

山东慧科助剂股份有限公司

股权挂牌交易说明书摘要

公司名称：山东慧科助剂股份有限公司

保荐机构：山东丰嘉投资有限公司

日期：2010年11月20日

重要声明与提示

本说明书的目的仅为向投资者提供有关本次挂牌交易的情况，投资者在作出交易决定之前，应仔细阅读该说明书全文，并以其作为投资决策依据。现就挂牌交易事宜作如下声明和提示：

一、本公司董事会保证股权挂牌交易说明书及其摘要内容真实、准确、完整，全体董事承诺对该说明书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

二、本公司提醒投资者注意，凡本说明书未涉及的有关内容，请投资者直接或通过交易所向本公司查询。

三、根据《公司法》及有关法律、行政法规和齐鲁股权托管交易中心有关规定，本公司董事、监事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

四、齐鲁股权托管交易中心以及有关备案机构对本公司股权挂牌交易及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

五、齐鲁股权托管交易中心不承担任何由于政策和市场变化给股权挂牌交易和投资者带来的风险。

释 义

在本股权挂牌交易说明书摘要中，除非另有说明，下列简称具有以下含义：

公司、本公司、慧科助剂	指	山东慧科助剂股份有限公司
慧科有限	指	山东慧科助剂有限公司
沂源日科	指	沂源日科高分子材料有限公司
实际控制人、控股股东	指	唐守余
法定代表人	指	唐守余
董 事 会	指	除有前缀外，均指山东慧科助剂股份有限公司董事会
监 事 会	指	除有前缀外，均指山东慧科助剂股份有限公司监事会
托管交易中心	指	齐鲁股权托管交易中心
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
保荐机构	指	山东丰嘉投资有限公司
做市商	指	山东丰嘉投资有限公司
律所、长城长律师	指	山东长城长律师事务所
验资机构、上会山东分所	指	上海上会会计师事务所有限公司山东分所
审计机构、上会山东分所	指	上海上会会计师事务所有限公司山东分所
报告期	指	2008 年度、2009 年度、2010 年 1-9 月份
元、万元	指	人民币元、万元

<p>聚氯乙烯</p>	<p>指</p>	<p>英文名称 Polyvinyl chloride polymer = PVC 分子结构。本色为微黄色半透明状，有光泽。透明度胜于聚乙烯、聚丙烯，差于聚苯乙烯，随助剂用量不同，分为软、硬聚氯乙烯，软制品柔而韧，手感粘，硬制品的硬度高于低密度聚乙烯，而低于聚丙烯，在屈折处会出现白化现象。常见制品：板材、管材、鞋底、玩具、门窗、电线外皮、文具等。是一种使用一个氯原子取代聚乙烯中的一个氢原子的高分子材料。</p>
<p>热稳定剂</p>	<p>指</p>	<p>热稳定剂是塑料加工助剂中重要类别之一，热稳定剂与 PVC 树脂的诞生和发展同步，主要用于 PVC 树脂加工中，因此热稳定剂与 PVC 树脂、PVC 中软硬制品的比例有密切关系。PVC 稳定剂通常是无机物或有机金属化合物，这一术语本身就表明含有阳离子，或有机化合物，通常按化学类别进行分类。通常，无机物和金属有机化合物是基本的（或主要的）稳定剂，而有机物则是次要的或辅助的稳定剂。热稳定剂的分类为铅盐类、金属皂类、有机锡/锑类、稀土类、复合稳定剂、辅助稳定剂品种等。</p>
<p>黄丹</p>	<p>指</p>	<p>分子式 PbO，中文名称为一氧化铅，黄色或淡黄色粉末，比重 6.53，熔点 888℃，沸点 1470℃，不溶于水和乙醇，但溶于硝酸和乙酸，有毒。用于颜料、光学玻璃、陶瓷、橡胶、油漆催干剂、石油业、铅盐、粘合剂等行业。</p>
<p>石蜡</p>	<p>指</p>	<p>矿物蜡的一种，也是石油蜡的一种；它是从原油蒸馏所得的润滑油馏分经溶剂精制、溶剂脱蜡或经蜡冷冻结晶、压榨脱蜡制得蜡膏，再经溶剂脱油、精制而得的片状或针状结晶。主要用作食品及其他商品（如蜡纸、蜡笔、蜡烛、复写纸）的组分及包装材料，烘烤容器的涂敷料、化妆品原料，用于水果保鲜、提高</p>

	<p>橡胶抗老化性和增加柔韧性、电器元件绝缘、精密铸造等方面，也可用于氧化生成合成脂肪酸。粗石蜡由于含油量较多，主要用于制造<u>火柴</u>、纤维板、篷帆布等。石蜡中加入聚烯烃添加剂后，其熔点增高，粘附性和柔韧性增加，广泛用于防潮、防水的包装纸、纸板、某些纺织品的表面涂层和蜡烛生产。</p>
--	---

第一节 重大事项提示

一、原材料价格波动较大风险

公司属精细化工行业，所需的原材料主要有硬脂酸、黄丹、石蜡等，其中黄丹是铅的氧化物，由于公司目前的产品为复合高效稳定剂，铅的比重相对较少，受铅资源的制约因素较小。硬脂酸作为主要原料，市场上的产品档次较多，价格差异较大，公司为确保产品质量，基本以高档次的硬脂酸材料为主，因此硬脂酸的价格波动直接制约着产品的成本高低。此外，石蜡为石油的衍生品，和国际原油价格存在着联动关系，故原材料采购价格波动对公司生产经营具有较大影响。原材料价格的波动导致公司生产成本波动，虽然公司产品质量高，能够根据原材料价格波动，及时调整产品销售价格，但这些调整相对于原材料价格变动具有一定的滞后性，因此在短期内不能完全抵消原材料成本上涨所带来的风险。

应对措施：首先，对于公司生产所需要的主要原材料，公司与供货商建立长期稳定的合作关系，以减少主要原材料价格波动对公司利润的影响；其次，公司适时关注原料价格波动情况，及时与供货商通过友好协商修订采购合同，有效降低因原材料价格的大幅波动带来的风险。

二、政策限制引发的产品调整风险

公司目前的主要产品为高效复合稳定剂，产品中含有少量的铅，由于铅对人体的严重危害和铅盐高毒性影响了其今后的发展。虽然含铅稳定剂是我国目前用量最大的热稳定剂品种，也是最经济、热稳定效果最显著的热稳定剂，这几年已经开发和发展的复合型低铅高效品种，基本消除了粉尘污染，并使其功能达到进一步拓展和提高，但是发达国家技术壁垒的影响以及中国环保要求的不断提高，铅盐稳定剂的需求量将大幅度降低。

应对措施：①公司已加大对复合型铅盐品种的开发，使产品做到低铅、高效，同时也积极同中国工程院院士共同合作开发高耐候高效环保复合稳定剂；②公司现已掌握水滑石稳定剂的生产工艺，其生产能力已逐步得到体现，并逐步成为公司销售体系中重要的产品之一；③公司通过利用在齐鲁股权托管交易中心挂牌的

契机，私募部分资金用于稀土复合高效稳定剂项目的建设，产品的开发推广将逐步替代复合型铅盐稳定剂在公司主营业务中的市导地位。

三、技术、人才缺失风险

公司从事的 PVC 稳定剂行业是一个技术密集型行业，对高级技术人才的依赖性很高。下游 PVC 制品生产行业依具体 PVC 制品的不同，对 PVC 稳定剂的配方和性能经常会有个性化的需求，因此对 PVC 稳定剂行业研发实力、技术人员的技术水平和工作经验有着较高的要求，并对市场中的其他竞争对手形成较高的技术壁垒。优秀的研发和技术队伍为公司技术创新提供了良好的基础，已成为公司凝聚核心竞争力的最重要资源之一，因此，稳定和扩大科技人才队伍对公司的生存和发展十分重要。

应对措施：一方面，公司通过积极的人才培养战略和优厚的薪酬体系稳定现有核心技术人员，使公司“以人为本”的管理理念得到真实体现，同时积极同山东理工大学合作，现已成为山东理工大学教学科研实践基地，可以及时的向公司输送优秀的技术人才；另一方面，公司现成立院士工作站，由中国工程院汪燮卿院士、吴慰祖院士、舒兴田院士、林民博士及山东理工大学于先进院长、李德刚博士、徐会君博士等人员组成，并开展了多项院士项目，包括：高耐候多效环保 PVC 稳定剂项目、环境友好高耐酸耐候分子筛颜料项目、配位型锌三盐中试放大研究项目及脱出葡萄酒中污染物的开发等系列项目。

四、市场竞争风险

我国 PVC 稳定剂产业从 20 世纪 50 年代开始起步，到目前已经 60 余年的历史，目前生产厂家已达到 300 家左右，生产能力约 40 万吨/年，虽然行业规模得到了迅速发展，但是生产厂家规模大多数都很小，实际产量远小于生产能力，而且行业区位比较集中，大部分分布在山东、河北、江苏、浙江、广东一带，由此使得市场竞争环境相对激烈。公司通过技术创新和优质服务，在国内 PVC 稳定剂行业市场的竞争中取得了较大优势，市场份额逐年快速增长，但如果未来的一段时间内，PVC 稳定剂市场供求关系发生重大变化，将可能给公司生产经营带来一定的影响。

应对措施：公司所处国内 pvc 下游行业集中地区，地域优势明显，此外公司

利用院士工作站的成果，在技术领域也得到了不断突破，因此随着公司的日益发展，公司已经具备包括区位优势、技术优势等在内的竞争优势，参与市场竞争能力较强。为应对日趋激烈的市场竞争，公司积极拓展具有发展潜力的新兴市场，加快开发适销对路新产品，努力增强应对市场的核心竞争能力。

五、环境保护风险

目前，公司在生产经营中不存在着“三废”排放与综合治理问题，随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，国家环境污染管制标准日趋严格，行业内环保治理成本不断增加。

应对措施：公司自成立以来在环保治理方面一直投入较大的人力和资金，各项环保指标已经达标，但随着国家环保标准的提高，公司也将继续加大环保投入，确保环保设施的正常运转，保证达标排放。

六、安全生产的风险

虽然公司为化工企业，但是生产过程中使用的部分原材料并不存在易燃、易爆隐患。目前，公司生产过程中存在的隐患主要是生产过程中会产生部分粉尘，如果工作人员不做好防护措施，有可能导致粉尘危害，影响其身体健康。

应对措施：公司完善车间防尘设备，将粉尘的排放控制在最小范围之内，公司目前已配备专职安全员，实行严格的安全生产管理并制定了详细的生产操作手册、工作要求，对安全生产隐患严加防范；公司还积极加大对职工的安全意识培训，并且为员工配备口罩、防毒面具等，其次建设职工浴室，使员工能下班后及时洗浴、更衣等，另外安排员工定期到医院做检查，以便及时发现和治疗。

第二节 公司基本情况

一、挂牌公司基本情况

公司名称： 山东慧科助剂股份有限公司

公司住址： 沂源县经济开发区

法定代表人： 唐守余

注册资本： 3520 万元

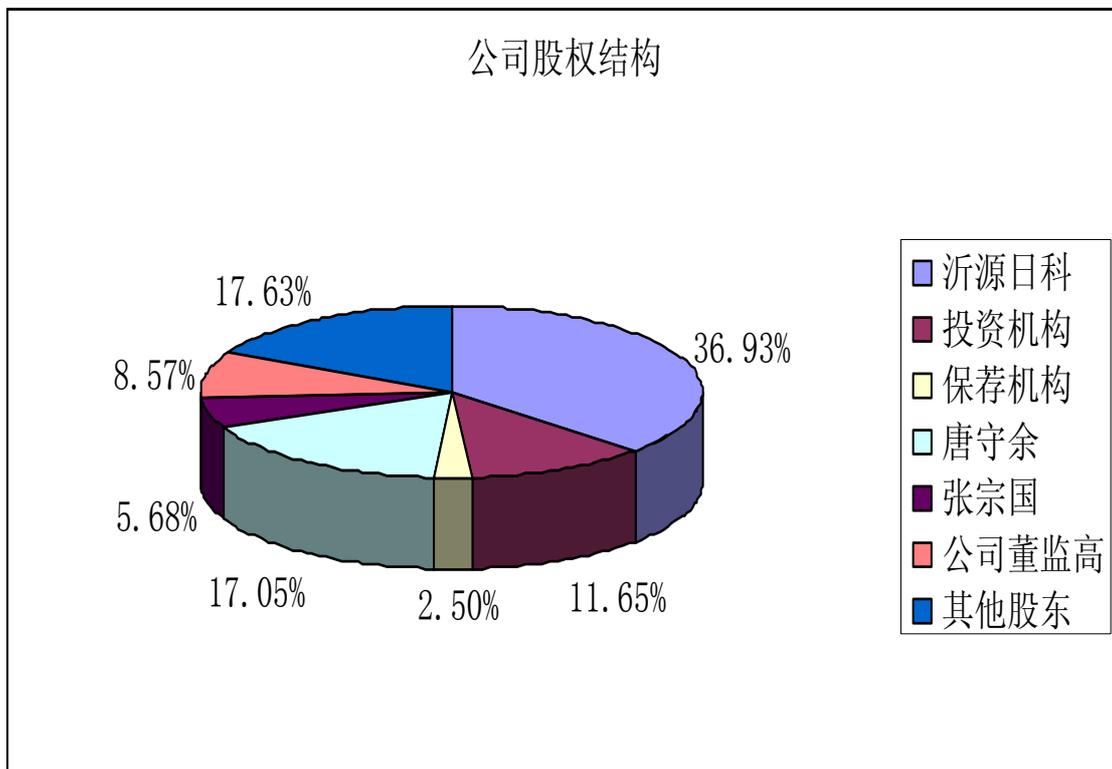
实收资本： 3520 万元

行业所属： 专用化学产品制造业之助剂制造业

经营范围： PVC 无尘环保稀土复合高效稳定剂生产、销售，化工产品(易制毒、监控化学品、危险化学品除外)、塑料制品（一次性发泡塑料制品与农膜除外）销售，货物进出口。（法律、行政法规禁止经营的除外，法律、行政法规限制经营的项目要取得许可证后经营）。

二、公司股权结构及股东情况

（一）股本结构现状图



(二) 前十名股东持股情况

序号	股东名称	身份证号/营业执照编号	持股数额(万股)	持股份额(%)
1	沂源日科	370323228008043	1300	36.93
2	唐守余	372828196805141816	600	17.05
3	沂源县泉聚投资有限公司	370323200001226	300	8.52
4	张宗国	370323197604161830	200	5.68
5	张宗霞	372828196909111822	100	2.84
6	青岛福恩沃国际贸易有限公司	370202228206732	100	2.84
7	山东丰嘉投资有限公司	370300200012534	88	2.50
8	唐守亮	372828196302121813	75	2.13
9	张悦	370323198708161821	45.33	1.29
10	宋婷婷	370323198608100220	42.31	1.20
合 计			2850.64	80.98

(三) 公司控股股东情况

公司控股股东唐守余，系中华人民共和国公民，直接持有公司 600 万股，占总股本的 17.05%，此股份属于公司发起人股，间接持有公司 780 万股，占总股本的 22.16%，累计持有公司 1380 万股，占总股本的 39.20%。本次定向私募未再次认购股份。

(四) 其他主要股东

股东张宗国持有本公司股份 200 万股，占本公司募股后总股本 5.68%，此股份为发起人股份；股东张宗霞持有本公司股份 100 万股，占本公司募股后总股本 2.84%，此股份为发起人股东张宗国转让股份；股东唐守亮持有本公司股份 75 万股，占本公司募股后总股本 2.13%；股东胡吉福持有本公司股份 34 万股，占本公司募股后总股本 0.97%；股东高秀玉持有本公司股份 32 万股，占本公司募股后总股本 0.91%；股东韩洪英持有本公司股份 21 万股，占本公司募股后总股本 0.60%；股东徐力持有本公司股份 10 万股，占本公司募股后总股本 0.28%；股东马亮持有本公司股份 21 万股，占本公司募股后总股本 0.60%；股东陈平持有本公司股份 5.6 万股，占本公司募股后总股本 0.16%；股东唐丽萍持有本公司股份 3 万股，占本公司募股后总股本 0.08%。

（五）做市商简介及持股情况

1、做市商基本情况：

山东丰嘉投资有限公司成立于 2010 年 2 月，注册资金 5000 万元。法定代表人：李文明。经营范围包括：对证券业、制造业、房地产业投资；为企业、个人信用提供担保（不含金融业务）；企业财务、管理咨询；企业形象策划。是自主经营、自负盈亏、自担风险、自我约束、独立承担民事责任的法人公司。

公司实行董事会领导的总经理负责制，下设综合部、财务部、投资部、保荐部、交易部、风险控制部。公司建立了一套严密而又行之有效的管理制度和业务运作模式，聚集了一批有专业知识和丰富实践经验的金融专家、投资专家、证券专家及法律专家，精心搭建起了一个企业融资担保、投资咨询、资本运作的平台。

2、公司业务发展

（1）对发展前景好的项目进行创业投资、风险投资。

（2）与齐鲁股权托管交易中心合作，对拟挂牌企业进行改制和保荐工作。

3、做市商持股情况

山东丰嘉投资有限公司通过本次定向私募认购 88 万股，系法人股股东，占公司总股本的 2.5%。

三、公司的主营业务

（一）公司主要产品

本公司主要产品为聚氯乙烯用新型低铅高效复合稳定剂、疏水性纳米水滑石基 PVC 用高效复合稳定剂等，其中聚氯乙烯用新型低铅高效复合稳定剂产能 9000 吨 / 年，疏水性纳米水滑石基 PVC 用高效复合稳定剂产能 5000 吨 / 年，纳米抗冲改性剂产能 6000 吨 / 年（工艺流程简单，由一定比例原料干混而成）。

（二）主要产品定价及销售情况

公司的产品销售价格随着原材料价格和行业中产品市场变化情况而调整，随行就市。出口产品与订货商谈判确定每笔产品订单价格。

2008年-2010年9月公司各类产品销售收入见下表：

金额单位：万元

主要产品	2010年1-9月		2009年		2008年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
高效复合稳定剂	2,319.84	63.23	1,763.00	56.32	424.56	75.27
PVC复合助剂	1,318.97	35.95	1,341.68	42.86	113.89	20.19
其他复合加工助剂	29.97	0.82	25.67	0.82	25.63	4.54
合计	3,668.79	100.00	3,130.34	100.00	564.09	100.00

四、财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

资产	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	23,325,287.47	2,154,105.43	352,609.18
交易性金融资产	--	--	--
应收票据	10,000.00	376,864.00	250,000.00
应收账款	11,427,298.45	5,435,656.62	1,176,679.50
预付款项	5,634,491.05	4,779,714.25	952,075.97
其他应收款	637,708.10	431,140.13	--
存货	5,888,779.53	4,981,881.68	1,118,186.57
其他流动资产	--	--	--
流动资产合计	46,923,564.60	18,159,362.11	3,849,551.22
非流动资产：			
长期股权投资	--	--	--
投资性房地产	--	--	--
固定资产	18,679,973.45	445,800.19	102,345.14
在建工程	50,375.51	167,187.19	--

工程物资	--	--	--
无形资产	19,999,615.42	14,476,135.37	--
递延所得税资产	165,970.05	80,438.12	15,482.63
非流动资产合计	38,895,934.43	15,169,560.87	117,827.77
资产总计	85,819,499.03	33,328,922.98	3,967,378.99

资产负债表(续)

单位：元

负债和所有者权益	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款	9,300,000.00	9,300,000.00	--
交易性金融负债	--	--	--
应付票据	--	--	--
应付帐款	2,620,072.40	2,263,505.15	773,467.10
预收款项	1,762,952.50		100,000.00
应付职工薪酬	54,087.92	37,317.99	21,832.60
应交税费	3,250,682.72	1,878,907.78	32,887.33
其他应付款	507,150.00	4,265,699.21	1,000,000.00
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	17,494,945.54	17,745,430.13	1,928,187.03
非流动负债：			
递延所得税负债	--	--	--
非流动负债合计	--	--	--
负债合计	17,494,945.54	17,745,430.13	1,928,187.03
股东权益			
股本	35,200,000.00	10,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	24,148,369.33	2,915.33	--
盈余公积	558,349.29	558,349.29	3,919.20
未分配利润	8,417,834.87	5,022,228.23	35,272.76

股东权益合计	68,324,553.49	15,583,492.85	2,039,191.96
负债和股东权益总计	85,819,499.03	33,328,922.98	3,967,378.99

利润表

单位：元

项 目	2010年1-9月	2009年度	2008年度
一、营业收入	36,687,864.90	31,303,434.14	5,640,886.71
减：营业成本	30,134,052.47	26,611,784.78	5,073,299.25
营业税金及附加	68,444.12	39,803.71	3,489.24
销售费用	752,060.95	938,831.05	201,333.50
管理费用	1,405,799.67	1,224,124.04	246,106.98
财务费用	411,656.40	96,605.06	-749.57
资产减值损失	342,127.70	259,821.97	61,930.5
加：公允价值变动收益	--	--	--
投资收益	--	--	--
二、营业利润	3,573,723.59	2,132,463.53	55,476.81
加：营业外收入	970,500.00	5,271,705.00	--
减：营业外支出	7,897.90	2,555.85	--
三、利润总额	4,536,325.69	7,401,612.68	55,476.81
减：所得税	1,140,719.05	1,857,311.79	16,284.85
四、净利润	3,395,606.64	5,544,300.89	39,191.96
五、每股收益	--	--	--
（一）基本每股收益	0.29	1.39	0.02
（二）稀释每股收益	0.29	1.39	0.02
六、综合收益总额	3,395,606.64	5,544,300.89	39,191.96

现金流量表

单位：元

项 目	2010年1-9月	2009年度	2008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	38,734,184.50	31,873,750.82	5,211,227.50
收到的税费返还	--	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	1,424,631.42	5,730,888.59	602,400.57
经营活动现金流入小计	40,158,815.92	37,604,639.41	5,813,628.07
购买商品、接受劳务支付的现金	36,221,640.41	37,223,196.01	7,254,400.70
支付给职工以及为职工支付的现金	856,876.52	858,301.78	130,347.74
支付的各项税费	753,402.68	537,183.21	42,303.32
支付其他与经营活动有关的现金	1,851,289.59	2,459,545.50	323,616.13
经营活动现金流出小计	39,683,209.20	41,078,226.50	7,750,667.89
经营活动产生的现金流量净额	475,606.72	-3,473,587.09	-1,937,039.82
二、投资活动产生的现金流量：	--	--	--
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--	--
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支付的现金	5,180,845.32	15,238,610.02	110,351.00
投资支付的现金	--	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--

投资活动现金流出小计	5,180,845.32	15,238,610.02	110,351.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,180,845.32	-15,238,610.02	-110,351.00
三、筹资活动产生的现金流量：	---	---	---
吸收投资收到的现金	30,000,000.00	8,000,000.00	2,000,000.00
取得借款收到的现金		12,609,699.21	400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	20,609,699.21	2,400,000.00
偿还债务支付的现金	3,709,699.21		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	413,445.48	6,035.70	
支付其他与筹资活动有关的现金		90,000.00	
筹资活动现金流出小计	4,123,144.69	96,035.70	
筹资活动产生的现金流量净额	25,876,855.31	20,513,663.51	2,400,000.00
四、汇率变动对现金的影响	-434.67	29.85	
五、现金及现金等价物净增加额	21,171,182.04	1,801,496.25	352,609.18
加：期初现金及现金等价物余额	2,154,105.43	352,609.18	
六、期末现金及现金等价物余额	23,325,287.47	2,154,105.43	352,609.18

五、公司主要财务指标

公司主要财务指标

指标	2010年1-9月	2009年度	2008年度
每股收益（元）	0.29	1.39	0.02
每股收益（全面摊薄）	0.10	0.55	0.02
每股经营现金流量（元）	0.04	-0.87	-1.06
销售毛利率（%）	17.93	15.02	10.60
销售净利率（%）	9.33	17.86	0.73

净资产收益率 (%)	17.48	81.40	2.12
总资产报酬率 (%)	8.31	39.72	2.80
应收账款周转率 (次)	4.09	8.90	8.69
存货周转率 (次)	5.49	8.65	8.61
总资产周转率 (次)	0.61	1.66	2.71
指 标	2010年9月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动比率 (倍)	2.68	1.02	2.00
速动比率 (倍)	2.35	0.74	1.42
资产负债率 (%)	20.39	53.24	48.60
每股净资产 (元)	1.94	1.56	1.02
净资产增长率 (%)	338.44	664.20	--
总资产增长率 (%)	157.49	740.07	--
利息保障倍数 (倍)	11.97	1227.31	--

六、利润分配情况

根据《公司法》的规定，公司的利润股利分配政策如下：

(一) 公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度亏损；
- 2、按税后利润的 10%提取法定公积金；当法定公积金已达到公司注册资本的 50%以上时，可不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金(具体比例由股东大会决定)；
- 4、支付普通股股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

(二) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

(三) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利的派发事项。

(四) 公司可以采取现金或股票方式分配股利。

公司将依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配股利。在每个会计年度结束后的 6 个月内，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的发展规划提出股利分配政策，经股东大会批准后执行。公司派发股利时，按有关法律和行政法规代扣股东股利收入的应纳税金。

(五) 2008 年至 2010 年 9 月股利分配情况

公司自 2008 年至 2010 年 9 月未做过股利分配。

(六) 2008 年至 2010 年 9 月利润分配情况

报告期内利润分配情况如下：

单位：万元

项 目	2010 年 9 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
提取的法定盈余公积	--	55.44	0.39

(七) 募股前滚存利润的安排

2010 年 9 月 11 日，公司在第三次临时股东大会审议通过《关于股权定向私募的议案》。根据该决议，本次股权定向私募前的滚存利润由公司私募后新老股东共享。

七、公司规划概况

(一) 项目建设计划

公司计划拟建设 30000 吨/年 PVC 无尘环保稀土复合高效稳定剂项目，投产后每年可新增销售收入 2 亿元人民币，进一步提高产能，实现产品规模化生产。本项目建设选址确定为公司新征厂区内，规划用地 100 亩，公司配置专人进行各项审批文件的批复，使得最短时间内实现项目建设的最快化，同时保证了公司效益的最大化。

(二) 人才培养激励机制规划

1、每年从全国各大院校引进化学与高分子等专业高学历人才，以增强企业的科技力量和发展后劲。

2、把工作中好学上进、有业务知识的员工，以及各岗位的技术尖子等人员送到各大院校、科研机构等脱岗学习，参加各种学习培训活动，从现有职工队伍中培养骨干力量。

3、与科研单位和大专院校挂钩，采取买点子、借脑子，合作科研的方式进行合作，同时来公司现场为职工授课，进行理论指导，进一步提高员工的综合素质。

4、聘请资深专家做公司技术和发展顾问。聘请中国工程院舒兴田、吴慰祖、汪燮卿三位院士为公司的技术发展顾问，同时聘请了山东理工大学的李德刚博士、徐会君博士等做公司的技术指导和工艺设计顾问，努力提高公司的决策能力和开发水平。

5、创造努力学习、认真钻研的学习氛围，鼓励小改小革，鼓励工艺创新、操作创新，并制定相应的奖励办法，重奖做出突出贡献的技术人员。完善一整套产品开发、技术创新的奖励提成办法，提高技术人员的拼搏精神，激励全体员工的创新意识，促进企业的发展。

6、健全完善竞争上岗和聘任制度。对重要技术岗位，量化工作目标，实行“能者上、平者让、庸者下”的管理模式。对产品开发、工艺设计等重要岗位上的技术人员，按正常人员编制的120%比例配备人员，每半年一次业绩技术水平等综合考评，特殊岗位每年一次考评，对不能胜任和评比末位的人员进行淘汰，然后选拔人员替补。既保证了技术岗位人员不断层、不影响工作，又增强了技术人员的危机意识，提高了技术人员的积极性和能动性。

（三）信息化建设信息规划

建立信息化管理办公室，隶属总经理办公室。各相关单位配备兼职信息管理员，技术中心设有信息档案室，有专职信息管理员。信息化管理办公室不定期的举办各种形式的信息化管理培训，不定期考核，提高了管理人员的信息化应用技能。

通过局域网实现办公自动化，生产管理网络化，生产过程控制网络化、程序控制智能化，良好的控制生产成本，提高产品质量，加快产品开发效率。

第三节 挂牌各方当事人

一、挂牌公司情况

公司名称： 山东慧科助剂股份有限公司
注册资本： 3520 万元
法定代表人： 唐守余
成立日期： 2008 年 1 月 18 日
公司住址： 沂源县经济开发区
公司网站： <http://www.huikechem.com>
电子邮箱： huikechem@126.com
董事会秘书： 马亮
电 话： 0533-3256111
传 真： 0533-3258881

二、本次股权挂牌交易的有关机构

（一）保荐机构

名 称： 山东丰嘉投资有限公司
法定代表人： 李文明
经 办 人： 郭静波、刘增平
地 址： 淄博市张店区人民西路 66 号
电 话： 0533-2773630
传 真： 0533-2773630

（二）做市商

名 称： 山东丰嘉投资有限公司
法定代表人： 李文明
经 办 人： 郭静波、刘增平
地 址： 淄博市张店区人民西路 66 号
电 话： 0533-2773630
传 真： 0533-2773630

（三）律师事务所

名 称：山东长城长律师事务所
法定代表人：滕庆刚
经办律师： 王玉清、毛玉勇
地 址：山东省淄博市张店区新村西路 174 号
电 话：0533-2866054
传 真：0533-2866054

（四） 审计、验资机构

名 称：上海上会会计师事务所有限公司山东分所
法定代表人：朱清滨
经办注册会计师：朱清滨、宋立民
地 址：淄博市开发区政通路 145 号新时代商务中心二期 613 室
电 话：0533-3586690
传 真：0533-3586690

（五） 申请挂牌及登记托管机构

名 称：齐鲁股权托管交易中心
法定代表人：邵成奎
地 址：淄博市张店区人民西路 66 号
电 话：0533-2770150
传 真：0533-2770150

(本页无正文)

挂牌公司：山东慧科助剂股份有限公司

保荐机构：山东丰嘉投资有限公司

2010年11月20日