

抚州苍源中药材种植股份有限公司

公开转让说明书 （申报稿）



主办券商



二零一四年八月

目 录

挂牌公司声明.....	3
重大事项提示.....	4
一、关于公司股份未来增发价格的特殊约定.....	4
二、本公司特别提醒投资者注意下列重大风险.....	4
释义.....	7
第一节 公司概况.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	9
三、公司组织结构.....	11
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	14
五、公司董事、监事及高级管理人员的简历.....	27
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	29
七、相关机构.....	31
第二节 公司业务.....	33
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	33
二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式.....	35
三、公司业务相关的关键资源要素.....	36
四、公司业务具体情况.....	48
五、公司商业模式.....	57
六、挂牌公司所处行业基本情况.....	60
第三节 公司治理.....	69
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	69
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	69
三、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	70
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	72
五、公司独立运营情况.....	72
六、同业竞争.....	74
七、公司报告期内关联交易、对外投资等情形以及规范关联交易相关措施.....	76
八、董事、监事、高级管理人员.....	78
第四节 公司财务.....	81
一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表.....	81
二、主要会计政策和会计估计.....	99
三、最近两年一期的主要财务指标分析.....	114
四、报告期营业收入、利润形成的有关情况.....	116
五、主要费用及变动情况.....	119
六、重大投资收益.....	120
七、非经常性损益.....	120
八、主要税项及相关税收优惠政策.....	121
九、主要资产.....	122
十、主要负债.....	140
十一、股东权益情况.....	142
十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	142

十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	146
十四、报告期内，公司进行资产评估情况	147
十五、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	147
十六、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况	148
十七、公司经营风险因素	148

挂牌公司声明

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

一、关于公司实际控制人与海通开元公司的特殊约定

公司 2011 年 12 月的增资扩股过程中，公司、周河龙、周彩丽、周海龙、周港龙、周卫龙五名自然人股东与海通开元签订了《关于抚州苍源中药材种植有限公司的增资扩股协议之补充协议》，根据上述协议约定：海通开元拥有包括业绩承诺与估值补偿”、“股份锁定条款”、“反摊薄条款”、“股份转让和出售条款”、“股份回购条款”等特殊约定，2014 年 11 月 28 日，经海通开元出具《确认书》，海通开元放弃了业绩承诺与估值补偿、反摊薄条款、豁免苍源种植的回购义务，与其他股东在公司享受同样的权利。但海通开元与实际控制人之间达成的股份转让和出售条款、股份锁定、股份回购条款仍有效。

二、本公司特别提醒投资者注意下列重大风险

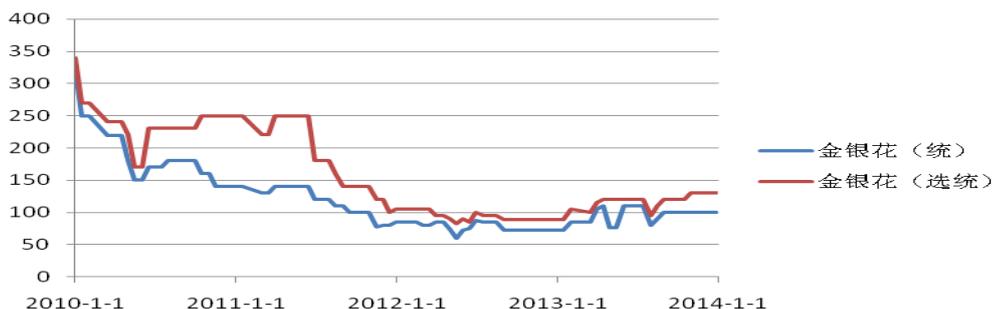
（一）自然灾害风险

本公司的主营业务为金银花种植、金银花干花的加工和销售、金银花茶的加工和销售，主要产品以公司金银花基地生产的金银花为主要原材料。2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司金银花、金银花茶的销售收入占公司营业收入的 99% 以上。

未来如遭遇极端异常气候，发生冰雹、旱灾、水灾、严寒等自然灾害，或发生地震、泥石流等，将可能造成公司种植基地的金银花减产或质量下降。虽然山东苍源子公司亦有采购金银花作为备存，但可能对公司产品质量的稳定性造成影响，生产成本也会有所增加，公司经营业绩将会面临自然灾害所导致的风险。

（二）中药材价格波动的风险

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，金银花干花销售占营业收入的比率分别为 29.88%、54.15%、74.57%；金银花礼品茶系列销售占营业收入的比率分别为 69.98%、45.11%、25.37%。



自 2012 年以来，我国的金银花价格处于温和上涨的趋势，但是如果未来金银花价格剧烈变动，将直接影响公司主营业务收入，可能会造成业绩大幅变动。

（三）销售渠道过度集中的风险

公司的金银花干花及礼品花茶的销售渠道主要通过下游制药企业、中药材批发商、礼品贸易商完成。2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司前五大客户销售收入占营业收入的比例分别为 83.04%、91.28%、99.78%。

如果公司不能拓展销售渠道，开发新客户，降低对主要客户依赖的情况，一旦主要客户出现经营问题或者更换经销产品，将对公司的经营业绩带来较大影响。

（四）苗木采购渠道单一的风险

公司与隆回县鸿利金银花种植专业合作社约定其“活性金银花苗木”全部销售给苍源种植，不得向其他任何第三方销售，虽公司掌握了金银花苗木的培育技术，但如果隆回县鸿利金银花种植专业合作社突然中止与公司的合作，公司将不能够及时获得品质良好的苗木供应，对公司的持续经营将产生严重不利影响。

（五）公司采购和销售中现金结算导致的内部控制风险

公司属于农业企业，存在向中药材贸易个体户销售及原材料采购的现金结算的情况。

公司采购主要对象为金银花种植户、农资材料企业，2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，采购现金结算占营业成本比例分别为 1.18%、0.49%和 0.34%，个人卡转账结算占营业成本比例分别为 62.28%、26.74%和 0.64%。

2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，销售现金结算占营业收入比例分别为

0.03%、0.04%、0.009%，个人卡转账结算占营业收入比例分别为 32.28%、23.29%、0.19%。

虽然公司制定了完善的内部控制制度，严格按照程序和内控关键部位的管理要求，可以确保财务现金收付凭证的真实性、有效性、完整性和准确性，并及时登记入账，真实地反映企业的经营成果。但是由于公司日常经营涉及现金交易，公司仍然存在采购和销售环节内部控制不足而导致的风险。

（六）国家税收政策风险

公司主要从事金银花种植及金银花茶的加工和销售，属于国家重点扶持的基础性农业产业，享有多方面税收优惠政策。报告期内，公司外购金银花、金银花饮料适用的增值税率分别为 13%、17%，公司自产自销的金银花以及金银花茶叶免征增值税；公司适用的所得税率为 25%，公司自产自销的金银花以及金银花茶叶免征企业所得税。报告期内，税收优惠对公司的生产经营构成重大影响。因此，未来如果国家有关税收优惠政策变化导致公司盈利情况发生变化的风险。

（七）销售波动性风险

公司生产的金银花干花及金银花茶的销售不具有规则的波动性特征。金银花烘干后若保存得当可存放约 5 年时间，因此一年四季均可从药材市场采购金银花；而金银花茶非生活必需品，其市场供需往往受市场对保健品的追捧程度波动。因此，公司的销售收入具有较强的波动性，个别月份可能存在亏损的情形。

（八）产品单一性风险

公司生产的金银花干花及金银花茶的原材料均为金银花，且产品功能基本一致。公司仅通过简单加工的方式生产金银花干花及金银花茶，未来若金银花价格大幅下跌或出现替代性产品，将对公司的经营业绩造成重大影响。

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一、普通术语		
公司、股份公司、苍源种植、乙方	指	抚州苍源中药材种植股份有限公司
《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》
《公司章程》	指	《抚州苍源中药材种植股份有限公司公司章程》
商务部	指	中华人民共和国商务部
元、万元	指	人民币元、万元
海通开元	指	海通开元投资有限公司
苍源药业	指	抚州苍源药业开发有限公司
山东苍源	指	山东苍源金银花有限公司
龙鑫养殖	指	抚州市临川龙鑫生态养殖有限公司
二、专业术语		
苗木	指	具有根系和苗干的树苗
杀青	指	制茶工序，通过高温破坏和钝化鲜叶中的氧化酶活性，抑制鲜叶中的茶多酚等的酶促氧化，蒸发鲜叶部分水分，使茶叶变软，促进良好香气的形成。
山东蒙花一号、二号	指	山东平邑地区培育的金银花品种
河南金丰一号	指	1998年由河南封丘农科中心独家选育繁殖成功，并于2000年面向推广至全国的金银花品种。
湘蕾六号、八号	指	湖南采摘花蕾的金银花品种，从野生灰毡毛忍冬群体发现的变异单株，经多代无性繁殖筛选，选育而成。
一号、二号		抚州苍源中药材种植股份有限公司与江西省林业科学院合作技术研究，通过嫁接技术，培育出适应于江西省气候的金银花品种。

花期	指	植物每年开花的时间或月份
冠幅	指	苗木的南北或者东西方向宽度的平均值
绿原酸	指	植物体在有氧呼吸过程中经莽草酸途径产生的一种苯丙素类化合物
木犀草苷	指	金银花的标志性组成成分，是区别正品金银花和同科的山银花、忍冬藤的主要化学指标

注：本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 公司概况

一、公司基本情况

中文名称：抚州苍源中药材种植股份有限公司

英文名称：Fuzhou Cangyuan Chinese Medical Materials Plant Co.,LTD

法定代表人：周河龙

有限公司成立日期：2005年8月10日

股份公司成立日期：2014年4月24日

注册资本：5,000万元

住所：抚州市金巢经济开发区

邮编：344000

信息披露负责人：周港龙

电话号码：0794-8240168

传真号码：0794-8241699

电子信箱：985745303@qq.com

组织机构代码：77880967-9

所属行业：中药材种植

主营业务：金银花种植，金银花干花的生产及销售，金银花茶的生产、加工和销售。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌股份的基本情况

股票代码：【831597】

股票简称：苍源种植

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：5000万股

挂牌日期：2014年12月31日

（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、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。

2、股东所持股份的限售安排

公司于2014年4月24日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司设立未满一年，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东	职务	持股数量 (万股)	持股比例	是否存在 质押或冻结	本次可进行转让 股份数量(万股)
1	周河龙	董事长	3,344.15	66.883%	否	0
2	周彩丽	/	504.20	10.084%	否	0
3	周海龙	董事	252.10	5.042%	否	0
4	周港龙	总经理、董事	252.10	5.042%	否	0

5	何云	监事	76.50	1.530%	否	0
6	胡中意	监事	15.30	0.306%	否	0
7	海通开元投资有限公司		555.65	11.113%	否	0
合计			5,000.00	100.00%		0

3、根据公司第二次增资扩股时签署的补充协议，本次发行前股东所持股份限制如下：

在合格的 IPO 申报之前，除已向海通开元披露的本轮投资涉及的股权转让事宜外，未经海通开元书面同意，原股东不得出售、转让、质押、抵押或以其他方式处置其所直接或间接持有的公司的股份；但将股权在家族成员内部重新分配的情况除外；若原股东将其股权在家族成员内部重新分配，则新获得股权的所有家族成员，均需签署书面承诺且需履行在本协议中的相关义务，在股份锁定约束上与原股东完全相同。

在合格的 IPO 申报之后，公司控股股东、实际控制人的股票锁定期必须长于甲方的股票锁定期一年以上；在合格的 IPO 申报之后三年内，除非经海通开元同意，或海通开元届时持有公司股份低于 5%，公司控股股东、实际控制人不得以直接或间接方式出售累计超过其所持公司股份的 25%的股票(同时符合上市地资本市场规定)。

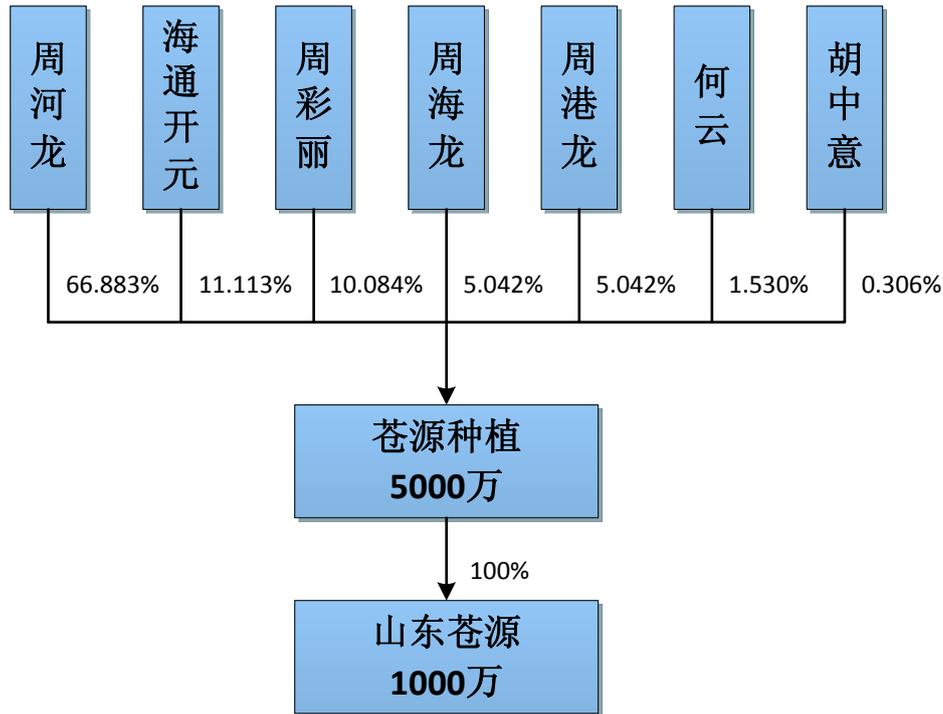
2014 年 7 月 1 日，海通开元出具《确认书》，同意苍源种植在“新三板”挂牌后，补充协议的此条内容废止。

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规、业务规则等规定的自愿锁定承诺。

三、公司组织结构

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	质押情况
1	周河龙	3,344.15	66.883%	自然人	无
2	周彩丽	504.20	10.084%	自然人	无
3	周海龙	252.10	5.042%	自然人	无
4	周港龙	252.10	5.042%	自然人	无
5	何云	76.50	1.530%	自然人	无
6	胡中意	15.30	0.306%	自然人	无
7	海通开元投资有限公司	555.65	11.113%	法人	无
	合计	5,000.00	100.00%		

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项

的情形。

（四）股东相互间的关联关系

周河龙与周彩丽为夫妻关系；与周海龙、周港龙为兄弟关系。截至公开转让说明书签署日，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

（五）公司控股股东和实际控制人基本情况

1、公司控股股东基本情况

截至公开转让说明书签署日，周河龙持有公司 3,344.150 万股，持股比例为 66.883%，周彩丽持有公司 504.20 万股，持股比例为 10.084%；周海龙持有公司 252.10 万股，持股比例为 5.042%；周港龙持有公司 252.10 万股，持股比例为 5.042%。虽然周彩丽、周海龙、周港龙持有公司股份比例较低，但周河龙、周彩丽、周港龙、周海龙四人在历次董事会、股东会表决意见上均保持一致，周河龙、周港龙、周海龙系兄弟关系，周河龙与周彩丽系夫妻关系，且周河龙与周港龙、周海龙、周彩丽签订了一致行动协议，明确各方未来的一致行动关系。故认定周河龙、周彩丽、周港龙、周海龙四人为一致行动人，为公司的控股股东、实际控制人。

周河龙：男，1968 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1998 年江西南昌大学函授生毕业，本科学历，中级经济师职称。1996 年至 2003 年就职鹰潭市如意实业有限公司任总经理；2003 年 9 月至 2013 年 12 月就职抚州苍源药业开发有限公司任董事长；2014 年 1 月至 2014 年 4 月任抚州苍源中药材种植有限公司董事长；2014 年 4 月至今任抚州苍源中药材种植股份有限公司董事长、抚州市临川区龙鑫生态养殖公司董事长。

周彩丽：女，1971 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居住权。2001 年毕业于抚州广播电视大学，大专学历。1996 年至 2008 年就职鹰潭市如意实业有限公司任副总经理；2008 年至 2013 年就职抚州苍源药业开发有限公司任销售经理；2014 年至今任抚州苍源中药材种植股份有限公司销售经理。

周海龙：男，1972 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1996 年抚州农业大学函授生，大专学历，中级农艺师。1996 年至 2003 年就职鹰潭市如意实业有限公司任副总经理；2003 年 9 月至 2005 年 8 月任抚州苍源药业开发有限

公司副总经理；2005年8月至2013年12月任抚州苍源中药材种植有限公司董事长；现任抚州苍源中药材种植股份有限公司董事、基地经理、山东苍源金银花有限公司执行董事。

周港龙：男，1974年4月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1993年毕业于抚州市师范学院、大专学历。1993年至1998年在金溪县双塘中学任教；1998年至2003年在如意实业公司任经理；2003年至2008年任抚州苍源药业开发有限公司副总经理；2008年在至今任抚州苍源中药材种植股份有限公司董事、总经理。

公司法人股东基本情况如下：

海通开元投资有限公司成立于2008年10月23日，系由海通证券股份有限公司出资设立的一人有限责任公司，现持有上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的注册号为310000000094802的《企业法人营业执照》，住所为上海市黄浦区广东路689号26楼07-12室，法定代表人为张向阳，注册资本为600,000万元，公司类型为一人有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），经营范围为“使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或与股权相关的债权投资，或投资于与股权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资相关的投资顾问、投资管理、财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其他业务。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]”，营业期限为不约定期限。

2、最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

最近两年公司控股股东、实际控制人未发生变化，控股股东、实际控制人均为周河龙、周彩丽、周港龙、周海龙四人。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司设立

（1）基本情况

苍源种植成立于2005年8月10日，系由苍源药业、周海龙共同出资设立的

有限责任公司。苍源种植设立时的注册资本为 800 万元，实收资本为 800 万元，其中：苍源药业以金银花植物、农耕设备出资 790 万元，周海龙以货币出资 10 万元。苍源种植设立时经抚州金巢经济开发区工商行政管理局核准登记，设立时的基本情况如下：

公司名称	抚州苍源中药材种植有限公司
住所	抚州市钟岭工业园区
法定代表人	周海龙
注册资本	800 万元
公司类型	有限公司
经营范围	金银花及其他中药材种植、研究开发；苗木培育及推广（以上经营项目国家有专项规定的从其规定）
成立日期	2005 年 8 月 10 日
登记机关	抚州市工商局
营业执照注册号	3625001101886

公司设立时具体股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	苍源药业	790	98.75%	实物
2	周海龙	10	1.25%	货币
合计		800	100%	-

苍源种植设立时出资已经江西安石会计师事务所有限公司于 2005 年 8 月 2 日出具江安会验字（2005）第 121 号《验资报告》验证。

（2）实物出资情况

根据《验资报告》附件江西安石会计师事务所有限公司出具的江安会师评报字（2005）第 45 号《抚州苍源药业开发有限公司资产评估报告书》，江西安石会计师事务所有限公司对苍源药业位于抚州市东岭工业园区的 11,928.9 平方米房屋建筑物及临川区嵩湖镇 33 台/套农耕设备以及 10,110.5 亩金银花植物进行了评估，评估基准日为 2005 年 6 月 30 日，上述资产评估结果为 2,003 万元，其中房屋建筑物 701.58 万元，农耕设备 69.126 万元，金银花植物 1,233.481 万元。苍源药业以上述经评估后的农耕设备、金银花植物（评估价值合计 1,302.607 万元）向苍源种植出资，其中 790 万元计入实收资本，剩余 512.607 万元计入资本公积。

根据江西安石会计师事务所有限公司于 2005 年 8 月 15 日出具的《实物验资复查报告》，截至 2005 年 8 月 15 日，苍源药业用于出资的实物已全部过户入账

投入苍源种植。

2、第一次变更经营范围

2006年5月26日，公司召开股东会，同意公司经营范围变更为“金银花及其他中药材种植、研究开发；苗木培育及推广；谷物、薯类、豆类的种植、销售；牲畜、猪、家禽的饲养、销售（种禽除外）（以上经营项目国家有专项规定的从其规定）”。

2006年5月29日，抚州市工商行政管理局核准此次经营范围变更。

3、第二次变更经营范围

2006年10月23日，公司召开股东会，同意公司经营范围变更为“金银花及其他中药材种植、研究开发；苗木培育及推广；谷物、薯类、豆类的种植、销售；牲畜、猪、家禽的饲养、销售（种禽除外）（以上经营项目国家有专项规定的从其规定）以上产品进出口贸易”。

2006年10月27日，抚州市工商行政管理局核准此次经营范围变更。

4、变更注册号

2007年3月，公司注册号由“3625001101886”变更为“3625002110038”。

5、第三次变更经营范围

2007年7月18日，公司召开股东会，同意公司经营范围变更为“金银花及其他中药材种植、研究开发；苗木培育及推广；谷物、薯类、豆类的种植、销售；牲畜、猪、家禽的饲养、销售（种禽除外）（以上经营项目国家有专项规定的从其规定）以上产品进出口贸易，金银花凉茶饮料销售”。

2007年8月3日，抚州市工商局金巢经济开发区分局核准此次经营范围变更。

6、第一次股权转让

2008年3月26日，苍源药业分别与周海龙、周港龙签订《股权转让协议书》，苍源药业将其持有的苍源种植 58.75%的股权（对应出资额人民币 470 万元）以人民币 470 万元的价格转让给周海龙，将其持有的苍源种植 40%的股权（对应出

资额人民币 320 万元) 以人民币 320 万元的价格转让给周港龙, 并经抚州金巢经济开发区工商行政管理局核准登记。本次股权转让完成后, 股权结构如下:

序号	股东	出资额 (万元)	出资比例
1	周海龙	480	60%
2	周港龙	320	40%
合计		800	100%

7、第二次股权转让及第一次增资

(1) 第二次股权转让情况

2011 年 11 月 9 日, 苍源种植通过股东会决议, 同意股东周海龙、周港龙将其持有的苍源种植相关股权转让给周河龙、周彩丽、周卫龙; 2011 年 11 月 10 日, 各方就本次转让分别签署了《股权转让协议书》, 本次股权转让情况如下:

序号	转让方	转让出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	转让比例	受让方	转让价格 (万元)
1	周海龙	426	426	53.25%	周河龙	426
2		158	158	19.75%		158
3	周港龙	54	54	6.75%	周彩丽	54
4		54	54	6.75%	周卫龙	54

本次股权转让完成后, 苍源种植的股权结构如下:

序号	股东	出资额 (万元)	出资比例
1	周河龙	584	73.00%
2	周海龙	54	6.75%
3	周港龙	54	6.75%
4	周彩丽	54	6.75%
5	周卫龙	54	6.75%
合计		800	100%

(2) 第一次增资的情况

2011 年 6 月 30 日, 陈杨、赵飞鸢分别与苍源种植、周河龙、周彩丽、周海龙、周港龙、周卫龙签订《股权投资协议》, 陈杨、赵飞鸢以货币方式向苍源种植增资, 具体情况如下:

序号	增资方	增资金额 (万元)	计入注册资本金 额(万元)	计入资本公积金 额(万元)	取得股权 比例	出资 方式
1	陈杨	441.791	58.4691	383.3219	7.9237%	货币
2	赵飞鸢	558.209	73.8765	484.3325	6.2712%	货币

2011年11月9日，苍源种植通过股东会决议，同意新股东陈杨、赵飞鸢按照上述方案对公司进行增资。

本次增资已经江西德诚联合会计师事务所于2011年11月16日出具赣德诚验字（2011）第324号《验资报告》验证。

本次增资及股权转让已经抚州金巢经济开发区工商行政管理局核准登记。本次增资完成后，苍源种植的股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例
1	周河龙	584	62.6377%
2	周海龙	54	5.7918%
3	周港龙	54	5.7918%
4	周彩丽	54	5.7918%
5	周卫龙	54	5.7918%
6	赵飞鸢	73.8765	7.9237%
7	陈杨	58.4691	6.2712%
合计		932.3456	100%

8、第四次变更经营范围

2011年11月，公司经营范围变更为“金银花及其他中药材种植、研究开发；苗木培育及推广；谷物、薯类、豆类的种植、销售；（以上经营项目国家有专项规定的从其规定）以上产品进出口贸易、饮料（其他饮料类）生产（生产许可证有效期至2012年9月8日）”。

9、第二次增资

（1）第二次增资的情况

2011年12月20日，苍源种植通过股东会决议，同意新股东海通开元投资有限公司（以下简称“海通开元”）向公司增资3,000万元，其中119.0228万元计入公司注册资本，溢价部分2,880.9772万元计入资本公积。

本次增资经抚州金巢经济开发区工商行政管理局核准登记。本次增资完成

后，苍源种植的股权结构如下：

序号	股东	出资（万元）	出资比例
1	周河龙	584	55.5467%
2	周海龙	54	5.1362%
3	周港龙	54	5.1362%
4	周彩丽	54	5.1362%
5	周卫龙	54	5.1362%
6	赵飞鸾	73.8765	7.0267%
7	陈杨	58.4691	5.5612%
8	海通开元	119.0228	11.3208%
合计		1,051.3684	100%

本次增资已经江西德诚联合会计师事务所于 2011 年 12 月 26 日出具赣德诚验字（2011）第 405 号《验资报告》验证。

（2）增资扩股中的特别约定条款

在公司 2011 年 12 月的增资扩股过程中，周河龙、周彩丽、周海龙、周港龙、周卫龙等五名自然人股东（以下简称“乙方”）与海通开元（以下简称“甲方”）于 2011 年 12 月 21 日签订了《关于抚州苍源中药材种植有限公司的增资扩股协议之补充协议》（以下简称“《补充协议》”），协议中约定了“业绩承诺与估值补偿”、“股份锁定条款”、“反摊薄条款”、“股份转让和出售条款”、“股份回购条款”，其主要内容如下：

业绩承诺与估值补偿：

①业绩承诺

乙方作为苍源种植的股东，向甲方保证：苍源种植 2011 年度净利润目标为人民币 2,500 万元，2012 年度净利润目标为人民币 4,000 万元，2013 年度净利润目标为人民币 4,800 万元。

②估值补偿

因甲方本次投资系以公司 2012 年预测净利润 4,000 万元为依据，6.625 倍 PE 估值，为在本次投资后全面摊薄后的整体估值为人民币 26,500 万元；如果公司经审计的 2011 年、2012 年、2013 年税后净利润低于乙方承诺的当年税收净利润的 95%，则乙方依据 2011 年、2012 年、2013 年实现约定的税后净利润目标以及 2011 年、2012 年、2013 年经审计的税后净利润结果对甲方以现金形式进行估值

补偿，补偿金额的计算公式如下：

2011 年度现金补偿金额=投资方本次投资金额—实际税后税后利润×10.6 倍市盈率×【完全摊薄后投资人持股比例】%

2012 年度现金补偿金额=投资方本次投资金额—实际税后利润×6.625 倍市盈率×【完全摊薄后投资人持股比例】%

2013 年度现金补偿金额=投资方本次投资金额—实际税后利润×5.521 倍市盈率×【完全摊薄后投资人持股比例】%

如果经审计的 2011 年、2012 年、2013 年税后利润高于乙方承诺的当年税收净利润的 95%，则乙方无须对甲方实施估值补偿。

乙方对甲方的估值补偿须于年度审计报告出具之日起 3 个月内实施完毕，由乙方根据甲方书面估值补偿通知确定的补偿金额，一次性或分批付至甲方指定银行账户。

股份锁定条款：

在合格的 IPO 申报之前，除已向甲方披露的本轮投资涉及的转让股权事宜外，未经甲方书面同意，原股东不得出售、转让、质押、抵押或以其他方式处置其所直接或间接持有的公司的股份；但将股权在家族成员内部重新分配的情况除外；若原股东将其股权在家族成员内部重新分配，则新获得股权的所有家族成员，均需签署书面承诺且需履行在本协议中的相关义务，在股份锁定约束上与原股东完全相同。

在合格的 IPO 申报之后，公司控股股东、实际控制人的股票锁定期必须长于甲方的股票锁定期一年以上；在合格的 IPO 申报之后三年内，除非经甲方同意，或甲方届时持有公司股份低于 5%，公司控股股东、实际控制人不得以直接或间接方式出售累计超过其所持公司股份的 25%的股票(同时符合上市地资本市场规定)。

反摊薄条款：

①在完成本次增资扩股后，在苍源种植上市前，除非获得海通开元书面同意，苍源种植不得新增发行其他权利优先于或等同于本次投资的新股(或者新增注册资本)。

②各方一致同意，本次增资完成后，在苍源种植上市前，如果公司进行增资

或新发行任何证券，在同样的价格和条件下甲方享有优先认购权，以维持其在新一轮增资或发行之前的股份比例。

③除本协议有特别约定外；除非经甲方书面同意，苍源种植不得以低于本次增资的价格发行新的权益类证券，包括但不限于普通股、优先股、可转换债券等。

④前 3 条规定不适用于苍源种植可能发生的下列增资扩股的情形：

- a.对公司公开发行股票并上市；
- b.收购另一家公司发行新股(或新增注册资本)；
- c.其他惯常的排除事项除外。

股份转让和出售条款：

①优先受让权

a.在苍源种植上市前或在甲方的股份被全部回购之前，未经甲方的书面同意，乙方不得向公司其他股东或任何第三方出售、转让或以其它方式处置其所持有的公司任何股份，或对其在公司的全部或任何部分的股份设定抵押、质押、担保或以其它方式设置第三方权利或债务负担。

b.在苍源种植上市前，如乙方拟向其他股东或任何第三方出售或转让其持有的苍源种植部分或全部股份，应提前十五（15）天通知甲方。在此情况下，在同等价格和条件下，甲方享有优先受让权，但给予管理层持股、员工持股、以及将股权在家族成员内部重新分配的情况除外。

c.如根据本条约定进行出售时，乙方出售或转让股份的价格不能低于甲方本次对公司的增资价格。

②随售权

a.在苍源种植上市前，如乙方拟向任何第三方（“受让方”）出售或转让其持有的苍源种植部分或全部股份，应提前十五(15)天通知海通开元。在此情况下，甲方有权选择是否按相同的价格及条件向第三方出售其持有苍源种植的全部或部分股份，且乙方应该保证收购方接受让乙方股份的价格优先受让甲方拟出让的股份，只有在甲方拟出售的全部或部分股份转让后，乙方可根据收购方拟受让的股份总数减去甲方出售的股份数，再向其转让相应的股份。

b.如果乙方获准出让股份导致其在公司的有效股份减少到 50%以下，则甲方则有权但无义务按同等条件优先出售其持有的全部股份。

c.如根据本条约定进行出售时，乙方出售或转让股份的价格不能低于甲方本次对公司的增资价格。

股份回购条款：

如遇有以下情形，甲方有权要求苍源种植或乙方回购其持有苍源种植的全部或部分股份，回购方式包括：i) 苍源种植回购股份；ii) 乙方受让股份。甲方有权在知晓下述任一情形发生后立即提出回购要求，公司和乙方应予以配合执行：

①如果苍源种植在 2014 年 12 月 31 日之前未能成功进行合格的 IPO 申报，或苍源种植上市存在实质性障碍而无法上市的，原股东的回购价格以甲方累计支付的增资价款加上 9% 的年单利计算；

②苍源种植或乙方实质性地违反其于《增资扩股协议》中第 6.1 条、6.2 条、6.3 条的陈述和保证事项，或违反其在该协议下的主要义务；

③乙方出现重大诚信问题，尤其是公司出现甲方不知情的账外现金销售收入时；

④控股股东、实际控制人对外公开转让或私下转让其所持有的公司股份，或者乙方所持有的股份(包括直接和间接持有)降至 50% 以下；

⑤苍源种植在承诺期内任何一年实现的净利润低于年度保证净利润的 60%；

⑥苍源种植的核心业务发生重大变化；

⑦苍源种植与其关联公司进行有损于甲方的交易或担保行为；

⑧若苍源种植满足甲方认可的证券交易所的发行上市条件，而公司的原股东不同意进行首次公开发行，或者选择境外上市，投资方有权要求原股东或公司回购，回购价格以甲方累计支付的增资价款加上 20% 的年单利计算。

股份回购价格具体计一算公式如下：

$X_n = X_o * (1+r)^n$ — 甲方历年自苍源种植取得的股息、红利

(其中： X_n 代表回购价格， X_o 为甲方本次投资的增资价款金额， r 为适用的年利率， n 代表回购的年度并根据甲方支付投资款之日之收到回购价款的实际天数除以 365 计算。)

除上述第①、⑧款对利率另有规定外，乙方应为甲方按年利率 15% 计算的投资本金和收益之和。

2014 年 7 月 1 日，海通开元出具《确认书》，确认了海通开元在作为苍源种

植股东期间，即自海通开元入股后未履行“业绩承诺与估值补偿”条款，且海通开元承诺放弃依据“业绩承诺与估值补偿”条款向周河龙、周彩丽、周海龙、周港龙、周卫龙主张估值补偿的权利。并同意在苍源种植新三板挂牌成功后，按照以下原则享有并承担股东权利义务：

- 一、按照挂牌后公司章程的规定享受股东权利、履行股东义务；
- 二、同意豁免苍源种植的强制回购义务；
- 三、同意放弃上述协议（“增资扩股协议”）中约定的海通开元在公司中享有的高于公司其他股东的优先权利。

2014年11月8日，海通开元再次出具《确认书》确认了：一、海通开元在作为苍源种植股东期间，即自海通开元入股后未履行“业绩承诺与估值补偿”条款，且海通开元承诺放弃依据“业绩承诺与估值补偿”条款向周河龙、周彩丽、周海龙、周港龙、周卫龙主张估值补偿的权利。

二、海通开元同意按照以下原则享有并承担股东权利义务：

- （一）、按照挂牌后公司章程的规定享受股东权利、履行股东义务；
- （二）、同意豁免苍源种植的强制回购义务；
- （三）、同意放弃上述协议（“增资扩股协议”）中约定的海通开元在公司中享有的高于公司其他股东的优先权利。

上述《确认书》载明，海通开元公司现已放弃业绩承诺与估值补偿、反摊薄、豁免苍源种植的回购义务，与其他股东在公司享受同样的权利。根据《补充协议》海通开元与公司实际控制人约定的股份转让和出售条款、股份锁定、股份回购条款仍有效。

10、第五次变更经营范围

2013年4月9日，苍源种植通过股东会决议，同意将公司的经营范围变更为“金银花及其他中药材种植、研究开发；苗木培育及推广；谷物、薯类、豆类的种植、销售；（以上经营项目国家有专项规定的从其规定）以上产品进出口贸易、饮料（其他饮料类）生产（生产许可证有效期至2015年12月3日）；代用茶生产生产（生产许可证有效期至2015年12月3日）；（蔬菜制品生产（有效期至2015年12月3日）；预包装食品批发（有效期至2016年3月27日）”。

该变更事项于2013年5月，经抚州金巢经济开发区工商行政管理局核准登

记。

11、变更公司住所

2012年8月3日，苍源种植通过股东会决议，同意将公司住所由“江西省抚州市钟岭工业园区”变更为“抚州市金巢经济开发区”。

2012年9月，经抚州金巢经济开发区工商行政管理局核准登记，公司住所由“江西省抚州市钟岭工业园区”变更为“抚州市金巢经济开发区”。

12、第三次增资及第三次股权转让

（1）第三次增资的情况

2013年10月22日，经公司股东会决议，公司同意自然人何云、胡中意对公司增资，将公司注册资本由1051.3684万元增加至1071.0324万元，其中：何云出资500万元，认缴注册资本16.3867万元，溢价部分483.6133万元计入资本公积；胡中意出资100万元，认缴注册资本3.2773万元，溢价部分计入资本公积。本次增资事项经江西德诚联合会计师事务所于2013年10月23日出具的赣德诚验字[2013]第215号《验资报告》予以验证。

2013年12月31日完成本次增资的工商登记。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例
周河龙	584	54.53%
周彩丽	54	5.04%
周海龙	54	5.04%
周港龙	54	5.04%
周卫龙	54	5.04%
赵飞鸾	73.8765	6.90%
陈杨	58.4691	5.46%
海通开元	119.0228	11.11%
何云	16.3867	1.53%
胡中意	3.2773	0.31%
合计	1,071.0324	100%

（2）第三次股权转让的情况

2013年12月30日，经公司股东会同意，赵飞鸾、陈扬持有的股权转让给

周河龙，周卫龙持有的股权转让给周彩丽，同日，赵飞鸢、陈扬分别与周河龙签订了《股权转让协议》，周卫龙与周彩丽签订了《股权转让协议》。公司于 2013 年 12 月 31 日办理了工商变更。本次转让情况如下：

序号	转让方	转让出资额（万元）	实缴出资额（万元）	转让比例	受让方	转让价格（万元）
1	赵飞鸢	73.8765	715.92	6.90%	周河龙	715.92
2	陈扬	58.4691	526.71	5.46%	周河龙	526.71
3	周卫龙	54	54	5.04%	周彩丽	54

本次股权转让完成后，苍源种植的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例
周河龙	716.3456	66.88%
周彩丽	108	10.08%
周海龙	54	5.04%
周港龙	54	5.04%
海通开元	119.0228	11.11%
何云	16.3867	1.53%
胡中意	3.2773	0.31%
合计	1,071.0324	100%

13、第一次资本公积转增股本

2014 年 3 月 14 日，公司经股东会决议同意，公司以资本公积转增股本方式将公司注册资本由 1,071.0324 万元增至 5,000.00 万元，本次增资已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 3 月 18 日出具了大信验字[2014]第 2-00011 号验资报告。公司于 2014 年 3 月 27 日办理了工商变更。本次工商变更完成后，苍源种植的股权结构如下：

股东	出资额（万元）	出资比例
周河龙	3,344.150	66.88%
周彩丽	504.200	10.08%
周海龙	252.100	5.04%
周港龙	252.100	5.04%
海通开元	555.650	11.11%

何云	76.500	1.53%
胡中意	15.300	0.31%
合计	5,000.00	100%

14、股份公司设立情况

2014年3月3日，有限公司股东会作出决议：全体股东一致同意以2014年3月31日为股份改制基准日，拟将公司整体变更为股份有限公司。

2014年4月6日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信审字[2014]第2-00435号标准无保留意见《审计报告》，截至2014年3月31日有限公司经审计的账面净资产值133,199,104.58元。2014年4月7日中京民信（北京）资产评估有限公司出具了京信评报字（2014）第86号《资产评估报告》，经评估，截至2014年3月31日，有限公司净资产值为人民币19,582.30万元。

公司以截至2014年3月31日有限公司经审计的账面净资产折合为股本5,000万股，每股面值1元，其余部分计入资本公积金。

2014年4月22日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）对本次整体变更进行了审验，出具了大信验字[2014]第2-00014号《验资报告》，确认发起人出资额已按时足额缴纳。

2014年4月22日，股份公司创立大会正式召开，创立大会选举产生了第一届董事会和第一届监事会，董事会和监事会的组成和成员任职资格均符合《公司法》与《公司章程》的规定。

2014年4月24日，经抚州市工商行政管理局准予公司变更登记，公司领取了注册号为361003210000069的《企业法人营业执照》。股份公司股东所持股份情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例
周河龙	3,344.150	66.88%
周彩丽	504.200	10.08%
周海龙	252.100	5.04%
周港龙	252.100	5.04%
海通开元	555.650	11.11%
何云	76.500	1.53%
胡中意	15.300	0.31%

合计	5,000.00	100%
----	----------	------

（二）子公司山东苍源股本形成及变化情况

1、山东苍源设立

山东苍源成立于 2012 年 5 月 14 日，法定代表人为周海龙，注册地为平邑县流峪镇苗家庄村新枣路东，注册资本为 1000 万元人民币，《企业营业执照》注册号为 371300200041300-1。经营范围为：一般经营项目：金银花苗木繁育、技术推广（须经审批的，未经批准前不得经营）。2012 年 5 月 10 日，山东大乘联合会计师事务所出具录大乘验字[2012]第 A0281 号《验资报告》对该项出资进行了验资确认。山东苍源设立时股东出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
抚州苍源中药材种植有限公司	1,000.00	100.00%
合计	1,000.00	100.00%

2、第一次变更经营范围

2012 年 8 月，公司经营范围变更为“销售：农副产品（不含粮油）；金银花苗木繁育、技术推广。（须经审批的，未获批准前不得经营）。”。

3、第二次变更经营范围

2013 年 7 月，公司经营范围变更为“销售：农副产品（不含粮油）购销；金银花技术推广。”。

（三）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来不存在重大资产重组的情况。

五、公司董事、监事及高级管理人员的简历

（一）董事会成员情况

1、周河龙：现任公司董事长，任期三年，自 2014 年 4 月 18 日至 2017 年 4 月 17 日。简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东基本情况”。

2、周港龙：现任公司董事、总经理，任期三年，自 2014 年 4 月 18 日至 2017 年 4 月 17 日。简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东基本情况”。

3、周海龙：现任公司董事、山东苍源总经理，任期三年，自 2014 年 4 月 18 日至 2017 年 4 月 17 日。简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东基本情况”。

4、田鹰：男，1981 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004 年毕业于英国东英吉利大学，硕士学历；2005 年至 2007 年就职于普华永道中天会计师事务所，任审计员；2007 年至 2009 年就职于普华永道咨询（深圳）有限公司上海分公司，任高级顾问；现任海通开元投资有限公司审计副总裁、抚州苍源中药材种植股份有限公司董事。

5、李良智：男，1964 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年毕业于东北财经大学，博士研究生学历；1987 年至 1992 年就职于江西财经大学工业经济系，任工业经济研究室副主任；1992 年至 1996 年就职于江西财经大学工商管理系，任企业管理教研室主任；1996 年至 2006 年就职于江西财经大学研究生部，任副主任、主任；2006 年至 2011 年就职于江西财经大学，任工商管理学院院长；2011 年至今就职于江西财经大学，现任江西财经大学研究生院院长、教授、博士生导师、抚州苍源中药材种植股份有限公司董事。

（二）监事会成员情况

1、罗文伟：男，1975 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1991 年毕业于临川一中，高中学历。1993 年至 2003 年任职于抚州市临川区医药公司，职工；2003 年至 2009 年就职于抚州苍源药业开发有限公司任车间主任；2009 年至今就职抚州苍源中药材种植有限公司车间主任、现任抚州苍源中药材种植股份有限公司任监事会主席。

2、何云：女，1976 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1992 年毕业于抚州职业技术学院，中专学历。1992 年 9 月至 1998 年就职于宜黄县食品公司；1998 年至 2004 年就职于宜黄县二都镇竹木制品厂任财务经理；2005 年至 2006 年 7 月至今任宜黄县军峰水电有限公司副总经理，抚州苍源中药材种植股份有限公司监事。

3、胡中意：男，1972年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1991年毕业于江西省轻工技校，中专学历。1991年9月至2003年10月就职于抚州市供电局；2003年10月至2010年9月就职于江西省电力公司；2010年10月至2012年10月任抚州蓝翔投资公司任副总经理，2012年10月至今就职于江西省电力公司，任抚州苍源中药材种植股份有限公司监事。

（三）高级管理人员情况

1、周港龙：现任公司董事、总经理、信息披露负责人，任期三年，自2014年4月18日至2017年4月17日。简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东基本情况”。

2、吕小萍：女，1969年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权。1989年毕业于江西商业学校，中专学历。1989年7月至2002年就职于崇仁县食品饮料有限公司任主办会计；2009年至2010年就职于江西转转门业任会计；2010年至今就职于抚州苍源中药材种植股份有限公司，现任财务总监。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	238,099,581.77	228,269,566.50	180,528,274.40
股东权益合计（万元）	146,697,785.52	138,232,379.99	116,551,418.79
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	146,697,785.52	138,232,379.99	116,551,418.79
每股净资产（元）	2.93	12.91	11.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.93	12.91	11.09
资产负债率（母公司）	38.19%	39.23%	35.23%
流动比率（倍）	0.97	0.99	1.17
速动比率（倍）	0.45	0.62	0.87
项目	2014年6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	43,615,350.54	81,744,712.58	90,104,182.88
净利润（万元）	8,465,405.53	15,680,961.20	36,287,094.27

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	8,465,405.53	15,680,961.20	36,287,094.27
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7,580,572.28	15,637,341.15	36,083,775.27
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7,580,572.28	15,637,341.15	36,083,775.27
毛利率（%）	66.66	74.17	76.69
净资产收益率（%）	5.77	11.34	31.13
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.17	11.31	30.96
基本每股收益（元/股）	0.1693	1.49	3.48
稀释每股收益（元/股）	0.1693	1.49	3.48
应收帐款周转率（次）	1.64	4.28	7.23
存货周转率（次）	0.36	0.80	1.79
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-4,258,630.32	1,334,113.88	5,805,785.32
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.09	0.88	0.55

备注：1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%

4、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额）

5、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）

6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额

10、存货周转率=营业收入÷期初期末平均存货余额

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

净资产收益率和每股收益的计算均遵循了《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。

七、相关机构

（一）主办券商

名称：国盛证券有限责任公司

法定代表人：曾小普

住所：江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦十五层

联系电话：0791-86281630

传真：0791-86282210

项目小组负责人：李晓芸

项目小组成员：李晓芸、温鹏飞、曹攀、张小军

（二）律师事务所

名称：上海市广发律师事务所

负责人：童楠

住所：上海市浦东新区世纪大道1090号斯米克大厦19楼

联系电话：021-58358013

传真：021-58358012

经办律师：许平文、姚思静、沈超峰

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吴卫星

住所：湖北省武汉市武昌区中北路31号知音传媒广场16楼

联系电话：027-82833809

传真：027-82816985

经办注册会计师：乔冠芳、汪海洲

（四）资产评估机构

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住所：武汉市南京路 135 号金宝大厦 6 层 C 至 G 座

联系电话：027-82819586

传真：027-82771642

经办注册评估师：马利民、牛炳胜

（五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法人代表：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

（六）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司的主营业务为金银花种植，金银花干花的加工和销售，金银花茶的加工和销售，为江西抚州金银花种植的龙头企业。销售的主要产品为金银花干花和金银花茶，报告期公司还从事功能性金银花茶和金银花饮料的销售业务。公司目前拥有 14,328.89 亩的金银花种植基地，基地金银花苗木为引进的嫁接活性苗木，其中砧木部分取自河南封丘地区的金银花苗、接穗部分取自山东平邑地区的金银花苗。

临川区金银花合作协会于 2014 年 7 月 28 日获得了农业部颁发的农产品地理标志登记证书，表明江西抚州属于金银花产地。2013 年 8 月 28 日，农业部农产品质量安全中心对公司生产的金银花进行了检测，检测结果表明：公司生产的金银花中木樨草甘的含量为 0.070%、绿原酸的含量为 4.63%，公司产品符合现行《中国药典》的相关规定，公司的产品属于金银花。公司通过对金银花进行采摘、杀青、烘干等工艺处理，一部分直接对外销售，剩余部分则通过进一步加工制成金银花茶后销售。

（二）主要产品或服务及其用途

公司产品包括金银花干花、金银花茶系列产品、功能性金银花茶系列产品和金银花饮料，公司现有产品线如下：

1、金银花干花

金银花干花主要是采摘下来的新鲜金银花，通过杀青、烘干工艺处理，经常饮用可以治疗各种热性病，如身热、发疹、发斑、热毒、疮痍、咽喉肿痛等症状的治疗，效果显著。

2、金银花茶系列产品

公司金银花礼品茶主要通过精选品质优良的金银花干花进行制作、包装，主

要作用为清热解毒、抗菌消炎、调节免疫力。公司礼品茶系列主要产品如下：

序号	产品名称	产品图片
1	50g/20g 包装金银花茶	
2	高档礼茶系列	

3、功能性金银花茶系列产品

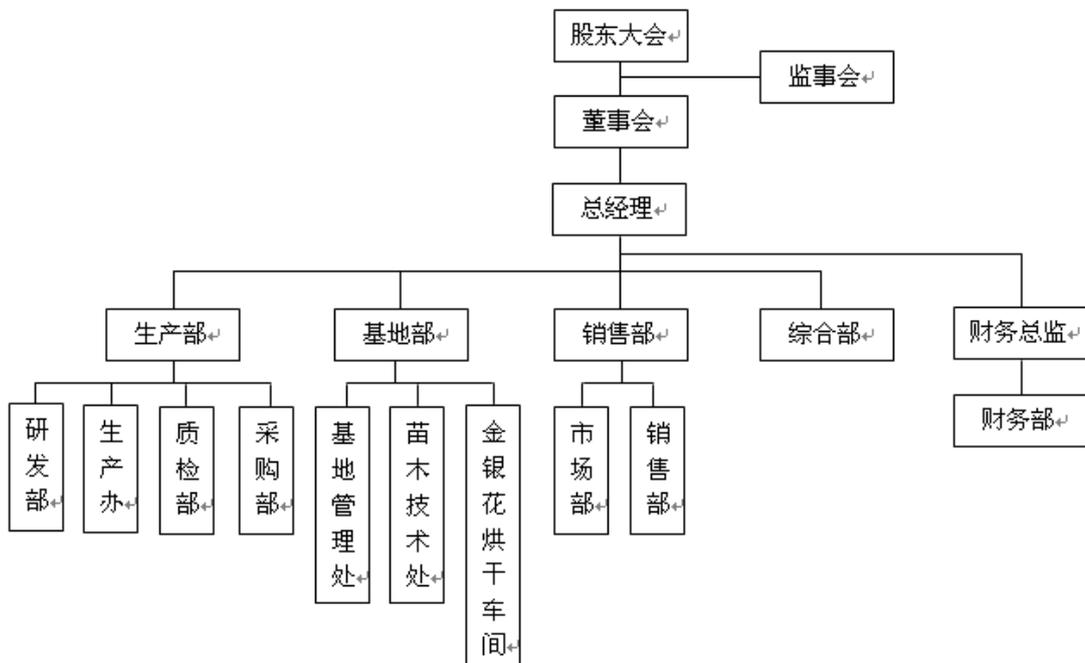
报告期内，公司销售的功能性金银花茶系列产品由安远县珊瑚食品发展有限公司代加工。生产所用的金银花茶原料、外包装物由公司提供，安远县珊瑚食品发展有限公司负责提供内包装物和生产加工环节。

序号	产品名称	产品图片
1	功能性花茶系列	

此外，报告期内，公司还从事金银花饮料的销售业务。从2013年开始，公司委托河南省康伊特食品有限公司生产加工金银花饮料，2014年公司终止了金银花饮料委托加工业务。

二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式

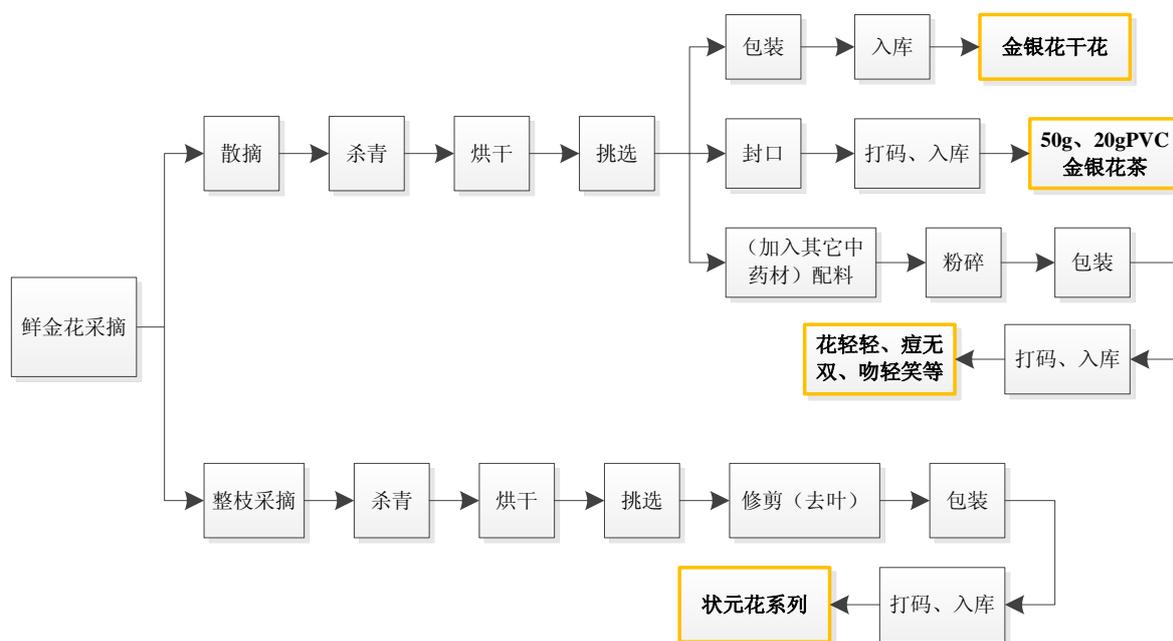
（一）公司组织结构图



（二）主要职能部门的主要职责

职能部门名称	部门职责
采购部	负责公司原材料、设备及其他货物的采购。
生产部	负责公司金银花礼品茶的生产工作和日常管理
质检部	负责公司金银花质量管理
研发部	负责公司金银花礼品茶系列的研发工作
基地管理处	负责组织公司金银花苗木维护、养育及金银花采摘等工作。
苗木技术处	负责公司种植金银花品种培育、研究，金银花种植技术指导等工作。
金银花烘干车间	负责公司金银花烘干的生产工作
市场部	负责公司市场推广方面的工作
销售部	负责公司销售方面的工作
综合管理部	负责公司日常文书、员工招聘管理、员工绩效考核等工作。
财务部	负责完成公司财务管理、会计核算方面的工作。

（三）公司各种产品的生产工艺流程



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司产品主要为金银花干花及金银花茶。公司的核心技术体现为金银花种植涉及的金银花品种改良、培育管理（包括配方施肥、栽培密度等）、采摘等技术

及相应的技术规范措施，金银花生产加工涉及的烘干等技术。金银花种植及产品生产涉及的主要技术为：

1、金银花品种改良

公司初期引进了在主产地表现优良的山东蒙花二号、河南金丰一号、湖南湘蕾六号、八号种植，对其经过 2-3 年的种植，其具体表现不一，品质、产量均与原产地不一致。其具体种植情况如下：

金银花品种	形态长势	花期	冠幅 (cm)	高度 (cm)	单株 产量 (鲜 花重 量)	绿原酸 含量 (%)
山东蒙花 二号 (3年)	主干不明显，分支多，植株相对较小。枝条多而纤细，长势较差	5月初第一次开花，一年四次，逐次花少。	42.0*34.0	35.5	200g	3.3
河南金丰 一号 (3年)	主干明显，植株较大，枝条较密，长势较好。	4月底或5月初第一次开花，一年四次，逐次花少。	69.5*54.7	50.0	500g	3.5
湖南湘蕾 六、八号 (2年)	主干较明显，植株大，枝条较稀疏，生长势一般。	6月一次性开花，花蕾状时间比较长。	46.0*38.5	33.7	600g	5.3

由于江西的气候、土壤条件及水肥管理等与原产地不一致，因而导致从外地引进的品种产量较低、品质与原产地不一致的情况。

公司通过联合江西省林业科学院研究，改良品种，运用嫁接技术，将山东平邑的金银花接穗嫁接到河南封丘的金银花砧木上，研发出了“一号”及“二号”金银花品种，其优势也尤为明显。经品种改良后，金银花产能、质量改善明显，其特性如下：（1）产量高、环境适应性强；（2）推迟花期，避开农忙季节，保证了充分的劳力资源；（3）花期延长，采花时间充裕；花蕾簇生，产量高；（4）一次性开放，节省人力物力；（5）植株健壮，抗性强，适应力提高；（6）绿原酸含

量高。其具体种植情况如下：

金银花品种	形态长势	冠幅 (cm)	高度 (cm)	适应性	单株产量 (鲜花重量)	绿原酸含量 (%)
一号	主干明显，冠幅大，分支明显	151.3*125.3	90	强	1500g	5.8
二号	匍匐地面，长势相对差	130.8*91.3	85.3	相对弱	600g	5.4

由上表可见，“一号”及“二号”种植效果较过去引进的品种有大幅提升，更好的适应了江西当地的气候、土壤环境。公司与江西省林业科学院通过对金银花种植研究，完成了《丘陵红壤区金银花 GAP 种植研究》科研项目，经江西省科学技术厅鉴定，取得科学技术鉴定证书（赣科鉴字[2008]第 96 号）。

但由于“一号”及“二号”在江西省内嫁接的存活率仍不是很高，种植的经济效益较差，而隆回县鸿利金银花种植专业合作社在隆回地区对“一号”和“二号”进行培育的效果较好，公司所栽种的金银花苗木全部从隆回县鸿利金银花种植专业合作社采购，并约定其“活性金银花苗木”全部销售给苍源种植，不得向其他任何第三方销售。

2、金银花培育管理

公司为金银花基地制定了严格的培育管理方式，其有关技术要求如下：

指标	业务标准
阳光	阳光充足。
温度	生长环境温度为 20~30℃。
土壤	耐寒、耐旱、耐涝；土壤土层深厚、质地疏松、排灌方便；坡度 15° 以下。
施肥	冬季增施有机肥，有机肥主要以生态养殖牛、羊、鸡产生的天然有机肥为主，施肥和中耕松土相结合。

3、金银花采摘时机选择

金银花花蕾的发育分为 7 种状态：幼蕾期（花蕾长 0.5-3.5 厘米；似米粒；绿色）、三青期（花蕾长 3.0-4.5 厘米；唇部已膨大；微向内弯曲；绿色）、二白期（花蕾长 4-5 厘米；唇部已明显膨大，向内弯曲；绿白色）、大白期（花蕾长 5-6 厘米；唇部绿白色；含苞待放）、银花期（花初开放时为白色，全开放时长 5-7 厘米；花筒状；二唇形，上唇四裂直立，下唇舌状反转）、金花期（花从以白色逐渐变为金黄色）、凋花期（花开始萎缩凋谢，颜色逐渐变为棕褐色）。

金银花开放时间较为集中，大约 50 天左右，适时采摘是金银花质量的关键。金银花中绿原酸含量的高低是衡量金银花质量好坏的一个重要指标，公司通过对“一号”金银花不同时期的多次采样化验研究，“二白期”时采摘的金银花的品质、产量、经济效益最高。

4、金银花烘干技术

采收后的金银花要及时进行干燥加工，传统常用直接晒干、阴干、蒸后晒干、硫磺熏后晾干、烘干等干燥方法。不同的干燥方法对金银花药材品质均有不同的影响，金银花烘干技术的关键是对温度、时间的把控。

鉴于规模化种植采摘的金银花量大，必须采用机械加工技术进行加工。公司通过借鉴茶叶加工技术，引进杀青工艺试验，摸索出先杀青再干燥的方法，达到了操作快速、色泽好、药用成分绿原酸损失少等优点。

（二）主要无形资产情况

1、专利证书

（1）已申请并获得的专利明细

截至公开转让说明书出具之日，公司拥共拥有 2 项发明专利，具体情况如下：

序号	专利名称	类型	专利号	取得方式	申请日	实际使用情况	使用期限或保护期
1	一种灵芝宝草本植物茶及饮料	发明	ZL200810060966.9	原始取得	2008.04.01	暂未使用	二十年
2	一种金银花草本植物茶及饮料	发明	ZL200810060968.8	原始取得	2008.04.01	使用	二十年

(2) 已获受理的专利

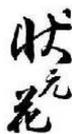
截止公开转让说明书签署日，公司暂无已受理的专利。

2、注册商标

截至本报告出具之日，苍源种植尚未取得商标授权。

经查验苍源种植提供的商标权申请资料，并登录国家工商行政管理总局商标局网站查询。截至公开转让说明书出具之日，苍源种植已向国家工商行政管理总局商标局递交了 8 项商标申请，具体情况如下：

序号	商标名称	注册证号	核定使用商品类别	核定使用商品范围	申请日期	申请人
1		11967032	21	盆（容器）；日用玻璃器皿（包括杯、盘、壶、缸）；家庭用陶瓷制品；饮用器皿；手动清洁器具；家务手套；清扫器；食物保温容器；室内水族池；室内植物培养箱。	2012年12月27日	苍源种植
2		11967084	29	猪肉食品；肉罐头；鱼制食品；腌制水果；干食用菌；豆腐制品；速冻方便菜肴；酱菜；牛奶制品；以水果为主的零食小吃。	2012年12月27日	苍源种植
3		11967178	30	可可制品；茶；茶饮料；燕麦食品；糖果；豆粉；面粉；调味品；谷粉制食品；以谷物为主的零食小吃。	2012年12月27日	苍源种植
4		11967232	31	树木；谷（谷物）；植物；新鲜水果；新鲜蔬菜；鲜食用菌；自然花；籽苗；藤本植物；饲料。	2012年12月27日	苍源种植
5		11967259	32	水（饮料）；矿泉水（饮料）；无酒精饮料；汽水；植物饮料；饮料制作配料；烈性酒配料；豆类饮料；耐酸饮料；果汁。	2012年12月27日	苍源种植
6		11967309	33	果酒（含酒精）；葡萄酒；烈酒（饮料）；白兰地；酒精饮料浓缩汁；酒精饮料	2012年12月27日	苍源种植

				(啤酒除外); 米酒; 料酒; 烧酒; 开胃酒。		
7		11967366	43	住所(旅馆、供膳寄宿处); 咖啡馆; 自助餐厅; 饭店; 快餐馆; 流动饮食供应; 旅游房屋出租; 养老院; 日间托儿所(看孩子); 为动物提供食宿。	2012年12月27日	苍源种植
8		11967450	30	茶; 茶饮料; 可可制品; 糖果; 燕麦食品; 调味品; 豆粉; 谷粉质食品; 以谷物为主的零食小吃; 面粉。	2012年12月27日	苍源种植

目前, 苍源种植使用的各项商标均登记在苍源药业名下, 公司已于第一届董事会第二次会议通过《关于公司无偿受让苍源药业商标的议案》并与苍源药业签订了《商标转让协议》, 公司商标正处于逐步有序转让过程中, 具体情况如下:

序号	商标名称	注册证号	核定使用商品类别	注册有效期限	核定使用商品范围	所有权人
1		4497259	第5类	2008年5月7日至2018年5月6日	人用药; 蚊香; 药草; 中药成药; 卫生消毒剂; 医用敷料; 医用营养食物; 兽医用药; 杀害虫剂。	苍源药业
2		4497258	第29类	2007年9月7日至2017年9月6日	鱼制食品; 水果罐头; 水果蜜饯; 果酱; 腌制蔬菜; 食用油脂; 果冻; 精制坚果仁; 干食用菌; 豆腐制品。	苍源药业
3		4497257	第30类	2007年10月28日至2017年10月27日	茶; 茶饮料; 茶叶代用品; 糖果; 非医用蜂王浆; 非医用营养胶囊; 藕粉; 作咖啡代用品的植物制剂。	苍源药业
4		4497256	第31类	2007年9月7日至2017年9月6日	自然花; 活动物; 鲜水果; 新鲜蔬菜; 植物种籽; 饲料; 现食用菌; 宠物食品; 植物; 花粉(原材料)。	苍源药业
5		4497255	第32类	2007年9月7日至2017年9月6日	啤酒; 果汁; 矿泉水(饮料); 果子晶; 植物饮料; 汽水; 饮料制剂; 可乐;	苍源药

					酸梅汤；乳酸饮料（果制品、非奶）。	业
--	--	--	--	--	-------------------	---

3、土地使用权

截至公开转让说明书出具之日，公司拥有 1 项土地使用权，具体情况如下：

序号	所有权人	权属证号	使用权类型	土地用途	位置	终止日期	土地面积 (M ²)	最近一期期末账面价值 (万元)
1	苍源种植	抚金国用 (2006) 第 016 号	出让	工业用地	抚州市金巢开发区金柅大道	2056 年 1 月 27 日	20,000	290.59

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

1、截至公开转让说明书出具之日，公司共拥有 3 项业务许可资质，具体情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证部门	发证日期/有效期限
1	全国工业产品生产许可证 (饮料)	QS360006010410	江西省质量技术监督局	2012 年 11 月 28 日/3 年
2	全国工业产品生产许可证 (代用茶)	QS360014020035	江西省质量技术监督局	2012 年 12 月 04 日/3 年
3	全国工业产品生产许可证 (蔬菜制品)	QS360016010210	江西省质量技术监督局	2012 年 12 月 04 日/3 年

2、临川区金银花合作协会于 2014 年 7 月 28 日获得了农业部颁发的农产品地理标志登记证书，核准登记产品全称：临川金银花，登记申请人全称：临川区金银花合作协会，产品生产规模：600 吨/年，质量控制规范编号：AGI2014-02-1469，登记证书编号：AGI01469。公司为江西临川县金银花种植的龙头企业，其生产的产品通过了农业部农产品质量安全中心的产品品质检验。

临川区金银花合作协会于 2005 年创办，目前协会成员为苍源种植的员工、公司金银花基地片区的承包人。公司为当地金银花种植的唯一企业，公司欲通过农产品地理标志扩大品牌知名度。但《农产品地理标志管理办法》规定“农产品地理标志登记申请人应为县级以上地方人民政府根据条件择优确定的农民专业合作社经济组织、行业协会等组织”，因此以临川区金银花合作协会为主体申请了农产品地理标志登记证书，目前该证书由公司保管。该地理标志登记证书标志着公司生产的金银花出自江西抚州临川。

（四）重要固定资产情况

1、主要房屋及建筑

截至公开说明书出具之日，公司主要房屋及建筑如下表所示：

主要设备名称	数量	所有权人
危险品仓库	1	苍源种植
锅炉房	1	苍源种植
仓库	1	苍源种植
生物车间	1	苍源种植
门卫室	1	苍源种植

2、主要生产设备

截至公开转让说明书出具之日，公司主要生产设备有烘干设备、提纯设备等。具体如下表所示：

主要设备名称	数量	取得日期	成新率
旋耕机(1GOWV-230KJ)	1	2004-10-31	3.16%
四铧犁	1	2004-10-31	3.16%
旋耕机施肥机(2GN-130BF)	1	2004-10-31	3.16%
旋耕机施肥机(IGN_BOBF)	1	2004-10-31	3.16%
旋耕起垄机	1	2004-10-31	3.17%
开沟机(IK-30-20)	2	2004-10-31	3.16%
三铧犁	1	2004-10-31	3.16%
推土机	1	2005-2-28	6.33%
挖土机	1	2005-2-28	6.34%
柴油机发电机	1	2005-5-31	8.70%
割草机	1	2006-12-31	23.75%
双采机	1	2006-12-31	23.75%
柴油机	1	2006-12-31	23.75%
变压器	1	2009-10-31	50.67%
旋耕机	1	2010-1-31	53.04%
手动升高机	1	2010-1-31	53.04%

烘干流水线	4	2008-1-3	28.71%
干燥机	1	2009-3-2	45.13%
灌口机	1	2009-4-13	45.92%
旋耕机	1	2012-2-22	72.84%
提箱机	1	2008-1-6	34.04%
蒸汽式半自动杀菌锅	1	2008-10-8	41.17%
空气储罐	1	2008-11-5	41.96%
易拉罐卸垛机	1	2008-11-5	41.96%
易拉罐卸垛机配件	1	2010-1-12	53.04%
岛津搞笑液相色谱仪	1	2008-12-15	42.75%
紫外可见分光光谱仪	1	2008-12-11	42.75%
十万分之一电光分析称	1	2008-12-14	42.75%
真空浓缩仪	1	2008-12-13	42.75%
菌检仪	1	2008-12-5	42.75%
水处理器	1	2008-10-15	41.17%
不锈钢调配罐	1	2008-10-15	41.17%
储罐	1	2008-10-15	41.17%
夹层锅	1	2008-10-15	41.17%
喷码机	1	2008-10-15	41.17%
纳米过滤器	1	2008-10-15	41.16%
冷库	1	2012-8-22	77.58%
封口机	1	2012-8-9	60.16%
输送机	1	2012-7-13	76.79%
电热盘式烘干机	1	2012-7-13	76.79%
金银花振动筛选机	1	2012-7-13	76.79%
金银化电热烘干机	1	2012-7-13	76.79%
金银花电热杀青机	1	2012-7-13	76.79%
电动封罐机	1	2012-9-2	61.75%
封口机	1	2012-9-3	61.75%
封罐机	1	2012-10-7	63.33%
冷库	1	2012-8-22	77.58%
烘干机、杀青机	1	2012-7-13	76.79%



多功能提取罐主罐	2	2012-12-15	71.25%
外循环乙醇回收浓缩器	1	2012-12-15	71.25%
浓缩液贮罐	1	2012-12-15	71.25%
溶剂贮罐	1	2012-12-15	71.25%
澄清剂配制罐	1	2012-12-15	71.25%
稀乙醇贮罐	1	2012-12-15	71.25%
快装乙醇回收塔	1	2012-12-15	71.25%
溶剂贮罐	1	2012-12-15	71.25%
搅拌罐	1	2012-12-15	71.25%
醇沉罐	1	2012-12-15	71.25%
搪玻璃反应罐	2	2012-12-15	47.50%
药液高位罐	1	2012-12-15	71.25%
丁醇高位罐	1	2012-12-15	47.50%
乙醇高位罐	1	2012-12-15	47.50%
树脂吸附柱	1	2012-12-15	71.25%
解吸液储罐	1	2012-12-15	71.25%
蒸汽锅炉	1	2012-12-15	47.50%
立式离心泵	1	2012-12-15	47.50%
聚丙烯板框压滤器	1	2012-12-15	47.50%
锅炉	1	2012-12-15	71.25%
高温型冷却塔	1	2012-12-15	47.50%
10T 定制分汽缸	1	2012-12-15	47.50%
不锈钢储罐（空压机气罐）	1	2012-12-15	47.50%
锅炉谷壳输道风网	1	2012-12-15	47.50%
高低压配电	1	2012-12-15	71.25%
灌装封口组合机	1	2012-12-15	71.25%
金银花烘干成套设备	1	2012-12-15	71.25%
变压器	1	2012-12-15	71.25%
低温真空干燥箱	1	2012-12-15	71.25%
喷雾干燥塔	1	2012-12-15	71.25%
储罐	1	2012-12-15	47.50%
楼内起重机	1	2012-12-15	47.50%

储水罐	1	2012-12-15	47.50%
消防系统	1	2012-12-15	47.50%
紫外分光光度计	1	2012-12-15	47.50%
高效液相仪	1	2012-12-15	71.25%
电动伸缩门	1	2012-12-15	47.50%
变压器	1	2013-4-17	83.92%
冷库	1	2013-7-3	86.29%
基地供电设备	1	2013-7-31	86.29%
粉碎机	1	2013-4-30	72.83%

（五）员工情况

1、员工人数及结构

（1）按专业结构划分

岗位	人数	占比
管理类人员	4	12.90%
研发人员	3	9.68%
生产人员	7	22.51%
销售人员	4	12.90%
财务人员	6	19.35%
其他人员	7	22.58%
合计	31	100%

（2）按年龄划分

年龄段	人数	占比
20-29 岁	8	25.80%
30-39 岁	3	9.68%
40-49 岁	10	32.26%
50 岁及以上	10	32.26%
合计	31	100%

（3）按受教育程度划分

学历	人数	占比
----	----	----

硕士研究生及以上	0	0.00%
本科	5	16.13%
大专	9	29.03%
高中及以下	17	54.84%
合计	31	100%

2、公司劳务用工聘用情况

公司把金银花种植林划分为九个片区，分别为：加兴、东坑、下泽、瑶轩、嵩湖、廖家、琅琊、陈坊、江下。公司为各个片区以劳务用工的形式聘请了片区区长，其负责金银花种植基地的日常维护工作及金银花采摘工作人员的组织、管理。

同时，由于公司生产金银花茶的加工工序较为简单，因此金银花茶的生产根据库存量波动，由公司自行聘用临时工进行生产。

田间管理工作包括开沟、锄草、埋肥、剪枝、铺草等，田间管理费用在公司对片区作业验收完成后，根据片区区长提供的劳务清单向片区区长支付劳务费用。

（1）劳务用工费用情况

报告期内，公司劳务用工约定的劳务费用情况如下：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
田间管理	95元/人/天	90元/人/天	86元/人/天
采摘	9.5元/公斤/普通金银花 14元/公斤/特级金银花	9元/公斤/普通金银花 14元/公斤/特级金银花	9元/公斤/普通金银花 2.1元/公斤/金银花叶子

公司在2012年尚未对金银花干花等级制定规范，因而未区分普通金银花及特级金银花；而且由于金银花叶子创造的经济效益较低，2013年开始公司不再采摘金银花叶子。

（2）劳务用工情况

报告期内，公司劳务用工聘用情况如下：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

	工时 (天)	人数	金额	工时 (天)	人数	金额	工时 (天)	人数	金额
田间管理费	122,404.00	16,994.00	11,580,365.00	294,036.00	43,708.00	30,078,592.42	295,297.00	44,854.00	25,395,542.00
采摘工资	2,281,092.00	11,749.00	25,151,535.00	2,427,844.60	18,264.00	25,743,344.00	2,280,101.20	14,375.00	15,557,101.00
烘花工资	806.00	52.00	65,100.00	832.00	104.00	67,200.00	858.00	104.00	69,300.00
包装工资	2,354.00	107.00	141,240.00	7,136	582.00	483,887.00	9,285.00	348.00	591,087.00
合计	2,406,656.00	28,902.00	36,938,240.00	2,733,032.60	62,537.00	56,373,023.42	2,588,115.20	59,681.00	40,788,983.48

注：采摘工资的工时单位为公斤，采摘工资按每人采摘的金银花重量确定工资金额。

3、核心业务人员简历

(1) 周河龙：简历详见“第一节 公司概况”之“三、公司股权基本情况”之“(五) 公司控股股东和实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东基本情况”。

(2) 周彩丽：简历详见“第一节 公司概况”之“三、公司股权基本情况”之“(五) 公司控股股东和实际控制人基本情况”之“1、公司控股股东基本情况”。

4、核心业务人员持有苍源种植股份情况

核心业务人员名称	持股数量（股）	持股比例
周河龙	3,344.15	66.884%
周彩丽	504.20	10.084%
合计	3,848.35	76.97%

5、核心业务团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队稳定，未发生重大变化。

四、公司业务具体情况

(一) 公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

单位：万元

产品名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
金银花	3,252.40	74.57%	4,426.62	54.15%	2,692.72	29.88%
金银花茶	1,106.38	25.37%	3,687.90	45.11%	6,305.39	69.98%

其他	2.76	0.06%	59.95	0.73%	12.30	0.14%
合计	4,361.54	100.00%	8,174.47	100.00%	9,010.41	100.00%

营业成本构成中，人工费用占比较大，由于单位人工成本由 2012 年的 86 元/人/天，到 2013 年的 90 元/人/天，2014 年的 95 元/人/天，逐年增加，导致人工费用占比逐年有所增加；另外由于 2012 年生产的状元花系列产品产量相对较多，导致直接材料包装物成本金额较大，2013 年由于受宏观环境的影响，状元花系列产品产量开始逐期减少，导致 2013 年度、2014 年 1-6 月直接材料包装物成本总额减少。

其他收入为销售功能性花茶及金银花饮料收入，公司在 2012 年曾购置一批生产设备用作生产金银花茶饮料，但由于自行生产饮料生产成本较高，公司在 2013 年改由外协厂商代为生产，可以部分降低金银花饮料的生产成本。

公司金银花饮料的销售为订单模式，原因是公司管理层经商讨及市场验证，金银花茶饮料属于快速消费品，其市场拓展推广需投入巨大的营销费用，因而公司未将金银花饮料收入作为公司的主营业务，仅根据客户订单需求生产。

功能性花茶通过天猫商城销售，报告期内的销量较小，还未形成持续增长的盈利模式。

（二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、主要消费群体

公司产品分为金银花干花及金银花礼品茶，金银花干花的客户主要为中药材批发商、中药材贸易个体户、制药企业；金银花礼品茶的主要通过直销、网络销售、礼品贸易商销售等方式销售给直接用户。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

年度	序号	客户名称	销售额（万元）	占比
2014 年 1-6 月	1	隆回县鸿利药业有限公司	1,690.00	38.75%
	2	平邑天仁金银花科技有限公司	15,50.22	35.54%
	3	苏州艾地银花农业科技有限公司	1,093.50	25.07%
	4	鹰潭农商行	9.55	0.22%

	5	抚州建行	8.82	0.20%
	合计		4,352.08	99.78%
2013年	1	隆回县鸿利药业有限公司	2,067.08	25.29%
	2	平邑天仁金银花科技有限公司	1,712.86	20.95%
	3	上海义帛贸易有限公司	1,611.50	19.71%
	4	苏州艾地银花农业科技有限公司	1,542.38	18.87%
	5	陈强	528.00	6.46%
	合计		7,461.82	91.28%
2012年	1	苏州艾地银花农业科技有限公司	2,196.40	24.38%
	2	陈扬生	1,897.00	21.05%
	3	隆回县鸿利药业有限公司	1,391.17	15.44%
	4	上海义帛贸易有限公司	1,000.16	11.10%
	5	平邑天仁金银花科技有限公司	997.83	11.07%
	合计		7,482.56	83.04%

注：苏州艾地银花农业科技有限公司于2014年更名为苏州艾地银花商贸有限公司，隆回县鸿利药业有限公司于2014年更名为湖南鸿利药业有限公司。

2012年、2013年、2014年1-6月，公司向前五名客户的销售额占营业收入的比例分别为83.04%、91.28%、99.78%，不存在对单一客户的销售额占当期销售总额的比例超过50%的情形。公司报告期内存在向礼品贸易个体户销售的情况，公司已逐年减少对礼品贸易个体户的销售。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在公司前五名客户中拥有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、公司产品的原材料、能源及供应情况

公司上游原材料供应充足、可选择厂家众多。公司产品主要原材料为产品包装物。公司能源主要为蒸汽，蒸汽为公司通过燃烧煤炭自产，主要用于金银花鲜花烘干。

公司主要产品为金银花干花和金银花茶。其中金银花干花包括特级金银花、一级金银花、二级金银花、金银花干花、活性金银花，金银花茶包括罐装金银花、

状元花系列等产品。金银花干花的成本主要由人工成本构成，生产性生物资产折旧、烘干设备折旧、煤、包装材料等按照产量在各产品中进行分配；罐装金银花的生产成本主要为金银花干花、包装人工、包装材料等；状元花系列的生产成本主要为活性金银花（干花）、人工、包装材料等。即各产品间是分开独立核算并结转成本。

报告期内，公司耗用原材料、能源占营业成本比例如下：

单位：万元

项目	2014年6月末		2013年		2012年	
	金额（万元）	占营业成本比例	金额（万元）	占营业成本比例	金额（万元）	占营业成本比例
直接材料	65.05	4.47%	167.78	7.95%	262.93	12.52%
人工费用	1,278.18	87.89%	1,730.52	81.97%	1,649.67	78.55%
能源	16.62	1.14%	26.83	1.27%	35.05	1.67%
折旧	93.06	6.40%	144.55	6.85%	141.01	6.71%
其他业务成本	1.35	0.09%	41.38	1.96%	11.62	0.55%
合计	1454.25	100.00%	2,111.06	100.00%	2,100.28	100.00%

成本构成中，人工费用占比较大，由于单位人工成本由2012年的86元/人/天，到2013年的90元/人/天，2014年的95元/人/天，逐年增加，导致人工费用占比逐年有所增加；另外由于2012年生产的状元花系列产品产量相对较多，导致直接材料包装物成本金额较大，2013年由于受八项规定的影响，状元花系列产品产量大幅减少，导致2013年度、2014年1-6月直接材料包装物成本总额减少。

2、报告期内各期公司向前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重

年度	序号	供应商名称	采购额（万元）	占比
2014年1-6月	1	隆回县鸿利金银花种植专业合作社	522.00	54.29
	2	抚州市临川龙鑫生态养殖有限公司	350.00	36.40
	3	熊其昌	39.84	4.14
	4	江阴标榜塑料制品有限公司	38.77	4.03
	5	抚州市临川区中诚创意广告有限公司	2.98	0.31

	合计		953.59	99.17%
2013年	1	隆回县鸿利金银花种植专业合作社	2,229.00	48.36%
	2	江西抚州诚鑫农资有限公司	1,073.37	23.29%
	3	沈德荣	360.00	7.81%
	4	江阴标榜塑料制品有限公司	65.52	1.42%
	5	深圳欧美雅包装有限公司	63.04	1.37%
	合计		3,790.93	82.26%
2012年	1	沈德荣	1,466.56	36.68%
	2	隆回县鸿利金银花种植专业合作社	1,404.00	35.11%
	3	江西抚州诚鑫农资有限公司	3,37.68	8.44%
	4	江阴标榜塑料制品有限公司	179.56	4.49%
	5	武义华帅茶叶瓜子机械有限公司	133.40	3.34%
	合计		3,521.20	88.06%

报告期内，公司采购的商品主要为金银花苗木、金银花干花、外包装物、生产设备。

2012年、2013年、2014年1-6月公司向前五名供应商合计采购额分别占当期总采购额的88.06%、82.26%、99.17%，存在对单一供应商采购额超过当期总采购额50%的情形是由于公司研发的金银花苗木品种“一号”、“二号”在江西省内培育存活率不高，因此从隆回县鸿利金银花种植专业合作社采购，公司与其签订了买断协议，隆回县鸿利金银花种植专业合作社培育的“活性金银花”均销售给苍源种植。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在公司前五名供应商中拥有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的合同

1、销售合同

公司收到的客户订单或采购合同具有客户集中、单笔订单金额较高的特点。公司合同金额在100万元以上的可归为有重大影响的合同。报告期内公司主要销售合同如下：

序号	客户名称	合同金额	订购日期	合同内容	履行情况
1	上海义帛贸易有限公司	3,755,000.00	2013.12.25	半成品天蕊、玉魁、银青销	履行完毕



				售	
2	上海义帛贸易有限公司	2,160,000.00	2013.10.31	50克罐装金银花销售	履行完毕
3	上海义帛贸易有限公司	10,200,000.00	2013.07.18	金银花干花销售	履行完毕
4	上海义帛贸易有限公司	10,001,600.00	2012.12.01	50克罐装金银花销售	履行完毕
5	平邑天仁金银花科技有限公司	15,450,000.00	2014.04.30	金银花干花销售	正在履行
6	平邑天仁金银花科技有限公司	4,105,501.00	2013.12.26	半成品天蕊、玉魁、银青销售	履行完毕
7	平邑天仁金银花科技有限公司	4,080,000.00	2013.10.30	金银花干花销售	履行完毕
8	平邑天仁金银花科技有限公司	8,691,000.00	2013.05.27	金银花干花销售	履行完毕
9	平邑天仁金银花科技有限公司	2,486,040.00	2012.10.26	金银花干花销售	履行完毕
10	平邑天仁金银花科技有限公司	5,400,000.00	2012.10.12	金银花干花销售	履行完毕
11	平邑天仁金银花科技有限公司	2,000,000.00	2012.09.26	干叶销售	履行完毕
12	隆回县鸿利药业有限公司	16,900,000.00	2014.5.21	特级金银花	正在履行
13	隆回县鸿利药业有限公司	5,670,000.00	2013.12.27	半成品天蕊、玉魁、银青销售	履行完毕
14	隆回县鸿利药业有限公司	15,000,800.00	2013.06.25	金银花干叶销售	履行完毕
15	隆回县鸿利药业有限公司	10,001,600.00	2012.11.12	50克罐装金银花销售	履行完毕
16	隆回县鸿利药业有限公司	3,910,060.00	2012.10.12	金银花干花销售	履行完毕
17	库尔勒市新和商贸有限公司	6,000,000.00	2013.3.6	金银花茶饮料销售	履行完毕
18	苏州艾地银花农业科技有限公司	5,655,000.00	2014.6.18	50克和20克罐装金银花销售	履行完毕
19	苏州艾地银花农业科技有限公司	5,280,000.00	2014.6.27	50克罐装金银花销售	正在履行
20	苏州艾地银花农业科技有限公司	1,962,700.00	2012.12.12	50克罐装金银花销售	履行完毕
21	苏州艾地银花农业科技有限公司	20,001,300.00	2012.11.9	50克罐装金银花销售	履行完毕
22	苏州艾地银花农业科技有限公司	7,160,000.00	2013.9.15	50克罐装金银花销售	履行完毕
23	苏州艾地银花农业科技有限公司	2,640,000.00	2013.10.31	50克罐装金银花销售	履行完毕
24	苏州艾地银花农业科技有限公司	3,799,100.00	2013.8.18	50克罐装金银花销售	履行完毕
25	苏州艾地银花农业科技有限公司	1,824,672.00	2013.12.27	50克罐装金银花销售	履行完毕
26	吕涛	3,000,024.00	2012.11.25	特级活性金银花销售	履行完毕
27	舒华	4,831,665.00	2012.10.15	一级金银花、金银花干花	履行完毕

				销售	
28	舒华	2,550,000.00	2013.10.30	金银花干花销售	履行完毕
29	朱化山	3,400,000.00	2013.09.23	金银花干花销售	履行完毕
30	朱化山	2,375,950.00	2012.03.31	特级金银花销售	履行完毕
31	陈扬生	13,680,000.00	2012.12.15	特级活性金银花销售	履行完毕
32	陈扬生	1,440,000.00	2012.10.18	金银花干花销售	履行完毕
33	陈强	2,745,208.00	2012.12.20	特级活性金银花、玉魁销售	履行完毕
34	陈强	1,301,500.00	2012.12.10	50克罐装金银花销售	履行完毕
35	陈强	5,280,000.00	2013.11.28	50克罐装金银花销售	履行完毕

2、采购合同

与销售合同相对应，公司金银花苗木采购金额较大；原材料单笔采购金额不大、订单次数频繁，且存在向个人采购、未按采购合同约定数量、金额履行的情况。采购合同金额在 100 万元以上的可归为有重大影响的合同。报告期内主要采购合同如下：

序号	供应商名称	合同标的	合同金额	实际履行金额	签订时间	履行情况
1	隆回县鸿利金银花专业合作社	金银花苗木	40,500,000.00	36,330,000.00	2012.12.28	履行完毕
2	隆回县鸿利金银花专业合作社	金银花苗木	5,175,000.00	5,220,000.00	2014.01.03	履行完毕
3	抚州市临川龙鑫生态养殖有限公司	发酵鸡粪肥	3,500,000.00	3,500,000.00	2014.01.14	履行完毕
4	深圳市欧美雅包装有限公司	天蕊、银青、玉魁、仙香等 15 项	2,888,900.00	1,108,916.03	2013.03.20	履行完毕
5	抚州市诚鑫农资有限公司	30%有机复混肥	1,561,896.00	1,561,896.00	2013.06.30	履行完毕
6	江阴标榜塑料制品有限公司	PET 透明易拉罐	1,789,200.00	1,789,200.00	2012.10.25	履行完毕
7	江阴标榜塑料制品有限公司	PET 透明易拉罐	1,260,000.00	1,260,000.00	2014.3.10	正在履行
8	沈德荣	金银花干花	3,600,000.00	3,600,000.00	2013.09.27	履行完毕
9	沈德荣	金银花干花	3,257,568.00	3,257,568.00	2012.07.16	履行完毕
10	沈德荣	金银花干花	10,410,523.00	10,410,523.00	2012.05.28	履行完毕

3、借款合同和担保合同

序号	贷款方	额度	期限	利率	履行情况
1	抚州农村商业银行股份有限公司	人民币 6000 万元	2013.3.13-2015.3.12	基准上浮 70%	正在履行
2	农发行	人民币 1400 万元	2013.7.12-2014.7.11	基准上浮 30%	履行完毕

担保合同说明如下：

(1) 2013 年 3 月 13 日，苍源有限与抚州农村商业银行股份有限公司（以下简称“抚州农商行”）签订编号为[2013]抚农商流借字第 Y1843911 号《流动资金借款合同》，苍源有限向抚州农商行借款 6,000 万元，借款期限自 2013 年 3 月 13 日至 2015 年 3 月 12 日，利率为基准利率上浮 70%。该笔借款由苍源有限与抚州农商行签订编号为[2013]抚农商高抵字第 Y1843911 号《最高额抵押合同》以其拥有的 6,013.61 亩金银花林木所有权及使用权提供抵押担保，由苍源有限与抚州农商行签订编号为[2013]抚农商高抵字第 Y1843972 号《最高额抵押合同》以其自有房地产提供抵押担保，由周河龙、周港龙、周海龙、周卫龙与农商行签订编号为[2013]抚农商高保字第 Y1843911A 号《最高额保证合同提供连带责任保证担保》。

(2) 2013 年 7 月 12 日，苍源有限与农发行签订编号为 36109901-2013 年（营业）字 0027 号《流动资金借款合同》，苍源有限向农发行借款 1,400 万元，借款期限自 2013 年 7 月 12 日至 2014 年 7 月 11 日，贷款利率为年利率 7.8%。该笔借款由周海龙、周河龙、周港龙、周彩丽分别与农发行签订编号为 36109901-2013 年营业（保）字 0020 号、36109901-2013 年营业（保）字 0021 号、36109901-2013 年营业（保）字 0022 号、36109901-2013 年营业（保）字 0023 号《自然人保证合同》提供连带责任保证担保。江西省农业产业化龙头企业担保有限责任公司与农发行抚州分行签订编号为 6109901-2013 年营业（保）字 0024 的《保证合同》，为上述借款项下 1,000 万元的借款提供连带责任保证担保。江西省赣林担保有限公司（以下简称“赣林担保”）与农发行签订编号为 361099011-2013001 的《动产质押合同》，赣林担保向农发行抚州分行交付保证金 80 万元，为上述借款项下 400 万元的借款提供保证担保。赣林担保公司与农发行签订编号为 36109901-2013 年营业（保）字 0025 号的《保证合同》，为上述借款项下 400 万元的借款提供连

带责任保证担保。

4、其他合同

序号	交易对方	合同标的	合同金额	签订时间	履行情况
1	余中林	山地翻耕	27,200,00.00	2012.06.15	履行完毕
2	抚州苍源药业开发有限公司	土地、厂房及地下设施、机械设备及附属设施	28,000,000.00	2012.12.12	履行完毕

（五）报告期后对持续经营有重大影响的合同

1、销售合同

序号	客户名称	合同金额	订购日期	合同内容	履行情况
1	苏州艾地银花商贸有限公司	10,587,240.00	2014.8.2	50克罐装金银花、天蕊、玉魁、半成品天蕊、半成品玉魁	正在履行
2	陈强	3,060,000.00	2014.8.8	金银花干花	履行完毕
	陈强	7,160,000.00	2014.10.15	金银花茶	正在履行
3	湖南鸿利药业有限公司	7,947,500.00	2014.7.21	金银花干花	正在履行
4	湖南鸿利药业有限公司	9,561,400.00	2014.8.2	金银花干花、天蕊销售	正在履行
5	平邑天仁金银花科技有限公司	9,965,100.00	2014.7.22	金银花干花销售	正在履行
合计		48,281,240.00	-	-	-

2、采购合同

序号	客户名称	合同金额	订购日期	合同内容	履行情况
1	江西抚州诚鑫农贸有限公司	1,451,973.00	2014.7.1	有机天然复合肥	正在履行

3、借款合同和担保合同

序号	贷款方	额度	期限	利率	履行情况
1	农发行	人民币 1400 万元	2014.7.24-2015.7.23	基准上浮 5%	正在履行

该笔借款由周河龙、周彩丽分别与农发行签订编号为 36109901-2014 年营业（保）字第 0019 号、36109901-2014 年营业（保）字 0020 号《自然人保证合同》提供连带责任保证担保。江西省农业产业化龙头企业担保有限责任公司与农发行

抚州分行签订编号为 36109901-2014 年营业（保）字 0018 的《保证合同》，为上述借款项下 400 万元的借款提供连带责任保证担保。江西省赣林担保有限公司（以下简称“赣林担保”）与农发行签订编号为 361099011-2014（保）字第 0017 号《保证合同》，为上述借款项下 1000 万元的借款提供保证担保。赣林担保公司与农发行签订编号为 36109901-2013 年营业（保）字 0025 号的《保证合同》，为上述借款项下 400 万元的借款提供连带责任保证担保，赣林担保与农发行签订编号为 361099011-2014 营业质字第 0010 号的《动产质押合同》，赣林担保向农发行抚州分行交付保证金 80 万元，为上述借款项下 400 万元的借款提供质押担保，公司以自由林地及地表相应林木对江西省农业产业化龙头企业担保有限责任公司和赣林担保公司提供抵押反担保。

五、公司商业模式

公司定位于金银花种植与初加工企业，凭借多年对金银花育苗及培育技术的研究，掌握了金银花种植的培育技术并获得了稳定的金银花苗木采购渠道，公司成功摸索出先杀青再干燥的金银花烘干方法，并借助多年客户积累，为客户提供药品制造等所用的金银花干花及纯天然、环保无公害、口感佳的金银花茶，从而获取收入、利润和现金流。

公司商业模式可细分为研发模式、采购模式、生产模式和销售模式。

（一）研发模式

公司设有研发部，公司的花茶系列产品均由公司研发部自主研发。研发部通过关注市场行情、行业发展动态、跟踪客户需求拟定新产品研发项目并递交总经理对其进行审批。经审批后，研发部根据产品的功能性筛选金银花的品种、采集季节、烘干技术、外包装物、储藏方式，并生产一批试验性产品投放市场。根据市场反映，经总经理审批后进行批量生产、销售。

公司由于研发费用较少且不存在对产品的持续研发，因而未对研发费用进行单独核算。

（二）采购模式

公司的采购工作由采购部集中统一采购。金银花基地、生产部按生产需求向

总经理进行请示，经总经理同意后通知采购部；采购部收到通知后向供应商下达订单。

公司采购的主要为金银花苗木、金银花干花、农资物品及外包装物。金银花在山东的农贸市场进行采购，由公司的专业采购人员对金银花的外观、形状作出专业判断后，采用现金交易、实物交收的模式采购；农资物品由采购部向供应商下达采购订单，货物到达金银花基地后，由苗木技术部对采购物资进行检验，检验合格后入库并现场进行现金结算；外包装物由采购部向供应商下达采购订单并预支付 60% 的货款。货物到达后，由办公室、财务部、生产部、采购部联合对外包装物进行检测，检测合格后入库，财务部按照采购合同的余额结算付款。

报告期内，公司的金银花干花和金银花农装物的采购等存在个人客户，具体情况如下：

项目	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-6 月
个人采购额	16,385,883.00	3,958,123.85	398,400.00
采购总额	38,157,344.74	38,825,590.00	9,613,811.80
占比	42.94%	10.19%	4.14%

对公司金银花苗木采购情况的专项说明：

报告期内，公司种植所需的金银花苗木全部从隆回县鸿利金银花种植专业合作社采购。公司采购的金银花苗木为已经嫁接成功并生长 12 个月的活性金银花苗木，并且要求无病虫害、健康、健壮的优质苗木，活性金银花苗木由卖方运至公司，嫁接工作在隆回县鸿利金银花种植专业合作社已经完成，公司将采购的金银花苗木分配到各个片区，由片区区长临时组织人员将金银花苗木种植到金银花基地，种植规范严格按照公司制定的《金银花规范化种植操作规程（SOP）》进行，种植的金银花后续的苗木培育由片区区长组织人员进行，确保苗木种植的成活率，对于死亡的苗木进行补种。公司与隆回县鸿利金银花种植专业合作社约定其“活性金银花苗木”全部销售给苍源种植，不得向其他任何第三方销售。

（三）生产模式

公司金银花茶系列产品的生产模式主要为“批次生产”模式。公司总经理根据当期库存情况及销售情况拟定生产数量，通过电话下达生产任务至生产部门负责人。生产部门根据总经理指令到库房领取原材料，按《质量管理手册》进行生产。

公司金银花干花的生产存在季节性特征，公司种植的金银花有四茬花期。第一茬在4月下旬至五月中旬；第二茬在五月下旬至6月上旬；第三茬在6月下旬至7月上旬；第四茬在11月上旬至11月下旬。开花期间，公司聘用当地农户作为临时工对金银花进行人工采摘，并根据每人采摘重量现金结算当日工资。

公司的功能性花茶及金银花凉茶由外协厂商协助生产，公司根据库存情况及销售情况向外协厂商下达订单，并向其提供功能性花茶及金银花凉茶配方原材料，如外装盒、包装箱、易拉罐、中药材配方原材料等，由外协厂商负责提炼、封装。

对公司功能性花茶及金银花饮料外协生产情况的说明：

从2013年开始，公司委托安远县珊瑚食品发展有限公司生产功能性花茶，2014年还未发生相关产品的生产活动。生产所用的金银花茶原料、外包装物由公司提供，安远县珊瑚食品发展有限公司负责提供内包装物和生产加工环节。产品质量控制由安远县珊瑚食品发展有限公司负责，安远县珊瑚食品发展有限公司向公司提供用以销售的厂检单。

从2013年开始，公司委托河南省康伊特食品有限公司生产加工金银花饮料，2014年公司终止了金银花饮料生产业务。外协生产的方式为公司提供金银花等原料、外包装物，河南省康伊特食品有限公司负责生产加工环节和质量控制环节。

报告期内，公司仅涉及较少的功能性茶业务和金银花茶饮料业务，报告期每年销售金银花饮料和金银花功能性花茶实现的销售收入占总营业收入的比例不到1%。功能性花茶、金银花饮料非公司的主营业务，而且相关外协生产的厂家众多、生产的产品配方也由公司保管，公司对外协厂商不存在重大依赖。

公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员与外协厂商不存在关联关系。

（四）销售模式

公司的金银花干花和金银花茶系列产品采取直接销售方式、功能性金银花茶通过天猫商城销售，在深圳设有金银花礼品茶销售点同时在淘宝网的天猫商城开设苍源旗舰店，公司的产品线上及线下同时销售；金银花干花和金银花茶产品主要采用直接销售模式，直接销售给中药材批发商（包括个人和公司法人）、中药材贸易商、等。

报告期内，公司向个人客户销售收入的情况如下表所示：

项目	2012 年度	2013 年度	2014 年 1-6 月
个人销售额	30,833,107.99	11,506,321.37	7,196.85
销售收入总额	90,104,182.88	81,744,712.58	43,615,350.54
占比	34.22%	14.08%	0.02%

公司与个人客户签订销售合同，合同约定了产品品种、价款、数量等条款。公司对长期合作、信用好的客户采取发货后收款的方式，对零星客户采取先收款再发货的方式。货款结算方式分为二种：一种是由公司直接向客户收取现金，另一种是通过网银进行结算。货款金额较小或初次合作的个人客户，公司采用现金结算；长期合作或货款金额较大的个人客户，公司采用网银结算。公司一般建议个人客户优先选择网银结算。开票人员根据客户的购货合同和业务员开出的销售出库单开具发票。

功能性金银花茶通过天猫商城销售，客户下单付款后公司将产品寄给客户，该部分销售收入占年度总收入的比例较低。报告期内，公司网销情况如下所示：

项目	2013 年度	2014 年 1-6 月
销售收入	26,534.50	3,992.12
销售毛利	23,041.45	3,563.45
销售毛利率	86.84%	89.26%

功能性金银花茶由金银花和其他中药材配置而成、定价偏高，而且网络销售中间成本费用较少，故该业务毛利率相较普通金银花茶的毛利率要高。

金银花干花及金银花茶的销售流程为：由销售员对外联系业务，并与客户签订销售合同，然后公司根据具体订单发货，由销售人员向仓库开具发货通知单，仓库根据实际情况开具销售出库单，公司安排运输公司送货或者由客户自行提货，货物发出后，公司根据发货单确认收入。

网销的销售流程为客户在网上下订单，公司根据订单发货，客户先将款项转入支付宝，待货物送达后，确认收货。

金银花饮料的销售结算方式为客户付清货款后、公司组织物流公司发货。

六、挂牌公司所处行业基本情况

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于农业(A01)；根据国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，

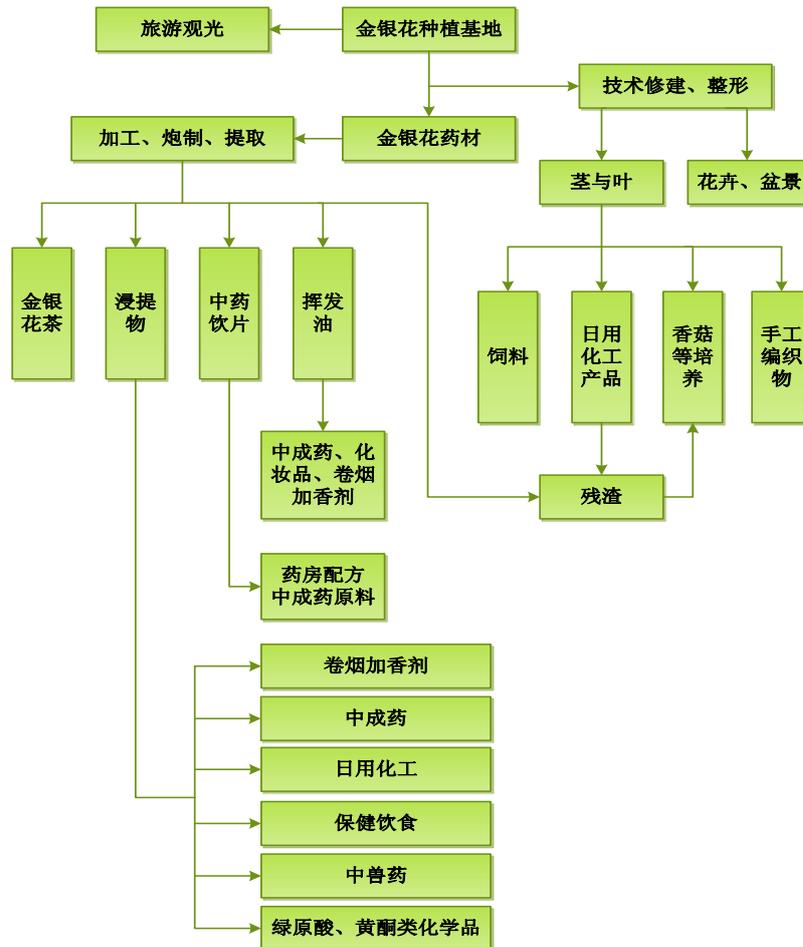
公司所处行业门类为农、林、牧、渔业，行业小类为“A0170 中药材种植”，是指主要用于中药配制以及中成药加工的药材作物的种植。

（一）行业概况

1、金银花产业概况

早在 3000 年前，中国人就开始用金银花防治疾病。金银花在汉末《名医别录》中被列为上品，它的最早栽培见于宋代《苏沈内翰良方》，其中称：“可移根庭栏间，以备急”。许多地方县志也有记载，如清光绪二十二年《费县志》称：“花有黄白故名金银花，从前间有之，不过采以代茶，至嘉庆初，商旅贩往他处，……不数年山角水湄栽植几遍。”由此可知，金银花有着悠久的栽培历史。

1984 年我国国家中医药管理局将金银花确定为 35 种名贵中药材之一，后来又确定其为药食兼用品种。如今，金银花广泛应用于中医药、制药、功能性凉茶、茶叶、日用品等行业。具体综合利用及关联关系见下图：



2、产业链简介

公司主营业务为金银花种植及金银花茶的制作、加工、销售。所属行业属于金银花产业链的起点，不存在上游行业；其下游行业主要为制药行业、功能性饮料行业、茶产品批发零售商。金银花及金银花茶产业链见下图：



3、行业概况

目前，我国金银花种植广泛，大多数以企业或金银花合作社与农户合作的种植方式为主。这一方式由农户自行种植和管理金银花，企业及金银花合作社在金银花开花季节向其收购并加工，其生产环境及产品品质均难以得到保证。国家食品药品监督管理局早在 2003 年 9 月 19 日就发布了《中药材生产质量管理规范认证管理办法（试行）》及《中药材 GAP 认证检查评定标准（试行）》。截至 2013 年 1 月 31 日，全国 97 家取得《中药材 GAP 证书》的企业中，金银花种植企业仅有两家，存在行业内规范程度较低的情况。

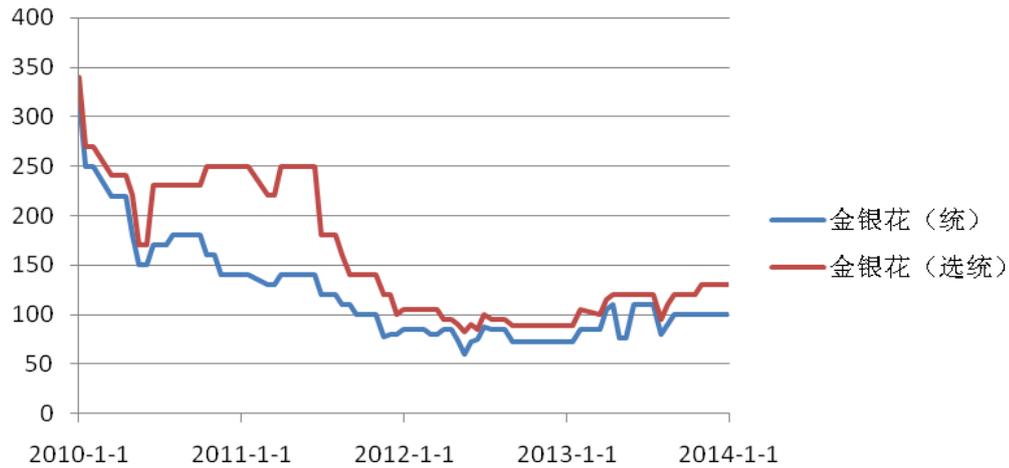
金银花作为我国重点中药材，其药用价值高。近年由于 SARS、甲型 H1N1 流感等疾病，其价格行情波动较大。

我国商务部于 2011 年 5 月 5 日对外发布了《全国药品流通行业发展规划纲要（2011-2015）》，其中明确指出建立中药材重点品种流通分析制度，并建立中药材重点品种储备制度，按照国家应急和战略储备的统一规划和部署，做好流通环节实物和资金的储备。根据各类突发事件的特点，建立相应的应急保障机制。其中，金银花是首批选取统计分析的 29 种中药材当中唯一纳入统计的花类药材。由此可见，金银花在中药材流通领域的中药地位。

（二）市场规模

1、金银花价格波动情况

金银花是我国重要的中药材品种，约 1/5-1/3 的中药处方、200 多种中成药、500 多种保健食品和日化产品中涉及金银花的使用。金银花的价格波动较大，尤其是遇到甲流、流感等突发性疾病时，价格会出现非理性上涨，2010-2014 年期间其价格波动如下图



数据来源：中药材价格信息网

注：金银花（统）与金银花（选统）的区别在于：金银花（统）中含金银花梗、叶；金银花（选统）仅含金银花。

2、金银花全国销量情况

近年金银花的大面积扩种源于 2009 年甲型 H1N1 流感的爆发，导致金银花需求大增，根据国家商务部市场秩序司统计产销量如下：

年份	种植面积 (万亩)	产量 (吨)	销量 (吨)	市场存量 (吨)	平均价格 (元/公斤)
2011	28.8	17,445	-	-	125
2012	-	-	9,052.6	1,444.2	92.5

（三）基本风险特征

1、自然灾害风险

极端天气容易给中药材种植企业带来重大影响，如遭遇极端异常气候，发生冰雹、旱灾、水灾、严寒等自然灾害，或发生地震、泥石流等，都将可导致中药材种植的减产或质量下降。

2、市场风险

中药材受市场供给、市场需求等因素的影响，容易产生价格大幅波动，尤其是遭遇重大传染性疫情时，其价格会非理性上涨。国内中药材种植户多为个体农户，容易出现“跟风种植”的现象，当某种中药材出现大批量需求时，个体农户往往会大规模扩种该中药材品种，这就造成了该品种中药材供应量大增，如果随后市场热度冷却较快，则会出现价格大幅下跌的情况。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

（1）金银花

目前国内金银花生产以家庭式、作坊式的中小型生产加工企业为主，产业集中度低，企业数量多、规模小，成分散态势。国内金银花主要产区多以“企业+农业专业合作社”模式运作为主。这类企业(或合作社)的特点是：管理较为分散，标准化程度低；未通过质量认证体系，管理粗放，产品质量不稳定；营销能力较弱，缺乏自有品牌，难以与消费市场接轨。

我国金银花销售主要以个体销售和专业合作社销售为主，销售渠道包括中介经销商、个体工商户、中小型企业 and 农业专业合作社。普通消费者在购买金银花时很难分辨金银花和山银花（其主要区别为金银花中含有木犀草苷的成分，也是金银花与山银花在疗效上的主要差异上），由此容易导致市场出现产品混乱，竞争无序的状态。因此需要专业的生产企业制定行业发展标准，引导行业健康发展。

（2）金银花茶叶

目前国内金银花茶叶加工企业规模偏小，商户分散经营，在一定程度上制约了金银花茶行业的发展。国内金银花干花和深加工行业技术明显处于低谷状态，而金银花茶叶产品仍然以初级加工产品为主，产品技术含量和附加值较低，使得我国金银花行业产品经济效益的提升存在一定瓶颈。

2、公司在行业中的竞争地位

公司自有林权 14,328.89 亩金银花种植林地，自有林权面积占国家商务部市场秩序司统计的 2011 年金银花种植林主要产地面积 28.8 万亩（山东、河南、河

北合计数)的0.05%，在种植面积上有一定的优势。且公司持续投入种植金银花种植林，金银花产量有望逐年稳定上升。

3、公司竞争优势与劣势

(1) 竞争优势

1) 金银花培育优势

公司自成立以来，一直致力于金银花苗木的培育、金银花品质提高的研发工作，并设立了研发部门。公司研发部通过与江西省林业科学院合作技术研究，通过嫁接技术，培育出适应于江西省气候的金银花品种“一号”及“二号”，并具有高产量、高品质等特性。公司与江西省林业科学院将“一号”及“二号”的培育过程、培育经验总结，完成了《丘陵红壤区金银花 GAP 种植研究》报告并获得了江西省科学技术厅的认可，相关科研成果获《科学技术成果鉴定证书》。

2) 规模优势

国内金银花种植多以“企业+农户+农业合作社”种植为主，种植用地多为农户所有，对金银花品质管理难有把控力。公司自有 14,328.89 亩金银花林地，对金银花的培育、生长环境要求较高，且金银花培育管理、品质把控较好。2011 年 9 月 2 日，公司金银花基地经国家标准化管理委员会验收通过，评为“国家农业标准化示范区”。

(2) 竞争劣势

1) 生产技术简单

目前，公司金银花及金银花礼品茶生产所使用的技术、机器的技术较为简单，使得公司金银花产品的附加值不高，具有可替代性。

2) 自动化程度低

公司的金银花采摘均需由人工采摘。公司自有金银花种植林 14,328.89 亩，金银花采摘期需聘用大量当地农户采摘，如果在金银花花期时不能及时采摘，将对公司经营业绩带来重大影响。

(五) 行业发展前景

1、金银花药用需求量会继续大幅度增加

中医药是一个伟大的宝库，几千年来为中华民族的繁衍昌盛作出了不可磨灭的贡献。随着社会发展和科技进步，“回归自然”之风日盛，中医药以其卓越的

疗效和独特的优势，受到了国际社会的极大重视，许多国家均投入了大量的人力、物力对其开展研究和开发，取得了显著的进步，中药产品的市场需求量逐年大幅度增加。中医药作为我国优秀民族文化，一直备受政府支持。金银花属于传统中药材，主要功能是清热解毒，具有卓著的抗菌消炎作用，被誉为“植物抗生素”，在滥用化学抗生素带来严重后果的情况下，金银花的需求量激增，特别是由于SAS、H1N1病毒病的发生与流行，为金银花药用带来了巨大的市场空间。另外，金银花还含有多种抗氧化活性成分，可降血脂，用于预防治疗心脑血管疾病，随着我国人口老龄化程度的加重，进一步加大了其市场需求。通过科技水平提升，加大研制中药新药力度，提高中药产品质量标准，中药产品的国际销售量也会进一步增加。

2、人们保健意识增强，保健饮料、食品消费量逐年增加

随着生活水平提高，人们的保健意识不断加强，比以往任何时候都更加关注自身生活和生命质量，消费绿色保健食品正在成为国际趋势。据北京、上海等地的市场调查，目前有93%的儿童、78%的老人和近50%的中青年消费保健食品，95%以上家庭常备有不同类型的营养保健食品。保健食品行业具有广阔的市场发展前景，一些著名企业，如美国杜邦公司等纷纷投巨资进军保健食品产业。

金银花含有绿原酸、黄酮类等活性物质。其中，绿原酸抑菌作用广泛，对很多致病菌和霉菌均有抑制作用；有显著的增强胃肠蠕动和促胃液分泌及利胆、清除自由基和抗氧化等作用；其水解产物咖啡酸亦有利胆、升高白血球细胞的作用；对各种急性细菌感染疾病及由放疗、化疗所致的白细胞减少有显著疗效，并且在血栓性血管病治疗中亦具有潜在价值。黄酮类化合物是一种天然的抗氧化剂，具有清除人体中超氧离子自由基、抗衰老和增加机体免疫力的作用，可降脂、抗血栓、抗衰老。以金银花为原料，采用高科技技术研制各种保健饮料与食品，对于防治常见病、多发病，保障人们身体健康，将发挥出积极作用，具有巨大的市场空间，发展前景广阔。如香港加多宝集团以金银花为主要原料制成的凉茶“加多宝”系列产品，为清凉下火、清咽润喉之佳品，畅销东南亚、非洲等十几个国家和地区。

3、中兽药市场潜力巨大

中兽药是我国传统兽医学的重要组成部分，已有两千多年的应用历史。中药

具有平衡阴阳、祛邪扶正、标本兼治的特点，对畜禽疾病中占主要部分的病毒性传染病具有多方位调节和治疗作用，可提高动物机体的免疫力和抗应激能力，因此传染性疾病预防方面大有作为、独具优势。在休药期中兽药替代西药防治疫病，中长期使用具有低毒副作用，可有效降低体内的药物残留，同时还能促进生产性能的发挥，从而满足日益严格的食品安全需要。随着我国畜禽养殖业的飞速发展，中兽药的应用越来越受到重视，但目前国内中兽药仅占兽药市场份额的20%左右，提示开发具有中国特色的天然中兽药产品具有广阔的市场发展潜力。金银花具有显著的抗菌消炎作用，在防治畜禽疾病领域具有广泛的用途，如在兔病临床上可用于治疗兔感冒发热、兔肺炎、兔耳脓肿、兔脚脓肿、兔口腔炎、兔肠燥便秘、兔乳房炎、兔气管炎、兔子宫炎、兔球虫病等。同时，金银花枝叶的牲畜适口性较好，含有丰富的营养物质，利用金银花枝叶及加工废弃物制造中兽药，或直接作为饲料，对于预防、治疗畜禽疾病将发挥积极作用，是促进金银花产业发展的有效途径。

4、环保意识加强，绿化、美化环境是社会的发展趋势

随着社会的发展，环境问题越来越受到人们的重视。开展金银花种植不仅社会效益、经济效益显著，同时也具有重要的生态效益。大面积种植可以绿化荒山、改良土壤，优化治理小流域环境，有助于建设独具特色的旅游基地。盆栽种植可以净化空气，陶冶情操，有利于身心健康，同时也可获得较大的经济效益，如作为花卉种植时，每亩按6000株、每株1元计算，则每亩收益可达6000元。通过绿化、美化种植可使金银花植物资源得到进一步的开发利用。

5、综合开发利用潜力巨大，产业链建设会更加完善

金银花作为中药之瑰宝，在制药、保健食品、香料、化妆品等许多领域市场前景广阔。综合利用金银花植物资源，实现精、深加工，符合国家农业产业结构调整政策，也是金银花产业的发展方向。

（六）公司业务发展的空间

公司坐落于江西省抚州市临川区，抚州地区山地众多，公司业务发展所需的林地资源丰富；公司专注于金银花的种植培育多年，在金银花的苗木培育、种植、施肥、金银花采摘及金银花烘干等方面已经建立了比较科学、成熟的技术规范，并且公司成功培育出适合抚州地区种植的金银花优良品种，经鉴定，其富含绿原

酸和木犀草苷，公司在金银花种植及金银花产品生产方面已具备较强的技术优势；公司目前已形成较为成熟的“公司+合作社+农合“的合作模式，规模化效应开始显现；并且在山东设立了金银花收储的子公司，防止自然灾害等导致的金银花供应中断，保障公司稳定的金银花供应。

公司未来会坚持标准化生产、加工，进一步开发利用其药用保健功效，不断提高产品的高科技含量。在目前金银花产业发展良好的背景下，未来公司的金银花业务具有较大的发展空间。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

公司自设立之日起，就依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权力、义务以及工作程序，截至目前已经制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开了 3 次股东大会、3 次董事会、2 次监事会。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司根据《公司法》并参照上市公司的治理模式和相关规范文件，依法设立健全了股东大会、董事会、监事会的法人治理机构，制定了合法合规的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等内控制度。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东 7 人，6 名自然人股东和 1 名法人股东，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。公司股东大会截至目前已按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。股份公司目前的股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议

事规则》的规定行使权利。公司股东大会对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员并于 2014 年第一次临时股东大会通过了《董事会议事规则》。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。股份公司董事会截至目前已严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。目前股份公司董事会的会议表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由 3 名监事组成，其中有 1 名职工代表监事，监事会设监事会主席 1 名。股份公司监事会截至目前已严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。目前股份公司监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。

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

三、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

本公司董事会就本公司现有公司治理机制进行了充分的讨论与评估。

（一）董事会对现有公司治理机制的建设情况

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规及规范性文件的规定制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《重大投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部治理制度。《公司章程》及各项内部治理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权，建立了投资者管理制度，约定了纠纷解决机制。

（二）董事会对公司治理机制的评估情况

公司根据《公司法》、全国中小企业股份转让系统有限公司发布的相关业务规定完善公司的治理机制，并结合公司的实际情况，对公司章程进行了修改。对以下事项做了规范：

1、股东的权利

《公司章程》规定了公司股东享有权利详见“第四章，股东和股东大会 第一节 股东”。

《公司章程》就股东的利益分配权、诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

2、投资者关系管理

公司章程中明确了以信息披露为主要内容建立投资者管理制度，目的就是要促进公司与投资者之间的良性关系，增进投资者对公司的了解，提高投资者对公司的关注度和认同度，同时增进公司信息披露透明度，更好的改善公司的治理。

3、纠纷解决机制

《公司章程》“第一章 总则第十一条”对公司内部纠纷解决机制进行了规定，“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，应当先行通过协商解决。协商不成的，依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公

司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定中“第四章 股东和股东大会、第六节 股东大会的表决和决议”规定了关联交易回避制度，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《重大投资决策管理制度》、《对外担保决管理制度》、《关联交易管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

股份公司成立后，公司根据股份公司治理要求制定了《内部控制关联制度》，对采购与付款管理、销售与收入管理、货币资金管理、内部审计管理、合同公章管理等专项制度进行规范，做了具体规定，相应风险控制程序已涵盖公司采购、销售、服务等各个环节。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

五、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司设置了研发部、采购部，生产部、市场部、销售部、苗木技术部分别负

责公司研发、采购、生产、销售、苗木培育工作，独立的产、供、销渠道、完整的业务流程，与关联方相互独立。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，正逐步有序的变更其他相关资产的变更登记手续，完整拥有专利、商标等知识产权。

截至公开转让说明书签署日，公司除了为鹰潭市鹏武农产品有限公司提供保证担保外，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会作出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独

开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

六、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况

截至公开转让说明书签署日，公司实际控制人周河龙、周彩丽、周海龙、周港龙及其亲属控制或投资的其他企业及报告期内已注销企业包括：抚州苍源药业开发有限公司、抚州苍源生物科技有限公司、抚州市临川龙鑫生态养殖有限公司、抚州市临川嵩湖金银花有限公司、抚州市临川区苍源金银花专业合作社、上海苍源食品销售有限公司、鹰潭市鹏武农产品有限公司、鹰潭市鹏飞农副产品有限公司、鹰潭市如意实业有限公司。各家公司其与公司业务关系如下：

序号	名称	股权比例	经营范围	是否存在同业竞争	经营状态
1	抚州苍源药业开发有限公司	周卫龙（法定代表人）持股比例 79.72%；刘丽琴（周卫龙配偶）持股比例 3.28%；周东辉持股比例 17.00%	生物技术研究开发（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）**	不存在	开业
2	抚州市临川龙鑫生态养殖有限公司	周河龙（法定代表人）持股比例 100%	牛的养殖、销售、推广服务；蛋鸡、肉鸡的养殖、销售、推广服务。农业林业综合开发，农业观光休闲、农产品销售；园林规划设计、施工；园林绿化花卉苗木销售及推广服务	不存在	开业
3	抚州苍源生物科技有限公司	苍源药业持有 98.57%的股权	农副产品及金银花等中药材深加工、植物提取、销售（不含中草药）以上产品进出口贸易。	不存在	已注销
4	上海苍源食品销售有限公司	周彩丽（法定代表人、周河龙配偶）持股比例 87.50%；欧阳武持股比例 12.50%	食品销售管理（非实物方式），家用电器、电子产品、服装、服饰的销售	不存在	被吊销
5	抚州市临川嵩湖金银	周海龙持有 40%的股权	金银花及其他中药材种植培育	不存在	已注销

	花有限公司				
6	抚州市临川区苍源金银花专业合作社	周海龙持有40%的股权，目前正在办理相关转让手续	为成员提供所需的金银花种植技术、市场信息、营销服务	不存在	开业
7	鹰潭市鹏武农产品有限公司	周卫龙（法定代表人）持股比例 90.00%；刘丽琴（周卫龙配偶）持股比例 10%	农产品批发，零售（国家法律法规有专项规定的除外）	不存在	开业
8	鹰潭市鹏飞农产品有限公司	刘丽琴（周卫龙配偶）持股比例 100%	蔬菜销售。（国家法律、法规有专项规定的除外）	不存在	开业
9	鹰潭市如意实业有限公司	周卫龙（法定代表人）持股 90.00%；徐国球持股 10.00%	水电安装、家具销售。（法律、法规有专项规定的除外）	不存在	开业

注：2012年5月10日，上海市工商行政管理局闵行分局出具《行政处罚决定书》（沪工商闵案处字[2012]第120201119452号），因上海苍源连续两年未参加工商年检，决议给予上海苍源吊销营业执照处罚。

截止公开转让说明书签署日，除本公司外，实际控制人周河龙、周彩丽、周海龙、周港龙及其亲属未持有除以上公司外其他公司股权，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1) 承诺人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(2) 自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，承诺人及其本人关系亲密的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，承诺人及承诺人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

(3) 承诺人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

(4) 若违反上述承诺，承诺人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

七、公司报告期内关联交易、对外投资等情形以及规范关联交易相关措施

（一）资金占用情况

公司报告期内存在关联方苍源药业占用公司资金的情况，各期末余额明细如下：

单位：万元

关联方名称	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
	金额	金额	金额
抚州苍源药业开发有限公司	0	831.97	819.85

此笔资金占用的原因为2012年7月，苍源药业向苍源种植借款1650万元。此笔借款先期已由苍源药业偿还了850万元。其余款项由周河龙、周海龙、周彩丽、周港龙在2011年度苍源种植的分红中扣除。根据海通开元投资苍源种植时的《增资协议》、周河龙、周海龙、周彩丽、周港龙可于2012年8月31日前进行利润分配，分红金额不能高于800万元。由于上述利润未在2012年8月31日前进行，导致苍源药业对公司形成资金占用的情况。苍源药业已于2014年4月29日前将上述款项清偿完毕，此外苍源药业另向公司支付资金占用期间利息共计679,965.89元。

公司已制定有效的内控制度规范利润分配及关联方资金占用问题，且由公司

实际控制人出具《承诺函》，承诺不再发生占用公司资金的行为。

（二）对外担保情况

截至公开转让说明书签署日，公司除了为鹰潭市鹏武农产品有限公司提供保证担保外，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）重大投资情况

2012年5月14日，公司在山东省临沂市平邑县流峪镇投资设立了全资子公司山东苍源金银花有限公司，注册资本1,000.00万元。

（四）关联交易情况

1、2012年7月，公司董事会决议一致同意收购苍源药业所拥有的位于金巢经济开发区金妮大道118号的土地、厂房及地下设施、机器设备及附属设施等与金银花培育加工相关的经营性资产。本次资产收购价格以中京民信评估出具的京信评报字（2012）第077号《资产评估报告》确定的资产评估价值为依据，并于2012年12月与苍源药业签订了资产转让协议，并完成相应产权的转移办理。

2、2014年5月9日，公司2014年第一次临时股东大会通过《关于对公司2012年度、2013年度及2014年1月至3月期间关联交易予以确认的议案》，对2012年度至2014年1至3月期间的关联交易追溯确认，其中周河龙、周海龙、周港龙作为交易的关联董事，回避了表决。具体确认的关联交易事项如下：

- （1）2014年1-3月苍源种植向关联方控股公司龙鑫养殖采购有机肥；
- （2）2012年12月公司以2,800万元收购苍源药业拥有的部分土地、厂房、机器设备及附属设施；
- （3）接受关联方周河龙、周彩丽、周海龙、周港龙等自然人股东的担保；
- （4）向关联方鹰潭市鹏武农产品有限公司提供保证担保；
- （5）公司与关联方抚州苍源生物科技有限公司、抚州苍源药业开发有限公司、抚州市临川龙鑫生态养殖有限公司、周河龙、周彩丽、周海龙、周港龙等自然人的关联资金往来；
- （6）苍源种植向苍源药业租赁办公场所；

(7) 报告期内，苍源种植无偿使用苍源药业拥有的“苍源”系列商标。

（五）规范公司关联交易的制度安排

为规范公司关联交易行为，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等内部管理制度，对关联交易事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

八、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况。

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例
1	周河龙	董事长	3,344.150	66.883%
2	周港龙	董事、总经理	252.100	5.042%
3	周海龙	董事	252.100	5.042%
4	何云	监事	76.500	1.530%
5	胡中意	监事	15.300	0.306%
合计			3,940.15	78.80%

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

公司董事长周河龙与公司董事、总经理周港龙；公司董事周海龙为兄弟关系，与公司股东周彩丽为夫妻关系。除此以外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有

《劳动合同》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

具体内容参见公开转让说明书“第三节公司治理”之“六、同业竞争”部分介绍。

（2）股份自愿锁定的承诺

具体内容参见公开转让说明书“第一节基本情况”之“二、股东所持股份的限售安排”。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司关系
周河龙	董事长	抚州市临川区龙鑫生态养殖公司	董事长	实际控制人控制的公司
周海龙	董事	山东苍源金银花有限公司	董事长	子公司
李良智	董事	江西财经大学	研究生院院长、教授、博士生导师	无关联关系
田鹰	董事	海通开元投资有限公司	审计副总裁	公司股东
何云	监事	宜黄县军峰水电有限责任公司	财务经理	无关联关系
胡中意	监事	抚州市蓝翔投资有限公司	副总经理	无关联关系

截至公开转让说明书签署日，除上述兼职外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在投资单位担任的职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例	备注
周河龙	执行董事	抚州市临川龙鑫生态养殖有限公司	1,300	100.00%	
何云	财务经理	宜黄县军峰水电有限责任公司	2,000	15%	

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

1、董事变化

2012年5月，经公司股东会决议通过，增选田鹰、王守罡为公司董事，与公司原董事周河龙、周海龙、周港龙一同组成公司董事会。

2013年12月，经公司股东会决议通过，撤销王守罡董事职务。

2014年4月，公司召开第一次股东大会，审议通过了《关于选举抚州苍源中药材种植股份有限公司第一届董事会董事的议案》，选举周河龙、周海龙、周港龙、田鹰、李良智为公司第一届董事会董事。

2、监事变化

公司整体变更为股份有限公司前，未设立监事会，仅设监事一名，由汪建平担任。

2014年4月7日，经公司职工代表大会审议通过，由罗文伟出任职工代表监事，2014年4月22日，公司召开第一次股东大会，审议通过了《关于选举抚州苍源中药材种植股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》，选举何云、胡中意为公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表大会选举的职工监事共同组成第一届监事会。

3、高级管理人员变化

公司报告期内，总经理均由周港龙担任，未发生变化。

2014年5月9日，第一届董事会第二次会议审议通过了《关于决定抚州苍源中药材种植股份有限公司财务负责人聘用人选的议案》，公司自2014年5月起聘请吕小萍担任公司财务负责人。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年上半年的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了大信审字[2014]第 2-00662 标准无保留意见的《审计报告》。

（二）财务报表编制基础及合并报表范围

1、财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

2、合并报表范围

公司有 1 家全资子公司纳入合并范围，具体如下：

企业名称	注册地	主营业务	注册资本	持股比例	表决权比例	合并期间
山东苍源金银花有限公司	山东省平邑县	金银花苗木繁育、技术推广	1,000 万元	100%	100%	2012 年度至今

2012 年 5 月，由苍源种植出资设立山东苍源，注册资本 1,000 万元，山东苍源成为苍源种植全资子公司，苍源种植将山东苍源纳入合并报表范围。

报告期内，公司合并报表范围未发生变化。

（三）最近两年及一期经审计的财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：人民币元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,342,340.94	25,970,966.35	9,658,309.82
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	33,189,377.72	19,935,801.18	18,267,157.97
预付款项	403,047.14	106,204.56	18,003,501.31
应收利息			
其他应收款	1,115,886.97	9,725,433.95	9,594,114.36
存货	47,383,132.19	33,341,767.27	19,591,948.84
其他流动资产			
流动资产合计	88,433,784.96	89,080,173.31	75,115,032.30
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	19,878,847.56	21,189,007.55	29,230,864.72
在建工程	6,184,083.63	6,077,742.83	
生产性生物资产	120,092,445.66	108,361,059.41	73,192,758.78
无形资产	2,889,153.40	2,922,641.80	2,989,618.60
开发支出			
长期待摊费用	621,266.56	638,941.60	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	149,665,796.81	139,189,393.19	105,413,242.10
资产总计	238,099,581.77	228,269,566.50	180,528,274.40

(2) 合并资产负债表（续表）

单位：人民币元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	74,000,000.00	74,000,000.00	44,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,103,926.85	8,029,241.72	2,786,981.01
预收款项	114,965.00	114,965.00	
应付职工薪酬	11,978,391.98	91,620.01	947,173.98
应交税费	-41,236.76	3,406.40	47,594.20
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,245,749.18	7,797,953.38	16,089,303.36
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	91,401,796.25	90,037,186.51	63,976,855.61
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	91,401,796.25	90,037,186.51	63,976,855.61
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	50,000,000.00	10,710,324.00	10,513,684.00
资本公积	83,199,104.58	48,920,746.00	43,117,386.00
盈余公积		6,347,530.77	6,347,530.77
一般风险准备			
未分配利润	13,498,680.94	72,253,779.22	56,572,818.02
归属于母公司所有者权益合计	146,697,785.52	138,232,379.99	116,551,418.79
所有者权益(或股东权益)合计	146,697,785.52	138,232,379.99	116,551,418.79
负债和所有者权益(或股东权益)总计	238,099,581.77	228,269,566.50	180,528,274.40

（3）合并利润表

单位：人民币元

项 目	2014年6月30日	2013年度	2012年度
一、营业总收入	43,615,350.54	81,744,712.58	90,104,182.88
其中：营业收入	43,615,350.54	81,744,712.58	90,104,182.88
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	35,348,287.62	66,093,676.31	54,014,907.61
其中：营业成本	14,542,549.33	21,110,613.57	21,002,834.74
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		1,791.16	1,537.86
销售费用	486,098.35	1,256,242.46	783,692.57
管理费用	16,557,756.33	36,971,145.56	28,919,427.73
财务费用	2,988,304.16	6,068,789.06	2,142,778.79
资产减值损失	773,579.45	685,094.50	1,164,635.92
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,267,062.92	15,651,036.27	36,089,275.27
加：营业外收入	307,747.36	113,496.60	227,785.00
减：营业外支出	102,880.00	69,876.55	24,466.00

其中：非流动资产处置净 损失			
四、利润总额(亏损总额以“－” 号填列)	8,471,930.28	15,694,656.32	36,292,594.27
减：所得税费用	6,524.75	13,695.12	5,500.00
五、净利润（净亏损以“－” 号填列）	8,465,405.53	15,680,961.20	36,287,094.27
其中：归属于母公司所有者的 净利润	8,465,405.53	15,680,961.20	36,287,094.27
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	0.1693	1.4365	3.4514
（二）稀释每股收益(元/股)	0.1516	1.4365	3.4514
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	8,465,405.53	15,680,961.20	36,287,094.27
其中：归属于母公司所有者的 综合收益总额	8,465,405.53	15,680,961.20	36,287,094.27
归属于少数股东的综合 收益总额			

（4）合并现金流量表

单位：人民币元

项 目	2014-6-30	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,550,087.40	80,164,871.09	77,853,452.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	11,786,547.84	393,146.19	489,520.83
经营活动现金流入小计	41,336,635.24	80,558,017.28	78,342,973.59
购买商品、接受劳务支付的现金	9,495,978.47	11,282,081.42	21,598,991.59
支付给职工以及为职工支付的现金	31,682,618.70	53,950,352.24	43,768,733.83
支付的各项税费	79,056.91	187,215.51	23,966.45
支付其他与经营活动有关的现金	4,337,611.48	5,668,252.97	7,145,496.40
经营活动现金流出小计	45,595,265.56	71,087,902.14	72,537,188.27
经营活动产生的现金流量净额	-4,258,630.32	9,470,115.14	5,805,785.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,243,486.30	14,499,971.77	69,052,551.24
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			140,000.00
投资活动现金流出小计	8,243,486.30	14,499,971.77	69,192,551.24
投资活动产生的现金流量净额	-8,243,486.30	-14,499,971.77	-69,192,551.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	69,100,000.00	81,000,000.00	76,000,000.00
发行债券收到的现金			



收到其他与筹资活动有关的现金			42,500,000.00
筹资活动现金流入小计	69,100,000.00	81,000,000.00	118,500,000.00
偿还债务支付的现金	69,100,000.00	51,000,000.00	48,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,626,508.79	6,157,486.84	2,122,830.07
支付其他与筹资活动有关的现金	3,500,000.00	2,500,000.00	33,517,539.89
筹资活动现金流出小计	76,226,508.79	59,657,486.84	83,640,369.96
筹资活动产生的现金流量净额	-7,126,508.79	21,342,513.16	34,859,630.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-19,628,625.41	16,312,656.53	-28,527,135.88
加：期初现金及现金等价物余额	25,970,966.35	9,658,309.82	38,185,445.70
六、期末现金及现金等价物余额	6,342,340.94	25,970,966.35	9,658,309.82

（5）合并所有者权益变动表

2014-6-30

单位：人民币元

项 目	2014-6-30				
	实收资本(或股本)	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	10,710,324.00	48,920,746.00	6,347,530.77	72,253,779.22	138,232,379.99
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	10,710,324.00	48,920,746.00	6,347,530.77	72,253,779.22	138,232,379.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	39,289,676.00	34,278,358.58	-6,347,530.77	-58,755,098.28	8,465,405.53
（一）净利润				8,465,405.53	8,465,405.53
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				8,465,405.53	8,465,405.53
（三）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、对所有者（或股东）的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转	39,289,676.00	34,278,358.58	-6,347,530.77	-67,220,503.81	
1、资本公积转增资本（或股本）	39,289,676.00	-39,289,676.00			
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他		73,568,034.58	-6,347,530.77	-67,220,503.81	
（六）其他					
四、本期期末余额	50,000,000.00	83,199,104.58		13,498,680.94	146,697,785.52

2013 年度

单位：人民币元

项 目	2013 年度				
	实收资本(或股本)	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	10,513,684.00	43,117,386.00	6,347,530.77	56,572,818.02	116,551,418.79
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	10,513,684.00	43,117,386.00	6,347,530.77	56,572,818.02	116,551,418.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	196,640.00	5,803,360.00		15,680,961.20	21,680,961.20
（一）净利润				15,680,961.20	15,680,961.20
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				15,680,961.20	15,680,961.20
（三）所有者投入和减少资本	196,640.00	5,803,360.00			6,000,000.00
1、所有者投入资本	196,640.00	5,803,360.00			6,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、对所有者(或股东)的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本(或股本)					



2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（六）其他					
四、本期期末余额	10,710,324.00	48,920,746.00	6,347,530.77	72,253,779.22	138,232,379.99

2012 年度

单位：人民币元

项目	2012 年度				
	实收资本(或股本)	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	9,323,456.00	14,307,614.00	2,663,325.44	23,969,929.08	50,264,324.52
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	9,323,456.00	14,307,614.00	2,663,325.44	23,969,929.08	50,264,324.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,190,228.00	28,809,772.00	3,684,205.33	32,602,888.94	66,287,094.27
（一）净利润				36,287,094.27	36,287,094.27
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				36,287,094.27	36,287,094.27
（三）所有者投入和减少资本	1,190,228.00	28,809,772.00			30,000,000.00
1、所有者投入资本	1,190,228.00	28,809,772.00			30,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			3,684,205.33	-3,684,205.33	
1、提取盈余公积			3,684,205.33	-3,684,205.33	
2、对所有者（或股东）的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本（或股本）					
2、盈余公积转增资本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（六）其他					
四、本期期末余额	10,513,684.00	43,117,386.00	6,347,530.77	56,572,818.02	116,551,418.79

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：人民币元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,338,874.76	25,965,944.36	9,651,716.32
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	32,949,457.70	19,742,818.67	18,168,066.41
预付款项	397,047.14	100,204.56	17,997,501.31
应收利息			
应收股利			
其他应收款	12,614,419.97	21,048,357.75	17,045,403.76
存货	27,860,662.04	13,790,673.64	3,583,610.95
其他流动资产			
流动资产合计	80,160,461.61	80,647,998.98	66,446,298.75
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	19,092,474.24	20,355,397.85	28,182,571.03
在建工程	6,184,083.63	6,077,742.83	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	120,092,445.66	108,361,059.41	73,192,758.78
无形资产	2,889,153.40	2,922,641.80	2,989,618.60
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	621,266.56	638,941.60	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	158,879,423.49	148,355,783.49	114,364,948.41
资产总计	239,039,885.10	229,003,782.47	180,811,247.16

(2) 母公司资产负债表（续表）

单位：人民币元

项 目	2014年6月30日	2013年度	2012年度
流动负债：			
短期借款	74,000,000.00	74,000,000.00	44,000,000.00
应付票据			
应付账款	1,046,303.35	7,807,248.22	2,564,987.51
预收款项	114,965.00	114,965.00	
应付职工薪酬	11,968,737.98	82,186.01	937,695.98
应交税费	80,165.01	124,360.37	47,246.42
应付利息			105,803.06
应付股利			
其他应付款	4,074,170.00	7,699,738.00	16,049,136.36
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	91,284,341.34	89,828,497.60	63,704,869.33
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	91,284,341.34	89,828,497.60	63,704,869.33
所有者权益(或股东权益)：			
股本	50,000,000.00	10,710,324.00	10,513,684.00
资本公积	83,199,104.58	48,920,746.00	43,117,386.00
盈余公积		6,347,530.77	6,347,530.77
一般风险准备			
未分配利润	14,556,439.18	73,196,684.10	57,127,777.06
所有者权益(或股东权益)合计	147,755,543.76	139,175,284.87	117,106,377.83
负债和所有者权益(或股东权益)总计	239,039,885.10	229,003,782.47	180,811,247.16

（3）母公司利润表

单位：人民币元

项 目	2014年6月30日	2013年度	2012年度
一、营业收入	43,563,196.68	81,652,392.38	90,011,875.97
减：营业成本	14,513,925.85	21,053,369.31	20,944,483.13
营业税金及附加		1,391.14	337.86
销售费用	486,098.35	1,256,242.46	783,692.57
管理费用	16,427,577.45	36,565,219.37	28,333,654.83
财务费用	2,988,315.65	6,068,524.18	2,147,552.70
资产减值损失	768,363.10	674,663.81	1,159,420.57
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,378,916.28	16,032,982.11	36,642,734.31
加：营业外收入	307,747.36	113,496.60	227,785.00
减：营业外支出	102,880.00	69,876.55	24,466.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,583,783.64	16,076,602.16	36,846,053.31
减：所得税费用	3,524.75	7,695.12	4,000.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,580,258.89	16,068,907.04	36,842,053.31
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	8,580,258.89	16,068,907.04	36,842,053.31

（4）母公司现金流量表

单位：人民币元

项 目	2014年6月30日	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,550,087.40	80,164,871.09	77,853,452.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	11,784,536.35	383,882.68	442,169.92
经营活动现金流入小计	41,334,623.75	80,548,753.77	78,295,622.68
购买商品、接受劳务支付的现金	9,495,978.47	7,682,081.42	5,618,757.59
支付给职工以及为职工支付的现金	31,682,618.70	53,825,108.24	43,668,490.43
支付的各项税费	75,599.61	176,215.33	6,716.54
支付其他与经营活动有关的现金	4,337,501.48	9,393,662.13	14,147,386.30
经营活动现金流出小计	45,591,698.26	71,077,067.12	63,441,350.86
经营活动产生的现金流量净额	-4,257,074.51	9,471,686.65	14,854,271.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,243,486.30	14,499,971.77	68,107,631.24
投资支付的现金			10,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			140,000.00
投资活动现金流出小计	8,243,486.30	14,499,971.77	78,247,631.24
投资活动产生的现金流量净额	-8,243,486.30	-14,499,971.77	-78,247,631.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	69,100,000.00	81,000,000.00	76,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			42,500,000.00
筹资活动现金流入小计	69,100,000.00	81,000,000.00	118,500,000.00
偿还债务支付的现金	69,100,000.00	51,000,000.00	48,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,626,508.79	6,157,486.84	2,122,830.07
支付其他与筹资活动有关的现金	3,500,000.00	2,500,000.00	33,517,539.89
筹资活动现金流出小计	76,226,508.79	59,657,486.84	83,640,369.96
筹资活动产生的现金流量净额	-7,126,508.79	21,342,513.16	34,859,630.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-19,627,069.60	16,314,228.04	-28,533,729.38
加：期初现金及现金等价物余额	25,965,944.36	9,651,716.32	38,185,445.70
六、期末现金及现金等价物余额	6,338,874.76	25,965,944.36	9,651,716.32

(5) 母公司所有者权益变动表

2014年1-6月

单位：人民币元

项 目	所有者权益				
	实收资本(或股本)	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	10,710,324.00	48,920,746.00	6,347,530.77	73,196,684.10	139,175,284.87
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	10,710,324.00	48,920,746.00	6,347,530.77	73,196,684.10	139,175,284.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	39,289,676.00	34,278,358.58	-6,347,530.77	-58,640,244.92	8,580,258.89
（一）净利润				8,580,258.89	8,580,258.89
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				8,580,258.89	8,580,258.89
（三）所有者投入和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、对所有者(或股东)的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转	39,289,676.00	34,278,358.58	-6,347,530.77	-67,220,503.81	
1、资本公积转增资本(或股本)	39,289,676.00	-39,289,676.00			
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他		73,568,034.58	-6,347,530.77	-67,220,503.81	
（六）其他					
四、本期期末余额	50,000,000.00	83,199,104.58		14,556,439.18	147,755,543.76



2013 年度

单位：人民币元

项 目	所有者权益				
	实收资本(或股本)	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	10,513,684.00	43,117,386.00	6,347,530.77	57,127,777.06	117,106,377.83
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	10,513,684.00	43,117,386.00	6,347,530.77	57,127,777.06	117,106,377.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	196,640.00	5,803,360.00		16,068,907.04	22,068,907.04
（一）净利润				16,068,907.04	16,068,907.04
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				16,068,907.04	16,068,907.04
（三）所有者投入和减少资本	196,640.00	5,803,360.00			6,000,000.00
1、所有者投入资本	196,640.00	5,803,360.00			6,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、对所有者(或股东)的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本(或股本)					
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（六）其他					
四、本期期末余额	10,710,324.00	48,920,746.00	6,347,530.77	73,196,684.10	139,175,284.87



2012 年度

单位：人民币元

项目	2012 年度				
	实收资本(或股本)	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	9,323,456.00	14,307,614.00	2,663,325.44	23,969,929.08	50,264,324.52
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	9,323,456.00	14,307,614.00	2,663,325.44	23,969,929.08	50,264,324.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,190,228.00	28,809,772.00	3,684,205.33	33,157,847.98	66,842,053.31
（一）净利润				36,842,053.31	36,842,053.31
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				36,842,053.31	36,842,053.31
（三）所有者投入和减少资本	1,190,228.00	28,809,772.00			30,000,000.00
1、所有者投入资本	1,190,228.00	28,809,772.00			30,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			3,684,205.33	-3,684,205.33	
1、提取盈余公积			3,684,205.33	-3,684,205.33	
2、对所有者(或股东)的分配					
3、其他					
（五）所有者权益内部结转					
1、资本公积转增资本(或股本)					
2、盈余公积转增资本(或股本)					
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
（六）其他					
四、本期期末余额	10,513,684.00	43,117,386.00	6,347,530.77	57,127,777.06	117,106,377.83

二、主要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则（计量属性）

公司会计核算以权责发生制为记账基础。除投资性房地产及某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础，资产在取得时以历史成本入账，如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、现金等价物

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。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。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或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，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7、外币业务及外币财务报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的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，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有

者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

（1）金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和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）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损

益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

（3）金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

（5）金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产

以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本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。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，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。可供出售金融资产发生减值时，将原直接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。

9、应收账款

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在100万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如无减值则按组合进行判断

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
账龄分析法计提坏账准备的组合	单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
不计提坏账准备的组合	(1) 与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金及备用金； (2) 公司与关联方之间发生的应收款项，关联方单位财务状况良好。 (3) 其他有确凿证据可以全额收回的款项。

确定组合的依据	
账龄分析法计提坏账准备的组合	单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项， 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。
不计提坏账准备的组合	（1）与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金及备用金； （2）公司与关联方之间发生的应收款项，关联方单位财务状况良好。 （3）其他有确凿证据可以全额收回的款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
不计提坏账准备的组合	不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

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

10、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌

价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货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、包装物采用一次转销法进行摊销，其他周转材料也采用一次转销法摊销。

11、长期股权投资

（1）初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。

当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

12、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

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

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20-30	0-5	3.17-5
机器设备	5-10	0-5	9.5-20
电子设备	3-5	0-5	19.00-33.33
运输设备	4-10	0-5	9.50-25.00
其他设备	3-8	0-5	11.88-33.33

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

13、在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部

完成；

②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法。

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

14、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

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

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计

期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

15、生物资产

公司的生物资产为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。

消耗性生物资产，是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。通常是一次性消耗并终止其服务能力的或未来经济利益，因此一定程度上具有存货的特征，应当作为存货在资产负债表中列报；生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。具备自我生长性，能够在持续的基础上予以消耗并在未来的一段时间内保持其服务能力或未来经济利益，属于劳动手段，在一定程度上具有固定资产的特征。

金银花从种植当年开始计算，大约在第四年的5月份开始达到成熟状态即开花，故08年种的金银花大概在2011年5月开花，以此类推，09年种金银花大概在2012年5月开花，10年种金银花在2013年5月开花，12年种金银花在2015年5月开花。公司生产性生物资产成本主要包括前期山场整理费、种苗费、肥料、人工等费用，在进入成熟期以前发生的相关费用均计入成本，成熟以后相关费用计入当期损益。

消耗性生物资产郁闭前发生的土地整理费、苗木费、肥料、人工费等，应该资本化计入消耗性生物资产价值，郁闭后发生的相关费用计入当期损益。公司消耗性生物资产一般是在08年、09年种植的，故在报告期内发生的相关费用予以费用化。

生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

- （1）企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- （2）与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- （3）该生物资产的成本能够可靠地计量。

公司的生物资产按照成本进行初始计量。外购的林木资产的成本包括购买价款、相关税费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的

生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为林木资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行营造的消耗性林木资产和公益性林木资产的成本，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。自行营造的生产性林木资产的成本，包括达到预定生产经营目的前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。

根据《企业会计准则第 5 号—生物资产》企业应当根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，合理确定其使用寿命、预计净残值和折旧方法。可选用的折旧方法包括年限平均法、工作量法、产量法等。生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法一经确定，不得随意变更。公司的生产性生物资产系金银花等经济林，使用寿命、预计净残值、折旧方法如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率%	年折旧率%
金银花	25	0	4

经济林-金银花预计使用寿命 25 年。金银花生长快，寿命长，其生理特点是更新性强，老枝衰退新枝很快形成。根据贵州农业科学《金银花生物学特性及栽培技术》的研究，教科书和文献没有记载金银花生长周期，但为提高产量，视经营管理情况，一般在 25 年予以淘汰后重新种植。公司根据金银花性质及收益期限确定使用寿命 25 年。上述生物资产因过了使用寿命后无价值故残值确定为零，生产性生物资产进入正常生产期，可以多年连续稳定产出农产品，所以在进入成熟期的生产性生物资产根据收益期限按平均年限法计提折旧。

公司消耗性林木资产在郁闭或达到预定生产经营目的后发生的各种费用等后续支出计入当期损益。公司对于消耗性林木资产在皆伐采伐时按照其账面价值（以行政村为单位核算其应结转成本并根据采伐证载面积计算）结转成本；在择伐采伐时按照其账面价值（以行政村为单位核算其应结转成本并根据采伐证载面积与择伐强度之积计算）结转成本。结转成本的方法为加权平均法。

公司于每年年度终了对消耗性林木资产和生产性林木资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性林木资产或生产性林木资产的可变现净值或可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提林木资产跌价准备

或减值准备，并计入当期损益。生产性林木资产的减值损失一经确定，在以后会计期间不再转回。

公司对公益性林木资产不计提折旧，也不计提减值准备。

16、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。除此以外的其他无形支出，在发生时计入当期损益。

公司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分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋建筑物，应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，在其预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

一般情况下，使用寿命有限的无形资产的残值应当视为零，但下列情况除外：

- （1）有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产；
- （2）在活跃市场上可以得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

期末，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，还应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公司带来经济利益的期限是可预见的，应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。

17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本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分期平均摊销。

18、预计负债

- （1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致

经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19、收入

公司收入确认情况为：销售部与客户先签订销售合同，由公司销售经理确认审批合同订单单价及金额，制作销售订单；销售部将订单交予财务部，财务部在erp系统制作销售出库单和发货通知单，销售出库单和发货通知单均为一式四联，销售出库单第一联白联由仓库留存，第二联红联由财务部留存，作为凭证依据，第三联蓝联由销售部留存作为仓库提货依据之一，第四联与货物一同发给客户，单据都均由相关责任人签字确认；销售部发出货物时，留存物流公司的运输单红联。待公司销售部经电话确认对方客户收到货物之后，财务部依据销售出库单和发货通知单确定销售收入，开具发票并结转成本。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

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。

与收益相关的政府补助应当在其补偿的相关费用或损失发生的期间计入当期损益，即用于补偿公司以后期间的费用或损失，在取得时先确认为递延收益，然后在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已经发生费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

与资产相关的政府补助，不能全额确认为当期收益，应当随着相关资产的使

用逐渐计入以后各期的收益，即与资产相关的政府补助应当先确认为递延收益，然后自相关资产可供使用时起，在该资产使用寿命内平均分配，计入当期营业外收入。

公司收到政府无偿划拨长期非货币性资产，应当在实际取得资产并办妥相关手续时按公允价值确认和计量，如果该资产相关凭证上注明的价值与公允价值差异不大的，应当以有关凭证中注明的价值作为公允价值；如果没有注明价值或注明价值与公允价值差异较大、但存在活跃市场的，应当根据有确凿证据表明的同类或类似资产市场价格作为公允价值。公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税资产的确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

22、主要会计政策变更、会计估计变更的说明

（1）主要会计政策变更说明

报告期内，公司无会计政策变更事项。

（2）主要会计估计变更说明

报告期内，公司无会计估计变更事项。

23、前期会计差错更正

报告期内，公司无会计差错更正事项。

三、最近两年一期的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月的综合毛利率分别为 76.69%、74.17%、66.66%。报告期内，公司毛利率存在下跌的现象。

公司 2013 年毛利率下跌的主要原因是受到宏观经济的影响，毛利较高的金银花礼品茶系列销售量下降导致的。

（二）偿债能力分析

2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末，公司资产负债率分别为 35.44%、39.44%、38.39%，报告期内，公司资产负债率处于较低水平，具备较强的长期偿债能力。报告期内，公司各期末的流动比率分别为 1.17、0.99、0.97，速动比率分别为 0.87、0.62、0.45，短期偿债能力较弱，如果公司短期借款到期不能续贷，公司将面临资金链断裂的风险。

综上，公司长期偿债能力较强，但短期偿债较弱，存在一定的偿债风险。

（三）营运能力分析

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司应收账款周转率分别为 7.23 次、4.28 次、1.64 次，报告期内逐年降低是由于公司从 2012 年起为客户提供了较为宽松的信用政策导致的。报告期各期末，公司应收账款余额分别为 1,922.86 万元、2,101.90 万元、3,508.69 万元，占资产总额的比例分别为 10.65%、9.21%、13.94%，占当期主营业务收入的比例分别为 21.37%、25.90%、80.45%。

2014 年 1-6 月，公司应收账款余额占当期营业收入大幅提高的原因是公司 2014 年上半年金银花销售主要集中于 3-6 月，并且公司为主要客户提供较为宽松的信用政策（6 个月至 1 年）。报告期内，公司的应收账款 96% 以上账龄为一年以内，可能发生坏账的金额较少，总体上，公司应收账款坏账风险较低。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-6 月，公司存货周转率分别为 1.79 次、0.80

次、0.36次，存货周转率逐年降低。报告期各期末，公司存货余额分别为 2,053.94 万元、3,334.18 万元、4,738.31 万元，占总资产的比例分别为 11.38%、14.61%、19.90%。公司存货占总资产比例逐年提高的原因是：1、山东苍源从事金银花贸易业务，为公司备有战略性库存；2、公司基于金银花价格行情波动的经验，对其金银花干花销售实施管理控制；3、受到宏观经济的影响，金银花茶礼品市场遇冷，公司金银花礼品茶销售量下降。

综上，公司报告期内应收账款周转率逐年降低，是由于为客户提供了较为宽松的信用政策导致的，与此同时公司存在控制存货销售的现象，因而对存货周转率有人为的影响。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-425.86	947.01	580.58
投资活动产生的现金流量净额	-824.35	-1,450.00	-6,919.26
筹资活动产生的现金流量净额	-712.65	2,134.25	3,485.96
现金及现金等价物净增加额	-1,962.86	1,631.26	-2,852.72

公司 2014 年度 1-6 月的经营活动产生的现金流量净额表现为净流出，主要系公司一般在年底集中收款，导致 2014 年 1-6 月销售商品收到的现金较少，另外，由于 2013 年底公司加大收款力度，导致 2013 年度销售商品收到的现金较 2012 年度增加。

公司 2014 年 1-6 月、2013 年度、2012 年度投资活动产生的现金流出主要为公司购买金银花苗木支出，2012 年度投资活动现金支出大增的主要是由 2012 年收购苍源药业房产、土地支付 1950 万元，预付金银花苗木款 3133 万元所致。

公司 2014 年 1-6 月筹资活动反映取得借款收到现金 6,910.00 万元和偿还债务支付现金 6910 万元，是由抚州农村商业银行要求公司 3 月中旬偿还 2,910.00 万元、4 月初再发放 2,910.00 万元和 3 月底偿还 4,000.00 万元、4 月初再发放 4,000.00 万元导致。公司为农业产业化省级龙头企业，能够获得政策性银行农发行的低息贷款支持和抚州农商行的贷款支持，保证公司具有充足的现金流，满足公司营运资本的周转。

综上，公司报告期内现金流正常，符合公司的生产经营特点，能够支撑相关

的经营活动。

四、报告期营业收入、利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成及比例

1、按产品类别列示的营业收入及构成

单位：万元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
主营业务收入	4358.78	99.94%	8,114.52	99.27%	8,998.12	99.86%
自产金银花干花	3,247.18	74.45%	4,417.39	54.04%	2683.49	29.78%
外购金银花干花	5.22	0.12%	9.23	0.11%	9.23	0.10%
金银花茶	1,106.38	25.37%	3,687.90	45.11%	6,305.39	69.98%
其他业务收入	2.76	0.06%	59.95	0.73%	12.30	0.14%
合计	4,361.54	100.00%	8,174.47	100.00%	9,010.41	100.00%

公司主营业务为金银花种植、销售、金银花礼品茶的制作及销售。除2014年1-6月，报告期内公司主营业务收入占营业收入的比例均占99%以上。

2、地区分布

单位：万元

地区分布	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
江苏省	10,935,000.00	25.07%	1,542.38	18.87%	2,196.40	24.38%
上海	-	-	1,611.50	19.71%	2,898.50	32.17%
湖南省	16,900,000.00	38.75%	2,322.08	28.41%	1,874.33	20.80%
广东省	4,023.40	0.01%	1.78	0.02%	300.00	3.33%
河南省	-	-	-	-	54.12	0.60%
山东省	15,502,153.86	35.54%	2,591.29	31.70%	1,650.53	18.32%
江西省	242,770.84	0.56%	56.62	0.69%	36.53	0.41%
新疆省	-	-	48.83	0.60%	-	-
陕西省	3,830.40	0.01%	-	-	-	-
营业收入合计	4,361.53	100.00%	8,174.48	100.00%	9,010.41	100.00%

报告期内，公司销售收入主要来源江苏、上海、湖南、山东等地。

（二）营业收入变动分析

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年		2012年
	金额	金额	增长率	金额
自产金银花干花	3,247.18	4,417.39	64.61%	2,683.49
外购金银花干花	5.22	9.23	0.00%	9.23
金银花茶	1,106.38	3,687.90	-41.51%	6,305.39
其他	2.76	59.95	387.40%	12.30
合计	4,361.53	8,174.47	-9.28%	9010.41

2012年、2013年和2014年1-6月，公司营业收入分别为9,010.41万元、8,174.47万元、4,361.53万元，其中，2013年较2012年下降了9.28%，减少了835.94万元，主要是由于金银花礼品茶销售收入下降了2,617.49万元导致的。

2012年、2013年和2014年1-6月，公司自产金银花干花销售收入分别为2,683.49万元、4,417.39万元、3,247.18万元，其中，2013年较2012年增长64.61%，增加了1,733.90万元，是由于金银花价格上涨，导致公司收入增加。

2012年、2013年和2014年1-6月，公司外购金银花干花销售收入分别为9.23万元、9.23万元、2.76万元，外购金银花销量较小且比较平稳，主要是因为外购金银花干花一方面是为公司作战略性储备用途，另一方面公司管理层看好金银花行情走势所储备的金银花。

2012年、2013年和2014年1-6月，公司金银花茶收入分别为6,305.39万元、3,687.90万元、1,106.38万元，其中，2013年较2012年下降了41.51%，减少了2,617.49万元，原因是受到宏观经济的影响，金银花礼品茶市场遇冷所致。

其他收入为金银花饮料收入，报告期内，金银花饮料销售收入分别为12.30万元、59.95万元、2.76万元，其中2013年较2012年增长了387.40%，增加了47.65万元是由于金银花饮料订单增加导致的。

（三）毛利率变动分析

1、综合毛利率变动情况分析

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
营业收入	4,361.54	8,174.47	9,010.42
营业成本	1,454.25	2,111.06	2,100.28
主营业务利润	2,907.29	6,063.41	6,910.14
综合毛利率	66.66%	74.17%	76.69%

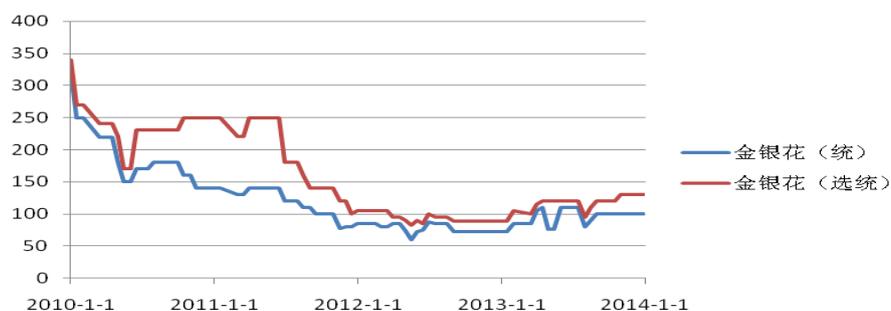
2012年、2013年和2014年1-6月，公司综合毛利率分别为76.69%、74.17%、66.66%，报告期内公司毛利率呈下降趋势的原因是：1）、人工成本逐年上升；2）、毛利率较高的金银花礼品茶系列收入下降。

在全国中小企业股份转让系统挂牌的山银花种植的企业-重庆秀山金银花中药材股份有限公司（下称“秀山金银花”）的营业收入及毛利率情况如下表所示：

项目	2013年1-8月		
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）
鲜花	62,225.00	62,225.00	0.00
抽化	2,088,156.45	434,986.69	79.17
统花	772,150.00	936,977.20	-21.35
项目	2012年		
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率（%）
鲜花	165,666.00	194,893.12	-17.64
抽化	2,104,535.00	803,693.87	61.81
统花	424,300.00	486,779.92	-14.73

秀山金银花的主营业务是山银花系列产品的种植、生产、销售及相关技术服务，2012年、2013年1-8月的金银花销售的综合毛利率分别为44.87%、50.93%。

公司的金银花干花销售的毛利率略高于秀山金银花的金银花销售的综合毛利率，这与金银花价格和山银花价格有较大关系，2012年至今，金银花的销售价值一直高于山银花的销售价格，并且2012年至今金银花价格处于平稳上升的态势，虽公司的人工成本略有上升，公司的金银花干花销售毛利率处于相对平稳上升趋势。



公司挑选出品质良好的金银花干花加工成金银花茶，然后通过精美的包装对

外销售，价格定位虽较高，在2012年的销售情况良好，由于宏观环境的变化，2013年和2014年1-6月，金银花礼品茶的销售价格逐年下行，毛利率逐年降低。

对照可比非上市公众公司的情况并结合公司经营实际，公司的毛利率处在合理的水平。

2、各产品毛利率变动分析

报告期内，公司各产品毛利率变动情况如下：

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	毛利率	毛利贡献率	毛利率	毛利贡献率	毛利率	毛利贡献率
金银花干花（自产）	63.42%	70.83%	63.05%	45.93%	51.70%	20.08%
金银花干花（外购）	45.12%	0.08%	37.99%	0.06%	36.79%	0.05%
金银花茶	76.29%	29.03%	88.30%	53.70%	87.52%	79.86%
其他	51.14%	0.06%	30.98%	0.31%	8.36%	0.01%
综合毛利率	66.66%	100.00%	74.17%	100.00%	76.69%	100.00%

报告期内金银花干花的销售价格处于相对平稳的水平，虽人力成本有所上升，公司金银花干花的销售毛利率还是处于平稳上升的趋势。

受宏观环境的影响，报告期内公司的金银花茶的销量逐年降低、销售价格逐年下行，毛利率也逐年走低。公司加大了金银花干花的销售力度，确保公司业务平稳发展。

五、主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用、占营业收入比例及变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	48.61	1.11%	125.62	1.54%	78.37	0.87%
管理费用	1,655.78	37.96%	3,697.11	45.23%	2,891.94	32.10%
其中：研发费用	-	-	-	-	-	-
财务费用	298.83	6.85%	606.88	7.42%	214.28	2.38%
合计	2,003.22	45.92%	4,429.61	54.19%	3,184.59	35.34%

2012年、2013年和2014年1-6月，公司期间费用分别为3,184.59万元、4,429.61万元、2003.22万元，占营业收入的比重分别为35.34%、54.19%、45.92%。报告期内，公司销售费用及管理费用占公司营业收入的比例控制在合理范围内。

（一）销售费用

2012年、2013年和2014年1-6月，公司销售费用分别为78.37万元、125.62万元、48.61万元，占营业收入比重分别为0.87%、1.54%、1.11%。销售费用中占比较大的主要为广告费、店铺租金、运费。

2013年公司销售费用较2012年增加了47.25万元，主要是由于人员薪金、差旅费、交通费、广告费用、人员福利增加导致的。

（二）管理费用

2012年、2013年和2014年1-6月，公司管理费用分别为2,891.94万元、3,697.11万元、1,655.78万元，占营业收入比重分别为32.10%、45.23%、37.96%。管理费用中占比较大的主要为职工工资和劳务费用，公司自有金银花林地14,340.89亩，金银花种植林培育维护均需聘用大量人手进行田间工作，而且近年由于人力成本上升，因而管理费用有所增加。

2013年管理费用较2012年增加了805.17万元，其中，职工工资和劳务费、折旧费、田间管理费分别较2012年增加了511.11万元、269.63万元、62.13万元，是由于人力成本上升，薪酬增加导致的。

（三）财务费用

2012年、2013年和2014年1-6月，公司财务费用分别为214.28万元、606.88万元、298.83万元，公司财务费用主要为银行借款净利息支出。公司财务费用2013年度较2012年度增加主要是由于2013年公司新增了对银行的短期贷款所致。

报告期内，公司期间费用规模和公司经营规模相匹配、期间费用波动和公司实际经营情况相吻合。

六、重大投资收益

报告期内，公司不存对外投资情况，无投资收益。

七、非经常性损益

（一）非经常性损益明细

报告期内，公司非经常性损益金额明细情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助，(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	30.00	11.22	21.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	58.48	-6.86	-0.67
小计	88.48	4.36	20.33
扣除所得税及少数股东权益影响后的非经常性损益	88.48	4.36	20.33

2012年、2013年和2014年1-6月，公司非经常性损益金额分别为：20.33万元、4.36万元、88.48万元，非经常性损益主要为政府补助。

（二）非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
非经常性损益金额	88.48	4.36	20.33
考虑所得税影响后的非经常性损益净额	66.36	3.27	15.25
净利润	846.54	1,565.10	3,608.93
非经常性损益净额占净利润比重	10.46%	0.28%	0.56%

2012年、2013年和2014年1-6月，公司非经常性损益净额占净利润比重分别为0.56%、0.28%、10.46%，其中，政府补助占非经常性损益金额比例分别为103.30%、257.24%、33.91%。

报告期各期末，公司非经常性损益占净利润比重较低，对各期经营成果不构成重大影响。

八、主要税项及相关税收优惠政策

（一）主要税项

税目	纳税（费）基础	2014年1-6月	2013年	2012年
增值税	销售货物或提供应税劳务收入	13%、17%	13%、17%	13%、17%
城建税	当期应纳流转税额	5%	5%	5%
教育费附加	当期应纳流转税额	3%	3%	3%

地方教育费附加	当期应纳流转税额	2%	2%	2%
---------	----------	----	----	----

企业所得税税率：

税目	纳税（费）基础	2014年1-6月	2013年	2012年
苍源种植	应纳税所得额	25%	25%	25%
山东苍源	应纳税所得额	25%	25%	25%

（二）税收优惠情况

1、根据《中华人民共和国增值税暂行条例》的规定，农业生产者销售的自产农产品免征增值税；报告期内，公司经江西省抚州市临川区国家税务局批准，公司自产自销的金银花以及金银花茶叶减免征增值税。

2、根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，中药材的种植、林木的培育和种植免征企业所得税；公司从事金银花的生产销售业务，免征企业所得税。

3、根据《中华人民共和国增值税暂行条例》的规定，增值税一般纳税人销售初级农产品按低税率13%计征增值税，子公司山东苍源从农业生产者购进的金银花按照农产品收购发票或者销售发票上注明的农产品买价和13%的扣除率计算进项税额；山东苍源的企业所得税按应纳税所得额25%的税率征收。

九、主要资产

（一）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况明细如下：

单位：万元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
货币资金	634.23	2,597.10	965.83

报告期内，公司货币资金余额分别为965.83万元、2,597.10万元、634.23万元。2013年末，公司货币资金余额较大主要是由于主要客户支付货款导致的。

报告期内，公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、报告期各期末，公司应收账款账龄情况明细如下：

单位：万元

账龄	2014-6-30			2013-12-31			2012-12-31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	3,438.85	101.87	3,336.98	2,037.28	101.86	1,935.42	1,922.86	96.14	1,826.72
1-2年	15.72	1.31	14.41	64.62	6.46	58.16	-	-	-
2-3年	54.12	16.24	37.88	-	-	-	-	-	-

2012年、2013年和2014年1-6月，公司应收账款余额分别为1,826.72万元、1,993.58万元、3,508.69万元。公司金银花产花主要分布于每年的四个阶段，第一茬在4月下旬至五月中旬；第二茬在五月下旬至6月上旬；第三茬在6月下旬至7月上旬；第四茬在11月上旬至11月下旬。通过多年的合作，公司与主要客户建立了稳定的合作关系，报告期内公司对前五大主要销售客户的收入占报告期当期总收入的94%以上，公司对主要客户的结算周期为5-6个月，因此，公司在每年的六月底和十二月底会形成额度较高的应收账款。

公司报告期各期末账龄一年以内应收账款余额占比均保持在96%以上，总体来看公司应收账款风险控制在较低水平。

2、报告期内，公司前5名应收账款主要客户情况：

2014年6月末

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
苏州艾地银花农业科技有限公司	1,090.88	31.09%	1年以内
隆回县鸿利药业有限公司	940.13	26.79%	1年以内
上海义帛贸易有限公司	342.61	9.76%	1年以内
陈强	321.00	9.15%	1年以内
平邑天仁金银花科技有限公司	688.00	19.61%	1年以内
合计：	3,382.62	96.40%	

2013年末

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
苏州艾地银花农业科技有限公司	697.38	33.18%	1年以内

隆回县鸿利药业有限公司	469.94	22.36%	1 年以内
上海义帛贸易有限公司	342.61	16.30%	1 年以内
陈强	321.10	15.28%	1 年以内
平邑天仁金银花科技有限公司	153.00	7.28%	1 年以内
合计:	1,984.03	94.39%	

2012年末

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
陈扬生	818.39	42.56%	1 年以内
苏州艾地银花农业科技有限公司	549.90	28.60%	1 年以内
陈强	274.67	14.28%	1 年以内
隆回县鸿利药业有限公司	100.86	5.25%	1 年以内
上海义帛贸易有限公司	66.16	3.44%	1 年以内
合计	1,809.98	94.13%	

报告期内，公司应收账款前五名金额合计占应收账款余额的比例较为稳定。

3、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

（三）预付账款

报告期各期末，公司预付账款金额分别1,800.35万元、10.62万元、40.30万元，占总资产比例分别为9.97%、0.05%、0.17%。公司2012年末预付账款金额较大是由于支付金银花苗木采购款项4,050万元。

（四）其他应收款

报告期各期末，其他应收款余额分别为959.41、1,028.87万元、111.59万元，占流动资产比例分别为12.77%、11.55%、1.26%。报告期内，关联方苍源药业借用公司资金800万元，该笔款项已于2014年4月向公司归还。

（五）存货

报告期各期末，公司存货余额明细情况如下：

单位：万元

项目	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31
----	------------	------------	------------

	账面 余额	跌价 准备	账面 价值	账面 余额	跌价 准备	账面 价值	账面 余额	跌价 准备	账面 价值
原材料	22.35	-	22.35	29.00		29.00	47.35		47.35
在产品	21.00		21.00				0.26		0.26
库存商品	4,472.64		4,472.64	3,087.51		3,087.51	1,788.67	94.75	1693.92
消耗性生物资产	222.32		222.32	217.66		217.66	217.66		217.66
合计	4,738.31		4,738.31	3,334.17		3,334.17	2,053.94	94.75	1,959.19

公司存货包括原材料、包装物、库存商品、消耗性生物资产。其中原材料主要为复合肥、有机肥和煤等；包装物主要为纸箱、食品袋等；消耗性生物资产为杨树松树，库存商品主要为金银花干花和金银花茶（包括罐装金银花、状元花系列及花轻轻、痘无双、吻轻笑等产品）。其中金银花干花和金银花茶占存货总额的比例超过87%。

2012年、2013年和2014年1-6月，公司存货余额分别为2,053.94万元、3,334.17万元、4,738.31万元，报告期各期末存货余额较高。主要原因为：①公司山东苍源子公司从事金银花贸易业务，以防止公司金银花基地受极端天气影响造成金银花减产或生产品质不达标的情况，其所从事的金银花贸易业务作战略性储备作用；②公司基于金银花价格波动的经验，对金银花干花销售实施管理控制。

公司消耗性生物资产为杨树林、湿地松林等，截止2014年6月30日消耗性生物资产具体内容、数量等情况如下：

品名及规格	面积（亩）	单价（元/亩）	账面金额（元）
松树	1,618.00	1,153.54	1,866,421.00
杨树	608.6	566.40	344,711.81
柳树	22.9	468.00	10,717.20
枫树	3.00	450.00	1,350.00
合计	2,252.50	-	2,223,200.01

消耗性生物资产均已办理了林权证，具体情况如下：

林权证号	林木所有权人	统计面积（亩）	树种
0706060012	苍源种植	13	杨树
0707030013	苍源种植	9.3	柳树
0707030013	苍源种植	5.4	柳树
0707030013	苍源种植	19.4	杨树
0707030013	苍源种植	3.3	杨树
0707030014	苍源种植	4	杨树
0707030014	苍源种植	1	柳树

0707030014	苍源种植	0.8	杨树
0707030015	苍源种植	0.7	杨树
0707060093	苍源种植	11.7	杨树
0707060093	苍源种植	12.2	杨树
0707060093	苍源种植	13.7	杨树
0707070032	苍源种植	5.4	杨树
0707070032	苍源种植	3	杨树
0707070032	苍源种植	3.3	杨树
0707070032	苍源种植	4	杨树
0707060092	苍源种植	1.5	杨树
0707060092	苍源种植	16.5	杨树
0707060092	苍源种植	1.2	柳树
0707060092	苍源种植	0.4	杨树
0707060092	苍源种植	1.3	杨树
0707070033	苍源种植	2	杨树
0709100108	苍源种植	31.9	杨树
0709040083	苍源种植	12.8	杨树
0709050080	苍源种植	16.2	杨树
0709060047	苍源种植	9.1	杨树
0709060047	苍源种植	2.4	杨树
0709060047	苍源种植	1.2	杨树
0709050080	苍源种植	0.9	杨树
0709050080	苍源种植	5.8	杨树
0709060047	苍源种植	7.9	杨树
0709090027	苍源种植	4.5	杨树
0709100108	苍源种植	4.3	杨树
0709100109	苍源种植	6	杨树
0709100109	苍源种植	2.5	杨树
0709100108	苍源种植	11.9	杨树
0709100108	苍源种植	3	杨树
0709100108	苍源种植	11.9	杨树
0709100108	苍源种植	10	杨树
0709120014	苍源种植	20.5	白杨
2002020016	苍源种植	235	湿地松
0711090048	苍源种植	14	杨树
0711080036	苍源种植	12.3	杨树
0711080036	苍源种植	3.2	杨树
2016040030	苍源种植	2.4	湿地松
2012080001	苍源种植	112.9	湿地松
0711050034	苍源种植	21	杨树
0711070034	苍源种植	16.1	杨树
2016040030	苍源种植	2.2	湿地松
2016040030	苍源种植	22	湿地松

2016040030	苍源种植	22	湿地松
2016040030	苍源种植	37	湿地松
2016040030	苍源种植	1.4	湿地松
2016020018	苍源种植	17	湿地松
2016020018	苍源种植	1.5	湿地松
2012060026	苍源种植	60	湿地松
2016050031	苍源种植	132	湿地松
2315020080	苍源种植	49.2	湿地松
2315020080	苍源种植	5	湿地松
2315040076	苍源种植	12	湿地松
2315060042	苍源种植	47.5	湿地松
2016050031	苍源种植	43.5	湿地松
2315090146	苍源种植	1	湿地松
2315090146	苍源种植	1.5	湿地松
2016050032	苍源种植	14.5	湿地松
2016050032	苍源种植	16	湿地松
2301060006	苍源种植	13.5	湿地松
2301060006	苍源种植	77.5	湿地松
2315090146	苍源种植	31	湿地松
2315090146	苍源种植	7.1	湿地松
2315090146	苍源种植	9	湿地松
2016050032	苍源种植	30	湿地松
2016050032	苍源种植	52.5	湿地松
2016050032	苍源种植	2.5	湿地松
2016050032	苍源种植	2.5	湿地松
2000000002	苍源种植	173	杨树
2015000002	苍源种植	30	杨树
2303020021	苍源种植	121	湿地松
0707010011	苍源种植	6	柳树
2303030051	苍源种植	147.2	湿地松
2303030051	苍源种植	30	湿地松
2303140003	苍源种植	121	湿地松
2305020046	苍源种植	18	湿地松
2309050065	苍源种植	11.4	湿地松
2309050065	苍源种植	37.4	湿地松
2312030047	苍源种植	70.8	湿地松
2312030047	苍源种植	60	杨树
0703130005	苍源种植	3	枫树
合计	-	2,252.50	-

公司消耗性生物资产平均郁闭期为3年，08年以前种植的生产性生物资产的成新率为69.73%，08年种植的生产性生物资产的成新率为85.73%，09年种植的生产性生物资产的成新率为89.73%，10年种植的生产性生物资产的成新率为



93.73%，12年种植的生产性生物资产的成新率为100%，生产性生物资产的平均成新率为93.86%。

（六）固定资产

1、报告期各期末，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值明细情况如下：

单位：万元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
一、账面原值合计	26,200,570.27	2,593.48	3,097.74
其中：房屋及建筑物	7,724,305.23	772.43	13,16.68
机器设备	16,095,277.93	1,609.53	1,597.39
运输设备	2,143,315.00	187.76	174.79
其他	237,672.11	23.77	8.88
二、累计折旧合计	6,321,722.71	474.58	174.66
其中：房屋及建筑物	513,590.52	33.98	-
机器设备	4,660,527.95	363.84	127.15
运输设备	1,081,130.42	71.60	44.01
其他	66,473.82	5.17	3.49
三、账面净值合计	1,987.88	2,118.90	2,923.09
其中：房屋及建筑物	721.07	738.45	1,316.68
机器设备	1,143.47	1,245.69	1,470.24
运输设备	106.22	116.16	130.77
其他	17.1,198.29	18.60	5.39

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司固定资产净值分别为2,923.09万元、2,118.90万元、1,987.88万元，占总资产比例分别为16.19%、9.28%、8.35%。

公司的固定资产主要包括农耕器械、烘干设备、金银花提纯设备。

2、截至2014年6月30日，公司以土地使用权及部分固定资产为公司2013年3月的6,000万银行借款合同下的720万元提供抵押担保，其具体情况如下：

抵押物	抵押物数量	权属证书编号
工业用地	30.25 亩	抚高新国用 2013 第 028 号
2 号仓库	157.85 平方米	抚房权证金开字第 2013-0094 号
工业厂房	4,686.22 平方米	抚房权证金开字第 2013-0090 号

1号仓库	375平方米	抚房权证金开字第2013-0093号
工业厂房	3,663.74平方米	抚房权证金开字第2013-0091号
门卫室	48.13平方米	抚房权证金开字第2013-0092号

（七）在建工程

报告期各期末，公司在建工程明细情况如下：

单位：万元

项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
中药车间	618.41	607.77	-
合计	618.41	607.77	-

（八）生产性生物资产

报告期各期末，公司生产性生物资产情况如下：

单位：万元

项目	2014年06月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
生产性生物资产原值合计	12,794.25	11,400.63	7,667.20
金银花	12,794.25	11,400.63	7,667.20
生产性生物资产累计折旧	785.00	564.53	347.92
金银花	785.00	564.53	347.92
生产性生物资产减值准备		-	-
金银花		-	-
生产性生物资产净值	12,009.24	10,836.11	7,319.28
金银花	12,009.24	10,836.11	7,319.28

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司生产性生物资产净值为7,319.28万元、10,836.11万元、12,009.24万元，占总资产的比例分别为40.54%、47.47%、50.44%。公司各期末的生产性生物资产为金银花苗木。

报告期内，公司共有14,340.89亩金银花种植林地，其中10,328.89亩已取得林权证（包括林地的使用权和林木的所有权）。公司已取得林权证的林地情况如下：

林权证号	林木所有权人	统计面积（亩）	造林时间
0704050119	苍源种植	55.20	2008
0704050119	苍源种植	8.90	2008
0702010013	苍源种植	7.93	2008
0701010003	苍源种植	1.60	2007
0708150054	苍源种植	3.00	2010

0708150054	苍源种植	52.10	2010
0708150054	苍源种植	228.50	2010
0708150054	苍源种植	239.50	2010
0708150054	苍源种植	35.10	2010
0708150054	苍源种植	58.70	2010
0708150055	苍源种植	237.30	2010
0708150055	苍源种植	230.00	2010
0708150055	苍源种植	234.00	2010
0708150055	苍源种植	76.80	2010
0709040046	苍源种植	78.00	2010
0709040046	苍源种植	21.00	2010
0709060036	苍源种植	13.50	2010
0701030005	苍源种植	8.00	2007
0708070040	苍源种植	116.00	2006
0707020028	苍源种植	14.20	2006
0707020028	苍源种植	160.00	2006
0707020028	苍源种植	42.80	2006
0707020028	苍源种植	41.20	2006
0707020029	苍源种植	2.40	2006
2313000002	苍源种植	11.60	2008
2313000002	苍源种植	17.04	2008
0702030011	苍源种植	9.80	2008
0702030011	苍源种植	21.13	2008
0702040004	苍源种植	2.00	2008
0702060009	苍源种植	4.50	2008
0702080003	苍源种植	10.10	2008
0702090007	苍源种植	13.70	2008
0702100006	苍源种植	13.80	2008
0701100003	苍源种植	66.50	2007
2313080049	苍源种植	6.80	2008
0709090017	苍源种植	14.90	2010
0709090017	苍源种植	55.00	2010
0705030008	苍源种植	4.50	2008
0705040113	苍源种植	18.40	2008
0705040114	苍源种植	6.10	2008
0705040114	苍源种植	8.20	2008
0705040114	苍源种植	20.00	2008
0705040114	苍源种植	3.90	2008
0705050061	苍源种植	4.50	2008
2313000002	苍源种植	25.60	2008
0710110038	苍源种植	9.50	2006
0705040112	苍源种植	5.00	2008
0705040112	苍源种植	1.00	2008

0705040112	苍源种植	3.40	2008
0705040112	苍源种植	2.30	2008
0705040112	苍源种植	10.00	2008
0705040112	苍源种植	6.30	2008
0705040113	苍源种植	1.10	2008
0705040113	苍源种植	1.60	2008
0705040113	苍源种植	33.20	2008
0705060071	苍源种植	5.40	2008
0705060071	苍源种植	3.40	2008
0705060071	苍源种植	4.00	2008
0705060071	苍源种植	14.00	2008
0705060071	苍源种植	6.00	2008
0705060071	苍源种植	31.00	2008
0705060072	苍源种植	11.00	2008
0705060072	苍源种植	14.40	2008
0706070010	苍源种植	23.38	2008
0707020056	苍源种植	0.40	2008
0706060012	苍源种植	3.76	2008
0706060012	苍源种植	27.25	2008
0706090011	苍源种植	19.32	2008
0706090011	苍源种植	4.07	2008
0706110012	苍源种植	2.75	2008
0706110012	苍源种植	2.50	2008
0706110012	苍源种植	34.64	2008
0706120010	苍源种植	4.30	2008
0706120010	苍源种植	2.10	2008
0706120010	苍源种植	17.00	2008
0710120041	苍源种植	10.58	2008
0707030013	苍源种植	11.50	2008
0707030013	苍源种植	0.60	2008
0707030014	苍源种植	1.00	2008
0707030014	苍源种植	5.40	2008
0707030014	苍源种植	0.60	2008
0707060092	苍源种植	9.60	2008
0707070032	苍源种植	15.40	2008
0707070032	苍源种植	26.20	2008
0703170003	苍源种植	150.50	2008
0703180003	苍源种植	29.40	2008
0709090027	苍源种植	6.40	2008
0708130027	苍源种植	6.00	2008
0708130027	苍源种植	2.50	2008
0708130027	苍源种植	18.00	2008
0708130027	苍源种植	2.00	2008

0708140005	苍源种植	3.20	2008
0708140005	苍源种植	11.70	2008
0708130027	苍源种植	18.50	2008
0708130027	苍源种植	11.10	2008
0708130028	苍源种植	21.40	2008
0708130028	苍源种植	13.00	2008
0708130028	苍源种植	16.00	2008
0709030046	苍源种植	22.50	2008
0709040083	苍源种植	15.30	2008
0709040083	苍源种植	23.40	2008
0709050080	苍源种植	22.20	2008
0705060072	苍源种植	1.00	2008
0710010111	苍源种植	57.00	2008
0710010111	苍源种植	61.99	2008
0710020089	苍源种植	5.10	2008
0710020089	苍源种植	10.30	2008
0710030100	苍源种植	10.10	2008
0710030100	苍源种植	3.00	2008
0710030100	苍源种植	7.15	2008
0710090072	苍源种植	9.15	2008
0710090072	苍源种植	6.30	2008
0710090072	苍源种植	5.60	2008
0710090072	苍源种植	11.10	2008
0710040040	苍源种植	1.00	2008
0710050053	苍源种植	10.10	2008
0710060045	苍源种植	5.60	2008
0710070043	苍源种植	24.01	2008
0710070043	苍源种植	38.70	2008
0710080077	苍源种植	38.50	2008
0804020051	苍源种植	16.50	2008
0710100047	苍源种植	10.50	2008
0711040041	苍源种植	6.00	2008
0711040041	苍源种植	7.20	2008
0711040041	苍源种植	23.10	2008
0711040041	苍源种植	18.90	2008
0711090048	苍源种植	6.30	2008
0705040058	苍源种植	42.80	2006
0711030034	苍源种植	36.20	2008
0711030034	苍源种植	7.00	2008
0711030034	苍源种植	1.80	2008
0711030034	苍源种植	2.00	2008
0711060028	苍源种植	20.50	2008
0711070034	苍源种植	40.00	2008

0708130028	苍源种植	18.00	2008
0710080053	苍源种植	87.00	2007
0710110038	苍源种植	9.50	2006
0702020024	苍源种植	3.50	2008
0702020024	苍源种植	18.20	2008
0702110017	苍源种植	16.20	2008
0702110017	苍源种植	50.70	2008
0710020045	苍源种植	78.00	2006
0804010054	苍源种植	16.50	2008
0710030051	苍源种植	79.50	2006
0701080002	苍源种植	29.00	2007
0710090037	苍源种植	3.00	2006
0709050003	苍源种植	4.50	2006
0704040070	苍源种植	7.40	2008
0704040070	苍源种植	33.00	2008
0702020024	苍源种植	7.66	2008
0702020024	苍源种植	4.00	2008
0702040004	苍源种植	11.47	2008
0702050013	苍源种植	26.57	2008
0702050013	苍源种植	28.79	2008
0702060009	苍源种植	10.64	2008
0702060009	苍源种植	7.43	2008
0702070025	苍源种植	27.00	2008
0702070025	苍源种植	18.96	2008
0710120020	苍源种植	79.30	2006
2313000002	苍源种植	6.60	2008
0709080077	苍源种植	179.90	2006
0709080077	苍源种植	12.90	2006
0709080077	苍源种植	10.90	2006
0709080077	苍源种植	22.50	2006
0710070033	苍源种植	30.00	2007
0702130009	苍源种植	22.60	2008
0702130009	苍源种植	6.00	2008
0702130009	苍源种植	1.50	2008
0702130009	苍源种植	1.50	2008
0702130009	苍源种植	8.50	2008
0702140009	苍源种植	9.20	2008
0702140009	苍源种植	20.00	2008
0702140009	苍源种植	1.00	2008
0702150006	苍源种植	9.41	2008
0709070032	苍源种植	5.50	2006
0708040053	苍源种植	55.50	2006
0708040053	苍源种植	14.60	2006



0708040053	苍源种植	166.60	2006
0708040053	苍源种植	31.10	2006
0708040053	苍源种植	5.00	2006
0708040053	苍源种植	10.00	2006
0708020040	苍源种植	21.00	2006
0708020040	苍源种植	71.40	2006
0708050030	苍源种植	55.70	2006
0708100020	苍源种植	40.00	2006
0708100020	苍源种植	129.20	2006
0708100020	苍源种植	163.90	2006
0708080033	苍源种植	64.00	2006
0708110019	苍源种植	21.00	2006
0708110019	苍源种植	40.70	2006
0708120033	苍源种植	72.10	2006
0708120033	苍源种植	58.50	2006
0708120033	苍源种植	63.00	2006
0710090037	苍源种植	182.50	2006
0710090037	苍源种植	8.40	2006
0705040058	苍源种植	34.70	2006
0710010055	苍源种植	120.20	2006
0707060052	苍源种植	65.30	2006
0707050051	苍源种植	13.60	2006
0708090028	苍源种植	102.00	2006
0707020028	苍源种植	9.70	2006
0707020028	苍源种植	93.60	2006
0710110038	苍源种植	80.10	2006
0710110038	苍源种植	145.00	2006
0708030005	苍源种植	13.60	2006
0708070040	苍源种植	40.00	2006
0708070040	苍源种植	50.50	2006
0708070040	苍源种植	158.00	2006
0708070040	苍源种植	18.00	2006
0710100032	苍源种植	33.00	2006
0710100032	苍源种植	20.00	2006
0704070042	苍源种植	5.80	2008
0704070042	苍源种植	4.40	2008
0704080027	苍源种植	3.30	2008
0704080027	苍源种植	8.40	2008
0704080027	苍源种植	1.30	2008
0705010009	苍源种植	5.74	2008
0705010009	苍源种植	4.00	2008
0705010009	苍源种植	12.70	2008
0705010009	苍源种植	5.40	2008

0705020009	苍源种植	7.16	2008
0705020009	苍源种植	5.30	2008
0705020009	苍源种植	0.70	2008
0705020009	苍源种植	2.00	2008
0705020009	苍源种植	9.60	2008
0705030008	苍源种植	22.60	2008
0705040113	苍源种植	2.20	2008
0705040113	苍源种植	4.80	2008
0801120057	苍源种植	5.10	2008
0801120057	苍源种植	65.00	2008
0705050061	苍源种植	7.50	2008
0705050061	苍源种植	1.90	2008
0705050061	苍源种植	13.40	2008
0705060072	苍源种植	6.40	2008
0801120057	苍源种植	21.00	2008
0801120057	苍源种植	18.80	2008
0801120057	苍源种植	10.20	2008
0710050038	苍源种植	22.50	2007
0710050038	苍源种植	20.00	2007
0711040018	苍源种植	7.50	2007
0707040028	苍源种植	102.50	2007
0707040028	苍源种植	14.50	2007
0711030034	苍源种植	24.00	2008
0711030035	苍源种植	5.00	2008
2000000002	苍源种植	24.00	2008
2000000002	苍源种植	25.00	2008
2000000002	苍源种植	15.00	2008
2001010002	苍源种植	29.00	2008
2001010002	苍源种植	1.24	2008
2001020002	苍源种植	0.26	2008
2001020002	苍源种植	23.00	2008
2001020002	苍源种植	34.30	2008
2001020002	苍源种植	0.95	2008
2017010047	苍源种植	20.00	2010
2017010047	苍源种植	24.00	2010
2017030045	苍源种植	17.00	2008
2017030045	苍源种植	31.00	2008
2017020031	苍源种植	46.00	2008
2001030002	苍源种植	63.05	2010
2022050072	苍源种植	1.80	2010
2022050072	苍源种植	4.20	2010
2022040052	苍源种植	8.42	2008
2022000004	苍源种植	34.01	2008

2022050072	苍源种植	29.57	2010
0702150006	苍源种植	2.60	2008
0703030006	苍源种植	1.00	2008
0704050119	苍源种植	7.60	2008
0704050119	苍源种植	9.40	2008
0704060033	苍源种植	3.40	2008
0704070042	苍源种植	4.80	2008
2001030002	苍源种植	10.50	2010
2001030002	苍源种植	3.50	2010
2001030002	苍源种植	29.00	2010
0705060072	苍源种植	2.90	2008
0705060072	苍源种植	5.70	2008
0705060073	苍源种植	16.00	2008
0706030006	苍源种植	14.24	2008
0706100007	苍源种植	13.59	2008
0707010011	苍源种植	22.60	2008
0801100034	苍源种植	2.10	2008
0801100034	苍源种植	33.90	2008
0807020043	苍源种植	63.00	2008
0807030079	苍源种植	30.00	2008
0807030079	苍源种植	16.00	2008
0710020089	苍源种植	24.50	2008
0807010041	苍源种植	29.20	2008
0807010041	苍源种植	21.60	2008
0710060045	苍源种植	1.60	2008
0710060045	苍源种植	40.00	2008
0710130032	苍源种植	6.22	2008
0710130032	苍源种植	4.50	2008
0711080036	苍源种植	11.00	2008
0711080036	苍源种植	5.70	2008
0711090048	苍源种植	8.50	2008
2313000002	苍源种植	14.96	2008
2313000002	苍源种植	15.80	2008
2313080049	苍源种植	22.50	2008
2305110026	苍源种植	10.80	2008
0704040070	苍源种植	2.00	2008
0704060033	苍源种植	20.80	2008
0707050050	苍源种植	2.50	2006
0707050050	苍源种植	12.60	2006
0707050050	苍源种植	8.50	2006
0707050050	苍源种植	4.00	2006
0707050050	苍源种植	159.10	2006
0707050050	苍源种植	13.80	2006

0707050051	苍源种植	8.10	2006
0707050051	苍源种植	28.20	2006
0707050051	苍源种植	3.00	2006
0707050051	苍源种植	20.80	2006
0710070033	苍源种植	53.50	2007
0710070033	苍源种植	55.40	2007
0710070033	苍源种植	148.20	2007
0710070033	苍源种植	65.50	2007
0708060041	苍源种植	105.50	2006
0708060041	苍源种植	18.00	2006
0708060041	苍源种植	40.00	2006
0708090028	苍源种植	48.80	2006
0709100054	苍源种植	17.00	2006
0709100054	苍源种植	6.00	2006
0709100054	苍源种植	27.00	2006
0709100054	苍源种植	7.50	2006
0705040058	苍源种植	99.00	2006
0711090043	苍源种植	54.00	2006
0711090043	苍源种植	176.50	2006
0711070021	苍源种植	25.50	2007
0711070021	苍源种植	85.80	2007
0711060022	苍源种植	138.60	2007
0711060022	苍源种植	60.40	2007
0711060022	苍源种植	39.00	2007
0711080031	苍源种植	48.50	2007
0711080031	苍源种植	61.70	2007
0711080031	苍源种植	103.40	2007
0711080031	苍源种植	40.50	2007
0711050025	苍源种植	31.10	2007
0711050025	苍源种植	53.50	2007
0711050025	苍源种植	17.00	2007
0711030015	苍源种植	56.00	2006
0709060036	苍源种植	23.50	2010
0709060036	苍源种植	3.90	2010
0704070042	苍源种植	10.00	2008
0704080027	苍源种植	6.90	2008
0704080027	苍源种植	1.00	2008
0704080027	苍源种植	4.40	2008
合计	-	10,328.89	-

注：表内林权证编号重复因披露的标准是按树木、林地状况登记表所载的内容进行，而一张林权证下存在多张登记表的情况，故有林权证编号重复的情况出现。

（九）无形资产

1、报告期各期末，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31
无形资产原值	299.52	299.52	299.52
土地使用权	299.52	299.52	299.52
累计摊销	10.60	7.26	0.56
土地使用权	10.60	7.26	0.56
无形资产净值	288.92	292.26	298.96
土地使用权	288.92	292.26	298.96

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司无形资产净值分别298.96万元、292.26万元、288.92万元，占总资产比例分别为1.66%、1.28%、1.21%。截至2014年6月末，公司无形资产主要为土地使用权。

2、无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限情况如下：

单位：万元

资产名称	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销年限	截止报告期末 累计摊销额	摊余价值	剩余摊销 年限
土地使用权	出让	299.52	直线摊销法	43	8.93	290.59	41.83

注：土地使用权是2012年12月31日从抚州苍源药业开发有限公司收购而来，土地使用权摊销50年，收购前，苍源药业公司已摊销7年，故土地使用权的摊销期限确定为43年。

3、截至2014年6月30日，公司无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

（十）长期待摊费用

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司长期待摊费用余额分别为0元、63.89万元、62.13万元，占总资产比例分别为0%、0.28%、0.26%。公司长期待摊费用主要为林地租赁费用。

（十一）资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

（1）坏账准备：

在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款、长期应收款和其他应收款），单独进行减值测试，如无减值则按组合进行判断。单项金额重大的款项是指应收款项账面余额100万元以上的款项。对于年末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：1年以内（含1年）5%，1-2年10%，2-3年30%，3-4年50%，4-5年80%，五年以上100%。

坏账准备计提的范围包括应收账款、其他应收款。其中：与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金及备用金；公司与关联方之间发生的应收款项，关联方单位财务状况良好；其他有确凿证据可以全额收回的款项。

（2）存货跌价准备：

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

（3）固定资产减值准备：

资产负债表日，公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类

似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

（4）在建工程减值准备：

资产负债表日，公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

（5）无形资产减值准备：

资产负债表日，公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

（6）生物性资产减值准备

公司于每年年度终了对消耗性林木资产和生产性林木资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性林木资产或生产性林木资产的可变现净值或可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提林木资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。生产性林木资产的减值损失一经确定，在以后会计期间不再转回。

2、减值准备实际计提情况

单位：万元

项目	2014-06-30	2013 年度	2012 年度
坏账准备	242.01	164.65	96.14
存货跌价准备	-	-	94.75
合计	242.01	164.65	190.89

除上述减值外，公司未对其他资产计提减值准备。

十、主要负债

（一）短期借款

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司短期借款余额分别为4,400万元、7,400万元、7,400万元。公司短期借款为抵押借款及保证借款。2013年末短期借款余额较2012年大幅增加，主要是由于公司获得了抚州市农商行的短期借款所致。

（二）应付账款

2012年末、2013年末和2014年6月末，公司应付账款余额分别为278.70万元、802.92万元、110.39万元。

报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（三）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为1,608.93万元、779.80万元、424.57万元。2012年末，公司其他应付款余额较大，主要原因是：1）、公司当年拟引进一部分个人投资者，后来由于投资计划发生变化，公司与个人投资者达成协议，将投资款分别返还。截至2014年6月，公司已将个人投资者的投资款全部返还。；2）、2008年抚州市农业开发办公室及抚州市财政局审批通过公司的“3200万罐金银花茶深加工新建项目”并为其提供有偿资金315万元，但2013年经公司管理层协商决定，放弃该项目计划。

（四）应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额明细情况如下：

单位：元

项目	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31
增值税	-163,355.66	-120,709.84	18,929.85
城建税	-1,165.84	-1,165.84	-585.84
个人所得税	-	-	745.00
教育费附加	20.00	20.00	600.00
其他税费	121,739.99	121,566.96	27,905.19
企业所得税	1,524.75	3,695.12	
合计	-41,236.76	3,406.40	47,594.20

报告期内，公司自产自销的金银花免征增值税即企业所得税，因此存在增值

税为负的情况。报告期内，公司税目正常申报缴纳，无重大处罚情况。

十一、股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益明细情况如下：

单位：万元

项目	2014-06-30	2013-12-31	2012-12-31
股本	5,000	1,071.03	1,051.37
资本公积	8,319.91	4,892.07	4,311.74
盈余公积	-	634.75	634.75
未分配利润	1,349.87	7,225.38	5,657.28
所有者权益合计	14,669.78	13,823.23	11,655.14

十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，并对照本公司的实际情况，报告期内公司关联方及其关联关系如下：

关联方名称	与公司关系	备注
抚州苍源药业开发有限公司	实际控制人周河龙的兄弟周卫龙控制的公司	
抚州苍源生物科技有限公司	实际控制人控制的公司	已注销
抚州市临川嵩湖金银花有限公司	实际控制人控制的公司	已注销
抚州市临川区苍源金银花专业合作社	实际控制人周海龙参股的法人	已转让股权
上海苍源食品销售有限公司	实际控制人周彩丽控股的公司	被吊销
鹰潭市鹏武农产品有限公司	实际控制人周河龙的兄弟周卫龙夫妇的公司	
鹰潭市鹏飞农副产品有限公司	实际控制人周河龙的兄弟周卫龙妻子控股的公司	
抚州市临川龙鑫生态养殖有限公司	实际控制人控制的公司	
鹰潭市如意实业有限公司	实际控制人周河龙兄弟周卫龙控股的公司	

山东苍源具体情况详见本说明书第一节“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况（二）山东苍源股本形成及变化情况”。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）向关联方租赁办公用地

报告期内，周卫龙控制的苍源药业将其所有的办公用地租赁给苍源种植用作办公用途，租赁价格按市场价格协商确定。

关联交易具体情况见下表：

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度租赁价格
苍源药业	苍源种植	办公用地	2014.1.1	2019.12.31	市场价格	15.00

（2）向关联方采购有机肥

报告期内，周河龙控制的龙鑫养殖将其生产的有机肥料出售给苍源种植，售价按市场价格协商确定。

关联交易具体情况见下表：

单位：万元

关联方名称	交易内容	定价依据	2014年1-3月	2013年度	2012年度
			金额	金额	金额
抚州市临川龙鑫生态养殖有限公司	有机肥料	市场价格	350.00	-	-
合计	—		350.00	-	-

（3）无偿使用关联方商标

报告期内，公司生产的金银花茶均使用苍源药业拥有的“苍源”系列商标，且苍源药业未就商标使用事宜向公司收取费用。公司2014年第一次临时股东大会，一致通过《关于公司无偿受让苍源药业商标的议案》。

截至本报告出具之日，“苍源”系列商标正处于逐步有序的转让过程当中。

（4）经常性关联交易的定价政策

1) 租赁苍源药业办公用地

A、历史上关联交易定价确定方法

报告期内，苍源药业未向苍源种植收取租赁租金。

B、最新的关联交易定价确定方法

通过调查了解，周边仓库用地租赁价格为10元/m²，因而确定办公用地租赁

价格为 12.72 元/m²/月，苍源种植租赁办公用地面积为 982.84 平方米，由此确定的市场租赁价格为 15 万元/年。

2) 采购龙鑫养殖有机肥料

公司报告期非关联交易采购有机肥料价格为 10 元/袋，每袋 20 公斤，苍源种植采购有机肥料 7,000 吨，由此确定交易总额为 350 万元。

(5) 经常性关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

1) 租赁苍源药业办公用地

公司于 2014 年 5 月 30 日与苍源药业签订房屋租赁协议，并经 2014 年第一次临时股东大会一致通过《关于公司向苍源药业租赁房产的议案》。

2) 采购龙鑫养殖有机肥料

报告期内，关联方龙鑫养殖将生产的有机肥料销售给公司，销售总额为 350 万元。

该项关联交易金额较低，对公司财务状况和经营成果较小。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方发生的偶发性关联交易主要是：收购关联方资产、关联方占用公司资金、为关联方垫付工程款、接受关联方担保、提供关联担保。

(1) 收购关联方资产

2012 年 12 月，公司与苍源药业签订《资产收购协议》，公司以总价 2,800 万元收购苍源药业所拥有的位于金巢经济开发区金妮大道 118 号的土地、厂房及地下设施、机器设备及附属设施等与金银花培育加工相关的经营性资产。

本次资产收购价格以中京民信评估出具的京信评报字（2012）第 077 号《资产评估报告》确定的资产评估价值为依据。根据京信评报字（2012）第 077 号《资产评估报告》，该等与金银花培育加工相关的经营性资产评估价值总额为 2,800.54 万元。

(2) 关联方占用公司资金

报告期内，关联方向公司占用公司资金余额情况如下：

单位：万元

关联方	会计科目名称	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
苍源药业	其他应收款	0	831.97	8,19.85

苍源药业占用公司资金主要是由于2012年向公司借款形成的，苍源药业已于2014年4月29日将上述款项清偿完毕，并向公司支付资金占用期间利息共计679,965.89元，苍源药业实际控制人出具《承诺函》，承诺不再发生占用公司资金的行为。

(3) 为关联方垫付工程款

报告期内，公司为关联方垫付工程款如下：

单位：万元

关联方	会计科目名称	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
龙鑫养殖	其他应收款	400,000.00	-	-

该笔款项，龙鑫养殖已于2014年8月偿还，并由其实际控制人出具《承诺函》，承诺不再发生占用公司资金的行为。

(4) 接受关联方担保

报告期内，关联方为公司贷款提供了担保，关联方没有因担保事项向公司收取任何费用。具体情况如下表所示：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	主债务到期日	担保是否已经履行完毕
周海龙及其配偶	抚州苍源中药材种植股份有限公司	1,400	2013-7-12	2014-7-11	否
周河龙及其配偶	抚州苍源中药材种植股份有限公司	1,400	2013-7-12	2014-7-11	否
周港龙及其配偶	抚州苍源中药材种植股份有限公司	1,400	2013-7-12	2014-7-11	否
周彩丽及其配偶	抚州苍源中药材种植股份有限公司	1,400	2013-7-12	2014-7-11	否
周港龙、周河龙、周卫龙、周海龙	抚州苍源中药材种植股份有限公司	6,000	2013-3-13	2015-3-12	否
周海龙及其配偶	抚州苍源中药材种植股份有限公司	1,400	2013-7-12	2014-7-11	否

报告期内公司实际控制人及其他关联方为公司提供担保，系关联方协助公司充裕营运资金。

(5) 提供关联担保

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保主债权到期日	担保是否已经履行完毕
公司	鹰潭市鹏武农产品有限公司	2,600.00	2013.12.17	2015.12.16	未履行完毕

除上述关联交易之外，公司未发生如关联销售、采购等其他关联交易与关联方资金往来。报告期内，本公司的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

（三）关联交易决策程序执行情况

公司在有限公司阶段对关联交易没有特别的规定，股份公司设立后，其在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，公司关联交易的审议程序严格遵循了公司章程规定的决策权限，关联交易合同的签署以及董事会和股东大会对关联交易的表决严格遵循了利益冲突的董事或关联股东的回避制度，公司关联交易的履程序符合《公司章程》的规定。为了进一步规范关联交易行为，2014年第一次临时股东大会，公司制定并通过了《关联交易决策制度》。今后，公司将严格按照《公司章程》《关联交易决策制度》的规定执行关联交易决策程序，逐步规范和减少关联方交易与资金往来。

（四）减少关联交易的应对措施

公司董事、监事及其高级管理人员签订了《减少和规范关联交易的承诺函》，承诺不利用其主要股东、实际控制人或董事、监事、高级管理人员的地位，占用苍源种植及其子公司的资金。本人及控制的其他企业将尽量减少与挂牌公司及其子公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。

（五）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

无。

十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

无。

十四、报告期内，公司进行资产评估情况

2014年4月7日中京民信（北京）资产评估有限公司对抚州苍源中药材种植有限公司整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为2014年3月31日，并出具了《资产评估报告》（京信评报字（2014）第086号）。

中京民信采用成本法及收益法进行评估，净资产评估值为19,582.30万元，净资产账面价值为13,319.91万元，增值了47.02%主要是由于公司生产性生物资产预期收益折现值高于账面价值导致的。

十五、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内的股利分配政策

根据国家有关法律、法规和本公司《章程》的规定，各年度税后利润按照如下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、分配普通股股利，由董事会提出预案，经股东大会决定，分配股利。

（二）报告期内的分配情况

报告期内，公司无股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的回报，公开转让后公司将按照《章程》的规定，本着同股同利的原则，在每个会计年度结束后，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配方案，由股东大会审议通过后予以执行，具体内容为：

- 1、公司在可分配利润范围内，按下列顺序进行利润分配：

- （1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

- （2）公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

（3）公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

（4）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但是公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

十六、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况

报告期内控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）山东苍源股本形成及变化情况”。

报告期内，山东苍源主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入	5.22	9.23	9.23
利润总额	-11.19	-38.19	-52.85
净利润	-11.49	-38.79	-52.85
项目	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
资产总额	2055.82	2,058.87	1,717.20
负债总额	1161.6	1,153.16	770.33
净资产	894.22	905.71	946.87

十七、公司经营风险因素

（一）自然灾害风险

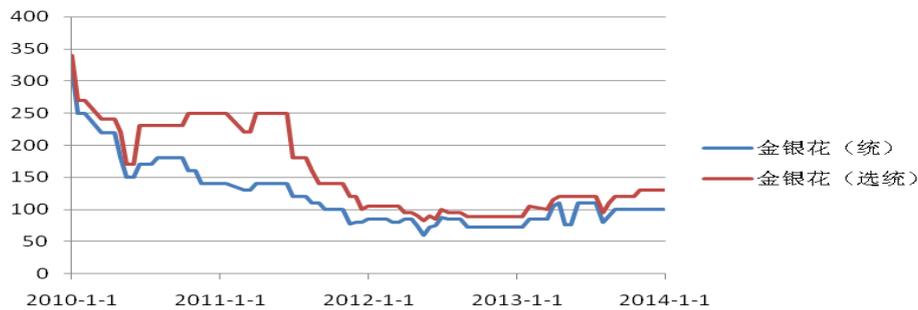
本公司的主营业务为金银花种植、金银花干花的销售、金银花茶的加工和销售，主要产品以公司金银花基地生产的金银花为主要原材料。2012年、2013年、2014年1-6月，公司金银花、金银花茶的销售收入占公司营业收入的99%以上。

未来如遭遇极端异常气候，发生冰雹、旱灾、水灾、严寒等自然灾害，或发

生地震、泥石流等，将可能造成公司种植基地的金银花减产或质量下降。虽然山东苍源子公司亦有采购金银花作为备存，但可能对公司产品质量的稳定性造成影响，生产成本也会有所增加，公司经营业绩将会面临自然灾害所导致的风险。

（二）中药材价格波动的风险

公司的主要收入来源于金银花干花及其附属礼品花茶的生产销售，其生产的主要原材料为金银花。2012年、2013年和2014年1-6月，金银花干花销售占营业收入的比率分别为29.88%、54.15%、74.57%；金银花礼品茶系列销售占营业收入的比率分别为69.98%、45.11%、25.37%。



近年来我国的金银花价格处于温和上涨的趋势，但是如果未来金银花价格剧烈变动，将直接影响公司主营业务收入，可能会造成业绩大幅变动。

（三）销售渠道过度集中的风险

公司的金银花干花及其附属礼品花茶的销售渠道主要通过下游主要客户完成。2012年、2013年、2014年1-6月，公司前五大客户销售收入占营业收入的比例分别为83.04%、91.28%、99.78%。

如果公司不能拓展销售渠道，开发新客户，降低对主要客户依赖的情况，一旦主要客户出现经营问题，或者更换经销产品，将对公司的经营业绩带来较大影响。

（四）苗木采购渠道单一的风险

公司与隆回县鸿利金银花种植专业合作社约定其“活性金银花苗木”全部销售给苍源种植，不得向其他任何第三方销售，虽公司掌握了金银花苗木的培育技术，但如果隆回县鸿利金银花种植专业合作社突然中止与公司的合作，公司将不能够及时获得品质良好的苗木供应，对公司的持续经营将产生严重不利影响，公司对隆回县鸿利金银花种植专业合作社存在重大依赖。

（五）公司采购和销售中现金结算导致的内部控制风险

公司属于农业企业，存在向中药材贸易个体户销售及原材料采购的现金结算的情况。

公司采购主要对象为金银花种植户、农资材料企业，2012年、2013年和2014年1-6月，采购现金结算占营业成本比例分别为1.18%、0.49%和0.34%，个人卡转账结算占营业成本比例分别为62.28%、26.74%和0.64%。

2012年、2013年、2014年1-6月，销售现金结算占营业收入比例分别为0.03%、0.04%、0.009%；个人卡转账结算占营业收入比例分别为32.28%、23.29%、0.19%。

虽然公司制定了完善的内部控制制度，严格按照程序和内控关键部位的管理要求，可以确保财务现金收付凭证的真实性、有效性、完整性和准确性，并及时登记入账，真实地反映企业的经营成果。但是由于公司日常经营涉及现金交易，公司仍然存在采购和销售环节内部控制不足而导致的风险。

（六）国家税收政策风险

公司主要从事金银花种植及金银花茶的加工和销售，属于国家重点扶持的基础性农业产业，享有多方面税收优惠政策。报告期内，公司外购金银花、金银花饮料适用的增值税率分别为13%、17%，公司自产自销的金银花以及金银花茶叶免征增值税；公司适用的所得税率为25%，公司自产自销的金银花以及金银花茶叶免征企业所得税。报告期内，税收优惠对公司的生产经营构成重大影响。因此，未来如果国家有关税收优惠政策变化导致公司盈利情况发生变化的风险。

（七）财务风险

1、存货可能减值的风险

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日，公司存货占流动资产的比例分别为26.08%、37.43%、53.58%，占总资产的比重分别为10.85%、14.61%、19.90%。报告期内，公司存货余额占资产的比重逐年提高，主要是由于公司根据金银花价格波动情况，控制存货销售导致的。虽然公司存货的账面价值公允的反应了存货的真实价值，但由于公司存在控制存货的现象，仍可能会因金银花行情大幅波动导致存货可变现净值低于账面成本发生减值的情况，对公司的经营业绩产生影响。

2、应收账款可能发生坏账的风险

2012年12月31日、2013年12月31日、2014年6月30日，公司应收账款占流动资产的比例分别为24.32%、22.38%、37.53%，占总资产的比重分别为10.12%、8.73%、13.93%。公司各期末账龄一年以内应收账款余额占比均保持在99%以上。

报告期各期内坏账核销金额较少，总体来看，公司应收账款风险控制在较低水平。但是由于公司前五大客户占据公司营业收入80%以上，同时前五大客户也是公司应收账款前五名，占应收账款总额的90%以上。而且公司均为前五大客户提供了较为宽松的信用政策，前五大客户的信用账期为“6个月至1年”。虽然过往年度前五大客户均及时回款，但是若未来金银花价格大幅下跌，公司仍可能会因客户无法还款而产生大面积坏账的风险。

（八）实际控制人不当控制的风险

周河龙、周彩丽、周海龙及周港龙共持有挂牌公司43,525,500股，持股比例为87.05%。周河龙与周彩丽为夫妻关系；周河龙与周海龙、周港龙为兄弟关系；周河龙为公司董事长。其四人对公司股东大会、董事会决议具有实质影响，对董事和高级管理人员的提名及任免起到主要作用。若周河龙、周彩丽、周海龙及周港龙利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，有可能会损害公司及公司中小股东的利益。

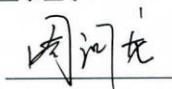
针对该风险，公司建立了合理的法人治理结构。《公司章程》、“三会议事规则”和《总经理工作细则》以及对外投资、对外担保、信息披露、投资者关系等管理制度。这些制度措施，将对控股股东、实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司所有股东的利益。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会议事规则”、《总经理工作细则》等规章制度，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

第五节 有关声明

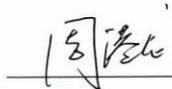
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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法律责任。

全体董事签字：



周河龙



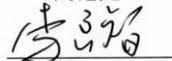
周港龙



周海龙



田鹰

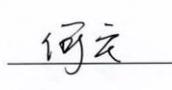


李良智

全体监事签字：



罗文伟

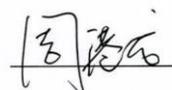


何云

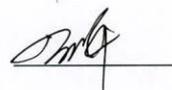


胡中意

全体高级管理人员签字：



周港龙



吕小辫

抚州苍源中药材种植股份有限公司

2014年12月22日



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。

项目组负责人：

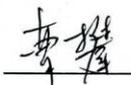


李晓芸

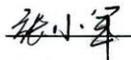
项目小组成员：



温鹏飞



曹攀



张小军

法定代表人：



曾小普



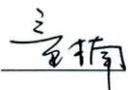
律师声明

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

上海市广发律师事务所

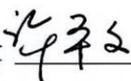
单位负责人

童楠

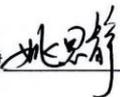


经办律师

许平文



姚思静



沈超峰



2014年12月22日

审计机构声明

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

会计师事务所负责人：（签字）

吴卫曼

经办注册会计师：（签字）

王海洲

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

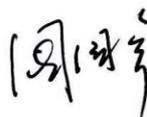
2014年12月22日



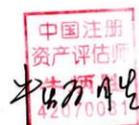
评估机构声明

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

资产评估机构负责人：（签字）



签字注册资产评估师：（签字）



中京民信（北京）资产评估有限公司



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件