

# 山东常青树胶业股份有限公司

Shandong Evergain Adhesive Co., Ltd

(山东省东营市河口区海宁路 777 号)



常青树

## 公开转让说明书



主办券商

**华福证券**  
HUAFU SECURITIES

华福证券有限责任公司

## 声 明

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

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

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到全国中小企业股份转让系统有限责任公司核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

全国中小企业股份转让系统有限责任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、核心技术人员流失和核心技术泄密风险

公司核心技术是通过长期实验研究、经验总结和生产实践形成的，是公司保持竞争优势的核心。稳定的研发团队是公司核心技术始终保持领先的保证，是公司保持核心竞争力的基础。公司研发以团队为单位，按岗位分工，职责分离，使关键技术由多人共同掌握，单个技术人员无法全面掌握整项技术，个别研发人员的流动对公司的影响可控。

公司胶粘剂产品的技术核心是配方以及关键的生产工艺参数，这是公司长期保持盈利和创新的关键因素之一。公司重视技术保护工作，在技术保护方面建立了系统、完善的管理制度。公司与核心技术人员签订了保密协议、竞业禁止协议，公司对核心技术人员进行激励，关键原料、半成品、成品在场内流转一律采用编码而不出现名称，建立了严格的配方等技术文件存放、保管、调阅制度，通过申请专利等方式对核心技术进行必要的保护。

但是如果未来公司核心技术人员流失，仍然会使公司部分核心技术产生流失的风险，会对公司生产经营造成一定的影响。

### 二、原材料价格波动的风险

公司胶粘剂生产的主要原材料包括溶剂油、橡胶、树脂、二甲基硅氧烷混合环体、二氯甲烷等基础化工品，2013年、2014年、2015年1-6月，公司主要产品生产成本中上述原材料占比分别为94.81%、92.67%、91.39%，占比均超过了90%。

这些基础化工品价格与原油价格有很强的正相关性，易受原油价格影响出现较大波动。随着市场竞争的加剧，公司产品利润进一步被压缩，虽然近年随着大宗商品价格的不断走低，原材料价格不断下调，但若上述基础化工品价格出现较大幅度的快速变动，公司的成本还没来得及传导至下游之时，将对公司生产经营

带来一定的影响。

### 三、公司业务受房地产、建筑行业发展产生波动的风险

公司主要从事万能胶、喷胶、鞋胶、玻璃胶、发泡胶、白乳胶、免钉胶等七大系列共百余种型号胶粘剂产品的研发、生产和销售，主要产品广泛应用于与房地产、建筑、家居装修等相关行业。

近年来，国家相继出台了多项房地产调控政策，这些政策的实施导致房地产、建筑行业发生了很大的变化，一线城市房地产随着限购政策的放松出现了一定的好转，但二三线城市房地产市场持续低迷，成交量大幅下降。虽然公司通过合理布局、扩大出口等措施保持销售的持续增长，但如果未来房地产、建筑等行业出现下滑，公司的产品市场需求将随之下降，公司销售存在一定的下滑风险。

### 四、产品质量风险

公司胶粘剂产品的质量关系到用户的健康，而产品质量取决于原材料选购、产品配方、生产过程控制、产品检测等各个环节，公司具备较强的研发能力、检测分析能力和生产过程控制能力，并严格执行了产品质量控制标准。公司成立以来从未发生过重大产品质量事故和重大质量纠纷。但如果公司产品未来出现质量问题，这将给公司品牌形象与信誉造成损害，给公司生产经营带来不利影响。

### 五、资产减值的风险

公司 2015 年 6 月 30 日存货余额为 3,475.95 万元，占流动资产和总资产的比例分别为 62.28%和 20.28%，公司存货的账面价值占流动资产和总资产的比例相对较大。虽然公司主要采用“以销定产”的生产模式，根据订单情况采购原材料、生产产品，公司储备原材料主要是为了满足订单的要求生产相关产品而不是出售；公司报告期末库存商品皆有订单相匹配，不存在售价低于成本的情形；公司报告期内存货构成和余额保持相对稳定的水平，未出现存货大量积压的情形；公司产品的销售价格大于公司的生产成本，期末未发现存货存在破损、变质等减值迹象，但是如果出现产品或原材料价格大幅下降，导致存货的帐面价值高于可变现净值，公司将面临资产减值的风险，从而影响公司的经营业绩。

## 六、汇率波动的风险

2014年、2015年1-6月，汇率波动产生的汇兑损益分别为-0.70万元、-16.19万元，汇率波动对公司业绩具有一定的影响。随着公司外销规模的不断扩大，未来美元若持续大幅贬值，且海外客户拒绝公司提价要求，将对公司盈利能力产生重大不利影响。针对上述风险情况，公司采取的对策为：一方面积极跟踪美元走势，在美元汇率频繁波动时采取套期保值的方式锁定利润，另一方面争取在与客户签订的合同中，增加汇率波动补偿条款，降低交货时再变动结算价格的不确定性。

## 七、安全生产的风险

公司部分产品生产过程中使用溶剂油等危险化学品。溶剂油在储存、运输过程中存在发生火灾和爆炸的危险。公司已取得安全生产及危险化学品相关许可及项目批复，制定了涵盖安全生产责任、防火防爆、消防管理、禁烟与动火管理、重大危险源管理、安全生产奖惩等安全生产的各个环节的管理制度，注重提高全员安全防范意识及分析处理事故的能力。报告期内，公司没有发生安全生产事故，但如果公司出现安全生产责任意识不强，设备不能及时有效维护，物品保管及操作不当或自然灾害等情况，将可能导致安全生产事故，公司可能因此停产或减产、承担经济赔偿责任或遭受行政处罚，从而对经营业绩产生不利影响。

## 八、环境保护的风险

公司在生产过程中会产生少量废水、废气、固废和噪音等，公司一直注重环境保护，具有完善的环保设施和管理措施，确保相关排放符合国家和地方环境质量标准和排放标准。但是随着整个社会环境保护意识的增强，国家环境保护力度不断加强，并可能在未来出台更为严格的环境标准，这将对胶粘剂行业提出更高的环保要求。环境标准的提高需要公司进一步加大环保投入，提高运营成本，可能对公司盈利水平带来一定影响。

## 九、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人郑秀明先生直接和通过艾威古德间接持有公司68.22%的股份，同时，郑秀明先生担任公司董事长及总经理，对公司经营决策、人事和财务等均可施加重大影响。虽然公司已经建立了股东大会、董事会和监事会等完善的公司治理结构，但如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等对公司经营、人事和财务等进行不当控制，可能会损害公司和少数权益股东利益。

## 十、公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，明确了“三会”职责。但股份公司成立时间较短，特别是公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，公司内控制度的执行需待进一步检验。

# 目 录

声 明	1
重大事项提示	2
目 录	6
释 义	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股权结构	13
四、主要股东情况	14
五、公司历史沿革	16
六、子公司基本情况	22
七、董事、监事、高级管理人员基本情况	25
八、报告期的主要会计数据和财务指标简表	26
九、与本次挂牌有关的机构	28
第二节 公司业务	30
一、公司主营业务与主要产品及服务的情况	30
二、公司的组织结构及产品架构图	36
三、公司与业务相关的关键资源要素	43
四、与主营业务相关情况	64
五、商业模式	70
六、公司所处行业情况	73
第三节 公司治理	84
一、公司最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	84
二、董事会对公司治理机制的评估意见	85
三、公司、子公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	85
四、公司独立性	90
五、同业竞争情况	91
六、报告期内公司资金占用、对外担保情况及相关应对措施	94
七、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员任职资格及合法合规情况	94
八、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况	97
第四节 公司财务	99
一、公司报告期的审计意见类型及会计报表编制基础	99
二、最近二年及一期财务报表	99
三、合并报表编制方法、合并报表范围及其变化情况	121
四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况	122
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	147
六、报告期利润形成的有关情况	156
七、主要税项、享受的主要财政税收优惠政策和影响	174
八、报告期主要资产情况	175
九、报告期主要负债情况	196

十、报告期股东权益情况.....	204
十一、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易.....	204
十二、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	210
十三、资产评估情况.....	211
十四、股利分配政策和近两年及一期的分配情况.....	212
十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	212
十六、对公司业绩或持续经营产生不利影响因素及自我评估.....	213
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>217</b>
一、挂牌公司董事、监事和高级管理人员声明.....	217
二、主办券商声明.....	218
三、律师事务所声明.....	219
四、会计师事务所声明.....	220
五、资产评估师事务所声明.....	221
<b>第六节 附件.....</b>	<b>222</b>

## 释 义

在公开转让说明书中除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

本公司、公司、常青树、股份公司	指	山东常青树胶业股份有限公司
有限公司、常青树化工	指	山东常青树化工有限公司（公司前身）
广东绿洲	指	广东绿洲化工有限公司
四川常青树	指	四川常青树新材料有限公司
广东常青树	指	广东常青树化工有限公司
上海固顿	指	上海固顿化工有限公司
艾威古德	指	珠海市艾威古德投资有限公司
九鑫汇通	指	北京九鑫汇通投资管理中心
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《会计法》	指	《中华人民共和国会计法》
《企业会计准则》	指	财政部 2006 年发布的，由 1 项基本准则、41 项具体准则和应用指南构成的企业会计准则体系
《公司章程》	指	《山东常青树胶业股份有限公司公司章程》
最近两年一期，报告期	指	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月
元、万元	指	人民币元、万元
中国、我国、国内	指	中华人民共和国
主办券商、华福证券	指	华福证券有限责任公司
律师事务所	指	北京中银（天津）律师事务所
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
国融评估	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
本说明书、公开转让说明书	指	山东常青树胶业股份有限公司公开转让说明书
胶粘剂	指	能将两种或两种以上同质或异质的材料连接在一起，固化后具有足够强度的有机或无机的、天然或合成的一类物质

万能胶	指	以合成橡胶为主，加入增粘树脂、促进剂、防老剂、稳定剂、有机溶剂等经特殊工艺精制而成的单组份挥发干燥型胶粘剂
喷胶	指	以苯乙烯-丁二烯嵌段共聚物(SBS)、CR、石油树脂、天然树脂、环保溶剂等为主要粘料制成的胶粘剂
鞋胶	指	以 PU 树脂、合成树脂共聚物等为主要粘料制成的胶粘剂
白乳胶	指	由醋酸与乙烯合成聚醋酸乙烯制成的胶粘剂
发泡胶	指	依靠湿气固化的聚氨酯弹性密封发泡材料，具有发泡特性和粘结特性的胶粘剂
玻璃胶	指	又名硅酮胶，系单组份或双组份温快速固化、高模量速粘型胶粘剂
免钉胶	指	具有极强粘合力，又称超强万能胶
反应釜	指	用来进行化学反应的容器，溶解、混合不发生化学反应的胶粘剂生产过程也通常在反应釜中进行

本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：山东常青树胶业股份有限公司

英文名称：Shandong Evergain Adhesive Co.,Ltd

法定代表人：郑秀明

有限公司成立日期：2008年6月17日

股份公司成立日期：2015年8月21日

注册资本：4,000万元

实收资本：4,000万元

组织机构代码：67683835-6

公司住所：山东省东营市河口区海宁路777号

邮政编码：257200

财务负责人：董琦

信息披露负责人：董琦

联系电话：0546-7716630

传真：0546-7716608

互联网网址：<http://www.changqingshu.net>

电子邮箱：[changqingshu@changqingshu.net](mailto:changqingshu@changqingshu.net)

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）列示所属行业与代码：C26—化学原料及化学制品制造业。

根据国家统计局公布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）列示所属行业与代码：C2659—其他合成材料制造。

根据全国中小企业股份转让系统公司公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》列示所属行业与代码：C2659—其他合成材料制造。

经营范围：生产销售：橡胶水、液体密封胶、多用粘结胶、氯丁橡胶胶粘剂、苯乙烯-丁二烯嵌段共聚物（SBS 胶粘剂）；易燃液体：氯丁橡胶胶粘剂、万能胶清洗剂、聚氨酯泡沫填缝剂（PU 发泡剂）、鞋用表面处理剂、聚氨酯粘合剂、压敏胶；（有效期限以许可证为准）。生产销售：金属制品、泡沫填缝剂、热熔胶、水性丙烯酸系胶粘剂、办公用胶、白乳胶、硅酮胶、水性弹性体橡胶胶粘剂、水性脂肪族异氰酸酯粘合剂；批发：木胶粉（脲醛树脂胶粉）、熟胶粉、水性压敏胶、水性装饰胶、水性涂料（乳胶漆）、水性聚氨酯胶粘剂、水性氯丁橡胶胶粘剂、水性鞋用表面处理剂；自营和代理各类商品的进出口业务（国家限制和禁止经营的除外）

主营业务：公司主要从事万能胶、喷胶、鞋胶、玻璃胶、发泡胶、白乳胶、免钉胶等七大系列共百余种型号的胶粘剂的研发、生产和销售。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值： 1.00 元

股票总量：40,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：协议转让

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《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》第三十条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年以内不得转让”，《公司章程》对股东所持股份的限制性规定与相关法律法规一致。

### 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及《公司章程》规定的自愿锁定承诺。

### 3、本次挂牌后公司股份可公开转让情况

股份公司成立于 2015 年 8 月 21 日，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

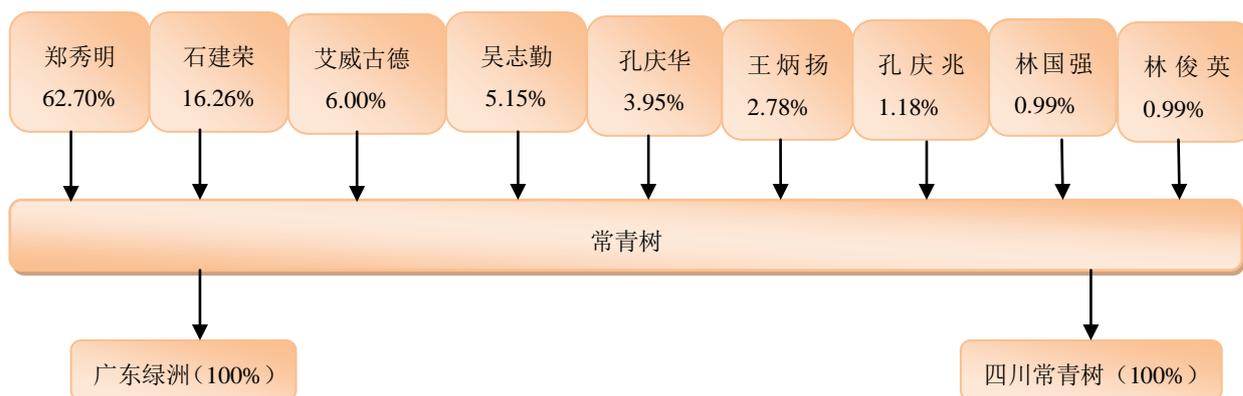
公司现有股东持有公司股票本次申请挂牌可流通的股份数量为零，具体情况如下：

序号	股东名称	任职	持股数量(股)	本次可流通股数(股)
1	郑秀明	董事长、总经理	25,079,200	-
2	石建荣	董事	6,504,800	-
3	吴志勤	董事	2,060,480	-
4	孔庆华	-	1,579,200	-
5	王炳扬	-	1,112,960	-
6	孔庆兆	-	473,760	-
7	林国强	-	394,800	-
8	林俊英	-	394,800	-
9	艾威古德	-	2,400,000	-
合计			40,000,000	-

### 三、公司股权结构

#### (一) 公司股权结构图

截至本说明书出具之日，公司的股权结构如下图所示：



#### (二) 公司股东基本情况

截至本说明书出具之日，公司共有 8 名自然人股东和 1 名法人股东，公司及

其股东不存在私募投资基金管理人或私募投资基金的情形，且不存在挂牌并同时发行股票的情形。公司股东不存在法律法规或任职单位规定不得担任股东的情形或者法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，符合股东适格性的要求，公司股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例 (%)	股份性质
1	郑秀明	25,079,200	62.70	自然人持股
2	石建荣	6,504,800	16.26	自然人持股
3	吴志勤	2,060,480	5.15	自然人持股
4	孔庆华	1,579,200	3.95	自然人持股
5	王炳扬	1,112,960	2.78	自然人持股
6	孔庆兆	473,760	1.18	自然人持股
7	林国强	394,800	0.99	自然人持股
8	林俊英	394,800	0.99	自然人持股
9	艾威古德	2,400,000	6.00	法人持股
合计		40,000,000	100.00	

### （三）股东之间关联关系

公司现有自然人股东 8 名，股东林国强与林俊英系父女关系，孔庆华与孔庆兆系兄弟关系。其他自然人股东间不存在关联关系。

艾威古德系员工持股平台，其中郑秀明持有 91.95%权益。

除上述关联关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。

## 四、主要股东情况

### （一）控股股东及实际控制人基本情况

截至公开转让说明书出具之日，公司董事长、总经理郑秀明先生直接持有公司 25,079,200 股，通过艾威古德间接持有公司 2,206,800 股，合计持有公司 27,286,000 股，占总股本的 68.22%。郑秀明能够对公司股东大会决议产生决定性影响，对公司董事和高级管理人员的提名及任免有重大影响，能够对董事会决议产生实质性影响，对公司日常生产经营等起决定性作用。因此，郑秀明为公司的控股股东和实际控制人。其情况如下：

郑秀明，男，1963 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居住权，北京大学工

商管理硕士研究生，经济师。历任广东万家乐集团职员、深圳禾日化工有限公司总经理、上海固顿董事长和总经理、广东常青树董事长和总经理、常青树化工董事长和总经理、艾威古德执行董事和总经理、四川常青树执行董事和总经理、广东绿洲董事长和总经理。同时，郑秀明先生是国家标准化委员、中国胶粘剂工业协会橡胶型胶粘剂专业委员会副主任委员、第六届东营市优秀企业家、东营市优秀总经理、佛山市顺德区先进科技工作者、2011年东营市十大杰出工程师、山东省中小企业创业辅导师。现任公司董事长、总经理。

报告期内，公司控股股东及实际控制人为郑秀明，未发生变化。

## （二）其他持股 5%以上股东基本情况

### 1、公司持股5%以上股东基本情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	石建荣	6,504,800	16.26	自然人	-
2	艾威古德	2,400,000	6.00	法人	-
3	吴志勤	2,060,480	5.15	自然人	-
合计		10,964,280	27.41		

### 2、公司持股5%以上股东简介

（1）石建荣，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

（2）艾威古德为公司员工持股平台，除对常青树进行股权投资外，并不持有其他公司股份或权益，也未从事其他生产经营活动。截至本公开转让说明书出具之日，其基本情况如下：

注册号	440003000077497		
注册资本	400 万		
法定代表人	郑秀明		
注册地址	珠海市横琴镇三塘村 26 号 306 单元		
经营范围	实业投资、股权投资、创业投资、资产管理、投资管理、投资咨询、商务咨询、信息咨询		
成立日期	2015 年 06 月 12 日		
股东构成	股东名称	出资（万元）	出资比例（%）
	郑秀明	367.80	91.95

	吴丽生	3.32	0.83
	方立胜	3.16	0.79
	王德娟	3.00	0.75
	李 杏	3.00	0.75
	董 琦	3.00	0.75
	曾韶春	2.68	0.67
	涂小强	2.52	0.63
	周 铭	2.16	0.54
	周翠翠	2.00	0.50
	文上桂	1.84	0.46
	张玉成	1.84	0.46
	卢兰兰	1.84	0.46
	黄 敏	0.84	0.21
	丁建平	0.68	0.17
	陈新海	0.32	0.08

(3) 吴志勤，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

## 五、公司历史沿革

### （一）2008年6月，有限公司设立

山东常青树化工有限公司是由郑秀明和仇启明共同出资设立，2008年6月10日，根据发起人共同协商制定并经创立大会审议通过的《公司章程》，公司设立时注册资本为1,000万元，首期出资为200万元，余下出资在2010年6月9日前缴纳。

2008年6月17日，公司在东营市工商行政管理局办理了工商登记手续，并领取了注册号为370500200002593的《企业法人营业执照》，公司法定代表人为郑秀明，注册资本1,000万元，企业类型为有限责任公司。

常青树化工设立时注册资本分七次缴足，具体出资及验资情况见下表：

出资事项		仇启明	郑秀明
第一次出资	验资时间	2008.6.10	2008.6.10
	金额（万元）	110.00	90.00
	验资报告	东营隆正会计师事务所东隆会所服验字（2008）第034号	
	工商变更日期	2008.6.17	
第二次出资	验资时间	2008.10.17	2008.10.17

	金额（万元）	165.00	135.00
	验资报告	东隆会计师事务所东隆会所服验字（2008）第058号	
	工商变更日期	2008.11.7	
第三次出资	验资时间	2009.3.17	2009.3.17
	金额（万元）	55.00	45.00
	验资报告	东隆会计师事务所东隆会所验字（2009）第005号	
	工商变更日期	2009.3.19	
第四次出资	验资时间	2009.4.3	2009.4.3
	金额（万元）	66.00	54.00
	验资报告	东隆会计师事务所东隆会所服验字（2009）第014号	
	工商变更日期	2009.4.22	
第五次出资	验资时间	2009.4.30	2009.4.30
	金额（万元）	55.00	45.00
	验资报告	东隆会计师事务所东隆会所验字（2009）第018号	
	工商变更日期	2009.5.12	
第六次出资	验资时间	2009.6.4	2009.6.4
	金额（万元）	55.00	45.00
	验资报告	东隆会计师事务所东隆会所验字（2009）第023号	
	工商变更日期	2009.6.18	
第七次出资	验资时间	2009.7.24	2009.7.24
	金额（万元）	44.00	36.00
	验资报告	东隆会计师事务所东隆会所验字（2009）第030号	
	工商变更日期	2009.8.21	
<b>合计出资（万元）</b>		<b>550.00</b>	<b>450.00</b>
<b>累计出资比例（%）</b>		<b>55.00</b>	<b>45.00</b>

截至2009年8月底，常青树化工股东及其出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	仇启明	550.00	55.00	货币
2	郑秀明	450.00	45.00	货币
合计		1,000.00	100.00	

## （二）2010年1月，有限公司第一次增资

2009年12月17日，常青树化工召开股东会，审议通过有限公司注册资本由1,000万元增至2,000万元，本次增资股东首期出资300万元，余下出资于注册资本变更之日两年内缴清。2010年1月4日，有限公司就上述事项在东营市工商行政管理局办理了工商变更登记。

常青树化工股东分两次缴足了增资款项，并都由东隆会计师事务所验资，具

体出资及验资情况如下：

出资事项		仇启明	郑秀明
第一次出资	验资时间	2009.12.17	2009.12.17
	金额（万元）	165.00	135.00
	验资报告	东隆会所验字（2009）第060号	
	工商变更日期	2010.1.4	
第二次出资	验资时间	2010.1.14	2010.1.14
	金额（万元）	385.00	315.00
	验资报告	东隆会所验字（2010）第004号	
	工商变更日期	2010.1.22	
合计出资（万元）		550.00	450.00
累计出资比例（%）		55.00	45.00

截至2010年1月底，常青树化工本次增资款项已经全部缴足，股东及其出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	仇启明	1,100.00	55.00	货币
2	郑秀明	900.00	45.00	货币
合计		2,000.00	100.00	

### （三）2010年10月，有限公司第一次股权转让

2010年10月12日，常青树化工召开股东会，审议通过仇启明将其持有的有限公司的1,100万元出资中的434万元转让给股东郑秀明，666万元转让给佛山市顺德区天使投资有限公司，转让价格均为每股1元。同日，转让各方签订了《股权转让协议》。

2010年10月12日，有限公司修改了公司章程，并于2010年10月18日在东营市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次出资转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格
1	仇启明	郑秀明	434.00	434.00
2	仇启明	佛山市顺德区天使投资有限公司	666.00	666.00

本次股权转让后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
----	------	------	----------	---------

1	郑秀明	货币	1,334.00	66.70
2	佛山市顺德区天使投资有限公司	货币	666.00	33.30

#### (四) 2012年12月，有限公司第二次股权转让

2012年11月20日，常青树化工召开股东会，审议通过佛山市顺德区天使投资有限公司将持有的有限公司的666万元出资进行转让，具体转让情况见下表。同日，转让各方签订了《股权转让协议》。

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)
1	佛山市顺德区天使投资有限公司	石建荣	346.00	346.00
2		吴志勤	109.60	109.60
3		孔庆华	84.00	84.00
4		王炳扬	59.20	59.20
5		孔庆兆	25.20	25.20
6		林国强	21.00	21.00
7		林俊英	21.00	21.00
合计			666.00	666.00

2012年11月20日，有限公司修改了公司章程，并于2012年12月21日在东营市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。本次股权转让后，有限公司的出资结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	郑秀明	货币	1,334.00	66.70
2	石建荣	货币	346.00	17.30
3	吴志勤	货币	109.60	5.48
4	孔庆华	货币	84.00	4.20
5	王炳扬	货币	59.20	2.96
6	孔庆兆	货币	25.20	1.26
7	林国强	货币	21.00	1.05
8	林俊英	货币	21.00	1.05
合计			2,000.00	100.00

#### (五) 2014年12月，有限公司第二次增资

2014年12月4日，常青树化工召开股东会，审议通过有限公司实收资本由2,000万元增至3,000万元，全体股东按照原出资比例以货币方式同比例增资，并于同日通过了章程修正案。

2014年12月5日，东营汇信联合会计师事务所出具了东汇信会验字（2014）第024号《验资报告》，确认截至2014年12月5日止，有限公司已经收到股东缴纳的增资款合计1,000万元。

2014年12月30日，有限公司就上述事项在东营市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

变更后有限公司股权结构如下：

股东	增资前股权结构		本次增资额 (万元)	增资后股权结构	
	出资额(万元)	出资比例(%)		出资额(万元)	出资比例(%)
郑秀明	1,334.00	66.70	667.00	2,001.00	66.70
石建荣	346.00	17.30	173.00	519.00	17.30
吴志勤	109.60	5.48	54.80	164.40	5.48
孔庆华	84.00	4.20	42.00	126.00	4.20
王炳扬	59.20	2.96	29.60	88.80	2.96
孔庆兆	25.20	1.26	12.60	37.80	1.26
林国强	21.00	1.05	10.50	31.50	1.05
林俊英	21.00	1.05	10.50	31.50	1.05
合计	2,000.00	100.00	1,000.00	3,000.00	100.00

### （六）2015年6月，有限公司第三次增资

2015年6月15日，常青树化工召开股东会，审议通过有限公司实收资本由3,000万元增至4,000万元，并新增股东艾威古德。其中：原有股东按照原出资比例以货币形式共计新增出资1,000万元，其中注册资本增加760万元，其余240万元作为资本公积；新增股东艾威古德出资316万元，其中注册资本增加240万元，其余76万元作为资本公积，并于同日通过了章程修正案。

2015年6月25日，东营汇信联合会计师事务所向有限公司出具了东汇信会验字（2015）第004号《验资报告》，确认截至2015年6月25日止，已经收到股东缴纳的出资款合计1,316万元。其中，新增注册资本（实收资本）共计人民币1,000万元，资本公积316万元，股东全部以货币出资。

2015年6月24日，有限公司就上述事项在东营市工商行政管理局办理了工

商变更登记。

变更后的股权结构如下：

股东	增资前股权结构		本次注册资本增 加额（万元）	增资后股权结构	
	出资额（万元）	出资比例（%）		出资额（万元）	出资比例（%）
郑秀明	2,001.00	66.70	506.92	2,507.92	62.70
石建荣	519.00	17.30	131.48	650.48	16.26
吴志勤	164.40	5.48	41.650	206.05	5.15
孔庆华	126.00	4.20	31.92	157.92	3.95
王炳扬	88.80	2.96	22.50	111.30	2.78
孔庆兆	37.80	1.26	9.58	47.38	1.18
林国强	31.50	1.05	7.98	39.48	0.99
林俊英	31.50	1.05	7.98	39.48	0.99
艾威古德	0	0	240.00	240.00	6.00
<b>合计</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>

### （七）2015年8月，有限公司整体变更为股份公司

2015年7月24日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审会字（2015）第02196号《审计报告》，截至2015年6月30日，有限公司经审计的账面净资产值为7,670.76万元。

2015年7月26日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2015]第050052号《资产评估报告》，截止2015年6月30日，有限公司经评估的账面净资产值为10,700.45万元。

2015年7月27日，常青树化工临时股东会决议，同意公司整体变更设立为股份有限公司。同日，常青树化工股东签署《发起人协议》，同意以2015年6月30日为基准日经审计的账面净资产7,670.76万元扣除安全生产计提的专项储备772.91万元后，按照1:0.5799比例折合成4,000万股，每股面值壹元人民币，剩余部分2,897.84万元计入股份公司资本公积，整体变更后股份公司股本为4,000万股。

2015年8月12日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字（2015）第02039号的《验资报告》，截至2015年08月12日止，公

司(筹)已将山东常青树化工有限公司 2015 年 06 月 30 日的净资产中的 6,897.84 万元折合为股本 4,000 万元, 其余未折股部分 2,897.84 万元计入资本公积。

2015 年 8 月 12 日, 公司召开创立大会, 一致同意以在审计基准日经审计的账面净资产 7,670.76 万元扣除安全生产计提的专项储备 772.91 万元后的净资产值 6,897.84 万元为基础, 按照 1:0.5799 比例折合成 4,000 万股, 每股面值壹元, 剩余部分 2,897.84 万元计入股份公司资本公积。

2015 年 8 月 21 日, 公司领取由东营市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》, 企业性质为股份有限公司, 工商注册号为 370500200002593, 注册资本为 4,000 万元。

有限公司变更为股份公司后, 公司股权结构如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例 (%)	出资方式
1	郑秀明	25,079,200	62.70	净资产折股
2	石建荣	6,504,800	16.26	净资产折股
3	吴志勤	2,060,480	5.15	净资产折股
4	孔庆华	1,579,200	3.95	净资产折股
5	王炳扬	1,112,960	2.78	净资产折股
6	孔庆兆	473,760	1.18	净资产折股
7	林国强	394,800	0.99	净资产折股
8	林俊英	394,800	0.99	净资产折股
9	艾威古德	2,400,000	6.00	净资产折股
合计		40,000,000	100.00	

## (八) 重大资产重组情况

公司成立至今未发生重大资产重组情况。

## 六、子公司基本情况

由于公司的产品主要以陆地运输为主, 运输成本较高, 因此国内销售具有一定的销售半径, 为了更好的服务客户, 扩大公司的市场份额和竞争力, 公司先后在华南地区和西南地区设立了两家全资子公司广东绿洲和四川常青树, 使得公司的产品降低运输成本, 提高竞争优势。

## （一）广东绿洲

### 1、基本情况

企业名称	广东绿洲化工有限公司
注册号	440400000302329
注册资本	1,000 万元
法定代表人	郑秀明
注册地址	珠海市高栏港经济区石化七路 529 号
经营范围	生产经营氯丁橡胶胶粘剂、SBS 类胶粘剂、万能胶、喷胶、PU 胶粘剂、接枝胶、硅酮胶粘剂、免钉胶、热熔胶、多用粘结胶（多用胶结剂）、液体密封胶、橡胶水、办公用胶、聚醋酸乙烯酯乳液（白乳胶）、水性氯丁橡胶、水性聚氨酯乳液、油墨、处理剂、稀释剂、聚氨酯泡沫填缝剂、防水涂料、建筑涂料及配料、内外墙乳胶漆、氟碳漆、日用洗涤、化妆品、香精、香料、油漆、防腐涂料、医药中间体；自营或代理进出口业务。
成立日期	2011 年 08 月 18 日
股东构成	常青树 100%

2011 年 8 月 8 日，珠海华旗会计师事务所有限公司向广东绿洲出具了华旗验字（2011）第 097 号《验资报告》，确认截至 2011 年 8 月 5 日止，已经收到股东缴纳的出资款 1,000 万元。

2011 年 8 月 18 日，广东绿洲领取由珠海市工商行政管理局金湾分局颁发的《企业法人营业执照》。

广东绿洲自设立以来股权未发生变动。

公司设立广东绿洲主要目标是使公司产品覆盖华南地区并向国外从事出口业务，目前该公司生产产品包括万能胶、喷胶、鞋胶、发泡胶、玻璃胶、白乳胶、免钉胶等。

### 2、最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	87,837,618.95	90,719,035.41	58,692,488.15
净资产	12,173,884.10	8,371,490.08	7,597,934.09
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	48,212,008.90	42,555,067.72	-

净利润	3,276,894.02	189,097.90	-1,440,984.15
-----	--------------	------------	---------------

## (二) 四川常青树

### 1、基本情况

企业名称	四川常青树新材料有限公司
注册号	510923000016751
注册资本	1,000 万元
法定代表人	郑秀明
注册地址	大英县工业集中发展区夏家坝
经营范围	金属制品生产、销售
成立日期	2013 年 7 月 23 日
股东构成	常青树 100%

2013 年 7 月 11 日，大英神鼎联合会计师事务所向四川常青树出具了大神会验字(2013)第 42 号《验资报告》，确认截至 2013 年 7 月 10 日止，已经收到股东缴纳的出资款 1,000 万元。

2013 年 7 月 23 日，四川常青树领取由遂宁市大英县工商局颁发的《企业法人营业执照》。

四川常青树自设立以来股权未发生变动。

公司设立四川常青树主要目标是使公司业务覆盖西南、西北，目前仍处于项目建设阶段，尚未开始生产。

### 2、最近两年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	9,382,880.00	10,508,051.22	10,936,111.08
净资产	9,360,892.87	9,678,051.22	9,936,111.08
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	-	-	-
净利润	-317,158.35	-258,059.86	-63,888.92

## 七、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事

公司董事会由 5 名成员组成，任期由 2015 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 11 日，简历如下：

1、郑秀明，公司董事长，详见本公开转让说明书“第一节、四、主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、石建荣，男，1960 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居住权，曾就职于顺德县伦敦轻工机械厂、顺德县二轻物资供应公司、顺德县容里纺织厂、顺德县燃料石油化工总公司、顺德市信德集团、常青树化工。除在本公司任职外，目前还担任佛山市顺德区全伟气动元件有限公司、佛山市顺德区华新工程贸易有限公司执行董事和总经理，佛山市顺德区国荣机械有限公司副董事长，佛山市顺德区第一塑料电器有限公司、佛山市顺德区恒俊聚酯瓶印刷有限公司董事。现任公司董事。

3、吴志勤，男，1957 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居住权，曾就职于广东锻压机床厂、常青树化工。除在本公司任职外，目前还担任佛山市顺德区第一塑料电器有限公司、佛山市顺德区恒俊聚酯瓶印刷有限公司董事长和总经理，佛山市顺德区安治贸易有限公司执行董事，珠海市恒俊塑料制品有限公司、顺德区大良民政塑料有限公司执行董事和总经理。现任公司董事。

4、郑秀芬，女，1957 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，曾任常青树化工董事。现任公司董事。

5、林天栋，男，1947 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于福建农林大学后勤部。现任公司董事。

### （二）监事

公司监事会由 3 名成员组成，其中职工代表监事 1 名，任期由 2015 年 8 月 12 日至 2018 年 8 月 11 日，简历如下：

1、王德娟，女，1986年8月生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于山东轻工业学院，本科学历。历任常青树化工职员、董事长助理兼外贸部经理。现任公司监事会主席。

2、张玉成，男，1952年7月生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于江西冶金学院，专科学历。历任江西冶金学院大学讲师、福建三源集团公司副总经理、广东绿洲副总经理。现任公司监事。

3、李杏，男，1984年3月生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于福建经济管理干部学院，中专学历。历任广东常青树职员、常青树化工喷胶和玻璃胶事业部经理、监事。现任公司职工监事。

### （三）高级管理人员

公司共有高级管理人员2名，任期由2015年8月12日至2018年8月11日，简历如下：

1、郑秀明，公司总经理，详见本公开转让说明书“第一节、四、主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、董琦，女，1971年1月生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于东北农业大学，大专学历，历任东营圣源油棉加工有限公司统计、会计，东营三镇服饰有限公司财务主任，东营安诺其纺织材料有限公司财务经理，山东海跃化工有限公司财务总监、副总经理，常青树化工财务负责人。现任公司财务总监。

## 八、报告期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	171,422,625.91	192,921,585.63	150,312,859.91
股东权益合计（元）	78,242,328.11	60,398,161.39	39,630,926.72
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	78,242,328.11	60,398,161.39	39,630,926.72
每股净资产（元）	1.96	2.01	1.98
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.96	2.01	1.98
资产负债率（%）（以母公司报表为基础）	44.86	59.06	61.00
流动比率（倍）	0.65	0.59	0.50

速动比率（倍）	0.21	0.26	0.27
<b>项目</b>	<b>2015年1-6月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（元）	106,582,946.72	195,865,239.53	150,995,928.24
净利润（元）	4,158,666.72	7,843,624.13	4,365,396.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	4,158,666.72	7,843,624.13	4,365,396.40
扣除非经常损益后的净利润（元）	4,224,860.15	5,665,225.80	3,924,840.81
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,224,860.15	5,665,225.80	3,924,840.81
毛利率（%）	21.31	20.45	20.28
净资产收益率（%）	6.66	18.01	11.02
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.76	13.01	9.90
基本每股收益（元/股）	0.14	0.39	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.39	0.22
应收账款周转率（次）	34.58	330.67	48.07
存货周转率（次）	2.28	5.25	6.36
经营活动产生的现金流量净额（元）	16,686,159.92	11,997,434.07	13,871,537.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.42	0.40	0.69

注①：以上财务指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

注②：上述财务指标计算方法如下：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产
- 4、每股收益=净利润÷普通股加权平均数
- 5、每股净资产=净资产÷期末股本数
- 6、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 7、流动比率=流动资产÷流动负债
- 8、速动比率=速动资产÷流动负债
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末应收账款平均余额
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末存货平均余额

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

## 九、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

机构名称：华福证券有限责任公司

法定代表人：黄金琳

住所：福州市鼓楼区温泉街道五四路 157 号 7-8 楼

联系电话：0571-87370770

传真：0571-85389691

项目负责人：刘琦

项目组成员：梁维全、章殷洪、吴珠珠、王学飞

### （二）律师事务所

机构名称：北京中银（天津）律师事务所

负责人：蔡兰

住所：天津市河北区黄纬路 11 号

联系电话：022-28132332

传真：022-28132332

经办律师：蔡兰、王晓静

### （三）会计师事务所

机构名称：中兴财光华会计师事务所

负责人：姚庚春

住所：北京西城区阜成门外大街 2 号万通新世界 A24

联系电话：0311-89297159

传真：010-88000003

经办人员：李津庆、张晓慧

#### **（四）资产评估机构**

机构名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室

联系电话：010-51667811

传真：010-82253743

经办人员：袁威、曲金亭

#### **（五）证券登记结算机构**

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：周明

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（六）证券交易场所**

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务与主要产品及服务的情况

#### （一）公司主营业务情况

公司是国内专业生产胶粘剂的大型企业，主要从事万能胶、喷胶、鞋胶、玻璃胶、发泡胶、白乳胶、免钉胶等七大系列共百余种型号的胶粘剂的研发、生产和销售。“常青树”品牌 SBS 万能胶产品曾被选用于北京奥运会“鸟巢”及北京五棵松体育馆内部装修。2011 年，公司高固含、低 VOC、环保 SBS 万能胶获山东省 2011 年科学技术发展计划（政策引导类）项目立项，2012 年，水性胶粘剂项目被科技部列为国家火炬计划项目立项。公司以郑秀明先生为核心的技术团队负责“苯乙烯-丁二烯-苯乙烯嵌段共聚（SBS）胶粘剂”国家标准的起草和制定，该标准于 2012 年 5 月 1 日已颁布实施（标准号为 GB/T27561-2011）。

公司自设立以来一直专注于胶粘剂的研发、生产和销售，主营业务未发生变化。

#### （二）公司主要产品情况

##### 1、万能胶

公司万能胶适用于木板、胶合板、防火板、密度板、高分子板、免漆板、铝塑板等板材之间的粘接，广泛应用于室内装修、美术广告、动车、船只、飞机、汽车内饰、工艺品及包装物等。特别适用于高级别墅、高档酒店、高档小区、总部基地等高品质、严要求的精致装修。公司万能胶主要包括 SBS 胶（合成树脂改性系列）、氯丁（酚醛树脂改性系列）和复合型三类。

此外，公司还同时生产万能胶配套产品——环保节能型万能清洗剂。

万能胶及其配套产品的型号主要有：999 万能胶、669 万能胶、669B 万能胶、常青树万能清洗剂等。

产品	图片	产品用途	性能与特点
----	----	------	-------

名称			
999 万能胶		用于木板、胶合板、防火板、密度板、高分子板、免漆板、铝塑板等板材之间的粘接，广泛应用于室内装修、美术广告、汽车内饰。特别适用于高级别墅、高档酒店、财富广场、贵族小区、总部基地等高品质、严要求的精致装修	选材严谨，胶液密度小，涂刷面积比普通胶水大，可高达 30%；各项环保指标远优于国家标准；固含量高，节约胶水的同时不影响粘接效果；初粘力超强；透明、气味佳
669 万能胶		用于室外装修、美术广告等行业，可粘接铝塑板、胶合板、防火板、密度板等材料	固化快、初粘力大、良好的耐候及耐老化性能，正确使用不影响人体健康
669B 万能胶		用于铝塑板、防火板、三合板、原木板、PVC 板、免漆板等材料之间的粘合而配制，具有超群的粘力及施工使用性	涂刷面积比普通胶水大，可高达 30%；环保无苯毒；固含量高；初粘力超强；透明、气味佳
常青树 万能清洗剂		用于有效快速地去掉 SBS 万能胶、氯丁万能胶和铝塑板材上面保护膜遗留的胶膜	无色透明液体；天然芳香气味

## 2、喷胶

公司喷胶适用于箱包、皮具、沙发、转椅、床垫等软体家具和保温行业中的海绵、皮革、木材、布、纸、塑料、保温棉等材质之间大面积喷涂粘合。公司喷胶主要包括海绵类、屏风类、阻燃类、厚皮专用、保温材料专用、箱包制造专用、水性喷剂等七类。

喷胶的代表型号主要有：常青树 893 喷胶、常青树 211T 喷胶、常青树 2011 水性喷胶等。

产品名称	图片	产品用途	性能与特点
------	----	------	-------

<p>常青树 893 喷胶</p>		<p>用于箱包皮具、沙发、转椅、床垫等软体家具和保温行业中的海绵、皮革、木材、布、纸、塑料、保温棉等材质之间大面积喷涂粘合</p>	<p>气味轻，喷涂均匀，无飞丝，操作性好，接着力强，耐热、耐候性佳，不易粉化</p>
<p>常青树 211T 喷胶</p>		<p>用于箱包皮具、沙发、转椅、床垫等软体家具和保温行业中的海绵、皮革、木材、布、纸、塑料、保温棉等材质之间大面积喷涂接着</p>	<p>具有胶层防火性能，操作时不用担心因静电打火引起燃烧，安全可靠，气味轻，操作性好，喷涂无飞丝，接着力强，耐热、耐候性佳，不易粉化</p>
<p>常青树 2011 水性喷胶</p>		<p>用于箱包皮具、厚皮沙发、高档沙发、定型座椅、床垫等家具制造中定型海棉、皮革、布料、塑料、金属、木板等材料之间的粘合</p>	<p>操作性好，喷涂无飞丝，接着力强，耐高温 60℃-80℃、耐低温、不粘手、不脱胶、耐油性佳，耐老化可达 5 年以上，水性环保</p>

### 3、鞋胶

公司鞋胶适用于 TPU、PVC、TPR、EVA、橡胶、PU 等底材与 PVC 革、PU 革、尼龙布、真皮、舒美绒等鞋材之间的粘合。公司鞋胶主要包括 PU 胶系列、接枝胶系列、万能胶系列、处理胶系列、清洁剂系列、固化剂系列、复合胶系列等七类。

鞋胶的代表型号主要有：CQS-818 鞋用胶、CQS-618 鞋用胶、CQS-518 鞋用胶等。

产品名称	图片	产品用途	性能与特点
<p>CQS-818 鞋胶</p>		<p>用于 TPU、PVC、TPR、EVA、橡胶、PU 等底材与 PVC 革、PU 革、尼龙布、真皮、舒美绒等鞋材之间的粘合</p>	<p>初期粘力强，耐热性高，抗拉丝，粘性维持时间较短，适用于手工和流水线操作</p>

<p>CQS-618 鞋胶</p>		<p>用于手工和流水线上橡胶、TPR、EVA 与 PVC 革、PU 革、真皮等的粘合</p>	<p>通用型，粘性维持时间适中，耐热性优，触感好</p>
<p>CQS-518 鞋胶</p>		<p>用于攀帮、包跟、箱包贴合及 EVA、木材、纸板、皮革、布等的粘合</p>	<p>粘性维持时间较长，耐热性优，触感好</p>

#### 4、白乳胶

公司白乳胶适用于建筑装修、木材拼接、高档家具制造、混凝土界面的处理生态板和免漆板等板材与 PVC 塑料或金属材料的封边粘接。公司白乳胶主要包括健康宝白乳胶、封边胶王、生态宝墙锢三类。

白乳胶的代表型号主要有：常青树健康宝白乳胶、常青树封边胶王、常青树生态宝墙锢等。

产品名称	图片	产品用途	性能与特点
<p>常青树白乳胶</p>		<p>用于建筑装修、家具制造、印刷包装等行业中，用于对木材、纸张、皮革等多孔材料的粘接</p>	<p>保质时间长、干燥速度快、超强粘接力、极易施工、健康环保、非常防冻</p>
<p>常青树封边胶王</p>		<p>用于 PVC 卷材、[型塑料扣条、金属面料、金属扣条、PS 面料等材料与生态板的封边粘接</p>	<p>具有初粘力好、干燥速度快、产品耐候性好，完全固化后不易脱胶、不易变形、不会发黑等优点，且还具有使用方便、涂胶量少、易涂刷等优点</p>

<p>常青树生态宝墙锢</p>		<p>用于混凝土、加气混凝土和砖混墙面批刮腻子或抹灰前基层的界面处理，适用于在墙面基层进行人工“造毛”，是混凝土界面处理剂</p>	<p>具有优异的渗透性，能充分润湿基层，使基层密实，提高光滑基层界面附着力，增加粘接能力，粘接强度高，容易施工</p>
-----------------	---	---	---

### 5、玻璃胶

公司玻璃胶适用于玻璃幕墙的金属和玻璃的结构性粘结和装配，玻璃、石材（大理石、花岗石）、铝板幕墙和玻璃采光顶及金属结构工程的粘结密封、中空玻璃二道粘接密封等。公司国内率先推出高性能、超轻硅酮胶。

玻璃胶的代表型号主要有：常青树 992(双组份)硅酮结构密封胶、常青树 930幕墙专用耐候胶、常青树 940（单组份）硅酮结构密封胶。

产品名称	图片	产品用途	性能与特点
常青树 992(双组份)硅酮结构密封胶		<p>用于玻璃幕墙的金属和玻璃的结构性粘结和装配；玻璃、石材（大理石、花岗石）、铝板幕墙和玻璃采光顶及金属结构工程的粘结密封；中空玻璃二道粘接密封；其他许多建筑及工业用途</p>	<p>双组份产品，高模量，高强度；对铝板及镀膜玻璃等有极好的粘接性；对大多数建材都具有良好的附着力</p>
常青树 930 幕墙专用耐候胶		<p>用于玻璃幕墙非结构性搭接对接密封。可用于铝材、铝板等多种幕墙以及其他各种建材的建筑密封和接缝密封</p>	<p>耐候性优越，弹性佳；对大部分建筑材料不需用底涂即能产生优越的粘接性</p>
常青树 940（单组份）硅酮结构密封胶		<p>用于各类建筑幕墙及铝合金、玻璃、陶瓷等材料的结构性粘接密封，点式玻璃幕墙、大板玻璃、采光天窗等的装配式密封以及密封安全性要求高的场合及其他许多建筑和工业用途</p>	<p>中性固化，对镀膜玻璃、金属、混凝土及石材无腐蚀性；良好的使用性能，于广泛的气温下均可施工及具有优异的粘接性；优异的耐高低温、耐紫外线、耐气候老化及耐臭氧性能；对其他中性硅酮密封胶有良好的相容性</p>

### 6、发泡胶

公司发泡胶适用于各类门窗框的固定粘结填充和保温防水，墙边、屋顶和围

护板的防水保温和收边密封，各类管道的密封、隔热、保温、堵漏及填充，空调安装时填缝及密封，水池、浴缸及浴间的填充补缝，室内各物的固定、粘结、填充、绝缘，各类电器开关盒的安装定位与绝缘等。公司发泡胶主要包括阻燃型、木门型和草本型三类。此外，公司还生产发泡胶配套产品常青树聚氨酯泡沫填缝剂清洗剂。

发泡胶及其配套产品的型号主要有：常青树聚氨酯泡沫填缝剂-阻燃型、常青树聚氨酯泡沫填缝剂-木门型、常青树聚氨酯泡沫填缝剂——草本七效、常青树聚氨酯泡沫填缝剂清洗剂。

产品名称	图片	产品用途	性能与特点
常青树聚氨酯泡沫填缝剂-阻燃型		用于防火要求较高的电缆密布及石油分布区域绝缘等	具有粘接、密封、绝热、隔音等功能、稳定泡沫、不含氟利昂
常青树聚氨酯泡沫填缝剂-木门型		用于替水泥砂浆、岩棉、毛条及硅胶等传统填缝材料，实现框体与墙体间的弹性链接，极大的提高了木门安装效果，节约了人力成本	极好的粘接强度，优越的弹性，稳定的一次性发泡，良好的泡沫稳定性及泡孔细匀性
常青树聚氨酯泡沫填缝剂-草本七效		用于各类门窗框的固定粘结填充和保温防水；墙边、屋顶和围护板的防水保温和收边密封；各类管道的密封、隔热、保温、堵漏及填充；空调安装时填缝及密封；水池、浴缸及浴间的填充补缝；冷藏库的密封；室内各物的固定、粘结、填充、绝缘；各类电器开关盒的安装定位与绝缘等	保温、隔热、吸音、防水；吸附甲醛等有害因子，释放天然芳香；采用草本植物精华研制而成；粘接力强，有弹性，硬度大；发泡倍数大，收缩系数小；驱虫、防蚁、防蛀；抗老化
常青树聚氨酯泡沫填缝剂清洗剂		用于聚氨酯泡沫填缝剂喷枪，导流管内腔及外部多余泡沫的清洗	溶解力强，清洗力佳

## 7、免钉胶

公司免钉胶具有极强粘合力，能最大程度替代钉子，不用表面钻孔即可固定

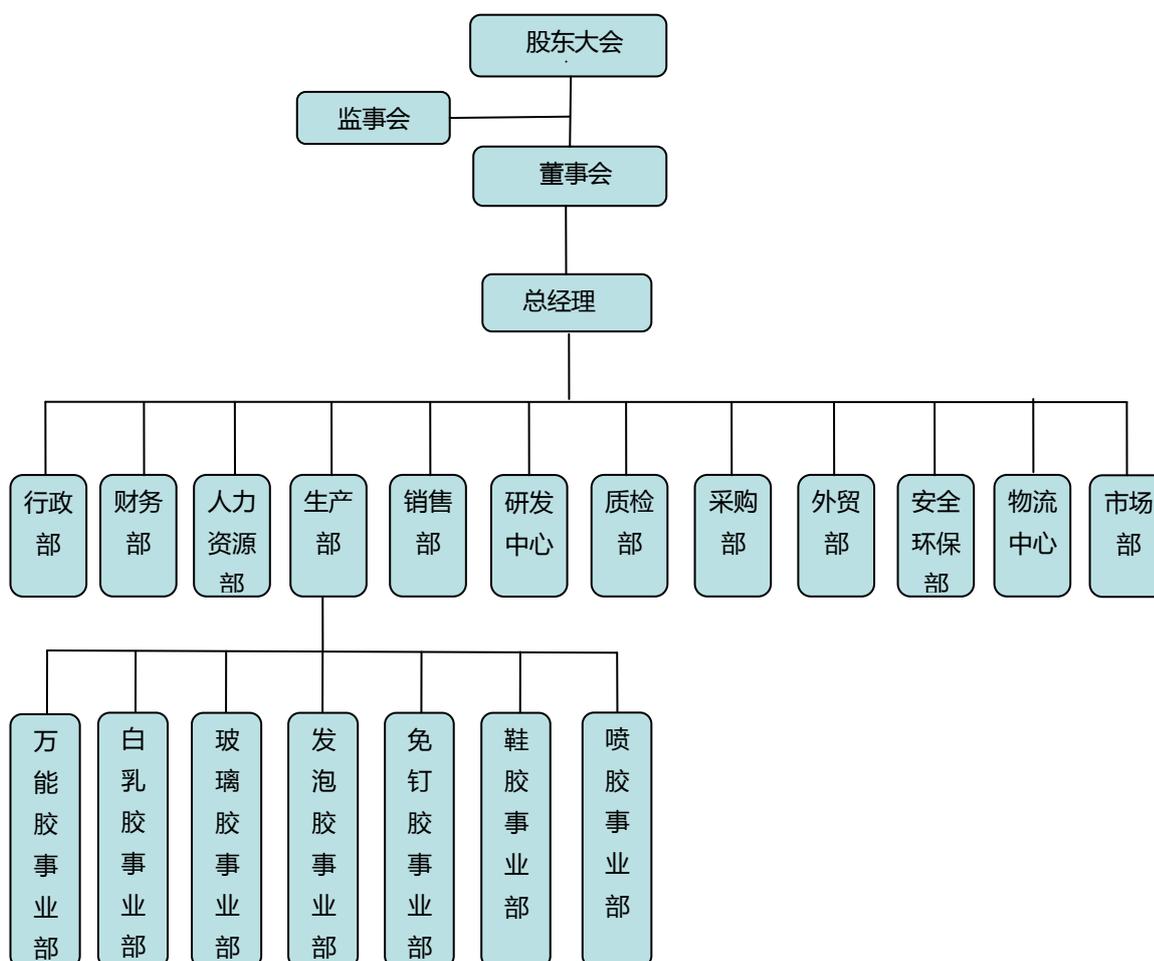
和粘接木板、门窗、石膏板、中密度纤维板、石材、瓷砖、金属、塑料、橡胶等。

免钉胶的代表型号主要有：常青树免钉胶。

产品名称	图片	产品用途	性能与特点
常青树免钉胶（超级万能胶）		具有极强粘合力，能最大程度替代钉子，不用表面钻孔来固定和粘接木板、门窗、石膏板、中密度纤维板、石材、瓷砖、金属、塑料、橡胶等材料	超强的初粘性，粘接强度极高；用途广泛，能粘接绝大多数基材，甚至湿木亦可粘接；柔韧、耐候、防水、不脆化，不会因建筑物的收缩移动而影响粘附力；不会下陷，可填缝，干后可油漆；不使用甲醛、苯等有害化学物质；抗化学腐蚀、抗严寒、耐高温

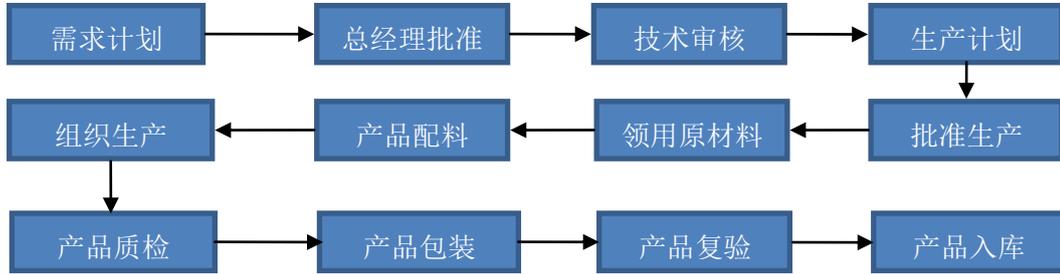
## 二、公司的组织结构及产品架构图

### （一）组织结构



## (二) 公司业务流程

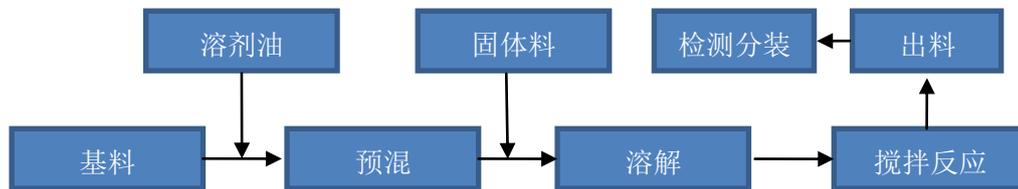
### 1、生产流程



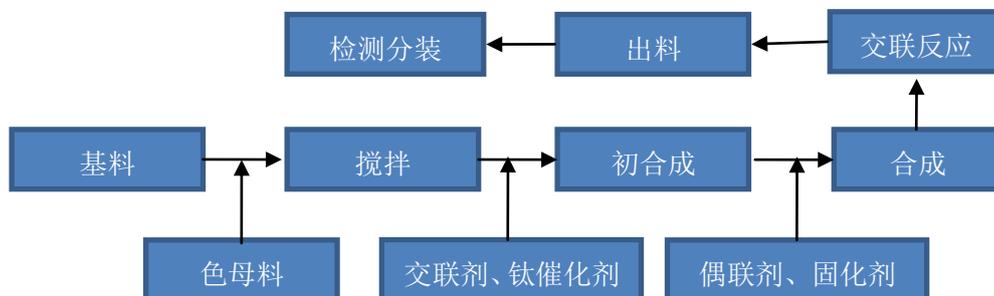
公司销售部和外贸部根据订单及市场信息，制定产品需求计划，填写《订货清单》报总经理批准后交相关产品事业部主任审核，产品事业部主任制定好生产计划报总经理批准后，产品事业部领用材料后组织生产，产品生产过程中严格进行质检，质检合格后组织包装，成品入库前再由质检部组织复检，成品保管员核对清点无误后填写《成品入库单》，办理入库手续，存放于指定地点。

### 2、主要产品工艺

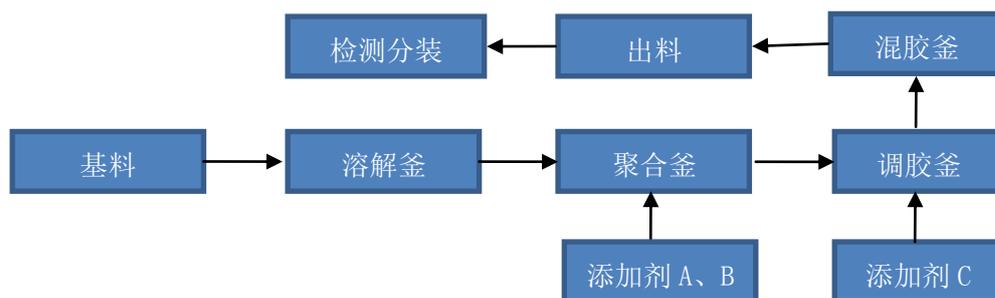
#### (1) 万能胶、喷胶、鞋胶、免钉胶工艺流程图



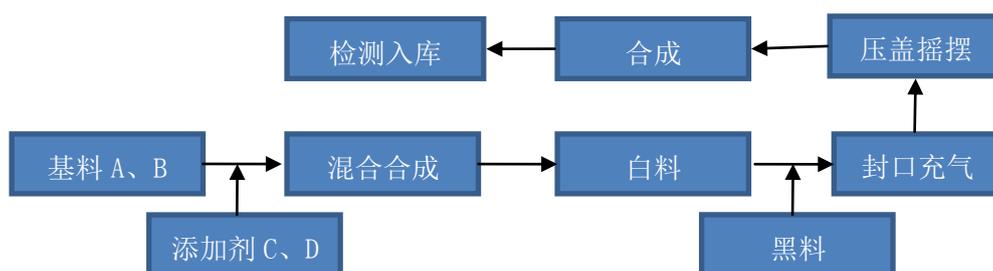
#### (2) 玻璃胶工艺流程图



#### (3) 白乳胶工艺流程



(4) 发泡胶工艺流程



### 3、质量控制

公司建立了产品质量控制制度，对质量控制职能进行合理分配，各部门互相合作互相监督。

原辅材料到工厂后，质检部根据采购部等报送的原料报验单及材料质量保证书等资料，对原辅材料实施检验并作出合格与否的结论，并通知采购部做相应处理，质量检验记录存档。

生产过程中，操作者应按照操作工艺进行自检，防止加工过程中不合格品的发生；检验员对操作者的自检进行监督，并将异常情况向质检部报告。公司生产的主要产品执行的标准如下：

产品名称	执行标准
万能胶	Q/0503CQS002-2012、GB18583-2008、LY/T1206-1997
喷胶	Q/0503CQS003-2012、GB18583-2008
鞋胶	Q/LD1-2010、Q/CQS1-2010
白乳胶	Q/0503CQS001-2012、Q/GDLZ1-2014
玻璃胶	Q/0503CQS004-2013、GB16776-2005、GB/T 14683-2003、GB/T29755-2013
发泡胶	JC936-2004

免钉胶	GB/T27561-2011
-----	----------------

质检部在接到入库或出库通知后，当日落实检验人员。质量检验员按照成品入库或出库检验方法实施检验，签署意见后交由仓库、车间等有关部门处理，有关检验记录存档。

质量检验员对须进行退或换货的产品进行处理，公司市场部立即受理并做好解释工作，及时报告部门经理向技术部门反馈，在调查原因后报总经理批准后给客户退或换货处理，同时，公司及时建立事故档案，完善防范措施。

公司严格遵守相关产品质量标准，2014 年公司获 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证证书认证，2013 年获东营市“实施标准化管理，争创行业第一品牌”二等奖，2013 年获山东省质量技术监督局颁发的“标准化良好行为证书”，2014 年获东营市质量管理优秀企业。2015 年 8 月东营市河口区质量技术监督局出具证明，确认公司报告期内未发生重大违法违规行为。

#### 4、安全生产管理

公司制定了《安全生产标准化手册》，涵盖安全生产责任、防火防爆、消防管理、禁烟与动火管理、重大危险源管理、安全生产奖惩等安全生产的各个环节。同时，公司建立管理制度、组织安全培训教育、健全管理部门，以提高全员安全防范意识及分析处理事故的能力。公司要求员工严格按照规程操作，确保系统稳定运行，发现事故隐患及时处理。安全环保科每日至少进行两次例行安全检查，公司每月组织一次安全生产大检查，根据安全管理对象不定期进行检查，每年至少进行一次应急救援预案演练。

公司及其子公司广东绿洲均取得了《安全生产许可证》，公司 2012 年获东营市安全生产监督管理局颁发的安全标准化三级企业，2013 年获东营市安全文化建设示范企业，2015 年 7 月，东营市河口区安全生产监督管理局出具证明，确认公司报告期末发生生产安全责任事故，未因违反安全生产法律法规受重大行政处罚。2015 年 7 月 24 日，珠海高栏港经济区安全生产监督管理局出具证明，确认广东绿洲化工有限公司，自公司设立以来未因违反安全生产方面法律、法规而受到行政处罚的情况。

## 5、环境保护

### (1) 公司及子公司所处行业是否为重污染行业

根据《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）和《上市公司环保核查行业分类管理名录》环办函[2008]373号规定，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等16类行业。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司及子公司属于C26—化学原料及化学制品制造业，根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司及子公司属于C2659—其他合成材料制造，根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司及子公司属于C2659—其他合成材料制造。

综上，公司及子公司广东绿洲属于重污染行业。

### (2) 建设项目批复文件的取得情况

2010年7月9日，东营市环境保护局出具“东环验【2010】1002号”《关于山东常青树化工有限公司1.5万吨/年胶粘剂生产项目环境保护验收申请的批复》：该项目执行了环境影响评价和“三同时”制度，验收期间外排污染物全部达标排放，同意通过环保验收。

2015年8月28日，公司年产3万吨环保多用途胶粘剂系列产品生产项目获东营市环保局《关于山东常青树胶业股份有限公司年产3万吨环保多用途胶粘剂系列产品生产项目竣工环境保护验收的批复》（东环审[2015]179号）批复，同意公司生产项目通过环保验收。

2015年7月29日，广东绿洲年产5万吨胶粘剂系列产品生产项目获珠海市高栏港经济区管委会环保局《关于广东绿洲化工有限公司年产5万吨胶粘剂系列化工产品的生产项目一期工程（3.9万吨）竣工环境保护阶段性验收意见的函》（珠港环建验[2015]18号）批复，同意广东绿洲有限公司年产5万吨胶粘剂系列产品生产项目一期工程（3.9万吨）通过阶段性竣工环境保护验收。

综上，公司及子公司广东绿洲建设项目环保事项通过了验收，取得了批复，合法合规。

### （3）污染排放情况

公司污染物排放情况如下：

**废水排放：**设备清洗水回用于生产，生活污水经化粪池处理后排入河口经济开发区污水处理厂进一步处理。公司污水处理站总排放口 CODcr、氨氮、阴离子表面活性剂、石油类、总氮、SS、硫酸盐浓度满足《污水排入城镇下水道水质标准》（CJ343-2010）B 级标准及河口经济开发区污水处理厂进水水质标准。

**废气排放：**热熔胶、压敏胶生产装置和储存槽以及 SBS 胶胶粘剂储槽上方设置了集气罩，无组织废气收集后经活性炭吸附后经 15 米排气筒排放。公司有组织废气非甲烷总烃满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准要求，VOCs 中丙酮、丁酮、甲苯、乙酸乙酯浓度满足《合成革与人造革工业污染物排放标准》（GB21902-2008）要求；无组织厂界甲苯、非甲烷总烃满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）二级标准要求，VOCs 满足《合成革与人造革工业污染物排放标准》（GB21902-2008）中无组织排放限值的要求。

**固体废气物处理：**废活性炭、含有残胶的废包装物、废铁桶为危险废物，委托青岛新天地固体废物综合处置有限公司处理。

**噪音防治：**噪音经隔音、减振、降噪措施处理，使厂界昼间、夜间噪声符合《工业企业厂界噪声排放标准》（GB12348-2008）3 类标准要求。

广东绿洲污染物排放情况如下：

**废水排放：**生活污水经三级化粪池处理后，接入市政污水管网；生产设备清洗废液和车间冲洗废水等作为危险废物交由有资质单位处理；冷却循环用水用于绿化，不外排。污水排放达到广东省《水污染物排放限值》（DB44/26-2001）中第二时段二级标准的要求。

**废气排放：**车间生产的有机废气和粉尘废气通过集气罩引进纤维过滤+活性炭吸附处理装置处理后排放。外排标准符合广东省《大气污染物排放限值》

((DB44/27-2001) 无组织排放标准要求;

固体废气物处理: 固体废物集中收集后委托惠州东江威立雅环境服务有限公司处理。

噪音防治: 噪音经隔音、减振、降噪措施处理, 使厂界昼间、夜间噪声符合《工业企业厂界噪声排放标准》(GB12348-2008) 3 类标准要求。

公司及子公司自设立至今没有因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚, 公司获 GB/T24001-2004/ISO14001: 2004 环境管理体系认证证书认证。公司已取得《排污许可证》(东排污证第 C000055 号), 广东绿洲已取得《广东省污染物排放许可证》, 规定年废气排放量限值 8, 489.8 万标立方米/年。2015 年 7 月东营市河东区环境保护局出具证明, 确认公司自设立以来无重大环境违法现象, 未受到该局处罚。

#### (4) 公司日常环保运转情况

公司设备清洗水回用于生产, 生活污水经化粪池处理后排入河口经济开发区污水处理厂进一步处理; 广东绿洲生活污水经三级化粪池处理后, 接入市政污水管网, 生产设备清洗废液和车间冲洗废水等作为危险废物交由有资质单位处理。公司热熔胶、压敏胶生产装置和储存槽以及 SBS 胶胶粘剂储槽上方设置了集气罩, 无组织废气收集后经活性炭吸附后经 15 米排气筒排放, 广东绿洲车间生产的有机废气和粉尘废气通过集气罩引进纤维过滤+活性炭吸附处理装置处理后排放。公司及子公司有关污染处理设施正常有效运转。公司及广东绿洲制定了《突发环境事件应急预案》并经环保部门备案, 建立了风险应急联防体系和应急物质储备, 配备了必要的应急设备, 并定期演练, 化学危险品等按规定妥善管理, 配套了防火防爆监控系统和监测报警器。

#### (5) 是否存在环境违法和受处罚的情况

公司产品环保性能优越, 公司及广东绿洲自设立以来不存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷、被处罚等情况。

### 三、公司与业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品的核心技术

##### 1、高固含、低VOC、环保SBS万能胶技术

（1）高固含量（固含量是乳液在烘干后剩余部分占总量的质量百分数）由原来的 25%可以提高到 40%以上，节约了 15%以上的溶剂，减少了溶剂挥发和浪费，降低了产品使用过程中对环境的污染；

（2）采用无水乙醇代替部分溶剂，调整溶剂配方，不使用苯、甲醛等有害化学成分，环保性能好；

（3）采用对部分 SBS 接枝，产品耐气候、耐老化性能提高；

（4）拉伸剪切强度高达 2.9，远远高于国家标准的 1.15。

2011 年，公司高固含、低 VOC、环保 SBS 万能胶获山东省 2011 年科学技术发展计划（政策引导类）项目立项。

##### 2、高初粘力鞋用PU胶技术

（1）在聚氨酯分子结构上通过控制 NCO/OH 摩尔比、扩链剂种类及用量、添加外部助剂缩短 PU 胶固化时间等提高初粘强度；

（2）通过内外部交联增加聚氨酯分子间的网状结构，提高聚氨酯对温度、湿度的适应性。

##### 3、健康宝白乳胶技术

（1）选用既能达到环保要求，又能突出产品优异性的原料；

（2）采用全新的功能单体，引入不同改性的内交联剂，改进产品的粘接性功能，添加改性助剂，改进乳液的耐热性、耐低温性；

（3）在聚合反应结束后，在调剂釜中加入外交联剂，使之与聚乙烯醇产生交联，生成大分子网状结构，提高乳液的耐水性能。

##### 4、环保型喷胶技术

(1) 通过聚丁二烯 (PB) 链段上的双键嵌入丙烯酸类分子, 改变 SBS 分子结构, 增加初粘力和耐高温性;

(2) 通过 SBS 分子结构双键减少, 极性基因引入, 内部交联增强, 使 SBS 分子结构稳定, 从而使耐候性得以提高, 产品不易粉化、变黄;

(3) 采用环己烷、碳酸二甲酯、无水乙醇等为溶剂, 产品环保标准高于 GB19340-2003 和 GB18583-2008 国家环保标准。

## 5、高粘度快妥强力万能胶技术

(1) 以改性松香、石油树脂作为增粘树脂, 通过调整工艺参数, 提高了产品的粘度, 采用低沸点溶剂, 加快了溶剂的挥发速度;

(2) 提高 SBS 胶粘剂固含量, 改良产品的配方, 降低有机溶剂的含量, 同时有效避免低 VOC 引起的粘力下降。

## 6、高性能环保型接枝胶技术

(1) 在胶液中添加能够延长粘性维持时间的助剂, 延缓胶片的结晶性, 延长接枝胶的开放时间;

(2) 以环己烷、醋酸甲酯、碳酸二甲酯等环保型溶剂作为反应介质及稀释液, 通过改变溶剂的合理配比, 配制成对氯丁橡胶及树脂溶解性强的混合溶剂, 添加适量的高软化点树脂, 提高胶液整体的耐温性。

## 7、环保型高性能氯丁万能胶技术

(1) 采用复合引发剂, 以 N-羟甲基苄稀酰胺 (NAM)、丙烯酸 (AA) 为功能单体, 与 CR、苯乙烯-丁二烯嵌段共聚物 (SBS)、甲基丙烯酸甲酯 (MMA) 和丙烯酸丁酯 (BA) 等多元共混接枝共聚, 采用环保、友好型溶剂 (醋酸乙酯、6 号溶剂油、120 号溶剂油) 代替甲苯和二甲苯;

(2) 产品配料中配以硫酸钡、高岭土、氧化锌和混合型增粘树脂等原料, 从而提高产品的耐候性和耐高温性。

## 8、鞋用水性聚氨酯胶粘剂技术

(1) 在聚氨酯分子结构上通过控制 NCO/OH 摩尔比、扩链剂种类及用量等来控制聚氨酯预聚体的软段、硬段比及其分子量，使得到的预聚体在不太高的分子量下（小于 2-3 万）就具有较高的内聚强度；

(2) 在预聚体合成的聚合阶段和扩链阶段加入用含有羟基和磺酸基和复合水性单体，从而使离子基团在大分子的分布更均匀，提高贮存稳定性；

(3) 采用新的超滤膜分离技术用于水性聚氨酯分散体的浓缩，得到高固含  $\geq 50\%$  的高性能水性聚氨酯胶粘剂改性产品。

## 9、水性环保型万能胶胶粘剂技术

(1) 以去离子水为分散介质，在分散釜中按比例加入水性氯丁胶乳、水性树脂、抗氧剂等，通过高速搅拌进行有效分散后，加入去离子水和增稠剂来调节所需的固含量和粘度，再使用其它助剂来调节所需的相关性能；

(2) 产品不含任何有机溶剂，无毒、无异味、无污染、无腐蚀、不燃烧，与同类产品相比，公司产品具有用量省、粘合强度高、高温不流淌、低温不脆裂、不失粘、透明度好等优点，解决了溶剂型万能胶在应用中所出现的有毒有害、存放期短、不好开胶、拉丝、严重空气污染、高温软化开胶、低温失粘脱落的缺点。

该项目技术先进，获得国家火炬计划产业化示范项目证书认证。

## 10、草本七效聚氨酯泡沫填缝剂技术

(1) 产品为单组份湿气固化的多用途聚氨酯泡沫填缝剂，采用草本植物提炼研制而成，具有驱虫、防白蚁、防蛀的功效，释放天然草本芳香，能够有效吸附甲醛等有害因子；

(2) 具有较高膨胀性、粘接性、低吸水性、高绝缘性、固化快、热传导率低、，抗老化性强，100%不含氟利昂。

## 11、超轻比重硅酮胶技术

(1) 超轻比重硅酮胶比重超轻（约 0.98g/ml），挤出性好，便于施工；

(2) 色泽鲜艳、光泽度好、防霉性能优越，更适用于家庭装修；

(3) 固化速度快, 3mm 固化时间约 12 小时, 中性固化, 弹性好, 具有优良的耐老化性能。

## (二) 主要资产情况

### 1、主要无形资产情况

#### (1) 商标

截至本公开转让说明书出具之日, 公司及子公司拥有 242 项商标, 正在申请中的商标 7 项。

①截至本公开转让说明书出具之日, 公司及其子公司原始取得的商标为 137 项, 具体情况如下:

序号	商标	注册号	类别	有效期	权利人
1	郑博士	14119262	第 1 类	2015. 04. 14-2025. 04. 13	广东绿洲
2	力灵	14119348	第 1 类	2015. 04. 14-2025. 04. 13	广东绿洲
3	康利来	14119607	第 1 类	2015. 04. 14-2025. 04. 13	广东绿洲
4	力优	14119403	第 1 类	2015. 04. 21-2025. 04. 20	广东绿洲
5	常青树	13158470	第 2 类	2015. 01. 14-2025. 01. 13	常青树化工
6	常青树	13158572	第 4 类	2015. 01. 14-2025. 01. 13	常青树化工
7	常青树	13158636	第 5 类	2015. 04. 07-2025. 04. 06	常青树化工
8	常青树	13158785	第 6 类	2015. 03. 28-2025. 03. 27	常青树化工
9	常青树	13158842	第 7 类	2015. 03. 28-2025. 03. 27	常青树化工
10	常青树	13158920	第 8 类	2014. 12. 21-2024. 12. 20	常青树化工
11	常青树	13158975	第 9 类	2015. 06. 07-2025. 06. 06	常青树化工
12	常青树	13159022	第 10 类	2014. 12. 28-2024. 12. 27	常青树化工
13	常青树	13159077	第 11 类	2015. 03. 28-2025. 03. 27	常青树化工
14	常青树	13159183	第 12 类	2015. 03. 28-2025. 03. 27	常青树化工
15	常青树	13159211	第 13 类	2014. 12. 28-2024. 12. 27	常青树化工
16	常青树	13159254	第 14 类	2015. 03. 28-2025. 03. 27	常青树化工
17	常青树	13159307	第 15 类	2014. 12. 28-2024. 12. 27	常青树化工
18	常青树	13159351	第 16 类	2015. 03. 28-2025. 03. 27	常青树化工
19	常青树	13159391	第 17 类	2015. 03. 14-2025. 03. 13	常青树化工
20	常青树	13160213	第 18 类	2015. 03. 14-2025. 03. 13	常青树化工
21	常青树	13160376	第 20 类	2015. 01. 28-2025. 01. 27	常青树化工

22	常青树	13164421	第 21 类	2015.04.21-2025.04.20	常青树化工
23	常青树	13164461	第 22 类	2015.04.21-2025.04.20	常青树化工
24	常青树	13164586	第 23 类	2015.04.21-2025.04.20	常青树化工
25	常青树	13164632	第 24 类	2015.04.07-2025.04.06	常青树化工
26	常青树	13164679	第 25 类	2015.04.07-2025.04.06	常青树化工
27	常青树	13164885	第 26 类	2015.01.07-2025.01.06	常青树化工
28	常青树	13164951	第 27 类	2015.01.07-2025.01.06	常青树化工
29	常青树	13165010	第 28 类	2015.04.07-2025.04.06	常青树化工
30	常青树	13165064	第 29 类	2015.04.07-2025.04.06	常青树化工
31	常青树	13165156	第 30 类	2015.04.07-2025.04.06	常青树化工
32	常青树	13165193	第 31 类	2015.03.28-2025.03.27	常青树化工
33	常青树	13165238	第 32 类	2015.04.07-2025.04.06	常青树化工
34	常青树	13165266	第 34 类	2015.01.21-2025.01.20	常青树化工
35	常青树	13165295	第 35 类	2015.03.28-2025.03.27	常青树化工
36	常青树	13165330	第 37 类	2015.03.28-2025.03.27	常青树化工
37	常青树	13165374	第 38 类	2014.12.28-2024.12.27	常青树化工
38	常青树	13165433	第 39 类	2014.12.28-2024.12.27	常青树化工
39	常青树	13165464	第 40 类	2014.12.28-2024.12.27	常青树化工
40	常青树	13165523	第 41 类	2015.05.07-2025.05.06	常青树化工
41	常青树	13165665	第 42 类	2014.12.21-2024.12.20	常青树化工
42	常青树	13165696	第 43 类	2015.03.28-2025.03.27	常青树化工
43	常青树	13165718	第 44 类	2015.03.28-2025.03.27	常青树化工
44	常青树	13165755	第 45 类	2015.02.07-2025.02.06	常青树化工
45	Evergain	12012662	第 2 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
46	Evergain	12012734	第 3 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
47	Evergain	12012788	第 4 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
48	Evergain	12012963	第 5 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
49	Evergain	12013190	第 6 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
50	Evergain	12013319	第 7 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
51	Evergain	12013623	第 8 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
52	Evergain	12013719	第 9 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
53	Evergain	12013834	第 10 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
54	Evergain	12013977	第 11 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
55	Evergain	12014047	第 12 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
56	Evergain	12014124	第 13 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
57	Evergain	12014155	第 14 类	2014.06.28-2024.07.27	常青树化工
58	Evergain	12014913	第 15 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
59	Evergain	12019423	第 16 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
60	Evergain	12019525	第 17 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
61	Evergain	12019586	第 18 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
62	Evergain	12019715	第 19 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
63	Evergain	12019686	第 20 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工

64	<b>Evergain</b>	12020024	第 21 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
65	<b>Evergain</b>	12020065	第 22 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
66	<b>Evergain</b>	12020211	第 23 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
67	<b>Evergain</b>	12020273	第 24 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
68	<b>Evergain</b>	12020330	第 25 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
69	<b>Evergain</b>	12020419	第 26 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
70	<b>Evergain</b>	12020508	第 27 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
71	<b>Evergain</b>	12020577	第 28 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
72	<b>Evergain</b>	12025257	第 29 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
73	<b>Evergain</b>	12025505	第 30 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
74	<b>Evergain</b>	12025576	第 31 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
75	<b>Evergain</b>	12025735	第 32 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
76	<b>Evergain</b>	12025608	第 33 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
77	<b>Evergain</b>	12025711	第 34 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
78	<b>Evergain</b>	12025783	第 35 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
79	<b>Evergain</b>	12025829	第 36 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
80	<b>Evergain</b>	12025889	第 37 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
81	<b>Evergain</b>	12025978	第 38 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
82	<b>Evergain</b>	12034812	第 39 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
83	<b>Evergain</b>	12034890	第 40 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
84	<b>Evergain</b>	12034963	第 41 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
85	<b>Evergain</b>	12035027	第 42 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
86	<b>Evergain</b>	12035064	第 43 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
87	<b>Evergain</b>	12035237	第 44 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
88	<b>Evergain</b>	12035480	第 45 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
89	<b>Ever Gain</b>	12012677	第 2 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
90	<b>Ever Gain</b>	12012748	第 3 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
91	<b>Ever Gain</b>	12012806	第 4 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
92	<b>Ever Gain</b>	12013000	第 5 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
93	<b>Ever Gain</b>	12013202	第 6 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
94	<b>Ever Gain</b>	12013350	第 7 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
95	<b>Ever Gain</b>	12013641	第 8 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
96	<b>Ever Gain</b>	12013758	第 9 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
97	<b>Ever Gain</b>	12013877	第 10 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
98	<b>Ever Gain</b>	12013993	第 11 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
99	<b>Ever Gain</b>	12014060	第 12 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
100	<b>Ever Gain</b>	12014131	第 13 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
101	<b>Ever Gain</b>	12014162	第 14 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
102	<b>Ever Gain</b>	12019311	第 15 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
103	<b>Ever Gain</b>	12019423	第 16 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
104	<b>Ever Gain</b>	12019525	第 17 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
105	<b>Ever Gain</b>	12019617	第 18 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
106	<b>Ever Gain</b>	12019580	第 19 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工

107	Ever Gain	12019709	第 20 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
108	Ever Gain	12020034	第 21 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
109	Ever Gain	12020077	第 22 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
110	Ever Gain	12020224	第 23 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
111	Ever Gain	12020285	第 24 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
112	Ever Gain	12020348	第 25 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
113	Ever Gain	12020419	第 26 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
114	Ever Gain	12020562	第 27 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
115	Ever Gain	12020586	第 28 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
116	Ever Gain	12025309	第 29 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
117	Ever Gain	12025521	第 30 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
118	Ever Gain	12025667	第 31 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
119	Ever Gain	12025760	第 32 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
120	Ever Gain	12025731	第 34 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
121	Ever Gain	12025793	第 35 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
122	Ever Gain	12025841	第 36 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
123	Ever Gain	12025913	第 37 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
124	Ever Gain	12026249	第 38 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
125	Ever Gain	12034824	第 39 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
126	Ever Gain	12034903	第 40 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
127	Ever Gain	12034984	第 41 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
128	Ever Gain	12035038	第 42 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
129	Ever Gain	12035092	第 43 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
130	Ever Gain	12035152	第 44 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
131	Ever Gain	12035498	第 45 类	2014.06.28-2024.06.27	常青树化工
132		11617181	第 1 类	2014.03.21-2024.03.20	常青树化工
133		11617516	第 2 类	2014.03.21-2024.03.20	常青树化工
134		11617549	第 36 类	2014.03.21-2024.03.20	常青树化工
135		13164371	第 20 类	2015.04.28-2025.04.27	常青树化工
136		13129820	第 36 类	2015.03.14-2025.03.13	常青树化工
137		13551035	第 42 类	2015.02.28-2025.02.27	常青树化工

②2012年1月8日，广东常青树与常青树化工签订《商标转让协议》，约定广东常青树将下列 87 项商标无偿转让给常青树化工。目前，转让已经完成，不存在相关权属争议。

序号	商标	注册号	类别	有效期	权利人
1	常青树	5774821	第1类	2009.12.07-2019.12.06	常青树化工
2		3518632	第1类	2015.01.28-2025.01.27	常青树化工
3	人人夸	3317716	第1类	2014.05.28-2024.05.27	常青树化工
4	斗牛士	3317715	第1类	2014.05.28-2024.05.27	常青树化工
5		5789550	第1类	2010.08.07-2020.08.06	常青树化工
6	东方之珠	3317717	第1类	2014.05.28-2024.05.27	常青树化工
7	代天胶常青树	5533858	第1类	2009.10.14-2019.10.13	常青树化工
8		3518631	第2类	2015.02.14-2025.02.13	常青树化工
9	固顿	3462119	第2类	2014.11.14-2024.11.13	常青树化工
10	Evergreen	10372121	第1类	2013.07.07-2023.07.06	常青树化工
11	Evergreen	10372176	第2类	2014.04.21-2024.04.20	常青树化工
12	Evergreen	10372210	第3类	2014.02.28-2024.02.27	常青树化工
13	Evergreen	10372230	第4类	2013.10.14-2023.10.13	常青树化工
14	Evergreen	10382434	第5类	2013.07.07-2023.07.06	常青树化工
15	Evergreen	10382503	第6类	2013.07.21-2023.07.20	常青树化工
16	Evergreen	10382680	第7类	2013.11.07-2023.11.06	常青树化工
17	Evergreen	10382734	第8类	2013.07.07-2023.07.06	常青树化工
18	Evergreen	10382813	第9类	2014.02.28-2024.02.27	常青树化工
19	Evergreen	10382852	第11类	2013.06.14-2023.06.13	常青树化工
20	Evergreen	10382922	第12类	2013.08.28-2023.08.27	常青树化工
21	Evergreen	10382991	第14类	2013.07.07-2023.07.06	常青树化工
22	Evergreen	10383155	第16类	2014.11.07-2024.11.06	常青树化工

23	<b>Evergreen</b>	10383195	第 17 类	2013. 09. 28-2023. 09. 27	常青树化工
24	<b>Evergreen</b>	10385615	第 18 类	2013. 03. 14-2023. 03. 13	常青树化工
25	<b>Evergreen</b>	10385654	第 19 类	2013. 07. 14-2023. 07. 13	常青树化工
26	<b>Evergreen</b>	10385695	第 20 类	2013. 07. 14-2023. 07. 13	常青树化工
27	<b>Evergreen</b>	10385757	第 21 类	2013. 07. 14-2023. 07. 13	常青树化工
28	<b>Evergreen</b>	10385840	第 24 类	2013. 07. 07-2023. 07. 06	常青树化工
29	<b>Evergreen</b>	10385868	第 25 类	2013. 07. 07-2023. 07. 06	常青树化工
30	<b>Evergreen</b>	10385901	第 26 类	2013. 10. 14-2023. 10. 13	常青树化工
31	<b>Evergreen</b>	10393203	第 28 类	2013. 07. 07-2023. 07. 06	常青树化工
32	<b>Evergreen</b>	10393258	第 29 类	2013. 04. 28-2023. 04. 27	常青树化工
33	<b>Evergreen</b>	10393342	第 30 类	2013. 10. 14-2023. 10. 13	常青树化工
34	<b>Evergreen</b>	10393458	第 32 类	2013. 08. 28-2023. 08. 27	常青树化工
35	<b>Evergreen</b>	10394194	第 35 类	2013. 07. 07-2023. 07. 06	常青树化工
36	<b>Evergreen</b>	10394231	第 37 类	2013. 07. 07-2023. 07. 06	常青树化工
37	<b>Evergreen</b>	10394244	第 39 类	2013. 04. 28-2023. 04. 27	常青树化工
38	<b>Evergreen</b>	10394254	第 43 类	2013. 07. 07-2023. 07. 06	常青树化工
39	<b>Evergain</b>	5774822	第 1 类	2010. 02. 07-2020. 02. 06	常青树化工
40	<b>Ever Gain</b>	5508533	第 1 类	2010. 07. 07-2020. 07. 06	常青树化工
41		5775406	第 1 类	2009. 12. 07-2019. 12. 06	常青树化工
42		6729663	第 10 类	2020. 03. 28-2020. 03. 27	常青树化工
43		6728135	第 25 类	2011. 05. 21-2021. 05. 20	常青树化工
44		6728166	第 37 类	2010. 04. 21-2020. 04. 20	常青树化工

45		6729082	第 1 类	2010.05.14-2020.05.13	常青树化工
46		6729081	第 2 类	2010.05.14-2020.05.13	常青树化工
47		3121473	第 2 类	2013.08.14-2023.08.13	常青树化工
48		6729080	第 3 类	2010.06.14-2020.06.13	常青树化工
49		6729079	第 4 类	2010.05.14-2020.05.13	常青树化工
50		6729668	第 5 类	2012.03.07-2022.03.06	常青树化工
51		6729667	第 6 类	2011.12.21-2021.12.20	常青树化工
52		6729666	第 7 类	2014.03.14-2024.03.13	常青树化工
53		6729665	第 8 类	2010.06.07-2020.06.06	常青树化工
54		6729664	第 9 类	2010.10.14-2020.10.13	常青树化工
55		6729662	第 11 类	2010.10.14-2020.10.13	常青树化工
56		6729661	第 12 类	2012.02.07-2022.02.06	常青树化工
57		6729660	第 13 类	2020.06.07-2020.06.06	常青树化工
58		6729659	第 14 类	2010.06.07-2020.06.06	常青树化工
59		6729928	第 15 类	2010.03.28-2020.03.27	常青树化工
60		6729927	第 16 类	2010.08.07-2020.0806	常青树化工
61		6729926	第 17 类	2010.04.07-2020.04.06	常青树化工
62		6729925	第 18 类	2010.07.28-2020.07.27	常青树化工
63		6729924	第 19 类	2011.04.21-2021.04.20	常青树化工
64		6729922	第 20 类	2010.06.28-2020.06.27	常青树化工
65		6729921	第 21 类	2010.06.28-2020.06.27	常青树化工

66		6729920	第 22 类	2010. 07. 28-2020. 07. 27	常青树化工
67		6729919	第 23 类	2010. 07. 28-2020. 07. 27	常青树化工
68		6729923	第 24 类	2010. 09. 14-2020. 09. 13	常青树化工
69		6728134	第 26 类	2010. 07. 28-2020. 07. 27	常青树化工
70		6728133	第 27 类	2010. 07. 28-2020. 07. 27	常青树化工
71		6728132	第 28 类	2010. 09. 28-2020. 09. 27	常青树化工
72		6728131	第 29 类	2010. 03. 28-2020. 03. 27	常青树化工
73		6728130	第 30 类	2010. 06. 21-2020. 06. 20	常青树化工
74		6728129	第 31 类	2010. 03. 28-2020. 03. 27	常青树化工
75		6728128	第 32 类	2010. 06. 14-2020. 06. 13	常青树化工
76		6728126	第 34 类	2010. 03. 28-2020. 03. 27	常青树化工
77		6728168	第 35 类	2010. 09. 21-2020. 09. 20	常青树化工
78		6728165	第 38 类	2010. 04. 21-2020. 04. 20	常青树化工
79		6728164	第 39 类	2010. 09. 07-2020. 09. 06	常青树化工
80		6728163	第 40 类	2010. 04. 21-2020. 04. 20	常青树化工
81		6728162	第 41 类	2011. 02. 07-2021. 02. 06	常青树化工
82		6728161	第 42 类	2010. 09. 07-2020. 09. 06	常青树化工
83		6728160	第 43 类	2010. 09. 28-2020. 09. 27	常青树化工
84		6728159	第 44 类	2010. 07. 28-2020. 07. 27	常青树化工
85		6728125	第 45 类	2010. 05. 14-2020. 05. 13	常青树化工
86	水 桶	3315655	第 1 类	2014. 05. 28-2024. 05. 27	常青树化工
87		3113460	第 1 类	2013. 06. 28-2023. 06. 27	常青树化工

③2012年12月22日，上海固顿与常青树化工签订《商标转让协议》，约定上海固顿将下列18项商标无偿转让给常青树化工。目前，转让已经完成，不存在相关权属争议。

序号	商标	注册号	类别	有效期	权利人
1		3121474	第1类	2013.06.21-2023.06.20	常青树化工
2		3103256	第1类	2013.07.07-2023.07.06	常青树化工
3		1900326	第1类	2012.09.21-2022.09.20	常青树化工
4		3058989	第1类	2013.04.07-2023.04.06	常青树化工
5		1900324	第1类	2012.09.14-2022.09.13	常青树化工
6	良友	3944571	第1类	2006.10.21-2016.10.20	常青树化工
7	名典	4035570	第1类	2007.01.14-2017.01.13	常青树化工
8		1969573	第1类	2013.03.28-2023.03.27	常青树化工
9		1728108	第1类	2012.03.14-2022.03.13	常青树化工
10	好德	3945224	第1类	2006.10.28-2016.10.27	常青树化工
11	可的	3945225	第1类	2006.10.28-2016.10.27	常青树化工
12		3113929	第1类	2013.06.21-2023.06.20	常青树化工
13		3501054	第1类	2015.01.14-2025.01.13	常青树化工
14		3111022	第1类	2013.06.21-2023.06.20	常青树化工
15		3501053	第2类	2014.11.28-2024.11.27	常青树化工
16		3111023	第2类	2013.07.28-2023.07.27	常青树化工
17	太邦	3947284	第2类	2006.09.28-2016.09.27	常青树化工
18	可的	3944573	第2类	2006.10.21-2016.10.20	常青树化工

④截至本说明书出具之日，公司及其子公司正在申请重大商标有7项：

序号	商标	注册号	类别	申请日期	权利人
1	常青树	13158531	第1类	2013.08.29	常青树化工
2	常青树	13129832	第36类	2013.08.23	常青树化工
3	常青树	13160313	第19类	2013.08.29	常青树化工
4	封边胶王	15632165	第1类	2014.11.03	常青树化工
5	家保丽	14119451	第1类	2014.03.05	广东绿洲
6	Everoasis	16129716	第1类	2015.01.12	广东绿洲
7		16129717	第1类	2015.01.12	广东绿洲

## (2) 专利

截至本公开转让说明书出具之日，公司及子公司拥有 30 项专利，其中发明专利 2 项、实用新型专利 13 项、外观设计 15 项，正在申请中的发明专利有 1 项。

①其中原始取得的专利具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	类别	专利权人	申请日
1	一种连续投料计量反应釜	ZL201120217518.2	实用新型	常青树化工	2011.06.24
2	一种冷凝回收式搅拌装置	ZL201120217539.4	实用新型	常青树化工	2011.06.24
3	一种压力调节密封盖	ZL201120217517.8	实用新型	常青树化工	2011.06.24
4	一种增压式反应装置	ZL201120217537.5	实用新型	常青树化工	2011.06.24
5	一种便于取样的搪瓷反应釜	ZL201120217540.7	实用新型	常青树化工	2011.06.24
6	一种灌装过滤反应装置	ZL201120217536.0	实用新型	常青树化工	2011.06.24
7	一种对板材侧面涂胶的便携式涂胶机结构	ZL201420179921.4	实用新型	常青树化工	2014.04.15
8	一种万能胶自动灌装流水线的灌装头结构	ZL201420180141.1	实用新型	常青树化工	2014.04.15
9	包装桶（常青树-白乳胶）	ZL201330002810.7	外观设计	常青树化工	2013.01.06

10	包装桶（常青树）	ZL201330002133.9	外观设计	常青树化工	2013.01.05
11	包装桶（常青树-嘉顿）	ZL201330002465.7	外观设计	常青树化工	2013.01.06
12	包装桶（常青树-太邦）	ZL201330002728.4	外观设计	常青树化工	2013.01.06
13	包装桶（常青树-固顿）	ZL201330002645.5	外观设计	常青树化工	2013.01.06
14	包装桶（常青树-杰诺雅）	ZL201330002724.6	外观设计	常青树化工	2013.01.06
15	包装桶（常青树-万顿）	ZL201330002491.X	外观设计	常青树化工	2013.01.06
16	包装桶（常青树-牧羊犬）	ZL201330002891.0	外观设计	常青树化工	2013.01.06
17	包装桶（常青树-奥顿）	ZL201330002493.9	外观设计	常青树化工	2013.01.06
18	包装桶（常青树-力顿）	ZL201330002808.X	外观设计	常青树化工	2013.01.06
19	包装桶（常青树-北极熊）	ZL201330002608.4	外观设计	常青树化工	2013.01.06
20	包装桶（常青树-健康宝万能胶）	ZL201330431618.X	外观设计	常青树化工	2013.09.07
21	包装桶（常青树-泡沫填缝剂）	ZL201330431619.4	外观设计	常青树化工	2013.09.07
22	包装桶（常青树-金牌玻璃胶）	ZL201330431617.5	外观设计	常青树化工	2013.09.07
23	包装桶（常青树-环保型喷胶）	ZL201330431620.7	外观设计	常青树化工	2013.09.07

②2012年1月8日，广东常青树与常青树化工签订《专利转让合同》，约定广东常青树将下列7项专利无偿转让给常青树化工，其中发明专利2项，实用新型5项。目前，转让已经完成，不存在相关权属争议。

序号	专利名称	专利号	类别	专利权人	申请日
1	一种 sbs 万能胶及其制备方法	ZL200910037409.X	发明专利	常青树化工	2009.02.25
2	一种固体万能胶的制备工艺	ZL200910037410.2	发明专利	常青树化工	2009.02.25
3	一种固态膜状万能胶	ZL200920051696.5	实用新型	常青树化工	2009.02.25

4	一种刮胶机	ZL201020293609.X	实用新型	常青树化工	2010.08.16
5	滤胶机	ZL201020293617.4	实用新型	常青树化工	2010.08.16
6	一种多供点供胶机	ZL201020293597.0	实用新型	常青树化工	2010.08.16
7	一种粉胶机	ZL201020293591.3	实用新型	常青树化工	2010.08.16

③截至本说明书出具之日，公司及其子公司正在申请中的发明专利有1项：

专利名称	申请号	类别	申请人	申请日	状态
一种双组份水性氯丁喷胶	ZL201410039848.5	发明专利	常青树化工	2014.01.27	等待实质提案

### (3) 土地使用权

截至本公开转让说明书出具之日，公司及子公司已取得土地使用证的土地使用权基本情况如下：

序号	证号	坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	取得方式	终止日期	其他权利
1	东河国用 2010 第 088 号	东营市河口区河王渠以北，海宁路以西	70,260.60	工业	出让	2059.12.14	抵押
2	东河国用 2009 第 369 号	东营市河口区明河路以北	6,674.80	工业	出让	2059.4.9	抵押
3	05010211	珠海市高栏港经济区石化七路 529 号	37,000.00	工业	出让	2057.6.29	抵押
4	大国用 2013 第 06642 号	四川大英县隆盛镇聂家坝村	57,670.60	工业	出让	2063.10.11	-

## 2、公司主要的固定资产情况

公司生产经营使用的主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备等，均为公司所拥有并已取得相关权属证明、经营所必备的资产，各类固定资产维护和运行状况良好。截至 2015 年 6 月 30 日，公司主要固定资产情况如下：

序号	类别	原值(万元)	净值(万元)	成新率(%)
1	房屋建筑物	7,543.24	6,783.46	89.93
2	机器设备	2,239.14	1,773.09	79.19

3	运输设备	369.17	245.53	66.51
4	电子及其他设备	309.03	152.35	49.30

## (1) 房屋建筑物

截至本公开转让说明书出具之日,公司及子公司已合法取得与主营业务相关的房屋建筑物的所有权或使用权。公司及子公司的房屋建筑物基本情况如下:

序号	房产证号	坐落地址	面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	取得方式	用途	其他权利
1	东房权证河口区字第034436号	东营市河口区海宁路777号1幢、2幢、3幢	3,247.25	常青树化工	自建	厂房、仓库、车间	抵押
2	东房权证河口区字第034430号	东营市河口区海宁路777号4幢、5幢	2,399.20	常青树化工	自建	厂房、仓库、车间	抵押
3	东房权证河口区字第034364号	东营市河口区海宁路777号6幢、7幢	1,334.10	常青树化工	自建	仓库	抵押
4	东房权证河口区字第066745号	东营市河口区海宁路777号8幢、9幢、10幢	5,193.69	常青树化工	自建	仓库	抵押
5	东房权证河口区字第066744号	东营市河口区海宁路777号11幢、12幢	6,201.08	常青树化工	自建	办公用房、研发中心	抵押
6	东房权证河口区字第159710号	东营市河口区海宁路777号13幢、14幢	6,012.61	常青树化工	自建	厂房	抵押
7	东营市房权证东河股字第326号	东营市河口区明河路21号	2,564.10	常青树化工	自建	厂房	抵押
8	粤房地权证珠字第0400006310号	珠海市高栏港经济区石化七路529号1栋	2,366.87	广东绿洲	自建	办公楼	抵押
9	粤房地权证珠字第0400006311号	珠海市高栏港经济区石化七路529号甲类仓库	720.72	广东绿洲	自建	仓库	抵押
10	粤房地权证珠字第0400006312号	珠海市高栏港经济区石化七路529号公用工程车间	331.64	广东绿洲	自建	车间	抵押

11	粤房地权证 珠字第 0400006313 号	珠海市高栏港经 济区石化七路 529 号 3#仓库	1,681.66	广东 绿洲	自建	仓库	抵押
12	粤房地权证 珠字第 0400006314 号	珠海市高栏港经 济区石化七路 529 号 2#仓库	3,897.39	广东 绿洲	自建	仓库	抵押
13	粤房地权证 珠字第 0400006315 号	珠海市高栏港经 济区石化七路 529 号 1#仓库	3,612.31	广东 绿洲	自建	仓库	抵押
14	粤房地权证 珠字第 0400006316 号	珠海市高栏港经 济区石化七路 529 号 3#车间	1,141.16	广东 绿洲	自建	车间	抵押
15	粤房地权证 珠字第 0400006317 号	珠海市高栏港经 济区石化七路 529 号 2#车间	3,743.31	广东 绿洲	自建	车间	抵押
16	粤房地权证 珠字第 0400006318 号	珠海市高栏港经 济区石化七路 529 号 1#车间	2,930.47	广东 绿洲	自建	车间	抵押
17	粤房地权证 珠字第 0400006319 号	珠海市高栏港经 济区石化七路 529 号 2#办公楼	1,347.18	广东 绿洲	自建	办公楼	抵押
18	粤房地权证 珠字第 0400006320 号	珠海市高栏港经 济区石化七路 529 号泵棚	82.45	广东 绿洲	自建	泵棚	抵押
19	粤房地权证 珠字第 0400006321 号	珠海市高栏港经 济区石化七路 529 号门卫	88.85	广东 绿洲	自建	门卫	抵押

备注：截至本公开转让说明书出具之日，公司上述资产所有权人仍为常青树化工，公司正在办理所有权人变更为股份公司的相关手续。

## (2) 生产设备

截至 2015 年 6 月 30 日，公司及子公司主要的生产设备情况如下：

序号	设备名称	数量	原值(万元)	净值(万元)	使用车间
1	软管自动灌装生产线	3条	167.89	124.03	玻璃胶分装车间
2	基料(半成品)生产线	2条	118.00	81.17	玻璃胶车间
3	胶浆(成品)生产线	2条	83.37	61.59	玻璃胶车间
4	钢制平台	2套	40.59	20.11	万能胶车间
5	玻璃胶钢制平台	2套	34.24	25.30	玻璃胶车间
6	全自动玻璃胶六色印刷机	1台	32.31	29.98	玻璃胶分装车间
7	万能胶灌装生产线	2条	29.35	24.94	万能胶车间
8	玻璃胶生产线	1条	28.28	20.89	玻璃胶车间
9	免钉胶生产线	1条	26.86	19.84	免钉胶车间
10	高速搅拌缸	2台	24.57	13.48	鞋胶车间
11	50立方储槽	2套	23.93	15.41	白乳胶车间
12	全自动整体热合封口机	2台	22.91	21.27	包装部
13	色浆(半成品)生产线	1条	17.28	12.77	玻璃胶车间
14	玻璃胶反应釜(6000L)	1套	14.96	13.78	玻璃胶车间
15	70立方储槽	1套	14.53	9.35	万能胶车间
16	玻璃胶车间卸料平台	1台	11.01	10.39	玻璃胶车间
17	5吨PU搅拌缸	1台	10.66	9.06	鞋胶车间

### 3、资产核查情况

公司拥有与生产经营所必须的资产，主要资产与公司从事的胶粘剂行业生产、销售及人员具有较强的匹配性及关联性；公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权属瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形；公司未存在资产产权共有的情形，亦不存在对其它方重大依赖的情形，公司相关资产、业务均独立。

同时，公司对于商标的使用合法合规，所拥有的其他知识产权亦不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司在知识产权方面不存在对他方的重大依赖，不会影响公司资产、业务的独立性。截至本说明书出具之日，公司不存在知识产权纠纷、诉讼或仲裁的情形。

### (三) 房屋租赁情况

公司在广州市天河区租借办公室建立了销售部，公司与出租人签订了租赁协议，协议内容如下：

序号	出租方	租赁地址	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	租金
1	曾带娣	广州市天河区黄埔大道西路 76 号 502-503	276.54	2015.4.10- 2017.4.10	40,098 元/月

#### (四) 取得的业务许可

截至本公开转让说明书出具之日，公司及子公司取得的业务许可情况如下：

序号	资质名称	发证机关	证书编号	有效期至
1	安全生产许可证	山东省安全生产监督管理局	(鲁)WB 安许证 (2013) 050093 号	2016.10.16
2	安全生产许可证	珠海市安全生产监督管理局	(粤珠)WH 安许证 字[2015]0041	2018.7.30
3	危险化学品生产单位登记证 (常青树化工)	国家安全生产监督管理总局制	370512262	2018.8.11
4	危险化学品生产单位登记证 (广东绿洲)	国家安全生产监督管理总局制	440410070	2018.5.27
5	排污许可证 (常青树化工)	东营市环境保护局 河口分局	东排污证第 C00005 号	2016.8.31
6	广东省污染物排放许可证	珠海市高栏港经济区管委会环保局	4404062014000004	2020.8.10
7	进出口货物收发货人	东营海关	3705962922	长期
8	进出口货物收发货人	高栏海关	44041649XD	长期

#### (五) 取得荣誉情况

公司自成立以来，十分注重产品技术研发工作，多次获得省部级相关奖项。

截至本公开转让说明书出具之日，公司及子公司取得的主要资质、荣誉如下：

序号	荣誉名称	发证机关	证书编号	颁发日期	有效期至
1	国家重点新产品	中华人民共和国科技部	国科发计(2013)571 号	2013.9.5	-
2	国家火炬计划产业化示范项目证书	中华人民共和国科学技术部火炬高技术产业开发中心	2012GH031387	2012.5.1	-
3	中国建筑金属结构协会会员	中国建筑金属结构协会	中建金协(铝) 12-0872	2012.5.29	-
4	高新技术企业证书	山东省科学技术厅、 财政厅、国税局、地税局	GR201437000758	2014.10.31	2016.12.31
5	标准化良好行为 AAAA 级企业	山东省质量技术监督局	37LGSP(2013)177	2013.12.19	2016.12.19

6	山东省企业产品执行标准登记证书	山东省质量技术监督局	370503-0093	2013. 3. 14	2016. 3. 14
7	中国专利山东明星企业	山东省科学技术厅; 山东省知识产权局	-	2012. 11	-
8	质量管理体系认证证书	北京中物联联合认证中心	06514Q20025ROM	2014. 1. 3	2017. 1. 2
9	环境管理体系认证证书	北京中物联联合认证中心	06514E20006ROM	2014. 1. 3	2017. 1. 2
10	2009 年度合成橡胶优秀客户 AAA	中国石化化工销售分公司	-	2009. 11. 1	-
11	2014 年度东营市质量管理优秀企业	东营市经济和信息化委员会	-	2014. 6. 1	-
12	东营市五一劳动奖状	东营市总工会	-	2014. 4. 1	-
13	第六批省级“一企一技术”研发中心	山东省中小企业局		2013. 12	-
14	安全文化建设示范企业	东营市安全生产监督管理局等三家	东安监发 [2013]71 号	2013. 11. 18	-
15	2012-2013 年度消费者满意单位	东营市消费者协会	-	2013. 10. 1	-
16	东营市企业管理现代化创新成果 (2013 年度) 二等奖	东营市经济和信息化委员会	-	2013. 7. 1	-
17	东营市科技型企业认定证书	东营市科学技术局	KJQY2013060123	2013. 6. 1	3 年
18	东营市工程实验室	东营市发展和改革委员会	-	2013. 5. 1	-
19	2012 年度东营市优秀科技企业	东营市科技创新奖励委员会	东科奖字 [2013]4 号	2013. 3. 27	-
20	东营市企业信用等级 AAA 级	东营市企业联合会 东营市企业信誉评价工作委员会	-	2013. 1	-
21	东营市首届精细化管理示范企业	东营市经济和信息化委员会	-	2012. 03	-
22	危险化学品从业单位安全标准化证书 (安全标准化三级企业)	东营市安全生产监督管理局	AQBWIII3705025	2012. 7. 25	2015. 7. 24
23	山东省两化融合“四个一百”工程第三批培育项目	山东省经济和信息化委员会	-	2012. 05. 25	-
24	最具发展潜力科技企业	东营市科技创新奖励委员会	-	2012. 4. 1	-
25	山东省科学技术发展计划项目	东营市科学技术局	东科字 [2011]109 号	2011. 12. 21	-

26	东营市市级技术中心	东营市经济和信息化委员会	-	2011.11.8	-
27	2011年山东省第三批技术创新项目	山东省经济和信息化委员会	鲁经信技资[2011]519号	2011.9.18	-
28	2010年度东营市管理创新优秀企业	东营市经济和信息化委员会	-	2010.12.1	-

## （六）公司使用特许经营权的情况

公司不存在使用特许经营权的情况

## （七）公司员工情况

### 1、员工基本情况

截至2015年6月30日，公司及子公司在册员工有245人。公司员工的教育背景、学历、职业经历、员工结构等情况与公司业务相匹配、相互补，其具体构成如下：

#### （1）岗位构成

类别	人数	占员工总数比例（%）
生产人员	124	50.62
销售人员	41	16.73
行政管理人员	37	15.10
研发人员	16	6.53
财务人员	9	3.67
其他	18	7.35
合计	245	100.00

#### （2）学历构成

类别	人数	占员工总数比例（%）
高中及以下	161	65.71
大专	47	19.18
本科	37	15.11
合计	245	100.00

#### （3）年龄构成

类别	人数	占员工总数比例 (%)
30 岁以下	95	38.78
30-40 岁	77	31.43
40-50 岁	64	26.12
50 岁以上	9	3.67
合 计	245	100.00

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员简介

郑秀明，核心技术人员，详见本公开转让说明书“第一节、四、主要股东情况”之“(一) 控股股东及实际控制人基本情况”。

黄敏，男，1963 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居住权，高级工程师，毕业于福州大学化学工程系，历任厦门海燕实业有限公司科长、副厂长、厂长，正新集团经理、厂长，广东绿洲技术总监。现任广东绿洲技术总监。

丁建平，男，1984 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居住权，历任佛山市南海区宏实涂料厂技术经理、厂长，广东常青树项目主管，广东绿洲项目技术主管。现任广东绿洲项目技术主管。

### (2) 核心技术人员持有股份情况

序号	核心技术人员	持股数量(股)	持股比例 (%)
1	郑秀明	27,286,000	68.22%
2	黄敏	5,040	0.01%
3	丁建平	4,080	0.01%

## 四、与主营业务相关情况

### (一) 主营业务按产品分类情况

公司最近两年及一期主营业务收入按产品分类情况如下：

产品	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
万能胶	43,593,002.32	40.90	92,670,566.04	47.40	82,073,829.31	54.35

喷胶	20,131,458.74	18.89	36,325,556.83	18.57	18,130,925.97	12.01
鞋胶	11,149,997.07	10.46	34,557,095.65	17.67	28,215,503.04	18.69
玻璃胶	16,691,749.59	15.66	16,611,076.38	8.49	7,802,990.76	5.17
发泡胶	4,732,616.48	4.44	7,567,642.65	3.87	8,973,797.63	5.94
白乳胶	3,520,255.49	3.30	4,231,704.41	2.16	5,798,881.53	3.84
免钉胶	6,763,867.03	6.35	3,605,420.98	1.84	-	-
<b>合计</b>	<b>106,582,946.72</b>	<b>100.00</b>	<b>195,569,062.94</b>	<b>100.00</b>	<b>150,995,928.24</b>	<b>100.00</b>

## （二）产品的主要消费群体和客户情况

### 1、公司主要消费群体

公司产品在全国各大中城市都有销售，产品用途广泛、客户分布较广，主要为建筑、家具、装饰、制鞋、五金、配件、交通运输等行业客户，公司产品同时出口到亚洲其他国家、非洲、欧洲。

### 2、公司报告期内前五名客户情况：

期间	序号	客户名称	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
2015年 1-6月	1	MARK LANE HOLDINGS LLC	7,550,331.40	7.08
	2	AMEYAW BRAKO ENTERPRISE	3,434,165.14	3.22
	3	北京宣进宏伟商贸有限公司	2,933,610.56	2.75
	4	北京易讯时代科技发展有限公司	2,902,921.77	2.72
	5	青岛中裕五金机械有限公司	2,892,805.64	2.71
	<b>合计</b>			<b>19,713,834.51</b>
2014年	1	广州市宝知路环保材料有限公司	7,386,917.36	3.77
	2	北京宣进宏伟商贸有限公司	6,191,605.58	3.16
	3	北京易讯时代科技发展有限公司	5,602,020.71	2.86
	4	青岛中裕五金机械有限公司	5,393,813.33	2.75
	5	MARK LANE HOLDINGS LLC	4,356,815.76	2.22
	<b>合计</b>			<b>28,931,172.74</b>
2013年	1	北京宣进宏伟商贸有限公司	8,732,063.34	5.78
	2	山西安明宏远防水材料有限公司	8,418,803.81	5.58
	3	北京易讯时代科技发展有限公司	6,755,289.28	4.47
	4	青岛中裕五金机械有限公司	4,333,182.95	2.87
	5	太原市益兴胜经贸有限公司	3,783,318.11	2.51
	<b>合计</b>			<b>32,022,657.49</b>

报告期内，公司不存在单个客户销售金额占公司总销售金额比例超过 50%的

情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或公司股东与公司报告内的前五名客户均不存在任何关联关系。

### （三）报告期内公司向前五名供应商采购情况

公司生产所需要的主要原材料包括溶剂油、松香、橡胶、树脂、二甲基硅氧烷混合环体、二氯甲烷等，报告期内前5名供应商情况如下：

期间	序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例（%）
2015 年 1-6 月	1	广州麦必特化工有限公司	3,591,880.36	4.82
	2	佛山市华喜印铁制罐有限公司	3,145,845.96	4.22
	3	山东金岭化学有限公司	3,054,692.32	4.10
	4	开平市和润化工有限公司	2,433,893.76	3.27
	5	唐山三友硅业有限责任公司	2,289,256.40	3.07
	合计		<b>14,515,568.80</b>	<b>19.48</b>
2014 年	1	山东金岭化学有限公司	5,871,876.91	3.48
	2	上海裕尔化工有限公司	5,857,630.87	3.47
	3	佛山市顺德区美强贸易有限公司	5,761,465.16	3.41
	4	山东丰仓化工有限公司	5,304,895.47	3.14
	5	辽阳市中石化工有限公司	4,772,438.37	2.83
	合计		<b>27,568,306.78</b>	<b>16.33</b>
2013 年	1	张家港保税区圣亚尔国际贸易	5,900,551.02	4.83
	2	辽阳市中石化工有限公司	5,881,017.61	4.81
	3	佛山市顺德区美强贸易有限公司	4,910,661.57	4.02
	4	中国石化化工销售有限公司华中分公	4,788,461.52	3.92
	5	唐山三友硅业有限责任公司	4,651,209.41	3.80
	合计		<b>26,131,901.13</b>	<b>21.38</b>

报告期内，公司不存在单个供应商采购金额占公司总采购金额比例超过50%的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或公司股东与公司报告内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

#### (四) 报告期内主要合同的执行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

##### 1、重大销售合同

公司与主要直接销售客户和经销商签订框架销售合同(合同有效期自合同签订日至当年12月31日止)，报告期内的公司与客户的合同履行正常，不存在纠纷情况。报告期内，公司与主要直接销售客户和经销商签订的重大销售合同(框架合同金额500万以上的)如下：

序号	合同类型	客户名称	合同内容	签订日期	履行情况
1	框架合同	山西安明宏远防水材料有限公司	万能胶、发泡胶、玻璃胶、免钉胶、喷胶、白乳胶等产品销售额1,000万元	2013.1.17	履行完毕
2	框架合同	太原市益兴胜经贸有限公司	万能胶、发泡胶、玻璃胶、免钉胶、喷胶、白乳胶等产品500万元	2013.2.1	履行完毕
3	框架合同	北京宣进宏伟商贸有限公司	万能胶、发泡胶、玻璃胶、免钉胶、喷胶、白乳胶等产品销售额1,100万元	2013.1.25	履行完毕
			万能胶、发泡胶、玻璃胶、免钉胶、喷胶、白乳胶等产品销售额800万元	2014.1.18	履行完毕
			万能胶、发泡胶、玻璃胶、免钉胶、喷胶、白乳胶等产品销售额900万元	2015.1.13	履行中
4	框架合同	北京易迅时代科技发展有限公司	万能胶、发泡胶、免钉胶、白乳胶、玻璃胶、喷胶等产品销售额800万元	2013.1.11	履行完毕
			万能胶、发泡胶、免钉胶、白乳胶、玻璃胶、喷胶等产品销售额700万元	2014.1.16	履行完毕
			万能胶、发泡胶、免钉胶、白乳胶、玻璃胶、喷胶等产品销售额800万元	2015.1.20	履行中
5	框架合同	青岛中裕五金机械有限公司	万能胶、发泡胶、玻璃胶、免钉胶、喷胶、白乳胶等产品销售额550万	2013.1.26	履行完毕
			万能胶、发泡胶、玻璃胶、免钉胶、喷胶、白乳胶等产品销售额700万元	2014.1.10	履行完毕
			万能胶、发泡胶、玻璃胶、免钉胶、喷胶、白乳胶等产品销售额600万元	2015.1.22	履行中
6	框架合同	广州市宝知路环保材料有限公司	喷胶等产品销售900万元	2014.1.6	履行完毕

##### 2、主要采购合同

公司通过与主要供应商签订框架合同，同时，在公司有采购需求后通过公司

采购招标平台向供应商发布采购信息，选择最优的供应商进行合作。报告期内的公司与供应商的合同履行正常，不存在纠纷。公司报告期内与主要供应商的合同（框架合同或单笔合同金额超过 100 万元以上的合同）履行情况如下：

序号	供应商名称	合同主要内容	合同金额 (万元)	有效期间	履行情况
1	中国石化化工销售有限公司华中分公司	SBS 到改料 120 吨年度销售合同	-	2015. 1. 9- 2015. 12. 31	履行中
		苯乙烯-丁二烯嵌段共聚物 540 吨年度销售合同	-	2014. 1. 10- 2014. 12. 31	履行完毕
		苯乙烯-丁二烯嵌段共聚物 450 吨年度销售合同	-	2013. 1. 16- 2013. 12. 31	履行完毕
2	唐山三友硅业有限责任公司	二甲基硅氧烷混合环体	215. 82	2015. 2. 10- 2015. 12. 31	履行中
		二甲基硅氧烷混合环体、107 胶	110. 90	2014. 3. 19- 2015. 3. 18	履行完毕
		二甲基硅氧烷混合环体、107 胶	124. 08	2013. 9. 16- 2014. 10. 15	履行完毕
3	山东金岭新材料有限公司	二甲基硅氧烷混合环体	202. 22	2014. 6. 10- 2015. 7. 9	履行完毕
		二氯甲烷 2000 吨年度销售合同	-	2014. 2. 18- 2015. 2. 17	履行完毕
4	万华化学（烟台）销售有限公司	PM2025	124. 17	2014. 3. 31- 2014. 3. 30	履行完毕
5	蓝星化工新材料股份有限公司江西星火有机硅厂	107 胶	123. 46	2014. 7. 18- 2015. 7. 17	履行完毕
6	广东省农垦集团进出口有限公司	松香	112. 32	2014. 5. 8- 2015. 5. 7	履行完毕
7	广州市麦必特化工有限公司	2442 氯丁橡胶	110. 00	2014. 3. 25- 2015. 3. 24	履行完毕

### 3、公司的贷款合同

报告期内公司与银行签订的贷款合同如下：

序号	贷款银行	贷款人	合同名称	授信/贷款额度	合同期限	贷款利率	履行情况
1	中国邮政储蓄银行股份	常青树化工	额度借款合同	500 万最高额抵押合	2013. 2. 2 -	同期贷款利率最低	履行中

	有限公司东营市分行		最高额抵押合同	同, 其中借款合同额度为 350 万	2018. 2. 21	上浮 15%	
2	山东河口农村商业银行股份有限公司开发区支行	常青树化工	最高额抵押合同	2,900 万元最高额抵押合同, 其中借款合同额度为 2,900 万元	2014. 8. 28	7. 0725%	履行中
			流动资金借款合同		2016. 8. 24		
3	山东河口农村商业银行股份有限公司开发区支行	常青树化工	抵押合同	700 万元	2014. 5. 26	7. 2%	履行完毕
			流动资金借款合同		2015. 5. 25		
4	上海浦东发展银行股份有限公司珠海分行	广东绿洲	抵押合同	3,000 万元最高额抵押合同, 其中借款合同额度为 2,000 万元	2013. 10. 29	同期贷款利率上浮 20%	履行中
			固定资产借款合同		2016. 10. 29		

#### 4、公司借款合同

截至公开转让说明书出具之日, 公司履行的借款合同如下:

序号	出借方	借款方	借款金额 (万元)	借款利率 (%)	合同期限	履行情况
1	郑秀明	常青树化工	1,000	0	2015. 7. 10-2016. 7. 9	履行中

#### 5、重大租赁合同

承租方	出租方	租赁期限	租金
常青树化工	曾带娣	2015. 4. 11-2017. 4. 10	40,098 元/月

#### 6、与公司业务相关的其它重大合同

合同名称	合同内容	广告制作发布单位	合同金额 (万元)	合同期限	履行情况
广告合同	聘请艺人于荣光先生为公司品牌形象大使	云南润视荣光影视制作有限公司	26	2014. 4. 20-2016. 4. 20	履行中

## 五、商业模式

公司是国内专业生产胶粘剂的大型化工企业，主要从事万能胶、喷胶、鞋胶、玻璃胶、发泡胶、白乳胶、免钉胶等七大系列共百余个品种化工产品的研发、生产和销售。公司利用在胶粘剂行业良好的口碑，生产符合市场需求的胶粘剂产品，并实现销售以获取利润。

### （一）采购模式

公司的采购的原材料有百余种，主要包括溶剂油、松香、橡胶、树脂、二甲硅氧烷混合环体、二氯甲烷等基础化工品，公司建立了供应商筛选、调查、准入、评价、淘汰制度，并建立了企业采购供应商数据库，主要供应商为国内大型化工企业，公司与主要供应商签订采购框架合同，价格通过企业采购平台竞标报价确定，公司原材料供应充足，公司的采购需求能够得到满足。公司依据销售订单情况、现有原材料及产品库存情况等确定公司的生产及材料总体采购计划。公司采购部根据材料总体采购计划及生产各部门报送的具体生产计划来确定当月的原材料采购数量，同时，企业根据市场行情和经营经验积累，在材料价格处于低位时进行少量的储备。公司采购一般采用询价方式，询价方式是指采购部通过公司采购招投标平台向供应商询价，并在综合考虑供应商供货能力、资质信誉、合作情况的基础上，最终确定采购对象和价格。

### （二）生产模式

公司主要采用“以销定产”的生产模式，由生产部根据销售部或外贸部订单来安排生产计划，同时，公司产品型号众多、应用领域广泛、下游客户众多，在日常订单数量基础上，公司进行一定的通用产品备货以保证及时满足客户需求。公司生产管理由生产部直接领导，确保公司生产活动符合国家法律法规和相关质量标准的要求。公司由研发中心制定产品配方和生产工艺流程，生产操作人员按生产工艺流程进行生产。

### （三）销售模式

由于公司产品用途广泛，主要针对建筑、包装产品、家居装修、制鞋、五金

机械、电子配件、箱包皮具、汽车、飞机、轮船等行业客户，销售的产品包括万能胶、喷胶、鞋胶、玻璃胶、发泡胶、白乳胶、免钉胶等，公司采取直接销售和经销商相结合模式。直接销售时，公司销售部直接获知客户需求，与客户签订合同并按照合同收款发货。为迅速扩大国内市场和拓展外销，公司同时采取经销商模式，借助经销商的区位优势拓展公司产品的胶粘剂市场。经销即公司与经销商签订买断式销售合同，将产品销售给经销商，再由经销商销售给终端客户，经销商获取买卖差价。目前，公司通过对经销商进行产品使用培训、品牌宣传、帮助经销商搭建销售网络和提供优质售后服务等方式促进经销商与终端用户对接。

报告期内直接销售收入和经销商销售收入占比如下：

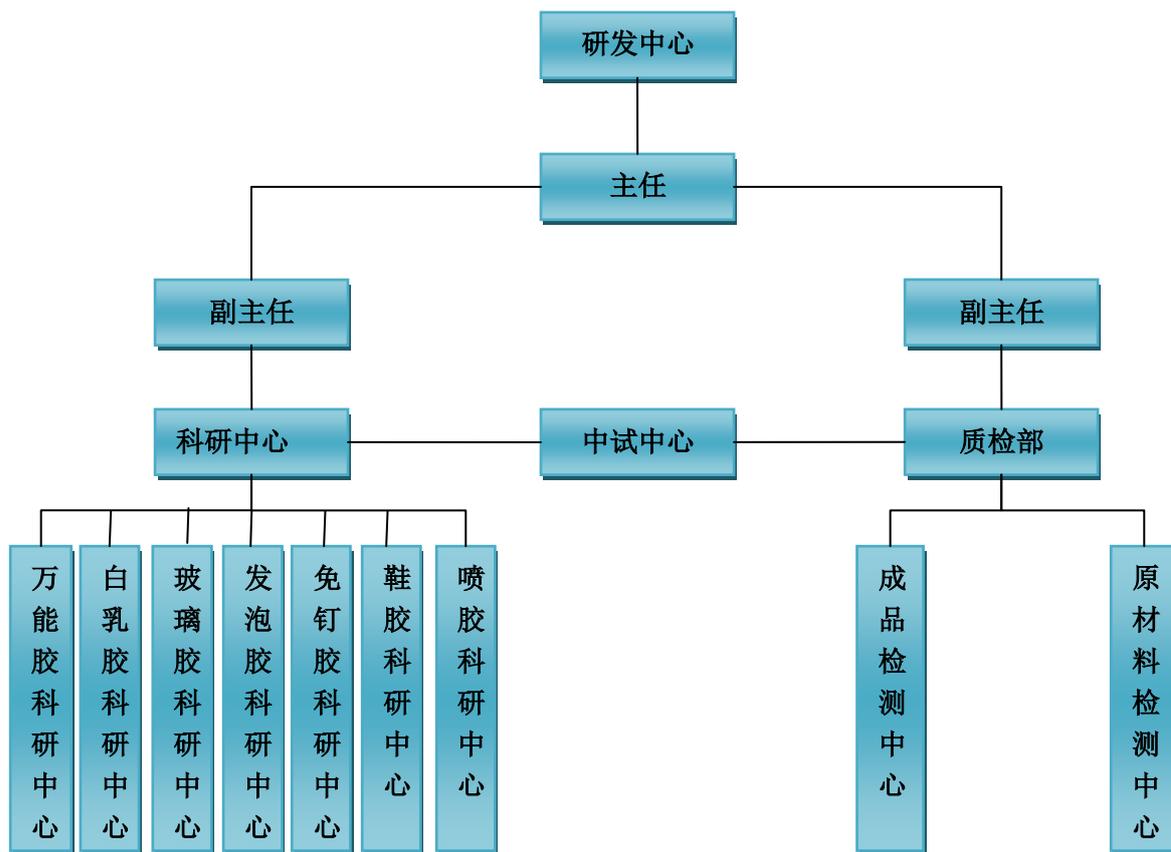
项 目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
直接销售收入	47,442,622.52	44.51	104,761,917.61	53.57	82,394,624.41	54.57
经销商销售收入	59,140,324.20	55.49	90,807,145.33	46.43	68,601,303.83	45.43
合 计	106,582,946.72	100.00	195,569,062.94	100.00	150,995,928.24	100.00

#### （四）研发模式

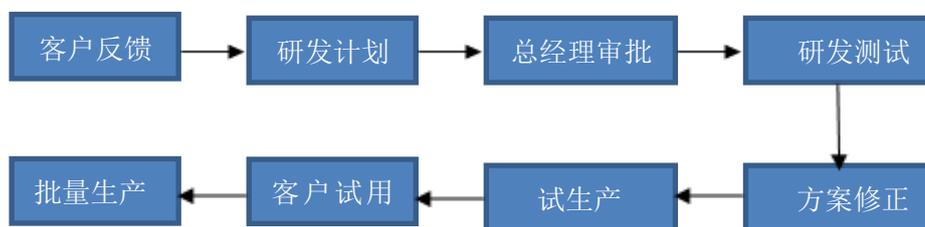
##### 1、研发机构设置和研发人员

公司注重技术革新，不断加大科研投入，配备了专业的胶粘剂实验室和原材料实验室，从国外引进了先进的胶粘剂研发及检测设备，包括有质谱仪、强力电动搅拌机、电阻炉、电子拉力检测系统、气相色谱分析系统、产品试制搅拌釜等高端研发及检测设备，提升了公司技术研发的硬件设施，为新产品的开发、原材料检测、成品检测都提供了强有力的技术保障，满足了产品的国标、行标、企标试验，以及新产品及成品性能试验等需求。公司目前拥有 30 项专利，其中发明专利 2 项、实用新型专利 13 项、外观设计 15 项。公司研发中心被认定为山东省“一企一技术”研发中心、东营市工程实验室，拥有研发人员 16 人。

公司研发中心组织结构图如下：



## 2、研发流程



公司主要通过客户的订单需求、市场调研制定相应的研发计划，由研发中心提出研发计划报送总经理审批，在项目立项后，研发中心进行研发测试，根据修正后的测试方案小批量试生产，再由质检部门检测合格之后，送试样产品供客户试用，客户试用满意后公司组织生产部门批量生产。

## 3、研发投入情况

公司十分注重研发投入与技术创新，自公司成立以来每年保持占营业收入一定比例的研发投入，具有较强的技术创新能力，报告期内公司研发投入情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

研发费用（元）	3,096,705.21	7,861,410.05	6,828,220.15
营业收入（元）	106,582,946.72	195,865,239.53	150,995,928.24
研发费用占营业收入比重（%）	2.91	4.01	4.52

#### 4、核心技术人员

详见本公开转让说明书“第二节、四、公司与业务相关的关键资源要素”之“（七）公司员工情况”。

#### （五）盈利模式

公司从事万能胶、喷胶、鞋胶、玻璃胶、发泡胶、白乳胶、免钉胶等七大系列共百余种型号的胶粘剂的研发、生产和销售，以产品为竞争力，以客户需求为导向，结合实际进行工艺改进与配方改良，根据市场需求生产合格的胶粘剂产品，实现收入以获取利润。特别是公司生产的万能胶产品 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月占主营业务收入比例分别为 54.35%、47.40%及 40.90%，占公司营业毛利比例分别为 79.11%、73.95%、65.55%，是保证公司获得稳定的收入、利润和现金流的基础。

### 六、公司所处行业情况

公司所处胶粘剂行业，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）列示所属行业与代码：C26—化学原料及化学制品制造业；根据国家统计局公布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）列示所属行业与代码：C2659—其他合成材料制造；根据全国中小企业股份转让系统公司公布的《挂牌公司管理型行业分类指引》列示所属行业与代码：C2659—其他合成材料制造。

#### （一）行业监管

##### 1、行业的主管部门、监管机构

现阶段，我国胶粘剂采用的是行政监管和行业自律相结合的管理模式。

胶粘剂制造涉及的政府监管部门包括工业和信息化部、国家安全生产监督管理总局、中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局等部门；行业自律管理机构为中国胶粘剂和胶粘带工业协会。

### （1）工业和信息化部

工业和信息化部的主要职责为：拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。作为行业管理部门，主要是管规划、管政策、管标准，指导行业发展，但不干预企业生产经营活动。

### （2）国家安全生产监督管理总局

国家安全生产监督管理总局主要负责安全生产、煤炭矿业安全工作的监察等工作。

### （3）中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局

主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能的正部级国务院直属机构。按照国务院授权，将认证认可和标准化行政管理职能，分别交给国家质检总局管理的中国国家认证认可监督管理委员会（中华人民共和国国家认证认可监督管理局）和中国国家标准化管理委员会（中华人民共和国国家标准化管理局）承担。

## 2、行业自律管理

中国胶粘剂和胶粘带工业协会前身是中国胶粘剂工业协会，1987年9月在北京成立，它是中国胶粘剂及密封剂行业的企业事业单位自愿联合组成的全国性专业性的行业组织，是经国家民政部登记的社会团体法人。2012年3月15日经国务院国有资产监督管理委员会审核，民政部批准更名为中国胶粘剂和胶粘带工业协会。

协会的宗旨是团结全体会员遵守国家的宪法和法律法规，遵守社会道德风尚，围绕促进我国胶粘剂、密封剂和胶粘带工业的发展和进步，开展各项活动，为胶粘剂、密封剂、胶粘带行业和企业事业单位服务，广泛联系和努力促进国内外胶粘剂企业及行业的交流与合作，并积极向政府提出本行业发展的建议，反映行业和企业诉求，在政府和企业之间发挥桥梁和纽带作用。

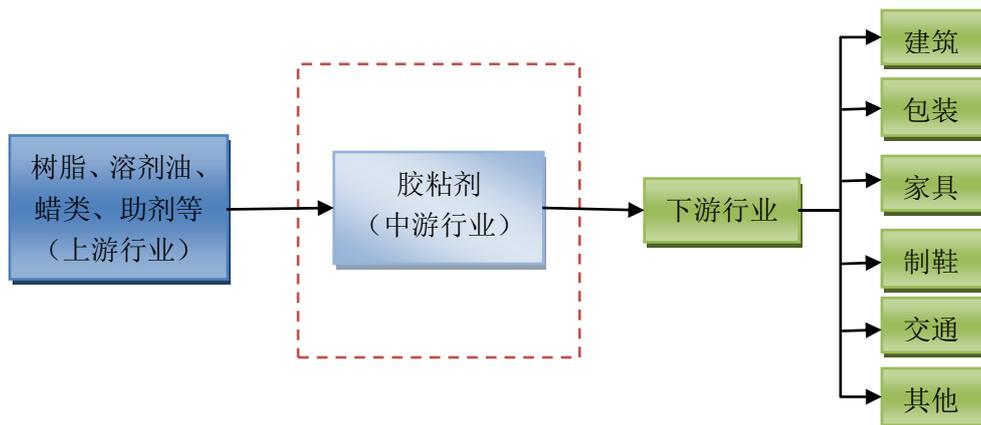
### 3、主要法律法规及政策

颁布时间	发文机构	文号	名称	主要内容
2006. 2. 7	国务院	国发(2006)6号	国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)	重点研究开发满足国民经济基础产业发展需求的高性能复合材料及大型、超大型复合结构部件的制备技术,高性能工程塑料,轻质高强金属和无机非金属结构材料,高纯材料,稀土材料,石油化工、精细化工及催化、分离材料,轻纺材料及应用技术,具有环保和健康功能的绿色材料。
2008. 4. 14	科技部 财政部 国家税务总局	国科发火(2008)172号	高新技术企业认定管理办法	高性能环保型胶粘剂被列为重点发展的新材料
2011. 5. 27	中国石油和化学工业联合会	—	石油和化学工业“十二五”发展指南	提出要加快胶粘剂高端产品开发,提高产品的稳定性、安全性和可靠性
2011. 7. 04	科技部	国科发计(2011)270号	国家“十二五”科学和技术发展规划	促进能源、交通、工业、民生等领域用复合材料的升级换代,建立高性能纤维及复合材料的完整产业链
2013. 2. 16	发改委	发改令2013年第21号	产业结构调整指导目录(2013年修订)	鼓励改性型、水基型胶粘剂开发与生产
2015. 4. 10	发改委、商务部	发改委令商务部令2011年第12号	外商投资产业指导目录(2015年修订)	胶粘剂被列为鼓励类投资项目

## (二) 行业规模和供需情况

### 1、行业上下游关系

胶粘剂下游应用领域广泛,是多种工业产品的辅助用品。近几年胶粘剂经过技术改造、新产品开发以及引进新技术、新装置,中国胶粘剂工业有很大的发展,产品应用范围也扩大到建筑、包装产品、家居装修、制鞋、五金机械、交通运输等领域。该行业的上下游关系如下:



## 2、行业规模与供需状况

我国正处于经济平稳发展的阶段，现代工业建设和科技发展都需要大量的高效能胶粘剂产品，新能源、电子电器、精密仪器仪表、汽车、航天航空等行业的发展极大的刺激了国内市场对胶粘剂的需求。在应用领域方面，胶粘剂消耗量最大的是建筑建材和室内外装饰装修行业，约占我国胶粘剂总产量的 28%，其次是包装和标签及木材加工行业，交通运输行业和装配行业对胶粘剂的市场需求量也在不断扩大。目前，我国胶粘剂产量从 2009 年的 405 万吨增长到 2013 年的 611.2 万吨，预计到 2015 年胶粘剂、密封剂产量达到 717 万吨，销售额达到 1,038 亿元左右。（数据来源：中国胶粘剂和胶粘带工业协会）

表一：2009 年-2013 年我国胶粘剂与密封剂产量、销售额及增长率情况  
（数据来源：中国胶粘剂和胶粘带工业协会）

时间	类型	产量（万吨）	销售额（亿元）	增长率（%）	
				产量	销售额
2009 年		405.00	526.00	13.40	8.50
2010 年		462.80	587.30	14.30	11.70
2011 年		516.50	669.30	11.60	14.00
2012 年		560.00	708.80	8.50	5.90
2013 年		611.20	775.70	9.00	9.40

表二：胶粘剂与密封剂进出口情况  
（数据来源：中国胶粘剂和胶粘带工业协会）

年份	进口				出口			
	数量		金额		数量		金额	
	万吨	增长率（%）	亿美元	增长率（%）	万吨	增长率（%）	亿美元	增长率（%）

2009年	16.47	-11.59	11.68	0.09	27.44	1.18	7.83	4.15
2010年	20.25	22.95	16.06	45.21	32.64	18.95	10.26	31.03
2011年	19.11	-5.63	19.64	15.63	35.62	9.13	12.38	20.66
2012年	18.17	-4.92	22.09	12.65	36.88	3.54	13.15	6.22
2013年	18.73	3.08	21.97	-0.53	39.59	7.35	14.32	8.89

### （三）影响行业发展的因素

#### 1、有利因素

##### （1）产业政策的支持

《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020）》中提出：“重点研究开发满足国民经济基础产业发展需求的高性能复合材料及大型、超大型复合结构部件的制备技术，高性能工程塑料，石油化工、精细化工及催化、分离材料，轻纺材料及应用技术，具有环保和健康功能的绿色材料”。《高新技术企业认定管理办法》提出高性能环保型胶粘剂作为国家重点支持的高新技术产品。《石油和化学工业“十二五”发展指南》中提出要加快胶粘剂高端产品开发，提高产品的稳定性、安全性和可靠性。《产业结构调整指导目录》提出鼓励改性型、水基型胶粘剂和新型热熔胶开发与生产，胶粘剂材料作为重点高新技术产品，列入国家鼓励发展行业，为胶粘剂企业提供了有利的政策环境。

##### （2）应用领域不断扩大

伴随着中国经济近 20 年的快速发展，中国胶粘剂行业从小变大、由弱变强，技术和产品质量不断提升，在国内各行业简化工艺、节约能源、降低成本、提高效益，发挥着越来越重要的作用；胶粘剂行业已经成为中国精细化工行业的一支发展迅速、朝气蓬勃的生力军，表现为生产规模迅速扩大，产品产量、销售额高速增长，应用领域不断扩展，各类胶粘剂产品已广泛应用到电子电器、建筑建材、汽车与交通运输、机械制造、医疗卫生、航空航天、轻工和日常生活等众多领域。中国已跨入世界胶粘剂生产和消费大国。目前我国胶粘剂已拥有低、中、高档产品牌号上万种，不仅能基本满足国内需求且远销国外。胶粘剂产品出口量大幅增长，平均年增长率为 22%，预计未来几年，中国胶粘剂市场仍将以年均超过 10% 的速度增长。（数据来源：中国胶粘剂和胶粘带工业协会）

### (3) 知识产权保护

胶粘剂行业属于技术、资金密集型行业，研发、实验需要大量的技术人员和资金，其核心技术是产品配方，如果产品配方被盗或者企业疏于管理导致流出，往往会给企业生产、经营带来重大影响。近年来，随着知识产权保护方面的法律法规陆续出台，政府执法力度加大，企业自身知识产权保护意识增强等等，这对有自主研发能力和重视知识产权保护的企业持续经营提供了有力的保障。

## 2、不利因素

### (1) 国际知名企业本土化经营冲击

目前大部分世界知名化工企业均在中国设立生产基地，并且产品销售额占中国大陆胶粘剂销售总额的比例逐年上升。如知名国际企业如德国汉高公司（Henkel）、美国道康宁公司（Dow Corning）、美国 3M 公司（3M）、美国富乐公司（H. B. Fuller）、美国罗门哈斯公司（RohmHaas）等代表了世界胶粘剂行业最高技术水平。国际石化巨头利用自生规模、资金、技术和管理优势，不断扩大国内市场份额。

### (2) 市场竞争加剧

目前中国胶粘剂行业的市场特征是：产量与销售额快速增长，新产品新设备不断涌现，环保型胶粘剂生产技术及产品倍受重视，但通用型中、低档产品供大于求的现象仍较严重，市场竞争激烈。据不完全统计，我国胶粘剂生产企业达 3,500 多家，年销售收入达 5,000 万元以上的企业不足百家，大多数为中小型企业，其中有 1,800 多家为作坊式企业，分散在全国 28 个省市自治区，但这些小型的作坊式企业生产技术和管理水平低、产量小、产品档次低、对环境污染大，难以应对现代化生产和市场竞争的挑战。（数据来源：中国胶粘剂和胶粘带工业协会）

### (3) 技术创新和研发能力尚需加强

胶粘剂行业属于技术密集型行业，技术创新和研发能力是企业提高利润率的保障，我国胶粘剂行业的发展是基于对国外先进技术及设备的引进和消化吸收的，国内工程胶粘剂企业技术创新和科技研发能力尚需加强。目前，普遍存在的

问题有：科研经费投入不足，缺乏高素质的科研创新人才，市场意识、创新意识不强，不能及时应对市场变化而调整产品结构，行业技术创新能力有待进一步提高。

### 3、行业进入壁垒

#### （1）技术与资金投入壁垒

胶粘剂产品种类繁多，为满足客户对性能个性化需求，需要生产企业花费大量人力、财力、物力，而技术研发及其成果短期难以产生直接的经济效益。同时，下游高端客户凭借其良好的市场形象和较强的市场控制能力，往往要求供应商提供较长的货款信用期，导致生产经营周转需要占用大量的流动资金。此外，如何指导客户高效使用产品的特性，满足其应用需求，需要提供及时高效的专业技术服务。

#### （2）品牌与销售网络壁垒

由于胶粘剂产品的耐久性、质量一致性等指标量化难度大，因此许多客户倾向于选择品牌知名度较高、技术有保障的胶粘剂产品。此外，胶粘剂产品国际、国内生产厂家众多，应用领域广泛，下游客户较为分散，因此销售网络的建设进展已成为国内胶粘剂企业规模化生产销售的必要保障。

#### （3）资质认证壁垒

国内对胶粘剂行业本身并未设置资质壁垒，但行业出于对产品质量、安全性、环保等方面考虑，已经制定了包括安全生产许可在内的各种胶粘剂产品行业准入标准。此外，虽胶粘剂作为辅助型材料占制造业成本比重很低，但其质量好坏却直接影响产品的整体性能。因此，多数客户对胶粘剂生产企业进行资质认证后，方能将其纳入配套体系。

### （四）公司在行业中的主要竞争状况

#### 1、公司在行业中的地位

目前我国胶粘剂行业主要分为三个等级，第一个层级是国外、国内少数几家企业通过自主研发和技术吸收消化，结合市场需求自主研发出一批拥有自主知识

产权胶粘剂；第二层级为国内部分企业拥有一定的研发能力，可进行部分配方调整，比较注重产品品质；第三层级是以中小型胶粘剂企业为主，这些企业技术水平较低，主要生产低端产品，产品利润率较低，企业所占数量较多，分布广，竞争激烈。公司经过多年的潜心经营和发展，立足于万能胶等胶粘剂的研发、生产和销售，在国内外已经取得了一定的市场份额，部分技术已取得国内领先，主要生产技术含量和利润率较高的产品，处于行业中上游。

## 2、主要的竞争对手

公司生产的“常青树”等品牌万能胶在行业内知名度较高，在全国主要城市都有销售，同时面向出口。通过中国行业研究网等网络资料得知，公司国内的主要竞争对手简要情况如下（资料来源：各公司网站，数据源自相关公司披露的审计报告）：

竞争对手	基本情况
上海康达化工新材料股份有限公司	主要产品是环氧胶、丙烯酸胶、SBS 胶粘剂、聚氨酯胶，其中万能胶 2014 年销售额为 2,815.90 万元。常青树 2014 年万能胶销售额为 9,267.71 万元。
抚顺哥俩好集团有限公司	主要产品有哥俩好牌改性丙烯酸酯胶、原子灰、4115 建筑装饰胶、899 无毒万能胶、家庭便利胶等，产品通过 ISO9002 质量体系认证，在国内同行业中首家获得环境标志认证和方圆认证，畅销全国各地。
三棵树涂料股份有限公司	主要产品有建筑涂料、木器涂料以及胶粘剂，2013 年万能胶销售额为 5,655.51 万元，常青树 2013 年万能胶销售额为 8,207.38 万元。
江门市快事达胶粘实业有限公司	主要产品有硅酮结构密封胶、硅酮耐候密封胶、氯丁型环保万能胶、液体钉及汽车高温胶等各类胶粘产品，集科研、开发、生产及销售的专业企业。
辽宁吕氏化工有限公司	主要产品有硅酮胶、万能胶、白乳胶、喷胶、丙烯酸酯胶、环氧树脂胶、聚氨酯等七大系列产品，产品销往全国各地及欧洲、亚洲、非洲国家和地区。

## 3、公司的竞争优势

### （1）研发与技术优势

公司主要依托自主研发，先后获得国家专利 30 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 13 项。已完成或正在研发项目包括高固含、低 VOC、环保 SBS 万能胶项目，高初粘度鞋用 PU 胶的研制，健康宝白乳胶，环保型喷胶，草本七效发泡胶等十余个项目。常青树品牌 SBS 万能胶产品经检测关键技术指标显著高于国

家标准，曾被选用于北京奥运会“鸟巢”及北京五棵松体育馆内部装修。2011年，高固含、低VOC、环保SBS万能胶获山东省2011年科学技术发展计划（政策引导类）项目立项，2012年，水性胶粘剂项目被科技部列为国家火炬计划项目立项。公司以郑秀明先生为核心的技术团队负责“苯乙烯-丁二烯-苯乙烯嵌段共聚（SBS）胶粘剂”国家标准的起草和制定，该标准于2012年5月1日已颁布实施（标准号为GB/T27561-2011）。

## （2）良好的品牌优势

公司注重品牌建设，着重实施品牌战略，定位以中高档胶的研发、生产和销售为主。经过多年的品牌发展之路，公司已形成了以“常青树”品牌为主，几十个子品牌为辅的多品牌发展战略，共取得商标242项，大大增强了企业对品牌资产的保护。公司长期聘请影视明星于荣光为产品形象代言人，与公司产品定位和影响力契合，使公司品牌知名度迅速提升。常青树立足品牌发展战略，荣获北京中物联联合认证中心GB/T24001-2004/ISO14001:2004环境管理体系认证证书认证、GB/T19001-2008/ISO9001:2008质量管理体系认证证书认证，被评为山东省“高新技术企业”、“中国专利山东明星企业”、“标准化良好行为”AAAA级企业，东营市“最具发展潜力科技企业”、“东营市科技型企业”、“东营市优秀科技企业”、“东营市管理创新优秀企业”、“东营市企业信用等级AAA级企业”、“精细化管理示范企业”、“2012年度优秀科技企业”、“东营市市级技术中心”、“2012-2013年度东营市消费者满意单位”等荣誉称号。经过多年发展，公司已经形成了得到客户认可的良好品牌形象。

## （3）销售优势

### ①销售团队优势

公司注重人才的发掘和利用，为销售团队的培养提供良好的竞争环境。通过把好人才引进关，加强技能培训和日常礼仪培训、考核，进行模拟销售演习等，增强了销售人员综合素质。同时，注重薪酬管理、健全激励机制，充分激发员工的工作热情和创造力。

### ②服务导向型销售模式

公司经过多年的发展，在市场调研、售前售后服务、技术创新、现场指导、市场开拓等方面投入了大量人力、财力、物力，在向客户提供胶粘剂产品时，也努力提供差异化、系统性的服务。在给客户提供差异化需求和全套解决方案中，有利于公司发现不足和市场新需求，为公司进一步满足客户需求和开拓市场有积极作用。

### ③销售网络优势

胶粘剂国际、国内生产厂家众多，应用领域广泛，下游客户较为分散，因此销售网络的发达程度已成为国内胶粘剂企业规模化生产销售的必要保障。公司采取经销商和直接销售相结合的模式，构建了全国无缝式销售网络，与客户建立了长期合作关系。公司通过品牌宣传、帮经销商品牌推广和组建销售团队和为终端客户搭建平台等措施，有力的维护和拓展了公司销售网络。

### （4）产品环保优势

公司主要产品的安全环保优势有效降低了化工产品中有毒有害物质对人体及环境的侵害。公司万能胶采用无水乙醇代替部分溶剂，调整溶剂配方、比例，不使用苯、甲醛等有害化学成分，绿色、环保性能好；白乳胶，经过精心筛选，全部选用既能达到环保要求，又能突出产品优异性的原料；喷胶采用环己烷、碳酸二甲酯、无水乙醇等为溶剂，高于 GB19340-2003 和 GB18583-2008 国家环保标准；草本七效聚氨酯泡沫填缝剂技术为单组份湿气固化的多用途聚氨酯泡沫填缝剂，采用草本植物提炼研制而成，具有驱虫、防白蚁、防蛀的功效，释放天然草本芳香，能够有效吸附甲醛等有害因子。

### （5）基地辐射优势

公司产品主要靠陆路运输，报告期内，公司依靠品牌知名度和销售网络覆盖面的不断扩大，产品已辐射全国，但受困于地理位置限制，导致公司运输成本相对较高，成本优势不明显。为了对客户稳定的供货和优质的售后服务，公司先后设立广东绿洲和四川常青树，在黄三角、珠三角和四川腹地布局生产基地，兼顾国内市场和国际市场，实施公司全国性生产布局，这有利于公司将技术、产品、品牌优势与销售网络和规模优势结合，有利于降低原材料、产品及服务的成

本,使公司在价格竞争上处于有利的地位。公司未来的销售网络辐射示意图如下:



#### 4、公司的竞争劣势

公司成立以来,主要依靠自身资金积累、银行贷款及股东投入,逐步扩大产能,将技术实力转化成为市场竞争力。未来随着公司规模扩大、产品质量及性能不断得到客户认可,产品订单会逐年增加,但公司外部融资渠道较少,内部留存收益的滚动投入难以满足业务发展的需求。

## 第三节 公司治理

### 一、公司最近两年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司根据《公司法》制定了《公司章程》并就此建立了公司治理结构。面对生产、经营、决策等方面的重大问题，有限公司根据《公司法》、《公司章程》的规定及时召开股东会，制定切实且有效的解决方案，并形成相应的股东会决议，为保证公司健康、有序地发展提供条件。有限公司阶段设立董事会、监事，设有董事5名，监事1名；有限公司阶段，虽然公司治理结构相对简单，治理制度及其运行亦欠完善，但这些无碍有限公司的决策、执行及监管机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东的利益造成损害。

2015年8月12日，股份公司创立大会召开。依据《公司法》的相关规定，在创立大会上经股东审议表决，通过了股份公司《公司章程》。经投票选举，股份公司产生了第一届董事会、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工代表大会选举的职工监事。

公司董事会由郑秀明、石建荣、吴志勤、郑秀芬、林天栋5名董事组成，董事长由郑秀明担任；监事会由王德娟、张玉成、李杏3名监事组成，监事会主席由王德娟担任，职工监事代表为李杏；高级管理人员分别为：总经理一名，财务总监一名；公司设立了信息披露负责人。

股份公司成立后，公司构建了适应公司发展的组织结构；制定了“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等重大制度，对三会的运作和相关内控做出来明确的规定。

公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

## 二、董事会对公司治理机制的评估意见

公司董事会认为，公司现有的治理机制赋予了股东充分的权利，并对股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的实现提供了充分保障，已初步形成完善有效的公司治理机制，并得到了良好执行。

股份公司成立后，在《公司章程》中对关联交易、对外投资、对外担保、投资者关系、信息披露等重大事项的决策方法、权限等做出了相关的规定，公司同时配套制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部管理制度，建立了包括决策程序、业务管理、绩效考核、技术创新、人事管理、财务管理等在内的一系列较完备的管理制度体系。董事会能够按照《公司章程》、股东大会决议及内部管理体系的相关规定履行职责，经营管理层能够较好地执行董事会的各项决策并按照内部管理体系的规定有效运作。

## 三、公司、子公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

### （一）安全生产处罚情况

2015年4月24日，东营市河口区安全生产监督管理局向常青树化工出具（东河）安监管罚[2015]2号《行政处罚决定书》，该《行政处罚决定书》认为：

“2015年4月16日，区安全生产执法监察大队人员对山东常青树化工有限公司进行检查，发现该单位未按规定配备专职安全管理人员，我局下达责令限期改正指令书（东河）安监管责改[2015]0014号，责令其按照要求限期改正上述行为。

主要证据有现场检查记录、责令限期改正指令书（东河安监管责改[2015]0014号），关于设置安全管理机构和任免安全人员的通知（常青树字[2015]18号文）等。

以上事实违反了《中华人民共和国安全生产法》第二十一条第一款的规定，依据《中华人民共和国安全生产法》第九十四条第一款第一项的规定，决定给

予责令改正，并处人民币肆万元罚款的行政处罚。”

公司针对上述问题进行了整改，明确设置安全管理机构和配备专职安全生产管理人员，同时，公司控股股东郑秀明自愿无条件以自有资金代为交纳，其承诺不向公司追偿。针对以上违法行为，2015年9月11日，东营市河口区安全生产监督管理局就公司该次行政处罚出具的《证明》认为：

“2015年4月24日，因山东常青树化工有限公司未按规定配备专职安全生产管理人员，违反了《安全生产法》第二十一条第一款的规定，依据《安全生产法》第九十四条第一款第一项的规定，东营市河口区安全生产监督管理局决定给予该公司责令限期改正，并处人民币肆万元罚款的行政处罚。东营市河口区安全生产监督管理局据此出具了《行政处罚决定书》（东河安监管罚[2015]2号）。

山东常青树化工有限公司收到行政处罚决定后，立即整改，并积极缴纳罚款，明确设置安全管理机构，配备专职安全生产管理人员。该处罚不属于重大违法行为，处罚目的是督促该公司在管理体制调整过程中进一步重视安全生产管理工作，完善安全生产管理体系。

除该处罚外，自2013年1月1日至2015年9月10日，该公司不存在违反安全生产法律、法规行为，未受到河口区安监局行政处罚。”

根据《中华人民共和国安全生产法》第二十一条规定“矿山、金属冶炼、建筑施工、道路运输单位和危险物品的生产、经营、储存单位，应当设置安全生产管理机构或者配备专职安全生产管理人员。前款规定以外的其他生产经营单位，从业人员超过一百人的，应当设置安全生产管理机构或者配备专职安全生产管理人员；从业人员在一百人以下的，应当配备专职或者兼职的安全生产管理人员。”、“第九十四条生产经营单位有下列行为之一的，责令限期改正，可以处五万元以下的罚款；逾期未改正的，责令停产停业整顿，并处五万元以上十万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处一万元以上二万元以下的罚款：（一）未按照规定设置安全生产管理机构或者配备安全生产管理人员的”，根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》“三、公司治理机制健全，合法规范经营”之“（二）合法合规经

营，是指公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员须依法开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在重大违法违规行为。1. 公司的重大违法违规行为是指公司最近 24 个月内因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。（1）行政处罚是指经济管理部门对涉及公司经营活动的违法违规行为给予的行政处罚。（2）重大违法违规情形是指，凡被行政处罚的实施机关给予没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的行为，属于重大违法违规情形，但处罚机关依法认定不属于的除外；被行政处罚的实施机关给予罚款的行为，除主办券商和律师能依法合理说明或处罚机关认定该行为不属于重大违法违规行为的外，都视为重大违法违规情形。”

综上，东营市河口区安全生产监督管理局该处罚不属于《中华人民共和国安全生产法》九十四条规定的情节严重情形，同时，该处罚不属于“没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的行为”，不符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》关于重大违法违规情形规定，处罚机关也于 2015 年 9 月 11 日出具《证明》，确认公司在收到处罚后，能够立即整改，并积极缴纳相应罚款，上述情形不属于重大行政处罚。

因此，主办券商和律师认为上述安全生产处罚不属于重大违法违规行为，不会影响公司的持续经营能力，不会对本次挂牌构成实质性法律障碍。

## （二）包装物不合格处罚情况

2015 年 9 月 1 日，东营市质量技术监督局出具向公司出具（鲁东）质检罚字[2015]H2 号《行政处罚决定书》，因常青树化工生产用于产品包装的方桶质量不合格，违反了《中华人民共和国产品质量法》第三十二条，依据《中华人民共和国产品质量法》第五十条的规定，决定给予责令停止生产不合格的方桶，没收违法生产的方桶 26 只，处罚款贰万元。

公司上述不合格方桶系公司自身产品所使用的包装物，并非公司的主营产品，未对外进行出售。公司已进行了整改，采取了在生产工艺流程中进行注胶防漏、加强外部采购钢板质检、加强自检等相应措施，确保包装物合格，公司已于

2015年9月1日向东营市质量技术监督局递交了《整改报告》。本次处罚的罚款，已由公司控股股东郑秀明自愿无条件以自有资金代为交纳，其承诺不向公司追偿。

主办券商和律师认为：根据《中华人民共和国产品质量法》第五十条：“在产品中掺杂、掺假，以假充真，以次充好，或者以不合格产品冒充合格产品的，责令停止生产、销售，没收违法生产、销售的产品，并处违法生产、销售产品货值金额百分之五十以上三倍以下的罚款；有违法所得的，并处没收违法所得；情节严重的，吊销营业执照；构成犯罪的，依法追究刑事责任。”

依据国家质量监督检验检疫总局公布的《质量监督检验检疫行政处罚裁量权适用规则》（2011年1月1日施行）第十五条：“一般行政处罚，是指在依法可以选择的几种处罚种类中，选择较为合理的处罚种类，或者在法定罚款幅度内，按照最高限值与最低限值的中间值或中间幅度确定罚款数额。当事人的违法行为没有从轻或者从重处罚情节的，视为情节一般的违法行为实施行政处罚。”第十七条：“当事人有下列情形之一的，应当从重行政处罚：（一）故意生产、销售危及人身、财产安全的产品的；（二）以暴力、威胁方法阻碍行政执法人员依法履行职务的；（三）被责令停止实施或纠正违法行为后，继续实施违法行为的；（四）违法行为受到行政处罚后两年内再次实施相同或者相近违法行为的；（五）在共同违法行为中起主要作用的；（六）违法行为严重损害国家利益、社会公共利益，或者造成较严重社会影响的；（七）违法行为造成他人严重人身损害或者重大财产损失的；（八）擅自动用、调换、隐匿、转移、变卖、损毁被查封、扣押涉案物品或者被登记保存证据的；（九）拒不接受监督检查、无正当理由拒不接受询问或者以拒不签字等其他方式妨碍调查工作正常进行的；（十）提供伪证或者销毁、隐匿有关账册、协议、单据、文件、记录、业务函电和其他资料，逃避监督检查的；（十一）其他依法从重行政处罚的。”

综上，东营市技术质量监督局对公司生产的不合格方桶做出的“责令停止生产不合格的方桶、没收违法生产的方桶26只、处罚款贰万元”的处罚，并非《中华人民共和国产品质量法》第五十条规定的“情节严重的”的情形，符合《质量监督检验检疫行政处罚裁量权适用规则》第十五条关于一般行政处罚中的选择较

为合理的处罚种类，东营市技术质量监督局选取了销售产品货值金额 9100 元的百分之五十以上三倍以下的中间幅度罚款金额后做出的处罚，符合在法定罚款幅度内，按照最高限值与最低限值的中间值或中间幅度确定罚款数额的规定。同时，经核查，公司并不存在《质量监督检验检疫行政处罚裁量权适用规则》中第十七条列举的应当从重处罚的情形。

此外，2015 年 10 月 8 日，东营市质量技术监督局出具《证明》认定公司本次处罚不是重大违法违规行为，其具体内容如下：

“兹证明 2015 年 7 月 8 日，东营市质量技术监督局依法对山东常青树化工有限公司生产方桶情况进行现场检查，现场检查发现该抽检批次的方桶（15L，2015.4.15）共有 26 个，该公司生产的方桶仅供自身包装使用，且数量较少，货值金额较小，没有单独销售。该批次生产的不合格的方桶的行为违反了《中华人民共和国产品质量法》第三十二条、第五十条规定。”

山东常青树化工有限公司（现为山东常青树胶业股份有限公司）在收到本局“（鲁东）质技监责改字【2015】第 0004967 号”《责令整改通知书》后，能够立即整改，在本局“（鲁东）质监罚字【2015】H2 号”《行政处罚决定书》下达后能积极缴纳相应罚款，主动纠正违法行为，没有造成危害后果和较大的社会影响。山东常青树化工有限公司该行为不属于重大违法违规行为，本局对山东常青树化工有限公司的处罚不属于重大行政处罚。除此之外，自 2013 年 1 月 1 日至本《证明》出具之日，该公司不存在违反国家和地方有关质量及技术标准的法律法规的情形，亦不存在因质量及技术标准问题而受到处罚的情形。”

主办券商认为：该项处罚涉及不合格方桶为公司产品的包装物，数量不多，涉及的金额不大，且公司采取了在生产工艺流程中进行注胶防漏、加强外部采购钢板质检、加强自检等相应措施加以整改，公司控股股东亦自愿承担了交纳罚款的责任。此外，处罚机关于 2015 年 10 月 8 日出具《证明》，确认公司在收到处罚后，能够立即整改，并积极缴纳相应罚款，上述情形不属于重大违法违规行为。因此，东营市技术质量监督局做出的处罚符合国家质量监督检验检疫总局关于一般行政处罚的规定，不属于重大违法违规行为，不会影响公司的持续经营能力，不会对本次挂牌构成实质性法律障碍。

除上述事项外，公司、子公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在其他违法违规行为。

#### 四、公司独立性情况

公司运营独立，与共同实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

##### （一）业务独立

公司主营业务为各类胶粘剂的研发、生产和销售。公司具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立的研发、采购、销售和服务体系，取得了各项独立的业务资质证书，公司拥有完整的业务流程，能够独立对外开展业务，具有较强的市场竞争力，不存在依赖股东及其他关联方的情况。

##### （二）资产独立

公司拥有与生产经营业务体系相配套的资产。具有开展业务所需的技术、设备、设施和场所，同时具有与经营相关的商标、专利。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

公司设立人力资源部，独立招聘员工，与员工签订劳动合同，在有关员工的社会保障、工资报酬等方面保持独立。公司董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》等相关规定产生和任职，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。

##### （四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税，独立对外签订合同。报

告期内公司不存在资产、资金被股东单位占用而损害公司利益的情况。

## （五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

综上，公司在独立性方面不存在其他严重缺陷，亦不存在对外的依赖性，公司的持续经营能力较强。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为郑秀明，截至公开转让说明书出具之日，公司与实际控制人控制的企业与公司的经营业务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采取的措施及做出的承诺

#### 1、报告期内的同业竞争情况

公司实际控制人为郑秀明，截至公开转让说明书出具之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。报告期内，公司控股股东、实际控制人除控制本公司外还担任广东常青树化工有限公司、上海固顿化工有限公司董事长、总经理，控制珠海市艾威古德投资有限公司、东营市裕源金属制品有限公司，参股北京九鑫汇通投资管理中心（有限合伙）。企业情况如下：

#### （1）广东常青树化工有限公司

公司名称	广东常青树化工有限公司
注册号	440681400015320
设立日期	2002年04月12日
注册资本	600万元
法定代表人	伍锦玲
住所	佛山市顺德区杏坛镇顺德科技工业园C区科技区二路6号
经营范围	从事橡胶（不含天然橡胶）的零售、批发业务（不设店铺，不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理）。
股权结构	恒大实业有限公司占比 33.3%、卓悦(亚洲)有限公司占比 66.7%
同业竞争情况	报告期内控股股东郑秀明担任该公司董事长、总经理，部分经营范围与公司重叠，广东常青树于 2014 年 5 月停产，经营范围已经变更，2015 年 6 月，郑秀明已经辞去该公司董事长、总经理职务，现与公司不存在同业竞争情形

## (2) 上海固顿化工有限公司

公司名称	上海固顿化工有限公司
注册号	310000400307414
设立日期	2002年7月8日
注册资本	400万元
法定代表人	伍锦玲
住所	上海市青浦区朱家角镇沪青平公路 6687 号
经营范围	生产水性白乳胶、水性乳胶漆，销售公司自产产品。
股权结构	广东常青树化工有限公司占比 75.00%、卓悦(亚洲)有限公司占比 16.67%、恒大实业有限公司占比 8.33%
同业竞争情况	报告期内控股股东郑秀明担任该公司董事长、总经理，部分经营范围与公司重叠，上海固顿于 2010 年停产，2015 年 6 月，郑秀明已经辞去该公司董事长、总经理职务，现与公司不存在同业竞争情形

注：卓悦(亚洲)有限公司占比为自然人廖鸿发独资公司、恒大实业有限公司为自然人余建业独资公司，其均出具《关于不存在代持股权情况的声明书》，声明该公司持有广东常青树、上海固顿股份以自有资金真实出资所形成，不存在通过委托持股、信托持股或其他协议安排代他人持有两公司股份情形。

(3) 珠海市艾威古德投资有限公司详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、主要股东情况”之“(二)其他持股 5%以上股东基本情况”。艾威古德除投资本公司外并无其他业务，与公司不存在同业竞争关系。

## (4) 东营市裕源金属制品有限公司

公司名称	东营市裕源金属制品有限公司
注册号	370503200002644
设立日期	2009年10月22日
注册资本	100万元
法定代表人	郑秀明
住所	东营市河口区明河路21号
经营范围	金属制品生产、销售
股权结构	郑秀明 100%
同业竞争情况	该公司从事金属制品生产、销售，与公司不存在同业竞争，2013年4月16日已注销

(5) 北京九鑫汇通投资管理中心（有限合伙）

公司名称	北京九鑫汇通投资管理中心（有限合伙）
注册号	110105017794174
设立日期	2014年08月25日
注册资本	5,000万元
执行事务合伙人	徐召峰
住所	北京市朝阳区朝外大街乙6号3层03066
经营范围	投资管理；投资咨询；资产管理；项目投资；企业管理；经济贸易咨询；企业策划；会议服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询。（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）（下期出资时间为2034年07月01日。）
股权结构	郑秀明 10%
同业竞争情况	与公司不存在同业竞争，主要开展投资业务，除2014年9月投资中信欧德机械有限公司外未开展其他业务

## 2、控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺

郑秀明出具声明和承诺，承诺事项如下：

“郑秀明（以下统称“本人”）系山东常青树胶业股份有限公司（以下简称“股份公司”）的实际控制人。为确保股份公司及其子公司持续、健康、稳定地发展，避免本人及本人控制的其他经济实体经营或从事的业务与股份公司出现同业竞争，本人特向股份公司承诺如下：

一、截至本承诺函出具之日，本人并未以任何方式直接或间接从事与常青树相竞争的业务，并未拥有从事与常青树可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益。

二、本人在被依法认定为常青树实际控制人期间，不会在中国境内或境外，以任何方式直接或间接从事与常青树相竞争的业务，不会直接或间接对常青树的竞争企业进行收购或进行有重大影响（或共同控制）的投资，也不会以任何方式为常青树的竞争企业提供任何业务上的帮助。

三、本人承诺，如从任何第三方获得的任何商业机会与常青树经营的业务有竞争或可能有竞争，则本人将立即通知常青树，并将该商业机会让予常青树。

四、如因本人违反本承诺函而给常青树造成损失的，本人同意全额赔偿常青树因此遭受的所有损失。

五、本承诺函在本人直接或间接持有常青树股份的期间内持续有效，并不可撤销。”

## **六、报告期内公司资金占用、对外担保情况及相关应对措施**

报告期内，关联方资金拆借情况详见“第四节 公司财务”之“十一、关联方、关联关系及关联交易”之“（三）报告期内偶发性关联交易事项”。

公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

为完善公司治理机制，规范公司关联交易和对外担保行为，公司制定了《关联交易决策制度》和《对外担保管理制度》、就关联交易和对外担保等事项进行了规范，从制度上防止控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方侵占公司权益，保障了股东的合法权益。

## **七、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员任职资格及合法合规情况**

### **（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况**

公司不存在董事、监事、高级管理人员直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例 (%)
1	郑秀明	董事长、总经理	27,286,000	68.22
2	石建荣	董事	6,504,800	16.26
3	吴志勤	董事	2,060,480	5.15
4	郑秀芬	董事	-	-
5	林天栋	董事	-	-
6	王德娟	监事会主席	18,000	0.05
7	张玉成	监事	11,040	0.03
8	李杏	监事	18,000	0.05
9	董琦	财务总监	18,000	0.05

## (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事郑秀明与郑秀芬为姐弟关系，董事郑秀芬与林天栋为夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事及管理人员均与公司签订了《保密协议》、《竞业禁止协议》、《避免同业竞争的承诺函》，公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律法规或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，与原任职单位知识产权、商业秘密方面不存在侵权纠纷或潜在纠纷。

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

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

## (五) 董事、监事、高级管理人员重大违法违规行为

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的问题，公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

## （六）董事、监事、高级管理人员对外投资及对外兼职情况

截至公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

名称	公司职务	兼职企业	兼职职务	与公司关系
郑秀明	董事长 总经理	广东绿洲	董事长 总经理	全资子公司
		四川常青树	执行董事 总经理	全资子公司
		艾威古德	执行董事 总经理	机构股东
		九鑫汇通	无	董事长对外投资企业
石建荣	董事	广东绿洲	副董事长	全资子公司
		恒万国际有限公司	无	董事对外投资企业
		佛山市顺德区第一塑料电器有限公司	董事	董事对外投资企业
		佛山市顺德区恒俊聚酯瓶印刷有限公司	董事	董事对外投资企业
		珠海市恒俊塑料制品有限公司	无	董事对外投资企业
		佛山市顺德区国荣机械有限公司	副董事长	董事对外投资企业
		佛山市顺德区全伟气动元件有限公司	执行董事 总经理	董事对外投资企业
		佛山市顺德区华新工程贸易有限公司	执行董事 总经理	董事对外投资企业
吴志勤	董事	广东绿洲	董事	全资子公司
		佛山市顺德区第一塑料电器有限公司	董事长 总经理	董事对外投资企业
		佛山市顺德区恒俊聚酯瓶印刷有限公司	董事长 总经理	董事对外投资企业
		珠海市恒俊塑料制品有限公司	执行董事 总经理	董事对外投资企业
		成都恒大塑料制品有限公司	无	董事对外投资企业
		佛山市顺德区安治贸易有限公司	执行董事	董事对外投资企业
		佛山市顺德区大良民政塑料有限公司	执行董事	董事对外投资企业

			总经理	企业
李杏	监事	广东绿洲	监事	全资子公司
	监事	四川常青树	监事	全资子公司

公司董事、监事、高级管理人员的上述投资，与公司不存在利益冲突。除此之外，截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员均不存在其他对外兼职、对外投资情况。

综上，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员任职资格合法合规。

## 八、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况

### （一）报告期董事变动情况

2013年1月至2015年8月，常青树化工董事长为郑秀明，副董事长石建荣，董事吴志勤、郑秀芬、林忆。

2015年8月12日，公司召开创立大会，选举郑秀明、石建荣、吴志勤、郑秀芬、林天栋担任公司第一届董事会成员。同日，公司董事会通过第一届董事会第一次会议决议，选举郑秀明为董事长。

### （二）报告期监事变动情况

2013年1月至2013年11月，常青树化工监事为樊晓辉，2013年11月至2015年8月，常青树化工监事为李杏。

2015年8月12日，公司召开创立大会，选举监事王德娟、张玉成，职工监事李杏组成公司第一届监事会。同日，公司监事会通过第一届监事会第一次会议决议，选举王德娟为监事会主席。

### （三）报告期高级管理人员变动情况

公司自成立以来，郑秀明一直担任总经理一职。2013年1月至2014年8月，常青树化工财务负责人为郭刚，后因为个人原因辞去财务负责人职位，2014年8月，聘任董琦为公司财务负责人。

2015年8月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，同意聘任郑秀明为

公司总经理。根据总经理提名，任命董琦为公司财务总监。

根据公司提供的工商资料、会议文件，虽然报告期内公司董事、监事、高级管理人员存在部分变化，主要系公司为完善公司治理结构而进行的调整，上述变动情况均履行了必要的法律程序。公司主要董事、监事及管理人员较为稳定，上述变化对公司持续经营无重大影响。

截至本说明书出具之日，除以上变化外，公司董事、监事和高级管理人员报告期内未发生其他变化。

## 第四节 公司财务

本节中金额单位未经特别说明均指人民币元。部分合计数与各加数直接相加之和可能在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

### 一、公司报告期的审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 报告期内的审计意见

公司聘请了具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月份的财务报表进行了审计，并出具了中兴财光华审会字(2015)第 02196 号标准无保留意见《审计报告》。

#### (二) 财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。

### 二、最近二年及一期财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
货币资金	10,084,873.52	27,760,238.28	21,342,960.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	4,781,060.24	1,075,424.82	49,989.00

预付款项	1,423,334.50	2,633,275.16	3,244,206.05
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,823,278.80	1,395,335.28	1,614,490.83
存货	34,759,549.41	38,939,475.39	20,379,772.60
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,939,998.60	2,515,228.84	1,547,122.33
<b>流动资产合计</b>	<b>55,812,095.07</b>	<b>74,318,977.77</b>	<b>48,178,541.02</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	89,544,233.54	92,654,778.02	35,714,957.56
在建工程	939,052.60	492,235.00	34,536,934.25
工程物资	-	-	3,983,028.52
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	24,594,949.74	24,888,575.46	25,225,754.11
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	192,428.93	366,701.26	12,894.65
其他非流动资产	339,866.03	200,318.12	2,660,749.80
<b>非流动资产合计</b>	<b>115,610,530.84</b>	<b>118,602,607.86</b>	<b>102,134,318.89</b>
<b>资产总计</b>	<b>171,422,625.91</b>	<b>192,921,585.63</b>	<b>150,312,859.91</b>
短期借款	32,500,000.00	36,000,000.00	32,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	7,554,140.00	5,913,236.00	-
应付账款	16,438,776.67	14,210,001.84	10,195,062.95
预收款项	20,402,898.69	20,851,180.83	15,021,845.79
应付职工薪酬	2,327.33	-	-
应交税费	2,010,632.88	1,112,871.69	1,142,079.17
应付利息	92,616.44	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	21,695.24	40,436,133.88	31,822,945.28
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负	7,000,000.00	7,000,000.00	6,000,000.00

债			
其他流动负债	157,210.55	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>86,180,297.80</b>	<b>125,523,424.24</b>	<b>96,681,933.19</b>
长期借款	7,000,000.00	7,000,000.00	14,000,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>14,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>93,180,297.80</b>	<b>132,523,424.24</b>	<b>110,681,933.19</b>
实收资本(股本)	40,000,000.00	30,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	3,160,000.00	-	-
减:库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	8,839,095.24	8,313,595.24	5,389,984.70
盈余公积	1,378,285.56	1,378,285.56	587,026.95
未分配利润	24,864,947.31	20,706,280.59	13,653,915.07
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>78,242,328.11</b>	<b>60,398,161.39</b>	<b>39,630,926.72</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>78,242,328.11</b>	<b>60,398,161.39</b>	<b>39,630,926.72</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>171,422,625.91</b>	<b>192,921,585.63</b>	<b>150,312,859.91</b>

## 2、合并利润表

单位:元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>106,582,946.72</b>	<b>195,865,239.53</b>	<b>150,995,928.24</b>
减:营业成本	83,871,748.05	155,803,640.25	120,366,716.30
营业税金及附加	299,312.43	393,017.13	417,829.82
销售费用	4,409,299.41	9,048,968.43	3,383,946.05
管理费用	9,324,033.17	20,604,897.25	17,160,676.78
财务费用	2,730,380.59	3,612,533.82	3,517,717.82
资产减值损失	507,115.93	215,388.48	-258,830.76
加:公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-” 号填列)	-	-	-

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>5,441,057.14</b>	<b>6,186,794.17</b>	<b>6,407,872.23</b>
加：营业外收入	127,622.02	2,590,511.39	634,065.02
其中：非流动资产处置利得	123,122.02	86.30	15,282.29
减：营业外支出	211,934.79	27,668.85	34,993.17
其中：非流动资产处置损失	54,724.24	25,550.86	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>5,356,744.37</b>	<b>8,749,636.71</b>	<b>7,006,944.08</b>
减：所得税费用	1,198,077.65	906,012.58	2,641,547.68
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>4,158,666.72</b>	<b>7,843,624.13</b>	<b>4,365,396.40</b>
<b>五、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>4,158,666.72</b>	<b>7,843,624.13</b>	<b>4,365,396.40</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.1386	0.3922	0.2183
（二）稀释每股收益	0.1386	0.3922	0.2183

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	117,458,766.08	232,124,717.39	187,916,354.16
收到的税费返还	2,286,181.86	2,378,200.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	171,836.77	1,224,660.70	686,434.39
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>119,916,784.71</b>	<b>235,727,578.09</b>	<b>188,602,788.55</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	85,976,796.95	193,461,452.61	148,040,129.45
支付给职工以及为职工支付的现金	7,566,297.09	13,588,866.19	8,160,933.02
支付的各项税费	2,924,152.74	6,658,797.57	7,915,454.34
支付其他与经营活动有关的现金	6,763,378.01	10,021,027.65	10,614,733.86
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>103,230,624.79</b>	<b>223,730,144.02</b>	<b>174,731,250.67</b>

<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>16,686,159.92</b>	<b>11,997,434.07</b>	<b>13,871,537.88</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所收回的现金净额	173,000.00	6,000.00	39,000.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>173,000.00</b>	<b>6,000.00</b>	<b>39,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,284,482.37	20,527,485.41	48,946,267.27
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>2,284,482.37</b>	<b>20,527,485.41</b>	<b>48,946,267.27</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,111,482.37</b>	<b>-20,521,485.41</b>	<b>-48,907,267.27</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	13,160,000.00	10,000,000.00	-
取得借款所收到的现金	3,500,000.00	36,000,000.00	52,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000.00	26,025,737.09	24,600,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>16,760,000.00</b>	<b>72,025,737.09</b>	<b>77,100,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	7,000,000.00	38,500,000.00	29,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,745,747.80	3,164,585.71	2,286,970.36
支付其他与筹资活动有关的现金	38,563,094.63	17,680,947.77	9,101,583.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>50,308,842.43</b>	<b>59,345,533.48</b>	<b>40,388,553.36</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-33,548,842.43</b>	<b>12,680,203.61</b>	<b>36,711,446.64</b>

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	161,944.12	6,969.80	-
五、现金及现金等价物净增加额	-18,812,220.76	4,163,122.07	1,675,717.25
加：期初现金及现金等价物余额	25,506,082.28	21,342,960.21	19,667,242.96
六、期末现金及现金等价物余额	6,693,861.52	25,506,082.28	21,342,960.21

4、合并所有者权益变动表

(1) 2015年1-6月所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-6月										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	专 项 储 备	其 他		
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	1,378,285.56	-	20,706,280.59	8,313,595.24	-	-	60,398,161.39
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	30,000,000.00	-	-	-	1,378,285.56	-	20,706,280.59	8,313,595.24	-	-	60,398,161.39
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	10,000,000.00	3,160,000.00	-	-	-	-	4,158,666.72	525,500.00	-	-	17,844,166.72
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	4,158,666.72	-	-	-	4,158,666.72
(二) 所有者投入和减少 资本	10,000,000.00	3,160,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	13,160,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00	3,160,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	13,160,000.00
2. 股份支付计入所有 者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	525,500.00	-	-	525,500.00
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	724,161.28	-	-	724,161.28
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-198,661.28	-	-	-198,661.28
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>40,000,000.00</b>	<b>3,160,000.00</b>			<b>1,378,285.56</b>		<b>24,864,947.31</b>	<b>8,839,095.24</b>	-	-	<b>78,242,328.11</b>

(2) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公 积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	专项储备	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	587,026.95	-	13,653,915.07	5,389,984.70	-	-	39,630,926.72
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00	-	-	-	587,026.95	-	13,653,915.07	5,389,984.70	-	-	39,630,926.72
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,000,000.00	-	-	-	791,258.61	-	7,052,365.52	2,923,610.54	-	-	20,767,234.67
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	7,843,624.13	-	-	-	7,843,624.13
(二) 所有者投入和减少资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	791,258.61	-	-791,258.61	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	791,258.61	-	-791,258.61	-	-	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	2,923,610.54	-	-	2,923,610.54
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	3,047,303.88	-	-	3,047,303.88
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-123,693.34	-	-	-123,693.34
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	-	-	-	<b>1,378,285.56</b>	-	<b>20,706,280.59</b>	<b>8,313,595.24</b>	-	-	<b>60,398,161.39</b>

(3) 2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公 积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	专项储备	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-	9,875,545.62	2,999,814.23	-	-	32,875,359.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-	9,875,545.62	2,999,814.23	-	-	32,875,359.85
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	587,026.95	-	3,778,369.45	2,390,170.47	-	-	6,755,566.87
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	4,365,396.40	-	-	-	4,365,396.40
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	587,026.95	-	-587,026.95	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	587,026.95	-	-587,026.95	-	-	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	2,390,170.47	-	-	2,390,170.47
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	2,461,428.46	-	-	2,461,428.46
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-71,257.99	-	-	-71,257.99
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	-	-	-	<b>587,026.95</b>	-	<b>13,653,915.07</b>	<b>5,389,984.70</b>	-	-	<b>39,630,926.72</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
货币资金	8,101,040.58	21,377,860.42	12,883,907.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	98,100.00	-	-
应收账款	29,423.40	19,066.50	49,989.00
预付款项	1,157,323.58	2,412,953.02	3,230,706.05
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	42,448,845.48	37,383,459.27	3,867,879.66
存货	22,249,643.65	24,255,312.84	20,379,772.60
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	15,229.36	166,757.41	1,021,959.54
<b>流动资产合计</b>	<b>74,099,606.05</b>	<b>85,615,409.46</b>	<b>41,434,214.82</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	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	35,534,501.86	37,086,032.31	35,439,803.83
在建工程	-	-	562,117.03
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	9,463,345.33	9,582,165.43	9,582,566.18
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	2,032.39	1,450.75	394.65
其他非流动资产	23,225.00	24,037.82	928,553.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>65,023,104.58</b>	<b>66,693,686.31</b>	<b>66,513,434.69</b>
<b>资 产 总 计</b>	<b>139,122,710.63</b>	<b>152,309,095.77</b>	<b>107,947,649.51</b>

短期借款	32,500,000.00	36,000,000.00	32,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	5,316,190.00	5,913,236.00	-
应付账款	6,643,786.02	2,800,428.80	9,964,127.00
预收款项	16,964,578.18	11,149,422.23	15,021,845.79
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	748,399.50	682,007.50	1,142,079.17
应付利息	65,000.00	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	19,995.24	33,415,381.15	7,222,716.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	157,210.55		
<b>流动负债合计</b>	<b>62,415,159.49</b>	<b>89,960,475.68</b>	<b>65,850,767.96</b>
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>62,415,159.49</b>	<b>89,960,475.68</b>	<b>65,850,767.96</b>
实收资本（股本）	40,000,000.00	30,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	3,160,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	7,729,137.15	7,729,137.15	5,389,984.70
盈余公积	1,378,285.56	1,378,285.56	587,026.95
未分配利润	24,440,128.43	23,241,197.38	16,119,869.90
<b>所有者权益合计</b>	<b>76,707,551.14</b>	<b>62,348,620.09</b>	<b>42,096,881.55</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>139,122,710.63</b>	<b>152,309,095.77</b>	<b>107,947,649.51</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	58,647,795.06	155,284,659.53	150,995,928.24
减：营业成本	47,706,439.44	123,254,819.88	120,366,716.30

营业税金及附加	274,812.26	393,017.13	417,829.82
销售费用	1,681,055.26	6,522,388.09	3,383,946.05
管理费用	5,401,679.40	15,567,398.94	15,767,897.59
财务费用	2,351,993.17	2,931,488.18	3,443,123.94
资产减值损失	3,877.59	7,040.67	-308,830.76
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-” 号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润(亏损以 “-”号填列)</b>	<b>1,227,937.94</b>	<b>6,608,506.64</b>	<b>7,925,245.30</b>
加：营业外收入	127,622.02	2,590,511.39	634,065.02
其中：非流动资产处置 利得	123,122.02	86.30	15,282.29
减：营业外支出	157,210.55	27,668.85	34,993.17
其中：非流动资产处置 损失	-	25,550.86	-
<b>三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)</b>	<b>1,198,349.41</b>	<b>9,171,349.18</b>	<b>8,524,317.15</b>
减：所得税费用	-581.64	1,258,763.09	2,654,047.68
<b>四、净利润(净亏损以 “-”号填列)</b>	<b>1,198,931.05</b>	<b>7,912,586.09</b>	<b>5,870,269.47</b>
五、其他综合收益	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,198,931.05</b>	<b>7,912,586.09</b>	<b>5,870,269.47</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	74,425,532.86	177,662,807.08	187,916,354.16
收到的税费返还	-	2,378,200.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	147,751.86	1,218,351.40	654,487.36
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>74,573,284.72</b>	<b>181,259,358.48</b>	<b>188,570,841.52</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	48,289,935.17	151,108,856.85	148,040,129.45
支付给职工以及为职工支付的现金	4,601,306.75	10,103,667.46	7,781,826.86
支付的各项税费	2,783,244.21	6,628,770.59	7,915,454.34

支付其他与经营活动有关的现金	1,977,293.06	6,334,522.41	8,365,350.64
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>57,651,779.19</b>	<b>174,175,817.31</b>	<b>172,102,761.29</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>16,921,505.53</b>	<b>7,083,541.17</b>	<b>16,468,080.23</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所收回的现金净额	173,000.00	6,000.00	39,000.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>173,000.00</b>	<b>6,000.00</b>	<b>39,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	393,671.73	4,038,648.19	6,649,820.94
投资支付的现金	-	-	10,000,000.00
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>393,671.73</b>	<b>4,038,648.19</b>	<b>16,649,820.94</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-220,671.73</b>	<b>-4,032,648.19</b>	<b>-16,610,820.94</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	13,160,000.00	10,000,000.00	-
取得借款所收到的现金	3,500,000.00	36,000,000.00	32,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	930,000.00	26,195,737.09	13,540,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>17,590,000.00</b>	<b>72,195,737.09</b>	<b>46,040,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	7,000,000.00	32,500,000.00	29,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,235,377.80	2,485,625.68	2,182,558.32
支付其他与筹资活动有关的现金	37,469,131.84	34,021,207.94	10,101,583.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>48,704,509.64</b>	<b>69,006,833.62</b>	<b>41,284,141.32</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-31,114,509.64</b>	<b>3,188,903.47</b>	<b>4,755,858.68</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-14,413,675.84</b>	<b>6,239,796.45</b>	<b>4,613,117.97</b>
加：期初现金及现金等价物余额	19,123,704.42	12,883,907.97	8,270,790.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,710,028.58</b>	<b>19,123,704.42</b>	<b>12,883,907.97</b>

#### 4、母公司所有者权益变动表

(1) 母公司 2015 年 1-6 月所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月									
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	专项储备	其 他	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	1,378,285.56	-	23,241,197.38	7,729,137.15	-	62,348,620.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	30,000,000.00	-	-	-	1,378,285.56	-	23,241,197.38	7,729,137.15	-	62,348,620.09
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,000,000.00	3,160,000.00	-	-	-	-	1,198,931.05	-	-	14,358,931.05
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,198,931.05	-	-	1,198,931.05
(二) 所有者投入和减少资本	10,000,000.00	3,160,000.00	-	-	-	-	-	-	-	13,160,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00	3,160,000.00	-	-	-	-	-	-	-	13,160,000.00
2. 股份支付计入所有	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

者权益的金额										
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东） 的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结 转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本 （或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本 （或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>40,000,000.00</b>	<b>3,160,000.00</b>	-	-	<b>1,378,285.56</b>	-	<b>24,440,128.43</b>	<b>7,729,137.15</b>	-	<b>76,707,551.14</b>

(2) 母公司 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度									
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	专项储备	其 他	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	587,026.95	-	16,119,869.90	5,389,984.70	-	42,096,881.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00	-	-	-	587,026.95	-	16,119,869.90	5,389,984.70	-	42,096,881.55
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	10,000,000.00	-	-	-	791,258.61	-	7,121,327.48	2,339,152.45	-	20,251,738.54
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	7,912,586.09	-	-	7,912,586.09
(二) 所有者投入和减少资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	791,258.61	-	-791,258.61	-	-	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	791,258.61	-	-791,258.61	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	2,339,152.45	-	2,339,152.45
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	2,462,845.79	-	2,462,845.79
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-123,693.34	-	-123,693.34
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	-	-	-	<b>1,378,285.56</b>	-	<b>23,241,197.38</b>	<b>7,729,137.15</b>	-	<b>62,348,620.09</b>

(3) 母公司 2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度									
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	专项储备	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-	10,836,627.38	2,999,814.23	-	33,836,441.61
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00						10,836,627.38	2,999,814.23	-	33,836,441.61
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	587,026.95	-	5,283,242.52	2,390,170.47	-	8,260,439.94
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	5,870,269.47	-	-	5,870,269.47
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	587,026.95		-587,026.95	-	-	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	587,026.95	-	-587,026.95	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	2,390,170.47	-	2,390,170.47
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	2,461,428.46	-	2,461,428.46
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-71,257.99	-	-71,257.99
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	-	-	-	<b>587,026.95</b>	-	<b>16,119,869.90</b>	<b>5,389,984.70</b>	-	<b>42,096,881.55</b>

### 三、合并报表编制方法、合并报表范围及其变化情况

#### (一) 合并财务报表编制方法

##### 1、合并范围的确定原则

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

##### 2、合并财务报表所采用的会计方法

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

#### (二) 合并报表范围及其变化情况

##### 1、报告期内纳入合并范围的子公司基本情况

详见公开转让说明书“第一节基本情况 六、子公司基本情况”。

##### 2、报告期内的合并范围变化情况

报告期内，合并范围没有发生变化。

## 四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

### (一) 主要会计政策、会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

#### 3、会计期间

公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本次申报期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日。

#### 4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公

允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

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。

## 7、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 8、金融工具

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

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经

纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

## ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可

供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融

资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 9、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 100 万元以上的应收账款、余额为 100 万元以上的其他应收款（或应收账款余额占应收账款合计 10%以上、其他应收款余额占其他应收款合计 10%以上等）。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

### (2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

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。

A. 不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	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)	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

(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	存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回款项
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,计提坏账准备。

公司对应收款项和其他应收款项中具有押金、备用金、出口退税、员工借款、关联方借款、股东欠款,不计提坏账准备。

(4) 坏账准备的转回

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

(5) 公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的,按交易款项扣除

已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 10、存货

### (1) 存货的分类

公司存货分为原材料、在产品、库存商品、包装材料等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

### (3) 存货跌价准备计提方法

公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。

## 11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告

但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持

股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

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

## 12、固定资产

### (1) 固定资产的确认条件

公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### (2) 固定资产分类及折旧政策

公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子及其他设备	3-5	5	19.00-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### (3) 大修理费用

公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用,有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分,计入固定资产成本,不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间,照提折旧。

## 13、在建工程

公司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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时,开始资本化;构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时,停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化;一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内,外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化;外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重

新开始。

## 15、无形资产

### (1) 无形资产的确认条件

公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

### (2) 无形资产分类及摊销政策

无形资产类别	估计使用年限
土地使用权	45-50 年
软件	3-10 年

## 16、研究开发支出

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

#### 17、长期待摊费用摊销方法

公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

#### 18、长期资产减值

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，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。

## 19、职工薪酬

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额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，在公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。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）。

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 20、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

A、该义务是公司承担的现时义务；

B、该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；

C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 21、收入的确认原则

### (1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，公司确认商品销售收入的实现。

直接销售：公司主要采用预收全部货款后发货的方式销售货物，物流公司提货时确认收入。

经销商销售：国内经销商：公司主要采用预收全部货款后发货的方式销售货物，物流公司提货时确认收入；国外经销商：产品销售以离岸价结算，按产品装船并取得装船单时确认收入。

### (2) 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### (3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，公司确认收入。

## 22、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

## 23、递延所得税资产和递延所得税负债

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，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，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。

## 24、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始

确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

## 25、租赁

公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账

价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 26、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

公司的关联方包括但不限于：

- (1) 公司的母公司；
- (2) 公司的子公司；
- (3) 与公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对公司施加重大影响的投资方；
- (6) 公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## (二) 主要会计政策、会计估计变更

### 1、会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30

号一财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，未对当期和列报前期财务报表项目及金额造成影响。

## 2、会计估计变更

报告期公司没有会计估计变更。

### （三）内控制度有效性及会计核算基础规范性

公司除关联方资金拆借未履行必要手续外，公司内制制度有效且得到有效执行，公司会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求，报告期内公司财务管理制度健全、会计核算规范。

## 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（元）	171,422,625.91	192,921,585.63	150,312,859.91
股东权益合计（元）	78,242,328.11	60,398,161.39	39,630,926.72
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	78,242,328.11	60,398,161.39	39,630,926.72
每股净资产（元）	1.96	2.01	1.98
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.96	2.01	1.98

资产负债率(%) (以母公司报表为基础)	44.86	59.06	61.00
流动比率(倍)	0.65	0.59	0.50
速动比率(倍)	0.21	0.26	0.27
<b>项目</b>	<b>2015年1-6月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入(元)	106,582,946.72	195,865,239.53	150,995,928.24
净利润(元)	4,158,666.72	7,843,624.13	4,365,396.40
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	4,158,666.72	7,843,624.13	4,365,396.40
扣除非经常损益后的净利润(元)	4,224,860.15	5,665,225.80	3,924,840.81
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润(元)	4,224,860.15	5,665,225.80	3,924,840.81
毛利率(%)	21.31	20.45	20.28
净资产收益率(%)	6.66	18.01	11.02
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	6.76	13.01	9.90
基本每股收益(元/股)	0.14	0.39	0.22
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.39	0.22
应收账款周转率(次/年)	34.58	330.67	48.07
存货周转率(次/年)	2.28	5.25	6.36
经营活动产生的现金流量净额(元)	16,686,159.92	11,997,434.07	13,871,537.88
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.42	0.40	0.69

注：1、除资产负债率指标是以母公司报表为基础，其余财务指标均以合并财务报表的数据为基础进行计算。2、净资产收益率和每股收益的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算，每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末实收资本为基础计算。

### （一）盈利能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入(元)	106,582,946.72	195,865,239.53	150,995,928.24
净利润(元)	4,158,666.72	7,843,624.13	4,365,396.40
扣除非经常损益后的净利润(元)	4,224,860.15	5,665,225.80	3,924,840.81
销售毛利率(%)	21.31	20.45	20.28
销售净利率(%)	3.90	4.00	2.89
加权平均净资产收益率(%)	6.66	18.01	11.02
加权平均净资产收益率(扣	6.76	13.01	9.90

除非经常性损益) (%)			
基本每股收益 (元)	0.14	0.39	0.22
稀释每股收益 (元)	0.14	0.39	0.22

报告期内，公司营业收入快速增长，2013年、2014年和2015年1-6月营业收入分别为15,099.59万元、19,586.52万元、10,658.29万元，呈不断上升趋势。其中2014年营业收入较2013年增长了4,486.93万元，增幅达29.72%，主要有赖于公司的子公司广东绿洲2014年下半年投入生产，下半年实现了销售收入4,255.51万元。

报告期内，公司净利润保持稳定，2013年、2014年和2015年1-6月扣除非经常损益后的净利润分别为392.48万元、566.52万元、422.49万元。2014年扣除非经常损益后的净利润较2013年增长44.34%，2015年1-6月扣除非经常损益后的净利润是2014年全年净利润的74.58%，主要是由于2014年下半年广东绿洲开始生产后，公司出口业务迅速增长引起的。

公司的综合毛利率保持稳定，2013年、2014年和2015年1-6月公司综合毛利率分别为20.28%、20.45%、21.31%，波动较小，呈稳定上升趋势。

2013年、2014年、2015年1-6月份公司净资产收益率分别为11.02%、18.01%、6.66%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为9.90%、13.01%、6.76%。2014年公司净资产收益率较2013年上升6.99%，主要原因包括：（1）2014年公司收到税收返还237.82万元；（2）2014年收入较2013年增长29.72%。2015年1-6月公司净资产收益率稍有下降，主要系公司2015年6月股东进行了增资，增加了注册资本1,000万元，资本公积316万元。

## （二）偿债能力分析

财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(母公司)(%)	44.86	59.06	61.00
流动比率(倍)	0.65	0.59	0.50
速动比率(倍)	0.21	0.26	0.27

2013年末、2014年末及2015年6月末公司资产负债率分别为61.00%、59.06%、44.86%。报告期内，公司资产负债率呈不断下降趋势，偿债能力有所增强。其中2015年6月末较2014年末资产负债率下降14.20%，主要原因系2015

年6月公司注册资本增加1,000.00万元,资本公积增加316.00万元并归还了关联方借款3,846.31万元。

2013年末、2014年末及2015年6月末公司流动比率分别为0.50、0.59、0.65,速动比率分别为0.27、0.26、0.21。公司流动比率、速动比率较低,主要原因包括:(1)公司主要采取预收全部货款的内销模式,报告期末平均预收账款余额为1,875.86万元,应收账款平均余额为207.24万元,预收账款余额较大,应收账款余额较小;(2)公司为满足销售订单的生产需要采购原材料,供应商给予公司一定的信用期,报告期内,应付账款平均余额为1,361.46万元,应付账款余额较大;(3)公司作为民营企业,融资主要依赖于银行借款,报告期末银行借款平均余额为4,033.33万元,银行借款余额较大。公司流动比率和速动比率数据与公司的经营模式相符。

综上,报告期内,公司负债主要系经营性负债,资产负债率适中,由于公司主要采取预收全部货款的内销销售模式、采购原材料供应商给予一定的信用期、融资渠道单一,因此公司流动比率、速动比率较低。公司负债主要是生产经营中形成的,公司不存在较高的偿付到期流动债务的压力,偿债风险适中。

### (三) 营运能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次/年)	34.58	330.67	48.07
存货周转率(次/年)	2.28	5.25	6.36

2013年、2014年、2015年1-6月公司应收账款周转率分别为48.07、330.67和34.58,应收账款周转率较高,波动较大。应收账款周转率较高主要系公司以预收全部货款的内销销售模式为主,应收账款余额较小;应收账款周转率波动较大主要系公司2014年收入较2013年增加4,486.93万元,2014年应收账款期初与期末平均余额59.23万元较2013年应收账款期初与期末的平均余额314.09万元下降较大引起的。

2013年、2014年、2015年1-6月公司存货周转率分别为6.36、5.25和2.28。2014年与2013年相比稍有下降,主要系2014年下半年广东绿洲投产,广东绿

洲 2014 年末增加存货 1,468.42 万元, 导致 2014 年末公司存货较 2013 年末增长 91.07%。

总体上看, 公司具有较强的资产管理能力, 营运能力较强, 与公司的生产经营特点相匹配。

#### (四) 获取现金能力分析

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额 (元)	16,686,159.92	11,997,434.07	13,871,537.88
投资活动产生的现金流量净额 (元)	-2,111,482.37	-20,521,485.41	-48,907,267.27
筹资活动产生的现金流量净额 (元)	-33,548,842.43	12,680,203.61	36,711,446.64
期末现金及现金等价物增加额 (元)	-18,812,220.76	4,163,122.07	1,675,717.25

##### 1、现金流量分析

2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,387.15 万元、1,199.74 万元及 1,668.62 万元, 公司经营活动产生的现金流量净额较大且稳定。主要原因包括: (1) 公司近几年发展较快, 销售收入增长快; (2) 公司经营以内销为主, 内销主要采取预收全部货款再发货的销售模式。

2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额分别为 -4,890.73 万元、-2,052.15 万元及 -211.15 万元, 公司投资活动现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金支出。2013 年和 2014 年上半年广东绿洲处于筹建期, 需要投入大量资金兴建厂房和购买设备, 随着 2014 年下半年广东绿洲的投产, 2015 年上半年投资活动支出的现金大幅度减少。

2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 3,671.14 万元、1,268.02 万元及 -3,354.88 万元。2013 年取得银行借款净额 2,350 万元、关联方资金借款净额 1,549.84 万元, 导致 2013 年筹资活动产生的现金流量净额较大; 2015 年 1-6 月公司归还关联方借款 3,846.31 万元, 导致 2015 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额为负数。

## 2、经营活动现金流量净额与净利润的关系

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
净利润	4,158,666.72	7,843,624.13	4,365,396.40
加：资产减值准备	507,115.93	215,388.48	-258,830.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,480,634.76	4,741,351.42	2,866,965.46
无形资产摊销	293,625.72	570,287.99	469,221.44
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-68,397.78	25,464.56	-15,282.29
财务费用（收益以“-”号填列）	2,803,790.26	3,754,749.77	3,562,466.36
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	174,272.33	-353,806.61	33,824.61
存货的减少（增加以“-”号填列）	4,179,925.98	-18,559,702.79	-2,917,216.24
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-5,068,059.23	-2,040,322.55	4,626,380.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,699,085.23	12,876,789.13	-1,251,558.32
其他	525,500.00	2,923,610.54	2,390,170.47
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>16,686,159.92</b>	<b>11,997,434.07</b>	<b>13,871,537.88</b>

从上表数据可知，报告期内公司经营性现金流量净额与净利润的差异主要是由固定资产折旧、财务费用、存货、经营性应付项目的变动所致。

报告期内，公司的固定资产折旧为主要为房屋建筑物、机器设备计提的折旧，具体情况见本节之“八（七）固定资产”。2014年存货增加较多，主要系广东绿洲投入生产，为满足生产经营的需要增加存货，具体情况见本节之“八（五）存货”。2014年经营性应付变化较大，主要系广东绿洲投入生产，应付材料款和预收货款增加所致。

报告期内公司经营活动的现金流量净额与净利润的差异虽然稍大，但是总体上保持一致，与公司的业务特点和业务的快速发展密切相关，公司现金流量状况合理的体现了公司经营活动过程和结果。

### 3、报告期内大额现金流量变动项目的内容、发生额

公司现金流量表发生额较大且复杂的项目明细如下：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
1、销售商品、提供劳务收到的现金	117,458,766.08	232,124,717.39	187,916,354.16
2、收到其他与经营活动有关的现金	171,836.77	1,224,660.70	686,434.39
3、购买商品、接受劳务支付的现金	85,976,796.95	193,461,452.61	148,040,129.45
4、支付其他与经营活动有关的现金	6,763,378.01	10,021,027.65	10,614,733.86
5、构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,284,482.37	20,527,485.41	48,946,267.27
6、收到其他与筹资活动有关的现金	100,000.00	26,025,737.09	24,600,000.00
7、支付其他与筹资活动有关的现金	38,563,094.63	17,680,947.77	9,101,583.00

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金：公司销售产品产生的现金流入；

(2) 收到其他与经营活动有关的现金：系利息收入、政府补助和“销售商品、提供劳务收到的现金”无关的往来单位款项，明细如下：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
利息收入	128,679.68	177,966.13	67,651.66
营业外收入	4,500.00	212,225.09	618,782.73
其他往来款项	38,657.09	834,469.48	-
合 计	171,836.77	1,224,660.70	686,434.39

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金：采购原材料等发生的现金支出；

(4) 支付其他与经营活动有关的现金：费用中付现金额加上与“购买商品、接受劳务支付的现金”无关的往来单位款项，明细如下：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
付现费用	6,006,980.76	10,017,438.44	8,913,050.06
营业外支出	-	2,117.99	34,993.17
其他往来款项	756,397.25	1,471.22	1,666,690.63
合 计	6,763,378.01	10,021,027.65	10,614,733.86

(5) 构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：公司为生产经营支付的厂房、设备等；

(6) 收到其他与筹资活动有关的现金，明细如下：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
关联方往来款	100,000.00	432,492.15	24,600,000.00
资金拆借	-	25,593,244.94	-
<b>合 计</b>	<b>100,000.00</b>	<b>26,025,737.09</b>	<b>24,600,000.00</b>

(7) 支付其他与筹资活动有关的现金，明细如下：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
关联方往来款	7,036,849.69	17,680,947.77	1,583.00
资金拆借	31,526,244.94	-	9,100,000.00
<b>合计</b>	<b>38,563,094.63</b>	<b>17,680,947.77</b>	<b>9,101,583.00</b>

(8) 大额现金流量变动项目与相关会计科目勾稽情况如下：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
<b>1、销售商品、提供劳务收到的现金</b>			
营业收入	106,582,946.72	195,865,239.53	150,995,928.24
应交税费-销项税额	15,224,770.36	31,509,548.95	25,875,225.44
加：应收票据的减少（期初-期末）	-	-	-
预收账款的增加（期末-期初）	-448,282.14	5,829,335.04	4,868,585.37
应收账款的减少（期初-期末）	-3,900,668.86	-1,079,406.13	6,176,615.11
<b>合 计</b>	<b>117,458,766.08</b>	<b>232,124,717.39</b>	<b>187,916,354.16</b>
<b>2、收到其他与经营活动有关的现金</b>			
利息收入	128,679.68	177,966.13	67,651.66
营业外收入	4,500.00	212,225.09	618,782.73
其他往来款项	38,657.09	834,469.48	-
<b>合 计</b>	<b>171,836.77</b>	<b>1,224,660.70</b>	<b>686,434.39</b>
<b>3、购买商品、接受劳务支付的现金</b>			
营业成本	83,871,748.05	155,803,640.25	120,366,716.30
应交税金-进项税额	15,646,137.36	27,131,621.20	22,300,853.20
加：存货的增加（期末-期初）	-4,179,925.98	18,559,702.79	2,917,216.24
加：应付账款的减少（期初-期末）	-3,617,993.10	133,816.37	5,301,037.45
加：应付票据的减少（期初-期末）	-504,048.00	-3,659,080.00	-
加：预付账款的增加（期末-期初）	-1,209,940.66	-1,260,213.21	-2,230,937.15
加：研发费用中的材料费	1,839,286.42	5,501,634.83	4,217,961.13
减：列入生产成本及制造费用中的	3,522,779.67	5,755,550.27	3,203,375.46

职工薪酬			
减：列入生产成本及制造费用中的折旧费	2,345,687.47	2,994,119.35	1,629,342.26
<b>合 计</b>	<b>85,976,796.95</b>	<b>193,461,452.61</b>	<b>148,040,129.45</b>
<b>4、支付其他与经营活动有关的现金</b>			
付现费用	6,006,980.76	10,017,438.44	8,913,050.06
营业外支出	-	2,117.99	34,993.17
其他往来款项	756,397.25	1,471.22	1,666,690.63
<b>合 计</b>	<b>6,763,378.01</b>	<b>10,021,027.65</b>	<b>10,614,733.86</b>
<b>5、构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金</b>			
固定资产增加	1,069,252.73	62,725,849.79	5,858,983.85
在建工程增加	663,458.63	-34,044,699.25	31,703,042.27
无形资产增加	-	222,109.34	5,017,342.00
工程物资增加	-	-3,983,028.52	3,983,028.52
加：应付工程及设备款(期初-期末)	413,487.20	-1,932,314.27	-267,014.32
加：预付工程及设备款(期末-期初)	138,283.81	-2,460,431.68	2,650,884.95
<b>合 计</b>	<b>2,284,482.37</b>	<b>20,527,485.41</b>	<b>48,946,267.27</b>
<b>6、收到其他与筹资活动有关的现金</b>			
关联方往来款	100,000.00	432,492.15	24,600,000.00
资金拆借	-	25,593,244.94	-
<b>合 计</b>	<b>100,000.00</b>	<b>26,025,737.09</b>	<b>24,600,000.00</b>
<b>7、支付其他与筹资活动有关的现金</b>			
关联方往来款	7,036,849.69	17,680,947.77	1,583.00
资金拆借	31,526,244.94	-	9,100,000.00
<b>合 计</b>	<b>38,563,094.63</b>	<b>17,680,947.77</b>	<b>9,101,583.00</b>

### (五) 可比上市公司比较

公司主要从事胶粘剂的生产和销售，与从事胶粘剂生产的上市公司回天新材（300041）、康达新材（002669）2013年和2014年的财务指标的平均值对比分析如下：

项目	平均值		
	公司[注]	回天新材 (300041)	康达新材 (002669)
毛利率(%)	20.37	37.21	32.31
净资产收益率(%)	14.52	10.07	9.49

基本每股收益（元/股）	0.31	0.59	0.38
资产负债率（合并）（%）	71.16	16.51	16.70
流动比率（倍）	0.55	4.24	4.32
速动比率（倍）	0.27	3.13	3.84
应收账款周转率（次/年）	189.37	4.15	3.09
存货周转率（次/年）	5.81	3.12	5.73

注：公司 2013、2014 年相关指标的平均值

数据来源：Wind 资讯

由于上市公司的品牌知名度高，规模效应显著，产品附加值高，因此公司与同行业的上市公司相比，毛利率、基本每股收益皆低于同行业上市公司，盈利能力相对稍弱。由于公司作为中小民营企业，自由资金有限，融资主要依赖于银行借款，因此资产负债率较高；由于公司内销时主要采取预收全部货款销售模式、采购原材料供应商给予一定的信用期、融资渠道单一，因此流动比率、速动比率稍低，但是与公司的经营模式相符。由于公司以预收全部货款的内销销售模式为主，应收账款余额较小，可比上市公司给予客户一定的信用期，应收账款余额较大，公司与可比上市公司的销售模式不同，因此应收账款周转率较同行业较高，公司的存货周转率较同行业稍高，公司的运营能力较好。

## 六、报告期利润形成的有关情况

### （一）公司收入确认方法及报告期内营业收入、营业成本、利润、毛利率的构成及比例

#### 1、公司收入确认方法

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。

公司采取直接销售和经销商的销售模式，直接销售面向国内的直接客户，经销商销售面向国内和国外的经销商。公司对直接销售和经销商销售采取不同的收入确认方式，具体收入确认方法如下：

直接销售：公司主要采用预收全部货款后发货的方式销售货物，物流公司提

货时确认收入。

经销商销售：国内经销商：公司主要采用预收全部货款后发货的方式销售货物，物流公司提货时确认收入；国外经销商：产品销售以离岸价结算，按产品装船并取得装船单时确认收入。

## 2、报告期内营业收入构成情况

项 目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	106,582,946.72	100.00	195,569,062.94	99.85	150,995,928.24	100.00
其他业务收入	-	-	296,176.59	0.15	-	-
合 计	106,582,946.72	100.00	195,865,239.53	100.00	150,995,928.24	100.00

2013年、2014年、2015年1-6月营业收入分别为15,099.59万元、19,586.52万元、10,658.29万元，主营业务收入占营业收入的比例分别为100.00%、99.85%、100.00%。公司作为国内知名的胶粘剂生产企业，主营业务明确、突出。其中，2014年度主营业务收入较2013年度增长29.52%，主要原因包括：（1）广东绿洲2014年下半年投入生产经营，积极发挥在珠海的区位优势，大力开拓华南市场和国际市场，华南市场份额和出口销售收入快速增长，广东绿洲当年实现销售收入4,255.51万元；（2）积极发挥公司的技术与研发优势，不断开发新产品系列（比如，免钉胶、白乳胶、喷胶、鞋胶系列），形成各个产品系列的独特优势；（3）充分利用品牌优势和销售网络，在全国各个省份都有经销商，与经销商建立了稳固的关系，销售区域遍布全国各地。其他业务收入系销售给广东常青树的包装罐。

报告期内个人客户销售额占营业收入的比重及向个人客户销售中现金结算的金额和比例如下：

单位：元

年 度	2015年1-6月	2014年度	2013年度
个人客户销售额	18,508,244.67	22,590,219.59	13,779,514.72
其中现金结算	29,382.31	642,735.64	416,194.55
现金结算额占个人客户销售额比例	0.16%	2.85%	3.02%

销售总额（营业收入）	106,582,946.72	195,865,239.53	150,995,928.24
个人客户销售额占全年销售额比例	17.37%	11.53%	9.13%

2013年、2014年、2015年1-6月公司向个人客户的销售额占营业收入的比例分别为9.13%、11.53%、17.37%，逐渐增大，主要原因系2014年下半年广东绿洲投入生产，广东绿洲向个人客户销售额较大。2013年、2014年、2015年1-6月现金结算额占个人客户销售额比例分别为3.02%、2.85%、0.16%，占比较小且逐期降低，主要系公司对个人客户的收款制度较为严格，随着公司治理的更加完善，公司将进一步减少现金收款的情况。

### 3、报告期内主营业务收入构成及变动情况

(1) 公司主营业务收入按照产品分类情况如下：

项 目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
万能胶	43,593,002.32	40.90	92,670,566.04	47.40	82,073,829.31	54.35
喷胶	20,131,458.74	18.89	36,325,556.83	18.57	18,130,925.97	12.01
鞋胶	11,149,997.07	10.46	34,557,095.65	17.67	28,215,503.04	18.69
玻璃胶	16,691,749.59	15.66	16,611,076.38	8.49	7,802,990.76	5.17
发泡胶	4,732,616.48	4.44	7,567,642.65	3.87	8,973,797.63	5.94
白乳胶	3,520,255.49	3.30	4,231,704.41	2.16	5,798,881.53	3.84
免钉胶	6,763,867.03	6.35	3,605,420.98	1.84	-	-
合 计	106,582,946.72	100.00	195,569,062.94	100.00	150,995,928.24	100.00

公司主营业务收入主要依赖于万能胶、喷胶、鞋胶、玻璃胶，四种产品的销售收入占主营业务收入的比例平均为89.42%；发泡胶、白乳胶、免钉胶三种产品销售收入占主营业务收入的比例平均为10.58%，占比较低。

2013年、2014年及2015年1-6月，**万能胶**产品收入占主营业务收入比例分别为54.35%、47.40%及40.90%。一方面，万能胶产品收入占主营业务收入的比例最高，主要原因包括：(1)近年来，公司致力于产品的研发，平均每年投入的研发成本700万左右，公司万能胶的涂刷面积比同行业公司同类产品大，可高达30%，公司的万能胶性价比较高；(2)公司万能胶涂刷在物体上后粘性维持时间长。由于公司万能胶的粘性维持时间平均6-7个小时，是同行业公司同类别产品的粘性维持时间的2倍，因此带来了施工上的方便；(3)万能胶用途广泛，市

场容量较大，公司万能胶产品进入市场早，市场根基稳固。另一方面，万能胶产品收入占主营业务收入的比例逐期降低，主要与公司实施的产品策略相关，挖掘产品深度的同时，不断拓宽产品的广度，开发新的产品系列，如喷胶、鞋胶、免钉胶、玻璃胶等。

2013年、2014年及2015年1-6月，**喷胶、鞋胶**产品收入占主营业务收入比例合计分别为30.70%、36.24%及29.35%，占比较大，主要原因系喷胶、鞋胶进入市场相对较早，产品系列较多，类别更加丰富，技术相对成熟，销售规模相对较大。

2013年、2014年及2015年1-6月，**玻璃胶**产品收入占主营业务收入比例分别为5.17%、8.49%及15.66%，占比逐年提高，主要系玻璃胶是公司新开发的产品，公司实施价格渗透策略，迅速占领市场引起的。

2013年、2014年及2015年1-6月，**发泡胶、白乳胶**产品收入合计占主营业务收入的比例分别为9.78%、6.03%及7.74%，占比较低，主要原因包括：（1）由于公司的发泡胶进入市场较晚，市场竞争优势不明显，因此销售量较少；（2）白乳胶产品销售单价相对较低，偏远地区受运输费用影响，无利润空间，销量较少。

**免钉胶**是公司2014年开发的产品，随着市场的开拓，销量逐渐增加。

（2）公司主营业务收入按照地区分类情况如下：

地区	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
华东	35,872,178.68	33.66	78,074,510.63	39.92	67,823,438.32	44.92
华北	21,822,708.40	20.47	53,502,977.75	27.36	62,947,709.25	41.69
西南	10,335,654.99	9.70	13,473,153.37	6.89	8,145,889.26	5.39
西北	3,011,168.12	2.83	5,187,754.53	2.65	4,940,125.85	3.27
华南	11,561,454.48	10.85	24,907,805.32	12.74	3,298,162.48	2.18
华中	4,505,289.41	4.23	6,485,490.36	3.32	3,112,493.68	2.06
东北	2,152,402.48	2.02	2,508,937.95	1.28	728,109.40	0.48
<b>内销</b>	<b>89,260,856.56</b>	<b>83.75</b>	<b>184,140,629.91</b>	<b>94.16</b>	<b>150,995,928.24</b>	<b>100.00</b>
非洲	14,426,706.35	13.53	9,177,103.44	4.69	-	-
亚洲	2,629,089.76	2.47	2,251,329.59	1.15	-	-
欧洲	266,294.05	0.25	-	-	-	-
<b>外销</b>	<b>17,322,090.16</b>	<b>16.25</b>	<b>11,428,433.03</b>	<b>5.84</b>	-	-

合 计	106,582,946.72	100.00	195,569,062.94	100.00	150,995,928.24	100.00
-----	----------------	--------	----------------	--------	----------------	--------

注：公司在国内每个省份都有销售，因此为了披露的简明扼要，公司按照地区替代省份披露主营业务收入的分类情况。

总体看来，公司的销售区域遍布全国各地和国外市场。

国内市场，公司主营业务收入大部分来自华东、华北、华南和西南地区，平均占比 85.26%。主要原因包括(1)公司总部位于山东省东营市河口区，属于华东和华北的中间地带，向北积极开拓北京、河北、天津、山西、内蒙古市场，向南大力开拓江苏、浙江、上海、安徽、江西、福建以及本土市场，辐射区域越来越广，形成了以华东、华北为主的市场区域；(2)为开拓华南、西南地区的销售市场，并满足这两个地区日益增长的产品需求，公司本着降低运输成本，提高竞争优势的原则，分别在珠海和四川（筹建）设立了子公司广东绿洲和四川常青树，2014 年下半年广东绿洲的投产，华南、西南市场的销售额得到大幅度提升。公司计划 2018 年四川常青树胶粘剂生产线项目的建成投产，届时公司将突破在中西部地区市场开拓上所面临的物流、交通及运输成本高的制约，同时随着中西部市场营销网络的不断深化，中西部地区将可能成为公司重要的市场之一。

国际市场，公司的国外市场主要集中在非洲、亚洲其他国家。公司的外销收入从 2014 年的 1,142.84 万元上升到 2015 年上半年的 1,732.21 万元，外销收入增长迅速。主要系 2014 年下半年广东绿洲的投产，公司积极利用广东绿洲的区域优势、品牌优势，积极开拓国际市场。

公司外销主要客户有 MARK LANE HOLDINGS LLC（马克拉尼有限责任公司）；AMEYAW BRAKO ENTERPRISE（阿梅亚乌布莱克公司）；FROMA GENERAL TRADING L. L. C（福马一般贸易有限公司）；MARK（斯卡有限公司）等。报告期内各年度主要产品出口客户情况列表如下：

年度	产品分类	外销收入（元）	主要客户	所属地区
2014 年	万能胶	4,356,815.76	MARK LANE HOLDINGS LLC（马克拉尼有限责任公司）	尼日利亚
	万能胶	3,595,120.35	AMEYAW BRAKO ENTERPRISE（阿梅亚乌布莱克公司）	加纳

	小计	7,951,936.11	-	-
2015年1-6月	万能胶	7,550,331.40	MARK LANE HOLDINGS LLC (马克拉尼有限 责任公司)	尼日利亚
	万能胶	3,434,165.14	AMEYAW BRAKO ENTERPRISE (阿梅亚 乌布莱克公司)	加纳
	万能胶	1,371,548.74	MARK (斯卡有限公 司)	尼日利亚
	万能胶	1,291,041.59	FROMA GENERAL TRADING L. L. C (福 马一般贸易有限公 司)	阿联酋
	小计	13,647,086.87	-	-

国外客户合作模式：公司与经销商签订买断式销售合同，将产品销售给经销商，再由经销商销售给终端客户，经销商获取买卖差价。

国外客户订单获取方式：公司通过展览会、交易会、订货会和产品推介会取得订单。

外销交易背景：随着2014年下半年广东绿洲的投产，公司利用广东绿洲的区位优势，积极开拓国际市场。

外销定价政策：公司产品定价主要依据生产原料市场价格、产品的国际国内市场供求情况、订单批量大小，再结合企业实际生产能力和综合成本情况，经与客户具体议价后，确定订单产品价格。

外销销售方式：采取经销商买断方式销售。

外销业务的毛利率如下：

项目	2015年1-6月	2014年
毛利率	28.06%	33.20%

由于外销的产品主要为公司的成熟产品万能胶且免税，因此外销的毛利率较内销较高。

收入确认方法和成本费用归集和结转方法：公司外销全部采取经销商买断方式销售，产品销售以离岸价结算，按产品装船并取得装船单时确认收入，同时结转对应产品的成本。

报告期内产品各期出口退税金额，以及出口退税对公司业绩构成的影响情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年
退税金额(元)	2,286,181.86	1,485,696.29
净利润(元)	4,158,666.72	7,843,624.13
退税金额占当期净利润的比例(%)	54.97%	18.94%

报告期内公司退税金额占净利润的比重分别为-18.94%、-54.97%，退税金额占公司净利润比重较大，对公司业绩影响较大。2015年1-6月出口金额较2014年增加51.57%，因而2015年1-6月退税金额较2014年大幅上升。

(3) 公司主营业务收入按照销售模式分类情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接销售收入	45,477,522.07	42.67	104,465,741.02	53.42	82,394,624.41	54.57
经销商销售收入	61,105,424.65	57.33	91,103,321.92	46.58	68,601,303.83	45.43
合计	106,582,946.72	100.00	195,569,062.94	100.00	150,995,928.24	100.00

公司的销售模式分为直接销售模式和经销商销售模式。2013年、2014年、2015年1-6月，直接销售收入占主营业务收入的比例分别为54.57%、53.42%、42.67%，比例不断下降。其中2015年上半年较2014年下降10.75%，下降较大，主要原因系广东绿洲外销全部销往国外经销商，2015年1-6月外销额较2014年增加589.37万元，增幅较大。

①报告期内，公司按地区划分经销商数量情况如下：

地区	2015年1-6月	2014年	2013年
华东	135.00	224.00	102.00
华北	53.00	74.00	71.00
西南	47.00	62.00	25.00
西北	27.00	27.00	10.00
华南	56.00	118.00	13.00
华中	65.00	48.00	14.00
东北	24.00	25.00	7.00
出口	10.00	8.00	-
合计	417.00	586.00	242.00

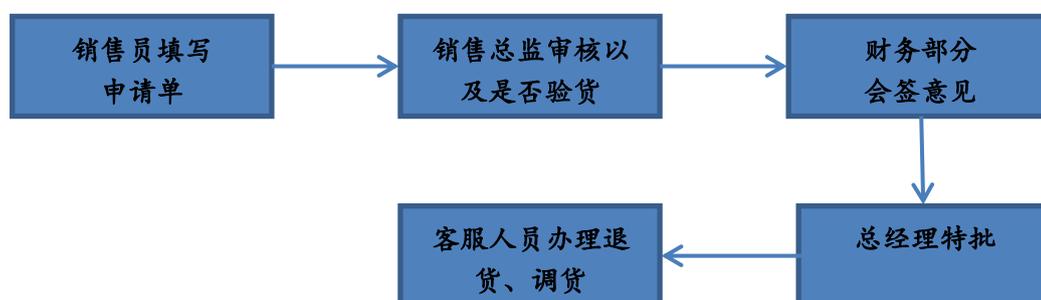
## ②报告期内，公司主要经销商销售情况及销售内容：

期间	序号	客户名称	销售内容	地区	销售金额（元）	占营业收入比例（%）
2015年 1-6月	1	MARK LANE HOLDINGS LLC	万能胶	出口	7,550,331.40	7.08
	2	AMEYAW BRAKO ENTERPRISE	万能胶	出口	3,434,165.14	3.22
	3	北京宣进宏伟商贸有限公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华北	2,933,610.56	2.75
	4	北京易讯时代科技发展有限公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华北	2,902,921.77	2.72
	5	青岛中裕五金机械有限公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华东	2,892,805.64	2.71
	小计			-	-	19,713,834.51
2014年	1	北京宣进宏伟商贸有限公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华北	6,191,605.58	3.16
	2	北京易讯时代科技发展有限公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华北	5,602,020.71	2.86
	3	青岛中裕五金机械有限公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华东	5,393,813.33	2.75
	4	MARK LANE HOLDINGS LLC	万能胶	出口	4,356,815.76	2.22
	5	太原市兴慎工贸有限公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华北	3,623,445.59	1.85
	小计					25,167,700.97
2013年	1	北京宣进宏伟商贸有限公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华北	8,732,063.34	5.78
	2	北京易讯时代科技发展有限公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华北	6,755,289.28	4.47
	3	青岛中裕五金机械有限公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华东	4,333,182.95	2.87
	4	太原市益兴胜经贸有限公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华北	3,783,318.11	2.51

5	张家口华昌工贸有限公第一分公司	万能胶、 玻璃胶、 喷胶等	华北	3,688,458.97	2.44
	小计	-	-	27,292,312.65	18.07

公司根据自身优势以及产品特点，主要选择“区域招商”的合作模式，经销商实行买断方式经营。产品定价是在市场价格的基础上与经销商协商定价，货款结算主要采用先款后货方式，国外经销商允许有赊销。报告期内，不存在销售退回的情形，公司的退货，调货，换货政策如下：

退货、调货审批流程：



管理要求：

为使公司与经销商的合法利益得到统一保障，根据资源利益共享、风险共担原则，结合公司目前情况，特对退、调、补货作如下规定：

① 属公司产品质量问题，公司接受退货，退货运费由公司承担。其它任何理由一律不允许退货；

② 收货人提货时应当场点清到货件数，检查包装外形是否完整，应与承运商当面拆件，如运输破损或遗失，可与物流公司进行协商赔偿处理并要求承运商出具造成坏损或遗失的责任证明，在 24 小时内向公司提出换货或补货申请，运费由公司承担；如因承运商责任，经销商不履行其职责的，其损失由经销商自行承担；

③ 经销商对所提货物有异议的，应在三天内以书面形式向公司提出处理或赔偿要求，同时提供详细资料，如：产品名称规格、批号、箱号、小号、到货日期、应到数量及实到数量等；

④ 经销商要求退货时，须由销售人员先填写《退货申请表》，按流程依次批准后方可退货，否则造成的损失一律由客户自行承担；

⑤ 对于已结算并提取相关费用的退货、调货，公司将冲回所有提取的相应款项。

#### (4) 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
主营业务收入	106,582,946.72	195,569,062.94	29.52	150,995,928.24
主营业务成本	83,871,748.05	155,499,787.08	29.19	120,366,716.30
营业毛利	22,711,198.67	40,069,275.86	30.82	30,629,211.94
营业利润	5,441,057.14	6,186,794.17	-3.45	6,407,872.23
利润总额	5,356,744.37	8,749,636.71	24.87	7,006,944.08
净利润	4,158,666.72	7,843,624.13	79.68	4,365,396.40

报告期内，受益于广东绿洲的投产，公司2014年主营业务收入比2013年增长4,457.31万元，同比增长29.52%，同期，公司营业总成本增长3,513.31万元，同比增长29.19%，由于主营业务成本增长幅度基本与主营业务收入增长幅度一致，因此公司营业毛利增长944.00万元，同比增长30.82%。2014年营业利润较2013年减少22.11万元，变化不大。2014年利润总额较2013年增加174.27万元，增幅达24.87%，主要系2014年收到税收返还237.82万元引起的。伴随着利润总额的变动，2014年净利润较2013年增长79.68%。

#### (5) 公司报告期内生产成本构成情况

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
原材料	70,076,918.79	91.39	153,292,453.04	92.67	116,875,576.37	94.81
人工工资	3,258,564.60	4.25	3,905,869.08	2.36	2,580,782.58	2.09
制造费用	4,481,816.85	5.85	8,221,249.73	4.97	3,819,882.74	3.10
合计	77,817,300.24	100.00	165,419,571.85	100.00	123,276,241.69	100.00

##### ① 公司报告期内生产成本构成比例分析

2013年、2014年、2015年1-6月，原材料占生产成本的比例分别为94.81%、92.67%、91.39%，原材料是生产成本的主要构成部分。公司报告期内生产成本构

成比例基本保持稳定，2014年生产成本构成比例与2013年相比，原材料占比下降2.14%，制造费用和人工占比略微上升，2015年1-6月生产成本构成比例与2014年相比，原材料占比下降1.27%，制造费用和人工占比略微上升，主要原因包括：一、受原油价格下降的影响，主要原材料溶剂油价格下降；二、折旧摊销增大，单重分摊折旧较高；三、人工成本不断上升。

### ②公司报告期内生产成本的归集、分配、结转方法

公司生产成本核算方法主要根据产品核算对象分别进行核算，核算对象包括自制半成品和产成品，公司产成品主要为万能胶、喷胶、鞋胶、玻璃胶、发泡胶、白乳胶、免钉胶等七大类产品。公司按产品类别设置明细科目，对上述产品所耗用的原材料、包装物、人工、制造费用分别进行核算。

公司生产部统计当月产量，生产部统计完毕后上报财务部，财务部根据各车间成品所耗用的原材料、包装物、人工、制造费用等按照重量分配到具体产品中。公司内销产品，市场部客服打印出库单交给仓库，仓库发货后交给客服和财务各一联，财务部根据客服提供的发货明细和仓库提供的物流单确认收入同时结转对应成本；公司外销产品装船并取得装船单时确认收入，同时结转对应产品的成本。

### ③报告期内存货变动、采购总额及营业成本之间的勾稽关系

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
存货期初余额	38,939,475.39	20,379,772.60	17,462,556.36
加：本期材料采购金额	74,487,493.88	168,732,174.06	122,249,435.63
加：本期直接人工	3,258,564.60	3,905,869.08	2,580,782.58
加：本期制造费用	4,481,816.85	8,221,249.73	3,819,882.74
减：存货期末余额	34,759,549.41	38,939,475.39	20,379,772.60
减：其他领用	2,536,053.26	6,495,949.83	5,366,168.41
等于：本期产品销售成本	83,871,748.05	155,803,640.25	120,366,716.30
项目	2015年1-6月	2014年	2013年
本期营业成本	83,871,748.05	155,803,640.25	120,366,716.30
等于：本期产品销售成本	83,871,748.05	155,803,640.25	120,366,716.30

### (6) 按产品类型划分各项业务毛利率情况

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	营业毛利 (元)	占比结 构 (%)	毛利率 (%)	营业毛利 (元)	占比结 构 (%)	毛利率 (%)	营业毛利 (元)	占比结 构 (%)	毛利率 (%)
万能胶	14,887,087.75	65.55	34.15	29,630,404.44	73.95	31.97	24,230,475.14	79.11	29.52
喷胶	3,816,272.17	16.80	18.96	4,260,738.90	10.63	11.73	2,306,163.92	7.53	12.72
鞋胶	2,239,241.25	9.86	20.08	4,768,726.59	11.90	13.80	3,442,847.34	11.24	12.20
白乳胶	599,133.46	2.64	17.02	351,300.84	0.88	8.30	176,728.13	0.58	3.05
发泡胶	129,754.80	0.57	2.74	284,269.98	0.71	3.76	304,025.37	0.99	3.39
玻璃胶	258,918.73	1.14	1.55	678,008.58	1.69	4.08	168,972.04	0.55	2.17
免钉胶	780,790.51	3.44	11.54	95,826.53	0.24	2.66	-	-	-
合计/平均	22,711,198.67	100.00	21.31	40,069,275.86	100.00	20.49	30,629,211.94	100.00	20.28

总体看来，2013年、2014年、2015年1-6月，万能胶、喷胶、鞋胶的营业毛利合计占公司营业毛利的比例高达97.88%，96.48%，92.21%，是主营业务毛利的主要来源；白乳胶、发泡胶、玻璃胶、免钉胶的营业毛利合计仅占公司营业毛利的2.12%、3.52%和7.79%，占主营业务毛利比例较小，对毛利贡献较小。（1）万能胶占比最大，平均为72.87%，是主营业务毛利主要构成部分，主要原因系公司自成立以来专注于万能胶的研发、生产和销售，市场基础好；（2）喷胶、鞋胶占比较大，平均为22.65%，是主营业务毛利的重要构成部分，主要原因系喷胶、鞋胶是公司近几年新开发的产品，随着技术的成熟，销售量的扩大，毛利逐渐增加。

总体看来，2013年、2014年、2015年1-6月综合毛利率分别为20.28%、20.49%、21.31%，总体保持稳定，略有增长，主要系万能胶、喷胶、鞋胶的毛利率上升所致。

（1）2013年、2014年及2015年1-6月，**万能胶**毛利率分别为29.52%、31.97%及34.15%，呈逐年上升趋势。报告期内，万能胶毛利率较高且不断上升的主要原因包括：①万能胶的主要原材料溶剂油受原油价格影响，随着原油产品价格的下降，溶剂油价格自2014年7月到2015年6月平均下降1,700-2,200元/吨；同时，公司与主要原材料供应商保持了稳定的合作关系，保证了公司原材料的供给。②2014年下半年广东绿洲开始生产经营，出口的产品主要系万能胶，出口价格平均16元/公斤，较内销13.70元/公斤，出口价格提升16.79%。③公司不断增加研发投入，在优化配方、工艺改进上不断挖掘，实现研发部门与生产部门的紧密结合。

(2) 2013年、2014年及2015年1-6月，**喷胶**毛利率分别为12.72%、11.73%及18.96%，2015年1-6月份毛利率较2014年提高了7.23%，主要系喷胶是公司新开发的产品，随着技术水平的提高、经验的积累、客户的开发和维持，销售规模不断扩大，形成了规模效应，毛利率不断提高。

(3) 2013年、2014年及2015年1-6月，**鞋胶**的毛利率分别为12.20%、13.80%及20.08%，毛利率不断上升，主要系鞋胶是公司新开发的产品，随着技术水平的提高、经验的积累、客户的开发和维持，销售规模不断扩大，形成了规模效应，毛利率不断提高。

(4) 2013年、2014年及2015年1-6月，**白乳胶**毛利率分别为3.05%、8.30%及17.02%，毛利率不断提高，主要原因系2014年开发的白乳胶细类产品**封边胶王**销量好，销售价格单价高，单位成本低。

(5) 2013年、2014年及2015年1-6月，**发泡胶**的毛利率分别为3.39%、3.76%及2.74%，毛利率保持稳定，发泡胶的销售额各期保持稳定，是企业捆绑销售的产品。

(6) 2013年、2014年及2015年1-6月，**玻璃胶**毛利率分别为2.17%、4.08%及1.55%，玻璃胶销售额占主营业务收入比例的分别为7.16%、15.59%、15.66%。销售额占比不断扩大，毛利率较低。主要原因系玻璃胶是公司新开发的产品，为了迅速占领市场，扩大市场份额，公司实施低价进入策略。

(7) 2014年及2015年1-6月**免钉胶**毛利率分别为2.66%、11.54%。2014年新开发的产品，销售额不大，但是毛利率增长迅速，主要原因系产品综合性能较好。

报告期内与同行业公司毛利率对比情况如下：

项目	公司	回天新材(300041)	康达新材(002669)
2013年	20.28%	38.65%	31.84%
2014年	20.45%	35.76%	32.77%
2015年1-6月	21.31%	-	-
<b>平均毛利率</b>	<b>20.61%</b>	<b>37.20%</b>	<b>32.30%</b>

数据来源：Wind 资讯

从上表所示数据可以看出，公司平均毛利率低于同行业上市公司水平。主要原因包括：（1）胶粘剂产品种类较多，不同公司生产的胶粘剂产品不同。康达新材以环氧树脂胶、丙烯酸酯胶的生产与销售为主，回天新材以高性能有机硅胶的生产与销售为主，公司以万能胶的生产与销售为主。（2）销售模式不同。公司主要以内销为主，内销主要采取预收全部货款后发货的政策，另两家上市公司给予客户一定的信用期。（3）康达新材、回天新材属于公众公司，上市公司知名度较高，销售规模大，规模效应显著。

## （二）主要费用及其变动情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	106,582,946.72	195,865,239.53	150,995,928.24
销售费用	4,409,299.41	9,048,968.43	3,383,946.05
管理费用	9,324,033.17	20,604,897.25	17,160,676.78
财务费用	2,730,380.59	3,612,533.82	3,517,717.82
<b>三项费用合计</b>	<b>16,463,713.17</b>	<b>33,266,399.50</b>	<b>24,062,340.65</b>
销售费用占营业收入比重	4.14%	4.62%	2.24%
管理费用占营业收入比重	8.75%	10.52%	11.36%
财务费用占营业收入比重	2.56%	1.84%	2.33%
<b>三项费用合计占营业收入比重</b>	<b>15.45%</b>	<b>16.98%</b>	<b>15.94%</b>

三项费用增长与公司营业收入增长相对应，2014年较2013年增加920.41万元，增幅达38.25%，主要系销售费用增加566.50万元，管理费用增加344.42万元所致。2013年、2014年及2015年1-6月三项费用占营业收入比重分别为15.94%、16.98%及15.45%，2014年较2013年上幅1.05%，主要系销售费用和管理费用增幅较大所致。

### 1、销售费用

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
工资薪酬费用	1,279,585.10	29.02	2,595,488.64	28.68	1,092,498.15	32.28
广告费、业务宣传费	859,247.03	19.49	2,613,919.74	28.88	1,098,642.63	32.47
差旅费	491,731.98	11.15	1,620,299.19	17.91	868,272.53	25.66
运输费	1,287,455.83	29.20	866,629.65	9.58	44,532.90	1.32

办公费	119,786.39	2.72	841,973.85	9.30	93,940.90	2.78
业务招待费	187,550.48	4.24	423,412.74	4.68	176,900.90	5.23
劳动保护费	60,663.08	1.38	60,915.06	0.67	-	-
折旧费	13,216.72	0.30	26,329.56	0.30	9,158.04	0.26
租赁费	110,062.80	2.50	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,409,299.41</b>	<b>100.00</b>	<b>9,048,968.43</b>	<b>100.00</b>	<b>3,383,946.05</b>	<b>100.00</b>

2013年、2014年及2015年1-6月销售费用占营业收入比重分别为2.24%、4.62%及4.14%，2014年较2013年上幅2.38%，增幅较大，主要系随着广东绿洲的投产、销售规模的扩大，工资、广告宣传费、差旅费、运输费、办公费大幅度增长所致。其中运输费增长较快，主要原因系2014年以前公司全部为内销，公司不承担运费，随着子公司广东绿洲2014年下半年的的生产经营，广东绿洲的出口销售其需要承担厂区到港口之间的运费费用，随着外销收入的不断增加，运费随之增加；其中2014年办公费较2013年增加较82.21万元，主要系公司为加强与经销商的交流、合作，会议费比增加较多引起的。

报告期内，公司销售费用主要为工资、广告宣传费、差旅费、运输费，2013年、2014年、2015年1-6月，该四类费用总额占销售费用总额的比例分别为91.73%、85.05%和88.86%。

## 2、管理费用

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
研发费	3,096,705.21	33.21	7,861,410.05	38.15	6,828,220.15	39.79
工资薪酬费用	2,044,916.48	21.93	3,367,036.20	16.34	2,121,310.73	12.36
安全生产费	772,886.47	8.29	2,993,403.80	14.53	2,390,170.47	13.93
折旧费	1,224,670.50	13.13	1,467,563.78	7.12	1,127,296.35	6.57
税金	708,957.44	7.60	1,341,941.98	6.51	909,307.64	5.30
办公费	508,288.80	5.45	1,036,012.75	5.03	791,121.79	4.61
开办费	34,716.90	0.37	882,058.42	4.28	1,096,389.72	6.39
车辆使用费	167,242.64	1.79	528,231.60	2.56	275,533.42	1.61
无形资产摊销	293,625.72	3.15	570,287.99	2.77	469,221.44	2.73
差旅费	269,164.08	2.89	258,443.74	1.25	542,726.75	3.16
业务招待费	91,475.26	0.99	173,388.45	0.84	188,133.30	1.10
咨询服务费	111,383.67	1.20	125,118.49	0.61	421,245.02	2.45
<b>合计</b>	<b>9,324,033.17</b>	<b>100.00</b>	<b>20,604,897.25</b>	<b>100.00</b>	<b>17,160,676.78</b>	<b>100.00</b>

2013年、2014年及2015年1-6月管理费用占营业收入比重分别为11.36%、10.52%及8.75%，波动不大。2014年管理费用较2013年增加344.42万元，增幅20.07%。主要系随着广东绿洲的投产，其研发费用增加103.32万元，增幅15.13%，工资增加128.87万元，增幅60.75%引起的。

报告期内，公司管理费用主要为研发费用、工资、安全生产费、开办费、折旧费，2013年、2014年及2015年1-6月，该五类费用占管理费用总额的比例分别为72.65%、76.14%和76.57%。

### 3、财务费用

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
利息支出	2,965,734.38	3,761,719.57	3,562,466.36
减：利息收入	128,679.68	177,966.13	67,651.66
汇兑损益	-161,944.12	-6,969.80	-
手续费	55,270.01	35,750.18	22,903.12
合计	2,730,380.59	3,612,533.82	3,517,717.82

报告期内，公司财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益和手续费。2013年、2014年及2015年1-6月，利息支出占公司财务费用的比例分别为101.27%、104.13%和108.62%，是财务费用的主要构成部分。利息支出是公司长期借款、短期借款及向广东常青树借款所支付的利息；汇兑损益系广东绿洲出口收外币货款形成的。

汇兑损益对公司业绩构成的影响情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年
汇兑损益金额(元)	-161,944.12	-6,969.80
净利润(元)	4,158,666.72	7,843,624.13
汇兑损益占当期净利润的比例(%)	-3.89%	-0.09%

报告期内公司汇兑损益占净利润的比重分别为-0.09%、-3.89%，汇兑损益占公司净利润比重较小，对公司业绩影响极其有限。2014年末公司外币应收账款余额较小，2015年6月末外币应收账款余额有所增加，因而2015年1-6月确认的汇兑损益金额较2014年公司有较大程度的上升。公司未来会根据业务的发展，择机采用金融工具规避汇兑风险。

### （三）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失主要为对应收账款和其他应收款计提的坏账准备。具体计提金额如下表：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
坏账损失	507,115.93	215,388.48	-258,830.76
合计	507,115.93	215,388.48	-258,830.76

### （四）重大投资收益和非经常性损益情况

#### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司未获得重大投资收益。

#### 2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	68,397.78	-25,464.56	15,282.29
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	2,378,200.00	-
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-152,710.55	210,107.10	583,789.56
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-84,312.77</b>	<b>2,562,842.54</b>	<b>599,071.85</b>
减：所得税影响额	-18,119.34	384,444.21	158,516.26
非经常性损益净额（影响净利润）	-66,193.43	2,178,398.33	440,555.60
减：少数股东权益影响额	-	-	-
归属于公司普通股股东净利润的非经常性损益	-66,193.43	2,178,398.33	440,555.60
<b>扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东净利润</b>	<b>4,224,860.15</b>	<b>5,665,225.80</b>	<b>3,924,840.81</b>
非经常性损益净影响数占净利	-1.59	27.77	10.09

润的比例 (%)			
----------	--	--	--

2013年、2014年和2015年1-6月，公司非经常性损益金额占公司净利润的比例为10.09%、27.77%和-1.59%。2014年公司收到东营市河口区政府根据招商引资政策返还的税收237.82万元，导致当年非经常性损益占净利润的比例较大，由于公司享受的招商引资政策在2014年已到期，因此公司未来不存在对非经常性损益重大依赖的情形。

报告期内，计入非经常性损益的政府补贴明细如下：

(1) 2015年1-6月

补助项目	金额(元)	说明
河口区高校毕业生就业见习补贴	4,500.00	东河人社字[2013]27号
小计	4,500.00	

(2) 2014年度

补助项目	金额(元)	说明
税收返还	2,378,200.00	东营市河口区人民政府东河政发[2008]1号河口区招商引资政策
2014年市中小企业发展专项资金补助	190,000.00	东经信发[2014]147号
东营市科学技术奖奖金	20,000.00	东政发[2014]14号
小计	2,588,200.00	

(3) 2013年度

补助项目	金额(元)	说明
东营市河口区2013年科学技术发展计划项目经费	150,000.00	东河科发[2013]18号
2013年市高科技产业发展项目资金	150,000.00	东发改高技[2013]427号
2013年度区级服务业发展引导资金重点扶持项目补助	100,000.00	东河发改发[2013]44号
2013市年度传统产业改造及战略新兴产业提升项目资金	100,000.00	东财建指[2013]124号
2013年第六批省级“一企一技术”研发中心补贴	50,000.00	鲁中小企局字[2013]62号
经信局企业家奖励	30,000.00	表彰2012年度河口区贡献突出企业家情况的通知

河口区节能补助资金	10,000.00	东经信发[2013]78号
企业节能奖励	20,000.00	东财建指[2013]123号
科技局专利补助	4,800.00	东营市发展和改革委员会关于下达2013年市高技术产业发展项目的通知
开发区统计局评级奖金	3,000.00	-
小计	617,800.00	

## 七、主要税项、享受的主要财政税收优惠政策和影响

### (一) 公司缴纳的主要税种情况

#### 1、增值税

公司名称	2015年1-6月	2014年度	2013年度
常青树	17%	17%	17%
广东绿洲	17%	17%	17%
四川常青树[注]	3%	3%	3%

[注]四川常青树目前正处于筹建期间，适用3%的征收率。

报告期内，广东绿洲产品的出口退税率为13%。

#### 2、企业所得税

公司名称	2015年1-6月	2014年度	2013年度
常青树	15%	15%	25%
广东绿洲	25%	25%	25%
四川常青树	25%	25%	25%

#### 3、其他税种

税种	计税依据	税率
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%

地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
---------	---------	----

## （二）税收优惠

### 1、所得税优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及科技部、财政部、国家税务总局国科发火[2008]172号《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》，2014年1月1日至2016年12月31日山东常青树享受高新技术企业15%的企业所得税税率。

2014年10月，山东常青树取得了山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局共同核发的编号为GR201437000758的《高新技术企业证书》，有效期为3年，企业所得税优惠期为2014年1月1日至2016年12月31日。

### 2、增值税、所得税优惠

根据东营市河口区人民政府东河政发[2008]1号河口区招商引资政策：新办工业企业，自公司投产之日起，3年内给予上缴的增值税县级地方留成部分全部金额的资金扶持。认定为省级以上高新技术项目的，5年内给予实际缴纳增值税地方留成部分全部金额的资金支持；新办工业企业，经税务部门认定有应税所得之日起，6年内给予实际缴纳企业所得税地方留成部分全部金额的资金支持。企业自2009至2014年享受上述优惠政策。

## 八、报告期主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	5,519.20	28,333.70	99,445.23
银行存款	4,763,164.32	21,818,668.58	21,243,514.98
其他货币资金	5,316,190.00	5,913,236.00	-
合计	10,084,873.52	27,760,238.28	21,342,960.21

报告期内，货币资金项目主要包括库存现金、银行存款、其他货币资金。货币资金2014年末较2013年末增加641.73万元，主要系承兑汇票保证金增加591.32万元；货币资金2015年6月末较2014年末减少1,767.54万元，主要原因系公司归还广东常青树借款。

**报告期末，货币资金中外汇的有关情况如下：**

外币（美元）	汇率	人民币（元）
9,432.40	6.1136	57,665.92

报告期各期末，其他货币资金系超过3个月的承兑汇票保证金，是受限资产。

## （二）应收账款

### 1、应收账款规模分析

报告期内，公司应收账款的主要情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	5,032,694.99	1,132,026.13	52,620.00
其中：外销	4,869,428.43	881,838.15	-
内销	163,266.56	250,187.98	52,620.00
同期营业收入	106,582,946.72	195,865,239.53	150,995,928.24
比例	4.72%	0.58%	0.03%
其中：外销比例	4.57%	0.45%	-
内销比例	0.15%	0.13%	0.03%

**报告期末，应收账款中外汇的有关情况如下：**

外币（美元）	汇率	人民币（元）
796,491.17	6.1136	4,869,428.43

报告期各期末，公司应收账款规模变化较大，其中2015年6月末较2014年末增加390.07万元，增幅达344.57%，主要原因系广东绿洲出口业务形成的应收账款增加398.76万元。公司产品销售较好，内销主要采取预收客户全部货款再发货的销售模式。公司外销给予客户一定的信用期，外销的信用政策为30天，公司外销货物离开港口后，销售人员把提单传真到客户，客户根据约定的信用政策付款。检查期后回款情况，回款金额466.83万元，占应收账款余额金额

的 93.33%，应收账款能够及时收回，不存在坏账风险。

目前，胶粘剂化工行业的上市公司有回天新材(300041)、康达新材(002669)等，其公开披露的最近两年应收账款占同期营业收入比例如下表。公司该比例远低于这二家上市公司，主要原因系公司主要以内销为主，内销采用预收全部货款再发货的销售模式，所以应收账款占营业收入的比例远低于同行业的上市公司。

单位：元

项 目	回天新材		康达新材	
	2014年12月31日	2013年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	296,104,091.68	160,171,739.76	179,363,472.69	130,657,548.38
同期营业收入	843,724,955.93	642,097,814.57	527,189,722.79	321,117,099.48
比例	35.09%	24.95%	34.02%	40.69%

数据来源：wind资讯

## 2、应收账款按风险分类

2015年6月30日应收账款按种类列示如下：

单位：元

种类	2015年6月30日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	5,032,694.99	100.00	251,634.75	5.00
其中：账龄组合	5,032,694.99	100.00	251,634.75	5.00
其他不重大应收账款	-	-	-	-
合计	5,032,694.99	100.00	251,634.75	5.00

2014年12月31日应收账款按种类列示如下：

单位：元

种类	2014年12月31日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计	-	-	-	-

提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	1,132,026.13	100.00	56,601.31	5.00
其中：账龄组合	1,132,026.13	100.00	56,601.31	5.00
其他不重大应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,132,026.13</b>	<b>100.00</b>	<b>56,601.31</b>	<b>5.00</b>

2013年12月31日应收账款按种类列示如下：

单位：元

种类	2013年12月31日余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	52,620.00	100.00	2,631.00	5.00
其中：账龄组合	52,620.00	100.00	2,631.00	5.00
其他不重大应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>52,620.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,631.00</b>	<b>5.00</b>

### 3、应收账款账龄及坏账准备计提情况明细

2015年6月30日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,032,694.99	100.00	251,634.75	100.00
<b>合计</b>	<b>5,032,694.99</b>	<b>100.00</b>	<b>251,634.75</b>	<b>100.00</b>

2014年12月31日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,132,026.13	100.00	56,601.31	100.00

合计	1,132,026.13	100.00	56,601.31	100.00
----	--------------	--------	-----------	--------

2013年12月31日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	52,620.00	100.00	2,631.00	100.00
合计	52,620.00	100.00	2,631.00	100.00

从账龄结构来看，报告期各期末公司应收账款账龄均为1年以内，账龄结构较为安全。公司应收账款坏账准备均按账龄计提坏账准备。

公司与同行业可比公司回天新材（300041）、康达新材（002669）的应收账款坏账准备计提政策情况如下表：

公司	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
常青树	5%	20%	50%	100%	100%	100%
回天新材	5%	10%	20%	30%	50%	100%
康达新材	5%	10%	20%	30%	50%	100%

公司的坏账准备计提政策比同行业可比公司更加严格。

#### 4、报告期应收账款前五名情况

截至2015年6月30日应收账款前五名情况：

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
AMEYAW BRAKO ENTERPRISE	非关联方	2,943,140.84	1年以内	58.48
MARK LANE HOLDINGS LLC	非关联方	783,279.51	1年以内	15.56
TAI PAN EXPORTS	非关联方	358,286.31	1年以内	7.12
MANISH TRADING AGENCIES	非关联方	264,737.47	1年以内	5.26
VTRAC LTD	非关联方	255,803.11	1年以内	5.08
小计		4,605,247.24		91.50

截至2014年12月31日应收账款前五名情况：

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
------	-------	-------	----	---------------

TAI PAN EXPORTS	非关联方	356,881.62	1年以内	31.53
JOIN LEADER(HONGKONG) LTD.	非关联方	341,364.32	1年以内	30.16
宁波晶丽橡胶鞋业有限公司	非关联方	167,220.00	1年以内	14.77
MULTICOM ENTERPRISES L. L. C.	非关联方	140,756.27	1年以内	12.43
EVERGAIN PTE LTD	非关联方	40,586.72	1年以内	3.59
<b>小计</b>		<b>1,046,808.93</b>		<b>92.48</b>

截至2013年12月31日应收账款前五名情况：

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
杭州超兴鞋业有限公司	非关联方	35,950.00	1年以内	68.32
杭州思琳鞋厂	非关联方	16,670.00	1年以内	31.68
<b>小计</b>		<b>52,620.00</b>		<b>100.00</b>

报告期内，公司应收账款管理情况良好，客户信用情况较好且与公司保持稳定的合作关系。报告期内公司应收账款前五名全部为一年内应收账款，公司应收账款形成坏账的风险较小。

### (三) 预付账款

#### 1、预付账款规模分析

报告期各期末，公司预付款项的主要情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付款项	1,423,334.50	2,633,275.16	3,244,206.05
占流动资产比例	2.55%	3.54%	6.73%
占总资产比例	0.83%	1.36%	2.16%

公司预付款项主要为预付材料采购款、会展展位费、中介机构咨询费等。公司各期末预付款项占比均较低，2014年期末款项较2013年末公司预付款项同比降低较多，主要系公司期末预付材料采购款项减少所致。

#### 2、预付款项账龄明细

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)	账面余额(元)	比例(%)
1年以内	1,338,435.31	94.04	2,569,780.36	97.59	2,907,337.54	89.62
1-2年	84,899.19	5.96	63,494.80	2.41	336,868.51	10.38
合计	1,423,334.50	100.00	2,633,275.16	100.00	3,244,206.05	100.00

从账龄结构来看,报告期各期末公司预付账款账龄大部分均为1年以内,报告期末1年以上预付账款主要原因系个别原有供应商再次投标未成为公司的选定供应商形成的。2014年、2015年公司加强管理,预付账款账龄超过1年金额明显减少。

### 3、报告期预付账款前五名情况

截至2015年6月30日预付账款前五名单位情况如下:

单位:元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
山东沾化阳光化学有限公司	非关联方	282,000.00	1年以内	合同未履行完
中国石化化工销售有限公司华中分公司	非关联方	280,600.00	1年以内	合同未履行完
华福证券有限责任公司	非关联方	200,000.00	1年以内	合同未履行完
国网山东东营市河口区供电公司	非关联方	106,614.21	1年以内	合同未履行完
北京中银(天津)律师事务所	非关联方	70,000.00	1年以内	合同未履行完
小计		939,214.21		

截至2014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	与公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
山东金岭化学有限公司	非关联方	532,332.00	1年以内	合同未履行完
山东金岭新材料有限公司	非关联方	340,091.77	1年以内	合同未履行完
佛山市顺德区美强贸易有限公司	非关联方	319,244.89	1年以内	合同未履行完
胜利油田桩西精细化工有限责任公司	非关联方	205,726.60	1年以内	合同未履行完
山东沾化阳光化学有限公司	非关联方	204,956.00	1年以内	合同未履行完
小计		1,602,351.26		

截至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	与公司关系	账面余额	账龄	未结算原因
淄博市锦彩制桶有限公司	非关联方	710,829.69	1年以内	合同未履行完
罗定扶合进龙林产化工有限责任公司	非关联方	518,400.00	1年以内	合同未履行完
临朐弘安汽车附件有限公司	非关联方	196,386.76	1年以内	合同未履行完
山东万丰铝塑包装有限公司	非关联方	169,921.37	1年以内	合同未履行完
中国对外贸易广州展览总公司	非关联方	157,500.00	1年以内	合同未履行完
小计		1,753,037.82		

#### (四) 其他应收款

##### 1、其他应收款规模分析

报告期各期末，公司其他应收款的主要情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	2,346,779.46	1,606,753.45	1,664,490.83
占流动资产比例	4.20%	2.16%	3.45%
占总资产比例	1.37%	0.83%	1.11%

2013年末、2014年末、2015年6月末，其他应收款余额分别为166.45万元、160.68万元、234.68元，其中2015年6月末较2014年末增加74.00万元，主要原因系出口退税和员工备用金增加引起的。其他应收款主要为出口退税、员工借款及四川常青树项目履约保证金。报告期各期末，公司其他应收款余额及占比均较低。

##### 2、其他应收款结构分析

2015年6月30日其他应收款按种类列示如下：

种类	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,346,779.46	100.00	523,500.66	22.31

组合 1: 账龄组合	1,125,003.30	47.94	523,500.66	46.53
组合 2: 无风险组合	1,221,776.16	52.06	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,346,779.46</b>	<b>100.00</b>	<b>523,500.66</b>	<b>22.31</b>

2014 年 12 月 31 日其他应收款按种类列示如下:

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,606,753.45	100.00	211,418.17	13.16
组合 1: 账龄组合	1,228,363.30	76.45	211,418.17	17.21
组合 2: 无风险组合	378,390.15	23.55	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,606,753.45</b>	<b>100.00</b>	<b>211,418.17</b>	<b>13.16</b>

2013 年 12 月 31 日其他应收款按种类列示如下:

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,664,490.83	100.00	50,000.00	3.00
组合 1: 账龄组合	1,000,000.00	60.08	50,000.00	5.00
组合 2: 无风险组合	664,490.83	39.92	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,664,490.83</b>	<b>100.00</b>	<b>50,000.00</b>	<b>3.00</b>

### 3、按组合计提坏账准备的其他应收款

#### (1) 账龄组合

2015 年 6 月 30 日其他应收款按账龄结构列示如下:

账龄	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	-	-	-	-
1-2年	125,003.30	11.11	25,000.66	4.76
2-3年	1,000,000.00	88.89	500,000.00	95.24
合计	1,125,003.30	100.00	525,000.66	100.00

2014年12月31日其他应收款按账龄结构列示如下:

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	228,363.30	18.59	11,418.17	5.40
1-2年	1,000,000.00	81.41	200,000.00	94.60
合计	1,228,363.30	100.00	211,418.17	100.00

2013年12月31日其他应收款按账龄结构列示如下:

账龄	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	1,000,000.00	100.00	50,000.00	100.00
合计	1,000,000.00	100.00	50,000.00	100.00

账龄组合主要为四川常青树的项目履约保证金100万元,由于目前项目还在筹建之中,因此款项尚未退回。

## (2) 无风险组合

单位:元

组合	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收出口退税	408,624.62	49,794.26	-
押金	102,078.95	7,770.82	60,000.00
借款	660,572.29	274,593.77	569,734.15
员工社保	50,500.30	46,231.30	34,756.68
合计	1,221,776.16	378,390.15	664,490.83

#### 4、报告期其他应收款前五名情况

截至 2015 年 6 月 30 日其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	性质或内容
大英县招商局	非关联方	1,000,000.00	2-3 年	42.61	保证金
出口退税款	非关联方	408,624.62	1 年以内	17.41	应收退税款
卢兰兰	非关联方	190,100.00	1 年以内	8.10	员工借款
周铭	非关联方	130,240.00	1 年以内	5.55	员工借款
曾带娣	非关联方	94,022.80	1 年以内	4.01	押金
<b>小计</b>		<b>1,822,987.42</b>		<b>77.68</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额比例（%）	性质或内容
大英县招商局	非关联方	1,000,000.00	1-2 年	62.24	保证金
东营市河口区住房和城乡建设局	非关联方	173,363.30	1 年以内	10.79	保证金
上海固顿化工有限公司	关联方	100,000.00	1 年以内	6.22	关联方借款
方立胜	非关联方	86,058.50	1 年以内	5.36	员工借款
高立新	非关联方	57,936.07	1 年以内	3.61	员工借款
<b>小计</b>		<b>1,417,357.87</b>		<b>88.22</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名单位情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额比例（%）	性质或内容
大英县招商局	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	60.08	保证金
郑秀明	关联方	430,909.15	1-2 年	25.89	关联方借款
广东电网公司珠海供电局	非关联方	60,000.00	1 年以内	3.60	押金
魏桂华	非关联方	50,000.00	1 年以内	3.00	员工借款
员工保险费	非关联方	34,756.68	1 年以内	2.09	社保
<b>小计</b>		<b>1,575,665.83</b>		<b>94.66</b>	

四川省大英县招商局保证金100万元系公司支付给四川省大英县政府的四川常青树项目履约保证金，由于目前项目还在筹建之中，因此款项尚未退回。

## （五）存货

报告期各期末，公司存货的主要情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
存货	34,759,549.41	38,939,475.39	20,379,772.60
占流动资产比例	62.28%	52.40%	42.30%
占总资产比例	20.28%	20.18%	13.56%

2013年末、2014年末及2015年6月末的存货余额分别为2,037.98万元、3,893.95万元及3,475.95万元，占流动资产比例分别为42.30%、52.40%及62.28%，占比逐渐提高，主要原因系随着销售规模的扩大，存货需求量也逐渐增大。

报告期内，公司存货结构如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
原材料	20,045,361.84	57.67	18,594,488.26	47.75	11,562,401.46	56.74
包装材料	7,867,141.52	22.63	7,423,721.40	19.06	5,512,037.01	27.05
在产品	2,763,363.16	7.95	3,043,155.90	7.82	51,915.09	0.25
库存商品	4,083,682.89	11.75	9,878,109.83	25.37	3,253,419.04	15.96
合 计	34,759,549.41	100.00	38,939,475.39	100.00	20,379,772.60	100.00

从公司存货构成分析，存货主要由原材料、产成品和包装材料构成，报告期内，原材料、产成品和包装材料合计占存货余额的比例平均为94.66%；在产品比例较小，占存货余额的比例平均为5.34%，这与公司产品较短的生产周期相符。

公司2013年末、2014年末及2015年6月末的原材料余额分别为1,156.24万元、1,859.45万元及2,004.54万元。2014年原材料比2013年增加703.21万，系广东绿洲2014年下半年投产，期末原材料增加527.52万所致。

公司2013年末、2014年末及2015年6月末的库存商品余额分别为325.34万元、987.81万元及408.37万元。其中，2014年末库存商品余额增幅较大，主要原因为：一方面，胶粘剂行业受季节影响较大，秋季、冬季胶粘剂下游装饰、装修行业发展迅速，需要大量备货以满足市场需求；另一方面，随着公司销售收入的增长，公司在保持存货周转率基本稳定的同时，对库存商品的储货量相应增加。

包装材料主要系包装物。公司2013年末、2014年末及2015年6月末的包装材料余额分别为551.20万元、742.37万元及786.71万元，余额逐年增大，占存货的比例较稳定。

公司的存货主要由原材料、库存商品和包装材料构成。公司主要采用“以销定产”的生产模式，根据订单情况采购原材料、生产产品，公司储备原材料主要是为了满足订单的要求生产相关产品而不是出售；公司报告期末库存商品皆有订单相匹配，不存在售价低于成本的情形。报告期内公司存货构成和余额都保持相对稳定的水平，未出现存货大量积压的情形；公司主要产品的销售价格大于公司的生产成本，期末未发现存货存在破损、变质等减值迹象。

经核查，申报会计师认为：公司存货不存在减值迹象，产品销售状况良好，毛利率水平较高，存货的可变现净值高于其成本，报告期内未计提存货跌价准备符合谨慎性原则。

## （六）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产主要系理财产品和待抵扣增值税。具体情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣税费	89,998.60	2,515,228.84	1,547,122.33
理财产品	2,850,000.00	-	-
合 计	2,939,998.60	2,515,228.84	1,547,122.33

理财产品系广东绿洲的定期理财，2015年4月，广东绿洲与上海浦东发展银行股份有限公司珠海支行签订两笔《利多多公司理财产品合同》，购买“财富班车4号”理财产品，合计金额285.00万元，投资期限6个月，年化利率为5%。同时广东绿洲与上海浦东发展银行珠海支行签订质押合同，将此理财产品质押给珠海支行开具承兑汇票。质押期同开具的银行承兑汇票期限，期限为6个月。

**公司购买理财产品的原因：在保证资金安全的前提下，最大限度的利用承兑汇票保证金，提高资本收益率。**

**理财产品的投资收益情况：因公司2015年4月底购买理财产品，截至报告**

期末，时间较短，未获取投资收益。

公司的理财决策程序：公司理财的决策原则是选择保本、风险极小的理财产品。决策程序是财务部经理根据公司开具承兑汇票需要缴纳的保证金情况，将购买理财投资产品的申请提交给财务总监，由财务总监审批后，按照《公司章程》和《对外投资管理制度》的规定履行总经理或者股东大会决策程序。

有限公司阶段公司没有专门的投资风险控制措施及相关内控制度，股份公司阶段公司完善了内部控制制度，《对外投资管理制度》主要内容如下：“第七条 本制度所称投资包括但不限于股权投资、证券投资、新建或技改项目投资及法律、法规允许的其他投资。（一）公司单笔对外投资金额不超过人民币 500 万元的，由公司总经理办公会议讨论决定，报公司董事会备案。（二）公司单笔对外投资金额 500 万元人民币以上且占公司最近一期经审计的净资产总额 30% 以下的，由公司董事会审批。（三）公司单笔对外投资金额超过公司最近一期经审计的净资产总额 30% 的，由公司股东大会审批。（四）公司新建项目、技改项目投资参照上述规定执行。本条第二项规定的投资项目，董事会认为必要时应聘请有关项目专家、会计专家和法律专家进行方案论证；项目专家、会计专家、法律专家对项目持否定意见的，董事会应当就否定意见进行讨论。该项目经全体董事的二分之一以上同意通过；股东大会讨论该项目时必须经出席股东大会有效表决权的二分之一以上同意通过。本公司对外投资的审批应严格按照《公司法》及其他有关法律、法规和《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等规定的权限履行审批程序。董事会审批权限不能超出公司股东大会的授权。”、“第八条 公司对内、外投资以及收购兼并项目应在总经理的主持下，由公司投资部门对项目进行充分论证，并编写项目建议书。”、“第九条 对外投资应坚持以市场为导向，以效益为中心，逐步形成主业突出、行业特点鲜明、多元化发展的产业体系。”、“十一条 对外长期投资协议签订后，本公司协助相关方面办理出资、工商登记、税务登记、银行开户等工作。实施对外投资项目，必须获得相关的授权批准文件，并附有经审批的对外投资预算方案和其他相关资料。对外投资项目应与被投资方签订投资合同或协议，投资合同或协议必须经本公司法律法规业务部门进行审核，并经授权的决策机构批准后方可对外正式签署。本公司应授权具体部门和人员，按长期投资合同或协议规定投

入现金、实物或无形资产，投入实物必须办理实物交接手续。在签订投资合同或协议之前，不得支付投资款或办理投资资产的移交；投资完成后，应取得被投资方出具的投资证明或其他有效凭据。”

## （七）固定资产

### 1、固定资产类别及折旧年限、残值率和折旧率

详情见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、主要会计政策、会计估计及其变更情况”。

### 2、固定资产原值及累计折旧情况

(1) 报告期内，公司固定资产原值、折旧、净值情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>104,717,335.63</b>	<b>578,285.10</b>	<b>689,866.28</b>	<b>104,605,754.45</b>
房屋建筑物	75,367,899.49	99,455.00	35,000.00	75,432,354.49
机器设备	22,172,395.76	281,110.25	62,145.99	22,391,360.02
运输设备	4,284,468.88	-	592,720.29	3,691,748.59
电子及其他设备	2,892,571.50	197,719.85	-	3,090,291.35
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>12,062,557.61</b>	<b>3,480,634.76</b>	<b>481,671.46</b>	<b>15,061,520.91</b>
房屋建筑物	5,806,052.94	1,791,710.73	-	7,597,763.67
机器设备	3,607,934.61	1,052,564.61	-	4,660,499.22
运输设备	1,357,274.87	360,849.48	481,671.46	1,236,452.89
电子及其他设备	1,291,295.19	275,509.94	-	1,566,805.13
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>92,654,778.02</b>	-	-	<b>89,544,233.54</b>
房屋建筑物	69,561,846.55	-	-	67,834,590.82
机器设备	18,564,461.15	-	-	17,730,860.80
运输设备	2,927,194.01	-	-	2,455,295.70
电子及其他设备	1,601,276.31	-	-	1,523,486.22

续上表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>43,190,231.24</b>	<b>61,872,164.12</b>	<b>345,059.73</b>	<b>104,717,335.63</b>
房屋建筑物	28,089,984.86	47,277,914.63	-	75,367,899.49

机器设备	11,278,685.36	11,111,267.67	217,557.27	22,172,395.76
运输设备	1,997,949.29	2,414,022.05	127,502.46	4,284,468.88
电子及其他设备	1,823,611.73	1,068,959.77	-	2,892,571.50
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>7,475,273.68</b>	<b>4,741,351.42</b>	<b>154,067.49</b>	<b>12,062,557.61</b>
房屋建筑物	3,486,694.78	2,319,358.16	-	5,806,052.94
机器设备	2,223,318.03	1,426,323.77	41,707.19	3,607,934.61
运输设备	840,650.97	628,984.20	112,360.30	1,357,274.87
电子及其他设备	924,609.90	366,685.29	-	1,291,295.19
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>35,714,957.56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92,654,778.02</b>
房屋建筑物	24,603,290.08	-	-	69,561,846.55
机器设备	9,055,367.33	-	-	18,564,461.15
运输设备	1,157,298.32	-	-	2,927,194.01
电子及其他设备	899,001.83	-	-	1,601,276.31

续上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>37,717,702.32</b>	<b>5,575,433.21</b>	<b>102,904.29</b>	<b>43,190,231.24</b>
房屋建筑物	24,164,897.94	3,925,086.92	-	28,089,984.86
机器设备	10,198,387.98	1,080,297.38	-	11,278,685.36
运输设备	1,736,886.22	363,967.36	102,904.29	1,997,949.29
电子及其他设备	1,617,530.18	206,081.55	-	1,823,611.73
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>4,687,494.80</b>	<b>2,866,965.46</b>	<b>79,186.58</b>	<b>7,475,273.68</b>
房屋建筑物	2,365,224.61	1,121,470.17	-	3,486,694.78
机器设备	1,215,957.24	1,007,360.79	-	2,223,318.03
运输设备	498,622.86	421,214.69	79,186.58	840,650.97
电子及其他设备	607,690.09	316,919.81	-	924,609.90
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>33,030,207.52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35,714,957.56</b>
房屋建筑物	21,799,673.33	-	-	24,603,290.08
机器设备	8,982,430.74	-	-	9,055,367.33
运输设备	1,238,263.36	-	-	1,157,298.32
电子及其他设备	1,009,840.09	-	-	899,001.83

公司2013年末、2014年末及2015年6月末的固定资产账面价值分别为3,571.50万元、9,265.48万元及8,954.42万元。2014年末固定资产账面价值较2013年期末增加了5,693.98万元，增长率为157.04%，主要原因系广东绿洲厂房竣工并投入生产所增加的房屋建筑物、机器设备和其他设备5,667.23万元。

截至报告期末，公司固定资产综合成新率为85.60%，其中机器设备成新率为79.19%，公司固定资产使用情况良好，能够支持正常的生产经营活动。报告期内，公司不存在固定资产可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

## (2) 用于抵押的固定资产情况

截至2015年06月30日公司固定资产中河口区明河路21号7幢、8幢、9幢面积一共2,564.10平方米用作短期借款抵押，抵押原值为138.82万元，净值为95.96万元，抵押时间为2013年02月22日至2018年2月21日；河口区海宁路777号1幢、2幢、3幢、4幢、5幢、6幢、7幢、8幢、9幢、10幢、11幢、12幢面积一共17,375.32平方米用作短期借款抵押，抵押原值为1,875.11万元，净值为1,479.56万元，抵押时间为2014年08月28日至2016年08月24日；子公司广东绿洲固定资产中珠海市高栏港经济区石化7路529号面积一共21,944.01平方米用作长期借款抵押，抵押原值为3,840.22万元，净值为3,673.01万元。

## (八) 在建工程

### 1、明细情况

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
广东绿洲厂房建设	-	-	33,763,517.22
广东绿洲绿化工程	20,800.00	-	-
山东常青树硅酮玻璃胶项目	-	-	508,703.03
山东常青树建设工程	-	-	53,414.00
四川常青树零星工程	918,252.60	492,235.00	211,300.00
合 计	939,052.60	492,235.00	34,536,934.25

### 2、重大在建工程增减变动情况

单位：元

工程名称	2015.01.01	本期增加		本期减少		2015.6.30	
		金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
广东绿洲绿化工程	-	20,800.00	-	-	-	20,800.00	-
四川常青树零星工程	492,235.00	426,017.60	-	-	-	918,252.60	-

合计	492,235.00	446,817.60	-	-	-	939,052.60	-
----	------------	------------	---	---	---	------------	---

(续)

工程名称	2014.01.01	本期增加		本期减少		2014.12.31	
		金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
广东绿洲厂房建设	33,763,517.22	4,917,055.86	746,200.99	38,680,573.08	-	-	-
山东常青树硅酮玻璃胶项目	562,117.03	476,986.20	-	1,039,103.23	-	-	-
合计	34,325,634.25	5,394,042.06	746,200.99	39,719,676.31	-	-	-

(续)

工程名称	2013.01.01	本期增加		本期减少		2013.12.31	
		金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
广东绿洲厂房建设	2,396,024.95	31,367,492.27	52,031.26	-	-	33,763,517.22	52,031.26
山东常青树硅酮玻璃胶项目	447,586.22	114,530.81	-	-	-	562,117.03	-
合计	2,843,611.17	31,482,023.08	52,031.26	-	-	34,325,634.25	52,031.26

公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月末在建工程余额分别为 3,453.69 万元、49.22 万元及 93.91 万元。其中，2014 年末较 2013 年末的在建工程余额下降 3,404.47 万元，主要系广东绿洲将账面价值为 3,868.06 万元厂房完工结转入固定资产。2015 年 6 月末在建工程余额主要为四川常青树的土地围墙款。

截至 2015 年 6 月 30 日，无用于抵押、担保的在建工程。

### (九) 工程物资

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
专用材料	-	-	3,202,852.53
专用设备	-	-	780,175.99
合计	-	-	3,983,028.52

2013 年末工程物资系广东绿洲为建设厂房而购买的专用材料和设备，于 2014 年领用转入在建工程和固定资产。

## （十）无形资产

截至 2015 年 6 月 30 日，公司无形资产账面原值、累计摊销、减值准备和账面价值情况见下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日
<b>无形资产原价：</b>	<b>26,732,610.49</b>	-	-	<b>26,732,610.49</b>
土地使用权	26,414,202.00	-	-	26,414,202.00
软件	318,408.49	-	-	318,408.49
<b>累计摊销：</b>	<b>1,844,035.03</b>	<b>293,625.72</b>	-	<b>2,137,660.75</b>
土地使用权	1,818,861.55	276,421.92	-	2,095,283.47
软件	25,173.48	17,203.80	-	42,377.28
<b>无形资产账面价值：</b>	<b>24,888,575.46</b>	-	-	<b>24,594,949.74</b>
土地使用权	24,595,340.45	-	-	24,318,918.53
软件	293,235.01	-	-	276,031.21

续上表

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
<b>无形资产原价：</b>	<b>26,499,501.15</b>	<b>233,109.34</b>	-	<b>26,732,610.49</b>
土地使用权	26,414,202.00	-	-	26,414,202.00
软件	85,299.15	233,109.34	-	318,408.49
<b>累计摊销：</b>	<b>1,273,747.04</b>	<b>570,287.99</b>	-	<b>1,844,035.03</b>
土地使用权	1,266,057.56	552,803.99	-	1,818,861.55
软件	7,689.48	17,484.00	-	25,173.48
<b>无形资产账面价值：</b>	<b>25,225,754.11</b>	-	-	<b>24,888,575.46</b>
土地使用权	25,148,144.44	-	-	24,595,340.45
软件	77,609.67	-	-	293,235.01

续上表

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
<b>无形资产原价：</b>	<b>21,465,236.07</b>	<b>5,034,265.08</b>	-	<b>26,499,501.15</b>
土地使用权	21,396,860.00	5,017,342.00	-	26,414,202.00
软件	68,376.07	16,923.08	-	85,299.15
<b>累计摊销：</b>	<b>804,525.60</b>	<b>469,221.44</b>	-	<b>1,273,747.04</b>

土地使用权	803,955.80	462,101.76	-	1,266,057.56
软件	569.80	7,119.68	-	7,689.48
<b>无形资产账面价值:</b>	<b>20,660,710.47</b>	-	-	<b>25,225,754.11</b>
土地使用权	20,592,904.20	-	-	25,148,144.44
软件	67,806.27	-	-	77,609.67

报告各期末，公司无形资产价值主要是土地使用权，2013年末、2014年末及2015年6月末土地使用权账面价值占无形资产账面价值的比例分别为99.69%、98.82%、98.88%。

截至2015年06月30日，公司无形资产中东河国用（2009）第369号土地面积一共6,674.80平方米做了短期借款抵押，抵押原值92.75万元，净值81.31万元，抵押时间为2013年02月22日至2018年02月21日；国用（2010）第088号土地面积一共70,260.50平方米做了短期借款抵押，抵押原值941.74万元，净值838.15万元，抵押时间为2014年08月28日至2016年08月24日；子公司广东绿洲无形资产中房地产权证进行了长期借款抵押，抵押原值1,105.19万元，净值为1,027.42万元，抵押时间为2013年09月23日至2016年09月22日。

报告期内，未发现公司无形资产存在明显减值现象，故未计提无形资产减值准备。

## （十一）递延所得税资产

报告期内公司递延所得税资产为应收账款、其他应收款计提的资产减值准备与子公司广东绿洲亏损形成的可抵扣暂时性差异组成。具体情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	192,428.93	66,037.70	12,894.65
可弥补亏损	-	300,663.56	-
<b>合 计</b>	<b>192,428.93</b>	<b>366,701.26</b>	<b>12,894.65</b>

引起暂时性差异对应的项目如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	775,135.41	268,019.48	52,631.00

可弥补亏损	-	1,202,654.24	-
合计	775,135.41	1,470,673.72	52,631.00

## (十二) 其他非流动资产

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付设备款、工程款	339,866.03	200,318.12	2,660,749.80
合计	339,866.03	200,318.12	2,660,749.80

2015年6月末，其他非流动资产余额主要为预付的设备款和零星工程款。

## (十三) 资产减值准备

### 1、资产减值准备计提依据

报告期内，公司涉及的资产减值准备全部为应收款项的坏账准备。相应资产减值准备计提依据详见本节“四、主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“（一）主要会计政策、会计估计”。

### 2、资产减值准备实际计提情况

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提	本期减少额		2015年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	268,019.48	507,115.93	-	-	775,135.41
合计	268,019.48	507,115.93	-	-	775,135.41
项目	2013年12月31日	本期计提	本期减少额		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	52,631.00	215,388.48	-	-	268,019.48
合计	52,631.00	215,388.48	-	-	268,019.48
项目	2012年12月31日	本期计提	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	311,461.76	-	258,830.76	-	52,631.00
合计	311,461.76	-	258,830.76	-	52,631.00

## 九、报告期主要负债情况

### （一）短期借款

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	29,000,000.00	36,000,000.00	29,000,000.00
抵押及保证借款	3,500,000.00	-	3,500,000.00
合计	32,500,000.00	36,000,000.00	32,500,000.00

报告期内，公司筹资主要通过银行借款、关联方借款。公司运用固定资产和无形资产抵押等方式取得银行借款。截至2015年6月30日，公司不存在逾期尚未归还的银行短期借款。

截至2015年6月30日公司未偿还的短期借款明细如下：

2014年08月28日公司与河口农村商业银行股份有限公司开发区支行签订编号为流借字（2014）年第（129）号借款合同，借款金额为29,000,000.00元整，借款期限为2014年8月28日到2016年8月24日。抵押物为常青树房地产。

2013年02月22日公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司签订编号为37029115400113020002号循环借款合同，借款金额为3,500,000.00元整，借款期限为2013年02月22日至2016年02月21日。抵押物为公司东营市房权证东河股字第326号房产和东河国用（2009）第369号土地使用权，保证人为郑秀明。

### （二）应付票据

单位：元

种类	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	7,554,140.00	5,913,236.00	-
合计	7,554,140.00	5,913,236.00	-

报告期内，公司应付票据均为银行承兑汇票，主要为应付原材料采购的款项，期限均为6个月。

报告期期末应付票据金额前5名情况如下：

单位：元

单位名称	到期日	票号	金额	性质
山东金岭化学有限公司	2015/11/18	20495537	1,516,644.00	材料款
湖北新蓝天新材料股份有限公司	2015/9/25	20495383	777,050.00	材料款
湖北新蓝天新材料股份有限公司	2015/10/24	23213157	644,350.00	材料款
唐山三友硅业有限责任公司	2015/11/28	20495595	520,220.00	材料款
山东金岭化学有限公司	2015/9/25	20495385	513,918.00	材料款
<b>小 计</b>			<b>3,972,182.00</b>	

### (三) 应付账款

#### (1) 应付账款明细情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	16,323,662.29	14,209,437.29	10,135,275.22
1年以上	115,114.38	564.55	59,787.73
<b>合 计</b>	<b>16,438,776.67</b>	<b>14,210,001.84</b>	<b>10,195,062.95</b>

公司应付账款主要为应付原材料等物料采购款，账龄基本在一年以内。2013年末、2014年末、2015年6月末分别为1,019.51万元、1,421.00万元、1,643.88万元。2014年末较2013年末增加401.49万元，增幅达39.38%，主要系子公司广东绿洲2014年下半年投入生产，原材料采购增加较大形成的；2015年6月末较2014年末增加222.88万元，增加15.68%，主要系满足生产经营的需要，购买原材料较多形成的。报告期内，应付账款逐渐增加，与公司的原材料逐渐增加相匹配。

#### (2) 应付款项前五名情况

截至2015年6月30日，公司应付款项余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	期末余额（元）	款项性质	占应付账款总额比例（%）
1	广州麦必特化工有限公司	非关联方	2,090,500.00	材料款	12.72
2	佛山市华喜印铁制罐有限公司	非关联方	1,870,550.83	材料款	11.38

3	南通四建集团有限公司	非关联方	963,722.79	工程款	5.86
4	开平市和润化工有限公司	非关联方	837,742.20	材料款	5.10
5	山东丰仓化工有限公司	非关联方	710,172.21	材料款	4.32
	<b>小计</b>		<b>6,472,688.03</b>		<b>39.38</b>

截至2014年12月31日，公司应付款项余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	期末余额（元）	款项性质	占应付账款总额比例（%）
1	南通四建集团有限公司	非关联方	1,998,722.79	工程款	14.07
2	鹤山市华美金属制品有限公司	非关联方	1,532,505.76	材料款	10.78
3	广州麦必特化工有限公司	非关联方	1,082,264.94	材料款	7.62
4	广州市永晋化工科技有限公司	非关联方	756,881.23	材料款	5.33
5	肇庆久龙实业有限公司	非关联方	755,384.61	材料款	5.32
	<b>小计</b>		<b>6,125,759.33</b>		<b>43.12</b>

截至2013年12月31日，公司应付款项余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	期末余额（元）	款项性质	占应付账款总额比例（%）
1	辽阳市中石化化工有限公司	非关联方	1,163,887.33	材料款	11.42
2	中国石化化工销售有限公司华中分公司	非关联方	1,060,683.76	材料款	10.40
3	广州麦必特化工有限公司	非关联方	940,170.94	材料款	9.22
4	万华化学（烟台）销售有限公司	非关联方	727,476.29	材料款	7.14
5	东营胜德制罐有限公司	非关联方	664,112.56	材料款	6.51
	<b>小计</b>		<b>4,556,330.88</b>		<b>44.69</b>

报告期各期末，应付账款中不含应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

## （四）预收账款

### （1）预收账款明细情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	20,392,244.36	20,851,180.83	15,021,845.79
1年以上	10,654.33	-	-
合计	20,402,898.69	20,851,180.83	15,021,845.79
流动负债	86,180,297.80	125,523,424.24	96,681,933.19
占比	23.67%	16.61%	15.54%

报告各期末，公司预收账款全部系预收货款。2013年末、2014年末及2015年6月末分别为1,502.18万元，2,085.12万元，2,040.29万元。2014年末较2013年末增加582.93万元，增加较多，系2014年下半年广东绿洲投产，当年末预收账款970.12万元引起的。报告期内，预收账款占流动资产比例平均18.61%，占比较高，系与公司内销预收全部货款再发货的销售模式相关。公司预收账款基本在1年以内，2015年6月末1年以上预收账款主要系未及时与客户结算的发货尾款。

### （2）预收账款前五名情况

截至2015年6月30日，公司预收账款余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	期末余额（元）	款项性质	占预收账款总额比例（%）
1	北京宣进宏伟商贸有限公司	非关联方	2,257,882.19	货款	11.07
2	青岛中裕五金机械有限公司	非关联方	2,257,156.86	货款	11.06
3	高仁钢	非关联方	1,568,580.00	货款	7.69
4	北京易讯时代科技发展有限公司	非关联方	1,517,321.42	货款	7.44
5	上海诺羽实业有限公司	非关联方	1,300,000.00	货款	6.37
	小计		8,900,940.47		43.63

截至2014年12月31日，公司预收账款余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	期末余额（元）	款项性质	占预收账
----	------	-------	---------	------	------

					款总额比例 (%)
1	北京易讯时代科技发展有限公司	非关联方	1,303,539.92	货款	6.25
2	李传圣	非关联方	1,200,000.00	货款	5.76
3	狄小龙	非关联方	918,976.40	货款	4.41
4	MARK LANE HOLDINGS LLC	非关联方	653,969.65	货款	3.14
5	北京宣进宏伟商贸有限公司	非关联方	555,151.52	货款	2.66
	<b>小计</b>		<b>4,631,637.49</b>		<b>22.22</b>

截至2013年12月31日，公司预收账款余额前五名情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	期末余额 (元)	款项性质	占预收账款总额比例 (%)
1	山西凝固力新型材料有限公司	非关联方	2,010,000.00	货款	13.38
2	北京宣进宏伟商贸有限公司	非关联方	500,000.00	货款	3.33
3	沧州市建海建筑装饰装修工程有限公司	非关联方	500,000.00	货款	3.33
4	卢华	非关联方	436,800.00	货款	2.91
5	雷玲	非关联方	436,550.00	货款	2.91
	<b>小计</b>		<b>3,883,350.00</b>		<b>25.86</b>

报告期各期末，预收账款中不含预收公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

## （五）应付职工薪酬

截至2015年6月30日，公司应付职工薪酬余额为0.23万元，主要为根据公司的工资发放政策，当月计提，当月发放，基本已于每月全部发放完毕，期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。报告期内公司应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,327.33	-	-
(2) 职工福利费	-	-	-

(3) 社会保险费	-	-	-
(4) 住房公积金	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,327.33</b>	-	-

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时缴纳社会保险，未发生违法违规行为。

## (六) 应交税费

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	646,887.98	510,958.70	579,599.17
城市维护建设税	45,295.75	35,767.11	40,571.94
企业所得税	1,023,805.32	93,476.72	478,527.35
个人所得税	11,283.54	14,873.15	8,604.76
教育费附加	19,412.47	15,328.76	17,387.98
地方教育费附加	12,941.64	10,219.17	11,591.98
水利建设基金	6,468.88	5,109.59	5,795.99
房产税	172,439.20	316,138.49	-
土地使用税	55,500.00	111,000.00	-
印花税	13,848.41	-	-
堤围防护费	2,749.69	-	-
<b>合计</b>	<b>2,010,632.88</b>	<b>1,112,871.69</b>	<b>1,142,079.17</b>

2015年6月末公司应交税费比2014年末增加了89.78万元，增长了80.67%，增长的主要原因系公司尚未预缴的第二季度企业所得税，7月份已经缴纳了第二季度的企业所得税。

## (七) 其他应付款

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	19,995.24	34,777,637.88	31,822,945.28
1年以上	1,700.00	5,658,496.00	-

合计	21,695.24	40,436,133.88	31,822,945.28
----	-----------	---------------	---------------

公司其他应付款主要为向关联方广东常青树的暂借款。截至2015年6月30日，公司全部偿还了关联方借款，导致当年末其他应付款余额较以前年度明显减少。

截至2015年6月30日，公司其他应付款前五名明细情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	期末余额（元）	款项性质	占其他应付款总额比例（%）
1	东营市远光商贸有限公司	非关联方	7,950.00	设备尾款	36.64
2	佛山市顺德区伦教亚加利机械设备厂	非关联方	7,863.24	设备尾款	36.24
3	东营金光助安商贸有限公司	非关联方	2,268.00	设备尾款	10.45
4	工服	非关联方	1,700.00	工作服押金	7.84
5	佛山市顺德区洁海过滤器材厂	非关联方	1,000.00	设备尾款	4.61
	小计		20,781.24		95.78

截至2014年12月31日，公司其他应付款前五名明细情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	期末余额（元）	款项性质	占其他应付款总额比例（%）
1	广东常青树	关联方	33,398,874.80	借款	82.60
2	郑秀明	关联方	7,019,052.23	借款	17.35
3	河口区华欧商城科文百货商行	非关联方	9,235.00	宣传费	0.02
4	东营市源动力体育用品有限公司	非关联方	3,808.35	环氧地坪费	0.01
5	河口沐泽科技有限公司	非关联方	2,549.00	电脑耗材	0.01
	小计		40,433,519.38		99.99

截至2013年12月31日，公司其他应付款前五名明细情况如下：

序号	单位名称	与公司关系	期末余额（元）	款项性质	占其他应付款总额比例（%）
1	郑秀明	关联方	24,600,000.00	借款	77.30

2	广东常青树	关联方	7,208,496.00	借款	22.64
3	山东三润环保科技有限公司	非关联方	10,000.00	生产评估费	0.03
4	商专知识产权代理有限公司	非关联方	3,150.00	代理费	0.01
5	东营区扬子服装连锁店	非关联方	1,000.00	工作服款	0.01
	小计		31,822,646.00		99.99

截至2015年6月30日，公司其他应付款中不存在应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

### （八）一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款	7,000,000.00	7,000,000.00	6,000,000.00
合计	7,000,000.00	7,000,000.00	6,000,000.00

### （九）其他流动负债

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
未决诉讼	157,210.55	-	-
合计	157,210.55	-	-

详细情况见公开转让说明书十二（二）或有事项。

### （十）长期借款

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押及保证借款	14,000,000.00	14,000,000.00	20,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	7,000,000.00	7,000,000.00	6,000,000.00
合计	7,000,000.00	7,000,000.00	14,000,000.00

报告期内，公司筹资主要通过银行借款、关联方借款。公司运用固定资产和

无形资产抵押等方式取得银行借款。截至 2015 年 6 月 30 日，公司不存在逾期尚未归还的银行长期借款。

截至 2015 年 6 月 30 日公司未偿还的长期借款明细如下：

2013 年 09 月 23 日广东绿洲与上海浦东发展股份有限公司珠海分行签订了编号为 19612013280382 的固定资产借款合同。借款利率：年利率为 7.38%，借款期限为 2013 年 09 月 23 日到 2016 年 09 月 23 日。保证人为山东常青树化工有限公司，同时签订了编号为[ZB1961201300000112]的保证合同；抵押人广东绿洲化工有限公司，同时签订了编号为[ZD1961201300000102]的抵押合同，抵押物为土地使用权。

## 十、报告期股东权益情况

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	40,000,000.00	30,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	3,160,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	8,839,095.24	8,313,595.24	5,389,984.70
盈余公积	1,378,285.56	1,378,285.56	587,026.95
未分配利润	24,864,947.31	20,706,280.59	13,653,915.07
合 计	78,242,328.11	60,398,161.39	39,630,926.72

专项储备是公司按照财政部、安全监管总局 2012 年 2 月 14 日下发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16 号）提取的安全生产费用。

## 十一、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、报告期内存在控制关系的关联方

与公司关联方关系	关联方名称	与公司关系
控股股东、实际控制人	郑秀明	董事长、总经理，直接和间接持有公司 68.22%股权

## 2、报告期内不存在控制关系的关联方

关联方分类	关联方名称	与公司关系
持有公司 5%以上股权的自然人股东和法人股东	石建荣	董事，持有公司 16.26%股权
	吴志勤	董事，持有公司 5.15%股权
	艾威古德	持有公司 6.00%股权
公司控股子公司	广东绿洲	公司持有其 100%股权
	四川常青树	公司持有其 100%股权
其他关联法人	广东常青树	控股股东曾经担任法定代表人
	上海固顿	控股股东曾经担任法定代表人
	东营市裕源金属制品有限公司	控股股东曾经担任法定代表人
	北京九鑫汇通投资管理中心（有限合伙）	控股股东持有其 10%股权
其他关联自然人	郑秀芬	董事，实际控制人姐姐
	林天栋	董事，实际控制人姐夫
	李杏	职工监事
	张玉成	监事
	王德娟	监事会主席
	董琦	财务总监
	郑如帆	实际控制人侄子
公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员担任高管、参股的其他企业。	佛山市顺德区第一塑料电器有限公司	持股 5%以上的股东吴志勤、石建荣担任高管的企业
	佛山市顺德区恒俊聚酯印刷瓶有限公司	持股 5%以上的股东吴志勤、石建荣担任高管的企业
	珠海市恒俊塑料制品有限公司	持股 5%以上的股东吴志勤、石建荣参股的企业
	佛山市顺德区国荣机械有限公司	持股 5%以上的股东石建荣担任高管的企业
	佛山市顺德区全伟气动元件有限公司	持股 5%以上的股东石建荣担任高管的企业
	佛山市顺德区华新工程贸易有限公司	持股 5%以上的股东石建荣担任高管的企业

	成都恒大塑料制品有限公司	持股 5%以上的股东吴志勤参股的企业
	佛山市顺德区安治贸易有限公司	持股 5%以上的股东吴志勤担任高管的企业
	佛山市顺德区大良民政塑料有限公司	持股 5%以上的股东吴志勤担任高管的企业
	恒万国际有限公司	持股 5%以上股东石建荣参股的企业

## (二) 报告期内经常性关联交易事项

报告期内，不存在经常性关联交易事项。

## (三) 报告期内偶发性关联交易事项

### 1、采购商品的关联交易

公司最近两年及一期向关联方采购商品的金额如下：

关联方单位	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占采购	金额	占采购	金额	占采购
	(万元)	比重 (%)	(万元)	比重 (%)	(万元)	比重 (%)
广东常青树	-	-	319.04	1.89	-	-

注：本表所列比例为占同类交易金额比

公司购买广东常青树的材料款系其停产后，其原材料、包装物、研发材料等按照协议价格销售给公司。由于广东常青树2014年10月份停止了经营，公司以后将不存在对广东常青树采购材料的情形，因此判定为偶发性关联交易。

### 2、销售商品的关联交易

公司最近两年及一期向关联方销售商品的金额如下：

关联方单位	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占销售	金额	占销售	金额	占销售
	(万元)	比重 (%)	(万元)	比重 (%)	(万元)	比重 (%)
广东常青树	-	-	29.62	0.15	-	-

注：本表所列比例为占同类交易金额比

上述关联交易系2014年9-10月广东绿洲向广东常青树销售的包装罐。由于广东常青树2014年10月份停止了经营，公司以后将不存在对广东常青树的销售，因此判定为偶发性关联交易。

### 3、购买或销售除商品以外的其他资产

2013年3月公司从东营市裕源金属制品有限公司按照资产净值购买设备一批，价款13.51万元。由于东营市裕源金属制品有限公司于2013年4月份办理了注销登记，公司以后将不存在对东营市裕源金属制品有限公司采购设备的情形，因此判定为偶发性关联交易。

### 4、关联方担保

报告期内，公司关联方为公司提供了无偿担保，不存在公司为股东对外担保的情形，具体情况如下：

2013年2月18日，郑秀明授权郭刚与中国邮政储蓄银行东营市分行签订《保证合同》，约定郑秀明作为保证人，为债权人（中国邮政储蓄银行东营市分行）与债务人（常青树）在2013年2月22日签订的37029115400113020002借款合同全部主合同提供保证担保，担保合同的期限为2013年2月22日至2018年2月21日，保证人所担保债权的最高额为500.00万元。

### 5、关联方资金往来及余额

#### (1) 公司与关联方之间的资金往来

报告期内，公司与关联方之间存在资金往来，具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	2015年1-6月		2014年		2013年		期初余额
	资金流入	资金流出	资金流入	资金流出	资金流入	资金流出	
广东常青树	355.76	3,695.65	3,024.83	405.79	1,397.55	2,180.00	1,503.30
郑秀明	52.58	754.48	149.48	1,864.49	2,460.00	43.09	-
郑如帆	680.00	680.00	2,936.00	2,936.00	2,310.00	2,310.00	-
李杏	-	1.78	1,285.04	1,284.88	0.84	1.00	-

上海固顿	15.00	5.00	-	10.00	-	-	-
合计	1,103.34	5,136.91	7,395.35	6,501.16	6,168.39	2,354.09	1,503.30

公司参考其向金融机构借款的利率向广东常青树支付利息，2013年、2014年、2015年1-6月，公司向广东常青树借款产生的利息分别为127.55万元、59.71万元、104.24万元。

## (2) 关联方应收应付款项余额

单位：万元

项目名称	关联方名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	广东常青树	-	3,339.89	720.85
	郑秀明	-	701.91	2,416.91
	郑如帆	-	-	-
其他应收款	李杏	1.78	-	0.16
	上海固顿	-	10.00	-

报告期各期末，关联方占用公司资金分别为0.16万元、10.00万元、1.78万元，公司与关联方的资金往来为非经常性资金往来，还款方式均为银行转账还款。关联方占用资金发生额和余额较小，公司与关联方未签字协议约定利息。有限公司阶段，由于关联方占款金额较小，公司未严格执行相关的关联方占款程序，股份公司阶段公司建立了《关联交易决策制度》。截至公开转让说明书出具之日公司不存在关联方占款的情况，公司将严格按照《关联交易决策制度》履行相关的关联方占款的程序。

在筹备新三板挂牌申报事项之前，公司规范治理意识不强，报告期内，公司与关联方之间进行资金往来较为频繁。2015年6月末，关联方与公司的资金往来除监事李杏的备用金外已全部偿还。整体而言，报告期内公司与关联方之间的资金拆借体现为公司占用关联方资金，即广东常青树、实际控制人直接或间接向公司提供资金支持，主要原因为公司作为中小民营企业，融资渠道单一，广东常青树、实际控制人同意为公司提供资金支持。除2013年、2014年、2015年1-6月参考公司向银行贷款利率7.20%向广东常青树支付利息127.55万元、59.71万元、104.24万元外，上述关联方资金拆借均未支付利息。

报告期各期末，公司对关联方的借款（应收应付相抵后的净额）占公司合计负债比例分别为 28.35%、30.42%、-0.02%。公司在一定程度上存在对关联方借款的依赖。报告期内，公司并未发生关联方资金无法正常使用的情况，但若上述资金无法正常使用，公司需要通过其他渠道获取相应的资金，这可能使公司业绩及公司的正常运营受到一定的影响。

#### （四）规范关联交易的制度安排

股份公司成立后，为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和股东的合法权益，公司根据《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，制定了《关联交易决策制度》。根据《关联交易决策制度》，关联交易的决策程序的主要规定如下：

第十七条公司与关联自然人发生的金额在 50 万元（含 50 万元）至 100 万元（含 100 万元）之间的关联交易由董事会批准。

前款交易金额在 100 万元以上的关联交易由股东大会批准。

第十八条公司与关联法人发生的金额在 100 万元（含 100 万元）至 500 万元（含 500 万元）之间的关联交易由董事会批准。

第十九条公司与关联法人发生的金额在 500 万元以上（不含 500 万元）的关联交易，由公司股东大会批准。

第二十八条公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持有公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

本制度第二十条需股东大会批准的公司与关联法人之间的重大关联交易事项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介结构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。

## （五）规范和减少关联交易的措施

公司已在《关联交易决策制度》中对关联交易决策程序进行规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护公司全体股东及公司利益。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《关联交易决策制度》等制度的规定，认真履行关联交易决策程序并予以充分及时地披露。同时，通过进一步规范运作、完善经营成果，寻求资本市场的支持，逐步减少暂借款和关联担保。

## 十二、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

2015年8月12日，山东常青树化工有限公司召开创立大会，全体股东一致同意以中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴财光华审会字（2015）第02196号审计报告确认的截至2015年6月30日的净资产人民币7,670.76万元扣除安全专项储备772.91万元后的净资产6,897.84万元作为折股依据，将山东常青树化工有限公司整体变更为股份有限公司。其中4,000万元作为股份公司注册资本，余额2,897.84万元计入资本公积。

2015年8月21日，东营市工商局对上述变更进行了核准，并换发了股份公司营业执照，工商注册号为370500200002593，注册资本为4,000万元。

有限公司变更为股份公司后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例 (%)	出资方式
1	郑秀明	25,079,200	62.70	净资产折股
2	石建荣	6,504,800	16.26	净资产折股
3	吴志勤	2,060,480	5.15	净资产折股
4	孔庆华	1,579,200	3.95	净资产折股
5	王炳扬	1,112,960	2.78	净资产折股
6	孔庆兆	473,760	1.18	净资产折股
7	林国强	394,800	0.99	净资产折股
8	林俊英	394,800	0.99	净资产折股
9	艾威古德	2,400,000	6.00	净资产折股

合计	40,000,000	100.00	
----	------------	--------	--

## （二）或有事项

2013年3月，常青树与自然人张良和签订了《购销合同》，按照常青树的要求生产产品包装用塑料瓶，因其加工的塑料瓶存在质量问题，给公司造成直接经济损失155,131.39元，并影响了公司的信誉，公司决定扣除张良和93,668.45元的货款。2015年1月13日张良和对公司提起诉讼。要求公司归还欠款157,210.55元并承担诉讼费。2015年1月14日，山东省临朐县人民法院出具了编号为（2015）临法商初字第174号，正式受理立案。

截至本说明书出具之日，诉讼正在进行之中，对公司的生产经营不会造成重大影响。

## （三）其他重要事项

截至2015年6月30日，公司无非货币性资产交换、债务重组、企业合并等其他重要事项。

## 十三、资产评估情况

2015年8月，有限公司整体变更为股份公司的资产评估情况如下：

2015年8月，有限公司整体变更为股份公司。北京国融兴华资产评估有限责任公司接受委托，以2015年6月30日为评估基准日，对常青树的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具国融兴华评报字[2015]第050052号《山东常青树化工有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估值	评估增值	增值率(%)
资产总计	13,912.27	16,941.97	3,029.71	21.78
负债总计	6,241.52	6,241.52	-	-
股东权益价值	7,670.76	10,700.45	3,029.71	39.50

本次评估仅作为常青树整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

## 十四、股利分配政策和近两年及一期的分配情况

### （一）股利分配政策

《公司章程》规定：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《公司章程》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%。

### （二）报告期内分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

### （三）挂牌后股利分配政策

公司挂牌后将沿用现有的股利分配政策。

## 十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，常青树的控股子公司或纳入合并报表的其他企业为：广东绿洲、

四川常青树，对于上述子公司，公司为全资100%控股，公司子公司的基本情况详见公开转让说明书“第一节基本情况 六、子公司基本情况”。

## 十六、对公司业绩或持续经营产生不利影响因素及自我评估

### （一）核心技术人员流失和核心技术泄密风险

公司核心技术是通过长期实验研究、经验总结和生产实践形成的，是公司保持竞争优势的核心。稳定的研发团队是公司核心技术始终保持领先的保证，是公司保持核心竞争力的基础。公司研发以团队为单位，按岗位分工，职责分离，使关键技术由多人共同掌握，单个技术人员无法全面掌握整项技术，个别研发人员的流动对公司的影响可控。

公司胶粘剂产品的技术核心是配方以及关键的生产工艺参数，这是公司长期保持盈利和创新的关键因素之一。公司重视技术保护工作，在技术保护方面建立了系统、完善的管理制度。公司与核心技术人员签订了保密协议、竞业禁止协议，公司对核心技术人员进行激励，关键原料、半成品、成品在场内流转一律采用编码而不出现名称，建立了严格的配方等技术文件存放、保管、调阅制度，通过申请专利等方式对核心技术进行必要的保护。

但是如果未来公司核心技术人员流失，仍然会使公司部分核心技术产生流失的风险，会对公司生产经营造成一定的影响。

### （二）原材料价格波动的风险

公司胶粘剂生产的主要原材料包括溶剂油、橡胶、树脂、二甲基硅氧烷混合环体、二氯甲烷等基础化工品，2013年、2014年、2015年1-6月，公司主要产品生产成本中上述原材料占比分别为94.81%、92.67%、91.39%，占比均超过了90%。

这些基础化工品价格与原油价格有很强的正相关性，易受原油价格影响出现较大波动。随着市场竞争的加剧，公司产品利润进一步被压缩，虽然近年随着大宗商品价格的不断走低，原材料价格不断下调，但若上述基础化工品价格出现较大幅度的快速变动，公司的成本还没来得及传导至下游之时，将对公司生产经营

带来一定的影响。

### （三）公司业务受房地产、建筑行业发展产生波动的风险

公司主要从事万能胶、喷胶、鞋胶、玻璃胶、发泡胶、白乳胶、免钉胶等七大系列共百余种型号胶粘剂产品的研发、生产和销售，主要产品广泛应用于与房地产、建筑、家居装修等相关行业。

近年来，国家相继出台了多项房地产调控政策，这些政策的实施导致房地产、建筑行业发生了很大的变化，一线城市房地产随着限购政策的放松出现了一定的好转，但二三线城市房地产市场持续低迷，成交量大幅下降。虽然公司通过合理布局、扩大出口等措施保持销售的持续增长，但如果未来房地产、建筑等行业出现下滑，公司的产品市场需求将随之下降，公司销售存在一定的下滑风险。

### （四）产品质量风险

公司胶粘剂产品的质量关系到用户的健康，而产品质量取决于原材料选购、产品配方、生产过程控制、产品检测等各个环节，公司具备较强的研发能力、检测分析能力和生产过程控制能力，并严格执行了产品质量控制标准。公司成立以来从未发生过重大产品质量事故和重大质量纠纷。但如果公司产品未来出现质量问题，这将给公司品牌形象与信誉造成损害，给公司生产经营带来不利影响。

### （五）资产减值的风险

公司 2015 年 6 月 30 日存货余额为 3,475.95 万元，占流动资产和总资产的比例分别为 62.28%和 20.28%，公司存货的账面价值占流动资产和总资产的比例相对较大。虽然公司主要采用“以销定产”的生产模式，根据订单情况采购原材料、生产产品，公司储备原材料主要是为了满足订单的要求生产相关产品而不是出售；公司报告期末库存商品皆有订单相匹配，不存在售价低于成本的情形；公司报告期内存货构成和余额保持相对稳定的水平，未出现存货大量积压的情形；公司产品的销售价格大于公司的生产成本，期末未发现存货存在破损、变质等减值迹象，但是如果出现产品或原材料价格大幅下降，导致存货的帐面价值高于可变现净值，公司将面临资产减值的风险，从而影响公司的经营业绩。

## （六）汇率波动的风险

2014年、2015年1-6月，汇率波动产生的汇兑损益分别为-0.70万元、-16.19万元，汇率波动对公司业绩具有一定的影响。随着公司外销规模的不断扩大，未来美元若持续大幅贬值，且海外客户拒绝公司提价要求，将对公司盈利能力产生重大不利影响。针对上述风险情况，公司采取的对策为：一方面积极跟踪美元走势，在美元汇率频繁波动时采取套期保值的方式锁定利润，另一方面争取在与客户签订的合同中，增加汇率波动补偿条款，降低交货时再变动结算价格的不确定性。

## （七）安全生产的风险

公司部分产品生产过程中使用溶剂油等危险化学品。溶剂油在储存、运输过程中存在发生火灾和爆炸的危险。公司已取得安全生产及危险化学品相关许可及项目批复，制定了涵盖安全生产责任、防火防爆、消防管理、禁烟与动火管理、重大危险源管理、安全生产奖惩等安全生产的各个环节的管理制度，注重提高全员安全防范意识及分析处理事故的能力。报告期内，公司没有发生安全生产事故，但如果公司出现安全生产责任意识不强，设备不能及时有效维护，物品保管及操作不当或自然灾害等情况，将可能导致安全生产事故，公司可能因此停产或减产、承担经济赔偿责任或遭受行政处罚，从而对经营业绩产生不利影响。

## （八）环境保护的风险

公司在生产过程中会产生少量废水、废气、固废和噪音等，公司一直注重环境保护，具有完善的环保设施和管理措施，确保相关排放符合国家和地方环境质量和排放标准。但是随着整个社会环境保护意识的增强，国家环境保护力度不断加强，并可能在未来出台更为严格的环境标准，这将对胶粘剂行业提出更高的环保要求。环境标准的提高需要公司进一步加大环保投入，提高运营成本，可能对公司盈利水平带来一定影响。

### （九）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人郑秀明先生直接和通过艾威古德间接持有公司68.22%的股份，同时，郑秀明先生担任公司董事长及总经理，对公司经营决策、人事和财务等均可施加重大影响。虽然公司已经建立了股东大会、董事会和监事会等完善的公司治理结构，但如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等对公司经营、人事和财务等进行不当控制，可能会损害公司和少数权益股东利益。

### （十）公司治理风险

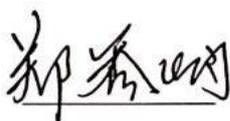
股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度，明确了“三会”职责。但股份公司成立时间较短，特别是公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将对公司治理提出了更高的要求，公司内控制度的执行需待进一步检验。

## 第五节 有关声明

### 一、挂牌公司董事、监事和高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事和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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

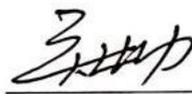
全体董事签字：



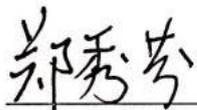
郑秀明



石建荣



吴志勤



郑秀芬



林天栋

全体监事签字：



王德娟

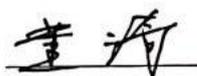


张玉成



李杏

其他高级管理人员签字：



董琦

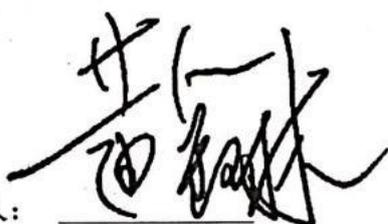
山东常青树胶业股份有限公司

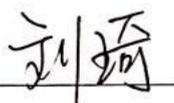


2015年11月5日

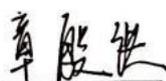
## 二、主办券商声明

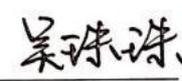
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：   
黄金琳

项目负责人：   
刘琦

项目组成员：   
梁维全

  
章殷洪

  
吴珠珠

  
王学飞



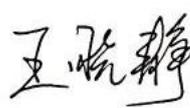
2015年11月5日

### 三、律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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： 

蔡兰



王晓静

机构负责人： 

蔡兰



#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

会计师事务所负责人：

  
张复喜

签字注册会计师：

  
李津庆

  
张晚松

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年11月5日

## 五、资产评估师事务所声明

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

签字注册资产评估师：

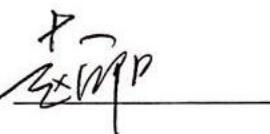


袁威



曲金亭

机构负责人：



赵向阳

北京国融兴华资产评估有限责任公司



## 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及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件

以上附件在全国股份转让系统指定信息披露平台披露