

资产	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	102,148,555.59	97,154,467.88	154,661,470.40
交易性金融资产			
应收票据	16,938,405.66	12,210,849.50	70,563,925.00
应收账款	153,665,853.39	111,240,706.79	82,655,056.00
预付款项	87,334,933.03	97,103,338.34	124,157,895.00
应收利息	115,219.18	45,725.97	319,755.00
应收股利			
其他应收款	3,206,505.91	1,257,001.99	1,653,802.40
存货	350,793,104.81	506,382,653.92	528,892,732.00
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	714,202,577.57	825,394,944.39	962,904,638.00
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,173,489.66	817,581.89	1,118,821.00
投资性房地产	28,666,481.77	13,909,275.95	11,515,515.00
固定资产	1,175,796,737.62	1,253,840,380.85	962,290,109.00
在建工程	81,022,063.47	29,366,400.90	228,795,971.00
工程物资	272,748.01	870,730.80	865,461.00
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	95,245,770.56	97,434,666.88	99,673,163.00
资产总计	2,104,474,037.03	2,222,490,720.34	2,268,366,739.00
续上表：			单位
负债和股东权益	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	537,699,625.00	620,000,000.00	875,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据	20,084,000.00	22,960,491.90	56,510,000.00
应付账款	155,614,444.41	189,670,985.11	199,415,346.00
预收款项	38,861,478.14	28,079,247.93	25,977,763.00
应付职工薪酬	20,347,457.16	19,081,279.01	11,208,113.00
应交税费	1,700,333.32	-9,293,856.02	-18,668,969.00
应付利息	37,644.44	198,333.33	
应付股利			450,000.00
其他应付款	18,257,228.31	9,373,581.01	9,490,643.00
一年内到期的非流动负债	246,833,200.00	72,973,200.00	52,982,100.00
其他流动负债			
流动负债合计	1,038,795,410.78	953,042,362.27	1,212,864,996.00
非流动负债：			
长期应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他流动负债	7,001,433.02	7,272,156.88	6,632,999.00
非流动负债合计	25,862,933.02	291,326,203.71	193,669,593.00
负债合计	1,064,466,762.85	1,244,368,565.98	1,406,534,590.00
股东权益：			
股本	152,000,000.00	152,000,000.00	152,000,000.00
资本公积	176,656,235.75	176,656,235.75	176,656,235.75
减：库存股			
专项储备	60,472,672.69	48,056,411.19	37,647,381.00
盈余公积	79,732,061.01	76,820,738.31	67,296,307.00
未分配利润	520,848,098.08	481,227,331.37	391,439,307.00
外币报表折算差额			
归属于母公司的股东权益合计	989,709,067.53	934,760,716.62	825,039,232.00
少数股东权益	50,116,625.70	43,361,437.74	36,792,917.00
股东权益合计	1,039,825,693.23	978,122,154.36	861,832,149.00
负债和股东权益总计	2,104,474,037.03	2,222,490,720.34	2,268,366,739.00
2.合并利润表			单位
项 目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	5,129,829,297.85	5,001,309,697.79	3,915,809,797.00
减：营业成本	4,817,342,984.87	4,671,322,261.86	3,585,529,063.00
营业税金及附加	11,125,447.98	12,169,215.47	5,582,462,100.00
销售费用	57,422,727.88	58,268,817.01	49,212,737.00
管理费用	50,701,379.10	52,042,442.04	45,968,774.00
财务费用	62,916,013.84	81,942,584.97	74,043,760.00
资产减值损失	67,160,206.18	1,859,276.81	2,007,679.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	925,693.14	-619,729.73	-3,528,600.00
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	925,693.14	-619,729.73	-3,528,600.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	64,086,229.14	122,975,369.90	149,937,177.00
加：营业外收入	3,495,675.83	4,107,116.12	2,723,482,100.00
减：营业外支出	1,791,904.79	386,423.52	3,345,955.00
其中：营业外资产处置损失	1,700,112.94	35,056.06	2,795,192,726.00
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	65,790,000.00	126,696,062.50	149,314,704.00
减：所得税费用	14,324,906.76	21,749,291.11	23,195,346.00
四、净利润（亏损以“-”号填列）	51,465,093.42	104,246,771.39	126,119,588.00
归属于母公司所有者的净利润	42,532,089.41	99,312,454.84	119,454,033.50
少数股东损益	8,933,004.01	5,634,316.55	6,665,324.50
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.28	0.65	0.72
（二）稀释每股收益	0.28	0.65	0.72
六、其他综合收益			
五、综合收益总额	51,465,093.42	104,946,771.39	126,119,588.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	42,532,089.41	99,312,454.84	119,454,033.50
归属于少数股东的综合收益总额	8,933,004.01	5,634,316.55	6,665,324.50
3.合并现金流量表			单位
项 目	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,833,375,711.38	5,788,424,865.13	4,404,761,757.00
收到的税费返还	42,727,406.44	21,751,684.61	3,720,881.00
收到其他与经营活动有关的现金	12,262,379.76	8,629,819.65	11,103,353.00
经营活动现金流入小计	5,888,365,497.58	5,818,806,369.39	4,419,585,992.00
购买商品、接受劳务支付的现金	5,194,691,810.79	5,126,219,890.12	4,192,695,510.00
支付给职工以及为职工支付的现金	106,786,443.30	95,339,081.97	69,419,033.00
支付的各项税费	142,102,108.94	127,331,052.77	166,163,377.00
支付其他与经营活动有关的现金	27,146,084.05	31,195,437.74	28,693,379.00
经营活动现金流出小计	5,470,726,537.08	5,380,285,462.60	4,346,974,060.00
经营活动产生的现金流量净额	417,638,960.50	438,520,906.79	72,611,931.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			12,127,726.00
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	290,379.38	109,900.00	3,101,822.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	290,379.38	109,900.00	15,229,548.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金	171,562,887.27	244,453,112.59	391,134,712.00
投资支付的现金			8,039,223.00
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			
投资活动现金流出小计	171,562,887.27	244,453,112.59	375,905,163.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	968,257,275.00	1,285,200,000.00	1,436,226,929.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,703,000.00	4,378,496.01	31,385,700.00
筹资活动现金流入小计	969,960,275.00	1,289,578,496.01	1,467,612,629.00
偿还债务支付的现金	1,142,468,200.00	1,423,682,100.00	1,158,203,592.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,977,717.51	77,186,619.43	76,416,298.00
其中：子公司支付给少数股东的现金股利	2,028,353.95		888,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	1,703,000.00	4,378,496,000.00
筹资活动现金流出小计	1,217,445,917.51	1,502,571,719.43	1,238,998,387.00
筹资活动产生的现金流量净额	-247,485,642.51	-212,993,223.42	228,614,241.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净额增加额	-1,119,189.90	-18,815,529.22	-74,678,990.00
加：期初现金及现金等价物余额	81,467,445.49	100,282,974.71	174,961,965.00
六、期末现金及现金等价物余额	80,348,255.59	81,467,445.49	100,282,974.71
（二）非经常性损益			单位
项 目	2014年度	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益	-1,700,112.94	-35,056.06	-2,795,192.72
政府补助	2,763,934.07	3,234,323.10	1,655,593.00
股权投资，联营企业和合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	639,949.91	521,425.56	517,126.00
非经常性损益总额	1,703,771.04	3,270,692.60	-622,472.00
减：非经常性损益的所得税影响数	287,055.67	561,106.73	-96,948.00
非经常性损益净额	1,416,715.37	3,159,585.87	-525,523.00
归属于少数股东的非经常性损益影响数（税后）	36,799.67	21,901.82	-5,578.00
归属于公司普通股股东的非经常性损益	1,379,915.70	3,137,684.05	-520,145.00
（三）发行在外的普通股股数			
1.主要财务指标			

会计期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每基每股收益	稀释每股收益
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	4.42	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.28	0.27	0.27
2013年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.29%	0.65	0.65
归属于公司普通股股东的净利润	10.93%	0.63	0.63	
2012年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.56%	0.79	0.79
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.62%	0.79	0.79

(四)管理层讨论与分析

1. 财务状况分析

公司财务状况良好,近三年公司财务状况和资产质量稳健,目前的资产负债率充分体现了公司适度利用财务杠杆的经营哲学。

公司的盈利能力良好,银行不存在债务违约风险,但随着市场竞争的加剧,公司可能会面临一定的经营风险,银行将不能够

完全避免因市场竞争加剧而带来的资金需求,公司会急时调整融资策略,利用本行银行进行融资融券。

2. 盈利能力分析

2012年-2014年,公司营业收入分别为391,581.00万元、500,130.97万元和512,982.93万元,归属股东的净利润分别为11,945.40万元、9,931.26万元和253.21万元,净利润保持相对稳定。

3. 现金流量分析

未来,公司拟将产品磷酸二甲酯和磷酸丙酯,根据核心产品进行相关产品开发,通过技术进步提高产品附加值,完善产业链,壮大企业规模,提高企业核心竞争力,同时公司会将保持产品结构优化,降低产品固定成本的配比,实现稳健、资产周转快、资产负债率低等目标,投资回报率稳定在较高的水平。

公司将进一步完善产品结构,促使盈利能力逐步增强。随着投资的增长和市场份额的逐步完善,企业规模将有显著的增长,规模效应越明显。

本次募集资金到位后,公司资产负债率将有所下降,可获得银行的信贷的能力将有所加强,综上,公司具备一定的风险,但随着市场竞争的加剧,公司可能会面临一定的经营风险,公司会急时调整融资策略,利用本行银行进行融资融券。

4. 股利分配政策

公司依据《公司法》、《证券法》和现行有效《公司章程》的相关规定进行股利分配,股利分配可以采取派发现金或者股票方式分配股利。

2. 报告期内公司的股利分配情况

本公司最近三年实际股利分配情况如下:

年度	2014年度	2013年度	2012年度
现金股利金额	-	-	-

2012年度、2013年度未进行分红的原因是公司处于快速发展阶段,资金需求较大,股东一致同意不进行分红,把资金全部用于公司扩大生产中。

3. 本年度执行前在利润分配的政策

公司于2010年1月23日召开2010年第一次临时股东大会,审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存利润由新老股东共享的议案》,公司首次公开发行股票的滚存利润由新股东共享按照特比例共享。

4. 本次执行后的股利分配政策

公司于2014年4月15日召开了2014年第二次临时股东大会,审议通过了上市后适用的《公司章程(草案)》,发行后公司章程增加利润分配的专门条款,公司股利分配政策如下:

公司股东,稳定的利润分配政策,公司的利润分配应重视对投资者的合理回报回报并兼顾公司的可持续发展,公司优先采取现金分红的利润分配形式。

(1)利润分配形式

公司可以采取现金、股票、现金股票相结合以及其他合法的形式分配股利,但利润分配不得超过预计可分配利润的范围,在满足公司现金支付能力的前提下,公司根据当期经营利润和现金流量情况进行中期现金分红。

(3)现金分红比例及时间

在公司年度实现的净利润为正数且当年未公司累计未分配利润为正数的情况下,公司应当进行现金分红,以现金形式分配的利润不少于当年实现的净利润的20%。

同时在股票分红的,董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分不同情形按照以下原则进行分配:

A.公司发展阶段尚未成熟且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%;

B.公司发展阶段成熟且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%;

C.公司发展阶段成熟且具有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%;

公司发展阶段不易区分且有重大资金支出安排的,可以按照最近一期可供分配的利润分配。

本条所称“重大资金支出”是指预计在未来一个会计年度一次性或累计投资总额或现金支出超过十亿元。

(4)股票股利发放条件

公司有大额利润分配需要,公司股票价格与公司股本规模不匹配,发放股票股利有利于公司全体股东整体利益,且公司当年实现的净利润上年度增长率超过10%,可以在满足公司规定的现金分红条件的前提下进行股票股利分配。

(5)利润分配政策

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会应当在2个月内制定股票方案并披露。

公司股利分配方案在股东大会方案通过后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成利润分配事项。

(6)发行人股利分配方案

公司股利分配方案在股东大会方案通过后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成利润分配事项。

(7)发行人股利分配政策

截至本招股意向书摘要签署日,本公司有三家全资子公司,分别为石大维博、胜华贸易、中石大工贸,一家控股子公司为胜华新材料,一家公司为胜华包装。

序号 公司名称 注册资本(万元) 实收资本(万元) 成立时间 注册地及主要生产经营地 股东构成及控制情况

1	石大维博	15,000	15,000	2012.5.10	东营市垦利区利津经济开发区利津路与垦利路南,石大路以西	石大胜华 100%
2	胜华贸易	2,000	2,000	2010.3.18	青岛保税区黄岛经济区长江中路40号办公楼11层	石大胜华 100%
3	胜华新材料	5,000	5,000	2008.12.3	东营市垦利区利津经济开发区利津路与垦利路南,石大路以西	石大胜华 55.4%、高分子公司 15.2%、胜华新材料有限公司 15%、胜华新材料有限公司 10.4%
4	中石大工贸	5,000	5,000	2006.4.18	东营区北一路565号	石大胜华 100%
5	胜华包装	380	380	2008.2.29	东营市垦利区利津经济开发区利津路与垦利路南,石大路以西	中石大工贸 100%

截至招股意向书摘要签署日,经大信所审计,本公司控股最近一年及一期的主要财务数据如下:

单位:万元

序号	公司名称	2014年度			
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	石大维博	27,553.11	16,203.97	51,242.37	365.59
2	胜华贸易	2,525.93	1,940.49	4,704.67	48.18
3	中石大工贸	8,497.51	4,036.13	8,080.97	11.38
4	胜华包装	344.58	74.16	1,017.64	59.84
5	胜华新材料	15,708.65	11,236.91	18,320.29	2,002.92

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金运用

(一)募集资金投资项目

本公司本次计划投入0.68亿元人民币普通股,本次发行募集资金投资项目均是围绕公司主营业务进行,进一步增强公司原有产品的竞争优势,同时加大新产品开发力度,提升在行业中的地位,从而进一步提高公司的盈利能力,确保公司持续高速发展。

拟投资项目均出自公司的可行性的研究报告,本次募集资金投资项目建设地在公司现有的垦利区境内,项目投资计划是对投资项目的大体安排,本次发行募集资金将按轻重缓急投入到以下3个项目:

单位:万元

序号	公司名称	2014年度			
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	石大维博	27,553.11	16,203.97	51,242.37	365.59
2	胜华贸易	2,525.93	1,940.49	4,704.67	48.18
3	中石大工贸	8,497.51	4,036.13	8,080.97	11.38
4	胜华包装	344.58	74.16	1,017.64	59.84
5	胜华新材料	15,708.65	11,236.91	18,320.29	2,002.92

截至招股意向书摘要签署日,经大信所审计,本公司控股最近一年及一期的主要财务数据如下:

单位:万元

序号	公司名称	2014年度			
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	石大维博	27,553.11	16,203.97	51,242.37	365.59
2	胜华贸易	2,525.93	1,940.49	4,704.67	48.18
3	中石大工贸	8,497.51	4,036.13	8,080.97	11.38
4	胜华包装	344.58	74.16	1,017.64	59.84
5	胜华新材料	15,708.65	11,236.91	18,320.29	2,002.92

二、募集资金投资项目

(一)募集资金投资项目

本公司本次计划投入0.68亿元人民币普通股,本次发行募集资金投资项目均是围绕公司主营业务进行,进一步增强公司原有产品的竞争优势,同时加大新产品开发力度,提升在行业中的地位,从而进一步提高公司的盈利能力,确保公司持续高速发展。

拟投资项目均出自公司的可行性的研究报告,本次募集资金投资项目建设地在公司现有的垦利区境内,项目投资计划是对投资项目的大体安排,本次发行募集资金将按轻重缓急投入到以下3个项目:

单位:万元

序号	公司名称	2014年度			
		总资产	净资产	营业收入	净利润
序号	公司名称	2014年度			
		总资产	净资产	营业收入	净利润
1	10×104t/a碳酸二甲酯项目	20,000.00	46,905.86	37,054.21	9,851.65
2	研发中心项目	1,500.00	3,880.10	-	16个月
3	补充流动资金	7,674.68	20,000.00	-	20,000.00
4	合计	29,174.68	70,785.96	40,934.31	29,851.65

三、本次募集资金投资项目均已在相关部门备案,具体备案情况如下:

项目名称 项目备案号 环评备案 环保核查

10×104t/a碳酸二甲酯项目 东营市发展和改革委员会备案,登记号110506DT0708 省级 省级

研发中心项目 东营市垦利区县经济开发区局备案,登记号1105500227 省级

<div data-bbox="0 886 35