

河北金恩生物科技股份有限公司  
Hebei Jinen Bio-technology Co.,Ltd  
公开转让说明书  
(申报稿)



主办券商

**恒泰证券**

HENGTAI SECURITIES

内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区敕勒川大街

东方君座D座光大银行办公楼14-18楼

二〇一六年二月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

### 一、公司治理风险

公司在有限公司阶段，公司治理机制运行方面存在一定瑕疵，如三会制度运行不规范，关联交易未履行相应程序等。股份公司阶段，公司依照法律法规制定了较为完备的《公司章程》、三会议事规则，完善了各种规章制度，制定了《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，为公司治理机制的完善提供了制度性保障。

但股份公司成立于2015年6月8日，成立时间较短，公司规范治理机制的建立和相关制度的执行时间较短，公司治理机制的运行和相关制度的执行在公司日常经营中有一个逐步适应过程，需要逐步完善。

### 二、实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署之日，股东霍海军持有公司股份为18,933,120股，持股比例为37.10%，李春旭持有公司股份为8,603,040股，持股比例为16.86%，郭彦武持有公司股份为8,463,840股，持股比例为16.58%，三人合计持有公司股份比例为70.54%，且根据三人签订的《一致行动人协议》，三方约定在公司股东大会及董事会中采取“一致行动”，以加强对公司的控制，因此霍海军、李春旭、郭彦武是公司的实际控制人。三人凭借控制的股份有能力通过股东大会和董事会对公司的经营、财务和人事决策产生重大影响。如公司的内部控制制度不能有效执行，实际控制人则可能利用其控股地位对公司的经营、财务、人事决策等进行不当控制，可能会损害公司、其他股东和债权人的正当利益。

### 三、养殖用地的租赁风险

特种动物养殖需要使用大量土地。目前，公司新建的养殖场地主要来自于对农村土地的租赁，公司已经根据《中华人民共和国农村土地承包法》、《农村土地承包经营权流转管理办法》等法律、法规，与当地 24 位村民签订了承包、租赁

合同。但随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，存在出租方违约的风险。一旦出租方违约，将会对公司未来的生产经营造成不利影响。经核查，公司所签租赁合同时间均较长，租赁期限自 2012 年 11 月 1 日到 2028 年 12 月 31 日；并约定了出租方的违约责任，若出租方违约，公司可以得到相应的补偿。另外，公司除部分自繁自养以外，还实行“公司+农户”的饲养模式。

#### 四、应收账款回收风险

公司 2015 年 10 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的应收账款账面价值分别为 2,192.32 万元、933.57 万元、810.95 万元，占各期末总资产的比例分别为 21.92%、9.24%、6.56%。由于受到整体经济形势以及所在行业的影响，公司的销售收入呈现下降趋势，客户受制于资金压力使得应收账款呈现增长趋势。尽管公司大部分客户信用较好，且公司不断加强客户信用管理，但若宏观经济环境发生较大波动，客户财务状况恶化，应收账款的回收难度加大或应收账款坏账准备计提不足，公司业绩和生产经营将会受到不利影响。

#### 五、税收优惠风险

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条的规定，农业生产单位销售的自产农产品免征增值税。根据《财政部、国家税务总局关于印发〈农业产品征税范围注释〉的通知》（财税字〔1995〕52 号），农业产品征税范围“二、动物类（三）动物皮张”，金恩养殖销售所养殖特种动物的生皮产品属于自产农产品，享受免征增值税优惠政策。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《企业所得税法实施条例》第八十六条第（二）项第 2 目的规定，企业从事海水养殖、内陆养殖，减半征收企业所得税；金恩养殖属于内陆养殖企业，享受所得税减半征收优惠政策。若上述税收优惠政策发生变化，可能导致公司在产品的生产、定价上不得不出调整，从而对公司的经营造成影响。

#### 六、不规范票据融资行为的风险

报告期内，为满足公司生产经营所需的资金需求，出于融资的目的，向关

关联方或第三方开具无真实贸易背景票据，涉及的银行承兑汇票金额为5,600万元。公司向相关的承兑银行主动汇报上述票据系以融资为目的的无真实贸易背景票据的事实，并取得相关承兑银行不对公司进行任何形式的责任追究和处罚的证明。截止2014年12月27日公司已将所开具的上述票据均解付完毕，上述交易未造成任何一方的或有损失，此后公司再未开具无真实贸易背景的商业承兑汇票。公司的不规范票据融资行为与《中华人民共和国票据法》第十条的规定不符，但是上述行为的主要目的为缓解公司发展过程中资金周转的压力，融通的资金均用于日常生产经营。公司、董事、监事及高级管理人员也未因过往期间不规范使用票据的行为受到任何行政处罚，亦未因此引致任何纠纷或民事诉讼。今后将严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为。公司实际控制人霍海军、李春旭和郭彦武出具《关于规范河北金恩生物科技股份有限公司票据使用的声明与承诺》，承诺：“1、本人未从公司不规范开具票据行为之中谋求个人利益；2、公司开具的票据均及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，亦不存在纠纷的情形；3、公司不规范开具票据的行为，未发生损害公司以及其他股东的合法权益的情形；4、公司不规范开具票据的行为，未受到有关部门的任何处罚。若有关部门予以处罚，则相应罚金及公司相关损失均由本人承担；5、今后公司规范票据管理，确保严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为，杜绝发生任何违反票据管理等法律法规的行为。”

## 七、价格剧烈波动下的存货减值风险

报告期内各期末公司存货余额较高，2015年10月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司存货账面价值分别为2,619.39万元、3,940.49万元、4,971.73万元，分别占总资产的比例为26.19%、39.00%、40.20%。存货是公司的核心资源之一，是公司进行大规模裘皮服装生产和及时供货的保证，保持适当的存货规模是公司竞争优势的重要体现。特种动物原皮及裘皮服饰价值高，素有“软黄金”之称，原皮及裘皮制品变现较其他商品容易；公司所在地为我国裘皮贸易重要集散地，为原皮、裘皮制品变现提供了优越的条件；公司主要采取订单式生产，在产品、产成品等存货将来形成最终产品销售时，市场有保障；公司

未发生过因存货积压、毁损、滞销以及贬值等给公司造成损失的情况。因此，公司存货不易发生减值。尽管如此，但若在以后的经营年度中经济环境发生剧烈恶化造成原皮或裘皮服饰价格发生剧烈波动，则公司可能面临存货减值风险。

## 八、现金交易带来的内控风险

公司原料采购中的动物原皮、动物饲料等，其中部分采购对象为个体户、养殖户等；公司销售业务包括动物原皮、裘皮及裘皮服饰等，其中少量的销售对象涉及个人及个体工商户。由于我国农户、个体户习惯采用现金结算，对银行结算认知度较低，且农村金融体系不够完善，报告期内，公司原料收购部分采用现金结算，2015年1-10月、2014年度及2013年度的以现金结算采购原料的金额占公司各期采购总额的比例分别为0.89%、0.51%及3.28%；2015年1-10月、2014年度及2013年度的以现金结算的销售业务占公司当期销售总额的比例分别为0、1.04%及0.69%。

目前，公司已经加强了现金结算的内部控制，规范了业务流程，制定了《原材料采购现金管理办法》、《毛皮的销售制度》、《原皮采购管理制度》等一系列相关制度，内控制度充分有效。随着公司业务规模持续扩大，若管理不完善，可能在采购及销售环节中存在现金遗失、原料短缺、账实不符等财务内部控制风险。

## 九、汇率波动风险

公司裘皮服饰制品主要出口俄罗斯等国家，相关汇率变动对公司净利润会产生一定影响。2015年1-10月、2014年度及2013年度，公司发生的汇兑损益分别为-62.68万元、-3.34万元、85.45万元，占当期利润总额的比例分别为-8.83%、-0.57%和7.84%。由于汇率的波动存在较大的不确定性，公司的出口收入仍存在受汇率影响而发生变动的风险。

## 十、发生疾病、疫情的风险

子公司金恩养殖饲养了水貂、狐狸等特种动物，其生长、繁殖都需要合适的温度、饲料和生存环境。一旦处理不当，容易使动物产生疾病，严重的话会

导致疫情的发生。水貂常见病有病毒性肠胃炎、犬瘟热、大肠杆菌病、中暑等；狐狸常见病包括犬瘟热、狂犬病、李氏杆菌病、巴氏杆菌病等。公司的生物资产较多，如若发生恶劣的自然灾害，有可能会对公司的生物资产造成损失，从而影响公司经营。为降低疫病集中爆发的风险，公司制定了专门的防疫制度，对公司在种畜引进、外来人员进入生产区、员工日常管理等方面进行了严格规定，堵住各种病菌传入的入口；并对生物资产进行定期接种疫苗，将疾病、疫情风险降到最低。

## 十一、公司+农户合作模式的不稳定性和质量控制的风险

公司与农户签订养殖协议建立合作关系，由公司提供种兽、饲料、疫苗和技术服务，农户须使用公司提供的专用饲料，且公司负责统一的防病疫苗。协议期限为四年，但协议同时提到：双方不再愿意合作时，合同即行终止，双方结清往来款项，种兽按照公司提供数量交回，如果有残缺，按照当时市场价议定赔偿。这使得此种合作模式存在一定的不稳定性，存在解约风险。另外，公司完全委托农户养殖，对种兽质量的控制上把控力度有限。若出现大规模农户违约、供应质量较差的情形，将对公司业务经营造成不利的影响。

## 十二、市场竞争风险

我国裘皮服饰以出口为主，外贸企业购买力下降会影响到我国的出口企业生产，减少裘皮原料的需求，进而影响到原皮和裘皮服饰的价格。裘皮服饰行业周期性较强，裘皮服饰的价格受经济形势的影响显著，近些年主要出口国俄罗斯、土耳其、欧盟等国家因为经济不景气直接导致成交量的萎缩。裘皮服饰行业竞争超越国界的限制，主要体现在技术、人才、销售渠道、原材料资源等方面，因此，在这些方面的竞争将尤为激烈。公司为抵御市场波动带来的风险，采取自主养殖的方式降低原材料采购成本，同时，公司欲打造集养殖、服饰、貂油化妆品等行业于一体的闭循环产业链集团，可有效的降低行业风险。

## 十三、销售季节性波动的风险

公司主营业务为裘皮服装、饰品的设计、生产、销售和裘皮皮张的销售以及水貂、狐狸等特种动物的养殖及其原皮销售。报告期内，裘皮服饰的销售区

域集中于俄罗斯为主的境外寒冷地区。

裘皮服饰销售具有明显的季节性特点。裘皮服饰全年的生产呈倒U型分布。每年的1月和2月是裘皮行业的淡季，受到元旦、春节的影响，行业生产处于最低位，厂商在此期间向客户推广其下一年度的服饰设计，并取得订单意向。3月份，生产开始启动，各方面的生产条件到位，厂商根据取得的订单意向制作样品、小规模生产；在客户认可样品、与公司签订全年销售订单后，厂商自4月份开始组织较大规模的生产并陆续交货，直至9月份结束。10月至12月是客户的追加订单阶段，客户对畅销款式和定制款式补充订货；此期间也是公司推出次年概念性样品服饰的打样阶段。综合来看，每年的销售高峰出现在5-9月。公司存在销售季节性波动的风险。

针对此风险，公司一方面将制定针对性的运营计划，做好财务预算管理工  
作，合理配置资源，减少销售季节性波动的风险。另一方面，公司增加裘皮制  
品的多样性，生产毛领、皮包、围巾等多种非季节性裘皮饰品，可有效降低季  
节性波动对公司利润的影响。



# 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	8
释 义.....	10
第一节 基本情况.....	13
一、公司基本情况.....	13
二、股票挂牌情况.....	14
三、公司股权结构.....	16
四、公司股东情况.....	17
五、公司股本的形成及其变化情况.....	20
六、公司子公司及其参股公司情况.....	30
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	32
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	34
九、与本次挂牌相关机构情况.....	36
第二节 公司业务.....	39
一、公司业务情况.....	39
二、公司组织结构与主要业务流程.....	42
三、公司业务相关的关键资源要素.....	47
四、报告期内与业务相关的经营数据.....	62
五、公司商业模式.....	72
六、公司所处行业情况与基本风险特征.....	80
七、公司正在实施的业务发展规划.....	91
（一）总体发展目标.....	91
（二）战略规划.....	91
第三节 公司治理.....	95
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立、健全及运行情况.....	95
二、公司董事会关于公司治理机制的评估意见.....	95
三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况.....	97
四、公司的独立性.....	102
五、同业竞争情况.....	105

六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施 .....	108
七、公司董事、监事、高级管理人员的关联关系及诚信情况 .....	109
第四节、公司财务 .....	115
一、审计意见 .....	115
二、财务报表 .....	115
三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其他变更情况和影响 .....	136
四、公司报告期内主要财务指标分析 .....	171
五、报告期内主要会计数据和财务指标的变动分析 .....	181
六、关联方、关联方关系及关联交易情况 .....	232
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项及对公司的影响 .....	239
八、报告期内的资产评估情况 .....	239
九、股利分配政策和报告期内利润分配情况 .....	240
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	241
十一、影响公司业务和持续经营的风险和重大事项 .....	242
第五节 有关声明 .....	249
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	249
二、主办券商声明 .....	250
三、会计师事务所声明 .....	252
四、评估机构声明 .....	253
五、律师事务所声明 .....	254
第六节 附件 .....	254
一、主办券商推荐报告 .....	255
二、财务报表及审计报告 .....	255
三、法律意见书 .....	255
四、公司章程 .....	255
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的函 .....	255
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	255

## 释 义

除非本公开转让说明书中另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、金恩生物	指	河北金恩生物科技股份有限公司
有限公司、金恩有限	指	公司前身——河北金恩皮草有限公司
金恩养殖	指	肃宁县金恩养殖有限公司
金恩大酒店	指	河北金恩大酒店有限公司（原名河北金恩餐饮娱乐有限公司）
金恩房地产	指	河北金恩房地产开发有限责任公司
金恩国际	指	Jin-En International Group Holding Company，一家于2009年5月13日成立于美国内华达州的公司
上海隆马世	指	上海隆马世生物科技有限公司
河北润妍	指	河北润妍生物科技有限公司
上海润妍	指	上海润妍生物科技有限公司
上海龙禧	指	上海龙禧投资有限公司
旺金合作社	指	肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社
金兴养殖	指	肃宁县金兴养殖场
股东大会	指	河北金恩生物科技股份有限公司股东大会
董事会	指	河北金恩生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	河北金恩生物科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程	指	河北金恩生物科技股份有限公司章程
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、恒泰证券	指	恒泰证券股份有限公司
北京兴华、会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
德恒律师、律师	指	北京德恒律师事务所
资产评估机构	指	中瑞国际资产评估（北京）有限公司
近两年一期、报告期	指	2013年度、2014年度和2015年1-10月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司法	指	中华人民共和国公司法
OEM	指	国际原始设备制造商，是严格按照客户提供裘皮的设计图、色板和生产工艺要求、以订单为驱动进行组织生产
ODM	指	国际原始设计制造商，是由公司自行设计出裘皮服装服饰的款式向国外客户推销，设计图和样品得到客户确认后、按订单生产，产品按客户指定的商标贴牌和包装，再销售给国外客户
OBM	指	自有品牌生产商，是公司自主开发、自主生产，并以公司自有品牌向国外销售
经销商	指	某一区域和领域只拥有销售或服务的单位或个人
品牌商	指	定牌加工中指定品牌委托加工的委托方
毛皮原皮	指	未经处理的特种养殖动物的毛皮
裘皮皮张	指	指狐狸、貂、兔等动物原皮经鞣制处理后，再经染色、涂漆、揉搓等一系列工艺处理，制成能够用于制造各种消费产品的皮料
整皮服装	指	以裘皮皮张、裘皮面料为原料，采用雕花、印花、镶花等工艺制成的毛皮外穿裘皮服装
编织服装	指	以貂、狐狸、兔等动物毛皮为主要原料，运用独特的编制工艺制成的轻盈时尚的裘皮服装
裘皮服装	指	用裘皮为面料做成的服装

制版	指	依据客户要求由版师制作生产用样版
鞣制	指	毛皮原皮通过物理和化学处理，保留了天然皮质的属性，同时具备柔软、牢固、耐磨、不容易腐败变质的特性
染色	指	将原料皮在水槽内加温、上色，使其与色板色调一致、再经过多道工序完成的漂染过程
硝染	指	鞣制和染色
出皮	指	将动物原皮由原本的圆筒状处理为片状
配皮	指	将动物皮张按照颜色相似度分类
毛工	指	车间领单后将皮张进行吹风，钉皮和根据皮张的颜色、毛向、大小合理安排位置进行裁皮的各项工艺
钉衫	指	依据样版，将裁剪拉伸后的皮张重新缝合钉制
手针	指	将检验后的裘皮衣片和布料衣片进行手工缝合，并完成钉扣子、橡筋、商标、洗衣标和尺码标等环节
打版	指	结构设计，版型处理，把服装创意图做出样板
褪黑素	指	由哺乳动物和人类的松果体产生的一种胺类激素，能够使一种产生色素的细胞发亮。
国家地理标志保护产品	指	产自特定地域，所具有的质量、声誉或其他特性本质上取决于该产地的自然因素和人文因素，经审核批准以地理名称进行命名的产品。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：河北金恩生物科技股份有限公司

英文名称： HeBei Jinen Bio-technology Co., Ltd

法定代表人：霍海军

有限公司设立日期：2008年5月22日

股份公司设立日期：2015年6月8日

注册资本：人民币5,104万元

住所：肃宁县尚村镇骆屯村东侧

邮编：062350

电话：0317-5193675

传真：0317-5193661

董事会秘书：王明辉

信息披露事务负责人：王明辉

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司所处行业属于“C19：皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业”；根据中国国家统计局《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011）的分类标准，公司所处行业属于“C193：毛皮鞣制及制品加工”；根据《挂牌公司管理型行业指引》公司所处行业属于“C193：毛皮鞣制及制品加工”；根据《挂牌公司投资型行业指引》公司所处行业属于“13111210：服装与配饰”。

经营范围：加工、销售：羽绒服装、针织服装、皮革服装、裘皮服装及其他毛皮制品；毛皮购销；货物及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：裘皮服装、饰品的设计、生产、销售和裘皮皮张的销售以及水貂、狐狸等特种动物的养殖及其原皮销售。

组织机构代码：67600690-4

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元人民币

股票总量：51,040,000 股

挂牌日期：       年       月       日

### （二）公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份,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;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章股票挂牌 2.8 规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

初始库存股票除外。

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

《公司章程》第二十七条规定发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

除上述规定外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起股东无可公开转让的股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	公司任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	所持股份是否存在质押或冻结等情形	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)
1	霍海军	董事长、总经理	18,933,120	37.10	否	-
2	李春旭	董事、财务总监	8,603,040	16.86	否	-
3	郭彦武	董事	8,463,840	16.58	否	-
4	孙志超	董事	5,760,000	11.29	否	-
5	苑丽敏	监事	3,360,000	6.58	否	-
6	霍韶阳	-	2,160,000	4.23	否	2,160,000
7	于广振	董事	1,440,000	2.82	否	-
8	付涛	监事会主席	1,440,000	2.82	否	-
9	张香玉	-	880,000	1.72	否	880,000
合计			<b>51,040,000</b>	<b>100.00</b>		<b>3,040,000</b>



### （三）公司挂牌后股票转让方式

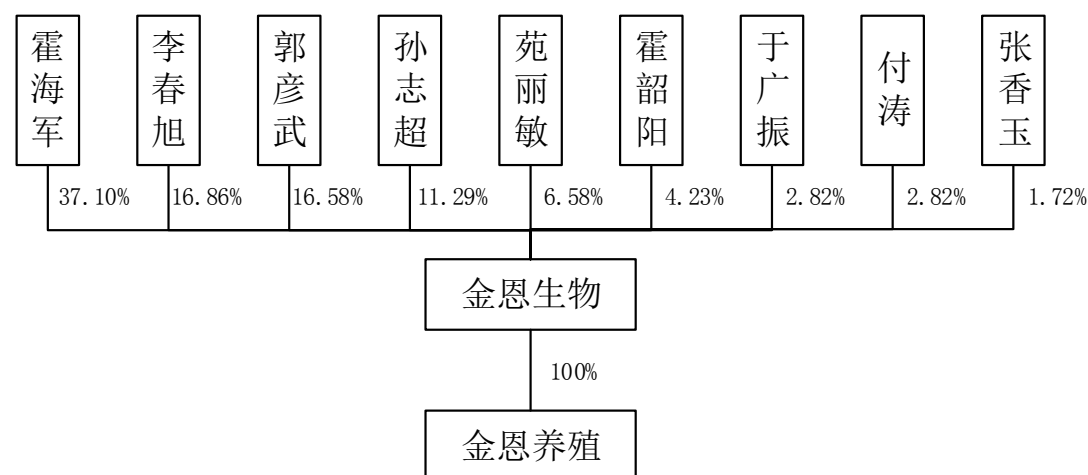
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 3.1.2 条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式。”

2015 年 6 月 23 日，股份公司召开 2015 年第一次临时股东大会，决议公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式。

## 三、公司股权结构

### （一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



### （二）股东适格性

公司共有霍海军、李春旭、郭彦武、孙志超、苑丽敏、霍韶阳、于广振、付涛、张香玉 9 名股东。公司自然人股东均具有完全民事权利能力和民事行为能力，具备法律、法规和规范性文件规定的担任股份公司股东及对股份公司进行出资的资格，其人数、住所及其在公司的持股比例符合当时有效之法律、法规和规范性文件的规定。

综上，公司现有股东不存在法律、法规、规章及规范性文件规定的不适合担任股东的情形，不存在无法满足法律、法规规定的股东资格条件等主体瑕疵问题，上述股东均具备担任公司股东的适当资格。

### （三）私募基金备案情况

公司共有 9 名股东，均为自然人股东，故无需进行私募基金备案。

## 四、公司股东情况

### （一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况

《公司法》第二百一十六条第二款：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本说明书出具日，公司第一大股东霍海军目前持有公司的股权比例为 37.10%，是公司的控股股东。

霍海军持有公司 37.10%的股权、李春旭持有公司 16.86%的股权、郭彦武持有公司 16.58%的股权，霍海军、李春旭、郭彦武三人合计共持有公司 70.54%的股权。根据霍海军、李春旭、郭彦武三人签署的《一致行动协议》，三方约定在公司股东大会及董事会中采取“一致行动”，以加强对公司的控制。因此，股东霍海军、李春旭、郭彦武为公司的实际控制人。

公司认定公司控股股东为霍海军，认定霍海军、李春旭、郭彦武为公司实际控制人依据充分、合法，符合《公司法》等相关法律、法规的规定。

### （二）控股股东及实际控制人基本情况

霍海军，男，1970 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1999 年 7 月毕业于河北省党校经济管理专业，大专学历。1988 年 3 月至 1992 年 10 月任肃宁县农机公司职工；1992 年 11 月至 1999 年 3 月任金恩皮装工业公司经理；1997 年 5 月至 2009 年 6 月任沧州金恩养狐有限公司董事长；1999 年 6 月至 2014 年 4 月任河北金恩房地产开发有限责任公司董事长兼总经理；2008 年 5 月至 2015 年 6 月任河北金恩皮草有限公司执行董事兼经理；2009 年 8 月至 2015 年 7 月任河北金恩大酒店有限公司经理；2015 年 7 月至今任河北金恩大酒店有限公司执行董事；2014 年 3 月至今任河北金恩房地产开发有限责任公司执行董事；2015

年6月起任股份公司董事长兼总经理，任期三年，持有公司股份为18,933,120股。

李春旭，女，1963年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年7月毕业于石家庄经济管理学院财务管理专业，大专学历。1980年5月至1984年7月任肃宁县土产公司出纳员；1984年8月至1994年3月任肃宁县供销批发站会计；1994年4月至1997年3月任肃宁县皮装工业公司会计；1997年4月至2008年5月任河北金恩房地产开发有限责任公司副经理；2008年5月至2015年6月任河北金恩皮草有限公司监事；2011年12月至今任肃宁县金恩养殖有限公司执行董事兼经理；2014年4月至今任河北金恩房地产开发有限责任公司监事；2015年6月起任河北金恩生物科技股份有限公司财务负责人、董事，任期三年，持有公司股份为8,603,040股。

郭彦武，男，1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年7月毕业于石家庄经理管理学院经济管理专业，大专学历。1997年10月至2000年7月任沧州金恩养殖有限公司经理；1999年6月至2006年5月任河北金恩房地产开发有限责任公司董事；2006年6月至2014年4月任河北金恩房地产开发有限责任公司副董事长；2010年9月至2011年12月任肃宁县金恩养殖有限公司监事；2014年4月至2015年4月任河北金恩房地产开发有限责任公司经理；2015年6月至今任河北金恩生物科技股份有限公司董事，任期三年，持有公司股份为8,463,840股。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	霍海军	18,933,120	37.10	自然人股东
2	李春旭	8,603,040	16.86	自然人股东
3	郭彦武	8,463,840	16.58	自然人股东
4	孙志超	5,760,000	11.29	自然人股东
5	苑丽敏	3,360,000	6.58	自然人股东
6	霍韶阳	2,160,000	4.23	自然人股东
7	于广振	1,440,000	2.82	自然人股东
8	付涛	1,440,000	2.82	自然人股东
9	张香玉	880,000	1.72	自然人股东
合计		<b>51,040,000</b>	<b>100.00</b>	

霍海军基本情况见本节“四、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控

制人基本情况”。

李春旭基本情况见本节“四、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

郭彦武基本情况见本节“四、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

孙志超，男，1988年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2010年7月毕业于辽宁农业职业技术学院会计电算化专业，大专学历。2010年7月至今任沈阳魔迪电讯有限公司监事；2012年5月至今任长春怡海电讯有限公司监事；2014年5月至今任辽宁中邮普泰通信设备有限责任公司财务；2015年6月至今任河北金恩生物科技股份有限公司董事，任期三年，持有公司股份5,760,000股。

苑丽敏，女，1970年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年毕业于河北财经学院企业管理专业，本科学历。1992年7月至2004年3月任河北省邢台市水务局职员，2004年3月至今任北京天坛医院职员，2015年6月起任河北金恩生物科技股份有限公司监事，任期三年，持有公司股份3,360,000股。

霍韶阳，男，1995年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。加拿大约克大学学生，金融学专业，持有公司股份2,160,000股。

付涛，男，1973年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1995年6月毕业于武汉大学国际经济贸易专业，本科学历。1995年6月至2001年9月任北京汇源果汁饮料集团公司经理；2003年3月至2007年9月任台湾大霸电子股份有限公司经理；2008年10月至2015年8月任上海龙禧投资有限公司执行董事；2012年4月至2015年7月任上海隆马世生物科技有限公司执行董事；2012年3月至今任上海润妍生物科技有限公司监事；2013年12月至今2014年6月任河北润妍生物科技有限公司执行董事兼经理；2015年6月起任河北金恩生物科技股份有限公司监事会主席，任期三年，持有公司股份1,440,000股。

于广振，男，1976年8月出生，1999年6月毕业于郑州轻工业学院精细化工专业，本科学历。2000年9月至2002年11月任上海美臣化妆品有限公司助理工程师；2002年11月至2005年9月任奥丽斯化妆品（上海）有限公司总工

程师；2012年3月至今任上海隆马世生物科技有限公司监事；2014年6月至今任河北润妍生物科技有限公司执行董事兼经理；2015年8月至今任上海龙禧投资有限公司监事；2012年3月至今任上海润妍生物科技有限公司执行董事；2015年6月起任河北金恩生物科技股份有限公司董事，任期三年，持有公司股份1,440,000股。

张香玉，女，1969年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1984年毕业于肃宁县第三中学，初中文化，持有公司股份880,000股。

#### （四）公司股东所持股份是否存在质押或其他争议事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东所持公司股份不存在质押等转让限制情形，且不存在股权纠纷或潜在纠纷等争议事项。

#### （五）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东霍海军、李春旭、郭彦武为“一致行动人”，此外，公司股东之间无其他关联关系。

## 五、公司股本的形成及其变化情况

### （一）金恩有限股本的形成及演变

#### 1、2008年5月，金恩有限设立

金恩有限由股东霍海军、李春旭、赵振英、郭彦武、李占峰以货币出资500万元设立，其中霍海军出资180万元，李春旭、赵振英、郭彦武、李占峰各出资80万元。公司注册资本分两期出资，第一期出资280万元于2008年5月21日前出资到位，其中：霍海军出资120万元，李春旭、赵振英、郭彦武、李占峰各自出资40万元。公司注册资本第二期出资额为220万元，于2008年6月30日前出资到位，其中：霍海军出资60万元，李春旭、赵振英、郭彦武、李占峰各自出资40万元。

2008年5月8日，有限公司取得了河北省工商行政管理局核发的“（冀）登记内名核字[2008]第11170050号”《企业名称预先核准通知书》，预先核准公司

名称为“河北金恩皮草有限公司”。

2008年5月20日，沧州金源会计师事务所有限责任公司出具了“沧金验字（2008）第30673号”《验资报告》，经审验，截至2008年5月20日止，河北金恩皮草有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的首期注册资本合计人民币280万元，各股东均以货币出资。

2008年5月22日，河北省肃宁县工商行政管理局核发了注册号为130926000001713号的《企业法人营业执照》。公司设立时，股东出资额及股权比例如下：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资额	实缴出资额	持股比例（%）
1	霍海军	货币	1,800,000.00	1,200,000.00	36.00
2	李春旭	货币	800,000.00	400,000.00	16.00
3	赵振英	货币	800,000.00	400,000.00	16.00
4	李占峰	货币	800,000.00	400,000.00	16.00
5	郭彦武	货币	800,000.00	400,000.00	16.00
合计			<b>5,000,000.00</b>	<b>2,800,000.00</b>	<b>100.00</b>

金恩有限成立时的住所为：肃宁县城南饶肃路西侧；法定代表人为霍海军；注册资本为人民币500万元，实缴资本280万元；经营范围为：“加工销售：羽绒服装、针织服装、皮革服装、裘皮服装”。

## 2、2008年6月，金恩有限收到第二期出资

2008年5月27日，金恩有限召开股东会会议，通过决议：各股东的第二期注册资本金缴纳需2008年6月30前到位。

2008年6月4日，沧州金源会计师事务所有限责任公司出具的“沧金验字（2008）第30676号”《验资报告》，经审验，截至2008年5月20日止，河北金恩皮草有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的首期注册资本合计人民币280万元，各股东均以货币出资。

2008年6月19日，有限公司办理完毕上述变更，取得河北省肃宁县工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次变更后，金恩有限的股权结构为：

序号	股东姓名	出资方式	认缴出资	实缴出资	持股比例（%）
1	霍海军	货币	1,800,000.00	1,800,000.00	36.00
2	李春旭	货币	800,000.00	800,000.00	16.00
3	赵振英	货币	800,000.00	800,000.00	16.00
4	李占峰	货币	800,000.00	800,000.00	16.00
5	郭彦武	货币	800,000.00	800,000.00	16.00
合计		货币	<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、2009年11月，金恩有限第一次增加注册资本

2009年11月20日，有限公司召开股东会，（1）决定增加公司注册资本，由原来的500万元增至9560万元，重新确定出资比例；（2）霍海军出资额由原来的180万元增至1120万元，占注册资本的11.74%，出资方式为货币；李春旭、郭彦武出资额分别由原来的80万元增至550万元，各占注册资本的5.75%，出资方式为货币；李占峰、赵振英出资额分别由原来的80万元增至315万元，各占注册资本的3.29%，出资方式为货币。肃宁县金兴养殖场以实物、无形资产-土地使用权出资19,066,089.00元，占注册资本的19.94%；河北金恩餐饮娱乐有限公司以实物、无形资产-土地使用权出资48,033,911.00元，占注册资本的50.24%。

2009年11月4日，沧州明达资产评估事务所出具了“沧明评报字（2009）第17号”《肃宁县金兴养殖场资产评估报告书》，经评估确认金兴养殖场用于出资的无形资产-土地使用权评估价值为7,205,086元，实物出资评估价值为13,612,495.00元（其中固定资产为1,430,135.00元、流动资产为12,182,360.00元），合计20,815,781.00元。

2009年11月4日，沧州明达资产评估事务所出具了“沧明评报字（2009）第43号”《河北金恩餐饮娱乐有限公司资产评估报告书》，经评估确认金恩餐饮娱乐有限公司用于出资的无形资产-土地使用权评估价值为23,980,931.00元，建筑物评估值为19,952,400.00元、在建工程评估值为510,405.00元、辅助设施评估值为4,100,580.00元，合计48,544,316.00元。

2009年11月27日沧州市狮城会计师事务所出具了“狮城所变字（2009）第915号”《验资报告》确认本次增资各股东的货币出资均已经存入有限公司在中国建设银行股份有限公司肃宁县支行开立的人民币存款账户

13001697308050502126 内，公司已收到金兴养殖场以实物、无形资产出资 19,066,089.00 元（其中固定资产为 1,430,135.00 元、无形资产-土地使用权为 7,205,086.00 元、流动资产为 10,430,868.00 元），河北金恩餐饮娱乐有限公司以实物、无形资产-土地使用权出资 48,033,119.00 元（其中建筑物为 19,952,400.00 元、辅助设施出资为 4,100,580.00 元、无形资产出资为 23,980,931.00 元）。

本次增资后，金恩有限的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	货币出资	实物、无形资产 出资	持股比例 (%)	实缴出资额
1	霍海军	11,200,000.00	-	11.74	11,200,000.00
2	李春旭	5,500,000.00	-	5.75	5,500,000.00
3	郭彦武	5,500,000.00	-	5.75	5,500,000.00
4	李占峰	3,150,000.00	-	3.29	3,150,000.00
5	赵振英	3,150,000.00	-	3.29	3,150,000.00
6	金兴养殖	-	19,066,089.00	19.94	19,066,089.00
7	河北金恩餐饮娱乐有限公司	-	48,033,911.00	50.24	48,033,911.00
合计		<b>28,500,000.00</b>	<b>67,100,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>95,600,000.00</b>

2009 年 12 月 7 日，金恩有限办理完毕上述变更，取得河北省肃宁县工商行政管理局换发的《营业执照》。

2015 年 3 月 19 日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具了“中瑞评核报字[2015]第 040011085 号”《〈肃宁县金兴养殖场资产评估报告书〉复核项目资产评估报告》，金兴养殖场 2009 年 11 月用于出资的资产，评估值减少 3,508,550.56 元。

肃宁县金兴养殖场其出资部分已于 2011 年全部转让给霍海军、霍增辉，根据公司 2015 年 2 月 27 日和 2015 年 3 月 20 日的股东会决议，全体股东同意由霍海军先生于 2015 年 3 月 31 日前以货币资金方式补足上述差额部分，各股东持股比例不变。

2015 年 4 月 25 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“[2015]京会兴验字第 14020010 号”《验资报告》确认公司已经收到上述货币补充出资。

#### 4、2011 年 12 月，金恩有限第一次减资



2011年6月26日，金恩有限召开股东会，决定减少金恩有限的注册资本，由9560万元减少至2850万元。

2011年7月14日，金恩有限在《沧州日报》刊登了减资公告：公司的注册资本由95,600,000.00元减至28,500,000.00元。

2011年11月14日，有限公司召开股东会通过决议，现由于公司经营的原因决定减少河北金恩餐饮娱乐有限公司以非货币出资的全部资产48,033,911.00元，金恩有限的注册资本人民币减少至47,566,089.00元，并修改公司章程。

2011年11月10日沧州明达资产评估事务所已对河北金恩餐饮娱乐有限公司减少的实物资产及流动负债进行了评估，并出具了“沧明评报字（2011）第026号”《资产评估报告书》，实物资产评估价值为73,210,800.00元、流动负债25,145,883.00元、净资产48,064,917.00元。

2011年11月15日，沧州金源会计师事务所有限责任公司出具了“沧金源验字2011第93653号”《验资报告》。经审验：公司已经减少注册资本人民币48,033,911.00元，已办理产权交接手续并作相应的账务处理。

此次减资之后公司的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	货币出资	实物、无形资产出资	持股比例（%）	实缴出资额
1	霍海军	11,200,000.00	-	23.55	11,200,000.00
2	李春旭	5,500,000.00	-	11.56	5,500,000.00
3	郭彦武	5,500,000.00	-	11.56	5,500,000.00
4	李占峰	3,150,000.00	-	6.62	3,150,000.00
5	赵振英	3,150,000.00	-	6.62	3,150,000.00
6	金兴养殖	-	19,066,089.00	40.09	19,066,089.00
合计		<b>28,500,000.00</b>	<b>19,066,089.00</b>	<b>100.00</b>	<b>47,566,089.00</b>

2011年12月28日，金恩有限办理完工商变更登记，换领了河北省肃宁县工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

2015年4月20日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具了“中瑞评复报字[2015]040011087号”《<河北金恩皮草有限公司资产评估报告>复核项目资产评估报告》，确认当时沧州明达资产评估事务所出具的“沧明评报字（2011）第026号”《资产评估报告书》评估价值合理。

公司此次减资由减资至 2850 万元变更为减资至 4756.6089 万元后，虽然通过了股东会决议，但并未重新在报纸上予以公告，不符合《公司法》第一百七十八条规定。但因变更后的减资数额低于原股东会决议通过并公告的减资数额，实质上并没有损害公司债权人的利益。

主办券商和律师认为，虽然公司此次减资程序存在着一定的法律瑕疵，但对本次公司挂牌不构成实质性法律障碍。

## 5、2011 年 12 月，金恩有限第一次股权转让

2011 年 11 月 21 日，金兴养殖场与霍增辉签订股权转让协议，金兴养殖场将其持有的 7% 的金恩有限的股份转让给霍增辉。

同日，金兴养殖场与霍海军签订股权转让协议，金兴养殖场将其持有的 33.09% 的金恩有限的股份转让给霍海军。

同日，金恩有限召开股东会同意了上述股权转让，并决定修改公司章程。

公司已办理完相关工商变更登记，本次变更后，金恩有限的股权结构为：

序号	股东名称或姓名	货币出资	实物、无形资产出资	持股比例（%）	实缴出资额
1	霍海军	11,200,000.00	15,736,489.00	56.64	26,936,489.00
2	李春旭	5,500,000.00	-	11.56	5,500,000.00
3	郭彦武	5,500,000.00	-	11.56	5,500,000.00
4	霍增辉	-	3,329,600.00	7.00	3,329,600.00
5	李占峰	3,150,000.00	-	6.62	3,150,000.00
6	赵振英	3,150,000.00	-	6.62	3,150,000.00
合计		<b>28,500,000.00</b>	<b>19,066,089.00</b>	<b>100.00</b>	<b>47,566,089.00</b>

## 6、2012 年 5 月，金恩有限第二次股权转让

2012 年 5 月 20 日，有限公司召开股东会通过决议，同意霍海军将其持有的 1% 的金恩有限股权共 47.56 万元转给付涛，将其持有的 7.5% 的金恩有限股权共 356.7 万元转让给孙志超。

2012 年 5 月 29 日，霍海军与付涛、孙志超分别签订了股权转让协议，确认了上述股权转让事项。

公司已办理完相关工商变更登记，此次变更后，金恩有限的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	货币出资	实物、无形资产出资	持股比例（%）	实缴出资额
1	霍海军	7,157,400.00	15,736,489.00	48.14	22,893,889.00
2	李春旭	5,500,000.00	-	11.56	5,500,000.00
3	郭彦武	5,500,000.00	-	11.56	5,500,000.00
4	孙志超	3,567,000.00	-	7.50	3,560,000.00
5	霍增辉	-	3,329,600.00	7.00	3,329,600.00
6	李占峰	3,150,000.00	-	6.62	3,150,000.00
7	赵振英	3,150,000.00	-	6.62	3,150,000.00
8	付涛	475,600.00	-	1.00	475,600.00
合计		<b>28,500,000.00</b>	<b>19,066,089.00</b>	<b>100.00</b>	<b>47,566,089.00</b>

### 7、2014年7月，金恩有限第三次股权转让

2014年7月3日，公司召开股东会通过决议，同意霍海军将其持有的2%金恩有限的股权共计951,322.00元转让给付涛，3%的金恩有限的股权共计1,426,983.00元转让给于广振，3.6867%的金恩有限的股权共计1,753,612.00元转让给李春旭；同意李占峰将其持有的4.5%的金恩有限的股权共计2,140,740.00元转让给孙志超，2.12%的金恩有限的股权共计1,009,260.00元转让给李春旭；同意赵振英将其持有的6.068%的金恩有限的股权共计2,887,290.00元转让给郭彦武，0.552%的金恩有限的股权共计262,710.00元转让给李春旭。

同日，霍海军与付涛、李春旭、于广振分别签订了股权转让协议，确认了上述股权转让。

同日，李占峰与孙志超、李春旭分别签订了股权转让协议，确认了上述股权转让。

同日，赵振英与李春旭、郭彦武分别签订了股权转让协议，确认了上述股权转让。

公司已办理完相关工商变更登记，本次股权转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	货币出资	实物、无形资产出资	持股比例（%）	实缴出资额
1	霍海军	3,025,483.00	15,736,489.00	39.44	18,761,972.00
2	李春旭	8,525,582.00	-	17.92	8,525,582.00
3	郭彦武	8,387,290.00	-	17.63	8,387,290.00

4	孙志超	5,707,740.00	-	12.00	5,707,740.00
5	霍增辉	-	3,329,600.00	7.00	3,329,600.00
6	于广振	1,426,983.00		3.00	1,426,983.00
8	付涛	1,426,922.00	-	3.00	1,426,922.00
合计		<b>28,500,000.00</b>	<b>19,066,089.00</b>	<b>100.00</b>	<b>47,566,089.00</b>

## 8、2014年9月，金恩有限第四次股权转让

2014年9月26日，金恩有限召开股东会通过决议，同意霍增辉将其持有的有限公司的全部股份转让给苑丽敏。

同日，双方当事人签订了股权转让协议，确认了上述股权转让。

公司已办理完相关工商变更登记，本次股权转让后，金恩有限的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	货币出资	实物、无形资产出资	持股比例（%）	实缴出资额
1	霍海军	3,025,483.00	15,736,489.00	39.44	18,761,972.00
2	李春旭	8,525,582.00	-	17.92	8,525,582.00
3	郭彦武	8,387,290.00	-	17.63	8,387,290.00
4	孙志超	5,707,740.00	-	12.00	5,707,740.00
5	苑丽敏	-	3,329,600.00	7.00	3,329,600.00
6	于广振	1,426,983.00		3.00	1,426,983.00
8	付涛	1,426,922.00		3.00	1,426,922.00
合计		<b>28,500,000.00</b>	<b>19,066,089.00</b>	<b>100.00</b>	<b>47,566,089.00</b>

## （二）有限公司整体变更为股份公司

### 1、2015年6月，金恩有限整体变更为股份公司

2015年6月8日，河北省工商行政管理局沧州市工商行政管理局颁发了“（冀）登记内名预核字[2015]972号”《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称为“河北金恩生物科技股份有限公司”。2015年6月8日，金恩有限取得了沧州市工商行政管理局出具的“（沧州市）登记内变字[2015]第43号”《准予变更登记通知书》，核准企业名称变更为“河北金恩生物科技股份有限公司”。

2015年5月10日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“[2015]京会兴审字第14020091号”的《审计报告》，截至2015年3月31日，有限公司经审计的账面净资产值为57,441,039.92元。

2015年5月11日，北京中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具了编号为“中瑞评报字[2015]040011086号”的《资产评估报告》，截至2015年3月31日，有限公司经评估的净资产值为人民币7,002.10万元。

2015年5月11日，有限公司召开股东会，同意公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司；同意将金恩有限整体变更为金恩生物，并决定以截至2015年3月31日经审计确定的公司账面净资产57,441,039.92元折为48,000,000.00股（每股面值为人民币一元），投入股份公司，整体变更设立后股份公司注册资本4,800万元，剩余9,441,039.92计入资本公积。

2015年5月26日，公司召开职工代表大会，选举职工刘永彬为职工代表监事，任期三年。

2015年5月26日，公司全体发起人签订了《发起人协议》，约定以有限公司截至2015年3月31日经审计的净资产整体折股，其中的4,800万元人民币折为股份公司股本，其余计入资本公积，总计折合的股本总额为48,000,000股（每股面值为人民币一元），同时明确了各发起人在公司设立过程中的权利和义务。

2015年5月26日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过设立股份公司的议案，并选举了股份公司第一届董事会成员和第一届非职工代表监事成员。

2015年5月26日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举霍海军为董事长，聘任霍海军为总经理，聘任王明辉为董事会秘书，聘任魏金千为副总经理，聘任李春旭为财务负责人。

2015年5月26日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举付涛为监事会主席。

2016年1月4日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“[2016]京会兴验字第14020003号”《验资报告》，验证截止2015年5月11日，股份公司已收到全体发起人以其拥有的有限公司的净资产折合的股本48,000,000.00元，净资产折合股本后的余额计入资本公积。

2015年6月8日，公司取得沧州市工商行政管理局颁发的注册号为

130926000001713 的《企业法人营业执照》。

公司整体变更为股份公司后，注册资本由原来的 4756.6089 万元增加到 4800 万元，存在股东以未分配利润转增股本的情形，公司股东需要缴纳个人所得税，此部分税收各股东已经声明不需要公司代扣代缴，由股东个人自己缴纳，肃宁县地方税务局出具了声明，暂缓征收股东应缴纳的个人所得税。

股份公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称或姓名	出资方式	持股数量	持股比例（%）
1	霍海军	净资产折股	18,933,120.00	39.44
2	李春旭	净资产折股	8,603,040.00	17.92
3	郭彦武	净资产折股	8,463,840.00	17.63
4	孙志超	净资产折股	5,760,000.00	12.00
5	苑丽敏	净资产折股	3,360,000.00	7.00
6	于广振	净资产折股	1,440,000.00	3.00
7	付涛	净资产折股	1,440,000.00	3.00
合计			<b>48,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、2015 年 6 月，股份公司第一次增加注册资本

2015 年 6 月 23 日，股份公司召开 2015 年第一次临时股东大会通过决议，同意向霍韶阳、张香玉两名股东定向发行 304 万股、每股发行价格 2.5 元。其中霍韶阳认购新增股本 216 万股，张香玉认购新增股本 88 万股，根据银行出具的会计凭证以及公司的银行流水记录，可以确认公司已经收到霍韶阳的出资款 540 万元、张香玉的出资款 220 万元。

2016 年 2 月 25 日，河北金源会计师事务所有限责任公司出具了“冀金源验字 2016 第 002 号”《验资报告》，验证上述出资已于 2015 年 6 月 23 日出资到位。

2015 年 6 月 30 日，金恩生物取得沧州市工商行政管理局换发的《营业执照》。

2015 年 6 月 30 日，金恩生物取得沧州市工商行政管理局换发的《营业执照》。

本次增资后，公司的股权结构变更为：

序号	股东名称或姓名	出资方式	持股数量	持股比例（%）
1	霍海军	净资产折股	18,933,120.00	37.10
2	李春旭	净资产折股	8,603,040.00	16.86

3	郭彦武	净资产折股	8,463,840.00	16.58
4	孙志超	净资产折股	5,760,000.00	11.29
5	苑丽敏	净资产折股	3,360,000.00	6.58
6	霍韶阳	货币	2,160,000.00	4.23
7	于广振	净资产折股	1,440,000.00	2.82
8	付涛	净资产折股	1,440,000.00	2.82
9	张香玉	货币	880,000.00	1.72
合计			<b>51,040,000.00</b>	<b>100.00</b>

根据北京德恒律师事务所出具的法律意见认为，金恩有限历次增资及股权转让均已获得金恩有限股东会表决通过、修改了金恩有限章程，并办理了工商变更登记手续，履行程序符合法律法规及《章程》的规定；相关股东已按照法律法规及《公司章程》相关规定履行出资义务、足额缴纳其认缴增资款，并由会计师事务所依法出具《验资报告》，出资真实、合法。

股份公司阶段的增资亦履行了相应的内部决议和外部审批程序，符合法律法规和公司《章程》的规定。公司股权清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

## 六、公司子公司及其参股公司情况

公司拥有一家控股子公司——金恩养殖，公司持有金恩养殖100%的股权，公司无其他控股子公司或分公司。

### （一）金恩养殖

#### （1）金恩养殖基本情况

名称	肃宁县金恩养殖有限公司
统一社会信用代码	91130926561966796T
住所	肃宁县城南 2 公里处肃饶路西
法定代表人	李春旭
注册资本	3030 万元人民币
公司成立日期	2010 年 9 月 10 日
公司类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	养殖：貂、狐、貉、兔（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	养殖狐狸、貂

<b>股权结构</b>	河北金恩生物科技股份有限公司持有金恩养殖 100% 的股权。
-------------	--------------------------------

## （2）金恩养殖股本的形成及演变

### 1、2009 年 10 月，金恩养殖的设立

金恩养殖由股东霍海军、李春旭、郭彦武、李占峰、赵振英、黄同九以货币出资 100 万元设立，其中霍海军出资 32.4 万元，李春旭、郭彦武、李占峰、赵振英分别出资 14.4 万元，黄同九出资 10 万元。

2010 年 9 月 7 日，沧州金源会计师事务所有限责任公司出具“沧金源验字第 000061667 号”《验资报告》，经审验，截至 2010 年 9 月 7 日止，肃宁县金恩养殖有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元。其中，霍海军出资 32.4 万元，李春旭、郭彦武、李占峰、赵振英分别出资 14.4 万元，黄同九出资 10 万元。

2010 年 9 月 10 日，公司取得了肃宁县工商行政管理局核发注册号为 130926000006395 的《企业法人营业执照》，公司成立时的住所为：肃宁县城南 2 公里处肃饶路西；法定代表人为黄同九；注册资本为人民币 100 万元；经营范围为：“动物：饲养；养殖、销售：狐狸、貉、水貂、獭兔（动物防疫条件合格证有效期 2010 年 8 月 17 日至 2011 年 5 月 1 日）”

金恩养殖设立时的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资形式	出资比例（%）
1	霍海军	32.40	货币	32.40
2	李春旭	14.40	货币	14.40
3	郭彦武	14.40	货币	14.40
4	李占峰	14.40	货币	14.40
5	赵振英	14.40	货币	14.40
6	黄同九	10.00	货币	10.00
合计		100.00	-	100.00

### 2、2011 年 12 月，金恩养殖第一次股权转让并增加注册资本

2011 年 12 月 20 日，金恩养殖召开股东会通过如下决议：全体股东一致同意将持有的金恩养殖 100% 的股权转让给河北金恩皮草有限公司。



同日，霍海军、李春旭、郭彦武、赵振英、李占峰、黄同九分别与河北金恩皮草有限公司签订股权转让协议，同意将各自持有的全部金恩养殖的股权转让给河北金恩皮草有限公司，河北金恩皮草有限公司持有金恩养殖100%的股权。

同日，金恩有限召开股东会通过决议，决定将金恩养殖的注册资本由100万元人民币增加至3030万元。

2011年12月8日，沧州明达资产评估事务所出具了“沧明评报字（2011）第030号”《资产评估报告书》，经评估，河北金恩有限公司委托评估的用于增资的资产评估价值为26,662,018元，其中流动资产为21,006,200元，机器设备及附属为5,655,818元。

2011年12月29日，沧州金源会计师事务所有限责任公司出具了“沧金源验字2011第93665号”《验资报告》，经审验，截至2011年12月29日，金恩养殖已经收到河北金恩皮草有限公司缴纳的新增注册资本金2,930万元，其中货币资金8,293,800元、实物出资21,006,200元。

2011年12月30日，公司办理完毕上述变更，取得肃宁县工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。

本次变更后，金恩养殖的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额 (万元)	货币出资 (万元)	实物出资 (万元)	出资比 例 (%)
1	河北金恩皮草有限责任公司	3,030.00	929.38	2100.62	100.00
	合计	<b>3,030.00</b>	929.38	2100.62	<b>100.00</b>

## 七、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）公司董事基本情况

公司本届董事会由5名董事组成。2015年5月26日公司创立大会暨第一次股东大会选举霍海军、李春旭、郭彦武、于广振、孙志超等5人为公司董事，任期三年。2015年5月26日公司第一届董事会第一次会议选举霍海军为公司第一届董事会董事长。各位董事的基本情况如下：

霍海军基本情况详见本节之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

李春旭基本情况详见本节之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

郭彦武基本情况详见本节之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

孙志超基本情况详见本节之“四、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

于广振基本情况详见本节之“四、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

## （二）公司监事基本情况

公司监事会由3名监事组成。2015年5月26日公司职工代表大会选举刘永彬公司职工代表监事。2015年5月26日公司创立大会暨第一次股东大会选举付涛、苑丽敏等2人为公司股东代表监事。全体监事任期均为三年。各位监事的基本情况如下：

付涛基本情况详见本节之“四、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

苑丽敏基本情况详见本节之“四、公司股东情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

刘永彬，男，1975年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年7月毕业于肃宁县梁村中学，高中学历。1992年10月至1995年9月任中国人民解放军58011部队战士、司机；1995年10月至2002年4月，自由职业；2002年5月至2008年8月任河北省肃宁中国移动通信公司司机；2008年9月至2013年7月，自由职业；2013年8月至2015年5月任河北金恩皮草有限公司司机；2015年5月至今任河北金恩生物科技股份有限公司司机、职工监事，任期三年，未持有公司股份。

### （三）公司高级管理人员基本情况

2015年5月26日公司第一届董事会第一次会议聘任霍海军为、魏金千、李春旭、王明辉等4人为公司高级管理人员。各位高级管理人员的基本情况如下：

霍海军，总经理，基本情况详见本节之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

李春旭，财务负责人，基本情况详见本节之“四、公司股东情况”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

魏金千，男，1977年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1997年7月毕业于河北广播电视大学服装设计专业，大专学历。1997年7月至2006年5月，任中纺汉东制衣有限公司车间主任；2006年6月至2008年7月，自由职业；2008年8月至2008年12月任天津永正裁缝店生产经理；2009年1月至2014年5月任中纺宝特服装有限公司副总经理；2014年6月至2015年2月，自由职业；2015年3月至2015年6月任河北金恩皮草有限公司副总经理；2015年6月起任河北金恩生物科技股份有限公司副总经理，任期三年，未持有公司股票。

王明辉，男，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2005年7月毕业于长春师范学院英语专业，本科学历。2006年6月至2006年12月任河北库氏皮草有限公司外贸业务员；2007年1月至2007年8月任青岛华皇集团有限公司外贸业务员；2007年10月至2008年12月任肃宁耀华购物中心记账员；2009年4月至2015年5月任河北金恩皮草有限公司经理助理；2015年5月起任河北金恩生物科技股份有限公司董事会秘书，任期三年，未持有公司股份。

## 八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	10,002.86	10,102.86	12,368.14
股东权益合计（万元）	7,698.98	6,386.32	5,922.75
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,698.98	6,386.32	5,922.75
每股净资产（元）	1.51	1.34	1.25

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.51	1.34	1.25
资产负债率（母公司）（%）	23.03	36.79	52.11
流动比率（倍）	3.37	2.12	1.65
速动比率（倍）	1.06	0.89	0.81
<b>项目</b>	<b>2015年1-10月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	5,808.64	7,639.56	10,345.97
净利润（万元）	552.66	463.56	969.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	552.66	463.56	969.98
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	556.75	454.76	966.28
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）	556.75	454.76	966.28
毛利率（%）	22.04	17.63	18.29
净资产收益率（%）	7.93	7.53	17.84
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.99	7.39	17.77
基本每股收益（元/股）	0.11	0.10	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.10	0.20
应收帐款周转率（次）	3.53	8.39	12.99
存货周转率（次）	1.38	1.41	1.58
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-7.42	1,148.53	-1,198.79
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.001	0.24	-0.25

**注：上述财务指标计算方法如下：**

1、毛利率 = (营业收入 - 营业成本) ÷ 营业收入 × 100%

2、净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定计算；

3、每股净资产 = 净资产 ÷ 期末股本数

- 4、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%
- 5、流动比率=流动资产÷流动负债
- 6、速动比率=速动资产÷流动负债
- 7、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款(未扣除坏账准备)
- 8、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（未扣除存货跌价准备）
- 9、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数

## 九、与本次挂牌相关机构情况

### （一）主办券商

名称：恒泰证券股份有限公司

法定代表人：庞介民

住所：内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座 D 座光大银行办公楼 14-18 楼

联系电话：010-56673760

传真：010-56673767

项目小组负责人：甘丹

项目小组成员：胡乃华、胡中标、李淼

### （二）律师事务所

北京德恒律师事务所

负责人：王丽

住所：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

联系电话：010-52682888

传真：010-52682999

经办律师：毕秀丽、王贺

### （三）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 2211

联系电话：010-82250666

传真：010-82250851

签字注册会计师：张庆荣、宜军民

### （四）资产评估机构

名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

法定代表人：杨文化

住所：北京市西城区黄寺大街 26 号院 4 号楼 6 层 702-7（德胜园区）

联系电话：010-66553366

传真：010-66553380

签字注册资产评估师：杨文化、李成贤

### （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北京分公司

负责人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务情况

#### （一）主营业务

公司主营业务为裘皮服装、饰品的设计、生产、销售和裘皮皮张的销售以及水貂、狐狸等特种动物的养殖及其原皮销售。

公司以自主养殖、自主采购、自主设计、自主生产及自主销售为基础，逐步打造从养殖到成衣设计制造到销售的全产业链发展的经营模式。公司在养殖环节，通过全资子公司金恩养殖旗下养殖基地进行规模化养殖，同时，公司采用“公司+农户”的合作模式，公司提供饲料和种兽，由农户来饲养，组织、带动、引导周边的农户进行标准化养殖；在采购环节，除向子公司采购外，公司利用肃宁“中国裘皮基地”的优势，采购不同种类的裘皮以满足生产需要；在生产环节，公司注重研发设计和质量控制，聘请了专业的服装设计师、打版师，以保证产品的质量和工艺；在销售环节，公司建立了国际化的营销网络，根据国际裘皮行业产业链和国际区域市场特点，采取自有品牌生产商（OBM 模式）的方式，快速将裘皮服饰推向国际、国内市场。

公司未来将拓宽销售渠道，在建立实体门店的基础上发展线上业务，打造互联网+的 O2O 模式，建设城市连锁售后服务体系。同时公司将加大行业产业链的研发投入，提高研发能力，打造养殖、貂油化妆品、动物毛皮服装等几大行业的闭循环产业链。

#### （二）主要产品及其用途

公司的主要产品有裘皮服装（整皮服装、编织服装）、裘皮饰品、裘皮皮张，以及水貂、狐狸的原皮皮张。经过多年在裘皮行业的经营，公司形成了“葆比亚”自主品牌，从而采取 OBM 的生产模式进行生产销售。

##### 1、裘皮服装

###### （1）整皮服装



整皮服装是以裘皮皮张、裘皮面料为原料，采用雕花、印花、镶花等工艺制成的毛皮外穿裘皮服装，具有典雅尊贵、保暖性佳等特点。



## （2）编织服装

编织服装是以裁剪成纤细绳条的裘皮皮张以及动物尾毛为原料，以独特工艺编织制成的轻盈时尚裘皮服装，具有时尚性强等特点。



## 2、裘皮饰品

公司根据客户需求，利用各类裘皮皮张和尾毛，生产围巾、毛领、帽子、貂皮帽圈、披肩、马甲、坎肩等饰品。



### 3、裘皮皮张

裘皮皮张是以水貂、狐狸等动物毛皮为原材料经鞣制处理，再经染色、增亮、揉搓等一系列外观工艺处理，制成能够用于加工各种裘皮制品的半成品并长期保存。裘皮皮张保留了毛皮的自然属性，柔软、牢固，耐磨，不容易腐败变质。



### 4、特种动物原皮

#### (1) 水貂原皮（公貂皮、母貂皮）

水貂皮，皮板紧密，强度高，针毛松散、光亮，绒毛细密，属小型珍贵细皮。目前，99%的水貂为人工饲养，人工饲养的好处在于水貂貂皮极少存在伤残，貂皮熟皮后大小平均、薄厚平均、毛皮分布均匀、色差小等。此外，公貂与母貂的

毛皮之间亦存在着相当的差异。公貂毛皮大而丰厚，穿起来有分量感，母貂则较柔软且穿时轻盈，用量较多。其中母貂貂皮身较窄和细小，毛较短，毛细密而轻盈，表毛幼长而有光泽，制成品较名贵。



## （2）狐狸原皮

狐狸原皮毛皮色才极为广泛，几乎具有各种裘皮的颜色。原皮针毛长且有光泽，底绒丰厚且柔软。公司狐皮品种主要包括蓝狐等。

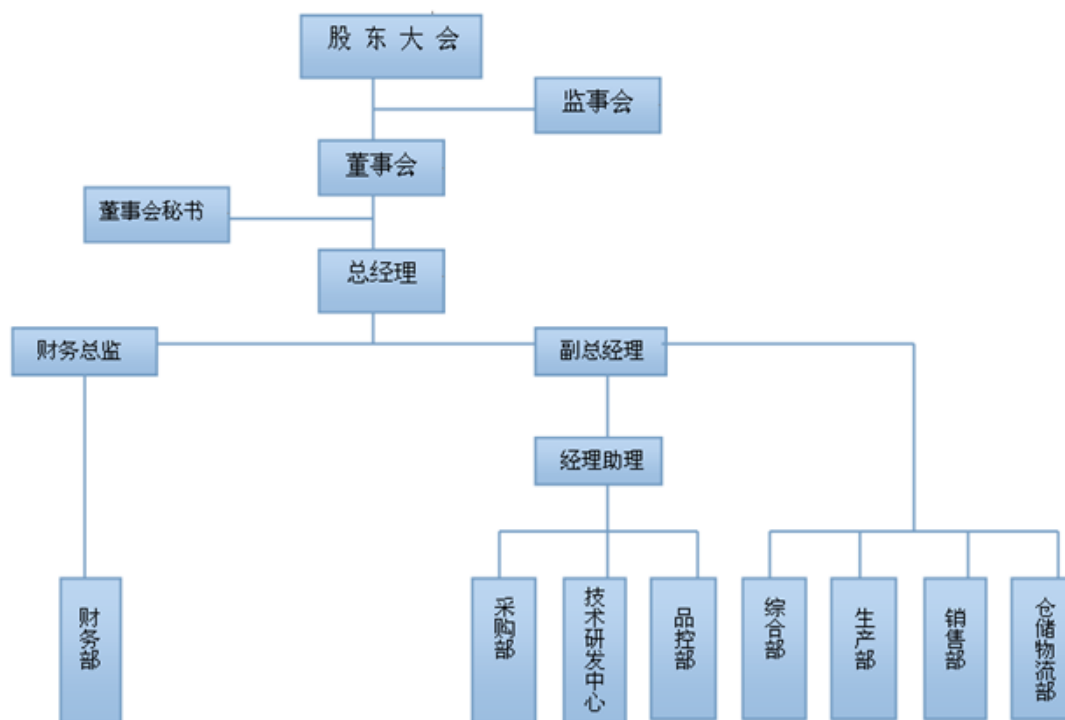
裘皮服饰可满足消费者御寒及审美的需求，原皮则为裘皮服饰加工企业提供原材料。目前公司产品主要销往俄罗斯，国内市场相对占比较小。



## 二、公司组织结构与主要业务流程

### （一）公司组织结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构图如下：



公司组织结构完整，可满足正常经营需要。具体的部门职责如下：

主要部门	主要职责
采购部	负责物资采购流程与进度的全面计划和控制；制定和调整采购业务的操作标准以及特殊采购行为的管理模式；采集、汇总、加工和提供采购业务相关的基础数据资料；分解采购计划，按相关规程、指标要求及授权范围操作执行具体采购业务。
财务部	负责建立公司会计核算制度和体系；按期编制财务报表，核算销售成本及库存产品成本，进行生产成本分析，提交成本分析报告；负责对各部门资金使用计划审核和对使用情况实施监督等。
技术研发中心	负责公司产品订单的纸样打制，进行跟单管理，及时解决生产流水线当中出现的技术、质量问题。
品控部	负责制定并完善公司质量管理体系，建立完善的质量管理体系，保证内部质量监控到位；负责鉴定、检验工作，做好相应检验记录，每月对产

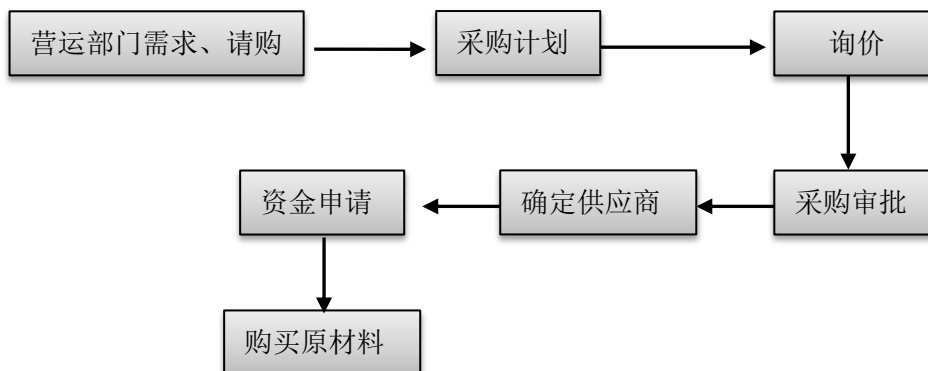
	品质量状况进行分析，以确保出厂产品质量。
综合部	负责人力资源管理，外部协调，安全生产管理以及后勤管理工作等。
生产部	负责根据公司战略规划组织编制本部门的生产计划，并按时检查、监督、落实计划执行情况。
销售部	拓展销售渠道，拟订销售合同，整理销售台账等。
仓储物流部	负责成品库区、原辅料库区和发货配送的具体安排调度。定期查看库存物资的贮存情况，作好记录，保持库区的环境卫生，做好安全保卫工作。

## （二）公司主要业务流程

### 1、采购流程

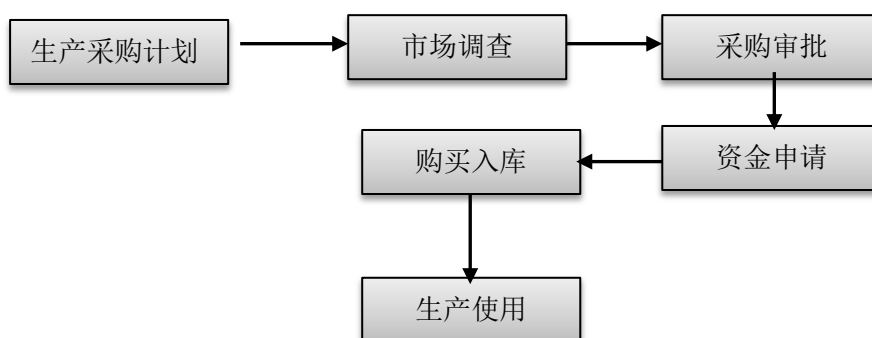
#### （1）金恩生物采购流程

公司采购按照以销定产的模式进行。公司销售部编制《订单用材料申请表》交采购经理，采购经理安排采购人员对供应商进行询价，并根据库存情况填写《采购计划申请审批表》，交由公司副总审批，确定供应商。上报公司财务部进行审核把关，申请资金，进而完成采购。



#### （2）金恩养殖采购流程

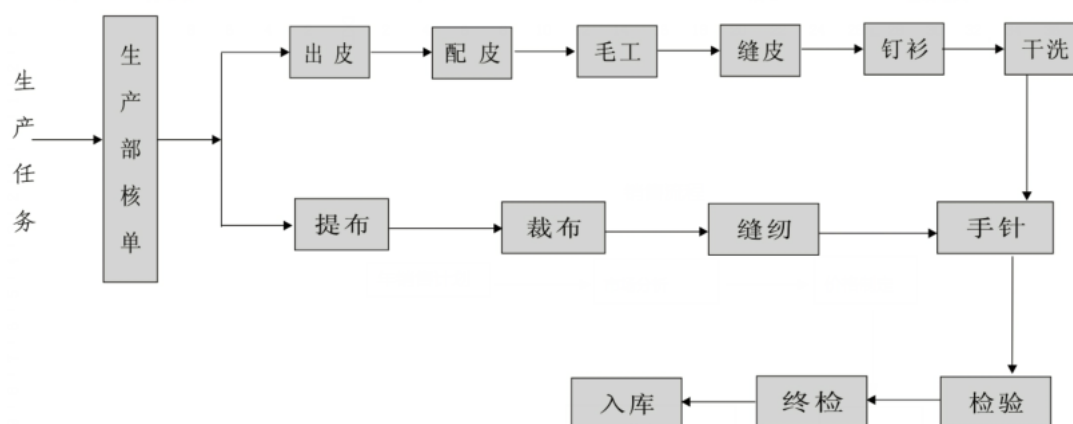
公司采购部门制定生产采购计划后，由采购业务人员进行市场调查，询价对比，填写采购计划审批表报送母公司审批，审批通过后向财务部申请资金，购入原材料。



## 2、生产流程

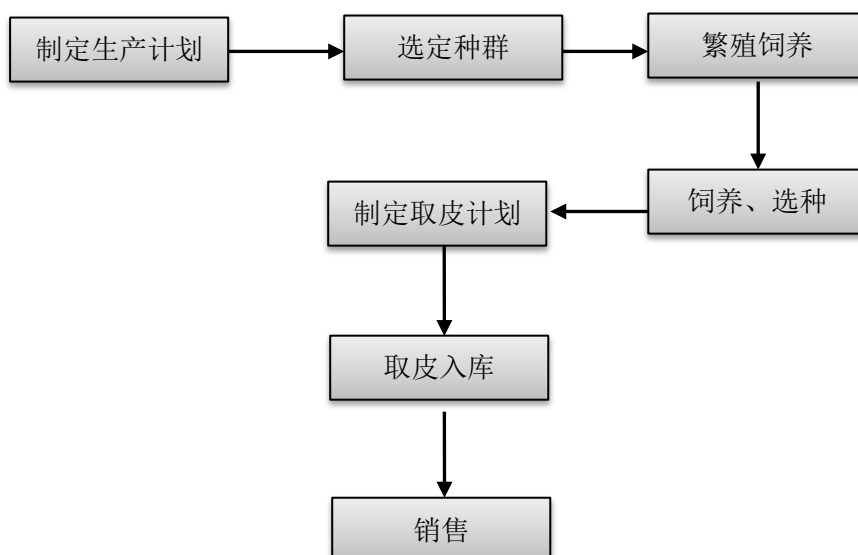
### （1）金恩生物生产流程

生产部根据销售部下发《生产货单》确定生产任务，转发车间负责人安排生产。生产过程分成服装面加工和服装里加工两个流程。服装面加工流程包括出皮、配皮、毛工、缝皮、钉衫、干洗、手针。服装里加工流程包括提布、裁布、缝纫、手针。通过手针环节将服装里和服装面整合在一块，形成整套服装，最后由品控部来完成检验入库。



### （2）金恩养殖生产流程

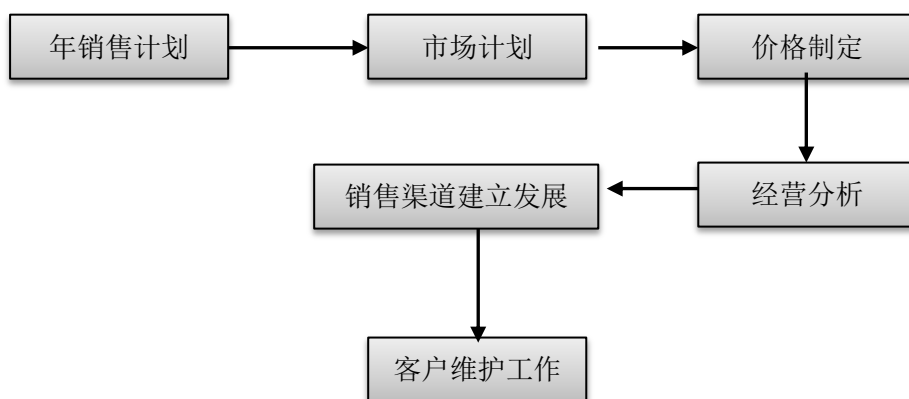
生产部依据市场行情、种群情况等制定生产计划，提交母公司审批。根据外观、生育能力等指标选取种群，挑选新鲜饲料进行配比调制后喂养。根据客户需求指定取皮计划，对不同种类的个体分类处理，优质个体自然换毛取皮，次类个体通过注射褪黑素换毛取皮。取皮后入库保存。



### 3、销售流程

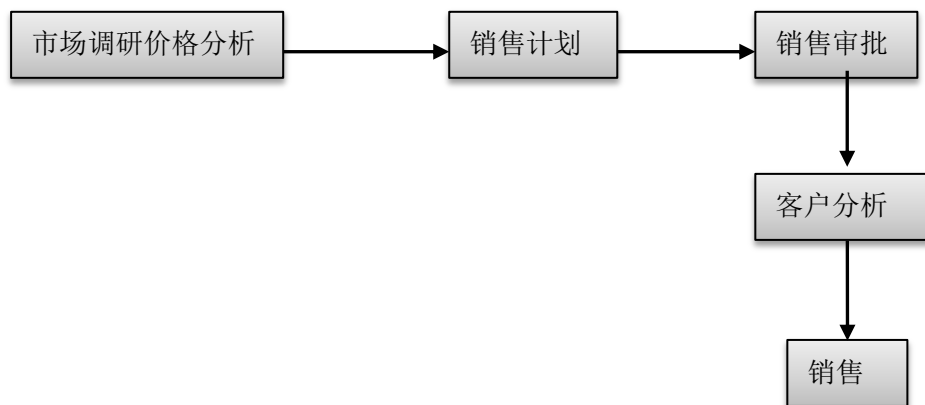
#### (1) 金恩生物销售流程

销售业务员根据客户需求编写并提交《销售计划审批表》，公司据此制定年销售计划，为此计划作出相应的工作安排与市场部署。与客户达成意向，销售部起草并初步审核销售定价方案及销售合同后，提交财务部再次审核审批，《销售定价方案》由财务部长、财务总监、分管副总、总经理、董事会等环节逐级审批通过后确定销售价格，形成销售合同，进而完成销售。销售完成后进行总结分析，研究销售渠道的建立发展，维护好现有客户的基础上拓展新的市场。



#### (2) 金恩养殖销售流程

公司销售部门了解种皮价格后制定销售计划，报送母公司进行审批，审批通过后对客户背景、客户需求等方面进行分析，与客户洽谈达成意向后完成销售。



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）产品运用的主要技术

公司坐落于拥有“中国裘皮之都”和全国最大的原皮交易市场的河北肃宁县，肃宁县有着特种动物养殖的悠久历史和与时俱进的加工工艺，独特的自然条件、充足的光照、优质的地下水、适宜的空气湿度和加工工艺，是“肃宁裘皮”成为国家地理标志保护产品的重要条件。公司拥有对于特种动物养殖经验丰富的饲养技师和饲养员，饲养技师在水貂、狐狸养殖期的饲料搭配与食粮掌握方面，进行了多年的探索和研究，根据水貂繁殖期的生理特点及营养需要，科学的搭配水貂食粮，合理掌握水貂食量，确保了水貂、狐狸的高质量及高产量。公司拥有经验丰富的工艺师和打版师，在裘皮服装的设计和制造环节拥有多种相关技术，包括裘皮花色设计技术、裘皮图案设计技术、市场版型研究开发技术、裘皮面料缝合技术、毛条弹性编织技术以及整貂做工技术等。

#### （二）无形资产情况

##### 1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得八项已注册商标，具体情况如下：

序号	权利人	商标名称及图形	申请号	核定使用商品	申请日期	有效期
1	河北金恩皮草有限公司	葆比亚	11510092	18	2012年9月18日	2014年2月21日-2024年2月20日



2	河北金恩皮草有限公司		11510098	18	2012年9月18日	2014年2月21日-2024年2月20日
3	河北金恩皮草有限公司		11510117	25	2012年9月18日	2014年2月21日-2024年2月20日
4	河北金恩皮草有限公司		11510118	25	2012年9月18日	2014年2月21日-2024年2月20日
5	河北金恩皮草有限公司		13611723	3	2013年11月26日	2015年2月7日-2025年2月6日
6	河北金恩皮草有限公司		11510084	18	2012年9月18日	2014年8月21日-2024年8月20日
7	河北金恩皮草有限公司		6106739	25	2007年6月13日	2012年5月21日-2022年5月20日
8	河北金恩皮草有限公司		13611737	3	2013年11月26日	2015年12月28日-2025年12月27日

注：目前公司正在办理有限公司名下商标转移至股份公司名下手续。

## 2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得五项专利，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	专利权人	专利号	申请日期	专利类型	取得方式	权利期限
1	一种弹性皮草上衣	金恩生物	ZL20152046597 0.9	2015.7.2	实用新型	原始取得	自申请日起算 10 年
2	一种全自动上下摆动的皮草吊染机	金恩生物	ZL20152046898 8.4	2015.7.3	实用新型	原始取得	自申请日起算 10 年
3	一种皮毛加工用喷水机	金恩生物	ZL20152046596 7.7	2015.7.2	实用新型	原始取得	自申请日起算 10 年
4	一种皮草回潮机	金恩生物	ZL20152046602 1.2	2015.7.2	实用新型	原始取得	自申请日起算 10 年
5	一种皮草拼接设备	金恩生物	ZL20152046596 9.6	2015.7.2	实用新型	原始取得	自申请日起算 10 年

### 3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得土地使用权证的土地面积 28910.30 平方米，具体情况如下：

序号	土地使用权证编号	宗地名称	土地位置	证载土地使用权人	土地使用权类型	土地用途	面积(m <sup>2</sup> )
1	肃土国用(2009)字第 T029 号	河北金恩生物科技股份有限公司	肃宁县城南 2 公里处 (后堤村)	河北金恩生物科技股份有限公司	国有土地使用证	工业用地	24,017.00
2	肃土国用(2009)字第 T029 号	河北金恩生物科技股份有限公司	肃绕路西侧	河北金恩生物科技股份有限公司	国有土地使用证	工业用地	4,893.30

第 T028 号	股份有限 公司		股份有限 公司	使用证	地	
----------	------------	--	------------	-----	---	--

金恩生物于 2016 年 1 月 26 日与华夏银行股份有限公司沧州分行签订了 CA22X0110120160004 号《流动资金借款合同》，借款期限为 2016 年 1 月 26 日至 2017 年 1 月 20 日，借款资金 1400 万元，2016 年 2 月 4 日取得此借款资金用于日常生产经营。此贷款由公司股东霍海军、公司自有土地及房产以及河北金恩大酒店有限公司共同担保。

同日，金恩生物与华夏银行股份有限公司沧州分行签订了 CA22X01（高抵）20160004-21 号《最高额抵押合同》，以公司拥有的肃土国用（2009）字第 T028、肃土国用（2009）字第 T029 号土地以及冀肃房权证尚村镇字第 18634 号、冀肃房权证师素镇字第 18635 号房屋为上述借款提供担保。

### （三）公司主要固定资产情况

#### 1、固定资产总体情况

公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及电子设备等。截至 2015 年 10 月 31 日，公司的固定资产情况如下：

固定资产类别	固定资产账面原值（元）	累计折旧（元）	固定资产账面净值（元）	成新率	使用情况
房屋及建筑物	18,336,064.30	1,311,192.65	17,024,871.65	92.85%	正常使用
机器设备	2,654,644.91	2,016,459.65	638,185.26	24.04%	正常使用
运输工具	473,363.35	252,942.70	220,420.65	46.56%	正常使用
办公及电子设备	359,571.68	186,146.62	173,425.06	48.23%	正常使用
合计	<b>21,823,644.24</b>	<b>3,766,741.62</b>	<b>18,056,902.62</b>	<b>82.74%</b>	

公司固定资产情况较好，权属清晰，且与公司经营活动相匹配，暂不存在大规模淘汰、大修情况。

#### 2、房屋及建筑物

截止到 2015 年 10 月 31 日，公司拥有的房屋产权共计 2 项，具体情况如下：

序号	房产证编号	坐落地址	面积（平方米）	原值（元）	账面价值（元）
1	冀肃房权证尚村镇字第 18634 号	尚村镇骆屯村	2119.26	1,300,000.00	932,208.33
2	冀肃房权证师素镇字第 18635 号	肃宁县城南肃绕路西	893.64	747,760.00	324,652.47

### 3、主要运输设备

截止到 2015 年 10 月 31 日，公司名下有 4 辆机动车，具体情况如下：

序号	号牌号码	品牌型号	使用性质	注册日期	他项权利情况
1	冀 JJN650	北京现代	非营运	2010-09-06	无
2	冀 J650TQ	捷达	非营运	2013-01-16	无
3	冀 J7700D	北京现代	非营运	2013-07-26	无
4	冀 J8300H	别克	非营运	2013-09-03	无

#### （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

#### （五）公司取得的主要资质与荣誉情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的主要资质与荣誉情况如下表所示：

序号	资质或荣誉	取得单位	有效期限或颁发日期	批准单位
1	动物防疫条件合	金恩养殖	2015.12.31-2016.12.31	肃宁县农业局

	格证			
2	对外贸易经营者 备案登记表	金恩生物	2015.7.2-长期	沧州市商务局
3	中华人民共和国 海关报关单位注 册登记证书	金恩生物	2008.12.04-长期	中华人民共和国沧 州海关
4	河北皮业放心品 牌企业	金恩生物	2012.12.16	河北省毛皮产业协 会
5	第二届理事会常 务理事单位	金恩生物	2012.10.18-2016.10.18	河北省毛皮产业协 会
6	出口先进企业	金恩生物	2013.2	中共肃宁县委、肃宁 县人民政府
7	沧州市农业产业 化经营重点龙头 企业	金恩生物	2013.5	沧州市人民政府
8	安全生产标准化 三级企业	金恩生物	2013.5-2016.5	沧州市安全生产监 督管理局
9	质量管理体系认 证获证单位	金恩生物	2015.9-2018.9	北京中经科环质量 认证有限公司
10	出口先进企业	金恩生物	2014.02	中共肃宁县委、肃宁 县人民政府
11	河北皮业放心品	金恩生物	2015.07.26	河北省毛皮产业协

	牌企业 (2014-2015 年 度)			会
12	全国毛皮动物养殖十大杰出企业	金恩养殖	2012.12.05-2015.12.05	中国创业致富促进会、中国国际品牌协会、中国策划学会
13	中国优良种貂十大品牌繁殖基地	金恩养殖	2012.12.05-2015.12	中国创业致富促进会、中国国际品牌协会、中国策划学会
14	出入境检验检疫报检企业备案表	金恩生物	2015.12.24-长期	中华人民共和国河北出入境检验检疫局
15	河北省非国家和省重点保护陆生野生动物或者其产品 2015 年经营利用限额	金恩养殖	2015.08.03-2016.08.02	肃宁县林业管理中心

## （六）公司员工情况

### 1、员工基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司共有员工 98 名，公司员工构成情况如下：

#### （1）按所属岗位划分

部门划分	人数（名）	占比（%）	图示
管理人员	4	4.08	<p>5.10% 15.31% 4.08% 7.14%</p> <p>■ 管理人员 ■ 财务人员</p>
财务人员	7	7.14	

生产人员	61	62.24
销售人员	6	6.12
技术人员	5	5.10
行政人员	15	15.31
<b>合计</b>	<b>98</b>	<b>100.00</b>

## (2) 按年龄结构划分

年龄结构	人数(名)	占比(%)	图示
40岁以上	56	57.14	<p>40岁以上 31-40岁 26-30岁 26岁以下</p>
31-40岁	23	23.47	
26-30岁	14	14.29	
26岁以下	5	5.10	
<b>合计</b>	<b>98</b>	<b>100.00</b>	

## (3) 按受教育程度划分

受教育程度	人数(名)	占比(%)	图示
本科及以上	3	3.06	<p>本科及以上 大专 大专以下</p>
大专	15	15.31	
大专以下	80	81.63	
<b>合计</b>	<b>98</b>	<b>100.00</b>	

## 2、核心技术（业务）人员情况

黄同九，男，中国国籍，无境外永久居留权，1969年2月出生，1989年12月毕业于中国农业广播学校企业管理专业，大专学历。1985年3月至1990年6月任肃宁县粮食局邵庄粮站职工；1990年7月至1997年1月任肃宁县粮食局服务公司办公室主任；1997年3月至2001年2月任肃宁县粮食局面粉厂副厂长；2001年3月至2009年任沧州金恩养狐有限公司生产经理；2009年9月至今任肃宁县金兴养殖场（普通合伙）执行事务合伙人；2010年9月至今任肃宁县金恩养殖有限公司副经理。

温秋波，男，中国国籍，无境外永久居留权，1972年8月21日出生，初中

学历。1988年7月至2004年5月为自由职业者；2004年6月至2008年5月任肃宁县土地局金恩皮装工业公司业务员；2008年6月至今任河北金恩生物科技股份有限公司采购部经理。

张虎，男，中国国籍，无境外永久居留权，1986年2月10日出生，2008年6月毕业于河北科技大学，机械设计制造及其自动化专业，本科学历。2008年7月至2009年1月任中国藁城市博远农牧机械有限公司设计部设计员；2009年2月至2010年7月任泰康人寿河北分公司个险事业部主任；2010年8月至今任河北金恩生物科技股份有限公司销售部经理。

钟小机，男，中国国籍，无境外永久居留权，1981年10月20日出生，2001年6月毕业于赣州菊花服装学校，服装设计专业，中专学历。2001年8月至2006年12月任香港沙丽服饰有限公司（广东）设计师；2007年3月至2009年12月任捷成服饰有限公司（辽宁）设计师；2010年3月至2012年12月任河北辛集大亨皮业有限公司设计师；2013年3月至2014年12月任法国王之晶服饰有限公司（湖北）设计师；2015年5月至今任河北金恩生物科技股份有限公司设计师。

## （七）主要租赁情况

### （1）房屋租赁情况

截止本公开转让说明术签署之日，公司主要办公所用房屋租赁情况如下：

序号	出租方	租赁地址	租赁期限	租赁面积（m <sup>2</sup> ）	年租金（元）
1	赵长刚	雅宝路雅宝城123号 商铺（三间）	2014.4.15-2017.4.15	160.58	前两年80 万/年、第三 年85万
2	华斯农业 开发股份	华斯国际裘皮城二层 B267号商铺	2015.10.1-2017.6.30	409.82	409,820.00



	有限公司				
--	------	--	--	--	--

## （2）土地租赁情况

截止本公开转让说明术签署之日，公司以租赁方式取得 24 宗农村集体土地，具体情况如下：

序号	出租方	土地座落	面积（亩）	租赁期限	用途
1	孙广通	后堤村钢厂东侧	7.5350	2012.11.01-2028.12.31	养殖
2	孙广学	后堤村北钢厂东侧	0.6000	2012.11.01-2028.12.31	养殖
3	孙计成	天宇高科有限公司东 侧	4.1100	2012.11.01-2028.12.31	养殖
4	孙卫正	后堤村北钢厂东侧	3.0000	2012.11.01-2028.12.31	养殖
5	孙素钦	天宇高科有限公司东 侧	2.1000	2012.11.01-2028.12.31	养殖
6	王凤女	后堤村北钢厂东侧	4.7500	2012.11.01-2028.12.31	养殖
7	孙全忠	后堤村北钢厂东侧	2.0550	2012.11.01-2028.12.31	养殖
8	孙占友	后堤村北钢厂东侧	4.1100	2012.11.01-2028.12.31	养殖
9	孙占长	天宇高科有限公司东 侧	4.1100	2012.11.01-2028.12.31	养殖
10	黄艳柳	后堤村北钢厂东侧	2.8000	2012.11.01-2028.12.31	养殖

11	黄建仓	后堤村北钢厂东侧	2.4967	2012.11.01-2028.12.31	养殖
12	黄建里	后堤村北钢厂东侧	2.4967	2012.11.01-2028.12.31	养殖
13	黄建良	后堤村北钢厂东侧	2.4967	2012.11.01-2028.12.31	养殖
14	孙辛峰	后堤村北钢厂东侧	5.0279	2012.11.01-2028.12.31	养殖
15	孙广学	后堤村北钢厂东侧	6.1650	2012.11.01-2028.12.31	养殖
16	孙喜彪	后堤村北钢厂东侧	7.7679	2012.11.01-2028.12.31	养殖
17	孙全胜	后堤村北钢厂东侧	2.0550	2012.11.01-2028.12.31	养殖
18	孙全入	后堤村北钢厂东侧	3.8771	2012.11.01-2028.12.31	养殖
19	黄建民	天宇高科有限公司东 侧	2.9579	2012.11.01-2028.12.31	养殖
20	孙国昌	天宇高科有限公司东 侧	4.1100	2012.11.01-2028.12.31	养殖
21	黄介斌	后堤村北钢厂东侧	4.1100	2012.11.01-2028.12.31	养殖
22	黄维丁	后堤村北钢厂东侧	4.1100	2012.11.01-2028.12.31	养殖
23	孙金乱	后堤村北钢厂东侧	6.1650	2012.11.01-2028.12.31	养殖
24	孙辛朝	天宇高科有限公司东 侧	10.5079	2012.11.01-2028.12.31	养殖

经核查，公司租赁的 24 宗农村集体土地中全部为个人承包经营土地。

#### （九）公司环境保护情况

## 1、河北金恩皮草有限公司裘皮服装、服饰精深加工技术改造项目

为提高生产效率及增加公司产量，公司进行裘皮服装、服饰精深加工技术改造项目。根据《产业结构调整指导目录（2011）年本》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第9号），本次技改工程不属于其淘汰及限制类项目，且该项目已取得肃宁县发展改革局告知书，因此该项目符合国家及地方产业政策要求。

## 建设项目采取的防治措施及治理效果

内容 类型	排放物 (编号)	污染物(名称)	防治措施	治理效果
大气污染物	缝皮、毛 工、裁剪	粉尘	车间密闭、自然 沉降	满足《大气污染物综合 排放标准》  (GB16297-1996)表2 颗粒物无组织排放监控 浓度限值要求
水污染物	生活污水	COD/SS/NH <sub>3</sub> -N/ 动植物油	泼洒抑尘、防渗 旱厕、隔油池、 化粪池	不外排
固体污染物	生产过程	下脚料	集中收集后外售	资源化
	职工生活	生活垃圾	由环卫部门统一 清运至垃圾填埋 场卫生填埋	无害化
噪声	本次技改工程噪声主要为缝皮机和缝纫机等设备产生的噪声，噪声值约为65~75dB(A)。通过选择低噪声设备，将设备均放置在车间内，并作减振处理，将高噪声源远离厂界，降低对厂界噪声的影响。经采取基础减振、厂隔声等措施后，可降至35dB(A)以上，再经距离衰减后，厂界噪声符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)2类标准要求。			

2012年3月12日，河北金恩皮草有限公司委托河北博鳌项目管理有限公司出具河北金恩皮草有限公司裘皮服装、服饰精深加工技术改造项目《建设项目环境

影响报告表》。2012年3月27日，肃宁县环境保护局出具《关于〈河北金恩皮革有限公司裘皮服装、服饰精深加工技术改造项目环境影响报告表〉的审批意见》（肃环表[2012]020号）。2013年11月8日肃宁县环境保护局出具肃环验[2013]22号验收意见，同意通过竣工环保验收。2016年1月8日，肃宁县环境保护局出具《证明》，证明：“自2013年1月1日至今公司环境保护状况符合我局要求，未发现违反环境保护相关法律法规和其他相关规定规范的情形，公司从未受到（或可能受到）过我局罚款、追缴或任何其他形式的处罚或被我局提起诉讼”。

## 2、肃宁县金恩养殖有限公司技术改造项目

为提高生产效率及增加公司产量，肃宁县金恩养殖有限公司进行肃宁县金恩养殖有限公司技术改造项目。根据《产业结构调整指导目录（2011）年本》，本次技改工程不属于国家鼓励、淘汰及限制类项目，属允许类建设项目，符合国家产业政策要求。

建设项目采取的防治措施及治理效果：

内容 类型	排放物（编号）	污染物（名称）	防治措施	治理效果
大气污染物	舍区和粪便暂存处恶臭气体	H <sup>2</sup> S/NH <sub>3</sub>	每日清扫，隔日进行消毒喷淋、设置暂存处，及时外售，在厂去周围种植吸附性强的树木	《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）
		臭气浓度		《畜禽养殖业污染物排放标准》（GB18596-2001）
	饲料加工	粉尘	洒水抑尘	《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）
水污染物	输精设备清洗	COD	全部排入在厂区建设的沼气池内（沼气池规格：10m*6m*3.3m）	不外排
	食盒水盒清洗	COD		
	办公生活	COD		

固体污染物	活体养殖	沼液、沼渣	全部供给肃宁县诚誉果蔬种植专业合作社作为底肥和叶面肥使用	不外排
		病死狐狸、水貂、貉子	安全填埋处理	
	办公生活		送垃圾填埋场	
噪声	项目优先选用低噪声设备，工棚内布置并加装基础减振，夜间不加工饲料，经厂房隔声和距离衰减，厂界噪声可以达到《工业企业厂界噪声排放标准》（GB12348-2008）中的2类标准，临肃绕路一侧厂界噪声值可以满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中的4类声环境功能区标准要求，对外界声环境影响很小。			

肃宁县金恩养殖有限公司委托沧州市环境保护科学研究院出具肃宁县金恩养殖有限公司技术改造项目《建设项目环境影响报告表》。2013年5月15日，肃宁县环境保护局出具《关于〈肃宁县金恩养殖有限公司技术改造项目环境影响报告表〉的审批意见》（肃环表[2013]26号）。2013年9月10日肃宁环境保护局出具肃环验[2013]41号验收意见，同意通过竣工环保验收。2016年1月8日，肃宁县环境保护局出具《证明》，证明：“自2013年1月1日至今公司环境保护状况符合我局要求，未发现违反环境保护相关法律法规和其他相关规定规范的情形，公司从未受到（或可能受到）过我局罚款、追缴或任何其他形式的处罚或被我局提起诉讼”。

### 3、肃宁县金恩养殖有限公司特种动物养殖扩建项目

为提高生产效率及增加公司产量，肃宁县金恩养殖有限公司进行肃宁县金恩养殖有限公司特种动物养殖扩建项目。根据《产业结构调整指导目录（2011）年本》，本次扩建工程不属于国家鼓励、淘汰及限制类项目，属允许类建设项目，符合国家产业政策要求。

#### 项目排污情况及环保措施：

（1）污水、生活污水用于厂区抑尘和绿化，不外排。储粪池落实防渗防雨

防溢流的措施，粪便定期清理外运用作农家肥。

（2）臭气，采用干清粪工艺，粪便及时清理并定期喷洒除臭剂、消毒剂。

（3）固体废物，该项目在施工过程中所产生的的固体废物，及时收集、填埋。病死动物通过熟石灰覆盖并用黏土压实封口。

（4）噪声，施工过程产生的噪音采取各种有效屏蔽措施。

肃宁县金恩养殖有限公司填写了项目名称为特种动物养殖扩建的《建设项目环境影响登记表》。2016年1月27日，肃宁县环境保护局出具《关于〈肃宁县金恩养殖有限公司特种动物养殖扩建项目环境影响登记表〉的审批意见》（肃环登[2016]3号）。目前项目正在扩建改造中，尚未竣工投产。2016年1月8日，肃宁县环境保护局出具《证明》，证明：“自2013年1月1日至今公司环境保护状况符合我局要求，未发现违反环境保护相关法律法规和其他相关规定规范的情形，公司从未受到（或可能受到）过我局罚款、追缴或任何其他形式的处罚或被我局提起诉讼”。

#### （十）公司安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》，公司不需要取得安全生产许可证，无需采取安全生产、安全施工防护、风险防控等措施，公司经营活动不存在安全生产问题和法律风险。公司通过安全生产标准化三级企业等多项认证，公司一贯重视安全生产，认真贯彻国家安全生产方针政策、法律法规、标准和相关规定，建立健全公司安全管理规章制度，自成立以来未发生重大安全事故。

#### （十一）公司质量标准情况

公司注重质量，产品及生产目前已经通过了 ISO9001 体系认证。公司严格按照相关标准管理和控制生产过程，明确各部门及岗位工作职责，对产品的开发、生产、销售及服务实全程控制，并逐步完善企业标准和制度，使产品质量持续改进。

#### （十二）公司人员、资产、业务的匹配性

公司经营所必需的主要固定资产包括：房屋及建筑物、机器设备、办公及电子设备、运输工具。另外，公司拥有 8 项注册商标，5 项专利，2 块土地，2 处房产。公司为裘皮及裘皮服饰企业，公司主要资产情况与公司目前经营情况相匹

配。截至本公开转让说明书签署之日，公司及子公司员工共有 98 名。从公司员工的岗位构成上来看，公司生产人员较多，属于且大都在行业内具有较长时间的从业经历，具备丰富的从业经验，与公司目前业务开展情况相匹配。

## 四、报告期内与业务相关的经营数据

### （一）业务收入的构成

#### 1、按产品类别进行分类，公司收入构成情况如下：

单位：元

业务种类	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
<b>一、主营业务收入</b>						
裘皮服装及制品	38,542,217.96	66.35	39,357,505.75	51.52	58,558,286.39	56.60
特种动物生皮	18,301,220.00	31.51	33,651,082.00	44.05	33,881,522.00	32.75
特种动物熟皮	1,166,008.52	2.01	557,626.50	0.73	9,677,574.30	9.35
小计	58,009,446.48	99.87	73,566,214.25	96.30	102,117,382.69	98.70
<b>二、其他业务收入</b>						
下脚料等	76,923.08	0.13	2,829,405.08	3.70	1,342,319.76	1.30
合计	58,086,369.56	100	76,395,619.33	100	103,459,702.45	100

公司主营业务为裘皮服装和饰品的设计、生产及销售；水貂、狐狸、獭兔等动物的特种养殖及其原皮的销售。报告期内，公司主营业务收入由裘皮服装及制品和特种动物生皮及熟皮销售收入构成，其他业务收入主要为服装制作过程中产生的下脚料的销售收入。公司收入分类与公司产品及服务分类相匹配，且主营业务突出。

#### 2、按销售区域进行分类，公司主营收入构成情况如下：

单位：元

地区	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

国内	19,467,228.52	33.56	36,400,405.08	49.48	47,544,485.02	46.56
其中：京津冀地区	19,467,228.52	33.56	36,400,405.08	49.48	47,544,485.02	46.56
国外	38,542,217.96	66.44	37,165,809.17	50.52	54,572,897.67	53.44
合计	58,009,446.48	100	73,566,214.25	100	102,117,382.69	100

报告期内,公司裘皮服饰制品销售区域主要为以俄罗斯为主的境外地区。公司 2014 年度国外主营业务销售收入较 2013 年度减少 17,407,688.50 元,主要系受俄罗斯等境外销售地区不利经济状况的影响,公司 2014 年度裘皮服饰制品出口规模较大幅度下降。

## （二）报告期内公司主要客户情况

报告期内,公司前五大客户销售金额及所占当期收入的比例如下:

单位:元

年度	客户名称	金额(元)	占当期收入的比例(%)
2015年 1-10月	迷丽达皮草制品有限公司	10,305,390.00	17.75
	阿列夫裘皮制品公司	8,610,486.00	14.82
	巴里裘皮有限公司	8,471,620.00	14.58
	拉尔新责任有限公司	7,325,097.00	12.61
	刘朝霞	6,852,140.00	11.80
合计		<b>41,564,733.00</b>	<b>71.56</b>
2014年度	肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社	16,000,000.00	20.95
	拉尔新责任有限公司	11,927,625.37	15.61
	迷丽达皮草制品有限公司	10,407,539.40	13.62
	巴里裘皮公司	7,089,457.20	9.28
	于双	6,598,000.00	8.64
合计		<b>52,022,621.97</b>	<b>68.10</b>
2013年度	天津思晓商贸有限公司	19,337,220.00	18.69
	拉尔新责任有限公司	12,227,093.72	11.82
	迷丽达皮草制品有限公司	10,407,539.40	10.06
	巴里裘皮公司	7,089,457.20	6.85
	香港越洋裘革贸易有限公司	4,057,070.55	3.92
合计		<b>53,118,380.87</b>	<b>51.34</b>



报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

报告期内，公司前五大客户销售金额占当期营业收入的比重分别为 71.56%、68.10%、51.34%。公司不存在对单一客户的销售比例超过当期营业收入 50%的情况，未形成对某一单个客户的严重依赖，不会因此产生重大经营风险。

报告期内，公司存在向个人客户销售、发生现金交易的情况，具体情况如下：

单位：元

年度	个人销售金额	现金销售金额	总销售金额	个人销售占总销售比例	现金销售占总销售比例
2013	1,158,339.27	711,271.95	103,459,702.45	1.12%	0.69%
2014	10,418,294.43	797,700.00	76,395,619.33	13.64%	1.04%
2015	11,672,760.52	-	58,086,369.56	20.10%	

报告期内，公司存在向个人客户进行销售的情况，其主要原因是肃宁县作为皮毛市场的集散地，存在个人采购毛皮的现象。由于地域销售的特性及交易的便捷性，公司将动物毛皮直接销售给个人；由于此种原因，报告期内存在一定数量的现金收款。中介机构进场后，公司按照要求加强现金收款的管理，从 2015 年开始，公司要求所有客户均以银行转账或者现场刷 POS 机的方式直接支付货款到公司账户，2015 年 1-10 月，公司未发生现金收款交易，公司现金管理已见成效。公司建立了《财务管理制度》、《现金销售管理制度》、《毛皮的销售制度》等内控制度，对资金管理进行了相应规定。

### （三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

#### 1、公司主要原材料与能源供应情况

公司产品的原材料主要为特种动物原皮、裘皮等。原材料一部分来自子公司金恩养殖，一部分通过“公司+农户”合作模式下的农户提供，其他的则来自对外采购。报告期内，原材料市场充分竞争，公司通过自产自销的方式可有效降低原材料价格波动带来的风险。

报告期内，公司所需要的能源主要包括电力、水等，占生产成本比例较小，不构成重要影响。

## 2、报告期内公司前五大供应商采购情况

年度	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购额的比例（%）
2015年 1-10月	大连成喜貂狐养殖专业合作社	16,320,830.25	50.73
	即墨市店集原创毛皮动物养殖场	1,639,602.00	5.10
	荣成市好运角貂狐貉养殖专业合作社	1,406,398.50	4.37
	北京京都丰成商贸有限公司	354,734.14	1.10
	吴江市旺鑫涛丝绸有限公司	42,735.04	0.13
合计		<b>19,764,299.93</b>	<b>61.43</b>
2014年度	大连成喜貂狐养殖专业合作社	13,679,619.00	32.32
	肃宁县金特饲料销售有限公司	5,481,186.25	12.95
	于海年	4,357,830.00	10.30
	肃宁县中信养殖场	1,300,171.50	3.07
	修武县特种毛皮动物养殖专业合作社	1,242,360.00	2.94
合计		<b>26,061,166.75</b>	<b>61.58</b>
2013年度	大连成喜貂狐养殖专业合作社	17,276,044.50	25.38
	肃宁县金特饲料销售有限公司	12,232,252.00	17.97
	唐吉璞（曾用名：唐吉普）	6,904,615.80	10.14
	望都县金盾水貂养殖服务专业合作社	4,735,942.75	6.96
	肃宁县康乐养殖场	4,344,449.40	6.38
合计		<b>45,493,304.45</b>	<b>66.84</b>

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

2015 年度 1-10 月、2014 年度、2013 年度公司前五大供应商采购金额占当期采购额的比重分别为 61.43%、61.58%、66.84%。公司采购主要为动物原皮，该行业是完全竞争市场，供应商众多，故公司选择空间大；且对单一供应商的订单量增大可增加公司的议价能力，获得折扣以降低成本。因此不存在对单一供应商的依赖。

报告期内，公司存在向个人采购、发生现金交易的情况，具体情况如下：

单位：元

年度	个人采购金额	现金采购金额	总采购金额	个人采购比例	现金采购比例
2013	12,971,146.99	2,231,702.86	68,059,300.02	19.06%	3.28%
2014	5,118,372.50	214,178.75	42,320,880.49	12.09%	0.51%
2015	1,074,569.80	285,757.70	32,172,000.60	3.34%	0.89%

报告期内，公司存在向养殖户采购动物原皮、向个体户采购饲料等情形；由于我国原皮提供者、农产品资料供应商中存在大量个体户，而农户、个体户等对银行结算认知度较低、农村金融体系不够完善等原因，故在报告期内存在一定数量的现金采购和个人采购情况。中介机构进场后，公司按照要求加强了对个人及现金采购的管理，并制定了《原皮采购管理制度》和《原材料采购现金管理办法》，对原皮采购计划制定、收购流程的授权与审批、岗位权限与职责、供应商和采购价的确定、不同采购渠道的管理以及考核方面作出了明确规定，实现了原材料采购和现金交易的有效管理。此外，公司的原料采购实现了生产部门的有效协同，能够根据历年的销售情况、客户订单情况以及未来的销售计划，合理估计原料需求量，保证充足的存货的安全储备，有效防止了由于原材料供应短缺导致的成本上涨，在市场竞争中保持优势。

目前，公司采购环节在收购、验货、发票开具或者获取、结算、现金付款、复核等方面遵循完整的内控流程，内部控制制度充分有效。2015 年公司建立良好的供应商客户群体，基本杜绝了个人采购和现金采购的现象。

#### （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

截止本公开转让说明书签署之日，对公司持续经营有重大影响的业务合同履行情况如下表所示：

##### 1、销售合同

公司及子公司与主要客户签订的金额 200 万元或 30 万美元以上的销售合同及其履行情况如下：

序号	销售合同对象	标的	订单金额 (元)	签署日期	履行情况
1	青岛泽惠丰动物养殖	貂皮	6,243,600.00	2015.10.24	履行完毕

	专业合作社				
2	献县祥盛养殖专业合作社	貂皮	5,813,000.00	2015.10.23	履行完毕
3	拉尔新责任有限公司	貂皮大衣	\$325,000.00	2015.04.21	履行完毕
4	迷丽达皮草制品有限公司	貂皮大衣	\$302,400.00	2015.04.16	履行完毕
5	刘朝霞	狐狸皮、貉子皮	6,852,140.00	2015.03.20	履行完毕
6	辉莱裘皮公司	水貂服装	\$316,200.00	2015.2.23	履行完毕
7	韩振营	狐狸皮、貉子皮	4,602,800.00	2015.03.05	履行完毕
8	马怀安	狐狸皮	2,525,937.00	2014.12.28	履行完毕
9	于双	狐狸皮	6,598,000.00	2014.12.13	履行完毕
10	迷丽达皮草制品有限公司	貂皮大衣	\$317,500.00	2014.12.10	履行完毕
11	拉尔新责任有限公司	貂皮大衣	\$325,000.00	2014.10.24	履行完毕
12	巴里裘皮公司	貂皮大衣	\$320,000.00	2014.10.17	履行完毕
13	辉莱有限公司	貂皮大衣	\$349,060.00	2014.09.16	履行完毕
14	香港越洋裘革贸易有限公司	貂皮大衣	\$366,600.00	2014.04.16	履行完毕

15	迷丽达皮草制品	貂皮大衣	\$304,000.00	2014.04.03	履行完毕
16	拉尔新责任有限公司	貂皮大衣	\$310,000.00	2014.02.21	履行完毕
17	肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社	狐狸皮、公貂皮、母貂皮	16,000,000.00	2013.12.28	履行完毕
18	香港越洋裘革贸易有限公司	水貂服饰	\$333,750.00	2013.12. 3	履行完毕
19	天津思晓商贸有限公司	狐狸皮、貉皮、獭兔皮	19,337,220.00	2013.12.10	履行完毕
20	拉尔新责任有限公司	貂皮衣	\$312,000.00	2013.10.25	履行完毕
21	拉尔新责任有限公司	貂皮衣	\$310,000.00	2013.10.19	履行完毕
22	巴里裘皮公司	貂皮衣	\$310,000.00	2013.10.16	履行完毕
23	阿列夫裘皮制品公司	貂皮衣	\$310,000.00	2013.9.18	履行完毕
24	辉莱有限公司	坎肩	\$601,900.00	2013.06.15	履行完毕
25	肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社	狐狸皮、母貂皮	2,692,100.00	2013.01.07	履行完毕

## 2、采购合同

公司及子公司与主要供应商签订的金额 200 万元或 30 万美元以上的重大采购合同及其履行情况如下：

序号	采购合同对象	标的	合同金额	签署日期	履行情况
----	--------	----	------	------	------

1	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生貂皮	2,823,500.00	2015.10.2	履行完毕
2	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生貂皮	6,415,000.00	2015.7.19	履行完毕
3	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生貂皮	2,931,875.00	2015.6.2	履行完毕
4	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生貂皮	2,472,600.00	2015.2.25	履行完毕
5	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生公貂皮、 生母貂皮	2,607,600.00	2014.12.16	履行完毕
6	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生公貂皮、 生母貂皮	2,201,000.00	2014.11.12	履行完毕
7	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生公貂皮、 生母貂皮	2,010,750.00	2014.10.11	履行完毕
8	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生公貂皮、 生母貂皮	2,982,000.00	2014.10.10	履行完毕
9	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生公貂皮、 生母貂皮	2,714,250.00	2014.08.13	履行完毕
10	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生公貂皮、 生母貂皮	2,243,700.00	2014.07.06	履行完毕
11	于海年	生公貂皮、 生母貂皮	2,461,000.00	2014.02.13	履行完毕

12	大连成喜貂狐养殖专业合作社	公皮、母皮	2,223,000.00	2013.12.15	履行完毕
13	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生公貂皮、 生母貂皮	2,997,000.00	2013.09.26	履行完毕
14	大连成喜貂狐养殖专业合作社	母貂皮	2,046,000.00	2013.08.16	履行完毕
15	唐吉璞（唐吉普）	公貂皮、母 貂皮	4,944,340.00	2013.08.11	履行完毕
16	大连成喜貂狐养殖专业合作社	生母貂皮	3,417,000.00	2013.07.25	履行完毕
17	唐吉璞（唐吉普）	公貂皮、母 貂皮	4,806,640.00	2013.06.08	履行完毕
18	大连成喜貂狐养殖专业合作社	公貂皮	2,992,500.00	2013.03.28	履行完毕

### 3、借款合同

报告期内公司签订的借款合同如下：

序号	合同相对方	合同内容	担保方式	合同金额 (万元)	借款期限	履行情况
1	华夏银行股份有限公司 沧州分行	借款合同	保证、抵押	1000.00	2013.05.03-2014.11.02	履行完毕
2	中信银行股份有限公司 石家庄分行	借款合同	保证	700.00	2013.8.2-2014.7.18	履行完毕

3	中国建设银行股份有限公司肃宁支行	借款合同	保证	2000.00	2014.03.25-2015.03.24	履行完毕
4	中国建设银行股份有限公司肃宁支行	借款合同	保证	1000.00	2015.05.29-2016.05.28	正在履行
5	中国建设银行股份有限公司肃宁支行	借款合同	保证	990.00	2015.06.02-2016.06.01	正在履行
6	华夏银行股份有限公司沧州分行	借款合同	保证、抵押	1500.00	2014.06.12-2015.12.11	履行完毕

#### 4、担保合同

序号	担保合同名称及编号	债务人	债权人	担保人	担保方式	担保金额（万元）	担保的主债务合同	履行情况
1	20140030-21 最高额抵押合同	河北金恩皮草有限公司	华夏银行股份有限公司沧州分行	河北金恩皮草有限公司	以其全部的房产、土地抵押	1800	2014年6月12日至2015年6月10日发生的借款	履行完毕
2	[2015]082600 41 最高额抵押担保借款合同	河北金恩大酒店有限公司	沧州银行股份有限公司黄河路支行	河北金恩生物科技股份有限公司	以其全部的房产、土地抵押	700	2015年8月26日至2020年8月25日发生的借款	履行完毕



					押			
--	--	--	--	--	---	--	--	--

#### “（五）金恩养殖业务情况

金恩养殖主要收入来源为饲养繁殖狐狸、貂等特种动物以销售其毛皮的业务。报告期内，金恩养殖饲养的特种动物包括狐狸、水貂、貉、獭兔，皆用于销售其毛皮。2013年度、2014年度、2015年度1-10月各特种动物毛皮销售数量情况如下表所示：

单位：张

品种	2013年度	2014年度	2015年度1-10月
公貂皮	20028	44844	23493
母貂皮	26272	67403	36893
狐狸皮	37903	40319	15394
貉子皮	679	1100	1790
獭兔皮	31331	0	0

因业务发展需要，金恩养殖自2013年6月起不再饲养獭兔。公司拥有动物防疫条件合格证、河北省非国家和省重点保护陆生野生动物或者其产品2015年经营利用限额证，具备生产经营所需的全部资质，且已取得环保、工商、税务、海关、外汇、社保、质监、农业、国土等有关部门的合法合规证明。

截止2015年10月31日，金恩养殖共有33名员工，员工的构成情况如下：

#### （1）按所属岗位划分

部门划分	人数（名）	占比（%）	图示
管理人员	2	6.06	
财务人员	3	9.09	
生产人员	17	51.52	
销售人员	2	6.06	
技术人员	2	6.06	
行政人员	7	21.21	
合计	33	100.00	

#### （2）按年龄结构划分

年龄结构	人数（名）	占比（%）	图示
------	-------	-------	----

40 岁以上	27	81.82	
31-40 岁	3	9.09	
26-30 岁	3	9.09	
合计	33	100.00	

## (3) 接受教育程度划分

受教育程度	人数 (名)	占比 (%)	图示
本科及以上	1	3.03	
大专	5	15.15	
大专以下	27	81.82	
合计	33	100.00	

金恩养殖共 33 名员工，其中 14 名为饲养人员，且均取得肃宁县疾病预防控制中心办理的健康证明。

除此之外，公司养殖、销售狐狸、貉、水貂、獭兔的员工无需取得其他资质，员工数量及构成情况与公司从事的业务相匹配。

报告期内，金恩养殖前五大客户销售金额及占当期收入的比例如下：

年度	客户名称	金额 (元)	占当期收入的比例 (%)
2015 年 1-10 月	河北金恩生物科技股份有限公司	7,094,670.00	27.97
	刘朝霞	6,852,140.00	27.01
	韩振营	4,602,800.00	18.15
	肃宁县茂隆皮草有限公司	2,199,200.00	8.67
	肃宁县盛海裘皮制品加工有限公司	1,907,000.00	7.52
合计		22,655,810.00	89.32
2014 年度	肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社	16,000,000.00	33.52
	河北金恩皮草有限公司	14,081,310.00	29.50
	于双	6,598,000.00	13.82
	肃宁县华泰皮草有限公司	4,638,585.00	9.72
	马怀安	2,525,937.00	5.29
合计		43,843,832.00	91.85

2013 年度	天津思晓商贸有限公司	19,337,220.00	45.12
	河北金恩皮草有限公司	8,976,530.00	20.94
	河北晟福皮草服饰有限公司	3,685,062.00	8.60
	河北奥泰皮草有限公司	1,184,000.00	2.76
	肃宁县茂隆皮草有限公司	1,395,000.00	3.25
合计		34,577,812.00	80.67

报告期内，金恩养殖前五大供应商采购金额及占当期采购额的比例如下：

年度	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购额的比例（%）
2015 年 1-10 月	武栋民	5,393,500.00	73.26
	朱艳青	792,878.00	10.77
	许志刚	460,700.00	6.26
	王纪安	280,580.00	3.81
	马跃峰	185,692.00	2.52
合计		7,113,350.00	96.62
2014 年度	肃宁县金特饲料销售有限公司	5,481,186.25	69.96
	朱艳青	795,329.50	10.15
	北京农益兴科技有限公司	394,410.00	5.03
	许志刚	287,740.00	3.67
	王纪安	251,448.00	3.21
合计		7,210,113.75	92.02
2013 年度	肃宁县金特饲料销售有限公司	11,354,086.00	73.06
	朱艳青	732,568.06	4.71
	肃宁县科牧兽药饲料销售有限公司	294,401.40	1.89
	马跃峰	225,895.00	1.45
	王纪安	290,838.80	1.87
合计		12,897,789.26	82.98

报告期内，对金恩养殖持续经营有重大影响的销售合同（金额 50 万元以上）

履行情况如下表所示：

序号	销售合同对象	标的	订单金额 (元)	签署日期	履行 情况
1	刘朝霞	貂皮	6,852,140.00	2015.3.20	履行完毕
2	河北金恩皮草有限公司	貂皮	2,498,670.00	2015.3.20	履行完毕
3	韩振营	貂皮	4,602,800.00	2015.3.5	履行完毕

4	马怀安	貂皮	2,525,937.00	2014.12.28	履行完毕
5	于双	貂皮	6,598,000.00	2014.12.13	履行完毕
6	河北金恩皮草有限公司	貂皮	4,298,280.00	2014.4.4	履行完毕
7	河北金恩皮草有限公司	貂皮	1,987,200.00	2014.2.28	履行完毕
8	肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社	貂皮	16,000,000.00	2013.12.28	履行完毕
9	天津思晓商贸有限公司	貂皮	19,337,220.00	2013.12.10	履行完毕
10	河北金恩皮草有限公司	貂皮	2,499,000.00	2013.4.3	履行完毕

报告期内,对金恩养殖持续经营有重大影响的采购合同(金额50万元以上)

履行情况如下表所示:

序号	采购合同对象	标的	合同金额(元)	签署日期	履行情况
1	肃宁县金特饲料销售有限公司	饲料	1,498,040.00	2014.09.30	履行完毕
2	肃宁县金特饲料销售有限公司	狐狸料、狐狸配合饲料、仔貉(狐、貂)配合饲料	813,510.00	2014.07.01	履行完毕
3	肃宁县金特饲料销售有限公司	狐狸配合饲料	699,125.00	2014.04.01	履行完毕
4	肃宁县金特饲料销售有限公司	哈尔滨华隆饲料	599,250.00	2014.02.01	履行完毕
5	哈尔滨华隆饲料开发有限公司	全价料	1,098,625.00	2013.09.01	履行完毕
6	肃宁县金特饲料销售有限公司	貉配合料	806,250.00	2013.08.01	履行完毕
7	哈尔滨华隆饲料开发有限公司	浓缩料	1,498,125.00	2013.07.01	履行完毕
8	哈尔滨华隆饲料开发有限公司	狐狸料	799,000.00	2013.07.15	履行完毕
9	哈尔滨华隆饲料开发有限公司	狐狸料	898,875.00	2013.06.20	履行完毕

.....”

## 五、公司商业模式

公司以自主养殖、自主设计、规模化生产为基础,打造一条完整的产业链。

公司的完整产业链表现在养殖、设计、采购、生产、销售的流程完整、产品结构的完整及各种工艺的完整。公司立足于裘皮服装业，拥有 5 项相关实用新型专利，8 项注册商标，2 块土地、2 处房产，多名具有丰富经验的生产人员及服装设计人员。公司凭借 OBM 的商业模式，经营过程中取得“河北皮业放心品牌企业”、“出口先进企业”等一系列荣誉称号，形成了服装自主品牌“葆比亚”。

子公司金恩养殖与河北农业大学动物科技学院于 2013 年 12 月 20 日签订共建教学科研基地协议书，以开展有针对性的项目合作、科学研究；并且双方联合成立了毛皮动物生产初级研究室，进行毛皮动物营养、疫病防控等技术的攻关、研究开发及合作应用；协议约定，公司承担双方项目合作、科学教研和研究室建设所需资金，河北农业大学动物科技学院提供科学技术支撑，协议有效期三年。公司未来将不断强化与高校之间的合作，为公司发展提供更有利的支撑促进作用。

公司凭借上述关键资源要素，通过直接销售或销售给经销商进而转卖两种销售方式将公司产品销售给最终客户，从而赚取收入获得利润。

## 1、金恩生物商业模式

### （1）采购模式

公司对于原皮的采购计划一般由生产部、销售部、采购部和财务部共同根据往年的销售数据、本年度销售计划、库存情况，在当期市场行情、原料价格变动预测和资金状况综合考虑的基础上做出，由专业的采购团队进行实施、验收和入库进账。

公司原皮的主要采购渠道包括自主养殖场收购、其他养殖场收购、合作社收购以及个体农户收购等。在供应商选择方面，公司会委派经验丰富的裘皮采购员通过对原皮的质量、价格等进行筛选，最终确定合作方。

### （2）生产模式

报告期内，公司生产采用 OBM 的业务模式。根据订单取得方式和产品差异，裘皮服饰的生产分别侧重加工、主导设计和自主品牌研发创新设计。

OBM 是公司自主研发、自主加工的生产模式。在 OBM 的生产环节，公司完全自主设计裘皮服装、饰品的款式，包含完整的裘皮生产工艺流程。公司自有品牌向国内、外销售，分享了更大的品牌利润。公司发挥自主品牌优势，目前公

司已经培育出自主品牌“葆比亚”。

### （3）销售模式

公司裘皮服装及饰品的销售计划是根据前一年销售额，通过对国内、国外市场分析，进而确定最终价格，再根据公司本年度经营策略，利用现有销售渠道以及开拓新的销售渠道来完成产品的最终销售。公司客户 90% 来源于俄罗斯及周边经销商，公司通过客户维护工作与多家经销商建立了良好的合作关系，其余 10% 客户来源于国内。

公司OBM模式下的外销采取直接销售的主要模式，以向俄罗斯及周边国家地区销售“葆比亚”品牌裘皮服饰为主。公司的自主品牌外销通过维护现有客户关系、参加裘皮展览会等渠道维护和拓展市场，主要面向俄罗斯及其周边市场的经销商和零售商等，公司凭借出众的质量、可靠的信誉和优质的服务，吸引了大批长期客户，有效缓解了公司经营的季节性波动。

公司OBM模式下的内销主要利用自主品牌“葆比亚”，采取以直接销售为主。直接销售方式指公司直接与国内客户签订合同，按合同的约定销售公司产品的销售方式。

公司裘皮服装销售渠道主要有两种，其一，公司每年1、2月份会参加在北京和香港举办的皮草交易会，以皮草交易会的形式与国内国外裘皮服装经销商直接签订合同，其二，公司会通过位于北京雅宝路的租赁展示柜台直接与公司客户签订订单，通过位于肃宁县的华斯国际商铺直接销售给个人客户。

公司裘皮皮张的销售模式为公司通过向养殖合作社、公司及个人采购水貂、狐狸原皮，委托裘皮皮张硝染厂商将带毛皮原皮转换为裘皮皮张，最终销售给国内各个服饰公司。

### （4）金恩生物交易业务流程

公司个人客户主要是通过门店销售、客户介绍、广告宣传等途径获取，门店销售的方式会依据客户意愿进行结算，部分客户会涉及现金交易。对于公司车间生产剩余的下脚料公司会在交易市场询价，根据市场行情进行相应的处理，因业务特点的需求会涉及现金支付。同时对于公司的熟皮，也会定期进行市场询价，在不影响生产的情况下进行销售，业务主要对象是个人，为方便业务的

完成须进行现金结算。

公司的采购业务，主要采购生貂皮、生狐狸皮、辅料等原材料，公司辅料的采购会根据订单要求进行采购，部分辅料需在辅料市场进行询价采购，由于辅料市场采购以现金进行结算是市场的最主要交易方式，所以部分现金交易是符合行业要求和特点的。

## 2、金恩养殖商业模式

### （1）采购模式

公司采购计划一般由生产部、采购部和财务部共同根据往年的销售数据、本年度销售计划、库存情况，在当期市场行情、原料价格变动预测和资金状况综合考虑的基础上做出，由专业的收购团队进行实施、验收和入库进账。

公司采购的主要产品为活体种兽及生产所需饲料原料。

公司日常经营采购的原材料主要包括活体狐狸、水貂等种兽、饲料原料（包括鸡鸭副产品、杂鱼干、鸡蛋等）、其他（含辅料、包装物等）。

#### ①活体种兽的采购

公司养殖场中的纯种狐狸、水貂等种兽主要通过向河北、山东、东北三省的种兽场引进，所引进的纯种公兽和养殖场原有母兽进行配种自繁。

#### ②饲料、辅料的采购

公司生产所需饲料主要包括干饲料、鸡鸭副产品、杂鱼干、鸡蛋等，均由采购部门按照公司统一制定的标准选择供应商，依据市场价格统一采购。

### （2）生产模式

公司通过分析往年特种动物的品种及产量的订单情况进行市场行情分析来选定本年度种群，6月份动物进入哺乳期，生产部门进行第二次选种，经过5-6个月的繁殖饲养，进行第三次选种，通过所选种群及数量来制定取皮计划，最后将所取生皮冷冻入库以供出售。

对于良种扩繁业务，公司的生产模式为“公司+农户”两方面：一方面，公司利用自有养殖场，通过配种、饲养，快速扩繁，培育优良的品种；另一方面，公司还会与农户商议，公司提供活体兽和饲料，由农户进行养殖，待符合公司收

购标准后，公司将按照市场价格收购。

公司与农户的合作模式为：公司提供活体种兽和动物饲料，委托散养户进行养殖，并持续提供养殖指导及后续人工配种服务。散养户每次打皮后，公司以当时动物原皮市场价格为基础，扣除前期散养户已领用饲料成本后，将该差额的一定比例（貂养殖为 10%，狐狸养殖为 30%）作为散养户合作养殖的分红报酬支付给农户。

### （3）销售模式

公司销售人员对裘皮市场价格分析制定销售计划，报母公司销售部审批，并对客户进行分析，最终确定销售对象及销售数量。

公司销售产品主要是水貂、狐狸的原皮，对外销售主要包括个体及合作社等。

### （4）金恩养殖交易业务流程

公司位于我国原皮集散地，个人买卖生皮属普遍现象，个人客户主要为直接来场和熟人介绍所得。

对于新客户，销售业务员将对其背景进行调查，信誉考评，并附相关资料交至经理审批。了解客户的采购意向后，公司经过市场询价对比。

对于已有客户，销售业务员将采购金额结合客户信誉评定，交至销售经理复核。如果是有尚欠账款的采购订单，须由总经理批准。销售业务员须进行市场询价，根据客户的需要向销售经理提交询价表、销售计划审批表。销售计划审批后，双方签订购销合同，规范相关事宜。由库管开具出库单，双方在确认皮张的质量及数量后在出库单上签字确认，运输相关事宜由购买方负责。公司根据个人客户的具体情况为其提供不同的信用条件，个人客户贷款通过对公银行账户完成转账结算。

对于个人供应商，公司地处县城，个体户居多，主要采购产品为鱼、鸭架、饲料等原材料。与新供应商建立合作关系时，会由采购经理及采购员对新供应商进行实地考察，考查内容包括规模、材料的质量等，考察合格以后才会准许进行采购。采购部向合格供应商询价对比，根据价格、质量标准，提交采购计划，逐级审批，向供应商下达订单，签署购货合同，并取得发票。公司采购材料入库时，由采购员、仓储管理员根据已经审批的采购计划内容共同验收，并在入库单上签字确认。货款一般采取预付款或收货后一个月内付款的形式。



## 六、公司所处行业情况与基本风险特征

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业简介

当前，裘皮行业普遍以初级农产品作为原材料，生产过程主要依靠熟练技工辅以高新技术机器设备实现批量生产。行业的终端产品主要为各类裘皮服装、饰品，面向国际和国内中高端市场营销。

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司主营业务所属行业为皮革、毛皮、羽毛及其制品和制鞋业，分类代码为C19；根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2002），本公司所属行业为“C19皮革、毛皮、羽绒及其制品业”大类下的“C193毛皮鞣制及制品加工”。根据公司主营业务，细分行业俗称为裘皮行业。

### （二）行业管理体制及相关法律法规

#### 1、行业管理体制

裘皮行业的宏观管理职能由国家发展和改革委员会承担，主要负责研究拟定产业发展战略、方针政策、总体规划和行业技术标准。行业引导和服务职能由中国皮革协会毛皮专业委员会承担，主要负责对全行业生产经营活动数据进行统计和分析，为企业提供市场指引、行业自律管理以及产业发展建议和意见，组织企业交流经营管理和生产技术经验，在行业中推广新技术、新工艺和新成果等。由于行业的产业链条包括农产品的采购、毛皮初加工和深加工、服饰制造和内外贸易，农业部、工业和信息化部等部门的相关政策对于行业也有较大影响。

#### 2、行业涉及法律法规

序号	法律、法规、政策文件	发布机构	发布时间
1	《反不正当竞争法》	全国人民代表大会常务委员会	1993年

2	QB/T2822-2006《毛皮服装标准》	国家发展和改革委员会	2006年
3	GB/T14442-2008《毛皮生产安全卫生规程》	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局 中国国家标准化管理委员会	2008年
4	QB4115-2010《皮革专业市场管理技术规范》	国家工业和信息化部科技司	2010年
5	SB10584-2011《皮革和毛皮市场管理技术规范》	中国皮革协会和肃宁县皮毛加工出口基地管理委员会	2011年
6	《毛皮野生动物（兽类）驯养繁育利用技术管理暂行规定》	国家林业局	2012年
7	《国家中长期动物疫病防治规划（2012—2020年）》（国办发〔2012〕31号）	国务院	2012年
8	《消费者权益保护法》	全国人民代表大会常务委员会	2013年
9	《制革及毛皮加工工业水污染物排放标准》（GB30486-2013）	国家环保部	2013年
10	《产品质量法》	全国人民代表大会常务委员会	2014年
11	《2014年关税实施方案》	国家财政部、国务院关	2014年

		税则委员会	
12	《关于开展制革及毛皮加工企业环保核查工作的通知》（中皮协[2015]50号）	中国皮革业协会	2015年
13	《进出口非食用动物产品检验检疫监督管理办法》（总局令第159号）	国家质量监督检验检疫总局	2015年

### 3、产业政策

2008年，农业部印发的《“一村一品”特色产业项目计划》（农财发【2007】99号）支持范围包括特色畜禽等9大类产品。通知特别指出，扶持发展“一村一品”特色产业，深化农业结构调整，积极发展附加值高、特色明显、品质优良的农产品，促进农民增收收入；进一步挖掘特色产品的市场潜力，拓宽特色产品的发展空间，创造更多的农产品品牌和拳头产品。特种动物养殖业受到政策支持，裘皮行业作为农村进行产业升级、增大附加值的结构调整产业，得以迅速发展。

2009年，中央一号文件《中共中央国务院关于2009年促进农业稳定发展农民持续增收的若干意见》在此锁定“三农”问题。文件明确提出扶持农业产业化经营，鼓励发展农产品加工业，让农民更多分享加工流通增值收益。中央和地方财政增加农业产业化专项资金规模，重点支持龙头企业开展技术研发、基地建设和质量检测。

此外，产业深化升级收到了轻工业调整政策的支持。2009年，国务院发布了《轻工业调整和振兴规划》，作为2009年至2011年轻工业综合性应对措施的行动方案。规划要求按照保增长、扩内需、调结构的总体要求，采取综合措施，扩大城乡市场需求，巩固和开拓国际市场，保持轻工业平稳发展，重点推动皮革等是个行业的调整与振兴。

2011年9月4日-6日，中国皮革业协会正式发布《皮革行业“十二五”规划指导意见》，《意见》提出了“十二五”时期皮革行业八大发展目标：生产效益平稳增长、出口产品结构调整优化、自主创新能力明显增强、自主品牌占有率显著提高、特色区域建设稳步提升、行业人才梯队基本形成、节能减排取得实效及产业机构转型升级。

### （三）行业发展概况

#### 1、世界裘皮行业现状

世界裘皮市场在曲折过程中不断发展前进，主要经历了以下几个阶段：贵族市场、大众市场、专业市场、个性市场。裘皮市场主要有：北美的纽约、多伦多、西雅图；欧洲的赫尔辛基、伦敦、哥本哈根、奥斯陆、圣彼得堡；亚洲的香港、东京等。

裘皮行业是外向特征较为明显的行业，2008年国际金融危机的冲击对裘皮市场造成了相当大的影响，2009年-2011年全球裘皮行业进入了稳步发展期，2012年-2014年，国际皮草行业产能过剩导致供大于求，让以往皮草需求旺盛的欧洲、北美及东亚市场销售量大幅下降。俄罗斯作为皮草消费大国，近两年受到欧美国家的制裁，卢布贬值严重，皮草的消费随之大跌。土耳其、希腊、意大利、德国和迪拜的裘皮市场由于欧洲近两年整体经济情况较差也受到了一定的影响。美国经济虽然开始复苏，但皮草购买量也没有实质性变化。日本由于汇率和消费税问题，对皮草需求也相应减少。

近年来，在全球经济萧条的大背景下，国际消费市场的疲软与国内消费市场表现强劲形成了强烈对比，原本主打欧洲、北美市场的国际皮草贸易企业，主营出口的国内皮草生产商、经销商纷纷将目光转向内销这块蓬勃发展的市场，以期在行业经历原材料价格调整、出口环境变化、中国内需市场调整之际抢占商机。

#### 2、我国裘皮行业现状

##### （1）裘皮行业发展概况

我国裘皮产业起始于1956年。历经近60年的发展，裘皮产业已然成为我国一项重要产业。近几年来，我国裘皮行业的技术工艺、原材料和人力资源等方面的比较优势以及毛皮动物饲养业的蓬勃发展，使得我国继西欧、日本和香港地区之后，成为当今裘皮行业的国际生产基地。作为世界上最大的裘皮生产和加工中心，我国裘皮加工总量高达世界总产量的75%以上。（2012年《中国毛皮产业现状与发展趋势报告》）。2008年-2011年，仅仅三年间，我国裘皮市场年销售量从124.53万件，攀升到136.01万件。到2012年，我国裘皮市场发展势头更为迅猛，年销售量达174.02万件，增长率为31%。2013年，由于毛皮行业发展过

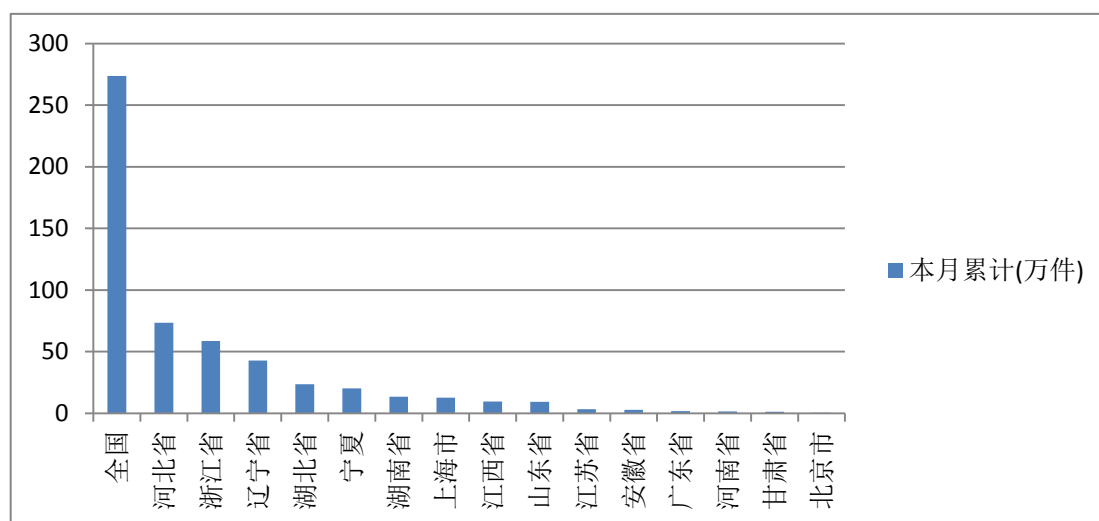
热，毛皮动物养殖和专业市场遍地开花，导致销量减少，价格下跌。从 2013 年底开始，中国及全球的毛皮服装市场逐渐萧瑟，国内不少毛皮服装生产商因此减少了天然毛皮服装的产量。而造成毛皮服装产量大幅下降的原因主要为：1、欧洲债务危机和卢布贬值造成国际经济形势不景气从而影响我国毛皮服装的出口总量大幅下降；2、由于前期毛皮服装的旺盛需求使毛皮行业企业跟风、盲目扩张，下游消化能力有限，供大于求的现状造成毛皮积压严重，从而影响 2014 年毛皮产量。3、2013 年 11 月是 134 年来全球经历的气温最高的月份，因此“超级暖冬”给毛皮市场带来的影响不可小觑。

2015 年皮草行业依然不乐观，皮草价格大幅下降、库存囤积量大、皮毛产能过剩、市场需求低迷。皮草价格跌破成本价导致大量养殖户破产，纷纷转行。在皮草行业陷入低潮期的同时，行业中出现一系列变化给皮草发展带来了新的发展机遇，一方面，企业更加注重裘皮服饰的生产工艺和样式设计，满足不同消费阶层的需求。另一方面，电子商务的发展为皮草行业省去了更多销售环节，节约了销售成本，拓宽了销售渠道。

## （2）国内裘皮市场分布

随着国内裘皮行业的迅速发展，国内已建有十余处裘皮交易市场(裘皮及其制品集散地)，形成了以河北、浙江和广东(香港)为主的产业聚集区。河北肃宁县、浙江桐乡市、广东沿海地区已出现大批高档裘皮加工企业。

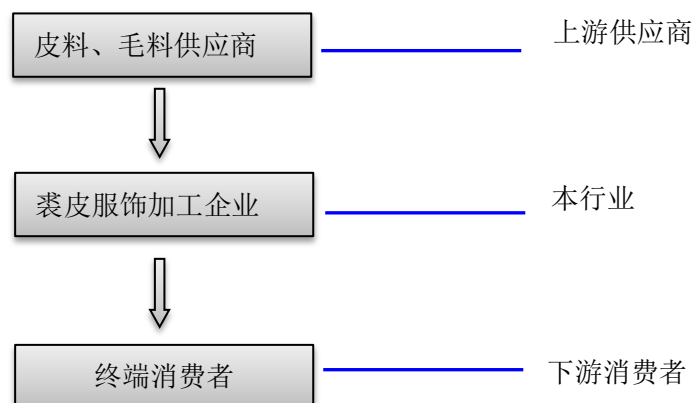
图表 1 2015 年 1-7 月中国天然毛皮服装产量情况



数据来源：中商产业研究院 恒泰证券整理

## （四）公司所处行业市场分析

### 1、行业产业链上下游关系



#### （1）上游发展对本行业的影响

原料市场在整个产业链条中的作用举足轻重。原料质量的高低决定着裘皮服饰最终价值，而且原料是裘皮服饰营业成本构成的主要构成部分，原材料价格是决定公司毛利率整体水平的主要因素之一。

#### （2）消费者理念对裘皮服饰行业的影响

随着人们收入水平的提高，人们已不再满足于服饰的御寒功能，更加追求服饰的生产工艺、样式设计、时尚，促使裘皮服饰在款式、色彩等各方面顺应客户的品味。另外，个性化的需求使得服饰行业开始走向定制化的道路。

### 2、行业发展趋势

从 2013 年底开始，中国及全球的毛皮服装市场逐渐萎靡，国内不少毛皮服装生产商因此减少了天然毛皮服装的产量。但未来几年，随着全球经济日益转好，以及中国内需的不断扩大，天然毛皮服装因其独特的品味及舒适性，市场需求潜力仍然巨大，产量亦会同步增长。中商情报网预测，到 2018 年，我国天然毛皮服装年产量将超过 500 万件。

#### （1）标准化

裘皮行业通过建立产品标准和规范的生产、经营程序，才能更好的与国际裘皮行业接轨，提高产品的国际竞争力。

#### （2）规模化

随着科技的不断进步，技术含量低，生产水平能力低下的企业必然遭到淘汰，科技创新能力强，技术标准较高的企业必定会发展壮大。规模化生产最直接的好处就是生产成本、运营成本降低，这也是企业盈亏是否具有国际竞争能力的决定性因素。

### （3）生态化

产业生态化本质是将资源的综合利用和环境保护相结合，产业生态化是企业破解“绿色壁垒”、解决环保，使其快速发展，跻身国际舞台最具实质性意义的助推器。

### （4）品牌化

通过加大实施品牌战略，带动产业转型升级。在骨干企业中实施品牌战略是毛皮行业转型升级的关键，强品牌、壮企业、优产业，推动毛皮行业由产品经济向品牌经济提升，已是毛皮行业未来发展的重要课题。

### （5）多元化

通过推动毛皮行业转型升级，助推产业培育新的增长点，来满足多层次的消费需求。同时将不断提升皮毛产业链的附加值，努力打造高端、高质、高效、现代化、规范化的毛皮产业链条。皮毛企业需加强自主品牌建设，同时创新市场模式，充分利用互联网的技术手段，打通线上线下，融合互补，实现资源、信息、服务的统一管理，加大同消费者的互动体验，促进新品开发，培育新的消费热点。

## （五）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）政策支持

裘皮行业属于农产品综合利用产业，是国家产业结构调整中的鼓励类产业。此外，农业产业化政策、轻工业调整政策和国家出口退税政策均鼓励农产品深加工和升级产业的深化发展和结构升级，支持优势企业增强实力和产业集中度的增加。

#### （2）经济高速增长和消费观念转变

消费升级是社会经济发展和人们生活水平提高的必然结果。2010年至2015

年，中国国内生产总值由408,903.00亿元，增加到676,708.00亿元；人均国内生产总值由30,567.00元，增加到46,629.00元。与此同时，中国城镇家庭的收入水平近几年逐步提高，城镇家庭每年人均可支配收入从2013年的26,467元，增加到2015年的311,195.00元，人民生活水平得到了快速提高，消费模式和理念也随时间的推移而转变，衣着的品质与品味显著提升，升级消费品市场需求大幅增加。

### （3）原材料资源丰富

裘皮制品很大程度上取决于裘皮原料质量和规模。制造一件裘皮服装需要多张裘皮原皮，拼接后要求在色泽、毛层上流畅统一，厂商必需拥有充足的原材料储备和库存才能满足裘皮服装生产的高质量要求。我国特种养殖动物原皮资源丰富，原材料市场的供给充分。养殖的品种主要有水貂、狐狸、獭兔等。

### （4）劳动力资源丰富

我国裘皮行业的劳动力资源丰富，人工成本和技术具有优势。在加工环节，悠久的行业历史累积了较为成熟的裘皮手工加工技术，熟练鞣制、染色和加工技师的人数较多；在设计环节，对外开放进一步加快了我国裘皮服装业的时尚化进程，带动了我国本土服装设计人才和现代化研发技师的培育。此外，我国劳动力具有较为突出的成本优势，是世界裘皮行业最具活力的人才要素市场之一。

## 2、不利因素

品牌建设是个系统工程，需要企业从定位、品质、营销、延伸等方面进行多年持续不懈的努力。中国服装企业优势在于加工，但是在品牌定位、产品研发、品牌营销等方面还存在很大的不足，目前还普遍欠缺与国际一、二线品牌展开正面竞争的的实力。众多企业对品牌的理解还存在一定的局限性，品牌意识还不强，只注重眼前利益，对品牌缺乏长远的规划，品牌的管理人才匮乏；部分企业将品牌建设理解为“品牌的知名度”，采取简单的巨资投入广告的方式，仅造成暂时的轰动效应，并不能给企业带来长期发展的动力。

### （六）行业的季节性特征

裘皮服饰全年的生产呈倒U型分布。每年的1月和2月是裘皮行业的淡季，受到元旦、春节的影响，行业生产处于最低位，厂商在此期间向客户推广其下一年度的服饰设计，并取得订单意向。3月份，生产开始启动，各方面的生产条件到



位，厂商根据取得的订单意向制作样品、小规模生产；在客户认可样品、与公司签订全年销售订单后，厂商自4月份开始组织较大规模的生产并陆续交货，直至9月份结束。10月至12月是客户的追加订单阶段，客户对畅销款式和定制款式补充订货；此期间也是公司推出次年概念性样品服饰的打样阶段。综合来看，每年的销售高峰出现在5-9月。

## （七）行业壁垒

### （1）原皮采购经验壁垒

裘皮行业以特种养殖动物原皮为主要原材料，品类众多，主要包括水貂、獭兔、貉子和狐狸等；动物原皮按照品种、颜色、质量、尺寸和净度划分又可细分为多种规格，不同国家不同产地的原皮具有一定的区域特点，目前国内外尚无统一的原皮定级标准，使得裘皮企业采购难度较高。作为一种高端特殊消费品，能否及时采购到大宗高质量原皮以及原皮采购的属性、价格对终端裘皮服饰的设计、生产、销售、定价具有较大影响。目前新进入的企业很难在短时间内积累丰富的采购经验并建立稳定的全球采购渠道。

### （2）技术壁垒

裘皮原材料的非标化决定了裘皮生产的复杂性，比之一般皮革类、服装类加工企业，裘皮服饰制造企业工艺流程更为复杂、对技术人才经验值要求更高。完成一件裘皮服装需要经过上百道工序，裘皮生产在鞣制削薄、染色配色、配皮、以及毛工等环节中主要依靠熟练手工和技师经验，原材料的非标性要求差异化的物理或化学处理并采用不同的工艺和工序。生产企业需根据经验制定恰当的操作流程、由熟练技师依靠经验判断手工完成主要程序，在干洗、制版和裘皮缝制等环节辅以大型干洗机和裘皮专用缝纫机等机器设备辅助技师实现批量生产。

### （3）渠道壁垒

在裘皮行业产业链中，营销渠道也是重要的经营环节之一。基于国际贸易的复杂性和各国市场的差异性，我国绝大部分OEM与ODM企业的裘皮服装出口产品采取直接销售给发达国家的品牌商或者经销商，再间接销售给零售商直至终端消费者的方式。与经销商或品牌商建立长期稳定的合作关系对于裘皮行业企业的销售至关重要。国际品牌商对OEM、ODM厂商的选择通常需要一至两年的时间。

我国绝大部分OEM与ODM企业在短期内难以直接将产品销售给国际大型零售商。

#### （4）品牌壁垒

在OBM模式中，制造商拥有自主品牌，自主研发设计、自主制造，拥有完整的业务链，可以获取品牌经营的较高利润。因此，OBM模式成为众多OEM与ODM企业谋求转型的目标。然而创立自主品牌需要企业具备较强的资金实力和设计研发能力，成熟品牌的形成过程漫长，存在较大的市场风险。因此，拥有自主服装品牌，是我国裘皮制造企业由OEM、ODM向OBM业务模式转型的主要壁垒之一。

#### （5）管理壁垒

裘皮服装企业的采购管理、渠道管理、工艺流程管理、人力资源管理、质量管理、技术管理制度、财务管理制度都是企业在长期实际运作过程积累出来的经验，新进企业在一个相当长的时间内很难形成上述的管理能力。

#### （八）公司的竞争地位

公司以自主养殖、自主采购、自主设计、自主生产及自主销售为基础，逐步打造从养殖到成衣设计制造到销售的全产业链发展的组织经营模式。公司利用既有原皮选料优势、培养经验丰富设计、生产技术人员，保证了裘皮服装的质量，并且与俄罗斯等周边地区经销商建立起了良好的合作关系，稳定了销售渠道。公司是“中国裘皮之都”和全国最大的原皮交易市场的河北肃宁县知名企业。公司近几年先后获得中国国际名牌协会颁发的中国裘皮服装推荐品牌及中共肃宁县委肃宁县人民政府颁发的出口先进企业。公司子公司金恩养殖是肃宁县最早从事特种养殖的企业，养殖业务经验丰富，公司拥有国内最大的特种动物养殖基地，主要养殖水貂、银狐、蓝狐等优良毛皮动物品种，目前公司始终采用“公司+农户”的经营模式经营，并建有人工授精实验室及一个200吨冷库。近几年先后获得中国国际名牌协会颁发的中国创业致富优良种狐繁育基地、中国优良种貂十大品牌繁育基地、全国毛皮动物养殖十大杰出企业，以及沧州市人民政府颁发的沧州市农业产业化经营重点龙头企业，并且被河北省科学技术学会授予“河北省科普示范基地”，与河北农业大学动物科技学院是战略合作伙伴关系，在行业内具有一定的领先地位。

## 1、竞争优势

### （1）产业链集成优势

公司以自主养殖、自主采购、自主设计、自主生产及自主销售为基础，逐步打造从养殖到成衣设计制造到销售的全产业链发展的组织经营模式。公司在原皮采购环节，由于自主养殖优势，降低了原皮采购成本，并且公司可以及时获取金恩养殖原皮销售信息，来制定原皮采购计划，确保了原皮采购的价格优势。

### （2）原皮资源的控制和开发优势

作为中高端消费品，裘皮服装对原皮的品质有较高要求。原皮品类众多，主要包括水貂和狐狸，从品种、颜色、质量、尺寸和净度、价格等方面各类动物原皮间差异较大且具有较为显著的非标化特征，每个市场的原皮也各具特点。公司在原皮的采购环节具有稳定、快速的原皮资源采购能力。

### （3）经验技术优势

公司拥有对于特种动物养殖经验丰富的饲养技师和饲养员，饲养技师在水貂、狐狸养殖期的饲料搭配与食粮掌握方面，进行了多年的探索和研究，根据水貂繁殖期的生理特点及营养需要，科学的搭配水貂日粮，合理掌握水貂食量，确保了水貂、狐狸的高质量及高产量。公司拥有经验丰富的工艺师和打版师，在裘皮服装的设计和制造环节拥有多种相关技术，包括裘皮花色设计技术、裘皮图案设计技术、市场版型研究开发技术、裘皮面料缝合技术、毛条弹性编织技术以及整貂做工技术等。

### （4）地域优势

公司所处的河北省肃宁县及周边地区自古以来一直是我国裘皮贸易、特别是水貂皮贸易的集散地，是全国最大的原皮交易市场，年交易额近百亿元，有“中国裘皮之都”的美誉。目前，肃宁地区是我国最大的裘皮贸易集散地和裘皮半成品和成品批发贸易中心，也是裘皮行业原料价格和成品价格形成中心。地区形成了丰富的皮草文化，原材料供应充分，裘皮企业集聚，便于公司及时抓住市场信息，迅速决策；区内拥有裘皮制作技艺的当地人口非常普遍，很多高级技师来自港资和外资企业，劳动力要素资源丰富。

## 2、竞争劣势

### （1）销售渠道单一

报告期内，公司裘皮服装业务 90% 来源于俄罗斯及周边市场，公司还未开拓其他国际市场及国内市场，销售渠道较为单一。

### （2）企业的策划、产品研发设计能力较弱

公司裘皮服装近几年以外销为主，90% 的客户来源于俄罗斯，由于公司所设计的服装主要针对俄罗斯客户，客户主要关注裘皮服装的舒适性和保暖性，因此，公司所设计的服装样式较为单一，时尚性较差。

### （3）产品品牌影响力较弱

公司目前自主品牌与国外的一流裘皮品牌相比，还存在一定的劣势。OBM 自有品牌产品外销主要面向俄罗斯及周边市场，自主品牌服饰还未进西欧、北美和日韩等发达国家的高档消费品市场，内销面向国内少数地区，影响力较弱。

## 七、公司正在实施的业务发展规划

### （一）总体发展目标

公司未来 3 年将以裘皮服饰和毛皮动物养殖为核心，其他产业（貂油化妆品、电子商务）依托核心产业快速发展。通过理顺内部管理机制，坚持项目管理机制，在 3-5 年内，将公司及下属公司打造成为对外适应市场，对内高效运作的优秀企业。

### （二）战略规划

#### 1、业务战略

##### （1）皮草服饰业务战略

开发战略：未来，公司会以国内、国际标杆企业为跟进学习的目标，追求健康、专业、品质和创新；与优秀专业企业建立战略合作，实行强强联合；开发绿色环保理念，追求卓越品质，引领时尚潮流。

营销战略：公司未来将强化前期策划定位，由关注客户需求过渡到引导客户需求；从“整合销售”、“体验营销”，最终实现“主题营销”的模式；推行“孔雀开屏”靓点战略，注重产品品质、展示产品优点，引导客户消费，促成客户成交；结合现代人生活习惯，推出线上消费、线下体验的网络订制消费创新模式，

打造皮草企业有别与他人的新经营模式；加强平面广告与网络推广助力企业宣传，打造养殖、貂油化妆品、肉类加工产业、水貂类动物毛皮服装服饰等闭循环产业链。

## （2）养殖业务战略

公司金恩养殖未来将建设高标准现代化养殖基地，以绿色环保，实际应用为依托，并开发良种推广服务体系，制定种兽标准，提高种兽水平和产品质量；建立科学饲养信息库，改进饲养方法，加强动物饲料管理，制定统一动物生长发育不同时期的饲料成分及营养标准，对饲料加工企业统一管理，着重科研成果和最新的改进信息，以确保种兽使用的良性发展；建立疫病防控系统，制定免疫程序，坚持预防为主，治疗为辅的原则；建立信息服务体系，关注国内、国际市场产品需求、价格波动，及时反馈，避免盲目生产。

## 2、职能战略

### （1）提升风险控制能力

建立项目风险评估和控制机制，以各级分析报告为基础汇总，提升企业决策水平；合理安排企业统筹资本，建立企业风险预警体系。

### （2）提高盈利的把控能力

坚持“关注市场、关注成本、关注赢利”，建立公司预决算机制以项目管理为主的成本控制中心，逐步实现利润核算；通过专业团队开发，申请企业实用新型专利，在 1-2 年内实现皮草公司从传统行业到高新企业的战略转型；进行全面预算管理，以各阶段招标分析，全面参与，实现成本的事前控制。

### （3）提升研发定位能力策略

从产品市场定位逐步实现依据市场的产品标准定位，打造自己的优秀品牌；与研发能力较强、服务意识领先的研发单位建立战略合作关系，将公司战略意图、价值观、开发理念贯彻到产品设计中；在社会资源整合与合作中快速提高自身的研发能力，培育自己的研发队伍，适时成立产品研发中心。

目前，公司虽已成立技术研发中心，但尚未发生研发支出。公司产生的专利及技术成果皆为生产过程中的伴随产物，公司未来将增大研发投入，引入貂油化妆品行业，将公司发展为拥有闭循环产业链的生物科技公司。

### 3、人力资源战略

未来公司重点建设一个规划、四个体系。

一个规划：建立以培养职业经理人为导向的职业生涯规划，全面建立起适合企业快速稳健发展的职业经理人队伍。

四个体系：人才选拔体系：既重视内部人才培养选拔，又重视企业奇缺人才的引进；绩效管理体系：建立以贡献度和业绩为导向的绩效管理体系；薪酬福利体系：建立短期激励与长期激励相结合的薪酬福利体系；培养培训体系：通过主题年活动，培养一批培训师骨干，带动整体队伍的综合水平，建立起学习型组织。

### 4、品牌战略

#### （1）品牌结构

选择以公司品牌+产品为主导策略，在自主品牌“葆比亚”已具有一定影响力的前提下，开发“润研”貂油化妆品系列逐步提升公司品牌。

#### （2）品牌定位

以“创造卓越品质，引导时尚潮流”为核心定位，确定“高贵、优雅、时尚、健康、经典”等系列的 brand 理念。

#### （3）品牌目标

一年内成为河北省著名商标，成功申请真皮标志。三年内发展成为华北地区著名品牌，五年内发展成为国内知名品牌。

#### （4）品牌举措

以“时尚”、“高贵”、“经典”、“悠闲”等主题，推出产品系列，重塑区别于同质化的其他企业品牌；以超值的服务，满足顾客的不同心理需求，打造卓越的服务品牌；以产品项目品牌带动公司品牌；通过整合风险把控能力、研发定位能力、管理控制能力和市场营销能力，提高企业核心竞争力，提升品牌知名度。

### 5、企业文化战略

（1）树立文化创新意识，进一步健全完善公司共同价值观体系，并通过正确引导和自上而下的推行，形成以人为本的管理氛围、创新求变的文化氛围、以绩取人的文化氛围、和谐共进的发展氛围。使公司的核心观渗透到公司的各个层

面。

（2）重视职业道德建设，引导员工努力学习新知识，激发员工的工作活力和创造灵感，提高员工素质。

（3）扎实做好宣传工作，充分发挥宣传工作“内聚人心、外树形象”的作用。大力宣传公司改革成果和未来五年改革发展的思路、目标和举措，进一步激发广大员工斗志、增强企业影响力、战斗力和竞争力。

（4）全面推进和谐企业建设，构建“事业留人、环境留人、机制留人、待遇留人、感情留人”和谐融洽的人才环境，促进企业骨干力量人尽其才，才尽其用，不断增长才干，成就事业；创造良好的工作、生活环境，提高生活质量，体现企业人文关怀。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立、健全及运行情况

有限公司阶段，金恩有限设立了股东会，未设置董事会和监事会，只设置了一名执行董事及一名监事。金恩有限股东会、执行董事基本能够依照公司章程行使相应的决策、执行职能；重要事项一般均通过股东会决议，与生产经营相关的事项由执行董事进行决策。有限公司阶段股东会、董事会、监事会的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如三会届次不清，会议记录不完整，未制定专门的关联交易决策、对外担保制度等不规范情形。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司成立后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和总经理办公会等制度。股份公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，并按照《公司章程》规定召开历次股东大会、董事会和监事会。此外，公司还制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》等一系列治理细则，公司治理机制得到进一步的建立和健全。

综上，公司在有限责任公司阶段存在公司治理不规范、不完善的情形，但前述公司治理方面的瑕疵未给公司造成严重不利后果，上述不完善情形目前已得到规范，对本次申请挂牌不构成实质性法律障碍；股份公司设立后，对公司治理机制进行了建立健全。股份公司在今后的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。

### 二、公司董事会关于公司治理机制的评估意见

2015年6月8日，股份公司召开第一届第一次董事会专门对公司的治理机制进行了评估，并表决通过了《河北金恩生物科技股份有限公司董事会对公司治



理机制的评价报告》，该评价报告表明公司现有治理机制给股东提供了适当的保护，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### （一）公司治理结构

本公司已经建立了股东大会、董事会、监事会以及在董事会领导下的经理班子。公司董事会由5名董事组成。股东大会、董事会、监事会、经理层的建立和运作依照《公司法》、《证券法》以及本公司的章程和相关规定进行，并制定三会的议事规则、经理人员工作制度，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。董事会、监事会、经理层勤勉尽责，对公司治理及内部控制高度重视，保证公司规范运作、科学决策及各项内部控制制度的有效执行。

股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。公司关联交易决策制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的法人治理结构。

### （二）公司治理机制对股东保障的规定

公司依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，结合公司的具体情况制定《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》及“三会”议事规则等健全的法人治理结构制度体系，为全体股东提供合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### （三）内部管理制度建设情况

《公司章程》制定了纠纷解决机制，建立了关联股东、董事回避制度，制定了《关联交易决策制度》规范关联交易的决策权限与程序，建立了财务管理及风险控制机制

#### （四）总体评价

公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东及实际控制人最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

公司在报告期内存在股款纠纷诉讼，该诉讼目前已经审结并执行完毕。

该诉讼情况如下：

公司曾于 2009 年计划在美国场外市场上市。2009 年 3 月 21 日，金恩有限与美国百胜客国际金融证券责任有限公司签署《上市委托合同》，就金恩有限于美国 portal market 私募再售和交易连结系统（OTO）挂牌交易事项，聘请美国百胜客国际金融证券责任有限公司担任金恩有限财务顾问及辅导券商。

2009 年 5 月 13 日，金恩国际设立于美国内华达州，霍海军任董事长，李春旭任公司秘书。

同日，金恩皮草与金恩国际签署《SHARE EXCHANGE AGREEMENT》（“《换股协议》”），金恩国际拟通过购买金恩皮草的全部所有者权益成为金恩皮草的控股公司，并在美国 portal market 进行融资。

**金恩有限与金恩国际之间不存在协议控制架构，双方仅签署了《换股协议》，未签订其它协议控制架构的相关协议，金恩有限与金恩国际之间的协议控制架构并没有构建。**

**因公司放弃美国上市计划，于 2013 年 9 月 23 日，金恩皮草与金恩国际签**

署《Termination Agreement》（“《解除协议》”），确认解除双方于 2009 年 5 月 13 日签署的《换股协议》。

根据美国律师于 2016 年 1 月 22 日出具的法律意见，金恩国际于 2009 年 5 月 13 日依法在美国内华达州设立；《换股协议》和《解除协议》均合法有效，《解除协议》已有效终止了《换股协议》；2014 年 5 月 6 日，John Ryan（买方）与霍海军、李春旭、郭彦武、赵振英和李占峰（卖方）签署《Share Purchase Agreement》，购买金恩国际 22,091,800 股普通股股份；2014 年 7 月 15 日，金恩国际与一家美国内华达州企业 Nascent Biotech, Inc. 签署《换股协议》，并于 2014 年 7 月 29 日在内华达州主管部门办理了变更备案，公司变更名称为 Nascent Biotech Inc.；截至 2016 年 2 月 2 日，Nascent Biotech Inc. 董事和高级管理人员的任职情况如下：

序号	姓名	职务
1	Sean Carrick	President, Secretary and Director
2	Mark Glassy	Director
3	Lowell Holden	Treasurer and Director
4	Brandon Price	Director

美国律师确认截至其法律意见书出具之日三年内，金恩国际不存在未决或潜在的诉讼。

根据美国律师出具的专项法律意见，金恩国际系金恩有限曾经为实现金恩有限境外上市而设立的境外公司，但由于境外上市计划的放弃及相关协议的终止和未实际履行，金恩皮草的境外上市架构并未搭建，其控制权并未转移到境外。同时，根据美国律师出具的意见及公司、霍海军、李春旭和郭彦武出具的声明，金恩国际已被转让给与公司及其实际控制人无关联关系的第三人 John Ryan。

北京德恒律师事务所认为金恩皮草放弃境外上市计划及有关境外特殊目的

公司的处置对本次申请挂牌不构成实质性法律障碍。

综上，金恩有限及其原股东霍海军、李春旭和郭彦武已经采取必要措施对境外设立的公司予以了处置，金恩皮草并未发生控制权转移的情形，对本次申请挂牌不构成实质性法律障碍。

2010年7月至2010年8月，公司共收到3名河北省内投资者的投资款共计34.2万元，2011年2月到2011年3月，公司总共收到34名天津投资人投资款共计3,009,500元，公司向37名投资人均出具了《股款收据》，收据载明：“今收到XXX投资河北金恩皮草有限公司XXX股的股份投资款，每股X元，共计人民币XXX元整。本收据为代收凭证，增资扩股结束后三个月内，接通知凭本收据及身份证原件更换美国公司股票。此证无讹。”后由于公司放弃美国上市计划，无法履行相关协议，经双方协商，2012年10月29日，公司向34名投资人出具收据一张：“今收到以下34为天津投资人：孙贵平、杨茹、杨希胜、刘静、叶慧文、王玉玲、谷书琴、李振军、刘淑芳、安桂玲、武凯、肖淑英、宋显军、金军、张立军、李春兰、樊继刚、李庆狼、李玉珍、冯姝卉、程兰利、程兰建、李庆凤、吕力鑫、李庆艳、肖雪丹、李庆虎、张长伟、张洁、柯宗伦、张桂敏、高小萍、张辰、陈淑凯，股票共34张，计四十六万三千股（46.3万股）。公司按承诺期限向投资人全额返还以上股款。附返还股东股款明细：

序号	姓名	金额（元）	股数
1	孙贵平	130,000	20,000
2	杨茹	97,500	15,000
3	杨希胜	65,000	10,000
4	刘静	65,000	10,000
5	叶慧文	65,000	10,000
6	王玉玲	84,500	13,000
7	谷书琴	65,000	10,000

8	李振军	130,000	20,000
9	刘淑芳	130,000	20,000
10	安桂玲	195,000	30,000
11	武凯	130,000	20,000
12	肖淑英	130,000	20,000
13	宋显君	130,000	20,000
14	金军	130,000	20,000
15	张立军	130,000	20,000
16	李春兰	97,500	15,000
17	樊继刚	65,000	10,000
18	李庆狼	65,000	10,000
19	李玉珍	65,000	10,000
20	冯姝卉	65,000	10,000
21	程兰利	65,000	10,000
22	程兰建	65,000	10,000
23	李庆凤	65,000	10,000
24	吕力鑫	65,000	10,000
25	李庆艳	65,000	10,000
26	肖雪丹	65,000	10,000
27	李庆虎	130,000	20,000
28	张长伟	65,000	10,000
29	张洁	65,000	10,000

30	何宗伦	65,000	10,000
31	张桂敏	65,000	10,000
32	高小萍	65,000	10,000
33	张辰	65,000	10,000
34	陈淑凯	65,000	10,000
合计		3,009,500	463,000

该收据未约定承诺还款期限。2013年1月18日，上述34名投资人中的李庆凤、李庆虎、李庆艳和肖雪丹起诉公司返还上述股款，2013年12月6日，河北省肃宁县初级法院就李庆凤、李庆虎、李庆艳和肖雪丹起诉公司返还股款纠纷一案分别作出了（2013）肃民初字第78、79、80、81号《民事判决书》，判决金恩有限根据2012年10月29日出具的收据，返还提起诉讼的投资人全部投资款及相应利息。

2014年3月20日，上述34名投资人中的孙贵平、叶慧文、王玉玲、李振军、安桂玲、武凯、肖淑英、宋显军、樊继刚、李庆狼、吕力鑫等12名投资人向河北省肃宁县人民法院提起诉讼，要求被告金恩有限返还股款。

2014年11月4日，为彻底解决金恩有限与上述34名投资人之间股款返还纠纷，金恩有限与上述34名投资人的共同委托代理人冯梦林签署《和解协议》，

就返还股款事宜达成一致意见：“金恩有限已于2012年11月退还5万股股款，金恩有限需一次性将剩余的2,455,215.00元交付肃宁法院执行庭，肃宁法院收到金恩有限交付的2,445,215.00元当日，孙贵平等12人向法院递交撤诉申请书。”同日，公司控股股东霍海军已将全部2,445,215.00元转至河北省肃宁县人民法院执行账户。

2014年11月4日，原告孙贵平、叶慧文、王玉玲、李振军、安桂玲、武凯、肖淑英、宋显军、樊继刚、李庆狼、吕力鑫、杨希胜向河北省肃宁县人民法院提交了撤诉申请，河北省肃宁县人民法院作出了（2014）肃民初字第314、315、316、317、318、319、320、321、322、323、324、325号《民事裁定书》，裁定准予

上述 12 名原告撤回起诉。

至此，金恩有限已按照与 34 名投资人签订的《和解协议》约定，返还了相应的股款，涉及的诉讼已经过人民法院审理作出有效判决或裁定，金恩有限与 34 名投资人之间的纠纷已经完结。

另外 3 名河北省内的投资人与当时公司的控股股东霍海军达成和解，由霍海军将当时的投资款归还，确认不存在其他股权纠纷。

公司及其实际控制人出具承诺：所提供的相关资料真实、完整，截至本承诺出具之日，不存在任何潜在股权纠纷或者与上述有关的争议。如上述声明及承诺被证明是不真实的或者未被遵守的，公司的实际控制人霍海军、李春旭、郭彦武以其各自持有的公司股权和其他财产承担一切直接或间接损失。

金恩养殖在报告期内存在养殖貉子和利用其制品的行为，貉子是河北省重点保护野生动物，根据《河北省陆生野生动物保护条例》的相关规定，公司需要取得《驯养繁殖许可证》等相关证书，但是公司未办理相关证书，根据公司出具的声明和承诺，公司已经将所养殖的貉子全部处理，并承诺在取得相关证书之前不再养殖、出售、利用、收购貉子及其产品。公司的实际控制人亦出具承诺，将承担如因相关行为给公司造成的损失和法律责任。

针对上述情况，河北省林业厅野保处出具相关证明：肃宁县金恩养殖有限公司未取得《驯养繁殖许可证》而驯养繁殖貉子等河北省重点保护野生动物并经营利用貉子及其产品的行为违反了《河北省陆生野生动物保护条例》的相关规定，但符合《中华人民共和国野生动物保护实施条例》第 26 条的规定。经查，该公司养殖貉子的数量规模较小，相关驯养繁殖、经营利用的行为已经在肃宁县林业局办理了审批备案手续，未产生重大不利后果或影响，且公司现已对所驯养繁殖的貉子进行了处理并承诺未取得《驯养繁殖许可证》前不再从事相关业务。鉴于上述原因，我单位认定该公司养殖貉子、经营利用貉子及其产品的行为不构成重大违法违规情形，我单位不再就该公司上述行为给予没收违法所得、罚款等行政处罚。

肃宁县林业管理中心亦出具证明：公司自设立以来，其驯养繁殖、经营利

用等行为均严格遵守《中华人民共和国野生动物保护法》、《中华人民共和国陆生野生动物保护实施条例》等国家和地方有关重点保护野生动物及其产品的驯养繁殖、经营利用、收购出售及进出口贸易相关方面的规定，公司均已办理相关的全部审批或备案手续。公司自设立以来严格遵守国家和地方有关经营利用非国家重点保护陆生野生动物或者其产品的相关法律法规和规章制度，一直依法申请年度经营利用限额，并在核定的限额指标内从事经营利用活动。自 2013 年 1 月 1 日截至本证明出具之日止，公司相关业务均已经陆生野生动物行政主管部门审批及备案，不存在因违反国家、地方有关方面的法律法规及规章制度而受到过（或可能受到）我单位罚款、没收违法所得或任何其他形式的处罚的情况。

此外，公司取得了环保、工商、税务、海关、外汇、社保、质监、农业、国土等有关部门的合法合规证明。

综上，最近二年内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项，未受到相关行政部门处罚。

## 四、公司的独立性

截至本公开转让说明书签署之日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全分开，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。公司不存在对关联方的依赖，不存在因为独立性而影响公司的持续经营能力的情况。

### （一）公司业务独立

公司的主营业务为裘皮服装、饰品的设计、生产、销售和裘皮皮张的销售以及水貂、狐狸等特种动物的养殖及其原皮销售。公司具备与经营有关的设施，拥有独立的产品销售渠道，能够独立进行经营。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，公司的主营业务收入主要来自向非关联方的独立客户的销售，公司业务独立。

### （二）公司资产独立



股份公司设立时，各发起人将经营性资产及配套设施完整投入公司。公司资产权属情况明确，不存在重大或潜在的纠纷，且公司对其拥有的所有资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司资产不存在被控股股东、实际控制人占用的情形，公司资产独立。

### （三）公司人员独立

公司员工均在公司任职并领取薪酬，公司建立了独立的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障制度，公司大部分员工参加新农合保险，未参加新农合的员工，出退休返聘人员外，公司均依法为其缴纳社会保险与公积金，公司董事长兼总经理霍海军因个人购买了商业保险，未在金恩生物办理社会保险，其自愿放弃在金恩生物缴纳社会保险和住房公积金。公司高级管理人员与公司签订了劳动合同，并在公司领取薪酬。截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任董事、监事以外的职务，公司人员独立。

### （四）公司财务独立

股份公司成立后，公司设立了独立的财务会计部门，配备了财务人员。公司具有独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，根据自身经营需要独立决定资金使用事宜，不存在控股股东或实际控制人干预公司资金使用的情况。公司独立在银行开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，公司财务独立。

### （五）公司机构独立

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理机构并制定了相应的机构规则。公司按照业务体系的需要设有相应的职能部门，公司控股股东为自然人，不存在公司与控股股东混合经营、合署办公的情形，公司完全拥有机构设置的主权，公司机构独立。

综上，公司的财务、机构、人员、业务、资产具有独立性、与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业分开，符合《公司法》以及《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引》中关于独立性的要求，具备独立经营的能力，

不存在影响其持续经营的对外依赖情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人的同业竞争情况

公司控股股东为霍海军，实际控制人为霍海军、李春旭、郭彦武，控股股东、实际控制人均为自然人，与公司之间不存在同业竞争的情况。

### （二）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间的同业竞争情况

报告期内，公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业的情况如下：

#### 1、河北金恩大酒店有限公司

名称	河北金恩大酒店有限公司			
统一社会信用代码	911309266934860145			
住所	肃宁县神华路南侧、清园街东侧			
法定代表人	霍海军			
注册资本	300 万元人民币			
公司成立日期	2009 年 08 月 25 日			
公司类型	有限责任公司			
经营范围	中餐类制售（含凉菜；不含冷热饮品制售；不含裱花蛋糕；不含生食海产品）；住宿服务、会议培训服务；零售：烟、酒（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。			
主营业务	餐饮、住宿			
股权结构	序号	姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
	1	霍海军	155.776	52.592
	2	李春旭	71.712	23.904
	3	郭彦武	70.512	23.504
	合计	-	300.00	100.00

河北金恩大酒店有限公司与金恩生物经营范围完全不同，主营业务也不相同，不存在同业竞争。

#### 2、河北金恩房地产开发有限责任公司

名称	河北金恩房地产开发有限责任公司
----	-----------------

注册号	130926000005353			
住所	肃宁县清园街北段			
法定代表人	刘微微			
注册资本	807.9 万元			
公司成立日期	1999 年 06 月 28 日			
公司类型	有限责任公司			
经营范围	房地产开发、土地复垦、经销建筑材料、装饰材料（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。			
主营业务	房地产开发			
股权结构	序号	姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
	1	霍海军	384.08	47.54
	2	李春旭	212.01	26.24
	3	郭彦武	211.81	26.22
	合计	-	807.90	100.00

2013 年 1 月至 2014 年 5 月，河北金恩房地产开发有限责任公司经营范围为房地产开发、土地复垦、经销建筑材料、装饰材料、皮毛购销。报告期内，河北金恩房地产与金恩有限的经营范围均包含“皮毛购销”。2014 年 5 月 28 日，金恩房地产经营范围变更为“房地产开发、土地复垦、经销建筑材料、装饰材料（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。且金恩房地产开发有限责任公司并没有经营皮毛购销相关业务，其主营业务一直为房地产开发，两者不存在同业竞争。

### 3、上海隆马世生物科技有限公司

名称	上海隆马世生物科技有限公司
统一社会信用代码	91310112593171090L
住所	上海市闵行区曙光路 280 号第 30 幢 119 室
法定代表人	霍海军
注册资本	50 万元
公司成立日期	2012 年 4 月 6 日
公司类型	有限责任公司（国内合资）
经营范围	从事生物科技领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让，日用百货、玩具、洗涤用品、化妆品、护肤用品、摄影器材、音响设备、体育用品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

<b>主营业务</b>	技术开发，化妆品、护肤用品的销售			
<b>股权结构</b>	序号	姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
	1	霍海军	25.50	51.00
	2	施兴旺	14.70	29.40
	3	付涛	4.90	9.80
	4	于广振	4.90	9.80
	合计	-	50.00	100.00

2013年1月至2015年7月，上海隆马世生物科技有限公司的经营范围是“从事生物科技领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让，日用百货、服装服饰、鞋帽、皮革制品、玩具、洗涤用品、化妆品、护肤用品、摄影器材、音响设备、体育用品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”虽然上海隆马世生物科技有限公司的经营范围包含皮革销售，但是其主营业务为化妆品、护肤品的开发与销售，实际主营业务与金恩生物不存在同业竞争关系。2015年7月之后，上海隆马世生物科技有限公司的经营范围变更为“从事生物科技领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让，日用百货、玩具、洗涤用品、化妆品、护肤用品、摄影器材、音响设备、体育用品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

#### 4、肃宁县金兴养殖场（普通合伙）

<b>名称</b>	肃宁县金兴养殖场（普通合伙）			
<b>注册号</b>	130926200000590			
<b>住所</b>	肃宁县城南饶肃路			
<b>法定代表人</b>	黄同九			
<b>公司成立日期</b>	2009年9月7日			
<b>公司类型</b>	普通合伙企业			
<b>经营范围</b>	养殖、销售：狐狸、貉、水貂、獭兔（动物防疫条件合格证有效期至2010年8月14日）			
<b>主营业务</b>	养殖狐狸、貂			
<b>股权结构</b>	序号	姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
	1	霍海军	32.40	32.40
	2	郭彦武	14.40	14.40
	3	李春旭	14.40	14.40
	4	李占峰	14.40	14.40
	5	赵振英	14.40	14.40
	6	黄同九	10.00	10.00

	合计	-	100.00	100.00
--	----	---	--------	--------

肃宁县金兴养殖场最近两年一期内一直未实际开展经营活动，目前已经办理完税务注销登记，正在办理其他注销登记手续。

### （三）避免同业竞争的措施和承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人，持有公司股份 5% 以上的股东，全体高级管理人员、核心技术人员均签署了《避免同业竞争的承诺函》，承诺函内容如下：自本承诺书签署之日起，本人（或“企业”）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公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。本人（或“企业”）同时保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人（或“企业”）与本人关系密切的家庭成员或者本人（或“企业”）实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人（或“企业”）将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

## 六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为防止关联交易所采取的措施

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

报告期内，公司其他应收款余额中有公司控股股东、实际控制人及其他关联方余额，公司存在不规范的关联方往来情况，该不规范的关联方往来发生于有限公司阶段，有限公司并未就关联交易作出规定。截至报告期末，其他应收款中应收关联方款已经归还完毕。截至本公开转让说明书签署之日，公司已不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或变相占用的情形。

### （二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

报告期内，公司存在为实际控制人控制的其他企业河北金恩大酒店有限公司向沧州银行有限公司黄河路支行借款提供保证担保的情况，但截至 2015 年 11 月 5 日，该借款已经归还，公司担保责任已经解除。

### （三）公司为其他关联方提供担保情况

报告期内，公司不存在为其他无关联方提供担保的情况。

### （四）公司为规范关联交易所采取的措施

为避免公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，公司制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等相关制度，避免公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用。同时，持有公司股份5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员及相关关联方出具了《关于规范关联交易的承诺》，声明自承诺出具之日起不发生占用公司的资金的行为，同时将严格按照规章制度规范关联交易不损害其他股东和公司的利益。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的关联关系及诚信情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	公司任职情况	股份数额（股）	持股比例（%）
1	霍海军	董事长、总经理	18,933,120	37.10
2	李春旭	董事、财务负责人	8,603,040	16.86
3	郭彦武	董事	8,463,840	16.58
4	于广振	董事	1,440,000	2.82
5	孙志超	董事	5,760,000	11.29
6	付涛	监事会主席	1,440,000	2.82
7	苑丽敏	监事	3,360,000	6.58
8	刘永彬	职工监事	-	-
9	魏金千	副总经理	-	-
10	王明辉	董事会秘书	-	-

合计	-	-	48,000,000	94.05
----	---	---	------------	-------

公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属直接持有公司股份的情况详见“第一节基本情况”之“五、股东情况”。公司董事、监事、高级管理人员均具有法律规定的任职资格。

## （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。

## （三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作出的承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，并向公司作出了避免同业竞争的承诺，签署了《避免同业竞争的承诺函》。

公司董事、监事、高级管理人员均签署了《关于规范关联交易的承诺函》、《关于对外担保、重大投资、委托理财、关联交易的相关事项的声明》、《关于本人诚信状况的承诺》、《关于竞业禁止的承诺函》等承诺。

## （四）公司董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	兼职单位	担任职务
霍海军	河北金恩房地产开发有限责任公司	执行董事
	河北金恩大酒店有限公司	执行董事
	上海隆马世生物科技有限公司	执行董事
李春旭	河北金恩房地产开发有限责任公司	监事
孙志超	沈阳摩迪电讯有限公司	监事
	辽宁中邮普泰移动通信设备有限责任公司	公司会计
	长春怡海电讯有限公司	监事

	上海英星网络科技有限公司	监事
于广振	上海隆马世生物科技有限公司	监事
	河北润妍生物科技有限公司	执行董事兼经理
	上海润妍生物科技有限公司	执行董事
	上海龙禧投资有限公司	监事
付涛	上海润妍生物科技有限公司	监事
苑丽敏	北京天坛医院	职工

截至本公开转让说明书签署之日，公司的高级管理人员均在公司领薪，公司高级管理人员未在公司的控股股东、实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他任何职务和领取薪酬。

#### （五）公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	投资情况
霍海军	1、上海隆马世生物科技有限公司 51%的股权；
	2、河北金恩大酒店有限公司 52.592%的股权；
	3、河北金恩房地产开发有限责任公司 47.541%的股权。
李春旭	1、河北金恩房地产开发有限责任公司 26.242%的股权。；
	2、河北金恩大酒店有限公司 23.904%的股权。
郭彦武	1、河北金恩大酒店有限公司 23.504%的股权；
	2、河北金恩房地产开发有限责任公司 26.217%的股权。
于广振	1、上海隆马世生物科技有限公司 9.8%的股权；
	2、上海润妍生物科技有限公司 40%的股权；
	3、河北润妍生物科技有限公司 30%的股权；
	4、上海龙禧投资有限公司 35%的股权。



孙志超	1、沈阳摩迪电讯有限公司 30%的股权；
	2、上海英星网络科技有限公司 12%的股权；
	3、长春怡海电讯有限公司 6%的股权。
付涛	1、上海隆马世生物科技有限公司 9.8%的股权；
	2、上海龙禧投资有限公司 35%的股权；
	3、上海润妍生物科技有限公司 40%的股权。

### （六）公司董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员均取得了中国人民银行征信中心的《个人信用报告》，证明其不存在负有数额较大的债务到期无法清偿的情形；公司董事、监事、高级管理人员均取得了公安机关出具的《无犯罪记录证明》。

公司董事、监事、高级管理人员均出具了书面承诺和声明：本人不存在《公司法》等有关规定不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形；最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；本人不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反《公务员法》、《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》、《关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》等相关法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

### （七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

### （八）公司董事、监事、高级管理人员变动情况和原因

报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

类别	有限公司阶段	股份公司阶段
董事	霍海军	霍海军（董事长）

		李春旭
		郭彦武
		孙志超
		于广振
监事	李春旭	付涛（监事会主席）
		苑丽敏
		刘永彬
高级管理人员	霍海军	霍海军（总经理）
		李春旭（财务负责人）
		魏金千（副总经理）
		王明辉（董事会秘书）

### 1、董事变动情况

有限公司阶段，公司未设董事会，仅设执行董事，由霍海军担任执行董事。股份公司成立时，公司设立董事会，由五名董事组成，分别为霍海军、李春旭、郭彦武、于广振、孙志超，其中，霍海军任董事长。

### 2、监事变动情况

有限公司阶段，公司未设监事会，仅设一名监事，由李春旭担任。股份公司成立时，公司设立监事会，由三名监事组成，分别为付涛、苑丽敏、刘永彬，其中，付涛为监事会主席。

### 3、高级管理人员变动情况

有限公司阶段，金恩有限由霍海军担任公司经理，股份公司阶段，公司聘任霍海军担任公司总经理，聘任魏金千担任公司副总经理，聘任李春旭担任公司财务负责人，聘任王明辉担任公司董事会秘书。

公司董事、监事、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。公司董事会、监事会的成立改善了公司法人治理结构，提高了公司法人治理水平；公司高级管理人员的变更进一步加强了公司内部管理。

自股份公司成立后至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管

理人员未发生变动。

## 第四节、公司财务

以下财务数据非经特别说明，均引自北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的[2016]京会兴审字第 04020124 号《审计报告》。

### 一、审计意见

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-10 月份的财务会计报告进行了审计，并出具了[2016]京会兴审字第 04020124 号标准无保留意见的《审计报告》。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为具有证券期货从业资格的会计师事务所。

### 二、财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015.10.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	327,751.74	7,353,868.01	21,451,068.26
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	21,923,197.01	9,335,654.99	8,109,499.98
预付款项	26,928,633.09	5,801,000.00	3,681,370.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,197,713.34	16,544,971.53	22,850,596.71
买入返售金融资产			
存货	26,193,936.28	39,404,944.04	49,717,321.87

划分为持有代售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		497,434.24	324,620.09
<b>流动资产合计</b>	<b>77,571,231.46</b>	<b>78,937,872.81</b>	<b>106,134,476.91</b>
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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	18,056,902.62	2,703,319.85	3,320,684.83
在建工程	201,655.70	10,431,600.00	10,001,600.00
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	3,790,498.10	3,987,835.35	4,224,640.02
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	113,502.00	141,877.50	
递延所得税资产	294,814.51	226,057.11	
其他非流动资产		4,600,000.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>22,457,372.93</b>	<b>22,090,689.81</b>	<b>17,546,924.85</b>
<b>资产总计</b>	<b>100,028,604.39</b>	<b>101,028,562.62</b>	<b>123,681,401.76</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015.10.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：	—	—	—
短期借款	19,900,000.00	35,000,000.00	17,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			36,000,000.00
应付账款	1,697,381.50	719,072.62	9,593,004.92
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			

应付职工薪酬	141,657.00	33,840.00	
应交税费	1,107,415.17	1,129,037.94	624,819.05
应付利息			
应付股利			
其他应付款	192,389.40	283,444.20	1,236,045.00
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			
划分为持有代售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>23,038,843.07</b>	<b>37,165,394.76</b>	<b>64,453,868.97</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>23,038,843.07</b>	<b>37,165,394.76</b>	<b>64,453,868.97</b>
所有者权益（或股东权益）：			
股本	51,040,000.00	47,566,089.00	47,566,089.00
其他权益工具			
资本公积	14,001,039.92		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		986,086.08	705,727.75
未分配利润	11,948,721.40	15,310,992.78	10,955,716.04
归属于母公司所有者权益合计			
*少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>76,989,761.32</b>	<b>63,863,167.86</b>	<b>59,227,532.79</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>100,028,604.39</b>	<b>101,028,562.62</b>	<b>123,681,401.76</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
----	------------	--------	--------

<b>一、营业总收入</b>	<b>58,086,369.56</b>	<b>76,395,619.33</b>	<b>103,459,702.45</b>
其中：营业收入	58,086,369.56	76,395,619.33	103,459,702.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>50,950,165.88</b>	<b>70,658,885.54</b>	<b>92,600,322.01</b>
其中：营业成本	45,285,168.78	62,927,743.52	84,538,536.73
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	158,948.82	49,512.70	357,960.74
销售费用	1,090,706.54	1,717,556.32	1,527,154.67
管理费用	3,215,211.14	3,400,726.21	3,620,827.24
财务费用	795,070.66	2,035,237.56	2,509,767.57
资产减值损失	405,059.94	528,109.23	46,075.06
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）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>7,136,203.68</b>	<b>5,736,733.79</b>	<b>10,859,380.44</b>
加：营业外收入	0.01	110,000.00	37,162.21
减：营业外支出	40,905.81	8,178.16	190.68
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>7,095,297.88</b>	<b>5,838,555.63</b>	<b>10,896,351.97</b>
减：所得税费用	1,568,704.42	1,202,920.56	1,196,554.73
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,526,593.46</b>	<b>4,635,635.07</b>	<b>9,699,797.24</b>
归属于母公司所有者的净利润			
*少数股东损益			
<b>六、每股收益：</b>			
基本每股收益	0.11	0.10	0.20
稀释每股收益	0.11	0.10	0.20
<b>七、综合收益总额</b>	<b>5,526,593.46</b>	<b>4,635,635.07</b>	<b>9,699,797.24</b>
<b>八、综合收益总额</b>			
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,526,593.46	4,635,635.07	9,699,797.24
归属于少数股东的综合收益总额			

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
----	------------	--------	--------

<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	45,025,518.41	75,788,148.00	101,601,297.15
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	3,425,727.79	2,972,089.92	5,977,540.87
收到其他与经营活动有关的现金	22,279,460.29	20,722,872.33	18,015,650.57
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>70,730,706.49</b>	<b>99,483,110.25</b>	<b>125,594,488.59</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	52,365,009.98	65,900,419.85	79,661,767.52
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	4,396,291.23	4,632,234.14	4,665,799.79
支付的各项税费	1,674,795.19	822,183.33	1,987,607.08
支付其他与经营活动有关的现金	12,368,833.78	16,642,939.22	51,267,182.45
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>70,804,930.18</b>	<b>87,997,776.54</b>	<b>137,582,356.84</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-74,223.69</b>	<b>11,485,333.71</b>	<b>-11,987,868.25</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	934,013.00	5,407,845.00	10,665,162.35
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>934,013.00</b>	<b>5,407,845.00</b>	<b>10,665,162.35</b>



<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-934,013.00</b>	<b>-5,407,845.00</b>	<b>-10,665,162.35</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	11,108,550.56		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金	19,900,000.00	45,000,000.00	17,000,000.00
△发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		28,000,000.00	56,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>31,008,550.56</b>	<b>73,000,000.00</b>	<b>73,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	35,000,000.00	27,000,000.00	11,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,399,631.70	2,141,270.82	1,550,915.27
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		46,000,000.00	38,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>36,399,631.70</b>	<b>75,141,270.82</b>	<b>51,150,915.27</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,391,081.14</b>	<b>-2,141,270.82</b>	<b>21,849,084.73</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-626,798.44</b>	<b>-33,418.14</b>	<b>854,456.80</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-7,026,116.27</b>	<b>3,902,799.75</b>	<b>50,510.93</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,353,868.01	3,451,068.26	3,400,557.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>327,751.74</b>	<b>7,353,868.01</b>	<b>3,451,068.26</b>

## 4、合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-10月									
	归属于母公司股东权益								少数股 东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	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	47,566,089.00					986,086.08		15,310,992.78		63,863,167.86
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	47,566,089.00					986,086.08		15,310,992.78		63,863,167.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,473,911.00	14,001,039.92				-986,086.08		-3,362,271.38		13,126,593.46
（一）净利润								5,526,593.46		5,526,593.46
（二）其他综合收益								-		-
上述（一）和（二）小计								5,526,593.46		5,526,593.46
（三）股东投入和减少资本	3,040,000.00	4,560,000.00								7,600,000.00
1. 股东投入资本	3,040,000.00	4,560,000.00								7,600,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
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. 对股东的分配										
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转	433,911.00	9,441,039.92				-986,086.08		-8,888,864.84		
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他	433,911.00	9,441,039.92				-986,086.08		-8,888,864.84		-
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	51,040,000.00	14,001,039.92						11,948,721.40		76,989,761.32

(续)

单位：元

项目	2014 年度										
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	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	47,566,089.00					705,727.75		10,955,716.04		59,227,532.79	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	47,566,089.00					705,727.75		10,955,716.04		59,227,532.79	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						280358.33		4,355,276.74		4,635,635.07	

(一) 净利润								4,635,635.07		4,635,635.07
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计								4,635,635.07		4,635,635.07
(三) 股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配						280,358.33		-280,358.33		
1. 提取盈余公积						280,358.33		-280,358.33		
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	47,566,089.00					986,086.08		15,310,992.78		63,863,167.86

(续)

项 目	2013 年度									
-----	---------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	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	47,566,089.00					284,505.42		1,677,141.13		49,527,735.55
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	47,566,089.00					284,505.42		1,677,141.13		49,527,735.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						421,222.33		9,278,574.91		9,699,797.24
（一）净利润								9,699,797.24		
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计								9,699,797.24		9,699,797.24
（三）股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配						421,222.33		-421,222.33		-
1. 提取盈余公积						421,222.33		-421,222.33		-
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（五）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										

2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	47,566,089.00					705,727.75		10,955,716.04		59,227,532.79

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.10.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	167,995.54	6,858,208.52	21,130,739.19
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	16,239,192.01	10,295,654.99	5,597,499.98
预付款项	22,796,483.09	5,194,800.00	3,552,000.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,134,096.93	17,590,900.35	30,850,596.71
买入返售金融资产			
存货	15,790,877.14	16,748,289.96	10,131,762.28
划分为持有代售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		497,434.24	324,620.09
<b>流动资产合计</b>	<b>57,128,644.71</b>	<b>57,185,288.06</b>	<b>71,587,218.25</b>
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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	30,300,000.00	30,300,000.00	30,300,000.00
投资性房地产			
固定资产	1,827,654.77	2,053,245.56	2,386,561.79
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,736,331.47	3,912,002.02	4,122,806.69
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	243,595.91	207,346.11	
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>36,107,582.15</b>	<b>36,472,593.69</b>	<b>36,809,368.48</b>
<b>资产总计</b>	<b>93,236,226.86</b>	<b>93,657,881.75</b>	<b>108,396,586.73</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015.10.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	19,900,000.00	35,000,000.00	17,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			36,000,000.00
应付账款	1,486,470.00		43,435.00
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬			
应交税费	1,333,083.96	904,903.64	397,711.88
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,029,622.40		6,045.00
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			
划分为持有代售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>23,749,176.36</b>	<b>35,904,903.64</b>	<b>53,447,191.88</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>23,749,176.36</b>	<b>35,904,903.64</b>	<b>53,447,191.88</b>
所有者权益（或股东权益）：			
股本	51,040,000.00	47,566,089.00	47,566,089.00
其他权益工具			
资本公积	14,001,039.92		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			



盈余公积		986,086.08	705,727.75
未分配利润	4,446,010.58	9,200,803.03	6,677,578.10
归属于母公司所有者权益合计	69,487,050.50	57,752,978.11	54,949,394.85
<b>所有者权益合计</b>	<b>69,487,050.50</b>	<b>57,752,978.11</b>	<b>54,949,394.85</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>93,236,226.86</b>	<b>93,657,881.75</b>	<b>108,396,586.73</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>40,185,149.56</b>	<b>42,591,055.33</b>	<b>69,871,597.45</b>
其中：营业收入	40,185,149.56	42,591,055.33	69,871,597.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>34,644,392.35</b>	<b>38,964,017.56</b>	<b>64,817,550.70</b>
其中：营业成本	30,205,619.23	32,771,120.73	59,925,683.13
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	158,948.82	49,512.70	357,960.74
销售费用	1,073,726.54	1,653,135.85	823,194.67
管理费用	2,267,234.87	2,100,101.20	1,962,901.20
财务费用	793,863.71	2,011,725.81	1,701,735.90
资产减值损失	144,999.18	378,421.27	46,075.06
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）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,540,757.21</b>	<b>3,627,037.77</b>	<b>5,054,046.75</b>
加：营业外收入	0.01		32,012.21
减：营业外支出	40,905.81	8,178.16	190.68
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>5,499,851.41</b>	<b>3,618,859.61</b>	<b>5,085,868.28</b>
减：所得税费用	1,365,779.02	815,276.35	873,644.97

<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>4,134,072.39</b>	<b>2,803,583.26</b>	<b>4,212,223.31</b>
归属于母公司所有者的净利润			
*少数股东损益			
<b>六、每股收益：</b>			
基本每股收益			
稀释每股收益			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>4,134,072.39</b>	<b>2,803,583.26</b>	<b>4,212,223.31</b>
<b>八、综合收益总额</b>	<b>4,134,072.39</b>	<b>2,803,583.26</b>	<b>4,212,223.31</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,134,072.39	2,803,583.26	4,212,223.31
*归属于少数股东的综合收益总额			

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	33,802,198.41	38,511,584.00	73,740,109.53
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	3,425,727.79	2,972,089.92	5,977,540.87
收到其他与经营活动有关的现金	17,286,144.66	34,553,814.48	24,864,144.15
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>54,514,070.86</b>	<b>76,037,488.40</b>	<b>104,581,794.55</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	45,530,101.47	43,912,403.65	78,401,081.22
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	3,757,697.45	3,640,788.70	3,721,455.04
支付的各项税费	1,218,801.21	412,855.25	1,439,982.12
支付其他与经营活动有关的现金	4,635,441.13	22,121,947.51	13,400,016.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>55,142,041.26</b>	<b>70,087,995.11</b>	<b>96,962,534.96</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-627,970.40</b>	<b>5,949,493.29</b>	<b>7,619,259.59</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	44,363.00	47,335.00	287,334.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>44,363.00</b>	<b>47,335.00</b>	<b>287,334.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-44,363.00</b>	<b>-47,335.00</b>	<b>-287,334.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	11,108,550.56		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金	19,900,000.00	45,000,000.00	17,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		28,000,000.00	20,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>31,008,550.56</b>	<b>73,000,000.00</b>	<b>37,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	35,000,000.00	27,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,399,631.70	2,141,270.82	1,550,915.27
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		46,000,000.00	38,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>36,399,631.70</b>	<b>75,141,270.82</b>	<b>43,550,915.27</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,391,081.14</b>	<b>-2,141,270.82</b>	<b>-6,550,915.27</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-626,798.44</b>	<b>-33,418.14</b>	<b>854,456.80</b>

<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-6,690,212.98</b>	<b>3,727,469.33</b>	<b>1,635,467.12</b>
加：期初现金及现金等价物余额	6,858,208.52	3,130,739.19	1,495,272.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>167,995.54</b>	<b>6,858,208.52</b>	<b>3,130,739.19</b>

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-10月									
	归属于母公司股东权益								少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	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	47,566,089.00					986,086.08		9,200,803.03		57,752,978.11
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	47,566,089.00					986,086.08		9,200,803.03		57,752,978.11
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,473,911.00	14,001,039.92				-986,086.08		-4,754,792.45		1,859,121.47
(一) 净利润								4,134,072.39		4,134,072.39
(二) 其他综合收益								8,580,082.97		
上述(一)和(二)小计								12,714,155.36		12,714,155.36
(三) 股东投入和减少资本	3,040,000.00	4,560,000.00								7,600,000.00
1. 股东投入资本	3,040,000.00	4,560,000.00								7,600,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										
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. 对股东的分配										

4. 其他									
(五) 股东权益内部结转	433,911.00	9,441,039.92				-986,086.08		-8,888,864.84	-9,874,950.92
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他	433,911.00	9,441,039.92				-986,086.08		-8,888,864.84	-9,874,950.92
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	51,040,000.00	14,001,039.92						4,446,010.58	69,487,050.50

(续)

单位：元

项目	2014 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	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	47,566,089.00					705,727.75		6,677,578.10		54,949,394.85
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	47,566,089.00					705,727.75		6,677,578.10		54,949,394.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						280,358.33		2,523,224.93		2,803,583.26
（一）净利润								2,803,583.26		2,803,583.26
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计								2,803,583.26		2,803,583.26
（三）股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本										

2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配						280,358.33		-280,358.33		
1. 提取盈余公积						280,358.33		-280,358.33		
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
(五) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	47,566,089.00					986,086.08		9,200,803.03		57,752,978.11

(续)

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司股东权益								少数 股东 权益	股东权益合计
	股本	资本 公积	减：库 存股	其他综 合收益	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	47,566,089.00					284,505.42		2,886,577.12		50,737,171.54
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										

二、本年年初余额	47,566,089.00					284,505.42		2,886,577.12		50,737,171.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						421,222.33		3,791,000.98		4,212,223.31
（一）净利润								4,212,223.31		4,212,223.31
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计								4,212,223.31		4,212,223.31
（三）股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本										
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配						421,222.33		-421,222.33		
1. 提取盈余公积						421,222.33		-421,222.33		
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配										
4. 其他										
（五）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	47,566,089.00					705,727.75		6,677,578.10		54,949,394.85



### （三）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### 1、财务报表的编制基础和方法

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2014 年颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布与修订的 41 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”）编制财务报表。此外，本公司还参照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编制规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2、合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

截至 2015 年 10 月 31 日，公司拥有一家全资子公司：金恩养殖，成立于 2010 年 09 月 10 日，注册资本为 3030 万元，法定代表人为李春旭，公司经营范围为：养殖：貂、狐、貉、兔（动物防疫条件合格证有效期至 2016 年 12 月 31 日）。

### 三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其他变更情况和影响

#### 1、会计期间

本公司会计期间分为年度和中期。中期包括半年度、季度和月度。年度、半年度、季度、月度起止日期按公历日期确定。公司会计年度为每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、营业周期

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

性划分标准。

### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 4、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

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

①确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

②长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

③合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方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；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，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可

靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：①源于合同性权利或其他法定权利；②能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、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。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，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，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，

将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

### （3）将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## 5、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，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，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，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，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

## 6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（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及价值变动风险很小的投资。



## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

### （2）外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## 9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## （2）金融工具的确认依据和计量方法

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。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股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### ①可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

债务人发生严重财务困难；

债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期;

本公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人做出让步;

债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;

因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;

权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;

权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回。

## ②持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 10、应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款和其他应收款。本公司采用备抵法核算坏帐损失。

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值,则将其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。可收回金额是通过对其未来现金流量(不包括尚未发生的信用损失)按原实际利率折现确定,并考虑相关担保物的价值(扣除预计处置费用等)。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小,在确定相关减值损失时,不对其预计未来现金流量进行折现。

### (1) 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	单项金额重大是指: 应收款项余额在 100 万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的	期末对于单项金额重大的应收款项(包括应收账款、其他应收款、预付账款)单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的,根

计提方法	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。
	单独测试未发现减值时应包括在具有类似信用风险特征的组合中再进行减值测试

## （2）按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按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期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。本公司不对关联方款项计提坏账准备，除非有明显的减值迹象表明发生了减值。

确定组合的依据	
组合 1：账龄分析法组合	对单项金额重大单独进行减值测试，未发生减值的应收款项与单项金额非重大的应收款项，以账龄作为信用风险特征组合
2、关联方组合	款项性质相同具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
1、账龄分析法组合	账龄分析法
2、关联方组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1—2年	20.00	20.00
2—3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

## （3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明其已发生减值的单项金额不重大的应收款项，单独进行减值测试，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。

## 11、存货

### （1）存货的分类

存货分类为：原材料、在途物资、周转材料（包括包装物、低值易耗品等）、

库存商品（包括产成品）、在产品、委托加工物资。

## （2）存货取得和发出的计价方法

存货取得时按实际成本计价；发出时按加权平均法计价。对于不能替代使用的存货、为特定目的专门购入或制造的存货以及提供的劳务，采用个别计价法确定发出存货的成本。

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

## （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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、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。

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

采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次摊销法；

②包装物采用一次摊销法。

## 12、长期股权投资

### （1）长期股权投资的分类及其判断依据

#### ①长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

#### ②长期股权投资类别的判断依据

确定对被投资单位控制的依据：控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否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。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。



B、参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C、与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D、向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E、向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

## （2）长期股权投资初始成本的确定

### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及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。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、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。

## ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （3）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

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。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

成本法下，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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益（提示：应明确该等长期权益的具体内容和认定标准）账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### 13、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：运输设备、办公设备及电子设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：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。

#### （2）折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

序号	资产类别	预计净残值率(%)	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
一	房屋			
1.1	房屋建筑物	3	20	4.85
二	建筑物			
2.1	构筑物	3	5-10	9.70-19.40
2.2	道路	3	10	9.70
2.3	围墙	3	10	9.70
2.4	其他	3	10	9.70
三	机器设备			
3.1	机器设备	3	10	9.70
3.7	其他	3	3-10	9.70-32.33
四	运输设备			
4.1	办公用车	3	5	19.40
五	电子设备及办公家具			
5.1	电子设备	3	5	19.40
5.2	办公家具	3	5	19.40

已计提减值准备的固定资产的折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，

但不需要调整原已计提的折旧额。

固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核：本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值的预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为：固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益；固定资产装修费用，在满足固定资产确认条件时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ① 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ② 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③ 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④ 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

#### 14、在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### 15、借款费用

##### （1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

##### （2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，

借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### （3）借款费用暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### （4）借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 16、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

#### ①取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础

确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### （2）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地使用年限	法律规定
商标权	36个月	法律规定
专有技术	60个月	合同规定

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### （3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

### （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

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调



查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

（5）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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。

开发阶段：从新软件项目立项时开始到新软件开发完成达到预定可使用状态时结束。

从时间上来看，每个研究开发项目的开发阶段以“立项时间”为开发阶段开始，以“软件开发完成达到预定可使用状态”为开发阶段结束；从文档形成上，以《立项计划书》为开发阶段开始，新软件开发完成达到预定可使用状态时为开发阶段结束，待取得《计算机软件著作权登记证书》时，由开发支出转入无形资产核算。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产，已资本化的开发阶段的支出在资产负债表日列示为开发支出。

## 17、长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象。对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未

来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可收回金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## **18、长期待摊费用**

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## **19、职工薪酬**

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### （1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

### （3）辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总额计入当期损益或相关资产成本。

## 20、预计负债

涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## 21、收入

### （1）销售商品收入的确认

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有

权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司收入具体确认方法为：

①内销业务：公司发出商品，经客户确认收货后，根据销售合同、出库单、销售发票确认收入。

②外销业务：在完成货物交接后，根据双方签订的销售合同确认销售单价，以仓库开具的出库单开具出口发票，取得出口报关单，运单后确认销售收入。

## （2）提供劳务收入的确认

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。提供劳务交易的完工进度，依据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应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。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## （3）让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①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。

②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。

## 22、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### （1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相

关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

## （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助，视情况不同计入当期损益，或者在项目期内分期确认为当期收益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

## 23、递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 24、租赁

### （1）经营租赁会计处理

①租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金总

额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## （2）融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 25、持有待售的非流动资产及处置组

### （1）持有待售的非流动资产及处置组标准

将同时符合下列条件的非流动资产确认为持有待售的非流动资产及处置组：

- ①公司已就该资产出售事项作出决议；
- ②公司已与对方签订了不可撤消的转让协议；
- ③该资产转让将在一年内完成。

### （2）持有待售的非流动资产及处置组的会计处理方法

符合持有待售条件的非流动资产被划分为持有待售的非流动资产及被划分为持有待售的处置组中的资产（不包括金融资产及递延所得税资产），不计提折



旧或进行摊销，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

## 26、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- (1) 母公司；
- (2) 子公司；
- (3) 受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 实施共同控制的投资方；
- (5) 施加重大影响的投资方；
- (6) 合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## 27、重大会计判断和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的

变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期或未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）坏账准备

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### （2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回

金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定。

#### （4）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （6）所得税

在本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### （7）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债

的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

## 27、重要会计政策、会计估计变更

### （1）重要会计政策变更

#### ①执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

财政部于 2014 年修订及新颁布企业会计准则（财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号、16 号），具体包括：《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》及《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》。

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部 2014 年发布的前述企业会计准则。

#### ②报告期财务报表受影响情况

由于上述企业会计准则的修订，本公司对职工薪酬明细在本报告期内的余额按照新的分类作了调整和列报，其他报表项目无影响。

### （2）重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 四、公司报告期内主要财务指标分析

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	10,002.86	10,102.86	12,368.14
股东权益合计（万元）	7,698.98	6,386.32	5,922.75

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,698.98	6,386.32	5,922.75
每股净资产（元）	1.51	1.34	1.25
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.51	1.34	1.25
资产负债率（母公司）（%）	23.03	36.79	52.11
流动比率（倍）	3.37	2.12	1.65
速动比率（倍）	1.06	0.89	0.81
<b>项目</b>	<b>2015年1-10月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	5,808.64	7,639.56	10,345.97
净利润（万元）	552.66	463.56	969.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	552.66	463.56	969.98
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	556.75	454.76	966.28
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）	556.75	454.76	966.28
毛利率（%）	22.04	17.63	18.29
净资产收益率（%）	7.93	7.53	17.84
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.99	7.39	17.77
基本每股收益（元/股）	0.11	0.10	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.10	0.20
应收帐款周转率（次）	3.53	8.39	12.99
存货周转率（次）	1.38	1.41	1.58
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-7.42	1,148.53	-1,198.79
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.001	0.24	-0.25

### （一）盈利能力分析

报告期内，公司 2014 年度营业收入同 2013 年度相比，减少 27,064,083.12 元，下降 26.16%，主要系公司 2014 年度裘皮服饰制品收入减少所致。裘皮服装行业经历 2013 年度快速扩张后，自 2013 年底起，我国裘皮服装行业供过于求的状况致使 2014 年度原皮及裘皮服饰价格大幅下跌。此外，作为外向性特征较为

明显的行业，我国裘皮行业易受国际经济环境的影响。俄罗斯近两年因受到欧美国家的制裁，其货币卢布大幅贬值，俄罗斯皮草消费大幅下降，对公司近两年的销售产生较大的不利影响。

报告期内，2014 年度的综合毛利率比 2013 年度略有下降，原因在于：受行业影响，2014 年度公司的裘皮服装及制品的销售收入较 2013 年减少 1,920.08 万元，下降幅度为 32.79%，毛利率由 2013 年的 15.23% 上升到 2014 年的 25.15%；特种动物生皮销售收入虽然没有下降，但是毛利率却由 2013 年的 23.47% 下降到 2014 年的 2.64%；尽管裘皮服装及制品的毛利有所提升，但是由于收入的下滑对综合毛利的贡献有限，无法弥补由于特种动物生皮销售毛利巨幅下降对综合毛利的影响金额，故 2014 年度的综合毛利率出现下滑趋势。2015 年 1-10 月份综合毛利相比 2014 年度呈现上升趋势，是由于裘皮服装及制品销售略有上升，同时特种动物生皮销售的毛利随着行情变化，其毛利水平回升所致。

公司 2015 年 1-10 月、2014 年度与 2013 年度的加权平均净资产收益率分别为 7.93%、7.53% 和 17.84%，公司盈利能力受行业影响呈现下降趋势，主要是因为现有产品受国际裘皮市场低迷影响、国内市场开拓不主动，知名度较低、资金实力有限等因素影响，针对上述事项，公司将根据已有的产业、技术优势，主动开拓国内裘皮市场，通过建立实体门店、引入互联网+的 O2O 模式打造全产业链互助经营，建设城市连锁售后服务体系；同时加大行业产业链的研发投入，提高研发能力，打造养殖、貂油化妆品、水貂类动物毛皮服装服饰等闭循环产业链。以此来增强企业的竞争力和盈利能力。

## （二）偿债能力分析

2015 年 10 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，资产负债率分别为 23.03%、36.79%、52.11%，公司在 2014 年度和 2015 年 1-10 月减少向金融机构的借款和票据使用，对资产负债率产生了一定的影响。

2015 年 10 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，流动比率分别为 3.37、2.12、1.65，速动比率分别为 1.06、0.89、0.81。上述两项财务指标均处于相对较高水平，公司短期偿债能力较强。

从整体上看，公司偿债能力适中，公司将在以后进一步完善资金管理体系，

通过减少存货资金占用，保持较高水平的资金流动性，并通过改善融资结构，增加股权比例，同时降低短期借款、应付账款期末余额，提高公司的偿债能力，从而有效防范偿债风险。

### （三）营运能力分析

2015年1-10月、2014年度、2013年度，公司存货周转率分别为1.38次、1.41次、1.58次。公司存货周转率符合公司所在行业特性及生产经营模式特点；公司销售的裘皮制品等，属于定制式生产，导致公司大部分存货结转成本的周期较长，影响存货的周转率。

2015年1-10月、2014年度、2013年度，公司应收账款周转率分别为3.53次、8.39次、12.99次，周转速度较高。2014年度公司应收账款周转率较2013年度有所下降，主要是由于2014年度的营业收入较2013年度下降26.16%，收入下降的同时，应收账款的年末余额相对平稳所致。

### （四）现金流量分析

单位：元

项 目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-74,223.69	11,485,333.71	-11,987,868.25
投资活动产生的现金流量净额	-934,013.00	-5,407,845.00	-10,665,162.35
筹资活动产生的现金流量净额	-5,391,081.14	-2,141,270.82	21,849,084.73
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-626,798.44	-33,418.14	854,456.80
现金及现金等价物净增加额	-7,026,116.27	3,902,799.75	50,510.93

报告期内将净利润调整为经营活动产生的现金净流量的主要过程如下：

单位：元

补充资料	2015年1-10月	2014年度	2013年度
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润	5,526,593.46	4,635,635.07	9,699,797.24
加：资产减值准备	405,059.94	528,109.23	46,075.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	410,374.53	995,209.98	890,383.57
无形资产摊销	197,337.25	236,804.67	236,804.66
长期待摊费用摊销	28,375.50	28,375.50	
处置固定资产、无形资产和其他长			

补充资料	2015年1-10月	2014年度	2013年度
期资产的损失（收益以“-”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	772,833.26	2,107,852.68	2,405,372.07
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）	-68,757.40	-226,057.11	
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）	13,215,810.85	10,224,928.07	7,655,528.16
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-17,645,299.39	-1,647,050.17	-39,225,507.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,916,551.69	-5,398,474.21	6,303,678.83
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-74,223.69	11,485,333.71	-11,987,868.25
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>			
现金的期末余额	327,751.74	7,353,868.01	3,451,068.26
减：现金的期初余额	7,353,868.01	3,451,068.26	3,400,557.33
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	-7,026,116.27	3,902,799.75	50,510.93

2015年1-10月、2014年度、2013年度公司经营性现金流量净额分别为-7.42万元、1,148.53万元、-1,198.79万元。2014年度较2013年度经营现金流量净额变动较大主要原因包括：①公司的采购支出、费用、往来款等都大幅增加；②公司关联方资金占用款项已结清，截至2014年12月31日其他应收款余额大幅降低。2015年1-10月的经营性现金流量净额较差是由于自8月份开始逐渐进入销售旺季，但销售回款周期通常为3到4个月，截止10月末大部分应收款项尚未到回款期。

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润不完全匹配，主要由于受公司经营性应收、应付增减变动以及存货采购规模变动的影 响。报告期内，本公司的业务处于国内市场的开拓期，预计销售数量将逐年增加，随着公司品牌效应的显现和规模的不断扩大，经营资金流入状况将进一步转好。同时公司将完善



内部控制体系、财务管理制度以及关联交易管理办法，加强成本费用控制，规避关联方之间的资金占用。通过以上措施，公司的经营性净现金流的状况会逐步得到改善。

公司 2015 年 1-10 月、2014 年度和 2013 年度投资活动产生的现金流量净额分别为-93.40 万元、-540.78 万元和-1,066.52 万元。公司投资活动产生的现金流净额为负数的主要原因为，报告期内，投资用于扩建养殖场、购置机器设备，为提高产能做好资产储备。

公司 2015 年 1-10 月、2014 年度和 2013 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为-539.11 万元、-214.13 万元和 2,184.91 万元。公司除于 2015 年收到股东货币出资 1,110.86 万元外，其余筹资活动的现金流量都是由于各期借款、票据融资、支付利息等产生。

现金流量与各科目之间的勾稽关系如下：

单位：元

销售商品、提供劳务收到的现金测试					
项目	序号	2015年1-10月	2014年度	2013年度	涉及的会计科目
主营业务收入	(1)	58,009,446.48	73,566,214.25	102,117,382.69	主营业务收入
其他业务收入	(2)	76,923.08	2,829,405.08	1,342,319.76	其他业务收入
销项税	(3)	211,298.35	840,691.84	2,230,162.35	应交税费-增值税销项
加：应收票据的减少（期初－期末）	(4)				
应收账款的减少（期初－期末）	(5)	-12,587,542.02	-1,226,155.01	-981,541.95	应收账款明细表
预收账款的增加（期末－期初）	(6)			-3,214,917.38	预收账款明细表
当期收回前期核销的坏账	(7)				
减：票据贴现的利息	(8)				
本期计提的坏账准备	(9)	684,607.48	222,008.16	-107,891.68	资产减值损失、坏账准备（根据审计工作底稿）
应收票据的减少中背书转让的金额	(10)				
应收账款的减少中的债务重组金额收到非现金资产抵应收款	(11)				
应收账款减少中的与应付款对冲金额	(12)				
预收账款的预提费用的增加额（减少额为负数表示）	(13)				
应收账款核销	(14)				
其他非经营活动项目剔除额	(15)				
测试结果：	= (1)+(3)+...+(7)-(8)-(9)-...-(15)...	45,025,518.41	75,788,148.00	101,601,297.15	
报表金额：		45,025,518.41	75,788,148.00	101,601,297.15	
测试差异：		-	-	-	

单位：元

收到的其他与经营活动有关的现金测试					
项目	序号	2015年1-10月	2014年度	2013年度	对方科目
利息收入	(1)	4,581.87	128,890.34	12,262.00	财务费用--利息收入
政府补助	(2)		110,000.00	30,000.00	营业外收入政府补助明细
往来款及其他	(3)	22,274,878.42	20,483,981.99	17,973,388.57	往来款
测试结果:	= (1)+...+(7)...	22,279,460.29	20,722,872.33	18,015,650.57	
报表金额:		22,279,460.29	20,722,872.33	18,015,650.57	
测试差异:					

单位：元

购买商品、接受劳务支付的现金测试					
项目	序号	2015年1-10月	2014年度	2013年度	对方科目
主营业务成本	(1)	45,285,168.78	62,927,743.52	84,534,936.73	主营业务成本
其他业务支出	(2)			3,600.00	其他业务成本
购买商品接受劳务对应的进项税支出	(3)	3,564,537.45	5,682,195.86	7,464,547.33	应交税费
加:存货的增加(期末-期初)	(4)	-13,211,007.76	-10,312,377.83	-7,655,528.16	存货
加:当期计提的存货跌价准备	(5)	-4,803.09	87,449.76		存货
加:工程项目领用、投资、盘亏、报废、捐赠等影响存货的减少数	(6)				
减:投资投入、非货币性交换、债务重组等非购入增加存货的价税合计	(7)				
减:列入生产成本及制造费用中的职工薪酬	(8)	3,112,990.00	2,683,240.00	2,844,126.00	存货增加中的非付现部分
减:列入生产成本及制造费用中的未付现部分(折旧费)	(9)	305,219.61	794,913.76	819,232.60	存货的增加了的非付现部分
本期需要付现的存货的增加额	(10) =(1)+(2)+...+(6)-(7) -(8)-(9)	32,215,685.77	54,906,857.55	80,684,197.30	

购买商品、接受劳务支付的现金测试					
项目	序号	2015年1-10月	2014年度	2013年度	对方科目
加:应付账款的减少(期初-期末)	(11)	-978,308.88	8,873,932.30	-4,703,799.78	应付账款
加:应付票据的减少(期初-期末)	(12)				
加:预付账款的增加(期末-期初)	(13)	21,127,633.09	2,119,630.00	3,681,370.00	预付账款
减:以非现金资产抵债减少的应付账款	(14)				
减:应收抵应付	(15)				
减:应付票据中的利息	(16)				
减:应付账款的核销	(17)				
减:非经营活动部份	(18) =(19)+(20)+(21)				
应付工程及设备款(期初-期末)	(19)				
预付工程及设备款(期末-期初)	(20)				
其他非经营性应付项目的调减项	(21)				
加:预收账款中预提费用的增加额(期初-期末)	(22)				
测试结果:	=(10)+(11)+(12)+(13) -(14)-(15)-.....-(17) -(18)+(22)	52,365,009.98	65,900,419.85	79,661,767.52	
报表金额:		52,365,009.98	65,900,419.85	79,661,767.52	
测试差异:					

单位:元

支付的其他与经营活动有关收到的现金测试					
项目	序号	2015年1-10月	2014年度	2013年度	对方科目
管理、运营等费用	(1)	3,775,662.52	3,909,080.85	2,195,239.33	管理和销售费用
往来款项及其他	(2)	8,566,351.99	12,677,583.15	48,955,285.62	往来款
财务手续费	(3)	26,819.27	56,275.22	116,657.50	财务费用

测试结果:	=(1)+(2)+.....+(16)	12,368,833.78	16,642,939.22	51,267,182.45	
报表金额:		12,368,833.78	16,642,939.22	51,267,182.45	
测试差异:		-	-	-	

单位：元

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金测试					
项目	序号	2015年1-10月	2014年度	2013年度	对方科目
固定资产、无形资产、和其他长期资产的增加额	(1)	21,212,357.30	807,845.00	10,665,162.35	固定资产、在建工程、工程物资、无形资产等科目
购买固定资产允许抵扣的进项税	(2)				
加：应付工程及设备款（期初-期末）	(3)				
加：预付工程及设备款（期末-期初）	(4)	-4,600,000.00	4,600,000.00		预付账款
加：应付职工薪酬（在建工程）（期初-期末）	(5)				
减：购建固定资产、无形资产、长期资产发生的借款利息资本化部分	(6)				
减：投资投入、非货币性交换、债务重组等非购入增加固定资产、无形资产和其他长期资产的增加额	(7)	15,678,344.30			在建工程转入
减：融资租入增加的固定资产	(8)				
其他因素	(9)				
测试结果:	=(1)+(2)+(3)+(4)+(5)-(6)-(7)-(8)	934,013.00	5,407,845.00	10,665,162.35	
报表金额:		934,013.00	5,407,845.00	10,665,162.35	
测试差异:		-	-	-	

## 五、报告期内主要会计数据和财务指标的变动分析

### （一）营业收入和利润构成分析

#### 1、营业收入的确认方法

公司报告期内各期营业收入主要来源于裘皮服装和饰品、裘皮皮张、特种养殖动物原皮的销售，收入具体确认方法为：

（1）内销业务：公司发出商品，经客户确认收货后，根据销售合同、出库单、销售发票确认收入。

（2）外销业务：在完成货物交接后，根据双方签订的销售合同确认销售单价，以仓库开具的出库单开具出口发票，取得出口报关单、运单后确认销售收入。

#### 2、报告期内各期营业收入的主要构成及变动情况

##### （1）营业收入按业务类别分类情况

报告期内，公司的营业收入的构成情况如下：

单位：元

业务种类	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
<b>一、主营业务收入</b>						
裘皮服装及制品	38,542,217.96	66.35	39,357,505.75	51.52	58,558,286.39	56.60
特种动物生皮	18,301,220.00	31.51	33,651,082.00	44.05	33,881,522.00	32.75
特种动物熟皮	1,166,008.52	2.01	557,626.50	0.73	9,677,574.30	9.35
小计	58,009,446.48	99.87	73,566,214.25	96.30	102,117,382.69	98.70
<b>二、其他业务收入</b>						
下脚料等	76,923.08	0.13	2,829,405.08	3.70	1,342,319.76	1.30
合计	58,086,369.56	100	76,395,619.33	100	103,459,702.45	100

公司主营业务为裘皮服装和饰品的设计、生产及销售；水貂、狐狸、獭兔等动物的特种养殖及其原皮的销售。报告期内，公司主营业务收入由裘皮服装及制品和特种动物生皮及熟皮销售收入构成，其他业务收入主要为服装制作过程中产生的下脚料的销售收入。公司收入分类与公司产品及服务分类相匹配，且主营业务突出。

报告期内，公司 2014 年度营业收入同 2013 年度相比，减少 27,064,083.12 元，下降 26.16%，主要系公司 2014 年度裘皮服饰制品和熟皮销售收入减少所致。

公司 2014 年度主营业务收入较 2013 年度减少 28,551,168.44 元，其中 2014 年度裘皮服饰制品销售收入同 2013 年度相比减少 19,200,780.64 元，该产品国外销售部分 2014 年度同 2013 年度相比减少 11,144,079.94 元。报告期内，俄罗斯作为公司主要的外销国家，其皮草消费的下降对公司 2014 年度裘皮服饰制品的销售产生较大不利影响。

对于特种动物养殖及其生皮销售业务，公司所取动物生皮除供自身裘皮服饰生产加工外，也进行对外销售。公司 2014 年度特种动物生皮销售收入基本与 2013 年度持平。公司 2014 年度特种动物生皮销售收入并未与 2014 年度裘皮服装销售收入呈同向变动，主要原因系裘皮制品生产商在动物原皮价格下跌时往往会增加制衣所需原皮库存，以降低以后年度服装制造成本。此外，特种动物原皮分为春皮、激素皮和季节皮，在质量和价格上都以季节皮为最优；生皮销售呈现较为明显的季节特征，特种动物生皮销售旺季略先于裘皮服饰销售旺季。2015 年 1-10 月的生皮销售收入较低，主要是由于 1-10 月份的生皮销售收入主要源自 2015 年的春皮和 10 月份的激素皮销售收入，而季节皮通常是在农历小雪节气前后进行打皮销售，未包含在报告期内，所以收入明显低于前两个年度。

特种动物熟皮的销售占比很小，主要是对采购的生皮进行硝染等工序变成熟皮后，由于部分生皮皮质较差导致硝染后的熟皮质量较差不能用于裘皮服装的生产，还有部分是由于在服装加工过程中无法用于配皮下一步工序，故公司对该类熟皮直接亏本销售，所以各期熟皮销售收入不具有可比性。

公司其他业务收入主要裘皮服饰加工后产生的下脚料销售由于该部分占比较小，故未对其成本进行单独归集。

## （2）主营业务收入按地区分布情况

报告期内，公司主营业务收入的地区分布情况如下：

单位：元

地区	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
----	---------------	---------	---------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
国内	19,467,228.52	33.56	36,400,405.08	49.48	47,544,485.02	46.56
其中：京津冀地区	19,467,228.52	33.56	36,400,405.08	49.48	47,544,485.02	46.56
国外	38,542,217.96	66.44	37,165,809.17	50.52	54,572,897.67	53.44
合计	58,009,446.48	100	73,566,214.25	100	102,117,382.69	100

## 分产品系列的海内外销售情况：

单位：元

产品类型	2015年1-10月			
	业务收入	业务成本	占比	毛利率
外销				
裘皮服装及制品	38,542,217.96	29,250,871.70	66.35%	24.11%
特种动物生皮	-	-	-	-
特种动物熟皮	-	-	-	-
下脚料等	-	-	-	-
内销				
裘皮服装及制品	-	-	-	-
特种动物生皮	18,301,220.00	14,789,725.58	31.51%	19.19%
特种动物熟皮	1,166,008.52	1,244,571.50	2.01%	-6.74%
下脚料等	76,923.08		0.13%	100.00%
合计	58,086,369.56	45,285,168.78	100.00%	22.04%

续

产品类型	2014年度			
	业务收入	业务成本	占比	毛利率
外销				
裘皮服装及制品	37,165,809.17	28,111,195.44	48.65%	24.36%
特种动物生皮	-	-	-	-
特种动物熟皮	-	-	-	-
下脚料等	-	-	-	-
内销				
裘皮服装及制品	2,191,696.58	1,347,102.02	2.87%	38.54%
特种动物生皮	33,651,082.00	32,762,999.03	44.05%	2.64%
特种动物熟皮	557,626.50	706,447.03	0.73%	-26.69%
下脚料等	2,829,405.08		3.70%	100.00%
合计	76,395,619.33	62,927,743.52	100.00%	17.63%

续

产品类型	2013年度			
	业务收入	业务成本	占比	毛利率
外销				
裘皮服装及制品	54,572,897.67	46,605,506.44	52.75%	14.60%
特种动物生皮	-	-	-	-



特种动物熟皮	-	-	-	-
下脚料等	-	-	-	-
内销	-	-	-	-
裘皮服装及制品	3,985,388.72	3,032,697.20	3.85%	23.90%
特种动物生皮	33,881,522.00	25,931,168.08	32.75%	23.47%
特种动物熟皮	9,677,574.30	8,965,565.01	9.35%	7.36%
下脚料等	1,342,319.76	3,600.00	1.30%	99.73%
合计	103,459,702.45	84,538,536.73	100.00%	18.29%

报告期内,公司裘皮服饰制品销售区域主要为以俄罗斯为主的境外地区。公司2014年度国外主营业务销售收入较2013年度减少17,407,688.50元,主要系受俄罗斯等境外销售地区不利经济状况的影响,公司2014年度裘皮服饰制品出口规模较大幅度下降。

### 3、报告期内各期营业成本的主要构成及变动情况

#### (1) 公司成本的归集、分配、结转方法

报告期内,公司按照业务类别和成本的性态属性对成本进行归集、分配和结转:

#### ① 特种动物养殖过程的成本归集、分配和结转

公司全资子公司金恩养殖从事水貂、狐狸、獭兔等动物的特种养殖。金恩养殖采用“公司+农户”的方式开展特种动物养殖业务。

#### a.公司自身养殖业务

公司特种动物水貂、狐狸、獭兔等的养殖成本主要包括材料成本、人工成本及其他成本。

公司日常购入原材料主要包括鸡鸭副产品、杂鱼干、鸡蛋等饲料原料及相关辅料。原材料在取得时按实际成本计价,领用发出时按加权平均法计价。此外,公司每年年末购入少量活体种畜。养殖过程发生的人工成本、制造费用则根据各类动物的饲料领用量进行分摊。

根据特种动物的生理习性,公司每年度仅配种、扩繁一次,并分三期进行打皮,将各期所得动物原皮分为春皮(3-4月份)、激素皮(9-10月份)、季节皮(11-12

月份)。针对公司自身养殖业务，具体成本核算流程如下：

对于上一年度所选种畜，每月饲养成本按动物类别先分别归集计入生产成本核算，于每月月末结转至消耗性生物资产科目。种畜配种期间，公司陆续将已完成配种任务的公畜进行打皮处理，并将消耗性生物资产中应归属于所得春季皮的成本结转至库存商品。

在种畜产仔期和哺乳期间，鉴于分窝前仔畜死亡率具有较大不确定，此期间发生的相关养殖成本仍归集计入各类消耗性生物资产大类，并未将所发生成本在仔畜和种畜之间进行分配，直至仔畜分窝独立生长。仔畜分窝后至进入成年期之前，公司按月统计各类动物存活数量，并将已发生成本分摊至单位活体成本，期间死亡动物成本由活体承担。与此同时，公司根据仔畜的外貌体征，选择性地向仔畜体内注射褪黑素，促使其体毛快速生长，公司将自该批仔畜所取原皮称为激素皮，其成本包含前期饲养成本和所分摊的人工成本。

仔畜进入成年期后，公司陆续进行打皮、选种，公司每次进行批量打皮时，公司将前期已发生养殖成本按数量在生皮与活体之间进行分摊，生皮成本归集结转至库存商品，后续养殖成本由活体承担，直至打皮期结束。所剩活体仅为留存种畜，饲养期间每月发生的养殖成本在生产成本科目下核算，月末结转至消耗性生物资产对应科目，后续年度按照上述模式循环进行该类业务的成本核算。

公司库存商品领用出库时按加权平均法计价。

#### b.农户散养业务

公司与农户的合作模式为：公司提供活体种兽和动物饲料，委托散养户进行养殖，并持续提供养殖指导及后续人工配种服务。散养户每次打皮后，公司以当时动物原皮市场价格为基础，扣除前期散养户已领用饲料成本后，将该差额的一定比例（水貂养殖返还比例为 10%，狐狸等养殖返还比例为 30%）作为散养户合作养殖的分红报酬支付给农户。

针对该类合作养殖业务，报告期期初，公司将提供给散养户的种兽按动物类别归集计入相应消耗性生物资产-散养动物科目，并按散养户下设三级科目进行成本核算。公司每月将农户已领用饲料预先归集计入生产成本核算，每月月末结

转至消耗性生物资产-散养动物科目。进入每年打皮期后，散户每次进行批量打皮后，公司将支付给散户的分红报酬归集计入该批已打动物原皮的人工成本，该次打皮后留存动物后续的养殖成本作为下次打皮时散户分红报酬结算扣除基数，逐次逐批归集核算该年度自散户处取得动物原皮人工成本；关于已打动物原皮和留存动物的饲料成本，公司则按数量对前期已领用饲料成本进行分摊分配，每批动物原皮对应全部成本最终结转至库存商品项下。

## ②裘皮服饰、饰品生产加工过程的成本归集、分配和结转

裘皮服饰、饰品生产加工过程中发生的成本主要包括材料成本、人工成本和其他成本。公司按产品批次对直接材料成本进行归集；公司按件计算生产员工工资。每月月末，公司制造费用按完工产品已领用原皮材料数量分摊至该批产品生产成本。该批次产品完工后，按照完工产品数量将已归集全部生产成本分配至单位产品成本，并结转至库存商品。

公司库存商品领用出库时按加权平均法计价。

## (2) 各项业务的成本构成

### 2015年1-10月：

项目	裘皮服装及制品		特种动物生皮		特种动物熟皮	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	24,154,467.72	83.92%	20,487,212.16	91.65%	1,244,571.50	100.00%
直接人工	2,876,847.29	10.00%	752,538.66	3.37%		
制造费用	208,352.08	0.72%	429,810.68	1.92%		
进项税转出	1,541,688.72	5.36%		0.00%		
养殖户分工			684,349.96	3.06%		
合计	28,781,355.82	100.00%	22,353,911.46	100.00%	1,244,571.50	100.00%

### 2014年度：

项目	裘皮服装及制品		特种动物生皮		特种动物熟皮	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	27,432,077.20	86.40%	39,908,004.62	89.58%	706,447.03	100.00%
直接人工	2,658,652.19	8.37%	598,693.14	1.34%		
制造费用	263,516.69	0.83%	379,365.33	0.85%		
进项税转出	1,395,801.35	4.40%		0.00%		
养殖户分工			3,666,495.97	8.23%		
合计	31,750,047.43	100.00%	44,552,559.06	100.00%	706,447.03	100.00%

## 2013 年度：

项目	裘皮服装及制品		特种动物生皮		特种动物熟皮	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
直接材料	45,560,873.34	89.97%	29,944,143.71	88.32%	8,965,565.01	100.00%
直接人工	2,685,498.90	5.30%	479,593.68	1.41%		
制造费用	199,093.71	0.39%	318,734.25	0.94%		
进项税转出	2,196,425.91	4.34%		0.00%		
养殖户分工			3,161,538.23	9.32%		
合计	50,641,891.85	100.00%	33,904,009.87	100.00%	8,965,565.01	100.00%

报告期内，公司的业务主要是裘皮服饰和饰品、裘皮皮张、特种养殖动物原皮的销售；裘皮服饰制作和特种动物养殖的成本中主要是原材料和人工成本，制造费用占比相对较低。

## (3) 营业成本按业务类别分类情况

报告期内，公司各期营业成本的主要构成情况如下：

业务种类	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
<b>一、主营业务成本</b>						
裘皮服装及制品	29,250,871.70	64.59	29,458,297.46	46.82	49,638,203.64	58.71
特种动物生皮	14,789,725.58	32.66	32,762,999.03	52.06	25,931,168.08	30.67
特种动物熟皮	1,244,571.50	2.75	706,447.03	1.12	8,965,565.01	10.61
小计	45,285,168.78	100	62,927,743.52	100	84,534,936.73	99.99
<b>二、其他业务成本</b>						
下脚料等					3,600.00	0.01
合计	45,285,168.78	100	62,927,743.52	100	84,538,536.73	100

2015 年 1-10 月、2014 年度、2013 年度公司主营业务成本占营业成本比例分别为 100%，100%，99.99%，同主营业务收入占营业收入比例变动趋势基本一致。公司 2014 年度裘皮服饰制品销售规模的下降引起公司 2014 年度裘皮服饰制品成本同步下降。公司 2014 年度特种动物生皮销售规模得以维持的主要原因在于公司 2014 年度生皮销售数量大幅增加，以平衡 2014 年度生皮销售单价下降对公司带来的不利影响。因此，公司 2014 年度特种动物生皮成本较 2013 年度有所增加。2015 年 1-10 月各业务营业成本占比同 2014 年度相比存在较大差异，主要系与裘

皮行业显著的季节性特征相关。

#### 4、报告期内公司主营业务产品毛利情况

##### （1）报告期内公司毛利率水平的合理性分析

目前未发现有上市公司或公众公司经营与本公司类似业务，因此毛利率等指标无法与相关上市公司进行对比。

##### （2）报告期内公司主营业务毛利率波动的合理性分析

2015年1-10月公司主营业务毛利情况如下：

单位：元

产品类别	主营业务收入	主营业务成本	主营毛利	毛利率（%）
裘皮服装及制品	38,542,217.96	29,250,871.70	9,291,346.26	24.11
特种动物生皮	18,301,220.00	14,789,725.58	3,511,494.42	19.19
特种动物熟皮	1,166,008.52	1,244,571.50	-78,562.98	-6.74
<b>合计</b>	<b>58,009,446.48</b>	<b>45,285,168.78</b>	<b>12,724,277.70</b>	<b>21.93</b>

2014年度公司主营业务毛利情况如下：

单位：元

产品类别	主营业务收入	主营业务成本	主营毛利	毛利率（%）
裘皮服装及制品	39,357,505.75	29,458,297.46	9,899,208.29	25.15
特种动物生皮	33,651,082.00	32,762,999.03	888,082.97	2.64
特种动物熟皮	557,626.50	706,447.03	-148,820.53	-26.69
<b>合计</b>	<b>73,566,214.25</b>	<b>62,927,743.52</b>	<b>10,638,470.73</b>	<b>14.46</b>

2013年度公司主营业务毛利情况如下：

单位：元

产品类别	主营业务收入	主营业务成本	主营毛利	毛利率（%）
裘皮服装及制品	58,558,286.39	49,638,203.64	8,920,082.75	15.23
特种动物生皮	33,881,522.00	25,931,168.08	7,950,353.92	23.47
特种动物熟皮	9,677,574.30	8,965,565.01	712,009.29	7.36
<b>合计</b>	<b>102,117,382.69</b>	<b>84,534,936.73</b>	<b>17,582,445.96</b>	<b>17.22</b>

公司2014年度主营业务毛利同2013年度相比，减少6,943,975.23元，主要与2014年度裘皮行业增速放缓、特种动物原皮价格大幅下降密切相关。

2014年裘皮服饰制品的毛利率显著高于2013年同类产品的毛利水平，主要是由于2013年原皮行情大幅下降，使得裘皮服装及制品的原料成本大幅降低，虽然貂皮服饰价格也随之下落，但下跌幅度明显小于原皮价格的变动幅度；故2014年裘皮服饰制品的毛利率明显高于2013年度。进入2015年后，裘皮市场

进一步平稳发展，故 2015 年 1-10 月份的裘皮服装及制品的毛利相对 2014 年度变化不大。

2015 年 1-10 月、2014 年度、2013 年度的特种动物生皮的毛利率分别为 19.19%、2.64%、23.47%；2014 年度相对 2013 年度毛利率变动较大；主要是受生皮市场行情下降的影响；报告期内，公司的生皮销售情况统计：

品种	2015 年 1-10 月		2014 年度		2013 年度	
	销售均价 (元/张)	数量(张)	销售均价 (元/张)	数量(张)	销售均价 (元/张)	数量(张)
公貂皮	258.89	23,493.00	279.96	44,844.00	413.43	20,028.00
母貂皮	161.33	36,893.00	180.79	67,403.00	241.01	26,272.00
狐狸皮	809.38	15,394.00	559.89	40,319.00	691.03	37,903.00

通过上表数据可见，相比 2013 年度，公司在 2014 年度各类生皮售价均呈现下降趋势，尽管 2014 年各类生皮的销售数量较 2013 年均较有较大幅度的增长，但是由于养殖成本方面没有明显的优势彰显，2014 年度特种动物的平均养殖成本与 2013 年基本持平；故毛利率大幅降低。2015 年生皮毛利率的回升，主要是由于狐狸皮的销售均价大幅上升，平均销售单价提高了 44.56%，对毛利的贡献较大。

报告期内，公司根据行业情况变化，适时对业务内部结构调整，避免库存积压，严格按订单进行生产销售。总体来说，公司报告期内整体毛利水平尚可。

## 5、公司最近两年一期利润情况

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度	2014 年度相对 2013 年度 增长率 (%)
	金额	金额	金额	
营业收入	58,086,369.56	76,395,619.33	103,459,702.45	-26.16
营业成本	45,285,168.78	62,927,743.52	84,538,536.73	-25.56
营业利润	7,136,203.68	5,736,733.79	10,859,380.44	-47.17
利润总额	7,095,297.88	5,838,555.63	10,896,351.97	-46.42
净利润	5,526,593.46	4,635,635.07	9,699,797.24	-52.21

2014 年度与 2013 年度相比，公司营业收入与营业利润金额都有所下降，受国际经济形势和行业不景气的影响，自 2013 年底起，我国裘皮服装行业供过于求的状况致使 2014 年度裘皮服饰价格大幅下跌所致。2015 年行业状况略有好转。

公司在报告期存在收入规模持续下降、利润水平较低的情况，主要是因为现有产品受国际裘皮市场低迷影响、国内市场开拓不主动，知名度较低、资金实力有限等因素影响，针对上述事项，公司将根据已有的产业、技术优势，主动开拓国内裘皮市场，开展线上线下私人订做模式，走高端量身定做，增加内销力度；通过建立实体门店、引入互联网+的 O2O 模式打造全产业链互助经营，建设城市连锁售后服务体系；同时加大行业产业链的研发投入，提高研发能力，打造养殖、貂油化妆品、水貂类动物毛皮服装服饰等闭循环产业链。以此来增强企业的竞争力和盈利能力。

## （二）主要费用及变动情况

### 1、期间费用构成情况

报告期内，公司的期间费用包括销售费用、管理费用和财务费用，具体构成情况如下：

项目		2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	金额（元）	1,090,706.54	1,717,556.32	1,527,154.67
	占营业收入比例（%）	1.88	2.25	1.48
管理费用	金额（元）	3,215,211.14	3,400,726.21	3,620,827.24
	占营业收入比例（%）	5.54	4.45	3.5
财务费用	金额（元）	795,070.66	2,035,237.56	2,509,767.57
	占营业收入比例（%）	1.37	2.66	2.43
合计	金额（元）	5,100,988.34	7,153,520.09	7,657,749.48
	占营业收入比例（%）	8.79	9.36	7.41

报告期内，随着业务收入的下降，公司的期间费用呈现下降趋势。公司 2014 年度期间费用较 2013 年度有所降低，主要由于 2014 年度公司营业收入较 2013 年度有所下降，公司压缩相应的费用支出所致。

### 2、销售费用

报告期内，销售费用主要包括人员工资、办公费、差旅费用、广告宣传费、业务招待费等，2014 年度销售费用相对 2013 年的销售费用，呈上升趋势。主要原因为公司在 2014 年加强国内市场推广力度，加大广告宣传力度，其余销售费用的各项支出与 2013 年基本持平。销售费用主要项目见下表：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
工资、福利费、保险及公积金等	69,768.00	78,085.00	60,000.00
办公费	39,036.00	100,400.21	33,314.90
业务招待费	9,709.80	115,631.00	188,635.00
差旅费	66,142.10	182,304.50	111,781.00
维修费	43,406.50	63,320.00	85,851.55
运输费	34,733.73	69,529.78	123,117.66
广告宣传费	6,324.79	267,544.00	405.00
其他	26,779.00	89,659.55	30,130.00
租赁费	703,161.91	600,000.00	700,000.00
折旧	11,012.71	13,215.28	5,284.56
燃油费	80,632.00	137,867.00	188,635.00
<b>合计</b>	<b>1,090,706.54</b>	<b>1,717,556.32</b>	<b>1,527,154.67</b>

### 3、管理费用

报告期内，管理费用主要包括人员工资、折旧及摊销、业务招待费、审计咨询费用、担保费及其他费用。公司管理费用 2014 年度较 2013 年度有所下降，主要是由于行业整体不景气，公司精简人员，减少工资薪酬等相应的支出，同时压缩业务招待费、办公费、交通费等支出，有效降低费用支出。管理费用主要项目见下表：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
工资、福利费、保险及公积金等	1,006,389.49	1,455,228.92	1,756,933.75
办公经费	351,152.57	111,833.73	305,614.25
折旧及摊销	388,514.90	570,018.96	494,838.35
业务招待费	137,251.00	50,358.59	124,561.00
交通费	8,420.00	28,782.00	109,082.64
税费	59,134.17	213,393.01	105,720.25
其他	40,333.00	741.00	85,197.00
占地费	129,370.00	129,370.00	263,880.00
咨询、审计等服务费	1,094,646.01	491,000.00	-
担保费	-	350,000.00	375,000.00
<b>合计</b>	<b>3,215,211.14</b>	<b>3,400,726.21</b>	<b>3,620,827.24</b>

### 4、财务费用

报告期内，财务费用主要包括借款利息、银行手续费、汇兑损益和利息收入。公司 2014 年财务费用与 2013 年相比有所下降，主要原因为公司 2013 年度汇兑损失金额较大所致，2015 年 1-10 月财务费用下降主要是利息支出降低所致。财务费用主要项目见下表：



单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
利息支出	1,399,631.70	2,141,270.82	1,550,915.27
减：利息收入	4,581.87	128,890.34	12,262.00
利息净支出	1,395,049.83	2,012,380.48	1,538,653.27
手续费支出	26,819.27	56,275.22	116,657.50
汇兑损益	-626,798.44	-33,418.14	854,456.80
<b>合计</b>	<b>795,070.66</b>	<b>2,035,237.56</b>	<b>2,509,767.57</b>

**（三）重大投资收益情况**

报告期内，公司不存在重大投资收益情况。

**（四）非经常性损益情况**

报告期内非经常性损益如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	110,000.00	30,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-40,905.80	-8,178.16	6,971.53
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
所得税影响额		13,750.00	
少数股东权益影响额	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-40,905.80</b>	<b>88,071.84</b>	<b>36,971.53</b>

计入当期损益政府补助情况说明：

项目	具体性质和内容	取得时间	2015年1-10月	2014年度	2013年度	与资产相关/与收益相关
财政奖励	养殖户补助	2014年12月		110,000.00	-	与收益相关
县委奖励	出口先进企业	2013年12月			30,000.00	与收益相关
<b>合计</b>	--	--		110,000.00	30,000.00	

营业外支出如下：

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损失合计	-	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-
无形资产处置损失	-	-	-
债务重组损失	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-
对外捐赠	-	-	-
滞纳金	40,905.81	8,178.16	190.68
<b>合计</b>	<b>40,905.81</b>	<b>8,178.16</b>	<b>190.68</b>

#### 1、滞纳金

2015年6月，金恩有限由于延迟缴纳城市维护建设税，产生滞纳金81.14元；  
2015年6月，公司由于延迟缴纳土地使用税，产生滞纳金40,824.67元。

2014年5月，金恩有限由于增值税延迟缴纳，产生滞纳金8,038.45元；2014年8月，金恩有限由于土地使用税延迟缴纳，产生滞纳金40.91元；2014年12月，金恩有限由于延迟缴纳增值税，产生滞纳金98.80元。

2013年12月，金恩有限由于所得税延长缴纳，产生滞纳金190.68元。

## 2、延迟纳税对公司经营的影响

报告期内，公司发生偶发性的延迟纳税产生税收滞纳金。由于时任税务会计的工作疏漏、人员变动等原因，导致城建税、增值税等相关的税金未及时申报，通过自查发现延迟纳税的情形后，公司积极的缴纳应补缴的税收及缴纳滞纳金。上述事项，肃宁县地方税务局和肃宁县国家税务局未对金恩有限延迟纳税的行为进行任何税务处罚，未产生较大的税收风险。

针对公司报告期内所发生的延迟纳税产生税收滞纳金的行为，公司已通过建立和完善内控机制等一系列整改措施逐步规范此类行为，以确保该等情况不再发生。

肃宁县国家税务局于2016年1月5日出具《证明》：“我局为公司的【国税】主管税务机关。公司自成立以来能遵守国家及地方税务法律、法规、规章及规范性文件的规定，所执行的税种、税率及享受的税收优惠符合国家及地方有关法律、法规、规章及规范性文件的规定，按时申报和缴纳各类税金，依法按时足额缴纳各项税收、履行纳税义务。公司自成立以来截至我局出具本证明之日，公司不存在偷税、漏税、欠税等违反税收法律、法规、规章及规范性文件的情形，也不存在因违反税收管理相关规定而被（或可能被）我局处罚、提起税务行政处罚或诉讼的情形。”肃宁县地方税务局于2016年1月10日出具《证明》：“我局为公司的【地税】主管税务机关。公司自成立以来能遵守国家及地方税务法律、法规、规章及规范性文件的规定，所执行的税种、税率及享受的税收优惠符合国家及地方有关法律、法规、规章及规范性文件的规定，按时申报和缴纳各类税金，依法按时足额缴纳各项税收、履行纳税义务。公司自成立以来截至我局出具本证明之日，公司不存在偷税、漏税、欠税等违反税收法律、法规、规章及规范性文件的情形，也不存在因违反税收管理相关规定而被（或可能被）我局处罚、提起税务行政处罚或诉讼的情形。”

因此，上述行为对公司的生产经营影响较小。

## 3、规范措施

公司针对补缴税款及滞纳金和会计核算不规范的现象，采取了如下改善措施：

### （1）加强财务人员管理，实行定岗定责

公司加强对财务人员的管理，实行定岗定责制度，完善相关的奖惩制度；并对公司对时任税务会计进行调岗或解聘处理，聘请责任心强具有胜任人力的人员作为公司的税务会计；以降低公司税务管理的风险，提升财务管理水平。

### （2）健全财务管理制度

制定较为完善的财务管理制度和财务核算制度，并且对现有财务会计人员组织定期培训，引入较为专业并富有经验的财务会计人员，加强公司外部审计的专业性。从制度和人员方面保证会计核算水平的不断提高。

### （3）提升员工专业能力

公司已要求财务人员对税法强化学习，税务会计同税管员加强联系沟通，了解税收新政策及征管状况的变化，领会税务主管部门要求，及时、正确地计算并缴纳税金；并将聘请专家顾问对公司财务人员开展税法培训，提高财务人员专业能力；未来将逐步建立与完善内部审计制度，在内部审计过程中加大对涉税事项的审计，通过内部审计的监督和评价提高税务风险意识、降低税务风险。

## （五）主要税项及相关税收优惠政策

### 1、公司及其子公司适用的税种

报告期内，公司及其子公司主要税种和税率：

#### （1）金恩生物主要税种及税率

税 种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税营业收入的5%计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
土地使用税	1.5元/平方米
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

金恩生物 2013 年度企业所得税征收方式为核定征收，计税依据为收入总额\*5%，税率为 25%，2014 年企业所得税征收方式变更为查账征收，税率为 25%。

#### （2）子公司金恩养殖主要税种及税率

税 种	具体税率情况
增值税	农业生产者销售的自产农产品免税。
企业所得税	按应纳税所得额的12.50%计缴。

金恩养殖 2013 年度企业所得税征收方式为核定征收，计税依据为收入总额\*3%，税率为 25%，2014 年企业所得税征收方式变更为查账征收，税率为 12.50%。

## 2、税收优惠政策

(1) 金恩生物报告期内未享受税收优惠政策。

(2) 金恩养殖报告期内享受的税收优惠政策如下：

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条的规定，农业生产单位销售的自产农产品免征增值税。根据《财政部、国家税务总局关于印发〈农产品征税范围注释〉的通知》（财税字〔1995〕52号），农产品征税范围“二、动物类（三）动物皮张”，因此，报告期内，金恩养殖特种动物生皮销售收入免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》、《企业所得税法实施条例》第八十六条第（二）项第 2 目的规定，企业从事海水养殖、内陆养殖，减半征收企业所得税。自 2014 年度起，金恩养殖从事内陆养殖所得减半（税率为 12.5%）征收企业所得税。

### （六）报告期各期末公司主要资产情况

#### 1、货币资金

公司的货币资金情况如下表所示：

资 产	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
库存现金	23,559.74	7.19	35,361.91	0.48	690,683.58	3.22
银行存款	304,192.00	92.81	7,318,506.10	99.52	2,760,384.68	12.87
其他货币资金	-	-	-	-	18,000,000.00	83.91
货币资金合计	327,751.74	100	7,353,868.01	100	21,451,068.26	100

其中，受限制的货币资金明细如下：

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

银行承兑汇票保证金	-	-	18,000,000.00
合计	-	-	18,000,000.00

公司库存现金余额总体较小，主要用于公司日常办公用品、公司车辆使用费等。目前银行给予公司库存现金限额为满足公司10天左右的零星开支需求，报告期内公司未曾出现过超过该限额的情形。

公司户行并未明确公司库存现金具体额度。公司可根据自身实际用款需求向银行提取所需现金，如有大额现金需求，则需提前一日向银行提出申请。

公司2015年10月31日、2014年12月31日及2013年12月31日货币资金占流动资产比例分别为0.42%，9.32%，20.21%；其中，公司2013年末其他货币资金系公司2013年末为尚未解付的合计票面金额为3600万元的银行承兑汇票而存入相应承兑银行的票据保证金。2015年10月末的货币资金较少的原因是，进入8月份销售旺季后的应收账款尚未到回款期。

报告期内，除上述银行承兑汇票保证金外，公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## 2、应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

### （1）应收账款变动分析

项 目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款余额（元）	21,923,197.01	9,335,654.99	8,109,499.98
占同期末总资产比例（%）	21.92	9.24	6.56

报告期内，公司应收账款主要是裘皮服装的货款以及原皮销售款。报告期内，2014年末应收账款比2013年略有增长，受到整体经济形势以及所在行业的影响，虽然公司的销售收入呈现下降趋势，但由于客户受制于资金压力使得应收账款呈现小幅增长趋势；2015年10月末相比2014年末大幅增长，主要由于裘皮服饰销售具有明显的季节性特点，每年8月份开始进入逐渐进入销售旺季，特种动物原皮销售则相对提前于裘皮服装销售，旺季期间客户订货量增加，应收账款同比增加，而公司的回款周期基本是3到4个月，由于结算周期导致2015年10月末的应收账款大幅增加。

## (2) 应收账款分类列示

单位：元

类别	2015年10月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	23,099,154.75	100	1,175,957.74		21,923,197.01
组合1：账龄分析法组合	23,099,154.75	100	1,175,957.74	5.09	21,923,197.01
组合2：关联方组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>23,099,154.75</b>	<b>100</b>	<b>1,175,957.74</b>	<b>5.09</b>	<b>21,923,197.01</b>
类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	9,827,005.25	100.00	491,350.26		9,335,654.99
组合1：账龄分析法组合	9,827,005.25	100.00	491,350.26	5.00	9,335,654.99
组合2：关联方组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>9,827,005.25</b>	<b>100.00</b>	<b>491,350.26</b>	<b>5.00</b>	<b>9,335,654.99</b>
类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	8,378,842.08	100.00	269,342.10		8,109,499.98
组合1：账龄分析法组合	5,386,842.08	64.29	269,342.10	5.00	5,117,499.98
组合2：关联方组合	2,992,000.00	35.71	-	-	2,992,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,378,842.08</b>	<b>100.00</b>	<b>269,342.10</b>	<b>5.00</b>	<b>8,109,499.98</b>

## (3) 按账龄计提坏账的应收账款

报告期各期末，公司应收账款账龄结构如下：

单位：元

账龄	2015年10月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	22,959,154.75	1,147,957.74	5.00
1-2年	140,000.00	28,000.00	20.00
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	<b>23,099,154.75</b>	<b>1,175,957.74</b>	--
账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	9,827,005.25	491,350.26	5.00
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	<b>9,827,005.25</b>	<b>491,350.26</b>	--
账龄	2013年10月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	5,386,842.08	269,342.10	5.00
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	<b>5,386,842.08</b>	<b>269,342.10</b>	--

从应收账款账龄结构来看，应收账款账龄较短，公司2015年10月31日、2014年12月31日和2013年12月31日应收账款账龄在1年以内占比分别99.39%、100%、100%。由于受到整体经济形势以及所在行业的影响，公司的销售收入呈现下降趋势，客户受制于资金压力使得应收账款呈现增长趋势。尽管公司大部分客户信用较好，且公司不断加强客户信用管理，但若宏观经济环境发生较大波动，客户财务状况恶化，应收账款的回收难度加大或应收账款坏账准备计提不足，公司业绩和生产经营将会受到不利影响。因此，2015年，公司逐步加强客户信用管理，安排专人进行尾款的催收工作，并实行问责制，落实到具体销售人员，并与其业绩挂钩；同时，在客户选择方面会根据公司实力、信誉等多项指标进行筛选，以此逐步加强公司的销售回款能力。

报告期内，公司在各账龄段的余额增长合理，符合账龄增长逻辑；公司已按照坏账政策，足额提取了坏账准备。

## (4) 期末无收回风险组合不计提坏账准备的应收账款：



名称	2013年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	2,992,000.00	-	--
合计	<b>2,992,000.00</b>	-	--

报告期内，公司与关联方之间的应收款项不能收回的可能性较小，根据公司的坏账政策未计提坏账准备。

#### （5）应收账款金额前五名客户情况

报告期各期末，公司的前五名应收账款情况如下表：

时间	序号	客户名称	与本公司关系	应收账款余额（元）	占应收账款总额比例（%）
2015年10月31日	1	迷丽达皮草制品有限公司	非关联方	6,182,081.46	26.76
	2	阿列夫裘皮制品公司	非关联方	5,158,357.14	22.33
	3	拉尔新责任有限公司	非关联方	2,985,260.11	12.92
	4	肃宁县茂隆皮草有限公司	非关联方	2,199,200.00	9.52
	5	莫斯科恒记皮业有限公司	非关联方	1,885,784.16	8.16
			合计		<b>18,410,682.87</b>
2014年12月31日	1	拉尔新有限责任公司	非关联方	2,594,681.66	26.40
	2	巴里裘皮有限公司	非关联方	1,966,752.00	20.01
	3	阿列夫裘皮制品公司	非关联方	1,536,525.00	15.64
	4	王万凯	非关联方	1,360,000.00	13.84
	5	迷丽达皮草制品有限公司	非关联方	1,172,761.59	11.93
			合计		<b>8,630,720.25</b>
2013年12月31日	1	肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社	关联方	2,992,000.00	35.71
	2	香港越洋裘革贸易有限公司	非关联方	2,046,721.88	24.43
	3	迷丽达皮草制品有限公司	非关联方	1,619,260.20	19.33
	4	阿列夫裘皮制品有限公司	非关联方	1,520,860.00	18.15
	5	湖南昌涵贸易有限公司	非关联方	200,000.00	2.38
			合计		<b>8,378,842.08</b>

（5）截至2015年10月31日，应收账款中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（6）截至2016年3月31日，2015年10月末的日应收账款回款金额为20,891,014.75元，占2015年10月末应收账款余额的比例为90.44%。

### 3、预付款项

报告期各期末，公司预付款项情况如下表：

(1) 预付账款变动分析

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付账款（元）	26,928,633.09	5,801,000.00	3,681,370.00
占总资产的比例（%）	26.92	5.74	2.98

公司的预付款项主要为预付供应商的原皮及原材料采购款等。截至 2015 年 10 月 31 日，公司预付账款金额较大，主要是由于公司委托肃宁县正达皮草购销处和肃宁县慧兴皮毛有限公司代购原皮，分别预付 1000 万元和 990 万元。截止 2016 年 4 月 7 日，公司分别收到肃宁县正达皮草购销处和肃宁县慧兴皮毛有限公司的退回的代购款项 150 万元和 990 万元。

(2) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	26,928,633.09	100	5,801,000.00	100	3,681,370.00	100
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
合计	26,928,633.09	100	5,801,000.00	100	3,681,370.00	100

截至 2015 年 10 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，账龄全部在一年以内，发生坏账可能性很小。

(3) 报告期各期末，公司的前五名预付账款情况如下表：

1) 截至 2015 年 10 月 31 日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项 期末余额合 计数的比例 (%)	未结算原因
肃宁县正达皮草购销处	本公司供应商	10,000,000.00	37.14	合同尚未履行完毕
肃宁县慧兴皮毛有限公司	本公司供应商	9,900,000.00	36.76	合同尚未履行完毕
高亚利	本公司供应商	2,928,450.00	10.87	未到结算期

大连成喜貂狐养殖专业合作社	本公司供应商	2,362,665.00	8.77	未到结算期
王最乐	本公司供应商	1,203,700.00	4.47	未到结算期
<b>合计</b>		<b>26,394,815.00</b>	<b>98.01</b>	

2) 截至 2014 年 12 月 31 日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项 期末余额合 计数的比例 (%)	未结算原因
大连成喜貂狐养殖专业合作社	本公司供应商	3,996,600.00	68.89	未到结算期
齐鲁动物保健品公司	本公司供应商	1,475,030.00	25.43	未到结算期
北京华夏万丰房地产经纪有限公司	本公司供应商	200,000.00	3.45	未到结算期
肃宁县师素镇后堤村民委员会	本公司供应商	129,370.00	2.23	未到结算期
<b>合计</b>		<b>5,801,000.00</b>	<b>100.00</b>	

3) 截至 2013 年 12 月 31 日，期末预付款项中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项 期末余额合 计数的比例 (%)	未结算原因
李爱芝	本公司供应商	1,900,000.00	51.62	未到结算期
大连成喜貂狐养殖专业合作社	本公司供应商	1,152,000.00	31.29	未到结算期
齐艳杰	本公司供应商	500,000.00	13.58	未到结算期
肃宁县师素镇后堤村民委员会	本公司供应商	129,370.00	3.51	未到结算期
<b>合计</b>		<b>3,681,370.00</b>	<b>100.00</b>	

(4)截至 2015 年 10 月 31 日，预付款项余额中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权的股东单位的款项。

#### 4、其他应收款

报告期内，公司其他应收款情况如下：

(1) 其他应收款变动分析

单位：元

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------	------------------

其他应收款（元）	2,197,713.34	16,544,971.53	22,850,596.71
占总资产的比例（%）	2.20	16.38	18.48

公司其他应收款主要核算采购备用金、押金等；2015年10月31日余额较2014年12月31日大幅降低，主要原因为关联方资金占款已全部收回所致。股份公司成立以后，管理层加强了对资金管理过程的重视，完善了相关的规章制度，未来不会再出现关联方违规占款的情况。

公司在制度方面统一的制定了《原材料采购现金管理办法》和《备用金管理制度》，对原皮现金采购和备用金适用范围、备用金审批职责、备用金借款标准及备用金周转期做出明确规定，实现了原材料采购和现金交易的有效管理。报告期内，公司的采购备用金、押金等都根据公司财务制度履行了相关授权、审批手续，公司内部控制有效，潜在风险较小。

## （2）其他应收款分类列示

单位：元

类别	2015年10月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,323,241.28	100.00	125,527.94	5.40	2,197,713.34
组合1：账龄分析法组合	2,323,241.28	100.00	125,527.94	5.40	2,197,713.34
组合2：关联方组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	2,323,241.28	100.00	125,527.94	5.40	2,197,713.34
类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	16,945,243.92	100.00	400,272.39		16,544,971.53
组合1：账龄分析法组合	8,005,447.76	47.24	400,272.39	5.00	7,605,175.37

类别	2015年10月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合2: 关联方组合	8,939,796.16	52.76	-	-	8,939,796.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>16,945,243.92</b>	<b>100.00</b>	<b>400,272.39</b>	<b>2.36</b>	<b>16,544,971.53</b>
类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	23,032,217.79	100.00	181,621.08		22,850,596.71
组合1: 账龄分析法组合	3,632,421.63	15.77	181,621.08	5.00	3,450,800.55
组合2: 关联方组合	19,399,796.16	84.23	-	-	19,399,796.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>23,032,217.79</b>	<b>100.00</b>	<b>181,621.08</b>	<b>0.79</b>	<b>22,850,596.71</b>

(3) 期末无收回风险组合不计提坏账准备的其他应收款项:

名称	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
关联方组合	8,939,796.16	-	--
<b>合计</b>	<b>8,939,796.16</b>	-	--
名称	2013年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
关联方组合	19,399,796.16	-	--
<b>合计</b>	<b>19,399,796.16</b>	-	--

上述款项性质为周转往来款，履行了内部的审批程序，未签订周转借款合同及协议，未支付利息，损害了公司利益。此类事项发生在有限公司阶段，公司章程中对关联交易没有明确的规定，公司在实际操作中经相关负责人审批完成上述交易，但并没有形成书面记录，公司该做法有失妥当。公司在整体变更成为股份公司后，已经建立严格的资金管理制度，为防止控股股东及关联方占用公司资金提供了制度保障。截至公转书签署之日，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

报告期内，公司在2013年末和2014年末的关联方往来款较多，不能收回的

可能性较小，根据公司的坏账政策未计提坏账准备。

(4) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款列示

单位：元

账龄	2015年10月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	2,260,802.14	113,040.11	5.00
1-2年	62,439.14	12,487.83	20.00
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	<b>2,323,241.28</b>	<b>125,527.94</b>	--
账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	8,005,447.76	400,272.39	5.00
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	<b>8,005,447.76</b>	<b>400,272.39</b>	--
账龄	2013年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	3,632,421.63	181,621.08	5.00
1-2年	-	-	-
2-3年	-	-	-
3年以上	-	-	-
合计	<b>3,632,421.63</b>	<b>181,621.08</b>	--

公司已按照坏账政策，足额提取了坏账准备。

(5) 其他应收款金额前五名情况分析

报告期各期末，公司的前五名其他应收款情况如下表：

单位：元

年度	序号	名称	与本公司关系	其他应收款余额	占其他应收款总额比例(%)	款项性质
2015年10月31日	1	温秋波	非关联方	1,711,799.00	73.68	采购备用金
	2	张帆	非关联方	290,000.00	12.48	采购备用金
	3	北京华夏万丰房地产经纪有限公司	非关联方	200,000.00	8.61	押金
	4	马耀	非关联方	62,439.14	2.69	备用金
	5	待抵扣进项税额	非关联方	34,618.82	1.49	待抵扣进项税
		合计			<b>2,298,856.96</b>	<b>98.95</b>
2014	1	霍海军	关联方	8,939,796.16	52.76	往来款

2012年12月31日	2	温秋波	非关联方	3,420,000.00	20.18	采购备用金
	3	何士轮	非关联方	2,931,320.00	17.30	采购备用金
	4	出口退税返还	非关联方	833,477.77	4.92	退税款
	5	张帆	非关联方	550,000.00	3.25	采购备用金
	合计			<b>16,674,593.93</b>	<b>98.41</b>	
2013年12月31日	1	霍海军	关联方	13,868,928.16	60.22	往来款
	2	肃宁县金兴养殖场	关联方	5,530,868.00	24.01	往来款
	3	许国排	非关联方	1,410,000.00	6.12	采购备用金
	4	张虎	非关联方	1,300,000.00	5.64	采购备用金
	5	出口退税返还	非关联方	522,421.63	2.27	退税款
	合计			<b>22,632,217.79</b>	<b>98.26</b>	

（6）报告期各期末其他应收款中其他应收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项详见六、关联方、关联方关系及关联交易情况（三）偶发性关联交易 3、关联方往来余额。

## 5、存货

### （1）存货变动分析

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
存货（元）	26,193,936.28	39,404,944.04	49,717,321.87
占总资产的比例（%）	26.19	39.00	40.20

公司的存货主要包括原材料、库存商品、消耗性生物资产等；报告期内，公司主要根据合同定单安排生产，生产及供应部门接到相关指令后，再去采购原皮及其他原材料等。

报告期内，公司主要实行定单式生产模式和根据销售部门经验提前储备一定的存货的生产模式，截止 2015 年 10 月末公司存货不存在大量积压的风险。

### （2）存货分类

项目	2015年10月31日
----	-------------

	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	9,618,252.61	-	9,618,252.61	36.72
周转材料	2,795.00	-	2,795.00	0.01
委托加工物资	791,482.50	-	791,482.50	3.02
在产品	3,839,211.50	-	3,839,211.50	14.66
库存商品	4,058,915.56	82,646.67	3,976,268.89	15.18
消耗性生物资产	7,965,925.78	-	7,965,925.78	30.41
<b>合计</b>	<b>26,276,582.95</b>	<b>82,646.67</b>	<b>26,193,936.28</b>	<b>100.00</b>
项目	<b>2014年12月31日</b>			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	9,561,196.66	-	9,561,196.66	24.26
周转材料	2,795.00	-	2,795.00	0.01
委托加工物资	-	-	-	
在产品	3,102,021.80	-	3,102,021.80	7.87
库存商品	16,888,308.06	87,449.76	16,800,858.3	42.64
消耗性生物资产	9,938,072.28	-	9,938,072.28	25.22
<b>合计</b>	<b>39,492,393.80</b>	<b>87,449.76</b>	<b>39,404,944.04</b>	<b>100.00</b>
项目	<b>2013年12月31日</b>			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	6,665,717.49		6,665,717.49	13.40
周转材料	2,795.00		2,795.00	0.01
委托加工物资				
在产品	2,256,588.34		2,256,588.34	4.54
库存商品	31,348,013.54		31,348,013.54	63.05
消耗性生物资产	9,444,207.50		9,444,207.50	19.00
<b>合计</b>	<b>49,717,321.87</b>		<b>49,717,321.87</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司存货主要包括原材料、库存商品、在产品、消耗性生物资产等，报告期内公司的存货结构较为稳定，公司期末保留的存货符合公司的经营模式和生产周期等特点。截至2015年10月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司存货余额分别为26,193,936.28元、39,404,944.04元、49,717,321.87元，呈现逐年下降的趋势。

截至2015年10月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，原材料余额分别为9,618,252.61元、9,561,196.66元、6,665,717.49元，原材料余额较大的主要原因是：公司裘皮服装加工业务所需的狐狸皮、貂皮等原皮均属于稀缺资源，控制的原材料资源较多，市场主动性越强，公司经营相关业务多年，积累了多个稳定的原皮收购商，此外，由于从原材料采购到销售存在一定的周期，因此公司通常会提前对原材料进行适度备货。因此，报告期各期末，公司的原材



料余额较高。

公司库存商品期末余额较大的原因，每年 10 月份，进入激素皮的打皮季节，故在 2015 年 10 月 31 日公司的库存商品中储存一定量尚未销售的激素皮，导致库存商品余额较大。

由于行业特性，公司的存货存在减值迹象，已计提减值，考虑到公司产品是以销定产，整体来说，公司储备存货量不大，而且基本都是用于订单生产，故未对原料和消耗性生物资产计提减值准备。

存货中的消耗性生物资产情况见下表：

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
狐狸	6,394,104.43	3,045,642.22	2,232,013.01
公貂	-	2,499,401.02	5,941,951.00
母貂	1,260,067.07	4,215,952.68	697,843.49
貉子	311,754.28	177,076.36	572,400.00
合计	7,965,925.78	9,938,072.28	9,444,207.50

## 6、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产具体情况如下：

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣增值税		497,434.24	324,620.09
合计		497,434.24	324,620.09

## 7、固定资产

(1) 公司固定资产主要是房屋及建筑物、机器设备、办公设备和运输工具，具体情况如下：

2015 年 10 月 31 日的固定资产情况：

单位：元

项目	运输设备	办公及电子设备	机器设备	房屋及建筑物	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	473,363.35	345,508.68	2,583,094.91	2,657,720.00	6,059,686.94
2. 本期增加金额		14,063.00	71,550.00	15,678,344.30	15,763,957.30
(1) 购置		14,063.00	71,550.00		85,613.00
(2) 在建工程转固				15,678,344.30	15,678,344.30

项目	运输设备	办公及电子设备	机器设备	房屋及建筑物	合计
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	473,363.35	359,571.68	2,654,644.91	18,336,064.30	21,823,644.24
二、累计折旧					
1. 期初余额	176,415.61	137,283.60	1,857,105.59	1,185,562.29	3,356,367.09
2. 本期增加金额	76,527.09	48,863.02	159,354.06	125,630.36	410,374.53
(1) 计提	76,527.09	48,863.02	159,354.06	125,630.36	410,374.53
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	252,942.70	186,146.62	2,016,459.65	1,311,192.65	3,766,741.62
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	<b>220,420.65</b>	<b>173,425.06</b>	<b>638,185.26</b>	<b>17,024,871.65</b>	<b>18,056,902.62</b>
2. 期初账面价值	<b>296,947.74</b>	<b>208,225.08</b>	<b>725,989.32</b>	<b>1,472,157.71</b>	<b>2,703,319.85</b>

2014年12月31日固定资产情况：

项目	运输设备	办公及电子设备	机器设备	房屋及建筑物	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	473,363.35	287,383.68	2,299,374.91	2,621,720.00	5,681,841.94
2. 本期增加金额	-	58,125.00	283,720.00	36,000.00	377,845.00
(1) 购置	-	58,125.00	283,720.00	36,000.00	377,845.00
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 期末余额	473,363.35	345,508.68	2,583,094.91	2,657,720.00	6,059,686.94
二、累计折旧					
1. 期初余额	84,583.13	82,716.42	1,245,533.02	948,324.54	2,361,157.11

项目	运输设备	办公及电子设备	机器设备	房屋及建筑物	合计
2.本期增加金额	91,832.48	54,567.18	611,572.57	237,237.75	995,209.98
(1) 计提	91,832.48	54,567.18	611,572.57	237,237.75	995,209.98
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	176,415.61	137,283.60	1,857,105.59	1,185,562.29	3,356,367.09
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	296,947.74	208,225.08	725,989.32	1,472,157.71	2,703,319.85
2.期初账面价值	388,780.22	204,667.26	1,053,841.89	1,673,395.46	3,320,684.83

2013年12月31日固定资产情况:

项目	运输设备	办公及电子设备	机器设备	房屋及建筑物	合计
一、账面原值					
1.期初余额	91,800.00	173,673.68	2,131,085.91	2,621,720.00	5,018,279.59
2.本期增加金额	381,563.35	113,710.00	168,289.00	-	663,562.35
(1) 购置	381,563.35	113,710.00	168,289.00	-	663,562.35
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	473,363.35	287,383.68	2,299,374.91	2,621,720.00	5,681,841.94
二、累计折旧					
1.期初余额	35,618.40	45,561.48	678,506.87	711,086.79	1,470,773.54
2.本期增加金额	48,964.73	37,154.94	567,026.15	237,237.75	890,383.57
(1) 计提	48,964.73	37,154.94	567,026.15	237,237.75	890,383.57
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	84,583.13	82,716.42	1,245,533.02	948,324.54	2,361,157.11
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金	-	-	-	-	-

项目	运输设备	办公及电子设备	机器设备	房屋及建筑物	合计
额					
(1) 计提	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1. 期末账面价值	388,780.22	204,667.26	1,053,841.89	1,673,395.46	3,320,684.83
2. 期初账面价值	56,181.60	128,112.20	1,452,579.04	1,910,633.21	3,547,506.05

(2) 各期末固定资产的账面价值情况如下：

单位：元

项目	运输设备	办公及电子设备	机器设备	房屋及建筑物	合计
2015/10/31	220,420.65	173,425.06	638,185.26	17,024,871.65	18,056,902.62
2014/12/31	296,947.74	208,225.08	725,989.32	1,472,157.71	2,703,319.85
2013/12/31	388,780.22	204,667.26	1,053,841.89	1,673,395.46	3,320,684.83

报告期内，公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备和电子设备。截至 2015 年 10 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、和 2013 年 12 月 31 日累计折旧余额分别为 3,766,741.62 元、3,356,367.09 元、2,361,157.11 元。

各类型固定资产占固定资产账面价值的比重如下：

项目	运输设备	办公及电子设备	机器设备	房屋及建筑物	合计
2015/10/31	1.22%	0.96%	3.53%	94.28%	100.00%
2014/12/31	10.98%	7.70%	26.86%	54.46%	100.00%
2013/12/31	11.71%	6.16%	31.74%	50.39%	100.00%

公司现有固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备四类。其中房屋建筑物主要为办公楼、宿舍楼、生产车间、养殖场地等；机器设备主要为缝纫机、干洗机、锁眼机、锅炉、变压器等；运输设备为公司外购的三辆小客车和一辆商务别克车；电子及其他设备主要为空调、电脑、打印机、复印机等。

报告期固定资产原值的增加情况如下表所示：

单位：元

项目	运输设备	办公及电子设备	机器设备	房屋及建筑物	合计
----	------	---------	------	--------	----

2015/10/31	-	14,063.00	71,550.00	15,678,344.30	15,763,957.30
2014/12/31	-	58,125.00	283,720.00	36,000.00	377,845.00
2013/12/31	381,563.35	113,710.00	168,289.00	-	663,562.35

公司营业收入和固定资产原值增长对比情况分析如下：

单位：元

项目	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	58,086,369.56	8.63%	76,395,619.33	26.16%	103,459,702.45	-
固定资产原值	21,823,644.24	260.14%	6,059,686.94	6.65%	5,681,841.94	-

注：2015年1-10月的营业收入增长率为同期增长率。

2014年营业收入同比增长26.16%，高于固定资产原值的增长速度，主要系2013年养殖基地开始投产尚未竣工，公司除了少量购置办公、机器设备外，资产总额不存在较大变动。2015年1-10月营业收入同比增长8.63%，低于固定资产原值的增长速度，主要系2013年投产的养殖基地在2015年10月办理竣工结算，固定资产增加较多，但产能还未得到有效利用。

总体上，公司固定资产主要为房屋建筑物及生产设备，报告期各期占比稳定，用于生产经营固定资产占比较高，用途明确，固定资产结构及余额合理。营业收入和固定资产投资的增长趋势从长期看保持一致。

报告期营业收入、固定资产净值的对比情况如下：

单位：元

项目	2015年1-10月/ 当期末	2014年度/ 当期末	2013年度/ 当期末	2013年度/ 当期末
固定资产净值	18,056,902.62	2,703,319.85	3,320,684.83	3,547,506.05
平均固定资产净值	10,380,111.24	3,012,002.34	3,434,095.44	-
营业收入 (发生额)	58,086,369.56	76,395,619.33	103,459,702.45	-
周转率	5.60	25.36	30.13	-

2015年1-10月收入非全年数据，且公司经营具有季节性特征，且2015年房屋建筑物及生产设备增主要系2015年10月投入使用，产能尚未释放。总体上，公司固定资产周转率基本稳定，固定资产投入的同时可以带来确定的收入增长，固定资产的总体利用率较高。

**固定资产增加的必要性：**公司资产增加以公司总体战略规划为指导，未来公司将根据已有的产业、技术优势，主动开拓国内裘皮市场，开展线上线下私人订做模式，走高端量身定做，增加内销力度；通过建立实体门店、引入互联网+的 O2O 模式打造全产业链互助经营，建设城市连锁售后服务体系；同时加大行业产业链的研发投入，提高研发能力，打造养殖、貂油化妆品、水貂类动物毛皮服装服饰等闭循环产业链。加之，公司近年来品牌效应凸显，市场份额不断扩大，现有产能已不能满足销售需求，为了保持销售收入的稳步增长，需要进行扩大产能。

(3) 本期在建工程完工转入固定资产的情况：

2015 年度 1-10 月份，在建工程（房屋及建筑物）完工转入固定资产的金额为 15,678,344.30 元。

(4) 报告期内，公司不存在闲置固定资产。

(5) 报告期期末未办妥产权证书的固定资产账面价值及原因：

项目	2015 年 10 月 31 日 账面价值（元）	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	15,678,344.30	公司新建养殖场，尚未办理权属证书，其主要依据是国土资源部、农业部《关于完善设施农用地管理有关问题的通知》（国土资发〔2010〕155 号）、《关于进一步支持设施农业健康发展的通知》国土资发〔2014〕127 号。上述通知的主要内容为界定设施农用地范围、区分用地情况实行分类管理、规范设施农用地审核、加强设施农用地监督管理，公司的养殖舍及其附属设施完全符合该通知的内容要求。

(6) 公司固定资产抵押、担保等情况

截至 2015 年 10 月 31 日，公司固定资产中有二处房屋存在抵押情况，用于为关联方金恩大酒店向沧州银行股份有限公司黄河路支行借款 700 万元做为抵押物，产权证号分别为冀肃房权证尚村镇字第 18634 号、冀肃房权证师肃镇字第 18635 号。河北金恩大酒店有限公司已于 2015 年 11 月 5 日向沧州银行股份有限公司黄河路支行归还本息合计 7,025,651.11 元，自此关联抵押担保解除。

截至 2015 年 10 月 31 日已提足折旧仍继续使用的固定资产原值 2,044,594.91 元，其中构筑物 481,780.00 元；机器设备 1,543,854.91 元，办公设备 18,960.00 元。

除上述情况外，公司其他固定资产不存在抵押、查封等情形，其所有权或使用权未受限制。

#### （7）公司固定资产减值情况

公司固定资产均为正常在用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

### 8、在建工程

#### （1）在建工程账面余额分项列示如下表：

单位：元

项 目	2015 年 10 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
水井及二次供水	201,655.70	-	201,655.70
养殖基地	-	-	-
合 计	<b>201,655.70</b>	-	<b>201,655.70</b>
项 目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
水井及二次供水			
养殖基地	10,431,600.00	-	10,431,600.00
合 计	<b>10,431,600.00</b>	-	<b>10,431,600.00</b>
项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
水井及二次供水			
养殖基地	10,001,600.00	-	10,001,600.00
合 计	<b>10,001,600.00</b>	-	<b>10,001,600.00</b>

#### （2）

## 2013年12月31日在建工程情况列示：

单位：万元

工程项目名称	预算数	2012年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	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	2013年12月31日
养殖基地	1133.87	-	1,000.16	-	-	88.21	47	-	-	-	自筹	1,000.16
合计	-	-	1,000.16	-	-	-	-	-	-	-		1,000.16

## 2014年12月31日在建工程情况列示：

单位：万元

工程项目名称	预算数	2013年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	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	2014年12月31日
养殖基地	1133.87	1,000.16	43.00	-	-	92.00	50.00	-	-	-	自筹	1,043.16
合计	-	1,000.16	43.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,043.16

## 2015年10月31日在建工程情况列示：

单位：万元



工程项目 名称	预算数	2014年12月 31日	本期增加	转入固定资产	其他 减少	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	2015年12月31 日
养殖基地	1,133.87	1,043.16	524.67	1,567.83	-	100.00	100.00	-	-	-	自筹	-
水井及 二次供水	21.78	-	20.17	-	-	-	-	-	-	-	自筹	20.17
<b>合计</b>		<b>1,043.16</b>	<b>544.84</b>	<b>1,567.83</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>20.17</b>

(3) 报告期内，公司在建工程账面价值中不含资本化利息。

(4) 公司在建工程减值情况

报告期内，公司的在建工程不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 9、无形资产

报告期内，公司无形资产具体情况如下

2015年10月31日无形资产情况：

项目	土地使用权	专有技术	商标权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	4,696,535.44	130,000.00	145,550.00	4,972,085.44
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 购置	-	-	-	-
(2) 内部研发	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	4,696,535.44	130,000.00	145,550.00	4,972,085.44
二、累计摊销	-	-	-	-
1.期初余额	824,963.97	54,166.67	105,119.45	984,250.09
2.本期增加金额	135,240.00	21,666.70	40,430.55	197,337.25
(1) 计提	135,240.00	21,666.70	40,430.55	197,337.25
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	960,203.97	75,833.37	145,550.00	1,181,587.34
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,736,331.47	54,166.63	-	3,790,498.10
2.期初账面价值	3,871,571.47	75,833.33	40,430.55	3,987,835.35

2014年12月31日无形资产情况：

项目	土地使用权	专有技术	商标权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	4,696,535.44	130,000.00	145,550.00	4,972,085.44
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 购置	-	-	-	-
(2) 内部研发	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	4,696,535.44	130,000.00	145,550.00	4,972,085.44
二、累计摊销				
1.期初余额	662,675.97	28,166.67	56,602.78	747,445.42
2.本期增加金额	162,288.00	26,000.00	48,516.67	236,804.67
(1) 计提	162,288.00	26,000.00	48,516.67	236,804.67
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	824,963.97	54,166.67	105,119.45	984,250.09
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	<b>3,871,571.47</b>	<b>75,833.33</b>	<b>40,430.55</b>	<b>3,987,835.35</b>
2.期初账面价值	<b>4,033,859.47</b>	<b>101,833.33</b>	<b>88,947.22</b>	<b>4,224,640.02</b>

2013年12月31日无形资产情况:

项目	土地使用权	专有技术	商标权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	4,696,535.44	130,000.00	145,550.00	4,972,085.44
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 购置	-	-	-	-
(2) 内部研发	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-

项目	土地使用权	专有技术	商标权	合计
4.期末余额	4,696,535.44	130,000.00	145,550.00	4,972,085.44
二、累计摊销				
1.期初余额	500,387.98	2,166.67	8,086.11	510,640.76
2.本期增加金额	162,287.99	26,000.00	48,516.67	236,804.66
(1) 计提	162,287.99	26,000.00	48,516.67	236,804.66
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	662,675.97	28,166.67	56,602.78	747,445.42
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	<b>4,033,859.47</b>	<b>101,833.33</b>	<b>88,947.22</b>	<b>4,224,640.02</b>
2.期初账面价值	<b>4,196,147.46</b>	<b>127,833.33</b>	<b>137,463.89</b>	<b>4,461,444.68</b>

截至 2015 年 10 月 31 日公司入账的无形资产为二宗土地使用权，具体情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(二) 无形资产情况”之“3、土地使用权”部分。

公司已缴纳了全部的土地出让金及税款，土地出让合同、土地出让金专用收据、缴款书、契税完税凭证等资料记载的金额勾稽合理，资料保存完整，因此，土地使用权入账价值的依据充分合理。

截至 2015 年 10 月 31 日，公司无形资产中有土地使用权存在抵押情况，用于为关联方金恩大酒店向沧州银行股份有限公司黄河路支行借款 700 万元做为抵押物，土地使用权证号分别为肃国用（2015）字第 T028 号、肃国用（2015）字第 T029 号。河北金恩大酒店有限公司已于 2015 年 11 月 5 日向沧州银行股份有限公司黄河路支行归还本息合计 7,025,651.11 元，自此关联抵押担保解除。

公司无形资产除上述两宗土地用于为关联方的借款提供抵押担保外，其他无形资产不存在抵押或担保、冻结、闲置或准备处置的情形。公司无形资产不存在

可收回金额低于账面价值的事项，不存在明显的减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

## 10、长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用具体情况如下

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014年12月31日
养殖场办公室装修费		170,253.00	28,375.50		141,877.50
<b>合计</b>		<b>170,253.00</b>	<b>28,375.50</b>		<b>141,877.50</b>
项 目	2014年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015年10月31日
养殖场办公室装修费	141,877.50		28,375.50		113,502.00
<b>合计</b>	<b>141,877.50</b>		<b>28,375.50</b>		<b>113,502.00</b>

公司的长期待摊费用全部是装修费，摊销自2014年2月开始，摊销期限为60个月。

## 11、递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产情况如下表：

单位：元

项目	2015年10月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	1,301,485.68	284,483.67	891,622.65	204,194.67		
存货跌价准备	82,646.67	10,330.83	87,449.76	21,862.44		
<b>合计</b>	<b>1,384,132.35</b>	<b>294,814.51</b>	<b>979,072.41</b>	<b>226,057.11</b>		

公司2015年10月31日、2014年12月31日递延所得税资产系因公司计提应收款项坏账准备、存货跌价准备而产生可抵扣暂时性差异所致。鉴于报告期内公司递延所得税资产主要系因计提坏账准备形成的可抵扣暂时性差异，数额相对较小，且报告期内公司经营业绩相对稳定，报告期内公司各期末递延所得税资产未存在减值迹象。

## 12、其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产情况如下表：

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
扩建养殖基地款		4,600,000.00	
合计		<b>4,600,000.00</b>	

### 13、资产减值准备

报告期内，公司主要资产减值情况如下表：

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	1,301,485.68	891,622.65	450,963.18
存货跌价准备	82,646.67	87,449.76	
合计	<b>1,384,132.35</b>	<b>979,072.41</b>	<b>450,963.18</b>

#### （七）报告期各期末公司主要负债情况

##### 1、短期借款

报告期各期末，公司的短期借款情况如下表：

单位：元

借款类型	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款			
抵押借款			17,000,000.00
保证借款	19,900,000.00	35,000,000.00	
信用借款			
合计	<b>19,900,000.00</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>17,000,000.00</b>
占负债总额比例(%)	<b>86.38</b>	<b>94.17</b>	<b>26.81</b>

报告期内，公司短期借款占负债总额的比重较高，主要系公司受限于目前的资本实力，主要通过第三方取得银行短期借款解决日常经营所需的流动资金需求。

截至2015年10月31日，公司取得借款情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“四、报告期内与业务相关的经营数据”之“（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”之“3、借款合同。”部分。

##### 2、应付票据

报告期各期末，公司的应付票据情况如下表：

单位：元

种类	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
商业承兑汇票	-	-	-
银行承兑汇票	-	-	36,000,000.00
合计	-	-	<b>36,000,000.00</b>

报告期内，公司应付票据明细如下：

单位：元

序号	开票单位	收票单位	出票日	到期日	金额	备注
1	金恩有限	肃宁县金恩养殖有限公司	2013/5/7	2013/11/7	10,000,000.00	已到期解付
2	金恩有限	肃宁县金恩养殖有限公司	2013/5/7	2013/11/7	10,000,000.00	已到期解付
3	金恩有限	肃宁县金恩养殖有限公司	2013/11/12	2014/5/12	10,000,000.00	已到期解付
4	金恩有限	肃宁县金恩养殖有限公司	2013/11/12	2014/5/12	10,000,000.00	已到期解付
5	金恩有限	肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社	2013/7/18	2014/1/18	8,000,000.00	已到期解付
6	金恩有限	肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社	2013/7/18	2014/1/18	8,000,000.00	已到期解付
7	金恩有限	肃宁县盛海裘皮制品加工有限公司	2014/6/24	2014/12/27	10,000,000.00	已到期解付

上述应付票据中除票据 1 外均为公司与关联方或第三方之间开具的无真实贸易背景票据，票据具体流转过程如下：

#### （1）不规范票据流转过程

##### ①票据 2 流转过程

2013年5月7日，金恩有限向华夏银行股份有限公司沧州分行申请开立两张银行承兑汇票，汇票的票面收款单位均为子公司金恩养殖，该汇票开出后交由金恩养殖。金恩养殖取得该两张汇票，将票据 1 直接到银行贴现获得资金，银行贴现手续费、承兑利息由金恩养殖承担；将票据 2 直接背书转让给金恩大酒店。2013年11月7日，霍海军以个人名义向凯华小额担保有限责任公司取得借款 2000 万元，用于票据 1 和票据 2 的兑付。

##### ② 票据 3、4 流转过程

2013年11月12日，金恩有限向华夏银行股份有限公司沧州分行申请开立两张银行承兑汇票，汇票的票面收款单位均为子公司金恩养殖，该汇票开出后交

由金恩养殖。金恩养殖取得该两张汇票后直接背书转让给凯华小额担保有限责任公司。

### ③ 票据 5、6 流转过程

2013 年 7 月 18 日，金恩有限向中信银行股份有限公司石家庄分行申请开立两张银行承兑汇票，汇票的票面收款单位均为旺金合作社，该汇票开出后经旺金合作社背书转让给金恩养殖。金恩养殖取得该两张汇票后直接到银行贴现获得资金，银行贴现手续费、承兑利息由金恩养殖承担。金恩有限向旺金合作社所开具的上述银行承兑汇票并无真实贸易背景。

### ④ 票据 7 流转过程

2014 年 6 月 24 日，金恩有限向华夏银行股份有限公司沧州分行申请开立银行承兑汇票，该汇票的票面收款单位为肃宁县盛海裘皮制品加工有限公司。肃宁县盛海裘皮制品加工有限公司取得汇票后直接到银行贴现，并将所得资金转入公司控股股东霍海军个人账户。金恩有限向肃宁县盛海裘皮制品加工有限公司所开具的上述银行承兑汇票并无真实贸易背景。

## (2) 不规范票据融资对公司财务和经营的影响

公司报告期内应付票据均按期公司按期履行了相关票据义务，未造成任何一方的或有损失。公司报告期内不规范使用票据行为主要是造成公司 2013 年末应付票据余额增加，并未造成其他重大财务风险。公司仅承担 2013 年度部分不规范票据贴现成本，金额为 806,688.94 元，计入财务费用的利息支出。上述票据贴现增加了公司的费用支出，但整体金额尚未对公司财务状况造成重大影响。

公司的不规范票据融资行为与《中华人民共和国票据法》第十条的规定不符，但是上述行为的主要目的为缓解公司发展过程中资金周转的压力，融通的资金均用于日常生产经营。公司、董事、监事及高级管理人员也未因过往期间不规范使用票据的行为受到任何行政处罚，亦未因此引致任何纠纷或民事诉讼。今后将严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为。针对公司报告期内所发生的不规范使用票据的行为，公司已通过建立和完善内控机制等一系列整改措施逐步规范此类行为，以确保该等情况不再发生。

华夏银行股份有限公司沧州分行营业部于 2015 年 6 月 29 日出具《证明》：“针



对河北金恩皮草有限公司于 2013 年 5 月 7 日开具给肃宁县金恩养殖有限公司的票面金额为 1000 万元、期限为六个月的一张银行承兑汇票、两张于 2013 年 11 月 12 日开具给肃宁县金恩养殖有限公司的票面金额为 1000 万元、期限为六个月的一张银行承兑汇票以及 2014 年 6 月 27 日开具给肃宁县盛海裘皮制品加工有限公司的票面金额为 1000 万元、限为六个月的银行承兑汇票，河北金恩皮草有限公司现已向我行主动汇报上述票据系以融资为目的的无真实贸易背景票据的事实。经我行查询，河北金恩皮草有限公司已分别足额存入了上述融资性银行承兑汇票保证金，已履行了相关票据义务，由该票据所产生的该公司与我行之间的相关债权债务关系已清偿完毕，该票据已到期兑付，河北金恩皮草有限公司未因上述行为给银行及其他权利人造成任何实际损失，不存在任何纠纷及潜在纠纷，我行不会对河北金恩皮草有限公司进行任何形式的责任追究和处罚。”

中信银行股份有限公司石家庄分行于 2015 年 6 月 30 日出具《证明》：“针对河北金恩皮草有限公司于 2013 年 7 月 18 日开具给肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社的两张票面金额均为 800 万元、期限为六个月的银行承兑汇票，河北金恩皮草有限公司现已向我行主动汇报上述票据系以融资为目的的无真实贸易背景票据的事实。经我行查询，河北金恩皮草有限公司已分别足额存入了上述融资性银行承兑汇票保证金，已履行了相关票据义务，由该票据所产生的该公司与我行之间的相关债权债务关系已清偿完毕，该票据已到期兑付，河北金恩皮草有限公司未因上述行为给银行及其他权利人造成任何实际损失，不存在任何纠纷及潜在纠纷，我行不会对河北金恩皮草有限公司进行任何形式的责任追究和处罚。”

因此，上述行为对公司的生产经营影响较小。

#### （4）规范措施

公司今后将严格执行《票据法》的有关规定，保证不再发生类似的行为，并制定了严格的管理措施。具体措施包括：一是组织管理层及财务人员深入学习《票据法》，树立规范使用票据的意识；二是强化内部控制，严格票据业务的审批程序；三是进一步加强企业诚信文化培育；四是与各中介机构加强沟通和协调；五是严格考核，加大奖罚力度，彻底杜绝该类行为。

公司实际控制人霍海军、李春旭和郭彦武出具《关于规范河北金恩生物科技

股份有限公司票据使用的声明与承诺》，承诺：“1、本人未从公司不规范开具票据行为之中谋求个人利益；2、公司开具的票据均及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，亦不存在纠纷的情形。3、公司不规范开具票据的行为，未发生损害公司以及其他股东的合法权益的情形；4、公司不规范开具票据的行为，未受到有关部门的任何处罚。若有关部门予以处罚，则相应罚金及公司相关损失均由本人承担。5、今后公司规范票据管理，确保严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为，杜绝发生任何违反票据管理等法律法规的行为。”

2015年1月1日至今，公司没有新发生开具无真实贸易背景承兑汇票的行为。

### 3、应付账款

公司应付账款主要为应付供应商货款。报告期各期末，公司的应付账款情况如下：

单位：元

账龄	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,617,888.50	594,095.62	9,593,004.92
1-2年	54,360.00	124,977.00	-
2-3年	25,133.00	-	-
3年以上	-	-	-
合计	<b>1,697,381.50</b>	<b>719,072.62</b>	<b>9,593,004.92</b>

(1) 截至2015年10月31日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
武栋民	本公司供应商	586,520.00	1年以内	34.55
许志刚	本公司供应商	323,423.00	1年以内	19.05
马跃峰	本公司供应商	240,052.00	2年以内	14.14
王纪安	本公司供应商	168,380.00	1年以内	9.92
肃宁县科牧兽药饲料销售中心	本公司供应商	36,024.64	1年以内	2.12
合计		<b>1,354,399.64</b>		<b>79.78</b>

(2) 截至2014年12月31日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
聊城六和荣达农牧有限公司	本公司供应商	161,685.48	1年以内	22.49
肃宁县科牧兽药饲料销售有限公司	本公司供应商	80,124.64	1年以内	11.14
刘永振	本公司供应商	74,024.00	1-2年	10.29
北京农益兴科技有限公司	本公司供应商	64,410.00	1年以内	8.96
马跃峰	本公司供应商	54,360.00	1年以内	7.56
<b>合计</b>		<b>434,604.12</b>		<b>60.44</b>

(3) 截至2013年12月31日，期末应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额比例（%）
肃宁县金特饲料销售有限公司	本公司供应商	4,628,334.03	1年以内	48.25
沈阳博阳饲料有限公司	本公司供应商	300,100.00	1年以内	3.13
马跃峰	本公司供应商	97,258.00	1年以内	1.01
肃宁县科牧兽药饲料销售有限公司	本公司供应商	78,042.40	1年以内	0.81
刘永振	本公司供应商	74,024.00	1年以内	0.77
<b>合计</b>		<b>5,177,758.43</b>		<b>53.97</b>

截至2015年10月31日，无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股权的股东单位及其他关联方的款项。

#### 4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下：

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、短期薪酬	141,657.00	33,840.00	-
二、离职后福利-设定提存计划	-	-	-
三、辞退福利	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-
<b>合计</b>	<b>141,657.00</b>	<b>33,840.00</b>	-

(2) 短期薪酬详情列示如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年10月31日
一、工资、奖金、津	33,840.00	4,351,523.98	4,243,706.98	141,657.00

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年10月31日
贴和补贴				
二、职工福利费	-	-	-	-
三、社会保险费	-	9,998.27	9,998.27	-
其中：医疗保险费	-	1,860.77	1,860.77	-
工伤保险费	-	8,137.50	8,137.50	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	40,810.00	40,810.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>33,840.00</b>	<b>4,402,332.25</b>	<b>4,294,515.25</b>	<b>141,657.00</b>

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	4,499,967.00	4,466,127.00	33,840.00
二、职工福利费	-	-	-	-
三、社会保险费	-	73,367.34	73,367.34	-
其中：医疗保险费	-	73,367.34	73,367.34	-
工伤保险费	-	-	-	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	7,480.00	7,480.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,580,814.34</b>	<b>4,546,974.34</b>	<b>33,840.00</b>

(续)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	4,461,996.00	4,461,996.00	-
二、职工福利费	-	84,848.20	84,848.20	-
三、社会保险费	-	59,743.05	59,743.05	-
其中：医疗保险费	-	57,543.05	57,543.05	-
工伤保险费	-	2,200.00	2,200.00	-
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>4,606,587.25</b>	<b>4,606,587.25</b>	<b>-</b>

## (3) 离职后福利-设定提存计划

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年10月31日
1、基本养老保险	-	101,775.98	101,775.98	-
2、失业保险费	-	-	-	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	101,775.98	101,775.98	-

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	-	85,259.80	85,259.80	-
2、失业保险费	-	-	-	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	85,259.80	85,259.80	-

(续)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、基本养老保险	-	59,212.54	59,212.54	-
2、失业保险费	-	-	-	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	59,212.54	59,212.54	-

## 5、应交税费

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	255,821.53	-	-
营业税	68,000.00	48,000.00	24,000.00
企业所得税	776,793.64	936,663.56	492,093.49
城市维护建设税	3,400.00	13,956.35	1,200.00
教育费附加	3,400.00	13,956.35	1,200.00
印花税	-	-	28,684.44
土地使用税	-	116,461.68	77,641.12
合计	1,107,415.17	1,129,037.94	624,819.05

## 6、其他应付款

公司其他应付款主要为股东及其他关联方资金拆借款、往来款等。报告期各期末，公司的其他应付款情况如下：

单位：元

账龄	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	125,070.40	283,444.20	1,236,045.00
1-2年(含2年)	67,319.00	-	-
合计	192,389.40	283,444.20	1,236,045.00

关联方资金拆借款主要为控股股东及其他个人对公司业务发展提供的资金支持。随着公司盈利能力和资本实力的不断增强，该类关联资金拆借将逐渐减少。

(1) 截至 2015 年 10 月 31 日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
霍海军	占用股东款	99,622.40	1 年以内	51.78
河北金恩餐饮娱乐有限公司	餐饮住宿费	83,147.00	2 年以内	43.22
齐艳杰	往来款	9,180.00	1 年以内	4.77
吕长路	往来款	440.00	1 年以内	0.23
<b>合计</b>	-	<b>192,389.40</b>	-	<b>100</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额比例（%）
霍海军	占用股东款	130,000.00	1 年以内	45.87
河北金恩餐饮娱乐有限公司	餐饮住宿费	67,319.00	1 年以内	23.75
王勇志	往来款	50,000.00	1 年以内	17.64
李华	往来款	35,550.00	1 年以内	12.54
王艳	往来款	575.20	1 年以内	0.20
<b>合计</b>	-	<b>283,444.20</b>	-	<b>100</b>

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，期末其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例（%）
霍海军	占用股东款	730,000.00	1 年以内	59.06
王最乐	往来款	500,000.00	1 年以内	40.45
肃宁县新天一电脑技术服务部	购办公用品	6,045.00	1 年以内	0.49
<b>合计</b>	-	<b>1,236,045.00</b>	-	<b>100</b>

(4) 报告期各期末其他应付款中其他应付持公司 5%（含 5%）以上表决权

股份的股东单位款项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、关联方、关联方关系及关联交易情况”之“（三）偶发性关联交易 3、关联方往来余额”部分。

### （八）报告期各期末公司股东权益情况

#### 1、实收资本

单位：元/股

股东名称	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年10月31日
霍海军	18,761,972.00	174,028.00	-	18,936,000.00
李春旭	8,525,582.00	76,018.00	-	8,601,600.00
郭彦武	8,387,290.00	75,110.00	-	8,462,400.00
付涛	1,426,922.00	13,078.00	-	1,440,000.00
孙志超	5,707,740.00	52,260.00	-	5,760,000.00
于广振	1,426,983.00	13,017.00	-	1,440,000.00
苑丽敏	3,329,600.00	30,400.00	-	3,360,000.00
霍韶阳	-	2,160,000.00	-	2,160,000.00
张香玉	-	880,000.00	-	880,000.00
<b>合计</b>	<b>47,566,089.00</b>	<b>3,473,911.00</b>	-	<b>51,040,000.00</b>

续表一

股东名称	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
霍海军	22,893,889.00	-	4,131,917.00	18,761,972.00
李春旭	5,500,000.00	3,025,582.00	-	8,525,582.00
郭彦武	5,500,000.00	2,887,290.00	-	8,387,290.00
付涛	475,600.00	951,322.00	-	1,426,922.00
孙志超	3,567,000.00	2,140,740.00	-	5,707,740.00
于广振	-	1,426,983.00	-	1,426,983.00
苑丽敏	-	3,329,600.00	-	3,329,600.00
李占峰	3,150,000.00	-	3,150,000.00	-
赵振英	3,150,000.00	-	3,150,000.00	-
霍增辉	3,329,600.00	-	3,329,600.00	-
<b>合计</b>	<b>47,566,089.00</b>	<b>13,761,517.00</b>	<b>13,761,517.00</b>	<b>47,566,089.00</b>

续表二

股东名称	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
霍海军	22,893,889.00	-	-	22,893,889.00
李春旭	5,500,000.00	-	-	5,500,000.00
郭彦武	5,500,000.00	-	-	5,500,000.00
付涛	475,600.00	-	-	475,600.00
孙志超	3,567,000.00	-	-	3,567,000.00

股东名称	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
李占峰	3,150,000.00	-	-	3,150,000.00
赵振英	3,150,000.00	-	-	3,150,000.00
霍增辉	3,329,600.00	-	-	3,329,600.00
合计	<b>47,566,089.00</b>	-	-	<b>47,566,089.00</b>

## 2、资本公积

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年10月31日
1、资本溢价	-	14,001,039.92	-	14,001,039.92
（1）投资者投入的资本	-	14,001,039.92	-	14,001,039.92
小计	-	14,001,039.92	-	14,001,039.92
2、其他资本公积	-	-	-	-
（1）被投资单位除净损益、其他综合收益、利润分配外所有者权益其他变动	-	-	-	-
（2）原制度资本公积转入	-	-	-	-
（3）政府因公共利益搬迁给予的搬迁补偿款的结余	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
合计	-	14,001,039.92	-	14,001,039.92

资本公积的增加：（1）公司股改时转入资本公积 9,441,039.92 元；（2）2015 年 6 月增资时形成 4,560,000.00 元溢价款记入资本公积。

## 3、盈余公积

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积		986,086.08	705,727.75
任意盈余公积			
储备基金			
企业发展基金			
其他			
合计		<b>986,086.08</b>	<b>705,727.75</b>

## 4、未分配利润

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
调整前上期末未分配利润	15,310,992.78	10,955,716.04	1,677,141.13
调整期初未分配利润合计数	-	-	-



项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
(调增+, 调减-)			
调整后期初未分配利润	15,310,992.78	10,955,716.04	1,677,141.13
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	5,526,593.46	4,635,635.07	9,699,797.24
减: 提取法定盈余公积	-	-280,358.33	-421,222.33
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
整体变更股份公司折股	433,911.00	-	-
改制时转为资本公积	8,454,953.84		
期末未分配利润	11,948,721.40	15,310,992.78	10,955,716.04

## 六、关联方、关联方关系及关联交易情况

### (一) 关联方与关联关系

#### 1、关联方的认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第36号-关联方披露》关联方指：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、高级管理人员或与上述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。

关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

#### 2、存在控制关系的关联方

关联方名单	持股比例 (%)	与本公司的关系
霍海军	37.10	股东、实际控制人、董事长、总经理
李春旭	16.86	股东、实际控制人、董事、财务负责人
郭彦武	16.58	股东、实际控制人、董事

上述3个自然人股东已签订《一致行动人协议》，构成一致行动人，共同控制公司。截至2015年10月31日，上述一致行动人对公司的持股比例与表决权比例合计为70.54%。

### 3、不存在控制关系的关联方

关联方名单	持股比例（%）	与本公司的关系
孙志超	11.29	股东、董事
苑丽敏	6.58	股东、监事
河北金恩大酒店有限公司		受实际控制人控制
河北金恩房地产开发有限责任公司		受实际控制人控制
河北润妍生物科技有限公司		受实际控制人控制
上海隆马世生物科技有限公司		受实际控制人控制
沈阳摩迪电讯有限公司		董事控制的其他公司
肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社		本公司核心技术人员控制的其他公司
肃宁县金兴养殖场		受实际控制人控制
上海润妍生物科技有限公司		董事控制的其他公司

#### （二）经常性关联交易

报告期内，公司的经常性关联交易主要是包括向肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社采购原材料、由河北金恩大酒店有限公司向金恩生物及下属子公司提供公务餐饮和住宿服务。

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)
肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社	生皮销售	根据市场价格商议确定	-	-	1,600.00	47.55	299.2	8.74
河北金恩大酒店有限公司	住宿餐饮	根据市场价格商议确定	9.17	67.66	6.73	90.88	8.81	70.96

#### （三）偶发性关联交易

##### 1、关联担保

担保方/抵押方	被担保方/	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
河北金恩餐饮娱乐有限公司	河北金恩皮草有限公司	10,000,000.00	2013/5/3	2014/11/2	是
霍海军	河北金恩皮草有限公司	10,000,000.00	2013/5/3	2014/11/2	是
李春旭	河北金恩皮草有限公司	7,000,000.00	2013/8/2	2014/7/18	是
霍海军	河北金恩皮草有限公司	7,000,000.00	2013/8/2	2014/7/18	是
河北金恩餐饮娱乐有限公司	河北金恩皮草有限公司	15,000,000.00	2014/6/12	2015/12/11	是
霍海军	河北金恩皮草有限公司	15,000,000.00	2014/6/12	2015/12/11	是
河北金恩生物科技股份有限公司	河北金恩餐饮娱乐有限公司	7,000,000.00	2015/8/26	2016/8/25	是
霍海军	河北金恩生物科技股份有限公司	14,000,000.00	2016/1/26	2017/1/20	否

截至 2015 年 10 月 31 日，金恩生物签有最高额抵押担保借款合同，合同编号：2015 年抵字第 08260041 号，债务人：河北金恩大酒店有限公司，抵押权人：沧州银行股份有限公司黄河路支行，抵押最高债权限额：柒佰万元整，抵押清单如下：抵押房产：冀肃房权证尚村镇字第 18634 号，抵押价值 60 万元整；冀肃房产权证师肃镇字第 18635 号，抵押价值 34 万元整；抵押土地：肃国用（2015）第 T028 号，抵押价值 102 万元；肃国用（2015）第 T029 号，抵押价值 504 万元。

河北金恩大酒店有限公司已于 2015 年 11 月 5 日向沧州银行股份有限公司黄河路支行归还本息合计 7,025,651.11 元。故关联担保自动解除。

金恩生物于 2016 年 1 月 26 日与华夏银行股份有限公司沧州分行签订了 CA22X0110120160004 号《流动资金借款合同》，借款期限为 2016 年 1 月 26 日至

2017年1月20日，借款资金1400万元，2016年2月4日取得此借款资金用于公司日常生产经营。此贷款由公司股东霍海军、河北金恩大酒店有限公司、以及金恩生物自有土地及房产共同担保。

## 2、关联抵押

抵押方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
河北金恩餐饮娱乐有限公司	河北金恩皮草有限公司	10,000,000.00	2013/5/3	2014/11/2	是
河北金恩餐饮娱乐有限公司	河北金恩皮草有限公司	15,000,000.00	2014/6/12	2015/12/11	是
河北金恩大酒店有限公司	河北金恩生物科技股份有限公司	14,000,000.00	2016/1/26	2017/1/20	否

## 3、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

项目名称	关联方	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
应收账款	肃宁县旺金狐狸水貂养殖专业合作社			2,992,000.00
其他应收款	霍海军		8,939,796.16	13,868,928.16
其他应收款	肃宁县金兴养殖场			5,530,868.00

### (2) 应付项目

项目名称	关联方	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应付款	霍海军	99,622.40	130,000.00	730,000.00
其他应付款	河北金恩餐饮娱乐有限公司	83,147.00	67,319.00	--

截至 2015 年 10 月 31 日，除上述关联交易之外，公司未发生其他关联交易与关联方资金往来。

#### 4、关联交易对公司业务的影响

##### （1）关联担保及关联方应付资金往来

上述资金往来和关联方担保，主要是控股股东及实际控制人针对公司目前资本实力较为有限的实际情况，对公司业务发展提供的有效支持。随着公司盈利能力和资本实力的不断增强，该等关联交易将逐渐减少。

报告期内公司使用控股股东资金、以及其他关联方为公司垫付资金是无偿使用，基于股东对公司发展的支持，关联方向公司借款时，公司亦未收取资金占用费。上述资金拆借不存在损害公司利益及股东利益的情形。

##### （2）关联方应收资金往来

报告期内存在控股股东及其他关联方违规挪用公司资金的嫌疑，内部控制存在缺失，但由于在报告期末已全部收回，大股东及其他关联方占款的不良影响已消除；股份公司成立以后，管理层加强了对资金管理过程的重视，完善了相关的规章制度，未来不会再出现大股东违规占款的情况；以上关联方资金往来均为无息借贷。

公司及公司股东在有限公司阶段，合规治理意识相对淡薄，公司股东及其他关联方存在与公司的非经营性资金往来，但是并未对有限公司及债权人造成直接经济损失或实质性危害，也未有相关纠纷或诉讼发生。

资金拆借行为发生在以前年度，未履行完善的决策程序，但目前公司已建立了较为完善且有效运作的公司治理机制和较为完整的内部控制制度，能够确保今后的关联交易及关联方资金往来履行合法合规的决策程序，防范控股股东、关联方及其他方违规占用公司资金行为，切实保护公司及股东利益。

报告期内，除上述公司对关联方河北金恩大酒店有限公司提供担保、河北金恩大酒店有限公司对提供餐饮住宿服务、关联资金拆借等外，公司不存在对关联方的采购、销售、租赁等行为，对公司的独立性无影响。

##### （四）规范关联交易的制度安排

## 1、关联交易回避制度

《公司章程》第三十九条规定了公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

第七十七条规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事会应在发出股东大会通知前，完成前款规定的工作，并在股东大会的通知中对涉及拟审议议案的关联方情况进行披露。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。

《关联交易决策制度》第十六条规定股东大会就关联交易进行表决时，涉及关联交易的各股东，应当回避表决，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，且上述关联股东所持表决权不计入出席股东会有表决权的股份总数。

该表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等法律效力。

第十七条规定对于不需要提交股东大会审议由董事会审议的议案，召开董事会时，有关联关系的董事应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度，并在对相关议案进行审议时回避表决。

本条所称有关联关系的董事系指发生以下情形之一的董事：

- （一）审议董事个人与公司的关联交易；
- （二）审议董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控制权，该关联企业与公司的关联交易；
- （三）按法律、法规和本章程的规定应当回避的。

第十八条规定董事会在审议本案所述关联事项时，有关联关系的董事应自行

回避，董事会也有权通知其回避，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

应予回避的关联董事可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向董事会作出解释和说明，但该董事无权就该事项参与表决。

该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 2、关联交易决策权限和决策程序

《关联交易决策制度》第九条规定公司拟与关联人达成的单笔金额低于 300 万元或低于最近一期经审计净资产值的 5% 的关联交易，经公司董事长批准后实施，但同一会计年度内经董事长批准的公司与同一关联人之间的关联交易金额累计不得超过 600 万元。超过 600 万元后发生的关联交易应经董事会批准，但本办法第十一条另有规定的除外。

如董事长与该关联交易存在利害关系的，则该项关联交易应提交董事会表决。

第十条规定公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易总额低于 600 万元，或低于公司最近经审计净资产值的 10% 的，关联交易经公司董事会批准后实施。

第十一条规定公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易总额在 600 万元以上或者占公司最近经审计净资产值的 10% 以上的，关联交易在公司股东大会决议通过后方可实施。

## 3、关联交易定价机制

《关联交易决策制度》第十二条规定关联交易的定价方式以市场独立第三方的价格为准。

## 七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项及对公司的影响

### （一）资产负债表日后事项

截至 2016 年 02 月 15 日，公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至 2016 年 02 月 15 日，公司不存在需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

金恩生物于 2016 年 1 月 26 日与华夏银行股份有限公司沧州分行签订了 CA22X0110120160004 号《流动资金借款合同》，借款期限为 2016 年 1 月 26 日至 2017 年 1 月 20 日，借款资金 1400 万元，2016 年 2 月 4 日取得此借款资金，用于公司日常生产经营。此贷款由公司股东霍海军、公司自有土地及房产以及河北金恩大酒店有限公司共同担保。关于此次借款，公司遵照相关程序，依法召开了董事会和股东会，通过了董事会决议与股东会决议。

该借款系满足公司日常经营所需，结合公司净资产规模、往年的银行借款及其归还情况以及公司业绩的发展情况，且由河北金恩大酒店有限公司及公司控股股东霍海军提供了连带担保。因此，该借款并不会对公司的资产及持续经营产生不利影响。

除此之外，公司不存在需要披露的其他重要事项。

## 八、报告期内的资产评估情况

中瑞国际资产评估（北京）有限公司以 2015 年 3 月 31 日为基准日对公司拟组建股份有限公司而涉及的资产及负债进行评估，并于 2015 年 5 月 11 日出具中瑞评报字（2015）第 040011086 号《资产评估报告》，评估价值类型为市场价值。经评估，有限公司资产账面价值 7,442.78 万元，评估价值 8,776.21 万元，增值 1,333.43 万元，增值率 17.92%；负债账面价值 1,698.67 万元，评估价值 1,698.67 万元，无增减值变化；净资产账面价值 5,744.11 万元，评估价值 7,077.54 万元，



增值 1.333.43 万元，增值率 23.21%。

本次评估目的是为公司整体变更为股份有限公司工商登记提供参考，公司未按评估值进行调账。

## 九、股利分配政策和报告期内利润分配情况

### （一）公司股利分配政策

1、利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见。

2、如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

3、在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

4、利润分配具体政策如下：

（1）利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

（2）公司现金分红的条件和比例：

公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占母公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

（3）公司发放股票股利的条件：

公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

5、利润分配方案的审议程序：

公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复

中小股东关心的问题。

#### 6、利润分配政策的调整：

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

### （二）报告期内的股利分配情况

报告期内未进行股利分配。

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报告的企业基本情况参见“本节二、财务报表（三）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 2 合并财务报表范围及变化情况”。其报告期内主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入	25,395,890.00	48,365,874.00	43,054,635.00
净利润	1,392,521.07	1,832,051.81	5,487,573.93
项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	39,788,847.53	43,518,880.87	54,108,250.03
负债总额	1,986,136.71	7,108,691.12	19,530,112.09
净资产	37,802,710.82	36,410,189.75	34,578,137.94

公司与控资子公司金恩养殖之间的战略分工及定位如下：

公司名称	业务	人员	财务
金恩生物	裘皮服装、饰品的设计、生产、销售和裘皮皮张的销售	69	根据母子公司战略分工和业务定位，合理配置财务资源，均已开立了独立的银行账户、具有独立的税务登记证并独立税。
金恩养殖	水貂、狐狸等特种动物的养殖及其原皮销售	33	

公司通过如下方式实现对控股子公司金恩养殖在人员、财务、业务上的控制：

1、股权结构方面：公司持有子公司 100% 股权，能够决定子公司的财务和经营政策等公司各项重大事宜。

2、决策机制方面：金恩养殖的法定代表人为公司股东、财务负责人李春旭女士，公司在人员及管理上能够实现对子公司的控制；通过上述管理层方面的安排，可以保证对于公司制定的决策事项，子公司均能够有效地执行。

3、公司制度方面：目前公司已制定《子公司管理办法》，从而在制度方面保证公司对各子公司的控制。

## 十一、影响公司业务和持续经营的风险和重大事项

### （一）公司治理风险

公司在有限公司阶段，公司治理机制运行方面存在一定瑕疵，如三会制度运行不规范，关联交易未履行相应程序等。股份公司阶段，公司依照法律法规制定了较为完备的《公司章程》、三会议事规则，完善了各种规章制度，制定了《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，为公司治理机制的完善提供了制度性保障。

但股份公司成立于2015年6月8日，成立时间较短，公司规范治理机制的建立和相关制度的执行时间较短，公司治理机制的运行和相关制度的执行在公司日常经营中有一个逐步适应过程，需要逐步完善。

应对措施：2015年5月26日公司完成了股份制改造，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层为核心的公司治理机制，公司建立了一系列规范制度，严格按照法律法规及公司制度规范进行运作。

### （二）实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署之日，股东霍海军持有公司股份为18,933,120股，持股比例为37.10%，李春旭持有公司股份为8,603,040股，持股比例为16.86%，郭彦武持有公司股份为8,463,840股，持股比例为16.58%，三人合计持有公司股份比例为70.54%，且根据三人签订的《一致行动人协议》，三方约定在公司股东大会及董事会中采取“一致行动”，以加强对公司的控制，因此霍海军、李春旭、郭彦武是公司的实际控制人。三人凭借控制的股份有能力通过股东大会和董事会对公司的经营、财务和人事决策产生重大影响。如公司的内部控制制度不能有效

执行，实际控制人则可能利用其控股地位对公司的经营、财务、人事决策等进行不当控制，可能会损害公司、其他股东和债权人的正当利益。

应对措施：公司建立了三会一层规范治理机制，制定了一系列规范运作制度，确保内控制度有效运行。同时，公司将引入新的投资者，公司实际控制人将逐步降低持股比例，防止因实际控制人控股比例过高而出现的不当控制风险。

### （三）养殖用地的租赁风险

特种动物养殖需要使用大量土地。目前，公司新建的养殖场地主要来自于对农村土地的租赁，公司已经根据《中华人民共和国农村土地承包法》、《农村土地承包经营权流转管理办法》等法律、法规，与当地 24 位村民签订了承包、租赁合同。但随着地区经济发展以及周边土地用途的改变，存在出租方违约的风险。一旦出租方违约，将会对公司未来的生产经营造成不利影响。经核查，公司所签租赁合同时间均较长，租赁期限自 2012 年 11 月 1 日到 2028 年 12 月 31 日；并约定了出租方的违约责任，若出租方违约，公司可以得到相应的补偿。另外，公司除部分自繁自养以外，还实行公司加农户的饲养模式；公司+农户的经营模式，农户负责养殖的场地、设施的建设和维护；如有必要，公司可加大公司加农户经营模式的比重。

应对措施：一方面，租赁合同中约定了出租方的违约责任，公司因出租房违约可得到相应补偿；另一方面，公司通过加大公司加农户经营模式的比重也可降低此方面的风险。

### （四）应收账款回收风险

公司 2015 年 10 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的应收账款账面价值分别为 2,192.32 万元、933.57 万元、810.95 万元，占各期末总资产的比例分别为 21.92%、9.24%、6.56%。由于受到整体经济形势以及所在行业的影响，公司的销售收入呈现下降趋势，客户受制于资金压力使得应收账款呈现增长趋势。尽管公司大部分客户信用较好，且公司不断加强客户信用管理，但若宏观经济环境发生较大波动，客户财务状况恶化，应收账款的回收难度加大或应收账款坏账准备计提不足，公司业绩和生产经营将会受到不利影响。

应对措施：公司逐步加强客户信用管理，安排专人进行尾款的催收工作，并实行问责制，落实到具体销售人员，并与其业绩挂钩；同时，在客户选择方面会根据公司实力、信誉等多项指标进行筛选，以此加强公司的销售回款能力。

#### （五）税收优惠风险

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条的规定，农业生产单位销售的自产农产品免征增值税。根据《财政部、国家税务总局关于印发〈农业产品征税范围注释〉的通知》（财税字〔1995〕52号），农业产品征税范围“二、动物类（三）动物皮张”，金恩养殖销售所养殖特种动物的生皮产品属于自产农产品，享受免征增值税优惠政策。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《企业所得税法实施条例》第八十六条第（二）项第2目的规定，企业从事海水养殖、内陆养殖，减半征收企业所得税；金恩养殖属于内陆养殖企业，享受所得税减半征收优惠政策。若上述税收优惠政策发生变化，可能导致公司在产品的生产、定价上不得不做出调整，从而对公司的经营造成影响。

应对措施：公司将持续关注政策变化，并专注于业绩的提升，扩大业务范围，未来将公司打造成为集养殖、服饰生产、貂油化妆品制造等行业于一体的集团公司，最大化降低业务单一对生产经营波动的影响。

#### （六）不规范票据融资行为的风险

报告期内，为满足公司生产经营所需的资金需求，出于融资的目的，向关联方或第三方开具无真实贸易背景票据，涉及的银行承兑汇票金额为 5,600 万元。公司向相关的承兑银行主动汇报上述票据系以融资为目的的无真实贸易背景票据的事实，并取得相关承兑银行不对公司进行任何形式的责任追究和处罚的证明。截止 2014 年 12 月 27 日公司已将所开具的上述票据均解付完毕，上述交易未造成任何一方的或有损失，此后公司再未开具无真实贸易背景的商业承兑汇票。公司的不规范票据融资行为与《中华人民共和国票据法》第十条的规定不符，但是上述行为的主要目的为缓解公司发展过程中资金周转的压力，融通的资金均用于日常生产经营。公司、董事、监事及高级管理人员也未因过往期间不规范使用票

据的行为受到任何行政处罚，亦未因此引致任何纠纷或民事诉讼。今后将严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为。公司实际控制人霍海军、李春旭和郭彦武出具《关于规范河北金恩生物科技股份有限公司票据使用的声明与承诺》，承诺：“1、本人未从公司不规范开具票据行为之中谋求个人利益；2、公司开具的票据均及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，亦不存在纠纷的情形。3、公司不规范开具票据的行为，未发生损害公司以及其他股东的合法权益的情形；4、公司不规范开具票据的行为，未受到有关部门的任何处罚。若有关部门予以处罚，则相应罚金及公司相关损失均由本人承担。5、今后公司规范票据管理，确保严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律法规的规定，规范票据开具行为，杜绝发生任何违反票据管理等法律法规的行为。”

应对措施：未来公司将严格杜绝无交易背景票据融资行为的发生，公司实际控制人出具相关承诺，进一步规范了票据融资行为。

#### （七）价格剧烈波动下的存货减值风险

报告期内各期末公司存货余额较高，2015年10月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司存货账面价值分别为2,619.39万元、3,940.49万元、4,971.73万元，分别占总资产的比例为26.19%、39.00%、40.20%。存货是公司的核心资源之一，是公司进行大规模裘皮服装生产和及时供货的保证，保持适当的存货规模是公司竞争优势的重要体现。特种动物原皮及裘皮服饰价值高，素有“软黄金”之称，原皮及裘皮制品变现较其他商品容易；公司所在地为我国裘皮贸易重要集散地，为原皮、裘皮制品变现提供了优越的条件；公司主要采取订单式生产，在产品、产成品等存货将来形成最终产品销售时，市场有保障；公司未发生过因存货积压、毁损、滞销以及贬值等给公司造成损失的情况。因此，公司存货不易发生减值。尽管如此，但若在以后的经营年度中经济环境发生剧烈恶化造成原皮或裘皮服饰价格发生剧烈波动，则公司可能面临存货减值风险。

应对措施：公司制定了较为完善的存货管理、内部控制制度。公司采取“以销定产”的采购模式，储备存货量不大，基本都是用于订单生产，存货减值的风险处于可控范围内。另外，公司欲打造集养殖、服饰加工、貂油化妆品等行业于

一体的闭循环系统，可有效抵御存货减值带来的风险。

#### （八）现金交易带来的内控风险

公司原料采购中的动物原皮、动物饲料等，其中部分采购对象为个体户、养殖户等；公司销售业务包括动物原皮、裘皮及裘皮服饰等，其中少量的销售对象涉及个人及个体工商户。由于我国农户、个体户习惯采用现金结算，对银行结算认知度较低，且农村金融体系不够完善，报告期内，公司原料收购部分采用现金结算，2015年1-10月、2014年度及2013年度的以现金结算采购原料的金额占公司各期采购总额的比例分别为0.89%、0.51%及3.28%；2015年1-10月、2014年度及2013年度的以现金结算的销售业务占公司当期销售总额的比例分别为0、1.04%及0.69%。

目前，公司已经加强了现金结算的内部控制，规范了业务流程，制定了《原材料采购现金管理办法》、《毛皮的销售制度》、《原皮采购管理制度》等一系列相关制度，内控制度充分有效。随着公司业务规模持续扩大，若管理不完善，可能在采购及销售环节中存在现金遗失、原料短缺、账实不符等财务内部控制风险。

应对措施：对于现金销售，公司加强现金收款的管理，自2015年公司要求客户均以银行转账或现场刷POS机的方式直接付款到公司账户，建立了《财务管理制度》、《现金销售管理制度》、《毛皮的销售制度》等内控制度，对资金管理进行了相应规定。

对于现金采购，公司制定了《原皮采购管理制度》和《原材料采购现金管理办法》，对原皮采购计划制定、收购流程的授权与审批、岗位权限与职责、供应商和采购价的确定、不同采购渠道的管理以及考核方面作出了明确规定，实现了原材料采购和现金交易的有效管理。

#### （九）汇率波动风险

公司裘皮服饰制品主要出口俄罗斯等国家，相关汇率变动对公司净利润会产生一定影响。2015年1-10月、2014年度及2013年度，公司发生的汇兑损益分别为-62.68万元、-3.34万元、85.45万元，占当期利润总额的比例分别为-8.83%、-0.57%和7.84%。由于汇率的波动存在较大的不确定性，公司的出口收入仍存在

受汇率影响而发生变动的风险。

应对措施：公司将增强汇率风险管理技能，培养引进懂专业、懂技术的财务人员，考虑将汇率风险纳入成本控制并考虑使用人民币计价结算的方式来抵御汇率变化带来的风险。

#### （十）发生疾病、疫情的风险

子公司金恩养殖饲养了水貂、狐狸等特种动物，其生长、繁殖都需要合适的温度、饲料和生存环境。一旦处理不当，容易使动物产生疾病，严重的话会导致疫情的发生。水貂常见病有病毒性肠胃炎、犬瘟热、大肠杆菌病、中暑等；狐狸常见病包括犬瘟热、狂犬病、李氏杆菌病、巴氏杆菌病等。公司的生物资产较多，如若发生恶劣的自然灾害，有可能会对公司的生物资产造成损失，从而影响公司经营。为降低疫病集中爆发的风险，公司制定了专门的防疫制度，对公司在种畜引进、外来人员进入生产区、员工日常管理等方面进行了严格规定，堵住各种病菌传入的入口；并对生物资产进行定期接种疫苗，将疾病、疫情风险降到最低。

应对措施：公司定期对水貂、狐狸进行疫苗的注射，并做好饲养环境的卫生，保证动物有相对健康的生存环境，最大化减少疫情、疾病的发生。

#### （十一）公司+农户合作模式的不稳定性和质量控制的风险

公司与农户签订养殖协议建立合作关系，由公司提供种兽、饲料、疫苗和技术服务，农户须使用公司提供的专用饲料，且公司负责统一的防病疫苗。协议期限为四年，但协议同时提到：双方不再愿意合作时，合同即行终止，双方结清往来款项，种兽按照公司提供数量交回，如果有残缺，按照当时市场价议定赔偿。这使得此种合作模式存在较大的不稳定性，存在解约风险。另外，公司完全委托农户养殖，对种兽质量的控制上把控力度有限。若出现大规模农户违约、供应质量较差的情形，将对公司业务经营造成不利的影响。

应对措施：第一，公司在与农户签订协议时，约定双方的权利与义务，对回收的原皮提出一定要求，回收时间及分配方式做出规定，对农户违约做出相应惩罚，从而降低质量控制风险。第二，公司拥有子公司金恩养殖，从事狐狸、水貂等动物的饲养繁殖业务，与农户养殖的品种及类别完全一样。公司近期新建了养



殖基地，扩大了自有养殖规模，相对降低公司+农户合作模式的不稳定性。第三，公司对养殖的全过程进行了严格的质量控制，公司提供种兽、疫苗、技术服务，农户必须使用公司提供的专用饲料，必须接受公司技术人员的指导。同时，公司对符合要求的成品予以回收，由非公司原因造成的质量问题由农户负责。若农户私自销售，农户将以 2 倍销售价格的金額对公司进行赔偿。

## （十二）市场竞争风险

我国裘皮服饰以出口为主，外贸企业购买力下降会影响到我国的出口企业生产，减少裘皮原料的需求，进而影响到原皮和裘皮服饰的价格。裘皮服饰行业周期性较强，裘皮服饰的价格受经济形势的影响显著，近些年主要出口国俄罗斯、土耳其、欧盟等国家因为经济不景气直接导致成交量的萎缩。裘皮服饰行业竞争超越国界的限制，主要体现在技术、人才、销售渠道、原材料资源等方面，因此，在这些方面的竞争将尤为激烈。

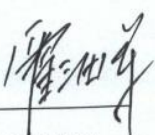
应对措施：公司为抵御市场波动带来的风险，采取自主养殖的方式降低原材料采购成本，同时，公司欲打造集养殖、服饰、貂油化妆品等行业于一体的闭循环产业链集团，可有效的降低行业风险。


## 第五节有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

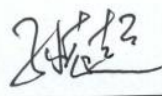
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

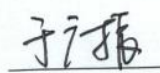
全体董事：

  
霍海军

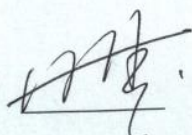
  
李春旭

  
郭彦武

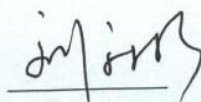
  
孙志超

  
于广振

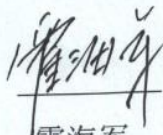
全体监事：

  
付涛

  
苑丽敏

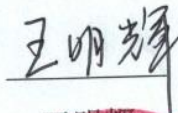
  
刘永彬

全体高级管理人员：

  
霍海军

  
魏金千

  
李春旭

  
王明辉

河北金恩生物科技股份有限公司

2016年1月13日

# 恒泰证券股份有限公司

## 法定代表人授权委托书

兹授权张伟（职务：恒泰证券股份有限公司副总裁、董事会秘书）代表本人（恒泰证券股份有限公司董事长、法定代表人）签署河北金恩生物科技股份有限公司新三板挂牌申请文件之《公开转让说明书》之“主办券商声明”。

本授权事项不得转授权。

（以下无正文）

授权人：



被授权人：

A handwritten signature in black ink, located to the right of the '被授权人' (Authorized Person) label. The signature appears to be '张伟' (Zhang Wei).

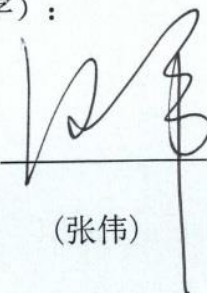
授权日期：

2016. 2. 26

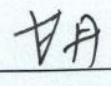
## 二、主办券商声明

本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。

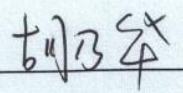
法定代表人或授权代表（签字）：

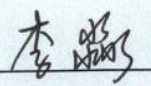
\_\_\_\_\_  
(庞介民)      或        
(张伟)

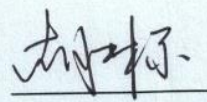
项目负责人（签字）：

  
\_\_\_\_\_  
(甘丹)

项目小组成员（签字）：

  
\_\_\_\_\_  
(胡乃华)

  
\_\_\_\_\_  
(李森)

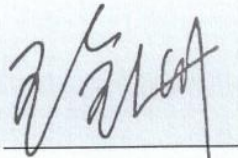
  
\_\_\_\_\_  
(胡中标)



### 三、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读河北金恩生物科技股份有限公司公开转让说明书，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、完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

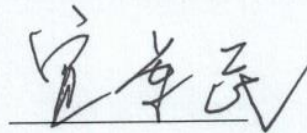


王全洲

签字注册会计师：



张庆栾



宜军民

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年 5月 13日

#### 四、评估机构声明

本公司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公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司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、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

杨文化

杨文化

签字注册资产评估师：

杨文化

杨文化

李成贤

李成贤

中瑞国际资产评估（北京）有限公司

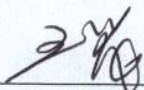
2016年5月13日



## 五、律师事务所声明

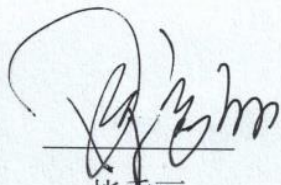
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担的法律责任。

律师事务所负责人：

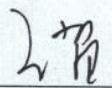


王丽

经办律师：



毕秀丽



王贺

北京德恒律师事务所



2016年5月13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函
- 六、其他与公开转让有关的重要文件