

湖南斯派克科技股份有限公司
公开转让说明书



主办券商

方正证券股份有限公司



二零一三年十二月

声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

一、无实际控制人的风险

公司股权比较分散，前三大股东的持股比例分别为15.37%、14.43%和12.7%，没有单一股东持有本公司30%以上的股权，公司任何股东无法单独通过实际支配的股份决定公司的重大事项，无法单独通过实际支配公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任，公司没有实际控制人。由于公司无实际控制人，可能存在内部人控制而损害股东利益，且挂牌后公司控制权存在发生变动的风险，可能导致公司难以保障决策时效性。

二、公司治理不完善风险

公司在2012年变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的区别，特别是公司股份开展挂牌公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，公司治理存在一定的风险。

三、安全生产风险

公司围绕着精细化工产品展开业务，生产过程中所使用的盐酸、二甲胺、甲苯等原材料存在一定的安全风险。这些原材料具有刺激性和腐蚀性，可能对操作人员产生健康危害，因此安全生产的风险值得关注。对此，公司采取了一系列措施，制定了《安全生产管理制度》、《公司环保管理制度》、《危险化学品管理制度》、《危险化学品出入库管理制度》等相关制度，此外公司也会定期组织生产人员进行安全生产培训，以期将生产事故的风险降到最低。

四、环保风险

公司围绕着精细化工产品展开业务，在生产经营中存在着“三废”排放与综合治

理的问题。随着政府和国民环保意识的逐渐增强，国家经济增长模式的转变，国家环保政策日趋完善，环境污染治理标准日趋提高，环保治理的支出有可能不断增加。由于公司对产品品质和环保标准有着严格的要求，任何有关环保政策的改变都有可能给公司的环保成本带来影响，从而影响公司的盈利水平。另外，虽然公司从成立至今尚未出现任何污染事故，公司也制定了严格的规章制度和操作流程，但出现不可预知的污染事故的风险仍然存在。一旦出现该类事故，公司将承担相应的赔偿责任和相关部门的处罚，从而有可能给公司业绩带来负面影响。

五、市场竞争风险

随着精细化工行业全球化分工的日趋深入，我国精细化工产品的市场环境正逐步成熟、新增产品数量不断增多，但由于精细化工行业生产环节的国际分工出现的时间较短，因此目前仍然有相对充分的市场竞争。目前我国精细化工行业的集中度低，企业规模普遍偏小，从中长期来看，未来行业内的企业兼并、竞争淘汰的现象将更加频繁。行业下游的农药、医药的国际生产网络仍将掌握在少数跨国公司手中，而低层次的供应商只能提供简单的初级产品而处于网络的边缘，承担着最大的竞争压力和价格压力。可见，若公司不能快速发展并脱颖而出将面对越来越大的市场竞争。

六、供应商重大依赖风险

2013年1-6月公司来自于峡江县振兴香料药用油有限公司的采购金额占采购总额的比例达47.09%，这是由于公司贸易业务采购对苯氧基苯酚所致。由于公司的贸易业务是先有订单然后再进行采购，因此公司没有与峡江县振兴香料药用油有限公司签订长期合同，而是一事一议。为了进一步巩固双方的合作关系，峡江县振兴香料药用油有限公司向公司出具了《供货保证书》，约定当公司有对苯氧基苯酚的产品需求时，在双方协商确定的价格基础上，峡江县振兴香料药用油有限公司将保证优先供货，供应量为60吨/年以上，保证期限为十年。另外，峡江县振兴香料药用油有限公司并非国内唯一的对苯氧基苯酚供应商，公司也计划从其它供应商处增加采购量，分散对该供应商重大依赖的风险。

七、应收账款及存货减值的风险

随着公司销售规模的不断扩大，应收账款余额不断增长。2011年末、2012年末和2013年6月末，应收账款账面价值分别为4,134,233.00元、6,098,651.75元和7,592,130.52元，占资产总额的比例分别为19.78%、20.97%和25.08%，呈逐年上升的趋势。截至2013年6月30日，应收账款账龄90%均在1年以内，出现坏账的可能性较小。但公司客户主要为私营企业，虽然公司与主要客户交易频繁，仍存在发生坏账的风险。

2011年末、2012年末和2013年6月末公司存货余额分别为5,526,286.96元、7,020,197.42元和7,082,192.56元，占当期末总资产的比例分别为26.44%、24.14%和23.40%，占比较高。其中，库存商品二氯苯并噁唑(DCBO)期末余额为1,722,753.96元，该产品系2012年生产，2013年上半年暂未生产也未实现销售。该产品是高效除草剂（精禾草灵和韩秋好）的中间体，精禾草灵和韩秋好属FMC公司向韩国东部化学株式会社购买的专利产品，公司通过FMC在中国的贸易商之一（上海隆晟化工有限公司）出口至美国FMC公司。虽然公司已与上海隆晟化工有限公司达成合作意向，预计2013年11月份该产品将会实现大量销售，但仍然存在减值的风险。

八、税收优惠政策风险

公司获得经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局共同认定的高新技术企业证书，证书编号GR201243000020。依据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第63号）文件第二十八条的规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。”按照《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203号）文件的规定：“第四条、认定（复审）合格的高新技术企业，自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠。”公司已取得税务局审批备案文件，2012年-2014年享受按15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策，如果企业未来不能继续获得高新技术企业认证，则将按25%税率缴纳企业所得税，这会对公司未来净利润产生一定的影响。

目录

| | |
|------------------------------------|----|
| 声明 | 1 |
| 重大事项提示 | 2 |
| 一、无实际控制人的风险 | 2 |
| 二、公司治理不完善风险 | 2 |
| 三、安全生产风险 | 2 |
| 四、环保风险 | 2 |
| 五、市场竞争风险 | 3 |
| 六、供应商重大依赖风险 | 3 |
| 七、应收账款及存货减值的风险 | 4 |
| 八、税收优惠政策风险 | 4 |
| 第一节 基本情况 | 10 |
| 一、公司简介 | 10 |
| 二、股份挂牌情况 | 11 |
| 三、公司股东情况 | 13 |
| 四、子公司基本情况 | 28 |
| 五、公司董事、监事、高级管理人员的情况 | 29 |
| 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标 | 31 |
| 七、与本次挂牌有关的当事人 | 32 |
| 第二节 公司业务 | 35 |
| 一、公司主营业务、主要产品及服务 | 35 |
| 二、产品及服务流程 | 39 |
| 三、与公司业务相关的关键资源要素 | 41 |
| 四、与公司业务相关的情况 | 46 |
| 五、商业模式 | 51 |
| 六、行业概况 | 52 |
| 七、公司在行业中的竞争地位 | 69 |
| 第三节 公司治理 | 71 |
| 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 71 |
| 二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 | 73 |
| 三、公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况 | 75 |
| 四、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立情况 | 75 |
| 五、同业竞争 | 76 |
| 六、公司资金是否被股东占用的说明 | 79 |

| | |
|---------------------------------------|------------|
| 七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系 | 81 |
| 八、董事、监事、高级管理人员的兼职情况 | 81 |
| 九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期的变动情况 | 82 |
| 十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况 | 83 |
| 第四节 公司财务 | 84 |
| 一、最近两年一期经审计的主要财务报表 | 84 |
| 二、最近两年一期财务会计报告的审计意见 | 106 |
| 三、主要会计政策和会计估计 | 106 |
| 四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标 | 119 |
| 五、报告期利润形成情况 | 122 |
| 六、公司最近两年一期的主要资产情况 | 129 |
| 七、公司最近两年一期的主要负债情况 | 141 |
| 八、报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料 | 147 |
| 九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来 | 149 |
| 十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 | 152 |
| 十一、报告期内资产评估情况 | 153 |
| 十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况 | 153 |
| 十三、合并报表范围 | 154 |
| 十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及风险评估 | 154 |
| 十五、公司经营目标及计划 | 159 |
| 第五节 有关声明 | 162 |
| 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明 | 162 |
| 二、主办券商声明 | 163 |
| 三、律师声明 | 164 |
| 四、会计师事务所声明 | 165 |
| 五、资产评估机构声明 | 166 |
| 第六节 附件 | 167 |
| 一、主办券商推荐报告 | 167 |
| 二、财务报表及审计报告 | 167 |
| 三、法律意见书 | 167 |
| 四、公司章程 | 167 |
| 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 | 167 |

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

| | | |
|------------------|---|---|
| 本公司、公司、股份公司、斯派克 | 指 | 湖南斯派克科技股份有限公司 |
| 有限公司 | 指 | 湖南斯派克生物化工有限公司 |
| 股东会 | 指 | 湖南斯派克生物化工有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 湖南斯派克科技股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 湖南斯派克科技股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 湖南斯派克科技股份有限公司监事会 |
| 三会 | 指 | 股份公司股东大会、董事会、监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 总经理、副总经理、总工程师、财务总监、董事会秘书 |
| 管理层 | 指 | 公司董事、监事、高级管理人员 |
| 股转系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 挂牌 | 指 | 公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份转让行为 |
| 主办券商、方正证券、财务顾问机构 | 指 | 方正证券股份有限公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 《公司法》 | 指 | 2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006年1月1日生效的《中华人民共和国公司法》。 |
| 《公司章程》 | 指 | 最近一次经公司股东大会批准的章程 |
| “三会”议事规则 | 指 | 股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 业务规则 | 指 | 全国中小企业股份转让系统业务规则（试行） |
| 工作指引 | 指 | 全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行） |
| 推荐报告 | 指 | 方正证券股份有限公司关于推荐湖南斯派克科技股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统的推荐报告 |
| 尽职调查报告 | 指 | 湖南斯派克科技股份有限公司股份转让尽职调查报告 |
| 斯派克材料科技 | 指 | 湖南斯派克材料科技有限公司 |
| FMC 公司 | 指 | 总部位于美国的世界最著名的多元化化学企业之一，主营农业化学，特殊化学，工业化学等三个方面的产品。 |
| 氨基 | 指 | 氨基是有机化学中的基本碱基，所有含有氨基的有机物都有一定碱的特性，由一个氮原子和两个氢原子组成，化学式-NH ₂ 。 |
| 亲核 | 指 | 带负电荷或孤对电子的试剂即亲核试剂对亲电子原子的进攻的能力。 |
| 催化剂 | 指 | 在化学反应里能改变其他物质的化学反应速率（既能提高也能降低），而本身的质量和化学性质在化学反应前后都没有发生改变的物质。 |
| 小试 | 指 | 小试是对精细化工产品生产的小型模拟试验，位于实验室试验步骤之后，是进行精细化工产品开发不可缺少的基本步 |

| | | |
|--------------|---|--|
| | | 骤,小试的具体内容包括原料的筛选、确定工艺流程和操作条件、毒性试验和质量分析等。 |
| 中试 | 指 | 中间阶段的试验是大规模量产前的较小规模试验,位于小试步骤之后,中试成功后基本就可以进行产品量产了。 |
| 收率 | 指 | 反应收率,一般用于化学及工业生产,是指在化学反应或相关的化学工业生产中,投入单位数量原料获得的实际生产的产品产量与理论计算的产品产量的比值。 |
| GMP 认证 | 指 | 是指由省食品药品监督管理局组织 GMP 评审专家对企业人员、培训、厂房设施、生产环境、卫生状况、物料管理、生产管理、质量管理、销售管理等企业涉及的所有环节进行检查,评定是否达到规范要求的过程。 |
| SP 与 JBZ | 指 | 为公司自主研发的两条主要生产线,分别生产 4-二甲氨基吡啶与胍基甲酸苄酯两种产品。 |
| 杂环化合物 | 指 | 是分子中含有杂环结构的有机化合物。构成环的原子除碳原子外,还至少含有一个杂原子。杂原子包括氧、硫、氮等。 |
| CRO | 指 | 申办者可委托其执行临床试验中的某些工作和任务,此种委托必须作出书面规定,其目的是通过合同形式向制药企业提供新药临床研究服务的专业公司。 |
| CMO | 指 | 主要是接受制药公司的委托,提供产品生产时所需要的工艺开发、配方开发、临床试验用药、化学或生物合成的原料药生产、中间体制造、制剂生产(如粉剂、针剂)以及包装等服务。 |
| 手性 | 指 | 在多种学科中表示一种重要的对称特点:如果某物体与其镜像不同,则其被称为“手性的”,且其镜像是不能与原物体重合的,就如同左手和右手互为镜像而无法叠合。 |
| Jan Ramakers | 指 | 为生命科学行业提供精细化工、中间体的全球市场的分析与咨询服务的精细化工咨询公司。 |
| 发包方 | 指 | 亦称发包机构,是指以企业所有权代表的身份参与承包经营活动的一方。 |
| 三废 | 指 | 废气、废水、固体废弃物的总称 |
| 有机化学 | 指 | 又称为碳化合物的化学,是研究有机化合物的结构、性质、制备的学科,是化学中极重要的一个分支。 |
| 报告期、两年一期 | 指 | 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月 |
| IMS | 指 | 艾美仕市场调研咨询有限公司 |
| 中间体 | 指 | 用各种原料制造染料、农药、医药、树脂、助剂、增塑剂等产品时的中间产物。 |
| 相转移催化剂 | 指 | 一类能促使提高反应速度并在两相间转移负离子的鎓盐,称为相转移催化剂。 |
| 界面反应 | 指 | 异相(各环境介质)间的化学反应。 |
| 溶媒 | 指 | 能溶解气体、固体、液体而成为均匀混合物的一种液体。 |
| 极性(非极性)有机溶剂 | 指 | 由极性(非极性)分子构成的有机溶剂。 |
| 空间位阻 | 指 | 分子中某些原子或基团彼此接近而引起的空间阻碍和偏离正常键角而引起的分子内的张力。 |
| 釜 | 指 | 一种器物,圆底而无足,必须安置在炉灶之上或是以其他物体支撑煮物。 |
| 精细化工率 | 指 | 一个国家/地区的精细化工行业的产值占化工行业总产值的比例。 |

| | | |
|--------|---|------------------|
| 海利集团 | 指 | 湖南海利高新技术产业集团有限公司 |
| 湖南海利 | 指 | 湖南海利化工股份有限公司 |
| 农药创制中心 | 指 | 国家农药创制工程技术研究中心 |
| 化工院 | 指 | 湖南化工研究院 |
| 麓谷创投 | 指 | 长沙麓谷创业投资管理有限公司 |
| 江苏华达 | 指 | 江苏华达化工集团有限公司 |

第一节 基本情况

一、公司简介

中文名称：湖南斯派克科技股份有限公司

英文名称：Hunan Spark Science Co., LTD

注册资本：1600 万元人民币

组织机构代码：76329675-1

法定代表人：段湘生

有限公司成立日期：2004 年 7 月 19 日

股份公司成立日期：2012 年 12 月 31 日

住所：长沙高新开发区麓泉路与麓松路交汇处延农综合大楼 14 楼 14-A082 房

邮编：410205

电话：0731- 85386132

传真：0731- 85386085

网址：<http://www.chemspark.com/>

电子邮箱：duanxs@chemspark.com

董事会秘书：王洪成

所属行业：根据国家统计局 2011 年 8 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司属于“化学原料及化学制品制造业”之“专用化学产品制造”之“其他专用化学产品制造”（C2669）；根据证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司属于化学原料和化学制品制造业，行业代码为 C26。

经营范围：精细化工产品（不含危险化学品和监控化学品）的开发、生产（分支机构）及销售；生物化工新技术、新产品研究开发及技术咨询；自营和代理各类商品和技术的进出口（但国家限定公司经营的商品和技术除外）。（涉及行政许可的凭许可证经营）。

主营业务：精细化工产品的研发、生产、销售及贸易。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：430392

股票简称：斯派克

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：1600 万股

挂牌日期：【】

（二）股票限售安排

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。《公司章程》可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

公司《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其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 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

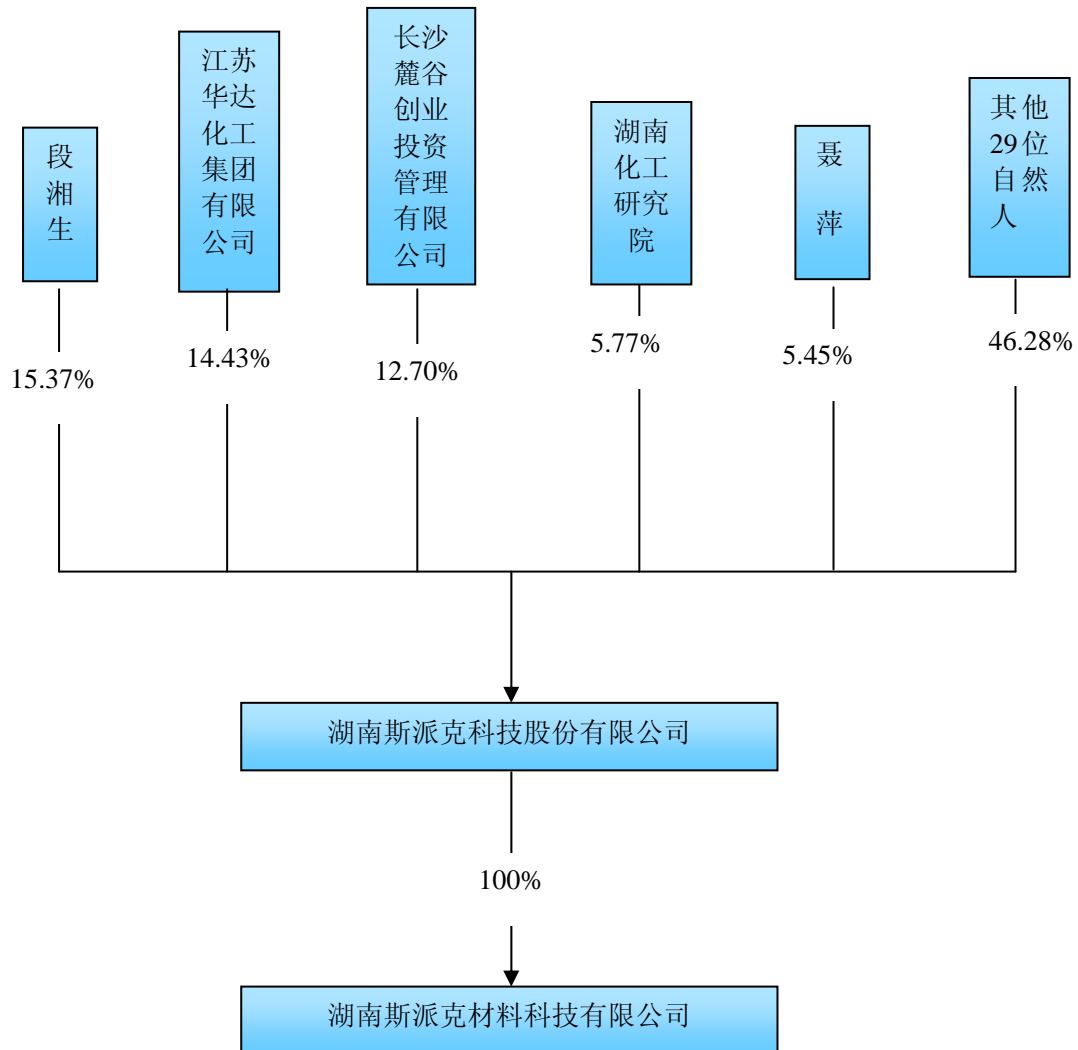
截至本公开转让说明书披露之日，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限等情况。公司现有股份持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

| 序号 | 股东名称 | 职位 | 持股数额 (万股) | 持股比例 (%) | 本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让数量 (万股) |
|----|----------------|------------------|--------------|-------------|---------------------------------|
| 1 | 段湘生 | 董事长、总经理 | 245.9407 | 15.37 | 61.4852 |
| 2 | 江苏华达化工集团有限公司 | / | 230.9302 | 14.43 | 230.9302 |
| 3 | 长沙麓谷创业投资管理有限公司 | / | 203.2186 | 12.7 | 203.2186 |
| 4 | 湖南化工研究院 | / | 92.2566 | 5.77 | 92.2566 |
| 5 | 聂萍 | 董事 | 87.1762 | 5.45 | 21.7941 |
| 6 | 王洪成 | 副总经理、董事会秘书、财务负责人 | 79.0936 | 4.94 | 19.7734 |
| 7 | 曾文平 | 技术负责人 | 75.6297 | 4.73 | 18.9074 |
| 8 | 张文杰 | / | 64.6605 | 4.04 | 64.6605 |
| 9 | 邱一特 | / | 63.5058 | 3.97 | 63.5058 |
| 10 | 吕文 | / | 43.9922 | 2.75 | 43.9922 |
| 11 | 陈明 | 监事 | 38.3344 | 2.40 | 9.5836 |
| 12 | 陈九星 | / | 36.9488 | 2.31 | 36.9488 |
| 13 | 朱咏华 | / | 34.6397 | 2.17 | 34.6397 |
| 14 | 陆春梅 | / | 30.0209 | 1.88 | 30.0209 |
| 15 | 黄路 | / | 25.4023 | 1.59 | 25.4023 |
| 16 | 侯震 | / | 23.0930 | 1.44 | 23.0930 |
| 17 | 胡耐冬 | / | 23.0930 | 1.44 | 23.0930 |
| 18 | 柳爱平 | / | 23.0930 | 1.44 | 23.0930 |
| 19 | 伍音茵 | / | 23.0930 | 1.44 | 23.0930 |
| 20 | 郑湘宁 | / | 23.0930 | 1.44 | 23.0930 |
| 21 | 余治生 | 副总经理 | 23.0930 | 1.44 | 5.7733 |
| 22 | 唐劲松 | / | 17.3198 | 1.08 | 17.3198 |
| 23 | 李杨 | / | 15.3953 | 0.96 | 15.3953 |
| 24 | 周书航 | / | 11.5465 | 0.72 | 11.5465 |
| 25 | 陶贤鉴 | / | 11.5465 | 0.72 | 11.5465 |
| 26 | 陈力华 | / | 9.2372 | 0.58 | 9.2372 |
| 27 | 丁丽 | / | 9.2372 | 0.58 | 9.2372 |

| | | | | | |
|-----|-----|---|-------------|------------|------------------|
| 28 | 陶思明 | / | 7.6977 | 0.48 | 7.6977 |
| 29 | 蒋金兰 | / | 5.7732 | 0.36 | 5.7732 |
| 30 | 刘晓琼 | / | 5.7732 | 0.36 | 5.7732 |
| 31 | 杜升华 | / | 4.6186 | 0.29 | 4.6186 |
| 32 | 黄超群 | / | 4.6186 | 0.29 | 4.6186 |
| 33 | 熊莉莉 | / | 4.6186 | 0.29 | 4.6186 |
| 34 | 鲍 珍 | / | 2.3094 | 0.15 | 2.3094 |
| 合 计 | | / | 1600 | 100 | 1188.0494 |

三、公司股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 股东及其持股数量、相互间的关联关系

| 序号 | 股东名称 | 持股数额（万股） | 持股比例（%） | 出资方式 | 是否存在质押及争议 |
|----|----------------|----------|---------|------|-----------|
| 1 | 段湘生 | 245.9407 | 15.37 | 净资产 | 否 |
| 2 | 江苏华达化工集团有限公司 | 230.9302 | 14.43 | 净资产 | 否 |
| 3 | 长沙麓谷创业投资管理有限公司 | 203.2186 | 12.7 | 净资产 | 否 |
| 4 | 湖南化工研究院 | 92.2566 | 5.77 | 净资产 | 否 |
| 5 | 聂 萍 | 87.1762 | 5.45 | 净资产 | 否 |
| 6 | 王洪成 | 79.0936 | 4.94 | 净资产 | 否 |
| 7 | 曾文平 | 75.6297 | 4.73 | 净资产 | 否 |
| 8 | 张文杰 | 64.6605 | 4.04 | 净资产 | 否 |
| 9 | 邱一特 | 63.5058 | 3.97 | 净资产 | 否 |
| 10 | 吕 文 | 43.9922 | 2.75 | 净资产 | 否 |
| 11 | 陈 明 | 38.3344 | 2.40 | 净资产 | 否 |
| 12 | 陈九星 | 36.9488 | 2.31 | 净资产 | 否 |
| 13 | 朱咏华 | 34.6397 | 2.17 | 净资产 | 否 |
| 14 | 陆春梅 | 30.0209 | 1.88 | 净资产 | 否 |
| 15 | 黄 路 | 25.4023 | 1.59 | 净资产 | 否 |
| 16 | 侯 震 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 | 否 |
| 17 | 胡耐冬 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 | 否 |
| 18 | 柳爱平 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 | 否 |
| 19 | 伍音茵 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 | 否 |
| 20 | 郑湘宁 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 | 否 |
| 21 | 余治生 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 | 否 |
| 22 | 唐劲松 | 17.3198 | 1.08 | 净资产 | 否 |
| 23 | 李 杨 | 15.3953 | 0.96 | 净资产 | 否 |
| 24 | 周书航 | 11.5465 | 0.72 | 净资产 | 否 |
| 25 | 陶贤鉴 | 11.5465 | 0.72 | 净资产 | 否 |
| 26 | 陈力华 | 9.2372 | 0.58 | 净资产 | 否 |
| 27 | 丁 丽 | 9.2372 | 0.58 | 净资产 | 否 |
| 28 | 陶思明 | 7.6977 | 0.48 | 净资产 | 否 |
| 29 | 蒋金兰 | 5.7732 | 0.36 | 净资产 | 否 |
| 30 | 刘晓琼 | 5.7732 | 0.36 | 净资产 | 否 |
| 31 | 杜升华 | 4.6186 | 0.29 | 净资产 | 否 |
| 32 | 黄超群 | 4.6186 | 0.29 | 净资产 | 否 |

| | | | | | |
|----|-----|--------|------|-----|---|
| 33 | 熊莉莉 | 4.6186 | 0.29 | 净资产 | 否 |
| 34 | 鲍珍 | 2.3094 | 0.15 | 净资产 | 否 |
| 合计 | | 1600 | 100 | — | — |

公司股东中，蒋金兰与刘晓琼系母女关系，其他股东无关联关系。

（三）重要股东情况

公司的法人股东主要有江苏华达化工集团有限公司、长沙麓谷创业投资管理有限公司、湖南化工研究院，法人股东的信息如下：

1、江苏华达化工集团有限公司

基本情况

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 江苏华达化工集团有限公司 |
| 设立日期 | 1990年5月28日 |
| 注册资本 | 3,000万元 |
| 法定代表人 | 樊荣良 |
| 住所 | 常州市新北区港区北路8号 |
| 经营范围 | 许可经营项目：1-萘胺的制造、加工。 一般经营项目：1-萘酚的制造、加工；化工原料及产品的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外 |

股权结构

| 序号 | 股东 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-----|----------|---------|
| 1 | 樊荣良 | 2,550 | 85 |
| 2 | 胡建妹 | 450 | 15 |
| 合计 | | 3,000 | 100 |

2、长沙麓谷创业投资管理有限公司

基本情况

| | |
|-------|--------------------------------------|
| 公司名称 | 长沙麓谷创业投资管理有限公司 |
| 设立日期 | 2007年12月18日 |
| 注册资本 | 20,000万元 |
| 法定代表人 | 廖立平 |
| 住所 | 长沙高新开发区麓谷大道668号 |
| 经营范围 | 创业投资；高新技术成果产业化的投资及相关的管理；企业管理咨询、信息服务。 |

股权结构

| 序号 | 股东 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|----|----|----------|---------|
|----|----|----------|---------|

| | | | |
|----|---------------|--------|-----|
| 1 | 长沙麓创投资管理有限公司 | 12,000 | 60 |
| 2 | 长沙留学人员创业园服务中心 | 6,000 | 30 |
| 3 | 长沙高新控股集团总公司 | 2,000 | 10 |
| 合计 | | 20,000 | 100 |

3、湖南化工研究院

基本情况

| | |
|-------|--|
| 公司名称 | 湖南化工研究院 |
| 设立日期 | 1993年2月26日 |
| 注册资本 | 1,100万元 |
| 法定代表人 | 王晓光 |
| 住所 | 长沙市芙蓉中路二段251号 |
| 经营范围 | 从事化工技术及农药、化肥、化工产品、化学试机的研究、开发、投资及技术转让、工程设计业务；经营外贸经部批准的进出口业务。提供化工分析检测、环保监测、项目评估服务及咨询服务；经销五金、交电、化工、仪器仪表、普通机械和政策允许的化工原料。 |

股权结构

| 序号 | 股东 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------------------|----------|---------|
| 1 | 湖南海利高新技术产业集团有限公司 | 1,100 | 100 |
| 合计 | | 1,100 | 100 |

（四）控股股东和实际控制人基本情况及变化情况

公司目前共有 34 名股东，股权结构比较分散，无任何股东单独持股比例高于 30%；公司的第一大股东段湘生持有公司 15.37% 的股份，公司其他股东持股均低于 15%。公司全体股东出具《声明》：股东之间不存在通过协议、合作、关联方关系或其他安排与任何其他股东存在一致行动的情形。

2012 年 12 月 15 日，股份公司召开创立大会暨 2012 年第一次股东大会，选举段湘生、杨贵生、肖铁勇、聂萍、付军共 5 人为公司董事，组成公司第一届董事会，其中，段湘生、聂萍为公司股东，杨贵生由股东江苏华达化工集团有限公司提名，肖铁勇由原股东国家农药创制工程技术研究中心提名，付军由股东长沙麓谷创业投资管理有限公司提名。

因此，公司任何股东无法单独通过实际支配公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任，无法单独通过实际支配的股份决定公司的重大事项。

根据《公司法》的相关规定及全体股东出具的《声明》及各股东对公司的实际影响，公司不存在控股股东及实际控制人。

（五）历次股本变化及重大资产重组情况

自公司成立以来，未有重大资产重组情况；历次股本变化如下：

1、有限公司设立

2004年7月19日，经长沙市工商行政管理局依法登记，长沙斯派克化工有限公司成立。有限公司由周涓、夏春风、曾文平、王洪成、聂萍、张文杰出资组建，注册资本：人民币50万元，法人营业执照注册号码：4301002023382，法定代表人：周涓，住所：长沙市雨花区横冲子一栋608号，经营范围：化工产品的销售；化工原料的生产及技术服务（以上范围不含化学危险品及监控品）。

2004年7月12日，湖南湘亚联合会计师事务所出具湘亚验字（2004）第774号验资报告，验证截至2004年7月12日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，其中周涓出资12.5万元、夏春风出资12.5万元、曾文平出资7.5万元、王洪成6.25万元、聂萍出资6.25万元、张文杰出资5万元，全部以货币出资。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1 | 周涓 | 12.5 | 25 | 货币 |
| 2 | 夏春风 | 12.5 | 25 | 货币 |
| 3 | 曾文平 | 7.5 | 15 | 货币 |
| 4 | 王洪成 | 6.25 | 12.5 | 货币 |
| 5 | 聂萍 | 6.25 | 12.5 | 货币 |
| 6 | 张文杰 | 5 | 10 | 货币 |
| 合计 | | 50 | 100 | — |

2、有限公司第一次住所变更

2004年8月18日，有限公司召开股东会，决定将有限公司住所变更为长沙市雨花区黎托乡东山村第五栋并相应修改公司章程。

2004年8月30日，有限公司就上述事项在长沙市工商行政管理局办理了变更登记并领取了新的营业执照。

3、有限公司第一次名称、经营范围、经营期限变更、第一次股权转让、第一次增资及第二次住所变更

2006年6月6日，有限公司召开股东会，决定：1、变更公司名称为湖南斯派克生物化工有限公司；2、变更公司经营范围为精细化工产品开发、生产及销售；生物化工新技术、新产品的研究开发；技术咨询、培训服务（以上产品不含化学危险品及监控品）；3、将公司经营期限由长期变更为二十年；4、变更法定代表人为段湘生；5、同意周涓将其持有的有限公司25%股权转让予段湘生；同意夏春风将其持有的有限公司25%股权转让予杨树根；增加新股东段湘生、杨树根、邱芳龙；6、将公司注册资本增加至500万元，新增注册资本分别由段湘生认缴116.5万元、杨树根认缴95万元、曾文平认缴60万元、王洪成认缴49.25万元、张文杰认缴35万元、聂萍认缴49.25万元、邱芳龙认缴45万元，增资价格为每1元出资的价格为1元；7、将住所变更为湖南岳阳湘阴县文星镇邓婆桥；8、相应修改公司章程。

2006年6月8日，周涓与段湘生签订《股份转让协议》，周涓将其持有的有限公司25%股权以每单位出资额1元的价格合计12.5万元转让予段湘生；同日，夏春风与杨树根签订《股份转让协议》，夏春风将其持有的有限公司25%股权以每单位出资额1元的价格合计12.5万元转让予杨树根。

2006年6月9日，湖南精诚联合会计师事务所出具湘精诚会验字（2006）第060603号验资报告，验证截至2006年6月6日，有限公司已收到新增注册资本合计人民币450万元，由段湘生、杨树根、曾文平、王洪成、张文杰、聂萍、邱芳龙出资缴足，全部以货币出资。

2006年6月22日，有限公司就上述事项在湘阴县工商行政管理局办理了变更登记。

此次变更后，股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1 | 段湘生 | 129 | 25.8 | 货币 |
| 2 | 杨树根 | 107.5 | 21.5 | 货币 |
| 3 | 曾文平 | 67.5 | 13.5 | 货币 |
| 4 | 王洪成 | 55.5 | 11.1 | 货币 |
| 5 | 聂萍 | 55.5 | 11.1 | 货币 |
| 6 | 邱芳龙 | 45 | 9 | 货币 |
| 7 | 张文杰 | 40 | 8 | 货币 |
| 合计 | | 500 | 100 | — |

4、有限公司第二次股权转让、第二次增资及第三次住所变更

有限公司分别于 2007 年 9 月 26 日、10 月 15 日召开股东会并作出决议：同意杨树根将其持有的全部股权（107.5 万元出资额）转让给毛春晖，其他股东放弃受让该股权；同意曾文平向聂萍转让其持有的公司 10 万元出资额，段湘生向陈明转让 10 万元出资额，毛春晖向陈明转让 11.5 万元出资额。各方就股权转让分别签订了《股份转让协议》，均约定每 1 元出资转让价格为 1 元。

2007 年 9 月 29 日、10 月 20 日，有限公司两次召开临时股东会，决定：1、增加新股东并增资至 798.6 万元，新增注册资本分别由聂萍认缴 16 万元、黄明智认缴 63 万元、杨慧认缴 55 万元、陈九星认缴 31 万元、陈明认缴 11.7 万元、陶贤鉴认缴 22 万元、柳爱平认缴 20 万元、国家农药创制工程技术研究中心认缴 79.9 万元；2、将公司住所变更为湘阴洋沙湖大道湘阴工业园；3、设立董事会、监事会；4、相应修改章程。

2007 年 11 月 19 日，湖南茗荃联合会计师事务所出具湘茗荃会验字（2007）11-036 号验资报告，验证截至 2007 年 11 月 19 日，有限公司已收到新增注册资本合计 298.6 万元，分别由聂萍、黄明智、杨慧、陈九星、陈明、陶贤鉴、柳爱平、国家农药创制工程技术研究中心出资缴足，增资价格为每 1 元出资的价格为 1 元，全部为货币出资。

2007 年 11 月 26 日，有限公司就上述事宜在湘阴县工商行政管理局办理了变更登记。

此次变更后，股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|----------|---------|------|
| 1 | 段湘生 | 119 | 14.9 | 货币 |
| 2 | 毛春晖 | 96 | 12.02 | 货币 |
| 3 | 聂萍 | 81.5 | 10.21 | 货币 |
| 4 | 国家农药创制工程技术研究中心 | 79.9 | 10 | 货币 |
| 5 | 黄明智 | 63 | 7.89 | 货币 |
| 6 | 曾文平 | 57.5 | 7.2 | 货币 |
| 7 | 王洪成 | 55.5 | 6.95 | 货币 |
| 8 | 杨慧 | 55 | 6.89 | 货币 |
| 9 | 邱芳龙 | 45 | 5.64 | 货币 |
| 10 | 张文杰 | 40 | 5 | 货币 |
| 11 | 陈明 | 33.2 | 4.16 | 货币 |
| 12 | 陈九星 | 31 | 3.88 | 货币 |

| | | | | |
|----|-----|--------------|------------|----|
| 13 | 陶贤鉴 | 22 | 2.76 | 货币 |
| 14 | 柳爱平 | 20 | 2.5 | 货币 |
| 合计 | | 798.6 | 100 | — |

注：该次国家农药创制工程技术研究中心的出资，由国家农药创制工程技术研究中心会同湖南化工研究院于 2007 年 11 月 5 日召开办公会议审议通过（此时上述两单位实际上采用“整建制”运行，即“两块牌子，一套人马”），对出资额度、出资价格、出资比例等做了详细安排，实际出资与上述安排一致。但此次出资，未见国家农药创制工程技术研究中心的主管单位湖南海利高新技术产业集团有限公司的审批文件。

根据《关于同意设立湖南海利高新技术产业集团有限公司的批复》（湘政函[2000]138 号）中有关“省人民政府授权集团有限公司（即海利集团）经营原湖南化工研究院、湖南海利化工股份有限公司等控股企业以及参股企业的国有资产，依照《公司法》行使国有资产投资主体职能，享有投资收益、重大决策和选择管理者的权利”及相关法律法规的明确规定，国家农药创制工程技术研究中心对外投资的程序应该是先由其自身依据章程约定履行内部决策程序，后报经湖南海利高新技术产业集团有限公司批准后实施。

2013 年 10 月 17 日，湖南海利高新技术产业集团有限公司出具《关于对湖南斯派克科技股份有限公司出资及其改制的有关意见》，并又于 2013 年 11 月 20 日出具《情况说明》，对国家农药创制工程技术研究中心的此次出资进行核实及确认。

综上，国家农药创制工程技术研究中心的此次出资，程序上存在瑕疵，尤其是相关决策事项当时未及时报经主管单位湖南海利高新技术产业集团有限公司批准存在不当，但本次投资数额较小，实质上已经相关决策人员的审议和通过，湖南海利高新技术产业集团有限公司作为其主管单位对该次出资事项进行了事后的核实及确认，认为本次投资依照办公会议要求进行，事实上也形成了不错的投资效果，不存在国有资产损失的情形。

5、有限公司第三次股权转让、第三次增资

2009 年 12 月 12 日，有限公司召开股东会，决定将有限公司的注册资本由 798.6 万元增加至 998.6 万元；修改公司章程并通过《公司章程第三次修正案》，除注册资本、股东变化外，对股东转让出资、增加注册资本、董事会的议事方式与表决程序、撤销监事会设监事等相关事项作出了新规定。

2009 年 12 月 28 日，陶贤鉴与张文杰签订《股份转让协议》，陶贤鉴将所持有

的 4 万元出资以 4 万元的总价转让予张文杰；黄明智与段湘生签订《股份转让协议》，黄明智将所持有的全部 63 万元出资以 63 万元的总价转让予段湘生；陈九星与段湘生签订《股份转让协议》，陈九星将所持有的 28 万元出资以 28 万元的总价转让予段湘生；陈九星与张文杰签订《股份转让协议》，陈九星将所持有的 3 万元出资以 3 万元的总价转让予张文杰；杨慧与张文杰签订《股份转让协议》，杨慧将所持有的 2 万元出资以 2 万元的总价转让予张文杰；杨慧与段湘生签订《股份转让协议》，杨慧将所持有的 33 万元出资以 33 万元的总价转让予段湘生；杨慧与新股东陶思明签订《股份转让协议》，杨慧将所持有的 20 万元出资以 20 万元的总价转让予陶思明。

2010 年 1 月 10 日，湖南中智诚联合会计师事务所出具湘中智诚所验字[2009]第 460 号验资报告，验证截至 2009 年 12 月 16 日，有限公司已收到新增注册资本合计人民币 200 万元，由江苏华达化工集团有限公司以货币资金缴纳，增资价格为每 1 元出资的价格为 1 元。

2010 年 2 月 5 日，有限公司就上述事项在湘阴县工商行政管理局办理了变更登记。

本次变更后，股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|--------------|------------|------|
| 1 | 段湘生 | 243 | 24.33 | 货币 |
| 2 | 江苏华达化工集团有限公司 | 200 | 20.03 | 货币 |
| 3 | 毛春晖 | 96 | 9.61 | 货币 |
| 4 | 聂萍 | 81.5 | 8.16 | 货币 |
| 5 | 国家农药创制工程技术研究中心 | 79.9 | 8.00 | 货币 |
| 6 | 曾文平 | 57.5 | 5.76 | 货币 |
| 7 | 王洪成 | 55.5 | 5.56 | 货币 |
| 8 | 张文杰 | 49 | 4.91 | 货币 |
| 9 | 邱芳龙 | 45 | 4.51 | 货币 |
| 10 | 陈明 | 33.2 | 3.33 | 货币 |
| 11 | 陶思明 | 20 | 2.00 | 货币 |
| 12 | 柳爱平 | 20 | 2.00 | 货币 |
| 13 | 陶贤鉴 | 18 | 1.80 | 货币 |
| 合计 | | 998.6 | 100 | — |

说明：针对该次增资，股东会决议未讨论明确，在程序上存在瑕疵，有限公司全体股东于 2012 年 9 月 28 日出具了《关于放弃按原实缴出资比例优先认缴增

资的确认函》，以对程序瑕疵进行事后补救，追认该次增资的有效性。该次增资未实际损害公司及其他股东的合法权益。

杨慧向股东以外的第三人陶思明转让股权未经过股东会决议，在程序上存在瑕疵，有限公司全体股东于 2012 年 9 月 28 日出具了《放弃优先受让权的确认函》，以对程序缺失进行事后补救，追认该次股权转让的有效性。杨慧向陶思明的股权转让未实际损害公司及其他股东的合法权益。

6、有限公司第二次经营期限变更

2010 年 5 月 15 日，有限公司召开股东会，决定将有限公司经营期限变更为 2010 年至 2020 年。

2010 年 6 月 18 日，有限公司就上述事项在湘阴县工商行政管理局办理了变更登记。

7、有限公司第四次股权转让、第四次增资

2012 年 2 月 18 日，有限公司作出股东会决议：1、将注册资本增至 1385.7 万元，新增注册资本分别由长沙麓谷创业投资管理有限公司认缴 176 万元、段湘生认缴 41 万元、吕文认缴 38.1 万元、郑湘宁认缴 20 万元、余治生认缴 20 万元、王洪成认缴 13 万元、曾文平认缴 10 万元、聂萍认缴 10 万元、邱一特认缴 10 万元、黄路认缴 10 万元、周书航认缴 10 万元、陈九星认缴 8 万元、张文杰认缴 7 万元、蒋金兰认缴 5 万元、刘晓琼认缴 5 万元、陈力华认缴 4 万元；2、同意段湘生向伍音茵、唐劲松、丁丽、陈九星、陈力华分别转让 20 万元、15 万元、8 万元、24 万元、4 万元出资；同意毛春晖向胡耐冬、朱咏华、侯震、陆春梅分别转让 20 万元、30 万元、20 万元、26 万元出资；同意曾文平向鲍珍转让 2 万元出资；同意聂萍向黄路、杜升华分别转让 12 万元、4 万元出资；同意邱芳龙向邱一特转让 45 万元出资；同意陶贤鉴向黄超群、熊莉莉分别转让 4 万元出资；同意陶思明向李杨转让 13.3333 万元出资；3、改选董事会和监事；4、根据上述内容修改公司章程相应条款。

2012 年 2 月 25 日，股权转让各方分别签订《股份转让协议》，均约定每 1 元出资转让价格为 1 元。

2012 年 3 月 1 日，湖南中智诚联合会计师事务所出具了湘中智诚所验字[2012]第 004 号《验资报告》，验证截至 2012 年 3 月 1 日，有限公司已收到新增注册资本合计人民币 387.1 万元，分别由长沙麓谷创业投资管理有限公司、吕文、邱一特、

陈九星、黄路、郑湘宁、余治生、周书航、陈力华、蒋金兰、刘晓琼、王洪成、曾文平、张文杰、聂萍、段湘生以货币资金缴纳。

2012年3月21日，有限公司就上述事项在湘阴县工商行政管理局办理了变更登记手续，并领取了新的营业执照。

本次变更后，股东及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|----------|---------|------|
| 1 | 段湘生 | 213 | 15.37 | 货币 |
| 2 | 江苏华达化工集团有限公司 | 200 | 14.43 | 货币 |
| 3 | 长沙麓谷创业投资管理有限公司 | 176 | 12.7 | 货币 |
| 4 | 国家农药创制工程技术研究中心 | 79.9 | 5.77 | 货币 |
| 5 | 聂萍 | 75.5 | 5.45 | 货币 |
| 6 | 王洪成 | 68.5 | 4.94 | 货币 |
| 7 | 曾文平 | 65.5 | 4.73 | 货币 |
| 8 | 张文杰 | 56 | 4.04 | 货币 |
| 9 | 邱一特 | 55 | 3.97 | 货币 |
| 10 | 吕文 | 38.1 | 2.75 | 货币 |
| 11 | 陈明 | 33.2 | 2.40 | 货币 |
| 12 | 陈九星 | 32 | 2.31 | 货币 |
| 13 | 朱咏华 | 30 | 2.16 | 货币 |
| 14 | 陆春梅 | 26 | 1.88 | 货币 |
| 15 | 黄路 | 22 | 1.59 | 货币 |
| 16 | 柳爱平 | 20 | 1.44 | 货币 |
| 17 | 侯震 | 20 | 1.44 | 货币 |
| 18 | 胡耐冬 | 20 | 1.44 | 货币 |
| 19 | 伍音茵 | 20 | 1.44 | 货币 |
| 20 | 郑湘宁 | 20 | 1.44 | 货币 |
| 21 | 余治生 | 20 | 1.44 | 货币 |
| 22 | 唐劲松 | 15 | 1.08 | 货币 |
| 23 | 李杨 | 13.3333 | 0.96 | 货币 |
| 24 | 陶贤鉴 | 10 | 0.72 | 货币 |
| 25 | 周书航 | 10.0 | 0.72 | 货币 |
| 26 | 陈力华 | 8.0 | 0.58 | 货币 |
| 27 | 丁丽 | 8.0 | 0.58 | 货币 |
| 28 | 陶思明 | 6.6667 | 0.48 | 货币 |

| | | | | |
|----|-----|---------------|------------|----|
| 29 | 蒋金兰 | 5.0 | 0.36 | 货币 |
| 30 | 刘晓琼 | 5.0 | 0.36 | 货币 |
| 31 | 杜升华 | 4.0 | 0.29 | 货币 |
| 32 | 黄超群 | 4.0 | 0.29 | 货币 |
| 33 | 熊莉莉 | 4.0 | 0.29 | 货币 |
| 34 | 鲍珍 | 2.0 | 0.14 | 货币 |
| 合计 | | 1385.7 | 100 | — |

8、有限公司第二次经营范围变更、第三次营业期限变更及第四次住所变更

2012年7月13日，有限公司召开股东会，决定：变更公司住所为长沙高新开发区麓泉路与麓松路交汇处延农综合大楼14楼14-A082房；变更公司经营范围为精细化工产品（不含化学危险品和监控化学品）的开发、生产（限分支机构）及销售；生物化工新技术、新产品研究开发及技术咨询（涉及行政许可的凭许可证经营）；变更公司经营期限为2004年7月19日至2054年7月18日；通过公司章程。

2012年8月7日，有限公司就上述事项在长沙市工商行政管理局办理了变更登记。

9、有限公司整体变更为股份公司

2012年10月19日，有限公司召开临时股东会，决定将有限公司整体变更为股份公司，有限公司全部股东作为股份公司发起人，以2012年10月31日为股改基准日，聘请利安达会计师事务所有限责任公司进行审计、广东中广信资产评估有限公司进行资产评估，授权董事会承担筹备工作。

根据利安达会计师事务所有限责任公司2012年11月30日出具的利安达审字[2012]第1426号审计报告，截止于审计基准日2012年10月31日，有限公司账面净资产值为人民币19,964,605.03元；根据广东中广信资产评估有限公司2012年12月3日出具的中广信湘评报字[2012]第006号资产评估报告，截止于评估基准日2012年10月31日，有限公司净资产评估值为人民币20,115,665.35元。

2012年12月5日，有限公司召开临时股东会，一致同意：有限公司整体变更为股份公司，定名为湖南斯派克科技股份有限公司；有限公司所有股东作为股份公司的发起人，以对公司拥有相应份额的权益作为股份公司的出资认购股份；以利安达会计师事务所有限责任公司出具的利安达审字[2012]第1426号审计报告为基准，确认2012年10月31日公司净资产额为人民币19,964,605.03元；以有限公

司净资产折合为股份公司的实收股本，股份公司的股本总额为 1600 万元，超过股本的部分列入资本公积。

2012 年 12 月 14 日，股份公司全体发起人签订了《发起人协议》。2012 年 12 月 15 日，股份公司召开创立大会暨 2012 年第一次股东大会，通过了股份公司章程、三会议事规则及其他相关管理制度，选举了股份公司第一届董事会及第一届监事会成员。

根据利安达会计师事务所有限责任公司 2012 年 12 月 19 日出具的利安达验字[2012]第 1084 号验资报告，验证截至 2012 年 12 月 5 日，股份公司已收到全体股东以其拥有的有限公司经审计的净资产折合的注册资本合计人民币 1600 万元整。

2012 年 12 月 31 日，股份公司取得了长沙市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照，股份公司正式成立。股份公司注册号：430624000001271，注册资本：人民币 1600 万元，经营范围：精细化工产品（不含化学危险品和监控化学品）的开发、生产（限分支机构）及销售；生物化工新技术、新产品研究开发及技术咨询（涉及行政许可的凭许可证经营），住所：长沙高新开发区麓泉路与麓松路交汇处延农综合大楼 14 楼 14-A082 房。

股份公司的股东及持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数额（万股） | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|----------|---------|------|
| 1 | 段湘生 | 245.9407 | 15.37 | 净资产 |
| 2 | 江苏华达化工集团有限公司 | 230.9302 | 14.43 | 净资产 |
| 3 | 长沙麓谷创业投资管理有限公司 | 203.2186 | 12.7 | 净资产 |
| 4 | 国家农药创制工程技术研究中心 | 92.2566 | 5.77 | 净资产 |
| 5 | 聂萍 | 87.1762 | 5.45 | 净资产 |
| 6 | 王洪成 | 79.0936 | 4.94 | 净资产 |
| 7 | 曾文平 | 75.6297 | 4.73 | 净资产 |
| 8 | 张文杰 | 64.6605 | 4.04 | 净资产 |
| 9 | 邱一特 | 63.5058 | 3.97 | 净资产 |
| 10 | 吕文 | 43.9922 | 2.75 | 净资产 |
| 11 | 陈明 | 38.3344 | 2.40 | 净资产 |
| 12 | 陈九星 | 36.9488 | 2.31 | 净资产 |
| 13 | 朱咏华 | 34.6397 | 2.17 | 净资产 |
| 14 | 陆春梅 | 30.0209 | 1.88 | 净资产 |

| | | | | |
|----|-----|---------|------|-----|
| 15 | 黄路 | 25.4023 | 1.59 | 净资产 |
| 16 | 侯震 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 17 | 胡耐冬 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 18 | 柳爱平 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 19 | 伍音茵 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 20 | 郑湘宁 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 21 | 余治生 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 22 | 唐劲松 | 17.3198 | 1.08 | 净资产 |
| 23 | 李杨 | 15.3953 | 0.96 | 净资产 |
| 24 | 周书航 | 11.5465 | 0.72 | 净资产 |
| 25 | 陶贤鉴 | 11.5465 | 0.72 | 净资产 |
| 26 | 陈力华 | 9.2372 | 0.58 | 净资产 |
| 27 | 丁丽 | 9.2372 | 0.58 | 净资产 |
| 28 | 陶思明 | 7.6977 | 0.48 | 净资产 |
| 29 | 蒋金兰 | 5.7732 | 0.36 | 净资产 |
| 30 | 刘晓琼 | 5.7732 | 0.36 | 净资产 |
| 31 | 杜升华 | 4.6186 | 0.29 | 净资产 |
| 32 | 黄超群 | 4.6186 | 0.29 | 净资产 |
| 33 | 熊莉莉 | 4.6186 | 0.29 | 净资产 |
| 34 | 鲍珍 | 2.3094 | 0.15 | 净资产 |
| 合计 | | 1600 | 100 | — |

10、股份公司第一次变更经营范围及章程

2013年5月5日，公司召开2012年度股东大会，审议通过：1、2012年度相关工作报告及利润分配方案；2、《投资者关系管理制度》；3、变更公司经营范围为精细化工产品（不含危险化学品和监控化学品）的开发、生产（限分支机构）及销售；生物化工新技术、新产品研究开发及技术咨询；自营和代理各类商品和技术的进出口（但国家限定公司经营的商品和技术除外）。（涉及行政许可的凭许可证经营）；4、公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让；5、相应修改公司章程。

2013年6月3日，股份公司就上述事项在长沙市工商行政管理局高新技术产业开发分局办理了变更登记。

11、股份公司第一次股东变更

2013年，国家农药创制工程技术研究中心由其全资控股股东湖南化工研究院

吸收合并，并分别于 2013 年 4 月 12 日完成注销税务登记、2013 年 6 月 24 日完成组织机构代码废置登记。自 2013 年 6 月 25 日起，国家农药创制工程技术研究中心的权利义务由湖南化工研究院承继，湖南化工研究院承继国家农药创制工程技术研究中心成为股份公司的股东。

变更后，股份公司的股东及持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数额（万股） | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|----------|---------|------|
| 1 | 段湘生 | 245.9407 | 15.37 | 净资产 |
| 2 | 江苏华达化工集团有限公司 | 230.9302 | 14.43 | 净资产 |
| 3 | 长沙麓谷创业投资管理有限公司 | 203.2186 | 12.7 | 净资产 |
| 4 | 湖南化工研究院 | 92.2566 | 5.77 | 净资产 |
| 5 | 聂 萍 | 87.1762 | 5.45 | 净资产 |
| 6 | 王洪成 | 79.0936 | 4.94 | 净资产 |
| 7 | 曾文平 | 75.6297 | 4.73 | 净资产 |
| 8 | 张文杰 | 64.6605 | 4.04 | 净资产 |
| 9 | 邱一特 | 63.5058 | 3.97 | 净资产 |
| 10 | 吕 文 | 43.9922 | 2.75 | 净资产 |
| 11 | 陈 明 | 38.3344 | 2.40 | 净资产 |
| 12 | 陈九星 | 36.9488 | 2.31 | 净资产 |
| 13 | 朱咏华 | 34.6397 | 2.17 | 净资产 |
| 14 | 陆春梅 | 30.0209 | 1.88 | 净资产 |
| 15 | 黄 路 | 25.4023 | 1.59 | 净资产 |
| 16 | 侯 震 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 17 | 胡耐冬 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 18 | 柳爱平 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 19 | 伍音茵 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 20 | 郑湘宁 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 21 | 余治生 | 23.0930 | 1.44 | 净资产 |
| 22 | 唐劲松 | 17.3198 | 1.08 | 净资产 |
| 23 | 李 杨 | 15.3953 | 0.96 | 净资产 |
| 24 | 周书航 | 11.5465 | 0.72 | 净资产 |
| 25 | 陶贤鉴 | 11.5465 | 0.72 | 净资产 |
| 26 | 陈力华 | 9.2372 | 0.58 | 净资产 |
| 27 | 丁 丽 | 9.2372 | 0.58 | 净资产 |

| | | | | |
|-----|-----|-------------|------------|-----|
| 28 | 陶思明 | 7.6977 | 0.48 | 净资产 |
| 29 | 蒋金兰 | 5.7732 | 0.36 | 净资产 |
| 30 | 刘晓琼 | 5.7732 | 0.36 | 净资产 |
| 31 | 杜升华 | 4.6186 | 0.29 | 净资产 |
| 32 | 黄超群 | 4.6186 | 0.29 | 净资产 |
| 33 | 熊莉莉 | 4.6186 | 0.29 | 净资产 |
| 34 | 鲍 珍 | 2.3094 | 0.15 | 净资产 |
| 合 计 | | 1600 | 100 | — |

四、子公司基本情况

斯派克材料科技成立于 2012 年 5 月 9 日,经湘阴县工商行政管理局依法登记,注册资本为人民币 300 万元,经营范围为精细化工产品开发、生产及销售;生物化工新技术、新产品的研究开发(以上范围不含危险化学品及国家监控化学品),主营业务为精细化工产品的开发、生产及销售。斯派克材料科技设执行董事为段湘生,设监事为刘志焕,设总经理为段湘生、常务副总经理为余治生、副总经理为王洪成、总工为曾文平,设计划财务部、生产安环部、设备动力部、供销部、综合部、仓库等部门,员工共 38 人。

斯派克材料科技的管理、安全生产、环保等方面均有相应的制度措施,也取得了相关的资质。安全生产方面,斯派克材料科技一直保持着良好的安全记录,历史上没有出现安全事故,也没有受到相关处罚;环保方面,斯派克材料科技的生产能够达到环保要求,从湘阴县环境监测站的监测数据来看,废水指标(包括 PH、CODcr,挥发酚、SS)、地下水指标(PH、CODmm、挥发酚)、废气指标(烟尘、SO2)、噪声指标(厂界噪声、交通噪声)、大气指标(SO2、NO2、TSP)等均达到标准;环评方面,针对斯派克材料科技 300 吨/年精细化工中间体生产项目,岳阳市环境保护局给出了验收合格的结论。另外,斯派克材料科技取得了《排放污染物许可证》,编号:湘环(岳湘许)字第(110008)号。

股份公司对斯派克材料科技的管理主要体现在三个方面,首先,生产业务由股份公司转移至斯派克材料科技时,斯派克材料科技也承接了有关生产的全套规章制度,生产人员管理遵照原有的制度进行;其次,斯派克材料科技作为股份公司的全资子公司,股份公司的董事会也会就斯派克材料科技的重大决策进行讨论,进而施加影响;再次,股份公司高管兼任斯派克材料科技高管,垂直管理,更有

助于促进公司制度的协调统一与有效执行，从而提高管理质量、提升业绩。

斯派克材料科技报告期内的财务数据如下：

| 项目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------|---------------|--------------|-------------|
| 资产总计 | 8,093,473.61 | 9,072,833.16 | |
| 负债合计 | 1,976,206.11 | 3,664,722.35 | |
| 所有者权益合计 | 6,117,267.50 | 5,408,110.81 | |
| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011年度 |
| 营业收入 | 12,472,587.53 | 9,825,212.95 | |
| 利润总额 | 952,826.32 | 3,217,070.41 | |
| 净利润 | 709,156.69 | 2,408,110.81 | |

五、公司董事、监事、高级管理人员的情况

（一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，经股东大会选举通过，董事任期 3 年（2012 年 12 月至 2015 年 12 月，其中董事肖波任期为 2013 年 5 月至 2015 年 12 月）。董事简历如下：

1、段湘生，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大学本科学历，享受国务院特殊津贴专家。1992 年-2006 年在湖南化工研究院工作，历任农药一室主任、农药所副所长、所长、湖南化工研究院副总工程师；2006 年，投资公司，历任有限公司执行董事、总经理，现任公司董事长、总经理。

2、杨贵生，男，1955 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1977 年-1998 年江苏高邮磷肥厂任销售经理；1998 年至今任江苏华达化工集团有限公司营销总监。

3、肖铁勇，男，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2001 年至今任职于湖南海利高新技术产业集团有限公司财务部，历任职员、副部长、部长；2006 年起兼任湖南海利益康信息科技有限公司监事；2007 年起兼任湖南化工研究院财务处处长。

4、聂萍，女，1956 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。

1977-1990 年于湖南医药工业研究所合成二室从事药物合成工作；1990 年至 2011 年于湖南化工研究院农药工程技术研究中心从事农药、医药化合物的有机合成工作，先后担任课题组组长、项目负责人；2011 年 10 月于湖南化工研究院退休；2013 年 2 月起，由公司聘用担任研发部副研究员。

5、肖波，男，1979 年 5 月出生，加拿大国籍。2000 年毕业于南京理工大学经济管理学院会计系（本科）；2000 年-2001 年任职建设银行长沙华兴支行；2002-2005 年攻读加拿大麦吉尔大学商学院硕士学位；2006-2009 年 2 月自主创业；2009 年 3 月至今任职于长沙麓谷创业投资管理有限公司，历任高级投资经理、投资总监。

（二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，其中廖劲由职工民主选举产生并经股东大会审议通过，监事任期 3 年（2012 年 12 月至 2015 年 12 月）。监事简历如下：

1、刘志焕，监事会主席，男，1974 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师。1995 年至今在江苏华达化工集团有限公司任职，现任江苏华达化工集团有限公司财务总监。

2、陈明，女，1965 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生肄业。1987 年 7 月-1992 年 7 月任职于湖南海利化工股份有限公司试验工厂，曾任车间主任；1992 年 7 月至今任职于湖南化工研究院，担任首席专家。

3、廖劲，男，1988 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011 年毕业于湖南工业职业技术学院机械制造及自动化专业。2010 年 3 月-2010 年 11 月于上海固缘电力科技有限公司任质检员；2010 年 12 月-2012 年 6 月于国联证券股份有限公司任客户经理；2012 年 7 月至今于公司任金融证券部专干。

（三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员 4 名，由公司董事会聘任，高级管理人员任期 3 年（2012 年 12 月至 2015 年 12 月）。高级管理人员简历如下：

1、段湘生，股份公司总经理，详见本说明书第一节之“五、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事”。

2、王洪成，股份公司副总经理、财务负责人、董事会秘书，男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1984年元月毕业于湖南省化学工业学校；1984年于湖南化工研究院参加工作，1986年-1995年任农药室技术员、助理工程师（其中1986年9月-1991年在青岛化工学院函授学习），1995年-2000年任农药所、湖南省农用化学品重点实验室工程师、课题组副组长，2000年-2007年任农药所高级工程师；2008年-2012年任有限公司副总经理。

3、余治生，股份公司副总经理，男，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1986年毕业于湖南化工职业技术学院仪表电气专业。1986年至1991年在衡阳微生物厂工作，负责生产销售工作；1992年至2007年在衡阳医用氧气有限公司任充装站站长；2007年-2012年任有限公司副总经理。

4、曾文平，股份公司技术负责人，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年南昌大学精细化工专业毕业。1995年7月-2008年3月在湖南化工研究院工作，历任农药所合成一室课题副组长、组长；2008年-2012年任有限公司总工程师。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

| 项目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总额（万元） | 3,026.85 | 2,908.58 | 2,090.21 |
| 股东权益合计（万元） | 2,563.55 | 2,273.26 | 1,251.26 |
| 归属于申请挂牌公司股东的权益合计（万元） | 2,563.55 | 2,273.26 | 1,251.26 |
| 每股净资产（元/股） | 1.6 | 1.42 | 1.25 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 1.6 | 1.42 | 1.25 |
| 资产负债率（%） | 15.31 | 21.84 | 40.14 |
| 流动比率（倍） | 4.9 | 3.24 | 1.37 |
| 速动比率（倍） | 3.22 | 2.06 | 0.71 |
| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011年度 |

| | | | |
|-------------------------------|----------|----------|----------|
| 营业收入（万元） | 2,193.53 | 3,641.28 | 3,019.99 |
| 净利润（万元） | 290.28 | 363.93 | 45.20 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 290.28 | 363.93 | 45.20 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 290.31 | 349.95 | 57.19 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 290.31 | 349.95 | 57.19 |
| 毛利率（%） | 26.57 | 24.99 | 14.04 |
| 净资产收益率（%） | 12.00 | 18.37 | 3.68 |
| 扣除非经常损益后净资产收益率（%） | 12.00 | 17.66 | 4.65 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.18 | 0.23 | 0.05 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.18 | 0.23 | 0.05 |
| 应收账款周转率（次） | 3.2 | 7.12 | 8.3 |
| 存货周转率（次） | 2.28 | 4.35 | 5.12 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 75.06 | -434.22 | 206.56 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.05 | -0.27 | 0.21 |

七、与本次挂牌有关的当事人

（一）主办券商

公司名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：雷杰

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目负责人：谭新宇

项目小组成员：吴静、徐辉、宋一宁、钟科

（二）律师事务所

名称：湖南湘楚律师事务所

负责人：刘刚

住所：长沙市车站北路157号竹园公寓2栋4楼D座

经办律师：邓隆炎、郑日果

联系电话：0731-82286675 82286678

传真：0731-82286678

（三）会计师事务所

名称：利安达会计师事务所有限责任公司

负责人：黄锦辉

住所：北京市朝阳区八里庄西里100号1号楼东区20层2008室

经办注册会计师：赵德军、陈俊

联系电话：010-85866870

传真：010-85866877

（四）资产评估机构

名称：广东中广信资产评估有限公司

负责人：汤锦东

住所：广州市越秀区东风中路300号金安大厦17楼K、L室

经办注册评估师： 刘丛年、谭亮

联系电话： 020-83637940

传真： 020-83637841

（五）证券登记结算机构

名称： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址： 深圳市深南路1093号中信大厦18楼

电话： 0755-25938000

传真： 0755-25938122

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及服务

（一）主营业务

公司主营业务是精细化工产品的研发、生产、销售及贸易，产品主要集中在农药、医药中间体及催化剂领域。主要产品有 4-二甲氨基吡啶、胼基甲酸苄酯、对苯氧基苯酚等。其中精细化工产品的研发、生产、销售是公司的营业收入的主要来源，占比在七成以上，剩余部分的营业收入由贸易业务贡献。

（二）主要产品及服务

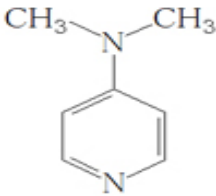
公司研发、生产、销售的主要产品为 4-二甲氨基吡啶、胼基甲酸苄酯。贸易业务的主要产品为对苯氧基苯酚。

1、4-二甲氨基吡啶

4-二甲氨基吡啶是近年来广泛用于化学合成的新型高效亲核催化剂，是公司目前贡献主营业务收入比例最大的产品，广泛用于化工行业各分支领域，全球年需求量 2000 吨以上，其中国内需求量在 300 吨以上。该产品因其结构上有供电子的二甲氨基与母环（吡啶环）的共振，能强烈激活环上的氮原子进行亲核取代，所以能显著地催化高位阻、低反应性的醇或胺的酰化（磷酰化、磺酰化、碳酰化）反应，其活性约为吡啶的 10^4 — 10^6 倍。该产品在有机合成、药物合成、农药、医药、染料、香料、高分子化学、分析化学中的酰化、烷基化、醚化、酯化及酯交换等多种类型的反应中有较高的催化能力，对提高收率有极其明显的效果，此外还可用作相转移催化剂，用于界面反应。其优点表现在：催化剂用量小，通常只需反应底物摩尔数的 0.01%-0.05%即可，反应产生的酸可用有机碱或无机碱中和；反应条件温和，一般室温下即可进行反应，节约能源；溶媒选择范围广，在极性、非极性有机溶剂均可进行；反应时间短，对于用吡啶需长时间的反应，而用 4-二甲氨基吡啶则数分钟即完成反应，因而大大提高劳动生产率；收率高，对于用吡啶几乎不反应的空间位阻大的羟基化合物，使用 4-二甲氨基吡啶收率可达 80%-90%，从而可提高反应收率和产品质量并简化工艺；副反应少，气味小，三

废少。由于 4-二甲氨基吡啶优良的催化性能，被称为“超级催化剂”，它已成为有机合成工作者最常用的催化剂之一。

“十二五”期间国家要求精细化工率提高到 50%以上，对节能、环保提出了更高要求，因此，对化学合成催化剂的用量起到一定推动作用，有利于 4-二甲氨基吡啶的推广应用。随着化工行业清洁化、绿色化工工艺的推广，预计该产品的国内市场容量将快速增长。公司现有产能 200 吨/年，公司计划五年内将产能扩大到 500 吨/年以上。

| | |
|---------|--|
| 产品名称 | 4-二甲氨基吡啶（英文名称：4-dimethylaminopyridine） |
| CAS 登记号 | 1122-58-3 |
| 分子式 | C ₇ H ₁₀ N ₂ |
| 结构式 |  |
| 分子量 | 122.17 |
| 质量指标 | 外观：淡黄色或类白色结晶 熔点：112-114℃ 沸点：162℃（50mmhg） 含量：≥99% 水中溶解度：25℃在 100g 水中溶解 7.6 克 水分：≤0.5% 凝固点：111.6℃ 闪点：230℃ 水不溶物：≤0.1% 溶解性：溶于水、乙醇、丙酮、苯、甲苯、二甲苯、二氯乙烷、氯仿、乙酸、乙醚、乙酸乙酯、己烷、四氢呋喃、三乙胺、吡啶、DMF 等溶剂 |
| 用途 | 新型高效催化剂，显著地催化高位阻、低反应性的醇和胺的酰化（磷酰化、磺酰化、碳酰化）反应，其活性约为吡啶的 10 ⁴ —10 ⁶ 倍。在有机合成、药物合成、农药、医药、染料、香料、高分子化学、分析化学中的酰化、烷基化、醚化、酯化及酯交换等多种类型的反应中有较高的催化能力，对提高收率有极其明显的效果。 |
| 生产能力 | 200 吨/年 |
| 包装与储存 | 25 公斤/纸板桶包装，阴凉、干燥、密封保存 |

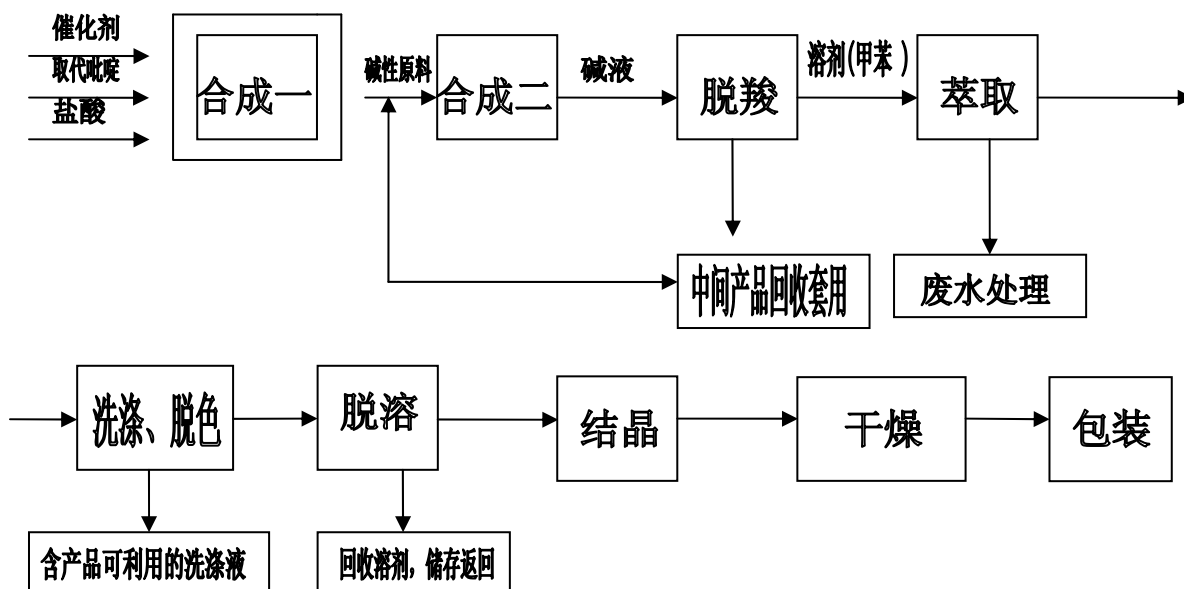
公司该产品生产工艺的技术优势主要体现于两点：一是原料的回收套用，二是含产品的洗涤剂的重复利用。原料回收套用可节约原材料成本，提高产出率。含产品的洗涤剂用于洗涤、脱色环节，可重复利用，损耗少，保证了公司的产出率高于同类公司 2%左右。

工艺流程简述：

将取代吡啶、水、浓盐酸、催化剂加入酸化反应釜中，升温至指定温度反应数小时，反应完毕降温至室温得酸化液；将所得的酸化液加入反应釜中，冷却，

然后滴加碱性原料，滴加完后搅拌数小时，再滴加氢氧化钠，加毕，升温至指定温度反应数小时，再萃取，有机层合并抽入脱溶釜，浓缩后在结晶釜结晶，冷却、过滤、干燥即得产品。

工艺流程（生产流程）如下图所示：

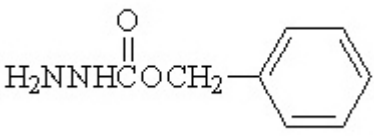


2、肼基甲酸苄酯

肼基甲酸苄酯是公司具有自主知识产权的农药、医药中间体，广泛应用于农药、医药、染料、多肽合成等行业的氨基保护剂，是一种在有机合成中有效保护氨基官能团必不可少的重要中间体，可用于制备植物保护剂和转氨酶抑制剂，而且肼基甲酸苄酯还具有保湿和抗菌防腐功能，可用作化妆品添加剂。特别在农药上，肼基甲酸苄酯是合成高效、低毒、低残留、环境友好型杀虫剂“茚虫威”的重要中间体。

公司生产工艺绿色、环保，产品质量达到世界一流水平，生产成本比目前国内外普遍采用的光气化路线降低 50%以上。公司拥有该产品的发明专利，将努力使该产品的市场占有率维持在 80%以上的水平，将该产品年产能扩大到 400 吨。该产品是公司未来增长潜力最大的产品。此外，肼基甲酸苄酯的下游产品“茚虫威”的专利已经到期，2012 年起国内大量生产，这是肼基甲酸苄酯需求快速增加有利因素。

| | |
|---------|--|
| 产品名称 | 肼基甲酸苄酯（其它商品名称:肼甲酸苄酯、肼基碳酸苄酯、苄氧基甲酰肼，英文名称: Carbobenzoxyhydrazide; Benzyl carbazate） |
| CAS 登记号 | 5331-43-1 |

| | |
|-------|---|
| 分子式 | $C_8H_{10}N_2O_2$ |
| 结构式 |  |
| 分子量 | 166.2 |
| 质量指标 | 外观：白色或类白色晶体 熔点：67-70℃ 含量：≥99% 水分：≤0.5% 乙醇不溶物：≤0.1% |
| 性质 | 溶于醇,不溶于水,与氧化性物质反应,与空气接触因氧化变色 |
| 用途 | 农药、医药中间体氨基保护剂,主要用于茚虫威合成 |
| 生产能力 | 200 吨/年 |
| 包装与贮存 | 25 公斤/纸板桶包装,阴凉、干燥、密封保存 |

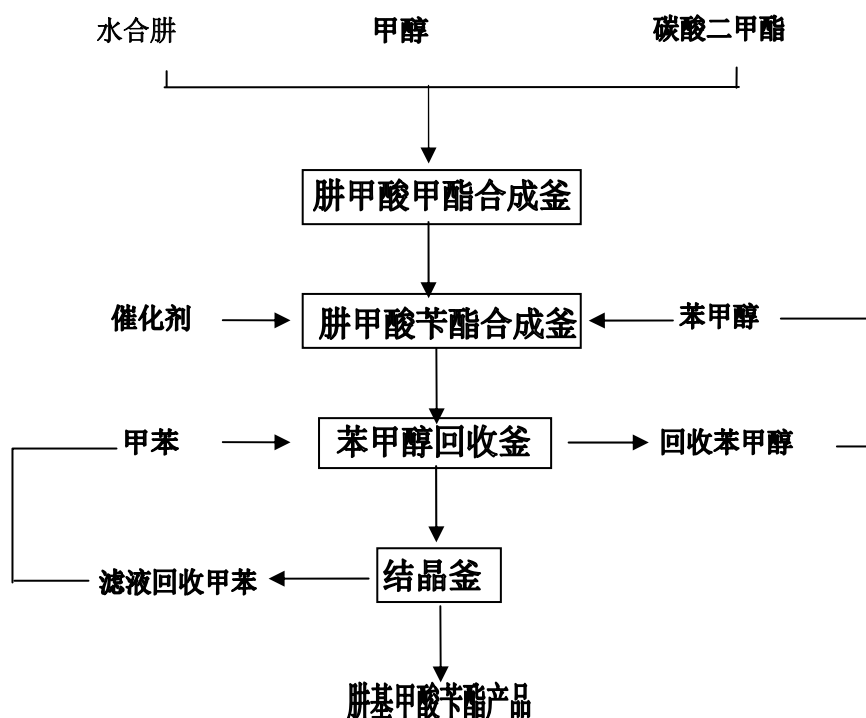
该产品生产工艺获国家知识产权局颁发的国家发明专利。公司科研开发部组织科研力量经过 3 年的努力,成功开发的利用水合肼、碳酸二甲酯、苯甲醇等为原料一步法合成肼甲酸苄酯的新技术,填补了国内空白,工艺技术水平、产品质量和使用性能均达到国内领先水平,且经济效益明显,社会效益和环保效益显著。该技术比较优势主要体现在以下几个方面:1)以绿色环保原料碳酸二甲酯代替剧毒光气(其他同类公司普遍使用光气)合成肼甲酸苄酯。2)中间体不分离,工艺简单,操作方便。3)纯度高,含量可达 98%以上(其他同类公司仅为 95%)。4)收率(产出率)高,成本低。5)三废少,更加环保。

工艺流程简述:

(1)将计量好的甲醇投入反应釜中,将计量好的碳酸二甲酯、水合肼投入计量罐中搅拌,并于冷冻条件下滴入水合肼、碳酸二甲酯。滴加完毕,再升温反应数小时,反应完毕,回收甲醇,反应液降温抽入肼基甲酸苄酯合成釜中。

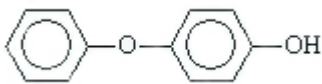
(2)于肼基甲酸苄酯合成釜中投入计量好的苯甲醇、催化剂,在搅拌下升温至指定温度,计时反应数小时。降温加入计量好的甲苯,通过结晶、过滤、干燥后得出产品。

工艺流程(生产流程)如下图所示:



3、对苯氧基苯酚

公司的贸易业务主要集中于对苯氧基苯酚产品，该产品主要应用于高效、低毒农药“双氧威”、“蚊蝇醚（灭幼宝）”的合成。公司不从事该产品的生产，该类业务所依赖的关键资源在于客户和渠道的把控。

| | |
|---------|---|
| 产品名称 | 对苯氧基苯酚 |
| CAS 登记号 | 831-82-3 |
| 分子式 | C ₁₂ H ₁₀ O ₂ |
| 结构式 |  |
| 分子量 | 186.21 |
| 质量指标 | 外观：白色针状晶体 含量：≥98% 水分：≤0.3% 苯 酚：≤0.5% 丙酮不溶物：≤0.1% |
| 用途 | 农药中间体，主要用于高效、低毒农药双氧威、蚊蝇醚（灭幼宝）的合成 |
| 生产能力 | 200 吨/年 |

二、产品及服务流程

公司业务采用仓储—原材料采购与供应—产品生产—销售与售后服务—财务入账的流程进行。公司对整个业务流程进行全过程管理。2012年5月，公司鉴

于即将迁址到长沙高新区，为了保持生产经营的连贯性，在公司原注册地成立了全资子公司——“湖南斯派克材料科技有限公司”。目前母公司负责产品的研发和销售，子公司接受母公司的委托进行产品的生产。公司各部门各司其职，保证业务流程顺畅有效。

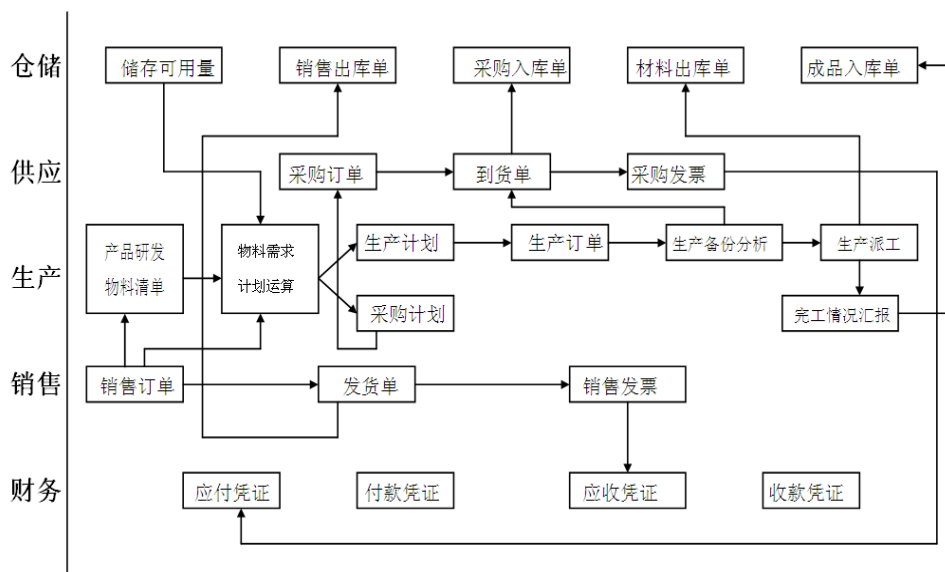
(1) 公司计划财务部负责仓储与财务管理，根据市场需求制定当年产品的生产计划，然后生产安环部根据该项产品生产计划，制定物料的集中采购计划，并灵活根据生产消耗和周转天数，规定储备额的上下限；供销部负责物资采购的人员通过及时掌握相关市场动态，保证每种物资有两家以上的业务往来单位，根据计划财务部的采购计划进行物料的采购。最后计划财务部将库存的物料进行集中储备与分类管理。

(2) 生产安环部严格执行《安全生产法》和《危险化学品建设项目安全许可实施办法》，负责在厂房车间里的产品生产工作。

(3) 供销部将公司生产好的合格产品统一调入成品总库，集中仓储保管。通过收集市场信息、加强合同管理、协助敦促及时回笼资金、降低销售成本，再根据市场及产品成本拟定公司产品销售价格，报总经理审批后，由供销部负责执行。最后，供销部根据已确定的价格与客户签订销售合同并负责执行，从仓库发货至客户，并做好售后服务工作，反馈客户满意度与意见。

(4) 如为定制生产的产品，供销部接收订单后，直接交给生产安环部，生产安环部根据该订单决定采购计划，然后交给供销部的采购人员进行物料采购，最后由生产安环部进行产品生产，供销部将成品调入总库，负责售后服务跟踪。

公司业务管理流程图：



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

1、公司的主要技术

目前公司在催化剂、医药中间体、农药中间体的研究、开发与生产方面处于国内领先水平，主要产品生产工艺所采用的核心技术全部是通过自主研发而来，并已取得相应的发明专利。公司的核心技术均处于成熟阶段并已产业化运用到公司的产品中，能够持续稳定的支持公司为客户提供高质量的产品，贡献主要营业收入。

公司拥有 1 项发明专利，“肼基甲酸苄酯的合成方法”（专利号 ZL200810031026.7）；另有成熟的技术“3-（3-卤代苯基）丙酸的制备方法”以及小试技术和中试技术若干，分别应用于公司的主要产品或潜在新产品中。公司计划将上述技术成熟后马上申请专利保护的计划。公司目前正在申请一项专利：肼基甲酸酯的制备方法，已收到国家知识产权局的受理通知书（申请号：201310087146.X）。

2、公司核心技术的来源和取得方式

公司的核心技术主要来源于自主研发，在研发方面，公司每年都投入一定的资金和人力，2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月公司的研发费用金额占主营业务收入的比重分别为 4.49%、6.23%和 3.64%。

3、自主技术占核心技术的比重、所有权情况

公司的核心技术全部来源于自主研发，自主技术占核心技术的比重为 100%。

4、公司核心技术在国内外同行业的先进性情况

4-二甲氨基吡啶的核心技术：（1）公司的生产工艺使合成 4-二甲氨基吡啶的收率高，收率 $\geq 95\%$ ，从而降低产品成本，具有强有力的竞争优势。（2）公司的生产工艺使产品纯度 $\geq 99\%$ ，产品外观纯白，晶体形状颗粒适中，符合客户出口的要求。（3）公司的生产工艺中采取合适的助剂，使反应转化率提高，杂质少。（4）公司的生产工艺令合成的产品直接结晶，无需经历脱色或蒸馏等复杂的后处理。

4-二甲氨基吡啶技术的先进性体现于以下几方面：（1）与吡啶法旧工艺相比，

该技术反应条件温和，无需高温高压，节能，安全；（2）溶剂选择合适，容易回收套用；（3）反应时间短，工艺简洁，从而提高劳动生产率；（4）收率高，传统吡啶法工艺收率仅 30%，而该先进工艺的收率达 95%以上，符合节能降耗的要求。（5）副反应少，气味小，三废少。

胍基甲酸苄酯的核心技术：（1）公司采用一步法合成胍基甲酸苄酯，产品含量 $\geq 99\%$ ，以水合胍计总收率 $\geq 75\%$ 。该方法减少了中间体胍基甲酸甲酯分离纯化带来的烦琐操作，降低了生产成本，减少了三废排放。（2）公司选择了合适的干燥设备，并通过一系列工艺措施，解决了传统干燥方式效率低、能耗大、时间长，产品易变色、结块的问题。（3）公司的生产工艺对结晶母液进行套用，解决了传统工艺中母液无法处理，三废处理量大的问题。

胍基甲酸苄酯技术的先进性体现于以下几方面：（1）以碳酸二甲酯替代高危、剧毒化学原料光气，实现了绿色无污染合成，生产安全、环保。（2）工艺简单、方便，一步法合成胍基甲酸苄酯，简化了操作，提高了收率。（3）采用合适的蒸馏方式，节能降耗。（4）找到了一种合适的催化剂。（5）选择了先进的设备，应用了循环喷雾结合降膜脱溶的蒸馏技术，缩短了脱溶时间，减少了产品分解，提高反应收率。

（二）商标、专利和主要无形资产的取得方式和时间、实际使用情况、使用期限或保护期、最近一期末账面价值

截至2013年6月30日，公司无形资产包括胍基甲酸苄酯合成技术、国有土地使用权、软件等。


公司无形资产情况表：

单位：元

| 序号 | 无形资产类型 | 名称 | 原值 | 累计摊销 | 最近一期末账面价值 |
|----|--------|------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 1 | 非专利技术 | 胍基甲酸苄酯合成技术 | 808,140.00 | 417,539.00 | 390,601.00 |
| 2 | 土地使用权 | 国有土地使用权 | 2,017,000.00 | 154,636.70 | 1,862,363.30 |
| 3 | 软件 | 财务软件 | 14,102.56 | 3,525.66 | 10,576.90 |
| | 合计 | | 2,839,242.56 | 575,701.36 | 2,263,541.20 |

1、商标

截至本说明书签署之日，公司正在申请 1 个注册商标，目前已获得国家工商行政管理总局商标局受理，具体情况如下：

| 申请号 | 商标名称 | 取得方式 | 有效期 | 实际使用情况 | 申请时间 |
|----------|---|------|-------------------|--------|-------------|
| 11868304 |  | 自主申报 | 有效期为十年，自核准注册之日起计算 | 自用 | 2012年12月10日 |

2、专利技术

截至本说明书签署之日，公司拥有一项发明专利，为公司自主研发取得，公司拥有的专利技术权利人为本公司，本公司未许可他人使用。具体情况如下表：

| 专利名称 | 取得方式 | 专利号 | 权属 | 取得时间 | 使用情况 | 使用期限 |
|-------------|------|------------------|---------------|-----------|------|-------------------|
| 胍基甲酸苯酯的合成方法 | 自主开发 | ZL200810031026.7 | 湖南斯派克生物化工有限公司 | 2008年4月8日 | 自用 | 自申请日2008年4月8日起20年 |

截至本说明书签署日，上述专利正在办理更名至股份公司名下的相关手续。

另外，有一项发明专利正在申请中：

| 专利名称 | 取得方式 | 申请号 | 申请人 | 申请时间 | 使用情况 | 使用期限 |
|------------|------|----------------|---------------|------------|------|--------------------|
| 胍基甲酸酯的制备方法 | 自主开发 | 201310087146.X | 湖南斯派克科技股份有限公司 | 2013年3月19日 | 自用 | 自申请日2013年3月19日起20年 |

3、土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有一宗国有出让土地的使用权，系国家受让方式取得，具体情况如下：

| 无形资产名称 | 权证编号 | 登记日期 | 规定年限 | 面积 |
|--------|--------------------|------------|------|------------------------|
| 土地使用权 | 湘国用2009第008111496号 | 2009年8月18日 | 50年 | 19189.9 m ² |

截至本说明书签署日，上述国有土地使用权证正在办理更名至股份公司名下的相关手续。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

公司主营产品属于催化剂、农药中间体和医药中间体，此类产品主要用于农药和药品的合成。不同于农药产品和医药产品，中间体的生产无需取得生产许可证、生产批准证书或者 GMP 认证。此外，公司生产的产品均不涉及危险化学品、监控化学品等需要生产许可证或者特殊生产资质的产品。

有限公司时期，湖南斯派克生物化工有限公司就其 300 吨/年精细化工中间体生产项目履行了环境保护报批手续，并于 2007 年 5 月 9 日取得了岳阳市环境保护局的环评批复。2009 年 7 月 9 日湖南斯派克生物化工有限公司取得了岳阳市环境保护局的环保验收意见，针对公司 300 吨/年精细化工中间体生产项目，岳阳市环境保护局给出了验收合格的结论。

公司在生产过程中要用到部分危险化学品，从事生产业务的湖南斯派克材料科技有限公司取得了《危险化学品经营许可证》。生产过程中湖南斯派克材料科技有限公司排放的污染物达到国家和地方规定的排放标准，且依法领取了《排放污染物许可证》，编号：湘环（岳湘许）字第（110008）号，排放的污染物总量满足排污许可证要求。

| 证书名称 | 登记编号 | 登记日期 | 有效期 | 经营单位 | 经营范围 |
|------------|----------------------|---------------------|---|-----------------------|---------------------------------------|
| 危险化学品经营许可证 | 湘岳安经（乙） [2012]084 | 2012 年 12 月 28 日 | 2012 年 12 月 28 日至 2015 年 12 月 27 日 | 湖南斯派克 材料科技有 限公司 | 盐酸、液碱、 二甲胺溶 液、甲苯、 氯苯、正辛 烷 |

（四）主要生产设备等重要固定资产使用情况、成新率或尚可使用年限

截至 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下表所示：

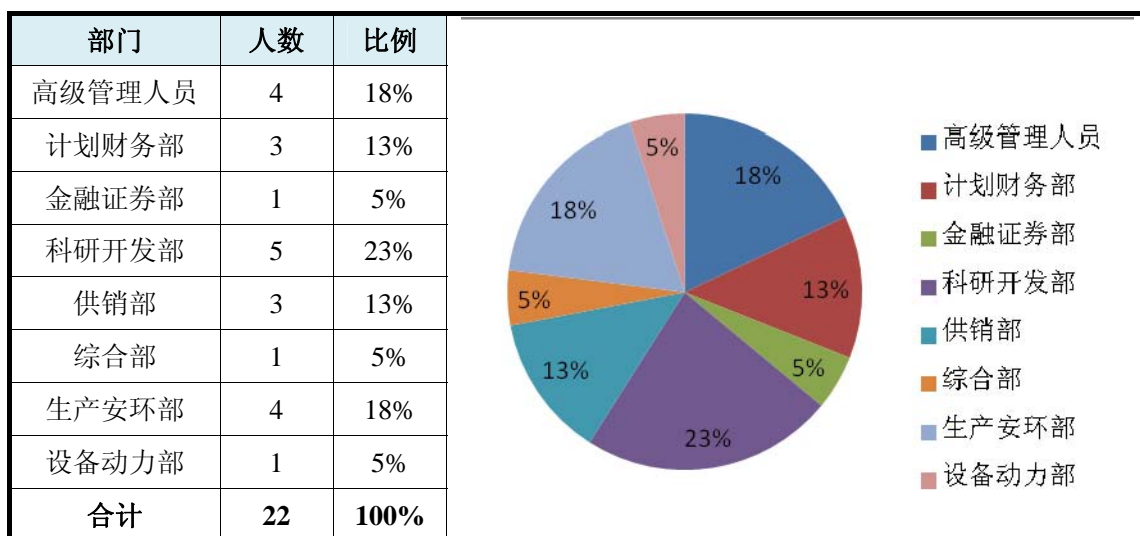
单位：元

| 资产项目 | 折旧年限 | 原值 | 累积折旧 | 净值 | 成新率 |
|--------|---------|---------------|--------------|--------------|--------|
| 房屋及建筑物 | 10-20 年 | 4,883,560.25 | 871,816.23 | 4,011,744.02 | 82.15% |
| 机器设备 | 6-10 年 | 4,845,426.52 | 1,870,760.68 | 2,974,665.84 | 61.39% |
| 运输工具 | 5 年 | 144,862.91 | 100,391.17 | 44,471.74 | 30.70% |
| 其他 | 3-5 年 | 238,563.12 | 161,903.02 | 76,660.10 | 32.13% |
| 合计 | | 10,112,412.80 | 3,004,871.10 | 7,107,541.70 | 70.29% |

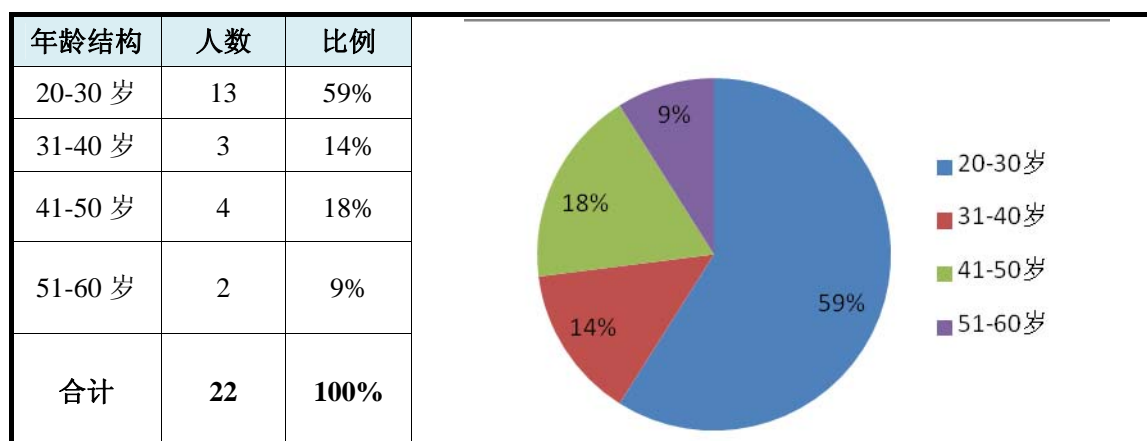
（五）员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司员工共有 22 人。

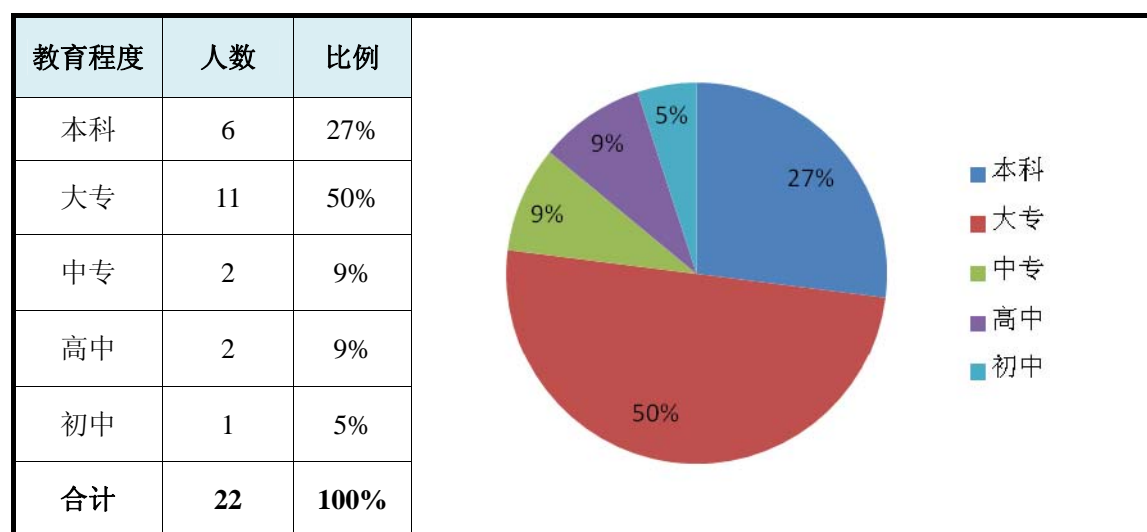
1、按工作岗位划分



2、按年龄结构划分



3、按教育程度划分



4、公司高级管理人员与核心技术（业务）人员

(1) 段湘生 董事长、总经理

见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

(2) 余治生 工程师，副总经理、销售总监

见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（三）公司高级管理人员”。

(3) 王洪成 高级工程师，董事会秘书、副总经理、财务总监

见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（三）公司高级管理人员”。

(4) 曾文平 高级工程师，技术总监、总工程师

见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（三）公司高级管理人员”。

(5) 聂萍 研究员，董事、研究员

见“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

5、核心技术（业务）人员持股情况

| 姓名 | 职务 | 持股数量(万股) | 持股比例 | 任期 |
|-----|-----------|-----------------|---------------|-----------------------|
| 段湘生 | 董事长、总经理 | 245.9407 | 15.37% | 2012.12.31-2015.12.31 |
| 聂萍 | 研究员 | 87.1762 | 5.45% | 2012.12.31-2015.12.31 |
| 王洪成 | 副总经理、财务总监 | 79.0936 | 4.94% | 2012.12.31-2015.12.31 |
| 曾文平 | 技术总监、总工程师 | 75.6297 | 4.73% | 2012.12.31-2015.12.31 |
| 余治生 | 副总经理、销售总监 | 23.0930 | 1.44% | 2012.12.31-2015.12.31 |
| 合计 | | 510.9332 | 31.93% | |

四、与公司业务相关的情况

（一）报告期业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

详见本说明书第四节之“五、报告期利润形成情况”。

（二）产品或服务的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

公司主要从事精细化工产品中催化剂、农药中间体和医药中间体的研发、生

产、销售及贸易，该产品主要应用于医药和农药的生产。具体而言，4-二甲氨基吡啶是近年来广泛用于化学合成的新型高效亲核催化剂，广泛用于化工行业各分支领域，是有机合成最常用的催化剂之一；胍基甲酸苄酯为广泛应用于农药、医药、染料、多肽合成等行业的氨基保护剂，是一种在有机合成中有效保护氨基官能团必不可少的重要中间体，可用于制备植物保护剂和转氨酶抑制剂，而且胍基甲酸苄酯还具有保湿和抗菌防腐功能，可用作化妆品添加剂。

从目前的情况来看，公司产品销售对象中单个客户的采购金额不高，占比不大，报告期内没有单一客户销售金额占比超过 20%的情况。从 2011 年、2012 年和 2013 年上半年的销售情况来看，仅如东县升辉化工有限公司的销售收入连续进入前五名。

公司2013年1-6月营业收入合计为21,935,266.55元（不含税），其中前五名客户销售情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 营业收入 | 占公司销售总额的比例 |
|--------------|----------------------|---------------|
| 江苏中汇进出口有限公司 | 4,294,273.48 | 19.58% |
| 如东县升辉化工有限公司 | 3,637,078.99 | 16.58% |
| 江西宏泽化工有限公司 | 2,322,222.18 | 10.59% |
| 京博农化科技股份有限公司 | 1,352,136.71 | 6.16% |
| 上海康健进出口有限公司 | 1,014,957.25 | 4.63% |
| 合计 | 12,620,668.61 | 57.54% |

公司2012年营业收入合计为36,412,841.66元（不含税），其中前五名客户销售情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 营业收入 | 占公司销售总额的比例 |
|--------------|----------------------|---------------|
| 如东县升辉化工有限公司 | 6,767,049.57 | 18.58% |
| 江西宏泽化工有限公司 | 2,827,094.02 | 7.76% |
| 南通施壮化工有限公司 | 2,203,418.80 | 6.05% |
| 湖北犇星农化有限公司 | 1,990,598.29 | 5.47% |
| 京博农化科技股份有限公司 | 1,837,606.84 | 5.05% |
| 合计 | 15,625,767.52 | 42.91% |

公司 2011 年营业收入合计为 30,199,941.18 元（不含税），其中前五名客户销售情况如下：

单位：元

| 客户名称 | 营业收入 | 占公司销售总额的比例 |
|----------------|----------------------|---------------|
| 如东县升辉化工有限公司 | 4,143,418.80 | 13.72% |
| 南通施壮化工有限公司 | 3,589,743.59 | 11.89% |
| 江苏长青农化股份有限公司 | 3,237,094.02 | 10.72% |
| 上海隆晟化工有限公司 | 2,935,384.62 | 9.72% |
| 河北万全宏宇化工有限责任公司 | 2,140,170.94 | 7.09% |
| 合计 | 16,045,811.97 | 53.14% |

公司业务规模逐渐增加，营业收入稳定增长，虽然前五大客户的销售额大约占据公司营业收入的一半，但前五大客户并不完全固定，这说明公司产品下游应用范围广，且公司根据市场需求变化可灵活调整产品生产与销售。此外，根据近两年一期的客户占比数据情况，并未发现公司存在单一客户占比超过 50% 的情况，因此不存在对于任何单一客户的重大依赖。

公司与前五名客户不存在任何关联关系。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% 以上股份的股东没有在公司客户中享有权益。

（三）报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况，占成本的比重，报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

公司生产所需原材料种类多且较分散，主要的原材料有 13 种左右，大部分立足国内，且都有两家以上的供应商，公司根据当期库存量、经核定的消耗定额、市场供求关系、价格趋势的预测分析进行科学采购，基本可以满足稳定供应。

公司原材料占成本的比重在八成以上，采购金额较大的原材料主要包括：4-氰基吡啶、丙烯酸、盐酸、二甲胺、片碱、水合肼、碳酸二甲酯、苯甲醇、三氯脂、巯基物、甲苯等化工原料，其中，4-氰基吡啶、二甲胺、巯基化物对供应商有一定程度的依赖。

公司报告期产品成本构成情况具体如下：

单位：元

| 供应商名称 | 2013 年 1-6 月 | 2012 年 | 2011 年 |
|-------|--------------|---------------|---------------|
| 直接材料 | 6,526,120.72 | 15,777,728.12 | 16,940,017.15 |
| 占比 | 84.82% | 85.23% | 82.22% |

| | | | |
|-----------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 直接人工 | 235,753.04 | 617,190.59 | 559,945.93 |
| 占比 | 3.06% | 3.33% | 2.72% |
| 制造费用 | 932,761.53 | 2,117,801.60 | 3,103,725.35 |
| 占比 | 12.12% | 11.44% | 15.06% |
| 合计 | 7,694,635.29 | 18,512,720.31 | 20,603,688.43 |

公司 2013 年 1-6 月采购额为 15,578,345.19 元（含税），其中前五名供应商采购情况如下：

单位：元

| 供应商名称 | 采购金额 | 占采购总额的比例 |
|------------------|----------------------|---------------|
| 峡江县振兴香料药用油有限公司 | 7,335,277.78 | 47.09% |
| 南京海邦贸易有限公司 | 1,735,735.04 | 11.14% |
| 常州科益化工有限公司 | 1,601,282.05 | 10.28% |
| 湖北绿色家园精细化工有限责任公司 | 661,410.26 | 4.25% |
| 长沙和琪化工有限公司 | 815,373.71 | 5.23% |
| 合计 | 12,149,078.84 | 77.99% |

公司 2012 年采购额为 30,427,807.25 元（含税），其中前五名供应商采购情况如下：

单位：元

| 供应商名称 | 采购金额 | 占采购总额的比例 |
|----------------|----------------------|---------------|
| 峡江县振兴香料药用油有限公司 | 6,394,075.00 | 21.02% |
| 南京海邦贸易有限公司 | 3,498,000.00 | 11.50% |
| 苏州杰恩斯化学有限公司 | 2,153,000.00 | 7.08% |
| 常州科益化工有限公司 | 1,819,326.00 | 5.98% |
| 宜宾天源集团股份武汉分公司 | 855,320.00 | 2.81% |
| 合计 | 14,719,721.00 | 48.39% |

公司 2011 年采购额为 25,599,137.40 元（含税），其中前五名供应商采购情况如下：

单位：元

| 供应商名称 | 采购金额 | 占采购总额的比例 |
|----------------|--------------|----------|
| 南京海邦贸易有限公司 | 4,220,000.00 | 16.48% |
| 峡江县振兴香料药用油有限公司 | 4,178,000.00 | 16.32% |
| 常州科益化工有限公司 | 2,886,000.00 | 11.27% |

| | | |
|------------|---------------|--------|
| 淮安名田农化有限公司 | 2,400,131.00 | 9.38% |
| 长沙瑞弘化工有限公司 | 1,397,520.00 | 5.46% |
| 合计 | 15,081,651.00 | 58.91% |

2013年1-6月公司从峡江县振兴香料药用油有限公司的采购金额占采购总额的比例达47.09%，这是由于公司贸易业务采购对苯氧基苯酚所致。公司集中采购对苯氧基苯酚主要因为公司与峡江县振兴香料药用油有限公司保持着长期稳定的业务合作关系，获得的产品质量好，价格更加优惠。公司与峡江县振兴香料药用油有限公司没有长期供货协议，合作主要是在长期合作的基础上一事一议。单就对苯氧基苯酚的贸易业务而言，公司对峡江县振兴香料药用油有限公司存在重大依赖，但公司利润尚未因此受到重大负面影响。公司生产业务对各供应商的采购金额占比均低于20%，因此这部分产品不存在对于任何单一供应商的重大依赖。

公司与前五名供应商不存在任何关联关系。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%以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司的业务模式是先生产再销售，签订销售合同后短时间内即完成产品交付工作。因此，公司暂时没有待履行的重大业务合同。

报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况随机性披露如下：

重要销售合同履行情况表

| 销售单位 | 合同主要产品 | 合同价款 | 合同期限 | 合同履行情况 |
|----------------|----------|----------|---------------------|--------|
| 河北万全宏宇化工有限责任公司 | 4-二甲氨基吡啶 | 552000 元 | 2011.4.1-2011.5.1 | 已交货 |
| 如东县升辉化工有限公司 | 4-二甲氨基吡啶 | 552000 元 | 2011.4.25-2012.4.10 | 已交货 |
| 南通施壮化工有限公司 | 对苯氧基苯酚 | 300000 元 | 2011.3.25-2012.3.24 | 已交货 |
| 南通施壮化工有限公司 | 对苯氧基苯酚 | 500000 元 | 2011.4.14-2012.4.13 | 已交货 |
| 沈阳科创化学品有限公司 | 4-二甲氨基吡啶 | 658944 元 | 2012.4.6-2012.4.30 | 已交货 |

重要采购合同履行情况表

| 采购单位 | 采购合同内容 | 合同价款 | 合同期限 | 合同履行情况 |
|------|--------|------|------|--------|
|------|--------|------|------|--------|

| | | | | |
|-------------|--------------|----------|---------------------|-------|
| 常州科益化工有限公司 | 4-氰基吡啶 | 409200 元 | 2012.5.18-2013.5.17 | 已执行完成 |
| 苏州杰恩斯化学有限公司 | 2-巯基-6-氯苯并噻唑 | 592000 元 | 2012.3.13-2012.3.23 | 已执行完成 |

五、商业模式

商业模式方面，公司依靠经验丰富的采购、生产、销售团队和多年的技术研发与积累，通过生产、销售高性价比的产品来满足客户的需求。公司通过严格的采购程序和竞争性的采购策略保障原材料采购的质优、价廉，降低成本；在有效的质量控制体系下，公司凭借自身的核心技术和生产团队的经验按照客户的要求进行生产；最后公司通过灵活的自有销售渠道来开发客户、维护客户。公司通过以上方法的综合运用来保障收入与利润的增长。具体过程如下：

（1）采购

公司采用传统的采购模式，即在每月月末公司各单位申报下月的采购申请计划，然后由供销部门把各单位的采购申请计划汇总，形成一个统一的采购计划，根据此计划联系相关供应商订货，然后策划组织运输，将所采购物资运输回来并验收入库，满足下个月对各单位的物资供应。

这一环节所依赖的关键资源要素是有效的供应商竞争体系。

（2）生产

公司先生产后销售，公司根据预期的市场需求确定生产规模，制定详细的生产计划表，并对每批产品所用的时间进行统计。之后根据安排好的周计划与日计划进行核对，若有突发事件或其它未完成计划的情况，将进行调整与跟踪。目前胍基甲酸苄酯和 4-二甲氨基吡啶分别由 JBZ 和 SP 生产线生产，其配套设施有：产品干燥系统、供电系统、循环水系统、冰机、锅炉、维修车间、污水处理系统、废气回收处理系统等。

这一环节所依赖的关键资源要素包括：1、公司拥有的生产工艺。2、公司拥有的质量控制体系。3、公司稳定、经验丰富的技工队伍。

（3）销售

公司销售实行分区负责，目前国内主要分为两个区域，以长江为界限。（1）长江以南，包括江苏、浙江、福建、江西、广东、广西、湖南、云南、贵州；（2）长江以北，包括山东、河北、辽宁、黑龙江、宁夏、内蒙、山西、河南、四川、

安徽。每个区域设置负责人一名，负责本区域的业务拓展，客户维护，及销售工作。公司各销售区域必须接受供销部的业务管理和业务指导，各区域负责人按照工作流程获取相关信息与反馈信息，实行逐级申报与申请制度。

公司主要利用的销售平台包括：1) 网络营销：百度竞价排名、阿里巴巴推广、中国化工网，其中百度竞价排名效果较为显著。2) 人脉推广：通过公司股东、管理层、业务人员的人脉推广承接业务。3) 展会推广：全国农药交流会、精细化工会议等。

这一环节所依赖的关键资源要素包括：1) 公司自建的灵活有效的销售渠道。2) 在行业已经形成的良好市场形象及积累的一定数量的对公司产品信赖的大客户。

(4) 盈利模式

公司提高盈利水平主要依靠保持产品高质量的同时尽可能的降低生产成本来实现，而这两方面的实现都依赖于公司拥有的独到的生产工艺。在业务流程上，一方面，公司利用已有优势，在维持现有客户的基础上，通过营销不断扩大收入来源，确保营业额的增长。另一方面，公司不断加强采购过程的把控，保障原材料采购的质优、价廉，降低成本，提高公司的毛利率水平。高质量的产品有利于维持产品售价，而低成本的生产工艺有利于扩大公司的毛利率水平。

六、行业概况

(一) 相关行业介绍

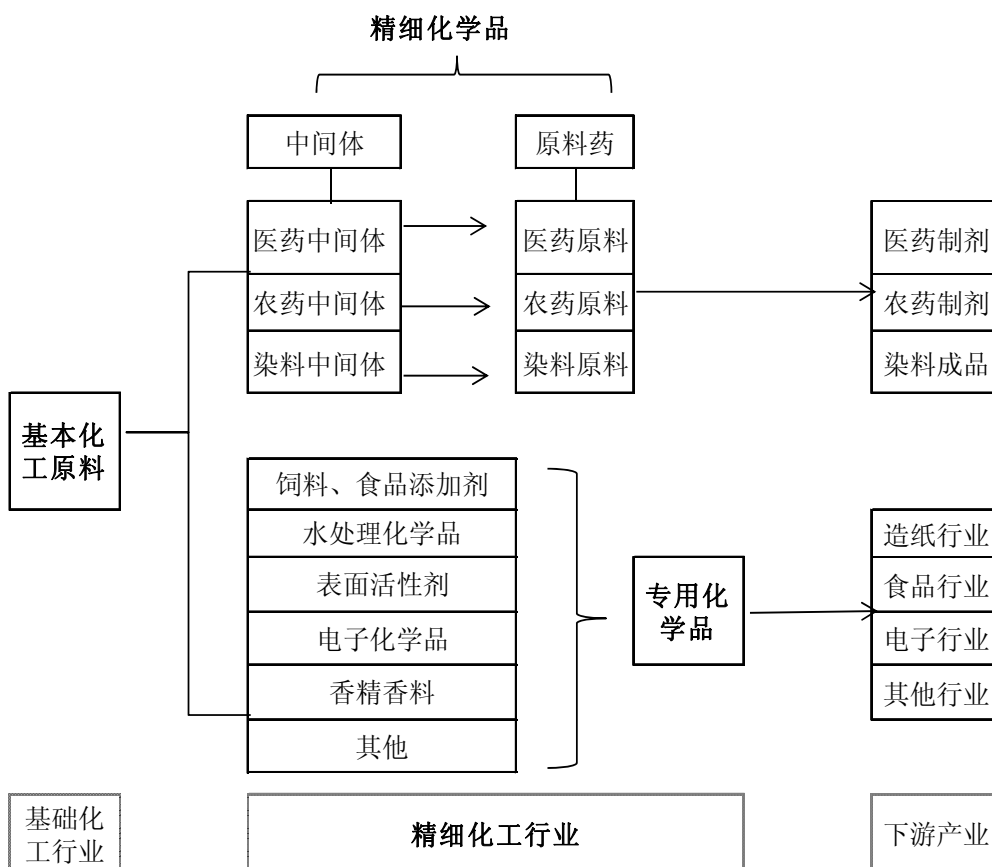
公司主要经营催化剂、农药中间体和医药中间体，属精细化工产品，是化学工业的重要分支之一。根据国家统计局 2011 年 8 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司属于“化学原料及化学制品制造业”之“专用化学产品制造”之“其他专用化学产品制造”（C2669）；根据证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司属于“化学原料和化学制品制造业”，行业代码为 C26。

1、精细化工行业概述

我国将精细与专用化学品行业统称为精细化工行业。专用性强、功能性强、技术密集、附加价值高、经济效益好、产品应用广泛是其主要特征，涉及到国民经济的各个领域，处于当今世界高科技的前沿，是国际化工激烈竞争的焦点。行

业上游是基本化工原料，又称为通用化学品，主要分为有机原料和无机原料。基础化工产品主要经过乙烯通道、丁烯通道、苯通道和甲醇通道等转化为精细化工产品，处于行业的中游。客户群下游非常广泛，包括医药、农药制剂成品的生产厂家、染料成品、造纸、食品、电子等各大领域。

化工产业链全景图



资料来源：方正证券

2、精细化工行业特点与现状

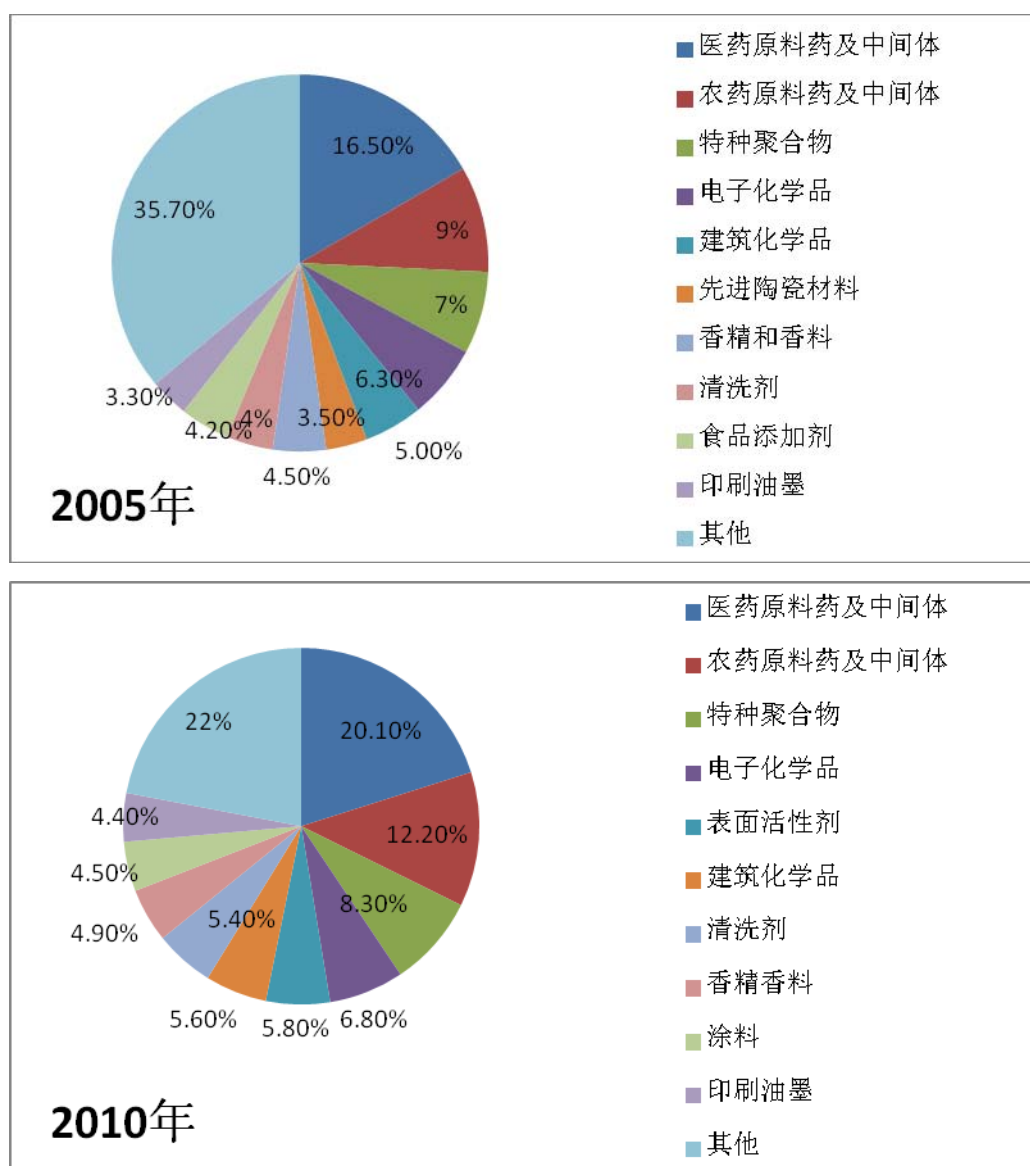
(1) 精细化工具有衍生性

精细化工产品非常丰富，应用广泛，它主要由化学中间体及原药占主导。精细化工品中医、农药原料药及中间体合计超过 32%，且仍呈现出上升趋势，它们用途非常广泛，一种中间体往往是合成下一步反应的多个化学中间体的原材料，从一种关键中间体往往能够衍生出几种甚至几十种不同用途的系列衍生产品，有时用途横跨不同领域，如医药、农药、染料和感光材料。从现代科学技术发展史来看，一种新的化合物的合成，其功能特性的发现和实际应用，往往可导致一个新科技领域的产生和一种大规模产业的兴起，并可以创造数十亿至数百亿元的产

值。

世界精细化工品主要包括：医药原料药及中间体、农药原料药及中间体、特种聚合物、清洗剂、电子化学品、建筑化学品、表面活性剂等。其中市场份额居前两位的分别是医药原料药及中间体和农药原料药及中间体，分别占精细化学品市场规模的 20.1%和 12.2%。（2010 年数据）

精细化工子行业市场份额结构图



资料来源：方正证券

(2) 精细化工行业产业链全球化特征较明显

由于农药、医药产品生产技术复杂、工艺环节冗长、更新速度快，任何企业都无法在整个研发、生产和销售环节均保持相对成本优势。世界各大农药、医药跨国公司为了提高资本效率，纷纷将产品战略重点集中于最终产品的研究和市场开拓，而将涉及大量专有技术的中间体生产外包。因此，目前发达国家逐渐将精

细化工行业，尤其是医、农药中间体和原药转移到成本更低廉的发展中国家生产，而实力较强的国外跨国企业也更专注于制剂和成品的销售、公司品牌的打造等方面。合同研发 CRO 与加工外包 CMO 市场迅速发展，是产业转移的主要表现形式。

随着国际化分工的深入，由于跨国企业将最终产品生产细分为若干个价值增值环节，然后按照不同环节的具体特征将其配置到不同的国家或地区，因此，融入全球生产网络并实现价值链的攀升是精细化工企业，尤其是中间体生产企业成长的基本途径。目前，我国由于大宗化工原料资源丰富、中间体及原料药的研发与生产有优势、基础设施完备、气候比较适宜等优势，主要承接了中间体的转移，印度主要承接原料药甚至制剂的转移。

(3) 产品更新升级快，对研发水平要求高

精细化工产品的重要特点是品种多、更新快，需不断根据下游产品的变化及时更新或改进，以便满足下游产品新开发带来的新用途，这就需要企业具有较强的对现有产品技术升级的能力和技术储备。

精细化工行业的研究开发特点主要体现在两个方面：一方面是对研发速度和配套工艺开发能力的要求高，这也是导致行业技术垄断性强、销售利润率高的原因。发达国家化学工业的科研经费中，精细化工产品的研发支出占支出总额的一半左右。另一方面，是需要根据现有产品的工艺流程持续不断的改进，通过工艺流程不断的优化降低成本。精细化工的工艺流程主要由多个单元反应组成，精细化工企业能否适应客户的需求做出快速反应和调整，很大程度上取决于精细化工企业掌握的单元反应数量、工艺流程合成能力、过程控制和核心催化剂的选择。

(4) 部分产品对生产技术和制造条件要求高

精细化工产品的生产工艺长，要经过许多单元操作，制造过程比较复杂。而部分精细化工产品的生产要求高转化率、高选择性、反应条件温和、操作安全、分离简单，这对合成技术的要求很高。精细化工产品多以间歇方式小批量生产，生产流程较长，规模小，单元设备投资费用低，但需要精密的工程技术。产品的配方性比较强，配方的微弱差别往往造成产品性能很大变化，使用不同技术的公司在生产效益与产品质量上差异较大。

(5) 我国精细化工产品附加值和利润率较高

我国基础化工产品市场供应充足，价格较低，而与基础化工相比，精细化工产品的分子结构复杂，合成步骤长，生产条件苛刻，质量要求高，其技术含量能

为生产企业创造较为丰厚的利润，从而表现出产量小而产值高的特性。通常产品的利润率在 10%以上，有的高达 30%-50%。

(6) 生产企业数量多，行业集中度低，规模大小不一

我国精细化工市场极为分散，有 11000 家左右精细化工企业，可生产 25 大类的三万多种精细化学品，竞争也使得制造成本降低。同时，我国的研发人员和产业工人的薪资水平与发达国家存在差距，加上我国的设备采购、安装和建筑施工等投入的成本低，使得我国医药和农药中间体的产值和出口高速增长。我国精细化工生产企业中只有为数不多的几十家为国有或国有控股大型企业，其余均为民营企业，大部分民营精细化工企业投资规模都不大。精细化工率是体现一国化工产业发展水平的重要标志，发达国家达到了 60%-70%，目前我国精细化工率为 45%，“十二五”目标力争达到 50%以上。

(7) 研发投入少，科研能力薄弱，拥有自主知识产权的品种少

虽然我国精细化工企业开始越来越多融入全球生产链，但高级医药及农药中间体等高技术细分领域在我国的技术水平仍不高。中国的科技力量大部分集中在科研院所和大专院校，与生产相对脱节，科技成果的转化率低，而企业自主开发能力又较弱，这是中国精细化工发展中的制约因素之一。另一方面，国外大公司注重对其开发的新颖结构的医药、农药，包括新颖中间体，申请组合化合物专利，从而达到对产品本身的排他性保护。因此，国内生产企业在专利、自主知识产权产品的研发生产上与国外同行相比仍有较大差距。

(8) 精细化工结构不合理，高端缺乏，低端产能过剩

目前中国精细化工企业总数已达 11000 余家，传统领域精细化工企业 7000 多家，其中染料、颜料企业 1525 家，农药及其制剂加工企业 1243 家，涂料生产企业 4544 家，新领域精细化工企业 3900 家。但精细化工率偏低，低档产品居多，传统产品出现过剩的同时，我国的高端化工类产品却严重短缺，很多精细化工高端产品需要大量进口，并且很多产品对国外进口有很大依赖性。部分高科技产品还处于空白状态，新领域精细化工和化工新材料自给率严重偏低。

精细化工细分行业自给率

| 子行业 | 2010 年国内自给率 | 2011 年国内自给率 | 备注 |
|--------|-------------|-------------|---------------------|
| 传统精细化工 | >95% | >95% | 产量世界第一，国内产量三分之一以上出口 |

| | | | |
|---------|---------|-----|--|
| 新领域精细化工 | 70%-75% | 75% | 电子化学品等少数门类自给率不足 50%,严重依赖进口 |
| 化工新材料 | 55%-60% | 65% | 工程塑料、特种橡胶等石化基新材料自给率仅为 33%左右,且工程塑料产量中外资企业占很大比重。 |

数据来源:石油和化学工业研究院

3、精细化工未来发展趋势

精细化工率是衡量一个国家和地区化学工业技术水平的重要标志。美国、西欧和日本等化学工业发达国家,其精细化工也最为发达,代表了当今世界精细化工的发展水平。目前,这些国家的精细化工率已达到 60%~70%。而中国目前精细化工率是 45%左右,有较大发展空间。

按照经济发展和合作组织(OECD)的规定,根据技术密集度的情况,汽车、机械、有色冶金、化工属于中技术产业,航天航空,信息产业、制药等属于高新技术产业。作为化学工业分支的精细化工大体也属于中技术范畴,但作为精细化学品的高性能化工新材料、制药、生物化工等已确定属于高新技术范畴。21 世纪是知识经济时代,一场以生物工程、信息科学和新材料科学为主的三大前沿科学的新技术革命必将对化学工业产生重大的影响。像精细化工这样的传统工业的发展趋势必定是越来越加重技术知识的密集程度,并与高新技术相辅相成。

精细化工行业在未来 20 年将呈快速发展趋势,其特点如下:

(1) 精细化工技术产品不断创新,重点发展高性能,特别是国家重点工程急需的产品、对外依存度高的针对下游细分市场的专用型产品以及环保型产品。

(2) 精细化工产业链全球化分工,中国成为世界上重要的精细化工原料及中间体的加工地与出口地,跨国企业加速对华投资,技术领域的国际合作进一步拓宽加强。

(3) 产品逐渐向高档化、精细化和功能化方向发展,生产工艺向清洁和节能化方向发展。

(4) 产业布局更趋合理,建设精细化工园区,推动产业集群化发展。

4、医药、农药中间体未来发展趋势

精细化工市场的构成中,公司主营的医药中间体和农药中间体产品占据主导地位,分居第一、二位。未来农药、医药中间体的发展趋势主要表现为以下几点:

(1) 农药中间体的未来发展趋势:

农药中间体未来将重点发展以下产品:①含杂环农药中间体。其主要用于合

成含杂环的杀虫剂、高效杀虫剂、高效杀菌剂及除草剂。②含氟农药中间体。在寻求改进生物活性的途径时，常常使用氟取代氢或氯，这种取代方式可以大大提高药效。但要制备活性最高的化合物，必须要有含氟的中间体，因此研究和开发含氟中间体也非常必要。③手性农药中间体。当前手性农药受到了人们广泛的关注，主要原因是部分消旋体农药没有活性，如用于散播在农田，将影响环境的保护。西欧一些国家已经立法，对具有手性的农药一定要使用其具有生物活性的单一异构体以保护环境。随着手性农药的发展，手性农药中间体也随之发展。

(2) 医药中间体的未来发展趋势：

我国医药中间体行业正在调整产品策略，重点发展第二、三、四代头孢菌素中间体，第三、四代喹诺酮类药物中间体，新型抗高血压药物中间体，新型抗高血脂药物中间体，抗溃疡药中间体，抗癌药、抗艾滋病及抗病毒药物中间体，中枢神经药物中间体，手性药物中间体，维生素及各种氨基酸。最具前景的医药中间体为：核苷类中间体、心血管类中间体、含氟类中间体、杂环类中间体。

5、精细化工政策趋势与监管体制

(1) 监管体制

精细化工行业监管体制为国家宏观指导下的市场调节，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。具体而言，由国家发改委承担宏观调控职能，国家工业和信息化部以及各级地方人民政府承担行政管理职能，中国化学学会精细化工专业委员会为其全国性行业自律组织。

(2) 政策趋势

近几年，我国十分重视精细化工的发展，把精细化工、尤其是新领域精细化工作为化学工业发展的战略重点之一，将其列入多项国家级规划中，从政策和资金方面予以重点支持。根据《石油化学工业十二五发展规划》，化工新材料、高端专用化学品、生物化工被列为重点行业发展方向，意味着精细化工产品未来发展空间广阔。按照《国家中长期科学和技术发展纲要（2006-2020年）》总体要求，充分吸纳《我国化学工业重点关键技术发展战略研究》成果，明确提出开发一批高性能化、绿色化和高附加值化的新技术和新产品，并实现产业化，精细化工率提高到50%的总体目标；重点技术发展方向上，“十二五”期间要重点突破和发展大宗合成材料和关键合成材料高性能化、低成本制造技术，开发电子化学品以及精细化工产品清洁制备技术，形成具有自主知识产权的核心技术，推动石化产业

结构调整和技术进步，解决催化技术、过程强化技术、精细加工技术等制约我国精细化工行业发展的共性关键技术，突破 10-15 项精细化学品制备关键、共性技术，开发 40 余种重点新产品，实现全行业减少废气物排放 30%。

目前，精细化工行业已成为我国化学工业中一个重要的独立分支和新的经济增长点。除了大力支持政策以外，环保政策也配套跟上。由于精细化工行业污染较大，国家对节能减排的力度也是不断深入，行业内弱小企业面临收购或关闭停产的命运，而龙头企业在环保措施的保障更为充分，有利于龙头企业占据更多市场份额。

相关产业政策汇总

| 时间 | 发布机构 | 政策法规 | 主要内容与意义 |
|------|--------------|-----------------------|--|
| 2009 | 中国石油和化学工业联合会 | 石油和化工产业结构调整指导意见 | 以绿色化、高性能化、专用化和高附加值化为目标，以解决催化技术、过程强化技术、精细加工技术、生物化工技术等制约我国精细化工行业发展的共性关键技术为突破口，染料重点开发磺化、硝化、还原、碱熔等四大反应的清洁生产技术和涂料重点开发水性化、高固体份、粉末化以及建筑、桥梁、航空、汽车、船舶等领域高性能产品；胶粘剂重点开发改性型、水基型、热熔型、光固化型、高固含量等新型胶粘剂产品制备技术；电子化学品重点开发高纯试剂、高纯气体、高性能新型封装材料、高性能基板树脂、新型液晶材料等的制备技术；造纸化学品重点开发废纸脱墨剂、纸浆漂白化学品、新型施胶剂、纸张干湿补强剂等；生物化工以非粮可再生资源为原料，以生物高分子材料、高附加值产品等为发展目标，重点开发高效生物催化、生物反应分离耦合、生物反应器技术、生物炼制清洁生产及末端治理技术。 |
| 2010 | 国务院 | 《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》 | 将新材料产业列为重点培育和发展的产业之一，新材料产业迎来了新的历史机遇和挑战，对于所属新材料的精细化工，随着产业升级和消费升级的内在要求，其未来的市场空间将会快速成长，相关领域的公司优质公司将会具备更好的成长性 |
| 2011 | 中国石油和化学工业联合会 | 《“十二五”石油和化工行业发展指南》 | 首次提出把培育壮大战略性新兴产业列为主要任务，提出到“十二五”末期形成一批以战略性新兴产业为主导的增长点，把精细和专用化学品率提高到 45% 以上，化工新材料、高端专用化学品、生物质能源、生物化工和生物基高分子材料等都被《指南》列入了发展方向。未来 5 年，走新型工业化道路，加快转变发展方式，大力发展战略性新兴产业和高端产品，进一步提高节能环保水平，预计到 2015 年，我国精细化工产值将达 16000 亿元，比 2008 年增长一倍，精细化工产品自给率达到 80% 以上，逐步向世界精细化工强国迈进。 |
| 2011 | 工信部 | 《石化和化学工业“十 | 精细化工行业应积极技术创新，大力生产环境良好型产品和高附加值的化工新材料，以求缩短与发达国家在技 |

| | | | |
|----------|-----|---------------|---|
| | | “十二五”发展规划》 | 术水平上的差距；对外合作与自主创新结合，推动技术水平提高，如加大对通用涂料、传统染料、通用胶黏剂等传统领域的结构调整和优化升级；争取到“十二五”末期，国内精细化工要达到 45%，到 2015 年，国内精细化工自给率需达到 80%以上 |
| 近几年及今后几年 | 各省市 | 推动化学园区建设等相关政策 | 许多省市都把建设精细化工园区，作为调整地方化工产业布局、发展新材料产业、推进集聚的重要举措，建立具有精细化工特色的化工园区并给予相应优惠政策，有利于精细化工产业的上下游衔接，能更好地促进行业发展。目前，已建立南通、泰兴和常熟等地园区为代表的化工新材料、精细化工园区以及以陕西、宁夏等省区园区为代表的新兴化工园区。从产业布局上看，我国精细化工生产大部分分布在浙江、江苏、山东、上海、天津和广东等沿海地区。 |

数据来源：工信部、发改委、中国石油和化学工业联合会网站

（二）行业的市场规模、主要企业及市场份额

精细化工行业是一个充分竞争的市场，分散经营的程度较高，并未形成明显的行业垄断，根据 Jan Ramakers 精细化学品咨询公司的统计资料，前十大医药和农药中间体生产商帝斯曼（DSM）、德固赛（Degussa）、科莱恩（Clariant）和龙沙（Lonza）、法国罗地亚（Rhodia）、德国拜耳（Bayer）、巴斯夫（BASF）、Cambrex、陶氏（Dow CMS）、瑞利工业公司（Reilly Industries）的总销售额约占市场份额的 16.6%。

由于精细化工所涉及产品种类众多，产品具体功能差异较大，即使是同类产品也会由于所处生产环节的不同，在质量要求及毛利水平方面存在较大差异。所以精细化工企业竞争力具体体现于细分产品上。在一些特定领域，具有比较优势的专业生产厂家也能在细分市场维持较强的竞争力。

目前，我国代表性的精细化工企业主要有以下几家：联化科技、永太科技、九九久、万昌科技和雅本化学等，毛利率从 20%以上到 50%以下不等。联化科技在技术实力、定制生产以及符合产业及环保政策方面较有优势，且各方面均衡发展；雅本化学在定制生产和技术实力上有一定优势，公司国际化程度较高，未来大客户新订单层出不穷，增速较快。由于精细化工企业数量多，生产的产品种类丰富，因而即使为龙头企业，单一企业在精细化工行业的市场份额也是非常微小的（注：下表中的市场份额数据根据各公司 2012 年营业收入占专用化学品制造的收入总额的比例计算而得）。

主要企业竞争力基本情况

| 公司名称 | 行业竞争地位 | 技术优势 | 成长性 | 市场份额 |
|------|---|---|--|---------|
| 联化科技 | 覆盖了农药、医药、液晶等中间体系列产品,近 80%产品销往美国、欧洲和日本等国际市场,公司主要产品均占据了同类产品的较大市场份额,排名均居于全球同业厂商前列,初步成长为国内化工中间体行业龙头公司。 | 氟化技术、环化技术和超低温反应技术等八大核心技术保证公司可以获得复杂分子结构的化合物,承担新药品的定制生产。 | 专利药到期后由于原研厂家占有技术和市场分额优势,仍为最大的发包方,定制产品至少在 2-3 年内不会形成完全竞争的局面,且毛利率不会迅速下滑。公司收购光气资源及氟化工基地,与大客户合作研发的领域也不断拓宽。 | 约 0.20% |
| 雅本化学 | 公司主要为国际农医药巨头提供中间体定制生产,占国外发包方采购额的 50%以上,产品 2020 年以后专利到期,短期内不会形成竞争;同时公司为世界第五大医药企业罗氏提供抗肿瘤药中间体,包括提供市场空间较大的抗黑色素瘤 Zelboraf 之中间体 BAZI。 | 具有生产装备技术、反应控制技术与节能环保技术,在手性技术、含氮杂环衍生物领域的研究成果已达到国际先进水平。 | 公司的在研产品主要面向未来增长速度较快的医药品种,公司的市场开拓能力以及与国际医药巨头的技术合作能力是六家公司中最强的,持续多年保持高增长。目前在建一期项目为抗肿瘤医药中间体和抗病毒医药中间体项目,多数属于定制产品,市场销售无忧。未来有望催生出更多的定制产品,不断贡献新的利润增长点。 | 约 0.02% |
| 永太科技 | 国内产品链最完善、产能最大的氟精细化学品生产商之一,从事的氟精细化学品行业位于氟化工产业链的最高端,产品附加值高,应用范围广泛。 | 公司拥有两项发明专利,并还有八项发明专利申请处于审核期,保证了公司的自身知识产权,为核心产品毛利的稳定提供了一定的保障。此外,公司还拥有以氟苯系列产品的定向导入氟原子技术为代表的多项非专利技术,它们为公司保持在行业中的技术领先地位奠定了基础。 | 随着我国实行旨在保护萤石资源的限制萤石出口政策,国际氟化工产业正在加速向以中国为主的发展中国家转移。我国氟精细化学品未来市场空间巨大。未来含氟液晶面板需求快速增长带动含氟单晶需求增长,含氟农药和含氟医药中间也将迎来较快发展机会。 | 约 0.06% |

| | | | | |
|------|---|---|---|---------|
| 九九久 | 公司主要产品 7-ADCA 是国家重点新产品,是国内乃至全球产能最大的 7-ADCA 生产商之一,且产品具有质量优、收率高三废少的核心竞争优势;苯甲醛、5,5-二甲基海因 是省高新技术产品,产销量及规模均位居全球行业之首,产能位居国内第一,全球第二。 | 公司是经国家科技部认定的国家火炬计划重点高新技术企业,先后承担多项国家和省级重点科技攻关项目。主营产品 7-ADCA、苯甲醛、5,5-二甲基海因、氯代环己烷均被江苏省科技厅认定为高新技术产品;其中,7-ADCA 被科技部、商务部、质检总局、环保总局联合认定为国家重点新产品。 | 公司未来主要利润增长点为现有产能的扩充(7-ADCA 产能计划扩张一倍、苯甲醛计划搬迁后扩张50%)以及研发新产品(苯甲醛衍生物、GCLE、六氟磷酸锂等),在立足传统业务基础上,快速进军新材料行业。 | 约 0.07% |
| 万昌科技 | 主导产品为原甲酸三甲酯和原甲酸三乙酯,总体设计产能为 9000 吨(两者可共线生产),行业排名第一,2009 年国内的市场占有率分别高达 53%和 62%,国内占主导地位,全球市场占有率也达到 21.05%和 29.25%。 | 公司自主研发的“废气氢氰酸法”生产技术拥有完整的自主知识产权。围绕该生产技术,公司拥有 2 项发明专利和 3 项实用新型专利,曾获尤里卡世界发明博览会金奖,技术水平处于国际先进水平,具有生产成本低、产品质量好、生产规模大、设备投资少、实现资源综合利用等优点。 | 随着募集资金用于的 13000 吨原甲酸三甲酯、原甲酸三乙酯扩产项目的建成投产,其在公司产品体系中的地位将得到进一步的巩固,是公司发展的核心推动力。 | 约 0.02% |

资料来源:各公司公告、中金研究所、国海证券研究所、天相投顾、招商证券、WIND 等

公司生产的主要产品为4-二甲氨基吡啶和胍基甲酸苄酯,这两个产品在同产品中处于龙头地位,市场占有率领先,尤其是公司拥有发明专利的产品胍基甲酸苄酯,国内竞争对手少,处于优势地位。

公司主要产品的行业内生产企业情况如下:

4-二甲氨基吡啶

| 行业排名 | 企业名称 | 市场份额 | 竞争能力 |
|------|---------------|---------------------------|---|
| 1 | 湖南斯派克科技股份有限公司 | 国内市场占有率约 50%, 出口约占 30% | 国内产量最大,工艺完整、质量高,产出率一般比同类公司同产品高 2%左右,价格具有优势,服务优良;但运输成本高于华东地区的生产企业。 |
| 2 | 江苏无锡必胜化工有限公司 | 国内市场占有率约 15% | 生产催化剂及氨基酸系列产品,质优价廉量大;交通便利,运输方便。 |
| 3 | 安徽联科化工有限责任 | 国内市场占有率约 10% | 集科、工、贸为一体的多元化民营企业,具有运输方便与本地资源的 |

| | | | |
|---|-------------|-------------|---|
| | 公司 | | 优势。 |
| 4 | 扬州飞扬化工有限公司 | 国内市场占有率约 8% | 优势产品为工业甘油，生产能力已达到 18000 吨/年；运输方便；同扬州大学化学化工学院共同组建了“扬州大学创新化学品研究所”进行新产品的试验和开发。 |
| 5 | 无锡市恒辉化学有限公司 | 国内市场占有率约 5% | 科工贸一体，自产同时代理国外产品销售；生产车间位于无锡以及苏北，运输便利；拥有独立的研发中心，完备的检测手段。 |

胍基甲酸苄酯

| 行业排名 | 企业名称 | 市场份额 | 竞争能力 |
|------|---------------|-----------------------|--|
| 1 | 湖南斯派克科技股份有限公司 | 国内市场占有率约 78%，出口约占 20% | 国内唯一具有自主知识产权，规模最大的生产厂商，具有质量和价格双重优势。 |
| 2 | 东营柯林维尔化工有限公司 | 国内市场占有率约 12.5% | 打造全国最大的胍化物生产基地，具有原料产地优势；采用中科院发明专利，实现产品技术的工业化生产。 |
| 3 | 常州恒通科技开发有限公司 | 国内市场占有率约 5% | 公司与中石化下属公司、中石油下属公司以及众多制药企业建立了长期合作关系，客户数量超过 2000 个，具有较好客户关系与市场。 |
| 4 | 扬州市奥鑫助剂厂 | 国内市场占有率约 3% | 公司地理位置优越，拥有医药中间体、特殊氨基酸、精细化学品、其他化学品四大系列，产品较丰富。 |

（三）进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒

精细化工行业对技术要求较高，其核心竞争力体现在化学反应、核心催化剂的选择及过程控制上。使用不同技术的公司在生产效益与产品质量上存在较大差异。只有具备核心技术能力的企业才能在本行业脱颖而出，获得丰厚利润。但是，一些关键性的技术垄断性很高，如高级中间体的市场就掌握在少数公司手中，企业必须通过持续的研发来满足产品不断升级的需求。

2、客户壁垒

精细化工生产企业的销售多为现有客户的重复销售，因此与客户建立长期稳定合作关系对于保持公司销售的稳定尤为重要。已经在位的生产厂商的所建立的客户壁垒是新进入者的面临的一个明显障碍。

3. 环保投资的壁垒

在精细化工行业发展早期，行业对企业的资金投入规模要求不高，进入门槛较低，我国中间体生产企业的投资规模多为数百万到一两千万元之间。但随着我国对环保政策的日益重视以及发达国家对化学品生产和销售标准的日益严厉，加重了中间体生产企业的环保设备的投入。根据国家有关规定，企业应对环保设施进行相应的投资，且确保环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用。另外，在生产工艺设计中，也应设计合理的产后处理工艺和“三废”处理步骤。从发展趋势看，由于相关成本投入逐步加大，不具规模和技术优势的小型精细化工企业将逐步被淘汰。因此，对企业投资规模的要求将日益构成进入本行业的壁垒。

（四）市场供求状况及变动原因

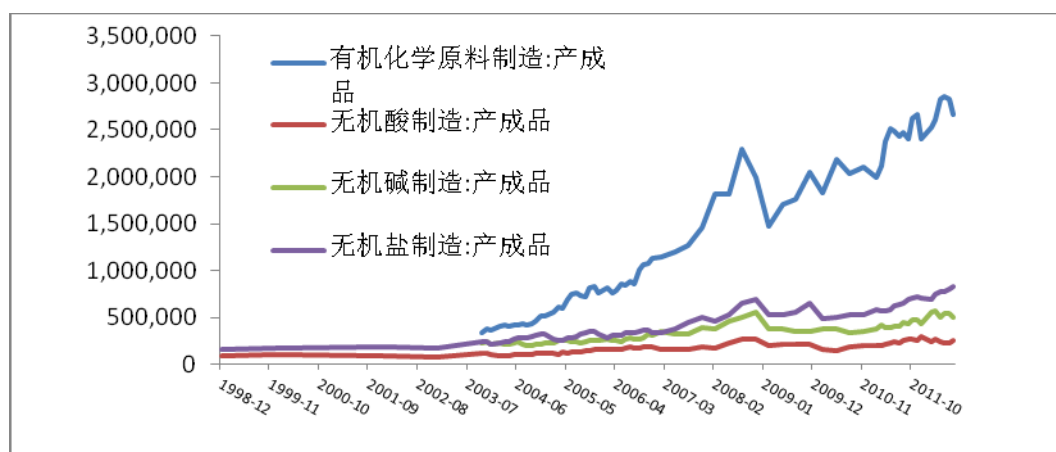
1、市场供求状况概述

经过几十年的发展，我国农药行业已建立从原药生产、中间体配套到制剂加工在内的较完整的工业体系。随着国外大型农药公司将其农药中间体的生产逐渐向发展中国家转移，我国农药原药及中间体的出口数量近年来也呈逐渐的趋势。我国医药生产所需化工原料和中间体基本能够自足，只有少部分需要进口，生产的医药中间体在国际市场上极具竞争力。根据海关统计数据，自1996年开始，我国医药中间体的出口量大于进口量，产量的增长明显高于国内需求量的增长，从表面上看，我国医药中间体的供应已连续10年大于国内需求，而且从发展的趋势来看这一剩余产能还将进一步增大。但是从出口的品种来看，我国医药中间体的出口主要集中在市场竞争激烈、产品价格及附加值均偏低的产品，它们的大量生产造成了国内供大于求的局面。

2、上游行业对精细化工行业变动的影响

精细化工行业上游行业是基本化工原料，又称为通用化学品，主要分为有机原料和无机原料。基础化工产品主要经过乙烯通道、丁烯通道、苯通道和甲醇通道等转化为精细化工产品。由于精细化工或中间体产品品种、功能差异较大，因此原材料供应情况也因品种不同而各异。一般而言，基础化工产品的采购价格存在一定的市场波动性，对部分原材料的供应商有一定程度的依赖，因此，原材料价格的波动及供应的稳定性一定程度上可影响行业内公司盈利的稳定性。

基础化工原料的价格走势图



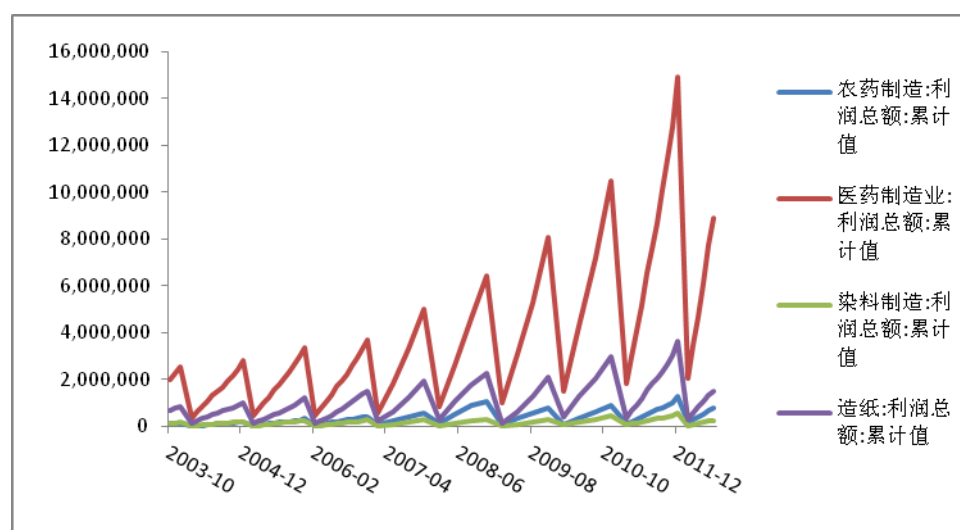
数据来源：WIND

3、下游行业对精细化工行业变动的影响

精细化工的下游行业非常广泛，包括医药、农药制剂成品的生产厂家、染料成品、造纸、食品、电子等各大领域。一种中间体往往是合成下一步反应的多个化学中间体的原材料，从一种关键中间体往往能够衍生出几种甚至几十种不同用途的系列衍生产品，有时用途横跨不同领域，如医药、农药、染料和感光材料。中间体和下游应用领域是互相影响、相辅相成的。若下游某一农药、医药产品取得突破，会产生出对上游中间体新品种和部分老品种升级的要求，从而带来对相应中间体需求的大量增加；而中间体领域某一核心反应的突破，会带来大量新产品的产生，甚至改变某一大类中间体和其下游产品的供求格局。

对于医药和农药两大主要中间体行业的下游应用行业，行业的发展将直接推动中间体行业的发展。根据WIND数据，我们可以看到医药利润总额明显呈现不断攀升的态势，农药利润总额呈现稳步波动向上态势。随着下游产业（农药、医药、染料、造纸行业）市场规模的不断扩大，尤其是新兴国家的增速最快，下游的需求旺盛有利于推动和促进精细化工的持续发展。据IMS的数据，新兴市场国家医药行业在过去5年的复合增长率达到了12%-13%，远超发达国家复合增长率4%-5%。

下游产业的利润总额



数据来源：WIND

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）全球产业链分工，中间体生产转移至中国

由于农药、医药产品生产技术复杂、工艺环节冗长、更新速度快，任何企业都无法在整个研发、生产和销售环节均保持相对成本优势。世界各大农药、医药跨国公司为了提高资本效率，纷纷将产品战略重点集中于最终产品的研究和市场开拓，而将涉及大量专有技术的中间体生产外包。因此，目前发达国家逐渐将精细化工行业，尤其是医、农药中间体和原药转移到成本更低廉的发展中国家生产。我国由于大宗化工原料资源丰富、中间体及原料药的研发与生产有优势、基础设施完备、气候比较适宜等优势，主要承接了中间体的转移，印度主要承接原料药甚至制剂药的转移。

（2）下游的结构改善与发展

我国作为农药生产大国，近年来农药工业化发展步伐加快，高效、低毒、环境友好型中间体市场稳步扩大，改变了以往产品供不应求主要依靠进口的局面。目前我国农药产量居世界第一，农药数量品种丰富，农药研发不断增强，取得一定的重要成果，国家建立南北农药创制工程中心后，已经促进我国农药研发从仿制阶段发展到创制阶段，品种结构调整取得重大进展。目前，高效低残留品种产量已占到总产量的95%以上，杀虫剂比例逐步下浮，除草剂比例得到提高，农药亩用量及农药毒性逐年下降，产品结构调整取得了一定的进展，增强了我国农药工业在国际市场的竞争力，扩大了我国自身的药用中间体的市场和生存空间。

（3）产业政策的扶持

近几年，我国十分重视精细化工的发展，把精细化工、尤其是新领域精细化工作为化学工业发展的战略重点之一，将其列入多项国家级规划中，从政策和资金方面予以重点支持。目前，精细化工行业已成为我国化学工业中一个重要的独立分支和新的经济增长点。除了大力政策支持以外，环保政策也配套跟上。由于精细化工行业污染较大，国家对节能减排的力度也是不断深入，行业内弱小企业面临收购或关闭停产的命运，而龙头企业在环保措施的保障更为充分，有利于龙头企业占据更多市场份额。

2、不利因素

（1）生产企业数量多，行业集中度低，规模大小不一

我国精细化工市场极为分散，有11000家左右精细化工企业，可生产25大类的三万多种精细化学品。我国精细化工生产企业中只有为数不多的几十家为国有或国有控股大型企业，其余均为民营企业，大部分民营精细化工企业投资规模都不大。精细化工企业的发展方向也正由“大而全”向“小而精”转变，未来行业有“大鱼吃小鱼”的行业兼并趋势。

（2）竞争格局越来越显激烈

随着精细化工行业全球化分工的日趋深入，我国精细化工产品的市场环境正逐步成熟、新增产品数量不断增多，但由于精细化工行业生产环节的国际分工出现的时间较短，因此目前仍然有相对充分的市场竞争。目前我国精细化工行业的集中度低，企业规模普遍偏小，从中长期来看，未来行业内的企业兼并、竞争淘汰的现象将更加频繁。行业下游的农药、医药的国际生产网络仍将掌握在少数跨国公司手中，而低层次的供应商只能提供简单的初级产品而处于网络的边缘，承担着最大的竞争压力和价格压力。可见，若公司不能快速发展并脱颖而出将面对越来越大的市场竞争。

（3）行业科研能力薄弱，拥有自主知识产权的品种少，技术人才短缺

由于高级医药及农药中间体等高技术细分领域在我国的技术水平仍不高，而全球医药产品和农药产品更新换代速度很快，要求供应商不断开发与之配套的产品，提高了对精细化工生产商研发水平的要求，而国内精细化工尤其是中间体企业的科研创新能力普遍较弱。由于中国的科技力量大部分集中在科研院所和大专院校，与生产相对脱节。另一方面，国外大公司注重对其开发的新颖结构

的医药、农药，包括新颖中间体，申请组合化合物专利，从而达到对产品本身的排他性保护。因此，国内生产企业在专利、自主知识产权产品的研发生产上与国外同行相比仍有较大差距。

由于我国精细化工行业产品技术含量与国际水平相比仍有一定差距，虽然行业内企业不断加强人才培养力度，但具有领先技术水平的高素质专业人才仍然缺乏。人才的短缺将制约精细化工行业的研发水平。

（六）行业区域性、周期性与季节性特征

周期性：公司生产的催化剂、农药中间体、医药中间体主要应用于农业、医药等行业，而这些行业具有明显的非周期性的特点，因此公司业务的周期性特征不明显。

区域性：我国精细化工行业有朝着产业集群化方向发展的特征，部分省市将建设精细化工园区作为调整地方化工产业布局、推进集群化发展的重要举措。目前全国已建和在建的精细化工园区至少有 25 个。地域上，我国有两个比较集中的区域：一个是以浙江台州为中心的区域，具有较强出口优势，该地区已经建立化学原料药出口工业园区，并列入国家医药行业“十一五”规划；另一个在江苏武进、金坛、苏州和常州一带，其特点是以中小企业为主，产品品种多，一小部分企业与国外制药企业建立了销售渠道。

季节性：农药行业具有明显的季节性特征。一般而言，每年上半年是农药生产的高峰期，3-9 月是农药使用的高峰期。相应的，考虑到生产周期和保持库存的需要，农药中间体的生产、销售旺季一般出现在四季度和一季度。

医药行业的生产、销售通常并无明显季节性特征，故医药中间体行业也无明显季节性特征。

（七）基本风险提示

（1）宏观经济与行业风险

随着世界精细化工生产重心逐渐向中国转移，我国精细化工已经融入全球产业链，精细化工率也不断提高，但与发达国家相比仍有较大上升空间。2008 年金融危机以来，农药、医药等行业的景气度有所下降。当前全球经济正处于衰退后的复苏阶段，我国精细化学品销量也处于探底回升阶段，虽然精细化学品产量受

需求增长的带动有所回暖，但经济复苏带动行业需求持续上升仍是一个缓慢而长期的过程。当前，中国及全球经济的复苏仍存在很大不确定性，且未来行业还会受到原材料价格上涨、用工成本提高以及出口冲击、下游需求下降的影响，中期或呈现 W 型反复波动。

（2）市场竞争加剧的风险

随着精细化工行业全球化分工的日趋深入，我国精细化工产品的市场环境正逐步成熟、新增产品数量不断增多，但由于精细化工行业生产环节的国际分工出现的时间较短，因此目前仍然有相对充分的市场竞争。目前我国精细化工行业的集中度低，企业规模普遍偏小，从中长期来看，未来行业内的企业兼并、竞争淘汰的现象将更加频繁。行业下游的农药、医药的国际生产网络仍将掌握在少数跨国公司手中，而低层次的供应商只能提供简单的初级产品而处于网络的边缘，承担着最大的竞争压力和价格压力。可见，若公司不能快速发展并脱颖而出将面对越来越大的市场竞争。

（3）原材料价格波动的风险

基础化工行业作为公司的上游行业，其产品价格存在一定的波动性。加之公司所采购的部分原材料对供应商有一定程度的依赖，且公司原材料占成本的比重在八成以上，因此原材料价格的波动将在很大程度上影响公司盈利的稳定性。

七、公司在行业中的竞争地位

公司是由湖南化工研究院及其原骨干科研人员参股组建的一家科技创新型企业，拥有国内技术实力雄厚的科研团队，但由于公司主营产品种类不多，公司整体销售规模与精细化工行业龙头大企业相比，仍有一定差距。

（一）公司的竞争优势

与竞争对手相比，公司的竞争优势主要体现在以下方面：

1、技术优势

公司与南开大学、湖南科技大学、沈阳化工研究院、解放军防化研究院等高等院校及科研院所密切合作，聘请国内知名专家作为公司技术顾问。在催化剂，医药中间体，农药中间体的研究、开发与生产方面处于国内领先水平，目前公司拥有 1 项发明专利，“肼基甲酸苄酯的合成方法”。另有一项发明专利“肼甲酸甲酯

的制备方法”正在申请中，已收到国家知识产权局的受理通知。

2、人才优势

公司股东大部分具有大学以上学历，其中博士多名，具有多年从事化学领域的管理及科研工作经验，其中多人为国内行业知名专家，参与制定国家化学领域特别是精细化工行业的中长期发展规划，熟练掌握国际国内行业发展动态，对公司在精细化工领域的发展具有前瞻性的作用。

3、市场优势

公司本着“以诚信为本，以质量为上”的经营理念，已与中化江苏、中化上海、沧州科润化工有限公司、河北万全宏宇化工有限公司、湖北沙隆达股份有限公司、江苏长青农化股份有限公司、沈阳科创化学品有限公司等国内四十多家单位建立了业务往来；积极开拓国外市场，目前已与美国杜邦公司、爱利思达（日本）生物化学品有限公司、阿图（印度）国际贸易有限公司、爱思开（韩国）生物医药科技有限公司、美国凡特鲁斯特特种化学品公司等十几家国外公司建立了长期的业务往来。

（二）公司的竞争劣势

（1）产品种类单一：目前公司绝大部分的收入来自4-二甲氨基吡啶、胍甲酸苄酯和对苯氧基苯酚这三类产品，虽然体现了公司专业化的特点，但加大了公司的风险。

（2）公司规模不大：公司作为中小企业，企业规模不大，在竞争中往往处于劣势，面临融资难、招工难、人员队伍不稳定等问题。

（3）资金瓶颈：公司近期战略目标包括新建厂房、扩大产能、开拓和丰富产品线、持续投入研发新产品等。由于公司整体规模不大，产能扩张和研发的持续投入可能会在一定程度上导致公司现金流紧张。此外，如果战略方向错误，使得投入资金研发的新产品不符合市场需求或未达到市场预期，也将影响公司运营。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款（证监会公告[2013]3号）》等对《公司章程》进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会依法召开并按程序运作，各股东以其所持股份行使相应的表决权；董事会、监事会依法召开并按程序运作。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2012年12月15日，股份公司召开了创立大会暨2012年第一次股东大会会议，审议通过《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理办法》等。选举了股份公司第一届董事会及监事会成员，监事会成员中由职工代表大会选举产生职工代表监事一名。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人、技术负责人、董事会秘书，制订并通过了《总经理办公会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》。

2013年1月23日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议设立了公司各职能部门；2013年3月17日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，制订并通过了《公司战略发展规划》；2013年4月5日，股份公司召开第一届董事会第四次会议，对公司治理机制执行情况进行了评估。

2013年5月5日，股份公司召开2012年度股东大会，补选部分董事，审议通过《投资者关系管理制度》，并修改《公司章程》，约定了纠纷解决机制。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制订了关联股东、董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗

风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制订了对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了对投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司能够严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定定期召开股东大会、董事会、监事会。股份公司成立以来历次股东大会、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权、和表决权等权利的行使。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但是设立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

专业投资机构长沙麓谷创业投资管理有限公司为公司第三大股东，持有公司12.7%的股份，其向公司提名董事候选人肖波（于2012年年度股东大会经选举成为股份公司第一届董事会董事），在公司完善三会制度建设、构建科学治理体系方面起到重大促进作用。

长沙麓谷创业投资管理有限公司对公司治理的参与主要体现在以下方面：第一，协助组织召开年度股东会 and 临时股东会，对公司重大事项进行决策；第二，协助定期组织召开董事会，参与公司决策事项；第三，督促定期组织召开监事会，

对公司财务和董事、经理履行职责情况依法进行监督；第四，协助制订公司战略目标及管理层业绩考核机制。

在公司股票挂牌前，董事肖波对以下事项享有一票否决权（挂牌后不再继续享有）：（1）公司在任何连续 12 个月内累计对相当于超过公司总资产 10%的财产进行处置、以其对外投资、对外借债或在其上设置担保等限制；或单笔相当于超过公司净资产 5%的财产进行处置、以其对外投资、对外借债或在其上设置担保等限制；上述行为相对方包括但不限于银行等金融机构或其他法人机构；（2）公司向任何自然人的融资事项；（3）对公司所拥有的知识产权、专利技术、商业秘密和技术秘密对第三方进行让渡或给予授权；（4）公司核心业务的重大改变，包括停止公司经营，终止任何占收入比重 20%以上的经营性业务，或出售或实质上让渡公司的 20%以上的资产与业务；（5）公司的合并、分立、解散、清算或变更公司形式。

长沙麓谷创业投资管理有限公司对于公司治理的参与，促进了公司治理机制的建立和完善，进一步保证了公司决策的科学有效，为公司的长远发展起到重要作用。

2、职工代表监事履行职责的实际情况

股份公司成立以来，监事会依据法律要求，设职工代表监事一名。职工代表监事与其它两位监事共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。

二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司治理机制

有限公司时期，公司依据《公司法》及《公司章程》建立相关公司内部管理制度，治理结构相对完善；有限公司三会及高级管理人员的构成符合法律、法规的规定，职责清晰；有限公司章程的内容和通过程序合法合规。

有限公司整体变更为股份公司后，股份公司根据相关法律法规的要求并结合自身的实际情况，制订了《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》，通过《公司章程》及《关

联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避相关制度，制订了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等风险控制制度，并选举了董事会秘书，公司建立健全了公司内部管理制度并严格执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善；三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；股份公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

（二）董事会治理机制执行情况的的评估结果

股份公司全体董事在2013年4月5日第一届董事会第四次会议上对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并审议建立了管理层业绩评估机制。

公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：股份公司成立后，公司设立了股东大会、董事会、监事会、总经理及各职能部门，并依据《公司法》等法律法规制订了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等办法，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当权力受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现，并从以上三方面给予其保护。

由于公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验，董事会针对此问题，公司在未来将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规

范化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

截止本说明书签署之日，公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度。自成立至今，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立情况

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

（一）业务独立

公司主要从事精细化工产品的研究开发、生产及销售，生物化工新技术与新产品的研究开发、技术咨询，在业务上独立于股东及其控制的其他企业，拥有独立完整的产、供、销系统，独立开展业务。公司的研发、采购、生产、销售和质量控制等重要职能完全由公司承担，不存在股东通过控制上述机构损害公司利益的情形。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于股东及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立

公司对其拥有的所有资产包括房产、设备、专利技术资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营。公司资产不存在被股东及其控制的企业占用或者为其担保的情形，同时调查防止上述情形，公司制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等专项制度以防范。

股份公司设立以来，公司未以所属资产、权益为股东及其控制的其他企业提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、财务负责人、技术负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司股东及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

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

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制订了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

股份公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其控制的其他企业、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与股东及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

五、同业竞争

（一）公司的同业竞争情况

1、公司无控股股东及实际控制人。

公司持股在 5%以上的股东有段湘生（15.37%）、江苏华达化工集团有限公司（14.43%）、长沙麓谷创业投资管理有限公司（12.7%）、湖南化工研究院（5.77%）及聂萍（5.45%）。

2、公司持股在 5%以上的股东及其有关关联方的情况：

(1) 段湘生、聂萍

段湘生、聂萍除投资公司外，目前未持有其他任何企业股份，也不存在通过投资关系、协议或者其他安排控制其他企业的情形。

(2) 江苏华达化工集团有限公司

江苏华达化工集团有限公司经营范围为：许可经营项目：1-萘胺的制造、加工，危险化学品的批发；一般经营项目：1-萘酚的制造、加工，化工原料及产品的销售，自营和代理各类商品和技术的进出口，主营业务为：甲萘胺、甲萘酚的制造、加工及销售，客户对象主要为：酸性染料、心得安及西维因原药生产厂家。

江苏华达化工集团有限公司除投资公司外，其他投资情况如下：

| 序号 | 被投资企业名称 | 出资金额（万元） | 持股比例（%） |
|----|----------------------|----------|---------|
| 1 | 常州华大明化工有限公司 | 1760.39 | 51 |
| 2 | 常州新兴华大明化工有限公司 | 2110.57 | 51 |
| 3 | 常州华捷化工有限公司 | 372.50 | 75 |
| 4 | 常州市华荣化工有限公司 | 450 | 90 |
| 5 | 大丰市华达化工有限公司 | 2430 | 60.75 |
| 6 | 安徽众鑫化工有限公司 | 348 | 60 |
| 7 | 大丰市华大明仓储有限公司 | / | / |
| 8 | 常州沿海生化资源开发研究院有限公司 | / | / |
| 9 | 常州新北中成村镇银行股份有限公司 | / | / |
| 10 | 常州青企联合创业投资合伙企业（有限公司） | / | / |
| 11 | 江南农村商业银行有限公司 | / | / |

其中，常州华大明化工有限公司主要产品为 N 苯基 1 萘胺，作为防老剂应用于天然胶及合成胶中；

常州新兴华大明化工有限公司主要产品为橡胶防老剂（224）；

常州华捷化工有限公司主要产品为甲萘酚，应用于染料、农药、香料和橡胶防老剂的基本原料或中间体及彩色电影胶片成色剂；

常州市华荣化工有限公司主要产品为精萘，应用于制造染料中间体、皮革、木材保护剂等；

大丰市华达化工有限公司主要产品 INP 系抗氧化剂，应用于加工过程中延缓或抑制聚合物氧化过程的进行；

安徽众鑫化工有限公司主要产品为 1-萘胺-4-磺酸钠，应用于制备酸性、直接染料和食用色素。

（3）湖南化工研究院

湖南化工研究院经营范围为：从事化工技术及农药、化肥、化工产品、化学试剂的研究、开发、投资及技术转让、工程设计业务；经营外经贸部批准的进出口业务；提供化工分析检测、环保监测、项目评估服务及咨询服务；经销五金、交电、化工、仪器仪表、普通机械和政策允许的化工原料，主营业务为：水处理剂的研发，客户对象主要为：需提供技术支持的化工企业。

湖南化工研究院除投资公司外，其他投资情况如下：

| 序号 | 被投资企业名称 | 出资金额（万元） | 持股比例（%） |
|----|-----------|----------|---------|
| 1 | 湖南省化工信息中心 | 50 | 100 |

湖南省化工信息中心的主要产品为化工刊物、可行性研究报告。

湖南海利高新技术产业集团有限公司持有湖南化工研究院 100%的股份，其主营业务为房屋租赁、投资及担保，不进行任何化工产品的生产及销售；

湖南海利高新技术产业集团有限公司还持有湖南海利化工股份有限公司 21.44%股份，湖南海利化工股份有限公司持有湖南海利常德农药化工有限公司 100%股份，湖南海利化工股份有限公司及湖南海利常德农药化工有限公司的主营业务为化工产品、农药开发、生产及自产产品销售，主要产品为氨基甲酸酯类产品，主要用于除草剂、杀菌剂、杀虫剂。

（4）长沙麓谷创业投资管理有限公司

长沙麓谷创业投资管理有限公司系专业风险投资机构，其经营范围为：创业投资；高新技术成果产业化的投资及相关的管理；企业管理咨询、信息服务。

3、公司与上述公司（单位）在主营业务、主要产品、客户对象上不重叠，不构成同业竞争。

4、公司董事、监事及高级管理人员与公司之间也不存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前从未从事或者参与与股份公司存在同业竞争的业务。为了保护公司及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜承诺如下：

1、本人与本人关系密切的家庭成员，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；将不直接或间接开展对股份

公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、副总经理、财务总监及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事/监事/高级管理人员期间，或离任上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

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损失。

六、公司资金是否被股东占用的说明

（一）公司资金是否被股东占用的说明

截止本公开转让说明书签署之日，公司不存在股东及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

（二）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

随着股份公司的成立，公司股东会通过了《关联交易管理制度》，《关联交易管理制度》就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司管理层将严格按照《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

此外，公司章程第三十六条规定：

公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司及其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司及其他股东的利益。

对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及关联方占用公司资产的情形发生。

公司控股股东或者实际控制人不得利用控股地位侵占公司资产。公司对控股股东所持股份建立“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占资产的，公司应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。

公司董事、监事和高级管理人员负有维护公司资金安全的法定义务。公司董事长为“占用即冻结”机制的责任人，董事会秘书协助其做好“占用即冻结”工作。公司一旦发现公司控股股东或者实际控制人及其附属企业侵占公司资产，应立即启动以下程序：

（一）在发现控股股东侵占公司资产时，财务部门负责人应及时以书面形式报告财务负责人，同时抄送董事会秘书，报告内容包括但不限于占用股东名称、占用资产名称、占用资产位置、占用时间、涉及金额、拟要求清偿期限等。财务负责人收到报告后应及时向董事长汇报。

若发现存在公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产情况的，财务部门在书面报告中还应当写明涉及董事或高级管理人员姓名、协助或纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产的情节等。

（二）董事长根据财务负责人的汇报，应及时召集董事会会议，审议要求控股股东清偿的期限、涉及董事或高级管理人员的处分决定、向相关司法部门申请办理控股股东股份冻结等相关事宜。若存在公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产的情形，公司董事会应视其情节轻重对直接责任人给予处分；对负有严重责任的高级管理人员予以解聘，对负有严重责任的董事提请股东大会予以罢免；上述人员涉嫌犯罪的，移送公安机关追究其刑事责任。

（三）董事会秘书根据董事会决议向控股股东发送限期清偿通知，监督对相关董事或高级管理人员处分决定的执行情况、向相关司法部门申请办理控股股东股份冻结等相关事宜，并做好相关信息披露工作。

（四）若控股股东无法在规定期限内清偿，公司应在规定期限到期后30日内向相关司法部门申请将冻结股份变现以偿还侵占资产，董事会秘书做好相关信息

披露工作。

七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员本人持股情况如下：

| 姓名 | 职务 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|-----|----------------------|----------|---------|
| 段湘生 | 董事长、总经理 | 245.9407 | 15.37 |
| 杨贵生 | 董事 | 0 | 0 |
| 肖铁勇 | 董事 | 0 | 0 |
| 聂萍 | 董事 | 87.1762 | 5.45 |
| 肖波 | 董事 | 0 | 0 |
| 刘志焕 | 监事会主席 | 0 | 0 |
| 陈明 | 监事 | 38.3344 | 2.40 |
| 廖劲 | 监事 | 0 | 0 |
| 王洪成 | 副总经理、财务负责人、 董事会秘书 | 79.0936 | 4.94 |
| 余治生 | 副总经理 | 23.0930 | 1.44 |
| 曾文平 | 技术负责人 | 75.6297 | 4.73 |
| 合计 | | 549.2676 | 34.33 |

公司董事、监事、高级管理人员中，除肖铁勇的妻子刘晓琼及岳母蒋金兰分别持有公司 5.7732% 的股份，其他人员不存在通过直系亲属直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

八、董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

| 姓名 | 公司任职 | 股份数额 | 兼职单位 | 在兼职单位 | 与公司关联关系 |
|----|------|------|------|-------|---------|
|----|------|------|------|-------|---------|

| | | (万股) | | 职务 | |
|-----|------------------|----------|--------------------------|------------------------------------|-----------------|
| 段湘生 | 董事长、总经理 | 245.9407 | 湖南斯派克材料科技有限公司 | 执行董事、经理 | 公司的全资子公司 |
| 杨贵生 | 董事 | 0 | 江苏华达化工集团有限公司 | 营销总监 | 公司的法人股东 |
| 肖铁勇 | 董事 | 0 | 湖南海利高新技术产业集团有限公司、湖南化工研究院 | 湖南海利高新技术产业集团有限公司财务部部长、湖南化工研究院财务处处长 | 湖南化工研究院系公司的法人股东 |
| 聂萍 | 董事 | 87.1762 | — | — | — |
| 肖波 | 董事 | 0 | 长沙麓谷创业投资管理有限公司 | 投资总监 | 公司的法人股东 |
| 刘志焕 | 监事会主席 | 0 | 江苏华达化工集团有限公司 | 财务总监 | 公司的法人股东 |
| 陈明 | 监事 | 38.3344 | 湖南化工研究院 | 首席专家 | 公司的法人股东 |
| 廖劲 | 监事 | 0 | — | — | — |
| 王洪成 | 副总经理、财务负责人、董事会秘书 | 79.0936 | — | — | — |
| 余治生 | 副总经理 | 23.0930 | — | — | — |
| 曾文平 | 技术负责人 | 75.6297 | — | — | — |

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位担任职务的情况。

九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期的变动情况

| 类别 | 有限公司时期 | 股份公司时期（至本说明书签署日） |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 董事会（执行董事） | 设董事会，成员为段湘生、杨贵生、肖铁勇、聂萍、付军 | 设董事会，成员为段湘生、杨贵生、肖铁勇、聂萍、肖波 |
| 监事会（监事） | 设监事，监事为刘志焕 | 设监事会，成员为刘志焕、陈明、廖劲 |
| 高级管理人员 | 段湘生、王洪成、余治生、曾文平 | 段湘生、王洪成、余治生、曾文平 |

公司董事、高级管理人员的变动履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定。公司董事、监事及高级管理人员的增设进一步加强了公司内部管理。

十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

1、公司对外担保的决策和执行情况

自公司成立至今，未发生过对外担保事宜。股份公司成立后，公司制订了《对外担保管理制度》，公司将在今后严格执行。

2、公司重大投资的决策和执行情况

有限公司期间，公司发生一笔重大投资，即投资300万元设立全资子公司湖南斯派克材料科技有限公司。斯派克材料公司成立于2012年5月9日，经湘阴县工商行政管理局依法登记，注册资本为人民币300万元，经营范围：精细化工产品开发、生产及销售；生物化工新技术、新产品的研究开发（以上范围不含危险化学品及国家监控化学品）。该次投资事项经2012年4月26日有限公司董事会决议通过，符合有限公司章程的相关规定。

股份公司成立后，公司制订了《对外投资管理制度》，公司将在今后严格执行。

3、委托理财的决策和执行情况

自公司成立至今，公司未发生过委托理财事宜。股份公司未制订委托理财的专项制度，公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

4、关联交易的决策和执行情况

参见本说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。公司将在今后严格按照《关联交易管理制度》执行。

第四节 公司财务

一、最近两年一期经审计的主要财务报表

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

公司经审计后的2011年、2012年和2013年1-6月财务报表列示如下：

合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 2,062,582.31 | 3,252,891.19 | 1,547,153.85 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 1,536,100.00 | 1,913,928.76 | 100,000.00 |
| 应收账款 | 7,592,130.52 | 6,098,651.75 | 4,134,233.00 |
| 预付款项 | 2,002,136.15 | 837,150.73 | 128,822.87 |
| 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 | 373,358.95 | 107,483.28 | 82,623.01 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 7,082,192.56 | 7,020,197.42 | 5,526,286.96 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 20,648,500.49 | 19,230,303.13 | 11,519,119.69 |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 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 | 7,107,541.70 | 7,083,031.12 | 6,869,028.74 |
| 在建工程 | 112,109.00 | 221,782.20 | 7,130.57 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 2,263,541.20 | 2,327,643.88 | 2,434,695.33 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 136,771.99 | 223,048.70 | 72,164.95 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 9,619,963.89 | 9,855,505.90 | 9,383,019.59 |
| 资产总计 | 30,268,464.38 | 29,085,809.03 | 20,902,139.28 |

合并资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 3,499,197.49 | 4,351,676.00 | 3,712,202.53 |
| 预收款项 | 2,850.00 | 4,785.00 | 1,657,460.00 |

| | | | |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 164,124.42 | 164,687.73 | 161,729.63 |
| 应交税费 | 526,380.47 | 1,274,023.20 | -394.06 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 20,456.93 | 137,990.48 | 2,858,526.24 |
| 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 | 4,213,009.31 | 5,933,162.41 | 8,389,524.34 |
| 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 | 420,000.00 | 420,000.00 | |
| 非流动负债合计 | 420,000.00 | 420,000.00 | - |
| 负债合计 | 4,633,009.31 | 6,353,162.41 | 8,389,524.34 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 16,000,000.00 | 16,000,000.00 | 9,986,000.00 |
| 资本公积 | 4,115,665.35 | 4,115,665.35 | 2,093,500.00 |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 115,958.94 | 115,958.94 | 43,311.49 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 5,403,830.78 | 2,501,022.33 | 389,803.45 |
| 外币报表折算差额 | | | |

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 归属于母公司所有者权益合计 | 25,635,455.07 | 22,732,646.62 | 12,512,614.94 |
| 少数股东权益 | | | |
| 所有者权益合计 | 25,635,455.07 | 22,732,646.62 | 12,512,614.94 |
| 负债和所有者权益总计 | 30,268,464.38 | 29,085,809.03 | 20,902,139.28 |

合并利润表

单位：元

| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011年度 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 21,935,266.55 | 36,412,841.66 | 30,199,941.18 |
| 其中：营业收入 | 21,935,266.55 | 36,412,841.66 | 30,199,941.18 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 财务费用 | | | |
| 二、营业总成本 | 18,400,217.19 | 31,870,295.47 | 29,403,107.13 |
| 其中：营业成本 | 16,091,749.02 | 27,312,444.56 | 25,959,139.16 |
| 营业税金及附加 | 106,015.01 | 134,432.23 | 84,865.96 |
| 销售费用 | 207,639.86 | 927,508.53 | 892,047.56 |
| 管理费用 | 1,771,768.95 | 3,438,765.17 | 2,287,969.03 |
| 财务费用 | -547.07 | -22,693.72 | -2,881.62 |
| 资产减值损失 | 223,591.42 | 79,838.70 | 181,967.04 |
| 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 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-” 号填列） | | | |
| 三、营业利润（损失以“-” 号填列） | 3,535,049.36 | 4,542,546.19 | 796,834.05 |
| 加：营业外收入 | | 183,000.00 | |
| 减：营业外支出 | 316.10 | 15,754.44 | 159,802.80 |
| 其中：非流动资产处置损 失 | | | 159,802.80 |
| 四、利润总额 | 3,534,733.26 | 4,709,791.75 | 637,031.25 |
| 减：所得税费用 | 631,924.81 | 1,070,460.07 | 185,006.51 |

| | | | |
|-------------------------|--------------|--------------|------------|
| 五、净利润（损失以“-”号填列） | 2,902,808.45 | 3,639,331.68 | 452,024.74 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 2,902,808.45 | 3,639,331.68 | 452,024.74 |
| 少数股东损益 | | | |
| 六、每股收益 | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | 2,902,808.45 | 3,639,331.68 | 452,024.74 |
| 归属母公司所有者的综合收益总额 | 2,902,808.45 | 3,639,331.68 | 452,024.74 |
| 归属少数股东的综合收益总额 | | | |

合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011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 | 12,767,482.00 | 28,032,958.08 | 25,521,791.00 |
| 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 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 204,073.56 | 648,042.75 | 2,420,465.36 |
| 经营活动现金流入小计 | 12,971,555.56 | 28,681,000.83 | 27,942,256.36 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 7,284,933.12 | 23,787,481.22 | 21,160,450.82 |
| 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 | 1,237,905.75 | 2,334,810.66 | 1,418,612.24 |
| 支付的各项税费 | 2,336,534.86 | 1,749,667.84 | 1,194,836.77 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,361,566.91 | 5,151,262.84 | 2,102,761.91 |
| 经营活动现金流出小计 | 12,220,940.64 | 33,023,222.56 | 25,876,661.74 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 750,614.92 | -4,342,221.73 | 2,065,594.62 |
| 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 | | | 11,000.00 |
| 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 | | | 11,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,940,923.80 | 532,740.93 | 1,167,960.12 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 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 | 1,940,923.80 | 532,740.93 | 1,167,960.12 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,940,923.80 | -532,740.93 | -1,156,960.12 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 6,580,700.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 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 | | 6,580,700.00 | |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、 | | | |

| | | | |
|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | | |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 6,580,700.00 | |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -1,190,308.88 | 1,705,737.34 | 908,634.50 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,252,891.19 | 1,547,153.85 | 638,519.35 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,062,582.31 | 3,252,891.19 | 1,547,153.85 |

合并股东权益变动表（2013年1-6月）

单位：元

| 项目 | 归属母公司所有者权益 | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合计 |
|----------------------|---------------|--------------|-----------|----------|------------|------------|--------------|----------------|---------------|
| | 实收资本 | 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 | 16,000,000.00 | 4,115,665.35 | - | - | 115,958.94 | - | 2,501,022.33 | | 22,732,646.62 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | - |
| 二、本年年初余额 | 16,000,000.00 | 4,115,665.35 | - | - | 115,958.94 | - | 2,501,022.33 | - | 22,732,646.62 |
| 三、本期增减变动金额 | - | - | - | - | - | - | 2,902,808.45 | - | 2,902,808.45 |
| （一）净利润 | | | | | | | 2,902,808.45 | | 2,902,808.45 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - | - | 2,902,808.45 | - | 2,902,808.45 |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | - |
| 2.股份支付计入所有者权益的金 额 | - | - | | | | | | | - |
| 3.其他 | - | - | | | | | | | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | - |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | - |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | | | | | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|---------------|--------------|---|---|------------|---|--------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---------------|
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | | | | | | | | | | - | |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | | | | | | | - | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | | | | - | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | - | |
| (六) 专项储备 | | | | - | | | | | | | | | | | | | - | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 16,000,000.00 | 4,115,665.35 | - | - | 115,958.94 | - | 5,403,830.78 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 25,635,455.07 |

合并股东权益变动表 (2012年度)

单位：元

| 项目 | 归属母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者权益合 计 | |
|-----------------|--------------|--------------|-----------|----------|-----------|------------|--------------|----|---|---|----------------|-------------|---------------|
| | 实收资本 | 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 | 9,986,000.00 | 2,093,500.00 | | | 43,311.49 | | 389,803.45 | | | | | | 12,512,614.94 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | - |
| 二、本年初余额 | 9,986,000.00 | 2,093,500.00 | - | - | 43,311.49 | - | 389,803.45 | - | - | - | - | - | 12,512,614.94 |
| 三、本期增减变动金额 | 6,014,000.00 | 2,022,165.35 | | | 72,647.45 | | 2,111,218.88 | | | | | | 10,220,031.68 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 3,639,331.68 | | | | | | 3,639,331.68 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | | | | | | - |
| 上述 (一) 和 (二) 小计 | | - | | | - | | 3,639,331.68 | | | | | | 3,639,331.68 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | 3,871,000.00 | 6,825,365.35 | | | - | | | | | | | | 10,696,365.35 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|---------------|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| 1.所有者投入资本 | 3,871,000.00 | 6,825,365.35 | | | | | | | | | | | | | | | | | 10,696,365.35 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 3.其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| (四) 利润分配 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| (六) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 四、本期末余额 | 2,143,000.00 | -4,803,200.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | -4,115,665.35 |
| | 16,000,000.00 | 4,115,665.35 | | | | | | | | | | | | | | | | | 22,732,646.62 |

合并股东权益变动表（2011年度）

单位：元

| 项目 | 归属母公司所有者权益 | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|----------|--------------|--------------|-------|------|------|--------|------------|--------|---------------|
| | 实收资本 | 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 | 9,986,000.00 | 2,093,500.00 | - | | - | | -18,909.80 | | 12,060,590.20 |

| | | | | | | | | | | |
|---------|--------------|--------------|---|---|-----------|---|------------|---|---|---------------|
| 2.本期使用 | | | | | | | | | | - |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | - |
| 四、本期末余额 | 9,986,000.00 | 2,093,500.00 | - | - | 43,311.49 | - | 389,803.45 | - | - | 12,512,614.94 |

母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 1,686,140.86 | 2,191,301.57 | 1,547,153.85 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 1,136,100.00 | 1,913,928.76 | 100,000.00 |
| 应收账款 | 6,656,855.52 | 6,098,651.75 | 4,134,233.00 |
| 预付款项 | 1,909,315.00 | 629,165.00 | 128,822.87 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 326,090.03 | 107,483.28 | 82,623.01 |
| 存货 | 5,400,536.30 | 5,682,556.76 | 5,526,286.96 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 17,115,037.71 | 16,623,087.12 | 11,519,119.69 |
| 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 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 6,629,798.67 | 7,083,031.12 | 6,869,028.74 |
| 在建工程 | 112,109.00 | 37,309.00 | 7,130.57 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 2,263,541.20 | 2,327,643.88 | 2,434,695.33 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 78,903.66 | 55,274.77 | 72,164.95 |
| 其他非流动资产 | | | |

| | | | |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产合计 | 12,084,352.53 | 12,503,258.77 | 9,383,019.59 |
| 资产总计 | 29,199,390.24 | 29,126,345.89 | 20,902,139.28 |

母公司资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 5,586,480.18 | 6,957,753.33 | 3,712,202.53 |
| 预收款项 | 2,850.00 | 4,785.00 | 1,657,460.00 |
| 应付职工薪酬 | 73,024.00 | 54,519.11 | 161,729.63 |
| 应交税费 | 199,797.06 | 225,830.57 | -394.06 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 144,390.75 | 188,203.15 | 2,858,526.24 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 6,006,541.99 | 7,431,091.16 | 8,389,524.34 |
| 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 | 420,000.00 | 420,000.00 | |
| 非流动负债合计 | 420,000.00 | 420,000.00 | - |
| 负债合计 | 6,426,541.99 | 7,851,091.16 | 8,389,524.34 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收资本 | 16,000,000.00 | 16,000,000.00 | 9,986,000.00 |
| 资本公积 | 4,115,665.35 | 4,115,665.35 | 2,093,500.00 |

| | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 115,958.94 | 115,958.94 | 43,311.49 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 2,541,223.96 | 1,043,630.44 | 389,803.45 |
| 所有者权益合计 | 22,772,848.25 | 21,275,254.73 | 12,512,614.94 |
| 负债和所有者权益总计 | 29,199,390.24 | 29,126,345.89 | 20,902,139.28 |

母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011年度 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 一、营业收入 | 19,042,301.24 | 36,412,841.66 | 30,199,941.18 |
| 减：营业成本 | 15,656,372.06 | 29,852,409.82 | 25,959,139.16 |
| 营业税金及附加 | 64,483.55 | 91,300.15 | 84,865.96 |
| 销售费用 | 105,378.01 | 862,833.28 | 892,047.56 |
| 管理费用 | 1,282,314.80 | 3,099,636.66 | 2,287,969.03 |
| 财务费用 | -1,447.87 | -17,145.58 | -2,881.62 |
| 资产减值损失 | 171,878.58 | 79,838.70 | 181,967.04 |
| 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（损失以“-” 号填列） | 1,763,322.11 | 2,443,968.63 | 796,834.05 |
| 加：营业外收入 | | 183,000.00 | |
| 减：营业外支出 | 307.22 | 15,754.44 | 159,802.80 |
| 其中：非流动资产处置损 失 | | | |
| 三、利润总额 | 1,763,014.89 | 2,611,214.19 | 637,031.25 |
| 减：所得税费用 | 265,421.37 | 429,274.40 | 185,006.51 |
| 四、净利润（损失以“-” 号填列） | 1,497,593.52 | 2,181,939.79 | 452,024.74 |
| 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 | 1,497,593.52 | 2,181,939.79 | 452,024.74 |
|----------|--------------|--------------|------------|

母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011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 | 11,327,771.52 | 24,107,191.83 | 25,521,791.00 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 203,068.36 | 623,705.03 | 2,420,465.36 |
| 经营活动现金流入小计 | 11,530,839.88 | 24,730,896.86 | 27,942,256.36 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 8,040,988.64 | 18,952,477.53 | 21,160,450.82 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 532,543.61 | 1,875,623.02 | 1,418,612.24 |
| 支付的各项税费 | 980,835.58 | 1,508,147.97 | 1,194,836.77 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 936,852.76 | 4,858,489.09 | 2,102,761.91 |
| 经营活动现金流出小计 | 10,491,220.59 | 27,194,737.61 | 25,876,661.74 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,039,619.29 | -2,463,840.75 | 2,065,594.62 |
| 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 | | | 11,000.00 |
| 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 | - | - | 11,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,544,780.00 | 472,711.53 | 1,167,960.12 |
| 投资支付的现金 | | 3,000,000.00 | |
| 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 | 1,544,780.00 | 3,472,711.53 | 1,167,960.12 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,544,780.00 | -3,472,711.53 | -1,156,960.12 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 6,580,700.00 | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 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 | - | 6,580,700.00 | - |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | - | - | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - | 6,580,700.00 | - |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -505,160.71 | 644,147.72 | 908,634.50 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,191,301.57 | 1,547,153.85 | 638,519.35 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,686,140.86 | 2,191,301.57 | 1,547,153.85 |

母公司股东权益变动表（2013年1-6月）

单位：元

| 项目 | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|------------------|---------------|--------------|-------|------|------------|---------|--------------|---------------|
| 一、上年年末余额 | 16,000,000.00 | 4,115,665.35 | - | - | 115,958.94 | - | 1,043,630.44 | 21,275,254.73 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | - |
| 二、本年初余额 | 16,000,000.00 | 4,115,665.35 | - | - | 115,958.94 | - | 1,043,630.44 | 21,275,254.73 |
| 三、本期增减变动金额 | - | - | - | - | - | - | 1,497,593.52 | 1,497,593.52 |
| （一）净利润 | | | | | | | 1,497,593.52 | 1,497,593.52 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - | - | 1,497,593.52 | 1,497,593.52 |
| （三）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | - |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | - |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | - |
| 3.其他 | | | | | | | | - |
| （四）利润分配 | | | | | | | | - |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | - |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | - |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | | | | - |
| （五）所有者权益内部结转 | | | | | | | | - |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | - |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | - |

| | | | | | | | | | | |
|------------|---------------|--------------|---|---|------------|---|--------------|---|---------------|---|
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | | |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 16,000,000.00 | 4,115,665.35 | - | - | 115,958.94 | - | 2,541,223.96 | - | 22,772,848.25 | |

母公司股东权益变动表（2012年度）

单位：元

| 项目 | 实收资本 | 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 | 所有者权益合计 |
|-----------------|--------------|--------------|-------|------|-----------|--------|--------------|---------------|
| 一、上年年末余额 | 9,986,000.00 | 2,093,500.00 | - | - | 43,311.49 | - | 389,803.45 | 12,512,614.94 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 9,986,000.00 | 2,093,500.00 | - | - | 43,311.49 | - | 389,803.45 | 12,512,614.94 |
| 三、本期增减变动金额 | 6,014,000.00 | 2,022,165.35 | - | - | 72,647.45 | - | 653,826.99 | 8,762,639.79 |
| (一) 净利润 | | | | | | | 2,181,939.79 | 2,181,939.79 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | | |
| (三) 所有者投入和减少资本 | 3,871,000.00 | 6,825,365.35 | - | - | - | - | 2,181,939.79 | 2,181,939.79 |
| 1.所有者投入资本 | 3,871,000.00 | 6,825,365.35 | | | | | | 10,696,365.35 |
| 2.股份支付计入所有者权益的金 | | | | | | | | 10,696,365.35 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|--|--|---------------|---|--------------|---------------|------------|---|---|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| 额 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| (四) 利润分配 | | | - | - | - | | 115,958.94 | - | - | -115,958.94 | | | | | | | | | - |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | 115,958.94 | | | -115,958.94 | | | | | | | | | - |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| (五) 所有者权益内部结转 | | | | | | - | | - | | | | | | | | | | | - |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| (六) 专项储备 | | | | | | - | | - | | | | | | | | | | | - |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | - |
| (七) 其他 | | | 2,143,000.00 | | | -4,803,200.00 | -43,311.49 | | | -1,412,153.86 | | | | | | | | | -4,115,665.35 |
| 四、本期末余额 | | | 16,000,000.00 | | 4,115,665.35 | | 115,958.94 | - | | 1,043,630.44 | | | | | | | | | 21,275,254.73 |

母公司股东权益变动表（2011年度）

单位：元

| 项目 | 实收资本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险金准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|----------|--------------|--------------|-------|------|------|---------|------------|---------------|
| 一、上年年末余额 | 9,986,000.00 | 2,093,500.00 | | | | | 129,965.82 | 12,209,465.82 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------|--------------|--------------|---|---|---|-----------|---|---|---|---|---------------|---------------|
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | -148,875.62 | -148,875.62 |
| 其他 | | | | | | | | | | | - | - |
| 二、本年初余额 | 9,986,000.00 | 2,093,500.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 12,060,590.20 | 12,060,590.20 |
| 三、本期增减变动金额 | - | - | - | - | - | 43,311.49 | - | - | - | - | 452,024.74 | 452,024.74 |
| (一) 净利润 | | | | | | | | | | | 452,024.74 | 452,024.74 |
| (二) 其他综合收益 | | | | | | | | | | | - | - |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 452,024.74 | 452,024.74 |
| (三) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | | | - | - |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | - | - |
| 3.其他 | | | | | | | | | | | - | - |
| (四) 利润分配 | - | - | - | - | - | 43,311.49 | - | - | - | - | -43,311.49 | -43,311.49 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | 43,311.49 | | | | | -43,311.49 | -43,311.49 |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | - | - |
| 3.对所有者的分配 | | | | | | | | | | | - | - |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | - | - |
| (五) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本 | | | | | | | | | | | - | - |
| 2.盈余公积转增资本 | | | | | | | | | | | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | - | - |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | - | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | | | - | - |

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

（一）审计意见

2011年、2012年和2013年1-6月财务会计报告已经具有证券、期货相关业务许可资质的利安达会计师事务所有限责任公司审计，并出具了利安达审字[2013]第1240号标准无保留意见的审计报告。

（二）更换事务所情况

报告期内，公司不存在更换会计师事务所的情况。

三、主要会计政策和会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发生股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

2、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了公司及公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指公司有权决定被投

资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

(2) 购买或出售子公司股权的处理

公司将与购买或出售子公司股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日和出售日。对于非同一控制下企业合并取得或出售的子公司，在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；对于同一控制下企业合并取得的子公司，自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量也已包括在合并利润表和合并现金流量表中，合并财务报表的比较数也已作出了相应的调整。

购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，公司在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益（资本公积），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 当子公司的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

如果子公司执行的会计政策与公司不一致，编制合并财务报表时已按照公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

(4) 合并方法

在编制合并财务报表时，公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账户及交易将予以抵销。

被合并子公司净资产属于少数股东权益的部分在合并财务报表的股东权益中单独列报。少数股东分担的亏损如果超过其在子公司的权益份额，如该少数股东有义务且有能力弥补，则冲减少数股东权益；否则有关超额亏损将由公司承担。

3、现金等价物的确定标准

公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

4、应收款项

(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：

公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 50 万元，其他应收款余额大于 10 万元的应收款款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 应收账款余额大于 50 万元，其他应收款余额大于 10 万元 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。 单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提应收款项坏账准备。 |

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项：

| | |
|-------------|---|
| 单项计提坏账准备的理由 | 有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项 |
| 坏账准备的计提方法 | 公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险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年度以账龄为信用特征划分应收款项组合，并按下表的比例计提坏账准备。 |

根据信用风险特征组合确定的应收款项坏账准备计提方法：公司对于单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项通过账龄分析，并结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可回收金额，确认减值损失，计提坏账准备。

按组合计提坏账准备应收款项：

| | |
|----------------|---------------------|
| 确定组合的依据 | |
| 账龄组合 | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄组合 | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|---------------|-------------|--------------|
| 1 年以内 (含 1 年) | 5 | 5 |
| 1—2 年 (含 2 年) | 20 | 20 |
| 2—3 年 (含 3 年) | 50 | 50 |

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|------|-------------|--------------|
| 3年以上 | 100 | 100 |

(3) 对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

5、存货

(1) 存货的分类

公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

(2) 发出存货的计价方法

公司取得的存货按实际成本进行初始计量，存货发出采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。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。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并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。

(4) 存货的盘存制度

公司存货采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物均采用一次摊销法。

6、长期股权投资

长期股权投资包括公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

(1) 投资成本确定

公司分别以下情况对长期股权投资进行计量：

① 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为企业合并发生的各项费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法

进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用的成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

a、采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

b、采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与公司不一致的会计政策、以公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：a、任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。b、涉及合营企业基本经营活

动的决策需要各合营方一致同意。c、各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中,或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时,通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制,合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

②存在以下一种或几种情况时,确定对被投资单位具有重大影响:a、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。b、参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。c、与被投资单位之间发生重要交易。d、向被投资单位派出管理人员。e、向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法:

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。

7、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时,按取得时的实际成本予以确认:

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出,符合上述确认条件的,计入固定资产成本;不符合上述确认条件的,发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下:

| 固定资产类别 | 折旧年限 | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|---------|--------|--------|-----------|
| 房屋、建筑物 | 10-20年 | 5 | 4.75-9.5 |
| 机器设备 | 6-10年 | 5 | 9.5-15.83 |
| 运输工具 | 5年 | 5 | 19 |
| 办公设备及其他 | 3-5年 | 5 | 19-31.67 |

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

- ① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ② 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- ③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- ④ 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；
- ⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥ 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；
- ⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

8、在建工程

(1) 在建工程的分类

公司在建工程以立项项目进行分类。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

- ① 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

9、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对

该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

（3）寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

① 公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- a、该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- b、该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- c、其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

10、收入

收入确认原则和计量方法：

（1）商品销售收入

公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

- ① 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

② 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③ 收入的金额能够可靠地计量；

④ 相关的经济利益很可能流入企业；

⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

① 公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

a、收入的金额能够可靠地计量；

b、相关的经济利益很可能流入企业；

c、交易的完工进度能够可靠地确定；

d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

② 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

a、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

b、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

① 与交易相关的经济利益能够流入企业公司；

② 收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

11、政府补助

（1）政府补助的确认条件

① 企业能够满足政府补助所附条件；

② 企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的类型及会计处理方法

② 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(3) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

12、递延所得税资产和递延所得税负债

公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(1) 递延所得税资产的确认依据

① 公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

② 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③ 公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

① 商誉的初始确认；

② 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

③ 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

13、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期内无会计政策、会计估计的变更。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

| 项目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总额(万元) | 3,026.85 | 2,908.58 | 2,090.21 |
| 股东权益合计(万元) | 2,563.55 | 2,273.26 | 1,251.26 |
| 归属于申请挂牌公司股东的权益合计(万元) | 2,563.55 | 2,273.26 | 1,251.26 |
| 每股净资产(元/股) | 1.6 | 1.42 | 1.25 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股) | 1.6 | 1.42 | 1.25 |
| 资产负债率(%) | 15.31 | 21.84 | 40.14 |

| | | | |
|-------------------------------|------------------|---------------|---------------|
| 流动比率（倍） | 4.9 | 3.24 | 1.37 |
| 速动比率（倍） | 3.22 | 2.06 | 0.71 |
| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011年度 |
| 营业收入（万元） | 2,193.53 | 3,641.28 | 3,019.99 |
| 净利润（万元） | 290.28 | 363.93 | 45.20 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 290.28 | 363.93 | 45.20 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 290.31 | 349.95 | 57.19 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 290.31 | 349.95 | 57.19 |
| 毛利率（%） | 26.64 | 24.99 | 14.04 |
| 净资产收益率（%） | 12.00 | 18.37 | 3.68 |
| 扣除非经常损益后净资产收益率（%） | 12.00 | 17.66 | 4.65 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.18 | 0.23 | 0.05 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.18 | 0.23 | 0.05 |
| 应收账款周转率（次） | 3.2 | 7.12 | 8.3 |
| 存货周转率（次） | 2.28 | 4.35 | 5.12 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 75.06 | -434.22 | 206.56 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.05 | -0.27 | 0.21 |

（一）盈利能力分析

1、毛利率分析

见本节“五、报告期利率形成情况（二）最近两年一期营业收入、营业成本及毛利率构成情况”。

2、净利润分析

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月销售净利润率分别为 1.50%、9.99%和 13.23%，上升趋势较为明显，主要有以下两方面的原因，一方面公司毛利率上升导致营业毛利增长较快；另一方面，公司费用控制较好，期间费用的增长速度远小于营业收入的增长速度，综合原因导致报告期内净利润大幅增加。

3、净资产收益率分析

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月净资产收益率分别为 3.68%、18.37%

和 12%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 4.65%、17.66%和 12%。净资产收益率呈明显上升趋势，主要是随着净利润的上升而上升。公司非经常性损益金额微小，对净利润的影响较小，公司利润质量较高。

（二）偿债能力分析

2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月末公司流动负债分别为 838.95 万元、593.32 万元和 421.30 万元，2012 年末及 2013 年 6 月末非流动负债主要是按要求分期确认收益的政府补助。报告期内资产负债率分别为 40.14%、21.84%和 15.31%，呈下降趋势，公司长期偿债能力增强。2012 年与 2011 年相比，变动原因主要是 2011 年末存在个人往来款，2012 年增加了实收资本并偿还了个人借款所致。2013 年 6 月末较 2012 年末相比，应交税费降低、应付账款减少导致资产负债率进一步降低了。公司整体上资产负债率很低，财务状况良好。

作为衡量短期偿债能力的指标，公司流动比率和速动比率均较高，2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月公司的流动比率分别为 1.37、3.24 和 4.90，速动比率分别为 0.71、2.06 和 3.22。公司负债主要为经营性应付货款和小额往来，不存在银行借款，也未发现急需支付的大额债务，偿债能力较强。

（三）营运能力分析

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月收账款周转率分别为 8.30、7.12 和 3.20，应收账款周转速度处于较高水平，货款回收速度较快，主要是由于公司产品成熟，销售模式已基本稳定，客户从下订单到验收货物时间周期较短，公司回款时间通常维持在客户验收后一个月左右，因此公司应收账款周转率较高。2012 年较 2011 年周转速度稍有下降，原因是 2012 年公司采取了较为宽松的信用政策，导致 2012 年末较 2011 年末应收账款余额增长较快。2013 年上半年度周转率较小的原因是公司收款主要集中在下半年。

公司 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月存货周转率分别为 5.12、4.35、2.28，存货周转速度较快，2012 年较 2011 年周转速度下降，主要包括以下几个方面的原因：一是公司预计 2013 年上半年会迎来销售旺季，相应增加了原材料、产成品的库存量；二是公司产品生产周期短，通常在一天内完工，生产速度快使得公司存货周转速度较快。2013 年上半年存货周转率较 2012 年度波动不大。

（四）现金流量分析

2011年、2012年和2013年1-6月，公司的现金及现金等价物净增加额分别为90.86万元、170.57万元和-119.03万元，现金流量状况较好。但各项目之间现金流量状况不尽相同，具体情况如下：

2011年、2012年和2013年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额分别为206.56万元、-434.22万元和75.06万元，经营活动获取现金的能力尚可。2012年经营活动现金流量净流出较大的原因是，2012年与2011年相比，公司信用政策有所放宽，应收账款增长幅度较快，同时客户以银行承兑汇票付款的方式增多，相应收取的现金减少。此外，公司在2012年归还了从股东处的借款262.25万元。

2011年、2012年和2013年1-6月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-115.70万元、-53.27万元和-194.09万元，主要反映公司在固定资产及无形资产等方面的投入。

2011年和2013年上半年公司筹资活动产生的现金流量净额为零，2012年为658.07万元，系当年增加的注册资本投入。

公司现阶段现金流量充裕，能够满足日常生产经营活动的需要。随着公司业务规模的不断扩大，公司未来经营活动现金流量将会得到进一步提升。

五、报告期利润形成情况

（一）公司各类收入的具体确认方法

报告期内，公司销售收入全部为商品销售收入，由公司承担运输成本的商品销售，公司在发出货物、开具增值税专用发票、客户验收后确认收入。由客户自行或指定物流上门提货的商品销售，公司客户验收通知开票后确认收入。

（二）最近两年一期营业收入、营业成本及毛利率构成情况

1、营业收入、营业成本及毛利率构成情况

（1）营业收入

单位：元

| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年 | 2011年 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 主营业务收入 | 13,386,997.95 | 27,440,323.62 | 24,611,393.94 |
| 其他业务收入 | 8,548,268.60 | 8,972,518.04 | 5,588,547.24 |
| 营业收入 | 21,935,266.55 | 36,412,841.66 | 30,199,941.18 |

公司主营业务产品包括 4-二甲氨基吡啶(SP)、胼基甲酸苄酯(JBZ)、2,6-二氯苯并噁唑(DCBO)及其他产品中间体, 其他业务产品主要是对苯氧基苯酚(POP), 公司为了维护客户关系, 代理销售部分该产品。

(2) 营业收入、成本明细 (分产品)

单位: 元

| 项目 | 2013 年 1-6 月 | | 2012 年 | | 2011 年 | |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 4-二甲氨基吡啶(SP) | 7,630,345.84 | 5,592,359.73 | 15,972,129.07 | 12,394,167.67 | 16,500,697.27 | 13,915,230.48 |
| 胼基甲酸苄酯(JBZ) | 5,669,487.08 | 2,038,036.00 | 9,331,574.94 | 4,355,174.23 | 4,675,213.68 | 3,425,424.30 |
| 2,6-二氯苯并噁唑(DCBO) | | - | 1,715,128.16 | 1,265,404.10 | 2,935,384.66 | 2,736,528.33 |
| 5-氯茚满酮(ID) | 50,434.26 | 34,541.24 | 192,222.22 | 261,080.98 | 107,435.91 | 142,442.69 |
| 异烟酸 | | - | 184,786.32 | 198,335.65 | | - |
| 主营业务收入-其他 | 36,730.77 | 29,698.32 | 44,482.91 | 38,557.68 | 392,662.42 | 384,062.63 |
| 其他业务收入 | 8,548,268.60 | 8,397,113.73 | 8,972,518.04 | 8,799,724.25 | 5,588,547.24 | 5,355,450.73 |
| 合计 | 21,935,266.55 | 16,091,749.02 | 36,412,841.66 | 27,312,444.56 | 30,199,941.18 | 25,959,139.15 |

(3) 营业收入、成本明细 (分地区)

单位: 元

| 地区 | 2013 年 1-6 月 | | 2012 年度 | | 2011 年度 | |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 华中地区 | 3,302,099.37 | 3,122,641.71 | 5,226,188.03 | 4,731,196.24 | 2,913,388.89 | 2,471,966.33 |
| 华东地区 | 17,281,193.67 | 11,863,754.36 | 27,290,086.12 | 19,404,134.83 | 21,822,556.41 | 19,066,088.56 |
| 华南地区 | 5,042.74 | 4,702.57 | 11,538.46 | 11,344.47 | 14,316.24 | 16,646.79 |
| 华北地区 | 1,003,012.82 | 799,010.21 | 3,063,568.38 | 2,440,725.51 | 3,586,324.79 | 2,869,059.97 |
| 东北地区 | 340,200.00 | 298,681.20 | 729,388.03 | 647,037.77 | 1,653,128.21 | 1,355,565.13 |
| 西南地区 | 3,717.95 | 2,958.97 | 6,602.56 | 5,456.66 | 188,829.06 | 161,523.84 |
| 西北地区 | | | 85,470.08 | 72,549.08 | 21,397.58 | 18,288.53 |
| 合计 | 21,935,266.55 | 16,091,749.02 | 36,412,841.66 | 27,312,444.56 | 30,199,941.18 | 25,959,139.15 |

(4) 营业收入及增长分析

① 主营业务收入

报告期内，公司主营业务产品主要包括 4-二甲氨基吡啶(SP)、胍基甲酸苄酯(JBZ)、2,6-二氯苯并噁唑(DCBO)及其他产品中间体，2011 年、2012 年及 2013 年上半年上述产品占主营业务收入的比例分别为 67.04%、19.00%、11.93%、2.04%；58.21%、34.01%、6.25%、1.53%；57.00%、42.35%、0、0.65%。

报告期内，公司主营业务收入增长趋势明显，2012 年较 2011 年主营业务收入增长率为 11.49%。主营业务收入的增长主要来源于公司主营产品销售收入的增长。其中，公司拥有发明专利的产品——胍基甲酸苄酯具有很强的市场竞争力，是公司营业收入增长的主要动力，2012 年该产品销售收入 9,331,574.94 元，同比 2011 年增长 99.60%。该产品目前市场占有率已接近 80%，2010 年-2012 年是该产品的高速增长期，预计今后市场占有率将稳定保持在 80%左右。

2013 年较 2012 年相比，4-二甲氨基吡啶销售稳定，波动不大，胍基甲酸苄酯仍呈现出较好的增长态势。2,6-二氯苯并噁唑产品在 2013 年没有生产也没有实现收入，主要原因是该产品是高效除草剂（精禾草灵和韩秋好）的中间体。精禾草灵和韩秋好属 FMC 公司向韩国东部化学株式会社购买的专利产品，公司通过 FMC 在中国的贸易商之一（上海隆晟化工有限公司）出口至美国 FMC 公司。目前，公司已与上海隆晟化工有限公司保持良好的合作关系，预计 2013 年 11 月份该产品将会实现大量销售。

② 其他业务收入

公司其他业务收入主要是代理销售对苯氧基苯酚（POP）产品，该产品是公司应客户需求代理销售，公司采取赚差价的模式，报告期内，其他业务收入也呈增长的趋势，但其贡献的利润较少，公司盈利主要来自于主营业务。

(5) 产品毛利率及其变化分析

单位：元

| 项目 | 2013 年 1-6 月 | 2012 年 | 2011 年 |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| 主营业务毛利 | 5,692,362.66 | 8,927,603.31 | 4,007,705.51 |
| 其他业务毛利 | 151,254.87 | 172,793.79 | 233,096.51 |
| 综合毛利 | 5,843,517.53 | 9,100,397.10 | 4,240,802.02 |
| 主营业务毛利率 | 42.52% | 32.53% | 16.28% |

| | | | |
|---------|--------|--------|--------|
| 其他业务毛利率 | 1.77% | 1.93% | 4.17% |
| 综合毛利率 | 26.64% | 24.99% | 14.04% |

公司 2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月主营业务毛利率分别为 16.28%、32.53% 及 42.52%，2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月其他业务毛利率分别 4.17%、1.93% 和 1.77%。2012 年较 2011 年主营业务毛利率增加了 16.25 个百分点，其他业务毛利率下降了 2.24 个百分点。由于主营业务毛利率上升的贡献程度远大于其他业务毛利率下降的贡献程度，导致综合毛利率从 2011 年的 14.04% 上升至 2012 年的 24.99%，增加了 10.95 个百分点。2013 年上半年较 2012 年主营业务毛利率上升了 9.99 个百分点，其他业务毛利率波动较小，综合毛利率从 24.99% 上升至 26.64%。为了维护客户关系，公司从事部分产品的代理销售业务。虽然其他业务收入占营业收入的比重较高，但其他业务收入毛利率非常低，公司的盈利主要来自于主营业务收入。

主营业务分产品的毛利率情况详见下表：

单位：元

| 产品名称 | 毛利率 | | |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 年 1-6 月 | 2012 年度 | 2011 年度 |
| 4-二甲氨基吡啶(SP) | 26.71% | 22.40% | 15.67% |
| 胍甲酸苄酯(JBZ) | 64.05% | 53.33% | 26.73% |
| 2,6-二氯苯并噁唑(DCBO) | - | 26.22% | 6.77% |
| 5-氯茚螨酮(ID) | 31.51% | -35.82% | -32.58% |
| 异烟酸 | - | -7.33% | - |
| 其他 | 19.15% | 13.32% | 2.19% |
| 合计 | 42.52% | 32.53% | 16.28% |

根据“综合毛利率=4-二甲氨基吡啶毛利率×销售比重+胍基甲酸苄酯毛利率×销售比重+2,6-二氯苯并噁唑毛利率×销售比重+其他主营业务毛利率×销售比重”，通过因素分析（连环替代法）计算影响结果如下表所示：

| 项目 | 结构变化 因素影响 | SP 毛利率 因素影响 | JBZ 毛利率 因素影响 | DCBO 因素影 响 | 其他中间体产 品因素影响 | 合计影 响数 |
|----|--------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------|
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2013 年上半年 与 2012 年比较 | 2.72% | 2.46% | 4.54% | | 0.27% | 9.99% |
| 2012 年与 2011 年比较 | 2.27% | 3.92% | 9.05% | 1.21% | 0.2% | 16.65% |

2012 年较 2011 年综合毛利率上升 16.65%，主要原因如下：

①产品销售收入的结构变化导致综合毛利率上升 2.27%。主要有两方面的因素：一方面，公司具有专利的核心产品肼基甲酸苄酯相比其他主营业务产品毛利率较高，2012 年该产品销售比重较 2011 年上升 15%；另一方面，毛利率较低的其他中间体产品销售比重有所下降。

②4-二甲氨基吡啶毛利率的上升导致综合毛利率上升 3.92%。该产品毛利率由 2011 年的 15.67% 上升至 2012 年的 22.40%，毛利率上升的原因主要是 2012 年较 2011 年原材料价格下降且制造费用也有所降低。

③肼基甲酸苄酯毛利率的上升导致综合毛利率上升 9.05%。肼基甲酸苄酯具有较强的市场竞争力，市场份额高达 80%，2010 年-2012 年是该产品的高速增长期，2012 年较 2011 年该产品销售收入增长 99.60%。随着产量的增加，单位成本中的固定生产成本降低，同时，公司 2012 年 7 月对该产品生产工艺进行改造，使得单批产量提高了 20%，废品及重制率下降，导致肼基甲酸苄酯毛利率由 26.73% 上升至 53.33%，从而拉动综合毛利率上升 9.05 个百分点。

④2,6-二氯苯并噁唑(DCBO)毛利率的上升导致综合毛利率上升 1.21%及其他中间体毛利率的变动影响综合毛利率上升 0.2 个百分点。公司 2011 年 10 月份开始试生产 2,6-二氯苯并噁唑(DCBO)，在试生产过程中，产量不稳定，材料损耗较大，直到 2012 年 3 月产量开始趋于稳定，导致 2011 年度该产品毛利率较低。

2013 年上半年较 2012 年综合毛利率上升 9.88%，主要原因如下：

①产品销售收入的结构变化导致综合毛利率上升 2.72%，主要原因是毛利率稍低的产品 2,6-二氯苯并噁唑(DCBO)2013 年暂停了生产及销售，同时公司核心专利产品肼基甲酸苄酯(JBZ)销售占比进一步扩大。

②4-二甲氨基吡啶毛利率的变动导致综合毛利率上升 2.46%，该产品的毛利率由 22.40% 上升至 26.71%。4-二甲氨基吡啶市场成熟，虽然销售单价出现下降，但其原料价格受宏观经济增速放缓的影响跌幅远超产品价格跌幅。同时，由于产品

生产工艺成熟，生产过程所需的间接费用也降低，综合作用导致产品毛利上升。

③肼基甲酸苄酯毛利率的上升导致综合毛利率上升 4.54%。该产品 2012 年 7 月完成工艺改造，使得投入产出率和成品率大幅提高，2013 年产品成本优势进一步得到体现，毛利率由 53.33% 上升至 64.05%。

④其他中间体产品对综合毛利率的影响为 0.27%。其他中间体产品是公司生产过程中形成的半成品。该类产品销售不稳定，占比极小，对公司业务影响不大。

(6) 产品成本构成

| 项目 | 2013 年 1-6 月 | 2012 年 | 2011 年 |
|-----------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 直接材料 | 6,526,120.72 | 15,777,728.12 | 16,940,017.15 |
| 占比 | 84.82% | 85.23% | 82.22% |
| 直接人工 | 235,753.04 | 617,190.59 | 559,945.93 |
| 占比 | 3.06% | 3.33% | 2.72% |
| 制造费用 | 932,761.53 | 2,117,801.60 | 3,103,725.35 |
| 占比 | 12.12% | 11.44% | 15.06% |
| 合计 | 7,694,635.29 | 18,512,720.31 | 20,603,688.43 |

公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用组成，直接材料和直接人工直接计入产品车间，制造费用依据当月各产品产量进行分摊。公司按月结转生产成本，并按加权平均法计算产成品出库单价。因此无法单独计算单个产品的成本构成，只能从公司整体成本进行分析。

公司主营业务成本主要部分是直接材料，2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月直接材料占主营业务成本的比例分别为 82.22%、85.23% 和 84.82%，其次为制造费用，占主营业务成本的比例分别为 15.06%、11.44% 和 12.12%，直接人工成本最少，占主营业务成本的比例分别为 2.72%、3.33% 和 3.06%。由于 2012 年技术改进，因此单位产品所需直接材料和间接能耗都有所降低。报告期内，直接材料、直接人工和制造费用占成本的比例波动不大，较为稳定。

(7) 分地区毛利率及其变动分析

近两年一期的毛利率情况如下：

| 项目 | 2013 年 1-6 月 | 2012 年 | 2011 年 |
|------|--------------|--------|---------|
| 华中地区 | 5.43% | 9.47% | 15.15% |
| 华东地区 | 31.35% | 28.90% | 12.63% |
| 华南地区 | 6.75% | 1.68% | -16.28% |

| | | | |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 华北地区 | 20.34% | 20.33% | 20.00% |
| 东北地区 | 12.20% | 11.29% | 18.00% |
| 西南地区 | 20.41% | 17.36% | 14.46% |
| 西北地区 | | 15.12% | 14.53% |
| 合计 | 26.64% | 24.99% | 14.04% |

公司按地区分类的业务收入毛利率变动主要是由各地区销售产品的种类及数量决定的。报告期内，公司在华中地区主要销售 4-二甲氨基吡啶和对苯氧基苯酚；华东地区销售占比较大，主要产品包括 4-二甲氨基吡啶、2,6-二氯苯并噻唑、胍基甲酸苄酯和对苯氧基苯酚等；公司在华南地区只销售了微量其他中间体，在华北地区、东北地区、西南地区、西北地区主要销售 4-二甲氨基吡啶。同一时期产品相同的不同地区毛利率略有不同主要是由不同地区产品的平均价格的差异引起的。同一地区不同时期的毛利率变动与当期的产品平均成本有关。

（三）期间费用及变动情况

期间费用占营业收入的比重及变化分析：

单位：元

| 项目 | 2013 年 1-6 月 | | 2012 年 | | 2011 年 |
|-------------|---------------|-----|---------------|---------|---------------|
| | 金额 | 增长率 | 金额 | 增长率 | 金额 |
| 营业收入 | 21,935,266.55 | | 36,412,841.66 | 20.57% | 30,199,941.18 |
| 销售费用 | 207,639.86 | | 927,508.53 | 3.98% | 892,047.56 |
| 管理费用 | 1,771,768.95 | | 3,438,765.17 | 50.30% | 2,287,969.03 |
| 财务费用 | -547.07 | | -22,693.72 | 687.53% | -2,881.62 |
| 销售费用占收入比重 | 0.95% | | 2.55% | | 2.95% |
| 管理费用占收入比重 | 8.08% | | 9.44% | | 7.58% |
| 财务费用占收入比重 | -0.002% | | -0.06% | | -0.01% |
| 三项费用合计占收入比重 | 9.02% | | 11.93% | | 10.52% |

公司 2011 年、2012 年和 2013 年上半年度三项费用合计占收入的比重分别为 10.52%、11.93%和 9.02%，其中管理费用所占比重最高，报告期内所占收入比重分别为 7.58%、9.44%和 8.08%。

销售费用 2012 年较 2011 年只微增了 3.6 万元，2013 年 1-6 月销售费用同比下降。公司产品实现销售的过程简单，主要客户关系稳定，销售费用较少。

管理费用 2012 年较 2011 年有较大增加，由 228.80 万元增长至 343.88 万元，

增加了 115.1 万元，增加的主要是研发费用、折旧费及职工工资及福利费。2013 年上半年较 2012 年相比，研发费用进一步上升，以开发新产品促进公司的可持续发展。

报告期内财务费用微小，主要是由银行存款利息收入和银行手续费构成。

整体上看，期间费用占收入的比重呈稳中有降的趋势，基本维持在 10%左右，公司费用控制较好。

（四）非经常性损益情况

报告期内非经常性损益情况见下表：

单位：元

| 项目 | 2013 年 1-6 月 | 2012 年 | 2011 年 |
|--------------|----------------|-------------------|--------------------|
| 非流动性资产处置损益 | | | -159,802.80 |
| 计入当期损益的政府补助 | | 183,000.00 | |
| 非货币性资产交换损益 | | | |
| 债务重组损益 | | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | | |
| 其他营业外收入和支出 | -316.10 | -15,754.44 | |
| 其他符合非经常性损益项目 | | | |
| 小计 | -316.10 | 167,245.56 | -159,802.80 |
| 所得税影响额 | | 27,450.00 | -39,950.70 |
| 合计 | -316.10 | 139,795.56 | -119,852.10 |

从非经常性损益的结构看，主要是政府补助的收入、处置非流动性资产的损益，均为偶发性的收入或支出，且金额微小，对当期利润的影响较小。

六、公司最近两年一期的主要资产情况

1、货币资金

单位：元

| 项目 | 2013 年 6 月 30 日 | 2012 年 12 月 31 日 | 2011 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 现金 | 10,356.47 | 32,888.73 | 4,876.36 |
| 银行存款 | 2,052,225.84 | 2,720,002.46 | 1,542,277.49 |
| 其他货币资金 | - | 500,000.00 | - |
| 合计 | 2,062,582.31 | 3,252,891.19 | 1,547,153.85 |

(1) 2012 年末货币资金余额较 2011 年末余额增加了 1,705,737.34 元，增幅为 110.25%，主要是 2012 年货币资金增加注册资本所致。2013 年 6 月末货币资金减少是由当期购建固定资产支付现金增加所致。

(2) 2012 年末，其他货币资金为保证金。

2、应收票据

单位：元

| 项目 | 2013 年 6 月 30 日 | 2012 年 12 月 31 日 | 2011 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 银行承兑汇票 | 1,536,100.00 | 1,913,928.76 | 100,000.00 |
| 商业承兑汇票 | - | - | - |
| 合计 | 1,536,100.00 | 1,913,928.76 | 100,000.00 |

公司在经营过程中，对部份货款采用票据结算。截至报告期末，公司应收票据均为银行承兑汇票，不存在应收票据质押的情况，应收票据余额中无应收持有 5%以上股份（含 5%）的股东单位票据。

3、应收账款

(1) 应收账款情况如下：

单位：元

| 账龄 | 2013 年 6 月 30 日 | | | |
|--------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内(含 1 年) | 7,474,579.50 | 91.81 | 373,728.98 | 7,100,850.52 |
| 1 至 2 年 | 614,100.00 | 7.54 | 122,820.00 | 491,280.00 |
| 2 至 3 年 | - | - | - | - |
| 3 年以上 | 52,875.50 | 0.65 | 52,875.50 | - |
| 合计 | 8,141,555.00 | 100.00 | 549,424.48 | 7,592,130.52 |

| 账龄 | 2012 年 12 月 31 日 | | | |
|--------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| | 余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内(含 1 年) | 6,394,265.00 | 99.18 | 319,713.25 | 6,074,551.75 |
| 1 至 2 年 | - | - | - | - |
| 2 至 3 年 | 48,200.00 | 0.75 | 24,100.00 | 24,100.00 |
| 3 年以上 | 4,675.50 | 0.07 | 4,675.50 | 4,675.50 |
| 合计 | 6,447,140.50 | 100.00 | 348,488.75 | 6,098,651.75 |

| 账龄 | 2011 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|
| | |

| | 余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
|--------------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| 1 年以内(含 1 年) | 4,247,195.00 | 96.13 | 212,359.75 | 4,034,835.25 |
| 1 至 2 年 | 63,200.00 | 1.43 | 12,640.00 | 50,560.00 |
| 2 至 3 年 | 97,675.50 | 2.21 | 48,837.75 | 48,837.75 |
| 3 年以上 | 10,000.00 | 0.23 | 10,000.00 | |
| 合计 | 4,418,070.50 | 100.00 | 283,837.50 | 4,134,233.00 |

公司近两年一期应收账款余额增长较快：2012 年末较 2011 年末增加 202.91 万元，增幅 45.93%，2013 年 6 月末较 2012 年末增长 169.44 万元，增幅 26.28%。应收账款余额较大的客户均为公司重要客户，业务往来较多，期末应收账款余额较大。2012 年对衡水景美（枣强耀德）化学工业有限公司实现收入 120.8 万元，截至报告期末余额尚有 91.8 万元未收回，公司正在加紧催收该笔款项。

2011 年末、2012 年末和 2013 年 6 月末应收账款 1 年以内占比分别为 96.13%、99.18%和 91.81%，账龄较短；应收账款余额占当年营业收入的比重分别为 14.63%、17.71%和 37.12%，呈增长趋势，主要是由公司业务特点、销售模式和客户特点决定的。公司与长期合作的大客户通常采用信用销售的模式，随着公司业务规模的扩大，应收账款会呈逐年增加的趋势，公司仍存在应收账款回收的风险。但公司已制定计提坏账准备的政策，一定程度能涵盖应收账款坏账的风险。

股份公司成立之后，公司规范了收款管理制度，将每笔合同和相应的款项落实到个人并与其业绩挂钩，同时财务部对款项的收回进行监督。管理制度的建立有助于款项的及时收回，从而进一步降低款项回收风险。

(2) 应收账款前五位客户情况如下表：

截至 2013 年 6 月 30 日，公司应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例 (%) | 款项性质 |
|--------------------|-------|-------------|-----------------------------|----------------|------|
| 南通施壮化工有限公司 | 非关联方 | 1,108,000.0 | 1 年以内 | 13.61 | 货款 |
| 湖北彝星农化有限责任公司 | 非关联方 | 792,826.00 | 1 年以内 | 9.74 | 货款 |
| 京博农化科技股份有限公司 | 非关联方 | 769,500.00 | 1 年以内 | 9.45 | 货款 |
| 衡水景美(枣强耀德)化学工业有限公司 | 非关联方 | 718,000.00 | 1 年以内 14.2 万元、1-2 年 57.6 万元 | 8.82 | 货款 |
| 沧州科润化工科技有限公司 | 非关联方 | 661,770.00 | 1 年以内 | 8.13 | 货款 |

| | | | | | |
|-----|--|--------------------|--|--------------|--|
| 合 计 | | 4,050,096.0 | | 49.75 | |
|-----|--|--------------------|--|--------------|--|

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) | 款项性质 |
|--------------------|-------|--------------------|-------|---------------|------|
| 南通施壮化工有限公司 | 非关联方 | 1,878,000.0 | 1 年以内 | 29.13 | 货款 |
| 衡水景美(枣强耀德)化学工业有限公司 | 非关联方 | 918,000.00 | 1 年以内 | 14.24 | 货款 |
| 如东县升辉化工有限公司 | 非关联方 | 622,280.00 | 1 年以内 | 9.65 | 货款 |
| 沧州科润化工科技有限公司 | 非关联方 | 601,770.00 | 1 年以内 | 9.33 | 货款 |
| 常州科莱博化工有限公司 | 非关联方 | 487,100.00 | 1 年以内 | 7.56 | 货款 |
| 合计 | | 4,507,150.0 | | 69.91 | |

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款主要债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) | 款项性质 |
|-------------|-------|--------------------|-------|---------------|------|
| 南通施壮化工有限公司 | 非关联方 | 1,192,375.0 | 1 年以内 | 26.99 | 货款 |
| 上海隆晟化工有限公司 | 非关联方 | 907,200.00 | 1 年以内 | 20.53 | 货款 |
| 沈阳科创化学品有限公司 | 非关联方 | 842,160.00 | 1 年以内 | 19.06 | 货款 |
| 常州科莱博化工有限公司 | 非关联方 | 238,600.00 | 1 年以内 | 5.40 | 货款 |
| 湖北彝星农化有限公司 | 非关联方 | 214,000.00 | 1 年以内 | 4.84 | 货款 |
| 合计 | | 3,394,335.0 | | 76.83 | |

报告期各期末，公司应收账款余额中无应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。应收其他关联方余额见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

4、预付款项

(1) 预付账款情况如下：

单位：元

| 账龄 | 2013 年 6 月 30 日 | | 2012 年 12 月 31 日 | | 2011 年 12 月 31 日 | |
|---------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以 | 1,907,015.00 | 99.89 | 834,850.73 | 99.73 | 118,272.87 | 91.81 |
| 1 至 2 年 | 2,300.00 | 0.11 | 2,300.00 | 0.27 | 10,550.00 | 8.19 |

| | | | | | | |
|------|---------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| 2至3年 | | | | | | |
| 3年以上 | | | | | | |
| 合计 | 2,002,136.15 | 100 | 837,150.73 | 100 | 128,822.87 | 100 |

预付账款中主要是预付材料款、基建款。2012年末预付账款余额较2011年末增加约70.8万元，增加了5.5倍，主要是公司预付南京海邦贸易有限公司货款41.2万元。

2013年6月末预付账款余额较2012年末增加116.5万元，主要是公司预付给湖南石塘建筑工程有限责任公司146万元基础建设款，用于建造新车间生产新产品。

(2) 各报告期末，预付账款中前五名单位情况

截至2013年6月30日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 款项性质 |
|------------------|-------|---------------------|------|-------|
| 湖南石塘建筑工程有限责任公司 | 非关联方 | 1,460,000.00 | 1年以内 | 基建款 |
| 重庆腾泽化学有限公司 | 非关联方 | 239,000.00 | 1年以内 | 货款 |
| 湖南省电力公司湘阴电力局农电总站 | 非关联方 | 70,879.15 | 1年以内 | 电费未结算 |
| 长沙瑞得化工贸易有限公司 | 非关联方 | 64,500.00 | 1年以内 | 货款 |
| 南京海邦贸易有限公司 | 非关联方 | 57,500.00 | 1年以内 | 货款 |
| 合计 | | 1,891,879.15 | | |

截至2012年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 款项性质 |
|------------------|-------|-------------------|------|-------|
| 南京海邦贸易有限公司 | 非关联方 | 411,510.00 | 1年以内 | 货款 |
| 湖南省电力公司湘阴电力局农电总站 | 非关联方 | 92,396.26 | 1年以内 | 电费未结算 |
| 岳阳龙海石油化工有限公司 | 非关联方 | 88,700.00 | 1年以内 | 货款 |
| 株洲福美实业有限公司 | 非关联方 | 37,845.00 | 1年以内 | 货款 |
| 湖南容昌包装股份有限公司 | 非关联方 | 33,534.00 | 1年以内 | 货款 |
| 合计 | | 663,985.26 | | |

截至2011年12月31日，公司预付账款前五名供应商情况如下

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 款项性质 |
|-----------------|-------|-------------------|------|-------|
| 湘阴县电力局农电部 | 非关联方 | 73,334.87 | 1年以内 | 电费未结算 |
| 山东省庆云华威塑料制品有限公司 | 非关联方 | 33,000.00 | 1年以内 | 货款 |
| 南京迈蝶电热设备有限公司 | 非关联方 | 8,550.00 | 2-3年 | 货款 |
| 长沙景坤化工设备经营部 | 非关联方 | 3,496.00 | 1年以内 | 货款 |
| 长沙景坤化工设备经营部 | 非关联方 | 2,684.00 | 1年以内 | 货款 |
| 合计 | | 121,064.87 | | |

报告期各期末，公司预付账款余额中无预付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款情况如下：

单位：元

| 账龄 | 2013年6月30日 | | | |
|-----------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内(含1年) | 393,009.42 | 100.00 | 19,650.47 | 373,358.95 |
| 合计 | 393,009.42 | 100.00 | 19,650.47 | 373,358.95 |

单位：元

| 账龄 | 2012年12月31日 | | | |
|-----------|-------------------|------------|-----------------|-------------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内(含1年) | 113,140.30 | 100 | 5,657.02 | 107,483.28 |
| 合计 | 113,140.30 | 100 | 5,657.02 | 107,483.28 |

单位：元

| 账龄 | 2011年12月31日 | | | |
|-----------|------------------|---------------|-----------------|------------------|
| | 余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内(含1年) | 84,445.27 | 96.57 | 4,222.26 | 80,223.01 |
| 1至2年 | 3,000.00 | 3.43 | 600.00 | 2,400.00 |
| 合计 | 87,445.27 | 100.00 | 4,822.26 | 82,623.01 |

其他应收款中核算的主要是应收员工借款、代收代付款、预付中介机构改制款等。2012年末账面余额113,140.30元，较2011年末账面余额87,445.27元增长29.38%，主要是公司于2012年与中介机构签订财务顾问协议，支付了部分改制款

所致。2013 年末账面余额为 393,009.42 元，较 2012 年末增长 247.36%，主要是公司将支付给中介的挂牌费用抵减政府奖励给企业的款项后反应在其他应收款中，在挂牌完成后将余额结算为损益。

(2) 其他应收款前五名单位情况如下表：

截至 2013 年 6 月 30 日，公司其他应收款主要单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) | 款项性质 |
|-----------|-------|-------------------|-------|-----------------|--------|
| 中介机构 | 非关联方 | 328,773.58 | 1 年以内 | 83.66 | 挂牌费用 |
| 预付工伤保险 | 非关联方 | 24,356.00 | 1 年以内 | 6.20 | 预付工伤保险 |
| 职工生活费 | 非关联方 | 18,355.00 | 1 年以内 | 4.67 | 职工生活费 |
| 唐建书 | 非关联方 | 5,000.00 | 1 年以内 | 1.27 | 备用金 |
| 张文杰 | 非关联方 | 5,000.00 | 1 年以内 | 1.27 | 备用金 |
| 合计 | | 381,484.58 | | 97.07 | |

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款主要单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) | 款项性质 |
|-----------|-------|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 湖南化工研究院 | 关联方 | 13,140.30 | 1 年以内 | 11.61 | 代收代付款 |
| 中介机构 | 非关联方 | 100,000.00 | 1 年以内 | 88.39 | 挂牌费用 |
| 合计 | | 113,140.30 | | 100.00 | |

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款主要单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) | 款项性质 |
|-----------|-------|------------------|-------|-----------------|-------|
| 王洪成 | 关联方 | 5,400.27 | 1 年以内 | 6.18 | 备用金借款 |
| 唐建书 | 非关联方 | 3,000.00 | 1-2 年 | 3.43 | 备用金借款 |
| 县工伤保险中心 | 非关联方 | 16,344.00 | 1 年以内 | 18.69 | 代收代付款 |
| 邹云恩 | 非关联方 | 62,701.00 | 1 年以内 | 71.70 | 工程款 |
| 合计 | | 87,445.27 | | 100.00 | |

报告期各期末，公司其他应收款余额中无应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。其他应收款中应收其他关联方余额见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

6、存货

近两年一期存货情况如下：

单位：元

| 项目 | 2013.6.30 | | |
|------|---------------------|-----------------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,050,291.26 | - | 1,050,291.26 |
| 周转材料 | 321,044.97 | - | 321,044.97 |
| 发出商品 | 846,606.73 | - | 846,606.73 |
| 库存商品 | 4,394,279.34 | 8,662.24 | 4,385,617.10 |
| 在途物资 | 478,632.50 | - | 478,632.50 |
| 合计 | 7,090,854.80 | 8,662.24 | 7,082,192.56 |

单位：元

| 项目 | 2012.12.31 | | |
|-------|---------------------|------------------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,731,056.87 | - | 1,731,056.87 |
| 周转材料 | 2,137.24 | - | 2,137.24 |
| 低值易耗品 | 180,003.95 | - | 180,003.95 |
| 库存商品 | 5,121,352.05 | 14,352.69 | 5,106,999.36 |
| 在产品 | - | - | - |
| 合计 | 7,034,550.11 | 14,352.69 | 7,020,197.42 |

单位：元

| 项目 | 2011.12.31 | | |
|-------|---------------------|------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,494,653.10 | - | 1,494,653.10 |
| 周转材料 | 328,851.92 | - | 328,851.92 |
| 低值易耗品 | 98,694.32 | - | 98,694.32 |
| 库存商品 | 3,483,932.51 | - | 3,483,932.51 |
| 在产品 | 120,155.11 | - | 120,155.11 |
| 合计 | 5,526,286.96 | - | 5,526,286.96 |

报告期内，公司存货主要包括原材料和库存商品等，其中原材料主要是为生产所需的原料；库存商品主要是用于可直接出售的产成品等。

2011年末、2012年末及2013年6月末存货账面价值分别为552.63万元、702.02

万元和 708.22 万元，占当年末资产总额的 26.44%、24.14%和 23.40%，占比较为稳定。

存货账面原值 2012 年较 2011 年增长了 27.29%。存货的增长主要为原材料及库存商品的增长。公司存货周转速度较快，预计 2013 年上半年会迎来销售的旺季，为了降低产品供应不及时的风险，公司适当增加了 2012 年末库存商品的投产及储存量。公司代理销售的产品-对苯氧基苯酚（POP）在周转材料科目核算，2012 年末较 2011 年末大幅降低的原因主要是与 POP 产品的销售有关。公司主要产品生产周期非常短，通常当天投产当天完工，2011 年末的在产品均为异烟酸，2012 年末在产品余额为零，主要原因是该产品没有形成规模、连续的生产，2012 年末没有生产该产品。

2013 年 6 月末与 2012 年末相比，存货总额变动较小，但存货构成变动较大。主要原因是，2013 年 6 月末，存在公司已发货对方暂未验收且未开票情形，不符合收入确认条件，公司将其计入发出商品。周转材料余额的变动主要是 POP 产品储存量的变动。在途物资是公司已付款尚未到达的原料。

公司定期对存货进行计价测试，若期末存货余额与现有的订单和资产负债表日销售价格扣除销售费用相比，账面价值低于可变现净值，则计提存货跌价准备。2012 年末、2013 年 6 月末少量附加产品存在减值迹象，公司计提了相应的跌价准备。除此之外，其他存货不需要计提存货跌价准备。

7、固定资产

(1) 报告期公司固定资产折旧分类明细表如下：

单位：元

| 项目 | 2012 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013 年 6 月 30 日 |
|----------|------------------|------------|------|-----------------|
| 一、账面原值合计 | 9,617,516.69 | 494,896.11 | - | 10,112,412.80 |
| 房屋及建筑物 | 4,397,194.05 | 486,366.20 | - | 4,883,560.25 |
| 机器设备 | 4,845,426.52 | - | - | 4,845,426.52 |
| 运输工具 | 144,862.91 | - | - | 144,862.91 |
| 其他 | 230,033.21 | 8,529.91 | - | 238,563.12 |
| 二、累计折旧合计 | 2,534,485.57 | 470,385.53 | - | 3,004,871.10 |
| 房屋及建筑物 | 739,099.38 | 132,716.85 | - | 871,816.23 |
| 机器设备 | 1,562,887.12 | 307,873.56 | - | 1,870,760.68 |
| 运输工具 | 93,667.50 | 6,723.67 | - | 100,391.17 |

| | | | | |
|--------------|--------------|-----------|---|--------------|
| 其他 | 138,831.57 | 23,071.45 | - | 161,903.02 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 7,083,031.12 | - | - | 7,107,541.70 |
| 房屋及建筑物 | 3,658,094.67 | - | - | 4,011,744.02 |
| 机器设备 | 3,282,539.40 | - | - | 2,974,665.84 |
| 运输工具 | 51,195.41 | - | - | 44,471.74 |
| 其他 | 91,201.64 | - | - | 76,660.10 |
| 四、减值准备合计 | - | - | - | - |
| 房屋及建筑物 | - | - | - | - |
| 机器设备 | - | - | - | - |
| 运输设备 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 五、固定资产账面价值合计 | 7,083,031.12 | - | - | 7,107,541.70 |
| 房屋及建筑物 | 3,658,094.67 | - | - | 4,011,744.02 |
| 机器设备 | 3,282,539.40 | - | - | 2,974,665.84 |
| 运输设备 | 51,195.41 | - | - | 44,471.74 |
| 其他 | 91,201.64 | - | - | 76,660.10 |

单位：元

| 项目 | 2011年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2012年12月31日 |
|------------------|--------------|------------|------|--------------|
| 一、原价合计 | 8,634,450.06 | 983,066.63 | - | 9,617,516.69 |
| 其中：房屋、建筑物 | 4,331,744.05 | 65,450.00 | - | 4,397,194.05 |
| 机器设备 | 3,957,498.43 | 887,928.09 | - | 4,845,426.52 |
| 运输工具 | 144,862.91 | - | - | 144,862.91 |
| 其他 | 200,344.67 | 29,688.54 | - | 230,033.21 |
| 二、累计折旧合计 | 1,765,421.32 | 769,064.25 | - | 2,534,485.57 |
| 其中：房屋、建筑物 | 512,117.54 | 226,981.84 | - | 739,099.38 |
| 机器设备 | 1,090,187.97 | 472,699.15 | - | 1,562,887.12 |
| 运输工具 | 66,143.10 | 27,524.40 | - | 93,667.50 |
| 其他 | 96,972.71 | 41,858.86 | - | 138,831.57 |
| 三、固定资产减值准备累计金额合计 | - | - | - | - |
| 其中：房屋、建筑物 | - | - | - | - |
| 机器设备 | - | - | - | - |
| 运输工具 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |

| | | | | |
|--------------|--------------|--|--|--------------|
| 四、固定资产账面价值合计 | 6,869,028.74 | | | 7,083,031.12 |
| 其中：房屋、建筑物 | 3,819,626.51 | | | 3,658,094.67 |
| 机器设备 | 2,867,310.46 | | | 3,282,539.40 |
| 运输工具 | 78,719.81 | | | 51,195.41 |
| 其他 | 103,371.96 | | | 91,201.64 |

2013年6月30日固定资产累计折旧占固定资产原值的比重为29.71%，2012年12月31日固定资产累计折旧占固定资产原值的比重为26.35%，2011年12月31日固定资产累计折旧占固定资产原值的比重为20.45%，固定资产成新率较高，目前不存在固定资产的淘汰、更新、大修等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力影响较小。报告期末，公司各项固定资产使用状态良好，不存在计提固定资产减值准备的情形。

8、在建工程

报告期内公司在建工程明细表如下：

单位：元

| 项目名称 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 2013年6月30日 |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|------|-------------------|
| 2#生产楼 | 37,309.00 | 42,400.00 | - | - | 79,709.00 |
| 2#原料仓库 | - | 301,893.00 | 301,893.00 | - | - |
| 科研环保楼 | - | 32,400.00 | - | - | 32,400.00 |
| 其他设施 | 184,473.20 | | 184,473.20 | - | - |
| 合计 | 221,782.20 | 376,693.00 | 486,366.20 | - | 112,109.00 |

| 项目名称 | 2011年12月31日 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 2012年12月31日 |
|----------|-----------------|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| 2#生产楼 | - | 37,309.00 | - | - | 37,309.00 |
| JBZ 绿色工艺 | - | 362,201.54 | 362,201.54 | - | - |
| 冰机 2# | - | 444,465.24 | 444,465.24 | - | - |
| 冰机房 | - | 65,450.00 | 65,450.00 | - | - |
| 实验室 | 7,130.57 | - | - | 7,130.57 | - |
| 其他设施 | - | 184,473.20 | - | - | 184,473.20 |
| 合计 | 7,130.57 | 1,093,898.98 | 872,116.78 | 7,130.57 | 221,782.20 |

| 项目名称 | 工程投入占预算比例 | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 | 资金来源 |
|------|-----------|------|-----------|--------------|----------|------|
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|--------|--|------|---|---|---|----|
| 2#生产楼 | | 80% | - | - | - | 自筹 |
| 2#原料仓库 | | 100% | - | - | - | 自筹 |
| 科研环保楼 | | 80% | - | - | - | 自筹 |
| 其他设施 | | 100% | - | - | - | 自筹 |
| 合计 | | | - | - | - | |

其中，2012 年在建工程中的实验室 7,130.57 元由于无法形成固定资产，转为费用。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司在建工程未发生可变现净值低于账面价值的事项，故未计提减值准备。

9、无形资产

报告期公司无形资产摊销分类明细表如下：

单位：元

| 项目 | 取得方式 | 初始金额 | 摊销方法 | 摊销年限 | 剩余年限 | 账面价值 |
|------------|------|--------------|------|------|------|--------------|
| 胍基甲酸苄酯合成技术 | 购买 | 808,140.00 | 直线法 | 10 | 5 | 390,601.00 |
| 国有土地使用权 | 购买 | 2,017,000.00 | 直线法 | 50 | 46 | 1,862,363.30 |
| 软件 | 购买 | 14,102.56 | 直线法 | 2 | 1.5 | 10,576.90 |

其中，胍基甲酸苄酯合成技术是公司购买的外部技术，公司在该技术的基础上不断改进工艺，并申请了发明专利（胍基甲酸苄酯的合成方法）。

10、资产减值准备

报告期内资产减值准备计提情况如下：

单位：元

| 项目 | 2011.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | | 2012.12.31 |
|----------|------------|-----------|------|----|------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 一、坏账准备 | 288,659.76 | 65,486.01 | - | - | 354,145.77 |
| 二、存货跌价准备 | - | 14,352.69 | - | - | 14,352.69 |
| 合计 | 288,659.76 | 79,838.70 | - | - | 368,498.46 |

单位：元

| 项目 | 2012.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2013.6.30 |
|----|------------|------|------|-----------|
|----|------------|------|------|-----------|

| | | | 转回 | 转销 | |
|-----------|-------------------|-------------------|----|------------------|-------------------|
| 一、坏账准备 | 354,145.77 | 214,929.18 | - | - | 569,074.95 |
| 二、存货跌价准备 | 14,352.69 | 8,662.24 | | 14,352.69 | 8,662.24 |
| 合计 | 368,498.46 | 223,591.42 | | 14,352.69 | 577,737.19 |

本期转销的资产减值损失是由于2012年末对预计可收回金额小于账面价值的存货计提了跌价准备，2013年实现了对外销售，将存货跌价准备结转了成本。

报告期内，公司各项资产减值准备计提情况与公司资产质量状况相符；公司对应收款项按照会计准则的要求，结合企业的实际情况计提坏账准备；对部分可能存在减值迹象的存货进行了减值测试，并计提了存货跌价准备。其他资产，如固定资产、无形资产等未发现减值迹象，故未计提减值准备。

七、公司最近两年一期的主要负债情况

1、应付账款

2011年、2012年及2013年6月末公司应付账款余额分别为3,712,202.53元、4,351,676.00元、3,499,197.49元，占当期末负债总额的比例分别为44.25%、68.50%、75.53%。应付账款主要是由于采购原材料、设备形成的应付款项。公司应付账款整体呈现稳中有降的趋势，主要是公司现金流充足，均会按期支付供应商款项。具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2013.6.30 | | 2012.12.31 | | 2011.12.31 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 3,435,995.99 | 98.19 | 4,315,564.50 | 99.17 | 3,327,290.39 | 89.63 |
| 1-2年(含2年) | 61,831.50 | 1.77 | 34,741.50 | 0.80 | 50,702.50 | 1.37 |
| 2-3年(含3年) | 1,370.00 | 0.04 | 1,370.00 | 0.03 | 10,783.00 | 0.29 |
| 3年以上 | | | | | 323,426.64 | 8.71 |
| 合计 | 3,499,197.49 | 100.00 | 4,351,676.00 | 100.00 | 3,712,202.53 | 100.00 |

报告期各期末，公司应付账款余额中无应付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截止2013年6月30日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占应付账款总额的比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|-----------------|-------|---------------------|---------------|------|------|
| 常州科益化工有限公司 | 非关联方 | 1,373,500.00 | 39.25 | 1年以内 | 材料款 |
| 长沙和琪化工有限公司 | 非关联方 | 867,250.54 | 24.78 | 1年以内 | 材料款 |
| 峡江县振兴香料药用油有限公司 | 非关联方 | 705,650.00 | 20.17 | 1年以内 | 材料款 |
| 湖南比德生化科技有限公司 | 非关联方 | 122,501.25 | 3.50 | 1年以内 | 材料款 |
| 利安达会计师事务所有限责任公司 | 非关联方 | 110,000.00 | 3.14 | 1年以内 | 审计费 |
| 合计 | | 3,178,901.79 | 90.85 | | |

截至2012年12月31日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占应付账款总额的比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|----------------|-------|---------------------|---------------|------|------|
| 长沙和琪化工有限公司 | 非关联方 | 923,328.64 | 21.22 | 1年以内 | 材料款 |
| 常州科益化工有限公司 | 非关联方 | 884,640.00 | 20.33 | 1年以内 | 材料款 |
| 峡江县振兴香料药用油有限公司 | 非关联方 | 446,528.20 | 10.26 | 1年以内 | 材料款 |
| 南京海邦贸易有限公司 | 非关联方 | 322,573.75 | 7.41 | 1年以内 | 材料款 |
| 长沙和琪化工有限公司 | 非关联方 | 284,722.21 | 6.54 | 1年以内 | 材料款 |
| 合计 | | 2,861,792.80 | 65.76 | | |

截至2011年12月31日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占应付账款总额的比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|----------------|-------|---------------------|---------------|------|------|
| 长沙和琪化工有限公司 | 非关联方 | 1,008,184.00 | 27.16 | 1年以内 | 材料款 |
| 常州科益化工有限公司 | 非关联方 | 591,850.00 | 15.94 | 1年以内 | 材料款 |
| 峡江县振兴香料药用油有限公司 | 非关联方 | 528,000.00 | 14.22 | 1年以内 | 材料款 |
| 长沙威联化工机械配件公司 | 非关联方 | 115,410.00 | 3.11 | 3年以上 | 材料款 |
| 南京海邦贸易有限公司 | 非关联方 | 92,000.00 | 2.48 | 1年以内 | 材料款 |
| 合计 | | 2,335,444.00 | 62.91 | | |

2、预收款项

预收账款2011年末、2012年末和2013年6月30日余额分别为1,657,460.00元、

4,785.00元、2,850.00元，预收账款期末余额较小，预收款项为预收客户的货款，暂不符合收入确认条件。公司根据销售实现情况，及时将预收款项确认为收入。2012年末余额较2011年末余额降幅很大，主要是由于在2011年期间预收如东县升辉化工有限公司142万元货款，2012年陆续发货并确认收入，导致预收账款自然减少。

报告期各期末，公司预收款项账龄大部分在一年以内，按账龄分类具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2013.6.30 | | 2012.12.31 | | 2011.12.31 | |
|--------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内(含 1 年) | 2850.00 | 100.00 | 4,785.00 | 100.00 | 1,617,460.00 | 97.58 |
| 1-2 年(含 2 年) | | | | | 20,000.00 | 1.21 |
| 2-3 年(含 3 年) | | | | | 20,000.00 | 1.21 |
| 3 年以上 | | | | | | |
| 合计 | 2,850.00 | 100.00 | 4,785.00 | 100.00 | 1,657,460.00 | 100.00 |

报告期各期末，公司预收款项余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。预收其他关联方款项见本节“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

截至2013年6月30日，预收账款主要债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占预收账款总额的比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|-----------------|-------|-----------------|---------------|-------|------|
| 泰州凯美迪生物医药技术有限公司 | 非关联方 | 1,000.00 | 35.09 | 1 年以内 | 货款 |
| 上海嘉辰化工有限公司 | 非关联方 | 800.00 | 28.07 | 1 年以内 | 货款 |
| 上海彤源化工的有限公司 | 非关联方 | 450.00 | 15.79 | 1 年以内 | 货款 |
| 辽宁选矿药剂有限公司 | 非关联方 | 200.00 | 7.02 | 1 年以内 | 货款 |
| 陈高部 | 非关联方 | 200.00 | 7.02 | 1 年以内 | 货款 |
| 合计 | | 2,650.00 | 92.98 | | |

截至2012年12月31日，预收账款主要债权人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关 | 金额 | 占预收账 | 账龄 | 款项 |
|------|------|----|------|----|----|
|------|------|----|------|----|----|

| | 系 | | 款总额的 比例(%) | | 性质 |
|---------------------|------|-----------------|---------------|------|----|
| 晋州市龙升化建有限公司 | 非关联方 | 1,875.00 | 39.18 | 1年以内 | 货款 |
| 同创医药(苏州)有限公司 | 非关联方 | 810.00 | 16.93 | 1年以内 | 货款 |
| 浙江丽晶化学有限公司 | 非关联方 | 700.00 | 14.63 | 1年以内 | 货款 |
| 泰州凯美迪生物医药技术有限公司 | 非关联方 | 1,000.00 | 20.90 | 1年以内 | 货款 |
| 石药集团中奇制药技术(石家庄)有限公司 | 非关联方 | 200.00 | 4.18 | 1年以内 | 货款 |
| 合计 | | 4,585.00 | 95.82 | | |

截至2011年12月31日, 预收账款主要债权人情况如下:

单位: 元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占预收账 款总额的 比例(%) | 账龄 | 款项 性质 |
|----------------|-------|---------------------|-----------------------|------|----------|
| 如东县升辉化工有限公司 | 非关联方 | 1,420,168.00 | 85.68 | 1年以内 | 货款 |
| 淄博腾闻化工销售有限公司 | 非关联方 | 70,200.00 | 4.24 | 1年以内 | 货款 |
| 湖南宏邦净化技术有限公司 | 非关联方 | 50,000.00 | 3.02 | 1年以内 | 货款 |
| 湖南海利常德农药化工有限公司 | 关联方 | 38,842.00 | 2.34 | 1年以内 | 货款 |
| 辽宁朝阳富祥药业有限公司 | 非关联方 | 20,000.00 | 1.21 | 2-3年 | 货款 |
| 合计 | | 1,599,210.00 | 96.49 | | |

3、应付职工薪酬

报告期内应付职工薪酬情况如下:

单位: 元

| 项目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 163,601.80 | 162,565.11 | 157,615.82 |
| 二、职工福利费 | - | - | - |
| 三、社会保险费 | - | - | - |
| 四、住房公积金 | - | - | - |
| 五、辞退福利 | - | - | - |
| 六、工会经费和职工教育经费 | 522.62 | 2,122.62 | 4,113.81 |
| 合计 | 164,124.42 | 164,687.73 | 161,729.63 |

2013年6月30日, 应付职工薪酬余额为164,124.42元, 占负债总额的比例为

3.54%。

4、应交税费

报告期内应交税费情况如下：

单位：元

| 税 种 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|------------|-------------------|---------------------|----------------|
| 增值税 | 281,499.60 | 413,094.78 | -174,380.10 |
| 企业所得税 | 202,996.55 | 810,949.93 | 135,246.48 |
| 城市维护建设税 | 21,511.02 | 24,606.35 | 7,072.04 |
| 教育费附加 | 18,443.80 | 20,654.74 | 7,072.04 |
| 房产税 | | | 18,651.18 |
| 个人所得税 | | 367.40 | |
| 印花税 | 1,929.50 | 4,350.00 | 4,869.30 |
| 残疾人保障金 | | | 1,075.00 |
| 合 计 | 526,380.47 | 1,274,023.20 | -394.06 |

5、其他应付款

(1) 报告期各期末，公司其他应付款账龄大部分在一年以内，具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2013.6.30 | | 2012.12.31 | | 2011.12.31 | |
|-----------|------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 19,656.93 | 96.09 | 136,190.48 | 98.70 | 2,536,026.24 | 88.72 |
| 1-2年(含2年) | 800.00 | 3.91 | 1,800.00 | 1.30 | - | - |
| 2-3年(含3年) | | | - | - | - | - |
| 3年以上 | | | - | - | 322,500.00 | 11.28 |
| 合计 | 20,456.93 | 100.00 | 137,990.48 | 100.00 | 2,858,526.24 | 100.00 |

其他应付款2011年末余额为2,858,526.24元，2012年末余额为137,990.48元，2013年6月末余额为20,456.93元，占负债总额的比例分别为34.07%、2.17%和0.44%。

2011年末，其他应付款余额较大的原因是存在向关联方及非关联方的资金拆借，具体情况如下：

| 债权人 | 与公司关系 | 借款金额 | 期限 | 利息支付情况 |
|-----|-------|------------|------------------|--------|
| 段湘生 | 关联方 | 322,500.00 | 2007年11月-2012年4月 | 无利息 |
| 段湘生 | 关联方 | 600,000.00 | 2011年4月-2012年4月 | 无利息 |
| 曾文平 | 关联方 | 400,000.00 | 2011年4月-2012年4月 | 无利息 |

| | | | | |
|-----------|----------|---------------------|-----------------|----------|
| 余治生 | 关联方 | 400,000.00 | 2011年4月-2012年4月 | 无利息 |
| 王洪成 | 关联方 | 400,000.00 | 2011年4月-2012年4月 | 无利息 |
| 张文杰 | 非关联方 | 300,000.00 | 2011年4月-2012年4月 | 无利息 |
| 章渭龙 | 非关联方 | 200,000.00 | 2011年4月-2012年4月 | 无利息 |
| 合计 | - | 2,622,500.00 | - | - |

在公司业务处于扩展期时，新产品研发及投入生产时原材料采购的资金需求较大，公司大股东段湘生于2007年借款32.25万元用于周转，2011年公司再次向段湘生等六位股东借款230万元，款项主要用于补充营运资金。公司于2012年进行了增资，资本实力提高，因此归还了从股东处拆借的资金。

公司在前期存在资金拆借的情形，股东以无息借款形式对公司业务发展给予支持。但报告期末，公司不存在资金拆借，偿债能力较强。

(2) 其他应付款前五名单位情况

截至2013年6月30日，其他应付款主要单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占其他应付款总额比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|-----------|-------|------------------|---------------|---------------------------|--------|
| 于成 | 非关联方 | 7,615.26 | 37.23 | 1年以内 | 代收代缴款 |
| 袁国生 | 非关联方 | 5,400.00 | 26.40 | 1年以内 | 员工宿舍押金 |
| 谢滨 | 非关联方 | 4,500.00 | 22.00 | 1年以内 | 职务津贴 |
| 廖劲 | 关联方 | 1,586.20 | 7.75 | 1年以内 786.2元， 1-2年 800元 | 往来款 |
| 傅茜 | 非关联方 | 831.00 | 4.06 | 1年以内 | 往来款 |
| 合计 | | 19,932.46 | 97.44 | | |

截至2012年12月31日，其他应付款主要单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占其他应付款总额比例(%) | 账龄 | 款项性质 |
|---------|-------|------------|---------------|---------------------------|--------|
| 王胜得 | 非关联方 | 100,000.00 | 72.47 | 1年以内 | 技术开发费用 |
| 湖南化工研究院 | 关联方 | 12,780.30 | 9.26 | 1年以内 | 代收代付款 |
| 唐建书 | 非关联方 | 11,802.00 | 8.55 | 1年以内 | 代收生活费 |
| 袁国生 | 非关联方 | 6,400.00 | 4.64 | 1年以内 4600元， 1-2年 1800元 | 员工宿舍押金 |

| | | | | | |
|-----------|------|-------------------|--------------|-------|-------|
| 周立军 | 非关联方 | 6,048.00 | 4.38 | 1 年以内 | 代收代付款 |
| 合计 | | 137,030.30 | 99.30 | | |

截至2011年12月31日，其他应付款主要单位情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与公司关系 | 金额 | 占其他应付款 总额比例(%) | 账龄 | 款项 性质 |
|-----------|-------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|----------|
| 段湘生 | 关联方 | 922,500.00 | 32.27 | 1 年以内 60 万 元，3 年以上 32.25 万元 | 往来款 |
| 曾文平 | 关联方 | 400,000.00 | 13.99 | 1 年以内 | 往来款 |
| 余治生 | 关联方 | 400,000.00 | 13.99 | 1 年以内 | 往来款 |
| 王洪成 | 关联方 | 400,000.00 | 13.99 | 1 年以内 | 往来款 |
| 张文杰 | 非关联方 | 300,000.00 | 10.49 | 1 年以内 | 往来款 |
| 合计 | | 2,422,500.00 | 84.75 | | |

八、报告期末股东权益情况、现金流量表补充资料

1、股东权益情况

单位：元

| 项目 | 2013 年 6 月 30 日 | 2012 年 12 月 31 日 | 2011 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 股本（实收资本） | 16,000,000.00 | 16,000,000.00 | 9,986,000.00 |
| 资本公积 | 4,115,665.35 | 4,115,665.35 | 2,093,500.00 |
| 盈余公积 | 115,958.94 | 115,958.94 | 43,311.49 |
| 未分配利润 | 5,403,830.78 | 2,501,022.33 | 389,803.45 |
| 合计 | 25,635,455.07 | 22,732,646.62 | 12,512,614.94 |

公司盈余公积是按当年度净利润的 10% 提取的法定盈余公积。

2、现金流量表补充资料

单位：元

| 项目 | 2013 年 1-6 月 | 2012 年度 | 2011 年度 |
|---------------------------|--------------|--------------|------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量： | | | |
| 净利润 | 2,902,808.45 | 3,639,331.68 | 452,024.74 |
| 加：资产减值准备 | 223,591.42 | 79,838.70 | 181,967.04 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 470,385.53 | 769,064.25 | 598,443.32 |

| | | | |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 无形资产摊销 | 64,102.68 | 121,154.01 | 121,154.00 |
| 长期待摊费用摊销 | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失（收益以“-”号填列） | - | - | 159,802.80 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | - | - | - |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | - | - | - |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | - | - | - |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | - | - | - |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | 86,276.71 | -150,883.75 | -45,491.77 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | - | - | - |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -46,761.31 | -2,097,287.51 | -1,514,296.81 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 1,864,366.55 | -22,715,936.34 | -10,262,608.76 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -4,814,155.11 | 16,012,497.23 | 12,374,600.06 |
| 其他 | - | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 750,614.92 | -4,342,221.73 | 2,065,594.62 |
| | | | |
| 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | | | |
| 债务转为股本 | - | - | - |
| 一年内到期的可转换公司债券 | - | - | - |
| 融资租入固定资产 | - | - | - |
| | | | |
| 3、现金及现金等价物净变动情况： | | | |
| 现金的期末余额 | 2,062,582.31 | 3,252,891.19 | 1,547,153.85 |
| 减：现金的期初余额 | 3,252,891.19 | 1,547,153.85 | 638,519.35 |
| 加：现金等价物的期末余额 | - | - | - |
| 减：现金等价物的期初余额 | - | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,190,308.88 | 1,705,737.34 | 908,634.50 |

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

1、关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

截至本说明书披露之日，公司关联方如下：

(1) 存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 与公司关系 |
|---------------|-------|
| 湖南斯派克材料科技有限公司 | 全资子公司 |

(2) 不存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 与公司关系 | 持有公司股份比例 (%) |
|----------------|-------------------|--------------|
| 段湘生 | 股东、董事长、总经理、核心技术人员 | 15.37 |
| 江苏华达化工集团有限公司 | 法人股东 | 14.43 |
| 长沙麓谷创业投资管理有限公司 | 法人股东 | 12.7 |
| 湖南化工研究院 | 法人股东 | 5.77 |
| 聂萍 | 股东、董事、核心技术人员 | 5.45 |
| 肖波 | 董事 | |
| 杨贵生 | 董事 | |
| 肖铁勇 | 董事 | |
| 王洪成 | 股东、董事会秘书、财务负责人 | 4.94 |
| 刘志焕 | 监事会主席 | |
| 陈明 | 监事 | 2.4 |
| 廖劲 | 职工代表监事 | |
| 曾文平 | 核心技术人员 | 4.73 |
| 余治生 | 股东、核心技术人员 | 1.44 |
| 常州华大明化工有限公司 | 江苏华达的控股子公司 | |
| 常州新兴华大明化工有限公司 | 江苏华达的控股子公司 | |

| | | |
|----------------------|------------|--|
| 常州华捷化工有限公司 | 江苏华达的控股子公司 | |
| 常州市华荣化工有限公司 | 江苏华达的控股子公司 | |
| 大丰市华达化工有限公司 | 江苏华达的控股子公司 | |
| 安徽众鑫化工有限公司 | 江苏华达的控股子公司 | |
| 常州沿海生化资源开发研究院有限公司 | 江苏华达投资的公司 | |
| 常州新北中成村镇银行股份有限公司 | 江苏华达投资的公司 | |
| 常州青企联合创业投资合伙企业(有限公司) | 江苏华达投资的公司 | |
| 江南农村商业银行有限公司 | 江苏华达投资的公司 | |
| 大丰市华大明仓储有限公司 | 江苏华达的控股子公司 | |
| 湖南省化工信息中心 | 化工院的全资子公司 | |
| 湖南海利高新技术产业集团有限公司 | 化工院的母公司 | |
| 湖南海利化工股份有限公司 | 海利集团的控股子公司 | |
| 湖南海利常德农药化工有限公司 | 湖南海利的全资子公司 | |

2、关联方交易

(1) 经常性关联交易

关联销售

单位：元

| 关联方名称 | 关联交易内容 | 定价方式及决策程序 | 2013年1-6月 | |
|----------------|--------|-----------|-------------------|--------------|
| | | | 金额(不含税) | 占同类交易金额比例(%) |
| 湖南海利常德农药化工有限公司 | 销售商品 | 市场价 | | |
| 湖南海利化工股份有限公司 | 销售商品 | 市场价 | 341,880.34 | 4.48 |
| 合计 | | | 341,880.34 | 4.48 |

(续上表)

| 关联方名称 | 2012年度 | | 2011年度 | |
|----------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | 金额(不含税) | 占同类交易金额比例(%) | 金额(不含税) | 占同类交易金额比例(%) |
| 湖南海利常德农药化工有限公司 | 273,504.27 | 1.71 | 410,256.41 | 2.49 |
| 湖南海利化工股份有限公司 | 478,632.48 | 3.00 | 54,700.85 | 0.33 |

| | | | | |
|----|------------|------|------------|------|
| 合计 | 752,136.75 | 4.71 | 464,957.26 | 2.82 |
|----|------------|------|------------|------|

公司向关联方的销售全部为 4-二甲氨基吡啶，这是一种催化剂。湖南海利常德农药化工有限公司产品之一（甲基嘧啶磷）在生产过程中需要该产品。同时，该产品也是邻异丙氧基苯酚生产过程中的催化剂，湖南海利化工股份有限公司采购 4-二甲氨基吡啶生产邻异丙氧基苯酚，最终生产成一种杀虫剂（残杀威）。

公司关联方采购 4-二甲氨基吡啶催化剂用于一般产品的生产，属经常性关联交易。销售的价格是在双方根据以往惯例，在考虑公司合理利润的基础上，参考市场价格合理协商确定，整体销售价格略高于公司该产品的平均销售单价，价格公允，不存在损害公司利益的情形。

（2）偶发性关联方交易

报告期内，公司无偶发性关联交易。

3、关联方往来余额

单位：元

| 项目及关联方名称 | 余额 | | | 备注 |
|----------------|------------|-------------|-------------|----------------|
| | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 | |
| 应收账款 | | | | |
| 湖南海利化工股份有限公司 | 184,000.00 | 104,000.00 | | 海利集团控股子公司 |
| 其他应收款 | | | | |
| 王洪成 | 3,550.72 | | 5,400.27 | 股东、董事会秘书、财务负责人 |
| 湖南化工研究院 | 2,406.93 | 13,140.30 | | 股东 |
| 预收账款 | | | | |
| 湖南海利常德农药化工有限公司 | | | 38,842.00 | 湖南海利控股子公司 |
| 其他应付款 | | | | |
| 段湘生 | | | 922,500.00 | 股东、董事长、总经理 |
| 曾文平 | | | 400,000.00 | 股东 |
| 余治生 | | | 400,000.00 | 股东 |
| 王洪成 | | | 400,000.00 | 股东 |
| 湖南化工研究院 | | 12,780.30 | | 股东 |
| 廖劲 | 1,586.20 | | | 监事 |

2011 年末关联方往来余额较大原因主要是公司为了资金周转而向股东借入款项，公司 2012 年进行了增资，从股东处借入的款项已于 2012 年归还完毕。2012 年末及 2013 年 6 月末关联方往来主要是由于公司关联方的关联销售和日常经营活动发生的备用金性质的款项。

4、关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司向关联方的销售全部为 4-二甲氨基吡啶，该产品是公司最传统的产品，关联销售比例较小，关联方交易产生的利润占公司利润总额的比重不大。2011 年公司由于经营活动需要从股东处取得了借款，除此之外公司无其他关联交易。公司报告期内发生的关联交易不存在损害公司利益的情况，对公司财务状况、经营成果不构成重大影响。

5、关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

股份公司成立前，公司管理不规范，有关关联交易未履行董事会及股东大会相关程序；但关联交易的价格均依据市场价确定，定价公允。

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。

2013 年 11 月 29 日，股份公司召开第一届第四次监事会，审议通过《关于近两年及 2013 年上半年公司发生关联交易的专项意见》，认为：公司有关关联交易未履行相关决策程序，尤其是股份公司成立后发生的关联交易在程序上存在瑕疵，但上述关联交易的价格是在考虑公司合理利润的基础上，参考市场价格合理协商确定，整体销售价格略高于公司该产品的平均销售单价，价格公允，不存在损害公司利益的情形。

公司将在今后严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范关联方交易。

十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，广东中广信资产评估有限公司以 2012 年 10 月 31 日为评估基准日，对湖南斯派克生物化工有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2012 年 12 月 03 日出具了中广信湘评报字[2012]第 006 号资产评估报告。该次评估主要采用成本法和收益法进行评估，并取成本法评估值为最终评估结论。截至 2012 年 10 月 31 日，公司净资产评估值为人民币 2,470.15 万元。

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率(%) |
|-------|----------|----------|--------|------------|
| | A | B | C=B-A | D=C/A×100% |
| 流动资产 | 1,429.76 | 1,429.76 | | |
| 非流动资产 | 1265.52 | 1724.1 | 458.58 | 36.24 |
| 资产总计 | 2,695.28 | 3,153.86 | 458.58 | 17.01 |
| 流动负债 | 683.71 | 683.71 | | |
| 非流动负债 | | | | |
| 负债合计 | 683.71 | 683.71 | | - |
| 净资产 | 2,011.57 | 2,470.15 | 458.58 | 22.80 |

本次评估的股东权益增值22.8%，主要为公司非流动资产增值所致。

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

1、最近两年一期的股利分配政策

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，法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- (3) 经股东大会决议，提取任意公积金；
- (4) 根据股东大会做出的利润分配方案,按照股东持有的股份比例分配。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。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(或股份)的派发事项。

2、近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期没有进行股利分配。

3、公司股份公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十三、合并报表范围

2012年5月设立子公司湖南斯派克材料科技有限公司，公司于2012年将其纳入合并报表范围。目前子公司基本情况如下：

| 子公司全称 | 注册资本 | 出资方式 | 控股比例 | 组织机构代码 |
|---------------|-------|------|------|-----------|
| 湖南斯派克材料科技有限公司 | 300万元 | 货币 | 100% | 595478600 |

经营范围为：精细化工产品开发、生产及销售；生物化工新技术、新产品的研究开发（以上范围不含危险化学品及国家监控化学品）。

主要财务数据如下：

单位：元

| 项目 | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 | 2011年12月31日 |
|---------|---------------|--------------|-------------|
| 资产总计 | 8,093,473.61 | 9,072,833.16 | |
| 负债合计 | 1,976,206.11 | 3,664,722.35 | |
| 所有者权益合计 | 6,117,267.50 | 5,408,110.81 | |
| 项目 | 2013年1-6月 | 2012年度 | 2011年度 |
| 营业收入 | 12,472,587.53 | 9,825,212.95 | |
| 利润总额 | 952,826.32 | 3,217,070.41 | |
| 净利润 | 709,156.69 | 2,408,110.81 | |

十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及风险评 估

1、业务风险

(1) 安全生产的风险

公司为化工行业的企业，生产过程中所使用的原材料在储运和使用过程中存在一定的安全隐患，若在生产过程中操作不慎，亦可能危害到生产工人的健康安全。相对于其它企业，化工品生产企业面临的失火、爆炸、毒气泄漏等安全事故

的概率更高，并可能造成较大的经济损失。

公司严格执行《中华人民共和国安全生产法》、《危险化学品建设项目安全许可实施办法》，制定了《生产管理制度》、《危险化学品出入库管理制度》和《易制毒管理制度》等一系列相关制度，明确各岗位的职责、交接班制度、操作规程、检查制度与搬运规章等。同时结合自身特点，实行总经理负责制，明确总经理为企业的安全生产第一负责人，对企业安全生产负全面责任，并成立分管领导主抓，各部门负责人参与的安全生产责任领导小组，高度重视车间产品生产的安全。

（2）环保风险

公司所处的化工行业对环境会有一定的污染，公司所处的化工行业暂定为重污染行业。随着国家对环保的要求越来越严格及社会对环境保护意识的不断增强，政府可能会颁布新的法律法规，提高环保标准，增加排污治理成本，从而导致公司生产经营成本提高。另外，公司也将面对由于不能达到环保要求或发生环保事故而被有关环境部门处罚的风险。

公司在规章制度中制定了较为严格的《环保管理制度》、《安全生产管理制度》、《危险化学品管理制度》、《易制毒管理制度》，以制度的手段控制环保风险。另外，公司充分回收利用“三废”，将环保纳入考核指标之一，设立了自上而下的环境保护责任制与组织架构。同时，公司通过进一步改进工艺技术，在生产上进一步降低能源消耗。

（3）技术失密风险

精细化工中间体产品技术的核心竞争力体现在化学反应过程的选择、过程控制及核心催化剂的选择上，使用不同技术的公司在生产效益与产品质量上差异较大，部分关键性技术具有较高垄断性。核心技术（包括专利技术）是公司生产经营、产品盈利的关键因素，如果公司对核心技术的保密制度不够完善，将可能导致部分技术失密，给公司正常的生产经营带来不利影响。

公司通过加强内部保密制度、规范研发流程、申请国家专利、与员工签订保密协议等措施降低和防范技术失密风险。公司发文制定了一系列有关知识产权管理的办法，主要内容包括：在公司设立知识产权管理机构，由分管科技工作的技术总监直接领导，由公司科技开发部负责知识产权保护管理工作，并纳入业绩考核指标；建立和完善了员工保密协议和保密奖惩协议、技术资料 and 知识产权文件借阅管理制度、归档管理制度，防止核心技术知识产权的流失；产品开发、研制

工作完成后，包括研究总结、技术报告、原始记录等所有技术资料统一收集整理，归单位档案部门归档；聘用结束前，将全部技术资料、实验记录、样品、装备和图纸等交还单位，并在协议中规定了在离职后的保密期内负有保密义务；在对外合作合同文件中，明确约定合作双方的发明创造成果的各自权益等。

(4) 技术更新不及时与新产品研发将面对的风险

精细化工中间体行业技术更新快，目前公司生产的主要产品只有两个，产品较为单一，如果公司的技术和产品更新速度慢，不能及时满足客户不断更新的需求，可能会导致部分客户流失，市场份额萎缩。另外，公司研发新产品，若在产品研发过程中技术难度高于预期、研发周期长于预期或者研发新产品投入市场后的市场需求低于预期，将对公司产生不利影响。

面对技术的快速更新，公司加大研发投入，做好技术储备，目前正在研发三个主要产品，并拥有小试技术和中试技术若干，未来将运用于潜在新产品中。制度层面，公司积极鼓励技术开发和专利申请工作：公司允许和鼓励职务专利、专有技术参与个人收益分配；对发明创造、占领技术市场做出贡献的计入个人档案，作为职务、职称及工资晋升、业绩考核的重要依据。通过上述措施与制度，尽最大努力提高公司整体技术水平。另外，在研发过程中，公司充分了解产品潜在市场需求，研发代表未来产业发展方向与市场空间广阔的产品，避免重复低效、市场需求不明朗的产品研发所带来的损失。

(5) 规模快速扩张引致的管理风险

公司在多年的发展过程中，已积累了一批管理人才、技术人才及市场营销人才。由于业务发展的需要，公司正在计划并实施新建和扩建厂房及科研环保楼，公司的资产规模和生产规模将进一步扩大，公司能否引进和培养足够的各类人才，有效地调整、完善经营管理体系存在一定的不确定性。

公司逐步建立内部人才培养机制，并同时不断引进销售、技术研发的专业人才，并计划通过股权激励、业务奖励等手段留住人才，稳定人才队伍；公司也将逐渐走向资本市场，其良好的广告效果将便于吸引人才；另外，不断引进战略投资者也能够完善公司内部治理结构，利用创投公司等股东的企业管理经验，提高公司整体管理水平。

2、财务风险

(1) 应收账款及存货减值的风险

随着公司销售规模的不断扩大，应收账款余额不断增长。2011年末、2012年末和2013年6月末，应收账款账面价值分别为4,134,233.00元、6,098,651.75元和7,592,130.52元，占资产总额的比例分别为19.78%、20.97%和25.08%，呈逐年上升的趋势。截至2013年6月30日，应收账款账龄90%均在1年以内，出现坏账的可能性较小。但公司客户主要为私营企业，虽然公司与主要客户交易频繁，仍存在发生坏账的风险。

2011年末、2012年末和2013年6月末公司存货余额分别为5,526,286.96元、7,020,197.42元和7,082,192.56元，占当期末总资产的比例分别为26.44%、24.14%和23.40%，占比较高。其中，库存商品二氯苯并噁唑(DCBO)期末余额为1,722,753.96元，该产品2012年生产，2013年上半年暂未生产也未实现销售。该产品是高效除草剂（精禾草灵和韩秋好）的中间体，精禾草灵和韩秋好属FMC公司向韩国东部化学株式会社购买的专利产品，公司通过FMC在中国的贸易商之一（上海隆晟化工有限公司）出口至美国FMC公司。虽然公司已与上海隆晟化工有限公司达成合作意向，预计2013年11月份该产品将会实现大量销售，但仍然存在减值的风险。

针对应收账款，公司将加强业务人员对货款的催收力度，将货款回收与其绩效考核挂钩，制定更为合理的信用政策，及时与客户对账；对于已有库存，公司将继续跟踪项目进展以尽快实现销售。

（2）税收优惠政策风险

公司获得经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局共同认定的高新技术企业证书，证书编号GR201243000020。依据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第63号）文件第二十八条的规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。”按照《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号）文件的规定：“第四条、认定（复审）合格的高新技术企业，自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠。”公司已取得税务局审批备案文件，2012年-2014年享受按15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策，如果企业未来不能继续获得高新技术企业认证，则将按25%税率缴纳企业所得税，这会对公司未来净利润产生一定的影响。

公司将密切关注税收政策的变化方向，不断保持在技术上的领先及创新优势，

保持高新技术企业资质，以最大程度降低该种风险发生的可能。同时积极研发新产品，掌握市场最新动态以提高公司自身盈利能力。

3、法律风险

(1) 无实际控制人风险

公司股权比较分散，前三大股东的持股比例分别为15.37%、14.43%和12.7%，没有单一股东持有本公司30%以上的股权，公司任何股东无法单独通过实际支配的股份决定公司的重大事项，无法单独通过实际支配公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任，公司没有实际控制人。由于公司无实际控制人，挂牌后公司控制权存在发生变动的风险，可能导致公司难以保障决策时效性的风险。

公司依法制订了健全的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等，从而建立健全了内部管理制度以保证公司治理的有效性；公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规并结合自身特点，制定了一套包括组织结构、治理结构、管理制度、财务制度等在内的较为健全有效的内部控制体系，以确保公司的各项生产、经营活动都能有章可循，从而避免可能的内部人控制而损害股东利益；同时，考虑到挂牌后新股东的利益保障，公司还制定了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》，确保公司挂牌后新股东能及时、准确的获取公司对外披露的信息，从而有利于新股东有效的参与公司的治理，保障新股东的利益。

(2) 公司治理不完善风险

公司在2013年变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的区别，特别是公司股份开展股份公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，公司治理存在一定的风险。

为确保今后能保持三会的规范运作，项目小组建议公司在以后的运行中，严格遵照《公司法》等法律法规、规范性文件以及《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》和《总经理工作细则》的要求，按时按程序召开相关会议，规范会议记录，履行必要的程序、手续，进一步提高规范经营意识。

十五、公司经营目标及计划

未来五至十年内，公司将发展成为一个集科研、生产、贸易于一体的湖南省化工行业骨干企业，年产值达到3亿元人民币，年利税达到9000万元人民币。具体发展规划规划如下：

1、公司整体发展目标

(1) 人才队伍建设：到2017年，公司职工总人数达到300人，其中大学本科以上学历90人，中专以上学历120人，高级技术人员20人以上，高级管理人员10人以上。

(2) 新产品研发计划：到2017年，公司计划完成5-10个产品的实验室研发，3~5个产品的中试技术开发，2~3个产品形成规模化生产，申请或维持专利2~3项。现已确定研发计划的有：氟代苯并三唑啉啉、氯代苯并三唑啉啉、pyroxasulfone、肼基甲酸甲酯、三氟甲基吡唑。

氟代苯并三唑啉啉：医药、农药中间体，主要用于唑酮草酯的合成。

氯代苯并三唑啉啉：医药、农药中间体，主要用于甲磺草胺的合成。

Pyroxasulfone：吡唑类广谱除草剂，用于苗期前和出苗前期控除阔叶杂草，对玉米、小麦、大豆等作物安全。

肼基甲酸甲酯：医药、农药中间体，其应用范围广泛。

三氟甲基吡唑：医药、农药中间体，其应用范围广泛。

公司未来两年的经营目标：

单位：万元

| 时间 | 2013年 | 2014年 |
|---------|-------|-------|
| 营业收入 | 4000 | 5000 |
| 营业收入增长率 | 9.9% | 25% |
| 净利润 | 410 | 530 |
| 净利润增长率 | 26.9% | 29.3% |

2、公司发展战略规划

- (1) 继续加快在市场形成斯派克公司产品独立品牌形象。
- (2) 继续严把质量关，保证产品的品质，提高产品服务和附加值。
- (3) 继续严抓安全生产，加强企业员工的各项安全生产相关保险和保障。
- (4) 继续加强新产品的研发速度，希望三年内销售过亿，争取每年产业化一

个新品种，保证公司业绩成长性。

(5) 继续提高生产装备自动化水平。在劳动力资源紧缺，用工成本上升的情况下，提高生产装备自动化水平，提高劳动生产效率。

(6) 继续充分利用化工研究院的股东身份，拓宽销售渠道，提高业务的政策符合度。

3、 研究开发计划

公司有一支多年从事精细化工产品研发的科研团队，人员素质高，经验丰富。现已开发了 3,5-庚二酮,双草醚中间体——2, 6-二羟基苯甲酸，季酮酸类杀虫杀螨剂螺虫乙酯中间体——2,5-二甲基苯乙酸，唑酮草酯中间体——氟代苯并三唑啉酮共四项技术，有的技术准备申请专利。计划下一步在生物提取和专用化学品领域开发更多有潜力的产品，扩展公司产品线。根据公司规划和国内外市场发展趋势，公司将不失时机地从已完成的研究项目中精选一批先后产业化，力求每 1~2 年内向市场推出一个新产品，以维持产品的延续和产值的增加，促进公司的可持续发展。

4、 实施计划

(1) 提倡精细化管理。即完善各项管理工作，目标层层落实，具体责任到人，严格绩效挂钩。

(2) 打造创新型企业。在全球金融危机，国内调结构等大的经济环境下，企业必须努力加强技术改进创新，降低生产成本，开发具有国际领先水平的专利技术，才能立足于不败之地，才能稳定、高速发展。

(3) 提高生产装备自动化水平。在劳动力资源紧缺，用工成本急剧上升的情况下，提高生产装备自动化水平，可大大提高生产效率，降低人力成本。

(4) 部门责任承包。各部门按责任分工实行年承包制，部门负责人实行竞争上岗，效益与业绩挂钩。

5、 具体措施

(1) 大力加强销售渠道的建立：1、现已拥有自己的网站，并及时更新产品信息。随后将在各论坛及贴吧投放相应信息帖；2、积极参与展销会，拓展公司在国内的品牌影响力，为走向国外市场打下基础；3、加强与进出口商联系，通过进出口商将产品推向国外市场，增强品牌影响力。

(2) 稳固并提升产品质量：1、增强车间人员质量意识，实行生产奖惩制度，

减小因人为原因造成的产品不合格率；2、管理上严格把关每一道生产工序，保证产品质量符合要求。

(3) 研发并生产更多新产品，丰富产品线：新产品包括胼基甲酸甲酯（医药中间体）、氯代苯并三唑啉酮（高效除草剂甲磺草胺中间体）、氟代苯并三唑啉酮（高效除草剂唑啉草酯中间体）和三氟甲基吡啶等。产品向“多元化”发展，不断对自身产品进行完善升级，并加快开发新产品，以期形成新的利润增长点。

(4) 将节能降耗摆在十分重要的位置：通过改进生产工艺、升级生产设备，降低能源消耗，减小生产成本。

(5) 扎实开展客户服务工作，提高客户满意度：1、及时了解客户需求，做好售后服务；2、定期走访客户，维护客户关系；3、节日向客户送出祝福；4、大客户营销：首先在初次接触前，对目标客户进行研究，分析出这些企业潜在的购买需求。同时充分了解本公司的优、劣势，想好如何解答对方的问题，从而使对方最大限度的认可公司产品；拜访时携带齐全公司介绍及相关的产品资料，样品等，在发放资料时安排相关销售人员，针对客户的问题进行有效的解答；对于大客户提供更好的优惠条件。

(6) 稳定和加强人才队伍的建设：1、外聘高级人员和培养有潜力的员工扩大研发队伍；2、加强员工技术与素质的培训。

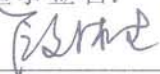
(7) 建立新厂房以扩张产能，提高产品生产和企业规模：在建项目包括 1200m² 厂房、600m² 科研环保楼、冰机房扩建并增加一台 20 万大卡的冰机、350m² 原材料仓库、400m² 成品仓库等。

第五节 有关声明

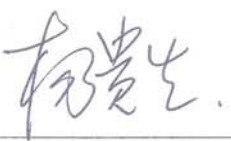
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签名：



段湘生



杨贵生



肖铁勇



聂萍




肖波

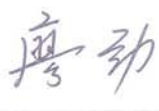
全体监事签名：



刘志焕



陈明



廖劲

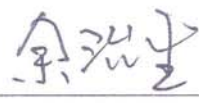
全体高级管理人员签名：



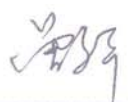
段湘生



王洪成



余治生



曾文平

湖南斯派克科技股份有限公司

2013年12月6日

二、主办券商声明

公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人： 谭新宇
谭新宇

项目小组成员： 吴静
吴静

徐辉
徐辉

宋一宁
宋一宁

项目小组其他成员： 钟科
钟科

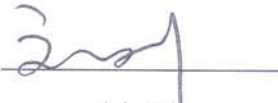
法定代表人： 雷杰
雷杰



三、律师声明

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

经办律师: 
邓隆炎 
郑日果

律师事务所负责人: 
刘刚



四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师： 
赵德军 陈俊

会计师事务所负责人：
黄锦辉

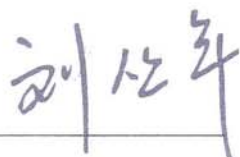
利安达会计师事务所有限责任公司
2018年2月6日



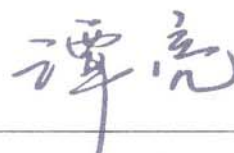
五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师：

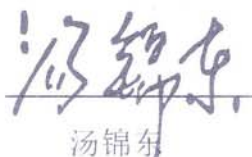


刘丛年



谭亮

资产评估机构负责人：



汤锦东

广东中广信资产评估有限公司

2013年12月6日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见