



上海宇昂水性新材料科技股份有限公司 股份报价转让说明书

推荐主办券商



二零一二年十二月

目 录

第一章	声明	3
第二章	风险及重大事项提示	4
第三章	批准试点和推荐备案情况	6
一、	上海市金融服务办公室批准公司进行股份转让试点情况	6
二、	推荐主办券商推荐及证券公司代办股份转让系统备案情况	6
第四章	股份挂牌情况	7
一、	股份代码、股份简称、挂牌日期	7
二、	公司股份转让情况	7
第五章	公司基本情况	8
一、	基本情况	8
二、	历史沿革	9
三、	主要股东情况	12
四、	公司员工情况	13
五、	公司组织结构	14
六、	公司内部组织结构	16
第六章	公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	17
一、	公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	17
二、	公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施	19
三、	董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	19
第七章	公司业务和技术情况	20
一、	业务情况	20
二、	主要产品的技术含量、可替代性	22
三、	所处行业基本情况	23
四、	公司面临的主要竞争状况	27
五、	主要无形资产情况	29
六、	核心技术情况	31
七、	研究开发概况	32
八、	前五名主要供应商及客户情况	32
第八章	公司业务发展目标及其风险因素	36
一、	公司未来两年的发展计划	36
二、	可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施	36
第九章	公司治理	43
一、	公司管理层关于公司治理的说明	43
二、	公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的决策和执行情况	44
三、	同业竞争情况	45
四、	公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况	45
五、	公司管理层的诚信状况	45
第十章	公司财务会计信息	46
一、	最近二年及一期的审计意见及主要财务报表	46
二、	最近两年及一期的主要财务指标	66
三、	报告期利润形成的有关情况	67
四、	公司最近两年及一期的主要资产情况	71

五、 母公司最近两年及一期的重大资产情况.....	81
六、 公司最近两年及一期的重大债务情况.....	85
七、 母公司最近两年及一期的重大债务情况.....	88
八、 报告期股东权益情况.....	91
九、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	91
十、 需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	95
十一、 股利分配政策和最近两年分配情况.....	95
十二、 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	96
十三、 管理层对公司最近二年及一期的财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	97
第十一章 其他备查文件.....	99

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司	指	上海宇昂水性新材料科技股份有限公司及前身
股份公司、宇昂科技	指	上海宇昂水性新材料科技股份有限公司
有限公司、宇昂有限	指	上海宇昂化工科技发展有限公司
宇昂新材料	指	上海宇昂新材料科技有限公司
宇昂生物	指	上海宇昂生物科技有限公司
宇昂医疗	指	上海宇昂医疗材料科技有限公司
鸣凤投资	指	上海鸣凤投资有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司高级管理人员	指	总经理、财务负责人
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	上海宇昂水性新材料科技股份有限公司章程
《有限公司章程》	指	上海宇昂化工科技发展有限公司章程
报告期、两年一期、二年一期	指	2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-6 月
证券业协会	指	中国证券业协会
广发证券、推荐主办券商	指	广发证券股份有限公司
内核小组	指	广发证券股份有限公司股份转让内核小组
挂牌、股份报价转让	指	公司股份在代办股份转让系统挂牌进行报价转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
PVP	指	聚乙烯吡咯烷酮(polyvinyl pyrrolidone)，又称聚 N-乙烯基丁内酰胺，简称 PVP，是一种非离子型水溶性高分子化合物，是 N-乙烯基酰胺类聚合物中最具特色，且被研究得最深、最广泛的精细化学品品种。
BASF	指	BASF SE，德国巴斯夫公司
ISP	指	International Specialty Products Inc.，美国特种化学品公司

IMS Health	指	IMS Health Incorporated, 艾美仕市场研究公司, 是制药和保健行业市场情报资源提供商。
埃森哲, 埃森哲公司	指	美国埃森哲公司
水溶性高分子	指	又称为水溶性树脂或水溶性聚合物, 是一种强亲水性的高分子材料, 能溶解或溶胀于水中形成水溶液或分散体系。在水溶性聚合物的分子结构中含有大量的亲水基团。
功能高分子	指	具有某些特定功能的高分子材料。
K 值	指	用聚合物稀溶液的黏度测定值计算而得的数值, 与聚合度或分子的大小有关。一般而言, K 值越大, 分子量越大。
聚维酮	指	PVP 在药典中的名称
聚维酮 K30	指	PVP K30 在药典中的名称
PVP-I	指	聚乙烯吡咯烷酮与碘的络合物, 在药典中的名称称为聚维酮碘。
γ -丁内酯	指	γ -Butyrolactone, 是一种化学品。分子量 86.09, 无色油状液体, 主要用作溶剂, 是合成 NVP 的主要原料。
1,4-丁二醇	指	一种化工原料, 呈无色或淡黄色油状液体。
PVPP	指	Polyvinylpolypyrrolidone, 交联聚乙烯吡咯烷酮, 又称不溶性聚乙烯聚吡咯烷酮, 分子式: $(C_6H_9NO)_n$, 为 PVP 通过物理方法或者化学方法相互交联得到的交联聚合物。
均聚	指	Homopolymerization, 由一种有机单体进行的聚合反应。
共聚	指	Copolymerization, 将两种或多种化合物在一定的条件下聚合成一种物质的反应。
N-乙烯基吡咯烷酮	指	N-Vinylpyrrolidone, 化学分子式 C_6H_9ON , 一种有机化工原料。

第一章 声明

本公司董事会已批准本说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、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。

第二章 风险及重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

1. 主营业务毛利率下降风险

2010年、2011年和2012年1-6月，公司主营业务收入逐年增长，但主营业务毛利率分别为23.07%、16.10%和11.54%，净利润分别为-299,995.28元、519,362.63元和-701,681.83元，存在毛利率下降风险。

2. 市场开拓风险

聚维酮碘（PVP-I）消毒液是公司将来业务发展的主要方向，尽管本公司成立至今已经积累了PVP-K系列产品及聚维酮碘（PVP-I）的研发和生产经验，拥有相关自主研发技术，并对该项目进行了充分论证，认为市场发展前景良好，但产品将面临不同的客户对象，需要发掘新的客户群体，需要建立新的销售体系，存在产品市场开拓风险。

3. 原材料价格波动风险

公司2010年、2011年、2012年1-6月原材料成本占营业成本的比例分别为95.26%、95.15%、96.81%，原材料成本占营业成本的比重较大，其中报告期碘占主营业务成本的比重分别为3.73%、21.76%、31.97%；报告期PVP占主营业务成本的比重分别为54.22%、50.62%、43.13%。如果原材料采购价格发生重大波动，将对公司的生产成本和盈利产生较大影响。如果碘采购价上涨1%，将使报告期公司主营业务毛利率分别下降0.03%、0.18%、0.28%；如果PVP价格上涨1%，将使报告期公司主营业务毛利率分别下降0.42%、0.42%、0.38%。

4. 实际控制人不当控制风险

公司控股股东和实际控制人王宇直接和间接持有公司91.07%的股份，若王宇利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东利益。

5. 汇率风险

公司产品出口多个国家和地区,主要以美元和欧元结算。2010 年度、2011 年度、2012 年 1-6 月公司主营业务收入中出口收入的比例分别为 88.65%、79.99% 和 58.98%。公司外销收入随着海外市场的开拓将进一步增长,如果国家外汇政策、人民币汇率发生较大变动将对公司的经营业绩产生一定影响。

6. 宇昂新材料环评相关风险

公司子公司宇昂新材料成立于 2010 年 1 月 20 日,其成立后不久即自行生产聚维酮碘(即 PVP-I)。根据相关规定,宇昂新材料在产品投产前需通过环境影响评价并办理环保设施竣工验收手续。虽然宇昂新材料已经于 2012 年 10 月 25 日取得上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局出具的环保设备竣工验收报告,但其之前未依法报批建设项目环境影响评价文件便已生产,可能受到环保行政部门的处罚。

7. 宇昂新材料不能取得消毒产品卫生许可批件的风险

宇昂新材料计划通过第一分公司生产和销售消毒液,须取得消毒产品卫生许可批件,该批件表明生产的消毒产品可以进入流通领域。

2012年6月18日,宇昂新材料与上海市疾病预防控制中心签订技术服务合同,委托后者按申报卫生许可批件的要求对送检的聚维酮碘消毒液样品开展检测。宇昂新材料已于2012年6月份将聚维酮碘消毒液样品送交上海市疾病预防控制中心(受理编号消(2012)0021)。由于微生物灭杀效果检测所需的稳定性试验需持续90天,考虑到其他因素,宇昂新材料预计将于2013年2月中旬取得上海市疾病预防控制中心出具的检测结果。待检测合格之后,将向卫生部申报“卫生批件”。

如公司未能按预期取得消毒产品卫生许可批件,公司 PVPI 产品将无法以消毒液形式进入流通领域,只能以粉剂形式作为非化学原料药销售,PVPI 产品的毛利率将难以得到大幅提升,同时 PVPI 产品销量的预期增长也将受到影响。

第三章 批准试点和推荐备案情况

一、上海市金融服务办公室批准公司进入证券公司代办股份转让系统情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和公司 2012 年第一次临时股东大会会议决议，本公司向上海市金融服务办公室递交了公司进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让的申请。2012 年 8 月 31 日，上海市金融服务办公室作出《关于拟同意上海宇昂水性新材料科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进入股份报价转让试点的函》（沪金融办[2012]240 号），确认公司具备进入证券公司代办股份转让系统试点企业资格。

二、广发证券推荐及协会备案情况

广发证券作为公司的主办券商，对公司进行了尽职调查和内核。经内核小组审核表决，同意推荐宇昂科技股份转让，并于出具了《广发证券股份有限公司关于推荐上海宇昂水性新材料科技股份有限公司进入证券公司代办股份转让系统的推荐报告》。2012 年 12 月 5 日，证券业协会出具了《关于推荐上海宇昂水性新材料科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2012]763 号），对广发证券报送的推荐公司挂牌文件予以备案。

第四章 股份挂牌情况

一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430179

股份简称：宇昂科技

挂牌日期：2012年12月20日

二、公司股份转让情况

公司股本总额为 5,600,000 股。

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本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，不得转让其持有的本公司股份。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本公司的股份作出其他限制性规定。”

《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》第十五条规定：“非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”。

截至本说明书披露之日，股份公司成立未满一年，无可转让股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

第五章 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：上海宇昂水性新材料科技股份有限公司

英文名称：Shanghai Yuking water soluble material tech Co.,Ltd.

注册资本：560 万元

法定代表人：王宇

有限公司成立日期：2005 年 1 月 18 日

股份公司设立日期：2012 年 8 月 22 日

住所：上海市张江高科技园区达尔文路 88 号 1 幢 311 室

电话：021-68286208

传真：021-68286226

互联网网址：www.yukinggroup.com

信息披露负责人：刘振璐

电子邮箱：alice@unipolymer.com

所属行业：化学原料及化学制品制造业

经营范围：水性新材料、生物、化工产品专业技术领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，从事货物与技术的进出口业务，针纺织品及原料（除棉花收购）、化工产品及原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、化工设备、环保设备、港口起重设备、普通机械设备、电子产品的销售及相关技术服务，会展服务；批发：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

主营业务：PVP（聚乙烯吡咯烷酮）系列产品（均聚，共聚，络合，交联）及其他水溶性高分子材料技术研发、生产及销售，辅之以相关 PVP 系列配套产品的销售。

二、历史沿革

（一）有限公司成立

上海宇昂水性新材料科技股份有限公司前身为上海宇昂化工科技发展有限公司。2005年1月18日，经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准，有限公司成立，注册号为3101152021227。有限公司注册资本100万元，由任怒与韩智出资组建。

2005年1月14日，上海兆信会计师事务所有限责任公司出具了《验资报告》（兆会验字（2005）第10076号），对公司截至2005年1月13日设立登记的注册资本实收情况进行了审验，验证全体股东货币出资已全部到位。

有限公司设立时出资情况及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	任怒	90.00	货币	90.00
2	韩智	10.00	货币	10.00
合计		100.00	货币	100.00

（二）有限公司第一次变更经营范围

2005年6月28日，有限公司通过股东会决议，决定将经营范围由“化工产品专业技术领域内的四技服务，化工原料及产品（除危险品）、机电设备及环保设备的批售，从事货物与技术的进出口（涉及许可证的凭许可证经营）。”变更为“从事各类货物及技术的进出口业务；生物、化工产品技术领域的“四技”服务；针纺织品及原料（除棉花收购），化工原料及产品（除危险品）、化工设备、环保设备、港口起重设备、普通机械设备、电子产品的销售和相关技术服务，会展服务（涉及许可经营的凭许可证经营）”。

（三）有限公司第一次变更营业执照有效期

2009年12月，有限公司营业执照有效期延长至2015年1月17日。

（四）有限公司第一次变更住所

2010年4月2日，有限公司通过股东会决议，决定变更住所。本次变更完成后，住所由“上海市浦东新区峨山路613号345室”变更至“上海市张江高科技园区达尔文路88号1幢311室”。

（五）有限公司第一次股权转让

2010年6月1日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意韩智将持有的公司10%股权作价10万元转让给王宇，任怒将持有的公司80%股权作价80万元转让给王宇。

至此，有限公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王宇	90.00	货币	90.00
2	任怒	10.00	货币	10.00
合计		100.00	货币	100.00

此次股权转让过程中，转让双方签订了协议，公司召开临时股东会，全体股东一致同意，并进行了工商变更登记，程序合法合规。

（六）有限公司第一次增资

2011年4月1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100万元增至500万元，其中：股东王宇以货币增资360万元、股东任怒以货币增资40万元。

2011年4月7日，上海奇正会计师事务所出具了《验资报告》（奇正会验字（2011）A0138号）。公司于2011年4月7日在上海市工商行政管理局浦东新区分局办理工商变更登记手续。此次增资后有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资数额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王宇	450.00	货币	90.00
2	任怒	50.00	货币	10.00
合计		500.00	货币	100.00

（七）有限公司第二次变更经营范围

有限公司2011年12月14日股东会通过决议，决定变更经营范围。本次变更完成后，在原经营范围“从事货物与技术的进出口，生物、化工产品专业技术

领域的四技服务,针纺织品及原料(除棉花收购),化工产品及其原料(除危险品)、化工设备、环保设备、港口起重设备、普通机械设备、电子产品的销售和相关技术服务,会展服务(涉及许可经营的凭许可证经营)”的基础上增加了“预包装食品(不含熟食卤味、冷冻冷藏)的批发”。

(八) 有限公司第二次增资

2012年6月2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500万元增至560万元,其中:鸣凤投资出资120万元,60万元计入实收资本、60万元计入资本公积。

2012年6月21日,天职国际会计师事务所有限公司出具了《验资报告》(天职沪ZH[2012]第1636号)。此次增资后有限公司股权结构如下:

序号	股东姓名	出资数额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	王宇	450.00	货币	80.36
2	鸣凤投资	60.00	货币	10.71
3	任怒	50.00	货币	8.39
合计		560.00	货币	100.00

(九) 有限公司整体变更为股份公司

根据有限公司于2012年8月10日召开的董事会及2012年8月10日召开的临时股东会的相关决议,宇昂有限拟由公司现有全体股东作为发起人,以经审计的截止2012年6月30日的公司净资产值为折股依据,整体变更设立“上海宇昂水性新材料科技股份有限公司。”

根据天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)于2012年7月18日出具的《审计报告》(天职沪ZH[2012]T19号),截至2012年6月30日,宇昂有限经审计的净资产额为5,939,254.00元。公司各股东以其持有的宇昂有限的股东权益对应的经审计的净资产全部折为宇昂科技的股份560万股,其中股东权益对应经审计的净资产中的560万元作为股份公司注册资本,其余股东权益计入股份公司资本公积。发起人用于抵作股款的财产为其持有的宇昂有限股权对应的上述基准日经审计的净资产。

2012年8月22日，上海市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为310115000875294。

至此，股份有限公司股权结构如下：

发起人姓名(名称)	认购股份数(万股)	出资方式	占总股本比例(%)
王宇	450.00	净资产	80.36
鸣凤投资	60.00	净资产	10.71
任怒	50.00	净资产	8.93
合计	560.00	净资产	100.00

三、主要股东情况

(一) 实际控制人基本情况

公司实际控制人为王宇，其直接持有公司80.36%的股份，并通过鸣凤投资间接持有公司10.71%的股份。

王宇先生，1972年生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1990年至1993年就读于襄樊大学化学工程系；2002年至2004年就读于上海同济大学理学院化学系有机合成专业；2003年就读于中欧工商管理学院市场营销EMBA；1993年至1997年于国营华中制药厂工作，历任技术员、药品研发中心情报员；1997年至2001年任上海胜浦新材料有限公司信息部PVP项目信息调研员；2001年至2004年任上海胜浦新材料公司副总经理；2005年至2012年8月于上海宇昂化工科技发展有限公司工作，任总经理；2012年8月13日被公司股东大会选举为董事，被董事会选举为董事长并聘任为总经理，任期均为三年。

(二) 公司股东及其持股数量

公司股东及持股数量如下：

序号	股东	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	王宇	450.00	80.36
2	鸣凤投资	60.00	10.71
3	任怒	50.00	8.39
合计		560.00	100.00

(三) 公司股东相互间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东王宇与任怒为兄弟关系。王宇持有鸣凤投资70%的股权、任怒持有鸣凤投资6%的股权。

四、公司员工情况

公司现有员工 50 人，其具体结构如下：

(一) 按年龄划分

年龄段	人数	占比(%)	图示
30 岁以下 (含)	34	68.00	
31-40 (含) 岁	10	20.00	
40 (不含) 岁以上	6	12.00	
合计	50	100.00	

(二) 按专业结构划分

部门	人数	占比(%)	图示
管理人员	7	14.00	
研发人员	11	20.00	
业务人员	32	66.00	
合计	50	100.00	

(三) 按教育程度划分

学历	人数	占比(%)	图示
本科及以上	30	60.00	
大专	14	28.00	
高中及以下	6	12.00	

合计	50	100.00	
----	----	--------	--

（四）社会保险和住房公积金

截至 2012 年 7 月 31 日，宇昂科技（含子公司）在册员工共 50 人，均与公司签订了劳动合同；除 1 人年龄超过 60 岁已经退休无需缴纳社会保险外，其余 49 名员工均已缴纳社会保险。

宇昂科技（含子公司）在册员工中有 36 人缴纳了住房公积金，1 人因年龄超过 60 岁已经退休无需缴纳住房公积金，1 人要求自行在户籍地缴存住房公积金，其余 12 人均因系农业户口未缴纳住房公积金。

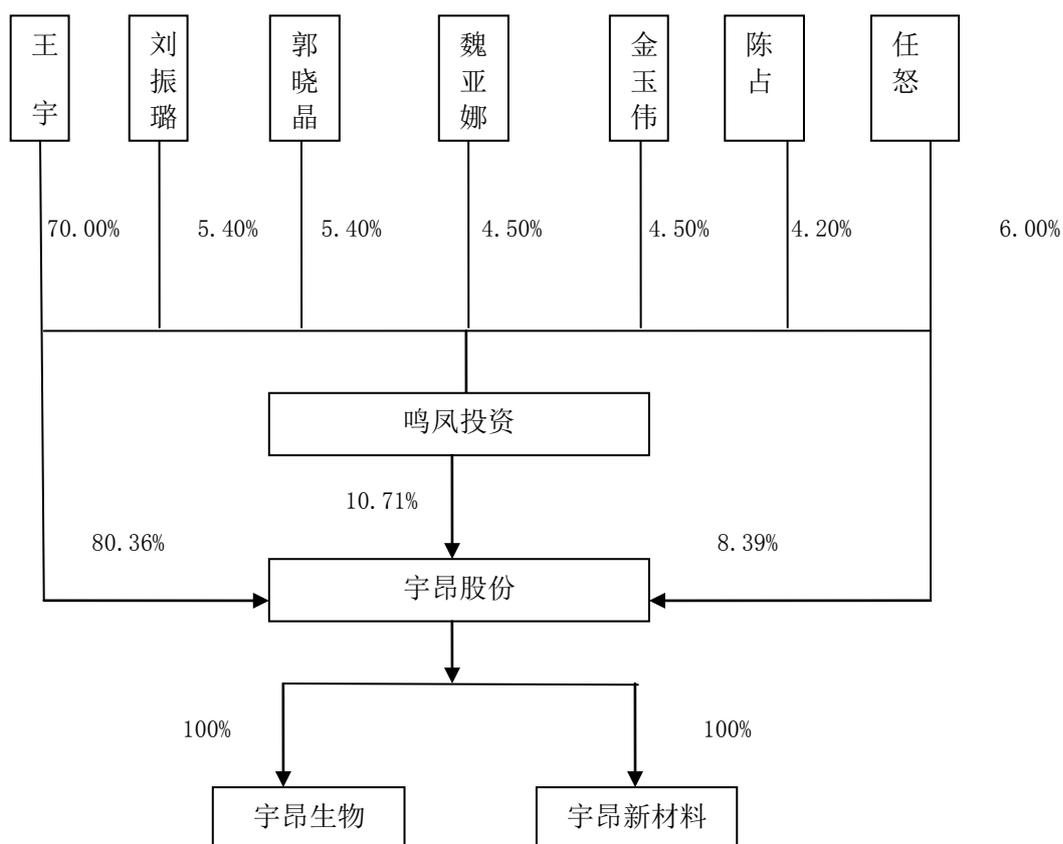
根据上海市住房公积金管理委员会沪公积金管委会【2012】4 号《关于 2012 年度上海市调整住房公积金缴存基数和月缴存额上下限的通知》的相关规定，用人单位可以不为本单位农业户口的在职职工缴存住房公积金。

五、公司组织结构

（一）公司实际控制人所投资的其他企业

公司实际控制人为王宇。截至本说明书签署日，王宇除投资本公司和鸣凤投资外，还持有宇昂医疗 10%的股权，宇昂医疗目前正在进行注销登记程序。

（二）公司股权结构图

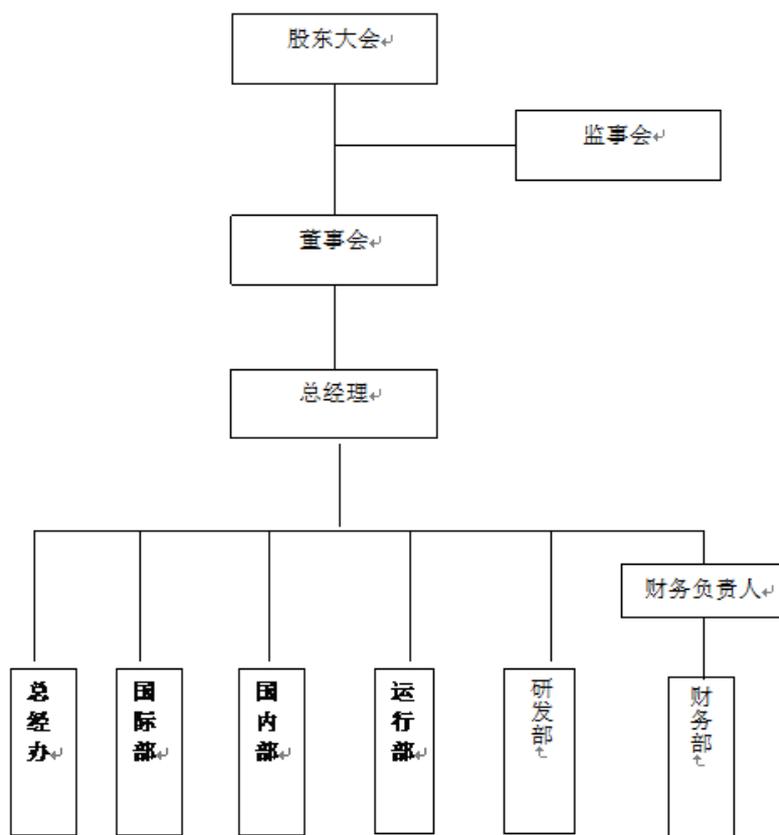


鸣凤投资成立于 2012 年 5 月 24 日，注册资本 130 万元，其中：王宇以货币出资 91 万元、任怒以货币出资 7.8 万元、刘振璐以货币出资 7.02 万元、郭晓晶以货币出资 7.02 万元、魏亚娜以货币出资 5.85 万元、金玉伟以货币出资 5.85 万元、陈占以货币出资 5.46 万元。住所为上海市浦东新区高翔路 526 号 2 幢 435C 室，法定代表人王宇。经营范围：实业投资，投资管理，投资咨询（除经纪）。

【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。

鸣凤投资目前持有本公司 10.71% 的股份。鸣凤投资的股东中：王宇为公司的董事长兼总经理、刘振璐为公司的董事兼财务负责人、郭晓晶为公司的监事、魏亚娜为公司的职工代表监事、金玉伟为公司的骨干人员、陈占为公司的核心技术人员、任怒为公司的董事。

六、公司内部组织结构



注：母公司未设立生产部门，主要通过子公司宇昂新材料进行生产。

第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

(一) 公司董事

1、王宇先生，公司董事长，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“(一) 实际控制人基本情况”。2012年8月13日被公司股东大会选举为公司董事，2012年8月13日被董事会选举为董事长，任期三年。

2、任怒先生，1973年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年至1994年就读于武汉交通科技大学（今武汉理工大学）港口机械工程系起重运输与工程机械专业；1994年至2001年于上海港口机械股份有限公司技术中心工作，历任助理工程师、工程师、团支部书记；2001年至2002年于上海振华港口机械有限公司机械部工作；2002年至2005年于上海升港机械设计事务所任设计工程师；2005年至今于本公司工作。2012年8月13日被公司股东大会选举为董事，任期三年。

3、谷世有先生，1945年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1963年至1967年就读于北京化工大学；1967年至1977年于北京化工研究院工作，历任技术工程师、专题组长；1977年至1998年任国家化工部科技局高级工程师与处长；1998年至2002年任化工部科学技术研究院精细化工公司总经理；2002年至2005年任国家化工行业生产力促进中心主任、教授；2005年任全国功能高分子行业委员会副秘书长；2005年至今任中国精细化工协会主任，教授。2012年8月13日被公司股东大会选举为董事，任期三年。

4、冯爱荣女士，1952年生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1967年至2002年于湖北襄樊市化工厂工作，历任中干、机械车间党支部书记、行政监督；2005年至今于本公司担任顾问一职；2012年8月13日被公司股东大会选举为董事，任期三年。

5、刘振璐女士，1982年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年至2005年就读于天津财经大学；2005年至今于本公司任财务部经理。2012年8月13日被公司股东大会选举为董事，任期三年。

（二）公司监事

1、王明喜先生，1944年生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1962年至1964年于湖北襄樊市谷城县盛康卫生院任医生；1964年至1969年于湖北武汉军区服役；1969年至1984年于湖北省襄樊市谷城县盛康卫生院任医生；1984年至2005年于湖北省襄樊市华中制药厂工作；2005年至今于本公司担任顾问一职；2012年8月13日被公司股东大会选举为监事，任期三年。2012年8月13日被公司监事会选举为监事会主席，任期三年。

2、郭晓晶女士，1983年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年至2005年就读于天津财经大学人文学院经贸英语专业；2005年至今于本公司任国际部经理；2012年8月13日被公司股东大会选举为监事，任期三年。

3、魏亚娜女士，1985年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年至2008年就读于襄樊学院；2008年10月至今于本公司工作，历任国际部经理助理、运行部经理。2012年8月13日被公司职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、王宇先生，公司总经理，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（一）实际控制人基本情况”。

2、刘振璐女士，公司财务负责人，详见本说明书“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事”。

（四）公司核心技术人员

1、王宇先生，公司董事长，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东情况”之“（一）实际控制人基本情况”。

2、陈占先生，1986年生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年至2010年就读于淮北师范大学；2010年3月至今于宇昂生物工作。

二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与高级管理人员、核心技术人员均签订了劳动合同（聘用合同），与核心技术人员签订了保密协议。

公司为稳定管理层及核心技术人员，采取了或拟采取以下激励措施：

（一）拟建立、健全内部激励机制和内部约束机制。公司已与核心技术人员签订了保密协议。公司计划在适当时机实施股权激励计划以稳定现有核心技术人员和关键管理人员。

（二）完善晋升机制，通过不断培养、提升基层骨干到关键领导岗位，激发员工的积极性；随着企业规模的扩大，通过提高员工的待遇水平以吸引外部优秀人才的加入。

（三）通过建立荣辱与共、利益共享的企业文化与激励机制，以化解关键管理人员和核心技术人员流失的风险。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

序号	股 东	职 务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	王宇	董事长、总经理、核心技术人员	450.00	80.36
2	任怒	董事	50.00	8.93
3	谷世有	董事	0	0
4	冯爱荣	董事	0	0
5	刘振璐	董事、财务负责人	0	0
6	王明喜	监事、监事会主席	0	0
7	郭晓晶	监事	0	0
8	魏亚娜	职工代表监事	0	0
9	陈占	核心技术人员	0	0
合 计			500.00	89.29

第七章 公司业务和技术情况

一、 业务情况

（一）主营业务

1、经营范围

水性新材料、生物、化工产品专业技术领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，从事货物与技术的进出口业务，针纺织品及原料（除棉花收购）、化工产品及其原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、化工设备、环保设备、港口起重设备、普通机械设备、电子产品的销售及相关技术服务，会展服务；批发：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

2、公司主营业务

公司主营业务为PVP（聚乙烯吡咯烷酮）系列产品（均聚，共聚，络合，交联）及其他水溶性高分子材料技术研发、生产及销售，辅之以相关PVP系列配套产品的销售。

3、近两年公司持续经营情况

2010年、2011年、2012年1-6月，经审计的公司主营业务收入分别为35,202,231.28元、38,330,988.41元、22,434,994.89元，占营业收入的比重分别为99.67%、98.63%和99.12%。

（二）主要产品

（1）PVP-K 系列产品

PVP 按照分子量的大小分成若干等级，一般用 K 值来表示，其中主要为PVP-K12、PVP-K17、PVP-K25、PVP-K30、PVP-K90，PVP-K95，PVP-K120 等。不同等级的可应用范围不同，工业用途的应用对 PVP 要求较低，医药级别的应用对于 PVP 要求较高。本公司目前生产的 PVP 产品均为工业级 PVP 产品。

PVP-K 系列的应用范围为：

工业级 PVP 产品：我国对于工业级 PVP 产品未实施特殊的行政许可准入制度。PVP-K 系列在化妆品工业中可用作分散剂、成膜剂、增稠剂、润滑剂及粘合剂，用于护发用品如喷发剂、摩丝、定发凝胶、香波、定发液、染发剂；护肤用品如唇膏、防晒剂、润肤霜以及其他化妆用品如修饰剂、除臭剂、牙膏等。高分子量的 PVP-K 可以用做高端锁水因子。其它工业用途包括：油漆及涂料、塑胶、树脂、玻璃纤维、油墨、墨水、粘合剂、净洗剂、摄影胶卷、压片、电视显像管、生产药水、胶布、消毒剂、纸张、纺织印染等工业中用作分散剂、成膜剂及乳化剂等助剂。医药级 PVP 产品：PVP-K 是药用合成新辅料之一，可用作片剂、颗粒的粘结剂、注射剂的助溶剂和稳定剂、胶囊剂的助流剂、液体制剂及着色剂的分散剂、酶及热敏药物的稳定剂、难溶药物的共沉淀剂、眼药的去毒剂及润滑剂和包衣成膜剂等，采用 PVP 为辅料的药物已有上百种。

（2）PVP-I 产品

聚维酮碘（PVP-I）是 PVP-K30 与碘的络合物，可用于聚维酮碘消毒液的生产。聚维酮碘溶液易于稀释，使用简便，性状稳定，是当前先进的环保型消毒剂。

聚维酮碘消毒液刺激性小，较之碘酒、酒精疼痛轻微，易于被病人接受，而且用途广泛，目前已基本替代了酒精、红汞、碘酊、紫药水等皮肤粘膜消毒剂。此外，聚维酮碘配成溶液时，是在水中逐渐溶解，释放出游离碘来杀菌，由于碘在表面活性剂中缓慢释放，因此杀菌作用持久，刺激性低，着色作用消失，克服了碘酊易升华、黄染、有刺激的缺点，能杀灭多种革兰氏阳性及阴性细菌、四联球菌等病菌，广泛用于妇科炎症、口腔炎症、烫伤、各种创伤、外科手术、注射前皮肤消毒以及家庭食具、食品工业、养殖业和动物疾病防治等，是消毒剂的首选。因其优异的表现，现已收入中国药典、美国药典、欧洲药典、英国药典等。

（3）PVP 其它系列产品

除了 PVP-K 系列、PVP-I 产品外，公司也根据下游客户需要定制，经销 PVP 系列其它种类产品，其中包括： α -吡咯烷酮（2-P）、N-甲基吡咯烷酮（NMP）、N-乙基吡咯烷酮（NVP）、PVP-Q，PVP-S，PAM，PEO，PGE，PVA，HPMC 等产品。

（三）经营模式

公司主要从事 PVP 系列产品的研发、生产和销售。相关核心技术均为自主研发。生产方面，PVP-K 系列产品采取由公司提供技术及部分原材料，以合作方代加工的方式生产；聚维酮碘（PVP-I）由子公司宇昂新材料加工生产。在销售方面，公司通过直销和经销的方式把产品销售给国内外客户，通过产品销售获取收入和利润。

公司的国内业务以直销为主，通过设立国内部进行销售工作，国内客户每次采购首先向公司询价，公司收到询价后进行报价，经双方协商确定销售产品的品种规格、销售价格、销售量以及其他权利义务后就本次采购签订销售合同，并在合同规定时间内组织发货。

公司的国际业务由国际部负责，以经销商模式为主，直销为辅。采用订单化方式生产，根据客户订单，进行有针对性的生产，以不同规格、不同包装的个性化服务来满足客户需求。

二、 主要产品的技术含量、可替代性

（一）主要产品的技术含量

聚维酮碘（PVP-I）是聚维酮与碘的络合物，具有广谱的微生物杀灭或抑制的作用，对细菌、病毒、真菌、霉菌等都有较强的杀灭作用。配制成溶液之后，使用简便、性状稳定、刺激性小、作用持久、无着色作用，是当前先进的环保型消毒剂，广泛应用于医药卫生、环境、养殖等多领域的消毒灭菌。

由于生产聚维酮碘的工艺特殊性，在现行通用的设备和工艺条件下，单批次的生产时间多在20-30小时，造成了能源的大量浪费。同时，由于反应时间过长，对产品的重要的指标稳定性不能很好的掌握，这也就造成了该类型产品质量的参差不齐。

本公司运用自主研发的专利技术和符合络合生产的特殊设备，使每批次生产时间缩短到2-3小时左右，产品稳定性大幅提高，并且能够保证稳定波动率在2%左右。解决了聚维酮碘生产反应时间过长、稳定性不好、产品性状不稳定、对原料依赖度高、品种单一等多种行业难题。

（二）可替代性

传统的皮肤消毒剂主要有酒精、碘酒、碘酊。酒精或碘酒涂抹于伤口，会让人感觉到一种难以忍受的烧灼感，同时碘单质易升华，损失率较高；碘酊是碘溶解于乙醇制剂，使用需要脱碘，杀灭效果好，但对粘膜有很强的刺激性，属已淘汰产品。

聚维酮碘溶液刺激性极小，没有刺鼻的气味，对皮肤黏膜和呼吸道无刺激性和损伤，不产生二次污染，易水洗，无抗药性，易于稀释，使用简便，性状稳定。较之传统消杀制剂碘酒、酒精、碘伏等，聚维酮碘溶液涂布于创面时几乎无痛苦，更易于被病人接受，用途广泛，效果确切，可以替代传统酒精、红汞、紫汞、碘酒、碘伏等外用消毒剂。

碘酊、碘伏、聚维酮碘功效对比表

产品	碘酊	碘伏	聚维酮碘溶液
可杀灭微生物	细菌繁殖体、真菌	细菌繁殖体、真菌	细菌繁殖体、真菌
杀灭微生物指标 (所需浓度/作用时间)	18-22g/L ≤3min	2-10g/L ≤5min	2-10g/L ≤5min
稳定性	低	中	高
保存期	一年	两年	两年
色泽	棕红色	黄棕色/棕红色	深棕红色
气味	碘与乙醇气味 刺鼻	碘的气味 无刺鼻	聚维酮的气味 无刺鼻
对皮肤的刺激	有	无	无
对粘膜的刺激	强烈	微	无
粘膜消毒	不可	可	可
是否需脱碘	必须	无	无
对衣物的污染 (普通洗涤非漂白)	重污染,无法清除污 渍	轻污染,无法全部清 除污渍	无污染

三、 所处行业基本情况

(一) 行业竞争格局

自 1938 年德国乙炔化学家 Walter Reppe 首次公开用乙炔为原料合成 NVP 及其聚合物 PVP 的方法至今，全球 PVP 的生产和消费已经有 70 余年的历史。到目前为止，PVP 已经发展成为均聚物、共聚物、交联聚合物和络合物四大类、数十个品种。

从全球范围来看，PVP 行业表现为寡头垄断竞争格局。德国 BASF 和美国 ISP 两家公司占全球约 80% 的市场份额，开发了均聚和共聚、水溶和不溶以及工业级、化妆品级、药用级、食品级等一系列产品，几乎垄断着世界 PVP 及其聚合物市场。

我国 PVP 的生产和应用起步较晚，在产品的生产开发和应用研究方面与国外相比存在较大差距，长期依靠进口。目前我国，聚乙烯吡咯烷酮的生产厂家有博爱新开源制药股份有限公司、杭州南杭化工有限公司、杭州神华科技发展有限公司等十多个。

在国内，PVP 行业属于市场化程度较高的行业。在产品竞争方面，PVP 系列产品呈现出差异化的竞争态势。低端 PVP 产品，由于生产厂家多和产品技术含量低，行业竞争较为激烈，主要体现为价格竞争；技术含量高的高端 PVP 产品每年仍需从国外进口，竞争程度相对较低。

（二）行业内的主要企业及其市场份额

1. 国际市场

国际化工行业巨头在 PVP 领域内具有世界范围内的统治地位，具有垄断地位的企业包括德国 BASF 和美国 ISP 公司。上述两家公司在 PVP 系列产品产量方面占据了全球几乎 80% 的市场份额。

2. 国内市场

博爱新开源医药股份有限公司

前身为博爱开源精细化工厂，1992 年与浙江省化工研究院合作，采用浙江省化工研究院开发的单体合成新工艺，历经 4 年，完成年产 50 吨 NVP 和 PVP 的中试，自 1992 年开始向市场供应 PVP、PVP/VA、PVPP 等产品。经过近 10 年几次扩建和改造，采用乙烯法工艺生产能力和品种大大增加，成为目前中国 3,000 吨/年 PVP 的主要供应商之一，占国内市场约 40% 的市场份额，国际市场约 4% 市场份额。2010 年博爱新开源医药股份有限公司成功在创业板上市，募集资金总额 24,804.70 万元，是国内 PVP 行业唯一上市的企业。随着募集资金的成功，其产能扩张的步伐将进一步扩大。

杭州南杭化工有限公司

杭州南杭化工有限公司是国内 PVP 行业较大的生产商，采用 Reppe 法生产 NVP 及 PVP 系列产品，其主导产品涵盖 NVP、均聚物（PVP-K 系列）、共聚物、交联聚合物（PVPP）、络合物（PVP-I）和印染助剂（S-2）等，目前主要生产装置位于浙江衢州，市场份额与新开源差别不大。

（三）进入本行业的主要障碍

1. 技术壁垒

生产 PVP 需要掌握大量的生产技术，这些技术需要长期积累并在生产中实践才能掌握。另外，PVP 产品种类较多，应用领域广泛，不同的应用领域对产品质量存在差异化要求，其质量检测标准包括残余单体、醛、肼、过氧化物、细菌试验和内毒素等多项指标，PVP 生产企业需要长时间的技术积累才能使产品质量能够满足各种差异化要求。

2. 政策壁垒

医药级 PVP 产品必须获得药品监督管理部门颁发的药品生产许可证和药品注册批件，且药品的生产都必须符合 GMP 要求。另外，目前 PVP 各主要消费经济体对 PVP 产品一般都制定有严格的市场准入标准，通过市场准入认证后产品才能进入当地市场销售。为取得相关资质认证，PVP 生产企业通常要花费较长时间来完成初次测试以及中间测验。

3. 销售渠道壁垒

PVP 产品一般作为下游行业的添加剂或助剂，虽然其用量不大，但对下游产品的质量影响较大，因此下游客户对 PVP 产品质量要求比较高，且要求 PVP 供应稳定，一般不轻易更换供应商。这一行业特点决定了 PVP 生产厂商开发一个客户需要时间较长，从而形成进入该行业的一个壁垒。

（四）市场供求状况及变动原因

1. 市场供应状况

目前，全世界主要生产厂家为德国 BASF 和美国 ISP。我国 PVP 的生产和应用起步较晚，自 1987 年博爱新开源医药股份有限公司首先实现了 PVP 的工业化生产以来，产品的生产开发和应用研究比较活跃，发展速度较快。近年来，国内

生产厂家逐渐增加,使我国成为世界上少数几个 PVP 生产国之一。特别是随着国内顺酐常减压气相加氢和 1,4-丁二醇脱氢环化生产 γ -丁内酯的开发成功和推广应用,使 GBL 的产量逐年增加,同时也为 PVP 的生产提供了原料基础。2011 年,国内 PVP 市场年产量约 8,000 吨。

2. 市场需求状况

目前,国内 PVP 的应用尚处于初级阶段,产品消费量较小,仅占世界 PVP 总消费量的 10%左右,但增长速度较快。1982 年国内 PVP 消费量仅 120 多吨,到 2008 年已达 5,200 多吨。2009 年,PVP 在国内的需求已近 6,000 吨,同比增长约 15%。

3. 变动原因

PVP 目前的主要应用领域集中在日用化工和医药行业。随着经济的发展,人们对产品质量的要求不断提高,PVP 产品作为改善日用化工和医药产品质量的重要助剂获得了较好的发展机会。同时,生产厂家对 PVP 产品质量提升研究和应用的投入不断加大,从而使产品纯度和质量得到了提高,产品品种不断增加,PVP 产品的应用领域也从传统的食品、医药、化工行业延伸至石油、纺织印染、造纸等行业。

(五) 影响行业发展的有利和不利因素

1. 影响行业发展的有利因素

1) 市场潜力大

从全球范围看,中国 PVP 产品占世界总量还较低,还不到 10%,随着国内 PVP 生产企业产量的逐步扩大,产品质量的不断提高,市场占有率在逐步提升,中国 PVP 产业还有很大的发展余地。近年来国内 1,4-丁二醇、 γ -丁内酯的产能不断扩大,为 PVP 的生产发展提供了丰富的原料,使得进一步开发 PVP 系列产能成为可能。

2) 下游行业发展、新的应用领域不断增加

目前,PVP 产品主要应用在日用化工和医药行业,这两个行业的发展有利于 PVP 行业的发展。除上述用途外,PVP 还能广泛用于食品、涂料、颜料、油墨、高分子合成及加工、洗涤剂、胶粘剂、感光材料、纺织印染、采油泥浆、酸化压裂、

造纸、农药等方面。随着科研人员对PVP研究的不断加深，PVP应用领域还在不断被发掘出来，其需求量也逐年增长，市场潜力巨大。

2. 影响行业发展的不利因素

国际化工行业巨头德国BASF和美国ISP公司在PVP系列产品产量方面占据了全球几乎80%的市场份额，PVP行业形成寡头垄断格局，且这种竞争格局短期内难以打破，行业内其他企业短期内难以对上述两家公司产生竞争性威胁，这种行业竞争格局不利于行业的技术进步和产品的推广应用，对PVP行业的发展存在不利影响。

（六）行业周期性、季节性、区域性特征等

本行业周期性较弱、无明显区域性或季节性特征。

四、 公司面临的主要竞争状况

（一）公司在行业的竞争地位

PVP 市场在国际上属于寡头垄断市场，在国内是充分竞争市场。公司目前尚处于发展初期，相比业内大型企业，在生产规模、产品种类、资质认证等方面存在差距。公司的产品在低端市场生产销售处于较为不利地位，在对 PVP 有着特殊要求的医药卫生、食品、化妆品及节能环保等附加值较高的高端领域，公司产品具有质量、价格、服务等优势。目前公司的产品已销往欧美、中东、亚太、澳非等多个国家，但由于尚未获得 GMP 认证、DMF 认证、FDA 认证等资质，只能作为工业级 PVP 产品进行生产和销售，毛利率较低，销量及价格受限。

聚维酮碘（PVP-I）主要由子公司宇昂新材料从事生产，已取得上海市卫生局颁发的《上海市消毒产品生产企业卫生许可证》（沪卫消证字（2012）第 0018 号）。宇昂新材料目前具备年产 PVP-I 消毒剂粉剂 200 吨，溶剂 200 吨的生产能力。公司目前将聚维酮碘作为非化学原料药进行生产和销售。为了将来公司生产的聚维酮碘溶液可以作为消毒产品生产与销售，公司目前正在办理聚维酮碘卫生产品注册，具体获得批文时间尚不确定。

（二）公司的竞争优势和劣势

1、公司竞争优势

(1) 技术优势

公司在上海张江药谷拥有以生物医药合成及水性高分子的研发为特色的实验室。同时，作为全国功能高分子专业委员会的秘书处所在地，公司与国内外水溶性高分子行业的十余家科研院所保持着密切的协作。

目前，公司已申报国家发明专利二十余项，其中 5 项发明专利，3 项实用新型专利全部授权，另有多项专利已受理。

(2) 研发团队优势

核心技术人员王宇从事 PVP 行业技术开发、生产管理等工作十余年，具有丰富的行业专业知识和实践经验，多年来坚持组织国内外同行业专家学者进行技术交流和经验分享，解决行业的技术难题和资源问题。公司研发中心拥有研发人员 11 人，为化学专业或高分子材料专业技术人员，具有专业技术经验。

(3) 行业信息优势

公司一直比较重视技术和市场情报，与国内外厂家广泛开展技术合作和信息交流，及时获取技术和销售市场的情报。同时，身为全国功能性高分子行业委员会的秘书处所在单位，公司承担着承办相关专业技术交流会、国际展会的责任，在获取相关的信息方面存在便利。

2、公司竞争劣势

(1) 公司规模较小

从全球范围来看，PVP行业除德国BASF公司和美国ISP公司规模较大外，其余生产商规模偏小，经济实力弱，研究开发投入不足，在与德国BASF公司和美国ISP公司竞争中处于不利地位。

从国内范围来看，在工业级PVP产业中竞争较为激烈，公司面临国内已上市及未上市行业巨头在该级别的竞争。与这些国内巨头相比，公司在工业级PVP生产销售上处于较为不利地位。

(2) 融资渠道较少，资金实力较弱

与国内外大型企业相比，公司资金实力明显较弱，目前只能通过自身内部积累和股东投入融资，而银行贷款额度有限，从而限制了公司在生产规模、研发、营销等方面的投入，成为制约公司发展的一大瓶颈。

（三）公司采取的竞争策略和应对措施

1. 公司面临国际、国内的双重压力，将加大对于公司竞争优势的保持力度，未来将在核心技术方面继续加大研发投入，争取在技术领域能够对国际行业巨头及国内竞争者保持一定优势，同时加大市场拓展力度，以积极应对。

2. 目前公司正在积极参与制定相关行业标准，将自身的技术优势转化为竞争力。通过公司较好的国内、国际信息化平台，持续对于国际技术发展趋势的关注，始终将公司技术保持在国内领先的水平。

3. 公司未来将通过进入资本市场，获得更多融资渠道。未来可以在股权融资、债权融资等各个方面，选择适合公司发展阶段的融资途径，从而能够帮助公司突破资金投入这一发展瓶颈。

五、 主要无形资产情况

本公司无形资产主要包括在用商标、专利，权属清晰。

（一）宇昂有限无形资产

1. 专利技术

序号	专利类别	专利名称	专利编号	授权公告日
1	发明	高稳定非离子 N-乙烯基丁内酰胺碘及相关制备方法	ZL201110002653. X	2012 年 5 月 21 日
2	发明	超高分子量 PVP 分子链保护性干燥方法	ZL200910046385. 4	2011 年 6 月 22 日
3	发明	一种高分子型湿摩擦牢度提升剂	ZL200910046384. X	2010 年 12 月 8 日

2. 注册商标

序号	商标名称	核定实用类别	注册号	有效期
1		第 1 类	5513431	2009 年 11 月 7 日至 2019 年 11 月 6 日

（二）宇昂生物无形资产

序号	专利类别	专利名称	专利编号	授权公告日
1	发明	非离子 N-乙炔基丁内酰胺、高稳定性非离子 N-乙炔基丁内酰胺碘及相关超速制备方法	ZL201010181336.4	2012年6月27日

(三) 宇昂新材料无形资产

序号	专利类别	专利名称	专利编号	授权公告日
1	发明	水处理膜过滤专用骨架致孔道剂及合成方法和用途	ZL201010163522.5	2012年5月23日
2	实用新型	一种防腐反应釜	ZL201020551169.3	2011年5月11日
3	实用新型	一种组合搅拌浆	ZL201020551183.3	2011年4月20日
4	实用新型	固体破碎混合机	ZL201020544472.0	2011年4月20日

(四) 正在申请的专利技术

序号	专利名称	申请号	类型	申请日期	进度	申请单位
1	一种特种助剂、其用途及相关的高性能硅橡胶	200910049228.9	发明	2009.04.14	实审	宇昂有限
2	高稳定非离子 N-乙炔基丁内酰胺碘溶液及相关配制方法	201110002771.0	发明	2011.01.07	实审	宇昂有限
3	超低分子量超低残单乙炔基丁内酰胺的合成方法	201210154939.4	发明	2012.05.16	受理	宇昂有限
4	低残单 N-乙炔基丁内酰胺均聚物 K90 水溶液的制备方法	201210154930.3	发明	2012.05.16	受理	宇昂有限
5	低残单低分子量均聚 N-乙炔基丁内酰胺的合成方法	201210154910.6	发明	2012.05.16	受理	宇昂有限
6	低残单中高分子量均聚 N-乙炔基丁内酰胺 K60 水溶液的合成方法	201210153253.3	发明	2012.05.16	受理	宇昂有限
7	20%有效碘含量的均聚 N-乙炔基丁内酰胺碘的制备方法	201210144313.5	发明	2012.05.10	受理	宇昂生物

根据《专利法》的规定，发明专利权的保护期自专利申请日起算，专利权期限20年；实用新型专利权的保护期自专利申请日起算，专利权期限10年。

公司改制为股份公司后，有限公司拥有的专利正在办理由变更至股份公司名下的手续。公司拥有的商标及所有专利技术的权利人均为本公司及子公司，本公司及子公司均未许可他人使用。

六、核心技术情况

（一）公司核心技术来源和取得方式

公司拥有多项核心自主知识产权。核心技术一方面来自公司核心技术团队的自主研发，另一方面也来自于对现有的成熟技术进行整合应用。公司每年都投入一定的资金、人员进行新技术研发，以确保在技术上及市场上处于领先地位。目前公司自主研发的多项技术已被国家知识产权局授予发明专利，另外，多个发明专利申请已获受理。

（二）自主技术占核心技术的比重

公司所有的核心技术均为自主研发取得，因此核心技术全部为自主技术。

（三）核心技术所有权情况

公司现有的核心技术均属于公司所有，产权清晰，无知识产权纠纷。

（四）核心技术在国内外同行业的先进性

公司主要产品聚维酮碘的生产技术具有如下方面的先进性：

1. 单批次生产时间缩短，节约能源，降低成本

目前国内外生产通用的方法是使用双锥回旋干燥器改进的混合器，具有产量大，操作简单等特点，但是不足之处非常明显，就是反应时间长、产品性质不稳定、对原料较为挑剔和依赖。而公司突破常规，对生产设备进行改进，与设备生产厂家合作开发出适用于此类粉体混合的反应器，价格比双锥回旋干燥器改进的混合器低40%左右，却能取得更好的效果，相比较而言，具有反应时间短、产品性质稳定、适用于多种原料、操作简单、价格低廉等多种显著特点。

2. 产品使用便捷

公司的最终成品可直接用纯水配成溶液使用，可现用现配，也可配后长期保存，大大方便客户的使用与储存。常规的PVP-I干粉因为自身的缺陷，需要在配制溶液时添加各种助剂，且添加过程繁琐，使用不方便，需要现用现配，而且配制时各种助剂的使用与添加常常相互牵制与干涉，造成稳定性虽然增强，但生产重现性不好，杂质过多，重金属含量超标，氮含量减少，灰分增加等额外缺点，从而增加了相应的人工、使用及储存成本，不适合大规模生产、销售与使用。

3. 实现技术调节，规格细分

公司通过调节工艺参数与配方比例，PVP-I 有效碘含量可以从 9%-20%任意调节。从而满足不同客户群的细分要求。PH 值保持稳定，固定在 4.5-5.5；一方面相对酸性的条件可增加有效碘的稳定性，另一方面相对高的 PH 值更接近人体中性 PH 值，可大幅减小溶液对人体的刺激性；相比 BASF，ISP 的产品 2.5 左右的 PH 值，更具人性化，使用不再需要调节 PH 值。

中国科学院上海科技查新咨询中心通过查新认为本公司的聚维酮碘项目“未见到国内外有此相关报道，因此，该项目具有新颖性和良好的市场应用价值，属于国内领先水平”。

七、 研究开发概况

（一）研究开发机构

本公司在上海张江药谷设有研发中心，核心研发人员为总经理王宇、研发部主任陈占。目前公司研发人员共有11名，占公司员工总数的20%以上。公司研发相关工作由技术人员完成，核心技术主要负责制定公司研发计划，与合作研发机构沟通联系、主持实验等。公司注重研发工作，研发费用投入较大。

核心技术人员简历参见本说明书“公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的的基本情况”。

（二）近两年一期的研发费用投入

报告期内，公司研究开发费用及其占主营业务收入的比例见下表：

年度	研发费用总额(元)	主营业务收入(元)	占比(%)
2010年	2,361,000.00	35,202,231.28	6.71
2011年	1,619,686.79	38,330,988.41	4.23
2012年1-6月	786,590.49	22,434,994.89	3.51

八、 前五名主要供应商及客户情况

（一）主要供应商

2010年，公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的72.62%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	青岛天德鑫商务有限公司	6,606,005.98	24.52
2	衢州建华南杭化工有限公司	4,793,385.47	17.79
3	东营市华安化工有限责任公司	3,655,000.00	13.57
4	上海里特化工科技有限公司	2,573,322.65	9.55
5	焦作美达精细化工有限公司	1,939,786.33	7.20
前五大供应商采购额合计		19,567,500.42	72.62
2010年度采购总额		26,942,698.70	100.00

2011年，公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的58.48%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	东营市华安化工有限责任公司	5,642,884.62	18.07
2	青岛普恩尼国际贸易有限公司	3,754,700.86	12.02
3	安徽华晶新材料有限公司	3,653,572.65	11.70
4	衢州建华南杭化工有限公司	3,151,982.91	10.09
5	上海里特化工科技有限公司	2,059,882.48	6.60
前五大供应商采购额合计		18,263,023.52	58.48
2011年度采购总额		31,228,710.77	100.00

2012年1-6月，公司对前五大供应商合计采购金额占采购总额的57.24%，具体的采购金额及占采购总额的比例如下：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	东营市华安化工有限责任公司	4,003,952.99	20.18
2	青岛普恩尼国际贸易有限公司	2,009,401.71	10.13
3	国药嘉远国际贸易有限公司	1,986,639.84	10.01
4	INFINIUM PHARMACHEM PVT LTD	1,956,264.96	9.86
5	上海西陇化工有限公司	1,402,444.44	7.07
前五大供应商采购额合计		11,358,703.94	57.24
2012年1-6月采购总额		19,845,010.46	100.00

公司与各主要供应商建立了稳定的合作关系，向单个供应商采购金额占公司总采购金额比例均未超过50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

（二）主要客户

2010年，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的57.27%，具体的销售金额及占销售总额的比例如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	CHEMIEWERK	9,340,098.12	26.45
2	INEOS LIMITED	7,272,450.55	20.59
3	GENESIS UNIVERSAL TRADING Co., LTD.	1,806,748.80	5.12
4	TONGSING CHEMICALS CO., LTD.	911,924.95	2.58
5	ABBOTT LABORATORIES LIMITED（雅培）	894,118.75	2.53
前五大客户销售额合计		20,225,341.17	57.27
2010年销售合计		35,318,691.28	100.00

2011年，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的40.01%，具体的销售金额及占销售总额的比例如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	CHEMIEWERK	7,576,640.66	19.49
2	MEGACHEM LTD	3,999,575.67	10.29
3	EFROZE CHEMICAL INDUSTRIES (PVT)	1,388,204.33	3.57
4	DEMARINWESTS. A.	1,296,261.43	3.33
5	东营市华安化工有限责任公司	1,291,623.96	3.32
前五大客户销售额合计		15,552,306.05	40.01
2011年销售合计		38,864,541.04	100.00

2012年1-6月，公司对前五大客户合计销售金额占销售总额的37.33%，具体的销售金额及占销售总额的比例如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	CHEMIEWERK	2,666,305.00	11.88
2	ABBOTT LABORATORIES LIMITED（雅培）	1,753,794.00	7.82
3	上海恒力水处理材料有限公司	1,600,000.00	7.13
4	江阴田悦国际贸易有限公司	1,196,495.76	5.33

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
5	RMC INTERNATIONAL INC	1,157,674.50	5.16
前五大客户销售额合计		8,374,269.26	37.33
2012年1-6月销售合计		22,434,994.89	100.00

报告期内，本公司向单个客户销售金额占公司销售总额比例均未超过50%，不存在对个别客户依赖的情况。

东营市华安化工有限责任公司（以下简称“东营华安”）同时为公司的供应商和客户，主要是公司受限于自身生产能力，由公司提供技术，委托东营华安代为生产公司目前所需要PVP系列初级产品，生产出的PVP初级产品经公司验收合格后销售给公司；同时，公司提供生产初级产品所需要的部分原材料给东营华安。

（三）公司与前五大供应商、前五大客户关联情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名供应商、客户中占有权益。

第八章 公司业务发展目标及其风险因素

一、 公司未来两年的发展计划

(一) 公司业务发展远景

公司将秉承“以技术研发为先导、以市场开拓为基础”的经营理念，尊崇“诚实守信”的商业道德，坚持“客户为中心”的服务理念，在保持现有产品技术先进性及定制化的前提下，加大已有技术的升级开发，加大研发投入，增强国际、国内市场开拓力度，保持行业技术的领先性。

通过与资本市场的对接，完善公司治理机制，增加公司透明度，从而追求公司在资本市场上的合理定位，为公司未来发展奠定良好基础。

(二) 公司未来两年经营目标及具体发展计划

1、产品开发计划

公司坚持自主创新，针对市场需求开发新产品，投入足够的研发经费以及研发力量，依靠公司在行业中多年积累的经验，加大与大专院校及科研机构的科研合作，扩充研发人员规模，争取在现有技术基础上，研发出新一代技术，从而使公司在产品技术领域能够始终保持在行业前列。

2、市场开发计划

公司将充分利用和扩大现有销售网络，加大产品销售力度，保证商品流和资金流的畅通稳定，不断提高公司产品销售量。完善公司目前的售前与售后服务相结合的服务模式，通过培养既懂市场、又懂技术的售后服务员工，更好的为客户服务。

二、 可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及应对措施

(一) 主营业务毛利率下降风险

2010年、2011年和2012年1-6月，公司主营业务收入逐年增长，但主营业务毛利率分别为23.07%、16.10%和11.54%，净利润分别为-299,995.28元、519,362.63元和-701,681.83元，存在毛利率下降风险。

应对措施：(1)公司将通过密切关注市场和政策变化，与国际及国内供应商

建立长期合作关系，及时了解原材料价格行情，把握采购节奏和周期，降低综合采购成本，同时避免原材料价格波动造成成本波动。控制生产成本，提高生产效率；（2）积极开拓国际高端市场，着重开发了对产品质量要求严格，对价格相对不敏感的优质客户。加强销售团队的建设，建立健全销售网络，努力扩大销售规模；（3）积极配合主管部门申请PVPI产品相关资质，提高产品附加值，改善产品结构，提升综合毛利率。

（二）市场开拓风险

聚维酮碘（PVP-I）消毒液是公司将来业务发展的主要方向，尽管本公司成立至今已经积累了PVP-K系列产品及聚维酮碘（PVP-I）的研发和生产经验，拥有相关自主研发技术，并对该项目进行了充分论证，认为市场发展前景良好，但产品将面临不同的客户对象，需要发掘新的客户群体，需要建立新的销售体系，存在着市场开拓风险。

应对措施：（1）公司将加强采购、生产、销售各环节的协调与配合，以销定产，整合现有的渠道和资源，向终端客户群体延伸；（2）加强品牌宣传力度，依靠价格和质量优势开拓市场。

（三）国内外宏观经济形势不明朗风险

公司的业务对海外市场依赖较大，目前欧债危机持续发酵，欧美经济仍未走出低谷，我国连续多年平稳快速增长的经济也面临严峻挑战。公司的产品一半以上用于出口，而欧美等国的经济下滑直接影响我国的外贸出口，导致客户订单减少，加大市场开拓难度。如在未来几年内，世界及中国经济依旧无法走出低谷，公司将面临行业整体性风险。

应对措施：（1）进一步加大市场开拓力度，在维护好存量客户的同时，通过网络平台、参加展会等方式，提高公司产品知名度，拓展新客户资源；（2）进一步加大技术研发力度，申请医药级PVP系列产品生产资质，提高产品的附加值；（3）减少中间环节，缩短供应链，向客户直接供货。

（四）原材料价格波动风险

公司2010年、2011年、2012年1-6月原材料成本占营业成本的比例分别为95.26%、95.15%、96.81%，原材料成本占营业成本的比重较大，其中报告期碘占

主营业务成本的比重分别为3.73%、21.76%、31.97%；报告期PVP占主营业务成本的比重分别为54.22%、50.62%、43.13%。

原材料种类	2012年1-6月		2011年度		2010年度	
	成本金额	占主营业务成本比重	成本金额	占主营业务成本比重	成本金额	占主营业务成本比重
碘	6,344,399.12	31.97%	6,999,414.80	21.76%	1,009,462.53	3.73%
PVP	8,558,337.51	43.13%	16,280,467.04	50.62%	14,684,800.63	54.22%
合计	14,902,736.63	75.10%	23,279,881.84	72.39%	15,694,263.16	57.95%

如果原材料采购价格发生重大波动，将对公司的生产成本和盈利产生较大影响。如果碘采购价上涨1%，将使报告期公司主营业务毛利率分别下降0.03%、0.18%、0.28%；如果PVP价格上涨1%，将使报告期公司主营业务毛利率分别下降0.42%、0.42%、0.38%。

项目	主营业务指标	2012年1-6月	2011年度	2010年度
碘价格上涨1%对主营业务的影响幅度	成本	63,443.99	69,994.15	10,094.63
	毛利	-63,443.99	-69,994.15	-10,094.63
	毛利率	-0.28%	-0.18%	-0.03%
PVP价格上涨1%对主营业务的影响幅度	成本	85,583.38	162,804.67	146,848.01
	毛利	-85,583.38	-162,804.67	-146,848.01
	毛利率	-0.38%	-0.42%	-0.42%

应对措施：（1）通过及时了解价格信息，依据自身生产、销售需要合理调配采购和库存；（2）提高工艺水平，严格控制生产成本，提高产品毛利率。

（五）市场竞争加剧风险

PVP属于市场化程度较高的行业，在产品竞争方面，PVP系列产品呈现出差异化的竞争态势。国际化工行业巨头在PVP领域内具有世界范围内的统治地位，具有垄断地位的企业包括德国BASF公司和美国ISP公司。上述两家公司在PVP系列产品产量方面占据了全球几乎80%的市场份额，公司在国际上需要直面BASF、ISP的竞争。

国内方面，公司与国内PVP行业企业存在竞争关系，公司在规模、产品种类等方面存在一定的劣势，随着国内行业巨头的不断扩张，公司将面临更加激烈的竞争，从而对公司的经营和业绩产生不利影响。

应对措施：公司将积极参与到竞争中去。目前，出口到欧洲的原料药须通过COS/EDMF认证，出口到美国的原料药须通过DMF认证，根据公司对欧洲和美国药典的对照情况分析，公司产品符合相关技术标准，公司将积极争取欧美国家认可的资质证明，公司对价格偏高的BASF、ISP产品具有一定的替代性。

（六）研发与技术泄密风险

作为一家高新技术企业，虽然公司通过不断的产品和技术研发开拓新市场，为公司的成长提供保障，然而，新技术和新产品的研发需要投入大量的人员和资金，存在研发失败、偏离市场需求、新技术和新产品投放市场后产生的经济效益与公司预期差距较大的风险。

公司目前拥有多项专利，现有研发人员均具有丰富的实践经验和较高的研发及创新能力。该等科技人员的培养和核心技术成为公司最重要的核心竞争力之一。虽然公司具有比较完善的约束与激励机制，加强了对知识产权的保护，建立了一套核心技术开发的保密制度，并与关键技术人员签署保密协议，对可能产生的泄密问题严加防范，但如果发生研发和技术队伍整体流失或技术泄密现象，仍将对公司持续发展带来不利影响。

应对措施：（1）公司将根据市场情况并结合自身情况，加强研发过程中的风险控制意识，坚持以市场为导向，谨慎选取研发方向；（2）公司与核心技术人员签订了保密协议，在法律上对核心技术进行有效保护；（3）完善公司对技术开发人员的激励机制，为核心技术人员提供良好的研发环境和职业发展路径，加强研发团队建设；（4）建立股权激励机制，目前公司中层以上管理人员及核心技术人员绝大部分已经通过鸣凤投资间接对公司持股。

（七）实际控制人不当控制风险

公司控股股东和实际控制人王宇直接持有公司80.36%的股份，通过鸣凤投资间接持有公司10.71%的股份，处于控股地位。若公司控股股东及实际控制人王宇利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司和少数权益股东利益。

应对措施：公司通过制定《公司章程》、《关联交易决策制度》以及公司内部控制制度，建立健全公司治理机制，发挥监事会的监督作用。公司还将通过加强

对管理层培训等方式，增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

（八）内部治理风险

公司由有限公司整体变更设立为股份有限公司时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司经营规模扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，在股份公司设立初期，公司存在一定内部治理风险。

应对措施：（1）股份公司成立后，公司按照相关法规要求制定了“三会”议事规则和《关联交易决策制度》等规章制度；（2）公司管理层将认真学习各项规章制度及《公司法》等相关法律法规，并在实践中遵守。

（九）汇率风险

公司产品出口多个国家和地区，主要以美元和欧元结算。报告期内公司主营业务收入中出口收入的比例分别为88.65%、79.99%和58.98%，公司外销收入随着海外市场的开拓将进一步增长，如果国家外汇政策，人民币汇率发生较大变动将对公司的经营业绩产生一定影响。

应对措施：（1）加强对外汇市场的关注，尽可能及时、全面、准确地把握汇率变动趋势；（2）努力争取客户的理解，根据汇率变动对出口产品报价进行适应性调整，将汇率波动风险部分转嫁给国外客户；（3）通过逐步提高出口产品预收货款的比例，缩短收款期，加快结汇速度，以降低汇率变动风险。

（十）宇昂新材料办理环保设施竣工验收手续前即已生产的相关风险

公司子公司宇昂新材料成立于2010年1月20日，其成立后不久即自行生产聚维酮碘（即PVP-I）。根据自2003年9月1日起施行的《中华人民共和国环境影响评价法》（以下简称“环境影响评价法”）第16条的规定：“国家根据建设项目对环境的影响程度，对建设项目的环境影响评价实行分类管理。”宇昂新材料在产品投产前需通过环境影响评价并办理环保设施竣工验收手续。因此，宇昂新材料在办理环保设施竣工验收手续前即已投产违反了相关规定，根据环境影响评价法第31条的规定：“建设单位未依法报批建设项目环境影响评价文件，或者未依照本法第二十四条的规定重新报批或者报请重新审核环境影响评价文件，擅自开工建

建设的,由有权审批该项目环境影响评价文件的环境保护行政主管部门责令停止建设,限期补办手续;逾期不补办手续的,可以处五万元以上二十万元以下的罚款,对建设单位直接负责的主管人员和其他直接责任人员,依法给予行政处分。”宇昂新材料未依法报批建设项目环境影响评价文件便已生产,可能受到环保行政部门的处罚。

应对措施:宇昂新材料已经于2012年2月7日获得上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局‘关于上海宇昂新材料科技有限公司第一分公司建设项目环境影响报告表的审批意见’。该建设项目竣工后宇昂新材料已按规定程序申请试生产,并于2012年7月2日获得上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局‘关于上海宇昂新材料科技有限公司试生产(试运行)的审批意见’,同意项目投入试生产,试生产期限到2012年10月2日止。宇昂新材料已经于2012年10月25日取得上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局出具的环保设备竣工验收意见。

宇昂新材料该违规行为发生在其成为公司的子公司之前,虽然尚未受到处罚,但若其未来受到相关处罚,将对公司产生一定的负面影响,实际控制人王宇承诺承担相关风险和损失,以尽量消除不利影响。

(十一) 宇昂新材料不能取得消毒产品卫生许可批件的风险

宇昂新材料计划通过第一分公司生产和销售消毒液,须取得消毒产品卫生许可批件,该批件表明生产的消毒产品可以进入流通领域。

2012年6月18日,宇昂新材料与上海市疾病预防控制中心签订技术服务合同,委托后者按申报卫生许可批件的要求对送检的聚维酮碘消毒液样品开展检测。宇昂新材料已于2012年6月份将聚维酮碘消毒液样品送交上海市疾病预防控制中心(受理编号消(2012)0021)。由于微生物灭杀效果检测所需的稳定性试验需持续90天,考虑到其他因素,宇昂新材料预计将于2013年2月中旬取得上海市疾病预防控制中心出具的检测结果。待检测合格之后,将向卫生部申报“卫生批件”。

如公司未能按预期取得消毒产品卫生许可批件,公司PVPI产品将无法以消毒液形式进入流通领域,只能以粉剂形式作为非化学原料药销售,PVPI产品的毛利率将难以得到大幅提升,同时PVPI产品销量的预期增长也将受到影响。

应对措施：（1）聚维酮碘消毒液样品送交上海市疾病预防控制中心后，如若不能检测合格，将重新封样，直至检测合格后送批。目前，对于送检的样品，宇昂新材料已经根据相应的标准自行进行了检测，全部合格后才送检。（2）在消毒产品卫生许可批件取得前，公司虽不能生产与销售聚维酮碘消毒液，但不影响公司现有产品聚维酮碘作为非化学原料药的生产与销售。公司将做好现有产品的生产与销售，提高管理水平，加强销售队伍的建设，扩大销售规模，提高公司的盈利水平。

（十二）房屋租赁风险

公司的办公和生产用房均系租赁而来。如果无法继续租赁，可能会对公司生产经营的持续性和稳定性造成一定影响。

应对措施：公司的行政人员较少，因此对办公用房的依赖较小，办公用房的租期较短对公司的影响较小。生产用房签了四年的租约，期限较长，能提供稳定的生产场所。公司今后续签将尽量延长租期。

第九章 公司治理

一、 公司管理层关于公司治理的说明

(一) 公司管理层关于三会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

有限公司时期，公司制订了《公司章程》，并根据《公司章程》的规定建立了股东会、未设立董事会，但设一名执行董事、未设立监事会，但设一名监事。公司变更经营范围、变更住所、股权转让、增资、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵。例如存在由于档案保管不善，公司部分股东会会议文件有缺失的现象。有限公司执行董事、监事也未在有限公司期间形成相应的报告。此外，《公司章程》未就关联交易决策程序作出明确规定。股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外担保制度》、《关联交易决策制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。但由于股份公司成立时间尚短，公司治理运行效果尚待观察。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了财务部、国际部、国内部、运行部、研发部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

(二) 公司管理层关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制

制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

(三) 公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

1、关联方占款情况

截至本说明书签署日，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占用的情况。

2、为关联方担保情况

截至本说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

(四) 公司管理层对公司规范治理情况的改进和完善措施

股份公司成立以后，公司进一步规范内部管理制度，制定了股份公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等一系列规章制度，从而完善了公司的各项决策、监管制度。

公司还将对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履行职责，使公司规范治理更加完善。并且，公司今后将严格、规范执行“三会”制度，董事会和股东大会形成的决议事项将及时到工商部门进行变更登记，对于会议记录上的记载事项力求做到完全准确。

对于公司在治理方面存在的问题，公司管理层将在今后加强学习，及时纠正目前公司治理中存在的规范现象，并在以后的经营中严格按照相关制度进行决策，适时引入相关的管理人才担任公司独立董事以进一步提高公司的治理水平。

二、 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的决策和执行情况

(一) 公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易决策和执行情况

截至本说明书签署日，公司无对外担保、委托理财的情况，除对子公司的投资外公司无其他重大对外投资。

(二) 公司关联交易情况

公司关联交易事项，详见本说明书“第十章 公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

三、 同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司实际控制人王宇除控制本公司和鸣凤投资外，还持有宇昂医疗 10%的股权，宇昂医疗正在进行注销登记程序，已刊登《注销公告》。除此之外，王宇未控制其他企业。

为避免今后出现同业竞争情形，王宇出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为上海宇昂水性新材料科技股份有限公司（以下简称股份公司）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

四、 公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

五、 公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

第十章 公司财务会计信息

一、最近二年及一期的审计意见及主要财务报表

(一) 最近二年及一期的审计意见

公司2010年度、2011年度、2012年1-6月财务会计报告已经具有证券从业资格的天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了天职沪ZH[2012]T53号标准无保留意见的《审计报告》。

(二) 最近两年及一期财务报表

1. 公司财务报表编制基础

公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》。

2. 公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制,将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

3. 合并报表范围及其变化

(1) 纳入合并范围的子公司

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
宇昂新材料	上海市张江高科技园区达尔文路88号1幢309室	新材料	100万元	100%	100%
宇昂生物	上海市张江高科技园区蔡伦路781号10楼1005室	生物医药	100万元	100%	100%

(2) 合并范围变化情况

a) 公司于2012年5月,以人民币90万元收购实际控制人王宇持有的宇昂新材料90%的股权,收购完成后公司持有宇昂新材料100%股权,对其达到控制,根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》之规定,自2012年5月初将其纳入本公司2012年度合并范围。

b) 公司于2012年5月,以人民币90万元收购实际控制人王宇持有的宇昂生物90%的股权,收购完成后公司持有宇昂生物100%股权,对其达到控制,根据

《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》之规定，自 2012 年 6 月末将其纳入本公司 2012 年度合并范围。

4. 公司最近二年及一期主要的财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

资产	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	5,088,612.17	5,537,146.16	3,920,130.86
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	100,000.00	130,000.00	200,000.00
应收账款	4,657,071.42	3,470,238.75	2,343,657.81
预付款项	859,995.09	679,007.86	28,813.05
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,155,481.13	4,388,302.87	1,171,237.46
买入返售金融资产			
存货	2,948,044.30	2,473,284.04	2,107,616.52
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	344,670.46	220,876.51	194,677.48
流动资产合计	16,153,874.57	16,898,856.19	9,966,133.18
非流动资产			
发放委托贷款及垫款			
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	1,113,446.53	903,989.16	641,221.44
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生物性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	276,669.60		
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,390,116.13	903,989.16	641,221.44
资产总计	17,543,990.70	17,802,845.35	10,607,354.62

合并资产负债表续

单位：元

负债和股东权益	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债			
短期借款	4,808,907.80	6,000,000.00	2,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存款			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,695,837.71	3,518,007.53	3,008,714.41
预收款项	1,914,425.49	1,091,562.09	1,080,653.47
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	168,700.19	38,944.72	
应交税费	72,866.60	36,880.24	111,581.67
应付利息	12,171.93		
应付股利			

其他应付款	81,542.51	7,503.69	1,835,820.62
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	11,754,452.23	10,692,898.27	8,036,770.17
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	11,754,452.23	10,692,898.27	8,036,770.17
所有者权益			
实收资本	5,600,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,551,249.31	1,800,000.00	1,800,000.00
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	106,596.08	106,596.08	89,427.86
一般风险准备			
未分配利润	-1,468,306.92	184,582.12	-318,843.41
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	5,789,538.47	7,091,178.20	2,570,584.45
少数股东权益		18,768.88	
所有者权益合计	5,789,538.47	7,109,947.08	2,570,584.45
负债及所有者权益合计	17,543,990.70	17,802,845.35	10,607,354.62

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
一、营业总收入	22,634,994.89	38,864,541.04	35,318,691.28
其中:营业收入	22,634,994.89	38,864,541.04	35,318,691.28
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	23,411,499.54	39,013,248.29	35,665,651.16
其中:营业成本	19,845,010.46	32,179,915.63	27,171,904.48
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	25,463.53	25,124.61	4,632.27
销售费用	1,067,527.92	1,846,879.14	3,455,940.62
管理费用	2,267,001.93	4,202,522.32	4,549,071.45
财务费用	271,875.25	557,337.65	256,175.48
资产减值损失	-65,379.55	201,468.94	227,926.86
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益	5,092.88		
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-771,411.77	-148,707.25	-346,959.88
加:营业外收入	79,851.63	685,448.32	124,264.00
减:营业外支出	10,121.69	100.00	10,104.48
其中:非流动资产处置损失	10,121.69		
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-701,681.83	536,641.07	-232,800.36
减:所得税费用		17,278.44	67,194.92
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-701,681.83	519,362.63	-299,995.28

归属于母公司所有者的净利润	-701,639.73	520,593.75	-299,995.28
少数股东损益	-42.10	-1,231.12	
六、每股收益			
(一)基本每股收益	-0.13	0.10	-0.30
(二)稀释每股收益	-0.13	0.10	-0.30
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-701,681.83	519,362.63	-299,995.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	-701,639.73	520,593.75	-299,995.28
归属于少数股东的综合收益总额	-42.10	-1,231.12	

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010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	24,140,307.16	41,230,879.28	37,489,019.70
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	1,915,133.81	2,437,965.62	2,341,266.62
收到其他与经营活动有关的现金	2,515,225.91	671,190.22	134,010.98
经营活动现金流入小计	28,570,666.88	44,340,035.12	39,964,297.30
购买商品、接受劳务支付的现金	22,335,091.92	38,895,735.18	32,345,331.42
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			

支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	1,124,287.50	1,463,034.50	924,688.41
支付的各项税费	189,654.74	343,948.21	144,200.90
支付其他与经营活动有关的现金	2,623,081.77	9,234,238.76	6,688,856.38
经营活动现金流出小计	26,272,115.93	49,936,956.65	40,103,077.11
经营活动产生的现金流量净额	2,298,550.95	-5,596,921.53	-138,779.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,039.22	
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		33,039.22	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	752,496.90	531,449.86	559,141.24
投资支付的现金	1,800,000.00		
质押贷款净增加额			
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	2,552,496.90	531,449.86	559,141.24
投资活动产生的现金流量净额	-2,552,496.90	-498,410.64	-559,141.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,200,000.00	4,020,000.00	1,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		20,000.00	1,800,000.00
取得借款收到的现金	2,808,907.80	6,000,000.00	2,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	4,008,907.80	10,020,000.00	3,800,000.00
偿还债务支付的现金	4,000,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	209,873.37	329,467.88	98,347.13
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	19,564.90	100,000.00	

筹资活动现金流出小计	4,229,438.27	2,429,467.88	1,098,347.13
筹资活动产生的现金流量净额	-220,530.47	7,590,532.12	2,701,652.87
四、汇率变动对现金的影响	25,942.43	21,815.35	-48,195.08
五、现金及现金等价物净增加额	-448,533.99	1,517,015.30	1,955,536.74
加：期初现金及现金等价物的余额	5,437,146.16	3,920,130.86	1,964,594.12
六、期末现金及现金等价物余额	4,988,612.17	5,437,146.16	3,920,130.86

(4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2012年1-6月									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	5,000,000.00	1,800,000.00			106,596.08		184,582.12		18,768.88	7,109,947.08
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	5,000,000.00	1,800,000.00			106,596.08		184,582.12		18,768.88	7,109,947.08
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	600,000.00	-248,750.69					-1,652,889.04		-18,768.88	-1,320,408.61
（一）净利润							-701,639.73		-42.10	-701,681.83
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							-701,639.73		-42.10	-701,681.83
（三）股东投入和减少资本	600,000.00	-248,750.69					-951,249.31		-18,726.78	-618,726.78
1. 股东投入股本	600,000.00	600,000.00								1,200,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他		-848,750.69					-951,249.31		-18,726.78	-1,818,726.78
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（五）股东权益内部结转										

1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备提取和使用									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	5,600,000.00	1,551,249.31			106,596.08		-1,468,306.92		5,789,538.47

合并所有者权益变动表续

单位：元

项目	2011 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000,000.00	1,800,000.00			89,427.86		-318,843.41		2,570,584.45
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	1,000,000.00	1,800,000.00			89,427.86		-318,843.41		2,570,584.45
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00				17,168.22		503,425.53	18,768.88	4,539,362.63
（一）净利润							520,593.75	-1,231.12	519,362.63
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							520,593.75	-1,231.12	519,362.63
（三）股东投入和减少资本	4,000,000.00							20,000.00	4,020,000.00

1. 股东投入股本	4,000,000.00									4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他									20,000.00	20,000.00
(四) 利润分配					17,168.22		-17,168.22			
1. 提取盈余公积					17,168.22		-17,168.22			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备提取和使用										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本年年末余额	5,000,000.00	1,800,000.00			106,596.08		184,582.12		18,768.88	7,109,947.08

合并所有者权益变动表续

单位：元

项目	2010 年度									少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益										
	股本	资本公积	减：库	专项	盈余公积	一般风险	未分配利润	其			

			存股	储备		准备		他		
一、上年年末余额	1,000,000.00	1,800,000.00					70,579.73			2,870,579.73
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年年初余额	1,000,000.00	1,800,000.00					70,579.73			2,870,579.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					89,427.86		-389,423.14			-299,995.28
（一）净利润							-299,995.28			-299,995.28
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							-299,995.28			-299,995.28
（三）股东投入和减少资本										
1. 股东投入股本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					89,427.86		-89,427.86			
1. 提取盈余公积					89,427.86		-89,427.86			
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（五）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备提取和使用										
1. 本期提取										

2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本年年末余额	1,000,000.00	1,800,000.00			89,427.86		-318,843.41		2,570,584.45

(5) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：	4,865,994.17	5,240,745.12	3,441,444.53
货币资金			
交易性金融资产			
应收票据	100,000.00	130,000.00	200,000.00
应收账款	6,682,094.79	4,113,477.75	2,343,657.81
预付款项	739,715.09	473,024.86	28,813.05
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,498,269.32	4,710,454.20	1,647,593.22
存货	110,569.83	814,437.29	1,095,353.26
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	93,165.22	22,268.22	100,109.44
流动资产合计	15,089,808.42	15,504,407.44	8,856,971.31
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	641,339.74	200,000.00	200,000.00
投资性房地产			
固定资产	526,102.04	518,170.11	170,899.65
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			

其他非流动资产			
非流动资产合计	1,167,441.78	718,170.11	370,899.65
资产总计	16,257,250.20	16,222,577.55	9,227,870.96

母公司资产负债表续

单位：元

负债及所有者权益	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款	4,808,907.80	6,000,000.00	2,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	3,492,635.04	2,937,997.53	1,657,958.05
预收款项	1,800,655.49	1,091,562.09	1,080,653.47
应付职工薪酬	88,595.50	15,687.22	
应交税费	71,543.83	36,880.24	84,350.72
应付利息	12,171.93		
应付股利			
其他应付款	43,486.61	3,910.00	2,440,050.40
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	10,317,996.20	10,086,037.08	7,263,012.64
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	10,317,996.20	10,086,037.08	7,263,012.64
股东权益：			
股本	5,600,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00

资本公积	192,589.05		
减：库存股			
盈余公积	106,596.08	106,596.08	89,427.86
未分配利润	40,068.87	1,029,944.39	875,430.46
股东权益合计	5,939,254.00	6,136,540.47	1,964,858.32
负债和股东权益总计	16,257,250.20	16,222,577.55	9,227,870.96

(6) 母公司利润表

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
一、营业收入	23,882,571.27	41,558,420.50	36,950,885.39
减：营业成本	21,613,813.20	36,409,257.43	27,714,534.56
营业税金及附加	25,201.69	20,143.37	2,974.65
销售费用	690,118.17	1,616,982.54	3,145,712.18
管理费用	1,442,148.09	2,657,794.90	4,684,867.69
财务费用	268,792.73	554,729.64	251,452.96
资产减值损失	-58,893.46	197,380.35	224,029.36
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）	-98,609.15	102,132.27	927,313.99
加：营业外收入	70,104.63	86,928.32	44,264.00
减：营业外支出	10,121.69	100.00	10,104.48
其中：非流动资产处置损失	10,121.69		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-38,626.21	188,960.59	961,473.51
减：所得税费用		17,278.44	67,194.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-38,626.21	171,682.15	894,278.59
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	-38,626.21	171,682.15	894,278.59

(7) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010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	22,135,994.63	41,641,816.52	38,277,371.04
收到的税费返还	1,915,133.81	2,953,102.55	2,341,266.62
收到的其他与经营活动有关的现金	2,515,225.91	71,404.32	51,956.75
经营活动现金流入小计	26,566,354.35	44,666,323.39	40,670,594.41
购买商品、接受劳务支付的现金	21,832,115.17	39,841,280.56	32,345,496.93
支付给职工以及为职工支付的现金	718,157.30	1,312,272.47	919,399.41
支付的各项税费	257,567.58	418,880.89	135,688.19
支付的其他与经营活动有关的现金	2,039,811.09	8,527,863.73	6,390,839.26
经营活动现金流出小计	24,847,651.14	50,100,297.65	39,791,423.79
经营活动产生的现金流量净额	1,718,703.21	-5,433,974.26	879,170.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
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		33,039.22	
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		33,039.22	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	118,431.02	492,111.84	55,778.00
投资所支付的现金	1,800,000.00		200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,918,431.02	492,111.84	255,778.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,918,431.02	-459,072.62	-255,778.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	1,200,000.00	4,000,000.00	
取得借款所收到的现金	2,808,907.80	6,000,000.00	2,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	4,008,907.80	10,000,000.00	2,000,000.00
偿还债务所支付的现金	4,000,000.00	2,000,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	209,873.37	329,467.88	98,347.13

支付的其他与筹资活动有关的现金		100,000.00	
筹资活动现金流出小计	4,209,873.37	2,429,467.88	1,098,347.13
筹资活动产生的现金流量净额	-200,965.57	7,570,532.12	901,652.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	25,942.43	21,815.35	-48,195.08
五、现金及现金等价物净增加额	-374,750.95	1,699,300.59	1,476,850.41
加：期初现金及现金等价物余额	5,140,745.12	3,441,444.53	1,964,594.12
六、期末现金及现金等价物余额	4,765,994.17	5,140,745.12	3,441,444.53

(8) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012年1-6月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00			106,596.08	1,029,944.39	6,136,540.47
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	5,000,000.00			106,596.08	1,029,944.39	6,136,540.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	600,000.00	192,589.05			-989,875.52	-197,286.47
（一）净利润					-38,626.21	-38,626.21
（二）直接计入股东权益的利得和损失						
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股东权益变动的影响						
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					-38,626.21	-38,626.21
（三）股东投入和减少资本	600,000.00	192,589.05			-951,249.31	-158,660.26
1、股东投入股本	600,000.00	600,000.00				1,200,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他		-407,410.95			-951,249.31	-1,358,660.26
（四）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对股东的分配						
3、其他						
（五）股东权益内部结转						

1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年年末余额	5,600,000.00	192,589.05		106,596.08	40,068.87	5,939,254.00

母公司所有者权益变动表续

单位：元

项目	2011年					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00			89,427.86	875,430.46	1,964,858.32
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	1,000,000.00			89,427.86	875,430.46	1,964,858.32
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,000,000.00			17,168.22	154,513.93	4,171,682.15
（一）净利润					171,682.15	171,682.15
（二）直接计入股东权益的利得和损失						
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股东权益变动的影响						
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					171,682.15	171,682.15
（三）股东投入和减少资本	4,000,000.00					4,000,000.00
1、股东投入股本	4,000,000.00					4,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				17,168.22	-17,168.22	
1、提取盈余公积				17,168.22	-17,168.22	
2、对股东的分配						
3、其他						
（五）股东权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						

3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年年末余额	5,000,000.00			106,596.08	1,029,944.39	6,136,540.47

母公司所有者权益变动表续

单位：元

项目	2010年					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00				70,579.73	1,070,579.73
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	1,000,000.00				70,579.73	1,070,579.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				89,427.86	804,850.73	894,278.59
（一）净利润					894,278.59	894,278.59
（二）直接计入股东权益的利得和损失						
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股东权益变动的影响						
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计					894,278.59	894,278.59
（三）股东投入和减少资本						
1、股东投入股本						
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				89,427.86	-89,427.86	
1、提取盈余公积				89,427.86	-89,427.86	
2、对股东的分配						
3、其他						
（五）股东权益内部结转						
1、资本公积转增股本						
2、盈余公积转增股本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						

四、本年年末余额	1,000,000.00		89,427.86	875,430.46	1,964,858.32
----------	--------------	--	-----------	------------	--------------

5. 最近两年及一期更换会计师事务所情况

公司最近两年及一期审计报告均由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

二、最近两年及一期的主要财务指标

单位：元

财务指标	2012年1-6月	2011年度	2010年度
毛利率（%）	11.54	16.10	23.07
净资产收益率（%）	-10.41	18.39	-32.59
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	-4.09	-24.35	51.96
每股收益（元/股）	-0.14	0.13	-0.30
扣除非经常性损益的每股收益（元/股）	-0.05	-0.12	0.79
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.44	-1.40	-0.14
应收账款周转率（次）	5.11	12.10	15.65
存货周转率（次）	7.32	14.04	19.33
财务指标	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
每股净资产（元/股）	1.03	1.42	2.57
资产负债率（%）	63.47	62.17	78.71
流动比率	1.37	1.58	1.24
速动比率	1.09	1.33	0.95

注：

1、以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

2、计算净资产收益率、扣除非经常损益的净资产收益率、每股收益时采用的数据为归属于母公司所有者的净利润和归属于母公司所有者权益的数据。

公司主要财务指标分析见本转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“十一、管理层对公司最近二年及一期财务状况、经营成果和现金流量的分析”部分内容。

三、 报告期利润形成的有关情况

(一) 主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因

1. 公司最近两年及一期的主营业务收入主要构成如下：

单位：元

项目	2012年1-6月	占比	2011年度	占比	2010年度	占比
PVP	8,321,327.36	37.09%	15,569,664.24	40.62%	18,672,548.79	53.04%
PVPI	4,711,402.26	21.00%	6,516,200.91	17.00%	1,991,192.59	5.66%
其他水溶性高分子	1,960,521.12	8.74%	3,596,054.12	9.38%	178,938.99	0.51%
与PVP联用产品（硅胶）	2,666,305.00	11.88%	7,927,557.88	20.68%	9,340,098.11	26.53%
其他产品	4,775,439.15	21.29%	4,721,511.26	12.32%	5,019,452.80	14.26%
合计	22,434,994.89	100.00%	38,330,988.41	100.00%	35,202,231.28	100.00%

报告期公司主营业务收入以PVP系列产品及PVPI为主，包括K30、K90、PVPP、VA64、VA73等，2010年、2011年、2012年1-6月PVP系列产品及PVPI两项合计分别占主营业务收入的58.70%、57.62%、58.09%。硅胶系与PVP联用产品，其他水溶性高分子属与PVP相关产品，客户群与PVP系列产品相似。其他产品则系碘及其他根据客户需要代采购的产品。

公司最近两年及一期的主营业务毛利情况如下：

产品	2012年1-6月			2011年		
	收入（元）	成本（元）	毛利率	收入（元）	成本（元）	毛利率
PVP系列	8,321,327.36	7,123,145.24	14.40%	15,569,664.24	14,177,988.60	8.94%
PVPI	4,711,402.26	4,335,928.31	7.97%	6,516,200.91	5,757,060.36	11.65%
其他水溶性高分子	1,960,521.12	1,809,112.29	7.72%	3,596,054.12	2,282,520.43	36.53%
与PVP联用产品（硅胶）	2,666,305.00	2,009,401.62	24.64%	7,927,557.88	6,338,546.96	20.04%
其他产品	4,775,439.15	4,567,423.00	4.36%	4,721,511.26	3,603,568.74	23.68%
合计	22,434,994.89	19,845,010.46	11.54%	38,330,988.41	32,159,685.09	16.10%
产品	2010年					
	收入（元）	成本（元）	毛利率			
PVP系列	18,672,548.79	13,675,338.10	26.76%			
PVPI	1,991,192.59	1,858,020.49	6.69%			

其他水溶性高分子	178,938.99	128,905.12	27.96%
与PVP联用产品(硅胶)	9,340,098.11	7,301,390.45	21.83%
其他产品	5,019,452.80	4,118,536.79	17.95%
合计	35,202,231.28	27,082,190.95	23.07%

公司PVP系列产品2010年、2011年、2012年1-6月毛利率分别为26.76%、8.94%、14.40%，2011年起受欧洲债务危机等因素影响，PVP系列产品欧洲高端客户订单减少，导致公司PVP系列产品外销业务毛利率在2011年大幅下滑，2012年1-6月虽有所回升但仍大幅低于2010年。PVP系列产品内外销毛利率变化情况如下：

产品	2012年1-6月			2011年		
	收入(元)	成本(元)	毛利率	收入(元)	成本(元)	毛利率
外销	6,417,780.38	5,545,884.72	13.59%	12,308,145.63	11,429,131.50	7.69%
内销	1,903,546.98	1,577,260.52	17.14%	3,261,518.61	2,748,857.10	18.65%
合计	8,321,327.36	7,123,145.24	14.40%	15,569,664.24	14,177,988.60	8.94%
产品	2010年					
	收入(元)	成本(元)	毛利率			
外销	14,770,450.14	10,668,468.64	27.77%			
内销	3,902,098.65	3,006,869.46	22.94%			
合计	18,672,548.79	13,675,338.10	26.76%			

公司PVPI产品2010年、2011年、2012年1-6月毛利率分别为6.69%、11.65%、7.97%。PVPI主要原材料碘自2011年开始采购价格大幅上升，公司在2011年下半年起为应对碘价上升而提高库存碘储备后，2012年碘价又开始有所回落，导致公司2011年及2012年1-6月PVPI毛利率偏低。同时PVPI产品2010年、2011年、2012年1-6月销售收入占主营业务收入的比重分别为5.66%、17%、21%，在2011年、2012年1-6月较2010年大幅上升，在此情况下，PVPI产品的低毛利率进一步导致公司主营业务毛利率的下降。

其他水溶性高分子及其他产品，主要系根据客户需求代采购的相关产品，具有一定的偶发性，销售量和毛利率波动都较大。其他水溶性高分子2012年1-6月毛利率大幅下降，主要系1笔PAM订单160万元，订单毛利较低。其他产品

2012年1-6月毛利率大幅下降系归集至其他产品的部分库存碘直接对外销售，毛利率较低。

2. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	增长率	2010年度	增长率
营业收入	22,634,994.89	38,864,541.04	10.04%	35,318,691.28	68.31%
营业成本	19,845,010.46	32,179,915.63	18.43%	27,171,904.48	53.13%
营业利润	-771,411.77	-148,707.25		-346,959.88	
利润总额	-701,681.83	536,641.07		-232,800.36	
净利润	-701,681.83	519,362.63		-299,995.28	

公司营业收入报告期逐年稳步增长，但因公司主营业务毛利率从2010年的23.07%逐年下降至2012年1-6月的11.54%，公司营业利润从2010年的-346,959.88元下降至2012年1-6月的-771,411.77元。

公司2011年利润总额及净利润显著高于营业利润主要系因为2011年收到应计入营业外收入的政府补助661,233.00元。

(二) 主要费用及变动情况

单位：元

项目	2012年1-6月		2011年			2010年		
	金额	占比	金额	占比	增长率	金额	占比	增长率
销售费用	1,067,527.92	4.76%	1,846,879.14	4.82%	-46.56%	3,455,940.62	9.82%	133.50%
管理费用	2,267,001.93	10.10%	4,202,522.32	10.96%	-7.62%	4,549,071.45	12.92%	179.14%
财务费用	271,875.25	1.21%	557,337.65	1.45%	117.56%	256,175.48	0.73%	610.25%
合计	3,606,405.10	16.07%	6,606,739.11	17.24%	-20.03%	8,261,187.55	23.47%	162.61%

注：上表中“占比”系指费用项目金额占当期营业收入的比例。

公司2011年、2012年1-6月销售费用分别为1,846,879.14元、1,067,527.92元，占营业收入的比重分别为4.82%、4.76%，较2010年的9.82%大幅下降，主要系因为公司2010年年市场开拓力度较大，2010年营业收入较2009年增长68.31%，同时2010年因采用货运代理费较大。

公司管理费用主要系职工薪酬、房屋租赁费、办公费等，报告期未发生重大变化。

公司财务费用主要系银行借款利息及担保费，2011年及2012年1-6月财务费用较2010年大幅上升，主要系因为借款增加。2011年末、2012年6月末借款余额分别为6,000,000.00元、4,808,907.80元，较2010年末2,000,000.00元大幅上升。

(三) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-10,121.69	24,215.32	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	79,747.00	661,233.00	124,264.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-513,340.09	347,680.48	-1,194,273.87
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	104.63	-100.00	-10,104.48
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	-443,610.15	1,033,028.80	-1,080,114.35
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	8,997.44	13,024.25	8,539.88
少数股东损益			
归属于母公司股东的非经常性损益净额	-443,610.15	1,020,004.55	-1,088,654.23
归属于母公司股东的净利润	-701,639.73	520,593.75	-299,995.28
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	-249,032.14	-499,410.80	788,658.95

公司大额非经常性损益主要为同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益、计入当期损益的政府补助。

根据2012年5月公司与王宇签订的股权转让协议，公司分别收购王宇持有的宇昂新材料90%股权、宇昂生物90%股权。公司于2012年5月初、2012年6月末分别将宇昂新材料、宇昂生物纳入财务报表合并范围，故将宇昂新材料、宇昂生物报告期初至合并日的损益作为非经常性损益列报。

报告期公司收到的政府补助主要系创新基金（新一代水处理膜过滤专用骨架致孔道剂 YK-Pa001 的研制与创业项目），2010 年、2011 年分别收到 80,000.00 元、410,000.00 元。

公司 2010 年利润总额-232,800.36 元、净利润-299,995.28 元、扣除非经常性损益后的净利润为 788,658.95 元；2011 年利润总额 536,641.07 元、净利润 519,362.63 元、扣除非经常性损益后的净利润为-500,641.92 元；2012 年 1-6 月利润总额-701,681.83 元、净利润为-701,681.83 元、扣除非经常性损益后净利润为-258,071.68 元。非经常性损益对公司利润总额影响较大。

(四) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		宇昂科技	宇昂新材料	宇昂医疗
增值税	增值税应税收入	17%	17%	17%
所得税	应纳税所得额	15%	25%	25%
城市建设维护税	实际缴纳的流转税额	7%	7%	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%	2%	2%
河道维护工程管理费	实际缴纳的流转税额	1%	1%	1%

2. 税收优惠

根据国家科技部、财政部、国家税务总局颁布的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）、《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）和《上海市高新技术企业认定管理实施办法》（沪科合（2008）第 025 号）的有关规定，上海市高新技术企业认定办公室发布通知，认定公司为上海市 2011 年第三批高新技术企业，本公司自 2011 年起按照 15%税率征收企业所得税。

四、 公司最近两年及一期的主要资产情况

(一) 应收账款

1、 明细情况

单位：元

类别	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款						
账龄组合	5,019,169.92	362,098.50	3,769,958.68	299,719.93	2,567,687.17	224,029.36
关联方款项						
押金、保证金、备用金、应收出口退税						
组合小计	5,019,169.92	362,098.50	3,769,958.68	299,719.93	2,567,687.17	224,029.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款						
合计	5,019,169.92	362,098.50	3,769,958.68	299,719.93	2,567,687.17	224,029.36

2、账龄组合

单位：元

账龄	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
1年以内(含1年)	4,856,609.92	242,830.50	3,522,798.68	176,139.93	2,185,107.17	109,255.36
1-2年(含2年)	15,400.00	1,540.00				
2-3年(含3年)					382,580.00	114,774.00
3-4年(含4年)			247,160.00	123,580.00		
4-5年(含5年)	147,160.00	117,728.00				
5年以上						
合计	5,019,169.92	362,098.50	3,769,958.68	299,719.93	2,567,687.17	224,029.36

3、截止2010年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位名称	2010年12月31日			是否关联方
	金额	账龄	占应收账款总额的比例	
DEMARINWESTS. A.	411,299.04	1年以内	16.02%	否
重庆新原兴药业有限公司	382,160.00	2-3年	14.88%	否
NTGPRODUTOSQUIMICOSLTDA	323,400.00	1年以内	12.59%	否
QUIMICATURACO	284,130.00	1年以内	11.07%	否
PHARMASWEDEEGYPT	217,036.42	1年以内	8.45%	否
合计	1,618,025.46		63.01%	

4、截止 2011 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2011 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额	账龄	占应收账款总额的比例	
INDUSTRIAFARMACEUTICARIOQUIMICALTDE	1,085,112.00	1 年以内	28.78%	否
ABBOTT	351,540.00	1 年以内	9.32%	否
SINBIOTIKINTERNACIONAL	326,204.34	1 年以内	8.65%	否
HEISECKECIA. S. A. C. I	315,000.00	1 年以内	8.36%	否
DUTRIECS. A	250,858.08	1 年以内	6.65%	否
合计	2,328,714.42		61.77%	

5、截止 2012 年 6 月 30 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 6 月 30 日			是否关联方
	金额	账龄	占应收账款总额的比例	
江阴田悦国际贸易有限公司	1,293,400.00	1 年以内	25.77%	否
HEISECKE CIA. S. A. C. I	315,000.00	1 年以内	6.28%	否
上海三维同力生物科技有限公司	255,000.00	1 年以内	5.08%	否
DUTRIEC S. A	250,858.08	1 年以内	5.00%	否
ZANCTOK	241,607.80	1 年以内	4.81%	否
合计	2,355,865.88		46.94%	

公司期末应收账款前 5 名余额账龄均在 1 年以内，其中江阴田悦国际贸易有限公司 1,293,400.00 元系发生于 2012 年 6 月，公司已于 2012 年 7 月收到江阴田悦国际贸易有限公司支付的银行承兑汇票 1,293,400.00 元。

(二) 预付账款

单位：元

账龄	2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
1 年以内(含 1 年)	848,552.09	98.67%	679,007.86	100.00%	28,813.05	100.00%
1-2 年(含 2 年)	11,443.00	1.33%				
2-3 年(含 3 年)						

3-4年(含4年)						
4-5年(含5年)						
5年以上						
合计	859,995.09	100.00%	679,007.86	100.00%	28,813.05	100.00%

截止2010年12月31日, 预付账款金额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	2010年12月31日			是否关联方
	金额	时间	未结算原因	
金坛市鑫达医药化工有限公司	11,750.00	1年以内	预付材料款	否
南京金龙化工有限公司	5,000.00	1年以内	预付材料款	否
临沂市汇欣搪瓷有限公司	4,818.00	1年以内	预付材料款	否
郑州兴人化工产品有限公司	4,125.00	1年以内	预付材料款	否
东营市诺尔化工有限公司	1,500.00	1年以内	预付材料款	否
合计	27,193.00			

截止2011年12月31日, 预付账款金额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	2011年12月31日			是否关联方
	金额	时间	未结算原因	
上海谷金净化工程有限公司	222,400.00	1年以内	预付工程款	否
东营市华安化工有限责任公司	164,000.00	1年以内	预付材料款	否
上海河家水处理设备有限公司	60,000.00	1年以内	预付设备款	否
刘德奎	52,600.00	1年以内	预付设备款	否
上海佳诚包装机械设备制造有限公司	51,570.00	1年以内	预付设备款	否
合计	550,570.00			

截止2012年6月30日, 预付账款金额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	2012年6月30日			是否关联方
	金额	时间	未结算原因	
淄博海澜化工有限公司	318,750.00	1年以内	预付材料款	否
Wise bright international development limited	190,965.59	1年以内	预付材料款	否
上海智信专利代理有限公司	91,480.00	1年以内	预付代理费	否

无锡华东可可食品股份有限公司	50,000.00	1年以内	预付材料款定金	否
盐城瑞鑫铝塑复合材料科技有限公司	50,000.00	1年以内	预付材料款定金	否
合计	701,195.59			

报告期末公司预付账款主要系预付材料款，前5名预付账款账龄均在1年以内。

(三) 其他应收款

单位：元

类别	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款						
账龄组合	9,935.00	1,917.75	2,586,097.66	129,675.87	77,950.00	3,897.50
关联方款项	279,178.64		87,546.90			
押金、保证金、备用金、应收出口退税	1,868,285.24		1,844,334.18		1,097,184.96	
组合小计	2,157,398.88	1,917.75	4,517,978.74	129,675.87	1,175,134.96	3,897.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款						
合计	2,157,398.88	1,917.75	4,517,978.74	121,689.78	1,175,134.96	3,897.50

账龄组合

单位：元

账龄	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	余额	坏帐准备	余额	坏帐准备	余额	坏帐准备
1年以内(含1年)	1,515.00	75.75	2,578,677.96	128,933.90	77,950.00	3,897.50
1-2年(含2年)	3,420.00	342.00	7,419.70	741.97		
2-3年(含3年)	5,000.00	1,500.00				
3-4年(含4年)						
4-5年(含5年)						
5年以上						
合计	9,935.00	1,917.75	2,586,097.66	129,675.87	77,950.00	3,897.50

截止 2010 年 12 月 31 日，其他应收款金额前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	2010 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	
应收出口退税	586,106.36	1 年以内	49.88%	否
王宇	167,600.00	1 年以内	14.26%	否
周月婷	100,000.00	1 年以内	8.51%	否
沈玉龙	65,000.00	1 年以内	5.53%	否
上海博华国际展览有限公司	55,950.00	1 年以内	4.76%	否
合计	974,656.36		82.94%	

截止 2011 年 12 月 31 日，其他应收款金额前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	2011 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	
上海联手商务咨询有限公司	2,395,595.56	1 年以内	53.02%	否
应收出口退税	1,106,713.38	1 年以内	24.50%	否
上海漕河泾开发区新经济园发展有限公司	108,195.00	1 年以内	2.39%	否
陈月飞	108,195.00	1 年以内	2.39%	否
周月婷	100,000.00	1 年以内	2.21%	否
合计	3,818,698.94		84.52%	

截止 2012 年 6 月 30 日，其他应收款金额前 5 名情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 6 月 30 日			是否关联方
	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	
应收出口退税	550,867.23	1 年以内	25.53%	否
陈月飞	327,699.92	1 年以内	15.19%	否
王宇	272,751.64	1 年以内	12.64%	是
上海漕河泾开发区新经济园发展有限公司	108,195.00	1 年以内	5.02%	否
周月婷	100,000.00	1 年以内	4.64%	否
合计	1,359,513.79		63.02%	

报告期公司其他应收款余额中应收董事长兼总经理王宇及员工陈月飞款项系备用金、应收周月婷款项系暂借款。2011 年末应收上海联手商务咨询有限公司往来款 2,395,595.56 元，已于 2012 年 6 月 28 日收回。

(四) 存货

单位：元

存货	2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	1,713,975.76	58.14%	1,234,367.48	33.38%		
库存商品	1,234,068.54	41.86%	1,238,916.56	66.62%	2,107,616.52	100.00%
合计	2,948,044.30	100.00%	2,473,284.04	100.00%	2,107,616.52	100.00%

报告期公司存货余额逐年上升，主要系因公司经营规模的扩大，同时公司 2011 年下半年起为应对碘价波动，加大库存碘储备。2011 年末、2012 年 6 月末碘余额分别为 1,349,655.46 元、1,343,138.58 元，分别占存货余额的 54.57%、45.56%。

(五) 固定资产

1. 固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
办公设备	3	5	31.67

2. 固定资产分类明细如下：

(1) 固定资产原值构成情况如下：

单位：元

2012 年 1-6 月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
生产设备	147,606.40	106,706.40		254,312.80
运输设备	842,898.44	79,697.09		922,595.53
办公设备	370,464.12	220,256.41	124,406.91	466,313.62
合计	1,360,968.96	406,659.90	124,406.91	1,643,221.95

2012年1-6月				
2011年度				
生产设备	117,463.68	30,142.72		147,606.40
运输设备	657,078.00	362,298.44	176,478.00	842,898.44
办公设备	231,455.42	139,008.70		370,464.12
合计	1,005,997.10	531,449.86	176,478.00	1,360,968.96
2010年度				
生产设备		117,463.68		117,463.68
运输设备	312,278.00	344,800.00		657,078.00
办公设备	348,053.70	96,877.56	213,475.84	231,455.42
合计	660,331.70	559,141.24	213,475.84	1,005,997.10

(2) 固定资产累计折旧构成情况如下:

单位: 元

2012年1-6月				
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
生产设备	22,853.32	10,894.97		33,748.29
运输设备	229,791.81	106,403.20		336,195.01
办公设备	204,334.67	69,782.67	114,285.22	159,832.12
合计	456,979.80	187,080.84	114,285.22	529,775.42
2011年度				
生产设备	2,062.58	20,790.74		22,853.32
运输设备	255,430.34	142,015.57	167,654.10	229,791.81
办公设备	107,282.74	97,051.93		204,334.67
合计	364,775.66	259,858.24	167,654.10	456,979.80
2010年度				
生产设备		2,062.59		2,062.59
运输设备	153,967.65	101,462.69		255,430.34
办公设备	253,135.47	65,460.77	211,313.50	107,282.74
合计	407,103.12	168,986.04	211,313.50	364,775.66

(3) 固定资产净值构成情况如下:

单位: 元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
生产设备	220,564.51	124,753.08	115,401.09
运输设备	586,400.52	613,106.63	401,647.66
办公设备	306,481.50	166,129.45	124,172.68
合计	1,113,446.53	903,989.16	641,221.44

(六)资产减值准备

1. 资产减值准备计提方法

(1) 坏账准备计提方法

1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项是指单项金额超过 100 万元的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按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。经单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

2) 按组合计提坏账准备的应收款项确定依据、计提方法：

对单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

①账龄组合

应收款项账龄	应收账款计提比例 (%)
1 年以内 (包括 1 年)	5
1 至 2 年 (包括 2 年)	10
2 至 3 年 (包括 3 年)	30
3 至 4 年 (包括 4 年)	50
4 至 5 年 (包括 5 年)	80
5 年以上	100

②押金、保证金、备用金、应收出口退税性质组合

具有押金、保证金、备用金、应收出口退税性质的应收款项一般不计提坏账准备，如果有客观证据表明押金、保证金性质的应收款项发生减值，采用单项认定计提坏账准备，将其账面价值减记至可收回金额。

③关联方应收款项不计提坏账准备

3) 单项金额虽不重大但单独计提减值准备的应收款项

如果某项单项金额不重大应收款项的可收回性与其他应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实反映其可收回金额的，该应收款项采取个别认定法计提坏账准备。

(2) 存货跌价准备计提方法

期末，存货按成本与可变现净值孰低计价。如果由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目可变现净值低于成本的差额计提存货跌价损失准备。可变现净值按正常经营过程中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。本公司持有的多于销售合同订购数量的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(3) 长期股权投资减值准备计提方法

公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 固定资产减值准备计提方法

公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整；资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，

按资产减值所述方法计提固定资产减值准备。固定资产减值准备一经计提，不予转回。

2. 资产减值准备计提情况

单位：元

项目	期间	期初数	当期计提	当期转回	当期转销	期末数
坏账准备	2012年1-6月	429,395.80	-65,379.55			364,016.25
	2011年度	227,926.86	201,468.94			429,395.80
	2010年度		227,926.86			227,926.86

五、 母公司最近两年及一期的重大资产情况

(一) 应收账款

1. 明细情况

单位：元

类别	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款						
账龄组合	5,019,169.92	362,098.50	3,769,958.68	299,719.93	2,567,687.17	224,029.36
关联方款项	2,025,023.37		643,239.00			
押金、保证金、备用金、应收出口退税						
组合小计	7,044,193.29	362,098.50	4,413,197.68	299,719.93	2,567,687.17	224,029.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款						
合计	7,044,193.29	362,098.50	4,413,197.68	299,719.93	2,567,687.17	224,029.36

2. 账龄组合

单位：元

账龄	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	余额	坏帐准备	余额	坏帐准备	余额	坏帐准备
1年以内(含1年)	4,856,609.92	242,830.50	3,522,798.68	176,139.93	2,185,107.17	109,255.36
2-3年(含3年)	15,400.00	1,540.00			382,580.00	114,774.00

3-4年(含4年)			247,160.00	123,580.00		
4-5年(含5年)	147,160.00	117,728.00				
合计	5,019,169.92	362,098.50	3,769,958.68	299,719.93	2,567,687.17	224,029.36

3. 截止2011年12月31日, 应收账款金额前五名情况如下

单位: 元

单位名称	2011年12月31日			是否关联方
	金额	账龄	占应收账款总额的比例	
INDUSTRIA FARMACEUTICARIOQUIMICALTDE	1,085,112.00	1年以内	24.59%	否
上海宇昂新材料科技有限公司	643,239.00	1年以内	14.58%	是
ABBOTT LABORATORIES	351,540.00	1年以内	7.97%	否
SINBIOTIKINTERNACIONAL	326,204.34	1年以内	7.39%	否
HEISECKECIA. S. A. C. I	315,000.00	1年以内	7.14%	否
合计	2,721,095.34		61.66%	

4. 截止2012年6月30日, 应收账款金额前五名情况如下

单位: 元

单位名称	2012年6月30日			是否关联方
	金额	账龄	占应收账款总额的比例	
上海宇昂新材料科技有限公司	2,025,023.37	1年以内	28.75%	是
江阴田悦国际贸易有限公司	1,293,400.00	1年以内	18.36%	否
HEISECKE CIA. S. A. C. I	315,000.00	1年以内	4.47%	否
上海三维同力生物科技有限公司	255,000.00	1年以内	3.62%	否
DUTRIEC S. A	250,858.08	1年以内	3.56%	否
合计	4,139,281.45		58.76%	

(二) 预付账款

1. 明细情况

单位: 元

账龄	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
1年以内(含1年)	739,715.09	100.00%	473,024.86	100.00%	28,813.05	100.00%
合计	739,715.09	100.00%	473,024.86	100.00%	28,813.05	100.00%

截止 2011 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2011 年 12 月 31 日			是否关联方
	金额	账龄	未结算原因	
上海宇昂新材料科技有限公司	218,559.00	1 年以内	预付材料款	是
东营市华安化工有限责任公司	164,000.00	1 年以内	预付材料款	否
无锡华东可可食品股份有限公司	50,000.00	1 年以内	预付材料款定金	否
东营黄河化工有限公司	24,337.61	1 年以内	预付材料款	否
临沂市汇欣搪瓷有限公司	4,818.00	1 年以内	预付材料款	否
合计	461,714.61			

截止 2012 年 6 月 30 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 6 月 30 日			是否关联方
	金额	时间	未结算原因	
淄博海澜化工有限公司	318,750.00	1 年以内	预付材料款	否
Wise bright international development limited	190,965.59	1 年以内	预付材料款	否
上海智信专利代理有限公司	91,480.00	1 年以内	预付代理费	否
无锡华东可可食品股份有限公司	50,000.00	1 年以内	预付材料款定金	否
盐城瑞鑫铝塑复合材料科技有限公司	50,000.00	1 年以内	预付材料款定金	否
合计	701,195.59			

(三)其他应收款

单位：元

类别	2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备	金额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款						
账龄组合	4,935.00	417.75	2,433,795.56	121,689.78	77,950.00	3,897.50
关联方款项	768,079.69		802,908.22			
押金、保证金、备用金、应收出口退税	1,725,672.38		1,595,440.20		1,097,184.96	

组合小计	2,498,687.07	417.75	4,832,143.98	121,689.78	1,175,134.96	3,897.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款						
合计	2,498,687.07	417.75	4,832,143.98	121,689.78	1,175,134.96	3,897.50

账龄组合

单位：元

账龄	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	余额	坏帐准备	余额	坏帐准备	余额	坏帐准备
1年以内(含1年)	1,515.00	75.75	2,433,795.56	121,689.78	77,950.00	3,897.50
1-2年(含2年)	3,420.00	342.00				
合计	4,935.00	417.75	2,433,795.56	121,689.78	77,950.00	3,897.50

截止2011年12月31日，其他应收款金额前5名情况如下：

单位：元

单位名称	2011年12月31日			是否关联方
	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	
上海联手商务咨询有限公司	2,395,595.56	1年以内	49.58%	否
应收出口退税	1,106,713.38	1年以内	22.90%	否
上海宇昂新材料科技有限公司	705,232.06	1年以内	14.59%	是
陈月飞	108,030.94	1年以内	2.24%	否
周月婷	100,000.00	1年以内	2.07%	否
合计	4,415,571.94		91.38%	

截止2012年6月30日，其他应收款金额前5名情况如下：

单位：元

单位名称	2012年6月30日			是否关联方
	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	
上海宇昂新材料科技有限公司	762,804.69	1-2年	30.53%	是
应收出口退税	550,867.23	1年以内	22.05%	否
陈月飞	327,699.92	1年以内	13.11%	否
王宇	272,751.64	1年以内	10.92%	是
周月婷	100,000.00	1年以内	4.00%	否
合计	1,359,513.79		80.61%	

(四)长期股权投资

单位：元

2012年1-6月					
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	持股比例
宇昂新材料	100,000.00	492,589.05		592,589.05	100%
宇昂生物	100,000.00		51,249.31	48,750.69	100%
合计	200,000.00	492,589.05	51,249.31	641,339.74	
2011年度					
宇昂新材料	100,000.00			100,000.00	10%
宇昂生物	100,000.00			100,000.00	10%
合计	200,000.00			200,000.00	
2010年度					
宇昂新材料		100,000.00		100,000.00	10%
宇昂生物		100,000.00		100,000.00	10%
合计		200,000.00		200,000.00	

六、公司最近两年及一期的重大债务情况

(一) 短期借款

单位：元

借款类别	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
保证借款		4,000,000.00	
质押借款	4,808,907.80	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	4,808,907.80	6,000,000.00	2,000,000.00

报告期短期借款明细如下：

单位：元

借款单位	起始日	到期日	利率	借款金额	报告期末余额
上海浦东发展银行张江支行	2010年7月7日	2011年7月6日	5.841%	2,000,000.00	
上海浦东发展银行张江支行	2011年5月26日	2012年5月25日	6.941%	2,000,000.00	
上海浦东发展银行张江支行	2011年6月17日	2011年8月17日	6.941%	2,000,000.00	
上海银行浦东分行	2011年12月2日	2012年11月15日	7.544%	2,000,000.00	2,000,000.00
中国银行张江高科支行	2012年6月6日	2012年12月6日		2,808,907.80	2,808,907.80

合计					4,808,907.80
----	--	--	--	--	--------------

(二)应付账款

单位：元

账龄	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1年以内(含1年)	4,688,862.51	99.85%	3,518,007.53	100.00%	3,008,714.41	100.00%
1-2年(含2年)	6,975.20	0.15%				
合计	4,695,837.71	100.00%	3,518,007.53	100.00%	3,008,714.41	100.00%

截止2010年12月31日，前5名应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	2010年12月31日			是否关联方
	金额	账龄	占其应付账款总额的比例	
东营市华安化工有限责任公司	981,500.00	1年以内	32.62%	否
青岛天德鑫商务有限公司	695,384.59	1年以内	23.11%	否
衢州建华南杭化工有限公司	677,849.00	1年以内	22.53%	否
上海里特化工科技有限公司	96,620.28	1年以内	3.21%	否
江苏泰州市高港区创业织造厂	19,263.84	1年以内	0.64%	否
合计	2,470,617.71		82.12%	

截止2011年12月31日，前5名应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	2011年12月31日			是否关联方
	金额	账龄	占其应付账款总额的比例	
东营市华安化工有限责任公司	1,629,875.00	1年以内	46.33%	否
青岛普恩尼国际贸易有限公司	640,000.00	1年以内	18.19%	否
衢州建华南杭化工有限公司	444,000.00	1年以内	12.62%	否
漳州华福化工有限公司	355,000.00	1年以内	10.09%	否
安徽华晶新材料有限公司	149,880.00	1年以内	4.26%	否
合计	3,218,755.00		91.49%	

截止2012年6月30日，前5名应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	2012年6月30日			是否关联方
	金额	账龄	占其应付账款总额的比例	
东营市华安化工有限责任公司	2,836,500.00	1年以内	60.40%	否
青岛普恩尼国际贸易有限公司	926,000.00	1年以内	19.72%	否
衢州建华南杭化工有限公司	357,717.95	1年以内	7.62%	否
上海里特化工科技有限公司	238,466.36	1年以内	5.08%	否
安徽华晶新材料有限公司	149,880.00	1年以内	3.19%	否
合计	4,508,564.31		96.01%	

报告期公司应付账款余额增加主要系公司经营规模的扩大。

(三) 预收账款

单位：元

账龄	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1年以内(含1年)	1,781,235.65	93.04%	958,372.25	87.80%	829,503.47	76.76%
1-2年(含2年)	8,814.84	0.46%	11,439.84	1.05%	133,150.00	12.32%
2-3年(含3年)	6,375.00	0.34%	3,750.00	0.34%	118,000.00	10.92%
3年以上	118,000.00	6.16%	118,000.00	10.81%		
合计	1,914,425.49	100.00%	1,091,562.09	100.00%	1,080,653.47	100.00%

截止2010年12月31日，前5名预收账款情况如下：

单位：元

单位名称	2010年12月31日			是否关联方
	金额	账龄	未结算原因	
CHEMIEWERKBADKOESTRITZ	602,994.94	1年以内	预收货款	否
无锡港盛港口机械有限公司	100,000.00	1-2年	预收货款	否
无锡市华锦起重机	86,000.00	2-3年	预收货款	否
VESKIMKIMYEVI	65,958.34	1年以内	预收货款	否
QNOASOCIEDAD	47,515.33	1年以内	预收货款	否
合计	914,214.40			

截止2011年12月31日，前5名预收账款情况如下：

单位：元

单位名称	2011年12月31日	是否

	金额	账龄	未结算原因	关联方
CHEMIEWERKBADKOESTRITZ	413,979.75	1年以内	预收货款	否
WELDINGGMBH	251,134.65	1年以内	预收货款	否
上海和逸化工有限公司	100,000.00	1年以内	预收货款	否
无锡市华锦起重机	86,000.00	3-4年	客户无履约能力	否
ARISTOPHARMALTD	63,100.00	1年以内	预收货款	否
合计	914,214.40			

截止2012年6月30日，前5名预收账款情况如下：

单位：元

单位名称	2012年6月30日			是否关联方
	金额	账龄	未结算原因	
CHEMIEWERKBADKOESTRITZ	269,029.96	1年以内	预收货款	否
DEMARINVESTS. A.	264,826.07	1年以内	预收货款	否
WELDINGGMBH	251,134.65	1年以内	预收货款	否
PRIMARYINGREDIENTS	160,744.59	1年以内	预收货款	否
SAFAPHARMACEUTICALINDU	138,055.78	1年以内	预收货款	否
合计	1,083,791.05			

七、 母公司最近两年及一期的重大债务情况

(一) 短期借款

单位：元

借款类别	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
保证借款		4,000,000.00	
质押借款	4,808,907.80	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	4,808,907.80	6,000,000.00	2,000,000.00

报告期短期借款明细如下：

单位：元

借款单位	起始日	到期日	利率	借款金额	报告期末余额
上海浦东发展银行张江支行	2010年7月7日	2011年7月6日	5.841%	2,000,000.00	
上海浦东发展银行张江支行	2011年5月26日	2012年5月25日	6.941%	2,000,000.00	

上海浦东发展银行张江支行	2011年6月17日	2011年8月17日	6.941%	2,000,000.00	
上海银行浦东分行	2011年12月2日	2012年11月15日	7.544%	2,000,000.00	2,000,000.00
中国银行张江高科支行	2012年6月6日	2012年12月6日		2,808,907.80	2,808,907.80
合计					4,808,907.80

(二)应付账款

单位：元

账龄	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1年以内(含1年)	3,485,559.84	99.8%	2,937,997.53	100.00%	1,657,958.05	100.00%
1-2年(含2年)	7,075.20	0.2%				
合计	3,492,635.04	100.00%	2,937,997.53	100.00%	1,657,958.05	100.00%

截止2011年12月31日,前5名应付账款情况如下:

单位：元

单位名称	2011年12月31日			是否关联方
	金额	账龄	占其应付账款总额的比例	
上海宇昂生物科技有限公司	1,415,165.00	1年以内	48.17%	是
青岛普恩尼国际贸易有限公司	640,000.00	1年以内	21.78%	否
衢州建华南杭化工有限公司	444,000.00	1年以内	15.11%	否
安徽华晶新材料有限公司	149,880.00	1年以内	5.10%	否
上海里特化工科技有限公司	140,927.33	1年以内	4.80%	否
合计	2,789,972.33		94.96%	

截止2012年6月30日,前5名应付账款情况如下:

单位：元

单位名称	2012年6月30日			是否关联方
	金额	账龄	占其应付账款总额的比例	
上海宇昂生物科技有限公司	1,839,882.00	1年以内	52.68%	是
青岛普恩尼国际贸易有限公司	926,000.00	1年以内	26.51%	否
上海里特化工科技有限公司	238,466.36	1年以内	6.83%	否
上海宇昂新材料科技有限公司	217,333.40	1年以内	6.22%	是
安徽华晶新材料有限公司	149,880.00	1年以内	4.29%	否

合 计	3,371,561.76	96.53%
-----	--------------	--------

(三)预收账款

单位：元

账龄	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1年以内(含1年)	1,667,465.65	92.60%	958,372.25	87.80%	829,503.47	76.76%
1-2年(含2年)	8,814.84	0.49%	11,439.84	1.05%	133,150.00	12.32%
2-3年(含3年)	6,375.00	0.35%	3,750.00	0.34%	118,000.00	10.92%
3年以上	118,000.00	6.55%	118,000.00	10.81%		
合计	1,800,655.49	100.00%	1,091,562.09	100.00%	1,080,653.47	100.00%

截止2011年12月31日，前5名预收账款情况如下：

单位：元

单位名称	2011年12月31日			是否关联方
	金额	账龄	未结算原因	
CHEMIEWERKBADKOESTRITZ	413,979.75	1年以内	预收货款	否
WELDINGGMBH	251,134.65	1年以内	预收货款	否
上海和逸化工有限公司	100,000.00	1年以内	预收货款	否
无锡市华锦起重机	86,000.00	3-4年	客户无履约能力	否
ARISTOPHARMALTD	63,100.00	1年以内	预收货款	否
合计	914,214.40			

截止2012年6月30日，前5名预收账款情况如下：

单位：元

单位名称	2012年6月30日			是否关联方
	金额	账龄	未结算原因	
CHEMIEWERKBADKOESTRITZ	269,029.96	1年以内	预收货款	否
DEMARINVESTS. A. 瑞士	264,826.07	1年以内	预收货款	否
WELDINGGMBH	251,134.65	1年以内	预收货款	否
PRIMARYINGREDIENTS	160,744.59	1年以内	预收货款	否
SAFAPHARMACEUTICALINDU	138,055.78	1年以内	预收货款	否
合计	1,083,791.05			

八、 报告期股东权益情况

单位：元

股东权益	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
实收资本	5,600,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	1,551,249.31	1,800,000.00	1,800,000.00
盈余公积	106,596.08	106,596.08	89,427.86
未分配利润	-1,468,306.92	184,582.12	-318,843.41
归属于母公司所有者权益合计	5,789,538.47	7,091,178.20	2,570,584.45
少数股东权益		18,768.88	
股东权益合计	5,789,538.47	7,109,947.08	2,570,584.45

九、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

关联方	关联关系
王宇	实际控制人、董事长
任怒	持有公司5%以上股份股东、董事
鸣凤投资	持有公司5%以上股份股东
冯爱荣	董事
谷世有	董事
刘振璐	董事、财务负责人
王明喜	监事会主席
郭晓晶	监事
魏亚娜	职工代表监事
宇昂医疗	董事任怒控制的企业
无锡晨华机械科技有限公司	董事任怒担任总经理的企业

(二) 关联交易

1. 股权收购

根据宇昂有限于2012年5月与王宇签订的股权转让协议,宇昂有限90万元收购王宇持有的宇昂新材料90%股权,收购完成后宇昂新材料成为宇昂有限全资子公司。

根据宇昂有限公司 2012 年 5 月与王宇签订的股权转让协议，宇昂有限 90 万元收购王宇持有的宇昂生物 90% 股权，收购完成后宇昂生物成为宇昂有限全资子公司。

根据宇昂新材料于 2012 年 5 月与任怒签订的股权转让协议，任怒以 18 万元收购宇昂新材料持有的宇昂医疗 90% 股权（认缴 90 万元注册资本，实缴 18 万元注册），收购完成后，宇昂有限及宇昂新材料不再持有宇昂医疗股权。

2. 提供担保

王宇、上海张江中小企业信用担保中心于 2010 年 6 月为公司与浦发银行上海分行的 200 万元借款提供保证担保。同时王宇、任怒、宇昂生物、宇昂新材料向上海张江信用担保中心提供保证反担保。

王宇、上海张江中小企业信用担保中心于 2011 年 5 月为公司与浦发银行上海分行的 200 万元借款提供保证担保。同时王宇、任怒将持有的公司合计 100% 股权为质押，向上海张江信用担保中心提供反担保，上述股权质押已于 2012 年 6 月解除。

王宇、上海张江中小企业信用担保中心于 2011 年 6 月为公司与浦发银行上海分行的 200 万元借款提供保证担保。同时王宇、任怒将持有的公司合计 100% 股权为质押，向上海张江信用担保中心提供反担保，上述股权质押已于 2012 年 6 月解除。

公司于 2011 年 12 月以拥有的 10 万元存单为质押，为公司在上海银行浦东分行的 200 万元借款提供担保，同时上海浦东生产力促进中心保证担保。同时公司以拥有的“一种高分子型湿摩擦牢度提升剂”和“超高分子量 PVP 分子链接保护性干燥方法”两项专利权为质押，王宇连带责任保证为上海浦东生产力促进中心提供反担保。

公司于 2012 年 5 月以拥有的应收账款 4,681,513.00 元为质押，为公司在中国人民银行上海浦东开发区支行最高额为 700 万元的融资业务提供担保，并同时由王宇、任怒、宇昂生物及宇昂新材料为公司提供最高额为 700 万元的保证担保。报告期末借款余额 2,808,907.80 元。

(三) 关联往来余额

单位：元

项目名称	关联方	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日	
		账面余额	占该项目的比例	账面余额	占该项目的比例	账面余额	占该项目的比例
其他应收款							
	宇昂医疗	6,311.00	0.29%	5,716.00	0.12%		
	王宇	272,867.64	12.65%	87,546.90	1.94%		
	任怒	12,477.85	0.58%	12,477.85	0.28%		
	郭晓晶	5,113.00	0.24%				
	魏亚娜	23,421.59	1.08%				
	合计	320,191.08	14.84%	105,740.75	2.34%		
其他应付款							
	王宇					850,500.08	46.33%
	任怒					133,942.52	7.30%
	郭晓晶					4,980.00	0.27%
	合计					989,422.60	53.90%

(四)关联交易必要性

宇昂新材料设立时实际系作为公司生产基地，宇昂生物设立时系作为公司研发基地，除宇昂新材料从外部基本采购原材料外，基本不对外开展其他业务。出于减少关联交易、业务完整性考虑，公司决议收购上述公司。

公司目前经营规模不大，取得银行借款较为困难，一般需有张江中小企业信用担保中心、浦东生产力促进中心等担保机构提供担保，并由公司股东为担保机构提供反担保；或者以公司的资产为抵押或质押，并由公司股东提供保证担保。

(五)关联交易定价方法及公允性

根据天职沪 ZH[2012]1530 号审计报告，宇昂生物 2011 年 12 月 31 日注册资本及实收资本均为 100 万元，其中王宇出资 90 万元，占 90%；经审计的净资产为 810,069.17 元。宇昂生物设立后系作为公司的研发基地，宇昂生物 2010 年、2011 年对宇昂科技及宇昂新材料的销售额合计分别为 933,333.47 元、5,412,961.56 元，分别占宇昂生物营业收入的 100%、99.94%。

根据天职沪 ZH[2012]1532 号审计报告, 宇昂新材料 2011 年 12 月 31 日注册资本及实收资本均为 100 万元, 其中王宇出资 90 万元, 占 90%; 经审计的母公司净资产为 349, 493. 05 元。宇昂新材料设立后系作为公司的生产基地, 宇昂新材料 2010 年、2011 年对宇昂科技及宇昂生物的销售额合计分别为 3, 357, 457. 30 元、14, 883, 025. 62 元, 分别占宇昂新材料营业收入的 66. 67%、99. 96%。

根据上述情况, 宇昂生物、宇昂新材料的设立之后的经营亏损系与宇昂科技紧密相关, 故宇昂科技在收购王宇持有的宇昂生物 90%、宇昂新材料 90% 股权时, 按实收资本分别作价 90 万元、90 万元。

上述作价虽高于宇昂生物、宇昂新材料经审计的净资产, 但考虑宇昂生物、宇昂新材料设立之后的经营状况, 该交易定价公允。

根据天职沪 ZH[2012]1533 号审计报告, 宇昂医疗 2011 年 12 月 31 日注册资本为 100 万元, 实收资本 20 万元, 其中宇昂新材料认缴出资 90 万元, 已到位出资 18 万元, 占 90%; 王宇认缴出资 10 万元, 实际出资 2 万元, 占 10%。经审计的净资产 193, 844. 39。宇昂医疗自设立后一直未实际开展业务, 2011 年营业收入为 0 元, 因其净资产与实收资本差异不大, 宇昂新材料将宇昂医疗 90% 的股权以实收资本作价 18 万元转让给任怒。

上述作价虽高于宇昂医疗经审计的净资产, 但考宇昂医疗净资产与实收资本差异不大, 该交易定价公允。

(六) 关联交易决策程序执行情况

(1) 公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

公司整体变更为股份公司以前, 对于与关联公司发生的交易行为并没有制定特别的决策程序, 与非关联公司发生的此类业务决策程序一致, 存在不规范现象。

(2) 公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

根据公司《关联交易决策制度》, 公司拟与关联方(关联法人或其他组织)达成的交易总额高于 50 万元(不含本数)且高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易, 由董事会提交股东大会审议; 公司拟与关联自然人达成的交易总额

高于 30 万元（不含本数）的关联交易，由董事会提交股东大会审议；其他关联交易由公司董事会审议。

十、 需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

根据公司股东会决议，上海宇昂股化工科技发展有限公司整体变更为上海宇昂水性新材料科技股份有限公司，由宇昂有限全体出资者以其拥有的经审计净资产 5,939,254.00 认缴，折合 5,600,000.00 股普通股股份，每股面值 1 元，剩余净资产 339,254.00 元转作资本公积。此次整体变更事项业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审核，并出具天职沪 ZH[2012]T54 验资报告。公司已于 2012 年 8 月 22 日在上海市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

（二）或有事项

公司于 2011 年 12 月以拥有的 10 万元存单为质押，为公司在上海银行浦东分行的 200 万元借款提供担保，同时上海浦东生产力促进中心保证担保。同时公司以拥有的“一种高分子型湿摩擦牢度提升剂”和“超高分子量 PVP 分子链接保护性干燥方法”两项专利权为质押，王宇连带责任保证为上海浦东生产力促进中心提供反担保。

公司于 2012 年 5 月以拥有的应收账款 4,681,513.00 元为质押，为公司在中国人民银行上海浦东开发区支行最高额为 700 万元的融资业务提供担保，并同时由王宇、任怒、宇昂生物及宇昂新材料为公司提供最高额为 700 万元的保证担保。报告期末借款余额 2,808,907.80 元。

十一、 股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；

(3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；

(4) 分配股利（依据《公司章程》，由股东大会决定分配方案）。

(二) 最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

十二、 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

(一) 宇昂新材料

1. 基本情况

单位：元

公司名称	注册地	公司性质	注册资本	持股比例	表决权比例
宇昂新材料	上海市张江高科技园区达尔文路 88 号 1 幢 309 室	有限责任	1,000,000.00	100%	100%

2. 报告期财务状况和经营成果

单位：元

项目	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额	6,159,118.34	3,936,045.61	2,277,850.01
负债总额	6,260,083.18	3,586,552.56	2,272,699.72
所有者权益总额	-100,964.84	349,493.05	5,150.29
项目	2012 年 1-6 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	12,648,966.69	14,887,427.36	5,035,747.90
利润总额	-450,457.89	344,342.76	-994,849.71
净利润	-450,457.89	344,342.76	-994,849.71

(二) 宇昂生物

1. 基本情况

单位：元

公司名称	注册地	公司性质	注册资本	持股比例	表决权比例
宇昂生物	上海市张江高科技园区蔡伦路 781 号 10 楼 1005 室	有限责任	1,000,000.00	100%	100%

2. 报告期财务状况和经营成果

单位：元

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	1,977,261.36	1,574,172.02	1,803,004.11
负债总额	1,384,672.31	764,102.85	1,002,428.27
所有者权益总额	592,589.05	810,069.17	800,575.84
项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度
营业收入	4,645,057.25	5,416,380.36	933,333.47
利润总额	-217,480.12	9,493.33	-199,424.16
净利润	-217,480.12	9,493.33	-199,424.16

十三、 管理层对公司最近二年及一期的财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

(一) 盈利能力分析

报告期公司的营业收入逐年增长，但主营业务毛利率逐年下滑，主要系公司主营产品 PVP 系列受欧洲债务危机影响，欧洲高端客户订单 2011 年开始有所减少，导致公司 PVP 系列产品外销业务毛利率大幅下降。同时 PVPI 的主要原材料精碘的采购价格受智利地震及日本福岛核泄露事件的影响采购价格持续攀升。公司在 2011 年下半年起为应对碘价上升而提高库存碘储备后，2012 年碘价又开始回落，导致公司 2011 年及 2012 年 1-6 月 PVPI 毛利率偏低。

(二) 偿债能力分析

公司 2010 年末、2011 年末、2012 年 6 月末资产负债率分别为 78.71%、62.17%、63.47%，报告期资产负债率大幅下降，系公司在 2011 年及 2012 年两次增资后，偿债能力得到加强。公司 2010 年末、2011 年末、2012 年 6 月末流动比率分别为 1.24、1.58、1.37，速动比率分别为 0.95、1.33、1.09，2012 年 6 月末流动比率和速动比率数值均大于 1，公司资产的流动性较好，偿债能力较强。

(三) 营运能力分析

报告期公司应收账款周转率逐年下降，主要系因为同时随着老客户的积累，对其信用策略宽松。同时 2012 年 6 月末应收款余额最大客户为江阴田悦国际贸易有限公司 1,293,400.00 元，公司已于 2012 年 7 月收到江阴田悦国际贸易有限公司支付的银行承兑汇票 1,293,400.00 元。同时报告期公司存货周转率逐年

下降，主要系因为公司为应对主要原材料碘价格的波动，2011 年下半年开始库存碘储备增加，使公司存货余额逐年上升。

(四) 现金流量分析

单位：元

项目	2012 年 1-6 月	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,298,550.95	-5,596,921.53	-138,779.81
投资活动产生的现金流量净额	-2,552,496.90	-498,410.64	-559,141.24
筹资活动产生的现金流量净额	-220,530.47	7,590,532.12	2,701,652.87
汇率变动对现金的影响	25,942.43	21,815.35	-48,195.08
现金及现金等价物净增加额	-448,533.99	1,517,015.30	1,955,536.74

公司 2012 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额 229.86 万元，较 2011 年大幅上升；2011 年经营活动产生的现金流量净额 559.69 万元，较 2010 年减少 545.81 万元；主要系因为 2011 年归还 2010 年收到的往来款 132.53 万元，2011 年支付往来款 239.56 万元并于 2012 年收回。

公司 2012 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额-2,552,496.90 元，主要系支付宇昂新材料、宇昂生物股权收购款 180 万元。

公司 2012 年 1-6 月筹资活动-220,530.47 元，主要系收到股东增资款 1,200,000.00 元、取得借款 2,808,907.80 元、偿还借款 4,000,000.00 元。

第十一章 其他备案文件

一、 公司章程

二、 公司 2010 年度、2011 年度、2012 年 1-6 月审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）

三、 法律意见书

四、 公司董事会、股东大会有关股份报价转让的决议及股东大会授权董事会处理有关事宜的决议

五、 上海市金融服务办公室出具的公司股份报价转让试点的资格确认函

(本页无正文)

(本页无正文，为上海宇昂水性新材料科技股份有限公司股份报价转
让说明书的签字、盖章页)

董事签字： 傅夏荣

王宇

刘振明

王宇

任慧

上海宇昂水性新材料科技股份有限公司董事会



2012年12月17日