

中润油新能源股份有限公司

CRPC INNOVATION ENERGY CO., LTD.



# 公开转让说明书

主办券商

西部证券股份有限公司



二零一四年十二月

## 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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、核心技术泄露风险

公司拥有多项专利及非专利技术，且均为现有产品中所采用的核心技术。这些核心技术和产品的研发很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员。公司的核心技术人员为公司实际控制人以及公司创业初期加入的员工，在共同创业和长期合作中形成了较强的凝聚力，多年来未发生重大变化，为公司持续创新能力和技术优势的保持做出了重大贡献。若公司出现核心技术人员流失、资料外泄，将会产生公司核心技术泄露的风险。

### 二、价格波动风险

汽油作为原油的下游产品，其价格除了受市场供求因素的影响外，还受国际原油价格波动、国内原油和成品油价格调整及市场投机等多种因素的影响，价格可能出现大幅或较为频繁的波动，公司面临一定的价格波动风险。汽油价格存在发生非预期变化的风险，市场价格的频繁或大幅度波动有可能给公司的经营造成较大损失。

### 三、产品质量风险

甲醇汽油目前国内没有统一的强制性国家标准，不同的试点省份往往采用不同添加比例的甲醇汽油，各甲醇汽油生产企业更多的是根据所在市场情况和用户的实际需求提供相应的产品。如果公司提供的甲醇汽油产品的质量不符合要求，则可能产生汽车发动起熄火、动力不足、甚至损坏车辆发动机等系列问题，甚至对交通安全造成损害；如果公司存在人员操作不能严格遵守规程标准等情况，将使公司面临产品质量风险。

## 四、安全管理风险

汽油与甲醇是公司生产甲醇汽油的重要原材料，占公司库存比重较高。汽油与甲醇均属《危险化学品名录》所列的高度易燃的危险化学品。燃料油的物理化学特性决定了其生产、仓储、运输过程中涉及一系列环节，若公司在安全管理方面未能保持现有水平或工作人员违章操作，将不能完全排除发生火险等安全事故的可能。一旦发生安全事故，则公司正常的生产经营将受到重大不利影响。

## 五、政策风险

包括甲醇汽油在内的各种新型替代环保车用燃料的推广与产业化在很大程度上依赖国家有关政策的支持。国家工信部、各地政府的甲醇汽油办公室在甲醇汽油的添加比例、产品标准、试点与推广范围、补贴政策等方面拥有主导权。如果上述政策发生不利变化，则会影响公司的产品生产与市场需求，对公司的产销造成不利影响。

## 六、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为王菊林、支文琴夫妇，其中王菊林直接持有公司股份 1,200.00 万股，王菊林和支文琴共同通过中润环能间接控制公司股份 5,200.00 万股，合计控制公司股份 6,400.00 万股，占公司总股本的 62.745%，处于绝对控股地位。同时，王菊林担任公司董事长兼总经理，支文琴担任公司董事。王菊林和支文琴在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若公司实际控制人王菊林、支文琴夫妇利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东的利益。

# 目录

声明	1
重大事项提示	2
一、核心技术泄露风险	2
二、价格波动风险	2
三、产品质量风险	2
四、安全管理风险	3
五、政策风险	3
六、实际控制人不当控制风险	3
目录	4
释义	6
第一节基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	8
三、股权结构及变化情况	11
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	25
五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标	28
六、相关机构的情况	29
第二节公司业务	32
一、主营业务与主要产品及服务	32
二、主要生产流程及方式	33
三、与业务相关的关键资源要素	34
四、业务经营情况	44
五、商业模式	50
六、所处行业基本情况	53
第三节公司治理	73
一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	73
二、董事会关于公司治理机制执行情况的评估	74
三、最近二年内存在的违法违规及受处罚情况	76
四、独立运营情况	76
五、同业竞争	78
六、最近二年内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况和对外担保情况	79
七、董事、监事、高级管理人员其他相关情况	81
八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况	85
第四节公司财务	88
一、最近二年财务报表和审计意见	88
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	112

---

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	123
四、关联交易 .....	165
五、重要事项 .....	178
六、资产评估情况 .....	179
七、股利分配 .....	180
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况 .....	181
九、风险因素和自我评价 .....	183
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>186</b>
<b>第六节附件 .....</b>	<b>191</b>

## 释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

中润油股份、公司、股份公司	指	中润油新能源股份有限公司
有限公司、宿迁巨澜、宿迁润发	指	宿迁巨澜环保能源有限公司，后改名宿迁润发环保能源有限公司
股东会	指	宿迁巨澜环保能源有限公司、宿迁润发环保能源有限公司股东会
股东大会	指	中润油新能源股份有限公司股东大会
董事会	指	中润油新能源股份有限公司董事会
监事会	指	中润油新能源股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
瑞华、会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
君泰、律师事务所	指	北京市君泰律师事务所上海分所
万隆、资产评估机构	指	上海万隆资产评估有限公司
润发能源、中润环能	指	南京润发能源有限公司，后分别更名为江苏润发能源有限公司、江苏中润循环经济产业投资集团有限公司、中润环能集团有限公司，股份公司控股股东
上海久明	指	上海久明投资发展有限公司，股份公司法入股东
恒大高新	指	江西恒大高新技术股份有限公司，股份公司法入股东
宁孚石化	指	上海宁孚石油化工有限公司，股份公司全资子公司
中润销售	指	中润油（淮安）石油销售有限公司，股份公司全资子公司
中润仓储	指	中润油（镇江）石油化工仓储销售有限公司，股份公司全资子公司
中润石化	指	中润油（泗阳）石油化工有限公司，股份公司全资子公司
润兆科技	指	南京润兆新能源科技有限公司，股份公司关联方
泽源石化	指	南京泽源石油化工有限公司，股份公司关联方

南大高科	指	江苏南大高科技产业有限责任公司，股份公司关联方
天任航空	指	中润天任航空飞行器有限公司，股份公司关联方
聚润投资	指	南京聚润投资管理有限公司，股份公司关联方
润乾科技	指	南京润乾新能源科技有限公司，股份公司关联方
中润海循环	指	中润海循环经济产业投资发展有限公司，股份公司关联方
中再科技	指	南京中再科技有限公司，股份公司关联方
中汇地产	指	江苏中汇房地产开发有限公司，股份公司关联方
润然环保	指	江苏润然环保能源有限公司，股份公司关联方
中发石油	指	中发石油销售江阴有限公司，股份公司关联方
南京慧友	指	南京慧友投资中心（有限合伙），股份公司关联方

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：中润油新能源股份有限公司

公司英文名称：CRPC INNOVATION ENERGY CO.,LTD.

注册号：321323000010474

法定代表人：王菊林

有限公司成立日期：2006年4月28日

股份公司设立日期：2011年6月21日

注册资本：10,200万元

住所：镇江新区静脉产业园办公楼410室

邮编：210006

董事会秘书或信息披露事务负责人：王巍

所属行业：C2511，原油加工及石油制品制造（《国民经济行业分类》GB/T 4754-2011）；C25，石油加工、炼焦和核燃料加工业（《上市公司行业分类指引》（2012年修订））

主营业务：甲醇汽油的生产与销售。

组织机构代码：78634167-4

电话：（025）52389990

传真：（025）52389990-8888

互联网网址：<http://www.crpc.com.cn>

电子信箱：[cmzb@vip.126.com](mailto:cmzb@vip.126.com)

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：**【831890】**

股份简称：**【中润油】**

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：10,200 万股

挂牌日期：2014 年月日

## （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

### 1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统报价转让的时间和数量

根据《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）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“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》第二十七条规定：“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 1 年内不得转让。董事、监事、总经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其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%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	名称或姓名	在公司任职	持股数 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	本次可进入全国 中小企业股份转 让系统报价转让 数量(股)
1	中润环能	—	52,000,000	50.980	否	17,333,333
2	王菊林	董事长、总经 理	12,000,000	11.765	否	3,000,000
3	上海久明	—	6,000,000	5.882	否	6,000,000
4	刘文阁	—	4,400,000	4.314	否	4,400,000
5	梁水生	—	3,330,000	3.265	否	3,330,000
6	黄坤鹏	—	3,220,000	3.157	否	3,220,000
7	恒大高新	—	2,220,000	2.176	否	2,220,000
8	谢招修	—	2,220,000	2.176	否	2,220,000
9	唐崇国	—	2,220,000	2.176	否	2,220,000
10	王菡悦	—	2,220,000	2.176	否	2,220,000
11	王德意	—	2,220,000	2.176	否	2,220,000
12	谢美华	—	2,220,000	2.176	否	2,220,000
13	蔡军强	—	2,220,000	2.176	否	2,220,000
14	郭洁	—	2,200,000	2.157	否	2,200,000
15	李凯	—	1,200,000	1.176	否	1,200,000
16	李欣阳	—	1,110,000	1.088	否	1,110,000
17	燕静宏	—	1,000,000	0.980	否	1,000,000
合计			<b>102,000,000</b>	<b>100.00</b>	—	<b>58,333,333</b>

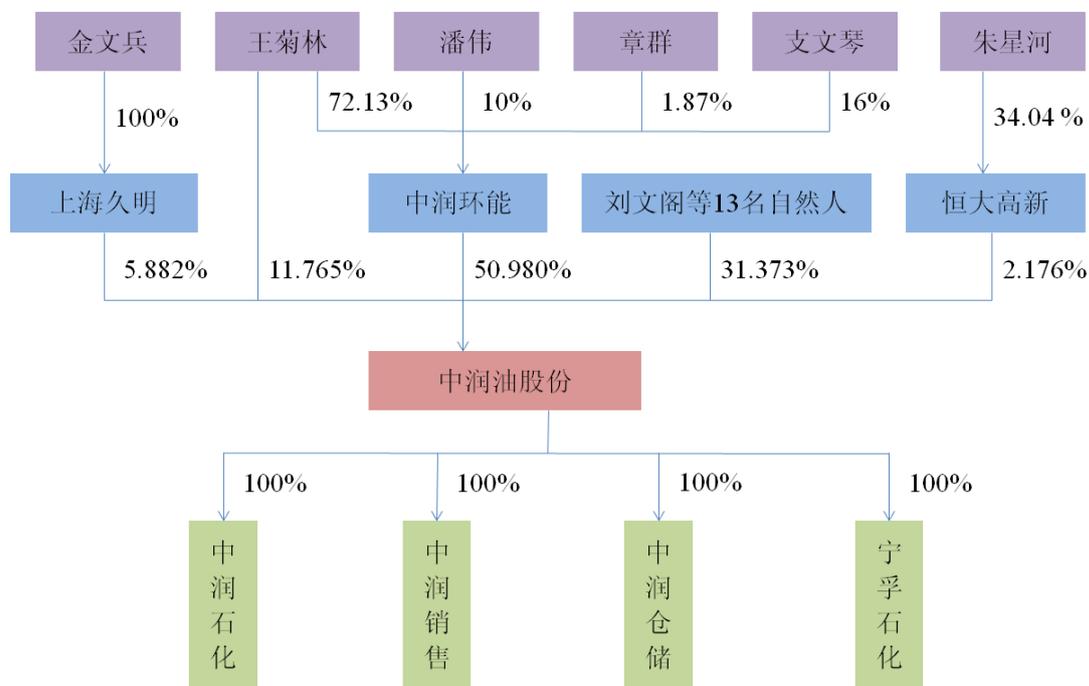
注：王菊林任公司的董事长兼总经理，根据《公司法》中“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五”的规定，其每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%，故王菊林在股票挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量为300万股。

## 2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

公司无此事项。

### 三、股权结构及变化情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人的基本情况

##### 1、控股股东

公司控股股东为中润环能集团有限公司（以下简称“中润环能”），持股比例为 50.980%，基本情况如下：

成立日期：2006 年 9 月 18 日

法定代表人：王菊林

注册资本：12,000.00 万元人民币

住所：南京市秦淮区中山南路 414 号 1701-1703，1704-1705 室

经营范围：危险化学品批发（按许可证所列范围经营）。计算机软件研发、销售；化工产品、橡胶制品、日用百货、汽车用品销售；企业投资咨询；循环经济产业投资；建筑工程；物业管理。（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）

中润环能目前股东为 4 人，除王菊林外，其余 3 名股东均不直接持有中润油股份的股份，其股权结构及治理层人员情况如下：

序号	名称或姓名	在公司任职	持股数（万股）	持股比例(%)
1	王菊林	董事长兼总经理	8,656.00	72.13
2	支文琴	董事	1,920.00	16.00
3	潘伟	董事兼副总经理	1,200.00	10.00
4	章群	—	224.00	1.87
合计			12,000.00	100.00

## 2、实际控制人

公司股东王菊林直接持股 11.765%，王菊林、支文琴夫妇通过持有公司控股股东中润环能合计 88.13%的股权，间接控制公司股份 50.980%，合计控制公司股份 62.745%。同时，王菊林担任公司董事长兼总经理，支文琴担任公司董事。王菊林、支文琴夫妇为公司的实际控制人。

### (1) 王菊林简历

王菊林，董事长兼总经理，男，1963 年生，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学 MBA，北京大学后 EMBA 在读。1980 年—1985 年在山东淄博 8345 部队服役，1985 年—1986 年任太仓工业公司科长，1987 年—1990 年任太仓第三化工厂书记兼厂长，1990 年—1996 年任江苏太利集团常务副总，1996 年—2001 年任江苏润达投资发展有限公司董事长，2001 年—2006 年任南京润富投资顾问有限公司执行董事兼总经理，2003 年—2004 年兼任南京盈科投资顾问有限公司董事长，2007 年至今一直任中润油股份董事长兼总经理，现同时兼任中润环能执行董事、中润仓储执行董事兼总经理、南大高科董事长、中再科技监事、南京慧友执行事务合伙人。

王菊林先生一直兼任江苏省工商联石油业商会副会长，同时是全国醇醚燃料标准化技术委员会（SAC/TC414）专家委员，江苏省 M45 车用甲醇汽油地方标准的主要起草人，为我国醇醚事业发展，规范甲醇燃料市场，推动江苏醇醚市场发展，推广清洁能源做出了巨大贡献，2011 年被评为“中国十大低碳经济领军人物”。

### (2) 支文琴简历

支文琴，董事，女，1967 年生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1990 年—1996 年任职于太仓马北印花厂，1997 年—2003 年任职于太仓马北储运

站，2007 年至今一直任职于中润油股份，现任中润油股份董事、中润石化执行董事兼总经理、中润销售执行董事兼总经理、宁孚石化监事、润兆科技董事长、南大高科监事、聚润投资执行董事、中汇房地产执行董事、中发石油执行董事兼总经理、润乾科技执行董事、中润海循环执行董事。

### 3、实际控制人最近二年内变化情况

公司实际控制人最近二年内未发生变化。

## （三）前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况

### 1、公司前十名股东及持有 5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	名称或姓名	持股数量	占股本总额比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	中润环能	5,200.00	50.980	境内非国有法人	无
2	王菊林	1,200.00	11.765	境内自然人	无
3	上海久明	600.00	5.882	境内非国有法人	无
4	刘文阁	440.00	4.314	境内自然人	无
5	梁水生	333.00	3.265	境内自然人	无
6	黄坤鹏	322.00	3.157	境内自然人	无
7	恒大高新	222.00	2.176	境内上市公司	无
8	谢招修	222.00	2.176	境内自然人	无
9	唐崇国	222.00	2.176	境内自然人	无
10	王菡悦	222.00	2.176	境内自然人	无
	合计	8,983.00	88.067	—	—

### 2、其他争议事项的具体情况及其股东之间的关联关系

（1）公司无其他争议事项。

（2）公司股东之间的关联关系情况如下：

公司股东王菊林持有公司控股股东中润环能 72.13%的股份；公司股东王菊林与公司控股股东之股东支文琴（持有中润环能 16.00%股份）为夫妻关系；公司股东王菊林与股东唐崇国共同出资设立了南京慧友投资中心（合伙企业），王菊林任执行事务合伙人。

#### （四）公司股本形成及变化

##### 1、有限公司的设立

2006年4月，自然人王建新、杨建平、沈刚、王芬、施静等五人共同设立宿迁巨澜环保能源有限公司（以下简称“宿迁巨澜”），注册资本为200万元，各股东以货币资金出资。

2006年4月17日，苏州安信会计师事务所对公司设立时各股东投入的资本进行了验证，并出具了编号为苏信会验【2006】第0104号《验资报告》。

2006年4月28日，宿迁巨澜取得宿迁市泗阳工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为：3213232101248，有限公司依法成立。

根据宿迁巨澜的《企业法人营业执照》，有限公司住所为泗阳县众兴镇众兴西路西首南侧；法定代表人王建新；注册资本为200万元；经营范围为“甲醇、乙醇变性添加剂；甲醇柴油、汽油；甲醇燃料生产、销售（待取得“环评”、“安评”审查合格及消防验收合格后方可经营”。

有限公司设立时的股权结构为：

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	王建新	40.00	20%	货币
2	杨建平	40.00	20%	货币
3	沈钢	40.00	20%	货币
4	王芬	40.00	20%	货币
5	施静	40.00	20%	货币
合计		200.00	100%	—

##### 2、有限公司第一次股权转让

2006年11月13日，宿迁巨澜召开股东会，决议通过股东王建新、沈钢和王芬将其持有宿迁巨澜的股权分别为40.00万元、40.00万元、40.00万元转让给股东施静。同日，上述股权的转让方和受让方签订了股权转让协议。

2006年12月4日，宿迁巨澜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，宿迁巨澜登记股东及其出资变更为：

出资人	出资额（万元）	出资比例
施静	160.00	80%

杨建平	40.00	20%
合计	<b>200.00</b>	<b>100%</b>

### 3、有限公司第二次股权转让

2007年4月8日，宿迁巨澜召开股东会，决议通过股东施静、杨建平将其持有的股权予以转让。同日，上述股权的转让方和受让方签署了股权转让协议。本次转让的具体情况如下表所示：

转让方	转让出资额 (万元)	受让方	受让出资额 (万元)
施静	70.00	南京润发能源有限公司	70.00
	75.00	庞家明	75.00
	15.00	倪建荣	15.00
杨建平	10.00	南京润发能源有限公司	10.00
合计	<b>170.00</b>	—	<b>170.00</b>

2007年4月9日，宿迁巨澜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，宿迁巨澜登记股东及其出资变更为：

出资人	出资额(万元)	出资比例
南京润发能源有限公司(注)	80.00	40.00%
庞家明	75.00	37.50%
杨建平	30.00	15.00%
倪建荣	15.00	7.50%
合计	<b>200.00</b>	<b>100.00%</b>

注：南京润发能源有限公司于2007年11月5日更名为江苏润发能源有限公司（以下简称“润发能源”）。

### 4、宿迁巨澜更名为宿迁润发

2007年4月8日，上述股权转让完成后，公司召开股东会，决议通过将公司名称变更为宿迁润发环保能源有限公司（以下简称“宿迁润发”）。

2007年4月23日，宿迁润发办理了工商变更手续。

### 5、宿迁润发变更经营范围

2008年4月7日，宿迁润发召开股东会，决议将公司经营范围变更为“许可经营项目：甲醇汽油生产（有效期至2011年2月17日）；一般经营项目：自产产品销售，甲醇、乙醇变性添加剂购进。”同日，各股东签署了变更经营范围的《章程修正案》。

根据《工商行政管理市场主体注册号编制规则》，宿迁市泗阳工商行政管理局将宿迁润发的注册号由3213232101248变更为321323000010474。

2008年4月15日，宿迁市泗阳工商行政管理局对宿迁润发经营范围变更及工商注册号变更事项予以变更登记。

## 6、有限公司第三次股权转让

2010年4月27日，宿迁润发召开股东会，决议通过股东庞家明、倪建荣和杨建平将其持有宿迁润发的股权转让给润发能源。同日，上述股权的转让方和受让方签署了股权转让协议。本次股权转让的具体情况如下表所述：

转让方	转让出资额 (万元)	受让方	受让出资额 (万元)
庞家明	75.00	润发能源	75.00
杨建平	30.00		30.00
倪建荣	15.00		15.00
<b>合计</b>	<b>120.00</b>		<b>120.00</b>

2010年4月28日，宿迁润发办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，宿迁润发登记股东及其出资变更为：

出资人	出资额(万元)	出资比例
润发能源	200.00	100%
<b>合计</b>	<b>200.00</b>	<b>100%</b>

## 7、有限公司第一次增资

2010年7月14日，宿迁润发股东决定，增加注册资本至3,200.00万元，增资金额为3,000.00万元，出资方式为货币资金。

2010年7月14日，宿迁方兴联合会计师事务所对本次增资进行了审验，验证股东润发能源出资足额到位，并出具了编号为宿方会验【2010】382号《验资报告》。

2010年7月15日，宿迁润发办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，宿迁润发登记股东及其出资变更为：

出资人	出资额（万元）	出资比例
润发能源	3,200.00	100%
合计	<b>3,200.00</b>	<b>100%</b>

## 8、有限公司第二次增资

2010年10月13日，宿迁润发召开股东会，决议吸收王菊林和上海久明投资发展有限公司（以下简称“上海久明”）分别为公司的自然人股东与法人股东。同时决议增加注册资本1,800.00万元，其中新自然人股东王菊林增资1,200.00万元、新法人股东上海久明增资600万元，均以货币出资。

2010年10月13日，宿迁方兴联合会计师事务所对本次增资进行了审验，验证股东出资足额到位，并出具了编号为宿方会验【2010】543号《验资报告》。

2010年10月15日，宿迁润发办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，宿迁润发登记股东及其出资变更为：

出资人	出资额（万元）	出资比例
润发能源	3,200.00	64.00%
王菊林	1,200.00	24.00%
上海久明	600.00	12.00%
合计	<b>5,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 9、宿迁润发登记管辖工商局变更、整体变更为股份有限公司及名称变更

2010年10月26日，宿迁润发召开股东会，决议通过调整登记管辖权，迁入宿迁市工商局登记，并委托支文琴为代理人，全权办理公司迁入事宜。

2010年10月27日，宿迁润发取得宿迁市泗阳工商行政管理局出具的《公司迁出核准通知书》，核准迁出。

2010年11月4日，宿迁润发取得江苏省宿迁工商行政管理局出具的《公司迁入核准通知书》，核准迁入。

2011年1月8日，宿迁润发召开临时股东会，决议通过公司整体变更设立股份有限公司，名称拟变更为中润油股份，股份制改制基准日为2010年12月31日，股改后公司股权结构保持不变。

2011年1月22日，宿迁润发召开职工代表大会，决议选举职工代表监事。

2011年1月30日，国富浩华会计师事务所有限公司（以下简称“国富浩华”）出具了国浩审字【2011】第49号《审计报告》，确认基准日有限公司的账面净资产值为人民币50,087,277.49元。

2011年2月1日，上海万隆资产评估有限公司出具沪万隆评报字（2011）第16号《宿迁润发环保能源有限公司变更设立股份有限公司项目涉及其净资产评估报告》，确认有限公司于基准日的净资产评估值为人民币5,063.06万元。

2011年2月9日，宿迁润发召开2011年第1次股东会，决议通过整体变更设立股份有限公司。

同日，宿迁润发召开创立大会暨第一次股东大会，决议通过《关于变更设立中润油新能源股份有限公司议案》、《中润油新能源股份有限公司章程》及三会议事规则等议案，并选举了股份公司第一届董事会、监事会成员。

2011年2月9日，宿迁润发全体股东共同签署了《中润油新能源股份有限公司发起人协议书》，同意以截至2010年12月31日经审计的净资产50,087,277.49元，按1:0.9982的比例折为5,000.00万元，各发起人按原出资比例持有股份公司股份。

2011年2月11日，经国富浩华会计师事务所有限公司验证，各股东出资真实、足额到位，并出具了国浩验字【2011】第10号《验资报告》。

2011年3月17日，江苏省工商行政管理局颁发了（国）名称变核内资【2010】第1150号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为中润油新能源股份有限公司。

2011年6月21日，公司在江苏省宿迁市工商行政管理局办理了变更登记手续，股份公司名称为中润油新能源股份有限公司，经营范围变更为汽油[闪点

<-18℃]（甲醇汽油）（有效期至2014年6月9日），一般经营项目：自产产品销售；甲醇、乙醇变性添加剂购进。股份公司设立后各股东持股情况如下：

股东名称	股份数额（万股）	持股比例
润发能源	3,200.00	64.00%
王菊林	1,200.00	24.00%
上海久明	600.00	12.00%
合计	5,000.00	100.00%

### 10、股份公司第一次增资

2012年9月20日，公司召开2012年临时股东大会，决议通过增加注册资本至7,000.00万元，新增注册资本由原股东润发能源以货币资金2,400.00万元出资，其中2,000.00万元增加注册资本，400万元记入资本公积。同日，公司对章程进行了修正。

2012年10月15日，宿迁方兴联合会计师事务所对本次增资进行了审验，验证股东出资足额到位，并出具了编号为宿方会验【2012】400号《验资报告》。

2012年10月18日，中润油股份办理了工商变更登记。本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

股东名称	股份数额（万股）	持股比例
润发能源（注）	5,200.00	74.29%
王菊林	1,200.00	17.14%
上海久明	600.00	8.57%
合计	7,000.00	100.00%

注：润发能源于2013年4月18日更名为中润环能集团有限公司（以下简称“中润环能”），公司对章程进行了修正，并于2013年5月16日办理了工商变更登记手续。

### 11、股份公司第一次经营范围变更、住所变更

2013年6月18日，公司召开2013年度第3次临时股东大会，决议通过将股份公司注册地址变更至镇江新区静脉产业园办公楼410室，经营范围变更为：“许可经营项目：无。一般经营项目：新能源技术的研发；化工产品的销售（危险化学品和成品油及其他须国家审批的项目除外）”。同日，公司对章程进行了修正。

2013年7月12日，公司收到江苏省宿迁工商行政管理局出具的《公司迁出核准通知书》，核准迁出。

2013年8月5日，公司收到江苏省镇江工商行政管理局出具的《公司迁入核准通知书》，核准迁入。

2013年9月10日，中润油股份在江苏省镇江工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

### **12、股份公司第二次经营范围变更**

2013年9月18日，公司召开2013年第4次股东大会，决议通过公司经营范围变更为：“一般经营项目：新能源技术的研发；化工产品的销售（危险化学产品和成品油及其他须国家审批的项目除外）；许可经营项目：甲醇汽油的生产”。同日，公司对章程进行了修正。

2013年9月26日，公司收到镇江市环境保护局出具的镇环新审【2013】78号《关于对《中润油新能源股份有限公司汽油柴油仓储及50万吨/年甲醇汽油调配与添加剂调节项目环境影响报告书》的批复》。

2013年9月30日，中润油股份在江苏省镇江工商行政管理局进行了工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

### **13、股份公司第二次增资、第三次经营范围变更**

2014年6月18日，公司召开股东大会，决议通过公司注册资本由7,000万元人民币增加至10,200万元人民币，新增股本3,200万股，新增自然人股东13人，新增法人股东1人；并通过了新的《公司章程》，经营范围变更为：“甲醇汽油的生产。新能源技术的研发；化工产品的销售（危险化学产品和成品油及其他须国家审批的项目除外）”。

2014年6月18日，公司、控股股东中润集团、实际控制人王菊林与各新增股东共同签署了《股份认购及增资协议》及《股份认购及增资之补充协议》，本次增资价格为4.5元/股，以公司预测2014年每股利润0.5元/股的9倍市盈率水平、预测2015年每股利润0.75元/股的6倍市盈率水平及预测2016年每股利润1.125元/股的4倍市盈率水平定价。

该《股份认购及增资之补充协议》中存在业绩补偿承诺及回购股份的安排，具体如下：

(1) 《增资协议之补充协议》第二条约定：公司应实现以下经营目标：2014年度利润为每股 0.50 元，在此基础上 2015—2016 年按新股本每年复合增长 50%，即 2015—2016 年每股利润按新股本分别为 0.75 元、1.125 元。若中润油股份未达到定价依据之利润目标，控股股东、实际控制人承诺以现金予以补偿给中润油股份或按相同水平模拟分配补偿给本次入股的 14 名新股东。

(2) 《增资协议之补充协议》第三条约定了控股股东、实际控制人回购新股东本次认购新增股份的条件：1) 未能在 2017 年 6 月 30 日前实现上市（包括首次公开发行，重组借壳上市、参与定向增发进入上市公司等，已向证监会、交易所申报材料并受理的除外）；2) 2017 年 6 月 30 日前放弃公司上市安排；3) 国家对甲醇汽油行业出台限制性政策；4) 控股股东、实际控制人或中润油股份实质性违反增资协议及补充协议的相关条款；5) 未达到约定的业绩目标。

回购价格为下述两种计算方式中的较高者：1) 投资方的全部出资额及自从实际缴纳出资日起至回购方实际支付回购价款之日按年化收益 18%计算的利息；2) 回购时投资方所持有股份所对应公司经审计的净资产。回购对价的支付方式：以现金形式进行。

(3) 出现下述重大事项时，投资方有权向控股股东、实际控制人转让部分或全部股份：1) 控股股东、实际控制人和中润油股份出现重大诚信问题损害公司利益；2) 中润油股份的有效资产不再由公司持有或存在此种风险，并在三个月内未采取有效措施由此给公司造成重大影响；3) 控股股东、实际控制人所持有中润油股份的股份可能发生所有权的实质性转移或存在此种潜在风险；4) 中润油股份的生产经营、业务范围发生实质性调整，且未取得投资方的同意；5) 投资方受到不公正、不平等对待，继续持有股份将给投资方造成重大损失或不能实现投资预期。

2014 年 7 月 22 日，中润油股份在江苏省镇江工商行政管理局进行了工商变更登记及备案手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

2014 年 8 月 4 日，瑞华会计师事务所对本次增资进行了审验，验证股东出资足额到位，并出具了编号为瑞华验字【2014】31050002 号《验资报告》。

本次增资完成后，股份公司的股权结构如下：

股东名称	股份数额（万股）	持股比例
------	----------	------

中润环能	5,200.00	50.980%
王菊林	1,200.00	11.765%
上海久明	600.00	5.882%
刘文阁	440.00	4.314%
梁水生	333.00	3.265%
黄坤鹏	322.00	3.157%
恒大高新	222.00	2.176%
谢招修	222.00	2.176%
唐崇国	222.00	2.176%
王菡悦	222.00	2.176%
王德意	222.00	2.176%
谢美华	222.00	2.176%
蔡军强	222.00	2.176%
郭洁	220.00	2.157%
李凯	120.00	1.176%
李欣阳	111.00	1.088%
燕静宏	100.00	0.980%
<b>合计</b>	<b>10,200.00</b>	<b>100.00%</b>

全国股份转让系统是经国务院批准、依据证券法设立的全国性证券交易场所，是公开市场，挂牌公司是公众公司。随着公司股票在全国股份转让系统挂牌公开转让，按照市场所提供的功能可能实施的股东退出、股票融资、债券融资或并购资产重组等行为，股东（包括且不限于新进股东）可能会根据现实情况，按照法律法规、部门规章和全国股份转让系统业务规则等规定，就股东之间以公司业绩、申报 IPO 等直接或间接涉及公司主体利益的行为作为对赌标的的增资条款重新协商并履行相关程序进行调整，以充分保护公司和全体股东的利益，规范公司治理，建立良性和理性的投融资激励和约束机制，共同促进企业发展。

#### （五）重大资产重组情况

公司无重大资产重组情况。

#### （六）股权代持及清理情况

公司不存在股权代持的情况。

## （七）子公司、分公司情况

### 1、报告期内公司子公司变化情况

截至本说明书签署日，公司子公司情况如下：

子公司名称	宁孚石化	中润销售	中润仓储	中润石化
子公司类型	全资子公司	全资子公司	全资子公司	全资子公司
持股比例	100%	100%	100%	100%
注册地	上海市	淮安市	镇江市	泗阳县
注册资本 (万元)	100.00	3,000.00	3,000.00	500.00
法定代表人	王巍	支文琴	王菊林	支文琴
取得股权时间	2011年10月	2011年11月	2011年10月	2012年11月
是否合并报表	是	是	是	是

注：报告期内，润乾科技曾为中润油股份的全资子公司。2014年8月1日，经中润油股份董事会决议，公司将其持有润乾科技的股权转让至自然人王恩智，于2014年8月21日在南京市工商行政管理局进行了工商变更登记。同时，公司董事支文琴任润乾科技执行董事、法定代表人，公司总经理助理陆兵任润乾科技监事。润乾科技现为公司董事、高级管理人员兼职的企业。

### 2、子公司经营情况

#### （1）上海宁孚石油化工有限公司

宁孚石化成立于2011年10月8日，注册经营范围：危险化学品经营（具体项目详见许可证），化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、燃料油（闪点62摄氏度以上，不含储存）、润滑剂、建筑材料、汽车配件、五金交电、机械设备、金属材料、仪器仪表批发、零售。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营。）

截至2014年6月30日，公司控股子公司宁孚石化经营状况如下：

单位：万元

项目	2014年6月30日 /2014年1-6月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度
资产总额	2,197.54	495.30	90.66
所有者权益	495.55	395.20	86.70
营业收入	6,451.56	8,143.32	6,365.40
利润总额	130.14	411.26	-9.02
净利润	100.35	308.49	-9.13

注：2012年、2013年、2014年1-6月数据出自瑞华会计师事务所出具的瑞华审字【2014】31050090号《审计报告》。

### (2) 中润油（淮安）石油销售有限公司

中润销售成立于2011年11月4日，注册资本3,000万元人民币，注册经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：润滑油批发、零售。（经营范围中涉及国家专项审批规定的需办理审批后方可经营）。

截至2014年6月30日，公司控股子公司中润销售经营状况如下：

单位：万元

项目	2014年6月30日 /2014年1-6月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度
资产总额	2,955.61	2,949.83	2,928.55
所有者权益	2,955.61	2,949.83	2,991.69
营业收入	—	—	—
利润总额	12.12	-46.91	20.14
净利润	5.78	-41.87	13.93

注：2012年、2013年、2014年1-6月数据出自瑞华会计师事务所出具的瑞华审字【2014】31050090号《审计报告》。

### (3) 中润油（镇江）石油化工仓储销售有限公司

中润仓储成立于2011年10月20日，注册经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：新能源产业研发。（经营范围中涉及国家专项审批规定的需办理审批后方可经营）。

截至2014年6月30日，公司控股子公司中润仓储经营状况如下：

单位：万元

项目	2014年6月30日 /2014年1-6月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度
资产总额	3,343.94	3,132.86	2,953.40
所有者权益	2,939.75	2,929.90	2,953.40
营业收入	—	—	—
利润总额	13.60	-27.26	-11.25
净利润	9.85	-23.51	-11.25

注：2012年、2013年、2014年1-6月数据出自瑞华会计师事务所出具的瑞华审字【2014】31050090号《审计报告》。

#### (4) 中润油（泗阳）石油化工有限公司

中润石化成立于 2012 年 11 月 29 日，注册经营范围为：许可经营范围：汽油[闪点<18℃](甲醇汽油)生产。(安全生产许可证有效期至 2014 年 6 月 9 日)。一般经营项目：重油、润滑油销售。(上述经营范围均不含国家法律法规、国务院决定规定的限制、禁止和许可经营的项目)

截至 2014 年 6 月 30 日，公司控股子公司中润石化经营状况如下：

单位：万元

项目	2014 年 6 月 30 日 /2014 年 1-6 月	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度	2012 年 12 月 31 日 /2012 年度
资产总额	534.38	473.31	497.93
所有者权益	538.86	509.67	497.93
营业收入	255.30	78.35	-
利润总额	38.92	14.08	-2.82
净利润	29.19	11.74	-2.07

注：2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月数据出自瑞华会计师事务所出具的瑞华审字【2014】31050090 号《审计报告》。

## 2、分公司经营情况

中润油新能源股份有限公司南京分公司设立于 2014 年 3 月 19 日，注册经营范围：新能源技术的研发；化工产品的销售（危险化学产品和成品油及其他须国家审批的项目除外）。

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事基本情况

公司本届董事会共有 5 名董事构成，全体董事均由公司股东大会选举产生，任期三年，自 2014 年 6 月 21 日至 2017 年 6 月 21 日。其中，董事朱星河的任期自 2014 年 7 月 25 日至 2017 年 6 月 21 日。有关董事改选的具体情况详见“第三节公司治理”之“八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况（一）董事变动情况”。

1、王菊林，董事长，基本情况见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）2、实际控制人”。

2、支文琴，董事，女，基本情况见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）2、实际控制人”。

3、潘伟，董事，男，1976年生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年毕业于南京审计学院国际金融专业，经济学学士，本科学历。1998年—2000年在苏宁电器电子商务部担任部长，2001年—2006年在苏宁电器市场管理中心担任部长，2006年—2008年在中润环能（原江苏润发）担任副总经理，2008年至今在中润油股份任董事兼副总经理，并同时兼任南大高科董事、中汇房地产监事。

4、朱星河，董事，男，1962年生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工商管理硕士，研究生学历，高级工程师，博士后企业导师。1982年毕业于华东化工学院化学工程系，取得工学学士学位，2004年毕业于江西财经大学与南澳大利亚大学合作公共事务管理硕士项目，取得工商管理硕士，2012年完成江西财经大学高级工商管理硕士学习，取得高级工商管理硕士。1982年—1992年，曾在安庆市氮肥厂、江西省经贸委新技术推广站任职，1993年至今一直任职于恒大高新，历任董事长、总经理等职务，现任恒大高新董事长，并同时兼任江西恒大高新投资管理有限公司董事长、江西恒大新能源科技有限公司执行董事兼经理、北京信力筑正新能源技术股份有限公司董事、江西恒大实业投资有限公司董事长、江西恒大环境资源开发有限公司董事长、黑龙江恒大高新技术有限公司董事、永修柘林湖绿岛旅游娱乐有限公司董事长、江西金牛投资管理有限公司董事长、江西华美新丰商贸发展有限公司董事、江西中山舞蹈学校董事长。

朱星河先生同时为中国人民政治协商会议江西省第十一届委员会常务委员、民革江西省委常委、江西赣商联合总会常务副会长；主持研发 JHU 高温远红外涂料和 KM 高温抗蚀耐磨涂料等系列产品和技术，多次荣获省市科技进步奖，曾荣获优秀民营科技企业家、江西省十大杰出青年企业家、南昌市十大杰出青年企业家称号、江西省劳动模范、南昌高新开发区优秀企业家等荣誉，并享受江西省政府特殊津贴。

5、王巍，董事，男，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年毕业于河海大学工程管理专业，管理学学士，本科学历。2006年—2007年在中建集团恒隆花园项目部实习，2007年至今负责中润油股份采购工作，现任中润油

股份董事兼董事会秘书、宁孚石化执行董事、润兆科技监事、泽源石化执行董事、天任航空执行董事。

## （二）监事基本情况

公司本届监事会由 3 名监事构成，其中 1 名为职工代表大会选举产生的职工监事，另外两名股东代表监事均由公司股东大会选举产生，任期三年，自 2014 年 6 月 21 日至 2017 年 6 月 21 日。

1、赵建明，监事会主席，男，1960 年生，中国国籍，无境外永久居留权，1983 年毕业于国防科工委技术指挥学院，1995 年毕业于中央党校，本科学历，工程师。1978 年—1981 年在国防科工委第二十六基地遥测遥控站任战士，1981 年—1983 年在国防科工委技术指挥学院学习，1983 年—1988 年在国防科工委第二十六基地遥测遥控站计算机中队任技术员、副中队长等职，1988 年—2007 年先后在江苏省太仓市沙溪、直塘、板桥、浮桥等镇分别担任人事监察、党委组织委员、人民政府副镇长、再生资源进口加工区管委会副主任、招商局长等职，2007 年—2013 年任南大高科总经理，现任中润油股份监事会主席、南大高科董事兼总经理、中润海循环总经理。

2、黄艳敏，监事，女，1983 年生，中国国籍，无境外永久居留权，2005 年毕业于南京审计学院金融学专业，经济学学士，本科学历。2005 年—2008 年在南京博融电子有限公司先后担任采购部采购员、海外市场部项目主管职务，2009 年至今在中润油股份先后担任经理助理、信息系统管理部经理、董事长秘书、信息系统管理部副总经理等职务，现任中润油股份监事。

3、韩云，职工监事，女，1980 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，二级人力资源管理师。2000 年—2005 年在安庆市宜秀区人民法院书记员室担任书记员，2005 年—2008 年在南京大学法学院进修，取得法学本科学历，2008 年—2010 年在南京新鸿运物业有限公司人事部担任人事专员，2010 年—2012 年在南京海利达船务有限公司人事部担任人事主管，2012 年至今在中润油股份人力资源部担任人力资源经理，现任中润油股份职工监事。

### （三）高级管理人员基本情况

1、王菊林，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）1、实际控制人”。

2、程馨，财务负责人，女，1961年生，中国国籍，无永久境外居留权，双专科学历。1981年—2005年在南京常盈商贸有限责任公司担任主管会计，1988年毕业于南京市业余工业大学工业电气自动化专业，1995年毕业于南京市职工大学财务会计专业，1999年11月取得江苏省教育委员会颁发的工业电气自动化、财务会计双专科毕业证明书，凭此证明书在江苏省内可享受本科毕业生部分待遇，2007年至今在中润油股份先后担任总会计师、财务总监，现任中润油股份财务总监、中润仓储监事、中润销售监事、润兆科技董事。

3、王巍，董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”。

4、潘伟，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”。

5、陆兵，总经理助理，男，1983年生，中国国籍，无境外永久居留权，2004年毕业于南京信息工程大学计算数学及应用软件专业，大专学历。2003年—2010年在南大高科先后担任市场部业务员、市场部经理、总经理助理等职务，2010年至今在中润油股份先后担任运营中心副总监、综合办公室总经理、公司总经理助理等职务，现任中润油股份总经理助理、中润石化监事、润兆科技董事、润乾科技监事、天任航空监事、中发石油监事。

## 五、最近二年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	20,969.58	11,989.62	9,741.43
负债总计（万元）	9,961.79	2,005.62	1,282.69
股东权益合计（万元）	11,007.78	9,984.00	8,458.74
归属于母公司股东权益合计（万元）	11,007.78	9,984.00	8,458.74
每股净资产（元/股）	1.57	1.43	1.21
归属于母公司股东的每股净资产（元）	1.57	1.43	1.21

资产负债率（母公司）（%）	56.89	24.63	24.86
流动比率（倍）	1.84	4.84	5.98
速动比率（倍）	1.54	3.34	5.29
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	6,848.00	8,621.37	6,630.83
净利润（万元）	1,023.78	1,525.26	1,019.26
归属于母公司股东的净利润（万元）	1,023.78	1,525.26	1,019.26
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,021.20	1,520.70	993.37
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,021.20	1,520.70	993.37
毛利率（%）	31.18	31.31	27.85
净资产收益率（%）	9.75	16.54	17.13
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9.73	16.49	16.70
基本每股收益（元/股）	0.15	0.22	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.22	0.19
应收账款周转率（次）	6.26	—	—
存货周转率（次）	2.26	4.41	8.12
经营活动产生的现金流量净额（万元）	542.23	(951.90)	425.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	(0.14)	0.06

## 六、相关机构的情况

### （一）主办券商

名称：西部证券股份有限公司

法定代表人：刘建武

住所：陕西省西安市东大街 232 号信托大厦 16 层

联系电话：029-87406130

传真：029-87406134

项目小组负责人：杨涛

项目小组成员：刘勇、康明超、万程、吴一帆、马珂、党聪

## （二）律师事务所

名称：北京市君泰律师事务所上海分所

负责人：安涛

地址：上海市世纪大道 1168 号东方金融广场 B 楼 1502 室

联系电话：021-63518888

传真：021-63503008

项目小组负责人：毛光年

项目小组成员：毛光年、韩风

## （三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：021—20300000

传真：021—20300203

项目小组负责人：黄特

项目小组成员：黄特、程端世、王奕君、王力、王猛、陈剑豪

## （四）资产评估机构

名称：万隆（上海）资产评估有限公司

法定代表人：赵斌

住所：嘉定区南翔镇真南路 4980 号

联系电话：021-63788398

传真：021-63767768

签字资产评估师：刘芸、刘宏

## （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：周明

住所：北京市西城区太平桥大街 17 号

联系电话：010-59378888

**(六) 证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

## 第二节公司业务

### 一、主营业务与主要产品及服务

#### （一）主营业务

公司主营业务为甲醇汽油的生产与销售。

公司主要经营模式为外购汽油和甲醇原料，自主研发生产添加剂，将添加剂与甲醇、国标汽油按照一定比例通过特定生产工艺条件调配制造出成品甲醇汽油，并通过销售子公司对外销售。

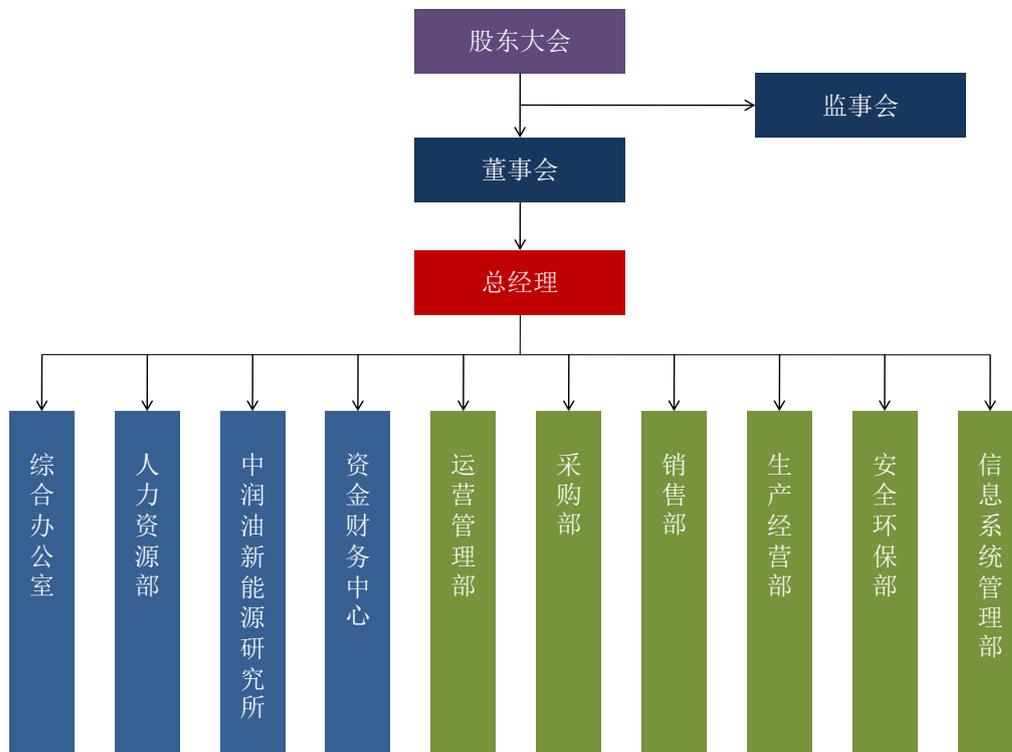
#### （二）主要产品

公司主要产品为 M 系列甲醇汽油，其中 M25 甲醇汽油是公司的主导产品，拥有发明专利证书。M 系列甲醇汽油产品是将国标汽油（90#、93#、97#等，江苏省于 2013 年 11 月起执行《江苏省车用汽油<苏>地方标准》，将车用汽油标号对应升级为 89#、92#、95#，为叙述方便，以下统一称 89#、92#、95#）、甲醇以及添加剂按一定的体积（质量）比经过严格的流程调配而成的一种新型环保燃料甲醇与汽油的混合物。

M 系列甲醇汽油利用甲醇对汽油进行部分替代，与同标号（89#、92#、95#）国标汽油具有等同的适用范围和更优效果，可单独使用亦可与普通汽油、乙醇汽油任何比例混合使用，可以有效的减少对不可再生的汽油资源的依赖。同时，使用本公司中比例 M 系列甲醇汽油无需对车辆进行任何改造，相同车型在使用该燃料后动力强劲、加速性能优越、怠速稳定，发动机噪声降低、节油效果显著，其尾气排放经南汽集团汽车检测中心测试，在高怠速（转速不超 2500r/min）条件下，其 CO（一氧化碳）和 HC（碳氢）化合物有害成份排放分别比普通汽油降低 63.64%和 71.43%，大大降低了排放汽车尾气中的有害气体，并可减少碳沉积，延长发动机寿命，具有普通燃油所不具备的诸多优点。

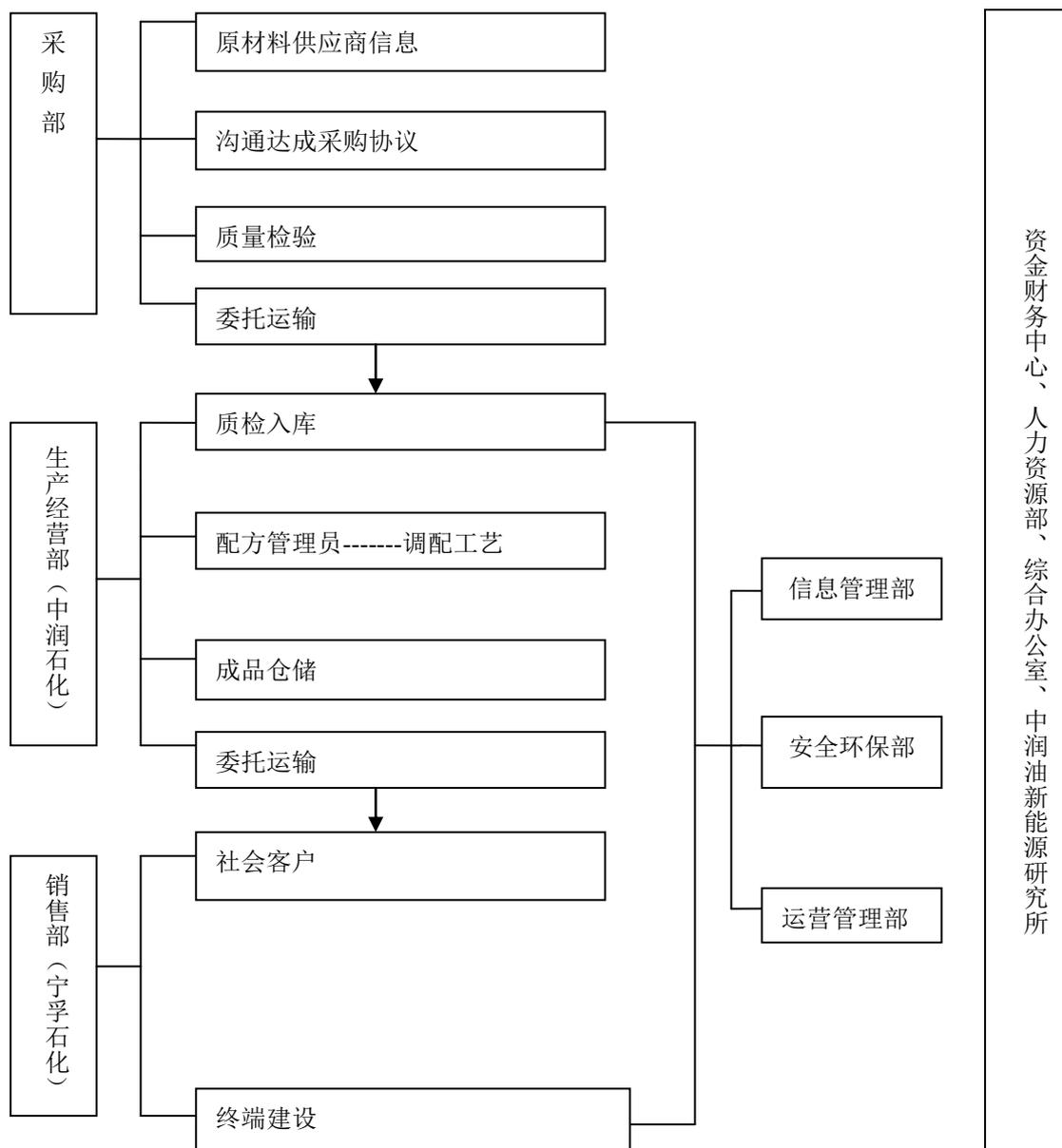
## 二、主要生产流程及方式

### （一）内部组织机构图



### （二）公司业务流程

本公司主要业务部门包括：采购部、生产经营部、销售部、安全环保部、运营管理部、信息系统管理部、资金财务中心、人力资源部、综合办公室和中润油新能源研究所。具体流程图示如下：



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要工艺技术

公司专注于甲醇汽油、甲醇柴油等新型混合燃料的开发，同时还在不断探索其他新型清洁能源的研究。公司以添加剂技术为核心，同时在甲醇汽油产品的调配过程中应用特定调配工艺，对成品质量严格把控，确保产品的优异性能。

#### 1、甲醇汽油添加剂制作工艺技术

甲醇由于其相比汽油，热值低、燃点低、辛烷值高，同时甲醇作为替代燃料加入汽油后，会遇到①混溶问题；②溶胀问题；③水相分离问题；④腐蚀问题；⑤磨损问题；⑥热气阻问题；⑦冷启动问题；⑧化学毒性问题；⑨动力性问题；⑩机动车的有效匹配等问题，因此，研制有效的添加剂以解决上述问题，就成为甲醇汽油能否得到推广并广泛应用的关键所在。由于用甲醇作为替代燃料表现出的个性问题很多，而每个问题又是互相影响的，所以选择添加剂的组成应是综合考虑各种因素。公司核心技术人员经过多年反复实验研究，对多种添加剂进行调制、筛选，经过十多万公里道路试验，并经过国内权威机构对有关指标进行检测，最终确定添加剂由七类化合物组成：

#### （1）添加剂成份 A

添加剂成份 A 是一种特殊结构的化合物，已广泛地应用于航空、消防、医药、能源等领域，对动、植物基本无毒，不溶于水，但溶于多碳醇和烃类溶剂，化学性质稳定，耐高温。

A 化合物在甲醇汽油燃料中表现出多种功能：集助燃，增加燃料的燃烧速度，消烟，提高辛烷值于一体。

#### （2）添加剂成份 B

添加剂 B 是碳链化合物，有双重作用：表面活性剂及防溶胀剂。

A. B 作为表面活性剂时：

因其特殊的分子结构，“相似相溶”的原理，其依靠特有的界面活性，显著降低了两类液体的表面张力，阻止油、水、醇三者之间互相排斥而形成两相，使甲醇和汽油均匀的溶混在一起。

B. B 作为防溶胀剂时：

非极性基团在橡胶和金属表面形成一层牢固的物理吸附和化学吸附，极性基团向外与甲醇汽油相连，在橡胶表面和甲醇汽油间形成隔离膜，阻止甲醇向橡胶内部渗透，从而减少了对金属的腐蚀和橡胶的溶胀。

#### （3）添加剂成份 C

添加剂 C 的主要作用：作为金属腐蚀抑制剂。针对醇类燃料的特点，该金属腐蚀抑制剂的特点是：200ppm 量级就达到防腐抑制的要求；高温条件下也能有效地抑制有关部件的腐蚀。

#### (4) 添加剂成份 D、E、F、G

与添加剂 A、B、C 共同作用。

上述七类化合物通过特定的工艺技术，以特定比例、特定次序、特定流速，在一定的温控措施下进行混合作用，最终调配成甲醇汽油添加剂。添加剂使得甲醇汽油的综合性能得到大幅改善，并解决了长期困扰甲醇汽油行业的一系列核心问题：

A. 解决了甲醇添加入汽油后的均匀混溶问题；

B. 解决了醇、油及在少量水存在下长期放置不分层问题即水相分离；

C. 解决了甲醇因未充分燃烧而产生一氧化碳、甲醛、甲酸，以及未反应的微量甲醇从尾气中排出的问题，使甲醇最大限度充分燃烧，得到完全产物 CO<sub>2</sub>（二氧化碳）和 H<sub>2</sub>O（水），同时有效减少毒性，达到节能减排 40%-60% 的效果；

D. 解决了橡胶零部件的溶胀问题；

E. 解决了甲醇燃料冷启动问题；

F. 解决了高温天气下的热气阻问题；

G. 解决了甲醇汽油热值低，动力不足，油耗大的问题；

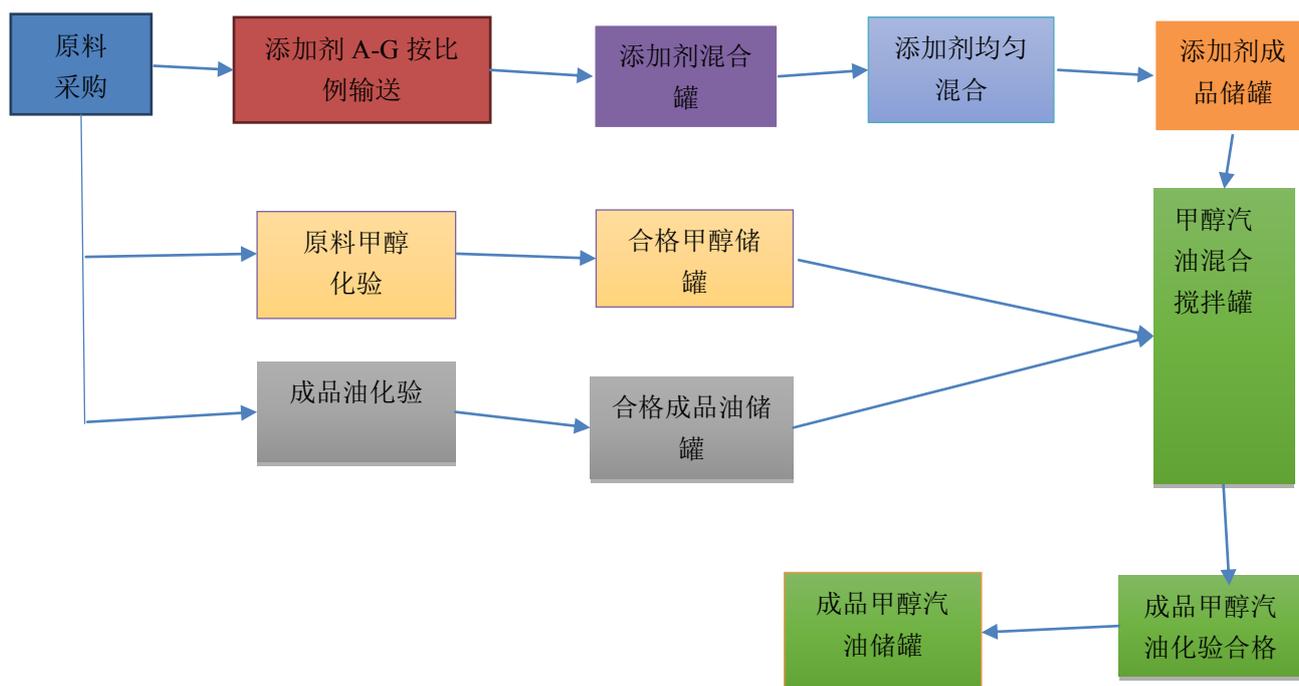
H. 解决了甲醇对金属部件腐蚀问题；

I. 解决了甲醇有机溶剂特性易造成机械磨损的问题；

J. 解决了甲醇汽油与现有汽车所有设计要求不完全匹配的问题。

## 2、甲醇汽油的生产工艺技术

甲醇汽油的生产工艺主要是将汽油、甲醇、添加剂同时用进料泵，按照特定比例泵入甲醇汽油混合搅拌罐进行快速混合后并经过一定时间的静置，全过程都在密闭设备和输送管中有序进行，经过调和理化指标分析合格后即为成品。生产过程中及储运过程中均无有害气体、液体及废水、废物排出。甲醇因其极易被微生物降解，对环境的影响也极小。



## (二) 无形资产

公司主要无形资产包括：土地使用权 2 项、外购无形资产 1 项、域名 1 项、注册商标 4 项、专利技术 3 项。公司所有无形资产属于本公司，不存在共有情形，亦不存在产权纠纷情形。具体情况如下：

### 1、土地使用权

序号	位置	证书编号	面积	权利期限	用途	使用权类型	所有权人	他项权利
1	众兴镇众兴西路南侧	泗国用(2012)第 2613 号	13,992 平方米	2013.1.9-2056.9.21	工业用地	出让	中润油新能源股份有限公司	无
2	淮安区三堡乡沙口村七组	淮 C 国用(2012 出)第 318 号	12,801.2 平方米	2007.5.16-2043.1.10	商业	出让	中润油(淮安)石油销售有限公司	无

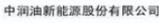
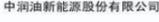
### 2、外购无形资产

名称	取得方式	取得时间	实际使用情况	使用期限(月)	期末账面价值(元)
金蝶财务软件	外购	2011	在用	不限	16,256.41

### 3、域名

域名	所有者	有效日期	是否使用	使用期限
WWW. CRPC. CO	中润油新能源股份有限公司	2020. 6. 13	是	10 年

#### 4、注册商标

序号	商标图像	注册号	核定使用商品	注册日期	有效期限
1		第 9668739 号	第 4 类	2012 年 8 月 7 日	2022 年 8 月 6 日
2		第 9668523 号	第 37 类	2012 年 8 月 7 日	2022 年 8 月 6 日
3		第 9668704 号	第 4 类	2012 年 8 月 7 日	2022 年 8 月 6 日
4		第 9668585 号	第 37 类	2014 年 1 月 14 日	2024 年 1 月 13 日

#### 5、专利技术

序号	名称	专利类型	专利号	取得方式	专利权人	授权日期	保护期限
1	燃料甲醇添加剂及燃料甲醇	发明专利	ZL200710020 920.X	继受取得	中润油新能源股份有限公司	2009.5.27	20 年
2	一种车用甲醇汽油	发明专利	ZL200610040 171.2	继受取得	中润油新能源股份有限公司	2010.5.12	20 年
3	甲醇柴油添加剂及甲醇柴油	发明专利	ZL200710020 919.7	继受取得	中润油新能源股份有限公司	2009.5.27	20 年

上述三项专利的发明人及专利权人原为公司董事长兼总经理王菊林，上述专利经国家知识产权局审查同意专利权人变更为本公司。

#### (三) 业务许可与公司资质

##### 1、业务许可情况

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得 4 项特殊业务许可，具体情况如下：

序号	资质/证书名称	颁发单位	有效期	所属单位
1	危险化学品生产单位登记证	国家安全生产监督管理总局化学品登记中心/江苏省化学品登记中心	2012.4.13-2015.4.12	中润油新能源股份有限公司
2	危险化学品经营许可证	上海市安全生产监督管理局	2012.5.16-2015.5.15	上海宁孚石油化工有限公司
3	*安全生产许可证	江苏省安全生产监督管理局	2011.6.10-2014.6.9	中润油（泗阳）石油化工有限公司
4	中华人民共和国港口经营许可证	淮安市淮安区港口管理局	2014.1.17-2017.1.16	中润油（淮安）石油销售有限公司

（\*注：中润油（泗阳）石油化工有限公司持有的《安全生产许可证》已于2014年6月9日到期，而甲醇汽油生产目前已由许可经营项目变更为一般经营项目，无需再更新办理《安全生产许可证》。其《生产安全事故应急预案》、《重大危险源事故应急救援预案》已经泗阳县安全生产监督管理局审查合格，完成备案）。

## 2、公司获得表彰荣誉

序号	证书名称	颁发机构	颁发日期
1	中国自主创新优秀民营企业	中国企业合作促进会/中国国际贸易协会	2011年
2	全国醇醚燃料及醇醚清洁汽车专业委员会常务理事单位	中国石油和化学工业联合会全国醇醚燃料及醇醚清洁汽车专业委员会	2014年
3	江苏省工商联石油化工商会副会长单位	江苏省工商联石油化工商会	2011年
4	江苏省能源行业协会副会长单位	江苏省能源行业协会	2012年

### （四）参与起草的行业标准

序号	标准类型	标准名称	标准号	状态
1	国家标准	车用甲醇汽油（M85）	GB/T 23799-2009	实施
2	地方标准	M45 车用甲醇汽油	DB32/T 1330—2009	实施

## （五）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

## （六）公司主要固定资产

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备三类。截至 2014 年 6 月 30 日，其账面价值占比分别为 55.59%、42.21%和 2.20%。

2014 年 6 月 30 日固定资产情况表

项目	金额（元）	占比
一、固定资产原值合计	<b>11,918,488.63</b>	100%
1、房屋及建筑物	6,458,751.55	54.19%
2、机器设备	5,017,387.56	42.10%
3、电子设备	442,349.52	3.71%
二、固定资产账面价值合计	<b>8,713,297.62</b>	100%
1、房屋及建筑物	4,843,697.34	55.59%
2、机器设备	3,677,680.14	42.21%
3、电子设备	191,920.14	2.20%

### 1、房屋产权

截至本公开说明书签署日，公司合计拥有 2 处已取得房地产权证书的房产，具体情况如下所示：

房屋所有权证书号	所有权人	共有情况	座落	规划用途	登记日期	使用面积（平方米）	是否抵押
泗房权证众兴字第 201218835 号	中润油新能源股份有限公司	单独所有	众兴西路西首南侧（民营企业创业园）	工业	2012 年 11 月 29 日	556.00	否
淮房权证三堡字第 C201227672 号	中润油（淮安）石油销售有限公司	单独所有	淮安区三堡乡沙口村七组	办公楼	2012 年 11 月 28 日	1,177.96	否

### 2、主要生产设备

（单位金额：元）

编号	项目名称	使用日期	折旧年限	账面原值	累计折旧额	净值	成新率	使用状态
----	------	------	------	------	-------	----	-----	------

1	油罐	2010/12/31	20	29,914.53	4,617.99	25,296.54	84.56%	在用
2	储罐	2007/6/30	20	2,545,022.32	829,962.60	1,715,059.72	67.39%	在用
3	储罐	2007/6/30	20	18,818.14	6,033.69	12,784.45	67.94%	在用
4	汽车地磅	2007/6/30	20	117,986.73	37,829.43	80,157.30	67.94%	在用
5	变压器	2007/6/30	20	23,873.18	7,654.50	16,218.68	67.94%	在用
6	配电柜	2007/6/30	20	288,828.53	92,605.68	196,222.85	67.94%	在用
7	输送泵系统	2007/6/30	20	367,821.77	117,932.76	249,889.01	67.94%	在用
8	计量仪	2007/6/30	20	81,899.96	26,259.39	55,640.57	67.94%	在用
9	蒸馏测定仪	2007/6/30	20	12,881.46	4,130.19	8,751.27	67.94%	在用
10	喷射法实质胶质测定仪	2007/6/30	20	25,202.87	8,080.56	17,122.31	67.94%	在用
11	水含量测定仪	2007/6/30	20	2,706.98	868.32	1,838.66	67.92%	在用
12	铜片腐蚀测定仪	2007/6/30	20	12,881.46	4,130.19	8,751.27	67.94%	在用
13	自动水分滴定仪	2007/6/30	20	4,620.53	1,481.49	3,139.04	67.94%	在用
14	远程监控系统	2007/6/30	20	181,511.26	58,196.88	123,314.38	67.94%	在用
15	报警系统	2007/6/30	20	59,891.70	19,202.67	40,689.03	67.94%	在用
16	油罐	2012/7/25	20	39,316.24	3,276.40	36,039.84	91.67%	在用
17	自动饱和蒸汽压试验器	2012/8/30	20	44,444.44	1,064.84	43,379.60	97.60%	在用
18	汽油和航空燃料实际胶质试验器	2012/8/30	20	19,658.12	470.96	19,187.16	97.60%	在用
19	石油产品和添加剂机械杂质试验器	2012/8/30	20	4,615.38	110.58	4,504.80	97.60%	在用
20	石油产品水溶性酸及碱试验	2012/8/30	20	3,461.54	82.92	3,378.62	97.60%	在用

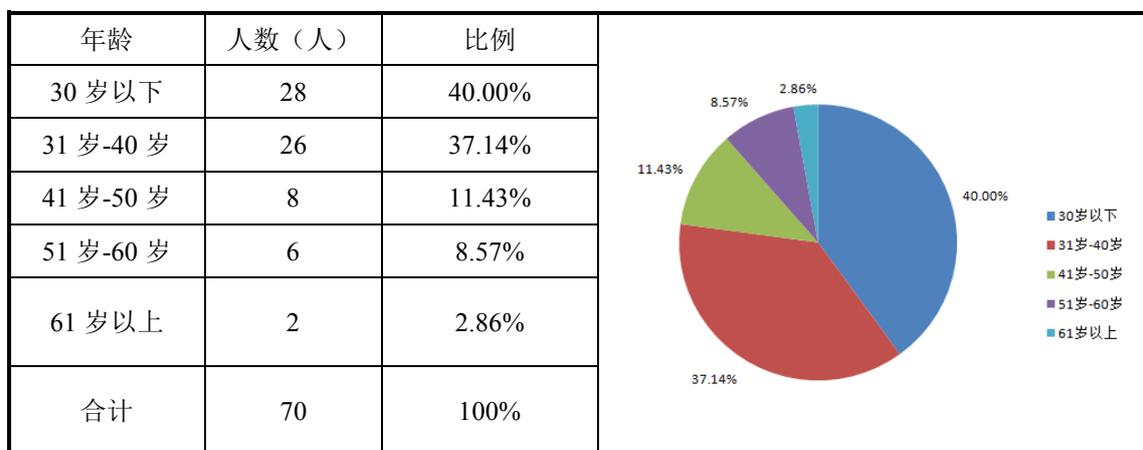
	器							
21	自动汽油氧化安定性试验器	2012/8/30	20	59,829.06	1,433.39	58,395.67	97.60%	在用
22	液体石油产品烃类测定器	2012/8/30	20	36,752.14	880.53	35,871.61	97.60%	在用
23	石油产品硫含量测定器	2012/8/30	20	98,290.60	2,354.89	95,935.71	97.60%	在用
24	柴油发电机组	2013/10/8	20	6,837.61	135.35	6,702.26	98.02%	在用
25	监控系统	2013/12/30	20	18,198.29	216.09	17,982.20	98.81%	在用
26	液位仪系统	2013/12/30	20	60,344.12	716.58	59,627.54	98.81%	在用
27	汽油发电机	2013/7/31	20	5,500.00	174.20	5,325.80	96.83%	在用

## （七）公司人员结构以及核心技术人员情况

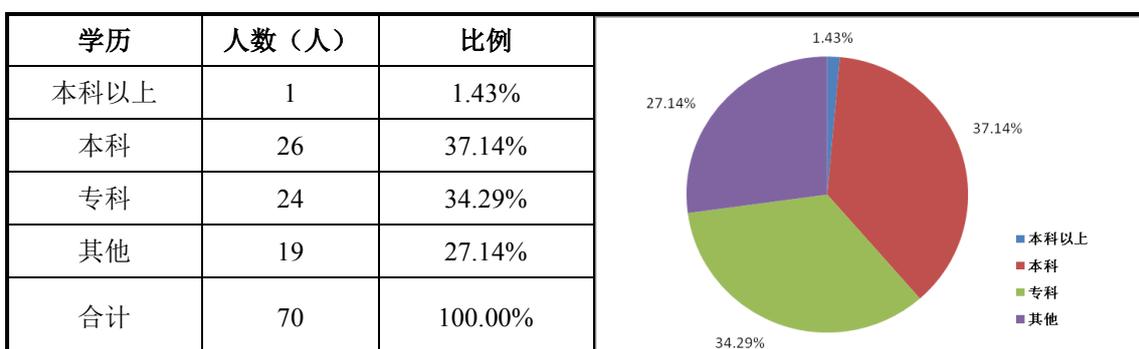
### 1、员工情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司共有员工 70 人，人员结构分别列示如下：

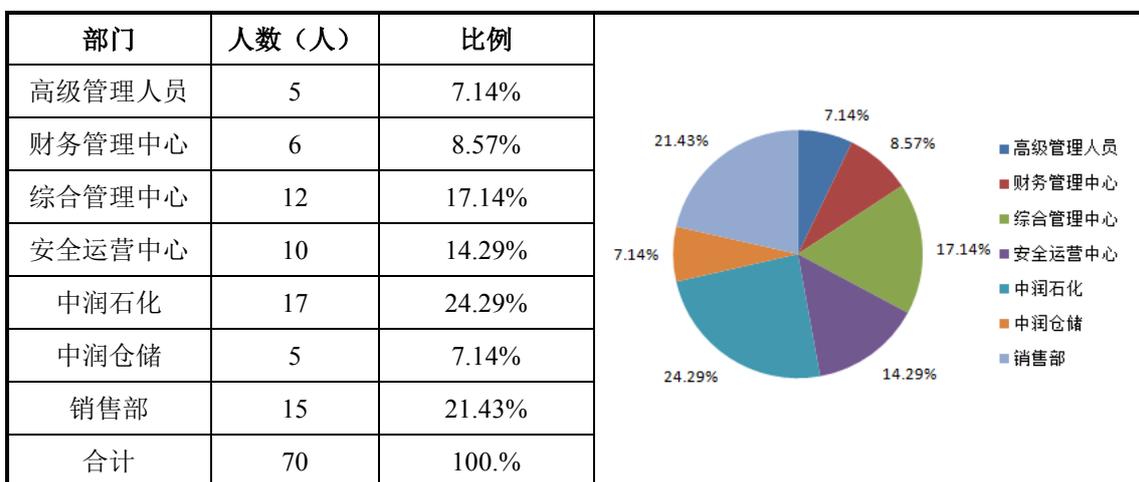
按年龄结构分布



按学历结构分布



按任职部门结构划分



## 2、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	学历	业务经历	现任职务	持有公司股份比例（%）
1	王菊林	51	MBA	见“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况（二）2、实际控制人”	董事长兼总经理；	*48.537%
2	王巍	31	本科	见“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）董事基本情况”	董事兼董事会秘书	无
3	陆兵	31	专科	见“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况（三）高级管理人员基本情	总经理助理	无

				况”		
--	--	--	--	----	--	--

(\*注: 王菊林直接持有中润油 11.765%股份, 通过中润环能间接持股 36.772%)

#### (八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

### 四、业务经营情况

#### (一) 主营业务收入构成及产品销售情况

##### 1、主营业务收入构成

产品	2014年1-6月		2013年		2012年	
	主营业务收入 (元)	占营业收入 比例	主营业务收入 (元)	占营业收入 比例	营业收入 (元)	占营业收入 比例
89#甲醇汽油			807,890.51	0.94%	6,837,623.93	10.31%
92#甲醇汽油	66,409,913.74	96.98%	83,843,623.06	97.25%	57,417,164.53	86.59%
95#甲醇汽油	2,070,085.39	3.02%	1,562,222.08	1.81%	2,053,545.97	3.10%
合计	<b>68,479,999.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>86,213,735.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,308,334.43</b>	<b>100.00%</b>

报告期内, 2014年1-6月份公司营业收入 68,479,999.13元; 2013年为 86,213,735.65元; 2012年公司 66,308,334.43元。均为主营业务收入。

公司的主营业务中, 89#甲醇汽油, 2014年1-6月、2013年、2012年的收入占主营业务收入比重分别为 0%、0.94%、10.31%。

92#甲醇汽油, 2014年1-6月、2013年、2012年的收入占主营业务收入比重分别为 96.98%, 97.25%, 86.95%。占比重较大, 为公司主要营业收入产品。

95#甲醇汽油, 2014年1-6月、2013年、2012年的收入占主营业务收入比重分别为 3.02%、1.81%、3.10%。

公司 2014年1-6月, 2013年、2012年收入结构保持稳定。

#### (二) 产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况

##### 1、产品消费群体

公司的甲醇汽油产品全部通过全资子公司上海宁孚石油化工有限公司对外销售。公司报告期内的主要客户均为面向终端客户零售汽油的加油站。

##### 2、公司主要客户情况

2014年1-6月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位名称	金额（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
溧水蓝春加油站	17,536,752.14	25.61%
盐城盐宁路加油站	10,954,700.85	16.00%
常熟报慈加油站	9,020,512.82	13.17%
南京栖霞加油站	6,911,965.81	10.09%
农业机械研究所有限公司	6,411,538.46	9.36%
<b>合计</b>	<b>50,835,470.09</b>	<b>74.23%</b>

2013年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位名称	金额（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
溧水蓝春加油站	24,273,333.33	28.15%
盐城盐宁路加油站	11,596,324.79	13.45%
常熟报慈加油站	8,912,991.45	10.34%
句容爱民加油站	8,672,478.63	10.06%
南京上元门加油站	7,080,256.41	8.21%
<b>合计</b>	<b>60,535,384.62</b>	<b>70.22%</b>

2012年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位名称	金额（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
溧水蓝春加油站	12,616,239.32	19.03%
句容爱民加油站	8,255,898.20	12.45%
盐城盐宁路加油站	8,214,021.38	12.39%
常熟报慈加油站	7,391,253.46	11.15%
苏州光福加油站	7,021,250.09	10.59%
<b>合计</b>	<b>43,498,662.44</b>	<b>65.60%</b>

公司销售额分布合理，报告期内，对单个客户的销售额对比总销售额均未超过30%，公司不存在对单一客户严重依赖的情况。

报告期内，公司不存在依赖单一客户情形。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%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

### (三) 产品原材料情况及近两年前五供应商情况

#### 1、主要原材料及其供应情况

公司的主要原材料包括汽油和甲醇。公司所需原料来源广泛，生产厂家众多，市场供给充分，不存在垄断情形。公司会综合考虑原料的价格与质量，在抽检化验的基础上谨慎选择供应商。

#### 2、能源供应情况

公司运营、生产过程能源消耗较少，所用的能源主要发生在日常过程为公司行政、研发、生产等部门所用，在主营业务成本中的占比较低。

#### 3、公司主要供应商情况

2014年1-6月，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	供货金额（元）	占公司全部采购总额的比例(%)
东营市汇东商贸有限公司	34,142,708.72	77.93%
张家港保税区扬林化工有限公司	4,245,998.29	9.69%
南京泽源石油化工有限公司	2,223,602.71	5.08%
山东金冠化工有限公司	2,031,764.96	4.64%
兖矿煤化供销有限公司	654,679.49	1.49%
<b>合计</b>	<b>43,298,754.16</b>	<b>98.83%</b>

2013年，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	供货金额（元）	占公司全部采购总额的比例(%)
东营市汇东商贸有限公司	64,829,356.07	83.94%
张家港保税区扬林化工有限公司	6,409,862.39	8.30%
南京泽源石油化工有限公司	2,420,580.20	3.13%
江苏南大高科技产业有限责任公司	1,779,533.81	2.30%
兖矿煤化供销有限公司	1,077,821.71	1.40%
<b>合计</b>	<b>76,517,154.18</b>	<b>99.07%</b>

2012年，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	供货金额（元）	占公司全部采购总额的比例(%)
山东汇丰石化集团有限公司	13,117,297.26	27.22%

山东京博石油化工有限公司	11,340,126.24	23.53%
东营市汇东商贸有限公司	10,845,535.11	22.51%
东营海量化工有限公司	6,261,443.11	12.99%
山东恒源石油化工有限公司	2,880,936.56	5.98%
<b>合计</b>	<b>44,445,338.28</b>	<b>92.23%</b>

报告期内，公司前五大供应商占全年采购额比重较大，合计超过 90%，主要原因是公司基于质量、价格、运输便捷性等因素综合考量，与东营汇东商贸等供应商建立了长期战略合作关系。另外，国内汽油及甲醇采购有成熟的公开交易平台，原材料价格公开透明，公司供应商转换成本较低。

前五大供应商中，南京泽源石油化工有限公司和江苏南大高科技产业有限责任公司为公司关联方。报告期内，公司与上述两公司发生的关联采购均以市场价格为基础定价，不存在显失公允的情形，且公司已逐步规范和减少关联交易，截止 2013 年底，公司已全面停止与南大高科之间的关联采购。公司承诺，今后将进一步完善自主采购的能力，减少与规范不必要的关联交易。

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

由于公司主要原材料汽油的价格除了受市场供求因素的影响，还受国际原油价格波动、国内原油和成品油价格调整及市场投机等多种因素的影响，价格可能出现大幅或较为频繁的波动。受这一行业特点的影响，公司与供应商及客户主要以签订框架协议的方式建立稳定的合作关系，在协议中仅约定大致供货数量，实际中根据具体需求情况安排采购及销售，因此，此处 2012、2013 年所披露合同金额为全年实际执行金额，2014 年所披露金额为一至六月实际执行金额。公司对重大合同选取标准是“合同标的金额在 500 万元以上”或虽未达到上述标准但主办券商认为对公司生产经营有重大影响的合同。

报告期内，公司签订的对公司持续经营有重大影响的业务合同如下：

##### 1、采购合同

供应商名称	协议内容	合同金额(元)	签订日期	履行情况
2014 年				
东营市汇东商贸有限公司	汽油采购	34,142,708.72	140101	正在履行
张家港保税区扬林化工有限公司	甲醇采购	4,245,998.29	140101	正在履行
南京泽源石油化工有限公司	添加剂采购	2,223,602.71	140101	正在履行
山东金冠化工有限公司	汽油采购	2,031,764.96	140101	正在履行

兖矿煤化供销有限公司	甲醇采购	654,679.49	140101	正在履行
2013年				
东营市汇东商贸有限公司	汽油采购	64,829,356.07	130101	履行完毕
张家港保税区扬林化工有限公司	甲醇采购	6,409,862.39	130101	履行完毕
南京泽源石油化工有限公司	汽油、添加剂采购	2,420,580.20	130101	履行完毕
江苏南大高科技产业有限责任公司	汽油采购	1,779,533.81	130101	履行完毕
兖矿煤化供销有限公司	甲醇采购	1,077,821.71	130101	履行完毕
2012年				
山东汇丰石化集团有限公司	汽油采购	13,117,297.26	120101	履行完毕
山东京博石油化工有限公司	汽油采购	11,340,126.24	120101	履行完毕
东营市汇东商贸有限公司	汽油采购	10,845,535.11	120101	履行完毕
东营海量化工有限公司	汽油采购	6,261,443.11	120101	履行完毕
山东恒源石油化工股份有限公司	汽油采购	2,880,936.56	120101	履行完毕

## 2、销售合同

客户名称	协议内容	合同金额(元)	签订日期	履行情况
2014年				
溧水县蓝春加油站	甲醇汽油销售	17,536,752.14	140101	正在履行
盐城盐都区新区鹏程盐宁路加油站	甲醇汽油销售	10,954,700.85	140101	正在履行
常熟市报慈加油站有限责任公司	甲醇汽油销售	9,020,512.82	140101	正在履行
南京栖霞加油站	甲醇汽油销售	6,911,965.81	140101	正在履行
农业机械研究所有限公司	甲醇汽油销售	6,411,538.46	140101	正在履行
2013年				
溧水县蓝春加油站	甲醇汽油销售	24,273,333.33	130101	履行完毕
盐城盐都区新区鹏程盐宁路加油站	甲醇汽油销售	11,596,324.79	130101	履行完毕
常熟市报慈加油站有限责任公司	甲醇汽油销售	8,912,991.45	130101	履行完毕
句容市爱民加油站	甲醇汽油销售	8,672,478.63	130101	履行完毕
南京栖霞加油站	甲醇汽油销售	7,080,256.41	130101	履行完毕
2012年				
溧水县蓝春加油站	甲醇汽油销售	12,616,239.32	120101	履行完毕
句容市爱民加油站	甲醇汽油销售	8,255,898.20	120101	履行完毕
盐城盐都区新区鹏程盐宁路加油站	甲醇汽油销售	8,214,021.38	120101	履行完毕
常熟市报慈加油站有限责任公司	甲醇汽油销售	7,391,253.46	120101	履行完毕
苏州市吴中区光福加油站有限公司	甲醇汽油销售	7,021,250.09	120101	履行完毕

## 3、担保合同

合同类型	被担保方	担保方	担保金额	合同期间	担保是否已	备注
------	------	-----	------	------	-------	----

				(担保期间)	经履行完毕	
最高额抵押合同	南大高科	中润销售	5,000万元	2014年3月3日至2014年9月2日	是	详见“注：1”
最高额抵押合同	南大高科	中润油股份	5,000万元	2014年3月3日至2014年9月2日	是	详见“注：2”
最高额保证合同	中润环能	中润油股份	4,000万元	2013年10月30日至2016年9月22日	是	详见“注：3”

注：1、2013年7月18日，中润油（淮安）石油销售有限公司与江苏银行股份有限公司南京河西支行签订编号为DY011314000011的《最高额抵押合同》，以位于江苏省淮安市淮安区三堡乡的土地、厂房和机器设备为江苏南大高科技产业有限公司与该行签订的编号为SX011313000586的《最高额综合授信合同》，提供最高额不超过人民币5000万元的抵押担保，截至2014年6月30日，该项担保贷款余额为1500万元，抵押的房屋及建筑物净值为1,954,891.64元，抵押的土地使用权净值为4,973,208.76元，抵押的机器设备净值为6,482,700.00元。江苏南大高科技产业有限公司已于2014年8月11日归还该项担保下的贷款本息。

2、2013年7月18日，本公司与江苏银行股份有限公司南京河西支行签订编号为DY011314000007的《最高额抵押合同》，以本公司位于江苏省泗阳县众兴镇的土地、厂房为江苏南大高科技产业有限公司与该行签订的编号为SX011313000586的《最高额综合授信合同》，提供最高额不超过人民币5000万元的抵押担保，截至2014年6月30日，该项担保贷款余额为1500万元，抵押的房屋及建筑物净值为344,796.57元，抵押的土地使用权净值为260,298.40元。江苏南大高科技产业有限公司已于2014年8月11日归还该项担保下的贷款本息。

3、2013年10月30日，本公司与上海浦东发展银行股份有限公司南京分行签订编号为ZB9318201300000032的《最高额保证合同》，为母公司中润环能集团有限公司自2013年10月30日至2016年9月22日止的期间内与该行办理各类融资业务所发生的债务，以最高额不超过等值人民币4000万元，承担连带保证责任。该项担保已于2014年8月14日撤销。

截至目前，上述担保合同均已履行完毕。

#### 4、工程施工合同

2014年1月3日，中润油与镇江市振龙建筑安装有限公司（简称“振龙公司”）签署了《工程合同》，编号为：20140103。合同约定：振龙公司承包中润油“汽油、柴油仓储及50万吨年甲醇汽油调配与添加剂调制项目”的油库建设工程；承包方式为：包工包料；工程造价为10200万元（含税价），施工期间：2014年3月1日至2014年11月30日。付款方式为：预付工程款4400万元，工程完工后3个月内支付余款。根据《审计报告》，中润油已经按照合同约定向振龙公司实际支付了4400万元预付款，目前该项工程正在筹建之中。

### 五、商业模式

公司主营业务为甲醇汽油的生产与销售。公司主要产品为M系列甲醇汽油，其中M25甲醇汽油是公司的主导产品，拥有发明专利证书。公司主要经营模式为外购汽油和甲醇原料，自主研发生产添加剂，将添加剂与甲醇、国标汽油按照一定比例通过特定生产工艺条件调配制造出成品甲醇汽油，并通过销售子公司对外销售。

公司的上游行业主要为炼油行业、甲醇制造行业及添加剂原料制造业，其中汽油及甲醇制造行业有公开交易平台，市场价格透明，供应商可供选择余地较大，公司会基于质量、价格、运输便捷等各方面因素综合考量，与一些供应商建立长期战略合作关系。而添加剂原料为常见普通化学品，品种较多，采购量很小，对供应商依赖小。上游行业对于本行业的影响主要体现在汽油价格变动与本行业成本的联动作用。

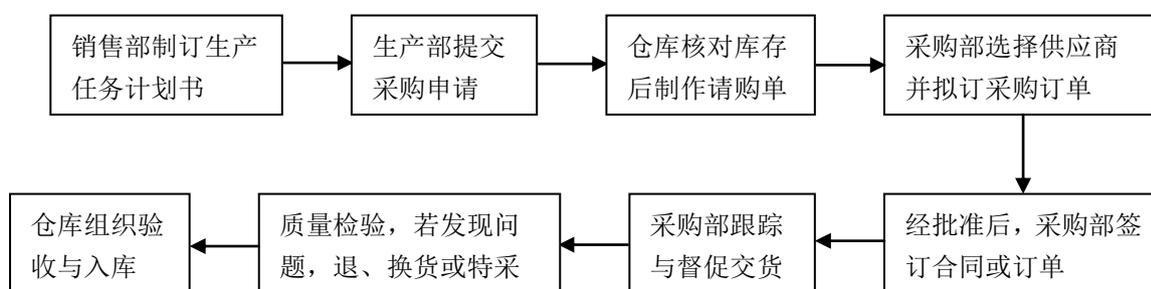
公司所处行业的下游为油品零售企业，即加油站。由于目前国内对于汽油消费巨大且具有持续增长的需求量，加之多个地方政府对于甲醇汽油的积极推广，下游行业对于甲醇汽油的需求持续增长。此外，国家发改委对于成品油实行限定最高零售价格，加油站可以在最高限价之下自行定价，甲醇汽油在价格上的优势也可充分体现。

从上下游产业链来看，公司所处行业通过提供M系列甲醇汽油的研发、生产和销售服务，将上游行业的产品与下游行业的需求紧密联系起来，是整个产业

链中必不可少的重要环节。公司以多年来积累的各领域内的生产经营经验为核心，一方面不断完善与上游供应链的衔接与整合，另一方面以可靠的产品品质与良好的服务巩固拓展下游客户，形成了一套行之有效的商业模式。

### （一）采购模式

公司生产所需主要原材料为汽油、甲醇和添加剂等，汽油和甲醇通过采购部门集中统一采购。公司制定了《采购管理制度》、《采购流程管理制度》等规章制度，用以规范采购行为，保证产品品质和供应及时性，降低采购成本和采购风险。具体流程如下：



**1、采购申请：**销售合同签订后，销售部根据合同相关条款填制生产任务计划书。生产部据此填写“采购申请单”，经生产部经理批准后交对应仓管员；仓管员视库存情况填制“采购申请单”并交采购部；

**2、采购询价：**采购部接到“采购申请单”之后，从市场上获取各原油供应商提供的报价情况，综合考虑原油产品质量及价格后选择部分原油炼厂供应商，获取部分样品进行化验，并进行小样调试，经化验调试合格后，选择具有价格优势、性能稳定的炼厂供应商，与其签订相关协议；

**3、合同审批：**采购人员拟订采购合同或订单，由采购部负责人审核、副总经理或总经理批准后签订执行。采购合同或订单需列明化工产品质量标准、数量、价格、运输、交货期等内容；

**4、催收制度：**采购合同或订单签订后，采购人员及时督促供应商按期交货；

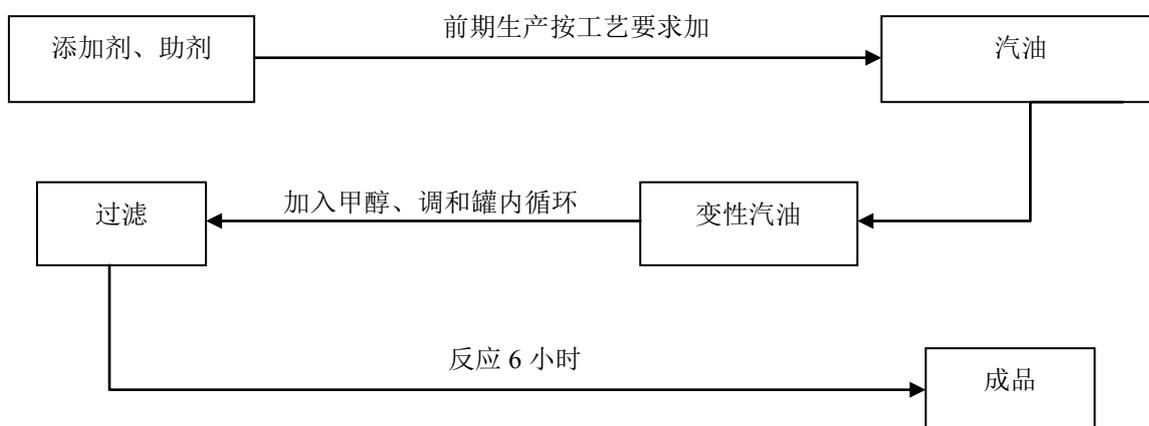
**5、质量检验：**采购的原材料运到后，按采购原材料类别由公司质检部门进行质量检验，必要时需出具质检报告，以确保货物的质量。若发现质量出现问题，应立即向副总经理或总经理报告；采购人员及时采取退、换货程序；

**6、验收入库：**原材料经质检后，由仓库对所购物品的品种、规格、数量、质量和其他相关内容进行验收并办理入库。若发现品种、规格、质量、数量等有问题时，仓库应通知采购部，拒绝接收，并提出书面报告。验收过程中发现的异常情况，负责验收的部门或人员应立即向采购部反馈；采购部应查明原因，及时处理。

公司每年初对原材料供应商进行一次走访，上门了解产品质量，并签订采购意向合同或框架协议，原则上采购供应商不少于 10 家，以质量、价格为基础建立采购协商机制，供日常采购执行。

## （二）生产模式

公司生产部门根据采购的原材料制定的生产计划，在一定的工艺条件下，将甲醇、汽油及添加剂按照一定的比例调和生产出甲醇汽油样品，样品经检测化验达到质量标准即可开始量产；如经检测化验不合格，则重新调整相关的调配比例，直至检测化验合格。



## （三）销售模式

公司主要从事甲醇汽油的生产，将所生产的 M 系列甲醇汽油通过全资子公司上海宁孚石油化工有限公司销售给下游试点地区的加油站。具体流程如下：

**1、收集资料：**实地访问终端加油站，了解其需求，建立档案，获取潜在客户资源，为建立合作进行充分准备；

**2、接洽沟通：**公司销售人员以上门拜访、电子邮件、电话传真等形式与潜在客户或中间商建立对话机制；

3、**签订合同**：公司与客户签订合同，约定年度销售额度意向，订立销售服务措施，派驻销售代表；

4、**按约发货**：公司销售部按照客户要求下达发货通知单，要求工厂准时发货；

5、**收入确认**：发出货物后，通过验收，收回货款。

## 六、所处行业基本情况

根据 2012 年证监会最新发布的上市公司行业分类指引的规定，公司所处行业为 C25 石油加工、炼焦和核燃料加工业。按照国家统计局《国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）》，公司所从事行业归属于 C2511 原油加工及石油制品制造。

随着能源日益紧缺与环境污染加剧，世界各国都在迫切的寻找传统能源燃料的替代环保产品。甲醇由于原材料取材广泛、产能充沛、燃烧污染少等诸多优点而走进人们视野，我国从上世纪六七十年代开始，持续的对甲醇以及甲醇汽柴油作为传统汽柴油的替代品进行研究。近年来，添加剂技术取得了长足的进步，妥善的解决了甲醇与汽油、柴油的混合问题，目前甲醇汽油已在全国多数省份进行试点，甲醇汽油得到了快速推广，并为市场所接受和认可。

### （一）行业概况

#### 1、行业监管体制以及政策法规

##### （1）行业监管机构及监管体制

##### A. 行业监管机构

公司所处行业监管机构主要有工业和信息化部、国家发展和改革委员会、国家安全生产监督管理局和国家质量监督检验检疫总局。

**工业和信息化部**：参与拟订能源节约和资源综合利用、清洁生产促进规划，组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。

**国家发展和改革委员会**：推进经济结构战略性调整；组织拟订综合性产业政策；推进可持续发展战略，负责节能减排的综合协调工作，组织拟订发展全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施并协调实施；负责组织制定和调整少数由国家管理的重要商品价格和重要收费标准。

国家安全生产监督管理总局：承担危险化学品生产企业安全生产准入管理责任，依法组织并指导监督实施安全生产准入制度；负责危险化学品安全监督管理综合工作；拟订安全生产政策和规划，指导协调全国安全生产工作；承担国家安全生产综合监督管理责任，依法行使综合监督管理职权。

国家质量监督检验检疫总局：负责对国内生产企业实施产品质量监控和强制检验；管理工业产品生产许可证工作。

#### B. 行业自律性组织

全国醇醚燃料及醇醚清洁汽车专业委员会是从事醇醚燃料和醇醚清洁汽车产业发展的全国性跨行业组织,隶属于中国石油和化学工业联合会。本公司是该专业委员会常务理事单位。

全国醇醚燃料标准化技术委员会是国家标准化管理委员会批准,在醇醚燃料及醇醚清洁汽车专业领域内,从事全国标准化工作的技术工作组织,主要负责醇醚燃料及醇醚清洁汽车等领域的国家标准制修订工作。

#### C. 监管体制

甲醇汽油作为我国从传统能源向新能源过渡阶段最为符合国情的车用替代燃料,正处于研发示范、试点推广阶段,并寻求向形成市场规模阶段的转变。目前,国家对于甲醇汽油并没有统一的国家强制性标准,仅颁布两项推荐性标准,以及由推广甲醇汽油的15个省、自治区颁布的地方标准。根据我国《中华人民共和国产品质量法》,任何产品的生产和销售都必须有标准作为支撑,这个标准可以是行业标准、地方标准或国家标准。因此,如果地方省份有该类甲醇汽油的地方标准,且企业生产的产品符合地方标准的技术要求和规定,就不会存在政策上的销售障碍。但是地方标准仅限定在各省份内部,如果到其他省份进行销售,还必须满足其他省份对甲醇汽油产品的相关规定或标准才能销售。

此外,由于甲醇汽油正处于试点推广阶段,属于近年来新兴的替代燃料,在法律法规监管层面,如《危险化学品名录》尚未明确将其列入其中,使其监管在国家层面出现一定空白。甲醇汽油行业主要是由推广地政府通过成立由省级政府牵头的领导小组对其实施监管、推广等工作,如陕西省推广使用甲醇汽油柴油工作领导小组、山西省燃料甲醇与甲醇汽车领导组、浙江省甲醇汽油试点工作小组办公室等。

## （2）行业主要法律、法规

与公司从事行业的主要的法律法规有：《中华人民共和国安全生产法》、《危险化学品安全管理条例》（国务院令第 591 号）等。

序号	法规名称	实施时间	发布单位
1	《中华人民共和国安全生产法》	2002 年 11 月	全国人大常委会
2	《危险化学品安全管理条例》	2011 年 12 月	国务院
3	《安全生产许可证条例》	2004 年 1 月	国务院
4	《危险化学品重大危险源监督管理暂行规定》	2011 年 12 月	国家安全生产监督管理总局
5	《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》	2011 年 12 月	国家安全生产监督管理总局
6	《安全生产培训管理办法》	2012 年 3 月	国家安全生产监督管理总局
7	《危险化学品建设项目安全监督管理办法》	2012 年 4 月	国家安全生产监督管理总局
8	《危险化学品登记管理办法》	2012 年 8 月	国家安全生产监督管理总局
9	《危险化学品经营许可证管理办法》	2012 年 9 月	国家安全生产监督管理总局
10	《危险化学品安全使用许可证实施办法》	2013 年 5 月	国家安全生产监督管理总局
11	《化工（危险化学品）企业保障生产安全十条规定》	2013 年 9 月	国家安全生产监督管理总局

## （3）行业主要质量标准

目前在甲醇汽油方面，尚无全国性的强制标准。现行的国家标准包括《车用燃料甲醇》（GB/T 23510-2009）和《车用甲醇汽油（M85）》（GB/T23799-2009）等，均为推荐性标准。推行甲醇汽油试点的省份在总结经验的基础上亦制定了部分推荐性的地方标准，目前全国已经有 15 个省、自治区先后颁布了甲醇汽油的地方标准，内蒙古等地的地方标准也即将推出。

序号	法规名称	实施时间	备注
1	GB/T 23799-2009 《车用甲醇汽油（M85）》	2009 年 12 月	国家标准
2	GB/T 23510-2009 《车用燃料甲醇》	2009 年 11 月	国家标准
3	DB32/T 1330—2013 《M45 车用甲醇汽油》	2009 年 3 月	江苏省地方标准
4	DB35/T 919-2009 《M15 甲醇柴油》	2009 年 5 月	福建省地方标准
5	DB13/T 1303-2010 《M15 车用甲醇汽油》	2010 年 10 月	河北省地方标准
6	DB23 988-2005 《M15 车用甲醇汽油》	2005 年 12 月	黑龙江省地方标准
7	DB21/T 1478-2006 《M15 车用甲醇汽油》	2007 年 3 月	辽宁省地方标准
8	DB63/T 565-2006 《车用高原型清洁汽油》	2006 年 3 月	青海省地方标准

9	DB21/T 1478-2006 《M15 车用甲醇汽油》	2008 年 1 月	山西省地方标准
10	DB61/T 352-2004 《车用 M15 甲醇汽油》	2004 年 7 月	陕西省地方标准
11	DB61/T 353-2004 《车用 M25 甲醇汽油》	2004 年 7 月	陕西省地方标准
12	DB51/T 448-2004 《M10 车用甲醇汽油》	2004 年	四川省地方标准
13	DB33/T 756.1-2009 《车用甲醇汽油第 1 部分：M15》	2009 年 9 月	浙江省地方标准
14	DB33/T 756.2-2009 《车用甲醇汽油第 2 部分：M30》	2009 年 9 月	浙江省地方标准
15	DB33/T 756.3-2009 《车用甲醇汽油第 3 部分：M50》	2009 年 9 月	浙江省地方标准
16	DB65/T 2811-2007 《M5、M15 车用甲醇汽油》	2007 年 12 月	新疆维吾尔自治区地方标准
17	DB52/T 618-2010 《M15 车用甲醇汽油》（试行）	2010 年 7 月	贵州省地方标准
18	DB62/T 1874-2009 《车用甲醇汽油（M15、M30）》	2009 年 11 月	甘肃省地方标准
19	DB43/T 739-2012 《M15 甲醇汽油》	2013 年 2 月	湖南省地方标准
20	DB43/T 740-2012 《M25 甲醇汽油》	2013 年 2 月	湖南省地方标准
21	DB43/T 741-2012 《M30 甲醇汽油》	2013 年 2 月	湖南省地方标准
22	DB37/T 2340-2013 《M15 车用甲醇汽油》	2013 年 7 月	山东省地方标准

## 2、甲醇汽油概况

### （1）甲醇汽油的概念

甲醇汽油是指国标汽油（89#、92#、95#等）、甲醇、添加剂按一定的体积（质量）比经过严格的流程调配而成的一种新型环保燃料甲醇与汽油的混合物。按照甲醇所占体积比的不同可以称为 Mxx（如燃油中甲醇含量的体积比为 15%，则称为 M15）。由于甲醇与汽油本身理化指标与燃烧性能不同，直接添加会产生分层和动力不足等一系列问题。为了获得稳定的甲醇汽油产品，需要在调配过程中加入添加剂以达到替代汽油的作用，主要改进包括甲醇汽油的稳定性、动力性、腐蚀性、溶胀性、冷启动性和气阻性等。添加剂技术是甲醇汽油的核心技术。目前行业内部分企业已经妥善解决了甲醇汽油的调配问题，并掌握了成熟的添加剂技术。使用甲醇汽油车辆动力强劲、加速性能优越、怠速稳定，发动机噪声降低、节油效果显著，具有普通燃油所不具备的诸多优点。

### （2）甲醇汽油的分类

甲醇汽油通常按照甲醇的含量分为低比例、中比例、高比例三类。添加量在 85%以上归类为高比例汽油，低于 15%的归类为低比例汽油，公司主导产品 M25 甲醇汽油则属于中比例汽油。相比高比例汽油，中比例汽油在使用时无需进行发

动机改造，适用范围更广。低比例汽油虽然技术难度较小，但由于甲醇含量低，对汽油的替代效应小，燃油成本不够经济。

甲醇汽油分类比较

分类	低比例甲醇汽油	中比例甲醇汽油	高比例甲醇汽油
甲醇含量(%)	<15	15-45	>85
添加剂	适当添加 (<5 无需添加)	必须添加	适当添加
发动机	无需改造	无需改造	需改造
优势	技术难度小；推广力度大	甲醇替代率高，经济效益显著；无需改造车辆	技术成熟；有国家标准，利于推广
劣势	甲醇替代率小，经济效益不显著	添加剂技术门槛高	需改造车辆，适用范围小，受众面窄，企业开发热情不足

### (3) 甲醇汽油相对于普通汽油的优势

#### A. 甲醇汽油的经济性

我国主要以煤炭为原料生产甲醇，是甲醇生产大国，占世界产能的一半左右。由于煤炭储备量大，产能充沛，甲醇价格低廉，较汽油有显著的成本优势。以甲醇替代汽油，既能缓解我国原油短缺的现状，又降低了燃油的使用成本，具有较好的经济性，并体现了保护国家能源安全的战略性。

#### B. 甲醇汽油的环保性

甲醇汽油中的甲醇既是一种能源，又是汽油品质的改良剂和绿色增氧剂。由于甲醇含氧原子，使汽油充分燃烧，能有效降低汽车尾气排放有害气体总量的50%以上，有利于保护大气环境。

#### C. 甲醇汽油的安全性

甲醇属于无色醇类，是良好的溶剂，但是具有毒性且易于燃烧。因此，人们对甲醇汽油的认识存在一定的误区，认为甲醇汽油由于含有甲醇成分而不够安全，1970 年至今，许多机构和组织已对使用甲醇作为汽车燃料的危害、困难和优点进行了评估。原北京医科大学承担的 M100 甲醇燃料应用接触的三年跟踪研究表明，长期与甲醇燃料接触的人群与无接触人群并无明显差别，其对健康无影

响。美国能源部的研究也表明，甲醇是一种比汽油更安全，且对环境更有益的汽车燃料。

#### 甲醇与汽油安全性能比较

序号	项目	甲醇与汽油比较
1	摄入毒性	甲醇：70ml 致命（70 公斤成人）； 汽油：20-50ml 严重中毒（70 公斤成人）。
2	挥发性	暴露的汽油所挥发的蒸汽比相同条件甲醇高两到四倍。
3	起燃点	甲醇蒸气在空气中浓度达到 4 倍于汽油才能引燃。
4	蒸汽密度	甲醇蒸汽的密度较低，只略高于空气，能够较快散开到低于可燃燃烧密度； 汽油蒸汽密度是甲醇的 2-5 倍，相对不易扩散流动，极易遇到明火爆炸。
5	热量释放度	甲醇燃烧速度比汽油慢 75%，甲醇火焰释放热量的速度为汽油的 1/8。

（资料来源：《跨越油气时代：甲醇经济》）

### 3、行业发展状况

#### （1）甲醇汽油行业发展概况

##### A. 甲醇汽油在西方各国都有广泛应用

甲醇早在第一次世界大战期间就被作为车用替代燃料使用。20 世纪 70 年代的第一次石油危机期间，甲醇成为工业国家首选的燃料替代品。随后美国、瑞典、德国等西方国家逐步组织诸多项目研究甲醇燃料生产工艺以及甲醇燃料汽车，并进入了批量生产阶段。然而，自上世纪 90 年代以来，由于石油价格大幅下降以及甲醇价格不断攀升，甲醇燃料在成本方面逐渐失去竞争力，市场出现较大滑坡。近年来，随着石油价格的上涨和甲醇制取技术的进步，甲醇汽油因其价格上的优势再次受到青睐，美洲、欧洲、亚洲多个国家又重新投入精力对其进行研究和开发。

美国一向重视可再生燃料的使用与推广，根据美国可再生燃料标准要求，到 2022 年可再生燃料的使用量需要达到 360 亿加仑。美国能源部部长曾指出，甲醇作为运输燃料具备许多吸引人的特点，在天然气价格较低而油价高企的今天，可以帮助消费者减少燃料成本。目前美国环保局已经开发出了重型车的甲醇发动机。在欧洲，目前低浓度的甲醇混合汽油可以在冰岛、英国和荷兰进行销售，在 E85 乙醇灵活燃料汽车使用甲醇的第二阶段试验已经全面完成，瑞典已经开始了道路试验计划。澳大利亚虽然拥有丰富的天然气和煤炭资源，但是大多数车用燃

料都需要进口。为此，澳大利亚正在进行甲醇燃料混合计划，政府对甲醇燃料使用给予了包括税收减免在内的多项扶持。

#### B. 甲醇汽油在我国应用历史较长，目前正进入快速发展阶段

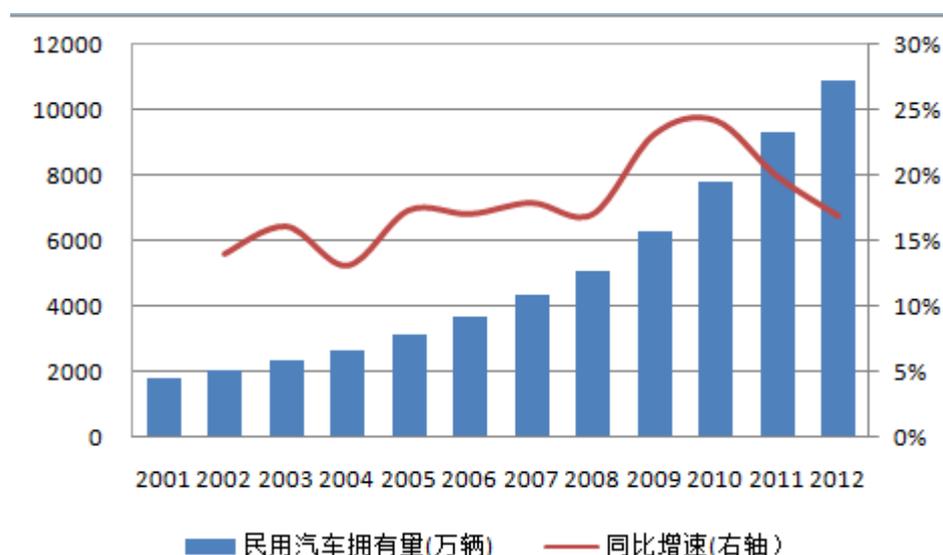
我国对于甲醇燃料的推行始于上世纪 60 年代，国家首先在山西地区开展甲醇燃料的试点研究。从上世纪 80 年代，国家科委、交通部在山西省开展甲醇燃料中型货车试验示范性研究。自此，我国甲醇汽车的研发和应用得到不断深化。2003 年，山西省承担了“十五”国家清洁汽车行动计划关键技术攻关“甲醇燃料（M85-M100）示范工程”项目，与此同时，“十一五”和“863 计划”节能、新能源汽车示范工程也在山西实施。此后，不同添加比例的甲醇汽油开始逐步在我国的若干省份试点应用，多个省市陆续推出了甲醇汽油的地方标准，并开展了甲醇汽油推广或试点工作。2009 年以来，多项国家政策的出台，标志着国家对甲醇汽油的重视程度上了一个新的台阶，行业开始进入快速发展阶段。

### （2）公司产品主要应用行业的发展现状及趋势

#### A. 汽车保有量不断增长，拉动对燃料消费的需求

甲醇汽油广泛用于各种车辆，是传统汽油燃料的良好替代品。近年来我国民用汽车拥有量与汽车驾驶员人数快速增长，2001 年-2012 年两者年均复合增速分别达到 17.81%和 14.62%。到 2012 年底，我国民用汽车拥有量已达到近 1.1 亿辆，基数较大，对汽油消费产生持续大量的需求，相应的为甲醇汽油等替代燃料提供了广阔的替代空间。

2001 年-2012 年我国民用车辆拥有量统计情况

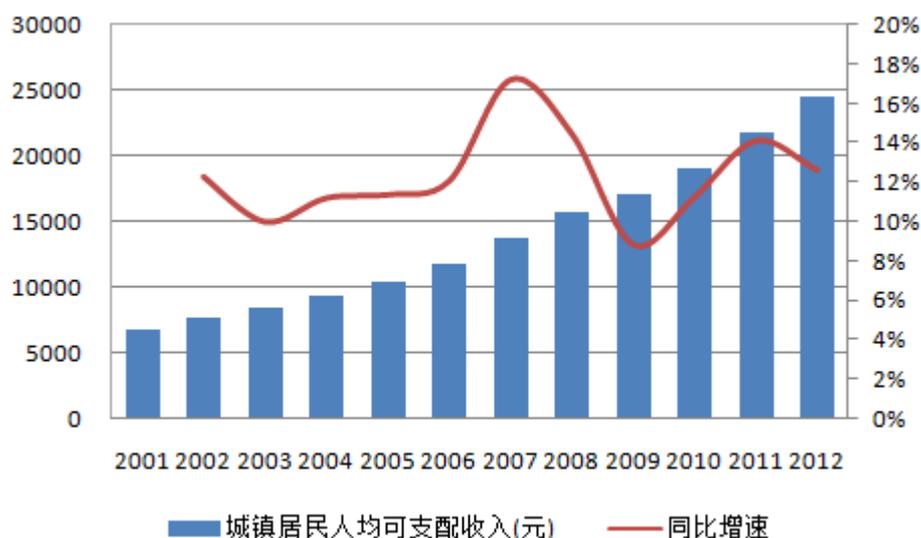


（数据来源：《中国统计摘要 2013》）

#### B. 人均可支配收入增长，汽车价格下降，增长前景可观

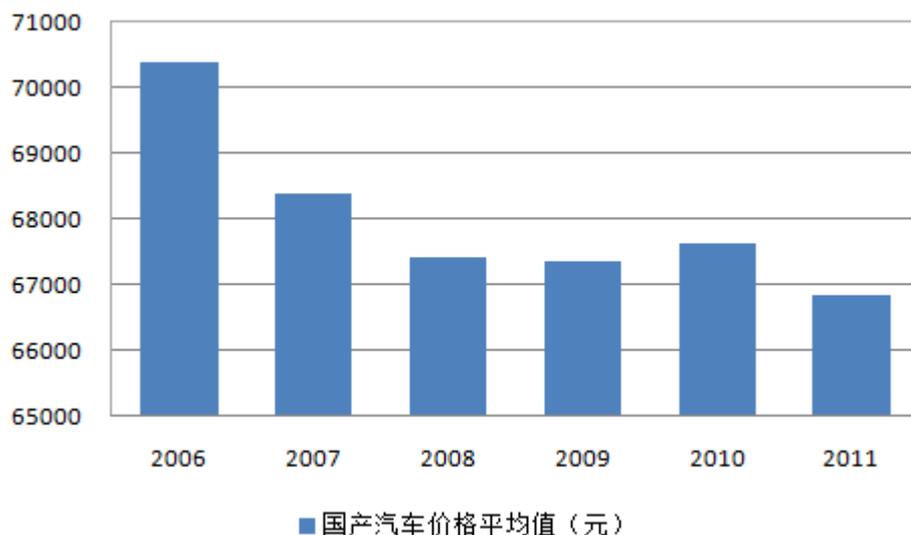
随着我国经济的快速发展，人均可支配收入快速增长，2001年-2012年城镇居民人均可支配收入年均复合增速达到12.30%，普通民众的消费能力不断增长。与此同时，我国汽车工业发展迅速，汽车产销屡创历史新高。随着市场的逐步开放，大量外资企业涌入，市场竞争日趋激烈，汽车价格在供给增加、产品技术升级以及成本下降等市场内在因素影响下总体保持持续平稳下降。根据统计，2001—2004年，国内汽车价格每年降幅接近8%，2006年-2011年，国产汽车价格年均下跌1%，乘用车价格年均下跌约2.5%。从收入与价格的相对关系来看，汽车对于中国普通百姓而言正变得越来越便宜，汽车开始快速的进入家庭，未来增长前景十分可观。

2001年-2012年我国城镇居民人均可支配收入统计情况



（数据来源：国家统计局）

2006年-2011年国产汽车平均价格统计情况



(数据来源: 国家发改委价格监测中心)

### C. “十二五”期间汽车保有量继续增长, 新能源汽车受到关注

2012年, 中国汽车工业协会发布的《“十二五”汽车工业发展规划意见》指出, “十二五”时期, 我国汽车产量将达到2800万-3000万辆, 新能源汽车累计产销量达到50万辆。《“十二五”规划纲要》亦指出, “十二五”期间将重点推动新能源汽车等战略性新兴产业跨越发展。

#### (3) 进入本行业的主要障碍

##### A. 经营资质壁垒

甲醇汽油的经营涉及到运输、安全、油品经营等多个环节, 分别需要取得“安全生产许可证”、“危险化学品经营许可证”等资质和许可。这些经营资质的取得, 均需要企业具备相应的硬件、软件及一定的经营时间和经营记录。行业外的企业欲取得齐全的经营资质, 必须具备相应的硬件设施、良好经营记录和专业人才, 因此经营资质构成了进入本行业的障碍。

##### B. 添加剂技术壁垒

由于甲醇与汽油本身理化指标与燃烧性能不同, 为了获得稳定的甲醇汽油产品, 需要对甲醇汽油进行适当改性来达到替代汽油的作用, 主要改进涉及甲醇汽油的稳定性、动力性、腐蚀性、溶胀性、冷启动性和气阻性等。研发能够解决上述问题的添加剂产品, 并进行工业化生产具有较高的技术难度。而且科学的添加

剂技术与调配工艺需要在大量的理化试验、发动机试验、整车试验的基础上才能获得，对研发试验人员的知识结构、技术水平、试验经验等都有较高的要求。我国从上世纪六十年代就开始了甲醇燃料的研究，迄今为止国内掌握成熟工艺的企业仍然不多，甲醇汽油添加剂存在较高的技术壁垒。

#### C. 经营设施壁垒

甲醇汽油的经营，需要有相应的仓储设施、接卸成品油的专用设备设施等大量经营专用的固定资产。在交通便利，贴近市场的位置建设上述设备设施，并使相关的设备设施在相关的安全操作规程下安全高效运行，并非新进企业短期所能达成，因此经营设施构成了进入本行业的壁垒。

#### D. 品牌壁垒

甲醇汽油作为传统汽油的替代品用作车辆燃料，对机动车辆的驾驶性能、交通道路行驶安全具有重要影响。客户在考虑甲醇汽油的价格优势的同时，势必对甲醇汽油燃料的各项性能进行考量。目前国内甲醇汽油形成了若干优势企业，在地方标准的制定、甲醇汽油产业化推广方面做了大量的前期工作，相关产品得到了长期的试点应用，在行业建立了良好的口碑，积累了稳定的客户群体，新进入者难以在短时间内塑造品牌，赢得客户。

### 4、影响行业发展的有利因素及不利因素

#### (1) 有利因素：

##### A. 我国车用燃油消耗量大，急需寻找替代环保能源

我国石油资源相对匮乏，然而随着我国经济的不断发展，对石油的消耗却在不断增长，石油进口依存度不断攀升，《能源发展“十二五”规划》数据显示，我国石油对外依存度已从本世纪初的 26% 上升至 2011 年的 57%，已经危及到了我国的能源安全。在原油消费中汽柴煤油比重最大，且在持续上升。车用燃料是原油最主要的消费领域之一，解决车用燃料替代是中短期应对全球能源短缺的重要组成部分。

我国全国民用汽车拥有量持续高速增长，2001-2011 年年均增速高达 18%，对车用燃油的需求也在不断增加，据《石油和化学工业“十二五”规划》预计，十二五期间成品油的需求增速仍将维持在年均 5.5% 的水平。近几年我国的环境

污染日益严重，持续出现的雾霾天气使汽车尾气排放问题成为舆论关注的焦点。在这种背景下，我国对甲醇汽油等环保型替代车用燃料有着极为迫切的需求。

#### B. 行业市场容量巨大

国内巨大且在不断增长的成品油消费量为甲醇汽油提供了巨大的市场空间。国家统计局数据显示，2001年至2013年，我国汽油消费量年均增速达7.57%，2013年汽油消费量高达9739万吨。假设其中的10%被M系列甲醇汽油所替代，则甲醇汽油的需求量也将达到900多万吨，市场空间非常可观。

#### C. 产能充足、技术成熟，产业化条件较好

甲醇燃料是现今唯一可以用煤及天然气等作原料的大规模生产的经济液体燃料，生产工艺成熟，储存使用方便。我国煤炭资源相对丰富，生产甲醇在我国主要以煤炭为原料。2004年以来世界和中国甲醇产能产量逐年提升，中国占世界整体甲醇的供需比例也不断升高，产能充沛。

我国对甲醇燃料的研究开展较早，陆续在国内多个省份开展甲醇燃料试点，多年来积累了丰富的应用经验。目前甲醇汽油添加剂技术已经较为成熟，妥善的解决了甲醇与汽油混合等各种问题。在甲醇汽油的试点过程中，培养了大量的专业人才与操作人员，建设了专用基础设施与专用机器设备。甲醇汽油燃料已经具备了良好的产业化条件。

#### D. 国家政策推动产业化进程

我国多年前已在全国部分省份开展了甲醇汽油的试点应用，但尚无国家层面的强制性行业标准。随着我国经济的高速发展，对能源的需求越发强烈，伴随而来的环保问题也日益突出，甲醇燃料等新型替代环保能源愈发受到国家的重视，2007年经修订的《中华人民共和国能源法》中，鼓励发展清洁、低碳能源，提高清洁能源在能源结构中的比例，并明确提出国家优先开发应用替代石油的新型燃料和工业原料。

近年来，国家陆续出台的甲醇汽油、汽车标准及鼓励政策，标志着我国甲醇汽油进入了快速发展阶段。2009年以来，国家陆续出台了《车用甲醇汽油(M85)》、《车用燃料甲醇》等标准。《汽车产业发展政策(2009年修订)》提出，国家支持研究开发醇燃料、天然气、混合燃料、氢燃料等新型车用燃料，鼓励汽车生产企业开发生产新型燃料汽车。《“十二五”规划纲要》指出，要将节能减排作

为“十二五”时期必须完成的任务，并指出要调整能源消费结构，推动新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业发展。2012年1月工信部下发了《关于开展甲醇汽车试点工作的通知》，明确了试点工作围绕汽车产业发展政策为基本方向。2012年3月，工信部在北京召开甲醇汽车试点工作启动会，对试点工作进行部署，这都预示着甲醇汽油的推广工作纳入了国家战略，获得了国家层面的政策推动。

(2) 不利因素：

A. 政策推动步骤和力度在各地不尽相同

截至目前，甲醇汽油已经在全国多个省份开始推广使用。试点省份在总结试点经验的基础上，陆续推出了甲醇汽油的地方标准，奠定了甲醇汽油商业化推广的基础，对规范产业有序健康发展发挥了一定的促进作用。但各地出台的相关标准之间存在差异，所主导的甲醇添加比例有所不同，补贴政策亦有差别。各地政策推动步骤与力度的不同限制了各地生产企业销售范围的拓宽，也不利于引导社会资本向本行业的快速聚集。此外，由于缺少国家强制性标准及明确的监管体系，市场监管较为混乱，部分加油站私下不合规添加甲醇等问题的出现，也在一定程度上影响了甲醇汽油行业的整体形象。

B. 甲醇汽油作为新型替代燃料的主导地位尚未得到国家层面确认

目前我国的车用给燃料市场上存在甲醇汽油、燃料乙醇、生物柴油等多种替代型燃料。燃料乙醇目前正在我国9个省区进行试点应用，与甲醇汽油具有较强的可比性。我国的乙醇生产以粮食为主要原料，推广之初以消化陈化粮为主，但随着乙醇汽油产量的增长，出现了“与人争粮”的问题，在2007年曾被政府有关部门紧急叫停。虽然后续在逐步向秸秆等非粮食作物转换，但推广仍然不足。在生产成本方面，乙醇生产成本显著高于普通汽油，为了商业化运营，国家不得不进行补贴。而甲醇则由于取材广泛，产能过剩，生产成本低廉，远低于燃料乙醇，经济效益显著。与其他替代燃料相比，甲醇汽油在应用经验积累、推广范围、产业化基础方面具有显著的优势。但是，甲醇汽油在国家层面的全面推广是一项庞大而复杂的系统工程，不仅涉及相关标准体系的制定与完善、加油站输配系统的改造，还要求对汽车制造厂家、石油炼制厂家、成品油销售商的中长期发展规划和现有经营模式、乃至国家能源战略布局进行通盘考虑，这就决定了其推广应

用并不会一蹴而就。而目前在各地试点应用最为广泛的 M15 甲醇汽油的国家标准仍未出台，相关添加剂、输配规范等标准体系尚未健全，国家层面的推广工作尚未有力进行。

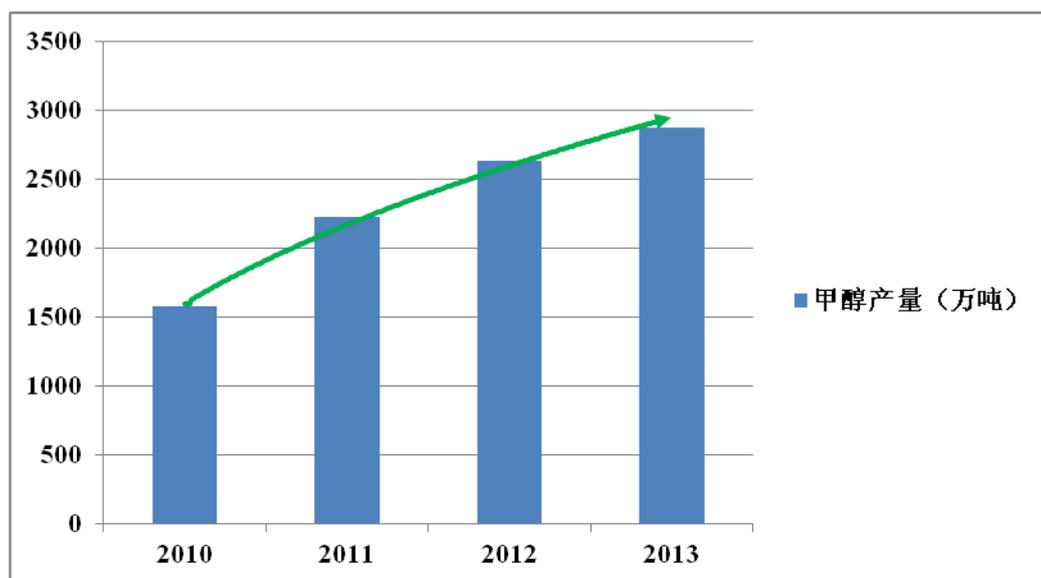
## （二）行业市场规模

2007 年甲醇燃料与二甲醚已被国家发改委确定为今后 20-30 年过渡性车用替代燃料。据中国石油和化工协会醇醚燃料及醇醚清洁汽车专业委员会预计，在“十二五”期间以及未来的十年，车用醇类燃料的发展重点将是实现甲醇燃料的规模化发展。发展目标是争取到“十二五”末期，甲醇燃料达到 1200 万吨以上，争取到 2020 年底，甲醇燃料达到 1 亿吨。可见在国家政策的推动下，未来我国甲醇燃料的市场空间将十分广阔。

公司的上游企业主要是各汽油供应商和甲醇生产商。近年来，由于汽油消费需求的拉动及生产技术的升级更新，我国汽油生产量不断提高，根据国家统计局数据：2001 年我国汽油生产量为 4096.43 万吨，2013 年，产量提升到 9797.89 万吨，年均增长率达 11.60%。甲醇供应方面，2004 年以来世界和中国甲醇产能产量逐年提升，中国占世界整体甲醇的供需比例也不断升高。2013 年国内甲醇产量已达 2879 万吨，2012 年和 2013 年，国内甲醇供应量增幅分别达 18.58%和 9.02%。上游行业产量的不断提升，为甲醇汽油的规模生产提供了保证。

### 2010-2013 年国内甲醇产量

（单位：万吨）

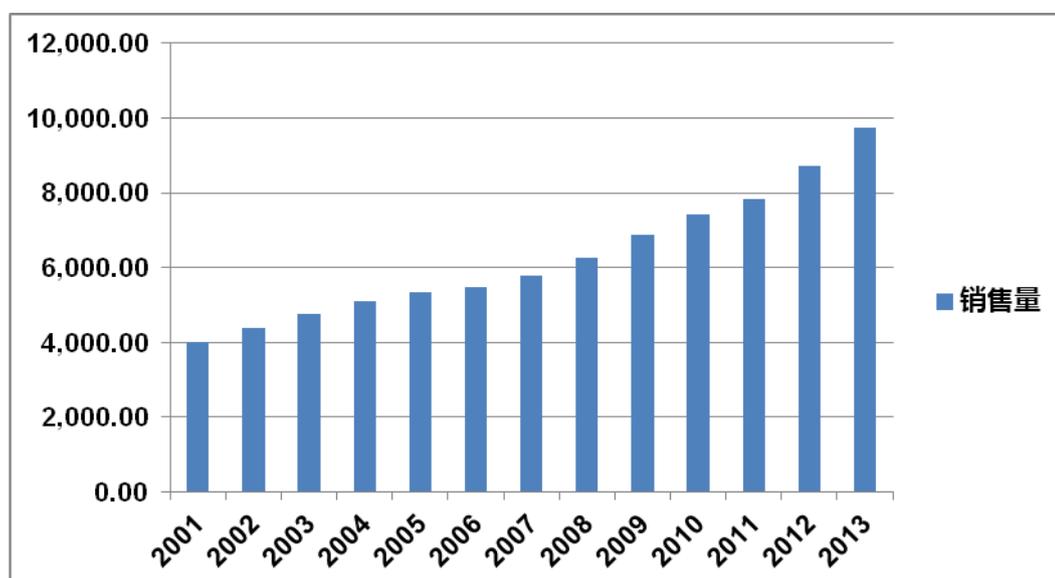


（数据来源：中华商务网）

公司所处行业的下游企业为推广试点区域的汽油销售商。近年来，我国民用汽车拥有量持续高速增长，2001-2011年年均增速高达18%，对车用燃油的需求也在不断增加，根据《石油和化学工业“十二五”规划》预计，“十二五”期间成品油的需求增速仍将维持在年均5.5%的水平。国家统计局数据显示，2001-2013年，我国汽油消费总量年均增长率为7.57%，2012年、2013年分别比同期增长11.79%和11.32%。而近年不断高企的原油进口价格和全国民用汽车拥有量的持续高速增长，亦使得下游企业对甲醇汽油产生了强劲需求。另一方面，随着国家对甲醇燃料等新型替代环保能源重视程度的不断提高，试点范围逐渐扩大，市场空间巨大。

## 2001-2013 年国内汽油销售量

(单位：万吨)



(数据来源：国家统计局)

## (三) 行业风险特征

## 1、价格波动风险

汽油作为原油的下游产品，其价格除了受市场供求因素的影响外，还受国际原油价格波动、国内原油和成品油价格调整及市场投机等多种因素的影响，价格可能出现大幅或较为频繁的波动，公司面临一定的价格波动风险。

公司为了满足客户的需求，必须保持一定规模的存货，2012年末、2013年末和2014年6月末公司存货账面价值分别为8,890,330.59元、30,224,562.65元和30,424,927.95元，随着公司甲醇汽油业务规模的扩大，公司的存货规模还有可能进一步增加。如果国内汽油市场价格短期内剧烈地下跌，公司将面临存货跌价风险，从而影响公司的整体盈利水平。

公司在多年的经营中，已经初步建立了有效应对价格波动的业务模式，加强对市场需求的统计研究与预测，将公司的汽油库存控制在合理的范围，拒绝投机，将存货跌价风险控制在可承受的水平上。同时，国家对成品油价格的管理也更趋

于灵活和合理化,缩短了价格调控周期(由过去22个工作日缩短至10个工作日),有效降低了价格波动风险。尽管如此,汽油价格发生非预期变化的风险仍然存在,市场价格的频繁或大幅度波动有可能给公司的经营造成损失。

## 2、产品质量风险

甲醇汽油目前国内没有统一的强制性国家标准,不同的试点省份往往采用不同添加比例的甲醇汽油,各甲醇汽油生产企业更多的是根据所在市场情况和用户的实际需求提供相应的产品。如果公司提供的甲醇汽油产品的质量不符合要求,则可能产生汽车发动起熄火、动力不足、甚至损坏车辆发动机等系列问题,甚至对交通安全造成损害,因此存在质量风险。

公司在进行扩大产品销售规模,积极拓展产能的同时,始终高度重视产品质量,从原料采购端的检测,工艺技术的监控,乃至产品出库前的质量检验,质量控制贯穿于甲醇汽油的整个生产过程,确保公司产品质量达标。但如果公司存在人员操作不能严格遵守规程标准等情况,仍将使公司面临产品质量风险。

## 3、安全管理风险

汽油与甲醇是公司生产甲醇汽油的重要原材料,占公司库存比重较高。汽油与甲醇均属《危险化学品名录》所列的高度易燃的危险化学品。国家在汽油的生产、仓储、运输方面建立了非常严格的管理措施和进入门槛。公司非常重视经营过程中的安全管理和火险隐患的预防。为了确保安全经营,公司建立了一整套安全措施,并制定了严密的安全管理制度和操作规程。公司自成立至今,未发生一起燃料油方面的安全事故,但燃料油的物理化学特性决定了其生产、仓储、运输过程中涉及一系列环节,若公司在安全管理方面未能保持现有水平或工作人员违章操作,将不能完全排除发生火险等安全事故的可能。一旦发生安全事故,则公司正常的生产经营将受到重大不利影响。

## 4、政策风险

各种新型替代环保车用燃料的推广与产业化在很大程度上依赖国家有关政策的支持,甲醇汽油也不例外。国家工信部、各地政府的甲醇汽油办公室等在甲醇汽油的添加比例,产品标准,试点与推广范围,补贴政策等方面拥有主导权。如果上述政策发生变化,则会影响公司的产品生产与市场需求,对公司的产销造成不利影响。

公司在甲醇汽油生产工艺成熟，技术水平领先，产品性能优异，参与了甲醇汽油国家标准与江苏省地方标准的制定，紧密把握甲醇汽油市场的发展方向与政策动向，然而对政策变化风险仍然无法完全预见。如果相关政策发生不利变化，将对甲醇汽油的产业化进程与公司的生产经营造成不利影响。

#### **5、核心技术泄露风险**

公司拥有多项专利及非专利技术，且均为现有产品中所采用的核心技术。这些核心技术和产品的研发很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员。公司的核心技术人员为公司实际控制人以及公司创业初期既已加入的员工，在共同创业和长期合作中形成了较强的凝聚力，多年来未发生重大变化，为公司持续创新能力和技术优势的保持做出了重大贡献。若公司出现核心技术人员流失、资料外泄，将会产生公司核心技术泄露的风险。

#### **6、原材料供应及竞争风险**

我国成品油市场的主要供应商包括中石油、中石化和地方炼油厂等。其中中石油和中石化的销售占我国成品油市场的 65% 左右。目前甲醇汽油行业还处于发展的初期，总量较小，未对中石油和中石化近乎垄断的成品油销售市场产生明显的影响，因此两大石油集团目前都处于观望状态，无论是研发还是产业化都还没有积极介入，只有山西、陕西、贵州等省的中石油和中石化由于地方政府的要求介入到甲醇汽油的销售环节。一旦未来甲醇汽油行业政策全面放开，总量大幅增加，两大石油集团或采取减少或停止汽油供应的方式影响本行业的产量、或采取通过自行研发或收购方式进入本细分行业，进而以其强大的综合实力，影响本行业的竞争格局。

#### **7、供应商集中度较高的风险**

2012、2013 及 2014 年 1-6 月，公司对前五名供应商的采购金额占公司当期采购总额的比例分别为 92.23%、99.07%、98.83%。供应商集中度较高的原因主要是为了发挥集中采购的优势以控制成本，并便于把控原材料质量，因此与主要供应商建立了稳定的合作关系。虽然公司主要采购的原材料供应充足、供应商众多且转换成本较低，但不排除部分供应商不能及时、足额、保质的提供原材料，或者他们的经营状况恶化，或者与公司的合作关系发生变化，将会在短期内影响公司的正常经营。

#### （四）公司竞争地位

##### 1、竞争格局

国内汽油市场容量非常巨大，2013年全国汽油消耗达9739万吨。巨大的市场容量也吸引越来越多的企业从事甲醇汽油、添加剂的开发和生产。但是其中真正能够提供稳定可靠产品并实现产业化的企业并不多。大多数企业和研究机构仅从化工的角度来考虑和解决甲醇汽油的技术问题，往往忽视了甲醇汽油是作为车用燃料的油品，应该首先考虑车的适应性，但是要在发动机或车上进行验证需要投入大量的经费、时间和精力，这也是一般的企业或研究机构无法承受的。因此，在市场上形成了稳定销售的甲醇汽油生产企业基本都是经过多年的开发、验证过程，最终才逐渐走向市场的。这些为数不多形成一定产销规模的企业，受到产能、销售半径、政策限制等因素的制约，销售区域局限于所在省市，体量较小，互相之间竞争也很少。

山西华顿：成立于2001年8月，从2001年开始进行M15甲醇汽油的开发和生产，从2005年开始批量生产，目前已经形成约年产30万吨甲醇汽油和变性燃料甲醇的生产能力，销售范围涵盖了山西省所有地市；

陕西延长中立：其前身陕西中立从2002年开始从事M15甲醇汽油的生产，在宝鸡、潼关等地进行示范运行，其中宝鸡设有甲醇汽油的生产基地，生产能力约为20万吨/年。陕西延长中立成立后，该企业将主要从事M15甲醇汽油的生产，目前是陕西省境内唯一许可进行甲醇汽油生产和销售的企业，在建的7个调和基地建成后可达到年产150万吨。销售范围覆盖陕西全省；

四川循环科技：该公司生产销售的甲醇汽油以M10为主，经过多年的开发，已经形成稳定的销售，年产量约为5万吨，主要销售范围在成都当地；

贵州东方红升：该企业是一家从事M15甲醇汽油添加剂生产和甲醇汽油调和的企业，是贵州甲醇汽油地方标准的起草单位。其从2013年起正式开始在贵州省的支持下开始甲醇汽油的推广应用，目前产能达到约10万吨/年。（资料来源：上海内燃机研究所《甲醇汽油产业分析报告（2014）》）。

目前国内从事甲醇汽油生产的企业焦点主要集中在低比例上，主要是由于高比例缺乏整车制造企业的积极配合，基础设施配套困难。而中比例的技术要求较高，大多数企业不具备有效的技术支撑能力，技术壁垒较高。公司在中比例领域

先发优势比较突出，目前在江苏及周边大部分省市还没有形成对公司有竞争力的企业。

## 2、公司竞争优势及劣势

### (1) 主要竞争优势：

#### A. 技术优势

公司的核心技术为甲醇汽油添加剂技术和甲醇汽油调配工艺。按照一定比例混入的添加剂对甲醇进行变性处理，可以确保甲醇汽油的燃烧速度、气化热值、互溶性、爆发力加速性能等方面接近或超过汽油。添加剂的技术含量，直接决定了调配的甲醇汽油的品质与性能。科学的添加剂技术与调配工艺需要在大量的理化试验、发动机试验、整车试验的基础上才能获得，具有较高的技术壁垒。公司持有的“燃料甲醇添加剂及燃料甲醇”与“一种车用甲醇汽油”均获得了国家发明专利授权。

公司拥有一支高素质的科研团队，与各科研院所建立了广泛而深入的合作关系，多年来在醇醚燃料的研究开发方面积累了丰富的经验，取得了突出的成绩。公司是“全国醇醚燃料及醇醚清洁汽车专业委员会”常务理事单位、江苏省能源行业协会副会长单位、江苏省工商联石油化工商会副会长单位。公司实际控制人王菊林先生是资深的化工行业专家，是“全国醇醚燃料标准化技术委员会”专家委员，江苏省 M45 车用甲醇汽油地方标准的主要起草人，为发展我国醇醚燃料事业，规范甲醇燃料市场，推动江苏醇醚市场发展，推广清洁能源做出了巨大贡献。

#### B. 产品质量优势

公司的主导产品 M25 甲醇汽油在研发过程中进行了大量的试验，综合性的解决了甲醇汽油普遍存在的技术难题，产品先后通过中石化金陵分公司质量检验中心、江苏省环境监测中心、江苏省疾病预防控制中心、跃进汽车集团公司汽车研究所等权威机构对该产品涉及的理化指标、汽车尾气排放、发动机台架检验、整车检验、铜片腐蚀性检验等的严格测试，并通过江苏省科技厅对该项技术成果的鉴定。产品的性能获得了相关部门与市场的认可，在江苏市场的同类产品当中具有十分明显的竞争优势。

#### C. 品牌优势

公司在甲醇汽油领域经营多年，在江苏本地市场精耕细作。公司始终严把质量关，产品长期稳定的产品性能获得业内用户广泛好评，树立了良好的品牌形象。报告期内公司甲醇汽油产品销量持续增长，销售前景良好。

#### D. 地区区位优势

公司位于江苏省，地处中国经济最具活力的长三角地区，交通运输便利，周边地区经济发展对于车用燃料需求巨大，为公司业务发展提供了广阔的市场空间。且公司周边地区聚集了一批中国最高水平的科研院所与大专院校，便于公司开展技术合作，招募优秀人才。

#### (2) 竞争劣势：

##### A. 资本实力不足

近年来公司快速发展，但融资渠道较为单一，现有的融资渠道，如银行借款等并不能满足企业发展的需求，限制了企业在产品开发、市场开拓、扩大产能等方面的投入，制约了企业的发展速度。

##### B. 销售区域集中

公司目前销售区域主要集中在江苏省内，受到产能、销售半径、政策限制等主、客观因素的制约，营销体系尚未形成有利于业务增长的有效布局，对公司业务发展造成一定的局限。

## 第三节公司治理

### 一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2011年6月股份公司设立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。并且，公司为了完善治理结构，进一步建立健全基本治理制度，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

自2012年1月1日至今，公司共召开13次股东大会、13次董事会，7次监事会及2次职工代表大会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。

公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，严格执行三会决议。

报告期内，公司职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出建议。

在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司召开监事会时，职工监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

公司股东大会由14名自然人股东和3名法人股东组成，其中中润环能为公司的控股股东。公司董事会由5名董事组成，分别是王菊林、支文琴、朱星河、潘伟、王巍；监事会由3名监事组成，分别是赵建明、黄艳敏、韩云，其中韩云为职工代表大会选举的职工监事，赵建明为监事会主席。

公司董事会及监事会成员中，除董事朱星河、监事会主席赵建明未在公司任职，财务总监程馨为退休返聘人员，与公司签订了劳务合同外，公司其他董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订了劳动合同。

报告期内，股份公司第一届董事金文兵是专业投资机构人员，机构投资者积极参与了本公司的公司治理。

2011年2月9日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，通过决议选举金文兵为公司第一届董事会成员，任期三年，自股份公司成立之日起计算；2014年5月20日，公司召开2013年年度股东大会，通过决议，选举金文兵为公司第二届董事会成员；2014年7月25日，因董事金文兵个人原因辞职，公司召开临时股东大会，通过决议，改选朱星河为第二届董事会成员。

金文兵自2011年2月至2014年7月任职以来，参加了历次董事会、股东大会，参与公司决策，促进了公司治理机制的进一步完善。

## 二、董事会关于公司治理机制执行情况的评估

2014年8月10日，公司召开董事会会议，对现有公司治理机制进行了讨论与评估，并于同日出具书面讨论评估意见，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。董事会认为：

有限公司设立之初，依法建立了公司治理基本架构，设了股东会、执行董事及一名监事。有限公司存在未严格按时召开三会，董事、监事换届未形成书面决议，部分三会文件存在不完整及未归档保存等不规范之处。

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作制度，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。报告期内，公司虽存在部分资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况，亦存在为关联方担保的情况，但进行了逐步规范，截至目前，关联方资金占用及关联担保情形已

全部清理，并且，公司的控股股东、实际控制人亦对日后规范及杜绝该种情形做出承诺。

公司对章程进行了多次修订，同时逐步建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括关联交易决策管理办法、重大事项处置权限管理办法、重大投资决策管理办法、对外担保决策管理办法、投资者关系管理制度、信息披露制度、财务管理制度、销售管理制度、采购管理制度等一系列规范运作制度，并建立了相应的表决回避机制。

上海久明作为专业机构投资者的引入，进一步促使公司完善治理结构，严格履行法律、章程规定的各项程序，起到了规范决策、落实监督的作用。

公司于2014年7月25日召开临时股东大会，审议通过新的《公司章程》，修改后的公司章程增加和细化了有关投资者关系管理和纠纷解决机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金情况的发生机制，新公司章程将在公司挂牌后生效。

综上，公司的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司新的《公司章程》符合《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》的要求。

2012年1月1日至2014年8月10日，公司共召开13次股东大会、13次董事会，7次监事会及2次职工代表大会。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

在内部管理制度建设方面，公司已结合自身特点建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动正常、有序地进行，保护了公司资产的安全和完整。公司制定的各项内部控制制度涉及行政、人事、业务、技术、财务等方面，涵盖了财务管理、资产管理、业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存在重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度,但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念,加强相关知识的学习,提高规范运作的意识,以保证公司治理机制的有效运行。

### 三、最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近二年内不存在重大违法违规行为,未受到工商、税务、环保、质监、安监等国家机构的处罚。

截至本说明书签署日,公司已取得工商部门、税务部门、环保部门、质监部门、安监部门、社保部门等行政主管部门出具的无违法违规证明。

### 四、独立运营情况

公司运营独立,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

#### (一) 业务独立

公司拥有独立完整的产、供、销系统,具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。截至本说明书签署日,公司独立获取业务收入和利润,具有独立自主的经营能力,不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争,不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司控股股东以及实际控制人均书面承诺不从事与公司构成同业竞争的业务,保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。

#### (二) 资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司,具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所,同时具有与生产经营有关的品牌商标、专利、技术等。截至本说明书签署日,公司资产独立完整、产权明晰,不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

### （三）人员独立

公司董事、监事均由公司股东大会选举产生；公司高级管人员均由公司董事会聘任或辞退。选举和聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及公司章程的规定。截至本说明书签署日，公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、和实际控制人或其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理，公司人员独立。

### （四）财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策。公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户，公司依法独立纳税。截至本说明书签署日，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

### （五）机构独立

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书和总经理助理等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司自主设立生产经营部、采购部、销售部、运营管理部、安全环保部、信息系统管理部、中润油新能源研究所、资金财务中心、人力资源部、综合办公室等 10 个职能部门，并制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按公司章程及其他管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业直接干预本公司生产经营管理独立性的现象，也不存在公司与股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同、合署办公的情形。

## 五、同业竞争

### （一）同业竞争情况

#### 1、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业基本情况

如下表所示：

公司名称	润兆科技	南大高科	泽源石化	天任航空	聚润投资	中润海循环	南京慧友 (有限合伙)
公司类型	控股股东控制的其他企业	控股股东控制的其他企业	控股股东控制的其他企业	控股股东控制的其他企业	控股股东控制的其他企业	控股股东控制的其他企业	实际控制人控制的其他企业
控/实出资比例	55%	70%	90%	70%	51%	60%	50%
注册地	南京市	南京市	南京市	镇江市	南京市	太仓市	南京市
注册资本 (万元)	5,000	3,000	100	10,000	50	5,000	王菊林出资 100 万元、唐 崇国出资 100 万元
法定 代表人	支文琴	王菊林	王巍	王巍	支文琴	支文琴	王菊林
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：新能源产品研发；实业投资；风电与光伏发电互补系统技术研发、风能设备研发、生物质能源研发、太阳能建筑一体化研发、生物质纤维素乙醇生产技术研发、生物质气化发电技术研发、天然气分布式能源技术研发。	许可经营项目：无。一般经营项目：高新技术产品开发、研制、技术服务，高新技术产业投资、开发，计算机应用服务，投资咨询，国内贸易。	许可经营项目：无。一般经营项目：化工产品销售。	许可经营项目：无。一般经营项目：航空飞行器的研发，航空产业园投资。	许可经营项目：无。一般经营项目：投资咨询。	循环经济产业投资、商务咨询服务；计算机软件开发及技术咨询、技术服务、技术转让；化工产品、燃料油、润滑油、日用品百货销售；房屋工程建设、土木工程建筑、物业管理、酒店管理、智能化安装工程。	许可经营项目：无；一般经营项目：非证券类股权投资。

## 2、报告期内曾存在的同业竞争及解决过程

报告期内，公司控股股东、实际控制人控制的企业中，南大高科曾从事与公司相同或相似的业务。然而，南大高科该业务量逐年下降，截至 2013 年底，南大高科已全面停止经营与中润油股份相同或相似的业务。

2014 年 4 月 14 日，南大高科股东会决议通过变更经营范围，并于 2014 年 5 月 26 进行了工商变更登记，变更后的经营范围为：“许可经营项目：无。一般经营项目：高新技术产品开发、研制、技术服务，高新技术产业投资、开发，计算机应用服务，投资咨询，国内贸易”。

此外，为进一步避免与中润油股份产生同业竞争，公司的控股股东、实际控制人及南大高科均出具了《避免同业竞争承诺函》。

综上，截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除投资本公司外，未直接或间接投资其他与公司业务相同或相近的企业，不存在同业竞争的情况。

### （二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

2014 年 7 月 25 日，公司控股股东中润环能、实际控制人王菊林和支文琴夫妇、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业润兆科技、南大高科、泽源石化、天任航空、聚润投资、中润海循环、南京慧友（有限合伙），以及公司全体董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的业务及活动；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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；愿意承担由违反上述承诺直接造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

## 六、最近二年内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况和对外担保情况

（一）最近二年内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用情况和对外担保情况

### 1、最近二年内公司资金被关联方占用情况

最近二年，公司存在关联方资金占用情形。

公司最近两年一期关联方资金占用（合并口径）具体如下表所示：

关联方名称	截至 2014 年 6 月 30 日（元）		截至 2013 年 12 月 31 日（元）		截至 2012 年 12 月 31 日（元）	
	期末余额	净值	期末余额	净值	期末余额	净值
中润环能	—	—	28,065,000.00	27,661,750.00	19,729,850.00	19,532,551.50
泽源石化	—	—	10,166,150.00	10,064,488.50	10,380,000.00	10,276,200.00
中再科技	—	—	—	—	7,470,000.00	7,395,300.00
支文琴	—	—	—	—	15,722.90	15,722.90
中发石油	25,000,000.00	24,750,000.00	—	—	—	—
<b>合计</b>	<b>25,000,000.00</b>	<b>24,750,000.00</b>	<b>38,231,150.00</b>	<b>37,726,238.50</b>	<b>37,595,572.90</b>	<b>37,219,774.40</b>

截至本说明书签署日，上述关联方资金占用已全部清理，公司的关联方资金占用余额为零。

为了进一步防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司于 2013 年年度股东大会决议通过了《关联交易决策管理办法》等一系列规范运作制度，以此加强规范关联交易事项的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。

此外，公司控股股东、实际控制人、控股股东控制的其他企业及公司的董事、监事、高级管理人员均出具了《避免非经营性资金占用承诺函》，承诺其将在未来避免占用中润油股份及其子公司非经营性资金等行为。

## 2、最近二年内公司对外担保情况

最近二年，公司存在为控股股东控制的其他企业提供担保的情形，具体情况详见下表：

担保方	被担保方	担保方式	担保金额	实际借款金额	是否履行完毕
中润油股份	中润环能	保证担保	不超过 4,000 万元	8,900 万元	是
中润油股份	南大高科	抵押担保，抵押的房屋及建筑物净值为 344,796.57 元，抵押的土地使用权净值为 260,298.40 元	不超过 5,000 万元	1,500 万元	是
中润销售	南大高科	抵押担保，抵押的房屋及建筑物净值为 1,954,891.64 元，抵押的土地使用权净值为 4,973,208.76 元，抵押的机器设备净值为 6,482,700.00 元	不超过 5,000 万元		是

截至本说明书签署日，公司及子公司的对外担保事项已全部履行完毕，公司对外担保余额为零。

为了进一步规范及减少公司为控股股东、实际控制人及其他关联方担保行为，公司于2013年年度股东大会决议通过了《对外担保决策管理办法》等一系列规范运作制度，以此加强规范对外担保等事项的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。

此外，中润油股份及其子公司均出具了《减少关联担保事项承诺函》及《进一步规范对外担保事项承诺函》，承诺其将在未来尽量减少、避免为公司关联方提供担保，且将在未来进一步加强规范对外担保事项，严格按照相关法律法规、规章制度履行审批程序、回避制度等。

### （三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司制定了相应的制度和规程，包括公司章程、三会议事规则等。为了进一步防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司于2013年年度股东大会决议通过了《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》等一系列规范运作制度，以此加强规范关联交易、对外担保等事项的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。

公司控股股东、实际控制人、控股股东及实际控制人控制的其他企业、以及公司全体董事、监事、高级管理人员均出具了《避免非经营性资金占用承诺函》，承诺其将在未来避免占用中润油股份及其子公司非经营性资金等行为。

## 七、董事、监事、高级管理人员其他相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况详见下表：

姓名	职务	持股数量（万股）	占股本总额比例（%）	持股方式
王菊林	董事长兼总经理	1,200.000	11.765	直接持股
		3,750.731	36.772	通过中润环能间接持股

支文琴	董事	831.994	8.157	通过中润环能间接持股
潘伟	董事兼副总经理	519.996	5.098	通过中润环能间接持股
朱星河	董事	75.552	0.741	通过恒大高新间接持股
胡恩雪	——	46.166	0.453	通过恒大高新间接持股
朱光宇	——	8.234	0.081	通过恒大高新间接持股
合计		6,432.673	63.067	——

注：1、王菊林与支文琴为夫妻关系；

2、朱星河与胡恩雪为夫妻关系，朱星河与朱光宇为父子关系。

除上述情况以外，公司其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不直接或间接持有公司股份。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系为：公司董事长兼总经理王菊林与公司董事支文琴为夫妻关系；公司董事长兼总经理王菊林与公司董事兼董事会秘书王巍为叔侄关系。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他关联关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

除董事朱星河、监事会主席赵建明未在公司任职，财务总监程馨为退休返聘人员，与公司签订了劳务合同外，公司其他董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订了劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

1、董事、监事、高级管理人员及近亲属不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。

2、高级管理人员是否存在在关联企业双重任职、领取薪酬的书面声明。

3、董事、监事及高级管理人员就对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项合法合规的书面声明。

4、董事、监事、高级管理人员就其诚信状况发表的书面声明。

5、董事、监事、高级管理人员就公司最近二年是否存在重大违法违规行为的说明。

6、董事、监事、高级管理人员就公司最近二年诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。

7、根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

#### （四）董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况详见下表：

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位与本公司关系
王菊林	董事长、总经理、核心技术人员	(1) 中润环能执行董事、法定代表人	控股股东
		(2) 中润仓储执行董事兼总经理、法定代表人	全资子公司
		(3) 南大高科董事长、法定代表人	控股股东控制的其他企业
		(4) 中再科技监事	公司高管控制的其他企业
		(5) 南京慧友执行事务合伙人	实际控制人控制的其他企业
支文琴	董事	(1) 中润石化执行董事兼总经理、法定代表人	全资子公司
		(2) 中润销售执行董事兼总经理、法定代表人	全资子公司
		(3) 宁孚石化监事	全资子公司
		(4) 润兆科技董事长、法定代表人	控股股东控制的其他企业
		(5) 南大高科监事	控股股东控制的其他企业
		(6) 聚润投资执行董事、法定代表人	控股股东控制的其他企业
		(7) 中润海循环执行董事、法定代表人	控股股东控制的其他企业
		(8) 中汇地产执行董事、法定代表人	公司高管控制企业之子公司
		(9) 中发石油执行董事兼总经理、法定代表人	公司董事、高管兼职之企业
		(10) 润乾科技执行董事、法定代表人	公司董事、高管兼职之企业
潘伟	董事、副总经理	(1) 南大高科董事	控股股东控制的其他企业
		(2) 中汇地产监事	公司高管控制企业之子公司
王巍	董事、董事会秘书、核心技术人员	(1) 宁孚石化执行董事、法定代表人	全资子公司
		(2) 润兆科技监事	控股股东控制的其他企业
		(3) 泽源石化执行董事	控股股东控制的其他企业
		(4) 天任航空执行董事、法定代表人	控股股东控制的其他企业
朱星河	董事	(1) 恒大高新董事长	法人股东
		(2) 江西恒大高新投资管理有限公司董事长	法人股东之子公司
		(3) 江西恒大新能源科技有限公司执行董事兼经理	法人股东之子公司
		(4) 黑龙江恒大高新技术有限公司董事	法人股东之子公司
		(5) 江西恒大环境资源开发有限公司董事	法人股东之孙公司
		(6) 北京信力筑正新能源技术股份有限公司董事	法人股东之参股公司

		(7) 江西恒大实业投资有限公司董事长	法人股东之关联公司
		(8) 永修柘林湖绿岛旅游娱乐有限公司董事长	法人股东之关联公司
		(9) 江西金牛投资管理有限公司董事长	法人股东之关联公司
		(10) 江西华美新丰商贸发展有限公司董事	法人股东之关联公司
		(11) 江西中山舞蹈学校董事长	无关联关系
赵建明	监事会主席	南大高科董事兼总经理	控股股东控制的其他企业
		中润海循环总经理	控股股东控制的其他企业
黄艳敏	监事	——	——
韩云	职工监事	——	——
程馨	财务总监	(1) 中润仓储监事	全资子公司
		(2) 中润销售监事	全资子公司
		(3) 润兆科技董事	控股股东控制的其他企业
陆兵	总经理助理、核心技术人员	(1) 中润石化监事	全资子公司
		(2) 天任航空监事	控股股东控制的其他企业
		(3) 润兆科技董事	控股股东控制的其他企业
		(4) 中发石油监事	公司董事、高管兼职之企业
		(5) 润乾科技监事	公司董事、高管兼职之企业

### (五) 董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况详见下表：

姓名	本公司职务	被投资企业名称	出资额 (万元)	出资比例
王菊林	董事长、总经理、核心技术人员	中润环能集团有限公司	8,656	72.13%
		南京慧友投资中心（有限合伙）	100	50%
支文琴	董事	中润环能集团有限公司	1,920	16%
		南京聚润投资管理有限公司	9.5	19%
潘伟	董事、副总经理	中润环能集团有限公司	1,200	10%
王巍	董事、董事会秘书、核心技术人员	南京泽源石油化工有限公司	10	10%
朱星河	董事	江西恒大高新技术股份有限公司	4,468.75	34.040%
		江西恒大实业投资有限公司	575	57.5%
		江西华美新丰商贸发展有限公司	33.33	33.33%
赵建明	监事会主席	南京中再科技有限公司	25	1.25%
黄艳敏	监事	—	—	—

韩云	职工监事	—	—	—
程馨	财务总监	南京中再科技有限公司	1,970	98.5%
		南京常盈商贸有限责任公司	2	1.10%
陆兵	总经理助理、核心技术人员	—	—	—

上述对外投资与公司不存在利益冲突的情形。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近二年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的情形。

#### (七) 董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况

### (一) 董事变动情况

1、2011年2月9日，股份公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，选举王菊林、支文琴、金文兵、潘伟、王巍组成第一届董事会，任期三年，自股份公司成立之日起计算。

2、2011年2月9日，股份公司第一届董事会第一次会议作出决议，选举王菊林为董事长。

3、2014年5月20日，股份公司2013年年度股东大会作出决议，选举王菊林、支文琴、金文兵、潘伟、王巍组成第二届董事会，自第一届董事会任期届满之日起计算。

4、2014年6月21日，股份公司董事会会议作出决议，选举王菊林担任董事长，任期三年。

5、2014年7月25日，股份公司2014年第三次临时股东大会作出决议，通过《关于更换董事议案》，原董事金文兵由于个人原因辞去董事职务，选举朱星河担任董事会成员，任期三年。

最近两年一期董事变动情况表

2012.1—2014.6		2014.6—2014.7		2014.7—至今	
姓名	职位	姓名	职位	姓名	职位
王菊林	董事长	王菊林	董事长	王菊林	董事长
支文琴	董事	支文琴	董事	支文琴	董事
金文兵	董事	金文兵	董事	朱星河	董事
潘伟	董事	潘伟	董事	潘伟	董事
王巍	董事	王巍	董事	王巍	董事

## （二）监事变动情况

1、2011年1月22日，有限公司职工代表大会作出决议，选举支文梅为职工监事。

2、2011年2月9日，股份公司创立大会暨第一次股东大会作出决议，选举程馨、王菊华、支文梅组成第一届监事会，任期三年，自股份公司成立之日起计算。

3、2011年2月9日，股份公司第一届监事会第一次会议作出决议，选举程馨为监事会主席。

4、由于程馨辞去监事职务，2012年12月10日，股份公司股东大会作出决议，选举赵建明为监事，任期至第一届监事会任期结束。

5、2012年12月10日，股份公司监事会会议作出决议，选举赵建明为监事会主席，任期至第一届监事会任期结束。

6、由于支文梅辞去职工监事职务，2014年4月11日，股份公司职工代表大会作出决议，选举韩云为职工监事，任期至第一届监事会任期届满。

7、由于王菊华辞去监事职务，2014年4月12日，股份公司2014年第二次临时股东大会作出决议，选举黄艳敏、韩云为监事，任期至第一届监事会任期结束。

8、2014年5月20日，股份公司职工代表大会作出决议，选举韩云为第二届监事会的职工监事，任期三年，自第一届监事会任期届满之日起计算。

9、2014年5月20日，股份公司2013年年度股东大会作出决议，选举赵建明、黄艳敏、韩云为第二届监事会，任期三年，自第一届监事会任期满之日起计算。

10、2014年6月21日，股份公司监事会会议作出决议，选举赵建明为监事会主席，任期三年，自第一届监事会任期满之日起计算。

最近两年一期监事变动情况表

2012.1—2012.12		2012.12—2014.4		2014.4—2014.6		2014.6—至今	
姓名	职位	姓名	职位	姓名	职位	姓名	职位
程馨	监事会主席	赵建明	监事会主席	赵建明	监事会主席	赵建明	监事会主席
王菊华	监事	王菊华	监事	黄艳敏	监事	黄艳敏	监事
支文梅	职工监事	支文梅	职工监事	韩云	职工监事	韩云	职工监事

### （三）高级管理人员变动情况

1、2011年6月21日，股份公司董事会会议作出决议，任命王菊林担任总经理、潘伟担任副总经理、王巍担任董事会秘书、钱焱担任财务总监、陆兵担任总经理助理。

2、由于钱焱个人原因离职，辞去财务总监职务，2012年12月1日，股份公司董事会会议作出决议，任命程馨担任财务总监。

3、2014年6月21日，股份公司董事会会议作出决议，任命王菊林担任总经理、潘伟担任副总经理、王巍担任董事会秘书、程馨担任财务总监、陆兵担任总经理助理，任期三年。

最近两年一期高级管理人员变动情况表

2012.1—2012.12		2012.12—2014.6		2014.6—至今	
姓名	职位	姓名	职位	姓名	职位
王菊林	总经理	王菊林	总经理	王菊林	总经理
潘伟	副总经理	潘伟	副总经理	潘伟	副总经理
王巍	董事会秘书	王巍	董事会秘书	王巍	董事会秘书
钱焱	财务总监	程馨	财务总监	程馨	财务总监
陆兵	总经理助理	陆兵	总经理助理	陆兵	总经理助理

## 第四节 公司财务

### 一、最近二年财务报表和审计意见

#### (一) 最近二年一期财务会计报告的审计意见

##### 1、最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月的财务会计报告业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2014]31050090 号标准无保留意见审计报告。

##### 2、合并报表范围

在报告其间，纳入合并范围的子公司如下：

公司名称	与本公司关系	会计合并期间	备注
上海宁孚石油化工有限公司	全资子公司	2012 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	见下表子公司情况
中润油（镇江）石油化工仓储销售有限公司	全资子公司	2012 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	见下表子公司情况
中润油（淮安）石油销售有限公司	全资子公司	2012 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	见下表子公司情况
中润油（泗阳）石油化工有限公司	全资子公司	2012 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	见下表子公司情况
南京润乾新能源科技有限公司	全资子公司	2013 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	见下表子公司情况

子公司情况如下：

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本（万元）	经营范围	法人代表	期末实际出资额（万元）
上海宁孚石油化工有限公司	一人有限责任公司（法人独资）	上海	100.00	石油制品（除危险化学品）、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、燃料油（闪点 62 摄氏度以上，不含存储）、润滑剂、装潢材料、建筑材料、汽车配件、五金机械、金属材料、仪器仪表批发零售	王巍	100.00

中润油（镇江）石油 化工仓储销售有限公 司	有限公司（法 人独资）内资	镇江	3,000.00	新能源产业研发	王菊林	3,000.00
中润油（淮安）石油 销售公司	有限公司（法 人独资）内资	淮安	3,000.00	润滑油批发、零售	支文琴	3,000.00
中润油（泗阳）石油 化工有限公司	有限公司（法 人独资）内资	泗阳	500.00	重油、润滑油销售	支文琴	500.00
南京润乾新能源科技 有限公司	有限公司（法 人独资）内资	南京	100.00	甲醇汽油生产、新能源 产品的研发	支文琴	100.00

(续)

金额单位：人民币万元

子公司全称	持股 比例 (%)	表决 权 比例 (%)	是否合 并报表	少数股 东权益	少数股东权 益中用于冲 减少数股东 损益的金额	从母公司股东权益冲减子 公司少数股东分担的本年 亏损超过少数股东在该子 公司年初股东权益中所享 有份额后的余额
上海宁孚石油化 工有限公司	100.00	100.00	是			
中润油（镇江） 石油化工仓储销 售有限公司	100.00	100.00	是			
中润油（淮安） 石油销售有限公 司	100.00	100.00	是			
中润油（泗阳） 石油化工有限公司	100.00	100.00	是			
南京润乾新能源 科技有限公司	100.00	100.00	是			

### 3、财务报表的编制基础

本公司申报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，按照财政部于 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、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础

(二) 最近二年一期经审计的资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及其补充资料和股东权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	57,376,599.08	17,475,428.77	28,040,712.76
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	21,872,862.00		
预付款项	48,813,931.01	11,739,702.18	2,591,586.26
应收利息			
应收股利			
其他应收款	24,969,926.72	37,726,238.50	37,237,774.60
存货	30,424,927.95	30,224,562.65	8,890,330.59
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>183,458,246.76</b>	<b>97,165,932.10</b>	<b>76,760,404.21</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	8,713,297.62	8,124,103.37	6,376,203.01
在建工程	12,147,771.08	9,135,152.00	13,884,541.00
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	5,239,701.50	5,325,813.63	280,245.10
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	136,741.31	145,184.37	112,906.12
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>26,237,511.51</b>	<b>22,730,253.37</b>	<b>20,653,895.23</b>
<b>资产总计</b>	<b>209,695,758.27</b>	<b>119,896,185.47</b>	<b>97,414,299.44</b>

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据	822,000.00		
应付账款	5,713,179.73	2,472,664.12	1,209.38
预收款项	137,000.00	132,900.00	54,000.00
应付职工薪酬			
应交税费	2,767,868.01	4,739,710.88	4,764,788.47
应付利息			
应付股利			
其他应付款	90,177,883.60	12,710,922.33	8,006,951.49
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>99,617,931.34</b>	<b>20,056,197.33</b>	<b>12,826,949.34</b>
<b>非流动负债：</b>			
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			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>99,617,931.34</b>	<b>20,056,197.33</b>	<b>12,826,949.34</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	4,087,277.49	4,087,277.49	4,087,277.49
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	2,390,680.30	2,390,680.30	1,120,273.72
一般风险准备			
未分配利润	33,599,869.15	23,362,030.35	9,379,798.89
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	110,077,826.94	99,839,988.14	84,587,350.10
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>110,077,826.94</b>	<b>99,839,988.14</b>	<b>84,587,350.10</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>209,695,758.27</b>	<b>119,896,185.47</b>	<b>97,414,299.44</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	68,479,999.13	86,213,735.65	66,308,334.43
其中：营业收入	68,479,999.13	86,213,735.65	66,308,334.43
<b>二、营业总成本</b>	54,500,217.66	65,664,985.54	52,868,944.55
其中：营业成本	47,129,296.31	59,219,832.06	47,842,861.82
营业税金及附加	3,945,076.68	1,268,293.17	2,628,485.32
销售费用	795,387.85	1,097,824.45	774,692.33
管理费用	2,656,681.60	3,944,433.93	2,141,748.65
财务费用	7,547.44	5,488.93	6,639.64
资产减值损失	(33,772.22)	129,113.00	(525,483.21)
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	13,979,781.47	20,548,750.11	13,439,389.88
加：营业外收入	39,100.00	63,000.00	345,254.38
减：营业外支出	3,504.65	1,605.61	
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	14,015,376.82	20,610,144.50	13,784,644.26
减：所得税费用	3,777,538.03	5,357,506.46	3,592,034.38
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	10,237,838.80	15,252,638.04	10,192,609.88
归属于母公司股东的净利润	10,237,838.80	15,252,638.04	10,192,609.88
少数股东损益			
<b>六、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益	0.15	0.22	0.19
(二)稀释每股收益	0.15	0.22	0.19
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	10,237,838.80	15,252,638.04	10,192,609.88
归属于母公司股东的综合收益总额	10,237,838.80	15,252,638.04	10,192,609.88
归属于少数股东的综合收益总额			

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	58,180,650.75	100,948,971.00	77,937,897.26
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	42,022,999.42	82,444,877.61	110,395,567.68
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>100,203,650.17</b>	<b>183,393,848.61</b>	<b>188,333,464.94</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	45,777,766.90	102,114,023.71	50,489,655.24
支付给职工以及为职工支付的现金	1,681,256.54	2,023,753.07	2,017,413.92
支付的各项税费	13,573,031.57	8,039,181.76	4,943,142.15
支付其他与经营活动有关的现金	33,749,305.28	80,735,906.87	126,628,845.51
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>94,781,360.29</b>	<b>192,912,865.41</b>	<b>184,079,056.82</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,422,289.88</b>	<b>(9,519,016.80)</b>	<b>4,254,408.12</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,578,119.57	1,046,267.19	14,209,378.52
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>46,578,119.57</b>	<b>1,046,267.19</b>	<b>14,209,378.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(46,578,119.57)</b>	<b>(1,046,267.19)</b>	<b>(14,209,378.52)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	80,235,000.00		24,000,000.00
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>80,235,000.00</b>		<b>24,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			

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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	80,235,000.00		24,000,000.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	39,079,170.31	(10,565,283.99)	14,045,029.60
加：期初现金及现金等价物余额	17,475,428.77	28,040,712.76	13,995,683.16
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	56,554,599.08	17,475,428.77	28,040,712.76

## 4、2014年1-6月合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-6月									
	归属于母公司股东的股东权益								少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	70,000,000.00	4,087,277.49			2,390,680.30		23,362,030.35			99,839,988.14
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	70,000,000.00	4,087,277.49			2,390,680.30		23,362,030.35			99,839,988.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							10,237,838.80			10,237,838.80
（一）净利润							10,237,838.80			10,237,838.80
（二）其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							10,237,838.80			10,237,838.80
（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									
<b>(五) 股东权益内部结转</b>									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
<b>(六) 专项储备</b>									
1、本期提取									
2、本期使用									
<b>(七) 其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>4,087,277.49</b>			<b>2,390,680.30</b>		<b>33,599,869.15</b>		<b>110,077,826.94</b>

## 5、2013 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	70,000,000.00	4,087,277.49			1,120,273.72		9,379,798.89			84,587,350.10
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	70,000,000.00	4,087,277.49			1,120,273.72		9,379,798.89			84,587,350.10
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					1,270,406.58		13,982,231.46			15,252,638.04
（一）净利润							15,252,638.04			15,252,638.04
（二）其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							15,252,638.04			15,252,638.04
（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					1,270,406.58		(1,270,406.58)			
1、提取盈余公积					1,270,406.58		(1,270,406.58)			

2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
<b>(五) 股东权益内部结转</b>									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
<b>(六) 专项储备</b>									
1、本期提取									
2、本期使用									
<b>(七) 其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>4,087,277.49</b>			<b>2,390,680.30</b>		<b>23,362,030.35</b>		<b>99,839,988.14</b>

## 6、2012 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2012 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	50,000,000.00	87,277.49			92,492.14		214,970.59		50,394,740.22	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	50,000,000.00	87,277.49			92,492.14		214,970.59		50,394,740.22	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00	4,000,000.00			1,027,781.58		9,164,828.30		34,192,609.88	
（一）净利润							10,192,609.88		10,192,609.88	
（二）其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							10,192,609.88		10,192,609.88	
（三）股东投入和减少资本	20,000,000.00	4,000,000.00							24,000,000.00	
1、股东投入资本	20,000,000.00	4,000,000.00							24,000,000.00	
2、股份支付计入股东权益的金额										
3、其他										
（四）利润分配					1,027,781.58		(1,027,781.58)			
1、提取盈余公积					1,027,781.58		(1,027,781.58)			
2、提取一般风险准备										

3、对股东的分配									
4、其他									
<b>(五) 股东权益内部结转</b>									
1、资本公积转增资本(或股本)									
2、盈余公积转增资本(或股本)									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
<b>(六) 专项储备</b>									
1、本期提取									
2、本期使用									
<b>(七) 其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>4,087,277.49</b>			<b>1,120,273.72</b>		<b>9,379,798.89</b>		<b>84,587,350.10</b>

## 7、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	56,681,764.34	9,639,058.35	165,175.92
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	16,451,942.51		
预付款项	46,803,249.78	11,239,951.78	2,591,586.26
应收利息			
应收股利			
其他应收款	24,972,300.00	8,223,187.50	29,135,551.50
存货	28,650,030.26	27,581,833.39	8,867,680.65
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>173,559,286.89</b>	<b>56,684,031.02</b>	<b>40,759,994.33</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	67,000,000.00	67,000,000.00	66,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	6,656,802.72	6,022,493.36	6,376,203.01
在建工程	130,000.00		
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	266,492.74	271,076.86	280,245.10
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	81,506.49	39,722.12	92,531.12
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>74,134,801.95</b>	<b>73,333,292.34</b>	<b>72,748,979.23</b>
<b>资产总计</b>	<b>247,694,088.84</b>	<b>130,017,323.36</b>	<b>113,508,973.56</b>

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据	822,000.00		
应付账款	2,714,319.74	465,102.12	1,209.38
预收款项		4,906,327.49	269,937.49
应付职工薪酬			
应交税费	2,394,716.86	4,292,994.66	4,779,216.39
应付利息			
应付股利			
其他应付款	134,986,371.03	22,358,818.53	23,168,595.56
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>140,917,407.63</b>	<b>32,023,242.80</b>	<b>28,218,958.82</b>
<b>非流动负债：</b>			
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			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>140,917,407.63</b>	<b>32,023,242.80</b>	<b>28,218,958.82</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	4,087,277.49	4,087,277.49	4,087,277.49
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	2,390,680.30	2,390,680.30	1,120,273.72
一般风险准备			
未分配利润	30,298,723.42	21,516,122.77	10,082,463.53
<b>股东权益合计</b>	<b>106,776,681.21</b>	<b>97,994,080.56</b>	<b>85,290,014.74</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>247,694,088.84</b>	<b>130,017,323.36</b>	<b>113,508,973.56</b>

## 8、母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业收入	64,839,931.15	81,094,998.79	66,260,070.97
减：营业成本	45,583,451.53	58,638,228.96	47,865,511.76
营业税金及附加	3,901,019.19	1,196,504.57	2,626,977.32
销售费用	795,387.85	1,097,824.45	769,975.35
管理费用	2,325,691.59	3,292,670.90	1,830,442.77
财务费用	4,302.53	1,075.67	5,260.83
资产减值损失	167,137.50	(211,236.00)	(306,983.21)
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			
二、营业利润(亏损以 “-”号填列)	12,062,940.96	17,079,930.24	13,468,886.15
加：营业外收入		20,000.00	345,254.38
减：营业外支出		1,575.87	
其中：非流动资产处置 损失			
三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	12,062,940.96	17,098,354.37	13,814,140.53
减：所得税费用	3,280,340.31	4,394,288.55	3,536,324.69
四、净利润(净亏损以 “-”号填列)	8,782,600.65	12,704,065.82	10,277,815.84
五、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.13	0.18	0.19
(二)稀释每股收益	0.13	0.18	0.19
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	8,782,600.65	12,704,065.82	10,277,815.84

## 9、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	54,498,752.50	99,517,539.00	78,097,367.48
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	42,151,787.11	43,136,210.94	83,395,063.60
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>96,650,539.61</b>	<b>142,653,749.94</b>	<b>161,492,431.08</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	43,424,595.65	98,442,717.81	50,490,672.34
支付给职工以及为职工支付的现金	1,317,945.55	1,866,777.87	1,953,579.02
支付的各项税费	12,457,773.46	6,991,019.73	4,691,043.47
支付其他与经营活动有关的现金	28,466,943.36	24,786,826.78	132,990,570.49
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>85,667,258.02</b>	<b>132,087,342.19</b>	<b>190,125,865.32</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,983,281.59</b>	<b>10,566,407.75</b>	<b>(28,633,434.24)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,997,575.60	92,525.32	324,837.52
投资支付的现金		1,000,000.00	5,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>44,997,575.60</b>	<b>1,092,525.32</b>	<b>5,324,837.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(44,997,575.60)</b>	<b>(1,092,525.32)</b>	<b>(5,324,837.52)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	80,235,000.00		24,000,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>80,235,000.00</b>		<b>24,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>80,235,000.00</b>		<b>24,000,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			

五、现金及现金等价物净增加额	46,220,705.99	9,473,882.43	(9,958,271.76)
加：期初现金及现金等价物余额	9,639,058.35	165,175.92	10,123,447.68
六、期末现金及现金等价物余额	55,859,764.34	9,639,058.35	165,175.92

## 10、2014年1-6月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-6月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	70,000,000.00	4,087,277.49			2,390,680.30		21,516,122.77	97,994,080.56
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	70,000,000.00	4,087,277.49			2,390,680.30		21,516,122.77	97,994,080.56
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							8,782,600.65	8,782,600.65
（一）净利润							8,782,600.65	8,782,600.65
（二）其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计							8,782,600.65	8,782,600.65
（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								

<b>(五) 股东权益内部结转</b>								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
<b>(六) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
<b>(七) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>4,087,277.49</b>			<b>2,390,680.30</b>		<b>30,298,723.42</b>	<b>106,776,681.21</b>

## 11、2013 年母公司合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	70,000,000.00	4,087,277.49			1,120,273.72		10,082,463.53	85,290,014.74
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	70,000,000.00	4,087,277.49			1,120,273.72		10,082,463.53	85,290,014.74
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,270,406.58		11,433,659.24	12,704,065.82
（一）净利润							12,704,065.82	12,704,065.82
（二）其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							12,704,065.82	12,704,065.82
（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					1,270,406.58		(1,270,406.58)	
1、提取盈余公积					1,270,406.58		(1,270,406.58)	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								

<b>(五) 股东权益内部结转</b>								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
<b>(六) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
<b>(七) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>4,087,277.49</b>			<b>2,390,680.30</b>		<b>21,516,122.77</b>	<b>97,994,080.56</b>

## 12、2012 年母公司合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	股本	专项储备	股本	一般风险准备	股本	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	87,277.49			92,492.14		832,429.27	51,012,198.90
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	50,000,000.00	87,277.49			92,492.14		832,429.27	51,012,198.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00	4,000,000.00			1,027,781.58		9,250,034.26	34,277,815.84
（一）净利润							10,277,815.84	10,277,815.84
（二）其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							10,277,815.84	10,277,815.84
（三）股东投入和减少资本	20,000,000.00	4,000,000.00						24,000,000.00
1、股东投入资本	20,000,000.00	4,000,000.00						24,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配					1,027,781.58		(1,027,781.58)	
1、提取盈余公积					1,027,781.58		(1,027,781.58)	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								

<b>(五) 股东权益内部结转</b>								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
<b>(六) 专项储备</b>								
1、本期提取								
2、本期使用								
<b>(七) 其他</b>								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>4,087,277.49</b>			<b>1,120,273.72</b>		<b>10,082,463.53</b>	<b>85,290,014.74</b>

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### （二）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### （三）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，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。

### （四）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### 1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：债务人发生严重的财务困难；债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### 2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币1000万元（含1000万元）以上的应收账款和金额为10万元（含10万元）以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

#### A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征
合并范围关联方款项组合	关联方的应收款项具有类似的信用风险特征
定金、押金、保证金、备用金组合	定金、押金、保证金、备用金具有类似的信用风险特征

#### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法
合并范围关联方款项组合	一般不计提坏账准备
定金、押金、保证金、备用金组合	一般不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	1	1
1至2年	10	5
2至3年	30	20
3至4年	50	50
4至5年	100	80
5年以上	100	100

### （3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提

### 3、坏账准备的转回

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

### （五）存货

#### 1、存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品等。

#### 2、发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

#### 3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货

跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4、存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；

包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### （六）固定资产

#### 1、固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

#### 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-31	5	4.75-3.06
机器设备	20	5	4.75
电子设备	3-5	5	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

#### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司固定资产减值测试方法和减值准备的计提方法详见“（九）非流动非金融资产减值”。

#### 4、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### （七）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（九）非流动非金融资产减值”。

### （八）无形资产

#### 1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。具体如下：

项目	摊销期限	备注
土地使用权	法定使用期限	
管理软件使用权	60个月	

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## 2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (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，能够证明其有用性；
- (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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（九）非流动非金融资产减值”。

### （九）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,公允价值按照该资产的买方出价确定;不存在销售协议和资产活跃市场的,则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值,按照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,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉,在进行减值测试时,将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## (十) 收入

### 1、销售商品

报告期内,公司营业收入为销售商品收入,未发生提供劳务收入。销售商品收入确认的时点为:在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方,既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售商品实施有效控制,收入的金额能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入企业,相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入的实现。

### 2、具体收入确认时点及计量方法

报告期内,公司营业收入为销售商品收入,未发生提供劳务收入。公司销售商品收入确认的时点为:在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方,既

没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司主要产品为 M 系列甲醇汽油，公司业务按产品可分为 89#甲醇汽油、92#甲醇汽油、95#甲醇汽油。公司三类产品的销售模式相同，即公司将所生产的 M 系列甲醇汽油通过全资子公司上海宁孚石油化工有限公司销售给下游试点地区的加油站。

根据上述公司销售模式，公司具体销售流程为：公司与客户签订框架合同，约定年度销售数量意向，合同经过市场部核准之后由市场部门下销售单，并通知生产部门生产。公司销售部按照客户需求下达发货通知单，要求工厂准时发货；中润油工厂发货给其全资批发子公司—上海宁孚石油化工有限公司（简称“上海宁孚”），中润油财务部向上海宁孚开具发票，货品再由上海宁孚销售给终端客户，甲醇汽油销售价格执行国家成品油销售指导价，规定上限，可以下浮。上海宁孚发出货物后，通过客户验收，收回货款。上海宁孚财务部根据市场部的开票申请开具发票并确认收入。

公司具体收入确认时点为上海宁孚确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，即销售提货单由买方签收时。公司收入的计量方法为按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售收入的金额。

#### （十一）成本的归集、分配、结转方法

成本的归集：企业用于产品生产的原材料，按照产品品种分别领料，计入各产品成本的直接材料项目；凡属于生产车间直接从事产品生产人员的职工薪酬，计入产品成本的直接人工项目；企业各生产单位为组织和管理生产而发生的各项间接费用，计入产品成本的制造费用项目。

成本的分配：直接材料按照产品领用，不涉及成本的分配；直接人工和制造费用按照直接材料占比进行分配，分配率为各产品当月领用原材料金额占当月领用原材料总金额的比重。

成本的结转：企业直接材料和直接人工发生时在生产成本科目核算，月末随着生产成本的结转，按产品类别全部转入库存商品；制造费用发生时在制造费用

科目核算，月末按产品类别分配转入生产成本后，结转入库存商品。制造费用、生产成本科目期末没有余额。

## （十二）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，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。

## （十三）递延所得税资产/递延所得税负债

### 1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### 2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的

应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### 3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### 4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### **（十四）职工薪酬**

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

#### **（十五）主要会计政策、会计估计的变更**

##### **1、会计政策变更**

本报告期主要会计政策未发生变更。

##### **2、会计估计变更**

本报告期主要会计估计未发生变更。

### 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

#### (一) 最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

单位：万元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	20,969.58	11,989.62	9,741.43
股东权益合计(万元)	11,007.78	9,984.00	8,458.74
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计(万元)	11,007.78	9,984.00	8,458.74
每股净资产(元)	1.57	1.43	1.21
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产(元)	1.57	1.43	1.21
资产负债率(母公司)	56.89	24.63	24.86
流动比率(倍)	1.84	4.84	5.98
速动比率(倍)	1.54	3.34	5.29
项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	6,848.00	8,621.37	6,630.83
净利润(万元)	1,023.78	1,525.26	1,019.26
归属于申请挂牌公司股 东的净利润(万元)	1,023.78	1,525.26	1,019.26
扣除非经常性损益后的 净利润(万元)	1,021.20	1,520.70	993.37
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)	1,021.20	1,520.70	993.37
毛利率(%)	31.18	31.31	27.85
净资产收益率(%)	9.75	16.54	17.13
扣除非经常性损益后净 资产收益率(%)	9.73	16.49	16.7
基本每股收益(元/股)	0.15	0.22	0.19
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.22	0.19
应收帐款周转率(次)	6.26	-	-
存货周转率(次)	2.26	4.41	8.12
经营活动产生的现金流 量净额(万元)	542.23	-951.9	425.44
每股经营活动产生的现 金流量净额(元/股)	0.08	-0.14	0.06

备注：

- 1、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算；
- 2、资产负债率按照“母公司当期负债/母公司当期资产”计算。
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 4、速动比率按照“（流动资产-存货-其他应收款）/流动负债”计算。
- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 6、净资产收益率按照“归属于公司普通股股东的当期净利润/归属于公司普通股股东的加权平均净资产”计算。
- 7、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的当期净利润/归属于公司普通股股东的加权平均净资产”计算。
- 8、基本每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/发行在外普通股加权平均数”计算；
- 9、稀释每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数”计算；
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。
- 13、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

## 1、盈利能力分析

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度毛利率分别为 31.18%、31.31%、27.85%，从公司总体的毛利率来看，公司毛利率维持在 30%左右，综合毛利率呈高位并且持续稳定上涨。公司 2013 年较 2012 年毛利率上涨，主要是因为公司 2013 年营业收入大幅递增，成本也相应的增加，但总体收入的增长幅度大于成本的增长幅度。营业成本没有随营业收入同比增长的主要原因系公司从原材料成本、制造费用、企业管理费用等各方面实行全面成本管理、严格控制成本费用。其次，公司营业成本中原材料的费用占最大比重，而原材料成本中添加剂的单价 2013 年较 2012 年降低 3037.9 元，减少幅度为 48.7%，主要原因系添加剂制造过程中所需的一项原材料的更换所致，故营业成本没有随收入同比增长，从而利润大幅上涨。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月公司

主营产品 92#甲醇汽油毛利率分别为 31.12%、31.57%和 31.43%，与综合毛利率大体相当，公司主营产品突出，销售稳定，毛利率变动平稳。

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度营业利润率分别为 20.41%、23.83%、20.27%。公司两年一期营业利润率均超过 20%，高营业利润率反应公司较强的盈利能力。

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度净资产收益率分别为 9.75%、16.54%、17.13%，公司 2013 年的净资产收益率较 2012 年略低，但基本持平，保持稳定。

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度每股收益分别为 0.15 元、0.22 元、0.19 元；净利润分别为 10,237,838.80 元、15,252,638.04 元、10,192,609.88 元。公司 2013 年相比 2012 年净利润增加 5,060,028.16 元，增幅 49.64%。公司两年一期的净利润及每股收益呈逐年增长趋势，基本原因系营业收入逐年递增，成本也相应的增加，但收入的增长幅度大于成本的增长幅度，故公司利润和股权收益呈逐年增长趋势。

## 2、长短期偿债能力分析

公司 2014 年 6 月末、2013 年末、2012 年末的资产负债率分别为 56.89%、24.63%、24.86%。2012 年与 2013 年均维持在 25%以内，资产负债率较低且结构稳定；2014 年 1-6 月公司资产负债率大幅升高，其原因系，根据中润油新能源股份有限公司 2014 年 6 月 18 日股东大会决议，公司增加注册资本 3,200 万元，新增注册资本由江西恒大高新技术股份有限公司和梁水生等 13 位自然人以现金 14,400 万元出资，增资后注册资本为人民币 10,200 万元，股本总额为人民币 10,200 万元，溢价 11,200 万元作为资本公积由全体股东共同享有。但截至审计报告资产负债表日，仅部分增资投资款到账，到账金额共计 80,235,000.00 元。由于公司尚未收到全部投资款项，故该笔 80,235,000.00 元投资款预先计入其他应付款项，造成 2014 年资产负债率较 2013 年升高，流动比率、速动比率较 2013 年下降。2014 年 7 月 18 日，增资投资款项全部到账，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于 2014 年 8 月 4 日出具瑞华验字[2014]31050002 号《验资报告》。全部增资款项共计 14,400 万元，其中归入新增注册资本 3,200 万元，余额 11,200 万元转入资本公积。届时，公司资产负债率、流动比率、速冻比率恢复正常水平。

从公司近年的生产经营来看，公司偿债信用较好，不存在超期偿还应付款的情况，公司的偿债能力较强。总体来看，公司的资产负债率水平低，显示公司的偿债能力较强。

公司 2014 年 6 月末、2013 年末、2012 年末流动比率分别为 1.84、4.84、5.98，速动比率分别为 1.54、3.34、5.29，公司的资产流动性很好。2014 年公司流动比率、速动比率较 2013 年下降的原因与上述资产负债率 2014 年较高的原因相同：未完全到账的增资投资款项先行计入其他应付款项，造成公司负债增加。2014 年 7 月 18 日，增资投资款项全部到账。经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于 2014 年 8 月 4 日出具瑞华验字[2014]31050002 号《验资报告》。全部增资款项共计 14,400 万元，其中归入新增注册资本 3,200 万元，余额 11,200 万元转入资本公积。届时，公司资产负债率、流动比率、速冻比率恢复正常水平。排除上述特殊因素，公司目前具有很强的短期偿债能力，没有到期债务无法偿还的风险。

总之，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低，公司拥有良好的财务环境。

### 3、营运能力分析

公司 2014 年 1-6 月的应收账款周转率分别为 6.26，2013 年度、2012 年度无应收账款。公司 2014 年上半年应收账款周转率高，其原因为公司的应收账款账龄结构较好，且客户主要为各加油站客户，客户信誉好，偿债能力强，出现坏账损失的可能性较小。公司营业收入全部为甲醇汽油的生产销售。无其他业务收入。公司 2014 年 1-6 月，2013 年度，2012 年度主营业务收入分别为 68,479,999.13, 86,213,735.65 元，66,308,334.43 元，其中 2013 年与 2012 年相比增长 30.02%，收入呈现明显增长趋势。

公司 2014 年 1-6 月，2013 年度，2012 年度的存货周转率分别为 2.26，4.41，8.12。2012 年存货周转率较高，2013 年存货周转率较 2012 年下降，其原因系自 2013 年，公司大幅扩大生产销售规模，公司为了满足客户的需求，必须保持一定规模的存货，故存货中的库存商品数量大幅增加，并且公司淮安仓库自 2013 年起投入使用，存货数量大幅增加，导致存货周转率下降。2014 年 1-6 月，存货周转率较 2013 年更低，主要原因系库存产品的增加，根据以前年度销售的周期性，公司为下半年大幅增长的销售额预先安排采购、组织生产，因而原材料、在产品和库存商品大幅增加。

#### 4、获取现金能力分析

公司 2014 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为 5,422,289.88 元，2013 年经营活动产生的现金流量净额为-9,519,016.80 元，2012 年经营活动产生的现金流量净额为 4,254,408.12。2013 年主要为购买商品、接受劳务支付的现金较多，导致现金净流量净额为负数，但 2014 年已回归正常状态。

公司 2014 年 1-6 月、2013 年和 2012 年投资活动产生的现金流量净额分别是 -46,578,119.57 元、-1,046,267.19 元、-14,209,378.52 元，投资活动均为现金流出，为构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

公司 2014 年 1-6 月筹资活动产生的现金净流量为 80,235,000.00 元，系根据公司 2014 年 6 月 18 日股东大会决议，中润油新能源股份有限公司增加注册资本 3,200 万元，新增注册资本由江西恒大高新技术股份有限公司和梁水生等 13 位自然人以现金 14,400 万元出资，增资后注册资本为人民币 10,200 万元，股本总额为人民币 10,200 万元，溢价 11,200 万元作为资本公积由全体股东共同享有。截至审计报告资产负债表日时，仅部分增资投资款到账，到账金额共计 80,235,000.00 元。2014 年 7 月 18 日，增资投资款项全部到账，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于 2014 年 8 月 4 日出具瑞华验字[2014]31050002 号《验资报告》。公司 2012 年筹资活动产生的现金净流量为 24,000,000.00 元，为吸收投资收到的现金。

综上所述，公司目前的现金流量基本能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况尚可。未来，随着主营业务增长，公司将进一步优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率，预计经营性现金净流量将会持续增加。

#### （二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

##### 1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

##### （1）营业收入构成分析

单位：元

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比

		(%)		(%)		(%)
主营业务收入	68,479,999.13	100.00	86,213,735.65	100.00	66,308,334.43	100.00
其他业务收入						
<b>合计</b>	<b>68,479,999.13</b>	<b>100.00</b>	<b>86,213,735.65</b>	<b>100.00</b>	<b>66,308,334.43</b>	<b>100.00</b>

公司所处行业为原油加工及石油制品制造业，主营业务为甲醇汽油的生产与销售。公司营业收入全部由主营业务收入构成，其中主营业务收入为销售甲醇汽油所实现的收入，公司至今无其他业务收入，2014年1-6月、2013年、2012年主营业务收入均占年营业收入的100%，公司主营业务突出。公司2014年1-6月、2013年、2012年，公司主营业务收入分别为68,479,999.13元、86,213,735.65元和66,308,334.43元，主营业务收入有较大增幅。

## (2) 主营业务收入主要构成分析

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
89#甲醇汽油	0	0%	807,890.51	0.94%	6,837,623.93	10.31%
92#甲醇汽油	66,409,913.74	96.98%	83,843,623.06	97.25%	57,417,164.53	86.59%
95#甲醇汽油	2,070,085.39	3.02%	1,562,222.08	1.81%	2,053,545.97	3.10%
<b>合计</b>	<b>68,479,999.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>86,213,735.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,308,334.43</b>	<b>100.00%</b>

公司的主营产品包括：89#甲醇汽油、92#甲醇汽油、95#甲醇汽油三大类别。2014年1-6月、2013年、2012年，公司主营业务收入分别为68,479,999.13元、86,213,735.65元和66,308,334.43元，其中2013年与2012年主营业务收入相比增幅为30.02%，主营业务收入有较大增幅。

2014年1-6月、2013年、2012年89#甲醇汽油收入占主营业务收入比重分别为0%、0.94%、10.31%。89#甲醇汽油产品收入呈下降趋势，其原因系89#甲醇汽油市场需求量很小，公司仅在2012年和2013年少量生产和销售。公司2013年底年已经完全停止89#汽油的生产和销售。

2014年1-6月、2013年、2012年92#甲醇汽油收入占主营业务收入比重分别为96.98%、97.25%、86.59%。占比重较大，为公司主要营业收入产品。

2014年1-6月、2013年、2012年95#甲醇汽油收入占主营业务收入比重分别为3.02%、1.81%、3.10%。

公司2014年1-6月，2013年、2012年收入结构保持稳定。

### (3) 收入按地区划分

2014年1至6月份、2013年度、2012年度，公司销售收入均来源于江苏省。

## 2、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

2014年1-6月营业成本构成：

单位：元

产品类别	2014 1-6			
	原材料	直接人工	制造费用	合计
89#甲醇汽油				
92#甲醇汽油	42,904,255.11	695,250.19	2,140,638.74	45,740,144.04
95#甲醇汽油	1,324,973.44	10,418.64	53,760.19	1,389,152.27
合计	44,229,228.55	705,668.83	2,194,398.93	47,129,296.31
占比(%)	93.85%	1.50%	4.66%	100.00%

2013年营业成本构成：

单位：元

产品类别	2013年			
	原材料	直接人工	制造费用	合计
89#甲醇汽油	549,847.71	13,609.52	18,146.02	581,603.25
92#甲醇汽油	54,698,348.06	424,596.43	2,254,951.30	57,377,895.79
95#甲醇汽油	1,170,219.21	7,057.86	83,055.95	1,260,333.02
合计	56,418,414.98	445,263.81	2,356,153.27	59,219,832.06
占比(%)	95.27%	0.75%	3.98%	100.00%

2012年营业成本构成：

单位：元

产品类别	2012年			
	原材料	直接人工	制造费用	合计

89#甲醇汽油	6,294,096.54	165,634.12	219,064.48	6,678,795.14
92#甲醇汽油	38,137,173.33	555,109.06	677,154.31	39,369,436.70
95#甲醇汽油	1,749,584.77	18,484.69	26,560.52	1,794,629.98
合计	46,180,854.64	739,227.87	922,779.31	47,842,861.82
占比(%)	96.53%	1.55%	1.93%	100.00%

报告期内，公司营业成本由原材料、直接人工和制造费用构成。

2014年1-6月、2013年、2012年原材料、直接人工和制造费用占各类别产品营业成本的比重如下：

项目		原材料	直接人工	制造费用
2014年1-6月	89#甲醇汽油			
	92#甲醇汽油	93.80%	1.52%	4.68%
	95#甲醇汽油	95.38%	0.75%	3.87%
2013年	89#甲醇汽油	94.54%	2.34%	3.12%
	92#甲醇汽油	95.33%	0.74%	3.93%
	95#甲醇汽油	92.85%	0.56%	6.59%
2012年	89#甲醇汽油	94.24%	2.48%	3.28%
	92#甲醇汽油	96.87%	1.41%	1.72%
	95#甲醇汽油	97.49%	1.03%	1.48%

从上表可以看出，近两年一期中，影响公司营业成本的主要影响因素是原材料。公司营业成本中原材料、直接人工和制造费用占各类别产品营业成本的比重稳定，波动较小。

影响公司营业成本的主要影响因素是原材料成本，近两年一期中，原材料占各类别产品营业成本的比重均超过90%。

### 3. 主营业务毛利和毛利率情况

单位：元

产品	2014年1月-6月		2013年度		2012年度	
	毛利	毛利率%	毛利	毛利率%	毛利	毛利率%
89#甲醇汽油	--	--	226,287.26	28.01	158,828.79	2.32
92#甲醇汽油	20,669,769.70	31.12	26,465,727.27	31.57	18,047,727.83	31.43
95#甲醇汽油	680,933.12	32.89	301,889.06	19.32	258,915.99	12.61
合计		31.18		31.31		27.85

	21,350,702.82		26,993,903.59		18,465,472.61	
--	---------------	--	---------------	--	---------------	--

### (1) 毛利率水平的合理性

2012年度、2013年度、2014年1-6月公司综合毛利率分别为27.85%、31.31%和31.18%，综合毛利率呈高位并且稳定持续上涨。公司所处行业为石油加工、炼焦和核燃料加工业（C25），公司与同行业上市公司毛利率对比如下，选取作为参考对比的同行业上市公司为茂化实华【000637】和岳阳兴长【000819】。

其中茂名石化实华股份有限公司主要从事生产、销售聚丙烯、液化气、溶剂油、烃推进剂、石油制成品、塑料产品等。

岳阳兴长石化股份有限公司主要从事开发、生产、销售石油化工产品（不含成品油）、塑料及其制品；成品油零售（限由分支机构凭本企业批准证书经营）。

与上述可比公司2012年度至2014年6月的毛利率总体对比分析如下：

毛利率	2014年1-6月	2013年度	2012年度
岳阳兴长(000819)	7.74%	9.17%	7.98%
茂化实华(000637)	7.97%	7.12%	4.29%
中润油股份	31.18%	31.31%	27.85%

综上所述，报告期内公司毛利率水平均显著高于同行业上市公司茂化实华和岳阳兴长，这主要是受到产品品种不同、产业链不同、行业市场不同等多重因素的影响。参考比较的同行业上市公司（茂化实华和岳阳兴长）与中润油虽属于同一行业类别，但均未从事甲醇汽油的生产和销售。公司生产销售甲醇汽油，其特有经营模式（外购汽油和甲醇原料，自主研发生产添加剂，将添加剂与甲醇、国标汽油按照一定比例通过特定生产工艺条件调配制造出甲醇汽油）造成经调配后的甲醇汽油原材料成本远低于成品汽油原材料成本（甲醇市场价格远低于汽油市场价格），加上公司的优势在于其主营产品甲醇汽油属于石油化工产业中的新能源业，核心技术和工艺水平高，故公司总体毛利率大大高于可比公司的传统石油化工产业。

### (2) 毛利率波动的合理性

2012年度、2013年度、2014年1-6月公司综合毛利率分别为27.85%、31.31%和31.18%，综合毛利率稳定呈高位并且持续上涨。

公司综合毛利率 2013 年较 2012 年增长的主要原因系公司营业收入 2013 年较 2012 年大幅上升，但相应的营业成本增长幅度较营业收入增幅较少，故利润有较大幅度的上升。公司营业成本增幅较收入增长幅度较低的主要原因系公司从原材料成本、制造费用、企业管理费用等各方面实行全面成本管理、严格控制成本费用。其次，公司营业成本中原材料的费用占最大比重，而原材料成本中添加剂的单价 2013 年较 2012 年降低 3037.9 元，减少幅度为 48.7%，主要原因系公司自主调节添加剂构成成分的配比和成分更换导致添加剂单价变动所致。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月公司 92# 甲醇汽油毛利率分别为 31.43%、31.57% 和 31.12%，与综合毛利率大体相当，公司主营产品突出，销售稳定，毛利率变动平稳。

2012 年度、2013 年度公司 89# 汽油毛利率分别为 2.32% 和 28.01%，毛利率波动明显。公司 89# 汽油 2012 年和 2013 年毛利率发生较大变化的原因：报告期内，公司主要产品均为 M25 甲醇汽油，即甲醇汽油生产过程中甲醇的配比比例接近但不高于 25%。但公司 2012 年大部分 89# 汽油的销售应特殊客户要求采用低比例甲醇配比生产，即甲醇配比 < 5%，由于较低比例甲醇汽油的单位成本高于公司 M25 甲醇汽油（甲醇采购单价远低于汽油单价，故低比例配比甲醇导致单位成本较高），故公司 2012 年 89# 汽油毛利率低。公司 2013 减少了针对特殊客户低比例甲醇汽油的生产和销售，导致 89# 汽油毛利率回升，并接近公司综合毛利率。上述原因所造成的 89# 甲醇汽油毛利率波动合理。公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月 89# 甲醇汽油收入占主营业务收入比重分别为 10.31%、0.94%、0%。89# 甲醇汽油产品销售收入占比较小且呈明显下降趋势，公司仅在 2012 年和 2013 年少量生产和销售。截至 2013 年底年公司已经完全停止 89# 汽油的生产和销售，故公司 89# 甲醇汽油毛利率波动对公司综合毛利率水平影响很小。

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月公司 95# 甲醇汽油毛利率分别为 12.61%、19.32% 和 32.89%，毛利率呈上升趋势。公司报告期内 95# 汽油毛利率波动原因与上述 89# 甲醇汽油毛利率波动原因相同。2014 年 1-6 月、2013 年、2012 年 95# 甲醇汽油收入占主营业务收入比重分别为 3.02%、1.81%、3.10%，占比很小，故公司 95# 甲醇汽油毛利率波动对公司综合毛利率水平影响很小。

#### 4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	68,479,999.13	86,213,735.65	30.02%	66,308,334.43
营业成本	54,500,217.66	65,664,985.54	24.20%	52,868,944.55
营业利润	13,979,781.47	20,548,750.11	52.90%	13,439,389.88
利润总额	14,015,376.82	20,610,144.50	49.52%	13,784,644.26
净利润	10,237,838.80	15,252,638.04	49.64%	10,192,609.88

公司营业收入 2013 年较 2012 年大幅上升，但相应的营业成本增长幅度较营业收入增幅较少，故利润有较大幅度的上升，2013 年净利润较 2012 年增长 49.64%。总体来看，公司的经营状况呈上升趋势。公司营业收入逐年递增，成本也相应的增加，但收入的增长幅度大于成本的增长幅度，故公司利润逐年大幅增加。营业成本没有随收入同比增长的主要原因系公司从原材料成本、制造费用、企业管理费用等各方面实行全面成本管理、严格控制成本费用。其次，公司营业成本中原材料的费用占最大比重，而原材料成本中添加剂的单价 2013 年较 2012 年降低 3037.9 元，减少幅度为 48.7%，主要原因系添加剂制造过程中所需的一项原材料的更换所致。故营业成本没有随收入同比增长，从而利润大幅上涨。

### (三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占去年全年比例(%)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)	增长率(%)
营业收入(元)	68,479,999.13	79.43	86,213,735.65	30.02	66,308,334.43	34.05
销售费用(元)	795,387.85	72.45	1,097,824.45	41.71	774,692.33	-18.83
管理费用(元)	2,656,681.60	67.35	3,944,433.93	84.17	2,141,748.65	-33.98
财务费用(元)	7,547.44	137.50	5,488.93	-17.33	6,639.64	108.46
销售费用占主营业务收入比重(%)	1.16%		1.27%		1.17%	
管理费用占主营业务收入比重(%)	3.88%		4.58%		3.23%	

财务费用占主营业务收入比重 (%)	0.01%	0.01%	0.01%
-------------------	-------	-------	-------

## 1、销售费用

公司销售费用主要为销售人员工资和运输费用。公司 2014 年 1-6 月, 2013 年, 2012 年的销售费用分别为 795,387.85 元、1,097,824.45 元和 774,692.33 元。占当期收入比重分别为 1.16%、1.27%和 1.17%。公司近两年一期销售费用明细如下:

单位: 元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
销售人员工资	364,832.35	401,816.55	458,122.95
运输费用	430,555.50	696,007.90	316,569.38
合计	<b>795,387.85</b>	<b>1,097,824.45</b>	<b>774,692.33</b>

## 2、管理费用

公司管理费用主要为中介机构费用、职工薪酬、折旧及摊销、研发费、税费、交通及差旅费、办公费、业务招待费等。公司 2014 年 1-6 月, 2013 年, 2012 年的管理费用分别为 2,656,681.60 元、3,944,433.93 元和 2,141,748.65 元, 占当期收入比重分别为 3.88%、4.58%和 3.23%。2013 年管理费用比 2012 年增加 1,802,685.28 元, 增幅 84.17%, 主要原因系中介机构费用和新拍卖获得土地的摊销费用的增加。公司近两年一期管理费用明细如下:

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
中介机构费用	1,597,658.45	843,001.77	225,391.00
职工薪酬	397,102.89	1,897,661.91	1,016,788.43
折旧及摊销	164,073.25	325,501.04	73,444.78
研发费	158,169.81		
税费	101,419.08	131,020.13	70,390.12
交通及差旅费	63,201.00	151,249.50	294,805.16
办公费	62,354.48	341,319.98	275,858.96

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
业务招待费	28,763.80	168,521.80	107,720.20
其他	83,938.84	86,157.80	77,350.00
<b>合计</b>	<b>2,656,681.60</b>	<b>3,944,433.93</b>	<b>2,141,748.65</b>

### 3. 财务费用

财务费用主要为利息支出、手续费与利息收入等，2014年1-6月，2013年、2012年度分别为7,547.44元、5,488.93元和6,639.64元。公司近两年一期财务费用明细如下：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
利息支出			
减：利息收入	2,171.68	8,683.97	5,895.16
汇兑损益			
其他	9,719.12	14,172.90	12,534.80
<b>合计</b>	<b>7,547.44</b>	<b>5,488.93</b>	<b>6,639.64</b>

#### (四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年度
营业外收入——政府补助	39,100.00	43,000.00	
——罚款收入			20,000.00
——废油收入			324,834.38
——其他		20,000.00	420
营业外支出——滞纳金	3,504.65	1,605.61	
<b>非经常性损益合计</b>	<b>35,595.35</b>	<b>61,394.39</b>	<b>345,254.38</b>
减：所得税影响数	9,775	15,750.00	86,313.60
<b>非经常性损益净额</b>	<b>25,820.35</b>	<b>45,644.39</b>	<b>258,940.78</b>

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年度
当期净利润	10,237,838.80	15,252,638.04	10,192,609.88
扣除非经常性损益后的净利润	10,212,018.45	15,206,993.65	9,933,669.10
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	0.25%	0.30%	2.54%

公司 2014 年 1-6 月、2013 年以及 2012 年非经常性损益分别为 35,595.35 元、61,394.39 元和 345,254.38 元，扣除所得税影响后占当期净利润比重分别为 0.25%、0.30%、2.54%。

从非经常性损益的构成情况看，其发生与公司正常经营业务的关联性不强，并且均不是持续性发生的事项。公司二年一期非经常性损益占净利润的比例较低，非经常性损益对公司财务状况和经营成果影响很小。公司不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

## 2、公司近两年一期收到的政府补助

中润油新能源股份有限公司全资子公司上海宁孚石油化工有限公司入户上海南郊石油化工交易中心，与上海南郊石油化工交易中心有限公司签订协议，有关内容如下：2011 年 10 月 1 日至 2012 年 9 月 30 日上海南郊石油化工交易中心有限公司对上海宁孚石油化工有限公司实施奖励，奖励标的物为上海宁孚石油化工有限公司在交易中心属地缴纳的增值税、企业所得税和营业税产生的地方留成部分，上海南郊石油化工交易中心年缴纳各类税收总额按交易中心留成所得部 50%奖励。2012 年 10 月 1 日至 2014 年 9 月 30 日上海南郊石油化工交易中心有限公司对上海宁孚石油化工有限公司实施奖励，奖励标的物为上海宁孚石油化工有限公司在交易中心属地缴纳的增值税、企业所得税和营业税产生的地方留成部分，上海南郊石油化工交易中心年缴纳各类税收总额按交易中心留成所得部分 70%奖励。

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	与资产相关 /与收益相关
上海市奉贤区财政扶持金	39,100.00	43,000.00		与收益相关
合计	<b>39,100.00</b>	<b>43,000.00</b>		

### 3、适用税率及主要财政税收优惠政策

主要税种及税率：

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
消费税	对销售的甲醇汽油按每升人民币1元计缴消费税，同时扣减用于连续生产甲醇汽油而外购或委托加工收回的汽油、柴油、石脑油等原料中已纳的消费税税款。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%、5%计缴。
企业所得税	根据2008年1月1日起施行的《企业所得税法》，企业所得税自2008年起按应纳税所得额的25%计缴。

报告间内公司及其子公司的流转税及所得税税率情况如下：

公司名称	增值税	消费税	城市维护建设税	教育费附加	地方教育费附加	河道管理费	企业所得税
中润油新能源股份有限公司	17%	1元/升	7%	3%	2%		25%
中润油（淮安）石油化工有限公司							25%
中润油（镇江）石油化工仓储销售有限公司							25%
上海宁孚石油化工有限公司	17%		1%	3%	2%	1%	25%
中润油（泗阳）石油化工有限公司	17%	1元/升	5%	3%	2%		25%
南京润乾新能源科技有限公司	17%		7%	3%	2%		25%

## (五) 主要资产情况及重大变化分析

单位：元

资产	2014年6月30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 %
<b>流动资产：</b>						
货币资金	57,376,599.08	27.36%	17,475,428.77	14.58%	28,040,712.76	28.79%
应收账款	21,872,862.00	10.43%				
预付款项	48,813,931.01	23.28%	11,739,702.18	9.79%	2,591,586.26	2.66%
其他应收款	24,969,926.72	11.91%	37,726,238.50	31.47%	37,237,774.60	38.23%
存货	30,424,927.95	14.51%	30,224,562.65	25.21%	8,890,330.59	9.13%
<b>流动资产合计</b>	<b>183,458,246.76</b>	<b>87.49%</b>	<b>97,165,932.10</b>	<b>81.04%</b>	<b>76,760,404.21</b>	<b>78.80%</b>
<b>非流动资产：</b>						
固定资产	8,713,297.62	4.16%	8,124,103.37	6.78%	6,376,203.01	6.55%
在建工程	12,147,771.08	5.79%	9,135,152.00	7.62%	13,884,541.00	14.25%
无形资产	5,239,701.50	2.50%	5,325,813.63	4.44%	280,245.10	0.29%
递延所得税资产	136,741.31	0.07%	145,184.37	0.12%	112,906.12	0.12%
<b>非流动资产合计</b>	<b>26,237,511.51</b>	<b>12.51%</b>	<b>22,730,253.37</b>	<b>18.96%</b>	<b>20,653,895.23</b>	<b>21.20%</b>
<b>资产总计</b>	<b>209,695,758.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>119,896,185.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>97,414,299.44</b>	<b>100.00%</b>

## 1、货币资金

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	323,939.00	--	12,930.70
银行存款	56,230,660.08	17,475,428.77	28,027,782.06
其他货币资金	822,000.00		
<b>合计</b>	<b>57,376,599.08</b>	<b>17,475,428.77</b>	<b>28,040,712.76</b>
<b>占总资产比重 (%)</b>	<b>27.36</b>	<b>14.58</b>	<b>28.79</b>

注：其他货币资金期末数822,000.00元为银行承兑汇票保证金。

2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日货币资金余额分别为57,376,599.08元、17,475,428.77元和28,040,712.76元，占总资产比重分别为27.36%、14.58%和28.79%，公司持有货币资金的主要目的是满足日常经营需要。

公司2014年6月30日货币资金余额较2013年12月31日增加39,901,170.31元，增长比例为228.33%，公司2013年12月31日货币资金余额较2012年12月31日减少10,565,283.99元，减少比例为37.68%。

## 2、应收账款

(1) 最近二年一期的应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2014年6月30日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备	净额(元)
1年以内	22,093,800.00	100.00	220,938.00	21,872,862.00
占总资产比例(%)	10.43%			
占当期营业收入比例(%)	31.94%			

账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	--	--	--	--
占总资产比例(%)	--			
占当期营业收入比例(%)	--			

账龄	2012年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	--	--	--	--
合计	--	--	--	--
占总资产比例(%)	--			
占当期营业收入比例(%)	--			

公司 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 22,093,800.000 元、0 元、0 元。

从应收账款账龄结构来看，公司 2014 年 6 月 30 日 1 年以内的应收账款比率分别为 100.00%。公司的应收账款账龄结构较好，且客户主要为各加油站客户，客户信誉好，偿债能力强，出现坏账损失的可能性较小。公司的应收账款均以银行转账的方式结算并在符合收入确认条件时结转收入。

(2) 报告期内无实际核销的应收账款。

(3) 截至 2014 年 6 月 30 日，各期末应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项。

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日应收账款余额前五名的情况

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	款项性质	年限	占应收账款总额的比例（%）
溧水县蓝春加油站	非关联方	5,624,100.00	销货款	1 年以内	25.46%
盐城市盐都区新区鹏程盐宁路加油	非关联方	5,365,000.00	销货款	1 年以内	24.28%
农业机械研究所有限 公司南京油品	非关联方	2,046,200.00	销货款	1 年以内	9.25%
南京栖霞加油站	非关联方	1,911,000.00	销货款	1 年以内	8.65%
句容市爱民加油站	非关联方	1,888,000.00	销货款	1 年以内	8.55%
<b>合计</b>		<b>16,834,300.00</b>			<b>76.19%</b>

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方欠款情况

### 3、预付账款

(1) 预付账款账龄情况：

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日

	金额(元)	比例(%)	坏账准备	净额(元)
1年以内	48,719,271.43	99.81	--	48,719,271.43
1-2年	70,232.78	0.14	--	70,232.78
2-3年	4,318.00	0.01	--	4,318.00
3年以上	20,108.80	0.04	--	20,108.80
<b>合计</b>	<b>48,813,931.01</b>	<b>100.00</b>	--	<b>48,813,931.01</b>

账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备	净额(元)
1年以内	10,483,812.98	89.30	--	10,483,812.98
1-2年	1,035,780.40	8.82	--	1,035,780.40
2-3年	20,108.80	0.17	--	20,108.80
3年以上	200,000.00	1.71		200,000.00
<b>合计</b>	<b>11,739,702.18</b>	<b>100.00</b>	--	<b>11,739,702.18</b>

账龄	2012年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备	净额(元)
1年以内	1,877,497.46	72.45	--	1,877,497.46
1-2年	321,088.80	12.39	--	321,088.80
2-3年	393,000.00	15.16	--	393,000.00
3年以上			--	
<b>合计</b>	<b>2,591,586.26</b>	<b>100.00</b>	--	<b>2,591,586.26</b>

公司2014年6月末、2013年末和2012年末预付款项分别为48,813,931.01元, 11,739,702.18元, 2,591,586.26元。预付账款主要是预付货款和预付工程款, 报告期内公司预付账款按性质分类明细如下:

款项性质	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付货款	2,083,383.78	9,833,608.78	856,440.26
预付工程款	46,302,048.23	1,543,094.40	987,146.00
其他款项	428,499.00	362,999.00	748,000.00
总计	48,813,931.01	11,739,702.18	2,591,586.26

公司2014年6月30日预付账款余额48,813,931.01元，较2013年末增加37,074,228.83元，增幅315.80%。2013年预付款项余额为11,739,702.18元较2012年末增加9,148,115.92元。公司近两年一期预付款项呈增长趋势，预付账款增长原因如下：

公司2013年末预付账款增加主要系预付东营市汇东商贸有限公司货款9,651,185.20元，该笔款项于2014年1月与东营市汇东商贸有限公司办理结算手续，并取得增值税专用发票。2014年6月末，公司预付东营市汇东商贸有限公司余额为1,236,740.00元，公司预付供应商货款符合公司一贯的采购政策。公司预付货款导致预付款项波动情况实属合理。

公司2014年6月预付账款增加主要系报告期内公司为生产建设，陆续增加了对于固定资产的投资，因此报告期内预付工程的金额逐年增加。2014年为筹建镇江4万立方成品油仓储和50万吨每年产能生产基地，预付镇江市振龙建筑安装有限公司工程款44,000,000.00元，另支付设备、安装材料等其他与工程相关的款项合计230余万元。截至2014年6月30日，因工程尚在施工过程中，尚未办理工程结算手续，因此预付账款金额较2013年末大幅增加，且2014年6月末预付账款余额较大。

(2) 报告期内无实际核销的预付账款。

(3) 预付账款各期末余额中无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项情况。

(4) 截至2014年6月30日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：元

单位名称	2014年6月30日	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
镇江市振龙建筑安装有限公司	44,000,000.00	90.14%	工程款	1年以内
东营市汇东商贸有限公司	1,744,808.00	3.57%	采购汽油	1年以内
江苏安普特防爆科技有限公司	942,000.00	1.93%	工程款	1年以内
南京爱邦钢铁有限公司	793,148.90	1.62%	工程款	1年以内
西部证券股份有限公司	300,000.00	0.61%	咨询费	1年以内
<b>合计</b>	<b>47,779,956.90</b>	<b>97.88%</b>		

(5) 截止 2013 年 12 月 31 日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占预付账款比例 (%)	款项性质	账龄
东营市汇东商贸有限公司	9,652,549.20	82.22%	购货款	1 年以内
江苏凯旋石油设备安装有限公司	990,146.00	8.43%	预付工程款	2 年以内
泰兴市分界工业区宝华加油站	200,000.00	1.70%	收购定金	3 年以上
淮安市和平环保工程有限公司	128,000.00	1.09%	技术服务费	1 年以内
江苏省电力公司镇江供电公司	115,061.40	0.98%	施工费、 监理费	1 年以内
<b>合计</b>	<b>11,085,756.60</b>	<b>94.43%</b>		

(6) 截止 2012 年 12 月 31 日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日	占预付账款比例 (%)	款项性质	账龄
镇江市凯旋石油设备安装有限公司	987,146.00	38.09%	预付工程款	3 年以内
北京大学	698,000.00	26.93%	培训费	1 年以内
东营市汇东商贸有限公司	266,723.00	10.29%	购货款	1 年以内
兖矿煤化供销有限公司	213,182.40	8.23%	购货款	1 年以内
泰兴市分界工业区宝华加油站	200,000.00	7.72%	收购定金	2-3 年
<b>合计</b>	<b>2,365,051.40</b>	<b>91.26%</b>		

(7) 截至 2014 年 6 月 30 日，预付账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方欠款情况

#### 4、其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2014年6月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额(元)
1年以内	25,020,128.00	99.21	250,201.28	24,769,926.72
1-2年	--	--	--	--
2-3年	--	--	--	--
3年以上	200,000.00	0.79	--	--
<b>合计</b>	<b>25,220,128.00</b>	<b>100.00</b>	<b>250,201.28</b>	<b>24,769,926.72</b>

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额(元)
1年以内	35,166,150.00	91.98	351,661.50	34,814,488.50
1-2年	3,065,000.00	8.02	153,250.00	2,911,750.00
2-3年	--	--	--	--
3年以上	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>38,231,150.00</b>	<b>100.00</b>	<b>504,911.50</b>	<b>37,726,238.50</b>

账龄	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额(元)
1年以内	37,613,573.10	100.00	375,798.50	37,237,774.60
1-2年	--	--	--	--
2-3年	--	--	--	--
3年以上	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>37,613,573.10</b>	<b>100.00</b>	<b>375,798.50</b>	<b>37,237,774.60</b>

公司2014年6月末、2013年末和2012年末其他应收款余额分别为25,220,128.00元、38,231,150.00元和37,613,573.10元。截至2014年6月30日,其他应收款25,220,128.00元为关联方资金占用、收购加油站定金、培训费和代理记账公司垫付款。账龄在1年以内的金额为25,020,128.00元,占其他应收款99.21%,其中25,000,000.00元为中发石油销售江阴有限公司资金占用。公司所有关联方资金占用经督导,均已于2014年8月21日全部结清。对公司财务状况及经营成果的影响很小。为了进一步防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或转移公司资金、资产以及其他资源的行为,

公司于 2013 年年度股东大会决议通过了《关联交易决策管理办法》等一系列规范运作制度，以此加强规范关联交易事项的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。此外，公司控股股东、实际控制人、控股股东控制的其他企业全体及公司的董事、监事、高级管理人员均出具了《避免非经营性资金占用承诺函》，承诺其将在未来避免占用中润油股份及其子公司非经营性资金等行为。上述关联方占用公司资金均为用于公司与关联方正常经营业务的短期资金占用，不存在非正常经营性个人借款，出现坏账损失的可能性较小。

账龄在 3 年以上的金额为 200,000.00 元，占其他应收款 0.79%。该笔款项于 2014 年由预付转入其他应收，属于定金、押金、保证金、备用金组合，不予以计提坏账准备。该项款项为公司根据 2010 年 8 月 19 日签订的《宝华加油站收购合同》所支付的收购定金。但截至目前，由于对方加油站所有人的个人原因，对方未在规定的期限内办理完成相应的手续（合同约定：对方加油站在自合同签订之日起 40 个工作日内，办理和完成工商注册登记变更、税务登记变更、税务登记证变更、土地证变更、房屋产权变更等企业正常经营运作所需要的一切证照的变更）。公司已与对方加油站沟通并承诺将于 2014 年年内完成收购并收取违约金或者解除合同并要求对方偿还定金和违约金。届时，该笔预付款项将予以清除。

2014 年 6 月末其他应收款账面余额较 2013 年末减少 13,011,022.00 元，减幅 34.03%，主要系公司关联方资金占用的回款。

(2) 报告期无实际核销的其他应收款。

(3) 其他应收款各期末余额中应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方款项情况，详见本节“四、关联交易”之“（三）关联方应收应付款项余额”之“1、应收关联方款项”。

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：元

序号	单位名称	期末余额	坏账准备	净值	账龄	性质
1	中发石油销售 江阴有限公司	25,000,000.00	250,000.00	24,750,000.00	1 年以 内	资金占 用
2	泰兴市分界工 业区宝华加油	200,000.00			3 年以 上	收购定 金

	站					
3	北京国发环经 信息咨询中心	20,000.00	200.00	19,800.00	1年以 内	培训费
4	上海南郊财务 咨询有限公司	128.00	1.28	126.72	1年以 内	代理记 账公司 垫付款
<b>合计</b>		<b>25,220,128.00</b>	<b>250,201.28</b>	<b>24,969,926.72</b>		

(5) 截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：元

序号	单位名称	期末余额	坏账准备	净值	账龄	性质
1	中润环能集 团有限公司	28,065,000.00	403,250.00	27,661,750.00	2年以内	资金占 用
2	南京泽源石 油化工有限 公司	10,166,150.00	101,661.50	10,064,488.50	1年以内	资金占 用
<b>合计</b>		<b>38,231,150.00</b>	<b>504,911.50</b>	<b>37,726,238.50</b>		

(6) 截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位：元

序号	债务人名称	期末余额	坏账准备	净值	账龄	性质
1	中润环能集 团有限公司	19,729,850.00	197,298.50	19,532,551.50	1年以内	资金占用
2	南京泽源石 油化工有限 公司	10,380,000.00	103,800.00	10,276,200.00	1年以内	资金占用
3	南京中再科 技有限公司	7,470,000.00	74,700.00	7,395,300.00	1年以内	资金占用
4	南郊财务	18,000.20		18,000.20	1年以内	代理记 账公 司垫 付款
5	支文琴	15,722.90		15,722.90	1年以内	资金占用
<b>合计</b>		<b>37,613,573.10</b>	<b>375,798.50</b>	<b>37,237,774.60</b>		

(7) 截至 2014 年 6 月 30 日，其他应收款余额中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方欠款情况

详见本说明书本节“四、关联方交易”之“（三）关联方应收应付款项余额”之“1、应收关联方款项”。

## 5、存货

单位：元

存货项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
原材料	4,704,352.33	15.46%	7,221,314.48	23.89%	3,619,977.72	40.72%
库存商品	25,720,575.62	84.54%	23,003,248.17	76.11%	5,270,352.87	59.28%
合计	<b>30,424,927.95</b>	<b>100%</b>	<b>30,224,562.65</b>	<b>100%</b>	<b>8,890,330.59</b>	<b>100%</b>

报告期内，公司的存货主要包括原材料和库存商品。其中原材料包括：在产品为 89#汽油（90#国三汽油）、92#汽油（93#国三汽油、92#苏 V 汽油）、95#汽油（95#苏 V 汽油）、甲醇、添加剂和石脑油，库存商品为 89#甲醇汽油、92#甲醇汽油、95#甲醇汽油。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际经营状况。

截至 2014 年 6 月 30 日，存货余额为 30,424,927.95 元，较 2013 年 12 月 31 日增加 200,365.30 元，增幅 0.66%，主要原因系公司根据以前年度的周期性，为下半年大幅增长的销售预安排采购、组织生产，因而原材料、在产品和库存商品大幅增加。2013 年 12 月 31 日公司的存货净额为 30,224,562.65 元，较 2012 年 12 月 31 日 8,890,330.59 元大幅增加 21,334,232.06 元，增加幅度为 239.97%，主要原因为公司自 2013 年以来大幅扩大生产销售规模，公司根据销售计划预计销量大幅提升，为了满足客户的需求，必须保持一定规模的存货，故存货中的库存商品数量大幅增加，并且淮安仓库自 2013 年投入使用，导致存货大幅增加。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司存货状态良好，无呆滞存货，无应计提存货跌价准备情形。

## 6、固定资产及折旧

(1) 截止 2014 年 6 月 30 日固定资产原值、折旧、净值等见下表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
一、账面原值合计	<b>11,047,750.64</b>	<b>870,737.99</b>		<b>11,918,488.63</b>
其中：房屋及建筑物	6,458,751.55			6,458,751.55
机器设备	4,171,108.96	846,278.60		5,017,387.56
电子设备	417,890.13	24,459.39		442,349.52
二、累计折旧合计	<b>2,847,821.31</b>	<b>281,543.74</b>		<b>3,129,365.05</b>
其中：房屋及建筑物	1,467,165.45	136,172.95		1,603,338.39
机器设备	1,180,346.54	105,812.76		1,286,159.31
电子设备	200,309.32	39,558.03		239,867.35
三、账面净值合计	<b>8,199,929.33</b>			<b>8,789,123.58</b>
其中：房屋及建筑物	4,991,586.10			4,855,413.16
机器设备	2,990,762.42			3,731,228.25
电子设备	217,580.81			202,482.17
四、减值准备合计	<b>75,825.96</b>			<b>75,825.96</b>
其中：房屋及建筑物	11,715.82			11,715.82
机器设备	53,548.11			53,548.11
电子设备	10,562.03			10,562.03
五、账面价值合计	<b>8,124,103.37</b>			<b>8,713,297.62</b>
其中：房屋及建筑物	4,979,870.28			4,843,697.34
机器设备	2,937,214.31			3,677,680.14
电子设备	207,018.78			191,920.14

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	<b>8,769,445.65</b>	<b>2,278,304.99</b>		<b>11,047,750.64</b>
其中：房屋及建筑物	4,415,138.55	2,043,613.00		6,458,751.55
机器设备	4,080,228.94	90,880.02		4,171,108.96
电子设备	274,078.16	143,811.97		417,890.13
二、累计折旧合计	<b>2,317,416.68</b>	<b>530,404.63</b>		<b>2,847,821.31</b>
其中：房屋及建筑物	1,200,038.42	267,127.03		1,467,165.45
机器设备	986,218.57	194,127.97		1,180,346.54
电子设备	131,159.69	69,149.63		200,309.32
三、账面净值合计	<b>6,452,028.97</b>			<b>8,199,929.33</b>
其中：房屋及建筑物	3,215,100.13			4,991,586.10
机器设备	3,094,010.37			2,990,762.42

电子设备	142,918.47			217,580.81
四、减值准备合计	<b>75,825.96</b>			<b>75,825.96</b>
其中：房屋及建筑物	11,715.82			11,715.82
机器设备	53,548.11			53,548.11
电子设备	10,562.03			10,562.03
五、账面价值合计	<b>6,376,203.01</b>			<b>8,124,103.37</b>
其中：房屋及建筑物	3,203,384.31			4,979,870.28
机器设备	3,040,462.26			2,937,214.31
电子设备	132,356.44			207,018.78

(3) 2012年12月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值合计	<b>8,444,608.13</b>	<b>324,837.52</b>		<b>8,769,445.65</b>
其中：房屋及建筑物	4,415,138.55			4,415,138.55
机器设备	3,773,861.42	306,367.52		4,080,228.94
电子设备	255,608.16	18,470.00		274,078.16
二、累计折旧合计	<b>1,880,727.44</b>	<b>436,689.24</b>		<b>2,317,416.68</b>
其中：房屋及建筑物	990,319.34	209,719.08		1,200,038.42
机器设备	801,690.11	184,528.46		986,218.57
电子设备	88,717.99	42,441.70		131,159.69
三、账面净值合计	<b>6,563,880.69</b>			<b>6,452,028.97</b>
其中：房屋及建筑物	3,424,819.21			3,215,100.13
机器设备	2,972,171.31			3,094,010.37
电子设备	166,890.17			142,918.47
四、减值准备合计	<b>75,825.96</b>			<b>75,825.96</b>
其中：房屋及建筑物	11,715.82			11,715.82
机器设备	53,548.11			53,548.11
电子设备	10,562.03			10,562.03
五、账面价值合计	<b>6,488,054.73</b>			<b>6,376,203.01</b>
其中：房屋及建筑物	3,413,103.39			3,203,384.31
机器设备	2,918,623.20			3,040,462.26
电子设备	156,328.14			132,356.44

截至2014年6月30日，公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备，账面原值11,918,488.63元，累计折旧3,129,365.05元，账面净值为8,789,123.58元，减值准备75,825.96元，账面价值8,713,297.62元。固定资产总体成新率为73.74%，较2013年年末74.22%变化不大。公司房屋及建筑和机器设备的成新率较高，分别为75.18%，74.37%，电子设备的成新率分别为45.77%，成新率略低。由于这些固定资产

市场供应充足，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

(4) 近两年一期，公司固定资产减值情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年6月30日
房屋及建筑物	11,715.82	11,715.82	11,715.82
运输工具	53,548.11	53,548.11	53,548.11
电子设备	10,562.03	10,562.03	10,562.03
<b>合计：</b>	<b>75,825.96</b>	<b>75,825.96</b>	<b>75,825.96</b>

公司2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日固定资产减值占固定资产原值比例分别为：0.64%、0.69%、0.86%，公司减值固定资产比例较小，对公司正常经营活动不产生影响。

(5) 截至2014年6月30日，公司无闲置或准备处置的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产，截止到2014年6月30日，中润油（淮安）石油销售公司的仓储基地于2013年1月1日部分竣工，其账面余额13,884,541.00元中，竣工房屋价值2,043,613.00转入固定资产。

(6) 用于抵押或担保的固定资产，详细见“四、关联方交易”之“（二）关联交易情况”之2、关联担保。

## 7、在建工程

(1) 2014年6月30日公司的**在建工程**情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
	账面余额			账面余额
生产基地		130,000.00		130,000.00
仓储基地	6,687,700.00	48,000.00		6,895,700.00
成品油中转仓库	2,447,452.00	665,755.35		5,122,071.08
<b>合计</b>	<b>9,135,152.00</b>			<b>12,147,771.08</b>

(2) 2013年12月31日公司的**在建工程**情况如下：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
	账面余额			账面余额

生产基地				
仓储基地	13,884,541.00	70,000.00	7,266,841.00	6,687,700.00
成品油中转仓库		2,447,452.00		2,447,452.00
合计	<b>13,884,541.00</b>			<b>9,135,152.00</b>

(3) 2012年12月31日公司的在建工程情况如下:

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
	账面余额			账面余额
生产基地				
仓储基地		13,884,541.00		13,884,541.00
成品油中转仓库				
合计				<b>13,884,541.00</b>

上表中,公司2013年12月31日在建工程账面余额较2012年12月31日减少7,266,841.00元。其原因系中润油(淮安)石油销售公司的在建工程-仓储基地于2013年1月1日部分竣工,其账面余额13,884,541.00元中,竣工房屋价值2,043,613.00转入固定资产,土地价值5,223,228.00元转为无形资产。转出的房屋与土地(淮C国用(2012)第318号土地)为中润油新能源股份有限公司于2011年8月通过拍卖取得淮安油库,因拍卖后,办理房屋及土地相应文件过户需要一段时间,故购入后先计入在建工程,相应手续办理好后,该土地于2013年1月转入无形资产。

2011年8月10日 中润油股份2011年第2次股东大会同意成立中润油(淮安)石油销售公司、中润仓储、宁孚石化,同意中润油(淮安)石油销售公司向钟山典当行收购油库(为上表中的仓储基地)。

2012年6月18日,中润油股份2012年第3次股东大会,同意投资建设中润油股份50万吨甲醇汽油调配及添加剂调制项目,同意投资中润油(镇江)石油化工仓储销售有限公司‘4万立方成品油仓储项目’(为上表中成品油中转仓库)。生产基地属于成品油中转仓库,但归属于母公司-中润油新能源股份有限公司。

## 8、无形资产

(1) 2014年6月30日公司的无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下:

单位:元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
一、账面原值合计	<b>5,555,634.41</b>			<b>5,555,634.41</b>

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
土地使用权	5,539,378.00			5,539,378.00
软件	16,256.41			16,256.41
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>229,820.78</b>	<b>86,112.13</b>		<b>315,932.91</b>
土地使用权	221,181.43	<b>84,689.41</b>		305,870.84
软件	8,639.35	<b>1,422.72</b>		10,062.07
<b>三、无形资产账面价值合计</b>	<b>5,325,813.63</b>			<b>5,239,701.50</b>
土地使用权	5,318,196.57			5,233,507.16
软件	7,617.06			6,194.34

(2) 2013年12月31日公司的无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>332,406.41</b>			<b>5,555,634.41</b>
土地使用权	316,150.00	5,223,228.00		5,539,378.00
软件	16,256.41			16,256.41
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>52,161.31</b>	<b>177,659.47</b>		<b>229,820.78</b>
土地使用权	46,367.40	174,814.03		221,181.43
软件	5,793.91	2,845.44		8,639.35
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>280,245.10</b>			<b>5,325,813.63</b>
土地使用权	269,782.60			5,318,196.57
软件	10,462.50			7,617.06

(3) 2012年12月31日公司的无形资产原值、累计摊销、账面价值情况如下：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>332,406.41</b>			<b>332,406.41</b>
土地使用权	316,150.00			316,150.00
软件	16,256.41			16,256.41
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>42,993.07</b>	<b>177,659.47</b>		<b>52,161.31</b>
土地使用权	40,044.60	6,322.80		46,367.40
软件	2,948.47	2,845.44		5,793.91
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>289,413.34</b>			<b>280,245.10</b>

土地使用权	276,105.40			269,782.60
软件	13,307.94			10,462.50

公司主要无形资产为淮安房屋土地使用权，2012年12月通过拍卖方式取得，初始入账价值为5,223,228.00元，按31年，预计残值率为0，使用年限平均法进行摊销。

## 9、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产明细情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>递延所得税资产：</b>			
固定资产减值准备	18,956.49	18,956.49	18,956.49
坏账准备	117,784.82	126,227.88	93,949.63
<b>合计</b>	<b>136,741.31</b>	<b>145,184.37</b>	<b>112,906.12</b>

### (2) 可抵扣暂时性差异明细情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
固定资产减值准备	75,825.96	75,825.96	75,825.96
坏账准备	471,139.28	504,911.52	375,798.50
<b>小计</b>	<b>546,965.24</b>	<b>580,737.48</b>	<b>451,624.46</b>

## 10、资产减值准备

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年6月30日
			转回	转销	
减值准备：					
坏账准备	504,911.50	-33,772.22			471,139.28
固定资产减值准备	75,825.96				75,825.96
<b>合计</b>	<b>580,737.46</b>	<b>-33,772.22</b>			<b>546,965.24</b>

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	

减值准备:					
坏账准备	375,798.50	129,113.00			504,911.50
固定资产减值准备	75,825.96				75,825.96
<b>合计</b>	<b>451,624.46</b>	<b>129,113.00</b>			<b>580,737.46</b>
单位: 元					
项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
减值准备:					
坏账准备	901,281.71		525,483.21		375,798.50
固定资产减值准备	75,825.96				75,825.96
<b>合计</b>	<b>977,107.67</b>		<b>525,483.21</b>		<b>451,624.46</b>

## (六) 主要负债情况

公司负债全部为流动负债。

单位: 元

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
应付票据	822,000.00	0.83%		0.00%		0.00%
应付账款	5,713,179.73	5.74%	2,472,664.12	12.33%	1,209.38	0.01%
预收账款	137,000.00	0.14%	132,900.00	0.66%	54,000.00	0.42%
应交税费	2,767,868.01	2.78%	4,739,710.88	23.63%	4,764,788.47	37.15%
其他应付款	90,177,883.60	90.52%	12,710,922.33	63.38%	8,006,951.49	62.42%
<b>流动负债合计</b>	<b>99,617,931.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,056,197.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,826,949.34</b>	<b>100.00%</b>

### 1、应付票据

票据号码	币种	出票日期	期末余额	票据关系人		
				出票人	承兑人	收款人
银行承兑 汇票						

22377788	人民币	2014-6-3	822,000.00	中润油新能源股份有限公司	浦发银行南京建邺支行	
----------	-----	----------	------------	--------------	------------	--

报告期内，公司仅发生一次已银行承兑汇票结算采购款的情形。2014年5月21日，公司与江苏安普特防爆科技有限公司签订《APT阻隔防爆撬装加油装置购销合同》，合同总价款根据买方数量而定；经购销双方协商，以银行承兑汇票的方式预付货款82.22万元。2014年6月3日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司南京分行签订了开立银行承兑汇票协议书，协议约定出票人为公司，收款人为江苏安普特防爆科技有限公司。公司于2014年6月3日出具了票号为22377788#的银行承兑汇票，汇票金额为822,200.00元，出票日为2014年6月3日，到期日为2014年9月3日。当日公司将822,200.00元从公司账户转入浦发银行定期银行承兑汇票保证金账户，并取得江苏安普特防爆科技有限公司开具的收据。截至本说明书签发日，公司尚未与其办理结算手续，也未收到对方公司开具的发票。

## 2、应付账款

### (1) 应付账款账龄情况：

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额	占比
1年以内(含1年)	5,713,179.73	100%	2,472,155.38	99.98%	1,209.38	100%
1至2年(含2年)			508.74	0.02%		
2至3年(含3年)						
3年以上						
合计	<b>5,713,179.73</b>	<b>100%</b>	<b>2,472,664.12</b>	<b>100%</b>	<b>1,209.38</b>	<b>100%</b>

截止到2014年6月30日，公司应付账款为1年以内，为应付原材料购货款和安装工程款及运输费。

2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日余额分别为5,713,179.73元、2,472,664.12元、1,209.38元。2014年6月末较2013年末增加3,240,515.61元。2013

年末较 2012 年末增加 2,471,454.74 元。应付账款增长的主要原因为采购原材料购货款和产品运输费以及工程款未支付金额增加。

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日，无应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项情况。

(3) 截至 2014 年 6 月 30 日，应付账款前五名的债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款 总额的比例 (%)	年限	款项性质
镇江市振龙建筑安装有限公司	4,000,000.00	70.01%	一年以内	工程款
泗阳万通运输有限公司	1,169,662.40	20.47%	一年以内	运输费
山东金冠化工有限公司	242,627.00	4.25%	一年以内	采购汽油
东营海量化工有限公司	216,738.40	3.79%	一年以内	货款
德州华鹰物流有限公司	40,252.60	0.70%	一年以内	运费
<b>合计</b>	<b>5,669,280.40</b>	<b>99.23%</b>		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名的债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款 总额的比例 (%)	年限	款项性质
镇江市建设工程管理处	2,007,562.00	81.19%	1 年以内	工程款
泗阳万通运输有限公司	413,054.38	16.70%	1 年以内	运费
张家港保税区扬林化工有限公司	49,539.00	2.00%	1 年以内	购货款
南京德宝油品有限责任公司	2,000.00	0.08%	1 年以内	预付设备款
山东京博石油化工有限公司	508.74	0.02%	1-2 年	购货款
<b>合计</b>	<b>2,472,664.12</b>	<b>100.00%</b>		

(5) 截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款 总额的比例 (%)	年限	款项性质
山东京博石油化工有限公司	1209.38	100%	1 年以内	购货款
<b>合计</b>	<b>1209.38</b>	<b>100%</b>		

(6) 截至 2014 年 6 月 30 日，无应付账款余额中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方欠款情况。

### 3、预收款项

#### (1) 预收账款账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	137,000.00	100.00%	132,900.00	100.00%	54,000.00	100.00%
1 至 2 年（含 2 年）						
2 至 3 年（含 3 年）						
3 年以上						
<b>合计</b>	<b>137,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>132,900.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,000.00</b>	<b>100.00%</b>

截止 2014 年 6 月 30 日，期末预收帐款均为一年以内，主要为预收货款。

公司预收账款 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日余额分别为 137,000.00、132,900.00 元、54,000.00 元。2014 年 6 月末较 2013 年末增加 4,100.00。2013 年末较 2012 年末增加 78,900.00 元，原因系宁孚石化已收到客户货款但并未完成全部发货所致。上海宁孚石油化工有限公司的销售流程采取预收形式，随后分期向客户发货。

报告期内，公司发生预收账款发生金额较小，其中，2012 年 1 月，预收常州三河口加油站 73,000.00 元，并于 2012 年 3 月结转收入。2012 年末预收账款余额 54,000.00 元为应收账款贷方余额重分类调整，于 2013 年 2 月结转收入。2013 年末预收账款余额 132,900.00 元为应收账款贷方余额重分类调整，于 2014 年 1 月结转收入。2014 年 1 月预收客户 2,844,000.00 元，全部于 2014 年 2 月结转收入。2014 年 6 月期末余额 137,000.00 元为应收账款贷方余额重分类调整，并于 2014 年 7 月结转收入。

#### (2) 截至 2014 年 6 月 30 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款 总额的比例 (%)	年限	款项性质

南京港上元门加油站	137,000.00	100.00%	1 年以内	销货款
<b>合计</b>	<b>137,000.00</b>	<b>100.00%</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款 总额的比例 (%)	年限	款项性质
苏州市吴中区光福加油站有限公司	54,600.00	41.08%	1 年以内	销货款
农业机械研究所有限公司南京油品	78,300.00	58.92%	1 年以内	销货款
<b>合计</b>	<b>132,900.00</b>	<b>100.00%</b>		

(4) 截止到 2012 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款 总额的比例 (%)	年限	款项性质
盐城市盐都区新区鹏程盐宁路加油站	54,000.00	100%	1 年以内	销货款
<b>合计</b>	<b>54,000.00</b>			

(5) 截止到 2014 年 6 月 30 日，预收账款中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项情况。

#### 4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-6-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,446,896.43	1,446,896.43	-
二、职工福利费	-			-
三、社会保险费	-	175,780.08	175,780.08	-
其中：1.医疗保险费	-	50,496.85	50,496.85	-
2.养老保险费	-	110,195.70	110,195.70	-

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-6-30
3.失业保险费	-	7,410.83	7,410.83	-
4.工伤保险费	-	2,328.50	2,328.50	-
5.生育保险费	-	4,098.20	4,098.20	-
6、大病医疗	-	1,250.00	1,250.00	-
四、住房公积金	-	26,640.00	26,640.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-			-
<b>合计</b>	-	<b>1,649,316.51</b>	<b>1,649,316.51</b>	-

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,906,254.60	1,906,254.60	-
二、职工福利费	-			-
三、社会保险费	-	65,649.06	65,649.06	-
其中：1、医疗保险费	-			-
2、基本养老保险费	-			-
3、年金缴费	-			-
4、失业保险费	-			-
5、工伤保险费	-			-
四、住房公积金	-			-
五、工会经费和职工教育经费	-	21,510.00	21,510.00	-
<b>合计</b>	-	<b>1,993,413.66</b>	<b>1,993,413.66</b>	-

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,847,594.31	1,847,594.31	-
二、职工福利费	-	94,232.69	94,232.69	-
三、社会保险费	-	48,524.22	48,524.22	-
其中：1、医疗保险费	-			-
2、基本养老保险费	-			-
3、年金缴费	-			-
4、失业保险费	-			-
5、工伤保险费	-			-
四、住房公积金	-			-
五、工会经费和职工教育经费	-	9,223.48	9,223.48	-

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
合计	-	1,999,574.70	1,999,574.70	-

## 5、应交税费

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
增值税	446,680.60	-11,507.35	1,745,372.63
消费税	726,423.67	129,618.37	1,027,963.42
营业税	125.00		
所得税	1,408,837.32	4,545,545.97	1,703,390.31
城市维护建设税	96,795.44	32,184.53	139,388.21
房产税	150.00	608.58	608.58
土地使用税	8,745.00	8,701.25	8,701.25
教育费附加	72,942.44	26,715.17	139,388.12
个人所得税	6,296.73	6,974.89	-24.05
河道管理费	871.8	869.47	
合计	<b>2,767,868.00</b>	<b>4,739,710.88</b>	<b>4,764,788.47</b>

## 6、其他应付款

### (1) 其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
1年以内	81,572,602.89	90.46%	4,110,641.62	32.34%	175,466.49	2.19%
1至2年(含2年)	96,250.00	0.11%	100,280.71	0.79%	6,831,485.00	85.32%
2至3年	7,509,030.71	8.33%	7,500,000.00	59.00%	1,000,000.00	12.49%
3年以上	1,000,000.00	1.11%	1,000,000.00	7.87%		
合计	<b>90,177,883.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,710,922.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,006,951.49</b>	<b>100.00%</b>

公司其他应付款 2014 年 6 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日余额分别为 90,177,883.60 元、12,710,922.33 元、8,006,951.49 元。2014 年 6 月末较 2013 年末增加 77,466,961.27 元，增长幅度为 609.45%。主要原因系根据中润油新能源股

份有限公司 2014 年 6 月 18 日股东大会决议，公司增加注册资本 3,200 万元，新增注册资本由江西恒大高新技术股份有限公司和梁水生等 13 位自然人以现金 14,400 万元出资，增资后注册资本为人民币 10,200 万元，股本总额为人民币 10,200 万元，溢价 11,200 万元作为资本公积由全体股东共同享有。截至审计报告资产负债表日时，仅部分增资产生的投资款到账，到账金额共计 80,235,000.00 元。由于公司尚未收到全部投资款项，故该笔 80,235,000.00 元投资款预先计入其他应付款项，造成其他应付款大幅增加。2013 年末较 2012 年末增加 4,703,970.84，增加幅度为 58.75%。

截至 2014 年 6 月 30 日其他应付款余额为 90,177,883.60 元，主要为公司投资款和暂借款。2014 年 1-6 月、2013 年期末、2012 年期末，账龄在 3 年以上的应付账款为应付陈立红的 1,000,000.00 元暂借款；账龄为 2 年至 3 年的其他应付款项为应付江苏钟山典当有限责任公司的 7,500,000.00 元暂借款，该笔款项的详细情况如下：

中润油新能源股份有限公司（以下简称“中润油股份”）2011 年 8 月 8 日与江苏钟山典当有限责任公司（以下简称“钟山典当行”）签订协议，协议约定：钟山典当行协助中润油淮安新能源甲醇汽油项目立项及相关项目审批工作，协助中润油股份办理淮安油库专用码头适航许可事项后由中润油在拍卖成交后先支付拍卖成交款人民币 600 万元，余款 750 万元于 2012 年 6 月 20 日前汇入典当公司。

中润油股份 2011 年 10 月 20 日拍卖取得淮安油库（土地及房屋）后，公司与钟山典当行签订《借款合同》及《典当借款合同补充协议》，公司以借款的方式向典当公司典当借款 750 万用于收购淮安油库的全部资产。

但由于钟山典当行未履行拍卖协议中所承诺的协助中润油淮安新能源甲醇汽油项目立项及相关项目审批工作，且未协助中润油股份办理淮安油库专用码头适航许可事项，对中润油股份造成了较大损失，故尚未归还该笔 750 万元借款。

江苏钟山典当有限责任公司就上述借款合同纠纷一事于 2014 年 6 月 25 日向鼓楼区法院提起诉讼，经法院调解，双方充分协商，双方于 2014 年 8 月 7 日自愿达成和解协议：中润油新能源股份有限公司向江苏钟山典当有限责任公司如约支付 710 万元人民币。按约定还款计划于 2015 年 3 月 31 日前全部结清。

（2）其他应付款中应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况”。详见本说明书本节“四、关联方交易”之“（三）关联方应收应付款项余额”之“2、应付关联方款项”。

(3) 截至 2014 年 6 月 30 日，其他应付款前五名债权人情况如下

单位：元

序号	单位名称	期末余额	账龄	性质
1	梁水生	14,985,000.00	1 年以内	投资款
2	王德意	9,990,000.00	1 年以内	投资款
3	谢招修	9,990,000.00	1 年以内	投资款
4	唐崇国	9,990,000.00	1 年以内	投资款
5	王涵悦	9,990,000.00	1 年以内	投资款
<b>合计</b>		<b>54,945,000.00</b>		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

序号	单位名称	期末余额	账龄	性质
1	江苏钟山典当有限责任公司	7,500,000.00	1-2 年	暂借款
2	中润环能集团有限公司	3,921,464.65	1 年以内	购货款
3	陈立红	1,000,000.00	3 年以上	暂借款
4	代扣社保费	101,743.09	1 年以内	代扣社保费
5	王巍	42,309.30	1-2 年	暂借款
<b>合计</b>		<b>12,565,517.0</b>		

(5) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

序号	单位名称	期末余额	账龄	性质
1	江苏钟山典当有限责任公司	7,500,000.00	1 年以内	暂借款
2	陈立红	1,000,000.00	2-3 年	暂借款
3	支文琴	39,022.00	1 年以内	暂借款
4	支文梅	18,000.00	1 年以内	暂借款
5	丁虎	15,750.00	1 年以内	暂借款
<b>合计</b>		<b>8,572,772.00</b>		

(6) 截至 2014 年 6 月 30 日，其他应付款余额中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方欠款情况。

详见本说明书本节“四、关联方交易”之“（三）关联方应收应付款项余额”之“2、应付关联方款项”。

### （七）股东权益情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	4,087,277.49	4,087,277.49	4,087,277.49
盈余公积	2,390,680.30	2,390,680.30	1,120,273.72
未分配利润	33,599,869.15	23,362,030.35	9,379,798.89
<b>股东权益合计</b>	<b>110,077,826.94</b>	<b>99,839,988.14</b>	<b>84,587,350.10</b>

### （八）现金流量情况

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
经营活动现金流入	100,203,650.17	183,393,848.61	188,333,464.94
经营活动现金流出	94,781,360.29	192,912,865.41	184,079,056.82
经营活动产生的现金流量净额	5,422,289.88	-9,519,016.80	4,254,408.12
投资活动产生的现金流量净额	-46,578,119.57	-1,046,267.19	-14,209,378.52
筹资活动产生的现金流量净额	80,235,000.00		24,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	39,079,170.31	-10,565,283.99	14,045,029.60
期初现金及现金等价物余额	17,475,428.77	28,040,712.76	13,995,683.16
期末现金及现金等价物余额	56,554,599.08	17,475,428.77	28,040,712.76

公司2014年1-6月经营活动产生的现金流量净额为5,422,289.88元，2013年经营活动产生的现金流量净额为-9,519,016.80元，2012年经营活动产生的现金流量净额为4,254,408.12。2013年主要为购买商品、接受劳务支付的现金较多，导致现金净流量净额为负数，但2014年已回归正常状态。

公司2014年1-6月、2013年和2012年投资活动产生的现金流量净额分别是-46,578,119.57元、-1,046,267.19元、-14,209,378.52元，投资活动均为现金流出，为构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

公司2014年1-6月筹资活动产生的现金净流量为80,235,000.00元，系根据公司2014年6月18日股东大会决议，中润油新能源股份有限公司增加注册资本3,200万元，新增注册资本由江西恒大高新技术股份有限公司和梁水生等13位自然人以现金14,400万元出资，增资后注册资本为人民币10,200万元，股本总额为人民币10,200万元，溢

价11,200万元作为资本公积由全体股东共同享有。截至审计报告资产负债表日时,仅部分增资投资款到账,到账金额共计80,235,000.00元。2014年7月18日,增资投资款项全部到账,经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并于2014年8月4日出具瑞华验字[2014]31050002号《验资报告》。公司2012年筹资活动产生的现金净流量为24,000,000.00元,为吸收投资收到的现金。

综上所述,公司目前的现金流量基本能够满足公司正常生产经营活动的需要,公司的资金运转情况尚可。未来,随着主营业务增长,公司将进一步优化成本管理,严格控制费用开支,加速营运资金的周转,提高资金的使用效率,预计经营性现金净流量将会持续增加。

### 1、现金流量波动的合理性

公司2012年至2014年6月,经营活动现金流量净额与净利润的信息如下:

单位:元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
净利润	10,237,838.80	15,252,638.04	10,192,609.88
存货的减少(增加以“-”号填列)	-200,365.30	-21,334,232.06	-1,452,997.14
经营活动现金流量净额	5,422,289.88	-9,519,016.80	4,254,408.12

2013年经营活动现金流量为-951.90万元,其主要原因为公司购买了大量的存货,导致现金净流量净额为负数,但2014年已回归正常状态。

报告期内公司经营活动现金流的波动合理,经营活动现金流量净额与净利润匹配。

### 2、现金流量变动与相关科目的匹配性

报告期内,主要现金流量表项目活动现金流量情况如下:

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	58,180,650.75	100,948,971.00	77,937,897.26
购买商品、接受劳务支付的现金	45,777,766.90	102,114,023.71	50,489,655.24
收到的其他与经营活动有关的现金	42,022,999.42	82,444,877.61	110,395,567.68
支付的其他与经营活动有关的现金	33,749,305.28	80,735,906.87	126,628,845.51
收到的其他与筹资活动有关的现金			

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
支付的其他与筹资活动有关的现金			
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,578,119.57	1,046,267.19	14,209,378.52

2012年至2014年1-6月，公司营业收入的总额分别为66,308,334.43元、86,213,735.65元、68,479,999.13元，公司回款及时，营业收入与销售收现差异较小。

2012年至2014年1-6月，公司期末存货余额为8,890,330.59元、30,224,562.65元、30,424,927.95元，2013年公司采购存货金额较大，导致现金流出金额大幅增加，2014年已回归正常。

2012年至2014年1-6月，公司收到与支付的其他与经营活动有关的现金主要是公司与关联方之间的资金拆借行为，公司改制为股份公司后，规范了关联方行为，制定了《关联交易管理制度》，并在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定了关联交易、事项的决策权限，并且公司股东承诺不再发生类似情况。

2014年公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产主要为筹建镇江4万立方成品油仓储和50万吨每年产能生产基地，预付镇江市振龙建筑安装有限公司工程款44,000,000.00元，另支付设备、安装材料等其他与工程相关的款项，导致现金流出金额大幅增加。

综上所述，公司在报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额、与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

## 四、关联交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、控股股东及实际控制人

公司控股股东为中润环能集团有限公司，持股比例为50.980%。公司股东王菊林直接持股11.765%，王菊林、支文琴夫妇通过持有公司控股股东中润环能合计88.13%的股权，间接控制公司股份50.980%，合计控制公司股份62.745%。同时，王菊林担任公司董事长兼总经理，支文琴担任公司董事。王菊林、支文琴夫妇为公司的实际控制人。

## 2、公司持股 5%以上的其他股东

上海久明持有公司股份比例为 5.882%，为公司持股 5%以上其他股东。

## 3、控股股东及实际控制人控制的企业

控股股东中润环能集团控制的企业为：

公司名称	中润环能占股比例（%）
南京润兆新能源科技有限公司	55%
江苏南大高科技产业有限责任公司	70%
南京泽源石油化工有限公司	90%
中润天任航空飞行器制造有限公司	70%
南京聚润投资管理有限公司	51%
中润海循环经济投资发展有限公司	60%

实际控制人-王菊林控制的企业为：

公司名称	王菊林占股比例（%）
中润环能集团有限公司	72.13%
南京慧友投资中心（有限合伙）	50%（王菊林担任执行事务合伙人）

## 4、本公司全资子公司

截至 2012 年 12 月 31 日，中润油新能源股份有限公司有 4 家子公司（上海宁孚石油化工有限公司；中润油（镇江）石油化工仓储销售有限公司；中润油（淮安）石油销售公司；中润油（泗阳）石油化工有限公司）。2013 年新纳入合并范围的子公司系南京润乾新能源科技有限公司。南京润乾新能源科技有限公司成立于 2013 年 11 月 29 日，其属中润油新能源股份有限公司的全资子公司。

根据本公司 2014 年 8 月 1 日董事会决议，同意将中润油股份持有的“南京润乾新能源科技有限公司”100%股权转让给王恩智先生，截至尽职调查签署日，南京润乾新能源科技有限公司股权转让已受理完毕。由于中润油股份董事支文琴兼职南京润乾新能源科技有限公司执行董事和法定代表人，中润油股份总经理助理陆兵兼职南京润乾新能源科技有限公司监事。故南京润乾新能源科技有限公司现为中润油新能源股份有限公司关联方。

中润油新能源股份有限公司全资子公司情况如下：

子公司 全称	子公司 类型	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	法人代表	期末实际 出资额
-----------	-----------	-----	--------------	------	------	-------------

						(万元)
上海宁孚石油化工有限公司	一人有限责任公司(法人独资)	上海	100.00	石油制品(除危险化学品)、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)、燃料油(闪点 62 摄氏度以上, 不含存储)、润滑剂、装潢材料、建筑材料、汽车配件、五金机械、金属材料、仪器仪表批发零售	王巍	100.00
中润油(镇江)石油化工有限公司仓储销售有限公司	有限公司(法人独资)内资	镇江	3,000.00	新能源产业研发	王菊林	3,000.00
中润油(淮安)石油销售有限公司	有限公司(法人独资)内资	淮安	3,000.00	润滑油批发、零售	支文琴	3,000.00
中润油(泗阳)石油化工有限公司	有限公司(法人独资)内资	泗阳	500.00	重油、润滑油销售	支文琴	500.00
南京润乾新能源科技有限公司(注)	有限公司(法人独资)内资	南京	100.00	甲醇汽油生产、新能源产品的研发	支文琴	100.00

注: 根据中润油新能源2014年8月1日董事会决议, 同意将中润油持有的“南京润乾新能源科技有限公司”100%股权转让给王恩智先生。8月7日, 公司已收到王恩智先生支付100万元股权转让款。南京润乾新能源科技有限公司工商资料已于2014年8月21日完成变更。

子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司股东权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初股东权益中所享有份额后的余额	注释
上海宁孚石油化工有限公司	100.00	100.00	是				
中润油(镇江)石油化工有限公司仓储销售有限公司	100.00	100.00	是				
中润油(淮安)石油销售有限公司	100.00	100.00	是				
中润油(泗阳)石油化工有限公司	100.00	100.00	是				
南京润乾新能源科	100.00	100.00	是				(注)

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司股东权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初股东权益中所享有份额后的余额	注释
技术有限公司							

注：根据中润油新能源2014年8月1日董事会决议，同意将中润油持有的“南京润乾新能源科技有限公司”100%股权转让给王恩智先生。8月7日，公司已收到王恩智先生支付100万元股权转让款。南京润乾新能源科技有限公司工商资料已于2014年8月21日完成变更。

### 5、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及与其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员王菊林、支文琴、潘伟、朱星河、王巍、赵建明、黄艳敏、韩云、程馨、陆兵。

上述董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及与其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）为公司的关联方。

### 6、主要投资者、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

公司主要投资者、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业如下：

董事-朱星河控制江西恒大高新技术股份有限公司 34.04%的股份；控制江西恒大实业投资有限公司 57.5%的股份；控制江西华美新丰商贸发展有限公司 33.33%的股份。现任江西恒大高新技术股份有限公司董事长，并同时兼任江西恒大高新投资管理有限公司董事长、江西恒大新能源科技有限公司执行董事兼经理、江西恒大实业投资有限公司董事长、江西恒大环境资源开发有限公司董事长、黑龙江恒大高新技术有限公司董事、永修柘林湖绿岛旅游娱乐有限公司董事长、江西金牛投资管理有限公司董事长、江西华美新丰商贸发展有限公司董事、江西中山舞蹈学校董事长。

胡恩雪（董事朱星河之妻）控制江西恒大高新技术股份有限公司 20.80%的股份，南昌恒大新材料发展有限公司董事长、总经理，江西恒大实业投资有限公司董事，江西恒大声学技术工程有限公司董事长，江西恒大高新技术股份有限公司董事、总经理。

高级管理人员-程馨（财务总监）控制南京中再科技有限公司 98.5%的股份。

高级管理人员-程馨（财务总监）控制的南京中再科技有限公司控制江苏中汇房地产开发有限公司 90.09%的股份。

董事-支文琴兼任中发石油销售江阴有限公司执行董事、总经理、法定代表人，南京润乾新能源科技有限公司执行董事、法定代表人。

支文梅（董事支文琴之妹）控制江苏润然环保能源有限公司 90%的股份。

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联采购

公司与中润环能集团有限公司、江苏南大高科技产业有限责任公司、南京泽源石油化工有限公司之间的采购为经常性关联交易。

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程	2014年1-6月	
			金额	占同类交易比例
南京泽源石油化工有限公司	采购商品	一般市场价	2,223,602.71	5.08
合计			2,223,602.71	5.08

（续）

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程	2013年	
			金额	占同类交易比例
中润环能集团有限公司	采购商品	一般市场价	257,347.01	0.33
江苏南大高科技产业有限责任公司	采购商品	一般市场价	1,779,533.81	2.30
南京泽源石油化工有限公司	采购商品	一般市场价	2,420,580.20	3.13
合计			4,457,461.02	5.76

（续）

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程	2012年	
			金额	占同类交易比例
中润环能集团有限公司	采购商品	一般市场价	1,067,359.36	2.21
江苏南大高科技产业有限责任公司	采购商品	一般市场价	189,743.58	0.39

南京泽源石油化工有限公司	采购商品	一般市场价	757,074.72	1.57
合计			2,014,177.66	4.17

报告期内，公司的关联交易为原材料的采购。公司2014年1-6月，2013年和2012年关联交易发生额分别为2,223,602.71元；4,457,461.02元和2,014,177.66元。占当期利润总额分别为15.87%；21.63%和14.61%，占当期采购总额比例分别为5.08%，5.76%，4.17%，对公司财务状况及经营成果的影响很小。为了进一步防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司于2013年年度股东大会决议通过了《关联交易决策管理办法》等一系列规范运作制度，以此加强规范关联交易事项的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。公司所有关联交易均于2014年3月31日终止。

此外，公司控股股东、实际控制人、控股股东控制的其他企业全体及公司的董事、监事、高级管理人员均出具了《中润油新能源股份有限公司关于关联交易的声明》，公司管理层承诺，公司发生关联业务关系时，将严格按照《公司章程》和《关联交易决策管理办法》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批程序，确保公司的关联交易价格公允，不损害公司、股东、债权人的利益。同时出具了《规范关联交易承诺函》，承诺其将在未来规范中润油股份及其子公司关联交易等行为。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联担保

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
中润油新能源股份有限公司	中润环能集团有限公司	4000万元	2013年10月30日	2016年9月22日	已解除	注1
中润油新能源股份有限公司	江苏南大高科技产业有限责任公司	5000万元	2014年3月3日	2014年9月2日	已解除	注2
中润油（淮安）石油销售有限公司	江苏南大高科技产业有限责任公司	5000万元	2014年3月3日	2014年9月2日	已解除	注3

公司	司					
----	---	--	--	--	--	--

注： 1：2013年10月30日，中润油新能源股份有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司南京分行签订编号为 ZB9318201300000027 的《最高额保证合同》，为母公司中润环能集团有限公司自 2013 年 10 月 30 日至 2016 年 9 月 22 日止的期间内与与该行办理各类融资业务所发生的债务，以最高额不超过等值人民币 4000 万元，承担连带保证责任。该项担保已于 2014 年 8 月 14 日撤销。

2：2013年7月18日，中润油新能源股份有限公司与江苏银行股份有限公司南京河西支行签订编号为 DY011314000007 的《最高额抵押合同》，为江苏南大高科技产业有限公司与该行签订的编号为 SX011313000586 的《最高额综合授信合同》，提供最高额不超过人民币 5000 万元的抵押担保，截至 2014 年 6 月 30 日，该项担保贷款余额为 1500 万元，抵押的房屋及建筑物净值为 344,796.57 元，抵押的土地使用权净值为 260,298.40 元。江苏南大高科技产业有限公司已于 2014 年 8 月 11 日归还该项担保下的贷款本息。

3：2013年7月18日，中润油（淮安）石油销售有限公司与江苏银行股份有限公司南京河西支行签订编号为 DY011314000011 的《最高额抵押合同》，为江苏南大高科技产业有限公司与该行签订的编号为 SX011313000586 的《最高额综合授信合同》，提供最高额不超过人民币 5000 万元的抵押担保，截至 2014 年 6 月 30 日，该项担保贷款余额为 1500 万元，抵押的房屋及建筑物净值为 1,954,891.64 元，抵押的土地使用权净值为 4,973,208.76 元，抵押的机器设备净值为 6,482,700.00 元。江苏南大高科技产业有限公司已于 2014 年 8 月 11 日归还该项担保下的贷款本息。

截至说明书签署日，公司及子公司的对外担保事项已全部履行完毕，公司对外担保余额为零。

为了进一步规范及减少公司为控股股东、实际控制人及其他关联方担保行为，公司于 2013 年年度股东大会决议通过了《对外担保决策管理办法》等一系列规范运作制度，以此加强规范对外担保等事项的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。

此外，中润油股份及其子公司均出具了《减少关联担保事项承诺函》及《进一步规范对外担保事项承诺函》，承诺其将在未来尽量减少、避免为公司关联方提供担保，且将在未来进一步加强规范对外担保事项，严格按照相关法律法规、规章制度履行审批程序、回避制度等。

## (2) 关联往来

### 关联方应收、预付款项

单位：元

项目名称	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：						
支文琴					15,722.90	-
中发石油销售江阴有限公司	25,000,000.0	250,000.00				
南京泽源			10,166,150.0	101,661.5	10,380,000.0	103,800.0

石油化工有限公司						
中润环能集团有限公司			28,065,000.0	403,250.0	19,729,850.0	197,298.5
南京中再科技有限公司					7,470,000.00	74,700.00
合计	25,000,000.0	250,000.00	38,231,150.00	504,911.50	37,595,572.90	375,798.50

### 关联方应付、预收款项

单位：元

项目名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款：			
中润环能集团有限公司		3,921,464.65	
南京中再科技有限公司		22,000.00	
江苏南大高科技产业有限责任公司			11,101.56
支文琴	200.00		39,022.00
合计	200.00	3,943,464.65	50,123.56

2014年6月30日，关联方其他应收款项为25,000,000.00元，占当期其他应收款项比例为99.13%；2013年12月31日，关联方其他应收款为38,231,150.00元，占当期其他应收款项比例为100%；2012年12月31日，关联方其他应收款为37,595,572.90元，占当期其他应收款比例为99.95%。关联方其他应收款主要为与中润环能集团有限公司；江苏南大高科技产业有限责任公司；南京中再科技有限公司、中发石油销售江阴有限公司和董事支文琴的往来款，关联方其他应收款项均于2014年8月21日全部结清。对公司财务状况及经营成果的影响很小。

2014年6月30日，关联方其他应付账款余额200.00元，占当期应付账款比例为0.0002%；2013年12月31日，关联方应付账款余额为3,943,464.65元，占当期应付账款比例为31.02%；2012年12月31日，关联方应付款项余额为50,123.56元，占比0.63%。主要为与中润环能集团有限公司；江苏南大高科技产业有限责任公司；南京中再科技有限公司和董事支文琴的往来款，数额不大并且均于2014年8月21日全部结清。对公司财务状况及经营成果的影响很小。

为了进一步防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司于2013年年度股东大会决议通过了《关联交易决策管理办

法》等一系列规范运作制度，以此加强规范关联交易事项的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。

此外，公司控股股东、实际控制人、控股股东控制的其他企业全体及公司的董事、监事、高级管理人员均出具了《避免非经营性资金占用承诺函》，承诺其将在未来避免占用中润油股份及其子公司非经营性资金等行为。

### 3、关联交易所履行的审批程序

#### 股东（大）会决议及会议记录

索引号	会议时间	会议名称	会议内容
2-2-2-1-4	2012年5月20日	中润油股份2011年度股东大会	审议通过董事会工作报告、监事会工作报告、利润分配预案、2012年度预计经常性关联交易事项等
2-2-2-1-9	2013年5月20日	中润油股份2012年度股东大会	审议通过董事会工作报告、监事会工作报告、利润分配预案、2013年度预计经常性关联交易事项、2012年关联交易事项的报告等
2-2-2-1-14	2014年5月20日	中润油股份2013年度股东大会	审议通过董事会工作报告、监事会工作报告、利润分配预案、关联交易决策管理办法、对外担保决策管理办法、重大投资决策管理办法、重大事项权限处理暂行办法、聘请审计机构、2014年度预计经常性关联交易事项、2013年关联交易事项的报告等

#### 董事会决议及会议记录

2-2-2-2-4	2012年4月28日	中润油股份董事会	通过年度利润分配预案、董事会工作报告、2012年度预计经常性关联交易等
2-2-2-2-7	2013年4月28日	中润油股份董事会	通过年度利润分配预案、董事会工作报告、2013年度预计经常性关联交易事项、2012年关联交易事项的报告等
2-2-2-2-12	2014年4月28日	中润油股份董事会	通过年度利润分配预案、董事会工作报告、2014年度预计经常性关联交易事项、2013年关联交易事项的报告等

#### 监事会决议及会议记录

2-2-2-3-2	2012年5月10日	中润油股份监事会	批准董事会制定的2011年度利润分配预案及年度监事会工作报告、2012年度关联交易的报告
-----------	------------	----------	--

2-2-2-3-4	2013年5月10日	中润油股份监事会	批准董事会制定的2012年度利润分配预案及年度监事会工作报告、预计2013年度关联交易的报告、公司2012年度关联交易情况的报告
2-2-2-3-7	2014年5月10日	中润油股份监事会	批准董事会制定的2013年度利润分配预案及年度监事会工作报告、预计2014年度关联交易的报告、2013年度关联交易情况报告等

### （三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

#### 1、关联采购

报告期内，公司与中润环能集团有限公司、江苏南大高科技产业有限责任公司、南京泽源石油化工有限公司之间发生经常性关联采购交易。其中包括向南京泽源石油化工有限公司采购甲醇、石脑油、90#汽油、添加剂。向中润环能集团有限公司采购添加剂和甲醇；向江苏南大高科技产业有限责任公司采购90#汽油。公司关联采购的目的是利用采购对象的关联关系节约商业谈判等方面的交易成本，运用关联关系保证采购合同的优先执行，从而提高交易效率。

公司关联采购所采购的商品为甲醇、石脑油、90#汽油、添加剂，均为公司生产必须原材料。故报告期内，公司关联采购具有必要性，但公司原材料采购对关联方不存在依赖性，因为国内汽油及甲醇采购有成熟的交易所交易制度，原材料价格公开透明，公司供应商转换成本较低。石脑油市场供应充足，供应商转化成本低，且公司关联采购中仅向南京泽源石油化工有限公司采购石脑油，石脑油原材料需求量较小。公司添加剂的关联采购是由于对公司核心技术配方保密方面的考虑，虽然在报告期内具有必要性，但公司已于2014年3月31日终止添加剂关联采购，实行添加剂自主生产。

市场采购价格与关联方采购价格的对比表如下：

	南京泽源石油化工有限公司	江苏南大高科技产业有限公司		中润环能集团有限公司		张家港保税区扬林化工有限公司		兖矿煤化供销有限公司			山东京博石油化工有限公司	
	单价	单价	与泽源单价的差异 (%)	单价	与泽源单价的差异 (%)	单价	与泽源单价的差异 (%)	单价	与泽源单价的差异 (%)	与中润集团单价差异 (%)	单价	与南大高科单价的差异 (%)
<b>2014年1-6月</b>												
甲醇	2,209.73	-	-	-	-	2,243.62	1.53%	2,258.47	2.21%	-	-	
90#汽油	5,606.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
石脑油	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>2013年</b>												
甲醇	2,649.57	-	-	-	-	2,123.22	-19.87%	2,258.87	-14.75%	-	-	
90#汽油	6,343.79	6,324.79	-0.30%	-	-	-	-	-	-	-	-	
石脑油	5,901.43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>2012年</b>												
甲醇	2,514.96	-	-	2,391.74	-4.90%	-	-	2,233.62	-11.19%	-6.61%		
90#汽油	-	6,345.04	-	-	-	-	-	-	-	-	7531.822	18.70%
石脑油	5,314.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

根据上表对市场采购价格与关联方采购价格的对比,说明关联采购均基本按照市场价格原则交易。关联方 2014 年甲醇采购价格基本按市场价格交易,但 2013 年,2012 年关联方甲醇采购价格略高于市场采购价格,2013 年公司从南京泽源石油化工有限公司采购甲醇的价格较从张家港保税区扬林化工有限公司甲醇采购价格高 19.87%,较兖矿煤化供销有限公司甲醇采购价格高 14.75%。其原因系南京泽源石油化工有限公司 2013 年 8 月甲醇单笔采购价格偏高,故造成公司采购价格相应上涨,但该笔关联采购数量仅为 13 吨,总价值 34,460.36 元,仅占 2013 年公司甲醇采购金额 0.45%,故对公司经营无实质影响。2012 年公司从江苏南大高科技产业有限公司采购 90#汽油单价较从山东京博石油化工有限公司的采购单价低约 18.70%,其原因系山东京博石油化工有限公司位于山东,其采购产生的较高运输费用由本公司承担,故采购单价较南京本地采购略高。

综上所述,关联采购对公司经营无实质影响,从产品、地理位置、技术因素等,符合公司生产的要求,且具有公允性。

报告期内,公司的关联交易为原材料的采购。公司 2014 年 1-6 月,2013 年和 2012 年关联采购发生额分别为 2,223,602.71 元;4,457,461.02 元和 2,014,177.66 元。占当期利润总额分别为 15.87%;21.63%和 14.61%,占当期采购总额比例分别为 5.08%,5.76%,4.17%,对公司财务状况及经营成果的影响较小。为了进一步防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或转移公司资金、资产以及其他资源的行为,公司于 2013 年年度股东大会决议通过了《关联交易决策管理办法》等一系列规范运作制度,以此加强规范关联交易事项的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。公司所有关联采购均于 2014 年 3 月 31 日终止。

此外,公司控股股东、实际控制人、控股股东控制的其他企业全体及公司的董事、监事、高级管理人员均出具了《中润油新能源股份有限公司关于关联交易的声明》,公司管理层承诺,公司发生关联业务关系时,将严格按照《公司章程》和《关联交易决策管理办法》的规定,履行相关的董事会或股东大会审批程序,确保公司的关联交易价格公允,不损害公司、股东、债权人的利益。同时出具了《规范关联交易承诺函》,承诺其将在未来规范中润油股份及其子公司关联交易等行为。

## 2、关联担保

报告期内，公司的关联担保为母公司中润环能集团有限公司以最高额不超过等值人民币 4000 万元，承担连带保证责任。公司为江苏南大高科技产业有限公司提供最高额不超过人民币 5000 万元的抵押担保。公司全资子公司中润油（淮安）石油销售有限公司为江苏南大高科技产业有限公司提供最高额不超过人民币 5000 万元的抵押担保。

公司关联担保有必要性但不构成依赖，且截至公司公开转让说明书签署日，公司及子公司的对外担保事项已全部履行完毕，公司对外担保余额为零。

为了进一步规范及减少公司为控股股东、实际控制人及其他关联方担保行为，公司于 2013 年年度股东大会决议通过了《对外担保决策管理办法》等一系列规范运作制度，以此加强规范对外担保等事项的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。

此外，中润油股份及其子公司均出具了《减少关联担保事项承诺函》及《进一步规范对外担保事项承诺函》，承诺其将在未来尽量减少、避免为公司关联方提供担保，且将在未来进一步加强规范对外担保事项，严格按照相关法律法规、规章制度履行审批程序、回避制度等。

## 3、关联往来

报告期内，公司关联往来中关联方其他应收款主要为与中润环能集团有限公司；江苏南大高科技产业有限责任公司；南京中再科技有限公司、中发石油销售江阴有限公司和董事支文琴的往来款。公司关联往来中关联方其他应付主要为与中润环能集团有限公司；江苏南大高科技产业有限责任公司；南京中再科技有限公司和董事支文琴的往来款。

公司关联往在报告期内有必要性。2014 年 6 月 30 日，关联方其他应收款项为 25,000,000.00 元，占当期其他应收款项比例为 99.13%；2013 年 12 月 31 日，关联方其他应收款为 38,231,150.00 元，占当期其他应收款项比例为 100%，2012 年 12 月 31 日，关联方其他应收款为 37,595,572.90 元，占当期其他应收款比例为 99.95%。关联方其他应收款主要为与中润环能集团有限公司；江苏南大高科技产业有限责任公司；南京中再科技有限公司、中发石油销售江阴有限公司和

董事支文琴的往来款，报告期内，公司所有关联方资金占用均于 2014 年 8 月 21 日全部结清。对公司财务状况及经营成果的影响很小。

2014 年 6 月 30 日，关联方其他应付账款余额 200 元，占当期应付账款比例为 0.0002%；2013 年 12 月 31 日，关联方应付账款余额为 3,943,464.65 元，占当期应付账款比例为 31.02%；2012 年 12 月 31 日，关联方应付款项余额为 50,123.56 元，占比 0.63%。主要为与中润环能集团有限公司；江苏南大高科技产业有限责任公司；南京中再科技有限公司和董事支文琴的往来款，数额不大并且均于 2014 年 6 月 30 日全部结清。对公司财务状况及经营成果的影响很小。

为了进一步防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司于 2013 年年度股东大会决议通过了《关联交易决策管理办法》等一系列规范运作制度，以此加强规范关联交易事项的审批程序、回避制度、违规处罚措施等。

此外，公司控股股东、实际控制人、控股股东控制的其他企业全体及公司的董事、监事、高级管理人员均出具了《避免非经营性资金占用承诺函》，承诺其将在未来避免占用中润油股份及其子公司非经营性资金等行为。

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

1、根据本公司 2014 年 8 月 1 日董事会决议，本公司将持有的“南京润乾新能源科技有限公司”100%股权转让给王恩智先生。

2、截至 2014 年 8 月 15 日，本公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

### （三）其他重要事项

根据本公司 2014 年 6 月 18 日股东大会决议，本公司增加注册资本 3,200 万元，新增注册资本由江西恒大高新技术股份有限公司和梁水生等 13 位自然人以现金 14,400 万元出资，增资后注册资本为人民币 10,200 万元，股本总额为人

民币 10,200 万元，溢价 11,200 万元作为资本公积由全体股东共同享有。本次增资业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于 2014 年 8 月 4 日出具瑞华验字[2014]31050002 号《验资报告》。

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司无其他需要披露的其他重要事项。

## 六、资产评估情况

公司自成立以来共进行了一次资产评估。是在 2011 年 2 月 1 日公司要进行股份制改造时，对公司的净资产进行评估。

2011 年 2 月 1 日，公司委托上海万隆资产评估有限公司对因宿迁润发环保能源有限公司拟实施变更设立股份有限公司而涉及的宿迁润发环保能源有限公司净资产进行了评估。出具了沪万隆评报字（2011）第 16 号《宿迁润发环保能源有限公司变更设立股份有限公司项目涉及其净资产评估报告》。此次评估的价值类型是市场价值，评估基准日为 2010 年 12 月 31 日，评估方法为资产基础法。评估结论确认宿迁润发环保能源有限公司净资产评估值为大写人民币五千零陆拾叁万零陆佰元（5,063.06 万元）

资产基础法评估结果：总资产账面值为 7163.88 万元，总负债账面值 2,155.15 万元，净资产账面值 5,008.73 万元；总资产评估值 7218.21 万元，增值额为 54.33 万元，增值率为 0.76%；总负债评估值 2,155.15 万元，增值额为 0；净资产评估值为 5,063.06，增值额为 54.33 万元，增值率为 1.08%。

单位：万元

项目	账面值	评估值	增减值	增值率（%）
流动资产	6,450.48	6,326.50	-123.98	-1.92%
固定资产	679.35	756.63	77.28	11.38%
其中：房屋建筑物	363.45	404.96	41.51	11.42%
机器设备	323.48	351.66	28.18	8.71%
固定资产减值准备	7.58	0	-7.58	-100.00%
无形资产	28.24	135.08	106.84	378.33%
其中：土地使用权	28.24	135.08	106.84	378.33%
递延所得税资产	5.81	0.00	-5.81	-100.00%
资产总计	7163.88	7218.21	54.33	0.76%
流动负债	2,155.15	2155.15		
负债总计	2,155.15	2,155.15		

净资产	5,008.73	5,063.06	54.33	1.08%
-----	----------	----------	-------	-------

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

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

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

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

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

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

公司持有本公司股份不参与分配利润。

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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%。

在满足正常生产经营所需资金的情况下，公司实行连续、稳定的利润分配制度。

公司采取现金或股票方式分配利润，可以进行中期利润分配，全年现金分红比例不低于当年实现的可分配利润的百分之二十。

如出现以下情形，公司可不进行现金分红：

- 1、公司资产负债率超过百分之七十；
- 2、年度经营活动现金流量净额为负数；
- 3、公司存在拟进行的重大资本性支出，且现金分红将对该重大资本性支出的实施产生重大影响。

公司在任何连续三年持续盈利时，此三个年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该期间实现的年均可分配利润的百分之三十。

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

## （二）实际股利分配情况

公司最近二年没有进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

# 八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

## （一）通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位：人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本（万元）	经营范围	法人代表	期末实际出资额（万元）
上海宁孚石油化工有限公司	一人有限责任公司（法人独资）	上海	100.00	石油制品（除危险化学品）、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、燃料油（闪点62摄氏度以上，不含存储）、润滑剂、装潢材料、建筑材料、汽车配件、五金机械、金属材料、仪器仪表批发零售	王巍	100.00
中润油（镇江）石油化工仓储销售有限公司	有限公司（法人独资）内资	镇江	3,000.00	新能源产业研发	王菊林	3,000.00
中润油（淮安）石油销售有限	有限公司（法人独	淮安	3,000.00	润滑油批发、零售	支文琴	3,000.00

公司	资) 内资					
中润油(泗阳)石油化工有限公司	有限公司(法人独资) 内资	泗阳	500.00	重油、润滑油销售	支文琴	500.00
南京润乾新能源科技有限公司	有限公司(法人独资) 内资	南京	100.00	甲醇汽油生产、新能源产品的研发	支文琴	100.00

(续)

金额单位：人民币万元

子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司股东权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初股东权益中所享有份额后的余额	注释
上海宁孚石油化工有限公司	100.00	100.00	是				
中润油(镇江)石油化工仓储销售有限公司	100.00	100.00	是				
中润油(淮安)石油销售有限公司	100.00	100.00	是				
中润油(泗阳)石油化工有限公司	100.00	100.00	是				
南京润乾新能源科技有限公司	100.00	100.00	是				

(二) 报告期新纳入合并范围的主体和报告期不再纳入合并范围的主体

1、2013年新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体：

单位：元

名称	2013年末净资产	2013年度净利润
南京润乾新能源科技有限公司	999,967.09	-32.91

2、报告期无不再纳入合并范围的公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

## 九、风险因素和自我评价

### （一）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为王菊林、支文琴夫妇，其中王菊林直接持有公司股份 1,200.00 万股，王菊林和支文琴共同通过中润环能间接控制公司股份 5,200.00 万股，合计控制公司股份 6,400.00 万股，占公司总股本的 62.745%，处于绝对控股地位。同时，王菊林担任公司董事长兼总经理，支文琴担任公司董事。王菊林和支文琴在公司经营决策、人事、财务管理上均可施予重大影响。若公司实际控制人王菊林、支文琴夫妇利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东的利益。

为降低控股股东不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了关联交易管理办法，完善了公司内部控制制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范经营意识，督促大股东遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

### （二）核心技术泄露风险

公司拥有多项专利及非专利技术，且均为现有产品中所采用的核心技术。这些核心技术和产品的研发很大程度上依赖于专业人才，特别是核心技术人员。公司的核心技术人员为公司实际控制人以及公司创业初期加入的员工，在共同创业和长期合作中形成了较强的凝聚力，多年来未发生重大变化，为公司持续创新能力和技术优势的保持做出了重大贡献。若公司出现核心技术人员流失、资料外泄，将会产生公司核心技术泄露的风险。

在减少人才流失方面，特别针对公司核心技术人员，公司采取了一系列措施，包括：与核心技术员工签订保密协议及三年以上的劳动合同；采取项目分红、项目奖励等机制；每年组织开展多次团队建设活动，增强员工对企业文化的认同感、对企业的归属感。在资料保密方面，公司内部实行严格的保密措施，主要针对技术资料的保密、项目资料的保密。

### （三）价格波动风险

汽油作为原油的下游产品，其价格除了受市场供求因素的影响外，还受国际原油价格波动、国内原油和成品油价格调整及市场投机等多种因素的影响，价格可能出现大幅或较为频繁的波动，公司面临一定的价格波动风险。汽油价格存在发生非预期变化的风险，市场价格的频繁或大幅度波动有可能给公司的经营造成较大损失。

并且，公司为了满足客户的需求，必须保持一定规模的存货，2014年6月末、2013年末和2012年末公司存货账面价值分别为30,424,927.95元、30,224,562.65元和8,890,330.59元，随着公司甲醇汽油业务规模的扩大，公司的存货规模还有可能进一步增加。如果国内汽油市场价格短期内下跌，公司将面临存货跌价风险，从而影响公司的整体盈利水平。

公司在多年的经营中，已经初步建立了有效应对价格波动的业务模式及相应的制度或措施，加强对市场需求的统计研究与预测，将公司的汽油库存控制在合理的范围，拒绝投机，将存货跌价风险控制可在可承受的水平上。同时，国家对成品油价格的管理也更趋于灵活和合理化，缩短了价格调控周期（从过去20天改为10天），有效降低了价格波动风险。尽管如此，汽油价格发生非预期变化的风险仍然存在，市场价格的频繁或大幅度波动有可能给公司的经营造成较大损失。

### （四）产品质量风险

甲醇汽油目前国内没有统一的强制性标准，不同的试点省份往往采用不同添加比例的甲醇汽油，各甲醇汽油生产企业更多的是根据所在市场情况和用户的实际需求提供相应的产品。如果公司提供的甲醇汽油产品的质量不符合要求，则可能产生汽车发动起熄火、动力不足、甚至损坏车辆发动机等系列问题，甚至对交通安全造成损害；如果公司存在人员操作不能严格遵守规程标准等情况，将使公司面临产品质量风险。

公司在进行扩大产品销售规模，积极拓展产能的同时，始终高度重视产品质量，从原料采购端的检测，工艺技术的监控，乃至产品出库前的质量检验，质量控制贯穿于甲醇汽油的整个生产过程，确保公司产品质量达标。

### （五）安全管理风险

汽油与甲醇是公司生产甲醇汽油的重要原材料，占公司库存比重较高。汽油与甲醇均属《危险化学品名录》所列的高度易燃的危险化学品。燃料油的物理化学特性决定了其生产、仓储、运输过程中涉及一系列环节，若公司在安全管理方面未能保持现有水平或工作人员违章操作，将不能完全排除发生火险等安全事故的可能。一旦发生安全事故，则公司正常的生产经营将受到重大不利影响。

国家在汽油的生产、仓储、运输方面建立了非常严格的管理措施和进入门槛。公司非常重视经营过程中的安全管理和火险隐患的预防。为了确保安全经营，公司建立了一整套安全措施，并制定了严密的安全管理制度和操作规程。公司自成立至今，未发生一起燃料油方面的安全事故。

### （六）政策风险

包括甲醇汽油在内的各种新型替代环保车用燃料的推广与产业化在很大程度上依赖国家有关政策的支持。国家工信部、各地政府的甲醇汽油办公室在甲醇汽油的添加比例、产品标准、试点与推广范围、补贴政策等方面拥有主导权。如果上述政策发生不利变化，则会影响公司的产品生产与市场需求，对公司的产销造成不利影响。

公司主营产品甲醇汽油生产工艺成熟，技术水平领先，产品性能优异，并参与了甲醇汽油国家标准与江苏省地方标准的制定，紧密把握甲醇汽油市场的发展方向与政策动向，然而对政策变化风险仍然无法完全预见。

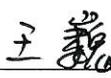
## 第五节有关声明

## 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

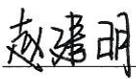
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

王菊林： 支文琴： 潘伟：

朱星河： 王巍：

全体监事签字：

赵建明： 黄艳敏： 韩云：

全体高级管理人员签字：

王菊林： 潘伟： 王巍：

程馨： 陆兵：



## 二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

刘建武：刘建武

项目负责人签字：

杨涛：杨涛

项目小组成员签字：

刘勇：刘勇 康明超：康明超 万程：万程

吴一帆：吴一帆 马珂：马珂 党聪：党聪



### 三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因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：

毛光年： 毛光年

韩风： 韩风

单位负责人签字：

安涛： 安涛

北京市君泰律师事务所上海分所

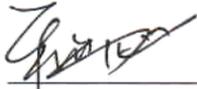


2014年12月27日

#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

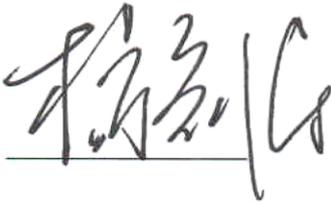
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

程端世：  \_\_\_\_\_

黄特：  \_\_\_\_\_

单位负责人签字：

杨剑涛：  \_\_\_\_\_

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年12月29日

## 五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签字：

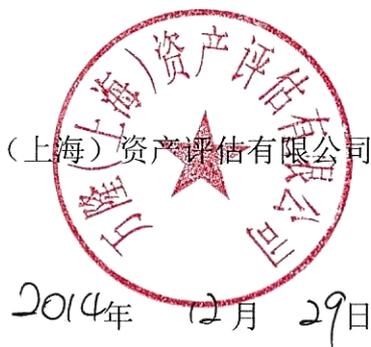
刘芸： 刘芸

刘宏： 刘宏

法定代表人签字：

赵斌： 赵斌

万隆（上海）资产评估有限公司



## 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主要文件

（正文完）