

湖南华南石化股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



湖南长沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26层

二〇一六年十二月

声明

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

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

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项和风险：

（一）替代品风险

新能源如太阳能、生物质能、二甲醚、可燃冰等发展迅速。目前，世界各国都加大了新能源科技的研发，加快发展战略新兴产业，发展高效、清洁、低碳能源。非石化能源在能源结构中的比重越来越大，越来越多的能源使用者选择使用更加低碳环保的能源，这也给目前传统能源行业带来一定程度的风险。

（二）行业周期性波动风险

公司主营油品及化工产品，其市场化程度较高，价格波动较大。作为原油的下游产品，燃料油价格除了受到市场供求因素的影响，国际原油价格的变化、国内原油及成品油价格的波动等因素都会引起燃料油价格的变化。公司主营油品及化工产品批发业务，虽然公司目前采取以销定采的模式，主要与行业内优质企业进行合作以及批发供应，但也难以完全规避产品价格波动带来的风险。

（三）管理风险

油品及化工产品属于易燃物质，对于储存管理、运输管理有着非常高的要求。虽然公司已取得《危险化学品经营许可证》以及《成品油零售经营批准证书》，但是若因人为因素或管理失当未做好设备维护或者违规操作，有可能酿成安全事故，对人员、财产及环境带来不利影响。

（四）行业产业链条与国家政策风险

公司所属石化能源行业产业链条受国家政策影响巨大：尤其是成品油、燃料油、石化产品、化工产品作为国家战略性支柱行业，其产业链条存在着重大国家政策风险。该行业因中国石油化工股份有限公司、中国石油天然气股份有限公司等行业龙头的上下游产业链高度垄断性以及“批零倒挂”等国家产业政策需求，存在着行业产业链与国家政策风险。虽然公司自建5万立方米油品仓储基地，获得配套油气专用码头建设的有关政府批文，并获得成品油零售资质（限分支机构）以及岳阳市蒙华铁路建设协调领导小组已经向蒙华公司湘赣指挥部发出《关于请

支持蒙华铁路君山站建设危货装卸区的函》，公司未来有望形成水上能源贸易、仓储、物流全产业链条以及水路、铁路、陆路多栖一体化综合能源平台。以细分行业产业链条和综合平台有效规避行业产业链条经营风险与行业性政策风险，但是仍然存在与国家战略支柱行业相关的潜在行业性政策风险。

（五）实际控制人控制不当风险

公司第一大股东张文杰持有公司 61.22%的股份，同时，张文杰担任公司副董事长、副总经理、董事会秘书等管理决策职位，能够对公司股东大会决策、董事会决策、重大事项决策、财务管理、经营管理、人事任免等产生重大影响。如果公司实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

（六）公司治理和内部控制风险

在有限公司期间，公司治理不尽完善，内部控制基础较为薄弱。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度进一步完善。但由于股份公司成立至今运营时间较短，公司管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉。此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定的公司治理和内部控制风险。

（七）燃料油价格波动的风险

燃料油是国内石油产品中市场化程度最高的品种，价格完全由市场决定，进口实行自动许可管理。作为原油的下游产品，燃料油价格不仅受市场供求因素的影响，还受国际原油价格波动影响。国际原油和成品油价格受全球及地区政治经济的变化、政治事件突发事件等多方面因素的影响，价格可能出现大幅或较为频繁的波动。公司采购的石油产品主要来自于上游石化企业，公司在采购时难以准确估计未来油品销售价格的走势。报告期内，公司的净利润分别为-77,410.89元、320,792.51元和2,109,627.99元，原材料价格的波动对公司的经营业绩产生了一定的影响。

（八）客户集中度较高及对主要客户依赖的风险

公司经过多年发展，已凭借自身品牌，建立起与主要客户中国农业生产资料广州公司、深圳市前海诚鑫石油化工有限公司、广东国储能源发展有限公司、南京长航物资公司、湖北亿博森工贸有限公司、佛山市盈合电力燃料有限公司等之间的良好长期战略合作关系，但同时也给公司带来客户集中度较高的风险。报告期内，公司前五大营业收入占营业收入总额的比例较高，2014年、2015年和2016年1-8月分别为58.45%、78.05%和100.00%。若上述重要客户因其自身突发原因或市场变化中的重大不利因素而导致对公司产品需求的大幅下降，公司经营业绩将受到不利影响。主要表现在：（1）主要客户的经营业绩波动会影响公司承接的业务数量，从而造成公司经营业绩的波动；（2）主要客户的资金状况恶化会使公司对其应收账款的回款速度降低，造成坏账风险。

（九）未来项目发展达不到预期的风险

公司分公司湖南华南石化销售有限公司湘阴水上加油站获得湖南省商务厅颁发的《成品油零售经营批准证书》，未来还计划开展多个陆上及水上加油站。固然公司管理层在油品经营领域具有较丰富的行业经验以及较敏锐的市场判断力，但由于公司之前并未开展过油品零售业务，未来成品油产品零售的成功展开尚需要一些销售拓展工作以及市场培育过程，业务的成功开展仍存在一定的不确定性风险。公司目前并未与任何一方签订书面的油品仓储方面的租赁协议，未来仓储租赁业务的开展存在一定的不确定性，油品仓储基地存在一定的空置风险。

（十）供应商集中度较高及对供应商依赖的风险

2014年、2015年和2016年1-8月份，公司前五大供应商集中度分别为86.62%、75.49%和87.10%，前五大供应商集中度较高。公司在燃料油批发行业内经营多年，积累了一定的优质供应商资源如中国石化燃料油销售有限公司江苏分公司、中国石化燃料油销售有限公司广东分公司、中石油燃料油有限责任公司华中销售分公司等。与此同时，公司也对供应商，尤其是这些优质供应商存在一定的依赖性。若公司未来与这些供应商之间的合作关系出现变化，这将给公司未来经营带来一定的不利影响。

（十一）资产负债率水平较高的风险

报告期内，公司 2014 年、2015 年和 2016 年 8 月各期末的资产负债率分别为 78.78%、86.73%和 69.99%，资产负债率和同行业相比总体处于较高的水平，存在偿债能力不足的风险，进而有可能影响公司的持续经营。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
目 录	6
释 义	9
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、公司股票挂牌情况	12
三、公司股权结构	14
四、公司股东情况	14
五、公司设立以来股本的形成及变化情况	17
六、公司管理层基本情况	27
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	30
八、本次申请挂牌的有关机构	31
第二节 公司业务	34
一、公司主营业务、主要产品及其用途	34
二、公司组织结构及主要业务流程	43
三、公司业务所依赖的关键资源要素	45
四、公司业务具体情况	50
五、商业模式	56
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	57
第三节 公司治理	69
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	69

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	71
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	72
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	72
五、同业竞争	74
六、公司资金占用和对外担保情况	76
七、公司董事、监事和高级管理人员的相关情况	76
八、公司对外担保、委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况	80
第四节 公司财务	81
一、最近两年一期审计意见和财务报表	81
二、报告期内主要会计政策和会计估计	93
三、报告期主要财务指标分析	108
四、报告期利润形成的有关情况	116
五、公司报告期内的主要资产情况	124
六、公司报告期内的主要负债情况	139
七、股东权益情况	146
八、公司经营现金流量波动情况	147
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	150
十、提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项	153
十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	154
十二、报告期内资产评估情况	154
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	155
十四、风险因素及自我评估	155
第五节 有关声明	160
第六节 附件	166

一、主办券商推荐报告	166
二、财务报表及审计报告	166
三、法律意见书	166
四、公司章程	166
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	166
六、其他与公开转让有关的重要文件	166

释 义

除非本说明书另有特别说明，下列简称具有如下含义：

有限公司	指	湖南华南石化销售有限公司
华南石化、公司、本公司、股份公司	指	湖南华南石化股份有限公司
前海石化	指	深圳市前海华南石化销售有限公司
屹江投资	指	湖南屹江投资管理有限公司
屈原洞庭湖水上加油站	指	湖南华南石化股份有限公司屈原洞庭湖水上加油站
湘阴水上加油站	指	湖南华南石化销售有限公司湘阴水上加油站
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工商局	指	工商行政管理局
主办券商、财富证券	指	财富证券有限责任公司
公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统公开转让
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	湖南华南石化股份有限公司股东大会
董事会	指	湖南华南石化股份有限公司董事会
监事会	指	湖南华南石化股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事和高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元

公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的湖南华南石化股份有限公司章程
报告期	指	指2014年1月1日至2016年8月31日
柴油	指	轻质石油产品，复杂烃类(碳原子数约10~22)混合物。为柴油机燃料。主要由原油蒸馏、催化裂化、热裂化、加氢裂化、石油焦化等过程生产的柴油馏分调配而成
柴油机	指	柴油机是燃烧柴油来获取能量释放的发动机。柴油发动机的优点是扭矩大、经济性能好。柴油发动机的工作过程与汽油发动机有许多相同的地方，每个工作循环也经历进气、压缩、做功、排气四个冲程。
聚丙烯	指	聚丙烯，是由丙烯聚合而制得的一种热塑性树脂。按甲基排列位置分为等规聚丙烯（isotactic polypropylene）、无规聚丙烯（atactic polypropylene）和间规聚丙烯（syndiotactic polypropylene）三种。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：湖南华南石化股份有限公司

法定代表人：余平

有限公司成立日期：2008 年 3 月 3 日

股份公司成立日期：2016 年 11 月 10 日

注册资本：4100 万元

住所：岳阳市岳阳楼区巴陵石化七里山社区平安路 53 号 6 栋 101 室

邮编：414000

电话：0730-8536033

传真：0730-8536092

董事会秘书：张文杰

电子邮箱：481496293@qq.com

公司网址：<http://www.hnshgs.com/>

统一社会信用代码：91430600670779412K

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为 F51-批发业；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为 F5162-石油及制品批发；根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为（F）-批发业（F51）-石油及制品批发（F5162）。

经营范围：成品油（限分支机构）、燃料油、润滑油的销售，石化产品、化工产品及其原料（以上项目危险化学品按《危险化学品经营许可证》许可的范围经营，有效期至 2019 年 11 月 21 日）的销售，面向农村零售化肥。（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)

主营业务：燃料油及化工产品销售。

二、公司股票挂牌情况

(一) 公司股票代码、股票简称等基本情况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：41,000,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

(二) 股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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。”

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司章程》未做出严于相关法律法规规定的公司股份限售条件，公司股东也未就所持股份作出严于《公司章程》和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

（四）公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的情况

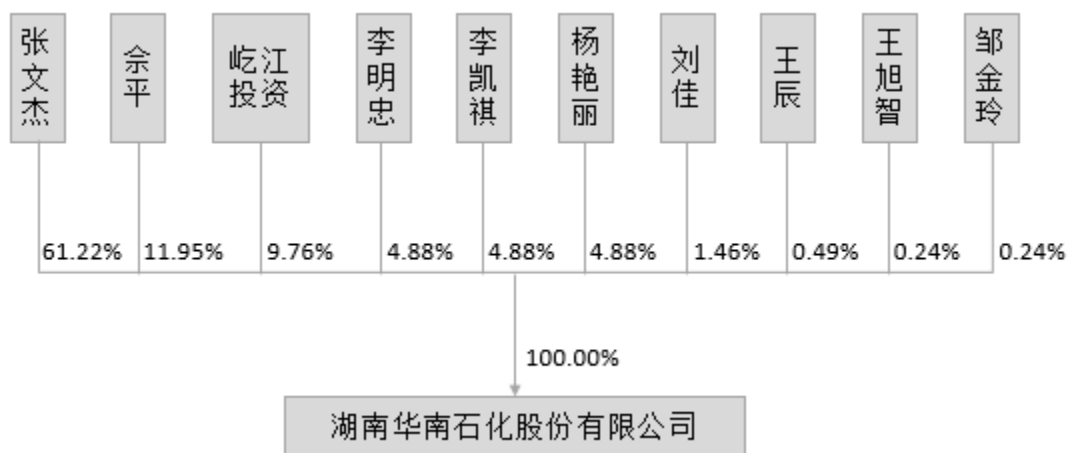
截至本说明书签署之日，公司股东持股情况及本次进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	任职	是否为控股股东或实际控制人	持股数量 (股)	持股比例 (%)	可流通股份数量 (股)
1	张文杰	副董事长、 副总经理、 董事会秘书	是	25,100,000	61.22	0
2	余平	董事、总经 理、财务负 责人	否	4,900,000	11.95	0
3	湖南屹江投资管理 有限公司（华南石 化1号私募基金） ¹	—	否	4,000,000	9.76	4,000,000
4	李明忠	董事长	否	2,000,000	4.88	0
5	李凯祺	监事会主席	否	2,000,000	4.88	0
6	杨艳丽	—	否	2,000,000	4.88	2,000,000
7	刘佳	董事	否	600,000	1.46	0
8	王辰	—	否	200,000	0.49	0
9	王旭智	董事	否	100,000	0.24	0
10	邹金玲	董事	否	100,000	0.24	0
合计				41,000,000	100.00	6,000,000

¹ 增资协议签署人为湖南屹江投资管理有限公司，实际支付增资款项为其管理的经备案的私募基金—华南石化1号私募基金，股东登记为该产品，私募基金备案编号为：SM0621。

三、公司股权结构

截至本说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



四、公司股东情况

（一）控股股东和实际控制人基本情况

1、公司控股股东和实际控制人的认定

截至本说明签署之日，公司第一大股东张文杰持有公司 61.22%的股份，为公司控股股东。同时，张文杰担任公司副董事长、副总经理、董事会秘书等管理决策职位，能够对公司股东大会决策、董事会决策、重大事项决策、财务管理、经营管理、人事任免等产生重大影响，为公司的实际控制人。

公司控股股东和实际控制人基本情况如下：

张文杰：男，1963 年 5 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1983 年 7 月至 1993 年 1 月，历任岳阳化工总厂计划员、副科长、科长；1993 年 2 月至 2000 年 4 月，任中国石化总公司巴陵石化公司副处长；2000 年 5 月至 2007 年 12 月，任中国石化销售有限公司广州分公司处长；2008 年 3 月至今就职于本公司（2013 年 3 月至 2013 年 8 月期间担任总经理、2016 年 9 月至 10 月期间担任监事），现任股份公司副董事长、副总经理、董事会秘书。

2、控股股东和实际控制人在报告期内的变化情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人均为张文杰，未发生变化。

（二）前十名股东及持有 5%以上股份的股东及其持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例 (%)
1	张文杰	境内自然人	25,100,000	61.22
2	余平	境内自然人	4,900,000	11.95
3	湖南屹江投资管理有限公司-华南石化 1 号私募基金	私募投资基金	4,000,000	9.76
4	李明忠	境内自然人	2,000,000	4.88
5	李凯祺	境内自然人	2,000,000	4.88
6	杨艳丽	境内自然人	2,000,000	4.88
7	刘佳	境内自然人	600,000	1.46
8	王辰	境内自然人	200,000	0.49
9	王旭智	境内自然人	100,000	0.24
10	邹金玲	境内自然人	100,000	0.24
合计			41,000,000	100.00

湖南屹江投资管理有限公司²成立于 2015 年 10 月 27 日，统一社会信用代码为 91430102MA4L1D8G6J，住所为湖南省长沙市芙蓉区定王台街道芙蓉中路二段 98 号明城国际中心 1324 房，法定代表人为刘佳，注册资本为 1000 万元，经营范围为投资管理服务（以上项目不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）

截至本说明书签署之日，屹江投资的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	朱聘英	700.00	70.00	货币
2	刘建贵	300.00	30.00	货币
合 计		1000.00	100.00	-

屹江投资已于 2016 年 1 月 6 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金管理人

²湖南屹江投资管理有限公司系华南石化 1 号私募基金的基金管理人，屹江投资代华南石化 1 号私募基金持有公司股份。

登记备案，编号为 P1029937。华南石化 1 号私募基金为私募投资基金，已于 2016 年 12 月 7 日在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案，基金编号为 SM0621。

根据《华南石化 1 号私募基金基金合同》，华南石化 1 号私募基金的投资范围包括：“1、湖南华南石化销售有限公司未上市股权（本基金仅投资于湖南华南石化销售有限公司未上市股权，不得投资除湖南华南石化销售有限公司以外的其他未上市企业股权。如湖南华南石化销售有限公司出现更名，则本基金可以投资更名后的湖南华南石化销售有限公司）；2、货币市场工具（银行存款、逆回购、场内货币市场基金等）”。基金份额持有人有义务“保证投资资金的来源及用途合法”。

根据基金持有人账户名册，华南石化 1 号私募基金的基金委托人及委托金额如下：

序号	基金投资人	认购金额（万元）	认购比例（%）
1	李凯祺	500.00	50.00
2	刘佳	400.00	40.00
3	罗兵	100.00	10.00
合 计		1000.00	100.00

华南石化 1 号私募基金认购公司股份，投资范围及投资比例均符合合同约定，投资合法合规。公司监事李凯祺、董事刘佳在华南石化 1 号私募基金中分别持有 50%、40%的基金份额。

截至本说明书签署之日，公司股东持有的股份不存在代持、质押、冻结或其他争议的情形。

（三）公司股东之间的关联关系

余平与王旭智系母女关系、李凯祺与邹金玲系夫妻关系、李明忠与李凯祺系父子关系、李凯祺和刘佳在华南石化 1 号私募基金中分别持有 50%、40%的基金份额。除上述关联关系外，公司股东之间不存在关联关系。

（四）公司股东的适格性

截至本说明书签署之日，公司共有 10 名股东，其中 9 名自然人股东，1 个私募

投资基金。公司自然人股东均具有完全民事权利能力和民事行为能力，私募投资基金依法设立、规范运作并已履行相关备案或者批准手续，具备法律、法规和规范性文件规定的担任股份公司股东及对股份公司进行出资的资格，其人数、住所及其在公司的持股比例符合当时相关法律、法规和规范性文件的规定。

五、公司设立以来股本的形成及变化情况

（一）股本的形成及变化情况

1、有限公司的设立

湖南华南石化股份有限公司前身湖南华南石化销售有限公司系于2008年3月由张光烈、陈明宇、廖建康3名自然人股东共同出资设立，全体股东认缴注册资本208万元。

2008年1月23日，湖南省工商行政管理局出具（湘）名私字[2008]第196号《企业名称预先核准通知书》，核准名称为“湖南华南石化销售有限公司”。

2008年3月3日，岳阳金信有限责任会计师事务所出具的岳金会验字（2008）第061号《验资报告》，验证截至2008年3月3日止，有限公司（筹）已收到全体股东缴纳注册资本（实收资本）合计人民币贰佰零捌万元，均为货币方式出资。

2008年3月3日，岳阳市工商行政管理局核发了430600000012670号《企业法人营业执照》，住所为岳阳市岳阳楼区鹰山石化西苑3路13号；注册资本为人民币208万元；法定代表人为张光烈；营业期限为10年；经营范围为销售石化产品、化工产品、化工原料（以上三项不含危险化学品）；面向农村零售化肥。

有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张光烈	124.80	124.80	60.00	货币
2	陈明宇	62.40	62.40	30.00	货币
3	廖建康	20.80	20.80	10.00	货币
合 计		208.00	208.00	100.00	-

2、有限公司第一次变更经营范围

2008年8月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意经营范围变更为石化产品、化工产品及其原料（以上所有项目危险化学品按《危险化学品经营许可证》许可的范围经营，有效期至2009年3月3日）的销售；面向农村零售化肥；同意章程修正案。

2008年8月21日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

3、有限公司第一次增加注册资本

2009年10月6日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意注册资本由208万元增加至476万元，新增注册资本268万元由股东张光烈认缴；同意章程修正案。

2009年10月21日，岳阳金信会计师事务所有限责任公司出具的岳金会验字（2009）第332号《验资报告》，验证截至2009年10月21日止，有限公司已收到全体股东缴纳新增注册资本合计人民币贰佰陆拾捌万元，均为货币方式出资。

2009年10月23日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张光烈	392.80	392.80	82.52	货币
2	陈明宇	62.40	62.40	13.11	货币
3	廖建康	20.80	20.80	4.37	货币
合 计		476.00	476.00	100.00	-

4、有限公司第二次变更经营范围

2011年3月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意经营范围变更为石化产品、化工产品及其原料（以上所有项目危险化学品按《危险化学品经营许可证》

许可的范围经营，有效期至 2014 年 3 月 13 日）的销售；面向农村零售化肥；同意章程修正案。

2011 年 3 月 30 日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

5、有限公司第二次增加注册资本

2011 年 9 月 5 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意注册资本由 476 万元增加至 1036 万元，新增注册资本 560 万元由新股东张文杰认缴；同意章程修正案。

2011 年 9 月 21 日，湖南金信会计师事务所有限公司出具的湘金会验字（2011）第 906-1 号《验资报告》，验证截至 2011 年 9 月 21 日止，有限公司已收到全体股东缴纳新增实收资本合计人民币伍佰陆拾万元，均为货币方式出资。

2011 年 9 月 22 日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张文杰	560.00	560.00	54.05	货币
2	张光烈	392.80	392.80	37.92	货币
3	陈明宇	62.40	62.40	6.02	货币
4	廖建康	20.80	20.80	2.01	货币
合 计		1036.00	1036.00	100.00	-

6、有限公司第一次股权转让

2012 年 4 月 24 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意股东廖建康将其持有的有限公司 20.80 万元出资额转让给新股东余平，其他股东放弃优先购买权；通过章程修正案。同日，余平与廖建康签订《股份转让协议》，余平以 20.80 万元的价格受让廖建康持有有限公司 20.80 万元出资额。

2012 年 5 月 11 日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张文杰	560.00	560.00	54.05	货币
2	张光烈	392.80	392.80	37.92	货币
3	陈明宇	62.40	62.40	6.02	货币
4	余平	20.80	20.80	2.01	货币
合 计		1036.00	1036.00	100.00	-

7、有限公司第三次变更经营范围

2012年11月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意经营范围变更为石化产品、化工产品及其原料（以上所有项目危险化学品按《危险化学品经营许可证》许可的范围经营，有效期至2014年3月13日）的销售；面向农村零售化肥；燃料油（不含成品油）、润滑油的销售；同意章程修正案。

2012年11月28日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

8、有限公司第二次股权转让

2013年2月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：股东张光烈将其持有的有限公司30.56万元出资额转让给股东张文杰、股东张光烈将其持有的有限公司165.66万元出资额转让给股东余平、股东张光烈将其持有的有限公司93.03万元出资额转让给股东陈明宇；同意章程修正案。同日，张光烈分别与张文杰、余平、陈明宇签订《股份转让协议》。

2013年3月12日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张文杰	590.56	590.56	57.00	货币
2	余平	186.46	186.46	18.00	货币

3	陈明宇	155.43	155.43	15.00	货币
4	张光烈	103.55	103.55	10.00	货币
合 计		1036.00	1036.00	100.00	-

9、有限公司第三次股权转让

2013年8月12日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：股东陈明宇将其持有的有限公司155.43万元出资额转让给股东余平；同意章程修正案。同日，余平与陈明宇签订《股份转让协议》，余平以155.43万元的价格受让陈明宇持有有限公司155.43万元出资额。

2013年8月29日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张文杰	590.56	590.56	57.00	货币
2	余平	341.89	341.89	33.00	货币
3	张光烈	103.55	103.55	10.00	货币
合 计		1036.00	1036.00	100.00	-

10、有限公司第三次增加注册资本、第四次变更经营范围

2014年6月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：（1）注册资本由1036万元增加至8683万元，其中股东张文杰认缴5083万元，股东余平认缴3100万元，股东张光烈认缴500万元；（2）经营范围变更为石化产品、化工产品及其原料（以上所有项目危险化学品按《危险化学品经营许可证》许可的范围经营，有效期至2017年3月10日）的销售；面向农村零售化肥；燃料油（不含成品油）、润滑油的销售；（3）同意章程修正案。

2014年6月26日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

2016年7月12日，湖南金信会计师事务所有限公司出具的湘金会验字(2016)第032号《验资报告》，验证截至2016年7月12日止，有限公司已收到全体股东缴纳新增实收资本合计人民币壹仟肆佰陆拾肆万元，均为货币方式出资。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张文杰	5083.00	58.54	1475.00	59.00	货币
2	余平	3100.00	35.70	900.00	36.00	货币
3	张光烈	500.00	5.76	125.00	5.00	货币
合 计		8683.00	100.00	2500.00	100.00	-

11、有限公司第一次减资、第一次变更住所

2016年6月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：公司注册资本由8683万元减少至2500万元。

2016年6月7日，有限公司就本次减资事项在公司登记机关指定的《三湘都市报》发布了减资公告。

2016年8月26日，有限公司及全体股东向公司登记机关出具《公司债务清偿或提供担保的说明》，该文件载明，至2016年8月26日，没有债权人向有限公司提出债务清偿或提供相应担保的要求，公司对原有债务负有清偿责任，全体股东提供相应的担保。

2016年8月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：（1）公司注册资本由8683万元减少为2500万元，减资后股东张文杰认缴出资额1475万元，余平认缴出资额900万元，张光烈认缴出资额125万元；（2）公司住所变更为岳阳市岳阳楼区巴陵石化七里山社区平安路53号6栋101室；（3）通过公司章程修正案。

2016年8月31日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

本次减资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张文杰	1475.00	1475.00	59.00	货币
2	余平	900.00	900.00	36.00	货币
3	张光烈	125.00	125.00	5.00	货币
合 计		2500.00	2500.00	100.00	-

12、有限公司第四次增资、第四次股权转让

2016年8月31日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：注册资本由2500万元增加至3500万元，其中张文杰认缴500万元、李明忠认缴200万元、李凯祺认缴200万元、刘佳认缴60万元、王辰认缴20万元、王旭智认缴10万元、邹金玲认缴10万元；通过章程修正案。

2016年8月31日，湖南金信会计师事务所有限公司出具的湘金会验字(2016)第036号《验资报告》，验证截至2016年8月31日止，有限公司已收到股东缴纳的新增实收资本人民币壹仟万元，均为货币方式出资。

2016年9月22日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：股东张光烈将其持有的有限公司125万元股权转让给张文杰，股东余平将其持有的有限公司410万元股权转让给张文杰；通过章程修订案。同日，张光烈、余平与张文杰就上述股权转让事宜分别签订《股份转让协议》。

2016年9月28日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《企业法人营业执照》。

本次增资和股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张文杰	2510.00	2510.00	71.72	货币
2	余平	490.00	490.00	14.00	货币
3	李明忠	200.00	200.00	5.71	货币
4	李凯祺	200.00	200.00	5.71	货币
5	刘佳	60.00	60.00	1.71	货币

6	王辰	20.00	20.00	0.57	货币
7	王旭智	10.00	10.00	0.29	货币
8	邹金玲	10.00	10.00	0.29	货币
合 计		3500.00	3500.00	100.00	-

13、有限公司第五次变更经营范围

2016年10月31日,有限公司召开股东会,全体股东一致同意经营范围变更为:成品油(限分支机构)、燃料油、润滑油的销售;石化产品、化工产品为原料(以上所有项目危险化学品按《危险化学品经营许可证》许可的范围经营,有效期至2017年03月10日)的销售;面向农村零售化肥。(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);同意章程修正案。

2016年11月3日,岳阳市工商行政管理局核准了上述变更,换发了《企业法人营业执照》

14、有限公司整体变更为股份有限公司

2016年9月26日,中喜会计师事务所(特殊普通合伙)出具中喜审字[2016]第1613号《审计报告》,截至审计基准日2016年8月31日,有限公司账面净资产值为人民币36,643,963.09元。

2016年9月27日,广东中联羊城资产评估有限公司出具中联羊城评字【2016】第VHMPZ0350号《资产评估报告书》,截至评估基准日2016年8月31日,有限公司净资产评估价值为人民币4,612.77万元。

2016年11月1日,有限公司召开临时股东会,全体股东一致同意:以2016年8月31日为变更基准日将有限公司整体变更为股份有限公司。

2016年11月1日,有限公司全体股东签署了《湖南华南石化股份有限公司发起人协议》,协议约定:各发起人一致同意,股份公司名称为湖南华南石化股份有限公司,股份公司总股本为3500万股,每股面值为1元。全部股份由发起人以其截至2016年8月31日持有的有限公司股权对应的净资产认购。

2016年11月3日,股份公司(筹)召开创立大会暨第一次临时股东大会,全

体股东或股东代表出席了会议，会议以记名投票的方式审议通过了《关于湖南华南石化股份有限公司（筹）发起人出资设立股份公司的议案》、《关于湖南华南石化股份有限公司筹办情况的议案》、《湖南华南石化股份有限公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议案，全体股东一致同意以有限公司在审计基准日（2016 年 8 月 31 日）经审计的净资产 36,643,963.09 元，按照 1.0470:1 的折股比例折合成股份总额 35,000,000 股，净资产大于股本部分计入资本公积。

2016 年 11 月 3 日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具中喜验字[2016]0415 号《验资报告》，验证截至 2016 年 11 月 3 日止，公司已收到全体股东以截止 2016 年 8 月 31 日止湖南华南石化销售有限公司的净资产折合的股本人民币叁仟伍佰万元整。

2016 年 11 月 10 日，岳阳市工商行政管理局核发了统一社会信用代码为 91430600670779412K 号《营业执照》，公司名称为“湖南华南石化股份有限公司”，公司类型为股份有限公司，注册资本为人民币 3500 万元，法定代表人为余平，住所为岳阳市岳阳楼区巴陵石化七里山社区平安路 53 号 6 栋 101 室。

本次整体变更后，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	张文杰	25,100,000	71.72	净资产
2	余平	4,900,000	14.00	净资产
3	李明忠	2,000,000	5.71	净资产
4	李凯祺	2,000,000	5.71	净资产
5	刘佳	600,000	1.71	净资产
6	王辰	200,000	0.57	净资产
7	王旭智	100,000	0.29	净资产
8	邹金玲	100,000	0.29	净资产
合 计		35,000,000	100.00	-

15、股份公司第一次增加注册资本、第六次变更经营范围

2016年12月9日，股份公司召开2016年第二次临时股东大会，作出股东大会决议：（1）同意公司注册资本由3500万元增加至4100万元，新增注册资本600万元，其中湖南屹江投资管理有限公司用其管理的“华南石化1号私募基金”以现金方式按2.5元/股的价格认购400万股；自然人杨艳丽以现金方式按2.5元/股的价格认购200万股；（2）同意公司经营范围修改为“成品油（限分支机构）、燃料油、润滑油的销售，石化产品、化工产品及其原料（以上项目危险化学品按《危险化学品经营许可证》许可的范围经营，有效期至2019年11月21日）的销售，面向农村零售化肥。（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）”；（3）同意修改《公司章程》。

2016年12月9日，中喜会计师事务所(特殊普通合伙)出具中喜验字[2016]0465号《验资报告》，验证截至2016年12月9日止，公司已收到湖南屹江投资管理有限公司、杨艳丽以货币资金缴纳的新增注册资本人民币陆佰万元整。

2016年12月9日，岳阳市工商行政管理局核准了上述变更，换发了《营业执照》。

本次增资后，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	张文杰	25,100,000	61.22	净资产
2	余平	4,900,000	11.95	净资产
3	湖南屹江投资管理有限公司（华南石化1号私募基金）	4,000,000	9.76	货币
4	李明忠	2,000,000	4.88	净资产
5	李凯祺	2,000,000	4.88	净资产
6	杨艳丽	2,000,000	4.88	货币
7	刘佳	600,000	1.46	净资产
8	王辰	200,000	0.49	净资产
9	王旭智	100,000	0.24	净资产
10	邹金玲	100,000	0.24	净资产
合 计		41,000,000	100.00	-

（二）历次出资合法合规性的情况说明

公司设立、增资、股权转让、减资、有限公司整体变更为股份公司的过程均按照《公司法》和《公司章程》履行了必要的出资程序，召开股东会、出具验资报告、办理工商变更登记，出资程序完备、合法合规，并且历次出资形式、比例合法合规。

（三）公司分公司情况

名称：湖南华南石化股份有限公司屈原洞庭湖水上加油站

曾用名：湖南华南石化销售有限公司湘阴水上加油站

类型：股份有限公司分公司（非上市、自然人投资或控股）

注册号：91430624MA4L776A07

法定代表人：张文杰

住所：岳阳市屈原管理区营田镇正虹路（国土局门面）

成立日期：2016年11月4日

经营范围：燃料油、润滑油的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

（四）设立以来重大资产重组情况

公司自成立以来，未发生过重大资产重组的情形。

六、公司管理层基本情况

（一）公司董事基本情况

本届董事会为股份公司第一届董事会，董事会成员 7 人，董事任期 3 年，具体情况如下：

李明忠：男，1952 年 11 月出生，土家族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1975 年 9 月至 2011 年 3 月，历任中石化集团股份有限公司巴陵石化岳化

总厂技工、车间主任、计划员、厂长；2011年4月至2015年8月，任北大未名生物工程集团顾问；2016年11月至今，任本公司董事长。

张文杰：公司副董事长，具体见本节“四、公司股东情况”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”部分。

余平：女，1962年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980年10月至1988年6月，任岳阳市洞庭油毡厂会计；1988年7月至1994年8月，任中国新型材料建设公司岳阳分公司门市部经理；1994年9月至1998年8月，任岳阳市金信会计师事务所副所长；1998年9月至2012年1月，任湖南理工学院后勤区员工；2012年2月至2016年10月，历任本公司财务总监、总经理，现任股份公司董事、总经理、财务负责人。

王旭智：女，1988年3月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2015年9月至今，任湖南理工学院助教；2016年11月至今，任本公司董事。

邹金玲：女，1986年8月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年9月至2011年2月，任北京科住物业管理有限公司行政助理；2011年3月至今，任北京琮熙投资管理有限公司经理；2015年10月至今，任广东帝通新材料股份有限公司证券部总经理（2016年11月被聘任为该公司董事会秘书）；2016年11月至今，任本公司董事。

刘佳：男，1981年6月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2007年9月至2016年5月，任中国工商银行湖南省分行投行部经理；2016年6月至今，任湖南屹江投资管理有限公司执行董事、总经理；2016年11月至今，任本公司董事。

李瑞星：男，1983年8月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010年6月至2012年9月，任中磊会计师事务所项目经理；2012年10月至2013年6月，任致同会计师事务所（特殊普通合伙）高级项目经理；2013年7月至2014年6月，任北京郁金香投资基金管理有限公司高级投资经理；2014年7月至今，

任经报证券日报投资股份公司高级研究员、投资总监；2016年11月至今，任本公司董事。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员3人，其中胡小野为职工民主选举产生的职工代表监事，监事任期3年，各监事具体情况如下：

李凯祺：男，1983年5月出生，土家族，中国国籍，无境外永久居留权，中国社科院博士在读。2005年7月至2009年1月，任北京神州汇龙科技发展有限公司业务总监；2009年2月至2015年9月，任北京国富泰企业征信管理有限公司巡讲师；2015年10月至今，历任广东帝通新材料股份有限公司董事会秘书、技术顾问、金融顾问及董事长助理；2016年11月至今，任本公司监事会主席。

高岳辉：女，1974年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年7月至1997年6月，任岳阳市医药总公司见习会计；1997年7月至1999年6月，任岳阳市公安局110报警中心聘任制话务员；1999年7月至2002年5月，任岳阳兴辰建材有限公司会计；2004年8月至2008年2月，任岳阳洞庭山茶叶有限公司主管会计；2008年3月至今，任本公司主管会计，现任股份公司监事。

胡小野：女，1978年1月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年8月至2004年5月，任岳阳圣吉力高科技涂料有限公司会计；2004年6月至2008年8月，任重庆中飞商贸有限公司会计；2008年8月至2010年6月，任国美电器岳阳店结算会计；2010年7月至2012年5月，任民安财产保险有限公司岳阳中心支公司会计；2015年3月至今，任公司出纳，现任股份公司监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司现有高级管理人员2名，由公司董事会聘任。高级管理人员的具体情况如下：

余平：总经理、财务负责人，详见本节的“公司董事基本情况”。

张文杰：副总经理、董事会秘书，详见本节“四、公司股东情况”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条规定的不得担任董事、监事、高级管理人员的情形，具备《公司法》规定的任职资格。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（元）	122,088,682.64	59,482,776.66	35,684,081.76
股东权益合计（元）	36,643,963.09	7,894,335.10	7,573,542.59
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	36,643,963.09	7,894,335.10	7,573,542.59
每股净资产（元）	1.05	0.76	0.73
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	0.76	0.73
资产负债率（%）（申请挂牌公司）	69.99	86.73	78.78
流动比率（倍）	0.41	0.28	0.6
速动比率（倍）	0.41	0.2	0.6
项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
营业收入（元）	87,443,926.84	112,793,646.53	125,732,121.02
净利润（元）	2,109,627.99	320,792.51	-77,410.89
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	2,109,627.99	320,792.51	-77,410.89
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,134,527.22	326,421.11	-77,410.89
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,134,527.22	326,421.11	-77,410.89
毛利率（%）	4.67	2.21	1.75
净资产收益率（%）	19.13	4.15	-1.02
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	19.35	4.22	-1.02
基本每股收益（元/股）	0.17	0.03	-0.01
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.03	-0.01
应收账款周转率（次/年）	156.36	83.83	83.65

存货周转率（次/年）	39.74	52.59	193.07
经营活动产生的现金流量净额（元）	14,830,583.24	7,127,806.58	9,516,607.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.22	0.69	0.92

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要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、净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 3、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=期末净资产÷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÷期初期末平均应收账款（未扣除坏账准备）
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（未扣除存货跌价准备）
- 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÷普通股加权平均数

八、本次申请挂牌的有关机构

（一）主办券商：财富证券有限责任公司

法定代表人：蔡一兵

住所：湖南省长沙市芙蓉中路2段80号顺天国际财富中心26-28层

电话：0731-88954602

传真：0731-84779508

项目小组负责人：肖久灵

项目小组成员：王建凯、邹植伊

（二）律师事务所：湖南中楚律师事务所

负责人：杨建明

住所：长沙市雨花区迎新路499号坤颐商务中心2栋26楼

电话：0731-82566372

传真：0731-82566372转8011

经办律师：杨建明、许勇斌

（三）会计师事务所：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：张增刚

住所：北京市东城区崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层

电话：010-67084402

传真：010-67084147

经办会计师：杨光、岳丁振

（四）资产评估机构：广东中联羊城资产评估有限公司

法定代表人：胡东全

住所：广州市越秀区中山六路232号2001、2002A房

电话：020-88905028

传真：020-38010829

经办评估师：梁东升、齐湛

（五）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及其用途

（一）公司主营业务情况

公司主营业务为船用燃料油及化工产品的供应服务。报告期内，公司所从事的船用燃料油供应业务主要是公司根据燃料油市场需求信息，向包括中国石化和中国石油集团内企业等上游供应商采购燃料油，并组织运输至指定地点或安排客户自提，向客户提供燃料油的一种服务方式。公司燃料油的最终使用者主要为洞庭湖上的采砂和洞庭湖及长江沿线的运输船只。2014 年、2015 年和 2016 年 1-8 月，公司主营业务收入分别为 125,732,121.02 元、112,793,646.53 元和 87,443,926.84 元，占比各年营业收入均为 100.00%，主营业务突出。

公司经工商部门核准的经营范围为：成品油（限分支机构）、燃料油、润滑油的销售；石化产品、化工产品及其原料（以上所有项目危险化学品按《危险化学品经营许可证》许可的范围经营，有效期至 2019 年 11 月 21 日）的销售；面向农村零售化肥。（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）。

自创立伊始，公司就投入了重要的人力资源来优化石化能源供应服务产业链体系建设。公司洞庭湖旁自建 5 万立方米油品仓储基地即将竣工，并计划建设配备 2 个 3000 吨级泊位、岸线 300 米的君山区二洲子油气专用码头（岳阳市君山区人民政府出具的君府阅【2016】26 号会议纪要已原则上同意该油气专用码头的建设）以及计划开设水上、陆上加油站。除此之外，岳阳市蒙华铁路建设协调领导小组已经向蒙华公司湘赣指挥部发出《关于请支持蒙华铁路君山站建设危货装卸区的函》。以此为基础，公司未来有望形成水上能源贸易与仓储的产业链条以及水路、铁路、陆路多栖一体化的综合能源物流服务平台。公司未来可将成品油、燃料油批发零售业务拓展至洞庭湖和长江黄金水道，形成特种水上能源产业链。公司将紧跟国家十三五石化新能源发展规划，顺应国家石化产业优化和油品升级的需要，进一步通过技术研发、技术合作的形式拓展清洁石化能源市场，未来基于水上、陆上加油站的零售终端、5 万立方米油品仓储基地、油气专用码头、铁路危化装卸站，逐步发展成集水路、陆路、铁路一体化的大型能源物流平台和综合性能能源供应商。

（二）公司的主要产品、服务及其用途

1、燃料油产品基本情况

燃料油是石油加工过程中继汽、煤、柴油之后从原油中分离出来的组分较重的剩余产品。燃料油广泛用于船舶发动机燃料、锅炉燃料、冶金炉和其它工业炉燃料。燃料油其特点是粘度大，含非烃化合物、胶质、沥青质多。燃料油的主要理化指标有粘度、含硫量、闪点、水分、灰分和机械杂质。

燃料油可分为重质燃料油和轻质燃料油两大类。生产企业出厂的原料燃料油，属于重质燃料油的主要包括渣油、油浆、蜡油、页岩油等品种，属于轻质燃料油的主要为馏分燃料油。经调合后用于船舶发动机的燃料油，根据市场通行的不同产品划分标准，属于重质燃料油的主要包括 120#、180#及 380#等品种燃料油及理化指标与上述重质燃料油品种相近的燃料油，属于轻质燃料油的主要包括 1#、2#和 4#等燃料油品种，以及与上述轻质燃料油品种理化指标相近的燃料油。轻质燃料油的市场价格一般高于重质燃料油。

报告期内公司主要销售馏分燃料油，主要用于船舶燃料。公司销售的船用燃料油主要为 1#、2#和 4#轻质燃料油。轻质燃料油主要为内河航运航行的中小船舶提供动力或者作为内河吸砂船舶上的发动机的燃料。

公司销售的船用燃料油的主要产品名称、外观、项目及质量指标与用途介绍如下：

名称	外观	项目	质量指标	用途
轻质燃料油		密度 20℃ kg/m ³	实测	为内河航运航行的中小船舶提供动力或者用于内河吸砂船上的发动机燃料。
		运动粘度 50℃ (mm) ² /s	3.8	
		水分% (v/v)	痕迹	
		灰分% (m/m)	≤0.01	
		凝点℃	≤0	
		闪点 (闭口)℃	≥62	
		机械杂质% (m/m)	无	
		硫含量% (m/m)	≤0.035	
		色度	≤2.0	

2、油品仓储服务基本情况

根据岳阳市发改委出具的《关于湖南华南石化销售有限公司 5 万立方米燃料油仓储项目备案的通知》（岳发改审[2014]75 号）、《关于调整湖南华南石化销售有限公司 5 万立方米燃料油仓储项目投资规模的通知》（岳发改审[2014]134 号），公司 5 万立方米燃料油仓储项目建设估算总投资 8500 万元。同时，岳阳市环境保护局出具了《关于湖南华南石化销售有限公司 50000m³ 燃料油仓储建设项目环境影响评价报告书的批复》（岳环审[2013]130 号）、岳阳市安全生产监督管理局出具了《危险化学品建设项目安全设施设计审查意见书》（岳市危化项目设计审字[2014]37 号）、湖南省地震局出具了《对湖南华南石化销售有限公司 5 万立方米燃料油仓储项目工程场地地震安全性评价报告的批复》（湘震安评[2015]119 号）、岳阳市公安消防支队出具了《建设工程消防设计审核意见书》（岳公消审字[2015]第 0207 号），公司 5 万立方米燃料油仓储项目已开工建设。根据中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，截至 2016 年 8 月 31 日止，公司 5 万立方米燃料油仓储项目在建工程账面余额为 7,751.50 万元，该项目预计 2017 年初完成建设。

5 万立方米燃料油仓储项目区位图



5 万立方米燃料油仓储项目在建实地图（2016 年 12 月）



5 万立方米燃料油仓储项目完工效果图

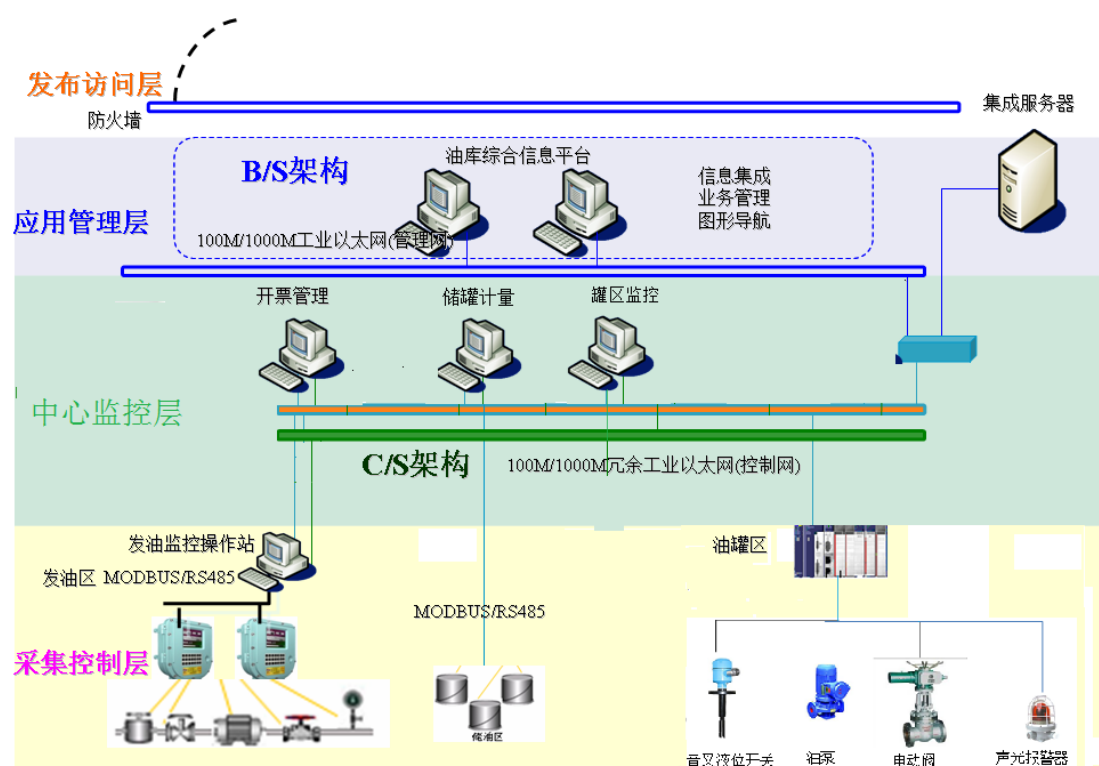


该油品仓储基地地理位置紧邻洞庭湖，并拟配备 2 个 3000 吨级泊位、岸线 300 米的君山区二洲子油气专用码头（岳阳市君山区人民政府出具的君府阅【2016】26 号会议纪要已原则上同意该油气专用码头的建设）和位于蒙华铁路君山站的危货装卸区（岳阳市蒙华铁路建设协调领导小组已向蒙华公司湘赣指挥部发出《关于请支持蒙华铁路君山站建设危货装卸区的函》）。以该油品仓储基地为核心，公司未来可将成品油、燃料油的批发零售业务拓展至洞庭湖和长江沿线，公司未来有望形成水上能源贸易与仓储的产业链条以及水路、铁路、陆路多栖一体化的综合能源物流服务平台。以此为基础，公司不仅可以实现现有油品批发供应业务

的淡储旺销、批储批销以提升现有批发业务的成本管控能力、规模采购与销售能力，能进一步提高销售规模，提升油品批发零售的利润空间。同时，由于公司未来还计划开展成品油零售业务，该油库还可为未来公司计划设立的水上加油站提供仓储。公司还计划利用该油库较好的区位和交通运输优势，开展油品仓储租赁服务业务。

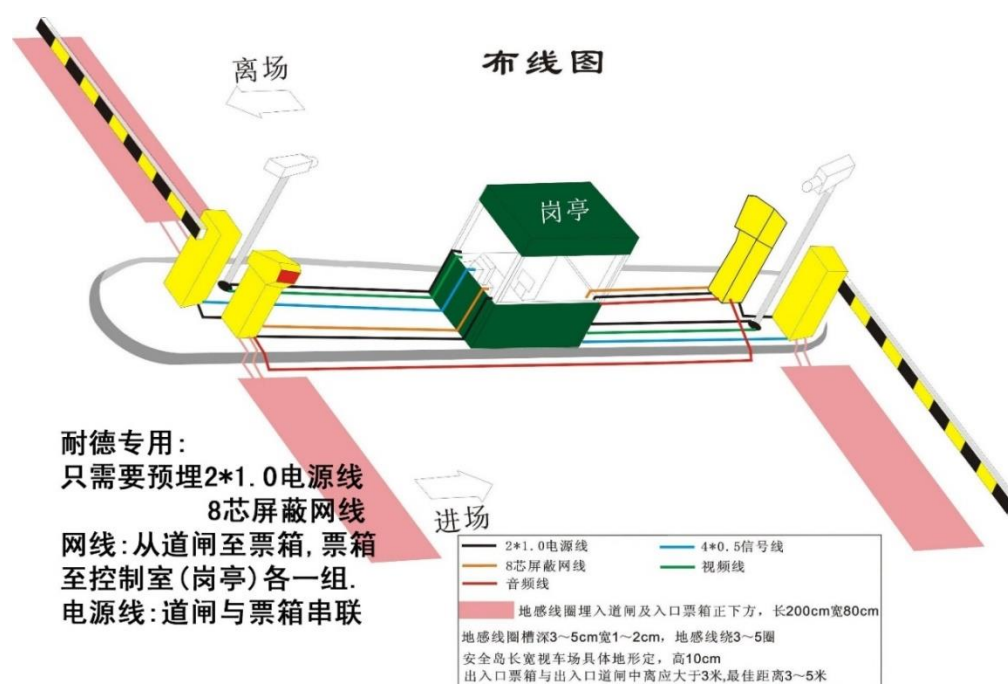
该油品仓储基地服务系统主要涉及门禁系统、开票系统、装车自动化系统、罐区监控系统及信息集成管理系统，以库区自动化为基础，以信息化为手段，采用目前流行的C/S三层构架(客户机/服务器)和B/S(浏览器/服务器)相结合的软件体系结构，更加科学有效地实现库区的作业监控、业务流程管理和对外数据分发，实现分布控制、集中管理功能。

系统拓扑结构图如下：



(1) 门禁系统

门禁系统由门禁控制器、进出口 IC 卡读卡器、车牌识别系统、出门按钮、通讯转换器、管理软件组成，本项目配置的 IC 卡读卡装置的门禁系统，可以实现与发油系统在油库综合信息平台实现一卡通的发油协同作业，使发油作业管理更科学及规范，以实现安全运营的目的。



（2）装车控制系统

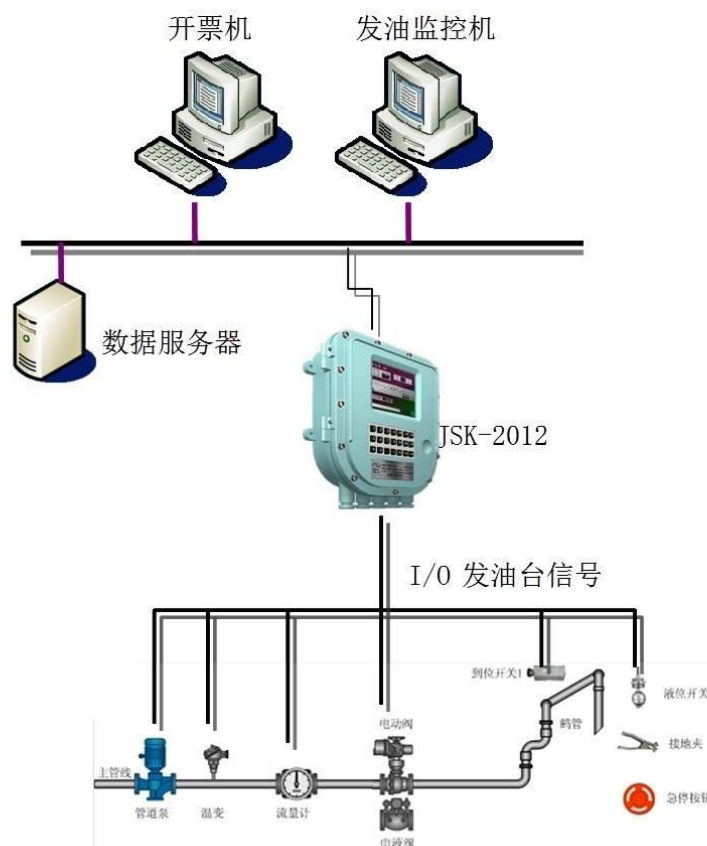
汽车装车控制系统采用集散式控制方式，该系统由发油监控操作站、发油批量控制器及现场仪表三部分组成。

发油监控管理操作站设置在控制室，用于显示发油工艺流程、过程参数及趋势曲线图；监视主要设备运行状况和装车流程，执行发油区的装车过程的操作指令，完成数据存储及各种管理报表的查询、打印。

防爆批量控制器安装在发油台现场，用于实时采集现场仪表返回的信号及状态，并对整个发油过程进行程序控制，实现汽车发油的自动化运行。批量控制器实时检测防溢报警开关及防静电报警开关的工作状态，当检测到报警信号后立即停泵、关阀，实现发油过程的在线连锁保护。

在发油区1-3号发油台设置1台双通道下装JSK-2012型批量控制器及1号、4号发油台各设1台2通道下装JSK-2012型批量控制器及1台单通道上装批量控制器，共5台；现场每个鹤位上的流量计、电液阀、防溢液位开关、静电接地夹均接入各自装车位的批量控制器。由JSK-2012批量控制完成对数据的采集、运算、对现场泵阀的自动控制、定量自动装车、静电溢出检测报警连锁控制，完成现场发油操作和指示，由发油监控机完成业务开票、流程管理，与装车相关数据

的归类、列表、存盘、查询及对现场监控等。整个付油过程实现自动定量装车控制。系统图如下：



(3) 罐区监控系统

罐区监控系统由现场音叉液位开关、电动阀、液位计、声光报警器、罐区监控 PLC 系统以及监控上位机组成，罐区液位设置高报、高高报，低报、低低报四级报警，高高报、低低报通过音叉液位开关实现硬报警，高报、高高报由罐区监控主机通过 TCP/IP 方式访问液位监控主机，并读取液位实时数据与报警设定值对比产生。当储罐液位位于报警区间时，PLC 输出报警信号驱动设置于中控室的声光报警器，并根据设置的联动规则关闭罐根电动阀及油泵。



（4）开票系统

开票系统具有对数据库良好的操作性，可直接对装车单位、领料单位、货品号、装车类型和单价等进行数据库管理，通过二次转化，直接将“库级信息管理系统”中“开票记录”导入装车系统的装车管理机的待装车数据表中，实现对 IC 卡进行装车授权，以完成验证 IC 卡装车。

（5）信息集成管理系统

信息集成管理系统将油库各子系统数据、信息进行统一集成在一个应用平台，在此基础上进行图形动画展示、调度管理、协同作业、业务流程管理、与外部系统的数据交互、设备生命周期管理等，是一套全方位的油库综合信息管理平台。它有效整合了油库各个子系统数据和信息，为管理者提供多维的数据分析，保证油库的安全高效运行。

信息集成系统通过网络平台将油库各自动化子系统收油子系统、发油子系统、油库液位子系统、油气浓度监测子系统、视频监控子系统、油库进销存管理子系统整合在 NET2.0 信息平台上，油库用户通过 IE 能实现油库油品的计划、调运、入库、出库、库存、结算、资金、统计、客户、库存动态分析、经营分析等油库业务管理以及各子系统作业工况图以及实时 FLASH 动画图形导航管理及各系统的集成实时联动作业。管理人员可通过对应权限查看相关内容，并预留与 ERP 系统或上层信息系统的接口，可通过 Web Service 或数据库接口（存储过程）实现。



公司 5 万立方米油品仓储基地采用较先进的自动控制系统，通过自动控制系统合理设置和工艺优化，确保仓储物流综合作业的效率及能力，实现业务流程化、流程自动化的业务管理模式。依托信息化应用平台，各岗位人员按照职责重新分工，进行自身业务处理，数据通过分布式采集，集中综合应用，为各级管理运营提供信息支持，从技术上保证了人员、油品、设备安全。仓储计量采用国际顶尖的美国艾默生计量系统，计量精度达到万分之五，远高于国家标准（千分之三误差），用诚信提高客户对公司的忠诚度，使同质的产品用差异化的服务提高客户的满意度。服务优化到从用户车辆到库信息开始，相关业务人员收到门禁系统自动发出的提示，客服人员第一时间对接，引导车辆按照设置流程进行作业，从车辆到达油库、引导车辆按设置流程进行装卸作业，到完成装卸作业、离开油库，仅需 60 分钟，体现出公司仓储基地先进的工业控制能力。

3、成品油产品情况

未来公司计划开展成品油零售业务。公司分公司湖南华南石化销售有限公司湘阴水上加油站已于 2016 年 10 月 31 日取得湖南省商务厅下发的“湘油零售证书第 0406093 号”《成品油零售经营批准证书》。公司未来计划在洞庭湖和长江黄金水道建设 10 个水上加油站，岳阳市县城区建设 30 个岸上加油站，未来争取实现成品油年零售量达到 20 万吨。

4、清洁油品产品情况

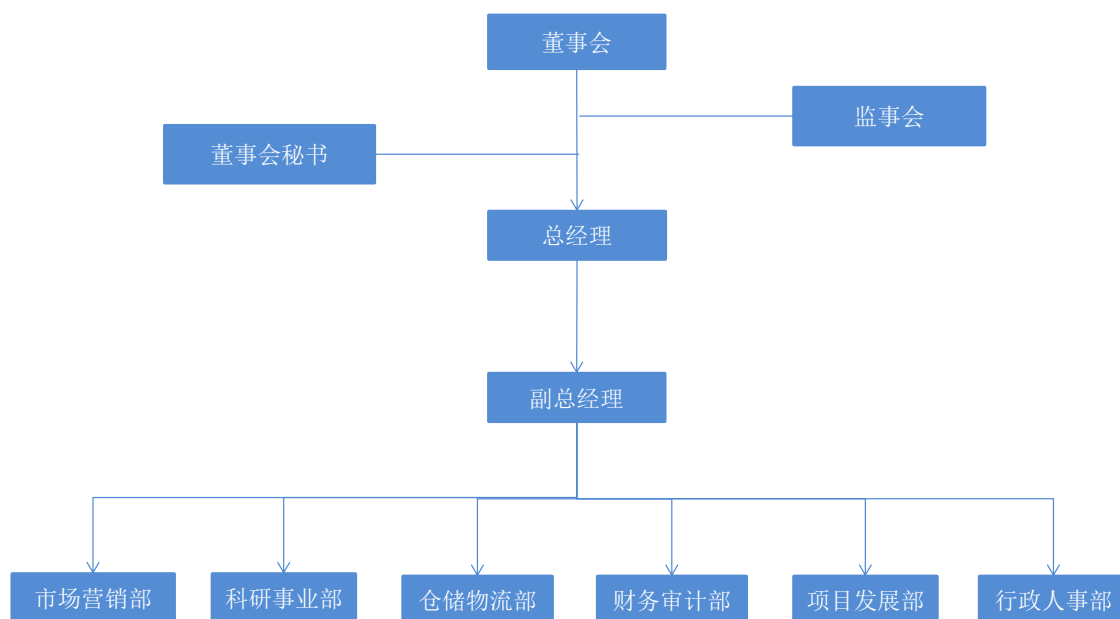
公司已取得专利号为 ZL201510130060.X 新型复合清洁柴油发明专利 1 项，并已委托生产企业岳阳长源石化有限公司按照该专利技术对燃料油进行提质加工。根据中国石化股份有限公司长岭炼化分公司的检验报告，公司委托岳阳长源石化有限公司进行提质加工的产品其部分指标优于国 V 柴油标准。公司未来计划销售的清洁油品主要产品名称、外观、项目及质量指标介绍如下：

名称	外观	项目	质量指标
生产原料		密度 20℃/kg/m ³	858
		运动粘度 50℃ (mm) 2/s	4.4
		水分% (v/v)	0.002
		灰分% (m/m)	0.001

		闪点（闭口）℃	62
		机械杂质%（m/m）	0.001
		硫含量/（mg/kg）	525
加工后燃料油 （加工后部分指标 优于国Ⅴ柴油标准）		密度 20℃/kg/m ³	846
		运动粘度 50℃（mm ² /s）	3.8
		水分%（v/v）	痕迹
		灰分%（m/m）	0.0001
		闪点（闭口）℃	63
		机械杂质%（m/m）	无
		硫含量/（mg/kg）	8
		氧化安定性（mg/100ml）	1.0

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构



市场营销部：负责前期市场调研，做出准确的市场价格报告，提交主管领导决策，领导层决策后负责实施油品的采购、销售和业务拓展、客户维护等工作。

科研事业部：负责产品的提质升级，科研技术的开发应用实施，促进高清洁柴油专利技术的成果转化以及应用，加快精细化工产品的研发力度，为公司的科技创新转型发展做好基础工作。

仓储物流部：负责公司油品的运输、安全管理；负责配送计划的落实执行，为外部危货运输公司做好服务工作。

项目发展部：负责做好市场发展及经济形势的分析；负责投融资及并购项目的市场调研、数据收集和可行性分析及风险预测分析，编制调研报告、可行性研究报告；负责协调中介机构等有关单位的工作关系，并拟定项目实施计划和行动方案及实施工作。

财务审计部：负责按照国家的税务、审计政策和法律法规，执行公司的财务管理制度，围绕公司年度经营计划开展工作，配合各部门编制年度预算，并监督共同有效执行、编制各类财务报告；负责公司经营和项目的会计核算和审计事务；负责协调公司与财政、税务、银行的工作关系，整合及调度好资金资源，实现公司整体利益最大化。

行政人事部：负责企业文化的创导及维护，人力资源的配置、工作人员的聘免、教育培训、绩效考核、薪资管理、法务事务管理、档案管理、信息采集管理、后勤保障等日常行政工作。

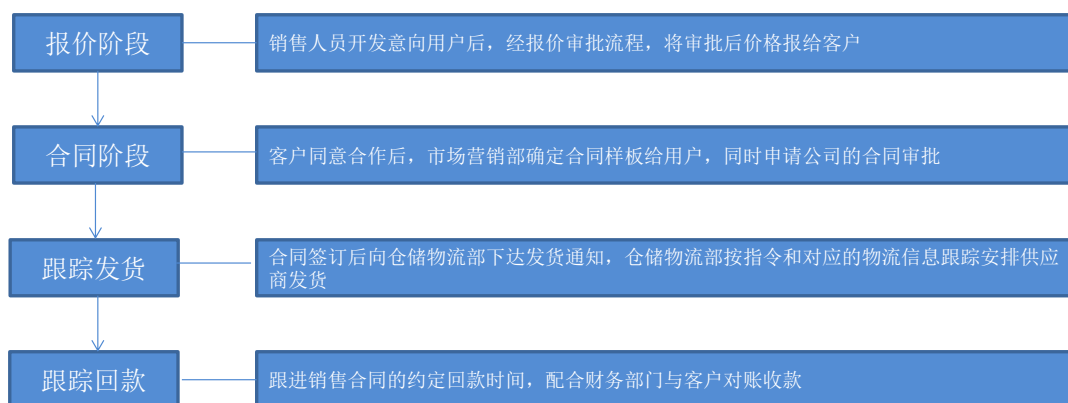
（二）公司油品供应服务业务流程

公司油品供应服务业务流程主要包括销售流程和采购流程，流程概况如下：

（1）销售流程

销售流程分成四个阶段，一是报价阶段，销售人员开发了意向用户后，走报价审批流程，取得价格后报给用户；二是合同阶段，客户同意销售价格和确认油品指标和样品后同意合作，市场营销部与主管人员沟通确定合同样板，发送给客户，同时走公司的合同审批流程；三是跟踪发货，合同签订后按照合同约定时间向仓储物流部下达通知，仓储物流部安排物流调度按照经审核有效的通知单的指令和对应的物流信息跟踪安排公司的供应商进行发货；四是跟踪回款，跟进销售合同的约定回款时间，配合财务部与客户对账收款。

销售流程图



(2) 采购流程

公司采购大概分成四个流程，一是采购预算，市场营销部与客户沟通确定采购意向，按照客户需求提出采购申请，市场营销部筹备采购准备工作，报主管领导审批；二是采购立项，市场营销部发起采购的询价比价，采购合同商议后报主管领导审批，最终签订正式合同，报财务审计部做资金预算及准备工作；三是采购执行，市场营销部根据供应商的供货时间，安排仓储物流部做好运输调度工作；四是付款发货，市场营销部向财务审计部申请付款经审批流程执行付款，通知仓储物流部开始执行物流流程，最后完成采购工作。

采购流程图



三、公司业务所依赖的关键资源要素

(一) 公司开展业务所依赖的资质

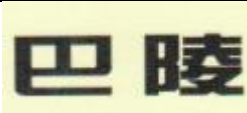
序号	资质名称	登记编号	有效期	发证机关
1	危险化学品经营许可证	湘岳楼危化经字【2016】016	2016年11月22日-2019年11月21日	岳阳市安全生产监督管理局

2	成品油零售经营批准证书	湘油零售证书第 0406093 号	2016 年 10 号月 31 日-2021 年 10 月 31 日	湖南省 商务厅
---	-------------	----------------------	--	------------

(二) 公司主要无形资产情况

1、商标

公司注册商标情况如下：

序号	商标内容	注册人	证号	类号	有效期限
1		华南石化	8023120	第 1 类	2011. 9. 28-2021. 9. 27
2		华南石化	7294036	第 36 类	2010. 10. 14-2020. 10. 13
3		华南石化	6736246	第 4 类	2010. 5. 14-2020. 5. 13
4		华南石化	6736241	第 1 类	2010. 6. 28-2020. 6. 27
5		华南石化	11019277	第 37 类	2014. 8. 7-2024. 8. 6
6		华南石化	8971851	第 5 类	2011. 12. 28-2021. 12. 27

2、专利

专利权人	专利名称	专利号	专利类型
湖南华南石化销售有限公司	一种新型清洁复合柴油	201510130060X	发明专利

3、域名

截至本说明书签署之日，公司拥有域名 1 个，具体情况如下：

证书名称	域名	所有者	有效期
顶级国际域名证书	hnshgs.com	湖南华南石化销售有限公司	2015.7.22-2025.7.22

4、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司拥有土地使用权 1 项，具体情况如下：

序号	权证编号	座落	用途	终止日期	使用权面积	是否抵押	权利人
1	湘岳君土国用（2014）第 000267 号	君山区西城办事处水委会	工业用地	2064.7.15	40,334m ²	是	有限公司

（三）固定资产

1、房屋及建筑物

公司无房屋及建筑物。

2、设备类

截至 2016 年 8 月 31 日，公司及其子公司拥有的设备类固定资产情况如下：

单位：元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
运输车辆	583,769.23	221,617.08	362,152.15	62.04%
办公及电子设备	105,613.93	105,141.73	5,332.20	5.05%
合 计	689,383.16	326,758.81	367,484.35	53.31%

（四）公司员工情况

1、员工人数及结构

（1）按岗位结构

岗位	人数	比例	
业务人员	9	64.28%	
管理人员	2	14.29%	
财务人员	3	21.43%	
合计	14	100.00%	■ 业务人员 ■ 管理人员 ■ 财务人员

(2) 按教育程度结构

学历	人数	比例	
本科及以上学历	7	50%	
大专	7	50%	
高中及以下	0	0	
合计	14	100.00%	■ 本科及以上学历 ■ 大专 ■ 高中及以下

(3) 按年龄结构

年龄	人数	比例	
30 岁及以下	2	14.29%	
31-40 岁	5	35.71%	
41-50 岁	4	28.57%	
51 岁及以上	3	21.43%	
合 计	14	100.00%	■ 30 岁及以下 ■ 31-40 岁 ■ 41-50 岁 ■ 51 岁及以上

2、公司核心业务人员

陈旭辉，男，1975 年 6 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1991 年 9 月至 1994 年 5 月，在益阳师专修读文秘专业；1994 年 6 月至 2013 年 3 月，在巴陵石化己内酰胺事业部历任任操作班班长、销售部副经理职位；2013 年 4 月至今，在本公司担任市场营销部经理。

袁神赐：男，1976 年 9 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1995 年 9 月至 1998 年 6 月在湖南师范学院学习电子计算机专业。2000 年 1 月至 2004 年 3 月，在湖南株洲极端临氮有限责任公司担任生产部操作班长；2004 年 4 月至 2014 年 3 月，在岳阳昌德化工实业有限公司担任生产主管；2014 年 4 月至今，在本公司担任储运主管。

周鑫，男，1973 年 6 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2000 年 9 月-2003 年 6 月在国防科学技术大学学习经济管理专业。1992 年 4

月至1994年10月,在巴陵石化己内酰胺厂任化工操作班长;1994年10月至2000年3月,在岳阳昌德化工实业有限公司担任技术员;2000年3月至2015年3月,在岳阳昌德化工实业有限公司担任工程主管;2015年3月至今,在本公司担任工程主管。

易素中,男,1970年2月出生,汉族,中国国籍,无境外永久居留权,大专学历,1987年7月-1991年7月在岳阳石油化工学校学习化工分析专业,1991年7月至2005年3月,在中石化巴陵石化分公司技术中心历任班长、技术员、工程师;2005年3月至2016年5月,在岳阳昌德化工实业有限公司任主管;2016年5月至今,在本公司技术开发部任经理。

公司员工配备与公司业务经营的现状相匹配。

3、公司执行社会保障制度、住房公积金制度情况

截至2016年11月30日,公司在册员工人数为14人,其中2人为退休返聘人员,公司已与全体正式员工签订了书面劳动合同(其中2名退休返聘人员签订劳务合同)并向其发放工资薪酬。2016年11月30日,公司已为8名员工缴纳了社保,为10名员工缴纳了住房公积金。未缴纳社保的员工人数为6名,未缴纳住房公积金的员工人数分别为4名,其中,2名员工为退休返聘人员,无需缴纳社保和住房公积金,2名员工在外自行缴纳社保(向公司提供了相关证明),2名员工为刚入职员工,正在办理社保和公积金登记手续。

2016年10月9日,岳阳市社会保险事业管理处出具《证明》,证明公司不存在违反劳动和社会保障相关法律、行政法规和部门规章的行为,亦未受其行政处罚。

2016年11月22日,岳阳市住房公积金管理中心出具《证明》,证明公司于2016年10月24日在该中心开户缴存公积金,公司公积金已缴存至2016年11月,在此期间未受该中心任何行政处罚,不存在违反国家住房公积金相关法律、行政法规和部门规章的行为,亦未因住房公积金缴存事宜而被追缴或被有关主管行政部门行政处罚。

四、公司业务具体情况

（一）公司主营业务收入构成及主要产品或服务的规模、销售收入

1、公司主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入主要来源于燃料油批发销售。

2、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，除 2014 年公司对佛山市顺德区盈通实业有限公司销售了 465.10 万元的聚丙烯以外，公司主营业务收入均为燃料油产品销售。

单位：万元

	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
主营业务收入：	8,744.39	11,279.36	12,573.21
燃料油销售	8,744.39	11,279.36	12,108.11
聚丙烯销售	-	-	465.10

（二）公司服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

报告期内，公司的下游客户主要为其他燃料油经营贸易商。

2、公司前五名客户情况

期间	排名	客户名称	销售额（元）	占当期销售总额比例
2016年 1-8月	1	中国农业生产资料广州公司	67,272,722.02	76.93%
	2	广州国储能源发展有限公司	11,739,649.03	13.43%
	3	深圳市前海诚鑫石油化工有限公司	5,299,145.28	6.06%
	4	荆州市加翼石化产品供销有限公司	3,132,410.51	3.58%
	5	-	-	-
	2016年1-8月前5名合计		87,443,926.84	100.00%
2015年	1	中国农业生产资料广州公司	53,535,975.58	47.46%
	2	茂名市高信能源化工有限公司	9,605,156.41	8.52%
	3	南京长航物资公司	8,751,216.75	7.76%
	4	湖北亿博森工贸有限公司	8,719,692.31	7.73%
	5	佛山市盈合电力燃料有限公司	7,417,948.72	6.58%
	2015年度前5名合计		88,029,989.77	78.05%

2014年	1	武汉祥润燃料油有限公司	16,579,002.56	13.19%
	2	中石化长江燃料有限公司	15,982,672.50	12.71%
	3	佛山市盈合电力燃料有限公司	15,743,799.15	12.52%
	4	醴陵新华联石油有限公司	13,094,017.09	10.41%
	5	湖南新华联长株潭石油化工有限公司	12,094,309.83	9.62%
	2014年度前5名合计		73,493,801.13	58.45%

公司目前销售的产品主要为船用燃料油，公司销售的船用燃料油的最终使用者主要为岳阳市洞庭湖上作业的挖砂、运砂船只以及长江沿线的各类来往船只。由于各类船运、挖砂用船企业账款回收期较长，公司并不将燃料油产品直接销售给该类企业，而是将燃料油产品销售给其他的油品贸易商，其他贸易商再利用其自身渠道，将船用燃料油销售给具体用油方。公司凭借多年以来在燃料油供应服务行业积累的供应商资源以及优良的产品品质，在把握好油料供应的基础上，开发下游其他燃料油贸易类客户。通过该种销售模式，公司既可以缩短销售账款回收周期，又能够减少在客户维护、开拓方面的人力投入、管理投入。报告期内，虽然各年前五大客户集中度较高，但每年合作的前五大下游客户大多不尽相同。公司凭借多年以来从事油品供应服务业务的行业经验与较强的新客户开发水平有着一定能力开发新的下游贸易商类客户，且公司销售的燃料油最终使用方为洞庭湖上的挖砂、运砂船只以及长江沿岸的往来船舶，该类用油方的用油需求相对比较稳定。目前，对公司而言，其下游客户更多的是体现其销售渠道价值以及缩短公司账期提高公司营运效率，而这些下游客户也同样仰赖于公司较高的产品质量、稳定的货源以及多年以来积累的供应商资源。因此公司与下游客户之间是一个互利共赢的关系。除此之外，公司分公司目前已经获取成品油零售批准证书，并计划筹建水上加油站开展油品零售业务，未来可通过零售的方式直接对接用油船舶。由于水上加油站未来客户面向群体是零售客户，零售客户的销售不存在回款账期，供油的同时进行结算。油品零售业务的开展可缩短公司油品销售回款的平均账期。未来伴随公司水上加油站的设立以及零售类客户的开拓，公司成品油零售业务有望增长，公司经营模式会进一步多元化，公司抗风险能力将逐步上升，未来对于下游贸易商的依赖程度也将降低。

（三）主要原材料、能源及供应情况以及公司前五名供应商情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司日常采购的主要原材料为燃料油。公司拥有较为稳定的燃料油供应商。公司采购产品主要为燃料油。

2、公司前五名供应商情况

期间	排名	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
2016年1-8月	1	海途供应链管理江苏有限公司	28,015,185.96	33.61%
	2	常州润凡石化有限公司	12,899,372.17	15.47%
	3	佛山市盈合电力燃料有限公司	12,263,247.82	14.71%
	4	中国石化燃料油销售有限公司广东分公司	11,688,828.03	14.02%
	5	江阴市辽澄石油化工有限公司	7,737,086.44	9.28%
	2016年1-8月前5名合计		72,603,720.42	87.10%
2015年	1	常州润凡石化有限公司	45,489,159.15	41.24%
	2	南京长航物资公司	13,301,111.60	12.06%
	3	中国石化资产经营管理公司巴陵石化分公司	8,776,338.88	7.96%
	4	江阴市辽澄石油化工有限公司	8,244,439.12	7.47%
	5	中国石化燃料油销售有限公司广东分公司	7,452,923.08	6.76%
	2015年度前5名合计		83,263,971.83	75.49%
2014年	1	中国石化燃料油销售有限公司江苏分公司	68,620,731.08	55.55%
	2	岳阳县兴和能源有限公司	13,008,546.68	10.53%
	3	佛山市盈合电力燃料有限公司	10,269,628.16	8.31%
	4	永兴县智成贸易有限公司	8,346,828.57	6.76%
	5	湛江市鸿泰昌燃料油有限公司	6,762,393.21	5.47%
	2014年度前5名合计		107,008,127.70	86.62%

（四）重大合同及履行情况

1、重大销售合同

报告期内，单笔金额超过 900 万元的销售合同如下：

序号	合同相对方	签订日期	合同金额（万元）	履行情况
1	中石化长江燃料有限公司	2014.4.16	1305.00	已履行

2	佛山市盈合电力燃料有限公司	2015. 7. 15	1124. 00	已履行
3	湖北亿博森工贸有限公司	2015. 4. 28	918. 00	已履行 (履行金额 871. 97 万元)
4	茂名市高信能源化工有限公司	2015. 6. 9	1124. 00	已履行 (履行金额 960. 52 万元)
5	中国农业生产资料广州公司	2015. 6. 4	954. 00	已履行
6	中国农业生产资料广州公司	2015. 7. 27	910. 00	已履行
7	中国农业生产资料广州公司	2015. 6. 29	960. 00	已履行
8	中国农业生产资料广州公司	2015. 10. 27	900. 00	已履行
9	广州国储能源发展有限公司	2016. 7. 13	1386. 00	已履行 (履行金额 1173. 96 万元)
10	中国农业生产资料广州公司	2016. 6. 24	920. 00	已履行
11	中国农业生产资料广州公司	2016. 7. 12	910. 00	已履行

2、重大采购合同

报告期内，单笔金额超过 1000 万元的采购合同如下：

序号	合同相对方	签订日期	合同金额（万元）	履行情况
1	岳阳县兴和能源有限公司	2014. 3. 26	1522. 00	已履行 (履行金额 1300. 85 万元)
2	佛山市盈合电力燃料有限公司	2014. 3. 31	1297. 80	已履行
3	常州润凡石化有限公司	2016. 2. 2	1520. 00	已履行 (履行金额 1289. 94 万元)
4	佛山市盈合电力有限公司	2016. 1. 28	1185. 00	已履行
5	海途供应链管理江苏有限公司	2016. 5. 19	1155. 00	已履行
6	海途供应链管理江苏有限公司	2016. 6. 24	1236. 00	已履行
7	中国石化燃料油销售有限公司 广东分公司	2016. 7. 14	1380. 00	已履行 (履行金额 1168. 88 万元)

3、建设合同

序号	合同名称	合同对手方	签订日期	合同金额（万元）	履行情况
1	建设工程施工合同	湖南新金诚建筑工程有限公司	2015. 8. 13	950	正在履行
2	消防工程施工合同	联城消防工程有限公司 岳阳分公司	2015. 7. 28	245	正在履行

3	贮灌制作 安装施工 合同	广西建工集团第二安装 建设有限公司	2015. 10. 29	936	正在履行
---	--------------------	----------------------	--------------	-----	------

上述建设合同均为公司 5 万立方米油品仓储基地建设项目所涉及金额较大的工程施工合同。

4、油品加工合同

公司于 2016 年 9 月 5 日与岳阳长源石化有限公司签订油品委托加工合同。委托对方按照公司自有专利技术工艺流程及配方将燃料油进行提质加工生产。双方合作期限暂定为 1 年，公司按照每吨 80 元的加工费用支付。

5、租赁合同

类型	合同对手方	履行期间	租金（元）	房产坐落	履行情况
租赁协议	岳阳经济技术开发区中农 农业生产资料有限公司	2014. 1. 1- 2018. 12. 31	6000 元/月	岳阳市岳阳楼 区巴陵石化七 里山社区平安 路 53 号	正在 履行

6、银行借款合同

合同名称	合同对手方	期限	借款金额	履行情况
人民币流动 资金贷款合 同	中国建设银行股份有限 公司岳阳市分行	2016. 2. 4-2017. 2. 4	2400 万元	履行 中
人民币流动 资金贷款合 同	中国建设银行股份有限 公司岳阳市分行	2015. 1. 16-2016. 1. 16	900 万元	履行 完毕

7、对外担保合同

截止至本公转书出具之日，公司无对外担保情况。

8、委托担保合同

2016 年 1 月 15 日，有限公司与农信担保签订《委托担保协议》，有限公司委托农信担保在最高额度 2400 万元的范围内为公司 2016 年 1 月 15 日至 2019 年 1 月 15 日期间发生的融资事项提供担保，担保费按担保额的 2%/年的标准计算，该合同尚在履行中。

9、反担保合同

2016年1月15日，有限公司与农信担保签订《最高额质押反担保合同》，鉴于农信担保为有限公司在建行岳阳市分行的2400万元流动资金贷款提供担保，有限公司以240万元履约保证金向农信担保提供反担保，该合同尚在履行中。

10、对外抵押合同

公司于2016年1月15日与湖南农业信用担保有限公司签订了《最高额抵押反担保合同》。公司目前正在对外抵押财产为土地使用权及其地上附着物一项。公司将位于君山区西城办事处水委会的《湘岳君山国用2014第000267号》土地使用权及地上附着物抵押给湖南农业信用担保有限公司，为湖南农业信用担保有限公司为公司2016年对中国建设银行股份有限公司岳阳市支行2400万元的借款担保提供反担保。

（五）公司安全生产情况

根据《中华人民共和国安全生产许可证条例》第二条之规定：国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。公司主要从事燃料油供应业务，属于批发行业，不涉及生产环节，不需要取得相关部门的安全生产许可。

2016年9月30日，岳阳市君山区安全生产监督管理局出具《证明》，证实公司自成立以来均能严格遵守安全生产监督管理相关法律、行政法规和部门规章的规定，不存在违反安全生产监督管理法律、行政法规和部门规章的行为，亦未受该局行政处罚。

（六）公司环境保护情况

根据环境保护部发布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》，火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、酿造、造纸、发酵、纺织和制革等16类行业为重污染行业，其中被认定为重污染行业的石化行业类型包括原油加工、天然气加工、石油制品生产（包括乙烯及其下游产品生产）、油母页岩中提炼原油以及生物制油。报告期内，公司的主要业务为燃料油供应业务，不涉及任何油品的制造、提炼、生产和加工，因此，公司所属行业不属于国家规定的重污染行业。

报告期内，公司建设项目有 50000m³ 燃料油仓储项目，2013 年 12 月 12 日，岳阳市环境保护局出具岳环审[2013]130 号《关于湖南华南石化销售有限公司 50000m³ 燃料油仓储建设项目环境影响评价报告书的批复》，同意批准建设。截止本说明书签署之日，该项目尚在建设期。

2016 年 9 月 28 日，岳阳市环境保护局君山区分局出具《证明》，证实公司自成立以来能严格遵守环境保护相关法律、行政法规和部门规章的规定，不存在环境污染事故、纠纷以及其他环境违法行为，亦未受该局行政处罚。

（七）公司质量标准情况

公司主要从事燃料油供应业务，公司所采购和销售的燃料油其质量标准由上游原油炼制及加工行业制定。公司近两年来不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到处罚的情形。

五、商业模式

公司凭借多年以来积累的供应商资源、客户资源，充分发挥自身的信息优势、品牌信誉优势，作为连接上下游的油品供应服务商，通过获取上下游的销售及采购之间的差价实现盈利。公司地处湖南省岳阳市，岳阳市洞庭湖的采砂产业为岳阳市的重要产业，虽然公司目前客户主要为各大燃料油经营贸易企业，但是公司销售的产品最终使用者为洞庭湖上进行采砂作业的船只以及长江沿线的往来船舶。公司若直接将燃料油销售给船主，账款回收周期通常较长，因此公司将燃料油销售给其他具有一定资金实力同时又拥有自身销售渠道的燃料油经营企业以实现缩短账期，加快经营周转率的目的。公司在燃料油经营领域深耕多年，在行业内具有良好的产品口碑与服务质量。公司凭借其服务能力以及多年以来建立的良好合作关系，积累了一定的燃料油一手供应商资源，如中国石化燃料有限公司广东分公司、中国石化燃料有限公司江苏分公司、中石油燃料油有限责任公司华中销售分公司等。通过这一类供应商，公司可从中石化集团、中石油集团旗下企业进行采购。公司再通过与其他燃料油经营企业进行合作，并利用对方的资金实力和销售渠道以实现双方共赢。未来公司 5 万立方米油品仓储基地建成投产后，公司可利用该油品仓储基地实现油品的淡储旺销、批储批销，进一步获得销售上的成本优势。公司分公司湖南华南石化销售有限公司湘阴水上加油站已经取得成

品油零售批准证书，未来公司还计划开设多个水上及陆上加油站。以该油品仓储基地的储油作为基础，可为水上加油站提供较稳定的货源。通过该水上加油站公司可直接对各船舶进行成品油零售工作，直接对接终端零售客户，未来水上加油站的零售客户的销售不存在回款账期，供油的同时进行结算，公司平均账款回收周期相较现在而言还有望进行缩短。由于水上加油站是以零售价对外出售，公司未来盈利能力有望进一步提升，经营模式也将更将多元化。

（一）采购模式

公司目前采取以销定采的采购模式。销售部门与具有潜在采购意向的客户达成销售意向后，公司采购部门与上游供应商进行油料采购意向接洽。公司与客户正式签订销售合同后，公司与上游供应商签订相应采购合同。未来待 5 万立方米储油基地建成后，公司可改变现有以销定采的采购模式，公司可根据市场供需情况进行油品的提前采购备货以及淡储旺销、批储批销，进一步提升公司油品采购规模、成本管控能力并能够得到更多的拓展销售的机会。

（二）销售模式

公司销售采用直接销售的模式。直接销售即公司直接与客户签订销售合同。公司凭借多年以来业内积累的供应商、客户资源以及口碑，通过品牌营销的方式实现新客户的拓展。公司目前的客户大多为从事油品经营业务的贸易商，2016 年 10 月 31 日，公司已经取得成品油零售资质。根据公司规模，未来公司将建设多个陆上加油站及水上加油站。未来，公司将利用开设的水上加油站直接对洞庭湖上的采砂船和往来船舶进行成品油零售，进一步提高营收规模与盈利能力，同时也能够降低目前大客户集中度较高的现状。

（三）物流模式

公司油料运输采用两种模式。第一种模式为公司委托具有相应运输资质的货运公司进行油料运输，将油料送至客户指定地点。第二种模式为客户自行至供应商指定的地点进行提货。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业分类

公司目前主要从事燃料油供应业务。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为 F51-批发业；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为 F5162-石油及制品批发；根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为（F）-批发业（F51）-石油及制品批发（F5162），根据股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为 12101610-贸易公司与经销商。

2、行业发展概况

根据中国石油集团经济技术研究院发布的 2016 年度《国内外油气行业发展报告》，2015 年我国石油表观消费量估计为 5.43 亿吨，比上年增长 0.25 亿吨，不考虑石油储备新增以及库存因素，估计石油实际消费增速为 4.4%，比上年增长 0.7%。石油净进口量 3.28 亿吨，增长 6.4%，增速比上年高 0.6%。我国目前是世界第一大石油进口和消费国。国土资源部数据显示，2009 年中国成为仅次于俄罗斯、沙特阿拉伯、美国之后的第四大原油生产国。近年来，国内原油产量一直稳定在 1.9-2.0 亿吨，这个产量相比国内巨大需求还差的较多，每年需要进口原油量约 2 亿吨。目前我国石油消费增速已经超过了 GDP 增速，预计到 2020 年，石油消费总量将达到 6 亿吨左右。中国海关总署的资料显示，在世界油价下跌的背景下，2015 年中国的石油进口量创纪录。从国外进口的石油数量增加 8.8%，达 3.34 亿吨（每昼夜 670 万桶），预计今后相当长的一个时期，中国仍是全球石油需求增速最快的国家。

燃料油是中国目前石油产品中市场化程度较高的一个品种。近年来我国燃料油消费量不断攀升，2012、2013 和 2014 年我国燃料油消费量分别达到 3683.29 万吨、3953.97 万吨和 4400.47 万吨，复合增长率达到了 9.30%，高于同期 GDP 增速。我国燃料油消费传统上集中在发电、交通运输、冶金、化工、轻工等行业。2005 年以后，由于国家税收政策、原料价格的变化以及替代燃料的发展，消费结构发生很大变化，目前我国燃料油主要用途是船用燃料、地方炼厂原料和建材使用的锅炉燃料。广义上说，所有可用作燃料的重质油品都可以称为燃料油，按照用途可分为船用燃料油、炉用燃料油和其他燃料油。根据国家质量标准规定，

船用燃料油可分为馏分型燃料油和残渣型燃料油。馏分型燃料油主要为轻馏分油，通常用于高、中速柴油机（如小型船舶的主机，大、中型船舶的辅机等）；根据航线船舶性质划分，我国船用油市场主要分为保税油、内贸油两大市场。

自 2013 年开始，中央一系列全面深化改革的政策进一步激发市场的活力，“一带一路”、长江经济带等战略的全面实施，给行业发展带来新的机遇，未来，船用燃料油市场预期稳步增长。同时，修订后的《中华人民共和国大气污染防治法》以及《珠三角、长三角、环渤海（京津冀）水域船舶排放控制区实施方案》等法律、政策的陆续出台，对今后的船用燃料油行业而言，将产生重大的影响，船用燃料油行业当前正面临自身发展的一次重要转变时期。

3、行业主管部门、监管体制和主要政策法规

（1）行业主管部门

公司所处行业为燃料油批发行业。公司所处行业目前没有专业的全国性的行业监管机构。主管部门包括：国家发展和改革委员会、交通运输部水运司、国家安监总局、湖南省安全生产监督管理局、湖南省交通厅等。

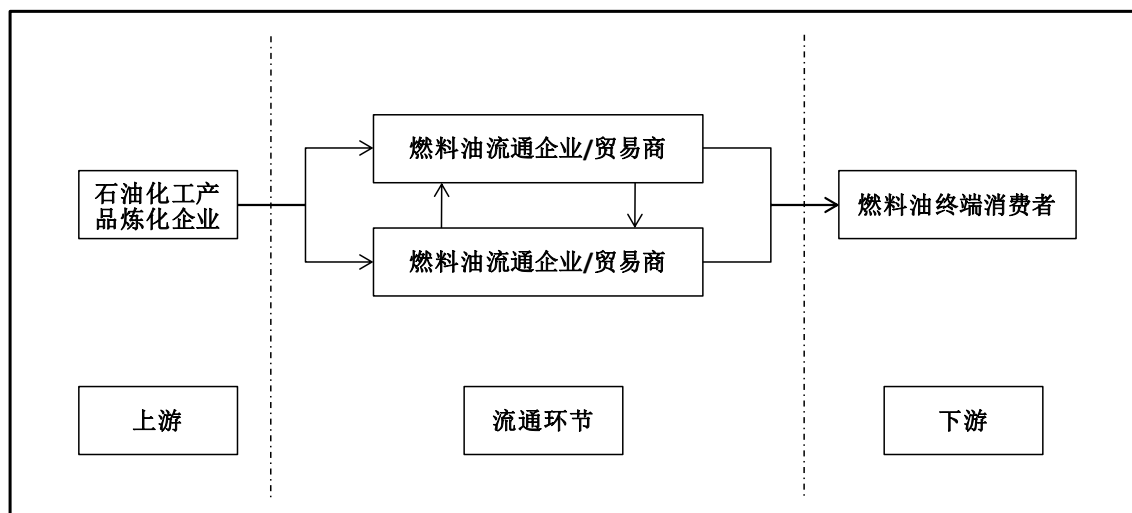
（2）行业主要政策及法规

名称	时间	颁发单位	主要相关内容
《石化产业调整振兴规划》	2009 年	国务院	➢ 推广资源综合利用和废弃物资源化技术，推动园区化发展和清洁生产，实现节能减排。炼油乙烯行业重点推广液化气制高辛烷值汽油、渣油加氢处理、资源梯级使用等技术，提高石油资源利用率 ➢ 完善成品油价格政策，结合消费税制度改革，积极创造条件，加快建立有利于石化产业发展的成品油消费税征收体制
《珠三角、长三角、环渤海（京津冀）水域船舶排放控制区实施方案》	2015 年 12 月 2 日	交通运输部	➢ 通过设立船舶大气污染物排放控制区（以下简称“排放控制区”），控制我国船舶硫氧化物、氮氧化物和颗粒物排放，改善我国沿海和沿河区域特别是港口城市的环境空气质量，为全面控制船舶大气污染奠定基础。

名称	时间	颁发单位	主要相关内容
			➤ 设立珠三角、长三角、环渤海（京津冀）水域船舶排放控制区，确定排放控制区内的核心港口区域
《商务部关于“十二五”期间石油流通行业发展的指导意见》	2011 年	商务部	➤ 培育多元化的石油市场投资与经营主体，鼓励中小企业做大做强，吸引多种经济成分共同参与市场竞争 ➤ 进一步提升成品油流通环节的连锁化水平，引导大型骨干企业加大直营连锁经营网络的建设，有序开展加油站特许连锁 ➤ 加强石油流通企业的动态管理与过程监管，做好企业变更、年检、整改及日常监管等工作。严厉查处石油市场的价格违法、掺杂使假、短斤少两、无照经营、走私、侵犯他人注册商标专用权等违法违规行为，强化行业安全管理，标本兼治，依法维护国内石油市场秩序
《能源监管行动计划（2014-2018 年）》	2014 年	国家能源局	➤ 一是监管能源政策和规划、项目落实情况 ➤ 二是加强能源市场秩序监管 ➤ 三是突出能源垄断环节监管 ➤ 四是强化安全监管和能源供应保障 ➤ 五是深化能源行业节能减排监管 ➤ 六是加强能源服务民生和普遍服务监管
《石化和化学工业“十二五”发展规划》	2011 年	工业和信息化部	➤ 鼓励石油流通企业应用现代物流技术，提升物流信息化水平，按照资源的合理流向，统筹优化运输途径、方式和工具，探索发展第三方专业物流、共同配送，实现物流整合、资源共享，提高成品油运设施的利用效率，逐步建立符合市场需要、高效便捷的新型物流配送体系； ➤ 培育多元化的石油市场投资与经营主体，鼓励中小企业做大做强，吸引多种经济成分共同参与市场竞争。进一步完善原油和成品油经营资格审批制度，以

名称	时间	颁发单位	主要相关内容
			合理布局、满足消费为原则，公平石油流通行业市场准入，完善企业退出机制，形成以大型国有石油企业为主体，多种所有制共同参与竞争的市场格局。

4、行业产业链



上游的石油化工产品炼制厂商通过流通环节的燃料油流通企业实现产品的终端销售，下游对应燃料油终端消费者诸如船舶使用企业、燃油锅炉使用企业等。

公司处在石油化工产业链的中间环节。上游的企业将燃料油销售给公司，公司再将燃料油转售给其他拥有下游渠道的其他燃料油流通企业或者直接将燃料油出售给具有燃料油使用需求的公司。

5、影响行业发展的有利因素

（1）政策红利释放增长潜力

国家制定了《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《十二五能源发展规划》以及《国家石油储备中长期规划》、《石化和化学工业“十二五”发展规划》等一系列有利于石油化工行业发展的政策，有效促进石油化工行业的技术升级改造和产业的大型化、集约化、一体化发展。同时，石油化工协会制定了相应的产业和技术政策，对石油化工产业的发展提供了更加细致和直接的指导，对上下游企业发展有利，也为公司所在行业的发展提供了空间。同时，从2013年起，“一带一路”、长江经济带等战略的提出和实施，有力地推动了水上运输业的发展，相应地，船用油供应行业也将搭乘政策红利的东风，获得新的增长。

（2）市场潜力巨大

下游所在的水上运输业是国民经济的重点行业，具有运能大、距离长、成本低和安全度高等优点。作为船舶的动力燃料，船用油现阶段没有经济性替代品。水上运输业持续发展必将带动船用油行业的发展。

（3）石油及石化产品需求持续增大

未来二三十年内世界和我国的能源生产(供应)结构和消费(需求)结构不会发生根本性的改变，化石能源仍将长期成为人类的主要能源，并且随着经济的进一步发展、人类活动能力和范围的增强，人们对化石产品的需求量将稳步增加，全球石油化工行业将继续保持长期、稳定的发展。

6、影响行业发展的不利因素

（1）行业周期性波动的风险

船舶燃料油的供应服务，其景气度与水上运输业的景气程度密切相关。船用油供应和运输行业需求随国际国内油价、宏观经济形势的变化而波动，呈现较强的周期性特征。船用油产品最终用户主要为国内沿海和内河运输企业，未来宏观经济的变化所带来的行业周期性波动仍有可能对公司的业务产生较大的影响。

（2）市场竞争的影响

船用油批发行业具有规模效应，随着业务链条的扩展、服务能力的全面提升，一些具备资金优势、技术优势的大规模供应商将脱颖而出。这些企业凭借业务优势、资金优势以及前期积累的上下游资源，加上对市场变化的灵敏反应，将会迅速做大做强，扩大市场占有率。随着行业的洗牌，负债率较高、客户资质差的公司则可能面对财务成本高昂的困境。同时随着行业内企业间的并购加速，在当前行业周期处于低谷、并购成本较低的形势下，大公司并购重组、整合产业链的态势将越来越明显。

（3）船用油市场价格波动的风险

船用燃料油价格基本由市场所决定。作为原油的下游产品，船用燃料油价格除了受到市场供求因素的影响外，国际原油价格的波动、国内原油及成品油价格的调整及市场投机等多种因素均会引起其价格的大幅或者较为频繁的波动。船用

燃料油销售商，主要从上游石化企业采购原料，由于难以将油价波动完全转移至下游企业，因此面临着一定的原材料价格波动风险。

（4）卖方市场

原油供给侧受国家管制严格，拥有资源的供应方在市场处于强势地位，议价能力强大，交易双方地位不等，卖方市场特征明显，对行业健康发展不利。

（二）行业市场规模

根据国家统计局数据显示，2012、2013、2014 年我国交通运输、仓储和邮政业燃料油消费总量分别为 1383.94 万吨、1428.99 万吨和 1486.37 万吨，复合增长率为 3.63%，保持一个稳中有升的态势。同时，公司销售的产品为船用燃料油，船用燃料油其市场需求规模与航运市场的需求也密切相关。我国是一个内河航运资源丰富的国家。根据 2015 年交通运输行业发展统计公报显示，2014 年、2015 年我国完成水路货运量分别为 59.83 亿吨和 61.36 亿吨，其中内河运输完成货运量分别为 33.43 亿吨和 34.59 亿吨，沿海运输分别完成货运量 18.92 亿吨和 19.30 亿吨，2015 年末全国拥有水上运输船舶 16.59 万艘，比上年末减少 3.5%；净载重量 27,244.29 万吨，增长 5.7%，其中内河运输船舶数量 15.25 万艘，沿海运输船舶数量 10,721 艘，远洋运输船 2,689 艘。广阔的航运市场也为公司的燃料油销售提供了销售继续上升的空间。目前，中国经济仍处于稳步发展的阶段，在此背景下，随着长江经济带、“海上丝绸之路”等战略的全面实施，船用燃料油批发行业的市场空间也将得到显著扩展。

（三）行业基本风险特征

1、替代品风险

新能源如太阳能、生物质能、二甲醚、可燃冰等发展迅速。目前，世界各国都加大了新能源科技的研发，加快发展战略新兴产业，发展高效、清洁、低碳能源。非化石能源在能源结构中的比重越来越大，越来越多的能源使用者选择使用更加低碳环保的能源，这也给目前传统能源行业带来一定程度的风险。

2、行业周期性波动风险

公司主营油品及化工产品，其市场化程度较高，价格波动较大。作为原油的下游产品，燃料油价格除了受到市场供求因素的影响，国际原油价格的变化、国内原油及成品油价格的波动等因素都会引起燃料油价格的变化。公司主营油品及化工产品批发业务，虽然公司目前采取以销定采的模式，主要与行业内优质企业进行合作以及批发供应，但也难以完全规避产品价格波动带来的风险。

3、管理风险

油品及化工产品属于易燃物质，对于储存管理、运输管理有着非常高的要求。虽然公司已取得《危险化学品经营许可证》以及《成品油零售经营批准证书》，但是若因人为因素或管理失当未做好设备维护或者违规操作，有可能酿成安全事故，对人员、财产及环境带来不利影响。

4、行业产业链条与国家政策风险

公司所属石化能源行业产业链条受国家政策影响巨大：尤其是成品油、燃料油、石化产品、化工产品作为国家战略性支柱行业，其产业链条存在着重大国家政策风险。该行业因中国石油化工股份有限公司、中国石油天然气股份有限公司等行业龙头的上下游产业链高度垄断性以及“批零倒挂”等国家产业政策需求，存在着行业产业链与国家政策风险。虽然公司自建5万立方米油品仓储基地，获得配套油气专用码头建设的有关政府批文，并获得成品油零售资质（限分支机构）以及岳阳市蒙华铁路建设协调领导小组于已经向蒙华公司湘赣指挥部发出《关于请求支持蒙华铁路君山站建设危货装卸区的函》，公司未来有望形成水上能源贸易、仓储、物流全产业链条以及水路、铁路、陆路多栖一体化综合能源平台。以细分行业产业链条和综合平台有效规避行业产业链条经营风险与行业性政策风险，但是仍然存在与国家战略支柱行业相关的潜在行业性政策风险。

5、燃料油价格波动的风险

燃料油是国内石油产品中市场化程度较高的品种，价格完全由市场决定，进口实行自动许可管理。作为原油的下游产品，燃料油价格不仅受市场供求因素的影响，还受国际原油价格波动影响。国际原油和成品油价格受全球及地区政治经济的变化、政治突发事件等多方面因素的影响，价格可能出现大幅或较为频繁的波动。公司在采购时难以准确估计未来油品销售价格的走势。报告期内，公司的

净利润分别为-77,410.89元、320,792.51元和2,109,627.99元，原材料价格的波动对公司的经营业绩产生了一定的影响。

（四）行业壁垒

1、采购能力壁垒

石油炼化企业是燃料油批发企业的供应商。石油炼化企业在选择下游销售商时看中几点：第一，燃料油批发企业具备稳定的客户资源和销售渠道；第二，销售企业须具备一定的资金实力，通常燃料油订单单笔合同金额较大，只有拥有一定资金实力的采购方才有能力对炼化企业进行按时付款。因此，需要进入该行业的企业具有一定的难度。

2、客户资源壁垒

在燃料油批发行业中，与客户保持长期稳定的合作关系对公司至关重要。燃料油这种商品具有一定的特殊性，在使用过程中，不达标产品对于价值巨大的大型轮船发动机、锅炉设备等具有损害作用。燃料油销售方与燃料油采购者之间的长期合作能够建立双方互信的基础，也使得双方在业务中对于约定所承担的权利及义务更加明确，降低双方沟通成本。该行业内客户粘性较强，一般来说不出现事故，合同具有较强的延续性。新进入企业在这方面难以与已经从事该行业多年在行业内已经积累一定客户资源与口碑的企业竞争。

3、资金壁垒

该行业是典型的资本密集型行业，批发行业利润空间有限，若需要提升利润，加大批发流量至关重要，这也需要大量资金的投入，因此这也对行业后进入者构成一定的壁垒。

（五）公司在行业内的地位

1、竞争格局

公司目前燃料油产品销售的最终使用者大多为洞庭湖上的挖砂船只和长江沿岸往来船舶。目前在洞庭湖上的水上供油方包括中石化长江燃料有限公司、岳阳县兴和能源有限公司、湖南鼎盛石油化工有限公司等，其他供油方还包括一些不具有相关资质的非法供油船。根据公司自身调研发现，洞庭湖上常年作业的挖

砂船多达 200 多条，运砂船多达 300 多条，其年燃料油需求近 80 万吨。报告期内，公司每年燃料油销售大致在 2 万吨左右。为缩短账款回收周期，减少管理投入，公司目前主要客户为一些具有一定资金实力并拥有自身销售渠道的其他燃料油经营企业。未来随着公司 5 万立方米油品仓储基地的落成，公司可通过该油库实现油品的淡储旺销，进一步获得销售上的成本优势。同时，公司目前已经获得成品油零售资质，具备该资质后公司未来计划修建水上加油站，公司可通过该加油站直接对洞庭湖上的各类船舶进行成品油零售工作，直接对接终端客户。通过设置水上加油站以零售的形式对接终端客户，公司可以一定程度的解决以往用批发模式销售给用船企业账款回收周期较长的问题，因为公司未来设置水上加油站的零售客户的销售不存在回款账期，供油的同时进行结算，公司平均账款回收周期相较现在而言还有望进行缩短。未来公司凭借其多年积累的供应商资源以及较完善的仓储资源，可获得一定的采购成本优势，同时再依靠其水上加油设施，开展成品油零售业务，以零售价格对外进销售以进一步提高盈利水平。因此，相对其他水上供油方而言，公司具有一定的竞争优势。

1、行业内主要竞争对手

（1）岳阳县兴和能源有限公司

岳阳县兴和能源有限公司成立于 2009 年 5 月 18 日，注册资本 1060 万人民币，经营范围包括车船用柴油、润滑油销售（限分公司经营）；甲苯、硫酸、盐酸、燃料油、溶剂油、煤焦油、粗苯、苯、甲醇、乙醇、苯酚、环氧树脂、环氧氯丙烷、环己酮、氢氧化钠（以上品种不得自行运输和储存）销售（危险化学品经营许可证有效期至 2019 年 7 月 14 日止）；日杂销售。

（2）湖南鼎盛石油化工有限公司

湖南鼎盛石油化工有限公司成立于 2005 年 11 月 8 日，注册资本 11,100 万人民币，公司经营范围包括润滑油、润滑油基础油、沥青的加工、生产、销售。（以环保部门的审批报告为准）废旧润滑油、润滑脂的回收利用，废旧金属材料的回收利用，其他可再生废旧物资的回收利用。

（3）中石化长江燃料有限公司

中石化长江燃料有限公司注册资本 108,000 万元人民币，公司股东为中国石化销售有限公司与中国长江航运（集团）总公司。公司经营范围包括汽油、煤油、柴油、燃料油、润滑油、石油制品、淡水的销售、仓储；长江干线及支流省际普通货船、油船运输；技术进出口、货物进出口、代理进出口业务（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）；国际航行船舶保税油料供应；天然气应用技术开发；房屋及船舶租赁；与上述业务有关的咨询服务、中介服务。（国家有专项规定的项目经审批或持有效许可证方可经营）；下列项目仅供持证分支机构使用：天然气零售；日用百货、烟酒副食饮料便利店的经营；船舶配件及物料、劳保用品、文体用品。公司业务以长江干线及其支流，湖泊和沿海的水上成品油及国际船舶保税油销售、运输、储存专业化经营为主，拥有跨区域开展保税油连锁经营的资质，具备供应 VLCC 大型船舶的条件。

2、公司的竞争优势

（1）品牌优势

公司自成立以来，以良好的油品质量、优质的专业服务为基础，已经树立了华南石化优质的品牌形象。在燃料油批发行业内，由于烧油设备通常价值较大，劣质品通常对设备损耗严重，因此很多客户在做出油品采购选择时，通常愿意与具有长期口碑、优质品牌形象的供应商进行合作以保证油品的质量。

（2）区位优势

公司位于湖南省岳阳市，邻近长江港口，公司销售的燃料油多数采用船舶进行运输，运输便利。洞庭湖的挖砂产业为岳阳市的重要产业，岳阳市的挖砂企业有着大量的燃料油消费需求，这也给公司燃料油销售带来较稳定的下游需求。公司即将落成的 5 万立方米油品仓储基地位于长江口岸附近、洞庭湖旁，交通运输便利，同时也具有一定的出租预期。

（3）管理优势

公司拥有一个高效的决策、客户开发、执行和服务团队。公司的经营管理团队在行业中具有多年经验，对石油及其制品市场有着深刻的认知，在业务整体规划以及布局上有着前瞻性，熟悉石油及其制品销售领域的各项具体业务，业务拓

展及客户开发方面能力较强。公司拥有该领域经验丰富的销售团队、服务团队，具有较高的企业管理水平、团队建设能力。

3、公司的竞争劣势

（1）业务收入较集中

从公司主要客户可以发现，公司销售情况比较集中。虽然这与公司行业特性以及经营模式有关，但是若主要客户因为市场竞争业绩下滑，这会对公司的盈利情况造成较大影响。

（2）资金短缺

根据公司未来规划，公司未来要向终端市场延伸，未来开设水上与陆上加油站，扩建销售网络、渠道。除此之外，公司未来还计划建设油气专用码头。这都需要增加大量资金投入。因此，资金短缺目前也是制约公司发展的障碍。

第三节 公司治理

公司按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对《公司章程》进行修订，建立了符合股份公司要求的法人治理结构。

有限公司整体变更为股份公司以来，公司设立了股东大会、董事会、监事会。公司股东大会、董事会、监事会和管理层的职责权限明晰，形成了决策、执行和监督相互分离、相互约束的内控组织架构体系，为公司内部控制提供了良好的环境。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司期间，公司制定了有限公司章程，并按照《公司法》以及有限公司章程的有关规定组成股东会，未设立董事会，仅设一名执行董事，未设监事会，仅设一名监事。

2016年11月3日，股份公司召开创立大会，审议通过了《湖南华南石化股份有限公司公司章程》，选举了7名董事组成股份公司第一届董事会，选举了2名监事与职工代表大会选举产生的1名职工代表监事共同组成了股份公司第一届监事会，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联方及关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等制度。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议，分别选举产生了第一届董事会董事长和第一届监事会主席。

股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的决策机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠

纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

在实际运作过程中，公司在有限公司阶段基本能够按照《公司法》和有限公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更经营范围、变更住所、减少注册资本、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议。

股份公司设立以来，共召开了 2 次股东大会会议、2 次董事会会议、1 次监事会会议，决议得到了有效执行。三会召开程序严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定执行，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。且公司股东和管理层承诺今后将严格依照《公司法》、《公司章程》、三会议事规则等规章制度的规定召开三会，并严格执行三会的会议决议。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求。股份公司成立时间尚短，上述机构和相关人员均承诺将依照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。

（四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

目前有专业投资机构湖南屹江投资管理有限公司（华南石化 1 号私募基金）对公司进行投资。专业投资机构在规范公司治理方面的作用将主要体现在以下几个方面：第一，协助定期组织召开年度股东大会和临时股东大会，对公司重大事项进行决策；第二，协助定期组织召开董事会，参与公司决策事项；第三，督促定期组织召开监事会，对公司董事会和高管人员的履行职责情况依法进行监督。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司第一届监事会有 1 名职工代表监事。职工代表监事承诺在任职期间，将按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序、促进公司提高经营管理水平、维护中小股东和职工权益方面发挥应有的监督和制衡作用。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2016年11月21日，公司召开第一届董事会2016年第二次会议，对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。公司董事会对公司治理机制的执行情况进行了讨论并形成如下评估结果：

当前，公司设立了股东大会、董事会、监事会，完善了《公司章程》，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》及《董事会秘书工作细则》、《关联方及关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等管理制度，构建起了比较完备的公司治理机制。

当前，公司的治理机制注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，切实在制度层面保障股东尤其是中小股东相应权利的行使。首先，《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；其次，《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，可通过诉讼方式解决；再次，建立投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；最后，制定《关联方及关联交易管理制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能在关联交易方面独立于控股股东，实现规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。但股份公司成立时间较短，公司治理机制仍需时间加以检验。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司最近两年内存在的违法违规、受处罚及未决诉讼或仲裁情况

截至本说明书签署之日，公司已取得当地工商、税务、环保、安监、消防、社保、公积金等主管部门出具的无重大违法违规证明。公司管理层亦作出书面承诺，公司不存在重大违法违规行为或因重大违法违规受到行政处罚的情况，亦不存在未决诉讼或仲裁情况。

（二）控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规、受处罚及未决诉讼或仲裁情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况，亦不存在未决诉讼或仲裁的情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）公司业务独立

公司的主营业务为燃料油及化工产品销售业务。股份公司由有限公司整体变更设立，承继了全部的经营性资产及其他设备，确保股份公司从成立初即具备与生产经营有关的配套设施，公司具有完整的业务体系。在业务上完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系。

同时，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员签署了《避免同业竞争的承诺函》，承诺其控制的其他企业的主营业务与公司不会产生同业竞争。公司在关联交易的内部控制方面，严格遵循公平、公正、公开、诚信的原则，不存在影

响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）公司资产独立

公司由有限公司整体变更设立，所有的在建工程、办公电子设备和运输设备等有形资产和土地使用权、商标权等无形资产全部由公司依法承继，确保公司拥有独立完整的资产结构，具备与生产经营有关的配套设施。公司合法拥有上述资产，上述资产不存在重大权属纠纷。报告期内，公司不存在控股股东及其关联方资金占用或为关联方提供担保的情形。

（三）公司人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东超越本公司董事会和股东大会做出的人事任免决定的情形。公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。

公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；公司的财务人员也未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

（四）公司财务独立

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，按照《中华人民共和国会计法》的要求建立健全了规范的财务管理制度。股份公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。股份公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）公司机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经

理（兼财务负责人）、副总经理（兼董事会秘书）等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司根据业务需要设置了组织结构，制定了组织结构图、业务流程图、岗位责任范围和内部控制管理制度，明确各部门的职责权限。公司当前建立了相对完整的内部机构，设立了市场营销部、科研事业部、仓储物流部、财务审计部、项目发展部、行政人事部，制定了较为完备的内部管理制度，不存在股东和其他单位、个人干预公司机构设置的情况。公司各机构和各职能及业务部门均按《公司章程》及内部管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形。公司机构的设置，均通过了公司的董事会决议，公司完全拥有机构设置的自主权。

五、同业竞争

（一）公司控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况

公司控股股东和实际控制人为张文杰。报告期内，张文杰控制的其他企业有深圳市前海华南石化销售有限公司，该公司的基本情况如下：

公司名称：深圳市前海华南石化销售有限公司

统一社会信用代码：91440300083442428T

法定代表人：张重玉

成立日期：2013 年 11 月 8 日

注册资本：5000 万元

住所：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

经营范围：原油、成品油、燃料油、沥青、润滑油、溶剂油、石脑油、甲醇、石油芳烃、化工轻油、液化石油气、天然气、易燃液体、压缩气体及液化气体、煤油、航空煤油、化工产品（不含化工危险品）等石油化工产品的贸易结算业务和交易业务；贸易经纪、供应链管理服务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；能源、新能源、石油化工产品的技术开发与销售；石油运输行业的信息咨询、经济信息咨询；经营进出口业务；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；煤炭、煤化工、矿产品的技术开发与销售。

登记状态：存续

工商登记股权结构：张重玉认缴 2750 万元，持股 55%；陈明宇认缴 2250 万元，持股 45%。

实际股权结构：股份公司认缴 500 万元，持股 10%；张文杰认缴 2250 万元，持股 45%；余平认缴 2250 万元，持股 45%。（截止本说明书签署之日，认缴出资均未实缴）

（二）公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的同业竞争情况

公司与前海石化经营范围均包括成品油、燃料油和化工产品销售，但两者在实际业务方面存在差异，前海石化主要从事柴油（属于成品油）销售，2014 年实现营业收入 2571 万元，2015 年 1-6 月实现营业收入 80 万元；而公司在报告期内尚未取得《成品油零售经营批准证书》，至今未从事过成品油零售经营，公司取得《成品油零售经营批准证书》后，前海石化已终止经营活动。因此，报告期内，公司与前海石化之间不存在同业竞争。

为了彻底解决潜在同业竞争，张文杰、余平决定注销前海石化，并已于 2016 年 11 月 5 日出具承诺，“承诺前海石化不再从事任何与公司业务相同或相似的业务，包括不再从事公司的上下游业务，同时也不再与公司发生任何关联交易，并在此承诺出具之日起一个月内启动注销程序。”目前，前海石化正在办理税务注销程序。

（三）公司控股股东和实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

为了保护公司及债权人的合法权益，公司实际控制人张文杰出具了《避免同业竞争承诺函》，就避免同业竞争事宜作出如下承诺：

1、本人未投资与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事与公司相同、类似的经营活动；也未在与公司经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或在经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人及控制的企业与公司之间存在竞争性同类业务时，本人及控制的企业自愿放弃同公司的业务竞争；

4、本人及控制的企业不向其他在业务上与公司相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人作为控股股东及实际控制人期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担给公司造成的全部经济损失。

六、公司资金占用和对外担保情况

（一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

（二）公司对外担保决策和执行情况

报告期内，公司未发生过对外担保事项。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在《公司章程》中详细规定了对外担保等事项的具体程序，制订了《对外担保管理制度》等，构建了较为完善的内部控制程序。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

（三）公司为防止以上行为发生所做的具体安排

为规范关联交易行为，公司在《公司章程》中对关联交易和重大投资担保进行了相关规定。此外，为了使决策管理得以落实，更具有操作性，董事会制定了《关联方及关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等一系列公司治理文件。

七、公司董事、监事和高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事和高级管理人员本人或直系亲属直接或间接持有的公司的股份

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属

持股情况如下：

编号	姓名	所任职务/	持股数额（股）	持股比例（%）
1	李明忠	董事长	2,000,000	4.88
2	张文杰	副董事长、副总经理、 董事会秘书	25,100,000	61.22
3	余平	董事、总经理、财务负 责人	4,900,000	11.95
4	王旭智	董事	100,000	0.24
5	邹金玲	董事	100,000	0.24
6	刘佳	董事	600,000	1.46
7	李瑞星	董事	—	—
8	李凯祺	监事会主席	2,000,000	4.88
9	高岳辉	监事	—	—
10	胡小野	监事	—	—
合计			34,800,000	84.88

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员的直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事和高级管理人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事长李明忠与监事会主席李凯祺系父子关系，董事邹金玲与监事会主席李凯祺系夫妻关系，董事余平与董事王旭智系母女关系。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）董事、监事和高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情况

公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》；公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况作出了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据全国股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件作出了相应声明、承诺。

（四）董事、监事和高级管理人员的兼职单位与公司的关联关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员的兼职情况如下：

序号	姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
1	李明忠	董事长	无	无	无
2	张文杰	副董事长、副总经理、董事会秘书	无	无	无
3	余平	董事、总经理、财务负责人	深圳市前海华南石化销售有限公司	监事	关联方
4	王旭智	董事	湖南理工学院	助教	无
5	邹金玲	董事	北京琮熙投资管理有限公司	执行董事、经理	无
			广东帝通新材料股份有限公司	董事会秘书	无
6	刘佳	董事	湖南屹江投资管理有限公司	执行董事、总经理	公司股东
7	李瑞星	董事	经报证券日报投资股份公司	高级研究员、投资总监	无
8	李凯祺	监事会主席	广东帝通新材料股份有限公司	技术顾问、金融顾问、董事长助理	无
9	高岳辉	监事	无	无	无
10	胡小野	监事	无	无	无

除上述情况外，公司董事、监事和高级管理人员未有在其他单位担任职务的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、不存在受到股转公司公开谴责的情形。

（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

（八）公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

1、董事变动情况

公司董事最近两年发生了变动。有限公司阶段，公司只设置了执行董事，未设置董事会，2008年3月3日，有限公司成立时选举张光烈担任执行董事；2013年3月1日，有限公司改选张文杰担任执行董事；2013年8月28日，有限公司改选余平担任执行董事。2016年11月3日，公司召开创立大会，决议整体变更为股份公司，并选举李明忠、张文杰、余平、刘佳、王旭智、邹金玲、李瑞星为股份公司第一届董事会董事。

2、监事变动情况

公司监事最近两年发生了变动。有限公司阶段，公司只设置了监事，未设置监事会，2008年3月3日，有限公司成立时选举陈明宇担任监事；2013年8月28日，有限公司改选张光烈担任监事；2016年9月28日，有限公司改选张文杰担任监事。2016年11月3日，公司召开创立大会，决议整体变更为股份公司，选举李凯祺与高岳辉为第一届监事会非职工代表监事，与职工代表监事胡小野一起组成股份公司第一届监事会。

3、高级管理人员变动情况

公司高级管理人员最近两年发生了变动。有限公司阶段，公司高级管理人员岗位只设置了总经理，2008年3月3日，有限公司成立时选举张光烈担任总经理；2013年3月1日，有限公司改选张文杰担任总经理；2013年8月28日，有限公司改选余平担任总经理。2016年11月3日，股份公司召开第一届董事会第一次

会议，任命余平担任公司总经理兼董事会秘书，张文杰任副总经理兼财务负责人。2016年11月21日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，任命余平担任公司财务负责人，张文杰担任公司董事会秘书。

最近两年公司董事、监事、高级管理人员均发生了变动，上述变动均履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，未对公司的持续经营产生不利影响。

八、公司对外担保、委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、委托理财和对外投资的决策和执行情况

公司最近两年不存在对外担保、委托理财的情况。报告期内，公司存在认缴深圳市前海华南石化销售有限公司 10%的股权的情况（前海石化具体情况详见本节“五、同业竞争”之“（一）公司控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况”），从2015年7月开始，前海石化未开展业务，目前已进入税务注销程序。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在《公司章程》中详细规定了对外担保、对外投资等事项的具体程序，制订了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等，构建了较为完善的内部控制程序的依据。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。公司未制订委托理财的专项制度，公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

（二）关联交易的决策和执行情况

有限公司时期，公司治理尚不完善，未制定关联交易相关制度，公司与关联方之间的往来等关联交易均未经过股东会审议，存在决策程序不合理的情况。

股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度。针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制订了《关联方及管理交易管理制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公开、公平、公正和诚实信用的商业原则。

关联交易的具体执行情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

第四节 公司财务

本章财务数据及相关分析反映了公司近两年一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司近两年一期的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

一、最近两年一期审计意见和财务报表

（一）最近两年一期财务报表的审计意见

公司聘请的具有证券期货审计资质的中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月的财务会计报告实施了审计，并出具中喜审字[2016]第 1613 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（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”），并参照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。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

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、公司报告期的合并财务报表范围

公司在报告期内不存在纳入合并范围的子公司及特殊目的主体。

(四) 公司财务报表

1、公司资产负债表

(1) 公司资产表

单位：元

资 产	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,623,357.66	15,455.38	1,217,356.50
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	840,074.89	278,429.80	2,412,632.80
预付款项	30,318,949.20	9,781,679.92	12,932,884.78
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,400,215.60	355,926.93	394,933.22
存 货	-	4,195,072.42	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	35,182,597.35	14,626,564.45	16,957,807.30
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	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	367,484.35	456,187.51	251,559.09
在建工程	77,514,953.44	32,122,337.65	4,819,117.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	8,386,560.00	8,503,040.00	8,677,760.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	11,053.62	21,583.06	58,838.37
其他非流动资产	626,033.88	3,753,063.99	4,919,000.00
非流动资产合计	86,906,085.29	44,856,212.21	18,726,274.46
资产总计	122,088,682.64	59,482,776.66	35,684,081.76

(2) 公司负债和所有者权益表

单位：元

负债和所有者权益	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	24,000,000.00	9,000,000.00	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据			
应付账款	16,657,081.50	14,028,474.50	2,540,265.48
预收款项	22,710,915.30	300,000.00	12,873,503.41
应付职工薪酬	10.00	-	10.00
应交税费	1,132,755.76	457,668.87	128,983.93
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	20,943,956.99	27,802,298.19	12,567,776.35
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	85,444,719.55	51,588,441.56	28,110,539.17
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	85,444,719.55	51,588,441.56	28,110,539.17
所有者权益：			
股本	35,000,000.00	10,360,000.00	10,360,000.00
资本公积	2,000,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-356,036.91	-2,465,664.90	-2,786,457.41
外币报表折算差额	-	-	-
所有者权益合计	36,643,963.09	7,894,335.10	7,573,542.59
负债和所有者权益总计	122,088,682.64	59,482,776.66	35,684,081.76

2、公司利润表

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	87,443,926.84	112,793,646.53	125,732,121.02
减：营业成本	83,361,307.31	110,302,772.96	123,532,491.79
营业税金及附加	81,235.10	15,683.51	12,879.64
销售费用	395,347.48	684,641.21	972,407.75
管理费用	732,705.41	749,927.71	489,975.60
财务费用	52,871.00	661,056.65	646,979.89
资产减值损失	-42,117.76	-149,021.22	125,838.54
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,862,578.30	528,585.71	-48,452.19
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	24,899.23	5,628.60	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	2,837,679.07	522,957.11	-48,452.19
减：所得税费用	728,051.08	202,164.60	28,958.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,109,627.99	320,792.51	-77,410.89
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.17	0.03	-0.01
（二）稀释每股收益	0.17	0.03	-0.01
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	2,109,627.99	320,792.51	-77,410.89

3、公司所有者权益变动表

①2016 年 1-8 月公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者 权益合计
一、上年年末余额	10,360,000.00	-	-	-	-2,465,664.90	-	7,894,335.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,360,000.00				-2,465,664.90		7,894,335.10
三、本年增减变动金额	24,640,000.00	2,000,000.00			2,109,627.99		28,749,627.99
（一）净利润					2,109,627.99		2,109,627.99
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	2,109,627.99	-	2,109,627.99
（三）所有者投入和减少资本	24,640,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	26,640,000.00
1. 所有者投入资本	24,640,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	26,640,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者 权益合计
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）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	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	35,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-356,036.91	-	36,643,963.09

②2015 年公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者 权益合计
一、上年年末余额	10,360,000.00	-	-	-	-2,786,457.41	-	7,573,542.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,360,000.00	-	-	-	-2,786,457.41	-	7,573,542.59
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	320,792.51	-	320,792.51
（一）净利润	-	-	-	-	320,792.51	-	320,792.51
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	320,792.51	-	320,792.51
（三）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	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者 权益合计
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）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	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,360,000.00	-	-	-	-2,465,664.90	-	7,894,335.10

③2014 年公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者 权益合计
一、上年年末余额	10,360,000.00	-	-	-	-2,709,046.52	-	7,650,953.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,360,000.00	-	-	-	-2,709,046.52	-	7,650,953.48
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-77,410.89	-	-77,410.89
（一）净利润	-	-	-	-	-77,410.89	-	-77,410.89
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-77,410.89	-	-77,410.89
（三）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	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	未分配利润	其他	所有者 权益合计
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）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	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,360,000.00	-	-	-	-2,786,457.41	-	7,573,542.59

4、公司现金流量表

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 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	124,480,989.65	121,509,715.20	157,573,286.89
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	273,378.16	366,706.90	478,577.87
经营活动现金流入小计	124,754,367.81	121,876,422.10	158,051,864.76
购买商品、接受劳务支付的现金	107,912,049.96	112,967,339.54	146,584,983.80
支付给职工以及为职工支付的现金	366,012.66	368,980.30	358,819.76
支付的各项税费	582,834.50	15,768.51	140,798.20
支付其他与经营活动有关的现金	1,062,887.45	1,396,527.17	1,450,655.41
经营活动现金流出小计	109,923,784.57	114,748,615.52	148,535,257.17
经营活动产生的现金流量净额	14,830,583.24	7,127,806.58	9,516,607.59
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	15,073,192.24	2,896,709.27	14,154,518.52
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	15,073,192.24	2,896,709.27	14,154,518.52
投资活动产生的现金流量净额	-15,073,192.24	-2,896,709.27	-14,154,518.52
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	26,640,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	24,000,000.00	9,000,000.00	13,050,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	13,651,410.09	19,329,541.43	44,465,077.08
筹资活动现金流入小计	64,291,410.09	28,329,541.43	57,515,077.08
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	-	23,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的	50,960.00	611,543.00	627,669.67

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	53,389,938.81	33,150,996.86	31,989,286.35
筹资活动现金流出小计	62,440,898.81	33,762,539.86	55,666,956.02
筹资活动产生的现金流量净额	1,850,511.28	-5,432,998.43	1,848,121.06
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	1,607,902.28	-1,201,901.12	-2,789,789.87
加：期初现金及现金等价物余额	15,455.38	1,217,356.50	4,007,146.37
六、期末现金及现金等价物余额	1,623,357.66	15,455.38	1,217,356.50

二、报告期内主要会计政策和会计估计

（一）财务报表的编制基础

本财务报表以本公司持续经营为基础列报，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和 41 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

本公司董事会相信本公司将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至 2016 年 8 月 31 日止的 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

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

（四）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（五）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（六）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算为人民

币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

（八）金融工具

在本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，本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，本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

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，且有客观证据表明本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. 本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，且本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，本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。本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，本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。

本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。

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，或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的减值损失，不予转回。

（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。

本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。本公司（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。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余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

当本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，同时本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本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本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。

本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。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（九）应收款项

（1）单项金额重大并单独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	单项金额重大指：应收账款单项金额在 100 万元（含）以上、其他应收款单项金额在 50 万元（含）以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，当存在客观证据表明本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，计提坏账准备。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

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

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法
不计提坏账准备组合	备用金、职工借款及保证金不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1-2 年（含 2 年）	10.00%	10.00%
2-3 年（含 3 年）	20.00%	20.00%
3-4 年（含 4 年）	50.00%	50.00%
4 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	如果有证据表明某项应收款项的信用风险较大，则对该应收款项单独计提坏账准备
坏账准备的计提方法	个别认定法

（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。

（十）存货

（1）存货的分类

本公司存货包括：库存商品、在途物资、发出商品。

（2）发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（十一）固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下

类别	折旧方法	折旧年限	净残值率(%)	年折旧率(%)
运输车辆	年限平均法	6.00	5	16.67
办公及电子设备	年限平均法	3.00	0	33.33

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

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

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

（十二）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工

程达到预定可使用状态前的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后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“长期资产减值”。

（十三）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。

（十四）无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

本公司无形资产按取得时的实际成本计量。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；公司办公软件自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。由于各种原因无法预见该无形资产为本公司带来经济利益的期限而确认为其

使用寿命不确定。在每个会计期间，本公司对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

（2）内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准：

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（十五）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，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息

为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十六）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十七）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。本公司目前不存在设定受益计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

企业向职工提供辞退福利时，在下列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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十八）预计负债

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（十九）收入

本公司的营业收入主要包括商品销售收入。

商品销售收入确认需满足下列条件：

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确认商品销售收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本公司以产品出库并经客户验收作为确认销售收入的时点。

（二十）政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准：

若政府文件未明确规定补助对象，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：

政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更。

政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（二十一）递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，确认相应的递延所得税资产。对于商

誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，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。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

（二十二）租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

（二十三）其他重要的会计政策和会计估计

无。

（二十四）主要会计政策、会计估计的变更

本报告期内主要会计政策、会计估计未发生变更。

三、报告期主要财务指标分析

（一）主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	87,443,926.84	112,793,646.53	125,732,121.02
净利润（元）	2,109,627.99	320,792.51	-77,410.89
归属申请挂牌公司股东的净利润（元）	2,109,627.99	320,792.51	-77,410.89
扣除非经常性损益后的净利润（归属申请挂牌公司股东）（元）	2,134,527.22	326,421.11	-77,410.89

毛利率（%）	4.67	2.21	1.75
净资产收益率（%）	19.13	4.15	-1.02
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	19.35	4.22	-1.02
应收账款周转率（次/年）	156.36	83.83	83.65
存货周转率（次/年）	39.74	52.59	193.07
基本每股收益（元/股）	0.17	0.03	-0.01
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.03	-0.01
经营活动产生的现金流量净额（元）	14,830,583.24	7,127,806.58	9,516,607.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.22	0.69	0.92
财务指标	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产（元）	122,088,682.64	59,482,776.66	35,684,081.76
股东权益合计（元）	36,643,963.09	7,894,335.10	7,573,542.59
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	36,643,963.09	7,894,335.10	7,573,542.59
每股净资产（元/股）	1.05	0.76	0.73
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元/股）	1.05	0.76	0.73
资产负债率（挂牌公司，%）	69.99	86.73	78.78
流动比率（倍）	0.41	0.28	0.60
速动比率（倍）	0.41	0.20	0.60

（二）盈利能力分析

序号	指标项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
1	毛利率（%）	4.67	2.21	1.75
2	销售净利率（%）	2.41	0.28	-0.06
3	净资产收益率（%）	19.13	4.15	-1.02
4	扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	19.35	4.22	-1.02
5	基本每股收益（元）	0.17	0.03	-0.01
6	扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.18	0.03	-0.01

注1：销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

注2：销售净利率=净利润/营业收入

注3：净资产收益率=净利润/加权平均净资产

注 4：净资产收益率（扣除非经常性损益）=[净利润-非经常性损益*（1-所得税率）]/加权平均净资产

注 5：基本每股收益按加权平均股数计算

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司的营业收入分别为 125,732,121.02 元、112,793,646.53 元和 87,443,926.84 元。公司 2015 年度营业收入比 2014 年度减少 12,938,474.49 元，降幅为 10.29%。主要系：①2014 年度公司经营了化工产品聚丙烯以及燃料油，由于聚丙烯利润薄、营业成本高等原因的影响，公司在 2015 年度完全终止了聚丙烯的销售；②2015 年受到国际石油市场的影响，国家发改委连续下调成品油价格，由于成品油价格和燃料油价格有高度相关性，因此燃料油价格也相应下降，市场行情的不景气导致公司燃料油销售收入相应下降。2016 年经济形势比以前年度有所改观，油价迎来新一轮的上涨行情，到目前为止国家发改委已经连续多次上调成品油价格，公司的燃料油销售收入同比大幅上升。

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月的销售毛利率分别为 1.75%、2.21%和 4.67%，毛利率逐年上升。主要原因为：①2014 年度公司燃料油业务的毛利率为 1.77%，主要是受当年国际原油价格暴跌的影响，至 2014 年 12 月底，已从 110 美元/桶跌至 55 美元/桶。受此影响，2014 年度公司燃料油业务的毛利率也相应下降；②2015 年，由于国际原油价格的小幅反弹、燃料油市场出现回暖，至 2015 年 4 月底，已反弹至 61.43 美元/桶，但下半年国际原油价格迎来新一轮的下跌，至 2015 年 12 月底，已从最高 61.43 美元/桶跌至 34.73 美元/桶；③2016 年，受全球流动性资金充裕的影响，国际原油价格连续上升至 8 月底的 44.70 美元/桶，直接影响公司 2016 年 1-8 月的燃料油销售业务毛利率大幅上升；④在市场不断变化中，公司凭借多年以来积累的供应商资源、客户资源，充分发挥自身的信息优势、品牌信誉优势，在该领域积累了经验丰富的销售团队、服务团队。公司在市场不断的变化中积极把握市场机会，实现更大的盈利水平。

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月扣除非经常性损益后的净利润（归属于挂牌公司所有）分别为-77,410.89 元、326,421.11 元和 2,134,527.22 元，扣除非经常性损益后的净利润逐年上升。公司主营业务为燃料油及化工产品批发业务，利润水平受到市场因素的影响比较大。公司凭借多年以来积累的供应商资

源、客户资源，充分发挥自身的信信息优势、品牌信誉优势，在市场不断的变化中积极把握市场机会。2015 年由于国家发改委曾连续下调成品油价格，由于成品油价格和燃料油价格有高度相关性，因此燃料油价格也相应下降。公司积极调整经营模式，采用批量供给，及时跟客户沟通，下调价格后马上采货。虽说价格一路下跌，但公司基本稳住了市场，保持了基本利润水平。2016 年经济形势比以前年度有所改观，油价迎来新一轮的上涨行情，到目前为止发改委已经连续多次上调了成品油价格，公司的利润水平也有显著的上升。

（三）偿债能力分析

序号	指标项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1	资产负债率（%）	69.99	86.73	78.78
2	流动比率（倍）	0.41	0.28	0.60
3	速动比率（倍）	0.41	0.20	0.60
4	权益乘数（倍）	3.33	7.53	4.71
5	每股净资产（元/股）	1.05	0.76	0.73

注 1：资产负债率=负债总额/资产总额（以挂牌公司报表为基础）

注 2：流动比率=流动资产/流动负债

注 3：速动比率=（流动资产-存货-待摊费用）/流动负债

注 4：权益乘数=资产/股东权益

注 5：每股净资产=股东权益/期末股本

公司 2014 年、2015 年和 2016 年 8 月各期末的资产负债率分别为 78.78%、86.73%和 69.99%，资产负债率和同行业相比总体处于较高的水平。资产负债率较高原因系公司 2014 年度和 2015 年度向银行和关联方余平、张文杰借入的款项较多，导致公司资产负债率偏高。2016 年 1-8 月公司增加实收资本 24,640,000.00 元导致 2016 年 8 月末资产负债率下降到 69.99%。

2015 年末公司的流动比率、速动比率分别为 0.28、0.20，较 2014 年末的 0.60、0.60 均有所下降，主要是由于：①2015 年公司向中国建设银行股份有限公司岳阳分行借款 9,000,000.00 元，导致短期借款余额增加；②公司正在建设 50000 立方米燃料油仓储项目，油库还未竣工验收，导致应付岳阳市天鹅岛园林绿化有限公司工程款增加 2,810,000.00 元。同时应付淄博群瀚经贸有限公司货款增加

8,463,920.00 元；③2015 年公司向股东余平增加借款 20,843,946.27 元导致其他应付款余额较上年末大幅增加。

2016 年 8 月末公司的流动比率、速动比率分别为 0.41、0.41，较 2015 年末的 0.28、0.20 均有所上升，主要是由于：①公司 2016 年 1-8 月以货币形式增加实收资本 24,640,000.00 元，导致流动资产大幅增加；②公司预付供应商佛山市盈合电力燃料有限公司采购款 22,610,000.00 元导致预付账款金额较上年末有所增加；③公司支付湖南农业信用担保有限公司的保证金 2,400,000.00 元导致其他应收款较上年末有所增加。

总的来看，公司流动比率和速动比率在报告期内有一定幅度的变化，属于合理变动范围，同时公司资金流转较顺畅，短期偿债压力较小。

2014 年、2015 年和 2016 年 8 月各期末公司的权益乘数分别为 4.71、7.53 和 3.33，公司主要通过利用自有资金、短期借款以及股东增加资本投入来满足公司经营需要。2015 年年末权益乘数上升的主要原因系公司增加银行短期借款 9,000,000.00 元以及向股东余平拆借款项 20,843,946.27 元。2016 年 1-8 月公司增加实收资本 24,640,000.00 元导致 2016 年 8 月末权益乘数下降到 3.33。

公司与供应商、银行等均保持着良好的合作关系，使得公司能够获取较好的商业信用和长期稳定的银行授信，报告期内未出现延期支付贷款及延期支付利息的情形。公司良好的信用，保证了公司短期的偿债能力。

（四）营运能力分析

序号	指标项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
1	资产周转率（次/年）	0.96	2.37	3.75
2	应收账款周转率（次/年）	156.36	83.83	83.65
3	存货周转率（次/年）	39.74	52.59	193.07

注 1：资产周转率=主营业务收入/（期初总资产+期末总资产）*2

注 2：应收账款周转率=主营业务收入/（期初应收账款净值+期末应收账款净值）*2

注 3：存货周转率=主营业务成本/（期初存货净值+期末存货净值）*2

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月应收账款周转率分别为 83.65、83.83 和 156.36，存货周转率分别为 193.07、52.59 和 39.74，应收账款周转率和存货周转率保持在较高的水平。

由于公司从事石油制品批发业务，公司一般在确定客户后再确定供应商，故公司存货周期较短，且与客户结算周期较短，期末应收账款及存货余额存在偶然性，故公司应收账款周转率、存货周转率均较高。

（五）现金流量状况分析

单位：元

序号	指标项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
1	经营活动产生的现金流量净额	14,830,583.24	7,127,806.58	9,516,607.59
2	投资活动产生的现金流量净额	-15,073,192.24	-2,896,709.27	-14,154,518.52
3	筹资活动产生的现金流量净额	1,850,511.28	-5,432,998.43	1,848,121.06
4	现金及现金等价物净增加额	1,607,902.28	-1,201,901.12	-2,789,789.87

1、经营活动

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净额分别为 9,516,607.59 元、7,127,806.58 元和 14,830,583.24 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.92 元、0.69 元和 1.22 元，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，经营活动整体状况良好，流动性风险较小。

（1）报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 15,757.33 万元、12,150.97 万元和 12,448.10 万元，相应的营业收入为 12,573.21 万元、11,279.36 万元和 8,744.39 万元，销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的匹配度较高，表明客户资信情况较好，基本能够按照合同约定支付款项，公司产生现金的能力较强。2014 年和 2015 年销售商品、提供劳务收到的现金波动较大，主要是 2015 年营业收入较 2014 年有一定幅度的下降，使得销售商品、提供劳务收到的现金有所下降。

（2）报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为 14,658.50 万元、11,296.73 万元和 10,791.20 万元，相应的营业成本为 12,353.25 万元、11,030.28 万元和 8,336.13 万元。报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金随

营业成本波动,2016年1-8月公司购买商品、接受劳务支付的现金高于营业成本,主要是由于受国际原油价格波动的影响,公司在油价波动之前为了锁定采购成本,加大了对燃料油的采购力度,相应增加2,053.73万元预付账款所致。

(3)报告期内,收到的其他与经营活动有关的现金分别为47.86万元、36.67万元和27.34万元。报告期内金额较小,主要系与经营活动相关的暂收款项以及利息收入。

报告期内,支付的其他与经营活动有关的现金分别为145.07万元、139.65万元和106.29万元。主要系与经营活动相关的暂付款项以及期间费用支出。

2、投资活动

2014年度、2015年度和2016年1-8月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,415.45万元、-289.67万元和-1,507.32万元。2014年度、2015年度和2016年1-8月投资活动支付的现金流出均较大,主要系公司为扩大生产经营活动而投资建设5万立方米燃料油仓储项目。根据岳阳市发改委2014年10月15日出具的《关于湖南华南石化销售有限公司5万立方米燃料油仓储项目备案的通知》以及《关于调整湖南华南石化销售有限公司5万立方米燃料油仓储项目投资规模的通知》,公司5万立方米燃料油仓储项目建设估算总投资8500万元,根据中喜会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告,截至2016年8月31日止,公司5万立方米燃料油仓储项目在建工程账面余额为7,751.50万元。

3、筹资活动

2014年度、2015年度和2016年1-8月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为184.81万元、-543.30万元和185.05万元。其中报告期内公司筹资活动现金流入主要是公司取得银行借款以及向关联方张文杰和余平拆入资金,2016年1-8月股东新增投资导致吸收投资收到的现金增加26,640,000.00元;报告期内公司筹资活动现金流出主要是公司偿还银行借款以及偿还关联方张文杰和余平的拆借款项。

(六) 同行业类似公司财务指标对比分析

公司2015年主要财务指标与同行业类似公司比较如下:

同比公司	销售毛利率(%)	资产负债率(%)	应收账款周转率	存货周转率
------	----------	----------	---------	-------

			(次/年)	(次/年)
鹏盾石油	7.34	6.06	19.59	27.09
辰华能源	4.48	47.96	25.40	48.82
宏辉石油	0.84	5.17	320.39	167.52
平均值	4.22	19.73	121.79	81.14
华南石化	2.21	86.73	83.83	52.59

注：由于产品定位的不同，财务指标在各个公司之间的差异比较大。

从上表可见，与同行业类似公司相比，公司的销售毛利率比类似公司的平均值低 2.01%，资产负债率比平均值高 67.00%，应收账款周转率比平均值低 37.96%，存货周转率比平均值低 28.55。

销售毛利率差异原因：鹏盾石油除油品贸易业务（2015 年毛利率 1.04%）外，还从事水上供油业务（2015 年毛利率 9.13%）以及信息服务业务（2015 年毛利率 71.93%），其中水上供油业务收入占比较大且毛利较高；辰华能源除船用油大宗交易业务（2015 年毛利率 0.27%）外，还从事水上供油业务（2015 年毛利率 12.25%），故毛利率相对较高；宏辉石油主要从事国内和国外燃料油贸易，受国际市场价格影响较大，由于宏辉石油成立时间较短且客户均为批发客户，故宏辉石油的毛利率相对较低。

资产负债率差异原因系公司 2015 年度向银行和关联方余平、张文杰借入的款项较多，导致公司资产负债率偏高。2016 年 1-8 月公司增加实收资本 2,464.00 万元导致资产负债率下降到 69.99%。2016 年 12 月公司注册资本由 3500 万元增加至 4100 万元，新增注册资本 600 万元，其中湖南屹江投资管理有限公司用其管理的“华南石化 1 号私募基金”以现金方式按 2.5 元/股的价格认购 400 万股；自然人杨艳丽以现金方式按 2.5 元/股的价格认购 200 万股。公司资产负债率进一步下降。未来公司将进一步引进新的战略投资者提高公司的抗风险水平。

应收账款周转率和存货周转率高于鹏盾石油和辰华能源，而低于宏辉石油。由于公司属于批发企业，公司一般在确定客户后再确定供应商，故公司存货周期较短，且与客户结算周期较短，期末应收账款及存货余额存在偶然性，故公司应收账款周转率、存货周转率均相对较高。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入确认方法及最近两年一期营业收入、利润、毛利率构成及比例

1、营业收入具体确认方法

公司主营业务为燃料油及化工产品批发业务。

公司油品批发收入：（1）公司委托第三方运输：公司采购油品后委托第三方运输至指定地点，验收完毕后双方在交收凭证上签章，根据已经签署的油品销售合同及交收凭证开具发票，确认油品销售收入；（2）客户自行提取：公司采购油品后，通知客户自行到合同约定的地点提取，客户以实际收到的数量出具收货确认函并付款，公司开具增值税专用发票确认销售收入。

公司聚丙烯业务收入：公司将采购的聚丙烯委托第三方运输至客户指定地点，根据已经签署的聚丙烯贸易合同及交收凭证开具发票，确认聚丙烯销售收入。

2、营业收入的构成

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	87,443,926.84	112,793,646.53	125,732,121.02
其他业务收入	-	-	-
合 计	87,443,926.84	112,793,646.53	125,732,121.02

公司主要业务为燃料油及少量化工产品批发业务。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月公司营业收入均为主营业务收入，主营业务突出。

3、主营业务收入产品构成分析

单位：元

项目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
燃料油	87,443,926.84	100.00	112,793,646.53	100.00	121,081,121.02	96.84
化工产品	-	-	-	-	4,651,000.00	3.16
主营业务收入合计	87,443,926.84	100.00	112,793,646.53	100.00	125,732,121.02	100.00

公司 2015 年度营业收入比 2014 年度减少 12,938,474.49 元，降幅为 10.29%。

主要系：①2014 年度公司经营了化工产品聚丙烯以及燃料油，由于聚丙烯利润薄、

营业成本高等原因的影响，公司在 2015 年度完全终止了聚丙烯的销售，所以导致公司的营业收入、营业成本在下降；②2015 年受到国际石油市场的影响，国家发改委连续下调成品油价格，由于成品油价格和燃料油价格有高度相关性，因此燃料油价格也相应下降，市场行情的不景气导致公司燃料油销售收入相应下降。2016 年经济形势比以前年度有所改观，油价迎来新一轮的上涨行情，到目前为止国家发改委已经连续多次上调成品油价格，公司的燃料油销售收入同比大幅上升。

4、主营业务收入地域构成分析

单位：元

地区	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
广东	84,311,516.34	96.42%	74,534,154.89	66.08%	39,755,899.38	31.62%
江苏	-	-	8,751,216.77	7.76%	-	-
湖南	-	-	17,886,217.13	15.86%	48,608,158.76	38.66%
湖北	3,132,410.50	3.58%	11,622,057.74	10.30%	37,368,062.88	29.72%
合计	87,443,926.84	100.00%	112,793,646.53	100.00%	125,732,121.02	100.00%

公司的收入来源有比较明显的地域特征，主要来自于广东、江苏、湖南和湖北地区。公司所处的位置在湖南省洞庭湖区域，该区域船舶燃料油市场巨大，销售给广东客户的燃料油最终消费者基本在洞庭湖区域。自成立以来公司深耕湖南地区市场，目前市场业务逐步成熟，且与客户形成了良好的长期合作关系，同时公司在湖北等长江沿线地区积极拓展市场空间。

5、主营业务收入和毛利率的变动趋势及原因

(1) 主营业务毛利率情况

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
主营业务毛利（元）	4,082,619.53	2,490,873.57	2,199,629.23
主营业务毛利率(%)	4.67	2.21	1.75

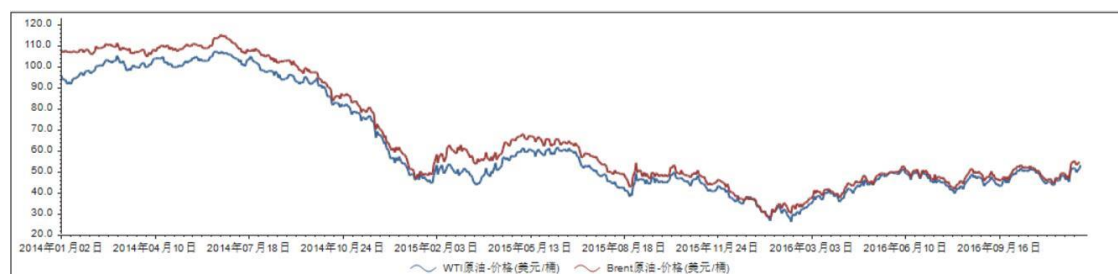
报告期内，公司总体毛利率呈现逐年上升的趋势，具体原因如下：

2014 年度公司燃料油业务的毛利率为 1.77%，主要是受当年国际原油价格暴跌的影响，至 2014 年 12 月底，已从 110 美元/桶跌至 55 美元/桶（见下图）。受此影响，2014 年度公司燃料油业务的毛利率也相应下降。

2015 年，由于国际原油价格的小幅反弹、燃料油市场出现回暖，至 2015 年 4 月底，已反弹至 61.43 美元/桶（见下图），但下半年国际原油价格迎来新一轮的下跌，至 2015 年 12 月底，已从最高 61.43 美元/桶跌至 34.73 美元/桶（见下图）。

2016 年，受全球流动性资金充裕的影响，国际原油价格连续上升至 8 月底的 44.70 美元/桶（见下图），直接影响公司 2016 年 1-8 月的燃料油销售业务毛利率大幅上升。

在市场不断变化中，公司凭借多年以来积累的供应商资源、客户资源，充分发挥自身的信息优势、品牌信誉优势，在该领域积累了经验丰富的销售团队、服务团队。公司在市场不断的变化中积极把握市场机会，实现更大的盈利水平。



（2）各类产品的毛利率情况

2016 年 1-8 月各产品毛利率情况如下：

2016 年 1-8 月			
项 目	收入（元）	成本（元）	毛利率
燃料油	87,443,926.84	83,361,307.31	4.67%
化工产品	-	-	-
合 计	87,443,926.84	83,361,307.31	4.67%

2015 年度各产品毛利率情况如下：

2015 年度			
项 目	收入（元）	成本（元）	毛利率
燃料油	112,793,646.53	110,302,772.96	2.21%
化工产品	-	-	-
合 计	112,793,646.53	110,302,772.96	2.21%

2014 年度各产品毛利率情况如下：

2014 年度			
---------	--	--	--

项 目	收入（元）	成本（元）	毛利率
燃料油	121,081,121.02	118,934,513.19	1.77%
化工产品	4,651,000.00	4,597,978.60	1.14%
合 计	125,732,121.02	123,532,491.79	1.75%

（3）与同行业上市公司毛利率对比

公司属于石油及制品批发行业，公司主营业务为燃料油及化工产品批发业务。报告期内公司与同行业上市（挂牌）公司毛利率比较如下：

同比公司	2015 年度	2014 年度
鹏盾石油	7.34%	6.20%
辰华能源	4.48%	6.41%
宏辉石油	0.84%	0.77%
平均值	4.22%	4.46%
华南石化	2.21%	1.75%

从上表可见，公司毛利率和同行业上市（挂牌）公司的平均毛利率相比较低。具体而言，公司毛利率水平明显低于同行业公司鹏盾石油和辰华能源，而略高于同行业公司宏辉石油。

销售毛利率差异原因：鹏盾石油除油品贸易业务（2015 年毛利率 1.04%）外，还从事水上供油业务（2015 年毛利率 9.13%）以及信息服务业务（2015 年毛利率 71.93%），其中水上供油业务收入占比较大且毛利较高；辰华能源除船用油大宗交易业务（2015 年毛利率 0.27%）外，还从事水上供油业务（2015 年毛利率 12.25%），故毛利率相对较高；宏辉石油主要从事国内和国外燃料油贸易，受国际市场价格影响较大，由于宏辉石油成立时间较短且客户均为批发客户，故宏辉石油的毛利率相对较低。

通过与同行业毛利率比较，公司毛利率水平是合理的。

（二）营业成本组成结构及变动情况

1、成本归集、分配、结转方法

公司成本按每月实际发生进货成本，实际发生的各项费用，月底进行一次性的分配、结转。在建工程按照实际发生的金额记入在建工程科目。

2、成本构成分析

报告期内，公司营业成本明细见下表：

产品类别	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	主营业务成本 (元)	占成总 本比例	主营业务成本 (元)	占总成 本比例	主营业务成本 (元)	占总成 本比例
材料采购	83,361,307.31	100.00%	110,302,772.96	100.00%	123,532,491.79	100.00%
合计	83,361,307.31	100.00%	110,302,772.96	100.00%	123,532,491.79	100.00%

公司主要业务为燃料油及少量化工产品批发业务。报告期内，公司主营业务成本均为原材料采购，材料成本占营业成本的比例均为 100%。

3、存货变动与采购、营业成本之间的勾稽关系

报告期内，公司主要经营燃料油及化工产品的批发业务。公司存货主要为库存商品，由于公司从事批发业务，单笔业务较大，业务结算周期较短，故在报告期末公司的存货余额主要和业务时点相关，和营业收入关系较小。存货变动与采购、营业成本之间勾稽一致，符合公司实际经营情况。

（三）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度	2015 年较 2014 年增长率
营业收入（元）	87,443,926.84	112,793,646.53	125,732,121.02	-10.29%
营业成本（元）	83,361,307.31	110,302,772.96	123,532,491.79	-10.71%
毛利率（%）	4.67	2.21	1.75	26.23%
期间费用汇总（元）	1,180,923.89	2,095,625.57	2,109,363.24	-0.65%
营业利润（元）	2,862,578.30	528,585.71	-48,452.19	-1190.94%
利润总额（元）	2,837,679.07	522,957.11	-48,452.19	-1179.33%
净利润（元）	2,109,627.99	320,792.51	-77,410.89	-514.40%
归属于挂牌公司股东净利润（元）	2,109,627.99	320,792.51	-77,410.89	-514.40%

营业收入的变动原因见本节之“三、报告期主要财务指标分析”之“（二）盈利能力分析”部分。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司的营业成本分别为 123,532,491.79 元、110,302,772.96 元和 83,361,307.31 元，公司营业成本主要为燃料油采购成本。公司 2015 年度营业成本比 2014 年度减少 13,229,718.83 元，降幅为 10.71%。营业成本的变化幅度与营业收入的变化幅度基本一致。公司

凭借多年以来积累的供应商资源、客户资源，充分发挥自身的信优势、品牌信誉优势，作为连接上下游的贸易批发商，通过获取上下游的销售及采购之间的差价实现盈利，由于销售和采购价格受市场影响较大，故毛利相对较低且存在一定范围的波动。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司的期间费用分别为 2,109,363.24 元、2,095,625.57 元和 1,180,923.89 元。2015 年度期间费用相对 2014 年度基本持平。期间费用主要包括工资福利费、运输费、业务招待费、差旅费、折旧摊销费、税费以及银行利息费用等，相对营业收入的占比较小且稳定。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月，公司营业利润分别为-48,452.19 元、528,585.71 元和 2,862,578.30 元，公司经营活动盈利能力提升；公司净利润分别为-77,410.89 元、320,792.51 元和 2,109,627.99 元；扣除非经常性损益后的净利润（归属于挂牌公司所有）分别为-77,410.89 元、326,421.11 元和 2,134,527.22 元，扣除非经常性损益后的净利润逐年上升。公司主营业务为燃料油及化工产品批发业务，利润水平受到市场因素的影响比较大。2015 年由于国家发改委曾连续下调成品油价格，由于成品油价格和燃料油价格有高度相关性，因此燃料油价格也相应下降。公司积极调整经营模式，采用批量供给，及时跟客户沟通，下调价格后马上采货。虽说价格一路下跌，但公司基本稳住了市场，保持了基本利润水平。2016 年经济形势比以前年度有所改观，油价迎来新一轮的上涨行情，到目前为止发改委已经连续多次上调了成品油价格，公司的利润水平也有显著的上升。

（四）期间费用及变动情况

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度	2015 年较 2014 年增长率
销售费用	395,347.48	684,641.21	972,407.75	-29.59%
管理费用	732,705.41	749,927.71	489,975.60	53.05%
财务费用	52,871.00	661,056.65	646,979.89	2.18%
期间费用合计	1,180,923.89	2,095,625.57	2,109,363.24	-0.65%
销售费用占营业收入比重	0.45%	0.61%	0.77%	-
管理费用占营业收入比重	0.84%	0.66%	0.39%	-

财务费用占营业收入比重	0.06%	0.59%	0.51%	-
期间费用占营业收入比重	1.35%	1.86%	1.68%	-

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月公司期间费用的合计数分别为 2,109,363.24 元、2,095,625.57 元和 1,180,923.89 元, 2015 年度较 2014 年度减少 13,737.67 元, 变动率为 0.65%; 期间费用合计数占同期营业收入比重分别为 1.68%、1.86%和 1.35%, 报告期内期间费用合计数占同期营业收入的比重较小且基本一致。

1、公司销售费用主要包括工资福利费、运输费、业务招待费以及差旅费等。公司 2015 年销售费用较 2014 年减少 287,766.54 元, 变动率为 29.59%, 主要原因为运输费用较上年减少 228,477.09 元, 2015 年之前有部分销售合同采取的是由公司委托第三方运输燃料油到客户指定地点, 而公司为了降低运输风险和缩短结算时间, 从 2015 年开始合同逐步改为了由客户到码头自取, 导致运输费用逐年下降。

单位: 元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
运输费	222,972.96	520,594.91	749,072.00
工资	87,600.00	104,400.00	129,600.00
业务招待费	64,065.07	32,652.00	43,467.00
差旅费	17,935.95	23,978.55	30,107.75
交通费	2,773.50	3,015.75	20,161.00
合 计	395,347.48	684,641.21	972,407.75

2、公司管理费用主要包含工资福利费、折旧摊销费、税费、会议费以及办公费等。公司 2015 年管理费用较 2014 年增加 259,952.11 元, 主要原因为 2014 年 9 月购入土地后导致 2015 年无形资产摊销额较 2014 年增加 116,480.00 元以及税费增加 133,803.45 元所致。

单位: 元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
折旧及摊销	210,043.16	248,693.29	95,933.41
工资及保险	194,742.98	196,180.30	199,229.76
税金	131,391.73	178,358.31	44,554.86
会议费	70,220.00		

办公费	52,411.08	57,662.94	75,925.57
中介服务费	40,251.46	5,000.00	9,800.00
房租	24,000.00	36,000.00	55,200.00
车辆费用	9,645.00	28,032.87	9,332.00
合 计	732,705.41	749,927.71	489,975.60

3、公司财务费用主要包含利息支出以及银行手续费，2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-8 月财务费用中利息支出金额分别为 627,669.67 元、611,543.00 元和 50,960.00 元，主要系公司向银行贷款支付的利息费用。

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	50,960.00	611,543.00	627,669.67
减：利息收入	3,378.16	5,216.89	5,179.87
加：其他支出	5,289.16	54,730.54	24,490.09
合 计	52,871.00	661,056.65	646,979.89

4、报告期内，公司无研发费用支出。

（五）非经常性损益情况

报告期公司发生的非经常性损益如下：

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
计入当期损益的政府补助	-	-	-
非流动资产处置损益	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,899.23	-5,628.60	-
所得税影响额	-	-	-
非经常性损益净额	-24,899.23	-5,628.60	-

报告期内，公司非经常性损益主要为公司缴纳的滞纳金以及罚款。

2015 年和 2016 年 1-8 月公司非经常性损益净额分别为-5,628.60 元和 -24,899.23 元，占 2015 年度和 2016 年 1-8 月净利润的 1.75%和 1.18%。

（六）适用的主要税种及税率

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	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%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

2、税收优惠及批文

无

五、公司报告期内的主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金具体情况如下：

单位：元

项 目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
	人民币（元）	人民币（元）	人民币（元）
现金	8,192.64	13,946.59	22,894.00
银行存款	1,615,165.02	1,508.79	1,194,462.50
其他货币资金	-	-	-
合 计	1,623,357.66	15,455.38	1,217,356.50

截至 2016 年 8 月 31 日，公司无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、按照性质划分

单位：元

种类	2016 年 8 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合 1：账龄分析法组合	884,289.36	100.00	44,214.47	5.00	840,074.89
组合 2：不计提坏账组合	-	-	-	-	-

组合小计	884,289.36	100.00	44,214.47	5.00	840,074.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合 计	884,289.36	100.00	44,214.47	5.00	840,074.89

(续上表)

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合 1：账龄分析法组合	293,084.00	100.00	14,654.20	5.00	278,429.80
组合 2：不计提坏账组合	-	-	-	-	-
组合小计	293,084.00	100.00	14,654.20	5.00	278,429.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合 计	293,084.00	100.00	14,654.20	5.00	278,429.80

(续上表)

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合 1：账龄分析法组合	2,570,738.63	100.00	158,105.83	6.15	2,412,632.80
组合 2：不计提坏账组合	-	-	-	-	-
组合小计	2,570,738.63	100.00	158,105.83	6.15	2,412,632.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合 计	2,570,738.63	100.00	158,105.83	6.15	2,412,632.80

2、报告期内公司应收账款余额、账龄及坏账准备情况

账 龄	2016 年 8 月 31 日	
	账面余额	坏账准备

	金额（元）	比例	金额（元）
一年以内（含一年）	884,289.36	100.00%	44,214.47
一年至二年（含二年）	-	-	-
二年至三年（含三年）	-	-	-
三年以上	-	-	-
合 计	884,289.36	100.00%	44,214.47

(续上表)

账 龄	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	金额（元）
一年以内（含一年）	293,084.00	100.00%	14,654.20
一年至二年（含二年）	-	-	-
二年至三年（含三年）	-	-	-
三年以上	-	-	-
合 计	293,084.00	100.00%	14,654.20

(续上表)

账 龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额（元）	比例	金额（元）
一年以内（含一年）	1,979,360.65	77.00%	98,968.03
一年至二年（含二年）	591,377.98	23.00%	59,137.80
二年至三年（含三年）	-	-	-
三年以上	-	-	-
合 计	2,570,738.63	100.00%	158,105.83

2014 年、2015 年和 2016 年 8 月各期末的应收账款净额分别为 2,412,632.80 元、278,429.80 元和 840,074.89 元，占各期末流动资产的比例分别为 14.23%、1.90%和 2.39%，最近一年一期占比明显下降。

应收账款余额下降的主要原因系：由于燃料油批发行业受市场因素影响较大，2016 年宏观经济形势比以前年度有所改观，油价迎来新一轮的上涨行情，到 2016 年 8 月 31 日为止国家发改委已经连续多次上调了成品油价格，燃料油的采购渠道也相对紧缺，公司在 2015 年和 2016 年根据市场变化积极调整了销售策略，对重大客户采取了先收款后发货、不予赊销的原则，对其他客户给予 30 天-50 天的

收款账期，对有拖欠货款行为的企业及时采取放弃的政策，与讲诚信、守信用的企业建立了紧密的合作关系，使得 2015 年末和 2016 年 8 月末公司应收账款余额大幅度下降。

如上表所示，报告期各期末公司账龄在一年以内的应收账款余额分别为 1,979,360.65 元、293,084.00 元和 884,289.36 元，占各期末应收账款余额的比例分别为 77.00%、100.00%和 100.00%，该部分应收账款回收风险较小，保证了公司应收账款具有较高的质量，最大限度降低了坏账损失的发生。

截至 2016 年 8 月 31 日，期末应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

公司应收关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

3、应收账款前五名客户的情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

债务人名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比
广州国储能源发展有限公司	非关联方	684,289.36	1 年以内	77.38%
湖南未名创林生物能源有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	22.62%
合 计	-	884,289.36	-	100.00%

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

债务人名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比
湖南擎柱建筑工程有限公司	非关联方	293,084.00	1 年以内	100.00%
合 计	-	293,084.00	-	100.00%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名情况如下：

债务人名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比
湖南祥和石油化工有限公司	非关联方	1,976,875.00	1 年以内	76.90%
锡矿山闪星锑业有限责任公司	非关联方	395,867.60	1-2 年	15.40%
岳阳市鼎盛石油化工有限公司	非关联方	175,989.88	1-2 年	6.85%
岳阳市梅禹耐材有限公司	非关联方	19,520.50	1-2 年	0.76%

中石化长江燃料有限公司	非关联方	2,273.85	1 年以内	0.08%
合 计	-	2,570,526.83	-	99.99%

2014 年、2015 年和 2016 年 8 月各期末公司应收账款的前五名余额合计分别为 2,570,526.83 元、293,084.00 元和 884,289.36 元，分别占当期应收账款余额的 99.99%、100.00%和 100.00%，占比较大，但以上应收账款均为正常经营产生，账龄基本在 1 年以内，收回风险较小。

（三）预付账款

1、预付账款账龄情况

账 龄	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
一年以内 （含一年）	30,318,949.20	100.00%	9,781,679.92	100.00%	12,932,884.78	100.00%
一年至二年 （含二年）	-	-	-	-	-	-
二年至三年 （含三年）	-	-	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	30,318,949.20	100.00%	9,781,679.92	100.00%	12,932,884.78	100.00%

公司期末预付账款余额主要为采购燃料油的货款。2014 年、2015 年和 2016 年 8 月各期末的预付账款余额分别为 12,932,884.78 元、9,781,679.92 元和 30,318,949.20 元，占各期末流动资产的比例分别为 76.27%、66.88%和 86.18%。2016 年 8 月末预付账款金额较 2015 年末增加 20,537,269.28 元，主要系公司预付供应商佛山市盈合电力燃料有限公司 22,610,000.00 元所致。

公司针对燃料油市场价格的变化采取积极的应对策略，与燃料油供应商保持密切的合作关系。公司为了能以更优惠的价格采购到货物，在与供应商签订合同后，公司一般先向供应商预付采购额 50%的款项，待采购完成后支付剩余款项。

报告期内，预付账款账龄基本在一年以内，发生坏账的风险较小。

2、预付账款前五名单位的情况

截至 2016 年 8 月 31 日，预付账款余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	性质
佛山市盈合电力燃料有限公司	非关联方	22,610,000.00	1年以内	货款
常州润凡石化有限公司	非关联方	7,400,000.00	1年以内	货款
财富证券有限责任公司	非关联方	190,800.00	1年以内	服务费
中国石化燃料油销售有限公司广东分公司	非关联方	35,649.20	1年以内	货款
湖南农业大学	非关联方	32,500.00	1年以内	培训费
合 计	-	30,268,949.20	-	-

截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	性质
江阴市辽澄石油化工有限公司	非关联方	5,002,741.12	1年以内	货款
江阴诚起石油化工有限公司	非关联方	4,049,650.00	1年以内	货款
常州润凡石化有限公司	非关联方	553,298.92	1年以内	货款
岳阳市鼎盛石油化工有限公司	非关联方	175,989.88	1年以内	货款
合 计	-	9,781,679.92	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	性质
岳阳市鼎盛石油化工有限公司	非关联方	7,735,000.00	1年以内	货款
湖南涅磐贸易有限公司	非关联方	1,854,883.76	1年以内	货款
岳阳红彩贸易有限公司	非关联方	1,660,000.00	1年以内	往来款
岳阳吉登高金属装饰有限公司	非关联方	800,000.00	1年以内	往来款
永兴县智成贸易有限公司	非关联方	290,462.42	1年以内	货款
合 计	-	12,340,346.18	-	-

2014 年、2015 年和 2016 年 8 月各期末公司预付账款前五名单位中，账龄均在 1 年以内，风险较小，且预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

（四）其他应收款

1、其他应收款分类披露

单位：元

类别	2016 年 8 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）	（元）
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,400,215.60	100.00	-	-	2,400,215.60
其中：账龄组合	-	-	-	-	-
无风险组合	2,400,215.60	100.00	-	-	2,400,215.60
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	2,400,215.60	100.00	-	-	2,400,215.60

（续上表）

单位：元

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值（元）
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	427,604.96	100.00	71,678.03	16.76	355,926.93
其中：账龄组合	181,102.96	42.35	71,678.03	39.58	109,424.93
无风险组合	246,502.00	57.65	-	-	246,502.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	427,604.96	100.00	71,678.03	16.76	355,926.93

（续上表）

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值（元）
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	472,180.84	100.00	77,247.62	16.36	394,933.22
其中：账龄组合	437,478.84	92.65	77,247.62	17.66	360,231.22
无风险组合	34,702.00	7.35	-	-	34,702.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	472,180.84	100.00	77,247.62	16.36	394,933.22

2016年8月末公司其他应收款余额相比2015年年末增加2,044,288.67元,增长幅度较大,主要系本期增加湖南农业信用担保有限公司的保证金2,400,000.00元。根据公司会计政策,其他应收款中备用金、职工借款及保证金为无风险组合,无需计提坏账准备。2016年8月末公司的其他应收款主要为湖南农业信用担保有限公司的保证金,属于无风险组合,不需要计提坏账准备。

2、组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位:元

项目	2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
一年以内(含一年)	41,941.00	2,097.05	5.00
一年至二年(含二年)	-	-	10.00
二年至三年(含三年)	-	-	20.00
三年至四年(含四年)	139,161.96	69,580.98	50.00
合 计	181,102.96	71,678.03	-

(续上表)

单位:元

项目	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
一年以内(含一年)	26,583.22	1,329.16	5.00
一年至二年(含二年)	62,606.66	6,260.67	10.00
二年至三年(含三年)	348,288.96	69,657.79	20.00
三年至四年(含四年)	-	-	50.00
合 计	437,478.84	77,247.62	-

3、其他应收款的前五名单位情况

截至2016年8月31日,其他应收款余额前五名单位情况如下:

债务人名称	与本公司关系	金额(元)	款项性质或内容	年限	占其他应收款总额比(%)
湖南农业信用担保有限公司	非关联方	2,400,000.00	保证金	1年以内	99.99
代垫养老保险	非关联方	215.60	垫付款	1年以内	0.01
合 计	-	2,400,215.60	-	-	100.00

截至2015年12月31日,其他应收款余额前五名单位情况如下:

债务人名称	与本公司关系	金额（元）	款项性质或内容	年限	占其他应收款总额比(%)
中国石化燃料油销售有限公司广东分公司	非关联方	139,161.96	垫付款	1年以内	32.54
岳阳市君山区人力资源和社会保障局	非关联方	200,000.00	保证金	1年以内	46.78
邹丹	非关联方	46,502.00	备用金	1年以内	10.87
张聪	非关联方	41,941.00	暂借款	1年以内	9.81
合 计	-	427,604.96	-	-	100.00

截至2014年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

债务人名称	与本公司关系	金额（元）	款项性质或内容	年限	占其他应收款总额比(%)
中国石化燃料油销售有限公司广东分公司	非关联方	139,161.96	垫付款	2至3年	29.47
田彬	非关联方	100,000.00	暂借款	2至3年	21.18
张虎	非关联方	73,332.00	暂借款	2至3年	15.53
叶立雄	非关联方	46,437.83	暂借款	1至2年	9.83
邹丹	非关联方	34,702.00	备用金	1年以内	7.36
合 计	-	393,633.79	-	-	83.37

2014年、2015年和2016年8月各期末公司其他应收款的前五名余额合计分别为393,633.79元、427,604.96元和2,400,215.60元，分别占当期其他应收款余额83.37%、100.00%和100.00%。

截至2016年8月31日，公司其他应收款中无应收其他持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

（五）存货

存货分类情况如下：

截至2016年8月31日，公司存货无余额。

单位：元

项 目	2015年12月31日			
	账面余额	占比	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-	-
在产品	-	-	-	-

库存商品	4,195,072.42	100.00%	-	4,195,072.42
合 计	4,195,072.42	100.00%	-	4,195,072.42

截至 2014 年 12 月 31 日，公司存货无余额。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司存货余额 4,195,072.42 元，主要是由于公司与供应商没有及时结算，公司对该部分存货采取了暂估入账，并在 2016 年初及时进行了业务结算。

截至 2016 年 8 月 31 日，公司存货无余额。

报告期内，公司主要经营燃料油及化工产品的批发业务。公司存货主要为库存商品，由于公司从事批发业务，单笔业务较大，业务结算周期较短，故在报告期末公司的存货余额主要和业务时点相关，和营业收入关系较小。

报告期内，公司的存货余额均为库存商品。经询价测试，公司存货的可变现净值高于存货成本价，因此无需计提存货跌价准备。

（六）固定资产

1、固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动列表如下：

截至 2016 年 8 月 31 日，公司固定资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、固定资产原值小计	689,383.16	4,860.00	-	694,243.16
房屋及建筑物	-	-	-	-
工具、家具	-	-	-	-
运输设备	583,769.23	-	-	583,769.23
办公及电子设备	105,613.93	4,860.00	-	110,473.93
二、累计折旧小计	233,195.65	93,563.16	-	326,758.81
房屋及建筑物	-	-	-	-
工具、家具	-	-	-	-
运输设备	129,186.96	92,430.12	-	221,617.08
办公及电子设备	104,008.69	1,133.04	-	105,141.73
三、固定资产账面价值	456,187.51	-	-	367,484.35
房屋及建筑物	-	-	-	-

工具、家具	-	-	-	-
运输设备	454,582.27	-	-	362,152.15
办公及电子设备	1,605.24	-	-	5,332.20

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、固定资产原值小计	410,781.45	278,601.71	-	689,383.16
房屋及建筑物	-	-	-	-
工具、家具	-	-	-	-
运输设备	305,167.52	278,601.71	-	583,769.23
办公及电子设备	105,613.93	-	-	105,613.93
二、累计折旧小计	159,222.36	73,973.29	-	233,195.65
房屋及建筑物	-	-	-	-
工具、家具	-	-	-	-
运输设备	58,812.84	70,374.12	-	129,186.96
办公及电子设备	100,409.52	3,599.17	-	104,008.69
三、固定资产账面价值	251,559.09	-	-	456,187.51
房屋及建筑物	-	-	-	-
工具、家具	-	-	-	-
运输设备	246,354.68	-	-	454,582.27
办公及电子设备	5,204.41	-	-	1,605.24

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、固定资产原值小计	296,014.93	114,766.52	-	410,781.45
房屋及建筑物	-	-	-	-
工具、家具	-	-	-	-
运输设备	193,800.00	111,367.52	-	305,167.52
办公及电子设备	102,214.93	3,399.00	-	105,613.93
二、累计折旧小计	121,528.95	37,693.41	-	159,222.36
房屋及建筑物	-	-	-	-

工具、家具	-	-	-	-
运输设备	28,127.88	30,684.96	-	58,812.84
办公及电子设备	93,401.07	7,008.45	-	100,409.52
三、固定资产账面价值	174,485.98	-	-	251,559.09
房屋及建筑物	-	-	-	-
工具、家具	-	-	-	-
运输设备	165,672.12	-	-	246,354.68
办公及电子设备	8,813.86	-	-	5,204.41

公司固定资产主要为运输设备和办公电子设备，固定资产金额较小。2014 年、2015 年和 2016 年 8 月各期末，公司不存在暂时闲置的固定资产、通过经营租赁租出的固定资产以及持有待售的固定资产，不存在成本高于可变现净值的情形，因此无需计提减值准备。

2、受到限制的固定资产情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司不存在受到限制的固定资产。

（七）在建工程

1、在建工程情况

根据岳阳市发改委出具的《关于湖南华南石化销售有限公司 5 万立方米燃料油仓储项目备案的通知》（岳发改审[2014]75 号）、《关于调整湖南华南石化销售有限公司 5 万立方米燃料油仓储项目投资规模的通知》（岳发改审[2014]134 号），公司 5 万立方米燃料油仓储项目建设估算总投资 8500 万元。同时，岳阳市环境保护局出具了《关于湖南华南石化销售有限公司 50000m³ 燃料油仓储建设项目环境影响评价报告书的批复》（岳环审[2013]130 号）、岳阳市安全生产监督管理局出具了《危险化学品建设项目安全设施设计审查意见书》（岳市危化项目设计审字[2014]37 号）、湖南省地震局出具了《对湖南华南石化销售有限公司 5 万立方米燃料油仓储项目工程场地地震安全性评价报告的批复》（湘震安评[2015]119 号）、岳阳市公安消防支队出具了《建设工程消防设计审核意见书》（岳公消审字[2015]第 0207 号），公司 5 万立方米燃料油仓储项目已开工建设。根据中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，截至 2016 年 8 月 31

日止，公司 5 万立方米燃料油仓储项目在建工程账面余额为 7,751.50 万元，该项目预计 2017 年初完成建设。

2、重大在建工程项目变动情况

2016 年 1-8 月重大在建工程项目变动情况如下：

单位：元

项目名称	2016 年 1 月 1 日	本期增加	转入固定资产	2016 年 8 月 31 日
50000 立方燃料油仓储项目	32,122,337.65	45,392,615.79	-	77,514,953.44
合 计	32,122,337.65	45,392,615.79	-	77,514,953.44

2015 年重大在建工程项目变动情况如下：

单位：元

项目名称	2015 年 1 月 1 日	本期增加	转入固定资产	2015 年 12 月 31 日
50000 立方燃料油仓储项目	4,819,117.00	27,303,220.65	-	32,122,337.65
合 计	4,819,117.00	27,303,220.65	-	32,122,337.65

2014 年重大在建工程项目变动情况如下：

单位：元

项目名称	2014 年 1 月 1 日	本期增加	转入固定资产	2014 年 12 月 31 日
50000 立方燃料油仓储项目	-	4,819,117.00	-	4,819,117.00
合 计	-	4,819,117.00	-	4,819,117.00

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日以及 2016 年 8 月 31 日在建工程均未满足转为固定资产的条件，故无需转入固定资产计提折旧；无可收回金额低于账面价值的情况，故不用计提减值准备。

在建工程所需资金均来自公司自有资金，报告期内不存在利息资本化的情形。

（八）无形资产

截至 2016 年 8 月 31 日，公司无形资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、无形资产原值小计	8,736,000.00	-	-	8,736,000.00
土地使用权	8,736,000.00	-	-	8,736,000.00
专利权	-	-	-	-

二、累计摊销小计	232,960.00	116,480.00	-	349,440.00
土地使用权	232,960.00	116,480.00	-	349,440.00
专利权	-	-	-	-
三、无形资产账面价值	8,503,040.00	-	-	8,386,560.00
土地使用权	8,503,040.00	-	-	8,386,560.00
专利权	-	-	-	-

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、无形资产原值小计	8,736,000.00	-	-	8,736,000.00
土地使用权	8,736,000.00	-	-	8,736,000.00
专利权	-	-	-	-
二、累计摊销小计	58,240.00	174,720.00	-	232,960.00
土地使用权	58,240.00	174,720.00	-	232,960.00
专利权	-	-	-	-
三、无形资产账面价值	8,677,760.00	-	-	8,503,040.00
土地使用权	8,677,760.00	-	-	8,503,040.00
专利权	-	-	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产分类情况如下：

单位：元

分类	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、无形资产原值小计	-	8,736,000.00	-	8,736,000.00
土地使用权	-	8,736,000.00	-	8,736,000.00
专利权	-	-	-	-
二、累计摊销小计	-	58,240.00	-	58,240.00
土地使用权	-	58,240.00	-	58,240.00
专利权	-	-	-	-
三、无形资产账面价值	-	-	-	8,677,760.00
土地使用权	-	-	-	8,677,760.00
专利权	-	-	-	-

报告期内，公司的无形资产为 2014 年购入的编号为湘岳君土国用（2014）第 000267 号土地使用权，坐落于君山区西城办事处水委会，使用权面积为 40334m²。

土地使用权的抵押情况见本节之“六、公司报告期内的主要负债情况”之“（一）短期借款”。

（九）资产减值准备

单位：元

项 目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2016 年 8 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	86,332.23	29,560.27	71,678.03	-	44,214.47
合 计	86,332.23	29,560.27	71,678.03	-	44,214.47

（续上表）

项 目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	235,353.45	-	149,021.22	-	86,332.23
合 计	235,353.45	-	149,021.22	-	86,332.23

（续上表）

项 目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	109,514.91	125,838.54	-	-	235,353.45
合 计	109,514.91	125,838.54	-	-	235,353.45

公司已按照《企业会计准则》制定了各项资产减值准备计提的政策，减值准备的提取情况与资产质量实际状况相符。公司的资产减值准备主要为应收款项的坏账准备。

（十）递延所得税资产

单位：元

项 目	2016 年 8 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	44,214.47	11,053.62
合 计	44,214.47	11,053.62

（续上表）

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	86,332.23	21,583.06
合 计	86,332.23	21,583.06

(续上表)

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	235,353.45	58,838.37
合 计	235,353.45	58,838.37

(十一) 其他非流动资产

单位：元

项 目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
预付工程款	626,033.88	3,753,063.99	4,919,000.00
合 计	626,033.88	3,753,063.99	4,919,000.00

报告期内，公司的预付工程款为 50000 立方米燃料油仓储项目的款项。

六、公司报告期内的主要负债情况

(一) 短期借款

短期借款按类别列示如下：

单位：元

借款类别	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	-	-	-
担保借款	-	-	-
信用借款	24,000,000.00	9,000,000.00	-
合 计	24,000,000.00	9,000,000.00	-

2016 年 8 月末短期借款余额 24,000,000.00 元情况：2016 年 2 月 4 日，公司与中国建设银行股份有限公司岳阳分行签订该短期借款合同，借款利率为年利率 5.83%，借款期限为一年，由湖南农业信用担保有限公司提供担保，同时公司将编号为湘岳君土国用（2014）第 000267 号土地使用权抵押给湖南农业信用担保有限公司。另外，该笔借款由张文杰和余平提供最高额保证担保。

2015 年年末短期借款余额 9,000,000.00 元情况：2015 年 1 月 15 日，公司与中国建设银行股份有限公司岳阳分行签订该短期借款合同，借款利率为年利率 6.79%，借款期限为一年。公司将编号为湘岳君土国用（2014）第 000267 号土地使用权抵押给银行。

（二）应付账款

1、应付账款账龄分类情况

种 类	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
一年以内（含一年）	16,657,081.50	100.00%	14,014,174.50	99.90%	2,540,265.48	100.00%
一年至二年（含二年）	-	-	14,300.00	0.10%	-	-
二年至三年（含三年）	-	-	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	16,657,081.50	100.00%	14,028,474.50	100.00%	2,540,265.48	100.00%

公司应付账款主要为公司向供应商采购的货款和未支付的工程款，报告期各期末，应付账款账龄基本在一年之内。

2、应付账款款项性质分类情况

单位：元

项 目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
经营性款项	6,487,820.00	10,983,363.50	2,418,824.48
长期资产构建款	10,169,261.50	3,045,111.00	121,441.00
合 计	16,657,081.50	14,028,474.50	2,540,265.48

2014 年、2015 年和 2016 年 8 月各期末公司应付账款余额分别为 2,540,265.48 元、14,028,474.50 元和 16,657,081.50 元，占负债总额的比例分别为 9.04%、27.19%和 19.49%。应付账款余额逐年增加，主要系公司正在兴建油库，油库还未竣工验收，所以大部分应付账款是工程款，而应付账款中的货款正在逐年减少。

2014 年、2015 年和 2016 年 8 月各期末公司期末余额中无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项且应付账款中无欠关联方款项。

3、应付账款前五名单位情况

截至 2016 年 8 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款比例	款项性质
湖南新金诚建设工程有限公司	非关联方	7,519,261.50	1 年以内	45.14%	工程款
淄博群瀚经贸有限公司	非关联方	6,463,920.00	1 年以内	38.81%	货款
联城消防工程有限公司岳阳分公司	非关联方	2,450,000.00	1 年以内	14.71%	工程款
广西建工集团第二安装建设有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	1.20%	工程款
浙江佳力科技股份有限公司	非关联方	23,900.00	1 年以内	0.14%	工程款
合 计	-	16,657,081.50	-	100.00%	-

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款比例	款项性质
淄博群瀚经贸有限公司	非关联方	8,463,920.00	1 年以内	60.33%	货款
岳阳市天鹅岛园林绿化有限公司	非关联方	2,810,000.00	1 年以内	20.03%	工程款
岳阳云临化工有限公司	非关联方	1,800,000.00	1 年以内	12.83%	货款
佛山市盈合电力燃料有限公司	非关联方	466,800.00	1 年以内	3.33%	货款
岳阳市云溪区湘粤金鑫化工厂	非关联方	252,643.50	1 年以内	1.80%	货款
合 计	-	13,793,363.50	-	98.32%	

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

供应商名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款比例	款项性质
湖南新鸿胜化工有限公司	非关联方	2,227,672.55	1 年以内	87.70%	货款
中国石油化工股份有限公司湖南石油高速岳阳分公司	非关联方	100,439.42	1 年以内	3.95%	货款
岳阳兴长石化股份有限公司油品分公司	非关联方	90,712.51	1 年以内	3.57%	货款
刘庆龙	非关联方	61,670.00	1 年以内	2.43%	工程款
君山区君山垸水利管理委员会	非关联方	24,370.00	1 年以内	0.96%	工程款
合 计	-	2,504,864.48	-	98.61%	

2014 年、2015 年和 2016 年 8 月各期末应付账款余额前五名单位均为非关联方，金额分别为 2,504,864.48 元、13,793,363.50 元和 16,657,081.50 元，占应付账款比例分别为 98.61%、98.32%和 100.00%。2014 年末和 2015 年末应付账款余额主要为货款，2016 年 8 月末主要为工程款。

（三）预收款项

1、预收账款账龄分类情况

种 类	2016 年 8 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
一年以内（含一年）	22,710,915.30	100.00%	300,000.00	100.00%	12,873,503.41	100.00%
一年至二年（含二年）	-	-	-	-	-	-
二年至三年（含三年）	-	-	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	22,710,915.30	100.00%	300,000.00	100.00%	12,873,503.41	100.00%

公司预收款项主要为客户的预付货款，预收款项余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

2、预收款项前五名客户情况

截至 2016 年 8 月 31 日，预收账款余额前五名单位情况如下：

债权人名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预收账款比例	款项性质
中国农业生产资料广州公司	非关联方	22,410,915.30	1 年以内	98.68%	预收货款
岳阳县兴和能源有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	1.32%	预收货款
合 计	-	22,710,915.30	-	100.00%	

由于燃料油批发行业受市场因素影响较大，2016 年宏观经济形势比以前年度有所改观，油价迎来新一轮的上涨行情，燃料油的采购渠道也相对紧缺，公司在 2015 年和 2016 年根据市场变化积极调整了销售策略，对重大客户采取了先收款

后发货、不予赊销的原则，对其他客户给予 30 天-50 天的收款账期，对有拖欠货款行为的企业及时采取放弃的政策，与讲诚信、守信用的企业建立了紧密的合作关系。

中国农业生产资料广州公司在 2015 年度和 2016 年 1-8 月做为公司的第一大客户，公司为了降低经营风险，在发货前先预收其货款，并在采购到其所需要的燃料油后及时交付给对方并确认相应的收入。

截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名单位情况如下：

债权人名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预收账款比例	款项性质
岳阳县兴和能源有限公司	非关联方	300,000.00	1 年以内	100.00%	预收货款
合 计	-	300,000.00		100.00%	-

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名单位情况如下：

债权人名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预收账款比例	款项性质
上海富临石油化工有限公司	非关联方	7,800,000.00	1 年以内	60.59%	预收货款
宜昌市楚润石油化工有限公司	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	11.65%	预收货款
湖南新鸿胜化工有限公司	非关联方	1,390,180.05	1 年以内	10.80%	预收货款
岳阳云临化工有限公司	非关联方	1,150,000.00	1 年以内	8.93%	预收货款
宜昌市江航石油销售有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	7.77%	预收货款
合 计	-	12,840,180.05	-	99.74%	-

（四）应付职工薪酬

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 8 月 31 日
一、短期薪酬	-	355,835.68	355,825.68	10.00
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	270,200.00	270,200.00	-
2、职工福利费	-	82,086.00	82,086.00	-
3、社会保险费	-	3,519.68	3,519.68	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	3,519.68	3,519.68	-
生育保险费	-	-	-	-

4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	30.00	20.00	10.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	10,176.98	10,176.98	-
合 计	-	366,012.66	366,002.66	10.00

(续上表)

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	10.00	369,390.30	369,400.30	-
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	352,800.00	352,800.00	-
2、职工福利费	-	11,761.30	11,761.30	-
3、社会保险费	-	4,359.00	4,359.00	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	4,359.00	4,359.00	-
生育保险费	-	-	-	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	10.00	470.00	480.00	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	-	-	-
合 计	10.00	369,390.30	369,400.30	-

(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
一、短期薪酬	-	358,829.76	358,819.76	10.00
1、工资、奖金、津贴和补贴	-	326,400.00	326,400.00	-
2、职工福利费	-	31,412.00	31,412.00	-
3、社会保险费	-	504.00	504.00	-
其中：医疗保险费	-	-	-	-
工伤保险费	-	504.00	504.00	-
生育保险费	-	-	-	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	513.76	503.76	10.00
二、离职后福利-设定提存计划	-	-	-	-
合 计	-	358,829.76	358,819.76	10.00

(五) 应交税费

单位：元

税费项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	288,572.10	18,429.86	33,033.84
企业所得税	693,665.42	225,327.63	60,418.34
城市维护建设税	21,049.22	1,347.45	1,335.02
土地使用税	26,889.00	147,891.33	-
教育费附加	9,021.10	577.48	572.15
地方教育费附加	6,014.06	384.99	381.43
印花税	87,544.86	63,710.13	33,243.15
合 计	1,132,755.76	457,668.87	128,983.93

2016年8月末应交税费增加主要系2016年1-8月收入同比上升导致增值税余额较大，同时利润大幅上升导致企业所得税增加。

报告期内公司执行的法定税率详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（六）适用的主要税种和税率”。

(六) 其他应付款

1、其他应付款性质分类情况表

单位：元

账 龄	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
一年以内(含一年)	11,431,924.65	54.58%	27,802,298.19	100.00%	4,712,560.35	37.50%
一年至二年(含二年)	9,512,032.34	45.42%	-	-	7,855,216.00	62.50%
二年至三年(含三年)	-	-	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	20,943,956.99	100.00%	27,802,298.19	100.00%	12,567,776.35	100.00%

2014年、2015年和2016年8月各期末公司其他应付款金额分别为12,567,776.35元、27,802,298.19元和20,943,956.99元。其他应付款2015年年末余额比2014年年末增加了15,234,521.84元，增长幅度为121.22%，主要系

向股东余平增加借款 20,843,946.27 元, 2016 年 8 月末归还股东张文杰的借款导致其他应付款余额有所下降。

公司应付关联方的款项详见“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来”部分。

2、其他应付款前五名情况

截至 2016 年 8 月 31 日, 其他应付款余额前五名单位情况如下:

名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款比例	款项性质
余平	关联方	11,401,924.65	1 年以内	54.33%	暂借款
	关联方	9,312,032.34	1 至 2 年	44.58%	暂借款
湖南新金诚建设工程有限公司	非关联方	200,000.00	1 至 2 年	0.95%	质保金
田世军	非关联方	30,000.00	1 年以内	0.14%	质保金
合 计	-	20,943,956.99	-	100.00%	-

截至 2015 年 12 月 31 日, 其他应付款余额前五名单位情况如下:

名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款比例	款项性质
余平	关联方	20,843,946.27	1 年以内	74.97%	暂借款
张文杰	关联方	6,658,351.92	1 年以内	23.95%	暂借款
湖南新金诚建设工程有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	0.72%	质保金
田世军	非关联方	100,000.00	1 年以内	0.36%	质保金
合 计	-	27,802,298.19	--	100.00%	-

截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应付款余额前五名单位情况如下:

名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应付款比例	款项性质
张文杰	关联方	4,662,560.35	1 年以内	37.10%	暂借款
	关联方	7,855,216.00	1 至 2 年	62.50%	暂借款
刘庆龙	非关联方	50,000.00	1 年以内	0.40%	质保金
合 计	-	12,567,776.35	-	100.00%	-

七、股东权益情况

报告期各期末, 所有者权益具体构成情况如下:

单位：元

项 目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本	35,000,000.00	10,360,000.00	10,360,000.00
资本公积	2,000,000.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-356,036.91	-2,465,664.90	-2,786,457.41
归属于挂牌公司所有者 权益合计	36,643,963.09	7,894,335.10	7,573,542.59
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	36,643,963.09	7,894,335.10	7,573,542.59

1、报告期内股本变动情况

详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、公司设立以来股本的形成及变化情况”部分。

2、报告期盈余公积变动情况

报告期内，公司在弥补以前年度亏损后未实现盈利，故未提取盈余公积。

八、公司经营现金流量波动情况

（一）公司经营现金流量情况

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	124,480,989.65	121,509,715.20	157,573,286.89
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	273,378.16	366,706.90	478,577.87
经营活动现金流入小计	124,754,367.81	121,876,422.10	158,051,864.76
购买商品、接受劳务支付的现金	107,912,049.96	112,967,339.54	146,584,983.80
支付给职工以及为职工支付的现金	366,012.66	368,980.30	358,819.76
支付的各项税费	582,834.50	15,768.51	140,798.20
支付其他与经营活动有关的现金	1,062,887.45	1,396,527.17	1,450,655.41
经营活动现金流出小计	109,923,784.57	114,748,615.52	148,535,257.17
经营活动产生的现金流量净额	14,830,583.24	7,127,806.58	9,516,607.59

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净额分别为 9,516,607.59 元、7,127,806.58 元和 14,830,583.24 元，每股经营活动产

生的现金流量净额分别为 0.92 元、0.69 元和 1.22 元，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，经营活动整体状况良好，流动性风险较小。

(1) 报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 15,757.33 万元、12,150.97 万元和 12,448.10 万元，相应的营业收入为 12,573.21 万元、11,279.36 万元和 8,744.39 万元，销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的匹配度较高，表明客户资信情况较好，基本能够按照合同约定支付款项，公司产生现金的能力较强。2014 年和 2015 年销售商品、提供劳务收到的现金波动较大，主要是 2015 年营业收入较 2014 年有一定幅度的下降，使得销售商品、提供劳务收到的现金有所下降。

(2) 报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为 14,658.50 万元、11,296.73 万元和 10,791.20 万元，相应的营业成本为 12,353.25 万元、11,030.28 万元和 8,336.13 万元。报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金随营业成本波动，2016 年 1-8 月公司购买商品、接受劳务支付的现金高于营业成本，主要是由于受国际原油价格波动的影响，公司在油价波动之前为了锁定采购成本，加大了对燃料油的采购力度，相应增加 2,053.73 万元预付账款所致。

(3) 报告期内，收到的其他与经营活动有关的现金分别为 47.86 万元、36.67 万元和 27.34 万元。报告期内金额较小，主要系与经营活动相关的暂收款项以及利息收入。

报告期内，支付的其他与经营活动有关的现金分别为 145.07 万元、139.65 万元和 106.29 万元。主要系与经营活动相关的暂付款项以及期间费用支出。

(二) 公司报告期经营活动现金流净额大幅变动及与净利润不匹配的具体原因

单位：元

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
净利润	2,109,627.99	320,792.51	-77,410.89
加：资产减值准备	-42,117.76	-149,021.22	125,838.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧及待摊费用摊销	93,563.16	73,973.29	37,693.41
无形资产摊销	116,480.00	174,720.00	58,240.00
长期待摊费用摊销	-	-	-

项 目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
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）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	50,960.00	611,543.00	627,669.67
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）	10,529.44	37,255.31	31,459.64
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	4,195,072.42	-4,195,072.42	1,279,659.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-10,575,429.61	9,738,387.96	-4,996,955.94
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	18,871,897.60	515,228.15	12,430,413.61
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	14,830,583.24	7,127,806.58	9,516,607.59

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数且远大于当期实现的净利润，经营活动整体状况良好，流动性风险较小。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与同期净利润不匹配，除非付现损益调整项目和财务费用及存货增减外，主要系经营性应收项目和经营性应付项目的增减变动致使经营活动现金流量净额变动。

（三）现金和现金等价物的构成

单位：元

项 目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、现金	1,623,357.66	15,455.38	1,217,356.50
其中：库存现金	8,192.64	13,946.59	22,894.00
可随时用于支付的银行存款	1,615,165.02	1,508.79	1,194,462.50
可随时用于支付的其他货币资金	-	-	-
二、现金等价物	-	-	-
其中：三个月到期的债券投资	-	-	-
三、期末现金及现金等价物	1,623,357.66	15,455.38	1,217,356.50
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金及现金等价物	-	-	-

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，结合本公司的实际情况，截至本说明书签署之日，本公司关联方及关联关系如下：

1、公司控股股东、实际控制人

姓名	身份证号	国籍	持有本公司表决权比例
张文杰	43062319630513****	中国	61.22%

控股股东和实际控制人的认定详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股东情况”之“（一）控股股东和实际控制人基本情况”。

2、持有公司 5%以上股份的股东

截至本说明书签署之日，除实际控制人张文杰以外，持有公司 5%以上股份的其他股东情况如下：

序号	关联方名称	持股比例	身份证号/统一社会信用代码
1	余平	11.95%	43060219620612****
2	湖南屹江投资管理有限公司 -华南石化 1 号私募基金	9.76%	91430102MA4L1D8G6J

3、公司的控股子公司

截至本说明书签署之日，公司无控股子公司。

4、公司的合营和联营企业情况

截至本说明书签署之日，公司无合营、联营公司。

5、其他关联方

序号	关联方名称	与本公司关系
1	深圳市前海华南石化销售有限公司	实际控制人控制的其他企业

6、公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员持股情况详见本说明书“第三节 公司治理”之“七、公司董事、监事和高级管理人员的相关情况”之“（一）董事、监事和高级管理人员本人或直系亲属直接或间接持有的公司的股份”。

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性的关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，关联方与公司之间存在偶发性的关联交易，具体如下：

（1）关联方资金拆借

单位：元

关联方	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
向关联方借入资金			
张文杰	13,199,198.18	24,807,311.04	47,679,207.62
余平	11,355,422.65	30,527,521.47	6,400,430.00
归还关联方资金			
张文杰	19,857,550.10	30,666,735.47	25,588,856.35
余平	11,485,411.93	9,683,575.20	3,131,063.00

（2）其他关联交易

本公司在建的 50000 立方米燃料油仓储项目 2016 年发生的融资费用由实际控制人张文杰承担。

（3）关联方担保

本公司作为被担保方：

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张文杰	24,000,000.00	2016 年 2 月 03 日	2018 年 3 月 03 日	否
余平	24,000,000.00	2016 年 2 月 03 日	2018 年 3 月 03 日	否
张文杰	注 1	2016 年 1 月 29 日	2016 年 8 月 22 日	是
余平		2016 年 1 月 29 日	2016 年 8 月 22 日	是
张光烈		2016 年 1 月 29 日	2016 年 8 月 22 日	是

注 1：2016 年 1 月 29 日，股东张文杰、余平和张光烈以各自认缴的 5,083.00 万元、3,100.00 万元和 500.00 万元股份质押至湖南农业信用担保有限公司，并在岳阳市工商局办理了股权质押登记手续，于 2016 年 8 月 22 日解除了股份质押。

3、关联交易的必要性和公允性

关联交易的必要性：（1）报告期内存在公司向关联方张文杰和余平拆借资金的情形，公司借入资金主要是为了补充业务发展中的资金需求；（2）报告期内关联方张文杰和余平为公司银行贷款提供担保，为公司燃料油业务的发展提供保障；（3）公司在建的 50000 立方米燃料油仓储项目融资发生的成本费用由实际控制人张文杰承担，缓解了公司日常业务中的资金压力。

关联交易的公允性：（1）报告期内存在公司向关联方张文杰和余平拆借资金的情形，公司并未支付相应的利息；（2）报告期内关联方张文杰和余平为公司银行贷款提供担保，公司未支付相应的费用；（3）公司在建的 50000 立方米燃料油仓储项目融资发生的成本费用由实际控制人张文杰承担，缓解了公司的资金压力。上述关联交易并未损害公司和中小股东的利益。

（三）关联方往来

单位：元

项目名称	关联方	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他应付款	余平	20,713,956.99	20,843,946.27	-
其他应付款	张文杰	-	6,658,351.92	12,517,776.35

（四）关联方交易决策权限、决策程序、定价机制

公司制定并经股东大会通过的《关联方及关联交易管理制度》，就关联方交易决策权限、决策程序、定价机制等方面做出了相应的规定：

1、公司与关联自然人发生的交易（公司获赠现金资产除外）金额不超过 300 万元人民币的日常性关联交易，应由董事会作出决议。但金额在 300 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的日常性关联交易，应由董事会作出决议，并提交股东大会批准后方可实施。

公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产除外）金额不超过 600 万元人民币的日常性关联交易，应由董事会作出决议。但金额在 600 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的日常性关联交易，应由董事会作出决议，并提交股东大会批准后方可实施。

日常性关联交易之外的其他关联交易由股东大会审议批准。

2、公司关联方交易决策程序是：部门申请→总经理审核→董事会审议→股东大会审议（如需要）。

3、关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。公司关联交易定价应当公允，参照“市场价格→成本加成（合理成本费用+合理利润）→协议价格”的顺序确定。按照公司《关联方及关联交易管理制度》规定的原则和方法无法定价的，应当披露该关联交易价格的确定原则及其方法，并对该定价的公允性作出说明。

公司将严格遵循《关联方及关联交易管理制度》规定的决策程序，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照公司章程和《关联方及关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易行为。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

十、提醒投资者注意的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

根据本公司 2016 年 9 月 22 日股东会决议以及股东余平和股东张文杰 2016 年 9 月 22 日签订的股份转让协议，本公司股东余平将其持有的 410 万元出资转让给股东张文杰。

根据本公司 2016 年 9 月 22 日股东会决议以及股东张光烈和股东张文杰 2016 年 9 月 22 日签订的股份转让协议，本公司股东张光烈将其持有的 125 万元出资转让给股东张文杰。

2016 年 12 月 9 日，股份公司召开 2016 年第二次临时股东大会，作出股东大会决议：同意公司注册资本由 3500 万元增加至 4100 万元，新增注册资本 600 万元，其中湖南屹江投资管理有限公司用其管理的“华南石化 1 号私募基金”以现金方式按 2.5 元/股的价格认购 400 万股；自然人杨艳丽以现金方式按 2.5 元/股的价格认购 200 万股。

除上述情况外，截至本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及《公司章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%法定盈余公积；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利。由董事会提出预分方案，经股东大会决定，分配股利。

（二）最近两年一期实际分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

十二、报告期内资产评估情况

2016 年 9 月 27 日，广东中联羊城资产评估有限公司出具了《湖南华南石化销售有限公司拟股份制改造涉及湖南华南石化销售有限公司所有者权益价值》中联羊城评字【2016】第 VHMPZ0350 号评估报告，评估基准日为 2016 年 8 月 31 日。经评估：

资产总计：账面值为人民币 12,208.87 万元，评估值为人民币 13,157.24 万元，评估增值人民币 948.37 万元，增值率 7.77%；

负债总计：账面值为人民币 8,544.47 万元，评估值为人民币 8,544.47 万元，评估无增减；

所有者权益（净资产）：账面值为人民币 3,664.40 万元，评估值为人民币 4,612.77 万元，评估增值人民币 948.37 万元，增值率 25.88%。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至本说明书出具之日，公司没有控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十四、风险因素及自我评估

（一）替代品风险

新能源如太阳能、生物质能、二甲醚、可燃冰等发展迅速。目前，世界各国都加大了新能源科技的研发，加快发展战略新兴产业，发展高效、清洁、低碳能源。非石化能源在能源结构中的比重越来越大，越来越多的能源使用者选择使用更加低碳环保的能源，这也给目前传统能源行业带来一定程度的风险。

应对措施：公司目前已经获取一种新型清洁复合柴油发明专利，公司未来将根据国家政策变化以及能源科技革新对行业的影响，继续发展清洁能源产品。

（二）行业周期性波动风险

公司主营油品及化工产品，其市场化程度较高，价格波动较大。作为原油的下游产品，燃料油价格除了受到市场供求因素的影响，国际原油价格的变化、国内原油及成品油价格的波动等因素都会引起燃料油价格的变化。公司主营油品及化工产品批发业务，虽然公司目前采取以销定采的模式，主要与行业内优质企业进行合作以及批发供应，但也难以完全规避产品价格波动带来的风险。

应对措施：公司将根据行业发展趋势变化和经营实际情况制定经营计划，针对行业所处周期的不同阶段采取不同的经营策略，降低因宏观经济变化所带来的行业周期性波动对公司经营的影响。

（三）管理风险

油品及化工产品属于易燃物质，对于储存管理、运输管理有着非常高的要求。虽然公司已取得《危险化学品经营许可证》以及《成品油零售经营批准证书》，

但是若因人为因素或管理失当未做好设备维护或者违规操作，有可能酿成安全事故，对人员、财产及环境带来不利影响。

应对措施：未来公司将通过严格的风险管理措施，保证公司油品仓储基地的正常安全运营，制定相应的严格的安全管理制度，对隐患进行定期排查，以及更新现有的安全管理措施，降低安全事故的可能性。

（四）行业产业链条与国家政策风险

公司所属石化能源行业产业链条受国家政策影响巨大：尤其是成品油、燃料油、石化产品、化工产品作为国家战略性支柱行业，其产业链条存在着重大国家政策风险。该行业因中国石油化工股份有限公司、中国石油天然气股份有限公司等行业龙头的上下游产业链高度垄断性以及“批零倒挂”等国家产业政策需求，存在着行业产业链与国家政策风险。虽然公司自建 5 万立方米油品仓储基地，获得配套油气专用码头建设的有关政府批文，并获得成品油零售资质（限分支机构）以及岳阳市蒙华铁路建设协调领导小组已经向蒙华公司湘赣指挥部发出《关于请支持蒙华铁路君山站建设危货装卸区的函》，公司未来有望形成水上能源贸易、仓储、物流全产业链条以及水路、铁路、陆路多栖一体化综合能源平台。以细分行业产业链条和综合平台有效规避行业产业链条经营风险与行业性政策风险，但是仍然存在与国家战略支柱行业相关的潜在行业性政策风险。

应对措施：公司未来将继续保证上游采购油品的品质，加强对于油品质量的把控，以较优的产品质量与服务能力获得客户。特别是零售业务方面，公司未来将加大对于销售人员服务能力的培养，凭借较优的产品质量和服务质量吸引客户。公司管理人员将不断加强对国家相关政策的学习，继续深化对于我国石化行业政策的理解与解读，努力提升市场敏锐度。

（五）实际控制人控制不当风险

公司第一大股东张文杰持有公司 61.22%的股份，同时，张文杰担任公司副董事长、副总经理、董事会秘书等管理决策职位，能够对公司股东大会决策、董事会决策、重大事项决策、财务管理、经营管理、人事任免等产生重大影响。如果公司实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

应对措施：公司将严格执行“三会”议事规则、《关联方及关联交易管理制度》、关联交易决策的关联方回避制度，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。公司也将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。公司将适时引进战略投资者，健全法人治理结构，完善法人治理机制，以防范实际控制人的不当控制。

（六）公司治理和内部控制风险

在有限公司期间，公司治理不尽完善，内部控制基础较为薄弱。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度进一步完善。但由于股份公司成立至今运营时间较短，公司管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉。此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定的公司治理和内部控制风险。

应对措施：公司将继续完善法人治理结构，并在中介机构的辅导和监督下，严格按照《公司法》、《公司章程》及相关规定规范运作，保障“三会”决议的切实执行。同时，公司管理层将加强学习，在日常经营管理中严格执行各项内部规章制度，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（七）燃料油价格波动的风险

燃料油是国内石油产品中市场化程度最高的品种，价格完全由市场决定，进口实行自动许可管理。作为原油的下游产品，燃料油价格不仅受市场供求因素的影响，还受国际原油价格波动影响。国际原油和成品油价格受全球及地区政治经济的变化、政治事件突发事件等多方面因素的影响，价格可能出现大幅或较为频繁的波动。公司采购的石油产品主要来自于上游石化企业，公司在采购时难以准确估计未来油品销售价格的走势。报告期内，公司的净利润分别为-77,410.89元、320,792.51元和2,109,627.99元，原材料价格的波动对公司的经营业绩产生了一定的影响。

应对措施：针对原油价格波动，公司将合理安排采购活动，密切监控原油价格变化，根据下游需求确定最优采购方案，积极灵活调整产品价格，以应对原油价格波动给公司经营带来的影响，确保产品利润。从 2014 年开始，公司面对国际原油价格开始下跌，已经开展了一系列的措施防范油品价格下跌带来的风险。公司作为中间经销商，主要的盈利模式是保证客户资源，确保中间合理的利润。同时公司也会随时根据自身对市场油价的判断决定自身采购策略，在短期油价波动较大时减少采购，避免油价波动带来的风险。油价相对稳定时加大采购力度。公司未来会进一步强化市场价格判断，合理预测市场油品的需求情况，尽量避免上述风险给公司带来的损失。

（八）客户集中度较高及对主要客户依赖的风险

公司经过多年发展，已凭借自身品牌，建立起与主要客户中国农业生产资料广州公司、深圳市前海诚鑫石油化工有限公司、广东国储能源发展有限公司、南京长航物资公司、湖北亿博森工贸有限公司、佛山市盈合电力燃料有限公司等之间的良好长期战略合作关系，但同时也给公司带来客户集中度较高的风险。报告期内，公司前五大营业收入占营业收入总额的比例较高，2014 年、2015 年和 2016 年 1-8 月分别为 58.45%、78.05%和 100.00%。若上述重要客户因其自身突发原因或市场变化中的重大不利因素而导致对公司产品需求的大幅下降，公司经营业绩将受到不利影响。主要表现在：（1）主要客户的经营业绩波动会影响公司承接的业务数量，从而造成公司经营业绩的波动；（2）主要客户的资金状况恶化会使公司对其应收账款的回款速度降低，造成坏账风险。

应对措施：未来公司将继续不断开拓批发类下游新客户，降低客户集中度。除此之外，未来随着公司水上加油站的开设，成品油零售业务的开展，公司前五大客户集中度有望降低，对于客户依赖的程度也将下降。

（九）未来项目发展达不到预期的风险

公司分公司湖南华南石化销售有限公司湘阴水上加油站获得湖南省商务厅颁发的《成品油零售经营批准证书》，未来还计划开展多个陆上及水上加油站。固然公司管理层在油品经营领域具有较丰富的行业经验以及较敏锐的市场判断力，但由于公司之前并未开展过油品零售业务，未来成品油产品零售的成功展开尚需要一些销售拓展工作以及市场培育过程，业务的成功开展仍存在一定的不确

定性风险。公司目前并未与任何一方签订书面的油品仓储方面的租赁协议，未来仓储租赁业务的开展存在一定的不确定性，油品仓储基地存在一定的空置风险。

应对措施：未来公司将不断加大人力投入、人员培训，努力提升公司员工综合服务水平，以优质的专业能力开展各项工作。同时，随着公司未来在新三板的成功挂牌，公司将进一步在资本市场需求融资机会，以解决新项目开展的资金需求。

（十）供应商集中度较高及对供应商依赖的风险

2014年、2015年和2016年1-8月份，公司前五大供应商集中度分别为86.62%、75.49%和87.10%，前五大供应商集中度较高。公司在燃料油批发行业内经营多年，积累了一定的优质供应商资源如中国石化燃料油销售有限公司江苏分公司、中国石化燃料油销售有限公司广东分公司、中石油燃料油有限责任公司华中销售分公司等。与此同时，公司也对供应商，尤其是这些优质供应商存在一定的依赖性。若公司未来与这些供应商之间的合作关系出现变化，这将给公司未来经营带来一定的不利影响。

应对措施：公司凭借多年来在油品批发行业积累的品牌资源以及丰富的行业经验，未来将努力拓展供应商范围，以降低供应商的集中程度。

（十一）资产负债率水平较高的风险

报告期内，公司2014年、2015年和2016年8月各期末的资产负债率分别为78.78%、86.73%和69.99%，资产负债率和同行业相比总体处于较高的水平，存在偿债能力不足的风险，进而有可能影响公司的持续经营。

应对措施：2016年1-8月公司增加实收资本24,640,000.00元导致2016年8月末资产负债率下降到69.99%。2016年12月9日，股份公司作出股东大会决议：同意公司注册资本由3500万元增加至4100万元，新增注册资本600万元，其中湖南屹江投资管理有限公司用其管理的“华南石化1号私募基金”以现金方式按2.5元/股的价格认购400万股；自然人杨艳丽以现金方式按2.5元/股的价格认购200万股，公司资产负债率进一步下降。未来公司将进一步引进新的战略投资者提高公司的抗风险水平。

第五节有关声明

公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：



(李明忠)



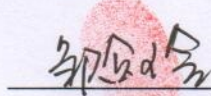
(张文杰)



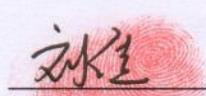
(余平)



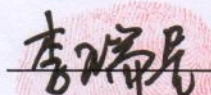
(王旭智)



(邹金玲)

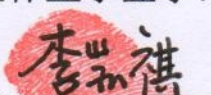


(刘佳)

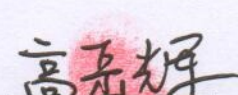


(李瑞星)

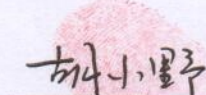
全体监事签字：



(李凯祺)



(高岳辉)



(胡小野)

全体高级管理人员签字：



(余平)



(张文杰)

湖南华南石化股份有限公司(盖章)



2016年12月21日

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了检查，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。

授权代表签字：

仲凡

(仲 凡)

项目负责人签字：

肖久灵

(肖久灵)

项目小组成员签字：

王建凯

(王建凯)

邹植伊

(邹植伊)

财富证券有限责任公司



2016年12月21日

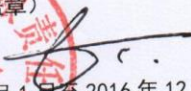


法人授权委托书

字第 号

兹授权仲凡同志，身份证号码：430102197711133716 为我签字事务代理人，其权限是：授权在公司对外签订全国中小企业股份转让系统推荐挂牌财务顾问协议、持续督导协议等协议及报送全国中小企业股份转让系统的相关文件上法定代表人或授权代表栏签字。

授权单位：(盖章)

法定代表人：(签名)  身份证号码：420106196702175251

有效期限：2016年1月1日至2016年12月31日

签发日期：2016年1月1日

说明：1、法定代表人指：国家机关的法定代表人为其主要负责人，社会团体、事业单位、企业、公司法定代表人为其法人证书或营业执照上登记的法定代表人。

2、委托书内容必须填写真实、清楚、涂改无效，不得转让、买卖。

律师声明

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。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：



(杨建明)

经办律师签字：



(杨建明)



(许勇斌)

湖南中楚律师事务所

(盖章)



2016年12月21日

审计机构声明

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

单位负责人签字：


(张增刚)

签字注册会计师签字：


(杨光)


(岳丁振)

中喜会计师事务所(特殊普通合伙)

(盖章)



2016年12月21日

资产评估机构声明

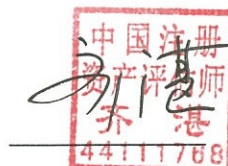
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：

(胡东全)

签字注册资产评估师签字：


(梁东升)


(齐湛)

广东中联羊城资产评估有限公司



(盖章)

2016 年 12 月 21 日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

（正文完）