

山东创新腐植酸科技股份有限公司



Shandong Chuangxin Humic Acid Technology Co., Ltd.

山东创新腐植酸科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



国金证券股份有限公司

SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.

2014年5月

公司声明

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。

释义

在本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

山东创新/创新股份/公司/本公司/母公司	指	山东创新腐植酸科技股份有限公司
腐殖酸厂	指	东阿县腐殖酸肥料总厂
创新化工	指	东阿县创新化工有限公司
创新科技	指	山东东阿创新科技开发有限公司（由创新化工 2007 年更名）
昌润创投	指	山东昌润创业投资有限公司
时轮基金	指	时轮（天津）股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）
金鹏天顺	指	北京金鹏天顺投资有限公司
风化煤	指	暴露于地表或位于地表浅部的煤层，在大气中长期受到阳光、雨雪、冰冻和风沙等一系列影响而产生的一种含有大量再生腐植酸的变质煤
褐煤	指	煤的一种，又名柴煤。处于无烟煤和泥炭之间状态，一般呈现介于泥炭与沥青煤之间的棕黑色、无光泽，是煤化程度最低的矿产煤，具有水分大、挥发分高、密度小，易自燃，发热量低的特点
矿源腐植酸	指	以褐煤、风化煤、泥炭为主要原材料制取的腐植酸
腐植酸	指	一种经过复杂的化学反应生成的无定性的高分子混合物，由分子量大小不一、结构组成不同的高分子羟基、芳香羧基组成
黄腐植酸/黄腐酸	指	又名富里酸，是腐植酸中易溶于水的部分。黄腐酸分子量小、能溶于水和酸碱溶液，亦溶于丙酮和乙醇，在工、农、医、牧等方面均有广泛用途
螯合/螯合作用	指	螯合作用是具有两个或两个以上配位原子的多齿配体与同一个金属离子形成螯合环的化学反应。具有多齿配体的化合物称为螯合剂，产物称为金属螯合物
型煤	指	以粉煤为主要原料，按具体用途所要求的配比、机械强度和形状大小经机械加工压制成型的，具有一定强度和尺寸及形状各异的煤成品。工业型煤有化工用型煤、蒸汽机车用型煤及冶金用型煤等
焦比	指	高炉炼铁的技术经济指标之一，即高炉每冶炼一吨合格生铁所耗用焦炭的吨数
官能团	指	是决定有机化合物化学性质的原子或原子团，常见官能团有烯烃、醇、酚、醚、醛、酮等，有机化学反应主要发生在官能团上，官能团对有机物的性质起决定作用

含铁尘泥	指	钢铁生产过程中对所排烟尘进行干法除尘、湿法除尘和废水处理产生的固体废物，其全铁含量一般在 30%-70%
有机肥	指	主要来源于植物和（或）动物，施于土壤以提供植物营养为其主要功能的含碳物料。由生物物质、动植物废弃物、植物残体加工而来，消除了其中的有毒有害物质，富含大量有益物质，包括：多种有机酸、肽类以及氮、磷、钾在内的丰富的营养元素
水溶肥	指	能够完全溶解于水的多元素复合型肥料
新疆双龙	指	新疆双龙腐植酸有限公司
富尔农艺	指	齐齐哈尔市富尔农艺有限公司
龙桥化工	指	奇台县龙桥化工有限责任公司
济南聚佳/聚佳能源	指	公司子公司“济南聚佳能源技术开发有限公司”
东阿创新节能	指	公司子公司“东阿县创新节能环保技术服务有限公司”
新疆分公司	指	山东创新腐植酸科技股份有限公司新疆分公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
项目小组	指	国金证券山东创新项目小组
山东天恒信	指	山东天恒信有限责任会计师事务所
山东和信	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2012年度、2013年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本公开转让说明书中部分合计数会出现四舍五入导致的尾差现象。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人控制不当的风险

控股股东孙明广持有公司31.71%的股份，为公司的实际控制人。虽然公司已制订了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

二、公司内部控制的的风险

公司自设立以来积累了丰富的经营管理经验，法人治理机制得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是，随着公司业务规模的扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、技术研发、质量管理、财务管理和内部控制等诸多方面进行调整，这对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司管理层的管理水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理的风险。

三、税收优惠政策变动风险

根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局鲁科高字[2009]149号文《关于认定“山东旅科信息有限公司”等107家企业为2009年第二批高新技术企业的通知》，公司被认定为高新技术企业，认定有效期三年（2009年至2011年）。公司于2012年1月1日通过高新技术企业复审，证书编号：GF201237000199，认定有效期三年（2012年至2014年）。按照有关规定，公司自该日起享受按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。如若相关税收优惠政策调整或公司今后不具有相关优惠资质，公司将恢复执行25%的企业所得税税率，将给公司的税负、盈利带来一定程度的影响。

四、战略转型及市场开发风险

公司目前主要从事腐植酸及腐植酸系列产品的研究、开发、生产和销售。

公司一直专注于矿源腐植酸的工业化生产、腐植酸综合利用及腐植酸有机肥料的产品及工艺技术研发，按产品使用领域不同可分为工业用产品和农业用产品两大系列。报告期内，公司不断加大对腐植酸农业用产品的研发和生产投入，随着公司黄腐酸制备技术攻关的成功，公司将业务重点由腐植酸工业系列产品转到腐植酸农业系列产品。虽然报告期内公司腐植酸农业用产品占主营业务收入比重逐年攀升，公司在产品性价比、服务等方面具有综合优势，但是公司的营销团队目前仍相对较弱，若公司在未来不能进一步加强营销网络建设、及时补充相关专业人才，将面临着腐植酸农业系列产品市场开发不足的风险。

五、对供应商依赖的风险

公司腐植酸系列工业产品的原材料主要为风化煤和褐煤及其提取物腐植酸盐，2012年和2013年公司向供应商乌海市创联腐植酸盐加工有限公司采购原材料金额分别占同期总采购金额的72.21%和62.41%，虽然该供应商可替代，但公司依旧存在原材料采购相对集中的风险。若未来公司与该客户之间的业务发生不利变化，将对公司原材料采购产生较大的影响，进而对公司的持续经营造成不利影响。

六、对客户依赖的风险

公司最近两年不存在单个客户的销售比例超过营业收入的50%或严重依赖于少数客户的情形，2012年、2013年公司前五大客户销售收入合计占主营业务收入比例分别为58.59%和65.97%，公司存在对主要客户依赖的风险。报告期间，安徽昊源化工集团有限公司和日照大铸安全防护设备有限公司销售收入总和一直维持在公司营业收入的39%以上，若未来公司与该客户之间的业务发生不利变化，将对公司盈利能力产生不利的影响。

七、公司盈利能力对政府补助存在一定依赖的风险

2012年度和2013年度，公司归属于普通股股东的当期净利润分别为3,005,478.43元和3,662,793.03元，扣除非经常性损益后归属于普通股股东的当期净利润分别为1,276,978.67元和3,700,395.92元。2012年度和2013年度，公司扣除所得税影响后的非经常性损益金额分别为1,728,499.76元和-37,602.89元，占当期利润总额的44.32%和-0.81%；其中因政府补助产生的非

经常性损益分别为 2,000,000.00 元和 3,270,000.00 元，占当期利润总额的 51.28%和 70.42%。以政府补助为主的非经常性损益在报告期内对公司净利润产生较大影响，公司盈利对于政府补助存在一定依赖。

八、新疆分公司依照小规模纳税人标准纳税带来的税收风险

新疆分公司 2009 年成立时业务规模较小，依照小规模纳税人标准纳税。虽然新疆分公司已于 2014 年 5 月 1 日获得主管税务机关一般纳税人资格的认定，但公司仍然存在因未及时申请一般纳税人资格而受到税务部门处罚的风险。

九、核心技术人员流失风险

作为技术密集型企业，公司业务发展与其拥有的专业技术人才数量、素质密切相关。公司经过多年的探索和积累，培养了一支研发能力强、实践经验丰富的技术开发队伍。公司在经营过程中积累了丰富的技术储备和客户资源，这些技术储备、客户资源由公司的高级管理人员和核心技术人员掌握。虽然公司已制定完善的研发机制以维持技术团队的稳定性，且已与本公司高级管理人员、核心技术人员签订《保密协议》，但公司仍无法完全规避关键研发人员流失给公司的持续发展带来的风险。倘若这些人员离职，很可能导致技术的泄密、客户资源的流失，进而影响公司的经营发展。

目 录

第一节 公司概况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	10
三、公司股权结构.....	11
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况.....	12
五、公司股本形成及变化情况.....	15
六、公司重大资产重组情况.....	22
七、董事、监事及高级管理人员简介.....	24
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	27
九、相关机构.....	28
第二节 公司业务.....	31
一、公司主营业务、主要产品和服务及其用途.....	31
二、公司主要生产或服务流程及方式.....	35
三、公司与业务相关的关键资源要素.....	36
四、公司商业模式.....	44
五、与主营业务相关情况.....	44
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	49
第三节 公司治理.....	56
一、挂牌公司三会建立健全及运行情况.....	56
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	58
三、公司独立运营情况.....	59
四、同业竞争.....	60
五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施.....	63
六、董事、监事、高级管理人员其他情况.....	63
第四节 公司财务会计信息.....	67
一、报告期间审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表.....	67
二、报告期内主要财务指标及分析.....	93
三、报告期内利润形成的有关情况.....	95
四、报告期内的主要资产情况.....	101
五、报告期内的重大债务情况.....	112
六、报告期内各期末股东权益情况.....	117
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	118
八、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	122
九、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	123
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	124
十一、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素.....	124
第五节 有关声明.....	127

一、公司董事、监事、高级管理人员声明.....	127
二、主办券商声明.....	128
三、律师声明.....	129
四、审计机构声明.....	130
五、资产评估师事务所声明.....	131
第六节 附件.....	132

第一节 公司概况

一、公司基本情况

中文名称：山东创新腐植酸科技股份有限公司

英文名称：Shandong Innovation Humic Acid Technology Co., Ltd

公司网址：www.cxhg.cn

法定代表人：孙明广

设立日期：2002年11月15日

变更为股份有限公司日期：2009年8月16日

注册资本：3,860万元

住所：东阿县刘集工业园

邮政编码：252213

董事会秘书或信息披露负责人：杜茂福

电话号码：0635-3513616

传真号码：0635-3516909

电子信箱：cxkjbgs@126.com

组织机构代码：74452953-X

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司行业属于大类“C制造业”中的子类“C26化学原料和化学制品制造业”。按照《国民经济行业分类》（GB/T4754—2011），公司行业属于基础化学原料制造（分类代码C261）。

经营范围：腐植酸系列产品的研究、开发、生产、销售；腐植酸粘合剂技术、型煤技术的研究、开发；型煤粘合剂、型煤加工设备及配件的生产、销售；窑炉工程安装；含腐植酸水溶肥料的生产、销售；有机肥料的研发、销售；（上述经营项目涉及行政许可或审批的，凭许可证或批准文件经营）；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

主要业务：从事腐植酸及腐植酸系列产品的研究、开发、生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：830792

股票简称：创新科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币1.00元

股票总量：3,860万股

挂牌日期： 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”公司于2009年8月16日由创新科技以经审计的净资产折股的方式整体变更，成立时间已超过一年，所以公司发起人所持有股份不受该法条限制。《公司法》第一百四十二条同时规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其持有的本公司股份。”公司目前股东中孙明广、吴伟泽、陶万锋、杜茂福、牛贵章、刘道敏、赵伦华为公司董事、监事、高级管理人员，其所持股票受此法条限制。

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”公司实际控制人孙明广受此规定限制。

根据上述法条和规则，公司本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计1571.9003万股，占比40.72%。具体情况如下：

序号	股东姓名	职务	持股数额 (万股)	本次可进入公开转让系统 公开转让数量(万股)
1	孙明广	董事长	1224.0000	306.0000

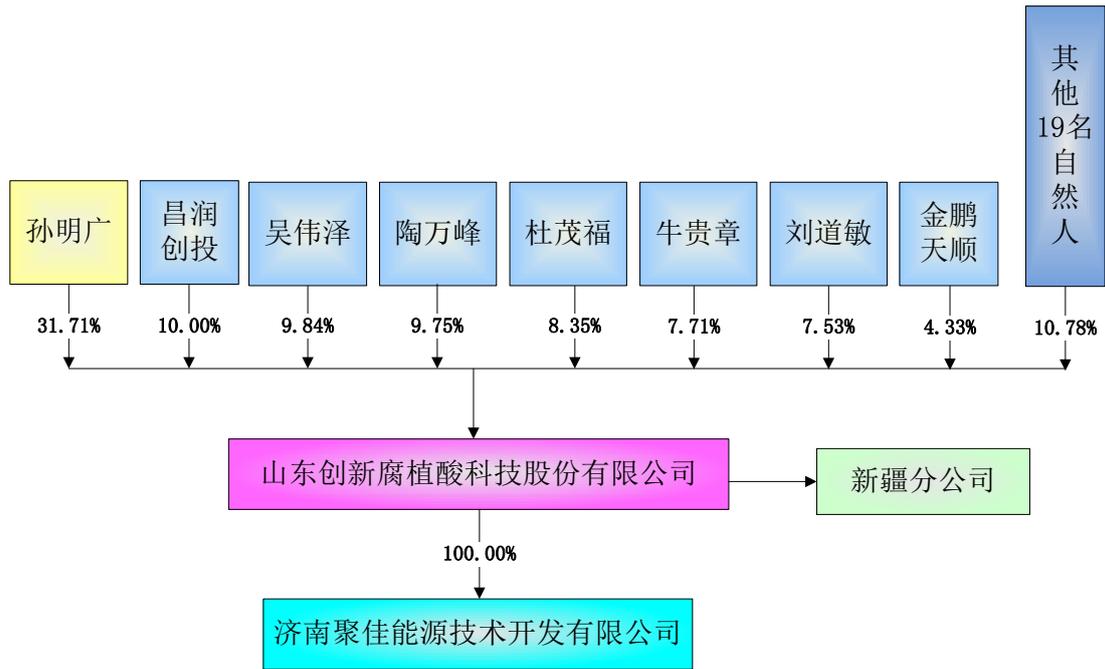
2	昌润创投	-	386.0000	386.0000
3	吴伟泽	董事	380.0016	95.0004
4	陶万锋	董事、副总经理	376.2268	94.0567
5	杜茂福	董事、总经理、董事会秘书	322.4280	80.6070
6	牛贵章	副总经理	297.5724	74.3931
7	刘道敏	董事、副总经理	290.5724	72.6431
8	金鹏天顺	-	167.0000	167.0000
9	赵伦华	监事会主席	159.9984	39.9996
10	祖吉旭	-	24.0012	24.0012
11	王立	-	22.4292	22.4292
12	张加亮	-	21.4296	21.4296
13	王晓庆	-	20.8584	20.8584
14	黄敏	-	20.0000	20.0000
15	白晓娜	-	18.1420	18.1420
16	戎汇川	-	16.8552	16.8552
17	张建银	-	16.3132	16.3132
18	王胜文	-	16.0000	16.0000
19	邢树波	-	14.0288	14.0288
20	崔清银	-	12.9988	12.9988
21	姜宗成	-	10.0000	10.0000
22	张萌	-	10.0000	10.0000
23	李善彬	-	9.1428	9.1428
24	毕爱民	-	8.0000	8.0000
25	李兆礼	-	8.0000	8.0000
26	孙冰	-	6.0012	6.0012
27	夏连晶	-	2.0000	2.0000
合计			3860.0000	1571.9003

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》的自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

截至本公开转让说明书出具之日，公司股权结构如下：



四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

(一) 控股股东、实际控制人及主要股东

截至本公开转让说明书出具之日，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数额(万股)	持股比例(%)	股份性质
1	孙明广	1,224.00	31.71%	自然人股
2	昌润创投	386.00	10.00%	国有法人股
3	吴伟泽	380.00	9.84%	自然人股
4	陶万峰	376.23	9.75%	自然人股
5	杜茂福	322.43	8.35%	自然人股
6	牛贵章	297.57	7.71%	自然人股
7	刘道敏	290.57	7.53%	自然人股
8	金鹏天	167.00	4.33%	境内法人股
9	赵伦华	160.00	4.15%	自然人股
10	祖吉旭	24.00	0.62%	自然人股
11	王立	22.43	0.58%	自然人股
12	张加亮	21.43	0.56%	自然人股
13	王晓庆	20.86	0.54%	自然人股
14	黄敏	20.00	0.52%	自然人股
15	白晓娜	18.14	0.47%	自然人股
16	戎汇川	16.86	0.44%	自然人股
17	张建银	16.31	0.42%	自然人股
18	王胜文	16.00	0.41%	自然人股

19	邢树波	14.03	0.36%	自然人股
20	崔清银	13.00	0.34%	自然人股
21	姜宗成	10.00	0.26%	自然人股
22	张萌	10.00	0.26%	自然人股
23	李善彬	9.14	0.24%	自然人股
24	毕爱民	8.00	0.21%	自然人股
25	李兆礼	8.00	0.21%	自然人股
26	孙冰	6.00	0.16%	自然人股
27	夏连晶	2.00	0.05%	自然人股
合计		3,860.00	100.00%	-

1、控股股东、实际控制人的基本情况

孙明广先生，1951年出生，中国国籍，无境外永久居留权，国家科技进步二等奖获得者。1987年4月至2002年7月任东阿县腐殖酸肥料总厂厂长；2002年11月至2009年8月任创新科技董事长、总经理；2008年7月起担任聚佳能源总经理；2009年9月起担任新疆分公司负责人；2009年8月至2012年8月任本公司董事长兼总经理；2012年8月至今任本公司董事长。孙明广直接持有公司1,224万股的股份，持股比例为31.71%，为本公司控股股东、实际控制人。

2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

公司控股股东、实际控制人为孙明广，且最近两年内未发生变化。

3、持股5%以上主要股东及前十名股东情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司持股5%以上的主要股东及前十名股东情况如下：

序号	前十名股东姓名	持股数额 (万股)	持股比例(%)	公司任职
1	孙明广	1,224.00	31.71%	董事长
2	山东昌润创业投资有限公司	386.00	10.00%	-
3	吴伟泽	380.00	9.84%	董事
4	陶万锋	376.23	9.75%	董事、副总经理
5	杜茂福	322.43	8.35%	董事、总经理、董事会秘书
6	牛贵章	297.57	7.71%	副总经理
7	刘道敏	290.57	7.53%	董事、副总经理
8	北京金鹏天顺投资有限公司	167.00	4.33%	-
9	赵伦华	160.00	4.15%	监事会主席
10	祖吉旭	24.00	0.62%	-

(1) 山东昌润创业投资有限公司

山东昌润创业投资有限公司成立于2008年8月22日，法定代表人为高志刚，注册资本及实收资本为8,000万元，营业执照注册号为371527000000071，注册地为聊城市经济开发区黄山南路60号。该公司主营业务为股权投资，经营范围为股权投资、资产管理、投资与咨询管理、资本运作与经营策划。截至本公开转让说明书出具之日，昌润创投股权结构如下：

序号	股东名称	出资数额（万元）	出资比例（%）
1	昌润投资控股集团有限公司	6,400.00	80.00
2	山东省鲁信投资控股集团有限公司	1,500.00	18.75
3	聊城昌润大酒店有限责任公司	100.00	1.25
合计		8,000.00	100.00

（2）北京金鹏天顺投资有限公司

北京金鹏天顺投资有限公司成立于2012年11月8日，法定代表人为王大千，注册资本1,000万元，实收资本为200万元，营业执照注册号为110107015362938，注册地为北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号3号楼2188A房间。该公司主营业务为股权投资，经营范围为项目管理、投资管理、资产管理、经济信息咨询、市场调查。截至本公开转让说明书出具之日，金鹏天顺股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	实缴比例（%）
王大千	100.00	100.00	50.00
顾鹏	900.00	100.00	50.00
合计	1,000.00	200.00	100.00

4、股东之间的关联关系

公司各股东之间存在的关联关系是：陶万锋持有公司9.75%的股份，系实际控制人孙明广之妹夫；王立持有公司0.58%的股份，系实际控制人孙明广之妹夫；张加亮持有公司0.56%的股份，系实际控制人孙明广之女婿。

（二）控股股东、实际控制人控制的其他企业

控股股东实际控制人孙明广除控制本公司外，还投资于龙桥化工。具体情况如下：

股东名称	出资数额（万元）	出资比例（%）	担任职务
孙明广	55.50	11.10	-

龙桥化工成立于2006年1月18日，法定代表人为吴伟泽，注册资本及实收资本为500万元，营业执照注册号为652325050000989，注册地为奇台县索尔巴斯陶。该公司主要从事原煤开采业务。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东或持有挂牌公司5%以上股份的主要股东直接或间接持有挂牌公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有挂牌公司5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

五、公司股本形成及变化情况

1、东阿县创新化工有限公司的成立

山东创新前身“东阿县创新化工有限公司”成立于2002年11月15日，由自然人孙明广和陶万锋共同出资设立。创新化工设立时注册资本55万元，由孙明广和陶万锋以货币资金出资，东阿新宇会计师事务所于2002年11月14日出具了“东新验字（2002）第76号”《验资报告》。2002年11月15日，取得东阿县工商行政管理局《企业法人营业执照》（注册号：3715242800104），创新化工法定代表人孙明广，经营范围是粘合剂、粘合剂辅料生产、销售。

创新化工设立时股东出资额及出资比例如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	孙明广	33.00	现金	60.00%
2	陶万锋	22.00	现金	40.00%
合计		55.00	-	100.00%

2、2005年变更公司经营范围

2005年5月8日，公司股东会决议通过《关于变更公司经营范围的议案》及《关于修改公司章程的议案》，一致同意将公司经营范围变更为粘合剂、粘合剂辅料生产、销售；型焦、型煤加工设备及配件生产、销售。

3、2005年增资

2005年11月25日，公司股东会决议通过《关于变更公司注册资本及营业期限的议案》及《关于修改公司章程的议案》，一致同意将公司注册资本变更为105万元，营业期限变更为20年。聊城清苑有限责任会计师事务所出具的“聊清苑会验字[2005]第254号”《验资报告》对增资事项进行验证。

增资后股东出资额及出资比例如下：

序号	姓名	原出资额 (万元)	增资数额 (万元)	认购价格 (元/元出资)	增资方式	合计出资额 (万元)	出资比例
1	孙明广	33.00	30.00	1.00	现金	63.00	60.00%
2	陶万锋	22.00	20.00		现金	42.00	40.00%
合计		55.00	50.00	-	-	105.00	100.00%

4、2007年变更公司名称及经营范围

2007年4月23日，公司股东会决议通过《关于变更公司名称及经营范围的议案》及《关于修改公司章程的议案》，一致同意将公司名称变更为：山东东阿创新科技开发有限公司，经营范围变更为：型煤技术的研究、开发；型煤粘合剂生产、销售；型煤加工设备及配件生产、销售。2007年4月25日，公司就上述事宜办理了工商变更登记。

5、2009年5月股权转让、增资并变更公司经营范围

2009年5月8日，公司股东会决议通过《关于公司股权转让的议案》，一致同意孙明广将持有创新科技18.31万元的股权，以人民币18.31万元的价格转让给牛贵章，将持有的15.01万元股权，以人民币15.01万元的价格转让给刘道敏；同意陶万锋将持有创新科技14.17万元股权，以人民币14.17万元的价格转让给杜茂福，将持有的3.3万元的股权，以人民币3.3万元的价格转让给刘道敏。上述股权转让每一元出资额的转让价格为一元人民币，本次股权转让未支付转让价款，系代持股份还原。上述股权转让每一元出资额的转让价格为一元人民币，本次股权转让未支付转让价款，系代持股份还原；本次股权转让完成后，相关各方之间不再有代持情形，相关各方对代持还原情况均予以认可，无任何异议，上述事实，已由相关各方共同签署书面文件予以确认。

上述股份转让后的股东出资额及出资比例如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例
1	孙明广	29.68	28.27%
2	陶万锋	24.53	23.36%
3	牛贵章	18.31	17.44%
4	刘道敏	18.31	17.44%
5	杜茂福	14.17	13.50%
合计		105.00	100.00%

2009年5月8日，公司股东会审议通过《股东大会决议》，一致同意公司注册资本变更为168万元，公司经营范围变更为型煤技术的研究、开发、型煤粘合剂生产、销售、型煤加工设备及配件生产、销售、窑炉工程安装。2009年5月23日，

山东天恒信有限责任会计师事务所针对增资事项出具了“天恒信验报字【2009】3002号”《验资报告》。2009年5月31日，公司取得新的营业执照。

2009年5月增资的具体情况如下：

序号	姓名	原始出资额 (万元)	5月增资金额 (万元)	认购价格 (元/元出资)	增资方式	合计出资额 (万元)	合计出资比例
1	孙明广	29.68	56.00	2.00	现金	85.68	51.00%
2	陶万锋	24.53	-		-	24.53	14.60%
3	牛贵章	18.31	2.52		现金	20.83	12.40%
4	刘道敏	18.31	2.52		现金	20.83	12.40%
5	杜茂福	14.17	1.96		现金	16.13	9.60%
合计		105.00	63.00	-	-	168.00	100.00%

6、2009年7月增资

2009年7月27日，公司股东会决议通过《关于变更公司注册资本的议案》及《关于修改公司章程的议案》，一致同意将公司注册资本变更为252万元，新增注册资本84万元由陶万锋、杜茂福、吴伟泽、山东昌润创业投资有限公司及其他共16名股东以货币资金出资。2009年7月31日，山东天恒信有限责任会计师事务所针对上述增资事项出具了“天恒信验报字【2009】3007号”《验资报告》，2009年7月31日，公司就上述变更事宜办理了工商变更登记手续。

2009年7月具体增资情况如下：

序号	姓名	原始出资额 (万元)	7月增资金额 (万元)	认购价格 (元/元出资)	增资方式	合计出资额 (万元)	合计出资比例
1	孙明广	85.68	-	-	-	85.68	34.00%
2	吴伟泽	-	26.60	35.71	现金	26.60	10.56%
3	陶万锋	24.53	1.82	35.71	现金	26.35	10.46%
4	昌润 创投	-	25.20	35.71	现金	25.20	10.00%
5	牛贵章	20.83	-	-	-	20.83	8.27%
6	刘道敏	20.83	-	-	-	20.83	8.27%
7	杜茂福	16.13	3.08	35.71	现金	19.21	7.62%
8	赵伦华	-	11.20	35.71	现金	11.20	4.44%
9	邢树波	-	2.90	35.71	现金	2.90	1.15%
10	王立	-	1.99	35.71	现金	1.99	0.79%
11	张加亮	-	1.71	35.71	现金	1.71	0.68%
12	祖吉旭	-	1.68	35.71	现金	1.68	0.67%
13	崔清银	-	1.47	35.71	现金	1.47	0.58%
14	王晓庆	-	1.46	35.71	现金	1.46	0.58%
15	白晓娜	-	1.41	35.71	现金	1.41	0.56%

序号	姓名	原始出资额 (万元)	7月增资金额 (万元)	认购价格 (元/元出资)	增资方式	合计出资额 (万元)	合计出资比例
16	戎汇川	-	1.18	35.71	现金	1.18	0.47%
17	张建银	-	1.03	35.71	现金	1.03	0.41%
18	李善彬	-	0.85	35.71	现金	0.85	0.34%
19	孙冰	-	0.42	35.71	现金	0.42	0.17%
合计		168.00	84.00	-	-	252.00	100.00%

7、2009年8月整体变更

2009年7月31日，创新科技召开股东会，全体发起人并签署了《发起人协议》。全体股东一致同意以2009年7月31日为基准日，按照经审计的创新科技净资产折股，有限公司整体变更为股份有限公司。山东天恒信有限责任会计师事务所出具的“天恒信审报字【2009】3138号”《审计报告》。北京中天华资产评估有限责任公司出具“中天华资报字（2009）第1071号”《山东东阿创新科技开发有限公司股份制改制项目资产评估报告》，对创新科技整体改制为股份制公司的行为所涉及的创新科技的股东全部权益价值进行了评估。

创新科技以2009年7月31日为基准日经审计净资产4,947.90万元按照1:0.727581比例折为3,600万股，公司原股东出资比例不变，其余部分计入资本公积，由各股东按原持有比例持有。2009年8月15日，山东天恒信有限责任会计师事务所出具的“天恒信验报字【2009】3009号”《验资报告》对上述公司整体变更进行了验证。

2009年8月16日，公司召开创立大会，审议通过了设立股份公司的有关议案，并选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会中非职工代表监事成员。

2009年8月16日，经聊城市工商行政管理局核准注册登记，公司领取了注册号为“371524228001040”的《企业法人营业执照》，注册资本为3,600万元，法定代表人为孙明广。

整体变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数	持股比例	出资形式
1	孙明广	12,240,000.00	34.00%	净资产折股
2	吴伟泽	3,800,016.00	10.56%	净资产折股
3	陶万锋	3,764,268.00	10.46%	净资产折股
4	昌润创投	3,600,000.00	10.00%	净资产折股
5	牛贵章	2,975,724.00	8.27%	净资产折股
6	刘道敏	2,975,724.00	8.27%	净资产折股
7	杜茂福	2,744,280.00	7.62%	净资产折股

序号	股东名称	持股数	持股比例	出资形式
8	赵伦华	1,599,984.00	4.44%	净资产折股
9	邢树波	414,288.00	1.15%	净资产折股
10	王立	284,292.00	0.79%	净资产折股
11	张加亮	244,296.00	0.68%	净资产折股
12	祖吉旭	240,012.00	0.67%	净资产折股
13	崔清银	209,988.00	0.58%	净资产折股
14	王晓庆	208,584.00	0.58%	净资产折股
15	白晓娜	201,420.00	0.56%	净资产折股
16	戎汇川	168,552.00	0.47%	净资产折股
17	张建银	147,132.00	0.41%	净资产折股
18	李善彬	121,428.00	0.34%	净资产折股
19	孙冰	60,012.00	0.17%	净资产折股
合计		36,000,000.00	100.00%	-

8、2009年11月经营范围变更

2009年11月13日，山东创新召开了2009年第三次临时股东大会，审议通过了修改公司经营范围及相关公司章程的议案，同意公司经营范围变更为型煤技术的研究、开发、型煤粘合剂生产、销售、型煤加工设备及配件生产、销售；窑炉工程安装；腐植酸系列产品的研究、开发、生产、销售，腐植酸粘合剂技术的研究、开发。

9、2010年4月增资

2010年4月17日，山东创新召开2009年年度股东大会，会议审议通过了公司部分原股东及新增股东增资的议案，公司注册资本增至3,860万元。2010年4月18日，山东天恒信有限责任会计师事务所出具的“天恒信验报字【2010】3103号”《验资报告》对上述公司增资进行了验证。

2010年3月增资具体情况如下：

序号	姓名	原始持股数	本次增加股份数	认购价格(元/股)	增资方式	合计持股数	合计持股比例
1	孙明广	12,240,000.00	-	-	-	12,240,000.00	31.71%
2	吴伟泽	3,800,016.00	-	-	-	3,800,016.00	9.84%
3	陶万锋	3,764,268.00	-	-	-	3,764,268.00	9.75%
4	昌润创投	3,600,000.00	260,000.00	3.00	现金	3,860,000.00	10.00%
5	牛贵章	2,975,724.00	-	-	-	2,975,724.00	7.71%
6	刘道敏	2,975,724.00	-	-	-	2,975,724.00	7.71%
7	杜茂福	2,744,280.00	430,000.00	3.00	现金	3,174,280.00	8.22%
8	赵伦华	1,599,984.00	-	-	-	1,599,984.00	4.15%

序号	姓名	原始持股数	本次增加股份数	认购价格(元/股)	增资方式	合计持股数	合计持股比例
9	邢树波	414,288.00	-	-	-	414,288.00	1.07%
10	王立	284,292.00	-	-	-	284,292.00	0.74%
11	张加亮	244,296.00	-	-	-	244,296.00	0.63%
12	祖吉旭	240,012.00	-	-	-	240,012.00	0.62%
13	崔清银	209,988.00	-	-	-	209,988.00	0.54%
14	王晓庆	208,584.00	-	-	-	208,584.00	0.54%
15	白晓娜	201,420.00	-	-	-	201,420.00	0.52%
16	戎汇川	168,552.00	-	-	-	168,552.00	0.44%
17	张建银	147,132.00	-	-	-	147,132.00	0.38%
18	李善彬	121,428.00	-	-	-	121,428.00	0.31%
19	孙冰	60,012.00	-	-	-	60,012.00	0.16%
20	时轮基金	-	1,670,000.00	3.00	现金	1,670,000.00	4.33%
21	王胜文	-	240,000.00	3.00	现金	240,000.00	0.62%
	合计	36,000,000.00	2,600,000.00	-	-	38,600,000.00	100.00%

时轮基金于2010年3月与公司及孙明广、陶万锋、杜茂福、刘道敏、牛贵章签订《增资协议》涉及对赌安排。时轮基金作为公司股东期间，并未依据对赌条款向公司及相关股东主张权利。

2013年8月23日，时轮基金将其持有的公司股权转让给北京金鹏天顺投资有限公司。股权转让后，公司及相关股东无需再向时轮基金及其股份受让方履行《增资协议》中对赌条款的约定。2014年3月18日，原《增资协议》相关各方即公司、时轮基金及公司相关股东孙明广、陶万锋、牛贵章、刘道敏、杜茂福共同签署《关于〈山东创新腐植酸科技股份有限公司增资协议〉终止的确认书》，确认《增资协议》约定的各方的权利义务于时轮基金转让股权之日终止，相关各方均承诺不依《增资协议》向他方提出任何要求或主张任何权利。

10、2011年7月经营范围变更

2011年7月3日，山东创新召开了2011年临时股东大会，审议通过了修改公司经营及相关公司章程的议案，同意公司经营范围变更为一经营项目：许可经营项目：无。一般经营项目：腐植酸系列产品的研究、开发、生产、销售；腐植酸粘合剂技术、型煤技术的研究、开发；型煤粘合剂、型煤加工设备及配件的生产、销售；窑炉工程安装；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

11、2013年1月经营范围变更

2013年1月10日，山东创新召开了股东大会，审议通过了修改公司经营范围及相关公司章程的议案，同意公司经营范围变更为一般经营项目：许可经营项目：无。一般经营项目：腐植酸系列产品的研究、开发、生产、销售；腐植酸粘合剂技术、型煤技术的研究、开发；型煤粘合剂、型煤加工设备及配件的生产、销售；窑炉工程安装；含腐植酸水溶肥料的生产、销售；有机肥料的研发、销售；（上述经营项目涉及行政许可或审批的，凭许可证或批准文件经营）；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

12、2013年8月股权转让

2013年8月23日，时轮（天津）股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）与北京金鹏天顺投资有限公司签署《股权转让协议》，时轮基金将持有山东创新4.33%的股权以原出资价格转让给北京金鹏天顺投资有限公司。本次股权转让时轮基金按原出资价格即501万元转让给金鹏天顺。经核查，金鹏天顺已于2013年11月27日按照协议约定向时轮基金支付股权转让价款。

13、2013年11月股份转让

2013年11月，陶万锋、刘道敏、邢树波、王立等九名原股东分别与张建银、姜宗成、张萌、黄敏等自然人签署《股份转让协议》，原股东将所持山东创新的部分股份转让给受让方，本次出让及受让的具体明细如下：

出让方			受让方	
序号	姓名	出让股数	姓名	受让股数
1	陶万锋	2,000.00	张建银	2,000.00
2	刘道敏	70,000.00	姜宗成	16,000.00
			张建银	14,000.00
			张萌	40,000.00
3	邢树波	274,000.00	杜茂福	50,000.00
			姜宗成	24,000.00
			黄敏	200,000.00
4	王立	60,000.00	张萌	60,000.00
5	张加亮	30,000.00	姜宗成	30,000.00
6	崔清银	80,000.00	毕爱民	80,000.00
7	白晓娜	20,000.00	夏连晶	20,000.00
8	李善彬	30,000.00	姜宗成	30,000.00
9	王胜文	80,000.00	李兆礼	80,000.00

本次股权转让后公司的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数额	持股比例
1	孙明广	12,240,000.00	31.71%
2	昌润创投	3,860,000.00	10.00%
3	吴伟泽	3,800,016.00	9.84%
4	陶万锋	3,762,268.00	9.75%
5	杜茂福	3,224,280.00	8.35%
6	牛贵章	2,975,724.00	7.71%
7	刘道敏	2,905,724.00	7.53%
8	金鹏天顺	1,670,000.00	4.33%
9	赵伦华	1,599,984.00	4.15%
10	祖吉旭	240,012.00	0.62%
11	王立	224,292.00	0.58%
12	张加亮	214,296.00	0.56%
13	王晓庆	208,584.00	0.54%
14	黄敏	200,000.00	0.52%
15	白晓娜	181,420.00	0.47%
16	戎汇川	168,552.00	0.44%
17	张建银	163,132.00	0.42%
18	王胜文	160,000.00	0.41%
19	邢树波	140,288.00	0.36%
20	崔清银	129,988.00	0.34%
21	姜宗成	100,000.00	0.26%
22	张萌	100,000.00	0.26%
23	李善彬	91,428.00	0.24%
24	毕爱民	80,000.00	0.21%
25	李兆礼	80,000.00	0.21%
26	孙冰	60,012.00	0.16%
27	夏连晶	20,000.00	0.05%
合计		38,600,000.00	100.00%

经核查，上述股权转让的价格均为2.5元/股，受让方均已向转让方支付相应的股权转让对价。本次股权转让完成后至本公开转让说明书出具之日公司股权未再发生变更，公司不存在工会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人等情况。

六、公司重大资产重组情况

本公司报告期内无重大资产重组事项。

因腐植酸厂部分资产仍能发挥效用，且能产生一定经济效益并能解决下岗职工再就业问题等原因，公司前身创新科技曾于2008年8月兼并东阿县腐殖酸肥料总厂，具体情况如下：

腐殖酸厂工商登记材料显示，腐殖酸厂是在1990年8月经东阿县清理整顿公司领导小组研究同意，在清理整顿中保留下来的集体企业，原名称为东阿县化工技术开发公司，1995年4月经主管部门山东省东阿县工业综合公司同意，变更企业名称为东阿县腐殖酸肥料总厂，并在东阿县工商行政管理局重新登记，核发了注册号为3715241800137的《企业法人营业执照》，成立日期登记为1995年4月8日，法定代表人孙明广，企业类型为集体所有制企业，注册资本75万元。

1998年9月，腐殖酸厂因停产，全部职工进入主管部门开办的再就业服务中心。

2005年11月8日，腐殖酸厂因未参加企业年度检验，被东阿县工商行政管理局以东工商行处字（2005）336号文吊销企业法人营业执照。

2008年2月20日，创新科技召开股东会，全体股东一致同意以承担债务的形式兼并腐殖酸厂。2月22日，腐殖酸厂在册职工召开职工大会，全体参会职工一致同意腐殖酸厂并入创新科技。

2008年4月22日，东阿县改制领导小组以东企改字[2008]1号文批准了相关兼并方案，确定创新科技接收腐殖酸厂全部债权债务和在册职工，兼并后腐殖酸厂予以注销。

2008年4月25日，根据前述批准兼并的文件，山东中立达资产评估有限公司以2008年3月31日为评估基准日，对腐殖酸厂全部资产和负债进行了评估，并出具鲁中立达评字[2008]第0395号《资产评估报告书》。经评估腐殖酸厂资产总计374.38万元，负债总计386.86万元，净资产为-12.48万元。

2008年4月26日，根据上述评估结果及腐殖酸厂资金来源情况，主管部门东阿县工业总公司出具《资产评估价值确认及产权界定书》，经审核界定腐殖酸厂全部资产为该企业劳动群众集体所有，并确认了山东中立达资产评估有限公司对腐殖酸厂截止评估基准日的全部资产和负债所做的评估结果，认定腐殖酸厂资不抵债。

2008年4月27日，腐殖酸厂职工大会通过山东中立达资产评估有限公司出具的鲁中立达评字[2008]第0395号评估报告的评估结果，以及主管部门东阿县工业总公司对资产评估价值的确认及产权界定。

2008年4月28日，创新科技与腐殖酸厂签订《兼并协议》，2008年4月30日，

在东阿县工业总公司的监督下，创新科技与腐殖酸厂办理了人员、财产及债权债务移交手续，具体移交清单如下：

单位：元

资产类		负债及权益	
项目	金额	项目	金额
固定资产净额	247,305.00	应付账款	218,636.71
其中建筑物类	247,305.00	其他应付款	3,505,029.15
无形资产	349,6517.48	应付工资	144,926.12
其中土地使用权	3,496,517.48	所有者权益	-124,769.50
资产合计	3,743,822.48	负债及权益合计	3,743,822.48

腐殖酸厂因未参加年检被东阿县工商行政管理局吊销《企业法人营业执照》的时间为2005年11月8日，腐殖酸厂资不抵债被创新科技兼并的时间为2008年4月28日。至报告期初，腐殖酸厂因未参加年检被吊销《企业法人营业执照》及因资不抵债被兼并均已超过三年。腐殖酸厂已于2014年1月13日办理完毕注销手续。

收购腐殖酸厂为公司产品及原材料的运输提供了便利交通运输条件，满足了公司扩大生产规模所需的场地、车间厂房及劳动力等生产要素，为公司后期黄腐植酸的研发制备及腐植酸农业系列产品的生产提供了基础技术储备。

七、董事、监事及高级管理人员简介

（一）董事会成员情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事会会有九名董事，公司董事的主要履历如下：

1、孙明广：公司董事长，简历详见本公开转让说明书本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人及主要股东”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、杜茂福：男，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA研修班在读。1993年11月至2003年6月就职于东阿县腐殖酸肥料总厂，任副厂长；2003年7月至2009年8月任创新科技副总经理；2009年8月至2012年8月担任本公司副总经理；2012年8月至今担任本公司董事、总经理，2013年6月起兼任本公司董事会秘书。

3、陶万锋：男，1957年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中学学历。1972年6月毕业于陶庄中学。1995年7月至2008年4月任刘集镇民政所所长；2003

年至2009年8月，就职于山东创新腐植酸科技股份有限公司及公司前身，任副总经理；2009年8月至今担任本公司董事、副总经理。

4、刘道敏：男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1981年8月至2003年5月经商；2003年6月至今担任山东创新及其前身创新科技副总经理；2009年8月至今担任公司董事。

5、吴伟泽：男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2005年8月至2011年6月，任北京伟泽中医药科技有限公司执行董事；2006年9月至今，任青海伟泽实业发展有限公司董事长；2008年8月至今，任新疆伟泽综合能源公司总经理；2008年10月至今，任奇台县龙桥化工有限责任公司执行董事；2009年3月至今，任新疆伟泽国际旅游餐饮服务有限公司执行董事；2010年8月至今任新疆伟泽和田玉有限公司执行董事；2013年7月至今任乌鲁木齐新伟鑫进出口贸易有限公司执行董事；2009年8月至今，任山东创新腐植酸科技股份有限公司董事。

6、叶行德：男，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2008年7月毕业于山东财经大学；2013年6月毕业于山东大学管理学院；2008年至今就职于山东昌润创业投资有限公司投资银行部，任副经理。2013年6月至今担任本公司董事。

7、田原宇：男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1994年7月毕业于中国石油大学（华东）；1994年7月至2000年9月任中国石油大学（华东）石大科技集团助理工程师、工程师；1995年9月至1998年4月于中国石油大学（华东）化学工程专业攻读在职研究生；2000年9月至2004年6月于太原理工大学化学工程与技术博士研究生学习；2000年9月至2002年5月就职于山东德达石油科技有限公司，任高级工程师。2003年7月至今任山东科技大学化学与环境工程学院研究员、二级教授、博士生导师。2009年8月起担任本公司独立董事。兼任世界和平基金会国际低碳环保委员会学术委员会主任、国家科技奖励评审专家、中国煤炭工业技术委员会委员、中国腐植酸工业协会副秘书长、中国战略与管理研究会研究员、全国化工合成氨设计技术中心站技术委员会委员、中科院烟台海岸带研究所客座研究员。田原宇入选教育部“新世纪优秀人才支持计划”被评为山东省有突出贡献的中青年专家、山东省高校首席专家、中国煤炭工业科技

创新人才等。

8、王学亮：男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1986年7月毕业于山东电大工业会计专业班；1997年10月至今就职于聊城正坤有限责任公司会计师事务所并兼任聊城正信资产评估有限公司所长；2013年3月起担任本公司独立董事。

9、闫光涛：男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年6月毕业于山东政法学院；1997年1月至2000年11月就职于聊城东昌律师事务所；2000年11月至2010年10月就职于山东智祥律师事务所历任副主任、主任；2010年10月至今就职于山东鲁衡律师事务所担任副主任；2013年3月起担任本公司独立董事。

（二）监事会成员情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司监事会共有三名监事其中职工监事一名；公司监事主要履历如下：

赵伦华：男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年4月至2001年12月任浙江省龙游青龙山水泥有限公司总经理；2002年1月至今任石河子石红水泥厂厂长；2002年7月至2006年8月任石河子新兰水泥厂厂长；2003年10月至今任新疆石河子新兰水泥建设材料有限公司董事长；2006年6月至今任博乐市莹雪碳酸钙制造有限公司执行董事；2005年4月至2010年3月任石河子新兰华联工贸发展有限公司执行董事；2010年3月至今在石河子新兰华联工贸发展有限公司任监事；2007年9月至今任兰溪市东岩生态养殖有限公司执行董事兼总经理；2012年12月至今任嵊州市海航机械建材有限公司执行董事；2009年8月至今任本公司监事会主席。

钟建福：男，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，执业律师。1998年12月至2004年5月就职于山东文瀚律师事务所；2004年6月至今就职于山东源达明华律师事务所，合伙人，专职执业律师；2009年8月起担任本公司监事。

田红燕：女，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1998年6月毕业于东阿县第一中学；2006年7月起就职于山东创新及其前身创新科技，2012年8月担任本公司监事。

（三）高级管理人员情况

公司高级管理人员主要履历如下：

杜茂福：公司董事、总经理、董事会秘书。简历详见本公开转让说明书本节之“七、董事、监事及高级管理人员简介”之“（一）董事会成员情况”。

刘道敏：公司董事、副总经理。简历详见本公开转让说明书本节之“七、董事、监事及高级管理人员简介”之“（一）董事会成员情况”。

陶万锋：公司董事、副总经理。简历详见本公开转让说明书本节之“七、董事、监事及高级管理人员简介”之“（一）董事会成员情况”。

牛贵章：男，1954年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年11月至2003年就职于聊城市金城建业有限责任公司，任总经理助理兼生产管理部部长。2003年至2012年8月担任本公司及其前身创新科技董事、副总经理；2012年8月至今担任本公司副总经理。

公司董事、监事任期均为三年，本届董事、监事任期至2015年8月，公司高管由董事会聘任或解聘。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

公司2012年度和2013年度的财务会计报告已经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，山东和信出具了标准无保留意见的《审计报告》（和信审字（2014）第010001号）。本公司最近两年的财务报表主要财务数据如下：

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（元）	151,531,825.69	121,866,165.17
股东权益合计（元）	63,864,745.06	60,201,952.03
归属于身前挂牌公司的股东权益合计（元）	63,864,745.06	60,201,952.03
每股净资产（元/股）	1.65	1.56
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.65	1.56
资产负债率（母公司）	57.87%	50.69%
流动比率（倍）	0.85	1.12
速动比率（倍）	0.46	0.91
项目	2013年	2012年
营业收入（元）	69,924,199.35	55,468,519.00
净利润（元）	3,662,793.03	3,005,478.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	3,662,793.03	3,005,478.43
扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,700,395.92	1,276,978.67
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（元）	3,700,395.92	1,276,978.67

毛利率 (%)	33.34%	31.34%
净资产收益率 (%)	5.90%	4.91%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	5.96%	2.11%
基本每股收益 (元/股)	0.09	0.08
稀释每股收益 (元/股)	0.0959	0.0331
应收账款周转率 (次)	3.65	2.52
存货周转率 (次)	1.94	3.94
经营活动产生的现金流量净额 (元)	1,072,359.91	10,534,912.02
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	0.03	0.27

注：1、毛利率按照“（营业收入—营业成本）/营业收入”计算。

2、加权平均净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。

4、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。

5、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。

6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

7、资产负债率按照母公司报表“当期负债/当期资产”计算。

8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

9、速动比率按照“（流动资产—存货）/流动负债”计算。

10、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。

11、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

九、相关机构

（一）主办券商

名称：国金证券股份有限公司

法定代表人：冉云

住所：成都市青羊区东城根上街95号

电话：010-66574209

传真：010-66574790

项目负责人：马晓彬

项目小组成员：柴国恩、李升军、陈琄、夏鹏飞、崔敏捷、杨智超、付海光

（二）律师事务所

名称：北京市齐致（济南）律师事务所

负责人：刘英新

经办律师：张树建、刘福庆

住所：山东省济南市泉城路322号惠尔商厦609、626室

电话：0531-66683939

传真：0531-66683937

（三）会计师事务所

名称：山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王晖

注册会计师：罗炳勤、赵卫华

住所：济南市历下区经十路13777号中润世纪广场18栋14层

电话：0531-81666210

传真：0531-81666210

（四）资产评估机构

名称：北京中天华资产评估有限责任公司

法定代表人：李晓红

注册资产评估师：孙彦君、赵俊斌

住所：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1单元1303室

电话：010-88395166

传真：010-88395661

（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：北京市西城区太平桥大街17号

邮编：100033

传真：010-59378888

（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

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及服务及其用途

（一）主营业务

公司经营范围为腐植酸系列产品的研究、开发、生产、销售；腐植酸粘合剂技术、型煤技术的研究、开发；型煤粘合剂、型煤加工设备及配件的生产、销售；窑炉工程安装；含腐植酸水溶肥料的生产、销售；有机肥料的研发、销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。

公司目前主要从事腐植酸及腐植酸系列产品的研究、开发、生产和销售。公司一直专注于矿源腐植酸的工业化生产、腐植酸综合利用及腐植酸有机肥料的产品及工艺技术研发，公司以褐煤、风化煤等低阶煤及其提取的腐植酸盐为原料，生产腐植酸及腐植酸系列产品，按产品使用领域不同可分为工业用产品和农业用产品两大系列。

2012年和2013年，公司主营业务收入分别为52,559,771.63元和69,875,438.92元，主营业务收入占总业务收入比例分别为94.76%和99.93%，主营业务明确。公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。

（二）主要产品及服务及其用途

公司的主要产品大体可分为工业用产品及农业用产品，具体情况如下：

分类	提供产品/服务	用途
工业用产品	型煤粘合剂	用于化肥、电石、气化等行业，将煤粉加工成型煤
	球团粘合剂	用于生铁及有色金属冶炼，可将冶炼过程中形成的含碳粉沫和金属粉沫牢固粘结在一起，不经烧结而直接入炉冶炼，可降低焦比及冶炼成本，减少烧结污染及能源消耗
	钢铁固废利用粘合剂	用于冶炼过程中形成的含铁尘泥等固体废弃物的回收再利用
	油田钻井泥浆调整剂	在调整钻井液流变性、降滤失性和页岩分散抑制性等方面发挥作用
	型煤加工设备及配件	用于型煤的制备及加工
农业用产品	腐植酸粉末/颗粒	改良土壤，对土壤重金属污染的防治；改善盐碱地土壤、提高农作物保水保肥效果
	腐植酸有机水溶肥	以冲施、基施（腐植酸肥料）或冲施、喷施、滴灌

	黄腐酸有机水溶肥	(黄腐酸肥料)方式作用于农作物,用于各种农作物底肥或追肥,刺激作物生长,增加作物产量,提高作物品质,并提高肥料利用率
--	----------	--

1、工业用产品

腐植酸分子中含有多种活性官能团,决定了腐植酸具有弱酸性、亲水性、阳离子交换性以及强螯合能力、强吸附力等特性。腐植酸属于一种亲水性的可逆胶体,具有典型的胶体性质,溶于水后是一种粘稠的胶体物质;腐植酸有很大表面积,具有胶体的粘结性和很强的吸附力,因此腐植酸盐类的碱溶液可用作工业粘结剂。

(1) 型煤生产领域

山东创新所生产的型煤粘合剂是以腐植酸盐为主要原料,添加热稳定剂、气化活性促进剂、助燃剂等制造而成,具有粘结力强、热稳定性高、渗透力好、反应活性好、添加量小等特点,有利于提高型煤的灰熔融性、化学活性、热稳定性和强度。目前,型煤燃烧技术被化肥、玻璃、耐火材料、轧钢、煤气、电石等行业企业广泛应用,以提高煤炭综合使用效率,减少能源消耗和污染排放。公司所研发的型煤加工设备具有工艺简单、投资小、成本低等特点,具有突出的经济实用性。

(2) 冶炼生产领域

为提高铁矿粉的出铁率,世界各国先进的炼铁技术都已采用球团炼铁,即把铁矿粉、焦粉、煤粉按一定比例混合,并用一种特制的粘合剂把它们粘结在一起,形成具有一定机械强度的球团。这种球团不脆不裂,易于装炉并节约燃料,其具有透气好、燃烧无死角、无堵塞、无过热烧结、燃烧完全等优点,使出铁率提高,从而提高了经济效益。腐植酸盐以有机成份为主,含有多种活性及助溶成份,有很强的吸附能力,能将各种金属矿粉与含碳物料牢固的粘结在一起,能抗1200℃高温而不散落,能缩短还原时间,提高溶炼速度,增加产量。

以腐植酸盐为有效成分的钢铁固废利用粘合剂,主要作用是使钢铁冶炼过程中形成的含铁尘泥聚合造球或制粒,烘干后无需烧结直接可作为冷料返回炼钢。冶炼过程中产生的含铁尘泥主要包括烧结尘泥、球团尘泥、高炉瓦斯灰、高炉瓦斯泥、炼钢尘泥、轧钢氧化铁鳞、原料场集尘和出铁场集尘等。

含铁尘泥是钢铁工业生产过程中产生的主要固体废弃物之一,其产量大、含

铁量高，是一种重要的可回收利用资源。随着经济的快速发展和环境保护要求的提高，钢铁厂含铁尘泥的资源化处理问题已经成为钢铁工业可持续健康发展的重要课题。含铁尘泥的回收再利用对于减少钢铁企业在生产过程中产生的固体废弃物对大气、水源和土壤的污染和公害，推进钢铁行业清洁生产、循环经济和节能减排均具有重要的意义。

（3）石油开采领域

作为油田钻井泥浆调整剂，腐植酸产品在油田上已经得到广泛应用。腐植酸含有较多亲水基团，用碱中和时生成羧钠和酚钠基，它们具有较强的水化作用，能自由的调整各种泥浆的粘性，提高泥浆的分散性。腐植酸的活性基团使泥浆具有较强的抗盐能力。腐植酸含有分子量较大的碳环结构，它的抗温性能比其它有机调整剂都高，一般可达190℃。以腐植酸盐为有效成分的油田钻井泥浆调整剂在耐高温、降粘降切、降滤失、防坍塌、稳定和保护井壁、提高钻井质量方面发挥了重要作用。由于腐植酸原料相对易得，价格低廉，且有芳香缩合程度高、耐高温稳定性好等优势，一直受到石油钻井工程界的青睐。

2、农业用产品

（1）土壤改良剂

腐植酸可改善土壤的透气性、持水性等理化特性，可把分散的土壤颗粒粘结在一起，促进土壤团粒结构的形成，形成水稳性结构，可以提高土壤保水保肥能力，促进土壤微生物的活动，使好气性的细菌、放线菌、纤维素分解菌的数量增加，加速有机物质的分解转化，促进营养元素释放，便于作物吸收营养。腐植酸本身呈现酸性，可调节土壤PH值，改善盐碱地土壤，能调节土壤水、肥、气、热状况，提高土壤交换容量，达到土壤酸碱平衡。

腐植酸含有羧基、酚羟基和醌基等活性官能团，具有亲水性、吸附性、离子交换性、络合性和氧化还原性。腐植酸施入土壤中可与水溶态、生物有效性的重金属离子发生吸附、离子交换、氧化还原和络合螯合等反应，使重金属离子被络合、螯合固定或吸附固定，降低重金属生物有效性，减少植物体的吸收量，有效的吸附土壤中游离钠离子和重金属离子，能够降低土壤的碱性，从而改善土壤的理化结构。

（2）腐植酸肥料

目前公司所生产的腐植酸肥料产品主要有冲施肥、基施肥、喷施肥及滴灌肥等水溶性肥料，产品富含有机质、游离氨基酸、腐植酸、黄腐酸等高效活性物质，并可根据作物的具体生长需求添加适量的氮、磷、钾、硫、铁、硼、锌、钼等营养元素。腐植酸肥料既可以作单元肥料施用，又可构成以腐植酸为主体的复混肥料。腐植酸复混肥是以腐植酸为主体成份，并与其它化学肥料和物质组合而成的多元复混肥料。腐植酸复混肥具有较高的肥效，同时又是一种化肥增效剂，可提高氮、磷、钾利用率。

腐植酸肥料一方面具备较强的吸附螯合能力、离子交换能力、盐份平衡能力，这使得它能够平衡土壤养分，提高肥料利用率，减轻化肥对土壤的有害影响，降低土壤中有害物质对农作物的影响，提高农作物品质。另一方面还具有一定生理活性，能够调节植物代谢，增强农作物抗性，促进农作物中营养成分积累，从而改善农作物品质。

公司重点开发的黄腐植酸肥料系列产品具有很好的抗硬水、抗絮凝特点，小分子的黄腐酸与肥料结合后能迅速通过植物细胞膜，进入植物体内，到达作用部位，被作物利用。

公司产品执行的质量标准

1、公司主要产品质量执行的行业标准

产品名称	标准名称	制定部门	行业标准实施日期
含腐植酸水溶肥	NY1106-2010 含腐植酸水溶肥	农业部	20110201
含氨基酸水溶肥	NY1429-2010 含氨基酸水溶肥	农业部	20110201

2、公司主要产品质量执行的企业标准

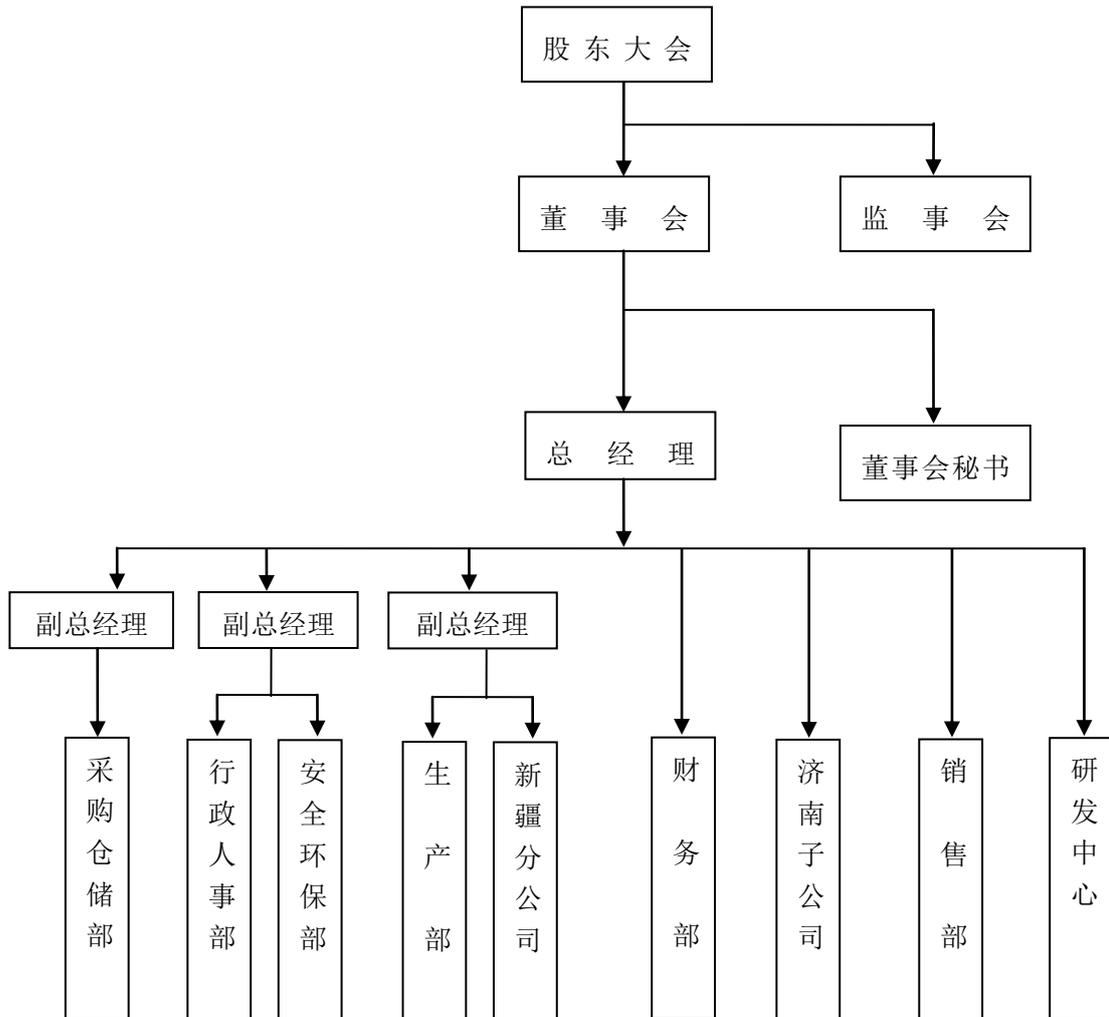
产品名称	标准号	备案号	有效期至	备案单位
干粉型煤粘合剂	Q/1500SCK001-2012	371500G00161-2012	2015/9/20	聊城市质量技术监督局
含腐植酸有机水溶肥料	Q/1524SCK003-2012	370000G26146-2013	2016/2/4	山东省质量技术监督局
腐植酸钾	Q/1524SCX002-2012	370000G26147-2013	2016/2/4	山东省质量技术监督局

经核查，公司产品执行的企业标准，已经当地政府主管部门备案。公司执行的产品标准合法、合规。

二、公司主要生产或服务流程及方式

（一）内部组织机构图

公司建立了比较完善的公司治理结构，截至本说明书签署之日，公司的内部组织结构图如下：



（二）公司业务流程

公司产品均为购买原材料后自行加工制造而成，不存在委托加工或外协生产。

公司产品生产流程如下：公司根据销售部的订单情况及自身的实际生产能力制定公司的生产计划，并安排生产任务。生产部领取生产计划，参照订单产品的具体要求进行生产。生产人员根据仓库原材料情况进行材料申请，由采购仓储部向供应商采购生产产品所需的原材料。之后由生产人员填制领料单，领用原材料下料生产，在每一道工序结束之前，由质检人员进行现场质量控制，生产质检合

格后进行密封包装，完成产成品验收后入库。

三、公司与业务相关的关键资源要素

（一）公司的核心技术

山东创新拥有黄腐酸制备技术、黄腐植酸水溶肥抗硬水抗絮凝技术、腐植酸活化技术等核心技术。

1、黄腐酸制备技术

腐植酸按溶解性及结构特征分为黑腐酸、棕腐酸和黄腐酸。黑腐酸溶于碱溶液，不溶于酸、乙醇和水，分子量大，呈黑色。棕腐酸溶于碱和乙醇，不溶于酸和水，溶液呈棕色。黄腐酸溶于碱，也溶于酸和水的有机成分，分子量小，溶液呈黄色或黄褐色，黄腐酸是腐植酸中分子量最小、活性基团含量最高的水溶性部分。

黄腐酸较其他种类的黑腐酸、棕腐酸具有以下特性：一是分子量较小而易被生物吸收利用；二是官能团含量较多，比一般腐植酸的生理活性大，对金属离子的络合能力比较强；三是可直接溶于水。以上特征使其在农业、医学、畜牧兽医、食品等方面较一般腐植酸具有更多的用途和更佳的应用效果。

我国腐植酸原料储量丰富，自然界中存在的腐植酸分子量较大，但黄腐酸含量较低。在黄腐酸制备方法上主要有三大类，酸提取法、发酵法、电渗析法。山东创新所研发的高效分离、酸化降解分段提取法提高了矿物原料制备黄腐酸的转化率，并实现了腐植酸和无机矿物质等杂质的充分分离的目的，可提取高纯度的黄腐酸。

2、黄腐植酸水溶肥抗硬水抗絮凝技术

黄腐酸较一般腐植酸分子量低，可溶性更好，含有较多的氧和较少的碳，结构中含有苯环、稠苯环及多类杂环，且各环之间有桥键相连，在环及支链中包含有酚羟基、羧基、酮基等多类官能团。黄腐酸较一般腐植酸具有更强的阳离子交换能力，容易与高价金属离子或矿物紧密结合形成稳定的絮凝物质，从而影响肥料的水溶性及有效元素的作用，因此黄腐酸在硬水和液肥中如何抗絮凝一直是业界的难题。

公司所掌握的黄腐植酸水溶肥抗硬水抗絮凝技术，可以保证黄腐酸在硬水条件下高倍稀释不发生絮凝，且与金属元素结合也不发生絮凝，肥料的高水溶性及

抗絮凝的性质为以滴灌方式施肥提供了先决条件。水溶性腐植酸肥料是以适合植物生长所需比例的腐植酸，添加适量氮、磷、钾大量元素或锌、硼、铁、钼、锰、铜等微量元素制成的液体或固体水溶肥。其特点是水溶性腐植酸复合大、中、微、特种元素，肥料功效显著；其次水溶性腐植酸肥料可起到大幅度固氮、解磷、促钾的作用，培育土壤肥力、促进作物根系发育；再次水溶性腐植酸适用范围广，肥料营养搭配合理，具有协同营养作用，可大幅度降低化肥、农药的使用量。

3、腐植酸活化技术

腐植酸在自然条件下以大分子团聚形态存在，多数是难溶性的，有的还与高价金属离子或矿物紧密结合形成稳定的絮凝物质，很难直接发挥作用。因此作为生长刺激剂、肥料基质的腐植酸首先应该进行活化处理，包括通过酸解、氧化等方式制成水溶性的腐植酸低价盐类。公司已成熟掌握了腐植酸的活化技术，对提高腐植酸肥料的活性及水溶性，提高肥料及腐植酸资源的利用效率，对我国治理生态环境、建设生态农业、发展肥料产业有深远意义。

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有6处土地，产权权属如下：

证号	使用权人	面积(m ²)	用途	取得方式
东国用(2012)第1212295号	山东创新	17,508.00	工业	国有出让
东国用(2011)第0311228号	山东创新	30,230.00	工业	国有出让
东国用(2009)第0030-1号	山东创新	9,621.00	工业	国有出让
东国用(2009)第1130-1-1号	山东创新	14,222.25	工业	国有出让
东国用(2009)第995-1-1号	山东创新	18,412.80	工业	国有出让
奇土国用(2013)第772号	新疆分公司	20,000.00	工业	国有出让

2、专利权

截至2013年12月末，山东创新共有5项专利权，其中发明专利3项，实用新型专利2项，具体情况如下：

名称	种类	专利号	取得方式	专利权人	申请日	授予日
一种干粉型煤粘合剂的制备方法	发明专利	ZL200610045496.X	受让	山东创新	2006年7月14日	2009年9月2日
一种免烧结炭铁球团的制备方法	发明专利	ZL201010587139.2	原始取得	山东创新	2010年12月14日	2012年07月04日
回转式型焦炭化隧道窑	实用新型	ZL200720024472.6	原始取得	山东创新	2007年7月23日	2008年6月18日

型焦回转式息焦装置	实用新型	ZL200720024473.0	原始取得	山东创新	2007年7月23日	2008年06月18日
型焦回转式息焦装置及方法	发明专利	ZL200710014830.X	原始取得	山东创新	2007年12月27日	2011年07月20日

根据《中华人民共和国专利法》，实用新型专利的专利期限是10年；发明专利的专利期限是20年。

公司正在申请已获专利申请受理通知书的专利共有2项，具体情况如下：

序号	名称	种类	申请号/专利号	申请人
1	一种抗高硬水改性黄腐植酸钾粉的制备方法	发明专利	201310283394.1	山东创新
2	一种制备高水溶性黄腐植酸钾干粉的工艺方法	发明专利	201310283894.5	山东创新

2009年9月及10月，公司从孙明广处分别受让了孙明广拥有的“一种干粉型煤粘合剂的制备方法”及“一种型煤粘合剂制作方法”两项发明专利。一种型煤粘合剂制作方法（以下简称“专利1”）实质为腐植酸液体形态工业产品的制备方法，一种干粉型煤粘合剂（以下简称“专利2”）的制备方法实质为腐植酸固态工业产品（干粉）的制备方法。干粉产品是在液体产品的基础上，通过进一步特定的干燥和造粒工艺形成的固体产品。鉴于此，公司对专利1不再交纳年费，而是作为一项非专利技术使用。

就产品生产工艺而言，专利2是专利1工艺的延展；从公司产品种类而言，专利2所生产的产品是对公司种类的丰富，公司可根据客户的具体要求调整工艺及生产技术提供液体或固态的产品。专利2不能替代专利1，专利1是专利2的技术基础，制备干粉产品必须先制备液体产品。根据客户需求，专利1所生产的产品既可作为最终产品也可作为中间产品。就公司实际生产经营状况而言，上述两项专利均为公司腐植酸工业系列产品生产所需的重要技术。

3、商标专用权

公司已申请注册的商标如下：

商标	注册人	编号	有效期	核定种类	核定服务项目
	公司	第 6654929 号	2010年04月21日至2020年04月20日	第1类	工业用粘合剂、工业用阿拉伯树胶、黏胶液、粘接剂（冶金）糊精胶料、铸造用粘合剂、工业用明胶、塑料胶、墙砖粘合剂、固化剂

	公司	第 11247397 号	-	第 1 类	预防小麦枯萎病（黑穗病的化学制剂；土壤调节剂；农业肥料；肥料；腐殖土；盐类（肥料）；混合肥料；植物生长调节剂；腐殖质表层肥；植物肥料
---	----	--------------	---	-------	--

公司商标“金溢田”已于2013年9月20日初审公告，商标注册证书尚未颁发。

截至公开转让说明书签署之日，公司正在申请的商标如下：

商标	注册人	申请号	有限期	核定种类	核定服务项目
东创	公司	12934843	-	第 1 类	-
奇迹 1 号	公司	13936256	-	第 1 类	-
东创万金	公司	13945230	-	第 1 类	-

上述商标申请已获国家工商行政管理总局商标局受理，申请人尚未取得《商标注册证》。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

山东创新所生产产品不属于《工业产品生产许可证管理条例》确定的实行生产许可证制度的产品。

我国实行肥料产品登记制度，生产和进口的肥料应当进行登记，肥料登记分为临时登记和正式登记两个阶段，根据《中华人民共和国农业部肥料登记管理办法》相关规定：肥料临时登记证有效期为一年，肥料正式登记证有效期为五年；省、自治区、直辖市农业行政主管部门批准登记的复混肥、配方肥（不含叶面肥）、精制有机肥、床土调酸剂，只能在本省销售使用。如要在其他省区销售使用的，须由生产者、销售者向销售使用地省级农业行政主管部门备案。

公司已获得肥料登记证情况如下：

种类	编号	授予单位	授予日期	有效期
山东省肥料正式登记证	鲁农肥（2013）准字 4228 号	山东省农业厅	2013 年 9 月	五年
国家肥料临时登记证	农肥（2013）临字 6654	国家农业部	2014 年 2 月	一年
国家肥料临时登记证	农肥（2013）临字 6931	国家农业部	2013 年 6 月	一年
国家肥料临时登记证	农肥（2013）临字 7483	国家农业部	2013 年 11 月	一年
国家肥料临时	农肥（2013）临字 7484	国家农业部	2013 年 11 月	一年

登记证				
-----	--	--	--	--

山东创新生产的适用于小麦的含腐植酸水溶肥料、含氨基酸水溶肥，适用于西瓜的含腐植酸水溶肥均已获得农业部核发的《中华人民共和国肥料临时登记证》，山东创新生产的通用名为有机肥料的产品已获得山东省农业厅核发的《山东省肥料正式登记证》。

公司取得的业务许可及资质情况如下：

种类	编号	授予单位	授予日期	有效期
高新技术企业证书	GF2012370000199	山东省科学技术厅、财政局、国税局、地税局	2012/11/9	三年
质量认证证书	USA13Q25755R0M	北京东方纵横认证中心	2013/3/5	三年
环境管理体系认证证书	USA14E20526R0M	北京东方纵横认证中心	2014/2/10	三年
对外贸易经营者备案登记表	备案登记表：01188205； 进出口企业代码： 370074452953X	备案登记单位	2011/8/15	-
海关进出口货物发货人报关注册登记证书	海关注册登记编码： 3714964951	国家驻聊城办海关	2011/8/19	三年

（四）主要固定资产情况

发行人的主要固定资产为厂房及办公楼、机器设备、运输工具及其他设备，公司依法拥有相关产权或使用权的权益证明文件。

截至 2013 年 12 月 31 日，发行人的主要固定资产情况如下：

固定资产	资产原值（元）	累计折旧（元）	资产净值（元）	成新率
房屋建筑物	35,275,733.21	2,199,295.57	33,076,437.64	93.77%
机器设备	28,598,425.87	5,938,869.00	22,659,556.87	79.23%
运输设备	4,286,601.32	1,281,652.07	3,004,949.25	70.10%
电子设备	506,300.10	198,361.02	307,939.08	60.82%
工具及器具	102,108.01	92,798.52	9,309.49	9.12%
合计	68,769,168.51	9,710,976.18	59,058,192.33	85.88%

截至 2013 年 12 月末，公司原值 50 万元以上的主要机器设备的具体情况如下：

设备名称	资产原值（万元）	累计折旧（万元）	资产净值（万元）	成新率
中式试验炉	411.42	145.17	266.25	64.72%
烧炉	220.93	14.00	206.93	93.66%

粘合剂生产线	160.16	64.81	95.35	59.53%
腐植酸生产线	146.37	18.54	127.83	87.34%
反应釜	119.00	12.22	106.78	89.73%
干粉管道输送设备配件	117.80	12.09	105.71	89.74%
磺化反应系统设备配件	102.00	10.47	91.53	89.74%
炼铁炉生产线	97.94	6.20	91.74	93.67%
转化炉	96.90	6.14	90.76	93.67%
烘干塔	86.00	37.25	48.75	56.68%
烘干塔体	70.00	30.09	39.91	57.02%
发生炉	64.28	4.08	60.20	93.66%
带式除尘机组	60.40	6.20	54.20	89.73%
热风炉	60.00	26.69	33.31	55.52%
焦粉炉生产线	57.19	3.62	53.57	93.67%

2、房屋建筑物

截至2013年12月末，山东创新持证房产共有3处，具体情况如下：

证号	所有权人	面积(m ²)	用途
东阿房权证刘集镇字第 14766 号	山东创新	2,546.83	厂房、办公
东阿房权证姜楼镇字第 14764 号	山东创新	689.64	办公
东阿房权证姜楼镇字第 14765 号	山东创新	3,704.48	综合厂房

母公司及新疆分公司在济南市及奇台县分别有一处房产尚未办理房屋所有权证；公司刘集厂区及姜楼厂区分别有八处及两处房屋未办理房屋所有权证，东阿县房地产管理处出具了《东阿县房地产管理处证明》，证明母公司刘集及姜楼厂区房屋所有权证正在办理过程中。

公司生产所需要的主要设备及房屋建筑物使用年限均未满、成新率较高，不影响公司的持续生产经营。

（五）员工情况

1、员工情况

截至2013年12月末，公司员工总人数为112人，具体人数及结构如下：

（1）员工岗位分工情况

专业	人数(人)	占总人数的比例
管理人员	6	5.36%
研发、技术人员	42	37.50%
财务人员	5	4.46%
生产人员	49	43.75%
销售人员	8	7.14%
后勤人员	2	1.79%
合计	112	100.00%

(2) 员工受教育程度情况

受教育程度	人数(人)	占总人数的比例
大专及以上	46	41.07%
大专以下	66	58.93%
合计	112	100.00%

(3) 员工年龄分布情况

年龄	人数(人)	占总人数的比例
50岁以上	7	6.25%
40岁—49岁	36	32.14%
30岁—39岁	42	37.50%
30岁以下	27	24.11%
合计	112	100.00%

2、核心技术人员

孙明广：公司核心技术人员，简历详见本公开转让说明书第一节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人及主要股东”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

田红燕：公司核心技术人员，协助参与黄腐酸与游离腐植酸国家标准的制定，简历详见本公开转让说明书第一节“七、董事、监事及高级管理人员简介”之“（二）监事会成员情况”。

马传营：公司核心技术人员，男，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2010年毕业于福建农林大学；2010年7月至2012年12月就职于山东中北生物科技有限公司担任生产技术部部长；2013年1月至今就职于本公司从事腐植酸系列产品研发工作。

公司于2013年1月新增一名核心技术人员，近两年公司核心技术人员未发生其他变动。

(六) 生产环评情况

1、年产15,000吨型煤粘合剂项目

2009年2月11日，聊城市环境保护局作出聊环审[2009]2号《关于山东东阿创新科技开发有限公司年产15,000吨型煤粘合剂项目环境影响报告书的批复》，根据报告书评价结论，同意按环境影响报告中工程的设计和技术标准建设。

2009年6月11日，聊城市环境保护局作出聊环验[2009]14号验收意见，东阿创新年产1.5万吨型煤粘合剂项目落实了环评及批复中的各项环保措施，公司设

置了环境管理机构，制定了环保管理制度，符合《建设项目竣工环境保护验收管理办法》的有关规定，同意通过验收。

2、年组装20套型煤（焦）设备建设项目

2009年5月18日，东阿县环境保护局作出《山东东阿创新科技开发有限公司年组装20套型煤（焦）设备建设项目的审批意见》，批准同意聊城市东昌府区环境保护科学研究所出具的环境影响报告表，同意为该项目办理环评手续。

2009年10月29日，东阿县环境保护局出具验收意见，同意该项目通过环境保护验收。

3、腐植酸水溶肥料（粉体掺混）生产项目

2012年11月23日，东阿县环境保护局作出《关于山东创新腐植酸科技股份有限公司腐植酸水溶肥料（粉体掺混）生产项目环境影响报告表的审批意见》，批准同意聊城市环境科学工程设计院出具的环境影响报告表，同意为该项目办理环评手续。

2013年12月11日，东阿县环境保护局作出《山东创新腐植酸科技股份有限公司腐植酸水溶肥（粉体掺混）生产项目试生产的批复》，认为该项目生产设备与配套环保设备已具备试生产的条件，同意该项目试生产。

2014年1月28日，东阿县环境保护局作出《山东创新腐植酸科技股份有限公司腐植酸水溶肥料（粉体掺混）生产项目的验收意见》，同意该项目通过验收。

4、新疆分公司的环境保护

2014年3月10日，山东创新出具将尽快重新报批新疆分公司建设项目的环评评价文件的承诺。公司实际控制人亦承诺督促新疆分公司尽快重新报批建设项目的环评手续，若新疆分公司因上述事项被处以罚款或被任何第三方索赔且获得支持，由此产生的经济损失全部由其本人承担。

2014年4月23日，新疆奇台县环境保护局出具《证明》：山东创新腐植酸科技股份有限公司新疆分公司自2009年10月16日设立至本证明出具之日，生产经营活动中没有造成环境污染或发生环境污染事故等行为，不存在违反环境保护方面的法律、法规、规章和规范性文件而受到行政处罚的情形。

2013年12月6日，聊城市环境保护局和东阿县环境保护局共同为山东创新出具证明，确认山东创新最近两年内不存在违反国家和地方的环境保护法律、法规

和规范性文件而受到重大行政处罚的情况。

公司于2014年2月10日取得北京东方纵横认证中心颁发的编号为USA14E20526R0M的《环境管理体系认证证书》，证明山东创新环境管理体系符合标准ISO14001:2004，环境管理体系适用范围为位于山东省聊城市东阿县刘集镇工业园的山东创新腐植酸科技股份有限公司的型煤粘合剂、腐植酸水溶性肥料的研发、生产及其所涉及场所的相关环境管理活动。

四、公司商业模式

公司立足于矿源腐植酸的工业化生产、腐植酸综合利用及腐植酸有机肥料的产品及工艺技术研发。经过多年的研发及生产经验积累，公司已掌握拥有黄腐酸制备技术、黄腐植酸水溶肥抗硬水抗絮凝技术、腐植酸活化技术等核心技术，并实现了矿源腐植酸系列产品的工业化生产，为客户提供腐植酸工业粘合剂、腐植酸农业肥料等产品。

在原材料采购方面，公司通过长期筛选及整合，与主要供应商之间建立稳定的战略合作关系，确保了公司原材料质量及供货稳定性，并可有效控制采购成本；在产品生产方面，公司已拥有多年的生产技术积累并执行严格的质量管理体系，保证公司产品质量；在产品销售方面，公司工业产品一般采用直销的模式，客户涵盖化肥、电石、气化等行业企业。农业产品一般采用直销与经销相结合的模式，农业系列初级产品一般直销给化肥生产企业，农业系列肥料产品一般由经销商买断后销售给国内外的普通农户，随着公司经营重心逐渐向腐植酸农业产品转移，公司一方面与鲁西化工等大型化肥生产企业积极接洽打开直销销路，另一方面公司将逐步建立按区域实施分类管理的经销商销售渠道；在研发方面，公司一方面重视已有技术的升级、改造、创新，另一方面注重与专业机构及高校进行行业基础理论研究；公司将结合市场需求及行业发展趋势，通过不断研发新产品、不断改进工艺，提升公司产品的品质，扩大市场份额，并开拓腐植酸系列产品的新的应用领域。

五、与主营业务相关情况

（一）营业收入构成

报告期内，公司的主营业务收入来自三类产品：腐植酸系列工业产品、腐植

酸系列农业产品及工程安装及配件（及型煤加工设备及配件），其产品按类别分类的销售收入及占当期主营业务收入的比例如下表所示：

2013 年度按产品分类销售收入及占当期主营业务收入比例		
项目	销售收入（元）	当期占比
腐植酸系列工业产品	43,300,730.38	61.97%
腐植酸系列农业产品	26,394,344.43	37.77%
安装工程及配件	180,364.11	0.26%
合计	69,875,438.92	100.00%
2012 年度按产品分类销售收入及占当期主营业务收入比例		
项目	销售收入（元）	当期占比
腐植酸系列工业产品	44,792,472.91	85.22%
腐植酸系列农业产品	7,212,806.91	13.72%
安装工程及配件	554,491.81	1.05%
合计	52,559,771.63	100.00%

报告期内，产品按地区分类如下表所示：

单位：元

区域	2013 年度	2012 年度
山东省内	7,427,646.14	13,485,797.13
山东省外	57,738,005.34	36,762,050.09
其他（海外）	4,709,787.44	2,311,924.41
合计	69,875,438.92	52,559,771.63

（二）产品和服务的主要消费群体

1、公司产品或服务的主要消费群体

公司所生产腐植酸系列工业产品客户消费群体主要集中在化肥、电石、气化等行业企业，腐植酸系列农业产品尤其是腐植酸水溶肥产品因初步推向市场，客户相对较为分散，目前主要针对各大尿素及复合肥生产厂及农资经销商等。

2、报告期公司前五名客户情况

报告期内，公司前五大客户销售额及占营业收入的比例如下：

2013 年度前五大客户销售收入及占比		
客户名称	销售收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
安徽昊源化工集团有限公司	21,146,445.00	30.24
淮安华尔润化工有限公司	6,661,223.31	9.53
石河子市明升科技有限责任公司	6,436,530.44	9.21

日照大铸安全防护设备有限公司	6,413,304.01	9.17
安徽晋煤中能化工有限公司	5,470,719.01	7.82
合计	46,128,221.77	65.97
2012年前五大客户销售收入及占比		
客户名称	销售收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
安徽昊源化工集团有限公司	19,109,368.55	34.45
日照大铸安全防护设备有限公司	6,533,909.40	11.78
日照汉威贸易有限公司	2,755,082.05	4.97
安徽晋煤中能化工有限公司	2,205,302.91	3.98
淮安华尔润化工有限公司	1,895,295.13	3.42
合计	32,498,958.04	58.59

报告期内，公司腐植酸系列产品销售前五大客户中不存在对单个客户的销售比例超过50%的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）主要产品和服务的原材料、能源及供应情况

1、公司采购原材料情况

公司采购生产所需原材料主要包含矿物原料及其他品原料，公司与主要供应商均建立了良好的合作关系，供应渠道稳定，数量充足、质量可靠，没有出现因供应不足或质量问题而影响公司生产经营的情形。

2、原材料和能源消耗占主营业务成本的比重

公司报告期内原材料和能源消耗占主营业务成本的比重情况如下表所示：

项目	2013年	2012年
当期原材料采购额（元）	47,689,662.56	39,582,533.95
当期原材料消耗额（元）	42,526,897.00	34,711,239.70
当期能源消耗额（元）	2,121,573.00	1,326,428.43
主营业务成本（元）	46,559,901.09	38,087,435.58
原采购采购额占主营业务成本的比例	102.43%	103.93%
原材料消耗额占主营业务成本的比例	91.34%	91.14%
能源消耗额占主营业务成本的比例	4.56%	3.48%

公司产品所需的主要能源为电力，能源成本占公司营业成本比重较小，能源

价格的变动不会对公司经营业绩造成较大影响。

3、报告期公司前五名供应商情况

报告期内，公司前五大供应商采购金额及占当期采购总额比例的比例如下：

2013年前五大供应商采购金额及占当期采购总额比例		
供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例
乌海市创联腐植酸盐加工有限公司	29,765,018.86	62.41%
泰安阔益化工有限公司	3,321,270.97	6.96%
禹城三宝实业有限公司	3,698,415.20	7.76%
冀中邢台能源矿业集团有限公司	1,083,230.42	2.27%
泗水圣源冶铸材料有限公司	924,573.10	1.94%
合计	38,792,508.55	81.34%
2012年前五大供应商采购金额及占当期采购总额比例		
供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额比例
乌海市创联腐植酸盐加工有限公司	27,930,200.00	72.21%
禹城三宝实业有限公司	4,637,820.12	11.99%
苏州硕驰化学有限公司	2,216,888.00	5.73%
泗水县圣源冶铸材料有限公司	712,691.00	1.84%
冀中邢台能源矿业集团	547,508.40	1.42%
合计	36,045,107.52	93.18%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东未在上述报告期内前五大供应商占有权益。

（四）公司重大业务合同

1、销售合同

合同相关方	标的物	合同内容	签订合同日期	执行情况
安徽昊源化工集团有限公司	粘合剂	销售粘合剂 12000吨	2012/1/7	履行完毕
安徽晋煤中能化工股份有限公司	粘合剂	销售粘合剂80 吨	2012/5/3	履行完毕
安徽晋煤中能化工股份有限公司	粘合剂	销售粘合剂 500吨	2012/6/13	履行完毕
日照汉威贸易有限公司	固体粘 合剂	销售粘合剂 1400吨	2012/9/4	履行完毕
福建三钢（集团）三明化工有限责任公司	干粉粘 合剂	销售粘合剂	2013/1/1	正在履行

江苏淮河化工有限责任公司	固体粘合剂	销售粘合剂 120 吨	2013/1/25	履行完毕
日照大铸安全防护设备有限公司	固体粘合剂	销售粘合剂 1500 吨	2013/1/27	履行完毕
淮安华尔润化工有限公司	干粉粘合剂	月供货 800 吨	2013/3/10	履行完毕
安徽晋煤中能化工股份有限公司	粘合剂	销售粘合剂 500 吨	2013/5/15	履行完毕
湖南天沅化工有限责任公司	粘合剂	销售粘合剂 76 吨	2014/2/26	履行完毕

公司与部分重要客户签订的系框架性销售合同，在约定货品单价后按照销售订单货品数量确认销售金额，双方会在一定的时间内根据市场行情的变化重新约定货品单价后再签订新的销售合同。

2、采购合同

报告期内，公司采购合同大多以多批次、小额方式进行。其中较重大的采购合同如下表所示：

合同相关方	标的物	合同内容	签订合同日期	执行情况
乌海市创联腐植酸盐加工有限公司	腐植酸钠	月供货 2100 吨	2011/10/12	履行完毕
乌海市创联腐植酸盐加工有限公司	腐植酸钠	月供货 2400 吨	2012/2/1	履行完毕
乌海市创联腐植酸盐加工有限公司	腐植酸钠	月供货 2600 吨	2013/4/15	正在履行
苏州硕驰化学有限公司	氢氧化钾	采购氢氧化钾 39 吨	2012/10/16	履行完毕
泰安宏益化工有限责任公司	氢氧化钾	采购氢氧化钾 39 吨	2013/4/15	履行完毕
泗水圣源冶铸材料有限公司	膨润土	采购膨润土 500 吨	2012/3/16	履行完毕
泰安宏益化工有限责任公司	氢氧化钾	采购氢氧化钾 40 吨	2013/5/30	履行完毕
泰安宏益化工有限责任公司	氢氧化钾	采购氢氧化钾 80 吨	2013/5/31	履行完毕
泰安宏益化工有限责任公司	氢氧化钾	采购氢氧化钾 78.3 吨	2013/8/2	履行完毕
泰安宏益化工有限责任公司	氢氧化钾	采购氢氧化钾 39 吨	2013/12/21	履行完毕
冀中能源邢台矿业集团国际贸易有限公司	氢氧化钾	采购氢氧化钾 38 吨	2013/9/6	履行完毕
冀中能源邢台矿业集团国际贸易有限公司	氢氧化钾	采购氢氧化钾	2013/12/5	履行

限公司		10 吨		完毕
淄博临淄鲁威化工有限公司	无水亚硫酸钠	采购无水亚硫酸钠 40 吨	2013/9/5	履行完毕
宁夏金海鑫武精细化工有限责任公司	片碱	片碱 40 吨	2013/12/5	履行完毕
泰安宏益化工有限责任公司	氢氧化钾	采购氢氧化钾 39 吨	2014/2/23	履行完毕

3、银行借款合同

截至本说明书出具之日，公司的重大借款合同情况如下：

单位：万元

编号	贷款银行	借款金额	贷款期限	年利率	履行情况
1	山东省农村信用社	400	2012/11/29-2013/11/15	9.60%	履行完毕
2	山东省农村信用社	100	2012/11/29-2013/11/15	9.60%	履行完毕
3	中国银行东阿支行	330	2013/3/21-2014/3/18	8.27%	履行完毕
4	恒丰银行	500	2013/8/12-2014/2/12	7.28%	履行完毕
5	山东省农村信用社	400	2013/11/13-2014/10/20	13.2%	正在履行
6	山东省农村信用社	100	2013/11/13-2014/10/20	13.2%	正在履行
7	山东省农村信用社	500	2013/5/28-2014/5/20	10.80%	正在履行
8	山东省农村信用社	550	2013/6/21-2014/6/15	10.80%	正在履行
9	山东省农村信用社	550	2013/6/24-2014/6/19	9.60%	正在履行
10	齐鲁银行聊城分行	300	2013/8/16-2014/8/15	7.80%	正在履行
11	中融信托	300	2013/9/2-2014/9/2	10.8%	正在履行
12	建设银行东阿支行	500	2013/12/13-2014/12/12	10.8%	正在履行
13	恒丰银行	500	2014/1/21-2014/7/21	7.28%	正在履行
14	中国银行	400	2014/4/1-2015/4/1	基准利率上浮 35%	正在履行

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业分类

公司目前主要从事腐植酸及腐植酸系列产品的研究、开发、生产和销售。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司行业属于大类“C制造业”中的子类“C26化学原料和化学制品制造业”。按照《国民经济行

业分类》(GB/T4754-2011)，公司行业属于基础化学原料制造(分类代码C261)。

2、监管体制及管理部门

公司从事业务所属行业实行主管部门监管和行业协会自律规范相结合的监管体制。主管部门主要为国家及各省的农业部门，行业自律机构则是中国石油和化学工业协会，以及中国腐植酸工业协会。

3、行业发展

我国腐植酸大规模开发、生产和应用已有30多年的历史，其间经历了群众性粗犷生产、国家组织协调和总结提高、经济转型和市场竞争、技术创新和产品创新等几个发展阶段。目前，腐植酸行业作为煤炭和化工综合利用的一个领域，在国民经济和生态建设中发挥着积极作用。随着资源和环境可持续发展理念的深入人心以及科学发展观的不断落实，腐植酸的开发应用将在农业、食品安全及环境保护等行业迎来新的发展机遇。

(二) 市场规模及前景

1、产品适用领域

工业化开发利用的腐植酸已经渗透到工业、农业、生态治理、医药等多个领域，腐植酸在各大领域的作用如下：

<p>腐植酸在农业上的五大作用</p> <ul style="list-style-type: none"> 改良土壤 增效肥料 刺激生长 增强抗逆 改善品质 	<p>腐植酸在医疗保健品开发上的五大作用</p> <ul style="list-style-type: none"> 消炎止痛 止血收敛抗渗出 去腐生肌、抗溃疡、促进创伤愈合 改善血液循环、抗风湿 调节机体免疫机能、增强抗病能力
<p>腐植酸在工业上的功用</p> <ul style="list-style-type: none"> 改善产品质量 优化产品性能 降低产品能耗 赋予特殊功能 	<p>腐植酸在大环境中的作用</p> <ul style="list-style-type: none"> 减压器 储碳库 调控阀

2、行业上下游影响

公司产品的主要原材料为褐煤、风化煤等自然资源，褐煤是变质程度最浅的煤种，中国褐煤资源丰富，已探明的保有储量达1,303亿吨，占全国煤炭储量的

13%，其中内蒙古的褐煤储量最大，占全国褐煤储量的77%，另外一些分布于山东、山西、广东及广西一些地区；风化煤储量未作过全面勘察，仅初步查明山西省风化煤储量约80亿吨，内蒙50亿吨，新疆（哈密）3.5亿吨。实际上，凡有煤矿的地方几乎都有风化煤，风化煤的储量应远超过褐煤储量。公司所需原材料在我国的储量丰富，受上游企业影响较小。

行业下游为腐植酸类产品的应用，公司工业产品客户主要为化工企业和冶炼企业，农业产品客户主要为大型肥料生产企业、大规模农场以及国内外农户。公司产品的未来市场空间与国内能源（煤）开采、钢铁冶炼、化肥生产等行业发展息息相关。

3、市场前景

（1）能源行业

中国煤炭资源丰富，机械化采煤已被普遍使用。机械化采煤产生的副作用是对资源的劣质化，机械采煤会将大多数的块炭，开采成粉煤。目前，我国机械化采煤粉煤含量普遍在60%左右，既降低了煤矿的经济效益，又增加了用户在使用中的困难，因此块煤供不应求，粉煤积压成山的现象比比皆是。将粉煤制成型煤，既可大幅增加矿井经济效益，又可满足块煤市场的需求，经济效益、社会效益和环保效益兼而有之。2008年至2012年，我国原煤生产总量如下图所示：



近五年我国的原煤生产总量不断增长，除部分块煤外，其他均为煤粉或散煤。可以使用经过调配的煤粉、散煤原料，将不同物理性能的煤种组合掺配，使点火点、灰熔点、灰分、硫分、挥发分以及固定碳发热量等指标得到改善，生产出各项指标兼优的产品，比单种块煤的燃烧性能更为优良。更重要的是，该技术可以

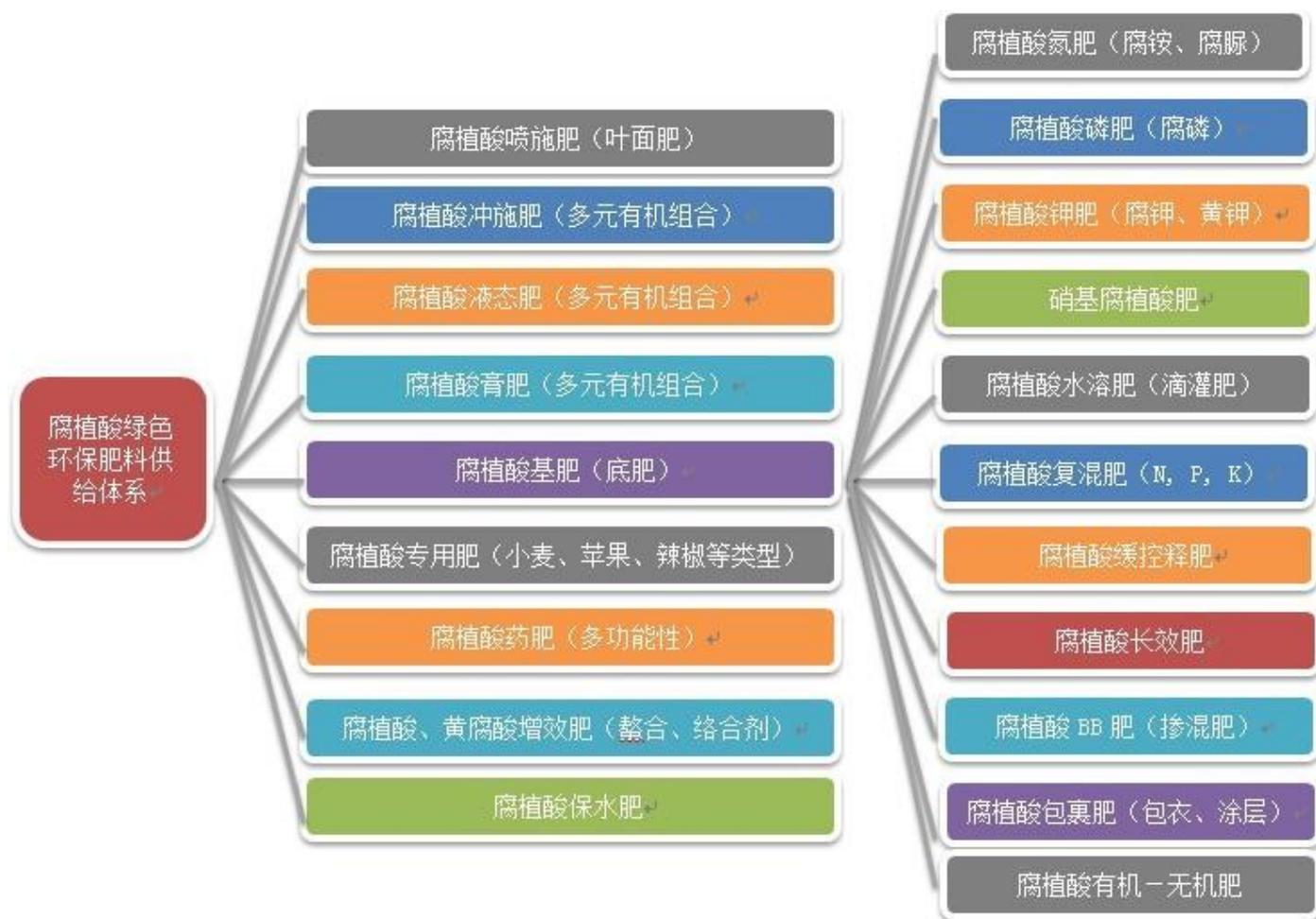
提高燃烧效率，减少漏煤损失。

(2) 冶炼行业

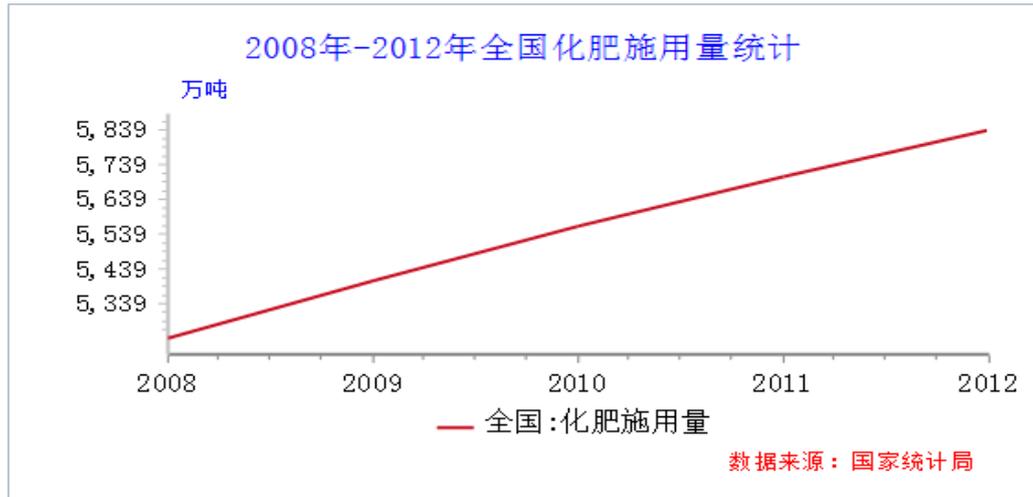
我国已成为世界第一钢铁生产大国，钢铁冶炼属于高耗能行业，冶炼行业的快速发展导致能源过量消耗以及环境污染等问题，如何减少冶炼行业的过度能源消耗及环境污染是亟待解决的问题。目前，冶炼过程中形成的含铁尘泥及钢渣利用率约为10%，大部分的含铁尘泥及钢渣被堆弃，造成固体废弃和钢渣资源的浪费。球团冶炼技术的推广及炼铁固体废弃物的回收再利用对冶炼行业清洁生产、科学发展具有重要的意义。

(3) 化肥行业

腐植酸在农业绿色环保肥料供给方面的应用大有可为，腐植酸在农业尤其是农肥方面的推广是公司重点关注的领域。



2008年至2012年我国化肥施用量如下图：



腐植酸肥料既可添加入氮磷钾肥料中作为基础肥料的增效剂,也可以作为专用肥料单独使用。随着消费升级、节能降耗、绿色食品需求的提升,腐植酸有机肥料将会迎来较大的发展机遇。根据中研普华数据库的分析,发达国家有机肥料的使用率已经达到45%—60%,如果我国有机肥料的使用率能达到10%,其市场规模就可达到1400亿元左右。

（三）基本风险特征

1、产业集中度和专业化水平不高

我国腐植酸产品生产企业数量较多、规模较小、且区域布局分散,国内产业集中度较低,企业间缺乏有效的分工与合作,低端产品无序竞争情况严重,且大多数企业不重视腐植酸制备及应用新技术的研究和开发,缺少具有国际竞争力的龙头企业。

2、缺乏统一的标准和规范

国外有关腐植酸的标准和规范比较完善,但我国在腐植酸行业及相关产品方面的标准只有《煤中腐植酸产率的测定方法》(国家标准)、《腐植酸钠》(行业标准)和《铅酸蓄电池用腐植酸》(行业标准)和《腐植酸铵肥料分析方法》(行业标准)等,至今没有腐植酸类肥料方面的统一标准,给产品登记注册、质量监测和国内外贸易造成障碍,也在很大程度上影响着产业的健康发展。

3、产品质量良莠不齐,多数缺乏市场竞争力

腐植酸行业部分企业不重视品牌效益,产品质量良莠不齐,甚至以劣质产品蒙骗用户。尽管腐植酸行业企业多、小、散、乱的现象仍将继续,但随着行业竞

争的加剧，行业集中度将进一步提高。尽管近年来公司凭借产品质量、工艺技术、营销网络和农化服务等优势逐渐地确立了相对稳定的市场地位，但是由于行业竞争激烈，未来公司仍然面临着较大的市场及行业风险。

（四）行业竞争格局

1、公司主要竞争对手

（1）新疆双龙

新疆双龙是目前国内腐植酸行业生产和销售各类腐植酸产品产量最多的企业。新疆双龙成立于1997年，目前公司产品主要有腐植酸盐类产品系列、黄腐植酸盐类产品系列、硝基腐植酸盐类产品系列及腐植酸有机肥产品系列等四大类40余种产品，在农业、工业、医药和畜牧业方面有广泛的应用。

（2）永业集团（美国纳斯达克上市，YONG）

永业集团创建于1994年，是集生物工程、沙草产业、文化旅游开发等为一体、资产近百亿元的高科技产业集群，旗下拥有永业生物技术有限责任公司、永业农丰生物科技有限责任公司等十二家子公司，其腐植酸系列产品目前已广泛应用于农业、畜牧业、生物医药等领域。

（3）中国绿色农业（美国纽交所上市，CGA）

中国绿色农业业务范围涉及腐植酸有机液肥的研制、开发、生产、销售；腐植酸技术的咨询、服务；化肥、农药的销售；农业高新技术引进、开发及推广；生物工程开发；自产产品及技术的出口及所需的机械设备、原材料及技术的进口业务。

2、公司的竞争优势与劣势

（1）公司竞争优势

首先，技术优势。公司拥有富含腐植酸的劣质煤梯级综合利用技术、黄腐酸制备技术、黄腐植酸水溶肥抗硬水抗絮凝技术及腐植酸活化技术等核心技术。公司十分重视新产品、新技术、新工艺的研发及积累，为公司业务的快速提升、产品及服务的更新改进提供了有力保障。

其次，产品结构优势。公司所生产腐植酸产品涵盖工业及农业两大产业领域，公司成熟掌握了黄腐酸的制备工艺，为公司进一步开发新产品尤其是水溶性腐植酸肥料系列产品的研发和生产提供了基础。

第三，区位优势。公司位于山东省东阿县，山东是我国传统的粮食和经济作物生产基地，且拥有五大化肥产业集群——鲁北化肥产业集群（德州、滨州）、鲁西化肥产业集群（聊城、泰安）、鲁南化肥产业集群（济宁、枣庄）、鲁中化肥产业集群（潍坊、济南、青岛）及临沂新型肥料产业集群，为公司提供了广阔的市场空间。

（2）公司竞争劣势

首先，人力资源不足。公司已经通过自身的经营和发展，培养和积累了一批人才，但是随着公司业务不断发展，研发人员、销售人员均出现缺口。虽然公司一直在引进人才，但一定时期内人员配置与公司发展速度不匹配。

其次，管理能力滞后于企业发展。公司自成立以来，逐渐形成了一支人员精干、组织结构精简、专业水平过硬的技术型团队，在经营管理方面具有自身的独特性，使得公司的规模与业务、技术及市场等方面的要求相适应，在腐植酸系列产品开发和综合利用领域获得客户的广泛认可。但是公司目前规模较小，随着客户数量的不断增多，现有的管理模式能否适应公司的快速扩张具有一定的不确定性。同时，公司业务地域跨度较大，对公司综合经营管理能力的要求不断提高。

第三，资金不足。公司融资渠道单一、缺乏持续的资金投入机制束缚了公司的快速发展。尽管公司在国内同行业中具有明显的技术优势，但由于投入不足，与国外同行业企业相比仍存在较大差距，如生产能力和生产规模较小、科研投入和人才相对不足、技术成果转化为生产力的速度较慢等。

第三节 公司治理

一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股份有限公司设立股东大会为其最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。股份公司于 2009 年 8 月 16 日设立，自公司设立以来，所召开的各次股东大会均按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等有关规定召开，公司的股东会对公司投资计划、《公司章程》修改、利润分配、重大投资、董事、监事的任免等事项作出相关决议，切实发挥了股东大会的作用。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司依法设立董事会作为公司经营决策的常设机构，依据《公司法》等相关法律、法规以及《公司章程》的规定，经营和管理公司的法人财产，对股东大会负责。公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会依法履行了《公司章程》及《董事会议事规则》规定的职权，对公司生产经营方案、管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资、关联交易等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司依法设立监事会，由三名监事组成，其中两名由股东代表出任，由股东大会选举和罢免；一名由公司职工代表出任，由公司职工民主选举和罢免。报告期内，公司召开的历次监事会会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，会议记录完整规范。监事会对公司董事会和高级管理人员工作的监督、公司重大生产经营决策、关联交易的执行、重大项目的资金投向等重大事宜实施了有效监督。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。股份公司建立了较为完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司成立后，公司建立健全了公司治理机制，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，并按照《公司法》制定了股份公司章程、“三会”议事规则、总经理工作细则和董事会秘书工作细则以及《信息披露管理办法》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》。比如，《信息披露管理制度》规定，“信息披露是指将公司已发生的或将要发生的、可能对公司经营产生重大影响的信息，经主办券商审查后，在规定的时间内，通过规定的媒体，以规定的方式向社会公众公布。公司及披露义务人应及时、公平地披露所有对公司股票及其他证券品种转让价格可能产生较大影响的信息，并保证信息披露内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏”。《关联交易管理制度》保证公司与关联方之间关联交易的合理性和公允性，确保公司关联交易行为不损害公司和股东的利益，一定程度地控制了经营风险，进一步完善了公司的治理结构。

同时，公司已建立内部管理的相关制度和机制，如独立董事制度、关联股东和董事回避制度等。此外，公司还建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，确保了公司运行的合法性、规范性。

公司董事会在充分讨论的基础上，认为公司建立了相对健全的股东保障机制，且能够有效地执行。公司现行的治理机制在给所有股东提供合适的保护和平等权利方面发挥了积极作用，能保证股东行使知情权、质询权、参与权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以依法依规顺利进行。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

报告期，公司存在两次被税务处罚的情况：

1、2012年11月30日，东阿县国家税务局向本公司出具《税务行政处罚决定书》（东国税稽罚[2012]127号），公司应补缴增值税2,933.88元，企业所得税113,333.83元，共计116,267.71元，并处以少缴税款0.5倍的罚款58,133.86元。

针对上述税务处罚事项主办券商项目及律师走访了东阿县国税局及东阿县国税局刘集分局对相关主管领导进行了访谈，被访谈人员认为上述被处罚行为不属于重大违法行为。2013年12月6日，东阿县国家税务局出具证明，认为山东创新最近两年不存在违反国家或地方税收管理法律、法规和规范性文件而受到山东省东阿县国家税务局的重大行政处罚的情况。

2014年4月2日，东阿县国家税务局出具说明：东阿县国家税务局稽查局对山东创新腐植酸科技股份有限公司2010年1月1日至2011年12月31日税收情况进行了检查，东阿县国税局于2012年11月30日作出了如下处理：一、作出东国税稽处[2012]86号税务处理决定，该企业补缴增值税2,933.88元，补缴企业所得税113,333.83元，并依法加收滞纳金。二、作出了东国税稽罚字[2012]127号税务行政处罚决定，决定处以少缴税款0.5倍的罚款58,133.86元。该公司已经按照税务处理决定、行政处罚决定补缴了税款、滞纳金、罚款。我局认为该企业受到行政处罚所涉及税务事项不属于重大税收违法行为，所受到的行政处罚不属于重大行政处罚。

2、2013年10月30日，东阿县国家税务局稽查局向本公司出具《税务处罚决定》（东国税稽罚[2013]60008号），公司应补缴增值税税款1,322.35元、企业所得税税款4,549.15元，并处以少缴税款0.5倍的罚款2,935.75元。

2014年4月2日，东阿县国家税务局出具证明：东阿县国家税务局稽查局对山东创新腐植酸科技股份有限公司2012年1月1日至2012年12月31日税收情况进行了检查，东阿县国税局稽查局于2013年10月30日作出了如下处理：一、作出东国税稽处[2013]60009号税务处理决定，该企业补缴增值税1,322.35元，补缴企业所得税4,549.15元，并依法加收滞纳金。二、作出了东国税稽罚字[2013]60008号税务行政处罚决定，决定处以少缴税款0.5倍的罚款2,935.75元。该公司已经按

照税务处理决定、行政处罚决定补缴了税款、滞纳金、罚款。我局认为该企业受到行政处罚所涉及税务事项不属于重大税收违法行为，所受到的行政处罚不属于重大行政处罚。

2014年4月1日，奇台县国家税务局、奇台县地方税务局分别出具证明，确认新疆分公司最近两年内不存在重大违法违规行为，不存在违反国家或地方税收管理法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

报告期内，除上述已披露的两项税务处罚外，公司不存在其他税务处罚情形。

经主办券商和律师核查，报告期内，山东创新存在因未依法纳税被税务机关处罚的情形，公司已按照相关处罚决定补缴了少缴税款并缴纳了罚款，作出处罚的相关税务机关已就公司所受行政处罚作出专项说明，认为公司所受税务处罚针对的违法违规行为不属于重大违法违规情形，公司所受行政处罚不属于重大行政处罚，且东阿县国家税务局和东阿县地方税务局已分别为公司出具依法纳税证明。

综上，主办券商及律师认为，报告期内，山东创新存在的上述未依法纳税的情形不构成本次挂牌的法律障碍。

最近两年内，公司及控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被行政机关处罚的情况。

三、公司独立运营情况

（一）业务独立情况

公司拥有完整的产品研发、销售与服务体系，完整的业务流程以及独立生产经营能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产完整情况

山东创新腐植酸科技股份有限公司由山东东阿创新科技开发有限公司整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于发起人的生产经营系统、辅助经营系统和配套设施；拥有独立于发起人的与生产经营有关的设备和专利的所有权；拥有

独立的产品研发和产品销售系统。公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况；不存在以公司资产、权益等为股东及其他关联方的债务提供担保的情况。

（三）机构独立情况

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

（四）人员独立情况

公司设立专门的人事行政部，制定了明确清晰的人事、劳动和薪资制度。公司所有员工均按照规范程序招聘录用，并签订了劳动合同。公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理等高级管理人员和财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任其他职务。

（五）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税现象。

四、同业竞争

（一）同业竞争情况

1、控股股东、实际控制人对外投资情况

公司控股股东实际控制人除直接持有本公司股份外，还有投资于龙桥化工，具体情况如下：

公司名称	股东名称	出资数额（万元）	出资比例	担任职务
奇台县龙桥化工有	孙明广	55.50	11.10%	-

公司名称	股东名称	出资数额（万元）	出资比例	担任职务
限责任公司				

龙桥化工成立于2006年1月18日，法定代表人为吴伟泽，注册资本及实收资本为500万元，营业执照注册号为652325050000989，注册地为奇台县索尔巴斯陶。该公司主要从事原煤开采业务。截至本公开转让说明书出具之日，龙桥化工股权情况如下：

股东名称	出资数额（万元）	出资比例（%）	担任职务
吴伟泽	444.50	88.90	执行董事
孙明广	55.50	11.10	-
合计	500.00	100.00	-

经核查，龙桥化工实际从事业务及其全部收入均来源于原煤开采业务，龙桥化工经营范围及实际从事业务与本公司不存在同业竞争。

2、持股 5%以上的其他重要股东对外投资情况

（1）昌润创投对外投资情况如下：

截至 2013 年 12 月末，山东昌润创业投资有限公司除直接持有山东创新股权外其他对外投资情况如下：

公司名称	持股比例	主营业务
山东高新润农化学有限公司	2.35%	3-戊酮，甲氧基乙酸甲酯、回收甲醇、回收亚磷酸、对三氟甲基苯腈、D.V 菊酸甲酯、贲亭酸甲酯生产销售。
山东昌润钻石股份有限公司	14.03%	人造金刚石，人造金刚石工具、人造金刚石合成用石墨及配件、立方氮化硼及制品的生产销售及进出口业务，超硬材料销售。
山东天工岩土工程设备有限公司	4.39%	矿用截齿、旋挖齿、铣刨齿、盾构刀具、凿岩机配件、凿岩钎具、工程工具、工程机械、硬质合金、硬岩掘进机、盾构机、采矿机的生产销售及进出口业务。

截至 2013 年 12 月末，山东昌润创业投资有限公司未投资与山东创新腐植酸科技股份有限公司主营业务相似的其他企业。

（2）吴伟泽对外投资情况

截至 2013 年 12 月末，吴伟泽除直接持有山东创新股权外其他对外投资情况如下：

序号	公司名称	持股比例
1	新疆伟泽综合能源开发有限公司	98.00%
2	奇台县龙桥化工有限责任公司	88.90%

3	新疆伟泽国际旅游餐饮服务有限公司	70.00%
4	乌鲁木齐新伟鑫进出口贸易有限公司	100.00%
5	新疆伟泽和田玉有限公司	80.00%
6	山西省河曲县刘元头煤炭集运站	62.80%
7	青海伟泽实业发展有限公司	90.00%
8	马来西亚中国三奇药业集团	32.00%
9	奇台县索尔新型节能建材有限公司	30.00%

截至 2013 年 12 月末，吴伟泽未投资与山东创新腐植酸科技股份有限公司主营业务相似的其他企业。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人孙明广向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“一、截至本承诺书出具之日，除控股山东创新腐植酸科技股份有限公司，参股奇台县龙桥化工有限责任公司（以下简称“龙桥化工”）外，本人在中国境内外未直接或间接从事与公司及其控股子公司构成或可能构成同业竞争的业务。

二、在作为公司实际控制人或主要股东期间，本人保证现在及将来不在中国境内外参与或从事与公司主营业务或主要产品相竞争或者构成竞争威胁的业务或活动，包括但不限于：

（一）自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

（二）以任何形式支持他人从事与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

（三）以其他方式介入（不论直接或间接）任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

三、本人亦保证促使本人控制、与他人共同控制、具有重大影响的企业不直接或间接从事与发行人主营业务或主要产品相竞争或者构成竞争威胁的业务或活动。

四、如果公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本人届时控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，本人届时控制的其他企业应将相关业务出售，公司对相关业务在同等商业条件下有优先收购权；本人届时

控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的，本人届时控制的其他企业将不从事与公司该等新业务相同或相似的业务和活动。

五、前述承诺在本人作为公司实际控制人或主要股东期间持续有效，是无条件且不可撤销的。如有任何违反上述承诺的事项发生，本人愿承担由此给公司造成的一切损失（包括直接损失和间接损失）。”

五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

报告期内，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为公司股东提供担保的情形。

同时，公司制定了《关联交易管理制度》和《对外担保管理制度》，建立了严格的资金管理制度，规范关联资金往来。

六、董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份情况如下：

序号	股东姓名	持股数额(万股)	持股比例(%)	本公司任职
1	孙明广	1,224.00	31.71%	董事长
2	吴伟泽	380.00	9.84%	董事
3	陶万锋	376.23	9.75%	董事、副总经理
4	杜茂福	322.43	8.35%	董事、总经理、董事会秘书
5	牛贵章	297.57	7.71%	副总经理
6	刘道敏	290.57	7.53%	董事、副总经理
7	赵伦华	160.00	4.15%	监事会主席

公司董事、监事、高级管理人员不存在间接持有公司股份的情况。

陶万锋持有公司 9.75%的股份，系董事长孙明广之妹夫；王立持有公司 0.58%的股份系，董事长孙明广之妹夫；张加亮持有公司 0.56%的股份，系实际控制人孙明广之女婿。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

公司董事、副总经理陶万锋系公司董事长孙明广之妹夫，除上述已披露情

况外公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

在公司任职并领薪的董事、监高级管理人员与签有《劳动合同》。公司董事、监事、高级管理人员还根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员主要兼职情况如下：

姓名	本公司任职	兼职单位	职务
吴伟泽	董事	新疆伟泽综合能源开发有限公司	总经理
		奇台县龙桥化工有限责任公司	执行董事
		新疆伟泽国际旅游餐饮服务有限公司	执行董事
		乌鲁木齐新伟鑫进出口贸易有限公司	执行董事
		新疆伟泽和田玉有限公司	执行董事
		青海伟泽实业发展有限公司	董事长
王学亮	独立董事	聊城正坤有限责任会计师事务所	副所长
		聊城正信资产评估有限公司	所长
闫光涛	独立董事	山东鲁衡律师事务所	合伙人
		山东华策投资有限公司	执行董事
田原宇	独立董事	山东科技大学	研究员、教授、博士生导师
赵伦华	监事会主席	石河子新兰水泥建材有限公司	执行董事
		博乐市莹雪碳酸钙制造有限责任公司	执行董事
		嵯州市海航机械建材有限公司	执行董事
		沙湾新兰建材有限公司	董事长
		兰溪市东岩生态养殖有限公司	执行董事兼总经理
		石河子石红水泥厂	厂长
		石河子新兰华联工贸发展有限公司	监事

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员除对本公司投资外，其他主要对外投资情况如下：

姓名	本公司任职	投资公司名称	投资比例
孙明广	董事长	龙桥化工	11.10%
吴伟泽	董事	新疆伟泽综合能源开发有限公司	98.00%

		龙桥化工	88.90%
		新疆伟泽国际旅游餐饮服务有限公司	70.00%
		乌鲁木齐新伟鑫进出口贸易有限公司	100.00%
		新疆伟泽和田玉有限公司	80.00%
		山西省河曲县刘元头煤炭集运站	62.80%
		青海伟泽实业发展有限公司	90.00%
		马来西亚中国三奇药业集团	32.00%
		奇台县索尔新型节能建材有限公司	30.00%
王学亮	独立董事	聊城正坤有限责任会计师事务所	60.00%
		聊城正信资产评估有限公司	11.58%
闫光涛	独立董事	山东鲁衡律师事务所	40.00%
赵伦华	监事会主席	石河子新兰水泥建材有限公司	80.00%
		博乐市莹雪碳酸钙制造有限公司	28.57%
		嵯州市海航机械建材有限公司	60.00%
		沙湾新兰建材有限公司	65.00%
		兰溪市东岩生态养殖有限公司	60.00%
		石河子新华联工贸发展有限公司	48.00%

除上述披露的对外投资情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他对外投资的情形。

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

董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

1、近两年董事变动情况

公司第一届董事会共有九名董事分别为孙明广、陶万锋、牛贵章、刘道敏、任凯、吴伟泽、田原宇、马民革、秦永和。

2012年8月30日，公司2011年度股东大会通过《关于董事会换届选举的议案》选举公司第二届董事会董事孙明广、陶万锋、杜茂福、刘道敏、任凯、吴伟泽、田原宇、马民革、秦永和。

2013年3月15日，公司2013年第二次临时股东大会审议通过了《关于更换独立董事的议案》，马民革、秦永和辞去独立董事职务，选举王学亮、闫光涛为新任独立董事。

2013年6月22日，公司2012年度股东大会审议通过了《关于补选叶行德先生为公司董事的议案》，因任凯辞去董事职务，补选叶行德为公司董事。

截至本公开转让说明书出具之日，公司第二届董事会董事为孙明广、陶万锋、杜茂福、刘道敏、叶行德、吴伟泽、田原宇、王学亮、闫光涛，其中孙明广为董事长，田原宇、王学亮、闫光涛为独立董事。

2、近两年监事变动情况

公司第一届监事会共有三名监事分别为赵伦华、钟建福、冯玉顺，其中赵伦华为监事会主席，冯玉顺为职工监事。

2012年8月30日，公司2011年度股东大会通过《关于监事会换届选举的议案》选举赵伦华、钟建福为第二届监事会监事，职工代表大会选举田红燕为第二届监事会职工监事。

截至本公开转让说明书出具之日，公司第二届监事会监事为赵伦华、钟建福、田红燕，其中赵伦华为监事会主席，田红燕为职工监事。

3、近两年高管变动情况

报告期初，公司高管为总经理孙明广，副总经理杜茂福、刘道敏、陶万锋、牛贵章。2010年8月30日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任总经理的议案》，聘任杜茂福为公司总经理。

截至本公开转让说明书出具之日，公司高管团队中杜茂福担任总经理兼任董事会秘书、刘道敏、陶万锋、牛贵章担任副总经理。

第四节 公司财务会计信息

本章中，如不特殊注明，货币金额单位均以人民币元计。

一、报告期间审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表

（一）公司报告期内审计意见及会计师事务所情况

1、报告期内财务会计报告的审计意见

公司2012年度和2013年度的财务会计报告已经山东和信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,山东和信出具了标准无保留意见的《审计报告》(和信审字(2014)第010001号)。

2、最近两年更换会计师事务所的情况

公司2012年聘请了具有证券业务资格的山东天恒信有限责任会计师事务所负责公司财务报表审计工作;山东天恒信济宁分所、济南分所,于2013年4月改制成为山东和信会计师事务所(特殊普通合伙),山东天恒信为山东创新提供审计服务的审计团队均整体参与了山东和信的改制;公司2013年度财务报表审计工作由山东和信继续负责,公司报告期内没有更换主审会计师事务所。

（二）公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	16,082,515.57	14,102,832.09
交易性金融资产		
应收票据	780,000.00	2,450,000.00
应收账款	17,489,675.11	20,816,861.11
预付款项	3,740,330.87	17,148,148.37
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,850,046.35	1,460,329.93

存货	34,841,712.08	13,154,045.13
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	74,784,279.98	69,132,216.63
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	59,058,192.33	25,749,096.83
在建工程	4,696,774.63	13,773,252.53
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	12,655,495.07	12,840,754.76
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	337,083.68	370,844.42
其他非流动资产		
非流动资产合计	76,747,545.71	52,733,948.54
资产总计	151,531,825.69	121,866,165.17

续表

负债及所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	40,300,000.00	23,800,000.00
交易性金融负债		
应付票据	22,000,000.00	23,000,000.00
应付账款	9,265,012.68	6,810,177.83
预收款项	371,468.15	1,295,222.25
应付职工薪酬	539,836.27	676,311.96
应交税费	296,104.38	1,579,684.27
应付利息		
应付股利		196,100.10
其他应付款	14,894,659.15	4,306,716.73
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	87,667,080.63	61,664,213.14
非流动负债：		
长期借款		

应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	-	-
负债合计	87,667,080.63	61,664,213.14
所有者权益：		
股本	38,600,000.00	38,600,000.00
资本公积	18,679,021.39	18,679,021.39
减：库存股		
盈余公积	1,987,480.24	1,627,873.24
未分配利润	4,598,243.43	1,295,057.40
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	63,864,745.06	60,201,952.03
少数股东权益		
所有者权益合计	63,864,745.06	60,201,952.03
负债和所有者权益总计	151,531,825.69	121,866,165.17

2、合并利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	69,924,199.35	55,468,519.00
减：营业成本	46,612,460.39	38,087,435.58
营业税金及附加	245,752.46	602,039.60
销售费用	5,128,794.58	5,719,951.95
管理费用	10,040,945.55	7,228,973.30
财务费用	3,481,752.38	1,538,037.73
资产减值损失	-273,616.83	416,110.91
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）	-270,347.50	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,417,763.32	1,875,969.93
加：营业外收入	3,271,713.00	2,083,987.31
减：营业外支出	3,045,912.07	59,959.35
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,643,564.25	3,899,997.89
减：所得税费用	980,771.22	894,519.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,662,793.03	3,005,478.43
归属于母公司股东的净利润	3,662,793.03	3,005,478.43

少数股东损益		
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.09	0.08
（二）稀释每股收益	0.09	0.08
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	3,662,793.03	3,005,478.43
归属于母公司股东的综合收益	3,662,793.03	3,005,478.43
归属于少数股东的综合收益		

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	83,349,908.34	63,750,051.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,959,835.26	2,819,859.66
经营活动现金流入小计	88,309,743.60	66,569,910.78
购买商品、接受劳务支付的现金	63,253,230.80	39,313,422.55
支付给职工以及为职工支付的现金	5,464,535.00	2,606,460.05
支付的各项税费	4,490,566.20	3,507,818.24
支付其他与经营活动有关的现金	14,029,051.69	10,607,297.92
经营活动现金流出小计	87,237,383.69	56,034,998.76
经营活动产生的现金流量净额	1,072,359.91	10,534,912.02
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,780,287.91	13,646,165.94
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	300,347.50	
投资活动现金流出小计	21,080,635.41	13,646,165.94
投资活动产生的现金流量净额	-21,080,635.41	-13,646,165.94
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	40,300,000.00	16,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	34,023,005.00	12,457,678.00
筹资活动现金流入小计	74,323,005.00	29,257,678.00

偿还债务支付的现金	23,800,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,808,728.78	5,240,199.68
支付其他与筹资活动有关的现金	23,726,317.24	16,800,000.00
筹资活动现金流出小计	51,335,046.02	26,040,199.68
筹资活动产生的现金流量净额	22,987,958.98	3,217,478.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,979,683.48	106,224.40
加：期初现金及现金等价物余额	1,102,832.09	996,607.69
六、期末现金及现金等价物余额	4,082,515.57	1,102,832.09

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,627,873.24	1,295,057.40			60,201,952.03
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,627,873.24	1,295,057.40			60,201,952.03
三、本年增减变动金额				359,607.00	3,303,186.03			3,662,793.03
（一）净利润					3,662,793.03			3,662,793.03
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					3,662,793.03			3,662,793.03
（三）股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配				359,607.00	-359,607.00			
1、提取盈余公积				359,607.00	-359,607.00			
2、对股东的分配								

3、其他								
(五) 股东权益内部结转								-
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,987,480.24	4,598,243.43			63,864,745.06
项目	2012 年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,319,734.82	2,457,717.39			61,056,473.60
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,319,734.82	2,457,717.39			61,056,473.60
三、本年增减变动金额				308,138.42	-1,162,659.99			-854,521.57
(一) 净利润					3,005,478.43			3,005,478.43
(二) 其他综合收益								

上述（一）和（二）小计					3,005,478.43			3,005,478.43
（三）股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配				308,138.42	-4,168,138.42			-3,860,000.00
1、提取盈余公积				308,138.42	-308,138.42			
2、对股东的分配					-3,860,000.00			-3,860,000.00
3、其他								
（五）股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
（六）专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,627,873.24	1,295,057.40			60,201,952.03

5、母公司资产负债表

单位：元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	15,940,723.72	14,014,723.97
交易性金融资产		
应收票据	780,000.00	2,450,000.00
应收账款	17,489,675.11	20,546,861.11
预付款项	3,740,330.87	16,936,138.37
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,740,956.35	1,457,089.93
存货	34,841,712.08	13,150,485.13
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	74,533,398.13	68,555,298.51
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	500,000.00	1,100,000.00
投资性房地产		
固定资产	59,052,335.88	25,738,248.38
在建工程	4,696,774.63	13,773,252.53
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	12,655,495.07	12,840,754.76
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	335,506.18	370,754.42
其他非流动资产		
非流动资产合计	77,240,111.76	53,823,010.09
资产总计	151,773,509.89	122,378,308.60

续表

负债及所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	40,300,000.00	23,800,000.00
交易性金融负债		

书

应付票据	22,000,000.00	23,000,000.00
应付账款	9,265,012.68	6,810,177.83
预收款项	371,468.15	1,295,222.25
应付职工薪酬	539,836.27	656,339.79
应交税费	289,816.23	1,570,192.27
应付利息		
应付股利		196,100.10
其他应付款	15,066,874.15	4,705,843.97
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	87,833,007.48	62,033,876.21
非流动负债:		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	87,833,007.48	62,033,876.21
所有者权益:		
股本	38,600,000.00	38,600,000.00
资本公积	18,679,021.39	18,679,021.39
减: 库存股		
盈余公积	1,987,480.24	1,627,873.24
未分配利润	4,674,000.78	1,437,537.76
所有者权益合计	63,940,502.41	60,344,432.39
负债和所有者权益总计	151,773,509.89	122,378,308.60

6、母公司利润表

单位: 元

项目	2013年度	2012年度
一、营业收入	69,924,199.35	55,463,533.56
减: 营业成本	46,612,460.39	38,082,635.58
营业税金及附加	245,108.78	592,528.15
销售费用	5,128,794.58	5,656,085.51
管理费用	10,039,574.00	7,187,477.82
财务费用	3,481,680.12	1,538,114.90
资产减值损失	-279,566.83	400,930.91
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)	-342,647.91	

书

其中：对联营企业合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,353,500.40	2,005,760.69
加：营业外收入	3,270,000.00	2,030,000.00
减：营业外支出	3,045,864.67	59,812.01
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	4,577,635.73	3,975,948.68
减：所得税费用	981,565.71	894,564.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,596,070.02	3,081,384.22
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	3,596,070.02	3,081,384.22

7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	83,044,956.88	63,744,916.12
收到的税费返还	-	
收到其他与经营活动有关的现金	4,519,162.28	2,765,765.18
经营活动现金流入小计	87,564,119.16	66,510,681.30
购买商品、接受劳务支付的现金	63,256,790.80	39,213,422.55
支付给职工以及为职工支付的现金	5,317,483.43	2,460,954.67
支付的各项税费	4,481,049.20	3,467,989.48
支付其他与经营活动有关的现金	14,047,819.14	10,583,270.64
经营活动现金流出小计	87,103,142.57	55,725,637.34
经营活动产生的现金流量净额	460,976.59	10,785,043.96
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	257,352.09	
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	-	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	
收到其他与投资活动有关的现金	-	
投资活动现金流入小计	257,352.09	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,780,287.91	13,644,965.94
投资支付的现金	-	

书

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	
支付其他与投资活动有关的现金	-	
投资活动现金流出小计	20,780,287.91	13,644,965.94
投资活动产生的现金流量净额	-20,522,935.82	-13,644,965.94
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	
取得借款收到的现金	40,300,000.00	16,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	34,023,005.00	12,457,678.00
筹资活动现金流入小计	74,323,005.00	29,257,678.00
偿还债务支付的现金	23,800,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,808,728.78	5,240,199.68
支付其他与筹资活动有关的现金	23,726,317.24	16,800,000.00
筹资活动现金流出小计	51,335,046.02	26,040,199.68
筹资活动产生的现金流量净额	22,987,958.98	3,217,478.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	
五、现金及现金等价物净增加额	2,925,999.75	357,556.34
加：期初现金及现金等价物余额	1,014,723.97	657,167.63
六、期末现金及现金等价物余额	3,940,723.72	1,014,723.97

8、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,627,873.24	1,437,537.76	60,344,432.39
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,627,873.24	1,437,537.76	60,344,432.39
三、本年增减变动金额				359,607.00	3,236,463.02	3,596,070.02
（一）净利润					3,596,070.02	3,596,070.02
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					3,596,070.02	3,596,070.02
（三）股东投入和减少资本						
1、股东投入资本						
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				359,607.00	-359,607.00	
1、提取盈余公积				359,607.00	-359,607.00	
2、对所有者（或股东）的分配						
3、其他						
（五）股东权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						

3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本期期末余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,987,480.24	4,674,000.78	63,940,502.41
项目	2012 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,319,734.82	2,524,291.96	61,123,048.17
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,319,734.82	2,524,291.96	61,123,048.17
三、本年增减变动金额				308,138.42	-1,086,754.20	-778,615.78
（一）净利润					3,081,384.22	3,081,384.22
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					3,081,384.22	3,081,384.22
（三）股东投入和减少资本						
1、股东投入资本						
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				308,138.42	-4,168,138.42	-3,860,000.00
1、提取盈余公积				308,138.42	-308,138.42	
2、对所有者（或股东）的分配					-3,860,000.00	-3,860,000.00
3、其他						
（五）股东权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						

3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本期期末余额	38,600,000.00	18,679,021.39		1,627,873.24	1,437,537.76	60,344,432.39

（三）主要会计政策、会计估计及其变更情况

1、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《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、主要会计政策和会计估计

（1）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本报告所载会计期间为2012年1月1日至2013年12月31日。

（2）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（3）记账基础

本公司以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告，并采用借贷记账法记账。

（4）计量属性

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额与现值孰高计量；盘盈资产等按重置成本计量。

对于按照准则的规定采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值等其他属性进行计量的情形，本公司将予以特别说明。

本报告期各财务报表项目会计计量属性未发生变化。

（5）编制现金流量表时现金及现金等价物的确定标准

公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量

表之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（6）外币折算

发生外币交易时折算汇率的确定：对发生的外币交易，以交易发生日的即期汇率折算为人民币记账。

资产负债表日，将外币货币性资产和负债账户余额，按资产负债表日即期汇率折算。按照资产负债表日折算汇率折算的金额与原账面金额的差额，作为汇兑损益处理。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；其他汇兑差额计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币项目，仍按交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益。

外币报表折算的会计处理方法：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，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

（7）金融工具的确认和计量

I. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

金融资产在初始确认时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（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产四类。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）和其他金融负债两类。

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

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

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

II. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:1)所转移金融资产的账面价值;2)因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:1)终止确认部分的账面价值;2)终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

III. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

IV. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（8）应收款项

I. 期末对于单项金额重大的（期末余额超过100万元）应收款项（包括应收账款和其他应收款）逐项进行减值测试，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计提坏账准备；对于单项金额非重大的应收款项（期末余额等于或低于100万元）以及经单独测试后未发现减值的单项金额重大的应收款项，采用账龄分析法，按如下比率计提坏账准备。

账龄	计提比例（%）
1年以内	5

1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

II. 对于其他应收款项(包括应收票据、预付账款、长期应收款)，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计提坏账准备。

III. 公司对母、子公司之间发生的应收款项不计提坏账准备。

(9) 存货的确认和计量

I. 存货的分类

本公司存货分为原材料、周转材料、在产品和库存商品。其中周转材料包括低值易耗品和包装物。

II. 发出存货的计价方法

本公司存货的购入和入库按实际成本计价；领用和发出采用加权平均法核算。

III. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

产成品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等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；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按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；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；公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

资产负债表日，公司存货按成本与可变现净值孰低原则计量；按照存货成本高于可变现净值的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

IV. 存货盘存制度

本公司存货实行永续盘存制。

V. 低值易耗品和包装物的摊销方法

公司低值易耗品和包装物按使用次数分次计入成本费用。

(10) 长期股权投资的确认和计量

I. 初始计量

本公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：1) 同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；取得成本与初始投资成本之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。2) 非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值，加上直接与收购有关的成本所计算的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可辨认资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量。合并成本大于公司取得的被合并方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉，小于合并方可辨认净资产公允价值份额的差额计入合并当期损益。3) 其他方式取得的长期投资，以支付现金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；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的，按公允价值计量；通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

II. 后续计量

对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

III. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够

控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

IV. 长期股权投资减值

资产负债表日，有迹象表明长期股权投资发生减值，发现可收回金额低于其账面价值的，按其可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

对于在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

(11) 固定资产的确认和计量

I. 固定资产的确认标准

公司固定资产是指同时具有以下特征的有形资产：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；使用年限超过一年。在满足下列条件时确认固定资产：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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

II. 固定资产的分类

本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和工具及器具。

III. 固定资产折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本公司对所有固定资产计提折旧。公司采用平均年限法计提折旧，对已计提减值的固定资产按减值后的金额计提折旧。

各类固定资产的预计使用年限、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	10—30	5	3.17—9.50
机器设备	8—10	5	9.50—11.88
运输设备	8	5	11.88
电子设备	3—5	5	19.00—31.67
工具及器具	3—5	5	19.00—31.67

IV. 固定资产按照成本进行初始计量。融资租入的固定资产，按租赁开始日

租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

V. 因开工不足、自然灾害等导致连续6个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

VI. 固定资产减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，公司对固定资产进行检查，有迹象表明固定资产发生减值，发现可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（12）在建工程的确认和计量

I. 在建工程的类别及确认

公司在建工程分为建筑工程、安装工程、在安装设备以及其他单项工程。在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

II. 在建工程结转固定资产的标准和时点

当在建工程达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

III、在建工程减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，公司对在建工程进行全面检查，当存在减值迹象时，估计其可收回金额，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（13）借款费用的确认和计量

I. 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建或生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发

生时确认为费用，计入当期损益。相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

II. 借款费用资本化的期间

为购建固定资产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

III. 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(14) 无形资产的确认和计量

I. 无形资产按成本进行初始计量。

II. 根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

III. 对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能

力；6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

IV. 无形资产摊销方法和期限：使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

V. 自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

VI. 无形资产减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，公司对使用寿命不确定的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，当存在减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(15) 长期待摊费用摊销方法

本公司长期待摊费用为已经支出，但受益期限在1年以上的费用，该等费用在受益期内平均摊销。

(16) 预计负债的确认和计量

I. 确认原则：当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：1)该义务是本公司承担的现时义务；2)该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；3)该义务的金额能够可靠地计量。

II. 计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

(17) 收入确认原则

公司业务包括主营业务和其他业务，其中主营业务包括腐植酸系列工业产品、腐植酸系列农业产品及工程安装及配件三类，公司收入确认依据业务类型采用不同的确认方法。

I. 腐植酸系列工业产品收入确认方式

当公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售的商品实施控制；与交易相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠地计量；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

对于腐植酸工业系列产品的销售收入，公司在发货后、收到客户过磅单文件（客户对公司产品的称重文件），即客户对产品质量验收合格后，公司确认商品销售收入的实现。

II. 腐植酸系列农业产品收入确认方式

当公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售的商品实施控制；与交易相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠地计量；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

目前公司腐植酸农业系列产品的销售，在公司与客户签订销售合同或销售订单后确定合作关系，公司一般在收到客户的预付款项后安排发货，公司发货后已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，符合收入确认条件，之后确认相关商品销售收入的实现。

III. 工程安装及配件收入确认方式

报告期内公司安装工程及配件收入是指公司销售给腐植酸工业系列产品用户相关设备配件取得的收入，公司在发货后、客户对公司产品质量、数量确认无异议后确认收入。

（18）政府补助

I. 公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

II. 公司取得与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(19) 递延所得税资产/递延所得税负债的确认和计量

I. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

二、报告期内主要财务指标及分析

(一) 报告期内主要财务指标

主要财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
(一) 盈利能力指标		
毛利率	33.34%	31.34%
加权平均净资产收益率	5.90%	4.91%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	5.96%	2.11%
每股收益(元)	0.09	0.08
扣除非经常损益的每股收益(元)	0.0959	0.0331
(二) 偿债能力指标		
资产负债率(以母公司报表为基础)	57.87%	50.69%
流动比率(倍)	0.85	1.12
速动比率(倍)	0.46	0.91
(三) 营运能力指标		
应收账款周转率(次)	3.65	2.52
存货周转率(次)	1.94	3.94
总资产周转率(次)	0.51	0.48
(四) 其他指标		
每股净资产(元)	1.65	1.56
每股经营性现金流量净额(元)	0.03	0.27

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

报告期内，公司毛利率有所提高，从2012年的31.34%上升到2013年的33.34%，这是报告期内公司主要产品腐植酸工业系列产品和腐植酸农业系列产品毛利率不同和产品收入结构变化的综合影响所致，具体分析详见本节“三、报告期内利润形成的有关情况”之（一）“主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因”。

报告期内，公司净资产收益率从2012年的4.91%上升到2013年的5.90%、每股收益盈利指标小幅上升，说明公司获利能力增强。

2、偿债能力分析

报告期内，公司资产负债率由2012年末的50.69%上升至2013年末的57.87%，呈上升趋势，系公司扩大生产经营、短期借款等负债增加所致。2012年、2013年公司的流动比率分别为1.12和0.85，速动比率分别为0.91和0.46。结合公司的财务和经营特点分析，公司非流动负债占比为零，公司资金需求均为短期资金需求，导致公司流动比率及速动比率比值较小。虽然公司短期偿债能力在报告期内呈持续下降趋势，但公司货币资金余额占流动资产比值较高，公司财务风险在可控范围内。

3、营运能力分析

报告期内，公司的应收账款周转率指标有所改善，2012年、2013年公司的应收账款周转率分别为2.52和3.65，主要系因为公司对“腐植酸系列农业产品”一般采取“先款后货”的销售政策，随着公司腐植酸系列农业产品收入的增加，公司应收账款周转率随之提升。报告期内，公司存货周转率呈下降态势，2012年、2013年公司的存货周转率分别为3.94和1.94，主要是由于公司存货类资产的增速高于营业成本的增速所致。总体而言，公司的各项营运能力指标符合公司经营特点和所处行业特征。

4、获取现金能力分析

报告期内，公司经营性现金流量净额呈下降趋势，2012年、2013年公司每股经营现金流分别为0.27元和0.03元。2012年度公司经营中获取现金的能力较强，公司货币资金相对比较充沛；2013年经营现金流量净额降低，系本期内“购买商品、接受劳务支付的现金”增加所致。

三、报告期内利润形成的有关情况

(一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

1、公司最近两年主营业务收入占营业收入比

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	69,875,438.92	52,559,771.63
营业收入	69,924,199.35	55,468,519.00
主营业务收入占收入总额比重	99.93%	94.76%

从上表可以看出，报告期内公司专注于主业，主营业务突出。

2、公司最近两年的主营业务收入主要构成如下：

(1) 主营业务收入按产品类别划分

公司主营业务收入分为三类：安装工程及配件收入、腐植酸系列工业产品收入、腐植酸农业系列产品收入。最近两年收入构成如下：

单位：元

主营业务收入按产品划分		
产品名称	2013 年度	2012 年度
安装工程及配件	180,364.11	554,491.81
腐植酸系列工业产品	43,300,730.38	44,792,472.91
腐植酸系列农业产品	26,394,344.43	7,212,806.91
合计	69,875,438.92	52,559,771.63
主营业务收入按产品占比		
产品名称	2013 年度	2012 年度
安装工程及配件	0.26%	1.05%
腐植酸系列工业产品	61.97%	85.22%
腐植酸系列农业产品	37.77%	13.72%
合计	100.00%	100.00%
分产品毛利率		
产品名称	2013 年度	2012 年度
安装工程及配件	78.43%	47.83%
腐植酸系列工业产品	26.44%	25.74%
腐植酸系列农业产品	44.33%	37.09%
合计	33.33%	27.54%

报告期内，公司产品综合毛利率维持在27.54%至33.33%的相对稳定区间，体现出公司良好的生产经营状况。报告期内公司腐植酸系列工业产品在主营业务收入中的比重不断降低，是因为公司在报告期内进行战略调整，不断降低毛利率相对较低的腐植酸系列工业产品的生产投入和市场开发，加大对腐植酸系列农业产

品的研发、生产及市场开发。

2012年度、2013年度，公司“安装工程及配件”业务收入占比分别为1.05%和0.26%，报告期内成下降趋势，是因为公司正在进行业务转型和战略调整，与型煤加工设备及配件相关的业务收入随之下降。

2012年度和2013年度，公司“腐植酸系列工业产品”毛利率分别为25.74%和26.44%，2013年度分产品毛利率较2012年度上升0.70%，报告期内保持相对稳定。

2012年度和2013年度，公司“腐植酸系列农业产品”毛利率分别为37.09%和44.33%，报告期内产品毛利率呈现一定的波动性。是因为公司腐植酸系列农业产品品类丰富，包含腐植酸有机水溶肥、黄腐酸有机水溶肥等，其中黄腐酸系列产品系公司新研发成功产品，产品科技含量及附加值较高，所以其毛利率也较高，而传统的腐植酸钾等肥料产品毛利率相对较低，客户各年度对腐植酸系列农业产品需求和采购量的不同，导致各年度毛利率呈现一定的波动性。

(2) 主营业务收入按地区划分

单位：元

主营业务收入		
地区	2013 年度	2012 年度
山东省内	7,427,646.14	13,485,797.13
山东省外	57,738,005.34	36,762,050.09
其他（海外）	4,709,787.44	2,311,924.41
合计	69,875,438.92	52,559,771.63

从营业收入的地域构成来看，报告期内公司来自“山东省外和海外”收入呈增长趋势，主要系因为随着公司腐植酸肥料研发的成功，外省、海外销量随之增加。

(3) 农业产品按销售模式划分

报告期，公司腐植酸系列农业产品按照销售方式不同划分如下：

单位：元

2013 年度			
销售方式	收入金额	占农业产品收入比重	占主营业务收入比重
直销	8,826,686.11	33.44%	12.63%
经销	17,567,658.32	66.56%	25.14%
合计	26,394,344.43	100.00%	37.77%
2012 年度			

销售方式	收入金额	占农业产品收入比重	占主营业务收入比重
直销	2,311,924.41	32.05%	4.40%
经销	4,900,882.50	67.95%	9.32%
合计	7,212,806.91	100.00%	13.72%

报告期，公司逐渐将业务重点由腐植酸工业系列产品转到腐植酸农业系列产品，农业产品的收入占主营业务收入比重逐年上升。经核查，农资产品用户分散是该行业企业的行业特征。公司农业类产品主要为腐植酸肥料，具有消费品的特性，即消费频率高，拥有广泛的消费群体即广大的普通农户；公司采用直销与经销相结合的销售模式属于同行业企业普遍使用的销售模式，近两年公司不存在向单一经销商销售产品金额占农业产品收入比重比超过30%的情形，且公司产品经销商商家数较多，主办券商认为公司对经销商不存在依赖。

（二）主营业务收入和净利润的变动趋势及原因

报告期内，公司主营业务收入和净利润变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2013 年较上年变动
营业收入	69,924,199.35	55,468,519.00	26.06%
营业成本	46,612,460.39	38,087,435.58	22.38%
毛利	23,311,738.96	17,381,083.42	34.12%
营业利润	4,417,763.32	1,875,969.93	135.49%
利润总额	4,643,564.25	3,899,997.89	19.07%
净利润	3,662,793.03	3,005,478.43	21.87%

报告期内，公司的营业收入体现出良好的增长态势，2013年营业收入较上年度增加26.06%，公司主营业务的构成没有发生太大变化，腐植酸系列工业产品及腐植酸系列农业产品始终是主营业务收入中最重要的组成部分。公司在巩固扩大腐植酸系列工业产品销售规模的基础上，加大对腐植酸系列农业产品的研发投入、生产投入及市场拓展，2013年度腐植酸系列农业产品销售额较上年度增加19,181,537.52元，带动整体营业收入规模攀升，公司收入结构的变化是以腐植酸系列农业产品为未来业务重点的发展战略的体现。2013年和2012年公司净利润分别为3,662,793.03元和3,005,478.43元；2013年净利润同比增长21.87%，公司经营效益增强。

（三）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
营业收入	69,924,199.35	55,468,519.00
销售费用	5,128,794.58	5,719,951.95
销售费用占收入比重	7.33%	10.31%
管理费用	10,040,945.55	7,228,973.30
管理费用占收入比重	14.36%	13.03%
研发费用	2,591,188.91	2,623,854.46
研发费用占收入比重	3.71%	4.73%
财务费用	3,481,752.38	1,538,037.73
财务费用占收入比重	4.98%	2.77%
期间费用总额	18,651,492.51	14,486,962.98
期间费用占收入比重	26.67%	26.12%

2013年度及2012年度，期间费用占营业收入比重分别为26.67%和26.12%，保持稳定；总体来看，公司期间费用占营业收入的比重保持相对稳定，未出现较大变动，其中管理费用和销售费用占比较高。报告期内公司管理费用主要为职工薪酬及福利费、折旧及摊销费用、研发费用等，报告期内公司研发费用主要用于公司腐植酸相关专利技术，报告期内科技转化成果包括：一种免烧结炭铁球团的制备方法（专利）、一种抗高硬水改性黄腐植酸钾粉的制备方法及一种制备高水溶性黄腐酸钾干粉的工艺方法。

公司销售费用构成主要为职工薪酬、运输费和业务提成，2013年度销售费用占收入比重由2012年度的10.31%下降到7.33%，系因为2013年度公司腐植酸系列农业产品收入比重由2012年的13.72%上升至37.77%，而腐植酸系列农业产品的销售费用中的运费由客户承担，农业系列产品销售费用率较低，产品结构的变化导致公司销售费用占收入比重较2012年降低2.98%。

公司财务费用占收入比重由2012年度的2.77%上升至2013年度的4.98%，系随着公司生产规模和业务量的扩大，公司资金需求量增加，短期借款增长幅度较大，相应利息增幅较大所致。

（四）重大投资和非经常性损益情况

1、重大投资

公司在报告期内除对子公司的投资外，无其他重大对外投资。

2、非经常性损益

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-270,347.50	-
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,270,000.00	2,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-3,044,199.07	24,027.96
非经营性损益对利润总额的影响的合计	-44,546.57	2,024,027.96
减: 所得税影响数	-6,943.68	295,528.20
扣除所得税影响后的非经常性损益	-37,602.89	1,728,499.76
利润总额	4,643,564.25	3,899,997.89
归属于母公司的净利润	3,662,793.03	3,005,478.43
非经常性损益/利润总额	-0.81%	44.32%

2013年度、2012年度公司扣除所得税影响后的非经常性损益净额占利润总额比例分别为-0.81%和44.32%，报告期内该占比呈下降态势，反映出公司盈利质量不断提升。报告期内，公司获得的计入当期损益的政府补助明细如下表所示：

政府补助明细

单位：元

2013 年年度		
项目名称	拨款文号	金额
2012 年聊城市科学技术发展计划项目经费	聊市科发【2012】66 号	50,000.00
2012 年市级战略性新兴产业专项资金	东财预指【2013】18 号	500,000.00
2012 年度山东省节能奖励资金	东财建指【2013】69 号	1,000,000.00
2013 年度中小企业国际市场开拓资金	东财企字【2013】29 号、 聊财企指【2013】15 号	20,000.00
东阿县 2013 年科学技术发展计划项目补助经费	聊城市知识产权局	50,000.00
2013 年度山东省优势企业培育工作专项资金	东科发【2013】20 号	1,650,000.00
合计	-	3,270,000.00
2012 年度		
项目名称	拨款文号	金额
2012 年第一批省会城市群经济圈财政困难县专项发展资金	东财预指【2012】254 号	2,000,000.00
合计	-	2,000,000.00

报告期内以政府补助为主的非经常性损益对公司利润总额和净利润产生较大影响，公司盈利对于政府补助存在一定依赖。

3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 公司适用的主要税种及税率

I. 增值税

本公司系增值税一般纳税人，内销产品执行 17% 的增值税税率，其中腐植酸系列农业产品中的有机肥料，按照财税[2008]56 号文件之规定，免交增值税；出口产品实行“免、抵、退”税收政策；报告期内新疆分公司系小规模纳税人，按产品销售收入的 3% 计缴，公司新疆分公司主要从事腐植酸及腐植酸系列产品的生产和销售，主要是腐植酸农业系列产品的生产销售等。新疆分公司已于 2014 年 5 月 1 日获得主管税务机关一般纳税人资格认定。

II. 企业所得税

公司及其子公司报告期执行的企业所得税税率如下：

单位	2013 年度	2012 年度
本公司	15%	15%
济南聚佳能源	25%	25%
东阿创新环保	25%	25%

III. 营业税

本公司营业税按设备安装劳务收入的 3% 和技术咨询服务收入的 5% 计缴。

IV. 城建税

公司及其分、子公司报告期执行的城建税税率如下：

单位	2013 年度	2012 年度
本公司	5%	5%
新疆分公司	1%	1%
济南聚佳能源	5%	5%
东阿创新环保	5%	5%

V. 教育费附加及地方教育费附加

本公司及其子公司教育费附加按应纳流转税额的 3% 计缴；地方教育费附加按应纳流转税额的 2% 计缴。

(2) 税收优惠

根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局鲁科高字[2009]149号文《关于认定“山东旅科信息有限公司”等107家企业为2009年第二批高新技术企业的通知》，公司被认定为高新技术企业，认定有效期三年（2009年至2011年）。按照有关规定，公司2011年度享受按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。

根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发的鲁科高字[2013]33号《关于保利民爆济南科技有限公司等322家企业通过高新技术企业复审的通知》，公司通过高新技术企业复审（证书编号：GF201237000199），认定有效期三年（2012年至2014年）。按照有关规定，公司自2012年1月1日起享受按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。

公司生产的腐植酸系列农业产品中的有机肥料，按照财税[2008]56号文件之规定，自2013年1月开始享受此政策，免交增值税。

公司出口产品享受“免、抵、退”税政策，出口产品归属于其他编号未列明的化工产品、商品编码为3824909990，执行5%的抵税税率。

四、报告期内的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	218,278.05	183,402.45
银行存款	3,864,237.52	919,429.64
其他货币资金	12,000,000.00	13,000,000.00
合计	16,082,515.57	14,102,832.09

其他货币资金中的保证金余额情况如下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
承兑保证金	12,000,000.00	13,000,000.00
合计	12,000,000.00	13,000,000.00

（二）应收票据

报告期内公司应收票据发生额情况如下表所示：

单位：元

2013年初余额	本期增加	本期减少	2013年末余额
2,450,000.00	66,233,515.00	67,903,515.00	780,000.00
2012年初余额	本期增加	本期减少	2012年末余额
150,000.00	50,407,297.00	48,107,297.00	2,450,000.00

报告期各期末公司应收票据前五大明细如下表所示：

单位：元

出票单位	出票日	到期日	2013年末金额
------	-----	-----	----------

石家庄瑞邦化工有限公司	2013年11月6日	2014年5月5日	150,000.00
苏州市惠盛化工原料有限公司	2013年11月18日	2014年5月18日	100,000.00
海宁市捷达纺织装饰有限公司	2013年11月22日	2014年5月22日	100,000.00
扬州市江北包装制品有限公司	2013年8月28日	2014年2月28日	100,000.00
南阳旭祥卡半尼实业有限公司	2013年8月30日	2014年2月28日	100,000.00
出票单位	出票日	到期日	2012年末金额
安庆市泰康丽平绿化有限责任公司	2012年11月26日	2013年5月22日	500,000.00
河北健源医药有限公司	2012年10月9日	2013年4月9日	300,000.00
成都森宇实业集团有限公司	2012年10月31日	2013年4月30日	300,000.00
嘉兴市佰汇机构制造有限公司	2012年10月30日	2013年4月30日	200,000.00
浙江得盛实业股份有限公司	2012年9月3日	2013年3月3日	200,000.00

(三) 应收账款

1、报告期内应收账款按账龄分类的期末余额及坏账计提情况

应收款项按照账龄分析法计提的坏账准备情况如下：

单位：元

账龄结构	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
1年之内	14,912,690.65	78.45	745,634.53	5.00
1-2年	2,589,336.34	13.62	258,933.63	10.00
2-3年	916,259.25	4.82	183,251.85	20.00
3-4年	479,404.09	2.52	239,702.05	50.00
4-5年	97,534.22	0.51	78,027.38	80.00
5年以上	13,896.68	0.08	13,896.68	100.00
合计	19,009,121.23	100.00	1,519,446.12	7.99
账龄结构	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
1年之内	15,743,974.83	68.46	787,198.74	5.00
1-2年	2,323,334.95	10.10	232,333.50	10.00
2-3年	4,529,636.99	19.70	905,927.40	20.00
3-4年	290,747.97	1.26	145,373.99	50.00
4-5年	-	-	-	80.00
5年以上	110,407.65	0.48	110,407.65	100.00
合计	22,998,102.39	100.00	2,181,241.28	9.48

2、报告期各期末应收账款前五名情况

单位：元

2013年12月31日

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
安徽昊源化工集团有限公司	非关联方	5,598,881.15	1年之内	29.45
淮安华尔润化工有限公司	非关联方	3,032,958.80	1年之内	15.96
石河子市明升科技有限责任公司	非关联方	1,771,195.20	1年之内	9.32
鹤壁市宝马化肥厂	非关联方	1,475,469.54	1年之内、1-2年、2-3年	7.76
日照大铸安全防护设备有限公司	非关联方	1,327,393.00	1年之内、1-2年	6.98
合计	-	13,205,897.69	-	69.47
2012年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
日照大铸安全防护设备有限公司	非关联方	5,373,827.00	1年之内	23.37
日照汉威贸易有限公司	非关联方	2,667,702.00	1年之内	11.60
安徽昊源化工集团有限公司	非关联方	1,857,539.75	1年之内	8.08
石河子市明升科技有限责任公司	非关联方	1,416,311.00	1年之内、1-2年、2-3年	6.16
鹤壁市宝马化肥厂	非关联方	1,374,086.24	1年之内	5.97
合计	-	12,689,465.99	-	55.18

3、应收账款说明

截至2013年12月31日，公司前五大应收账款中账龄在1年之内的占比为91.99%；其中应收石河子市明升科技有限责任公司账龄为1-2年之内的账款为283,811.00元，应收鹤壁市宝马化肥厂在账龄为1-2年内的账款为774,086.24元。公司与上述大客户之间公建立了稳定、长期的业务关系，上述客户属于实力较雄厚且信誉较好的优质客户，山东创新与该公司的历史往来中未发生过坏账，所以给予该公司较长的信用期限。此外，公司已严格按照账龄法对应收账款计提了充足的坏账准备。

总体上来说，公司应收账款余额及变动合理，与企业生产经营实际情况相符。报告期各期末，公司应收账款中应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项情况详见本节“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（三）关联方应收应付款项”。

（四）其他应收款

1、报告期内其他应收款期末余额、账龄及坏账准备情况如下：

单位：元

账龄结构	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
1年之内	1,715,325.16	81.72	85,766.26	5.00
1-2年	46,500.00	2.22	4,650.00	10.00
2-3年	97,300.04	4.64	19,460.01	20.00
3-4年	177,394.85	8.45	88,697.43	50.00
4-5年	60,500.00	2.87	48,400.00	80.00
5年以上	2,000.00	0.10	2,000.00	100.00
合计	2,099,020.05	100.00	248,973.70	11.86
账龄结构	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
1年之内	486,435.08	29.37	24,321.75	5.00
1-2年	839,476.99	50.68	83,947.70	10.00
2-3年	260,185.68	15.71	52,037.14	20.00
3-4年	68,277.55	4.12	34,138.78	50.00
4-5年	2,000.00	0.12	1,600.00	80.00
5年以上	-	-	-	-
合计	1,656,375.30	100.00	196,045.37	11.84

2、报告期各期末其他应收款前五名情况

单位：元

2013年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)	款项性质
东阿县中小企业服务中心	非关联方	700,000.00	1年之内	29.11	借款保证金
浦发银行济南分行	非关联方	305,250.00	1年之内	12.70	垫款
金元思	非关联方	232,225.00	1年之内	9.66	备用金
石桂平	非关联方	200,000.00	1年之内	8.32	员工借款
毋振彬	非关联方	141,389.23	1年之内	5.88	备用金
合计	-	1,578,864.23	-	65.67	-
2012年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)	款项性质
山东鼎泰融资性担保有限公司	非关联方	360,000.00	1年之内、1-2年	21.73	担保金

张子奎	非关联方	307,500.00	1年之内、 1-2年	18.56	员工借款
曹雨	非关联方	120,000.00	1年之内	7.24	员工借款
个人承担社保费	非关联方	98,563.25	1-2年	5.95	社保费
毋振彬	非关联方	68,533.88	1-2年	4.14	备用金
合计	-	954,597.13	-	57.63	-

3、其他应收款说明

报告期内各期末公司其他应收款中性质为备用金的款项主要是公司销售人员申请的备用金。目前公司腐植酸系列农业产品刚刚推向市场，主要通过销售人员进行市场开发和推广，公司在市场推广方面投入力度较大，公司实行备用金制度有利于各部门工作人员积极灵活地开展业务，从而提高工作效率。公司的备用金管理制度对备用金申请条件、管理要求、支出范围和额度做出了规定。报告期内公司备用金总金额与公司销售业务的开展及相关业务规模相匹配，备用金整体金额合理。公司将逐步完善备用金管理制度，对于以部门名义申请的备用金，将设立专人经管定额备用金，备用金经管人必须妥善保存支付备用金的收据、发票以及各种报销凭证，并设备用金登记簿，记录各种零星支出。

截至2013年12月31日，公司其他应收款中应收浦发银行济南分行305,250.00元形成于公司与上海浦东发展银行股份有限公司济南分行、淮南新集矿山建筑安装工程处的票据纠纷事项。该票据诉讼期间，浦发银行济南分行向山东创新催收公司贴现取得的3,000,000.00元，及该笔款项2012年7月9日至2013年8月19日产生的利息305,250.00元。公司于2013年8月20日向浦发银行济南分行支付了3,305,250.00元，其中3,000,000.00元作为还款；由于该票据诉讼尚有不不确定性，公司有可能收回该笔占款的利息，所以公司将支付的305,250.00元利息作为垫付的款项放在其他应收款中核算。截至2013年12月31日，公司对于该笔其他应收款已按照“单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款”全额计提坏账准备。

（五）预付款项

1、报告期内预付账款情况如下：

单位：元

账龄结构	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1年之内	3,127,288.77	83.61	3,568,037.58	20.81%
1-2年	197,623.57	5.28	3,373,517.29	19.67%
2-3年	26,775.00	0.72	3,556,095.78	20.74%
3年以上	388,643.53	10.39	6,650,497.72	38.78%
合计	3,740,330.87	100.00	17,148,148.37	100.00%

2、报告期各期末前五大预付账款情况如下表：

单位：元

2013年12月31日			
单位名称	与本公司关系	金额	账龄
陶相池	非关联方	2,334,136.00	1年之内
新疆新电能电力工程设备有限公司	非关联方	240,844.69	3年以上
安徽正远包装料科技有限公司	非关联方	200,000.00	1年之内
赵喜鹏	非关联方	166,809.68	1-2年
临朐县华力微机应用设备有限公司	非关联方	126,200.00	1年之内、1-2年
合计	-	3,067,990.37	-
2012年12月31日			
单位名称	与本公司关系	金额	账龄
济南齐鲁软件园发展中心	非关联方	2,608,844.55	2-3年、3-4年
东阿恒嘉钢结构工程有限公司	非关联方	2,558,773.00	1年之内、1-2年、2-3年
新疆新电能电力工程设备有限公司	非关联方	1,680,000.00	3-4年
冯喜安	非关联方	1,582,675.00	1年之内、1-2年
山东华翔钢构建筑工程有限公司	非关联方	1,000,000.00	1-2年、2-3年、3-4年
合计	-	9,430,292.55	-

截至2013年12月31日，公司预付陶相池2,334,136.00元，系预付公司腐植酸肥料制造车间施工工程款款项。

公司报告期内存在较多账龄较长预付账款，主要系公司生产线建设中预付的工程设备款未最终结算完毕，以及公司购置的办公楼交付周期较长所致。截至2013年12月31日，公司预付款项中预付新疆新电能电力工程设备有限公司款项余额为240,844.69元，账龄较长，原因系公司新疆分公司的供电线路生产设备项目一直未结算完毕，款项未收回，所以该款项在预付款项中核算，公司将尽快收回该笔款项。截至2012年12月31日，公司预付款项中预付济南齐鲁软件园发展中心2,558,773.00元，该款项系公司购置济南办公楼款项，由于办公楼交付周期较长，

导致该款项账龄较长；截至2013年12月31日，该预付款项已经结算完毕。

3、预付款项说明

截至2013年12月31日，预付账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款；截至2013年12月31日，预付账款中余额中无应收关联方款项；资产负债表日，未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

（六）存货

公司报告期的存货情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	26,949,184.74	-	26,949,184.74
在产品	1,736,005.70	-	1,736,005.70
库存商品	5,410,843.23	-	5,410,843.23
周转材料	745,678.41	-	745,678.41
合计	34,841,712.08	-	34,841,712.08
项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,992,768.41	-	8,992,768.41
在产品	486,445.77	-	486,445.77
库存商品	3,352,483.51	-	3,352,483.51
周转材料	322,347.44	-	322,347.44
合计	13,154,045.13	-	13,154,045.13

公司对存货设置了原材料、在产品、库存商品、周转材料账户进行核算，其中周转材料包括低值易耗品和包装物。公司存货的购入和入库按实际成本计价，领用和发出采用加权平均法核算，存货盘存制度采用永续盘存制。

报告期内，公司存货余额呈上升趋势，主要是公司目前正在大力拓展腐植酸系列农业产品市场，为了保证系列产品稳定供应增加相应原材料的采购所致。

资产负债表日，经测试存货的可变现净值高于成本，无减值迹象，故未计提存货跌价准备。

（七）固定资产

1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	10—30	5	3.17—9.50

机器设备	8-10	5	9.50-11.88
运输设备	8	5	11.88
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
工具及器具	3-5	5	19.00-31.67

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

2、固定资产原值、累计折旧和净值

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
一、固定资产原值		
房屋建筑物	35,275,733.21	12,801,438.80
机器设备	28,598,425.87	15,902,995.26
运输设备	4,286,601.32	3,403,951.57
电子设备	506,300.10	309,330.89
工具及器具	102,108.01	102,108.01
合计	68,769,168.51	32,519,824.53
二、累计折旧		
房屋建筑物	2,199,295.57	1,621,474.87
机器设备	5,938,869.00	4,082,780.04
运输设备	1,281,652.07	826,053.35
电子设备	198,361.02	150,217.57
工具及器具	92,798.52	90,201.87
合计	9,710,976.18	6,770,727.70
三、固定资产账面价值		
房屋建筑物	33,076,437.64	11,179,963.93
机器设备	22,659,556.87	11,820,215.22
运输设备	3,004,949.25	2,577,898.22
电子设备	307,939.08	159,113.32
工具及器具	9,309.49	11,906.14
合计	59,058,192.33	25,749,096.83

固定资产原值 2013 年末数较 2012 年末数增长 111.47%，主要系公司为扩大生产经营规模，固定资产投资加大，新建厂房、生产线及增加设备所致。

资产负债表日，未发现固定资产存在减值迹象，故未计提减值准备。

3、固定资产抵押情况：

单位：万元

项目	2013年12月31日房产原值	2013年12月31日房产净值	抵押合同或借款合同	抵押原因

项目	2013年12月31日房产原值	2013年12月31日房产净值	抵押合同或借款合同	抵押原因
北厂钢结构厂房	700.56	594.22	(东阿联社)抵字2013年第03058号抵押合同	用于短期借款的抵押物
南厂钢结构厂房	657.09	649.48	(东阿联社)抵字2013年第03049号抵押合同	用于短期借款的抵押物
机器设备	480.73	276.36	抵字2012年第0432号抵押合同	用于短期借款的抵押物
房产(东阿房权证刘集镇字第14766号)	288.39	236.96	2013年齐鲁聊分法借字第183号齐鲁银行法人借款合同	用于短期借款的抵押物

(八) 在建工程

报告期内在建工程明细情况如下表所示:

单位:元

项目	2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值
包装生产线	145,419.75	-	145,419.75
复合肥生产线	413,530.44	-	413,530.44
烘干塔生产线	18,551.00	-	18,551.00
腐植酸水溶肥料工程	7,915,545.13	-	7,915,545.13
黄腐酸一期	1,279,227.46	-	1,279,227.46
混料车间生产线	29,498.51	-	29,498.51
济南聚佳房屋	284,398.65	-	284,398.65
硝基腐植酸生产线	150,409.29	-	150,409.29
零星工程	1,423,391.29	-	1,423,391.29
新疆-腐植酸系列生产线	5,943,560.93	-	5,943,560.93
合计	13,773,252.53	-	13,773,252.53
项目	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值
腐植酸水溶肥料工程	4,573,980.36		4,573,980.36
零星工程	122,794.27	-	122,794.27
合计	4,696,774.63	-	4,696,774.63

在建工程期末余额中无利息资本化金额;资产负债表日,未发现在建工程存在减值迹象,故未计提减值准备。

报告期公司在建工程转固情况如下:

2012 年度在建工程结转固定资产情况表

单位：万元

工程名称	2011/12/31	本期增加	本期转固	2012/12/31
包装生产线	5.70	8.85	-	14.54
复合肥生产线	-	41.35	-	41.35
烘干塔生产线	-	1.86	-	1.86
腐植酸水溶肥料工程	85.38	323.15	-	408.53
黄腐酸一期	49.16	78.76	-	127.92
混料车间生产线	1.04	1.91	-	2.95
济南聚佳房屋	2.42	26.02	-	28.44
硝基腐植酸生产线	13.97	1.07	-	15.04
零星工程	101.10	41.24	-	142.34
新疆腐植酸系列生产线	458.23	136.13	-	594.36
合计	716.99	660.33	-	1,377.33

2013 年度在建工程结转固定资产情况表

单位：万元

工程名称	2012/12/31	本期增加	本期转固	2013/12/31
包装生产线	14.54	46.44	60.98	-
复合肥生产线	41.35	5.96	47.31	-
烘干塔生产线	1.86	0.91	2.76	-
腐植酸水溶肥料工程	408.53	943.97	895.10	457.40
黄腐酸一期	127.92	3.11	131.03	-
混料车间生产线	2.95	16.12	19.07	-
济南聚佳房屋	28.44	236.05	264.49	-
硝基腐植酸生产线	15.04	20.16	35.20	-
零星工程	142.34	61.51	191.57	12.28
新疆腐植酸系列生产线	594.36	92.34	686.69	-
合计	1,377.33	1,426.58	2,334.23	469.68

（九）对外投资情况

报告期内，除对子公司投资外，公司无其它对外投资情况。

（十）无形资产

公司无形资产主要为专利技术和土地使用权，公司取得的无形资产按成本进行初始计量，摊销方法为直线摊销法；其中专利权摊销期限为十年，一种型煤粘合剂制造方法接受让后剩余专利保护年限摊销，土地使用权按土地使用权证的年限摊销。

1、无形资产原值、累计摊销和净值

报告期内，公司无形资产账面余额列示如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
一、原值		
土地使用权	10,009,575.07	9,440,181.86
专利权	8,020.00	8,020.00
一种型煤粘合剂制造方法	6,000,000.00	6,000,000.00
合计	16,017,595.07	15,448,201.86
二、累计摊销		
土地使用权	1,178,809.26	958,291.70
专利权	5,513.00	4,711.00
一种型煤粘合剂制造方法	2,177,777.74	1,644,444.40
合计	3,362,100.00	2,607,447.10
三、无形资产账面价值		
土地使用权	8,830,765.81	8,481,890.16
专利权	2,507.00	3,309.00
一种型煤粘合剂制造方法	3,822,222.26	4,355,555.60
合计	12,655,495.07	12,840,754.76

2、无形资产抵押情况

单位：万元

项目	2013年12月31日原值	2013年12月31日净值	抵押合同或借款合同	抵押原因
土地使用权（东国用（2012）第1212295号）	235.23	220.96	2013年齐鲁聊分法借字第183号齐鲁银行法人借款合同	用于短期借款的抵押物
土地使用权（东国用（2011）第311228号）	373.83	325.66	2013年东高抵补字第016号最高额抵押合同补充协议	用于短期借款的抵押物
土地使用权（东国用（2009）第0030-1号、东国用（2009）第1130-1-1号、东国用（2009）第995-1-1号）	350.45	295.15	（东阿联社）高抵字2013年第03057号最高额抵押合同	用于短期借款的抵押物

（十一）资产减值准备会计政策及计提情况

1、资产减值准备会计政策

应收款项、存货、固定资产、在建工程、无形资产等减值准备计提政策参看本节“一、报告期间审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表”之“（三）主要会计政策、会计估计及其变更情况”。

2、公司资产减值准备实际执行情况

报告期内，公司除对应收账款、其他应收款计提坏账准备之外，其他资产未发生减值情况，故未计提资产减值准备。报告期内相关会计科目资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,377,286.65	-	273,616.83	30,000.00	2,073,669.82
商誉减值准备	124,769.50	-	-	-	124,769.50
合计	2,502,056.15	-	273,616.83	30,000.00	2,198,439.32
项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,961,175.74	416,110.91	-	-	2,377,286.65
商誉减值准备	124,769.50	-	-	-	124,769.50
合计	2,085,945.24	416,110.91	-	-	2,502,056.15

上表中商誉减值准备，系公司2008年4月兼并腐植酸厂形成的商誉的减值准备。

五、报告期内的重大债务情况

（一）短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下表所示：

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款合计	40,300,000.00	23,800,000.00

截至到2013年12月31日，公司短期借款具体情况如下表所示：

单位：万元

贷款银行	借款金额	贷款期限	利率	担保方式
山东省农村信用社	400.00	2013/11/13-2014/10/20	13.2%	抵押担保
山东省农村信用社	100.00	2013/11/13-2014/10/20	13.2%	抵押担保
山东省农村信用社	500.00	2013/5/28-2014/5/20	10.80%	保证、抵押
山东省农村信用社	550.00	2013/6/21-2014/6/15	10.80%	保证、抵押
山东省农村信用社	550.00	2013/6/24-2014/6/19	9.60%	抵押担保
中国银行东阿支行	330.00	2013/3/21-2014/3/18	8.27%	保证、抵押
齐鲁银行聊城分行	300.00	2013/8/16-2014/8/15	7.80%	抵押担保
恒丰银行	500.00	2013/8/12-2014/2/12	7.28%	连带责任
中融信托	300.00	2013/9/2-2014/9/2	10.8%	保证
建设银行东阿支行	500.00	2013/12/13-2014/12/12	10.8%	保证
合计	4030.00	-	-	-

(二) 应付账款

1、账龄分析

单位：元

账龄结构	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年之内	8,303,204.86	89.62	5,950,836.97	87.38
1-2年	120,602.58	1.30	280,843.34	4.13
2-3年	262,707.72	2.84	408,828.01	6.00
3年以上	578,497.52	6.24	169,669.51	2.49
合计	9,265,012.68	100.00	6,810,177.83	100.00

报告期内，公司1年之内应付账款占应付账款总额比例在87.38%至89.62%之间，公司应付账款主要反映向供应商采购形成的往来。在长期发展过程中，公司与供应商形成良好的合作关系，公司资金状况良好，货款能够按合同及时支付。

2、报告期各期末应付账款前五名情况

单位：元

2013年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例(%)
乌海市创联腐植酸盐加工有限公司	非关联方	5,021,124.43	1年之内	54.19
奇台县龙桥化工有限责任公司	关联方	507,736.95	1年之内	5.48
高长春	非关联方	367,689.00	1年之内	3.97

泰安阔益化工有限公司	非关联方	315,233.97	1年之内	3.40
聊城市东方三耐合金钢电力配件有限公司	非关联方	304,464.38	1年之内	3.29
合计	-	6,516,248.73	-	70.33
2012年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例(%)
东阿县宏润运输有限公司	非关联方	1,538,453.58	1年之内	22.59
禹城三宝实业有限公司	非关联方	1,141,471.21	1年之内	16.76
泗水县圣源冶铸材料有限公司	非关联方	337,795.71	1年之内	4.96
通辽市惠丰生物工程有限公司	非关联方	140,828.00	2-3年	2.07
聊城市东昌府区盛隆化工有限公司	非关联方	124,136.81	1-2年、2-3年	1.82
合计	-	3,282,685.31	-	48.20

报告期各期末，公司应收账款中应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项情况详见本节“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（三）关联方应收应付款项”。

（三）应付职工薪酬

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	539,836.27	404,288.04
二、职工福利费		
三、社会保险费		272,023.92
其中：1、基本养老保险费		267,046.08
2、医疗保险费		4,977.84
3、失业保险费		
4、工伤保险费		
5、生育保险费		
四、住房公积金		
五、工会经费		
六、职工教育经费		
合计	539,836.27	676,311.96

（四）应交税费

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
-----------	--------------------	--------------------

增值税	-352,808.12	120,482.02
营业税	28,250.00	36,650.00
城市维护建设税	6,696.38	10,456.54
企业所得税	120,072.20	472,217.31
房产税	20,274.54	141,788.39
土地使用税	71,997.18	134,920.57
教育费附加	8,104.97	6,170.14
地方教育费附加	5,403.33	4,118.41
地方水利建设基金	973.91	2,057.71
个人所得税	387,139.99	650,273.12
印花税		550.06
合计	296,104.38	1,579,684.27

2012年12月31日公司应交税费为1,579,684.27元，金额较大，因当期增值税留抵进项税较少导致当期应交增值税金额较大；其次因2012年度公司进行股利分配，导致代扣未缴的股东应交个人所得税增加；再次，因2012年第一、第二和第三季度公司预缴企业所得税占2012年度全年企业所得税金额占比较小，导致第四季度应交企业所得税增加，2012年12月31日应交所得税金额较大。

2013年12月31日公司应交税费为296,104.38元，主要系公司2013年度采购金额大幅增加，导致应交增值税为-352,808.12元，应交税费总额随之下降。

（五）其他应付款

1、账龄分析

单位：元

账龄结构	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年之内	12,983,082.11	87.17	2,276,410.00	52.86
1-2年	1,647,133.06	11.06	1,505,000.00	34.95
2-3年	88,000.00	0.59	65,828.96	1.53
3年以上	176,443.98	1.18	459,477.77	10.66
合计	14,894,659.15	100.00	4,306,716.73	100.00

2、报告期各期末其他应付款前五名情况

单位：元

2013年12月31日			
单位名称	金额	占其他应付款总额比例	款项性质
山东省聊城市开发区汉科医疗器械有限公司	5,298,900.00	35.58%	借款
聊城恒瑞商贸有限公司	3,000,000.00	20.14%	借款
吴海	1,100,000.00	7.39%	暂扣款
杨春英	600,000.00	4.03%	借款
刘春香	600,000.00	4.03%	借款
合计	10,598,900.00	71.16%	-
2012年12月31日			
单位名称	金额	占其他应付款总额比例	款项性质
麻召霞	600,000.00	13.93%	借款
济南之星汽车服务有限公司	402,595.00	9.35%	购车款
崔清银	400,000.00	9.29%	借款
孙明广	336,956.67	7.82%	往来款项
吕长凤	330,000.00	7.66%	借款
合计	2,069,551.67	48.05%	-

3、其他应付款说明

公司其他应付款中性质为借款的款项主要形成于公司为应对资金紧张、补充公司的流动性而进行的企业间资金拆借行为和民间借贷行为。2013年12月31日，公司应付山东省聊城市开发区汉科医疗器械有限公司款项5,298,900.00元，该笔借款及相应利息已于2014年3月19日归还。公司为了补充经营流动资金于2013年4月向山东省聊城市开发区汉科医疗器械有限公司拆借资金5,000,000.00元，该笔借款当时未签订借款合同，双方约定年利率为8.4%，期限为1年，公司于2014年2月20日与山东省聊城市开发区汉科医疗器械有限公司签订了借款补充追认协议，确认了该笔借款的金额、期限以及利息约定。2013年12月31日，公司应付聊城恒瑞商贸有限公司款项3,000,000.00元，公司于2013年5月15日向聊城恒瑞商贸有限公司拆借3,000,000.00元，该笔借款当时未签订借款合同，约定年利率为24%，期限为1年，公司于2014年2月21日与聊城恒瑞商贸有限公司签订了补充追认协议，确认了该笔借款的金额、期限以及利息约定。

公司《章程》中规定总经理有行使“组织实施公司年度经营计划和投资方案”的职权，本公司上述资金拆借已经过公司总经理批准，履行了相应的决策程序。公司与聊城恒瑞商贸有限公司、山东省聊城市开发区汉科医疗器械有限公司之间的借款行为系企业间借贷行为，不符合《贷款通则》和最高人民法院《关于对企业借款合同借款方逾期不归还借款的应如何处理问题的批复》（法复[1996]15

号)等规定。而上述《贷款通则》及最高人民法院批复并不属于法律、行政法规的强制性规定,山东创新与上述企业的企业间借贷行为并不因违反《贷款通则》及最高人民法院批复而无效。为应对经营中存在的临时资金需求,公司存在部分民间借贷未及时签订借款合同的情况,公司管理层已认识到规范公司资金管理的重要性,将在未来经营管理中加强对公司间拆借行为的规范。

报告期内公司向自然人拆借的款项由于周期短、且金额较小,暂无利息约定,公司将在未来不断完善公司的资金管理制度,规范公司的民间借贷活动。公司实际控制人已出具承诺函,将对因公司与自然人及公司之间的拆借可能产生的纠纷引承担赔偿责任。

(六) 应付票据

报告期内公司应付票据情况如下表所示:

单位:元

种类	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	22,000,000.00	23,000,000.00
合计	22,000,000.00	23,000,000.00

公司应付票据主要系公司向主要供应商乌海市创联腐植酸盐加工有限公司支付的购货款,报告期内应付票据金额较大主要系随着业务量增加,公司支付款项增加,相应增加应付票据所致。公司为了提高资金使用效率、节约利息支出,在遵守财务制度、维护企业信誉条件下充分利用无成本资金,导致应付票据金额较大。

六、报告期内各期末股东权益情况

山东创新股东权益明细表

单位:元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	38,600,000.00	38,600,000.00
资本公积	18,679,021.39	18,679,021.39
减:库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,987,480.24	1,627,873.24
未分配利润	4,598,243.43	1,295,057.40
外币报表折算差额		
归属于公司股本权益合计	63,864,745.06	60,201,952.03

少数股东权益	-	-
合计	63,864,745.06	60,201,952.03

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联交易

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系	持股比例（%）
孙明广	实际控制人	31.71

2、公司的子公司情况

（1）子公司基本情况

子公司全称	济南聚佳能源技术开发有限公司	东阿县创新节能环保技术服务有限公司（现已注销）
子公司类型	全资	全资
注册地	济南高新区	东阿县姜楼镇
业务性质	技术开发、服务、产品销售及安装	技术研发、设计、安装及技术服务
注册资本（万元）	50	60
经营范围	型煤、型焦及球团技术开发、技术服务及产品的销售；型煤、型焦粘合剂销售；普通机械设备及配件的销售与安装。	节能环保型煤、铁碳型煤及成套设备的技术研发、设计、安装和型煤气化技术服务。
期末实际出资额（万元）	50.00	60.00
持股比例（%）	100	100
表决权比例（%）	100	100

（2）子公司财务状况

最近两年公司子公司主要财务状况如下表所示：

单位：元

济南聚佳能源技术开发有限公司		
项目	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	430,530.80	436,118.12
净资产	424,242.65	426,626.12
营业收入	165,048.54	172,985.44
净利润	-2,383.47	-14,156.32
东阿县创新节能环保技术服务有限公司		

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	-	550,865.69
净资产	-	530,893.52
营业收入	-	0
净利润	-	-61,749.47

济南子公司是公司腐植酸系列农业产品对外销售和市场开拓的窗口，该子公司设立的目的在于帮助母公司全面了解腐植酸系列农业产品客户的市场需求情况，提升与客户之间的业务密度。由于济南子公司业务较少，2013年度济南子公司产生的营业收入小于其营业成本，造成了亏损。

公司成立东阿创新节能最初是为了开展“安装及配件”业务，但由于该业务占比在公司经营中逐渐减少，该子公司2012年及2013年没有开展业务，造成经营亏损。该子公司于2013年11月7日在东阿县县工商行政管理局完成注销登记。

3、不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	与本公司的关系
山东昌润创业投资有限公司	持股5%以上股东
吴伟泽	持股5%以上股东、董事
杜茂福	持股5%以上股东、董事、总经理、董事会秘书
陶万锋	持股5%以上股东、董事、副总经理
牛贵章	持股5%以上股东、董事、副总经理
刘道敏	持股5%以上股东、董事、副总经理
叶行德	董事
田原宇	独立董事
王学亮	独立董事
闫光涛	独立董事
赵伦华	监事会主席
钟建福	监事
田红燕	职工代表监事
奇台县龙桥化工有限责任公司	吴伟泽控制或可施加重大影响的企业
新疆伟泽综合能源开发有限公司	
新疆伟泽国际旅游餐饮服务有限公司	
乌鲁木齐新伟鑫进出口贸易有限公司	
新疆伟泽和田玉有限公司	
山西省河曲县刘元头煤炭集运站	

青海伟泽实业发展有限公司	赵伦华控制或可施加重大影响的企业
马来西亚中国三奇药业集团	
石河子新兰华联工贸发展有限公司	
石河子新兰水泥建材有限公司	
博乐市莹雪碳酸钙制造有限公司	
嵊州市海航机械建材有限公司	
沙湾新兰建材有限公司	
兰溪市东岩生态养殖有限公司	

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

除公司董事、监事、高级管理人员正常在公司领取薪酬外，公司与上述关联方发生经常性关联交易情况如下表所示：

单位：元

2013 年度					
关联方	关联交易类型	关联方交易内容	关联方交易定价方式及决策程序	金额	占同类交易金额的比例 (%)
奇台县龙桥化工有限责任公司	购买商品	腐植酸矿粉	协议价	724,317.86	8.69
2012 年度					
关联方	关联交易类型	关联方交易内容	关联方交易定价方式及决策程序	金额	占同类交易金额的比例 (%)
奇台县龙桥化工有限责任公司	购买商品	腐植酸矿粉	协议价	309,945.39	16.13

龙桥化工主要产品为原煤和腐植酸矿粉，报告期内共有两个客户，即新疆伟泽综合能源开发有限公司和山东创新。2012 年度及 2013 年度与山东创新关联交易金额分别为 309,945.39 元和 724,317.86 元。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司发生的偶发性关联交易为关联方为公司提供的担保；截至本说明书出具之日，关联担保情况具体如下：

担保方	担保合同	被担保方	担保金额 (万元)	起始日	到期日	担保履行情况
孙明广、	2013 年恒银济借高保字	本公	800	2013.8.12	2014.2.12	履行完毕

韩玉兰	第 100008120021、31 号	司				
孙明广、韩玉兰	2013 年东中银保字第 016-1	本公司	330	2013. 3. 19	2014. 3. 18	履行完毕
孙伟、严芬	2013 年东中银保字第 016-2	本公司	330	2013. 3. 19	2014. 3. 18	履行完毕
杜茂福、麻召霞	2013 年东中银保字第 016-3	本公司	330	2013. 3. 19	2014. 3. 18	履行完毕
陶万峰、孙明会	2013 年东中银保字第 016-4	本公司	330	2013. 3. 19	2014. 3. 18	履行完毕
孙明广、韩玉兰	2012 年齐鲁聊分法最高借保字第 008-1 号	本公司	300	2013. 8. 16	2014. 8. 15	履行中
孙明广、韩玉兰	2013102006011503-45、46	本公司	300	2013. 9. 2	2014. 9. 2	履行中
孙明广、韩玉兰	2014 年东中银保字第 031-1 号《最高额保证合同》	本公司	400	2014. 3. 28	2015. 3. 27	履行中
孙伟、严芬	2014 年东中银保字第 031-2 号《最高额保证合同》	本公司	400	2014. 3. 28	2015. 3. 27	履行中
杜茂福、麻召霞	2014 年东中银保字第 031-3 号《最高额保证合同》	本公司	400	2014. 3. 28	2015. 3. 27	履行中
陶万峰、孙明会	2014 年东中银保字第 031-4 号《最高额保证合同》	本公司	400	2014. 3. 28	2015. 3. 27	履行中

3、公司关联交易的决策程序、定价依据

2009 年 8 月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。2013 年 6 月 22 日，公司在 2012 年度股东大会上通过了《关于公司 2013 年日常关联交易预计情况的议案》，确认了公司 2013 年度关联交易的定价政策、定价依据及预计金额。公司报告期内发生的关联交易决策程序符合相关规定，未对公司经营成果和财务状况造成重大影响。

公司与龙桥化工根据自愿、平等原则签订了《腐植酸矿粉采购框架协议》，协议约定双方采购价格遵循市场定价原则，市场价格是指国家物价管理部门规定的价格、参考龙桥化工当地市场价格协商确定或协议价格，协议价格是指经甲乙双方协商同意，以合理成本加上合理的利润而构成的价格。在报告期内公司与龙桥化工的交易采用第三种，即协议价格定价。由于不同矿源出产的腐植酸矿粉品质不同，目前市场上不同地区及品质的腐植酸售价不同，公司自龙桥化工采购腐

植酸矿粉价格与公司腐植酸矿粉采购均价相比差异较小，该交易定价合理。具体采购价格如下表所示：

时间	2013 年度		2012 年度	
价格种类	龙桥采购价格区间	采购均价	龙桥采购价格区间	采购均价
价格:元/吨	550-750	723.71	550-750	672.89

（三）关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应付款	孙明广	63,534.67	336,956.67
其他应付款	杜茂福	196,743.44	-
其他应付款	刘道敏	129,278.20	-
其他应付款	陶万峰	53,954.86	-
应收账款	石河子新兰华联工贸发展有限公司	-	647,136.50
应付账款	奇台县龙桥化工有限责任公司	507,736.95	-

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款中应付公司股东孙明广、杜茂福、刘道敏、陶万峰的款项，系公司与股东之间的往来款项。公司与石河子新兰华联工贸发展有限公司之间的应收账款形成于 2010 年，系销售工业用粘合剂产生的，该交易参照市场价格定价、定价公允，截至 2013 年 12 月 31 日，该款项已收回。公司与奇台县龙桥化工有限责任公司之间的应付账款系公司从龙桥化工采购腐植酸矿粉产生的，该交易参照市场价格定价、定价公允。

八、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后重大事项

截至本说明书出具之日，本公司无资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2013 年 12 月 31 日，公司存在以下对外担保情况：

单位：万元

担保方	被担保方	担保合同	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东创新腐	山东东阿史美	(东阿联社)	800.00	2013.01.10	2014.01.09	否

植酸科技股份有限公司	生阿胶保健股份有限公司	保字(2013)年第0001号				
山东创新腐植酸科技股份有限公司	东阿县鑫兴机械加工有限公司	(东阿联社)保字(2013)年第03029号	400.00	2013.04.17	2014.04.10	否
山东创新腐植酸科技股份有限公司	东阿县鑫兴机械加工有限公司	(东阿联社)保字(2013)年第03048号	300.00	2013.05.28	2014.05.20	否
山东创新腐植酸科技股份有限公司	山东东阿绿佳食品开发有限公司	(东阿联社)保字(2013)年第03035号	300.00	2013.04.29	2014.04.20	否
山东创新腐植酸科技股份有限公司	山东东阿绿佳食品开发有限公司	(东阿联社)保字(2013)年第030121号	190.00	2013.11.13	2014.11.13	否
山东创新腐植酸科技股份有限公司	东阿县鑫兴机械加工有限公司	(东阿联社)保字(2013)年第030116号	300.00	2013.11.5	2014.11.5	否

(三) 承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

(四) 其他重要事项

公司在报告期内无需披露的其他重要事项。

九、股利分配政策和报告期内的分配情况

(一) 股利分配的一般政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

(二) 报告期内的分配情况

报告期内公司除提取法定公积金外分配了一次股利，2012年8月30日，经公司股东大会决议，通过了公司2011年利润分配方案。方案决定以公司2011年底股本总额3,860.00万股为基数，按照每10股派发现金红利1元（含税），本次分红金额386.00万元。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统开后，股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况详见本节“七、关联方、关联关系及重大关联方交易情况”。

十一、可能对公司业绩和可持续经营产生不利影响的因素

（一）实际控制人控制不当的风险

控股股东孙明广持有公司31.71%的股份，为公司的实际控制人。虽然公司已制订了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但公司实际控制人仍可以利用其持股优势，通过行使表决权直接或间接影响公司对重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等决策，公司决策存在偏离小股东最佳利益目标的可能性。公司存在实际控制人控制不当的风险。

（二）公司内部控制的的风险

公司自设立以来积累了丰富的经营管理经验，法人治理机制得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是，随着公司业务规模的扩大，公司需要对资源整合、市场开拓、技术研发、质量管理、财务管理和内部控制等诸多方面进行调整，这对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司管理层的管理水平不能适应公司规模扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理的风险。

（三）税收优惠政策变动风险

根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局鲁科高字[2009]149号文《关于认定“山东旅科信息有限公司”等107家企业为2009年第二批高新技术企业的通知》，公司被认定为高新技术企业，认定有效期三年（2009年至2011年）。公司于2012年1月1日通过高新技术企业复审，证书编号：GF201237000199，认定有效期三年（2012年至2014年）。按照有关规定，公司自该日起享受按15%的税率征收企业所得税的优惠政策。如若相关税收优惠

政策调整或公司今后不具有相关优惠资质，公司将恢复执行25%的企业所得税税率，将给公司的税负、盈利带来一定程度的影响。

（四）战略转型及市场开发风险

公司目前主要从事腐植酸及腐植酸系列产品的研究、开发、生产和销售。公司一直专注于矿源腐植酸的工业化生产、腐植酸综合利用及腐植酸有机肥料的产品及工艺技术研发，按产品使用领域不同可分为工业用产品和农业用产品两大系列。报告期内，公司不断加大对腐植酸农业用产品的研发和生产投入，随着公司黄腐酸制备技术攻关的成功，公司将业务重点由腐植酸工业系列产品转到腐植酸农业系列产品。虽然报告期内公司腐植酸农业用产品占主营业务收入比重逐年攀升，公司在产品性价比、服务等方面具有综合优势，但是公司的营销团队目前仍相对较弱，若公司在未来不能进一步加强营销网络建设、及时补充相关专业人才，将面临着腐植酸农业系列产品市场开发不足的风险。

（五）对供应商依赖的风险

公司腐植酸系列工业产品的原材料主要为风化煤和褐煤及其提取物腐植酸盐，2012年和2013年公司向供应商乌海市创联腐植酸盐加工有限公司采购原材料金额分别占同期总采购金额的72.21%和62.41%，虽然该供应商可替代，但公司依旧存在原材料采购相对集中的风险。若未来公司与该客户之间的业务发生不利变化，将对公司原材料采购产生较大的影响，进而对公司的持续经营造成不利影响。

（六）对客户依赖的风险

公司最近两年不存在对单个客户的销售比例超过营业收入的50%或严重依赖于少数客户的情形，2012年、2013年公司前五大客户销售收入合计占主营业务收入比例分别为58.59%和65.97%，公司存在对主要客户依赖的风险。报告期内，安徽昊源化工集团有限公司和日照大铸安全防护设备有限公司销售收入总和一直维持在公司营业收入的39%以上，若未来公司与上述客户之间的业务发生不利变化，将对公司盈利能力产生不利的影响。

（七）公司盈利能力对政府补助存在一定依赖的风险

2012年度和2013年度，公司归属于普通股股东的当期净利润分别为

3,005,478.43 元和 3,662,793.03 元，扣除非经常性损益后归属于普通股股东的当期净利润分别为 1,276,978.67 元 和 3,700,395.92 元。2012 年度和 2013 年度，公司扣除所得税影响后的非经常性损益金额分别为 1,728,499.76 元和 -37,602.89 元，占当期利润总额的 44.32%和-0.81%；其中因政府补助产生的非经常性损益分别为 2,000,000.00 元和 3,270,000.00 元，占当期利润总额的 51.28%和 70.42%。以政府补助为主的非经常性损益在报告期内对公司净利润产生较大影响，公司盈利对于政府补助存在一定依赖。

（八）新疆分公司依照小规模纳税人标准纳税带来的税收风险

新疆分公司 2009 年成立时业务规模较小，依照小规模纳税人标准纳税。虽然新疆分公司已于 2014 年 5 月 1 日获得主管税务机关一般纳税人资格的认定，但公司仍然存在因未及时申请一般纳税人资格而受到税务部门处罚的风险。

（九）核心技术人员流失风险

作为技术密集型企业，业务发展与公司拥有的专业技术人才数量、素质密切相关。公司经过多年的探索和积累，培养了一支研发能力强、实践经验丰富的技术开发队伍。公司在经营过程中积累了丰富的技术储备和客户资源，这些技术储备、客户资源由公司的高级管理人员和核心技术人员掌握。虽然公司已制定完善的研发机制以维持技术团队的稳定性，且已与本公司高级管理人员、核心技术人员签订《保密协议》，但公司仍无法完全规避关键研发人员流失给公司的持续发展带来风险。倘若这些人员离职，很可能导致技术的泄密、客户资源的流失，进而影响公司的经营发展。

第五节 有关声明

一、公司董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事签名：



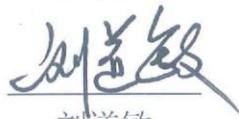
孙明广



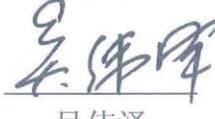
杜茂福



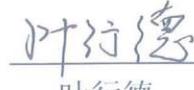
陶万锋



刘道敏



吴伟泽



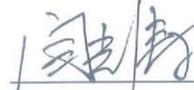
叶行德



田原宇

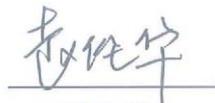


王学亮



闫光涛

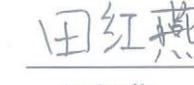
全体监事签字：



赵伦华

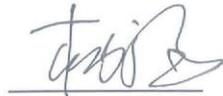


钟建福



田红燕

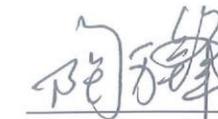
高级管理人员签字：



杜茂福



刘道敏



陶万锋



牛贵章

山东创新腐植酸科技股份有限公司

2014年5月23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。

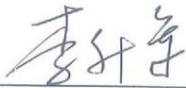
项目小组成员(签字):



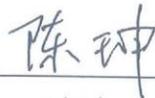
马晓彬



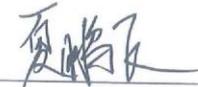
柴国恩



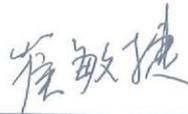
李升军



陈坤



夏鹏飞



崔敏捷

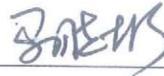


杨智超



付海光

项目负责人(签字):



马晓彬

法定代表人(签字):



冉云

国金证券股份有限公司(盖章)

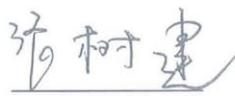
2014年5月23日



三、律师声明

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。本所及经办律师对发行人在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因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。

经办律师：


张树建


刘福庆

律师事务所负责人：


刘英新

北京市齐致（济南）律师事务所



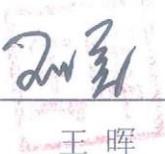
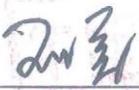
2014年5月23日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读山东创新腐植酸科技股份有限公司公开转让说明书, 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。本所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审计报告的内容无异议, 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。

签字注册会计师 (签字):  
罗炳勤

 
赵卫华

会计师事务所负责人 (签字):  
王 晖

山东和信会计师事务所 (特殊普通合伙)

2014年 5 月 23日

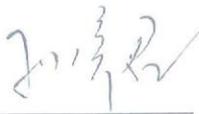
五、资产评估师事务所声明

本机构及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办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资产评估报告的内容无异议，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。

资产评估机构负责人：（签字）


李晓红

经办注册资产评估师：（签字）


孙彦君


赵俊斌

北京中天华资产评估有限责任公司（盖章）



2014年 5月 23日

第六节 附件

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