（上接B5版）

截至2015年9月末，发行人控股股东王秀生，持有股份占比22.86%，是公司的实际控制人，其所持股份不存在质押或权利受限情形。

(三)报告期内发行人股东及实际控制人变动情况

发行人控股股东和实际控制人为自然人王秀生。

报告期内，自然人王秀生第一大股东地位和发行人的实际控制人地位未发生变化。

(四)发行人重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生导致发行人主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换。

三、公司治理结构、相关机构运行情况及权益投资情况

(一)发行人公司治理结构

为了实现持续、健康的发展，发行人制定了科学、完善的治理结构和内部控制制度，在发展的过程中有效地防范风险。发行人严格根据《中华人民共和国公司法》及有关法律、法规的规定，制定公司章程，不断完善公司法人治理结构，规范股东大会、董事会的议事规则和程序，明确董事会及董事长、总经理的决策权力，保证议事效率，依法行使董事会及董事长、总经理的各级职权。

1、股东大会

根据《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，股东大会分为股东年会和临时股东大会。股东年会每年召开1次，并应于上一个会计年度完结之后的6个月之内举行，临时股东大会每年召开次数不限。股东大会依法行使下列职权：

(1)制定公司的经营方针和投资计划；
(2)选举和更换董事、非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
(3)审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；
(4)审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
(5)审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；
(6)对公司增加或者减少注册资本作出决议；
(7)对公司公开发行股票、发行公司债券作出决议；
(8)公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
(9)修改公司章程；
(10)公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司资产总额百分之二十的；
(11)制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；
(12)公司回购本公司股票的；
(13)其他对公司经营发展有重大影响的情形；

第(11)项规定的股东或者受前款规定的实际控制人支配的股东，不得参加前款规定事项的表决。该项表决由出席会议的其他股东所持表决权的过半数通过。

2、董事会

根据《公司章程》，发行人设董事会，对股东大会负责。董事会由9名董事组成，设董事长1名。董事会行使下列职权：

(1)召集股东会会议，并向股东会报告工作；
(2)执行股东会的决议；
(3)决定公司的经营计划和投资方案；
(4)制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
(5)制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
(6)制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券、其他证券及公司上市的方案；
(7)制订公司重大收购、回购本公司股票、合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；
(8)决定公司内部管理机构的设置；
(9)决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；
(10)制定公司的基本管理制度；
(11)公司章程规定的其他职权；
(12)管理公司信息披露事项；
(13)聘任或更换为公司审计的会计师事务所；
(14)听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
(15)公司在一年内购买、出售重大资产在公司资产总额百分之二十以内的；
(16)在公司资金借贷给他人等融资方面或者以公司财产为他人提供担保方面，董事会可以行使股东大会的权力；
(17)法律、法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

3、公司法定代表人

根据《公司章程》，公司的董事长为公司的法定代表人，由全体董事的过半数选举产生。董事长行使下列职权：

(1)主持股东大会和召集、主持董事会会议；
(2)主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；
(3)组织实施公司年度经营计划和投资方案；
(4)拟订公司内部管理机构设置方案；
(5)拟订公司的基本管理制度；
(6)制定公司的具体规章；
(7)签署公司股票、公司债券及其他有价证券、董事会重要文件和其他应由公司法定代表人签署的其他文件；
(8)提名总经理；
(9)在发生特大自然灾害等不可抗力的紧急情况下，对公司事务行使符合法律规定和公司利益的特别处置权，并在事后向公司董事会和股东大会报告；
(10)董事会授予的其他职权。

4、总经理

根据《公司章程》，发行人设总经理1名，常务副总经理、副总经理若干名。总经理、常务副总经理、副总经理由董事会聘任或者解聘。总经理每届任期3年，总经理可以连聘连任。总经理对董事会执行委员会负责，行使下列职权：

(1)主持公司的业务生产经营管理工作，并受董事会执行委员会委托向董事会报告工作；
(2)组织实施董事会有关业务经营决议、公司年度业务经营计划和投资方案；
(3)拟订公司业务机构设置方案；
(4)拟订公司的基本业务管理制度方案；
(5)拟订公司的具体业务规章方案；
(6)提名公司常务副总经理、副总经理和财务负责人；
(7)聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的管理人员；
(8)拟订公司职工的工资、福利、奖励具体方案，决定公司职工的聘用和解聘；
(9)公司章程或董事会授予的其他职权。

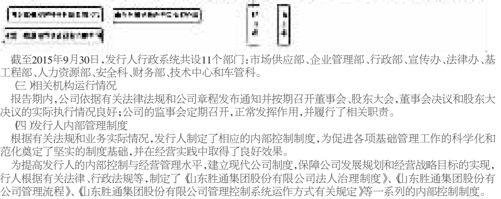
5、监事会

根据《公司章程》，发行人设监事会。监事会由3名监事组成，其中股东监事2人，职工监事1人。监事会设监事长1名。监事长不能履行职权时，由其指定1名监事代行其职权。监事会行使下列职权：

(1)检查公司财务；
(2)对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、法规、公司章程或者股东会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
(3)当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
(4)提议召开临时股东会会议，在董事会不履行本法规定的召集和主持股东会会议职责时召集和主持股东会会议；
(5)向股东会会议提出提案；
(6)依照公司法第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
(7)公司章程规定的其他职权

(二)发行人组织结构

截至2015年9月30日，发行人组织结构图如下：



截至2015年9月30日，发行人行政系统共设11个部门：市场供应部、企业管理部、行政部、宣传办、法律办、基建工程部、人力资源部、安全科、财务部、技术中心和车管科。

(三)相关机构运行情况

报告期内，公司依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开董事会、股东大会，董事会决议和股东大会决议的实际执行情况良好；公司的监事会定期召开，正常发挥作用，并履行了相关职责。

(四)发行人内部管理制度

根据有关法规和业务实际情况，发行人制定了相应的内部控制制度，为促进各项基础管理工作的科学化和规范化奠定了坚实的制度基础，并在经营实践中取得了良好效果。

为提高发行人的内部控制与经营管理水平，建立现代公司制度，保障公司发展规划和经营战略目标的实现，发行人根据有关法律、行政法规等，制定了《山东胜通集团股份有限公司法人治理制度》、《山东胜通集团股份有限公司管理流程》、《山东胜通集团股份有限公司管理控制系统运作方式有关规定》等一系列的内部控制制度。

1、在财务管理方面：为规范公司财务管理流程，强化财务监督机制，控制财务风险，发行人制定了财务管理与控制制度，对发行人的财务管理运作体制进行了详细规定。财务管理与控制制度明确了各方面财务的处理规程，同时，对公司账务处理、销售合同及结算管理、费用计划及审批、流动资金管理、各类财务管理流程和管控内容进行了明确。

2、在会计制度管理方面：为规范系统内各公司的会计核算，提高整体会计核算水平，为经营管理提供真实、完整的会计信息，公司根据《企业会计准则》的规定，明确了相关职能部门的职责和权限，对会计核算、财务会计报告、合并会计报告等内容进行了详细规范。

3、在资金管理方面：为加强发行人资金管理，确保公司资金安全、规范、合理和高效，满足公司日常经营及发展的需要，公司制定了相应资金管理细则，明确了相关职能部门的职责和权限，并对货币资金管控、表外融资、融资担保、内部借款、银行账户开立等相关事宜进行了规定。

4、在关联交易制度方面：为规范公司的关联交易行为，明确关联交易管理职责和分工，控制关联交易风险，维护公司、股东和相关利益人的合法权益，根据有关法律、法规和公司章程，结合公司实际情况，制订了相应的关联交易管理规定，对公司关联交易的确认、涉及关联交易的工作程序、审核程序以及内部审议制度等进行了规定。

5、风险管理方面：为增强风险管理工作及市场竞争力，提高抵御风险能力，防范经营管理中的各类风险，发行人制定了风险管理制度，明确定义识别了各类风险以及相关职能部门的职责和权限，并对风险管理的初始信息收集范围、风险报告路径、风险应对工具和风险控制措施等内容进行了规定。

6、重大事项决策方面：本着“三重一大”集体决策的原则，依据发行人公司章程及相关内部制度，涉及公司资产经营、安全生产的重大事项，公司经营方针、发展规划、资产重组、资产处置、高级管理人员任免、大额资金使用等重大事项，经总经理审核后，上报董事会，按照公司董事会议事规则集体研究决定。

7、信息披露事务和投资者关系管理：发行人将安排专门人员负责信息披露事务以及投资者关系管理，发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照中国证监会的有关规定和《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露，使本公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

(五)发行人重要权益投资情况

1、发行人控股子公司基本情况

截至2015年9月30日，发行人纳入合并范围的二级子公司共计9家，基本情况如下：

单位：万元，%

序号	子公司全称	主要经营地	业务性质	注册资本	持股比例		取得方式
					直接	间接	
1	山东胜通钢帘线有限公司	垦利县	钢帘线	32,800.00	100.00	0.00	货币出资
2	山东胜通化工有限公司	垦利县	化工产品	1,518.00	100.00	0.00	货币出资
3	山东胜通光学材料科技有限公司	垦利县	光学材料制造	26,000.00	100.00	0.00	货币出资
4	山东胜通房地产开发有限公司	垦利县	房地产开发经营	8,100.00	100.00	0.00	货币出资
5	山东胜通建安工程有限责任公司	垦利县	工程施工	2,850.00	100.00	0.00	货币出资
6	山东胜通机械制造有限公司	垦利县	机件加工及产销	368.00	100.00	0.00	货币出资
7	东营市胜通电力设备器材有限责任公司	垦利县	电力设备制造	160.00	100.00	0.00	货币出资
8	山东胜通进出口有限公司	垦利县	进出口贸易	500.00	100.00	0.00	货币出资
9	山东富所机械有限公司	垦利县	钢帘线生产设备制造	1,867.90	51.00	0.00	货币出资

2、发行人重要子公司基本财务情况

截至2014年12月31日，发行人重要二级子公司基本财务情况如下：

单位：万元

序号	子公司全称	总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
1	山东胜通钢帘线有限公司	1,054,278.78	372,979.92	729,301.80	68,569.24	51,426.93
2	山东胜通化工有限公司	316,523.56	160,157.36	369,857.18	48,170.86	29,310.20
3	山东胜通光学材料科技有限公司	99,747.14	25,075.26	5,596.30	375.25	304.70
4	山东胜通房地产开发有限公司	134,186.45	32,784.11	18,118.36	842.36	631.77
5	山东胜通建安工程有限责任公司	127,413.02	26,871.88	88,406.08	4,236.58	3,177.44
6	山东胜通机械制造有限公司	139,874.52	41,597.59	107,478.15	11,798.36	8,176.36
7	东营市胜通电力设备器材有限责任公司	61,002.48	21,959.49	50,188.47	3,841.25	2,880.94
8	山东胜通进出口有限公司	62,476.39	19,893.08	42,230.79	3,741.05	2,305.44
9	山东富所机械有限公司	89,143.56	43,174.97	57,916.93	4,701.25	3,525.94

截至2015年9月30日，发行人重要二级子公司基本财务情况如下：

单位：万元

序号	子公司全称	总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
1	山东胜通钢帘线有限公司	1,189,702.54	426,561.69	732,285.08	71,709.03	53,781.77
2	山东胜通化工有限公司	357,596.85	215,740.89	250,275.54	27,847.87	20,885.90
3	山东胜通光学材料科技有限公司	132,327.72	32,360.93	145,001.98	9,714.22	7,285.67
4	山东胜通房地产开发有限公司	90,781.31	34,026.30	31,065.56	1,656.26	1,242.19
5	山东胜通建安工程有限责任公司	117,964.32	29,828.07	87,148.51	3,941.59	2,956.19
6	山东胜通机械制造有限公司	104,447.99	45,701.86	56,844.06	3,369.19	2,526.89
7	东营市胜通电力设备器材有限责任公司	71,048.38	24,337.79	50,467.60	3,171.07	2,378.30
8	山东胜通进出口有限公司	66,347.83	22,177.96	51,423.63	3,046.51	2,284.88
9	山东富所机械有限公司	141,901.26	46,360.25	114,698.62	6,350.22	4,762.66

发行人重要子公司基本情况如下：

(1)山东胜通钢帘线有限公司

山东胜通钢帘线有限公司(以下简称“胜通钢帘线”)2003年10月注册成立，位于山东省东营市垦利县经济技术开发区内，目前注册资本32,800万元。该公司主要从事钢帘线、胎圈钢丝、轮胎、金属制品、模具加工的生产和销售。公司2005年10月通过了ISO9001、14001、OHS18001“三合一”综合管理体系认证，属山东省高新技术企业，公司生产的钢帘线产品属山东省名牌产品，并于2007年6月被确认为“联合国工业发展组织中国投资促进办事处绿色产业专家委员会成员单位”；2008年初，经中央三部委联合审核认证，获得国内钢帘线唯一的“中国供应商”、“中国名企”和“中国信用企业认证体系示范单位”认证资格。

山东胜通钢帘线有限公司法定代表人为刘安林。刘安林于2003年公司成立至今担任胜通钢帘线总经理，此前是胜通集团董事、胜通党委组织委员。

胜通钢帘线在近几年的经营规模逐年扩大，2003年9月上马全钢子午胎用钢帘线项目，该项目一期工程于2004年竣工，产能1万吨/年，所有关键设备均由比利时和奥地利进口，并聘请韩国钢帘线技术工程师，生产的钢帘线产品一次性试车成功，产品质量优良，达到世界先进水平。二期2万吨、三期2万吨项目分别在2005年与2006年建成投产，采用的设备和技术都与一期相同，至2006年底达到5万吨/年的产能。2007年新上3万吨/年工程胎用钢帘线项目，于2008年1月达产，2008年开始新上10万吨/年子午线轮胎用钢帘线项目，目前已全部达产。截至2015年9月末，该公司已形成年产全钢子午胎用钢帘线30万吨，胎圈钢丝帘线5万吨，工程胎用钢帘线3万吨的钢帘线生产能力，钢帘线产能全国排名前三位。

截至2014年末，山东胜通钢帘线有限公司总资产1,054,278.78万元，总负债681,298.86万元，所有者权益合计为372,979.92万元。2014年度实现营业收入729,301.80万元，利润总额68,569.24万元，净利润51,426.93万元。

截至2015年9月末，山东胜通钢帘线有限公司总资产1,189,702.54万元，总负债763,140.85万元，所有者权益合计为426,561.69万元。2015年1-9月实现营业收入732,285.08万元，利润总额71,709.03万元，净利润53,781.77万元。

(2)山东胜通化工有限公司

山东胜通化工有限公司(以下简称“胜通化工”)由东营市胜通化工总厂改制而来，注册资本1,518万元。公司建于1991年，占地70,000平方米，现有职工360余人，其中高级职称8人，中级职称工程师36人，大中专毕业生及生产技术人员107人，与国内多所高校和科研单位建有业务关系，并多次获得“科技开发先进企业”、“重合同、守信用企业”等荣誉称号。主要产品为层状结晶二硅酸钠、SL-N高效助排剂、KSH低伤害酸、MAN助排剂、KSH-02缓蚀阻垢剂等油田用化学品。

公司技术设备先进，配有全套的产品分析检验仪器，拥有较强的质量控制和产品研发能力，是精细化工产品生产企业。公司精细化工主要产品是HSST高稳定性层状结晶二硅酸钠，是公司自主研制开发的新一代高效无磷洗涤助剂产品，2003年被列为“国家高技术产业化示范工程”。山东胜通化工有限公司是全国最大的新型无磷洗涤助剂开发生产基地。

截至2014年末，山东胜通化工有限公司总资产316,523.56万元，总负债156,366.20万元，所有者权益合计为160,157.36万元。2014年度实现营业收入369,857.18万元，利润总额48,170.86万元，净利润29,310.20万元。

截至2015年9月末，山东胜通化工有限公司总资产357,596.85万元，总负债141,855.96万元，所有者权益合计为215,740.89万元。2015年1-9月实现营业收入250,275.54万元，利润总额27,847.87万元，净利润20,885.90万元。

(3)山东胜通房地产开发有限公司

山东胜通房地产开发有限公司(以下简称“胜通房地产”)成立于2005年9月12日，注册资本8,100万元人民币，法定代表人王银河。

山东胜通房地产开发有限公司经营范围为房地产开发销售，是集房地产开发、物业管理于一体，“一业为主、多业并举”的综合性企业。公司成立以来，开发了新东方冠军城住宅小区的房产项目，取得了较好的经济效益和社会效益，是垦利县规模最大的房地产开发公司之一。

截至2014年末，山东胜通房地产开发有限公司总资产134,186.45万元，总负债101,402.34万元，所有者权益合计为32,784.11万元。2014年度实现营业收入18,118.36万元，利润总额842.36万元，净利润631.77万元。

截至2015年9月末，山东胜通房地产开发有限公司总资产90,781.31万元，总负债56,755.01万元，所有者权益合计为34,026.30万元。2015年1-9月实现营业收入31,065.56万元，利润总额1,656.26万元，净利润1,242.19万元。

(4)山东胜通建安工程有限责任公司

山东胜通建安工程有限责任公司(以下简称“胜通建安”)成立于1992年，隶属山东胜通集团，企业资质为房屋建筑工程贰级，市政公用工程贰级，建筑装修工程贰级，金属门窗工程贰级，防腐保温工程贰级，机电设备安装工程贰级。

山东胜通建安工程有限责任公司是东营地区建安施工骨干企业，现有职工1,000余人，技术人员占职工总人数的60%以上，中高级职称68人，具有中专以上学历的160余人。固定资产8,600万元，各类大中型机械设备129台，总功率2,628千瓦，各种周转材料数千吨，钢模2.6万余平方米。公司设有质检、安全、预结算、办公室、实验室、技术中心等科室，下设十个施工单位。

公司成立十几年来，创建了一大批优质工程项目，工程一次交验合格率100%，工程优良品率60%以上。

截至2014年末，山东胜通建安工程有限责任公司总资产127,413.02万元，总负债100,541.15万元，所有者权益合计为26,871.88万元。2014年度实现营业收入88,406.08万元，利润总额4,236.58万元，净利润3,177.44万元。

截至2015年9月末，山东胜通建安工程有限责任公司总资产117,964.32万元，总负债88,136.25万元，所有者权益合计为29,828.07万元。2015年1-9月实现营业收入87,148.51万元，利润总额3,941.59万元，净利润2,956.19万元。

(5)山东胜通光学材料科技有限公司

山东胜通光学材料科技有限公司(以下简称“胜通光学材料”)成立于2011年，位于山东省垦利县经济开发区，2013年新上年产6万吨BOPET光学膜项目，总占地480亩，总投资12.27亿元，项目先后从德国、韩国、奥地利等国家引进了当前全球最先进的生产线2条，配套设备120台套，达产后具备年产6万吨BOPET光学基膜的生产能力，产品主要应用于平板显示领域的反射膜、扩散膜、增亮膜，各种保护膜和模内装饰技术，触摸屏，玻璃用贴膜等领域。目前该公司的产6万吨BOPET光学膜项目已正常运行。

截至2014年末，山东胜通光学材料科技有限公司总资产99,747.14万元，总负债74,671.88万元，所有者权益合计为25,075.26万元。2014年度实现营业收入5,596.30万元，利润总额375.25万元，净利润304.70万元。

截至2015年9月末，山东胜通光学材料科技有限公司总资产132,327.72万元，总负债99,966.79万元，所有者权益合计为32,360.93万元。2015年1-9月实现营业收入145,001.98万元，利润总额9,714.22万元，净利润7,285.67万元。

(6)山东胜通进出口有限公司

山东胜通进出口有限公司隶属于山东胜通集团有限公司(以下简称“胜通进出口”)，位于垦利县胜坨镇，成立于1999年，注册资金500万元，是经山东省经贸厅、山东省外经贸厅批准的自营进出口企业，具有自营和代理各类产品和技术的进出口业务资质，经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易。范围覆盖日本、韩国、新加坡、比利时、美国、俄罗斯、芬兰、马来西亚等十几个国家及地区。公司设出口科、进口科、储运科、青岛办事处等业务部门，公司拥有一支精干敬业的专业外贸队伍，并与国外1000多家客户建立了长期稳固的业务关系。公司的经营宗旨不仅是出口创汇，更重要的扩大胜通集团在国内外的知名度，成为胜通集团走出国门，迈向世界的主导力量。

截至2014年末，山东胜通进出口有限公司总资产62,476.39万元，总负债42,583.31万元，所有者权益合计为19,893.08万元。2014年度实现营业收入42,230.79万元，利润总额3,741.05万元，净利润2,305.44万元。

截至2015年9月末，山东胜通进出口有限公司总资产66,347.83万元，总负债44,169.87万元，所有者权益合计为22,177.96万元。2015年1-9月实现营业收入51,423.63万元，利润总额3,046.51万元，净利润2,284.88万元。

(7)东营市胜通电力设备器材有限责任公司

东营市胜通电力设备器材有限责任公司(以下简称“胜通电力”)是一家技术先进、加工检测设备优良、信誉良好的专业公司。公司通过了ISO9001国际质量体系认证和国家强制性产品3C认证，配备了先进、完善的质量检测、检验仪器设备和专业的质量管理和质检人员，产品合格率达到100%。

截至2014年末，东营市胜通电力设备器材有限责任公司总资产61,002.48万元，总负债39,042.99万元，所有者权益合计为21,959.49万元。2014年度实现营业收入50,188.47万元，利润总额3,841.25万元，净利润2,880.94万元。

截至2015年9月末，东营市胜通电力设备器材有限责任公司总资产71,048.38万元，总负债46,710.59万元，所有者权益合计为24,337.79万元。2015年1-9月实现营业收入50,467.60万元，利润总额3,171.07万元，净利润2,378.30万元。

(8)山东胜通机械制造有限公司

山东胜通机械制造有限公司(以下简称“胜通机械”)成立于1996年，是一家从事机件加工(伸缩式套管液压缺)、生产及销售的有限公司，胜通集团公司拥有其90%的股权。公司占地50万平方米，拥有先进的生产设备、专业的生产技术工人，现有职工200人，其中各类专业技术人员80人。产品主要为各种型号的钢制工字轮等，产品质量通过了ISO9001:2000版国际质量管理体系认证。

截至2014年末，山东胜通机械制造有限公司总资产89,143.56万元，总负债45,968.59万元，所有者权益合计为43,174.97万元。2014年度实现营业收入57,916.93万元，利润总额4,701.25万元，净利润3,525.94万元。

截至2015年9月末，山东胜通机械制造有限公司总资产104,447.99万元，总负债58,746.13万元，所有者权益合计为45,701.86万元。2015年1-9月实现营业收入56,844.06万元，利润总额3,369.19万元，净利润2,526.89万元。

(9)山东富所机械有限公司

山东富所机械有限公司是由山东胜通集团股份有限公司与韩国富所产机械株式会社共同投资兴建，成立于2009年，发行人出资125.27万美元，股权占比51%。主要生产双捻机、水箱拉丝机等钢帘线生产设备，是韩国在中国境内投资的首家钢帘线生产设备专业厂家，与钢制工字轮、钢帘线两大项目形成了集团产业链。

企业目前拥有员工80人，其中科研人员15人，韩国高级工程师4人，国内技术人员50人，总占地面积22,000平方米，从国外引进先进的机加工设备，能够满足近千个品种零组件的加工及装配能力，技术水平在国内同行业居领先地位。

截至2014年末，山东富所机械有限公司总资产139,874.52万元，总负债98,276.93万元，所有者权益合计为41,597.59万元。2014年度实现营业收入107,478.15万元，利润总额11,798.36万元，净利润8,176.36万元。

截至2015年9月末，山东富所机械有限公司总资产141,901.26万元，总负债95,541.01万元，所有者权益合计为46,360.25万元。2015年1-9月实现营业收入114,698.62万元，利润总额6,350.22万元，净利润4,762.66万元。

3、发行人重要参股公司、联营企业基本情况

截至2015年9月30日，发行人重要参股公司及联营、合营企业共有2家，对发行人资产、负债、收入及利润均不产生重大影响，发行人主要的联营企业基本情况如下：

单位：万元，%

序号	公司名称	主营业务	注册资本	持股比例	投资额
1	垦利县和丰小额贷款股份有限公司	小额贷款、咨询	10,000.00	49.00	4,900.00
2	山东沃飞电子科技有限公司	电子产品制造	15,000.00	33.33	5,000.00

发行人重要参股公司、联营企业基本情况如下：

(1)垦利县和丰小额贷款股份有限公司

垦利县和丰小额贷款股份有限公司成立于2013年1月24日，经省政府金融办字(2013)第12号批复，东营市人民政府金融办公室批准成立的股份制企业，注册资金人民币1亿元，其中山东胜通集团股份有限公司投资4,900万元，主要经营项目：在垦利县区域内办理各项小额贷款、开展小企业发展、管理、财务咨询等业务。2014年累计发放贷款30,230.00万元，贷款余额11,640.00万元，贷款户数201户；2015年1-6月累计发放贷款17,754.50万元，贷款余额13,559.50万元，贷款户数28户，截至本募集说明书摘要签署日尚无不良贷款发生。

截至2014年末，和丰小额贷款公司总资产11,416.59万元，总负债82.36万元，所有者权益11,334.23万元。2014年实现营业收入2,158.57万元，利润总额1,397.64万元，净利润1,048.23万元。

截至2015年9月末，和丰小额贷款公司总资产14,413.11万元，总负债3,143.17万元，所有者权益11,269.99万元。2015年1-9月实现营业收入1,695.55万元，利润总额1,254.55万元，净利润9,409.09万元。

(2)山东沃飞电子科技有限公司

山东沃飞电子科技有限公司位于东营市东营区东六路56号6幢，注册资金人民币15,000万元，其中上海沃飞企业发展有限公司注资5,000万元，占股33.4%，山东胜通集团股份有限公司注资5,000万元，占股33.3%，东营经济开发区国有资产运营有限公司注资5,000万元，占股33.3%。主要经营：电子产品的制造；电子产品的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；实业投资、投资管理、投资咨询(除证券、期货、股票)、企业管理咨询；电子产品、计算机、软件及辅助设备的销售服务；移动电话机、无线数据终端的研发、生产、销售及销售服务；广告设计、制作、代理、发布。

截至2014年末，山东沃飞电子科技有限公司总资产14,159.78万元，负债总额370.18万元，所有者权益13,789.60万元，2014年实现销售收入54.83万元，利润总额-415.55万元，净利润-415.55万元。

截至2015年9月末，山东沃飞电子科技有限公司总资产13,778.20万元，总负债392.76万元，2015年1-9月份实现销售收入281.55万元，利润总额-404.16万元，净利润-404.16万元。

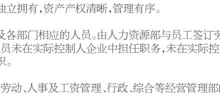
四、公司控股股东和实际控制人基本情况

(一)发行人控股股东及实际控制人情况

发行人控股股东及实际控制人为自然人王秀生。王秀生，男，汉族，1966年1月出生，山东东营人，中共党员。现担任山东胜通集团法定代表人、董事长。大学本科学历，高级经济师，高级工程师。1987年7月至1992年5月任垦利县胜坨建筑安装公司安装队预算员；1992年5月至1997年4月任东营市胜坨实业集团有限公司副总经理；1997年4月至1998年1月任山东胜通集团股份有限公司董事会董事、副总经理；1998年1月至2000年12月任山东胜通集团股份有限公司副董事长、副总经理；2001年1月至2003年9月任山东胜通集团股份有限公司董事长、总经理；2003年9月至今任山东胜通集团股份有限公司董事长。他先后研制开发出高分子网堵剂、KSH-02缓蚀阻垢剂、KWS体膨性堵水调剖剂等八大系列，28个品种的油田化学助剂，其中，高分子网堵剂获国家第八届科技博览会发明铜牌奖。

(二)发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至2015年9月30日，发行人控股股东及实际控制人持股情况如下图示。



(三)发行人的独立性

发行人具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，独立核算，自负盈亏，自主作出业务经营、战略规划和投资等方面的决策。

1、资产独立性

发行人拥有独立的生产系统、辅助生产系统、生产设备和配套设施等有形资产，所使用的工业产权、商标、专利技术等无形资产也由发行人独立拥有，资产产权清晰，管理有序。

2、人员独立性

发行人有独立的组织机构及各部门相应的人员。由人力资源部与员工签订劳动合同，并独立进行劳动、人事及工资管理。公司的高级管理人员未在实际控制人企业中担任职务，未在实际控制人企业领取薪水；公司的财务人员未在实际控制人企业中兼职。

3、机构独立性

发行人的生产、销售、采购、劳动、人事及工资管理、行政、综合等经营管理部门均独立于实际控制人。发行人机构与控股股东机构均各自独立，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情况。

4、财务独立性

发行人设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立资金账户，独立依法纳税。

5、业务独立性

发行人及其有关企业拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营、独立核算、自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

五、发行人主营业务基本情况

(一)主营业务介绍

发行人经营范围：钢帘线、金属加工机械制品、玻璃钢制品、电器设备、金刚石及硬质合金复合片的加工、销售；资质许可的建筑工程及市政工程施工，装饰装修；采油注剂、层状结晶二硅酸钠、钻井注剂的生产、销售；进出口业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

发行人主营业务以钢帘线业务为核心，同时从事化工产品业务。钢帘线业务方面，发行人拥有稳定的上下游客户群体，采购与销售情况均稳步增长，未来发行人也将继续扩大钢帘线业务发展规模；化工产品业务方面主要包括精细化工产品和石油化工产品两大类。发行人精细化工产品主要为有层状结晶二硅酸钠，是公司自主研发的新一代高效无磷洗衣助剂，主要用于洗衣粉、洗衣液等各种洗涤用品；发行人石油化工产品主要包括助排剂和酸化互溶剂等油田用化工产品。

(二)发行人的主营业务分析

1、发行人主营业务基本情况

2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月发行人主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
营业收入	1,519,210.57	1,469,094.06	1,455,797.59	1,273,978.26
营业成本	1,269,155.47	1,223,618.19	1,212,191.53	1,039,927.28
营业利润	130,805.95	140,650.47	134,899.78	126,610.15
净利润	98,104.46	101,739.71	103,346.39	96,446.56
毛利润	250,055.10	245,475.87	243,606.06	234,050.98
毛利率	16.46%	16.71%	16.73%	18.37%

2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月，发行人营业收入分别为1,273,978.26万元、1,455,797.59万元、1,469,094.06万元和1,519,210.57万元，营业收入整体呈现稳步增长趋势；发行人营业成本分别为1,039,927.28万元、1,212,191.53万元、1,223,618.19万元和1,269,155.47万元，随着营业收入的增加，营业成本有所上升；发行人毛利润分别为234,050.98万元、243,606.06万元、245,475.87万元和250,055.10万元；发行人毛利率分别为18.37%、16.73%、16.71%和16.46%，近三年毛利率保持较为稳定水平。

2、发行人的主营业务结构

2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月，发行人主营业务收入结构如下表所示：

单位：万元

科目	2015年1-9月		2014年度		2013年度		2012年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
钢帘线	732,285.08	48.20%	729,301.80	49.64%	713,386.59	49.00%	585,615.93	45.97%
化工产品	250,275.54	16.47%	369,857.18	25.18%	271,680.66	18.66%	217,782.57	17.09%
建筑房产	118,214.07	7.78%	98,506.16	6.71%	214,662.74	14.75%	141,336.77	11.09%
其他	418,435.88	27.54%	271,428.92	18.48%	256,067.60	17.59%	329,242.99	25.84%
合计	1,519,210.57	100.00%	1,469,094.06	100.00%	1,455,797.59	100.00%	1,273,978.26	100.00%

发行人主营业务收入主要由钢帘线、化工产品和建筑房地产构成，其中钢帘线收入作为发行人的主要收入来源，在营业收入中占比最大。2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月，发行人钢帘线收入分别为585,615.93万元、713,386.59万元、729,301.80万元和732,285.08万元；化工产品业务收入分别为217,782.57万元、271,680.66万元、369,857.18万元和250,275.54万元；建筑房产业务收入分别为141,336.77万元、214,662.74万元、98,506.16万元和118,214.07万元。

(三)经营情况分析

1、钢帘线板块

钢帘线是由两根或两根以上钢丝组成的，是由股与股的组合或者由股与丝的组合所形成的结构，是用优质高碳钢制成的表面镀有黄铜，且具有特殊用途的细规格钢丝股或绳。钢帘线主要用于轿车轮胎，轻型卡车轮胎、载重型卡车轮胎、工程机械车轮胎和飞机轮胎及其它橡胶制品骨架材料。

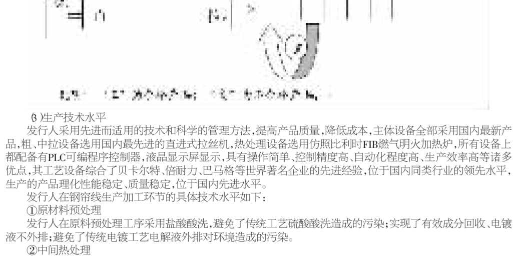
(1)总体经营情况及盈利模式

钢帘线产品是公司收入的主要来源，发行人子公司山东胜通钢帘线有限公司销售收入占发行人总销售收入的49.64%，公司生产的钢帘线被评为山东省名牌产品。经国家相关部委联合审核认证，获得国内钢帘线行业唯一的“中国供应商”、“中国名企”和“中国信用企业认证体系示范单位”。钢帘线毛利率方面，2014年毛利率为17.97%，毛利率相比2012-2013年基本稳定，三年的毛利率分别为18.18%、17.66%、17.97%。2015年9月，钢帘线毛利率为17.71%，较2014年保持平稳。

发行人子公司山东胜通钢帘线有限公司设计生产规模38万吨，销售产品涉及各种型号钢帘线，公司采购渠道主要包括直接采购以及商贸公司代理采购两种方式，公司一方面通过直接采购的方式向青岛钰也、潍坊特钢、襄樊鼎玉金属制品等厂商购进盘条及铜粒等，发行人采用直接采购方式购进原材料约占公司总体采购比例的65%，另一方面公司通过商贸公司代理采购的方式采购原材料，如上海翌丰商贸有限公司及东营市汇通国际贸易有限公司，商贸公司代理采购原材料占公司整体采购比例的35%，在下游客户企业提交供货订单后，由公司按照产品订单生产出各种型号钢帘线后再通过直销及代销的方式销售给杭州中策、三角集团、上海双钱、贵州轮胎、华南橡胶及普利司通、佳通、横滨轮胎等国内外知名轮胎企业，其中采用直销方式销售占比约为55%，采用代理销售方式销售占比约为30%，此外公司产品出口美国、日本，泰国、意大利等国家，出口占比15%。

(2)工艺流程

钢帘线的生产工艺流程为：原料盘条经过检验放线后机械剥壳，再经过多次水洗和酸洗，然后向盘条上涂硼和烘干，由工字轮收线机收线和放线，再由热水洗去涂层，经加热炉加热淬火，反复以上过程，最后对钢帘线进行捻制、收线，经检验后包装入库，工艺流程图如下：



(3)生产技术水平

发行人采用先进而适用的技术和科学的管理方法，提高产品质量，降低成本，主体设备全部采用国内最新产品，粗、中拉设备选用国内最先进的直进式拉丝机，热处理设备选用仿照比利时FIB燃气明火加热炉，所有设备上都配备有PLC可编程序控制器，液晶显示屏显示，具有操作简单、控制精度高、自动化程度高、生产效率高等诸多优点，其工艺设备综合了贝卡尔特、倍耐力、巴马格等世界著名企业的先进经验，位于国内同类行业的领先水平，生产的产品理化性能稳定、质量稳定，位于国内先进水平。

发行人在钢帘线生产加工环节的具体技术水平如下：

①原材料预处理

发行人在原料预处理工序采用盐酸酸洗，避免了传统工艺硫酸酸洗造成的污染；实现了有效成分回收、电镀液不外排；避免了传统电镀工艺电解液外排对环境造成的污染。

②中间热处理

发行人在本工序采用大工字轮放线，通过热水洗后，将钢丝加热到930℃-960℃，在90℃的水浴淬火后，经酸洗、冲洗、涂硼砂、烘干后进行大工字轮收线，整个过程采用热处理与酸洗、涂硼连续作业线形式工作，节省了大量劳动力，提高了生产效率。

③退火处理和镀黄铜

发行人镀铜工序电镀液循环使用，避免了传统电镀工艺电解液外排对环境造成污染；工艺采用分别镀铜、镀锌，再加热生成黄铜合金层，相对传统工艺加大了镀层与橡胶有良好的粘接性能；本工艺利用电流“集肤”效应，采用瞬时电加热技术仅对镀铜、镀锌表层升温处理，避免传统工艺整体加热造成能源损失。

(4)原材料供应情况

发行人钢帘线产品生产成本主要由主原料、其他原材料、辅助材料、能源、人工成本、折旧等构成。其中主要原料高碳钢占钢帘线生产成本60-65%之间，是决定钢帘线生产成本的最主要因素。

2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月发行人钢帘线生产成本构成情况列表如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月		2014年		2013年		2012年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主原料：高碳钢	385,116	63.91%	379,704	63.47%	371,121	63.18%	300,598	62.88%
其他原材料	18,138	3.01%	17,947	3.00%	20,442	3.48%	16,732	3.50%
辅助材料	19,825	3.29%	20,340	3.40%	19,678	3.35%	15,823	3.31%
能源	99,307	16.48%	98,530	16.47%	102,854	17.51%	83,994	17.57%
人工成本	30,672	5.09%	30,630	5.12%	29,840	5.08%	24,428	5.11%
折旧	33,625	5.58%	34,279	5.73%	25,023	4.26%	21,417	4.48%
制造费用	11,509	1.91%	11,187	1.87%	12,335	2.10%	9,991	2.09%
其他	4,399	0.73%	5,623	0.94%	6,109	1.04%	5,067	1.06%
合计	602,591	100.00%	598,242	100.00%	587,403	100.00%	478,051	100.00%

原材料供应方面，发行人自2003年开始生产钢帘线产品，与各主要供应商保持着长期稳定的合作关系，原材料供应充足，渠道畅通。发行人所需的钢材主要从国内各大钢厂和大型钢材贸易商采购，多年来已形成较为稳定的供应网络，大部分供应商与发行人合作达到5年以上。发行人原材料结算方式主要为电汇、承兑以及信用证等，其中电汇约占19%、承兑约占55%、信用证约占23%、其他结算方式约占3%。

2012年度、2013年度及2014年度，发行人钢帘线前五大供应商的采购额占钢帘线全部采购金额的70%以上。2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月发行人钢帘线前五大供应商明细情况表如下。

表：2012年度发行人钢帘线前五大供应商

单位：万元

序号	单位名称	金额	占采购量比例
1	上海翌丰商贸有限公司	56,410	19.17%
2	青岛邦瑞奇商贸有限责任公司	49,016	16.66%
3	山东圣丰物资有限公司	47,845	16.26%
4	潍坊特钢集团有限公司	36,708	12.47%
5	东营市汇通国际贸易有限公司	33,124	11.26%
	合计	223,103	75.81%

表：2013年度发行人钢帘线前五大供应商

单位：万元

序号	单位名称	金额	占采购量比例
1	上海翌丰商贸有限公司	99,600	16.96%
2	东营市汇通国际贸易有限公司	89,212	15.19%
3	武汉国声金属材料有限公司	89,212	15.19%
4	青岛邦瑞奇商贸有限责任公司	68,500	11.66%
5	上海宝钢商贸公司	67,503	11.49%
	合计	414,027	70.48%

表：2014年度发行人钢帘线前五大供应商

单位：万元

序号	单位名称	金额	占采购量比例
1	青岛钰也发展股份有限公司	65,478	15.66%
2	上海翌丰商贸有限公司	60,244	14.41%
3	潍坊特钢集团有限公司	58,518	14.00%
4	东营市汇通国际贸易有限公司	56,641	13.55%
5	襄樊鼎玉金属制品有限公司	55,819	13.35%
	合计	296,700	70.98%

表：2015年1-9月份发行人钢帘线前五大供应商

单位：万元

序号	单位名称	金额	占采购量比例
1	青岛钰也发展股份有限公司	63,841	15.20%
2	上海翌丰商贸有限公司	58,469	13.92%
3	潍坊特钢集团有限公司	58,063	13.82%
4	东营市汇通国际贸易有限公司	57,146	13.61%
5	襄樊鼎玉金属制品有限公司	56,196	13.38%
	合计	293,715	69.93%

(5)产销情况

发行人近三年钢帘线产量逐年增多，2013年产量达26.5万吨，较2012年增长8.83%，2014年产量达31.05万吨，较2013年增长17.17%。近几年随着市场需求量不断增多，发行人不断扩大生产规模。产品毛利率下降主要是由于人工成本和制造费用增加较多。2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月发行人钢帘线产销情况如下。

单位：万吨、元/吨、万元

年份	产能	产量	产能利用率[1]	销量	产销率	销售均价	销售收入	利润
2012年	23.00	24.35	105.87%	24.61	101.07%	23,796	585,616.93	106,513.13
2013年	23.00	26.50	115.22%	25.85	97.55%	27,596	713,381.01	125,977.76
2014年	38.00	31.05	81.71%	29.85	96.14%	24,432	729,301.80	131,059.86
2015年1-9月	38.00	32.01	112.32%	30.35	94.81%	24,128	732,285.08	129,694.28

[1]2015年1-9月份产能利用率经过年化处理，下同

发行人产品销售客户较多，销售网点遍布全国各地，发行人钢帘线主要客户包括三角轮胎股份有限公司、中车双喜轮胎有限公司、好友轮胎有限公司、双钱集团股份有限公司、青岛黄海橡胶股份有限公司、山东豪克国际橡胶工业有限公司等轮胎优质企业，对上述客户的销售额占总销售额的比例约70%，客户结构比较稳定。

2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月发行人钢帘线前五大客户明细情况表如下：

表：2012年度发行人钢帘线前五大客户

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	中车双喜轮胎有限公司	89,365	15.26
2	三角轮胎有限公司	85,441	14.59
3	青岛黄海橡胶股份有限公司	72,148	12.32
4	山东豪克国际橡胶工业有限公司	60,084	10.26
5	双钱集团股份有限公司	56,102	9.58
	合计	363,140	62.01

表：2013年度发行人钢帘线前五大客户

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	好友轮胎有限公司	99,100	13.89
2	三角轮胎有限公司	98,523	13.81
3	中车双喜轮胎有限公司	97,018	13.60
4	山东豪克国际橡胶工业有限公司	94,530	13.25
5	杭州中策橡胶有限公司	93,301	13.08
	合计	482,472	67.63

表：2014年度发行人钢帘线前五大客户

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	三角轮胎股份有限公司	64,822	8.89
2	中车双喜轮胎有限公司	63,298	8.68
3	中策橡胶集团有限公司	54,101	7.42
4	江苏通用科技股份有限公司	51,036	7.00
5	双钱集团股份有限公司	46,635	6.39
	合计	279,892	38.38

表：2015年1-9月份发行人钢帘线前五大客户

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	中策橡胶集团有限公司	44,597	9.00
2	中车双喜轮胎有限公司	42,169	8.51
3	三角轮胎股份有限公司	41,463	8.37
4	江苏通用科技股份有限公司	40,471	8.17
5	双钱集团股份有限公司	39,918	8.06
	合计	208,618	42.11

(6)上下游结算模式

发行人与上游采购商往来主要采用预付部分货款、货到后结清方式购进原材料，与下游客户主要采用预收部分款项，货到后结清的方式，但对少量长期合作的优质客户可赊销。主要结算方式包括银行电汇和银行承兑汇票等，账期一般保持在6个月左右。

2、化工板块

(1)总体经营情况

公司化工产品是发行人第二大收入来源，发行人子公司山东胜通化工有限公司销售收入占发行人总收入的25.18%，发行人化工产品主要包括精细化工产品和石油化工产品两大类，其中公司精细化工主要产品是HSST高稳定性层状结晶二硅酸钠，是公司自主研制开发的新一代高效无磷洗涤助剂产品，获得了国家发明专利和实用新型专利。主要用于洗衣粉、洗衣液、洗涤剂等各种洗涤用品，公司主要通过青岛碱厂、青州祥利化工等上游企业采购石英砂、纯碱、烧碱等原材料，由化工公司生产出高稳定性层状结晶二硅酸钠，销售给上海和黄白猫有限公司、杭州传化日用品有限公司、白猫(辽宁)有限公司、湖南日用化学科学研究所、杭州天顺清洗剂有限公司等洗涤用品龙头企业，客户资源相对稳定。发行人所生产的层状结晶二硅酸钠洗衣粉助剂是我国洗涤行业协会的标准，并被定为中国无磷洗衣粉助剂生产基地。发行人石油化工产品主要是助排剂和酸化互溶剂等油田用化工产品。公司主要从德州锦特化工有限公司以及淄博市临淄东晖化工有限公司采购甲醇、油醇、丙二胺等原材料，经公司生产出石油化工产品后销售给胜利油田物资供应处、胜利采油厂、孤岛采油厂、现河采油厂、河口采油厂等，作为东营市生产石油助剂较早的几个大型企业之一，生产的采油助剂一直得到油田的广泛认同，与胜利油田合作将近20年，1/3产品销售给胜利油田，下游客户资源相对比较稳定。

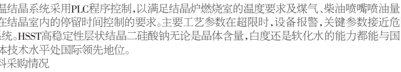
2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月，助排剂占公司化工产品收入比重分别为33.65%、31.98%、32.45%和32.14%，占比基本稳定，是公司收入占比最大的化工产品；酸化互溶剂占公司化工产品收入比重分别为19.10%、24.00%、26.14%和23.84%，是公司收入占比第二位的化工产品；无磷洗涤助剂占公司化工产品收入比重分别为30.95%、29.15%、21.60%和22.02%，是公司收入占比第三位的化工产品。

2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月发行人化工产品营业收入、毛利润及毛利率构成具体情况见下表：

单位：万元，%

产品类别	2015年1-9月		2014年		2013年		2012年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入合计	250,275.54	100.00	369,857.18	100.00	271,680.66	100.00	217,782.57	100.00
无磷洗涤助剂	55,110.67	22.02	79,882.76	21.60	79,182.96	29.15	67,403.71	30.95
助排剂	80,438.56	32.14	120,018.65	32.45	86,873.42	31.98	73,283.83	33.65
酸化互溶剂	59,665.69	23.84	96,680.67	26.14	65,191.20	24.00	41,596.47	19.10
其他	55,060.62	22.00	73,275.10	19.81	40,433.08	14.88	35,498.56	16.30
毛利润合计	47,889.88	100.00	77,895.28	100.00	53,852.20	100.00	36,051.10	100
无磷洗涤助剂	10,229.27	21.36	15,984.11	20.52	15,786.12	29.31	11,244.33	31.19
助排剂	16,205.94	33.84	25,277.02	32.45	16,882.44	31.35	10,833.36	30.05
酸化互溶剂	11,239.75	23.47	21,140.78	27.14	12,885.83	23.93	8,176.39	22.68
其他	10,214.92	21.33	15,493.37	19.89	8,297.81	15.41	5,797.02	16.08
综合毛利率	19.13		21.06		19.84		16.55	
无磷洗涤助剂	18.56		20.01		19.94		16.68	
助排剂	20.15		21.06		19.43		14.78	
酸化互溶剂	18.84		21.87		19.77		19.66	
其他	18.55		21.14		20.52		16.33	

(2)高稳定性层状结晶二硅酸钠工艺流程



(3)高稳定性层状结晶二硅酸钠生产技术水平介绍

发行人精细化工主要产品是HSST高稳定性层状结晶二硅酸钠，是发行人自主研制开发的新一代高效无磷洗涤助剂产品，获得了国家发明专利和实用新型专利。该技术是使其在制浆工艺以及喷粉过程中保持δ相晶体结构不变，从而更好的发挥其使用效果。根据工艺要求及生产操作特点，对生产过程中的重要参数采用集中显示控制与就地监测相结合的控制方案。对重要的控制参数采用先进的自动调节系统。对生产过程中最核心的泡花碱反应炉、高温结晶系统采用PLC程序控制，以满足结晶炉燃烧室的温度要求及煤气、柴油喷嘴喷油量的控制要求，以及炉料在结晶室内的停留时间控制的要求。主要工艺参数在超限时，设备报警，关键参数接近危险点时设有安全连锁系统。HSST高稳定性层状结晶二硅酸钠无论是晶体含量，白度还是软化水的能力都能与国外同类产品相媲美，总体技术水平处国际领先地位。

(4)原材料采购情况

发行人无磷洗涤助剂产品生产成本主要由原材料、辅助材料、能源、人工成本、折旧、制造费用等构成。其中石英砂、纯碱、烧碱三种原材料占无磷洗涤助剂生产成本35%-45%，是决定无磷洗涤助剂生产成本的主要因素。

2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月发行人无磷洗涤助剂生产成本构成情况表如下：

单位：万元，%

项目	2015年1-9月		2014年		2013年		2012年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
石英砂	7,132	15.89	9,981	15.87	10,974	15.93	9,445	15.91
纯碱	5,655	12.60	7,824	12.44	8,852	12.85	7,492	12.62
烧碱	5,727	12.76	8,044	12.79	8,432	12.24	7,224	12.17
辅助材料	3,909	8.71	5,447	8.66	6,096	8.85	5,325	8.97
能源	5,390	12.01	7,566	12.03	8,149	11.83	7,035	11.85
人工成本	7,055	15.72	9,862	15.68	10,664	15.48	9,373	15.79
折旧	3,604	8.03	5,120	8.14	5,511	8.00	4,773	8.04
制造费用	5,960	13.28	8,315	13.22	9,196	13.35	7,723	13.01
其他	449	1.00	735	1.17	1,013	1.47	974	1.64
合计	44,881	100.00	62,894	100.00	68,886	100.00	59,363	100.00

(5)产销情况

发行人所生产的层状结晶二硅酸钠洗衣粉助剂是我国洗涤行业协会的标准，主要客户包括上海白猫股份有限公司、杭州传化日用品有限公司、白猫(辽宁)有限公司、湖南日用化学科学研究所、杭州天顺清洗剂有限公司等洗涤用品龙头企业，客户资源比较稳定。发行人无磷洗涤助剂采取以销定产的方式进行生产销售，2011年至2013年无磷洗涤助剂的产销量基本稳定，2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月产量分别为5.1万吨、5.8万吨、5.85万吨和3.94万吨。

2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月发行人无磷洗涤助剂的产能、产量情况表如下：

单位：万吨

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
产能	5.00	5.00	5.00	5.00
产量	3.94	5.85	5.80	5.10
销量	3.94	5.85	5.80	5.10
产能利用率	105.07%	117.00%	116.00%	102.00%
产销率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：发行人采取以销定产的方式进行生产销售，2012年以来市场需求量较大，发行人为满足市场需求，加班加点进行生产，造成产能利用率超过100%

2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月发行人无磷洗涤助剂前五大客户明细情况表如下：

表：2012年度发行人无磷洗涤助剂前五大客户明细情况

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	上海和黄白猫有限公司	38,213	51.26
2	杭州传化日用品有限公司	15,036	20.17
3	白猫(辽宁)有限公司	6,955	9.33
4	浙江传化股份有限公司	4,450	5.97
5	湖南日用化学科学研究所	3,369	4.52
	合计	68,024	91.25

表：2013年度发行人无磷洗涤助剂前五大客户明细情况

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	上海和黄白猫有限公司	34,799	43.52
2	杭州传化日用品有限公司	16,040	20.06
3	荆州波尔日用化工公司	9,883	12.36
4	浙江传化股份有限公司	7,468	9.34
5	白猫(辽宁)有限公司	5,070	6.34
	合计	73,260	91.62

表：2014年度发行人无磷洗涤助剂前五大客户明细情况

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	上海和黄白猫有限公司	35,631	44.60
2	杭州传化日用品有限公司	17,963	22.49
3	荆州波尔日用化工公司	8,996	11.26
4	浙江传化股份有限公司	6,985	8.74
5	白猫(辽宁)有限公司	5,436	6.80
	合计	75,011	93.90

表：2015年1-9月份发行人无磷洗涤助剂前五大客户明细情况

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	上海和黄白猫有限公司	23,835	43.25
2	杭州传化日用品有限公司	11,590	21.03
3	荆州波尔日用化工公司	6,845	12.42
4	浙江传化股份有限公司	5,026	9.12
5	白猫(辽宁)有限公司	4,100	7.44
	合计	51,396	93.26

发行人作为东营市生产石油助剂较早的几个大型企业之一，生产的采油助剂一直得到油田的广泛认同，与胜利油田合作将近15年，1/3产品销售给胜利油田。胜利油田是中国石化集团公司下属的第一大油气田，截至2013年末，胜利油田拥有探矿权面积18.09万平方公里，已探明石油地质储量53.04亿吨，投入开发油田74个，年生产能力2,700万吨。随着生产规模的稳步增长，胜利油田对石油助剂的需求也在增加，与发行人的合作关系也越来越密切，发行人石油助剂销售渠道更加稳定。

发行人产品的产量与销量基本持平，价格主要依据市场价格制定。发行人石油化工产品采取以销定产的方式进行生产销售，2012年至2014年石油化工产品的产量、销量均逐年递增，产量由2012年的21.00万吨提高到2014年的30.50万吨，销量由2012年的20.30万吨提高到2014年的29.80万吨。2015年1-9月，发行人石油化工产品的产量为21.65万吨，销量为20.81万吨。

2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月发行人石油化工产品的产能、产量情况表如下：

单位：万吨

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
产能	30.00	30.00	30.00	30.00
产量	21.65	30.50	25.13	21.00
销量	20.81	29.80	24.62	20.30
产能利用率	96.22%	99.33%	83.77%	70.00%
产销率	96.12%	97.70%	98.05%	96.67%

发行人石油化工产品主要客户为国内各大油田，包括胜利油田供应处、胜利采油厂、孤岛采油厂、现河采油厂、河口采油厂等，客户资源比较稳定，近三年石油化工产品前五大客户销售收入占比在50%以上，客户比较集中。

2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月发行人石油化工产品前五大客户明细情况表如下：

表：2012年度行人石油化工产品前五大客户明细情况

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	胜利油田供应处	12,476	8.71
2	胜利采油厂	11,402	7.96
3	孤岛采油厂	10,485	7.32
4	河口采油厂	10,270	7.17
5	纯梁采油厂	10,055	7.02
	–	54,688	38.18

表：2013年度行人石油化工产品前五大客户明细情况

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	胜利油田供应处	21,371	13.45
2	胜利采油厂	20,147	12.68
3	东辛采油厂	16,445	10.35
4	河口采油厂	14,284	8.99
5	纯梁采油厂	10,598	6.67
	合计	82,845	52.14

表：2014年度行人石油化工产品前五大客户明细情况

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	胜利油田供应处	33,884	14.21
2	胜利采油厂	31,857	13.36
3	东辛采油厂	27,279	11.44
4	河口采油厂	24,441	10.25
5	纯梁采油厂	21,795	9.14
	合计	139,256	58.40

表：2015年1-9月份发行人石油化工产品前五大客户明细情况

单位：万元，%

序号	单位名称	金额	销售额占比
1	胜利油田供应处	21,692	13.98
2	胜利采油厂	21,164	13.64
3	东辛采油厂	19,334	12.46
4	河口采油厂	15,548	10.02
5	纯梁采油厂	14,151	9.12
	合计	91,889	59.22

(6)上下游结算模式

发行人与上游采购商往来主要采用预付部分货款、货到后结清方式购进原材料，与下游客户主要采用预收部分款项、货到后结清的方式，但对上海白猫、胜利油田等少量常年合作的优质客户，可采用赊销方式。主要结算方式银行电汇和银行承兑汇票等。

3、其他业务

发行人除上述板块以外还包含机械制造、电力设备、玻璃钢、新材料和进出口贸易等业务。机械制造业务主要是发行人下属子公司山东胜通机械制造有限公司的业务，该子公司成立于1996年6月，注册资本人民币368万元，公司拥有总资产76,012.00万元，其中固定资产20,523.00万元。公司现有职工200人，其中各类专业技术人员80人。主要经营范围为工字轮BS80/33、工字轮、放线设备生产销售，2014年机械制造板块年产能600万套，产量292万套。公司产品主要在山东省内销售，其中部分工字轮等供给胜通钢帘线，随着钢帘线产能的逐步扩大，集团自身的需求量逐步增加。公司产品通过ISO9001：2000质量体系认证，是发行人成立较早产业之一。公司自成立以来十分重视科技开发，拥有完备的检测设备，技术力量雄厚，多年来始终以人才，技术为本，以创新性、独占性、以质量取胜，2014年实现销售收入57,916.93万元，净利润3,525.94万元，为公司的进一步更好更快发展奠定了坚实的基础，是公司钢帘线和化工产品的重要补充。

玻璃钢制品主要包括玻璃钢管、玻璃钢制品的生产销售及玻璃钢制品的安装维修等；新材料主要为BOPET光学膜，项目已于2014年4月份设备进入调试阶段；进出口业务主要是自营和代理各类商品和技术的进出口业务。随着经营规模的不断扩大，发行人根据市场形势，灵活调整经营策略，对各个板块制定良好的发展战略，促进集团协调、健康发展。

第四节 财务会计信息

以下信息主要摘自发行人财务报告，其中关于发行人2013年度、2014年度以及2015年度财务数据均摘引自经审计的财务报告，2016年1-6月的财务数据摘引自发行人2016年上半年未经审计的财务报表。投资者欲对发行人的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，请查阅发行人最近三年经审计的财务报告及2016年1-6月未经审计的财务报表。

发行人2013年度、2014年度、2015年度的合并口径及母公司口径财务报告经中天运会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了中天运[2014]审字第90391号、中天运[2015]审字第90318号、中天运[2016]审字第90297号标准无保留意见的审计报告。

发行人于2014年7月1日开始采用财政部于2014年新颁布的《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》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》和经修订的《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-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》，同时在2014年财务报表中开始采用财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号-金融工具列报》。根据上述政策，发行人对2013年合并及母公司财务报表中的相关科目进行了追溯调整，募集说明书摘要中采用数据为相应追溯调整后的数据。

一、报告期内的会计报表

(一)合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
流动资产：				
货币资金	520,663.22	426,695.79	357,102.03	389,559.97
交易性金融资产	–	16,000.00	22,000.00	–
应收票据	43,480.00	11,713.60	27,347.77	37,745.33
应收账款	391,502.05	399,501.01	274,184.56	284,953.68
预付款项	35,446.91	36,180.06	27,276.23	119,075.51
应收股利	–	–	–	–
其他应收款	95,925.99	101,467.08	93,281.07	119,756.03
存货	392,339.32	401,049.26	414,803.35	213,819.99
一年内到期的非流动资产	–	–	–	–
其他流动资产	–	–	31.42	–
流动资产合计	1,479,357.49	1,392,606.80	1,216,026.42	1,164,910.50
非流动资产：				
可供出售金融资产	572.21	572.21	2,072.21	2,072.21
持有至到期投资	–	–	–	–
长期应收款	–	–	–	–
长期股权投资	10,105.94	10,105.94	10,151.03	10,648.85
投资性房地产	–	–	–	–
固定资产	727,158.45	749,857.89	656,147.80	622,484.57
在建工程	514.52	3,723.64	108,790.81	36,783.36
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	20,114.83	20,114.83	20,524.61	23,689.25
开发支出	–	–	–	–
商誉	–	–	–	–
长期待摊费用	177.46	177.46	10.37	914.37
递延所得税资产	1,062.51	1,062.51	846.78	269.21
其他非流动资产	–	–	–	–
非流动资产合计	759,705.92	785,614.48	798,543.61	696,861.82
资产总计	2,239,063.41	2,178,221.28	2,014,570.03	1,861,772.32
流动负债：				
短期借款	302,800.00	301,180.00	315,593.00	317,980.00
交易性金融负债	–	–	–	–
应付票据	366,500.00	366,800.00	393,500.00	427,200.00
应付账款	121,290.05	185,743.49	130,919.01	205,296.49
预收款项	35,613.03	39,116.92	69,380.43	68,687.50
应付职工薪酬	2,156.48	1,537.57	5,021.81	6,939.27
应交税费	5,723.88	35,309.03	35,204.42	33,180.53
应付利息	14,536.44	6,548.46	2,348.28	2,818.57
应付股利	–	–	–	–
其他应付款	1,284.97	27,961.83	32,032.15	1,771.03
一年内到期的非流动负债	42,777.68	–	–	–
其他流动负债	170,000.00	165,000.00	115,223.98	90,000.00
流动负债合计	1,062,682.53	1,129,197.30	1,099,223.08	1,153,873.39
非流动负债：				
长期借款	77,016.16	138,302.05	164,160.85	144,245.14
应付债券	257,000.00	140,000.00	80,000.00	–
长期应付款	–	–	–	–
专项应付款	–	–	–	–
预计负债	–	–	–	–
递延收益	15,473.07	15,473.07	15,855.34	4,474.00
递延所得税负债	–	–	–	–
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	349,489.23	293,775.13	260,016.20	148,719.14
负债合计	1,412,171.76	1,422,972.43	1,359,239.28	1,302,592.52
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00
资本公积	69,117.46	69,117.46	69,117.46	32,230.74
盈余公积	126,176.60	126,176.60	126,176.60	32,230.74
未分配利润	575,444.14	505,366.52	411,519.57	314,597.76
归属于母公司所有者权益合计	794,738.20	724,660.58	630,813.63	497,005.10
少数股东权益	32,153.44	30,588.27	24,517.12	62,174.70
所有者权益合计	826,891.65	755,248.86	655,330.75	559,179.80
负债和所有者权益总计	2,239,063.41	2,178,221.28	2,014,570.03	1,861,772.32

2、合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	1,002,935.59	1,995,880.06	1,469,094.06	1,455,797.59
减：营业成本	849,178.81	1,725,746.67	1,223,618.19	1,212,191.53
营业税金及附加	4,650.94	10,716.13	5,791.70	17,288.42
销售费用	6,759.18	9,133.77	5,553.83	13,760.14
管理费用	8,040.69	18,003.66	18,215.26	18,562.52
财务费用	38,782.26	85,339.14	73,328.56	56,242.10
资产减值损失	–	3,509.87	1,511.74	3,759.66
加：公允价值变动收益(损失以“-”填列)	–	–	–	–
投资收益(损失以“-”填列)	–	639.90	-424.32	906.56
二、营业利润	95,523.72	144,070.71	140,650.47	134,899.78
加：营业外收入	–	1,325.12	6,040.58	1,421.72
减：营业外支出	–	101.89	414.84	294.60
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	95,523.72	145,293.94	146,276.20	136,026.91
减：所得税费用	23,880.93	45,375.83	44,536.49	32,680.52
四、净利润(净亏损以“-”填列)	71,642.79	99,918.10	101,739.71	103,346.39
归属于母公司所有者的净利润	70,077.62	93,846.95	97,123.93	85,963.56
少数股东损益	1,565.17	6,071.15	4,615.77	17,382.83

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
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	1,146,163.31	2,161,426.79	1,712,802.28	1,513,727.89
收到的税费返还	–	9,001.86	414.78	9,752.90
收到其他与经营活动有关的现金	14,586.15	28,147.38	250,278.48	238,664.92
经营活动现金流入小计	1,160,749.46	2,198,576.04	1,963,495.54	1,762,145.71
购买商品、接受劳务支付的现金	1,051,059.35	1,894,462.54	1,615,255.00	1,367,570.89
支付给职工以及为职工支付的现金	12,638.91	22,014.92	11,293.76	15,812.75
支付的各项税费	47,960.30	107,714.02	51,347.33	50,926.98
支付其他与经营活动有关的现金	8,632.15	49,395.00	213,746.31	170,950.46
经营活动现金流出小计	1,120,290.72	2,073,586.47	1,891,642.41	1,605,261.08
经营活动产生的现金流量净额	40,458.74	124,989.56	71,853.13	156,884.63
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	1,500.00	–	50.00
取得投资收益收到的现金	–	684.99	73.50	893.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	0.29	7,337.06	470.10
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	–	2,185.28	7,410.56	1,413.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,876.54	42,680.63	63,498.86	127,648.42
投资支付的现金	–	–	–	9,967.94
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	8,876.54	42,680.63	63,498.86	137,616.36
投资活动产生的现金流量净额	-8,876.54	-40,495.36	-56,088.31	-136,202.72
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	327,600.00	709,499.01	819,731.33	920,315.50
发行债券收到的现金	162,000.00	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	60,000.00	–	–
筹资活动现金流入小计	489,600.00	769,499.01	819,731.33	920,315.50
偿还债务支付的现金	388,432.51	699,770.80	777,202.61	839,618.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,782.26	84,628.64	90,751.48	71,520.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	–	–	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流出小计	427,214.77	784,399.45	867,954.09	911,139.32
筹资活动产生的现金流量净额	62,385.23	-14,900.44	-48,222.76	9,176.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–	-30.62
五、现金及现金等价物净增加额	93,967.43	69,593.76	-32,457.94	29,827.47
加：年初现金及现金等价物余额	426,695.79	357,102.03	389,559.97	359,732.50
六、年末现金及现金等价物余额	520,663.22	426,695.79	357,102.03	389,559.97

(二)母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
流动资产：				
货币资金	268,515.74	162,022.58	107,201.77	104,971.65
交易性金融资产	–	16,000.00	22,000.00	–
应收票据	–	–	3,347.77	5,400.00
应收账款	96,482.52	91,080.64	62,324.01	57,467.86
预付款项	7,054.36	4,320.63	6,134.55	35,515.18
应收股利	–	–	–	–
其他应收款	164,589.14	179,145.85	117,236.53	25,365.26
存货	79,648.25	80,484.42	70,989.72	42,554.19
一年内到期的非流动资产	–	–	–	–
其他流动资产	–	–	–	–
流动资产合计	616,290.01	533,054.12	389,234.35	271,274.15
可供出售金融资产	572.21	572.21	572.21	–
持有至到期投资	–	–	–	–
长期应收款	–	–	–	–
长期股权投资	83,350.31	83,350.31	83,395.40	79,470.06
投资性房地产	–	–	–	–
固定资产	181,654.73	185,145.74	202,527.85	194,525.14
在建工程	–	–	3,547.82	19,687.95
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	2,705.19	2,705.19	10,497.00	10,496.99
开发支出	–	–	–	–
商誉	–	–	–	–
长期待摊费用	2.66	2.66	5.76	914.37
递延所得税资产	380.32	380.32	504.16	232.92
其他非流动资产	–	–	–	–
非流动资产合计	268,665.42	272,156.42	301,050.20	305,327.43
资产总计	884,955.43	805,210.55	690,284.54	576,601.58
流动负债：				
短期借款	44,000.00	42,000.00	56,913.00	94,380.00
交易性金融负债	–	–	–	–
应付票据	86,000.00	99,500.00	118,637.86	113,000.00
应付账款	11,869.58	43,495.17	33,836.08	41,117.99
预收款项	7,681.69	8,410.32	10,853.44	11,157.48
应付职工薪酬	458.96	1,057.99	988.43	3,122.20
应交税费	1,589.65	18,673.65	842.98	619.03
应付利息	14,536.44	6,548.46	2,348.28	2,818.57
应付股利	–	–	–	–
其他应付款	1,284.97	1,364.82	1,629.07	2,398.78
一年内到期的非流动负债	–	–	–	–
其他流动负债	170,000.00	165,000.00	115,223.98	90,000.00
流动负债合计	337,421.30	386,050.43	341,273.10	358,614.05
非流动负债：				
长期借款	–	–	–	1,500.00
应付债券	257,000.00	140,000.00	80,000.00	–
长期应付款	–	–	–	–
专项应付款	–	–	–	–
预计负债	–	–	–	–
递延所得税负债	–	–	–	–
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	257,000.00	140,000.00	80,000.00	1,500.00
负债合计	594,421.30	526,050.43	421,273.10	360,114.05
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(股本)	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00
资本公积	45,154.96	45,154.96	45,154.96	8,268.23
盈余公积	19,381.60	19,381.60	19,381.60	19,381.60
未分配利润	201,997.57	190,623.56	180,474.88	164,837.71
所有者权益合计	290,534.13	279,160.12	269,011.44	216,487.54
负债和所有者权益总计	884,955.43	805,210.55	690,284.54	576,601.58

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
一、营业收入	220,156.39	414,436.75	461,589.36	368,506.77
减：营业成本	186,452.18	357,313.17	416,532.87	335,480.98
营业税金及附加	1,436.52	4,295.78	5,103.70	5,368.45
销售费用	1,159.62	2,328.80	6,161.03	5,374.15
管理费用	3,471.05	5,266.43	3,166.26	2,958.09
财务费用	13,800.05	24,253.17	8,325.27	10,391.18
资产减值损失	–	2,151.61	878.61	–
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)	–	639.90	–	906.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–	–
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	13,836.97	19,467.68	21,421.63	9,840.47
加：营业外收入	–	–	4,735.81	181.89
减：营业外支出	–	17.28	49.62	64.72
其中：非流动资产处置损失	–	–	–	–
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	13,836.97	19,450.40	26,107.83	9,957.63
减：所得税费用	2,462.96	9,301.72	10,470.65	2,489.41
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	11,374.01	10,148.68	15,637.17	7,468.22

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
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	251,452.46	457,039.01	536,951.60	420,476.98
收到的税费返还	–	–	–	4,477.37
收到其他与经营活动有关的现金	43,526.05	14,621.56	119,335.23	207,422.47
经营活动现金流入小计	294,978.51	471,660.57	656,286.84	632,376.81
购买商品、接受劳务支付的现金	265,030.06	350,427.05	492,876.45	365,105.52
支付给职工以及为职工支付的现金	2,753.77	12,695.91	988.43	3,122.20
支付的各项税费	25,056.88	52,719.42	12,482.15	2,489.41
支付其他与经营活动有关的现金	-11,433.95	21,647.05	102,826.54	229,009.88
经营活动现金流出小计	281,406.76	437,489.43	609,173.57	599,727.00
经营活动产生的现金流量净额	13,571.76	34,171.14	47,113.27	32,649.81
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	–	–	–
取得投资收益收到的现金	–	684.99	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	–	–	–
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
投资活动现金流入小计	–	684.99	–	–
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	278.55	869.15	-6,334.47	-51,627.33
投资支付的现金	–	–	3,925.34	11,602.91
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	278.55	869.15	-2,409.13	-40,024.42
投资活动产生的现金流量净额	-278.55	-184.16	2,409.13	40,024.42
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	107,000.00	42,000.00	55,413.00	-28,400.00
发行债券收到的现金	–	60,000.00	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流入小计	107,000.00	102,000.00	55,413.00	-28,400.00
偿还债务支付的现金	–	56,913.00	94,380.00	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,800.05	24,253.17	8,325.27	10,391.18
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流出小计	13,800.05	81,166.17	102,705.27	10,391.18
筹资活动产生的现金流量净额	93,199.95	20,833.83	-47,292.27	-38,791.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	106,493.16	54,820.81	2,230.12	33,883.06

二、合并报表的范围变化

(一)2013年度合并报表范围的变化

1、发行人该年度合并报表范围较2012年度无变化。

(二)2014年度合并报表范围的变化

1、发行人该年度合并报表范围内未增加子公司。

2、发行人该年度合并报表范围内减少子公司1家，为东营市胜通华鲁新型材料有限责任公司。

(三)2015年度合并报表范围的变化

1、发行人该年度合并报表范围较2014年无变化。

三、报告期内主要财务指标

项目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率	1.23	1.11	1.01
速动比率	0.88	0.73	0.82
资产负债率(%)	65.33	67.47	69.97
应收账款周转率	5.93	5.25	7.09
存货周转率	4.23	3.89	8.15
总资产周转率	0.95	0.76	0.90
总资产报酬率(%)	11.19	12.21	12.82
净资产收益率(%)	14.17	16.75	20.55
项目	2015年度	2014年度	2013年度
利息保障倍数	2.63	2.34	2.57
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00

注：

(1)流动比率=流动资产/流动负债
(2)速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
(3)资产负债率=负债总额/资产总额
(4)应收账款周转率=报告期营业收入/[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2]
(5)存货周转率=报告期营业成本/[(期初存货余额+期末存货余额)/2]
(6)总资产周转率=报告期营业收入/[(期初资产总计+期末资产总计)/2]
(7)总资产报酬率=(报告期利润总额+报告期列入财务费用的利息支出)/[(期初资产总计+期末资产总计)/2]×100%
(8)净资产收益率=报告期净利润/[(期初所有者权益合计+期末所有者权益合计)/2]×100%
(9)利息保障倍数=(利润总额+列入财务费用的利息支出)/(列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
(10)贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
(11)利息偿付率=实际支付利息/应付利息

四、本次发行公司债券后公司资产负债结构的变化

本次债券发行后将引起发行人资产负债结构的变化，假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

(一)相关财务数据模拟调整的基准日为2015年12月31日；
(二)假设不考虑融资过程中产生的所有由发行人承担的相关费用，本次债券募集资金净额为30亿元；
(三)假设本次债券在2015年12月31日完成发行并且清算结束；
(四)假设本次债券募集资金中20亿元用于偿还有息负债，10亿元用于补充营运资金。

基于上述假设，以合并报表口径计算，本次债券发行对发行人财务结构的影响如下表：

单位：万元，%

项目	2015年12月31日	
	历史数	模拟数
流动资产合计	1,392,606.80	1,492,606.80
非流动资产合计	785,614.48	785,614.48
资产总计	2,178,221.28	2,278,221.28
流动负债合计	1,129,197.30	929,197.30
非流动负债合计	293,775.13	593,775.13
负债合计	1,422,972.43	1,522,972.43
所有者权益合计	755,248.86	755,248.86
资产负债率(%)	65.33	66.85
流动比率(倍)	1.23	1.61

第五节 本期募集资金运用

一、募集资金规模

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合发行人财务状况及未来资金需求，经发行人董事会于2015年8月25日审议通过，并经发行人股东大会2015年9月16日通过，发行人申请向合格投资者公开发行不超过人民币30亿元(含30亿元)的公司债券。

二、募集资金运用计划

本期债券的发行总额不超过18.3亿元(含18.3亿元)。根据发行人的财务状况和资金需求情况，发行人本期债券募集资金中16.3亿元用于偿还有息负债，2亿元用于补充营运资金。

截至2016年6月末，发行人短期借款为30.28亿元，应付账款12.13亿元。

(一)偿还有息负债

发行人拟将本期债券募集资金中的16.3亿元用于偿还有息负债，该等资金使用计划将有利于调整并优化公司负债结构。募集资金实际到位时间与发行人预计不符，发行人将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省利息费用的原则灵活安排偿还公司有息负债。

(二)补充营运资金

发行人将本期债券募集资金的2亿元用于补充营运资金，以满足公司日常生产经营需求，有助于进一步优化资本结构，提高抗风险能力。

发行人所属行业为资金密集型行业，资金占用量大。近年来，发行人经营状况良好，具有较强的盈利能力，根据发行人未来的经营规划，发行人日常经营所需要的营运资金持续上升，本期债券募集资金安排2亿元用于补充营运资金，为发行人的日常经营提供资金支持，更好地应对经营规模扩张带来的资金压力。

三、本期债券募集资金专项账户的管理安排

(一)募集资金的存放

为方便募集资金的管理、使用及对使用情况进行监督，发行人设立了募集资金专项账户。

(二)偿债资金的归集

发行人设立了偿债保障金账户。发行人应按债券还本付息的有关要求，在本期债券当期付息日和/或本金兑付日前5个工作日将还本付息的资金及时划付至偿债保障金账户，以保证偿债保障金账户中用于偿债的资金不少于债券当期还本付息金额。

若债券当期付息日和/或本金兑付日前5个交易日，偿债保障金账户中用于偿债的资金少于债券当期还本付息金额时，债券受托管理人应敦促发行人立刻划拨足额资金。

(三)专项账户资金的还本付息及提取

偿债保障金中的资金优先用于债券还本付息。

四、募集资金运用对发行人财务状况的影响

(一)对发行人资产负债结构的影响

本次债券如能成功发行且按上述计划运用募集资金，以2015年12月31日合并报表口径为基准，发行人的资产负债率水平将从发行前的65.33%增加至66.85%。本次债券的成功发行在有效增加发行人运营资金总规模的前提下，发行人的财务杠杆使用将更加合理，并有利于公司中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

(二)对发行人财务成本的影响

发行人通过本次发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司财务成本，避免贷款利率波动风险。

(三)对于发行人短期偿债能力的影响

本次债券如能成功发行且按上述计划运用募集资金，以2015年12月31日合并报表口径计算，发行人的流动比率将从发行前的1.23增加至1.61。发行人的流动比率有所上升。

综上所述，本次债券的发行将进一步优化发行人的财务结构，增强发行人短期偿债能力，同时为公司的未来业务发展提供稳定的中长期资金支持，使公司更有能力面对市场的各种挑战，保持主营业务持续稳定增长，并进一步提高公司盈利能力和核心竞争能力。

第六节 备查文件

一、募集说明书的备查文件如下：

(一)发行人2013年度、2014年度及2015年度财务报表及审计报告、2016年1-6月未经审计的财务报表；
(二)主承销商出具的核查意见；
(三)法律意见书；
(四)信用评级报告；
(五)债券持有人会议规则；
(六)债券受托管理协议；
(七)中国证监会核准本次债券发行的文件。

二、备查文件查阅时间及地点

(一)查阅时间

交易日：每日9:00-11:30，14:00-16:30。

(二)查阅地点

1、发行人：山东胜通集团股份有限公司
住所：东营市垦利县胜坨镇
联系地址：东营市垦利县新兴路377号
联系人：李国茂
联系电话：0546-7730088
传真：0546-7730088
邮政编码：257500

2、主承销商：国海证券股份有限公司
住所：广西壮族自治区桂林市辅星路13号
联系人：孙彦飞
联系地址：北京市海淀区西直门外大街168号腾达大厦1502室
联系电话：010-88576716
传真：010-88576702
邮政编码：100044

在本期债券发行期内，投资者可以至本公司及主承销商处查阅本募集说明书全文及上述备查文件，或访问深圳证券交易所网站(www.szse.cn)查阅本期债券募集说明书及摘要。