~ 205℃，密度为 0.70~0.78 克/厘米 ³ ，商品汽油按该油在汽缸中燃烧时抗爆震燃烧性能的优劣区分，标记为辛烷值 70、80、90 或更高。号愈大，性能愈好，汽油主要用作汽车、摩托车、快艇、直升飞机、农林用飞机的燃料。
航空煤油，航煤	指	也叫喷气燃料，英文名称 Jet fuel No.3，主要供喷气式飞机使用。沸点范围为 60~280℃或 150~315℃。为适应高空低温高速飞行需要，航空煤油要求发热量大，在-50℃不出现固体结晶。
柴油	指	沸点范围有 180~370℃和 350~410℃两类。对石油及其加工产品，习惯上对沸点或沸点范围低的称为轻，相反成为重。故上述前者称为轻柴油，后者称为重柴油。商品柴油按凝固点分级，如 10、-20 等，表示最低使用温度，柴油广泛用于大型车辆、船舰。
甲基叔丁基醚	指	英文缩写为 MTBE（methyl tert-butyl ether），常用作汽油添加剂，提高辛烷值，亦可裂解制得异丁烯，用作汽油添加剂，具有优良的抗爆性，在化工及生

		物领域也具有广泛用途。一般以甲醇和异丁烯为原料，借助酸性催化剂合成。
滞期	指	在规定的装卸时间内未能将货物全部装卸完毕，致使货物及船舶继续在港内停泊，增加在港费用支出并遭受船期损失的时间，这段超出规定的时间叫滞期。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：深圳巨正源股份有限公司

法定代表人：王立贵

有限公司成立日期：1999年4月1日

股份公司成立日期：2011年3月25日

注册资本：人民币12,750万元

注册地：深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街1号前海深港合作区管理局综合办公楼A201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

经营场所：深圳市福田区滨河路证券大厦第四层

邮 编：518033

电 话：0755-83395333

传 真：0755-83395355

电子邮箱：shenzhenjzy@jzyjt.cn

互联网网址：<http://www.jzyjt.cn>

董事会秘书：李明

国民经济行业划分标准：石油及制品批发（F5162）

中国证监会上市公司行业分类：批发业（F51）

主营业务：成品油及其他化工品贸易、仓储和运输

经营范围：从事原油、成品油、燃料油、沥青、润滑油、溶剂油、石脑油、甲醇、石油芳烃、化工轻油、液化石油气、天然气、易燃液体、压缩气体及液化气体、煤油、航空煤油、化工产品（不含化工危险品）等石油化工产品的贸易结算业务和交易业务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；能源、新能源、石油

化工产品的技术开发与销售（以上不含专营、专卖、专控商品）；石油运输行业的信息咨询、经济信息咨询（以上不含限制项目）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。许可经营项目：水路船舶运输代理业务；生物煤油和航空油品的调合生产（由分支机构经营）。

组织机构代码：70849082-6

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：831200

股票简称：巨正源

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：12,750 万股

挂牌日期：

（二）公司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

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌

前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

《公司章程》第二十六规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%；上述人员申报离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。公司股份不存在在有权登记部门登记质押或司法冻结的情况。

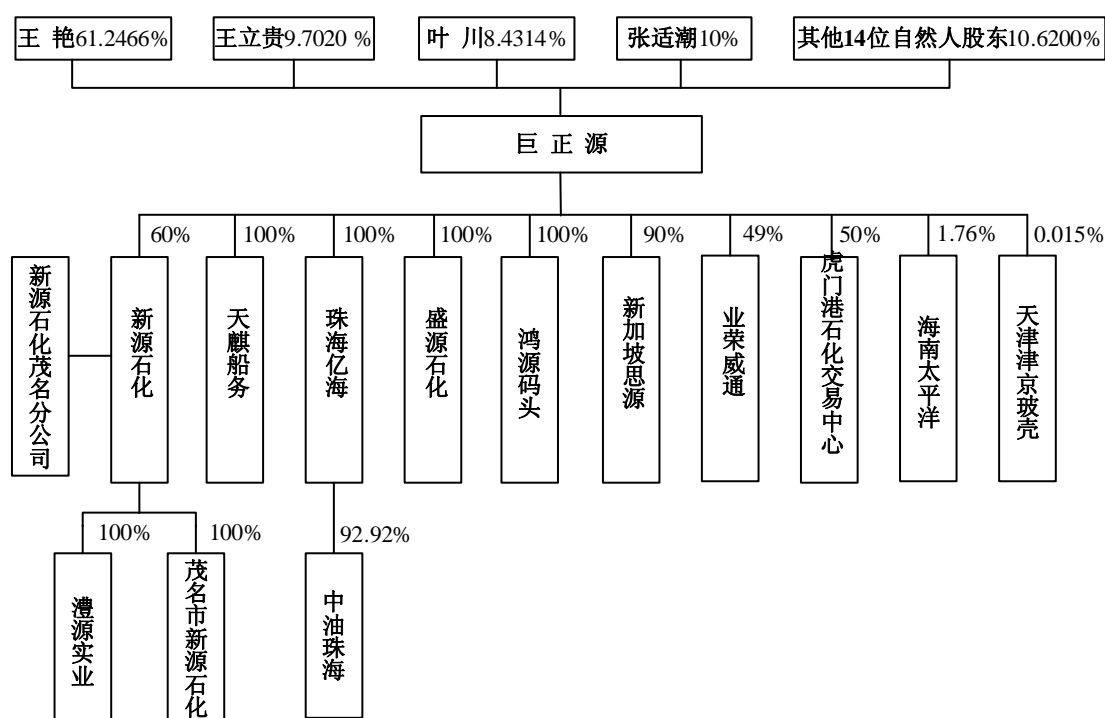
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	本次可进行股份转让数量（股）
1	王 艳	78,089,500	61.2466%	19,522,375
2	张适潮	12,750,000	10.0000%	12,750,000
3	王立贵	12,370,000	9.7020%	3,092,500
4	叶 川	10,750,000	8.4314%	2,687,500
5	陈重华	4,318,000	3.3867%	4,318,000
6	戴颖妹	4,250,000	3.3333%	4,250,000
7	李 琳	850,000	0.6667%	850,000
8	魏 兵	850,000	0.6667%	850,000
9	王四国	680,000	0.5333%	680,000
10	唐乾定	425,000	0.3333%	106,250
11	张友荣	382,500	0.3000%	382,500
12	李 明	340,000	0.2667%	85,000
13	张美权	340,000	0.2667%	85,000

14	黄镇中	255,000	0.2000%	255,000
15	王淑琴	255,000	0.2000%	255,000
16	李立	255,000	0.2000%	255,000
17	谢明	170,000	0.1333%	170,000
18	尤卫平	170,000	0.1333%	170,000
	合计	127,500,000	100%	50,764,125

三、公司股权结构及主要股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人的认定及基本情况

1、控股股东、实际控制人的认定

截至本说明书签署之日，王艳持有公司股份 7,808.95 万股，持股比例为 61.2466%，为公司的控股股东；王立贵持有公司股份 1,237 万股，持股比例为 9.702%，王立贵、王艳夫妇合计持有 9,045.95 万股，持股比例为 70.9486%，是公司的实际控制人。

从持股比例看，自 1999 年 4 月巨正源有限设立至 2010 年 12 月，王艳一直

为巨正源有限的第一大股东，持有巨正源有限 90%的股权，另一持股 10%的股东为王艳的母亲吕桂芝。2010 年 12 月 22 日，王立贵从其岳母吕桂芝处受让 10%的出资额，并成为公司的法定代表人。自 2010 年 12 月股权调整后，王立贵及王艳夫妻合计持股比例在报告期内始终保持在 60%以上，远高于其他股东的持股比例。

从担任职务看，自巨正源有限 1999 年 4 月成立时至 2010 年 12 月，王艳一直担任巨正源有限的执行董事兼总经理。2010 年 12 月成立董事会后，王立贵一直担任公司董事长、王艳担任公司副总经理，2014 年 3 月，公司董事会换届，王立贵连选连任董事，王艳担任董事兼副总经理，均能对公司经营施加重大影响。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

王立贵，公司董事长，男，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1963 年 1 月，经济管理博士。1985 年，毕业于锦州工学院，获工学学士学位；1990 年毕业于西安交通大学管理工程系，获硕士学位。2009 年毕业于西安交通大学经济管理专业，获博士学位。1990 年起任抚顺石油学院教师，1992 年起任深圳空港贸易发展有限公司业务经理、2001 年 2 月起在巨正源有限任职。2010 年 12 月起任公司董事长，现任公司董事长；兼任新源石化董事长、总经理，珠海亿海执行董事、总经理，中油珠海董事长、总经理，天麒船务董事长，盛源石化执行董事、经理，鸿源码头执行董事、经理，澧源实业执行董事；茂名市新源石化执行董事、新加坡思源董事、业荣威通董事，虎门港石化交易中心董事、总经理，深圳小熊山有限公司执行董事、总经理、湖南小熊山生态农业有限公司执行董事、总经理。

王艳，公司副总经理，女，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1963 年 4 月，大专学历。1991 年毕业于中国刑警学院公安管理专业；后任职于辽宁省营口市公安局、1997 年在深圳机场股份有限公司任职。1999 年 4 月，创办深圳市巨正源石化有限公司，并担任执行董事、法定代表人。现任本公司董事、副总经理；兼任中油珠海董事、盛源石化、鸿源码头监事。

（三）公司前十大股东情况

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押、司法冻结等情况
1	王艳	7,808.95	61.2466	自然人	否
2	张适潮	1,275.00	10.0000	自然人	否
3	王立贵	1,237.00	9.7020	自然人	否
4	叶川	1,075.00	8.4314	自然人	否
5	陈重华	431.80	3.3867	自然人	否
6	戴颖妹	425.00	3.3333	自然人	否
7	李琳	85.00	0.6667	自然人	否
8	魏兵	85.00	0.6667	自然人	否
9	王四国	68.00	0.5333	自然人	否
10	唐乾定	42.50	0.3333	自然人	否
	合计	12,533.25	98.30		

除实际控制人外，公司持有 5%以上股权的股东为张适潮、叶川。

张适潮，男，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年出生，1985 年起在宁波市亚浦缝纫厂工作，1990 年起任宁波市亚美服装厂厂长，1996 年起任宁波鑫导向广告公司经理，2006 年投资天麒船务，2010 年 12 月起成为巨正源有限股东。

叶川，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年出生，大专学历，1991 年起任舟山普陀山中学教师，1993 年起任舟山市轮船公司业务员，1994 年至 1998 年任浙舟经贸（石油）实业总公司经理，1999 年起任舟山市国贸石油公司副总经理，2003 年起任舟山广泰石化有限公司总经理，2006 年起投资天麒船务并任总经理；2010 年 12 月起任巨正源有限副总经理；现任公司董事、副总经理、天麒船务董事兼总经理。

（四）公司股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，王立贵、王艳为夫妻，陈重华系王艳的姐夫，除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

四、股本的形成及其变化

（一）1999 年 4 月巨正源有限设立

1999年4月1日，巨正源有限经深圳市工商行政管理局核准设立，注册资本200万元，经营范围为：兴办实业（具体项目另行申报）；通讯设备、化工产品的购销，国内商业、物资供销业；家政服务；企业形象策划（不含专营、专控、买卖商品及限制项目），注册号4403012018861。其中王艳以货币出资180万元，吕桂芝以货币出资20万元，吕桂芝、王艳系母女关系，王艳任法定代表人。

深圳华信会计师事务所出具了深华信验资字【1999】第036号《验资报告》，其成立之初的股东及股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例
王艳	现金	180	90%
吕桂芝	现金	20	10%
合计		200	100%

（二）2002年公司第一次增资

巨正源有限于2002年8月8日作出股东会决议，同意将巨正源有限的注册资本由200万元增加至500万元。新增注册资本300万元由股东王艳、吕桂芝根据持股比例分别投入；其中，王艳增加投入货币资金270万元；吕桂芝增加投入货币资金30万元。增资后股东王艳、吕桂芝所持巨正源有限的股权比例保持不变。王艳、吕桂芝的前述出资已经深圳中鹏会计师事务所于2002年8月13日出具的“深鹏会验字[2002]第413号”《验资报告》审验到位。

巨正源有限于2002年8月21日就本次增资事宜办理完毕工商变更登记手续。本次增资完成后，巨正源有限的股东及股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例
王艳	现金	450	90%
吕桂芝	现金	50	10%
合计		500	100%

（三）2005年公司第二次增资

巨正源有限于2005年5月31日作出股东会决议，同意将巨正源有限的注册资本由500万元增加至1,500万元。新增注册资本1,000万元由股东王艳、吕桂

芝根据持股比例分别投入；其中，王艳增加投入货币资金 900 万元；吕桂芝增加投入货币资金 100 万元。增资后股东王艳、吕桂芝所持巨正源有限的股权比例保持不变。王艳、吕桂芝的前述出资已经深圳岳华会计师事务所有限公司于 2005 年 6 月 6 日出具的“深岳华验字（2005）第 239 号”《验资报告》审验到位。

巨正源有限于 2005 年 6 月 13 日就本次增资事宜办理完毕工商变更登记手续，本次增资完成后，巨正源有限的股东及股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例
王艳	现金	1,350	90%
吕桂芝	现金	150	10%
合计		1,500	100%

（四）2010 年公司股权转让，第三次增资，变更法定代表人

2010 年 12 月 8 日，巨正源有限召开了股东会，会议作出了下列决议：

1、关于股权转让的决议：

（1）同意股东吕桂芝将其持有的巨正源有限 10%的股权以 1,468.50 万元转让给王立贵。

（2）同意股东王艳：

将其持有的巨正源有限 4.2333%的股权以 6,216,650 元转让给陈重华；

将其持有的巨正源有限 4.1667%的股权以 6,118,750 元转让给戴颖妹；

将其持有的巨正源有限 0.8333%的股权以 1,223,750 元转让给王四国；

将其持有的巨正源有限 0.8333%的股权以 1,223,750 元转让给李琳；

将其持有的巨正源有限 0.8333%的股权以 1,223,750 元转让给魏兵；

将其持有的巨正源有限 0.4167%的股权以 611,875 元转让给唐乾定；

将其持有的巨正源有限 0.3750%的股权以 550,687.50 元转让给张友荣；

将其持有的巨正源有限 0.3333%的股权以 489,500 元转让给李明；

将其持有的巨正源有限 0.3333%的股权以 489,500 元转让给张美权；

将其持有的巨正源有限 0.2500%的股权以 367,125 元转让给黄镇中；

将其持有的巨正源有限 0.2500%的股权以 367,125 元转让给王淑琴；

将其持有的巨正源有限 0.2500%的股权以 367,125 元转让给李立；

将其持有的巨正源有限 0.1667%的股权以 244,750 元转让给谢明；

将其持有的巨正源有限 0.1667%的股权以 244,750 元转让给尤卫平。

股权转让价格均约为 9.79 元/单位注册资本，相关股东放弃优先购买权。上述股东签署了《股权转让协议书》，并经广东省深圳市福田区公证处公证。

2、关于增资的决议：

同意将巨正源有限的注册资本由 1,500 万元增加至 1,875 万元。新增注册资本 375 万元分别由新增股东叶川、张适潮以货币资金和股权出资两种出资形式投入；两位新增股东均以其各自持有的天麒船务 50%的股权价值 1,619.74 万元和分别投入的货币资金 215.88 万元，按照 9.79: 1 的比例作价 187.5 万元对巨正源有限出资（增资价格与本次股权转让价格相同，约为 9.79 元/单位注册资本），剩余部分计入巨正源有限的资本公积，分别取得巨正源有限增资后 10%的股权（占注册资本的出资额为 187.5 万元）。

就上述增资事宜，用于增资的天麒船务股权价值已经中喜于 2010 年 11 月 6 日出具的“中喜专审字（2010）第 02133 号”《舟山市天麒船务有限公司专项审计报告》确认，天麒船务于审计基准日 2010 年 9 月 30 日的股东权益为 32,394,843.55 元；北京中和谊资产评估有限公司于 2010 年 11 月 30 日出具的“中和谊评报字 [2010]21038 号”《关于舟山市天麒船务有限公司股东以股权出资项目资产评估报告书》确认天麒船务于评估基准日 2010 年 9 月 30 日的股东权益评估价值为 3,631.09 万元，且已于 2010 年 12 月 8 日办理完毕股东变更为巨正源有限的相关手续。用于增资的货币资金已经中喜于 2010 年 12 月 10 日出具的“中喜验字（2010）第 02029 号”《验资报告》审验到位。

2010 年 12 月 22 日，经深圳市市监局核准，公司增加注册资本到 1,875 万元，变更法定代表人为王立贵。中喜会计师事务所出具了中喜验字【2010】第 02029

号《验资报告》，股权转让和增资后公司股权结构如下表：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例
1	王艳	1,148.375	61.2466%
2	叶川	187.500	10.0000%
3	张适潮	187.500	10.0000%
4	王立贵	150.000	8.000%
5	陈重华	63.500	3.3867%
6	戴颖妹	62.500	3.3333%
7	李琳	12.500	0.6667%
8	魏兵	12.500	0.6667%
9	王四国	12.500	0.6667%
10	唐乾定	6.250	0.3333%
11	张友荣	5.625	0.3000%
12	张美权	5.000	0.2667%
13	李明	5.000	0.2667%
14	李立	3.750	0.2000%
15	王淑琴	3.750	0.2000%
16	黄镇中	3.750	0.2000%
17	谢明	2.500	0.1333%
18	尤卫平	2.500	0.1333%
合计		1,875	100%

（五）整体变更

2011年2月22日，中喜对巨正源有限截至2011年1月31日的财务数据进行审计，并出具了“中喜专审字（2011）第02073号”《深圳市巨正源石化有限公司专项审计报告》。根据该《深圳市巨正源石化有限公司专项审计报告》，巨正源有限于审计基准日2011年1月31日的总资产为242,931,391.46元，负债为45,432,290.67元，净资产为197,499,100.79元。

2011年2月28日，原有的18个自然人股东作为股份公司的发起了签署了

《发起人协议》，明确了各自在股份公司设立过程中的权利和义务。

2011年3月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意将公司的形式变更为股份公司，股份公司折合的实收股本总额12,750万元不高于截至2011年1月31日经审计的巨正源有限母公司账面净资产197,499,100.79元。同时审议并通过了股份公司设立的其它相关议案。

2011年3月25日，深圳市市监局依法核准巨正源有限整体变更为股份公司的事项，并颁发了注册号为440301103877403的《企业法人营业执照》。本次整体变更后，公司的股权结构及股东基本情况如下：

序号	股 东	国籍	境外永久居留权	持股数量（万股）	股份比例
1	王 艳	中国	无	7,808.9500	61.2466%
2	叶 川	中国	无	1,275.0000	10.0000%
3	张适潮	中国	无	1,275.0000	10.0000%
4	王立贵	中国	无	1,020.0000	8.0000%
5	陈重华	中国	无	431.8000	3.3867%
6	戴颖妹	中国	无	425.0000	3.3333%
7	王四国	中国	无	85.0000	0.6667%
8	李 琳	中国	无	85.0000	0.6667%
9	魏 兵	中国	无	85.0000	0.6667%
10	唐乾定	中国	无	42.5000	0.3333%
11	张友荣	中国	无	38.2500	0.3000%
12	李 明	中国	无	34.0000	0.2667%
13	张美权	中国	无	34.0000	0.2667%
14	黄镇中	中国	无	25.5000	0.2000%

15	王淑琴	中国	无	25.5000	0.2000%
16	李立	中国	有	25.5000	0.2000%
17	谢明	中国	无	17.0000	0.1333%
18	尤卫平	中国	无	17.0000	0.1333%
	合计			12,750	100%

(六) 股份公司第一次股份转让

2013年1月20日，股份出让方叶川与股份受让方王立贵签署了《股权转让协议书》，约定叶川持有的巨正源200万股（占公司股本总额的比例约为1.5686%）股份以每股2.3804元（共计476.08万元）的价格转让给王立贵。

本次股份转让于2013年1月24日在深圳联交所办理完毕非上市股份有限公司股份过户手续。巨正源于2013年1月25日在深圳市市监局办理完毕《深圳巨正源股份有限公司章程修正案（三）》的备案手续。本次股份转让完成后，巨正源的股东及股本结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	王艳	7,808.9500	61.2466%
2	张适潮	1,275.0000	10.0000%
3	王立贵	1,220.0000	9.5686%
4	叶川	1,075.0000	8.4314%
5	陈重华	431.8000	3.3867%
6	戴颖妹	425.0000	3.3333%
7	王四国	85.0000	0.6667%
8	李琳	85.0000	0.6667%
9	魏兵	85.0000	0.6667%
10	唐乾定	42.5000	0.3333%

11	张友荣	38.2500	0.3000%
12	李 明	34.0000	0.2667%
13	张美权	34.0000	0.2667%
14	黄镇中	25.5000	0.2000%
15	王淑琴	25.5000	0.2000%
16	李 立	25.5000	0.2000%
17	谢 明	17.0000	0.1333%
18	尤卫平	17.0000	0.1333%
	合计	12,750	100%

(七) 股份公司第二次股份转让

2014年1月13日，股份出让方王四国与股份受让方王立贵签署了《股权转让协议书》，约定王四国将持有的巨正源17万股（占公司股本总额的比例约为0.1333%）股份以每股2.3223元（共计39.4791万元）的价格转让给王立贵。

本次股份转让于2014年1月15日在深圳联交所办理完毕非上市股份有限公司股份过户手续。巨正源于2014年1月20日在深圳市市监局办理完毕《深圳巨正源股份有限公司章程修正案（六）》的备案手续。本次股份转让完成后，巨正源的股东及股本结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	王 艳	7,808.9500	61.2466%
2	张适潮	1,275.0000	10.0000%
3	王立贵	1,237.0000	9.7020%
4	叶 川	1,075.0000	8.4314%
5	陈重华	431.8000	3.3867%
6	戴颖妹	425.0000	3.3333%
7	王四国	68.0000	0.5333%
8	李 琳	85.0000	0.6667%

9	魏 兵	85.0000	0.6667%
10	唐乾定	42.5000	0.3333%
11	张友荣	38.2500	0.3000%
12	李 明	34.0000	0.2667%
13	张美权	34.0000	0.2667%
14	黄镇中	25.5000	0.2000%
15	王淑琴	25.5000	0.2000%
16	李 立	25.5000	0.2000%
17	谢 明	17.0000	0.1333%
18	尤卫平	17.0000	0.1333%
	合计	12,750	100%

五、公司的控股、参股公司和重大资产重组情况

（一）公司的控股子公司

截至本说明书签署之日，本公司共有 8 家境内控股子公司（其中 3 家二级子公司）、1 家新加坡控股公司和 4 家参股子公司。

1、中国航油集团新源石化有限公司

新源石化注册资本 5,000 万元，法定代表人为王立贵，巨正源持有其 60% 股权，中国航油（新加坡）股份有限公司持有新源石化 39% 的股权，中国航空油料集团公司持有新源石化 1% 的股权。

新源石化成立于 2004 年 4 月 9 日，新源石化在深圳市市监局福田分局领取了注册号为 440301501118155 的《企业法人营业执照》；住所为深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街 1 号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）；经营范围为原油、成品油、燃料油、沥青、润滑油、溶剂油、石脑油、甲醇、石油芳烃、化工轻油、液化石油气、天然气、易燃液体、压缩气体及液化气体、煤油、航空煤油、化工产品等石油化工产品的贸易结算业务和交易业务；供应链管理服务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；

能源、新能源、石油化工产品的技术开发(不含限制项目);石油运输行业的信息咨询、经济信息咨询;从事上述产品的批发、仓储(由分支机构经营,须取得有关资质)、进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制及许可项目须取得许可后方可经营);承办海运、陆运、空运进出口货物、国际展品、私人物品及过境货物的国际运输代理业务;国内水路船舶运输代理业务;通过自有设施向特定运输企业供应燃料油(涉及资质的按规定办)。

新源石化下设中国航油集团新源石化有限公司茂名分公司,成立日期:2008年3月3日,负责人:陈尧森,经营范围:经济信息咨询(不含证券、期货投资咨询);石油制品(不含成品油)和化工原料(不含危险化学品及易燃易爆物品)的批发、进出口及相关配套业务(涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按国家有关规定办理)。

新源石化及其分公司主要经营成品油和其他化工品贸易、运输。

2、舟山市天麒船务有限公司

天麒船务为巨正源全资子公司,注册资本5000万元,法定代表人为王立贵。

天麒船务成立于1997年11月24日,天麒船务在舟山市工商行政管理局定海分局领取了注册号为330902000010591的《企业法人营业执照》;住所为舟山市前定海区北蝉乡新街;经营范围为许可经营项目:国内沿海及长江中下游成品油船运输(凭有效《水路运输许可证》经营),一般经营项目:船舶技术咨询;船员考证培训信息咨询;船舶买卖中介。

天麒船务主要经营成品油运输。

3、东莞市盛源石油化工有限公司

盛源石化为巨正源全资子公司,注册资本21000万元,法定代表人为王立贵。

盛源石化成立于2005年12月5日,盛源石化在东莞市工商行政管理局领取了注册号为441900000780499的《企业法人营业执照》,住所为东莞市虎门港沙田港区立沙岛作业区,经营范围为零售:成品油;销售:化工产品(含危险化学品)、重油、润滑油;港口经营、港口理货;仓储服务(含危险化学品);商业信

息咨询服务；货物进出口。

盛源石化 2013 年及 2014 年 1-7 月没有形成营业收入。

4、东莞市鸿源码头有限公司

鸿源码头为巨正源全资子公司，注册资本 6,000 万元，法定代表人为王立贵。

鸿源码头成立于 2007 年 3 月 9 日，鸿源码头在东莞市工商行政管理局领取了注册号为 441900000667552 的《企业法人营业执照》，公司住所为东莞市虎门港沙田港区立沙岛作业区，经营范围为：码头投资；码头及其他港口设施服务；货物装卸、仓储服务；港口经营；港口理货；商业信息咨询。

鸿源码头 2013 年及 2014 年 1-7 月没有形成营业收入。

5、珠海亿海石油化工有限公司

珠海亿海为巨正源全资子公司，注册资本 2750 万元，法定代表人为王立贵。

珠海亿海成立于 1997 年 12 月 19 日，珠海亿海在珠海市工商行政管理局领取了注册号为 440400000044954 的《企业法人营业执照》，公司住所为珠海市吉大路 2 号国际会议中心公寓楼 1 栋 1002 房，经营范围为：按珠外经贸管[2003]28 号经营珠海经济珠海经济特区进出口业务；批发零售：石油制品（不含成品油）、化工原料（不含化学危险品及易制毒化学品）、五金交电、金属材料（不含金银）、仪器仪表、农畜产品（不含国家专营专控产品）、百货、汽车零部件、橡胶制品、电子产品、建筑材料、普通机械；消费品信息咨询。

珠海亿海 2013 年及 2014 年 1-7 月没有形成营业收入。

6、中油（珠海）机场成品油销售有限责任公司

中油珠海为巨正源通过珠海亿海间接控股的子公司，注册资本 3000 万元，珠海亿海持有 92.92%的股权，珠海机场集团公司持有 7.08%的股权，法定代表人为王立贵。

中油珠海成立于 2000 年 8 月 17 日，中油珠海在珠海市工商行政管理局领取了注册号为 440400000085163 的《企业法人营业执照》，公司住所为珠海市三灶

机场，经营范围为：批发、零售：化工原料（不含化学危险品及易制毒化学品）、五金交电、金属材料（不含金）、仪器仪表、橡胶制品、电子产品、建筑材料；经济信息咨询服务（不含许可经营项目）。批发：汽油、煤油、柴油（有效期至2015年3月26日）。

中油珠海主要经营成品油贸易。

7、上海澧源实业有限公司

澧源实业为巨正源通过新源石化间接持有 100%的子公司，注册资本 500 万元，法定代表人为王立贵。

澧源实业于 2014 年 1 月 11 日在上海市工商行政管理局自由贸易区试验分区注册设立，取得了注册号为 310141000041332 的《企业法人营业执照》，公司住所上海自由贸易试验区富特北路 460 号三层 302 部位；经营范围：实业投资；从事货物及技术的进出口业务，食用农产品（除生猪产品）、燃料油（除危险品）、润滑油、机械设备、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售；商务咨询（除经纪）；园林绿化建设工程施工；展览展示；知识产权代理（除专利代理）；计算机软件开发（除计算机信息系统安全专用产品）。该公司尚未缴纳出资，尚未开展业务活动。

8、茂名市新源石化有限公司

茂名市新源石化为巨正源通过新源石化间接持有 100%的子公司，注册资本 3000 万元，法定代表人为王立贵。

茂名市新源石化于 2014 年 4 月 25 日在茂名市工商行政管理局茂港分局取得了注册号为 440903000013925 的《企业法人营业执照》，公司住所茂名市茂港区中心城区东第十九小区，经营范围销售：石油产品（不含成品油及危险化学品）、化工产品（不含危险化学品）；经济信息咨询服务、货物进出口。该公司尚未缴纳出资，尚未开展业务活动。

9、新加坡思源发展有限公司

新加坡思源为巨正源控股 90%的境外子公司，注册资本 77 万美元，尚未实

际出资。

2011年1月，公司决定在新加坡设立资公司，经（深境外投资[2011]00131号）文件批准，商务部核发《企业境外投资证书》，2011年3月15日获得新加坡公司注册证书，巨正源股份持股90%，新加坡籍自然人WANG KAI YUEN持股10%。该公司目前没有开展业务活动。

（二）公司的参股公司

1、东莞市业荣威通贸易有限公司

业荣威通注册资本3,136.80万元，公司持股49%，广东广业石油天然气有限公司51%，法定代表人罗志军。

业荣威通成立于2001年5月6日，业荣威通在东莞市工商行政管理局领取了注册号为441900000318138的《企业法人营业执照》，公司住所东莞市洪梅镇金鳌沙村，经营范围：销售重油、罐装润滑油、石油化工产品（不含危险化学品）、石油化工设备及其配件；商业信息咨询（法律、行政法规和国务院决定禁止或者规定应当取得许可的项目除外）；批发、零售、储存：甲基叔丁基醚；汽油、煤油、柴油仓储；码头及其他港口设施服务（为船舶提供码头设施）；货物装卸服务（在港区内提供货物装卸服务）（凭有效许可证经营）。

2、东莞市虎门港石化交易中心有限公司

虎门港石化交易中心注册资本3000万元（第一期实缴出资600万元），公司持有50%股权，东莞市虎门港石化开发建设有限公司40%股权，广东华南顺通大宗商品交易中心有限公司10%股权，法定代表人叶景超。

虎门港石化交易中心成立于2012年9月29日，虎门港石化交易中心领取了注册号为4409030000013925号《企业法人营业执照》；公司住所东莞市沙田镇港口大道虎门港中心服务区虎门港服务大楼一楼；经营范围：组织石油化工制品和专用设备的交易、销售；能源技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；石油化工产品电子商务、网上销售；计算机软件开发及成果转让。（法律、行政法规及国务院决定禁止或者规定应当取得许可证后方可经营的项目除外）。该公司目前尚未开展业务活动。

3、海南太平洋石油实业股份公司

海南太平洋注册资本 36,720.0264 万元,法定代表人黄秋,巨正源持有 1.76% 股份。

海南太平洋成立于 1994 年 3 月 21 日,海南太平洋在海南省工商行政管理局领取了注册号为 460000000106366 的《企业法人营业执照》,公司住所:三亚市河东商品街七巷 47 号;经营范围:石油制品、成品油转口贸易;仓储服务;经济信息咨询服务;建筑材料、化工产品及其原料(专营除外)、机械产品、农副产品销售。(凡需行政许可的项目凭许可证经营)

海南太平洋系公司在履行内部程序后,通过上海联合产权交易所受让取得该公司的股权。

4、天津津京玻壳股份有限公司

天津津京玻壳注册资本 29,517.6784 万元,法定代表人杨连奎,巨正源持有 0.015% 股份。

天津津京玻壳成立于 1981 年 8 月 31 日,天津津京玻壳在天津市工商行政管理局领取了注册号为 120000000000809 的《企业法人营业执照》,公司住所天津市西青区杨柳青李楼南公路口,经营范围:显像管玻壳、显示管玻壳及其他自产品的制造销售;工业、日用玻璃制品制造、销售;玻壳模具、电子技术开发、咨询、服务、转让;相关技术的转让与出口;本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务;承办中外合资经营、合作生产及三来一补业务;各类商品、物资的批发、零售、代购、代销;显象管、显示管、投影管的制造、销售;货物运输;自有房屋租赁;机械、电子设备租赁;物业管理(以上经营范围中国家有专项规定的按规定办理)

天津津京玻壳系公司在履行内部程序后,通过上海联合产权交易所受让取得该公司的股权。

(三) 重大资产重组情形

报告期内,公司未发生重大资产重组情形。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、王立贵，董事长，详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

2、王艳，详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

3、唐乾定，男，中国国籍，无境外永久居留权，1951年出生，1976年9月毕业于浙江舟山商业学校。1976年10月起就职于浙江省燃料公司业务科；1979年4月起任中国石油宁波办事处副主任；1987年10月起任中国石化镇海炼化经贸处处长；2002年9月起任巨正源有限副总经理；2010年12月起任公司董事兼总经理，兼任珠海亿海总经理、中油珠海董事、新源石化董事、虎门港石化交易中心董事。

4、叶川，男，中国国籍，无境外永久居留权，详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）公司前十大股东情况”。

5、李明，男，董事，中国国籍，无境外永久居留权，1960出生，管理学硕士，1982年7月起任山东青岛汽轮机厂技术员；1984年6月起就职于山东德州市（现德城区）经济委员会；1992年8月起任山东德州地区（现德州市）经济委员会投资管理科长、经委副主任等职；1999年11月起任深圳市农科集团公司企业管理部门经理、下属公司总经理等职；2009年9月起任巨正源有限总经理助理、财务总监等职。现任公司财务总监兼董事会秘书。

6、植林清，男，中国国籍，无境外永久居留权，1968年出生，本科学历，1993年7月起任广州石化建设监理公司工程概预结算员；2004年4月起任广州普信工程造价咨询有限公司工程造价管理部经理。现任广州普信工程造价咨询有限公司工程造价管理部经理，2011年3月起任公司董事。

7、王培荣，男，中国国籍，无境外永久居留权，1956年出生，硕士学历，中国注册会计师。1982年1月起任中国林业机械公司副处长；1993年3月起任国家体制改革委员会处长；1998年11月起任国家经贸委处长；2001年6月起任

华龙证券公司投行总监；2005年2月起任民生证券有限公司副总裁。2014年1月起就职于西藏同信证券公司，任该公司副总裁，兼任北京科净源科技股份有限公司、沧州大化股份有限公司、黑旋风锯业股份有限公司独立董事，2011年11月起任公司独立董事。

8、郭阳，独立董事，女，中国国籍，无境外永久居留权。1970年出生，1993年毕业于上海交通大学，2000年获加拿大康科迪亚大学航空专业硕士。1994年4月起任美国联亚集团有限公司航空部经理；2010年4月起任北京万笙易通投资咨询有限公司航空部主管；2012年起任北京创世银河空间信息技术有限公司经理、法定代表人，兼任中国航空器拥有者及驾驶员协会(中国 AOPA)副秘书长，2011年11月起任公司独立董事。

9、王刚，男，中国国籍，无境外永久居留权。1963年出生，毕业于北京科技大学化工自动化专业，工程师职称。1989年至2002年任吉林化学工业公司任技术员、副处长等职，2002年至2004年任东莞市龙瀛化工进出口有限公司总经理，2004年至2008年任东莞市虎门港石化公司副总经理，2008年起任东莞市虎门港集团公司总工程师，2013年7月起任本公司独立董事。

（二）公司监事

1、张美权，监事会主席，男，中国国籍，无境外永久居留权，1956年出生，大专学历，1976年11月起在广州白云山机场服役；1982年9月起任中国民航驻长岭炼厂代表；1988年8月起任中国航油集团驻茂名石化公司办事处主任；2005年8月起任巨正源有限副总经理；2011年7月起任公司监事会主席，现任公司监事会主席，兼任天麒船务董事。

2、杨成，职工代表监事，男，中国国籍，无境外永久居留权。1973年出生，大专学历，曾任职深圳市赋安安全系统有限公司会计、东莞市新冠达电子五金有限公司财务主管、深圳市龙马通电子有限公司财务经理，2007年起任巨正源有限财务部副经理、现任公司财务部副经理、职工监事，兼任天麒船务监事、珠海亿海监事、深圳小熊山有限公司监事。

3、王学娟，职工代表监事，女，中国国籍，无境外永久居留权。1981年出生，法学学士，中国人民大学在读研究生，2004年起任海南金海浆纸业有限公司职员；2007年5月起在新源石化人事行政部任职，2010年12月起任巨正源有限监事。现任公司职工监事，兼任澧源实业监事。

（三）公司高级管理人员

1、唐乾定，公司总经理，详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）公司董事”。

2、叶川，副总经理，详见见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）公司董事”。

3、王艳，副总经理，详见本节“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

4、李明，财务负责人，董事会秘书，详见见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况之（一）公司董事”。

七、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	1,018,457,390.29	876,694,237.31	571,515,906.87
负债总额	682,478,667.08	537,962,852.43	234,031,981.60
归属于申请挂牌公司股东权益合计	300,077,913.72	303,671,910.62	304,444,066.58
股东权益合计	335,978,723.21	338,731,384.88	337,483,925.27
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	1,234,011,767.69	1,386,755,781.09	1,018,659,673.18
营业利润	-2,577,287.00	2,969,954.75	40,677,653.71
利润总额	-2,423,135.30	3,715,544.27	41,623,375.18
净利润	-2,991,861.98	981,567.74	30,952,230.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-3,849,096.43	-1,436,267.52	26,108,427.74
扣除非经常性损益后的净利润	-4,598,036.91	8,610,347.71	28,437,887.89

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	-5,455,250.21	6,196,555.53	23,594,091.47
经营活动产生的现金流量净额	69,698,338.89	42,196,033.95	41,599,532.08
投资活动产生的现金流量净额	-187,733,554.54	-334,838,913.82	-95,940,357.76
筹资活动产生的现金流量净额	84,048,859.28	245,349,729.29	145,637,813.05
现金及现金等价物净增加额	-33,986,356.37	-47,293,150.58	91,296,987.37
毛利率	1.71%	3.02%	6.50%
净资产收益率	-1.28%	-0.47%	8.97%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-1.81%	2.04%	8.11%
基本每股收益（元/股）	-0.03	-0.01	0.20
稀释每股收益（元/股）	-0.03	-0.01	0.20
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	-0.04	0.05	0.19
每股净资产（元）	2.64	2.66	2.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	2.35	2.38	2.39
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.55	0.33	0.33
资产负债率（母公司）	67.01%	61.36%	40.95%
流动比率（倍）	0.91	0.87	1.04
速动比率（倍）	0.87	0.82	0.95
应收账款周转率（次）	120.94	126.60	160.42
存货周转率（次）	150.67	76.47	36.14

注：为便于比较，上表中 2014 年 1-7 月的应收账款周转率和存货周转率为当期周转率除以 7 乘以 12 之后填列

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：爱建证券有限责任公司

法定代表人：宫龙云

住所：上海市浦东新区世纪大道 1600 号 32 楼

联系电话：021-32229888

传真：021-68728909

项目小组负责人：刘凡

项目小组成员：吴克勤、陈震虬、罗达、侯佳林

（二）律师事务所

机构名称：广东信达律师事务所

负责人：麻云燕

住所：福田区深南大道 4019 号航天大厦 24 楼/16 楼

联系电话：（0755）88265288

传真：（0755）88265537

经办律师：胡云云、卢华羽

（三）会计师事务所

机构名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 楼

联系电话：0755-82903666

传真：0755-82990751

经办会计师：何晓明、袁宏亮

（四）资产评估机构

机构名称：北京中和谊资产评估有限公司

负责人：刘俊永

住所：北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层

联系电话：010-67084076

传真：010-67084810

经办注册评估师：张武平、姬瑛武

机构名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司（原北京湘资国际资产评估有限公司）

负责人：杨文化

住所：北京市西城区黄寺大街 26 号院 4 号楼 6 层 702-7（德胜园区）

联系电话：010-64170044

传真：010-66553380

经办注册评估师：郭颀、彭文恒

（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北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品与服务

（一）公司主营业务

公司是面向全国石油化工流通领域综合服务商。经过十多年的潜心经营，公司业务不断发展，在国内供油市场建立了较为稳定的购销渠道和客户关系，由最初的单一的石油及化工品贸易商，成长为石化产品贸易为主、提供石化产品仓储服务和成品油运输服务的综合性企业。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月主营业务收入分别为 1,018,659,673.18 元、1,386,755,781.09 元和 1,234,002,333.73 元。主营业务收入均为当年营业收入的 100%，主营业务突出。

1、石油及化工品贸易业务

公司贸易业务的主要品种为成品油，包括汽油、柴油和航空煤油。

航空煤油贸易业务方面，公司控股子公司新源石化由中航油参股，作为中航油系统内企业在每年年末向中航油上报下一年度的用油计划，每个月末报送下个月的用油计划，中航油对此计划直接下达到相应炼厂，新源石化直接从中石化、中石油、中海油三大集团下属销售公司采购航空煤油，并在一定程度上承担中航油在通用航空领域的服务功能。

我国通用航空尽管起步不久，通用航空的发展还受到通用机场严重不足、通用航空油料供应等因素的制约，但整体上仍保持了持续、快速发展的势头。从作业时间来看，2013 年通用航空生产作业飞行 52.98 万小时。从通用航空企业数量来看，截止 2013 年底，获得通用航空经营许可证的通用企业有 189 家。从机队规模来看，2013 年底，通用航空企业适航在册航空器总数达到 1654 架（具）。从公务航空和居民私人飞行状况来，目前有以公务飞行和公务机代管为主营业务的通用航空企业 19 家，还有近 50 家正在筹建。2012 年底公务机的机队规模为 166 架，2013 年超过 200 架，机队中绝大部分为各型喷气式公务机。

（以上数据来自于根据中国航空运输协会通用航空委员会《2013 年中国通用航空发展报告》和 2014.4.8 民航资源网《我国通用航空发展现状、困境及对策探析》，作者董念清）

新源石化作为中航油系统内企业，具备航油从采购、运输、储存、检测、销售、加注全过程服务的能力并与国内最大的规模的通用航空企业、上市公司中信海直建立了长期合作关系，为中信海直拥有的亚洲最大的直升机队提供航油加注服务。由于新源石化直接服务的终端用户有限，公司还通过与无航空煤油配额的油品服务商合作间接服务于通用航空领域。

汽油、柴油贸易业务方面，公司经过十余年的发展，利用公司良好的销售能力、稳定的销售规模以及良好的支付能力和商业诚信，与一些成品油贸易商建立了良好的合作关系，可以利用信息优势和规模优势赚取购销差价。公司在油价持续走低、购销差价缩小的情况下维持汽油、柴油贸易规模，主要是为了继续维护好与供应商和客户之间业已建立的良好合作关系以及公司良好的市场口碑，为今后油价步入上涨周期、购销差价增加时继续获得稳定油源和客户创造条件。

2、石油及化工品仓储业务

公司目前已经建成并投入使用的罐容为水东油库 5 万方，正在改扩建至 7.5 万方，另外，还在建设东莞立沙岛 46.1 万方罐容库区。2014 年 1 月起由于茂石化自有罐增加，茂石化不再租用公司的仓储油罐。公司在对原有库区进行管道改造后，于 2014 年 4 月起陆续开发了新的仓储客户。正在建设中的东莞库区即将于 2014 年 11 月完工，公司正在与中航油新加坡公司、广化集团、深圳机场、白云机场、珠海机场、深油所等洽谈新罐合作。目前东莞库区所在地立沙岛规划为精细化工园区，岛上同行业企业油罐出租率一般都在九成以上，东莞库区建成投产后经营前景良好。

3、石油及化工品沿海运输业务

公司的石油及化工品沿海运输业务由公司控股子公司天麒船务承担，天麒船务拥有 3 条一级油轮。该业务分为系统内和系统外两块业务，其中系统内运输业务是为中石油、中石化、中海油三大集团提供成品油水路运输服务，系统外运输业务指除中石油、中石化、中海油三大集团以外客户提供的成品油水路运输服务。

（二）主要产品及用途

1、主要产品及服务

公司经营的贸易类主要产品有航空煤油、汽油、柴油、甲基叔丁基醚(MTBE)等石化产品。航空煤油主要应用于航空燃料油领域，汽油、柴油主要应用于汽车、轮船、大卡车等燃料油领域，而其他化工品是重要的化工基础原料，主要应用于化工领域。公司仓储业务集中在珠三角地区，船运业务则辐射国内沿海地区，为石化行业内生产商、贸易商提供仓储、运输服务。

2、产品及服务的应用及特点

(1) 贸易业务

公司贸易板块业务主要是成品油（汽油、柴油、航空煤油）和其他化工产品的采购与销售。

公司主要经营的石化产品介绍如下

主要贸易产品	简介、特点	用途
航空煤油	密度适宜，热值高，燃烧性能好，能迅速、稳定、连续、完全燃烧，且燃烧区域小，积碳量少，不易结焦；低温流动性好，能满足寒冷低温地区和高空飞行对油品流动性的要求；热安定性和抗氧化安定性好，可以满足超音速高空飞行的需要；洁净度高，无机械杂质及水分等有害物质，硫含量尤其是硫醇性硫含量低，对机件腐蚀小。	作航空涡轮发动机的燃料
汽油	具有较高的辛烷值和优良的抗爆性，用于高压缩比的汽化器式汽油发动机上，可提高发动机的功率，减少燃料消耗量；具有良好的挥发性和燃烧性，能保证发动机运转平稳、燃烧完全、积炭少；具有较好的安定性，在贮运和使用过程中不易出现早期氧化变质，对发动机部件及储油容器无腐蚀性。	主要用作汽油机的燃料，广泛用于汽车、摩托车、快艇、直升飞机、农林业用飞机等。溶剂汽油则用于橡胶、油漆、油脂、香料等工业
其他石油	燃料油、沥青、润滑油、溶剂油、石脑油、甲醇、石	化工领域原材料

化工产品	油芳烃等	
------	------	--

(2) 仓储业务

公司仓储板块业务主要是依托公司仓储设施，为国内成品油生产商、贸易商提供航空煤油、汽油、柴油和液体化工品仓储服务，收取仓储费。石油化工仓储设施是连接石油化工生产、供应和销售的中转站，是石油化工物流体系中的关键中转环节，对促进生产、提高效率起着重要的辅助作用。公司仓储基地位于广东省茂名市茂港区，距水东镇12公里（以下称茂名水东油库），经广东省经济和信息化委员会批复，该油库纳入地方成品油配送体系“十二五”发展规划。2013年8月份经茂名市政府规划委员会审批，罐容量由5万立方扩建到7.5万立方，目前扩建工程尚未竣工验收。

公司另有一个在建石化仓储基地，位于广东省东莞市沙田镇立沙岛（以下称东莞立沙岛油库），项目设计罐容量46.1万立方米，与该油库配套的还有油品码头项目建设，本项目建成后，将为广州新白云机场、深圳宝安机场乃至香港机场、澳门机场提供航空煤油中转运输，并为珠江三角洲石油及化工企业提供仓储服务。随着业务扩展，公司罐容量逐步增加，具体如下表：

期间	2013年	2014年	2015年
罐容量	5万立方	7.5万立方	53.6万立方

东莞立沙岛油库（在建）	
地理位置	广东省东莞市虎门港开发区内，位于立沙岛的西南部，地理位置东经 113°34′，北纬 22°57′。西临狮子洋，与广州市番禺区隔江相望。西距黄埔新沙港区约 20 公里，南距虎门 25 公里，东距东莞市区 23 公里，距广州市 45 公里，距香港 40 海里，一小时可以往来香港、澳门、广州、深圳等地，水陆交通便利。
总库容量为	46.10 万立方米
油品罐区	航空煤油罐组（乙 A 类）184000 m ³

	其中：内浮顶罐 20000 m ³ ×6+14000 m ³ ×1+10000 m ³ ×5
	汽油罐组（甲 B 类）100000 m ³
	其中：内浮顶罐 10000 m ³ ×10
	柴油罐组（乙 B 类）90000 m ³
	其中：内浮顶罐 5000 m ³ ×6+3000 m ³ ×18+1500 m ³ ×4
液体化工品罐区	液体化工品罐组（甲类）87000 m ³
	其中：内浮顶罐 3000 m ³ ×18+1500 m ³ ×22
配套设施	灌装设施（泵棚、装车台等）、公用工程房 1（高压室、变压室、配电室、发电机房、备品备件五金库、维修间、控制室、值班室）、公用工程房 2（空压站、氮气站、五金库、仪表机房、门卫）、冷水站房、消防泵房、消防水池、污水处理站（压仓水罐、隔油池、污水池等）、尾气回收装置、事故池、营业室、门卫、地中衡、办公室。

与东莞立沙岛油库接驳的鸿源码头（在建）	
地理位置	广东省东莞市虎门港开发区内，位于立沙岛的西南部，地理位置东经 113°34′，北纬 22°57′。西临狮子洋，与广州市番禺区隔江相望。西距黄埔新沙港区约 20 公里，南距虎门 25 公里，东距东莞市区 23 公里，距广州市 45 公里，距香港 40 海里，一小时可以往来香港、澳门、广州、深圳等地，水陆交通便利。
泊位	1 个
泊位吨级	3 万吨级、结构按 5 万吨级
码头平台（长×宽）	304 米×21 米
码头面高程	6.7 米
停泊水域	宽 64 米
	底标高-12.9 米

回旋水域	长轴 464 米
	短轴 370 米
	底标高-12.1 米
引桥（长×宽）	73 米×9 米
控制房	1 座
港区定员	27 人
水域挖方	52.7 立方米

茂名水东油库	
地理位置	广东省茂名市以南的茂港区东南角，距水东镇 12 公里，距茂名市 38 公里。其离南海海岸线 400 米，水路距广州 246 海里，距香港 178 海里，距湛江 68 海里，东行约 14 海里为博贺港，水路交通方便；陆路主干线上有广州至湛江公路经过电白县水东镇，与珠江三角洲大部分地区的运输距离在 300 公里左右。东面与茂名石化港口公司油库区相邻，西面 1,000 米外是茂名公安警察培训学校，南面是茂名普天商贸发展有限公司，北面与茂石化港口公司空闲地相接。周围无居民区，且远离重要城市公用设施，不会对周边公用设施构成重大危害。
总库容量为	7.5 万立方米
罐区	C 罐组 25000 m ³
	其中：内浮顶罐 10000 m ³ ×2+1000 m ³ ×5
	D 罐组 20000 m ³
	其中：内浮顶罐 10000 m ³ ×2
	E 罐组 30000 m ³
	其中：内浮顶罐 5000 m ³ ×6

配套设施	灌装设施（泵棚、装车台等）、公用工程房（高压室、变压室、配电室、发电机房、消防泵房）、辅助用房（门卫、营业室及化验室等）、消防水罐、污水处理场、事故池、调峰池、尾气回收装置、综合楼、仓库、饭堂。
------	---

由于石油及化工品仓储相比普通货物仓储具有总量大、专业化程度高、设备专用性强等特性，公司历来重视仓储经营的安保措施。首先，公司建立《油库安全管理制度》，从制度上规范仓储业务的安全操作。其次，公司设立安技部，下设仓储业务各安全岗位，明确各岗位职责和责任，推动仓储业务安全有序进展。另外，凡新入职员工，需经过公司安全技术和安全知识教育以及专业工种培训，培训合格后方可进入岗位工作。公司石油及化工品仓储安全管理具体内容如下：

油品入库时，根据接收油料品种、牌号确定装油油罐，卸油前，必须先测量原罐存量，检查联络信号、静电接地装置、油泵、管道、透气阀和电器设备、消防设备等是否良好。同时，布置好消防和警戒人员，当准备工作就绪并经安全员检查核对无误后，方可卸油。

油品储存时，公司对所有油罐逐个建立保管台账且油罐储油不得超过安全容量；公司定期查库、测量和化验，掌握油料质量，并对每次计量都保存完整记录，及时准确的掌握油罐存油变化动态，防止收发作业时跑油、溢油事故的发生。公司油罐定期清洗，航空煤油罐每年清洗一次，其他轻质油品罐每两年清洗一次，确保油品质量符合要求。

油品出库时，公司检查车、船的技术状况，只有当各种准备工作就绪并经安全员检查符合要求后，值班领导才能下达作业命令。

油库消防管理方面，油库配备储水罐，消防水泵设专人负责，水泵每班至少盘车一次，每周试运行一次，各阀门每天必须活动一次以免失灵，并接受当地消防部门的监督检查。

油库用火管理方面，公司将库区用火区域根据用火危险性大小，分为危险区和一般区，严格控制火源，并对用火设备有严格要求，同时，用火前必须办理《用火证》，经批准后方可用火。

(3) 运输业务

公司运输板块业务主要是为成品油生产商和经销商提供成品油水路运输服务，使产品从供应链的一端传递到另一端，从而打通整个成品油供应链，并始终保持供应链的有效运作。与普通货物运输相比，成品油运输具有总量大、专业化程度高、设备专用性强等特征，同时成品油大都具有易燃、易爆、有毒和腐蚀性等特性，因此对于高安全、高效率和高管理的运输要求更有甚于其它行业。公司下属的全资子公司天麒船务持有交通部门颁发的《水路运输许可证》，目前拥有三条一级油轮，配备专门的船运管理人员。天麒船务拥有的三条油船情况如下表：

船舶名称	船舶种类	总长 (米)	型宽 (米)	型深 (米)	最大载重量 (吨)	主机种类
金仑 5#	一级油轮	81.65	12.00	5.60	2460	内燃机
金仑 12#	一级油轮	119.95	16.70	8.80	7821	内燃机
金仑 17#	一级油轮	117.00	16.80	8.60	7238	内燃机

由于成品油船运不同于普通货物船运，对油船的要求、操作的规范都较一般货物有特殊要求，因此，公司历来重视对油船的维护和运输的安全管理。公司制定《船舶安全管理制度》，以“安全质量第一”和“预防为主”的方针，确保油船安全生产；公司同时制定《船运航空燃料铅封管理规定》规范船运环节铅封管理，确保油船运油过程中不产生漏油等安全隐患以及环保问题。公司成品油船运业务安全管理具体由安计部负责，对各职能岗位明确职责，划分责任。成品油船运业务主要安全管理内容如下：

人员方面，油船船员上船前必须进行油船专业知识的培训，经考试、考核和取得有效证书后，才能从事油船工作。

船上防火作业方面，任何登船人员禁止随身携带易燃物品或火种并禁止在规定以外的场所吸烟；任何明火作业需要事先经过批准；对油船内灯具、电路电气设备等加强监管维护，防止产生火花；装卸油和航运时，随时注意风向、风力和现场有无可燃气体存在，如危及安全，要立即停止作业。

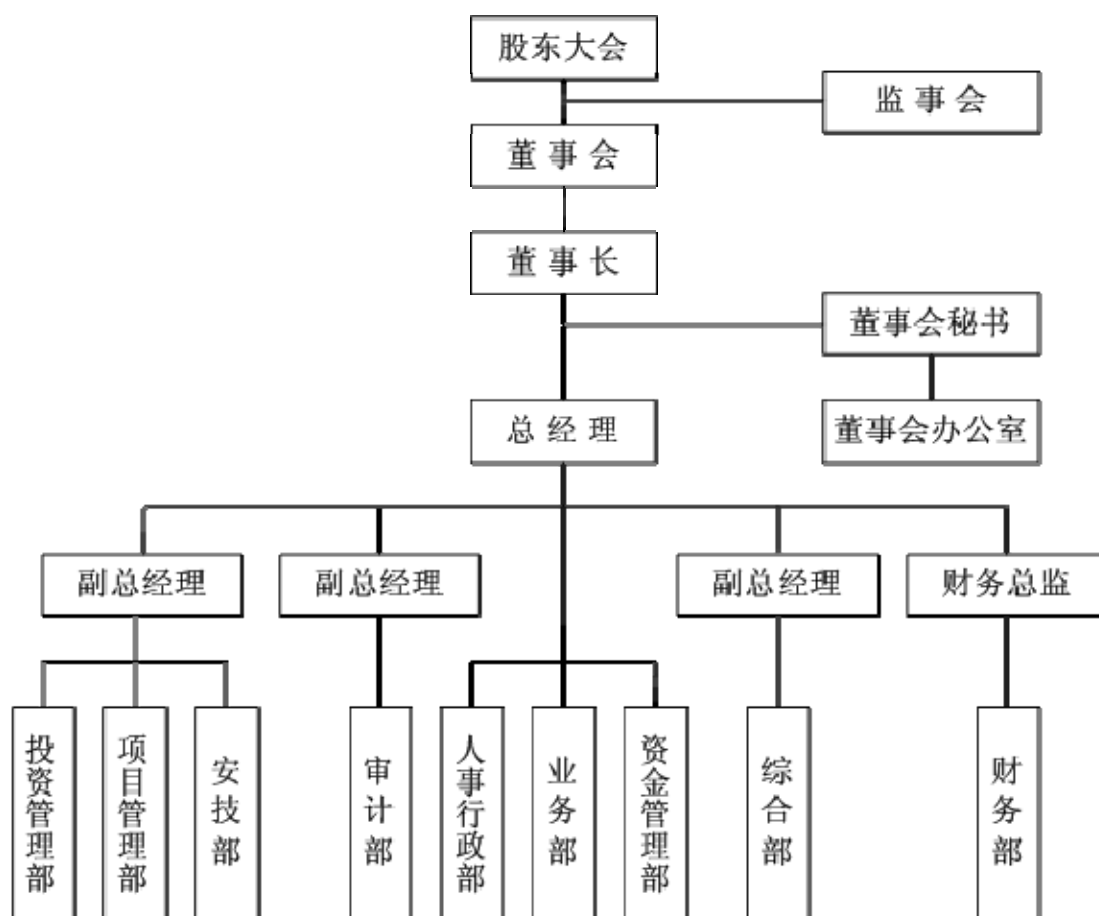
船上易燃品的保管使用方面，易燃品由指定专人负责，集中在专门的危险品舱室内保存；禁止在电气设备、蒸汽管、排气管、机炉舱内烘烤衣物和放置沾有油污的棉纱及其它易燃物品。

装卸油作业方面，装卸作业前做好安全检查，按操作程序组装好各个装卸设备；装卸作业时必须通过密闭管道进行，密切关注有无火星、明火等危险因素存在；装卸完毕后，必须关闭所有油舱口和输油管线阀门，并擦净现场油污。

清洗舱罐时，为防止舱内静电产生火花，洗舱机接地必须良好，系放牢固稳妥，不得碰及船体结构；洗舱机和水带在放进舱内前应先灌水；取出洗舱机后，方可解脱水带接头，不得将其他导体放入舱内；同时，全面负责领导和所有参加洗舱的人员，均应熟知洗舱操作规程，并持有相应的合格证书。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

（一）内部组织结构图



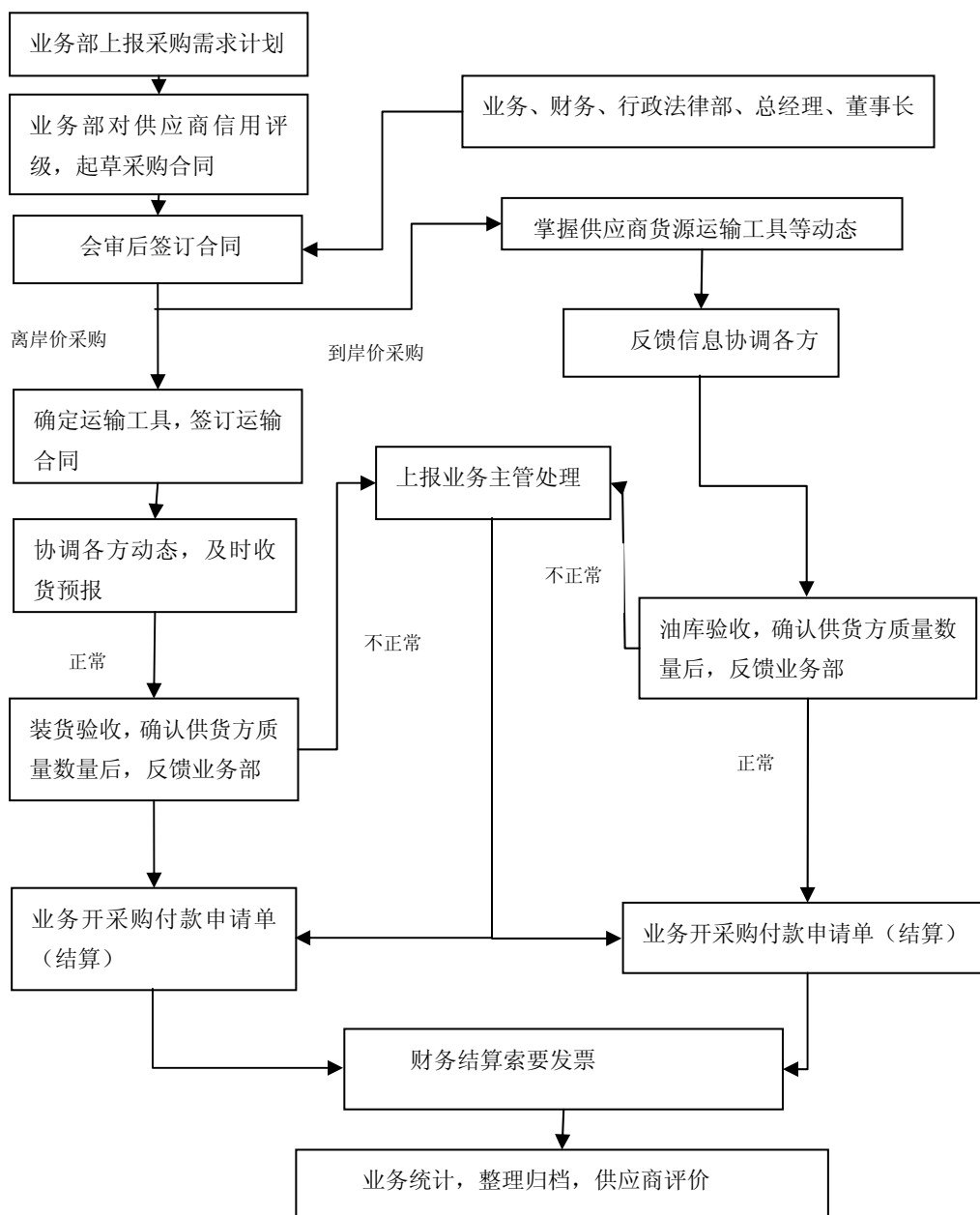
（二）公司主要生产流程

公司所处的行业按国民经济行业划分标准：石油及制品批发（F5162），主要业务流程涉及成品油及其他化工品采购销售、运输和仓储三个方面。

1、公司贸易业务流程图

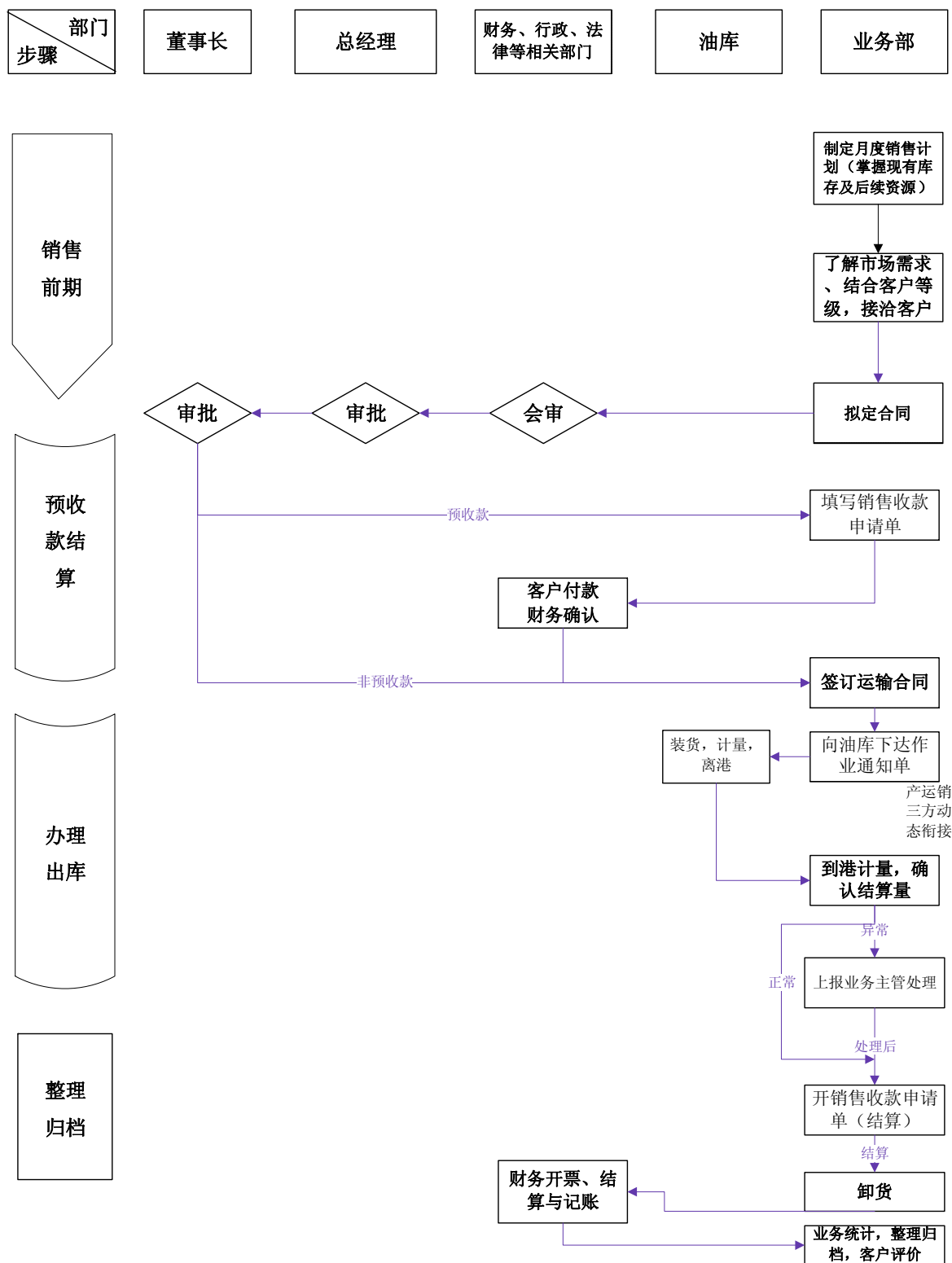
公司贸易业务分为采购和销售两个部分。在航空煤油采购方面，公司根据市场的需要，向中航油报送计划，并由中航油根据各生产企业的生产能力，由公司直接向中石化、中石油、中海油下属销售公司采购。其他产品，公司根据客户需求向供应商采购。由于从三大集团采购航空煤油主要是遵循配置计划，根据每年年初配置给公司的采购额度，按照每月计划从各地炼厂提货，业务流程涉及环节简单，因此下图主要反映公司从其他供应商采购油品及化工品的采购环节流程图：

成品油贸易采购环节流程图



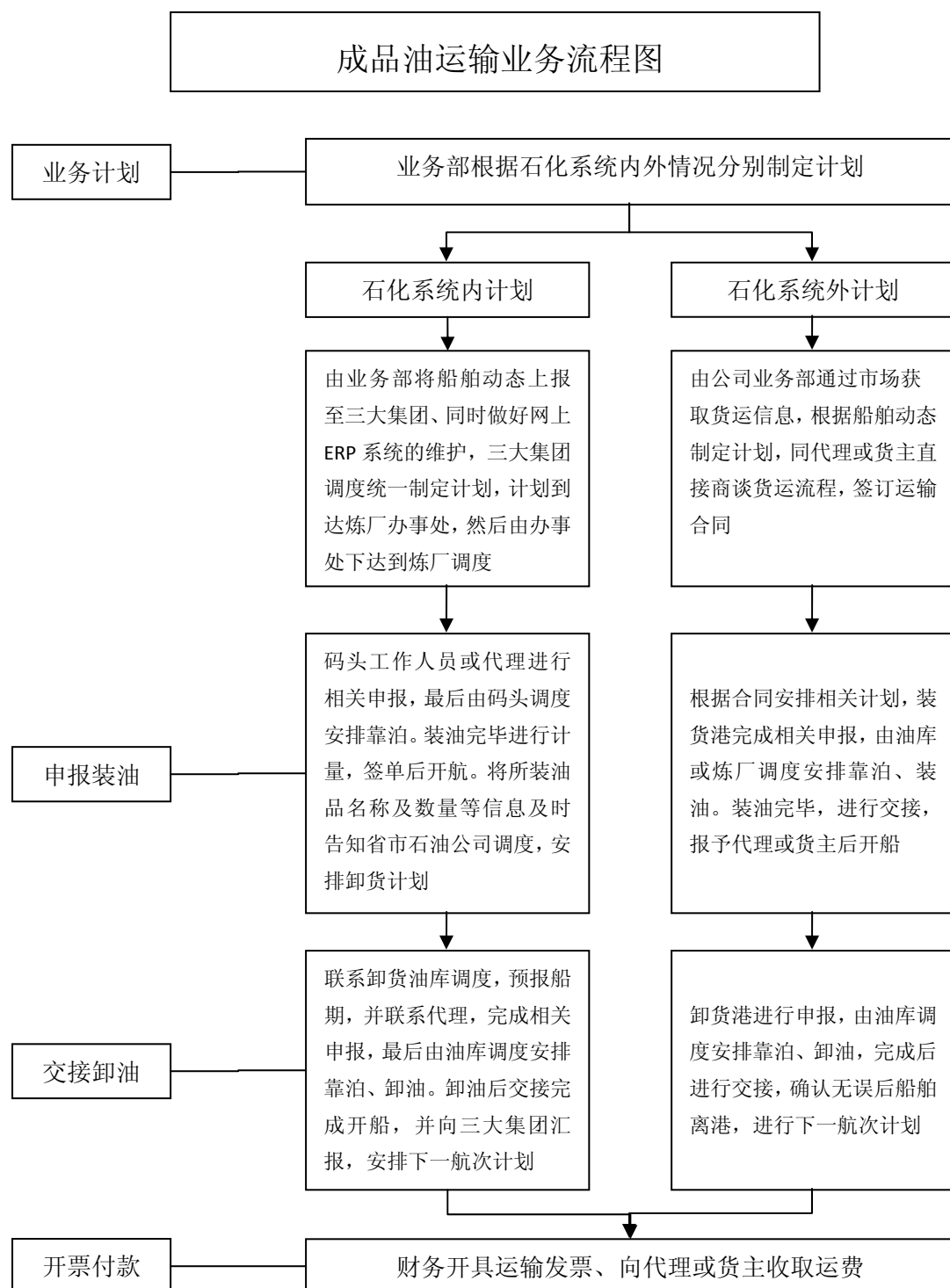
公司在销售汽油、柴油、航空煤油业务中，分为接受客户需求、核准客户信用、签订销售合同、收取相关款项、发运商品、开具发票几个环节。

油品销售业务流程



2、公司运输业务流程图

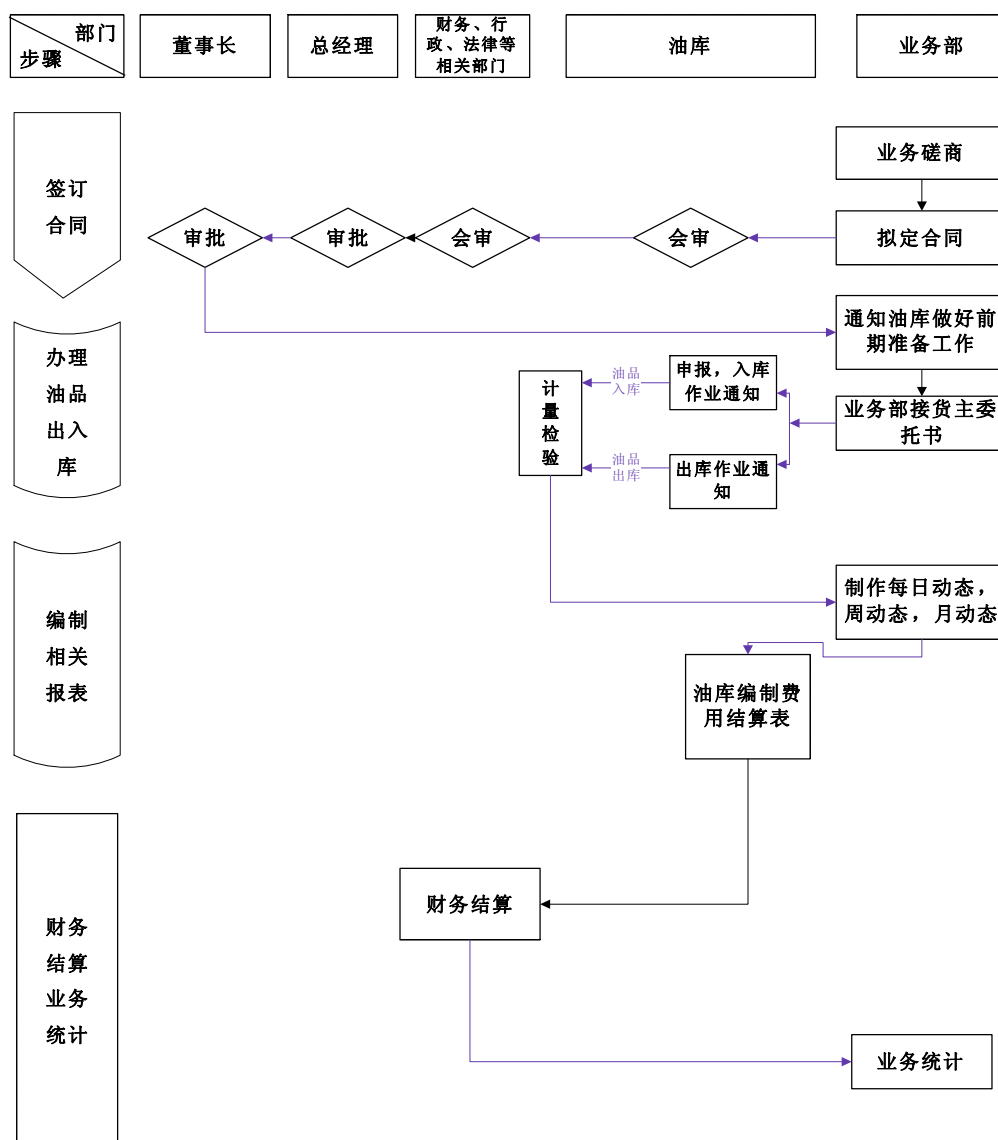
公司运输业务主要分为以下几个步骤：公司专业从事成品油运输的下属子公司天麒船务负责客户联系、洽谈并与客户签订运输合同，必要时收取运费预付款；安排船舶装船、运输、卸船，并取得收款权利；财务部开具运输发票，连同运输合同、装船单、卸船单等做收入凭证，确认收入；财务部及相关业务人员负责催收款项。公司成品油运输业务分为系统内和系统外两块业务，其中系统内运输业务是为中石油、中石化、中海油三大集团提供成品油水路运输服务，系统外运输业务指除中石油、中石化、中海油三大集团以外客户提供的成品油水路运输服务。具体运输业务流程图如下：



3、公司仓储业务流程图

公司仓储业务主要分为以下几个步骤：首先业务部负责客户联系、洽谈并与客户签订仓储合同，约定费用收取方式、金额，必要时收取仓储预付款；然后通知油库管理部门做好前期准备工作，随后油品的入库、出库均需办理作业通知并

进行计量检验，财务部门根据油库管理部门提供的费用结算表开具仓储服务发票，连同仓储合同等做收入凭证，确认收入并由相关业务人员负责催收款项。具体仓储业务流程图如下：



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

技术名称	技术特点
石油及其他石化品仓储技术	

概述	<p>与普通货物物流相比，石油及化工品仓储具有总量大、专业化程度高、设备专用性强等特征。由于该类产品大都具有易燃、易爆、有毒和腐蚀性等特性，因此对仓储要求苛刻，对于高安全、高效率、高管理以及环保的要求更有甚于其它行业。石化产品不同的物理化学特性，使得大部分产品之间不能共用存储设备，必须使用特定的专门设备存储，因此石化仓储企业需要较大的投资达到国家对该类产品仓储设备的建设标准。公司在长期的经营实践中，积累了丰富的行业经验，始终重视对油库安防条件的关注并不断更新改造。</p>
具体国家标准	<p>《建筑设计防火规范》GB50016-2006</p> <p>《石油化工企业设计防火规范》GB50160-2008</p> <p>《石油库设计规范》GB50074-2002</p> <p>《石油化工储运系统罐区设计规范》SH/T3007-2007</p> <p>《民用机场供油工程建设技术规范》MHJ5008</p> <p>《石油化工设备和管道涂料防腐蚀技术规范》SH3022-1999</p> <p>《立式圆筒形钢制焊接油罐设计规范》GB50341-2003</p> <p>《石油化工立式圆筒形钢制焊接储罐设计规范》SH3046-1992</p> <p>《自动化仪表选型规定》HG/T20507-2000</p> <p>《火灾自动报警系统设计规范》GB50116-98</p> <p>《公共建筑节能设计标准》GB50189-2005</p> <p>《建筑结构荷载规范》（2006年局部修订）GB50009-2001</p> <p>《建筑地基基础设计规范》GB50007-2002</p> <p>《建筑抗震设计规范》GB 50011-2001（2008版）</p> <p>《混凝土结构设计规范》GB50010-2002</p> <p>《钢结构设计规范》GB50017-2003</p> <p>《石油化工企业钢储罐地基与基础设计规范》SH/T 3068-2007</p> <p>《石油化工钢储罐地基处理技术规范》SH/T3083-1997</p> <p>《低倍数泡沫灭火系统设计规范》（2000年版）GB50151-92</p> <p>《室外给水设计规范》GB50013-2006</p> <p>《室外排水设计规范》GB50014-2006</p> <p>《建筑给水排水设计规范》GB50015-2003</p>

	<p>《生活饮用水卫生标准》GB5749-2006</p> <p>《10kV及以下变电所设计规范》GB50053-94</p> <p>《供配电系统设计规范》GB50052-95</p> <p>《低压配电设计规范》GB50054-95</p> <p>《爆炸和火灾危险环境电力装置设计规范》GB50058-92</p> <p>《建筑物防雷设计规范》（2000年版）GB50057-94</p> <p>《建筑照明设计标准》GB/T50034-2004</p>
	<p>公司油库在安防管理方面，一是坚持强化员工安全意识，构筑安全防线。从油库实际出发，立足根本，始终坚持“安全无小事”。二是加大安全检查力度，制定完善的《安全检查表》。油库坚持日查库、周查库、月查库，公司安技部组织季度检查、重大节日前检查、各种专项检查，对每次检查出的隐患，认真记录，建立了隐患排查治理台帐。做到了检查有标准，整改有措施，有时间限制，有验收记录，一级抓一级，横向到边，纵向到底。三是在日常安全管理当中，始终坚持严格的“六交六不接”的交接班制度。岗位交接班必须在现场进行，接班人员不放松每一个细小环节，交班人员有交待不清的地方坚决不接。多年的习惯形成了有效的相互监督机制，为油库的安全生产打下了坚实的基础。</p>
石油及其他石化品运输技术	
船舶安防管理	<p>公司建立健全了《船舶运输管理制度》。在日常管理中，坚持将安全管理体系贯穿于船舶安全管理全过程，不断提高体系运行的有效性，落实规章制度，强化安全管理和培训，加强船舶的维修和保养，使船舶安全管理走上了专业化、程序化的道路。公司同时建立《船舶、油库环境管理制度》，根据《73/78防污染公约》、《中华人民共和国海洋环境保护法》以及《中华人民共和国防止船舶污染水域管理条例》加强船舶防污染管理。</p>

（二）公司无形资产情况

1、公司及其控股公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地使用证书号码	权利人	权利期限	面积(m ²)	用途	使用权类型	他项权利	最近一期末账面价值
1	东府国用(2011)第特265号	盛源石化	至 2057-6-29	198,225.6	仓储用地	出让	已抵押给中国工商银行股份有限公司东莞洪梅支行	67,425,404.79 元
2	茂国用(2005)第2100075号	新源石化	至 2053-10-7	76,732	油库	出让	已抵押给中国银行股份有限公司深圳中心区支行	4,567,792.08 元

2、公司及其控股公司拥有的海域使用权

鸿源码头拥有海域使用权，具体情况如下：

序号	证号	位置	宗海面积	终止日期	他项权利
1	国海证2013C44198300150号	东莞市虎门港立沙岛	15.9668 公顷	至 2057.02.20	无

3、公司及其控股子公司拥有的商标权

公司拥有 39 项注册商标权，具体情况如下：

序号	商 标	类 别	注册号	权利期间	他项权利
1		1	9776651	2012-11-28 至 2022-11-27	无

2		2	9776864	2012-09-21 至 2022-09-20	无
3		3	9776969	2012-10-28 至 2022-10-27	无
4		4	2023733	2004-09-07 至 2014-09-06	无
5		5	9778223	2013-10-14 至 2023-10-13	无
6		6	9778262	2012-11-14 至 2022-11-13	无
7		7	9778291	2012-11-14 至 2022-11-13	无
8		8	9778319	2012-09-21 至 2022-09-20	无
9		9	9778358	2013-02-07 至 2023-02-06	无

10		12	9783376	2012-09-28 至 2022-09-27	无
11		13	9783412	2012-09-28 至 2022-09-27	无
12		14	9783454	2012-09-28 至 2022-09-27	无
13		15	9790108	2012-09-28 至 2022-09-27	无
14		16	9790145	2012-10-21 至 2022-10-20	无
15		17	9790189	2013-03-07 至 2023-03-06	无
16		18	9790230	2012-10-07 至 2022-10-06	无
17		20	9790299	2012-10-21 至 2022-10-20	无

18		21	9790336	2012-10-21 至 2022-10-20	无
19		22	9790382	2012-10-07 至 2022-10-06	无
20		23	9790420	2012-10-07 至 2022-10-06	无
21		24	9790443	2012-10-07 至 2022-10-06	无
22		25	9795304	2012-09-28 至 2022-09-27	无
23		26	9795334	2012-09-28 至 2022-09-27	无
24		27	9795370	2012-10-28 至 2022-10-27	无
25		28	9795395	2012-10-21 至 2022-10-20	无

26		29	1943128	2012-09-14 至 2022-09-13	无
27		30	9795427	2012-09-28 至 2022-09-27	无
28		31	9795454	2013-01-07 至 2023-01-06	无
29		32	9795485	2012-09-28 至 2022-09-27	无
30		33	9795515	2012-09-28 至 2022-09-27	无
31		34	9795555	2012-09-28 至 2022-09-27	无
32		37	9801660	2012-09-28 至 2022-09-27	无
33		38	9801689	2012-09-28 至 2022-09-27	无

34		39	9801719	2012-09-28 至 2022-09-27	无
35		41	9801746	2012-09-28 至 2022-09-27	无
36		42	2011720	2012-11-28 至 2022-11-27	无
37		43	9801806	2012-11-28 至 2022-11-27	无
38		44	9801853	2012-09-28 至 2022-09-27	无
39		45	9801886	2012-10-21 至 2022-10-20	无

（三）业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，除尚处于建设期的盛源石化、鸿源码头以及尚未开展业务的澧源实业、茂名市新源石化和新加坡思源外，公司及其他已开展业务的控股公司（含分公司）就其主营业务分别取得了所必需的经营资质。

1、成品油和化工品贸易业务方面

成品油贸易业务需取得《成品油批发经营批准证书》及《中华人民共和国危险化学品经营许可证》，公司从事成品油贸易业务的巨正源、控股子公司新源石化和中油珠海，均已取得相关资质。控股子公司珠海亿海从事石油制品（不含成品油）、化工原料（不含化学危险品及易制毒化学品）的批发零售业务，属于一般经营项目。成品油贸易业务所取得的业务许可资质如下表：

序号	持证主体	证书名称	证书编号	许可经营范围	有效期/至
1	巨正源	成品油批发经营批准证书	油批发证书第 840001 号	批准从事汽油、煤油、柴油批发业务	2012-08-15 至 2017-08-15
2	巨正源	危险化学品经营许可证	粤深福安监管经字 [2013] 001 号	经营方式：批发（租赁仓储） 许可经营范围：汽油[闪点<-18℃]（31001）、煤油(33501)、柴油(33648)	2013-01-16 至 2016-01-15
3	新源石化	成品油批发经营批准证书	油批发证书第 Z544003 号	民航系统内汽油、煤油、柴油批发业务	2011-02-21 至 2016-02-21
4	新源石化	危险化学品经营许可证	粤深福安监管经(甲)字 [2012]002 号	经营方式：批发（租赁仓储） 许可经营范围：汽油[闪点<-18℃]（31001）、煤油（33501）	2012-08-02 至 2015-08-01
5	新源石化分公司	中华人民共和国危险化学品经营许可证	粤茂港安监管经(乙)字 [2013]011	汽油、煤油、甲基苯、丙酮、甲缩醛、石脑油（溶剂油）、苯、粗苯、环己酮、正戊烷、二甲苯异构体混合物、二甲苯异构体混合物、1, 3, 5-三甲基苯、甲醇、乙醇[无水]、甲基叔丁基醚、煤焦油、苯乙烯[抑制了的]、磺化煤油、乙酸仲丁酯（无仓储）	2013-09-26 至 2016-09-25
6	中油珠海	成品油批发经营批准证书	油批发证书第 444042 号	批准从事汽油、煤油、柴油批发业务	2011-09-05 至 2016-09-05

7	中油珠海	危险化学品经营许可证	粤珠安经字(甲)字[2012]YC0004号	经营方式: 批发 许可经营范围: 汽油(31001)、煤油(33501)	2012-03-27 至 2015-03-26
---	------	------------	------------------------	---	-------------------------------

2、石化产品仓储业务方面

在港区内从事仓储业务的企业需要取得《中华人民共和国港口经营许可证》及《危险货物港口作业认可证》，公司从事仓储业务的企业有控股子公司新源石化及新源石化茂名分公司。盛源石化目前正处于建设期，尚未开展经营。仓储业务所取得的业务许可资质如下表：

序号	持证主体	证书名称	证书编号	许可经营范围	有效期/至
1	新源石化	港口经营许可证	(粤茂)港经证(0012)号	在港区内从事仓储经营服务	有效期至: 2016-12-14
2	新源石化茂名分公司	港口经营许可证	(粤茂)港经证(0023)号	港口仓储经营	有效期至: 2015-11-14
3	新源石化茂名分公司	危险货物港口作业认可证	(粤)港字第1202号	石脑油(溶剂油), 苯, 甲基苯, 二甲苯异构体混合物, 乙苯, 粗苯, 甲醇, 乙醇, 丙醇, 环己酮, 磺化煤油, 苯乙烯, 正戊烷, 甲基醛, 甲基叔丁基醚, 乙酸仲丁酯, 1, 3, 5-三甲基。	发证日期: 2012-11-15 有效期: 3年

3、运输业务方面

成品油运输需要具备《水路运输服务许可证》，控股子公司天麒船务从事该业务，运输业务所取得许可资格或进行的备案如下表：

序号	持证主体	证书名称	证书编号	许可经营范围	有效期/至
----	------	------	------	--------	-------

1	天麒船务	水路运输服务许可证	交浙 XK0526	货物运输 国内沿海及长江中下游成品油船运输	2011-06-27至 2015-06-30
2	巨正源	国内水路运输辅助企业备案表	——	货运代理业务	同意备案时间： 2013-05-24

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。中石油、中石化并不对其批发对象授予特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

1、公司及其控股公司拥有的主要固定资产

公司及其控股公司拥有的主要生产经营设备包括房屋及建筑物、船舶、油罐及油罐附属设施。具体情况如下：

单位：元

固定资产	固定资产原价	累计折旧	固定资产净额	成新率
房屋及建筑物	29,085,561.50	7,337,185.39	21,748,376.11	74.77%
运输工具	4,426,207.48	3,230,756.50	1,195,450.98	27.01%
船舶	100,220,199.15	30,980,411.91	69,239,787.24	69.09%
油罐及油罐附属设施	11,520,449.26	5,552,305.24	5,968,144.02	51.80%
电子及其他设备	6,460,427.39	4,539,812.19	1,920,615.20	29.73%
合计	151,712,844.78	51,640,471.23	100,072,373.55	65.96%

2、公司及其控股公司拥有的房产情况

公司拥有 1 处房屋产权，具体情况如下：

序号	产权证号	座落	建筑面积 (m ²)	使用年限	用途	他项权利
1	深房地字第 3000606874 号	福田区滨河路	2,428.59	50 年，从 1992.01.15 至 2042.01.14	商业	已抵押给上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行

公司于 2013 年 6 月 26 日与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订最高额抵押合同，以前述房屋作为抵押，所担保的主债权为 2013 年 5 月 27 日至

2016年5月23日期间，在人民币99,573,910.50元的最高限额内，为本公司的借款进行担保。

3、公司及其控股公司拥有的船舶所有权

子公司天麒船务拥有三艘船舶所有权，具体情况如下：

序号	船名	船舶种类	船舶所有权 登记证书	海上船舶 检验证书簿 编号	船舶营业运输 证	他项权利
1	金仑5#	油船	登记号 070306000474	编号 201131471821	交浙 SJ(2012)009	已抵押给中国工商银行股份有限公司东莞洪梅支行
2	金仑12#	油船	登记号 070311000580	编号 2011ZS2133	交浙 SJ(2012) 220	已抵押给上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行
3	金仑17#	油船	登记号 070307000067	编号 201231470232	交浙 SJ(2012)306	已抵押给中国工商银行股份有限公司东莞洪梅支行

(六) 公司人员结构

截至2014年7月31日，公司（含控股公司）员工为111人，具体结构如下：

1、按年龄划分

年龄段	人数	比例(%)
30岁以下	38	34
31-40岁	31	28
41-50岁	32	29
51岁以上	10	9
合计	111	100

2、按受教育程度划分

受教育程度	人数	比例 (%)
博士	1	1
研究生	4	4
本科	27	24
大专及以下	79	71
合计	111	100

3、按专业结构划分

岗位结构	人数	比例 (%)
管理人员	11	10
行政人员	24	22
财务人员	14	13
销售人员	4	4
服务人员	54	47
工程师	4	4
合计	111	100

(七) 核心业务团队

1、核心业务团队基本情况

(1) 王立贵，公司董事长，详见第一节“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人的认定及基本情况”。

(2) 唐乾定，公司董事兼总经理，详见第一节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况之(一) 公司董事”。

(3) 叶川，公司董事兼副总经理，详见第一节“三、公司股权结构及主要股东情况”之“(三) 公司前十大股东情况”。

2、核心业务团队变动情况

最近两年，公司的核心业务团队未发生变动，公司也将积极引进其他人才。

3、核心业务团队持股情况

姓名	职务	持股数额(万股)	持股比例 (%)
王立贵	董事长	1,237	9.702
唐乾定	董事总经理	42.5	0.3333
叶川	董事副总经理	1,075	8.4314

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内公司产品与服务收入情况

单位：元

	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比%	营业收入	占比%
油品贸易	1,213,915,321.27	98.37%	1,349,563,875.05	97.32%	966,391,656.16	94.87%
仓储服务	1,861,315.37	0.15%	5,427,367.37	0.39%	4,506,526.36	0.44%
运输服务	18,225,697.09	1.48%	31,764,538.67	2.29%	47,761,490.66	4.69%
其他业务收入	9,433.96	0.00%				
合计	1,234,011,767.69	100.00%	1,386,755,781.09	100%	1,018,659,673.18	100%

(二) 报告期内公司主要客户情况

2014年1-7月向前五大客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	贸易	运输	合计	占当年收入比例 (%)
1	广东广业石油天然气有限公司	576,375,765.96	244,628.03	576,620,393.99	46.73%
2	广东省石油企业集团华南销售有限公司	106,192,510.67		106,192,510.67	8.61%
3	深圳前海宏茂石油化工公司	76,718,509.18		76,718,509.18	6.22%
4	黑金(厦门)能源有限公司	68,493,418.86		68,493,418.86	5.55%
5	宁波海兴油品供应有限公司	67,283,923.91		67,283,923.91	5.45%
	合计	895,064,128.58	244,628.03	895,308,756.61	72.56%

2013 年向前五大客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	贸易	运输	合计	占当年收入比例 (%)
1	广东广业石油天然气有限公司	499,028,705.58	1,304,984.89	500,333,690.47	36.08%
2	广东省石油企业集团华南销售有限公司	335,231,311.14		335,231,311.14	24.17%
3	天津鑫泰石油化工有限公司	117,831,374.16	425,619.37	118,256,993.53	8.53%
4	福建裕华石油化工有限公司	102,529,224.78	182,030.63	102,711,255.41	7.41%
5	宁波海兴油品供应有限公司	100,326,729.87		100,326,729.87	7.23%
	合计	1,154,947,345.53	1,912,634.89	1,156,859,980.42	83.42%

2012 年向前五大客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	贸易	运输	合计	占当年收入比例 (%)
1	天津鑫泰石油化工有限公司	411,611,770.52	5,592,477.65	417,204,248.17	40.96%
2	福建裕华石油化工有限公司	183,140,215.06	3,016,810.85	186,157,025.91	18.27%
3	广东经石油品有限公司（后更名为广东广业石油天然气有限公司）	148,598,674.63	700,016.40	149,298,691.03	14.66%
4	上海鲁海石油化工有限公司	86,864,122.79	1,117,160.00	87,981,282.79	8.64%
5	中石化中海船舶燃料供应有限公司	33,459,580.66		33,459,580.66	3.28%
	合计	863,674,363.66	10,426,464.90	874,100,828.56	85.81%

公司董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

主要客户的获取方式：公司主要通过历年积累、市场拓展、行业协会介绍和客户推荐的方式获取客户。

交易背景：公司已经进入中石油、中石化、中海油的采购目录，可以直接从中石油、中石化、中海油采购成品油。由于公司的大多数客户没有进入中石油、中石化、中海油的采购目录，无法直接从上游采购成品油，所以必须通过列入中石油、中石化、中海油采购目录的企业采购。另外一部分进入采购目录的客户由于采购油源有限，还需要从其他地方补充。有些客户本身属于石油集团销售公司，由于油品品种众多，也有外部采购的需求。

定价政策：根据国内成品油定价机制、成品油出厂价格 and 市场需求情况制定销售价格，定价依据基本上以市场价格为准。

销售方式：公司根据中石油、中石化、中海油确认的月度指标，向市场寻找客户，签订销售合同，采购油品，承租社会船舶或调用自有船舶将成品油送至客户指定地点并结算。大部分产品销售不经过仓储，采购后直接销售，公司持有成品油存货的时间较短。

报告期，主要客户的基本情况及销售情况：

序号	客户名称	2014年1-7月(元)	2013年(元)	2012年(元)	2013年与2012年的变动比例%
1	广东广业石油天然气有限公司	576,620,393.99	500,333,690.47	149,298,691.03	235.12%
2	广东省石油企业集团华南销售有限公司	106,192,510.67	335,231,311.14	-	
3	天津鑫泰石油化工有限公司	-	118,256,993.53	417,204,248.17	-71.65%
4	福建裕华石油化工有限公司	47,326,519.13	102,711,255.41	186,157,025.91	-44.83%
5	宁波海兴油品供应有限公司	67,283,923.91	100,326,729.87	28,780,926.85	248.59%
6	上海鲁海石油化工有限公司	33,281,570.66	12,074,858.46	87,981,282.79	-86.28%
7	中石化中海船舶燃料供应有限公司	-	33,260,529.90	33,459,580.66	-0.59%
8	深圳前海宏茂石油化工有限公司	76,718,509.18			
9	黑金(厦门)能源有限公司	68,493,418.86			
	合计	975,916,846.40	1,202,195,368.78	902,881,755.41	

2014年1-7月，公司在原有客户的基础上积极拓展新的客户，由于市场竞争激烈，成品油进销差价缩小，一些老客户的采购量也发生了变化，总体来说，公司与客户维持着较好的合作关系。

2013年，由于整个成品油市场走势疲软，公司贯彻了薄利多销的理念，加大了汽油的销售，主要是增加了与广东广业石油天然气有限公司和广东省石油企业集团华南销售有限公司的交易，具体变动情况如下：

汽油	2014年1-7月			2013年			2012年			变动金额(元)
	数量(吨)	金额(元)	占总收入比例	数量(吨)	金额(元)	占总收入比例	数量(吨)	金额(元)	占总收入比例	
广东广业石油天然气有限公司	58,905.73	417,056,306.97	33.80%	26,609.28	182,402,923.72	13.15%	12,782.35	94,571,081.12	9.28%	87,831,842.60
广东省石油企业集团华南销售有限公司	13,821.99	106,192,510.67	8.61%	45,682.63	335,231,311.14	24.17%	-	-	-	335,231,311.14

航空煤油	2014年1-7月			2013年			2012年			变动金额(元)
	数量(吨)	金额(元)	占总收入比例	数量(吨)	金额(元)	占总收入比例	数量(吨)	金额(元)	占总收入比例	
广东广业石油天然气有限公司	24,804.27	159,319,458.99	12.91%	48,957.20	316,625,781.86	22.83%	8,121.00	54,027,593.51	5.30%	262,598,188.35
天津鑫泰石油化工有限公司	-	-	-	17,045.00	117,831,374.16	8.50%	58,818.16	411,611,770.52	40.41%	-293,780,396.36
福建裕华石油化工有限公司	7,703.25	47,326,519.13	3.84%	16,215.24	102,529,224.78	7.39%	26,709.56	183,140,215.06	17.98%	-80,610,990.28
宁波海兴油品供应有限公司	10,618.91	67,283,923.91	5.45%	15,661.52	100,326,729.87	7.23%	4,139.62	28,780,926.85	2.83%	71,545,803.02
上海鲁海石油化工有限公司	4,966.77	33,281,570.66	2.70%	1,955.38	12,074,858.46	0.87%	12,468.50	86,864,122.79	8.53%	-74,789,264.33
中石化中海船舶燃料供应有限公司	-	-	-	4,963.63	33,260,529.90	2.40%	4,930.44	33,459,580.66	3.28%	-199,050.76
深圳前海宏茂石油化工有限公司	12,299.81	76,718,509.18	6.22%							
深圳前海桓曦石油化工贸易有限公司	7,375.14	46,087,445.24	3.73%							

2013年，公司增加了与部分客户的业务规模，主要是广东广业石油天然气有限公司和广东省石油企业集团华南销售有限公司这两家大型国有企业。广东广业石油天然气有限公司是公司的长期合作客户，广东省石油企业集团华南销售有限公司是公司新拓展的省内客户。如上表所示，与两家国企的汽油销售分别增加了87,831,842.60元和335,231,311.14元。航空煤油的销售主要是与广东广业石油天然气有限公司的交易，增加了262,598,188.35元。由于航空煤油每年的采购配额基本稳定，所以与广东广业石油天然气有限公司的业务量的增加导致了与其他长期客户的交易量的减少。

前五大客户之间以及与公司之间不存在关联关系，相互之间没有合并披露销售的情况。

报告期内前五大客户基本情况：

客户名称	成立日期	注册资本	股东情况	经营范围
广东广业石油天然气有限公司(曾用名:广东经石油品有限公司)	2000/6/30	12800万元	广东省广业资产经营有限公司 6284.8万元、 广东广业投资集团有限公司 6515.2万元	批发：汽油、煤油、危险化学品（以上各项凭企业有效许可证经营）、柴油（不含危险化学品），压缩天然气、液化天然气（不含天然气存储、运输且不为终端用户供气）；销售：燃料油、溶剂油、润滑油、石油芳烃、化工轻油、石油制品，棕榈油、植物油、化工原料及产品（不含危险化学品）；国内贸易、货物进出口、技术进出口（以上法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）；成品油信息咨询服务；压缩天然气和液化天然气的投资、利用及相关技术咨询服务。
广东省石油企业集团华南销售有限公司	2006/10/25	3000万元	广东省石油企业集团公司 150万元、 深圳市中远东投资发展有限公司 675万元、 中国远东国际贸易总公司 2175万元	汽油、煤油、柴油的批发；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品），从事货物、技术进出口业务（不含分销、国家专营专控商品）。

天津鑫泰石油化工有限公司	2001/10/31	6660万元	石传山 4420万元、于洪省 2240万元	SBS 卷材、道路沥青、10#建筑沥青生产、销售；燃料油、机油批发兼零售；石油焦制造；渣油、溶剂油、石脑油、柴油、甲烷、乙烷储存；渣油、溶剂油、燃料油加工生产销售（以上经营项目按许可证经营）；润滑油加工、调配；货物进出口（国家法律行政法规限制进出口的除外）；基础设施建设及投资。（以上经营项目国家有专营专项规定的按规定办理）
福建裕华石油化工有限公司	2003/2/10	15000万元	福建裕华集团有限公司	柴油、汽油、煤油批发（有效期至 2014 年 06 月 15 日）；苯、甲苯、1.2.3 三甲基苯，1.2.4 三甲基苯、1.3.5 三甲基苯、二甲苯异构体混合物、丙酮、2-丁酮、苯乙烯、溶剂油、二甲醚、1-3 丁二烯的批发（有效期至 2017 年 01 月 19 日）；柴油（限于闽东渔 F619 号加油船）零售；危险货物运输（3 类）（有效期截止 2017 年 5 月 7 日）；燃料油批发、仓储、零售，润滑油、石油焦、纯碱、化工原料、渔需品（以上不含危险和监控化学品）的批发、零售；进出口贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
宁波海兴油品供应有限公司	1998/9/25	2090万元	杨青建 1567.5 万元、杨军辉 522.5 万元	柴油、煤油的零售（在许可证有效期内经营）。机油、燃料油的批发
上海鲁海石油化工有限公司	1999/12/27	500万元	金茜 450 万元、徐丽萍 50 万元	石油制品（不含专控油）、化工原料及产品（经营范围详见许可证）、金属材料、机电设备、建筑材料、日用百货、五金交电、汽车配件的销售，从事货物和技术的进出口业务，商务咨询（除经纪）。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】
中石化中海船舶燃料供应有限公司	2004/4/16	87666万元	中国石油化工股份有限公司等	汽油、煤油、柴油批发（在许可证有效期内经营）
深圳前海宏茂石油化工有限公司	2013/11/20	1000万元	吴洁亮 100 万元、广州市雄资石油化工有限公司 900 万元	原油、成品油、燃料油、沥青、润滑油、溶剂油、石脑油、甲醇、石油芳烃、化工轻油、液化石油气、天然气、易燃液体、压缩气体及液化气体、煤油、航空煤油、化工产品（不含化工危险品）等

				石油化工产品的贸易结算业务和交易业务、贸易经纪、供应链管理服务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；能源、新能源、石油化工产品的技术开发；石油运输行业的信息咨询；经济信息咨询；经营进出口业务；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；煤炭、煤化工、矿产品和矿业的技术开发。能源、新能源、石油化工产品的销售；煤炭、煤化工、矿产品的销售。
黑金（厦门）能源有限公司	2012年6月25日	200万元	胡淼 160 万元，郭丽清 40 万元	成品油批发（含汽油）；石油制品批发（不含成品油、危险化学品和监控化学品）；其他化工产品批发（不含危险化学品和监控化学品）。

公司没有代理商，客户分为终端客户（自用客户）和贸易商两种。报告期内终端客户主要有两家：中信海洋直升机股份有限公司和天津鑫泰石油化工有限公司，其中中信海洋直升机股份有限公司从我公司采购的为航空煤油，直接用于直升机燃料，天津鑫泰石油化工有限公司从我公司采购的为航空煤油，作为生产用料。报告期内公司销售给终端客户与贸易商的金额及占比如下所示：

客户种类	2014年1-7月		2013年		2012年	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
终端客户	22,630,894.76	1.86%	152,370,626.35	11.29%	443,746,580.78	45.92%
贸易商	1,191,284,426.53	98.14%	1,197,193,248.70	88.71%	522,645,075.38	54.08%
合计：	1,213,915,321.29	100.00%	1,349,563,875.05	100.00%	966,391,656.16	100.00%

2013年天津鑫泰采购数量下降、2014年公司没有与天津鑫泰发生交易，导致终端客户的占比下降。

（三）报告期内公司主要供应商情况

1、2014年1-7月主要供应商情况

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
1	万年县利安新能源有限公司	345,093,982.45	29.03%
2	中国海洋石油总公司销售分公司	217,524,014.95	18.30%

3	中国石油天然气股份有限公司东北分公司	146,614,101.78	12.33%
4	上饶市恒鑫新能源有限公司	133,804,999.49	11.26%
5	上饶市利民能源有限公司	102,343,075.55	8.61%
合计		945,380,174.22	79.51%

2、2013 年主要供应商情况

序号	供应商名称	年采购额（元）	占当期采购总额比例
1	中国石化销售分公司华东分公司	394,460,288.61	30.32
2	中国石油天然气股份有限公司东北销售分公司	317,578,091.75	24.41
3	黑金(厦门)能源有限公司	227,353,639.19	17.47
4	万年县利安新能源有限公司	159,471,247.53	12.26
5	上海兴昌石油化工有限公司	72,658,306.62	5.58
合计		1,171,521,573.70	90.04

3、2012 年主要供应商情况

序号	供应商名称	年采购额（元）	占当期采购总额比例
1	中国石油天然气股份有限公司东北销售分公司	413,733,954.37	46.24
2	中国石化销售分公司华东分公司	347,028,111.03	38.78
3	上海兴昌石油化工有限公司	101,325,815.12	11.32
4	黑金(厦门)能源有限公司	18,503,567.06	2.07
5	中国石油化工股份有限公司茂名分公司	13,565,547.35	1.52
合计		894,156,994.93	99.92

公司董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份的股东均未在供应商中占有权益。

报告期公司存在部分供应商或/和客户无成品油经营资质的情形。公司的前述行为大多系与各地方石油化工交易所会员单位发生，相关石油化工交易所的政策或证明均明确会员可以在其场所进行石油化工交易，公司在遵守各当地石油化工交易所规则的情况下进行的购销行为，不存在违反成品油监管的主观故意。公司承诺未来将加强公司内部控制，严格审查供应商和客户的资质，不再同没有经营资质的供应商或非自用客户发生业务往来。对于公司违反《成品油市场管理办法》的规定可能遭致罚款等处罚，公司实际控制人王立贵、王艳

已经出具承诺承担该等经济损失。有权部门即地方商务主管部门深圳市经济贸易和信息化委员会出具了公司不存在违法记录的证明。

公司成品油销售增值税的申报缴纳情况

单位：元

会计期间	成品油销售额(包含内部销售部分)	应缴增值税销项税额	纳税申报表增值税销项税额	
			总金额	其中：成品油
2012 年度	1,645,516,768.44	279,737,850.63	282,326,971.47	279,737,850.63
2013 年度	2,280,577,070.00	387,698,101.90	391,985,399.01	387,698,101.90
2014 年 1-7 月	1,947,470,802.40	331,070,036.41	311,554,005.73	306,094,644.63

2014 年 1-7 月成品油销售应交增值税销项税额与纳税申报表增值税销项税额的差异系 2014 年 7 月末部分销售确认收入及销项税额,但在 8 月开具增值税专用发票及进行纳税申报。

公司成品油的采购均取得了对方提供的增值税发票等完税凭证,公司成品油的销售均已申报缴纳了增值税并向客户开具了相关的增值税发票,公司成品油贸易业务不涉及走私的情形。深圳海关亦出具了相关证明,证明公司无违反海关法律法规记录。

(四) 报告期内对重大合同履行情况

报告期内,公司重大业务合同均正常履行,并且不存在纠纷情况。

公司同中石油、中石化的合作关系,并没有长期合作合同或协议的形式,实际操作中公司主要贸易品种航空煤油是按照当月国家发改委的指导价格从各地炼厂提货。以下为报告期内公司销售合同金额大于 5000 万的业务合同,或虽然金额未达到 5,000 万元但对公司及其控股公司持续经营等方面有重要影响的合同。

1、重大业务合同

单位：元

合同类型	序号	签署日期	客户名称	产品名称	合同金额 (万元)	履行情况
销售 合同	1	2014-2-25	广东广业石油天然气有限公司	93#汽油	12345.00	履行完毕
	2	2014-1-9	广东广业石油天然气有限公司	93#汽油	5043.00	履行完毕
	3	2013-12-31	广东广业石油天然气有限公司	93#汽油	8405.00	履行完毕
	4	2013-12-13	广东广业石油天然气有限公司	93#汽油	5,499.12	履行完毕
	5	2013-01-09	天津鑫泰石油化工有限公司	煤 油	5,276.05	履行完毕
	6	2013-02-22	天津鑫泰石油化工有限公司	煤 油	5,256.55	履行完毕
	7	2013-12-09	广东广业石油天然气有限公司	煤 油	5,115.50	履行完毕
	8	2013-11-07	广东广业石油天然气有限公司	煤 油	5,037.50	履行完毕
	9	2012-10-23	天津鑫泰石油化工有限公司	煤 油	9,185.00	履行完毕
	10	2012-11-26	天津鑫泰石油化工有限公司	煤 油	8,998.00	履行完毕
	11	2012-04-13	天津鑫泰石油化工有限公司	煤 油	5,479.50	履行完毕
	12	2012-03-22	天津鑫泰石油化工有限公司	煤 油	5,460.00	履行完毕
	13	2012-09-24	天津鑫泰石油化工有限公司	煤 油	5,427.50	履行完毕
	14	2012-12-10	天津鑫泰石油化工有限公司	煤 油	5,317.00	履行完毕
	15	2012-02-27	福建裕华石油化工有限公司	煤 油	5,265.00	履行完毕
仓储 合同	1	2014.4.30	茂名市天源商贸发展有限公司(合同期限: 2014.5.1-2015.4.30)	石脑油、混合芳烃等	储罐租用费每月每立方米 22 元, 货物装卸费另计	尚在履行
	2	2011-12-30	华南蓝天航空油料有限公司	航空煤油	80 元/吨发运	尚在履行
	3	2012-12-31	中国石油化工股份有限公司茂名分公司(有效期 2013. 1. 1-2013. 12. 31)	油 品	协商确定	履行完毕
	4	未签署日期	中国石油化工股份有限公司茂名分公司(有效期 2012 年 1. 1-2012. 6. 30)	油 品	协商确定	履行完毕
	5	2012-07-26	中国石油化工股份有限公司茂名分公司(有效期 2012. 7. 1-2012. 12. 31)	油 品	协商确定	履行完毕
运输 合同	1	2013-12-30	中国海洋石油总公司销售分公司	汽油、煤油、柴油	按本合同客户公布的各航线运价为准	尚在履行
	2	2013-12	大连中石油海运有限公司	按相应航次《运价通知单》确定	按相应航次《运价通知单》标明	尚在履行

					的费率、发货方确定的岸罐量确定	
3	未签署日期（合同有效期：2013-01-01至-2013-12-31）	中国石化销售有限公司华北分公司	成品油	协商确定		履行完毕
4	2013-01-01	中国石化销售有限公司华南分公司	成品油	按到港实际运费结算		履行完毕
5	2012-03	中国石化销售有限公司华东分公司	汽油、柴油、煤油	按到港实际运费结算		履行完毕
6	2012-01-01	中国石化销售有限公司华南分公司	成品油	协商确定		履行完毕
7	2012-01-12	中国石油化工股份有限公司广东石油分公司	成品油	100元/吨		履行完毕

上述仓储合同，其中与中国石油化工股份有限公司茂名分公司的仓储合同，服务内容为提供油品中转，按每月 20 元/吨收费，每月不足 1.35 万吨的按 1.35 吨结算，超过 1.35 万吨的按实际发生量结算。与华南蓝天航空油料有限公司的合同服务内容包括储存、发运、取样及样品的寄送，因此两个客户的合同金额有较大差异。公司与茂石化的业务合作随着茂石化自有罐增加而于 2013 年底结束。

2、银行借款合同

（1）公司银行借款合同

2013 年 6 月 26 日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了“BC2013052700000217”《融资额度协议》，该行同意授予公司 1.2 亿元、可循环使用的融资额度，额度使用期限自 2013 年 5 月 27 日至 2016 年 5 月 23 日止，用于公司的流动资金贷款，且单笔业务的最长期限为六个月。

上述《融资额度协议》项下的具体附属融资文件，截至本公开转让说明书签署日尚在履行当中的有：

序号	借款	贷款/出票	合同	贷款余额/出票金额	到期日	合同担保情况
----	----	-------	----	-----------	-----	--------

	方	银行		(万元)		
1	公司	上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行	“79132014280073号” 《流动资金借款合同》	3,000	2015-01-18	王艳提供最高额连带责任保证担保；王艳、王紫璇、提供抵押担保（详见本说明书第四节之“八、（二）3、关联方为公司银行借款提供担保”），并由天麒船务以自有船舶金仑12#提供抵押担保，公司以福田区滨河路证券大厦第四层、共计2,428.59平方米的房产（原值为2,328.20万元）作为抵押。
2			“79132014280076” 《流动资金借款合同》	3,100	2015-01	
3			“7913201428008320149728” 《保理融资申请书》	3,000	2015-01-28	
4			“79132014280103号”《流动资金借款合同》	2,900（资产负债表日后发放）	2015-3	

（2）公司国内信用证开证合同

2013年9月29日，公司与中国工商银行股份有限公司东莞洪梅支行签订了“2013年洪信字第2号”《国内信用证开证合同》，该行同意根据公司申请，采用信开或电开放式为公司开立信用证，并负责在规定时间内将信用证正本发送或寄交通知行。并已于2013年9月29日向公司开具了2,000万元的国内信用证，该证已于2014年4月4日结清。2013年12月18日，再向公司开具了金额为2,600万元的国内信用证，该证已于2014年6月19日结清。

该信用证由公司股东王立贵、王艳提供最高额连带责任保证担保（详见本说明书第四节之“八、（二）3、关联方为公司银行借款提供担保”）；盛源石化提供连带责任保证担保；天麒船务提供自有船舶金仑17#和金仑5#的抵押担保。

（3）盛源石化银行借款合同

2013年9月11日，盛源石化与中国工商银行股份有限公司东莞洪梅支行（牵头行、代理行、贷款人）、交通银行股份有限公司东莞分行（贷款人）签订了《人民币33,000万元银团贷款合同》，由贷款人向盛源石化提供33,000万元的固定资产贷款用于盛源石化实施航空油品石化仓储项目建设。上述合同项下公司取得了3.3亿元的贷款。

上述合同及贷款，由盛源石化以自有土地“东府国用（2011）第特 265 号”提供抵押担保，公司提供连带责任保证担保，股东王立贵、王艳提供连带责任保证担保（详见本说明书第四节之“八、（二）3、关联方为公司银行借款提供担保”）。

（4）新源石化银行借款合同

2013 年，新源石化与中国银行股份有限公司深圳中心区支行签订了编号为“2013 圳中银中额协字第 0000906 号”的《授信额度协议》，该行同意向新源石化提供 2.2 亿元授信额度，其中流动资金借款额度 7,000 万元，国际信用证额度 1.5 亿万元。

就上述《授信额度协议》的具体借款事宜，公司与中国银行股份有限公司深圳中心区支行另行签订了《流动资金借款合同》，借款额度 7,000 万元，期限自 2013 年 10 月 9 日起的 12 个月。

就上述《授信额度协议》以及具体借款事宜的担保，由新源石化以自有土地“茂国用（2005）第 2100075 号”以及新源石化的油罐提供抵押担保，由公司提供连带责任保证；由公司股东王立贵和王艳提供连带责任保证。

3、岸线使用权出让合同

2014 年 7 月 28 日，公司与东莞市虎门港管理委员会（以下简称“甲方”）签署《东莞市沙田镇虎门港鸿源码头项目岸线使用权出让合同》，就沙田镇虎门港立沙岛作业区狮子洋主航道侧一段 318.6 米岸线的使用，约定甲方协助公司办理上述岸线的使用、开发手续，公司依约向甲方支付岸线使用费，双方约定非因公司原因导致公司无法取得上述岸线使用权的，公司有权解除上述合同并要求甲方全额无息退款。

4、其他合同

2014 年 4 月，巨正源与爱建证券签署了《关于深圳巨正源股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐并持续督导协议》，约定公司本次挂牌并公开转让由主办券商爱建证券推荐。

五、公司商业模式

作为石油化工流通领域的中间服务商，公司主要通过成品油及其他石油化工品贸易业务连通供应链上下游市场主体，为供需双方提供贸易服务，获取收入。公司同时提供石油及化工品仓储服务和成品油船运服务，满足行业内客户多种需求，为行业内市场主体提供多元化服务。

（一）业务模式

公司拥有稳定的盈利模式，作为石化流通行业的综合服务商，目前主要从事成品油及其他化工品贸易、运输、仓储三大业务。

航空煤油贸易业务方面，公司航空煤油的采购主要通过控股子公司新源石化作为中航油系统内企业每年从中航油获得航空煤油计划配额并直接从炼厂采购。报告期公司每年采购的航空煤油大致保持在 10-12 万吨左右。新源石化作为中航油系统内企业，具备航油从采购、运输、储存、检测、销售、加注全过程服务的能力并与国内最大的规模的通用航空企业、上市公司中信海直建立了长期合作关系，为中信海直拥有的亚洲最大的直升机队提供航油加注服务。由于新源石化直接服务的终端用户有限，公司还通过与无航空煤油配额的其他油品服务商合作间接服务于通用航空领域。

汽油柴油贸易业务方面，公司充分发挥自身信息优势，资金优势，采购能力和物流能力，连接上下游客户。公司汽油、柴油贸易业务模式主要特征是成品油大宗现货交易，一般是“以销定采”且不经仓储，采购后直接销售，公司持有存货的时间较短，在油价持续走低、进销差价收窄的情况下，为降低经营风险、加速资金周转，公司汽油柴油的销售坚持“薄利多销”原则。公司汽油、柴油贸易业务的主要客户对象是对油价敏感的成品油经营企业，如广东广业、黑金(厦门)能源有限公司等。

除航空煤油，公司需综合考虑客户需求以及中石油、中石化、中海油三大集团每年的额度配置两方面主要因素，其他油品和石油化工产品，公司接到客户订单后，向上游进行询货、询价，匹配成功后签订采购合同，并向上游供应商支付资金进行采购，不经仓储和调和加工，调用自有船舶或承租社会船舶将

货品送至客户指定地点并结算。公司自成立以来，一直经营油品贸易，积累了一定的客户和供应商资源，购销渠道稳定，同时对市场判断较为准确。

仓储业务主要是利用公司仓储设施（油罐、码头、输油管道等）以及特有的石油化工品仓储技术为石化产品生产商、贸易商提供货物的仓储服务，收取相应费用而获得收益。公司拥有改扩建的茂名水东油库，该油库扩建后罐容量7.5万立方。经广东省经济贸易和信息化委员会批复，该油库纳入地方成品油配送体系“十二五”发展规划，公司同时拥有即将建成投产的东莞立沙岛油库（设计罐容量46.1万立方）和与其配套的码头供油船停泊装卸油料，油库建成后，将为广州新白云机场、珠海机场、深圳宝安机场乃至香港机场、澳门机场提供航空煤油中转运输，并为珠江三角洲石油及化工企业提供仓储服务。公司通过贸易业务积累客户资源，不断开拓新市场，通过与行业内有需求市场主体签订仓储合同，约定仓储期限、收费标准以及付款方式，为石化产品生产商、贸易商提供航空煤油、汽油、柴油和液体化工品仓储服务，如中国石油化工股份有限公司茂名分公司、华南蓝天航空油料有限公司。

成品油运输业务方面，公司持有交通部门颁发的《水路运输许可证》，船运业务辐射国内沿海地区。公司目前拥有三条一级油轮，配备专门的船运管理人员。除了可以为行业内普通客户提供成品油运输服务，也可以为系统内客户（中石油、中石化、中海油三大集团）提供服务。公司与客户协商签订油品船运合同，约定运输日期、目的地、收费标准及收费方式，通过为客户提供成品油运输业务获取收入，如中国石化销售有限公司华南分公司，中国石化销售有限公司华东分公司，大连中石油海运有限公司，中国海洋石油总公司销售分公司。

（二）盈利模式

公司收入和利润来源主要分为三部分：一是通过成品油及其他化工品贸易赚取差价；二是通过向行业内有仓储需求的企业提供仓储服务；三是为本行业内的企业提供成品油运输服务。公司三大业务之间在市场、资源上交叉渗透、相辅相成、各业务之间具有相互促进的关系，共同促进主营业务收入的增长。

公司报告期内主营业务综合毛利率较低。与公司业务具有可比性的上市公司广聚能源、龙宇燃油 2014 年 1 到 6 月、2013、2012 年毛利率与公司报告期内毛利率对比如下表所示：

年 公 司 度	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
龙宇燃油	2.17%	1.72%	3.41%
广聚能源	10.32%	9.12%	7.34%
巨正源	1.71% (1-7 月)	3.02%	6.50%

注：龙宇燃油、广聚能源数据摘自其已披露的财务报表，2014 年 1 到 6 月数据未经审计，巨正源 2014 年数据为 1 至 7 月。

报告期内公司毛利率下降且较低的主要原因是油品贸易方面，2013 年国家发改委公布了新的国内成品油价格形成机制，国内成品油价格与国际市场价格变动步伐更加接近，调价周期由 22 个工作日缩短至 10 个工作日。公司油品贸易批发业务受制于新政策调价频率影响，操作空间大幅压缩，批发毛利下降，同时受经济复苏缓慢的影响，总体需求不旺，公司为扩大利润来源，2013 年度公司增加了毛利率较低的汽油贸易批发业务量。广聚能源除经营成品油批发业务，还经营成品油零售业务，在广东省内拥有 10 座加油站，虽然其批发业务受影响较大，批发价格持续走低，但批零差价达到历史最高水平，加油站零售毛利率提高，带动了整体业务毛利率提高。同时，巨正源毛利率较高的仓储业务（2013 年、2012 年仓储业务毛利率分别为 38.65%、38.39%）占公司主营业务收入比例目前较小，毛利率低的油品贸易业务占比较大拉低了主营业务综合毛利率。但随着公司东莞立沙岛库区即将完工并投入使用，公司仓储规模将大幅提高至 53.6 万立方，参考立沙岛同行业企业的租金水平和出租率情况，公司仓储业务收入和利润比重将会有显著提高，公司的综合毛利率也将明显改善。

六、公司所处行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为批发业（F51）。

（一）行业概况

1、行业监管体制

按照国民经济行业划分标准，公司所处行业为石油及制品批发，主营业务为成品油及其他化工品的贸易、运输和仓储。主管部门包括：商务部、国家发展和改革委员会、交通运输部水运司、海事局、国家安监总局；广东省安全生产监督管理局、交通厅、浙江省海事局等。

在我国，中石油、中石化和中海油是主要的原油、天然气生产、供应商和炼化化工产品生产、供应商，中航油则是为中外航空公司提供航油供应服务的、集航空油品采购、运输、储存、检测、销售、加注为一体的国内最大航油供应商。中航油负责全国航空油料的供应保障，但中航油本身并不是生产企业，每年年末中航油向国家发改委申请下个航空油料年度计划，与中石油、中石化、中海油协调生产计划。各种航空器所需的航空油料由中石油、中石化和中海油下属炼油厂生产，下属销售公司负责销售结算，中航油负责协调用油计划。

国家对成品油经营实行许可制度。按照商务部颁发的《成品油市场管理办法》，进行成品油经营需要持有《成品油批发经营批准证书》。但近年来沿海发达地区，如厦门、上海、大连、深圳等地为了繁荣地方经济，促进石油化工产品流通，经当地地方政府批准设立了地方石油化工交易所，这些石化产品交易平台大部分由中石油、中石化等央企与地方合资设立。根据地方石油交易所出具的相关证明，其入驻会员可以从事石油产品交易。会员单位在遵守各当地石油交易场所规则的情况下进行的成品油贸易均取得或开具了成品油增值税发票。

2、行业相关政策

石化工业已经成为工业化进程的重要战略性基础产业，引领机械、交通运输、电子、建材、轻纺、农业等产业发展，是国民经济的支柱产业。石化流通业是专为石化工业提供产品贸易、运输、仓储、配送服务的体系，是连接供应方和需求方的纽带，是国民经济运行的重要血脉，是支撑经济发展的重要力量。国家高度重视石化流通行业的发展，制定一系列政策措施鼓励促进石化流通业。

2013年9月，李克强总理在国务院常务会议上指出：尽快在金融、石油、电力、铁路、电信、资源开发、公用事业等领域向民间资本推出一批符合产业

导向、有利于转型升级的项目，形成示范带动效应，并在推进结构改革中发展混合所有制经济。

中国石化销售业务重组、引入社会和民营资本实现混合所有制经营的议案》。中石化董事会同意对中国石化油品销售业务板块进行重组，同时引入社会和民营资本参股，实现混合所有制经营，社会和民营资本持股比例将根据市场情况厘定。

民营资本经营方式相对灵活，政策上适当放宽石化行业民营资本限制，不仅可以使国内消费者受益，而且也是对我国石化产业生产、贸易等经营环节的有益补充。电力、铁路、电信、资源开发、公用事业等领域向民间资本推出一批符合产业导向、有利于转型升级的项目，形成示范带动效应，并在推进结构改革中发展混合所有制经济。

以下为近期相关产业政策：

序号	政策名称	主要相关内容
1	《石化和化学工业“十二五”发展规划》	<ul style="list-style-type: none"> ● 炼油布局要贴近市场、靠近资源、方便运输，缓解区域油品产销不平衡的矛盾，鼓励原油、成品油管道建设，改善“北油南运”状况； ● 在资源供给有保障、物流成本较低、下游市场发达、环境容量大的广东、浙江、江苏、海南、天津等沿海地区布局建设世界级石化产业基地，做强长三角、珠三角等石化产业群； ● “十二五”期间，全行业经济总量继续保持稳步增长，总产值年均增长13%左右。到2015年，石化和化学工业总产值增长到14万亿元左右； ● 成品油“北油南运”状况得到改善。长三角、珠三角、环渤海地区三大石化产业区集聚度进一步提高； ● 鼓励中小石化化工企业向“专、精、特、新”方向发展。支持有条件的企业“走出去”，广泛参与国际间的重组活动。

2	《商务部关于“十二五”期间石油流通行业发展的指导意见》	<ul style="list-style-type: none"> ● 培育多元化的石油市场投资与经营主体，鼓励中小企业做大做强，吸引多种经济成分共同参与市场竞争。进一步完善原油和成品油经营资格审批制度，以合理布局、满足消费为原则，公平石油流通行业市场准入，完善企业退出机制，形成以大型国有石油企业为主体，多种所有制主体共同参与竞争的市场格局； ● 石油市场供应保障能力进一步增强，应急保供机制更加健全，商业储备体系初步建立。到 2015 年，国内成品油销售量达到 2.9 亿吨，基本满足国内不断增长的生产与消费需求；成品油批发企业常备库存量不小于上年度平均 15 天销售量； ● 鼓励石油流通企业应用现代物流技术，提升物流信息化水平，按照资源的合理流向，统筹优化运输途径、方式和工具，探索发展第三方专业物流、共同配送，实现物流整合、资源共享，提高成品油储运设施的利用效率，逐步建立符合市场需要、高效便捷的新型物流配送体系。
3	《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》	<ul style="list-style-type: none"> ● 加强石油、煤炭、重要矿产品及相关产品物流设施建设，建立石油、煤炭、重要矿产品物流体系； ● 建设以广州、深圳为中心的珠江三角洲物流区域。
4	《产业结构调整指导目录（2011）》	<ul style="list-style-type: none"> ● 将“粮食、棉花、食用油、食糖、化肥、石油等重要商品现代化物流设施建设”列入指导目录。
5	《交通运输“十二五”发展规划》	<ul style="list-style-type: none"> ● 鼓励货运枢纽经营企业拓展仓储、分拨配送、流通加工、保税等功能，促进货运枢纽站场加快向现代综合物流园区转型； ● “十二五”时期沿海港口规划新增深水泊位约 440 个，重点推进煤炭、原油、铁矿石和集装箱码头建设； ● 根据炼厂扩能与布局，以及原油管道建设、战略储备和能源安全供应的需要，相应建设大型原油接卸码头。规划新增大型原油码头接卸能力 1.0 亿吨；

		<ul style="list-style-type: none"> ● 加快长江三角洲、珠江三角洲地区港口内河集疏运体系建设； ● 全面实施《全国民用机场布局规划》，并依据经济社会发展形势予以调整完善。完善以国际枢纽机场和干线机场为骨干、支线机场为补充的航空网络，加强珠江三角洲、长江三角洲、京津冀等区域机场功能互补，促进多机场体系的形成； ● 中南机场群：将广州机场培育成为具有较强竞争力的国际枢纽机场。完善深圳等机场区域枢纽功能； ● 到 2015 年保障航油供给约 2850 万吨。合理布局和建设珠江三角洲成品油储运配送基地； ● 加快发展通用航空。
6	《东莞市国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	<ul style="list-style-type: none"> ● 把虎门港建设成为珠三角地区工业产品、原材料、石化产品的重要港口和保税物流中心； ● 以虎门港为依托，带动和促进各港区临海大型工业、大型临港物流园区、仓储保税区及集装箱、煤炭、散杂货、石油化工等大型物流运输服务的发展。
7	《石油流通领域加快改革开放》	<ul style="list-style-type: none"> ● 石油流通行业将加强对石油流通体制改革的研究，以及石油现货、期货市场发展，如何利用上海自贸区的新政策等，推动石油行业的改革开放，推进石油市场的多元化发展。同时，要积极发展电子商务、现代物流和连锁经营等新的流通模式，加强与银行的合作，探索发展新的支付方式。

3、成品油定价机制

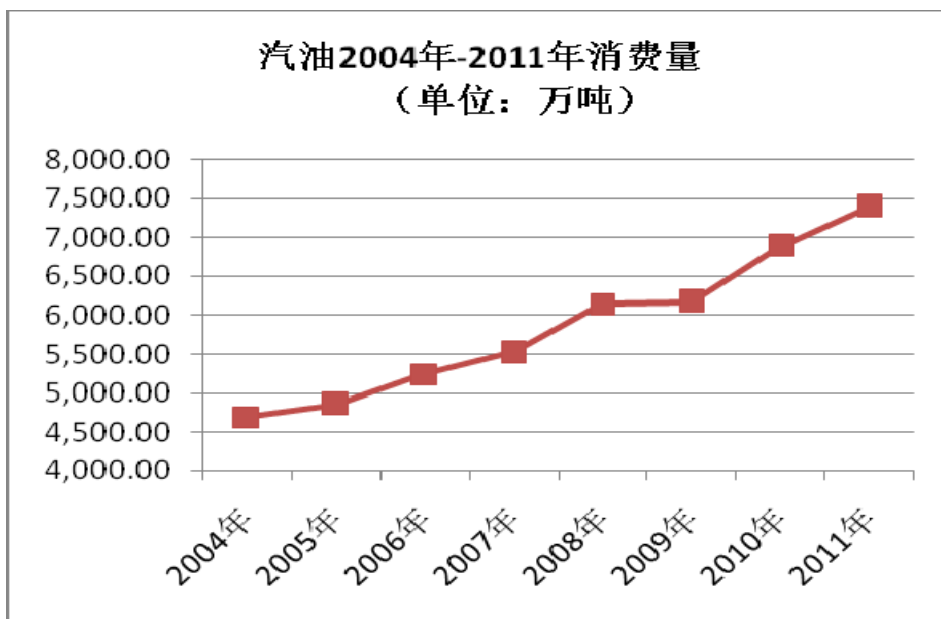
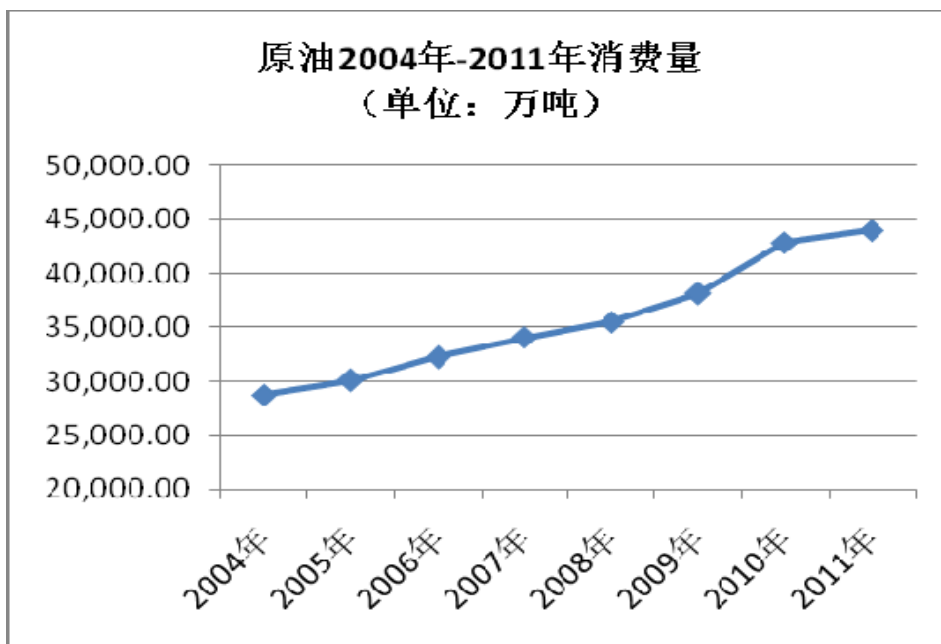
根据《国家发展改革委关于进一步完善成品油价格形成机制的通知》，我国成品油由国家发改委定价，定价周期为10个工作日，其他化工品为市场化定价模式。我国成品油定价机制尽管尚不能同步反映国际油价的波动，但随着定价周期的缩短，国内成品油价格逐步与国际油价接轨。

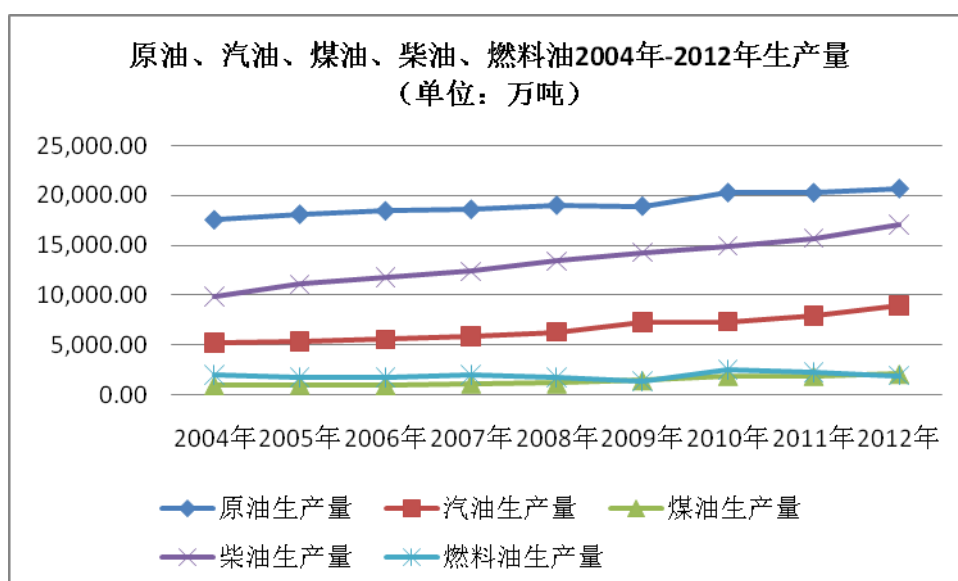
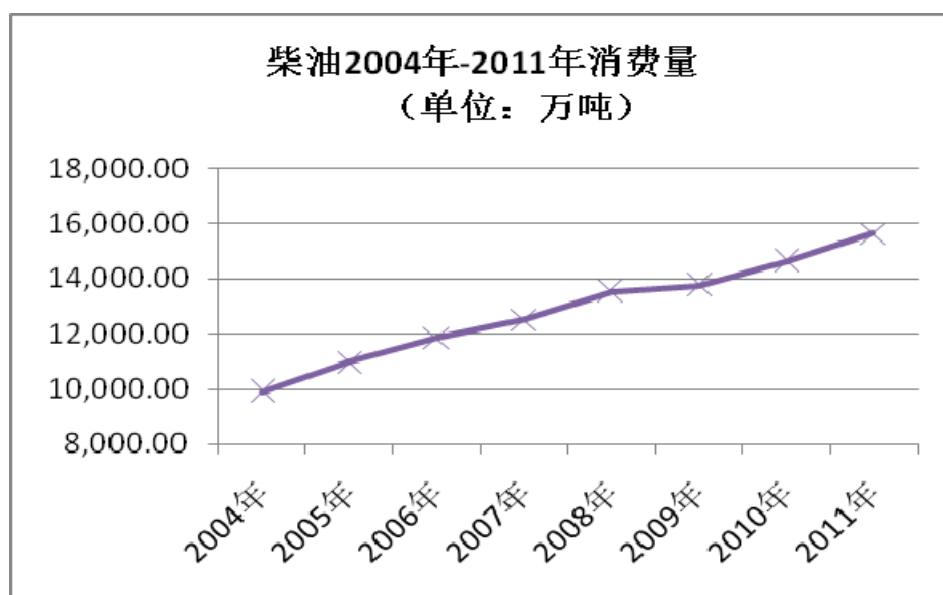
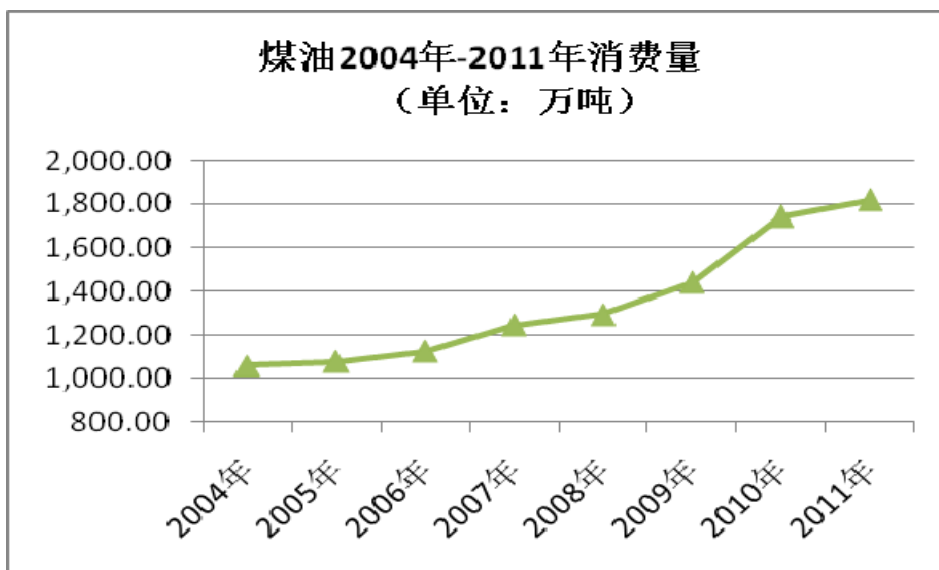
航空煤油价格机制也是管理体制的重要内容之一，2011 年国家发改委《关于推进航空煤油价格市场化改革有关问题的通知》指出，过渡期间航空煤油（标准品）出厂价格暂按照不超过新加坡市场进口到岸完税价的原则，由供需双方协商确定。航空煤油进口到岸完税价格由采价期新加坡市场平均离岸价格加海上运保费、关税、增值税、港口费等因素构成，其中，采价期为上月 25 日至本月 24 日。航空煤油出厂价格每月调整一次，调价时间为每月 1 日。初期，新加坡市场航空煤油进口到岸完税价格暂由国家发改委公布。

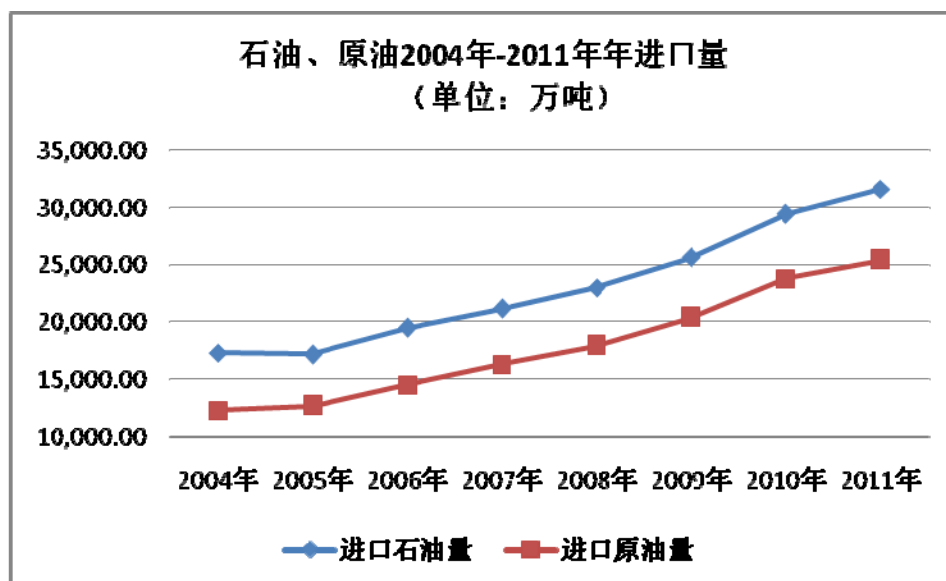
（二）行业发展状况及发展趋势

1、我国油品市场的现状及发展前景分析

根据中国石油集团经济技术研究院编撰的《2013 年国内外油气行业发展报告》，2013 年我国石油表观消费量达到 4.98 亿吨，同比增长 1.7%，增速较 2012 年下降 2.8%。石油对外依存度为 58.1%，与 2012 基本持平。生产方面，2013 年全国原油产量稳步增长，估计达到 2.1 亿吨，同比增长 2.1%。基于对我国经济有望全年增速 7.5%的判断，2014 年国内石油需求增速 4%左右，达到 5.18 亿吨。石油和原油净进口量将分别达到 3.04 亿吨和 2.98 亿吨，较 2013 年增长 5.3% 和 7.1%。报告指出，2014 年我国石油对外依存度逼近 60%大关，达到 58.8%。根据模型分析，2010—2030 年我国新增能源需求分别占同期全球新增能源需求的 33%和 29%，伴随着我国加快步入工业化进程，能源需求持续增长，如果不控制石油消耗快速增长，2020 年我国石油消耗将超过 6 亿吨，2030 年将超过 8 亿吨，2030 年石油进口依存度将达到 75%左右，从长远看，能源需求将持续增长，供求偏紧的局面并没有根本改变(来源：人民日报《中国未来能源发展战略探析》 发布时间：2014-02-12)。目前按照国际通行观点，如果一国的石油进口依存度达到或超过 50%，说明该国已进入了能源预警期。根据国家统计局网站数据来源，下列各图分别反映了我国 2004 年至 2011 年原油、汽油、煤油、柴油的年需求量以及我国 2004 年至 2012 年原油、汽油、煤油、柴油、燃料油的年生产量和石油、原油 2004 年至 2011 年的年进口量，具体如下：

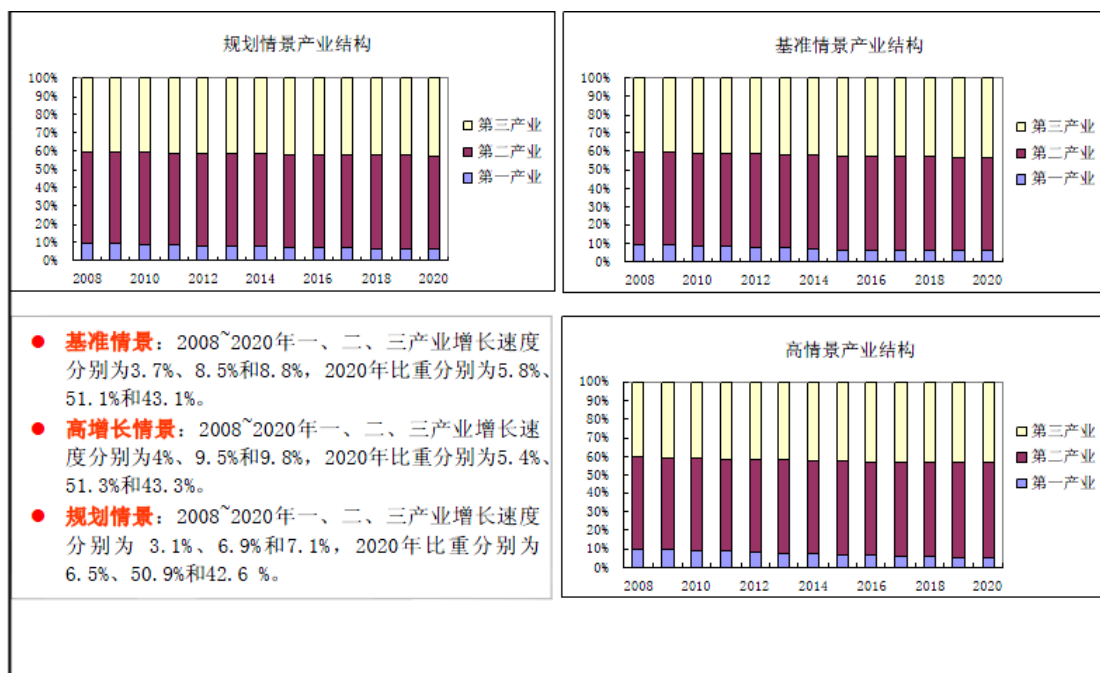




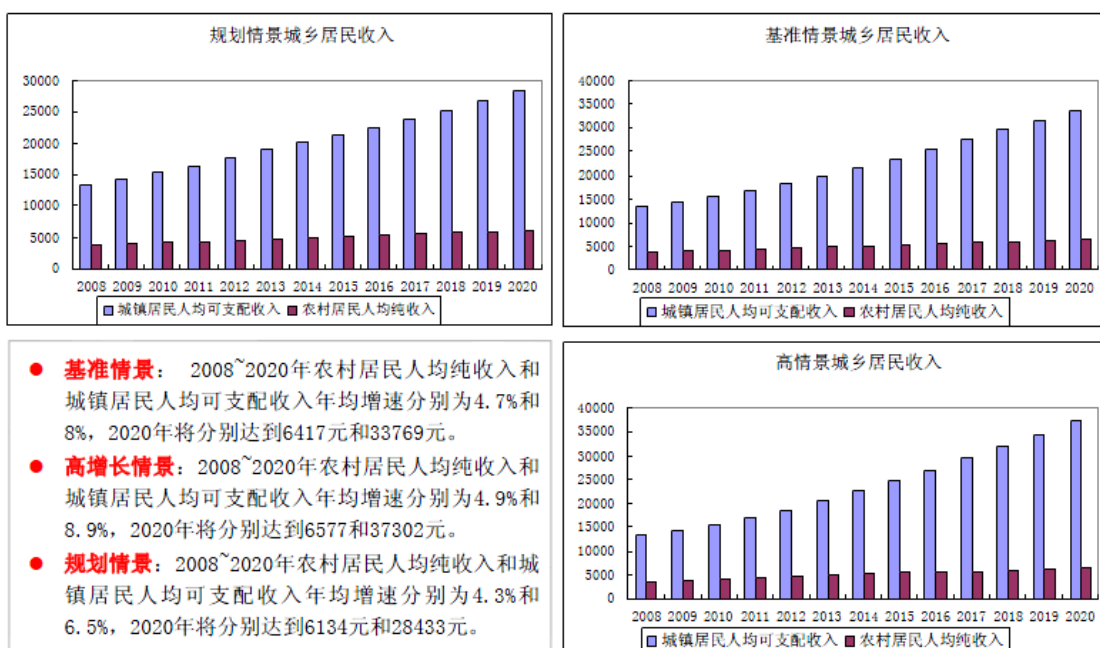


未来十年,我国仍将处于工业化、城镇化快速发展阶段,是全面建设小康社会的关键时期,国内的经济结构、发展方式和消费模式都将发生深刻变化,石油的需求量将逐渐加大,据中国石油集团经济技术研究院研究发布的《2020年中国石油需求展望》分析,比较以下各个因素,目前我国石油需求还未达到顶峰,未来10年仍是石油需求量增长时期:

- 宏观经济增长放缓,但仍保持平稳较快增长
- 工业化、城镇化将稳步推进。2009年至2012年,中国人口自然增长率保持在4.79%,2020年预计达到14亿。2012年,我国城镇化率已达到53%,预计未来很快将达到55%。
- 产业结构仍以工业为主,第二、三产业比重不断上升。具体如下图所示:



● 居民收入不断提供，城镇增速高于农村



● 中国民用汽车保有量大幅增加

● 客货运周转量维持增长，民航部门增速领先。民航部门增速在9%，公路运输增速在7%以上，将直接增加煤油和柴油的需求

单位 (亿人/吨公里)	民航		公路		水运		铁路	
	客运	货运	客运	货运	客运	货运	客运	货运
1980	40	1	730	764	129	5053	1383	5717
2000	971	50	6657	6129	101	23734	4533	13771
2008	2883	120	12636	12999	75	65218	7779	25112
2010	3250	141	14615	15330	70	66257	8671	27277
2015	5212	213	20097	23923	54	102774	11541	34822
2020	8739	331	28509	35657	47	152997	16004	47895
1998~2008 年均增速	14.57%	11.56%	8.34%	9.85%	-3.65%	13.47%	6.98%	7.80%
2008~2020 年均增速	9.68%	8.82%	7.02%	8.77%	-3.82%	7.36%	6.20%	5.53%

此外，国际能源署（IEA）《2008 年世界能源展望》预测，2020 年我国石油需求量达到 6.39 亿吨标准油，年均增长 4.4%；美国能源信息署（EIA）预测，我国 2020 年石油日消费量将达到 1,210 万桶，约合 6 亿吨/年，年均增长 3.8%。下表为有关机构对中国石油预测的对比：

中国石油需求预测（百万吨）

机构	IEA	EIA	中国石油经济技术研究院		
			规划情景	基准情景	高情景
2015年	553	500	498	519	531
2020年	639	605	572	621	651

综上所述，未来我国对石油需求量依然很大，但目前我国国产各类油品年产量一直保持较缓的增长速度，这种能源供求偏紧的局面带动了石油流通行业的发展，石油流通行业成为石油产业链和价值链上的重要环节，目前我国石油流通行业已基本形成投资主体多元化，多种经济成分共同参与、共同竞争的新格局，整体呈现出持续、稳定、健康发展的良好态势，行业组织化水平不断提高，成品油仓储设施建设向大型化和集中化发展，零售业务向精细化和多元化发展，服务效率和水平快速提升。截至 2012 年底，我国共有成品油批发企业 2,623 家，成品油仓储企业 414 家，成品油零售企业 11.02 万家，国内成品油流通企业从业人员达到 125.9 万人。（来源：经济日报，《石油流通领域加快改革开放》，发布时间：2014-01-10）。

2、广东省油品市场及液体化工品供需现状及预测

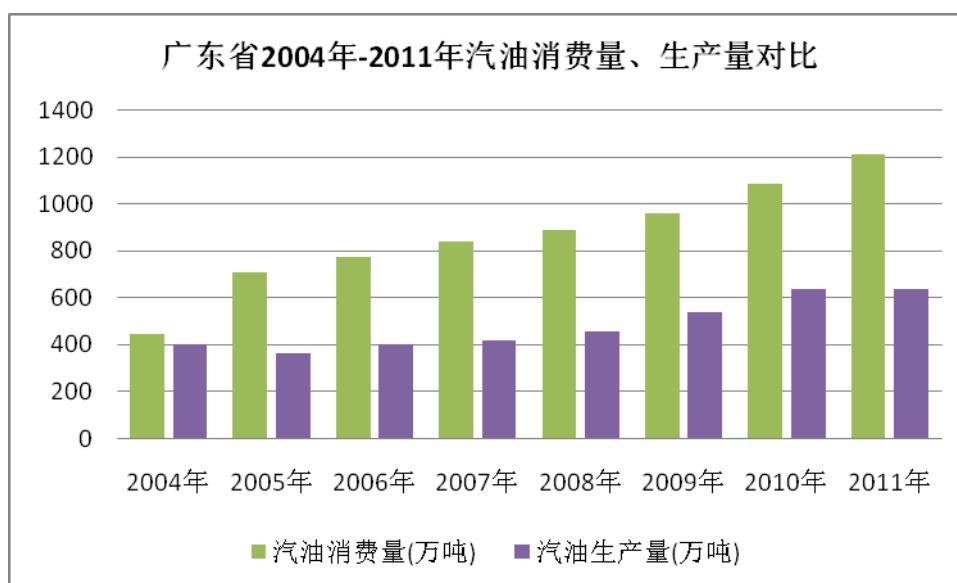
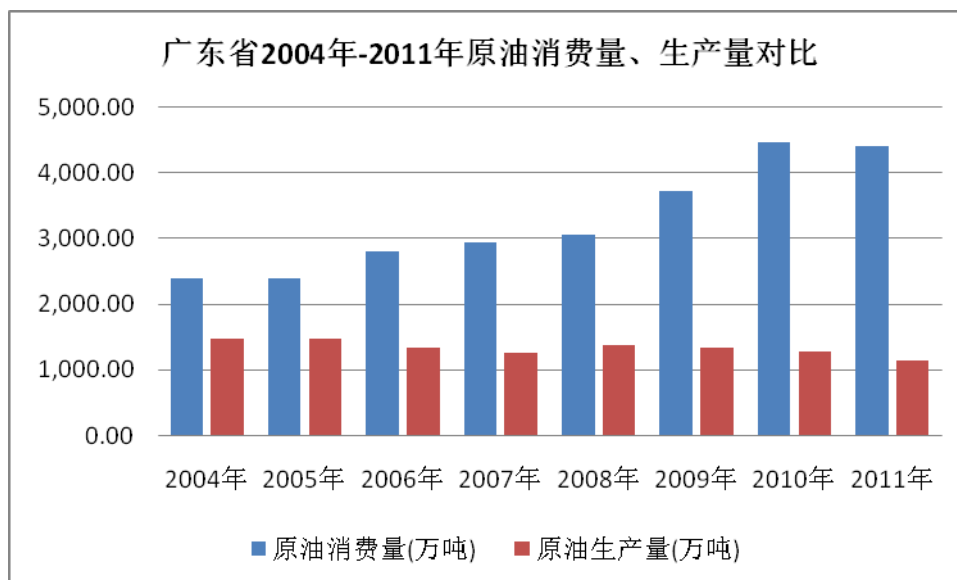
广东省是我国改革开放的窗口和前沿阵地，经过 20 多年的发展，目前已成为我国最具影响力和活力的经济发展大省，经济发展市场化程度比较高，且一直保持快速的增长态势。2013 年广东实现地区生产总值 62,163.97 亿元，同比增长 8.5%，保持了良好的发展势头。

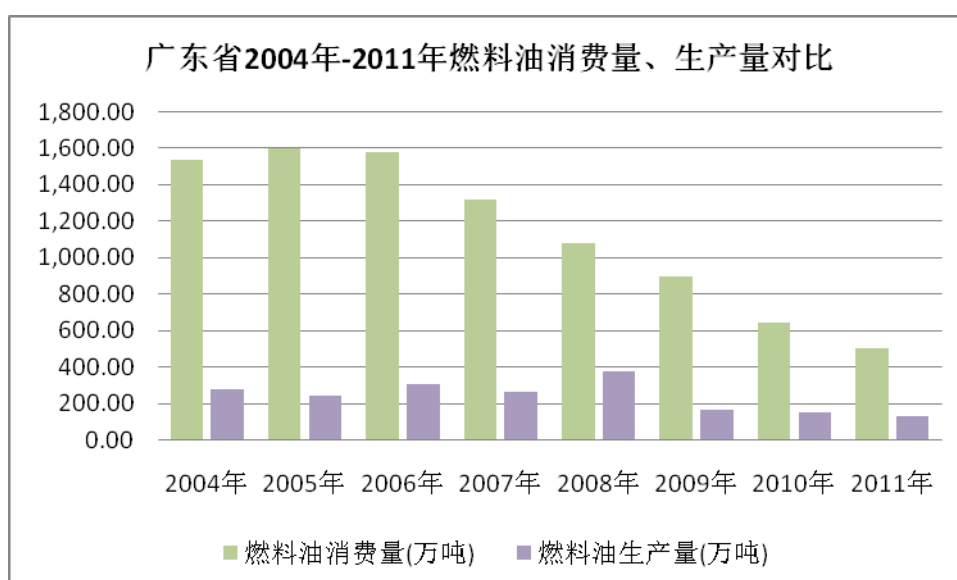
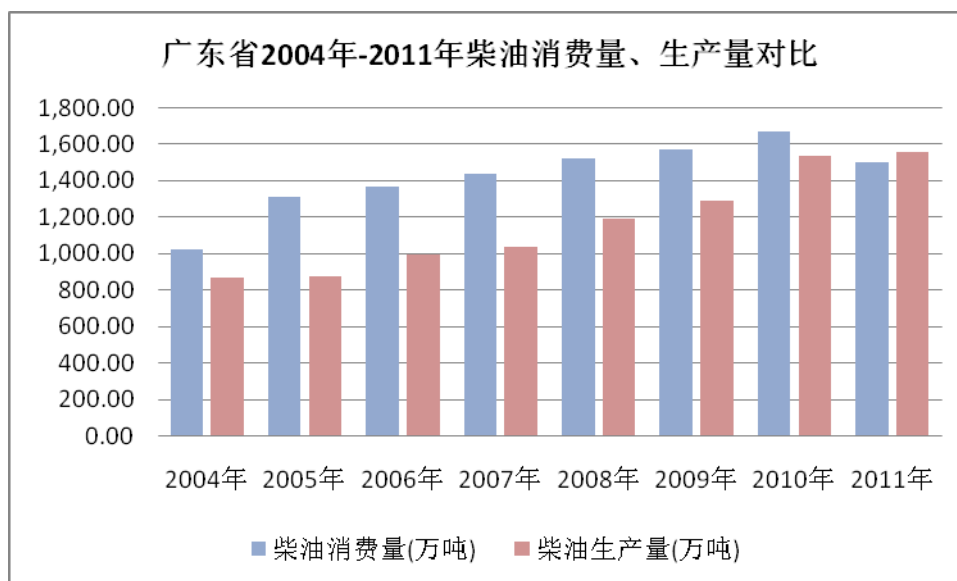
据《广东省先进制造业重点产业发展“十二五”规划》，十二五期间，重点发展产业包括石化及化学工业，整个产业投资约 3,000 亿元，具体描述如下：

“按照一体化、集约化、基地化、多联产发展模式，在现有产业布局基地内集聚发展炼油乙烯，适度扩大规模。依托大型炼化一体化项目，积极引进国外先进石化技术，重点发展环氧乙烷、丁辛醇、PX、PTA、丙烯酸、丙烯晴、己内酰胺等高附加值中间原料产品，打造各具特色的石化中下游产业链。加快推进城区大型石化企业和其他高风险危化品生产、储存企业搬迁。优先发展石化下游产业尤其是精细化工产业，大力发展合成橡胶、合成纤维、碳纤维、工程塑料、基本有机原料、汽车等专用涂料、新领域精细与专用化学品、高等级子午线轮胎等产业，形成一批各有特色的精细化工产业链，进一步提升高附加值、高技术、低污染的精细化工产品石化产业中的比重。改造提升化肥和农药产业，发展缓释肥、控释肥和各种专用肥、功能肥以及高效、经济、低毒、低残留、环境友好型农药品种。促进化工行业推广绿色化学技术，逐步替代和淘汰对环境危害严重的持久性有机污染物及其化学品。到 2015 年，全省炼油能力超过 1 亿吨/年，乙烯生产能力达到 400 万吨/年，PX 生产能力达到 160 万吨/年，PTA 生产能力超过 300 万吨/年；精细化工率达到 50%。”

根据以上规划，未来期间，广东省对石油能源的需求将不断加大。2013 年广东省成品油销量达 2,827.76 万吨，同比增长 4.97%。预测 2014 年广东省成品油市场需求将分别增长 5%左右，达到约 2,960 万吨。航空煤油方面，由于珠三角地处亚洲经济地理中心，在区域内共集中了广州、深圳、香港、珠海、澳门五大国家 4E 级机场。目前大珠三角的客流量已超过 7,000 多万人次，货流量达 500 万吨左右，在全球已属最大的航空区域市场之一。预测到 2020 年左右，珠三角航空客流量将达 2-2.2 亿人次，货流量将达 900-1,200 万吨左右，成为亚太地区最大的航空市场。巨大的客货运需求将使广东省航空油品消费量在未来 10

到 15 年间保持较高的增长速度。依据国家统计局网站数据，广东省各类油品生产量存在巨大缺口，以下各表为广东省 2004-2011 年期间原油、汽油、柴油、燃料油生产量和消耗量对比图：





综上所述，虽然我国经济发展受全球金融危机影响有所放缓，但对能源的需求一直维持在较高水平，相当一段时间仍将处于供不应求的状况，且国内各地区之间供需不平衡，尤其是处在经济发展先进的珠三角地区，因此增强珠三角地区石油及化工品贸易、优化油气储备布局 and 结构、推进石油储备方式多元化、提升地区水运能力是石油资源优化配置的客观选择。

从我国成品油市场发展特征看，相当长一段时间内国有企业占据主导地位，民营企业在夹缝中求生存是整个市场主要特征。石油作为一种极其重要的基础性生产资料，国家保持对这部分资源在一定程度上的控制力是必要的，作为国内三大石油石化集团的中石化、中石油和中海油，按照资源分布各自控制了一

部分市场的主导权，它们之间在市场上既竞争又合作。虽然民营石油流通企业是国民经济发展中的一支重要力量，但较难做大形成规模。由于民营油企受规模、抗风险能力、资金等方面的条件限制，所以很难通过涉足上游勘探开发获得足够的油源同三大集团竞争。在这种情况下，民营企业只能依赖从三大集团获取油源，以至于油源短缺，缺乏议价能力便成了民营油企难以摆脱的瓶颈因素。但目前，随着国家油气改革政策的逐步明朗与落实，将使上游环节的垄断得到缓解，成品油供应渠道及资源趋于市场化。2013年9月，李克强总理在国务院常务会议上指出：“尽快在金融、石油、电力、铁路、电信、资源开发、公用事业等领域向民间资本推出一批符合产业导向、有利于转型升级的项目，形成示范带动效应，并在推进结构性改革中发展混合所有制经济”。2014年3月，中石化发布公告称，公司全体董事审议并一致通过了《启动中国石化销售业务重组、引入社会和民营资本实现混合所有制经营的议案》。中石化董事会同意对中国石化油品销售业务板块进行重组，同时引入社会和民营资本参股，实现混合所有制经营，社会和民营资本持股比例将根据市场情况厘定。因此，民营企业陆续进入该行业，参股国有大型油企，在该行业获得更多的市场发展空间是未来市场发展的变化趋势。

从最新的政策看，未来石油流通行业将充分发挥市场配置资源的基础性作用，打破垄断局面，放宽市场准入界线和范围，促进市场主体的多元化，并且面向市场优胜劣汰，由市场来决定企业的生存，这种新的混合制经营会给市场带来更多的机会和趋于公平的竞争。2013年广东省成品油销量达2827.76万吨较2012年增长4.97%，公司2013年成品油销售量为20万吨较2012年增长50%，增长率高于广东省成品油增长率。预计2014年，广东省成品油市场和天然气市场需求将分别增长5%左右，达到约2960万吨。如果公司能持续保持油品贸易的增长率高于5%，未来期间，油品贸易将有较大发展空间。但同时市场的开放降低了进入壁垒，增加了更多潜在进入石油流通行业的竞争对手，从而增加市场竞争。市场内原有规模较大、盈利能力较强的民营资本若较公司提早参与到石油行业内国企混合所有制改革，有可能降低公司原有竞争优势，在客户资源、渠道销售方面产生一定冲击。

仓储业务方面，截止到 2013 年底广东省储罐达到 1900 万立方，其中原油罐 270 万立方，燃料油 400 万立方，化工品 260 万立方，轻质油 1000 万立方。目前，公司主要油库东莞立沙岛仓储基地立沙岛区域已建或在建石油化工仓储项目有 13 个，总库容 471.11 万立方米，具体情况如下：

序号	项目名称	总库容（万 m ³ ）
1	东洲码头仓储项目	96.01
2	番龙石化项目	80.00
3	盛源石化仓储项目	46.10
4	阳鸿石化码头和石化品库项目	35.00
5	中海油码头仓储项目	32.10
6	虎门船供项目	32.00
7	海湾石化码头仓储项目	30.10
8	三盈石化码头仓储项目	30.00
9	三江石化码头仓储项目	22.70
10	东伟石化码头仓储项目	20.00
11	同舟百安石化码头仓储项目	18.60
12	孚宝联兴仓储项目	15.30
13	九丰石化码头仓储及 LPG 加工项目	13.20
合计		471.11

来源：<http://www.humenport.gov.cn/index/gqgl/kqjy/shxm/s02.html>

表中 46.1 万立方盛源石化仓储项目为公司在建的东莞立沙岛油品仓储基地，从表中排序可知，公司东莞立沙岛仓储基地在立沙岛及周边石化流通企业中的库容排名前列。项目为广州新白云机场二期配套项目，项目规划用地面积约 297.3 亩。公司原有茂名水东油库 5 万立方，扩建后达到 7.5 立方，待东莞立沙岛油库 46.1 万立方建成投产后，公司共有 53.6 万立方罐容量，公司罐容量大幅增加。但若未来宏观经济下行，导致化工行业需求减弱，则可能导致公司油罐空置率上升，仓储总量下滑，影响公司盈利能力。公司对此将深化行业市场调研，加大市场开拓力度，确保化工仓储业务的稳定。

巨正源作为石油流通行业综合服务商，主要经营成品油及其他化工品贸易、仓储、运输三大业务。公司在建的油库项目建成后，罐容量将达到 53.6 万立方米，另外拥有一个 3 万吨级码头，建成后的立沙岛油库将成为华南沿海地区仓储设施最好、规模能力最大的石化产品仓储基地之一，并拥有配套码头。

未来，公司贸易、仓储、运输三大业务之间互补关系将明显增强，首先，公司多年成品油贸易业务积累的客户资源，将带动运输和仓储的需求，更好的促进运输和仓储业务的发展，而仓储业务的壮大，也使得公司可以为贸易类客户提供多样化服务，促进贸易业务的发展；同时运输业务的便利能够提高客户的满意度，也能够为贸易业务和仓储业务提供增值服务，吸引更多贸易和仓储业务的客户。公司的贸易、运输、仓储三大业务之间具有相互促进的关系，形成核心竞争力和持续经营能力，公司的核心竞争力体现在以下四个方面：

（1）全面的服务能力，完整的产业链

公司集炼厂采购、海上运输、仓储、销售服务于一体，拥有较为完整的业务链，能够满足客户的各种不同需求。全面的服务能力扩大了公司经营规模，稳固了公司发展的基础，降低了公司的经营风险。完整的业务链可以使公司实现物流、资金流、信息流的有机统一，各业务环节产生协同效应，降低了供应链的交易成本，提高经营效率和核心竞争力。

（2）硬件优势

公司拥有多项与业务相配套的优良经营设施，茂名水东油库，已经广东省经济和信息化委员会批复，被纳入地方成品油配送体系“十二五”发展规划。即将新建完工的东莞立沙岛油库和与其配套码头在建成后将为广州新白云机场、深圳宝安机场乃至香港机场、澳门机场提供航空煤油中转运输，并为珠江三角洲石油及化工企业提供仓储服务。

（3）区位优势

公司地处广东珠三角地区核心，是中国最有活力的经济区域之一，成品油需求量大。公司即将建成的东莞 46.1 万立方油库项目所在的立沙岛，位于珠江口东岸，其辐射半径广，且辐射圈内经济体量大，立沙岛同行业仓储企业油罐出租率达九成以上、租金水平稳定。

（4）采购渠道优势

公司已经进入中石油、中石化、中海油的采购客户目录，可以直接从中石油、中石化、中海油采购成品油，保证了油品来源的稳定性。公司拥有的资信、

资金、自有船队以及稳定的销售能力等综合优势使公司与中石油、中石化、中海油保持良好的合作关系。公司的航空煤油通过控股子公司新源石化作为中航油系统内企业每年从中航油获得航空煤油计划配额并直接从炼厂采购，报告期公司航空煤油的采购规模大致保持在 10-12 万吨左右。

3、我国通用航空持续快速发展但还存在通用机场严重不足、通用航空油料供应等制约因素

尽管起步较晚且存在通用机场严重不足、通用航空油料供应紧张等制约因素，但我国通用航空整体上仍保持了持续、快速的发展态势。通用航空企业数量、年飞行（作业）小时、通用航空机队规模、通用机场数量、从业人员、社会效益是反映一个国家通用航空发展基本情况的六大指标。从作业时间来看，2013 年，全行业完成通用航空生产作业飞行 52.98 万小时，比上年增长 2.5%。从通用航空企业数量来看，截止 2013 年底，获得通用航空经营许可证的通用企业有 189 家，比上年增长 29%。从机队规模来看，2013 年底，通用航空企业适航在册航空器总数达到 1654 架（具），比上年增长 23.2%。通用航空机场及临时起降点 286 个，其中通用航空颁证机场及临时起降点 43 个。我国每十万平方公里拥有通用航空机场或者临时起降点 2.98 个，显著低于国际平均水平。

从公务航空和居民私人飞行状况来，目前有以公务飞行和公务机代管为主营业务的通用航空企业 19 家，还有近 50 家正在筹建。2012 年底公务机的机队规模为 166 架，2013 年超过 200 架，机队中绝大部分为各型喷气式公务机。2012 年国内的公务机企业飞行约 2.7 万小时，比上年增长 28%。公务航空近年来的增长速度明显超过了通用航空的总体增速。

（以上数据来自于根据中国航空运输协会通用航空委员会《2013 年中国通用航空发展报告》和 2014.4.8 民航资源网《我国通用航空发展现状、困境及对策探析》，作者董念清）

与美国相比，我国通用机场仅是美国的十分之一，机队规模、飞行人员、年飞行小时等也不在一个档次。但反过来看，差距就是潜力。通用航空的发展是社会经济发展的必然要求。随着我国经济的发展，必然要求通用航空发展。近年，无论是地方政府，还是企业个人，对发展通用航空的积极性很高。作为

一个农业大国，作为一个旅游大国，作为一个经济迅速发展的国家，我国的通用航空市场随着政策法规与资本两个向度上的解冻将会有突出的表现，我国的通用航空还有巨大的发展空间和前景。

（三）行业基本风险特征

1、政策风险

成品油属于许可经营，需要取得商务部颁发的《成品油批发经营批准证书》、安监部门的《危险化学品经营许可证》。成品油运输需要取得交通部门颁发的《运输许可证》。如果未来国家产业政策发生变化，成品油不再实施许可经营，将会对公司经营产生影响。

2、管理风险

成品油及其他化工品仓储和运输涉及安全和环保管理，该产品大都具有易燃、易爆、有毒和腐蚀性等特性，对于高安全、高效率、高管理的要求更有甚于其它行业，必须使用特定的专门设备运输和存储。如果未做好设备维护或者违规操作，有可能会造成危险品安全事故，造成人员、财产的损失和对环境的严重影响。

3、市场风险

全球能源市场波动风险加剧。在能源资源供给长期偏紧的背景下，国际能源价格总体呈现上涨态势。金融资本投机形成“投机溢价”，国际局势动荡形成“安全溢价”，生态环境标准提高形成“环境溢价”，能源价格将长期高位震荡。发达国家能源需求增长减弱，已形成适应较高能源成本的经济结构，并将继续掌控世界能源资源和市场主导权，能源市场波动将主要给发展中国家带来风险和压力。

4、替代品风险

能源科技创新和结构调整步伐加快。国际金融危机以来，世界主要国家竞相加大能源科技研发投入，着力突破节能、低碳、储能、智能等关键技术，加快发展战略性新兴产业，抢占新一轮全球能源变革和经济科技竞争的制高点。高效、清洁、低碳已经成为世界能源发展的主流方向，非化石能源和天然气在

能源结构中的比重越来越大，世界能源将逐步跨入石油、天然气、煤炭、可再生能源和核能并驾齐驱的新时代。

5、环境保护风险

围绕气候变化的博弈错综复杂。气候变化已成为涉及各国核心利益的重大全球性问题，围绕排放权和发展权的谈判博弈日趋激烈。发达国家一方面利用自身技术和资本优势加快发展节能、新能源、低碳等新兴产业，推行碳排放交易，强化其经济竞争优势；另一方面，通过设置碳关税、“环境标准”等贸易壁垒，进一步挤压发展中国家发展空间。我国作为最大的发展中国家，面临温室气体减排和低碳技术产业竞争的双重挑战。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限责任公司期间，公司按照《公司法》的要求制定了公司章程，并在工商行政管理部门进行了备案。有限责任公司成立时，公司设有股东会，由全体股东组成；公司未设董事会，设执行董事一名；公司未设监事会，设监事1名。

2011年3月，股份公司成立后，公司设有股东大会，由全体股东组成。设立董事会，由9名董事组成，任期3年，设董事长1名，由董事会选举产生；设立监事会，由3名监事组成，其中职工代表监事由职工大会选举产生，股东代表监事由股东大会选举产生，任期3年。至2014年3月，公司已经按照发展需要建立了较为完整的公司组织架构。2014年3月12日，公司第一届董事会和第一届监事会任职期满，按要求进行了换届选举。

有限责任公司期间，巨正源有限历次重大决策均经过股东会会议决议通过（包括公司增加注册资本等），决议均由股东正常签署，决议均得到有效执行。但由于公司管理层对相关法规了解不够深入，在对公司治理机制的执行过程中存在一定瑕疵，如股东会召开未按照公司章程及相关要求提前通知，会议记录未完整保存；有限公司时期监事对公司的董事、高级管理人员及公司财务状况的监督作用较小。

股份公司成立后，公司进一步完善了治理结构，形成新的公司组织架构，按照规定选举产生公司董事及监事，组成了董事会及监事会，建立了较为完善的“三会”治理机制。公司全体股东组成股东大会；董事会由9名董事组成，任期3年；监事会由3名监事组成，任期3年。

股份公司自创立大会召开之日至本说明书签署之日，按照要求召开了股东大会、董事会、监事会会议，并相继制定了相应的“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等。由于公司相关人员对公司治理机制的理解不够深刻，部分“三会”存在以电话、口

头、电子邮件等形式通知、未制作会议记录的情形，但相关会议决议均经有效签署，且公司的全体股东、董事、监事已出具书面确认：对自股份公司成立以来的历次三会的召集程序、表决方式和决议内容均无异议，相关决议没有发生损害公司、股东、债权人利益的情况，并承诺将严格依据相关法律、法规、规范性文件以及公司治理制度的规定确保三会的规范运作。经核查，本次挂牌并公开转让之三会已依据相关法律、法规、规范性文件以及公司治理制度规范运作。截至本公开转让说明书签署日，公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的成员均符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行相应的职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司股东大会和董事会成员能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东和董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工代表监事通过参与监事会会议对公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。未来持续增长的公司业务和不断变化的经营环境对公司治理提出了更高的要求，相关人员在规范意识、制度学习方面还有待进一步加强。

（三）公司董事会关于公司治理机制执行情况的专项评估

公司第二届董事会第一次会议对公司治理机制的执行情况进行了专项评估，形成了以下决议：

“公司改制为股份公司后，按照规范化公司管理体系及相关规定的要求，完善了《公司章程》，并制定了“三会”议事规则和总经理工作细则。2011年3月，股份公司成立后依法完善了公司治理结构，设有股东大会，由全体股东组成。设立董事会，由9名董事组成，任期3年，设董事长1名，由董事会选举产生；设立监事会，由3名监事组成，其中至少1名职工代表监事由职工大会选举产生，股东代表监事由股东大会选举产生，任期3年。至2014年3月，公司已经按照发展需要建立了较为完整的公司组织架构。

公司股东大会是公司的最高权力机构，在相关法律法规及《公司章程》的规定下执行公司重大事项的决策权，公司根据《公司章程》和《股东大会议事规则》，规范股东大会召集、召开、表决程序，确保股东尤其是中小股东的平等地位，充分行使自己的权力。

公司董事会对股东大会负责，负责公司内部控制体系的建立和监督，建立和完善内部控制的政策和方案，监督内部控制的执行，对公司内部控制制度的制定和有效执行负责。

公司监事会自成立之初便积极参与公司治理机制的建立健全，对公司财务状况、重大事项及董事、高级管理人员的行为进行监督及检查，其公司内部监督职能得到了正常发挥。

公司制定了与财务管理、风险控制相关的内部管理和内部控制制度，并设立了财务、审计等相关部门，促进了公司治理水平的提高。

公司根据业务特点和内部控制管理要求，设立了董事会办公室、业务部、人事行政部、财务部、审计部、安技部、项目管理部、综合部等职能部门，形成了各司其职、各负其责、相互配合、相互制衡的内部控制体系。公司各个职能部门和各子公司能够按照公司制订的管理制度规范运作，形成了与公司实际情况相适应的有效的经营运作模式，为提高公司的管理水平起到了重要的作用，为公司的长期发展奠定了基础。

本次会议，拟根据《非上市公司监督管理办法》等相关规定审议修订公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《独立董事工作制度》，并提交最近一次临时股东大会审议通过以上制度。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司信息披露的相关规定制订《信息披露事务管理制度（草案）》、《控股子（分）公司管理制度（草案）》等。相关制度建立之后，股东的知情权、参与权、质询权和表决权将得到更好的保障，投资者关系管理、纠纷解决机制也将更加完善。

综上所述，董事会认为：目前深圳巨正源股份有限公司治理机制能够给予所有股东合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权

等权利，公司治理结构合理，治理机制科学、有效。在主办券商等中介机构的督导下，公司将按照相关要求不断完善公司治理机制，严格执行相关制度，使股东尤其是中小股东能够更好的行使权力。

但是，随着公司规模的不扩大以及市场环境的持续变化，在公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌之后可能会对公司治理机制的建设和执行带来新的挑战。

针对该问题，其一，公司相关人员将继续加强对公司治理机制的学习，不断提高认识和管理水平；其二，公司将根据实际需要不断健全公司治理机制，充分发挥“三会”在公司治理和管理中的作用；其三，在本次董事会会议及下次股东大会审议通过相关治理制度的前提下，公司治理机制将得到进一步完善；其四，公司将根据实际情况招募更多的专业人才，推动公司治理机制的不断完善。”

二、公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期内严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关行政部门施以行政处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在严重违法违规行为，未受过重大行政处罚、刑事处罚。

三、公司独立性情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规及规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务和机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立性

公司是从事成品油及其他化工品贸易、运输和仓储的企业。经过十多年的发展，公司具有完整的业务体系，不依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；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或

显失公平的关联交易。

股份公司成立后，公司拥有独立完整的采购系统和销售系统，拥有与上述经营相适应的生产和管理人员及组织机构，具有与其经营相适应的场所、机器、设备。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易或关联销售。

因此，公司的业务独立。

（二）资产独立性

股份公司系由巨正源有限整体变更而来，资产完整、权属清晰。根据各发起人签订的《发起人协议》和中喜出具的《中喜验字【2010】第 02029 号验资报告》，发起人于原有限公司变更设立股份公司时承诺投入股份公司的出资已经全部投入并足额到位。股份公司承继了原有限公司的各项资产权利和全部生产经营活动，并拥有上述资产的所有权、使用权等权利，不存在上述资产被控股股东、实际控制人侵占而损害公司利益的情形，也不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或由公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

公司合法拥有与生产经营有关的房屋、土地、船舶、商标、海域使用权等财产的所有权或使用权。

因此，公司的资产独立。

（三）人员独立性

股份公司成立后，公司在人员独立性方面逐步规范。公司与员工签订劳动合同，公司员工在公司领薪。公司建立了独立的劳动人事制度，工资报酬和社会保障都能够完全独立管理。

股份公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工大会或职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人

员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职，专职于公司。

因此，公司的人员独立。

（四）财务独立

公司设有独立的财务部门，配有专职财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理和风险控制等内部管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务人员未在任何关联单位兼职。

公司经中国人民银行深圳分行核准，开设了独立的银行账户，账号为建设银行深圳莲花山支行 44201560200059333888，不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司现持有深圳国家税务局、深圳市地方税务核发的 440301708490826 号《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

公司不存在控股股东和实际控制人干预本公司资金运用的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司无资金被控股股东、实际控制人以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

因此，公司的财务独立。

（五）机构独立

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东和实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

因此，公司的机构独立。

四、同业竞争情况

公司控股股东王艳，实际控制人王立贵和王艳，持股 5%以上的股东叶川、张适潮，在公司任职的股东唐乾定、李明、张美权确认，截至《关于避免同业竞争的承诺函》出具日，未通过任何形式直接或间接从事与公司及其控股公司所经营业务相同或类似的业务，与公司及其控股公司均不存在现实或潜在的同业竞争。

为避免未来同业竞争的情况，上述主体均承诺：未来，在其作为公司持股 5%以上的主要股东、或在公司（包括子公司）任职期间，不会以任何方式直接或间接经营与公司及其控股公司所经营业务和日后拓展业务构成竞争或可能构成竞争的业务；同时将督促其配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，以及其本人投资的企业，同受避免同业竞争承诺的约束；如违反承诺给公司及其控股公司造成损失的，将对违反避免同业竞争的承诺而给公司及其控股公司所造成的损失承担赔偿责任。

五、公司最近二年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

（一）公司最近二年一期资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

2013 年 12 月 31 日王立贵借用公司备用金余额 238,200.00 元，截止本公开说明书签署之日，已归还给公司。

2014 年 7 月 31 日，公司关联企业东莞紫源应付公司 50 万元，该事项经第二届二次董事会和 2014 年第五次临时股东大会审议通过，截止本公开说明书签署之日，本金及利息已归还给公司。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）公司最近二年一期资金为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

（三）公司关于关联方资金占用及对外担保的相关规定

为进一步完善公司治理机制，规范公司关联交易和对外担保行为，股份公司2014年第四次临时股东大会通过了《关联交易管理制度》和《对外担保管理制度》，就关联交易和对外担保事项的审批等事项进行了规范，从制度上防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业等各关联方侵占公司权益，有力地保障了股东的合法权益。

公司保证按照《公司法》、《公司章程》等法律法规及规范性文件的规定，严格执行关联交易和对外担保的各项制度，避免控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金和公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保使得公司及其他股东权益受损等情况的发生。

六、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策及执行情况

（一）公司关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易的相关规定

股份公司成立初期，《公司章程》等制度中关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策问题的规范不够详细。随着公司治理机制的不断完善，公司2014年第四次临时股东大会修订了《公司章程》，并制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大投资管理制度》，就关联交易、对外担保、重大投资等事项的审批程序、审批权限、回避表决等内容进行规范。

（二）公司对外担保决策及执行情况

报告期内，公司除对合并范围内子公司和联营企业业荣威通发生的担保外，无其他对外担保。截至本公开转让说明书签署之日，公司为联营企业业荣威通向工商银行东莞支行贷款提供保证担保，在主债权期限2013年4月24日至2019年4月23日，提供最高额最高2,842万元的保证担保。

公司第一届董事会十一次会议和2012年度股东大会分别通过了《关于公司

为业荣威通向工商银行东莞洪梅支行融资提供保证担保的议案》，决策程序合法。

（三）公司重大投资决策及执行情况

报告期内，公司及其控股公司发生的重大投资事项包括：

1、2012年8月，公司将所持中油珠海92.92%的股权按原价（2787.5万元）转让给全资子公司珠海亿海，该事项经公司第一届第九次董事会和2012年第三次临时股东大会审议通过。

2、2012年9月与东莞市虎门港石化开发建设有限公司和广东华南顺通大宗商品交易中心有限公司共同投资设立东莞市虎门港石化交易中心有限公司，占50%股权；该公司注册资本3000万元，首期出资600万元，其余出资在2年内到位，该事项经公司第一届第九次董事会和2012年第三次临时股东大会审议通过。

3、2012年2月，通过上海联合产权交易所购入海南太平洋石油实业股份有限公司1.76%股权和天津津京玻壳股份有限公司0.015%股权，该事项经公司第一届第六次董事会审议通过。

4、2013年7月，公司按注册资本原值1000万元的价格受让全资子公司盛源石化所持鸿源码头100%的股权，该事项经公司第一届董事会第十二次会议审议通过。

5、2014年1月，新源石化在上海自贸区设立子公司上海澧源实业贸易有限公司，该公司注册资本500万元，尚未实际缴付，该事项经新源石化董事会和股东会审议通过。

6、2014年4月，新源石化在茂名设立茂名市新源石化有限公司，该公司注册资本3000万元，尚未实际缴付，该事项经公司第二届董事会第二次会议和2014年第五次临时股东大会审议通过。

公司历次重大投资事项都履行了必要的决策程序，经股东大会决议通过。

（四）公司委托理财事项

2013年，公司曾经购买国联汇金5号集合资产管理计划，投资收益49,751.23元，另外还有期货投资和股票投资，详见第四节之“五、最近两年的主要资产情

况”之“（二）交易性金融资产”。

（五）公司关联交易决策及执行情况

详见第四节之“八、关联方、关联方关系及关联交易”之“（五）公司章程及其他内部规定中确定的关联交易决策程序”。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下表：

姓名	职务	持股数额(万股)	持股比例 (%)
王立贵	董事长	1,237.00	9.7020
王艳	董事、副总经理	7,808.95	61.2466
唐乾定	董事总经理	42.50	0.3333
叶川	董事副总经理	1,075.00	8.4314
李明	董事、财务总监、 董事会秘书	34.00	0.2667
植林清	董事	-	-
王培荣	独立董事	-	-
郭阳	独立董事	-	-
王刚	独立董事	-	-
张美权	监事会主席	34.00	0.2667
王学娟	监事	-	-
杨成	监事	-	-
合计		10,231.45	80.2467

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

王立贵、王艳系夫妻，陈重华为王艳的姐夫，除此之外公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）公司董事、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形

公司董事、监事、高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、高级管理人员关于未在关联企业领薪的书面声明；
- 2、避免同业竞争承诺函；

3、关于最近二年是否存在重大违法违规行为的说明；

4、关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的书面声明。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否在其他单位兼职的情形

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表：

姓名	任职	兼职单位	兼职单位任职
王立贵	董事长	新源石化	董事长、总经理、法定代表人
		中油珠海	董事长、经理、法定代表人
		珠海亿海	执行董事、法定代表人
		天麒船务	董事长、法定代表人
		盛源石化	执行董事、经理、法定代表人
		鸿源码头	执行董事、经理
		新加坡思源	董事
		业荣威通	董事
		虎门港石化交易中心	董事、总经理
		澧源实业	执行董事、法定代表人
		茂名市新源石化	执行董事、法定代表人
		深圳小熊山有限公司	执行董事、总经理、法定代表人
		湖南小熊山生态农业有限公司	执行董事、总经理、法定代表人
王艳	董事、副总经理	中油珠海	董事
		盛源石化	监事
		鸿源码头	监事
唐乾定	董事、总经理	新源石化	董事
		中油珠海	董事
		珠海亿海	总经理
		虎门港石化交易中心	董事
叶川	董事、副总经理	天麒船务	董事 总经理
李明	董事、财务总监	无	

	兼董秘		
植林清	外部董事	广州普信工程造价咨询有限公司	部门经理
王培荣	独立董事	西藏同信证券公司	副总裁
		北京科净源科技股份有限公司	独立董事
		沧州大化股份有限公司	独立董事
		黑旋风锯业股份有限公司	独立董事
郭阳	独立董事	北京创世银河空间信息技术有限公司	执行总裁
		中国航空器拥有者及驾驶员协会	副秘书长
王刚	独立董事	虎门港集团有限公司	总工程师
张美权	监事会主席	天麒船务有限公司	董事
杨成	职工监事	天麒船务	监事
		珠海亿海	监事
		深圳小熊山有限公司	监事
王学娟	职工监事	澧源实业	监事

以上兼职情况均符合法律规定，不存在高级管理人员在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪，亦不存在从公司关联企业领薪的情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年受处罚的情形

最近二年一期内，公司董事、监事、高级管理人员未因违反国家法律、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；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。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司有不利影响的情形

最近二年一期内，公司董事、监事、高级管理人员未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

八、公司最近两年一期董事、监事、高级管理人员变动情况

经核查，公司董事、监事和高级管理人员报告期的变化情况如下：

时间	董 事	监 事	高级管理人员
2012年1月	董事长：王立贵 董事：叶川、唐乾定、李明、李立、植林清、独立董事王培荣、郭阳、谢会生	监事会主席：张美权 监事：陈重华 职工代表监事：王学娟	总经理：唐乾定 副总经理：叶川、王艳、 董事会秘书：李立 财务总监：李明
2013年7月	独立董事谢会生辞职， 选聘新的独立董事王刚	没有变化	没有变化
2014年4月	李立辞去董事，改选王艳为公司董事，其他董事会成员续任第二届董事会董事	陈重华辞去监事，改选杨成为职工监事，其他监事会成员续任第二届监事会监事	李立辞去董事会秘书，由财务负责人李明兼任董事会秘书，其他高级管理人员成员续任

公司董事、监事、高级管理人员公司董事、高级管理人员在最近两年一期未发生重大变化，已发生的变化均已履行了必要的法律程序，所发生的变更属于公司经营过程中的正常人事变动。

第四节 公司财务会计信息

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

(一) 最近两年一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-7 月的财务会计报告已经具有证券期货业务资格的天健会计师事务所审计，出具了标准无保留意见的审计报告（天健审〔2014〕3-344 号）。

(二) 最近两年一期财务报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	55,607,184.09	89,593,540.46	136,886,691.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	168,527,514.55	122,088,215.50	18,978,369.60
应收票据			
应收账款	19,742,237.51	15,240,532.18	6,667,318.08
预付款项	38,850,197.51	55,272,277.44	37,295,363.47
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,021,593.17	9,459,299.54	9,975,377.86
存货	12,243,542.74	15,357,444.79	19,814,977.30
被划分为持有待售的非流动资产及被划分为持有待售的处置组中的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	10,731,328.34	3,382,552.44	2,699,558.62
流动资产合计	310,723,597.91	310,393,862.35	232,317,655.97
非流动资产：			
可供出售金融资产	11,016,757.00	11,016,757.00	11,016,757.00

持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	52,724,199.20	53,346,985.77	53,113,826.24
投资性房地产			
固定资产	100,072,373.55	104,989,095.45	113,042,255.19
在建工程	459,791,083.51	311,690,529.85	79,685,324.10
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	72,917,499.99	73,917,362.76	74,673,538.97
开发支出			
商誉	4,603,477.74	4,603,477.74	4,603,477.74
长期待摊费用	781,132.06	899,999.98	
递延所得税资产	16,644.33	25,541.41	631,446.66
其他非流动资产	5,810,625.00	5,810,625.00	2,431,625.00
非流动资产合计	707,733,792.38	566,300,374.96	339,198,250.90
资产总计	1,018,457,390.29	876,694,237.31	571,515,906.87

合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	161,000,000.00	236,000,000.00	209,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	29,000,000.00		
应付账款	36,347,960.75	1,322,623.25	
预收款项	12,576,144.60	39,492,856.04	
应付职工薪酬	248,461.30	399,428.38	422,284.91
应交税费	5,050,067.97	5,680,494.80	11,242,238.07
应付利息			

应付股利			1,200,000.00
其他应付款	98,420,636.63	74,939,523.50	2,361,592.21
被划分为持有待售的处置组中的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	342,643,271.25	357,834,925.97	224,226,115.19
非流动负债：			
长期借款	330,000,000.00	170,000,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	9,835,395.83	10,127,926.46	9,805,866.41
其他非流动负债			
非流动负债合计	339,835,395.83	180,127,926.46	9,805,866.41
负债合计	682,478,667.08	537,962,852.43	234,031,981.60
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	127,500,000.00	127,500,000.00	127,500,000.00
资本公积	63,921,730.85	63,921,730.85	63,921,730.85
减：库存股			
专项储备	1,338,379.73	1,083,280.20	419,168.64
其他综合收益			
盈余公积	8,647,750.52	8,647,750.52	8,647,750.52
未分配利润	98,670,052.62	102,519,149.05	103,955,416.57
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	300,077,913.72	303,671,910.62	304,444,066.58
少数股东权益	35,900,809.49	35,059,474.26	33,039,858.69
所有者权益合计	335,978,723.21	338,731,384.88	337,483,925.27
负债和所有者权益总计	1,018,457,390.29	876,694,237.31	571,515,906.87

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	24,052,066.74	7,764,615.82	29,218,728.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	168,527,514.55	122,088,215.50	18,978,369.60
应收票据			
应收账款	13,660,515.00	5,126,129.23	
预付款项	27,000,000.00	17,549,710.00	
应收利息			
应收股利			1,800,000.00
其他应收款	2,376,284.91	6,743,235.69	118,581,159.31
存货	564,550.57		
被划分为持有待售的非流动资产及被划分为持有待售的处置组中的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	188,955.23	387,501.27	33,321.25
流动资产合计	236,369,887.00	159,659,407.51	168,611,578.87
非流动资产：			
可供出售金融资产	11,016,757.00	11,016,757.00	11,016,757.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	424,107,758.31	414,116,607.31	202,944,042.01
投资性房地产			
固定资产	20,158,713.24	21,258,064.88	22,524,590.69
在建工程			
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	922,503.12	935,534.59	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			614,610.00
其他非流动资产			
非流动资产合计	456,205,731.67	447,326,963.78	237,099,999.70
资产总计	692,575,618.67	606,986,371.29	405,711,578.57

母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	91,000,000.00	166,000,000.00	159,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	29,000,000.00		
应付账款	90,614,582.43	73,791,289.51	
预收款项	12,576,144.60	11,530,000.00	
应付职工薪酬	240,323.02	272,660.65	299,671.95
应交税费	3,516,455.02	3,716,366.22	6,309,818.21
应付利息			
应付股利			
其他应付款	232,254,704.15	114,557,180.20	1,357,724.29
被划分为持有待售的处置组中的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	459,202,209.22	369,867,496.58	166,967,214.45
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		303,409.91	
其他非流动负债			
非流动负债合计		303,409.91	
负债合计	459,202,209.22	370,170,906.49	166,967,214.45
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	127,500,000.00	127,500,000.00	127,500,000.00
资本公积	68,051,719.28	68,051,719.28	68,164,777.95
减: 库存股			
专项储备			
其他综合收益			
盈余公积	4,402,194.12	4,402,194.12	4,402,194.12
未分配利润	33,419,496.05	36,861,551.40	38,677,392.05
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	233,373,409.45	236,815,464.80	238,744,364.12
负债和所有者权益总计	692,575,618.67	606,986,371.29	405,711,578.57

合并利润表

单位: 元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	1,234,011,767.69	1,386,755,781.09	1,018,659,673.18
减: 营业成本	1,212,931,028.47	1,344,856,938.60	952,399,878.81
营业税金及附加	527,275.36	930,652.15	2,778,191.19
销售费用	2,243,343.66	4,372,510.70	4,380,028.47
管理费用	9,634,722.50	16,023,437.55	18,298,463.11
财务费用	12,054,051.82	10,370,780.94	5,262,179.01
资产减值损失	64,876.51	179,443.07	122,411.24
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-2,968,718.47	1,213,639.64	-2,458,440.00
投资收益(损失以“-”号填列)	3,834,962.10	-8,265,702.97	7,717,572.36

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-622,786.57	1,136,694.28	1,914,009.44
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,577,287.00	2,969,954.75	40,677,653.71
加：营业外收入	154,174.44	951,489.52	962,149.03
其中：非流动资产处置利得		4,141.03	
减：营业外支出	22.74	205,900.00	16,427.56
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,423,135.30	3,715,544.27	41,623,375.18
减：所得税费用	568,726.68	2,733,976.53	10,671,144.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,991,861.98	981,567.74	30,952,230.24
归属于母公司股东的净利润	-3,849,096.43	-1,436,267.52	26,108,427.74
少数股东损益	857,234.45	2,417,835.26	4,843,802.50
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.03	-0.01	0.20
（二）稀释每股收益	-0.03	-0.01	0.20
六、其他综合收益各项目分别扣除所得税影响后的净额			
（一）以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
（二）以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益			
其中：按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失			
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产形成的利得或损失			
现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的			

部分			
外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额	-2,991,861.98	981,567.74	30,952,230.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,849,096.43	-1,436,267.52	26,108,427.74
归属于少数股东的综合收益总额	857,234.45	2,417,835.26	4,843,802.50

母公司利润表

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	558,388,038.77	955,956,611.28	371,623,771.83
减：营业成本	550,308,655.68	937,081,937.38	349,623,759.89
营业税金及附加	112,250.90	369,616.45	471,116.48
销售费用	516,575.95	138,414.49	200,596.90
管理费用	5,148,758.27	8,658,629.34	10,941,922.98
财务费用	7,425,144.46	5,202,855.16	3,318,626.02
资产减值损失	103,124.99	117,090.31	33,347.35
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,968,718.47	1,213,639.64	-2,458,440.00
投资收益（损失以“-”号填列）	4,448,899.69	-7,213,238.53	39,082,065.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,849.00	2,189,158.72	2,966,473.88
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-3,746,290.26	-1,611,530.74	43,658,027.33
加：营业外收入	825.00	300,000.00	500,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		200,900.00	
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,745,465.26	-1,512,430.74	44,158,027.33
减：所得税费用	-303,409.91	303,409.91	2,340,715.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,442,055.35	-1,815,840.65	41,817,311.34
被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司股东的净利润			
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益各项目分别扣除所得税影响后的净额			

(一) 以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
(二) 以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益			
其中：按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失			
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产形成的利得或损失			
现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分			
外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额	-3,442,055.35	-1,815,840.65	41,817,311.34

合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012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	1,411,089,846.61	1,514,954,874.08	1,163,120,572.15
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收到的税费返还			65,300.31
收到其他与经营活动有关的现金	9,390,451.85	6,379,557.29	41,900,056.60
经营活动现金流入小计	1,420,480,298.46	1,521,334,431.37	1,205,085,929.06
购买商品、接受劳务支付的现金	1,324,560,060.97	1,386,217,408.41	1,089,773,055.87
支付给职工以及为职工支付的现金	8,643,282.93	17,092,024.85	15,853,677.25
支付的各项税费	6,932,051.49	30,113,395.48	35,233,398.33
支付其他与经营活动有关的现金	10,646,564.18	45,715,568.68	22,626,265.52

经营活动现金流出小计	1,350,781,959.57	1,479,138,397.42	1,163,486,396.97
经营活动产生的现金流量净额	69,698,338.89	42,196,033.95	41,599,532.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	4,457,748.69	927,524.25	2,515,182.96
处置被划分为持有待售的非流动资产及被划分为持有待售的处置组中的资产收回的现金净额			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,141.03	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	4,457,748.69	931,665.28	2,515,182.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	145,752,004.18	232,660,733.20	65,460,414.12
投资支付的现金	46,439,299.05	103,109,845.90	32,995,126.60
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	192,191,303.23	335,770,579.10	98,455,540.72
投资活动产生的现金流量净额	-187,733,554.54	-334,838,913.82	-95,940,357.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	482,000,000.00	833,000,000.00	431,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	216,687,376.47	126,678,814.11	
筹资活动现金流入小计	698,687,376.47	959,678,814.11	431,000,000.00
偿还债务支付的现金	399,968,718.47	636,000,000.00	276,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,079,907.16	17,568,075.46	9,362,186.95
支付其他与筹资活动有关的现金	195,589,891.56	60,761,009.36	
筹资活动现金流出小计	614,638,517.19	714,329,084.82	285,362,186.95
筹资活动产生的现金流量净额	84,048,859.28	245,349,729.29	145,637,813.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

五、现金及现金等价物净增加额	-33,986,356.37	-47,293,150.58	91,296,987.37
加：期初现金及现金等价物余额	89,593,540.46	136,886,691.04	45,589,703.67
六、期末现金及现金等价物余额	55,607,184.09	89,593,540.46	136,886,691.04

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 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	645,786,712.32	1,124,821,328.02	434,760,542.77
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收到的税费返还			65,300.31
收到其他与经营活动有关的现金	1,197,218.89	1,548,167.07	921,858.13
经营活动现金流入小计	646,983,931.21	1,126,369,495.09	435,747,701.21
购买商品、接受劳务支付的现金	608,224,730.91	1,040,298,085.50	409,155,145.71
支付给职工以及为职工支付的现金	1,942,653.92	4,636,607.86	4,333,195.88
支付的各项税费	1,915,369.38	9,934,772.00	3,775,073.92
支付其他与经营活动有关的现金	2,588,610.34	3,130,918.68	5,642,091.46
经营活动现金流出小计	614,671,364.55	1,058,000,384.04	422,905,506.97
经营活动产生的现金流量净额	32,312,566.66	68,369,111.05	12,842,194.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			27,875,000.00
取得投资收益收到的现金	4,457,748.69	2,727,524.25	31,027,211.28
处置被划分为持有待售的非流动资产及被划分为持有待售的处置组中的资产收回的现金净额			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	100,084,227.29	144,720,770.46	
投资活动现金流入小计	104,541,975.98	147,448,294.71	58,902,211.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	55,704.92	1,623,946.31	1,265,222.12
投资支付的现金	56,439,299.05	303,109,845.90	32,995,126.60
取得子公司及其他营业单位支			

付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			111,271,905.88
投资活动现金流出小计	56,495,003.97	304,733,792.21	145,532,254.60
投资活动产生的现金流量净额	48,046,972.01	-157,285,497.50	-86,630,043.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	152,000,000.00	456,000,000.00	323,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	216,687,376.47	126,678,814.11	
筹资活动现金流入小计	368,687,376.47	582,678,814.11	323,000,000.00
偿还债务支付的现金	229,968,718.47	449,000,000.00	218,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,200,854.20	5,455,531.19	5,270,325.74
支付其他与筹资活动有关的现金	195,589,891.55	60,761,009.36	
筹资活动现金流出小计	432,759,464.22	515,216,540.55	223,270,325.74
筹资活动产生的现金流量净额	-64,072,087.75	67,462,273.56	99,729,674.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	16,287,450.92	-21,454,112.89	25,941,825.18
加：期初现金及现金等价物余额	7,764,615.82	29,218,728.71	3,276,903.53
六、期末现金及现金等价物余额	24,052,066.74	7,764,615.82	29,218,728.71

合并所有者权益变动表
2014年1-7月

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	127,500,000.00	63,921,730.85		1,083,280.20		8,647,750.52	102,519,149.05		35,059,474.26	338,731,384.88
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	127,500,000.00	63,921,730.85		1,083,280.20		8,647,750.52	102,519,149.05		35,059,474.26	338,731,384.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				255,099.53			-3,849,096.43		841,335.23	-2,752,661.67
（一）综合收益总额							-3,849,096.43		857,234.45	-2,991,861.98
（二）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										

3. 对股东的分配									
4. 其他									
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备				255,099.53				-15,899.22	239,200.31
1. 本期提取				394,434.09				61,218.44	455,652.53
2. 本期使用				-139,334.56				-77,117.66	-216,452.22
(六) 其他									
四、本期期末余额	127,500,000.00	63,921,730.85		1,338,379.73		8,647,750.52	98,670,052.62	35,900,809.49	335,978,723.21

合并所有者权益变动表
2013年度

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			其他
一、上年年末余额	127,500,000.00	63,921,730.85		419,168.64		8,647,750.52	103,955,416.57		33,039,858.69	337,483,925.27
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	127,500,000.00	63,921,730.85		419,168.64		8,647,750.52	103,955,416.57		33,039,858.69	337,483,925.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				664,111.56			-1,436,267.52		2,019,615.57	1,247,459.60
（一）综合收益总额							-1,436,267.52		2,417,835.26	981,567.74
（二）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（三）利润分配									-455,003.16	-455,003.16
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										

3. 对股东的分配									
4. 其他								-455,003.16	-455,003.16
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备				664,111.56				56,783.46	720,895.02
1. 本期提取				723,028.30				84,848.70	807,877.00
2. 本期使用				-58,916.74				-28,065.24	-86,981.98
(六) 其他									
四、本期期末余额	127,500,000.00	63,921,730.85		1,083,280.20		8,647,750.52	102,519,149.05	35,059,474.26	338,731,384.88

合并所有者权益变动表
2012年度

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	127,500,000.00	63,921,730.85				4,466,019.39	82,028,719.96		31,517,936.96	309,434,407.16
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	127,500,000.00	63,921,730.85				4,466,019.39	82,028,719.96		31,517,936.96	309,434,407.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				419,168.64		4,181,731.13	21,926,696.61		1,521,921.74	28,049,518.12
（一）综合收益总额							26,108,427.74		4,843,802.50	30,952,230.24
（二）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（三）利润分配						4,181,731.13	-4,181,731.13		-3,338,513.93	-3,338,513.93
1. 提取盈余公积						4,181,731.13	-4,181,731.13			
2. 提取一般风险准备										

3. 对所有者（或股东）的分配									-3,338,513.93	-3,338,513.93
4. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备				419,168.64					16,633.17	435,801.81
1. 本期提取				419,168.64					16,633.17	435,801.81
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	127,500,000.00	63,921,730.85		419,168.64		8,647,750.52	103,955,416.57		33,039,858.69	337,483,925.27

母公司所有者权益变动表
2014年1-7月

单位：元

项 目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	127,500,000.00	68,051,719.28				4,402,194.12	36,861,551.40		236,815,464.80
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	127,500,000.00	68,051,719.28				4,402,194.12	36,861,551.40		236,815,464.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-3,442,055.35		-3,442,055.35
（一）综合收益总额							-3,442,055.35		-3,442,055.35
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积							-		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他	-	-					-		

(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	127,500,000.00	68,051,719.28				4,402,194.12	33,419,496.05		233,373,409.45

母公司所有者权益变动表
2013年度

单位：元

项 目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	127,500,000.00	68,164,777.95				4,402,194.12	38,677,392.05		238,744,364.12
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	127,500,000.00	68,164,777.95				4,402,194.12	38,677,392.05		238,744,364.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-113,058.67					-1,815,840.65		-1,928,899.32
（一）综合收益总额							-1,815,840.65		-1,815,840.65
（二）所有者投入和减少资本		-113,058.67							
1. 所有者投入资本		-113,058.67							
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积							-		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他	-	-					-		
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									

2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	127,500,000.00	68,051,719.28				4,402,194.12	36,861,551.40		236,815,464.80

母公司所有者权益变动表
2012年度

单位：元

项 目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	127,500,000.00	82,257,007.16				220,462.99	1,041,811.84		211,019,281.99
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	127,500,000.00	82,257,007.16				220,462.99	1,041,811.84		211,019,281.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-14,092,229.21				4,181,731.13	37,635,580.21		41,817,311.34
（一）综合收益总额							41,817,311.34		41,817,311.34
（二）所有者投入和减少资本		-14,092,229.21							
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-14,092,229.21							
（三）利润分配						4,181,731.13	-4,181,731.13		
1. 提取盈余公积						4,181,731.13	-4,181,731.13		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									

2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	127,500,000.00	68,164,777.95				4,402,194.12	38,677,392.05		238,744,364.12

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，并自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，以及财政部于 2014 年新制定发布的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 7 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负

债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(九) 金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量

且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。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：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 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。

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价

值累计损失一并转出计入减值损失。

(十) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额大于 200 万元，其他应收款余额大于 20 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
个别认定法组合	合并范围内关联方往来款项，与以账龄为信用风险特征的应收款项风险不同
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	1	1
1-2 年	5	5
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	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计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1、存货的分类

存货包括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。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。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；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作

为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有重大影响的依据

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十三) 合营安排

1. 合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

3. 当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本说明书第四节 公司财务会计信息 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况 （十二）长期股权投资所述方法进行核算。

(十四) 固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
运输工具	4-10	5	9.5-23.75
船舶	15	5	6.33
油罐及油罐附属设施	18	5	5.28
电子及其他设备	3-5	5	19-31.67

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十六) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十七) 无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用

直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	5
交易席位费	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 公司在职工为公司提供的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(二十一) 收入

1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司油品贸易是以货物发出且取得对方确认的结算单据后确认销售收入的实现。

2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

运输服务收入确认是以每航次结束时对运输收入进行确认；仓储服务的收入确认是与仓储相关的经济利益能够流入企业、仓储收入金额能可靠计量时，按照合同或协议约定的收款方式及时间确认。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十二) 政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

2、对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

3、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。

4、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十四) 主要会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

如本说明书第四节 公司财务会计信息 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况 (二) 遵循企业会计准则的说明所述，本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，以及财政部于 2014 年新制定发布的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等七项具体准则。

上述会计政策变更对以前各期末净资产无影响，只影响资产负债表列报项目，具体影响如下：

受影响的财务报表项目名称	影响金额		
	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可供出售金融资产	11,016,757.00	11,016,757.00	11,016,757.00
长期股权投资	-11,016,757.00	-11,016,757.00	-11,016,757.00

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十五) 前期重大差错更正

本报告期公司未发生前期重大差错更正。

三、管理层对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	1,018,457,390.29	876,694,237.31	571,515,906.87
负债总额	682,478,667.08	537,962,852.43	234,031,981.60
归属于申请挂牌公司股东权益合计	300,077,913.72	303,671,910.62	304,444,066.58
股东权益合计	335,978,723.21	338,731,384.88	337,483,925.27
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	1,234,011,767.69	1,386,755,781.09	1,018,659,673.18
营业利润	-2,577,287.00	2,969,954.75	40,677,653.71
利润总额	-2,423,135.30	3,715,544.27	41,623,375.18
净利润	-2,991,861.98	981,567.74	30,952,230.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润	-3,849,096.43	-1,436,267.52	26,108,427.74
扣除非经常性损益后的净利润	-4,598,036.91	8,610,347.71	28,437,887.89
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	-5,455,250.21	6,196,555.53	23,594,091.47
经营活动产生的现金流量净额	69,698,338.89	42,196,033.95	41,599,532.08
投资活动产生的现金流量净额	-187,733,554.54	-334,838,913.82	-95,940,357.76
筹资活动产生的现金流量净额	84,048,859.28	245,349,729.29	145,637,813.05
现金及现金等价物净增加额	-33,986,356.37	-47,293,150.58	91,296,987.37
毛利率	1.71%	3.02%	6.50%
净资产收益率	-1.28%	-0.47%	8.97%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-1.81%	2.04%	8.11%
基本每股收益（元/股）	-0.03	-0.01	0.20
稀释每股收益（元/股）	-0.03	-0.01	0.20
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	-0.04	0.05	0.19
每股净资产（元）	2.64	2.66	2.65
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	2.35	2.38	2.39
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.55	0.33	0.33

资产负债率（母公司）	67.01%	61.36%	40.95%
流动比率（倍）	0.91	0.87	1.04
速动比率（倍）	0.87	0.82	0.95
应收账款周转率（次）	120.94	126.60	160.42
存货周转率（次）	150.67	76.47	36.14

注：为便于比较，上表中 2014 年 1-7 月的应收账款周转率和存货周转率为当期周转率除以 7 乘以 12 之后填列

（一）盈利能力比较分析

财务指标	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
毛利率	1.71%	3.02%	6.50%
净资产收益率	-1.28%	-0.47%	8.97%
基本每股收益（元/股）	-0.03	-0.01	0.20

2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月公司总体毛利率分别为 6.50%、3.02%和 1.71%，公司毛利率大幅下降，主要是公司的油品贸易业务毛利率下降造成。其中，2013 年度较 2012 年度油品贸易毛利率下降主要有两个原因。第一，2013 年国际航空煤油价格的波动造成公司毛利率大幅下降。2013 年初国际油价高企，受我国航空煤油定价机制滞后的影响（油价定价机制详见本说明书“第二节 公司业务 六、公司所处行业情况 （一）行业概况 3 成品油定价机制”），当 2 月下旬国家发改委调高 3 月出厂价时，原油价已由高位开始迅速回落，之后航煤市场价大幅下滑，导致航煤销售价格与采购价格倒挂。由于公司必须完成每年的航煤采购配额，公司拿到配额后，选择了尽快在市场上销售，所以毛利率一直较低。直至 2013 年第四季度，随着冬季到临，东北市场负号柴油供给不足带动煤油价格走高，公司航煤贸易毛利率逐渐上升。第二，考虑到上述油价波动造成的影响，2013 年，公司为了扩大利润来源，调整经营策略，采取薄利多销的方式增加汽油销售。2013 年，汽油销售量 7.78 万吨，占当年油品贸易销售量 39.09%，油品贸易收入额的 41.33%，但每吨毛利仅 16.39 元，而 2012 年汽油销售量仅 1.63 万吨，占当年油品贸易销售量 11.74%，油品贸易收入额的 12.47%，但每吨毛利 43.68 元，由于 2013 年每吨毛利额的大幅下降以及汽油销量占比的上升，拉低了 2013 年油品贸易的毛利率。2014 年 1-7 月油品贸易毛利率较 2013 年下降，主要是因为市场竞争激烈，航空煤油和汽油的进销差价进一步缩小，

油品贸易的毛利率继续下降。一方面,2014年1-7月的汽油销售量为8.77万吨,占当年油品贸易销售量48.65%,油品贸易收入额的51.68%,但每吨毛利降低至11.44元;另一方面,其他油品贸易的毛利率也略有下降,所以导致了整体毛利率的下滑。

2013年度较2012年度运输服务毛利率下降主要是因为受国内经济大环境影响,经济增长速度放缓,运输业务也受到波及,毛利率较高的运输代理业务量有所减少。另外,2013年滞期较2012年有所增加,尤其公司拥有的金仑5#油船,由于净吨位小,装载量小,2013年滞期和空载率较高,拉低了油品运输业务毛利率。2014年1-7月,运输服务毛利率略有上升。

2014年1-4月由于水东油库改建以及与茂石化的合同于2013年底到期,导致大部分储油罐空置,这种状况直到5月份才有所改善,导致2014年1-7月仓储毛利率异常,但是从7月份开始仓储毛利已有所好转。

2013年净资产收益率与2012年相比,从8.97%降为-0.47%,由正转负,且在2014年1-7月持续下降,为-1.28%。虽然公司在报告期内主营业务收入持续上升,但受到上述公司毛利率持续降低的原因导致毛利额减少,造成公司净利润下降。同时,2013年公司投资证券期货产品造成投资损失9,426,386.75元,较2012年4,866,082.92元的投资收益下降14,292,469.67元,直接导致归属于母公司股东的净利润为负值。2014年1-7月,公允价值变动损益为-2,968,718.47元,造成归属于母公司股东的净利润为负值。

由于毛利率的下滑以及投资证券市场造成的损失,造成2014年1-7月、2013年度每股收益较2012年大幅下降。

与同行业上市公司恒基达鑫相比,公司即将建成的东莞立沙岛46.1万方罐容库区与恒基达鑫的主要仓储业务所在地——珠海地理位置相近,都处于珠三角经济发达地区,罐容量也相仿,而恒基达鑫2012年度、2013年度的仓储业务毛利率分别达到55.62%和44.43%(摘自恒基达鑫年报财务数据),公司未来的仓储业务盈利前景良好。

(二) 偿债能力分析

财务指标	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（母公司）	67.01%	61.36%	40.95%
流动比率（倍）	0.91	0.87	1.04
速动比率（倍）	0.87	0.82	0.95

截至 2014 年 7 月 31 日，公司资产构成中流动资产占资产总额比例为 30.51%，主要是货币资金、交易性金融资产和预付账款；非流动资产占资产总额比例为 69.49%，主要是在建工程、固定资产、无形资产和长期股权投资。负债主要为日常性的经营性流动负债和长期借款。

公司 2012 年、2013 年、2014 年 7 月 31 日资产负债率分别为 40.95%、61.36%、67.01%。其中，2013 年资产负债率较 2012 年上升较大，主要原因在于：一、2013 年公司主营业务收入较 2012 年增长 36.14%，主要源于油品贸易量增加，业务性质决定了短期资金占用较多，所以公司通过短期借款及预收款项来缓解资金压力，导致短期借款增加 12.92%；二、报告期内，公司立沙岛油库正处于建设期，2013 年新借入长期借款 1.7 亿元用于东莞虎门港立沙岛油库航油石化仓储项目，2013 年在建工程增长 291.15%，导致资产负债率上升；三、2013 年，公司进行了融资融券业务中的融资交易，导致其他应付款大幅增加 30.73 倍，也是公司资产负债率上升的原因。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司资产负债率较 2013 年期末略有上升，主要原因是随着公司在建工程项目的继续进行，公司又增加了长期借款 1.6 亿，同时，2014 年的主营业务收入增长也较大，同期的应收账款期末余额较上年底增加 450.17 万元，而应付账款期末余额较上年底增加了 3,502.53 万元。由此导致资产负债率上升。

短期偿债能力方面，公司 2014 年 7 月 31 日流动比率、速动比率分别为 0.91 倍和 0.87 倍，均较 2013 年末略有上升。从速动比率来看，公司的短期偿债能力一般，流动比率较稍低，但是由于期末存货占流动资产比例很低，所以流动比率较低对短期偿债能力的影响不大。

总体来说，公司负债水平比较稳健，虽然报告期内公司负债水平增加，但公司主营业务收入以及公司资产规模也大幅增长。同时，考虑公司有较高的应

收账款周转率和存货周转率以及公司以往的信用记录，公司目前具有较强的短期偿债能力，到期债务无法偿还的风险较低。

（三）营运能力分析

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	120.94	126.60	160.42
存货周转率（次）	150.67	76.47	36.14

注：为便于比较，上表中 2014 年 1-7 月的应收账款周转率和存货周转率为当期周转率除以 7 乘以 12 之后填列

报告期内，公司应收账款周转率持续下降，主要是应收账款余额变动所致，但仍保持在较高水平。随着公司主营业务规模的扩大，各期末应收账款期末余额也有所增加。公司客户多为大型企业和长期合作客户，信誉较好，回款情况较好。

公司主要从事的是贸易业务，存货周转很快，2014 年 7 月 31 日存货账上反应的主要是供应给常年客户——中信海直的燃料油。相对整年的业务量来说，其占比很小，所以公司在报告期内的存货周转率非常高。

总体来看，应收账款期末余额变动合理，符合公司经营现状；存货的期末余额比较小，主要得益于公司的经营模式。随着公司不断加强公司应收账款以及存货的内部管理，公司的整体营运能力有望得到进一步改善。

（四）获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	69,698,338.89	42,196,033.95	41,599,532.08
投资活动产生的现金流量净额	-187,733,554.54	-334,838,913.82	-95,940,357.76
筹资活动产生的现金流量净额	84,048,859.28	245,349,729.29	145,637,813.05
现金及现金等价物净增加额	-33,986,356.37	-47,293,150.58	91,296,987.37

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月公司经营现金净流量分别为 41,599,532.08 元、42,196,033.95 元和 69,698,338.89 元，经营活动产生的现金流量在报告期内持续增加，经营现金流量情况良好。主要原因是因为报告期内，

公司的大部分业务均为贸易业务，且应收账款回笼比较快，所以经营性的现金流比较顺畅。

2012年度、2013年度、2014年1-7月投资活动产生的现金流量净额分别为-95,940,357.76元、-334,838,913.82和-187,733,554.54元，报告期各期均为净现金流出，主要是公司这报告期内为扩大仓储业务规模，投资建设东莞立沙岛油库和茂名水东油库所致，其中，2013年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较2012年增长255.42%（金额为167,200,319.08元），2014年1-7月，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为145,752,004.18元。

2012年度、2013年度、2014年1-7月筹资活动产生的现金流量净额分别为145,637,813.05元、245,349,729.29元和84,048,859.28元。报告期各期内，筹资活动均为净现金流入，一是因为公司使用了短期银行借款和长期银行借款，分别用于业务扩展和东莞立沙岛油库和茂名水东油库建设；另外一个原因是因为公司增加了融资业务产生的融资借款。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

公司拥有稳定的盈利模式，公司目前收入和利润来源主要分为三部分：一是通过成品油及其他化工品的买卖赚取差价；二是通过向行业内有仓储需求的企业提供仓储服务，收取仓储费用作为收入来源；三是为行业内的企业提供成品油运输服务收取运输费用。

单位：元

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
油品贸易	1,213,915,321.27	98.37%	1,349,563,875.05	97.32%	966,391,656.16	94.87%
运输服务	18,225,697.09	1.48%	31,764,538.67	2.29%	47,761,490.66	4.69%
仓储服务	1,861,315.37	0.15%	5,427,367.37	0.39%	4,506,526.36	0.44%
小计	1,234,002,333.73	100.00%	1,386,755,781.09	100.00%	1,018,659,673.18	100.00%

比较报告期内的销售收入构成情况，油品贸易业务在报告期内均占当年总

收入的 94%以上，是公司收入的主要来源且报告期内一直占收入主导地位。

比较 2013 年度和 2012 年度销售收入变动，2013 年主营业务收入比 2012 年增长 36.14%。2013 年油品贸易业务比 2012 年上涨 39.65%，主要是受能源需求加大以及公司业务规模扩大所致。运输业务收入下滑主要原因是：一、2012 年运输业务客户都是外部企业，而 2013 年提供运输服务给合并范围内的企业，因为合并抵消导致运输收入下降；二、受宏观经济影响，中小企业业务量显著降低，导致运输代理业务下降；三、2012 年底实施船运业务营改增，2013 年的运输收入中不包含 11%增值税的部分。仓储业务略有上升。

2014 年 1-7 月，公司主营业务收入规模持续增加，已达到 2013 年度全年主营业务收入的 88.98%。其中，油品贸易业务收入大幅上涨，运输业务基本持平，但毛利率略有上升，仓储业务收入略有下滑。

公司客户主要集中于华南、华东，按照地区分布的收入结构如下：

单位：元

地区名称	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华南	934,884,555.43	75.76%	921,851,475.54	66.48%	211,209,110.65	20.73%
华东	280,892,081.21	22.76%	315,308,392.72	22.74%	348,077,301.35	34.17%
华北			117,831,374.16	8.50%	411,611,770.52	40.41%
其他	18,225,697.09	1.48%	31,764,538.67	2.29%	47,761,490.66	4.69%
小计	1,234,002,333.73	100.00	1,386,755,781.09	100.00%	1,018,659,673.18	100.00%

报告期内，公司主营业务中各项业务类型的收入、成本及毛利率情况如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月			
	收入	成本	毛利	毛利率
油品贸易	1,213,915,321.27	1,195,060,220.65	18,855,100.62	1.55%
仓储服务	1,861,315.37	1,846,422.40	14,892.97	0.80%
运输服务	18,225,697.09	16,024,385.42	2,201,311.67	12.08%

小 计	1,234,002,333.73	1,212,931,028.47	21,071,305.26	1.71%
-----	------------------	------------------	---------------	-------

单位：元

项目	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
油品贸易	1,349,563,875.05	1,312,477,495.28	37,086,379.77	2.75%
仓储服务	5,427,367.37	3,329,693.44	2,097,673.93	38.65%
运输服务	31,764,538.67	29,049,749.88	2,714,788.79	8.55%
小 计	1,386,755,781.09	1,344,856,938.60	41,898,842.49	3.02%

单位：元

项目	2012 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率
油品贸易	966,391,656.16	908,993,546.79	57,398,109.37	5.94%
仓储服务	4,506,526.36	2,776,347.72	1,730,178.64	38.39%
运输服务	47,761,490.66	40,629,984.30	7,131,506.36	14.93%
小 计	1,018,659,673.18	952,399,878.81	66,259,794.37	6.50%

2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月，公司总体毛利率分别为 6.50%、3.02% 和 1.71%，报告期内公司总体毛利水平有所下降，盈利能力下降。

报告期内公司综合毛利率持续下降主要是由于各业务板块毛利率下降所致。具体分析请见本节三（一）、盈利能力比较分析。

（二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期营业收入及利润情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	1,234,011,767.69	1,386,755,781.09	36.14%	1,018,659,673.18
营业成本	1,212,931,028.47	1,344,856,938.60	41.21%	952,399,878.81
营业利润	-2,577,287.00	2,969,954.75	-92.70%	40,677,653.71
利润总额	-2,423,135.30	3,715,544.27	-91.07%	41,623,375.18
净利润	-2,991,861.98	981,567.74	-96.83%	30,952,230.24

报告期内，2013 年营业收入、营业成本较 2012 年都有大幅增加，但营业成本增长比率高于营业收入增长比率。

报告期内，公司 2013 年营业利润较 2012 年减少 37,707,698.96 元，主要是

由于油品贸易毛利率下降，加上 2013 年公司投资交易性金融资产造成 9,426,386.75 元投资损失，而 2012 年处置交易性金融资产则有 4,866,082.92 元投资收益。同时，由于 2013 年短期借款较上期增加 2,700 万，信用证贴现产生 2,839,074.67 元利息，公司财务费用同比增加 97.08%（绝对值为 5,108,601.93 元）。

2014 年 1-7 月，虽然营业收入呈现大幅上升，但营业利润为负数，主要有三个原因：一、公司主营业务毛利率持续下降；二、2014 年 1-7 月，公允价值变动损失为 2,968,718.47 元；三、2014 年 1-7 月，公司财务费用达到 12,053,773.26 元，已超过 2013 年全年财务费用，主要是因为融资买入股票产生的利息费用大部分都发生在 2014 年，1-7 月融资利息发生数为 4,363,240.86 元。

（三）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	2014 年 1-7 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	1,234,011,767.69	1,386,755,781.09	36.14%	1,018,659,673.18
销售费用	2,243,343.66	4,372,510.70	-0.17%	4,380,028.47
管理费用	9,634,722.50	16,023,437.55	-12.43%	18,298,463.11
财务费用	12,054,051.82	10,370,780.94	97.08%	5,262,179.01
期间费用合计	23,932,117.98	30,766,729.19	10.11%	27,940,670.59
销售费用/营业收入	0.18%	0.32%	-	0.43%
管理费用/营业收入	0.78%	1.16%	-	1.80%
财务费用/营业收入	0.98%	0.75%	-	0.52%
期间费用/营业收入	1.94%	2.22%	-	2.74%

随着业务规模的扩展，公司期间费用总额保持相对稳定并呈增加趋势，但期间费用占营业收入比重有所下降，其中 2014 年 1-7 月期间费用合计 23,932,117.98 元，占营业收入比重 1.94%，2013 年公司的期间费用合计 30,766,729.19 元，占营业收入比重 2.22%，2012 年公司的期间费用合计 27,940,670.59 元，占营业收入比重 2.74%，这主要得益于公司管理效率的提高和规模效应的产生，除财务费用占营业收入比增长外，报告期内，在营业收入

持续增长的情况下，销售费用、管理费用占营业收入比例均持续下降，具体情况如下：

1、报告期内，公司销售费用主要包括公司销售人员的工资及各项社保支出、业务招待费、港建费、运输费、仓储费及港口费。报告期内销售费用无明显增长。

2、报告期内，公司管理费用主要包括员工工资福利、办公差旅费、房租水电物业费、业务招待费、折旧摊销费等。管理费用在报告期内大幅下降，2013年较2012年下降12.43%，共下降2,275,025.56元。其中工资福利下降437,227.04元，主要原因是公司部分员工参与东莞立沙岛油库和茂名水东油库建设，相关职工薪酬计入在建工程；办公差旅费下降572,817.12元；业务招待费下降269,125.62元。

3、报告期内，财务费用增长较大，2013年财务费用为10,370,780.94元，同比增长97.08%，主要为银行借款利息及手续费，另有743,324.14元为股票融资的费用。为了扩大公司业务，2013年公司有效地利用了财务杠杆扩大主营业务收入，增加了流动资金借款，并增加了信用证业务，因此财务费用大幅上涨。2014年1-7月，由于融资买入股票产生的利息费用大部分发生在2014年，导致利息费用持续上升。

（四）非经常性损益及重大投资收益情况

公司最近两年及一期非经常性损益及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012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		4,141.03	
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(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)	148,027.96	947,348.49	962,140.03
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	1,489,030.22	-8,212,747.11	2,407,642.92
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	6,123.74	-205,900.00	-16,418.56
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计	1,643,181.92	-7,467,157.59	3,353,364.39
减：企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	37,006.99	161,622.38	839,022.04
少数股东权益影响额(税后)	21.15	4,043.08	6.08
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,606,153.78	-7,632,823.05	2,514,336.27

报告期内的非经常性损益主要是交易性金融资产投资和政府补贴产生的。非经常性损益占利润总额比例很大，如果去除非经常性损益对净利润的影响，公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-7 月扣除非经常性损益后的净利润分别为 28,437,887.89 元、8,610,347.71 元及-4,598,036.91 元。非经常性损益对公司财务状况和经营成果具有重大影响。

公司及其子公司在 2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月享受的主要财政补贴情况如下：

年度	主体	项目	金额 (元)	批文 / 依据
2014	天麒船务	营改增试点企业税负增加补助	148,027.96	舟财办[2013]17 号
2013	天麒船务	航运企业专项资金补助	547,100.00	定港航[2012]54 号
	公司	民营及中小企业发展专项资金企业改制上市费	300,000.00	深经贸信息中小字[2012]91 号
	中油珠海	2012 年度金湾区优秀成长奖	100,000.00	珠海市金湾区人民政府办公室“珠金府(2013)5 号”《关于表彰金湾区 2012 年度科学技术和经济工作先进单位的决定》 珠海市金湾区人民政府网站在线公示： http://www.jinwan.gov.cn/NewsDetail.aspx?ID=bd1048c5ad604333a49f454387cc0f7c
2012	公司	收到深圳市福田区财政局国库财政补贴	500,000.00	深府办(2008)96 号
	天麒船务	海运企业发展扶持专项资金补助	401,600.00	定财企[2012]251 号
	中油珠海	2011 年度金湾区优秀成长奖	60,000.00	珠海市金湾区人民政府办公室“珠金府(2012)5 号”《关于表彰金湾区 2011 年度科技创新和经济工作先进单位的决定》 珠海市金湾区人民政府网站在线公示 http://www.jinwan.gov.cn/NewsDetail.aspx?ID=7098622bfac946fd805536857abbd55e

(五) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、目前公司执行的税种和税率分别为：

税种	计税依据	税率(%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	17、11、6
营业税	应纳税营业额	3、5
城市维护建设税	应缴流转税税额	1、5、7
教育费附加	应缴流转税税额	3

地方教育附加	应缴流转税税额	2
城镇土地使用税	实际占用的应税土地面积	定额税率（详见税收优惠）
企业所得税	应纳税所得额	25
房产税	从价计征，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴	1.2

公司执行的税种、税率符合法律、法规和规范性文件的要求。

2、公司享受的主要财政税收优惠政策

根据由财政部和国家税务总局联合下发的《关于物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税政策的通知》，自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止，对物流企业自有的（包括自用和出租）大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的 50% 计征城镇土地使用税。东莞市盛源石油化工有限公司于 2012 年度-2014 年度享受该项优惠政策。

3、其他情况说明

根据财政部和国家税务总局联合下发的《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37 号），子公司舟山市天麒船务有限公司的船舶运输业自 2012 年 12 月 1 日即被列为营改增的试点范围行业，改制后的增值税率为 11%。

根据 2013 年 4 月 10 日国务院常务会议决定,自 2013 年 8 月 1 日起,将交通运输业和部分现代服务业营业税改增增值税试点在全国范围内推开。子公司中国航油集团新源石化有限公司之分公司中国航油集团新源石化有限公司茂名分公司自 2013 年 8 月 1 日起仓储业进行营改增，增值税税率为 6%。

五、最近两年一期的主要资产情况

（一）货币资金

公司最近两年一期的货币资金情况见下表：

单位：元

项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
库存现金	2,394.09	5,524.11	5,405.35
银行存款	55,592,348.57	85,356,681.68	131,452,012.37
其他货币资金	12,441.43	4,231,334.67	5,429,273.32
合 计	55,607,184.09	89,593,540.46	136,886,691.04

1、公司报告期内各期末货币资金余额持续下降，主要原因系随着公司业务规模扩大，短期资金占用量上升，同时，东莞立沙岛油库建设和茂名水东油库扩建项目对资金占用需求大幅增长。

2、其他货币资金中为存放于期货公司和证券账户中的可用资金，其中，2012年12月31日余额5,429,273.32元；2013年12月31日余额4,231,334.67元；2014年7月31日余额12,441.43元。

（二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
交易性股票	168,527,514.55	107,950,447.50	
衍生金融资产		14,137,768.00	18,978,369.60
合 计	168,527,514.55	122,088,215.50	18,978,369.60

1、2013年12月31日交易性金融资产公允价值较2012年12月31日上升543.3%（绝对额增加103,109,845.90元），主要原因系公司管理层对中国A股市场作出了大盘蓝筹股见底的判断，并进行了融资业务，融资买入了大量大盘蓝筹股，共计五个股票：上海医药、招商地产、国电电力、华侨城A、大秦铁路。截至2014年7月31日，公司持有上海医药、大唐发电、上海机电、中航飞机四只股票，融资成本为8.6%/年。

截至本公开转让说明书签署日，公司股票投资不存在持有任何一家上市公司股份超过5%的情形。

2、2013年12月31日，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为2013年分别于深圳证券交易所及上海证券交易所购进的共计五只股票。其中，该交易性金融资产的的成本为107,292,107.86元，公允价值变动损益为658,339.64元。2014年7月31日，交易性金融资产包括在深圳证券交易所及上

海证券交易所购进的四只股票，成本为 170,282,593.38 元，公允价值变动损益为 -1,755,078.83 元。管理层持有该批股票的主要目的为短期投资赚取差价。

2014 年 1-7 月和 2013 年度的股票投资的盈亏情况如下表所示：

单位：元

股票	2013 年 7 月 31 日/ 2014 年 1-7 月	2013 年 12 月 31 日/ 2013 年度
投资成本	170,282,593.38	107,292,107.86
当期股票投资收益	4,250,346.10	2,129,778.98
当期公允价值变动	-1,755,078.83	658,339.64
股票投资账面价值	168,527,514.55	107,950,447.50
融资负债总额	87,015,289.67	65,917,804.75

公司已经在 2014 年 8 月减持了绝大部分融资持有的股票，截止 8 月 31 日，公司股票市值为 88464998.30 元，其中融资负债 3552086.79 元。

3、衍生金融资产是投资于商品期货的期货保证金，2012 年 12 月 31 日余额为 18,978,369.60 元，2013 年 12 月 31 日余额为 14,137,768.00 元。管理层投资期货的目的是短期获利，公司已在 2014 年 1 月份结清商品期货账户。

截止 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的期货投资对当期财务报表的影响数如下表所示：

单位：元

期货	2014 年 7 月 31 日 / 2014 年 1-7 月	2013 年 12 月 31 日/ 2013 年度	2012 年 12 月 31 日/ 2012 年度
期货期末保证金	0.00	14,137,768.00	18,978,369.60
当期投资收益	207,402.59	-11,605,916.96	4,866,082.92
当期公允价值变动	-555,300.00	555,300.00	-2,458,440.00

2013 年公司的投资收益除股票和期货投资收益外，还有一部分为公司购买的集合资产管理计划产生的投资收益 49,751.23 元。

4、投资交易性金融资产对公司主营业务的影响体现在两方面，一方面是增加了财务成本。其中 2013 年股票融资利息为 743,324.14 元，2014 年 1-7 月，股

票融资利息为 4,363,240.86 元；另一方面是对投资收益的影响，2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月对投资收益的影响数分别为 4,866,082.92 元、-9,426,386.75 元和 4,457,748.67 元。

公司在进行期货和股票投资前，均由股东大会进行了审议，分别为 2012 年第二次临时股东大会通过了《关于公司开展期货投资的议案》，2013 年第四次临时股东大会通过了《关于公司开展股票及融资融券业务的议案》。公司的期货投资和股票投资都按照相关制度执行，履行了相关决策程序。

公司《证券投资管理制度》“第三章 证券投资的决策权限”规定公司进行证券投资，均需经董事会审议批准，并提请股东大会审议通过后方可实施；证券投资经董事会审议，应当取得全体董事三分之二以上和独立董事三分之二以上同意；证券投资经股东大会审议，应由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

公司的证券投资行为依照管账分离的原则进行，证券账户由投资部门专人负责管理，资金账户由资金部门进行管理。公司为此引进了具备专业知识的人员组成团队负责证券投资。

公司已在 2014 年 1 月份结清商品期货账户，2014 年期货投资亏损 -347,897.41 元。公司已承诺除套期保值外，未来不再进行商品期货的风险投资，2014 年期货投资发生的亏损对公司未来的财务状况和经营成果没有影响。截至 2014 年 7 月 31 日，根据当天的股票收盘价，公司股票投资账面价值为 168,527,514.55 元，公允价值变动-1,755,078.83 元，投资收益 4,250,346.10 元。股票投资对未来公司财务状况和经营成果的影响有重大不确定性。公司承诺在 2016 年 12 月 31 日前结清股票投资，股票投资可能影响 2014 年、2015 年和 2016 年公司的财务状况和经营成果。

（三）应收账款

单位：元

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	19,819,441.36	99.36	198,194.42	15,394,476.95	100.00	153,944.77	6,734,664.72	100.00	67,346.64
1-2年	127,358.49	0.64	6,367.92						
小计	19,946,799.85	100.00	204,562.34	15,394,476.95	100.00	153,944.77	6,734,664.72	100.00	67,346.64

公司 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应收账款期末余额分别为 19,946,799.85 元、15,394,476.95 元、6,734,664.72 元。2013 年期末余额较 2012 年期末余额上升 128.59% (绝对额增加 8,659,812.23 元), 增加的主要原因是: 一、2013 年 12 月份与广东广业石油天然气有限公司发生的贸易业务, 产生了 10%总合同金额的应收尾款 5,177,908.31 元; 二、2013 年 11 月、12 月, 天麒船务进行了 22 个航次的运输, 而 2012 年同期只进行了 12 个航次的运输, 由于回款期比较长, 所以应收账款余额增加。

截至 2014 年 7 月 31 日, 公司营业收入较 2013 年大幅上升, 期末应收账款余额也较 2013 年末小幅上涨。

公司制定有完善的回款计划, 一直重视对应收账款的回款催收。由于应收账款的账龄较短, 且大部分均为中石化、中石油、中海油三大石油巨头, 资信状况良好, 发生坏账的可能性很小。

公司已经按照账龄组合分类标准, 计提了坏账准备。

截止各报告期末, 应收账款中无持公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。公司应收账款期末余额中无应收关联方款项。

截至 2014 年 7 月 31 日, 应收账款余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司的关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
宁波海兴油品供应有限公司	非关联方	13,798,500.00	1年以内	69.18
中石化销售有限公司华南分公司	非关联方	4,447,805.68	1年以内	22.30
中石化销售有限公司华东分公司	非关联方	842,189.71	1年以内	4.22
南方石化集团有限公司	非关联方	282,909.54	1年以内	1.42
广东广业石油天然气有限公司	非关联方	271,537.11	1年以内	1.36

(曾用名: 广东经石油品有限公司)				
小 计		19,642,942.04		98.48

截至 2013 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司的关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
中国石化销售有限公司	非关联方	6,367,096.04	1 年以内	41.36
广东广业石油天然气有限公司(曾用名: 广东经石油品有限公司)	非关联方	5,177,908.31	1 年以内	33.63
大连中石油海运有限公司	非关联方	1,243,200.00	1 年以内	8.08
中国海洋石油总公司	非关联方	849,146.06	1 年以内	5.52
中国石油化工股份有限公司	非关联方	660,466.89	1 年以内	4.29
小 计		14,297,817.30		92.88

截至 2012 年 12 月 31 日, 应收账款余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中国石化销售有限公司	非关联方	1,956,991.88	1 年以内	29.06
大连中石油海运有限公司	非关联方	1,901,551.58	1 年以内	28.24
广西长盈物流有限公司	非关联方	1,197,150.32	1 年以内	17.78
中国石油化工股份有限公司	非关联方	577,344.48	1 年以内	8.57
汕头市南方加油站	非关联方	424,615.52	1 年以内	6.30
合计	--	6,057,653.78		89.95

公司应收账款为石油销售业务未结货款以及石油运输服务未结款项, 报告期各期末应收账款前五名占应收账款总额较大, 客户集中度较高, 对重大客户存在一定的依赖。

(四) 预付账款

公司最近两年及一期的预付款项及账龄见下表:

单位: 元

账 龄	2014 年 7 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	33,850,197.51	87.13		

1-2 年	5,000,000.00	12.87		
合 计	38,850,197.51	100.00		38,850,197.51

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	51,198,247.46	92.63		51,198,247.46
1-2 年	4,074,029.98	7.37		4,074,029.98
合 计	55,272,277.44	100.00		55,272,277.44

单位：元

账 龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	37,295,363.47	100.00		37,295,363.47
1-2 年				
合 计	37,295,363.47	100.00		37,295,363.47

公司 2013 年预付账款期末余额较 2012 年期末余额增加 48.20% (绝对额增加 17,976,913.97 元), 主要原因是由于公司业务规模扩大所致。

截至 2014 年 7 月 31 日, 期末预付款项中金额前五名:

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
上海兴昌石油化工有限公司	非关联方	26,074,029.98	2 年以内	货款
东莞市东安石油化工有限公司	非关联方	10,000,000.00	1 年以内	货款
中化泉州石化有限公司	非关联方	1,327,714.40	1 年以内	货款
中国石油天然气股份有限公司东北销售分公司	非关联方	1,063,007.67	1 年以内	货款
中国太平洋财产保险股份有限公司舟山中心支公司	非关联方	178,468.85	1 年以内	保险款
小 计		38,643,220.90		

截至 2013 年 12 月 31 日, 期末预付款项中金额前五名:

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
上海兴昌石油化工有限公司	非关联方	28,374,029.98	2 年以内	货款
万年县利安新能源有限公司	非关联方	26,155,259.17	1 年以内	货款

中国石油天然气股份有限公司东北销售分公司	非关联方	509,001.32	1年以内	货款
中国太平洋财产保险股份有限公司舟山中心支公司	非关联方	100,000.00	1年以内	保险款
中国人民财产保险股份有限公司舟山市分公司	非关联方	100,000.00	1年以内	保险款
小 计		55,238,290.47		

截至2012年12月31日，期末预付款项中金额前五名：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
宁波嘉益石化有限公司	非关联方	25,000,000.00	1年以内	货款
上海兴昌石油化工有限公司	非关联方	12,074,029.98	1年以内	货款
中国石油天然气股份有限公司东北销售分公司	非关联方	217,186.67	1年以内	货款
广东韶钢松山股份有限公司	非关联方	4,146.82	1年以内	货款
小 计	-	37,295,363.47	-	-

(五) 其他应收款

公司最近两年及一期的其他应收款项账龄及坏账准备见下表：

其他应收款按种类分类：

单位：元

账 龄	2014年7月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	4,075,557.71	77.84	40,755.59	8,134,019.78	83.78	81,340.20	9,718,436.41	95.91	97,184.36
1-2年	670,702.89	12.81	33,535.14	1,391,628.25	14.33	69,581.41	260,187.60	2.57	13,009.38
2-3年	355,940.00	6.80	71,188.00	29,742.60	0.31	5,948.52	100,000.00	0.99	20,000.00
3-4年	129,742.60	2.48	64,871.30	100,000.00	1.02	50,000.00	53,895.18	0.53	26,947.59
4-5年				53,895.18	0.56	43,116.14			
5年以上	3,895.18	0.07	3,895.18						
小 计	5,235,838.38	100.00	214,245.21	9,709,285.81	100.00	249,986.27	10,132,519.19	100.00	157,141.33

公司 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 5,235,838.38 元、9,709,285.81 元、10,132,519.19 元。报告期内各期末，其他应收款余额持续下降。

从其他应收款账龄结构看，公司 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日 1 年以内的其他应收款比例分别为 77.84%、83.78%、95.91%，其他应收款账龄较短且结构稳定。同时，公司已按照其他应收款的预计可回收情况计提了相应的坏账准备，坏账准备计提金额合理。

截至 2014 年 7 月 31 日，期末其他应收款中金额前五名：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
中石化销售有限公司华东分公司	非关联方	1,560,000.00	1 年以内	29.79	保证金
东莞紫源实业有限公司	关联方	500,000.00	1 年以内	9.55	往来款
广东电网公司东莞供电局	非关联方	400,000.00	1-2 年	7.64	保证金
姜飞	非关联方	348,940.00	2-3 年	6.66	往来款
中国石化集团资产经营管理有限公司茂名石化分公司	非关联方	305,000.00	1 年以内	5.83	往来款
小 计		3,113,940.00		59.47	

公司其他应收款主要是往来款和保证金，其中东莞紫源与公司 500,000.00 元往来款已于 2014 年 8 月 29 日收回。

截至 2013 年 12 月 31 日，期末其他应收款中金额前五名：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
宁波高新区新晖建材商行	非关联方	6,700,000.00	1 年以内	69.01	往来款
武汉恒晟世纪科技发展有限公司	非关联方	1,000,000.00	1-2 年	10.30	往来款
广东电网公司东	非关联方	400,000.00	1 年以内	4.12	保证金

莞供电局					
姜飞	非关联方	348,940.00	1-2 年	3.59	往来款
王立贵	关联方	238,200.00	1 年以内	2.45	往来款
小 计		8,687,140.00		89.47	

截至 2012 年 12 月 31 日，期末其他应收款中金额前五名：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
广东航达工程有限公司	非关联方	7,500,000.00	1 年以内	74.02	往来款
武汉恒晟世纪科技发展有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	9.87	往来款
姜飞	非关联方	348,940.00	1 年以内	3.44	往来款
汪扬	非关联方	219,195.00	1-2 年	2.16	备用金
张忠江	非关联方	154,081.37	1 年以内	1.52	备用金
小 计		9,222,216.37		91.02	

(六) 存货

单位：元

项 目	2014 年 7 月 31 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	12,243,542.74		12,243,542.74	15,357,444.79		15,357,444.79	19,814,977.30		19,814,977.30
合 计	12,243,542.74		12,243,542.74	15,357,444.79		15,357,444.79	19,814,977.30		19,814,977.30

公司 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日存货账面余额分别为 12,243,542.74 元、15,357,444.79 元、19,814,977.30 元。其中，2014 年 7 月 31 日存货账面价值较 2013 年 12 月 31 日下降 20.27%（绝对额减少 3,113,902.05 元），2013 年 12 月 31 日存货较 2012 年 12 月 31 日下降 22.50%（绝对额减少 4,457,532.51 元），主要原因是由于公司加强了存货的管理和加快了存货的周转。公司存货周转率正常且始终保持较高水平，根据公司财务政

策未计提减值准备。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

（七）其他流动资产

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
待抵扣增值税	10,542,373.11	2,885,173.35	2,087,016.49
企业所得税	188,955.23	387,501.27	
营业税			612,542.13
海域使用权		109,877.82	
合 计	10,731,328.34	3,382,552.44	2,699,558.62

2014年7月31日其他流动资产较2013年末上升217.26%（绝对额增加7,348,775.90元），其他流动资产在报告期内大幅增加，主要原因系本公司的子公司预缴所得税，此外子公司盛源石化因为购买工程材料产生大额可抵扣增值税进项税所致。

（八）长期股权投资

公司长期股权投资主要是对合营企业、联营企业的投资，采用权益法核算。

1、公司报告期内长期股权投资情况如下：

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2013年12月31日	增减变动	2014年7月31日
虎门港石化交易中心	权益法	3,000,000.00	2,720,100.04	-31,557.79	2,688,542.25
业荣威通	权益法	15,370,320.00	50,626,885.73	-591,228.78	50,035,656.95
合 计		29,387,077.00	64,363,742.77	-622,786.57	52,724,199.20

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
虎门港石化交易中心	50	50			

业荣威通	49	49			
合 计					

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2012年12月31日	增减变动	2013年12月31日
虎门港石化交易中心	权益法	3,000,000.00	2,889,308.57	-169,208.53	2,720,100.04
业荣威通	权益法	15,370,320.00	50,224,517.67	402,368.06	50,626,885.73
合 计		18,370,320.00	53,113,826.24	233,159.53	53,346,985.77

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
虎门港石化交易中心	50	50			
业荣威通	49	49			903,534.75
合 计					903,534.75

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2011年12月31日	增减变动	2012年12月31日
虎门港石化交易中心	权益法	3,000,000.00		2,889,308.57	2,889,308.57
业荣威通	权益法	15,370,320.00	49,777,519.76	446,997.91	50,224,517.67
合 计		18,370,320.00	49,777,519.76	3,336,306.48	53,113,826.24

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
虎门港石化交易中心	50	50			
业荣威通	49	49			1,577,702.96
合 计					1,577,702.96

2、财政部于2014年3月颁布《企业会计准则第2号-长期股权投资》（修订），该准则自2014年7月1日起施行，本公司自2014年7月1日起变更会计政策，施行该准则。根据该准则，投资企业对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，

作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

截至 2014 年 7 月 31 日可供出售金融资产情况如下：

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可供出售权益工具			
海南太平洋石油实业股份有限公司	10,904,357.00	10,904,357.00	10,904,357.00
天津津京玻壳股份有限公司	112,400.00	112,400.00	112,400.00
合计	11,016,757.00	11,016,757.00	11,016,757.00

公司持有海南太平洋石油实业股份有限公司的股权比例为 1.76%，持有天津津京玻壳股份有限公司的股权比例为 0.015%。

（九）固定资产

1、公司固定资产主要是房屋建筑物、运输工具、油罐及油罐附属设施。固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
运输工具	4-10	5	9.5-23.75
船舶	15	5	6.33
油罐及油罐附属设施	18	5	5.28
电子及其他设备	3-5	5	19-31.67

2、截止 2014 年 7 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	151,505,253.28	207,591.50		151,712,844.78

房屋及建筑物	29,085,561.50				29,085,561.50
运输工具	4,345,424.61		80,782.87		4,426,207.48
船舶	100,220,199.15				100,220,199.15
油罐及油罐附属设施	11,520,449.26				11,520,449.26
电子及其他设备	6,333,618.76		126,808.63		6,460,427.39
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	46,516,157.83		5,124,313.40		51,640,471.23
房屋及建筑物	6,529,580.27		807,605.12		7,337,185.39
运输工具	2,995,471.81		235,284.69		3,230,756.50
船舶	27,716,547.30		3,263,864.61		30,980,411.91
油罐及油罐附属设施	5,197,475.45		354,829.79		5,552,305.24
电子及其他设备	4,077,083.00		462,729.19		4,539,812.19
3) 账面净值小计	104,989,095.45		—	—	100,072,373.55
房屋及建筑物	22,555,981.23		—	—	21,748,376.11
运输工具	1,349,952.80		—	—	1,195,450.98
船舶	72,503,651.85		—	—	69,239,787.24
油罐及油罐附属设施	6,322,973.81		—	—	5,968,144.02
电子及其他设备	2,256,535.76		—	—	1,920,615.20
4) 减值准备小计			—	—	
房屋及建筑物			—	—	
运输工具			—	—	
船舶			—	—	
油罐及油罐附属设施			—	—	
电子及其他设备			—	—	
5) 账面价值合计	104,989,095.45		—	—	100,072,373.55
房屋及建筑物	22,555,981.23		—	—	21,748,376.11
运输工具	1,349,952.80		—	—	1,195,450.98
船舶	72,503,651.85		—	—	69,239,787.24

油罐及油罐附属设施	6,322,973.81	—	—	5,968,144.02
电子及其他设备	2,256,535.76	—	—	1,920,615.20

3、截止 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	150,756,480.39	778,772.89		30,000.00	151,505,253.28
房屋及建筑物	29,085,561.50				29,085,561.50
运输工具	4,375,424.61			30,000.00	4,345,424.61
船舶	100,220,199.15				100,220,199.15
油罐及油罐附属设施	11,520,449.26				11,520,449.26
电子及其他设备	5,554,845.87	778,772.89			6,333,618.76
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	37,714,225.20	8,830,432.63		28,500.00	46,516,157.83
房屋及建筑物	5,148,721.42	1,380,858.85			6,529,580.27
运输工具	2,576,567.20	447,404.61		28,500.00	2,995,471.81
船舶	22,121,351.35	5,595,195.95			27,716,547.30
油罐及油罐附属设施	4,589,195.81	608,279.64			5,197,475.45
电子及其他设备	3,278,389.42	798,693.58			4,077,083.00
3) 账面净值小计	113,042,255.19	—		—	104,989,095.45
房屋及建筑物	23,936,840.08	—		—	22,555,981.23
运输工具	1,798,857.41	—		—	1,349,952.80
船舶	78,098,847.80	—		—	72,503,651.85
油罐及油罐附属设施	6,931,253.45	—		—	6,322,973.81
电子及其他设备	2,276,456.45	—		—	2,256,535.76
4) 减值准备小计		—		—	
房屋及建筑物		—		—	
运输工具		—		—	
船舶		—		—	

油罐及油罐附属设施		—	—	
电子及其他设备		—	—	
5) 账面价值合计	113,042,255.19	—	—	104,989,095.45
房屋及建筑物	23,936,840.08	—	—	22,555,981.23
运输工具	1,798,857.41	—	—	1,349,952.80
船舶	78,098,847.80	—	—	72,503,651.85
油罐及油罐附属设施	6,931,253.45	—	—	6,322,973.81
电子及其他设备	2,276,456.45	—	—	2,256,535.76

4、截止 2012 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	149,048,018.32		1,951,531.53	243,069.46	150,756,480.39
房屋及建筑物	29,085,561.50				29,085,561.50
运输工具	3,807,295.71		568,128.90	-	4,375,424.61
船舶	100,220,199.15				100,220,199.15
油罐及油罐附属设施	11,520,449.26				11,520,449.26
电子及其他设备	4,414,512.70		1,383,402.63	243,069.46	5,554,845.87
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	29,175,337.88	-	8,757,553.55	218,666.23	37,714,225.20
房屋及建筑物	3,764,255.50		1,384,465.92		5,148,721.42
运输工具	1,973,809.52		602,757.67	-	2,576,567.19
船舶	16,526,155.41		5,595,195.95		22,121,351.35
油罐及油罐附属设施	3,980,916.17		608,279.64		4,589,195.81
电子及其他设备	2,930,201.28		566,854.37	218,666.23	3,278,389.42
3) 账面净值小计	119,872,680.44		—	—	113,042,255.19
房屋及建筑物	25,321,306.00		—	—	23,936,840.08
运输工具	1,833,486.19		—	—	1,798,857.42
船舶	83,694,043.74		—	—	78,098,847.80

油罐及油罐附属设施	7,539,533.09	—	—	6,931,253.45
电子及其他设备	1,484,311.42	—	—	2,276,456.45
4) 减值准备小计		—	—	
房屋及建筑物		—	—	
运输工具		—	—	
船舶		—	—	
油罐及油罐附属设施		—	—	
电子及其他设备		—	—	
5) 账面价值合计	119,872,680.44	—	—	113,042,255.19
房屋及建筑物	25,321,306.00	—	—	23,936,840.08
运输工具	1,833,486.19	—	—	1,798,857.42
船舶	83,694,043.74	—	—	78,098,847.80
油罐及油罐附属设施	7,539,533.09	—	—	6,931,253.45
电子及其他设备	1,484,311.42	—	—	2,276,456.45

5、子公司天麒船务于 2011 年 10 月 11 日与中国工商银行股份有限公司东莞洪梅支行签订的 5,640.00 万元最高额抵押合同，以油船金仑 5#（原值为 1,050.00 万元）、金仑 17#（原值为 4,220.02 万元）为抵押物，抵押期限为自 2011 年 10 月 11 日至 2016 年 10 月 11 日；于 2013 年 6 月 26 日与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订 4,416.00 万元的最高额抵押合同，以金仑 12#（原值为 4,750.00 万元）为抵押物，抵押期限为 2013 年 5 月 27 日至 2016 年 5 月 23 日。

6、本公司于 2013 年 6 月 26 日与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订 99,573,910.50 元最高额抵押合同：以本公司位于福田区滨河路证券大厦第四层、共计 2,428.59 平方米的房产（原值为 2,328.20 万元）作为抵押，抵押期限为 2013 年 5 月 27 日至 2016 年 5 月 23 日。

7、子公司新源石化于 2013 年 10 月 8 日与中国银行股份有限公司深圳中心区支行签订最高额抵押合同，以新源石化的一批油罐（原值为 1,152.04 万元）为抵押物，抵押期限为自所担保的主债权为自 2013 年 10 月 9 日至 2014 年 10

月9日期间，在人民币2,886.97万元的最高余额内为借款进行担保。

8、截止2014年7月31日，账面价值93,697,753.23元的固定资产用于担保。

9、截止2014年7月31日，除用于担保的固定资产外，公司无限制或准备处置的固定资产。

(十) 在建工程

1、截止2014年7月31日公司在建工程情况如下：

单位：元

工程名称	2014年7月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
水东油库二期	46,937,155.78		46,937,155.78	35,676,747.63		35,676,747.63	12,210,922.55		12,210,922.55
库前道路	1,523,712.61		1,523,712.61	1,523,712.61		1,523,712.61	887,973.11		887,973.11
码头工程	49,347,886.08		49,347,886.08	33,245,008.32		33,245,008.32	3,216,941.26		3,216,941.26
油库库区工程	361,982,329.04		361,982,329.04	241,245,061.29		241,245,061.29	63,369,487.18		63,369,487.18
合计	459,791,083.51		459,791,083.51	311,690,529.85		311,690,529.85	79,685,324.10		79,685,324.10

2、2014年1至7月增减变动情况：

单位：元

工程名称	2013年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014年12月31日
水东油库二期	35,676,747.63	11,260,408.15			46,937,155.78
库前道路	1,523,712.61				1,523,712.61
码头工程	33,245,008.32	16,102,877.76			49,347,886.08
油库库区工程	241,245,061.29	120,737,267.75			361,982,329.04
合计	311,690,529.85	148,100,553.66			459,791,083.51

2013年增减变动情况：

单位：元

工程名称	2012年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2013年12月31日
办公室装修	-	599,892.58	599,892.58		-
水东油库二期	12,210,922.55	23,465,825.08			35,676,747.63
库前道路	887,973.11	635,739.50			1,523,712.61
码头工程	3,216,941.26	30,028,067.06			33,245,008.32
油库库区工程	63,369,487.18	177,875,574.11			241,245,061.29
合计	79,685,324.10	232,605,098.33	599,892.58		311,690,529.85

2012年增减变动情况：

单位：元

工程名称	2011年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2012年12月31日
办公室装修	-				-
水东油库二期	850,729.72	11,360,192.83			12,210,922.55
库前道路	602,618.40	285,354.71			887,973.11
码头工程	2,259,251.66	957,689.60			3,216,941.26
油库库区工程	13,332,113.83	50,037,373.35			63,369,487.18
合计	17,044,713.61	62,640,610.49			79,685,324.10

3、公司2014年7月31日、2013年12月31日、2012年12月31日在建工程账面余额分别为459,791,083.51元、311,690,529.85元、79,685,324.10元。报告期内各期末在建工程余额持续增加，主要原因是公司茂名水东油库二期工程、东莞立沙岛码头工程及油库库区工程三大工程项目由筹备初始阶段进入建设阶段，报告期内公司投入大量资金进行修建所致。

4、本期借款费用资本化金额为7,279,902.96元，资本化率（年率）为6.70%。

5、重大在建工程的工程进度情况

水东油库二期为本公司控股子公司新源石化对水东油库的改扩建工程，该工程位于茂港区东南角、占地面积 76,733.097 平方米。水东油库二期在原有库区范围内改扩建，不需新征土地，总建筑面积约为 4,760.00 平方米，总计划投资 9,944.16 万元。项目分两期建设，第一期工程预计投资 4,000.00 万元，扩建库容 2.50 万立方米，新建 6 个装车台，目前已基本完工，预计 2014 年投产运营。

码头工程为本公司子公司鸿源码头投资兴建，工程位于珠江河口段狮子洋水道东岸、东莞虎门港立沙岛作业区内，为东莞盛源仓储项目配套工程，同东莞盛源库区工程整体同时建设、同时施工、同时投产。项目总计划投资 14,729.88 万元，截止 2014 年 7 月 31 日已完工 33.50%。

油库库区工程为本公司子公司盛源石化投资兴建，工程用地规模为 19.8226 公顷，一次规划，一步建设。建设总容量为 46.10 万立方米，含航空煤油罐组、汽油罐组、柴油罐组及化学品罐组，库区内最大储罐为 2 万立方米的航空煤油储罐（ $\phi 36\text{m} \times \text{H}23\text{m}$ 内浮顶罐）。项目总计划投资 44,645.77 万元，截止 2014 年 7 月 31 日已完工 81.08%。

（十一）无形资产

1、公司无形资产主要是土地使用权和软件。无形资产摊销采用直线法摊销，具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	5
交易席位费	10

2、截止 2014 年 7 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	78,158,581.18	43,076.92		78,201,658.10
土地使用权	77,209,184.95			77,209,184.95
财务软件	6,000.00	43,076.92		49,076.92
席位费	943,396.23			943,396.23
2) 累计摊销小计	4,241,218.42	1,042,939.69		5,284,158.11
土地使用权	4,229,856.78	986,131.30		5,215,988.08
财务软件	3,500.00	1,776.91		5,276.91
席位费	7,861.64	55,031.48		62,893.12
3) 账面净值小计	73,917,362.76			72,917,499.99
土地使用权	72,979,328.17			71,993,196.87
财务软件	2,500.00			43,800.01
席位费	935,534.59			880,503.11
4) 减值准备小计				
土地使用权				
财务软件				
席位费				
5) 账面价值合计	73,917,362.76			72,917,499.99
土地使用权	72,979,328.17			71,993,196.87
财务软件	2,500.00			43,800.01
席位费	935,534.59			880,503.11

3、截止 2013 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	77,215,184.95	943,396.23		78,158,581.18
土地使用权	77,209,184.95			77,209,184.95
财务软件	6,000.00			6,000.00

席位费		943,396.23		943,396.23
2) 累计摊销小计	2,541,645.98	1,699,572.44		4,241,218.42
土地使用权	2,539,345.98	1,690,510.80		4,229,856.78
财务软件	2,300.00	1,200.00		3,500.00
席位费		7,861.64		7,861.64
3) 账面净值小计	74,673,538.97			73,917,362.76
土地使用权	74,669,838.97			72,979,328.17
财务软件	3,700.00			2,500.00
席位费				935,534.59
4) 减值准备小计				
土地使用权				
财务软件				
席位费				
5) 账面价值合计	74,673,538.97			73,917,362.76
土地使用权	74,669,838.97			72,979,328.17
财务软件	3,700.00			2,500.00
席位费				935,534.59

3、截止 2012 年 12 月 31 日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	77,215,184.95			77,215,184.95
土地使用权	77,209,184.95			77,209,184.95
财务软件	6,000.00			6,000.00
席位费				
2) 累计摊销小计	849,935.18	1,691,710.80		2,541,645.98
土地使用权	848,835.18	1,690,510.80		2,539,345.98
财务软件	1,100.00	1,200.00		2,300.00
席位费				

3) 账面净值小计	76,365,249.77			74,673,538.97
土地使用权	76,360,349.77			74,669,838.97
财务软件	4,900.00			3,700.00
席位费				
4) 减值准备小计				
土地使用权				
财务软件				
席位费				
5) 账面价值合计	76,365,249.77			74,673,538.97
土地使用权	76,360,349.77			74,669,838.97
财务软件	4,900.00			3,700.00
席位费				

5、盛源石化于 2013 年 9 月 26 日与中国工商银行股份有限公司东莞洪梅支行签订最高额抵押合同：以东莞市沙田镇大流村土地（权属证明：东府国用【2011】第特 265 号）为抵押物，所担保的主债权为自 2013 年 9 月 26 日至 2019 年 9 月 26 日期间，在人民币 20,000.00 万元的最高余额内为借款进行担保。

新源石化于 2013 年 10 月 8 日与中国银行股份有限公司深圳中心区支行签订最高额抵押合同，以新源石化的土地：茂名市茂港区水东港一宗地号为 3101902001 的油库用地（权属证明：茂国用【2005】第 2100075 号）为抵押物，抵押期限为自所担保的主债权为自 2013 年 10 月 9 日至 2014 年 10 月 9 日期间，在人民币 2,886.97 万元的最高余额内为借款进行担保。

6、截止 2014 年 7 月 31 日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

7、截止 2014 年 7 月 31 日，无形资产未发生可回收金额低于账面价值的事项。

(十二) 商誉

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日	期末减值准备
新源石化	4,576,876.25			4,576,876.25	
盛源石化	26,601.49			26,601.49	
合计	4,603,477.74			4,603,477.74	

上述商誉均为非同一控制下企业合并时，合并对价超过被合并企业账面可辨认净资产份额的差额。报告期各年末对商誉进行了测试，未发现减值迹象。

(十三) 长期待摊费用

截止2014年7月31日长期待摊费用如下表：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
会员费	899,999.98		118,867.92		781,132.06	
合计	899,999.98		118,867.92		781,132.06	

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、递延所得税资产和递延所得税负债明细情况

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延所得税资产			
资产减值准备	16,644.33	25,541.41	16,836.66
公允价值变动损益			614,610.00
合计	16,644.33	25,541.41	631,446.66
递延所得税负债			
无形资产摊销与税法摊销差异	202,975.83	192,096.55	173,446.41
对业荣威通剩余股权按丧失控制权日的公允价值重新计量的调整而形	9,632,420.00	9,632,420.00	9,632,420.00

成的递延所得税负债			
公允价值变动损益		303,409.91	
合 计	9,835,395.83	10,127,926.46	9,805,866.41

2、可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异明细情况

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应纳税差异项目			
无形资产摊销与税法摊销差异	811,903.32	768,386.28	693,785.64
对业荣威通剩余股权按丧失控制权日的公允价值重新计量的调整而形成的递延所得税负债	38,529,680.00	38,529,680.00	38,529,680.00
公允价值变动损益		1,213,639.64	
小 计	39,341,583.32	40,511,705.92	39,223,465.64
可抵扣差异项目			
资产减值准备	66,577.34	102,165.69	67,346.64
公允价值变动损益			2,458,440.00
小 计	66,577.34	102,165.69	2,525,786.64

(十五) 资产减值准备计提依据及计提情况

1、报告期内，各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细：

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期计提	本期减少		2014年7月31日
			转回	转销	
坏账准备	403,931.04	64,876.51		50,000.00	418,807.55
合 计	403,931.04	64,876.51		50,000.00	418,807.55

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	224,487.97	179,443.07			403,931.04
合 计	224,487.97	179,443.07			403,931.04

单位：元

项 目	2011年12月31日	本期计提	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	102,076.73	122,411.24			224,487.97
合 计	102,076.73	122,411.24			224,487.97

公司所拥有的存货不存在毁损及可变现净值低于成本现象，无需计提存货跌价准备；在建工程、无形资产不存在减值因素，无需计提减值准备。公司管理层认为，公司依据自身业务特点和资产的实际状况制定了合理的资产减值准备提取政策，各项资产减值准备提取政策稳健、公允，遵循会计的一贯性和谨慎性原则，并与本公司资产质量的实际情况相符。

（十六）其他非流动资产

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
工程款	5,810,625.00	5,810,625.00	2,431,625.00
合 计	5,810,625.00	5,810,625.00	2,431,625.00

天麒船务于2009年与舟山港务集团置业有限公司签订舟山港航大厦（暂定名称）合作建房协议，协议约定由舟山港务集团置业有限公司全权操盘全过程并负责大楼的设计与开发，天麒船务仅按该协议约定投入资金并按要求办理相关手续。截止2014年7月31日共预付舟山港务集团置业有限公司建房款项5,810,625.00元，其中2010年预付2,431,625.00元，2013年预付3,379,000.00元，截止2014年7月31日，该工程仍在修建期内、尚未完工。

六、报告期重大债项情况

（一）短期借款

报告期内公司短期借款情况如下：

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押保证借款	161,000,000.00	190,000,000.00	209,000,000.00

信用证		46,000,000.00	
合 计	161,000,000.00	236,000,000.00	209,000,000.00

1、2014年7月31日短期借款账面余额较2013年末减少31.78%（绝对额减少7,500万元），主要是由于公司结清了信用证借款。2013年12月末账面余额较2012年末账面余额增加12.92%（绝对额增加2,700万元），公司贸易业务较2012年上升39.65%，对流动资金的需求导致公司增加了短期借款。同时，2013年公司增加了以信用证方式结算石油贸易货款，也导致本期短期借款增加。

2、抵押保证借款1.61亿由以下两项组成：

本公司0.91亿元借款由王艳保证担保、王艳及王紫璇名下房产抵押担保（详见“第四节之”八、关联方、关联方关系及关联交易“之（二）关联方交易”），子公司天麒船务所拥有的油船金仑12#及本公司位于福田区滨河路证券大厦第四层房产提供抵押担保；保证借款7,000.00万元为控股子公司新源石化所借入，由本公司、王立贵及王艳为该笔借款提供最高额担保，并由新源石化所有的油罐及油库用地（茂国用（2005）第2100075号）提供抵押担保。

3、公司信用证使用情况如下：

2013年9月29日，公司与中国工商银行股份有限公司东莞洪梅支行签订了编号为“2013年洪信字第2号”的《国内信用证开证合同》，中国工商银行股份有限公司东莞洪梅支行同意根据公司申请，采用信开或电开方式为公司开立信用证，并负责在规定的时间内将信用证正本发送或寄交通知行，并于2013年9月29日向公司开具了2,000万元的国内信用证，该证已于2014年4月4日结清；又于2013年12月18日，向公司开具了金额为2,600万元的国内信用证，该证已于2014年6月19日结清。

（二）应付账款

单位：元

账 龄	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	36,347,960.75	1,322,623.25	
合 计	36,347,960.75	1,322,623.25	

2012年应付账款余额为零，2013年应付账款余额为1,322,623.25元，占总负债的比例非常小，且账龄在1年之内。截至2014年7月31日，公司应付账款较2013年期末大幅增加，主要是因为未到付款期限。公司十分注重自己的付款信誉，能够按照合同约定的结算账期向供应商支付货款，在供应商中树立了较好的信用和形象。

报告期内公司向主要供应商采购情况：

公司 2014 年 1-7 月供应商前五名采购情况：

单位：元

序号	供应商	年采购额（元）	占年度采购比例
1	万年县利安新能源有限公司	345,093,982.45	29.03%
2	中国海洋石油总公司销售分公司	217,524,014.95	18.30%
3	中国石油天然气股份有限公司东北分公司	146,614,101.78	12.33%
4	上饶市恒鑫新能源有限公司	133,804,999.49	11.26%
5	上饶市利民能源有限公司	102,343,075.55	8.61%
合计		945,380,174.22	79.51%

公司 2013 年度供应商前五名及采购情况：

单位：元

序号	供应商	年采购额（元）	占年度采购比例
1	中国石化销售分公司华东分公司	394,460,288.61	30.32
2	中国石油天然气股份有限公司东北销售分公司	317,578,091.75	24.41
3	黑金（厦门）能源有限公司	227,353,639.19	17.47
4	万年县利安新能源有限公司	159,471,247.53	12.26
5	上海兴昌石油化工有限公司	72,658,306.62	5.58
合计		1,171,521,573.70	90.04

公司 2012 年度供应商前五名及采购情况：

单位：元

序号	供应商	年采购额（元）	占年度采购比例
1	中国石油天然气股份有限公司东	413,733,954.37	46.24

	北销售分公司		
2	中国石化销售分公司华东分公司	347,028,111.03	38.78
3	上海兴昌石油化工有限公司	101,325,815.12	11.32
4	黑金（厦门）能源有限公司	18,503,567.06	2.07
5	中国石油化工股份有限公司茂名分公司	13,565,547.35	1.52
合计		894,156,994.93	99.93

从上表可见，目前公司的供应商比较集中，对供应商存在一定依赖。截止2014年7月31日，无应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项及其他关联方款项。

（三）预收款项

公司最近两年及一期的预收账款见下表：

单位：元

账龄	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	12,576,144.60	39,492,856.04	
合计	12,576,144.60	39,492,856.04	

截至报告期末，期末余额中无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

截至2014年7月31日，期末预收账款中金额排名：

单位：元

单位名称	与本公司关系	预收账款期末余额	账龄	未结算原因	占预收账款总额的比例(%)
茂名外联石化有限公司	客户	11,156,955.60	一年以内	预付货款	39.66
深圳市前海桓曦石油化工有限公司	客户	1,419,189.00	一年以内	预付货款	31.14
合计	——	12,576,144.60	——	——	100.00

（四）应交税费

公司最近两年及一期的应交税费情况见下表：

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	1,422,046.99	1,065,827.92	1,231,766.04
企业所得税	393,653.72	1,102,062.77	6,600,067.77
个人所得税	2,853,771.74	2,861,082.75	2,923,860.31
城建税	70,107.93	77,971.59	22,380.53
房产税	3,972.57	48,892.29	48,892.29
土地使用税	93,277.90	130,412.38	130,412.38
地方教育费附加	28,578.71	36,857.32	22,487.09
印花税	12,084.77	185,003.06	110,906.60
教育费附加	35,946.55	46,528.67	4,285.89
其它	136,627.09	125,856.05	147,179.17
合 计	5,050,067.97	5,680,494.80	11,242,238.07

报告期内，公司应交税费持续下降，主要原因系本公司及部分子公司净利润为负数，无需缴纳所得税。

（五）其他应付款

公司最近两年及一期的其他应付款见下表：

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付工程材料款	10,450,949.51	4,516,798.61	521,152.03
应付员工款	31,505.72	84,848.98	6,252.09
应付暂收款	147,121.58	4,089,879.45	1,031,892.45
融资	87,015,289.67	65,917,804.75	
其他	775,770.15	330,191.71	802,295.64
合 计	98,420,636.63	74,939,523.50	2,361,592.21

应付持有公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项：

单位：元

单位名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
王立贵		44,000.00	
小计		44,000.00	

金额较大的其他应付款性质或内容的说明：

单位：元

单位名称	2014年7月31日	2013年12月31日	款项性质及内容
招商证券股份有限公司	87,015,289.67	65,917,804.75	融资款项
小计	87,015,289.67	65,917,804.75	

公司2014年7月31日、2013年12月31日、2012年12月31日其他应付款账面余额分别为98,420,636.63元、74,939,523.50元、2,361,592.21元。报告期内其他应付款各期末金额持续增长，主要原因是公司2013年在证券市场上进行融资融券中融资业务，意图获取短期投资收益。截至2014年7月31日、2013年12月31日，公司通过招商证券股份有限公司进行融资，金额分别为87,015,289.67元、65,917,804.75元。应付暂收款是东莞立沙岛油库和茂名水东油库施工招投标保证金以及施工建设保证金，上升的原因是由于上述油库建设进入到中后期，施工项目增加所致。应付业务款主要是尚未支付的油库建设工程款项。

（六）长期借款

报告期内公司长期借款情况如下：

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	330,000,000.00	170,000,000.00	
合计	330,000,000.00	170,000,000.00	

截至2014年7月31日，公司长期借款较2013年末增加1.6亿。

2013年公司长期借款较2012年增加1.7亿元。2013年9月11日子公司盛

源石化与中国工商银行股份有限公司东莞分行、交通银行股份有限公司东莞分行签订 3.3 亿元的联合贷款合同。

首批 100.00 万元的贷款由中国工商银行股份有限公司东莞分行提供，借款期限 2014 年 1 月 24 日至 2019 年 8 月 9 日。

第二批 4,300.00 万元的贷款由交通银行股份有限公司东莞分行提供，借款期限自 2014 年 3 月 25 日至 2019 年 8 月 9 日。

第三批 5,414.29 万元的贷款由交通银行股份有限公司东莞分行提供，借款期限自 2014 年 4 月 21 日至 2019 年 8 月 9 日。

第四批 10,700.00 万元的贷款由中国工商银行股份有限公司东莞分行和工银瑞信投资有限公司提供，借款期限自 2014 年 4 月 22 日至 2019 年 8 月 9 日。其中 2014 年 4 月 22 日至 2014 年 9 月 22 日，贷款由工银瑞信投资有限公司发放，到期收回后由中国工商银行股份有限公司东莞分行于 2014 年 9 月 22 日发放，借款期限至 2019 年 8 月 9 日。

第五批 1,200.00 万元的贷款由中国工商银行股份有限公司东莞分行提供，借款期限 2014 年 4 月 23 日至 2019 年 8 月 9 日。

第六批 5,000.00 万元的贷款由中国工商银行股份有限公司东莞分行和工银瑞信投资有限公司提供，借款期限自 2014 年 4 月 30 日至 2019 年 8 月 9 日。其中 2014 年 4 月 30 日至 2014 年 9 月 16 日，贷款由工银瑞信投资有限公司发放，到期收回后由中国工商银行股份有限公司东莞分行于 2014 年 9 月 16 日发放，借款期限至 2019 年 8 月 9 日。

第七批 4,000.00 万元的贷款由中国工商银行股份有限公司东莞分行和广东粤财信托有限公司提供，借款期限自 2014 年 4 月 30 日至 2019 年 8 月 9 日。其中 2014 年 4 月 30 日至 2014 年 10 月 17 日，贷款由广东粤财信托有限公司发放，到期收回后由中国工商银行股份有限公司东莞分行于 2014 年 10 月 17 日发放，借款期限至 2019 年 8 月 9 日。

第八批 2,285.71 万元的贷款由交通银行股份有限公司东莞分行提供，借款期限自 2014 年 5 月 29 日至 2019 年 8 月 9 日。

本公司子公司盛源石化长期借款 3.3 亿元由盛源石化所有的东莞市沙田镇磊流村土地（权属证明：东府国有【2011】第特 265 号）作为抵押物提供抵押担保。

七、报告期股东权益情况

单位：元

股东权益：	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	127,500,000.00	127,500,000.00	127,500,000.00
资本公积	63,921,730.85	63,921,730.85	63,921,730.85
减：库存股			
专项储备	1,338,379.73	1,083,280.20	419,168.64
盈余公积	8,647,750.52	8,647,750.52	8,647,750.52
一般风险准备			
未分配利润	98,670,052.62	102,519,149.05	103,955,416.57
其他			
归属于母公司所有者权益合计	300,077,913.72	303,671,910.62	304,444,066.58
少数股东权益	35,900,809.49	35,059,474.26	33,039,858.69
所有者权益合计	335,978,723.21	338,731,384.88	337,483,925.27

股本具体变化请详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、股本的形成及变化情况”

八、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方

依据《公司法》等法律、法规、相关规范性文件的规定，截至本公开转让说明书签署日，公司存在如下主要关联方：

1、包括控股股东、实际控制人在内的持有公司股份 5%以上的股东

（1）公司的控股股东王艳（股份比例 61.2466%）、实际控制人王立贵（股份比例 9.5686%）。

（2）除控股股东、实际控制人外持有公司 5%以上股份的股东张适潮（股

份比例 10%)、叶川 (股份比例 8.4314%)。

2、公司的董事、监事、高级管理人员及过去十二个月曾经担任公司董事、监事、高级管理人员的自然人

(1) 公司现任董事王立贵 (董事长)、叶川、唐乾定、王艳、李明、植林清、王培荣 (独立董事)、郭阳 (独立董事)、王刚 (独立董事)。曾任董事李立、独立董事谢会生。

(2) 公司的现任监事张美权 (监事会主席)、杨成 (职工代表监事)、王学娟 (职工代表监事)。曾任监事陈重华。

(3) 公司的现任高级管理人员唐乾定 (总经理)、叶川 (副总经理)、王艳 (副总经理)、李明 (董事会秘书兼财务负责人)。曾任董事会秘书李立。

3、上述第 1 项和第 2 项所述人士关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母

(1) 公司控股股东、实际控制人王立贵和王艳的女儿王紫璇 (曾用名王尔璇)。

(2) 公司实际控制人之一王艳的姐姐王冰。

4、控股股东、实际控制人直接或间接控制或者担任董事、高级管理人员的除公司及其控股公司以外的企业，以及除控股股东、实际控制人外其他关联自然人直接或间接控制或者担任董事、高级管理人员的除公司及其控股公司以外的企业

(1) 湖南小熊山生态农业有限公司，注册资本 500 万元，实际控制人王立贵持股 100%，担任执行董事、总经理，公司经营范围为农、林业开发；为农业生产提供相关服务；牛、羊、鱼类养殖；农产品初加工；化肥、农产品销售。该公司于 2014 年 3 月 21 日注册成立。

(2) 苏州思源投资有限公司，注册资本 2,000 万元，王艳的姐姐王冰持股 90%，并担任执行董事、经理、法定代表人，公司经营范围为实业投资、能源

产业投资；投资管理、投资咨询。截至公开转让说明书签署之日，公司的主要业务为证券投资。

(3) 东莞紫源实业有限公司，注册资本 500 万元，王艳的姐姐王冰持股 100%，担任执行董事、经理、法定代表人，公司经营范围为钢瓶生产、实业投资、商业信息咨询服务。

(4) 深圳小熊山有限公司，注册资本 5,000 万元，东莞紫源实业有限公司持股 100%，实际控制人王立贵担任执行董事、总经理，监事杨成担任其监事，公司经营范围为：文化交流策划、舞台艺术策划、企业形象策划、艺术品的设计、销售，市场营销策划、展览展示策划，会务服务，商务信息咨询，图文设计（以上均不含限制项目），从事广告业务（法律法规、国务院规定需另行办理广告经营审批的，需取得许可后方可经营）。水稻、小麦、玉米、大豆的生产、包装、销售；鱼类、虾类养殖销售；林木种植销售；鸡、鸭、鹅、猪、牛、羊的养殖、加工、销售；水果包装、加工、销售；农业肥料生产及销售；纯净水矿泉水加工销售；酒类制造销售；茶叶种植加工销售。”

(5) 西藏同信证券公司，独立董事王培荣担任其副总裁。

(6) 北京科净源科技股份有限公司，独立董事王培荣担任其独立董事。

(7) 沧州大化股份有限公司，独立董事王培荣担任其独立董事。

(8) 黑旋风锯业股份有限公司，独立董事王培荣担任其独立董事。

(9) 北京创世银河空间信息技术有限公司，独立董事郭阳担任其法定代表人、经理。

5、公司的控股公司（详见本公开转让说明书第一节“五之（一）控股公司”）。

6、公司的联营和合营企业（详见本公开转让说明书第一节“五之（二）参股公司”）

(1) 业荣威通，公司持有业荣威通贸易 49%的股权，并由实际控制人之一王立贵担任其董事。业荣威通贸易系公司的联营企业。

(2) 虎门港石化交易中心，公司持有虎门港石化交易中心 50%的股权，公司的关联自然人王立贵、唐乾定、李立占据虎门港石化交易中心 6 名董事席位中的 3 名，虎门港石化交易中心章程约定，“需股东会决议事项，必须经代表三分之二以上表决权的股东通过”，“董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过”。虎门港石化交易中心系公司的合营企业。

(二) 关联方交易

公司关联方交易除一项关联租赁外，其余均为偶发性关联交易。

1、关联租赁情况

2013 年 4 月 26 日，珠海亿海与关联人王立贵、王紫璇签署《房屋租赁协议》，约定珠海亿海承租王立贵、王紫璇位于珠海市香洲情侣北路 389 号聚龙溪山庄 21 栋房屋一层作为珠海亿海办公场所，租金为 5,500 元/月，租赁期间为 2013 年 5 月 1 日至 2015 年 5 月 31 日。为消除关联交易，2014 年 6 月双方签署了解除承租关联人房产的协议。

2、关联方资金往来

2013 年期末，公司关联人王立贵应付公司 23.82 万元。截至本公开转让说明书签署日，上述公司关联人王立贵向公司借支的备用金已全额归还。

3、关联方为公司银行借款提供担保

报告期内关联方为公司及其控股公司的银行借款提供担保，担保范围为主合同项下所产生的债权、利息、违约金等，以及实现担保权利费用，具体关联担保情况如下：

序号	主合同	担保方	被担保方	担保合同	担保金额（元）	主债权期限	抵押物	担保责任是否尚存
2013 年度								
1	“BC2013052700000217” 《融资额度协议》	王艳	公司	“ZB7913201300000015”《最高额保证合同》	主合同项下发生的债权，最高 1.2 亿元	2013-05-27 至 2016-05-23	—	是
		王艳、王紫璇		“ZD7913201300000005”《最高额抵押合同》	主合同项下发生的债权，最高 99,573,910.50 元	2013-05-27 至 2016-05-23	王艳、王紫璇、王子源名下“深房地字第 2000297842 号”自有房屋中王艳、王紫璇共计 70%的份额提供抵押担保	是
2	“BC2012020300000517” 《融资额度协议》	王艳、王紫璇		“ZD7913201300000003”《最高额抵押合同》	主合同项下发生的债权，最高 5,900 万元	2012-02-02 至 2013-02-02	王艳、王紫璇、王子源名下“深房地字第 2000297842 号”自有房屋中王艳、王紫璇的份额提供抵押担保	否
3	“2013 圳中银中额协字第 0000906 号” 《授信额度协议》	王艳、王立贵	新源石化	“2013 圳中银中保协字第 0000906B”、“2013 圳中银中保协字第 0000906C”《最高额保证合同》	主合同项下发生的债权，最高本金余额 2.2 亿元	2013-10-09 至 2014-10-08	—	是
4	“2013 年洪银团字第 1 号” 《人民币 33000 万元银团贷款合同》	王艳、王立贵	盛源石化	“2013 年洪保字第 221 号”《最高额保证合同》	主债权期限内，最高 3.3 亿元	2013-09-26 至 2019-09-26	—	是
5	“2013 年洪固字第 1388 号”固定 资产借款合同	公司	业荣威通	“2013 年洪保字第 6688 号”《最高额保证合同》	主债权期限内，最高 2,842 万元，截至本《公开转让说明书》签署日实	2013-04-24 至 2019-04-23	—	是

					际放款 100 万元			
				2012 年度				
1	“借 2012 额 0574 罗湖” 《人民币额度借款合同》	王艳、 王立贵	公司	“保 2012 额 0574 罗湖-3”、“保 2012 额 0574 罗湖-2”《人民币额 度借款合同》	主合同项下发生的债权， 最高 1.5 亿元	2012-10-30 至 2013-10-29	—	否
2	“BC2012020300000517” 《融资额度协议》	王艳	公司	“ZB7913201200000014”《最高 额保证合同》	主合同项下发生的债权， 最高 5,900 万元	2012-02-02 至 2013-02-02	—	否
		王艳、 王紫璇		“ZD7913201200000003”《最高 额抵押合同》	主合同项下发生的债权， 最高 5,900 万元	2012-02-02 至 2013-02-02	王艳、王紫璇、王子 源“深房地字第 2000297842 号”自有 房屋中王艳、王紫璇 的份额提供抵押担保	否
3	“借 2012 财 0215 罗湖” 《贸易融资额度合同》	王立贵	新源 石化	“保借 2012 财 0215 罗湖” 《贸易融资额度本金最高额保 证合同》	主合同项下发生的债权， 最高 2 亿元	2012-06-25 至 2013-06-24	—	否
4	“借 2012 额 0215 罗湖” 《授信额度合同》	王艳、 王立贵	新源 石化	“保 2012 额 0215 罗湖-2”、“保 2012 额 0215 罗湖-3”《授信额度 自然人保证合同》	主合同项下发生的债权， 最高 2 亿元	2012-06-25 至 2013-06-24	—	否
5	主债权期间中国工商银行东莞 洪梅支行对公司提供的所有融 资形成的债权	王艳、 王立贵	公司	“2012 年洪保字第 001 号”《最 高额保证合同》	5,000 万元	2012-01-04 至 2016-10-01	—	是

（三）关联方往来余额

1、公司应收关联方款项

单位：元

单位名称	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款						
王立贵			238,200.00	2,382.00		
东莞紫源实业有限公司	500,000.00	5,000.00				
小计	500,000.00	5,000.00	238,200.00	2,382.00		

2013年期末，公司关联人王立贵应付公司23.8万元。截至本公开转让说明书签署之日，上述公司关联人王立贵向公司借支的备用金已全额归还。

2014年7月31日，公司关联企业东莞紫源应付公司50万元。截至本公开转让说明书签署之日，上述公司关联企业借款已全额归还。

2、公司应付关联方款项

单位：元

单位名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款			
王立贵		44,000.00	
小计		44,000.00	

2013年期末，公司应付公司关联人王立贵4.4万元。截至本公开转让说明书签署之日，上述公司向公司关联人王立贵的应付款项4.4万元已全额支付。

3、2014年1-7月、2013年度、2012年度，公司关键管理人员报酬总额分别为140.27万元、250.04万元和249.98万元。

（四）关联交易公允性说明

报告期内发生的关联租赁系按照市场价确定租金；关联资金往来已归还。关联担保系由关联方为公司及其控股公司的银行借款提供担保，公司为关联方的银行借款提供担保已经2013年4月21日召开的公司2012年度股东大会审议

通过，关联股东执行了回避表决。相关行为均不存在损害公司、公司控股公司及其股东利益的情况。

公司独立董事亦已发表意见确认报告期内发生的关联交易不存在损害公司、公司控股公司及其股东利益的情形。

（五）公司章程及其他内部规定中确定的关联交易决策程序

1、关联交易的决策程序

公司 2014 年第三次和第七次临时股东大会，在关联股东回避表决的情形下审议通过了《关于确认报告期内公司及其控股公司与关联方关联交易的议案》和《关于确认 2014 年 1-7 月间公司及其控股公司与关联方关联交易的议案》。

经核查，巨正源现行有效的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》以及经巨正源 2014 年第四次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》中均明确规定了董事会、股东大会审议关联交易事项时，关联董事、关联股东对关联交易应执行回避制度，明确了关联交易公允决策的程序。

《关联交易管理制度》对关联交易的决策程序作出如下规定：

第二十条 公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，必须采取必要的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联人不得以任何方式干预公司的决定；

（三）公司董事会就关联交易表决时，关联董事应予以回避，但上述关联董事有权参与该关联交易的审议讨论，并提出自己的意见。

第二十一条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交

股东大会审议。

董事会审议应当提交股东大会审议的重大关联交易事项（日常关联交易除外），应当以现场方式召开全体会议，董事不得委托他人出席或以通讯方式参加表决。

第二十二条 本制度第二十一条所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

（二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制交易对方的法人或其他组织、交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；

（三）直接或间接控制交易对方的；

（四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

（五）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

（六）因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第二十三条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项时，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

董事在向董事会报告前款所称关联关系时，应当采用书面形式，并接受其他董事的质询，如实回答其他董事提出的问题；在董事会对该等关联关系有关事项表决时，该董事应当回避；其他董事按照公司《章程》所规定的董事会会议程序对该等关联关系有关事项进行表决。

第二十五条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议有关关联交易事项时，有关关联关系的股东应当回避；关联股东未主动回避，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避，不参与投票表决。会议需要关联股东到会进行说明的，关联股东有责任和义务到会如实作出说明；

（二）有关关联关系的股东回避和不参与投票表决的事项，由会议主持人在会议开始时宣布并在表决票上作出明确标识。

第二十六条 本制度第二十五条所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

（一）交易对方；

（二）拥有交易对方直接或间接控制权的；

（三）被交易对方直接或间接控制的；

（四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

（五）在交易对方任职，或在能直接或间接控制交易对方的法人单位或者交易对方直接或间接控制的法人单位任职（适用于股东为自然人）；

（六）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

（七）可能造成公司对其利益倾斜的其他法人或者自然人。

第三十五条 公司为与关联人共同投资的参股公司提供担保的，关联人应当按出资比例等比例提供担保且条件相等。

第三十六条 公司委托关联人销售公司生产或经营的各种产品、商品，或者受关联人委托代为销售其生产或经营的各种产品、商品的，除采取买断式委托方式的情形外，合同期内应支付或收取的委托代理费作为关联交易的交易金额，适用相关审议及披露规定。

第三十七条 公司在审议关联交易事项时，应做到：

（一）详细了解交易标的的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

（二）详细了解交易对方的诚信纪录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对方；

（三）根据充分的定价依据确定交易价格；

（四）遵循法律法规的要求以及公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估；

对交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项，公司不应进行审议并作出决定。

第三十八条 需股东大会批准的公司与关联人之间的重大关联交易事项（公司获赠现金资产和对外担保除外），如交易标的为股权，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所对交易标的最近一年又一期的财务会计报告进行审计（审计截止日距协议签署日不得超过6个月），如交易标的为股权以外的其它非现金资产，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的资产评估事务所对交易标的进行评估（评估基准日距协议签署日不得超过一年）。

与公司日常经营有关的购销或服务类的关联交易可不进行审计或评估，但有关法律、法规或规范性文件另有规定的，从其规定。

第三十九条 公司在审议关联交易事项时，应由独立董事事前认可（需取得全体独立董事的二分之一以上同意，对外担保的关联交易需取得全体独立董事三分之二以上同意）后，方可按权限提交董事会或股东大会审议。独立董事在审查关联交易时，应当就该交易是否有利于公司和全体股东的利益发表独立意见。独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据，所需费用由公司承担。

第四十条 公司在审议关联交易事项时，应由独立董事事前认可（需取得

全体独立董事的二分之一以上同意，对外担保的关联交易需取得全体独立董事三分之二以上同意）后，方可按权限提交董事会或股东大会审议。独立董事在审查关联交易时，应当就该交易是否有利于公司和全体股东的利益发表独立意见。独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据，所需费用由公司承担。

2、关联交易定价程序

《关联交易管理制度》对关联交易的定价程序作出如下规定：

第十五条 公司关联交易必须遵循以下基本原则：

（一）诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允；

（二）不损害公司及非关联股东的合法权益；

（三）除法律、法规、规章或规范性文件另有规定外，关联股东、关联董事回避表决；

（四）关联交易价格或收费参照以下原则公允定价，并在需要披露的关联交易公告中充分披露定价政策和定价依据：

1、交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

2、交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

3、除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

4、交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易的价格确定；

5、交易事项既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以按照合理成本费用加合理利润、资产评估结果等作为定价依据。

（五）公司应依法向股东充分披露关联交易的相关信息。

3、关联交易制度的执行情况

公司 2014 年第四次临时股东大会审议通过《关联交易管理制度》。在《关联交易管理制度》制定之前的报告期内，公司的关联交易符合《公司章程》的相关规定，没有对公司及股东利益造成损害。

4、减少和规范关联交易的相关措施

公司通过制定《关联交易管理制度》，从制度上对关联交易进行规范。公司未来将严格按照相关制度的要求，确保关联交易不对公司及股东利益造成损害，尽可能减少关联交易的发生。

九、需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、财务报表附注中的期后事项：

截至公开转让说明书签署日，公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

2、或有事项（诉讼、仲裁）

截止公开转让说明书签署日，公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁案件，公司亦出具书面声明确认不存在重大诉讼、仲裁案件。

3、其他重要事项

(1) 本公司于 2011 年和 WANG KAI YUEN（王家园，新加坡籍）共同投资设立新加坡思源，注册资本 77 万元美元，其中本公司投资 69.3 万美元，持股 90%；WANG KAI YUEN 投资 7.7 万美元，持股 10%，截止资产负债表日，出资尚未到位。

(2) 以公允价值计量的资产和负债

① 公允价值计量的层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经

调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

② 明细情况

项 目	2014年7月31日			合计
	相同资产在活跃市场中的报价 (第一层次)	其他重大可观察输入值 (第二层次)	重大不可观察输入值 (第三层次)	
1) 持续的公允价值计量				
1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	168,527,514.55			168,527,514.55
2) 衍生金融资产				
资产合计	168,527,514.55			168,527,514.55

(续上表)

项 目	2013年12月31日			合计
	相同资产在活跃市场中的报价 (第一层次)	其他重大可观察输入值 (第二层次)	重大不可观察输入值 (第三层次)	
1) 持续的公允价值计量				
1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	107,950,447.50			107,950,447.50
2) 衍生金融资产	14,137,768.00			14,137,768.00
资产合计	122,088,215.50			122,088,215.50

十、设立时及最近两年一期资产评估情况

1、公司改制为股份有限公司对股东权益进行的资产评估：

北京中和谊评估有限公司于2011年2月28日出具了“中和谊评报字[2011]第21010号”《关于深圳市巨正源石化有限公司拟股份制改制项目资产评估报告

书》，评估的目的为有限公司改制使用，为改制成股份公司提供公司股东全部权益价值的参考依据，评估对象为公司的股东全部权益，评估范围为公司的全部资产及相关负债，包括流动资产、非流动资产及流动负债。

本次评估主要采用资产基础法进行评估。评估结论：截至评估基准日，巨正源有限股东权益在持续经营假设前提下的市场价值采用资产基础法评估值为人民币 23,554.80 万元，较账面净资产增值 3,804.89 万元，评估增值率为 19.27%。采用收益现值法，巨正源有限股东权益评估值为人民币 24,196.06 万元，与评估基准日账面净资产 19,749.91 万元相比，增值 4,446.16 万元，增值率 22.51%。

评估机构选用资产基础法的评估结果作为本次评估的最终结论，即巨正源有限全部股东权益于评估基准日 2011 年 1 月 31 日所表现的市场价值为 23,554.80 万元。

本次评估并未根据资产评估的报告进行调账。

2、报告期内的资产评估情况如下：

2012 年 3 月 10 日，具有证券期货从业资格的北京湘资国际资产评估有限公司于 2012 年 3 月 10 日出具了“湘资国际评复字（2012）第 001 号”《关于深圳市巨正源石化有限公司股改评估报告的专项评估复核报告》，对设立时的评估报告进行了复核，巨正源有限截至 2011 年 1 月 31 日净资产评估值为 23,554.80 万元。

十一、股利分配政策和报告期分配及实施情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、报告期内股利分配政策

（1）分配顺序

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

①弥补以前年度亏损；

②提取法定公积金 10%；

③提取任意公积金；

④以扣除上述金额后的可供股东分配利润向股东分配股利。

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

（2）分配时间

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。

（3）分配方式

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

2、报告期内股利分配情况

报告期内由于公司项目建设需要资金，未进行股利分配。

（二）公开转让后的股利分配政策

1、分配顺序

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定公积金 10%；

（3）提取任意公积金；

（4）以扣除上述金额后的可供股东分配利润向股东分配股利。

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

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、分配时间

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。

3、分配方式

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

公司每年分配的利润及具体分红比例由董事会根据《公司法》的有关规定和公司经营情况拟定，由股东大会审议决定。

十二、控股公司、参股公司或纳入合并报表的其他企业的情况

控股公司和参股公司的基本情况见第一节“五、公司的控股、参股公司和重大资产重组情况”。

1、合并报表范围内子公司 2014 年 7 月 31 日及 2014 年 1-7 月主要财务数据如下表：

单位：元

子公司	总资产	净资产	营业收入	净利润
2014 年 7 月 31 日/ 2014 年 1-7 月				
新源石化	192,457,754.28	82,832,440.21	812,832,828.58	2,189,468.76
天麒船务	88,171,637.42	85,552,225.11	19,253,307.90	359,961.64
盛源石化	539,264,509.97	202,465,512.06	0.00	-1,074,027.27
鸿源码头	60,648,193.29	59,737,242.17	0.00	-113,024.40
珠海亿海	50,555,107.10	50,350,794.96	0.00	-36,199.21
中油珠海	124,046,851.86	39,093,692.34	611,035,139.26	-262,048.56

2、重要非全资子公司的主要财务信息：

单位：元

	2014年7月31日/2014年1-7月	2013年12月31日/2013年
	新源石化	新源石化
流动资产	128,683,059.16	130,587,887.14
非流动资产	63,774,695.12	53,107,713.61
资产合计	192,457,754.28	183,695,600.75
流动负债	109,422,338.24	102,820,784.68
非流动负债	202,975.83	192,096.57
负债合计	109,625,314.07	103,012,881.25
营业收入	812,832,828.58	612,802,297.13
净利润	2,189,468.76	6,007,654.31
综合收益总额	2,189,468.76	6,007,654.31
经营活动现金流量净额	30,424,132.94	-40,103,774.14

3、主要参股公司 2014 年 7 月 31 日及 2014 年 1-7 月主要财务数据如下表：

单位：元

参股公司	总资产	净资产	营业收入	净利润
2014年7月31日/2014年1-7月（未经审计）				
业荣威通	59,841,643.82	39,219,217.24	5,656,709.11	47,416.82
虎门港石化交易 中心	5,399,474.47	5,377,084.47	0.00	-63,115.61

4、对合营企业和联营企业投资的情况：

不重要合营企业和联营企业的汇总信息

单位：元

	2014年7月31日/ 2014年1-7月	2013年12月31日/ 2013年
合营企业：		
投资账面价值合计	2,688,542.25	2,720,100.04
下列各项按持股比例计算的合计数		

净利润	-31,557.79	-169,208.53
其他综合收益		
综合收益总额	-31,557.79	-169,208.53
联营企业:		
投资账面价值合计	50,035,656.95	50,626,885.73
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-591,228.78	402,368.06
其他综合收益		
综合收益总额	-591,228.78	402,368.06

十三、风险因素

1、油价波动的风险

国内的成品油市场是一个相对垄断的市场，受国际市场油价波动影响，又不是同步反映国际油价的变动。目前的成品油定价机制是国家发改委于2013年3月26日发布的，价格调整周期从原来22个工作日缩短到10个工作日；其中航空煤油出厂价格每月调整一次，出厂价格暂按照不超过新加坡市场进口到岸完税价的原则由供需双方协商确定。如果公司不能准确判断未来价格的趋势，对公司经营业绩有较大影响。

针对该风险，公司计划通过套期保值的方法减少油价波动的影响，但由于国内目前尚未开展原油期货业务，公司现阶段通过加强对国际成品油市场的监测，及时对国内成品油价格走势作出判断。

2、公司主营业务毛利率低的风险

公司主营业务毛利率较低，2014年1-7月、2013年、2012年主营业务综合毛利率分别为1.71%、3.02%和6.50%。公司综合毛利率较低主要受目前的业务结构、石化产品贸易行业现状等影响。一方面，公司目前贸易业务收入比重较大，毛利率较高的仓储业务占比较小，新建项目尚未完工，油品贸易毛利率低且占比较大拉低了主营业务综合毛利率。另一方面，近年来我国各地炼油厂增加，油源越来越多，但经济增速放缓，需求没有同步增加，竞争加剧，导致经营油品企业主营业务毛利率降低。

针对该风险，公司将逐渐加强仓储业务。仓储方面，扩建后的茂名水东油库罐容量由5万立方扩大至7.5万立方，新建的东莞立沙岛油库46.1万立方，全部完工投产后罐容规模较之前增加10.72倍，大幅提高毛利率相对较高的仓储业务在主营收入中比例，有利于提高公司总体综合毛利率。

3、缺乏长期合作合同的风险

尽管公司及相关子公司与上游供应商建立了良好的合作关系，但这种合作关系并没有以长期合作合同或协议的方式确定下来，未来如果本公司及相关子公司不能继续与现有供应商保持合作关系，则可能对本公司的经营带来不利影响。

针对该风险，公司将积极拓展其他的采购渠道，同时公司将加强仓储和运输业务的比重，调整贸易板块在公司整个业务中的比重。

4、客户相对集中的风险

2012、2013年、2014年1-7月公司前五大客户的销售收入分别为874,100,828.56元、1,156,859,980.42元和895,308,756.61元，占公司营业收入的比重分别为85.81%、83.42%和72.56%，客户相对集中。报告期内公司前五大客户结构相对稳定，单个客户的交易量有一定波动。如果未来客户流失，对公司的经营会有较大影响。

针对该风险，随着公司未来随着仓储油罐的建设和运输运力的增强，公司在仓储和运输领域可以为客户提供更多服务，逐步争取更多新的优质客户，降低客户相对集中的风险。

5、成品油流通市场存在地方石油交易平台政策与行业主管部门规章不一致情形

国家对成品油经营实行许可制度。按照商务部颁发的《成品油市场管理办法》，进行成品油经营需要持有《成品油批发经营批准证书》。但近年来沿海发达地区，如厦门、上海、大连、深圳等地为了繁荣地方经济，促进石油化工产品流通，经当地地方政府批准设立了地方石油化工交易所，这些石化产品交易平台大部分由中石油、中石化等央企与地方合资设立。根据地方石油交易所出

具的相关证明，其入驻会员可以从事石油产品交易。会员单位在遵守各当地石油交易所规则的情况下进行的成品油贸易均取得或开具了成品油增值税发票。因此，成品油流通领域存在地方石油交易平台政策与行业主管部门规章不一致的情形。

报告期公司存在部分供应商或和客户无成品油经营资质的情形。但公司的前述行为大多系与各地方石油化工交易所会员发生，公司在遵守各当地石油化工交易所规则的情况下进行的购销行为，不存在违反成品油监管的主观故意。公司承诺未来将加强公司内部控制，严格审查供应商和客户的资质，不再同没有经营资质的供应商或非自用客户发生业务往来。对于公司违反《成品油市场管理办法》的规定可能遭致罚款等处罚，公司实际控制人王立贵、王艳已经出具承诺承担该等经济损失。有权部门即地方商务主管部门深圳市经济贸易和信息化委员会出具了公司不存在违法记录的证明。

6、产能扩大而导致的经营风险

报告期内公司储油罐为 5 万立方米，茂名水东油库扩建完工以及东莞立沙岛油库建成投产后，公司的储油罐将达到 53.6 万立方米。公司已对项目可行性进行了充分论证，同时在市场开发、营销、人才储备与培训等方面进行了准备，但如果公司不能有效拓展市场，或者后期市场情况发生不可预见的变化，将会对项目的投资回报和公司的预期收益产生影响。

针对该风险，公司将结合贸易和运输板块业务资源，深入挖掘潜在客户。公司将不断加强石油仓储服务质量，赢得更多客户。

7、公司进行股票投资和期货投资的风险

报告期内公司进行了期货投资和股票投资，2013 年金融资产投资损失为 9,426,386.75 元，主要是期货投资的损失，公司已在 2014 年 1 月份结清商品期货账户。2014 年 1-7 月，公司股票投资收益为 4,250,346.10 元，公允价值变动 -1,755,078.83 元。股票投资对未来公司财务状况和经营成果的影响有重大不确定性。

针对该风险，公司承诺在 2016 年 12 月 31 日前结清股票投资，但股票投资仍可能影响 2014 年、2015 年和 2016 年公司的财务状况和经营成果。

8、实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人王立贵、王艳夫妇持有公司 70.9486% 的股份，若其未遵守已经逐步建立健全的公司治理机制规定，利用实际控制人的控股地位，对公司的经营、投资、人事、财务等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

针对该风险，一方面，公司已通过建立科学的法人治理结构，制定《公司章程》、“三会”议事规则等各类公司治理制度，以制度规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东的权益进行侵害。同时，公司还将通过加强对管理层培训等方式，不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

9、公司内部管理风险

公司虽然已经逐步建立健全了公司治理机制，制定了与企业发展相适应的内部控制制度，但是随着公司经营规模的不断扩大，业务范围的不扩张，子公司的不断增加，公司的内部管理机制可能存在一定的滞后性。特别是在公司股份进入全国股转系统挂牌后，新的制度对公司治理和管理都提出了更高的要求，公司管理层对于新制度、新环境的认识和理解水平仍有待提高，需要不断创新和改进内部管理体制。

针对该风险，公司管理层将不断加强学习，按照非上市公司公众公司的要求健全公司治理结构，做好信息披露工作。

10、人力资源风险

公司拥有一支高素质的管理团队，同时也建立起较完善的人才管理体系，随着业务规模的扩大，本公司对专业营销人员、安全技术人员、船员等需求加大。

针对该风险，制定人性化的核心价值理念，提倡“诚信守法，以人为本”，

同时公司文化特色的制定具有市场竞争力的薪酬体系，保持现有核心员工队伍的稳定，吸引优秀人才加盟。

11、环保风险

石油石化产品属于危险品，在仓储、运输环节各有关部门对此都有较高的环保要求，公司按照有关环保法规及危险品管理的规定相应采取了措施，制定了相应的管理体系文件，环境保护机构也出具了符合环境保护法律法规的证明文件。随着社会环境保护意识的不断加强，国家及地方政府可能在将来实施更为严格的环境保护标准，这样可能会导致公司为达到新标准而支付更高的环境保护费用，在一定程度上影响公司业绩。

针对该风险，公司将加强内部控制，提升内部管理水平，降低管理费用，以避免支付更高环保费用对公司业绩的影响。

12、区域市场竞争加剧的风险

广东省和深圳市都属于经济发达地区，加上区域内规模较大的石油石化产品综合服务商也在进一步发展，使得该区域市场竞争可能更为激烈。同时，随着行业集中度的提升，公司竞争对手的个数将会减少，公司亦将面临较大的区域市场竞争压力。

针对上述风险，公司除一方面继续加强和三大集团的合作关系，另一方面将继续深化公司在市场中的核心竞争力，通过提供成品油及其他化工品仓储、运输服务进行多元化经营，增强新的盈利增长点。

13、自然灾害风险

子公司天麒船务主要从事沿海运输，自然灾害如台风等对船舶航行的安全以及船舶运输的正常运营会造成一定影响。

针对该风险，天麒船务加强对船舶和天气的日常监测，遇到有灾害性天气及早避让到港区，避免灾害性天气的影响。

十四、公司的经营目标和计划

（一）公司经营理念

积微致巨，不断发展；仁和中正，诚信守法；饮水思源，回报社会。

（二）公司发展战略定位

公司致力于为国内石化行业提供优质高效的服务，逐步拓展业务范围和规模，力争成为国内领先的集贸易、运输、仓储为一体的石化产品综合服务商。

（三）战略目标

公司将巩固和现有客户之间的合作关系，进一步拓宽业务合作范围，深化战略合作伙伴关系。同时依托公司即将建成的仓储油罐，提高盈利水平。同时，公司将不断完善成品油配送体系，充分利用三个业务板块的协同效应，进行合理的航线设计和船舶调配，提高运输周转率。未来公司成品油及其他化工品贸易、仓储、运输将形成有机结合，三个板块业务相互促进，共同发展，提升企业整体竞争实力。

（四）上述发展计划所面临的困难

1、资金的瓶颈

公司在推动发展战略和各项具体计划的过程中，需要相当规模的资金支持，虽然可以通过银行借款的方式获得资金，但资金成本较高，2014年7月31日，公司资产负债率达到67.01%，资金因素已成为影响公司发展的主要约束条件。

2、经营管理面临新的挑战

随着东莞立沙岛、茂名水东油库二期的完工投产，公司未来生产经营规模进一步扩大。公司的资产规模、产品结构和市场领域都将可能出现扩张的情况，因此在公司战略规划、营销策略、渠道建设、生产组织、资源配置、资金管理和内部控制等方面必将面临更复杂、更艰巨的挑战。

（五）解决途径

1、拓展融资渠道，为公司未来发展提供资金支持，改善公司的资本结构，降低快速发展过程中的财务风险，增加未来融资的灵活性，满足业务发展的需要。

2、本公司将严格按照公司法的各项要求规范运作，进一步完善法人治理结

构，强化各项决策的科学性和透明度，促进公司的管理升级和体制创新。

(本页无正文，为《深圳巨正源股份有限公司公开转让说明书》的董事、监事及高级管理人员的签字、盖章页)

全体董事签字：

王立贵 王立贵 叶川 叶川 唐乾定 唐乾定

李明 李明 王艳 王艳 植林清 植林清

王培荣 王培荣 郭阳 郭阳 王刚 王刚

全体监事签字：

张美权 张美权 杨成 杨成 王学娟 王学娟

全体高级管理人员签字：

唐乾定 唐乾定 叶川 叶川 王艳 王艳

李明 李明



深圳巨正源股份有限公司

2014年10月15日

第五节 有关声明

一、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：

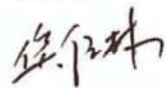
(或授权代表人)：



项目负责人：



项目小组成员：



主办券商：爱建证券有限责任公司



2014年10月15日

二、申请挂牌公司律师及律师事务所声明

信达及信达律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与信达出具的法律意见书无矛盾之处。信达及信达律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用部分的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：_____ 麻云燕

麻云燕

经办律师签字：_____ 胡云云

胡云云


_____ 卢华羽

卢华羽



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读深圳巨正源股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对深圳巨正源股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：
何晓明


袁宏亮

会计师事务所负责人：
张希文


天健会计师事务所（特殊普通合伙）
2014年10月15日

四、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。本机构及经办人员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。

负责人：

 杨之化

签字注册评估师：

 钱允彬

签字注册评估师：

 彭文桓

中瑞国际资产评估（北京）有限公司

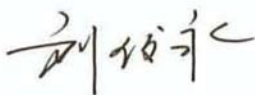
2014年10月15日



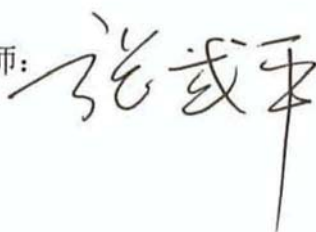
四、资产评估机构声明

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。本机构及经办人员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。

负责人：



签字注册评估师：



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、全国中小企业股份转让系统公司的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件