

柳州爱格富食品科技股份有限公司  
Adana Food Tech(liuzhou) Co.,Ltd.



公开转让说明书

主办券商



招商证券股份有限公司  
China Merchants Securities CO., LTD.

二〇一四年一月

## 声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对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

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

### （一）公司营运资金不足风险

公司由于规模较小，资金实力弱，随着市场竞争的加剧，市场对食品添加剂的质量要求逐渐提高，公司需要资金投入研发、扩大生产、业务拓展等，对资金的需求量将大幅增加。因此，公司如果没有良好的资金支持，没有较好的融资能力，正常的生产经营活动就会受到影响。

### （二）技术进步和升级风险

公司属于食品添加剂行业，我国食品添加剂在品种数量上与世界先进水平还存在较大差距，生产技术、工艺等也落后于发达国家，目前国内食品添加剂企业缺少对研发的投入，只作为国外先进企业的跟随者，但未来公司需要不断提高自身技术水平、研发新技术和新产品，才能更好的提供服务。因此，公司面临因技术和产品不能快速适应行业内技术进步、升级所带来的风险。

### （三）公司生产经营用房产的所有权证尚在办理

公司生产经营用房产的所有权证正在办理中。根据柳州市鹿寨县住房和城乡建设局于2013年11月8日出具的《证明》，公司目前生产经营场所的工程规划许可、施工许可完备，已经过五大责任主体验收合格，相关房屋产权登记手续正在办理过程中。公司生产经营场所的房屋产权证取得不存在实质性障碍。截至本说明书出具之日，公司生产经营用房产的所有权证办理申请已经基本完成材料审查，在正常办理当中。公司厂房实质上已满足取得房产证的条件，只是行政机关办理相关手续的时间问题，对公司持续经营不构成影响。

### （四）控股股东不当控制风险

公司实际控制人刘果以个人名义持有公司15.68%的股份，并持有北京爱格富51%的股份，北京爱格富为公司控股股东，持有公司54.3075%的股份，因此，刘果享有的表决权能够对公司股东大会的决议产生重大影响，若利用其对公司的实际控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和小股东利益。

### （五）客户集中度较高的风险

目前公司主要客户是蒙牛、伊利等大型乳品公司，2013年1-9月公司对蒙牛的收入占总收入的比例约为28%，对伊利的收入金额较小，但根据双方的合作协议，以后对伊利的收入也会占一定的比例。蒙牛、伊利为行业龙头，资质较好，这也为公司赢得了声誉，便于开拓更多的客户。公司主导产品是食品添加剂，下游是工业客户，公司产品在下游客户中的应用很广泛。随着公司销售规模的增长，公司会增加研发和销售力量，对客户提供更贴身、更全面的产品支持，并进一步扩大客户群，避免客户集中度过高带来的经营波动风险。

### （六）食品添加剂行业标准缺失风险

我国国家质检总局规定，只有具有国家标准或行业标准的食品添加剂产品，生产企业才可申领生产许可证。但我国很多食品添加剂还没有国家标准或行业标准，存在标准滞后的问题，这对行业发展极为不利：很多食品添加剂企业将因没有相应的国标或行标，无法申领生产许可证，将处于被无证生产的尴尬境地，既不利于食品安全，也给执法监管带来困惑。因此，公司面临我国食品添加剂行业标准缺失所引致的生产经营风险。

### （七）食品添加剂安全问题风险

食品添加剂企业面临的安全问题主要有以下几个方面：

1、企业自身生产存在的安全风险：食品添加剂生产风险包括原料种植或养殖、生产、贮存、销售等环节产生的实际和潜在的安全问题。食品从农田到达餐桌要经过种植或养殖、生产加工、贮存、销售等诸多环节，任何一个环节均有可能导致公司食品卫生安全事故的发生。

2、客户不当使用：食品添加剂不是最终消费的食品，它作为最终消费品行业的上游企业，其提供的产品需要依赖下游企业的正确使用。下游企业存在违法违规的情况，如一些食品企业或者个人为谋取暴利，在食品中违反添加非食用添加、乱用和滥用食品添加剂，不仅危害了食品安全，更是影响了食品添加剂在公众眼中的形象。例如，2008年的三鹿“三聚氰胺”奶粉事件、2011年的“瘦肉精”、“塑化剂”等食品安全事件中的添加剂都是非食用添加剂。公司生产的食品添加剂若被客户不当使用，也存在导致食品安全事故的风险。

3、消费者对食品添加剂认知不足：如2提到的食品安全事件中的添加剂都是非食

用添加剂，企业生产的蔗糖酯是食用添加剂，又如媒体围攻有乳化剂功能的反式脂肪酸可能会造成消费者对不了解的食品添加剂的恐慌，其实蔗糖酯是可代谢的，属于饱和脂肪酸，跟反式脂肪酸完全不同，禁止反式脂肪酸其实会使下游客户更多增加蔗糖酯这类安全产品的使用，因为宣传不当和相关知识普及的缺失，使得大众对食品添加剂产生误解，让食品添加剂行业部分好企业蒙受“冤情”。公司身在其中，也会因此受到消费者对食品安全问题忧虑所带来的经营波动风险。

针对食品添加剂生产安全问题，公司有完善的管理制度和质量控制标准，各事业部根据制定的生产计划组织生产，推行 6S 管理、精益生产等先进管理方法，加强生产过程中的成本与质量控制，减少浪费；引进真空乳化系统、合成反应釜、精制萃取机、原子荧光光度计、高效液相色谱等一批国内外先进生产检测设备，生产过程实现自动化控制，保证质量的稳定性，提高劳动生产率。但鉴于食品添加剂行业的上述特征，公司仍然面临因公司所产添加剂导致食品安全问题的风险。

## 目录

声明 .....	1
重大事项提示 .....	11
释义 .....	3
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>5</b>
一、基本情况 .....	5
二、股票挂牌情况 .....	6
三、公司股权结构 .....	7
四、股本形成及变化情况 .....	12
五、子公司基本情况 .....	17
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	18
七、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标.....	21
八、与本次挂牌有关的机构 .....	22
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>25</b>
一、公司主营业务及主要产品与服务.....	25
二、公司组织结构 .....	29
三、公司主要生产与服务流程及方式.....	30
四、公司业务相关的关键资源要素.....	35
五、公司业务经营情况 .....	50
六、公司商业模式 .....	56
七、公司所处行业的基本情况.....	56
八、公司业务发展目标 .....	68
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>70</b>
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	70
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	70
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况.....	73
四、公司涉及的诉讼、仲裁及行政处罚.....	73
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	73
六、公司的独立性 .....	74
七、同业竞争情况 .....	76
八、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	80
九、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明.....	81
十、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	81

十一、公司管理层的诚信状况.....	82
<b>第四节 公司财务会计信息.....</b>	<b>83</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	83
二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表.....	83
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	98
四、报告期利润形成的有关情况.....	122
五、主要资产情况 .....	131
六、主要负债情况 .....	145
七、股东权益情况 .....	150
八、关联方、关联方关系及关联方交易.....	150
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	157
十、股利分配政策和近两年的分配情况.....	158
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	159
十二、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析.....	160
十三、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估.....	162
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>166</b>
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>176</b>
一、主办券商推荐报告 .....	176
二、公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月审计报告 .....	176
三、法律意见书 .....	176
四、公司章程 .....	176
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	176

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、柳爱科技	指	柳州爱格富食品科技股份有限公司
北京爱格富	指	北京爱格富科技发展有限公司
美之峰	指	广西美之峰科技有限责任公司
柳州齐志达	指	柳州齐志达食品添加剂股份有限公司
广联行	指	北京广联行科技发展有限公司
上海钰通	指	上海钰通化工科技有限责任公司
广西恩赞	指	广西恩赞生物科技有限公司
同卓	指	柳州市同卓食品添加剂有限公司
股东大会	指	柳州爱格富食品科技股份有限公司股东大会
董事会	指	柳州爱格富食品科技股份有限公司董事会
监事会	指	柳州爱格富食品科技股份有限公司监事会
三会	指	柳州爱格富食品科技股份有限公司股东大会、 董事会、监事会
高级管理人员	指	柳州爱格富食品科技股份有限公司总经理、副 总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程	指	柳州爱格富食品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》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
本次股票挂牌并公开转让	指	柳州爱格富食品科技股份有限公司申请股票在 全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试 行）》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适 用基本标准指引（试行）》
最近二年及一期、报告期	指	2011年度、2012年度、2013年1-9月

主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市重光律师事务所
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》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
乳化剂	指	乳化剂是乳浊液的稳定剂，是一类表面活性剂。乳化剂的作用是：当它分散在分散质的表面时，形成薄膜或双电层，可使分散相带有电荷，这样就能阻止分散相的小液滴互相凝结，使形成的乳浊液比较稳定
蔗糖脂肪酸酯	指	脂肪酸蔗糖酯、蔗糖酯, 简称 SE (SUGAR ESTERS)。一种非离子表面活性剂，由蔗糖和脂肪酸经酯化反应生成的单质或混合物
磷酸盐	指	磷酸盐是几乎所有食物的天然成分之一，作为重要的食品配料和功能添加剂被广泛用于食品加工中。它是磷酸的盐，在无机化学、生物化学及生物地质化学上是很重要的物质

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：柳州爱格富食品科技股份有限公司

英文名称：Adana Food Tech(liuzhou) Co.,Ltd.

法定代表人：刘果

股份公司设立日期：2007年3月15日

注册资本：1,000万元

住所：广西柳州市柳东新区官塘工业园

电话：0772-8852771

传真：0772-8852850

邮编：545000

互联网网址：[www.adanachina.com](http://www.adanachina.com)

董事会秘书：陈景珊

电子邮箱：[ss365073188@adanachina.com](mailto:ss365073188@adanachina.com)

所属行业：食品制造业（代码：C14）（《上市公司行业分类指引(2012年修订)》）；食品及饲料添加剂制造（代码：C1494）（《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》）

经营范围：

许可经营项目：食品添加剂生产和销售，精细化学品的销售；技术开发、技术转让、技术咨询。货物进出口、技术进出口。

一般经营项目：无

主营业务：蔗糖脂肪酸酯系列产品、消泡剂、复配乳化剂、复配稳定剂等系列食品添加剂、精细和专用化工产品的技术研发、生产和销售。

组织机构代码：79970677-5

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【430535】

股票简称：【柳爱科技】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1,000.00 万股

挂牌日期：【           】

### （二）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

#### 1、限售相关规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“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》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

“公司董事、监事、高级管理人员应当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本公司股份总数的25%；所持股份不超过1000股的，可一次全部转让，不受前述转让比例的限制。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、公司董事兼总经理刘果、董事黄悦、副总经理韦祖权在任职期间每年转让的股份不得超过其所持公司股票总数的25%。

3、公司控股股东北京爱格富及实际控制人刘果持有的公司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。

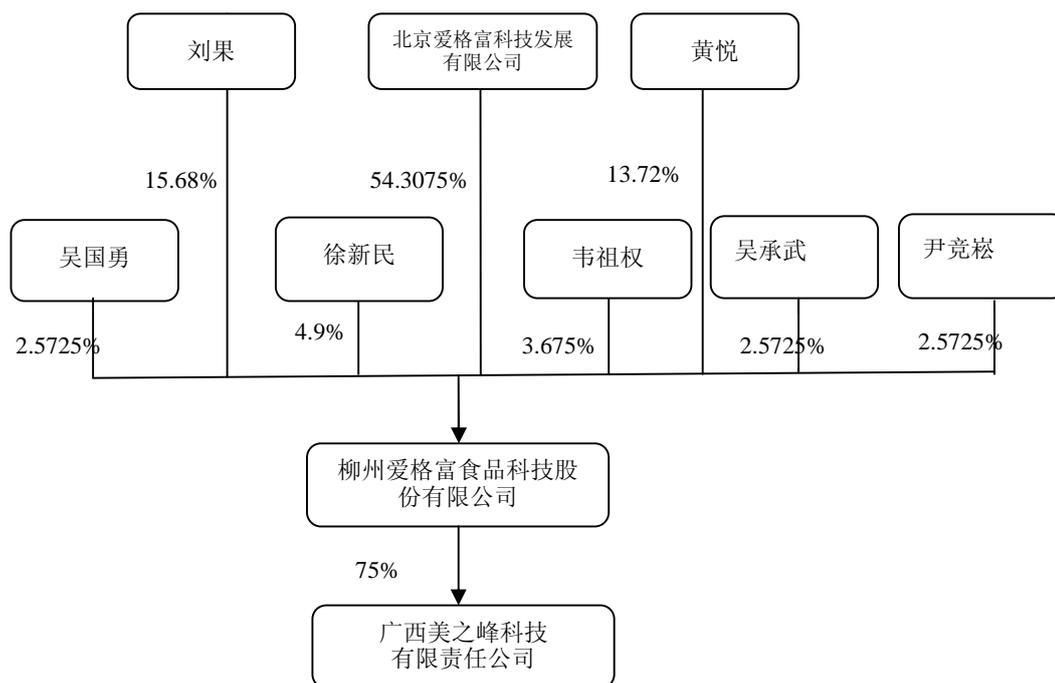
除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他限制转让的情况。

公司股本总额为1,000万股，股东所持股份限售具体情况如下表：

序号	股东名称或姓名	股份数额(万股)	持股比例	股份类型	挂牌之日可流通股份数额(万股)
1	北京爱格富	543.075	54.3075%	限售	181.025
2	刘果	156.8	15.68%	限售	39.2
3	黄悦	137.2	13.72%	限售	34.3
4	徐新民	49	4.9%	可流通	49
5	韦祖权	36.75	3.675%	限售	9.1875
6	吴国勇	25.725	2.5725%	可流通	25.725
7	吴承武	25.725	2.5725%	可流通	25.725
8	尹竞崧	25.725	2.5725%	可流通	25.725
	合计	1000	100%		389.8875

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图



## (二) 股东情况

### 1、控股股东的基本情况

控股股东为北京爱格富科技发展有限公司。

北京爱格富科技发展有限公司，2009年4月29日成立。根据北京爱格富持有的北京市工商局于2011年12月31日颁发的《企业法人营业执照》（注册号：110130011885247），北京爱格富住所为北京市北京经济技术开发区荣华中路7号C塔620号，法定代表人刘果，注册资本300万元，实收资本300万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为技术开发、技术转让、技术咨询；销售化工产品（不含化学危险品及一类易致毒品）、食品添加剂、制冷设备、五金家电、建筑材料、装饰材料；经济信息咨询（不含中介）。

北京爱格富股权结构如下：

股东姓名	出资数额	出资方式	持股比例
刘果	153万元	现金	51%
杜红媛	147万元	现金	49%
合计	300万元	现金	100%

### 2、实际控制人的基本情况

#### (1) 公司的实际控制人刘果

刘果，公司董事长兼总经理，1968年10月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，1992年7月毕业于北京化工大学化学工程专业，大学本科学历。1992年7月至2003年4月在北京化工原料公司工作，任技术员、工程师、总公司业务部部长、分公司经理；2003年5月开始工作于北京广联行科技发展公司，2004年9月至2008年1月任监事，2008年1月至2013年9月任执行董事兼总经理，2013年9月至今任执行董事；2011年12月至2013年9月任北京爱格富科技发展有限公司执行董事兼总经理，2013年9月至今任执行董事；2011年9月至2013年9月任广西恩赞生物科技有限公司执行董事兼总经理，2013年9月至今任执行董事；2009年9月至今任柳州爱格富食品科技股份有限公司董事长、总经理职务，现任柳州爱格富食品科技股份有限公司董事长、总经理职务。

自2009年9月28日起，北京爱格富为公司的控股股东；自2011年12月23日起，刘果持有北京爱格富51%的股份（北京爱格富自2009年4月29日成立至2011年12月23日之前，刘果的姐姐刘欣代刘果持有其在北京爱格富51%的股权；2011年12月23日，刘果将刘欣代其持有的股权恢复到自己本人名下），为公司的执行董事、法定代表人；且自2010年2月8日至本报告出具日，刘果以其个人名义持有公司的15.68%股份；其实际享有的表决权能够对股东大会的决议产生重大影响，故刘果为的公司实际控制人。报告期内公司的实际控制人虽名义上发生了变化，但实际上一直为刘果。

## （2）刘果近两年的个人持股情况

时间	持股比例
2010.2.8-2012.5.28	9.8%
2012.5.29-至今	15.68%

## （3）刘果能够对董事会的决策和公司的经营活动产生重大影响

刘果为北京爱格富的控股股东、实际控制人，亦担任北京爱格富执行董事的职务。北京爱格富对公司实现控股后，委派刘果等3人任公司董事，2009年8月28日，公司召开股东大会，选举刘果为董事长，任法定代表人。故从刘果直接、间接持有公司的股份及其在公司担任的职务来看，其能够对公司董事会决策、重大事项决策、财务管理、经营管理、人事任免等产生重要影响，对公司构成事实上的控制。

### 3、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

### 4、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

#### (1) 前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

北京爱格富科技发展有限公司，详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构”中“（二）股东情况 1、控股股东的基本情况”。

刘果，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”中“（二）股东情况 2、实际控制人的基本情况”。

黄悦，公司董事，女，1984年10月30日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008年毕业于乌克兰国立民航大学国际经济贸易专业，获得硕士学位。2006年至2008年就职于乌克兰机床控制系统“CONTROL SYSTEMS”公司，担任对外采购主管职务；2008年至2010年就职于“GREEN HALEN”国际石油公司担任总经理助理职务；2010年至今任中农新业（北京）科技发展有限责任公司销售经理职务，现任柳州爱格富食品科技股份有限公司董事。

徐新民，男，1954年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1972年9月毕业于柳州机车车辆厂子弟中学，高中学历。1972年10月至1990年11月先后任柳州市综合建材厂经营科科长、经营部经理、厂长助理。1990年12月至2004年4月先后任广西磷酸盐化工厂（后改制为广西三柳化工有限责任公司）公司驻柳系统党支部书记、公司工会副主席、公司离退休办副主任、柳州三柳食品化工有限责任公司党支部书记、柳州三柳化工厂厂长等职务。2004年5月至2008年3月任柳州大拿食品添加剂有限责任公司党支部书记兼办公室主任；2008年4月至今在柳州爱格富食品科技股份有限公司任党支部书记、储运部经理，现兼任公司子公司广西美之峰科技有限责任公司法定代表人、执行董事、经理职务。

韦祖权，公司副总经理，男，1953年1月11日出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广西教育学院外语系英语专业，大专学历。1976年7月至1977年7月任柳江中学教师；1977年7月至1980年7月在中共柳州地委党校任教；1980年7月至1994年7月在广西三柳化工有限责任公司职工子弟学校及技工学校任教师、校长；1994年7月至2004年2月在广西三柳化工有限责任公司先后

任教育处长、组织部副部长兼监察室主任、公司办公室主任、化肥厂厂长、党群工作部部长、公司工会主席等职；2004年2月至2008年10月任广西三柳化工有限责任公司留守组副组长；2008年10月至今在柳州爱格富食品科技股份有限公司先后任行政部经理、办公室主任、生产部经理、监事会主席、副总等，现任公司副总经理。

吴国勇，男，1967年10月28日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年7月毕业于中国药科大学化学制药专业，大学本科学历，1995年获得工程师职称。1989年8月至1997年3月，在柳州市制药厂工作，先后任技术员、工程师、产品销售业务员。1997年4月至2000年12月，在柳州三柳食品化工有限责任公司工作，先后任工程师、市场部经理。2001年1月至2007年2月，先后任柳州大拿食品添加剂有限公司市场部经理、总经理、副总经理。2007年3月至2009年8月任柳州齐志达食品添加剂股份有限公司副总经理。2009年9月至今任柳州爱格富食品科技股份有限公司发展部经理，主管公司科研工作。

吴承武，男，1968年9月16日生，中国国籍，无境外永久居留权。1991年7月毕业于广西大学化工系化工机械与设备专业，大学本科学历，获得学士学位，1997年获得工程师职称。1991年8月至1994年3月，先后任广西磷酸盐化工厂机修车间铆焊技术员、制钙车间设备技术员、技术科设计员；1994年4月至1998年12月，先后任柳州三柳食品化工有限公司筹建组长、生产部长；1999年1月至2007年2月，先后任柳州三柳食品化工有限公司、柳州大拿食品添加剂有限公司市场部区域销售经理、销售副总经理；2007年3月至2009年9月，任柳州齐志达食品添加剂股份有限公司市场部经理；2009年10月至2011年4月，任柳州爱格富食品科技股份有限公司总经理助理；2011年至今，任柳州真迪机电设备有限公司总经理。

尹竞崧，男，出生日期1976年10月18日，国籍中国籍，无境外永久居留权，学历1995年毕业于广西玉林供销学校公共关系文秘专业。任职经历：1995年至2000年就职于柳州三柳食品化工股份有限公司单位，担任销售员职务；2000年至2007年年就职于柳州大拿食品添加剂有限公司先后担任大客户部经理、市场部经理、总经理助理职务；2007年至2009年任柳州齐志达食品科技股份有限公司副总监销售部经理职务，2009年至今任柳州爱格富食品科技股份有限公司公司

市场部经理，现持有公司 25.725 万股股份，占公司股份总额的 2.5725%。

(2) 公司前十名股东及持有 5% 以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称	股份数额（万股）	持股比例	股东性质	是否抵押
1	北京爱格富	543.075	54.3075%	法人	否
2	刘果	156.8	15.68%	自然人	否
3	黄悦	137.2	13.72%	自然人	否
4	徐新民	49	4.9%	自然人	否
5	韦祖权	36.75	3.675%	自然人	否
6	吴国勇	25.725	2.5725%	自然人	否
7	吴承武	25.725	2.5725%	自然人	否
8	尹竞崧	25.725	2.5725%	自然人	否
	合计	1000	100%		

5、其他争议事项的具体情况及其与股东之间的关联关系

公司无其他争议事项。

公司股东之中，刘果为北京爱格富的控股股东。其他股东之间不存在关联关系。

#### 四、股本形成及变化情况

##### (一) 公司的设立

公司由柳州齐志达食品添加剂股份有限公司更名而来，柳州齐志达成立于 2007 年 3 月 15 日，是以发起方式设立的股份有限公司，并获得柳州市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：4502001010818），法定代表人为黄敏章，注册资本为 600 万元（全部为货币出资），分三次缴足。首次缴纳 400 万元，其余部分由发起人自公司成立之日起两年内缴足。首次出资由柳州开诚联合会计师事务所出具《验资报告》（开诚验字【2007】第 00306 号）验证，截至 2007 年 3 月 2 日止，公司（筹）已收到黄敏章、孔俊淞、王素贤、黄梅珍、李颖、梁雪梅、韦祖权首次缴纳的实收资本合计人民币 400 万元。

设立时的股权结构：

序号	股东	出资方式	认缴股份		实缴股份	
			认缴股份 (万元)	占注册资本比 例	实缴股份 (万元)	占注册资本比 例

1	黄敏章	现金	220	40%	160	26.67%
2	孔俊淞	现金	120	20%	80	13.33%
3	王素贤	现金	60	10%	40	6.67%
4	梁雪梅	现金	45	7.5%	30	5%
5	黄梅珍	现金	45	7.5%	30	5%
6	李颖	现金	45	7.5%	30	5%
7	韦祖权	现金	45	7.5%	30	5%
合计			600	100%	400	66.67%

## (二) 股本演变

1、2008年3月10日，公司召开股东大会，同意各股东按比例缴足第二期出资100万元。柳州开诚联合会计师事务所出具《验资报告》（开诚验字【2008】第00320号）对此次出资进行验证，截至2008年3月19日止，公司已收到全体股东第2期缴纳的实收资本人民币100万元。2008年4月10日，公司依法进行了工商变更。

此次变更后，公司股权结构为：

序号	股东	出资方式	认缴股份		实缴股份	
			认缴股份 (万元)	占注册资本比 例	实缴股份 (万元)	占注册资本比 例
1	黄敏章	现金	220	40%	200	33.34%
2	孔俊淞	现金	120	20%	100	16.66%
3	王素贤	现金	60	10%	50	8.34%
4	梁雪梅	现金	45	7.5%	37.5	6.25%
5	黄梅珍	现金	45	7.5%	37.5	6.25%
6	李颖	现金	45	7.5%	37.5	6.25%
7	韦祖权	现金	45	7.5%	37.5	6.25%
合计			600	100%	500	83.33%

2、2009年8月28日，公司股东大会决议，同意增加北京爱格富科技发展有限公司为公司股东，公司原股东将100万股未缴股份及实缴部分股份以100万元现金对价转让给北京爱格富（黄敏章转让实缴股份62.8万股、未缴股份40万股，孔俊淞转让实缴股份31.4万股、未缴股份20万股，王素贤转让实缴股份15.7万股、未缴股份10万股，梁雪梅转让实缴股份11.775万股、未缴股份7.5万股，黄梅珍转让实缴股份11.775万股、未缴股份7.5万股，李颖转让实缴股份11.775万股、未缴股份7.5万股，韦祖权转让实缴股份11.775万股、未缴股份

7.5 万股)；同意增加注册资本 100 万元，增资后注册资本为 700 万元人民币，新增注册资本全部由北京爱格富以货币形式缴纳。同日，北京爱格富、公司以及公司原股东黄敏章、孔俊淞、王素贤、梁雪梅、黄梅珍、李颖、韦祖权共同签署了《投资协议》。本次出资由柳州开诚联合会计师事务所出具《验资报告》（开诚验字【2009】第 0590 号）验证，截至 2009 年 9 月 14 日止，公司已收到新股东北京爱格富科技发展有限公司缴纳的实收资本人民币 200 万元。2009 年 9 月 28 日，公司依法办理了工商变更登记。

此次变更后，公司股权结构为：

序号	股东	出资方式	认缴股份		实缴股份	
			认缴股份 (万元)	占注册资本比 例	实缴股份 (万元)	占注册资本比 例
1	北京爱格富	现金	357	51%	357	51%
2	黄敏章	现金	137.2	19.6%	137.2	19.6%
3	孔俊淞	现金	68.6	9.8%	68.6	9.8%
4	王素贤	现金	34.3	4.9%	34.3	4.9%
5	梁雪梅	现金	25.725	3.675%	25.725	3.675%
6	黄梅珍	现金	25.725	3.675%	25.725	3.675%
7	李颖	现金	25.725	3.675%	25.725	3.675%
8	韦祖权	现金	25.725	3.675%	25.725	3.675%
合计			700	100%	700	100%

公司本次股本变更，包含：发起人将未缴股份转让给北京爱格富，由北京爱格富以货币形式直接缴纳；发起人将其部分实缴股份转让给北京爱格富；公司向北京爱格富发行 100 万股新股份。公司由发起人发起设立，注册资本 600 万元，本次第 3 期出资未在公司成立之日起两年内缴足，且本次变更股本，是在将发起人未缴股份转让给北京爱格富直接缴纳的同时又将部分实缴股份转让给北京爱格富，并向北京爱格富发行了新股，存在法律瑕疵，但鉴于公司上述股份已实际缴足，由柳州开诚联合会计师事务所出具《验资报告》（开诚验字【2009】第 0590 号）验证资金已实际到位，进行了工商登记。本次股本变更的法律瑕疵对本次公司股票到全国股份转让系统挂牌并公开转让不构成实质性障碍。

3、2009 年 12 月 29 日，孔俊淞与刘果签订《股权转让协议》，孔俊淞将其持有的公司 9.8% 的股份以人民币 80 万元的价格转让给刘果。2010 年 2 月 12 日，

公司召开临时股东大会决议，同意孔俊淞将其持有的公司 9.8% 的股份转让给刘果。公司随后办理了工商变更手续。

此次变更后，公司股权结构为：

序号	股东	出资方式	认缴股份		实缴股份	
			认缴股份 (万元)	占注册资本比 例	实缴股份 (万元)	占注册资本比 例
1	北京爱格富	现金	357	51%	357	51%
2	黄敏章	现金	137.2	19.6%	137.2	19.6%
3	刘果	现金	68.6	9.8%	68.6	9.8%
4	王素贤	现金	34.3	4.9%	34.3	4.9%
5	梁雪梅	现金	25.725	3.675%	25.725	3.675%
6	黄梅珍	现金	25.725	3.675%	25.725	3.675%
7	李颖	现金	25.725	3.675%	25.725	3.675%
8	韦祖权	现金	25.725	3.675%	25.725	3.675%
合计			700	100%	700	100%

2009 年 12 月 24 日，公司召开股东大会，决议撤销孔俊淞董事职务，选举王素贤为董事。2009 年 12 月 29 日，孔俊淞将所持股份转让给刘果。本次股份转让行为在孔俊淞作为公司董事离职半年之内发生，违反《公司法》关于股份公司董监高股份限售的规定，但鉴于双方已签订的《股权转让协议》，转让价款已依约支付，公司亦配合办理了相应的工商变更登记手续，因此，本次股份转让系双方当事人真实意思表示，且已经实际履行完毕。公司其他股东对上述股份转让出具了书面声明，均表示上述股份转让行为未对公司利益造成损害，并对上述股份转让予以认可。本次股份转让的法律瑕疵对本次公司股票到全国股份转让系统挂牌并公开转让不构成实质性障碍。

4、2012 年 3 月 30 日，黄敏章与其女儿黄悦签订《股份赠与协议》，将其持有的全部公司股份转让给黄悦。2012 年 4 月 13 日，公司 2012 年第二次临时股东大会决议同意将公司注册资本增加至 1000 万元。其中，刘果增资 88.2 万元、王素贤增资 14.7 万元、韦祖权增资 11.025 万元、北京爱格富增资 186.075 万元，新增注册资本均以货币形式缴纳。本次出资由广西正则会计师事务所有限责任公司出具广正师验字（2012）第 038 号《验资报告》验证。2012 年 5 月 29 日，公司办理了工商变更登记。

此次变更后，公司股权结构为：

序号	股东	出资方式	认缴股份		实缴股份	
			认缴股份 (万元)	占注册资本 比例	实缴股份 (万元)	占注册资本 比例
1	北京爱格富	现金	543.075	54.3075%	543.075	54.3075%
2	刘果	现金	156.8	15.68%	156.8	15.68%
3	黄悦	现金	137.2	13.72%	137.2	13.72%
4	王素贤	现金	49	4.9%	49	4.9%
5	韦祖权	现金	36.75	3.675%	36.75	3.675%
6	李颖	现金	25.725	2.5725%	25.725	2.5725%
7	梁雪梅	现金	25.725	2.5725%	25.725	2.5725%
8	黄梅珍	现金	25.725	2.5725%	25.725	2.5725%
合计			1000	100%	1000	100%

5、由于之前公司股东存在代持情况，2013年9月16日，股东大会通过决议，将股东代持的情况做了清理，并修改了章程，完成了工商登记，公司股东及股权结构变更如下：

序号	股东	出资方式	认缴股份		实缴股份	
			认缴股份 (万元)	占注册资本 比例	实缴股份 (万元)	占注册资本 比例
1	北京爱格富	现金	543.075	54.3075%	543.075	54.3075%
2	刘果	现金	156.8	15.68%	156.8	15.68%
3	黄悦	现金	137.2	13.72%	137.2	13.72%
4	徐新民	现金	49	4.9%	49	4.9%
5	韦祖权	现金	36.75	3.675%	36.75	3.675%
6	尹竞崧	现金	25.725	2.5725%	25.725	2.5725%
7	吴国勇	现金	25.725	2.5725%	25.725	2.5725%
8	吴承武	现金	25.725	2.5725%	25.725	2.5725%
合计			1000	100%	1000	100%

### (三) 股份代持及清理情况

公司发起人黄敏章、孔俊淞、王素贤、黄梅珍、李颖、梁雪梅、韦祖权中，王素贤为公司现股东徐新民的配偶，李颖为公司现股东尹竞崧的配偶，黄梅珍为公司现股东吴国勇的配偶，梁雪梅为公司现股东吴承武的原配偶（双方于2010年5月10日离婚，根据吴承武、梁雪梅联合出具的《财产分割确认书》，夫妻

双方离婚时已就公司股份的归属作出了分割,由吴承武一人所有)。公司设立时,上述四人由于考虑到自己持有柳州大拿食品添加剂有限公司股权(韦祖权持股 1.75%,徐新民持股 1.75%,尹竞崧持股 2.62%,吴国勇持股 10.47%,吴承武持股 1.4%),可能存在同业竞争问题,将其持有的股份由其配偶代持,股份登记在其配偶王素贤、李颖、黄梅珍、梁雪梅名下,但实际上出席股东大会等股东权利均由徐新民、尹竞崧、吴国勇、吴承武本人行使,相关的决议等文件也均由上述四人本人代配偶签字。现上述四人的股份已于 2013 年 9 月 16 日恢复到其本人名下,并办理了工商变更登记。

公司在设立之初及存续时期存在实际股东通过其配偶代为持有其公司股份的情况,现已对股份代持情况进行了清理,股东均为其名下所持公司股份的实际持有人,公司过往存在的股份代持情况不存在侵害公司、第三人利益的情况,经过清理,使得公司股权更加明晰,符合全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》对公司股票挂牌规定的条件。

#### (四) 公司股份质押及第三方权利情况

根据公司股东承诺,股东均为其名下所持公司股份的实际持有人,其所持股份均不存在信托、委托持股或者类似安排,不存在质押、冻结或设定其他第三人权益的情形。

### 五、子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司持有美之峰 75% 的股份。除美之峰外,公司无其他子公司、分公司。

美之峰的基本情况如下:

广西美之峰科技有限责任公司,2012 年 11 月 22 日成立。根据美之峰持有的柳州市工商局于 2013 年 8 月 28 日颁发的《企业法人营业执照》(注册号:450200000032914),美之峰住所为柳州市洛维工业集中区 D-06-2 号,法定代表人徐新民,注册资本 500 万元,实收资本 500 万元,经营范围为技术开发、技术转让、技术咨询;食品添加剂、精细化学品、生物酶(危险化学品除外)的销售;

货物进出口、技术及出口。公司已通过 2012 年工商年检。

2012 年 11 月 21 日，广西正则会计师事务所有限责任公司出具了报告号为广正师验字（2012）第 71 号《验资报告》。依据该验资报告，美之峰申请登记的注册资本为 500 万元，由股东分期出资，截止 2012 年 11 月 21 日，美之峰已收到实收资本 300 万元，全部为货币出资。

依据子公司章程，各股东名称及出资比例为：

序号	股东	出资方式	认缴股份		实缴股份	
			认缴股份 (万元)	占股份比 例 (%)	实缴股份 (万元)	占注册资 本比例 (%)
1	柳州爱格富食品科技 股份有限公司	货币	500	100%	300	100%
合计			500	100%	300	100%

子公司于 2013 年 8 月 27 日增加缴纳实收资本 200 万元，增加的实收资本经广西瑞泰会计师事务所于 2013 年 8 月 28 日出具瑞泰验字[2013]第 1082 号验资报告验证。其中，柳爱科技增资 75 万元、刘涛 75 万元、常志东 50 万元，全部是货币出资。增加缴纳实收资本后，子公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	实缴股份	
			出资金额(万元)	占注册资本比 例 (%)
1	柳州爱格富食品科技股份有 限公司	货币	375	75%
2	刘涛	货币	75	15%
3	常志东	货币	50	10%
合计			500	100%

## 六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

### （一）公司董事基本情况

公司现有董事 5 名，任期 3 年，基本情况如下

序号	姓名	职务	任期
----	----	----	----

1	刘果	董事长、总经理	2013.10.15-2016.10.14
2	黄悦	董事	2013.10.15-2016.10.14
3	毛明华	董事	2013.10.15-2016.10.14
6	杜明	独立董事	2013.10.15-2016.10.14
7	常志东	独立董事	2013.10.15-2016.10.14

(1) 刘果，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”中“（二）股东情况 2、实际控制人的基本情况”。

(2) 黄悦，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”中“（二）股东情况 4、前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

(3) 毛明华，公司董事，男，1979 年 3 月 26 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004 年毕业于北京化工大学化学工程与工艺专业，硕士研究生学历，获得硕士学位。2004 年 8 月至 2008 年 9 月年任中国化工建设总公司业务经理；2008 年 10 月至 2009 年 4 月任北京广联行科技发展有限公司业务经理；2009 年 5 月至今任北京爱格富科技发展有限公司副总经理，现任柳州爱格富食品科技股份有限公司董事。

(4) 杜明，公司独立董事，男，1977 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国农业大学农产品加工及贮藏专业，博士研究生学历，获得博士学位。2006 年 7 月至今任哈尔滨工业大学食品工程系主任；2012 年 1 月至今任柳州爱格富食品科技股份有限公司技术咨询顾问，现任柳州爱格富食品科技股份有限公司独立董事。

(5) 常志东，公司独立董事，男，1970 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1999 年毕业于中国科学院化工冶金研究所化学工艺专业，获得博士学位。1999 年 9 月至 2009 年 9 月任中国科学院过程工程研究所副研究员；2009 年 9 月至今任北京科技大学教授职务；现任柳州爱格富食品科技股份有限公司独立董事。

## （二）公司监事基本情况

公司现有监事 3 人，任期 3 年，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	伍宋林	监事会主席	2013.10.15-2016.10.14
2	宁进来	监事	2013.10.15-2016.10.14
3	翁木香	职工监事	2013.10.15-2016.10.14

(1) 伍宋林，公司监事会主席，男，1968年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广西工学院技术监督与商检专业。1991年7月至1995年12月就职于广西八一铁合金公司公司供销处仓管、采购、计划结算；1996年1月至2012年4月先后任广西康密劳铁合金有限公司生产部、质量计量部主办科员、部长助理；2012年5月至2013年4月任柳州市万菱科技有限责任公司总经办主任兼技质部长；2013年5月至今任柳州爱格富食品科技股份有限公司办公室主任，现任公司监事会主席。

(2) 宁进来，公司监事，男，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广西大学会计专业（高等教育自学考试）。1986年7月至2006年3月就职于柳州市糖果二厂（现广西金嗓子有限责任公司），1989年3月至2001年3月任财务科副科长、财务部主管；2006年7月至2009年8月任兰天毛纺织有限公司财务科长；2009年8月至2011年11月柳州特步有限公司任财务部主管，2011年11月至今在柳州爱格富食品科技股份有限公司任主管会计，现任公司监事。

(3) 翁木香，公司监事，女，1972年06月10日出生，中国国籍，无境外永久居留权，1994年毕业于广西大学食品工程专业，大学本科学历，获得学士学位。2000年1月至2005年6月就职于柳州市奶业有限责任公司，担任生产经理职务；2005年7月至2011年8月就职于柳州三元天爱乳业有限公司担任项目主管职务；2011年9月至今任柳州爱格富食品科技股份有限公司生产副经理职务，现任公司职工代表监事。

### （三）公司高级管理人员基本情况

公司现有高级管理人员3名，聘期3年，基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	刘果	董事长、总经理	2013.10.15-2016.10.14
2	韦祖权	副总经理	2013.10.15-2016.10.14
3	陈景珊	董事会秘书、财务负责人	2013.10.15-2016.10.14

(1) 刘果，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”中“(二) 股东情况 2、实际控制人的基本情况”。

(2) 韦祖权，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权结构”中“(二) 股东情况 4、前十名股东及持有 5%以上股份股东基本情况”。

(3) 陈景珊，公司财务负责人、董事会秘书，女，1975 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1993 年 9 月毕业于广西柳州财经学校工业财务会计专业。1993 年 9 月至 1995 年 1 月任柳州市钢圈厂特种车轮分厂会计；1995 年 5 月至 1997 年 7 月任广州中信礼品有限公司会计；2001 年 3 月至 2008 年 12 月任广州市普华信达财务顾问有限公司财务经理；2009 年 8 月至 2013 年 10 月任柳州爱格富食品科技股份有限公司监事、财务经理，现任公司财务负责人、董事会秘书。

#### (四) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

序号	姓名	职务	持有股份	持股比例
1	刘果	董事长、总经理	156.8	15.68%
2	黄悦	董事	137.2	13.72%
3	毛明华	董事	0	0
4	杜明	独立董事	0	0
5	常志东	独立董事	0	0
6	伍宋林	监事会主席	0	0
7	宁进来	监事	0	0
8	翁木香	职工监事	0	0
9	韦祖权	副总经理	36.75	3.675%
10	陈景珊	董事会秘书、财务负责人	0	0

#### 七、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
营业收入(元)	18,985,144.30	19,976,252.16	24,216,771.88
营业利润(元)	196,203.92	1,228,893.39	737,043.07
净利润(元)	1,251,892.45	1,793,897.03	1,269,601.48
归属于公司股东的净利润(元)	1,304,031.26	1,793,897.03	1,269,601.48
扣除非经常性损益后的净利润(元)	183,039.77	1,087,093.37	620,758.76
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	235,178.58	1,087,093.37	620,758.76
综合毛利率	36.55%	34.89%	29.01%

净资产收益率	8.71%	14.73%	14.14%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	1.27%	8.93%	6.91%
应收账款周转率（次）	4.46	8.32	8.72
存货周转率（次）	3.72	3.04	3.96
基本每股收益（元/股）	0.13	0.21	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.21	0.18
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,271,006.63	3,098,100.06	2,296,329.47
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	0.31	0.33
总资产（元）	34,503,037.03	27,533,958.29	19,015,955.83
股东权益合计（元）	16,826,905.19	14,325,012.74	9,531,115.71
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	15,629,044.00	14,325,012.74	9,531,115.71
每股净资产（元/股）	1.68	1.43	1.36
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.56	1.43	1.36
资产负债率	51.23%	47.97%	49.88%
资产负债率（母公司）	52.83%	47.85%	49.88%
流动比率（倍）	1.03	1.62	1.36
速动比率（倍）	0.91	1.18	0.91

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率 = 流动资产 / 流动负债；
- (2) 速动比率 = (流动资产 - 存货净额) / 流动负债；
- (3) 资产负债率 = 总负债 / 总资产；
- (4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 = 归属于申请挂牌公司股东的净资产 / 期末总股本；
- (5) 应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率 = 营业成本 / 存货期初期末平均余额；
- (7) 每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本；
- (8) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《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）的有关规定。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：李静

项目小组成员：陈健、陈翔、黄永丽

## **(二) 律师事务所**

名称：北京市重光律师事务所

机构负责人：刘耀辉

住所：北京市西城区金融街广宁伯街2号金泽大厦东区7层

联系电话：010-52601070

传真：010-52601075

签字律师：祝阳、黄海

## **(三) 会计师事务所**

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛、顾仁荣

住所：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔3-9层

联系电话：010-88095588

传真：010-88091199

## **(四) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

## **(五) 股票交易机构**

名称：全国中小企业股份转让系统公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品与服务

#### (一) 主营业务

公司的主营业务为从事食品添加剂以及其他精细、专用化工产品的生产制造、销售经营、应用服务、开发研究等，公司主要生产经营蔗糖酯、蔗糖多酯、消泡剂、复配乳化剂、复配稳定剂等系列食品添加剂、精细和专用化工产品。公司拥有蔗糖酯系列产品 20 多个，年生产能力为 3000 吨。

#### (二) 主要产品与服务及其用途

公司是一家专业从事食品乳化剂生产、研发与销售的大型企业。公司现有四个产品系列：蔗糖脂肪酸酯系列产品、复配乳化剂系列产品、复配稳定剂系列产品、磷酸盐系列产品。

公司的四个系列产品是为改善食品品质和色、香、味而加入食品中的天然物质，满足人们对食品营养、质量以及色、香、味的追求。

目前，公司的主打产品销售位居国内前茅，并被国内多家大型乳品饮料企业所选用。同时，公司蔗糖脂肪酸酯系列产品已出口至韩国、智利、意大利等国家，并计划进一步开拓海外市场，与海外客户建立良好的合作关系。

#### 1、蔗糖脂肪酸酯系列产品

蔗糖脂肪酸酯简称蔗糖酯（SE），是由蔗糖和脂肪酸酯化而成，主要产品为单酯，双酯和三酯的混合物。是一种优质高效的食品乳化剂和裱面活性剂，具有乳化、分散、稳定、消泡、抗淀粉老化、调节粘度和抑制结晶等作用。

蔗糖脂肪酸酯系列产品主要应用在食品、制糖、果蔬保鲜、医药、日化、化妆品、精细化工、塑料等行业中。

应用类型	食品	推荐型号	推荐添加量 (%)	性能与作用
乳制品	牛奶、植物蛋白饮料	SE-15	0.1~0.2%	可以稳定分散乳脂肪，防止出现分层，加热杀菌时，可以保持蛋白质稳定，改善口感。
	奶粉类	SE-15	0.5~1.5%	提高水溶性、加速溶解、防止粉末吸潮结块、提高流动性。
	乳饮料类产品	SE-11~ SE-15	0.1~0.3% (正常使用)	提高油脂成分的乳化稳定性，避免出现油圈，抑制蛋白质在杀菌时可能产生的

			0.5~1.0% (提供抑菌作用)	热变, 高浓度的蔗糖酯可以抑制耐热性细菌的生长, 起到延长货架期作用。
面制食品	面条、粉丝、稀面糊、饺子、馄饨	SE-7~ SE-15	0.2~1% (按照面粉重量计算)	防止加工时粘连, 提高机械加工作业效率, 防止煮沸时互相粘团结团。增加含水量, 减少加工过程中水分散失, 提高产量。防止面制品存储期老化、返生。对于速冻面食。可作为面团冷藏中的防冻剂, 可以防止淀粉, 蛋白质成分在冷冻过程变性。保持稳定的内部组织结构。
肉制食品	加工肉制品、(火腿、红肠、香肠等)鱼糜制品、新鲜肉。	SE-5~ SE-11	0.3~0.5%	对于新鲜肉, 可以提高保水性能。起到保鲜作用。对于加工肉制品, 可以提高保水包油性能。避免因脱水收缩和硬化。防止油脂析出, 避免因脱油而弹性变差, 也可以改善产品风味。对于鱼糜制品, 可以提高保水性能, 增加弹性。
罐头粥类食品	八宝粥(桂圆、莲子、板栗、杏仁等品种)绿豆粥、紫米粥。	SE-15	0.1~0.3%	对于八宝粥, 可确保各种颗粒(花生、莲子红豆、黑豆、绿豆、玉米等)长期稳定保持自然色泽, 和米粒的完整, 另外产品不析水, 口感爽滑、通透、产品外观明亮、内部无沉淀、可抑制产品中的淀粉老化返生。长期存放口感依旧保持新鲜。
调味品	酱油	SE-15~ SE-16	0.01~0.002%	防止 POBB(对羧基苯甲酸丁酯)、焦糖色素类染色物质与蛋白质结合形成漂浮物质。
	果酱与甜面酱	SE-7	0.4~0.6%	添加蔗糖酯可以减少使砂糖结晶变细和结晶强度减弱, 从而有效的防止结晶由果酱和甜面酱中渗出和水分离析。由于蔗糖酯同淀粉相互作用, 使甜面酱美味可口。
	调味酱料	SE-5~ SE-11 对于(高油脂含量 20%~80%) 酱料	0.5~1.0%	充分促进乳化, 减少油滴粒径, 防止蛋白质絮凝沉淀, 延长货架期, 可增强奶油状外观和口感。
SE-15~ SE-16 对于(低油脂含量 <20%)酱料		0.3~0.5%		
烘焙食品	面包、蛋糕	SE-11~ SE-15	3.0~6.0% (按面粉重	可有效增大蛋糕体积, 使蛋糕内气泡均匀稠密, 质地细嫩柔软、减少加工油脂

			量计)	用量,防止面粉老化。
	饼干类	SE-11~ SE-15	0.5~1.0% (按面粉重量计)	可增大烘焙后饼干的体积,提高松脆性,减少加工油用量,防止加工时黏着加工机械。
	米饼类	SE-11~ SE-15	0.2~0.5% (按面粉重量计)	可提高产品脆性,提高表面光亮度,减少表面喷油用量。
	烘焙馅料	SE-5~ SE-7 高油脂含量 (15~20%)馅料	0.3~0.4%	可以通过增强充气性能,维持体积结构,减少油脂用量,同时粘度不会上升,加工性能不会下降。
		SE-11~ SE-15 低油脂含量 (<6%)馅料	0.5~1%	

## 2、复配乳化剂系列产品

复配乳化剂系列产品主要成份:蔗糖脂肪酸酯、蒸馏单硬脂酸甘油酯、三聚磷酸钠。目前,公司已经生产的主要复配乳化剂列表如下:

复配乳化剂类型	性能与作用	用法与用量
酸奶专用型	耐酸性好,改善口感、乳液稳定,防止蛋白质沉淀和脂肪上浮,适用于调配型酸乳。	最高用量0.4%。将本品与10倍的蔗糖混合均匀,用少量水润湿,然后加70℃热水中搅拌溶解,过胶体磨,加入酸奶中搅拌均匀。
豆奶专用型	在豆奶生产中使用具有防止脂肪上浮和蛋白质沉淀及耐高温杀菌作用。	最高用量0.4%。将本品与8倍的蔗糖混合均匀,用少量水润湿,然后加60~70℃热水中搅拌溶解加入豆奶中并均质。
调剂乳专用型	在调制乳生产中可防止、延缓脂肪上浮分层和蛋白质沉淀,耐高温,不粘器壁,便于生产加工。	最高用量0.4%。将本品与10倍的蔗糖混合均匀,用少量水润湿,然后加70℃热水中搅拌溶解,过胶体磨,加入酸奶中搅拌均匀。
八宝粥专用型	在八宝粥生产中使用具有护色、悬浮、软化作用。	最高用量0.4%。将本品蔗糖混合均匀用少量水润湿,然后加70℃热水中搅拌溶解,加入八宝粥中搅拌均匀。

## 3、复配稳定剂系列产品

复配稳定剂类型	性能与作用	用法与用量
米制品改良专用型	本品能使淀粉粒子与蛋白质相互结合,分散渗透至蛋白质网状结构中,保水性能优越,复水时	应用范围:米粉、米线、沙河粉、排粉、粉皮、湿挂面、生湿面等米面制品。

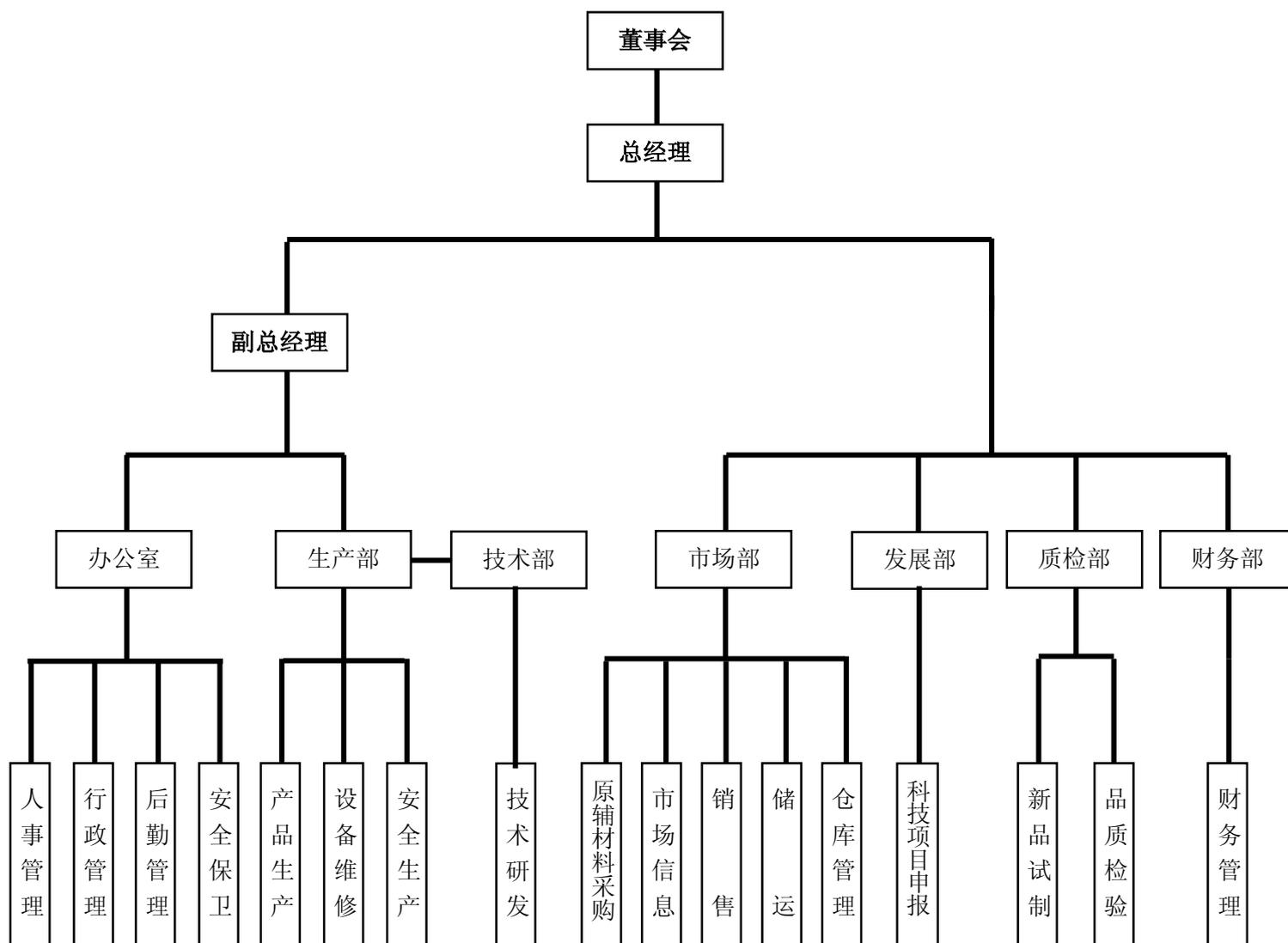
	间短, 可使米面粉耐煮, 耐泡、不混汤、不断条、米粉表面光滑细腻, 不易折断, 不易发脆; 增加面线的耐煮度, 改善口感; 增强面线可塑性和延伸性, 改善面线搅拌性能。	用量: 0.2%~0.5%(以干粉计)。最佳用量由厂家根据需要而定。
面制品改良专用型	能显著改善面团性能, 对面制品有全面的改善作用, 特别是对面制品的延伸性有比较明显的改善效果、增强面条强度面制品与烹煮品质, 且经济实用。	应用范围: 方便面面饼、面条、挂面等面制品。 用量: 最大使用量: 0.5%。
肉制品改良专用型	用于各类肉制品加工生产, 包括鲜肉、熏制肉、酱肉制品、烧烤制品、白烧制品、干制品、香肠、鱼肉制品等。在加工保持肉类鲜红色泽, 抑制褐变、抑制细菌产生、防止肉质腐败、增加肉制品的弹性, 保水保鲜, 改善口感、延长货架期。	应用范围: 用于各类肉制品加工生产, 包括鲜肉、熏制肉、酱肉制品、烧烤制品、香肠、鱼肉制品等。 用量: 最大使用量: 0.5%。
通用型复合磷酸盐	对于水产品, 具有显著的保水增重作用、保护产品的天然色泽和风味、抑制类脂物质的氧化, 减少解冻后的水分损失, 使产品的内汁更丰富。能使水产品长期冰冻后, 无腐臭味, 可延长产品保质期。对于内制品, 可使得内质色泽美观、口感细腻、增强内制品的弹性和结着力。防止水分、蛋白质和矿物质损失。还具有抗氧化的防腐的作用。	应用范围: 水产品(虾糜、虾仁、虾球、罗非鱼、鱼糜、鱼丸等), 预制内制品(烟熏内、培根内、内糜、灌肠、红肠)

#### 4、磷酸盐单体系列产品

磷酸盐单体类型	执行标准	性能与作用
食品级三聚磷酸钠 (STPP)	GB25566-2010标准	本产品可以用作改良剂, 保水剂, 稳定剂, 软水剂, PH调节剂和增稠剂, 应用于肉制品, 奶制品, 面制品, 水制品、罐头果蔬饮料等制品中。主要供火腿罐头嫩化, 蚕豆罐头中使豆皮软化, 对肉制品起到保水作用, 不让水分流失。同时还能使形态完整, 色泽好, 切面有光泽, 肉质柔嫩。
食品级焦磷酸钠 (TSP)	GB25567-2010标准	可用作品质改良剂、乳化剂、缓冲剂、稳定剂、胶凝剂、稳定剂等, 适用于水产品、鱼糜制品、面制品、酱油、果汁、清凉饮料、冷食等。西式火腿、肉制品、鱼制品、虾、

		蟹等水产品≤5g/kg，干酪≤9g/kg。酱油、豆浆0.05~5g/kg。
食品级六偏磷酸钠 (SHMP)	GB1890-2005标准	品质改良剂；PH调节剂；金属离子螯合剂；粘合剂和膨胀剂等。在豆类、果蔬罐头中可稳定天然色素，保护食品色泽；用于豆酱、酱油能防止变色，增加粘稠性，缩短发酵期，调节口味；在肉类罐头中可使脂肪乳化，保持质地均匀；用于肉类食品上可提高持水性，防止肉类中脂肪变质。
食品级磷酸二氢钠	GB25564-2010标准	白色柱状晶体，无臭、稍有潮解性。可用作品质改良剂、乳化剂、缓冲剂、胶凝剂、稳定剂等，可用作干酪等乳制品、肉类、鱼肉制品品质改良剂，粘结剂，使用量4g/kg。

## 二、公司组织结构

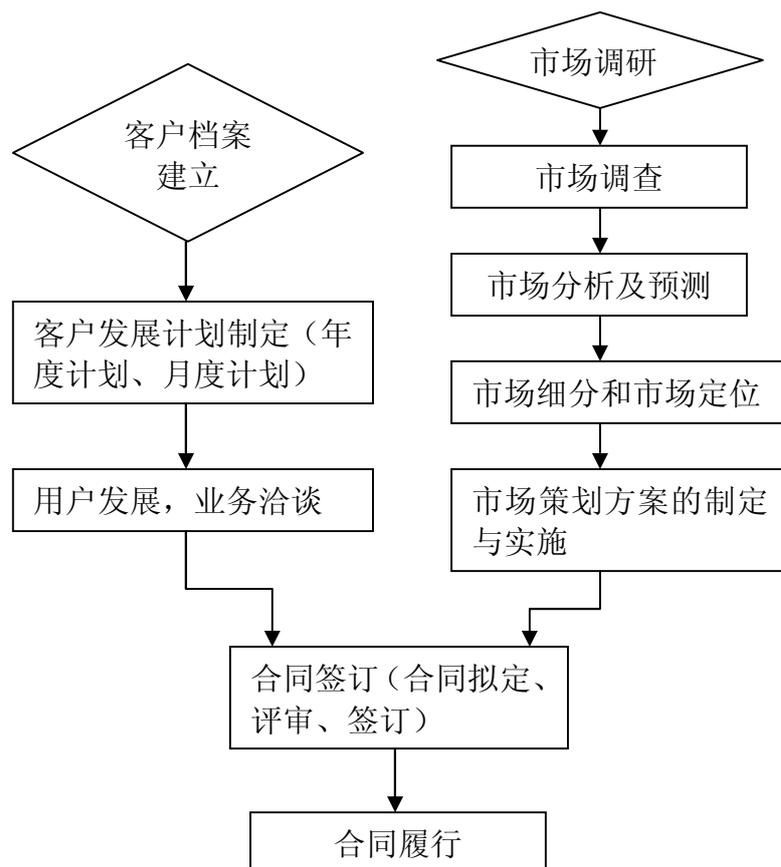


### 三、公司主要生产与服务流程及方式

公司的生产、服务流程为先进进行市场开发,再根据客户的需求进行产品设计,然后采购原材料、生产成品、配送,售后服务,因此公司的生产与服务流程主要分为市场开发、原材料采购、生产销售、售后服务四大环节。

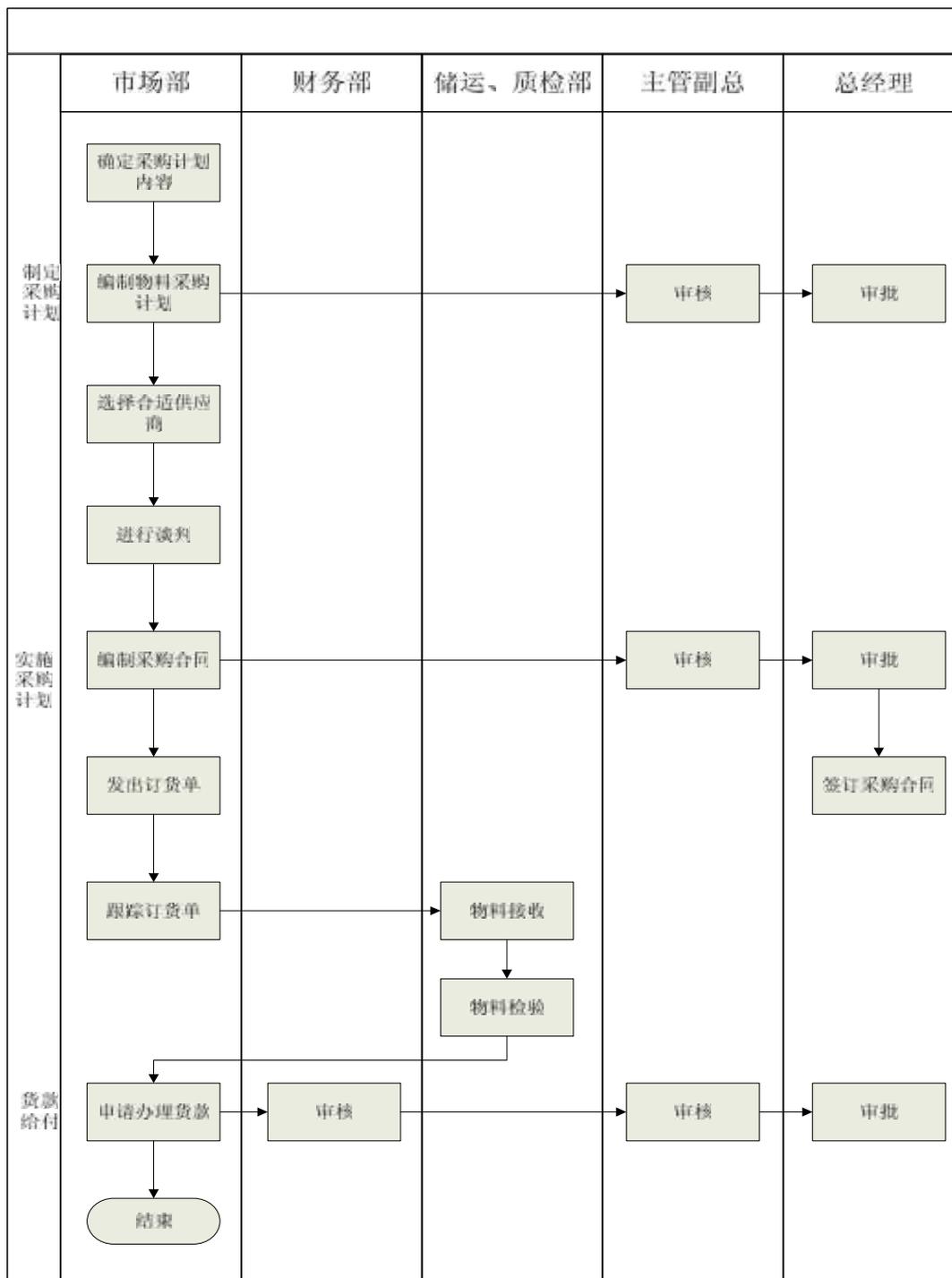
#### (一) 市场开发流程

公司市场开发流程如下:



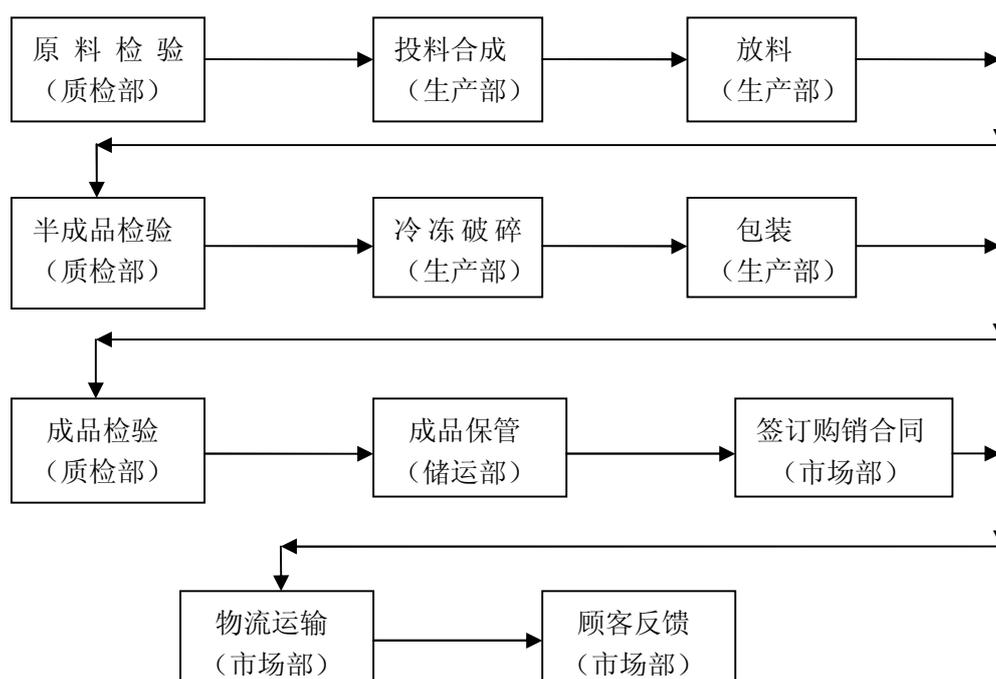
#### (二) 采购流程

公司的采购流程分为三个阶段: 第一阶段为制定采购计划, 市场部根据签订的合同和库房信息制定采购计划内容, 并编制物料采购计划, 由主管市场部副总审核并由总经理审批; 第二阶段为实施采购计划, 包括选择合适供应商, 进行谈判, 编制采购合同, 发出订货单和跟踪订货单; 第三阶段为由储运、质检部进行物料接受、检验, 申请办理贷款, 货款给付。具体采购流程图如下:



(三) 生产配送流程

图：生产配送流程图



## 1、生产模式

公司采取以市场为导向的以销定产生产模式，以降低产成品库存，提高公司的营运效率。

### (1) 生产计划

公司根据市场部承接的客户订单和市场预测，结合生产和库存的实际情况，编制生产计划。

### (2) 生产及质量控制

各事业部根据制定的生产计划组织生产。公司推行 6S 管理、精益生产等先进管理方法，加强生产过程中的成本与质量控制，减少浪费；引进真空乳化系统、合成反应釜、精制萃取机、原子荧光光度计、高效液相色谱等一批国内外先进生产检测设备，生产过程实现自动化控制，保证质量的稳定性，提高劳动生产率。

### (3) 入库管理

产成品经质检部检测合格后，由仓库保管员办理入库手续。公司生产的产品广泛应用于乳制品、食品等领域，销售也无明显的季节性变化，因此，公司生产无明显季节性变化。

## 2、销售模式

公司产品销售主要采用直销方式。2012 年之前为满足一些小规模客户的需

求，少量销售采取经销商的模式。

#### (1) 销售部门与销售网络

公司设立市场部，专门负责国内及国际市场的开拓与产品销售。公司与国内主要客户建立了长期稳定的业务关系，并统一协调管理。

#### (2) 销售业务流程

公司销售部门首先与客户签订供货合同，约定价格/定价机制，或供货总量，具体供货数量和时间由客户订单确定，由供应链中心组织发货。货款结算采用预收、款到发货、发货后一定期限内（一般为 2 至 3 个月）付款等方式。公司技术部、市场部对客户的技术、质量等后续服务。

产品销售定价：国内价格的确定有两种方式，一种是通过“加工费+成本+运费”的模式确定价格；一种是根据市场竞争情况经双方协商确定价格。公司目前大部分销售采用根据市场竞争情况经双方协商定价方式。

签订销售合同：公司与大型客户（按销售额分类）签订框架合同，再与其子公司签订详细的供货合同，与中小型客户直接签订供货合同，约定价格或价格确定方式、数量、质量标准、交货期限、交货地点等。销售合同按照公司《销售合同管理制度》规定，根据权限及合同金额大小分级审批。

发货、发票开具：根据销售部门的发货单组织发货，并打印销货清单，由财务部根据销货清单及购货方产品验收合格单据为客户开具发票。

收款：销售部门按照销售合同负责催款，财务部负责对账和收款。实行货款回笼责任制，将销售货款回收率列作销售部门主要考核指标之一。

合同执行情况检查：每月初，市场部检查上月合同的执行情况，并与客户、公司财务部对账。

#### (3) 客户的开拓、服务与管理

对大型客户，公司主要通过参与其合格供应商认证等加入其供应链，或通过提供技术方案、协助客户开发最终产品而成为其原料供应商。同时，销售部门负责建立与客户的联络渠道，及时了解客户及市场需求，通过不定期走访征求客户对公司产品质量、服务的意见。必要时，可以根据客户需要由销售部组织技术部等为客户提供技术支持和现场服务。

#### (4) 产品定制营销

产品定制营销是公司在销售模式方面进行的创新,为公司开发新客户和服务大型客户提供了有利的支持。在产品定制营销的模式下,公司将产品、服务、信息三者有机结合,不但向客户销售产品,而且利用公司对食品行业的前瞻性认识,给客户单独研发、定制专用型食品添加剂产品,使下游客户在同质性竞争中脱颖而出,为客户提供新的盈利增长点,使客户和公司建立起一种长久的相互依赖关系,成为新的利益共同体。

#### (四) 售后服务

公司非常重视售后服务,由市场部负责收集来源于各经销商、客户的反馈,及时了解客户及市场需求,通过不定期走访征求客户对公司产品质量、服务的意见,对收集到的信息及时分析和整理,并且制定改善措施。

表：柳州爱格富食品科技股份有限公司售后服务管理规范

流程图	序号	责任部门	控制要点
<pre> graph TD     A[1.信息反馈] --&gt; B[2.分析/记录]     B --&gt; C[3.落实处理方案]     C --&gt; D[4.售后工作实施]     D --&gt; E[5.售后验证]     E --&gt; F[6.总结/分析/存档] </pre>	1	经销商 市场部	1.1 公司市场部的售后信息来源于各经销商、客户的反馈。其方式有《客户反馈记录》、图片、电话等； 1.2 经销商的售后服务信息来源于各终端用户的反馈或投诉。 1.3 制定相关《产品追溯制度》、《产品召回制度》；
	2	市场部	2.1 通过《客户反馈记录》或电话方式与各经销商沟通了解并分析产品问题所在； 2.2 对于需做售后换货或退货的产品或部件应做好相关详细记录,并确认是否在保质期内。
	3	市场部 技术部 质检部 生产部	3.1 根据投诉情况启动产品追溯程序； 3.2 根据反馈的产品所存在的问题,与技术部、质检部落实发生此问题的主要原因； 3.3 对于产品质量问题的售后,由质检部进行产品的抽检、查验； 3.4 所有售后都应有质监部门审查签字确认。
	4	市场部 生产部 质检部	4.1 根据各部门的调查结果视情况及时启动产品召回程序； 4.2 市场部相关负责人对客户反馈回来的售后需换货、补货的,须在当天内将生产计划单下至生产部； 4.3 属终端客户的售后,应开制定相应方案,在七个工作日内须安排技术人员上门服务； 4.4 所有退货应开具《退货单》报质检部鉴。

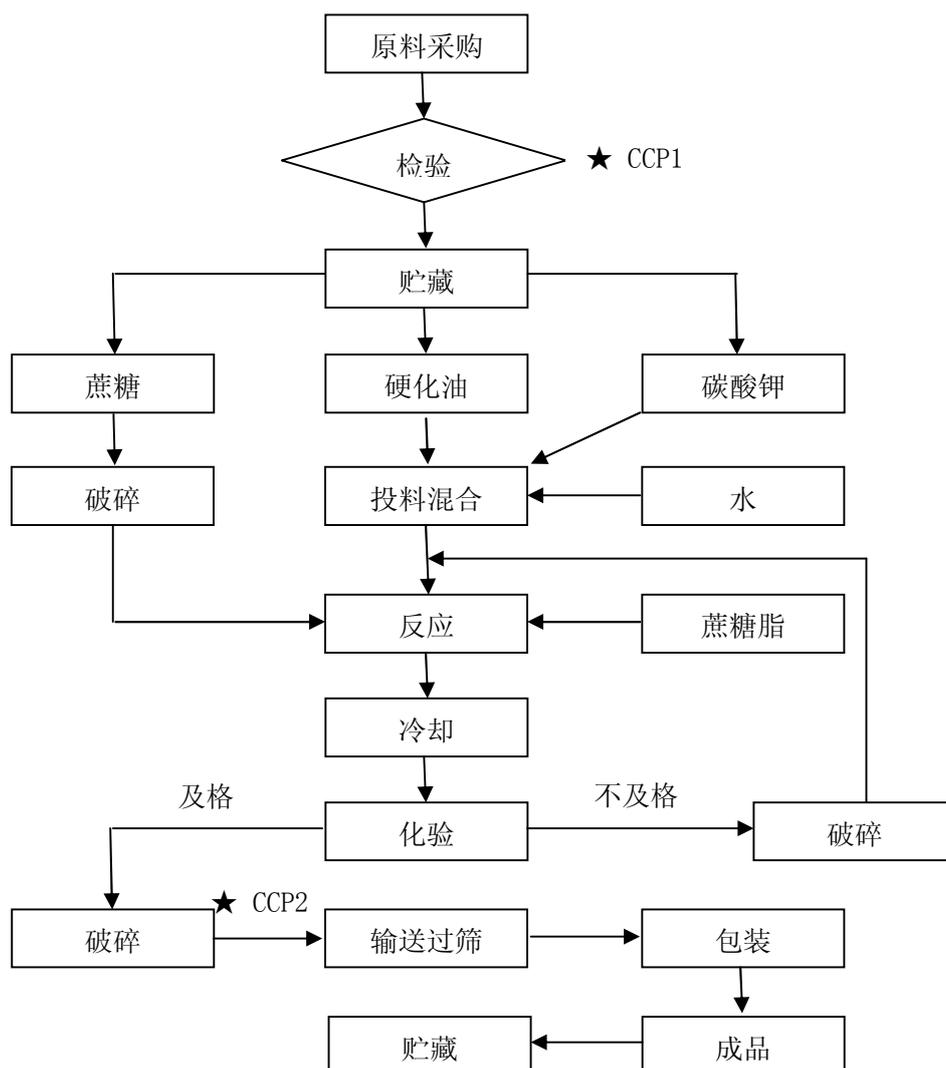
	5	市场部	5.1 市场部区域相关负责人对各经销商、终端客户的所有售后应做好发货前跟踪反馈和发货后的确认； 5.2 市场部区域相关负责人有针对性的进行对终端用户售后的回访确认，并交待内勤做好相关记录。
	6	市场部	6.1 做好售后换货、补货、退货、回访、投诉等事项总结分析并提出有效改善措施； 6.2 每天认真做好所有客户资料的分类归档存查工作。

#### 四、公司业务相关的关键资源要素

##### (一) 产品与服务所使用的主要技术

公司食品添加剂产品采用无溶剂工法生产工艺生产，除了生产过程中催化剂产生少量二氧化碳通过真空系统排放到大气，生产过程中无其他污染物排放。

图：生产工艺流程图



## (二) 主要无形资产情况

### 1、专利技术

#### (1) 已授权专利技术

截至本说明书出具之日，公司有 1 项专利技术获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的《专利证书》。具体如下表所示：

表：已授权专利技术列表

序号	专利名称	专利类型	专利号	发明人	取得方式	专利权人	申请日期	授权日	保护期
1	旋转薄膜酯交换连续反应器	实用新型	ZL2010 20616739.2		原始取得	柳州爱格富食品科技股份有限公司	2010.11.22	2011.08.03	10 年

公司获得 2 项发明专利的许可使用权，具体情况如下：

表：获得许可使用权的专利列表

序号	专利名称	专利号	使用方式	专利权人	授权日	许可使用期限	是否备案
1	一种虾加工下脚料防腐保鲜的方法	ZL 2008 1 0073493.6	独占许可	广西工学院	2012.02.22	2012.03.01-2017.02.28	是
2	医药级蔗糖的制备方法	ZL 20061001 8590.6	独占许可	广西大学	2008.03.05	2009.5.1-2019.4.30	是

2009 年 4 月 28 日，柳州齐志达与广西大学化学化工学院(简称“广西大学”)签订《〈医药级蔗糖的制备方法〉专利转让合同》，约定广西大学向柳州齐志达转让该项专利，转让期限为 10 年，实施地柳州，独家转让，合同有效期限为 2009 年 5 月 1 日至 2019 年 4 月 30 日。双方于 2009 年 7 月 2 日完成专利实施许可合同的备案，许可种类为独占许可。

上述合同虽然采用“专利转让”的措辞，但实质为专利独占许可合同。一方面，从合同的内容来看，合同双方无专利转让的真实意思，未约定支付专利转让款，而约定支付专利使用费 100 万元；另一方面，双方进行专利实施许可合同的备案，未进行专利权人的变更。因此，该合同的签订虽形式为专利转让合同，但实质为独占许可使用权的授予合同。

另，该项专利许可的被许可方为柳州齐志达，公司正在办理名称变更备案手

续，不存在法律障碍。

公司虽然跟广西大学化学化工学院签订了《医药级蔗糖的制备方法》专利转让合同，完成了专利实施许可合同的备案，但由于未达到合同中规定的支付条件，公司并没有支付专利使用费，公司在后来的生产经营中，由于考虑到市场需求、生产成本等因素，公司并没有应用该制备方法生产医药级蔗糖，也没有通过实施该专利产生任何收入，该专利不影响公司的主营业务。

(2) 已取得《专利申请受理通知书》但未取得专利证书的专利：

截至本说明书出具之日，公司正在申请且已收到受理通知书的专利技术有 8 项。具体如下表所示：

表：正在申请的专利技术列表

序号	名称	申请号	申请人	专利申请日	受理单位
1	聚蔗糖的合成工艺方法	201210178689.8	柳州爱格富食品科技股份有限公司	2012.06.03	中华人民共和国国家知识产权局
2	利用旋转薄膜脂交换连续反应器合成蔗糖多脂的工艺	201010552399.6	柳州爱格富食品科技股份有限公司	2010.11.22	中华人民共和国国家知识产权局
3	一种马来酸二蔗糖酯 Gemini 表面活性剂及其制备方法	201310321887.X	柳州爱格富食品科技股份有限公司	2013.07.29	中华人民共和国国家知识产权局
4	一种合成乙酰丙酸的固体超强酸催化剂的制备方法及应用	201110368187.7	柳州爱格富食品科技股份有限公司、广西工学院	2011.11.19	中华人民共和国国家知识产权局
5	双子表面活性剂及其制备方法	201210409634.3	柳州爱格富食品科技股份有限公司	2012.10.24	中华人民共和国国家知识产权局
6	蔗糖酯的制备方法	201310321886.5	柳州爱格富食品科技股份有限公司	2013.07.29	中华人民共和国国家知识产权局
7	蔗糖酯的制备方法	201310321840.3	柳州爱格富食品科技股份有限公司	2013.07.29	中华人民共和国国家知识产权局
8	制备聚蔗糖的工艺方法	201210178690.0	柳州爱格富食品科技股份有限公司	2012.06.03	中华人民共和国国家知识产权局

注：①“聚蔗糖的合成工艺方法”（申请号：201210178689.8）和“制备聚蔗糖的工艺方法”（申请号：201210178690.0）两项专利是公司在承担柳州

市柳东新区科学研究与技术开发计划课题《聚蔗糖交换树脂的研制》的研发过程中形成的技术，发明人为由课题组科技人员。该课题产品是公司的储备产品，在公司业务中占较少的份额，若不能取得专利权，对公司现有业务影响很小。

② “一种合成乙酰丙酸的固体超强酸催化剂的制备方法及应用”（专利号：ZL 201110368187.7）专利技术是公司与广西工学院共同承担柳州市柳东新区科学研究与技术开发计划课题《利用糖蜜合成平台化合物乙酰丙酸的中试及产业化研究》的研发过程中由课题组科技人员研发出来，其中公司享有 50%的专利权。该课题产品属于公司的储备产品，目前业务量在公司业务份额中比重不大。

③ “一种马来酸二蔗糖酯 Gemini 表面活性剂的制备方法”（申请号：201310321887.x）和“双子表面活性剂及其制备方法”（申请号：201210409634.3）两项专利是公司在承担柳州市科学研究与技术开发计划课题《蔗糖酯基双子表面活性剂的合成》中形成的专利技术，课题产品是正在研发的产品，是公司在国内外首创的产品，尚未进入市场销售。若不能取得专利权，对目前公司的业务影响不大。当课题产品成功推向市场后，即使没有取得专利权，公司掌握核心技术，受到竞争对手的冲击也不大。

④ “蔗糖酯的制备方法”（申请号：201310321886.5）和“蔗糖酯的制备方法”（申请号：201310321840.3）两项专利是公司科技人员在主导产品蔗糖酯的技术服务中，为客户研发专用型蔗糖酯时形成的专利，并成功应用到产品的生产中。以该技术生产出来专用型号蔗糖酯，用以满足客户指定产品生产的需要，有助于增加蔗糖酯产品拓展新的市场领域，有利于提高公司产品的市场占有率和提高公司的经济效益。这两项技术是为指定产品服务的，在公司专业团队的服务下，公司具有很高的市场忠诚度，所以，即使这两项技术没有取得专利权，对公司的业务影响不大。

⑤ “利用旋转薄膜脂交换连续反应器合成蔗糖多脂的工艺”（申请号：201010552399.6），是在公司承担国家科技部科技型中小企业技术创新基金项目《应用旋转薄膜反应器合成蔗糖多酯》时由课题组科技人员研发出来，本技术需要结合公司其他专有技术才能成功实施，目前是主导产品蔗糖酯和蔗糖多酯的生产主要技术之一。若本技术没有取得专利权，但是外界缺少相应配套技术的支持，也不能单独实施本技术方案，所以，对公司蔗糖酯和蔗糖多酯产品的生产也没有

影响。

## 2、非专利技术

截至本说明书出具之日，公司有非专利技术十项，具体如下表所示：

**表：公司非专利技术情况表**

序号	项目	取得方式	实现功能及创新点	非专利技术权属
1	高纯度蔗糖脂肪酸酯生产工艺	股东投入	在不使用有机溶剂的情况下，采用分子蒸馏技术除去脂肪酸甲酯、脂肪酸，获得高纯度蔗糖酯，满足客户的对一些领域应用的定制需要。	柳州爱格富食品科技股份有限公司
2	低脂奶油精粉的生产技术	股东投入	本技术采用了 QZD01 生物复合酶技术、分子蒸馏技术及高真空低温旋转薄膜蒸馏技术、微囊化技术，对天然奶油进行酶解、精制、微囊化，获得具有良好水溶性的微囊化低脂奶油精粉产品，该产品比传统奶油粉奶香味强 10 倍以上，运用于乳味食品加工中，赋予食品天然的奶香味和口感。	柳州爱格富食品科技股份有限公司
3	膏状蔗糖酯产品反式脂肪酸控制技术	股东投入	本技术不采用富含反式脂肪酸的部分饱和脂肪酸的植物油脂为原料直接生产蔗糖酯，而是采用不饱和脂肪酸蔗糖酯和完全饱和完全饱和脂肪酸蔗糖酯根据食品加工需要按比例复配成膏状蔗糖酯，使产品反式脂肪酸含量在仪器检测限以下，避免食品加工因使用本产品而带入反式脂肪酸。	柳州爱格富食品科技股份有限公司
4	蔗糖酯机械乳化法生产工艺	股东投入	本技术利用管线乳化机对合成蔗糖酯的物料进行乳化分散，有效降低蔗糖酯生产中乳化剂的用量，提高原材料转化率，降低产品后处理难度，有效降低生产成本。	柳州爱格富食品科技股份有限公司
5	蔗糖酯“活性乳化糖”生产工艺	股东投入	本技术根据蔗糖酯合成机理，在合成蔗糖酯前首先制备具有良好反应活性的“蔗糖钾”复合物，在乳化剂存在下较常规的无溶剂法工艺更容易分散到反应体系，有利于提高原料转化率，降低生产成本。	柳州爱格富食品科技股份有限公司

序号	项目	取得方式	实现功能及创新点	非专利技术权属
6	新资源食品蔗糖聚酯“低皂无溶剂法”生产技术	股东投入	本技术利用“活性乳化糖”技术，在低取代度蔗糖酯的存在生产蔗糖聚酯，产品粗品皂含量在 5% 以下，远低于常规无溶剂法生产蔗糖聚酯 20%皂含量的水平，使产品精制工序更简便。粗产品使用“水-醇-酸”复合溶剂进行精制，产品质量达到国家卫生部门颁布的“新资源食品蔗糖聚酯”的技术指标。	柳州爱格富食品科技股份有限公司
7	提高吸水纤维高吸水性和高耐盐性的技术	股东投入	本技术采用制糖工业废弃物甘蔗渣为原料，采用接枝、交联技术制得吸水率 $\geq 400\text{g/g}$ (去离子水)，吸水率 $160\text{g/g}$ (0.9%氯化钠溶液)的吸水性树脂，该产品在消防、防洪、种子育苗、绿化等领域有广泛的用途。	柳州爱格富食品科技股份有限公司
8	复合磷酸盐复配技术	股东投入	将多种磷酸盐单体按照配方以机械混合或水合法进行混合结晶，生产适用不同食品加工领域的产品。	柳州爱格富食品科技股份有限公司
9	蔗糖脂肪酸酯、蔗糖多酯中间产品检测技术	股东投入	自主研发气象色谱测定粗品中的脂肪酸甲酯含量和化学法测定粗品皂含量的检测技术，有利于控制产品质量。	柳州爱格富食品科技股份有限公司
10	复配食品添加剂微谱解析技术	股东投入	采用离子色谱、高相液相色谱、气相色谱、紫外分光光度计等多种仪器分析技术和化学分析技术，解析复配食品添加剂各主要成分检测各单体含量，有利于改进产品配方，提升产品在食品加工行业的使用效果。	柳州爱格富食品科技股份有限公司

### 3、商标权

截至本说明书出具之日，公司拥有 5 项商标所有权。具体情况如下：

表：商标列表

序号	商标	权利人	适用类型	证书编号	取得方式	有效期限
----	----	-----	------	------	------	------

序号	商标	权利人	适用类型	证书编号	取得方式	有效期限
1		柳州爱格富食品科技股份有限公司	核定使用商品（第 29 类）	第 7899325 号	原始取得	2012.02.14-2022.02.13
2		柳州爱格富食品科技股份有限公司	核定使用商品（第 1 类）	第 7899434 号	原始取得	2011.04.14-2021.04.13
3		柳州爱格富食品科技股份有限公司	核定使用商品（第 1 类）	第 8862328 号	原始取得	2011.12.07-2021.12.06
4		柳州爱格富食品科技股份有限公司	核定使用商品（第 4 类）	第 8862342 号	原始取得	2011.12.07-2021.12.06
5		柳州爱格富食品科技股份有限公司	核定使用商品（第 5 类）	第 8862383 号	原始取得	2011.12.07-2021.12.06

注：

上表 1 中核定使用商品（第 29 类）指：豆奶（牛奶代替品）；黄油；奶酪；酸乳酪；牛奶制品；人造黄油；食用酪蛋白；食用油脂；制食用脂肪用脂肪物；食品用胶（截止）。

上表 2 中核定使用商品（第 1 类）指：钠盐（化学制剂）；钙盐；纤维素；食物防腐用化学品；食用储存用化学品（截止）。

上表 3 中核定使用商品（第 1 类）指：工业化学品；乳化剂；食物防腐用化学品；食品储存用化学品；磷化物；钠盐（化学制剂）；钙盐；酯；甘油酯；纤维素(截止)。

上表 4 中核定使用商品（第 4 类）指：硬化油；皮带油；传动带油脂；传动带用润滑油；润滑油；润湿油；润滑脂；润滑剂；齿轮油（截止）。

上表 5 中核定使用商品（第 5 类）指：矿物食品添加剂；医用营养添加剂；食用植物纤维（非营养性）；医药用糖浆；医药用磷酸盐；药用糖；药用化学制剂；片剂；膏剂（截止）。

#### 4、域名

表：公司的域名情况统计

序号	证书	域名	所有者	有效日期
1	中国国家顶级域名注册证书	adanachina.com	柳爱科技食品科技股份有限公司	2008.09.27- 2018.09.27

### （三）业务许可资格（资质）情况

《中华人民共和国食品安全法》第四十三条的规定：“国家对食品添加剂的生产实行许可制度。申请食品添加剂生产许可的条件、程序，按照国家有关工业产品生产许可证管理的规定执行。”根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》的规定，国家对于列入实行生产许可证制度的工业产品目录中的重要工业产品实行生产许可证制度。根据该产品目录，食品添加剂属于其中大类“直接接触食品的材料等食品相关产品”。故本公司食品添加剂的生产须依法向有关部门申请生产许可证。

《中华人民共和国食品安全法》第三十八条规定，食品、食品添加剂和食品相关产品的生产者，应当依照食品安全标准对所生产的食品、食品添加剂和食品相关产品进行检验，检验合格后方可出厂或者销售。《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》第五条规定，任何企业未取得生产许可证不得生产列入目录的产品。任何单位和个人不得销售或者在经营活动中使用未取得生产许可证的列入目录的产品。即食品添加剂的销售方面，须满足已取得生产许可证以及产品质量方面的要求。公司已按照《工业产品生产许可证管理条例》的规定依法办理了《全国工业产品生产许可证》。

《产品质量法》第八条规定：“国务院产品质量监督部门主管全国产品质量监督工作。国务院有关部门在各自的职责范围内负责产品质量监督工作。县级以上地方产品质量监督部门主管本行政区域内的产品质量监督工作。县级以上地方人民政府有关部门在各自的职责范围内负责产品质量监督工作。法律对产品质量的监督部门另有规定的，依照有关法律的规定执行。”第十四条规定：“国家根据国际通用的质量管理标准，推行企业质量体系认证制度。企业根据自愿原则可以向国务院产品质量监督部门认可的或者国务院产品质量监督部门授权的部门认可的认证机构申请企业质量体系认证。经认证合格的，由认证机构颁发企业质量体系认证证书。国家参照国际先进的产品标准和技术要求，推行产品质量认证

制度。企业根据自愿原则可以向国务院产品质量监督部门认可的或者国务院产品质量监督部门授权的部门认可的认证机构申请产品质量认证。经认证合格的，由认证机构颁发产品质量认证证书，准许企业在产品或者其包装上使用产品质量认证标志。”公司取得了北京东方纵横认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》（编号：11413Q25127R0M），认证公司质量管理体系符合标准 GB/T 19001-2008 idt ISO 9001:2008，质量管理体系适用范围食品添加剂产品蔗糖脂肪酸酯的生产。

公司在经营发展中先后取得的各类业务资质详见下表：

表：公司经营现有业务的资质

序号	企业名称	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至	发证部门
1	柳爱科技	全国工业产品生产许可证	食品添加剂：蔗糖脂肪酸酯、单硬脂酸甘油酯 食品添加剂：三聚磷酸钠（分装）、六偏磷酸钠（分装）、焦磷酸钠（分装）、磷酸二氢钠（分装）	桂 XK-13-2 17-0005 1	2014年 12月20 日	广西壮族 自治区质 量技术监 督局
2	柳爱科技	全国工业产品生产许可证	食品添加剂：其他食品 添加剂（复配乳化剂、 复配稳定剂）	桂 XK-13-2 17-0005 1	2014年 12月20 日	广西壮族 自治区质 量技术监 督局
3	柳爱科技	全国工业产品生产许可证	乳化剂：食品添加剂蔗 糖脂肪酸酯（无溶剂 法）、食品添加剂单、 双硬脂酸甘油酯	XK13-21 7-01219	2014年 12月20 日	国家质量 监督检验 检疫总局
4	柳爱科技	食品安全管理体系认证证书	食品安全管理体系符合：GB/T 22000-2006/ISO 22000： 2005《食品安全管理体系 食品链中各类组织的 要求》及专项技术要求 CNCA/CTS 0020-2008 《食品安全管理体系 食品及饲料添加剂生产 企业要求》	020FSMS 1300128	2016年 6月26 日	北京中大 华远认证 中心
5	柳爱科技	质量管理体系认证证书	质量管理体系符合标准 GB/T 19001-2008 idt ISO 9001:2008 质量管理体系适用范围 食品添加剂产品蔗糖脂 肪酸酯的生产	11413Q2 5127R0M	2016年 9月23 日	北京东方 纵横认证 中心
6	柳爱科技	出口食品生	蔗糖脂肪酸酯	4500D00	2016年	广西出入

		产企业备案 证明		181	2 月 29 日	境 检 验 检 疫 局
--	--	-------------	--	-----	-------------	----------------

根据《国家安全监管总局关于印发全国冶金等工贸企业安全生产标准化考评办法的通知》(安监总管四 EzO11)84 号)的有关规定,公司经柳州市安全生产监督管理局《关于核准柳州华锡钢材料有限责任公司等单位为三级安全生产标准化企业的通知》(柳安监管【2012】59 号)文件核准为 2012 年第一批工贸企业类三级安全生产标准化企业,有效期为下文之日起三年。

公司环境保护方面符合环境保护相关法律法规的规定,不存在违反法律法规的情况。公司根据《环境保护法》的相关规定,就产品生产基地建设工程向广西壮族自治区柳州市环境保护局(以下简称“柳州环保局”)申报了环境影响报告,于 2007 年 8 月 29 日取得了柳州环保局《关于柳州齐志达食品添加剂股份有限公司食品添加剂系列产品生产基地建设工程环境影响报告的批复》(柳环审字【2007】173 号);公司就产品生产基地建设工程竣工环境保护情况向柳州环保局申请了环境保护验收,柳州环保局于 2009 年 8 月 25 日对公司食品添加剂系列产品生产基地建设项目进行了环境保护监测验收,全部环境监测结果合格,向公司出具了《建设项目竣工环境保护验收监测表》(柳环站验字(2009)189 号),据此验收结果,柳州环保局 2009 年 9 月 23 日出具了《关于柳州齐志达食品添加剂股份有限公司食品添加剂系列产品生产基地建设工程竣工环境保护验收申请表的批复》(柳环验字【2009】47 号)。

公司对外贸易业务根据相关规定办理了备案登记,不存在违规进行对外贸易的情况。公司根据《中华人民共和国对外贸易法》以及《对外贸易经营者登记管理办法》的相关规定,进行了对外贸易经营者备案登记(进出口企业代码:4500799706775)。此外,根据《出口食品生产企业备案管理规定》的相关规定,公司到广西出入境检验检疫局进行了出口食品生产企业备案,备案品种为蔗糖脂肪酸酯,取得了《出口食品生产企业备案证明》(备案编号:4500D00181),有效期至 2016 年 2 月 29 日。

#### (四) 特许经营权情况

公司无特许经营权。

#### (五) 土地使用权、房产所有权

## 1、公司及控股子公司拥有的土地使用权具体如下：

表：土地使用权情况表

土地使用权证号	证载权利人	土地使用权类型	土地面积 (m <sup>2</sup> )	土地使用年限	土地坐落位置	土地用途	有无抵押等他项权利
柳国用(2012)第111745号	柳爱科技	出让	8695	50年	柳州市柳东新区官塘创业园启动区A-03地块	工业用地	无
柳国用(2013)第105621号	广西美之峰	出让	20045.4	50年	柳州市洛维工业集中区D-06-2号	工业用地	抵押权人为广西柳州中小企业信用担保有限公司, 权利价值780万元整, 期限为2013.4.1-2016.12.31

注：公司于2013年5月24日与广西柳州中小企业信用担保有限公司签订《最高额抵押反担保合同》（编号：2013年高抵反保字第0019号），将公司柳国用（2012）第111745号8695 m<sup>2</sup>土地使用权抵押给广西柳州中小企业信用担保有限公司，最高额抵押价值390万元。但就此抵押并未办理登记，根据《中华人民共和国物权法》第187条的规定，抵押权未设立。

## 2、公司及控股子公司拥有的房产所有权

公司生产经营用房产的所有权证正在办理中。根据柳州市鹿寨县住房和城乡建设局于2013年11月8日出具的《证明》，公司目前生产经营场所的工程规划许可、施工许可完备，已经过五大责任主体验收合格，相关房屋产权登记手续正在办理过程中。公司生产经营场所的房屋产权证取得不存在实质性障碍。截至本说明书出具之日，公司生产经营用房产的所有权证办理申请已经基本完成材料审查，在正常办理当中。

公司向鹿寨县住房和城乡建设局咨询了房产证的办理进度，公司了解到，鹿寨县住房和城乡建设局审批房产证的程序是分批进行的，现鹿寨县住房和城乡建设局正在抓紧已申报材料的审批。

公司生产经营用房产虽然暂时尚未取得房产证，但对公司的生产经营业务无不利影响，也不涉及违法生产经营问题，理由如下：第一，公司业务未要求生产经营场所必须是自有且有证书的房产，租用房产亦可作为公司的生产、办公、仓库用房；第二，产权证书只是房屋权属的证明，未取得房产证不影响公司对房屋

的正常使用；第三，公司房屋的规划、消防等手续均已合法办理；第四，公司具有可持续经营能力，不会因暂时尚未取得房产证而对公司业务、持续经营能力产生任何不利影响。

子公司美之峰的厂房处于在建状态。

## （六）公司主要生产设备等重要固定资产

公司的主要设备为生产蔗糖酯、磷酸盐等产品的生产车间、库房、办公楼、生产线、生产及检测仪器、实验设备等，具体情况见下表：

序号	固定资产名称	固定资产原值 (元)	累计实提 折旧 (元)	成新率	使用情况
1	生产车间	2,796,926.43	246,129.62	90.83%	生产车间
2	蔗糖酯生产线	1,042,087.57	181,114.78	81.67%	生产蔗糖酯
3	围墙、道路	810,982.42	176,632.06	77.08%	厂房及办公楼的围墙、道路
4	蔗糖酯生产线	580,000.00	288,666.00	47.50%	生产蔗糖酯
5	办公大楼	529,063.91	46,557.72	90.83%	办公大楼
6	库房	298,752.17	51,923.08	81.67%	用于存放原材料及产品
7	气相色谱仪	119,871.75	8,426.46	92.50%	重金属检测
8	0.4M2 短程蒸发器	90,000.00	51,543.00	42.50%	蔗糖酯工艺研究
9	卧式真空煮酱锅	88,500.00	42,648.15	49.17%	蔗糖酯反映锅
10	红外碳硫分析仪	85,470.08		100.00%	检测炭和硫的含量
11	单道原子荧光光度计	70,940.17	37,456.40	44.44%	检测蔗糖脂的铅和钾的含量
12	蒸汽锅炉	61,700.00	27,296.08	53.33%	动力设备
13	电力变压器	53,883.50	22,986.72	55.00%	动力设备
14	叉车	52,991.45		100.00%	仓库之间的货物搬运
15	高效液相色谱仪一套	45,299.15	8,875.53	79.17%	检测成品蔗糖酯的含量
16	喷码机	31,623.93		100.00%	打印包装袋
17	紫外可见分光光度计	29,059.83	16,110.78	41.67%	检测磷酸盐铁的含量
18	冷库	25,000.00	11,850.00	50.00%	凝固蔗糖酯半成品
19	万能粉碎机	17,094.02	-	100.00%	粉碎蔗糖酯半成品
20	离心萃取机	11,000.00	5,387.80	48.33%	试验设备
21	雾化器	9,000.00	4,566.60	46.36%	试验设备
	合计	6,849,246.38	1,228,170.78		

## （七）员工情况

### 1、员工基本情况

截至出具本说明书之日，公司共有员工 80 名，企业目前生产经营状况良好，企业员工在数量、素质各方面能够满足企业需求，企业在未来扩大生产的过程中需要网罗更多专业人才和销售人才。目前员工构成情况如下：

(1) 任职分布：公司有办公室 9 人，市场部 9 人，生产部 29 人，发展部 2 人，技术部 1 人，财务部 7 人，质检部 5 人，后勤部 18 人。如下表所示：

任职分布如下表

任职部门	人数	占比
办公室	9	11.25%
市场部	9	11.25%
生产部	29	36.25%
发展部	2	2.50%
技术部	1	1.25%
财务部	7	8.75%
质检部	5	6.25%
后勤部	18	22.50%
合计	80	100.00%

(2) 学历分布：公司员工中具有本科学历 13 人，大专学历 12 人，大专以下学历 55 人。学历结构图如下：

学历分布如下表

学历	人数	占比
本科	13	16.25%
大专	12	15.00%
大专以下	55	68.75%
总计	80	100.00%

(3) 年龄分布：公司 29 岁及以下员工 28 人，30 岁至 39 岁员工 18 人，40 岁至 49 岁员工 21 人，50 岁及以上员工 13 人。人员结构图如下：

年龄分布如下表

年龄段	人数	占比
29 岁及以下	28	35.00%
30 岁至 39 岁	18	22.50%
40 到 49 岁	21	26.25%

50岁及以上	13	16.25%
<b>总计</b>	<b>80</b>	<b>100.00%</b>

(4) 残疾人员工分布：为了促进残疾人就业，保障残疾人的切身利益，并且获得财政局、国家税务总局的税收优惠，公司聘用了部分残疾人员工。目前公司残疾人员工分布如下：

残疾人分布如下表

任职部门	人数	占比
市场部	1	1.25%
生产部	13	16.25%
后勤部	14	17.50%
<b>合计</b>	<b>28</b>	<b>35.00%</b>

公司残疾人员主要任职是后勤部的保洁人员和生产部的包装人员，符合公司生产经营的需要。

## 2、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	任期	持股比例 (%)
1	刘果	45	1968年10月出生，男，中国国籍，无境外永久居留权，1992年7月毕业于北京化工大学化学工程专业，大学本科学历。1992年7月至2003年4月在北京化工原料公司工作，任技术员、工程师、总公司业务部部长、分公司经理；2003年5月开始工作于北京广联行科技发展公司，2004年9月至2008年1月任监事，2008年1月至2013年9月任执行董事兼总经理，2013年9月至今任执行董事；2011年12月至2013年9月任北京爱格富科技发展有限公司执行董事兼总经理，2013年9月至今任执行董事；2011年9月至2013年9月任广西恩赞生物科技有限公司执行董事兼总经理，2013年9月至今任执行董事；2009年9月至今任柳州爱格富食品科技股份有限公司董事长、总经理职务，现任柳州爱格富食品科技股份有限公司董事长、总经理职务。	2013.10.15-2016.10.14	15.68

2	黄敏章	53	<p>1960年3月4日生，男，壮汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1978年2月至1982年1月就读于广西大学化学制药化工机械专业，获得大学本科学历，学士学位，1998年获得高级工程师职称。</p> <p>1982年1月-1984年12月，在广西河池氮肥厂工作，任技术员，主要参加年产5000吨氧化锌生产线的设计和设备安装工作。1985年4月—1993年12月，在广西磷酸盐化工厂工作，任工程师，车间主任，主要参加年产3000吨的饲料生产线、年产10000吨硅钙磷素生产线的设计和设备安装工作，主持主导产品三聚磷酸钠的生产系统改造工作。1994年1月至1997年12月，参与组建柳州三柳食品化工有限公司工作，任常务副总经理，全面主持公司日常生产经营工作。1998年1月—2000年12月，任柳州三柳食品化工有限公司总经理。2001年—2006年12月，创立柳州大拿食品添加剂有限公司，任公司董事长、总经理，主持多项自治区级、柳州市科技项目的研发工作。2007年1月—2009年9月，创建柳州齐志达食品添加剂股份有限公司（现柳州爱格富食品科技股份有限公司），任公司董事长，主持公司柳东新区生产基地的设计和建设。2009年9月—2010年1月任柳州爱格富食品科技股份有限公司总经理。2010年2月至今，任柳州爱格富食品科技股份有限公司总工程师，期间担任国家科技部科技型中小企业技术创新基金项目“应用旋转薄膜反应器合成蔗糖多酯”项目负责人。</p>	2013.10.15-2016.10.14	0.00
---	-----	----	--	-----------------------	------

### 3、核心技术（业务）团队在近两年内发生重大变动的情况和原因

公司的核心技术人员为上节所述两人，从公司成立之初就在公司任职，近两年内没有发生重大变动。

### 4、公司员工情况与公司业务匹配性分析

公司目前规模较小，并且生产过程多数采用机械化生产工具，操作简便，对员工专业知识要求不高，公司生产部有29名员工，其中16名操作工、4名检修工，可以满足目前公司生产产能的需求。公司的市场部有9名员工，负责开拓、

维护客户，从 2012 年开始，公司的客户趋向稳定，销售主要集中在几个大客户，如内蒙古蒙牛乳业（集团）、内蒙古伊利实业集团和广东大地食用化工有限公司等，客户维护成本逐渐降低。

公司计划 2014 年子公司广西美之峰科技有限责任公司正式投入生产，目前公司已经开始实行新团队筹建计划，一是从母公司抽调部分员工，二是招聘新员工。

## 五、公司业务经营情况

### （一）业务收入构成及产品的销售情况

公司的主营业务为从事食品添加剂以及其他精细、专用化工产品的生产制造、销售经营、应用服务、开发研究等，公司主要生产经营蔗糖酯、蔗糖多酯、消泡剂、复配乳化剂、复配稳定剂等系列食品添加剂、精细和专用化工产品。最近两年一期，公司业务收入的构成及占营业收入比例如下表所示：

单位：元

项目	2013 年 1-9 月		2012 年		2011 年	
	销售金额	收入结构	销售金额	收入结构	销售金额	收入结构
蔗糖酯类	13,766,269.16	72.51%	13,259,536.75	66.38%	12,035,029.02	49.7%
磷酸盐类	4,449,353.87	23.44%	6,006,329.83	30.07%	8,270,272.66	34.2%
复配类	135,632.11	0.71%	408,775.18	2.05%	100,111.13	0.4%
其他类	398,219.92	2.10%	241,264.93	1.21%	9,905.97	0.0%
精细化工类					3,788,718.06	15.6%
乳化剂类					12,735.04	0.1%
出口销售类	235,669.24	1.24%	60,345.47	0.30%		
合计	18,985,144.30	100.00%	19,976,252.16	100.00%	24,216,771.88	100.0%

### （二）产品主要消费群体及报告期前五名客户情况

#### 1、产品主要消费群体

公司生产的食品添加剂的主要消费群体为：一、食品生产行业：食品、乳制品、烘焙、糖果、制糖、果蔬保鲜等生产企业；二、经销商、代理商：国内各级食品添加剂经销商、国内各级食品添加剂代理商等。

#### 2、前五名客户情况

2013 年 1-9 月前五名客户情况表

序号	客户名称	销售收入 (万元)	占公司当期销售收入百分比(%)
----	------	--------------	-----------------

1	内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	410	21.6
2	蒙牛乳业（银川）有限公司	105	5.53
3	北京金斑马贸易发展有限公司	188	9.9
4	广东大地食用化工有限公司	52	2.74
5	蒙牛乳业泰安有限责任公司	44	2.32
小计		<b>799</b>	<b>42.08</b>

2012 年前五名客户情况表

序号	客户名称	销售收入 (万元)	占公司当期销售 收入百分比(%)
1	内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司	233	11.66
2	北京广联行科技发展有限公司	246	12.31
3	郑州恒泰生物科技有限公司	65	3.25
4	广东大地食用化工有限公司	65	3.25
5	上海钰通化工科技有限责任公司	52	2.6
小计		<b>661</b>	<b>33.08</b>

2011 年前五名客户情况表

序号	客户名称	销售收入 (万元)	占公司当期销售 收入百分比(%)
1	北京广联行科技发展有限公司	772	31.87
2	北京爱格富科技发展有限公司	379	15.65
3	河北养元智汇饮品股份有限公司	62	2.56
4	济南金大道食品配料股份有限公司	55	2.27
5	广东大地食用化工有限公司	52	2.15
小计		<b>1,320</b>	<b>54.50</b>

注：广东大地食用化工有限公司既是公司的客户，也是公司的原材料供应商，最近两年交易情况如下（2011 年公司从广东大地的采购量较小）：

2013 年 1-9 月销售给广东大地食用化工有限公司数据

序号	产品名称	数量 (KG)	金额 (元)
1	蔗糖酯 SE-11	42,160	492,512.84

2	蔗糖酯 SE-15	1,500	23,076.93
合计		<b>43,660</b>	<b>515,589.77</b>

2012 年销售给广东大地食用化工有限公司数据

序号	产品名称	数量 (KG)	金额 (元)
1	蔗糖酯 SE-11	51,000	610,042.76
2	蔗糖酯 SE-15	2,500	38,888.90
合计		<b>53,500</b>	<b>648,931.66</b>

2013 年 1-9 月从广东大地食用化工有限公司采购明细表

序号	产品名称	数量 (KG)	金额 (元)
1	六偏磷酸钠	40,000	296,499.98
合计		<b>40,000</b>	<b>296,499.98</b>

2012 年从广东大地食用化工有限公司采购明细表

序号	产品名称	数量 (KG)	金额 (元)
1	聚丙烯酸钠	1,395	62,772.49
2	磷酸二氢钙	200	1,740.96
3	六偏磷酸钠	25,000	191,529.00
合计		<b>26,595</b>	<b>256,042.45</b>

### (三) 产品原材料情况及报告期前五名供应商情况

#### 1、主要产品原材料及供应情况

公司生产所需主要原料为蔗糖、植物油脂、食品级三聚磷酸钠、食品级六偏磷酸钠、食品级焦磷酸钠，辅助材料为淀粉和包装材料。

蔗糖以柳州产为主，植物油脂通过区内市场采购，食品级三聚磷酸钠、六偏磷酸钠、焦磷酸钠购自广西柳城县、云南和贵州有食品级磷酸盐生产资质的企业。

淀粉和包装材料在区内市场购买，各原料依托铁路、高速公路，市内道路运输，快捷方便。广西的甘蔗种植面积、蔗糖产量连续稳居全国第一，蔗糖总产量占全国的一半以上。公司原材料采购方便，极具成本优势，不会过分依赖供应商。

## 2、前五名供应商情况

### 2013年1-9月前五名供应商情况表

序号	供应商名称	采购的商品名称	采购金额(万元)	占公司当期采购总额百分比(%)
1	上海新久化工有限公司	硬化油	255	31.37
2	徐州福德丰国际贸易有限公司	三聚磷酸钠、焦磷酸钠	212	26.08
3	广西凤糖生化股份有限公司	白糖	85	10.46
4	广州市重华贸易有限公司	碳酸钾、氢氧化钾	35	4.31
5	广东大地食用化工有限公司	六偏磷酸钠	30	3.69
小计			<b>617</b>	<b>75.91</b>

### 2012年前五名供应商情况表

序号	供应商名称	采购的商品名称	采购金额(万元)	占公司当期采购总额百分比(%)
1	上海新久化工有限公司	硬化油	520	42.80
2	徐州福德丰国际贸易有限公司	三聚磷酸钠、焦磷酸钠	465	38.27
3	广西凤糖生化股份有限公司	白糖	106	8.72
4	广州市重华贸易有限公司	碳酸钾、氢氧化钾	39	3.21
5	四川蓝剑化工(集团)有限责任公司	六偏磷酸钠	29	2.39
小计			<b>1,159</b>	<b>95.39</b>

### 2011年前五名供应商情况表

序号	供应商名称	采购的商品名称	采购金额(万元)	占公司当期采购总额百分比(%)
1	上海新久化工有限公司	硬化油	424	32.32
2	徐州福德丰国际贸易有限公司	三聚磷酸钠、	338	25.76

		焦磷酸钠		
3	广西凤糖生化股份有限公司	白糖	108	8.23
4	深圳市光华伟业实业有限公司	六偏磷酸钠	45	3.43
5	四川蓝剑化工(集团)有限责任公司	六偏磷酸钠	42	3.20
小计			<b>957</b>	<b>72.94</b>

#### (四) 重大业务合同及履行情况

在报告期内对公司持续经营有重大影响（重大影响标准：销售合同年总销售金额大于或等于 30 万元；采购合同年总采购金额大于或等于 50 万元；抵押合同、租赁合同全部列出）的业务合同履行情况如下表所示：

表：重大业务合同及履行情况

单位：万元

序号	签订时间	客户名称	主要内容	合同金额	合同期限	履行情况
1	2012.12.21	内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	销售蔗糖脂肪酸酯	918	2013.1.1-2014.12.31	正在履行
2	2012.6.25	内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	销售蔗糖酯	534	2012.6.25-2013.12.31	履行完毕
3	2013.6.4	内蒙古伊利实业集团股份有限公司液态奶事业部	销售蔗糖酯	45	2013.6.1-2014.5.31	正在履行
4	2013.1.1	广东大地食用化工有限公司	销售蔗糖脂肪酸酯	52	2013.1.1-2013.12.31	正在履行
5	2012.1.1	广东大地食用化工有限公司	销售蔗糖脂肪酸酯	65	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
6	2011.1.1	广东大地食用化工有限公司	销售蔗糖脂肪酸酯	52	2011.1.1-2011.12.31	履行完毕
7	2013.1.1	郑州恒泰生物科技有限公司	销售蔗糖脂肪酸酯	32	2013.1.1-2013.12.31	正在履行
8	2012.1.1	郑州恒泰生物科技有限公司	销售蔗糖脂肪酸酯	65	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
9	2011.1.1	郑州恒泰生物科技有限公司	销售蔗糖脂肪酸酯	50	2011.1.1-2011.12.31	履行完毕
10	2012.2	北京广联行科技发展有限公司	销售单甘酯、蔗糖酯	216	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
11	2011.1.1	北京广联行科技发展有限公司	销售单甘酯、蔗糖酯	790	2011.1.1-2011.12.31	履行完毕
12	2012.1.1	上海钰通化工科技有限责任公司	销售钛白粉	52	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕

13	2012.1.1	大连海珍珠食品有限公司	销售磷酸盐	52	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
14	2011.1.1	大连海珍珠食品有限公司	销售磷酸盐	47	2011.1.1-2011.12.31	履行完毕
15	2012.1.1	东莞益海嘉里粮油食品工业有限公司	销售磷酸盐	45	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
16	2012.1.1	福建晋江加拿食品有限责任公司	销售磷酸盐	45	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
17	2012.1.1	重庆市千顺食品开发有限公司	销售磷酸盐	40	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
18	2012.1.1	成都欣欣食品添加剂有限公司	销售磷酸盐	39	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
19	2012.1.1	济南金大道食品配料股份有限公司	销售蔗糖脂肪酸酯	35	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
20	2011.1.1	济南金大道食品配料股份有限公司	销售蔗糖脂肪酸酯	55	2011.1.1-2011.12.31	履行完毕
21	2011.1.1	河北养元智汇饮品股份有限公司	销售单甘酯、蔗糖酯	62	2011.1.1-2011.12.31	履行完毕
22	2011.3.18	北京爱格富科技发展有限公司	销售高导电炭黑塑胶专用型	379	2013.3.18-2013.4.18	履行完毕
23	2011.1.1	武汉均诚食用化工有限公司	销售蔗糖脂肪酸酯	45	2011.1.1-2011.12.31	履行完毕
24	2011.1.1	东山县华发贸易有限公司	销售磷酸盐	30	2011.1.1-2011.12.31	履行完毕
25	2013.1.1	上海新久化工有限公司	购买硬化油	255	2013.1.1-2013.12.31	正在履行
26	2012.1.1	上海新久化工有限公司	购买硬化油	520	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
27	2011.1.1	上海新久化工有限公司	购买硬化油	424	2011.1.1-2011.12.31	履行完毕
28	2013.1.1	徐州福德丰国际贸易有限公司	购买磷酸盐	212	2013.1.1-2013.12.31	正在履行
29	2012.1.1	徐州福德丰国际贸易有限公司	购买磷酸盐	465	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
30	2011.1.1	徐州福德丰国际贸易有限公司	购买磷酸盐	338	2011.1.1-2011.12.31	履行完毕
31	2013.1.1	广西凤糖生化股份有限公司	购买白砂糖	85	2013.1.1-2013.12.31	正在履行
32	2012.1.1	广西凤糖生化股份有限公司	购买白砂糖	106	2012.1.1-2012.12.31	履行完毕
33	2011.1.1	广西凤糖生化股份有限公司	购买白砂糖	108	2011.1.1-2011.12.31	履行完毕
34	2012.11.1	和林格尔县广昕运输有限公司	租用仓库100平方米	24000元/年	2012.11.1-2013.10.31	正在履行

35	2013.1.1	北京宝瑞龙威物流有限公司	租用仓库 700 平米	0.75/平方/天	2013.1.1-20 13.12.31	正在履行
36	2013.4.11	广西柳州中小企业信用担保有限公司	土地使用权 最高额抵押 反担保	780	2013.4.1-20 16.12.31	正在履行

注：公司与客户或供应商多采用签订框架性合作合同，具体交易金额由后续订单约定的形式，所以上表中合同金额这一列的数据填写的是该客户或者供应商当期所有订单合计销售或者采购的已确认的金额（取整数）。

## 六、公司商业模式

公司主营业务为从事食品添加剂以及其他精细、专用化工产品的生产制造、销售经营、应用服务、开发研究等，公司的商业模式为生产、销售和后续服务的模式。主要流程如下：公司自主研发或者跟北京科技大学、哈尔滨工业大学等科研院所合作研发生产工艺和新产品，公司根据客户需求按照订单生产，通过自己的销售渠道销售产品，并提供售后服务。公司产品除了传统的产销模式外，还创新性地采用产品定制营销模式，产品定制营销是公司在销售模式方面进行的创新，为公司开发新客户和服务大型客户提供了有利的支持。

公司产品销售主要采用直销方式，对于一些小规模客户采取中间代理商销售模式。公司设立市场部，专门负责国内及国际市场的开拓与产品销售。公司与国内主要客户建立了长期稳定的业务关系，并统一协调管理，为客户提供技术支持和现场服务。

公司主要通过销售收款实现盈利，帐期一般为 2-3 个月，售后服务是包含于销售合同的义务，不单独收费。

## 七、公司所处行业的基本情况

根据国家统计局《行业分类代码》，公司所处行业为“食品及饲料添加剂制造（代码：C1494）”；根据《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为“其他食品制造业（代码：C0399）”。公司主要产品蔗糖脂肪酸酯系列产品、复配乳化剂系列产品、复配稳定剂系列产品、磷酸盐系列产品等四大系列，主要用作食品添加剂、精细和专用化工等行业，市场空间广阔。

随着食品工业在世界范围内飞速发展和化学合成技术的进步，食品添加剂品种不断增加，产量持续上升。全球食品添加剂品种 25,000 多种，其中 80% 为香料，常用的添加剂品种 5000 多种，常见的有 600-1000 种。食品添加剂已成为医

药、农用化学品及饲料添加剂之后的第四类倍受人们关注的精细化工行业。

## （一）行业概况

### 1、行业监管体制及产业政策

国家发展和改革委员会负责产业政策的研究制定、政策指导、项目审批等管理工作。

国务院有关部门在各自的职责范围内负责卫生监督、质量监督等相关管理工作。根据《食品安全法》、《食品安全法实施条例》等法律法规的规定，卫生部牵头建立食品安全综合协调机制，负责食品安全综合监督，组织查处食品安全重大事故。农业部负责农产品生产环节的监管。国家质量监督检验检疫总局负责食品生产加工环节和进出口食品安全的监管。国家工商行政管理总局负责食品流通环节的监管。国家食品药品监督管理局负责餐饮业、食堂等消费环节食品安全监管。

### 2、行业主要法律法规

#### （1）行业准入及监管

##### ①《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》

《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》规定，国家对于列入实行生产许可证制度的工业产品目录中的重要工业产品实行生产许可证制度。根据该产品目录，食品添加剂属于其中大类“直接接触食品的材料等食品相关产品”。故食品添加剂的生产须依法向有关部门申请生产许可证。

《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》第五条规定，任何企业未取得生产许可证不得生产列入目录的产品。任何单位和个人不得销售或者在经营活动中使用未取得生产许可证的列入目录的产品。即食品添加剂的销售方面，须满足已取得生产许可证以及产品质量方面的要求。

##### ②《食品添加剂生产监督管理规定》

《食品添加剂生产监督管理规定》第六条规定：“生产者必须在取得生产许可后，方可从事食品添加剂的生产。”第七条规定：“生产食品添加剂的，申请人应当向生产所在地省级质量技术监督部门（以下简称许可机关）提交生产许可申请。”第十条规定：“许可机关受理申请后，应当组织对申请人是否具备持续生产合格产品的必备生产条件进行审查。审查内容包括对申请的资料、生产场所

进行实地核查以及产品质量检验。”

③《食品添加剂生产许可审查通则》

《食品添加剂生产许可审查通则》规定了对食品添加剂生产企业的生产许可审查细则。

(2) 质量与安全

①《中华人民共和国食品安全法》

该法规定国务院设立食品安全委员会，由国务院卫生行政部门承担食品安全综合协调职责，国务院质量监督、工商行政管理和国家食品药品监督管理部门依照该法和国务院规定的职责，分别对食品生产、食品流通、餐饮服务活动实施监督管理，县级以上相关部门对本地区的食品生产经营进行监督管理；国家建立食品安全风险评估制度，对食品和食品添加剂生产经营实行许可制度，出口的食品由出入境检验检疫机构进行监督、抽检，海关凭出入境检验检疫机构签发的通关证明放行。

该法第四十三条的规定：“国家对食品添加剂的生产实行许可制度。申请食品添加剂生产许可的条件、程序，按照国家有关工业产品生产许可证管理的规定执行。”

该法第三十八条规定，食品、食品添加剂和食品相关产品的生产者，应当依照食品安全标准对所生产的食品、食品添加剂和食品相关产品进行检验，检验合格后方可出厂或者销售。

②《产品质量法》

《产品质量法》第八条规定：“国务院产品质量监督部门主管全国产品质量监督工作。国务院有关部门在各自的职责范围内负责产品质量监督工作。县级以上地方产品质量监督部门主管本行政区域内的产品质量监督工作。县级以上地方人民政府有关部门在各自的职责范围内负责产品质量监督工作。法律对产品质量的监督部门另有规定的，依照有关法律的规定执行。”第十四条规定：“国家根据国际通用的质量管理标准，推行企业质量体系认证制度。企业根据自愿原则可以向国务院产品质量监督部门认可的或者国务院产品质量监督部门授权的部门认可的认证机构申请企业质量体系认证。经认证合格的，由认证机构颁发企业质量体系认证证书。国家参照国际先进的产品标准和技术要求，推行产品质量认证

制度。企业根据自愿原则可以向国务院产品质量监督部门认可的或者国务院产品质量监督部门授权的部门认可的认证机构申请产品质量认证。经认证合格的，由认证机构颁发产品质量认证证书，准许企业在产品或者其包装上使用产品质量认证标志。”

### ③ 《安全生产法》

《安全生产法》第四条规定：“生产经营单位必须遵守本法和其他有关安全生产的法律、法规，加强安全生产管理，建立、健全安全生产责任制度，完善安全生产条件，确保安全生产。”

#### (3) 行业标准和要求

### ① 《食品添加剂生产企业卫生规范》

《食品添加剂生产企业卫生规范》第二条规定：“本规范规定了食品添加剂生产企业选址、设计与设施、原料采购、生产过程、贮存、运输和从业人员的基本卫生要求和管理原则。”第三条规定：“凡从事食品添加剂生产的企业，包括食品香精、香料和食品工业用加工助剂的生产企业都必须遵守本规范。”

### ② 《环境保护法》

《环境保护法》第七条规定：“国务院环境保护行政主管部门，对全国环境保护工作实施统一监督管理。县级以上地方人民政府环境保护行政主管部门，对本辖区的环境保护工作实施统一监督管理。国家海洋行政主管部门、港务监督、渔政渔港监督、军队环境保护部门和各级公安、交通、铁道、民航管理部门，依照有关法律的规定对环境污染防治实施监督管理。县级以上人民政府的土地、矿产、林业、农业、水利行政主管部门，依照有关法律的规定对资源的保护实施监督管理。”第十三条规定：“建设污染环境的项目，必须遵守国家有关建设项目环境保护管理的规定。建设项目的环境影响报告书，必须对建设项目产生的污染和对环境的影响作出评价，规定防治措施，经项目主管部门预审并依照规定的程序报环境保护行政主管部门批准。环境影响报告书经批准后，计划部门方可批准建设项目设计任务书。”

#### (4) 进出口贸易法规

### ① 《中华人民共和国对外贸易法》

《中华人民共和国对外贸易法》第九条规定：“从事货物进出口或者技术进

出口的对外贸易经营者，应当向国务院对外贸易主管部门或者其委托的机构办理备案登记；但是，法律、行政法规和国务院对外贸易主管部门规定不需要备案登记的除外。备案登记的具体办法由国务院对外贸易主管部门规定。对外贸易经营者未按照规定办理备案登记的，海关不予办理进出口货物的报关验放手续。”

## ② 《对外贸易经营者备案登记办法》

《对外贸易经营者备案登记办法》第二条规定：“从事货物进出口或者技术进出口的对外贸易经营者，应当向中华人民共和国商务部（以下简称商务部）或商务部委托的机构办理备案登记；但是，法律、行政法规和商务部规定不需要备案登记的除外。对外贸易经营者未按照本办法办理备案登记的，海关不予办理进出口的报关验放手续。”

### 3、行业发展概况及发展趋势

食品添加剂是为改善食品品质和色、香、味，以及为防腐和加工工艺的需要而加入食品中的化学合成或者天然物质。食品产品中添加和使用食品添加剂是现代食品加工生产的需要，对于防止食品腐败变质，保证食品供应，繁荣食品市场，满足人们对食品营养、质量以及色、香、味的追求起到了重要作用。因此，食品添加剂和食品配料是食品工业不可缺少的重要原料，没有食品添加剂就没有现代食品工业。

目前我国食品添加剂总产值已约占国际贸易额的 10%，其发展前景极为广阔：

首先，我国工业食品总量的快速增长将同步带动食品添加剂的发展。改革开放和生活水平提高给中国食品工业带来了大发展，尤其是在二十世纪的最后十年，中国食品工业以年平均 10.4% 的增速，获得了前所未有的快速发展。社会的发展和技术进步，使中国食品工业的外部宏观环境和内部产业结构已经发生了深刻地变化。今后，随着我国国民经济的发展和居民消费的多样化，食品消费的档次、结构也将发生较大变化，其中较明显的是自给型食品消费将进一步下降，工业食品在食品消费中的比重将进一步提高，因此与工业食品相辅相成的食品添加剂行业也必将得到同步发展。

其次，一些国际跨国公司已经普遍看好中国的食品及其添加剂市场。积极引入资金在中国投资建厂。外资的引入不仅为行业发展解决了资金问题，同时也引入了先进的生产技术和食品添加剂新品种，提高了行业管理水平，为行业的进一

步发展增加了后劲。

第三，与国外同行业相比，我国食品添加剂行业在品种和质量上仍然存在一定的差距，主要体现在：一是由于生产技术原因，目前高档产品仍然需要大量进口。因此开发国内急需，而目前大量依赖进口的产品是我国食品添加剂发展的重点之一。二是国内消费安全意识的提高，低毒产品市场的看好，对我国食品添加剂的产品结构提出了新的要求，这将推动我国食品添加剂行业的技术及产品的进一步与国际接轨。因此，可以预计随着食品添加剂安全水平的提高，新型安全食品添加剂将成为行业新的经济增长点。

第四，近年来，我国十分注重国际食品添加剂流行品种的研发，随着生产技术和成本的突破，我国食品添加剂新品种的国际贸易量必将得到增长，从而进一步带动了我国食品添加剂的发展。

### 3、影响行业发展的有利因素和不利因素

#### (1) 有利因素

##### ①产业政策支持

我国轻工业振兴规划提出将用三年完成食品添加剂 300 项标准制定工作。该规划将从“资金扶持”和“政策引导”两方面对食品饮料行业产生影响。资金扶持主要包括财政补贴和税收优惠。财政补贴预计主要包括增加糖、乳等产品的国家收储，给予企业流动资金贷款和贴息支持等，将利好白糖加工、乳品制造、农产品加工出口企业；税收优惠预计包括降低消费税促进消费，调整关税降低进出口成本，加快落实科研费用抵税优惠等政策。

##### ②国内市场需求巨大

随着居民生活水平的提高，居民人均可支配收入持续增长，终端消费者对食品的营养、广泛的附加功能、多元化的口味方面的要求会不断提高。食品行业的高速增长，食品产业进入满足不同消费者营养、口味需要的市场升级、市场细分新阶段，是对食品添加剂行业发展最有利的因素。

##### ③产品用途不断拓展，行业需求稳定增长

食品添加剂行业迅速发展是由于其不可取代的优越性：保藏食物，防止腐败变质；改善食品的感官性状满足消费者的不同需要；提高食品的营养价值，促进营养平衡；增加食品的品种和方便性；适应生产的机械化和自动化等。而食品添

加剂的用途也在不断的拓展，除了传统的用途如：防腐剂，护色剂，甜味剂，膨松剂，胶姆糖基础剂，被膜剂，乳化剂等功能外，目前食品添加剂应用领域正向日化产品拓展，未来的市场应用前景广阔。

## （2）不利因素

### ①资金不足、技术落后、缺少创新、仿制为主

行业内企业参与新型产品开发的积极性不高，不愿在研究与开发等环节上投入太多资金，多数以观望国外业内领先企业产品研发状况为主，没有自主研发的优势，仿制跟随，因而生产技术、产品质量、产品成本等方面是国内企业的软肋。

### ②标准缺陷形成监管漏洞和误区

以食品安全法为核心的监管体系，以食品风险监测和风险评估为主，确立统一领导、各部门分段，从农田到餐桌的全过程监管体系。但无法避免部门之间不能有效协调配合，常常出现真空区和互相推诿不作为的情况，这也是我国现在食品安全改善所面临的重要问题。

### ③添加剂安全问题严重

某些企业为了追逐利润非法滥用添加剂，不管卫生条件而单纯依靠添加剂来解决问题等。添加剂的安全问题反映目前中国食品安全问题。食品安全问题的产生，涉及原料、加工、流通等众多环节。包括，农产品源头污染，农业生产工业落后，生产者、销售商受利益驱使、科技素质低下、食品安全法律体系不完善，食品安全监管行政机构设置不合理，职责不明确，食品质量安全的技术支撑体系不完善。

## （二）市场规模

我国食品添加剂工业作为一个起步晚，但发展快速的行业，随着我国整体食品工业的不断发展，它已然成长为食品添加剂国际贸易的主要力量。目前，我国各类食品添加剂生产企业有 1500 余家，食品添加剂总产值约占国际贸易的 10%，其中其中柠檬酸、苯甲酸钠、山梨酸钾、糖精钠、木糖醇、维生素 C、异 Vc 钠和维生素 E、乙基麦芽酚等品种处于领先地位。在食用色素方面，我国已成为世界食用色素剂品种最多的生产和消费大国，在国际贸易中占有一定的份额。在这 1500 多家企业中，其中有不少企业在生产量、技术方面都已经处于“国际领先”地位，成为我国食品添加剂的骨干企业，促进我国食品添加行业在国际贸易中的

地位上升。

据食品添加剂行业协会统计,2010年全国食品添加剂产量在710万吨左右,同比增长约11%,产品销售额约720亿元,同比增长12.5%,出口创汇约32亿美元。食品添加剂行业将保持较快需求增长态势,预计2013年食品添加剂总产值将达到1500亿元,2013年国内食品添加剂总需求量将达到1000万吨,因此我国食品添加剂工业有着广阔的发展前景。

### **(三) 风险特征**

目前行业主要面临的风险存在于以下几个方面:

#### **1、行业内公司营运资金不足风险及发展思路**

目前国内食品添加剂公司由于规模较小,资金实力弱,多数没有多余的资金投入到自主研发,只作为国外先进企业的跟随者,但随着市场竞争的加剧,市场对食品添加剂的质量要求逐渐提高,公司扩大生产、业务拓展等,公司对资金的需求量也将大幅增加。因此,公司如果没有良好的资金支持,没有较好的融资能力,正常的生产经营活动就会受到影响。

行业内公司已逐步加强内部资金管理、健全各项财务管理制度,根据业务拓展情况核算资金投入;加强对风险的监控,计划建立现金流量分析及预测制度,并制定了资金使用制度;公司还将加强外部资金筹措,充分利用股权融资与债权融资等多种渠道,解决公司发展中的资金问题。

#### **2、技术落后、缺少创新风险及发展思路**

我国食品添加剂行业在品种数量上与世界先进水平还存在较大差距,生产技术、工艺等也落后于发达国家。

行业内公司要坚持技术创新,食品竞争的特点之一就是要求“新”,口感新、风味新、不拘一格。这要求企业要在复配和创新方面下功夫,多开发一些具有新意的产品以满足消费者不断变化的需求。食品添加剂生产企业,必须对食品生产配方和工艺流程深入了解和认真研究,这样才能在同质化产品中突出优势,形成不同于其他企业的核心竞争力。

#### **3、食品添加剂行业标准缺失风险及发展思路**

我国国家质检总局规定,只有具有国家标准或行业标准的食品添加剂产品,生产企业才可申领生产许可证。但我国很多食品添加剂还没有国家标准或行业标

准，存在标准滞后的问题，这对行业发展极为不利：很多食品添加剂企业将因没有相应的国标或行标，无法申领生产许可证，将处于被无证生产的尴尬境地，既不利于食品安全，也给执法监管带来困惑。

我国相关部门应该尽快的制定符合我国国情又接轨国际的食品添加剂行业标准。公司应密切关注国家产业政策的变动，以调整当年的市场拓展和经营计划。

#### 4、食品添加剂安全问题风险及发展思路

食品添加剂行业面临的安全问题主要有以下几个方面：

(1) 企业自身生产存在的安全风险：食品添加剂生产风险包括原料种植或养殖、生产、贮存、销售等环节产生的实际和潜在的安全问题。食品从农田到达餐桌要经过种植或养殖、生产加工、贮存、销售等诸多环节，任何一个环节均有可能导致公司食品卫生安全事故的发生。

(2) 客户不当使用：食品添加剂不是最终消费的食品，它作为最终消费品行业的上游企业，其提供的产品需要依赖下游企业的正确使用。下游企业存在违法违规的情况，如一些食品企业或者个人为谋取暴利，在食品中违反添加非食用添加、乱用和滥用食品添加剂，不仅危害了食品安全，更是影响了食品添加剂在公众眼中的形象。例如，2008年的三鹿“三聚氰胺”奶粉事件、2011年的“瘦肉精”、“塑化剂”等食品安全事件中的添加剂都是非食用添加剂。公司生产的食品添加剂若被客户不当使用，也存在导致食品安全事故的风险。

(3) 消费者对食品添加剂认知不足：如上2提到的食品安全事件中的添加剂都是非食用添加剂，企业生产的蔗糖酯是食用添加剂，又如媒体围攻有乳化剂功能的反式脂肪酸可能会造成消费者对不了解的食品添加剂的恐慌，其实蔗糖酯是可代谢的，属于饱和脂肪酸，跟反式脂肪酸完全不同，禁止反式脂肪酸其实会使下游客户更多增加蔗糖酯这类安全产品的使用，因为宣传不当和相关知识普及的缺失，使得大众对食品添加剂产生误解，让食品添加剂行业部分好企业蒙受“冤情”。公司身在其中，也会因此受到消费者对食品安全问题忧虑所带来的经营波动风险。

安全是食品添加剂的永恒主题。我国食品添加剂安全需要从健全法规、规范品种应用范围和用量、提高产品质量、规范生产等方面加强研究、管理和监督。

业内企业在注重技术研发和产品质量的同时，也要注重品牌宣传，利用专业期刊广告、技术文章发表、公关活动等营销方式，扩大品牌知名度，树立品牌形

象。创立并发展我国食品添加剂行业的民族品牌，才能与国际市场上食品添加剂大公司的产品进行竞争。

#### （四）公司在行业中的竞争地位

##### 1、公司主营产品“蔗糖酯”和“磷酸盐”市场概况

蔗糖酯是一种在较早时期就被研究的蔗糖深加工产品，系以蔗糖为原料，在适当的反应体系中，与脂肪酸进行酯化反应而生成，HLB 值范围广，是一种优秀的表面活性剂，在食品、医药、日化产品有广泛的应用前景。

目前国内蔗糖酯产品主要应用于食品加工领域，饲料、医药和日用化学品行业使用量不多，但是具有很大的市场潜力。

在食品加工领域，蔗糖酯作为消泡剂应用于制糖工业，作为乳化剂，广泛应用于调制乳、稀奶油、巧克力、调味品、米、面制品等食品加工，作为保鲜剂用于鸡蛋、水果保鲜。

在蔗糖酯市场细分中，作为乳化剂的销售量最大，作为制糖工业的消泡剂次之。根据两年一次的“中国食品添加剂和配料协会”的“乳化剂、增稠和营养强化剂行业年会”交流分析，经过 10 多年的市场培育和技术进步，蔗糖酯实际市场销售有较大的增加，从 20 年前市场实际销售量不足 500 吨，发展到至今约 3600 吨，产销量最大的是主要参与国家标准制订的企业：柳州爱格富食品科技股份有限公司（1000 吨），浙江瑞霖化工有限公司（1200 吨）、金华迪尔化工有限公司（600 吨）、柳州高通食品化工有限公司（300 吨），这些厂家每年销售额约为 3100 吨，其余厂家规模不大，总销售量约为 200 吨。根据海关数据分析，进口蔗糖酯产品（主要来自于日本和韩国）约为 300 吨。

制糖工业数据分析，国内制糖用消泡剂消耗量约为 1000 吨，其中蔗糖酯型消泡剂约占 20%，也就是蔗糖酯型消泡剂的市场份额为 200 吨左右。

磷酸盐产品在国内、国际市场是大宗产品，有几十万吨的市场容量。在国内食品加工行业，也有 2-3 万吨的销售量。

##### 2、公司产品的市场地位

公司近三年来蔗糖酯销售情况如下：2011 年 805 吨，2012 年年 776 吨，2013 年 1-9 月 895 吨，约占国内蔗糖酯销售量的 25%，即市场占有率约为 25%。

国内食品级蔗糖酯消费量的是几个大型乳业集团，如：蒙牛、伊利、光明、

哇哈哈、银鹭，约占食品级蔗糖酯的消费量 50%，其中蒙牛、伊利的需求量最大，约为 1000 吨。各个企业对蔗糖酯型号需求各异，公司是蒙牛、伊利的优秀原料供应商，公司以优良的产品质量和拥有一支优秀的技术和市场团队服务于这些企业，2013 年 1-9 月，公司蔗糖酯产品销售给蒙牛集团 423 吨，伊利集团 20 吨，这些大客户约占公司今年蔗糖酯业务量的 49.5%。

蔗糖酯其他应用领域如饲料、日化（洗涤）具有巨大的市场潜力，近年来为拓展这些市场领域，公司联合北京科技大学等科研院所已经做了大量的技术储备工作和产品应用研究工作，在市场营销方面也取得了积极进展，目前，饲料和日化产品销售量约占公司蔗糖酯销售量的 10%。

目前国家食品添加剂使用卫生标准批准使用的磷酸盐产品有 8 个，但是每个磷酸盐品种由于亚型结构不同，使用方法和使用效果也不同，根据公司的技术和经济实力，公司磷酸盐产品定位于高端用户，即为客户提供食品加工解决技术方案和相应的磷酸盐产品，为客户提供的技术解决方案包括才、食品原料配方、添加剂的选择和使用方法。近年来公司磷酸盐系列产品稳定在 800-1000 吨的销售量，约占国内食品级磷酸盐的 3%左右。虽然市场份额不大，但是由于这部分客户属于特殊用户，产品技术含量高，数量不多，但是影响力大，对公司产品忠诚度较高，公司服务这些企业的市场风险较小，收益较大，所以磷酸盐市场定位于服务于高端客户符合公司目前的发展战略。

为满足高端客户的对磷酸盐产品在各领域应用的需求，公司近年来也加大了磷酸盐产品应用研究工作，为拓展磷酸盐的专用市场领域提供强有力的技术支持。

## **（五）公司在行业中的竞争优势与劣势**

### **1、公司在行业竞争中的优势**

#### **（1）创新优势**

公司发明了旋转薄膜酯交换连续反应器，食品添加剂产品采用无溶剂工法生产工艺生产，引进真空乳化系统、合成反应釜、精制萃取机、原子荧光光度计、高效液相色谱等一批国内外先进生产检测设备。同时公司一直同北京科技大学、哈尔滨工业大学等科研院校合作，致力于开发产品在应用领域中的新方向。

公司被广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自治区地方税务局认定为 2011 年（广西壮族自治区）

高新技术企业。

## （2）品质优势

高品质缘于高标准，公司坚持“高标准、精益化、零缺陷”，按照国际标准组织生产，同行业中率先实施国际标准管理体系，蔗糖脂肪酸酯系列产品 2013 年 6 月通过 ISO22000 食品安全管理体系认证，公司作为国家标准化委员会成员单位，是蔗糖脂肪酸酯、复配乳化剂、复配稳定剂、磷酸盐等产品国家标准的起草单位之一。

## （3）产品价格优势

根据公司多年来经营蔗糖酯系列产品的经验，结合产品的生产成本和科技含量，参考同类进口产品价格，即以进口同类产品价格的 60~80% 为定价依据，系列产品的市场价格为 25-55 元/kg，平均价格 30 元/kg。

复配稳定剂由于具有较高的技术含量和使用效果，市场价格不仅仅是各个单体价格的简单加权，根据公司多年服务企业的经验和市场销售实际情况，复配稳定剂的价格为 18 元/kg。

## （4）营销优势

公司从事糖酯表面活性剂技术和产品开发多年，具有丰富的经验，拥有完善的销售网络和售前售后服务体系，在市场上占有重要的份额，长期跟踪国际市场，对食品添加剂新产品动态非常熟悉。

## （5）管理优势

公司拥有一支素质高、业务精、专业搭配合理的管理队伍，管理团队知识层次高，具有高度的凝聚力、勇于开拓的创新性和丰富的管理经验。高素质的员工群体、现代科学的管理方式、可靠的质量保证体系的完美结合，使产品质量得到充分保证。公司在日常生产和管理中，注重提升员工的质量意识，在员工头脑中筑起了质量保证的长城。

公司按照建立现代企业制度的要求，制定了一整套完备的管理制度，包括人事管理制度、财务管理制度、销售管理制度、技术开发奖励制度等。实行物质奖励与精神奖励相结合，奖酬激励、人才使用激励与企业文化激励相结合，短期激励与长期激励相结合的综合激励方式。自公司成立以来，凭借自身雄厚的实力和良好的管理体制，在国内外用户中树立了良好的形象。这为保证项目的产品质量

提供了强有力保障。

#### **(6) 地域优势**

据广西新闻网报道，广西的甘蔗种植面积、蔗糖产量连续稳居全国第一，蔗糖总产量占全国的一半以上。蔗糖业是广西主要支柱产业，相关从业人员近 2000 万，约占总人口的 40%；蔗糖业产值占国民生产总值的 15%~20%。公司注册地和生产基地就在柳州，地域优势明显，原材料采购方便，极具成本优势。

### **2、公司在行业竞争中的劣势**

#### **(1) 资金方面**

公司成立时间短、规模小，在融资方面存在明显劣势，公司目前在拓展新的业务领域，建设新厂房，收购新技术，招聘新的人才等都需要充足的资金。

#### **(2) 人才方面**

公司的产品属于新兴行业，技术性和创新性强，产品的研发设计、市场的拓展需要高层次的技术和营销人才。公司目前处于发展初期，在业务快速扩张的情况下，如何吸引和留住高素质人才是公司目前急需解决的问题。

## **八、公司业务发展目标**

### **(一) 公司未来总体发展目标**

公司一贯以来的发展战略是：以提高中国食品市场品质和提高人类健康生活质量为宗旨，致力于食品添加剂和生物产品领域的创新和发展，同时以坚持引领行业内产品质量以及产品趋势作为自身使命，致力于扩展全新应用领域，与本地资源有机结合从而带动区域产业发展。

### **(二) 公司未来两年经营目标**

公司经过 5 年的发展，成为国内食品添加剂领域最具竞争力的生产企业，相关产品品种数量超过 10 种并成为主要生产厂家之一；未来两年，柳州爱格富食品科技股份有限公司将致力于进一步提升已有产品质量及性能，同时通过持续引入国际先进的食品添加剂类型及健康概念，为中国消费者带来更多安全，健康以及创新的产品。

### **(三) 子公司未来发展计划**

子公司广西美之峰科技有限责任公司厂房处于在建状态，预计明年可以投

入生产，子公司除了扩大母公司柳爱科技在食品添加剂领域的产品生产以外，加大投入日化蔗糖酯项目的研发、生产，蔗糖脂在日化产品领域也具有多种应用的空间：

#### 1、在洗涤剂工业中的应用

用蔗糖酯型洗涤剂洗涤餐具有不残留水迹，用以洗涤蔬菜和水果有优异的去除残留农药的效果，而且本身残留量很少，即使残留也是可食用物质，无毒副作用。蔗糖酯型洗涤剂作为餐具、水果、奶瓶和食品加工机械的专用洗涤剂的安全性日益受到重视。

#### 2、在化妆品和保健品中的应用

高酯化度的蔗糖多酯主要用作化妆品的油性基料，蔗糖酯型化妆品无毒无刺激，能防止其他洗涤剂对皮肤的刺激作用，是理想的化妆品原料。

研究发现，蔗糖多酯能以胶束形式包结血中胆固醇，并将其排出体外，因此，它是当前世界上倍受关注的减肥食品，很有发展前途。

#### 3、在医药、化工、皮草等行业也有广泛的应用。

## 第三节 公司治理

### 一、公司管理层关于公司治理情况的说明

#### （一）公司具有健全的组织机构

根据《公司章程》规定，公司已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构。公司具有健全的法人治理结构及组织机构，组织机构的设置符合《公司法》及其它现行有关法律、法规、规范性文件的规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。

#### （二）公司具有健全的议事规则及其它内部控制制度

2013年10月15日公司2013年第三次临时股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等公司内部制度。通过上述规则的制定及完善进一步健全了公司的内控及管理制度，公司治理结构合法合规。

#### （三）公司治理机构的规范运作

公司成立之初，设立了股东大会、董事会、监事会，根据原公司章程约定股东大会、董事会、监事会行使相应的决策、执行和监督职能，但并未制定相应的三会议事规则，在具体运作过程中存在不规范之处，如公司未严格按照有关法律法规和公司章程发布通知及按期召开股东大会，存在会议召开未能按照规定提前通知、部分会议记录保存不完整、部分会议届次不规范的情况。

经过规范，为积极完善法人治理结构，公司建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，管理层进一步加强完善公司治理工作。制定了三会议事规则，对三会的召开表决程序进一步细化。目前公司能严格按照《公司法》及《公司章程》分别召开三会，三会运作规范。

### 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

#### （一）投资者关系管理

公司的《公司章程》及《信息披露事务管理部分》对信息披露和投资者关系

管理进行了规定。公司信息披露事务工作由公司董事会统一领导，董事长为公司信息披露管理工作的第一负责人，董事会秘书为公司信息披露管理工作的主管负责人。公司信息披露和沟通的方式包括：非上市公众公司信息披露网站（nlpc.csrc.gov.cn）为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体；公司充分重视网络沟通平台建设，在公司网站开设投资者关系专栏；设立专门的投资者咨询电话和传真；投资者到公司现场参观、座谈沟通等方式。投资者关系管理工作以充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、诚实守信互动沟通为基本原则。

公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司应在全国股份转让系统要求的平台披露信息。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

## （二）纠纷解决机制

《公司章程》第十一条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷的，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过法院诉讼方式解决。

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合计持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者公司章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

### （三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中规定，审议有关联交易事项时，应执行有关回避程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

### （四）风险控制机制

公司建立了《三会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《职工代表大会管理制度办法》、《财务管理制度》、《预算制度》、《原材料制度》、《对外投资管理制度》、《固定资产管理制度》、《无形资产管理制度》、《科研经费管理制度》、《财务报告与财务评价》、《按照生产管理制度》、《生产管理标准》、《文明生产管理制度》、《财务部职责》、《技术部职责》、《生产部职责》、《市场部职责》、《综合部职责》等一系列规章制度，涵盖了公司治理、财务管理、生产管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了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。

董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社

会公众的监督，符合公司发展的要求。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近二年内不存在重大违法违规行为，未受到工商、海关、环保等国家机构的处罚。

### 四、公司涉及的诉讼、仲裁及行政处罚

截至出具本说明书之日，公司存在一件正在进行的诉讼案件，具体情况如下：

公司前员工梁劲松与公司解除劳动合同劳动人事争议一案于 2013 年 7 月 23 日由广西壮族自治区柳州市劳动人事争议仲裁委员会作出（2013）柳劳人仲裁字第 441 号《仲裁裁决书》，裁决公司在裁决生效之日起五日内支付梁劲松解除劳动关系经济补偿 9000 元、2009 年 1 月 1 日至 2013 年 4 月 30 日期间未休年休假工资 2459.76 元、2013 年 2 月 1 日至 4 月 30 日期间的待岗生活费 2880 元。后公司不服仲裁委员会的裁决，于 2013 年 8 月 28 日起诉至广西壮族自治区鹿寨县人民法院，现该案件在法院审理过程中。

公司的用工制度，员工保障制度完善。上述诉讼案件对公司持续正常经营不构成重大影响，不属于对公司本次股票挂牌并公开转让构成实质性影响的重大诉讼。

根据公司及公司控股股东、实际控制人的书面确认，截至本说明书出具之日，除上述事项外，公司及公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员无尚未了结的重大诉讼、仲裁，报告期内也未受到过重大行政处罚，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁或被行政处罚的情形。

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

报告期内，公司无对外担保、委托理财事项。

重大投资方面，2012 年 11 月 22 日公司投资设立子公司美之峰，美之峰具体信息参见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司子公司、分

公司基本情况”的内容。

报告期内，公司有关关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易”的内容。公司有关交易事项符合相关的审批手续或经股东会会议予以追认有效。

## 六、公司的独立性

公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

### （一）公司的业务独立性

1、公司的主营业务是蔗糖酯、蔗糖多酯、消泡剂、复配乳化剂、复配稳定剂等系列食品添加剂、精细和专用化工产品生产与销售。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统及相关配套设施，拥有与生产经营有关的各项专利、商标、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，独立进行生产、经营。

2、公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方的情形。公司与控股股东、实际控制人控制的部分其他企业因经营范围中均含有“食品添加剂”一项，构成同业竞争情形，但实际上控股股东、实际控制人控制的部分其他企业并未从事与公司相同的业务或经营相同产品，未损害公司的利益。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司的业务皆为自主实施，独立于股东和关联方，具有独立自主的经营能力。

根据以上情形，公司业务具有独立性。

### （二）公司的资产独立性

1、公司于2007年3月15日依法设立，并取得柳州市公司管理局核发的《企业法人营业执照》。根据《审计报告》，截至2013年9月30日，公司的净资产为16,826,905.19元。公司合法拥有与其独立生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及专利、非专利技术等知识产权的所有权或使用权。

2、根据广西正则会计师事务所有限责任公司出具广正师验字（2012）第 038 号《验资报告》，公司 1000 万元注册资本已全部到位。

根据以上情形，公司的资产独立、完整。

### （三）公司的人员独立性

1、公司已按法律法规之规定与员工订立了劳动合同，并独立发放员工工资，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系。

2、截至本说明书出具日，公司总经理、财务负责人等高级管理人员均未在其他企业领取报酬，未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，亦不存在自营或为他人经营与公司经营范围相同业务的情形；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、公司的股东大会、董事会、监事会文件记录，公司往届董事、监事以及高级管理人员人选及选聘程序存在一定不规范之处，如部分会议记录缺失、财务负责人兼任监事等情形。经过规范，公司建立健全了三会议事规则，严格依照《公司法》及公司章程的规定执行人员的选举。公司现任董事、监事、高级管理人员的产生程序合法、合规。

根据以上情形，公司的人员独立。

### （四）公司的财务独立性

1、公司设有独立的财会部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司在银行独立开户，不存在发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

2、独立纳税。公司持有柳州市国税局核发的《税务登记证》（桂国税柳登字 450200799706775 号）和柳州市地税局核发的《税务登记证》（税桂地字 450200799706775 号），公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

根据以上情形，公司的财务独立。

### **（五）公司的机构独立**

1、公司根据建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了办公室、生产部、技术部、市场部、发展部、质检部、财务部等部门，公司各部门职责明确、工作流程清晰。

2、公司的办公机构和生产经营场所独立，公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。公司完全拥有机构设置的自主权。

根据以上情形，公司的机构独立。

## **七、同业竞争情况**

公司控股股东、实际控制人及其控制的企业与公司不存在同业竞争，且公司控股股东和实际控制人、董事、监事、高级管理人员已做出关于避免同业竞争的承诺。

### **（一）同业竞争情况**

#### **1、公司控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业**

公司控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业有北京爱格富、广联行、上海钰通和广西恩赞。公司对比了北京爱格富、广联行、上海钰通和广西恩赞这四家公司的主营业务情况，访谈了这四家公司的管理层、采购人员、销售人员、财务人员，查看了公司的房屋租赁合同，并走访了办公场所及仓库，查阅了企业法人营业执照、采购合同、报告单、销售合同、发票、纳税申报表、完税凭证、公司财务报表、商品进销存账簿、出入库单据、采购及销售人员的差旅费、业务招待费等发票及相关凭证等资料，分析后认为，公司与北京爱格富、广联行、上海钰通和广西恩赞等这四家公司在主营产品、产品用途、盈利模式、销售渠道、业务流程、受众客户等均不同，不存在同业竞争。具体如下：

（1）北京爱格富科技发展有限公司，2009年4月29日成立。根据北京爱

格富持有的北京市工商局于 2011 年 12 月 31 日颁发的《企业法人营业执照》（注册号：110130011885247），北京爱格富住所为北京市北京经济技术开发区荣华中路 7 号 C 塔 620 号，法定代表人刘果，注册资本 300 万元。北京爱格富实收资本 300 万元，刘果出资 153 万元，持股比例 51%；杜红媛出资 147 万元，持股比例 49%。公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为技术开发、技术转让、技术咨询；销售化工产品（不含化学危险品及一类易致毒品）、食品添加剂、制冷设备、五金家电、建筑材料、装饰材料；经济信息咨询（不含中介）。主营业务为特种炭黑领域（导电炭黑、橡胶炭黑）的贸易、销售。

北京爱格富营业执照登记经营范围中的“食品添加剂”一项与公司的主营业务属于相同的领域，经营范围虽然显示有相同的内容，但实际经营的细分行业与柳爱科技不存在相同点和交叉之处。北京爱格富的主营业务为导电炭黑的贸易，代理经营橡胶炭黑和色素炭黑，抗静电剂等一般化工产品的贸易和销售，其全部收入来源于导电炭黑等一般化工产品。

北京爱格富的商品主要来源为直接进口，主要为捷克、美国、德国；少部分为向国内厂家采购，主要来源于中国鞍山。客户主要集中在塑料、橡胶、涂料等材料领域，主要客户为淄博新环热塑材料有限公司、山东凯诺管业有限公司、青岛科亚塑胶有限公司、淄博超恒塑业有限公司、青岛威东科高分子材料有限公司等公司。

公司贸易流程为：进口销售：委托公司代理进口、到港、报关，货物报关后，进入北京的仓库，然后由公司直接销售。供应为国内的贸易流程：直接采购，进入北京仓库，然后由公司直接销售。

公司的未来发展方向是发掘国际上一些有特殊功能、有较高技术含量、有一定市场潜力、国内短缺的化工品、新材料等产品。

北京爱格富的产品类别、客户群体和业务流程与柳爱科技完全不同，其未来经营计划也未涉及公司生产的蔗糖酯、蔗糖多酯、消泡剂、复配乳化剂、复配稳定剂等产品。因此，北京爱格富在经营业务上与柳爱科技不存在同业竞争关系。

(2) 北京广联行科技发展有限公司，2002 年 5 月 31 日成立。根据广联行

持有的北京市工商局于 2013 年 3 月 25 日颁发的《企业法人营业执照》(注册号: 110302003853181), 广联行住所为北京市北京经济技术开发区宏达北路 10 号 3 层 306-9 室, 法定代表人刘果, 注册资本 100 万元, 实收资本 100 万元, 刘果持股比例 42.5%、赵卫华持股比例 57.5%。营业执照上的经营范围为技术开发; 销售化工产品、化学试剂、制冷设备、五金交电、建筑材料、装饰材料、食品添加剂; 经济信息咨询。主营业务为香精和色素类产品的贸易销售。

广联行营业执照登记经营范围中的“食品添加剂”一项与公司的主营业务属于相同的领域, 经营范围虽然显示有相同的内容, 但实际经营的细分行业中, 除了 2012 年上半年之前代柳爱科技经销蔗糖酯给蒙牛乳业外, 广联行与柳爱科技不存在相同点和交叉之处。

广联行为贸易公司, 主要从事精细化工产品和食品添加剂的销售, 以进口分销为主, 具体产品为不同级别的钛白粉、不同厂家的食用香精和色素, 广联行的收入主要来源于香精和色素类产品。广联行的主要货源来自与国际市场, 如香精类主要来源于美国、色素主要来源于捷克。主要客户为冰淇淋、奶茶、巧克力、速溶饮料、植脂末等行业的产品生产商, 如好丽友食品、又一喜食品、山东天骄食品等。广联行的这些产品的应用量较小, 对产品风味起改善作用。

广联行的贸易流程为: 委托公司代理进口、到港、报关, 货物报关后, 进入北京仓库, 然后由公司直接销售。公司销售方式大多采用直销给直接用户的方式。

广联行销售的产品类别、产品功能、业务流程、销售渠道与柳爱科技不同, 其未来经营计划也未涉及公司生产的蔗糖酯、蔗糖多酯、消泡剂、复配乳化剂、复配稳定剂等产品。因此, 广联行在经营业务上与柳爱科技不存在同业竞争关系。

(3) 上海钰通化工科技有限责任公司, 2005 年 9 月 16 日成立。根据上海钰通持有的上海市工商局浦东新区分局于 2013 年 7 月 31 日颁发的《企业法人营业执照》(注册号: 310115000915248), 上海钰通住所为浦东新区崂山路 526 号 7 楼 A5 室, 法定代表人甘永清, 注册资本 200 万元, 实收资本 200 万元, 刘果持股比例 30%、甘永清持股比例 36%、罗平持股比例 34%。经营范围为从事化工专业技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让, 从事货物和技术的进出口业务, 颜料、化工原料和产品及化学助剂(危险化学品范围详见许

可证)、食品添加剂、机电设备、矿产品(除专项审批)、预包装食品(不含熟食卤味、冷冻冷藏,凭许可证经营)的销售,货运代理,上述相关业务的咨询服务(除经纪)。主营业务为进口高导电炭黑在国内销售、进口三羟甲基乙烷(TME)在国内销售、进口颜料分散助剂在国内销售、钛白粉和硫酸钡的出口。

上海钰通营业执照登记经营范围中的“食品添加剂”一项与公司的主营业务属于相同的领域,经营范围虽然显示有相同的内容,但实际经营的细分行业与柳爱科技不存在相同点和交叉之处。上海钰通的主营业务为进口高导电炭黑在国内销售、进口三羟甲基乙烷(TME)在国内销售、进口颜料分散助剂在国内销售、钛白粉和硫酸钡的出口,其全部收入来源于上述产品。

上海钰通的进口商品主要来源地为美国、印度、捷克;出口商品主要来源于中国的攀枝花、青岛等,主要客户为化工类产品的生产商,目前主要客户为上海加富橡胶公司、美国 ICP 颜料公司、东莞玉鑫化工公司、台湾油墨公司公司等。

公司贸易流程为:进口销售:委托公司代理进口、到港、报关,货物报关后,进入北京或上海仓库,然后由公司直接销售。出口销售:公司直接采购、报关、办理托收手续。

上海钰通生产和销售的产品类别、客户群体、业务流程与公司完全不同,其未来经营计划也未涉及公司生产的蔗糖酯、蔗糖多酯、消泡剂、复配乳化剂、复配稳定剂等产品。因此,上海钰通在经营业务上与柳爱科技不存在同业竞争关系。

(4) 广西恩赞生物科技有限公司,2011年9月20日成立。根据广西恩赞持有的南宁市工商局高新技术产业开发区分局于2013年7月18日颁发的《企业法人营业执照》(注册号:450111200058306),广西恩赞住所为南宁市科园大道东四路2号厂房第四层4A05号,法定代表人刘果,注册资本200万元,实收资本200万元,刘果持股比例33%、诸春梅持股比例34%、赵亮持持股比例33%。经营范围为生物酶的研发,进出口贸易(自营和代理各类商品及技术的进出口业务,除国家限制或禁止的项目外),国内贸易。主营业务为生物酶制剂的进口销售。

广西恩赞的营业执照中的经营范围以及公司实际经营业务与柳爱科技不存

在相同点和交叉之处。广西恩赞的主营业务为生物酶制剂的销售，以进口分销为主，商品来源地为美国，产品销售区域位于广西及其周边省区，产品应用领域涉及食品、医药、日化、动物饲料、皮革及纺织工业等行业，主要客户为成都九恒商贸有限公司、成都市互惠食品添加剂有限公司、广东潮安县华信食化有限公司等公司。广西恩赞 2011 年、2012 年的每年销售收入约 100 万元。2013 年起，公司的业务量非常小，基本没有收入。广西恩赞产品的食品领域不涉及食品乳化剂（蔗糖脂肪酸酯系列）及食品稳定剂（磷酸盐系列）。因此，广西恩赞在经营业务上与柳爱科技不存在同业竞争关系。

2、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方、持有公司 5% 以上股份股东不在主要客户或供应商中占有权益。

截至本说明书出具之日，公司与公司控股股东、实际控制人及其控制的企业之间不存在同业竞争。

## （二）避免同业竞争的承诺

持有公司 5% 以上股份的股东和董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与公司存在同业竞争的行为，并承诺：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及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；其愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

## 八、公司最近二年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司最近两年不存在资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情形。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司应按照关联交易决策制度等规定，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等生产经营环节产

生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。公司应制定防止大股东及关联方占用公司资金制度，建立资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。

公司通过《关联交易管理制度》及《关于防止控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的管理制度》对防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为做了详细的规定。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

公司在设立之初及存续时期存在实际股东通过其配偶代为持有其公司股份的情况，现已对股份代持情况进行了清理，股东均为其名下所持公司股份的实际持有人，公司过往存在的股份代持情况不存在侵害公司、第三人利益的情况。关于股份代持与清理，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、股本形成及变化情况”的“（三）股份代持与清理”

截止本说明之日，公司董事、监事、高级管理人员中，不存在其他人员之直系亲属直接或间接持有本公司股份。公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系；除了《避免同业竞争承诺函》外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其它重要协议或做出重要承诺；不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况；最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责；也不存在其他对公司有不利影响的情况。公司董事未在其他单位兼职。

## 十、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

公司近两年董监高人员发生了重大变动，变动的主要原因是公司股权结构的变化和公司治理结构的完善。公司近两年董监高人员变动均符合当时有效的法律、行政法规的规定；公司近两年董监高的变动有利于公司的发展。

### 1、董事变动情况和原因

（1）2011年9月7日，公司股东大会决议同意曹巍、黄敏章辞去董事职务，选举尹竞崧、黄悦为新董事。公司董事会成员变更为刘果（董事长）、黄悦、王

素贤、赵亮、尹竞崧。

(2) 2012年10月15日,公司召开2013年第三次临时股东大会,选举出公司新一届董事会成员,董事会由刘果、毛明华、黄悦、常志东、杜明五人组成,其中常志东、杜明为独立董事。同日,公司第三届董事会第一次会议选举刘果为董事长。

## 2、监事变动情况和原因

2013年10月15日,公司召开2013年第三次临时股东大会,选举出伍宋林、宁进来为公司新一届监事会成员,与职工代表监事组成公司第三届监事会。同日,公司召开职工代表大会选举出翁木香为职工代表监事。同日,公司第三届监事会第一次会议选举伍宋林为监事会主席。

## 3、高级管理人员变动情况和原因

(1) 2011年9月7日,公司召开董事会会议,解聘黄敏章总经理职务,聘任刘果为公司总经理。

(2) 2013年10月15日,公司召开第三届董事会第一次会议聘任刘果担任公司总经理,韦祖权担任公司副总经理,陈景珊担任公司财务负责人、董事会秘书。

## 十一、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员报告期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,也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论情形。报告期内不存在对所任职(包括现任职和曾任职)的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### (一) 近两年一期财务审计报告的审计意见

公司委托具有证券、期货相关业务资格的瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月的财务报表进行了审计,并出具了标准无保留意见的《审计报告》(瑞华审字[2013]第 91600001 号)。

#### (二) 合并报表编制基础的方法及说明

公司以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,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。

柳爱科技于 2012 年 11 月 22 日投资设立广西美之峰科技有限责任公司,持有其 75%的股权,对其具有控制关系,将其纳入 2012 年度、2013 年 1-9 月期间合并范围。

2011 年度无纳入合并范围的子公司。

2012 年度、2013 年 1-9 月纳入合并范围的子公司——广西美之峰科技有限责任公司,基本情况见本说明书“第一节、六、子公司基本情况”。

### 二、近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者权益变动表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5,986,694.16	6,769,388.80	2,274,177.23

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
交易性金融资产			
应收票据		100,000.00	1,910,000.00
应收帐款	4,681,545.98	3,833,746.59	966,268.77
预付帐款	1,737,841.61	1,137,986.99	2,343,602.38
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,080,339.18	398,256.94	631,668.66
存货	1,872,310.07	4,604,722.05	3,946,288.60
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>15,358,731.00</b>	<b>16,844,101.37</b>	<b>12,072,005.64</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	6,357,441.02	6,722,840.11	6,802,960.13
在建工程	787,997.76	144,740.50	
工程物资		93,240.00	
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	11,042,161.22	3,280,210.77	27,065.53
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	456,706.03	448,825.54	113,924.53
其他非流动资产	500,000.00		
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,144,306.03</b>	<b>10,689,856.92</b>	<b>6,943,950.19</b>
<b>资产总计</b>	<b>34,503,037.03</b>	<b>27,533,958.29</b>	<b>19,015,955.83</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	12,500,000.00	7,450,000.00	4,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付帐款	679,443.58	1,245,512.08	2,614,042.17
预收帐款	204,445.00	345,025.50	193,467.50

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应付职工薪酬			160,944.62
应交税费	1,425,027.40	1,102,653.76	1,160,276.11
应付利息			
应付股利			
其他应付款	79,937.95	227,519.57	259,334.54
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>14,888,853.93</b>	<b>10,370,710.91</b>	<b>8,888,064.94</b>
<b>非流动负债：</b>			
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	2,787,277.91	2,838,234.64	596,775.18
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,787,277.91</b>	<b>2,838,234.64</b>	<b>596,775.18</b>
<b>负债合计</b>	<b>17,676,131.84</b>	<b>13,208,945.55</b>	<b>9,484,840.12</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	7,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	306,774.48	306,774.48	126,960.15
未分配利润	5,322,269.52	4,018,238.26	2,404,155.56
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>15,629,044.00</b>	<b>14,325,012.74</b>	<b>9,531,115.71</b>
少数股东权益	1,197,861.19		
<b>所有者权益合计</b>	<b>16,826,905.19</b>	<b>14,325,012.74</b>	<b>9,531,115.71</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>34,503,037.03</b>	<b>27,533,958.29</b>	<b>19,015,955.83</b>

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,779,148.60	4,018,799.08	2,274,177.23
交易性金融资产			
应收票据		100,000.00	1,910,000.00
应收帐款	4,681,545.98	3,833,746.59	966,268.77

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
预付帐款	1,676,691.61	937,986.99	2,343,602.38
应收利息			
应收股利			
其他应收款	7,300,992.19	391,293.45	631,668.66
存货	1,872,310.07	4,604,722.05	3,946,288.60
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>18,810,688.45</b>	<b>13,886,548.16</b>	<b>12,072,005.64</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,750,000.00	3,000,000.00	
投资性房地产			
固定资产	6,344,430.15	6,722,840.11	6,802,960.13
在建工程	372,617.26	46,540.00	
工程物资		93,240.00	
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,228,221.58	3,280,210.77	27,065.53
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	456,706.03	448,825.54	113,924.53
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,651,975.02</b>	<b>13,591,656.42</b>	<b>6,943,950.19</b>
<b>资产总计</b>	<b>33,462,663.47</b>	<b>27,478,204.58</b>	<b>19,015,955.83</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	12,500,000.00	7,450,000.00	4,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付帐款	679,443.58	1,245,512.08	2,614,042.17
预收帐款	204,445.00	345,025.50	193,467.50
应付职工薪酬			160,944.62
应交税费	1,426,126.59	1,102,653.76	1,160,276.11
应付利息			
应付股利			

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应付款	79,909.95	167,519.57	259,334.54
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>14,889,925.12</b>	<b>10,310,710.91</b>	<b>8,888,064.94</b>
<b>非流动负债：</b>			
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	2,787,277.91	2,838,234.64	596,775.18
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,787,277.91</b>	<b>2,838,234.64</b>	<b>596,775.18</b>
<b>负债合计</b>	<b>17,677,203.03</b>	<b>13,148,945.55</b>	<b>9,484,840.12</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
<b>实收资本（或股本）</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>7,000,000.00</b>
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	306,774.48	306,774.48	126,960.15
未分配利润	5,478,685.96	4,022,484.55	2,404,155.56
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	15,785,460.44	14,329,259.03	9,531,115.71
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>15,785,460.44</b>	<b>14,329,259.03</b>	<b>9,531,115.71</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>33,462,663.47</b>	<b>27,478,204.58</b>	<b>19,015,955.83</b>

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>18,985,144.30</b>	<b>19,976,252.16</b>	<b>24,216,771.88</b>
其中：营业收入	18,985,144.30	19,976,252.16	24,216,771.88
<b>二、营业总成本</b>	<b>18,788,940.38</b>	<b>18,747,358.77</b>	<b>23,479,728.81</b>
其中：营业成本	12,045,499.64	13,006,516.25	17,192,080.03
营业税金及附加	199,574.22	108,075.59	138,992.04
销售费用	2,524,053.50	2,000,046.69	2,937,098.68
管理费用	3,167,733.36	3,257,568.37	2,691,568.00
财务费用	738,333.68	383,795.83	357,268.35
资产减值损失	113,745.98	-8,643.96	162,721.71
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
投资收益（亏损以“-”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>	196,203.92	1,228,893.39	737,043.07
加：营业外收入	1,296,144.33	983,237.52	930,455.48
减：营业外支出	38,670.59	151,703.80	167,111.10
其中：非流动资产处置净损失	9,399.40		
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	1,453,677.66	2,060,427.11	1,500,387.45
减：所得税费用	201,785.21	266,530.08	230,785.97
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	1,251,892.45	1,793,897.03	1,269,601.48
归属于母公司所有者的净利润	1,304,031.26	1,793,897.03	1,269,601.48
少数股东损益	-52,138.81		
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.13	0.21	0.18
（二）稀释每股收益	0.13	0.21	0.18
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	1,251,892.45	1,793,897.03	1,269,601.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,304,031.26	1,793,897.03	1,269,601.48
归属于少数股东的综合收益总额	-52,138.81		

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
<b>一、营业收入</b>	18,985,144.30	19,976,252.16	24,216,771.88
减：营业成本	12,045,499.64	13,006,516.25	17,192,080.03
营业税金及附加	199,574.22	108,075.59	138,992.04
销售费用	2,524,053.50	2,000,046.69	2,937,098.68
管理费用	2,971,956.64	3,252,814.57	2,691,568.00
财务费用	740,054.17	384,445.45	357,268.35
资产减值损失	103,493.25	-8,786.07	162,721.71
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益（亏损以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	400,512.88	1,233,139.68	737,043.07
加：营业外收入	1,296,144.33	983,237.52	930,455.48
减：营业外支出	38,670.59	151,703.80	167,111.10
其中：非流动资产处置净损失	9,399.40		
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	1,657,986.62	2,064,673.40	1,500,387.45
减：所得税费用	201,785.21	266,530.08	230,785.97

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,456,201.41	1,798,143.32	1,269,601.48
五、其他综合收益			
六、综合收益总额	1,456,201.41	1,798,143.32	1,269,601.48

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011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	19,637,512.98	27,042,875.56	22,379,722.62
收到的税费返还	665,000.01	243,973.60	808,539.76
收到的其他与经营活动有关的现金	1,177,498.69	7,597,103.37	5,555,632.66
<b>现金流入小计</b>	21,480,011.68	34,883,952.53	28,743,895.04
购买商品、接受劳务支付的现金	9,295,296.39	18,687,356.44	19,104,413.18
支付给职工以及为职工支付的现金	2,474,361.34	2,935,155.18	2,109,819.94
支付的各项税费	1,916,247.80	1,664,386.20	728,415.48
支付的其他与经营活动有关的现金	5,523,099.52	8,498,954.65	4,504,916.97
<b>现金流出小计</b>	19,209,005.05	31,785,852.47	26,447,565.57
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	2,271,006.63	3,098,100.06	2,296,329.47
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	×	×	×
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回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
<b>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	8,618,626.13	4,157,392.36	37,750.00
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>现金流出小计</b>	8,618,626.13	4,157,392.36	37,750.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-8,618,626.13	-4,157,392.36	-37,750.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	×	×	×
吸收投资所收到的现金	1,250,000.00	3,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,250,000.00		
借款所收到的现金	9,200,000.00	7,450,000.00	4,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
<b>现金流入小计</b>	10,450,000.00	10,450,000.00	4,500,000.00
偿还债务所支付的现金	4,150,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	499,035.14	332,073.05	407,550.19
支付的其他与筹资活动有关的现金	236,040.00	63,936.00	72,000.00
<b>现金流出小计</b>	<b>4,885,075.14</b>	<b>4,896,009.05</b>	<b>4,979,550.19</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,564,924.86</b>	<b>5,553,990.95</b>	<b>-479,550.19</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		<b>512.92</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-782,694.64</b>	<b>4,495,211.57</b>	<b>1,779,029.28</b>
加：期初现金及现金等价物余额	6,769,388.80	2,274,177.23	495,147.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,986,694.16</b>	<b>6,769,388.80</b>	<b>2,274,177.23</b>

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011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	19,637,512.98	27,042,875.56	22,379,722.62
收到的税费返还	665,000.01	243,973.60	808,539.76
收到的其他与经营活动有关的现金	7,548,243.15	7,535,839.84	5,555,632.66
<b>现金流入小计</b>	<b>27,850,756.14</b>	<b>34,822,689.00</b>	<b>28,743,895.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,969,988.37	18,487,356.44	19,104,413.18
支付给职工以及为职工支付的现金	2,438,519.36	2,935,155.18	2,109,819.94
支付的各项税费	1,915,148.61	1,664,386.20	728,415.48
支付的其他与经营活动有关的现金	17,963,418.04	8,486,481.34	4,504,916.97
<b>现金流出小计</b>	<b>31,287,074.38</b>	<b>31,573,379.16</b>	<b>26,447,565.57</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,436,318.24</b>	<b>3,249,309.84</b>	<b>2,296,329.47</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
<b>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	368,257.10	4,059,191.86	37,750.00
投资所支付的现金	750,000.00	3,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>现金流出小计</b>	<b>1,118,257.10</b>	<b>7,059,191.86</b>	<b>37,750.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,118,257.10</b>	<b>-7,059,191.86</b>	<b>-37,750.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金		3,000,000.00	

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
借款所收到的现金	9,200,000.00	7,450,000.00	4,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
<b>现金流入小计</b>	9,200,000.00	10,450,000.00	4,500,000.00
偿还债务所支付的现金	4,150,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	499,035.14	332,073.05	407,550.19
支付的其他与筹资活动有关的现金	236,040.00	63,936.00	72,000.00
<b>现金流出小计</b>	4,885,075.14	4,896,009.05	4,979,550.19
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	4,314,924.86	5,553,990.95	-479,550.19
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		512.92	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-239,650.48	1,744,621.85	1,779,029.28
加：期初现金及现金等价物余额	4,018,799.08	2,274,177.23	495,147.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,779,148.60	4,018,799.08	2,274,177.23

## 7、合并所有者权益变动表（单位：元）

项目	2013年1-9月					所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00		306,774.48	4,018,238.26		14,325,012.74
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	10,000,000.00		306,774.48	4,018,238.26		14,325,012.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-	1,304,031.26	1,197,861.19	2,501,892.45
（一）净利润				1,304,031.26	-52,138.81	1,251,892.45
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				1,304,031.26	-52,138.81	1,251,892.45
（三）所有者投入和减少资本					1,250,000.00	1,250,000.00
1、所有者投入资本					1,250,000.00	1,250,000.00
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、提取一般风险准备						
3、对所有者（或股东）的分配						
4、其他						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（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						
（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	10,000,000.00		306,774.48	5,322,269.52	1,197,861.19	16,826,905.19

续表

项目	2012 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	7,000,000.00		126,960.15	2,404,155.56		9,531,115.71
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	7,000,000.00		126,960.15	2,404,155.56		9,531,115.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00		179,814.33	1,614,082.70		4,793,897.03
（一）净利润				1,793,897.03		1,793,897.03
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				1,793,897.03		1,793,897.03
（三）所有者投入和减少资本	3,000,000.00					3,000,000.00
1、所有者投入资本	3,000,000.00					3,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配			179,814.33	-179,814.33		
1、提取盈余公积			179,814.33	-179,814.33		
2、提取一般风险准备						
3、对所有者（或股东）的分配						
4、其他						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（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						
（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	10,000,000.00		306,774.48	4,018,238.26		14,325,012.74

续表

项目	2011 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	7,000,000.00			1,403,872.42		8,403,872.42
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
其他						-
二、本年年初余额	7,000,000.00			1,403,872.42		8,403,872.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			126,960.15	1,000,283.14		1,127,243.29
（一）净利润				1,269,601.48		1,269,601.48
（二）其他综合收益						-
上述（一）和（二）小计				1,269,601.48		1,269,601.48
（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			126,960.15	-269,318.34		-142,358.19
1、提取盈余公积			126,960.15	-126,960.15		-
2、提取一般风险准备						-
3、对所有者（或股东）的分配				-142,358.19		-142,358.19
4、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						-
（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	7,000,000.00		126,960.15	2,404,155.56		9,531,115.71

## 8、母公司所有者权益变动表（单位：元）

项目	2013年1-9月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		306,774.48	4,022,484.55	14,329,259.03
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	10,000,000.00		306,774.48	4,022,484.55	14,329,259.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-	1,456,201.41	1,456,201.41
（一）净利润				1,456,201.41	1,456,201.41
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				1,456,201.41	1,456,201.41
（三）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			-	-	
1、提取盈余公积			-	-	
2、提取一般风险准备					
3、对所有者（或股东）的分配					
4、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（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					
（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	10,000,000.00		306,774.48	5,478,685.96	15,785,460.44

续表

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	7,000,000.00		126,960.15	2,404,155.56	9,531,115.71
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					
二、本年年初余额	7,000,000.00		126,960.15	2,404,155.56	9,531,115.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00		179,814.33	1,618,328.99	4,798,143.32
（一）净利润				1,798,143.32	1,798,143.32
（二）其他综合收益					-
上述（一）和（二）小计				1,798,143.32	1,798,143.32
（三）所有者投入和减少资本	3,000,000.00				3,000,000.00
1、所有者投入资本	3,000,000.00				3,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			179,814.33	-179,814.33	
1、提取盈余公积			179,814.33	-179,814.33	
2、提取一般风险准备					
3、对所有者（或股东）的分配					
4、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（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					
（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	10,000,000.00		306,774.48	4,022,484.55	14,329,259.03

续表

项目	2011 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额				1,403,872.42	
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额				1,403,872.42	8,403,872.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			126,960.15	1,000,283.14	1,127,243.29
（一）净利润				1,269,601.48	1,269,601.48
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				1,269,601.48	1,269,601.48
（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			126,960.15	-269,318.34	-142,358.19
1、提取盈余公积			126,960.15	-126,960.15	
2、提取一般风险准备					
3、对所有者（或股东）的分配				-142,358.19	-142,358.19
4、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					
（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			126,960.15	2,404,155.56	9,531,115.71

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 主要会计政策、会计估计

##### 1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

##### 2、记账本位币

公司编制本财务报表以人民币为记账本位币。

##### 3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

###### (1) 同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

###### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### 4、合并财务报表的编制方法

##### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

##### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的 2012 年 12 月 31 日。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的 2012 年 12 月 31 日和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合

并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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。少数股东分担的子公司的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，冲减少数股东权益。

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 6、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额；资产负债表日按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期财务费用。

(2) 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。对以公允价值计量的外币非货币项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

## 7、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生

工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。公

司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量

现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②贷款和垫款减值

贷款和垫款进行减值损失测算时，公司进行判断和假设，以确定是否需要使用个别发计提减值准备。如不需要单项计提的，我们按贷款和垫款 2013 年 9 月 30 日余额的 1% 计提减值准备。

#### ③可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

#### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：债务人发生严重的财务困难；债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### （2）坏账准备的计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等，将金额为人民币300,000.00元（含人民币300,000.00元）以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

按组合计提坏账准备的应收款项

组合 1：以账龄作为风险特征的组合

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础,结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例,据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下:

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	2	2
1-2 年	5	5
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

#### 组合 2: 关联方组合

公司合并范围内公司之间不计提坏账准备。

#### 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对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的应收款项,按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况,本公司单独进行减值测试。其坏账准备的计提方法:个别认定法。

#### (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

### 9、存货

#### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、在产品等。

#### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料、产成品发出时均按加权平均法核算。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

存货的可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。可变现净值的确定依据及存货跌价准备计提方法：

A、存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当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，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

B、存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 10、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，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，应当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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于公司与联营企业及合营之间发生的

未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本说明书第四节、三、（一）、4“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法核算转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

## （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 11、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

### 12、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	8-20	0-5	4.75-11.87
运输工具	4-10	5	9.50-23.75
电子设备	2-5	0-5	19.00-47.50
数码仪器	3-10	0-5	9.5-31.67
其他设备	5	3	19.40

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

#### 14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### 15、无形资产

##### (1) 无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其

他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

2013年9月30日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

#### 16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

#### 17、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，

再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 19、收入

### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

本公司的销售商品确认收入

①国内销售：以商品到达客户指定仓库，客户确认商品符合要求，且公司开具发票后确认国内销售收入。

②出口销售：以商品报关，取得报关单及提单后，确认出口货物销售收入。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳

务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）利息收入

按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定

## 20、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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。

与商誉的初始确认有关，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应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果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，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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。

于资产负债表日，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。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者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所有者权益，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。

### （4）所得税的抵销

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，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，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 22、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## (2) 公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化,在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益;其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## (3) 公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日租赁资产的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,其差额作为未确认融资费用。此外,在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## (4) 公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 23、职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债。

公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系,包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度,相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁

减而提出给予补偿的建议，如果公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## （二）主要会计政策、会计估计变更

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入及营业毛利的分析

#### 1、营业收入结构

单位：元

项目	2013年1-9月		2012年		2011年	
	销售金额	收入结构	销售金额	收入结构	销售金额	收入结构
蔗糖酯类	13,766,269.16	72.51%	13,259,536.75	66.38%	12,035,029.02	49.7%
磷酸盐类	4,449,353.87	23.44%	6,006,329.83	30.07%	8,270,272.66	34.2%
复配类	135,632.11	0.71%	408,775.18	2.05%	100,111.13	0.4%
其他类	398,219.92	2.10%	241,264.93	1.21%	9,905.97	0.0%
精细化工类					3,788,718.06	15.6%
乳化剂类					12,735.04	0.1%
出口销售类	235,669.24	1.24%	60,345.47	0.30%		
合计	18,985,144.30	100.00%	19,976,252.16	100.00%	24,216,771.88	100.0%

出口销售类全部为销售蔗糖酯。

#### 2、营业成本及其结构

公司产品的成本主要由原材料、包装物、燃料和动力、直接人工工资以及制造费用构成，其中，原材料占比最高。各类产品的成本结构有差异，具体如下表所示：

报告期营业成本及其结构表

单位：元

成本结构	蔗糖酯类	磷酸盐类
------	------	------

	2013年1-9月	2012年	2011年	2013年1-9月	2012年	2011年
营业成本合计	7,677,374.42	7,679,315.92	6,512,635.46	4,192,900.09	4,912,496.47	7,342,749.43
其中，成本结构比例如下：						
原材料	78%	79%	79%	94%	94%	93%
包装物	5%	5%	3%	3%	3%	4%
燃料和动力	6%	5%	5%	0%	0%	0%
直接人工工资	5%	4%	2%	2%	2%	1%
制造费用	7%	8%	10%	1%	1%	3%
<b>合计</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(续表)

成本结构	复配类			其他类			精细化工类
	2013年1-9月	2012年	2011年	2013年1-9月	2012年	2011年	2011年
营业成本合计	152,303.93	305,781.69	82,690.01	258,590.44	169,267.64	7,253.78	3,246,751.35
其中，成本结构比例如下：							
原材料	94%	93%	95%	91%	94%	92%	100%
包装物	4%	5%	3%	2%	3%	2%	
燃料和动力	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
直接人工工资	2%	2%	1%	3%	1%	1%	
制造费用	1%	1%	2%	4%	1%	5%	
<b>合计</b>	<b>100%</b>						

### 3、营业毛利结构

单位：元

项目	2013年1-9月		2012年		2011年	
	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率	营业毛利	毛利率
蔗糖酯类	6,141,920.32	44.62%	5,594,933.56	42.20%	5,522,393.56	45.89%
磷酸盐类	256,453.78	5.76%	1,093,833.36	18.21%	927,523.23	11.22%
复配类	-16,671.82	-12.29%	102,993.49	25.20%	17,421.12	17.40%
其他类	139,629.48	35.06%	71,997.29	29.84%	2,652.19	26.77%
精细化工类	-				541,966.71	14.30%
乳化剂类	-		-		12,735.04	100.00%
出口销售类	182,643.66	77.50%	45,632.74	75.62%		
<b>合计</b>	<b>6,703,975.42</b>	<b>35.31%</b>	<b>6,909,390.44</b>	<b>34.59%</b>	<b>7,024,691.85</b>	<b>29.01%</b>

磷酸盐类毛利率说明：2013年1-9月较2012年降幅较大，主要是因为2013年9月按成本价处理了约200吨的滞销磷酸盐类产品。

### 4、营业收入、毛利的变动趋势及原因

2013年1-9月、2012年、2011年的收入分别为18,985,144.30元、19,976,252.16元、24,216,771.88元。2013年1-9月较2012年有较大幅度的增长，2013年1-9月的全部销售收入已经接近2012年全年水平，其中蔗糖酯类收入已经超过2012

年全年水平。

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月的毛利率分别为 35.31%、34.59%、29.01%，报告期内毛利率逐步提高。

收入及毛利逐步提高，主要有以下原因：

(1) 突出主营业务。公司主营业务为蔗糖酯类、磷酸盐类、复配类的生产和销售。总体来看，报告期内变化不大，2012 年度略低，主要由于 2011 年公司曾经营精细化工类的贸易业务。2011 年精细化工产品销售收入 3,788,718.06 元，全部系炭黑的贸易销售收入，占全年营业收入的 15.65%，客户为北京爱格富，属于贸易销售，2012 年公司制定了挂牌全国中小企业股份转让系统的计划，为了突出主营业务和竞争优势，2012 年以后取消了该项贸易业务。公司 2012 年终止了精细化工品贸易业务以来，主营业务突出，主要致力于为蔗糖酯类、磷酸盐类的生产和销售，2012 年以来，公司的主营业务收入稳步增长。

(2) 增加毛利率高的产品，削减毛利率低的产品。从产品收入结构分析，公司的主要产品为蔗糖酯类、磷酸盐类、复配类，其中蔗糖酯收入占比最高，2013 年 1-9 月、2012 年、2011 年蔗糖酯占全部产品收入的比例分别为 72.51%、66.38%、49.7%，且逐年递增；磷酸盐类收入占比仅次于蔗糖酯类，最近两年一期该比例均超过 20%，但逐年递减。主要是因为蔗糖酯的毛利最高，且销路好。而磷酸盐类的毛利率低，且存在滞销的情况。公司实时根据市场需求，积极调整产品策略，公司逐年提高毛利高的产品比例，增加毛利率高的产品，削减毛利率低的产品，使得蔗糖酯类的产销量稳步提高，磷酸盐类的产销量有序降低。

(3) 增加客户辐射范围，从国内走向国际。从销售客户辐射范围来看，2012 年起，从完全国内销售到打开国外市场，2012 年实现出口销售收入 60,345.47 元，2013 年出口销售呈现高速增长，2013 年仅前 9 个月，就达到 235,669.24 元，出口销售占全部销售的 1.24%。出口产品主要为蔗糖酯，主要销往韩国、智利及意大利等国家，毛利率达 70% 以上。

(4) 公司积极调整销售策略，为公司实现更高的利润。2011 年和 2012 年公司销售给北京广联行科技发展有限公司的产品为蔗糖酯类，最终客户是蒙牛及

其下属企业。2012 年上半年以前，由于公司未达到内蒙古蒙牛乳业股份有限公司采购货物仓库的幅射范围要求，公司销售产品给广联行，再由广联行产品销售给蒙牛乳业，2012 年下半年起，为获得更高的利润，公司在北京和内蒙古建立了办事处，货物在租用的仓库存放，达到了蒙牛乳业货物仓库的幅射范围要求，广联行就将蒙牛乳业的业务转给公司，由公司直接向蒙牛乳业供货。

(5) 拓展销售渠道。从客户群体分析，公司报告期内具有稳定的客户群，如蒙牛、伊利、达利园等国内知名乳制品、面食产品企业。2013 年前 5 大客户中，有四家均为内蒙古蒙牛乳业（集团）股份有限公司及其下属企业，占总销售收入比达 28%。

从客户性质来看，既有贸易型企业，又有生产型企业。广东大地食用化工有限公司、上海钰通化工科技有限责任公司是的经销商；郑州恒泰生物科技有限公司、河北养元智汇饮品股份有限公司、济南金大道食品配料股份有限公司等是食品生产企业，向公司采购自己产品所需的原材料，他们的最终客户就是消费者。

(6) 成本控制、预算控制管理提高，以及科研技术水平的提高，使得生产成本下降。

随着公司业务的发展，市场不断拓展，公司的收入规模将进一步扩大，盈利能力将进一步增强。

## (二) 主要费用情况

单位：元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	18,985,144.30	19,976,252.16	24,216,771.88
销售费用	2,524,053.50	2,000,046.69	2,937,098.68
销售费用占营业收入比例	13.29%	10.01%	12.13%
管理费用	3,167,733.36	3,257,568.37	2,691,568.00
管理费用占营业收入比例	16.69%	16.31%	11.11%
财务费用	738,333.68	383,795.83	357,268.35
财务费用占营业收入比例	3.89%	1.92%	1.48%
三费占营业收入比例合计	33.87%	28.24%	24.72%

1、公司的销售费用主要由运输费、广告费、仓储费、销售人员的薪酬、差旅费、等构成。2013 年销售费用较 2012 年上升较大，主要是广告费和销售人员

办公费有较大幅度增加，广告费增加 590,077.49 元，销售人员办公费 100,601.98 元。主要是因为公司 2012 年下半年开始调整销售策略，削减经销商数量，增加直供数量，在客户所在地设立办事处及仓库，从而增加广告费及办公费，仓储费也有所增长。从而也致使销售费用占营业收入比例有所上升，从 2012 年的 10.01% 增长到 2013 年 1-9 月的 13.29%。

2012 年上半年之前，公司仓库未达到蒙牛乳业的仓库辐射范围，公司通过广联行向蒙牛乳业销售蔗糖酯，公司以销售返点的方式支付广联行销售代理服务费，返点方式为，购销量达到 300 吨，按价格 2% 返给广联行；购销量达到 400 吨，按价格 3% 返给广联行；购销量达到 450 吨，按价格 4% 返给广联行；购销量达到 500 吨，按价格 5% 返给广联行。公司仅对广联行采用销售返点的方式，且发生于 2012 年上半年之前。2012 年下半年公司，公司在北京及内蒙古租用仓库，仓库达到蒙牛乳业的仓库辐射范围，公司不再通过广联行销售给蒙牛乳业，而采用直接销售给蒙牛乳业的方式。2012 年下半年以来，公司与客户购销货物不再采取销售返点的方式。

2、公司的管理费用主要由管理人员薪酬、办公费、差旅费、咨询费等构成。2012 年、2013 年管理费用有所上涨，主要是公司进行挂牌前的治理、管理规范产生的费用，2013 年支付券商、会计师事务所、律师事务所的中介费用等。其中，2013 年，提高了员工工资，并相应提高了为职工缴纳的社保，致使社保费比 2012 年增加 168,717.20 元；2013 年为了挂牌全国中小企业股份转让系统，支付中介辅导服务费用 188,200.00 元。

3、公司的财务费用主要系银行借款产生的利息支出、银行存款形成的利息收入及办理银行对公业务的手续费。2012 年、2013 年为筹建子公司厂房，向银行借款金额较大，形成较高的除外费用。截止 2013 年 9 月 30 日，短期借款余额 12,500,000.00 元，比 2012 年末的 7,450,000.00 元增加 5,050,000.00 元。

总体来看，报告期内，销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入比例为逐年递增，主要是因为公司规模较小，为扩大规模、筹建厂房、调整销售策略，扩大生产规模及市场占有率，而在三费上支出较大。从目前发展趋势来看，随着公司的规模快速扩大，子公司厂房竣工投入生产使用，打开国内外更大的市场，

提高市场占有率，公司的三费占比将会逐渐降低，营业利润将快速提高。

### （三）营业利润、净利润、净资产收益率变动分析

单位：元

财务指标	2013年1-9月	2012年度	2011年度
营业利润	196,203.92	1,228,893.39	737,043.07
净利润	1,251,892.45	1,793,897.03	1,269,601.48
净资产收益率	8.71%	15.04%	17.17%

2012年的营业利润、净利润较2011年度有较大幅度的提高，主要是因为公司增加毛利率高的产品，削减毛利率低的产品。蔗糖酯毛利高，销量大；磷酸盐类的毛利率低，且存在滞销的情况。公司实时根据市场需求，积极调整产品策略，公司逐年提高毛利高的产品比例，增加毛利率高的产品，削减毛利率低的产品，使得蔗糖酯类的产销量稳步提高，磷酸盐类的产销量有序降低。同时，2011年精细化工类产品的贸易毛利也较低，2012年削减了该项业务。详见本说明书“第四节、四、（一）营业收入及营业毛利的分析”。

2013年1-9月的营业利润降低，主要是因为管理费用、销售费用、财务费用占收入比增加，2013年1-9月这三个费用占收入比为33.87%，比2012年的28.24%增加5.63%。具体原因详见本说明书“第四节、四、（二）主要费用情况”。

2012年净资产收益率较2011年小幅降低，主要是因为2012年5月增加实收资本300万元，净资产增加所致。2013年1-9月净资产收益率较2012年降低幅度较大，主要是是因为2013年净利润为1-9月的数据，并非全年的数据；二是因为2013年期初的净资产较大（2012年5月增加实收资本300万元）所致。

从目前发展趋势来看，随着公司的规模快速扩大，子公司厂房竣工投入生产使用，打开国内外更大的市场，提高市场占有率，同时加强成本控制，营业利润将快速提高，净资产收益率也将相应提高。

### （四）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失系对应收账款和其他应收款计提的坏账准备，以及存货跌价损失。除此之外，公司的其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。坏账准备在每期的具体计提金额如下表：

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年	2011年
坏账损失	109,781.54	-8,643.96	162,721.71
存货跌价损失	3,964.44		
存货跌价准备	3,964.44		
合计	117,710.42	-8,643.96	162,721.71

## （五）非经常性损益

### 1、报告期非经常性损益表

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
政府补助	1,263,394.70	980,057.52	930,277.76
其中：退税	665,000.01	243,594.99	808,539.76
挂牌补贴	400,000.00		
递延收益	178,205.69	675,922.53	121,738.00
其他补贴	20,189.00	60,540.00	-
其他	32,749.63	3,180.00	177.72
减：非流动资产处置损失	9,399.40		
其中：固定资产处置损失	9,399.40		
对外地捐赠支出		100,000.00	
其他支出	29,271.19	51,703.80	167,111.10
非经常性损益合计	1,257,473.74	831,533.72	763,344.38
减：所得税影响金额	188,621.06	124,730.06	114,501.66
扣除所得税后非经常性损益合计	1,068,852.68	706,803.66	648,842.72
净利润	1,251,892.45	1,793,897.03	1,269,601.48
扣除所得税后非经常性损益占净利润比例	85.38%	39.40%	51.11%

### 2、主要的非经常性损益具体内容

#### （1）政府补助退税

公司非经常性损益中的退税补贴系根据《财政部国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92号）文件规定，按“对安置残疾人的单位，实行由税务机关按单位实际安置残疾人的人数，限额即征即退增值税或减征营业税的办法”享受限额即征即退增值税。

#### （2）改制上市补贴

公司 2011 年申报为柳州高新区第一批新三板挂牌企业，柳州市柳东新区科技局将安排改制补贴 40 万元以及挂牌补贴 90 万元。2013 年，40 万元改制补贴已下发至公司，90 万元挂牌补贴将在公司新三板挂牌完成后下发。

### （3）递延收益

递延收益是由公司取得的政府科研开发项目的财政补助及土地财政扶持资金摊销形成的，情况如下：

①年产 2000 吨蔗糖酯产品生产线技改项目，根据柳州市经济委员会柳州市财政局文件柳经通[2007]114 号《关于下达 2007 年第二批柳州市企业挖潜改造资金支持项目投资计划的通知》，2008 年 11 月收到政府补助 300,000.00 元；分 10 年递延，2011 年 12 月开始摊销。

②乙酰丙酸的中试及产业化研究，根据柳州市柳东新区管理委员会文件柳东管发[2011]7 号《关于下达 2010 年第二批科学研究与技术开发计划项目的通知》，2011 年 5 月收到政府补助 200,000.00 元；研发形成资产后，按资产的收益年限开始摊销，预计摊销期 10 年。

③应用旋转薄膜反应器合成蔗糖多酯，根据广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区科学技术厅文件桂财教[2010]123 号《关于下达 2010 年第三批自治区本级技术与开发项目及经费的通知》，2011 年 1 月收到政府补助 180,000.00 元，2011 年 9 月开始摊销。根据柳东新区管委会办公室文件柳东管发[2012]16 号《柳州市柳东新区管理委员会关于下达 2011 年第二批科学研究与技术开发计划项目的通知》，2011 年 7 月收到政府补助 600,000.00 元，分 10 年递延，2011 年 9 月开始摊销。

④人体友好型洗涤表面活性剂的工业化，根据柳东新区管委会办公室文件柳东管发[2012]16 号《柳州市柳东新区管理委员会关于下达 2011 年第二批科学研究与技术开发计划项目的通知》，2012 年 6 月收到政府补助 300,000.00 元；研发形成资产后，按资产的收益年限开始摊销，预计摊销期 10 年。

⑤蔗糖酯基双子表面活性剂，根据柳州市科学技术局 2012B030101《柳州市应用技术与开发计划课题合同》，2012 年 6 月收到政府补助 600,000.00 元；

研发形成资产后，按资产的收益年限开始摊销，预计摊销期 10 年。

⑥低脂奶油精粉试制项目形成固定资产，根据柳州市柳东新区管理委员会文件柳东管发[2008]42 号《柳州市柳东新区管委会关于下达 2008 年科学研究与技术开发计划项目的通知》，2009 年 1 月收到政府补助 160,000.00 元，分 10 年递延，2011 年 12 月开始摊销。

⑦土地财政扶持资金为受让土地出让金的返还。2012 年 5 月 30 日支付购买土地款 3,170,857 元，6 月 13 日支付土地契税 95,125.71 元，2012 年 9 月 21 日收到购买土地退款 1,390,587 元，2012 年 6 月 29 日取得土地证。该地块位于柳州市柳东新区官塘创业园启动区 A-03 地块，土地面积 13.04 亩（8695 平方米）主要用于建造办公楼及厂房。分 50 年递延，2012 年 9 月开始摊销。

以上所收到的与资产相关的政府补助，2013 年 1-9 月、2012 年、2011 年分别摊销计入营业外收入的金额分别为 178,205.69 元、675,922.53 元、121,738.00 元。

#### （4）捐赠支出

2012 年捐赠支出 10 万元，系捐赠给哈尔滨工业大学的奖学金。

### 3、非经常损益对公司利润的影响分析

报告期内，非经常性损益对净利润有较大的贡献，2013年1-9月、2012年度及2011年度非经常性损益金额占净利润的比重分别为85.38%、39.40%及51.11%，主要原因有：一是公司服务社会、汇报社会，聘用残疾人员工，是残疾人福利企业，根据国家相关规定享受退税补贴；二是公司注重生产设备的改造、技术升级及产品研发，拥有一批具备高水平研发能力的技术人员，科研方面得到政府的大力扶持，享受政府的科研经费补贴；三是公司目前规模较小，营业利润较低。

但公司的利润对非经常性损益的依赖性不大。随着公司的规模快速扩大，营业利润将快速提高，非经常性损益占净利润比例将会降低。

## （六）税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	17%
城市维护建设税	应纳增值税	7%
教育附加	应纳增值税	3%
地方教育附加		2%
水利建设基金	营业收入	0.1%
企业所得税(注①)	应纳税所得额	15%、25%

注①：本公司适用 15% 的所得税税率，子公司广西美之峰科技有限责任公司适用 25% 的所得税税率。

## 2、税收优惠及批文

(1) 公司于 2009 年 7 月 24 日取得编号为 GR200945000056 的高新技术企业证书，于 2012 年 8 月 16 日取得编号为 GF201245000023 的高新技术企业证书，证书有效期均为 3 年。2012 年 5 月 25 日，本公司收到编号为柳州高新国税(备)字(2012)5-5-2-6 号《税收优惠事项备案通知书》，本公司自 2011 年 1 月 1 日起执行 15% 的企业所得税优惠税率。

(2) 公司现持有柳州市民政局于 2013 年 1 月 1 日下发的《社会福利企业证书》(桂福企证字第 450206001 号)，有效期至 2015 年 12 月。根据《财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》(财税[2007]92 号)及相关规定，公司作为安置残疾人的单位享有由税务机关按公司实际安置残疾人的数量限额即征即退增值税的优惠政策。

## 五、主要资产情况

### (一) 货币资金

项目	2013 年 9 月 30 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日
	外币金额 (美元)	折算 率	人民币金额 (元)	外币金 额(美 元)	折 算 率	人民币金额(元)	人民币金额 (元)
库存现金:							
人民币			3,092.90			3,398.95	2,718.40
美元							
银行存款:							
人民币			5,975,316.83			6,765,973.13	2,271,458.83
美元	1,342.50	6.17	8,284.43	2.66	6.29	16.72	

合计		5,986,694.16		6,769,388.80	2,274,177.23
----	--	--------------	--	--------------	--------------

2012年起，公司开始出口产品至韩国、智利及意大利，发生美元结算。

公司于2012年3月20日在中华人民共和国柳州海关进行了出口贸易备案登记，于2013年3月15日取得《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，有效期为2013年3月15日至2016年3月15日。公司2012年发生出口销售60,345.47元，占当期营业收入总额的0.30%；2013年1-9月发生出口销售235,669.24元，占当期营业收入总额的1.24%。报告期内，出口销售占收入总额非常小，不会因汇率波动而对公司的总体生产经营产生重大不利影响。

## （二）应收票据

### 1、应收票据分类

单位：元

种类	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
银行承兑汇票		100,000.00	1,910,000.00
合计		100,000.00	1,910,000.00

2、2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日应收票据余额为0元、100,000.00元和1,910,000.00元，2012年12月31日、2011年12月31日的应收票据均为银行承兑汇票。

3、2013年9月30日无已质押的应收票据情况

4、2013年9月30日无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况

5、已经背书给其他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认	备注
山东新鲁岳生物科技有限公司	2013/4/19	2013/10/19	50,000.00	否	
青州汇友汽车贸易有限公司	2013/4/2	2013/10/2	100,000.00	否	
淄博鹏展塑胶有限公司	2013/6/25	2013/12/25	200,000.00	否	
合计			350,000.00		

## （三）应收账款

（1）报告期内各期末应收账款余额如下表所示：

单位：元

账龄	2013年9月30日		
	账面价值	坏账准备	净值
1年以内	4,355,930.21	87,118.60	4,268,811.61
1-2年	143,032.50	7,151.63	135,880.88
2-3年	255,780.00	51,156.00	204,624.00
3-4年	57,710.00	17,313.00	40,397.00
4-5年	63,665.00	31,832.50	31,832.50
5年以上	9,200.00	9,200.00	-
合计	4,885,317.71	203,771.73	4,681,545.98

(续表)

账龄	2012年12月31日		
	账面价值	坏账准备	净值
1年以内	3,522,793.46	70,455.87	3,452,337.59
1-2年	264,710.00	13,235.50	251,474.50
2-3年	94,385.00	18,877.00	75,508.00
3-4年	68,770.00	20,631.00	48,139.00
4-5年	12,575.00	6,287.50	6,287.50
5年以上		-	-
合计	3,963,233.46	129,486.87	3,833,746.59

(续表)

账龄	2011年12月31日		
	账面价值	坏账准备	净值
1年以内	826,172.98	16,523.46	809,649.52
1-2年	97,685.00	4,884.25	92,800.75
2-3年	68,770.00	13,754.00	55,016.00
3-4年	12,575.00	3,772.50	8,802.50
4-5年			-
5年以上			-
合计	1,005,202.98	38,934.21	966,268.77

## (2) 应收账款变动分析

2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日应收账款净值余额为4,681,545.98元、3,833,746.59元和966,268.77元。应收账款2012年末、2013年期末较前期增幅较大，主要原因是2012年下半年新增客户蒙牛乳业及其下属企业。从应收账款前五名客户来看，2013年9月30日、2012年12月31日应收账款前五名客户均系蒙牛乳业及其下属企业，占应收账款总额分别为49.24%、62.75%。蒙牛乳业是国内大型知名乳制品企业，信誉高，公司给予其

3-4 个月的付款期。不存在拖欠本公司到期款未偿还的情况。公司的应收账款无法收回的风险极小。

(3) 各期末应收账款前五名如下表所示：

### 2013 年 9 月 30 日应收账款前五名客户

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
内蒙古蒙牛乳业(公司)股份有限公司	非关联方	1,464,316.00	29.97
蒙牛乳业(银川)有限公司	非关联方	450,058.00	9.21
蒙牛乳业(沈阳)有限责任公司	非关联方	191,394.00	3.92
蒙牛乳业(焦作)有限公司	非关联方	151,466.00	3.1
蒙牛乳业(衡水)有限公司	非关联方	148,428.00	3.04
合计		2,405,662.00	49.24

### 2012 年 12 月 31 日应收账款前五名客户

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	非关联方	954,000.00	24.88%
蒙牛乳业(银川)有限公司	非关联方	307,350.00	8.02%
蒙牛乳业(焦作)有限公司	非关联方	191,700.00	5.00%
蒙牛乳业泰安有限责任公司	非关联方	190,350.00	4.97%
蒙牛乳业(唐山)有限责任公司	非关联方	142,200.00	3.71%
合计		2,405,662.00	62.75%

### 2011 年 12 月 31 日应收账款前五名客户

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
北京佳久发商贸有限公司	非关联方	80,000.00	7.96%
河北养元智汇饮品股份有限公司	非关联方	69,500.00	6.91%
武汉天运盐化产品开发有限公司	非关联方	53,900.00	5.36%
常德市人和食品科技有限公司	非关联方	51,000.00	5.07%
东山县华信食品有限公司	非关联方	50,400.00	5.01%
合计		304,800.00	30.32%

(4) 报告期无转回或收回应收账款坏账准备的情况

(5) 报告期无实际核销的大额应收账款情况

(6) 报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本说明书“第四节、八、(一)关联方、关联方关系及关联交易”。

#### (四) 其他应收款

##### 1、其他应收款按账龄列示

单位：元

账龄	2013 年 9 月 30 日		
	账面价值	坏账准备	净值
1 年以内	1,087,636.74	21,588.46	1,066,048.28
1-2 年	1,946.00	97.30	1,848.70
2-3 年	1,655.00	331.00	1,324.00
3-4 年	6,189.00	1,856.70	4,332.30
4-5 年	30,000.00	23,214.10	6,785.90
5 年以上	13,000.00	13,000.00	-
合计	1,140,426.74	60,087.56	1,080,339.18

(续表)

账龄	2012 年 12 月 31 日		
	账面价值	坏账准备	净值
1 年以内	370,169.05	7,403.38	362,765.67
1-2 年	1,655.00	82.75	1,572.25
2-3 年	8,023.78	1,604.76	6,419.02
3-4 年	30,000.00	9,000.00	21,000.00
4-5 年	13,000.00	6,500.00	6,500.00
5 年以上	-	-	-
合计	415,742.22	24,448.77	391,293.45

(续表)

账龄	2011 年 12 月 31 日		
	账面价值	坏账准备	净值
1 年以内	301,932.38	3,211.31	298,721.07
1-2 年	209,523.78	10,476.19	199,047.59
2-3 年	31,000.00	6,200.00	24,800.00
3-4 年	13,000.00	3,900.00	9,100.00
4-5 年	200,000.00	100,000.00	100,000.00

5年以上	-	-	-
合计	755,456.16	123,787.50	631,668.66

## 2、其他应收款变动分析

报告期内，2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日其他应收款净值余额分别为1,080,339.18元、398,256.94元和631,668.66元。2013年9月30日较2012年12月31日增长682,082.24元，主要系向鱼峰区中小企业创业基地管理服务中心缴纳50万元保证金，以及内部职工备用金增加所致。

2013年9月30日其他应收款期末余额中，应收鱼峰区中小企业创业基地管理服务中心的款项50万元，系子公司2013年开始在鱼峰区的地块中开始开工建设厂房，向鱼峰区中小企业创业基地管理服务中心缴纳的保证金。在鱼峰区建造厂房的公司，均需要在开始建设之时向鱼峰区中小企业创业基地管理服务中心缴纳的保证金，用于保证建筑过程中发生的建筑垃圾、环境等对周边居民不产生不利影响。

## 3、其他应收款金额前五名单位情况

### 2013年9月30日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
鱼峰区中小企业创业基地管理服务中心	非关联方	预付园区建设保证金	500,000.00	1年以内	43.84%
徐新民	员工	备用金	106,061.82	1年以内	9.30%
胡小德	员工		78,513.18	1年以内	6.88%
冯春	员工		41,670.00	1年以内	3.65%
柳州市工业控股有限公司	押金	公司场地押金及租金	30,000.00	4-5年	2.63%
合计			756,245.00		66.31%

### 2012年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例
周易	内部职工	借广告材料款	120,000.00	1年以内	10.52%
马继先	非关联方	费用	86,975.90	1年以内	7.63%
尹竞崧	内部职工	预支款	81,232.51	1年以内	7.12%

胡小德	内部职工	预支款	42,951.75	1年以内	3.77%
柳州市工业控股有限公司	非关联方	场地押金及租金	30,000.00	3-4年	2.63%
合计			361,160.16		31.67%

### 2011年12月31日其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与公司关系	性质	金额	年限	比例(%)
黄敏章	内部职工	借款	200,000.00	1-2年	26.47%
柳州高新区	非关联方	土地保证金	200,000.00	4-5年	26.47%
韦祖权	内部职工	费用	110,366.93	1年以内	14.61%
林渊	内部职工	费用	53,068.50	1年以内	7.02%
冯春	内部职工	借款	40,000.00	1年以内	5.29%
合计			603,435.43		79.88%

#### 4、计提坏账情况

2013年9月30日、2012年12月31日按组合计提坏账准备的其他应收款余额分别为1,132,212.64元、422,847.82元、755,456.16元，计提坏账准备分别为51,873.46元、24,590.88元、123,787.50元。2013年9月30日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款8,214.10元，为销售尾款，预计无法收回，全额计提坏账准备，详见下表。报告期内，不存在单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

#### 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	金额	账龄	经济业务说明
王长富	3,034.10	3年以上	工程电路设计
南宁春旭化工有限责任公司	2,960.00	1-2年	购司盘60对方不开票
鹤壁市创亿通用机械有限公司	1,500.00	3年以上	支付购买电磁振动给料机款
上海比龙科贸发展有限公司	300.00	1-2年	购氢化大豆油
深圳市嘉泽供应链管理有限公司	300.00	1-2年	购氢化大豆油
广州艾尼电子科技有限公司	120.00	3年以上	尾数
合计		8,214.10	

5、本报告期其他应收款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

#### （五）预付款项

## 1、预付款项按账龄列示

最近两年一期期末预付款项余额按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2013年9月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,632,075.37	93.91	1,008,201.31	88.59	2,293,950.70	97.88%
1至2年	37,360.00	2.15	96,332.25	8.47	19,129.97	0.82%
2至3年	68,258.45	3.93	7,831.72	0.69	21,087.61	0.90%
3年以上	147.79	0.01	25,621.71	2.25	9434.1	0.40%
合计	1,737,841.61	100	1,137,986.99	100	2,343,602.38	100.00%

2、2013年9月30日、2012年12月31日、2011年12月31日预付款项余额为1,737,841.61元、1,137,986.99元和2,343,602.38元。预付账款主要为预付材料科、货款、工程款、运费。2013年9月末、2012年末的预付账款偏低，主要是因为预付的货款偏低。

## 3、预付款项金额的前五名单位情况

## 2013年9月30日预付款项金额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本集团关系	款项性质	金额(元)	占比	期末账龄
北京广联行科技发展有限公司	关联方	货款	402,756.34	23.18%	1年以内
徐州福德丰国际贸易有限公司	非关联方	货款	216,750.00	12.47%	1年以内
上海新久化工有限公司	非关联方	材料款	186,000.00	10.70%	1年以内
广西互信进出口有限公司	非关联方	设备款	175,000.00	10.07%	1年以内
International Food Network	非关联方	货款	169,016.25	9.73%	
合计			1,149,522.59	66.15%	

预付北京广联行科技发展有限公司402,756.34元，为预付北京广联行科技发展有限公司为公司支付北京市区内的运费。

## 2012年12月31日预付款项金额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	关联方关系	款项性质	金额(元)	占比	期末账龄
上海新久化工有限公司	非关联方	材料款	459,185.00	40.35%	1年以内

广西联勤建筑有限公司第六分公司	非关联方	付新工厂 建围墙款	200,000.00	17.57%	1年以内
广州市重华贸易有限公司	非关联方	材料款	131,320.00	11.54%	1年以内
柳州市中小企业信用担保有限公司	非关联方	担保费	59,400.00	5.22%	1年以内
北京中美联合食品有限公司	非关联方	材料款	46,639.25	4.10%	1-2年
<b>合计</b>			896,544.25	78.79%	

### 2011年12月31日预付款项金额的前五名单位情况

单位：元

单位名称	关联方关系	款项性质	金额（元）	占比	期末账龄
徐州福德丰国际贸易有限公司	非关联方	货款	938,680.00	40.05%	1年以内
上海新久化工有限公司	非关联方	材料款	614,117.50	26.20%	1年以内
广西凤糖生化股份有限公司	非关联方	材料款	146,900.00	6.27%	1年以内
SOUTHERN EDIBLE OIL INDUSTRIES	非关联方	材料款	103,865.85	4.43%	1年以内
广州市重华贸易有限公司	非关联方	材料款	87,520.00	3.73%	1年以内
<b>合计</b>			1,891,083.35	80.69%	

3、报告期预付款项中持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本说明书“第四节、八、（一）关联方、关联方关系及关联交易”。

## （六）存货

### 1、存货分类

单位：元

项目	2013年9月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,031,341.17		1,031,341.17
库存商品	739,590.03	3,964.44	735,625.59
在产品	105,343.31		105,343.31
<b>合计</b>	1,876,274.51	3,964.44	1,872,310.07

（续表）

项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,023,505.72		1,023,505.72
库存商品	3,399,993.26		3,399,993.26
在产品	181,223.07		181,223.07
<b>合计</b>	4,604,722.05		4,604,722.05

(续表)

项目	2011年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	392,056.36		392,056.36
库存商品	3,477,769.79		3,477,769.79
在产品	76,462.45		76,462.45
<b>合计</b>	<b>3,946,288.60</b>		<b>3,946,288.60</b>

## 2、报告期内无存货跌价准备计提和转回原因

2013年9月30日，库存商品中的磷酸盐类产品 3,964.44 元已超过保质期，全额计提跌价准备。

报告期内无存货跌价准备转回的情况。

## 3、2013年9月30日存货余额无用于借款抵押的情况。

## (七) 长期股权投资

母公司投资一家子公司——广西美之峰科技有限责任公司，为长期股权投资，初始投资成本为 375 万元，其中，2012 年 11 月投资 300 万元，2013 年 8 月增加投资 75 万元。母公司对美之峰采取成本法核算，编制合并财务报表时采用权益法对其进行调整。报告期各期末合并报表无长期股权投资期末余额。

## (八) 固定资产

### 1、固定资产情况

单位：元

项目	2012年12月31日	2013年1-9月增加	2013年1-9月减少	2013年9月30日
<b>一、账面原值合计</b>	8,239,405.43	205,159.31	89,575.00	8,354,989.74
其中：房屋及建筑物	4,496,183.93			4,496,183.93
运输工具	870,842.39		76,690.00	794,152.39
电子设备	2,474,263.03	187,179.48	12,885.00	2,648,557.51
数码仪器	383,196.08	4,270.00		387,466.08
其他设备	14,920.00	13,709.83		28,629.83
<b>二、累计折旧</b>		<b>本期新</b>	<b>本期计提</b>	

项目	2012年12月31日	2013年1-9月增加		2013年1-9月减少	2013年9月30日
		增			
累计折旧合计	1,516,565.32		561,159.00	80,175.60	1,997,548.72
其中：房屋及建筑物	324,102.78		216,483.12		540,585.90
运输工具	292,658.62		94,653.69	67,855.20	319,457.11
电子设备	700,916.83		189,740.37	12,320.40	878,336.80
数码仪器	190,185.89		57,407.56		247,593.45
其他设备	8,701.20		2,874.26		11,575.46
<b>三、账面净值合计</b>	6,722,840.11				6,357,441.02
其中：房屋及建筑物	4,172,081.15				3,955,598.03
运输工具	578,183.77				474,695.28
电子设备	1,773,346.20				1,770,220.71
数码仪器	193,010.19				139,872.63
其他设备	6,218.80				17,054.37

(续表)

项目	2011年12月31日	2012年增加		2012年减少	2012年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	7,614,999.35	624,406.08			8,239,405.43
其中：房屋及建筑物	4,496,183.93				4,496,183.93
运输工具	582,842.39	288,000.00			870,842.39
电子设备	2,137,856.95	336,406.08			2,474,263.03
数码仪器	383,196.08				383,196.08
其他设备	14,920.00				14,920.00
<b>二、累计折旧</b>		<b>本年新增</b>	<b>本年计提</b>		
累计折旧合计	812,039.22		704,526.10		1,516,565.32
其中：房屋及建筑物	56,791.32		267,311.46		324,102.78
运输工具	186,517.30		106,141.32		292,658.62
电子设备	416,176.04		284,740.79		700,916.83
数码仪器	146,753.76		43,432.13		190,185.89
其他设备	5,800.80		2,900.40		8,701.20
<b>三、账面净值合计</b>	6,802,960.13				6,722,840.11
其中：房屋及建筑物	4,439,392.61				4,172,081.15
运输工具	396,325.09				578,183.77
电子设备	1,721,680.91				1,773,346.20
数码仪器	236,442.32				193,010.19
其他设备	9,119.20				6,218.80

公司固定资产主要系房屋及建筑物、运输工具、电子设备、数码仪器。公司的固定资产成新度较高，保存良好，因此未计提减值准备。

## 2、报告期无暂时闲置的固定资产

## 3、所有权受到限制的固定资产情况

2013年9月30日，原值368.52万元，账面价值约为332.12万元的房屋及建筑物作为415万元的短期借款的抵押物。

## 4、未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书的时间	账面原值
厂房及办公楼	正在办理中	2013年12月	368.52万元

## (九) 在建工程

## 1、在建工程基本情况

单位：元

项目	2013年9月30日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
食品添加剂系列产品生产线	372,617.26		372,617.26	46,540.00		46,540.00
厂房	415,380.50		415,380.50	98,200.50		98,200.50
合计	787,997.76		787,997.76	144,740.50		144,740.50

2011年12月31日无在建工程余额。

(1) 在建工程未发生减值，未计提减值准备。

(2) 食品添加剂系列产品生产线是多功能生产线，现在已完成进度80%，预计2014年初建成并投入使用。

(3) 厂房为子公司在建的厂房。地块位于柳州市洛维工业集中区D-06-2号地块，现在已经完成三通一平工程，预计2014年末建成并投入使用。2013年9月30日在建厂房40多万元，主要是厂房和围墙工程，其中厂房7万元，围墙34万元。

## 2、重大在建工程项目变动情况

单位：元

工程名称	预算数	2012年12月31日	本年增加数	本年转入固定资产数	其他减少数	2013年9月30日	资金来源
食品添加剂系列产品生产线		46,540.00	326,077.26			372,617.26	自筹
厂房		98,200.50	317,180.00			415,380.50	自筹

合计		144,740.50	643,257.26			787,997.76	
----	--	------------	------------	--	--	------------	--

## （十）工程物资

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2012年12月31日
钢材材料		93,240.00	
合计		93,240.00	

工程物资全部系钢材材料，是建造食品添加剂系列产品生产线所用物资。

2011年12月31日无工程物资余额。

## （十一）无形资产

### 1、无形资产情况

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	11,248,673.01	3,329,193.81	34,188.03
计算机软件	34,188.03	34,188.03	34,188.03
土地	11,214,484.98	3,295,005.78	
<b>二、累计摊销合计</b>	206,511.79	48,983.04	7,122.51
计算机软件	13,105.41	10,541.31	7,122.51
土地	193,406.38	38,441.73	
<b>三、减值准备累计金额合计</b>			
计算机软件			
土地			
<b>四、账面价值合计</b>	11,042,161.22	3,280,210.77	27,065.53
计算机软件	21,082.62	23,646.72	27,065.53
土地	11,021,078.60	3,256,564.05	

### 2、无形资产具体内容

无形资产中，土地占比较大，为两宗地：

（1）宗地一，现在生产车间、办公楼所在地。2012年5月30日支付购买土地款3,170,857元，加上契税等其他费用合计为3,295,005.78元，2012年9月21日收到购买土地退款1,390,587元（该部分作为政府补助的递延收益，不冲减土地款），2012年6月29日取得土地证。土地位于柳州市柳东新区官塘创业园启动区A-03地块，土地面积13.04亩（8695平方米）。

(2)宗地二,美之峰厂房所在地。2013年1月25日支付购买土地款7,600,000元,加上契税等其他费用合计为7,919,479.20元,2013年3月25日取得土地证。土地位于柳州市洛维工业集中区D-06-2号地块,土地面积30.07亩(20045.4平方米)。

土地使用权详见本说明书“第二节、三、(五)土地使用权、房屋所有权”。

3、截止2013年9月30日,账面价值11,021,078.60元(2012年12月31日:3,256,564.05元)无形资产所有权受到限制,系公司将土地使用权用于柳州市中小企业信用担保公司提供最高额抵押反担保,取得银行借款12,500,000.00元;2013年1-9月,该土地使用权的摊销额为人民币154,964.65元(2012年:38,441.73元)。

## (十二) 递延所得税资产

### (1) 已确认的递延所得税资产

单位:元

项目	2013年9月30日		2012年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	38,614.34	257,428.89	23,090.35	153,935.64	24,408.26	162,721.71
延延收益	418,091.69	2,787,277.91	425,735.19	2,838,234.64	89,516.28	596,775.18
合计	456,706.03	3,044,706.80	448,825.54	2,992,170.28	113,924.53	759,496.89

### (2) 未确认递延所得税资产明细

单位:元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
可抵扣亏损	208,555.25		
合计	208,555.25		

(3) 2013年未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以2018年度到期。

## (十三) 资产减值准备

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
一、坏账准备	263,859.29	154,077.75	162,721.71
二、存货跌价准备	3,964.44		
合计	267,823.73	154,077.75	162,721.71

2013年9月30日的资产减值准备包括坏账准备及存货跌价准备，2012年12月31日、2011年12月31日资产减值准备均为坏账准备。

#### (十四) 其他非流动资产

单位：元

项目	内容	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
预付款项	工程款	500,000.00	0	0
合计		500,000.00	0	0

2013年9月30日预付玉林市第一建筑安装工程公司为公司建造的新办公室工程款。

## 六、主要负债情况

### (一) 短期借款

#### 1、短期借款分类

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	12,500,000.00	7,450,000.00	4,500,000.00
合计	12,500,000.00	7,450,000.00	4,500,000.00

#### 2、报告期内的借款合同如下表所示：

单位：元

借款合同序号	贷款银行	借款金额（元）	利息类型	年利率	到期日
4500400422011 140519	国家开发银行 股份有限公司	4,500,000.00	固定利率	6.00%	2011/4/29-2012/4/28
4500400852012 800506	国家开发银行 股份有限公司	4,150,000.00	浮动利率	6.60%	2012/5/28-2013/5/27
6200011349120 72SDT	中国建设银行 柳州分行	3,300,000.00	浮动利率	6.00%	2012/11/12-2013/11/11

6200011349120 72SDT	中国建设银行 柳州分行	3,300,000.00	浮动利率	6.00%	2012/11/12-2013/11/11
6200011230201 3013	中国建设银行 柳州分行	5,050,000.00	浮动利率	6.00%	2013/4/11-2014/4/10
6200011230201 3019	中国建设银行 柳州分行	4,150,000.00	浮动利率	6.00%	2013/6/4-2014/6/3

### 3、短期借款变动分析

报告期内，短期借款逐年增加，主要是因为公司业务发展，规模扩大，所需资金增加，公司充分利用财务杠杆所致。2013年9月30日银行借款余额为1250万元，比2012年末银行借款余额745万元增加了505万元，借款增加主要是因为公司规模扩大，筹建子公司美之峰的厂房用款。

子公司厂房在建阶段，地块位于柳州市洛维工业集中区D-06-2号地块，现在已经完成三通一平工程，预计2014年末建成并投入使用。2013年9月30日厂房的在建工程为41万元，主要是厂房和围墙工程，其中厂房7万元，围墙34万元。

公司业务处于上升阶段，收入逐年递增，预计2013年实现收入2500万元，子公司厂房2014年投入运营后，业绩规模将会快速增长，偿债风险将会较低。

短期借款抵押情况见“第四节、五、（七）固定资产”及“第四节、五、（十）无形资产”。

## （二）应付账款

### 1、应付账款明细情况

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应付材料款	578,276.49	376,512.11	1,678,227.32
其他	101,167.09	868,999.97	935,814.85
合计	679,443.58	1,245,512.08	2,614,042.17

2、报告期应付账款中持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况，详见本说明书“第四节、八、（一）关联方、关联关系及关联交易”。

### 3、账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

应付北京一商公司有限有限责任公司账款 85,469.57 元，系应付其进口炭黑货款，其中，账龄 1-2 年为 39,259.72 元，2-3 年为 46,209.85 元。

债权人名称	金额（元）	未偿还的原因	报表日后是否归还
北京一商公司有限有限责任公司	85,469.57	未到结算期	否
合计	85,469.57		

### （三）预收款项

#### 1、预收款项明细情况

单位：元

项目	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
预收货款	204,445.00	345,025.50	193,467.50
合计	204,445.00	345,025.50	193,467.50

2013 年 9 月 30 日、2012 年 12 月 31、2011 年 12 月 31 日预收账款余额分别为 204,445.00 元、345,025.50 元和 193,467.50 元。2013 年 9 月 30 日比 2012 年末降低，主要是因为结转预收大连海珍珠食品有限公司的货款 138,113.50 元所致。

2、报告期预收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

3、无账龄超过 1 年的大额预收款项。

### （四）应付职工薪酬

#### 1、应付职工薪酬情况

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加（元）	本年减少（元）	2013 年 9 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴		1,943,914.90	1,943,914.90	
职工福利费		75,937.32	75,937.32	
社会保险费		419,750.12	419,750.12	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		28,759.00	28,759.00	
非货币性福利				
辞退福利		6,000.00	6,000.00	
其他				
合计		2,474,361.34	2,474,361.34	

（续表）

项目	2011年1月1日	本年增加(元)	本年减少(元)	2011年12月31日(元)
工资、奖金、津贴和补贴	121,049.69	1,523,393.44	1,534,151.28	131,807.53
职工福利费		0.00	0.00	
社会保险费	31,725.73	401,469.24	403,530.60	33,787.09
住房公积金	1,054.80		-1,054.80	0.00
工会经费和职工教育经费				
非货币性福利				
辞退福利				
其他				
<b>合计</b>	<b>153,830.22</b>	<b>1,924,862.68</b>	<b>1,936,627.08</b>	<b>165,594.62</b>

## 2、公司支付职工薪酬情况

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时足额缴纳社会保险，未发生违法违规行为。

### (五) 应交税费

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
城建税	47,471.06	31,926.03	54,718.60
教育附加费	41,288.59	22,804.29	39,084.71
企业所得税	504,520.26	587,537.66	257,290.48
个人所得税	-14,370.83	-3,646.20	16,065.20
增值税	794,977.10	462,148.93	789,685.16
水利建设基金	5,812.90	1,883.05	3,431.96
房产税	27,938.32		
土地使用税	17,390.00		
<b>合计</b>	<b>1,425,027.40</b>	<b>1,102,653.76</b>	<b>1,160,276.11</b>

公司成立至今不存在欠缴税费的情况。

### (六) 其他应付款

#### 1、其他应付款明细情况

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应付展会费款、设计费	10,989.32	135,090.57	75,090.57
食堂	19,028.80	35,672.90	
应付工会费	3,906.00	6,473.97	2,400.00

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
运输费			78,938.00
应付其他费用	46,013.83	50,282.13	102,905.97
合计	79,937.95	227,519.57	259,334.54

其他应付款主要为应付展会费款、设计费、食堂、工会费、运输费等。2013年9月30日其他应付款余额明显偏低，主要是是因为降低了展会费款、设计费、运输费。

2、报告期其他应付款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

### （七）其他非流动负债

公司的其他流动负债全部为递延收益，具体情况如下所示：

单位：元

项目	内容	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
递延收益	与资产相关的政府补助	2,787,277.91	2,838,234.64	596,775.18
合计		2,787,277.91	2,838,234.64	596,775.18

其中，递延收益明细如下：

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
与资产相关的政府补助			
年产2000吨蔗糖酯产品生产线技改项目	245,000.00	267,500.00	297,500.00
乙酰丙酸的中试及产业化研究	200,000.00	200,000.00	200,000.00
应用旋转薄膜反应器合成蔗糖多酯	35,861.82	39,259.26	43,789.18
人体友好型洗涤表面活性剂的工业化生产	300,000.00	300,000.00	
蔗糖酯基双子表面活性剂	600,000.00	600,000.00	
低脂奶油精粉试制项目形成固定资产的	45,694.33	49,890.76	55,486.00
土地财政扶持资金	1,360,721.76	1,381,584.62	
合计	2,787,277.91	2,838,234.64	596,775.18

其他非流动负债全部为收到与资产相关的政府补助，确认的递延收益。2013年9月30日、2012年12月31日、2012年12月31日的期末余额分别为2,787,277.91元、2,838,234.64元、596,775.18元。

详见本说明书“第四节、四、（五）非经常损益”。

## 七、股东权益情况

### 1、股东权益情况

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	7,000,000.00
盈余公积	306,774.48	306,774.48	126,960.15
未分配利润	5,322,269.52	4,018,238.26	2,404,155.56
归属于母公司所有者权益合计	15,629,044.00	14,325,012.74	9,531,115.71
少数股东权益	1,197,861.19		
所有者权益合计	16,826,905.19	14,325,012.74	9,531,115.71

### 2、实收资本均经会计师事务所出具验资报告验证：

（1）2007年3月由柳州开诚联合会计师事务所出具开诚验字【2007】00306号验资报告，验证实收资本金额4,000,000.00元，设立柳州齐志达食品添加剂股份有限公司。

（2）2008年3月由柳州开诚联合会计师事务所出具开诚验字【2008】00320号验资报告，验证柳州齐志达食品添加剂股份有限公司增加实收资本金额1,000,000.00元，累计实收资本金额5,000,000.00元。

（3）2009年9月由柳州开诚联合会计师事务所出具开诚验字【2009】00590号验资报告，验证柳州齐志达食品添加剂股份有限公司增加实收资本金额2,000,000.00元，累计实收资本金额7,000,000.00元。2009年9月公司名称变更为柳州爱格富食品科技股份有限公司。

（4）2012年5月由广西正则会计师事务所有限责任公司出具广正师验字【2012】038号验资报告，验证柳州爱格富食品科技股份有限公司增加实收资本金额3,000,000.00元，累计实收资本金额10,000,000.00元。

3、根据公司法、章程的规定，公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

## 八、关联方、关联方关系及关联方交易

### （一）关联方、关联方关系及关联方交易

## 1、本公司的最终控制方

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
北京爱格富科技发展有限公司	有限责任公司	北京	刘果	商品销售

(续表)

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
北京爱格富科技发展有限公司	300 万	54.31%	54.31%	刘果	68920052-X

## 2、本公司的子公司

详见本说明书“第一节、六、子公司基本情况”。

## 3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
北京广联行科技发展有限公司	公司最终控制人实施重大影响的公司	73824128-1
柳州市同卓食品添加剂有限公司	公司主要投资人直系亲属实施重大影响的公司	72765659-6
广西恩赞生物科技有限公司	公司最终控制人实施重大影响的公司	58199121-9
上海钰通化工科技有限责任公司	公司最终控制人实施重大影响的公司	78057018-5
中农新业（北京）科技发展有限公司	公司主要投资人直系亲属实施重大影响的公司	
北京天合晟投资咨询有限公司	公司主要投资人直系亲属实施重大影响的公司	

## (1) 公司董事长兼总经理刘果在报告期内参股的其他企业

①北京广联行科技发展有限公司，刘果出资 42.5 万元，持有广联行 42.5% 的股权，控股股东为赵卫华，持有广联行 57.5% 的股权。根据刘果填写的《对外投资、兼职调查表》及广联行的工商档案，截至本说明书出具之日，刘果不在广联行担任执行董事之外的任何职务。

②上海钰通化工科技有限责任公司，刘果出资 60 万元，持有上海钰通 30% 的股权，上海钰通其他股东为甘永清持有 36% 的股权、罗平持有 34% 的股权。根据刘果填写的《对外投资、兼职调查表》及上海钰通的《章程》、《董监高名单》，截至本说明书出具之日，刘果不在上海钰通担任任何职务。

③广西恩赞生物科技有限公司，刘果出资 66 万元，持有广西恩赞 33% 的股权，广西恩赞的其他股东为诸春梅持有 34% 的股权、赵亮持有 33% 的股权。根据刘果填写的《对外投资、兼职调查表》及广西恩赞的工商档案，截至说明书出

具之日，刘果不在广西恩赞担任执行董事之外的任何职务。

(2) 公司控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员近亲属控制的其他企业

①柳州市同卓食品添加剂有限公司，黄悦母亲印小娟出资 15 万元，持有同卓 50%的股权，截至说明书出具之日，黄悦不在同卓担任任何职务。

②中农新业（北京）科技发展有限公司，黄悦丈夫亓京浩出资 125 万元，持有中农新业 100%的股权，截至说明书出具之日，黄悦在中农新业担任销售经理职务。

③北京天合晟投资咨询有限公司，黄悦丈夫亓京浩出资 30 万元，持有天合晟 60%的股权，截至说明书出具之日，黄悦不在天合晟担任任何职务。

### (3) 其他关联方

公司股东韦祖权、徐新民、尹竞崧、吴国勇、吴承武持有柳州大拿食品添加剂有限公司股权（韦祖权持股 1.75%，徐新民持股 1.75%，尹竞崧持股 2.62%，吴国勇持股 10.47%，吴承武持股 1.4%）。柳州大拿食品添加剂有限公司成立于 2000 年 12 月 19 日，注册资本实收资本均为 248.4 万元，经营范围为三聚磷酸钠、六偏磷酸钠、磷酸二氢钠、焦磷酸钠、蔗糖脂肪酸酯、磷酸二氢钾的生产、销售（生产仅由其分支机构经营）、货物进出口、技术进出口（以上项目国家限制或禁止经营的除外）。2007 年 8 月 30 日，柳州市国家税务局向大拿公司下发《税务行政处罚决定书》（柳市国税稽罚【2007】13 号），对大拿公司偷税 2267188.27 元的行为处以所偷税款百分之五十的罚款，罚款金额为 1133594.14 元。该公司已经于 2011 年 2 月 14 日被工商机关因其他违法行为（未办理工商年检）而吊销营业执照。

## 4、关联方交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### ①采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交易定价 原则及决策程	2013 年 1-9 月发生额	
				金额（元）	占同类交易

			序		金额的比例 (%)
柳州市同卓食品添加剂有限公司	采购	原材料	市场价	25,773.48	0.32
上海钰通化工科技有限责任公司	采购	蔗糖酯	市场价		

(续表)

关联方	2012 年度发生额		2011 年度发生额	
	金额 (元)	占同类交易金额 的比例 (%)	金额 (元)	占同类交易金额 的比例 (%)
柳州市同卓食品添加剂有限公司	74,955.98	0.62	187,161.28	1.43
上海钰通化工科技有限责任公司	2,514.53			

## ②出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易 类型	关联交易 内容	关联交易 定价原则 及决策程 序	2013 年 1-9 月发生额	
				金额 (元)	占同类交易 金额的比例 (%)
北京广联行科技发展有限公司	销售商品	蔗糖酯	市场价		
北京爱格富科技发展有限公司	销售商品	精细化工	市场价		
柳州市同卓食品添加剂有限公司	销售商品	蔗糖酯	市场价	1,247.86	0.01
柳州市同卓食品添加剂有限公司	销售商品	磷酸盐类	市场价	74,045.71	1.47
柳州市同卓食品添加剂有限公司	销售商品	复配类	市场价	8,358.97	2.10
广西恩赞生物科技有限公司	销售商品	蔗糖酯	市场价		
广西恩赞生物科技有限公司	销售商品	磷酸盐类	市场价		
上海钰通化工科技有限责任公司	销售商品	磷酸盐类	市场价		

(续表)

关联方	关联交易 类型	2012 年度发生额		2011 年度发生额	
		金额 (元)	占同类交 易金额的 比例 (%)	金额 (元)	占同类 交易金 额的比例 (%)
北京广联行科技发展有限公司	蔗糖酯	2,447,204.57	18.25	7,724,251.46	67.04
北京爱格富科技发展有限公司	精细化工			3,788,718.06	100.00
柳州市同卓食品添加剂有限公司	蔗糖酯	8,188.03	0.06	43,491.45	0.38
柳州市同卓食品添加剂有限公司	磷酸盐类	64,437.86	0.87	116,264.96	1.92
柳州市同卓食品添加剂有限公司	复配类				
广西恩赞生物科技有限公司	蔗糖酯	84,803.42	0.63		
广西恩赞生物科技有限公司	磷酸盐类	144,440.18	1.96		
上海钰通化工科技有限责任公司	磷酸盐类	519,333.36	7.03		

公司在 2011、2012 年度与关联方广联行、北京爱格富、广西恩赞、上海钰通存在一定数量的关联交易，后经过规范，2013 年起，公司与上述几家关联方

的关联交易都得到了清理，公司与同卓间存在的关联交易占同类交易金额的比例均不足 3%，且以上商品购销合同条款公允、合理，关联交易价格未偏离市场独立第三方的交易价格，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

## (2) 关联方资金拆借表

关联方	2013年1-9月 金额(元)	2012年金额 (元)	2011年金额 (元)	说明
北京爱格富科技发展有限公司	1,000,000.00	8,054,900.00	2,000,000.00	临时资金拆借不计息
北京广联行科技发展有限公司	2,400,000.00			临时资金拆借不计息
广西恩赞生物科技有限公司		1,000,000.00		临时资金拆借不计息
上海钰通化工科技有限责任公司	500,000.00			临时资金拆借不计息

注：上述金额系全年累计资金拆借发生额。

公司上述资金拆借均是为了日常生产经营需要向关联方进行的资金拆借，主要为归还银行贷款，借款且关联方未向公司收取任何利息。目前，公司已将上述欠款全部归还相关关联方，公司承诺将严格执行已制定的《关联交易管理办法》，未来将不再进行不规范的资金拆借活动。

## (3) 报告期关联方资金拆借的具体拆借时间及款项用途如下：

2013 年向上海钰通化工科技有限责任公司拆借资金 500,000.00 元，向北京爱格富科技发展有限公司拆借资金 1,000,000.00 元；2012 年向广西恩赞生物科技有限公司拆借 1,000,000.00 元，向北京爱格富科技发展有限公司拆借 8,045,490.00 元，资金用于归还到期银行贷款。

银行贷款到期暂时无现金足额归还，需要向关联方拆借的原因是：2012 年下半年起，引入了蒙牛乳业作为公司客户，因为蒙牛乳业是国内知名的乳制品企业，其信誉高、订购量大，因此，公司给予其较长的账期，为 3-4 个月，造成流动资金暂时紧张。当收到蒙牛乳业或者广联行到期的货款后，公司立即归还拆出资金方，每笔款项拆借时间并不长，不超过一个月。

2011 年向北京爱格富科技发展有限公司拆借 2,000,000.00 元，资金用于归还银行贷款。由于公司的客户广联行货款账龄较长，账期 3-4 个月，造成流动资金暂时紧张。当收到广联行到期的货款后，公司立即归还拆出资金方，该笔款拆借时间仅 10 日。

## ①2013年1-9月资金拆借情况

单位	金额(元)	借入时间	还款时间
上海钰通化工科技有限责任公司	500,000.00	2013年1月25日	2013年1月30日
北京爱格富科技发展有限公司	400,000.00	2013年5月24日	2013年6月13日
北京爱格富科技发展有限公司	200,000.00	2013年5月31日	2013年7月4日
北京爱格富科技发展有限公司	200,000.00	2013年6月13日	2013年7月4日
北京爱格富科技发展有限公司	200,000.00	2013年7月8日	2013年8月7日
北京广联行科技发展有限公司	800,000.00	2013年1月25日	2013年2月17日
北京广联行科技发展有限公司	1,600,000.00	2013年5月24日	2013年6月9日
合计	3,900,000.00		

## ②2012年资金拆借情况

单位	金额(元)	借入时间	还款时间
广西恩赞生物科技有限公司	1,000,000.00	2012年4月25日	2012年7月24日
			2012年8月2日
北京爱格富科技发展有限公司	500,000.00	2012年3月23日	2012年6月15日
	500,000.00	2012年3月28日	2012年6月15日
	500,000.00	2012年3月29日	2012年6月27日
	400,000.00	2012年4月16日	2012年6月27日
	320,000.00	2012年4月20日	2012年6月27日
	1,200,000.00	2012年5月25日	2012年7月06日、7月10日、7月31日
	714,900.00	2012年8月3日	2012-8-17、9月7日
	700,000.00	2012年8月27日	2012年9月13日
	700,000.00	2012年9月10日	2012年10月11日
	400,000.00	2012年9月17日	2012年10月11日
	670,000.00	2012年10月18日	2012年10月31日
	450,000.00	2012年11月5日	2012年11月30日
	1,000,000.00	2012年12月13日	2012年12月12日
合计	9,054,900.00		

## ③2011年资金拆借情况:

单位	金额(元)	借入时间	还款时间
北京爱格富科技发展有限公司	2,000,000.00	2011年6月23日	2011年7月4日
合计	2,000,000.00		

## 5、关联方应收应付款项

## 关联方应收、预付款项

单位: 元

项目名称	2013年9月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:						
柳州市同卓食品添加剂有限公司	6,770.50	135.41				
上海钰通化工科技有限责任公司					22,074.26	441.49
合计	6,770.50	135.41			22,074.26	441.49
应收票据:						
北京爱格富科技发展有限公司			100,000.00			
北京广联行科技发展有限公司					1,910,000.00	
合计			100,000.00		1,910,000.00	
预付款项:						
北京广联行科技发展有限公司	402,756.34					
北京爱格富科技发展有限公司	1,052.05					
柳州市同卓食品添加剂有限公司	1,446.00					
合计	405,254.39					

2013年9月30日预付北京广联行科技发展有限公司402,756.34元,是因为预付广联行销售代理服务费用,主要是运费。公司与广联行的销售代理费用将会在以后的经营中采取逐月结清的方式。

### 关联应付、预收款项

单位:元

项目名称	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
应付账款:			
上海钰通化工科技有限责任公司			19,132.26
北京广联行科技发展有限公司		807,256.70	842,726.05
柳州市同卓食品添加剂有限公司		5,699.00	29,834.00
合计		812,955.70	891,692.31

除以上所列示的关联方交易之外,公司报告期内不存在其他关联方交易。

### 6、关联交易对财务状况和经营成果的影响分析

报告期内,采购商品的关联交易非常小,2011、2012、2013年分别为18.71、7.74、2.58万元,占同类交易金额的比例分别为1.435%、0.62%、0.32%且逐年降低,对公司财务状况和经营成果无重大影响。

销售商品的关联交易2011年、2012年占比较大,其中,销售给广联行的主要是2012年上半年之前公司仓库未达到蒙牛乳业的辐射范围而通过广联行经销,

最终客户是蒙牛乳业，2012年下半年起，为获得更高的利润，公司在北京和内蒙古建立了办事处，货物在租用的仓库存放，达到了蒙牛乳业货物仓库的辐射范围要求，广联行就将蒙牛乳业的业务转给公司，由公司直接向蒙牛乳业供货。因此，公司与广联行发生的大额与销售有关的关联交易目的已不存在，公司不会因此对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

2011年公司销售给北京爱格富的精细化工品达378.87万元，全部系炭黑的贸易销售收入，占全年营业收入的15.65%，由于2012年公司制定了挂牌全国中小企业股份转让系统的计划，为了突出主营业务和竞争优势，2012年以后取消了该项贸易业务。因此，2012年以来，公司不再与北京爱格富发生的与销售有关的关联交易，公司不会因此对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

2013年起，公司与上述几家关联方的关联交易都得到了清理，公司与关联方发生的与销售有关的关联交易占同类交易金额的比例均不足3%，总金额不足10万元，对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

资金拆借的关联交易，主要是用于偿还到期的银行借款，资金拆借期限较短，均不足1个月。但若公司未能取得关联方拆入的资金，将可能暂时面临银行借款到期无法准时偿还的风险。对此，公司可能采取缩短向客户的收款期，以保证充足的现金流以偿还银行借款。

## 7、减少和规范关联交易的措施

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易表决的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取了必要措施保护公司及其他股东的利益。

### (二) 关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明

公司报告期内不存在大额销售退回的情况。

## 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

## （二）或有事项

### 1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

广西壮族自治区柳州市劳动人事争议仲裁委员会（2013）柳劳人仲裁字第441号仲裁裁决书，裁决公司应支付原公司员工劳动关系经济补偿9,000.00元，2009年1月1日至2013年4月30日期间未休年假工资2,459.76元，2013年2月1日至4月30日期间待岗生活费2,880.00元。公司已于2013年8月28日向法院提起诉讼。

### 2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

（1）子公司广西美之峰以其土地使用权向柳州市中小企业信用担保公司提供最高额抵押反担保。

（2）公司将位于柳州市柳东新区官塘创业园启动区A-03地块的厂房（共三栋，面积5409.54平方米）附条件抵押给柳州市中小企业信用担保公司作为反担保。

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

## （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

## 十、股利分配政策和近两年的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、提取任意公积金；

#### 4、支付股东股利。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

#### (二) 近两年的分配情况

公司近两年除按照规定对税后净利润计提法定公积金以外，均未对股东进行利润分配。

#### (三) 未来股利分配政策

公司未来的股利分配根据（一）股利分配的一般政策执行。

### 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

#### (一) 子公司基本情况

控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况，详见本说明书“第一节、六、子公司基本情况”。

#### (二) 子公司近两年主要财务数据

单位：元

资产负债表	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产	3,278,042.55	2,957,553.21
非流动资产	8,242,331.01	98,200.50
流动负债	6,728,928.81	60,000.00
非流动负债	-	-
所有者权益	4,791,444.75	2,995,753.71
总资产	11,520,373.56	3,055,753.71
利润表	2013 年 1-9 月	2012 年度
营业收入		
营业成本		
管理费用	195,776.72	4,753.80
财务费用	-1,720.49	-649.62
资产减值损失	10,252.73	142.11

资产负债表	2013年9月30日	2012年12月31日
营业利润	-204,308.96	-4,246.29
净利润	-204,308.96	-4,246.29

公司近两年内不存在其他控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十二、管理层对公司近两年财务状况、经营成果和现金流量的分析

### （一）偿债能力分析

财务指标	2013年1-9月	2012年度	2011年度
资产负债率	51.23%	47.97%	49.88%
流动比率	1.03	1.62	1.36
速动比率	0.91	1.18	0.91

2013年1-9月、2012年、2011年公司的资产负债率为51.23%、47.97%、49.88%。2013年1-9月的资产负债率较2012年增加3.26%，主要是增加了银行借款，2013年9月30日银行借款余额为12,500,000.00元，比2012年末银行借款余额7,450,000.00元增加了505万元，借款增加主要是因为公司规模扩大，筹建子公司美之峰的厂房用款。公司业务处于上升阶段，收入逐年递增，预计2013年实现收入2500万元，子公司厂房2014年投入运营后，业绩规模将会快速增长，偿债风险将会较低。

公司2013年1-9月的流动比率和速动比率较2012年大幅下降，主要是因为短期借款、一年内到期的银行借款增加所致。

从数据上来看，公司的资产流动性较好，具有良好的长、短期偿债能力，没有到期债务无法偿还的风险。随着公司规模的扩大和公司盈利能力的增强，流动比率和速动比率必然会提升，短期偿债能力也会得到进一步提高。

综上，公司资产负债结构符合当前所处的发展阶段，财务风险较低，公司拥有良好的财务状况。报告期及以前期间，公司未发生到期债务偿还违约事项。

### （二）盈利能力分析

财务指标	2013年1-9月	2012年度	2011年度
毛利率	36.55%	34.89%	29.01%
净资产收益率	7.44%	12.52%	13.32%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	1.09%	7.59%	6.51%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.21	0.18

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月的毛利率分别为 36.55%、34.89%、29.01%，报告期内毛利率逐步提高。主要是因为公司调整产品结构比例、增加客户辐射范围、积极调整销售策略、拓展销售渠道，以及加强成本控制、预算控制，同时提高科研技术水平的提高，使得生产成本下降。随着公司业务的发展，市场不断拓展，公司的盈利能力将进一步增强。

2011 年、2012 年、2013 年 1-9 月的净资产收益率分别为 17.17%、15.04%、8.71%，近几年有所降低。2012 年净资产收益率较 2011 年小幅降低，主要是因为 2012 年 5 月增加实收资本 300 万元，净资产增加所致。2013 年 1-9 月净资产收益率较 2012 年降低幅度较大，主要是是因为 2013 年净利润为 1-9 月的数据，并非全年的数据；二是因为是因为 2013 年期初的净资产较大（2012 年 5 月增加实收资本 300 万元）所致。

### （三）营运能力分析

财务指标	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	4.46	8.32	8.72
存货周转率（次）	3.72	3.04	3.96

2013 年 1-9 月、2012 年、2011 年应收账款周转率分别为 4.46、8.32、8.72，2013 年应收账款周转率有所下降，主要是因为公司销售策略调整，2012 年下半年新增了蒙牛乳业及其下属企业等信誉度高的企业，给予客户较长的账期，导致应收账款增加。随着公司加强应收账款的管理，加快回款速度，应收账款周转率将会改善。

2013 年 1-9 月存货周转率比 2012 年增加，主要是应为公司拓宽销售渠道，将国内大型乳制品企业——蒙牛乳业纳入公司客户，存货周转较快，同时 2013 年 9 月处理了 200 多吨的滞销磷酸盐类产品，2013 年 9 月末存货降低。

总体来看，公司 2012 年的营运能力较强，随着公司业务的拓展，规模的扩大，同时公司加强应收款项回收的管理，营运能力有望进一步提高。

### （四）现金流量状况分析

财务指标	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,271,006.63	3,098,100.06	2,296,329.47

财务指标	2013年1-9月	2012年度	2011年度
投资活动产生的现金流量净额	-8,618,626.13	-4,157,392.36	-37,750.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,564,924.86	5,553,990.95	-479,550.19
现金及现金等价物净增加额	-782,694.64	4,495,211.57	1,779,029.28

最近两年一期投资活动产生的现金流量净额为负的主要原因为：2011年购置固定资产；2012年主要为购置土地及固定资产；2013年购置土地及固定资产。

2013年经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是因为销售应收账款增加。2011年筹资活动产生的现金流量净额为负数主要是支付利息所致。

### 十三、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估

#### （一）公司营运资金不足风险

公司由于规模较小，资金实力弱，随着市场竞争的加剧，市场对食品添加剂的质量要求逐渐提高，公司需要资金投入研发、扩大生产、业务拓展等，对资金的需求量将大幅增加。因此，公司如果没有良好的资金支持，没有较好的融资能力，正常的生产经营活动就会受到影响。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、公司建立健全了相关的内部控制制度，以保证资金管理有章可循，有章必循。公司建立健全财务管理制度，加强货币资金、应收账款、其他应收款管理；公司建立了融资管理办法，为保证公司取得足够的资金以支持正常生产经营提供了健全的制度的依据。

2、充分利用多种渠道，解决公司发展中的资金问题，主要采取的融资方式有：第一、以土地、房产及其他固定资产向银行抵押贷款；第二，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，引进战略投资者，进行股份的定向增发。第三，根据公司业务发展对资金的需求，适时发行中小企业私募债进行融资。

#### （二）技术进步和升级风险

公司属于食品添加剂行业，我国食品添加剂在品种数量上与世界先进水平还存在较大差距，生产技术、工艺等也落后于发达国家，目前国内食品添加剂企业缺少对研发的投入，只作为国外先进企业的跟随者，但未来公司需要不断提高自

身技术水平、研发新技术和新产品，才能更好的提供服务。因此，公司面临因技术和产品不能快速适应行业内技术进步、升级所带来的风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、公司制定了近三年内、较为详细的技术研究开发计划，以加强新技术和新产品的研发；

2、公司制定了技术人才引进计划，计划每年引进一定数量的专业人才，以稳步提高公司整体的技术水平；

3、公司还将加强与高等院校、外部科研机构的合作，将技术升级的风险转化为公司发展的动力。

### **（三）控股股东不当控制风险**

公司实际控制人刘果以个人名义持有公司 15.68%的股份，并持有北京爱格富 51%的股份，北京爱格富为公司控股股东，持有公司 54.3075%的股份，因此，刘果享有的表决权能够对公司股东大会的决议产生重大影响，若利用其对公司的实际控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和小股东利益。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、公司建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》中明确规定了董事会、监事会、股东大会的各项议事制度；公司股东大会审议并通过了“三会”议事规则、《对外担保制度》、《对外投资管理办法》以及《关联交易决策管理制度》。

公司将严格按照《公司法》等法律法规要求规范操作，并认真贯彻落实“三会”议事规则、《对外担保制度》、《对外投资管理办法》以及《关联交易决策管理制度》，避免公司控股股东、实际控制人不当控制的风险。

2、公司组建了监事会，从决策、监督层面加强了对控股股东的制衡，以防范控股股东侵害公司及其他股东利益。

3、公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

#### **（四）客户集中度较高的风险**

目前公司主要客户是蒙牛、伊利等大型乳品公司，2013年1-9月公司对蒙牛的收入占总收入的比例约为28%，对伊利的收入金额较小，但根据双方的合作协议，以后对伊利的收入也会占一定的比例。

1、目前集中度较高的客户中，蒙牛、伊利为行业龙头，资质较好，这也为公司赢得了声誉，便于开拓更多的客户。公司主导产品是食品添加剂，下游是工业客户，公司产品在下游客户中的应用很广泛。公司正在依托蒙牛、伊利这些行业龙头企业，开发更多的、更广泛的客户。

2、随着公司销售规模的增长，公司会增加研发和销售力量，对客户提供更贴身、更全面的产品支持，并进一步扩大客户群，避免客户集中度过高带来的经营波动风险。

#### **（五）食品添加剂行业标准缺失风险**

我国国家质检总局规定，只有具有国家标准或行业标准的食品添加剂产品，生产企业才可申领生产许可证。但我国很多食品添加剂还没有国家标准或行业标准，存在标准滞后的问题，这对行业发展极为不利：很多食品添加剂企业将因没有相应的国标或行标，无法申领生产许可证，将处于被无证生产的尴尬境地，既不利于食品安全，也给执法监管带来困惑。因此，公司面临我国食品添加剂行业标准缺失所引致的生产经营风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

- 1、公司严格遵守、严格执行国家及行业已发布行业标准，保证产品质量；
- 2、公司制定的《生产管理标准》以及各种产品的生产操作规程，并在生产及管理中严格执行，以保证公司的产品质量，降低公司的因产品质量带来的风险。

#### **（六）食品添加剂安全问题风险**

食品添加剂企业面临的安全问题主要有以下几个方面：

- 1、企业自身生产存在的安全风险：食品添加剂生产风险包括原料种植或养殖、生产、贮存、销售等环节产生的实际和潜在的安全问题。食品从农田到达餐

桌要经过种植或养殖、生产加工、贮存、销售等诸多环节，任何一个环节均有可能导致公司食品卫生安全事故的发生。

2、客户不当使用：食品添加剂不是最终消费的食品，它作为最终消费品行业的上游企业，其提供的产品需要依赖下游企业的正确使用。下游企业存在违法违规的情况，如一些食品企业或者个人为谋取暴利，在食品中违反添加非食用添加、乱用和滥用食品添加剂，不仅危害了食品安全，更是影响了食品添加剂在公众眼中的形象。例如，2008年的三鹿“三聚氰胺”奶粉事件、2011年的“瘦肉精”、“塑化剂”等食品安全事件中的添加剂都是非食用添加剂。公司生产的食品添加剂若被客户不当使用，也存在导致食品安全事故的风险。

3、消费者对食品添加剂认知不足：如2提到的食品安全事件中的添加剂都是非食用添加剂，企业生产的蔗糖酯是食用添加剂，又如媒体围攻有乳化剂功能的反式脂肪酸可能会造成消费者对不了解的食品添加剂的恐慌，其实蔗糖酯是可代谢的，属于饱和脂肪酸，跟反式脂肪酸完全不同，禁止反式脂肪酸其实会使下游客户更多增加蔗糖酯这类安全产品的使用，因为宣传不当和相关知识普及的缺失，使得大众对食品添加剂产生误解，让食品添加剂行业部分好企业蒙受“冤情”。公司身在其中，也会因此受到消费者对食品安全问题忧虑所带来的经营波动风险。

针对上述风险，公司的对策如下：

1、公司有完善的管理制度和质量控制标准，各事业部根据制定的生产计划组织生产，推行6S管理、精益生产等先进管理方法，加强生产过程中的成本与质量控制，减少浪费；

2、引进真空乳化系统、合成反应釜、精制萃取机、原子荧光光度计、高效液相色谱等一批国内外先进生产检测设备，生产过程实现自动化控制，保证质量的稳定性，提高劳动生产率。

## 第五节 有关声明

### 申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

(本页无正文,为《柳州爱格富食品科技股份有限公司公开转让说明书》的  
签字页。)

全体董事签字:

刘果: 刘果 黄悦: 黄悦 毛明华: 毛明华  
杜明: 杜明 常志东: 常志东

全体监事签字:

伍宋林: 伍宋林 宁进来: 宁进来 翁木香: 翁木香

全体高级管理人员签字:

刘果: 刘果 韦祖权: 韦祖权 陈景珊: 陈景珊

柳州爱格富食品科技股份有限公司 (盖章)



## 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。

（本页无正文，为《柳州爱格富食品科技股份有限公司公开转让说明书》的签字页。）

公司法定代表人：

宫少林：



（本页无正文，为《柳州爱格富食品科技股份有限公司公开转让说明书》的签字页。）

项目负责人：

李静

项目小组成员：

陈健

陈翔

黄永丽

（本页无正文，为《柳州爱格富食品科技股份有限公司公开转让说明书》的盖章页。）



招商证券股份有限公司（公章）

2014年1月15日

## 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。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

(本页无正文,为《柳州爱格富食品科技股份有限公司公开转让说明书》的签字页。)

经办律师签字: 魏阳 董海

机构负责人签字: 刘琛



## 会计师事务所声明

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

(本页无正文,为《柳州爱格富食品科技股份有限公司公开转让说明书》的签字页。)

签字注册会计师签字: 傅虹  
傅虹

刘毅  
刘毅

法定代表人签字: 顾仁荣  
顾仁荣

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)



## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-9 月审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

(正文完)