

山东华阳迪尔化工股份有限公司

Shandong Huayang Dr Chemical Industry Co.,Ltd.



公开转让说明书

主办券商



齐鲁证券有限公司
QILU SECURITIES CO. LTD

二零一四年十月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

一、股权分散的风险

公司目前股权结构较为分散，公司无控股股东，持有公司 5%以上股权的股东兴迪尔、华阳集团（SS）、于万震、孙立辉和郑秀红分别持有公司 28.26%、18.22%、13.89%、11.61%和 6.81%的股权。股权的分散与制衡虽然有利于提高决策的科学性，但也可能造成公司在进行重大生产经营和投资等决策时，因决策效率降低而贻误业务发展机遇，造成公司生产经营和经营业绩的波动。另外，公司股权分散导致股权结构存在一定的不稳定性，可能导致公司未来股权结构发生变化，进而影响公司经营政策的稳定性、连续性。

二、安全生产风险

公司生产的硝酸产品属于危险化学品，具有腐蚀性、有毒，且生产过程中涉及高温、高压等工艺，对工人操作要求较高，为做好安全生产工作，公司设置了安全生产部门，配备了专职安全员，制定了安全生产相关制度，安全生产设施完善。虽然公司制定了完善的安全生产制度且贯彻实施，但因危险化学品固有的危险特性，仍然会存在着设备及工艺不完善、物品保管及操作不当等原因而造成意外安全事故的风险。

三、环境保护风险

公司属于典型的化工企业，公司主要从事硝酸的生产，在生产过程中会产生一定数量的废水、废气、废渣。公司高度重视环境保护，坚持“安全环保天字号”的生产管理方针，积极履行社会责任，实现安全环保生产。“三废”排放符合环保法律规定，至今从未发生过重大环保事故。在《国民经济和社会发展“十二五”规划纲要》中明确提出在“十二五”期间要“加强综合治理，明显改善环境质量”，特别是今年以来中东部地区频繁出现的雾霾和扬沙天气，更会加大国家整治环境和大气污染的决心。预计今后国内环保治理要求将不断提高，在增加公司环保治理成本的同时，公司还有可能将面临生产过程中排放污染物指标不符合国家环境保护标准的风险。

四、行业竞争风险

公司生产的产品为稀（浓）硝酸，硝酸是支撑国民经济发展的最基础化工材料之一，用途十分广泛，每年需求量呈递增趋势。但是因硝酸的生产工艺技术相对成熟，很多企业进入此领域进行规模化生产，公司面临着行业竞争日趋激烈、产品利润空间趋小的风险。

五、原材料供应商相对单一的风险

液氨是生产硝酸的最主要原材料，报告期内，公司从利津东莱化工销售有限公司处采购液氨量较大，尤其是 2013 年度从其处采购额占总采购额的比例为 51.64%。公司与利津东莱化工销售有限公司保持了近八年的业务关系，尤其近年来为公司最主要的液氨供应厂商，造成了液氨供应商相对单一。公司将注重后备供应商的开发和培育，逐步摆脱原材料供应商相对单一的风险。

六、CDM 收益变化对公司利润影响的风险

报告期内，公司因执行与 EcoSecurities 集团签订的《清洁发展机制减排量购买协议》，形成部分 CDM 项目收益。报告期内，CDM 项目收益对净利润的影响情况如下：

项目	2014 年 1-7 月（万元）	2013 年度（万元）	2012 年度（万元）
CDM 收益	10.17	-	1,189.46
净利润	386.08	1,663.77	2,723.61
CDM 收益占净利润比重（%）	2.63	-	43.67

2012 年度 CDM 项目收益 1189.46 万元，占净利润的比例较大；该协议于 2012 年 12 月 31 日到期后，双方未续签合同，2013 年 CDM 项目收益为零，从而导致报告期内净利润变化较大。2013 年 12 月，公司与成都益可同创科技有限公司签订《技术服务合同》，双方共同运行 CDM 项目，2014 年 1-7 月，公司实现 CDM 净收益 10.17 万元。由于 CDM 项目收益的确认需要履行复杂的认证程序，收益能否得到最终确认具有很大的不确定性，可能会造成公司净利润出现波动的风险。

七、受下游行业影响导致净利润下降的风险

公司主要产品浓硝酸主要用于化工、冶金等行业，受宏观经济波动影响较大。若下游行业受到国家政策、宏观经济等诸多因素影响出现不利变化，将减少其对公司产品的需求，对公司的经营成果造成不利影响。公司存在经营业绩受下游行业波动影响的风险。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
目 录.....	5
释 义.....	7
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构	11
四、公司股东情况	11
五、公司股本形成及变化	13
六、子公司基本情况	28
七、董事、监事、高级管理人员基本情况	31
八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据	34
九、与本次挂牌有关机构	35
第二节 公司业务	38
一、公司主营业务	38
二、公司关键资源要素	40
三、公司内部组织结构与业务流程	47
四、公司的商业模式	52
五、员工情况	53
六、业务收入及重大客户情况	56
七、安全生产情况	64
八、环境保护情况	65
九、公司所处行业基本情况	70
第三节 公司治理	84
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	84
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	85
三、公司及子公司、实际控制人报告期内存在的违法违规及受处罚情况	86

四、公司的独立性	88
五、同业竞争情况	89
六、公司报告期内资金被占用或为实际控制人及其控制企业提供担保情况 ..	90
七、董事、监事、高级管理人员	92
第四节 公司财务会计信息	108
一、审计意见类型及会计报表编制基础	108
二、最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益 变动表	109
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况	126
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表及分析	137
五、报告期内利润形成的有关情况	142
六、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	152
七、公司报告期内各期末主要负债情况	169
八、报告期内股东权益情况	175
九、关联方、关联方关系及关联交易	181
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项	190
十一、股利分配政策和历年分配情况	191
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	192
十三、报告期内评估情况	194
十四、公司主要风险因素及自我评估	194
第五节 有关声明	197
第六节 附件	203

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

华阳迪尔、股份公司、公司	指	山东华阳迪尔化工股份有限公司
有限公司	指	山东华阳迪尔化工有限公司
兴迪尔	指	上海兴迪尔投资股份有限公司、兴迪尔控股股份公司
迪尔安装	指	山东迪尔安装有限公司
迪尔集团	指	山东迪尔安装集团有限公司、迪尔集团有限公司
华阳集团（SS）	指	山东华阳农药化工集团有限责任公司，为国有独资企业。
飞达化工	指	山东飞达化工科技有限公司
财富化工、子公司	指	山东财富化工有限公司
省建第二安装	指	山东省建设第二安装有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让
推荐主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2012年度、2013年度、2014年度1-7月份
本说明书	指	山东华阳迪尔化工股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	山东华阳迪尔化工股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员

高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
会计师事务所	指	中天运会计师事务所有限公司
律师事务所	指	北京市中银（济南）律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
硝酸	指	酸的一种，分子式 HNO_3
浓硝酸	指	含 HNO_3 (W%) $\geq 97\%$ 的硝酸
稀硝酸	指	含 HNO_3 (W%) 97% 以下的硝酸
循环经济	指	一种最大限度地利用资源和保护环境的经济发展模式，它主要是通过通过对传统行业的技术改造，最大限度地减少资源消耗和废物排放。
TDI	指	化学名称为甲苯二异氰酸酯，无色或淡黄色有刺激性臭味的透明液体，主要用于生产软质聚氨酯（即PU）泡沫及聚氨酯弹性体、涂料、胶黏剂等。
MDI	指	化学名称为二苯基甲烷二异氰酸酯，MDI和TDI互为替代品，都是生产聚氨酯（即PU）的原料。聚氨酯既有橡胶的弹性，又有塑料的强度和优异的加工性能，为第五大塑料，已广泛应用于国防、航天、轻工、化工、石油、纺织、交通、汽车、医疗等领域，成为经济发展和人民生活不可缺少的新兴材料。
DCS 控制系统	指	以计算机微处理器为基础的分散控制系统。
CDM	指	CDM(Clean Development Mechanism)，是《京都议定书》中引入的灵活履约机制之一。核心内容是允许发达国家与发展中国家进行项目级的减排量抵消费额的转让与获得，在发展中国家实施温室气体减排项目。
kt/a	指	千吨/年

注：本公开转让说明书除特别说明外，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：山东华阳迪尔化工股份有限公司

英文名称：Shandong Huayang Dr Chemical Industry Co.,Ltd.

注册资本：3,600 万元

法定代表人：于万震

有限公司成立日期：2001 年 5 月 21 日

股份公司成立日期：2014 年 4 月 2 日

住 所：宁阳县磁窑镇华阳化工园区

组织机构代码：72863447-9

董事会秘书：卢英华

邮 编：271411

电 话：0538-5826379

传 真：0538-5826423

电子邮箱：ny5306@aliyun.com

互联网网址：<http://www.dier-chem.cn/>

所属行业：C26 化学原料和化学制品制造业（《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》）；C26 基础化学原料制造（《国民经济行业分类》（GB_T_4754-2011））

主营业务：浓硝酸、稀硝酸的生产、销售

经营范围：硝酸生产、销售（有效期限以许可证为准）；硝酸相关产品的技术开发；经营进出口业务（不含国营贸易管理货物进出口业务），租赁业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：831304

股票简称：迪尔化工

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：3,600 万股

挂牌日期：2014 年【 】月【 】日

股票转让方式：协议转让

（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、相关法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行转让，

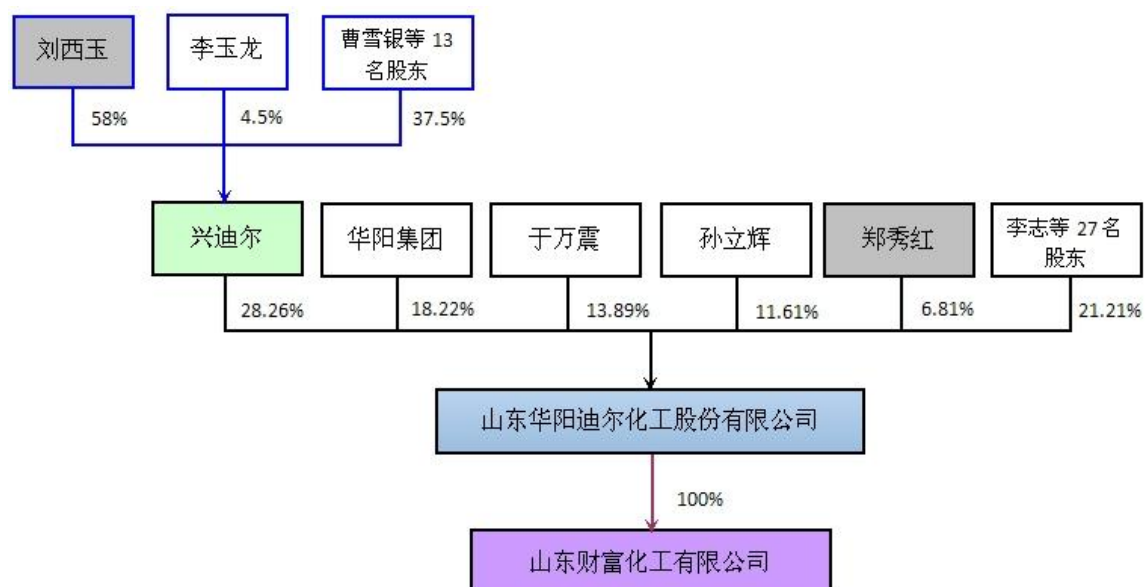
应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。”

除上述法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定外，公司股东对其所持股份无自愿锁定的承诺。

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2014年4月2日。根据上述相关法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，暂无可公开转让的股票。

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东基本情况

截至本说明书出具之日，华阳迪尔第一大股东兴迪尔持有公司 28.26% 股份，未达到 30% 的持股比例，依其持有的股份所享有的表决权不足以对股东大会的决议产生重大影响。因而，公司不存在控股股东。

（二）实际控制人基本情况

公司的第一大股东为兴迪尔，占公司总股本的 28.26%；刘西玉持有兴迪尔 58% 股份，为兴迪尔控股股东、实际控制人；刘西玉通过控制兴迪尔可以控制华阳迪尔 28.26% 股份，刘西玉之妻郑秀红持有华阳迪尔 6.81% 股份，两人合计控

制华阳迪尔 35.07%股份，根据《上市公司收购管理办法》第八十四条（二）之规定，认定刘西玉、郑秀红夫妇为华阳迪尔共同实际控制人。报告期内，公司实际控制人未发生变动。

刘西玉，男，1956 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1972 年 12 月至 1984 年 7 月，山东省工业设备安装总公司第二公司一般管理人员；1984 年 8 月至 1991 年 1 月，山东省工业设备安装总公司第二公司中层管理人员；1991 年 2 月至 1999 年 5 月，历任山东省工业设备安装总公司第二公司副经理、经理；1999 年 6 月至 2010 年 11 月，迪尔集团有限公司董事长；2010 年 12 月至 2011 年 2 月，迪尔集团有限公司董事长；2010 年 12 月至今，兴迪尔董事长、山东高新迪尔投资有限公司董事长、山东迪尔置业有限公司法定代表人兼董事长、山东万紫园旅游开发有限公司董事。现任公司董事。

郑秀红，女，1956 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1975 年 5 月至 1997 年 3 月，济宁市火柴厂职工；1997 年 4 月至 2006 年 9 月，迪尔集团职工；2006 年 10 月退休。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	兴迪尔	1,017.5171	28.26	境内法人	否
2	华阳集团（SS）	656.00	18.22	境内法人	否
3	于万震	500.00	13.89	境内自然人	否
4	孙立辉	418.00	11.60	境内自然人	否
5	郑秀红	245.12	6.81	境内自然人	否
6	李 志	105.00	2.92	境内自然人	否
7	韩殿庆	100.00	2.78	境内自然人	否
8	于兰芝	92.5999	2.57	境内自然人	否
9	王俊峰	90.00	2.50	境内自然人	否
10	胡安宇	70.00	1.94	境内自然人	否
合 计		3,294.237	91.49	-	-

（四）公司股东之间的关联关系

截止本说明书出具日，公司股东之间不存在关联关系。

五、公司股本形成及变化

（一）2001 年 5 月，有限公司设立

山东华阳迪尔化工股份有限公司的前身为山东华阳迪尔化工有限公司。该公司系由山东宁阳县飞达化工有限公司、山东省建设第二安装有限公司与郑秀红等共计 38 名股东共同出资，并经宁阳县工商行政管理局批准，于 2001 年 5 月 21 日依法设立的有限责任公司，设立之初公司名称为：“宁阳迪尔化工有限公司”，于 2003 年 8 月 29 日变更名称为：“山东华阳迪尔化工有限公司”。

有限公司设立时注册资本 600 万元，其中山东省建设第二安装有限公司、郑秀红、薛凤华、于兰芝、韩欣师、陈福华、张月兰、王桂菊、袁联合、赵继英、苏凤霞、沈玉国、董留喜、车先和、史延胜、孙奎业、周建伟、姚士和、孙玉灵、耿克泉、王守立、李书平、谈骥良、沈舟、丛培模、赵忠田、孙瑶、温森山、周广华、张大涛、刘奎、逯广进、刘秀芹、梁庆勇、张文提、李婷、张继向分别以货币形式出资 204 万元、36 万元、30 万元、20 万元、12 万元、12 万元、10 万元、7 万元、6 万元、5 万元、5 万元、5 万元、3 万元、3 万元、3 万元、3 万元、3 万元、3 万元、3 万元、3 万元、2.1 万元、2 万元、2 万元、2 万元、2 万元、2 万元、2 万元、2 万元、2 万元、2 万元、2 万元、2 万元、1 万元、1 万元、1 万元、0.6 万元、0.3 万元，飞达化工以货币形式出资 26.4 万元、以（无形资产）土地使用权出资 169.6 万元。

宁阳万和有限责任会计师事务所于 2001 年 5 月 14 日出具编号为宁会评报字[2001]第 14 号《评估报告书》，对此次飞达化工作为无形资产出资的土地使用权进行了评估，评估值为 1,696,080.00 元。

2001 年 5 月 15 日，宁阳万和有限责任会计师事务所出具万和会验[2001]23 号《验资报告》，对上述出资予以验证。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	省建第二安装	货币	204.00	34.00	境内法人
2	飞达化工	无形	169.60	32.70	境内法人

		货币	26.40		
3	郑秀红	货币	36.00	6.00	境内自然人
4	薛凤华	货币	30.00	5.00	境内自然人
5	于兰芝	货币	20.00	3.33	境内自然人
6	韩欣师	货币	12.00	2.00	境内自然人
7	陈福华	货币	12.00	2.00	境内自然人
8	张月兰	货币	10.00	1.67	境内自然人
9	王桂菊	货币	7.00	1.17	境内自然人
10	袁联合	货币	6.00	1.00	境内自然人
11	赵继英	货币	5.00	0.83	境内自然人
12	苏凤霞	货币	5.00	0.83	境内自然人
13	沈玉国	货币	5.00	0.83	境内自然人
14	董留喜	货币	3.00	0.50	境内自然人
15	车先和	货币	3.00	0.50	境内自然人
16	史延胜	货币	3.00	0.50	境内自然人
17	孙奎业	货币	3.00	0.50	境内自然人
18	周建伟	货币	3.00	0.50	境内自然人
19	姚士和	货币	3.00	0.50	境内自然人
20	孙玉灵	货币	3.00	0.50	境内自然人
21	耿克泉	货币	3.00	0.50	境内自然人
22	王守立	货币	2.10	0.35	境内自然人
23	李书平	货币	2.00	0.33	境内自然人
24	谈骥良	货币	2.00	0.33	境内自然人
25	沈 舟	货币	2.00	0.33	境内自然人
26	丛培模	货币	2.00	0.33	境内自然人
27	赵忠田	货币	2.00	0.33	境内自然人
28	孙 瑶	货币	2.00	0.33	境内自然人
29	温森山	货币	2.00	0.33	境内自然人
30	周广华	货币	2.00	0.33	境内自然人
31	张大涛	货币	2.00	0.33	境内自然人
32	刘 奎	货币	2.00	0.33	境内自然人
33	逯广进	货币	2.00	0.33	境内自然人
34	刘秀芹	货币	1.00	0.17	境内自然人

35	梁庆勇	货币	1.00	0.17	境内自然人
36	张文提	货币	1.00	0.17	境内自然人
37	李 婷	货币	0.60	0.10	境内自然人
38	张继向	货币	0.30	0.05	境内自然人
合 计		-	600.00	100.00	-

【注】：飞达化工以无形资产出资的土地使用权已于 2001 年 5 月 14 日办理了过户登记手续并取得土地证号为（宁）国用（2001）字第 070 号的《国有土地使用证》，土地使用权人变更为有限公司名下。

（二）2003 年 3 月，有限公司第一次股权转让

2003 年 3 月 2 日，有限公司股东会通过决议，同意股东迪尔安装（原名山东省建设第二安装有限公司）、郑秀红、韩欣师、陈福华、沈玉国、董留喜、车先和、史延胜、孙奎业、周建伟、姚士和、王守立、李书平、谈骥良、沈舟、孙瑶、温森山、丛培模、赵忠田、梁庆勇、张文提、李婷、张继向将其持有的公司 104.04 万元、18.36 万元、6.12 万元、6.12 万元、2.55 万元、1.53 万元、1.53 万元、1.53 万元、1.53 万元、1.53 万元、1.071 万元、1.02 万元、1.02 万元、1.02 万元、1.02 万元、1.02 万元、0.51 万元、0.51 万元、0.306 万元、0.153 万元出资额分别以原出资额 2 倍的价格转让给华阳集团（SS）；同意股东陈福华、丛培模、赵忠田、张文提、张继向将其持有的公司 1.88 万元、0.98 万元、0.98 万元、0.49 万元、0.147 万元出资额分别以原出资额价格转让给迪尔安装；同意股东飞达化工、薛风华、于兰芝、张月兰、王桂菊、袁联合、苏凤霞、孙玉灵、耿克泉、逯广进、周广华、刘秀芹、张大涛、赵继英将其持有的公司 99.96 万元、15.3 万元、10.2 万元、5.1 万元、3.57 万元、3.06 万元、2.55 万元、1.53 万元、1.53 万元、1.02 万元、1.02 万元、0.51 万元、1.02 万元、2.55 万元出资额分别以原出资额 2 倍的价格转让给华阳集团（SS）；同意股东赵继英将其持有的公司 2.45 万元出资额以原出资额价格转让给飞达化工。

本次股权变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	迪尔安装	货币	104.437	17.41
2	华阳集团（SS）	货币	306.00	51.00
3	飞达化工	货币+无形	98.49	16.41
4	郑秀红	货币	17.64	2.94
5	薛风华	货币	14.70	2.45

6	于兰芝	货币	9.80	1.63
7	韩欣师	货币	5.88	0.98
8	陈福华	货币	4.00	0.67
9	张月兰	货币	4.90	0.82
10	王桂菊	货币	3.43	0.57
11	袁联合	货币	2.94	0.49
12	苏凤霞	货币	2.45	0.41
13	沈玉国	货币	2.45	0.41
14	董留喜	货币	1.47	0.25
15	车先和	货币	1.47	0.25
16	史延胜	货币	1.47	0.25
17	孙奎业	货币	1.47	0.25
18	周建伟	货币	1.47	0.25
19	姚士和	货币	1.47	0.25
20	孙玉灵	货币	1.47	0.25
21	耿克泉	货币	1.47	0.25
22	王守立	货币	1.029	0.17
23	李书平	货币	0.98	0.16
24	谈骥良	货币	0.98	0.16
25	沈 舟	货币	0.98	0.16
26	孙 瑶	货币	0.98	0.16
27	温森山	货币	0.98	0.16
28	周广华	货币	0.98	0.16
29	张大涛	货币	0.98	0.16
30	刘 奎	货币	0.98	0.16
31	逯广进	货币	0.98	0.16
32	刘秀芹	货币	0.49	0.08
33	梁庆勇	货币	0.49	0.08
34	李 婷	货币	0.294	0.05
合 计		-	600.00	100.00

【注】：1、2001年9月12日，“山东省建设第二安装有限公司”变更名称为“山东迪尔安装有限公司”。

2、2001年3月，公司成立之初，华阳集团（SS）未入股公司，随着公司的发展，华阳集团（SS）欲以原出资额2倍的价格收购公司51%股权，从而达到控股的目的，遂于2003年3月与公司股东签订股权转让协议。但鉴于华阳集团（SS）只收购公司51%股权，为公平期间，华阳集团（SS）承诺以原出资额2倍的价格收购每位股东51%的出资额，即每一元出资额对应2元人民币。

但由于当时公司经济效益欠景气，部分股东欲转让其所持有的全部出资额，遂自愿与其他股东达成股权转让协议，价格参照实际出资额认定，即每一元出资额对应1元人民币。

3、华阳集团（SS）2003年《公司章程》的规定，董事会拥有包括对公司投资事项作出决议的职权。2003年，华阳集团（SS）召开了三届二次董事会，会议审议通过了向有限公司出资入股及增资扩股的议案。

（三）2003年8月，有限公司增资至1,600万元

2003年8月20日，有限公司股东会通过决议，同意公司注册资本增至1,600万元，其中新增的1,000万元注册资本由华阳集团（SS）、飞达化工、迪尔安装、郑秀红、韩欣师、董留喜、车先和、孙奎业、周建伟、谈骥良、沈舟、孙瑶、温森山、梁庆勇、李婷、薛凤华、于兰芝、张月兰、王桂菊、袁联合、苏凤霞、朱卫东、孙玉灵、耿克泉、逯广进、周广华、张大涛、刘奎、刘秀芹、韩畅巨、于万震、沈元水、石秀明、王恩惠、周永玉、王俊峰、高建民、刘政军、周忠分别以货币形式认缴350万元、208.37万元、158.9901万元、29.96万元、1.12万元、1.00万元、1.53万元、2.50万元、1.53万元、1.60万元、1.60万元、0.02万元、0.02万元、0.31万元、0.50万元、24.50万元、16.3333万元、8.1667万元、5.7167万元、4.90万元、4.0833万元、5.00万元、2.45万元、2.45万元、1.6333万元、1.6333万元、1.6333万元、0.8167万元、48.00万元、50.00万元、5.00万元、10.00万元、17.00万元、5.00万元、10.00万元、5.00万元、5.00万元、5.00万元。

2003年8月25日，山东汇德会计师事务所有限公司出具编号为（2003）汇所验字第1-028号的《验资报告》，对上述出资予以验证。

2003年8月29日，宁阳县工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
----	------	------	---------	---------

1	华阳集团（SS）	货币	656.00	41.00
2	迪尔安装	货币	312.807	19.55
3	飞达化工	货币	257.4801	16.09
4	于万震	货币	50.00	3.13
5	韩畅巨	货币	48.00	3.00
6	郑秀红	货币	47.60	2.98
7	薛凤华	货币	39.20	2.45
8	于兰芝	货币	26.1333	1.63
9	王恩惠	货币	17.00	1.06
10	张月兰	货币	13.0667	0.82
11	石秀明	货币	10.00	0.63
12	王俊峰	货币	10.00	0.63
13	王桂菊	货币	9.1467	0.57
14	袁联合	货币	7.84	0.49
15	韩欣师	货币	7.00	0.44
16	苏凤霞	货币	6.5333	0.41
17	沈元水	货币	5.00	0.31
18	高建民	货币	5.00	0.31
19	刘政军	货币	5.00	0.31
20	周 忠	货币	5.00	0.31
21	朱卫东	货币	5.00	0.31
22	周永玉	货币	5.00	0.31
23	陈福华	货币	4.00	0.25
24	孙奎业	货币	3.97	0.25
25	孙玉灵	货币	3.92	0.25
26	耿克泉	货币	3.92	0.25
27	车先和	货币	3.00	0.19
28	周建伟	货币	3.00	0.19
29	周广华	货币	2.6133	0.16
30	张大涛	货币	2.6133	0.16
31	刘 奎	货币	2.6133	0.16
32	逯广进	货币	2.6133	0.16
33	谈骥良	货币	2.58	0.16

34	沈 舟	货币	2.58	0.16
35	董留喜	货币	2.47	0.15
36	沈玉国	货币	2.45	0.15
37	史延胜	货币	1.47	0.09
38	姚士和	货币	1.47	0.09
39	刘秀芹	货币	1.3067	0.08
40	王守立	货币	1.029	0.06
41	孙 瑶	货币	1.00	0.06
42	温森山	货币	1.00	0.06
43	李书平	货币	0.98	0.06
44	梁庆勇	货币	0.80	0.05
45	李 婷	货币	0.794	0.05
合 计		-	1,600.00	100.00

（四）2004 年 12 月，有限公司第二次股权转让、有限公司增资至 3,200 万元

2004 年 11 月 19 日，有限公司股东会通过决议，同意股东薛风华将其持有的公司 39.2 万元出资额分别以原出资额价格转让给朱卫东 5 万元、王俊峰 20 万元、于兰芝 14.2 万元；同意股东周永玉将其持有的公司 5 万元出资额以原出资额价格转让给王恩惠；同意股东刘秀芹、刘奎、张大涛、周广华、逯广进、耿克泉、苏凤霞、袁联合、王桂菊、张月兰将其持有的公司 1.3067 万元、2.6133 万元、2.6133 万元、2.6133 万元、3.92 万元、6.5333 万元、7.84 万元、9.167 万元、13.0667 万元出资额分别以原出资额价格转让给于兰芝。

同次，公司注册资本增至 3,200 万元，其中新增的 1,600 万元注册资本由股东迪尔安装、于万震、郑秀红、韩畅巨、于兰芝、孙立辉各以货币形式缴纳 250 万元、450 万元、300 万元、300 万元、100 万元、200 万元。

2004 年 12 月 1 日，宁阳万和有限责任会计师事务所出具编号为万和会验字[2004]第 65 号的《验资报告》，对上述出资予以验证。

2004 年 12 月 9 日，宁阳县工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次股权变更及增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	华阳集团（SS）	货币	656.00	20.50
2	迪尔安装	货币	562.807	17.59
3	于万震	货币	500.00	15.63
4	韩畅巨	货币	348.00	10.88
5	郑秀红	货币	347.60	10.86
6	飞达化工	货币	257.4801	8.05
7	孙立辉	货币	200.00	6.25
8	于兰芝	货币	192.5999	6.02
9	王俊峰	货币	30.00	0.94
10	王恩惠	货币	22.00	0.69
11	石秀明	货币	10.00	0.31
12	朱卫东	货币	10.00	0.31
13	韩欣师	货币	7.00	0.22
14	沈元水	货币	5.00	0.16
15	高建民	货币	5.00	0.16
16	刘政军	货币	5.00	0.16
17	周 忠	货币	5.00	0.16
18	陈福华	货币	4.00	0.13
19	孙奎业	货币	3.97	0.12
20	孙玉灵	货币	3.92	0.12
21	车先和	货币	3.00	0.09
22	周建伟	货币	3.00	0.09
23	谈骥良	货币	2.58	0.08
24	沈 舟	货币	2.58	0.08
25	董留喜	货币	2.47	0.08
26	沈玉国	货币	2.45	0.08
27	史延胜	货币	1.47	0.05
28	姚士和	货币	1.47	0.05
29	王守立	货币	1.029	0.03
30	孙 瑶	货币	1.00	0.03
31	温森山	货币	1.00	0.03
32	李书平	货币	0.98	0.03

33	梁庆勇	货币	0.80	0.02
34	李 婷	货币	0.794	0.02
合 计		-	3,200.00	100.00

（五）2006 年 3 月，有限公司第三次股权转让

2006 年 2 月 21 日，有限公司股东会通过决议，同意股东韩畅巨将其持有的公司 348 万元出资额分别以原出资额价格转让给孙立辉 268 万元、迪尔安装 80 万元；同意股东王俊峰将其持有的公司 20 万元出资额分别以原出资额价格转让给张明华 10 万元、李志 10 万元；同意股东于兰芝将其持有的公司 100 万出资额以原出资额价格转让给韩殿庆；同意股东郑秀红、陈福华、谈骥良、沈玉国、史延胜、姚士和、孙瑶、李书平、梁庆勇将其分别持有的公司 102.48 万元、4 万元、2.58 万元、2.45 万元、1.47 万元、1.47 万元、1 万元、0.98 万元、0.8 万元出资额分别以原出资额价格转让给迪尔安装。

2006 年 3 月 30 日，宁阳县工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次股权变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	华阳集团（SS）	货币	656.00	20.50
2	迪尔安装	货币	760.04	23.75
3	于万震	货币	500.00	15.63
4	孙立辉	货币	468.00	14.63
5	飞达化工	货币	257.4801	8.05
6	郑秀红	货币	245.12	7.66
7	韩殿庆	货币	100.00	3.13
8	于兰芝	货币	92.60	2.89
9	王恩惠	货币	22.00	0.69
10	王俊峰	货币	10.00	0.31
11	张明华	货币	10.00	0.31
12	李 志	货币	10.00	0.31
13	石秀明	货币	10.00	0.31
14	朱卫东	货币	10.00	0.31
15	韩欣师	货币	7.00	0.22

16	沈元水	货币	5.00	0.16
17	高建民	货币	5.00	0.16
18	刘政军	货币	5.00	0.16
19	周 忠	货币	5.00	0.16
20	孙奎业	货币	3.97	0.12
21	孙玉灵	货币	3.92	0.12
22	车先和	货币	3.00	0.09
23	周建伟	货币	3.00	0.09
24	沈 舟	货币	2.58	0.08
25	董留喜	货币	2.47	0.08
26	王守立	货币	1.029	0.03
27	温森山	货币	1.00	0.03
28	李 婷	货币	0.794	0.02
合 计		-	3,200.00	100.00

【注】：2005年4月6日，“山东迪尔安装有限公司”变更名称为“山东迪尔安装集团有限公司”。

（六）2007年1月，有限公司第四次股权转让

2006年11月28日，孙立辉与飞达化工签订《借款协议》及《质押协议》，约定飞达化工向孙立辉借款257.4801万元，飞达化工以其持有的华阳迪尔有限公司的股权向孙立辉提供质押担保，协议签订后，孙立辉依协议履行了借款义务，但飞达化工未在约定期内归还借款，双方成讼。

根据山东省泰安市中级人民法院（2006）泰民一初字第70号《民事调解书》的记载，经法院调解，原告孙立辉与被告飞达化工自愿达成如下协议：

（1）被告以持有的华阳迪尔有限公司股权（占华阳迪尔有限股权比例为8.05%）折抵原告的借款人民币257.4801万元及利息；

（2）被告于调解书生效之日协助原告办理股权过户变更登记手续。

本次股权变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	华阳集团（SS）	货币	656.00	20.50

2	迪尔集团	货币	760.04	23.75
3	孙立辉	货币	725.4801	22.67
4	于万震	货币	500.00	15.63
5	郑秀红	货币	245.12	7.66
6	韩殿庆	货币	100.00	3.13
7	于兰芝	货币	92.60	2.89
8	王恩惠	货币	22.00	0.69
9	王俊峰	货币	10.00	0.31
10	张明华	货币	10.00	0.31
11	李 志	货币	10.00	0.31
12	石秀明	货币	10.00	0.31
13	朱卫东	货币	10.00	0.31
14	韩欣师	货币	7.00	0.22
15	沈元水	货币	5.00	0.16
16	高建民	货币	5.00	0.16
17	刘政军	货币	5.00	0.16
18	周 忠	货币	5.00	0.16
19	孙奎业	货币	3.97	0.12
20	孙玉灵	货币	3.92	0.12
21	车先和	货币	3.00	0.09
22	周建伟	货币	3.00	0.09
23	沈 舟	货币	2.58	0.08
24	董留喜	货币	2.47	0.08
25	王守立	货币	1.029	0.03
26	温森山	货币	1.00	0.03
27	李 婷	货币	0.794	0.02
合 计		-	3,200.00	100.00

（七）2007年6月，有限公司第五次股权转让、有限公司增资至3,600万元

2007年5月28日，有限公司股东会通过决议，同意股东刘政军将其持有的公司5万元出资额以原出资额价格转让给李志；同意股东孙立辉将其持有的公司50万元出资额分别以原出资额价格转让给李志10万元、朱卫东10万元、王俊峰10万元、胡安宇20万元；同意股东张明华之子张少逸以法定继承的方式继承其

父持有的公司 10 万元出资额。

同次，公司注册资本增至 3,600 万元，其中新增的 400 万元注册资本由股东卢英华、高斌、卞运峰、徐克忠、赵坤、李志、王俊峰、胡安宇、朱卫东、王恩惠分别以货币形式缴纳 50 万元、20 万元、20 万元、20 万元、20 万元、80 万元、70 万元、50 万元、40 万元、30 万元。

2007 年 6 月 13 日，泰安大众有限责任会计师事务所出具编号为（2007）泰大会事验字第 076 号的《验资报告》，对上述出资予以验证。

2007 年 6 月 28 日，宁阳县工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次股权变更及增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	迪尔集团	货币	760.037	21.11
2	孙立辉	货币	675.4801	18.76
3	华阳集团（SS）	货币	656.00	18.22
4	于万震	货币	500.00	13.89
5	郑秀红	货币	245.12	6.81
6	李 志	货币	105.00	2.92
7	韩殿庆	货币	100.00	2.78
8	于兰芝	货币	92.5999	2.57
9	王俊峰	货币	90.00	2.50
10	胡安宇	货币	70.00	1.94
11	朱卫东	货币	60.00	1.67
12	王恩惠	货币	52.00	1.44
13	卢英华	货币	50.00	1.39
14	高 斌	货币	20.00	0.56
15	赵 坤	货币	20.00	0.56
16	卞运峰	货币	20.00	0.56
17	徐克忠	货币	20.00	0.56
18	张少逸	货币	10.00	0.28
19	石秀明	货币	10.00	0.28
20	韩欣师	货币	7.00	0.19

21	沈元水	货币	5.00	0.14
22	高建民	货币	5.00	0.14
23	周 忠	货币	5.00	0.14
24	孙奎业	货币	3.97	0.11
25	孙玉灵	货币	3.92	0.11
26	车先和	货币	3.00	0.08
27	周建伟	货币	3.00	0.08
28	沈 舟	货币	2.58	0.07
29	董留喜	货币	2.47	0.07
30	王守立	货币	1.029	0.03
31	温森山	货币	1.00	0.03
32	李 婷	货币	0.794	0.02
合 计		-	3,600.00	100.00

【注】：2007年5月18日，“山东迪尔安装集团有限公司”变更名称为“迪尔集团有限公司”。

（八）2011年8月，有限公司第六次股权转让

2011年7月16日，有限公司股东会通过决议，同意股东迪尔集团、孙立辉将其分别持有的公司760.037万元、257.4801万元出资额各以760.037万元、623.10万元的价格转让给上海兴迪尔投资股份有限公司。

2011年8月3日，宁阳县工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次股权转让后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	兴迪尔	货币	1,017.5171	28.26
2	华阳集团（SS）	货币	656.00	18.22
3	于万震	货币	500.00	13.89
4	孙立辉	货币	418.00	11.60
5	郑秀红	货币	245.12	6.81
6	李 志	货币	105.00	2.92
7	韩殿庆	货币	100.00	2.78
8	于兰芝	货币	92.5999	2.57

9	王俊峰	货币	90.00	2.50
10	胡安宇	货币	70.00	1.94
11	朱卫东	货币	60.00	1.67
12	王恩惠	货币	52.00	1.44
13	卢英华	货币	50.00	1.39
14	高 斌	货币	20.00	0.56
15	赵 坤	货币	20.00	0.56
16	卞运峰	货币	20.00	0.56
17	徐克忠	货币	20.00	0.56
18	张少逸	货币	10.00	0.28
19	石秀明	货币	10.00	0.28
20	韩欣师	货币	7.00	0.19
21	沈元水	货币	5.00	0.14
22	高建民	货币	5.00	0.14
23	周 忠	货币	5.00	0.14
24	孙奎业	货币	3.97	0.11
25	孙玉灵	货币	3.92	0.11
26	车先和	货币	3.00	0.08
27	周建伟	货币	3.00	0.08
28	沈 舟	货币	2.58	0.07
29	董留喜	货币	2.47	0.07
30	王守立	货币	1.029	0.03
31	温森山	货币	1.00	0.03
32	李 婷	货币	0.794	0.02
合 计		-	3,600.00	100.00

【注】：1、2012 年 11 月 1 日，“上海兴迪尔投资股份有限公司”变更名称为“兴迪尔控股股份公司”。

2、①迪尔集团与兴迪尔均处以同一实际控制人刘西玉控制下，双方之间股权转让单价参考实际出资额所定，即每一元出资额对应 1 元人民币。

②孙立辉系无关联第三方，其与兴迪尔之间股权转让单价参考公司 2010 年 12 月 31 号净资产作价，即每一元出资额对应 2.42 元人民币。

3、2014 年 1 月 24 日，华阳集团（SS）召开了董事会，审议通过了《关于山东华阳迪

尔化工有限公司股份制改造的议案》、《关于山东华阳迪尔化工有限公司改制成为股份公司后拟向全国中小企业股份转让系统申请股票挂牌交易的议案》。华阳集团（SS）董事会决议对华阳迪尔的改制、挂牌等重大事项均予以认可。

（九）2013 年 10 月，有限公司整体变更暨股份公司设立

2014 年 2 月 9 日，中天运会计师事务所有限公司出具中天运[2014]审字第 90364 号《审计报告》，确认截至 2013 年 12 月 31 日，有限公司经审计的的账面净资产值为 101,226,500.87 元。

2014 年 2 月 15 日，北京中天华资产评估有限公司出具中天华资评报字[2014]第 1030 号《评估报告》，截至 2013 年 12 月 31 日，有限公司经评估的净资产值为 13,365.56 万元人民币。

2014 年 2 月 10 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以有限公司截至 2013 年 12 月 31 日为审计基准日的经审计的净资产额 101,226,500.87 元人民币按照 1:0.35564 的比例折成 3,600 万股，每股 1 元，剩余净资产扣除专项储备 14,340,356.94 元后，余额 50,886,143.93 元计入资本公积金。

2014 年 3 月 6 日，中天运会计师事务所有限公司出具了中天运 [2014]验字第 00007 号《验资报告》，对股份公司的出资情况予以验证。

2014 年 3 月 8 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举了董事会成员和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等公司规章制度。

2014 年 4 月 2 日，泰安市工商行政管理局核准了本次变更申请，并核发了注册号为 370921018007039 的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	兴迪尔	货币	1,017.5171	28.26
2	华阳集团（SS）	货币	656.00	18.22
3	于万震	货币	500.00	13.89
4	孙立辉	货币	418.00	11.60
5	郑秀红	货币	245.12	6.81

6	李 志	货币	105.00	2.92
7	韩殿庆	货币	100.00	2.78
8	于兰芝	货币	92.5999	2.57
9	王俊峰	货币	90.00	2.50
10	胡安宇	货币	70.00	1.94
11	朱卫东	货币	60.00	1.67
12	王恩惠	货币	52.00	1.44
13	卢英华	货币	50.00	1.39
14	高 斌	货币	20.00	0.56
15	赵 坤	货币	20.00	0.56
16	卞运峰	货币	20.00	0.56
17	徐克忠	货币	20.00	0.56
18	张少逸	货币	10.00	0.28
19	石秀明	货币	10.00	0.28
20	韩欣师	货币	7.00	0.19
21	沈元水	货币	5.00	0.14
22	高建民	货币	5.00	0.14
23	周 忠	货币	5.00	0.14
24	孙奎业	货币	3.97	0.11
25	孙玉灵	货币	3.92	0.11
26	车先和	货币	3.00	0.08
27	周建伟	货币	3.00	0.08
28	沈 舟	货币	2.58	0.07
29	董留喜	货币	2.47	0.07
30	王守立	货币	1.029	0.03
31	温森山	货币	1.00	0.03
32	李 婷	货币	0.794	0.02
合 计		-	3,600.00	100.00

六、子公司基本情况

（一）财富化工基本情况

公司名称：山东财富化工有限公司

法定代表人：于万震

设立日期：2006 年 11 月 22 日

注册资本：2,000 万元

住所：宁阳县磁窑经济技术开发区（华阳路）

注册号：370921228080149

经营范围：硝酸镁、硝酸钾生产、销售(有效期限以许可证为准)；大量元素水溶肥料、钾硅钙肥料生产、销售，硝酸铵钙生产、销售；氯化镁销售。（涉及法律、行政法规或者国务院决定规定需经批准的项目，应凭国家有关部门的批准文件或许可证经营）(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

（二）子公司财富化工股本形成及变化

1、2006 年 11 月，子公司财富化工设立

山东财富化工有限公司系由华阳迪尔、章丽佩、马红达、崔文霞、孙立辉、李志、宋佃玉、姜梦麟、王恩惠、朱卫东、胡安宇、王俊峰、程英慧、卢英华、高斌、赵坤、卞运峰、徐克忠共计 18 名股东共同出资，并经宁阳县工商行政管理局批准，于 2006 年 11 月 22 日依法设立的有限责任公司。

公司设立时注册资本为 4,260 万元人民币，其中华阳迪尔、章丽佩、马红达、崔文霞、孙立辉、李志、宋佃玉、姜梦麟、王恩惠、朱卫东、胡安宇、王俊峰、程英慧、卢英华、高斌、赵坤、卞运峰、徐克忠分别以货币方式出资 2000 万元、500 万元、500 万元、500 万元、200 万元、130 万元、200 万元、30 万元、30 万元、30 万元、30 万元、30 万元、10 万元、10 万元、10 万元、10 万元、10 万元。

2006 年 11 月 18 日，宁阳万和有限责任会计师事务所出具万和会验字[2006]078 号《验资报告》，对上述出资予以验证。

子公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
----	------	------	---------	---------

1	华阳迪尔	货币	2,000.00	46.95
2	章丽佩	货币	500.00	11.75
3	马红达	货币	500.00	11.75
4	崔文霞	货币	500.00	11.75
5	孙立辉	货币	200.00	4.70
6	李 志	货币	130.00	3.05
7	宋佃玉	货币	200.00	4.70
8	姜梦麟	货币	30.00	0.70
9	王恩惠	货币	30.00	0.70
10	朱卫东	货币	30.00	0.70
11	胡安宇	货币	30.00	0.70
12	王俊峰	货币	30.00	0.70
13	程英慧	货币	30.00	0.70
14	卢英华	货币	10.00	0.23
15	高 斌	货币	10.00	0.23
16	赵 坤	货币	10.00	0.23
17	卞运峰	货币	10.00	0.23
18	徐克忠	货币	10.00	0.23
合 计			4,260.00	100.00

2、2008 年 11 月，财富化工注册资本减少至 2,000 万元

2008 年 9 月 28 日，财富化工股东会通过决议，同意子公司注册资本减少至 2000 万元，其中减少的 2,260 万元注册资本分别由公司自然人股东朱卫东、胡安宇、王俊峰、程英慧、卢英华、高斌、姜梦麟、王恩惠、赵坤、卞运峰、徐克忠、章丽佩、马红达、崔文霞、孙立辉、李志、宋佃玉分别减少 30 万元、30 万元、30 万元、30 万元、10 万元、10 万元、30 万元、30 万元、10 万元、10 万元、10 万元、500 万元、500 万元、500 万元、200 万元、130 万元、200 万元。

2008 年 11 月 24 日，宁阳万和有限责任会计师事务所出具编号为万和会验字[2008]第 60 号的《验资报告》，对上述减资予以验证。

本次变更后，财富化工股权结构如下：

序 号	股东名称	出资形式	出资额（万元）	出资比例
-----	------	------	---------	------

1	华阳迪尔	货币	2,000	100.00%
合 计		-	2,000	100.00%

（三）其他应说明问题

根据《公司法》第 177 条规定，“公司减少注册资本时，必须编制资产负债表及财产清单”。本次减资子公司未编制财产清单，视为减资程序存在瑕疵，但此次减资程序经过工商局的备案登记，依据《公司法》、《公司注册资本管理规定》、《公司登记管理条例》的相关规定，也并未损害债权人的利益，虽然此次减资程序存在一定瑕疵，但不影响其合法性。

七、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况：

1、于万震，男，1959 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1977 年 10 月至 1996 年 10 月，历任宁阳农药厂职工子弟学校小学教师、供销科统计员、供销科副科长、供销公司副经理、经营助理、副厂长；1996 年 11 月至 2003 年 11 月，历任华阳集团（SS）副董事长、董事、董事兼副总经理，同时兼任山东华阳科技股份有限公司董事；2003 年 12 月至 2009 年 5 月，华阳集团（SS）总经理；2003 年 12 月至今，公司董事长，同时兼任财富化工董事长，山东华鸿化工有限公司法定代表人、董事长，泰安双赢新材料有限公司法定代表人、董事长，泰安万丰财富农林开发有限公司副董事长、菏泽润和化工有限公司董事。现任公司董事、董事长。

2、刘西玉，董事，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（二）实际控制人基本情况”。

3、孙立辉，男，1969 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1988 年 10 月至 2001 年 11 月，山东省济南化肥厂生产经理；2001 年 12 月至 2014 年 4 月，历任济南双硝技术开发有限公司职员、经理；2003 年 11 月至今，公司副董事长、总经理，同时兼任财富化工副董事长、总经理，山东华鸿化工有限公司董事、太原中海华金催化科技有限公司董事。现任公司董事、副董事长、总经理。

4、刘勇，男，1969 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

1988年12月至今，历任华阳集团（SS）供销科业务员、氯碱厂业务员、项目负责人、副厂长、氯碱厂厂长、总部办公室主任兼销售部经理、党委委员、副总经理、总经理助理。现任公司董事。

5、王恩惠，男，1963年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1980年10月至2002年12月，历任宁阳农药厂污水处理站统计员、环保站长、涕灭威工程指挥部技术办公室技术员、涕灭威工程三废处理站技术员、安全科科长、农药五厂厂长；2002年12月至今，历任公司董事兼总经理、董事兼党支部书记。现任公司董事。

6、姜梦麟，男，1948年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1975年9月至1988年5月，历任山东魁星化工公司科长、副厂长；1988年6月至1992年4月，华阳农药厂副厂长，企业指挥部副指挥；1992年5月至1995年10月，山东魁星化工公司副总经理；1995年11月至2001年4月，历任飞达化工副厂长、党委书记；2001年5月至今，公司董事。

7、闫建华，男，1961年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1979年7月至1999年7月，历任山东省工业设备安装总公司钳工、会计、财务科副科长、内部银行行长、副总会计师、总会计师、综合部副部长、企管办主任；1999年7月至2007年6月，历任迪尔集团总经理助理兼综合部部长、企管办主任、审计科科长、北京办事处主任、董事会秘书兼企业文化中心主任、报刊编辑部副总编辑，迪尔建筑公司董事、副总经理、财务总监；2007年7月至2009年9月，山东高新迪尔投资有限公司投资部经理、监事会主席；2009年10月至2014年3月，山东万紫园旅游开发有限公司财务总监；2014年4月至今，兴迪尔公司董事会秘书、山东高新迪尔投资有限公司监事。现任公司董事。

以上董事任期均为三年，自2014年3月8日至2017年3月7日。

（二）监事基本情况

1、韩欣师，男，1947年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1973年6月至1994年11月，历任山东省工业设备安装总公司第二公司出纳员、会计员、科长、总会计师；1994年12月至1999年5月，任山东省工业设备安装总公司总会计师、副总经理；1999年5月至2005年3月，历任山东

迪尔安装有限公司副董事长兼总经理、副董事长兼党委书记；2005年3月至2011年3月，历任迪尔集团监事会主席兼党委书记、副董事长；2010年6月至今，山东万紫园旅游开发有限公司监事会主席，同时兼任兴迪尔监事会主席、山东迪尔置业有限公司监事、山东鲁安置业投资有限公司董事；2014年4月起，任公司监事会主席。

2、李西东，男，1971年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年6月至今，历任华阳集团（SS）分析职员、营销职员、总部办职员、监事会主席、纪委书记兼工会主席。现任公司监事。

3、邱刚，男，1978年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，毕业于山东省枣庄工业学校电气自动化专业。2000年2月至2005年5月，历任华阳集团（SS）灭多威精制工段班长、丙醛肟工段工段长；2005年6月至2008年9月，有限公司稀硝班长同时兼任泰安市华诚化工有限公司生产部主管；2008年10月至今，历任公司磁窑生产部技术员、生产部副经理。现任公司监事。

以上监事任期均为三年，自2014年3月8日至2017年3月7日。

（三）高级管理人员基本情况

根据公司章程，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。

1、孙立辉，总经理，简历详见本说明书“第一节、六、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

2、李志，男，1974年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1995年10月至2001年10月，华阳集团（SS）供销公司副经理；2001年11月至2003年10月，山东农业大学进修农业推广学专业，并获取硕士学位；2003年11月至今，历任公司经营部副总经理、公司副总经理，并同时兼任财富化工董事、山东华鸿化工有限公司董事、泰安双赢新材料有限公司监事。现任公司副总经理。

3、卢英华，女，1974年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1996年10月至2003年5月，飞达化工财务科会计；2003年6月至今，历任公司财务主管、财务部经理、副总经理兼财务负责人，同时兼任财富化工财务

负责人、董事。现任公司财务负责人、董事会秘书。

4、胡安宇，男，1968 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1990 年 7 月至 2004 年 12 月，华阳集团（SS）职员；2005 年 1 月至今，公司副总经理，同时兼任财富化工监事。现任公司副总经理。

5、王俊峰，男，1967年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年7月至2003年1月，历任宁阳农药厂神农一厂副厂长、神农丹项目办主任、农药四厂厂长；2003年2月至今，公司副总经理，同时兼任财富化工董事。现任公司副总经理。

以上高级管理人员任期均为三年，自 2014 年 3 月 8 日至 2017 年 3 月 7 日。

八、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	14,151.41	14,329.25	19,215.68
负债总计（万元）	4,523.11	5,114.21	5,922.42
股东权益合计（万元）	9,628.30	9,215.04	13,293.27
归属于申请挂牌公司股东所有者的股东权益合计（万元）	9,628.30	9,215.04	13,293.27
每股净资产（元）	2.67	2.56	3.69
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.67	2.56	3.69
资产负债率（母公司）	23.97	31.12	26.32
流动比率（倍）	1.91	1.68	2.08
速动比率（倍）	1.48	1.29	1.82
项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	11,023.22	24,237.90	27,866.66
净利润（万元）	386.08	1,663.77	2,723.61
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	386.08	1,663.77	2,723.61
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	364.28	1,392.50	1,244.80
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	364.28	1,392.50	1,244.80
毛利率（%）	13.24	16.52	15.62

净资产收益率（%）	4.10	13.99	22.04
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.87	11.71	10.07
基本每股收益（元/股）	0.11	0.46	0.76
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.46	0.76
应收账款周转率（次）	10.13	23.54	25.83
存货周转率（次）	5.72	12.41	15.98
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,608.77	3,095.18	5,880.18
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.72	0.86	1.63

注：1、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

2、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

3、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数。

九、与本次挂牌有关机构

（一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李 玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：0531-68889205

传 真：0531-68889883

项目小组负责人：张爱萍

项目组成员：刘彦顺、马长太、郑翠

（二）律师事务所

机构名称：北京市中银（济南）律师事务所

负责人：周可佳

联系地址：山东省济南市高新区舜风路101号齐鲁文化创意基地15号楼

电话：0531-88876911

传真：0531-88876907

经办律师：傅燕平、尹俊卿

（三）会计师事务所

机构名称：中天运会计师事务所有限公司

负责人：祝卫

住所：北京市西城区车公庄大街五栋大楼B1座七层

电话：0531-66590398

传真：0531-66590398

经办会计师：张敬鸿、赵军

（四）资产评估机构

机构名称：北京中天华资产评估有限公司

负责人：李晓红

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

经办评估师：管基强、薛秀英

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5楼

电话：010-58598844

传真：010-58598977

（六）股票交易场所

机构名称：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号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

公司是国内较大的浓硝酸生产企业之一，主营业务为浓硝酸、稀硝酸的生产、销售。全资子公司财富化工主营业务为硝酸下游产品：硝酸钾、硝酸镁及将上市产品硝酸钙、硝酸氨钙等化工化肥产品的生产和销售。

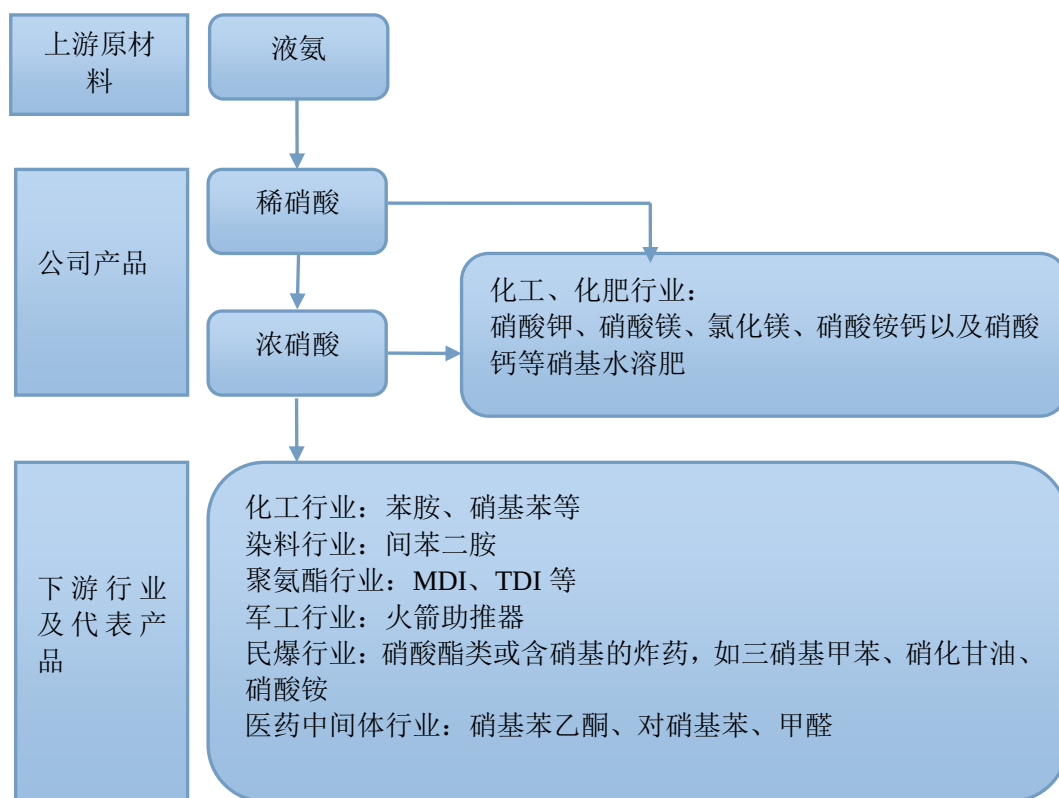
公司大力发展循环经济，建设了一批关联性强、环保性好、集约化高的化工项目，公司产品质量稳定，资信度高，形成了硝酸及硝酸下游产品硝酸镁、硝酸钾、氯化镁产业链条，具备了较强的产业基础和竞争实力。

2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度，公司实现主营业务收入为 10,995.14 万元、24,231.04 万元、27,541.73 万元，主营业务收入占总收入的比重在 98%以上。公司主营业务突出，未发生重大变化。

（二）公司主要产品简介

浓硝酸是公司的主导产品，下游产品硝酸钾、硝酸镁、氯化镁等化工产品为子公司财富化工的主导产品。

1、业务产业链如下图所示



2、产品主要信息

产品名称	产品图片	公司产能	产品用途
稀硝酸		16.5 万吨/年	硝酸用途广泛，是制造硝酸盐和硝酸酯的必需原料，用来制取一系列硝酸盐类氮肥，如硝酸铵、硝酸钾、硝酸铵钙等；也用来制取硝酸酯类或含硝基的炸药，如三硝基甲苯、硝化甘油；还可用于精炼金属和防腐。
浓硝酸			是一种重要的无机化工原料，广泛应用于化工、冶金、化纤和医药等工业部门。是生产炸药、染料中间体以及其它硝酸盐和硝基化合物的原料，也是生产化肥硝酸磷肥和磷酸、苯胺、硝基苯的重要原料。在微电子工业中作为强酸性清洗腐蚀剂，可与冰醋酸、双氧水配制使用。
农用硝酸钾		2 万吨/年	广泛用于各种农经作物，作基肥或追肥施用，特别适用于烟草。防止土壤板结，减少细菌，提高产量，改善品质，着色鲜艳，提早成熟，增强抗病力，延长保鲜期。

工业硝酸钾			用于制造黑色火药，也用于焰火以产生紫色火花。陶瓷工业用于制造瓷釉彩药。用作玻璃澄清剂。用于制造汽车灯玻壳、光学玻璃显像管玻壳等。用作农作物和花卉的复合肥料。
硝酸镁		0.5 万吨/年	用作浓硝酸的脱水剂。用于制造炸药、烟火和其他硝酸盐的原料。用于制备催化剂。用作强氧化剂。农业用作小麦灰化剂。
氯化镁		2 万吨/年	在冶金工业中，用作耐火材料和砌炉壁的黏合剂，冶炼金属镁的原料。在建筑工业中用氯化镁与菱苦土制成坚硬的镁氧水泥，可以制人造石。在农业上，制造棉花脱叶剂。在食品工业中，做豆腐凝固剂。
硝酸铵钙		在建，产能为 3 万吨/年	是一种含氮和速效钙的高效环保的绿色肥料，生理酸性度小，对酸性土壤有改良作用。硝酸铵钙可以适应各种土壤，市场前景良好，对改良土壤、农业增产、减轻交通压力，提高社会经济效益等方面都有重要意义。
硝酸钙		在建，产能为 2 万吨/年	制造其他硝酸盐的原料。可用作分析试剂及焰火用材料。

注：子公司财富化工 3 万吨/年硝酸铵钙及 2 万吨/年硝酸钙项目于 2014 年 3 月 4 日经宁阳县发展和改革局审批，取得《登记备案证明》（登记备案号：1409060006）；2014 年 4 月 28 日，泰安市环境保护局向财富化工下达了《关于山东财富化工有限公司 3 万吨/年硝酸铵钙及 2 万吨/年硝酸钙项目环境影响报告书的批复》（泰环审【2014】7 号）。截至本说明书出具之日，子公司 3 万吨/年硝酸铵钙及 2 万吨/年硝酸钙项目处于在建状态。

二、公司关键资源要素

（一）公司技术情况

1、国内硝酸生产工艺技术简介

工艺方法	技术简介
双加压法	双加压法是世界上较为先进的一种稀硝酸生产工艺技术，具有尾气排放量少、铂耗较低以及氧化率高等明显优势，已逐渐成为了各国稀硝酸生产的首选工艺技术。
高压法	全过程压力均由空气压缩机供给，不需 NO ₂ 压缩机，流程简单，设备布置紧凑，基建投资少，特种钢材用量少，生产强度大，吸收率高。但氨氧化率低，氨耗高，铂催化剂装填量大，使用周期短，损耗大，生产成本低。
全中压法	设备较紧凑，生产强度高，不需要 NO _x 压缩机，流程比综合法简单，投资少，能量可部分回收。但生产强度低，吸收容积大，尾气 NO _x 含量高，需

	处理才能达标排放，且系统设备腐蚀严重。
常压法、综合法	此两种方法已列入落后和淘汰行列，除个别老厂在运行外，新建装置已不允许选用这两种方法。

公司现有硝酸生产线两条，其中一条生产线产能为 3 万吨/年，采用改良型全中压法。一条生产线产能为 13.5 万吨/年，采用先进的双加压法工艺。

生产能力 3 万吨/年的硝酸生产线技术介绍：该装置采用国内较先进的全中压法工艺，2002 年 8 月全线建成投产。该装置氧化、吸收压力均在 0.4MP（A）进行，氨氧化率高，铂耗低，尾气经催化还原后可达国标（ $<300\text{mg}/\text{m}^3$ ）排放。蒸汽消耗低，能做到自产蒸汽自给并外送，降低了生产成本。采用国际先进的 DCS、PLC 控制系统，自动化程度高，便于操作控制，降低了劳动强度。浓硝酸采用国内通用的硝酸镁萃取蒸馏法，该工艺技术成熟、可靠、设备结构简单，运行成本低。

生产能力 13.5 万吨/年的硝酸生产线技术介绍：公司采用国内外最先进的伍德双加压工艺，此工艺是目前国内外公认的最先进合理的硝酸生产工艺，总氨耗最低可达 283kg/吨硝酸，铂耗和其他动力消耗也较低，尾气排放浓度可达到 200ppm 以下，成品稀硝酸浓度可达到 60%以上。该生产工艺环保大大优于我国现行标准，又节约能耗，是目前国内外生产成本最低的方法。氨的氧化率高达 96%，二氧化氮吸收率高达 99.8%，成品酸浓度可达 98%，大大降低了氮氧化物的排放。

2、公司主导产品技术上的先进性

公司拥有多年生产经验和成熟的技术和人才，形成了很多专有技术，但是均未申请相关专利，未形成专利技术成果。公司一直坚持技术改造，不断提高生产设备的技术含量，在抓好原始创新和集成创新的同时，大力开展以节能降耗为重点的技术改造和新工艺新产品的研发，取得了多项技术成果。

① 优化稀硝酸生产中冷却水循环工艺，根据稀硝酸工序各换热设备的实际热量负荷大小，经认真严格计算后将原有的循环水管网进行了彻底的优化，改造后既充分利用了循环水的能量，又能保证各换热器的工艺要求。技改完成后，公司的循环水泵由五台大泵运行降为二大一小运行，大大降低了生产电耗，从而大幅降低了生产成本。

② 在实践中，采用水抽喷射器。早期稀硝酸四合一机组所用的抽气器是蒸汽抽气器，在日常生产中不仅耗费了大量蒸汽，而且抽气器容易出现故障，影响了生产长周期平稳运行。为此公司在大胆论证的基础上，并借鉴一些国内的先进经验，采用水抽喷射器，在满足生产需要的同时，节省了大量蒸汽，而且保证了生产长周期安全平稳运行，是国内同行业中率先采用水抽喷射器的公司。

③ 在实践中，采用新材料。例如在浓硝酸生产中，在多次检修且在与操作人员的集思广益下，采用了新型硝镁混合器进料管和新型耐腐蚀进料管，保证了生产工艺稳定，又降低了检修频率。

④ 公司不断采用新技术，紧盯国内外先进生产技术。如浓硝酸生产中酸性水回收技术。充分利用了浓硝酸性水，又为脱盐水回收提供了优质水源。

酸性水回收处理技术：利用装置本身热源，实现了硝酸工艺酸性水零排放，填补了国内酸性水处理技术的空白。

该项技术改造分为硝酸回收和脱盐水回收两道工艺：a、硝酸回收：利用自身蒸汽加热为热源，利用水和硝酸不同的沸点，进行酸汽分离。大部分 10%~12% 的酸水加工成稀硝酸产品；剩余 0.03% 的酸水进入第二流程回收。b、脱盐水回收：将含量 0.03% 的酸性水进一步处理后达到脱盐水的质量标准，加入吸收塔顶部作为工艺水，多余的水加入循环水池用做循环水，将水量得到充分的利用，同时又优化了循环水的水质。

该技术的实施属国内首创，在我国浓硝酸产业技术领域是一个新的突破，使硝镁法浓硝酸工艺的酸性废水完全达到零排放，全部回收了硝酸和脱盐水，不仅节约了水资源，而且保护了环境，具有极高的社会效益和经济效益，为公司降低了生产成本，创造了较好的经济效益，也为化工行业的节能减排做出了重要贡献。

3、子公司硝酸钾、硝酸镁等产品技术简介

产品	使用的技术方法	技术简介	技术优点
----	---------	------	------

工业硝酸钾、硝酸镁、氯化镁	复分解法	公司采用以硝酸、氧化镁、氯化钾为原料复分解法制备硝酸钾并副产六水氯化镁；以硝酸、氧化镁为原料复分解法制备六水硝酸镁。	生产设备大部分选用国产先进、成熟、可靠的定型设备，技术先进，生产稳定可靠。
硝酸铵钙	化学合成法	硝酸与石灰石在反应槽内反应，所得溶液经用石灰中和后经两次过滤除去固相杂质，得硝酸钙溶液。其中一部分用于直接生产硝酸钙产品（2万吨/年），另一部分供硝酸铵钙生产。硝酸和氨在中和器内反应得到硝酸铵溶液，将硝酸钙溶液和硝酸铵溶液按比例混合。经蒸发浓缩后用盘式造粒机进行造粒。	该工艺技术流程可靠适用，生产安全性好，废水、废渣全部实现资源化应用，废气排放达到国家最新标准的要求。产品质量高，产品除供应国内市场，还可以对外出口，经济效益较好。
硝酸钙	中和结晶法	在反应槽中加入石子，开启阀门缓慢加入稀硝酸，反应溶液流入中和槽，中和槽达到一定液位后停止加酸，加入适量熟石灰调节 PH 值，得到粗硝酸钙溶液。经过压滤机过滤除去不溶性杂质，再经双效蒸发器蒸发提浓后打入结晶槽冷却结晶，经离心机离心后包装。	该工艺技术先进，工艺流程可靠实用，设备先进节约能源。生产过程安全环保，生产废水、废渣全部回用，资源利用率高，产品质量稳定，技术指标达到优质产品标准。

4、技术创新取得的主要成就

公司近年来新开发的工艺和技术改造情况如下表所示。

开发项目	项目进展情况	开发模式
稀硝酸生产冷却水新技术应用	已完成投产	自主研发
稀硝酸四合一机组新型喷射泵的应用	已完成投产	自主研发
浓硝酸新型硝酸镁混合器的开发应用	已完成投产	自主研发
浓硝酸酸性废水零排放技术	已完成投产	自主研发
稀硝酸气氨/二次空冷器的工艺优化	已完成投产	自主研发

（二）无形资产情况

1、土地使用权

公司无形资产全部为土地使用权，截至 2014 年 7 月 31 日，土地使用权相关情况如下：

序号	土地证号	所有权人	坐落	用途	面积/m²	使用期限	备注
1	宁 国 用 (2003) 字 第 203 号	华阳迪尔	宁阳县城区 南首	工业	14128.8	2003 年 9 月 4 日至 2050 年 5 月 17 日	抵押
2	宁 国 用 (2006) 字 第 181 号	华阳迪尔	宁阳华阳化 工园区	工业	40440.2	2006 年 9 月 14 日至 2056 年 9 月 10 日	/
3	宁 国 用 (2006) 字 第 180 号	华阳迪尔	宁阳华阳化 工园区	工业	19982.3	2006 年 9 月 14 日至 2056 年 9 月 10 日	抵押
4	宁 国 用 (2006) 字 第 286 号	财富化工	宁阳县磁窑 经济技术开发区（华阳 路）	工业	66643.1	2006 年 9 月 14 日至 2056 年 9 月 10 日	抵押

2、商标情况

截至本说明书出具之日，公司未取得注册商标。

（三）业务许可、特许经营权情况、获得荣誉情况

1、业务许可情况

公司及子公司业务许可证书情况如下：

授予方	证书名称	许可产品	证书编号	有效期	颁布单位
公司	全国工业产品生产许可证	工业硝酸、铅酸蓄电池用腐蚀酸	(鲁) XK13-009-02006	2010.10.14-2015.10.13	山东省质量技术监督局
	安全生产许可证	硝酸	(鲁)WH 安许证字【2014】090045号	2014.7.12-2017.7.11	山东省安全生产监督管理局
	危险化学品从业单位安全标准化二级企业证书	-	AQBW II 09018	2012.5.8-2015.5.7	泰安市安全生产监督管理局
	危险化学品生产单位登记证	-	370912037	2013.04.25-2016.04.24	国家安全生产监督管理总局化学品

					登记中心
财富化工	全国工业产品生产许可证	工业硝酸钾	(鲁) XK13-006-02099	2011.12.28-2016.12.27	山东省质量技术监督局
	安全生产许可证	硝酸钾、硝酸镁、氯化镁	(鲁) WH 安许证字【2014】090155号	2014.09.27-2017.09.26	山东省安全生产监督管理局
	危险化学品从业单位安全标准化三级企业证书	-	AQBWIII TA [2013]007	2013年1月-2016年1月	泰安市安全生产监督管理局
	危险化学品生产单位登记证	-	370912146	2012.04.25-2015.04.24	国家安全生产监督管理总局化学品登记中心
	中华人民共和国肥料临时登记证	农业用硝酸钾	农肥(2013)临字6848号	2013年5月20日-2014年4月; 2014年3月7日-2015年4月	中华人民共和国农业部
	中华人民共和国肥料临时登记证	大量元素水溶肥料	农肥(2014)临字8061号	2014年4月9日-2015年4月	中华人民共和国农业部
	中华人民共和国肥料临时登记证	大量元素水溶肥料	农肥(2014)临字8062号	2014年4月9日-2015年4月	中华人民共和国农业部

2、特许经营权情况

截至本说明书出具之日，公司未取得任何特许经营权。

3、获得资质情况

登记方	证书名称	管理体系符合的标准要求	证书编号	认证产品/活动	有效期
公司	质量管理体系认证证书	GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008	00212Q15439 R0S	工业硝酸、工业硝酸钾、硝酸镁的生产	2012.09.21-2015.09.20
	环境管理体系认证证书	GB/T 24001-2004/ISO 14001:2004	00212E22070R 0S		

	职业健康安全管理体系认证证书	GB/T 28001-2011/OH SAS 18001: 2007	CQM12S11206 R0S		
财富化工	质量管理体系认证证书	GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008	00212Q15439 R0S-1	工业硝酸钾、硝酸镁的生产	2012.09.21-2015.09.20
	环境管理体系认证证书	GB/T 24001-2004/ISO 14001:2004	00212E22070R 0S-1		
	职业健康安全管理体系认证证书	GB/T 28001-2011/OH SAS 18001: 2007	CQM12S11206 R0S-1		

4、荣誉情况

(1) 2008 年 8 月，公司被山东省工商行政管理局、山东省企业信用协会评为省级守合同重信用企业。

(2) 2010 年 2 月，公司被中共宁阳县委、宁阳县人民政府评为 2009 年度工业明星企业。

(3) 2011 年 1 月，公司被泰安市人民政府授予“2010 年度人均纳税先进企业”。

(4) 2012 年 2 月，公司被宁阳县人民政府评为 2011 年度 A 级劳动保障诚信示范单位。

(5) 2012 年，公司先后被泰安市宁阳县人民政府授予工业明星企业、安全生产工作先进单位、环境保护工作先进单位、2011 年度 A 级劳动保障诚信示范单位。

(四) 固定资产情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、开展经营所需要的机器设备、运输工具、电子设备和其他固定资产。截至2014年7月31日，公司的固定资产状况如下表所示：

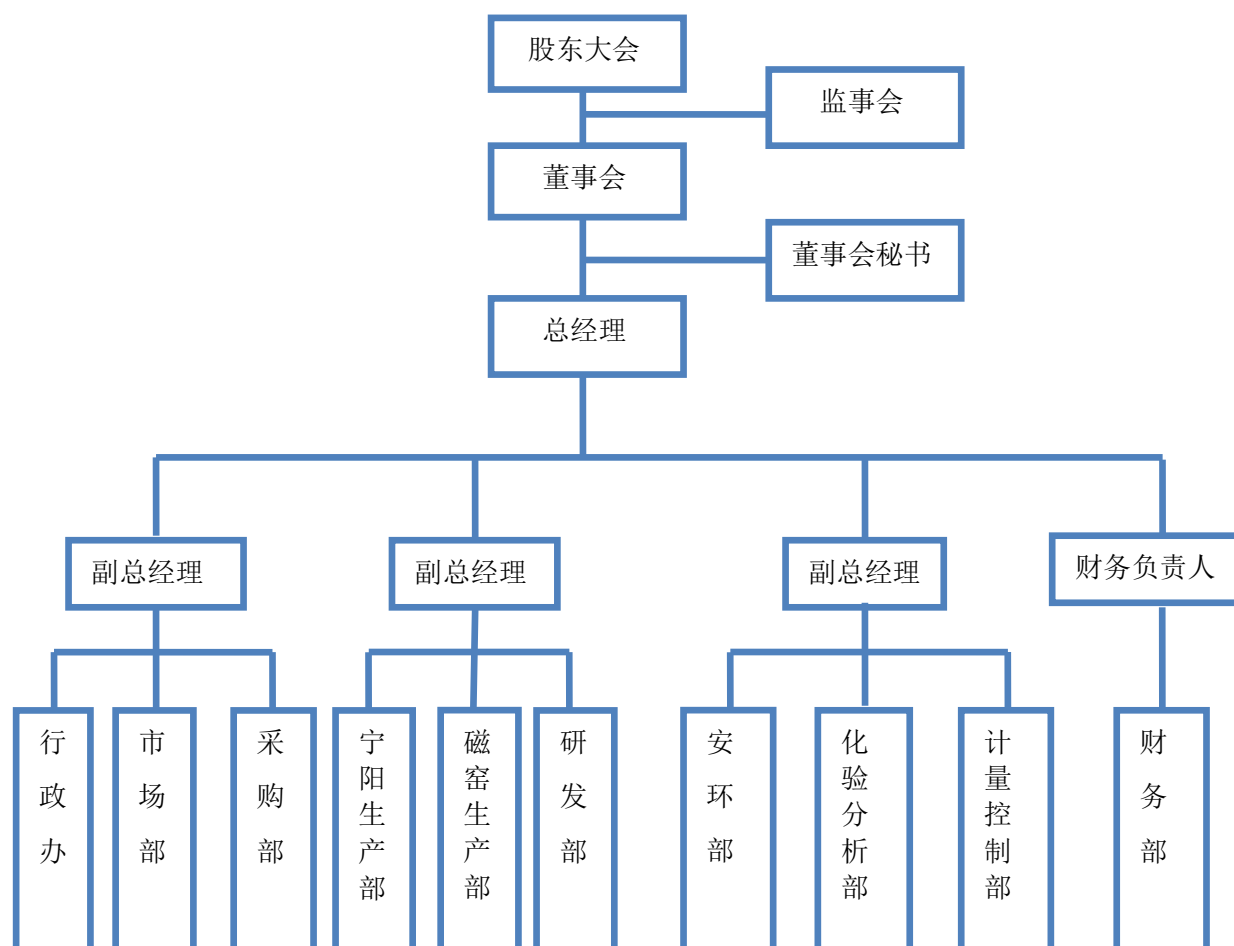
单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	净残值率 (%)	账面价值	成新率 (%)
房屋建筑物	28,937,368.72	9,105,902.07	3、5	19,831,466.65	68.53
机器设备	178,655,868.12	153,437,154.12	3、5	25,218,714.00	14.12
运输工具	1,000,987.20	880,258.43	5	120,728.77	12.06
电子设备	202,451.56	156,954.43	3、5	45,497.13	22.47
其他设备	113,843.65	94,446.05	3、5	19,397.60	17.04
合计	208,910,519.25	163,674,715.10	-	45,235,804.15	21.65

三、公司内部组织结构与业务流程

1、组织结构设置图

公司内部组织结构如下图所示：



各个部门主要职责简述如下：

部门	部门主要职责
----	--------

行政办	负责公司宣传、行政、档案、文秘、车队、接待和办公用品的控制管理。
财务部	负责公司的财务预算、核算和决算工作，并管理公司的现金流。
市场部	负责市场调研、产品销售、产品推广、客户维护等工作。
采购部	负责公司原材料的采购。
生产部	分为宁阳生产部、磁窑生产部，负责公司产品的生产。
研发部	负责公司生产技术、能源和网络的管理；负责公司的技术改造、新产品调研和研究开发工作。
安环部	即安全环保部。负责公司安全体系的运行和消防设施及人员的管理；负责公司环保体系的运行和环保设施及人员的管理。
化验分析室	负责公司原材料及产成品质量检验和分析。
计量控制部	负责原材料、产品及中间体质量控制，负责电器仪表、库区等辅助生产设施的维修保养。

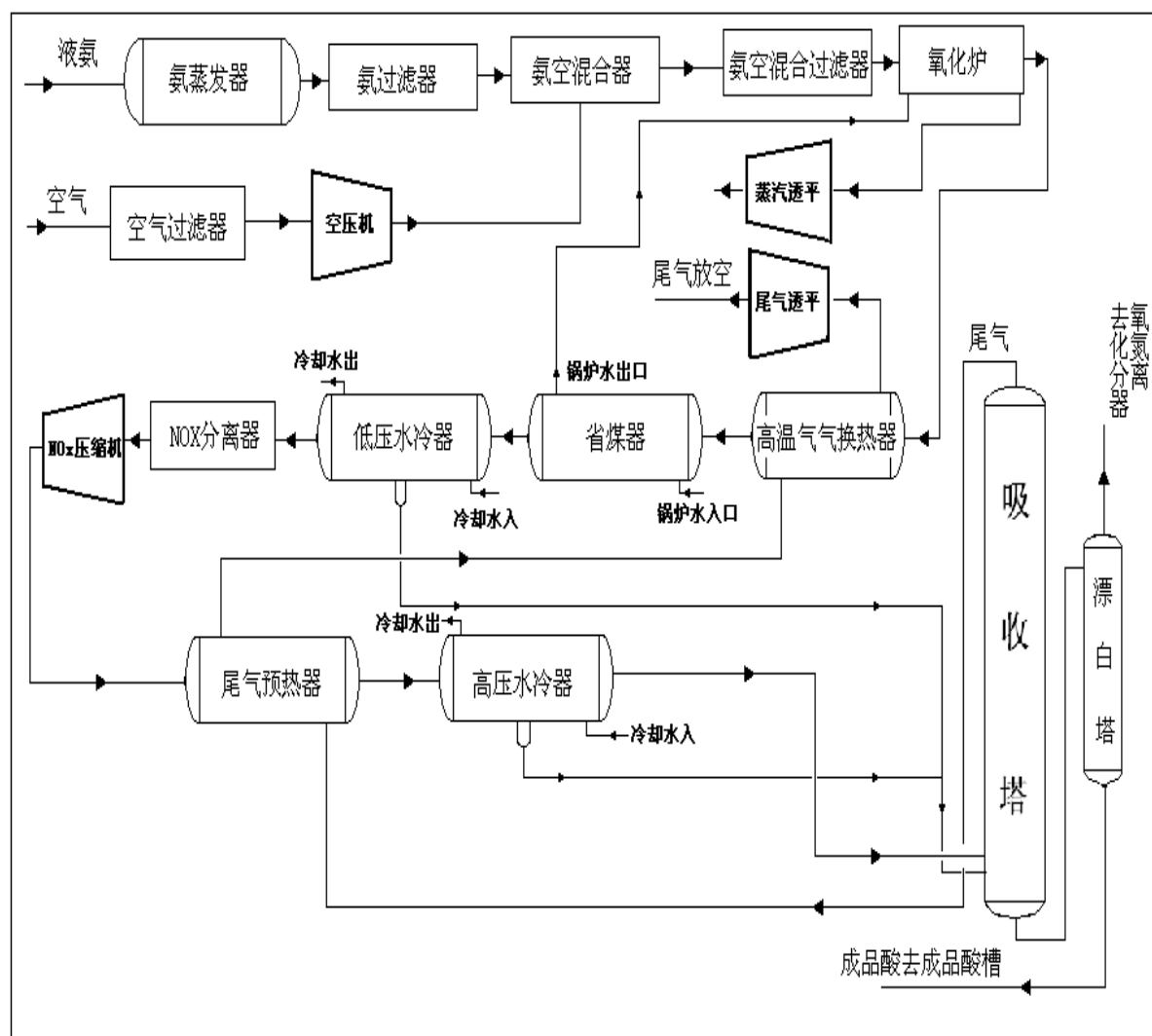
2、公司业务流程

公司属于典型的化工产品生产型企业，业务流程可以概括为（液氨等）原材料的采购→（稀硝酸、浓硝酸、硝酸钾、硝酸镁等）产品的生产→产品的销售。

3、公司主要产品的生产工艺流程

（1）硝酸生产工艺

1) 稀硝酸生产工艺流程图



流程简介：

第一步：氨氧化生成一氧化氮

液氨蒸发生成气氨后，与空气中的氧气，在氧化炉内经铂-铑催化剂发生氧化反应生成一氧化氮。其化学反应方程式为： $4\text{NH}_3 + 5\text{O}_2 = 4\text{NO} + 6\text{H}_2\text{O}$ 。

注意事项：氨与氧的比值控制在 10.5% 以下。氧化炉温度控制在 $880^\circ\text{C} \sim 890^\circ\text{C}$ 。否则，会发生爆炸、燃烧、铂—铑网催化剂损坏等重大事故。

第二步：一氧化氮与氨氧化后空气中剩余的氧发生氧化反应生成二氧化氮

一氧化氮气体通过（废热）锅炉以及换热器及省煤器进入到低压反应水冷却器中就发生了一氧化氮到二氧化氮的反应。其化学反应方程式为： $2\text{NO} + \text{O}_2 = 2\text{NO}_2$ 。

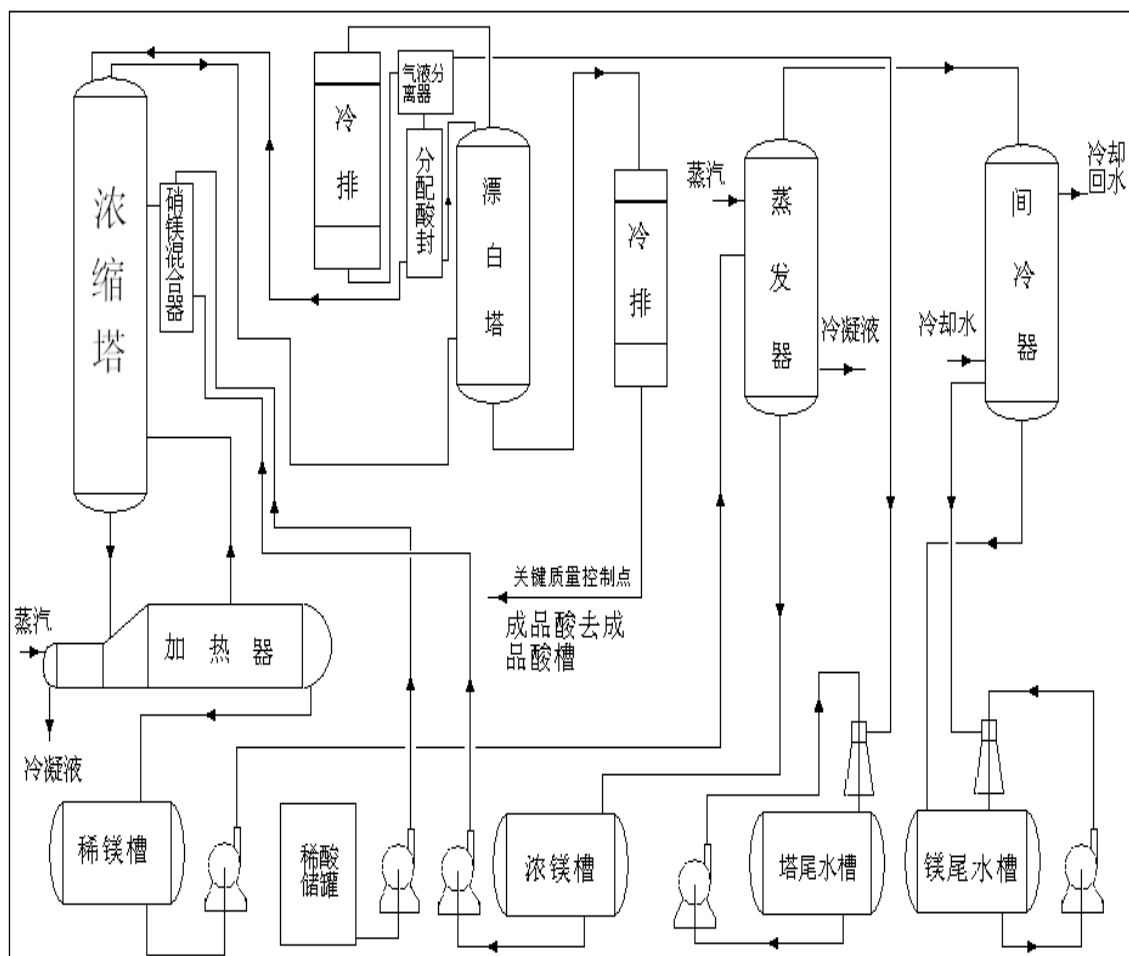
注意事项：气体温度越低反应发生的越快，一氧化氮向二氧化氮的转换率

就高。

第三步：二氧化氮在吸收塔内和水发生反应生成硝酸，其化学反应方程式为： $3\text{NO}_2 + \text{H}_2\text{O} = 2\text{HNO}_3 + \text{NO}$ 。

注意事项：温度越低，压力越高，氧化和吸收效率越高，尾气排放浓度越低。

2) 浓硝酸生产工艺



流程简介：公司生产浓硝酸的方法为间硝—硝镁法，即先制得稀硝酸，然后提浓，且在生产中以硝酸镁做脱水剂。

从稀硝酸工段来的浓度 $\geq 60\%$ 的稀硝酸送到稀硝酸贮罐，经稀硝酸泵送到稀硝酸高位罐，经稀硝酸流量阀，进入混合分配器。浓硝酸镁溶液由浓硝酸镁泵送到浓硝酸镁高位罐，经流量比值调节和混合分配器入口浓硝酸镁流量阀，进入混合分配器（稀硝酸：浓硝酸镁为 1: 3~4，按重量比），与稀硝酸混合，然后进

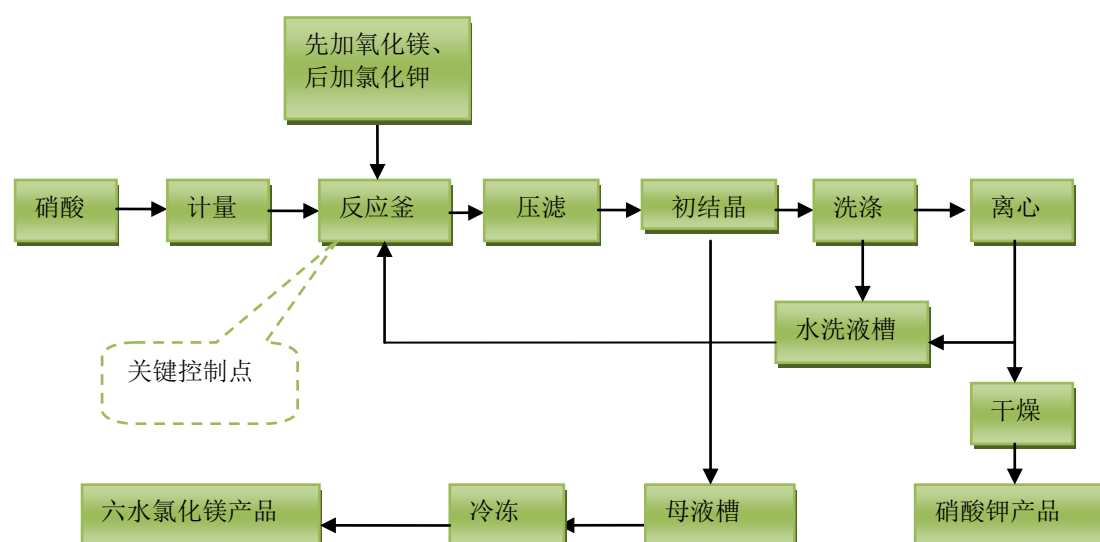
入硝酸浓缩塔中部。硝酸浓缩塔下部为提馏段，浓硝酸镁溶液吸收稀硝酸中水份后，成为稀硝酸镁溶液从塔底部流入硝酸镁加热器，经加热脱硝后流入稀硝酸镁罐，硝酸镁加热器中产生的二次蒸汽进入硝酸浓缩塔底部，作为蒸馏操作的热源。

含量 85%~90%的硝酸蒸汽由提馏段进入硝酸浓缩塔上部的精馏段，浓缩为 98%以上的硝酸蒸汽，经漂白塔进入浓硝酸冷凝器冷凝为浓硝酸。经汽液分离器进入分配酸封，约 1/3 的浓硝酸经回流酸封回浓缩塔，做为回流酸，约 2/3 经漂白酸封入漂白塔脱除氮氧化物后进入成品酸冷却器，冷却后的成品酸进入成品酸中间槽，经浓酸泵送至库区。从气液分离器出来的尾气经塔尾喷射器进行回收，酸性水入塔尾水循环槽。

稀硝酸镁槽中的稀硝酸镁溶液经稀硝酸镁泵送入硝酸镁蒸发器，进行真空蒸发，浓缩后的浓硝酸镁溶液流入浓硝酸镁贮槽。经浓硝酸镁泵送往浓硝酸镁高位槽循环使用。蒸发出的含酸蒸汽进入间接冷却器，冷凝液进入镁尾水循环槽循环使用，未冷凝气体经镁尾喷射器进行回收，酸性水进入镁尾水循环槽循环使用。

（2）子公司产品生产工艺流程

1）硝酸钾（副产氯化镁）生产工艺流程图



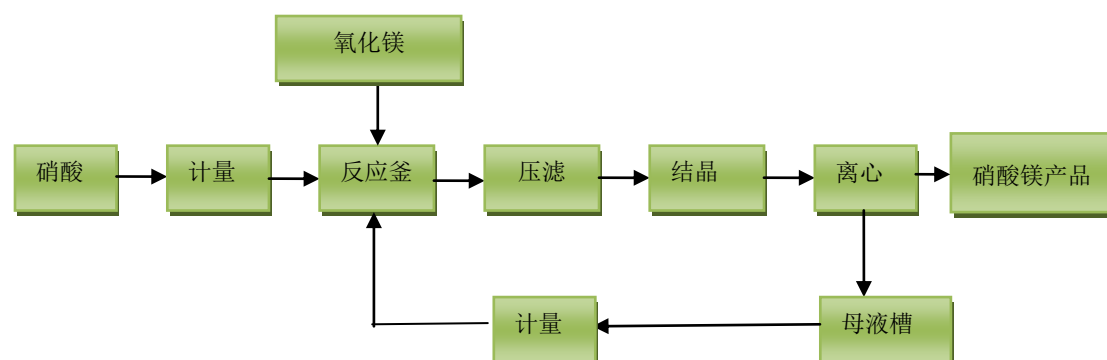
流程简介：一次结晶：在反应槽中加入母液开始搅拌，将原料氧化镁投入反应釜，缓慢滴入硝酸，控制 PH 值 3-4 之间。然后加入氧化钾反应 30 分钟。经压滤机过滤打入结晶槽，冷却结晶 24 小时。

将结晶槽内母液放至液储罐后，将硝酸钾晶体折料至水洗槽，使用水洗液，

脱盐水进行水洗。控制 $CL < 1.0\%$ 。将物料通过绞丝送至水洗釜至离心机、烘干机进行离心烘干后包装。

二次结晶：一次结晶母液经冷冻机冷冻降温至 -10°C 。抽出上层清液为氯化镁液体；抽取下层结晶物料至重溶釜进行重溶，经再次结晶、水洗、离心、烘干后为二次结晶产品。

2) 硝酸镁生产工艺流程图



流程简介：先将制备硝酸镁产生的离心母液经母液计量罐计量后放入硝酸镁反应釜，向反应釜中投入氧化镁，硝酸由硝酸储罐经泵打入计量罐，往硝酸镁反应釜中缓慢加入硝酸，搅拌 1.5 小时，控制 PH 值为 5-6，生成六水硝酸镁；然后经过压滤机过滤，除去杂质，滤液用泵打入硝酸镁浓缩釜蒸馏浓缩后，放入硝镁自然结晶槽，冷却结晶后经离心机分离，分离后生成六水硝酸镁成品，分离的母液再打入母液计量罐，循环使用。

四、公司的商业模式

商业模式：公司通过专业规模化生产化工产品直接销售给最终客户来获取利润。

采购模式：采购部统一进行日常采购管理工作，直接面向市场独立公开采购。公司所购物资一律采用比价程序，且其价格咨询不低于 3 家，经批准后方可进行采购。对于 5000 元以上物资采购及辅材购进，都有严格的控制规定。

生产模式：公司通过采取精细化管理与规模化生产相结合的模式保持竞争力。公司凭借其自动化程度较高的先进工艺设备，在获得较高生产能力的同时，降低了生产成本，并不断优化生产工艺，其装置、工艺等均走在了国内安全、节

能、环保等方面的前列，使公司的生产技术始终稳定的走在国内领先行列。

销售模式：公司采取直接销售的方式独立面向市场，采取此种方式能够减少中间环节有利于降低销售成本。在与长期稳定的客户合作过程中，公司与其年初签订销售合同，每月根据用户的需求均衡发货。在销售过程中，根据客户的具体情况采取最经济便捷的运输方式，降低运输成本。多样化的运输方式，在满足不同客户需求的同时，也巩固了自己的行业地位。公司在销售产品同时随时关注客户对产品质量、用量等方面的要求，及时反馈给公司相应部门并采取对策，以便更好地服务于用户。多年积累的销售经验使公司有能力构建较强的销售网络，拓宽销售渠道，稳定客户资源，延伸下游产业链。

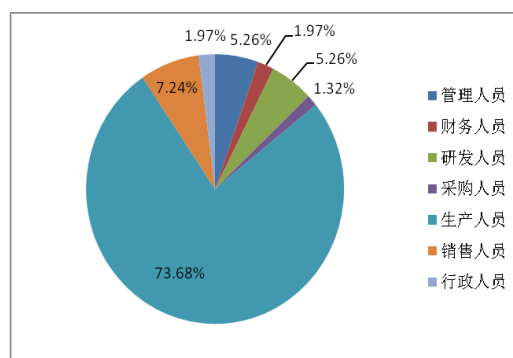
在市场开拓中，经过多年的客户积累，公司已与一大批分布在硝酸下游企业建立了相互依存的战略合作关系。此外，公司积极发展潜在的客户，主要通过渠道搜集客户信息、登门拜访、推荐产品试用等方式。公司以高质量的产品、良好的信誉为保障，得到客户的广泛认可，保障公司获取稳定持续的现金流入。

五、员工情况

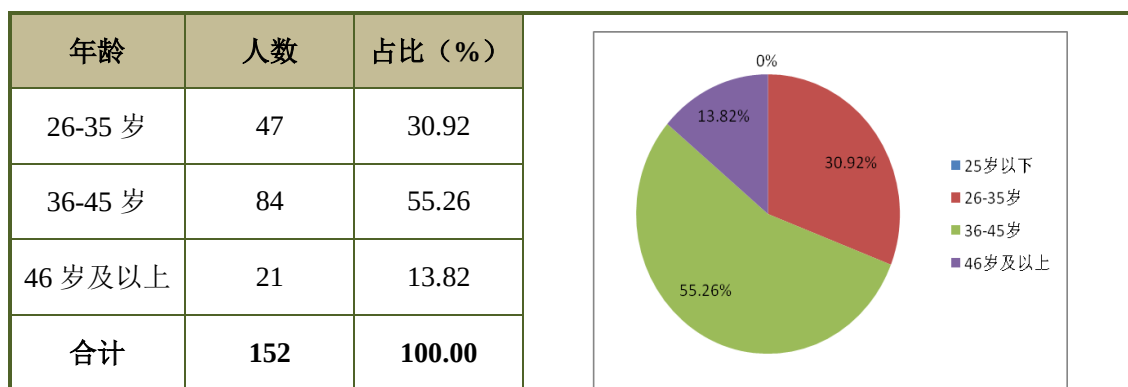
截至2014年7月31日，公司共有员工152名，具体情况如下。

（一）按专业结构划分：

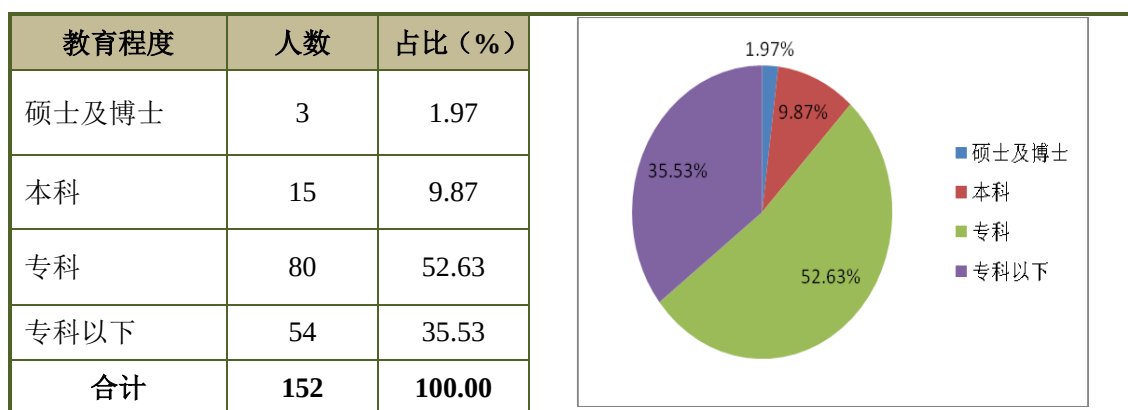
专业结构	人数	占比（%）
管理人员	8	5.26
财务人员	3	1.97
研发人员	8	5.26
采购人员	2	1.32
生产人员	117	73.68
销售人员	11	7.24
行政人员	3	1.97
合计	152	100.00



（二）按年龄划分：



(三) 接受教育程度划分:



(五) 研发机构、核心技术人员及其持股情况

1、研发情况

公司从长远战略出发，在 2008 年成立了研发部，研发部的主要工作有：

(1) 产品的开发

公司研发部应用硝酸及化工行业先进技术及研究成果，通过对生物学、化学、农作物营养学、农业科学等科学技术的应用，参考国内外针对硝酸及各种氮肥、硝基肥料应用的研究报告，根据市场及农作物的需求，通过各种检测和验证手段，对各种原料及产品的协同效应、作用机理、代谢机理等进行开发，确定开发新产品及产品构成、配方。目前，子公司财富化工正在紧密研究新产品：大量元素水溶肥、硝基水溶肥等肥料的研究。

(2) 产品生产工艺开发

研发人员根据新产品构成和主要配方进行生产工艺开发，经过反复试制，不断优化，选择合适的原、辅材料和工艺参数，保证产品生产工艺及效用的稳定性。

(3) 产品构成和配方、生产工艺、质量标准的确定

公司研发人员在上述研发的基础上，综合研究产品构成和效能，生产工艺及稳定性，根据《中国化工行业标准》、《氮肥行业通用标准》、《复合肥国家标准》、《环境及污染物排放标准》和各种原辅材料相关国家、行业标准等规定，制定符合法规要求的产品企业标准。通过小试、中试，对产品和工艺进行验证，检测质量标准中规定的所有指标，合格后确定产品构成和配方、生产工艺、质量标准。

2、核心技术人员情况

公司在长期发展的过程中，涌现和培养了一批技术人员，为公司发展做出了较大贡献。研发核心技术人员有：孙立辉、王俊峰、胡安宇、邱刚。公司核心技术人员稳定。

(1) **孙立辉**，简历详见“第一节 基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

孙立辉先生具备丰富的化工专业知识，积累了丰富的硝酸生产经验，曾参与国内 50%以上的硝酸生产装置的技术审查、安装指导和装置调试工作，先后在国内发表二十余篇论文，属技术型、管理型集一体的复合型人才。曾获荣誉情况：1996 年获山东省新长征突击手，青春立功一等奖；1998 年获山东省青年岗位能手；1999 年获济南市十大杰出岗位能手，济南市劳动模范。

(2) **王俊峰**，简历详见“第一节 基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

王俊峰先生具备丰富的硝酸生产经验，曾参与回收硝酸生产过程中产生的废酸性水中的硝酸和脱盐水，使企业废水达到零排放；在全国率先实行循环水管网改造工作，节约资源；改造生产系统蒸汽管道，提高系统热利用率，为企业创造了较大经济效益。

(3) **胡安宇**，简历详见“第一节 基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

胡安宇先生具有丰富的生产操作经验，曾参与研发浓硝酸酸性水零排放技术改造、浓稀硝酸循环水管网工艺优化以及稀硝酸真空系统的技术改造等工作。获得荣誉情况：1997年12月荣获山东省科技进步二等奖。

（4）邱刚，简历详见“第一节 基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

邱刚先生具有丰富的生产操作经验，结合硝酸装置的工艺特点多次提出合理化建议，在节能降耗和稳定工艺操作方面做出了突出的贡献。曾参与研发浓硝酸酸性水零排放技术改造、浓稀硝酸循环水管网工艺优化以及稀硝酸真空系统的技术改造等工作。在硝镁法浓硝酸生产中曾自主研发了新型硝镁混合插入管，解决了两种物料混合放热过程中存在阻力的难题，还研发了硝镁加热器耐腐蚀进料管，通过耐腐蚀性改造从而达到了装置长周期运行的目的。

3、核心技术人员持股情况

截至本说明书出具之日，核心技术人员持股情况如下表。

姓 名	现任职务	持股数量（万股）	持股比例（元）
孙立辉	副董事长、总经理	418.00	11.60
王俊峰	副总经理	90.00	2.50
胡安宇	副总经理	70.00	1.94
邱刚	职工监事	-	-
总 计	-	578.00	16.04

六、业务收入及重大客户情况

（一）主要产品产能、产量、销量情况

1、主要产品产能、产量、销量、价格等情况

单位：吨

年份	项目	浓硝酸（折98%）	稀硝酸（折65%）	硝酸镁	硝酸钾	氯化镁
2014年1-7	产量	64,754.91	17,793.82	1,286.65	5,457.59	9,822.00

月	产能	83,000.00	18,000.00	2,800.00	12,000.00	12,000.00
	产能利用率 (%)	78.02	98.85	45.95	45.48	81.85
	产销率 (%)	104.61	124.87	93.65	92.66	11.91
	平均价格	1,408.60	783.58	1,547.50	3,947.00	1,368.47
2013 年度	产量	154,409.70	30,312.70	2,013.00	4,278.95	8,000.77
	产能	155,000.00	30,000.00	5,000.00	20,000.00	20,000.00
	产能利用率 (%)	99.62	101.04	40.26	21.39	40.00
	产销率 (%)	98.12	104.72	86.07	93.96	100.00
	平均价格	1,645.00	873.30	1,980.26	5,180.39	93.60
2012 年度	产量	148,089.50	44,301.67	1,259.35	2,608.60	-
	产能	145,000.00	44,000.00	5,000.00	20,000.00	20,000.00
	产能利用率 (%)	102.13	100.69	25.19	13.04	-
	产销率 (%)	100.79	95.49	98.08	120.78	-
	平均价格	1,828.60	975.50	2,138.44	6,020.23	-

从上表可以看出,报告期内,公司固定资产的实际产能及实际产量基本持平,资产利用率较高。

由于公司硝酸技术已经相对成熟,公司不存在为提高研发技术而大量购置资产的情形;根据公司对硝酸市场容量及未来化工行业发展趋势的判断,公司目前的产能能够满足市场的需求,短期内,公司不存在为扩大产能及升级改造而大量购置资产的情形。

2、主营业务按地区分布情况

项 目	2014 年 1-7 月			
	主营业务收入(元)	主营业务收入占比 (%)	主营业务成本(元)	主营业务成本占比 (%)
山东区域	67,147,384.32	61.07	58,639,757.96	61.48
河北区域	32,385,903.51	29.45	27,284,896.20	28.61

其他区域	10,418,123.26	9.48	9,454,033.56	9.91
合 计	109,951,411.08	100.00	95,378,687.72	100.00
项 目	2013 年度			
	主营业务收入（元）	主营业务收入占比（%）	主营业务成本（元）	主营业务成本占比（%）
山东区域	129,228,635.35	53.33	107,760,992.83	53.26
河北区域	62,067,122.92	25.61	50,789,526.69	25.10
其他区域	51,014,607.23	21.05	43,775,592.24	21.64
合 计	242,310,365.50	100.00	202,326,111.76	100.00
项 目	2012 年度			
	主营业务收入（元）	主营业务收入占比（%）	主营业务成本（元）	主营业务成本占比（%）
山东区域	144,268,888.03	52.38	123,462,716.70	52.52
河北区域	65,055,579.69	23.62	54,297,094.48	23.10
其他区域	66,092,830.36	24.00	57,323,073.08	24.38
合 计	275,417,298.08	100.00	235,082,884.26	100.00

3、主营业务按产品分布表

产 品	2014 年 1-7 月			
	主营业务收入（元）	主营业务收入占比（%）	主营业务成本（元）	主营业务成本占比（%）
浓硝酸	81,556,790.28	74.18	68,782,050.87	72.11
稀硝酸	7,949,850.15	7.23	6,490,922.46	6.81
硝酸钾	18,866,665.91	17.16	18,591,563.36	19.49
硝酸镁	1,558,111.06	1.42	1,558,111.06	1.63
氯化镁	19,993.68	0.02	-	-
合 计	109,951,411.08	100.00	95,378,687.72	100.00
产 品	2013 年度			
	主营业务收入（元）	主营业务收入占比（%）	主营业务成本（元）	主营业务成本占比（%）
浓硝酸	209,856,146.37	86.61	172,150,622.00	85.09
稀硝酸	12,105,391.62	5.00	9,485,681.48	4.69
硝酸钾	17,689,709.51	7.30	18,311,746.62	9.05
硝酸镁	2,019,056.40	0.83	2,378,061.66	1.18
氯化镁	640,061.60	0.26	-	-
合 计	242,310,365.50	100.00	202,326,111.76	100.00
产 品	2012 年度			
	主营业务收入（元）	主营业务收入占比（%）	主营业务成本（元）	主营业务成本占比（%）
浓硝酸	233,290,998.24	84.70	195,662,765.61	83.23
稀硝酸	27,019,655.42	9.81	22,907,547.27	9.74
硝酸钾	12,612,386.28	4.58	13,579,594.77	5.78

硝酸镁	2,494,258.14	0.91	2,932,976.61	1.25
合 计	275,417,298.08	100.00	235,082,884.26	100.00

（二）报告期内前五大销售客户情况

年度	客户名称	金额（元）	占总销售额比例（%）
2014 年 1-7 月	沧州大化有限公司聚海分公司	31,400,279.57	28.49
	山东华鸿化工有限公司	16,064,091.45	14.57
	山东金岭新材料有限公司	10,556,688.21	9.58
	东营金茂铝业高科技有限公司	7,977,099.66	7.24
	淄博中川制釉有限公司	6,099,854.70	5.53
	合 计	72,098,013.59	65.41
2013 年	沧州大化有限公司聚海分公司	61,185,777.69	25.24
	山东华鸿化工有限公司	39,621,259.23	16.35
	山东金岭新材料有限公司	34,255,603.08	14.13
	东营金茂铝业高科技有限公司	18,502,593.16	7.63
	山东金岭化工股份有限公司	9,075,451.45	3.74
	合计	162,640,684.61	67.10
2012 年	沧州大化有限公司聚海分公司	63,928,536.44	22.94
	山东华鸿化工有限公司	39,250,347.09	14.09
	东营金茂铝业高科技有限公司	27,362,444.96	9.82
	山东金岭新材料有限公司	13,377,301.20	4.80
	烟台巨力化工有限公司	11,366,703.59	4.08
	合计	155,285,333.28	55.72

2014年1-7月、2013年度、2012年度，公司前五名客户累计营业收入占当期总额比重分别为65.41%、67.10%、55.72%。本公司不存在向单个客户的销售额占本公司销售总额的比例超过50%或严重依赖于少数客户的情况。

报告期内，除山东华鸿化工有限公司外，其它客户与本公司不存在关联关系。除山东华鸿化工有限公司外，公司目前没有董事、监事、高级管理人员、持有公司5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述客户中占有权益。

（三）公司主要原材料采购与供应商情况

1、公司主要原材料采购情况

公司生产硝酸使用的原材料主要有液氨、蒸汽及催化剂铂网。财富化工生产硝酸钾主要以硝酸、氧化镁、氯化钾为原料；硝酸镁的生产主要以硝酸、氧化镁为原料。

主要原材料占营业成本的比重如下图所示：

主要原料	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（万元）	比重（%）	金额（万元）	比重（%）	金额（万元）	比重（%）
液氨	4,066.05	42.51	11,025.00	54.49	13,144.00	55.90
蒸汽	1,764.23	18.44	3,860.00	20.40	4,030.00	17.80
铂网	173.30	1.81	366.00	1.81	571.00	2.43
氧化镁	106.84	1.12	99.00	0.49	77.00	0.33
氯化钾	982.58	10.27	904.00	4.47	703.00	2.99

2、主要能源供应情况

公司主要耗用能源为电力。具体耗电量及占营业成本的比重如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（万元）	比重（%）	金额（万元）	比重（%）	金额（万元）	比重（%）
电力	440.83	4.61	1,001.00	5.29	1,124.00	5.00

3、报告期内前五大供应商情况

年度	供应商名称	金额（元）	占总采购额比例（%）
2014 年 1-7 月	利津县东莱化工销售有限公司	35,664,291.62	37.29
	泰安华阳热电有限公司	17,642,340.12	18.45
	临沂红日液化有限公司	3,803,031.28	3.98
	河南汇通甲醇有限公司	2,452,222.91	2.56
	济宁龙泰经贸有限公司	1,861,345.47	1.95
	合计	62,672,029.39	64.23
2013 年度	利津县东莱化工销售有限公司	77,840,505.30	51.64
	泰安华阳热电有限公司	34,781,102.00	23.07
	济宁龙泰经贸有限公司	19,284,362.91	12.79
	武城县江河化工有限公司	5,525,875.73	3.67
	濮阳县宇通化工有限公司	3,031,774.02	2.01
	合计	140,463,619.95	93.18

2012 年度	利津县东莱化工销售有限公司	54,972,454.87	30.85
	宁阳县鲁邦正阳热电有限公司	36,625,982.96	20.55
	武城县江河化工有限公司	21,173,504.96	11.88
	临沂红日液化有限公司	12,622,372.31	7.08
	临沂景顺贸易有限公司	12,557,343.08	7.05
	合计	137,951,658.17	77.41

2013 年度，公司从利津县东莱化工销售有限公司采购额占比超过 50%。公司与此家供应商存在长期合作，已经建立了良好的合作关系，公司从其采购处的原材料为液氨，价格公允，此供应商有如下优势：（1）属于国内最大的液氨供应商之一，货源分布广、丰富；（2）液氨运输车辆多，车辆周转率高，供货稳定，在货源紧张时不会耽误公司生产；（3）由于提货量大，液氨价格比同行业低 30-50 元/吨，成本相对较低；（4）运输距离相对较近。

公司从泰安华阳热电有限公司（2013 年 6 月 20 日，“宁阳鲁邦正阳热电有限责任公司”名称变更为“泰安华阳热电有限公司”）处采购原材料为蒸汽，价格公允。

2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度，前五大供应商采购额所占的比例分别为 64.23%、93.18%、77.41%。报告期内，公司除在 2013 年度从利津县东莱化工销售有限公司采购额占比超过 50%外，不存在向单个供应商的采购额占总采购额比例超过 50%的情形。除泰安华阳热电有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内公司重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷（或潜在纠纷）情况。

1、采购合同

报告期内，公司与供应商签署的合同为年度框架合同。签订的合同信息如下表列示：

序号	合同名称	合同对方名称	合同标的	合同金额 (万元)	签订时间	备注	合同履行情况
1	工业品买卖合同	临沂红日液化有限公司	液氨	1,770	2012.1.13	此价格为暂时价格以后单价随行就市	履行完毕
2	工业品买卖合同	武城县江河化工有限公司	液氨	1,827	2013.1.13		履行完毕
3	工业品买卖合同	利津县东莱化工销售有限责任公司	液氨	6,960	2013.1.13		履行完毕
4	加工承揽合同	中海油太原贵金属有限公司	DEC 功能网	根据合同据实结算	2013.7.18		履行完毕
5	工业品买卖合同	河南汇通甲醇有限公司	液氨	228	2013.11.1		履行完毕
6	工业品买卖合同	临沂红日液化有限公司	液氨	342	2014.1.10		正在履行
7	工业品买卖合同	河南汇通甲醇有限公司	液氨	1,282.50	2014.1.10		正在履行
8	工业品买卖合同	利津县东莱化工销售有限公司	液氨	8,550.00	2014.1.10		正在履行
9	工业品买卖合同	济宁龙泰经贸有限公司	液氨	2280.00	2014.1.10		正在履行

2、销售合同

报告期内，公司签署的销售合同为框架性合作合同，签署日期为年初，执行有效期为一个会计年度。公司之所以签署此种类型的合同，是由于硝酸价格随行情实时有波动，考虑到业务效率等现实因素，无法签订定额定量销售合同。财富化工签订的金额在 20 万元以上的合同界定为重大销售合同。签订的合同信息如下表列示：

序号	供应方	合同名称	合同对方名称	合同标的	合同金额 (万元)	签订时间	履行情况
1	公司	工业品买卖合同	沧州大化股份有限公司聚海分公司	硝酸	价格随行就市，电话通知	2014.1.2	正在履行，终止日期：2014 年 12 月 31 日
2	公司	工业品买卖合同	山东金岭化工股份有限	浓销售		2014.1.1	正在履行，终止日期：2014 年 12

			公司				月 31 日
3	公司	工业品买卖合同	山东华鸿化工有限公司	浓销售		2011.1.1	正在履行, 终止日期: 2014 年 12 月 31 日
4	公司	工业品买卖合同	山东华鸿化工有限公司	浓硝酸 (98%)		2012 年 1 月 1 日	2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
5	公司	工业品买卖合同	山东金岭化工股份有限公司	浓硝酸 (98%)		2012 年 1 月 1 日	2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
6	公司	长期供货购销合同	沧州大化股份有限公司聚海分公司	硝酸 (≥98%)		2012 年 4 月 29 日	2012 年 4 月 29 日-2012 年 12 月 31 日
7	公司	工业品买卖合同	沧州大化股份有限公司聚海分公司	硝酸 (98%)		2013 年 1 月 2 日	2013 年 1 月 2 日-2013 年 12 月 31 日
8	财富化工	购销合同	淄博忆邶商贸有限公司	硝酸钾	48.80	2012.9.21	履行完毕
9	财富化工	产品订货合同	上海金美盛肥料科技有限公司	自然结晶硝酸钾	23.44	2012.11.14	履行完毕
10	财富化工	工矿产品购销合同	杭州萧山农业生产资料有限公司	俄白 62%氯化钾	55.40	2012.11.17	履行完毕
11	财富化工	工业品买卖合同	杭州萧山农业生产资料有限公司	俄罗斯氯化钾	68.04	2013.12.2	履行完毕

3、设备购买合同

报告期内, 公司采购的大额设备合同具体信息如下:

序号	供应方	采购方	签订日期	标的	单价 (元)	标的数量	履行情况
1	潍坊涌泉机械制造有限公司	公司	2012.2.8	过热盘管	126,000	1 台	履行完毕
2	北京环宇宏业科技开发有限公司	公司	2012.4.5	在线监测仪	270,000	1 套	履行完毕
3	南京重机装备有限公司	公司	2012.7.20	KSB 泵	135,000	1 台	履行完毕
4	上海源擎实业有限公司	公司	2013.1.28	催化还原装置	926,791	1 套	履行完毕
5	普瑞特机械制造股份有限公司	公司	2013.5.21	罐壳体	126,500	1 台	履行完毕
6	潍坊涌泉机械制造有限公司	公司	2013.11.18	高压反应水冷凝器	396,000	1 台	履行完毕

	公司						
--	----	--	--	--	--	--	--

4、其他重大合同

(1) 公司于 2006 年 6 月与英国 EcoSecurities 集团签订了《氧化亚氮减排量购买协议》，根据《京都议定书》确定的发展机制和国家《清洁发展机制管理办法》，分别在 3 万吨/年、12 万吨/年硝酸装置内分解氧化亚氮，年分解减排量约 1050 吨，折合成等效温室效应（CO₂）气体排放量约 31.5 万吨。该项目选用联合国批准 AMOO34 方法学“硝酸厂氨水燃烧炉（氧化炉）内氧化亚氮催化分解技术”，即采用氧化炉内减排技术，通过在氧化炉内添加催化剂来实现氧化亚氮的减排，在尾气筒安装检测仪器测量实际减排量。该 CDM 项目实现了公司产生的氮氧化物气体达标排放。该协议已于 2012 年底到期。

(2) 2013 年 12 月，公司与成都益可同创科技有限公司签订《技术服务合同》，公司委托对方就公司第一硝酸生产线氧化亚氮减排项目进行监测、减排、管理及组织核查、签发等专项技术服务。服务期限自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日所产生的减排指标得到联合国的签发为止。

七、安全生产情况

公司及子公司为确保安全生产，成立了安全组织机构，制定了多项涉及生产安全的规章制度，并实行 24 小时值班监护，增设安全设施，成立了专业消防队伍，编制了完善的应急救援预案，覆盖公司生产、储存、运输、经营的各个环节，形成了安全标准化管理体系，并对各项安全生产管理制度认真执行，严格检查考核，把每项安全规定落到实处。

公司及子公司制定了严格的安全管理措施，具体包括：（1）建立健全了包括安全生产责任制度、安全技术规范制度、群众监督和群体保护制度、安全检查制度、隐患整改制度、危险作业审批制度、事故报告处理制度在内的一系列安全生产制度；（2）明确了各级人员的安全生产职责，做到职责分明，层层把关；（3）健全各工种、设备的安全操作规程，并保证相关操作人员按规程进行操作；（4）对各部门车间实行安全责任制考核，做到责任到部门，考核到班组员工，并与班组员工的工资报酬相挂钩；（5）进行严格的安全生产检查：①公司专职安检员按

期巡查车间，检查设备运行状态，巡查过程中发现设备运行状态不良，当场落实部门责任人进行整改，专职安检员对整改工作质量进行督促、复查，确保隐患整改率 100%，使设备安全运行，不留后患；②安全检查小组围绕公司的安全工作目标，每月定期组织车间有关人员进行自查自纠，并将自查、自纠资料报公司安管部门留存备查；③公司专职安检员组织值班人员进行不定期抽查，发现员工违章及时纠正处理。

为了确保安全生产，公司及子公司均通过了质量、环境、职业卫生三大管理体系的认证（具体认证信息详见本节之“公司关键资源要素”），采取措施确保三大认证体系的有效运行，提高公司安全管理的水平和效率。

公司及子公司认真执行国家有关安全生产的法律、法规和规范性文件的规定，自公司及子公司成立以来，没有发生过任何重大安全事故。宁阳县安全生产监督管理局于 2014 年 8 月出具关于公司及子公司自 2012 年 1 月 1 日以来，不存在因违反安全生产相关法律法规而受到行政处罚的情形。

八、环境保护情况

（一）环境治理措施

公司高度重视安全环保工作，积极履行社会责任，实现安全环保生产。公司成立了安全环境部，设有专职环境管理人员，建立健全了环境保护工作的各项管理制度，完善安全标准化体系。公司按照环保部门的要求，安装了在线监测系统，与环保部门联网，实时监测废气、废水排放情况。2012 年度、2013 年度，在环保方面的资金投入分别为 27.00 万元、200.00 万元。

公司生产经营过程中主要排放的污染物有废水、废气和固废，废水中主要污染物有氨氮、COD(化学需氧量)，废气中主要污染物有氮氧化物、硝酸钾粉尘。

公司及子公司每年污染物排放总量如下表：

项目	废水				废气		固废
	CODcr	NH3-N	BOD5	SS	氮氧化物	硝酸钾粉尘	二氧化硅及其他不溶物
硝酸生产线	1.735 吨	0.36 吨	-	-	138.6 吨	-	-
硝酸钾	废水中所含污染物经处理均达标，并				-	0.812 吨	2578 吨

生产线	且全部利用，用于厂区绿化，无排放。						
总量控制达标分析	达标	达标	达标	达标	达标	达标	达标

1、废气利用方面

(1) 硝酸生产线废气利用方面

主要有稀硝酸装置产生的未被吸收的氮氧化物（尾气排放筒排出）、液氨装卸、存放挥发的氨气。

废气有组织和无组织排放监测项目均符合 GB16297-1996《大气污染物综合排放标准》二级标准和《恶臭污染物排放标准》二级标准要求。

1) 氮氧化物节能减排

公司于 2006 年 6 月与英国 EcoSecurities 集团签订了《氧化亚氮减排量购买协议》，根据《京都协议书》确定的发展机制和国家《清洁发展机制管理办法》，分别在 3 万吨/年、12 万吨/年硝酸装置内分解氧化亚氮，年分解减排量约 1050 吨，折合成等效温室效应（CO₂）气体排放量约 31.5 万吨。该项目选用联合国批准 AMOO34 方法学“硝酸厂氨水燃烧炉（氧化炉）内氧化亚氮催化分解技术”，即采用氧化炉内减排技术，通过在氧化炉内添加催化剂来实现氧化亚氮的减排，在尾气筒安装检测仪器测量实际减排量。该 CDM 项目实现了公司产生的氮氧化物气体达标排放。该协议已于 2012 年底到期，但是已投放的减排设备仍处于正常运行状态，且实现废气达标排放。

2013 年，公司投资近 200 万元完成了尾气氮氧化物催化减排项目，使尾气中的氮氧化物浓度从 270mg/m³降低到 50mg/m³，远低于国家现行标准，达到国内领先水平。

2) 硝酸钾、硝酸镁生产线废气利用方面

污染物名称	治理方法	处理前（毫克/标立方米）	处理后（毫克/标立方米）	处理效率	执行标准
硝酸钾粉尘	水沫除尘	1540	94	94%	GB16297-1996

2、废水处理方面

(1) 硝酸生产线废水处理方面

主要包括工艺废水（浓硝酸装置蒸发系统的酸性水，部分送往稀硝酸吸收塔回用）、脱盐水装置产生的酸、碱废水、循环冷却水等。废水的有机污染物含量相对较低，主要是 PH，公司已按要求建立了中和池（氢氧化钠及石子）--二级中和池（石子）--排放。

在浓硝酸生产中，普遍存在酸性水外排问题，每生产一吨硝酸需外排 0.38t 含硝酸 3%左右的酸水，这部分酸水要经石灰中和达标后排掉，既浪费了资源，又造成了环境污染。公司对浓硝生产酸水进行了回收改造，公司自主研发的浓硝酸酸性水回收技术实现零排放。主要技术情况简介见本节“二、公司关键资源要素”。

经泰安市环境保护监测站监测，废水所有监测项目均符合 GB8978-1996《污水综合排放标准》二级标准要求。

(2) 子公司废水治理方面

子公司生产过程中无废水排放，产生的废水为生活污水，废水产生的污染物经治理后均实现达标，因废水中含有氮肥元素，废水排放去向为供厂区绿化用，治理方法及治理后排放情况如下表。

污染物名称	治理方法	处理前(毫克/升)	处理后(毫克/升)	处理效率	执行标准	排放去向
PH	环保一体化	6-9	6.5-8.5	-	GB/T18920-2002	厂区绿化
CODcr		200-300	≤100	70%		
BOD5		100-150	≤20	70%		
SS		100-200	≤70	65%		
NH3-NH		40-100	≤15	70%		

3、固体废弃物

硝酸生产线无固体废物排放。

硝酸钾、硝酸镁生产线固体废物：生产中产生的废渣即氧化镁和氯化钾原料中的二氧化硅及其他酸不溶物，公司进行外售作复合肥填充料。

(二) 环保处罚情况说明

1、2013 年 7 月 25 日，环保部组织的执法检查中，在公司总放口取样监测，

总磷浓度为 0.73mg/L，超《山东省南水北调沿线水污染物综合排放标准》（DB37/599-2006）一般保护区内排放标准限值（0.5mg/L）的 0.46 倍。上述总磷浓度超标行为违反了《中华人民共和国水污染防治法》，宁阳县环境保护局于 2013 年 12 月 18 日对公司下发了（宁）环罚字[2013]第 5 号《行政处罚决定书》，并对公司作出罚款 16,548 元的处罚决定。

经过分析发现在浓稀硝酸生产过程中所有原料均没有磷酸盐，因此外排水总磷超标不是生产原料造成。在分析水循环控制时发现，为防止水质恶化造成设备腐蚀现象，在循环水中添加水处理剂，其中有一种复合型缓蚀阻垢剂主要成分是磷酸盐（药剂名称：DW-428A、其固体含量 26.56%，按总磷酸盐计其含量为：21.16%，日加药量 20-25KG），磷酸盐是导致公司出水总磷超标的原因。处罚发生后，公司及时更换水处理剂，改用无磷药剂，消除了磷超标的源头，使外排水严格达标排放。

宁阳县环保局于 2013 年 12 月 20 日针对此次违法违规情况出具了《结案报告》，对公司的执行情况进行了说明：“对该公司的罚款已于 2013 年 12 月 19 日收缴到位，建议该公司加强水污染治理设施管理，确保外排废水达标”。

宁阳县环保局于 2014 年 7 月 28 日出具了《关于山东华阳迪尔化工股份有限公司及子公司山东财富化工有限公司环保处罚整改、跟踪检查的情况说明》：“为了更好地监测、监督公司排污情况，公司在排污口安装了“24 小时污水在线监测仪”，宁阳县环保局通过此检测仪器随时对公司排放口的污水进行实时监测，若有排污超标等违法违规现象，宁阳县环保局的检测系统会自动报警。自此次处罚至今，公司排污情况符合标准，不存在违法违规行为。”

2014 年 2 月 12 日，宁阳县环境保护局出具《确认函》，认定此次行为不属于重大违法行为。除前述事项外，公司在报告期内不存在其他环保处罚事项。

公司、主办券商、律师认为，公司生产工艺本身不产生工业废水，所排放的总磷浓度超标，并非公司日常必备生产原料的原因，而是防止设备腐蚀在循环水中添加的水处理剂所致，此种属于偶发情况，以上违法行为不属于重大违法行为。

2、宁阳县环境保护局于 2012 年 11 月 22 日在环保执法检查中发现财富化工违反环保法规，将酸性水排放到无防渗措施的空地内。该行为违反了《中华人民

《中华人民共和国水污染防治法》，宁阳县环境保护局对财富化工下发了（宁）环罚字[2012]第5号《行政处罚决定书》并作出罚款5万元的处罚决定。

根据宁阳县环保局于2014年7月28日出具的《关于山东华阳迪尔化工股份有限公司及子公司山东财富化工有限公司环保处罚整改、跟踪检查的情况说明》，此次处罚提到的“酸性生产废水排放到无防渗措施的空地上”，事实为财富化工员工准备对硝酸钾装置的循环水池进行清淤处理，操作人员在清理循环水池时，违反相关规定，直接将循环水池内的水打到厂区内东面的空地上，造成厂区东面空地上有积水，财富化工在生产过程中是无废水排放的。情况发生后，针对可能出现的环境危害，财富化工负责人制定了如下措施并迅速组织实施：

I 将空地上的水打回到应急水池作为循环水使用，此项工作已经于2012年11月22日完成；

II 将清理积水后的淤泥挖出，同时以最快的速度联系砖厂，将淤泥经高温烧结、进行无害化处理，该工作已经于2012年11月23日完成；

III 整改结束后，公司上下展开环保教育和培训，提高公司全体人员的环保意识，在今后生产过程中，对生产工序进行严格控制、精心管理、精细操作；对生产工艺过程进行分析研究，针对可能出现问题的环节制定相应的检查制度和紧急情况处理预案，做到有备无患。

宁阳县环保局于2012年11月23日针对此次违法违规情况出具了《结案报告》，对公司的整改结果进行了验收：“对公司的罚款已于2012年11月23日收缴到位，该公司立即停止了违法行为，将违法排放的废水进行了收集处理，采取相应措施清理了现场”。

宁阳县环保局于2014年2月12日对财富化工的本次处罚出具确认函，认定财富化工的此次违法行为不属于重大违法行为，此次处罚不属于重大行政处罚。

公司、主办券商、律师认为，财富化工此次违法违规行为主要原因并非生产工艺存在漏洞而是工作人员环保意识不强造成的，由于整改及时并未对环境造成危害。宁阳县环保局自上述发生后，加强对财富化工日常生产进行监督检查，自此次处罚至今，财富化工不存在违法违规行为。

九、公司所处行业基本情况

（一）行业基本情况介绍

1、公司所属行业

化工行业可分为如下四类：

类别	内容
大宗化学品	大量生产的非差别性制品，如化肥、硝酸、硫酸、烧碱和通用塑料等。
拟大宗化学品	大量生产的差别性制品，如炭黑、火药和合成纤维等。
精细化学品	少量生产的非差别性制品，如染料、颜料、医药和农药的原药、香料等。
专用化学品	少量生产的差别性制品，如医药、农药、感光材料和香精等。

行业内一般将上述第一类和第二类产品列入基础化工行业，第三类和第四类产品列入精细化工行业。根据上述分类原则，公司生产的稀硝酸、浓硝酸及硝酸钾、硝酸镁等产品属于大宗化学品，属于基础化工行业。

按照国家统计局 2011 年发布的《国民经济行业分类》，公司属于“制造业(C)——化学原料与化学制品制造业(C26)”；根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“化学原料与化学制品制造业(C26)”。

2、行业主管部门

基础化工行业的宏观管理职能部门为国家发展和改革委员会。主要负责制定产业政策、规划高新技术产业发展和产业技术进步等。

中国石油和化学工业联合会是基础化工行业具有服务和一定管理职能的全国性、综合性的社会中介组织。主要负责产业与市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府提出产业发展建议和意见等。

3、行业的法律法规、有关政策

（1）危险化学品相关政策

《危险化学品“十二五”发展布局规划》指出：支持企业和社会各方面加大对危险化学品行业安全技术、工艺、装备和产品研发的投入。研究制定财税激励政策，结合高危行业资产保险改革，鼓励和引导企业加大技术改造和安全投

入。鼓励企业建立安全生产保障基金，做好安全隐患整改，推动企业安全升级改造。建立布局合理、功能齐全、反应迅捷的信息共享平台。

（2）循环经济相关政策

发展循环经济是国家经济社会发展的一项重大战略。循环经济是指在生产、流通和消费过程中进行的减量化、再利用、资源化活动的总称，是最大限度地节约资源和保护环境的经济发展模式，是实施可持续发展战略的重要内容。党中央、国务院高度重视发展循环经济。

2009 年1 月1 日，《中华人民共和国循环经济促进法》开始实施，将发展循环经济确立为国家经济社会发展的一项重大战略，用法律的形式予以确认并维护其在经济生活中的地位，显示了国家对保护环境、有效利用资源、对废物再生利用的重视，充分表现了国家促进循环经济发展的战略思路。

（3）资源综合利用相关政策

资源综合利用是指以先进的科学技术方法，对资源各组成要素进行的多层次、多用途的开发利用。包括对生产过程中产生的废渣、废水（液）、废气、余热余压等进行回收和合理利用；对社会生产和消费过程中产生的各种废物进行回收和再生利用等。

资源综合利用是国家节能环保政策的重要实施内容，是我国构建和谐社会、实现经济可持续发展的重要举措。

2010 年7月，国家发改委、科技部、工业和信息化部、国土资源部、住房城乡建设部、商务部联合发布《中国资源综合利用技术政策大纲》，对资源综合利用相关技术政策进行了详细的阐释，该大纲的发布将进一步加快资源综合利用技术开发、示范和推广应用，引导社会资金投向，为相关单位开展资源综合利用工作提供技术支持，提升我国资源综合利用整体水平。

在税收方面，国家税务部门陆续发布了对资源综合利用及其他产品的增值税优惠政策，对以工业废气为原料生产的高纯度二氧化碳产品、垃圾发电、脱硫副产物利用等资源综合利用行业进行税收鼓励。

3、行业发展及格局特点

我国基础化工行业作为国民经济的基础行业，具有如下特点：

（1）行业下游应用广泛，持续保持良好增长势头

基础化工行业是国民经济的基础行业，下游几乎渗透到国民经济的各个领域。对国民经济的发展起到了重要的支撑作用。

（2）规模化效益明显

基础化工产业工艺技术相对成熟，产品利润空间较小，产能规模大的企业，生产中节能降耗能力较强、空间更大，成本优势明显。

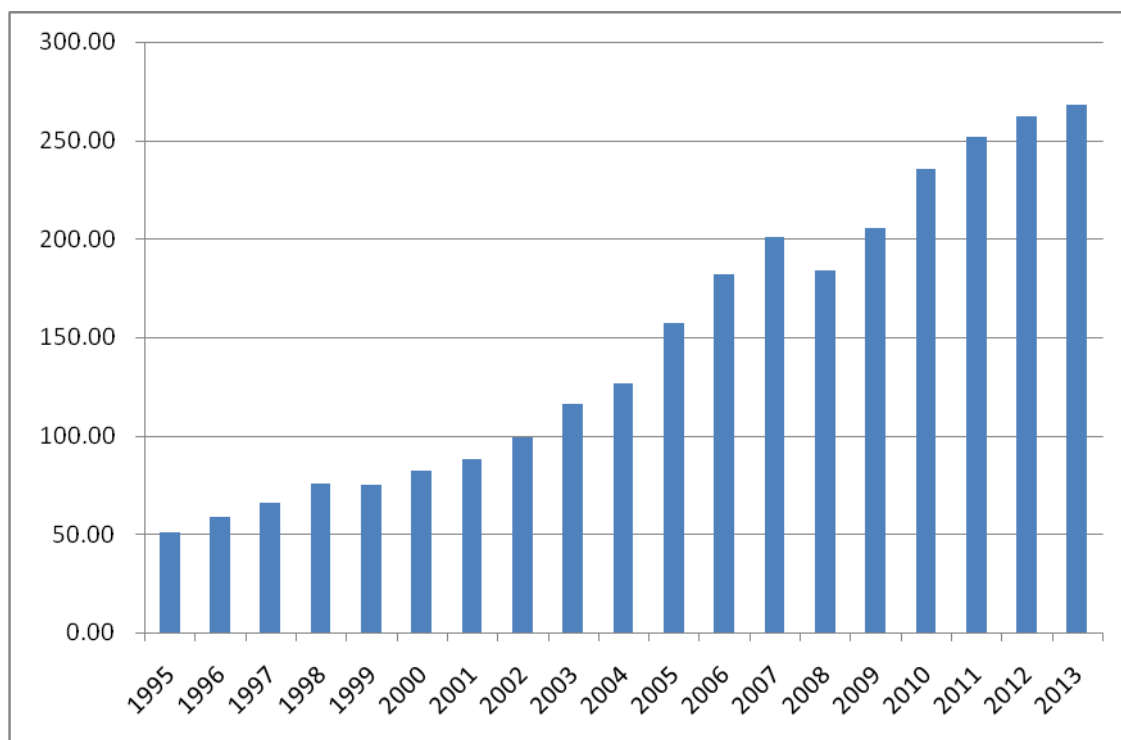
（3）具有地域性

由于行业利润率普遍较低，靠近原材料或目标市场的企业具有明显的成本优势，产业布局具有一定的地域性。

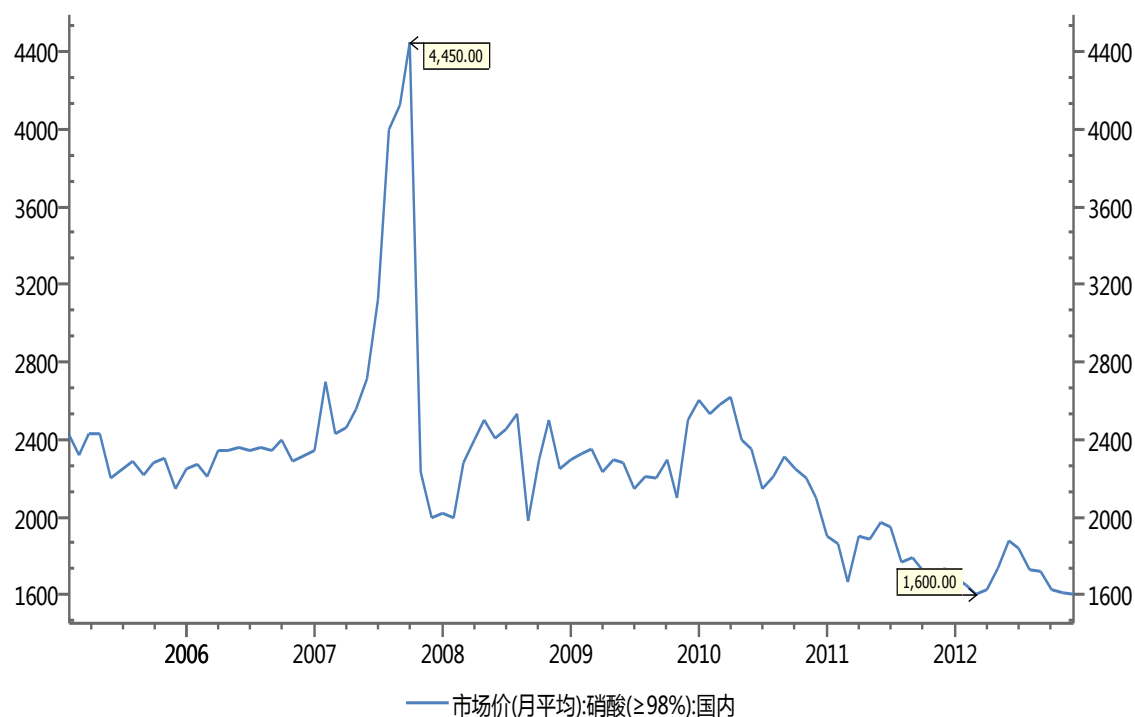
基于以上特点，从竞争格局来看，在基础化工行业，规模较大、靠近原材料的企业能够有效降低生产成本，占据领先优势。

4、硝酸行业发展情况

建国初期，硝酸生产企业多隶属并且服务于军工行业，采用常压法生产，产能小、工艺落后、生产成本较高。国民经济快速发展的几十年来，民用行业领域对硝酸的需求越来越大，我国引进了先进技术和设备，采用了先进的双加压法生产工艺技术，大大降低了生产成本，满足了市场需求。截至2013年底，全国浓硝酸年生产能力已经达到280万吨的历史最高纪录，而且随着需求的增加，这一数字还会增大。



（我国浓硝酸（折100%）产量，纵轴单位：万吨。数据来源：wind资讯）



数据来源:Wind资讯

（我国浓硝酸（≥98%）市场价格，纵轴单位：元。数据来源：wind资讯）

（二）影响本行业未来发展趋势的因素

1、有利因素

（1）化工、化肥产业是国家鼓励发展的产业

化学工业具有能充分利用自然资源、改变物质结构、合成新的物质、并广泛应用和服务于人类社会的特点，在国民经济中起着重要的作用。化学工业的发展水平已成为一个国家综合国力的重要标志之一，一直是国家政策鼓励发展的基础产业。当前巩固和加强农业的基础地位，农业现代化建设正在向前推进。化肥是确保农业增产的重要物质基础，国家大力扶持农业基础产业的发展，将使化肥行业具有较强的政策扶持优势。

按照国家石油和化学工业“十二五”发展指南战略目标要求，“十二五”期间，将是我国硝酸工业又一个快速发展期，采用先进的双加压法生产工艺的硝酸产能在行业内的比例将由 64.3%提高至 87.3%；氮氧化物排放量由 55.6 kt/a 降至 21.1 kt/a，减少 62%；淘汰生产规模小、生产方法落后的常压法、综合法和部分中、高压法的生产企业初见成效，行业生产集中度大幅提升，使单套装置产能在 150 和 270 kt/a 的企业超过半数，甚至出现产能超过 1 000 kt/a 的企业，使我国硝酸工业从生产大国向生产强国迈进一大步。

（2）随着我国工业化发展速度的加快，能源开发及基础设施建设的力度日益加大，民爆行业发展迅速，为浓硝酸产品带来十分广阔市场前景。

（3）由于浓硝酸特殊的性质及较高的运输成本，我国浓硝酸市场较少受到国外同类产品的冲击。

（4）在我国，水溶肥才刚刚起步，经过对国内 8000 万亩农田进行试验，水溶肥---特别是硝基水溶肥，显示了其独特的优点：肥效快、效率高、利于环保、使用成本低。国家农用肥料政策的主导方向是节水、减少污染，大力推广微灌技术，实行水肥一体化。随着农村土地流转，实行家庭农场管理模式，农民劳动力的转移，对水溶肥的用量大增，尤其是硝基水溶肥更符合国家政策的要求，硝基水溶肥的市场将不可限量。

2、不利因素

（1）化工、化肥行业一直是国民经济中的耗能大户，对煤、电的消耗较大。近年来煤、电价格持续上涨，导致该行业产品的生产成本较高。

（2）行业技术水平有待提高。我国的合成氨生产装置大多存在工艺相对落

后、规模不大、资源综合利用程度不高、能耗较高的状况，直接影响到其深加工产品浓硝酸等硝酸系列产品的生产成本和市场竞争能力。

（三）行业上下游情况分析

1、上游情况分析

硝酸企业的上游供应商为液氨厂家，上游液氨的价格波动直接影响到硝酸市场的价格。

目前国内合成氨生产厂家众多，原料的采购可选择的余地较大。目前，合成氨生产装置存在工艺落后的情况，但是随着航天汽化炉等技术先进、成本低的大型合成氨装置的投产，液氨价格将下降，产量将提高，供应量将增大。

2、下游情况分析

硝酸下游涉及的行业很多，广泛应用于化工、冶金、医药、化纤、国防军工等工业领域，是制造军工和民用炸药、染料、农药、医药中间体、化肥、涂料、硝化纤维的主要原料。

根据中国氮肥工业协会于 2014 年出具的调查结果显示，我国浓硝酸的消费主要用于化学工业，其次用于冶金工业和医药工业。其中化学工业消费量约占浓硝酸总消费量的 69%；冶金工业消费量约占 14%；医药工业消费量约占 5.5%；其他方面消费量约占 11.5%。化学工业是浓硝酸的主要消费用户，在化学工业中，浓硝酸主要用于生产无机盐、化肥、染料等化工产品。随着国民经济的高速增长，国家重点工程的开工建设，炸药用量大增，作为炸药原料的浓硝酸消耗必将大增。尽管硝基苯成本上升，但近年来该产品需求呈上升趋势，硝基苯的消耗大户为苯胺（约占 83%），未来几年，我国拟增 MDI 能力 5 万吨~7 万吨，这样对苯胺的需求将以年均 7%~8%的速度增长，对浓硝酸的需求会有积极作用。

（四）行业壁垒

1、资金壁垒

基础化工产业是典型的资金密集、规模经济产业，主要表现为：资本密集、生产技术装备专业化和日趋大型化。目前国家的产业政策力图改变化工化肥行业

产业集中度低、布局分散的格局，要求生产企业的生产技术装备专业化和大型化。为购置生产所需的机器设备，拟进入基础化工行业的企业需具备相当的资金实力。

2、区域壁垒

公司的主要产品稀硝酸、浓硝酸及下游化工产品硝酸钾、硝酸镁等，受运输半径、储存和安全等问题的限制，生产和销售具有明显的区域性特征，一般都是在省内或附近区域内销售。

3、行政许可壁垒

化工行业属于国家对安全生产、环境保护等控制较为严格的行业，根据《安全生产法》、《安全生产许可证条例》、《工业产品生产许可证管理条例》、化工《危险化学品安全管理条例》等，进入行业需要取得相应的行政许可。以上行政许可构成一定的行业壁垒。

4、环保壁垒

化工行业（特别是危险化学品行业）是国家重点环保监控行业，对环保的要求相对高于其他行业。随着国家对环境保护要求的不断提升，节能减排已经成为我国化工行业未来发展的主导方向，进入行业的企业必须具有较强的环保意识，根据国家环保规定进行生产经营；在生产工艺设计中，合理的处理工艺和“三废”处理步骤也非常必要。根据我国节能减排约束性目标，政府将严格控制新开工项目，部分企业在环境保护不达标的情况下将被淘汰出局。为达到国家环保要求所采取的环保措施，以及相对应的环保设备的投入，都构成行业新进入者的壁垒障碍。

5、技术壁垒

化工行业对生产工艺与技术的要求较高，化学反应过程中某些环节的细微差别，将可能造成产品在质量上有较大差异，从而影响到企业的利润水平。只有具备丰富的生产经验、成熟的技术和生产流程的化工企业才能保持竞争优势。

（五）行业的周期性、区域性、季节性特征

1、硝酸下游产品的发展，如工业硝酸铵、己二酸、MDI和TDI等，要服从国

家GDP的宏观调控，因此，本行业亦具有一定的周期性。

2、硝酸产品受运输半径和安全问题的限制，生产销售具有一定的区域性特征。由于华东地区经济活跃，需求旺盛，目前我国硝酸生产企业多数分布在华东和华北地区，西南、华南地区较少。

3、由于硝酸下游客户大部分是苯胺、TDI等生产厂家，它们全年生产都较稳定，因此不存在季节性效应。

（六）行业竞争格局及面临的竞争对手分析

据全国硝酸硝酸盐工作委员会统计，2014年国内硝酸生产厂家在全国有30余家。因硝酸具有腐蚀性，运输中对运输环境要求较高，吨公里运费较高，具有一定的运输半径。因此公司的目标市场主要在山东、河北地区一带，在公司目标市场中，与公司构成竞争关系的主要生产厂商如下表：

与公司形成竞争关系的同行业企业	竞争的同类产品	同行企业产能估计	同行业企业业务描述
山东联合化工股份有限公司	(浓) 硝酸	硝镁法; 18 万吨/年	与主要的用酸地--东营地区距离较近，运输成本低。47 万吨为稀硝酸折百的产能，实际商品浓硝酸产能为 10 万吨，稀硝酸实际为自用，生产硝酸铵产品。
济南盛源化肥有限公司	浓硝酸	硝镁法; 10 万吨/年	与主要用酸地河北、东营距离较近，运输成本低。但是每年只开 10 万吨装置，另一套因设备原因从未投产，不具备开车调件。
开封晋开化工有限公司	浓硝酸	硝镁法; 产能 20 万吨/年，实际产量 10 万吨/年	具备配套的先进合成氨装置，原料成本低。与用酸地距离较远，运输成本高。
山东鲁光化工厂	浓硝酸	4 万吨/年	中压法生产、技术落后、产量小、成本高。
山西文通集团	硝酸钾	5 万吨/年	拥有自营进出口权，距离原料供应地较近，运输成本低。

山西金兰化工有限公司	硝酸镁	2 万吨/年	交通便利，距原料产地较近。
夏县运力化工有限公司	硝酸镁	2 万吨/年	有相应的上游产品，原材料自产。

（资料来源：市场调研，数据截至 2014 年 1 月）

（七）公司在行业中的竞争地位

公司是国内规模较大的硝酸生产企业，具有一定的规模效益。根据全国硝酸硝酸盐工作委员会于 2014 年 4 月出具的调查结果显示，公司两套浓硝酸装置可实现年生产 16.5 万吨的产能，在全国范围内排名前十位。公司引进爱尔兰 13.5 万吨/年成套硝酸生产装置，采用双加压法生产工艺，产品质量良好，硝酸镁循环利用，废水可以作为稀硝酸的生产原料重新利用，不产生污染；通过尾气资源综合利用创新降低了生产成本。实现了尾气高附加值的资源综合利用，增强了公司硝酸产品的市场竞争力。公司长期积累的生产经验以及先进的生产工艺、设备、技术保证了公司硝酸及其下游化工产品的品质和成本在国内同行业中处于领先优势。

2013年度，公司硝酸产量约为16万吨（折100%）。根据国家统计局统计的数据，2013年度全国浓硝酸（折100%）产量为268.26万吨，公司所占市场份额为5.96%。公司在硝酸行业中所占的市场份额较高，公司具备较强的竞争能力。

子公司财富化工是国内第一家持有农业部下发的农用硝酸钾《中华人民共和国肥料临时登记证》的企业。2014年4月9日，农业部向财富化工下发了大量元素水溶肥料《中华人民共和国肥料临时登记证》。“沃尔富”商标已受理并通过公示，2014年8月份，硝酸铵钙、硝酸钙等硝基肥料将陆续投放市场，凭借硝基水溶肥广阔的市场发展前景，财富化工的产品及市场竞争力将会显著提高，盈利水平将会逐渐显现。

（八）公司的竞争优势

1、竞争优势

（1）管理和生产经验丰富的优势

公司从设立至今有十多年的生产经历，已经形成了较为成熟的管理体制，对

生产过程中各个方面都有较深刻的认识和理解。

1) 现代化管理团队

公司拥有一支忠于职守、拥有科学知识的现代化管理团队并带领一支化工操作经验丰富的现代工人队伍。公司的管理优势在山东省内乃至全国同行业中得到普遍的认同。

2) 在规章制度建设和安全教育方面

公司一直以来加强企业安全管理、规范生产行为，人员事故防范意识和应急处置能力较强，公司员工素质和安全意识普遍较高，这得益于公司建立的安全技术人才培养、储备机制。

3) 在优化生产控制，促进高产低耗方面

公司建立起了节能减耗与员工考核激励相挂钩的管理机制。真正做到了以经济运行、节能降耗为中心，狠抓各项基础管理，严格控制各项指标，着力提高了产品质量，实现了稳产、高产、优质、高效运行。

4) 公司采取精细化管理模式

公司不断地深化精细化管理，提高企业的应变能力，规划好每一分钱、用好每一分钱，保持健康稳定的发展。精细化管理是一种管理理念，一种管理文化，其以“精、准、细、严”为基本原则，通过提升改造员工素质，加强企业内部控制，强化连接协作管理，从而从整体上提升企业整体效益。在内、外在条件不变的情况下，公司向管理要效益。随着行业竞争的不断加剧，精耕细作将成为企业生存和发展的基本条件，保持企业的竞争力将越来越重要。虽然影响企业盈利的因素很多，但内部管理依然是一个最重要的因素。如何洞察市场的变化、如何指定对应的方针、如何扩大自己的利润源、如何减少企业的成本等都是可以通过精细化管理来加强的。

(2) 专业化优势

1) 公司善于运用先进的技术

公司不断以自有技术创新能力摸索、改进、提高产品生产工艺，公司至成立以来始终坚持走专业化生产模式，不求做大，但求做精硝酸这一行业，在实际生

产中不断优化生产工艺，在多年的生成实践过程中培养了一支掌握先进生产技术、拥有多个专业的管理团队和一支敬业爱岗的员工队伍，不断以自有技术创新能力摸索、改进、提高生产工艺，技术管理团队不仅掌握先进的伍德双加压生产工艺，而且还掌握国内流行的 GP 双加压生产工艺，并在生产中不断地将两者有机结合，至使年产能 13.5 万吨硝酸生产装置开车以来已经进行了十多次技术改造，经过技改后不仅提高了产能，而且在安全、节能、环保方面也走在了国内领先地位。

2) 公司的主要核心设备先进

公司的硝酸装置核心设备“四合一机组”、氧化炉、吸收塔等都为国外进口设备，设计先进，效率高，运行平稳。在生产过程中，运用先进的科学手段，淘汰一些不适应生产的旧设备，更新部分生产设备，使整个生产系统处于低消耗、满负荷的最佳运行状态。

(3) 产品质量和品牌优势

公司倡导“唯美的品质，坚实的产业，包容的文化”。为保障产品质量安全，公司在质量管理方面以更高的起点，全面导入产品生产的质量管理理念，建立独立于生产管理的质量保证体系，加强产品实现过程的质量检查和质量监督，在解决产量、成本、质量发生冲突时，从根本上杜绝牺牲质量的思想痼疾，实现了质量管理理念的转变。

公司始终奉行“质量第一，顾客至上”的经营理念，坚持“安全环保天字号”的生产管理方针，并采取多种方式、方法培训和提高员工的队伍素质。公司在质量管理中推行了全面质量管理模式，层层把关，人人负责，使质量控制在每一个产生的源头。

(4) 规模、成本优势

公司是国内规模较大的硝酸生产企业，具有一定的规模效益。公司两套硝酸装置可实现年生产 16.5 万吨的产能，在全国范围内排名前十位，生产成本在同行业内处于较低水平，经过多项技术改造后使直接生产成本有了大幅度的降低，氨耗由原来的 0.287 吨降到 0.284 吨，蒸汽消耗由原来的 1.8 吨降到 1.43 吨，电耗由原来的 120 度/吨降到 80 度/吨。仅以上三项可实现降低生产成本 110 元/吨。

公司积极倡导向规模要效益，内抓成本控制，外强市场开拓，依靠规模大、成本低的优势在同行业都在亏损的大环境下依然有利润。

公司不断技改生产工艺、提高劳动生产率，在公司产销规模不断扩大的同时有效降低了产品成本，规模效益得到了充分体现。在制造过程中必须严格控制成本，发挥主人翁意识，对于所用的原辅材料成本控制，鼓励持续改进，不断对所有细节问题进行改进，降低所有能够降低的生产成本。在生产过程中减少质量问题，也能相对的降低生产成本。

（5）运输优势

公司可以采取多种运输方式，满足不同的客户需求。火车运输方面能够到达东北的辽宁、吉林，西北的甘肃等地；船运方面通过京杭运河辐射到江苏浙江一带；汽运方面能使产品覆盖到山东、河北等周边市场，是我国北方运输方式最全面的硝酸生产企业之一。

（6）循环经济优势

公司始终遵循“循环经济”的发展原则，把“资源综合利用、保护环境”的理念贯穿于产品结构调整和产业链延伸中，使有限的自然资源得到更有效的利用，最大限度的实现了变废为宝，保护环境，并同时节约了成本。经过多年的摸索，公司已形成了典型的“循环经济”模式，即上道工序的产品是下道工序的原料，上游产品的废弃物可成为下游产品的原料，下游产品的废弃物又被上游产品回收利用。

公司是磁窑化学工业园“硝酸——硝基苯、苯胺——RT培司、橡胶防老剂”产业链核心企业，目前已构建“硝酸——硝酸钾——硝酸镁——氯化镁；正在构建“硝酸——硝酸钙——硝酸铵钙”产业链。通过产业链的构建，实现了资源利用的高效。

公司不断增加技术投入，通过强化生产过程控制、技术改造等措施降低物料和能源的消耗及能源的再利用，使产品成本进一步降低。一是强化技术支持，组织技术人员在工艺、设备等方面挖潜，优化生产工艺，严控跑冒滴漏，努力降低各项消耗，通过节电设备的运用、循环水改造再利用、蒸汽循环利用等方法，仅电与蒸汽的消耗吨酸成本比同行业低57.11元。二是利用新技术回收再生资源。

2008年12月率先完成了酸性水回收利用技术的开发,使公司酸性废水完全达到零排放,全部回收了硝酸和脱盐水,不仅节约了水资源,降低了生产成本,而且保护了环境。公司通过酸性水回收改造,每年可形成效益300余万元。三是依托CDM项目,变废为宝,全面降低污染源排放。公司把握国家节能减排政策及《京都议定书》带来的机遇,努力发展“低碳经济”,2006年积极申请了CDM项目(清洁发展机制)并通过联合国审定,在国内浓硝酸行业中,第一家实现了尾气减排。通过公司的持续努力,实现了安全、清洁生产的目标,各项控制指标均符合或低于国家标准。

经过十余年的稳步发展,公司对经济周期波动有较强的免疫力。在经济形式低迷的环境下,公司采取相应的应对措施,对内强化管理,开展增收节支、节能降耗、修旧利废等活动,以求降本增效;对外采取更加灵活的销售策略,维护市场份额,力求最大力度减小效益下滑。

以上所具备的优势是公司一直保持高收入、高利润的重要原因,公司发挥固有优势,努力寻找新突破,随时掌握行业最新动向,始终处于行业的最前沿。因为以上竞争优势,使公司从成立至今即使面对市场动荡时,依然保持满负荷运行并顺畅的对外销售。给公司带来丰厚利润的同时,也确立了公司在北方硝酸市场的地位。

2、竞争劣势

(1) 公司涉及的产业链较短

目前,与大型化工企业相比,公司的产业链较短,硝酸上游产品全部通过外购,对公司发展形成了一定的制约。此外,硝酸下游产品也较少,目前仅有硝酸钾(同时副产氯化镁)、硝酸镁。若硝酸产能过剩的情况发生,将会影响到其销售量或销售价格,从而影响公司的利润。公司将大力发展下游产品,延伸产业链条。为了调整企业产品结构,扩大生产规模,深化资源配置,开展循环利用,实现公司产品多元化发展及新的经济增长点,子公司在不断发展主导产品的同时,立足于硝酸下游产品的研发,目前3万吨/年硝酸铵钙、2万吨/年硝酸钙项目已开工建设,预计2014年8月份硝酸铵钙、硝酸钙产品将投放市场。

(2) 合理利用国家政策上存在不足

公司产品结构在不断的调整过程中,新产品不断在开发、新技术不断在研究,公司新产品、新工艺、新技术虽然为公司带来了较高的收益,但公司的新技术并没有形成知识产权技术成果,且亦未及时申报高新技术企业,未能享受相关方面的税收优惠政策。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司治理结构较为健全，设立了董事会和监事会。公司就生产经营中出现的问题（如增资、股权转让、经营范围变更等）能及时召开股东会，各股东均能按时参加，股东会决议等事项均严格按照《公司法》和公司章程的规定制作书面股东会决议文件，文件保存较为齐全，但存在部分缺失的情形。公司未制定专门的关联交易、对外投资、对外担保等管理制度，相关关联交易未履行必要的决策程序，存在一定瑕疵，但上述瑕疵并未对有限公司和股东利益造成损害。

2014年4月2日，公司整体变更为股份公司。按照规范治理的要求，公司进一步健全了由股东大会、董事会、监事会及高级管理人员组成的公司法人治理结构；制定了“三会议事规则”、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《资金管理制度》、《对外投资融资管理制度》等公司治理制度；建立起权力机构、决策机构、监督机构和经营层之间权责分明、相互制衡协调的治理机制，为公司的规范治理奠定了制度基础。

公司整体变更后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。截至本说明书出具日，公司三会召开情况如下：

序号	召开时间	会议届次	主要议案/内容
1	2014年3月8日	创立大会暨第一次临时股东大会	通过《公司章程》、通过《关于公司股票在全国股份转让系统挂牌的议案》及其他公司治理制度，选举董事7名、监事2名
2	2014年3月8日	第一届董事会第一次会议	选举董事长、聘任高级管理人员
3	2014年3月8日	第一届监事会第一次会议	选举监事会主席

4	2014年8月5日	第一届董事会第二次会议	审议通过《公司2014年度预计日常性关联交易的议案》、同意王俊峰辞去董事会秘书职务，聘任卢英华为董事会秘书
5	2014年8月20日	第二次临时股东大会	审议通过《公司2014年度预计日常性关联交易的议案》

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

为加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，切实保护投资者的合法权益，公司建立健全了投资者关系管理制度。公司投资者关系管理工作由董事会秘书负责。董事会秘书在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十二条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定给公司造成损失的，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起30日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

（四）财务管理、风险控制机制

公司已建立较为完善的内部管理制度，主要包括《财务管理制度》、《安全管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、研发管理、销售管理、行政管理、内部审计等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、准确性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为：公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效的识别和控制经营管理中的重大风险，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的需求。今后，公司将进一步深化管理层法人治理理念、提高规范运作水平。

三、公司及子公司、实际控制人报告期内存在的违法违规及受处罚情况

1、2012年6月19日，因子公司于2011年9月28日至2011年11月7日期间，未取得生产许可证生产工业硝酸钾及在试生产工业硝酸钾期间，未经批批检验、未标明“试制品”即销售而被泰安市质量技术监督局处以责令改正及19.5万元的罚款。

公司采取了以下整改措施：①受到处罚后，公司立即停产整顿，对已生产的产品标注“试制品”，此项工作已经于2011年11月9日完成；②公司积极与相关部门联系，并于2011年12月28日取得《全国工业产品生产许可证》。③在

以后的生产经营中，严格遵守法律、法规及规章的要求。

经核查泰安市质量技术监督局的处罚依据：《工业产品生产许可证管理条例》、《工业产品生产许可证管理条例实施办法》、《行政处罚法》，以上处罚依据并未明确规定“重大违法违规”的判断标准，但是作为处罚机关的泰安市质监局于2014年2月13日，对财富化工的本次处罚出具确认函，确认财富化工的该次违法行为并非重大违法违规行为。另，泰安市质监局在《行政处罚决定书》中认定：“考虑到你公司生产、销售的产品均自检合格，并于2011年12月28日取得了工业硝酸钾的《全国工业产品生产许可证》，符合《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条第一款第一项‘主动消除或者减轻违法行为危害后果的’及第四项‘其他依法从轻或者减轻行政处罚的’的规定，予以减轻行政处罚。”

主办券商、律师认为，财富化工所生产、销售产品均自检合格，该次未经许可即销售的行为并未造成严重危害后果，并主动消除违法行为，又存在从轻或者减轻行政处罚的情节。财富化工的该次违法行为不属于重大违法违规行为。

2、2012年11月22日，因子公司将酸性生产废水排放到无防渗措施的空地内，而被宁阳县环境保护局处以5万元罚款。本次环保处罚未对挂牌构成实质性障碍的依据见“第二节 公司业务”之“八、环境保护情况”。

3、2013年7月25日，因有限公司总放口取样监测总磷浓度为0.73mg/L，超出《山东省北调沿线水污染物综合排放标准》（DB37/599-2006）一般保护区内排放标准限值（0.5 mg/L）的0.46倍，而被宁阳县环境保护局处以人民币1.6548万元的罚款。本次环保处罚未对挂牌构成实质性障碍的依据见“第二节 公司业务”之“八、环境保护情况”。

4、2013年12月10日，因子公司于2011年1月1日至2012年12月31日期间的增值税、企业所得税缴纳违反《中华人民共和国税收征收管理法》而被宁阳县国家税务局稽查局处以4万元的罚款。

针对《行政处罚决定书》中所列之违法事实，增值税方面，关于相关设备是否属于设备进项税的范围，公司相关财务人员的理解与税务机关的要求存在偏差，最终导致该次处罚的发生；所得税方面，比如对不符合规定的发票，公司相关财务人员由于缺乏辨识能力，致使税务机关最终做出公司编造虚假计税依据的

认定，并予以处罚。对于以上违法事实，反映出公司财务人员对税法的理解不够深刻透彻，并未能将其理解与税务机关的要求保持一致，能力及经验有待提高与积累，但是针对违法行为的发生，公司相关人员并非出于主观故意。另，经核查包括《中华人民共和国税收征收管理办法》、《中华人民共和国增值税暂行条例》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国发票管理办法》等在内的处罚依据，以上处罚依据并未明确规定“重大违法违规”的判断标准，但是作为处罚机关的宁阳县国家税务局稽查局于2014年2月12日对本次处罚出具确认函，确认对公司的此次处罚不属于重大行政违法处罚。

主办券商、律师认为，上述处罚是财富化工与税务局对增值税及所得税可抵扣额的理解出现偏差所致，不是企业的故意行为，且处罚金额较小，未对公司造成严重不良后果。因此，该次违法行为不属于重大违法违规行为。

除上述情形外，公司报告期内不存在其他违法违规行为。

公司实际控制人报告期内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

有限公司整体变更为股份公司后，能够严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，进一步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（一）资产独立

本公司是由有限公司整体变更设立，依法承继了有限公司的各项资产，具备与研发、生产、经营活动相关的设备、设施、房屋等固定资产，合法拥有土地使用权等无形资产。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被实际控制人占用而损害公司利益的情形，不存在为实际控制人及其控制的其他企业提供违法担保的情形。

（二）人员独立

本公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人均与公司签订

《劳动合同》并专职在本公司工作、领取薪酬（公司总经理孙立辉同时任子公司财富化工总经理之职，但不在子公司领取薪酬；公司财务负责人卢英华同时任子公司财富化工财务负责人之职，但不在子公司领取薪酬），未在公司第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务。公司已取得高级管理人员未在股东单位双重任职的声明。

（三）财务独立

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，符合《会计法》、《企业会计制度》等有关会计法规的规定。公司拥有独立银行账户，不存在与股东共用银行账户的情形；公司依法独立纳税，与股东单位无混合纳税的情形。

（四）机构独立

本公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，本公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策经营管理机构，明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

（五）业务独立

本公司的主营业务是浓硝酸、稀硝酸的生产、销售。公司具有独立的研发、销售部门，健全的内部组织结构，能够独立获取业务收入和利润，具有独立自主的业务生产、经营体系和直接面向市场独立经营的能力。不存在依赖第一大股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

五、同业竞争情况

截至本说明书出具日，公司第一大股东兴迪尔及实际控制人刘西玉、郑秀红控制或投资的企业情况如下：

序号		被投资公司	主营业务	出资额(万元)	出资比例(%)
1	兴迪尔	迪尔集团有限公司	锅炉安装、压力管道安装、起重机械安装维修	8,676.58	61.98
2		山东迪尔置业有限公司	房地产开发、销售	7,633.00	76.33
3		山东高新迪尔投资有限公司	项目投资	3,445.20	57.42
4		山东鲁安置业投资有限公司	房地产开发；对外投资	909.02	43.00
5		山东万紫园旅游开发有限公司	风景区开发建设经营；房地产开发、销售	3,000.00	30.00
6		上海欣亚建筑劳务有限公司	建筑工程、建筑安装工程施工	200.00	100.00
7	刘西玉	山东高新迪尔投资有限公司	项目投资	1,676.09	27.93
8		山东万紫园旅游开发有限公司	风景区开发建设经营；房地产开发、销售	450.00	4.50
9		兴迪尔控股股份公司	实业投资、房地产开发	3,866.5	58.00
10		迪尔集团有限公司	锅炉安装、压力管道安装、起重机械安装维修	1,322.3165	9.45
11	郑秀红	山东迪尔置业有限公司	房地产开发、销售	1,080.00	10.80

上述企业与公司在经营范围、主营业务上存在显著差异，与公司不存在同业竞争。

公司第一大股东、实际控制人已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、公司报告期内资金被占用或为实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司报告期内资金被占用情况详见本说明书“第四节、公司财务会计信息”

之“九、关联方、关联方关系及关联交易”。

挂牌公司报告期内不存在为实际控制人及其控制企业提供担保而损害公司和其他股东合法权益的情形，关联担保有一项：即公司与泰安市商业银行股份有限公司宁阳支行签订了编号为（2013）保字（26）第 00173 号的《保证合同》，为山东华鸿化工有限公司在该行的贷款提供担保，合同担保金额为 2000 万元，借款期间为 2013 年 4 月 23 日至 2014 年 4 月 22 日，保证期间为主合同约定的借款人履行债务期限届满之日起两年。山东华鸿化工有限公司已于 2014 年 4 月 22 日按期偿还了贷款，公司相应的担保责任解除。

担保情况详见本说明书“第四节、公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”。

公司为了防止实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为发生所采取的具体安排：

1、在《公司章程》中明确规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其它股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、公司制定了《关联交易决策制度》，对公司的关联交易及决策程序作出明确规定，并对关联交易决策时关联方的回避制度作出具体规定。

3、公司制定了《对外担保管理制度》，规定公司对股东、实际控制人及其他关联方提供担保需经股东大会审议批准，并严格执行关联股东回避制度。

4、为规范公司资金管理，公司实际控制人已出具承诺书，承诺：承诺人及承诺人的关联方（包括关联法人和关联自然人）均不会占用公司的资金和资产，也不会滥用实际控制人的地位损害公司或其他股东的利益。如承诺人或承诺人关联方违反上述承诺，承诺人将负责赔偿公司和其他股东由此造成的一切损失。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有发行人股份的情况

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓 名	现任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
于万震	董事长	500.00	13.89
刘西玉	董事	-	-
孙立辉	副董事长、总经理	418.00	11.60
刘 勇	董事	-	-
王恩惠	董事	52.00	1.44
姜梦麟	董事		
闫建华	董事		
韩欣师	监事会主席	7.00	0.19
李西东	监事	-	-
邱 刚	职工监事	-	-
李 志	副总经理	105.00	2.92
卢英华	财务负责人、董事会秘书	50.00	1.39
胡安宇	副总经理	70.00	1.94
王俊峰	副总经理	90.00	2.50
合 计	-	1,292.00	35.87

此外，公司董事、实际控制人刘西玉通过兴迪尔间接持有公司 16.3908%股权，其妻郑秀红持有公司 6.81%股权；公司监事韩欣师通过兴迪尔间接持有公司 0.77%股权；姜梦麟之妻于兰芝持有公司 2.57%股权。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在间接持股情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。

（三）与申请挂牌公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员均与本公司签订了《劳动合同》及《保密与竞业禁止协议》。

公司实际控制人刘西玉、郑秀红出具了关于减少及规范关联交易的《承诺函》。

公司董事、监事、高级管理人员均签署了关于避免同业竞争的《承诺函》及《关于诚信状况的书面声明》。

（四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	任职/兼职单位	与华阳迪尔关系	职务
于万震	山东华鸿化工有限公司	董事、高管持股的公司	法定代表人、董事长
	泰安双赢新材料股份有限公司	董事控制的公司	法定代表人、董事长
	泰安万丰财富农林开发有限公司	董事控制的公司	副董事长
	菏泽润和化工有限公司	董事持股的企业	董事
刘西玉	兴迪尔控股股份公司	实际控制人控制的公司	董事长
	山东高新迪尔投资有限公司	实际控制人控制的公司	董事长
	山东迪尔置业有限公司	控股股东持股的公司	法定代表人、董事长
	山东万紫园旅游开发有限公司	控股股东持股的公司	董事
孙立辉	山东华鸿化工有限公司	董事持股的公司	董事
	太原中海华金催化科技有限公司	董事持股的公司	董事
闫建华	兴迪尔控股股份公司	董事任职的公司	董事会秘书
	山东高新迪尔投资有限公司	实际控制人控制的公司	监事
李 志	山东华鸿化工有限公司	董事、高管持股的公司	董事
	泰安双赢新材料股份有限公司	董事控制的公司	监事
韩欣师	山东万紫园旅游开发有限公司	监事任职的公司	监事会主席
	兴迪尔控股股份公司	监事任职的公司	监事会主席
	山东迪尔置业有限公司	控股股东持股的公司	监事
	山东鲁安置业投资有限公司	控股股东持股的公司	董事

截至本说明书出具日，除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外兼职情况。公司其他董事、监事、高级管理人员已出具未存在对外兼

职情况及声明。

（五）董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股份的股东对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股份的股东对外投资情况如下：

姓名	被投资公司	主营业务	出资额 (万元)	出资比例 (%)
于万震	山东华鸿化工有限公司	苯胺、硝基苯、环己胺的生产、销售	1030.067	34.33
	泰安双赢新材料股份有限公司	新材料的研发、销售	310.00	62.00
	泰安万丰财富农林开发有限公司	苗木、花卉种植、销售；园林绿化工程施工	165.00	55.00
刘西玉	迪尔集团有限公司	锅炉安装、压力管道安装、起重机械安装维修	1,322.3165	9.45
	兴迪尔控股股份公司	实业投资、房地产开发	3,866.5	58.00
	山东高新迪尔投资有限公司	项目投资	1,676.09	27.93
	山东万紫园旅游开发有限公司	风景区开发建设经营；房地产开发、销售	450.00	4.50
孙立辉	山东华鸿化工有限公司	苯胺、硝基苯、环己胺的生产、销售	300.00	10.00
	泰安双赢新材料股份有限公司	新材料的研发、销售	25.00	5.00
	太原中海华金催化科技有限公司	催化剂产品的研发、技术推广及转让、化工产品技术的改造及技术服务	105.00	35.00
王恩惠	山东华鸿化工有限公司	苯胺、硝基苯、环己胺的生产、销售	50.00	1.67
闫建华	山东高新迪尔投资有限公司	项目投资	180.00	3.00
韩欣师	山东高新迪尔投资有限公司	项目投资	36.00	0.60
	兴迪尔控股股份公司	实业投资、房地产开发	182.00	2.73
	迪尔集团有限公司	锅炉安装、压力管道安装、起重机械安装维修	17.60	0.13
李 志	山东华鸿化工有限公司	苯胺、硝基苯、环己胺的生产、销售	166.66667	5.56
	泰安双赢新材料股份有限公司	新材料的研发、销售	25.00	5.00
卢英华	山东华鸿化工有限公司	苯胺、硝基苯、环己胺的生产、销售	50.00	1.67
胡安宇	山东华鸿化工有限公司	苯胺、硝基苯、环己胺的生产、销售	50.00	1.67
王俊峰	山东华鸿化工有限公司	苯胺、硝基苯、环己胺的生产、销售	50.00	1.67

姓名	被投资公司	主营业务	出资额 (万元)	出资比例 (%)
郑秀红	山东迪尔置业有限公司	房地产开发、销售	1,080.00	10.80
兴迪尔	迪尔集团有限公司	锅炉安装、压力管道安装、起重机械安装维修	8,676.58	61.98
	山东迪尔置业有限公司	房地产开发、销售	7,633.00	76.33
	山东高新迪尔投资有限公司	项目投资	3,048.91	50.82
	山东鲁安置业投资有限公司	房地产开发；对外投资	909.02	43.00
	山东万紫园旅游开发有限公司	风景区开发建设经营；房地产开发、销售	3,000.00	30.00
	上海欣亚建筑劳务有限公司	建筑工程、建筑安装工程 施工	190.00	95.00
华阳集团	泰安华阳包装印刷有限公司	包装物品的印刷和制作	150.253528	51.01
	山东省宁阳县华阳运输有限公司	普通货运、危险货物运输	141.9753	94.00
	山东省宁阳县华阳肥料有限公司	混肥、复合肥、磷肥、生物肥料的制造批发复	272.62666	69.81
	山东省宁阳县华阳化工有限公司	二氧化硫、焦亚硫酸钠、硫氰酸钾、硫氰酸钠、硫氰酸氨、CBS、六水硝酸镁、硫酸镁制造、销售	440.50	98.22
	宁阳县华阳劳动就业服务中心	硫酸、盐酸、烧碱、硫磺、农药、黄磷批发、零售	2.80	100.00
	泰安华阳热电有限公司	热电联产、供热	1,575	75.00
	泰安华阳置业有限公司	房地产开发经营；园林绿化工程施工	1,000	100.00
	宁阳县华信小额贷款有限公司	贷款；开展小企业发展、管理、财务等咨询业务	1,500	15.00

备注：报告期内，公司副董事长、总经理孙立辉持有济南双硝技术开发有限公司 70% 股份，已于 2014 年 4 月 8 日将其所持上述股份全部转让给刘文利，工商变更登记已于 2014 年 5 月 5 日办理完毕；孙立辉另持有山东润禾钾盐科技有限公司 51% 股份，已于 2014 年 4 月 21 日将其所持上述股份全部转让给胡军红，工商变更登记已于 2014 年 5 月 7 日办理完毕。

详细情况如下：

1、济南双硝技术开发有限公司经营范围中的“化工技术开发”与华阳迪尔的“硝酸相关产品的技术开发”有重叠，构成同业竞争。为保持公司独立性，孙立辉已于 2014 年 4 月 8 日与刘文利签订了《股权转让协议》，同日，向济南市工商行政管理局历下区工商局提交了变更法定代表人、股东的变更申请；孙立辉之妻侯光莉将其所持股份转让给鲁静，工商变更登记手续已于 2014 年 5 月 5 日变更完毕；另孙立辉已出具书面承诺，保证此次股权转让的真实性，不存在他人代为持有股权的情形。

济南双硝技术开发有限公司股权受让方刘文利、鲁静简历如下：

刘文利，男，1970年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1988年10月至2004年10月，历任济南化肥厂有限责任公司工段长、车间主任；2004年11月至今，历任济南双硝技术开发有限公司项目经理、工程部经理、副总经理、总经理，现任济南双硝技术开发有限公司总经理。

鲁静，女，1969年11月10日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。1986年1月至1993年8月，济南保温瓶厂工作，车间核算员；1993年8月至2003年1月，济南第一电机厂工作，财务负责人；2003年2月至今，济南双硝技术开发有限公司工作，财务负责人。

刘文利、鲁静与孙立辉及公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系，其本人已出具书面承诺。

2、山东润禾钾盐科技有限公司于2013年11月28日成立，目前仍处于项目建设阶段。但项目建成投产后主要从事工业硝酸钾的生产与销售，与子公司财富化工的生产范围有重合，存在潜在同业竞争的风险；为保持公司独立性，2014年4月21日，孙立辉与胡军红签订了《股权转让协议》，将其所持润禾钾盐全部股份转让给胡军红，工商变更登记手续已于2014年5月7日变更完毕。公司其他董事、监事、高级管理人员对外投资的公司主营业务与公司存在明显差异，与公司不存在同业竞争或利益冲突情形。

山东润禾钾盐科技有限公司股权受让方胡军红简历如下：

胡军红，男，1978年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历。2000年7月至2005年6月，历任杭州先进富春化工有限公司技术员、车间主任、技术科长；2005年7月至2013年10月，历任济南双硝技术开发有限公司项目经理、技术部经理、副总经理；2013年11月至今，山东润禾钾盐科技有限公司董事、总经理。

胡军红与孙立辉及公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系，其本人已出具书面承诺。

上述企业基本信息如下：

1、山东华鸿化工有限公司

公司名称：	山东华鸿化工有限公司
成立日期：	2006年04月28日
法定代表人：	于万震
注册资本：	3000.00万元

注册地:	宁阳县磁窑经济技术开发区
经营范围:	生产、销售苯胺、硝基苯、环己胺(有效期至 2014 年 6 月 24 日)。生产、销售苯胺、硝基苯、环己胺(有效期至 2014 年 6 月 24 日)。(有效期限以许可证为准)。本公司产品的进出口业务(进出口国营贸易管理货物除外)。
关联方持股:	于万震 34.33%; 孙立辉 10%; 李志 5.56%; 王恩惠 1.67%、王俊峰 1.67%、卢英华 1.67%、胡安宇 1.67%。

2、泰安双赢新材料股份有限公司

公司名称:	泰安双赢新材料股份有限公司
成立日期:	2013 年 12 月 26 日
法定代表人:	于万震
注册资本:	1000.00 万元
注册地:	宁阳县磁窑经济技术开发区堡头大街以北, 彩山大道以西
经营范围:	纳米新材料、新能源和生物能源、精细化工产品等新材料、化学原料、化学制品的研发; 普通化工产品(不含危险化学品)、橡胶制品、包装材料、五金交电、建筑材料、装饰材料(不含危险化学品)的销售。(需许可经营的, 须凭许可证经营)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
关联方持股:	于万震 62%; 孙立辉 5%; 李志 5%;

3、泰安万丰财富农林开发有限公司

公司名称:	泰安万丰财富农林开发有限公司
成立日期:	2013 年 8 月 28 日
法定代表人:	韩甲祥
注册资本:	300.00 万元
注册地:	宁阳县鹤山乡白塔寺村北
经营范围:	苗木、花卉种植、销售; 园林绿化工程施工; 蔬菜、食用菌种植、销售及相关信息咨询。(涉及法律、行政法规或者国务院决定规定需经批准的项目, 应凭国家有关部门的批准文件或许可证经营)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。
关联方持股:	于万震 55%

4、菏泽润和化工有限公司

公司名称:	菏泽润和化工有限公司
成立日期:	2012 年 07 月 25 日
法定代表人:	王林成

注册资本:	2000.00 万元
注册地:	曹县经济开发区（新型材料产业园）
经营范围:	硝基苯的生产、销售（有效期限以许可证为准）；硝基苯技术开发技术转让、技术咨询与服务；化工设备及配件的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
关联方持股:	华鸿化工持股 100.00%

5、迪尔集团有限公司

公司名称:	迪尔集团有限公司
成立日期:	1999 年 05 月 12 日
法定代表人:	孙奎业
注册资本:	13999.00 万元
注册地:	济宁市建设南路 15 号
经营范围:	许可证范围内锅炉安装（有效期至 2016 年 1 月 27 日）、压力管道安装（有效期至 2016 年 12 月 2 日）、起重机械安装维修（有效期至 2016 年 5 月 22 日）；许可范围内的电力设施承装（修、试）（有效期至 2014 年 1 月 28 日）；资格证书批准范围内的对外承包工程业务；认可范围内的检测和校准（限分支机构经营）。锅炉安装和改造、压力管道安装、起重机械安装维修；许可范围内的电力设施承装（修、试）；资格证书批准范围内的对外承包工程业务；认可范围内的检测和校准（限分支机构经营）；（以上项目有效期限以许可证为准）；资质证书许可范围内的工程施工；设备与材料（不含需前置许可项目）的销售；建筑工程机械及设备租赁，金属构件制造；房地产开发、销售；商品进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
关联方持股:	兴迪尔 66.64%；刘西玉 9.45%；韩欣师 0.13%。

6、兴迪尔控股股份公司

公司名称:	兴迪尔控股股份公司
成立日期:	2010 年 11 月 22 日
法定代表人:	刘西玉
注册资本:	6666.00 万元
注册地:	上海市普陀区梅川路 1247 号 4 幢 409 室
经营范围:	实业投资、投资管理、房地产开发、化工产品（除危险化学品、易制毒化学品、烟花爆竹制品）。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营】
关联方持股:	刘西玉 58%；韩欣师 2.73%。

7、山东高新迪尔投资有限公司

公司名称:	山东高新迪尔投资有限公司
成立日期:	2006 年 10 月 11 日
法定代表人:	苗世岩
注册资本:	6000.00 万元
注册地:	济宁市凌云路东（六和饲料公司南）
经营范围:	项目投资。（需专项许可经营的项目凭批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
关联方持股:	兴迪尔 50.82%；刘西玉 27.93%；闫建华 3%；韩欣师 0.6%

8、山东万紫园旅游开发有限公司

公司名称:	山东万紫园旅游开发有限公司
成立日期:	2007 年 08 月 01 日
法定代表人:	李玉龙
注册资本:	10000.00 万元
注册地:	济宁市泗水县泗张镇（镇政府院内南二楼）
经营范围:	大型餐馆（含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品）（凭许可证经营，有效期限至 2014 年 5 月 31 日止）；大型餐馆（含凉菜、不含裱花蛋糕、不含生食海产品）（凭许可证经营，有效期限至 2014 年 5 月 31 日止）；（有效期限以许可证为准）。泗水青界水库上下游风景区开发建设经营；房地产开发、销售（以上均凭资质证书经营）；果木种植；淡水鱼养殖；装饰装修（凭资质证书经营）。（涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
关联方持股:	兴迪尔 30%；山东高新迪尔投资有限公司 62%；刘西玉 4.5%

9、太原中海华金催化科技有限公司

公司名称:	太原中海华金催化科技有限公司
成立日期:	2014 年 1 月 21 日
法定代表人:	时一春
注册资本:	500.00 万元
注册地:	太原市长治路 227 号高新国际大厦 A 座 1003 室
经营范围:	催化剂产品的研发、技术推广及转让；化工产品技术的改造及技术服务，化工设备的清洗及其附着物回收加工；催化剂、化工材料（不含化工危险品）、贵金属、有色金属、黑金属、环保设备、水处理设备及相关配件、机电产品、煤炭、橡胶及制品的销售；进出口业务；催化剂和贵金属的租赁。
关联方持股:	孙立辉 35%

10、山东迪尔置业有限公司

公司名称:	山东迪尔置业有限公司
成立日期:	2006 年 04 月 22 日
法定代表人:	刘西玉
注册资本:	10000.00 万元
注册地:	济宁市建设南路 15 号
经营范围:	房地产开发、销售。(凭资质证书经营)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。
关联方持股:	兴迪尔 76%; 郑秀红 10.8%

11、山东鲁安置业投资有限公司

公司名称:	山东鲁安置业投资有限公司
成立日期:	2008 年 09 月 18 日
法定代表人:	韩枫
注册资本:	2114.00 万元
注册地:	山东省济南市历山路 70 号
经营范围:	房地产开发; 对外投资; 机电安装工程(不含特种设备); 钢结构工程、环保工程的施工; 房屋建筑工程、冶炼工程、化工石油工程、电力工程、市政工程施工总承包(需经许可经营的, 须凭许可证经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
关联方持股:	兴迪尔 43%;

12、上海欣亚建筑劳务有限公司

公司名称:	上海欣亚建筑劳务有限公司
成立日期:	2011 年 04 月 21 日
法定代表人:	周建伟
注册资本:	200.00 万元
注册地:	上海市普陀区梅川路 1247 号 4 幢 280 室
经营范围:	建筑工程施工, 建筑安装工程施工(除承装承修承试供电设施和受电设施)(除特种设备), 为国内企业提供劳务派遣服务。【企业经营涉及行政许可的, 凭许可证件经营】
关联方持股:	兴迪尔 95%

13、宁阳县华阳化工机械有限公司

公司名称:	宁阳县华阳化工机械有限公司
成立日期:	1998 年 06 月 08 日
法定代表人:	刘冰
注册资本:	254.80 万元
注册地:	宁阳县磁窑镇
经营范围:	制造、安装、维修、销售化工设备[含 D1(一类压力容器)、D2(二类低、中压容器),有效期至 2016 年 1 月 7 日]; 压力管道安装、改造、维修、销售[GB2(2)、GC2 级, (无损检测分包) 有效期至 2016 年 8 月 8 日]。制造、安装、维修、销售化工设备[含 D1(一类压力容器)、D2(二类低、中压容器),有效期至 2016 年 1 月 7 日]; 压力管道安装、改造、维修、销售[GB2(2)、GC2 级, (无损检测分包) 有效期至 2016 年 8 月 8 日]。(有效期限以许可证为准)。石墨、防腐设备及配件产品、矿山设备及配件产品、电工专用设备、电机系列产品;防腐工程施工;钢、铝罐体生产销售;防腐、保温、保冷工程施工。(涉及法律、行政法规或者国务院决定规定需经批准的项目, 应凭国家有关部门的批准文件或许可证经营)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。
股权结构:	宁阳县国有资产管理局 64%; 宁阳县华阳化工机械有限公司职工持股者协会 36%;

14、泰安华阳包装印刷有限公司

公司名称:	泰安华阳包装印刷有限公司
成立日期:	1998 年 06 月 12 日
法定代表人:	闫新华
注册资本:	294.50 万元
注册地:	宁阳县磁窑镇煤农公路路南
经营范围:	包装物品的印刷和制作(凭《印刷经营许可证》经营); 销售本公司制作的产品。
关联方持股:	华阳集团(SS) 51%

15、山东省宁阳县华阳运输有限公司

公司名称:	山东省宁阳县华阳运输有限公司
成立日期:	1997 年 10 月 21 日
法定代表人:	闫健
注册资本:	151.00 万元
注册地:	宁阳县磁窑镇
经营范围:	普通货运、危险货物运输(2 类 3 项、6 类 1 项、8 类)(有效期至 2016

	年 8 月 22 日); 三类机动车维修 (发动机维修、车身维修) (有效期至 2014 年 12 月 9 日); 装卸服务。普通货运、危险货物运输(2 类 3 项、6 类 1 项、8 类) (有效期限以许可证为准); 装卸服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。
关联方持股:	华阳集团 (SS) 94%;

16、山东省宁阳县华阳肥料有限公司

公司名称:	山东省宁阳县华阳肥料有限公司
成立日期:	1998 年 07 月 22 日
法定代表人:	王长东
注册资本:	390.00 万元
注册地:	山东省宁阳县磁窑华阳工业园区
经营范围:	制造批发复混肥、复合肥、磷肥、生物肥料 *(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。
关联方持股:	华阳集团 (SS) 69.9%;

17、山东省宁阳县华阳化工有限公司

公司名称:	山东省宁阳县华阳化工有限公司
成立日期:	1998 年 06 月 29 日
法定代表人:	史峰
注册资本:	448.50 万元
注册地:	磁窑镇(宁阳农药厂北)
经营范围:	制造、销售液态二氧化硫 (有效期至 2014 年 8 月 30 日止)。制造、销售液态二氧化硫 (有效期至 2014 年 8 月 30 日止)。(有效期限以许可证为准)。焦亚硫酸钠、硫氰酸钾、硫氰酸钠、硫氰酸氨、CBS、六水硝酸镁、硫酸镁制造、销售; 甲基硅酸钠、甲基硅酸销售。(涉及法律、行政法规或者国务院决定规定须经批准的项目, 应凭国家有关部门的批准文件或许可证经营)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。
关联方持股:	华阳集团 (SS) 98.22%;

18、宁阳县华阳劳动就业服务中心

公司名称:	宁阳县华阳劳动就业服务中心
成立日期:	1996 年 12 月 30 日
法定代表人:	王正果
注册资本:	280.00 万元

注册地:	宁阳县磁窑镇驻地
经营范围:	硫酸、盐酸、烧碱、硫磺、农药（不含剧毒农药、甲胺磷等五种高毒农药及杀鼠剂）、黄磷批发、零售（以上均禁止储存）。（有效期至 2015 年 8 月 9 日）硫酸、盐酸、烧碱、硫磺、农药（不含剧毒农药、甲胺磷等五种高毒农药及杀鼠剂）、黄磷批发、零售（以上均禁止储存）。（有效期至 2015 年 8 月 9 日）（有效期限以许可证为准）。销售磷肥、复合肥、建筑五金交电、劳保用品、日用百货。（涉及法律、行政法规或者国务院决定规定需经批准的项目，应凭国家有关部门的批准文件或许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
关联方持股:	华阳集团（SS）100%；

19、泰安华阳热电有限公司

公司名称:	泰安华阳热电有限公司
成立日期:	2001 年 11 月 06 日
法定代表人:	范 伟
注册资本:	4000.00 万元
注册地:	宁阳县磁窑镇
经营范围:	热电联产（有效期至 2027 年 6 月 27 日）；供热（有效期至 2013 年 12 月 20 日）。热电联产（有效期至 2027 年 6 月 27 日）；供热（有效期至 2013 年 12 月 20 日）。(有效期限以许可证为准)。灰渣综合利用；机器设备、仪器仪表、五金、电子产品、建筑材料、钢材销售。（涉及法律、行政法规规定必须报经审批的项目，应凭国家有关部门的批准文件或证件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
关联方持股:	华阳集团（SS）75%；

20、泰安华阳置业有限公司

公司名称:	泰安华阳置业有限公司
成立日期:	2009 年 03 月 24 日
法定代表人:	李西东
注册资本:	1000.00 万元
注册地:	宁阳县磁窑镇华阳路 1 号（华阳科技公司院内）
经营范围:	房地产开发经营；园林绿化工程施工。（涉及法律、行政法规或者国务院决定规定须经批准的项目，应凭国家有关部门的批准文件或许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
关联方持股:	华阳集团（SS）100%；

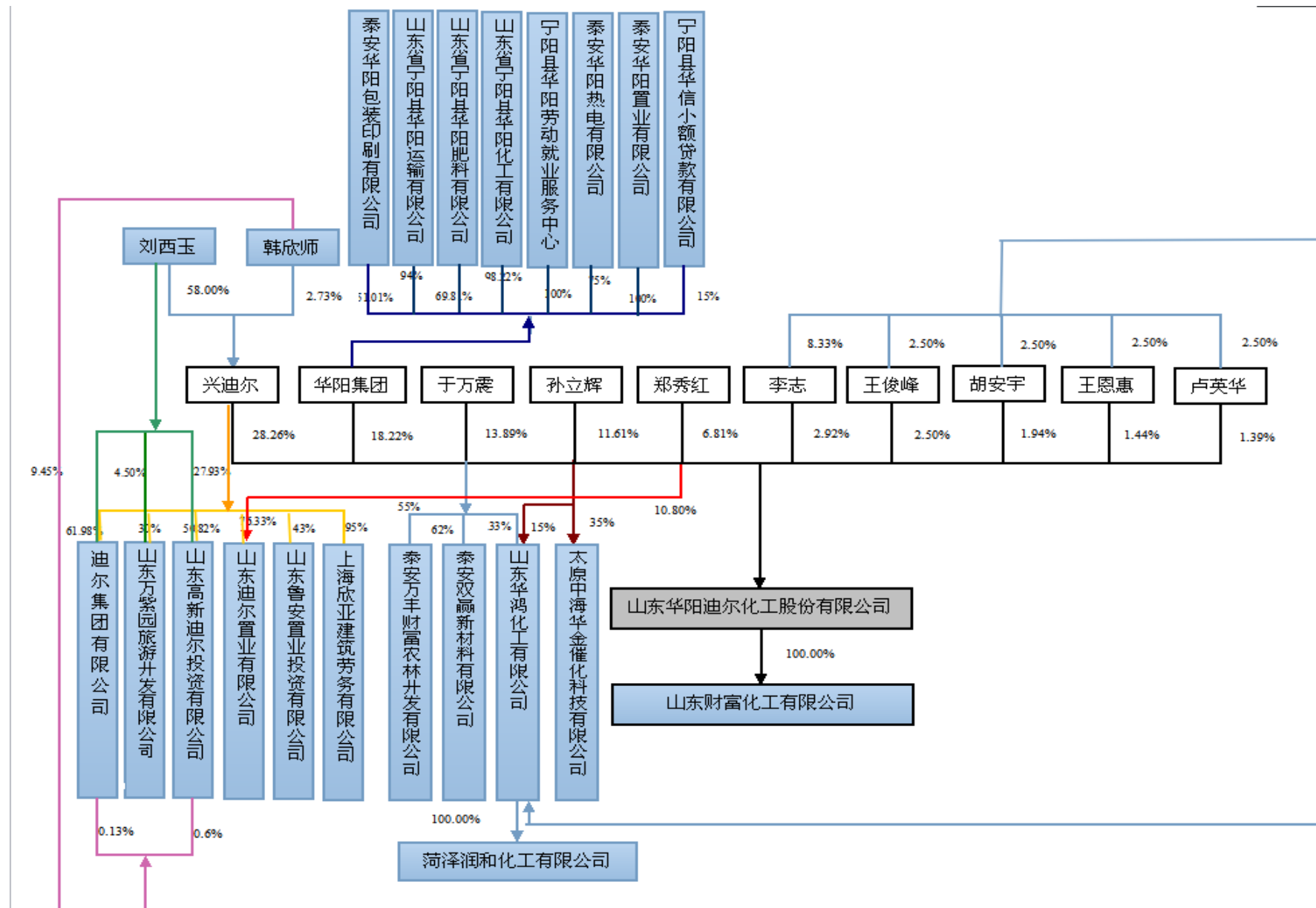
21、宁阳县华信小额贷款有限公司

公司名称:	宁阳县华信小额贷款有限公司
成立日期:	2014 年 03 月 18 日
法定代表人:	程洪良
注册资本:	10000.00 万元
注册地:	宁阳县城河滨路 5 号（环城科技产业园内）
经营范围:	在宁阳县区域内办理各项小额贷款；开展小企业发展、管理、财务等咨询业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
关联方持股:	华阳集团（SS）15%；

上述企业与公司经营范围、主营业务上存在显著差异，与公司不存在同业竞争。

公司董事、监事及高级管理人员均签署了《承诺函》，承诺不存在其他对外投资与公司存在利益冲突的情况，并愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

公司上述企业与公司关联关系图如下：



（六）报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

1、董事变动情况

有限公司阶段，公司设立了董事会，董事会由刘西玉、沈玉国、朱方彬、姜梦麟、陈福华五名董事组成，刘西玉任董事长。2014年3月8日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举于万震、刘西玉、孙立辉、刘勇、王恩惠、姜梦麟、闫建华为公司第一届董事会成员，于万震任董事长。董事任期三年，自2014年3月8日至2017年3月7日。

2、监事变动情况

有限公司阶段，公司设立了监事会，监事会由商新颖、周建伟、耿克泉三名监事组成。2014年3月8日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举韩欣师和李西东为股东代表监事，与经职工代表大会选举产生的职工监事邱刚共同组成公司第一届监事会，其中韩欣师为监事会主席。监事任期三年，自2014年3月8日至2017年3月7日。

3、高级管理人员变动情况

有限公司设立之初，总理由朱方彬担任。2014年3月8日，公司第一届董事会聘任孙立辉为公司总经理，李志、胡安宇为副总经理，卢英华为财务负责人，王俊峰为副总经理、董事会秘书。高级管理人员任期三年，自2014年3月8日至2017年3月7日。2014年8月5日，第一届董事会第二次会议重新聘请卢英华为公司董事会秘书，任期三年，自2014年8月5日至2017年8月4日。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因完善公司治理结构、加强公司经营管理需要等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序。

报告期内，公司股权结构未发生重大变化，实际控制人未发生变更；同时公司核心管理团队和业务骨干人员也保持稳定，未发生重大变化。公司新的董事及

经营管理团队是在之前基础上进行充实和适当调整而组建的，一方面保持了公司经营管理上的稳定性和连续性，另一方面也完善了公司经营管理层的人员结构，这将有利于公司进一步提高其经营管理水平和能力，确保公司在经营上的稳定性和发展战略上的连贯性，对公司的经营管理带来积极影响，有利于公司的持续经营和发展。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的中天运会计师事务所有限公司对公司 2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为中天运〔2014〕审字第 90416 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）会计报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

公司以控制为基础确定财务报表的合并范围。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。

2、公司报告期内的合并财务报表范围

公司名称	注册地	经营范围	注册资本	期末实际投资额	持股比例 (%)
山东财富化工有限公司	宁阳县磁窑经济技术开发区	硝酸镁、硝酸钾生产、销售；大量元素水溶肥料、钾硅钙肥料生产、销售，硝酸铵钙生产、销售；氯化镁销售	2000.00	2000.00	100.00

报告期内，公司合并范围未发生变更。

有关山东财富化工有限公司具体情况详见“第一节基本情况”之“六、子公司基本情况”。

二、最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

资产	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	29,286,125.57	23,878,631.28	40,216,155.04
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	25,381,086.32	11,108,280.11	23,257,063.10
应收账款	10,784,418.17	10,987,044.08	9,609,862.56
预付款项	3,819,585.65	2,362,325.09	1,049,818.05
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	357,222.60	19,756,115.77	34,573,321.84
买入返售金融资产			
存货	15,616,014.08	17,844,447.47	14,750,429.68
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,000,000.00		
流动资产合计	86,244,452.39	85,936,843.80	123,456,650.27
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	45,235,804.15	48,933,560.16	60,146,782.88
在建工程	2,021,879.28	91,800.00	

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	7,355,284.30	7,458,906.77	7,636,545.29
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	656,659.91	871,373.81	916,856.06
其他非流动资产			
非流动资产合计	55,269,627.64	57,355,640.74	68,700,184.23
资产总计	141,514,080.03	143,292,484.54	192,156,834.50

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			15,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	21,200,000.00		
应付账款	16,988,611.57	15,833,619.54	22,145,006.33
预收款项	3,125,232.09	1,940,360.13	1,643,224.69
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	967,590.01	458,168.71	184,299.35
应交税费	2,233,552.58	11,330,837.56	17,326,529.44
应付利息			
应付股利		18,676,083.72	
其他应付款	716,122.84	2,903,052.85	2,925,113.60
应付分保账款			

保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	45,231,109.09	51,142,122.51	59,224,173.41
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	45,231,109.09	51,142,122.51	59,224,173.41
股东权益：			
股本	36,000,000.00	36,000,000.00	36,000,000.00
资本公积	50,886,143.93		
减：库存股			
专项储备	14,612,123.49	14,340,356.94	14,340,356.94
盈余公积		18,935,812.58	18,935,812.58
一般风险准备			
未分配利润	-5,215,296.48	22,874,192.51	63,656,491.57
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	96,282,970.94	92,150,362.03	132,932,661.09
少数股东权益			
股东权益合计	96,282,970.94	92,150,362.03	132,932,661.09
负债和股东权益总计	141,514,080.03	143,292,484.54	192,156,834.50

合并利润表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------

一、营业总收入	110,232,233.70	242,379,032.44	278,666,645.74
其中：营业收入	110,232,233.70	242,379,032.44	278,666,645.74
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	104,919,747.14	219,449,697.74	256,703,165.79
其中：营业成本	95,642,361.50	202,326,111.76	235,126,877.17
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	526,891.13	1,555,356.97	1,626,049.75
销售费用	7,270,141.58	15,445,716.51	16,648,967.89
管理费用	3,481,521.63	4,576,179.20	5,513,190.12
财务费用	-117,241.57	-3,565,900.46	-3,275,722.86
资产减值损失	-1,883,927.13	-887,766.24	1,063,803.72
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以“—”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	5,312,486.56	22,929,334.70	21,963,479.95
加：营业外收入	290,818.02	143,926.85	12,599,197.98
减：营业外支出	129.45	65,969.49	253,257.75
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损以“—”号填列）	5,603,175.13	23,007,292.06	34,309,420.18
减：所得税费用	1,742,332.77	6,369,591.12	7,073,361.47
五、净利润（亏损以“—”号填列）	3,860,842.36	16,637,700.94	27,236,058.71
归属于母公司所有者的净利润	3,860,842.36	16,637,700.94	27,236,058.71
少数股东损益			

六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.11	0.46	0.76
（二）稀释每股收益	0.11	0.46	0.76
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	3,860,842.36	16,637,700.94	27,236,058.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,860,842.36	16,637,700.94	27,236,058.71
归属于少数股东的综合收益总额			

合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	102,978,442.14	292,505,675.60	339,584,203.49
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	21,664,944.70	11,261,822.20	16,496,096.72
经营活动现金流入小计	124,643,386.84	303,767,497.80	356,080,300.21
购买商品、接受劳务支付的现金	66,498,291.33	213,809,250.91	231,290,852.90
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			

支付给职工以及为职工支付的现金	8,399,363.16	13,841,178.03	10,998,885.87
支付的各项税费	12,923,754.82	29,928,254.51	21,848,996.38
支付其他与经营活动有关的现金	10,734,288.30	15,237,008.78	33,139,774.91
经营活动现金流出小计	98,555,697.61	272,815,692.23	297,278,510.06
经营活动产生的现金流量净额	26,087,689.23	30,951,805.57	58,801,790.15
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			1,480,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			1,480,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,290,421.53	5,136,817.11	10,400,054.59
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	1,000,000.00		
投资活动现金流出小计	9,290,421.53	5,136,817.11	10,400,054.59
投资活动产生的现金流量净额	-9,290,421.53	-5,136,817.11	-8,920,054.59
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,000,000.00	15,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,951,104.65	27,152,512.22	27,884,329.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计	21,951,104.65	47,152,512.22	37,884,329.46
筹资活动产生的现金流量净额	-21,951,104.65	-42,152,512.22	-22,884,329.46
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	-5,153,836.95	-16,337,523.76	26,997,406.10
加：期初现金及现金等价物余额	23,878,631.28	40,216,155.04	13,218,748.94
六、期末现金及现金等价物余额	18,724,794.33	23,878,631.28	40,216,155.04

2014 年 1-7 月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益					少数 股东 权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	22,874,192.51		92,150,362.03
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	22,874,192.51		92,150,362.03
三、本年增减变动金额		50,886,143.93	271,766.55	-18,935,812.58	-28,089,488.99		4,132,608.91
（一）净利润					3,860,842.36		3,860,842.36
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					3,860,842.36		3,860,842.36
（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							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							

(五) 股东权益内部结转		50,886,143.93		-18,935,812.58	-31,950,331.35		
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本		18,935,812.58		-18,935,812.58			
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他		31,950,331.35			-31,950,331.35		
(六) 专项储备			271,766.55				271,766.55
1、本期提取			364,728.21				364,728.21
2、本期使用			92,961.66				92,961.66
(七) 其他							
四、本期末余额	36,000,000.00	50,886,143.93	14,612,123.49		-5,215,296.48		96,282,970.94

2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	63,656,491.57		132,932,661.09
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	63,656,491.57		132,932,661.09
三、本年增减变动金额					-40,782,299.06		-40,782,299.06
(一) 净利润					16,637,700.94		16,637,700.94
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计					16,637,700.94		16,637,700.94
(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					-57,420,000.00		-57,420,000.00

1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配					-57,420,000.00		-57,420,000.00
4、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			1,299,965.35				1,299,965.35
2、本期使用			1,028,198.80				1,028,198.80
(七) 其他							
四、本期期末余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	22,874,192.51		92,150,362.03

2012 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	36,000,000.00		11,893,936.19	18,935,812.58	63,240,432.86		130,070,181.63
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	36,000,000.00		11,893,936.19	18,935,812.58	63,240,432.86		130,070,181.63
三、本年增减变动金额			2,446,420.75		416,058.71		2,862,479.46
(一) 净利润					27,236,058.71		27,236,058.71
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计					27,236,058.71		27,236,058.71
(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					-26,820,000.00		-26,820,000.00
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配					-26,820,000.00		-26,820,000.00
4、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			2,446,420.75				2,446,420.75
1、本期提取			3,258,276.44				3,258,276.44
2、本期使用			811,855.69				811,855.69
(七)其他							
四、本期期末余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	63,656,491.57		132,932,661.09

母公司资产负债表

单位：元

资产	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	28,505,606.85	23,263,703.35	40,009,735.91
交易性金融资产			
应收票据	24,711,086.32	11,007,190.11	23,257,063.10
应收账款	16,383,360.63	12,529,651.84	8,666,693.82
预付款项	888,891.93	1,294,092.60	981,174.07
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,108,222.60	26,769,389.45	35,927,563.54

存货	8,844,659.85	15,757,228.80	13,386,201.29
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,000,000.00	-	-
流动资产合计	87,441,828.18	90,621,256.15	122,228,431.73
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	28,144,110.64	31,657,529.51	42,448,456.71
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,764,022.82	3,819,301.40	3,914,064.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	656,659.91	871,373.81	916,856.06
其他非流动资产			
非流动资产合计	52,564,793.37	56,348,204.72	67,279,377.45
资产总计	140,006,621.55	146,969,460.87	189,507,809.18

母公司资产负债表(续)

单位：元

负债及股东权益	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			15,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	21,200,000.00		
应付账款	7,934,674.62	12,823,910.34	14,641,662.71

预收款项	761,759.48	1,939,413.63	1,679,341.90
应付职工薪酬	905,317.15	458,168.71	184,299.35
应交税费	2,035,248.29	10,892,330.75	17,294,800.41
应付利息			
应付股利		18,676,083.72	
其他应付款	716,122.84	953,052.85	1,070,039.09
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	33,553,122.38	45,742,960.00	49,870,143.46
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	33,553,122.38	45,742,960.00	49,870,143.46
股东权益：			
股本	36,000,000.00	36,000,000.00	36,000,000.00
资本公积	50,886,143.93		
减：库存股			
专项储备	14,340,356.94	14,340,356.94	14,340,356.94
盈余公积		18,935,812.58	18,935,812.58
一般风险准备			
未分配利润	5,226,998.30	31,950,331.35	70,361,496.20
股东权益合计	106,453,499.17	101,226,500.87	139,637,665.72
负债和股东权益总计	140,006,621.55	146,969,460.87	189,507,809.18

母公司利润表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------

一、营业收入	96,718,389.90	231,141,813.03	271,911,553.30
减：营业成本	81,195,748.88	189,096,423.84	225,800,167.92
营业税金及附加	380,947.40	1,502,187.30	1,625,654.81
销售费用	6,951,521.13	15,173,290.71	16,439,209.09
管理费用	2,937,374.41	4,016,678.17	4,390,169.79
财务费用	-119,840.39	-3,568,609.89	-3,323,802.57
资产减值损失	-1,306,004.03	-455,798.37	1,113,668.46
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以“—”号填列）			
其中：对联营企业合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	6,678,642.50	25,377,641.27	25,866,485.80
加：营业外收入	290,818.02		12,574,897.98
减：营业外支出	129.45	2,640.00	8,200.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损以“—”号填列）	6,969,331.07	25,375,001.27	38,433,183.78
减：所得税费用	1,742,332.77	6,366,166.12	7,067,881.47
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	5,226,998.30	19,008,835.15	31,365,302.31
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	5,226,998.30	19,008,835.15	31,365,302.31

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	93,207,896.25	279,939,301.73	330,921,474.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	21,564,071.12	11,161,238.38	16,430,546.72
经营活动现金流入小计	114,771,967.37	291,100,540.11	347,352,021.48

购买商品、接受劳务支付的现金	68,223,004.58	199,840,490.47	228,366,061.14
支付给职工以及为职工支付的现金	6,405,503.02	11,400,665.64	8,811,799.80
支付的各项税费	11,206,809.10	29,602,105.82	21,574,215.75
支付其他与经营活动有关的现金	8,698,623.83	21,191,043.15	33,658,136.79
经营活动现金流出小计	94,533,940.53	262,034,305.08	292,410,213.48
经营活动产生的现金流量净额	20,238,026.84	29,066,235.03	54,941,808.00
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			1,480,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			1,480,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,606,349.93	3,659,755.37	6,707,826.31
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	1,000,000.00		
投资活动现金流出小计	3,606,349.93	3,659,755.37	6,707,826.31
投资活动产生的现金流量净额	-3,606,349.93	-3,659,755.37	-5,227,826.31
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		5,000,000.00	15,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,951,104.65	27,152,512.22	27,884,329.46
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	21,951,104.65	47,152,512.22	37,884,329.46
筹资活动产生的现金流量净额	-21,951,104.65	-42,152,512.22	-22,884,329.46
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	-5,319,427.74	-16,746,032.56	26,829,652.23
加：期初现金及现金等价物余额	23,263,703.35	40,009,735.91	13,180,083.68
六、期末现金及现金等价物余额	17,944,275.61	23,263,703.35	40,009,735.91

2014 年 1-7 月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	31,950,331.35	101,226,500.87
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	31,950,331.35	101,226,500.87
三、本年增减变动金额		50,886,143.93		-18,935,812.58	-26,723,333.05	5,226,998.30
（一）净利润					5,226,998.30	
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					5,226,998.30	5,226,998.30
（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						
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对所有者（或股东）的分配						
4、其他						
（五）股东权益内部结转		50,886,143.93		-18,935,812.58	-31,950,331.35	
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本		18,935,812.58		-18,935,812.58		
3、盈余公积弥补亏损						

4、其他		31,950,331.35			-31,950,331.35	
(六) 专项储备						
1、本期提取			92,961.66			92,961.66
2、本期使用			92,961.66			92,961.66
(七) 其他						
四、本期期末余额	36,000,000.00	50,886,143.93	14,340,356.94		5,226,998.30	106,453,499.17

2013 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	70,361,496.20	139,637,665.72
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	70,361,496.20	139,637,665.72
三、本年增减变动金额					-38,411,164.85	-38,411,164.85
(一) 净利润					19,008,835.15	19,008,835.15
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					19,008,835.15	19,008,835.15
(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					-57,420,000.00	-57,420,000.00
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对所有者(或股东)的分配					-57,420,000.00	-57,420,000.00
4、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			1,075,340.43			
2、本期使用			1,075,340.43			
(七) 其他						
四、本期期末余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	31,950,331.35	101,226,500.87

2012 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	36,000,000.00		11,893,936.19	18,935,812.58	65,816,193.89	132,645,942.66
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	36,000,000.00		11,893,936.19	18,935,812.58	65,816,193.89	132,645,942.66
三、本年增减变动金额			2,446,420.75		4,545,302.31	6,991,723.06
(一) 净利润					31,365,302.31	31,365,302.31
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					31,365,302.31	31,365,302.31
(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					-26,820,000.00	-26,820,000.00
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						

3、对所有者（或股东）的分配					-26,820,000.00	-26,820,000.00
4、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			2,446,420.75			2,446,420.75
1、本期提取			3,258,276.44			3,258,276.44
2、本期使用			811,855.69			811,855.69
（七）其他						
四、本期期末余额	36,000,000.00		14,340,356.94	18,935,812.58	70,361,496.20	139,637,665.72

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

2、遵循企业会计准则的声明

公司财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则及相关规定编制，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币：

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额），与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。本公司对购买方合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表以及其他资料为依据，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；在编制比较会计报表时亦将该子公司纳入合并报表范围。因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

(2) 母公司与子公司采用的会计政策和会计处理方法无重大差异。

7、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短（从购买起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	年末余额在 100 万元以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，单独测试未减值的，按照账龄分析法

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	30%	30%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

	年末如果有客观证据表明应收款项发生减值。
单项计提坏账准备的理由	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

公司应收款项（包括应收账款和其他应收款）按合同或协议价款作为初始入账金额，并按下列标准确认坏账损失：凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

公司坏账损失核算采用备抵法。在资产负债表日，公司对单项金额重大和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项及公司关联方的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，会同单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征分析归类，在资产负债表日按余额的一定比例计算确定减值损失。公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

9、存货

（1）存货分类：原材料、包装物、在产品、产成品、低值易耗品等。

（2）存货计价：购入按实际成本计价，发出按加权平均法核算。

（3）存货的盘存制度：实行永续盘存制。

（4）低值易耗品摊销方法：采用“一次摊销法”进行核算。

（5）存货跌价准备计提核算方法：在中期末及年度终了，公司按单个存货项目比较存货的账面成本与可变现净值孰低计价，并计提存货跌价准备。

10、长期股权投资

（1）长期股权投资的投资成本确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得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投资成本，长期股权投资的投资

成本与支付对价的帐面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的投资成本。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

2) 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投资成本。包括购买过程中支付的手续费等必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

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投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为投资成本，不确认损益。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为投资成本，投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）后续计量

1) 本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

2) 投资收益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础调整后实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 确定被投资单位具有重大控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

对因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，均在每年末进行减值测试。

11、固定资产

(1) 固定资产确认：固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其它与经营有关的器具等。于该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

(2) 固定资产计价：固定资产按成本进行初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(3) 固定资产分类：房屋及建筑物、机械设备、电子设备、运输工具、其他设备。

(4) 固定资产后续计量：公司对所有固定资产计提折旧，除对已提足折旧仍继续使用的固定资产外。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	3、5	3.17-4.85
机器设备	7-12	3、5	7.92-13.86
电子设备	4-8	3、5	11.88-24.25
运输工具	4-8	5	11.88-23.75
其他设备	4	3、5	23.75-24.25

(5) 固定资产减值的确认

在资产负债表日，公司根据是否存在下列情形判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象：

1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期

或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

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

固定资产的公允价值减去处置费用后的净额，可以根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，可以按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。公司按照上述规定仍然无法可靠估计固定资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

固定资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

12、在建工程

(1) 在建工程的计价：按实际成本计价。在建工程达到设定用途并交付使用时,确认为固定资产。

(2) 在建工程减值的确认：资产负债表日，公司对在建工程进行逐项检查，当存在下列一项或若干项情况的，计提减值准备：1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经

落后，并且给企业带来的经济效益具有很大的不确定性；3）其他足以证明在建工程已经发生减值的情形，则按在建工程的可回收金额低于其账面价值的差额计提减值准备，并计入当年度损益。

13、无形资产

（1）无形资产的确认：是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（2）无形资产的初始计量：按照成本进行初始计量。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；公司内部研究开发项目开发阶段的支出，在同时满足下列条件时确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：

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，应当证明其有用性；

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。

（3）无形资产的摊销：公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

（4）无形资产减值的确认

资产负债表日，检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形时，对预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：

1) 某项无形资产已被其他新技术所替代, 使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌, 在剩余摊销年限内预期不会恢复;

3) 某项无形资产已超过法律保护期限, 但仍然具有部分使用价值;

4) 其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备的情形。

14、收入

(1) 收入确认的基本原则

1) 商品销售: 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方; 公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权, 也没有对已售出的商品实施控制; 与交易相关的经济利益能够流入企业; 相关的收入和成本能够可靠地计量时, 确认为营业收入的实现。

2) 提供劳务: 在同一年度内开始并完成的劳务, 在完成劳务时, 确认营业收入的实现; 劳务的开始和完成分属不同的会计年度, 在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下, 于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入; 在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下, 如果已经发生的劳务成本预计能够全部得到补偿, 按已经发生的劳务成本金额确认收入, 并按相同金额确认成本; 如果已经发生的劳务成本预计不能全部得到补偿, 按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入, 并按已发生的劳务成本作为当期费用; 如果已发生的劳务成本预计全部不能得到补偿, 按已发生的劳务成本作为当期费用, 不确认收入。

3) 让渡资产使用权: 与交易相关的经济利益能够流入企业; 收入金额能够可靠计量时, 根据合同或协议确认为收入。

(2) 收入确认的具体方法

公司报告期内主要收入来源为浓硝酸、稀硝酸、硝酸镁、硝酸钾及氯化镁的生产、销售, 在发出商品时确认收入的实现。

15、政府补助

公司从政府有关部门无偿取得的货币性资产或非货币性资产, 于本公司能够满足政府补助所附条件, 以及能够收到政府补助时予以确认。

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

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

（2）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

16、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

（2）递延所得税资产和递延所得税负债确认：

当公司的暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

（二）主要会计政策和会计估计变化情况

报告期内公司不存在会计政策、会计估计变更。

（三）主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

本报告期内不存在会计政策、会计估计的变更情况，因此对利润无影响。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表及分析

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	14,151.41	14,329.25	19,215.68
负债总计（万元）	4,523.11	5,114.21	5,922.42
股东权益合计（万元）	9,628.30	9,215.04	13,293.27
归属于申请挂牌公司股东所有者的股东权益合计（万元）	9,628.30	9,215.04	13,293.27
每股净资产（元）	2.67	2.56	3.69
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.67	2.56	3.69
资产负债率（母公司）	23.97	31.12	26.32
流动比率（倍）	1.91	1.68	2.08
速动比率（倍）	1.48	1.29	1.82
项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	11,023.22	24,237.90	27,866.66
净利润（万元）	386.08	1,663.77	2,723.61
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	386.08	1,663.77	2,723.61
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	364.28	1,392.50	1,244.80
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	364.28	1,392.50	1,244.80
毛利率（%）	13.24	16.52	15.62
净资产收益率（%）	4.10	13.99	22.04
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.87	11.71	10.07
基本每股收益（元/股）	0.11	0.46	0.76
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.46	0.76
应收账款周转率（次）	10.13	23.54	25.83
存货周转率（次）	5.72	12.41	15.98
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,608.77	3,095.18	5,880.18
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.72	0.86	1.63

注：1、除特别指出外，上述财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

2、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则

第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

3、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数。

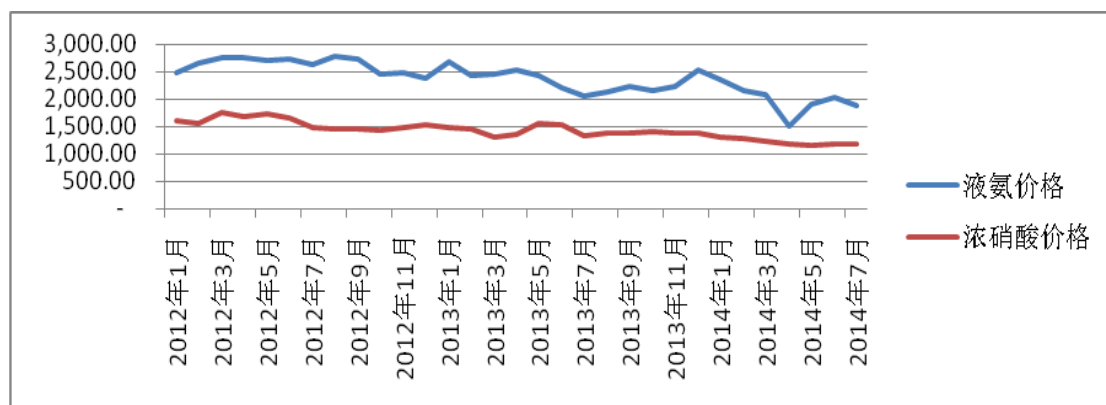
具体分析如下：

（一）盈利能力分析

财务指标	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
毛利率（%）	13.24	16.52	15.62
净资产收益率（%）	4.10	13.99	22.04
净资产收益率（扣除非经常性损益）	3.87	11.71	10.07
基本每股收益（元/股）	0.11	0.46	0.76
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.10	0.39	0.35

2013 年毛利率较 2012 年有所增长，主要原因为：①公司目前的主导产品为浓硝酸、稀硝酸，其主要原材料为液氨，液氨占其成本的比例在 60%左右，因此，液氨价格的变化对公司产品的毛利率影响较大，2012 年-2013 年，液氨的价格是波动下滑的趋势，导致公司整体成本有所降低；虽然上游原材料的价格下降导致公司产品的价格也有所降低，但公司具有较强的价格控制能力，且原材料价格的波动对公司产品销售价格波动的联动性有所滞后，因此，从整体上来讲，销售价格的下降幅度要小于原材料采购价格的下降幅度，导致公司毛利率较上年有所提高；②公司机器设备的折旧年限为 7-12 年，虽然目前使用状态良好，但已陆续到折旧年限，折旧已提足，致使折旧费用减少，这也是公司产品毛利率提高的一个原因。2014 年 1-7 月毛利率较前两年有所下降，主要原因为：受下游行业不景气的影响，公司产品产量较上年同期降低，产能为 3 万吨/年的硝酸生产线已于 2014 年 1 月初停工，但折旧照常计提，从而使单位产品承担更多的固定成本，提高了产品的单位成本。

报告期内，液氨价格变化与硝酸销售价格变化如下图所示：



2013 年净资产收益、每股收益均较 2012 年下降幅度较大，主要由于 2013 年净利润下降所致。虽然 2013 年受市场环境的影响，公司的销售收入有所下降，但公司产品的整体毛利率有所提高，且公司严格控制费用支出，销售费用、管理费用均有一定幅度降低，抵消了销售收入下降对公司利润的影响，从而使公司营业利润较上年略有增长。2013 年净利润下降的主要原因为 CDM 项目收入减少所致，由于公司与 EcoSecurities 集团签订的氧化亚氮减排量购买协议已经到期，2013 年公司没有实现 CDM 项目收入，导致公司 2013 年净利润较上年下降幅度较大。扣除非经常性损益对公司净利润的影响，以及考虑到 2013 年公司进行股利分配导致加权平均净资产的影响，2013 年扣除非经常性损益的净资产收益率及扣除非经常性损益的每股收益均较上年有所增长。

2014 年 1-7 月净资产收益、每股收益较前两年下降幅度较大，主要系净利润下降所致。导致净利润下降的原因，一方面是收入下降、毛利率降低，另一方面是 2012 年、2013 年公司存在将资金临时借给关联方使用的情形，2012 年、2013 年分别计提利息收入 227.63 万元、324.00 万元，2014 年 1 月，关联方将上述资金偿还后，公司不再有该部分收入。

管理层认为，随着宏观经济的回暖，公司业务的扩展，从长远来看，公司盈利能力将不断增强。

(二) 偿债能力分析

财务指标	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	23.97	31.12	26.32
流动比率 (倍)	1.91	1.68	2.08
速动比率 (倍)	1.48	1.29	1.82

1、长期偿债能力

2014年7月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司资产负债率分别为23.97%、31.12%、26.32%，资产负债率相对较低。2013年12月31日资产负债率较2012年12月31日有所提高，主要原因系公司2013年进行股利分配导致资产总额减少所致；2014年7月31日资产负债率较2013年12月31日降低，主要原因系2014年公司支付挂账的股利以及支付税款致使资产、负债同时减少所致。截止2014年7月31日，公司的负债主要包括应付票据、应付账款、应缴税费等，没有长、短期借款，偿债压力较小。从反映公司长期偿债能力的资产负债率指标上看，公司长期偿债能力较强，公司有空间可以进一步提高财务杠杆效应。

2、短期偿债能力

2013年12月31日流动比率、速动比率较2012年12月31日均有所降低，主要原因系公司2013年进行股利分配导致流动资产减少所致；2014年7月31日流动比率、速动比率较2013年12月31日变化不大。虽然公司的流动比率、速动比率相对较低，但结合公司的负债结构来看，流动负债中大额的负债主要包括应付票据、应付账款、应交税费等，其中应付票据为全额保证金票据；大额的应付账款均在正常信用期内，且均与公司保持了良好的业务合作关系；应交税费主要为企业所得税及代扣代缴个人所得税，在正常纳税期限内；另外，截止2014年7月31日，公司货币资金余额2,928.61万元，账龄一年以内的应收账款1,722.99万元，足以保证公司的短期偿债能力。

管理层认为，总体来看，公司资产负债率较低，且存在充足的货币资金及短期内可变现的资产，公司具有较强的偿债能力，偿债风险较小。

（三）营运能力分析

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	10.13	23.54	25.83
存货周转率（次）	5.72	12.41	15.98

报告期内，应收账款周转率虽然受收入下降的影响略有下降，但与同行业其他公司比较，公司的应收账款周转率保持在较高的水平上。公司在销售时采取相

对稳健的销售政策，除对款项回收风险较小的关联方单位及少数常年合作单位外，公司一般采取收款发货的方式进行销售，保证了公司资产的安全性。截止2014年7月31日、2013年12月31日、2012年12月31日，1年以内的应收账款占应收账款总额的比例分别为99.60%、99.36%、99.09%，均在99%以上，大额应收账款均在正常信用期限内，发生坏账或不能收回的风险较小。

报告期内，存货周转率逐年下降，主要为公司受整个市场环境的影响销售放缓所致，公司建立了科学的库存管理制度，通过对产品销售价格及原材料价格的敏锐判断力，及时调整库存结构，减少产品及原材料价格的波动对公司经营的不利影响。

管理层认为，总体来看，公司应收账款周转率、存货周转率符合公司目前发展状况及行业特点。

（四）现金流量分析

财务指标	2014年1-7月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	26,087,689.23	30,951,805.57	58,801,790.15
投资活动产生的现金流量净额	-9,290,421.53	-5,136,817.11	-8,920,054.59
筹资活动产生的现金流量净额	-21,951,104.65	-42,152,512.22	-22,884,329.46
期末现金及现金等价物余额	18,724,794.33	23,878,631.28	40,216,155.04
现金及现金等价物的净增加额	-5,153,836.95	-16,337,523.76	26,997,406.10

（1）经营活动产生的现金流量分析

2013年经营活动产生的现金流量净额较2012年降幅较大，主要原因包括：①2013年收入较上年降低，销售商品收到的现金大幅减少；②2012年现金流量中包含收到的CDM项目收入，2013年由于协议到期，没有该项目收入。即使在上述不利条件下，2013年经营活动产生的现金流量净额仍然保持在3095.18万元，说明公司经营业务获取现金的能力较强。2014年1-7月经营活动产生的现金流量净额与上年同期比较大幅增加，主要为当期收回关联方临时借用公司资金所致。

（2）投资活动产生的现金流量分析

2014年1-7月投资活动产生的现金流量净额-929.04万元，包括购买固定资产导致的现金流出829.04万元，购买银行理财产品现金流出100.00万元；2013

年度投资活动产生的现金流量净额-513.68 万元，全部为公司购买固定资产导致的现金流出；2012 年度投资活动产生的现金流量净额-892.5 万元，包括公司购买固定资产导致的现金流出 1040.05 万元，处置闲置资产取得收入 148.00 万元。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

2014 年 1-7 月筹资活动产生的现金流量净额-2195.11 万元，全部为支付股息红利支付的现金；2013 年度筹资活动产生的现金流量净额-4215.25 万元，主要包括偿还银行借款 1500.00 万元，支付银行借款利息 33.25 万元，支付股利 2682.00 万元；2012 年度筹资活动产生的现金流量净额-2288.43 万元，主要包括取得银行借款 500.00 万元，支付银行借款利息 106.43 万元，支付股利 2682.00 万元。

（4）期末现金及现金等价物余额

截止 2014 年 7 月 31 日，公司货币资金余额 2,928.61 万元，账龄一年以内的应收账款 1,722.99 万元，资金能够满足公司未来发展的需要；公司不存在由于资金不足而导致的财务风险。

公司管理层认为，公司的现金流量整体变化情况与公司经营状况相符，公司对现金流的控制良好，从短期看，公司不会发生因现金流短缺而出现财务风险的情形。

五、报告期内利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、报告期内营业收入构成明细表：

（1）按产品或服务类别分类

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	109,951,411.08	99.75	242,310,365.50	99.97	275,417,298.08	98.83
浓硝酸	81,556,790.28	73.99	209,856,146.37	86.58	233,290,998.24	83.72
稀硝酸	7,949,850.15	7.21	12,105,391.62	4.99	27,019,655.42	9.70
硝酸镁	1,558,111.06	1.41	2,019,056.40	0.83	2,494,258.14	0.90
硝酸钾	18,866,665.91	17.12	17,689,709.51	7.30	12,612,386.28	4.53

氯化镁	19,993.68	0.02	640,061.60	0.26	-	
其他业务收入	280,822.62	0.25	68,666.94	0.03	3,249,347.66	1.17
废旧物资等	280,822.62	0.25	68,666.94	0.03	3,249,347.66	1.17
合计	110,232,233.70	100.00	242,379,032.44	100.00	278,666,645.74	100.00

从上表可以看出，2014 年 1-7 月、2013 年、2012 年主营业务收入占营业收入的比例均在 99%左右，公司主营业务非常突出。在主营业务中，浓硝酸所占的比重非常大，是公司的核心业务，浓硝酸系由稀硝酸提浓而来，为满足不同客户的需求，公司也直接对外销售部分稀硝酸，稀硝酸是公司业务的有效补充。硝酸钾、硝酸镁、氯化镁为公司全资子公司财富化工的产品，是公司业务产业链的延伸。

其他业务收入主要为公司销售部分废旧物资形成的收入，2012 年发生额较大，主要原因为：公司硝酸生产装置中需安装铂网作为催化剂，铂网中含有铂、铑等贵金属，生产中耗损的贵金属大部沉积在氧化炉灰中，2012 年公司将沉积的氧化炉灰予以销售，形成收入 257.48 万元。

（2）按地区分类

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
山东	67,147,384.32	61.07	129,228,635.35	53.33	144,268,888.03	52.38
河北	32,385,903.51	29.45	62,067,122.92	25.61	65,055,579.69	23.62
其他	10,418,123.26	9.48	51,014,607.23	21.05	66,092,830.36	24.00
合计	109,951,411.09	100.00	242,310,365.50	100.00	275,417,298.08	100.00

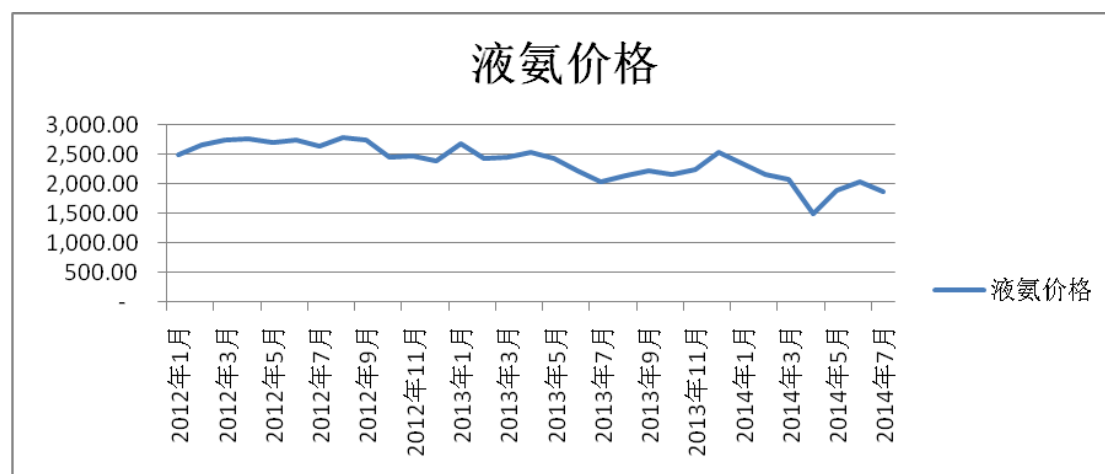
从上表可以看出，近两年公司营业收入地区分布情况变化不大。由于公司产品具有腐蚀性、不易远程运输等特点，公司产品主要销往山东、河北等与公司距离相对较近的地区。山东、河北是国内农业、化工行业发展相对较快的省份，对硝酸下游产品的需求较大，能够有效带动对硝酸产品的需求。公司管理层认为，公司立足山东，抓住河北，适当开拓周边其他地区市场，将能够保证公司业务健康、稳定的发展。

2、报告期内各类产品营业成本情况

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
主营业务成本	95,378,687.72	202,326,111.76	235,082,884.26
浓硝酸	68,782,050.87	172,150,622.00	195,662,765.61
稀硝酸	6,490,922.46	9,485,681.48	22,907,547.27
硝酸镁	1,514,151.04	1,738,000.06	2,932,976.61
硝酸钾	18,591,563.35	18,951,808.22	13,579,594.77
氯化镁			
其他业务支出	263,673.78		43,992.91
废旧物资等	263,673.78		43,992.91
合计	95,642,361.50	202,326,111.76	235,126,877.17

公司产品生产成本主要包括原材料、职工薪酬、制造费用等，其中原材料占生产成本的比例在 85%左右，有关主要原材料的采购及占营业成本的比例情况详见“第二节公司业务”之“六、业务收入及重大客户情况”之“（三）公司主要原材料采购与供应商情况”。

原材料中液氨占生产成本的比例在 60%左右，液氨价格的变化对硝酸销售价格及硝酸的毛利率变化具有较大的影响，报告期内，液氨价格呈波动下滑趋势，如下所示：



3、报告期各类产品或业务收入毛利率情况

年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率 (%)
2014 年 1-7 月	主营业务	109,951,411.08	95,378,687.72	14,572,723.36	13.25
	浓硝酸	81,556,790.28	68,782,050.87	12,774,739.41	15.66

	稀硝酸	7,949,850.15	6,490,922.46	1,458,927.69	18.35
	硝酸镁	1,558,111.06	1,514,151.04	43,960.02	2.82
	硝酸钾	18,866,665.91	18,591,563.35	275,102.56	1.46
	氯化镁	19,993.68		19,993.68	100.00
	其他业务	280,822.62	263,673.78	17,148.84	6.11
	废旧物资、原材料等	280,822.62	263,673.78	17,148.84	6.11
	合计	110,232,233.70	95,642,361.50	14,589,872.20	13.24
2013 年度	主营业务	242,310,365.50	202,326,111.76	39,984,253.74	16.50
	浓硝酸	209,856,146.37	172,150,622.00	37,705,524.37	17.97
	稀硝酸	12,105,391.62	9,485,681.48	2,619,710.14	21.64
	硝酸镁	2,019,056.40	1,738,000.06	281,056.34	13.92
	硝酸钾	17,689,709.51	18,311,746.62	-622,037.11	-3.52
	氯化镁	640,061.60	640,061.60	-	-
	其他业务	68,666.94	-	68,666.94	100.00
	废旧物资、原材料等	68,666.94		68,666.94	100.00
	合计	242,379,032.44	202,326,111.76	40,052,920.68	16.52
2012 年度	主营业务	275,417,298.08	235,082,884.26	40,334,413.82	14.64
	浓硝酸	233,290,998.24	195,662,765.61	37,628,232.63	16.13
	稀硝酸	27,019,655.42	22,907,547.27	4,112,108.15	15.22
	硝酸镁	2,494,258.14	2,932,976.61	-438,718.47	-17.59
	硝酸钾	12,612,386.28	13,579,594.77	-967,208.49	-7.67
	氯化镁	-			
	其他业务	3,249,347.66	43,992.91	3,205,354.75	98.65
	废旧物资、原材料等	3,249,347.66	43,992.91	3,205,354.75	98.65
	合计	278,666,645.74	235,126,877.17	43,539,768.57	15.62

(1) 有关硝酸毛利率的具体分析详见“第四节公司财务会计信息”之“四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表及分析”之“（一）盈利能力分析”。

(2) 硝酸钾、硝酸镁为公司全资子公司财富化工的产品，报告期内，其整体毛利率较低，主要原因为：财富化工虽然成立于 2006 年，根据公司当时的规划，系进行 30 万吨合成氨及 52 万吨尿素项目的建设，但因技术不成熟，且合成氨项目投资金额较大，改为硝酸钾、硝酸镁项目，该项目自 2011 年开始投产，

相关生产工艺尚需改进，原材料消耗比较大，导致 2012 年毛利率为负数，经公司对生产工艺进行改进，2013 年毛利率较 2012 年已有了大幅度的提高。氯化镁为硝酸钾生产过程的副产品，2013 年经公司对硝酸钾生产工艺进行改进，对其生产过程中形成的废液进行提纯形成氯化镁，由于其为硝酸钾的副产品，相关成本已全部结转至硝酸钾。2014 年 1-7 月硝酸钾、硝酸镁整体毛利率较上年提高，主要原因包括：①原材料价格下降幅度大于销售价格下降幅度；②当期产销量较上年同期大幅增加，单位产品承担的固定成本降低，产品的规模效应得到体现。

（二）报告期内营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度	2013 年度比 2012 年度增长 比例（%）
营业收入	110,232,233.70	242,379,032.44	278,666,645.74	-13.02
营业成本	95,642,361.50	202,326,111.76	235,126,877.17	-13.95
营业毛利	14,589,872.20	40,052,920.68	43,539,768.57	-8.01
毛利率（%）	13.24	16.52	15.62	5.76
营业利润	5,312,486.56	22,929,334.70	21,963,479.95	4.40
利润总额	5,603,175.13	23,007,292.06	34,309,420.18	-32.94
净利润	3,860,842.36	16,637,700.94	27,236,058.71	-38.91

注：上表中净利润为归属于挂牌公司股东的净利润。

报告期内，由于受下游行业不景气的影响，公司营业收入出现下滑趋势。公司为保证公司产品市场份额，采取了一系列措施来避免营业收入的持续下降，一方面，针对老客户，公司持续关注对方的开工率，主要采取收款发货的方式进行产品销售，避免因对方开工不足而给公司造成损失；另一方面，公司积极开拓优质新客户，利用公司产品质量和服务优势来吸引及巩固客户群体。

2013 年利润总额与净利润较 2012 年下降幅度较大，主要系受非经常性损益的影响。公司第 1 硝酸生产线氧化亚氮减排项目、第 2 硝酸生产线氧化亚氮减排项目是国家发展改革委批准的 CDM 项目，公司与 EcoSecurities 集团签订了氧化亚氮减排量购买协议，该协议已于 2012 年底到期，2013 年公司没有实现 CDM 项目收入，导致公司 2013 年净利润较上年下降幅度较大。2014 年 1-7 月利润总

额与净利润较 2013 年同期减少，一方面是收入下降的同时，单位产品承担的固定成本增加，导致产品毛利率下降，从而使营业利润减少；另一方面，2013 年公司将资金临时借给关联方使用，形成利息收入 324 万元，本期由于关联方将款项偿还公司，没有该部分收入。

综上，报告期内，公司受下游行业不景气的影响，营业收入、利润总额、净利润等均有所下降，但公司已采取措施降低由此给公司带来的不利影响。报告期内，公司扣除非经常损益的影响后，分别实现净利润 1244.80 万元、1392.50 万元、364.28 万元，体现了较强的盈利能力。

（三）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度	2013 年度比 2012 年度增 长比例（%）
营业收入	110,232,233.70	242,379,032.44	278,666,645.74	-13.02
销售费用	7,270,141.58	15,445,716.51	16,648,967.89	-7.23
管理费用	3,481,521.63	4,576,179.20	5,513,190.12	-17.00
财务费用	-117,241.57	-3,565,900.46	-3,275,722.86	8.86
三项费用合计	10,634,421.64	16,455,995.25	18,886,435.15	-12.87
销售费用占营业收入比重	6.60%	6.37%	5.97%	6.66
管理费用占营业收入比重	3.16%	1.89%	1.98%	-4.57
财务费用占营业收入比重	-0.11%	-1.47%	-1.18%	25.16
三项费用合计占营业收入比重	9.65%	6.79%	6.78%	0.18

（1）报告期内，销售费用主要核算运费、销售人员工资等，其中运费占销售费用的比例为 90%左右。报告期内，销售费用主要构成及变动如下：

销售费用项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
运费	6,400,431.41	88.04	14,487,334.26	93.80	15,738,273.74	94.53
职工薪酬	469,419.61	6.46	708,089.23	4.58	639,720.19	3.84
其他	400,290.56	5.51	250,293.02	1.62	270,973.96	1.63
合计	7,270,141.58	100.00	15,445,716.51	100.00	16,648,967.89	100.00

从上表可以看出，报告期内，销售费用呈递减趋势，主要为运费减少所致，由于受市场环境的影响，报告期内，公司营业收入呈逐年下降，导致相应的运费减少，其变动趋势和收入变动趋势一致。销售费用占收入的比例较上年略有增长，主要为汽、柴油价格提高导致的。

(2) 报告期内，管理费用主要核算管理人员工资、业务招待费、车辆使用费、土地使用税、固定资产折旧等。报告期内，管理费用主要构成及变动如下：

管理费用项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
职工薪酬	1,390,869.58	39.95	1,914,618.88	41.84	2,168,145.99	39.33
招待费	268,738.00	7.72	428,580.80	9.37	373,085.00	6.77
小车费	236,238.68	6.79	420,956.21	9.20	337,719.64	6.13
土地使用税	217,452.48	6.25	372,775.68	8.15	372,775.68	6.76
办公费	226,877.62	6.52	256,783.57	5.61	259,462.50	4.71
差旅费	202,968.00	5.83	211,035.50	4.61	218,711.18	3.97
折旧费	55,352.40	1.59	199,045.84	4.35	411,751.24	7.47
中介机构费	630,445.56	18.11	54,103.00	1.18	64,920.00	1.18
其他费用	252,579.31	7.25	718,279.72	15.70	1,306,618.89	23.70
合计	3,481,521.63	100.00	4,576,179.20	100.00	5,513,190.12	100.00

2013 年管理费用较 2012 年度减少 17.00%，主要为管理人员工资、固定资产折旧减少所致。管理人员工资减少，主要原因包括：2013 年销售收入较 2012 下降，发放的管理人员的效益奖相应的有所降低；2013 年公司对管理结构进行了调整，个别管理岗位发生变动。固定资产折旧较上年有所减少，主要原因为公司机器设备的折旧年限为 7-12 年，虽然目前使用状态良好，但已陆续到折旧年限，折旧已提足，致使折旧费用减少。2013 年、2012 年管理费用占营业收入的比例变化不大，2014 年 1-7 月占比大幅增加，主要原因为当期支付中介机构费用增加所致。

(3) 报告期内，公司财务费用主要为利息支出、银行手续费及存款利息收入相关明细如下：

财务费用项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
--------	--------------	---------	---------

利息支出		332,845.55	1,108,333.37
减：利息收入	151,682.97	3,981,245.02	4,411,054.55
手续费及其他	34,441.4	82,499.01	26,998.32
合计	-117,241.57	-3,565,900.46	-3,275,722.86

利息支出逐年减少，主要系公司银行借款减少所致。

利息收入中包含公司将款项借给关联方山东万紫园旅游开发有限公司使用形成的利息，相关情况详见“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”。

（四）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益情况。

（五）报告期内非经常性损益情况

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	69,156.36		554,323.81
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	120,000.00		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		3,512,618.17	3,481,985.98
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	101,532.21	77,957.36	11,791,616.42
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	290,688.57	3,590,575.53	15,827,926.21
减：所得税影响数	72,672.14	877,894.54	1,039,827.45
非经常性损益净额	218,016.43	2,712,680.99	14,788,098.76
归属于少数股东的非经常性损益净额			
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额	218,016.43	2,712,680.99	14,788,098.76
归属于申请挂牌公司股东的净利润	3,860,842.36	16,637,700.94	27,236,058.71
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润	3,642,825.93	13,925,019.95	12,447,959.95

2012 年非经常性损益合计 1582.79 万元，主要包括：处置固定资产形成收益 55.43 元，将资金借给关联方山东万紫园旅游开发有限公司、泰安华阳热电有限公司使用形成的利息收入 348.20 元（扣除相关税费）；CDM 项目形成的收入 1189.46 元；管理层上交罚款 15.03 万元（因公司一员工检修设备时不慎从操作平台跌落，发生安全事故，公司为加强员工、管理层对安全意识的重视，对负有管理责任的管理层进行罚款，以起到警示作用）；子公司财富化工受泰安市质量技术监督局行政罚款 19.5 万元；子公司财富化工受宁阳县环境保护局行政罚款 5 万元，其他零星支出 0.83 万元。

2013 年非经常性损益合计 359.06 万元，主要包括：将资金借给关联方山东

万紫园旅游开发有限公司、泰安华阳热电有限公司使用形成的利息收入 351.26 万元（扣除相关税费）；核销无法支付的款项形成收益 14.39 万元；子公司财富化工受宁阳县国家税务局稽查局处行政罚款 4 万元，支付税收滞纳金 2.33 万元。

2014 年 1-7 月非经常性损益合计 29.07 万元，主要包括：处置固定资产形成收益 6.92 万元；公司因安置就业困难人员就业收到宁阳县财政局补助 12.00 万元；CDM 项目形成的收入 10.17 万元；支付税收滞纳金 0.01 万元。

有关报告期内公司受到的行政处罚情况详见“第三节公司治理”之“三、公司及子公司、控股股东、实际控制人报告期内存在的违法违规及受处罚情况”。

2014 年 1-7 月、2013 年、2012 年非经常性损益净额占净利润的比例分别为 5.65%、16.30%、54.30%，2013 年、2012 年非经常性损益占净利润的比例较大，但扣除非经常性损益后，2013 年、2012 年净利润分别为 1392.50 万元、1244.80 万元，公司具有较强的盈利能力，不对非经常性损益形成重大依赖。

非经常性损益的确认符合企业会计准则的相关规定，非经常性损益的确认真实、准确。

注：CDM 项目收益情况说明：

1、概况：2006 年 6 月 11 日公司与 EcoSecurities 集团签订了《清洁发展机制减排量购买协议》，约定公司第一硝酸生产线氧化亚氮减排项目 2012 年 12 月 31 日前产生的核证减排量，由 EcoSecurities 集团以每单位 8 美元的价格进行购买。2012 年 12 月 31 日后产生的核证减排量，EcoSecurities 集团有优先购买权。CDM 收入以联合国 CDM 理事会签发并交付给买方的核证减排量为依据，乘上一定系数及协议约定的单位价格计算得出。CDM 收入总额计算公式如下：

CDM 收入总额=核证减排量*0.98*8 美元*人民币即期汇率

2、收入确认方式：由于减排量核证过程复杂，收入实现的时间、金额均有较大不确定性，出于谨慎性原则考虑，公司以实际收到 CDM 转让款作为收入确认的时点。

3、成本核算内容：CDM 项目的成本主要分为 2 部分，一部分是运行成本，主要是 CDM 项目相关人员薪酬，及项目日常运营零星支出，于实际发生时计入当期损益。另外一部分是固定比例的成本，主要分为 2 部分，1) CDM 手续费，联合国对每笔 CDM 合同按照收入总额的 2%收取手续费，公司承担 1%，EcoSecurities 集团承担 1%；2) 财政部 CDM 基金，根据中国清洁发展机制项目运行管理办法规定，国家收取转让温室气体减排量转让额的 10%。

上述成本均在实际发生时计入当期损益。

4、公司与 EcoSecurities 集团签订的《清洁发展机制减排量购买协议》于 2012 年 12 月 31 日到期后，双方未续签合同，2013 年 CDM 项目收益为零。2013 年 12 月，公司与成都益可同创科技有限公司签订《技术服务合同》，双方共同运行 CDM 项目，2014 年 1-7 月，公司实现 CDM 净收益 10.17 万元。

（四）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

税 种	计税依据	税率
增值税	当期销项税额减当期可抵扣的进项税额	17%
城市建设税	应纳流转税额	5%
教育附加税	应纳流转税额	3%
地方教育附加税	应纳流转税额	2%
水利基金	应纳流转税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

报告期内，公司不存在享受国家税收优惠政策的情形。

六、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）货币资金

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	76,664.79	6,351.81	2,260.49
银行存款	18,648,129.54	23,872,279.47	40,213,894.55
其他货币资金	10,561,331.24		
合计	29,286,125.57	23,878,631.28	40,216,155.04

1、银行存款中不存在质押、冻结等限制或存放境外、或有潜在回收风险的情况。

2、其他货币资金为银行承兑汇票保证金及其利息，由于到期日距 2014 年 7 月 31 日大于三个月，在编制现金流量表时，将其自现金及现金等价物中剔除。

（二）应收票据

票据种类	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	25,381,086.32	11,108,280.11	23,257,063.10
商业承兑汇票	-	-	-

合计	25,381,086.32	11,108,280.11	23,257,063.10
----	---------------	---------------	---------------

(1) 截至2014年7月31日，公司已背书转让给他方但未到期的票据金额为3,592.00万元。

(2) 期末票据质押情况

2014年公司与中国农业银行宁阳县支行签订质押合同，将2120万元应收票据质押给该行用于办理承兑汇票。截至2014年7月31日，其中1000万元已到期托收，存入承兑保证金账户。截至2014年7月31日，已质押尚未到期的票据金额为1120万元。

(3) 截止2014年7月31日，应收票据前五名情况

出票人	签发行	金额	到期日
山东万紫园旅游开发有限公司	工行济宁任城支行营业室	5,000,000.00	2014/10/12
中电投江西电力有限公司分宜发电厂	中国光大银行南昌分行	2,000,000.00	2014/8/28
湖南省发达陶瓷有限责任公司	建行临湘支行	2,000,000.00	2014/9/28
南昌市顺捷工贸有限公司	中信银行南昌分行帐务中心	1,700,000.00	2014/8/11
阜阳驭鹏轮胎有限公司	徽商银行阜阳分行清算中心	1,500,000.00	2014/9/24
泰州市科研精细化工有限公司	江苏姜堰农村商业银行清算中心	1,000,000.00	2014/10/15
合计		13,200,000.00	-

截止2013年12月31日，应收票据前五名情况

出票人	签发行	金额	到期日
青岛鼎成汽车销售服务有限公司	中国光大银行青岛分行	2,800,000.00	2014/2/28
乐山市广盛焦化有限公司	乐山市五通桥区农村信用合作联社	1,000,000.00	2014/3/12
张家港市金马克塑胶科技有限公司	张家港农村商业银行	983,000.00	2014/3/16
芜湖宜居投资(集团)有限公司	芜湖扬子农商行	500,000.00	2014/1/23
浙江黄岩浙东橡胶助剂有限公司	中国银行黄岩支行营业部	500,000.00	2014/3/25
温州同渡合成革有限公司	浙江温州龙湾农村商业银行股份有限公司	500,000.00	2014/4/24

合计	6,283,000.00	-
----	--------------	---

截止2012年12月31日，应收票据前五名情况

出票人	签发行	金额	到期日
徐州市龙山水泥厂	铜山清算中心	1,000,000.00	2013/3/25
沧州市华油飞达石油装备有限公司	工行沧州南门里支行	800,000.00	2013/1/10
内蒙古庆华集团庆华煤化有限责任公司	交通银行内蒙古分行	800,000.00	2013/2/28
山东金岭化工股份有限公司	中信银行青岛分行	700,000.00	2013/6/2
山东金岭化工股份有限公司	中信银行青岛分行	700,000.00	2013/6/2
杭州天勤纺织有限公司	浙江萧山合行城厢支行	600,000.00	2013/1/4
龙岩市巨鑫矿业有限公司	兴业银行股份有限公司龙岩新兴支行	600,000.00	2013/3/19
合计		5,200,000.00	-

(4) 截至2014年7月31日，本公司无出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。报告期内，公司不存在因应收票据导致的追索权纠纷及重大风险因素。

(三) 应收款项

1、应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下：

类别	2014年7月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄组合	11,421,799.44	100.00	637,381.27	10,784,418.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	11,421,799.44	100.00	637,381.27	10,784,418.17

续上表

类别	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	11,598,038.93	100.00	610,994.85	5.27
其中：账龄组合	11,598,038.93	100.00	610,994.85	5.27
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	11,598,038.93	100.00	610,994.85	5.27

续上表

类别	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	10,134,762.46	100.00	524,899.90	5.18
其中：账龄组合	10,134,762.46	100.00	524,899.90	5.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	10,134,762.46	100.00	524,899.90	5.18

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

账龄	2014 年 7 月 31 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	17,229,856.59	99.60	861,492.83
1-2 年	786.96	0.00	78.70
2-3 年	0.36	0.00	0.11
3-4 年	1,247.76	0.01	623.88
4-5 年	67,872.36	0.39	54,207.88
合计	17,299,764.03	100.00	916,403.40

续上表

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备

1 年以内	11,524,150.75	99.36	576,207.53
1-2 年	4,768.06	0.04	476.81
2-3 年	1,247.76	0.01	374.33
3-4 年	67,872.36	0.59	33,936.18
合计	11,598,038.93	100.00	610,994.85

续上表

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	10,043,016.34	99.09	502,150.81
1-2 年	23,873.76	0.24	2,387.38
2-3 年	67,872.36	0.67	20,361.71
3-4 年	-	-	-
合计	10,134,762.46	100.00	524,899.90

(2) 截至2014年7月31日，应收账款余额前五名明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）
沧州大化有限公司聚海分公司	非关联方	4,041,293.04	1 年以内	35.38
山东华鸿化工有限公司	关联方	2,353,050.68	1 年以内	20.60
东营金茂铝业高科技有限公司	非关联方	655,473.47	1 年以内	5.74
山东华鲁恒升化工股份有限公司	非关联方	607,990.00	1 年以内	5.32
淄博中川制釉有限公司	非关联方	536,830.00	1 年以内	4.70
合计	-	8,194,637.19	-	71.74

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）
山东华鸿化工有限公司	关联方	4,561,183.68	1 年以内	39.33
菏泽润和化工有限公司	关联方	2,597,509.60	1 年以内	22.4
东营金茂铝业高科技有限公司	非关联方	1,722,266.87	1 年以内	14.85
辽阳联众集团物资经销处	非关联方	397,564.18	1 年以内	3.43
山东滨农科技有限公司	非关联方	275,935.70	1 年以内	2.38

合计	-	9,554,460.03	-	82.39
----	---	--------------	---	-------

截至2012年12月31日，应收账款余额前五名明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）
山东华鸿化工有限公司	关联方	5,193,861.21	1 年以内	51.25
东营金茂铝业高科技有 限公司	非关联方	2,133,117.00	1 年以内	21.05
天津市染分化工有限公司	非关联方	654,492.83	1 年以内	6.46
新乡台硝化工有限公司	非关联方	375,407.08	1 年以内	3.70
中国石油天然气兰州石化分 公司	非关联方	344,299.99	1 年以内	3.40
合计	-	8,701,178.11	-	85.85

（3）截止2014年7月31日，应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款；应收关联方款项详见“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”。

（4）公司报告期内无已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

2、预付款项

（1）账龄分析

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例（%）	金额	占总额比例（%）	金额	占总额比例（%）
1 年以内	3,583,913.64	93.83	2,276,445.09	96.36	926,978.30	88.30
1-2 年	235,672.01	6.17	18,470.00	0.78	122,839.75	11.70
2-3 年			67,410.00	2.85		
合计	3,819,585.65	100.00	2,362,325.09	100.00	1,049,818.05	100.00

（2）截至2014年7月31日，预付款项余额前五名明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）
泰安市永邦机械制造有限公司	非关联方	560,000.00	1 年以内	14.66
山东广厦建设集团有限公司	非关联方	514,120.00	1 年以内	13.46

宁阳县奥兴建筑安装有限公司	非关联方	450,000.00	1 年以内	11.78
泰安华阳热电有限公司	关联方	336,413.22	1 年以内	8.81
徐州水处理研究所	非关联方	300,000.00	1 年以内	7.85
合计	-	2,160,533.22	-	56.56

截至2013年12月31日，预付款项余额前五名明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）
国网山东宁阳县供电公司	非关联方	478,563.53	1 年以内	20.26
宁阳县金明热电有限公司	非关联方	380,827.03	1 年以内	16.12
石家庄工大化工设备有限公司	非关联方	250,000.00	1 年以内	10.58
文水县金泰化工有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	8.47
青州乾丰农资贸易有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	8.47
合计	-	1,509,390.56	-	63.90

截至2012年12月31日，预付款项余额前五名明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）
宁阳县金明热电有限公司	非关联方	351,086.16	1 年以内	33.44
宁阳县供电公司	非关联方	272,247.17	1 年以内	25.93
南京重机装备有限公司	非关联方	135,000.00	1 年以内	12.86
东明恒升	非关联方	55,387.01	1 年以内	5.28
中海油太原贵金属有限公司	非关联方	43,967.99	1 年以内	4.19
合计	-	857,688.33	-	81.70

（3）截至2014年7月31日，预付款项余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

3、其他应收款

（1）其他应收款按种类列示如下：

类别	2014 年 7 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				

按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：账龄组合	413,141.69	100.00	55,919.09	357,222.60
组合小计	413,141.69	100.00	55,919.09	357,222.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	413,141.69	100.00	55,919.09	357,222.60

续上表

类别	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	21,722,348.41	100.00	1,966,232.64	9.05
其中：账龄组合	21,722,348.41	100.00	1,966,232.64	9.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	21,722,348.41	100.00	1,966,232.64	9.05

续上表

类别	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	37,513,415.67	100.00	2,940,093.83	7.84
其中：账龄组合	37,513,415.67	100.00	2,940,093.83	7.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	37,513,415.67	100.00	2,940,093.83	7.84

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

账龄	2014 年 7 月 31 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	366,125.69	88.62	18,306.29
1-2 年			

2-3 年			
3-4 年			
4-5 年	47,016.00	11.38	37,612.80
合计	413,141.69	100.00	55,919.09

续上表

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	4,496,811.92	20.70	224,840.59
1-2 年	17,178,440.49	79.08	1,717,844.05
2-3 年	-	-	-
3-4 年	47,096.00	0.22	23,548.00
合计	21,722,348.41	100.00	1,966,232.64

续上表

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	16,413,338.77	43.75	820,666.94
1-2 年	21,052,980.90	56.12	2,105,298.09
2-3 年	47,096.00	0.13	14,128.80
3-4 年	-	-	-
合计	37,513,415.67	100.00	2,940,093.83

截至 2014 年 7 月 31 日，其他应收款余额前五名明细如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
迪尔安装有限公司	关联方	318,187.12	1 年以内,	77.02	往来款
李吉彬	非关联方	30,000.00	4-5 年	7.26	往来款
卞运峰	员工	22,000.00	1 年以内	5.33	备用金
蒋东武	员工	18,302.82	1 年以内	4.43	备用金
来安市顺达化工有限公司	非关联方	17,016.00	4-5 年	4.12	往来款
合计	-	405,505.94		98.16	-

注：应收迪尔安装 318,187.12 元已于 2014 年 8 月 27 日收回。

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名明细如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
山东万紫园旅游开发有限公司	关联方	21,291,104.65	1 年以内, 1-2 年	98.01	往来款
公司销售经营部	公司部门	100,000.00	1 年以内	0.46	备用金
高斌	员工	100,000.00	1 年以内	0.46	备用金
社会保险费	员工	38,544.45	1 年以内	0.18	垫付社保
住房公积金	员工	32,400.00	1 年以内	0.15	垫付公积金
合计	-	21,562,049.10		99.26	-

注：截止2013年12月31日，应收大额备用金共两项。其中应收销售经营部10万，为该部门业务人员出差暂借备用金60万，截止2013年12月31日核销50万，剩余10万，已于2014年1月22日核销；应收高斌10万，高斌为公司生产部经理，其因业务需要借备用金10万元，已于2014年5月8日偿还。

截至2012年12月31日，其他应收款余额前五名明细如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比(%)	款项性质
山东万紫园旅游开发有限公司	关联方	29,276,333.33	1 年以内	78.04	往来款
宁阳鲁邦正阳热电有限责任公司	关联方	8,000,000.00	1 年以内	21.33	往来款
朱立胜	员工	50,000.00	1 年以内	0.13	备用金
社会保险费	员工	42,506.21	1 年以内	0.11	垫付社保
住房公积金	员工	37,000.00	1 年以内	0.10	垫付公积金
合计	-	37,405,839.54	-	99.71	-

(3) 截止2014年7月31日，其他应收款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款；应收关联方款项详见“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”。

(4) 公司报告期内无已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款。

(四) 存货

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
原材料	9,164,868.58	7,148,319.48	6,997,957.18
低值易耗品	85,951.94	92,275.08	196,598.73

库存商品	5,980,573.06	10,509,225.91	6,734,674.78
在产品	384,620.50	94,627.00	-
存货余额合计	15,616,014.08	17,844,447.47	13,929,230.69
减:存货跌价准备	-	-	-
存货净额	15,616,014.08	17,844,447.47	13,929,230.69

2014年7月31日存货的可变现净值均高于其账面成本,故期末未计提存货跌价准备。

(五) 其他非流动资产

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行理财产品	1,000,000.00		
合计	1,000,000.00		

上述银行理财产品系公司为合理利用流动资金,利用闲置资金购买的中国工商银行无固定期限超短期人民币理财产品。通过购买理财产品,公司可兼顾流动资金的收益性及流动性。

(六) 固定资产及折旧

1、固定资产及折旧会计政策

公司固定资产分类:房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备。固定资产折旧采用直线法计提。已全额计提减值准备的固定资产,不再计提折旧。

固定资产各类折旧率如下:

类别	折旧年限(年)	残值率	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30	3、5	3.17-4.85
机器设备	7-12	3、5	7.92-13.86
电子设备	4-8	3、5	11.88-24.25
运输工具	4-8	5	11.88-23.75
其他设备	4	3、5	23.75-24.25

2、固定资产及累计折旧情况

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年7月31日
----	-------------	------	------	------------

一、账面原值合计：	205,542,197.72	3,553,053.53	184,732.00	208,910,519.25
其中：房屋建筑物	27,633,825.82	1,303,542.90		28,937,368.72
机器设备	176,434,023.08	2,221,845.04		178,655,868.12
运输设备	1,185,719.20		184,732.00	1,000,987.20
电子设备	189,315.88	13,135.68		202,451.56
其他设备	99,313.74	14,529.91		113,843.65
二、累计折旧合计：	156,608,637.56	7,241,572.94	175,495.40	163,674,715.10
其中：房屋建筑物	8,374,997.31	730,904.76		9,105,902.07
机器设备	146,949,060.14	6,488,093.98		153,437,154.12
运输设备	1,045,245.51	10,508.32	175,495.40	880,258.43
电子设备	144,888.55	12,065.88		156,954.43
其他设备	94,446.05			94,446.05
三、账面净值合计：	48,933,560.16			45,235,804.15
其中：房屋建筑物	19,258,828.51			19,831,466.65
机器设备	29,484,962.94			25,218,714.00
运输设备	140,473.69			120,728.77
电子设备	44,427.33			45,497.13
其他设备	4,867.69			19,397.60
四、减值准备合计：				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				
五、账面价值合计：	48,933,560.16			45,235,804.15
其中：房屋建筑物	19,258,828.51			19,831,466.65
机器设备	29,484,962.94			25,218,714.00
运输设备	140,473.69			120,728.77
电子设备	44,427.33			45,497.13
其他设备	4,867.69			19,397.60

续上表

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计:	200,497,180.61	5,045,017.11		205,542,197.72
其中:房屋建筑物	26,836,702.72	797,123.10		27,633,825.82
机器设备	172,192,381.20	4,241,641.88		176,434,023.08
运输设备	1,185,719.20			1,185,719.20
电子设备	183,063.75	6,252.13		189,315.88
其他设备	99,313.74			99,313.74
二、累计折旧合计:	140,350,397.73	16,258,239.83		156,608,637.56
其中:房屋建筑物	7,187,601.87	1,187,395.44		8,374,997.31
机器设备	132,003,490.07	14,945,570.07		146,949,060.14
运输设备	948,599.66	96,645.85		1,045,245.51
电子设备	116,260.08	28,628.47		144,888.55
其他设备	94,446.05			94,446.05
三、账面净值合计:	60,146,782.88			48,933,560.16
其中:房屋建筑物	19,649,100.85			19,258,828.51
机器设备	40,188,891.13			29,484,962.94
运输设备	237,119.54			140,473.69
电子设备	66,803.67			44,427.33
其他设备	4,867.69			4,867.69
四、减值准备合计:				
其中:房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				
五、账面价值合计:	60,146,782.88			48,933,560.16
其中:房屋建筑物	19,649,100.85			19,258,828.51
机器设备	40,188,891.13			29,484,962.94
运输设备	237,119.54			140,473.69
电子设备	66,803.67			44,427.33
其他设备	4,867.69			4,867.69

续上表

项目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	193,299,165.37	10,400,054.59	3,202,039.35	200,497,180.61
其中：房屋建筑物	25,911,170.69	925,532.03		26,836,702.72
机器设备	165,975,239.87	9,419,180.68	3,202,039.35	172,192,381.20
运输设备	1,133,582.45	52,136.75		1,185,719.20
电子设备	179,858.62	3,205.13		183,063.75
其他设备	99,313.74			99,313.74
二、累计折旧合计：	122,605,977.80	20,049,802.69	2,305,382.76	140,350,397.73
其中：房屋建筑物	6,016,450.51	1,171,151.36		7,187,601.87
机器设备	115,766,019.42	18,542,853.41	2,305,382.76	132,003,490.07
运输设备	640,811.52	307,788.14		948,599.66
电子设备	88,250.30	28,009.78		116,260.08
其他设备	94,446.05			94,446.05
三、账面净值合计：	70,693,187.57			60,146,782.88
其中：房屋建筑物	19,894,720.18			19,649,100.85
机器设备	50209220.45			40,188,891.13
运输设备	492770.93			237,119.54
电子设备	91608.32			66,803.67
其他设备	4867.69			4,867.69
四、减值准备合计：				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子设备				
其他设备				
五、账面价值合计：	70,693,187.57			60,146,782.88
其中：房屋建筑物	19,894,720.18			19,649,100.85
机器设备	50209220.45			40,188,891.13
运输设备	492770.93			237,119.54
电子设备	91608.32			66,803.67

其他设备	4867.69			4,867.69
------	---------	--	--	----------

(1) 2014 年，受市场环境影响，下游产品开工不足，硝酸市场需求减少，公司产能 3 万吨/年硝酸生产线已于 2014 年年初停工，待市场需求旺盛时再恢复生产。由于 3 万吨/年硝酸生产线建设于 2002 年，建设时间较长，部分资产已提足折旧，资产净值相对较低，公司对该部分资产进行减值测试，不存在减值情形。

截止 2014 年 7 月 31 日，产能 3 万吨/年硝酸生产线相关固定资产如下：

项目	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	7,016,256.69	2,466,241.38	4,550,015.31
机器设备	29,781,657.67	28,032,347.18	1,749,310.49
其他设备	3,634,966.99	2,921,398.80	713,568.19
合计	40,432,881.35	33,419,987.36	7,012,893.99

(2) 报告期内，固定资产不存在对外担保、抵押等限制事项。

(3) 截至 2014 年 7 月 31 日，子公司山东财富化工有限公司房屋建筑物产权证书尚未办理完毕。2014 年 4 月 23 日，宁阳县房地产管理局出具证明，财富化工房产产权手续正在办理过程中。

公司及子公司生产经营场所位于宁阳经济开发区，宁阳经济开发区总体规划图、宁阳县磁窑镇总体规划图显示，财富化工的生产经营场所均在总体规划范围内，符合当地的产业规划，在此期间，存在搬迁的可能性较小。

(七) 无形资产

(1) 公司无形资产全部为土地使用权，相关情况如下：

序号	土地证号	所有权人	坐落	用途	面积/m²	使用期限	备注
1	宁 国 用 (2003) 字 第 203 号	华阳迪尔	宁阳县城区 南首	工业	14128.8	2003 年 9 月 4 日至 2050 年 5 月 17 日	抵押
2	宁 国 用 (2006) 字 第 181 号	华阳迪尔	宁阳华阳化 工园区	工业	40440.2	2006 年 9 月 14 日至 2056 年 9 月 10 日	
3	宁 国 用 (2006) 字 第 180 号	华阳迪尔	宁阳华阳化 工园区	工业	19982.3	2006 年 9 月 14 日至 2056 年 9 月 10 日	抵押

4	宁国用 (2006)字第 286号	财富化工	宁阳县磁窑 经济技术开发区 (华阳路)	工业	66643.1	2006年9月 14日至 2056年9月 10日	抵押
---	-------------------------	------	---------------------------	----	---------	-----------------------------------	----

2012年4月13日公司与中国建设银行股份有限公司宁阳支行签订《最高额抵押合同》，将宁国用（2006）第180号土地、宁国用（2003）第203号、宁国用（2006）字第286号土地抵押用于借款，抵押期限为2012年4月13日至2015年4月13日。

（2）报告期内无形资产原值、摊销、净值等见下表：

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年7月31日
一、账面原值	8,584,950.88			8,584,950.88
土地使用权	8,584,950.88			8,584,950.88
二、累计摊销	1,126,044.11	103,622.47		1,229,666.58
土地使用权	1,126,044.11	103,622.47		1,229,666.58
三、减值准备				
土地使用权				
四、账面价值	7,458,906.77			7,355,284.30
土地使用权	7,458,906.77			7,355,284.30

续上表

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、账面原值	8,584,950.88			8,584,950.88
土地使用权	8,584,950.88			8,584,950.88
二、累计摊销	948,405.59	177,638.52		1,126,044.11
土地使用权	948,405.59	177,638.52		1,126,044.11
三、减值准备				
土地使用权				
四、账面价值	7,636,545.29			7,458,906.77
土地使用权	7,636,545.29			7,458,906.77

续上表

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少	2012年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

一、账面原值	8,584,950.88			8,584,950.88
土地使用权	8,584,950.88			8,584,950.88
二、累计摊销	770,767.07	177,638.52		948,405.59
土地使用权	770,767.07	177,638.52		948,405.59
三、减值准备				
软件				
四、账面价值	7,814,183.81			7,636,545.29
土地使用权	7,814,183.81			7,636,545.29

(八) 递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收款项坏账准备	430,330.62	756,831.63	870,781.22
应付职工薪酬	226,329.29	114,542.18	46,074.84
合计	656,659.91	871,373.81	916,856.06

2、暂时性差异明细情况

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收款项坏账准备	1,721,322.49	3,027,326.52	3,483,124.89
应付职工薪酬	905,317.15	458,168.71	184,299.35
合计	2,626,639.64	1,281,758.20	826,921.19

(九) 资产减值准备

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年7月31日
			转回	核销	
坏账准备	2,577,227.49		1,883,927.13		693,300.36
合计	2,577,227.49		1,883,927.13		693,300.36

续上表

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	核销	
坏账准备	3,464,993.73		887,766.24		2,577,227.49
合计	3,464,993.73		887,766.24		2,577,227.49

续上表

项目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	核销	
坏账准备	2,401,190.01	1,063,803.72			3,464,993.73
合计	2,401,190.01	1,063,803.72			3,464,993.73

截至 2014 年 7 月 31 日，除应收款项坏账准备余额为 693,300.36 元外，公司没有其他资产发生减值情况，故未计提减值准备。

七、公司报告期内各期末主要负债情况

（一）短期借款

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款			15,000,000.00
保证借款			
合计			15,000,000.00

（二）应付票据

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	21,200,000.00		
合计	21,200,000.00		

（三）应付账款

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	15,716,220.92	92.51	14,607,994.19	92.26	20,825,653.97	94.04
1-2 年	540,846.34	3.18	1,225,625.35	7.74	1,319,352.36	5.96
2-3 年	731,544.31	4.31				
合计	16,988,611.57	100	15,833,619.54	100.00	22,145,006.33	100.00

（1）截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款余额前五名明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比 (%)
杭州浙誉农化有限公司	非关联方	4,564,029.70	1 年以内	26.87
利津县东莱化工销售公司	非关联方	3,728,415.60	1 年以内	21.95
山西并盛化肥有限公司	非关联方	1,901,971.37	1 年以内	11.20

临沂红日液化有限公司	非关联方	951,061.61	1 年以内	5.60
中海油太原贵金属有限公司	非关联方	715,745.05	1 年以内	4.21
合计		11,861,223.33		69.82

截至2013年12月31日，应付账款余额前五名明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）
济宁龙泰经贸公司	非关联方	3,814,978.81	1 年以内	24.09
利津县东莱化工销售公司	非关联方	2,331,529.06	1 年以内	14.73
泰安华阳热电有限公司	关联方	392,518.90	1 年以内	2.48
河南汇通甲醇有限公司	非关联方	270,380.27	1 年以内	1.71
沧州天宇化工有限公司	非关联方	255,801.01	1 年以内	1.62
合计		7,065,208.05		44.63

截至2012年12月31日，应付账款余额前五名明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）
利津县东莱化工销售公司	非关联方	5,358,532.20	1 年以内	24.20
济宁龙泰经贸公司	非关联方	4,006,259.82	1 年以内	18.09
濮阳县宇通化工有限公司	非关联方	1,276,803.80	1 年以内	5.77
临沂红日液化有限公司	非关联方	829,560.36	1 年以内	3.75
临沂景顺贸易有限公司	非关联方	451,895.25	1 年以内	2.04
合计		11,923,051.43		53.84

（2）截止2014年7月31日余额中，应付账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

（四）预收账款

（1）账龄分析：

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	3,124,285.59	99.97	1,940,360.13	100.00	1,643,224.69	100.00
1 年以上	946.50	0.03				

合计	3,125,232.09	100.00	1,940,360.13	100.00	1,643,224.69	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

(2) 截至2014年7月31日，预收款项余额前五名明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）
青岛壳牌肥业有限公司	非关联方	880,000.00	1 年以内	28.16
淄博亿邳商贸有限公司	非关联方	483,000.00	1 年以内	15.45
肥城市晶莹玻璃制品有限公司	非关联方	271,615.50	1 年以内	8.69
山东博大化工有限公司	非关联方	156,406.04	1 年以内	5.00
栖霞生资公司第九经营部	非关联方	144,000.00	1 年以内	4.61
合计		1,935,021.54		61.92

截至2013年12月31日，预收款项余额前五名明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）
辽宁联众集团物资经贸处	非关联方	441,640.00	1 年以内	22.76
吉林康乃尔化学工业有限公司	非关联方	299,423.00	1 年以内	15.43
山东博大化工有限公司	非关联方	191,048.04	1 年以内	9.85
文安县天源化工有限公司	非关联方	141,000.00	1 年以内	7.27
济南脉林工贸有限公司	非关联方	115,111.04	1 年以内	5.93
合计	-	1,188,222.08	-	61.24

截至2012年12月31日，预收款项余额前五名明细如下：

名称	与本公司关系	金额	账龄	占比（%）
山东博大化工有限公司	非关联方	193,904.84	1 年以内	11.80
文安县天源化工有限公司	非关联方	141,000.00	1 年以内	8.58
淄博亿山化工有限公司	非关联方	111,830.00	1 年以内	6.81
新泰市丰元经贸有限公司	非关联方	106,969.94	1 年以内	6.51
宁阳华宏商贸有限公司	非关联方	85,932.00	1 年以内	5.23
合计		639,636.78		38.93

(3) 截止2014年7月31日，预收款项中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

(五) 应付职工薪酬

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 7 月 31 日
应付工资		6,034,356.61	6,034,356.61	
应付福利费		174,246.80	174,246.80	
社会保险费		1,854,349.51	1,558,111.15	296,238.36
住房公积金		642,300.00	604,950.00	37,350.00
工会经费	123,860.67	90,458.45	20,480.00	193,839.12
职工教育经费	334,308.04	113,073.09	7,218.60	440,162.53
合计	458,168.71	8,908,784.46	8,399,363.16	967,590.01

续上表

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 12 月 31 日
应付工资		9,303,446.81	9,303,446.81	
应付福利费		483,062.54	483,062.54	
社会保险费		2,808,645.71	2,808,645.71	
住房公积金		1,180,600.00	1,180,600.00	
工会经费	32,791.35	156,259.29	65,189.97	123,860.67
职工教育经费	151,508.00	183,033.04	233.00	334,308.04
合计	184,299.35	14,115,047.39	13,841,178.03	458,168.71

续上表

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 12 月 31 日
应付工资		9,506,514.49	9,506,514.49	
应付福利费		721,034.76	721,034.76	
社会保险费		625,440.76	625,440.76	
住房公积金		63,200.00	63,200.00	
工会经费		111,665.51	78,874.16	32,791.35
职工教育经费		155,329.70	3,821.70	151,508.00
合计		11,183,185.22	10,998,885.87	184,299.35

(六) 应交税费

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应交增值税	558,802.32	1,338,893.10	1,632,510.89

企业所得税	1,527,618.87	6,320,683.87	15,710,350.97
个人所得税	3,926.51	3,278,152.07	1,056.29
房产税	9,315.40	24,431.90	-24,431.90
城镇土地使用税	31,064.64	93,193.92	-93,193.92
营业税	45,000.00	47,000.00	45,000.00
印花税		88,003.60	99,100.60
城市维护建设税	26,284.06	63,854.14	-72,970.00
教育费附加	15,770.43	38,312.48	46,218.00
地方教育费附加	10,513.63	25,541.66	30,812.00
地方水利建设基金	5,256.72	12,770.82	15,406.00
合计	2,233,552.58	11,330,837.56	17,389,858.93

(七) 应付股利

项目	2013 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
山东华阳农药化工集团有限公司		5,576,000.00	
于万震		3,400,000.00	
孙立辉		2,842,400.00	
郑秀红		1,666,816.00	
李志		714,000.00	
韩殿庆		680,000.00	
于兰芝		629,679.32	
王俊峰		612,000.00	
胡安宇		476,000.00	
朱卫东		408,000.00	
王恩惠		353,600.00	
卢英华		340,000.00	
卞运峰		136,000.00	
赵坤		136,000.00	
徐克忠		136,000.00	
高斌		136,000.00	
石秀明		68,000.00	
张少逸		68,000.00	

韩欣师		47,600.00	
沈元水		34,000.00	
高建敏		34,000.00	
周忠		34,000.00	
孙奎业		26,996.00	
孙玉灵		26,656.00	
车先和		20,400.00	
周建伟		20,400.00	
沈舟		17,544.00	
董留喜		16,796.00	
王守立		6,997.20	
温森山		6,800.00	
李婷		5,399.20	
合计		18,676,083.72	

(八) 其他应付款

(1) 账龄分析:

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	190,020.00	26.53	1,541,225.54	53.09	2,663,286.29	91.05
1-2 年	10,000.00	1.40	1,100,000.00	37.89	261,827.31	8.95
2-3 年	516,102.84	72.07	261,827.31	9.02		
合计	716,122.84	100.00	2,903,052.85	100.00	2,925,113.60	100.00

(2) 截至2014年7月31日，其他应付款中大额欠款明细:

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比 (%)	性质或内容
刘成	非关联方	60,000.00	2-3 年	8.38	运输押金
杨海民	非关联方	57,990.66	1-2 年, 2-3 年	8.10	运输押金
刘小永	非关联方	52,772.33	2-3 年	7.37	运输押金
沧州大化联星运输有限责任公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	6.98	运输押金
古潍坊	非关联方	50,000.00	2-3 年	6.98	运输押金

合计	-	270,762.99		37.81	
----	---	------------	--	-------	--

截至2013年12月31日，其他应付款中大额欠款明细：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比（%）	性质或内容
迪尔集团有限公司	关联方	261,827.31	2-3 年	9.02	往来款
李志	副总经理	300,000.00	1-2 年	10.33	风险金
王俊峰	副总经理、董 事会秘书	300,000.00	1-2 年	10.33	风险金
朱卫东	财富化工总 经理	300,000.00	1-2 年	10.33	风险金
徐克勤	市场部经理	200,000.00	1-2 年	6.89	风险金
合计	-	1,361,827.31		46.90	-

截至2012年12月31日，其他应付款中大额欠款明细：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占比（%）	性质或内容
迪尔集团有限公司	关联方	261,827.31	1-2 年	8.95	往来款
李志	副总经理	300,000.00	1 年以内	10.26	风险金
王俊峰	副总经理、董 事会秘书	300,000.00	1 年以内	10.26	风险金
朱卫东	财富化工总 经理	300,000.00	1 年以内	10.26	风险金
徐克勤	市场部经理	200,000.00	1 年以内	6.84	风险金
合计	-	1,361,827.31		46.56	-

对2012年、2013年风险金余额的说明：公司为了实现经营目标，更好地发挥经理层及骨干人员的作用，以子公司财富化工为试点，实行个人缴纳风险金的管理机制，为此财富化工制定了《岗位风险金考核制度方案》，上述风险金为相关职能部门的管理层上交的风险金。2014年4月25前公司已将上述风险准备金全部退还。

（3）截止2014年7月31日，其他应付款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项；应付关联方款项详见“第四节公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”。

八、报告期内股东权益情况

（一）股本

股东名称	2014 年 1-7 月				
	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日	持股比例%
山东华阳农药化工集团有限公司	10,175,171.00			10,175,171.00	28.26
兴迪尔控股股份公司	10,175,171.00			10,175,171.00	28.26
郑秀红	2,451,200.00			2,451,200.00	6.81
韩欣师	70,000.00			70,000.00	0.19
董留喜	24,700.00			24,700.00	0.07
车先和	30,000.00			30,000.00	0.08
孙奎业	39,700.00			39,700.00	0.11
周建伟	30,000.00			30,000.00	0.08
王守立	10,290.00			10,290.00	0.03
沈舟	25,800.00			25,800.00	0.07
温森山	10,000.00			10,000.00	0.03
李婷	7,940.00			7,940.00	0.02
于兰芝	925,999.00			925,999.00	2.57
韩殿庆	1,000,000.00			1,000,000.00	2.78
孙玉灵	39,200.00			39,200.00	0.11
于万震	5,000,000.00			5,000,000.00	13.89
沈元水	50,000.00			50,000.00	0.14
石秀明	100,000.00			100,000.00	0.28
王恩惠	520,000.00			520,000.00	1.44
朱卫东	600,000.00			600,000.00	1.67
王俊峰	900,000.00			900,000.00	2.50
高建敏	50,000.00			50,000.00	0.14
周忠	50,000.00			50,000.00	0.14
孙立辉	4,180,000.00			4,180,000.00	11.61
张少逸	100,000.00			100,000.00	0.28
李志	1,050,000.00			1,050,000.00	2.92
胡安宇	700,000.00			700,000.00	1.94
卢英华	500,000.00			500,000.00	1.39
卞运峰	200,000.00			200,000.00	0.56
赵坤	200,000.00			200,000.00	0.56

徐克忠	200,000.00			200,000.00	0.56
高斌	200,000.00			200,000.00	0.56
合计	36,000,000.00			36,000,000.00	100.00

续上表

股东名称	2013 年度				
	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日	持股比例 %
兴迪尔控股股份有限公司	10,175,171.00			10,175,171.00	28.26
山东华阳农药化工集团有限公司	6,560,000.00			6,560,000.00	18.22
于万震	5,000,000.00			5,000,000.00	13.89
孙立辉	4,180,000.00			4,180,000.00	11.61
郑秀红	2,451,200.00			2,451,200.00	6.81
李志	1,050,000.00			1,050,000.00	2.92
韩殿庆	1,000,000.00			1,000,000.00	2.78
于兰芝	925,999.00			925,999.00	2.57
王俊峰	900,000.00			900,000.00	2.5
胡安宇	700,000.00			700,000.00	1.94
朱卫东	600,000.00			600,000.00	1.67
王恩惠	520,000.00			520,000.00	1.44
卢英华	500,000.00			500,000.00	1.39
卞运峰	200,000.00			200,000.00	0.56
赵坤	200,000.00			200,000.00	0.56
徐克忠	200,000.00			200,000.00	0.56
高斌	200,000.00			200,000.00	0.56
石秀明	100,000.00			100,000.00	0.28
张少逸	100,000.00			100,000.00	0.28
韩欣师	70,000.00			70,000.00	0.19
沈元水	50,000.00			50,000.00	0.14
高建敏	50,000.00			50,000.00	0.14
周忠	50,000.00			50,000.00	0.14
孙奎业	39,700.00			39,700.00	0.11
孙玉灵	39,200.00			39,200.00	0.11

车先和	30,000.00			30,000.00	0.08
周建伟	30,000.00			30,000.00	0.08
沈舟	25,800.00			25,800.00	0.07
董留喜	24,700.00			24,700.00	0.07
王守立	10,290.00			10,290.00	0.03
温森山	10,000.00			10,000.00	0.03
李婷	7,940.00			7,940.00	0.02
合计	36,000,000.00			36,000,000.00	100.00

续上表

股东名称	2012 年度				
	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日	持股比例%
兴迪尔控股股份公司	10,175,171.00			10,175,171.00	28.26
山东华阳农药化工集团有限公司	6,560,000.00			6,560,000.00	18.22
于万震	5,000,000.00			5,000,000.00	13.89
孙立辉	4,180,000.00			4,180,000.00	11.61
郑秀红	2,451,200.00			2,451,200.00	6.81
李志	1,050,000.00			1,050,000.00	2.92
韩殿庆	1,000,000.00			1,000,000.00	2.78
于兰芝	925,999.00			925,999.00	2.57
王俊峰	900,000.00			900,000.00	2.5
胡安宇	700,000.00			700,000.00	1.94
朱卫东	600,000.00			600,000.00	1.67
王恩惠	520,000.00			520,000.00	1.44
卢英华	500,000.00			500,000.00	1.39
卞运峰	200,000.00			200,000.00	0.56
赵坤	200,000.00			200,000.00	0.56
徐克忠	200,000.00			200,000.00	0.56
高斌	200,000.00			200,000.00	0.56
石秀明	100,000.00			100,000.00	0.28
张少逸	100,000.00			100,000.00	0.28
韩欣师	70,000.00			70,000.00	0.19

沈元水	50,000.00			50,000.00	0.14
高建敏	50,000.00			50,000.00	0.14
周忠	50,000.00			50,000.00	0.14
孙奎业	39,700.00			39,700.00	0.11
孙玉灵	39,200.00			39,200.00	0.11
车先和	30,000.00			30,000.00	0.08
周建伟	30,000.00			30,000.00	0.08
沈舟	25,800.00			25,800.00	0.07
董留喜	24,700.00			24,700.00	0.07
王守立	10,290.00			10,290.00	0.03
温森山	10,000.00			10,000.00	0.03
李婷	7,940.00			7,940.00	0.02
合计	36,000,000.00			36,000,000.00	100.00

有关公司股本变动情况详见“第一节、基本情况”之“五、申请挂牌公司股本形成及变化”。

（二）专项储备

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日
安全生产费	14,340,356.94	1,299,965.35	1,028,198.80	14,612,123.49
合计	14,340,356.94	1,299,965.35	1,028,198.80	14,612,123.49

续上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
安全生产费	14,340,356.94	1,075,340.43	1,075,340.43	14,340,356.94
合计	14,340,356.94	1,075,340.43	1,075,340.43	14,340,356.94

续上表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
安全生产费	11,893,936.19	3,258,276.44	811,855.69	14,340,356.94
合计	11,893,936.19	3,258,276.44	811,855.69	14,340,356.94

公司生产的产品属于《危险化学品名录》中的危险化学品，根据《关于印发<高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法>的通知》（财政部、安全监管总局财企〔2006〕478号，2012年2月废止），《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》（财政部、安全监管总局财企[2012]16号），公司按

收入的一定比例提取并使用安全生产费。根据规定,“中小微型企业和大型企业上年末安全费用结余分别达到本企业上年度营业收入的5%和1.5%时,经当地县级以上安全生产监督管理部门、煤矿安全监察机构商财政部门同意,企业本年度可以缓提或者少提安全费用”,公司属于《关于印发中小企业划型标准规定的通知》(工信部联企业[2011]300号)中中小微企业的标准,结余的安全生产费已超过上年度营业收入的5%,宁阳县安全生产监督管理局出具证明,同意公司在以后年度中,在安全生产费余额不少于上年度营业收入的5%的前提下可以缓提或少提安全生产费。

(三) 盈余公积

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日
法定盈余公积	18,935,812.58		18,935,812.58	
任意盈余公积				
合计	18,935,812.58		18,935,812.58	

续上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
法定盈余公积	18,935,812.58			18,935,812.58
任意盈余公积				
合计	18,935,812.58			18,935,812.58

续上表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
法定盈余公积	18,935,812.58			18,935,812.58
任意盈余公积				
合计	18,935,812.58			18,935,812.58

根据公司法、章程的规定,本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的,可不再提取。截至到 2011 年 12 月 31 日,公司的法定盈余公积累计提取额达到注册资本 50%,因此 2012 年度、2013 年度均未再提取。

2014 年 2 月,山东华阳迪尔化工有限公司通过股东会决议,由华阳迪尔有限公司现有全体股东作为发起人,以截至 2013 年 12 月 31 日经审计后净资产折股,整体变更为股份有限公司,净资产超出股本部分列入股份公司的资本公积。

报告期内已将法定盈余公积 18,935,812.58 元列入股份公司的资本公积。

（四）未分配利润

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
上年年末余额	22,874,192.51	63,656,491.57	63,240,432.86
加：年初未分配利润调整数			
其中：会计政策变更			
前期会计差错			
本年年初余额	22,874,192.51	63,656,491.57	63,240,432.86
本年增加额	3,860,842.36	16,637,700.94	27,236,058.71
其中：本年净利润转入	3,860,842.36	16,637,700.94	27,236,058.71
其他增加			
本年减少额	31,950,331.35	57,420,000.00	26,820,000.00
其中：本年提取盈余公积数			
分配股利		57,420,000.00	26,820,000.00
转增资本	31,950,331.35		
其他减少			
本年期末余额	-5,215,296.48	22,874,192.51	63,656,491.57

2012 年 3 月 28 日，公司 2011 年度股东会审议通过了《2011 年度利润分配议案》，将可供分配利润中的 2682 万元，按照股东持股比例进行分配。

2013 年 2 月 15 日，公司 2012 年度股东会审议通过了《2012 年度利润分配议案》，将可供分配利润中的 2682 万元，按照股东持股比例进行分配。

2013 年 12 月 26 日，公司临时股东会议审议通过了《2013 年度利润分配议案》，将可供分配利润中的 3060 万元，按照股东持股比例进行分配。

2014 年 2 月，山东华阳迪尔化工有限公司通过股东会决议，由华阳迪尔有限公司现有全体股东作为发起人，以截至 2013 年 12 月 31 日经审计后净资产折股，整体变更为股份有限公司，净资产超出股本部分列入股份公司的资本公积。报告期内已将华阳迪尔未分配利润 31,950,331.35 元列入股份公司的资本公积。

九、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方关系

1、关联方认定标准：

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、存在控制关系的关联方

本公司的实际控制人为刘西玉、郑秀红，二人系夫妻关系。有关刘西玉、郑秀红的基本情况详见“第一节 基本情况”之“四、公司股东情况”。

3、不存在控制关系的关联方

(1) 持股 5%以上股东及其持股情况

股东	持股数量(万股)	持股比例 (%)	与公司关系
上海兴迪尔投资股份有限公司	1017.5171	28.26	实际控制人刘西玉持有其 58%股份
山东华阳农药化工集团有限责任公司	656.00	18.22	
于万震	500.00	13.89	董事长
孙立辉	418.00	11.60	副董事长、总经理
合计	2591.5171	71.97	-

(2) 公司董事、监事、高级管理人员及其持股情况

姓 名	现任职务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
刘 勇	董事	-	-
王恩惠	董事	52.00	1.44
姜梦麟	董事		
闫建华	董事		
韩欣师	监事会主席	7.00	0.19
李西东	监事	-	-
邱 刚	职工监事	-	-
李 志	副总经理	105.00	2.92
卢英华	财务负责人、董事会秘书	50.00	1.39
胡安宇	副总经理	70.00	1.94
王俊峰	副总经理	90.00	2.50
合 计	-	1,292.00	35.87

注：(1) 控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份股东同时是公司董

事、监事或高级管理人员的，未在上表中列示。

(2) 与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员：包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

(3) 其他关联方

关联方	注册地	经营范围	与本公司关系
山东华鸿化工有限公司	泰安	苯胺、硝基苯、环己胺的生产、销售	持股 5%以上股东控制的企业
菏泽润和化工有限公司	菏泽	硝基苯技术开发、转让、咨询、服务、生产、销售	持股 5%以上股东控制的企业
山东万紫园旅游开发有限公司	济宁	风景区开发建设经营；房地产开发、销售	持股 5%以上股东控制的企业
山东迪尔安装有限公司	济宁	锅炉安装、压力管道安装、起重机械安装维修	持股 5%以上股东控制的企业
泰安华阳热电有限公司	泰安	热电联产、供热	持股 5%以上股东控制的企业

公司其他持有公司 5%以上股份股东及董事、监事或高级管理人员投资或任职情况详见“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”、“七、董事、监事、高级管理人员”。

(二) 关联方交易及其合规性、公允性分析

1、经常性关联交易

(1) 销售商品

关联方	关联交易内容	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
山东华鸿化工有限公司	浓硝酸	16,064,091.45	14.57	39,621,259.23	16.35	39,250,347.09	14.09
菏泽润和化工有限公司	浓硝酸	399,469.06	0.36	3,502,144.96	1.44		
山东华阳农药化工集团有限公司	稀硝酸	838,685.27	0.76	1,402,250.67	0.58		
合计		17,302,245.78	15.69	44,525,654.86	18.37	39,250,347.09	14.09

报告期内，公司对关联方的销售价格与全年平均价格比较如下：

产品	2014 年 1-7 月
----	--------------

	全年平均销售价格	对华鸿化工销售价格	对润和化工销售价格	对华阳集团（SS）销售价格
浓硝酸	1203.93	1103.56	1131.96	
稀硝酸	669.73			1067.31

续上表

产品	2013 年度				2012 年度	
	全年平均销售价格	对华鸿化工销售价格	对润和化工销售价格	对华阳集团（SS）销售价格	全年平均销售价格	对华鸿化工销售价格
浓硝酸	1405.90	1309.60	1325.67		1562.97	1313.28
稀硝酸	746.42			1158.80		

华鸿化工主营业务为苯胺、硝基苯、环己胺的生产、销售，硝酸是硝基苯的主要原材料，由于华鸿化工对浓硝酸的需求量较大且需求稳定，并且两公司处于同一工业园区内，直线距离仅 1 公里，货物运输成本较低；而公司对其他客户销售硝酸时，通常情况下需公司送货上门，公司需承担相应的运输成本，因此，公司对其他客户的销售价格中考虑运输成本，定价相对比对华鸿化工的销售价格要高，考虑到上述因素后，公司对华鸿化工的销售价格与对第三方的销售价格基本持平，双方交易价格是公允的。

润和化工主营业务为硝基苯的生产、销售，硝酸是硝基苯的主要原材料，润和化工 2013 年仅 10-12 月采购公司部分浓硝酸，此时硝酸价格处于相对低位，经核查，2013 年 10-12 月公司浓硝酸的平均销售价格为 1372.65 元/吨，与公司销售给润和化工的价格基本持平。2014 年 1-7 月对润和化工的销售价格略低于 1-7 月平均销售价格，系由市场波动造成的，公司对润和化工的销售价格整体与市场平均价格持平。

报告期内，华阳集团（SS）采购公司部分稀硝酸，采购价格高于稀硝酸平均销售价格，主要原因为：公司财务核算时，对硝酸产品分浓硝酸、稀硝酸两类核算，浓硝酸是指硝酸浓度为 98% 的硝酸，稀硝酸包含 40%、50%、68% 等多种浓度，公司销售给华阳集团（SS）的为浓度为 68% 的稀硝酸，其销售价格要高于浓度为 40%、50% 的稀硝酸，从而导致公司销售给华阳集团（SS）的稀硝酸单价高于稀硝酸平均单价。若单纯比较同一浓度稀硝酸的销售价格，对华阳集团（SS）的销售价格与对其他客户销售价格基本持平，以 2013 年为例，公司销售

浓度 68%的稀硝酸的最大客户为济南脉林工贸有限公司，2013 年度公司共向其销售稀硝酸 2129 吨，销售金额 2,367,448.00 元，平均销售价格 1112 元，公司向其销售价格与向华阳集团（SS）销售价格基本持平。

（2）采购商品

单位名称	交易内容	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
泰安华阳热电有限公司	蒸汽	17,642,340.12	100.00	34,781,102.00	81.01	36,625,982.96	76.89

2012 年、2013 年公司除位于宁阳县的 3 万吨/年浓硝酸项目使用宁阳县金明热电有限公司提供的蒸汽外，公司其他项目均使用泰安华阳热电有限公司提供的蒸汽。位于宁阳县的 3 万吨/年浓硝酸项目已于 2014 年年初停工，待市场需求旺盛时再恢复生产，因此，2014 年 1-7 月公司蒸汽全部自华阳热电采购。

报告期内，公司采购蒸汽采购单价如下：

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	采购华阳热电蒸汽单价	采购金明热电蒸汽单价	采购华阳热电蒸汽单价	采购金明热电蒸汽单价	采购华阳热电蒸汽单价	采购金明热电蒸汽单价
蒸汽	185.56 元/吨	-	195 元/吨	170 元/吨	200 元/吨	190 元/吨

从上表可以看出，公司使用华阳热电的蒸汽价格要高于市场价格，主要原因为蒸汽属于特殊商品，公司必须就近采购，公司周边仅华阳热电一家蒸汽供应商，其处于相对垄断地位，具有较强的定价权。目前，除华阳热电外，离公司最近的热电厂为金明热电，金明热电位于宁阳县，距公司 3 万吨/年浓硝酸项目较近，公司 3 万吨/年浓硝酸项目使用其提供的蒸汽；而金明热电距公司本部的直线距离约 38 公里，公司本部若使用其提供的蒸汽，需要考虑到管道建设费及供应的稳定性等诸多因素，综合成本将远高于公司就近从华阳热电采购的成本。

报告期内，华阳热电向华阳迪尔销售蒸汽与向销售华阳集团销售蒸汽的平均价格比较如下：

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	向华阳迪尔销售蒸汽单价	向华阳集团销售蒸汽单价	向华阳迪尔销售蒸汽单价	向华阳集团销售蒸汽单价	向华阳迪尔销售蒸汽单价	向华阳集团销售蒸汽单价

蒸汽	185.56 元/吨	183.56 元/吨	195 元/吨	193 元/吨	200 元/吨	198 元/吨
----	------------	------------	---------	---------	---------	---------

华阳热电向华阳迪尔销售蒸汽较向销售华阳集团销售蒸汽的平均价格高 2 元/吨，主要原因为华阳集团用汽量要远高于华阳迪尔，华阳热电给与其适量的价格折扣所致。

上述关联方与公司发生的交易均系正常购销业务，关联方购销业务有利于公司扩大销售规模及保持生产的稳定性，交易价格是交易双方参考市场价格并考虑运输成本、商品性质等多种因素协商确定的，不存在公司利用关联交易向关联方输送利益的情形。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借

①报告期内，公司关联方山东万紫园旅游开发有限公司存在因临时资金需求向公司借用资金的情形，双方签订借款协议，约定年利率 12%，2014 年 1 月 20 日，公司收回全部借款本金及利息。相关情况如下：

项目	2014 年 1-7 月			
	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-7-31
其他应收款-本金	21,291,104.65		21,291,104.65	
其他应收款-利息				
合计	21,291,104.65		21,291,104.65	
项目	2013 年度			
	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
其他应收款-本金	27,000,000.00		5,708,895.35	21,291,104.65
其他应收款-利息	2,276,333.33	3,240,000.00	5,516,333.33	
合计	29,276,333.33	3,240,000.00	11,225,228.68	21,291,104.65
项目	2012 年度			
	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
其他应收款-本金	13,000,000.00	14,000,000.00		27,000,000.00
其他应收款-利息		2,276,333.33		2,276,333.33
合计	13,000,000.00	16,276,333.33		29,276,333.33

②报告期内，关联方泰安华阳热电有限公司（原名：宁阳鲁邦正阳热电有限责任公司）存在因临时资金需求向公司借用资金的情形，双方签订借款协议，约

定年利率 12%。2013 年 9 月，公司收回全部借款本金及利息。相关情况如下：

项目	2013 年度			
	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
其他应收款-本金	8,000,000.00		8,000,000.00	
其他应收款-利息		479,024.00	479,024.00	
合计	8,000,000.00	479,024.00	8,479,024.00	
项目	2012 年度			
	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
其他应收款-本金	12,500,000.00		4,500,000.00	8,000,000.00
其他应收款-利息		1,410,258.50	1,410,258.50	
合计	12,500,000.00	1,410,258.50	5,910,258.50	8,000,000.00

上述资金借用未履行股东会审议程序，但公司与山东万紫园旅游有限公司、泰安华阳热电有限公司分别签订了《借款协议》，对双方的权利、义务进行了约定，双方约定的利率为 12%，高于同期银行贷款利率，且高于公司扣除非经常性损益的净资产收益率，另外，公司已全额收回上述借款本金及利息。综上，公司与关联方的资金拆借虽然未经股东会审议，但资金使用成本是公允的，未给公司造成不利影响。

主办券商及律师认为，虽然上述资金拆借未履行内部审议程序，且存在一定的法律瑕疵，但双方就资金拆借行为签订了《借款协议》，对双方的权利、义务进行了约定，且该借款已于 2014 年 1 月 20 日归还，并支付了相应利息，不存在损害公司利益的情形，因此，上述资金拆借行为不会对本次股票挂牌形成实质法律障碍。

（2）关联方担保

被担保人	担保合同 编号	主债权合同编号	债权人	担保种类	担保期限	担保 额
------	------------	---------	-----	------	------	---------

山东华鸿化工有限公司	(2013)保字(26)第00173号	(2013)借字26第00173号	泰安市商业银行股份有限公司宁阳支行	保证	2013.4.23—2014.4.22	2000 万元
------------	---------------------	-------------------	-------------------	----	---------------------	---------

山东华鸿化工有限公司已于 2014 年 4 月 22 日按期偿还了贷款，公司相应的担保责任解除。上述担保未履行股东会审议程序。

在有限公司阶段，公司与关联方之间的资金往来、担保均未通过股东会审议，是有限公司阶段公司法人治理机制不健全导致的。有限公司的《公司章程》对关联交易没有特别的规定，在变更为股份公司过程中，公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定，另外为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，起草了《关联交易管理制度》，并提交股东大会予以通过。股份制改组后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

另外，为了规范公司的关联交易，持有公司 5%以上股份的股东及公司的董事、监事和高级管理人员已向公司出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司(或企业)不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或要求公司为本人提供违规担保；本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）不与公司发生非公允的关联交易。

（三）关联方往来

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款			
山东华阳农药化工集团有限公司	125,885.17	154,453.41	
山东华鸿化工有限公司	2,353,050.68	4,561,183.68	5,193,861.21
菏泽润和化工有限公司	64,888.40	2,597,509.60	
合计	2,543,824.25	7,313,146.69	5,193,861.21
其他应收款			
山东万紫园旅游有限公司		21,291,104.65	29,276,333.33

泰安华阳热电有限公司			8,000,000.00
山东迪尔安装有限公司	318,187.12		
合计	318,187.12	21,291,104.65	37,276,333.33
预付账款			
泰安华阳热电有限公司	336,413.22		
合计	336,413.22		
应付账款			
泰安华阳热电有限公司		187,600.02	206,772.04
合计		187,600.02	206,772.04
其他应付款			
山东迪尔安装有限公司		261,827.31	261,827.31
合计		261,827.31	261,827.31

(四) 关联交易决策权限、程序及定价机制

《公司章程》及《关联交易管理办法》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

1、公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其它股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

3、公司应积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。公司与股东及其关联方之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充

分说明非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

4、股东大会审议有关关联交易事项时，涉及关联交易的各股东，应当回避表决，关联股东所代表的有表决权的股份不计入出席股东大会有效表决权的股份总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中均对关联交易进行了相关规定，另外，针对关联交易，公司专门制定了《关联交易管理办法》，公司在经营过程中，将严格执行关于关联交易的相关规定，规范和减少关联方交易与资金往来。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

报告期内，公司存在资产抵押情形，相关情况如下：

抵押人	抵押合同编号	抵押物	抵押权人	种类	债权确定期间	担保责任最高限额
山东华阳迪尔化工有限公司	(2012)工流最高额抵押009号-2	宁国用(2003)字第203号土地使用权； 宁国用(2006)字第180号土地使用权	中国建设银行股份有限公司 宁阳支行	最高额抵押	2012.4.13—2015.4.13	535万元
山东财富化工有限公司	(2012)工流最高额抵押009号-1	宁国用(2006)字第286号土地使用权	中国建设银行股份有限公司 宁阳支行	最高额抵押	2012.4.13—2015.4.13	645万元

（二）资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（三）其他重大事项

公司无需要披露的其他重大事项。

十一、股利分配政策和历年分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、按净利润的 10%提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配利润。

（二）具体分配政策

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

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

4、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

5、公司的利润分配政策为：重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，保持连续性和稳定性；采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（三）公司报告期内利润分配情况

2012年3月28日，公司2011年度股东会审议通过了《2011年度利润分配议案》，将可供分配利润中的2682万元，按照股东持股比例进行分配。

2013年2月15日，公司2012年度股东会审议通过了《2012年度利润分配议案》，将可供分配利润中的2682万元，按照股东持股比例进行分配。

2013年12月26日，公司临时股东会议审议通过了利润分配议案，将可供分配利润中的3060万元，按照股东持股比例进行分配。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司申报期内纳入合并财务报表合并范围子公司如下：

单位名称	2014年1-7月	2013年	2012年
山东财富化工有限公司	√	√	√

报告期内，公司合并范围未发生变化。

（二）子公司的基本信息

子公司全称	注册地	法定代表人	公司类型	经营范围	注册资本	期末公司持股比例 (%)
山东财富化工有限公司	宁阳县磁窑经济技术开发区	于万震	有限责任公司	硝酸镁、硝酸钾生产、销售；大量元素水溶肥料、钾硅钙肥料生产、销售，硝酸铵钙生产、销售；氯化镁销售	2000 万元	100.00

山东财富化工有限公司成立于 2006 年 11 月 22 日，成立时注册资本 4260 万元，由华阳迪尔及孙立辉等 17 位自然人共同出资设立，其中华阳迪尔出资 2000 万元，占注册资本 50%。2008 年 11 月，公司减少注册资本 2260 万元，减资后，

公司注册资本 2000 万元，全部由华阳迪尔出资，成为华阳迪尔的全资子公司。

(三) 报告期内，子公司的财务数据如下：

项目	2014年7月31日 /2014年1-7月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日/ 2012年度
资产总额	36,799,569.48	25,681,102.38	24,111,042.53
负债总额	28,168,629.87	15,249,771.68	10,891,047.16
净资产	8,630,939.61	10,431,330.70	13,219,995.37
营业收入	20,611,961.25	21,262,417.68	15,392,359.12
营业利润	-2,072,157.64	-2,865,837.03	-3,978,005.85
净利润	-2,072,157.64	-2,788,664.67	-4,204,243.60

(四) 报告期内，子公司的财务指标如下：

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	3,679.96	2,568.11	2,411.10
负债总计（万元）	2,816.86	1,524.98	1,089.10
股东权益合计（万元）	863.09	1,043.13	1,322.00
每股净资产（元）	0.43	0.52	0.66
资产负债率	76.55	59.38	45.17
流动比率（倍）	0.50	0.31	0.25
速动比率（倍）	0.16	0.10	0.11
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,061.20	2,126.24	1,539.24
净利润（万元）	-207.22	-278.87	-420.42
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-207.22	-286.93	-398.35
毛利率（%）	-4.53	-9.37	-16.71
净资产收益率（%）	-22.06	-23.58	-27.44
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-22.06	-24.26	-26.00
基本每股收益（元/股）	-0.10	-0.14	-0.21
稀释每股收益（元/股）	-0.10	-0.14	-0.21
应收账款周转率（次）	11.35	26.03	26.70
存货周转率（次）	4.86	13.48	7.69
经营活动产生的现金流量净额（万元）	584.97	188.56	386.00

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.29	0.09	0.19
----------------------	------	------	------

十三、报告期内评估情况

公司委托北京中天华资产评估有限责任公司，以 2013 年 12 月 31 日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了《山东华阳迪尔化工有限公司拟整体改制为股份有限公司所涉及的净资产价值资产评估报告》（中天华资评报字[2014]第 1030 号）。

截止评估基准日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，山东华阳迪尔化工有限公司资产账面价值 14,696.95 万元，评估价值 17,939.86 万元，增值 3,242.91 万元，增值率 22.07%；负债账面价值 4,574.30 万元，评估价值 4,574.30 万元，无增减值变化；净资产账面价值 10,122.65 万元，评估价值 13,365.56 万元，增值 3,242.91 万元，增值率 32.04%。经资产基础法评估，山东华阳迪尔化工有限公司股份制改造项目的净资产评估值确认为 13,365.56 万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十四、公司主要风险因素及自我评估

（一）公司股权分散的风险

公司目前股权结构较为分散，公司无控股股东，持有公司 5%以上股权的股东兴迪尔、华阳集团（SS）、于万震、孙立辉和郑秀红分别持有公司 28.26%、18.22%、13.89%、11.61%和 6.81%的股权。股权的分散与制衡虽然有利于提高决策的科学性，但也可能造成公司在进行重大生产经营和投资等决策时，因决策效率降低而贻误业务发展机遇，造成公司生产经营和经营业绩的波动。另外，公司股权分散导致股权结构存在一定的不稳定性，可能导致公司未来股权结构发生变化，进而影响公司经营政策的稳定性、连续性。

针对上述风险，公司可采取以下措施：（1）由公司的管理层提出议案，要求股东将其投票权信托给基金公司或其他有能力参与公司运作的经济实体，股东保留信托者的监督权和分红收益权，受托主体参与公司决策，向员工股东披露参与公司运营的情况并接受员工监督，最后获取受托报酬。（2）由公司的管理层

提出议案，要求股东将其投票权集中信托给在任管理层，股东保留信托者的监督权和分红收益权，受托主体参与公司决策，向员工股东披露参与公司运营的情况并接受员工监督，最后获取受托报酬。以此来解决股权分散的风险。

（二）安全生产风险

公司生产的硝酸产品属于危险化学品，具有腐蚀性、有毒，且生产过程中涉及高温、高压等工艺，对工人操作要求较高，为做好安全生产工作，公司设置了安全生产部门，配备了专职安全员，制定了安全生产相关制度，安全生产设施完善。虽然公司制定了完善的安全生产制度且贯彻实施，但因危险化学品固有的危险特性，仍然会存在着设备及工艺不完善、物品保管及操作不当等原因而造成意外安全事故的风险。

针对上述风险，公司将进一步加强对生产过程的控制，加强现有环保装置的监控和运行管理，根据新政新规要求规范建设环保设施，提升公司环保治理能力，积极履行社会责任，杜绝环境危害事故的发生。

（三）环境保护风险

公司属于典型的化工企业，公司主要从事硝酸的生产，在生产过程中会产生一定数量的废水、废气、废渣。公司高度重视环境保护，坚持“安全环保天字号”的生产管理方针，积极履行社会责任，实现安全环保生产。“三废”排放符合环保法律规定，至今从未发生过重大环保事故。在《国民经济和社会发展规划纲要》中明确提出在“十二五”期间要“加强综合治理，明显改善环境质量”，特别是今年以来中东部地区频繁出现的雾霾和扬沙天气，更会加大国家整治环境和大气污染的决心。预计今后国内环保治理要求将不断提高，在增加公司环保治理成本的同时，公司还有可能将面临生产过程中排放污染物指标不符合国家环境保护标准的风险。

针对上述风险，公司将加强环境保护意识，引进环保设备，进行技术改造，目前已经研发出独有的技术，实现了硝酸生产线酸性水零排放；氮氧化物排放量控制在较低范围内，远远低于国家标准的指标。

（四）行业竞争风险

公司生产的产品为稀（浓）硝酸，硝酸是支撑国民经济发展的最基础化工材

料之一，用途十分广泛，每年需求量呈递增趋势。但是因硝酸的生产工艺技术相对成熟，很多企业进入此领域进行规模化生产，公司面临着行业竞争日趋激烈、产品利润空间趋小的风险。

在行业竞争激烈的情况下，公司将积极倡导向规模要效益，内抓成本控制，外强市场开拓，继续依靠规模大、成本低的优势在同行业内保持较强的盈利能力。公司将充分发挥公司现有优势，全力发展循环经济，促进节能减排降耗，着力提高产品附加价值，积极培育创新能力，加大技术创新，促进公司从基础化工为主导的生产型企业向生产与创新紧密结合的创新型企业转化。

（五）原材料供应商相对单一的风险

液氨是生产硝酸的最主要原材料，报告期内，公司从利津东莱化工销售有限公司处采购液氨量较大，尤其是 2013 年度从其处采购额占总采购额的比例为 51.64%。公司与利津东莱化工销售有限公司保持了近八年的业务关系，尤其近年来为公司最主要的液氨供应厂商，造成了液氨供应商相对单一。

公司将注重后备供应商的开发和培育，逐步摆脱原材料供应商相对单一的风险。

第五节 有关声明

一、主办券商声明

二、律师事务所声明

三、会计师事务所声明

四、资产评估机构声明

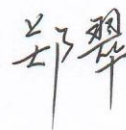
主办券商声明

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。

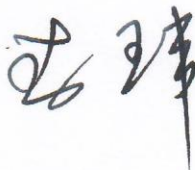
项目负责人（签字）：



项目小组成员（签字）：



法定代表人（签字）：



律师事务所声明

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

经办律师（签字）：

傅辉
尹俊卿

机构负责人（签字）：

周强

北京市中银（济南）律师事务所

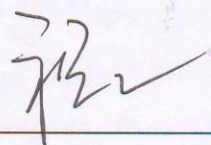


2014 年 10 月 29 日

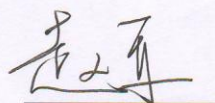
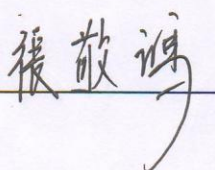
会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人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。

会计师事务所执行事务合伙人签字：_____



签字注册会计师签字：_____



中天运会计师事务所有限公司

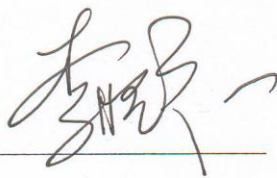
2014年10月29日



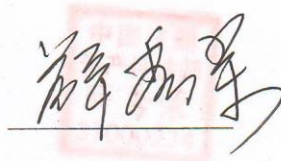
评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人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。

资产评估机构法定代表人签字:



签字注册资产评估师签字:



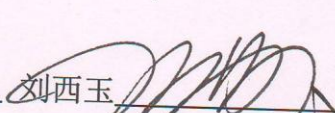
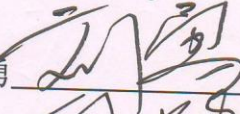
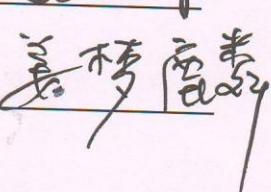
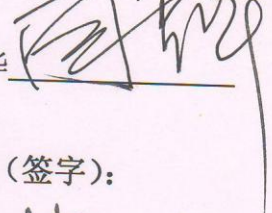
北京中天华资产评估有限责任公司



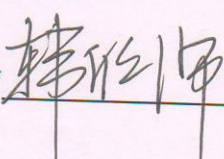
2014年10月29日

(本页无正文,为《山东华阳迪尔化工股份有限公司公开转让说明书》之签署页)

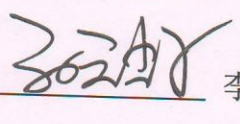
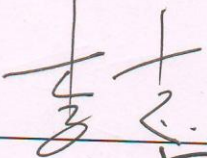
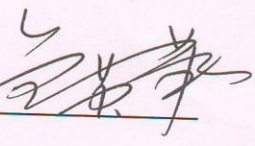
董事(签字):

于万震  刘西玉  孙立辉 
刘勇  王恩惠  姜梦麟 
闫建华 

监事(签字):

韩欣师  李西东  邱刚 

高级管理人员(签字):

孙立辉  李志  卢英华 
胡安宇  王俊峰 

山东华阳迪尔化工股份有限公司



2014年10月29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
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件