

北京弘祥隆生物技术股份有限公司

股份报价转让说明书



推荐主办券商

 中原证券股份有限公司

二〇一二年三月

目 录

释 义	- 1 -
一、声明	- 4 -
二、风险及重大事项提示	- 5 -
三、批准试点和推荐备案情况	- 8 -
四、股份挂牌情况	- 9 -
五、公司基本情况	- 10 -
(一) 基本情况.....	- 10 -
(二) 历史沿革.....	- 10 -
(三) 主要股东情况.....	- 15 -
(四) 员工情况.....	- 17 -
(五) 组织结构.....	- 17 -
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	- 18 -
(一) 基本情况.....	- 19 -
(二) 签订协议情况及稳定措施.....	- 20 -
(三) 持股情况.....	- 20 -
七、公司业务和技术情况	- 22 -
(一) 主营业务及最近两年的持续经营情况.....	- 22 -
(二) 公司主要服务的技术含量与可替代性分析.....	- 29 -
(三) 公司所处行业概况.....	- 34 -
(四) 公司面临的主要竞争状况.....	- 41 -
(五) 知识产权与非专利技术.....	- 42 -
(六) 核心技术情况.....	- 44 -
(七) 研究开发概况.....	- 44 -
(八) 主要供应商及客户情况.....	- 45 -
八、公司业务发展目标及其风险因素	- 48 -
(一) 公司业务发展规划及措施.....	- 48 -
(二) 公司面临的经营风险及对策.....	- 50 -

九、公司治理	- 55 -
(一) 公司管理层关于公司治理情况的说明.....	- 55 -
(二) 公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项的 决策和执行情况.....	- 57 -
(三) 同业竞争情况.....	- 58 -
(四) 公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况.....	- 58 -
(五) 公司管理层的诚信状况.....	- 59 -
十、公司财务会计信息	- 60 -
(一) 最近两年一期的审计意见及经审计的财务报表.....	- 60 -
(二) 最近两年一期的主要财务指标.....	- 77 -
(三) 报告期利润形成的有关情况.....	- 78 -
(四) 报告期公司主要资产情况.....	- 82 -
(五) 报告期重大债务情况.....	- 93 -
(六) 报告期股东权益情况.....	- 97 -
(七) 关联方关系及关联交易.....	- 98 -
(八) 需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	- 101 -
(九) 股利分配政策和最近两年一期分配情况.....	- 102 -
(十) 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	- 102 -
(十一) 管理层对公司最近两年财务状况和经营成果的分析.....	- 102 -
十二、备查文件目录	- 106 -

释 义

本股份转让报价说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司	指	北京弘祥隆生物技术股份有限公司
有限公司	指	北京弘祥隆生物技术开发有限公司
子公司	指	廊坊弘祥隆生物技术有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。
推荐主办券商、中原证券	指	中原证券股份有限公司
内核小组	指	中原证券股份有限公司代办股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
代办股份转让系统	指	是以具有代办股份转让资格的证券公司为核心，为非上市公众公司和非公众股份有限公司提供规范股份转让服务的股份转让平台。
报价转让	指	公司股份在代办股份转让系统挂牌进行报价转让
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《北京弘祥隆生物技术股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《北京弘祥隆技术开发有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
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》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、总经理助理、财务负责人的统称
两年一期	指	2009年度、2010年度、2011年1-9月
超声波	指	超声波是一种高频机械波，频率范围为15~60kHz，一般高于20kHz。超声波通常被用于过程强化和引发化学反应。由于超声场的瞬时空化可实现高温和局部的高压，近年来在中药提取及有机物降解等方面得到了应用。
变幅杆	指	一种改变超声波振动幅度的功能组件，其主要作用是改变换能器的振幅。

超声波振子	指	将超声换能器与变幅杆连接后的整体，分为聚能式超声振子和发散式超声振子。
超声换能器	指	换能器是一种实现能量转换的仪器，超声换能器是将电能转化为超声机械能的一种装置。
超声提取技术工艺/ 超声提取设备	指	利用超声波空化效应、热效应、机械效应等作用提取介质有效成分的技术和设备。聚能式超声设备是把发射超声探头直接浸入液体中，这里的探头是指超声换能器驱动的声变幅杆的发射端。由换能器发射的超声波，经变幅杆的发射端直接辐射到液体中，具有很高的能量。在细胞粉碎、乳化等应用中一般使用这种设备。变幅杆材料一般采用高强度钛合金，并根据不同情况可拆卸、更换。发散式超声设备是将超声振子安装在不锈钢震荡板上，超声波通过震荡板形成高频超声场。
超临界提取技术工艺/ 超临界提取（萃取）设备	指	采用超临界流体（一般为 CO ₂ ），在提取釜中将有效成分溶解提取，在分离釜中通过减压析出有效成分并回收 CO ₂ 的方法。超临界流体是指在临界温度和临界压力以上，以流体形式存在的物质，兼有气、液两者的特点，同时具有液体的高密度和气体的低黏度的双重特性。超临界流体提取（萃取）分离的实现过程是利用超临界流体的溶解能力与其密度的关系，对物料有较好的渗透性和较强的溶解能力，将物料中某些成分提取出来的一种工艺，利用该工艺的设备就是超临界流体提取设备。
微波提取技术工艺/ 超声提取设备	指	一些介质材料由极性分子和非极性分子组成，在微波电磁场作用下，极性分子从原来的热运动状态转向依照电磁场的方向交变而排列取向，产生类似摩擦热；水是吸收微波最好的介质，微波加热导致细胞内的极性物质，尤其是水分子吸收微波能，产生热量使细胞内温度迅速上升，液态水汽压力导致细胞膜和细胞壁破碎，使有效物质释放出来，采取微波提取工艺的设备就是微波提取设备。
回流法	指	天然活性成分提取的一种方法，药材加一定量的水或溶剂加热至沸腾状态，同时与其相连的冷凝器使蒸发的溶剂冷凝回流，回流一定时间取其滤液的方法。
煎煮法	指	天然活性成分提取的一种方法，通常是将药材加水煮沸一定时间取汁的方法。
滤筒	指	起过滤作用的筒状过滤器。
螺旋推进转子	指	旋转的螺旋输送机，推动物料按需要方向运动。
浸渍法	指	天然活性成分提取的一种方法，用水或溶剂将药材在一定温度下浸泡一定时间，取其滤液的方法。

酶解提取	指	一种辅助提取技术，通过加入纤维素酶、果胶酶等破坏药材的细胞组织结构，使有效成分溶出的方法，通常与超声、回流等联用。
提取、分离、纯化、浓缩干燥过程	指	先将物料中的有效成分提取转移到提取液中；再进一步对提取液进行取精弃杂，提高有效成分含量；然后除去提取液中的溶剂，提高提取液精度、浓度；最后除去浓缩液中的水分，得到干燥制品的过程。
外筒体	指	位于滤筒的外围，用于收集滤液。
柱塞流设计	指	该设计中液体连续通过循环管犹如柱塞虹吸作用。
正压过滤	指	过滤筒通入压缩空气，使过滤筒内压力高于外部压力，促进过滤液体流出。
W/cm ²	指	每平方厘米面积上的超声能量的功率。
传质	指	体系中由于物质浓度不均匀而发生的质量转移过程。体系中由于熵自动向最大值移动，即趋向均匀，如果各部分温度不均匀，会趋向一个平均温度，如果浓度不均匀，也会趋向一个平均浓度，但浓度的传递必须发生在流体中间，可以是两种流体之间，也可以是一种流体和固体之间传质(如萃取)，但不可能在两种固体之间发生传质过程(虽然可以发生传热过程)。在化学工业中，一般应用的是气-液系统、液-液系统和固-液系统之间的传质过程。

一、声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

二、风险及重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

1、控股股东不当控制的风险

自然人江玉龙为公司的控股股东及实际控制人，持有公司股份3,000,000.00股，持股占比为58.82%，同时江玉龙还是公司的董事长兼总经理，对公司经营管理拥有较大的影响力。因此，若江玉龙利用其控股地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

2、产品和工艺应用于大规模生产环节经验不足的风险

公司未来将经营重点放在研发生产适应大规模生产需要的大型提取设备及整体的提取生产线，其工艺流程和工作环境更为复杂，不仅需要保证提取环节性能稳定，还需考虑到如何与需求方现有的其他生产设备或生产线进行有效衔接，要求公司研发的设备和工艺技术具有更强的适应性。公司所研发设备和工艺技术的效果虽然在小试和中试环节取得了广泛认可，但在大规模生产环节的相关实践经验不够丰富，这可能会限制公司对大型复杂项目的承接、限制产品和工艺的实际应用领域及实际应用效果。

3、生产经验不足的风险

公司自成立以来主要从事超声提取技术及设备的研发，零部件加工及整机组装等生产、制造环节都是委托其他企业完成。在子公司廊坊弘祥隆生物技术有限公司建成后，公司将拥有自己的整机组装生产线、零部件加工生产线、提取物示范生产线，进而独立进行设备组装、关键零部件生产及提取物生产。由于公司目前尚缺乏完整的生产管理团队及丰富的生产经验，在生产初期可能发生产品质量不稳定、生产管理效率达不到预期目标等问题。

4、销售网络建设延迟的风险

按照公司的发展规划，到2014年将在子公司形成年产500台提取设备的生产能力，产能的充分消化依赖于销售能力的提升和销售渠道的扩展。公司虽有详细的销售网络建设计划，但由于目前尚未有销售网络的基础，且暂时缺少建设和管理全国性营销团队的经验，销售网络建设计划可能会延迟，进而影响到公司产能的充分释放。

5、子公司在建项目存在资金缺口的风险

子公司在建项目的投资总额预计为 1,800 万元，已完成投资 300 万元，2012 年计划投资约 1,000 万元。公司截至 2012 年初尚有投资能力约为 300 万元，资金缺口约为 700 万元。公司拟通过综合运用企业内部盈利积累和外部融资（房产、设备抵押贷款、商业信用或股权融资）两条途径补足资金缺口。如果上述内部、外部融资方式不能如期实现，则存在资金缺口不能按照建设进度及时补足的风险，可能延迟子公司在建项目的进度，进而延迟公司未来 3 年经营计划的实现。

6、子公司在建项目未取得土地使用权证及未办理完成建设手续的风险

子公司建设项目已开工，但尚未取得土地使用权证，尚未办理完成环评、规划、建设、施工等手续，与建设项目相关法规不符合。此行为源于子公司所在园区管委会为了防止土地炒作和土地闲置做出的统一规定，即项目达到每亩 100 万元投资强度并实现投产时，才能办理土地证及补办相关环评、规划、建设、施工手续。虽然园区管委会已出具证明，在项目完成投资强度 900 万元并投产后，即可协助补办相关手续。但在投资尚未完成、相关手续尚未顺利补办完成前，上述风险持续存在。

7、税收优惠政策变化的风险

2008 年 1 月 1 日起《中华人民共和国企业所得税法》开始实施，根据该法及《高新技术企业认定管理办法》等规定，企业通过高新技术企业认定，可享受税率为 15% 的企业所得税优惠。公司 2009 年 7 月取得高新技术企业证书，税务机关核准公司 2009 年度至 2011 年度享受税率为 15% 的企业所得税优惠。根据《高新技术企业认定管理办法》有关规定：高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，公司应在期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。若能通过高新技术企业认定复审，公司将继续享受税率 15% 的企业所得税优惠；若不能通过认定复审，公司企业所得税率将恢复至 25%。如公司未来不能通过高新技术企业认定复审，或虽通过复审但未来该项税收优惠政策发生不利变化，均将对公司盈利产生不利影响。目前北京市 2012 年度高新技术企业资格复审工作尚未开始申报。

根据现行营业税税收法规，公司从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入可享受免征营业税的税收优惠。公司 2011

年 1-9 月取得技术转让收入 1,960,000.00 元，享受该项营业税优惠政策。同时，根据《企业所得税法》及其实施细则有关规定，企业技术转让所得低于 500 万元免征企业所得税，超过 500 万元部分减半征收企业所得税。2011 年 1-9 月公司发生技术转让所得 1,775,330.93 元，2011 年度所得税汇算清缴时该项所得可享受免征企业所得税优惠。根据公司业务发展规划，未来技术转让及技术开发业务将成为公司营业收入的重要来源之一，若上述税收优惠政策发生不利变化，将对公司盈利产生重大不利影响。

三、批准试点和推荐备案情况

2011年12月12日，中关村科技园区管理委员会出具了《关于同意北京弘祥隆生物技术股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》（中科园函[2011]391号），确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

中原证券股份有限公司作为本公司的推荐主办券商，对本公司进行了尽职调查和内部审核。经中原证券股份有限公司内核小组审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《中原证券股份有限公司关于推荐北京弘祥隆生物技术股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》。2012年1月17日，中原证券股份有限公司向中国证券业协会报送了推荐北京弘祥隆生物技术股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的备案文件。

2012年3月12日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京弘祥隆生物技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2012] 107号），对中原证券股份有限公司报送的备案文件予以确认。

四、股份挂牌情况

- 1、股份代码：430112
- 2、股份简称：弘祥隆
- 3、挂牌日期：2012年03月28日
- 4、股份总额：5,100,000股
- 5、公司股份分批进入代办股份转让系统转让时间和数量

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

根据《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法（暂行）》规定：

“第十五条 非上市公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入代办系统转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

第十六条 挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。

第十七条 挂牌前十二个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入代办系统转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满二十四个月可进入代办系统转让。”

因公司发起人持股尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即2012年11月10日前），无可报价转让股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

五、公司基本情况

（一）基本情况

中文名称：北京弘祥隆生物技术股份有限公司

英文名称：Beijing Hongxianglong Biotechnolony Co.,LTD.

法定代表人：江玉龙

信息披露负责人：董琴

有限公司成立日期：2001年11月28日

股份公司成立日期：2011年11月10日

注册资本：510万元

注册地址：北京市海淀区上地三街9号金隅嘉华大厦B座6层608

邮编：100085

电话：010-82899811

传真：010-82783560

网址：www.hxlbd.com

联系人：董琴

电子邮箱：hxldqin@163.com

所属行业：C73——专用设备制造行业

经营范围：

一般经营项目：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售机械设备、电子产品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）。（未取得行政许可的项目除外）

主营业务：

超声提取设备、超声提取工艺技术的研发和销售。

（二）历史沿革

公司自2001年11月28日设立以来共发生过1次工商设立登记、5次工商变更登记，分别是：

1、北京弘祥隆生物技术开发有限公司的设立

北京弘祥隆生物技术开发有限公司（以下简称“有限公司”）是由自然人董志海、董淑香、王东红3人共同出资组建。公司注册资本为人民币40万元，实收资本为人民币40万元，其中董志海出资人民币24万元，占注册资本的60%；董淑香出资人民币6万元，占注册资本的15%，王东红出资人民币10万元，占注册资本的25%，全体股东均以货币出资。

2001年11月6日，北京市工商行政管理局海淀分局向有限公司核发（京海）企名预核（内）字[2001]第10568328号《企业名称预先核准通知书》，核准有限公司名称为“北京弘祥隆生物技术开发有限公司”。

2001年11月27日，股东王东红、董志海、董淑香将出资款分别存入有限公司于中国农业银行北京市分行海淀区支行开立的银行账户，该行为三人分别出具了《交存入资资金凭证》。

2001年11月28日，中务会计师事务所有限责任公司出具（2001）中务验字第1-083号《验资报告》，确认截至2001年11月27日各股东认缴的共40万元人民币注册资本已经缴足。

2001年11月28日北京市工商行政管理局对有限公司设立予以核准登记。有限公司名称：北京弘祥隆生物技术开发有限公司；《企业法人营业执照》注册号：1101082342701；公司住所：北京市海淀区成府路20号-2号；法定代表人：董志海；注册资本：40万元，实收资本40万元；营业期限：10年；经营范围：法律、法规禁止的不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。

有限公司设立时股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
董志海	24.00	货币	60.00
王东红	10.00		25.00
董淑香	6.00		15.00
合计	40.00	--	100.00

注1：股东董淑香的出资系代持其丈夫江玉龙的出资。在有限公司成立之后至2011年9月19日期间内，董淑香所持股权的历次增资和转让也是在江玉龙授意下以董淑香名义完成的。江玉龙是董淑香所持有限公司出资额的实际出资人。

注2：股份代持的合法性说明

双方对代持关系进行了书面确认：出资款实际由江玉龙支付，董淑香仅作为工商登记时的名义上的股东，董淑香根据江玉龙的授意行使股东权利，双方不存在股权纠纷。

根据《最高人民法院关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定（三）》第25条：“有限责任公司的实际出资人与名义出资人订立合同，约定由实际出资人出资并享有投资权益，以名义出资人为名义股东，实际出资人与名义股东对该合同效力发生争议的，如无合同法第五十二条规定的情形，人民法院应当认定该合同有效”。董淑香与江玉龙之间系夫妻关系，虽然未签订《出资代持协议》，但事后双方分别出具了关于出资代持的《声明》和《确认函》，对出资代持的合意进行了追认，符合事实合同的特征，且该行为不存在合同法第五十二条规定的欺诈、胁迫及损害国家、社会公共利益或者第三人利益等情形，也不存在任何非法目的，故双方之间的出资代持行为应当是合法有效的。

有限公司其他股东董志海、王东红及董淑香持股的受让者王东红、尹辉知晓上述代持行为，并且无异议。代持行为存续期间没有对其他股东的权益造成任何损害。2011年9月，代持双方为解除代持关系、恢复真实股东身份签订了《出资转让协议》，并完成了工商变更登记。公司已不存在股份代持行为。

2、有限公司第一次变更注册资本、第一次变更注册地址

2006年4月13日，有限公司召开股东会，同意有限公司注册资本增至200万元人民币，其中董淑香以货币形式增资160万元，同时，有限公司注册地址变更为：北京市海淀区上地三街9号金隅嘉华大厦B座6层608。

2006年4月13日，董淑香将增资款存入中国农业银行北京市分行海淀区支行的公司账户，该行为其出具了《交存入资资金凭证》。

2006年4月13日，北京永恩力合会计师事务所有限公司出具永恩力合（2006）第D130号《变更登记验资报告书》，确认本次增资行为已完成，有限公司注册资本200万元人民币已全部到位。

有限公司就上述变更内容修改了有限公司章程。

2006年4月19日，北京市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	增资后出资额（万元）	出资比例（%）
------	------------	---------

董淑香	166.00	83.00
董志海	24.00	12.00
王东红	10.00	5.00
合 计	200.00	100.00

3、有限公司第一次变更股东、第一次变更注册号

2007年6月19日，有限公司召开股东会，同意股东董志海将其持有的有限公司出资额14万元以人民币14万元的价格转让给王东红；同意董淑香将其持有的有限公司出资额26万元以人民币26万元的价格转让给王东红；同意董淑香将其持有的有限公司出资额20万元以人民币20万元的价格转让给尹辉；其他股东放弃优先受让权。截至2007年6月19日，上述出资额转让完成了交割履约手续。有限公司就上述变更内容修改了有限公司章程。

2007年6月19日，根据北京市工商行政管理局海淀分局的通知，有限公司注册号由“1101082342701”变更为“110108003427018”。

2007年6月19日，北京市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	转让后出资额（万元）	出资比例（%）
董淑香	120.00	60.00
王东红	50.00	25.00
尹 辉	20.00	10.00
董志海	10.00	5.00
合 计	200.00	100.00

4、有限公司第二次变更股东、第二次变更注册资本、第一次变更经营范围

2011年9月14日，有限公司召开股东会，同意股东董淑香将其持有的公司出资额120万元以人民币120万元的价格转让给江玉龙，由于系还原代持关系，此项股权转让虽有对价但并未实际支付，其他股东无异议且放弃优先受让权，本次股权转让完成了履约交割手续。

同意有限公司增加注册资本至360万元，其中江玉龙以货币形式入资人民币96万元，王东红以货币形式入资人民币40万元，尹辉以货币形式入资人民币16万元，董志海以货币形式入资人民币8万元。

同意免去董志海执行董事职务，选举董志海、尹辉、江玉龙为董事，选举董志海为董事长。

同意经营范围变更为：一般经营项目：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售机械设备、电子产品及、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）。

2011年9月14日，江玉龙、王东红、尹辉、董志海分别将增资款存入有限公司于中国工商银行北京市分行开立的银行账户，该行分别为上述股东出具了《交存入资资金凭证》。

2011年9月15日，政和国际会计师事务所有限公司出具政和国际内验字（2011）第1-012号《验资报告》，确认本次增资行为已完成，有限公司注册资本360万元人民币已全部到位。

有限公司就上述变更内容修改了有限公司章程。

2011年9月19日，北京市工商行政管理局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

股东名称	持有出资额（万元）	出资比例（%）
江玉龙	216.00	60.00
王东红	90.00	25.00
尹辉	36.00	10.00
董志海	18.00	5.00
合计	360.00	100.00

5、有限公司整体变更为股份有限公司

2011年10月18日，有限公司召开股东会，审议通过了《发起人协议》并同意以有限公司全体股东作为股份公司发起人，以2011年9月30日经审计的账面净资产为依据整体变更设立股份公司；整体变更后公司暂定名称为“北京弘祥隆生物技术股份有限公司”。

2011年10月19日，北京市工商行政管理局核发（京）名称变核（内）字[2011]第0022533号《企业名称变更核准通知书》，准予核准企业名称变更为“北京弘祥隆生物技术股份有限公司”。

2011年10月18日，北京兴华会计师事务所有限公司对有限公司全部资产进行审计，并出具了（2011）京会兴审字4—626号《审计报告》。经审计，截至

2011年9月30日，有限公司账面净资产为人民币5,206,513.55元。

2011年10月20日，北京国融兴华资产评估有限责任公司对有限公司全部资产和负债进行了评估，并出具了国融兴华评报字（2011）第344号《资产评估报告书》。经评估，截至2011年9月30日，有限公司总资产评估值为人民币1,172.83万元，负债评估值为人民币289.66万元，净资产评估值为人民币883.17万元。

2011年10月22日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具（2011）京会兴验字第4—055号《验资报告》，对公司整体变更时注册资本实收情况进行了审验，确认有限公司经审计账面净资产中的500万元折为股份公司股本总额500万股，账面净资产余额206,513.55元记入股份公司资本公积金。

2011年10月23日，北京弘祥隆生物技术股份有限公司(筹)召开创立大会。通过了《公司章程》及相关治理制度，选举产生了公司第一届董事会成员及公司第一届监事会成员中的股东代表监事。

2011年11月10日，北京市工商行政管理局核准了上述变更登记事项，公司领取了注册号为110108003427018的《企业法人营业执照》，注册资本人民币500万元，股本总额为500万股。公司类型为股份有限公司，法定代表人为江玉龙。

整体变更后，公司股本结构为：

股东姓名	持股数量（万股）	持股比例(%)
江玉龙	300.00	60.00
王东红	125.00	25.00
尹 辉	50.00	10.00
董志海	25.00	5.00
合 计	500.00	100.00

6、股份公司第一次变更注册资本、增加股东

2011年12月10日，股份公司召开2011年第1次临时股东大会，同意公司增发新股10万股，增发后公司股本总额为510万股，注册资本增至510万元人民币。本次增发的10万股全部由北京中金鑫磊投资咨询有限公司按每股3元的价格认购。政和国际会计事务所（北京）有限公司为本次增资出具了政和国际内验字（2011）第1-032号《验资报告》，确认公司注册资本510万元人民币已全部到位。增资完

成后公司及时修改了公司章程，并制备了新的《股东名册》。

2012年1月4日，北京市工商行政管理局准予公司变更登记。

增资完成后，公司股本结构为：

股东姓名	持股数量（万股）	持股比例(%)
江玉龙	300.00	58.82
王东红	125.00	24.51
尹 辉	50.00	9.80
董志海	25.00	4.90
北京中金鑫磊投资咨询有限公司	10.00	1.96
合 计	510.00	100.00

（三）主要股东情况

1、控股股东基本情况

公司控股股东及实际控制人为自然人江玉龙。

江玉龙，男，1963年09月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任江西南昌济生制药厂厂长，北京垦联物资公司总经理，北京优农高贸有限责任公司副总经理，农业部北京农丰试验场副场长，北京新农生物有机肥有限公司董事长，农业部优质农产品开发服务中心产业发展规划处副处长，中国优质农产品开发服务协会秘书长，北京弘祥隆生物技术开发有限公司董事；现任公司董事长、总经理。

江玉龙现持有公司股份 300 万股，占公司股份总额的 58.82%，除持有公司股份之外未持有其他公司的出资额或股份。

2、其他主要股东基本情况

王东红，女，1967年05月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京市海淀区卫生学校教师，北京弘祥隆生物技术开发有限公司监事；现任公司董事。

王东红现持有公司股份 125 万股，占公司股份总额的 24.51%，除持有公司股份之外未持有其他公司的出资额或股份。

尹 辉，男，1962年08月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京市东城区劳动服务公司药品批发公司检验部负责人、销售部经理、副总

经理，北京弘祥隆生物技术开发有限公司市场部经理；现任公司董事、副总经理。

尹辉现持有公司股份 50 万股，占公司股份总额的 9.80%，除持有公司股份之外未持有其他公司的出资额或股份。

董志海，男，1974 年 01 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任湖北省农垦局计划项目处统计员，深圳盛源电器有限公司车间主任、生产厂长，北京弘祥隆生物技术开发有限公司执行董事、董事长、总经理；现任公司董事、副总经理。

董志海现持有公司股份 25 万股，占公司股份总额的 4.90%，除持有公司股份之外未持有其他公司的出资额或股份。

北京中金鑫磊投资咨询有限公司，注册号：110105012884794，住所：北京市朝阳区东土城路 8 号 A 座 4 层 A4D，注册资本：10 万元，法定代表人：王海龙，经营范围：投资咨询；会计咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；技术推广服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；体育运动项目经营（不含棋牌）；销售日用品、工艺品、汽车配件。

北京中金鑫磊投资咨询有限公司现持有公司股份 10 万股，占公司股份总额的 1.96%。

3、公司现有股东之间的关联关系

公司股东董志海系股东江玉龙之妻董淑香的弟弟。

（四）员工情况

截至2012年2月末，本公司在职员工人数为21人。

1、员工岗位结构

公司员工中管理人员7人，销售人员7人，技术人员4人，生产人员3人。

2、员工教育程度

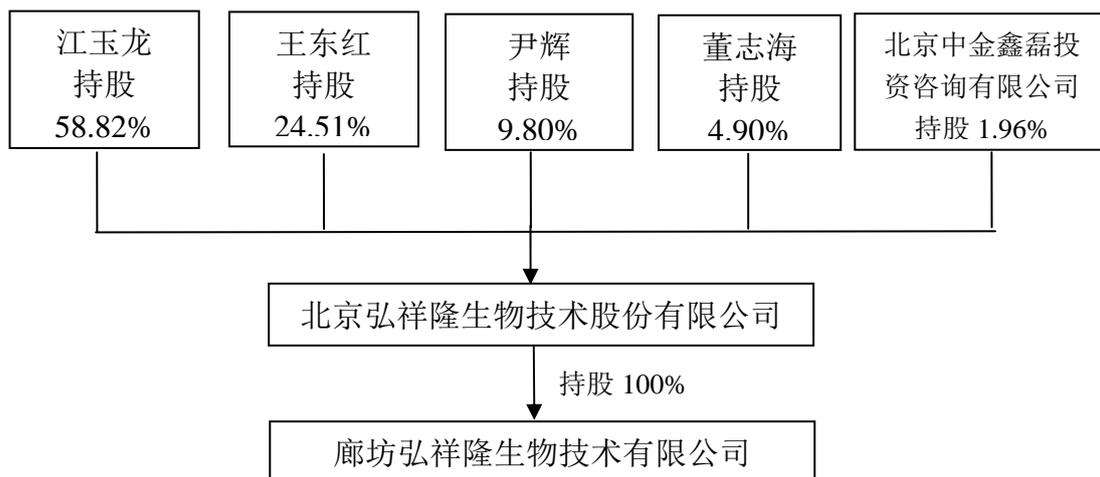
公司现有员工中硕士以上学历4人，本科学历8人，专科及以下学历9人。

3、员工年龄分布

公司员工年龄结构以中青年为主，其中18至35岁11人，35岁以上10人。

（五）组织结构

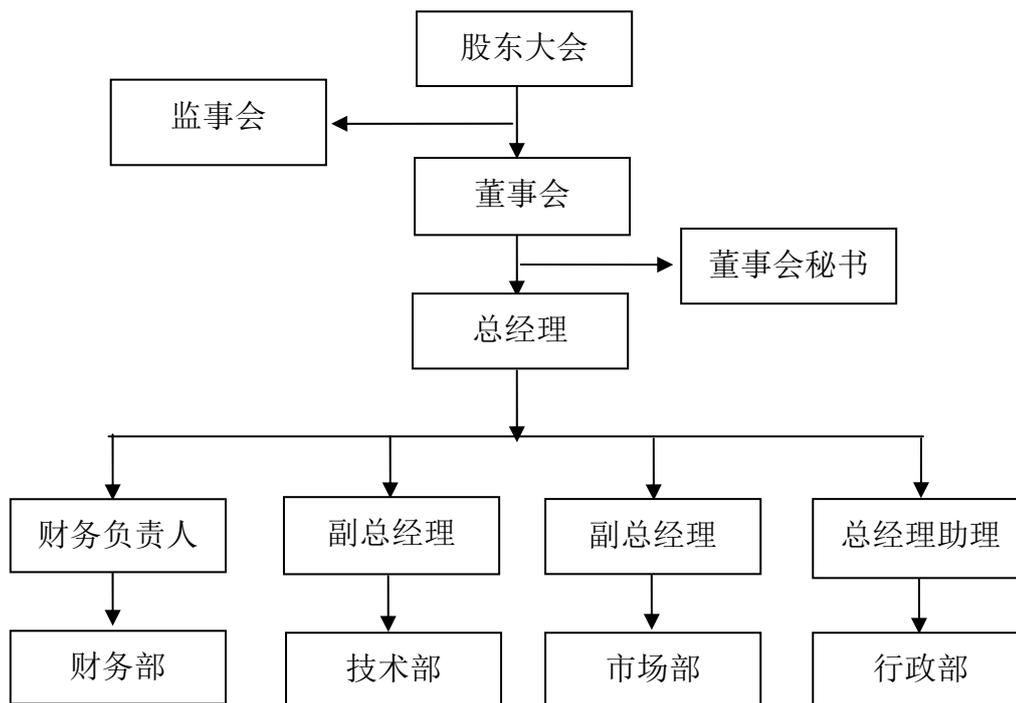
1、外部组织结构图



除持有公司股份外，公司控股股东、实际控制人江玉龙未直接或间接持有其他公司股份或出资额。

2、内部组织结构图

公司以总经理负责制为核心组建管理团队、设置内部机构、规划组织结构，经公司第一届董事会第一次会议通过，公司内部组织结构如下图所示：



六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）基本情况

1、公司董事

江玉龙，简历同上，见第五节第（三）项第 1 小项。

王东红，简历同上，见第五节第（三）项第 2 小项。

尹 辉，简历同上，见第五节第（三）项第 2 小项。

董志海，简历同上，见第五节第（三）项第 2 小项。

董 琴，女，1986 年 12 月生，本科学历。曾任北京弘祥隆生物技术开发有限公司出纳；现任公司董事、董事会秘书、总经理助理。

公司董事任期自 2011 年 10 月 23 日起至 2014 年 10 月 22 日止。

2、公司监事

杜新刚，男，1977 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。曾任北京绿色金可生物技术股份有限公司研究员，北京弘祥隆生物技术开发有限公司技术部经理；现任公司技术部副经理、监事会主席。一直从事天然产物化学及中药质量标准研究，曾参加多项国家自然科学基金项目，在《Journal of natural products》（中文译名：《天然产品》）等杂志发表论文 7 篇，申请多项专利，主持开发多项植物提取物生产工艺研究。

王 欢，男，1983 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任云南省德宏州芒市卫生局见习局长，北京弘祥隆生物技术开发有限公司技术员；现任公司监事、技术员。

张 龙，男，1982 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任北京弘祥隆生物技术开发有限公司技术员；现任公司监事、技术员。

公司监事任期自 2011 年 10 月 23 日起至 2014 年 10 月 22 日止。

3、公司高级管理人员

江玉龙，简历同上，见第五节第（三）项第 1 小项。现任公司总经理。

董志海，简历同上，见第六节第（一）项第 1 小项。现任公司副总经理。

尹 辉，简历同上，见第五节第（三）项第 2 小项。现任公司副总经理。

叶向辉，女，1974 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任湖北某国营农场计财科会计，普科电子（深圳）有限公司审计员，北京弘祥隆生物技术开发有限公司财务负责人；现任公司财务负责人。

董 琴，简历同上，见第六节第（一）项第 1 小项。现任公司总经理助理、董事会秘书。

公司高级管理人员任期自 2011 年 10 月 23 日起至 2014 年 10 月 22 日止。

4、公司核心技术人员

董志海，简历同上，见第六节第（一）项第 1 小项。现任公司技术部经理。

杜新刚，简历同上，见第六节第（一）项第 2 小项。现任公司技术部副经理。

王 欢，简历同上，见第六节第（一）项第 2 小项。现任公司技术部技术员。

上述人员中，江玉龙、董志海、叶向辉存在关联关系，其中董志海为江玉龙妻子的弟弟，董志海与叶向辉之间是夫妻关系。除上述外，公司管理层及核心技术人员中无其他关联关系。

（二）签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心技术人员均签订了 3 年以上劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定上述人员，采取的措施包括：建立科学合理的工作绩效考核体系、灵活的岗位升降机制、提供有竞争力的薪酬待遇、对于为公司发展做出特别贡献的核心技术人员实施项目奖金奖励等措施。

（三）持股情况

公司管理层与核心技术人员持股情况如下：

姓 名	身 份	持股数 (万股)	持股比例 (%)
江玉龙	董事长、总经理	300.00	58.82
董志海	董事、副总经理、核心技术人员	25.00	4.90
尹 辉	董事、副总经理	50.00	9.80
王东红	董事	125.00	24.51
董 琴	董事、总经理助理、董事会秘书	0.00	0.00
杜新刚	监事会主席、核心技术人员	0.00	0.00
王 欢	监事、核心技术人员	0.00	0.00
张 龙	监事	0.00	0.00
叶向辉	财务负责人	0.00	0.00

(四) 公司管理层最近两年重大变化情况

最近两年公司董事、监事、高管人员发生重大变化，主要体现为：（1）设立了董事会及监事会，其中董事会有五名董事，监事会有三名监事，董事、监事人数较有限公司阶段增加明显；（2）董事、监事成员构成发生重大变化；（3）高管人员中总理由董志海变更为江玉龙。

最近两年管理层任职变化情况如下表所示：

姓 名	有限公司阶段			股份公司阶段
	2009 年	2010 年	2011 年 9 月	2011 年 10 月
江玉龙	----	----	董事	董事长、总经理
董志海	执行董事 总经理	执行董事 总经理	董事长 总经理	董事、副总经理
尹 辉	市场部经理	市场部经理	董事	董事、副总经理
王东红	监事	监事	监事	董事
董 琴	----	出纳	出纳、行政(兼)	董事、董事会秘书 总经理助理
杜新刚	----	----	技术部经理	监事会主席
王 欢	----	----	技术员	监事
张 龙	技术员	技术员	技术员	监事
叶向辉	财务负责人	财务负责人	财务负责人	财务负责人
董淑香	监事	监事	监事	----

虽然管理层人数和构成变化较大，但新增董事、监事、高管人员均自有限公司阶段便在公司任职，且有限公司原有的执行董事、总经理、财务负责人等管理人员仍然在公司发挥重要作用，同时实际控制人也没有发生变化，因此上述变化对公司持续经营无重大影响。

七、公司业务和技术情况

(一) 主营业务及最近两年的持续经营情况

1、主营业务概况

(1) 主营业务内容

公司的经营范围：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；销售机械设备、电子产品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）。

公司主营业务由超声提取设备的研发和销售、超声提取工艺技术的研发和转让两部分构成，收入分类情况见下表：

项目	2011年1-9月		2010年度		2009年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
主营业务收入	4,435,982.90	99.69	2,571,069.21	99.60	2,294,392.30	99.84
其中：超声提取设备销售	2,475,982.90	55.64	2,571,069.21	99.60	2,294,392.30	99.84
超声提取工艺技术转让	1,960,000.00	44.05	0.00	0.00	0.00	0.00
其他业务收入	13,846.15	0.31	10,222.21	0.40	3,760.68	0.16
合计	4,449,829.05	100.00	2,581,291.42	100.00	2,298,152.98	100.00

(2) 公司业务涉及的专业知识介绍

①超声波简介

超声波是一种高频机械波，频率范围为15~60kHz(千赫兹，频率单位)，一般高于20kHz。超声波的主要特征为：

a.波长短。近似作直线传播，在固体和液体内衰减比电磁波小，其传播特性和媒质的性质密切相关。

b.能量集中。因而能形成高的温度，产生剧烈振动，引起激震波、液体中的空化作用等，产生机械、热、光、电、化学及生物等各种效应。

超声波通常被用于过程强化和引发化学反应。由于超声场的瞬时空化可实现高温和局部的高压，近年来在中药提取及有机物降解等方面得到了应用。

②超声波作用原理

a.空化作用

当一定频率的超声波作用于液体时，液体中的一部分气泡由于尺寸适宜，

将发生共振现象。此时，大于共振尺寸的气泡在超声的作用下，被驱出液体外，小于共振尺寸的气泡则在超声波的作用下逐渐变大。在接近共振尺寸时，声波的稀疏段使气泡迅速胀大，由于摩擦可产生电荷，在声波的压缩段，气泡又被突然压缩，直到湮灭。气泡在湮灭过程中，其内部可达数千度的高温和几千个大气压的高压，并产生放电、发光等现象。这种现象成为“空化现象”。在超声场中液体的微小气泡首先经历气泡的振荡及生长过程，即稳态空化；然后是气泡的压缩和崩溃过程，即瞬态空化。空化效应可促进反应、强化物质传质过程。

b.热效应

由于介质吸收超声波及摩擦损耗，分子剧烈振动，超声波的机械能转化为介质的内能，造成介质温度升高。超声波的强度越大，产生的热效应越强。因此，控制超声波的强度，可使物质的组织内部温度瞬时升高，加速有效成分的溶出。气泡崩塌之后，泡内“热点”骤然冷却，冷却速度达 108K/S（K：热力学温度，又叫热力学标温，符号 T，单位 K，简称开）。如此急剧冷却速率将引起原料内部结构的急剧变化。

c.机械作用

超声波传递的机械能可在液体中形成有效的搅动与流动，从而破坏了介质的结构，粉碎了液体的颗粒，产生了普通低频机械搅拌起不到的效果。这种机械作用可产生击碎、切割及凝聚等效果。

超声波空化作用所产生的巨大压力将造成生物细胞壁及整个生物体的破裂。与此同时，超声波的振动作用强化了胞内物质的释放、扩散和溶解。在被破碎的瞬间生物活性保持不变，破碎速度和提取率均可得到提高。

（3）主要产品介绍

公司目前提供超声提取设备系列产品以及超声提取工艺技术。

其一，超声提取设备系列产品，主要包括：

①恒温系列超声提取机

该系列包括恒温聚能系列（SY系列）和恒温组合系列（DCTZ系列）产品。

该类提取机是针对实验室小批量制备研究需要设计的，主要特点为体积小、重量轻、提取温度可控、超声频率在20-80KHz范围内可选单、双频。该类设备实现了超声提取过程恒温化，可避免因提取温度升高而破坏热敏性提取物活性的

情况，保证了提取品质。该类设备可使用挥发性或非挥发性提取介质，主要适用于中药材、农产品、动植物、微生物、残留农药的提取、深加工研究，以及需要超声分散和超声强化的反应过程。



②并流循环系列超声提取机

该系列产品包括三大类：聚能式循环超声提取机（HF系列）、发散式循环超声提取机（CTXF）、组合式循环超声提取机（CTXNW）。本系列产品可使用挥发性或非挥发性溶剂从各种茎叶类原材料中提取有效成份，适用于中药、食品、保健品、化妆品等应用动植物提取物的相关领域。

（HF）聚能式循环超声提取机

该系列产品采用大功率多级聚能式超声方式，大功率超声直接作用于提取物料，超声能量利用率高，特别适用于细胞结构坚韧、难以破碎的根茎类提取原料的提取研究、生产。

目前，公司已研制开发出1升到5000升小试、中试、批量生产三大系列几十种规格聚能式循环超声提取设备，已成功应用于中药，食品，保健品，烟草等多个行业。



（CTXF系列）发散式循环超声提取机

该系列循环超声提取机采用发散式超声方式，发散式超声设备是将超声振子安装在特制的不锈钢震荡板上，超声波通过震荡板在提取罐中形成有效叠加的高频超声场，提取物料通过超声场进行超声强化提取。

目前，公司已研制开发出1升到500升几十种规格发散式循环超声提取设备，可根据客户要求进行设计生产。



（CTXNW系列）组合式循环超声提取机

该系列循环超声提取机是将发散式超声提取和聚能式超声提取有机结合，适用范围更广。特别适用于提取困难、批量小、附加值高的提取物的研究、生产。

目前，公司已研制开发出2升到500升十几种规格组合式循环超声提取设备，可根据客户要求进行设计生产。



③循环超声提取过滤机组

该系列产品是公司根据用户需要在HF系列循环超声提取机基础上进一步研制开发出的集超声、提取、过滤为一体的新型超声提取设备。该提取过滤机组将循环超声提取与连续进料卧式过滤系统有机结合在一起，原料经超声提取后，由密闭管道进入连续进料卧式过滤器进行液固分离，使用更加方便。

连续进料卧式过滤器由外筒体、滤筒和螺旋推进转子构成，滤筒和螺旋推进转子分别由两套变速传动装置驱动，由电控柜上的集成数显无级调速器进行转速控制，可根据需要选择转速及滤筒与螺旋推进转子差速值，从而得到合适的固液分离效果。



循环超声提取过滤机组

④SC系列超声逆流循环提取设备

该系列超声逆流循环提取机是公司最新研制开发出的适合大规模生产的高效超声提取设备。该系列提取机采用特有的逆流循环超声工程放大技术，将超声强化提取和逆流提取两种先进提取方法有机结合在一起，通过特有柱塞流设计使所有提取物料逆向通过有效超声场，保证了超声提取效果，避免了现有超声提取设备存在的难于放大或放大后无法保证超声提取效果的缺陷。

目前，公司SC系列超声逆流循环提取机已形成SC（单频聚能式）、SCTXW（双频发散式）、SCTXZ（多频组合式）三大系列几十种规格的产品，可实现全防爆及计算机远程智能控制，现已开发出500升至5000升系列超声逆流循环提取设备，满足客户不同环境的使用需要。



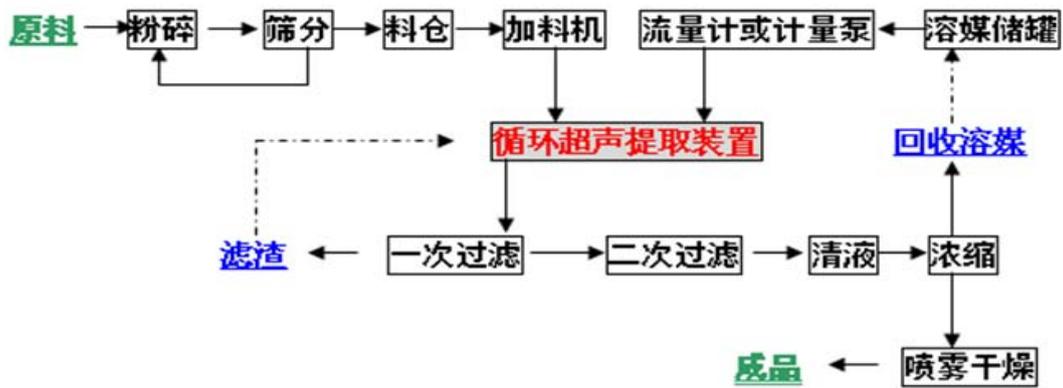
SC-3000

⑤ 超声提取生产线

该生产线集合了超声提取、分离纯化、浓缩干燥等一系列制药机械设备，一次性完成整套提取分离制备过程。适用于各种中药材、农副产品、陆地和海洋动植物、微生物发酵产物的提取，提取产品可为颗粒或提取液。有全电加热（可省建锅炉房）和蒸汽供热两种生产线可供选择。

该类生产线可根据客户需求个性定制，并可结合客户的生产工艺技术选择最优设备配置，可设定和自动控制提取时间、提取温度、循环速度等主要参数，减少人为因素对产品质量的影响。

超声提取生产线的工艺流程及设备配套示意图如下：



其二，超声提取工艺技术

公司从事超声提取工艺技术研发多年，对从某些物料（如胡萝卜、黄芪、北虫草）中提取分离有效成分的工艺技术有充分了解和掌握。2011年起，公司开始尝试为客户定制提供提取分离工艺技术、提取物的检测方法和质量控制标准。

2011年8月公司转让一项利用胡萝卜渣循环超声提取分离胡萝卜素的工业生产工艺，实施期限为10年。公司为客户提供了包括胡萝卜素市场调研报告、胡萝卜渣循环超声提取分离胡萝卜素可行性分析、提取工艺流程图、胡萝卜素检测方法和质量控制标准等内容的整套技术方案，实现技术转让收入196万元，实施期内另将有50万元技术支持服务费收入。

公司自主研发的发明专利“黄芪地上、地下部分综合开发利用方法”已于2011年8月2日获国家知识产权局受理，申请号为201110218898.6。公司正在研发的提取分离工艺还涉及北虫草、大青叶、八角枫、玉米皮等物料。

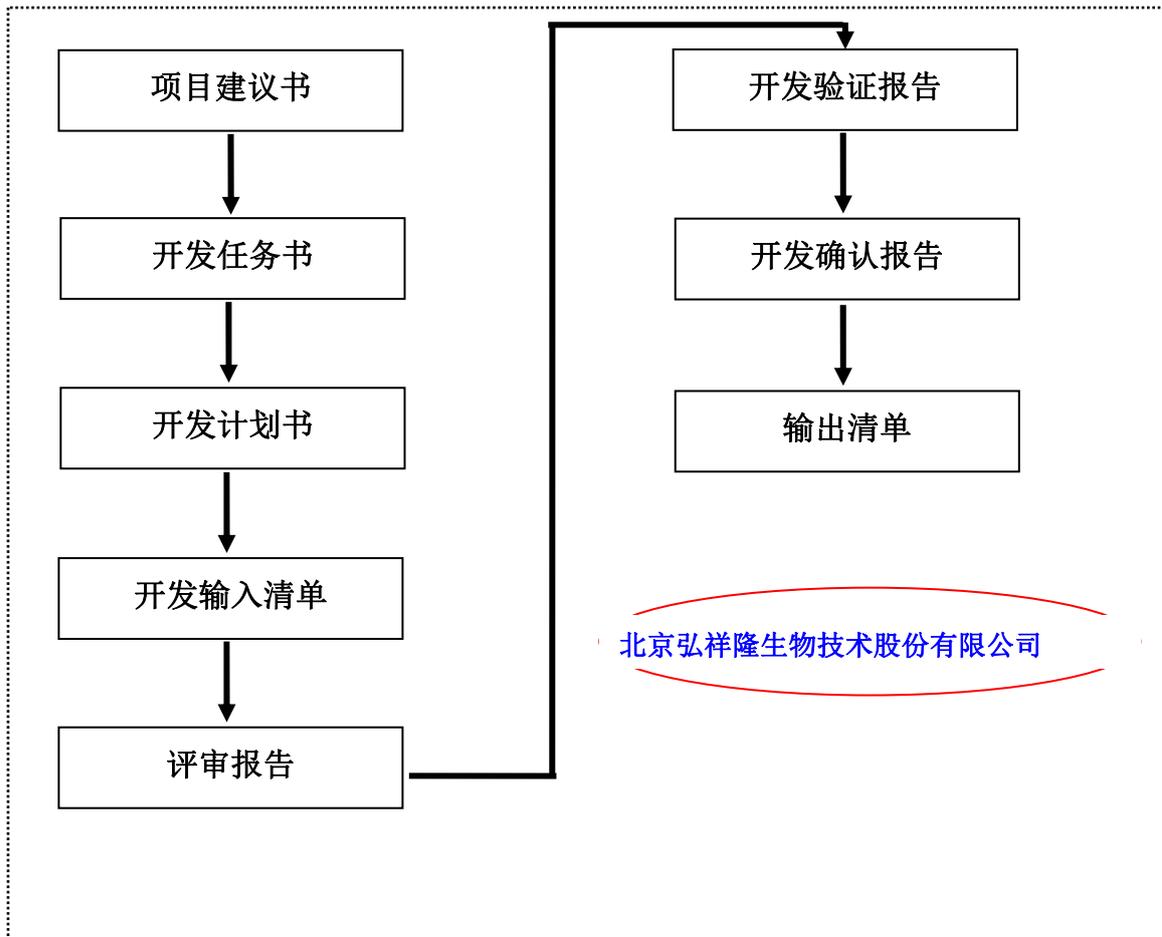
（3）公司业务模式

公司采用研发+委托加工+销售的业务模式。

公司的研发模式：

公司的研发始终以市场为导向，坚持“三个结合”，即：合作研究与自主创新相结合、生产经营与科研活动相结合、技术创新与技术改造相结合。公司有独立的研发部门（技术部），并建立了一套完善严谨的研发管理体系及研发投入核算体系，所有项目均为自主研发。所研发项目均需立项，并且项目每个阶段的工作都有专人负责。

公司研发流程



公司的委托加工模式

公司以销定产，根据客户需求对提取设备的主要零部件进行外协加工定制，对其他辅助部件，公司市场部统一采购，最后委托合作厂家完成安装调试。

对于外协定制的重要零部件，公司要求外协加工方提供产品检测标准、方法及相关书面技术资料给公司技术部，以便于公司进行验收，同时要求外协加工方提供免费保修一年及终身维护服务，从而保证了外协加工零部件的品质。

公司的销售模式及售后服务模式

公司销售采用的是直销模式。由于公司产品技术较新、专业性较强，而且客户所需产品大都是定制化的产品，因此公司目前采取的销售策略为：以参加展销会、技术交流会为主要销售渠道，以高校、科研机构实验室客户的口碑宣传及实验室成果转化为次要销售渠道，同时辅助以在制药设备相关网站进行推广宣传、选择区域代理商等常规营销手段。

公司客户目前主要为国内大型制药企业、高校、科研机构，客户信用较好，销售的信用风险较小。

公司产品质量稳定是客户安全生产的关键，也是公司业务持续发展的前提。公司技术部人员负责产品的售后服务工作。公司销售的中型和大型设备，都有技术人员进行现场安装、调试、运行。当产品出现故障时，公司技术人员首先通过电话或书面方式进行技术指导；当出现需要更换辅助零件时，质保期内公司免费寄送零部件；对于设备关键部件的故障，质保期内公司提供上门维修服务。

2、近两年一期持续经营情况

公司主营业务收入2010年较2009年稳步增长，主营业务未有变更。原有超声提取设备逐渐由中小型实验室产品向大型化、生产用设备升级，销售净利率明显提高。2011年新增实现196万元的工艺技术转让收入，丰富了公司业务结构，大幅提升了盈利能力。

项目 时间	主营业务收入		销售净利率	
	金额（万元）	同比变动（%）	比率（%）	同比变动（%）
2009年	229.82	20.16	3.52	—
2010年	258.13	12.32	4.04	14.77
2011年 1-9月	444.98	272.50	46.02	41.62

注：公司2008年亏损，因此2009年销售净利率的同比变动率为空，用于计算主营业务收入及销售净利率变动的2011年1-9月同比数据未经审计。

（二）公司主要产品的技术含量与可替代性分析

1、主要产品的技术含量

公司的产品包含两部分：其一，超声提取设备，其二，超声提取工艺技术。公司产品的技术含量主要体现在公司现有专利技术的先进性。

（1）超声提取设备的技术含量

①多用途超声逆流循环装置

该专利主要应用于超声提取生产线设备系列产品。该系列产品不仅可用于动植物有效成分的常温和低温快速提取，还可以用于超声混合、超声分散、超声乳化及超声强化反应等多种用途。

该专利装置包括有提取罐体，在提取罐体内的中部设置有一搅拌轴，该搅拌轴的上端与连轴器和电机连接，在搅拌轴上连接有导向搅拌桨和挡板；在提取罐

体的周围设置有循环连接管，每根循环连接管的下端与罐体的下侧壁出口连通，上部与罐体的上侧壁入口连通，在循环管内设置有聚能式超声波变幅杆。由于在罐体的周围设置有循环连接管，使罐体内的物料反复逆流经过循环连接管内的超声波场，从而大大提高了超声波场的利用率。

将逆流循环提取与超声强化提取有机结合，是该装置的创新之处，有效解决超声场工程放大的技术障碍，满足了工业化应用需要。

②多用途恒温超声提取装置

该专利装置的核心技术优势在于解决了超声用于小批量提取时存在的热效应影响过于明显、提取温度升温过快的问题，实现了超声提取过程恒温化，杜绝了因提取温度升高对热敏性提取物活性的破坏，保证了提取品质。设备同时具有体积小、重量轻，单双频可选、温度可控，噪声小等优点。

③聚能和发散组合超声循环提取装置

该专利装置主要应用于公司循环组合式提取设备系列产品。它包括超声提取罐、超声发生装置——聚能式超声振子和发散式超声振子。聚能超声振子置于所述超声提取罐的上壁，且伸入到所述超声提取罐的内部；多个发散超声振子置于所述超声提取罐的侧壁上。超声提取罐为“U”形结构，且内部相互连通，超声提取罐上设有循环搅拌装置。

目前市场上存在的超声设备大多是聚能式超声和发散式超声单独使用。聚能式超声单位面积声场强度大，但频率范围窄（一般在 20kHz 左右），发散式超声频率范围宽（一般为 30-70kHz），但单位面积声场强度低，因此这两种超声方式无法同时满足声场强度高、多频的要求，提取效果差、性能不稳定。公司此项研发设备的技术创新在于把聚能式超声和发散式超声有机结合，互为补充，使得该设备单位面积声场强大、且频率较宽，适用范围广、提取效率高、自动化程度高。

④超声循环提取过滤装置

该专利装置主要应用于公司超声循环提取过滤机组。它包括超声提取罐、超声发生装置。超声发生装置包括聚能式超声发生装置和发散式超声发生装置。超声提取罐的放料口连接有过滤装置。过滤装置可以是正压过滤装置，也可以是卧式连续进料螺旋过滤装置。

该装置的技术效果为：将两种形式的超声波有机组合在一起，两种超声波互相配合、互为补充，超声提取效果好、性能稳定、应用范围更广；提取装置与过

滤装置设置为一体，提高了设备综合性能，简化了操作过程。

(2) 超声提取工艺的技术含量

公司从事超声提取应用技术研究多年，对某些物料（如胡萝卜、黄芪、北虫草、大青叶等）应用超声方式进行高效提取有充分的了解和掌握，同时在工艺实现环节积累了丰富的解决方案，可为客户定制提供超声提取工艺在工业上的应用方案。

公司技术部有 2 名生物化学专业的高端人才，专门进行提取工艺技术的研究开发实验。这两名核心技术人员都是国内知名高校毕业，科研经历丰富。

2、主要产品的可替代性

在提取技术领域，常规提取分离技术有煎煮法、浸渍法、回流法等，这些常规技术存在能耗大、有效成分损耗大、杂质多、效率低等问题。近十几年来，中药提取在工艺方法与设备方面有了较大进展，出现了一些新方法、新工艺和新设备，如超临界流体萃取、微波提取、超声波提取、连续动态逆流提取等。大量研究表明，这些新方法、新技术的应用对提高提取生产效率、提高有效成分提取率、降低物耗能耗等方面都有显著的作用和优势，有着广阔的研究和应用前景。但是由于这些新技术应用时间较短，技术局限也未完全解决，大多数还是处于实验室小试及中试阶段，所以目前不具备工业化大生产普遍应用的条件。

(1) 超声提取技术与传统提取技术的比较

超声提取技术较传统提取技术在提取率、提取时间以及能耗有明显优化，下表提供了部分应用传统技术的研究实验结果与应用公司设备实验结果的比较。

原料	提取物	提取方法	提取温度	提取时间	提取得率
甘草	甘草多糖	水浴提取 [1]	65℃	60min	3.0%
		超声提取/DCTZ-2000	65℃	64min	9.6%
酸枣仁	酸枣仁皂苷 A	回流提取 [2]	75℃	2h	0.98%
		超声提取/CTXNW-2B	50℃	0.5h	1.17%
竹节三七	三七皂苷	水浸提 [3]	80℃	1.5h×3	5.3%
		超声提取/HF-5.0B	室温	0.5h×2	7.6%
大豆豆粕	总皂苷	乙醇回流提取 [4]	70℃	5h	3.4%
		超声提取/CTXNW-2B	25℃	15min	4.3%
牛蒡子	牛蒡苷	乙醇回流提取 [5]	70℃	60min×3	5.2%
		超声提取/CTXNW-2B	50℃	10min	9.2%
莲房	多酚	丙酮回流 [6]	55℃	4h+2h	5.9%
		超声提取/HF-2.0B	55℃	35min	11.8%

芥子	芥子碱	醇回流提取 [7]	80℃	4.5h	1.06%
		超声提取/SY-1000	30℃	1h	1.13%
火棘果	果胶	酸水提取 [8]	90℃	80min	7.2%
		超声提取/HF-2.0B	70℃	40min	8.5%
大豆	磷脂酰胆碱	搅拌提取 [9]	20℃	30min	15.1%
		超声提取/DCTZ-2000	30℃	10min	22.5%
老鹳草	鞣质	热浸提取 [10]	80℃	1h×2	0.23%
		超声提取/HF-2.0B	室温	1h	0.95%
灵芝	总三萜	浸提 [11]	室温	24h	0.65%
		超声提取/HF-2.0B	30℃	30min	0.92%
紫苏籽	籽油	索氏提取 [12]	75℃	6h	56.2%
		超声提取/HF-2.0B	46℃	1.5h	56.5%
沙棘	总黄酮	索氏提取 [13]	70℃	360min	1.9%
		超声提取/HF-2.0B	室温	20min	2.1%
钝顶螺旋藻	藻蓝蛋白	冻融提取 [14]	35℃	2.5h	3.19%
		超声提取/HF-2.0B	20℃	90min	13.45%

注：超声提取数据为应用公司设备的实验结果，/HF2.0B 等表示应用设备的型号；h 是 hour(小时)的缩写；min 是 minute（分钟）的缩写。

参考文献：

- [1] 张琳, 樊金玲, 朱文学等. 响应面法优化超声波辅助提取甘草多糖工艺 [J]. 食品科学, 2010, 31(16): 67-71
- [2] 丁轲, 茅琪婧, 卢文静等. 酸枣仁皂苷 A、B 提取纯化工艺的研究 [J]. 中国食品学报, 2010, 10(3): 40-46
- [3] 汪忠波, 沈建林. 竹节三七齐墩果酸型皂甙的超声提取工艺研究 [J]. 湖北中医杂志, 2010, 32(12): 78-79
- [4] 丁轲, 管胜楠, 张晨辉. 大豆豆粕中总皂苷提取工艺的优化与比较 [J]. 中国食品学报, 2009, 9(5): 124-129
- [5] 武娟霞, 王志祥, 信秀灵等. 牛蒡子中牛蒡苷和牛蒡苷元的超声提取工艺研究 [J]. 中成药, 2010, 32(6): 927-931
- [6] 段玉清, 张海晖, 李金凤等. 脉冲超声辅助提取莲房多酚的工艺 [J]. 农业工程学报, 2009, 25(增刊 1): 193-197
- [7] 林燕妮, 陈密玉, 吴国欣等. 芥子碱提取工艺的研究 [J]. 海峡药学, 2006, 18(6): 129-132
- [8] 陈熠, 黄忠良, 蒋利华等. 超声波法提取野生火棘果中果胶的研究 [J]. 中国食品添加剂, 2010, 54-58
- [9] 余祥英, 王志祥, 周黎明. 超声波辅助提取大豆磷脂酰胆碱的研究 [J]. 中国粮油学报, 2010, 25(7): 26-29
- [10] 郑明昱, 郑玲玲, 温丽颖等. 老鹳草鞣质超声循环提取工艺研究 [J]. 中国实验方剂学杂志, 2010, 16(12): 7-9
- [11] 黄书铭, 杨新林, 张自强等. 超声循环提取灵芝中三萜类化合物的研究 [J]. 中草药, 2004, 35 (5): 14-16
- [12] 刘希夷, 陈均志, 吴永彦等. 超声波萃取法提取紫苏籽油的研究 [J]. 粮油加工, 2008, (3): 17-19
- [13] 杨喜花, 陈敏, 朱蕾等. 超声循环提取沙棘叶中总黄酮的研究 [J]. 农业机械学报, 2006, 37(3): 58-60
- [14] 曲文娟, 马海乐, 张厚森. 钝顶螺旋藻藻蓝蛋白的脉冲超声辅助提取技术 [J]. 食品科技,

(2) 超声提取技术与其他先进提取技术的比较

目前较为先进、较为成熟的新技术主要为超声提取技术、超临界提取技术以及微波提取技术，公司产品面临与应用上述提取技术的设备的竞争。三种新兴提取技术的技术特征比较如下：

	超声提取技术	微波提取技术	超临界提取技术
影响提取得率的因素	超声波的频率、强度、时间、温度、提取次数、溶媒的选择及浓度及用量、物料颗粒大小及预先浸泡时间。	溶媒选择及浓度和用量、微波辐射剂量、功率和提取时间、物料颗粒大小。	溶媒选择及溶媒比、物料颗粒大小、压力、温度、时间、流量等。
优点	提取时间短，提取效率高，对生物有效成分破坏少，提高产品品质。 应用范围广，可普遍适用各种有效成分的提取，特别适合热敏性物质的提取。	时间短、速度快。 均匀加热，节能高效。 工艺易于调节控制。 提取速度快，提取率高。	提取速度快，生产周期短。提取率高且杂质少。 节省溶媒用量。 特别适合热敏性及易氧化分解的成分。
存在问题	目前有关超声提取的研究多以工艺技术路线居多，缺少机理性探讨，缺少有关超声场参数对超声机理、提取效果的深入研究；缺少足够的中试和工业数据支持。 工艺操作方面罐式超声提取设备是间歇性生产方式。	微波提取对物料有选择，特别不适合热敏性物质提取，故应用范围较小，微波泄漏对操作者有较大影响。	此提取法采用高压设备，存在安全隐患。 装置复杂，造价昂贵。 工艺操作是间歇性生产方式。 目前该提取工艺还处在起步阶段，提取工艺参数都需要进一步研究。

各种新兴提取技术既有重合的应用领域，也都具有适合各自特性的应用领域。超声提取是目前相对成熟且造价较低的先进技术，使用范围广，能够满足使用者对增强提取效果，降低能耗等方面的需要。

(3) 不同超声提取技术之间的比较

公司发明的逆流循环超声提取设备较其他超声提取设备也有较多优势，技术特点对比如下：

循环超声提取设备与其他超声提取设备的对比

比较项目	循环超声提取	其他超声提取
------	--------	--------

外形	罐式	管道式、拖链式
超声类型	聚能式超声波，单个换能器功率900~1800W，最高可达2800W。单位面积功率强度是发散式超声波数十倍，能满足各种细胞破壁要求（聚能80w/cm ² 发散2 w/cm ² ）	发散式超声波，主要用于超声清洗器，单个换能器功率小，一般仅为几瓦到几十瓦，难于满足各种细胞破壁要求。
与物料接触方式	聚能式换能器直接与物料接触，所有物料都处于超声场的有效范围，超声利用效率高。	超声换能器均是嵌在管壁、提取罐壁等位置，超声波需要通过器壁传递到物料，超声场仅分布在管圆周的少部分范围，超声波利用率低，物料接受超声波不均匀。
超声场作用方向	循环超声与物料之间成逆向或顺向流动均可，在超声场作用范围内除了混合物料以外，没有其他任何影响物料流动和超声波作用的部件。	物料的移动方向与超声场作用范围成垂直方向，且管道式设备中超声波能量存在被推进螺旋转子等部件反射、抵消、发生能量损耗的可能。
物料推动方式	循环超声设备内形成均匀的液固混悬物，循环通过高强度超声场，使物料有相同的提取机会，物料推动消耗动力小。	管道式设备物料向上移动要靠螺旋往上推，液体依靠高差往下流，由于高差、流动和超声垂直作用的关系，会有部分细料很难达到顶部，造成物料混合均匀度差和过度破碎，而且动力消耗较高。
占地面积	紧凑型结构，占地面积很小，高度与传统提取罐相近，物料循环速度和提取时间任意可调。	管道式设备要保证足够的超声提取时间，需要很长管道和足够的高度差，因此占地面积大，对厂房要求高。
提取方式	间歇式提取	可实现连续提取

资料来源：公司整理

综合来看，公司研发的设备和工艺基于自主研发的专利技术，技术优势明显，短期内难以被仿制，可替代性较弱。但是未来公司要加强超声提取设备与其他分离、纯化、干燥设备等集成联合的研发，保证整条提取生产线提取效率高、能耗少、可连续操作，保障公司产品具有长期竞争优势。

（三）公司所处行业概况

1、行业基本概况

根据中国证监会2001年4月4日发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“C 制造业”中的子类“C73 专用设备制造业”。同时根据国家统计局公布的行业分类国家标准，公司业务属于C3544——制药专用设备制造行业，指化学原料药和药剂、中药饮片及中成药专用生产设备的制造。

我国制药专用设备制造业经过多年的持续发展，技术水平已经有了一定程度

的提高，某些领域的技术水平已经达到国际领先水平，部分产品开始出口海外市场，但是到目前为止，我国只能算是制药设备大国而非强国。我国制药设备企业目前大多是规模较小的私营企业，技术水平尚停留在仿制、改进及组合阶段，创新性不足，与国外先进技术相比还有一定的差距，国内制药企业的高端设备大都被国外品牌占领。

2、行业监管体制与产业政策情况

(1) 行业监管体制

国家发展和改革委员会（以下简称“国家发改委”）是制药专用设备制造业的行政主管部门，依法对制药专用设备制造业实施宏观调控，负责制定行业整体发展规划和产业政策，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。全国制药装备标准化技术委员会负责行业标准制定工作。

其他监管部门还有国家食品药品监督管理局。国家食品药品监督管理局是国务院综合监督食品、保健品、化妆品安全管理和主管药品监管的直属机构，负责对药品的研究、生产、流通、使用进行行政监督和技术监督。

(2) 行业主要法律法规、政策与标准

① 《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》

国家发改委、科学部、商务部、国家知识产权局联合下发的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》，对信息、生物、航空航天、新材料、先进能源等十个领域给予重点支持发展。公司研制开发的提取设备和提取工艺，属于第26类—中药制药工艺及设备（中药有效成分提取制备技术及组装式生产自动化生产线，中药制药工艺参数在线检测和自动化控制系统，中药制药过程质量监控技术，中药材加工、制药技术和工艺装备）、第90类—农林产品加工技术与装备（食品非热保鲜加工、高效分离提取、质构重组和高效节能干燥技术与装备）、第125类—海洋生物活性物质及生物制品（源于海洋生物的抗菌、抗病毒、抗肿瘤、抗氧化、抗骨关节病、降血糖、减肥及心脑血管、神经系统等高效海洋新药物规模提取、纯化和合成）等重点支持领域。

② 《产业结构调整指导目录（2011年本）》

国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》中第十三类医药类中将药物生产过程中的膜分离、超临界萃取、新型结晶、手性合成、酶促合成、

生物转化、自控等技术开发与应用，原料药生产节能降耗减排技术、新型药物制剂技术开发与应用作为鼓励类发展项目。公司的超声提取装置及其自动化，有助于原料药生产过程中的节能降耗减排，同时正在积极研发超声结晶纯化及分离设备，因此属于国家鼓励类项目。

③《医药工业“十二五”发展规划》

规划指出，“十二五”期间医药工业将推动五大重点领域发展，包括：现代中药，生物技术药物，化学药新品种，先进医疗器械，新型药用辅料、包装材料及制药设备。而药用辅料、包装材料及制药设备是首次被列入重点规划。

④新版《中国药典》

新版《中国药典》于2010年10月开始正式执行，《中国药典》是国家为了保证药品质量可控、保障人民群众用药安全有效而依法制定的药品法典,是药品研制、生产、经营、使用和管理都必须严格遵守的法定依据。此次颁布的《中国药典》共三部，收载药品品种4567个，此次新版药典特别加强了中药的标准设置，并大幅提升了中药提取物标准。

⑤《中药现代化发展纲要(2002年至2010年)》

《中药现代化发展纲要(2002年至2010年)》在“优势产业培育”部分明确指出：“加强中药提取、分离、纯化等关键生产技术的研究和先进适用技术的推广应用，提高企业的核心竞争力，加速现代中药产品产业化进程，促进中药大品种、大市场、大企业的发展。”

⑥行业标准

目前行业标准主要由中国制药装备行业协会提出，由全国制药装备行业标准化技术委员会归口，并由国家发展和改革委员会批准发布。公司主要产品是罐式提取机，负责起草了JB/T20128-2009罐式超声循环提取机行业标准。

3、行业竞争格局

据wind资讯行业经济效益数据显示，2010年，全国共有规模以上（指主营业务收入500万元以上纳入工业统计范围的）制药专用设备制造企业169家，同比增加10.46%。累计实现业务收入69,917.20万元，同比增加37.39%；累计实现利润总额45,482.00万元，同比增加41.30%。

在我国制药专用设备制造业中，目前大多是一些规模较小的民营企业，没有一家或者几家企业能够控制整个市场。由于国内多数企业起步低、以仿制国外设

备为主，在技术上不求甚解，导致产品复制现象严重，产品耐久性差、技术水平低。同时我国制药设备销售多是单机，能提供生产线的制药设备厂家较少。

由于国内制药设备企业产品同质化严重、技术落后，相比国外知名设备企业劣势明显，因此行业竞争格局为：高端产品和整体生产线产品主要以国外设备企业为主，中、低端产品以国内企业为主。

4、行业内主要企业

目前国内从事提取设备生产的多为规模较小的私营企业，与公司同样从事超声提取设备研发的较有知名度的企业主要有以下2个：济宁金百特生物机械有限公司、宁波振国制药设备制造有限公司。（以下数据均来自相关企业的网站）

（1）济宁金百特生物机械有限公司

✓ 产品介绍

济宁金百特生物机械有限公司主要生产两大系列产品，即生物工程机械的全系列产品和超声清洗系列产品。同时公司还提供融化溶剂设备和超声波强化处理设备。

生物工程机械全系列产品包含了从提取、分离纯化、浓缩、过滤等全套设备。同时还供应配套辅助设备，主要是全套设备里的某些组件，如换热器，冷凝器等。

提取设备主要是连续逆流管道式超声提取设备和罐釜式两种系列产品，可以实现逆流提取、连续提取。

超声清洗系列产品包括流水线式的链条履带传输超声清洗和链条悬挂传输两种机组、多槽式手工、机械超声清洗机组、单槽式连式、投入盒式超声清洗机。济宁金百特生物机械有限公司是JB/T20128-2009管道式连续逆流超声提取机行业标准起草单位。

✓ 专利部分介绍

目前济宁金百特生物机械有限公司拥有10项专利，分别是超声波药品处理机、超声波药品提取机、超声波清洗机、温控型超声波药品提取机、超声药品破碎乳化仪、循环冷却型超声波药品破碎乳化仪、超声波中药提取罐、遥控型超声波药品提取机、超声波中药提取罐、超声波药品乳化仪。

✓ 销售情况介绍

济宁金百特生物机械有限公司连续逆流超声提取成套设备共有用户约5家，中试型超声提取成套设备用户约21家，试验室超声药品处理及提取设备用户约66

(2) 宁波振国制药设备制造有限公司

✓ 产品介绍

宁波振国制药设备制造有限公司不仅提供超声提取设备,还提供分离蒸馏水设备、浓缩设备、回收塔、蒸发器等其他制药设备。其中有关超声提取的有:TCLX型超声波中药提取生产线、超声波热回流提取、降膜真空浓缩、真空干燥组合工艺流程图、TCD型超声波(萃)取机组、TDS5/20超声波多功能提取实验装置。

✓ 专利部分介绍

宁波振国制药设备制造有限公司有关提取方面的专利有:多功能实验室提取装置、超声波多功能提取设备、超声波多能提取罐、超声波锥形三铰式排渣提取罐。

目前未有已公布的可比较企业的市场份额数据。

5、进入本行业的主要障碍

(1) 技术壁垒

制药设备行业涉及制药工艺、生物技术、电气自动化等多个专业领域,进入该行业需要具备较强的跨领域技术整合能力。同时行业内已有企业为了保护自己产品的设计及制造工艺,保持公司的核心竞争力,通常会通过申请专利等方式对其研发的产品或工艺进行保护,客观上为行业进入设置了技术壁垒。

(2) 人才壁垒

制药设备的研发过程,需要融制药工艺、生物技术、化工机械、机械及制造工艺等专业技术于一体。研发的思路是要把这些相关专业贯穿于整个设计过程,而目前能做到对上述技术熟练兼顾的专业人才较少,故而现有制药设备企业对技术人员极为重视,采取各种措施和激励手段进行挽留。一般来说,新进企业由于技术实力不明显、成长前景不确定,很难吸引到高端人才。

6、市场供求状况及其变动原因

(1) 上游行业供给情况分析

制药专用设备制造业上游行业主要包括钢铁行业及机械零部件加工行业、电气部件制造行业。其中钢材主要用于制药设备的结构件、支架和机械零配件等;机械、电气零部件主要用于设备的电动装置、气动元件、集成模块等零部件。

近年来我国钢材价格处于低位震荡,供给相对过剩,机械零部件加工行业、

电气部件制造行业近年来处于高速发展阶段，总体供给量大，加工水平提升较快，因此上游行业对制药专用设备制造业的发展提供了稳定支撑。

（2）下游行业需求前景分析

公司主要从事提取设备、工艺等的研发与生产，公司下游行业是应用提取物的行业，如中药生产行业、农林产品、食品深加工行业、化妆品行业等。

天然提取物是以生物原料为原材料，按照用途需要，经过物理及化学提取分离过程，定向获取和浓集物料中有效成分，同时不改变其有效成分结构而形成的产品。按照提取生物的成份不同，形成甙、酸、多酚、多糖、萜类、黄酮、生物碱等；按照最终产品的性状不同，可分为植物油、浸膏、粉、晶状体等。天然提取物作为天然药制剂的主要原料，可应用于营养补充剂、保健食品、化妆品等，是天然医药保健品市场的核心产品。近年来，伴随着人们对“回归自然”、“绿色消费”等理念认可度的提升，天然保健产品在全球受到推崇，传统药物也受到特别的关注和认可，天然提取物在全球市场上均表现出强劲的增长势头。

近年来我国提取物产业也取得了较快发展，已经成为以国内天然提取物为核心，以中药提取物为特点，并包容了源自世界各地的天然提取物的现代产业。凭借着丰富的资源优势和技术优势，中国已成为世界上最重要的天然提取物供应地之一。

我国提取物产品是中药类产品出口的主力。据中国海关数据统计，2005~2010年间我国提取物产品出口额占中药产品总出口额的比重，均保持在40%以上。我国提取物产品的出口额，也从2001年的1.91亿美元增长到了2010年的8.15亿美元，2001~2010年间其年均增长率达17.2%。

2011年，我国提取物出口继续呈快速增长势头。来自中国医药保健品进出口商会的数据显示，1至5月份，我国提取物产品出口52,042万美元，比去年同期净增3,874万美元，同比增长8.04%；占中药类产品出口的比重达47.27%。

7、影响行业发展的有利和不利因素

（1）有利因素

①国家产业政策的大力支持

公司从事的超声提取设备和工艺技术研发，符合国家鼓励发展的高新技术特征。国家发改委、工信部、药监局等国家政府和相关监管部门出台多项规划和政策法规给予支持，如《医药工业“十二五”发展规划》、《当前优先发展的高新技术

②巨大的需求空间

全球领先的医药健康产业专业信息和战略咨询服务公司IMS Health（中文名称：艾美仕市场研究公司）指出：2010年新兴市场的药品销售为全球药品行业的增长贡献了37%的份额，而中国居于新兴市场的最顶层，并预测中国的药品销售额将在2011年增长25%以上。在人口老龄化拉升用药需求、新医改政策推动、国家投资和国际资本进入等利好的推动下，中国的医药行业将迎来发展的2010-2020的黄金十年。这必将为制药装备企业带来巨大的需求空间。

③行业标准的提高促使制药企业更新设备

制药行业标准严格化、规范化将是行业未来发展的趋势，为了药品质量达到国际标准，制药设备质量标准的提升就势在必行。未来制药行业将有更多细分的、严格规范的政策法规陆续出台，这些政策法规必然带来药品生产企业新一轮的升级改造。

（2）不利因素

①行业技术水平低、设备质量差

我国制药设备企业普遍存在技术水平低下、设备质量差的问题，主要表现在主机设备耐久性差，同质化严重，单机多、生产线少、设备配套的机电组件配置缺乏等几个方面。

②整体解决方案供给能力弱

某些特殊药品的生产，往往需要配以特殊的专用设备，需要制药厂家多与设备企业沟通协调，共同研究解决方案。在我国制药设备行业，能做到针对特殊需求提供相应解决方案的企业寥寥无几，影响行业发展。

③行业竞争不规范

有些制药设备企业步入了竞相压价的销售误区，出现了提供零首付、使用后再付等销售情况，由此容易导致资金周转困难，进而延迟对技术开发与创新的投入。更有一些企业为了降低本钱，偷工减料，低档配置，降低了整机质量和售后服务质量，降低了国产制药装备的品质信誉。

④缺乏行业复合型人才，且专业教学水平偏低

制药装备是一个特殊的专业，融制药工艺、化工机械、制冷、自动控制、制造工艺、焊接、自动化控制、计算机运用等专业于一体。而单一专业人才就难以

在研发构思中将这些专业元素融会贯通，影响了研发产品的实际生产效果。

8、行业的周期性、区域性和季节性特征

制药专用设备制造业波动主要受医药企业发展影响，无明显周期性特征。

该行业无明显季节性特点。

从区域分布来看，制药专用设备企业多集中于浙江、江苏、上海、湖南、北京一带。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

据中国制药装备行业协会统计数据显示，2010年，全国共生产提取设备2,176台/套，公司目前超声提取机系列产品年产销量约50台/套，产量份额约为2.30%。

在提取技术领域，常规提取分离技术有煎煮法、浸渍法、回流法等，近年来，又出现了一些新的提取分离技术，如超声波提取、微波提取、酶解提取等。这些提取设备在某些应用领域有重合竞争的地方，但是针对不同物料和技术工艺，不同设备往往有自己的专长。

公司进入行业较早，专业生产超声提取机，并负责起草JB/T20128-2009罐式超声循环提取行业标准，故占有绝对竞争优势和较高行业地位。

2、公司的竞争优势

（1）技术领先优势

公司从事超声提取设备生产研究多年，已有6项超声提取设备领域专利技术，包括1项发明专利、4项实用新型专利和1项外观设计专利。除此之外，已获国家知识产权局受理、处于审批期的专利还有9项，分别为：黄芪地上、地下部分综合开发利用的方法发明专利、超声反应仪实用新型专利、超声循环乳化机实用新型专利、用于天然产物或化学药物结晶纯化的超声结晶设备机发明专利、实用新型专利、超声在线清洗膜除菌装置的发明专利、实用新型专利、连续式超声液-液逆流萃取塔实用新型专利、新型低温灭菌设备实用新型专利。

（2）研发实力优势

公司一贯重视产品和技术的研发，在人员配备、组织、制度、研发投入方面为研发工作顺利开展提供了充分的保障。公司技术部共有5人，核心技术人员3人，其中博士1人，硕士1人，本科1人，这些科研人员均有专业领域丰富的研

3、公司的竞争劣势

(1) 基础设施落后

公司设备目前的生产、组装都是以委托加工方式完成，因此没有生产场地和先进生产设备，仅有用于提取环节研发测试的实验仪器。

(2) 融资渠道单一

公司目前融资渠道较为单一，主要依靠短期商业信用、短期流动性银行贷款，无法充分满足公司加快建设新厂房、购置新设备等方面的资本性投资需求，阻碍了公司长期发展的步伐。

4、公司采取的竞争策略和应对措施

(1) 扩展银行贷款、定向增发等多种融资渠道

未来公司要积极通过银行贷款、定向增发等多种方式融资，一方面进一步保证经营流动资金的充足，另一方面可以加速进行厂房及配套设施的建设，购进先进生产设备和检测仪器，提升公司硬件水平和技术实力。

(2) 继续强化研发能力和创新能力

在生产设施和装备尚未完成建设和引进前，公司将靠继续强化研发能力保持竞争优势。公司将继续加强与高校、科研机构的沟通合作，重视技术人员引进与培养，保证公司技术和产品在行业内的领先地位。

(五) 知识产权与非专利技术

公司共拥有专利 6 项，另外已获国家知识产权局受理，正在审批的专利 9 项，非专利技术 1 项，注册商标 1 项。由于整体变更为股份有限公司时点距今较短，权利人名称仍为“北京弘祥隆生物技术开发有限公司”，更名工作正在办理之中，无法律障碍，详情如下：

1、公司拥有的专利情况

专利名称	专利号	专利权人	专利类型	专利申请日	有效期
多用途超声逆流循环浸提装置	ZL200410057108.0	有限公司	发明专利	2004年08月24日	20年
多用途超声逆流循环浸提装置	ZL200420084394.5	有限公司	实用新型	2004年08月24日	10年
多用途恒温超声提取机	ZL200520106631.8	有限公司	实用新型	2005年08月29日	10年

超声循环提取过滤装置	ZL200720173814.0	有限公司	实用新型	2007年10月25日	10年
聚能和发散组合超声循环提取装置	ZL200720173080.6	有限公司	实用新型	2008年 9月24日	10年
多用途恒温超声提取机	ZL200530121410.3	有限公司	外观设计	2005年08月29日	10年

根据《专利法》第42条的规定，发明专利权的期限为20年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为10年，均自申请日起计算。上表所列的公司商标及专利权均在保护期内，对公司正常使用及经营无影响。

2、公司已获国家知识产权局受理，正在审批的专利情况

专利名称	申请号	专利权人	专利类型	受理通知书发文日
黄芪地上、地下部分综合利用的方法发明专利	201110213052.5	有限公司	发明专利	2011年8月2日
超声在线清洗膜除菌装置	201110321043.6	有限公司	发明专利	2011年10月21日
超声在线清洗膜除菌装置	201120402272.6	有限公司	实用新型	2011年10月21日
用于天然产物或化学药物结晶纯化的超声结晶设备	201110321045.5	有限公司	发明专利	2011年10月21日
用于天然产物或化学药物结晶纯化的超声结晶设备	201120402286.8	有限公司	实用新型	2011年10月21日
连续式超声液-液逆流萃取塔	201120402341.3	有限公司	实用新型	2011年10月21日
新型超声低温灭菌设备	201120402331.X	有限公司	实用新型	2011年10月21日
新型超声循环乳化机	201120402311.2	有限公司	实用新型	2011年10月21日
超声反应仪	201120402296.1	有限公司	实用新型	2011年10月21日

3、非专利技术情况

公司现拥有1项非专利技术，即“利用胡萝卜渣循环超声提取分离胡萝卜素的工业生产工艺”，该项非专利技术的10年独占使用权已于2011年8月转让给辽宁春晖生物药业有限公司。公司对黄芪、北虫草、大青叶等其他物料超声提取工业生产工艺的研发尚未最终完成。

4、公司注册商标情况

名称	注册号	核定使用商品类别	权属	有效期限
	第3930608号	第7类：制茶机械；土特产杂品加工机械；制药加工工业机器；种子清洗设备；制食品用电动机械；体磨（食品工业用）；果酒榨汁机；林产化学设备；化妆品生产设备；搅拌机（截止）	有限公司	2006年3月28日至2016年3月27日

（六）核心技术情况

1、核心技术来源和取得方式

公司目前拥有的超声提取方面的知识产权都是公司的核心技术，是由公司自主研发的，所有权属于公司。

2、自主技术占核心技术的比重

公司的核心技术中自主研发占比为 100%，公司技术成果在产权归属方面不存在纠纷。

3、核心技术的先进性

公司的多用途超声逆流循环浸提装置发明专利不仅实现了超声提取过程的逆流循环，并将超声强化作用和超声循环有机结合，将超声提取技术有效地应用于规模化生产环节，在国内外具有技术先进性。公司的其他专利也是结合行业技术发展趋势，自主研发，对现有超声应用技术进行了功能性更新或外观设计更新，属于国内领先的技术水平。

（七）研究开发概况

1、研究开发机构

公司一直非常重视产品和技术的研发，在人员配备、组织、研发投入方面为研发工作顺利开展提供了充分的保障。

（1）在人员配备上，公司共有5名技术人员，其中3名核心技术人员具有丰富的技术研发经验。

除内部研发人员外，公司还聘请了中科院研究员赵兵作为长期外部技术顾问，对公司技术研发提供指导。

赵兵，男，1966年02月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，中国科学院生化工程专业、研究员，博士生导师。主要从事植物细胞工程及天然

产物生物炼制研究，天然产物的规模化提取、分离及其高效耦合集成等方面的研究与开发。在国家 863（819-Q-15）、国家攻关（96-C02-02-02）及企业合作课题的支持下，发表相关论文 20 余篇，多次应邀在国内和国际学术会议上作报告。

（2）在组织结构上，公司成立了技术部，专门负责研发工作。

2、近两年一期的研发费用投入

在研发费用方面，公司近两年一期的研发费用投入与主营业务相关，2009年、2010年、2011年1-9月研发费用分别为230,648.26元、228,778.00元、41,555.95元，占同期主营业务收入比例分别为10.04%、8.86%、2.10%。由于2011年公司对非专利技术——胡萝卜素超声提取技术的研发费用18.47万元记入经营成本，因此2011年1-9月的研发费用占主营业务收入的比重较低。

（八）主要供应商及客户情况

1、主要供应商

公司最近两年一期采购相对集中和固定。2009、2010年、2011年1-9月对前5名供应商合计采购额占当期采购额的比例分别52.37%、58.01%、65.78%，但对任一单个供应商的采购比例都不超过50%，不构成重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不在最近两年一期前五名供应商中占有权益，并且最近两年一期的前五名供应商之间也不存在关联关系。

2009年对前5名供应商采购额及占比

供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
北京雅伦达机械设备有限公司	250,683.76	18.56
无锡市上佳生物科技有限公司	232,553.08	17.22
北京瞳辰世纪科技中心	114,401.71	8.47
宁波海曙五方超声设备有限公司	85,579.75	6.33
北京和利时电机技术有限公司	24,175.20	1.79
合 计	707,394.30	52.37

2010年对前5名供应商采购额及占比

供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
北京雅伦达机械设备有限公司	310,615.38	26.70
无锡市上佳生物科技有限公司	207,179.43	17.81
衡阳市中一制药机械有限公司	70,940.16	6.10

宁波新芝生物科技股份有限公司	46,153.85	3.97
青县滨海电子设备有限公司	39,914.53	3.43
合 计	674,803.35	58.01

2011年1-9月对前5名供应商采购额及占比

供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
北京雅伦达机械设备有限公司	511,709.41	42.18
宁波新芝生物科技股份有限公司	183,376.08	15.11
北京泰丰和商贸有限公司	57,692.31	4.76
宁波海曙五方超声设备有限公司	23,760.88	1.96
北京和利时电机技术有限公司	21,508.53	1.77
合 计	798,047.21	65.78

2、主要客户

公司最近两年一期对主要客户的销售占比有集中趋势，但主要客户并不固定，2009年、2010年、2011年1-9月，公司对前5名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为39.00%、56.80%、76.61%，对任一单个客户的销售比例都不超过50%，不构成重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不在最近两年一期前五名客户中占有权益，并且最近两年一期前五名客户之间也不存在关联关系。

2009年对前5名客户销售额及占比

客户名称	销售额（元）	占当期销售收入比例（%）
山西善净生物科技有限公司	428,000.00	11.00
河北锦秀果业有限公司	340,000.00	9.00
沈阳天峰工程技术有限公司	320,000.00	8.00
正大青春宝药业有限公司	230,000.00	6.00
江苏省科学器材有限公司	205,000.00	5.00
合 计	1,523,000.00	39.00

2010年对前5名客户销售额及占比

客户名称	销售额（元）	占当期销售收入比例（%）
秦始岛长胜农业科技发展有限公司	540,000.00	18.00
牡丹江友搏药业有限责任公司	420,000.00	14.00
四川百凯维科技有限责任公司	340,000.00	11.00

云南瑞升烟草技术(集团)有限公司	230,000.00	7.80
北京药用植物研究所实验室	176,000.00	6.00
合 计	1,706,000.00	56.80

2011年1-9月对前5名客户销售额及占比

客户名称	销售额（元）	占当期销售收入比例（%）
辽宁春晖生物药业有限公司	1,960,000.00	49.78
山西菩净生物科技有限公司	341,880.54	8.68
四川百凯维科技有限责任公司	290,598.30	7.38
沈阳天峰工程技术有限公司	273,504.28	6.95
北京药用植物研究所实验室	150,427.36	3.82
合 计	3,016,410.48	76.61

八、公司业务发展目标及其风险因素

（一）公司业务发展规划及措施

1、发展目标

公司将抓住我国鼓励装备制造业产业升级和结构调整、鼓励发展自主创新高科技新兴产业的历史机遇，以科学发展观为指导，加快现有产品和工艺的升级，同时积极拓展超声循环技术的应用领域、创新营销和发展模式、提高团队整体素质。以研发实力和产品质量为基础，以技术创新和新产品开发为动力，以营销网络和管理效率为支撑，加快公司扩大市场份额、提高市场地位。

公司将业务内容定位于超声提取设备、超声提取工艺技术及提取物产品的研发、生产和销售。力争在5年内发展成为集装备、生产线制造、技术提供及生物提取物产品生产为一体的大型企业。

2、发展步骤

公司拟通过如下步骤实现主业发展：

首先，进行现有产品的升级换代，更好地满足大规模提取物生产的需要。

其次，要加快超声晶体纯化、超声干燥、超声乳化、浓缩等设备的研发进度，为公司形成整条提取生产线设计生产能力做好充分准备。同时拓展超声技术应用新领域的开发，如超声膜除菌、超声反应仪、超声果疏处理机等。

再次，积极发挥自身优势，以超声提取技术为基础，同时有机整合浓缩、分离、纯化等工艺方法，采用技术集成、多单元装置集成和系统控制集成等方式，研制并生产适应不同需求、技术先进、性能齐全的生物产品超声提取、分离及纯化生产线。

最后，将以子公司的超声提取示范生产线为基础，研发并生产高端生物提取物、天然健康产品等，打造新的利润增长点。

3、业务重点

2012年至2014年，公司营业收入将主要来源于三个部分：（1）超声设备及超声提取生产线，包含超声提取设备及整条生产线中其他分离、纯化、干燥设备的生产；（2）超声应用新领域产品：包含超声快速检测仪、超声果蔬处理机、超声膜除菌机等；（3）提取物工艺技术，诸如虫草素、藏红花素、亚麻木酚素等稀

4、产品研发计划

在整体发展规划引导下，公司产品研发计划拟安排如下：

2012年：完成超声提取机升级换代，完成超声分离、结晶、干燥等设备开发，完成超声应用新领域产品开发；着手建立现代化的以超声逆流循环提取制备为基础的高端提取分离纯化成套设备中试平台。

2013年：具备超声逆流循环提取生产线设计生产能力并配备相关检测设备；完成一定数量的提取物生产工艺方案及验证检测方法。

2014年：研发销售珍稀物种的高纯度提取物，逐步建立标准提取物及对照品库。

5、市场开发与营销网络建设计划

充分发挥企业的品牌优势、质量优势，加快超声提取机及生产线、超声应用新领域产品、超声提取工艺三大目标市场的开发力度。根据公司产品技术较新、专业性强的特点，公司制定了“大力宣传推广，直销和代销结合；先北京后其他，先国内后国外，先小型后大型”的总体营销规划”，制定了详细的营销措施。

①目标客户

公司提取设备的目标市场主要是高校及科研机构的实验室、制药行业、烟酒及食品饮料行业、农副产品精加工行业、美容及保健品行业、生物制品行业及化工行业等。

②营销推广

首先，公司未来将在全国进行分区销售管理政策，将全国市场分为华北、华中、华南三个大区，并在大区基础上划分小区域，配备大区销售总监和各区域销售经理；

其次，在全国范围建立广泛分销体系，并对代理商进行技术培训和监督管理；

第三，公司市场部通过多种媒体进一步加强产品的推广宣传，争取更多的潜在客户，同时完善产品配套服务体系，提高客户维护能力，促进市场开发。

6、人力资源计划

公司目前规模较小，员工人数偏少，随着子公司生产基地的投产和研发中心的建成，公司需要持续引进高素质的生产管理人员、技术人员和销售人员。

2012年至2014年，公司拟招聘8-10名专业能力较强、有3年以上研发经验的专业技术人员，其中药物化学及生化等相关专业技术人员3-4名，增强对提取工艺和提取物的研发测试；拟招聘5-6名机电、机械、电子等相关专业技术人员，负责超声技术的应用开发并提供售前、售后技术服务支持；拟招聘10-15名销售人员，加强公司设备产品、提取工艺及提取物的营销推广；拟招聘3-4名经验丰富的生产管理人员，另外，还会根据生产规模招聘10-20名技术工人从事具体生产。

（二）公司面临的持续经营风险及对策

1、控股股东不当控制的风险

自然人江玉龙为公司的控股股东及实际控制人，持有公司股份3,000,000.00股，持股占比为58.82%，同时江玉龙还是公司的董事长兼总经理，对公司经营管理拥有较大的影响力。因此，若江玉龙利用其控股地位和管理职权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东利益带来风险。

针对上述风险，公司采取的对策为：

将继续完善法人治理结构，严格践行公司的各项治理制度，在股东大会、董事会、监事会决策过程中严格执行关联方回避制度，同时提高内部控制的有效性。

2、产品和工艺应用于大规模生产环节经验不足的风险

公司未来将经营重点放在研发生产适应大规模生产需要的大型提取设备及整体的提取生产线，其工艺流程和工作环境更为复杂，不仅需要保证提取环节性能稳定，还需考虑到如何与需求方现有的其他生产设备或生产线进行有效衔接，要求公司研发的设备和工艺技术具有更强的适应性。公司所研发设备和工艺技术的效果虽然在小试和中试环节取得了广泛认可，但在大规模生产环节的相关实践经验不够丰富，这可能会限制公司对大型复杂项目的承接、限制产品和工艺的实际应用领域及实际应用效果。

针对上述风险，公司将采取的对策为：

第一、通过在子公司建设示范生产线，积累各类提取物的实际生产经验；

第二、深化超声提取工艺技术在大规模生产环节的应用性研发，丰富解决方案。

3、生产经验不足的风险

公司自成立以来主要从事超声提取技术及设备的研发，零部件加工及整机组装等生产、制造环节都是委托其他企业完成。在子公司廊坊弘祥隆生物技术有限公司建成后，公司将拥有自己的整机组装生产线、零部件加工生产线、提取物示范生产线，进而独立进行设备组装、关键零部件生产及提取物生产。由于公司目前尚缺乏完整的生产管理团队及丰富的生产经验，在生产初期可能发生产品质量不稳定、生产管理效率达不到预期目标等问题。

针对上述风险，公司将采取的对策为：

第一、在子公司筹建期做好充分的制度准备和人员准备，吸收和学习同行业企业的生产管理经验，研究制定生产管理环节详细的工作标准和操作细则；

第二、在子公司建设项目完工前，招聘生产管理人员和熟练生产工人，提前进行管理磨合，确保开工后生产组织和生产管理的顺利开展；

第三、认真研究生产管理环节的风险防范机制，加快相关风险发生时的识别和处理速度；

第四、对于试运行阶段暂时达不到质量要求的生产环节，将继续采取外协加工作为过渡措施。

4、销售网络建设延迟的风险

按照公司的发展规划，到 2014 年将在子公司形成年产 500 台提取设备的生产能力，产能的充分消化依赖于销售能力的提升和销售渠道的扩展。公司虽有详细的销售扩展计划，但由于目前尚未有销售网络的基础，且暂时缺少建设和管理全国性营销团队的经验，营销扩展计划的落实可能会延迟，进而影响到公司产能的充分释放。

针对上述风险，公司将采取的对策为：

第一、尽早启动营销网络的建设，积累营销管理经验；

第二、子公司完成生产试车后，即开始筹划招聘营销人员，争取在 2013 年底前完成营销团队的组建和磨合；

第三、进行详细、充分的市场调研，提前明确针对不同客户的营销策略。

5、子公司在建项目存在资金缺口的风险

子公司在建项目的投资总额预计为 1,800 万元，截至 2011 年底，已完成投资约 300 万元。2012 年计划达到投资额 1,000 万元，分两期完成：一、达到初步投

产条件（以完成厂房土建和示范生产线为标志），需追加投资额度约 600 万元，计划完成时间不晚于 2012 年 8 月底；二、完成项目主体部分（以完成加工、装配生产线设备和研发中心设备的采购为标志），计划投资额 400 万元。公司至 2012 年初自有投资能力约为 300 万元，对应 2012 年的两期投资目标，资金缺口分别为 300 万元和 700 万元。公司拟通过综合运用企业内部盈利积累和外部融资（房产、设备抵押贷款、商业信用或股权融资）两条途径补足资金缺口。如果上述内部、外部融资方式不能如期实现，则存在资金缺口不能按照建设进度及时补足的风险，可能延迟子公司的初步投产时点，进而延迟公司未来 3 年经营计划的实现。

针对上述风险，公司将采取的对策为：

第一、做好子公司在建项目投资的支出筹划，积极向施工方、材料供应方、设备提供方争取商业信用；

第二、加快流动资金周转，减少流动资金占用规模，同时加强收入催收力度；

第三、积极利用间接融资杠杆，必要时以房产、设备向银行申请抵押贷款；

第四、积极扩展直接融资渠道，吸引新的战略投资者，扩充资本实力。

6、子公司在建项目未取得土地使用权证及未办理完成建设手续的风险

子公司建设项目已开工，但尚未取得土地使用权证，尚未办理完成环评、规划、建设、施工等手续，与建设项目相关法规不符合。此行为源于子公司所在园区管委会为了防止土地炒作和土地闲置做出的统一规定，即项目达到每亩 100 万元投资强度并实现投产时，才能办理土地证及补办相关环评、规划、建设、施工手续。虽然园区管委会已出具证明，在项目完成投资强度 900 万元并投产后，即可协助补办相关手续。但在投资尚未完成、相关手续尚未顺利补办完成前，上述风险持续存在。

针对上述风险，公司将采取的对策为：

第一、确保按《入区合同》及《补充协议》约定如期完成投资强度、实现投产；

第二、取得土地使用权后，尽快补办相关建设手续；

第三、公司股东江玉龙、董志海、王东红、尹辉共同出具承诺：若因为延迟办理相关土地及建设手续被行政处罚，其罚金由其个人承担，与公司无关。

7、税收优惠政策变化的风险

公司 2009 年 7 月取得高新技术企业证书，税务机关核准公司 2009 年度至

2011 年度享受税率为 15%的企业所得税优惠。根据《高新技术企业认定管理办法》有关规定：高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年，公司应在期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效。若能通过高新技术企业认定复审，公司将继续享受税率 15%的企业所得税优惠；若不能通过认定复审，公司企业所得税率将恢复至 25%。如公司未来不能通过高新技术企业认定复审，或虽通过复审但未来该项税收优惠政策发生不利变化，均将对公司盈利产生不利影响。目前北京市 2012 年度高新技术企业资格复审工作尚未开始申报。

根据现行营业税税收法规，公司从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入可享受免征营业税的税收优惠。公司 2011 年 1-9 月取得技术转让收入 1,960,000.00 元，享受该项营业税优惠政策。同时，根据《企业所得税法》及其实施细则有关规定，企业技术转让所得低于 500 万元免征企业所得税，超过 500 万元部分减半征收企业所得税。2011 年 1-9 月公司发生技术转让所得 1,775,330.93 元，2011 年度所得税汇算清缴时该项所得可享受免征企业所得税优惠。根据公司业务发展规划，未来技术转让及技术开发业务将成为公司营业收入的重要来源之一，若上述税收优惠政策发生不利变化，将对公司盈利产生重大不利影响。

针对上述风险，公司将采取的对策为：

一方面保持研发投入强度，积极争取税收优惠政策的扶持；另一方面扩大收入规模，提高盈利能力，减弱税收优惠政策变化风险对公司净利润的影响幅度。

8、投资项目导致公司折旧费用增加的风险

公司计划在子公司投资 1,800 万元建设生产、研发基地，目前子公司尚处于基建期。未来随子公司基建工程的建设完成及其生产设备的购置，新增固定资产折旧费用将大幅增加，公司存在因固定资产折旧费用增长幅度较大而导致利润下滑的风险。

针对上述风险，公司将采取的对策为：

加快营销市场扩展、加快提高营业收入水平、提升盈利能力，减弱固定资产折旧对公司利润的影响。

9、科技人才流动的风险

公司属于高新技术企业，业务开展对核心技术人员的依赖性较高，拥有稳定、

高素质的科技人才对公司的持续发展至关重要，但目前企业间科技人才争夺十分激烈，如公司核心技术人员流失，将延缓研发进程，并对公司经营稳定性带来一定风险。

针对上述风险，公司采取的对策为：

第一、建立能够促进人才成长的激励机制和竞争机制，营造吸引和留住人才的环境氛围；

第二、公司将充分利用自身的技术资源为科技人才提供良好的学习发展平台，保证公司与技术人员共同发展；

第三、与核心员工签署保密协议，避免核心技术人员流失引起的泄密风险。

九、公司治理

（一）公司管理层关于公司治理情况的说明

1、关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

有限公司期间，公司设立过董事会，董事 3 人，但董事会设立时间较短，大部分存续时间内只设立 1 名执行董事；未设立监事会，仅设 2 名监事。有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。存在如部分股东会缺少会议记录；个别届次股东会未按章程要求提前 15 天通知；有限公司会议通知多以电话或口头形式，且未保存书面记录；部分股东会届次错误等治理瑕疵。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伤害。

2011 年 10 月 23 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，2 名股东代表监事与 1 名职工代表监事组成第一届监事会。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理细则。

2011 年 10 月 23 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《重大信息内部管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》等内部治理文件。

2011 年 10 月 23 日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本股份报价转让说明书出具日，一共召开 2 次股东大会、4 次董事会、1 次监事会，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况，公司存在以公司房产为控股股东、实际控制人的妻子董淑香的 171 万元银行贷款提供担保的行为，但此项银行贷款全额用于公司生产经营，此担保行为履行了有效的内部决策程序，经有限公司股东会决议通过，未对公司及其他股东利益造成不利影响。（详见第十节第（七）项第 2 小项“关联交易”）除此之外，公司无其他为控股股东、实际控制人及其控制的个人或企业提供担保的行为。

公司管理层认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

2、关于股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

有限公司时期，公司股东会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更、重大投资、对外担保等事项上认真召开股东会，形成相关决议。但股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：《公司章程》未明确规定股东会、执行董事（及董事会）、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围等。

有限公司阶段，董事会及执行董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职。有限公司阶段，监事能够对公司运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，严格执行“三会”决议。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

3、对公司治理实际运作中存在缺陷的改进措施

自公司成立后，公司对有限公司时期治理不规范的情况进行整改，通过重新制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及完善各专项治理制度，不断提高公司治理水平、完善法人治理结构。公司管理层的规范意识也大为提高。

公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

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

1、公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的建立和运行情况

有限公司阶段，《公司章程》在对外担保、委托理财、重大投资、关联交易等重要事项决策的方面没有特别的规定。实践中，公司没有发生过委托理财事项，除向江玉龙租用办公场所及向原股东董淑香借款等关联交易事项外，其他重大关联交易、重大投资、对外担保事项时均通过股东会来进行决策，股东会决策事项均得到有效执行。

整体变更为股份公司后，公司在《公司章程》中对上述重大事项的分层决策制度做出明确规定。为了使决策管理更具有操作性，管理层进一步细化了上述重大事项的决策程序，制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》，并提交股东大会予以通过。《公司章程》中的上述重大事项的决策条款及各项专门制度的拟定过程，参照了《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度案例，能够保证决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。

由于公司成立时间距今较短，尚未发生过上述重大事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。

2、有限公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的执行情况

有限公司阶段，公司发生过 1 次重大投资行为，即投资建设子公司生产基地（计划投资 1,800 万元）；发生过 1 次对外担保行为，即为股东董淑香取得的、供有限公司使用的银行贷款提供房产抵押担保；未发生过委托理财行为。

有限公司阶段未明确上述重大事项的决策程序，实践中上述重大事项均由股

股东会做出决策，未损害公司利益。具体执行情况为：（1）子公司生产基地处于建设期，截至 2011 年底已完成 300 万元投资，项目投资进度和建设进度符合原定计划；（2）通过此笔对外担保取得贷款额度 171 万元，对外担保处于执行期，董淑香在取得银行贷款后，及时转交公司，未发生占用情况，也未收取利息，目前公司使用此笔贷款的余额为 71 万元。

有限公司阶段发生的关联交易主要为：（1）公司租用江玉龙房屋；（2）购买江玉龙房产；（3）关联方往来；（4）为股东董淑香取得的、供有限公司使用的银行贷款提供房产抵押担保。（详见第十节第（七）项第 2 小项“关联交易”）

有限公司阶段未建立明确的关联交易决策制度，上述关联交易中租用江玉龙房屋和小额关联方往来由于金额较小，未召开股东会；购买江玉龙房产和对外担保履行了股东会审批程序，但召开股东会时关联股东未回避表决。上述关联交易未损害公司及股东利益，关联交易决策能有效执行。公司整体变更成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中制定了专门条款来规范关联交易，未来将严格按照上述制度中的相关规定进行决策。

（三）同业竞争情况

公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务情况。为避免未来发生同业竞争的可能，公司持股 5%以上的股东签署了《避免同业竞争承诺书》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：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或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或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、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

（四）公司最近二年存在的违法违规及受处罚情况

有限公司税务申报人员在申报 2009 年 3 月份个人所得税税款时曾因操作失误导致税务部门对有限公司处以 500 元罚款。此项罚款不属于损害投资者合法权益或社会公众利益的、情节较严重的重大违法行为，且已经得到纠正，纠正后未

再次发生，不利影响不会持续存在。除此之外，有限公司及公司最近二年不存在其他违法违规及受处罚的情况。公司及法定代表人对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

（五）公司管理层的诚信状况

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

十、公司财务会计信息

(一) 最近两年一期的审计意见及经审计的财务报表

说明：除非特别指明，否则本章财务数据信息的单位均为人民币元。

1、最近两年一期的审计意见

公司 2009 年度、2010 年度及 2011 年 1-9 月两年一期财务会计报告已由北京兴华会计师事务所有限公司审计，并出具了（2011）京会兴审字第 4-626 号标准无保留意见审计报告。

2、合并报表范围变化情况

(1) 公司合并财务报表编制范围及其变化情况：

公司名称	是否合并财务报表		
	2011 年 1-9 月	2010 年度	2009 年度
廊坊弘祥隆生物技术有限公司	是	是	否

(2) 合并财务报表编制范围增加或减少的原因：

廊坊弘祥隆生物技术有限公司于 2010 年 11 月成立，为公司全资子公司，2010 年度开始纳入公司合并财务报表编制范围。

3、公司最近两年一期经审计的主要合并财务报表

(1) 合并资产负债表

项 目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,787,763.86	1,433,586.93	996,764.26
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	602,805.90	160,458.45	71,588.00
预付款项	1,779,894.82	782,210.00	2,310.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	49,781.64	39,199.99	172.90
存货	522,764.03	624,949.48	769,819.34
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	6,743,010.25	3,040,404.85	1,840,654.50
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,181,186.67	1,199,841.50	1,246,861.78
在建工程	274,878.38	49,800.00	-
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	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	40,684.47	6,008.00	-
递延所得税资产	8,283.41	2,600.36	907.57
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计：	1,505,032.92	1,258,249.85	1,247,769.35
资产总计	8,248,043.18	4,298,654.71	3,088,423.85

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

合并资产负债表(续)

项 目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	347,993.15	203,961.89	162,030.90
预收款项	37,500.00	1,304,100.00	1,281,300.00
应付职工薪酬	-	-	4,748.46
应交税费	499,771.96	124,855.59	78,362.05
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,071,364.99	1,022,000.00	22,530.68
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	2,956,630.10	2,654,917.48	1,548,972.09
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	2,956,630.10	2,654,917.48	1,548,972.09
所有者权益：			
实收资本(股本)	3,600,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	1,691,413.08	-356,262.77	-460,548.24
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	5,291,413.08	1,643,737.23	1,539,451.76
少数股东权益合计	-	-	-
所有者权益合计	5,291,413.08	1,643,737.23	1,539,451.76
负债及股东权益总计	8,248,043.18	4,298,654.71	3,088,423.85

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

(2) 合并利润表

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度
一、营业收入	4,449,829.05	2,581,291.42	2,298,152.98
减：营业成本	1,369,256.11	1,457,960.66	1,150,164.03
营业税金及附加	16,618.98	19,201.92	20,346.97
销售费用	284,308.27	363,894.75	459,704.15
管理费用	345,749.78	618,026.55	633,965.26
财务费用	55,757.44	8,329.60	-1,315.21
资产减值损失	36,842.25	11,285.26	-55,692.90
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,341,296.21	102,592.68	90,980.68
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	-	500.66
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,341,296.21	102,592.68	90,480.02
减：所得税费用	293,620.36	-1,692.79	9,685.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,047,675.85	104,285.47	80,794.86
归属于母公司所有者的净利润	2,047,675.85	104,285.47	80,794.86
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益			
（一）基本每股收益	1.02	0.05	0.04
（二）稀释每股收益	1.02	0.05	0.04
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	2,047,675.85	104,285.47	80,794.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,047,675.85	104,285.47	80,794.86
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

(3) 合并现金流量表

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,395,402.99	2,908,526.76	3,226,309.00
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	512.99	1,703.94	2,535.25
现金流入小计	3,395,915.98	2,910,230.70	3,228,844.25
购买商品、接受劳务支付的现金	930,563.92	1,469,147.40	1,632,928.25
支付给职工以及为职工支付的现金	570,142.02	758,152.58	560,688.83
支付的各项税费	215,498.59	251,952.36	192,530.53
支付的其他与经营活动有关的现金	203,037.17	298,133.04	235,282.48
现金流出小计	1,919,241.70	2,777,385.38	2,621,430.09
经营活动产生的现金流量净额	1,476,674.29	132,845.32	607,414.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,377,524.17	686,022.65	174,675.19
投资所支付的现金		-	
支付的其他与投资活动有关的现金		-	
现金流出小计	1,377,524.17	686,022.65	174,675.19
投资活动产生的现金流量净额	-1,377,524.17	-686,022.65	-174,675.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	1,600,000.00		
借款所收到的现金	710,000.00	1,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金	44.45		
现金流入小计	2,310,044.45	1,000,000.00	-
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	55,017.63	10,000.00	
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计	55,017.63	10,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,255,026.82	990,000.00	0.00
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,354,176.93	436,822.67	432,738.97
加：期初现金及现金等价物余额	1,433,586.93	996,764.26	564,025.29
六、期末现金及现金等价物余额	3,787,763.86	1,433,586.93	996,764.26

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

合并现金流量表（续）

补充资料	2011年1-9月	2010年度	2009年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	2,047,675.85	104,285.47	80,794.86
加：计提的资产减值准备	36,842.25	11,285.26	-55,692.90
固定资产折旧	19,561.90	53,242.93	29,718.65
油气资产折耗			
生产性生物资产折旧			
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）			
固定资产报废损失			
公允价值变动损失			
财务费用	55,017.63	8,834.22	
投资损失			
递延所得税资产减少	-5,683.05	-1,692.79	8,353.94
递延所得税负债增加			
存货的减少（减：增加）	102,185.45	144,869.86	-300,141.10
经营性应收项目的减少（减：增加）	-974,021.95	-298,138.92	780,321.80
经营性应付项目的增加（减：减少）	195,096.20	110,159.29	64,058.91
其他			
经营活动产生的现金流量净额	1,476,674.29	132,845.32	607,414.16
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
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	-	-	-
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额	3,787,763.86	1,433,586.93	996,764.26
减：现金的期初余额	1,433,586.93	996,764.26	564,025.29
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	2,354,176.93	436,822.67	432,738.97

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

(4) 合并股东权益变动表

项目	2011年1-9月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-356,262.77	-	1,643,737.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-356,262.77	-	1,643,737.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,600,000.00	-	-	-	2,047,675.85	-	3,647,675.85
（一）净利润	-	-	-	-	2,047,675.85	-	2,047,675.85
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	2,047,675.85	-	2,047,675.85
（三）所有者投入和减少资本	1,600,000.00	-	-	-	-	-	1,600,000.00
1.所有者投入资本	1,600,000.00	-	-	-	-	-	1,600,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,600,000.00	-	-	-	1,691,413.08	-	5,291,413.08

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

合并股东权益变动表（续 1）

项目	2010年						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-460,548.24	-	1,539,451.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-460,548.24	-	1,539,451.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	104,285.47	-	104,285.47
（一）净利润	-	-	-	-	104,285.47	-	104,285.47
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	104,285.47	-	104,285.47
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,000,000.00	-	-	-	-356,262.77	-	1,643,737.23

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

合并股东权益变动表（续 2）

项目	2009年						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-541,343.10	-	1,458,656.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-541,343.10	-	1,458,656.90
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-	-	-	80,794.86	-	80,794.86
（一）净利润	-	-	-	-	80,794.86	-	80,794.86
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	80,794.86	-	80,794.86
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,000,000.00	-	-	-	-460,548.24	-	1,539,451.76

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

4、母公司最近两年一期经审计的主要财务报表

(1) 母公司资产负债表

项 目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,394,745.26	433,266.93	996,764.26
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	602,805.90	160,458.45	71,588.00
预付款项	72,907.00	152,210.00	2,310.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,305,625.81	691,021.59	172.90
存货	522,764.03	624,949.48	769,819.34
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	5,898,848.01	2,061,906.45	1,840,654.50
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	1,000,000.00	1,000,000.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,181,186.67	1,199,841.50	1,246,861.78
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	23,108.96	7,746.32	907.57
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,204,295.63	2,207,587.81	1,247,769.35
资产总计	8,103,143.64	4,269,494.27	3,088,423.85

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

母公司资产负债表（续）

项 目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	347,993.15	203,961.89	162,030.90
预收款项	37,500.00	1,304,100.00	1,281,300.00
应付职工薪酬	-	-	4,748.46
应交税费	499,771.96	124,855.59	78,362.05
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,011,364.99	1,022,000.00	22,530.68
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	2,896,630.10	2,654,917.48	1,548,972.09
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	2,896,630.10	2,654,917.48	1,548,972.09
所有者权益：			
实收资本(股本)	3,600,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	1,606,513.55	-385,423.21	-460,548.24
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	5,206,513.55	1,614,576.79	1,539,451.76
少数股东权益合计	-	-	-
所有者权益合计	5,206,513.55	1,614,576.79	1,539,451.76
负债及股东权益总计	8,103,143.64	4,269,494.27	3,088,423.85

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

(2) 母公司利润表

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度
-----	-----------	--------	--------

一、营业收入	4,449,829.05	2,581,291.42	2,298,152.98
减：营业成本	1,369,256.11	1,457,960.66	1,150,164.03
营业税金及附加	16,618.98	19,201.92	20,346.97
销售费用	284,308.27	363,894.75	459,704.15
管理费用	345,749.78	618,026.55	633,965.26
财务费用	55,757.44	8,329.60	-1,315.21
资产减值损失	102,417.66	45,591.66	-55,692.90
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,275,720.81	68,286.28	90,980.68
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	-	500.66
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,275,720.81	68,286.28	90,480.02
减：所得税费用	283,784.05	-6,838.75	9,685.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,991,936.76	75,125.03	80,794.86
归属于母公司所有者的净利润	1,991,936.76	75,125.03	80,794.86
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.55	0.04	0.04
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	1,991,936.76	75,125.03	80,794.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,991,936.76	75,125.03	80,794.86
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

(3) 母公司现金流量表

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,395,402.99	2,908,526.76	3,226,309.00
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	512.99	1,703.94	2,535.25
现金流入小计	3,395,915.98	2,910,230.70	3,228,844.25
购买商品、接受劳务支付的现金	930,563.92	1,469,147.40	1,632,928.25
支付给职工以及为职工支付的现金	570,142.02	758,152.58	560,688.83
支付的各项税费	215,498.59	251,952.36	192,530.53
支付的其他与经营活动有关的现金	959,988.83	978,253.04	235,282.48
现金流出小计	2,676,193.36	3,457,505.38	2,621,430.09
经营活动产生的现金流量净额	719,722.62	-547,274.68	607,414.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	-		-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13,271.11	6,222.65	174,675.19
投资所支付的现金		1,000,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	13,271.11	1,006,222.65	174,675.19
投资活动产生的现金流量净额	-13,271.11	-1,006,222.65	-174,675.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	1,600,000.00	-	-
借款所收到的现金	710,000.00	1,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	44.45	-	-
现金流入小计	2,310,044.45	1,000,000.00	-
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	55,017.63	10,000.00	
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计	55,017.63	10,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,255,026.82	990,000.00	0.00
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,961,478.33	-563,497.33	432,738.97
加：期初现金及现金等价物余额	433,266.93	996,764.26	564,025.29
六、期末现金及现金等价物余额	3,394,745.26	433,266.93	996,764.26

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

母公司现金流量表（续）

补充资料	2011年1-9月	2010年度	2009年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	1,991,936.76	75,125.03	80,794.86
加：计提的资产减值准备	102,417.66	45,591.66	-55,692.90
固定资产折旧	19,561.90	53,242.93	29,718.65
油气资产折耗			
生产性生物资产折旧			
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）			
固定资产报废损失			
公允价值变动损失			
财务费用	55,017.63	8,834.22	
投资损失			
递延所得税资产减少	-15,362.65	-6,838.75	8,353.94
递延所得税负债增加			
存货的减少（减：增加）	102,185.45	144,869.86	-300,141.10
经营性应收项目的减少（减：增加）	-974,021.95	-928,138.92	780,321.80
经营性应付项目的增加（减：减少）	-562,012.18	60,039.29	64,058.91
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	719,722.62	-547,274.68	607,414.16
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动情况：			
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			
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额	3,394,745.26	433,266.93	996,764.26
减：现金的期初余额	433,266.93	996,764.26	564,025.29
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	2,961,478.33	-563,497.33	432,738.97

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

(4) 母公司股东权益变动表

项目	2011年1-9月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-385,423.21	-	1,614,576.79
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-385,423.21	-	1,614,576.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	1,991,936.76	-	1,991,936.76
（一）净利润	-	-	-	-	1,991,936.76	-	1,991,936.76
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	1,991,936.76	-	1,991,936.76
（三）所有者投入和减少资本	1,600,000.00	-	-	-	-	-	1,600,000.00
1.所有者投入资本	1,600,000.00	-	-	-	-	-	1,600,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,600,000.00	-	-	-	1,606,513.55	-	5,206,513.55

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

母公司股东权益变动表（续1）

项目	2010年						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-460,548.24	-	1,539,451.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-460,548.24	-	1,539,451.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	75,125.03	-	75,125.03
（一）净利润	-	-	-	-	75,125.03	-	75,125.03
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	75,125.03	-	75,125.03
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,000,000.00	-	-	-	-385,423.21	-	1,614,576.79

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

母公司股东权益变动表（续2）

项目	2009年						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-541,343.10	-	1,458,656.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-541,343.10	-	1,458,656.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	80,794.86	-	80,794.86
（一）净利润	-	-	-	-	80,794.86	-	80,794.86
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	80,794.86	-	80,794.86
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,000,000.00	-	-	-	-460,548.24	-	1,539,451.76

公司法定代表人：江玉龙

主管会计工作负责人：叶向辉

会计机构负责人：叶向辉

(二) 最近两年一期的主要财务指标

序号	指标	2011年1-9月	2010年度	2009年度
一	盈利能力			
1	销售毛利率(%)	69.23%	43.52%	49.95%
2	销售净利率(%)	46.02%	4.04%	3.52%
3	净资产收益率(%)	38.70%	6.34%	5.25%
4	扣除非经常性损益的资产收益率(%)	38.70%	6.34%	5.22%
5	基本每股收益(元)	1.02	0.05	0.04
6	按照现有股本总额(510万股)计算的基本每股收益(元)	0.40	0.02	0.02
7	每股净资产(元)	1.47	0.82	0.77
8	按照现有股本总额(510万股)计算的每股净资产(元)	1.04	0.32	0.30
二	偿债能力			
1	资产负债率(%)	35.75%	62.18%	50.15%
2	流动比率(倍)	2.28	1.15	1.19
3	速动比率(倍)	2.10	0.91	0.69
三	营运能力			
1	资产周转率(倍)	1.56	2.62	2.01
2	应收账款周转率(倍)	0.54	0.60	0.74
3	存货周转率(倍)	11.66	22.25	29.95
4	存货周转率(倍)	2.39	2.09	1.86
四	现金获取能力			
1	每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.41	0.07	0.30
2	按照现有股本总额(510万股)计算的每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.29	0.03	0.12

注：1、营业毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%

2、营业净利率=归属于母公司股东的净利润÷营业收入×100%

3、净资产收益率=归属于母公司股东的净利润÷期末归属于母公司股东的所有者权益×100%

4、净资产收益率(扣除非经常性损益)=(归属于母公司股东的净利润-非经常性净损益)÷期末归属于母公司股东的所有者权益

5、基本每股收益=归属于母公司股东的净利润÷期末加权平均股份数额。

6、每股净资产=期末归属于母公司股东的所有者权益÷期末股本数(或实收资本额)，2011年9月30日股本数按360万股计算。

7、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

8、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

9、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

10、权益乘数=期末资产总额÷期末归属于母公司股东的所有者权益

11、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款净值(扣除坏账准备)

12、存货周转率=营业收入÷期初期末平均存货净值（扣除存货跌价准备）

13、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（或实收资本额），2011年9月30日股本数按360万股计算。

上述各项财务指标，除资产负债率采用母公司个别报表数据计算外，其余均采用合并报表数据计算。

主要财务指标分析见本股份报价转让说明书“十、公司财务会计信息（十）管理层对公司近两年财务状况和经营成果的分析”。

（三）报告期利润形成的有关情况

1、营业收入的主要构成

项目	2011年1-9月		2010年度		2009年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	4,435,982.90	99.69	2,571,069.21	99.60	2,294,392.30	99.84
其中：设备销售	2,475,982.90	55.64	2,571,069.21	99.60	2,294,392.30	99.84
技术转让	1,960,000.00	44.05				
其他业务收入	13,846.15	0.31	10,222.21	0.40	3,760.68	0.16
合计	4,449,829.05	100.00	2,581,291.42	100.00	2,298,152.98	100.00

公司主要经营生物成分提取专用设备研制与销售、生物技术开发与转让等业务，报告期内公司营业收入几乎全部来自于主营业务，公司主营业务突出。公司其他业务收入为销售原材料、零部件及提供设备修理修配服务等零星收入。

2、主营业务收入及毛利率情况

项目	2011年1-9月	2010年度		2009年度
		金额或比率	较上年增长(%)	
主营业务收入（元）				
设备销售	2,475,982.90	2,571,069.21	12.06	2,294,392.30
技术转让	1,960,000.00			
主营业务收入合计	4,435,982.90	2,571,069.21	12.06	2,294,392.30
主营业务成本				
设备销售	1,176,040.03	1,457,960.66	26.95	1,148,467.45
技术转让	184,669.07			
主营业务成本合计	1,360,709.10	1,457,960.66	26.95	1,148,467.45
主营业务毛利				
设备销售	1,299,942.87	1,113,108.55	-2.86	1,145,924.85
技术转让	1,775,330.93			

主营业务毛利合计	3,075,273.80	1,113,108.55	-2.86	1,145,924.85
主营业务毛利率				
设备销售(%)	52.50	43.29	-6.65	49.94
技术转让(%)	90.58			
主营业务综合毛利率(%)	69.33	43.29	-6.65	49.94

(1) 公司主营业务收入变动趋势及原因

2010 年度，公司依靠产品的技术领先优势及客户认可度的逐渐提高，实现主营业务收入 2,571,069.21 元，较 2009 年度增长了 12.06%；2011 年度，公司通过推出适用于规模化生产的新产品，扩大了产品的应用领域，同时公司适度放宽了信用政策，使得公司设备类产品的销售收入明显提升（截止 9 月 30 日，设备类产品的销售收入达 2,475,982.90 元，与 2010 年度全年销售额接近）。同时，公司充分利用长期形成的技术成果积淀进行经营内容的适当拓展。2011 年 1-9 月，公司实现非专利技术（胡萝卜素提取技术）使用权转让收入 1,960,000.00 元，使公司整体销售收入大幅提升。

(2) 公司主营业务毛利率变动趋势及原因

2010 年度公司主营业务毛利率由 2009 年的 49.94% 下降至 43.29%，毛利率波动较大，主要由于受 2010 年度宏观经济通胀形势影响，原材料价格上涨及外协加工成本提高，导致公司产品成本增加。

2011 年 1-9 月，随公司新产品的销售推广，专用设备销售实现了营业收入与营业毛利的同步提升，同时工艺技术使用权转让收入毛利率高达 90.58%，且技术转让收入占营业收入的比重高达 44.05%，两项因素综合作用，使得公司主营业务综合毛利率大幅提升。

3、主要费用情况

项目	2011 年 1-9 月	2010 年度		2009 年度
		金额或比率	同比变化(%)	
销售费用（元）	284,308.27	363,894.75	-20.84	459,704.15
管理费用（元）	345,749.78	618,026.55	-2.51	633,965.26
财务费用（元）	55,757.44	8,329.60	733.33	-1,315.21
销售费用占营业收入比重（%）	6.39	14.10	-5.91	20.00
管理费用占营业收入比重（%）	7.77	23.94	-3.64	27.59
财务费用占营业收入比重（%）	1.25	0.32	0.38	-0.06
三项费用合计占营业收入比重(%)	15.41	38.36	-9.17	47.53

公司最近两年期间费用及其变动情况如下：

2010年度，受宏观通胀形势影响，公司产品生产成本上升导致主营业务毛利率下降。为此，公司加强费用控制，降低营销费用及运营开支，2010年度销售费用、管理费用分别同比下降了20.00 %及2.51%，占营业收入的比重分别同比下降了5.91%及3.64%。由于公司依靠产品技术优势在行业内形成了较好的市场口碑及客户粘性，同时前期持续推广宣传使公司形成了一定的行业品牌影响力，2010年度在营业费用下降20.84%的状况下营业收入仍然增长了12.32%。公司最近两年期间费用及其变动情况如下：

(1) 公司2010年度销售费用较2009年度减少95,809.40元，占营业收入的比重由20.00%下降至14.10%。其中人员薪酬支出减少63,304.49元，宣传推广费用减少22,212.85元。

(2) 2010年度管理费用较2009年度减少15,938.71元，其中：房屋租赁等物业开支减少了100,107.77元，主要由于2009年末公司购置了自有办公场所，自2010年度起租赁支出减少；工资薪金及劳动保险支出较2009年增加82,692.07元，主要由于2010年度管理人员数量增加致使管理人員工资薪金提高；折旧费用增加25,770.70元，主要由于公司2009年度购置自有办公场所，该项固定资产自2010年度开始计提折旧。公司管理费用占营业收入的比例一直处于较高的水平，主要原因为：公司为保持产品技术在行业中的竞争优势，注重产品技术升级及新产品研发，产品研发投入持续维持在相对较高水平；其次，公司经营规模较小，固定运营开支相对较高，尚未取得规模经济效应。

(3) 2010年11月起公司增加了银行借款，相关利息支出增加导致财务费用占营业收入的比重逐渐提高，但公司财务费用一直维持在较低的水平。

4、非经常性损益情况

公司最近两年一期非经常性损益情况如下：

项目	2011年1-9月	2010年	2009年
一、营业外收入			
政府补助			
小计			
二、营业外支出			
税收罚款及滞纳金			500.66
小计			500.66
三、非经常性损益合计			-500.66

减：所得税影响			
四、非经常性损益净额			-500.66
当期净利润	2,047,675.85	104,285.47	80,794.86
五、非经常性损益占净利润的比例	0.00%	0.00%	-0.62%

除2009年度公司发生税收罚款及滞纳金500.66元外，近两年一期公司无其他非经常性损益，公司实现的净利润全部来源于营业利润，公司盈利不依赖于非经常性损益的贡献，收益质量较高。

5、主要税项和享受的税收优惠政策

(1) 公司适用的主要税（费）种及其税率

税（费）种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	应税销售收入	17.00%
营业税	应税营业收入	5.00%
城市维护建设税	应交流转税额	7.00%
教育费附加	应交流转税额	3.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、25.00%

(2) 公司所享税收优惠政策

①高新技术企业所得税优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《高新技术企业认定管理办法》等规定，企业通过高新技术企业认定，可享受 15%的企业所得税税收优惠；公司于 2009 年 7 月取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局颁发的高新技术企业证书，2009 年度至 2011 年度企业所得税税率为 15%。子公司-廊坊弘祥隆生物技术有限公司按应纳税所得额 25% 计缴企业所得税。

②技术转让收入营业税免征优惠

根据《财政部 国家税务总局关于贯彻落实<中共中央、国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定>有关税收问题的通知》（财税字[1999]273号）的规定，单位和个人（包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中心、外国企业和外籍个人）从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。公司2011年9月取得技术转让收入1,960,000.00元，公司已根据有关规定进行技术合同认定及税务备案，享受免征营业税优惠。

③技术转让收入企业所得税减免优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施细则有关规定，企业技术转让所得低于 500 万元免征企业所得税，超过 500 万元部分减半征收企业所得税。2011 年度所得税汇算清缴时，公司发生的上述技术转让所得可享受免征企业所得税优惠。

（四）报告期公司主要资产情况**1、应收账款****（1）公司报告期内应收账款余额、账龄及坏账准备计提情况**

账 龄	2011 年 9 月 30 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	514,600.00	78.75%	25,730.00	488,870.00
1-2 年	111,301.00	17.03%	11,130.10	100,170.90
2-3 年				
3-4 年	27,530.00	4.21%	13,765.00	13,765.00
4-5 年				
合 计	653,431.00	100.00%	50,625.10	602,805.90
账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	143,301.00	81.55%	7,165.05	136,135.95
1-2 年				
2-3 年	32,430.00	18.45%	8,107.50	24,322.50
3-4 年				
4-5 年				
合 计	175,731.00	100.00%	15,272.55	160,458.45
账 龄	2009 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1 年以内	34,600.00	44.58%	1,730.00	32,870.00
1-2 年	43,020.00	55.42%	4,302.00	38,718.00
2-3 年				
3-4 年				
4-5 年				
合 计	77,620.00	100.00%	6,032.00	71,588.00

公司产品一般采用定制化生产模式，通常于签约时预收一定比例（通常为 30%）的货款，产品交付时收取大部分款项（通常为 60%），产品交付后仅留取少量比例（通常为 10%）的货款作为质量保证金。该销售模式使得公司应收

账款余额较小，应收账款周转率持续保持在较高水平。2010年度以来，公司为应对行业竞争、拓宽营销渠道，对资信状况较好的客户尤其是其中长期合作的客户放宽了信用政策，延长了其货款支付周期，致使2010年末、2011年9月30日应收账款余额有所增加。由于公司上述客户单位资信状况良好，且公司产品具有技术领先优势，发生坏账损失的风险极低。

(2) 报告期内各期末，无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 截止2011年9月30日，位列前五名的应收账款债务单位情况如下：

单位名称	金 额	账 龄	占应收账款 总额比例	款项性质
佛山南海中国科学院中医药生物科技产业中心	168,500.00	1年以内	25.79%	销售货款
秦皇岛长胜农业科技发展有限公司	165,000.00	1年以内	25.25%	销售货款
修正集团北京制药有限公司	83,500.00	1年以内	12.78%	销售货款
牡丹江友搏药业有限责任公司	42,000.00	1年以内	6.43%	销售货款
四川百维凯科技有限责任公司	34,000.00	1-2年	5.20%	销售货款
合 计	493,000.00		75.45%	

(4) 截止2010年12月31日，位列前五名的应收账款债务单位情况如下：

单位名称	金 额	账 龄	占应收账款 总额比例	款项性质
牡丹江友搏药业有限责任公司	42,000.00	1年以内	23.90%	销售货款
沈阳天峰工程技术有限公司	32,000.00	1年以内	18.21%	销售货款
吉林伊通鹿业发展有限公司	14,680.00	2-3年	8.35%	销售货款
北京紫海香堤旅游文化发展有限公司	12,351.00	1年以内	7.03%	销售货款
福建中烟工业公司	11,000.00	1年以内	6.26%	销售货款
合 计	112,031.00		63.75%	

(5) 截止2009年12月31日，位列前五名的应收账款债务单位情况如下：

单位名称	金 额	账 龄	占应收账款 总额比例	款项性质
哈尔滨工程大学	22,500.00	1年以内	28.99%	销售货款
吉林伊通鹿业发展有限公司	14,680.00	1-2年	18.91%	销售货款
中兴能源技术(武汉)有限公司	7,850.00	1-2年	10.11%	销售货款
南京圣和药业有限公司	7,600.00	1年以内	9.79%	销售货款

江西华科精密仪器有限公司	7,300.00	1-2 年	9.40%	销售货款
合 计	59,930.00		77.21%	

2、预付账款

(1) 预付账款账龄分析

账 龄	2011年9月 30日	比 例	2010年12月 31日	比 例	2009年12月 31日	比 例
1年以内	1,094,084.82	61.47%	779,900.00	99.70%	-	-
1-2年	683,500.00	38.40%	-	-	2,310.00	100.00%
2-3年	-	-	2,310.00	0.30%	-	-
3年以上	2,310.00	0.13%	-	-	-	-
合 计	1,779,894.82	100.00%	782,210.00	100.00%	2,310.00	100.00%

2010年末预付账款余额较2009年末大幅增加，系公司2010年度预付子公司在建项目土地使用权出让金630,000.00元所致；2011年9月30日较2010年末预付账款明显增加，主要由于子公司本年度处于基建期，预付大量工程款，同时公司2010年度预付上述子公司土地出让金本年度未转销所致。

报告期各期末预付账款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

(2) 截止2011年9月30日，位列前五名预付账款债务单位情况如下：

单位名称	金 额	比 例	账 龄	性 质
三河市京新彩钢制品有限公司	1,003,071.82	56.36%	1年以内	工程物资款
大厂回族自治县鼎鸿投资开发有限公司	630,000.00	35.40%	1-2年	购地款
长春远东化机有限公司	50,000.00	2.81%	1-2年	货 款
大厂金鑫建筑公司	40,000.00	2.25%	1年以内	工程款
河南省矿山起重机有限公司	20,000.00	1.12%	1年以内	工程物资款
合 计	1,743,071.82	97.93%		

(3) 截止2010年12月31日，位列前五名预付账款债务单位情况如下：

单位名称	金 额	比 例	账 龄	性 质
大厂回族自治县鼎鸿投资开发有限公司	630,000.00	80.54%	1年以内	购地款
南京凯欧机械制造有限公司	90,000.00	11.51%	1年以内	货 款
长春远东化机有限公司	50,000.00	6.39%	1年以内	货 款

北京理化分析测试技术学会	6,400.00	0.82%	1年以内	展位费
郑州瑞恒机械制造有限公司	3,500.00	0.45%	1年以内	货款
合 计	779,900.00	99.70%		

(4) 截止 2009 年 12 月 31 日，预付账款债务单位情况如下：

单位名称	金 额	比 例	账 龄	性 质
张家港国华机械厂	2,310.00	100.00%	1-2 年	货 款
合 计	2,310.00	100.00%		

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析

2011 年 9 月 30 日				
账 龄	账面余额	比 例	坏账准备	账面价值
1 年以内	24,328.52	45.09%	1,216.43	23,112.09
1-2 年	29,632.83	54.91%	2,963.28	26,669.55
2-3 年				
合 计	53,961.35	100.00%	4,179.71	49,781.64

接上表

2010 年 12 月 31 日				
账 龄	账面余额	比 例	坏账准备	账面价值
1 年以内	41,263.15	100.00%	2,063.16	39,199.99
1-2 年				
2-3 年				
合 计	41,263.15	100.00%	2,063.16	39,199.99

接上表

2009 年 12 月 31 日				
账 龄	账面余额	比 例	坏账准备	账面价值
1 年以内	13.75	7.19%	0.69	13.06
1-2 年	177.60	92.81%	17.76	159.84
2-3 年				

合 计	191.35	100.00%	18.45	172.90
-----	--------	---------	-------	--------

报告期内各期末，公司其他应收款余额均保持在较低水平。其他应收款余额2010年年末较2009年年末增加，主要系尹辉备用金借款；2011年9月30日较2010年末增加，主要系尹辉备用金借款及子公司应收电力返款。

(2) 截止2011年9月30日及2010年12月31日其他应收款余额中分别包含应收持股5%以上股东尹辉款项36,632.83元及39,705.02元，系业务备用金借款。

(3) 截止 2011 年 9 月 30 日，其他应收款债务单位明细情况如下：

单位名称	金 额	比 例	账 龄	性 质
尹辉	36,632.83	67.89%	1 年以内 7,000.00 1-2 年 29,632.83	备用金借款
大厂电力物资服务公司	12,537.00	23.23%	1 年以内	电力返款
广东华伦招标有限公司	1,500.00	2.78%	1 年以内	投标保证金
洪百峰	3,291.52	6.10%	1 年以内	备用金借款
合 计	53,961.35	100.00%		

(4) 截止 2010 年 12 月 31 日，其他应收款债务单位明细情况如下：

单位（款项）名称	金 额	比 例	账 龄	性 质
尹辉	39,705.02	96.22%	1 年以内	备用金借款
代付员工社保	1,558.13	3.78%	1 年以内	代付员工社保款
合 计	41,263.15	100.00%		

(5) 截止 2009 年 12 月 31 日，其他应收款债务单位明细情况如下：

单位名称	金 额	比 例	账 龄	性 质
新源纯净水供应站	90.00	47.03%	1-2 年	押金
海淀地方税务局	101.35	52.97%	1 年以内 13.75 1-2 年 87.60	预存发票领购款
合 计	191.35	100.00%		

4、存货

项目	2011 年 9 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	174,082.05	-	236,067.04	-	353,798.49	-
委托加工物资	68,847.95	-	71,428.76	-	44,490.31	-

半成品	279,834.03	-	317,453.68	-	371,530.54	-
合 计	522,764.03	-	624,949.48	-	769,819.34	-

公司采取以销定产的经营模式,通常于取得客户订单或需求意向后根据客户需求组织产品定制化生产,公司产品生产采取委托加工方式。该等生产模式使得公司期末通常不存在库存成品,不致产生存货积压、滞销等情形。期末库存主要为组装中或组装完成处于测试检验阶段的半成品、根据客户订单或需求意向采购的部件等原材料、外协加工完成并入库的委托加工物资。报告期各期末公司存货无应计提存货跌价准备的情形,均未计提存货跌价准备。

5、固定资产

(1) 固定资产的分类及折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。对未计提减值准备的固定资产,按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值计提折旧,确定各类固定资产的年折旧率如下:

固定资产类别	使用年限	净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-50 年	5.00%	1.9%-4.75%
运输设备	5 年	5.00%	19.00%
电子及其他设备	5 年	5.00%	19.00%

(2) 固定资产原值、累计折旧及净额明细表

项 目	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 12 月 31 日
固定资产原值				
房屋建筑物	1,168,136.37	-	-	1,168,136.37
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	172,035.11	6,222.65	-	178,257.76
合 计	1,340,171.48	6,222.65	-	1,346,394.13
累计折旧				
房屋建筑物	-	22,194.59	-	22,194.59
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	93,309.70	31,048.34	-	124,358.04
合 计	93,309.70	53,242.93	-	146,552.63
固定资产减值准备				
房屋建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
合 计	-	-	-	-
固定资产净值	1,246,861.78			1,199,841.50
续上表				
项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 9 月 30 日

固定资产原值				
房屋建筑物	1,168,136.37	-	-	1,168,136.37
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	178,257.76	13,271.11	-	191,528.87
合计	1,346,394.13	13,271.11	-	1,359,665.24
累计折旧				
房屋建筑物	22,194.59	14,796.39	-	36,990.98
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	124,358.04	17,129.55	-	141,487.59
合计	146,552.63	31,925.94	-	178,478.57
固定资产减值准备				
房屋建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
固定资产净值	1,199,841.50			1,181,186.67

2010年9月，有限公司以董淑香名义向中国民生银行股份有限公司申请贷款，并将其位于北京市海淀区上地三街9号B座5层608的房产为此笔贷款设定最高额抵押，抵押权人为中国民生银行股份有限公司总行营业部，最高债权额为人民币171.00万元（详见本节（七）关联方关系及关联交易），截止2011年9月30日，上述固定资产抵押未解除。

报告期内公司固定资产使用情况良好，不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

6、在建工程

项目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
廊坊弘祥隆厂房在建工程	274,878.38	49,800.00	-
合计	274,878.38	49,800.00	-

截至2011年9月30日，在建工程未发生减值情形。

7、长期待摊费用

项目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
子公司开办费	40,684.47	6,008.00	-
合计	40,684.47	6,008.00	-

8、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产明细表:

项 目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产减值准备	8,283.41	2,600.36	907.57
合 计	8,283.41	2,600.36	907.57

(2) 暂时性差异如下表:

项 目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
坏账准备—应收账款	50,625.10	15,272.55	6,032.00
坏账准备—其他应收款	4,179.71	2,063.16	18.45
合 计	54,804.81	17,335.71	6,050.45

8、资产减值准备

(1) 资产减值准备计提政策

①坏账准备计提政策

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。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。

本公司根据以往年度应收款项的实际坏账情况，并结合对主要债务单位的信用评估及其他相关信息的分析情况，确定各账龄段的应收款项组合的具体坏账准备的计提比例如下：

账 龄	计提比例
-----	------

账 龄	计提比例
1年以内（含1年）	5.00%
1年至2年（含2年）	10.00%
2年至3年（含3年）	25.00%
3年至5年（含5年）	50.00%
5年以上	100.00%

应收款项分类标准要求：

A. 单项金额重大是指：应收款项余额大于100万元。

B. 指期末单项金额未达到上述100万元标准的，按照逾期状态进行组合后风险较大的应收款项，具体包括账龄三年以上扣除单项金额重大的部分应收款项。

C. 其他不重大的应收款项：除已包括在范围“A、B”以外的应收款项。

② 存货跌价准备

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；本公司于期末在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因霉烂变质、全部或部分过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致存货的市场价格持续下跌、并且在可预见的未来不能回升等原因，预计存货的成本高于其可变现净值，则按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。本公司对直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；对需要经过加工的材料存货，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；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；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则本公司对减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

③ 长期股权投资减值准备

本公司于期末对长期股权投资的账面价值逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况发生变化等原因导致长期股权投资的可收回金额低于其账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时，按单项长期股权投资账面价值高于可收回金额的差额计提长期股权投资减值准备，确

认资产减值损失。

报告期各期末，公司长期股权投资不存在减值情形，未计提减值准备。

④ 在建工程减值准备

本公司在资产负债表日判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，如由于项目长期停建并且预计未来三年内不会重新开工、项目无论在性能上还是在技术上已经落后等足以证明在建工程已经发生减值的情形导致可收回金额低于账面价值的差额，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

报告期各期末，公司在建工程不存在减值情形，未计提减值准备。

⑤ 固定资产减值准备

本公司在资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，如由于市价大幅度下跌，或陈旧过时、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

报告期各期末，公司固定资产不存在减值情形，未计提减值准备。

9、报告期母公司主要资产情况

(1) 截止2011年9月30日，子公司尚处于基建期，未正式开展生产经营，报告期内，子公司无应收账款、固定资产、存货等主要资产项目，以上基于合并报表口径披露的该等资产项目即为母公司相应的资产项目情况；由于子公司于2010年11月成立，并于2010年度起纳入合并报表范围，故以上披露的截止2009年12月31日各项主要资产即为该截止日母公司各项主要资产项目情况。

(2) 其他应收款

① 其他应收款账龄分析

2011年9月30日				
账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	749,427.65	53.19%	37,471.39	711,956.26
1-2年	659,632.83	46.81%	65,963.28	593,669.55
2-3年				
合计	1,409,060.48	100.00%	103,434.67	1,305,625.81

接上表

2010年12月31日				
账龄	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	727,391.15	100.00%	36,369.56	691,021.59
1-2年				
2-3年				
合计	727,391.15	100.00%	36,369.56	691,021.59

② 截止2011年9月30日，其他应收款债务单位情况如下：

单位名称	金额	比例	账龄	性质
廊坊弘祥隆生物技术有限公司	1,367,636.13	97.06%	1年以内 737,636.13 1-2年 630,000.00	借款、代垫款
尹辉	36,632.83	2.60%	1年以内 7,000.00 1-2年 29,632.83	备用金借款
洪百峰	3,291.52	0.23%	1年以内	备用金借款
广东华伦招标有限公司	1,500.00	0.11%	1年以内	投标保证金
合计	1,409,060.48	100.00%		

截止2010年12月31日，其他应收款债务单位情况如下：

单位(款项)名称	金额	比例	账龄	性质
廊坊弘祥隆生物技术有限公司	686,128.00	94.33%	1年以内	代垫款
尹辉	39,705.02	5.46%	1年以内	备用金借款
代付员工社保	1,558.13	0.21%	1年以内	代付社保款
合计	727,391.15	100.00%		

(3) 预付账款

① 预付款账龄分析

账龄	2011年9月30日	比例	2010年12月31日	比例
1年以内	17,097.00	23.45%	149,900.00	98.48%
1-2年	53,500.00	73.38%		
2-3年			2,310.00	1.52%
3年以上	2,310.00	3.17%		
合计	72,907.00	100.00%	152,210.00	100.00%

② 截止2011年9月30日，位列前五名的预付账款债务单位情况如下：

单位名称	金额	比例	账龄	性质
长春远东化机有限公司	50,000.00	68.58%	1-2年	货款
泰丰合商贸	10,000.00	13.72%	1年以内	货款
北京精博信展览有限公司	3,700.00	5.07%	1年以内	展位费
郑州瑞恒机械制造有限公司	3,500.00	4.80%	1-2年	货款
韩用新(个人供应商)	3,397.00	4.66%	1年以内	货款

合 计	70,597.00	96.83%		
-----	-----------	--------	--	--

截止2010年12月31日，预付账款债务单位情况如下：

单位名称	金 额	比 例	账 龄	性 质
南京凯欧机械制造有限公司	90,000.00	59.13%	1 年以内	货款
长春远东化机有限公司	50,000.00	32.85%	1 年以内	货款
北京理化分析测试技术学会	6,400.00	4.20%	1 年以内	展位费
郑州瑞恒机械制造有限公司	3,500.00	2.30%	1 年以内	货款
张家港国华机械厂	2,310.00	1.52%	2-3 年	
合 计	152,210.00	100.00%		

(4) 长期股权投资

被投资单位	持股比例	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
廊坊弘祥隆 生物技术有 限公司	2011 年 9 月 30 日					
	100.00%	1,000,000.00	1,000,000.00			1,000,000.00
	2010 年 12 月 31 日					
	100.00%	1,000,000.00		1,000,000.00		1,000,000.00

(5) 资产减值准备

项 目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
坏账准备—应收账款	50,625.10	15,272.55
坏账准备—其他应收款	103,434.67	36,369.56
合 计	154,059.77	51,642.11

(五) 报告期重大债务情况

1、应付账款

(1) 应付账款账龄分析：

账 龄	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
1 年以内	238,757.69	190,466.89	148,535.90
1-2 年	95,740.46	-	13,495.00
2-3 年	-	13,495.00	-
3-4 年	13,495.00	-	-
4-5 年	-	-	-

合 计	347,993.15	203,961.89	162,030.90
-----	------------	------------	------------

(2) 截止 2011 年 9 月 30 日, 应付账款各期末余额中无应付持有公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东款项。

(3) 截至 2011 年 9 月 30 日, 公司应付账款前五名债权单位情况如下:

单位名称	金 额	账 龄	占应付账款 总额比例	款项性质
北京雅伦达机械设备有限公司	231,000.00	1 年以内 174,080.00 1-2 年 56,920.00	66.38%	货款
宁波新芝生物科技股份有限公司	32,000.00	1 年以内	9.20%	货款
无锡佳恒光电设备有限公司	29,793.06	1 年以内	8.56%	货款
青县滨海电子设备有限公司	13,600.00	1 年以内	3.91%	货款
常州市宝龙干燥设备有限公司	13,100.00	2-3 年	3.91%	货款
合 计	319,493.06		91.81%	

(4) 截至 2010 年 12 月 31 日, 公司应付账款前五名债权单位情况如下:

单位名称	金 额	账 龄	占应付账款 总额比例	款项性质
无锡佳恒光电设备有限公司	62,051.23	1 年以内	30.42%	货款
北京雅伦达机械设备有限公司	56,920.00	1 年以内	27.91%	货款
宁波海曙五方超声设备有限公司	49,520.00	1 年以内	24.28%	货款
常州市宝龙干燥设备有限公司	13,100.00	2-3 年	6.42%	货款
北京亚太双赢物流有限公司	8,120.76	1 年以内	3.98%	货款
合 计	189,711.99		93.01%	

(5) 截至 2009 年 12 月 31 日, 公司应付账款前五名债权单位情况如下:

单位名称	金 额	账 龄	占应付账款 总额比例	款项性质
无锡佳恒光电设备有限公司	88,935.90	1 年以内	54.89%	货款
宁波海曙五方超声设备有限公司	21,300.00	1 年以内	13.15%	货款
北京雅伦达机械设备有限公司	20,000.00	1 年以内	12.34%	货款
北京亚太双赢物流有限公司	18,300.00	1 年以内	11.29%	货款
常州市宝龙干燥设备有限公司	13,100.00	1-2 年	8.08%	货款
合 计	161,635.90		99.76%	

2、预收款项

(1) 账龄分析:

账 龄	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
1年以内	-	866,600.00	906,300.00
1-2年	-	437,500.00	375,000.00
2-3年	37,500.00	-	-
合 计	37,500.00	1,304,100.00	1,281,300.00

(2) 截至2011年9月30日，无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

(3) 截至2011年9月30日，公司预收账款债权单位情况如下:

单位名称	金 额	账 龄	比 例	款项性质
无锡佳恒光电设备有限公司	37,500.00	2-3年	100.00%	货款

(4) 截至2010年12月31日，公司预收账款债权单位情况如下:

单位名称	金 额	账 龄	比 例	款项性质
山西菩净生物科技有限公司	452,200.00	1年以内 52,200.00 1-2年 400,000.0	34.68%	货款
秦皇岛长胜农业科技发展有限公司	350,000.00	1年以内	26.84%	货款
四川百维凯科技有限责任公司	306,000.00	1年以内	23.46%	货款
北京协和医药进出口公司	158,400.00	1年以内	12.15%	货款
广东邦民制药厂有限公司	37,500.00	1-2年	2.88%	货款
合 计	1,304,100.00		100.00%	

(5) 截至2009年12月31日，公司预收账款前五名债权单位情况如下:

单位名称	金 额	账 龄	比 例	款项性质
山西菩净生物科技有限公司	400,000.00	1年以内	31.22%	货款
南京银茂生物质科技有限公司	375,000.00	1-2年	29.27%	货款
沈阳天峰生物工程技术有限公司	288,000.00	1年以内	22.48%	货款
海口曙光化工仪器有限公司	77,400.00	1年以内	6.04%	货款
正大青春宝药业有限公司	69,000.00	1年以内	5.39%	货款
合 计	1,209,400.00		94.39%	

3、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析:

账 龄	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
1年以内	1,049,364.99	1,000,000.00	530.68
1-2年	1,000,000.00	-	22,000.00
2-3年	-	22,000.00	-
3年以上	22,000.00	-	-
合 计	2,071,364.99	1,022,000.00	22,530.68

(2) 截至2011年9月30日,其他应付账款余额中应付关联方董淑香款项余额1,980,000.00元,其中董淑香个人名义银行借款转借公司1,710,000.00元,个人为公司代垫款项270,000.00元。截至2010年12月31日,其他应付账款余额中应付关联方董淑香款项余额1,000,000.00元,系董淑香个人名义银行借款转借公司。(详见本节(七)关联方关系及关联交易)

(3) 截至2011年9月30日,其他应付款债权单位情况如下:

单位名称	金 额	账 龄	比 例	款项性质
董淑香	1,980,000.00	1年以内 980,000.00 1-2年 1,000,000.00	95.59%	借款、代垫款
北京恩泽美科技有限公司	60,000.00	1年以内	2.90%	周转金
罗永明	22,000.00	3-4年	1.06%	暂收款
刘磊	8,800.00	1年以内	0.42%	暂收款
代扣个人社保、医保等	564.99	1年以内	0.03%	代扣款
合 计	2,071,364.99		100.00%	

(4) 截至2010年12月31日,其他应付款债权单位情况如下:

单位名称	金 额	账 龄	比 例	款项性质
董淑香	1,000,000.00	1年以内	97.85%	借款
罗永明	22,000.00	2-3年	2.15%	暂收款
合 计	1,022,000.00		100.00%	

(5) 截至2009年12月31日,其他应付款债权单位情况如下:

单位名称	金 额	账 龄	比 例	款项性质
罗永明	22,000.00	1-2年	97.64%	暂收款
代扣个人社保、医保等	530.68	1年以内	2.36%	代扣款
合 计	22,530.68		100.00%	

4、报告期母公司主要负债情况

(1) 截止2011年9月30日，子公司无应付账款、预收账款等主要负债项目，以上基于合并报表口径披露的该等负债项目即为母公司相应的负债项目情况；由于子公司于2010年11月成立，并于2011年度起纳入合并报表范围，故以上披露的截止2009年12月31日各项主要负债项目即为该截止日母公司各项主要负债项目情况。

(2) 其他应付款

①其他应付款账龄分析：

账 龄	2011年9月30日	2010年12月31日
1年以内	1,989,364.99	1,000,000.00
1-2年		
2-3年		22,000.00
3年以上	22,000.00	
合 计	2,011,364.99	1,022,000.00

②截止2011年9月30日，其他应付款债权单位情况如下：

单位名称	金 额	账 龄	比 例	款项性质
董淑香	1,980,000.00	1年以内 980,000.00 1-2年 1,000,000.00	98.44%	借款、代垫款
罗永明	22,000.00	3-4年	1.09%	暂收款
刘磊	8,800.00	1年以内	0.44%	暂收款
代扣个人社保、医保等	564.99	1年以内	0.03%	代扣款
合 计	2,011,364.99		100.00%	

截止2010年12月31日，其他应付款债权单位情况如下：

单位名称	金 额	账 龄	比 例	款项性质
董淑香	1,000,000.00	1年以内	97.85%	借款
罗永明	22,000.00	2-3年	2.15%	暂收款
合 计	1,022,000.00		100.00%	

(六) 报告期股东权益情况

项 目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
股本（实收资本）	3,600,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
资本公积			
盈余公积			

未分配利润	1,691,413.08	-356,262.77	-460,548.24
归属于母公司所有者权益合计	5,291,413.08	1,643,737.23	1,539,451.76
少数股东权益合计			
所有者权益(或股本权益)合计	5,291,413.08	1,643,737.23	1,539,451.76

2011年11月，有限公司整体变更为股份有限公司后，公司股本总额为500万股，资本公积为206,513.55元；2012年1月，公司增资完成后，公司股本总额为510万股，资本公积为406,513.55元，详见本说明书“第五章 公司基本情况”之“二、历史沿革”）

报告期内，未分配利润变动情况如下：

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度
上年年末余额	-356,262.77	-460,548.24	-541,343.10
加:会计政策变更	-	-	-
前期差错更正			
本年初余额	-356,262.77	-460,548.24	-541,343.10
加:本期净利润	2,047,675.85	104,285.47	80,794.86
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减:提取法定盈余公积	-	-	-
提取法定公益金			
提取任意盈余公积			
对股东的分配			
转增股本			
少数股东损益			
期末余额	1,691,413.08	-356,262.77	-460,548.24

(七) 关联方关系及关联交易

1、公司主要关联方

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	持股比例(%)	与本公司关系
江玉龙	58.82	控股股东，本公司董事长兼总经理

(2) 不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系关联方主要为除控股股东以外的其他股东及公司董事、监事、高级管理人员，具体如下：

关联方名称(姓名)	持股比例(%)	与本公司关系
王东红	24.51	股东、董事

尹 辉	9.80	股东、董事兼副总经理
董志海	4.90	股东、董事兼副总经理
北京中金鑫磊投资咨询有限公司	1.96	股东
董 琴	-	董事、总经理助理兼董事会秘书
叶向辉	-	财务负责人
杜新钢	-	监事会主席、职工代表监事
王 欢	-	监事
张 龙	-	监事
董淑香	-	控股股东江玉龙之配偶，2006年4月19日至2011年9月19日代持实际控制人江玉龙股权，系此期间公司控股股东

2、关联交易

(1) 关联交易内容

报告期内，公司与关联方之间不存在商品、服务的销售、采购等经常性关联交易行为，已经发生的关联交易主要包括：

① 租用江玉龙房屋

2007年5月25日，公司与江玉龙签订了房屋租赁合同，租赁江玉龙位于北京市海淀区上地三街9号B座6层608室、面积155.99平米的个人房产作为经营场所，租赁期限为2007年6月1日至2009年6月2日，其中，2007年6月1日至2008年5月30日房屋租金为60,000.00元人民币，2008年5月31日至2009年6月2日房屋租金为100,000.00元人民币。2009年6月1日，公司就上述房屋与江玉龙续签了房屋租赁合同，租赁期限为2009年6月3日至2009年12月31日，租金为50,000.00元人民币。

② 购买江玉龙房产

2009年12月8日，有限公司召开股东会，审议同意有限公司以1,133,579.00元人民币的价格购买江玉龙位于北京市海淀区上地三街9号B座6层608室的房产。2009年12月25日公司与江玉龙签订了《存量房屋买卖合同》，该房屋买卖行为已实际履约。

③ 关联方往来

报告期内，各期末关联方往来余额明细如下：

项 目	关联方名称	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日
其他应收款	尹 辉	36,632.83	39,705.02	0.00
合 计		36,632.83	39,705.02	0.00
其他应付款	董淑香	1,980,000.00	1,000,000.00	0.00
合 计		1,980,000.00	1,000,000.00	0.00

其他应收款为股东尹辉的业务备用金借款。

其他应付款中应付董淑香款项中2010年100万元为民生银行借款转借，2011年民生银行借款转借171万元，27万元为其个人代垫公司支出(截至2011年11月30日公司已全部归还)。

④ 为股东董淑香取得的、供有限公司使用的银行贷款提供房产抵押担保

2010年9月18日，有限公司与中国民生银行股份有限公司总行营业部签订了《最高额抵押合同》，同日，公司与董淑香签订了《有关民生银行个人经营贷款的协议》，根据上述协议约定，董淑香以个人名义向中国民生银行股份有限公司申请可于2010年9月18日至2015年9月18日期间使用、额度为171.00万元的个人额度借款，借款用途为有限公司经营周转。有限公司将其位于北京市海淀区上地三街9号B座6层608的房屋设定最高额抵押，同时双方签订协议约定本借款所涉还本付息义务均由有限公司承担。

(2) 关联方交易对公司财务状况的影响

截止2011年9月30日，除股东尹辉业务备用金借款36,632.83元未予结清外，不存在其他应收关联方款项。截止2011年9月30日，公司不存在对公司财务状况产生重大影响的关联方资金占用情形。

2009年度江玉龙将面积为155.99平方米的个人房产租赁公司使用，合计收取租金10万元，折合租赁价格为1.75元/日/平方米，低于同期周边地段同等物业的市场租金水平，若以市场公允价格2.5元/日/平方米计算，该项关联交易使2009年度公司管理费用降低41,975.87元，相应增加利润总额41,975.87元。江玉龙将个人房屋低价租赁公司行为，未侵害公司及其他股东利益，对公司经营及财务状况未产生不利影响。

2009年12月江玉龙将个人面积为155.99平方米的个人房产以1,133,579.00元的价格转让公司，折合交易价格为7,266.99元/平方米，低于同期写字楼市场交易价

北京弘祥隆生物技术股份有限公司 股份报价转让说明书
格，若以同期北京市写字楼市场交易均价 21,228.00 元/平米计算，则该项交易使得公司固定资产购置支出减少约 2,243,111.27 元(含交易契税)，相应地，2010 年、2011 年 1-9 月份管理费用分别降低 44,862.22 元、33,646.66 元，利润总额分别增加 44,862.22 元、33,646.66 元。江玉龙将个人房屋低价转让公司行为未侵害公司及其他股东利益，对公司经营及财务状况未产生不利影响。

2010 年度公司通过董淑香个人名义取得银行借款过程中，董淑香未实际占用上述以公司资产抵押取得的银行借款且未获取利息差额收益，因此，对公司经营及财务状况未产生不利影响。

(3) 关联方交易决策程序

见本报价说明书第九节 公司治理第(二)小节第 2 项 有限公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易决策制度的执行情况。

(八) 需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、期后事项

(1) 2011 年 10 月 18 日，有限公司召开股东会，同意以有限公司全体股东作为股份公司发起人，以 2011 年 9 月 30 日经审计的账面净资产为依据整体变更设立股份有限公司，股本总额 500 万股。2011 年 11 月 10 日，公司完成了整体变更的工商变更登记，并取得了股份有限公司的营业执照。(详见前述第五节第(二)项第 5 小项)

(2) 2012 年 1 月 4 日，公司完成增发新股 10 万股，增发完成后公司总股本为 510 万股，注册资本为 510 万元。(详见前述第五节第(二)项第 6 小项)

2、承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

3、或有事项

公司在报告期内无需披露的或有事项。

4、其他重要事项

公司在报告期内无其他需披露的重要事项。

（九）股利分配政策和最近两年一期分配情况

1、股利分配的一般政策：在弥补以前年度亏损后，若有可分配利润，经股东大会批准，按以下顺序分配：

- （1）提取法定公积金，按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- （2）提取任意盈余公积；
- （3）分配股利。

2、最近两年另一期股利分配情况

最近两年一期，公司未向股东分配股利。

（十）公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

子公司全称	廊坊弘祥隆生物技术有限公司	
子公司类型	一人有限责任公司	
注册地	大厂潮白河工业区	
法定代表人	董志海	
业务性质	专用设备的研发、生产、销售及售后服务	
注册资本	人民币 100 万元	
经营范围	超声波提取设备及相关产品的研发、生产、销售及售后服务	
主营业务	超声波提取设备及相关产品的研发、生产、销售及售后服务	
主要产品和服务	超声波提取设备及相关产品	
公司实际出资额(截至 2011 年 9 月 30 日)	100 万元	
持股比例(%)	100	
表决权比例(%)	100	
主要财务指标（截至 2011 年 9 月 30 日）	每股净资产	1.00
	资产负债率	58.81%
	流动比率	1.48

注：截止 2011 年 9 月 30 日，子公司尚处于基建期，未正式开展生产经营。

（十一）管理层对公司最近两年财务状况和经营成果的分析

1、盈利能力分析

（1）毛利率分析

公司 2009 年度、2010 年度、2011 年 1-9 月营业毛利率分别为 49.95%、43.52%、69.23%，营业毛利率波动较大。2010 年度营业毛利率较 2009 年度下降，主要因原材料价格上涨及外协加工成本提高，导致公司产品生产成本增加，同时委外加工的生产方式使得公司难以通过生产组织管理的改进降低产品生产成本。尽管公司产品具备一定的技术领先优势并享有较高的客户认可度，公司具备一定的成本转嫁能力，但公司为巩固和扩大市场份额，并未因之提高产品销售价格。2011 年度，公司丰富了产品结构，进行了产品升级，使得公司专用设备销售收入及营业毛利率均明显提升（截止 9 月 30 日，设备类产品的销售收入为 2,475,982.90 元，与 2010 年度全年销售额接近，营业毛利率达 52.50%）。更重要的原因是，2011 年 1-9 月，公司实现非专利技术（胡萝卜素提取技术）使用权转让收入 1,960,000.00 元，此项技术的营业毛利率达 90.58%。上述原因使公司 2011 年 1-9 月整体销售收入及营业毛利率大幅提升。

（2）销售净利率及净资产收益率分析

公司 2009 年度、2010 年度、2011 年 1-9 月销售净利率分别为 3.52%、4.04%、46.04%，2010 年度较 2009 年度略有提升，主要原因在于公司加强了费用控制，期间费用较 2009 年度减少了 102,103.30 元，使得公司在营业毛利额减少 24,658.19 元的状况下净利润仍然增加了 11,612.00 元。2011 年 1-9 月销售收入和营业毛利率同步提升，尤其是公司实现技术使用权转让收入 1,960,000.00 元贡献营业毛利 1,775,330.93 元，致使销售净利率明显提升。

2010 年度公司净资产收益率提高系销售净利率、权益乘数提高所致，用杜邦分析法进一步分析如下：

年份	销售净利率	总资产周转率	权益乘数	净资产收益率
2010 年	4.04%	0.60	2.62	6.34%
2009 年	3.52%	0.74	2.01	5.25%

由上表可见，2010 年度公司资产周转率较 2009 年度明显降低，销售净利率、权益乘数提高致使净资产收益率提高。

（3）扣除非经常性损益后净利润分析

除 2009 年度公司发生税收行政罚款及滞纳金 500.66 元外，近两年一期公司无其他非经常性损益，非经常性损益对公司财务状况影响较小，公司实现的

净利润全部来源于营业利润，公司盈利不依赖于非经常性损益的贡献，公司盈利质量较好。扣除非经常性损益后净利润增加，表明公司盈利能力提高。

2、偿债能力分析

公司 2009 年末、2010 年末、2011 年 9 月 30 日流动比率分别为 1.19、1.15、2.28，速动比率分别为 0.69、0.91、2.10，公司短期偿债能力一般，但不存在重大的短期偿债风险。2010 年与 2009 年相比，流动比率基本持平，速动比率略有提高，主要原因是 2010 年度存货周转率提高，存货变现能力提升，2010 年末存货较 2009 年末减少了 144,869.86 元，占 2010 年末流动负债的比例为 5.46%。2011 年 9 月 30 日流动比率及速动比率较 2010 年末明显提高，主要由于销售收入明显增长使得流动资产尤其是货币资金明显增加，尽管流动负债亦有增加，但流动资产的增加幅度高于流动负债。

公司 2009 年末、2010 年末、2011 年 9 月 30 日资产负债率分别为 50.15%、62.18%、35.75%，尽管资产负债率出现波动，但从公司所处行业发展阶段看，资产负债率处于安全范围，不存在重大的长期偿债风险。2010 年末较 2009 年末资产负债率增长，主要由于公司间接取得银行借款 1,000,000.00 元，致使负债增加。2011 年 9 月 30 日资产负债率明显下降，长期偿债能力明显提升，主要由于公司 2011 年 1-9 月实现净利润 2,047,675.85 元及实收资本增加 1,600,000.00 元，使得资产总额大幅增长。

3、营运能力分析

公司 2009 年、2010 年总资产周转率分别为 0.74、0.60，应收账款周转率分别为 29.95、22.65。2010 年较 2009 年总资产周转率、应收账款周转率均有所降低，原因在于：2010 年公司间接取得银行借款（董淑香银行借款转借公司）增加期末负债 1,000,000.00 元，致使总资产增长幅度高于营业收入增长幅度；2010 年公司对资信状况较好的客户尤其是其中的长期客户放宽了信用政策，延长了其付款期限，致使应收账款增加，导致应收账款周转率降低。2009 年、2010 年公司存货周转率提高，主要由于 2010 年度在以销定产的生产管理原则下通过提升生产组织能力，合理控制存货库存量，有效降低了存货资金占用。

4、经营活动现金流量分析

公司 2009 年度、2010 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 607,414.16 元、132,845.32 元，2010 年度经营活动产生的现金流量净额较 2009 年度减少 474,568.84 元。尽管 2010 年度营业收入同比增加了 283,283.44 元，但 2010 年预收账款增加额较 2009 年度预收账款增加额减少 506,090.00 元，应收账款减少额较 2009 年度应收账款减少额减少 106,691.00 元，最终导致销售商品、提供劳务收到的现金较 2009 年度减少 317,782.24 元。尽管公司购买商品、接收劳务支付的现金同比减少了 163,780.85 元，但支付给职工以及为职工支付的现金同比增加了 197,463.75 元，支付的各项税费及支付的其他与经营有关的现金分别同比增加了 59,421.83 元、62,850.56 元，导致 2010 年度经营活动现金流出同比增加 155,955.29 元。公司 2011 年 1-9 月经营活动现金流量净额为 1,476,674.29 元，实现大幅增长，主要由于当期实现营业收入及营业利润较高所致。

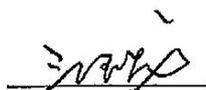
公司近两年一期经营活动产生的现金流量净额具有一定的波动性，但与其所处发展阶段相适应，且均处于安全合理的范围内，不会影响公司持续经营。

十二、备查文件目录

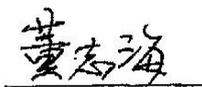
- 1、公司章程；
- 2、公司最近两年一期审计报告、财务会计报表及其附注；
- 3、北京地平线律师事务所出具的《法律意见书》；
- 4、北京市政府确认公司属于股份报价转让试点企业的函。
(正文完)

(本页无正文,为《北京弘祥隆生物技术股份有限公司股份报价转让说明书》
的签字、盖章页)

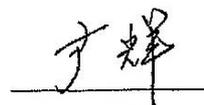
(董事签字)



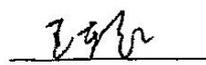
江玉龙



董志海



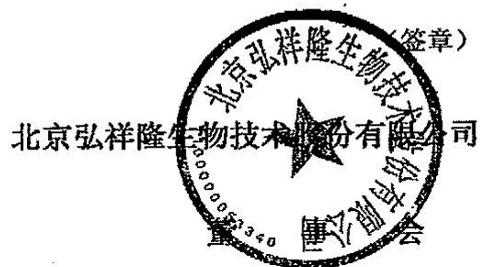
尹辉



王东红



董琴



2012年3月23日