

广东榕泰实业股份有限公司



广东省揭阳市榕城区新兴东二路1号

2014 年年度股东大会

会 议 材 料

二〇一五年五月二十六日

2014 年年度股东大会会议议程

会议时间：2015 年 5 月 26 日上午 9:30 开始

会议地点：广东省揭东县经济试验区公司接待中心 8 楼会议室。

会议议程：

- 一、全体与会股东或股东代表、列席会议的董事、监事、高管签到；
- 二、由见证律师确认与会人员资格；
- 三、宣布会议开始；
- 四、宣读本次股东大会相关议案：
 - 1、《公司 2014 年年度董事会工作报告》
 - 2、《公司 2014 年年度监事会工作报告》
 - 3、《公司 2014 年度报告全文及摘要》
 - 4、《公司 2014 年度利润分配预案》
 - 5、《公司 2014 年度财务决算报告和 2015 年财务预算报告》
 - 6、《关于续聘会计师事务所及支付报酬的议案》
 - 7、《独立董事 2014 年度述职报告》
 - 8、《关于公司补选董事的议案》
 - 9、《关于公司 2015 年度向银行申请综合授信额度的议案》
- 五、股东或股东代表进行讨论；
- 六、与会股东与股东代表投票表决议案；
- 七、休会，统计现场表决结果；
- 八、宣布现场表决结果；
- 九、网络投票结果产生后，宣布本次股东大会现场投票和网络投票合并后的表决结果；
- 十、见证律师确认总表决结果，出法律意见书；
- 十一、通过会议决议，签署会议决议等相关文件；
- 十二、宣布会议结束

议题一：2014 年年度董事会工作报告

各位股东：

现向各位股东报告公司董事会《2014 年度董事会工作报告》，请审议。

一、 管理层讨论与分析

（一）、概况

2014 年，以美国为首的西方国家相继 QE 放水，资本市场较为活跃，但全球实体经济的复苏仍然乏力。国内企业正积极进入转型升级期，经济低速增长已成新常态，整个市场的需求仍然较为不足，而劳动力成本和资金成本也仍然居高不下，面对诸多不利因素的挑战，公司管理层沉着应对，积极采取通过调整产品结构迎合市场需求、加大追回客户欠款力度和严控各项成本支出等措施，确保公司平稳发展。

报告期内，公司主营业务收入 1,189,795,410.47 元，比去年同期增长 0.31%；营业成本 1,159,625,666.81 元，比去年同期增长 2.75%；归属于上市公司股东的净利润 30,939,511.55 元，比去年同期下降 43.38%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 30,829,345.50 元，比去年同期下降 40.10%。

（二）、2014 年度具体经营情况分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,189,795,410.47	1,186,172,974.04	0.31
营业成本	1,000,150,722.61	972,260,414.10	2.87
销售费用	14,260,477.13	12,697,594.92	12.31
管理费用	46,464,686.67	42,571,651.25	9.14
财务费用	81,357,122.79	69,805,355.88	16.55
经营活动产生的现金流量净额	242,209,338.01	129,059,007.83	87.67
投资活动产生的现金流量净额	44,556,669.74	-73,556,227.90	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	68,431,213.30	187,432,017.70	-63.49
研发支出	46,350,733.95	47,642,093.46	-2.71

驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，营业收入较上年同期增长 0.31%，主要是本报告期内国内销售波动所致。

以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内，公司产品的销售收入为 896,783,449.79 元，比去年同期减少 13.98%；其他业务的销售收入为 293,011,960.68 元，比去年同期增长 103.93%。

主要销售客户的情况

报告期内，公司向前 5 名客户的销售额为 226,332,566.97 元，占年度销售总额的比例为 19.02%，比去年同期增加 3.49%，大客户销售比较稳定，但中小客户销售不够稳定。

成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
化工		723,723,345.06	72.36%	835,872,866.34	85.97%	-13.61%	本期国内对主营产品需求有所下降，收入占比下降导致成本同比下降
分产品情况							

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
ML 材料	直接材料	400,137,393.86	55.29	477,503,219.57	49.11	6.18	
ML 材料	直接人工	9,699,754.00	1.34	9,219,129.85	0.95	0.39	
ML 材料	制造费用	29,085,070.97	4.02	31,893,443.54	3.28	0.74	
苯酐	直接材料	113,442,983.91	15.67	121,974,295.53	12.55	3.12	
苯酐	直接人工	2,869,461.00	0.40	1,673,055.52	0.17	0.23	
苯酐	制造费用	3,616,011.55	0.50	3,244,219.66	0.33	0.17	
二辛酯	直接材料	159,757,803.59	22.07	183,997,881.38	18.92	3.15	
二辛酯	直接人工	1,937,143.00	0.27	1,495,605.20	0.15	0.12	
二辛酯	制造费用	3,125,470.16	0.43	3,054,674.08	0.31	0.12	
甲醛	直接材料	44,478.65	0.01	121,534.31	0.01	0.00	
甲醛	直接人工	2,653.81	0.00	934.85	0.00	0.00	
甲醛	制造费用	5,120.56	0.00	5,040.59	0.00	0.00	

主要供应商情况

报告期内，公司的前五大供应商的采购额为 383,745,744.94 元，占年度总采购额的比例为 44.29%，比去年同期增长 3.4%。

费用

本期三项费用合计 142082286.59 元，占营业收入 11.94%，比上年同期增长 1.4 个百分点，主要是由于本期财务费用有所增加所致。

研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	46,350,733.95
本期资本化研发支出	
研发支出合计	46,350,733.95
研发支出总额占净资产比例（%）	2.28
研发支出总额占营业收入比例（%）	3.90

现金流

经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加，主要系货款回收情况较好资产质量改善所致；

投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加，主要系报告期增设子公司及增加固定资产投资所致；

筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少，主要系报告期内公司开具银行承兑汇票支付融资保证金所致。

发展战略和经营计划进展说明

鉴于落户揭阳惠来大南海炼化区的中石油年 2000 万吨广东石化炼化项目的建设进展较为缓慢及国内市场需求的变化，公司暂不会加大承接下游化工项目的投入，对于项目后期的发展情况，公司将根据上游项目的建设进展程度及国内外市场的发展变化情况作深入论证，如有具体举措公司将如实披露。

2、行业、产品或地区经营情况分析

主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
化工	896,783,449.79	723,723,345.06	19.30	-13.98	-13.42	-0.52

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
ML 材料	613,660,341.88	438,922,238.83	28.47	-17.69	-15.37	-1.97
苯酐及二辛酯	283,062,099.02	284,748,873.21	-0.60	-3.96	-9.73	6.43

主营业务分行业和分产品情况的说明

受宏观经济不景气影响，本期总体销售特别是 ML 材料销售有所减少，毛率略有下降，但苯酐和二辛酯产品随着技术改进成熟，毛利有所提高。

主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内广东省地区	651,674,788.27	-18.13
境内广东省外地区	198,639,812.50	0.30
境外	46,468,849.02	-4.12

3、资产、负债情况分析

资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	1,068,885,771.84	28.73	614,523,832.30	17.92	73.94	货币资金本期增长较多，主要系本期末账款回收较好且融资增加所致
其他	5,065,188.62	0.14	98,003,473.11	2.86	-94.83	其他应收款

应 收 款						大幅减少，主要系公司本期收回原揭阳市榕泰欠款所致
长 期 待 摊 费用	7,138,749.21	0.19	11,942,407.56	0.35	-40.22	长期待摊费用减少，主要系公司本期摊费后基数下降所致
其 他 非 流 动 资 产	57,674,613.47	1.55	96,937,045.11	2.83	-40.50	其他非流动资产减少，主要系公司本期工程预付购买物资部分到位，长期预付款减少所致
短 期 借 款	748,000,000.00	20.11	484,540,000.00	14.13	54.37	短期借款增加，主要系公司期末增加短期借款所致
应 付 票 据	69,645,596.93	1.87	26,600,000.00	0.78	161.83	应付票据大幅增加，主要系公司本期采用票据结算业务比例增加所致
预 收 款 项	23,351,469.84	0.63	52,227,921.83	1.52	-55.29	预收账款期末减少，主

						要系公司本期末客户对客户采用预收方式的销售减少所致
少数股东权益	9,558,540.87	0.26	6,666,218.65	0.19	43.39	少数股东权益增加，主要系本期公司增加非全资子公司，少数股东投入所致

4、核心竞争力分析

公司仍然是当前国内外氨基复合材料生产与销售的龙头企业，拥有生产 ML 材料的自主知识产权，具备一定的研发和创新能力。随着国内各种产业转型升级的逐步推进，公司依据既定的发展战略，在确保现有主营业务稳步发展的基础上，积极创新发展，积极探索产业延伸领域，以进一步提升公司的竞争力。

5、投资状况分析

1、主要子公司、参股公司分析

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	经营范围	期末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司的净投资的其他项目余额	持股比例	是否合并报表
揭阳市新三泰化工	有限公司	揭阳市揭东县经济试验区 5 号路	化工行业	RMB3,000.00	生产精细化工、基本有机化工原料；工程塑料、塑料合金及其他塑料制品	RMB2,250.00	-	75%	是

有 限 公 司					品。(以上项目不含 危险化学品及监控 品)				
揭 阳 市 三 泰 商 贸 物 流 城 有 限 公 司	有 限 责 任	揭东经济开 发试验区榕 东大桥东南 侧国道南侧 榕泰化工城	物 流 服 务	RMB1,000.00	货 运 站 经 营, 配 载, 物 流 服 务, 货 物 包 装, 经 营 物 流 配 送 中 心; 塑 料 原 辅 材 料 及 其 制 品 的 销 售 及 其 行 业 投 资; 塑 料、化工行业信息 咨 询 服 务; 货 物 进 出 口、技术进出口 (以上项目法律、 行政 法 规 及 国 务 院 规 定 禁 止 的 项 目 除 外; 法 律、行政 法 规 及 国 务 院 规 定 限 制 需 前 置 许 可 的 项 目 须 取 得 有 效 许 可 后 方 可 经 营)	RMB990.00	-	99%	是
揭 市 元 资 限 公 司	有 限 责 任	揭阳市揭东 区榕江新城 步行街 A 幢 89 号	投 资	RMB1,500.00	电 子 商 务 项 目 投 资	RMB1200.00		80%	是

——揭阳市新三泰化工有限公司系经揭阳市对外贸易经济合作局“揭市外经贸（2003）045号”文批准，由公司与香港东捷得有限公司合资设立的中外合资企业，投资总额与注册资本、实收资本均为人民币3,000万元，其中：公司出资人民币2,250万元，占该公司实收资本的75%；香港东捷得有限公司出资人民币750万元，占该公司实收资本的25%。

——揭阳市三泰商贸物流城有限公司原名为揭阳市榕泰商贸物流城有限公司，系由公司与自然人

谢洁丽于 2008 年 7 月共同出资组建的有限责任公司，注册资本为人民币 1,000 万元，其中：公司出资人民币 990 万元，占该公司注册资本的 99%；谢洁丽出资 10 万元，占该公司注册资本的 1%。

6、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
榕泰化工产业基地项目	234,075,300.00	70.78%		165,687,360.02	
新化工基地	660,000,000.00	68.26	131,633,044.07	450,504,278.40	
合计	894,075,300.00	/	131,633,044.07	616,191,638.42	/
非募集资金项目情况说明	公司于期末对各项在建工程进行检查,对榕泰化工产业基地项目因长期停建导致可回收金额较小的设备支出计提减值准备 65,988,941.00 元。				

（二）、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

化工行业整体格局将向更加节能环保，向产品功能化和生产基地大型化一体化转变。为了适应行业的转变，公司将在积极建设化工新基地，利用大型化园区的整体优势的同时，着力增加研发投入，推进产品升级，进一步优化产品质量和开发下游功能化产品。

公司是当前国内外氨基复合材料的龙头企业，主要从事氨基复合材料、苯酚及增塑剂等化工材料及制品的生产和销售，主导产品为“榕泰”牌 ML 氨基复合材料，其产能、产量及市场占有率一直居于国内市场首位。

另外，公司是国家重点高新技术企业，也是目前国内唯一从事氨基复合材料生产的上市公司。上市以来，公司生产的“榕泰”ML 氨基复合材料陆续通过了省级、国家级技术鉴定，获得国家级火炬计划项目证书和国家发明专利，并被国家工商管理总局商标局、国家质量技术监督局等部门授予“中国名牌产品”和“国家重点新产品”的称号。

总体来看，公司主导产品的技术含量高和品牌知名度高，是国内氨基复合材料的龙头生产企业，在国内同行业中处于主导地位，整体竞争实力较强。

2、公司发展战略

公司将在深化改革、加强管理的同时，推进产品升级，促使降低产品生产成本和优化产品质量；将凭借优质的产品和服务，巩固扩大国内市场，积极参与国际化工新材料产业竞争的力度和深度，

增强国际市场竞争能力。同时，公司将积极谋求通过外延式发展方式进入前景更为广大的行业，实现多元化经营，增强公司的抗风险能力。

3、 经营计划

将进一步完善公司内部控制体系建设和推进产品升级，力争公司营业收入和业务利润均比去年有所增长。同时，公司将积极谋求外延式发展方式。

4、 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司最主要的在建项目为新化工基地项目，为维持该项目的建设，需求资金将通过资本市场融资平台和与银行及非银行金融机构合作的多样化融资方式。

5、 可能面对的风险

1、 主营业务产品单一的风险

公司目前的主营业务产品略显单一，在新产品、新项目投产前，公司存在产品单一的风险。公司将加快新产品的开发和培育，加快新项目的建设。

2、 环保风险

作为负责任的化工新材料公司，公司一直倡导和践行建设“绿色现代化工”企业，但公司毕竟是一个化工产品生产企业，生产运营的安全风险始终存在；同时作为化工生产企业，随着国内环保意识增强及国家环保政策日益严格，可能会面临需要提升环保水平、增加环保投入成本的风险。

公司将加大技术改造升级的研发和投入，一方面严格执行国家和地方的环保政策，防止环保事故的发生；另一方面探索通过改造优化生产环节的技术改造，提升产品生产过程的环保水平。

3、 劳动力成本居高不下的风险

劳动力成本居高不下，导致公司的生产成本和管理费用不断增加，降低了公司产品的毛利率。

公司将进一步加强人力资源的管理与创新及提高生产技术的自动化程度，促进提高工作效能和劳动力效率，尽量降低人力成本。

3、 汇率波动的风险

公司下游客户大多为外向型企业，汇率的强烈波动容易造成客户利润下降，甚至亏损或破产，增加公司坏帐准备增加的风险。

公司将加强客户管理，动态调节客户的信用级别，并依据信用级别调节欠款额度和回款周期。

（三） 、 利润分配或资本公积金转增预案

1、 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司严格按照《公司章程》和已经制定的《公司现金分红管理制度》及《公司未来三年（2012-2014）回报规划》执行利润分配政策。

2、公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2014 年		0.155		9,326,815.00	30,939,511.55	30.15
2013 年		0.28		16,848,440.00	54,640,256.18	30.84
2012 年		0.55		33,095,150.00	105,574,679.36	31.35

（四）、积极履行社会责任的工作情况

1、社会责任工作情况

公司坚持依法合规经营，全面、准确、完整、及时地履行信息披露义务，主动接受政府和社会公众的监督，在追求效益和公司可持续发展的同时，注重保护员工、股东、债权人等利益相关方的合法权益，注重环境保护和资源综合利用，积极参加社会公益事业，主动履行社会责任，追求企业与员工、环境、社会的和谐发展。公司不存在重大环保、安全或其他重大社会安全问题。

1、保护股东权益、促进和谐关系

维护股东权益是公司的义务和职责，公司十分重视通过完善治理、加强内控、信息披露、投资者交流等途径，建立与股东之间的相互信任、目标一致、利益统一的和谐关系。2013 年度，公司继续着力于完善内部控制体系建设，并通过了初步实施运作。内部控制体系的完善和实施，进一步保障了投资者的各种合法权益。

2、保护员工权益、提升企业的凝聚力

公司始终坚持“以人为本”的核心价值观，关心员工的工作、生活、健康、安全，切实保护员工的各项权益，提升企业的凝聚力，实现员工与企业的共同成长。

3、恪守商业道德，坚持诚信经营

公司制定了防商业贿赂有关制度、廉政建设制度。公司定期组织营销人员集中学习反腐倡廉法律法规知识、观看反腐倡廉教育片，通过广泛、深入、集中的党风廉政教育、员工职业道德教育等活动，不断提高员工的商业道德水平、合规经营意识和诚信守法意识。

4、着力环境保护、资源管理，促进企业可持续发展

公司按照可持续发展及科学发展观理念进行综合治理，切实将环境保护放在发展的优先位置，把环保贯穿于以人为本、全面协调可持续发展的全过程，并作为企业的社会责任。

5、关注社区、关爱市民

公司始终践行在力所能及的范围内，回馈社会。公司作为一家民营企业，尽力为本地创造就业机会，并优先聘请下岗职工，为本地创造更多的就业机会。公司主动为职业学校提供学生实习机会，以开拓学生视野、了解企业运作模式。

承担社会责任是企业公民应尽的责任与义务。公司将一如既往地改善经营质量和效益，在发展中与相关方分享公司取得的成果，积极参与社会公益事业，尽力帮扶弱势群体，为构建和谐社会做出更大的贡献。

广东榕泰实业股份有限公司董事会

二〇一五年五月二十六日

议题二：2014 年年度监事会工作报告

各位股东：

以下为 2014 年度公司监事会所做的工作，现汇报如下，请审议。

一、监事会的日常工作情况

监事会会议情况	监事会会议议题
2014 年 4 月 20 日下午在公司会议室召开第六届监事会第五次会议	一、审议通过了《2013 年年度监事会工作报告》，该议案提交年度股东大会审议； 二、审议通过《公司 2013 年年度报告》（正文及摘要），并对公司的依法运作情况、公司财务情况、募集资金使用情况、公司收购出售资产情况、公司关联交易情况、会计师事务所意见、利润预测情况等进行核查，发表审核意见； 三、审议通过《公司 2013 年度财务决算报告和 2014 年财务预算报告》； 四、审议通过了《公司 2013 年度利润分配预案》； 五、通过《关于续聘会计师事务所及支付报酬的议案》。
2014 年 4 月 28 日上午在公司会议室召开第六届监事会第六次会议	审议通过《公司 2013 年第一季度报告》全文及正文。
2014 年 8 月 25 日上午在公司会议室召开第六届监事会第六次会议	审议通过《公司 2014 年半年度报告》全文及摘要。
2014 年 10 月 26 日上午在公司会议室召开第六届监事会第四次会议	审议通过了《公司 2014 年第三季度报告》全文及正文。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司能够依法运作，法人治理结构及内控制度完善，经营稳

健,所有重大事项决策程序合法合规、真实有效;公司董事、高管人员在履行职务时能忠于职守、勤勉尽责,符合公司和全体股东利益,无违反法律法规和《公司章程》的行为;在编制 2014 年度报告过程中,没有发现有违反公司有关信息披露管理制度的情形。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会在报告期内对公司的财务结构和财务状况进行了认真、细致地审查,认为公司 2014 年度财务报告能够客观、真实地反映公司的经营成果和财务状况。

四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内,公司募集资金存放与实际使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等文件的规定,对募集资金进行了专户存储和专项使用,不存在募集资金用途损害股东利益的情况,不存在违规使用募集资金的情形。

五、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内,公司没有收购、出售资产情况。

六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内,公司的关联交易遵循了市场公平、公正、公开的原则,公允、合理,符合公司和全体股东的利益。

七、监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

报告期内,公司财务报告为标准无保留意见。

八、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况

报告期内,公司未编制内部控制自我评价报告。

九、是否存在参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为

在提出本意见前,未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

广东榕泰实业股份有限公司监事会

二〇一五年五月二十六日

议题三：《2014 年年度报告》（正文及摘要）

各位股东：

现向各位股东报告公司《2014 年年度报告》（正文及摘要），请各位股东及股东代表予以审议并进行表决。

请各位股东及股东代表予以审议并进行表决。

广东榕泰实业股份有限公司董事会

二〇一五年五月二十六日

议题四：2014 年年度利润分配预案

各位股东：

经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2014 年度的归属于母公司股东净利润为 30,939,511.55 元。根据《公司法》和《公司章程》规定提取法定盈余公积金 3,129,171.65 元，支付 2013 年度红利款 16,848,440.00 元，加上年初未分配利润 712,714,031.01 元，2014 年度实际可供股东分配利润 723,675,930.91 元。

根据公司生产经营情况，公司董事会拟订的 2014 年度利润分配预案如下：

公司拟以 2014 年末股本总数 601,730,000 股为基数，向全体股东派发现金红利每 10 股 0.155 元(含税)。预计支付红利 9,326,815.00 元。

以上议案请各位股东及股东代表予以审议并进行表决。

广东榕泰实业股份有限公司董事会

二〇一五年五月二十六日

议题五： 2014 年度财务决算报告和 2015 年财务预算报告

各位股东：

现将公司《2014 年度财务决算报告和 2015 年财务预算报告》向各位股东报告如下，请审议。

一、2014 年度财务决算

（一）、生产经营情况

2014 年度，全球实体经济的复苏仍然乏力，新常态下经济低速增长，整个市场的需求仍然较为不足，而劳动力成本和资金成本也仍然居高不下，公司生产经营情况仍然相对困难，面对诸多不利因素的挑战，公司管理层沉着应对，积极采取通过调整产品结构迎合市场需求、加大追回客户欠款力度和严控各项成本支出等措施，确保公司平稳发展。

（二）、2014 年度具体经营情况分析

1、主要会计数据

单位：

元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	1,189,795,410.47	1,186,172,974.04	0.31
归属于上市公司股东的净利润	30,939,511.55	54,640,256.18	-43.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	30,829,345.50	51,469,420.50	-40.10
经营活动产生的现金流量净额	242,209,338.01	129,059,007.83	87.67
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	2,027,350,820.42	2,013,259,748.87	0.70
总资产	3,720,558,861.24	3,428,742,433.31	8.51

2、主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.05	0.09	-44.44
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.09	-44.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.05	0.09	-44.44
加权平均净资产收益率（%）	1.53	2.72	减少1.19个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.52	2.57	减少1.05个百分点

3、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元

币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,189,795,410.47	1,186,172,974.04	0.31
营业成本	1,000,150,722.61	972,260,414.10	2.87
销售费用	14,260,477.13	12,697,594.92	12.31
管理费用	46,464,686.67	42,571,651.25	9.14
财务费用	81,357,122.79	69,805,355.88	16.55
经营活动产生的现金流量净额	242,209,338.01	129,059,007.83	87.67
投资活动产生的现金流量净额	44,556,669.74	-73,556,227.90	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	68,431,213.30	187,432,017.70	-63.49
研发支出	46,350,733.95	47,642,093.46	-2.71

驱动业务收入变化的因素分析

报告期内,营业收入较上年同期增长 0.31%,主要是本报告期内国内销售波动所致。

以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内,公司产品的销售收入为 896,783,449.79 元,比去年同期减少 13.98%;其他业务的销售收入为 293,011,960.68 元,比去年同期增长 103.93%。

主要销售客户的情况

报告期内,公司向前 5 名客户的销售额为 226,332,566.97 元,占年度销售总额的比例为 19.02%,比去年同期增加 3.49%,大客户销售比较稳定,但中小客户销售不够稳定。

成本分析表

单位:

元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比	本期金额较上年同期	情况说明

					例 (%)	变动比 例 (%)	
化工		723,723,345.06	72.36%	835,872,866.34	85.97%	-13.61%	本期国内对主营产品需求有所下降,收入占比下降导致成本同比下降
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
ML 材料	直接材料	400,137,393.86	55.29	477,503,219.57	49.11	6.18	
ML 材料	直接人工	9,699,754.00	1.34	9,219,129.85	0.95	0.39	
ML 材料	制造费用	29,085,070.97	4.02	31,893,443.54	3.28	0.74	
苯酐	直接材料	113,442,983.91	15.67	121,974,295.53	12.55	3.12	

	料						
苯酐	直接人工	2,869,461.00	0.40	1,673,055.52	0.17	0.23	
苯酐	制造费用	3,616,011.55	0.50	3,244,219.66	0.33	0.17	
二辛酯	直接材料	159,757,803.59	22.07	183,997,881.38	18.92	3.15	
二辛酯	直接人工	1,937,143.00	0.27	1,495,605.20	0.15	0.12	
二辛酯	制造费用	3,125,470.16	0.43	3,054,674.08	0.31	0.12	
甲醛	直接材料	44,478.65	0.01	121,534.31	0.01	0.00	
甲醛	直接人工	2,653.81	0.00	934.85	0.00	0.00	
甲醛	制造费用	5,120.56	0.00	5,040.59	0.00	0.00	

主要供应商情况

报告期内，公司的前五大供应商的采购额为 383,745,744.94 元，占年度总采购额的比例为 44.29%，比去年同期增长 3.4%。

费用

本期三项费用合计 142082286.59 元，占营业收入 11.94%，比上年同期增长 1.4 个百分点，主要是由于本期财务费用有所增加所致。

研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	46,350,733.95
本期资本化研发支出	
研发支出合计	46,350,733.95
研发支出总额占净资产比例（%）	2.28
研发支出总额占营业收入比例（%）	3.90

现金流

经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加，主要系货款回收情况较好资产质量改善所致；

投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加，主要系报告期增设子公司及增加固定资产投资所致；

筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少，主要系报告期内公司开具银行承兑汇票支付融资保证金所致。

发展战略和经营计划进展说明

鉴于落户揭阳惠来大南海炼化区的中石油年 2000 万吨广东石化炼化项目的建设进展较为缓慢及国内市场需求的变化，公司暂不会加大承接下游化工项目的投入，对于项目后期的发展情况，公司将根据上游项目的建设进展程度及国内外市场的发展变化情况作深入论证，如有具体举措公司将如实披露。

3、 行业、产品或地区经营情况分析

主营业务分行业、分产品情况

单位：元

币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	毛利率比 上年增减 (%)
化工	896,783,449.79	723,723,345.06	19.30	-13.98	-13.42	-0.52
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	毛利率比 上年增减 (%)
ML 材料	613,660,341.88	438,922,238.83	28.47	-17.69	-15.37	-1.97
苯酐及二 辛酯	283,062,099.02	284,748,873.21	-0.60	-3.96	-9.73	6.43

主营业务分行业和分产品情况的说明

受宏观经济不景气影响，本期总体销售特别是 ML 材料销售有所减少，毛率略有下降，但苯酐和二辛酯产品随着技术改进成熟，毛利有所提高。

主营业务分地区情况

单位：元 币

种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
境内广东省地区	651,674,788.27	-18.13
境内广东省外地区	198,639,812.50	0.30
境外	46,468,849.02	-4.12

3、资产、负债情况分析

资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,068,885,771.84	28.73	614,523,832.30	17.92	73.94	货币资金本期增长较多，主要系本期末账款回收较好且融资增加所致
其他应收款	5,065,188.62	0.14	98,003,473.11	2.86	-94.83	其他应收款大幅减少，主要系公司本期收回原揭阳市榕泰欠款所致
长期待摊	7,138,749.21	0.19	11,942,407.56	0.35	-40.22	长期待摊费用减少，主要

费用						系公司本期摊费后基数下降所致
其他非流动资产	57,674,613.47	1.55	96,937,045.11	2.83	-40.50	其他非流动资产减少,主要系公司本期工程预付购买物资部分到位,长期预付款减少所致
短期借款	748,000,000.00	20.11	484,540,000.00	14.13	54.37	短期借款增加,主要系公司期末增加短期借款所致
应付票据	69,645,596.93	1.87	26,600,000.00	0.78	161.83	应付票据大幅增加,主要系公司本期采用票据结算业务比例增加所致
预收款项	23,351,469.84	0.63	52,227,921.83	1.52	-55.29	预收账款期末减少,主要系公司本期末客户对客户采用预收方式的销售减少所致
少数股东	9,558,540.87	0.26	6,666,218.65	0.19	43.39	少数股东权益增加,主要

权益						系本期公司增加非全资子公司，少数股东投入所致
----	--	--	--	--	--	------------------------

4、非募集资金项目情况

单位：元

币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
榕泰化工产业基地项目	234,075,300.00	70.78%		165,687,360.02	
新化工基地	660,000,000.00	68.26	131,633,044.07	450,504,278.40	
合计	894,075,300.00	/	131,633,044.07	616,191,638.42	/
非募集资金项目情况说明	公司于期末对各项在建工程进行检查，对榕泰化工产业基地项目因长期停建导致可回收金额较小的设备支出计提减值准备65,988,941.00元。				

二、2015 年度财务预算

2015 年，公司将力争全年营业收入和业务利润均较 2014 年有所增长，保持公司稳定发展。同时，公司将全方面梳理公司的利用率较低资产，拟逐步剥离盘活。

为实现上述目标，公司将采取以下措施：

(1)、规范管理，加强营销

在严格按照内控体系流程办事，规范管理企业，有效避免各种潜在经营风险的同时，严控成本费用开支，夯实渠道体系，做大营业规模，塑造流通品牌，进一步加强营销能力建设，力争全面完成当期经营计划。

(2) 加快在建项目建设进度，尽早实现投产

加快化工产业基地（首期项目）的建设进度，尽早实现项目建设完成并投产。

（3）做好投资者管理工作

维护良好的资本市场形象，保证上市公司融资平台的畅通，开展多种形式的投资者交流模式，不断提高投资者关系管理工作质量。

（4）加强财务管理

盘活公司闲置资金，优化财务结构，有效提高资本收益和降低融资成本，进一步提升财务管理能力。

（5）资金需求、使用计划及来源情况

公司将一方面加强对公司资金的管理与监控，有效提高公司资金的使用效率，另一方面加强与银行及非银行金融机构的良好合作，开展多样化的融资方式，以满足公司日常生产经营及项目建设投入的需要，

广东榕泰实业股份有限公司董事会

二〇一五年五月二十六日

议题六：关于聘用会计师事务所及支付报酬的议案

各位股东：

基于公司与广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）双方良好的合作关系，并经董事会审计委员会的建议，本公司续聘广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度审计机构，对公司（含子公司）进行会计报表审计、内控审计、净资产验证及其他相关的咨询服务等业务。同意支付其 2014 年度审计费用 138 万元，其中年报审计费用 100 万元（包括子公司），内控审计费用 38 万元。

以上议案请各位股东及股东代表予以审议并进行表决。

广东榕泰实业股份有限公司董事会

二〇一五年五月二十六日

议案七：独立董事 2014 年度述职报告

各位股东：

以下为现任三位独立董事的 2014 年度述职报告，请审议！

广东榕泰实业股份有限公司

2014 年度独立董事述职报告

作为广东榕泰实业股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，2014 年我们严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、《公司章程》等相关法律法规的规定和要求，积极出席 2014 年度的相关会议，认真审议董事会各项议案，有效地保证了公司运作的合理性和公平性，切实维护了公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

同时，公司对于我们的工作也给予了极大的支持，没有妨碍独立董事独立性的情况发生。现将我们 2014 年度的履职情况汇报如下：

一、独立董事基本情况：

符正平，中国籍，男，现年 50 岁，经济学博士、MBA。现任中山大学管理学院副院长兼中山大学创业学院副院长，工商管理系教授、企业管理专业博士生导师。

石志博，中国籍，男，现年 63 岁，高级工程师，大学学历。现任国家

增塑剂行业协会杂志副主编、技术委员会委员。

林良协：中国籍，男，42 岁，中国注册会计师，高级国际财务管理师，会计师。现任广州振和会计师事务所有限公司总经理。

二、年度履职情况

1、出席公司股东大会、董事会及任职的董事会专门委员会相关会议并审议各项议案，我们就提交会议审议的议案均事先进行了认真的审核，会上积极参与各议题的讨论并提出建议和意见，并以严谨的态度行使表决权。

报告期内，我们出席了公司召开的所有股东大会、董事会及其各专门委员会。2014 年度，公司共召开股东大会 1 次；召开董事会 6 次；召开董事会专门委员会包括审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会会议共计 6 次。本年度，我们对各项议案及公司其它事项没有提出异议，对相关议案均投了赞成票。

2、报告期内，我们积极履行职责，全面了解了公司的生产经营、管理和内部控制等制度的完善及执行情况、董事会决议执行情况、财务管理、业务发展、投资项目和募集资金使用情况等相关事项，并与相关人员进行充分沟通，动态掌握了公司的经营和治理情况。

3、对公司定期报告及其他有关事项等做出了客观、公正的判断。监督和核查公司信息披露的真实、准确、及时、完整。在公司 2014 年报的编制和披露过程中，切实履行独立董事的责任和义务，认真听取管理层对公司全年生产经营情况和重大事项进展情况的汇报，注重与年审注册会计师的持续沟通，对年审会计师提交的审计计划提出了建议，召开与年审注册会

计师的见面会，了解、掌握 2014 年年报审计工作安排及审计工作进展情况，到公司实地考察，仔细审阅相关资料，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，勤勉尽责充分发挥独立董事的监督作用，维护审计的独立性。

4、监督和核查董事、高管履职情况，积极有效的履行独立董事的职责，促进董事会决策的科学性和客观性，切实的维护公司和广大股东的利益。

5、认真学习中国证监会、上海证券交易所新发布的有关规章、规范性文件及其它相关文件，关注公司的生产经营状况、管理和内部控制等制度建设及执行情况、董事会决议执行情况和募集资金的存放与使用情况，不断加强对公司法人治理结构和保护社会公众投资者的合法权益的理解和认识，提高维护公司利益和股东合法权益的能力。

三、年度履职重点关注事项的情况

1、关联交易情况：报告期内，公司没有关联交易，不存在损害股东利益的情形。

2、对外担保及资金占用情况：报告期内，公司对外担保的决策程序符合法律、法规及本公司章程的规定，公司累计和当期不存在为控股股东及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情形。

报告期内，公司收回公司 2012 年度转让持有的揭阳中泰发展有限公司股权给关联方揭阳市榕泰实业有限公司的全部欠款。

3、募集资金的使用情况：公司严格执行《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》和《公司募集资金使用管理办法》的规定对募集资金进

行管理，不存在违规行为。

4、高级管理人员提名以及薪酬情况：报告期内，公司根据实际盈利水平和具体岗位及个人贡献综合考评，对董事及高管人员支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬及考核标准，未违反公司薪酬管理制度的规定。

5、业绩预告及业绩快报情况：报告期内，公司没有业绩预告及业绩快报的情况。

6、聘任或者更换会计师事务所情况：本报告期，公司续聘广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度财务报告的审计机构，我们认为该所具备证券相关业务审计资质条件，在提供审计服务工作中，能够恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，尽职尽责的完成了各项审计任务，提请继续聘任该所为公司 2015 年度的审计机构。

7、现金分红及其他投资者回报情况：报告期内，公司能够依据《公司章程》、《公司现金分红管理制度》和《公司未来三年（2012-2014 年）股东回报规划》的规定实施利润分配，维护了中小股东和投资者的权益。

8、公司及股东承诺履行情况：报告期内，公司及股东没有发生违反承诺的情况。

9、信息披露的执行情况：报告期内，我们特别关注公司信息披露的及时性、准确性和完整性，并对重大事项的披露进行了有效的监督和核查。

10、内部控制的执行情况：报告期内，公司初步完成内部控制体系建设，并初步实施运作。

11、董事会以及下属专门委员会的运作情况：报告期内，公司董事会

审计委员会主要履行了如下职责：提议聘请审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度，听取并审议了公司内部控制检查监督工作报告及会计师事务所审计工作总结报告等。在 2014 年年度报告的编制及审计过程中，审计委员会严格按照《董事会审计委员会年报工作规程》要求，对公司 2014 年年度财务报告的编制工作进行了全程跟踪督促，审计委员会勤勉尽职，充分发挥了审计委员会在定期报告编制和信息披露方面的监督作用。

报告期内，公司董事会战略委员会依据经济发展新形势的变化，进行了充分讨论，建议公司继续发挥自身优势，按照既定战略积极进取。

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》、《薪酬与考核委员会实施细则》以及中国证监会相关规定开展工作，认真审阅了公司每名董事、经理及其他高级管理人员的述职报告，审核了公司董事、经理及其他高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，认为公司董事、经理及其他高级管理人员均勤勉履职，完成了公司确定的年度经营指标，薪酬发放符合相关制度和方案，相关数据真实、准确。

四、总体评价和建议

2014 年，我们按照法律法规和《公司章程》赋予的职责，忠实勤勉履行义务，独立审慎发表意见和建议，积极维护广大中小股东的利益。

我们将在 2015 年度内继续本着勤勉尽职的精神，按照相关法律法规的要求，积极履行独立董事的义务，并不断提高自己的履职能力，确保公司

董事会的客观公正与独立运作，维护公司和广大投资者的合法权益不受侵害。

我们在公司履行独立董事的职责过程中，公司董事会、经营管理层和相关工作人员都给予了充分的配合和支持，对此表示感谢。

独立董事： 林良协

符正平

石志博

二〇一五年五月二十六日

议题八：关于公司补选董事的议案

各位股东：

经公司第六届董事会提名委员会推荐，同意提名郑创佳先生（简历见附件）为公司第六届董事会非独立董事候选人及公司第六届董事会战略委员会委员候选人，任期自公司年度股东大会选举通过之日起至本届董事会届满。

以上议案请各位股东及股东代表予以审议并进行表决。

广东榕泰实业股份有限公司董事会
二〇一五年五月二十六日

附件：

郑创佳：中国籍，男，40岁，大学学历，中国注册税务师，会计师，经济师，曾供职于中国工商银行揭阳榕城支行，2006年3月至2014年4月任广东天银化工实业有限公司财务经理、财务负责人、副总经理，2014年6月进入广东榕泰实业股份有限公司财务部任财务总监。

上述候选人与公司或公司的控股股东及实际控制人不存在关联关系，没有持有本公司股票，没有受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

议题九：关于公司 2015 年度向银行申请综合授信额度的议案

各位股东：

根据公司目前的经营和投资现状及经营发展规划，2015年，公司拟向以下主要银行申请总额不超过人民币17 亿元的综合授信额度用于流动资金贷款、固定资产贷款、银行承兑汇票、国际贸易融资及票据贴现等各种业务的需要。

银行名称	金额(万元)	期限(年)
光大银行深圳罗湖支行	15000.00	1
上海浦发银行广州五羊支行	15000.00	1
中国银行揭阳分行	40000.00	1
中国工商银行揭阳分行	30000.00	1
中国农业银行揭阳分行	20000.00	1
交通银行揭阳分行	20000.00	2
招商银行深圳上步支行	20000.00	1
广东发展银行揭阳分行	10000.00	1
合计	170000.00	

公司向上述各家银行申请的综合授信额度总计为不超过人民币 17 亿元整（最终以银行实际审批的授信额度为准），以上授信额度不等于公司的实际融资金额，具体融资金额应在授信额度以内，视公司运营资金的实际需求予以确定。以上授信期限自公司与银行签订协议之日起计算，在办理具体融资业务时授信额度使用期限不受授信期限限制，同时授权公司董事长根据相关银行对该授信额度及融资额度的担保事项所要求的相关条件进行处置。

以上议案请各位股东及股东代表予以审议并进行表决。

广东榕泰实业股份有限公司董事会

二〇一五年五月二十六日