

辽宁中旭石化科技股份有限公司  
公开转让说明书  
(申报稿)



ZXPEC®  
中旭石化

主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年八月

## 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。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

本公司特提示投资者应对公司以下重大事项和风险因素予以关注：

### 一、原油价格波动对公司盈利能力影响的风险

公司所用原材料变压器油料价格受原油价格波动影响较大，且公司毛利率较低，原材料价格对公司的毛利率和净利润影响较大，目前原油价格波动较大，对公司的盈利能力带来了较大的影响。

### 二、应收账款回收风险

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 1 月 31 日应收账款余额分别达到 3,178.93 万元、3,017.48 万元，2014 年末应收账款余额占 2014 年度全年营业收入的比重达到 22.97%，应收账款规模较大。公司大客户的回款期一般在三个月以上，中小客户为一至两个月，回款周期较长。尽管公司客户大部分为大中型企业，尚未发生过大额应收账款违约情况，但是较高的应收账款余额和较长的回款期仍然给公司的应收账款回收带来一定的风险。

### 三、对关联方的资金依赖风险

公司报告期内由于资金周转需求较大，向包括大股东在内的多个关联方进行过大额的资金拆借，尽管资金拆借周期较短，但是公司在资金周转方面对关联方存在一定的依赖性。截至 2015 年 1 月 31 日止，公司对关联方尚有 1,043.93 万元其他应付款未偿还，如果未来关联方在公司资金紧张的时候催收欠款则有可能给公司带来资金紧张甚至资金链断裂的风险。

### 四、短期偿债风险

截至 2015 年 1 月 31 日止，公司货币资金为 26.83 万元，公司流动负债中短期借款和其他应付款的比重达到 73.50%，而其他应付款中大部分是向关联方的借款，公司流动资产中应收账款和预付账款的比重达到 80.00%，一旦关联方催收欠款或者短期借款到期后无法及时续借，公司将面临债务无法偿还的风险。

## 五、长期资产占比较高的风险

截至 2015 年 1 月 31 日止，公司长期资产占总资产的比重为 56.45%，其中大部分为厂房、办公楼等基础设施，较大的长期资产占用了公司的资金，加大了公司的经营杠杆，延长了公司的投资回收期。

## 六、业务单一风险

公司主营业务是变压器油生产及销售，也是最主要的收入来源，公司的产品主要用于变电设备，一旦变电设备行业出现行业性风险或者国家出台对行业不利的政策，公司的发展将会受到影响。

## 七、实际控制人控制不当的风险

公司股东中前二大股东王旭、王梓丞二人合计持有公司 83.51%的股份，且王旭、王梓丞二人父子，王梓丞担任公司董事长、总经理。二人依据所持表决权能对公司重大经营决策和董事会成员选举进行控制，同时能够对公司的日常经营管理和决策施予重大影响，可实际控制公司发展方向。若王旭、王梓丞二人利用相关表决权、管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

## 八、公司治理风险

公司现阶段为家族式控制的企业，公司现有在册五名自然人股东中的四名股东王旭、王梓丞、王午、王亦娟之间存在同一家族亲属关系，其中，股东王旭、王梓丞系父子关系，王旭与王午为兄弟关系，王午与王亦娟为父女关系。有限公司时期，法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在没有制定专门的关联交易决策管理制度等制度性文件、监事对公司规范运行的监督作用未能充分体现、未定期向股东会报告工作等不规范的情况。

虽然股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模和业务范围不断扩展，

人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。

## 目 录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
释义.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、公司概况.....	9
二、股份挂牌基本情况.....	10
三、公司股东基本情况.....	11
四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况.....	14
五、董事、监事及高级管理人员情况.....	20
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	22
七、本次挂牌的有关机构情况.....	23
第二节公司业务.....	26
一、公司的业务情况.....	26
二、公司生产或服务的主要流程及方式.....	28
三、与公司业务相关的主要资源要素.....	31
四、公司收入、成本情况.....	39
五、公司的商业模式.....	46
六、公司所处行业情况.....	50
第三节 公司治理.....	62
一、股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	62
二、公司董事会关于公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	63
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况.....	65
四、公司独立性情况.....	66
五、同业竞争情况及其承诺.....	67
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用及以及公司为控 股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供关联方资金占用和对关联方的担保的情 况.....	69
七、董事、监事、高级管理人员的其他情况说明.....	70

第四节 公司财务	73
一、财务报表	73
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	98
三、审计意见	99
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	99
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	120
六、关联方关系及关联交易	163
七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	170
八、资产评估情况	171
九、股利分配政策和最近两年及一期分配情况	171
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	172
十一、特有风险提示	173
第五节 有关声明	176
一、申请挂牌公司签章	176
二、主办券商声明	177
三、律师事务所声明	178
四、会计师事务所声明	179
五、承担资产评估业务的资产评估机构声明	180
第六节 附件	181

## 释义

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：

公司、股份公司、中旭石化、本公司	指	辽宁中旭石化科技股份有限公司
辽宁中旭、中旭有限、有限公司	指	辽宁中旭石油化工有限公司
沈阳中旭	指	沈阳市中旭石油化工有限公司
本说明书、公开转让说明书	指	辽宁中旭石化科技股份有限公司公开转让说明书（申报稿）
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
安信证券、主办券商	指	安信证券股份有限公司
亚太、会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、公司律师	指	北京市百瑞律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、最近两年及一期	指	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1 月
三会	指	股东大会/股东会、董事会、监事会
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
变压器油	指	石油的一种分馏产物，它的主要成分是烷烃、环烷族饱和烃，芳香族不饱和烃等化合物。
环烷基原油	指	环烷基原油又称沥青基原油，是以含环烷烃较多的一种原油，环烷基原油所产的汽油辛烷值较高，柴油的十六烷值较低，润滑油馏分含蜡量少或几乎不含蜡、凝固点低，粘度指数较低，渣油中含沥青较多。环烷基原油虽然粘温性差，但低凝固点，可用来制备倾点要求很低而对粘温性要求不高的油品，如电器用油、冷冻机油等。
变压器	指	利用电磁感应的原理来改变交流电压的装置，主要构件是初级线圈、次级线圈和铁芯（磁芯）。
铁芯	指	变压器的组件之一，常用的变压器铁芯一般都是用硅钢片制做的。



绕组	指	绕组是构成与变压器标注的某一电压值相对应的电气线路的一组线匝。
油断路器	指	以密封的绝缘油作为开断故障的灭弧介质的一种开关设备
降凝剂	指	柴油的添加剂，可使柴油凝固点降低 15—30℃。冷滤点降低 4—12℃，达到改进柴油低温流动的目的，可使柴油馏分变宽，增加柴油吸收效率。
元/万元	指	人民币元/万元

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称：辽宁中旭石化科技股份有限公司

注册资本：4,550 万元

法定代表人：王梓丞

注册号：211281004022186

有限公司成立日期：2011 年 07 月 21 日

股份公司设立日期：2015 年 04 月 15 日

营业期限：2011 年 07 月 21 日至 2021 年 07 月 20 日

住所：辽宁省铁岭市调兵山市城南开发区

邮编：112000

电话：024-31012435

传真：024-31012435

电子邮箱：wzc@zxpec.com

互联网网址：www.zxpec.com

信息披露事务负责人：黄俊豪

所属行业：根据股转公司挂牌公司管理型行业分类指引，公司所属行业为“C2511 原油加工及石油制品制造”；根据股转公司挂牌公司投资型行业分类指引，公司所属行业为“10101212 石油与天然气的炼制和营销”根据《国民经济行业分类》，公司属于“C25 石油加工、炼焦和核燃料加工业”中的“C251 精炼石油产品制造”中的小类“C2511 原油加工及石油制品制造”。根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于“C25 石油加工、炼焦和核燃料加工业”

组织机构代码：57724102-8

经营范围：润滑油、变压器油制造、销售；废旧轮胎制油、技术服务；经营货物及技术进出口。（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）

主营业务：变压器油的研究、生产和销售。

## 二、股份挂牌基本情况

### （一）股份简称、股份代码、挂牌日期

股票代码：

股票简称：中旭石化

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

股票总量：45,500,000 股

挂牌日期： 年 月 日

### （二）股东所持股份的限售情况

《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。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；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作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二章第八条规定：“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。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》和公司股东没有对公司股份作出与上述规定不同的其它限售安排和锁定承诺。

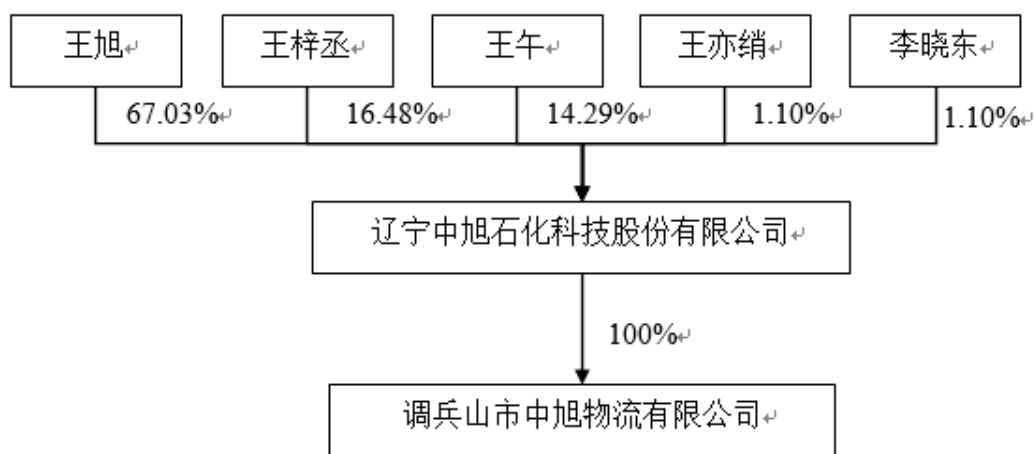
辽宁中旭石化科技股份有限公司成立于2015年04月15日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，因此，公司发起人的股份在挂牌时不具备公开转让的条件。符合转让条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让。

### （三）股票转让方式

2015年3月7日，公司创立大会暨第一次股东大会决议通过《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》，决定公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌后，股票采取协议转让方式。

## 三、公司股东基本情况

### （一）股权结构图



### （二）控股股东、实际控制人情况

#### 1、控股股东、实际控制人的认定

截至本说明书签署之日，公司第一大股东王旭直接持有公司67.03%的股份，

为公司控股股东。公司第二大股东王梓丞直接持有公司 16.48%的股份，王旭、王梓丞为父子，二人合计持有公司 83.51%的股份，且王梓丞担任董事长、总经理。王梓丞、王旭二人依据所持股份可对公司重大经营决策和董事会成员选举进行控制，同时利用经营管理决策权对公司日常经营活动和发展方向进行控制。因此，王旭、王梓丞二人为公司实际控制人。

## 2、控股股东、实际控制人的变化情况

2011年7月至2014年6月，王梓丞作为有限公司第一大股东持有50%的股权，为控股股东、执行董事、总经理。此期间王旭虽然只持有10%的股权，但有限公司作为家族控制企业，王旭作为王梓丞的父亲，且作为公司核心技术人物，凭借其丰富的行业技术经验和管理经验对有限公司的经营和发展方向也起着事实上的决定和领导作用，因此，在此阶段，王旭、王梓丞二人为有限公司实际控制人。

2014年6月至2015年4月，王旭成为第一大股东持有有限公司67%以上的股权，为控股股东；王梓丞为第二大股东持有有限公司16%以上的股权，王梓丞仍担任有限公司执行董事、总经理。王旭、王梓丞二人能通过所持有的表决权、经营管理权对有限公司经营活动和发展方向进行控制，因此，王旭、王梓丞二人仍为实际控制人。2015年4月，股份公司成立后，上述控制结构未发生变化，王旭、王梓丞二人仍为实际控制人。

综上所述，报告期内公司实际控制人未发生变化。

王旭，男，1960年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1981年9月至1992年8月，在沈阳化工厂任电工；1992年8月至1996年4月，在沈阳市铁西区润滑油厂任总经理；1996年4月至2002年8月，在沈阳力达电力用油制造厂任总经理；2002年9月至2011年7月，在沈阳市中旭石油化工有限公司任总经理；2011年7月至2015年3月，任辽宁中旭石油化工有限公司技术研发顾问、监事；2015年3月至今，任公司技术研发顾问、董事。

王梓丞，王梓丞，男，董事长、总经理，1987年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，MBA学历。2011年7月至2015年3月，在辽宁中旭石油化工有限公司工作，任执行董事、总经理；2015年3月至今，在公司工作，任董

事长、总经理。

### （三）股东持股情况及持有 5%以上股份的股东情况

截至本说明书签署日，公司共有 5 名股东，均为自然人股东。

#### 1、公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押或其它争议
1	王旭	30,500,000	67.03	自然人	无
2	王梓丞	7,500,000	16.48	自然人	无
3	王午	6,500,000	14.29	自然人	无
4	王亦绡	500,000	1.10	自然人	无
5	李晓东	500,000	1.10	自然人	无
合计		<b>45,500,000</b>	<b>100.00</b>		

#### 2、持有公司 5%以上股份的股东的基本情况

（1）王旭，男，董事，公司实际控制人之一。其简历情况详见本节之“三、公司股东基本情况”之“（二）、控股股东、实际控制人情况”。

（2）王梓丞，男，董事长、总经理，公司实际控制人之一，其简历情况详见本节之“三、公司股东基本情况”之“（二）、控股股东、实际控制人情况”。

（3）王午，男，董事、副总经理，1962 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中毕业。2004 年 9 月至 2008 年 12 月，在中国石油天然气股份有限公司华中销售分公司工作，任办事处主任；2008 年 12 月至 2013 年 1 月，在中国石油天然气股份有限公司湖北省销售分公司工作，任办事处主任；2013 年 2 月至 2015 年 3 月，在辽宁中旭石油化工有限公司工作，任副总经理；2015 年 3 月至今，在公司工作，任董事、副总经理。

### （四）公司股东之间的关联关系

股东王旭、王梓丞系父子关系，王旭与王午为兄弟关系，王午与王亦绡为父女关系，除此之外，股东之间无其他关联关系。

## 四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）股本形成及其变化

#### 1、2011年7月，有限公司设立

辽宁中旭石油化工有限公司系由王梓丞、王午、王旭、王亦娟四名自然人于2011年7月21日共同出资设立，设立时注册资本500万元，实收资本500万元，其中，王梓丞以货币出资250万元、王午以货币出资150万元、王旭以货币出资50万元、王亦娟以货币出资50万元。

2011年7月20日，本次出资经调兵山敬业会计师事务所有限责任公司审验并出具调敬会验字（2011）第17号验资报告书进行验证，注册资本500万元已一次缴足，出资形式为货币。

2011年7月21日，调兵山市工商行政管理局核准辽宁中旭设立，并于同日颁发了注册号为211281004022186的《企业法人营业执照》。有限公司设立时，法定代表人为王梓丞，住所为调兵山市城南开发区。经营范围为：一般经营项目：筹建一年。

辽宁中旭设立时的出资情况如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资比例	出资形式
王梓丞	250.00	250.00	50.00%	货币
王午	150.00	150.00	30.00%	货币
王旭	50.00	50.00	10.00%	货币
王亦娟	50.00	50.00	10.00%	货币
合计	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### 2、2014年6月，有限公司第一次增资

2013年1月17日，有限公司股东会决议，预计将有限公司注册资本增资至4500万元，新增4000万元由王旭认缴增资3000万元，王午认缴增资500万元，王梓丞认缴增资500万元。上述增资款项由上述股东根据公司经营资金需要，陆

续转入公司账户。但本次决议后，有限公司未及时办理修订章程和变更注册资本的工商变更登记手续。

2014年6月12日，有限公司股东会决议，决定将注册资本由500万元增加至4500万元。增加的4000万元注册资本分别由股东王旭认缴增资3000万元，于2014年6月13日前缴足；由股东王梓丞认缴增资500万元、股东王午认缴增资500万元，二人于2015年6月30日前缴足。并相应修改章程。本次变更于2014年6月13日经调兵山市工商行政管理局核准登记。

此次增资款项的缴纳是由上述三名股东2013年1月18日至2014年12月9日陆续缴纳到位。

其中，股东王旭认缴的3000万元增资款的缴纳实际系其自2013年1月18日至2014年3月24日之间陆续向有限公司投入，王旭在通过银行转账汇款形式向有限公司投入资金时注明了用途为注册资本金投资或投资款，财务账上将王旭此期间投入的资金记入其他应付款，在2014年6月再次股东会决议增资后，2014年6月30日，财务账上将王旭投入款项增加实收资本并冲掉了其他应付款。

其中，股东王梓丞认缴的500万元增资款由其自2014年9月12日至2014年12月1日陆续向有限公司分笔缴纳；股东王午认缴的500万元增资款由其自2014年9月2日至2014年12月9日陆续向有限公司分笔缴纳。

2014年12月16日，为验证本次增资各股东出资的真实性，辽宁奉达会计师事务所有限责任公司对有限公司2013年1月18日至2014年12月9日上述股东投资款的使用情况进行了审计，在履行对上述股东投资款的银行投入及资金流向的银行存单核对、凭证抽查、发票来源的审计程序的基础上，出具了辽奉会所审字[2014]第48号《审计报告》。2014年12月31日，辽宁奉达会计师事务所有限责任公司在前述审计基础上出具了辽奉会验字[2014]8号《验资报告》，验证有限公司收到股东缴纳新增注册资本合计人民币4000万元，其中：王旭以货币增资3000万元，股东王梓丞以货币增资500万元，王午以货币增资500万元。具体缴款情况如下：

序号	投资人	缴款时间	投入金额（万	投资形式
----	-----	------	--------	------



			元)	
1	王旭	2013.01.18	100.00	货币
2		2013.01.28	100.00	货币
3		2013.10.14	100.00	货币
4		2013.10.22	80.00	货币
5		2013.10.22	300.00	货币
6		2013.10.23	160.00	货币
7		2013.10.24	100.00	货币
8		2013.10.28	200.00	货币
9		2013.10.29	200.00	货币
10		2013.12.24	350.00	货币
11		2013.12.27	450.00	货币
12		2014.03.03	40.00	货币
13		2014.03.13	400.00	货币
14		2014.03.14	170.00	货币
15		2014.03.18	200.00	货币
16		2014.03.24	50.00	货币
		合计	<b>3000.00</b>	
17	王午	2014.09.02	110.00	货币
18		2014.09.15	30.00	货币
19		2014.09.18	80.00	货币
20		2014.09.29	70.00	货币

21		2014.10.31	90.00	货币
22		2014.11.01	10.00	货币
23		2014.12.01	80.00	货币
24		2014.12.09	30.00	货币
		合计	<b>500.00</b>	
25	王梓丞	2014. 09.12	50.00	货币
26		2014. 11.28	100.00	货币
27		2014. 12.01	200.00	货币
28		2014. 12.01	150.00	货币
		合计	<b>500.00</b>	

本次变更后，辽宁中旭的股权结构如下：

股东名称	实缴出资额(万元)	出资比例	出资形式
王旭	3,050.00	67.78%	货币
王梓丞	750.00	16.67%	货币
王午	650.00	14.44%	货币
王亦娟	50.00	1.11%	货币
合计	<b>4,500.00</b>	<b>100.00%</b>	

### 3、2015年1月，有限公司第二次增资

2015年1月28日，辽宁中旭股东会通过决议，决定增加有限公司注册资本和实收资本，新增股东李晓东投资100万元，其中50万元作为有限公司注册资本，其余50万元作为资本公积金。有限公司注册资本及实收资本由原来的4500万元增加到4550万元。相应修改章程。

2015年1月29日，铁岭市工商局核准了本次变更登记。

本次增资经辽宁奉达会计师事务所有限责任公司审验并出具辽奉会验字(2015)1号《验资报告》进行验证，李晓东增资款已经实际缴纳。

此次增资后，辽宁中旭的出资情况如下：

股东名称	实缴出资额(万元)	出资比例	出资形式
王旭	3,050.00	67.03%	货币
王梓丞	750.00	16.48%	货币
王午	650.00	14.29%	货币
王亦娟	50.00	1.10%	货币
李晓东	50.00	1.10%	货币
合计	<b>4,550.00</b>	<b>100.00%</b>	

#### 4、2014年12月，有限公司整体变更为股份公司

2015年2月2日，辽宁中旭召开股东会，一致同意以所有登记在册的股东作为股份公司的发起人将有限公司整体变更为股份有限公司，股份有限公司名称为“辽宁中旭石化科技股份有限公司”，以2015年1月31日有限公司净资产折为股份公司股本，折为股份公司股本总额不高于公司经审计的净资产额。

2015年2月5日，辽宁省工商局核发了“（辽铁）工商名称变核内字[2015]第2015000873号”《名称预先核准通知书》，准予公司名称变更为“辽宁中旭石化科技股份有限公司”。

2015年2月12日，亚太（集团）会计师事务所出具了亚会B审字（2015）第107号《审计报告》，截止2015年1月31日，有限公司经审计的净资产值为人民币46,015,573.51元。2015年2月15日，北京亚太联华资产评估有限公司出具了亚评报字[2015]46号《评估报告》，公司以2015年1月31日为基准日的净资产评估值为人民币6,595.73万元。

2015年3月7日，公司全体发起人召开创立大会暨2015年第一次股东大会，

同意发起人以有限公司经审计净资产值 46,015,573.51 元按照其出资比例折股持有股份公司股份，折合股份公司总股本为 4,550 万股，每股人民币 1 元，净资产大于股本部分 515,573.51 元记入资本公积金。

本次整体变更为股份公司时，由盈余公积、未分配利润转入资本公积的金额共有 15,573.51 元，此部分产生的个人所得税由发起人承担，截至本说明书签署之日，股份公司发起人尚未缴纳上述个人所得税，为此，股份公司发起人出具《承诺函》承诺：中旭有限整体变更为股份有限公司时股东应缴纳的个人所得税，由全体自然人股东按持股比例承担，并尽快办理缴纳，与股份公司无关，若因此导致股份公司遭受任何损失和处罚，由全体股东按出资比例承担。

创立大会同时，选举了股份公司第一届董事会董事和第一届监事会监事，并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》以及《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等重大管理制度。

2015 年 3 月 7 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了亚会 B 验字（2015）014 号《验资报告》，经审验，截至 2015 年 3 月 7 日，股份公司（筹）已经收到发起人股东以其拥有的有限公司的净资产折合的股本人民币 4,550 万元，净资产大于股本部分计入股份公司（筹）资本公积。

2015 年 4 月 15 日，公司取得了铁岭市工商局核发的注册号为 211281004022186 的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时，其股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例	出资形式
王旭	3,050.00	67.03%	净资产折股
王梓丞	750.00	16.48%	净资产折股
王午	650.00	14.29%	净资产折股
王亦绶	50.00	1.10%	净资产折股

李晓东	50.00	1.10%	净资产折股
合计	<b>4,550.00</b>	<b>100.00%</b>	

## （二）重大资产重组情况

最近两年一期，公司未发生过重大资产重组情况。

## 五、董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

1、王旭，男，董事，公司实际控制人。其简历情况详见本节之“三、公司股东基本情况”之“（二）、控股股东、实际控制人情况”。董事任期三年。

2、王梓丞，男，董事长、总经理。其简历情况详见本节之“三、公司股东基本情况”之“（二）、控股股东、实际控制人情况”。董事任期三年。

3、王午，男，董事、副总经理。其简历情况详见本节之“三、公司股东基本情况”之“（三）股东持股情况及持有 5%以上股份的股东情况”。董事任期三年。

4、王亦绡，女，董事，1987 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 2 月至 2012 年 10 月，在北京京都薇薇美容美体有限公司工作，任客服主管；2012 年 11 月 2015 年 2 月，无业；2015 年 3 月至今，任公司董事。董事任期三年。

5、李晓东，女，董事、财务总监，1957 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1978 年 5 月至 2006 年 7 月，在沈阳市机电标牌厂工作，历任财务科长、厂长；2006 年 8 月至 2011 年 7 月，在沈阳市中旭石油化工有限公司工作，任总经理；2011 年 7 月至 2015 年 3 月，在辽宁中旭石油化工有限公司工作，任财务总监；自 2015 年 3 月至今，在公司工作，任董事、财务总监。董事任期三年。

6、黄俊豪，男，董事，1984 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2007 年 7 月至 2009 年 7 月，在成都天兴山田车用部品有限公司工作，任普通职员；2011 年 8 月至 2012 年 4 月，在世纪纵横（北京）管理咨询有限公

司工作，任项目经理；2012年4月至今，在北京博胜天成管理咨询有限公司工作，任执行董事、总经理；2015年3月至今，任公司董事，任期三年。

## （二）公司监事

1、闫月，监事会主席，男，1979年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年9月至2011年7月，在沈阳市中旭石油化工有限公司工作，任综合部部长；2011年7月至2013年11月，在辽宁中旭石油化工有限公司工作，任副总经理；2013年12月至今，在调兵山市中旭物流有限公司工作，任副总经理；2015年3月至今，任公司监事会主席，任期三年。

2、高兴，监事，男，1978年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年8月至2009年12月，在辽宁长城陶瓷集团有限公司工作，任总经理助理；2010年1月至2010年5月，无业；2010年5月至2012年12月，在辽宁新世界房地产开发有限公司工作，任总经理助理；2013年1月至2013年4月，无业；2013年5月至2015年3月，在辽宁中旭石油化工有限公司工作，任人事行政经理；2015年3月至今，在公司工作，任人事行政经理、职工代表监事。监事任期三年。

3、常阔，男，1979年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996年4月至2002年8月，在沈阳力达电力用油制造厂工作，任工人；2002年9月至2011年7月，在沈阳市中旭石油化工有限公司工作，任副总经理；2011年7月至2015年3月，在辽宁中旭石油化工有限公司工作，任生产部长；2015年3月至今，在公司工作，任生产部长、监事。监事任期三年。

## （三）公司高级管理人员

1、王梓丞，董事长、总经理，简历详见本节之“三、公司股东基本情况”之“（三）股东持股情况及持有5%以上股份的股东情况”。总经理任期三年。

2、王午，董事、副总经理，简历详见本节之“三、公司股东基本情况”之“（三）、股东持股情况及持有5%以上股份的股东情况”。副总经理任期三年。

3、李晓东，董事、财务总监，简历详见本节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）、公司董事”。财务总监任期三年。

## 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	10,321.68	10,530.84	5,437.20
股东权益合计（万元）	4,597.24	4,506.49	367.19
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,597.24	4,506.49	367.19
每股净资产（元）	1.01	1.00	0.73
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.01	1.00	0.73
资产负债率（母公司）	55.12%	57.07%	93.25%
流动比率（倍）	1.12	1.09	0.28
速动比率（倍）	1.02	1.00	0.20
项目	2015年1月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,071.63	13,837.44	6,921.01
净利润（万元）	-9.25	139.30	-163.44
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-9.25	139.30	-163.44
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-14.72	54.32	-216.82
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-14.72	54.32	-216.82
毛利率（%）	8.02	9.06	0.70
净资产收益率（%）	-0.21	5.72	-36.41
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.33	2.23	-48.30
基本每股收益（元/股）	-0.002	0.056	-0.327
稀释每股收益（元/股）	-0.002	0.056	-0.327
应收帐款周转率（次）	0.35	7.97	19.49
存货周转率（次）	2.50	39.89	48.20
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-145.84	-1,737.22	-180.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.03	-0.39	-0.36

注：主要财务指标计算方法如下（公司编制合并财务报表，除资产负债率采用母公司财务报表指标进行计算外，其余财务指标采用合并财务报表指标进行计算）：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债;
- (2) 资产负债率=总负债/总资产;
- (3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本;
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额;
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额;
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本;
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定。
- (8) 报告期内公司为有限责任公司,上表财务指标中凡是涉及到股本的,均以报告期内的实收资本金额按1:1模拟为股本计算。

## 七、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商

主办券商: 安信证券股份有限公司

法定代表人: 牛冠兴

项目负责人: 孟庆亮

项目小组成员: 杨雨亭、张玉峰、杨红伟、杜川

住所: 北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座10层

邮政编码: 100033

电话: 010-66581780

传真: 010-66581686

### (二) 律师事务所

律师事务所: 北京市百瑞律师事务所



机构负责人： 王志强

经办律师： 高爱国、贺芳、李易红

住所：北京市蓝靛厂东路 2 号金源时代商务中心 B 区写字楼 606

邮政编码： 100097

电话： 010-88862787

传真： 010-88862558

### （三）会计师事务所

会计师事务所： 亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人： 王子龙

经办注册会计师： 马明、姜秀芳

住所：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼2门1401室

邮政编码： 100039

电话： 010-88386966

传真： 010-88386116

### （四）资产评估机构

评估公司： 北京亚太联华资产评估有限公司

机构负责人： 杨钧

经办资产评估师： 李东峰、郭宏

联系地址：北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼 2 门 1401 室

邮政编码： 100039

电话： 010-88312680

传真： 010-88312675

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司的业务情况

#### (一) 公司的主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为：润滑油、变压器油制造、销售；废旧轮胎制油、技术服务；经营货物及技术进出口。（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。）

公司主营业务为变压器油的研究、生产和销售。

#### (二) 公司的主要产品、服务及其用途

##### 1、公司主要产品为：

产品类型	产品名称	产品介绍	产品用途
变压器油及油料	25号变压器油	以中间基油或石蜡基油的常压部分为原料，经加氢、糠醛、白土精制再加入抗氧化剂调制而成，凝固点通常在-30℃~-45℃之间的变压器油。	用于330KV以下的变压器及类似要求的电气设备，用于变压器及油浸开关的绝缘油，也可用于其它电气绝缘油的冷却介质。
	45号变压器油	以环烷基原油的常压部分为原料，经加氢、糠醛、白土精制再加入抗氧化剂调制而成，凝固点低于-45℃的变压器油。	适用于330kv以下（含330kv）的变压器和有类似要求的电气设备中。用于变压器及油浸开关的绝缘油，也可用于其它电气绝缘油的冷却介质。
	基础油	由原油提炼而成，主要生产过程有：常减压蒸馏、溶剂脱沥青、溶剂精制、溶剂脱蜡、白土或加氢补充精制。	可作为生产变压器油或润滑油的基油原料。

注：我国变压器油标准，是60年代仿制前苏联的果斯特标准(ГОСТ10121)和IEC296标准而制定了我国变压器油标准GB2536，产品以凝固点高低来划分牌号为三个牌号，分别是10#、25#和45#变压器油。凝固点测试方法本身也来自前苏联的试验方法果斯特标准(ГОСТ10121)。

C T 20287)。通常用石蜡基油生产 10#、中间基油生产 25#、环烷基油生产 25#和 45#变压器油。当变压器油的凝固点不高于-10℃时(90 年修订为倾点-7℃)，就是 10#变压器油；当凝固点不高于-25℃时(90 年修订为倾点-22℃)，就是 25#变压器油；当凝固点不高于-45℃时，就是 45#变压器油。

当采用中间基油或石蜡基油原料经酮苯脱蜡-溶剂精制-白土补充精制后，凝固点达到低于-25℃时，就作为 25#变压器油；当采用环烷基油作为变压器油原料时，则无须进行酮苯脱蜡就可由常压蒸馏直接得到凝固点低于-45℃的变压器油原料。因此，45#变压器油只能由环烷基油生产。当采用环烷基油生产 25#变压器油时，得到的变压器油凝固点通常在-30℃~-45℃。

## 2、公司产品主要功能

随着我国经济的发展，电力工业也得到迅猛发展，近年来我国兴建了大批远距离输送、大功率输电站，变压器是输送电能的关键设备之一，是一种用于电能转换的电器设备，它可以把一种电压、电流的交流电能转换成相同频率的另一种电压、电流的交流电能。

而中旭石化所生产的变压器油为变压器不可或缺的组成部分，变压器的寿命直接取决于变压器油和纸绝缘系统的寿命，变压器油的质量直接关系到变压器绝缘性能的好坏，并最终直接影响到变压器的使用寿命。变压器油主要有以下功能：

(1) 绝缘功能：变压器油具有比空气高很多的绝缘强度。绝缘材料浸在油中，不仅可提高绝缘强度，而且还可免受潮气的侵蚀。

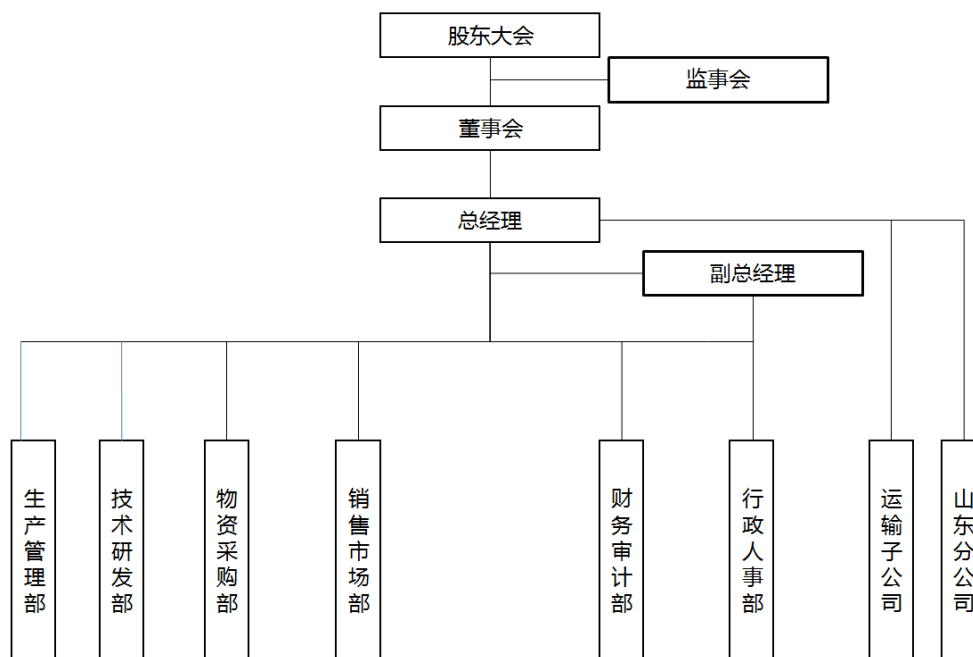
(2) 散热功能：变压器油的比热大，常用作冷却剂。变压器运行时产生的热量使靠近铁芯和绕组的油受热膨胀上升，通过变压器油的上下对流，热量通过散热器散出，保证变压器正常运行。

(3) 消弧功能：在油断路器和变压器的有载调压开关上，触头切换时会产生电弧。由于变压器油导热性能好，且在电弧的高温作用下能分触了大量气体，产生较大压力，从而提高了介质的灭弧性能，使电弧很快熄灭。

## 二、公司生产或服务的主要流程及方式

### (一) 公司的内部组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司共设立了 6 个职能部门，一个分公司，一个子公司。公司现行组织结构图如下：



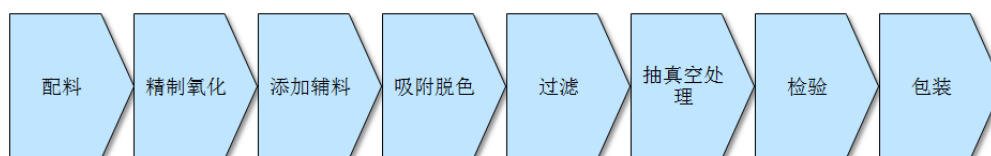
公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。

序号	部门	主要职能
1	生产管理部	负责依据销售部的订单制定生产计划，控制生产环节的技术质量和时间要求，完成公司产品的生产工作。
2	技术研发部	负责制定公司研发计划，完成公司技术研发及产品的质量检测等技术相关工作。
3	物资采购部	供应商的选择与评审，制定采购计划并组织实施；采购合同的签订和实施，并对合同进行管理；采购进度、质量的控制，采购款项结

		算工作。
4	销售市场部	掌握业内的销售网络，把握好市场发展的机遇和动态，深层次挖掘现有的销售网络的内部潜力，进一步拓展有实力、有信誉的经销商，建立长期的紧密的合作伙伴；会同业务员与经销商签订供销协议，严格履行供销协议、合同。
5	财务审计部	负责全公司的财务管理工作和会计核算工作，包括：财会人员的管理、协助公司领导筹集资金、合理分配使用资金；税务筹划，做好与业务部门的对账工作、与合作企业的款项往来，建立适合自己企业需求与发展的成本核算模式、制定成本管理制度与控制制度；做好财务分析工作，
6	行政人事部	工作内容包括人力规划、员工招聘、录用、培训、考核、工资、劳保、福利、劳动关系协调等工作，编制审查公司各项管理制度并监督其执行情况。
7	运输子公司	主要负责公司内部的原材料及产品的运输服务工作，满足公司自身物流配送需要，对外业务较少。
8	山东分公司	负责山东及华北部分地区的整体销售管理工作；负责区域市场的把控和客户协调工作；负责区域客户关系维护及部分售后服务工作。

(二) 公司产品的工艺流程

1、变压器油生产工艺流程图：



(1) 配料

准备好即将在油料中加入的精制氧化剂 0.5~2.5%，吸附剂 0.5~2.0%，优质抗氧化剂 0.8~0.3%，专用降凝剂 0.1~0.5%，不同比例可调配出不同型号的油品。

(2) 精制操作

1) 按生产要求认真检查精制氧化系统设备的状况，确保精制设备正常。

2) 准备好生产规定的精制氧化剂用量、吸附剂用量。

3) 按规定油位精准上料，按规定工艺条件加热升温，加入事先准备好的氧化剂，搅拌到规定时间，使油品与氧化剂能充分反应，去除影响油品氧化安定性的各种不稳定物质。

### (3) 吸附操作

按生产要求，把精制过的油品按生产工艺要求的条件进行吸附精制，主要需注意的控制点包括：温度，搅拌时间，中和剂和吸附剂加入量，吸附剂加入速度，要求匀速，不能太快，要使吸附剂和油有充分接触的过程，使吸附效果达到最佳。以确保油品的介损，界面张力，色泽，等达到超高标准。

### (4) 过滤操作

1) 接到调和釜岗位人员通知后，开始本工序操作。

2) 启动输油泵，同时开启调和釜出口阀门，并使调和釜保持搅拌状态下（待油品量达到搅拌浆以下时停止搅拌）。

3) 观察过滤机过滤状态，看是否在过滤过程中有油品从压滤板间隙喷出或击穿滤纸，并且时刻注意过滤机下面托盘中油品量，随时将油品打入调和釜内。

### (5) 抽真空处理

为确保变压器油的击穿电压，微量水分，等指标达到要求，最后处理还需进行抽真空处理，要求真空度不大于 0.01MPa,油温不低于 60℃，过滤速度要有所控制，必要时要循环处理。

## 2、基础油精制工艺流程图：



### 流程说明：

将精选原料油加入酸洗罐，升温至 70℃,加酸搅拌后沉降 24 小时，放酸渣后进行碱洗，升温至 70℃加入适量白土进行搅拌，使用板框滤机过滤，检验合格

后进行分子蒸馏，得到一系列不同粘度等级的基础油。

### 三、与公司业务相关的主要资源要素

#### （一）产品或服务的主要技术

目前国内变压器油及其类似石油产品的精制工艺主要有酸碱&白土精制工艺、溶剂（糠醛或苯酚）&白土精制工艺、分段高压加氢精制工艺。精制的目的主要是除去变压器油及其类似石油产品中的胶质、沥青质、稠环芳烃及氧、硫、氮化物这些不良组分，提高变压器油及类似石油产品的内在质量。

其中，酸碱&白土精制工艺由于产生的三废较多且难于处理，属于淘汰工艺；而溶剂（糠醛或苯酚）&白土精制工艺具有投资额度大，装置规模大，能耗高等特点，并且糠醛等溶剂容易在油品中残留，影响产品质量；高压加氢精制工艺是目前较为先进的石油产品精制工艺，具有投资额度大，工艺复杂，操作难度大的特点，对企业资金规模要求较高。

中旭石化通过自主研发，研制出的一种氧化剂氧化精制工艺生产变压器油的方法，通过此工艺生产的变压器油产品的各项指标经检测均能达到变压器油国家标准 GB2536-2011。且此方法避免了传统精制工艺带来的三废污染和糠醛等有害物质在油品中残留带来的产品质量问题，分离出来的氧化物质可用于燃料，也可用于防水、防腐材料。

氧化剂氧化精制工艺生产变压器油，主要是选择一种强氧化剂。该氧化剂是金属元素和非金属元素化合生成的盐类。首先找到合适的氧化剂，在一定的工艺条件下使氧化剂与油品中的胶质、沥青质、稠环芳烃以及氧、硫、氮化物等非理想组分发生氧化反应，生成不溶于油的氧化物从油中分离出来，该氧化物可用于燃料也可以用于防水、防腐材料；氧化精制后的油品再用高效吸附剂吸附油中残留的不良组分，真空脱气脱水，从而达到精制目的，即可得到各项指标均能符合变压器油国家标准的产品。该方法也可用于多种基础油的精制。

此精制技术的工艺流程简要概括为：原料油加热-加氧化剂-氧化反应-沉降-除渣-加吸附剂-过滤-真空脱水脱气-完成。本技术具有操作方便，投入资金要求低，原料易得，无三废生成等优点。



## （二）主要产品的可替代性

公司主要产品为变压器油和基础油，基础油在市场上较为普遍，具有较高可替代性；变压器油为公司主要产品，公司产品综合指标与国内外典型变压器油指标对比如下：

分析项目	中旭石化	韩国70SN	克拉玛依K145X	尼纳斯		GB2536标准	ASTMD3487标准	分析方法
				Nytro 10GBX	Nytro 3000X			
密度(20℃) kg/m <sup>3</sup>	889	823.9	877.6	885.4	870	≤895	≤910 (15℃)	GB/T1884
运动粘度(40℃) m m <sup>2</sup> /s	9.8	12.30	10.12	8.943	9.5	≤12	≤12	GB/T265
倾点℃	-49	-24	-48	<-55	-60	≤-40	≤-40	GB/T3535
闪点(闭口) /℃	144	190	144	142	148	≥135	≥145 (开口)	GB/T261
酸值 mgKOH/g	0.004	≤0.01	≤0.01	≤0.01	≤0.01	≤0.01	≤0.03	GB/T264
腐蚀性硫	非腐蚀性	非腐蚀性	非腐蚀性	非腐蚀性	非腐蚀性	非腐蚀性	非腐蚀性	SH/T0804
氧化安定性(164h) 氧化后酸值 mgKOH/g 氧化后沉淀%	0.007 0.002	0.03 0.006	0.01 0.008	<0.01 <0.01	<0.01 <0.01	≤0.2 ≤0.05	—	SH/T0206
介质损耗因素 90℃	0.0004	0.0007	0.00009	0.0003	0.001	≤0.005	≤0.003 (100℃)	GB/T5654
界面张力 mN/. m-1	47.67	53	48	44	48	≥40	≥40	GB/T6541
碱性氮 /ug. g-1	0.14	0.2	0.07	1.613		—		SH/T0162
击穿电压 /KV	75	79	75	67	> 70	≥30	≥35	GB/T507

变压器油的功能特性是与其绝缘和冷却功能相关的性质，其中，对于变压器油较为重要的指标主要为：

1、运动粘度：是液体流动是内摩擦力的量度，标准规定在指定温度下用运动粘度评价变压器油。用粘度的上限值作为对冷却效果的保证，随温度升高，变压器油粘度下降，且下降速率取决于变压器油的化学组分。在变压器正常的工作温度下，使用粘度指数较低的变压器油有利于变压器的冷却。

2、倾点是指在规定条件下，被冷却的试样能流动的最低温度。

3、闪点：在规定的条件下，加热油品所逸出的蒸气和空气组成的混合物与火焰接触发生瞬间闪火时的最低温度。闪点指标主要是从防火角度考虑。

4、击穿电压：指在规定的试验条件下，绝缘体或试样发生击穿时的电压，该值与变压器油的组成和精制程度等变压器油本质因素无关，主要影响因素是水分和纤维等杂质。

5、介质损耗因素：在工频电压作用下，利用电桥测量标准试油杯中流过油的有功电流与无功电流的无量纲比值。它取决于变压器油中可电离的成分和极性分子的输两，同时还受到变压器油精制深度的影响。


公司虽在一些指标上与其他油品存在一定差异，但是从行业普遍角度来说，符合国家使用标准的变压器油即可进入市场，变压器油品存在可以互相替代的情况。

### （三）主要无形资产

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有商标 4 项、专利权 5 项，其中发明专利 1 项，实审阶段发明专利 1 项，具体情况如下。

#### 1、商标

序号	证书编号	商标	商品类别	核定使用商品	有效期
1	8670009	中旭石化	核定使用商品（第4类）	润滑油；工业用油；切削液；发动机油；白油；润滑脂；导热油；齿轮油；燃料油；工业用蜡（截止）	2011年09月28日至2021年09月27日
2	8670010		核定使用商品（第4类）	润滑油；工业用油；切削液；发动机油；白油；润滑脂；导热油；齿轮油；燃料油；工业用蜡（截止）	2011年09月28日至2021年09月27日

3	729246 2		核定使用商品（第4类）	润滑油；工业用油；切削液；发动机油；白油；润滑脂；导热油；齿轮油；燃料油；工业用蜡（截止）	2010年09月07日至2020年09月06日
4	729246 3	嘉冠	核定使用商品（第4类）	白油；齿轮油；导热油；发动机油；工业用蜡；工业用油；切削液；燃料油；润滑油；润滑脂（截止）	2010年09月07日至2020年09月05日

由于公司整体改制时间较短，公司商标所有权人均为有限公司，中旭石化正在逐步将其变更为股份公司所有。

## 2、专利权

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类别	授权公告日
1	一种可伸缩立式液袋	ZL201420364101.2	中旭有限	实用新型	2014年12月03日
2	用于车体机油油箱的注抽油装置	ZL201420365049.2	中旭有限	实用新型	2014年12月03日
3	一种废润滑油生产石脑油、柴油及润滑油基础油装置	ZL201320750144.X	中旭有限	实用新型	2013年11月25日
4	一种连续式利用废旧轮胎生产热解燃料油的装置	ZL201420269972.6	中旭有限	实用新型	2014年05月26日
5	氧化剂氧化精制工艺生产变压器油的方法	ZL201310137511.3	中旭有限	发明专利	2015年04月07日
6	一种废润滑油生产石脑油、柴油及润滑油基础的方法	ZL201310602371.2	中旭有限	发明专利	申请中

注：根据《专利法》，实用新型专利权的有效期为十年，发明专利的有效期为二十年。公司专利所有人均为中旭有限，公司后续会将所有权人变更为中旭石化。

### 3、土地使用权

序号	使用权号	使用面积(m <sup>2</sup> )	土地性质	权利有效期	地理位置	权利人
1	国用[2014]第3782号	55400	工业用地	2014.3.26-2063.1.25	调兵山市南开发区晓南镇	中旭石化

### 4、房屋租赁情况

序号	租赁相对方	租赁用途	租金(元)	签订时间	租赁期限
1	沈阳国际汽车城有限公司	商业网点	150,184.00	2013.6.24	正在履行,租赁期限至2016.6.24止

### (四) 业务资质及荣誉情况

业务资质			
序号	证书名称	颁发单位	有效日期
1	质量管理体系认证证书	北京联合智业认证有限公司	2014年1月24日至2017年1月23日
2	污染物排放许可证	调兵山市环境保护局	2014年12月12日至2017年12月11日
3	危险化学品建设项目安全设施竣工验收审查意见书	铁岭市安全生产监督管理局	2014年10月14日批
4	关于辽宁中旭石油化工有限公司润滑油制造项目环境保护验收意见	铁岭市环境保护局	2014年12月5日批

### (五) 特许经营权情况

无

### (六) 主要固定资产情况

截止2015年1月31日,公司固定资产情况如下:

#### 1、房屋建筑物

序号	证书编号	房屋座落地	建筑面积(平方米)	他项权利	规划用途	共有情况	登记日期
----	------	-------	-----------	------	------	------	------

1	晓南镇字第SGYE00147号	调兵山晓南镇	84.98	2014/7/25 设立抵押	泵房	自建	2014年4月25日
2	晓南镇字第SGYE00146号	调兵山晓南镇	367.5	2014/7/25 设立抵押	锅炉房	自建	2014年4月25日
3	晓南镇字第SGYE00148号	调兵山晓南镇	2890.03	2014/7/25 设立抵押	调和车间	自建	2014年4月25日
4	晓南镇字第SGYE00145号	调兵山晓南镇	2530.94	2014/7/25 设立抵押	制油车间	自建	2014年4月25日
5	晓南镇字第SGYE00150号	调兵山晓南镇	6665.86	2014/7/25 设立抵押	综合楼	自建	2014年6月18日

## 2、主要设备

公司主要设备的综合成新率为 79.68%，主要设备情况如下：

单位：元

序号	设备名称	原值	净值	成新率 (%)
1	机器设备	13,464,410.16	10,910,171.35	81.03
2	运输工具	4,730,769.28	3,871,752.26	81.84
3	试验仪器	172,331.19	137,077.20	79.54
4	电子设备	129,655.91	98,920.66	76.29
合计		18,497,166.54	15,017,921.47	79.68

公司固定资产包括房屋建筑物及各类设备，主要为购置及建造所得，无闲置固定资产，不存在纠纷或潜在的纠纷。公司的固定资产成新率较高，情况良好，生产设备等能够满足公司日常的运营需求。

## （七）员工情况

截至本公开转让说明书出具日，公司拥有员工 56 人；按照调兵山市相关规定，公司已为 56 名员工缴纳了社会保险；员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

### 1、按专业结构划分

专业	人数	比例 (%)	图示
行政及管理人员	14	25.00	<p>A pie chart illustrating the distribution of employees across different professional categories. The largest segment is Sales at 27%, followed by Administration &amp; Management at 25%, Logistics at 20%, Technical &amp; Production at 19%, and Finance at 9%.</p>
财务人员	5	8.92	
物流人员	11	19.64	
销售人员	15	26.8	
技术及生产人员	11	19.64	
合计	56	100.00	

2、按年龄段划分

年龄	人数	比例 (%)	图示
20-30 岁	16	28.57	<p>A pie chart illustrating the distribution of employees across different age groups. The largest segment is 41-50 years at 30%, followed by 31-40 years and 20-30 years both at 29%, and 51-60 years at 12%.</p>
31-40 岁	16	28.57	
41-50 岁	17	30.36	
51-60 岁	7	12.5	
合计	56	100.00	

3、按教育程度划分

学历	人数	比例 (%)	图示
本科及以上	13	23.21	<p>A pie chart illustrating the distribution of employees across different education levels. The chart shows two segments: Bachelor's degree and above at 23.21% and a smaller segment representing higher education levels.</p>
大专	7	12.50	

高中及以下	36	74.29	
合计	56	100.00	

#### 4、公司核心业务人员

王旭，男，1960年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1981年9月至1992年8月，在沈阳化工厂任电工；1992年8月至1996年4月，在沈阳市铁西区润滑油厂任总经理；1996年4月至2002年8月，在沈阳力达电力用油制造厂任总经理；2002年9月至2011年7月，在沈阳市中旭石油化工有限公司任总经理；2011年7月至2015年3月，任辽宁中旭石油化工有限公司技术研发顾问、监事；2015年3月至今，任公司技术研发顾问、董事，董事任期三年。

王硕，公司核心技术人员，1985年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2006年7月至2008年2月，在吉林出入境检验检疫局任检测中心科研助理；2008年2月至2010年1月，在新华石油化工有限公司任技术员；2010年2月至2012年3月，在鞍山威亚节能设备有限公司任技术员；2012年4月至今，在中旭石化任技术研发部技术主管。

林琳琳，公司核心技术人员，1984年02月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，2008年7月至2009年7月，在海城利奇碳材有限公司任化验技术员；2009年8月至今，在中旭石化任研发中心任技术员。

#### 5、签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心业务人员均签订了劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定高级管理人员及核心业务人员采取的措施如下：

(1) 建立科学合理的工作绩效考核体系，为高级管理人员及核心业务人员提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，并给予充分的发展空间和提升能力的机会；

(2) 对于为公司发展做出特别贡献的核心技术人员实施项目奖金奖励等措施，鼓励员工创新；

(3) 加强企业文化建设，创造和谐的工作环境，提升高级管理人员及核心业务人员对企业的认同感与归属感。

## 6、持股情况

目前公司管理层与核心技术（业务）人员持股情况如下：

姓名	身份	持股数（万股）	持股比例	持股方式
王梓丞	董事长、总经理	750.00	16.48%	直接
王午	董事、副总经理	650.00	14.29%	直接
王旭	董事、技术研发顾问	3050.00	67.03%	直接
李晓东	董事、财务总监	50.00	1.10%	直接
王亦绡	董事	50.00	1.10%	直接
黄俊豪	董事	-	-	-
闫月	监事	-	-	-
常阔	监事	-	-	-
高兴	监事	-	-	-

## 四、公司收入、成本情况

### （一）总体情况

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1 月的营业收入分别 69,210,057.11 元、138,374,415.33 元和 10,716,321.36 元，综合毛利率分别为 0.70%、9.06%和 8.02%。公司营业收入 2014 年较 2013 年有较大上升，详见本说明书“第四节 财务部分”之“五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标”之“（二）营业收入、利润和毛利率情况”。

区域分布上，公司在 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1 月的重点业务区域一直为华东、东北地区；但其他区域也有覆盖。

### 1、公司两年一期营业收入成本情况：



单位：元

项 目	2015 年 1 月			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
主营业务	10,713,372.64	9,854,342.88	8.02%	99.97%
其他业务收入	2,948.72	2,441.02	17.22%	0.03%
<b>合 计</b>	<b>10,716,321.36</b>	<b>9,856,783.90</b>	<b>8.02%</b>	<b>100.00%</b>
项 目	2014 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
主营业务	128,362,731.56	115,861,136.06	9.74%	92.76%
其他业务收入	10,011,683.77	9,976,456.55	0.35%	7.24%
<b>合 计</b>	<b>138,374,415.33</b>	<b>125,837,592.61</b>	<b>9.06%</b>	<b>100.00%</b>
项 目	2013 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
主营业务	60,545,313.52	59,959,008.93	0.97%	87.48%
其他业务收入	8,664,743.59	8,764,368.67	-1.15%	12.52%
<b>合 计</b>	<b>69,210,057.11</b>	<b>68,723,377.60</b>	<b>0.70%</b>	<b>100.00%</b>

## 2、分区域营业收入规模情况：

单位：元

地区	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
东北	4,129,670.11	38.54%	50,577,081.89	36.55%	31,374,562.15	45.33%
华东	6,586,651.25	61.46%	83,285,004.78	60.19%	35,515,770.16	51.32%
华北			4,346,585.07	3.14%	2,319,724.80	3.35%
华南			165,743.59	0.12%		
<b>合计</b>	<b>10,716,321.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>138,374,415.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,210,057.11</b>	<b>100.00%</b>

公司地处东北，从地区分布来看，公司目前的业务收入主要来源于华东和东北市场。

## 3、公司营业收入按产品分项列示如下：

单位：元

业务性质	2015年1月		2014年度		2013年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
25#变压器油	4,643,260.35	4,157,487.84	65,102,892.11	59,638,263.91	25,990,934.28	25,691,382.27
45#变压器油	4,269,051.93	3,936,679.12	44,101,418.53	39,483,684.83	9,405,284.28	8,656,990.10
基础油	1,705,295.49	1,661,825.07	18,849,783.08	16,421,911.58	25,149,094.96	25,610,636.57
运输费	95,764.87	98,350.85	308,637.84	317,275.74		
主营业务小计	10,713,372.64	9,854,342.88	128,362,731.56	115,861,136.06	60,545,313.52	59,959,008.93
销售原材料及其他物资	2,948.72	2,441.02	10,011,683.77	9,976,456.55	8,664,743.59	8,764,368.67
其他业务小计	2,948.72	2,441.02	10,011,683.77	9,976,456.55	8,664,743.59	8,764,368.67
合计	10,716,321.36	9,856,783.90	138,374,415.33	125,837,592.61	69,210,057.11	68,723,377.60

## (二) 主要客户情况

公司的客户主要为变压器行业及石化行业公司，公司2013年度、2014年度和2015年1月前五名客户合计销售额占当期营业收入的比例分别为75.33%、53.45%和50.77%，受公司2013年收入规模整体较小的影响，公司2013年前五大客户销售金额占当年营业收入比重较大，该情况在公司2014年销售规模上升后，已经进入正常水平。公司除在2013年中旭石化向关联公司沈阳市中旭石油化工有限公司进行过销售外，公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司5%以上股份的股东不在其他前五名客户中占有权益，并且其他前五名客户之间也不存在关联关系。公司两年一期内前五名客户营业收入占比均未超过35%，2013年中旭石化向沈阳市中旭石油化工有限公司销售额为8,653,846.14元，占当年营业收入的12.5%，销售内容为变压器油，价格符合市场正常水平，在2014年和2015年公司完善了关联交易管理制度，不再产生关联销售，公司不存在单一客户依赖的情况。

## 1、2013年前五名客户销售金额及占比

序号	公司（个人）名称	销售收入（元）	占当年营业收入比重（%）
----	----------	---------	--------------

1	山东泰开变压器有限公司	22,305,191.89	32.23
2	无锡浩润物资有限公司	10,102,265.85	14.60
3	沈阳市中旭石油化工有限公司	8,653,846.14	12.50
4	中国石油天然气股份有限公司	8,452,137.27	12.21
5	抚顺亿凯石油化工经贸有限公司	2,620,849.24	3.79
合计		52,134,290.39	75.33

### 2、2014 年前五名客户销售金额及占比

序号	公司（个人）名称	销售收入（元）	当期营业收入比重（%）
1	山东泰开变压器有限公司	35,554,843.26	25.69
2	山东达驰电气有限公司	15,382,192.69	11.12
3	沈阳北方石油集团石油添加剂有限公司	9,327,850.43	6.74
4	山东电力设备有限公司	7,803,568.38	5.64
5	泰安坤元电气有限公司	5,897,451.71	4.26
合计		73,965,906.47	53.45

### 3、2015 年 1 月前五名客户销售金额及占比

序号	公司（个人）名称	销售收入（元）	占当期营业收入比重（%）
1	山东鲁电物资有限公司	1,980,586.32	18.48
2	山东电力设备有限公司	1,017,866.67	9.50
3	泰安市浩博商贸有限公司	848,824.79	7.92

4	丹东欣泰电气股份有限公司	836,399.99	7.80
5	卧龙电气烟台东源变压器有限公司	756,825.64	7.06
合计		5,440,503.41	50.77

### (三) 主要供应商情况

公司2013年度、2014年度及2015年1月对前5名供应商合计采购金额占当期采购总额的比重分别为73.04%、74.30%和86.02%，公司对单一供应商的业务比例均低于31%，未形成对某一个供应商的依赖。同时由于公司所处行业性质，供应商一般为长期合作关系较为稳定，两年一期内供应商变化较小。除2013年公司采购材料的关联方沈阳市中旭石油化工有限公司（详见““第四节公司财务”之“六、关联方关系及关联交易”部分）外，公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

#### 1、2013年前五名供应商采购额及占比

序号	供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额比例 (%)
1	盘锦北方沥青股份有限公司	12,313,400.8	20.54
2	辽阳石油化纤公司亿方工业公司	9,456,787.52	15.77
3	沈阳市中旭石油化工有限公司	7,598,290.57	12.67
4	中国石油天然气股份有限公司辽宁辽阳销售分公司	7,261,685.64	12.11
5	中国石油天然气股份有限公司辽宁阜新销售分公司	7,163,843.59	11.95
合计		43,794,008.12	73.04

#### 2、2014年前五名供应商采购额及占比

序号	供应商名称	采购金额 (元)	占当期采购总额比例 (%)
1	中海沥青股份有限公司	37,100,064.1	30.42

2	盘锦北方沥青股份有限公司	21,712,384.21	17.80
3	辽阳石油化纤公司亿方工业公司	13,980,602.56	11.46
4	盘锦宏业石油化工有限公司	12,391,489.33	10.16
5	中国石油天然气股份有限公司辽宁朝阳销售分公司	5,444,297.22	4.46
合计		90,628,837.43	74.30

### 3、2015年1月前五名供应商采购额及占比

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	大连日合石油化工有限公司	2,388,888.89	25.52
2	中海沥青股份有限公司	2,089,454.36	22.32
3	盘锦北方沥青股份有限公司	1,701,265.44	18.17
4	辽阳石油化纤公司亿方工业公司	1,171,015.39	12.51
5	中国石油天然气股份有限公司辽宁朝阳销售分公司	702,182.05	7.50
合计		9,361,853.21	86.02

#### （四）重大合同及履行情况

公司购销合同中的单笔交易金额超过人民币100万元，或交易金额虽未达到前述标准，但对公司的生产经营活动、财务状况或未来发展具有重要影响的合同，具体如下：

##### 1、购销合同

序号	合同方名称	合同标的	签署时间	合同金额（元）	履行情况
销售合同					
1	抚顺市中光润滑油脂有限公司	变压器油	2013年7月9日	1,005,600.00	履行完毕

序号	合同方名称	合同标的	签署时间	合同金额(元)	履行情况
2	中国石油天然气股份有限公司辽宁销售分公司	变压器油	2013年1月25日	1,167,750.00	履行完毕
3	山东泰开变压器有限公司	变压器油	2014年1月1日	2,735,000.00	履行完毕
4	山东电力设备有限公司	变压器油	2014年11月1日	2,650,000.00	履行完毕
5	泰安坤元电器设备有限公司	变压器油	2014年6月1日	1,485,800.00	履行完毕
6	丹东科耐机电设备有限公司	变压器油	2015年1月1日	1,026,200.00	履行完毕
<b>采购合同</b>					
1	抚顺亿凯石油化工经贸有限公司	昆仑普通	2013年5月25日	1,600,000.00	履行完毕
2	辽阳石油化纤公司亿方工业公司	100YF白油料	2013年6月20日	3,635,000.00	履行完毕
3	盘锦北方沥青股份有限公司	变压器油料	2013年10月5日	3,287,700.00	履行完毕
4	绥芬河市万丰源经贸有限责任公司	抗氧化剂 (0.525T/托盘)	2014年5月19日	99,592.50	履行完毕
5	大连日合石油化工有限公司	有机热载体 L-QB280	2014年12月18日	2,925,000.00	履行完毕
6	辽宁华晨石油化工有限公司	变压器油料	2014年12月24日	5,130,000.00	履行完毕

注：由于公司报告期内，2015年仅有1一个月，新发生大额合同量较少，且公司通常油品类合同一般周期较短，多数合同订单确立后几天内就会履行完毕，辽宁中旭的变压器油生产周期一般在1天内便可完成，故上表披露的合同均为履行完毕状态，报告期后合同签订正常，业务正常开展。

## 2、最高额抵押合同

2014年7月15日，公司与招商银行股份有限公司沈阳分行签订了0814000257号的《最高额抵押合同》，双方约定公司以调兵山房权证晓南镇字第SGYE00145号制油车间、调兵山房权证晓南镇字第SGYE00146号锅炉房、调兵山房权证晓南镇字第SGYE00147号泵房，调兵山房权证晓南镇字第SGYE00148号调和车间、调兵山房权证晓南镇字第SGYE00150号综合楼及调兵山市国用（2014）第3782

号土地作为抵押物，担保公司在2014年7月25日至2017年7月24日期间，在人民币1500万元的最高余额内双方签订的《借款合同》提供抵押担保。

### 3、融资租赁合同

2013年5月3日，公司与仲利国际租赁有限公司签订了AA13050052CDX号的《租赁合同》，双方约定以高真空低温蒸馏生产线1条、储罐1座、轮式装载机LG833BG1台作为租赁物，公司在2013年5月3日至2016年5月3日期间，以人民币5,855,275元的租金双方签订《融资租赁合同》提供融资租赁服务。

### 4、土地使用权出让合同

2013年1月21日，公司与调兵山市国土资源局签订了合同编号为2013-8的《国有建设用地使用权出让合同》，其中约定出让宗地面积为6592平方米的使用权给中旭石化，用途为工业用地，使用权出让年限为50年，使用权出让价款为人民币1,144,400.00元，每平方米价格为人民币173.60元。

2013年1月21日，公司与调兵山市国土资源局签订了合同编号为2013-9的《国有建设用地使用权出让合同》，其中约定出让宗地面积为48808平方米的使用权给中旭石化，用途为工业用地，使用权出让年限为50年，使用权出让价款为人民币12,885,300.00元，每平方米价格为人民币263.99元。

### 5、房屋租赁合同

2013年6月24日，公司与沈阳国际汽车城开发有限公司签订了《沈阳国际汽车城一期汽配商铺租赁协议》，双方同意按照协议约定出租和承租“沈阳国际汽车城”一期汽配商铺位于沈阳市于洪区玉龙山路18-24号08门，建筑面积208.59平方米，租期三年自2013年7月25日至2016年7月25日止，三年租金分别为：人民币45055元、60074元、45055元。

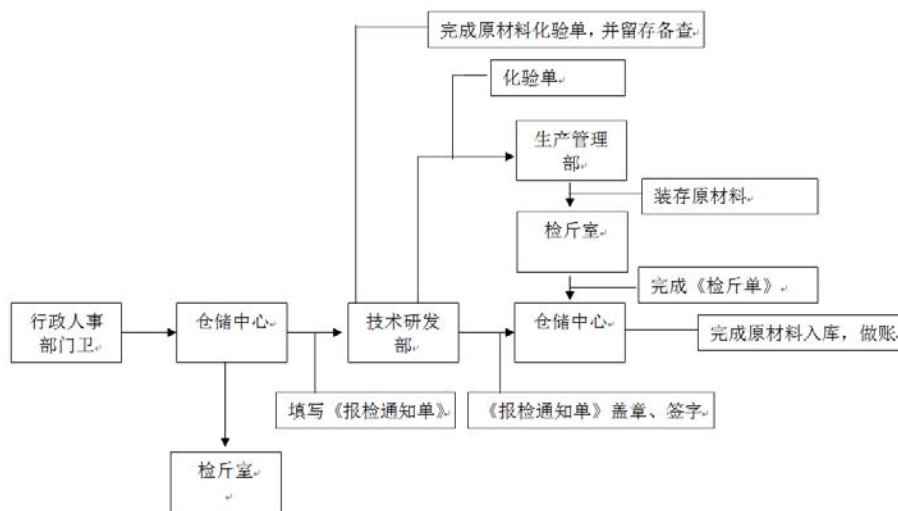
## 五、公司的商业模式

### （一）采购模式

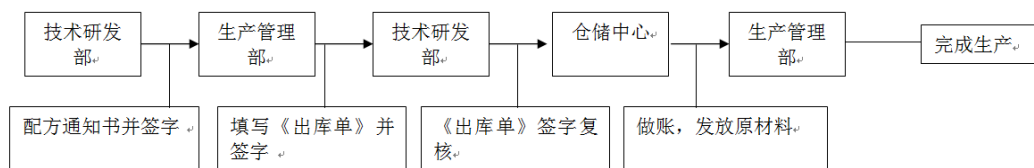
公司原材料为基础油。公司采购工作由公司物资采购部负责，采购流程主要由供应商的筛选、确认相应供应商及供应流程跟踪三大阶段构成，公司建立有完善的采购管理制度对公司的采购流程进行管理，并由物流公司装车运输，公司根

据原材料的不同指标质检入库。下图为公司的原材料出入库流程图：

**原材料入库流程：**



**原材料出库流程：**



**(二) 生产模式**

公司生产管理部负责公司产品的生产管理，依据销售计划及成品库存制定生产计划，并依据生产计划编制物料需求计划交物资采购部采购物料。

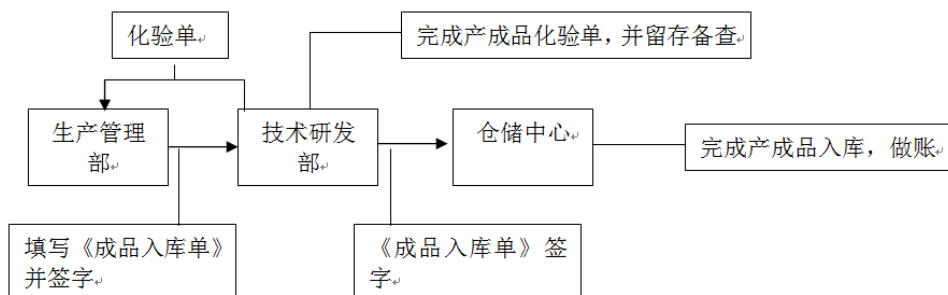
生产管理部会依据生产计划及成品库存组织各生产车间合理统筹安排生产，确保成品库存，避免出现缺货现象，并做好有关记录、统计报表等。监测生产各环节，规范生产操作，

公司技术研发部负责制定物料、中间产品和成品的内控标准和检验操作规程，制定取样和留样观察制度，并审核成品发放前批生产记录，决定成品发放。

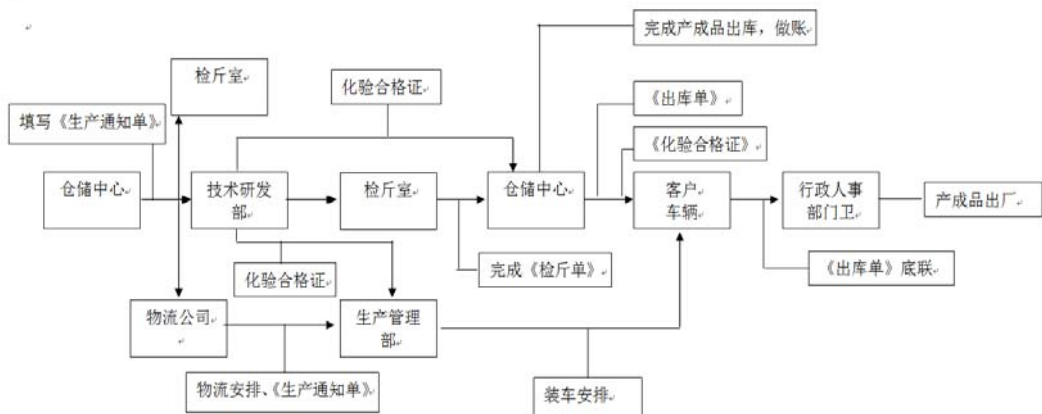
公司生产模式遵循公司已有的生产工艺和流程，以下为公司产成品的出入库流程：

**产成品入库流程：**





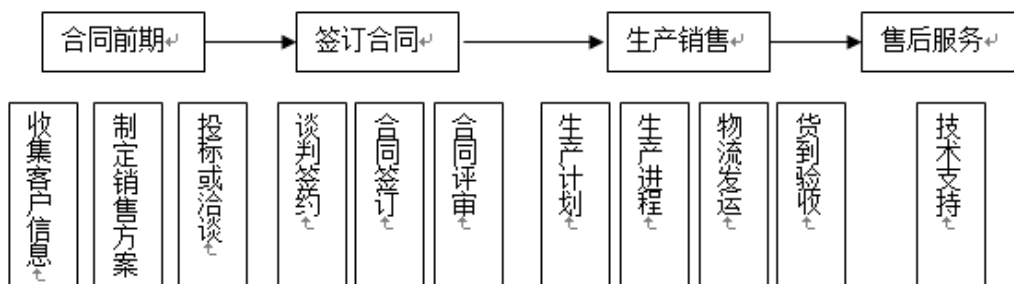
产成品出库流程：



(三) 销售模式

公司主要通过投标方式获取大宗客户订单，部分中小客户一般通过业务人员直接沟通获取订单，产品采用直销模式销售，直销模式与订单式生产模式形成配套，可以减少与用户沟通的中间环节，及时、客观地了解市场动态，直销模式也有利于客户管理、技术交流、订单执行、货款回收等。

公司销售流程图：



1、公司通过网络、业务、媒体、会议及其他合作方式等多方面、多渠道地获取大量项目市场信息；

2、在获得大量项目信息的基础上，公司组织销售人员根据公司自身技术和

资金能力对项目承接的可行性进行分析和研判,从中选取符合公司业务情况的优质项目进行持续跟踪,并将其确定为重点客户;

3、对客户的需求情况进行价值评审,判断该项目是否值得竞标,哪些产品值得研发,并组织技术力量进行产品的技术准备和研发;

4、在综合上述信息的情况下,根据项目对公司产品的需求情况,将需求产品进行分析;

5、业务承接团队与客户进行接洽,由销售主管及技术主管向客户进行公司及产品的宣传,通过技术交流的方式充分了解客户对产品的具体需求,针对性的完成工艺选择与方案设计,并做好各项售前工作;

6、在客户确认公司投标资格后,销售人员从客户处取得相应招标文件,投标工作人员根据客户需求编制投标文件,即商务标书,并根据市场情况合理进行价格测算,有策略地确定投标价格;

7、获得中标通知后,销售部门编制相关《商务合同》,由销售负责人与用户进行商务及技术谈判,确定价格及付款方式等要件;

8、签订合同时,根据谈判的实际情况由谈判人员在现场与用户进行友好协商,确定合同条款,经公司综合评审后,与客户签订正式合同;

9、生产部根据签署的《产品销售合同》及生产通知单制定项目生产计划及进度,完成生产任务;

10、生产完成,化验合格后物流发货,客户验收,结算;

11、进入售后服务阶段。

#### **(四)售后服务模式**

公司采取区域售后服务与运输服务相结合的客服模式,设立售后服务部,按区域划分售后服务范围,另外公司运输人员在物流运送过程中也发挥着客服的作用,对于客户提出的诸多油品易出现的问题,售后服务部做出归纳整理,便于售后人员有针对性地进行售后服务。

## 六、公司所处行业情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

本公司所处行业为石油化工行业中的润滑油行业。根据股转公司挂牌公司管理型行业分类指引，公司所属行业为“C2511 原油加工及石油制品制造”；根据股转公司挂牌公司投资型行业分类指引，公司所属行业为“10101212 石油与天然气的炼制和营销”根据《新国民经济行业分类》，公司属于“C25 石油加工、炼焦和核燃料加工业”中的“C251 精炼石油产品制造”中的小类“C2511 原油加工及石油制品制造”。根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于“C25 石油加工、炼焦和核燃料加工业”，该行业主要指天然原油、人造原油中提炼液态或气态燃料以及石油制品的生产活动。以下仅对细分行业变压器油制造业进行分析说明。

#### 2、行业监管体制、相关政策及产业政策对行业的影响

##### （1）行业主管部门及监管体制

在我国，从事变压器油行业的各企业在政府职能部门的依法管理下自主经营。我国变压器油行业管理体制为国家宏观指导及协会自律管理下的市场化竞争体制。

宏观管理方面由国家发展与改革委员会负责，从研究拟定变压器油工业的行业规划、法规以及经济技术政策、行业规章规范和技术标准等方面对行业实施管理和监督。

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

中国石油和化学工业联合会是具有服务和管理职能的全国性中介组织，其具体职能主要是负责制订实施行业规范制度，建立行业自律机制，开展全国行业调查，提出经济政策意见和建议，参与组织制定国家标准和行业标准，组织开展行业质量管理、参与质量监督等。

## (2) 行业主要法律、法规及政策

序号	主要法律法规及政策	实施时间	主要内容
1	《中华人民共和国环境保护法》	1989-12-26	对环境的保护、改善、防治环境污染和其他公害等作了相关规定。
2	《危险化学品安全管理条例》	2002-3-15	对生产、经营、储存、运输、使用危险化学品和处置废弃危险化学品作了相关规定。
3	《中华人民共和国安全生产法》	2002-11-1	加强安全生产监督管理的具体规定。
4	《中华人民共和国循环经济促进法》	2009-1-1	发展循环经济是国家经济社会发展的一项重大战略，大力促进、支持循环经济的发展。

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

中华人民共和国化学工业部在《化工企业安全管理制度》中规定，第一百九十六条 电炉运行人员尚应遵守下列规定：变压器油冷却系统的油压，必须大于水冷系统的水压 0.05-0.1 兆帕。

## (3) 行业内主要标准

序号	性能	标准编号	标准名称
1	取样方法	GB/T 7597-2006	电力用油（变压器油、汽轮机油）取样方法
2	质量标准	GB02536	变压器油
3		GB/T 7595-2008	运行中变压器油质量标准
4		DL/T01031-2005	运行中发电机用油质量标准
5	物理性能	GB/T 261-1983(1991)	石油产品闪点测定法（闭口杯法）
6		GB/T 3535-2006	石油产品倾点测定法
7		GB/T 6541-1986（1991）	石油产品油对水界面张力测定法（圆环法）
8		DL/T 429.1-1991	透明度测定法
9		DL/T 429.2-1991	颜色测定法

10		GB/T 511-1988	石油产品和添加剂机械杂质测定法
11	化学性能	GB/T 264-1983(1991)	石油产品酸值测定法
12		GB/T 4945-2002	石油产品和润滑剂和碱值酸值测定法（颜色指示剂法）
13		GB/T 7598-2008	运行中变压器油、汽轮机油水溶性酸测定法（比色法）
14		GB/T 7599	运行中变压器油、汽轮机油酸值测定法（BTB 法）
15		GB/T 7600-1987(2008 报批)	运行中变压器油水分含量测定法（库仑法）
16		GB/T 7601-2008	运行中变压器油水分测定法（气相色谱法）
17		GB/T 7602.1-2008	变压器油、汽轮机油中 T501 含量的测定（分光光度法）
18		GB/T 7602.2-2008	变压器油、汽轮机油中 T501 含量的测定（液相色谱法）
19		GB/T 7602.3-2008	变压器油、汽轮机油中 T501 含量的测定(红外光谱法)
20		GB/T 7603-1987(在修订中)	矿物绝缘油中芳碳含量的测定（红外光谱法）
21		GB/T 7604-1987	矿物绝缘油中芳烃含量的测定法
22		GB/T 17623-1998	绝缘油中溶解气体组分含量的气相色谱测定法
23		DL/T 702-1999	矿物绝缘油中糖醛含量的测定方法（分光光度法）
24		DL/T 703-1999	绝缘油中含气量的测定方法（气相色谱法）
25		DL/T 423-2009	绝缘油中 含气量的测定真空压差法
26		SH/T 0206-1992	变压器油氧化安定性测定法
27		SH/T 0304-2006	电器绝缘油腐蚀性硫试验法
28		DL/T 450-1991	绝缘油中含气量的测定方法（二氧化碳洗脱法）
29		DL/T 429.7-1991	电力系统油质试验方法油泥析出测定法
30		DL/T 704-1999	变压器油、汽轮机油中 T501 含量的测定（液相色谱法）
31		DL/T 429.6-1991	电力系统油质试验方法运行油开口杯老化测定法
32		DL/T 929-2005	变压器油、润滑油结构族组成的红外测定

33	电气性能	GB/T 508-2002	绝缘油介电强度测定法
34		GB/T 5654-2002	液体绝缘材料工频相对介电常数、介质损耗因数和体积电阻率的测量
35		GB/T 11142-1989	绝缘油在电厂和电离作用下析气性测定法
36		DL/T 421-2009	绝缘油体积电阻率测定法
37		DL/T 429.9-1991	电力系统油质试验方法绝缘油介电强度测定法
38		DL/T 1095-2006	变压器油带电度现场测试导则
39		DL/T (报批中)	大型变压器油带电倾向测试方法
40	规程、导则	DL/T 597-1996	电离设备预防性试验规程
41		GB/T 7252-2001	变压器油中溶解气体分析和判断导则
42		DL/T 1094-2006	电力变压器用绝缘油的选用指南
43		GB/T 14542-2005	运行中变压器油维护管理导则
44	洁净度	DL/T 432-2007	油中颗粒度测量方法

## (二) 行业发展现状

变压器油是电器绝缘油中最重要的一种润滑油，其需求量占电器绝缘油总需求量的 98%以上，主要作为变压器的绝缘和导热介质，起到绝缘保护、散热冷却和灭弧的作用。变压器油质量的好坏关系到电网的安全运行，与工业生产和居民生活息息相关。

变压器油原料储备丰富、生产工艺成熟、且较之于其他绝缘冷却介质具有明显价格优势和性能优势，决定了变压器油具有着不可替代的重要作用。油浸式变压器的发展从低压、高压直至超高压、从单一品种发展到系列化生产，在低损耗与低噪声、高可靠性方面已取得较好成果,其设计、生产、运行、维护已经相当成熟。目前变压器行业多从材料性能、结构原理、制造工艺、工装设备及检测技术、检测手段等方面寻求行业技术改进,但尚无其他材料可替代变压器油的趋势。

目前变压器按照绝缘构成主要分为油浸式和干式两种，变压器油主要应用于

于油浸式变压器，油浸式变压器与干式变压器都是电力变压器，都会有作磁路的铁芯，作电路的绕组。区别在于两者的冷却介质不同，前者是以变压器油作为冷却及绝缘介质，后者是以空气或其它气体等作为冷却介质。油浸式变压器是把由铁芯及绕组组成的器身置于一个盛满变压器油的油箱中。干式变压器常把铁芯和绕组用环氧树脂浇注包封起来，也有一种现在用得更多的是非包封式的，绕组用特殊的绝缘纸再浸渍专用绝缘漆等，起到防止绕组或铁芯受潮。

就产量和用量来说，目前干式变压器电压等级只作到 35kV，容量相对油浸式变压器来说要小，约作到 2500kVA。又由于干式变压器制造工艺相对同电压等级同容量的油浸式变压器来说要复杂，成本也高。所以目前从用量来说还是油浸式变压器多。干式变压器只能应用于小型变压器，配变型变压器，目前干式变压器市场占有率依然很少。大型变压器由于体积，绝缘性能和电压要求，目前只能采用油浸式变压器，因此干式变压器和油浸式变压器只在配变领域有替代关系，而高压输变电领域，还是只能使用油浸式变压器。

2005-2013 年，我国变压器累计产量为 104.34 亿千伏安，年复合增长率达到 11.64%。我国变压器制造业现已成为一个年产值超过 600 亿元、年产量超过 15 亿千伏安的大产业。2005~2013 年变压器油需求量累计达 342.4 万吨。自 2008 年至今，受经济增速放缓的影响，变压器行业增速降低，其中 2012 年增速仅为 0.16%。同期变压器油需求增速放缓，2013 年国内总需求量为 41.1 万吨，较 2012 年小幅下滑。（数据来源：产业信息网《2013-2017 年变压器油冷冷却器行业发展状况深度调研及投资前景展望分析报告》）

**2005-2013 年我国变压器与变压器油行业发展情况如下：**



下游行业的稳步发展是变压器需求的重要保障。2011年5月，国务院颁布了《关于实施新一轮农村电网改造升级工程的意见》，标志着电网改造升级又将进入新的阶段。根据中国电力企业联合会预计，“十二五”期间全国电力工业投资将达到6.1万亿元，比“十一五”增长88.3%，其中电网投资2.9万亿元，占全部投资的比重达到48%，作为电网建设重要组成部分，变压器行业受益于电网投资的规划。

### （三）行业市场容量及规模

电力需求是人民生活和经济生产的基本需求，随着国民经济的发展，电力的需求必将保持持续高速的发展，2014年，我国人均用电量为4050度，人均生活用电量为507度，仅分别相当于经合组织国家当前平均水平的46%和23%，可见未来增长空间较大。根据中国电力企业联合会发布的国家电力工业发展规划，预计2020年我国全社会用电量将到达8.4万亿千瓦时，年平均增速为7.5%，2020年电能占终端能源消费比重逐步上升到30%左右。

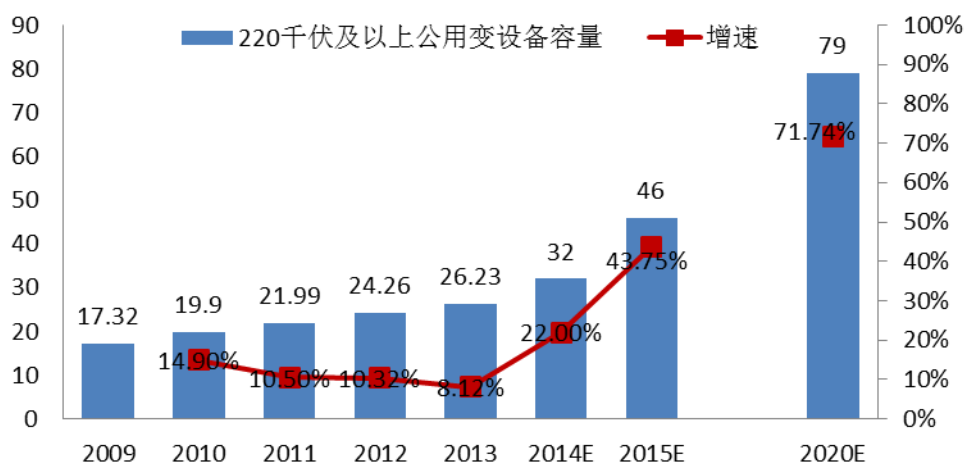


### 全社会用电量及增速



国家电网 2013 年电网投资 3379 亿元，2014 年电网投资 3855 亿元，增长 14.1%，略超 2014 年年初电网投资 3815 亿元的计划，2015 年计划投资 4202 亿元，相比 2014 年的投资增长 9%，投资继续保持增长为电力设备公司业绩增长奠定基础。电力供需的加大和未来电网结构的优化将带来变压设备需求的增长，其中变压器油作为变压设备必备的“血液”也将迎来高速增长，根据中国电力企业联合会发布的国家电力工业发展规划的变压设备容量测算，预计 2015-2020 年变压器油市场需求将从 40 万吨增长至 160 万吨，平均每年涨幅超过 30%

### 变压设备容量及增速



与此同时，政府的政策支持也是变压器油未来市场空间的主要保障。中共中央、国务院印发关于进一步深化电力体制改革的若干意见（中发[2015]9号），其中明确表示国家的最高层面事实上已经认可了国家电网的特高压战略，特高压建设是我国能源结构调整战略、环保战略以及“一路一带走出去”战略的重要支撑。

从而促进整个变压器及变压器油行业的产能提升、技术改进。

#### （四）公司面临的主要竞争状况

##### 1、公司在行业中的竞争地位

我国是世界第二大润滑油消费国，是润滑油需求增长速度最快的国家之一，也是世界上各大润滑油企业竞争的焦点地区，润滑油行业是我国市场化最早和市场化程度最高的石油制品行业。由于润滑油产品种类繁多，市场容量巨大，在整体市场尚不存在具有绝对优势的公司，因此润滑油生产企业通常会专注于几个品种，争取在细分市场取得领先优势。我国润滑油市场的竞争格局大致分为三个板块，一是跨国公司，如壳牌、BP、埃克森美孚等；二是中石油、中石化大型国有企业；三是地方民营企业。其中，中石油、中石化旗下的润滑油公司依靠资源优势、市场优势、品牌优势，在工业润滑油中的大品种领域拥有较高的市场地位，近几年在车用润滑油领域与外国品牌展开激烈的竞争。

地方民营润滑油企业纷纷在某一细分领域形成了自己独特的竞争优势，例如中旭石化专注于变压器润滑油的开发，产品品质顶尖，服务体系完善，在业内具有一定的知名度，经营模式成熟，业绩增长较为稳健使得企业规模逐步扩大，且公司所供应的客户中存在变压器行业排名靠前的上市公司和国电企业，处在该行业较为领先的地位。同时，公司拥有行业内为数不多的专业化的运输和现场服务监测队伍，服务标准行业领先，获得客户的广泛认可。

##### 2、行业内上市公司简介

###### （1）中国石油化工股份有限公司（代码：600028）

中国石油化工股份有限公司是 1998 年 7 月国家在原中国石油化工总公司基础上重组成立的特大型石油石化企业集团，是国家独资设立的国有公司、国家授权投资的机构和国家控股公司。2014 年、2013 年主营业务分别收入 282,591,400 万元及 288,031,100 万元。

中国石化为适应润滑油市场国际化竞争于 2014 年 7 月 1 日组建润滑油专业公司，中国石化润滑油有限公司，总部位于北京市海淀区安宁庄西路 6 号。

###### （2）中国石油天然气股份有限公司（代码：601857）

中国石油天然气股份有限公司是中国油气行业占主导地位的最大的油气生产和销售商，是国有企业，是中国销售收入最大的公司之一，也是世界最大的石油公司之一，成立于 1999 年 11 月 5 日。2014 年、2013 年主营业务收入分别为 228,296,200 万元和 225,812,400 万元。

### (3) 天津舜能科技股份有限公司（代码：430210）

天津舜能科技股份有限公司位于天津市南开区华苑产业园区兰苑路 2 号，于 2013 年 1 月 24 日在新三板挂牌，主营业务为生产和销售润滑材料、润滑油脂、陶瓷合金耦合剂。公司成立于 2008 年 12 月，2014 年、2013 年主营业务收入分别为 8,276.40 万元和 7,504.28 万元。

## 3、公司的竞争优势及劣势

### (1) 公司的竞争优势

#### 1) 管理优势

中旭石化管理人员以及核心技术人员具有先进的管理经验、市场开拓经验以及技术研发经验，保证了公司能够根据市场需求不同研发出针对细分市场的高质量产品。同时，相比大型国企，企业管理机制相对灵活多变，使本公司有较强的抵御市场风险能力。

#### 2) 技术优势

公司已申请多项专利技术，拥有一批优秀的研发人员，具有较强的研发能力。同时公司通过自主研发，积累了一系列专有技术，这些技术不仅符合行业发展的方向，同时符合废物回收、节能环保的发展趋势使润滑油相关产品在该领域中取得重大突破。

#### 3) 产品优势

公司结合客户的实际情况调整定价，从而充分把握了整个市场的需求，以满足更多客户的差异化要求，为客户提供全方位的变压器润滑油服务和整体的解决方案。中旭石化产品质量优异，获得现有客户的认可，积累了一些稳定的客户资源，形成了较好的口碑。

#### 4) 渠道优势

公司原材料来源稳定，为公司研发生产高质量变压器润滑油奠定了基础。同时，渠道的稳定性也保证了公司能够迅速适应变压器润滑油市场的变化，调整生产战略，抵御市场风险。

## （2）公司的竞争劣势

与大型国际公司以及国有企业相比，公司成立时间不长，产品销售能力相对较弱，同时由于基础油主要依靠外购，公司缺乏对上游基础油资源的主动控制。另外，相比我国中石油、中石化等资金雄厚的国有企业，公司在资金方面还具有很大的差距。

## （五）行业壁垒

### 1、资金壁垒

变压器油行业的生产、销售与市场开发需要较高的维持成本，并且打造和提升企业在行业内的品牌形象仍需一定的后续投入。变压器油产品质量要求高，产品更新换代的速度快，需要投入大量的研发资金，产品调试周期长，需要充足的流动资金以保证正常生产经营。同时，新产品开拓市场也需要大量的前期流动资金。因此该行业具有较高的资金壁垒。

### 2、技术壁垒

随着工业化社会的快速发展，对变压器油产品的性能和工艺要求也在逐步提高。企业必须拥有较强的技术力量和技术储备，才能不断开发新产品、开辟新工艺、开拓新领域，以满足市场要求。新进入的企业往往严重依赖外界技术，缺乏自主研发性，难以独立面对市场，因此该行业具有较高的技术壁垒。

### 3、品牌和市场壁垒

品牌是影响产品市场占有率的重要因素之一。变压器油主要应用于电力和工业领域，产品在符合高质量、高标准的同时，可靠性也至关重要。一个品牌的建立需要企业内部不断开发符合市场需求的新产品，不断提高产品质量和服务水平，因此新进入的企业很难在短时间内形成品牌影响力。

## （六）行业风险因素

### 1、宏观经济风险

变压器油行业的整体需求与宏观经济密切相关，宏观经济的波动对石油石化行业的需求有着巨大的影响力，因为对企业的经营业绩也会产生影响。公司会抓住有利的市场机遇，壮大自身实力，提高公司自身的可持续经营能力及抗风险能力。

## **2、原油及成品油价格波动产生的风险**

变压器油的生产原材料为基础油等。因此，原油价格在公司经营中占据重要的地位，影响着公司的收入及盈利。原油及成品油价格受政治经济因素影响变化，原油及成品油的价格波动可能会对公司产生不利影响。公司会大力提高市场占有率，提高研发实力，提高盈利水平。

## **3、市场竞争风险**

公司在研发、销售环节方面与国内公司存在直接竞争，公司的主要客户目前集中于东北、华北领域，公司产品在这些地区占有主导的市场份额。辽宁中旭采用脉冲调合全自动生产线控制工艺条件，应用的国内独家首创的氧化精制法生产变压器油，适宜的精制深度和先进的精制工艺，保留了油品中的环烷烃和适量的芳烃含量，有效去除原料油中的胶质、沥青质等不稳定成份，提高了油品的抗析气性和对电气设备运行形成的油泥溶解能力，增强了变压器油的氧化安定性，确保变压器油能够在变压器等电力设备中长期稳定使用。公司产品相比国内同类产品，在价格相近的情况下，具有明显的质量优势。在未来发展中，公司会逐步拓宽业务领域。

## **4、市场法规风险**

与其他原油、基础油等公司的经营活动一样，公司的经营活动受到我国政府许多方面的监管。这些监管会影响公司的经营活动。如生产许可证的颁发、行业资质、安全标准等。

## **5、国家环保政策的变化可能产生的风险**

我国有关环保的政策要求不断提高，这可能导致公司在环保上的支出增大。公司已积极推进与环境保护和污染治理有关的各项工作，特别是在未来的业务中，还会有废旧轮胎炼油等环保业务的产生。公司会致力于制定有效的环境保护措施，达到国家政府的法规政策要求。

## （七）行业与行业上下游的关系

变压器油的上游行业为原油行业，下游行业为电力产业及工业制造业等领域。

原油行业价格受国际原油价格影响明显，但是上游供应量较为充足，价格波动会对于公司的成本造成一定影响。

下游行业，我国注册的变压器生产企业1000多家（包括电力变压器、电子变压器、互感器和整流器等相关企业），有能力生产500kV变压器的企业不超过10家，其中包括特变电工的沈阳变压器厂、衡阳变压器厂、西安变压器厂、保定天威保变电气股份有限公司、常州东芝变压器有限公司、重庆ABB变压器有限公司、上海阿尔斯通变压器有限公司等；能生产220kV变压器的企业不超过30家，生产110kV级的企业则有100家左右，其中年产超过百台的企业有特变电工衡变、沈变，保变、青岛青波、华鹏等厂家；生产干式配电变压器的企业约有100家、生产箱式变压器的企业有600至700家。

近年来，通过技术改造、兼并重组和扩张等方式，我国变压器类产品的生产能力大幅度提升。中国电力事业的蓬勃发展吸引了国际上的电工装备跨国公司在华投资，近年来在我国建立的变压器合资生产企业也在中国变压器市场上尤其是在高电压等级产品上占有一定的份额。

## （八）影响行业发展的有利与不利因素

### 1、影响行业发展的有利因素

#### （1）国家产业政策的支持

2014年2月，国家电网已与巴西电力公司组成的联营体成功中标巴西美丽山水电站特高压直流输电项目，此次国家电网年会上第一次系统地提出对4条国际互联特高压和超高压直流线路进行可研，国家电网国际互联战略进入实质性推动阶段，将进一步打开国内特高压设备供应商海外掘金通道。

中共中央、国务院印发关于进一步深化电力体制改革的若干意见（中发[2015]9号），其中明确表示国家的最高层面事实上已经认可了电网的特高压战略，特高压建设是我国能源结构调整战略、环保战略以及“一路一带走出去”战略的重要支撑。

2015年1月16日，国家电网召开的年会中公布了其2015年的工作计划，国网公司2015年特高压计划包含特高压交流9条，特高压直流工程共17条线路和1个背靠背工程。

## (2) 国民经济的持续稳定发展

石油和化工行业是国家产业的支柱，变压器油作为它们的重要组成部分，与国家宏观经济以及制造业、能源、电力化工等行业的发展息息相关。近年来，我国国民经济持续稳定发展，工程建设、能源、冶金、电力、汽车、化工等行业保持了持续、快速增长的良好势头，促进了我国变压器油行业的消费增长。

## 2、影响行业发展的不利因素

### (1) 原油价格波动

原材料价格的波动给变压器油企业成本控制和提高盈利能力带来了一定的难度。一是原材料价格的波动对变压器油企业资金周转能力提出了更高的要求；二是，虽然润滑油企业可以根据原材料价格的变化调整润滑油销售价格，但销售价格的调整存在滞后性，润滑油企业将面临原材料价格波动的风险。

### (2) 行业需进一步规范

我国生产变压器油的企业有数千家，其中很多小企业的产品以次充好，虽价格便宜但质量低劣，这些产品冲击着国内润滑油的市场。甚至有些企业采用不合格的原料以降低生产成本，不仅损害了消费者的利益，同时也影响了行业的有序健康发展。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

2015年3月7日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》；选举产生了公司第一届董事会和监事会成员，监事会成员中包括一名通过职工代表大会选举产生的职工代表监事。

同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举董事长，并聘任总经理、财

务总监等高级管理人员，通过了《辽宁中旭石化科技股份有限公司总经理工作细则》；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

股份公司成立后，公司召开了1次股东大会、1次董事会、1次监事会。“三会”的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定；在监事会履行职责的过程中，职工代表监事与股东代表监事享有同等权利，能够履行对董事及高级管理人员的监督职责，股东大会、董事会、监事会制度的规范运行状况良好。

但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解力和执行力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会关于公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和管理层的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

股东大会对董事会在公司对外投资、关联交易、对外担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。公司关联交易管理制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的法人治理结构。



## 1、公司治理机制对股东的保障

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。包括不限于股东知情权、参与权、质询权、表决权等。公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使前述权利。

## 2、信息披露及投资者关系管理

《公司章程》规定：董事会负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露事务管理制度和重大信息内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务。公司应以全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体。

投资者关系管理中，公司与投资者沟通的内容为：

- （一）发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争策略和经营方针等；
- （二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；
- （三）依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；
- （四）依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及控股股东变化等信息；
- （五）企业文化建设；
- （六）投资者关心的其它信息。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条约定了纠纷解决机制：公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、高级管理人员。

## 4、累积投票制

《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的

规定或股东大会的决议，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决。

### 5、关联股东回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

### 6、财务管理及风险控制机制

公司建立了财务管理和内控制度等一系列内部管理制度，涵盖了公司采购、生产、销售等环节，确保公司各项工作有章可循，形成了较为规范的管理体系。公司的财务管理制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证财务资料的真实性、合法性、完整性，可促进公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 1 次股东大会、1 次董事会会议和 1 次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司最近二年一期不存在重大违法违规及受处罚的情况。

公司实际控制人王旭、王梓丞最近二年一期不存在重大违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立性情况

### （一）业务独立性

公司主营业务为变压器油的研发、生产及销售，公司有自己的技术服务团队，独立的采购、销售渠道，公司具有独立的经营场所，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易，公司业务独立。

### （二）资产独立性

公司土地、房屋、知识产权、设备等主要财产的产权明晰，均由公司实际控制和使用，公司不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在其他为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。公司资产独立。

### （三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同。公司人员独立。

### （四）财务独立性

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税，独立做出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业恶意占用的情形。公司财务独立。

### （五）机构独立性

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全了组织结构，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。公司机构独立。

## 五、同业竞争情况及其承诺

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人王旭不存在其他对外投资；报告期内实际控制人王梓丞对外投资的企业情况如下：

	控股股东、实际控制人	对外投资企业	持股比例	是否该企业控股股东、实际控制人	存续状态
1	王旭	无	-	-	-
2	王梓丞	沈阳欣冠汽车科技有限公司	90.00%	是	存续
		沈阳市中旭石油化工有限公司	88.75%	是	存续
		沈阳嘉冠润滑油有限公司	100.00%	是	注销

#### （1）沈阳欣冠汽车科技有限公司（以下简称：欣冠科技）

欣冠科技成立于2014年4月28日，注册资本200万元，法定代表人辛欣，股东为王梓丞、辛欣，其中王梓丞持股90.00%、辛欣持股10.00%。经营范围为：汽车系统技术研究、技术推广；汽车零配件、应用软件研发、销售。（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。）经营状态：存续。

#### （2）沈阳市中旭石油化工有限公司

沈阳中旭成立于2002年9月29日，注册资本391万元，法定代表人张鹏，股东为王梓丞、王亦娟，其中王梓丞持股88.75%、王亦娟持股11.25%；经营范围为：润滑油制造及销售。（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。）经营状态：存续。

沈阳中旭主要经营变压器油、润滑油生产和销售，沈阳中旭2013年、2014

年以及 2015 年 1-3 月收入分别为 16,338.36 万元、5351.89 万元、35.06 万元。

由于与中旭石化在经营范围上存在重合，为避免与中旭石化产生同业竞争，沈阳中旭已自 2013 年中期开始对其客户进行转移，至 2014 年底已将其主要客户和业务转移至辽宁中旭，陆续停止生产经营，并逐步清理原有客户业务的尾款。截至本说明书签署之日，沈阳中旭已停止生产经营，并对资产正逐步进行处置和清理；在人员方面，除去自愿离职人员以外，沈阳中旭大部分人员已自 2014 年初起已陆续转移至辽宁中旭，并与辽宁中旭签订劳动合同。2015 年 4 月 25 日，沈阳中旭股东会决议对沈阳中旭进行清算注销，并着手办理沈阳中旭清算注销手续相关工作。

### （3）沈阳嘉冠润滑油有限公司（以下简称：沈阳嘉冠）

沈阳嘉冠成立于 2007 年 12 月 19 日，注册资本 50 万元，法定代表人为王梓丞，设立时王梓丞持有沈阳嘉冠 100.00% 的股权，经营范围为润滑油加工、生产和销售。为了避免与辽宁中旭存在同业竞争，沈阳嘉冠已于 2014 年 6 月 6 日完成注销。

综上，截至本说明书签署之日，中旭石化与上述单位并不存在同业竞争情况。截至本说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况。

## （二）避免同业竞争承诺函

为避免与公司发生同业竞争，公司实际控制人、全体股东、董事、监事及高级管理人员于 2015 年 4 月出具《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

“一、本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与中旭石化构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与中旭石化产品相同、相似或可能取代中旭石化产品的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与中旭石化经营的业务有竞争或可能竞争，则本人将立即通知中旭石化，并将该等商业机会让予中

旭石化。

二、本人承诺不利用本人对中旭石化了解及获取的信息从事、直接或间接参与和中旭石化相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害中旭石化利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从中旭石化招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用中旭石化的无形资产；在广告、宣传上贬损中旭石化的产品形象与企业形象等。

三、本人在作为公司实际控制人或股东或董事或监事或高级管理人员期间，本承诺持续有效。如出现因本人违反上述承诺与保证而导致中旭石化或其股东的权益受到损害的情况，本人将依法承担全部经济损失。

四、上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。”

## **六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用及以及公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供关联方资金占用和对关联方的担保的情况**

报告期内，公司不存在其他资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用以及为其提供担保的情况。

为减少和规范关联方交易，公司全体股东及董事、监事及高级管理人员于2015年4月签署《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺将尽量减少、避免与中旭石化之间发生关联交易。股份公司设立后，公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》中对关联交易和关联方担保进行了规定，明确规范了资金使用和对外担保的审批权限和审议程序，从制度上规范了资金使用和对外担保行为。

## 七、董事、监事、高级管理人员的其他情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	任职情况	持股比例	持股方式	持有股份的直系亲属
1	王旭	董事	67.03%	直接	王午、王梓丞
2	王梓丞	董事长、总经理	16.48%	直接	王旭
3	王午	董事、副总经理	14.29%	直接	王旭、王亦娟
4	王亦娟	董事	1.10%	直接	王午
5	黄俊豪	董事	—	—	无
6	李晓东	董事、财务总监	1.10%	直接	无
7	闫月	监事会主席	—	—	无
8	常阔	监事	—	—	无
9	高兴	职工代表监事	—	—	无

### （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事及高级管理人员中，王旭、王午、王梓丞、王亦娟四人之间存在亲属关系，其中，王旭与王午是兄弟，王旭与王梓丞是父子，王午与王亦娟是父女，王梓丞与王亦娟为堂姐弟关系；除此之外，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

- 1、公司高级管理人员与公司签订了劳动合同。
- 2、公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，详情参见“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况及其承诺”。
- 3、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺将尽量减少、避免与中旭石化之间发生关联交易。

### （四）其他对外投资情况

序号	姓名	本公司任职	对外投资情况	
			对外投资单位名称	对外投资持股比例
1	王旭	董事	无	—
2	王梓丞	董事长、总经理	沈阳欣冠汽车科技有限公司	90.00%

序号	姓名	本公司任职	对外投资情况	
			对外投资单位名称	对外投资持股比例
			沈阳市中旭石油化工有限公司	88.75%
3	王午	董事、副总经理	无	—
4	王亦娟	董事	沈阳市中旭石油化工有限公司	11.25%
5	黄俊豪	董事	北京博胜天成管理咨询有限公司	34.00%
6	李晓东	董事、财务总监	无	—
7	闫月	监事会主席	无	—
8	常阔	监事	无	—
9	高兴	职工代表监事	无	—

### (1) 沈阳欣冠汽车科技有限公司

欣冠科技基本情况详见本说明书本节之“五、同业竞争情况及其承诺”之“(一)公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

### (2) 沈阳市中旭石油化工有限公司

沈阳中旭主要从事润滑油生产和销售，与中旭石化经营范围上存在重合，为避免同业竞争，沈阳中旭已停止经营，并且股东会决议对沈阳中旭办理清算注销手续。

沈阳中旭基本情况详见本说明书本节之“五、同业竞争情况及其承诺”之“(一)公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

### (3) 北京博胜天成管理咨询有限公司（以下简称：博胜咨询）

博胜咨询成立于2012年4月19日，注册资本50万元，现有股东为黄俊豪、洗静、吴军光等三名自然人，其中黄俊豪持有34.00%的股权，为该公司法定代表人。经营范围为：企业管理咨询、经济贸易咨询、投资咨询；投资管理；市场调查；组织文化艺术交流活动（演出、棋牌除外）；承办展览展示；企业形象策划；营销策划；会议服务；物业管理；计算机系统的设计、集成、安装、调试和管理；电脑图文设计制作；设计、制作、代理、发布广告；公关策划；摄影服务；技术开发及转让、技术服务；计算机软硬件开发；为社会提供劳务服务。

上述单位主营业务与公司之间不存在相同的情况，截至本说明书签署之日，



公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### （五）在其他单位兼职情况

序号	姓名	本公司任职	兼职情况	
			单位名称	职务
1	王旭	董事	无	—
2	王梓丞	董事长、总经理	沈阳欣冠汽车科技有限公司	监事
			沈阳市中旭石油化工有限公司	监事
3	王午	董事、副总经理	无	—
4	王亦绡	董事	无	—
5	黄俊豪	董事	北京博胜天成管理咨询有限公司	执行董事、总经理
6	李晓东	董事、财务总监	无	—
7	闫月	监事会主席	调兵山市中旭物流有限公司	副总经理
8	常阔	监事	无	—
9	高兴	职工代表监事	无	—

#### （六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被证券市场采取禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责情况

最近两年一期公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场采取禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

#### （七）近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

最近两年来，董事、监事及高级管理人员历次变动情况如下：

2011年7月21日，有限公司设立时设执行董事一名，监事一名，股东会选举王梓丞为执行董事，王旭为监事，聘任王梓丞为总经理；有限公司阶段，公司陆续聘任了李晓东、王午、闫月等高级管理人员；有限公司后期，闫月因为岗位调动不再担任有限公司副总经理，其他高级管理人员未发生变动。2015年3月7日，股份公司设立后，由股东大会选举6名董事组成董事会，选举2名股东代表监事和一名职工代表监事共同组成监事会，并聘任王梓丞、王午、李晓东高级管理人员。

## 第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年及一期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，未经特别说明，均引自经审计的财务报表，并以合并数反映。

### 一、财务报表

#### (一) 最近两年及一期经审计的合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

货币单位：元

资产	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	268,339.51	393,900.14	171,873.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2,467,000.00	3,086,000.00	200,000.00
应收账款	30,174,803.47	31,789,310.76	2,927,600.29
预付款项	5,791,427.52	6,119,614.98	1,054,036.88
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,288,902.46	1,710,490.00	933,053.30
存货	3,963,684.22	3,937,308.08	2,371,608.23
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			1,007,584.96
<b>流动资产合计</b>	<b>44,954,157.18</b>	<b>47,036,623.96</b>	<b>8,665,756.85</b>

资产	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	23,794,065.60	23,874,199.61	22,829,372.99
在建工程	16,844,248.56	16,759,570.01	326,119.01
工程物资	174,634.60	174,634.60	1,077,094.95
固定资产清理			
无形资产	15,526,031.74	15,553,729.12	15,763,217.24
开发支出			
商誉	144,165.59	144,165.59	
长期待摊费用	198,333.34	204,166.67	
递延所得税资产	450,152.44	439,209.12	581,120.78
其他非流动资产	1,131,052.90	1,122,052.90	5,129,366.47
<b>非流动资产合计</b>	<b>58,262,684.77</b>	<b>58,271,727.62</b>	<b>45,706,291.44</b>
<b>资产总计</b>	<b>103,216,841.95</b>	<b>105,308,351.58</b>	<b>54,372,048.29</b>

## 合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	7,353,939.81	11,027,690.25	4,340,643.49
预收款项	2,436,901.22	4,578,636.54	358,682.60

负债和所有者权益	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付职工薪酬	3,296.00	1,692.60	
应交税费	746,752.32	773,245.62	
应付利息	87,750.00	87,750.00	
应付股利			
其他应付款	14,483,068.09	11,589,527.81	26,656,467.48
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>40,111,707.44</b>	<b>43,058,542.82</b>	<b>31,355,793.57</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	1,459,282.75	1,439,643.32	2,737,053.58
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	15,673,412.76	15,745,250.07	16,607,297.78
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>17,132,695.51</b>	<b>17,184,893.39</b>	<b>19,344,351.36</b>
<b>负债合计</b>	<b>57,244,402.95</b>	<b>60,243,436.21</b>	<b>50,700,144.93</b>
所有者权益（或股东权益）：			
股本	45,500,000.00	45,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	500,000.00		

负债和所有者权益	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	8,511.47	8,511.47	4,038.40
未分配利润	-36,072.47	56,403.90	-1,332,135.04
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>45,972,439.00</b>	<b>45,064,915.37</b>	<b>3,671,903.36</b>
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>45,972,439.00</b>	<b>45,064,915.37</b>	<b>3,671,903.36</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>103,216,841.95</b>	<b>105,308,351.58</b>	<b>54,372,048.29</b>

## 2、合并利润表

货币单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>10,716,321.36</b>	<b>138,374,415.33</b>	<b>69,210,057.11</b>
<b>二、营业成本</b>	<b>10,892,964.37</b>	<b>137,559,455.98</b>	<b>72,085,631.17</b>
减：营业成本	9,856,783.90	125,837,592.61	68,723,377.60
营业税金及附加	7,886.80	240,152.38	491,936.38
销售费用	518,679.19	3,672,759.55	419,660.29
管理费用	414,165.47	4,855,412.37	2,069,545.24
财务费用	137,392.52	1,331,134.94	387,747.78
资产减值损失	-41,943.51	1,622,404.13	-6,636.12
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-176,643.01</b>	<b>814,959.35</b>	<b>-2,875,574.06</b>
加：营业外收入	73,823.32	1,609,899.85	713,766.89
其中：非流动资产处置利得			

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
减：营业外支出	600.00	401,167.67	1,500.00
其中：非流动资产处置损失		174,340.60	
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-103,419.69</b>	<b>2,023,691.53</b>	<b>-2,163,307.17</b>
减：所得税费用	-10,943.32	630,679.52	-528,928.99
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-92,476.37</b>	<b>1,393,012.01</b>	<b>-1,634,378.18</b>
归属于母公司所有者的净利润	-92,476.37	1,393,012.01	-1,634,378.18
少数股东损益			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后能重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-92,476.37</b>	<b>1,393,012.01</b>	<b>-1,634,378.18</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-92,476.37	1,393,012.01	-1,634,378.18
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

### 3、合并现金流量表

货币单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,094,154.60	137,428,038.74	72,288,457.70
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,140,510.70	83,784,452.34	72,379,877.80
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>18,234,665.30</b>	<b>221,212,491.08</b>	<b>144,668,335.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,106,987.65	145,056,316.03	79,627,234.32
支付给职工以及为职工支付的现金	311,441.80	1,255,355.18	549,997.98
支付的各项税费	200,595.24	1,792,963.75	817,822.63
支付其他与经营活动有关的现金	5,074,059.95	90,480,036.79	65,482,006.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>19,693,084.64</b>	<b>238,584,671.75</b>	<b>146,477,061.56</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,458,419.34</b>	<b>-17,372,180.67</b>	<b>-1,808,726.06</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		360,000.00	2,739,975.00
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>360,000.00</b>	<b>2,739,975.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	146,423.85	11,087,298.14	20,864,830.32
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>146,423.85</b>	<b>11,087,298.14</b>	<b>20,864,830.32</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-146,423.85</b>	<b>-10,727,298.14</b>	<b>-18,124,855.32</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	1,000,000.00	18,600,000.00	21,400,000.00

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		15,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		165,263.04	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>33,765,263.04</b>	<b>21,400,000.00</b>
偿还债务支付的现金	33,122.16	365,470.95	69,868.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,595.28	485,286.33	26,480.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		1,707,000.00	1,367,820.75
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>139,717.44</b>	<b>2,557,757.28</b>	<b>1,464,170.07</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>860,282.56</b>	<b>31,207,505.76</b>	<b>19,935,829.93</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-744,560.63</b>	<b>3,108,026.95</b>	<b>2,248.55</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,479,900.14	371,873.19	369,624.64
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,735,339.51</b>	<b>3,479,900.14</b>	<b>371,873.19</b>



4、2015年1月合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2015年1月											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	45,000,000.00							8,511.47	56,403.90	45,064,915.37		45,064,915.37
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	45,000,000.00							8,511.47	56,403.90	45,064,915.37		45,064,915.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	500,000.00				500,000.00				-92,476.37	907,523.63		907,523.63
（一）综合收益总额									-92,476.37	-92,476.37		-92,476.37
（二）所有者投资和减少资本	500,000.00				500,000.00					1,000,000.00		1,000,000.00
1、股东投入的普通股	500,000.00				500,000.00					1,000,000.00		1,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配												
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者的分配												
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												

项目	2015年1月											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
优先股		永续债	其他									
1.资本公积转增实收资本												
2.盈余公积转增实收资本												
3.盈余公积弥补亏损												
4.净资产折为股份												
5.其他												
(五) 专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
<b>四、本年年末余额</b>	<b>45,500,000.00</b>			<b>500,000.00</b>				<b>8,511.47</b>	<b>-36,072.47</b>	<b>45,972,439.00</b>		<b>45,972,439.00</b>

5、2014 年度合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2014 年度											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	合计		
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	5,000,000.00							4,038.40	-1,332,135.04	3,671,903.36		3,671,903.36	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	5,000,000.00							4,038.40	-1,332,135.04	3,671,903.36		3,671,903.36	
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	40,000,000.00							4,473.07	1,388,538.94	41,393,012.01		41,393,012.01	
（一）综合收益总额									1,393,012.01	1,393,012.01		1,393,012.01	
（二）所有者投资和减少资本	40,000,000.00									40,000,000.00		40,000,000.00	
1、股东投入的普通股	40,000,000.00									40,000,000.00		40,000,000.00	
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
（三）利润分配								4,473.07	-4,473.07				
1.提取盈余公积								4,473.07	-4,473.07				
2.提取一般风险准备													
3.对所有者的分配													
4.其他													
（四）所有者权益内部结转													

项目	2014年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
优先股		永续债	其他									
1.资本公积转增实收资本												
2.盈余公积转增实收资本												
3.盈余公积弥补亏损												
4.净资产折为股份												
5.其他												
(五) 专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
<b>四、本年年末余额</b>	<b>45,000,000.00</b>							<b>8,511.47</b>	<b>56,403.90</b>	<b>45,064,915.37</b>		<b>45,064,915.37</b>

6、2013 年度合并所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2013 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
优先股		永续债	其他									
一、上年年末余额	5,000,000.00							4,038.40	302,243.14	5,306,281.54		5,306,281.54
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	5,000,000.00							4,038.40	302,243.14	5,306,281.54		5,306,281.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）									-1,634,378.18	-1,634,378.18		-1,634,378.18
（一）综合收益总额									-1,634,378.18	-1,634,378.18		-1,634,378.18
（二）所有者投资和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配												
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者的分配												
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												

项目	2013年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			合计
优先股		永续债	其他										
1.资本公积转增实收资本													
2.盈余公积转增实收资本													
3.盈余公积弥补亏损													
4.净资产折为股份													
5.其他													
(五) 专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>							<b>4,038.40</b>	<b>-1,332,135.04</b>	<b>3,671,903.36</b>		<b>3,671,903.36</b>	

## (二) 最近两年及一期经审计的母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

货币单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	233,017.65	318,868.85	171,873.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2,467,000.00	3,086,000.00	200,000.00
应收账款	30,062,852.62	31,776,455.36	2,927,600.29
预付款项	7,410,193.36	7,761,304.46	1,054,036.88
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,158,902.46	1,699,000.00	933,053.30
存货	3,963,684.22	3,902,949.10	2,371,608.23
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			1,007,584.96
<b>流动资产合计</b>	<b>46,295,650.31</b>	<b>48,544,577.77</b>	<b>8,665,756.85</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	30,000.00	30,000.00	
投资性房地产			
固定资产	22,057,341.97	22,282,879.74	22,829,372.99
在建工程	16,844,248.56	16,759,570.01	326,119.01
工程物资	174,634.60	174,634.60	1,077,094.95

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
固定资产清理			
油气资产			
无形资产	15,526,031.74	15,553,729.12	15,763,217.24
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	465,139.02	455,964.64	581,120.78
其他非流动资产	1,131,052.90	1,122,052.90	5,129,366.47
<b>非流动资产合计</b>	<b>56,228,448.79</b>	<b>56,378,831.01</b>	<b>45,706,291.44</b>
<b>资产总计</b>	<b>102,524,099.10</b>	<b>104,923,408.78</b>	<b>54,372,048.29</b>

### 母公司资产负债表（续）

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	7,347,703.81	11,022,890.25	4,340,643.49
预收款项	1,983,558.98	4,125,294.30	358,682.60
应付职工薪酬	3,296.00	1,692.60	
应交税费	890,453.20	912,591.34	
应付利息	87,750.00	87,750.00	
应付股利			
其他应付款	14,063,068.09	11,539,527.81	26,656,467.48
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			



项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债合计</b>	<b>39,375,830.08</b>	<b>42,689,746.30</b>	<b>31,355,793.57</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	1,459,282.75	1,439,643.32	2,737,053.58
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	15,673,412.76	15,745,250.07	16,607,297.78
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>17,132,695.51</b>	<b>17,184,893.39</b>	<b>19,344,351.36</b>
<b>负债合计</b>	<b>56,508,525.59</b>	<b>59,874,639.69</b>	<b>50,700,144.93</b>
所有者权益：			
股本	45,500,000.00	45,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	500,000.00		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	8,511.47	8,511.47	4,038.40
未分配利润	7,062.04	40,257.62	-1,332,135.04
<b>所有者权益合计</b>	<b>46,015,573.51</b>	<b>45,048,769.09</b>	<b>3,671,903.36</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>102,524,099.10</b>	<b>104,923,408.78</b>	<b>54,372,048.29</b>

## 2、母公司利润表

货币单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>10,620,556.49</b>	<b>138,065,777.50</b>	<b>69,210,057.11</b>
减：营业成本	9,755,992.03	125,520,316.87	68,723,377.60
营业税金及附加	7,886.80	240,152.38	491,936.38
销售费用	509,965.14	3,699,555.59	419,660.29
管理费用	372,785.14	4,728,594.06	2,069,545.24
财务费用	137,279.72	1,330,986.86	387,747.78
资产减值损失	-47,159.06	1,621,727.53	-6,636.12
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>-116,193.28</b>	<b>924,444.21</b>	<b>-2,875,574.06</b>
加：营业外收入	73,823.32	1,556,803.89	713,766.89
其中：非流动资产处置利得		4,850.04	
减：营业外支出		490,458.37	1,500.00
其中：非流动资产处置损失		263,631.30	
<b>三、利润总额(损失以“-”号填列)</b>	<b>-42,369.96</b>	<b>1,990,789.73</b>	<b>-2,163,307.17</b>
减：所得税费用	-9,174.38	613,924.00	-528,928.99
<b>四、净利润(损失以“-”号填列)</b>	<b>-33,195.58</b>	<b>1,376,865.73</b>	<b>-1,634,378.18</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后能重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-33,195.58</b>	<b>1,376,865.73</b>	<b>-1,634,378.18</b>

### 3、母公司现金流量表

货币单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,092,166.60	137,428,038.74	72,288,457.70
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,099,020.70	83,171,945.72	72,379,877.80
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>18,191,187.30</b>	<b>220,599,984.46</b>	<b>144,668,335.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,396,698.12	146,173,499.99	79,627,234.32
支付给职工以及为职工支付的现金	216,464.80	1,010,547.33	549,997.98
支付的各项税费	199,971.91	1,792,663.75	817,822.63
支付其他与经营活动有关的现金	4,796,762.38	89,772,234.13	65,482,006.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>19,609,897.21</b>	<b>238,748,945.20</b>	<b>146,477,061.56</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,418,709.91</b>	<b>-18,148,960.74</b>	<b>-1,808,726.06</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		360,000.00	2,739,975.00
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>360,000.00</b>	<b>2,739,975.00</b>

项 目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	146,423.85	10,220,286.32	20,864,830.32
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>146,423.85</b>	<b>10,220,286.32</b>	<b>20,864,830.32</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-146,423.85</b>	<b>-9,860,286.32</b>	<b>-18,124,855.32</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	1,000,000.00	18,600,000.00	21,400,000.00
取得借款收到的现金		15,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>33,600,000.00</b>	<b>21,400,000.00</b>
偿还债务支付的现金	33,122.16	365,470.95	69,868.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,595.28	485,286.33	26,480.91
支付其他与筹资活动有关的现金		1,707,000.00	1,367,820.75
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>139,717.44</b>	<b>2,557,757.28</b>	<b>1,464,170.07</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>860,282.56</b>	<b>31,042,242.72</b>	<b>19,935,829.93</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-704,851.20</b>	<b>3,032,995.66</b>	<b>2,248.55</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,404,868.85	371,873.19	369,624.64
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,700,017.65</b>	<b>3,404,868.85</b>	<b>371,873.19</b>

4、2015年1月母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2015年1月										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	45,000,000.00							8,511.47	40,257.62	45,048,769.09	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年初余额	45,000,000.00							8,511.47	40,257.62	45,048,769.09	
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	500,000.00				500,000.00				-33,195.58	966,804.42	
（一）综合收益总额									-33,195.58	-33,195.58	
（二）所有者投资和减少资本	500,000.00				500,000.00					1,000,000.00	
1、股东投入的普通股	500,000.00				500,000.00					1,000,000.00	
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配											
4.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增实收资本											

项目	2015年1月										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	合计
		优先股	永续债	其他							
2.盈余公积转增实收资本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.净资产折为股份											
5.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
<b>四、本年年末余额</b>	<b>45,500,000.00</b>				<b>500,000.00</b>				<b>8,511.47</b>	<b>7,062.04</b>	<b>46,015,573.51</b>

4、2014 年度母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2014 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	5,000,000.00							4,038.40	-1,332,135.04	3,671,903.36	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年初余额	5,000,000.00							4,038.40	-1,332,135.04	3,671,903.36	
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	40,000,000.00							4,473.07	1,372,392.66	41,376,865.73	
（一）综合收益总额									1,376,865.73	1,376,865.73	
（二）所有者投资和减少资本	40,000,000.00									40,000,000.00	
1、股东投入的普通股	40,000,000.00									40,000,000.00	
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配								4,473.07	-4,473.07		
1.提取盈余公积								4,473.07	-4,473.07		
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配											
4.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增实收资本											

项目	2014 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	合计
		优先股	永续债	其他							
2.盈余公积转增实收资本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.净资产折为股份											
5.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
<b>四、本年年末余额</b>	<b>45,000,000.00</b>							<b>8,511.47</b>	<b>40,257.62</b>	<b>45,048,769.09</b>	



4、2013 年度母公司所有者权益变动表

货币单位：元

项目	2013 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	5,000,000.00							4,038.40	302,243.14	5,306,281.54	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年初余额	5,000,000.00							4,038.40	302,243.14	5,306,281.54	
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）									-1,634,378.18	-1,634,378.18	
（一）综合收益总额									-1,634,378.18	-1,634,378.18	
（二）所有者投资和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配											
4.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增实收资本											

项目	2013 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	合计
		优先股	永续债	其他							
2.盈余公积转增实收资本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.净资产折为股份											
5.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
<b>四、本年年末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>							<b>4,038.40</b>	<b>-1,332,135.04</b>	<b>3,671,903.36</b>	

## 二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

### （二）合并财务报表范围及变化情况

#### 1、公司合并报表范围的确定原则

公司根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的规定确认合并范围。

#### 2、公司合并报表的范围

子公司全称	调兵山市中旭物流有限公司
子公司类型	有限责任公司
注册地	辽宁省调兵山市
业务性质	运输业
注册资本	30,000.00 元
经营范围	道路普通货物运输服务（道路运输经营许可证有效期限到 2017 年 12 月 18 日）；配送、仓储、物流服务。
期末实际出资额	30,000.00 元
持股比例（%）	100%
表决权比例（%）	100%
是否纳入合并范围	是

#### 3、公司合并范围的变化情况

（1）报告期内，公司发生非同一控制下企业合并，具体情况如下

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
调兵山市中旭物流有限公司	2014年8月13日	30,000.00	100	购买	2014年8月13日	1,319,809.04	-34,627.73

调兵山市中旭物流有限公司于2013年12月23日由自然人闰月和常阔各出资1.5万元设立，自设立至2014年8月被公司收购时，中旭物流股东及出资情况未发生过变更。

(2) 公司于2014年5月20日出资设立全资子公司调兵山市中旭环保科技有限公司，该公司章程约定于2015年4月之前缴足注册资本，2014年9月1日该公司注销，在此阶段内，公司未实际缴纳调兵山市中旭环保科技有限公司的注册资本，调兵山市中旭环保科技有限公司亦未生产经营。

### 三、审计意见

公司2013年度、2014年度及2015年1月财务会计报告业经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了报告号为“亚会B审字[2015]107号”的标准无保留意见审计报告。

### 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整的反映了本公司的财务状况、经营成果、现金流量和股东权益变动等信息，本公司管理层对财务报表的真实性、合法性和完整性承担责任。

#### 2. 会计年度

本公司采用公历年度，即每年从1月1日起至12月31日止。

#### 3. 营业周期

本公司营业周期为12个月。

#### 4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日

在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；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的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则不调整

合并资产负债表期初数；将子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

### (1) 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

①合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

②合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

③其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

### (2) 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ① 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ② 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③ 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④ 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤ 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## 8. 现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 9. 外币业务核算方法

### （1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

## （2）外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## 10. 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

本公司按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、其他金融资产。

### （2）金融工具的确认依据和计量方法

#### 1)、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### 2)、持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际



利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### 3)、应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### 4)、可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

### 5)、其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1)、所转移金融资产的账面价值；

2)、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额

（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

#### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

1)、可供出售金融资产的减值准备：

期末如果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，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

## 2)、持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

本公司将单项金额在 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

### (2) 按组合计提坏账准备应收账款：

#### 1)、信用风险特征组合的确定依据：

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。不同组合的确定依据如下：

项目	确定组合的依据
账龄组合	所有经营业务的应收款项
无风险组合	对关联方的往来款以及押金、保证金等

#### 2)、根据信用风险特征组合确定的计提方法：

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。不同组合计提坏账准备的计提方法如下：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	一般不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法如下：

√适用□不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	70%	70%
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账款

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

### 4)、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 12. 存货核算方法

本公司存货主要包括原材料、周转材料、商品、在产品、产成品等。各类存货以实际成本入账。

存货采用加权平均计价法，包装物、低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。存货盘存采用永续盘存制。

存货跌价准备的计提：

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

存货存在以下情况的，应当将账面价值全部转入当期损益：

- ①已霉烂变质的存货；
- ②已过时且无转让价值的存货；
- ③生产中已不再需要，并且已无使用价值和转让价值的存货；
- ④其他足以证明无使用价值和转让价值的存货。

### 13. 划分为持有待售资产

#### (1) 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）确认为持有待售组成部分：

①该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

②企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

③企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

④该项转让将在一年内完成。

#### (2) 划分为持有待售核算方法

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧或摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

符合持有待售条件的权益性投资、无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

#### 14. 长期股权投资

##### 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

##### (1) 初始投资成本的确定

##### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

#### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### (2) 后续计量及损益确认方法

#### ①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### ②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股

权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单



位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，

改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 15. 固定资产及折旧的核算方法

### (1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### (2) 折旧方法

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

固定资产类别	预计净残值	预计使用寿命	年折旧率
房屋及建筑物	3.00%	20年	4.85%

固定资产类别	预计净残值	预计使用寿命	年折旧率
机器设备	3.00%	5-10年	19.4%-9.7%
办公设备	3.00%	5年	19.4%
运输设备	3.00%	4年	24.25%
电子设备	3.00%	3年	32.33%

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 16. 在建工程核算方法

### (1) 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交

纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

## (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 17. 无形资产核算方法

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件使用权等。

#### ①无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳

务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## ②无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

### 1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地尚可使用年限	土地使用证
软件使用权	10年	

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### 2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

## 18. 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入

当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

#### 19. 长期待摊费用核算方法

开办费按实际发生额核算，在开始生产经营的当月一次计入当期损益。

长期待摊费用按实际发生额核算，在费用项目的受益期内分期平均摊销。如果不能再用以后各期受益，将余额一次计入当期损益。

#### 20. 职工薪酬

##### （1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

##### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施

的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### （3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

## 21. 预计负债

### （1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本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本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计

数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 22. 收入确认原则

(1) 商品销售：在商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的经济利益能够流入公司，并且与销售该商品有关的收入、成本能够可靠地计量时，确认为营业收入的实现。

(2) 提供劳务：在劳务已经完成，且交易结果能够可靠地估计时，确认收入。

(3) 让渡资产使用权而发生的收入：利息收入，按使用现金的时间和适用利率计算确定；转让无形资产而形成的使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

上述收入的确定应同时满足：

- (1) 与交易相关的经济利益能够流入本公司；
- (2) 收入的金额能够可靠地计量。

## 23. 政府补助

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### (1) 政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 公司能够满足政府补助所附条件；
- ② 公司能够收到政府补助。

### (2) 政府补助的计量

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

② 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平

均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③ 已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### 24. 所得税的会计处理

(1) 公司所得税包括当期所得税和递延所得税，公司所得税的会计处理采用“资产负债表债务法”。

(2) 计税基础：公司在取得资产、负债时，确认其计税基础。资产的计税基础是指企业收回资产账面价值过程中，计算应纳税所得额时按照税法规定可以从应税经济利益中抵扣的金额；负债的计税基础是指负债的账面价值减去未来期间计算应纳税所得额时按照税法规定可予抵扣的金额。

(3) 递延所得税负债、资产确认：资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于计税基础的，产生应纳税暂时性差异；资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础的，产生可抵扣暂时性差异。存在应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异的确认递延所得税负债或递延所得税资产。递延所得税资产的确定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。

#### 25. 租赁

##### (1) 经营租赁的会计处理方法

① 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

② 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计



入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## （2）融资租赁的会计处理方法

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 26. 重要会计政策和会计估计的变更

### （1）重要会计政策变更

适用 不适用

### （2）重要会计估计变更

适用 不适用

## 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

### （一）最近两年及一期的主要财务指标

序号	指标	2015年1月	2014年度	2013年度
一	盈利能力			
1	销售毛利率	8.02%	9.06%	0.70%
2	销售净利率	-0.86%	1.01%	-2.36%
3	净资产收益率	-0.21%	5.72%	-36.41%
4	净资产收益率（扣除非经常性损益）	-0.33%	2.23%	-48.30%

序号	指标	2015年1月	2014年度	2013年度
5	基本每股收益（元）	-0.002	0.056	-0.327
6	稀释每股收益（元）	-0.002	0.056	-0.327
7	每股净资产（元）	1.01	1.00	0.73
8	归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.01	1.00	0.73
<b>二</b>	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率（母公司）	55.12%	57.07%	93.25%
2	流动比率	1.12	1.09	0.28
3	速动比率	1.02	1.00	0.20
<b>三</b>	<b>营运能力</b>			
1	应收账款周转率	0.35	7.97	19.49
2	存货周转率	2.50	39.89	48.20
<b>四</b>	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.03	-0.39	-0.36

注：主要财务指标计算方法如下（公司编制合并财务报表，除资产负债率采用母公司财务报表指标进行计算外，其余财务指标采用合并财务报表指标进行计算）：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- (2) 资产负债率=总负债/总资产；
- (3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定。
- (8) 报告期内公司为有限责任公司，上表财务指标中凡是涉及到股本的，均以报告期内的实收资本金额按1：1模拟为股本计算。

## 1、盈利能力分析

公司2013年度、2014年度及2015年1月的综合毛利率分别为0.70%、9.06%、8.02%。公司工艺流程较为简洁，并且原材料供应商为大型石化企业，客户大多数为大型电气设备制造企业，公司采购、销售议价能力较弱，因此综合毛利偏低。

公司2012年投产，2013年度生产线尚在调试过程中，原料损耗较大，因此2013年度毛利率很低。

公司详细的毛利率分析详见本小节之“（二）营业收入、利润和毛利率情况”。

公司2013年度、2014年度及2015年1月的销售净利率分别为-2.36%、1.01%、-0.86%。2013年度由于公司生产线尚在调试过程中，收入相对较小，因此净利润亏损，导致销售净利率出现负数，2014年度随着收入规模的扩大，公司净利润上升，销售净利率增长，2015年度1月由于只有一个月，并且临近春节，各项固定费用上升，因此净利润出现小幅亏损，导致销售净利率出现负数。

2013年度、2014年度及2015年1月，公司净资产收益率分别-36.41%、5.72%、-0.21%，每股收益分别为-0.327元、0.056元、-0.002元。

净资产收益率和每股收益主要受公司净利润的影响，公司综合毛利率水平较低，因此净资产收益率和每股收益偏低。

综上所述，公司属于生产型企业，并且成立时间较短，综合毛利率和净资产收益率偏低，随着工艺流程的不断优化，公司的综合毛利率将会得到进一步提升。

## 2、偿债能力分析

从公司近两年及一期的偿债能力指标来看，2013年12月31日、2014年12月31日及2015年1月31日母公司的资产负债率分别为93.25%、57.07%、55.12%，2013年末资产负债率较高，主要是公司前期注册资本较小，公司股东投入的资金挂账其他应付款，导致负债较大，资产负债率较高。2014年6月，公司股东增资4000万元，资产负债率下降，2015年1月末公司的资产负债率为55.12%，处于较低的水平。

公司2013年12月31日、2014年12月31日及2015年1月31日流动比率分别为0.28、1.09、1.12，速动比率分别为0.20、1.00、1.02，2013年末流动比

率和速动比率偏低主要是公司自有资金较少，向关联方借入资金较多，2014 年流动比率和速动比率大幅提高，主要是因为收入增长后应收账款大幅增加，流动资产增加。

综上所述，2014 年随着收入的增长应收账款增加，流动资产增加，流动比率和速动比率大幅提升，同时股东增加对公司的投资，资产负债率下降，公司的短期和长期偿债能力得到改善。

### 3、营运能力分析

从公司近两年及一期的营运指标来看，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1 月应收账款周转率分别为 19.49、7.97、0.35。公司 2012 年投产，2013 年尚在调试阶段，产量较小，销售较少，另外 2013 年 11、12 月份向无锡浩润物资有限公司销售 1,010.23 万元，该公司是新开发的客户，并且地域较远，为了控制账款回收风险，全部是现款销售，因此 2013 年末应收账款规模较小，应收账款周转率较高。2014 年随着生产线调试正常，沈阳中旭的客户和业务逐步转移至公司，尤其是第四季度收入超过了 5000 万元，而一般公司大客户的账期一般在三个月以上，中小客户账期在一至两个月，因此 2014 年末应收账款余额很大，导致应收账款周转率下降。2015 年 1 月应收账款周转率较低主要是只有一个月的收入，因此计算出的应收账款周转率较低，折合为全年的应收账款周转率为 4.15（2015 年 1 月应收账款周转率乘以 12），较 2014 年有所下降，主要是 2014 年年初应收账款余额较小，计算出的 2014 年应收账款平均余额较小，所以应收账款周转率较高。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1 月的存货周转率分别为 48.20、39.89、2.50，2013 年度存货周转率很高主要是 2013 年生产线尚在调试阶段，期初期末储备的原材料很少，因此 2013 年存货期初期末平均余额较小，从而导致 2013 年度的存货周转率很高。2014 年度随着生产正常，沈阳中旭的客户和业务逐步转移至公司，到 2014 年下半年公司储备的原材料逐步趋于公司正常生产所需的水平，存货规模上升，因此存货周转率较高。2015 年 1 月只运营了一个月，因此计算出的 2015 年 1 月的存货周转率很低，折合为全年后为 29.94（2015 年 1 月存货周

转率乘以12)，较2014年度下降较多，主要是因为2014年初存货储备受生产线调试的影响，存货储备较少，2014年的存货期初期末平均余额较小相对较低，因此存货周转率较高。

综上所述，公司的资产运营质量较好。

#### 4、现金流量分析

公司两年一期的现金流量情况如下：

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,458,419.34	-17,372,180.67	-1,808,726.06
投资活动产生的现金流量净额	-146,423.85	-10,727,298.14	-18,124,855.32
筹资活动产生的现金流量净额	860,282.56	31,207,505.76	19,935,829.93
现金及现金等价物净增加额	-744,560.63	3,108,026.95	2,248.55

公司2013年经营活动产生的现金流量净额为-180.87万元，主要是2013年毛利较低，净利润亏损，导致经营活动出现现金净流出。2014年经营活动产生的现金净流量净额为-1,737.22万元，主要是因为2014年随着生产线调试正常，沈阳中旭的客户和业务逐步转移至公司，尤其是第四季度收入超过了5000万元，而公司大客户的账期一般在三个月以上，中小客户账期在一至两个月，因此2014年末尚未回款的应收账款较大，因此，导致经营活动产生的现金流量净额出现负数。2015年1月经营活动现金净流量为-145.84万元，主要是临近春节，供应商催款，向供应商支付货款增加，同时订单减少，预收账款下降所致。

公司的投资活动现金净流出较大，主要是公司2013、2014年尚在建设期，固定资产投入较大。

公司2013年的筹资活动主要是收到股东投资款，2014年筹资活动主要是受到股东投资款、取得借款和偿还借款及支付利息，2015年1月筹资活动现金流主要是收到股东投资款和偿还借款利息。

对报告期内经营活动现金流详细分析如下：

##### (1) 经营活动现金流量的变动原因分析

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
----	---------	--------	--------

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,094,154.60	137,428,038.74	72,288,457.70
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	6,140,510.70	83,784,452.34	72,379,877.80
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>18,234,665.30</b>	<b>221,212,491.08</b>	<b>144,668,335.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	14,106,987.65	145,056,316.03	79,627,234.32
支付给职工以及为职工支付的现金	311,441.80	1,255,355.18	549,997.98
支付的各项税费	200,595.24	1,792,963.75	817,822.63
支付的其他与经营活动有关的现金	5,074,059.95	90,480,036.79	65,482,006.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>19,693,084.64</b>	<b>238,584,671.75</b>	<b>146,477,061.56</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,458,419.34</b>	<b>-17,372,180.67</b>	<b>-1,808,726.06</b>

公司2013年经营活动产生现金净流出，主要是2013年公司综合毛利率较低，同时采购付现高于销售收到的现金所致。

公司2014年度经营活动现金净流出较大，主要是大客户增加，应收账款增加，同时归还与关联方的资金往来所致。

2015年1月经经营活动现金净流量为-145.84万元，主要是临近春节，订单减少，预收账款下降，同时向供应商支付货款增加所致。

(2) 报告期内公司营业收入、成本及净利润与经营活动现金流量情况对比如下：

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	12,094,154.60	137,428,038.74	72,288,457.70
营业收入	10,716,321.36	138,374,415.33	69,210,057.11
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	1.13	0.99	1.04
购买商品、接受劳务支付的现金	14,106,987.65	145,056,316.03	79,627,234.32
营业成本	9,856,783.90	125,837,592.61	68,723,377.60
购买商品、接受劳务支付的现金/营业成本	1.43	1.15	1.16

2015年1月销售商品、提供劳务收到的现金1,209.42万元，营业收入与销

项税、应收账款减少、预收账款增加之和为 1,199.46 万元，基本配比。

2014 年度销售商品、提供劳务收到的现金 13,742.80 万元，营业收入与销项税、应收账款减少、预收账款增加之和为 13,725.61 万元，基本配比。

公司 2013 年度销售商品、提供劳务收到的现金为 7,228.85 万元，营业收入与销项税、应收账款减少、预收账款增加之和为 8,258.22 万元，差异主要为票据背书 953.77 万元。

2015 年 1 月购买商品、接受劳务支付的现金 1,410.70 万元，营业成本与进项税、存货和预付账款增加、应付账款减少之和为 1,491.39 万元，差异主要为应付账款减少中有支付工程款。

2014 年度购买商品、接受劳务支付的现金 14,505.63 万元，营业成本与进项税、存货和预付账款增加、应付账款减少之和为 14,709.53 万元，差异主要为应付账款和预付账款余额中存在工程款。

2013 年度购买商品、接受劳务支付的现金 7,962.72 万元，营业成本与进项税、存货和预付账款增加、应付账款减少之和为 8,689.15 万元，差异主要为票据背书和应付账款和预付账款余额中存在工程款。

### (3) 收到、支付其他与经营活动有关的现金

#### 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
往来款项	6,140,508.77	83,009,358.08	54,775,242.07
政府补助		724,020.00	17,545,484.00
利息收入	1.93	4,545.20	5,426.83
车辆理赔款		24,075.20	1,955.20
其他		22,453.86	51,769.70
<b>合计</b>	<b>6,140,510.70</b>	<b>83,784,452.34</b>	<b>72,379,877.80</b>

#### 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
费用支出	787,834.09	6,148,872.86	904,473.45
营业外支出	600.00	98,052.07	1,500.00

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
往来款项	4,285,625.86	84,232,888.78	64,552,778.97
其他		223.08	23,254.21
<b>合计</b>	<b>5,074,059.95</b>	<b>90,480,036.79</b>	<b>65,482,006.63</b>

(4) 将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额的具体过程如下：

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	-92,476.38	1,393,012.01	-1,634,378.18
加:资产减值准备	-41,943.51	1,622,404.13	-6,636.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	259,621.19	2,505,464.66	1,471,025.91
无形资产摊销	27,697.38	330,905.56	329,860.76
长期待摊费用摊销	5,833.33	5,833.33	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		174,340.60	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	126,234.71	929,686.07	386,309.49
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-10,943.32	141,911.66	-528,928.99
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-26,376.14	-1,565,699.85	-1,891,637.08
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	2,108,842.92	-37,744,302.92	-830,081.90
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-3,814,909.52	14,834,264.08	895,740.05
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-1,458,419.34	-17,372,180.67	-1,808,726.06
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			



项目	2015年1月	2014年度	2013年度
3.现金及现金等价物净增加情况:			
现金的期末余额	268,339.51	393,900.14	171,873.19
减:现金的期初余额	393,900.14	171,873.19	269,624.64
现金等价物的期末余额	2,467,000.00	3,086,000.00	200,000.00
减:现金等价物的期初余额	3,086,000.00	200,000.00	100,000.00
现金及现金等价物净增加额	-744,560.63	3,108,026.95	2,248.55

## (5) 投资活动现金流量分析

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	146,423.85	11,087,298.14	20,864,830.32
固定资产、无形资产等长期资产原值增加额	264,165.73	21,210,005.80	32,267,144.51
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金/固定资产、无形资产等长期资产原值增加额	0.55	0.52	0.65

公司两年一期构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金小于固定资产、无形资产等长期资产原值增加额，主要是公司在2013年度之前预付了部分办公楼、厂房的建造费用，同时在2014年末有部分工程款尚未支付，因此2013年度、2014年度建造固定资产等长期资产的支出减少。

## (6) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
购买的子公司自有货币资金		165,263.04	
合计		<b>165,263.04</b>	

## (7) 支付的其他与筹资有关的现金

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
支付融资租赁费用		1,707,000.00	1,367,820.75
合计		<b>1,707,000.00</b>	<b>1,367,820.75</b>

## (二) 营业收入、利润和毛利率情况

## 1、收入和成本的确认方法

(1) 公司的主营业务是变压器油的生产及销售，主要产品为 45#变压器油、25#变压器油、基础油，销售收入的确认方法为：货物交付客户验收卸车后，公司不再保留通常与货物所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的产品实施有效控制，已经收款或者确信可以收到货款，并且已交付产品的成本可以可靠计量，公司开票确认收入。

(2) 公司产品成本结转方法为：生产时原材料根据领用量按照加权平均法计入各个产品成本，人工成本和制造费用根据产量加权平均计入各个产品成本。产成品发出时分品种采用加权平均法结转成本。

## 2、按业务列示的营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

项 目	2015 年 1 月			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
主营业务-变压器油销售	10,713,372.64	9,854,342.88	8.02%	99.97%
其他业务收入	2,948.72	2,441.02	17.22%	0.03%
合 计	<b>10,716,321.36</b>	<b>9,856,783.90</b>	<b>8.02%</b>	<b>100.00%</b>

货币单位：元

项 目	2014 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
主营业务-变压器油销售	128,362,731.56	115,861,136.06	9.74%	92.76%
其他业务收入	10,011,683.77	9,976,456.55	0.35%	7.24%
合 计	<b>138,374,415.33</b>	<b>125,837,592.61</b>	<b>9.06%</b>	<b>100.00%</b>

货币单位：元

项 目	2013 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
主营业务-变压器油销售	60,545,313.52	59,959,008.93	0.97%	87.48%
其他业务收入	8,664,743.59	8,764,368.67	-1.15%	12.52%

项 目	2013 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
合 计	<b>69,210,057.11</b>	<b>68,723,377.60</b>	<b>0.70%</b>	<b>100.00%</b>

其他业务收入主要为出售原材料的收入。

### 3、按产品列示的营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

项目	2015 年 1 月			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
主营业务				
25#变压器油	4,643,260.35	4,157,487.84	10.46%	43.33%
45#变压器油	4,269,051.93	3,936,679.12	7.79%	39.84%
基础油	1,705,295.49	1,661,825.07	2.55%	15.91%
运输费	95,764.87	98,350.85	-2.70%	0.89%
其他业务				
销售原材料及其他物资	2,948.72	2,441.02	17.22%	0.03%
合计	<b>10,716,321.36</b>	<b>9,856,783.90</b>	<b>8.02%</b>	<b>100.00%</b>

货币单位：元

项目	2014 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
主营业务				
25#变压器油	65,102,892.11	59,638,263.91	8.39%	47.05%
45#变压器油	44,101,418.53	39,483,684.83	10.47%	31.87%
基础油	18,849,783.08	16,421,911.58	12.88%	13.62%
运输费	308,637.84	317,275.74	-2.80%	0.22%
其他业务				
销售原材料及其他物资	10,011,683.77	9,976,456.55	0.35%	7.24%
合计	<b>138,374,415.33</b>	<b>125,837,592.61</b>	<b>9.06%</b>	<b>100.00%</b>

货币单位：元

项目	2013 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
主营业务				
25#变压器油	25,990,934.28	25,691,382.27	1.15%	37.55%
45#变压器油	9,405,284.28	8,656,990.10	7.96%	13.59%
基础油	25,149,094.96	25,610,636.56	-1.84%	36.34%
其他业务				
销售原材料及其他物资	8,664,743.59	8,764,368.67	-1.15%	12.52%
合计	<b>69,210,057.11</b>	<b>68,723,377.60</b>	<b>0.70%</b>	<b>100.00%</b>

## 收入构成分析：

公司产品主要包括 25#变压器油、45#变压器油和基础油三大类。公司主营业务收入 2014 年度较 2013 年度增长 112.01%，主要是 2013 年公司生产线尚在调试中，生产能力尚没有达到设计水平，2014 年随着生产线逐步调试完成，沈阳中旭将其客户逐步转移至公司，收入随之大幅增长。2015 年 1 月只经营了一个月，因此主营业务收入只有 1,071.34 万元。

2014 年度 25#和 45#变压器油收入较 2013 年度大幅增长，主要是随着生产线调试正常，沈阳中旭的客户转移至公司所致。2014 年度变压器油中 45#变压器油收入占比上升，主要是 2013 年度调试生产中使用 25#变压器油较多，2014 年生产线调试正常后，45#变压器油产量增大。2013 年度基础油收入为 2,514.91 万元，2014 年基础油收入为 1,884.98 万元，下降较多，主要是客户需求下降。2015 年 1 月只有一个月销售收入，因此收入很小，占比变化主要受客户需求影响。

公司一般负责运输，2014 年公司收购中旭物流后，个别客户运输费与货物收入分开结算，因此 2014 年和 2015 年有少量的运输收入。运输收入比重变化较大，一是因为单独结算的运输费用较少，收入不稳定，二是公司 2014 年 8 月收购中旭物流，合并报表中 2014 年的运输收入实际只是中旭物流 8-12 月的收入。

销售原材料和其他物资属于偶发性贸易业务，因此变化、占比不稳定。毛利很低，2013 年毛利率出现负数主要是原材料发出采用全月一次加权平均法结转

成本，不同批次的采购价格不一致导致结转的其他业务成本高于收入。

毛利率分析：

公司2013年度、2014年度、2015年1月主营业务毛利率分别为0.97%、9.74%、8.02%，2014年度毛利率较2013年度大幅增长，是因为公司生产工艺较为简单，原材料成本占生产成本的比重超过95%，毛利率受原材料价格波动和材料损耗的影响很大，而公司2013年生产线和工艺尚在调试中，每次调试过程中需要用成品油对管路和装置进行冲洗，因此2013年原料损耗较高，导致公司2013年主营业务毛利率很低。2014年公司生产线调试基本完成，损耗率降低，从而使得毛利率提升，同时随着沈阳中旭业务逐步转移至公司，产量由2013年的8500多吨增至2014年的18600多吨，产量增长使得单位成本中的固定成本下降，也导致2014年毛利率得到提升。2015年1月主营业务综合毛利率略有下降主要是受原材料价格波动影响。

分产品来看，基础油毛利率波动较大，2013年度基础油毛利率出现亏损主要如前所述，是因为2013年基础油生产线调试过程中损耗较大。2014年度毛利率提升，主要是受损耗率降低的影响。2015年1月基础油毛利率出现大幅下滑，主要是因为原料紧缺导致原料价格上涨，毛利率降低。2013年度25#变压器油毛利率较45#变压器油低，主要是25#变压器油附加值稍低，2013年冲洗变压器油生产线主要使用25#变压器油，导致25#变压器油原材料损耗较高，因此25#变压器油毛利率很低，而45#变压器油毛利率较高。2014年度生产趋于正常后，25#变压器油和45#变压器油毛利均得到大幅提升，同时由于产品附加值的不同，45#变压器油的毛利率略高于25#变压器油。2015年1月25#变压器油和45#变压器油毛利率变动趋势不一致，主要是受所使用的原料价格变化影响所致。

销售原材料和其他物资属于贸易业务，毛利很低。2013年毛利率出现负数主要是原材料发出采用全月一次加权平均法结转成本，不同批次的采购价格不一致导致结转的其他业务成本高于收入。

#### 4、按地区列示的营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

地区	2015年1月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
东北	4,129,670.11	38.54%	50,577,081.89	36.55%	31,374,562.15	45.33%
华东	6,586,651.25	61.46%	83,285,004.78	60.19%	35,515,770.16	51.32%
华北			4,346,585.07	3.14%	2,319,724.80	3.35%
华南			165,743.59	0.12%		
合计	<b>10,716,321.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>138,374,415.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,210,057.11</b>	<b>100.00%</b>

公司地处东北，从地区分布来看，公司目前的收入主要来源于华东和东北市场。

## 5、成本构成分析

公司报告期内的生产成本结构列示如下：

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
直接材料占比	96.86%	96.82%	96.74%
直接人工和制造费用占比	3.14%	3.18%	3.26%
合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

公司的产品中成本直接材料成本超过了96%，是成本的主要构成部分。报告期内公司的成本结构比较稳定，没有出现重大波动。

## 6、营业收入和利润的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的营业收入及利润变动趋势如下表：

货币单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
营业收入	10,716,321.36	138,374,415.33	69,210,057.11
营业成本	9,856,783.90	125,837,592.61	68,723,377.60
营业毛利	859,537.46	12,536,822.72	486,679.51
利润总额	-103,419.69	2,023,691.53	-2,163,307.17
净利润	-92,476.37	1,393,012.01	-1,634,378.18

公司投产时间较短，2013 年产能未完全得到释放，因此收入规模较小，2014 年随着工艺的完善，生产线正常运行，收入开始大幅增长。

公司属于生产型企业，生产工艺较为简洁，综合毛利率偏低，因此营业毛利和净利润偏低。

### （三）主要费用及变动情况

#### 1、销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重变化趋势

项目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	518,679.19	3,672,759.55	419,660.29
销售费用与收入比值	4.84%	2.65%	0.61%
管理费用	414,165.47	4,855,412.37	2,069,545.24
管理费用与收入比值	3.86%	3.51%	2.99%
财务费用	137,392.52	1,331,134.94	387,747.78
财务费用与收入比值	1.28%	0.96%	0.56%

随着收入规模的增长，公司人员增加，销售费用和管理费用相应增加。

公司 2013 年的财务费用主要是融资租赁利息支出，2014 年、2015 年财务费用主要是融资租赁和借款利息支出。

#### 2、报告期内，销售费用情况

项目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
运输费	316,595.98	1,484,225.98	42,298.20
车辆费用	104,188.03	628,766.21	118,307.92
折旧费	56,803.76	798,570.41	186,325.79
工资	26,700.00	147,000.00	17,500.00
试验费	9,490.57	500.00	
租金	4,138.40	48,726.36	25,230.91
塑料桶	762.45	11,059.40	
钢桶		151,145.76	24,497.47

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
广告费		51,198.46	
其他包装物		27,519.84	
维修费		3,330.65	
其他		320,716.48	5,500.00
<b>合计</b>	<b>518,679.19</b>	<b>3,672,759.55</b>	<b>419,660.29</b>

公司销售费用中比重较大的主要是车辆费用、运输费和折旧费用。公司销售的变压器油一般由公司负责运输，运输费用是外部运输公司等提供的运输服务费用，车辆费用是公司自有车辆发生的费用。2013年运输费用和车辆费用较少，主要原因是：1、2013年销售收入较小，并且部分基础油不是公司负责运输；2、2013年销往东北地区的占比较高，运输距离短，运输费用相对低廉。2014年销售规模扩大，并且销往华东地区的收入比重上升，运输费用也相应出现大幅增长。2015年1月运输费用和车辆费用比重进一步上升，主要是1、公司2014年8月收购了中旭物流，相应的车辆费用支出增加；2、2015年1月销往华东地区的比重仍然较高，运输费用较高。

公司大宗运输主要由全资子公司中旭物流完成。2014年度销售费用增幅较大主要是公司销售规模扩大，运输费用增加，另外销售人员增加，相应地人员薪酬、各项办公费用增加幅度较大。

### 3、报告期内，管理费用情况

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
工资	161,068.60	671,756.19	335,077.80
小车费用	77,101.48	347,856.38	142,176.84
税费	53,578.62	608,957.60	611,760.11
差旅费	38,701.81	1,028,121.23	95,630.40
无形资产摊销	27,697.38	330,905.66	329,860.76
招待费	17,696.00	397,299.60	115,228.00
维修费	11,298.89	4,508.03	



项目	2015年1月	2014年度	2013年度
办公用品	10,470.50	166,595.76	95,565.80
折旧费	6,180.52	49,417.15	6,478.83
中介费	5,178.00	161,407.50	
办公费	4,408.67	229,487.73	100,857.25
咨询服务费	680.00	25,950.00	
会议费		175,218.00	
水电采暖费		71,101.68	14,506.67
其他	105.00	586,829.86	222,402.78
<b>合计</b>	<b>414,165.47</b>	<b>4,855,412.37</b>	<b>2,069,545.24</b>

2014年，公司销售规模扩大，相应管理人员增加，因此各项费用增长幅度较大。

#### （四）重大投资收益情况

公司报告期内没有投资收益。

#### （五）非经常性损益情况

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

货币单位：元

项目	2015年1月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益		-174,340.60	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	73,823.32	1,609,899.85	713,766.89
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-600.00	-226,827.67	-1,500.00
所得税影响额	-18,455.83	-358,889.81	-178,441.72
少数股东权益影响额			
<b>合计</b>	<b>54,767.49</b>	<b>849,842.37</b>	<b>533,825.17</b>

公司2014年度非经常性损益主要是政府补助和补缴2013年的增值税及滞纳金

金。2013 年度、2015 年 1 月非经常性损益主要是政府补助。

公司政府补助情况如下：

补助项目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
基础设施建设补助	73,823.32	885,879.85	664,409.89
小企业专项发展资金		500,000.00	
调兵山国库支付中心补助		100,000.00	
社保资金管理中心社保返还款		122,020.00	49,357.00
专利补贴		2,000.00	
合计	73,823.32	1,609,899.85	713,766.89

公司营业外支出主要内容如下：

项目	2015 年 1 月	2014 年度	2013 年度
固定资产处置损失		174,340.60	
补缴 2013 年增值税及滞纳金		225,727.07	
交通罚款	600.00	1,100.00	1,500.00
合计	600.00	401,167.67	1,500.00

## （六）主要税项和享受的税收优惠政策

公司和子公司中旭物流适用的税种、税率情况如下：

税种	计税依据	法定税率
增值税	应税销售收入	销售货物为 17% 运输业务为 11%
消费税	应税销售数量	1 元/升
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## （七）报告期内各期末主要资产情况

### 1、应收票据

项目	2015年1月31日余额	2014年12月31日余额	2013年12月31日余额
银行承兑票据	2,467,000.00	3,086,000.00	200,000.00
商业承兑汇票			
合计	2,467,000.00	3,086,000.00	200,000.00

截至 2015 年 1 月 31 日止已背书或贴现且在资产负债日尚未到期的应收票据：

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		1,237,000.00
合计		1,237,000.00

## 2、应收账款

### (1) 应收账款分类

货币单位：元

项目	2015年1月31日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	31,789,306.12	100.00	1,614,502.65	5.08	30,174,803.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	31,789,306.12	100.00	1,614,502.65	5.08	30,174,803.47

项目	2014年12月31日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					

项目	2014年12月31日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	33,492,845.92	100.00	1,703,535.16	5.09	31,789,310.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	33,492,845.92	100.00	1,703,535.16	5.09	31,789,310.76

项目	2013年12月31日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,085,265.62	100.00	157,665.33	5.11	2,927,600.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	3,085,265.62	100.00	157,665.33	5.11	2,927,600.29

(2) 账龄分析

货币单位：元

账 龄	2015年1月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	31,560,723.12	99.28	1,578,036.15	29,982,686.97
1-2年	160,542.00	0.51	16,054.20	144,487.80
2-3年	68,041.00	0.21	20,412.30	47,628.70
合 计	<b>31,789,306.12</b>	<b>100.00</b>	<b>1,614,502.65</b>	<b>30,174,803.47</b>

账 龄	2014年12月31日
-----	-------------

	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	33,187,152.53	99.09	1,659,357.62	31,527,794.91
1-2 年	237,652.39	0.71	23,765.24	213,887.15
2-3 年	68,041.00	0.20	20,412.30	47,628.70
<b>合 计</b>	<b>33,492,845.92</b>	<b>100.00</b>	<b>1,703,535.16</b>	<b>31,789,310.76</b>

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	3,017,224.62	97.79	150,861.23	2,866,363.39
1-2 年	68,041.00	2.21	6,804.10	61,236.90
<b>合 计</b>	<b>3,085,265.62</b>	<b>100.00</b>	<b>157,665.33</b>	<b>2,927,600.29</b>

## (3) 各期末应收账款前五名单位情况

2015 年 1 月 31 日公司应收账款前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
沈阳华美变压器制造有限公司	非关联方	5,718,977.20	1 年以内	17.99
山东达驰电气有限公司	非关联方	5,014,470.70	1 年以内	15.77
唐山松汀钢铁有限公司	非关联方	2,792,100.00	1 年以内	8.78
丹东欣泰电气股份有限公司	非关联方	2,647,265.73	1 年以内	8.33
山东电力设备有限公司	非关联方	2,513,367.40	1 年以内	7.91
<b>合计</b>		<b>18,686,181.03</b>		<b>58.78</b>

2014 年 12 月 31 日公司应收账款前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
山东达驰电气有限公司	非关联方	8,014,470.70	1 年以内	23.93
沈阳华美变压器制造有限公司	非关联方	5,718,977.20	1 年以内	17.08
唐山松汀钢铁有限公司	非关联方	2,792,100.00	1 年以内	8.34

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
丹东欣泰电气股份有限公司	非关联方	2,668,677.73	1年以内	7.97
浙江江山变压器股份有限公司	非关联方	2,185,712.00	1年以内	6.53
合计		21,379,937.63		<b>63.85</b>

2013年12月31日公司应收账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
抚顺亿凯石油化工经贸有限公司	非关联方	1,023,680.00	1年以内	33.18
泰安齐发物资有限公司	非关联方	769,285.50	1年以内	24.93
丹东欣泰电气股份有限公司	非关联方	725,023.73	1年以内	23.50
丹东市互感器有限公司	非关联方	160,542.00	1年以内	5.20
山东达驰电气有限公司	非关联方	117,305.00	1年以内	3.80
合计		2,795,836.23		<b>90.61</b>

(4) 公司 2013 年生产线尚在调试过程中，2014 年收入逐步增长，第四季度收入超过 5200 万元，增长较快，而公司大客户的账期一般在三个月以上，中小客户账期在 1-2 个月，因此 2014 年末和 2015 年 1 月末应收账款余额较大。

(5) 截至 2015 年 1 月 31 日，公司应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

### 3、预付账款

#### (1) 预付账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	5,615,834.96	5,919,939.42	1,017,789.16
1-2 年	119,372.36	164,460.56	36,247.72
2-3 年	21,005.20	35,215.00	

账龄	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
3年以上	35,215.00		
<b>合计</b>	<b>5,791,427.52</b>	<b>6,119,614.98</b>	<b>1,054,036.88</b>

(2) 各期末预付账款金额前五名单位情况

2015年1月31日公司预付账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
中海沥青股份有限公司	非关联方	1,698,263.40	29.32	1年以内	原材料款
辽宁华晨石油化工有限公司	非关联方	1,453,400.50	25.1	1年以内	原材料款
抚顺亿凯石油化工经贸有限公司	非关联方	910,112.00	15.71	1年以内	原材料款
辽阳石油化纤公司亿方工业公司	非关联方	559,900.00	9.67	1年以内	原材料款
盘锦宏业石油化工有限公司	非关联方	203,534.24	3.51	1年以内	原材料款
<b>合计</b>		<b>4,825,210.14</b>	<b>83.31</b>		

2014年12月31日公司预付账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
大连日合石油化工有限公司	非关联方	2,790,300.00	45.60	1年以内	原材料款
抚顺亿凯石油化工有限公司	非关联方	910,112.00	14.87	1年以内	原材料款
中国石油天然气股份有限公司辽宁朝阳销售分公司	非关联方	821,553.00	13.42	1年以内	原材料款
盘锦北方沥青股份有限公司	非关联方	165,240.46	2.70	1年以内	原材料款
大连保税区海峡能源有限公司	非关联方	164,050.00	2.68	1年以内	原材料款
<b>合计</b>		<b>4,851,255.46</b>	<b>79.27</b>		

2013年12月31日公司预付账款金额前五名情况:

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
辽阳石油化纤公司亿方工业公司	非关联方	708,360.00	67.20	1年以内	原材料款
青州市富达轻工机械厂	非关联方	55,500.00	5.27	1年以内	设备款
沈阳恒力自动化科技有限公司	非关联方	35,048.00	3.33	1年以内	工程物资款
沈阳奥斯特技术服务有限公司	非关联方	35,000.00	3.32	1-2年	预付咨询服务费
调兵山市城南开发区供电局	非关联方	32,413.16	3.08	1年以内	预付电费
<b>合计</b>		<b>866,321.16</b>	<b>82.20</b>		

(3) 公司 2014 年产量增加, 销售增加, 相应采购增加, 因此预付账款增加较多。

(4) 截至 2015 年 1 月 31 日止, 预付账款期末余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

#### 4、其他应收款

##### (1) 其他应收款分类

货币单位: 元

项目	2015 年 1 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,456,991.46	100.00	168,089.00	6.84	2,288,902.46
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>2,456,991.46</b>	<b>100.00</b>	<b>168,089.00</b>	<b>6.84</b>	<b>2,288,902.46</b>

项目	2014 年 12 月 31 日余额
----	--------------------



	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,831,490.00	100.00	121,000.00	6.61	1,710,490.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>1,831,490.00</b>	<b>100.00</b>	<b>121,000.00</b>	<b>6.61</b>	<b>1,710,490.00</b>

项目	2013年12月31日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	977,519.00	100.00	44,465.70	4.55	933,053.30
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
<b>合计</b>	<b>977,519.00</b>	<b>100.00</b>	<b>44,465.70</b>	<b>4.55</b>	<b>933,053.30</b>

## (2) 按信用特征组合中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

货币单位：元

账龄	2015年1月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	21,780.00	1.29	1,089.00	20,691.00
1-2年	1,670,000.00	98.71	167,000.00	1,503,000.00
<b>合计</b>	<b>1,691,780.00</b>	<b>100.00</b>	<b>168,089.00</b>	<b>1,523,691.00</b>

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	920,000.00	55.09	46,000.00	874,000.00
1-2年	750,000.00	44.91	75,000.00	675,000.00

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
合计	1,670,000.00	100.00	121,000.00	1,549,000.00

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	889,314.00	100.00	44,465.70	844,848.30
合计	889,314.00	100.00	44,465.70	844,848.30

## (3) 各期末其他应收款金额前五名单位情况

2015年1月31日公司其他应收款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
铁岭市国土资源局收支结算中心	非关联方	900,000.00	1-2年	36.63	土地定金
闫月	监事	657,800.96	1年以内	26.77	备用金
仲利国际租赁有限公司	非关联方	750,000.00	1-2年	30.53	履约保证金
苏慧	员工	107,410.50	1年以内	4.37	备用金
沈阳国际汽车城开发有限公司	非关联方	20,000.00	1-2年	0.81	租房押金
合计		2,435,211.46		99.11	

2014年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
铁岭市国土资源局收支结算中心	非关联方	900,000.00	1年以内	49.14	土地定金
仲利国际租赁有限公司	非关联方	750,000.00	1-2年	40.95	履约保证金
苏慧	员工	150,000.00	1年以内	8.19	备用金
沈阳国际汽车城开发有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	1.09	租房押金
闫月	监事	11,490.00	1年以内	0.63	备用金
合计		1,831,490.00		100.00	

2013年12月31日公司其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
仲利国际租赁有限公司	非关联方	750,000.00	1年以内	76.72	履约保证金
辽宁奥通汽车销售服务有限公司	非关联方	119,314.00	1年以内	12.21	购车预付款
刘会东	非关联方	30,000.00	1年以内	3.07	预付检测费
张翠杰	员工	30,000.00	1年以内	3.07	备用金
沈阳国际汽车城开发有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	2.05	租房押金
<b>合计</b>		<b>949,314.00</b>		<b>97.12</b>	

(4) 公司其他应收款中闫月和苏慧备用金余额较大。闫月是子公司中旭物流的负责人，并且协助管理基建工程，中旭物流的日常运营过程中的过路费、车辆检修费等较高，都需要公司预先支付备用金，公司为了控制备用金使用风险，主要由中旭物流负责人闫月统一借用备用金，另外部分零星基建材料采购、零星工程结算也先需借用备用金，因此闫月备用金余额较大。苏慧是公司山东区域经理，常驻外地，开支较多，因此备用金余额较大。

(5) 报告期内持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方欠款情况见本小节之“六、关联方关系及关联交易”之“（三）、关联交易和关联往来”。

## 5、存货

(1) 报告期内存货情况如下：

货币单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	3,662,751.80	3,722,405.94	2,306,058.31
库存商品		34,358.98	
周转材料	300,932.42	180,543.16	65,549.92
<b>合计</b>	<b>3,963,684.22</b>	<b>3,937,308.08</b>	<b>2,371,608.23</b>

(2) 公司的原材料主要是变压器油料、白油、克拉玛依油等。

公司生产工艺流程较为简单，生产周期很短，一般以销定产，因此库存商品余额很小。

(3) 截至 2015 年 1 月 31 日，公司无单个项目存货成本高于其可变现净值的情况，故未计提存货跌价准备。

## 6、其他流动资产

项目	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应交增值税、所得税等应交税费负数重分类			1,007,584.96
合计			1,007,584.96

## 7、固定资产

### (1) 固定资产的分类及折旧方法

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。

各类固定资产的预计使用年限、残值率和年折旧率分别为：

资产类别	残值率	使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	3.00%	20 年	4.85%
机器设备	3.00%	5-10 年	19.4%-9.7%
办公设备	3.00%	5 年	19.40%
运输设备	3.00%	4 年	24.25%
电子设备	3.00%	3 年	32.33%

### (2) 固定资产原值、折旧及净值

货币单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	试验仪器	电子设备	合计
一、账面原值：						
1.2015 年 1 月 1 日余额	9,466,337.45	13,464,410.16	4,551,282.10	172,331.19	129,655.91	27,784,016.81
2.本期增加金额			179,487.18			179,487.18

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	试验仪器	电子设备	合计
(1) 购置			179,487.18			179,487.18
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
<b>4.2015年1月31日余额</b>	<b>9,466,337.45</b>	<b>13,464,410.16</b>	<b>4,730,769.28</b>	<b>172,331.19</b>	<b>129,655.91</b>	<b>27,963,503.99</b>
二、累计折旧						
<b>1.2015年1月1日余额</b>	<b>657,256.16</b>	<b>2,437,271.60</b>	<b>752,156.42</b>	<b>35,253.99</b>	<b>27,879.03</b>	<b>3,909,817.20</b>
2.本期增加金额	32,937.16	116,967.21	106,860.60		2,856.22	259,621.19
(1) 计提	32,937.16	116,967.21	106,860.60		2,856.22	259,621.19
(2) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
<b>4.2015年1月31日余额</b>	<b>690,193.32</b>	<b>2,554,238.81</b>	<b>859,017.02</b>	<b>35,253.99</b>	<b>30,735.25</b>	<b>4,169,438.39</b>
三、减值准备						
1.2015年1月1日余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.2015年1月31日余额						
四、账面价值						
<b>1. 2015年1月31日账面价值</b>	<b>8,776,144.13</b>	<b>10,910,171.35</b>	<b>3,871,752.26</b>	<b>137,077.20</b>	<b>98,920.66</b>	<b>23,794,065.60</b>
<b>2015年1月1日账面价值</b>	<b>8,809,081.29</b>	<b>11,027,138.56</b>	<b>3,799,125.68</b>	<b>137,077.20</b>	<b>101,776.88</b>	<b>23,874,199.61</b>

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	试验仪器	电子设备	合计
一、账面原值:						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	试验仪器	电子设备	合计
<b>1.2014年1月1日余额</b>	<b>7,430,777.09</b>	<b>13,340,495.63</b>	<b>3,116,983.53</b>	<b>119,081.19</b>	<b>84,982.58</b>	<b>24,092,320.02</b>
2.本期增加金额	2,035,560.36	123,914.53	2,187,739.03	53,250.00	44,673.33	4,445,137.25
(1) 购置	700,000.00	123,914.53	539,617.66	53,250.00	42,537.43	1,459,319.62
(2) 在建工程转入	1,335,560.36					1,335,560.36
(3) 企业合并增加			1,648,121.37		2,135.90	1,650,257.27
3.本期减少金额			753,440.46			753,440.46
(1) 处置或报废			753,440.46			753,440.46
<b>4.2014年12月31日余额</b>	<b>9,466,337.45</b>	<b>13,464,410.16</b>	<b>4,551,282.10</b>	<b>172,331.19</b>	<b>129,655.91</b>	<b>27,784,016.81</b>
二、累计折旧						
1.2014年1月1日余额	270,497.78	770,451.39	190,401.54	18,677.15	12,919.17	1,262,947.03
2.本期增加金额	386,758.38	1,684,273.98	561,754.88	16,576.84	14,959.86	2,664,323.94
(1) 计提	386,758.38	1,684,273.98	405,031.50	16,576.84	12,823.96	2,505,464.66
(2) 企业合并增加			156,723.38		2,135.90	158,859.28
3.本期减少金额		17,453.77				17,453.77
(1) 处置或报废		17,453.77				17,453.77
<b>4.2014年12月31日余额</b>	<b>657,256.16</b>	<b>2,437,271.60</b>	<b>752,156.42</b>	<b>35,253.99</b>	<b>27,879.03</b>	<b>3,909,817.20</b>
三、减值准备						
1.2014年1月1日余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
<b>4.2014年12月31日余额</b>						
四、账面价值						
<b>1. 2014年12月31日账面价值</b>	<b>8,809,081.29</b>	<b>11,027,138.56</b>	<b>3,799,125.68</b>	<b>137,077.20</b>	<b>101,776.88</b>	<b>23,874,199.61</b>
<b>2014年1月1日账面价值</b>	<b>7,160,279.31</b>	<b>12,570,044.24</b>	<b>2,926,581.99</b>	<b>100,404.04</b>	<b>72,063.41</b>	<b>22,829,372.99</b>

(3) 截至2015年1月31日止，公司以房屋建筑物和土地使用权作为抵押

物取得银行借款 1500 万元，用于抵押的房屋建筑物的账面价值为 8,776,144.13 元。

公司 2013 年 12 月、2014 年 3 月分别向平安银行股份有限公司上海延东支行借款 980,000.00 元、218,086.00 元购买英菲尼迪汽车和奥迪汽车各一辆。由于平安银行股份有限公司银行系统无法办理单位购买车辆的借款业务，故委托公司董事长王梓丞以个人名义办理车贷业务，车辆所有权归公司所有，同时公司提供担保并以所购买车辆提供抵押担保。截至 2015 年 1 月 31 日止，英菲尼迪汽车账面价值为 1,117,287.57 元，奥迪汽车账面价值为 292,675.80 元。

(4) 截至 2015 年 1 月 31 日止，固定资产未发生减值迹象。

## 8、在建工程

项目	2015 年 1 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
办公楼	16,759,570.01	16,759,570.01	
车载储运罐	84,678.55		
试验车间			326,119.01
<b>合计</b>	<b>16,844,248.56</b>	<b>16,759,570.01</b>	<b>326,119.01</b>

公司主要在建工程为办公楼，该项工程 2014 年开始建设，目前主体工程已基本完工。

## 9、无形资产

(1) 无形资产分类及摊销方法

公司的无形资产为土地使用权和外购的计算机软件使用权。

(2) 无形资产具体明细如下：

货币单位：元

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值：			
1.2015 年 1 月 1 日余额	16,114,505.54	99,990.00	16,214,495.54

项目	土地使用权	软件使用权	合计
2.本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.2015年1月31日余额	16,114,505.54	99,990.00	16,214,495.54
二、累计摊销			
1.2015年1月1日余额	640,768.42	19,998.00	660,766.42
2.本期增加金额	26,864.13	833.25	27,697.38
(1) 计提	26,864.13	833.25	27,697.38
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.2015年1月31日余额	667,632.55	20,831.25	688,463.80
三、减值准备			
1.2015年1月1日余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.2015年1月31日余额			
四、账面价值			
1. 2015年1月31日账面价值	15,446,872.99	79,158.75	15,526,031.74
2015年1月1日账面价值	15,473,737.12	79,992.00	15,553,729.12

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值：			
1.2014年1月1日余额	15,993,088.00	99,990.00	16,093,078.00
2.本期增加金额	121,417.54		121,417.54



项目	土地使用权	软件使用权	合计
(1) 购置	121,417.54		121,417.54
(2) 内部研发			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.2014年12月31日余额	16,114,505.54	99,990.00	16,214,495.54
二、累计摊销			
1.2014年1月1日余额	319,861.76	9,999.00	329,860.76
2.本期增加金额	320,906.66	9,999.00	330,905.66
(1) 计提	320,906.66	9,999.00	330,905.66
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.2014年12月31日余额	640,768.42	19,998.00	660,766.42
三、减值准备			
1.2014年1月1日余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.2014年12月31日余额			
四、账面价值			
1. 2014年12月31日账面价值	15,473,737.12	79,992.00	15,553,729.12
2014年1月1日账面价值	15,673,226.24	89,991.00	15,763,217.24

(3) 截至2015年1月31日止，公司地土地使用权已用于抵押借款，用作抵押的土地使用权账面价值为15,446,872.99元。

(4) 截至2015年1月31日，无形资产未发现减值迹象。

## 10、商誉

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

商誉	144,165.59	144,165.59	
合计	<b>144,165.59</b>	<b>144,165.59</b>	

公司于2014年8月收购中旭物流，此次收购构成非同一控制下企业合并，收购成本大于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额144,165.59元确认为商誉。

### 11、长期待摊费用

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
租车款	198,333.34	204,166.67	
合计	<b>198,333.34</b>	<b>204,166.67</b>	

### 12、其他非流动资产

项目	2015年1月31日余额	2014年12月31日余额	2013年12月31日余额
办公楼工程预付款	1,131,052.90	1,122,052.90	5,129,366.47
合计	1,131,052.90	1,122,052.90	5,129,366.47

其他非流动资产主要是已经支付尚未结算的办公楼工程款。

### 13、资产减值准备

#### (1) 资产减值准备计提政策

公司目前仅对应收款项提取减值准备，其他资产不存在重大资产减值迹象，因此未计提资产减值准备。应收款项坏账计提政策如下：

##### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

本公司将单项金额在 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

##### (2) 按组合计提坏账准备应收账款：

##### 1)、信用风险特征组合的确定依据：

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。不同组合的确定依据如下：

项目	确定组合的依据
账龄组合	所有经营业务的应收款项
无风险组合	对关联方的往来款以及押金、保证金等

2)、根据信用风险特征组合确定的计提方法：

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。不同组合计提坏账准备的计提方法如下：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	一般不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年	5%	5%
1-2年	10%	10%
2-3年	30%	30%
3-4年	50%	50%
4-5年	70%	70%
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账款

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

## 4)、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的,按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## (2) 资产减值准备变动情况

货币单位:元

项目	2014年12月31日	本期计提额	本期减少		2015年1月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	1,703,535.16		89,032.51		1,614,502.65
其他应收款坏账准备	121,000.00	47,089.00			168,089.00
<b>合计</b>	<b>1,824,535.16</b>	<b>47,089.00</b>	<b>89,032.51</b>		<b>1,782,591.65</b>

项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	157,665.33	1,545,869.83			1,703,535.16
其他应收款坏账准备	44,465.70	76,534.30			121,000.00
<b>合计</b>	<b>202,131.03</b>	<b>1,622,404.13</b>			<b>1,824,535.16</b>

## (八) 报告期内各期末主要负债情况

## 1、短期借款

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	15,000,000.00	15,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>15,000,000.00</b>	

公司抵押借款抵押物为公司的房屋建筑物和土地使用权。

短期借款具体情况如下:

单位：人民币元

贷款单位	借款起始日	借款到期日	2014-5-31 余额	年利率
招商银行股份有限公司沈阳兴顺支行	2014年8月4日	2015年8月3日	15,000,000.00	人民银行 12 个月基准利率上浮 30%

## 2、应付账款

(1) 应付账款账龄分析：

货币单位：元

账龄	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	6,152,835.34	9,861,630.62	2,984,625.41
1-2年	1,201,104.47	1,023,272.36	1,356,018.08
2-3年		142,787.27	
合计	<b>7,353,939.81</b>	<b>11,027,690.25</b>	<b>4,340,643.49</b>

(2) 2015年1月31日公司主要应付账款单位情况：

公司名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
赵小乐	非关联方	3,644,154.53	1年以内	49.55	工程款
沈阳明辉恒信商贸有限公司	非关联方	1,500,930.00	1年以内	20.41	工程款
安平县振兴钢格板有限公司	非关联方	749,962.02	1年以内	10.20	工程材料款
付少斌	非关联方	653,405.36	1-2年	8.89	工程款
铁岭市银州区鸿儒钢构彩板厂	非关联方	327,143.00	1-2年	4.45	工程材料款
合计		<b>6,875,594.91</b>	-	<b>93.50</b>	

2014年12月31日公司主要应付账款单位情况：

公司名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
辽宁华晨石油化工有限公司	非关联方	3,668,000.00	1年以内	33.26	原料款
赵小乐	非关联方	3,644,154.53	1年以内	33.05	工程款

公司名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
沈阳明辉恒信商贸有限公司	非关联方	1,500,930.00	1年以内	13.61	工程款
程昆仑	非关联方	892,749.29	1年以内 749,962.02, 2-3 年 142,787.27	8.10	工程款
付少斌	非关联方	653,405.36	1-2年	5.93	工程款
<b>合计</b>		<b>10,359,239.18</b>	-	<b>93.95</b>	

2013年12月31日公司主要应付账款单位情况：

公司名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
抚顺亿凯石油化工经贸有限公司	非关联方	1,623,680.00	1年以内	37.41	原料款
程昆仑	非关联方	1,011,971.44	1-2年	23.31	工程款
付少斌	非关联方	653,405.36	1年以内	15.05	工程款
铁岭市银州区鸿儒钢构彩板厂	非关联方	327,143.00	1年以内	7.54	工程材料款
沈阳安泰消防工程有限公司	非关联方	260,924.00	1年以内	6.01	工程款
<b>合计</b>		<b>3,877,123.80</b>	-	<b>89.32</b>	

（3）截至2015年1月31日，应付账款期末余额中不含持本公司5%（含5%）以上表决权的股东及其他关联方的应付账款。

### 3、预收账款

（1）预收账款账龄分析：

货币单位：元

账龄	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	2,325,218.62	4,433,304.94	356,948.60
1-2年	109,948.60	143,597.60	1,734.00
2-3年	1,734.00	1,734.00	
3年以上			
<b>合计</b>	<b>2,436,901.22</b>	<b>4,578,636.54</b>	<b>358,682.60</b>

（2）2015年1月31日公司预收账款金额前五名单位情况：

公司名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
抚顺亿凯石油化工经贸有限公司	非关联方	910,112.00	1年以内	37.35	销售款
沈阳市中旭石油化工有限公司	关联方	453,342.24	1年以内	18.60	预收运输费
齐河县开发区中旭石油化工产品销售处	非关联方	229,113.20	1年以内	9.40	销售款
本溪钢铁永华润滑油有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	8.21	销售款
山东新联电气有限公司	非关联方	163,202.30	1年以内	6.70	销售款
<b>合计</b>		<b>1,955,769.74</b>		<b>80.26</b>	

2014年12月31日公司预收账款金额前五名单位情况：

公司名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
山东鲁电物资有限公司	非关联方	2,048,576.00	1年以内	44.74	销售款
抚顺亿凯石油化工经贸有限公司	非关联方	910,112.00	1年以内	19.88	销售款
沈阳市中旭石油化工有限公司	关联方	453,342.24	1年以内	9.90	预收运输费
齐河县开发区中旭石油化工产品销售处	非关联方	353,200.00	1年以内	7.71	销售款
山东新联电气有限公司	非关联方	267,373.30	1年以内	5.84	销售款
<b>合计</b>		<b>4,032,603.54</b>		<b>88.07</b>	

2013年12月31日公司预收账款金额前五名单位情况：

公司名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
沈阳天虹润滑油有限公司	非关联方	132,000.00	1年以内	36.80	销售款
天津力佑机电设备有限公司	非关联方	115,000.00	1年以内	32.06	销售款
辽宁亿邦润滑油制造有限公司	非关联方	96,744.00	1年以内	26.97	销售款
北京康达汇川石油化工有限公司	非关联方	10,030.00	1年以内	2.80	销售款
沈阳市兴涛工矿配件有限公司	非关联方	3,174.60	1年以内	0.89	销售款
<b>合计</b>		<b>356,948.60</b>		<b>99.52</b>	

(3)公司2015年1月31日预收账款余额较2014年12月31日下降46.78%，

主要是因为1月份接近春节，订单减少所致。

公司2014年12月31日预收账款较2013年12月31日增加较多，主要是2014年随着生产线经调试后运行正常，客户增加所致。

(4) 截至2015年1月31日止，预收账款期末余额中持本公司5%（含5%）以上表决权的股东及其他关联方的预收账款情况见本小节之“六、关联方关系及关联交易”之“(三)、关联交易和关联往来”。

#### 4、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析：

货币单位：元

账龄	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	13,821,492.89	9,495,647.61	26,656,467.48
1-2年	661,575.20	2,093,880.20	
<b>合计</b>	<b>14,483,068.09</b>	<b>11,589,527.81</b>	<b>26,656,467.48</b>

(2) 2015年1月31日公司其他应付款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
李晓东	关联方	4,002,793.03	1年以内	27.64	借款
沈阳中旭石油化工有限公司	关联方	2,855,970.00	1年以内 2,645,970.00元, 1-2 年210,000.00元	19.72	借款
李树童	非关联方	2,000,000.00	1年以内	13.81	借款
王旭	关联方	1,230,000.00	1年以内	8.49	借款
王梓丞	关联方	1,210,529.44	1年以内 1,000,909.44元, 1-2 年209,620.00元	8.36	借款
<b>合计</b>		<b>11,299,292.47</b>		<b>78.02</b>	

2014年12月31日公司其他应付款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
------	--------	-------	----	----------	---------



单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
沈阳中旭石油化工有限公司	关联方	2,645,970.00	1年以内 2,435,970.00元, 1-2年 210,000.00元	22.83	借款
王梓丞	关联方	2,093,867.00	1年以内 801,942.00元, 1-2年 1,291,925.00元	18.07	借款
李树童	非关联方	2,000,000.00	1年以内	17.26	借款
王旭	关联方	1,030,000.00	1年以内	8.89	借款
王午	关联方	900,000.00	1年以内	7.77	借款
<b>合计</b>		<b>8,669,837.00</b>		<b>74.82</b>	

2013年12月31日公司其他应付款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占总额比例（%）	款项性质及原因
王旭	关联方	21,400,000.00	1年以内	80.28	投资款
王梓丞	关联方	3,251,550.70	1年以内	12.20	借款
平安银行股份有限公司上海延东支行	非关联方	910,131.59	1年以内	3.41	车贷
王午	关联方	600,000.00	1年以内	2.25	借款
常阔	关联方	240,000.00	1年以内	0.90	借款
<b>合计</b>		<b>26,401,682.29</b>		<b>99.04</b>	

(3) 2014年其他应付款大幅下降主要是公司实际控制人王旭的投资款在2014年投资手续完成。

(4) 报告期内持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方其他应付款情况见本小节之“六、关联方关系及关联交易”之“（三）、关联交易和关联往来”。

## 5、应交税费

货币单位：元

税目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	39,213.24	97,185.67	

税目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
房产税	1,678.87	-253.02	
河道费			
城建税	4,600.70	12,112.23	
教育费附加	1,971.70	5,190.92	
地方教育费附加	1,314.47	3,460.62	
土地使用税	415,500.00	373,950.00	
消费税			
个人所得税	874.14		
企业所得税	281,599.20	281,599.20	
<b>合计</b>	<b>746,752.32</b>	<b>773,245.62</b>	-

2013年12月31日应交税费余额为负数，已经重分类至其他流动资产。

## 6、长期应付款

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
仲利国际租赁有限公司	1,459,282.75	1,439,643.32	2,737,053.58
<b>合计</b>	<b>1,459,282.75</b>	<b>1,439,643.32</b>	<b>2,737,053.58</b>

应付仲利国际租赁有限公司的长期应付款系售后租回交易事项形成，具体见本说明书本小节之“7、递延收益”。

## 7、递延收益

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
基础设施建设补助	15,872,013.95	15,945,837.26	16,831,717.11
融资租赁	-198,601.19	-200,587.19	-224,419.33
<b>合计</b>	<b>15,673,412.76</b>	<b>15,745,250.07</b>	<b>16,607,297.78</b>

根据调兵山经济开发区管理委员会服务局和调兵山市财政局下发的《关于下达2013年度调兵山市本级基础设施投入专项经费的通知》（调经服财联发【2013】1号），按照公司与调兵山市人民政府签订的投资协议，公司2013年取得基础设施

投入专项经费1,749.61万元用于基础设施建设，该项专项经费系与资产相关的政府补助，根据《企业会计准则》及相关规定，公司收到专项经费后计入递延收益，以后按照该专项经费形成的固定资产折旧年限（20年）平均分摊计入损益。

公司于2013年5月与仲利国际租赁有限公司（以下简称仲利国际）签订协议，将公司自有固定资产高真空低温蒸馏生产线一条、储罐一座、轮式装载机一台（以下简称租赁标的物）出售给仲利国际并且以融资租赁方式租回，该交易事项构成了售后租回并形成融资租赁。在售后租回交易中，租赁标的物出售日账面价值为5,207,321.41元，销售价格为4,969,000.00元，销售价格与账面价值之间的差额-238,321.41确认为递延收益-未实现售后租回损益（融资租赁）并按租赁标的物的折旧进度进行分摊。在融资租赁交易中，根据《企业会计准则》和协议，确定的最低租赁付款额为5,855,275.00元，最低租赁付款额与租赁标的物公允价值4,969,000.00元差额886,275.00元确认为未确认融资费用，确定的租赁内含年利率为16.37%，未确认融资费用以租赁内含利率做为分摊率逐期分摊计入财务费用。最低租赁付款额5,855,275.00元确认为初始长期应付款，每期末剩余的长期应付款与尚未摊销的未确认融资费用合并列报为长期应付款。

## （九）报告期股东权益情况

货币单位：元

项目	2015年1月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	45,500,000.00	45,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	500,000.00		
盈余公积	8,511.47	8,511.47	4,038.40
未分配利润	-36,072.47	56,403.90	-1,332,135.04
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>45,972,439.00</b>	<b>45,064,915.37</b>	<b>3,671,903.36</b>
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>45,972,439.00</b>	<b>45,064,915.37</b>	<b>3,671,903.36</b>

实收资本的具体变化见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）股本形成及其变化”的内容。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

## 六、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### （二）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	王旭	实际控制人，持有公司 67.03%股份，董事、技术研发顾问
2	王梓丞	实际控制人，持有公司 16.48%股份，董事长，总经理

王旭与王梓丞系父子关系。

#### 2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	王午	持有公司 14.29%股份，董事，副总经理
2	王亦娟	董事，持有公司 1.10%股份
3	李晓东	董事，财务总监，持有公司 1.10%股份
4	黄俊豪	董事
5	闫月	监事
6	常阔	监事

7	高兴	监事
8	王亚君	实际控制人王旭配偶
9	沈阳市中旭石油化工有限公司	王梓丞出资 347 万元，持有 88.75%股份，王亦娟出资 44 万，持有 11.25%股份。
10	沈阳市欣冠汽车科技有限公司	王梓丞出资 180 万元，持有该公司 90%股权。
11	沈阳嘉冠润滑油有限公司	股东王梓丞持有全部股权
12	北京博胜天成管理咨询公司	黄俊豪出资 17 万元，持有 34%股份，并担任执行董事、经理职务
13	沈阳市东长虹润滑油经销处	控股股东王旭的姐姐王晨持有 50%股份
14	二叶(上海)家具装饰有限公司	李晓东之子栾之光任董事长、法定代表人

王午与王旭系兄弟关系，王亦娟系王午之女。

### 3、其他关联方

序号	关联方名称或姓名	关联关系
1	调兵山市中旭物流有限公司	公司全资子公司
2	调兵山市中旭环保科技有限公司	公司设立的全资子公司，实际未出资，也未生产经营，已于 2014 年 9 月注销

## (三) 关联交易和关联往来

### 1、经常性关联交易

#### (1) 关联销售

关联方	关联交易内容	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占公司同类业务的比例(%)	金额	占公司同类业务的比例(%)	金额	占公司同类业务的比例(%)
沈阳市中旭石油化工有限公司	销售变压器油					8,653,846.14	24.49

#### (2) 关联采购

关联方	关联交易内容	2015 年 1 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占公司同类业务的比例(%)	金额	占公司同类业务的比例(%)	金额	占公司同类业务的比例(%)
沈阳市中旭石油化工有限公司	采购变压器油					7,598,290.57	26.97

关联方	关联交易内容	2015年1月		2014年度		2013年度	
		金额	占公司同类业务的比例(%)	金额	占公司同类业务的比例(%)	金额	占公司同类业务的比例(%)
沈阳市东长虹润滑油经销处	采购变压器油			4,902,976.86	4.83		

### (3) 关键管理人员报酬

项目	2015年1月发生额	2014年发生额	2013年发生额
关键管理人员报酬	42,000.00	175,000.00	84,000.00

## 2、偶发性关联交易

### 向关联方借入资金情况

关联方	关联交易内容	2015年1月	2014年度	2013年度
沈阳市中旭石油化工有限公司	借款	210,000.00	37,589,000.00	49,780,880.67
王旭	借款	700,000.00	2,030,000.00	
王午	借款		1,350,000.00	1,000,000.00
王梓丞	借款	200,000.00	1,446,319.10	4,424,797.00
王亚君	借款		900,000.00	
李晓东	借款	4,002,793.03		
常阔	借款			240,000.00
沈阳市东长虹润滑油经销处	借款		17,000,000.00	
二叶(上海)家具装饰有限公司	借款		11,500,000.00	

### 向关联方还款情况

关联方	关联交易内容	2015年1月	2014年度	2013年度
沈阳市中旭石油化工有限公司	还款		35,036,110.67	62,790,981.97
王旭	还款	500,000.00	1,000,000.00	
王午	还款	900,000.00	1,050,000.00	400,000.00
王梓丞	还款	1,083,337.56	2,603,752.12	1,173,496.98

关联方	关联交易内容	2015年1月	2014年度	2013年度
王亚君	还款			
李晓东	还款			
常阔	还款			
沈阳市东长虹润滑油经销处	还款		17,000,000.00	
二叶(上海)家具装饰有限公司	还款		11,500,000.00	

向关联方采购固定资产

关联方	关联交易内容	2015年1月		2014年度		2013年度	
		金额	占公司同类业务的比例(%)	金额	占公司同类业务的比例(%)	金额	占公司同类业务的比例(%)
沈阳市中旭石油化工有限公司	购车	179,487.18	100.00	210,000.00	38.92		
沈阳嘉冠润滑油有限公司	购车					155,000.00	5.08

3、关联方往来

(1) 应收项目

货币单位：元

项目名称	关联方	2013年1月1日余额	本期借方	本期贷方	2013年12月31日余额
其他应收款	高兴		19,500.00		19,500.00

项目名称	关联方	2014年1月1日余额	本期借方	本期贷方	2014年12月31日余额
其他应收款	高兴	19,500.00		19,500.00	
其他应收款	闫月		741,252.00	729,762.00	11,490.00

项目名称	关联方	2015年1月1日余额	本期借方	本期贷方	2015年1月31日余额
其他应收款	闫月	11,490.00	851,000.00	204,689.04	657,800.96

公司应收闫月款项已在2015年4月收回。

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2013年1月1日余额	本期借方	本期贷方	2013年12月31日余额
其他应付款	沈阳市中旭石油化工有限公司	13,103,181.97	62,790,981.97	49,780,880.67	93,080.67
其他应付款	王旭			21,400,000.00	21,400,000.00
其他应付款	王午		400,000.00	1,000,000.00	600,000.00
其他应付款	王梓丞		1,173,496.98	4,424,797.00	3,251,300.02
其他应付款	常阔			240,000.00	240,000.00
其他应付款	闫月			160,000.00	160,000.00

项目名称	关联方	2013年12月31日余额	本期借方	本期贷方	2014年12月31日余额
应付账款	沈阳市东长虹润滑油经销处		5,736,483.00	5,736,483.00	
预收帐款	沈阳市中旭石油化工有限公司			453,342.24	453,342.24
其他应付款	沈阳市中旭石油化工有限公司	93,080.67	35,036,110.67	37,589,000.00	2,645,970.00
其他应付款	沈阳市东长虹润滑油经销处		17,000,000.00	17,000,000.00	
其他应付款	二叶(上海)家具装饰有限公司		11,500,000.00	11,500,000.00	
其他应付款	王旭	21,400,000.00	31,000,000.00	10,630,000.00	1,030,000.00
其他应付款	王午	600,000.00	1,050,000.00	1,350,000.00	900,000.00
其他应付款	王梓丞	3,251,300.02	2,603,752.12	1,446,319.10	2,093,867.00
其他应付款	王亚君			900,000.00	900,000.00
其他应付款	常阔	240,000.00			240,000.00
其他应付款	闫月	160,000.00	160,000.00		

项目名称	关联方	2014年12月31日余额	本期借方	本期贷方	2015年1月31日余额
------	-----	---------------	------	------	--------------



项目名称	关联方	2014年12月31日余额	本期借方	本期贷方	2015年1月31日余额
预收帐款	沈阳市中旭石油化工有限公司	453,342.24			453,342.24
其他应付款	沈阳市中旭石油化工有限公司	2,645,970.00		210,000.00	2,855,970.00
其他应付款	王旭	1,030,000.00	500,000.00	700,000.00	1,230,000.00
其他应付款	王午	900,000.00	900,000.00		
其他应付款	王梓丞	2,093,867.00	1,083,337.56	200,000.00	1,210,529.44
其他应付款	王亚君	900,000.00			900,000.00
其他应付款	常阔	240,000.00			240,000.00
其他应付款	李晓东			4,002,793.03	4,002,793.03

2013年其他应付款余额中应付王旭2140万元为投资款，2014年转入实收资本，具体出资情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）股本形成及其变化”。

#### 4、关联交易决策执行情况

有限公司阶段，公司对与关联方的交易，没有完善的管理办法。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定关联交易的决策权限为：

董事会有权审议通过公司与关联自然人发生交易金额达到30万元以上并不超过1,000万元的关联交易，或与关联法人发生的交易金额在人民币100万元并不超过1,000万元的关联交易、或与关联人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值的0.5%-5%之间的关联交易（公司提供担保除外）；或虽属于总经理有权决定的关联交易，但董事会或监事会认为应当提交董事会审批的。但公司拟与关联人达成的交易（获赠现金资产和提供担保除外）金额在1,000万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，还应提交股东大会审议。

公司管理层承诺将严格遵守《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

## 5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

2013年5月，公司向关联方沈阳中旭销售变压器油料1125吨，销售单价为7,692.31元/吨，该笔业务属于贸易业务，所销售的变压器油料属于原料，当月公司变压器油料成本结转单价为7,773.40元/吨。公司向沈阳中旭销售油料价格交易价格基本参考市场价定价，销售价格低于成本价格91,223.43元，金额很小，主要是由于不同批次的油料的成本有一定的差异，而公司结转成本时按照全月一次加权平均法结转，因此造成销售成本高于销售收入。

2013年向沈阳中旭共采购原材料7,598,290.57元，其中7月采购白油260吨，采购单价6,880.34元/吨，公司6月向其他供应商采购白油的单价为6,649.08元/吨，向沈阳中旭的采购价格略高于向其他供应商的采购价格，主要是因为白油的型号不同，价格也有差异；5月、7月共向沈阳中旭采购克拉玛依油490吨，采购单价为8,547.01元/吨，克拉玛依油产于新疆克拉玛依，采购成本较高，沈阳中旭统一采购后基本按成本价销售给公司；8月、10月向沈阳中旭采购变压器油料215吨，采购单价为7,541.24元/吨，公司8月向其他供应商采购单价为6,402.17元/吨，公司向沈阳中旭采购的变压器油料单价高是公司为了调试设备，采购的是经过沈阳中旭加工的油料。

2014年9月、10月，公司分别向关联方沈阳市东长虹润滑油经销处采购原材料265.94吨、484.90吨，采购单价分别为6,516.12元/吨、6,537.60元/吨，9月、10月向其他供应商采购原材料的平均价格分别为6,587.05元/吨、6,566.51元/吨，公司向沈阳市东长虹润滑油经销处的采购价格参考市场价定价。

报告期内，公司由于资金需求较大，向关联方借款，未支付利息，属于公司占用股东资金，没有损害公司利益。

## 6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

公司2013年向沈阳中旭采购变压器油料759.83万元，销售变压器油料865.38万元，2014年向沈阳市东长虹润滑油经销处采购变压器油490.30万元，公司与沈阳中旭、沈阳市东长虹润滑油经销处的关联关系详见本说明书本小节之

“六、关联方关系及关联交易”之“（二）公司主要关联方”。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东不存在其他在主要客户或供应商中占有权益的情况。

## 七、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

2015 年 2 月 2 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司企业类型由有限公司整体变更为股份有限公司，2015 年 2 月 5 日，辽宁省工商局核发了“（辽铁）工商名称变核内字[2015]第 2015000873 号”《名称预先核准通知书》，准予公司名称变更为“辽宁中旭石化科技股份有限公司”。公司以 2015 年 1 月 31 日为基准日，公司全部股东共 5 人作为股份有限公司的发起人股东。根据北京亚太联华资产评估有限公司 2015 年 2 月 15 日出具的“亚评报字[2015]46 号”《资产评估报告》，截至 2015 年 1 月 31 日止，公司净资产评估值为人民币 6,595.73 万元。根据亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 2 月 12 日出具的“亚会 B 审字[2015]107 号”《审计报告》，截至 2015 年 1 月 31 日止，有限公司母公司经审计的账面净资产为 46,015,573.51 元。全体股东一致同意以公司经审计的账面净资产值人民币 46,015,573.51 元按 1.01:1 的比例折为股份公司股本，共计折合股本 4550 万股，每股面值人民币 1 元，由各发起人按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份，净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积。

2015 年 4 月 15 日，铁岭市工商行政管理局颁发注册号为 211281004022186 的营业执照，住所：辽宁省铁岭市调兵山市城南开发区；法定代表人：王梓丞；公司类型：股份有限公司；注册资本：4550 万元；经营范围：“润滑油、变压器油制造、销售；废旧轮胎制油、技术服务；经营货物及技术进出口。（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。）”

2015年3月7日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具“亚会B验字（2015）014号”《验资报告》对公司整体变更为股份公司的出资情况予以验证。

## （二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，无需披露的承诺事项。

## （三）或有事项

2014年公司以资产制油车间、锅炉房、泵房、调和车间、综合楼为抵押，获得银行贷款1500万元；公司2013年购买1辆英菲尼迪轿车、2014年购买1辆奥迪轿车均已办理抵押，分别获得按揭贷款98万元、21.81万元。

## （四）其他重要事项

无。

## 八、资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司时聘请北京亚太联华资产评估有限公司对公司进行了评估，北京亚太联华资产评估有限公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的公司净资产价值在2015年1月31日的市场价值进行了评估。并出具了“亚评报字[2015]46号”评估报告。评估结论如下：

在评估基准日2015年1月31日，辽宁中旭石油化工有限公司申报评估的经审计后资产总额为10,252.40万元，负债5,650.85万元，净资产4,601.55万元；评估值总资产为10,679.24万元，负债4,083.51万元，净资产6,595.73万元。与经审计后的账面价值比较，总资产评估增值426.84万元，增值率4.16%，净资产评估增值1,994.81万元，增值率43.34%。

## 九、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

### （一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

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

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。

## （二）最近两年及一期股利分配情况

报告期内，公司未进行过利润分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司的控股子公司为：调兵山市中旭物流有限公司，其基本情况如下：

## （一）子公司基本信息

详见本转让说明书“第四节 公司财务”之“二、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况”之“（二）合并财务报表范围及变化情况”内容。

## （二）子公司主要财务数据

中旭物流系公司于 2014 年 8 月通过购买取得的子公司，中旭物流 2015 年 1 月主要财务数据如下：

项目	2015 年 1 月 31 日/2015 年 1 月
总资产	2,401,342.42
净资产	-206,678.94
营业收入	360,629.73
净利润	-57,885.62

## 十一、特有风险提示

### （一）原油价格波动对公司盈利能力影响的风险

公司所用原材料变压器油料价格受原油价格波动影响较大，且公司毛利率较低，原材料价格对公司的毛利率和净利润影响较大，目前原油价格波动较大，对公司的盈利能力带来了较大的影响。

### （二）应收账款回收风险

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 1 月 31 日应收账款余额分别达到 3,178.93 万元、3,017.48 万元，2014 年末应收账款余额占 2014 年度全年营业收入的比重达到 22.97%，应收账款规模较大。公司大客户的回款期一般在三个月以上，中小客户为一至两个月，回款周期较长。尽管公司客户大部分为大中型企业，尚未发生过大额应收账款违约情况，但是较高的应收账款余额和较长的回款期仍然给公司的应收账款回收带来一定的风险。

### （三）对关联方的资金依赖风险

公司报告期内由于资金周转需求较大，向包括大股东在内的多个关联方进行过大额的资金拆借，尽管资金拆借周期较短，但是公司在资金周转方面对关联方存在一定的依赖性。截至 2015 年 1 月 31 日止，公司对关联方尚有 1,043.93 万元其他应付款未偿还，如果未来关联方在公司资金紧张的时候催收欠款则有可能给公司带来资金紧张甚至资金链断裂的风险。

### （四）短期偿债风险

截至 2015 年 1 月 31 日止，公司货币资金为 26.83 万元，公司流动负债中短期借款和其他应付款的比重达到 73.50%，而其他应付款中大部分是向关联方的借款，公司流动资产中应收账款和预付账款的比重达到 80.00%，一旦关联方催收欠款或者短期借款到期后无法及时续借，公司将面临债务无法偿还的风险。

### （五）长期资产占比较高的风险

截至 2015 年 1 月 31 日止，公司长期资产占总资产的比重为 56.45%，其中大部分为厂房、办公楼等基础设施，较大的长期资产占用了公司的资金，加大了公司的经营杠杆，延长了公司的投资回收期。

### （六）业务单一风险

公司主营业务是变压器油生产及销售，也是最主要的收入来源，公司的产品主要用于变电设备，一旦变电设备行业出现行业性风险或者国家出台对行业不利的政策，公司的发展将会受到影响。

### （七）实际控制人控制不当的风险

公司股东中前二大股东王旭、王梓丞二人合计持有公司 83.51%的股份，且王旭、王梓丞二人父子，王梓丞担任公司董事长、总经理。二人依据所持表决权能对公司重大经营决策和董事会成员选举进行控制，同时能够对公司的日常经营

管理和决策施予重大影响，可实际控制公司发展方向。若王旭、王梓丞二人利用相关表决权、管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

## （八）公司治理风险

公司现阶段为家族式控制的企业，公司现有在册五名自然人股东中的四名股东王旭、王梓丞、王午、王亦娟之间存在同一家族亲属关系，其中，股东王旭、王梓丞系父子关系，王旭与王午为兄弟关系，王午与王亦娟为父女关系。有限公司时期，法人治理结构不够完善，内部控制尚有欠缺，存在没有制定专门的关联交易决策管理制度等制度性文件、监事对公司规范运行的监督作用未能充分体现、未定期向股东会报告工作等不规范的情况。

虽然股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模和业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。



## 第五节有关声明

### 一、申请挂牌公司签章

(本页无正文,为《辽宁中旭石化科技股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

董事:

王梓丞王旭王午


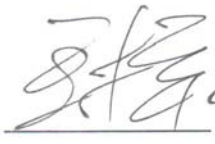
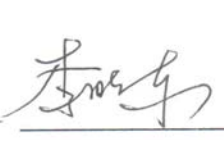
王亦缙李晓东黄俊豪

监事:

闫月常阔高兴

高级管理人员:

王梓丞王午李晓东

辽宁中旭石化科技股份有限公司

2015年8月19日



## 二、主办券商声明

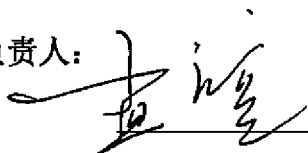
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



王连志

项目负责人：

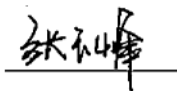


孟庆亮

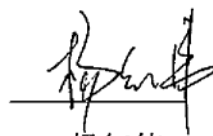
项目小组成员：



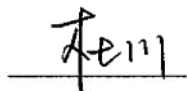
杨雨亭



张玉峰



杨红伟



杜川



### 三、律师事务所声明

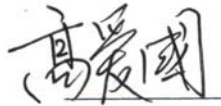
本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的本所的专业报告的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人:



王志强

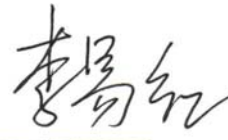
经办律师:



高爱国



贺芳



李易红




#### 四、会计师事务所声明

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

机构负责人：

  
王子龙

签字注册会计师：



姜秀芳



马明

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）



## 五、承担资产评估业务的资产评估机构声明

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

机构负责人：

  
杨钧

签字注册资产评估师：

  
李东峰

  
郭宏

北京亚太联华资产评估有限公司  
2015年8月19日



## 第六节 附件

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