

五峰赤诚生物科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商

中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一四年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

一、公司实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人陈赤清合计控制公司36.50%的股份，同时担任公司董事长，公司实际控制人客观上存在利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项施加影响，从而可能损害公司及中小股东的利益的风险。公司存在实际控制人不当控制风险。

二、公司治理和内部控制风险

公司于2014年09月由有限公司整体变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，股份公司成立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系，但是，一方面由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；另一方面随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份挂牌公开转让后，新的制度对公司治理和内控提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。

三、非经常性损益占公司利润比例较高的风险

公司2014年1-7月、2013年、2012年非经常性损益净额分别为458,760.43元、1,099,271.50元、605,607.13元，非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为67.51%、174.77%和32.90%，非经常性损益占公司利润比例较高，主要是由于公司属于农业和林业加工企业，政府补助金额较大。公司存在由政府补助金

额的变化导致净利润波动的风险。

四、营运资金不足风险

报告期内公司 2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-2,549,503.17 元、5,207,247.55 元和-9,673,103.36 元。2014 年 1-7 月公司经营活动产生的现金流量净额较 2013 年下降 7,756,750.72 元，公司现金流较为紧张，主要是由于公司 2014 年业务量增大，部分大额款项该期期末未收回导致当期经营性应收项目较上期增加所致。公司计划未来继续扩大市场份额，若不能进一步提高获取现金的能力，则公司存在营运资金不足的风险。

五、财务核算风险

公司的主要原材料为五倍子，主要来源于农户种植或采摘。报告期内，公司主要向农户采购五倍子，并使用现金结算。公司通过建立健全完善的现金交易内部控制流程，以控制相关风险。同时，为了规范采购的内部控制，公司自 2014 年 5 月开始采用银行存款转账向农户和农民合作社采购，但公司在采购过程中仍然存在现金及银行存款结算引起的财务核算风险。

六、核心人员流失和核心技术泄密风险

植物提取技术的技术含量及提取工艺的成熟稳定性是公司的核心竞争力之一，由公司在通过消化吸收国内外先进技术、与同行和用户进行广泛的技术交流、长期生产实践获得。如果激励机制不足引起核心人员流失或保密措施不足引起技术泄密，都会对公司生产经营产生重大不利影响。

七、原材料价格波动风险

公司主要原材料为五倍子，其供应受地域限制、丰采或减产、其他行业应用等影响，价格、供应量具有一定的不稳定因素。总体来看，目前公司主要产品原材料价格变动趋势呈市场自由波动态势，虽然公司采取了“农户+专业合作社”的采购模式，以保证原材料的稳定供应，但如果出现自然灾害等不可控因素导致的原材料减产等特殊情况，而致使原材料的市场供应和市场价格发生较大波动，将

会直接影响到本公司产品的成本和利润水平。

八、市场竞争风险

近年来，我国植物提取产品出口量大幅上涨，2012年出口金额为11.60亿美元，而2013年全年的出口金额已达到14.12亿美元。在出口量上涨的同时，部分产品出口均价却有下滑趋势。植物提取产品具有良好的市场前景，随着更多国内外企业进入这一领域，市场竞争将进一步加剧，公司在产品销量或市场份额上可能面临挑战，加上国家价格调控政策和行业产品出口政策的影响，相关产品的价格也可能出现波动，从而影响公司的销售业绩和市场地位。

九、环保政策风险

公司所属行业为林产化学产品制造行业，属于《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号）第9类化工行业，属于重污染行业。公司五倍子提取物生产过程中产生的污染源主要有噪音、废水、废气及废渣。公司采取了有效的治理和预防措施，将对周边环境的影响程度降至最低。但是随着社会公众环保意识的逐步增强，国家环保法律、法规对环境保护的要求将更加严格，如果国家环保政策有所改变导致环保标准超出公司现有“三废”处理设计能力，将影响本公司的生产经营，公司将面临环保政策风险。

目 录

声 明	1
一、公司实际控制人不当控制风险	2
二、公司治理和内部控制风险	2
三、非经常性损益占公司利润比例较高的风险	2
四、营运资金不足风险	3
五、财务核算风险	3
六、核心人员流失和核心技术泄密风险	3
七、原材料价格波动风险	3
八、市场竞争风险	4
九、环保政策风险	4
释 义	11
第一节 基本情况	15
一、公司基本情况	15
二、本次挂牌情况	16
三、 公司股权结构图	17
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	17
（一）控股股东及实际控制人基本情况.....	17
（二）主要股东情况.....	19
五、历史沿革	20
（一）有限公司的设立.....	20
（二）有限公司第一次工商变更（第一次变更经营范围、公司名称并增加注册资本）	21
（三）有限公司第二次工商变更（第一次股权转让、变更住所）	23
（四）有限公司第三次工商变更（第二次变更经营范围、增加注册资本）	24
（五）有限公司第四次工商变更（减少注册资本）	26
（六）有限公司第五次工商变更（整体变更为股份公司）	28

(七) 股份有限公司第一次增加注册资本.....	29
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	32
(一) 董事基本情况.....	32
(二) 监事基本情况.....	33
(三) 高级管理人员基本情况.....	33
七、最近两年主要会计数据和财务指标及监管指标简表	34
八、与本次挂牌有关的机构	36
(一) 主办券商：中信建投证券股份有限公司.....	36
(二) 律师事务所：湖北华隼律师事务所.....	36
(三) 会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	36
(四) 资产评估机构：北京京都中新资产评估有限公司.....	37
(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司	37
第二节 公司业务	38
一、公司主要业务及主要产品与服务	38
(一) 主营业务情况.....	38
(二) 主要产品及服务.....	39
二、公司组织结构及主要运营流程	43
(一) 组织结构.....	43
(二) 主要运营流程.....	43
三、公司业务有关资源情况	44
(一) 主要产品与服务所使用的主要技术.....	44
(二) 无形资产情况.....	45
(三) 业务许可与公司资质.....	46
(四) 特许经营权情况.....	48
(五) 公司主要固定资产情况.....	48
(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况.....	49
四、销售及采购情况	51
(一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况.....	51
(二) 产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况.....	51
(三) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况.....	54
(四) 报告期内重大业务合同履行情况.....	56
五、商业模式	57

(一) 生产模式.....	58
(二) 研发模式.....	58
(三) 销售模式.....	59
(四) 采购模式.....	59
(五) 盈利模式.....	61
六、公司所处行业情况	61
(一) 行业概况.....	61
(二) 公司所处行业市场规模.....	68
(三) 行业风险特征.....	69
(四) 公司面临的主要竞争状况.....	70
第三节 公司治理	74
一、公司治理机制的建立及运行情况	74
(一) 股东大会制度建立健全及运行情况.....	74
(二) 董事会制度建立健全及运行情况.....	74
(三) 监事会制度建立健全及运行情况.....	74
(四) 投资者参与公司治理情况.....	74
(五) 职工代表监事履职情况.....	74
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估	75
(一) 董事会对公司治理机制的讨论.....	75
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	76
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内重大诉讼、仲裁及违法违规受处罚情况	77
(一) 重大诉讼、仲裁情况.....	77
(二) 违法违规及受处罚情况.....	77
四、公司独立情况	79
(一) 业务独立.....	79
(二) 资产独立.....	79
(三) 人员独立.....	80
(四) 财务独立.....	80
(五) 机构独立.....	80
五、同业竞争	80
(一) 同业竞争情况.....	80
(二) 避免同业竞争的承诺.....	81

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	82
七、董事、监事、高级管理人员	82
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	82
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	83
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况	83
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	84
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突的情形.....	84
(六) 董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况.....	85
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	85
(八) 公司管理层的诚信状况.....	86
第四节 公司财务会计信息.....	87
一、最近两年及一期的财务报表	87
(一) 合并财务报表.....	87
(二) 母公司财务报表.....	94
二、审计意见类型及财务报表编制基础	100
(一) 注册会计师审计意见.....	100
(二) 财务报表的编制基础.....	100
(三) 合并报表范围及变化情况.....	100
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	100
(一) 会计期间.....	100
(二) 企业合并的会计处理方法.....	100
(三) 现金及现金等价物的确定标准.....	102
(四) 外币业务和外币报表折算.....	102
(五) 金融工具.....	103
(六) 应收款项.....	109
(七) 存货.....	111
(八) 长期股权投资.....	112
(九) 固定资产.....	116
(十) 在建工程.....	118

(十一) 借款费用.....	118
(十二) 生产性生物资产.....	118
(十三) 无形资产.....	119
(十四) 非流动非金融资产减值.....	121
(十五) 收入.....	122
(十六) 政府补助.....	123
(十七) 递延所得税资产、递延所得税负债.....	124
(十八) 职工薪酬.....	125
(十九) 报告期发生的重要会计政策和会计估计变更.....	125
四、报告期利润形成的有关情况	126
(一) 营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析..	126
(二) 主要费用及变动情况.....	137
(三) 报告期内重大投资收益情况.....	140
(四) 报告期非经常性损益情况.....	140
(五) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策.....	141
五、财务状况分析	141
(一) 资产的主要构成及减值准备.....	141
(二) 负债的主要构成及其变化.....	161
(三) 股东权益情况.....	170
六、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	170
(一) 盈利能力分析.....	170
(二) 偿债能力分析.....	174
(三) 营运能力分析.....	174
(四) 现金流量分析.....	175
(五) 同行业公司对比分析.....	179
(六) 财务指标波动分析.....	180
七、关联方、关联方关系及关联交易	181
(一) 公司的主要关联方.....	181
(二) 报告期的关联交易.....	182
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	186
九、报告期内资产评估情况	186
(一) 对股东拟进行债权出资所属债权的评估:	186

(二) 对 2014 年 7 月 31 日为评估基准日的公司整体资产进行的评估:	187
十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	187
(一) 股利分配政策.....	187
(二) 公司最近两年及一期的股利分配情况.....	188
十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	188
(一) 公司纳入合并报表的子公司情况.....	188
(二) 子公司主要财务数据.....	189
十二、 风险因素	189
(一) 公司实际控制人不当控制风险.....	189
(二) 公司治理和内部控制风险.....	189
(三) 原材料价格波动风险.....	190
(四) 非经常性损益占公司利润比例较高的风险.....	190
(五) 营运资金不足风险.....	190
(六) 财务核算风险.....	191
(七) 产品替代风险.....	191
(八) 技术工艺替代风险.....	191
(九) 核心人员流失和核心技术泄密风险.....	191
(十) 市场竞争风险.....	192
(十一) 下游行业需求波动的风险.....	192
(十二) 环保政策风险.....	192
第五节 定向发行	193
一、 发行人符合豁免申请核准定向发行情形的说明	193
二、 本次发行的基本情况	193
三、 发行前后相关情况对比	193
四、 新增股份限售安排	195
五、 现有股东优先认购权安排	197
第六节 有关声明	198
第七节 附件.....	204

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、赤诚生物	指	五峰赤诚生物科技股份有限公司
有限公司	指	公司前身“五峰赤诚生物科技有限公司”
五峰倍都、倍都公司	指	五峰倍都生态农业发展有限公司
博丽芬	指	宜昌市博丽芬新材料有限公司
股东会	指	五峰赤诚生物科技有限公司股东会
股东大会	指	五峰赤诚生物科技股份有限公司股东大会
董事会	指	五峰赤诚生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	五峰赤诚生物科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、总监、财务负责人、董事会秘书
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《五峰赤诚生物科技股份有限公司章程》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
植物提取物	指	以植物为原料，经过物理化学提取分离过程，获取到浓集植物中的某一种或多种有效成分，而不改变其有效成分结构而形成的产品
五倍子	指	五倍子是一种林副产品，是倍蚜虫寄生在漆树科盐肤木、青麸杨、红麸杨等植物复叶主轴、叶翅和小叶上形成虫瘿的总称
单宁酸	指	广泛存在于树木的干、枝、根、皮和种子中，是一个多酚型的复杂的有机化合物
没食子酸	指	由五倍子或塔拉粉进行碱水解、酸化的产物
焦性没食子酸	指	焦性没食子酸是以工业没食子酸为原料，进行脱羧反应等化学合成的产物
没食子酸丙酯	指	没食子酸与正丙醇在酸性脱水剂的条件下，加热酯化而制得食品添加剂没食子酸丙酯
没食子酸辛酯	指	没食子酸辛酯是以工业没食子酸为原料，采用过量正辛醇酯化合成反应的产物
萃取	指	利用系统中组分在溶剂中有不同的溶解度来分离混合物的单元操作
浸提	指	将药材中的可溶物转移到适宜溶剂中的过程
医药中间体	指	用于药品合成工艺过程中的一些化工原料或化工产品
酸化反应	指	在固体或溶液中加入足量的酸使溶液呈酸性由于混合物呈酸性而发生的某种离子浓度减少反应
酯化反应	指	一类有机化学反应，是醇跟羧酸或含氧无机酸

		生成酯和水的反应
水解	指	一种化工单元过程，是利用水将物质分解形成新的物质的过程
正丙醇	指	由乙烯经羰基合成得丙醛，再经还原而得的一种辅料
浸提笼	指	一种用于浸提生物原料并从中分离出植物纤维等废料的装置，可大幅减少装卸生物原料的劳动强度，有利于实现自动化生产
固色剂	指	提高染料在织物上颜色耐湿处理牢度所用的助剂
食品补充剂	指	作为饮食的一种辅助手段，用来补充人体所需的氨基酸、微量元素、维生素、矿物质等
虫瘿	指	植物因受虫害或真菌刺激，一部分组织增生膨大而形成的瘤状物
林产化工	指	利用林业产品经过化学加工后，生产各种产品，特别是化工产品的化学工业
KOSHER 认证	指	严格遵守 Kashrut 制定的一套体系完善制度严格的犹太饮食法令。获得 Kosher 认证的食品，是符合犹太饮食要求的、清洁可食的产品
HALAL 认证	指	符合穆斯林生活习惯和需求的食品、药品、化妆品以及食品、药品、化妆品添加剂
报告期	指	2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月
FDA	指	美国食品药品监督管理局
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部

上海同科	指	上海同科生物科技有限公司
上海神内	指	上海神内生物科技有限公司
驰宏锌锗	指	云南驰宏锌锗股份有限公司
华润雪花	指	华润雪花啤酒有限公司
青岛啤酒	指	青岛啤酒股份有限公司
立倍投资	指	五峰立倍投资管理服务部（有限合伙）
得倍投资	指	五峰得倍投资管理服务部（有限合伙）
倍农投资	指	五峰倍农投资管理服务部（有限合伙）

本公开转让说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：五峰赤诚生物科技股份有限公司

英文名称：Wufeng Chicheng Biotech Co.,Ltd

法定代表人：陈赤清

有限公司成立日期：2004 年 11 月 05 日

股份公司成立日期：2014 年 09 月 01 日

注册资本：挂牌前 1,750 万元、挂牌后 2,495 万元

住所：宜昌市五峰渔洋关镇发展路 11 号

邮编：443413

联系电话：0717-5757168

电子邮箱：wfcchem@126.com

传真：0717-5756168

信息披露事务负责人：冯运洋

所属行业：根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所属行业为“化学原料和化学制品制造业 C26”。根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“林产化学产品制造（C2663）”。

经营范围：五倍子蚜虫培育及基地建设；五倍子系列产品（不含食品）收购、加工、销售及进出口业务；食用单宁酸生产、销售及进出口业务（全国工业产品生产许可证有效期至 2015 年 2 月 21 日止）；没食子酸系列产品（不含食品）生产、销售及进出口业务（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）。

主营业务：五倍子提取物的研发、生产、销售和五倍子种植及蚜虫繁育。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：831696

股票简称：赤诚生物

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：挂牌前 1,750 万元、挂牌后 2,495 万元

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市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做出其他限制性规定。”

《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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

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

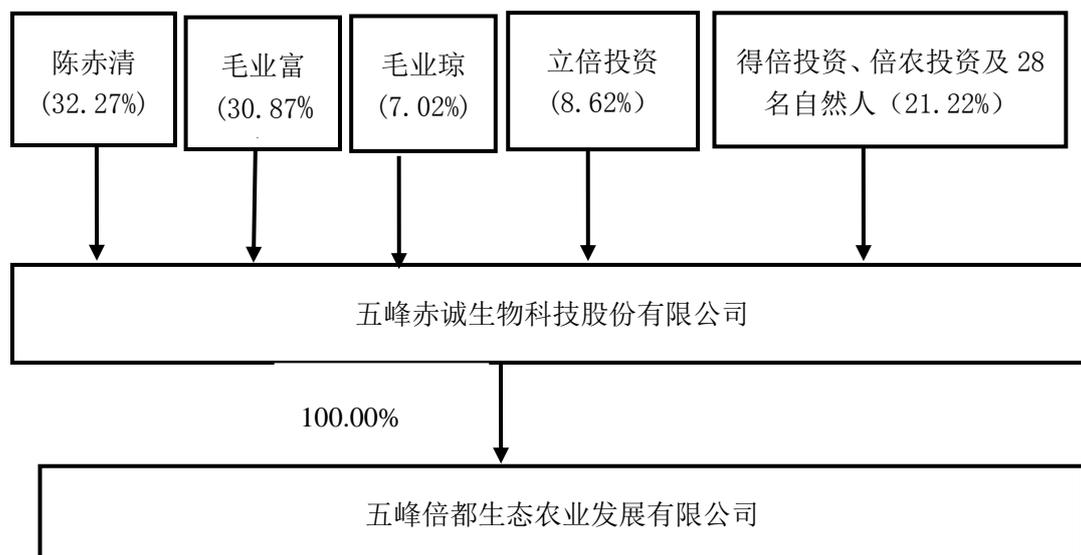
因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第 25 条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

2014 年 10 月，公司通过定向发行新增股份共计 7,450,000 股，除担任公司董事胡恩杰本次认购的新增股份 50,000 股应按照公司法相关规定进行限售外，其他新增股份不存在限售安排。

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

陈赤清先生，董事长，1977 年 02 月出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于北京科技大学计算机专业，专科学历。2000 年 07 月至 2001 年 12 月就职于湖北山山林产化工有限公司，任网络维护员和销售员；2002 年 01 月至 2003 年 12 月就职于湖南省张家界贸源化工有限公司，任销售管理员；2004 年 01 月至 2004 年 09 月就职于五峰祥源化工有限公司，任副总经理；2004 年 11 月加入本公司至今，任公司执行董事。陈赤清先生先后参与主持了《五倍子提取纯化生

产酿造单宁酸工艺》、《食用单宁》、《一种从柿子中制取柿单宁的方法》等项目的研发工作。2013 年被表彰为“湖北省农村实用拔尖人才”，目前担任宜昌市第五届人大代表。2014 年 08 月 27 日经股份公司创立大会会议选举为公司董事，并经公司第一届董事会第一次会议选举为董事长，任期三年。

公司成立时注册资本为 50.00 万元，陈赤清出资 25.50 万元，所占比例为 51%，对公司具有绝对控制权，为公司实际控制人。自公司成立之日起，陈赤清一直负责公司重大事项的决策和战略目标的制定，决定公司经营发展的方向，对公司具有重大影响。

2009 年 5 月，公司股东同意新增自然人股东毛业琼，原有股东陈赤清、毛业富分别将其所持有公司股权的 5.00% 转让给毛业琼。股份转让后，陈赤清、毛业富、毛业琼持股比例分别为 46%、44% 和 10%。毛业富与毛业琼为兄妹关系，虽然二者持股比例合计为 54%，但毛业琼长期在外地任职，基本不参与公司的重大经营决策，对陈赤清的实际控制权不产生实质性影响。上述股份转让完成后，陈赤清虽然持股比例降低到 50% 以下，但公司基本维持之前的治理机制和经营决策方式，即陈赤清为公司的主要经营事项（包括市场开发、战略方针制定、产品销售等等）做出决策，对公司始终保持实际控制。自公司成立之日起，陈赤清一直担任公司执行董事，股份公司成立后任董事长，其通过在公司所任职务对日常经营决策、人事变动等重要事项产生重大影响。

2014 年 10 月，公司向 31 名投资者定向发行股票 745 万股，增发完成后，股东陈赤清的持股比例为 32.27%，同时其控制的五峰得倍投资管理服务部（有限合伙）的持股比例为 4.23%，合计持股比例为 36.50%；股东毛业富的持股比例为 32.55%，同时其控制的五峰倍农投资管理服务部（有限合伙）的持股比例为 1.68%，合计持股比例为 34.23%；毛业琼的持股比例为 7.02%。此次增发后，陈赤清仍然是公司第一大股东，其通过持股数量及所任职位对公司经营管理、财务决策、人事变动等事项具有实质性影响或决定作用，为公司实际控制人。同时，公司股东毛业富、毛业琼分别签署了关于陈赤清为公司实际控制人的声明，认可陈赤清对公司的控制权。

综上，虽然目前毛业富与毛业琼合计持股比例超过陈赤清，但从实质重于形

式的原则出发，陈赤清自公司成立至今，始终保持对公司经营管理、财务决策的控制，应认定陈赤清为公司实际控制人。

除投资本公司外，陈赤清先生持有宜昌市博丽芬新材料有限公司 51% 的股权。宜昌市博丽芬新材料有限公司基本情况见“第三节公司治理”之“五、同业竞争”之“（一）、同业竞争情况”。

（二）主要股东情况

1、公司持股 5%及以上股东情况

股东姓名	持股数（股）	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押及其他争议的事项
陈赤清	8,050,000	32.27	自然人股东	否
毛业富	7,700,000	30.87	自然人股东	否
立倍投资	2,148,000	8.62	有限合伙企业	否
毛业琼	1,750,000	7.02	自然人股东	否

2、主要股东基本情况

除公司控股股东陈赤清外，公司其他主要股东情况如下：

毛业富先生，董事兼总经理，1966 年 08 月出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于荆州市粮食学校企业管理专业，中专学历。1988 年 03 月至 1991 年 03 月就职于五峰县付家堰乡粮管所，历任粮管员、防化员、出纳等职务；1991 年 04 月至 1991 年 08 月在宜昌市粮食学校学习；1991 年 09 月至 1993 年 06 月在荆州市粮食学校学习；1993 年 07 月至 1994 年 03 月就职于红渔坪乡粮管所，任出纳；1994 年 04 月就职于五峰县渔洋关粮油加工厂，任副厂长；1995 年 05 月至 2004 年 10 月就职于五峰县渔洋关粮油加工厂，任厂长。2004 年 11 月加入本公司至今，任公司总经理。毛业富先生参与研发了《一种从柿子中制取柿单宁的方法》等国家发明专利。2014 年 08 月 27 日经股份公司创立大会会议选举为公司董事，并经公司第一届董事会第一次会议聘任为总经理，任期三年。除投资本公司外，毛业富先生还持有宜昌市博丽芬新材料有限公司 49% 的股权。

毛业琼女士，董事，1972 年 07 月出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业

于五峰县职业高中，中专学历。1992年02月至1997年12月从事个体粮油经营；1998年01月至2001年12月就职于渔洋关水泥厂，任业务员；2002年02月至2005年05月就职于深圳市兴泰股份有限公司，任财务专员；2005年08月至2013年06月就职于深圳市金百福珠宝首饰有限公司，任财务主管；2013年07月至今就职于深圳市海和珠宝首饰有限公司，任财务经理。2014年08月27日经股份公司创立大会会议选举为公司董事，任期三年。除投资本公司外，毛业琼女士不存在投资其他企业的情况。

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项。

3、公司股东之间的关联关系

公司股东毛业富先生与毛业琼女士系兄妹关系、与毛旖系叔侄关系；公司股东毛业富先生担任股东五峰倍农投资管理服务部(有限合伙)的执行事务合伙人，股东陈赤清担任股东五峰得倍投资管理服务部(有限合伙)的执行事务合伙人。除此以外，公司股东之间不存在其他关联关系。

五、历史沿革

(一) 有限公司的设立

五峰赤诚化工有限公司成立于2004年11月05日，系由自然人陈赤清、毛业富以货币和实物形式分别认缴出资25.50万元、24.50万元，合计50.00万元共同设立。

2004年11月03日，宜昌天池会计师事务所出具宜天会验字[2004]第029号《验资报告》，验证截至2004年11月03日，有限公司已收到自然人股东陈赤清缴纳的注册资本25.50万元（全部实物出资）、毛业富缴纳的注册资本24.50万元（其中货币出资2.00万元，实物出资22.50万元），注册资本合计人民币50.00万元。

2004年11月05日，有限公司取得五峰土家族自治县工商行政管理局颁发的注册号为4205292100234的企业法人营业执照，名称：五峰赤诚化工有限公司，住所：渔洋关镇南北路135号，注册资本：50.00万元，实收资本：50.00万元，法定代表人：陈赤清，公司类型：有限责任公司，营业期限：2004年11月05

日至 2054 年 11 月 04 日，经营范围为：五倍子系列产品、茶多酚系列产品加工、销售；国家允许的农副、土畜、土特产的购销（经营范围中涉及国家前置审批的从其专项规定）。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	陈赤清	25.50	25.50	51.00	实物
2	毛业富	24.50	24.50	49.00	实物、货币
合计		50.00	50.00	100.00	

公司设立时股东合计实物出资 48.00 万元未按照当时《公司法》的规定进行评估作价，存在一定瑕疵。为此，公司聘请湖北大地资产评估有限公司对本次出资中的实物部分进行了补充评估。2014 年 08 月 22 日，湖北大地资产评估有限公司出具鄂大地评字[2014]第 34 号评估报告，评估范围和对象为五峰赤诚生物科技有限公司设立时股东陈赤清、毛业富投入公司的机械设备及原材料，评估基准日为 2004 年 11 月 03 日，截至评估基准日，委托评估的机械设备及原材料价值为 48.58 万元。

综上所述，公司设立时的实物出资均为股东所有、权属清晰，并在公司设立时完成权属转移手续，经评估机构复评上述实物出资按照市场价格作价，出资真实有效、价格公允。

（二）有限公司第一次工商变更（第一次变更经营范围、公司名称并增加注册资本）

2007 年 06 月 12 日，有限公司做出股东会决议，同意将公司经营范围变更为五倍子系列产品收购、加工、销售及进出口业务。

2008 年 01 月 09 日，有限公司做出股东会决议，同意将公司名称变更为五峰赤诚生物科技有限公司；公司经营范围变更为五倍子蚜虫的培育、五倍子基地建设、五倍子及产品收购、加工、销售及进出口业务。

2008年06月16日，有限公司做出股东会决议，同意增加注册资本500.00万元，其中股东陈赤清增加出资255.00万元（其中178.50万元实物、76.50万元货币），股东毛业富增加出资245.00万元（其中171.50万元实物、73.50万元货币）。

2008年06月17日，宜昌金阳光房地产评估事务所出具宜金阳光评估2008第0192号评估报告，评估对象为位于五峰渔洋关镇钟岭东路95号房产及土地：房屋所有权证号为五房权证2008-2字第00000234号和五房权证2008-2字第00000235号，房屋所有权人为五峰赤诚生物科技有限公司；土地使用权证号为五国用（2008）第088号，土地使用权人为五峰赤诚生物科技有限公司。房屋及土地使用权评估价值为368.84万元，其中土地使用权价值为303.67万元，地上建筑物价值为65.17万元。

2008年06月17日，宜昌中信联合会计师事务所出具中信会所验字[2008]第0149号《验资报告》，验证截至2008年06月17日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币500.00万元，各股东出资为货币150.00万元、实物65.17万元、无形资产284.83万元，其中股东陈赤清缴纳的新增注册资本255.00万元（出资方式为货币76.50万元、实物65.17万元、土地使用权122.94万元），股东毛业富缴纳的新增注册资本245.00万元（出资方式为货币73.50万元、土地使用权180.73万元）。

2008年06月24日，有限公司取得五峰土家族自治县工商行政管理局颁发的注册号为420529000000707的企业法人营业执照。名称：五峰赤诚生物科技有限公司，住所：渔洋关镇南北路135号，注册资本：550.00万元，实收资本：550.00万元，法定代表人：陈赤清，公司类型：有限责任公司，营业期限：2004年11月05日至2054年11月04日，经营范围为：五倍子蚜虫培育及基地建设；五倍子系列产品收购、加工、销售及进出口业务（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
----	------	----------------	----------------	-------------	------

1	陈赤清	280.50	280.50	51.00	货币、实物、 无形资产
2	毛业富	269.50	269.50	49.00	货币、实物、 无形资产
合计		550.00	550.00	100.00	

公司本次增资是以公司所有的土地使用权及地上建筑物等实物合计出资 350.00 万元，实际情况为出资股东借款给公司后由公司购买并形成相应的土地使用权及建筑物。公司及股东未能准确厘清公司与个人资产界限，形成本次增资瑕疵。对于上述出资瑕疵，公司已在 2014 年 07 月做出相应的减资处理，具体见本节“（五）有限公司第四次工商变更（减少注册资本）”。

（三）有限公司第二次工商变更（第一次股权转让、变更住所）

2009 年 05 月 13 日，有限公司做出股东会决议，同意将公司住所变更为湖北五峰工业园区（五峰渔洋关镇钟岭东路 95 号）；同意新增自然人毛业琼为公司股东，现任股东陈赤清、毛业富分别将其所持有的公司股权的 5.00% 转让给毛业琼，同日，股权转让双方签订了《股权转让协议》。股份转让后，股东毛业琼持有公司 10.00% 的股份。

2009 年 05 月 19 日，有限公司取得了五峰土家族自治县工商行政管理局颁发的注册号为 420529000000707 的企业法人营业执照。名称：五峰赤诚生物科技有限公司，住所：湖北五峰工业园区（五峰渔洋关镇钟岭东路 95 号），注册资本：550.00 万元，实收资本：550.00 万元，法定代表人：陈赤清，公司类型：有限责任公司（私营），营业期限：2004 年 11 月 05 日至 2054 年 11 月 04 日，经营范围为：五倍子蚜虫培育及基地建设；五倍子系列产品收购、加工、销售及进出口业务（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
----	------	----------------	----------------	-------------	------

1	陈赤清	253.00	253.00	46.00	货币、实物、无形资产
2	毛业富	242.00	242.00	44.00	货币、实物、无形资产
3	毛业琼	55.00	55.00	10.00	货币
合计		550.00	550.00	100.00	-

(四) 有限公司第三次工商变更（第二次变更经营范围、增加注册资本）

2012年03月16日，有限公司做出股东会决议，同意将公司经营范围变更为五倍子蚜虫培育及基地建设、五倍子系列产品（不含食品）收购、加工、销售及进出口业务；食用单宁酸生产、销售及进出口业务；没食子酸系列产品（不含食品）生产、销售及进出口业务。

2012年03月26日，有限公司取得了五峰土家族自治县工商行政管理局颁发的注册号为420529000000707的企业法人营业执照。名称：五峰赤诚生物科技股份有限公司，住所：湖北五峰工业园区（五峰渔洋关镇钟岭东路95号），注册资本：550.00万元，实收资本：550.00万元，法定代表人：陈赤清，公司类型：有限责任公司（私营），营业期限：2004年11月05日至2054年11月04日，经营范围为：五倍子蚜虫培育及基地建设；五倍子系列产品（不含食品）收购、加工、销售及进出口业务；食用单宁酸生产、销售及进出口业务（全国工业产品生产许可证有效期至2015年02月21日止）；没食子酸系列产品（不含食品）生产、销售及进出口业务（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）。

2012年05月24日，有限公司做出股东会决议，同意将公司的注册资本增加1,450.00万元，其中陈赤清增加出资额667.00万元，出资方式为货币231.00万元、债权转股权413.00万元、资本公积转增实收资本23.00万元；毛业富增加出资额638.00万元，出资方式为货币313.50万元、债权转股权302.50万元、资本公积转增实收资本22.00万元；毛业琼增加出资额145.00万元，出资方式为货币57.00万元、债权转股权83.00万元、资本公积转增实收资本5.00万元。

2012年05月15日，湖北大地资产评估有限公司出具鄂大地评字[2012]第20号债权资产评估报告书，评估范围及对象为五峰赤诚生物科技股份有限公司股东拟进行债权转股权的其他应付款，截至2014年04月30日，五峰赤诚生物科技

有限公司账面其他应付款总额为 9,971,176.88 元，纳入本次评估范围的其他应付款总额为 803.00 万元，其中应付陈赤清 413.00 万元，毛业富 307.00 万元，毛业琼 83.00 万元。具体明细如下：（1）陈赤清对公司的债权总额为 571.00 万元，纳入本次评估的债权为 413.00 万元，其中：2012 年 04 月 11 日陈赤清对公司借款 312.00 万元，2012 年 04 月 12 日陈赤清给公司借款 101.00 万元，该借款均作为单宁酸扩产固定投入、流动资金及基地建设费用；（2）毛业富对公司的债权总额为 307.00 万元，2012 年 04 月 05 日毛业富对公司借款 307.00 万元，该借款作为单宁酸扩产固定投入、流动资金及基地建设费用；（3）毛业琼对公司的债权总额为 83.00 万元，其中：2012 年 04 月 18 日毛业琼对公司借款 49.00 万元，2012 年 04 月 19 日毛业琼对公司借款 34.00 万元，该借款均作为单宁酸扩产固定投入、流动资金及基地建设费用。

2012 年 05 月 28 日，宜昌天成会计师事务所有限公司出具宜天成资字[2012]第 213 号《验资报告》，验证截至 2012 年 05 月 24 日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 1450.00 万元，各股东以货币出资 601.50 万元、债权转股权出资 798.50 万元、资本公积转增实收资本 50.00 万元。其中：由陈赤清货币出资 231.00 万元，资本公积转增实收资本 23.00 万元，债权转股权出资 413.00 万元，转增基准日为 2012 年 04 月 30 日；由毛业富货币出资 313.50 万元，资本公积转增实收资本 22.00 万元，债权转股权出资 302.50 万元，转增基准日为 2012 年 04 月 30 日；由毛业琼货币出资 57.00 万元，资本公积转增实收资本 5.00 万元，债权转股权出资 83.00 万元，转增基准日为 2012 年 04 月 30 日。

2012 年 05 月 31 日，有限公司取得了五峰土家族自治县工商行政管理局颁发的注册号为 420529000000707 的企业法人营业执照。名称：五峰赤诚生物科技股份有限公司，住所：湖北五峰工业园区（五峰渔洋关镇钟岭东路 95 号），注册资本：2,000.00 万元，实收资本：2,000.00 万元，法定代表人：陈赤清，公司类型：有限责任公司（私营），营业期限：2004 年 11 月 05 日至 2054 年 11 月 04 日，经营范围为：五倍子蚜虫培育及基地建设；五倍子系列产品（不含食品）收购、加工、销售及进出口业务；食用单宁酸生产、销售及进出口业务（全国工业产品生产许可证有效期至 2015 年 02 月 21 日止）；没食子酸系列产品（不含食品）生产、销售及进出口业务（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	陈赤清	920.00	920.00	46.00	货币、实物、无形资产、债权、资本公积
2	毛业富	880.00	880.00	44.00	货币、实物、无形资产、债权、资本公积
3	毛业琼	200.00	200.00	10.00	货币、债权、资本公积
合计		2,000.00	2,000.00	100.00	-

公司本次增加注册资本 1,450.00 万元，其中：货币 601.50 万元，债权转股权出资 798.50 万元，资本公积转增实收资本 50.00 万元。具体出资情况如下：

(1) 本次的债转股出资情况：截至 2012 年 5 月 24 日，有限公司收到全体股东债权转股权出资共计 798.50 万元，此后，其中 315.00 万元公司以借款方式归还给股东，因此，债权转股权出资的实际账面价值合计为 483.50 万元，其中股东陈赤清对公司的债权实际账面价值为 285.60 万元，股东毛业富对公司的债权实际账面价值为 181.40 万元，股东毛业琼对公司的债权实际账面价值为 16.50 万元，合计金额不足 798.5 万元。因此，债权转股权出资部分存在出资瑕疵。

(2) 本次资本公积转增股本的情况：本次转增股本对应的资本公积 50.00 万元，其中 18.84 万元为 2008 年 06 月 17 日增加注册资本的过程中因资产评估虚增的资本公积，存在出资瑕疵。

对于上述出资瑕疵，公司已在 2014 年 07 月做出相应的减资处理，具体见本节“（五）有限公司第四次工商变更（减少注册资本）”。

（五）有限公司第四次工商变更（减少注册资本）

为规范有限公司历史沿革中出现的出资瑕疵问题，2014 年 05 月 27 日，有限公司作出股东会决议，一致同意公司注册资本减少 715.00 万元，其中，减少

无形资产和实物出资 350.00 万元，减少债权转股权出资 315.00 万元，减少资本公积转增股本出资 50.00 万元，减资后公司注册资本为 1285.00 万元。

2014 年 05 月 28 日，公司在《三峡日报》刊登了上述减资公告。

2014 年 07 月 25 日，宜昌天成会计师事务所有限公司出具宜天成资字[2014]第 075 号《验资报告》，验证截至 2014 年 07 月 13 日，有限公司已减少注册资本及实收资本人民币 715.00 万元，其中：减少陈赤清出资人民币 328.90 万元，减少毛业富出资人民币 314.60 万元，减少毛业琼出资人民币 71.50 万元。

2014 年 07 月 31 日，有限公司取得了五峰土家族自治县工商行政管理局颁发的注册号为 420529000000707 的企业法人营业执照。名称：五峰赤诚生物科技股份有限公司，住所：湖北五峰工业园区（五峰渔洋关镇钟岭东路 95 号），注册资本：1,285.00 万元，法定代表人：陈赤清，公司类型：有限责任公司，营业期限：2004 年 11 月 05 日至 2054 年 11 月 04 日，经营范围为：五倍子蚜虫培育及基地建设；五倍子系列产品（不含食品）收购、加工、销售及进出口业务；食用单宁酸生产、销售及进出口业务（全国工业产品生产许可证有效期至 2015 年 02 月 21 日止）；没食子酸系列产品（不含食品）生产、销售及进出口业务（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）。

本次变更后，有限公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	陈赤清	591.10	591.10	46.00	货币、实物、债权
2	毛业富	565.40	565.40	44.00	货币、实物、债权
3	毛业琼	128.50	128.50	10.00	货币、债权
合计		1,285.00	1,285.00	100.00	

因此，经过本次减资，公司纠正了历史上存在的出资瑕疵，公司出资及对应股权真实有效、合法合规。

（六）有限公司第五次工商变更（整体变更为股份公司）

2014年06月20日，有限公司召开股东会，同意参照《公司法》规定以发起设立方式将有限公司依法整体变更为股份有限公司，同时聘请审计机构和评估机构进行整体变更为股份公司的事宜。

2014年08月18日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具瑞华审字[2014]第48200073号《审计报告》，确认截至2014年07月31日公司账面净资产为17,574,487.76元。

2014年08月20日，北京京都中新资产评估有限公司出具京都中新评报字(2014)第0097号《五峰赤诚生物科技有限公司拟进行股份制改制所涉及的公司净资产价值资产评估报告》，确认截至2014年07月31日公司经评估的净资产为2,440.11万元。

2014年08月27日，有限公司全体股东共3人作为发起人，签署了《发起人协议》，约定发起设立股份公司。同意有限公司以2014年07月31日经审计的净资产折股1,750.00万股，每股1.00元，注册资本为1,750.00万元。各股东以各自所持有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2014年08月27日，公司召开创立大会，审议通过有限公司整体变更为股份有限公司及相关议案，同意以经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具的截至2014年07月31日公司账面净资产值为基础，以不高于经北京京都中新资产评估有限公司出具的京都中新评报字(2014)第0097号《五峰赤诚生物科技有限公司拟进行股份制改制所涉及的公司净资产价值资产评估报告》确定的评估值且不高于《审计报告》中确定的审计值的净资产折合成股份有限公司股本，整体变更为股份公司。

2014年08月27日，瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具瑞华验字[2014]第48200007号《验资报告》，验证截至2014年07月31日公司全体股东已将经审计的净资产折合为公司股本1,750.00万股，每股面值1.00元，其余净资产进入资本公积。

2014年09月01日，公司取得股份公司营业执照，注册号：420529000000707，

名称：五峰赤诚生物科技股份有限公司，类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），住所：宜昌市五峰渔洋关镇发展路 11 号，法定代表人：陈赤清，注册资本：1,750.00 万元，成立日期：2004 年 11 月 05 日，营业期限：2004 年 11 月 05 日至 2054 年 11 月 04 日，经营范围：五倍子蚜虫培育及基地建设；五倍子系列产品（不含食品）收购、加工、销售及进出口业务；食用单宁酸生产、销售及进出口业务（全国工业产品生产许可证有效期至 2015 年 02 月 21 日止）；没食子酸系列产品（不含食品）生产、销售及进出口业务（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）。

本次变更后，股份有限公司的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	陈赤清	8,050,000	46.00	净资产
2	毛业富	7,700,000	44.00	净资产
3	毛业琼	1,750,000	10.00	净资产
合计		17,500,000	100.00	

（七）股份有限公司第一次增加注册资本

2014 年 10 月 27 日，公司召开 2014 年第三次临时股东大会，审议并通过了《关于挂牌同时定向发行股票的议案》，同意将公司的股本由 17,500,000 元增至 24,950,000 元，认购价格为每股 3.80 元。本次新增股份 7,450,000 股，新增 31 名股东，包括立倍投资、得倍投资、倍农投资等 3 名有限合伙企业股东及郑琼芳等 28 名自然人股东。具体认购情况如下：

序号	股东名称	新增股份数量(股)
1	五峰立倍投资管理服务部（有限合伙）	2,148,000
2	五峰得倍投资管理服务部（有限合伙）	1,055,000
3	郑琼芳	600,000
4	五峰倍农投资管理服务部（有限合伙）	419,000
5	白贇	300,000
6	唐培振	240,000
7	吴先翠	200,000

8	张品德	200,000
9	祝跃进	160,000
10	陶烈炎	140,000
11	夏本森	132,000
12	冯愿妮	130,000
13	向红波	130,000
14	颜华英	130,000
15	陈庆琳	120,000
16	李莉	120,000
17	邓德科	110,000
18	王明政	110,000
19	吴克慧	110,000
20	胡燕	100,000
21	关昌艳	93,000
22	谭少珍	93,000
23	王妙青	90,000
24	杨晓冬	90,000
25	罗育波	80,000
26	张春明	80,000
27	方建	70,000
28	骆勋	70,000
29	苏晓玲	70,000
30	胡恩杰	50,000
31	毛旖	10,000
合计		7,450,000

2014年10月28日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字[2014]48040002号《验资报告》，确认截至2014年10月28日，公司已收到五峰立倍投资管理服务部（有限合伙）、五峰得倍投资管理服务部（有限合伙）、郑

琼芳、五峰倍农投资管理服务部（有限合伙）、白贇、唐培振、吴先翠、张品德、祝跃进、陶烈炎、夏本森、冯愿妮、向红波、颜华英、陈庆琳、李莉、邓德科、王明政、吴克慧、胡燕、王妙青、关昌艳、谭少珍、杨晓冬、罗育波、张春明、方建、骆勋、苏晓玲、胡恩杰、毛旖缴纳的出资款合计 2,831 万元，增资完成后赤诚生物的注册资本为人民币 2,495 万元。

2014 年 10 月 29 日，公司领取了宜昌市工商局核发的注册号为 420529000000707 的《企业法人营业执照》，确认公司注册资本为 2,495 万元。

本次增资完成变更，股份公司的股东及持股情况如下：

序号	股东名称/姓名	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	陈赤清	8,050,000	32.27	净资产
2	毛业富	7,700,000	30.87	净资产
3	立倍投资	2,148,000	8.62	货币
4	毛业琼	1,750,000	7.02	净资产
5	得倍投资	1,055,000	4.23	货币
6	郑琼芳	600,000	2.40	货币
7	倍农投资	419,000	1.68	货币
8	白贇	300,000	1.20	货币
9	唐培振	240,000	0.96	货币
10	吴先翠	200,000	0.80	货币
11	张品德	200,000	0.80	货币
12	祝跃进	160,000	0.64	货币
13	陶烈炎	140,000	0.56	货币
14	夏本森	132,000	0.53	货币
15	冯愿妮	130,000	0.52	货币
16	向红波	130,000	0.52	货币
17	颜华英	130,000	0.52	货币
18	陈庆琳	120,000	0.48	货币
19	李莉	120,000	0.48	货币
20	邓德科	110,000	0.44	货币
21	王明政	110,000	0.44	货币
22	吴克慧	110,000	0.44	货币
23	胡燕	100,000	0.40	货币
24	关昌艳	93,000	0.37	货币
25	谭少珍	93,000	0.37	货币
26	王妙青	90,000	0.36	货币

27	杨晓冬	90,000	0.36	货币
28	罗育波	80,000	0.32	货币
29	张春明	80,000	0.32	货币
30	方建	70,000	0.28	货币
31	骆勋	70,000	0.28	货币
32	苏晓玲	70,000	0.28	货币
33	胡恩杰	50,000	0.2	货币
34	毛旖	10,000	0.04	货币
合计		24,950,000	100.00	-

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

陈赤清先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

毛业富先生，董事，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

毛业琼女士，董事，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

胡恩杰先生，董事，1977年10月出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于武汉大学英语教育专业，本科学历。1998年06月至2002年06月就职于五峰县公安局，任民警；2002年09月至2011年06月就职于五峰县付家堰乡中心学校，任英语教师、副校长；2011年07月至2014年06月就职于五峰县采花乡中心学校，任校长；2014年07月加入本公司至今，任外贸部主管。2014年08月27日经股份公司创立大会会议选举为公司董事，并经公司第一届董事会第一次会议聘任为营销总监，任期三年。

冯运洋先生，董事，1979年02月出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于中南财经政法大学经济法学专业，本科学历。1998年09月至2001年06月就职于湖北五峰天池机械有限责任公司，任总经理助理；2001年07月至2006年12月就职于宜昌五东薯业有限责任公司，任总经理助理；2007年01月至2007年05月就职于湖北采花茶业有限公司，任项目办主任；2007年06月至2009年

02月就职于荆州市峰源化工有限责任公司，任总经理；2009年03月加入本公司至今，任行政部经理。2014年08月27日经股份公司创立大会会议选举为公司董事，并经公司第一届董事会第一次会议聘任为董事会秘书，任期三年。

（二）监事基本情况

蒋忠校先生，监事会主席，1947年08月出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于长阳县渔峡口九中，初中学历。1984年07月至2003年07月就职于五峰县付家堰乡大龙坪小学，任教师；2004年11月加入本公司至今，任工会主席。2014年08月27日，经股份公司创立大会会议选举为公司监事，并经公司第一届监事会第一次会议选举为监事会主席，任期三年。

张长安先生，监事，1983年03月出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于湖北师范学院政法经济系，本科学历。2006年06月至2007年07月就职于中国移动通信集团五峰分公司，任网络优化部优化员；2007年08月至2008年07月就职于中国通信建设第三工程局宜昌项目部，任项目经理；2008年08月至2010年06月就职于北京驰跃翔工程监理有限公司，任宜昌项目部经理；2010年08月加入本公司至今，任内销经理。2014年08月27日经股份公司创立大会会议选举为公司监事，任期三年。

向光胜先生，职工监事，1958年10月出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于湖北省轻工业学校，中专学历。1982年08月至2002年10月就职于五峰县粮油加工厂，任车间主任。2004年11月加入本公司至今，任车间主任。2014年08月27日，经职工代表大会选举为职工监事，与股份公司创立大会选举的股东代表监事组成第一届监事会，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

毛业富先生，总经理兼财务负责人，全面主管公司经营管理和财务相关事宜，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

胡恩杰先生，营销总监，主管公司营销，具体情况详见上文之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

陈清龙先生，技术总监，1972年01月出生，中国籍，无境外永久居住权，毕业于湖北省轻工业学校，中专学历。1992年07月至1999年07月就职于湖北省蒲圻市造纸总厂，任车间技术员；1999年09月至2001年01月就职于湖北山山林产化工有限公司，任车间技术员；2001年06月至2004年10月就职于湖南省张家界贸源化工有限公司，任车间技术员；2004年11月加入本公司至今，任生产技术部经理。2014年08月27日经股份公司第一届董事会第一次会议聘任为技术总监，任期三年。

冯运洋先生，董事会秘书，具体情况详见上文之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

七、最近两年主要会计数据和财务指标及监管指标简表

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	5,653.08	5,346.80	4,732.27
股东权益合计（万元）	1,746.80	2,043.85	1,980.96
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,746.80	2,043.85	1,980.96
每股净资产（元）	1.36	1.25	1.21
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.36	1.25	1.21
资产负债率（母公司）	69.18	61.99	58.69
流动比率（倍）	1.30	1.74	1.64
速动比率（倍）	0.70	0.87	0.96
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,779.18	2,658.76	2,099.22
净利润（万元）	67.95	62.90	184.05
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	67.95	62.90	184.05
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	22.07	-47.03	123.49
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）	22.07	-47.03	123.49
毛利率（%）	15.75	21.21	20.93
净资产收益率（%）	3.27	3.13	14.66

扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	1.06	-2.34	9.84
基本每股收益 (元/股)	0.04	0.04	0.11
稀释每股收益 (元/股)	0.04	0.04	0.11
应收帐款周转率 (次)	5.06	4.23	4.52
存货周转率 (次)	2.56	1.49	1.79
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-254.95	520.72	-967.31
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.15	0.30	-0.55

注：计算上述指标时，报告期内的每股净资产数据以同期股本数据进行计算，公司 2014 年 09 月整体变更为股份公司，故报告期内的基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额均以实收资本 1,750 万代替注册资本模拟计算。

1、毛利率按照“ $(\text{当期营业收入} - \text{当期营业成本}) / \text{当期营业收入}$ ”计算；

2、净资产收益率按照“ $\text{当期净利润} / \text{加权平均净资产}$ ”计算；

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“ $\text{当期扣除非经常性损益后的净利润} / \text{加权平均净资产}$ ”计算。

4、应收账款周转率按照“ $\text{当期营业收入} / ((\text{期初应收账款} + \text{期末应收账款}) / 2)$ ”计算；

5、存货周转率按照“ $\text{当期营业成本} / ((\text{期初存货} + \text{期末存货}) / 2)$ ”计算。

6、基本每股收益按照“ $\text{当期净利润} / \text{加权平均股本}$ ”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“ $\text{当期经营活动产生的现金流量净额} / \text{期末实收资本}$ ”计算；

8、每股净资产按照“ $\text{期末净资产} / \text{期末实收资本}$ ”计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照“ $\text{归属于母公司的期末净资产} / \text{期末实收资本}$ ”计算；

10、资产负债率按照“ $\text{期末负债} / \text{期末总资产}$ ”计算；

11、流动比率按照“ $\text{期末流动资产} / \text{期末流动负债}$ ”计算；

12、速动比率按“ $(\text{期末流动资产} - \text{期末存货} - \text{期末其他流动资产}) / \text{期末流动负债}$ ”计算。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街 188 号

联系电话：（010）85130588

传真：（010）65608451

项目负责人：包红星

项目组成员：包红星、弓力、韩东哲、高彦博

（二）律师事务所：湖北华隼律师事务所

负责人：刘昌国

联系地址：湖北省武汉市建设大道 847 号瑞通广场 B 座 23 层

联系电话：（027）59407398

传真：（027）59407397

经办律师：吴和平、陶敬、张亚琼

（三）会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：（010）88219191

传真：（0755）82237546

经办注册会计师：武丽波、汪新民

（四）资产评估机构：北京京都中新资产评估有限公司

法定代表人：蒋建英

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场十层

联系电话：（010）85665799

传真：（010）85665330

经办注册资产评估师：刘新华、罗寿华

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：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、公司主要业务及主要产品与服务

（一）主营业务情况

公司的经营范围为五倍子蚜虫的培育及基地建设、五倍子系列产品（不含食品）收购、加工、销售及进出口业务；食用单宁酸生产、销售及进出口业务（全国工业产品生产许可证有效期至 2015 年 2 月 21 日止）；没食子酸系列产品（不含食品）生产、销售及进出口业务（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）。

公司主营为五倍子提取物的研发、生产、销售和五倍子种植及蚜虫繁育。公司专注于植物提取，以纯天然五倍子为原料进行精、深加工，开发单宁酸和没食子酸系列产品。公司现有单宁酸产能 1500 吨，没食子酸产能 500 吨，产品远销世界 10 多个国家和地区。公司是湖北省林业产业化重点龙头企业，全国规模较大的五倍子提取单宁酸的生产厂商。

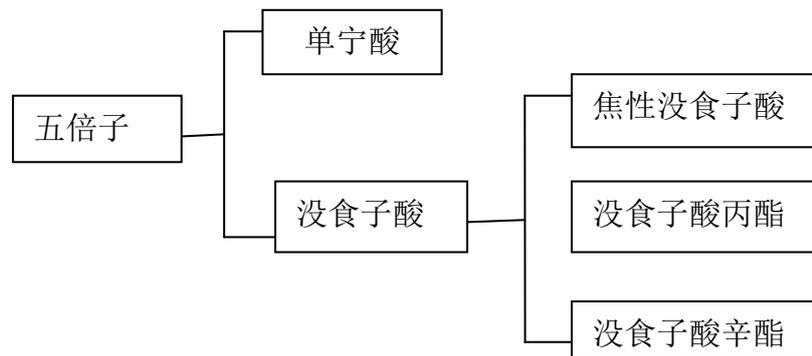
植物提取物是以植物为原料，经过物理化学提取分离过程，获取到浓集植物中的某一种或多种有效成分，而不改变其有效成分结构而形成的产品。植物提取物总体上是属于中间体产品，用途非常广泛，主要应用于药品、保健食品、烟草、化妆品的原料或辅料等。按照提取植物的成份不同，形成甙、酸、多酚、多糖、萜类、黄酮、生物碱等；按照最终产品的性状不同，可分为植物油、浸膏、粉、晶状体等。国内用于提取的原料植物的种类也非常多，目前进入工业提取的植物品种在 300 种以上，公司五倍子提取物属于多酚类、粉状物质。

公司始终遵循“以科技求效益”的发展策略，与国内外研究机构建立密切的学术交流和合作研究关系，公司现已拥有标准提取物生产线及精封包车间，集成了自动柱层析分离技术、高效逆流萃取分离技术、冷冻干燥技术、喷雾干燥技术等，拥有国内先进的生产设备，如高效逆流萃取设备、喷雾干燥设备等，已系统地掌握了以五倍子为代表的植物提取的研发、生产技术和关键工艺，形成了具有自主知识产权的系列核心技术，在国内高纯单体和标准化提取物工业化生产领域处于较为领先水平。

（二）主要产品及服务

公司主要产品为单宁酸、没食子酸系列产品及五倍子。其中五倍子作为公司的主要生产原材料，部分用于销售，部分用于加工单宁酸和没食子酸系列产品等。单宁酸和没食子酸系列产品作为一种辅料、添加剂或者助剂，广泛应用于医药、食品、饮料、保健品、化妆品、日化等行业。

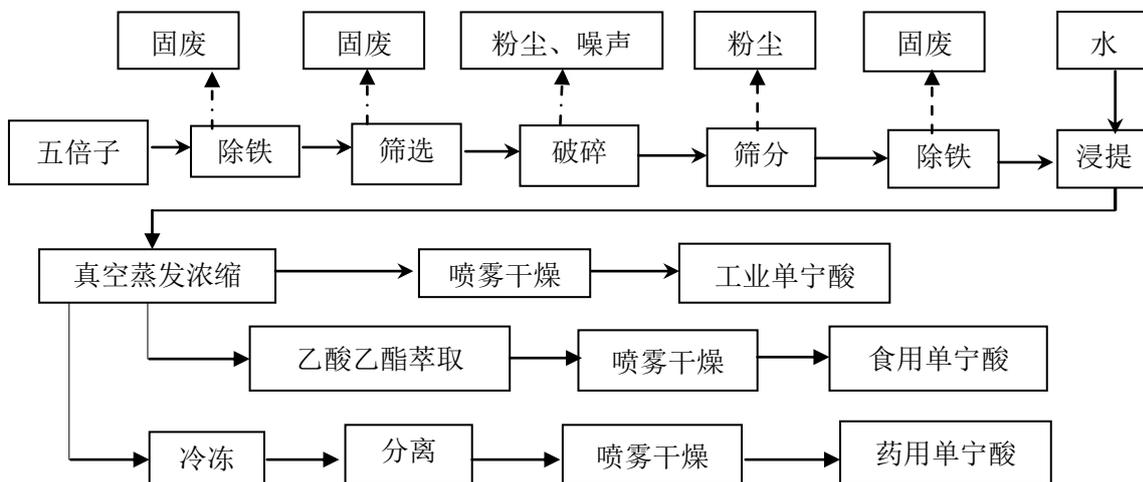
根据植物提取工艺流程，公司系列产品示意图如下：



1、单宁酸

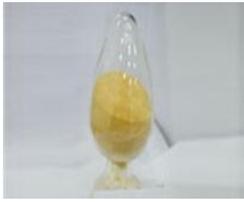
单宁酸(也称单宁、鞣酸、丹宁)广泛存在于树木的干、枝、根、皮和种子中，是一个多酚型复杂的有机化合物。单宁呈淡黄色至浅棕色无定形粉末，或疏松有光泽的鳞片状或海绵块状固体，微有特殊气味，有强烈的涩味，其提取主要来自于天然植物或植物虫瘿五倍子中。

单宁酸生产以五倍子为原料，经备料、浸提、一次蒸发、冷冻澄清、高分子吸附树脂吸附分离、二次蒸发、超临界流体萃取、脱色、干燥等工序所得，单宁酸的生产工艺流程如下：



单宁酸主要分为工业单宁酸、食用单宁酸、药用单宁酸、染料单宁酸等产品，广泛应用于食品、饮料、保健品、化妆、药品、日化等行业，在社会效益方面发挥着重要作用，市场前景可观。

公司单宁酸主要产品类型及用途如下：

产品名称	产品类型	产品图例	应用领域	产品用途
单宁酸	工业单宁酸		冶金行业	主要用于锗的提取，鞣酸铁墨水的制造，金属防锈，石油钻井的泥浆处理剂。
	食用单宁酸		食品饮料行业	主要用于食品抗氧化剂、防腐剂、饮料和酒类澄清剂及大豆酱油的脱色剂。
	药用单宁酸		制药行业	主要用于抗菌素、治癣、解毒、止痢等医药制剂，还用于合成磺胺增效剂。
	染料单宁酸		纺织行业 化妆品行业	主要用于固色剂、媒染剂、纤维脱臭剂和合成染料,鞣革及绒毛处理。

2、没食子酸系列

没食子酸是由五倍子或塔拉粉进行碱水解、酸化的产物，以没食子酸为原料可以生产焦性没食子酸、没食子酸辛酯、没食子酸丙酯等系列产品。

公司没食子酸系列产品类型及简要生产工艺如下：

产品名称	产品类型	产品图例	工艺流程
没食子酸系列产品	没食子酸		采用五倍子直接碱水解生产没食子酸的新工艺，水解生成没食子酸。
	焦性没食子酸		工业没食子酸加热至 220℃ 脱羧后，通过真空升华得到焦性没食子酸成品。
	没食子酸丙酯		以工业没食子酸为原料，在无专门带水剂的条件下进行酯化合成，得到没食子酸丙酯。
	没食子酸辛酯		以工业没食子酸为原料，采用过量正辛醇酯化合成反应工艺，省去专门溶剂，以强选择性有机溶剂作稀释剂将反应物析出精制，同时得以实现正辛醇的简易高效回收，得到没食子酸辛酯。

公司的没食子酸系列产品广泛用于食品、饮料、保健品、化妆、药品、日化等领域。

(1) 食品行业

以没食子酸为原料可以合成没食子酸酯类化合物，没食子酸的烷基酯根据烷基碳原子个数可分为低级酯（如甲酯、乙酯、丙酯等）和高级酯（如辛酯、月桂酯、十八碳醇酯等），这些酯类化合物都是性能优良的食品抗氧化剂，没食子酸系列产品广泛用于食品保鲜、脂肪和含油脂食品的抗氧化剂。

(2) 医药行业

没食子酸系列产品对金黄色葡萄球菌、八叠球菌、 α -型链球菌、奈瑟氏球

菌、绿脓杆菌、弗氏痢疾杆菌、伤寒杆菌 Hd、副伤寒杆菌 A 等有抑制作用，其抑菌浓度为 5mg/ml，广泛用于止血、抗菌、心脑血管疾病治疗新药、抗肿瘤新药、老年痴呆治疗药物和治疗精神障碍药物。

(3) 工业用品

没食子酸系列产品广泛用于精细化工、新型感光材料制革、稀有金属分析、照相显影剂等，制造多种燃料稳定剂、纺织印染、轻工日化、微电子等行业。

3、五倍子

五倍子是一种林副产品，是倍蚜虫寄生在漆树科盐肤木、青麸杨、红麸杨等植物复叶主轴、叶翅和小叶上形成虫瘿的总称，是我国重要的资源昆虫产物之一，五倍子还是一种药材，可以治疗多种疾病。

五倍子主要分布于东亚，适宜生长在温暖湿润的山区和丘陵，中国五倍子占世界总产量的 95% 以上，以产量高、质量好著名，在国际上被称为“中国五倍子”，国际上使用的五倍子及其加工产品绝大部分都从中国进口。我国五倍子的主产区集中在湖北、湖南、贵州、四川、陕西、云南等地区，每年产量约 7000 吨，这些省份的五倍子总产量约占全国的 95% 以上，是一种典型的资源限制型资源。

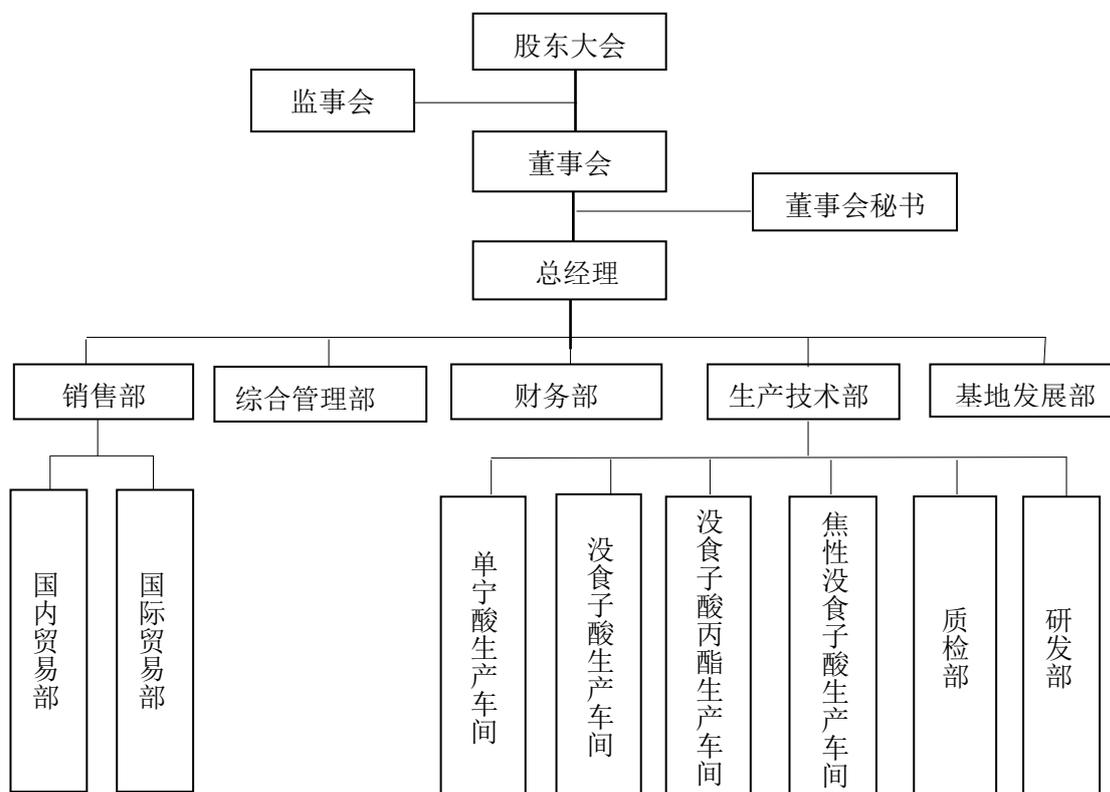
五倍子的主要成分为单宁，是一种复杂的天然化合物，广泛应用于石油钻井液降粘剂、制药、选矿、水处理、气体脱硫、金属防腐、木材防腐、印染、酒类澄清、油脂抗氧化、日用化工品以及其它多种产品的制备。含单宁植物品种很多，但只有单宁含量比较高、资源分布比较集中的才具有工业开发价值。五倍子虫瘿含 60%-70% 的单宁，是单宁含量最高的品种，具有独特性和不可替代性。



公司结合区域性配套政策，采取“公司+科研院所+基地+协会+林农”的林业产业化发展模式，在国内率先建立了省级五倍子标准化生产示范区，改造标准化高产五倍子基地 7.5 万亩，其中核心基地 2.5 万亩，改造倍林 5 万亩，自有基地约 1000 亩。同时公司采用“人工挂袋和自然迁飞相结合”的专有技术在区域内进行倍林改造，配套改造现有成熟倍林新建倍蚜虫人工养殖基地（苔藓）10 万平方米，共建了 10 个倍蚜虫繁育核心基地，培育 10 个苔藓种植面积 2000 平方米以上的倍蚜虫繁育核心基地，年产倍蚜虫 100 万袋以上，满足了基地建设的所需，为公司五倍子深加工提供了原材料保障。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构



（二）主要运营流程

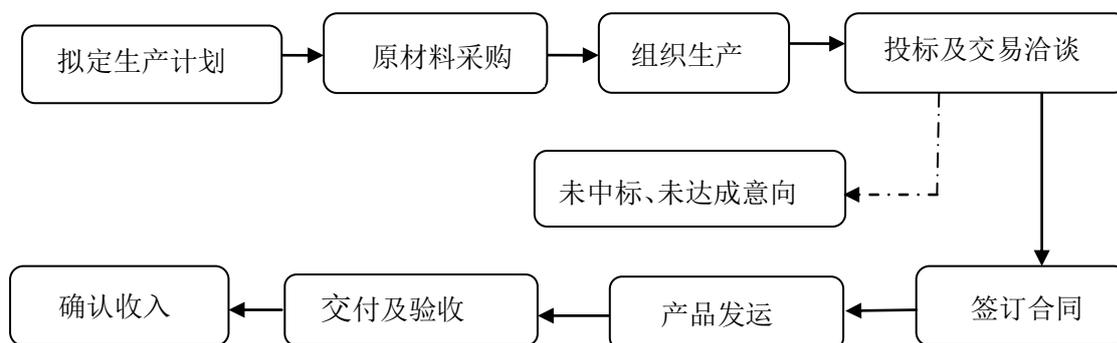
植物提取物行业的原材料与农林副产品直接相关，企业的生产能力及盈利水平不仅取决于其技术水平和销售能力，还直接受原材料供应的影响。

公司是典型的以生产为导向的企业，以生产为龙头，带动其他经营活动，生产部门先拟定生产计划，然后根据生产计划制订原材料采购计划，进而组织生产、产品销售。在整个生产过程中，公司通过严格的生产控制程序来管理采购、生产

和销售的过程，使产品按时保质、保量完成。

在运营流程方面，公司主要通过行销、广告宣传、展会（欧洲化妆品原料展、欧洲精细化工展、日本原料药展览会）、网络（全球化工网、中国化工网、阿里巴巴、公司网站）等获取客户需求，销售部根据具体需求建立客户档案，随后进行交易洽谈或者投标获得合作机会，并签订供货合同，最后根据合同内容发货、验收及确认收入。

公司的简要运营流程图如下：



三、公司业务有关资源情况

（一）主要产品与服务所使用的主要技术

公司主要产品为单宁酸、没食子酸系列产品及五倍子。对于以植物为原料提取生产的企业而言，其产品的质量和产量，主要取决于提取分离工艺。

公司现已拥有标准提取物生产线及精封包车间，集成了自动柱层析分离技术、高效逆流萃取分离技术、冷冻干燥技术、喷雾干燥技术等，拥有国内先进的生产设备，如高效逆流萃取设备、喷雾干燥设备等，已系统地掌握了以五倍子为代表的植物提取的研发、生产技术和关键工艺，形成了具有自主知识产权的系列核心技术，在国内高纯单体和标准化提取物工业化生产领域处于较为先进水平。

公司重视生产工艺的升级改造，取得了一系列技术成果，提高了产品质量和生产效率，具体如下：

序号	技术名称	技术创新点	技术成果	技术应用领域
----	------	-------	------	--------

1	五倍子丰产技术	蚜虫野外收集与人工科学繁育	五倍子产量较传统栽培方法大幅提高,并获得湖北省重大科技成果。	五倍子种植及增产的应用
2	单宁酸浓缩改造工艺	双效真空升膜系统在蒸发器的应用	快速降温浓缩,提高单宁酸品质,降低能耗,提升效率。	单宁酸生产工艺的应用
3	喷雾干燥塔干燥工艺	喷雾干燥技术生产工艺的应用	尾气热量的循环应用,改变传统干燥工艺干燥不充分,能源消耗较大的特点。	五倍子深加工领域的应用
4	无带水剂没食子酸正辛酯合成技术	正辛醇在没食子酸化学合成中应用	改变传统工艺,为没食子酸加工精细化学品提供了一条新的合成途径。	没食子酸生产工艺的应用

(二) 无形资产情况

1、无形资产使用情况

报告期内公司在账面反映的无形资产全部为土地使用权,具体明细如下:

单位:元

项目	取得方式	取得时间	账面原值	摊销年限	账面净值
国用(2011)第178号	国有土地出让	2011.10.12	2,318,218.44	50年	2,121,033.68
国用(2011)第177号	国有土地出让	2011.10.12	1,633,178.68	50年	1,494,262.55
国用(2008)第088号	国有土地出让	2008.05.21	499,330.00	20年	490,379.21
合计	-	-	4,450,727.12	-	4,105,675.44

2、知识产权和非专利技术

截至本公开转让说明书签署之日,公司拥有1项发明专利和2项实用新型专利,2项注册商标。专利权均归属公司所有,知识产权不存在纠纷。

(1) 发明专利

编号	专利名称	申请日期	专利号	取得方式	授权日期	保护期(年)	证书编号
----	------	------	-----	------	------	--------	------

1	一种从柿子中制取柿单宁的方法	2011.06.16	ZL201110161337.7	自主研发	2013.06.05	20	1209717
---	----------------	------------	------------------	------	------------	----	---------

(2) 实用新型专利技术

编号	专利名称	申请日期	专利号	取得方式	授权日期	保护期(年)	证书编号
1	一种浸提笼	2012.12.04	ZL201220656279.5	自主研发	2013.05.15	10	2907054
2	一种浸提装置	2012.12.07	ZL201220667947.4	自主研发	2013.05.15	10	2908104

(3) 注册商标

编号	商标	申请号	类别	注册有效期限	备注
1		第 7286319 号	第 1 类	自 2010 年 09 月 21 日至 2020 年 09 月 20 日	国家工商行政管理总局商标局
2		302731347	第 1 类	自 2013 年 09 月 09 日至 2023 年 09 月 08 日	香港特别行政区知识产权商标注册处

(三) 业务许可与公司资质

1、业务许可情况

序号	证书名称	发证机关	许可范围	编号	发证时间	有效期(年)
1	全国工业产品生产许可证	湖北省质量技术监督局	食品添加剂	鄂 XK13-217-00011	2011.02.22	4
2	湖北省排放污染物许可证	五峰土家族自治县环境保护局	废水: COD、NH ₃ -N; 大气: SO ₂ 、烟尘、NO _X	E-五-14-00001	2014.07.01	3
3	清真产品证书	亚洲伊斯兰食物研究中	五倍子中提取的植物、单宁酸、没食	WCBCL-CH.12/063	2013.12.10	2

		心	子酸、没食子酸丙脂、焦性没食子酸			
4	犹太洁食认证	S K S - Shatz K osher Servic es	五倍子中提取的植物、单宁酸、没食子酸、没食子酸丙脂、焦性没食子酸	882-88977	2014.08.30	2
5	欧洲化学品注册、评估、许可和限制预注册登记	浙江网盛生意宝股份有限公司代理注册	没食子酸丙酯	PR-7998003-2014	2014.04.15	2014.12.31
6	欧洲饲料添加剂和预混合饲料质量体系认证	欧洲饲料添加剂和预混合饲料质量体系协会	没食子酸丙酯	FAM-0438	2014.06.03	3

2、公司获得资质与荣誉情况

序号	证书名称	发证机关	编号	发证时间	有效期
1	食品安全管理体系认证证书	北京中大华远认证中心	020FSMS1300059	2013.04.12	3年
2	职业健康安全管理体系认证证书	北京中大华远认证中心	02013S20181R0S	2013.04.12	3年
3	环境管理体系认证证书	北京中大华远认证中心	02013E20263R0S	2013.04.12	3年
4	质量管理体系认证证书	北京中大华远认证中心	02013Q20823R0S	2013.04.12	3年
5	湖北省守合同重信用企业	湖北省工商行政管理局、湖北省企业信用促进会	—	2012.07	2年
6	消费者满意商品	宜昌市消费者协会	—	2012.01	1年
7	资信等级证书	湖北银企评级咨询有限公司	鄂信评第(2012)E062号	2012.12.21	1年
8	宜昌市知名商标	宜昌市工商行政管理局	—	2011.12.29	5年
9	第二届中国国际林业产业博览会暨第四届中国义乌国际森林产品博览会金奖	第二届中国国际林业工业博览会组委会 第四届中国义乌国际森林产品博览会组委会	—	2011.11	—
10	科技进步奖	五峰土家族自治县人民政府	—	2011.11	—

11	科技成果推广奖	宜昌市人民政府	2012YT-8-3-4-02-D03	2013.02	-
12	科技成果推广奖	宜昌市人民政府	2012YT-8-3-4-02-R09	2013.12	-
13	自理报检单位备案登记证明书	宜昌出入境检验检疫局	4203600203	2009.02.06	—
14	进出境植物及植物产品生产、加工存放单位登记注册证书	湖北出入境检验检疫局	4203ZC011	2012.12.18	3年
15	科技型中小企业创新奖	五峰土家族自治县人民政府	—	2011.11	—
16	柿单宁生产新工艺	科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心	国科发计字[2009]579号	2009.11.12	2年
17	“柿单宁生产新工艺研究与开发”项目获宜昌市第二届职工技术创新成果奖二等奖荣誉证书	宜昌市总工会、宜昌市科学技术局	—	2010.09.10	—
18	“赤诚生物及图”被认定为湖北省著名商标	湖北省工商行政管理局	商标注册证号：7286319	2013.08	5年

(四) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

截至2014年7月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率(%)
房屋及建筑物	20年	4,171,241.91	459,090.72	3,712,151.19	88.99
机器设备	10年	11,382,020.27	3,870,732.91	7,511,287.36	65.99
电子设备	3年	940,976.08	810,568.28	130,407.80	13.86

运输工具	4 年	59,739.06	33,835.45	25,903.61	43.36
其他	5 年	39,435.05	15,148.06	24,286.99	61.59
合计		16,593,412.37	5,289,375.42	11,404,036.95	68.73

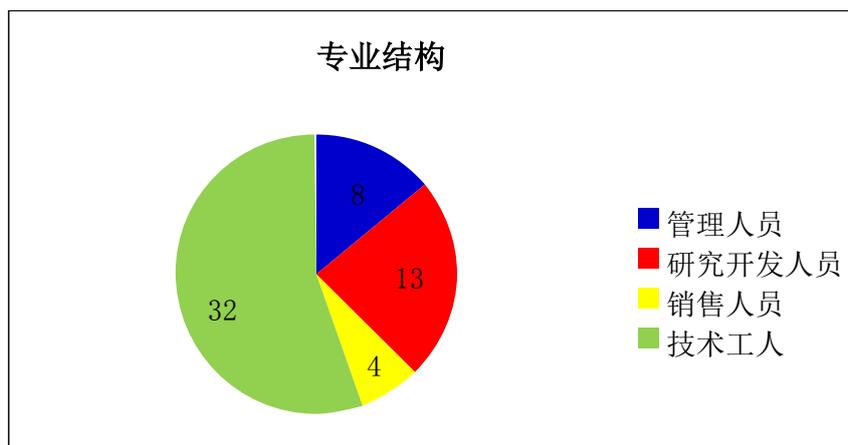
公司各项主要固定资产处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

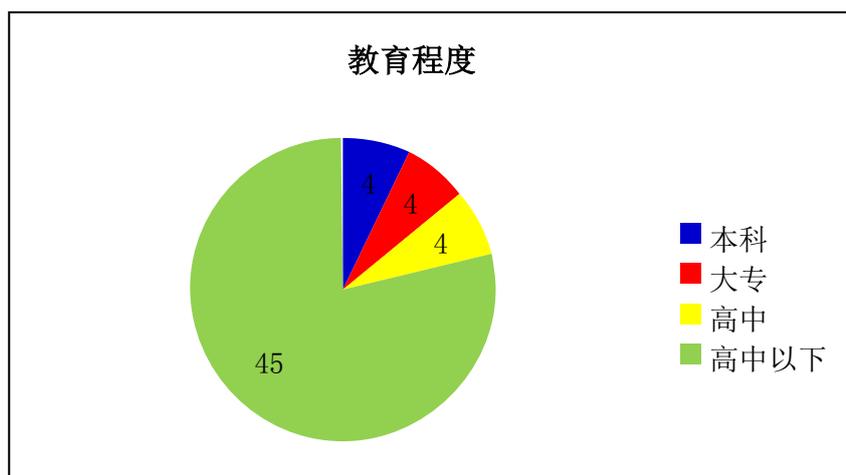
1、员工结构

截至 2014 年 7 月 31 日，公司共有员工 57 人，构成情况如下：

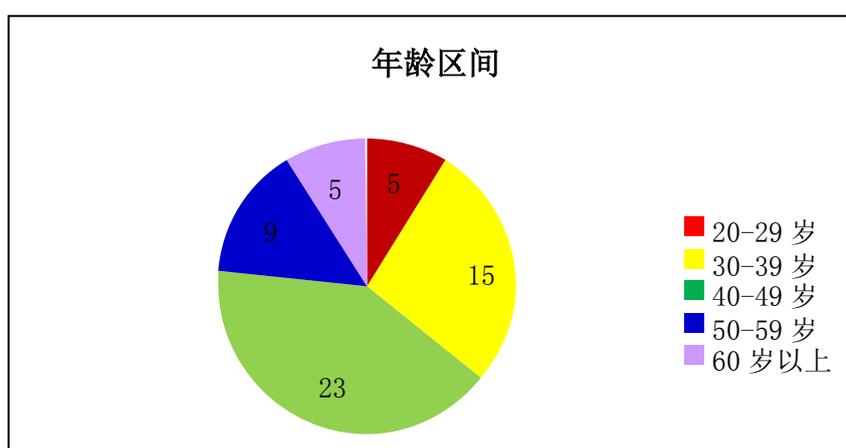
（1）按照专业结构分类



（2）按照学历结构分类



(3) 按照年龄结构分类



2、核心技术人员情况

序号	姓名	职务	加入公司时间
1	陈赤清	董事长	2004年11月
2	毛业富	总经理	2004年11月
3	陈清龙	生产技术部经理	2004年11月

陈赤清先生，董事长，具体情况详见“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

毛业富先生，董事、总经理、财务负责人，具体情况详见“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

陈清龙先生，技术总监，具体情况详见“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

公司核心技术团队近两年稳定，未发生重大变化。

四、销售及采购情况

（一）报告期内公司产品与服务收入情况

单位：元

项目	2014年1-7月		2013年		2012年		
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)	
单宁酸	18,609,349.63	66.96	21,157,827.22	79.58	19,951,527.12	95.18	
没食子酸系列	没食子酸	1,393,626.46	5.01	1,119,071.71	4.21	325,555.54	1.55
	没食子酸辛酯	-	-	69,743.59	0.26	394,871.79	1.88
	没食子酸丙酯	4,557,984.71	16.40	2,915,175.88	10.96	2,243.59	0.01
	焦性没食子酸	2,418,536.43	8.70	59,401.70	0.22	5,598.29	0.03
五倍子	812,281.17	2.92	1,266,408.18	4.76	282,574.05	1.35	
合计	27,791,778.40	100.00	26,587,628.28	100.00	20,962,370.38	100.00	

（二）产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况

1、主要客户群体及各类产品终端用户

公司的产品广泛应用于医药、食品、饮料、保健品、化妆品、日化等行业，市场潜力巨大，主要终端用户情况如下（以下终端客户待公司公示对方许可方可对外发布）：

行业	产品类别	终端用户	已使用公司产品的终端用户
医药行业	没食子酸丙酯、没食子酸	药用鞣花酸等药用中间体，无极县营养源植物提取制品厂、大日本制药株式会社、富士化学工业株式会社（精细化处理入药）	大日本制药株式会社、印度 Punjab Chemicals & Crop Protection Ltd
日用化工品行业	单宁酸、没食子酸，没食子酸丙	化妆品添加剂，法国	御景园化妆品厂（少量）、广州韩商（少量）、深圳

	酯	MINASOLVE	欧芙琳化妆品有限公司 (少量)
酒、饮料和精制茶制造业	单宁酸	啤酒等低度酒辅料、风味调节、澄清剂、意大利施华公司	青岛啤酒、燕京啤酒、江西省元昌工业有限公司、上海菴源植物化学有限公司、意大利施华公司
食品添加剂	没食子酸、没食子酸丙酯、食用单宁酸	低度酒添加剂, 英国 Gallotech Ltd , 以色列 Frutarom Ltd、韩国 GOLDEN BRIDGE GLOBALCO., LIMITED (饮用水处理)	南京风驰生物科技有限公司、韩国 GOLDEN BRIDGE GLOBALCO., LIMITED
纺织业	单宁酸	用作纺织品的染色和固色	浙江金能达印染有限公司
皮革及其制品和制鞋业	单宁酸	皮革助剂, 意大利施华公司、德国 CHT R. BEITLICH GMBH	淄博爱源进出口有限公司 (国外贸易)、意大利施华公司
饲料添加剂	没食子酸、没食子酸丙脂	美国 Parchem-fine & Specialty Chemicals	南京泛成生物化工有限公司、美国 Parchem-fine & Specialty Chemicals
稀有金属矿选业	单宁酸	重金属提取, 印度 Agarwal enterprises	云南驰宏锌锗股份有限公司、印度 Agarwal enterprises
精细化工工业	五倍子	—	印度 M/s Samana Chemicals Pvt.Ltd
电器制造业	单宁酸、焦性没食子酸	电子产品中间体	日本 Inabata Fine Tech & Co., Ltd

2、报告期内前五大客户销售情况

公司 2014 年 1-7 月、2013 年、2012 年前五大客户合计销售额占当期销售总额比例分别为 49.52%、48.01%、60.08%。

2014 年 1-7 月前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
云南驰宏锌锗股份有限公司	5,105,564.10	18.37
上海同科生物科技有限公司	4,035,769.23	14.52
南京泛成生物化工有限公司	2,298,632.48	8.27
江西省元昌工业有限公司	1,163,461.54	4.19
无极县营养源植物提取制品厂（普通合伙）	1,158,290.60	4.17
合计	13,761,717.95	49.52

2013年前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
上海神内经贸发展有限公司	5,936,666.67	22.33
河北精致科技有限公司	2,022,222.22	7.61
南京泛成生物化工有限公司	1,836,393.16	6.91
上海同科生物科技有限公司	1,626,623.93	6.12
无极县营养源植物提取制品厂（普通合伙）	1,338,803.42	5.04
合计	12,760,709.40	48.01

2012年前五大客户的销售金额及占比

主要客户名称	销售金额（元）	占销售总额的比例（%）
上海神内经贸发展有限公司	8,653,418.80	41.22
上海菀源植物化学有限公司	1,165,384.62	5.55
海宁市业成工贸有限公司	1,057,692.31	5.04
海宁市幸盛纺织化纤有限公司	880,769.23	4.20
海宁市嘉利和植绒有限公司	854,700.85	4.07
合计	12,611,965.81	60.08

公司近两年不存在向单一客户销售比例超过销售收入总额 50%或严重依赖少数客户的情况，其中，2012 年对上海神内经贸发展有限公司的销售收入总额达到 41.22%，占比相对较高，但公司于 2013 年和 2014 年 1-7 月逐步降低对该客户依赖度，且报告期内主营业务收入总体上升。公司 2012 年前五大客户虽然占总销售额比例较高，但报告期内公司前五大客户发生了一定变化，说明没有形成对特定用户的高度依赖。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料、辅料与能源供应情况

公司的主要原材料为五倍子，辅料为乙酸乙酯、正丙醇、盐酸和氢氧化钠等。

原材料的采购模式主要包括直接向种植户采购和向合作社采购。具体如下：

①直接向种植户采购模式：我国五倍子种植户的生产经营规模较小，公司所在地为五倍子主产区，五倍子种植户较多，便于公司直接向农户采购，也是目前公司原料的主要来源之一；②向合作社采购：每年公司向农户提供种子或树苗，给农户提供大量的蚜虫并向种植户免费提供种植管理等栽培管理技术服务，同时就五倍子质量标准、最低收购价格等收购情况做出规定；在五倍子收获期，与公司合作的种植户将五倍子自行运输到合作社，然后统一由公司人员收购。综上所述，公司供应商较分散，同时分散的供应现状也有利于公司掌握原材料供应市场。

公司主要向个人采购原材料五倍子。五倍子的收获期，公司仓库部门负责人及生产技术部负责人根据仓库库存、原材料市场价格和产品需求量等情况，提出采购申请，交由生产技术部负责采购，生产技术部向农户询价；确定供应商后，农户将货物送到公司进行过磅，确定数量，并填制过磅单；验收管理员进行质检，并出具验收单；仓库收货，并编制收购凭证；财务主管审核收购，并批准付款申请；出纳人员根据经批准的付款申请单（收购凭证）及相应的验收入库单付款，农户在收购凭证上签字确认收款，出纳同时在收购凭证上面签字确认付款。

公司所在地为五倍子主产区，五倍子作为一种林副产品已经是当地农户的重要脱贫致富项目，当地政府也高度重视五倍子产业的发展，配套出台了一系列政策，包括技术指导、采购政策和资金扶持等，因此五倍子种植户较多。在公司所在地五峰县及周边地区，五倍子种植主体主要为农户，目前在政府的引导下，农户种植在逐步向农业合作社经营转变。因此，2014年6月份前，公司为了掌握原材料供应市场，保障了全年采购计划，公司主要向农户直接采购五倍子，未来随着五倍子种植农业合作社的发展壮大，公司将采用农户加农业合作社的采购模式，以保证公司原材料采购的稳定性。

公司按照年初拟定的生产目标确定全年五倍子的采购总量，公司一般根据当

年五倍子丰产或减产的情况初步拟定采购价格，结合市场供需情况和同行业的收购价格水平对采购价格进行相应的调整，以完成全年采购计划为目标。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-5 月五倍子原材料均来自向农户采购，并以现金结算；自 2014 年 6 月起公司五倍子原材料采购既有农户也有农业合作社，并全部采用银行汇款结算。两种采购模式对应的采购金额及占比：

单位：元

供应商	2014 年 1-7 月		2013 年		2012 年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
农户	13,986,512.11	79.75	18,750,878.93	100.00	20,601,214.42	100.00
合作社	3,550,155.50	20.25	-	-	-	-
合计	17,536,667.61	100.00	18,750,878.93	100.00	20,601,214.42	100.00

报告期内公司现金采购严格按照相关的内部控制流程执行，为了减少现金交易，规范运作并规避风险，自 2014 年 6 月起公司原材料五倍子通过农业合作社采购，并采用银行汇款结算。

公司在生产过程中主要消耗的能源是煤炭和电力，由于公司生产制造过程中仅生产车间等工艺流程用电和煤炭，能源耗用较小。

2、报告期内主要原材料前十名供应商采购情况

2014 年 1-7 月公司前十大供应商采购金额及占比如下：

序号	供应商名称	采购数量（公斤）	采购金额（元）	占比(%)
1	覃芝华	19,623	381,252.0	2.37
2	郭家松	19,465	378,171.0	2.36
3	简红山	19,206	373,185.6	2.32
4	杨洪	19,112	373,565.5	2.31
5	陈松	19,022	369,525.0	2.30
6	田池登	18,697	363,259.8	2.26
7	陈本富	18,526	359,982.0	2.24
8	刘小军	17,928	351,828.0	2.17
9	尹春平	14,780	288,210.0	1.79
10	曹春梅	14,720	287,040.0	1.78

2013 年公司前十大供应商采购金额及占比如下：

序号	供应商名称	采购数量(公斤)	采购金额(元)	占比(%)
1	唐培明	35,506	634,975.6	3.03
2	匡金炎	26,648	474,976.5	2.27
3	陈艳丽	26,521	475,487.4	2.26
4	向常红	26,474	475,165.4	2.26
5	胡卫海	26,430	471,824.0	2.25
6	陈松	26,404	470,693.5	2.25
7	杨洪	26,222	470,549.3	2.24
8	余大华	26,184	464,652.0	2.23
9	邹立兵	26,180	464,679.7	2.2%
10	陈本富	25,711	456,435.5	2.19

2012年公司前十大供应商采购金额及占比如下：

序号	供应商名称	采购数量(公斤)	采购金额(元)	占比(%)
1	陈艳丽	30,224	605,646.1	2.38
2	李万书	29,621	580,638.5	2.33
3	陈松	27,622	492,272.2	2.17
4	余大华	26,891	494,577.7	2.11
5	匡金炎	26,524	521,001.2	2.08
6	陈本富	25,866	493,669.9	2.03
7	覃士炎	25,843	508,493.6	2.03
8	胡士凡	24,534	497,844.8	1.93
9	徐建军	24,453	470,310.6	1.92
10	向常红	24,307	470,346.2	1.91

(四) 报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

报告期内公司重大合同明细如下：

1、销售合同

序号	签署日期	客户名称	合同内容	合同金额(元)	履行情况
1	2014.07.11	南京风驰生物科技有限公司	没食子酸丙酯	1,215,000.00	履行完毕
2	2014.06.23	无极县营养源植物提取制品厂	单宁酸	414,000.00	履行完毕
3	2014.06.04	南京风驰生物科技有限公司	没食子酸、没食子酸丙酯	288,050.00	履行完毕

4	2014.05.06	南京泛成生物化工有限公司	没食子酸丙酯	830,000.00	履行完毕
5	2014.04.16	江西省元昌工业有限公司	单宁酸	271,500.00	履行完毕
6	2014.03.10	云南驰宏锌锗股份有限公司	单宁酸	6,225,000.00	履行完毕
7	2014.02.26	无极县营养源植物提取制品厂	单宁酸	264,000.00	履行完毕
8	2014.02.14	南京泛成生物化工有限公司	没食子酸丙酯	820,000.00	履行完毕
9	2014.01.05	上海神内生物科技有限公司	单宁酸	4,406,000.00	履行完毕
10	2013.09.04	南京泛成生物化工有限公司	没食子酸丙酯	524,600.00	履行完毕
11	2013.05.24	南京泛成生物化工有限公司	没食子酸丙酯	270,000.00	履行完毕
12	2013.05.07	南京泛成生物化工有限公司	没食子酸、没食子酸丙酯	327,600.00	履行完毕
13	2013.04.02	南京泛成生物化工有限公司	没食子酸丙酯	501,500.00	履行完毕
14	2013.01.11	上海蕤源植物化学有限公司	单宁酸	7,500,000.00	履行完毕
15	2013.01.01	上海同科生物科技有限公司	单宁酸	1,900,000.00	履行完毕
16	2012.12.05	上海神内生物科技有限公司	单宁酸	7,010,000.00	履行完毕
17	2012.10.23	淄博爱源进出口有限公司	单宁酸	248,000.00	履行完毕
18	2012.07.24	长沙格绿生物科技有限公司	单宁酸	127,000.00	履行完毕
19	2012.01.09	上海蕤源植物化学有限公司	单宁酸	4,920,000.00	履行完毕
20	2012.01.05	海宁市嘉利和植绒有限公司	单宁酸	1,000,000.00	履行完毕

2、采购合同

公司是直接向种植户收购和合作社采购，采购较为分散，不存在对单一供应商采购占公司采购总额 5% 以上的情形，因此不存在重大采购合同。

五、商业模式

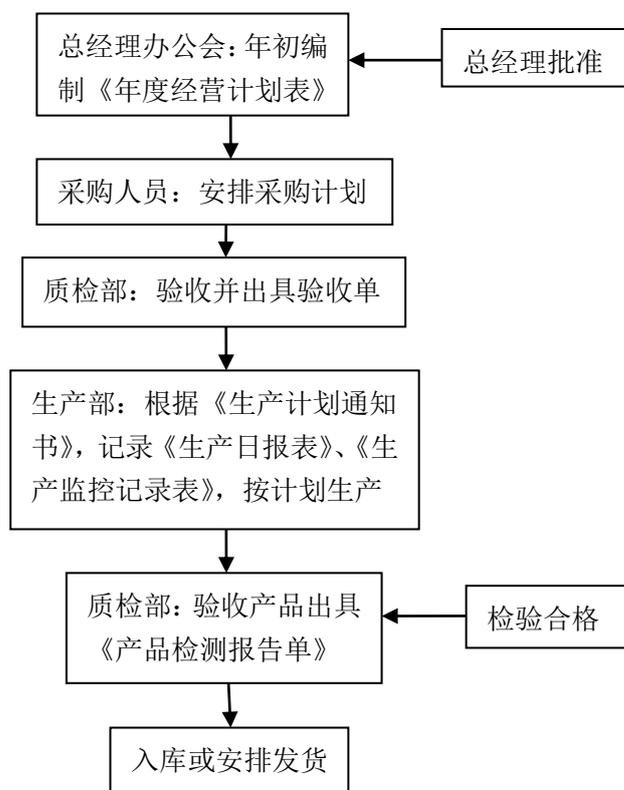
公司的主营业务为五倍子提取物的研发、生产、销售和五倍子种植及蚜虫繁育。公司主要产品为单宁酸、没食子酸系列产品和五倍子，现已形成年产单宁酸系列产品 1500 吨，没食子酸系列产品 500 吨的生产能力。作为以生产工艺为核心的植物提取行业，公司重视原材料质量保障，通过研发五倍子丰产关键技术以提高原材料产量，通过严格的质量管理体系生产高质量的产品以获得客户认可。

同时，公司注重生产工艺的技术创新，实现产品销售收入的提升。

（一）生产模式

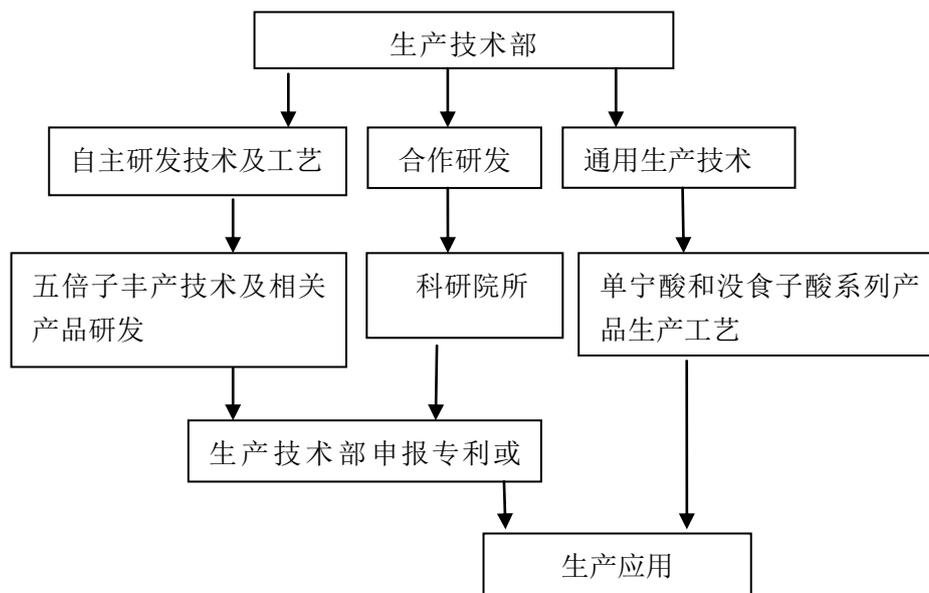
公司是典型的以生产为导向的企业，以生产为龙头，带动其他经营活动，生产部门先拟定生产计划，然后根据生产计划制订原材料采购计划，进而组织生产，然后产品销售。在整个生产过程中，公司通过严格的生产控制程序来管理采购、生产和销售的过程，保障产品按时保质、保量完成。

具体流程如下：



（二）研发模式

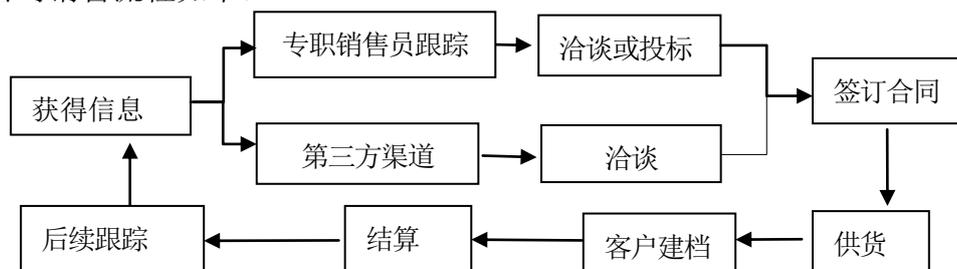
公司坚持自主创新为主的研发模式，研究生产流程，优化生产过程，与研究所、知名大学及知名企业等科研院所深度合作，进行产品及生产工艺的研发和改进。同时也在调研和学习国际、国内先进技术的基础上，对原材料五倍子种植和产品生产设备进行改造和升级，以满足产品的加工和生产需要。在质量管控方面加大检测仪器的投入，更新先进的检验方法，对产品质量提供技术支持。公司研发模式如下图所示：



（三）销售模式

公司产品销售主要通过行销、广告宣传和互联网营销、展会营销（如欧洲化妆品原料展、欧洲精细化工展、日本原料药展览会）等途径，公司销售区域分为国内市场和国际市场。销售人员上岗前都要进行必要的知识培训，掌握产品在各行业的应用，具备良好的沟通能力和执行能力的人员才能上岗。此外，公司安排有营销人员常驻外地作为公司与市场的纽带，洽谈客户和推广产品。

公司销售流程如下：



（四）采购模式

（1）主要原材料采购模式

公司的主要原材料为五倍子，在整个生产成本中占比较大，按照原材料的不同来源，采购模式分为以下两类：向农户采购和向合作社采购。报告期内，公司的原材料主要向农户采购。

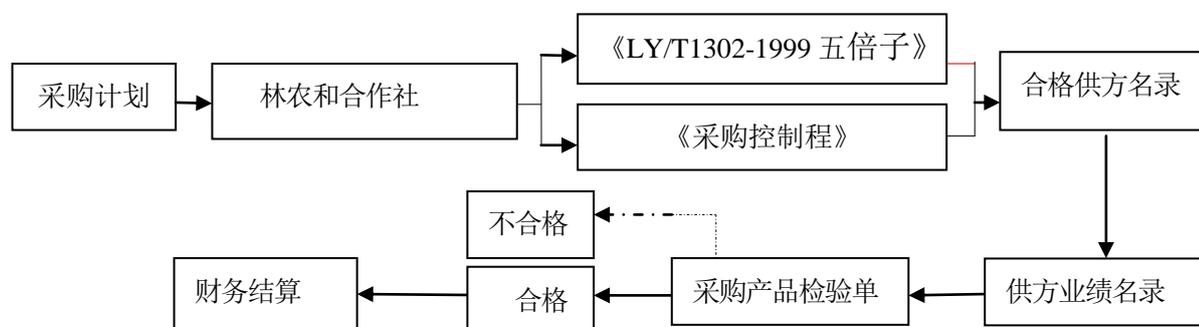
公司五倍子供应受地域限制、丰产或减产、其他行业应用等影响，价格、供

应量具有一定的不稳定因素。总体来看，公司近几年五倍子的采购价格维持在 20 元/公斤左右。为了保证原材料的充足供应和收购价格的相对稳定，公司尽可能到基层直接采购，与原材料产地的收购大户建立稳定的业务联系，避免过多的中间环节，并通过量少多批的模式，以实现对原材料的供应数量和质量双重控制。

(2) 采购流程

随着五倍子深加工行业规模扩大，资源供应紧张，收购半径扩大，资源竞争非常激烈。因此，公司在原料采购上结合多年产销经验及国内外市场容量，综合考虑产品质量与价格、供货周期与运输条件等因素，编制年度采购计划。

具体采购流程如下：



公司向农户现金采购的内部控制流程：

①仓库部门负责人及生产技术部负责人根据仓库库存情况、原材料市场价格情况、产品需求量等情况，提出采购申请，交由生产技术部负责采购；

②生产技术部收到采购申请后，由部门经理审批，对于重大的采购需报总经理审批；

③批准采购申请后，生产技术部向农户询价，询价后确定供应商；

④农户将货物送到公司后，公司过磅人员进行过磅，确定数量，并填制过磅单；

⑤过磅完成后，验收管理员检查其质量是否符合要求，并且检验水分。检验完成后验收管理员出具验收单；

⑥仓库管理员根据验收单，组织仓库收货，并编制收购凭证；

⑦仓库管理员将入库单送交财务部，财务主管审核收购，并批准付款申请；

⑧付款：出纳人员根据经批准的付款申请单（收购凭证）及相应的验收入库单付款，农户在收购凭证上签字确认收款，出纳同时在收购凭证上面签字确认付款。

（3）质量控制

植物提取行业属于新型的行业，国家尚未建立统一的产品质量法定标准，行业内生产企业主要按照客户的需要确定本批次产品的具体质量标准。公司在与客户的长期合作中，总结了各种客户对产品质量的要求，制定出各种产品的企业标准，并相应地建立起对各原材料的质量控制标准。

（五）盈利模式

公司主营产品收入来源于单宁酸系列、没食子酸系列产品和五倍子在国内外的销售，最终获得产品销售收入。

六、公司所处行业情况

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司所属行业为“化学原料和化学制品制造业 C26”。根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“林产化学产品制造（C2663）”。

（一）行业概况

1、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

植物提取物行业是介于医药、精细化工、农业之间的新型行业，目前尚无专门的行政主管部门和针对植物提取物行业的法律、法规，其发展主要依靠行业自律。国家发改委负责相关的产业政策研究、制定及项目审批等管理工作；中国林业产业联合会负责指导林业建设的方针政策，组织协调全国林产品生产、加工、贸易等企业单位，开展国内外林业产业相关技术、信息合作与交流，规范行业行

为；中国食品添加剂配料协会及中国医药保健品进出口商会植物提取物分会在一定程度上负责参与制订行业规划、服务行业健康发展等事宜。

（2）主要法规和政策

2006年，科技部会同海关等有关部门编制了《中国高新技术产品出口目录》，目录中所列鼓励出口高新技术产品共计1601项，没食子酸系列产品为出口退税品种，对规范化、科学化管理高新技术产品出口，落实国家有关鼓励政策，促进高新技术产品出口，加快出口商品结构的调整发挥了积极作用，公司产品出口也受益于该项政策。

2008年9月，湖北省颁布的《生物产业发展规划（2008-2015年）》重点提出：“围绕国内外市场需求，扩大我省创新化学原料药及中间体产业规模，打造我国中部的化学原料药和中间体产业基地，宜昌、荆门和荆州地区是我省生物产业重要的资源聚集区域。以化学原料药和中间体、生物制造为重点，突出现有优势和特色，做大做强骨干企业；创新发展环境，积极承接产业转移，促进产业资源聚集，着力建设若干特色生物产业园，努力成为推动全省生物产业持续快速发展的一个重要发展极。”公司受益于该项政策。

2011年12月，国家发改委与工信部联合发布了《食品工业“十二五”发展规划》在“食品添加剂和配料工业的发展方向和布局”中提出：“鼓励和支持天然色素、植物提取物、天然防腐剂和抗氧化剂、功能性食品配料等行业的发展，继续发展优势出口产品”，明确支持植物提取物行业发展。

2012年11月，国家发改委颁布了《2013年产业振兴和技术改造专项重点专题》提出：“重点扶持中西部地区特色产业升级和技术改造，鼓励发展林产化学品深加工，优先发展重要的医药中间体、安全型食品添加剂、饲料添加剂等高端精细化工产品发展”，五倍子植物提取物行业获得了良好的发展时机。

2、行业的发展现状

公司主营为五倍子提取物的研发、生产、销售和五倍子种植及蚜虫繁育，属于植物提取物行业，大类归属于林产化学产品制造业。植物提取物被广泛应

用于食品饮料、膳食补充剂、天然有机化妆品、植物药品等领域。

20 世纪 80 年代初，随着生活水平的不断提高和消费观念的改变，人们回归自然的生活保健理念的增强，欧美等发达国家掀起了回归大自然的潮流，人们在认识到化学合成产品副作用后对天然植物提取物产生安全感，植物提取物行业开始兴起。

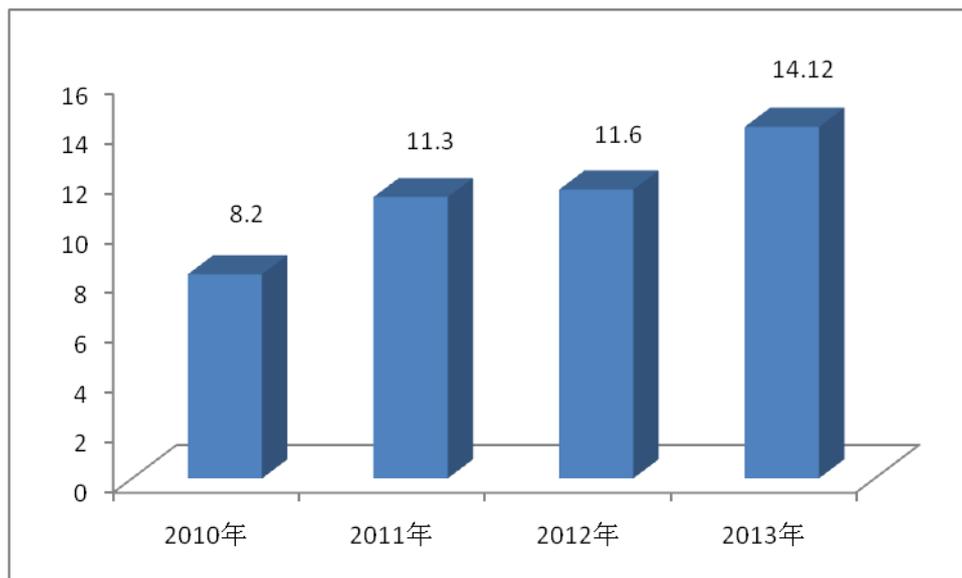
1994 年美国的 DSHEA(Dietary Supplement Health and Education Act of 1994) 发布之后，美国 FDA 正式接受植物提取物作为一种食品补充剂(A Dietary Supplement)使用。依据该法，美国食品和药品管理局正式接受植物提取物作为一种食品补充剂使用，植物提取物行业迅速发展起来。

20 世纪 90 年代中后期，随着对外贸易的兴起，我国的植物提取物行业迅速发展起来，行业发展至今只有二十几年的时间，受计划经济体制制约较少，市场化程度较高，从原材料种植、采购到加工、销售等环节均由市场供需决定，受行政干预或政策调控影响较小，产品主要用于出口。

随着世界范围的“回归自然”呼声不断升温，以及社会的发展和生活水平的提高，植物提取物行业已成为我国发展最快的行业之一，我国已成为天然植物提取物产品主要供应国。目前植物提取物企业的主要方向为制药、精细、保健食品、植物油精炼、生物工程以及科研机构等，行业内企业大部分投资规模不大，技术和管理水平较低。

根据德国 Analy&Realize ag 公司统计，截止 2013 年，全球植物提取物市场规模达到 96 亿美元，我国植物提取物贸易出口额为 14.12 亿美元，近几年的复合增长率为 22%，北美及欧洲市场是全球消耗标准植物提取物最大的地区，也是我国提取物产品的主要出口地。近几年，新兴市场国家逐步成为植物提取物消费大国，我国现有植物提取物生产厂家 200 多家，国内消耗的植物提取物每年约 8.5 亿人民币，每年以 15%-20%的速度增长，市场潜力巨大。

2010-2013 年我国天然植物提取物出口金额统计（单位：万元）



数据来源：中国海关数据

3、行业周期性、季节性与区域性特点

(1) 周期性分析

植物提取物主要用于医药、食品和保健品行业，均属需求刚性较强、受经济周期影响较小的行业，行业未表现出明显的周期性特点。公司主营为五倍子提取物的研发、生产、销售和五倍子种植及蚜虫繁育，产品广泛用于国民经济的各个行业，随着绿色食品、新型医疗、健康产业等政策的推动，只要国民经济增速不出现大的下滑，本行业在相当长的时期内会维持一定程度的景气度。

(2) 季节性分析

植物提取产品的主要原材料为林副产品和中药材，它们的种植、采摘、收购具有明显的季节性特征，但作为深加工的植物提取物企业，尤其是已经获得长期稳定订单的生产企业，只要能够根据市场稳定的需求，逐步完善相关原料的采购计划，完全可以避免季节性因素的不利影响。

从生产角度分析，任何植物提取产品，只要企业生产设备合理，生产工艺调整适当，可在任何时段进行生产；从市场角度分析，采用植物提取产品加工的保健食品、医药产品、化妆品等终端产品，推广到市场直接面对广大消费者，也没有明显季节性特征；本身植物提取产品对有效成分含量及其他指标的

高度控制，使得产品的有效期长、稳定性高、包装合理等优势都远远突破了农副土畜、中药材等初级消费产品的利用局限，能够提供给终端生产企业较长的时间来对市场做出足够的应对措施并做出合理的市场推广。因此，植物提取行业的优势企业并不表现出明显的季节性特征。

（3）区域性分析

我国植物提取物原材料主要为农林产品和中药材，且原材料对企业的生产经营直接影响，因此行业内企业的主要产品表现出一定的区域性特点，即：企业生产的产品与其所在地优势资源具有一定的关联性，但产品的销售市场并不存在明显的区域性特征。

4、影响行业发展的因素

（1）有利因素

①国民经济保持快速稳定的增长

中华人民共和国《国民经济和社会发展第十二个五年（2011-2015年）规划纲要》中显示：今后五年经济社会发展的主要目标是经济平稳较快发展，国内生产总值年均增长7%。另外，据国家统计局公布的数据，2013年我国国内生产总值568,845.00亿元，比上年增长7.7%。因此，国民经济的快速稳定增长，为植物提取物行业发展提供了良好的外部环境。



数据来源：国家统计局

② 产业政策的支持

《中国高新技术产品出口目录》、《食品工业“十二五”发展规划(2011年)》、《2013年产业振兴和技术改造专项重点方向》、《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》等国家政策、发展规划均强调重点支持林产化学品深加工的发展，以五倍子为原料的植物提取行业获得发展的良机。植物提取物行业是新型行业，它的发展对解决“三农”问题、推动农业产业升级、提升农业科技含量水平有积极作用，受到政府的高度关注，政府出台了所得税减免优惠、推动龙头企业上市融资做强做大等多项扶持政策，这些政策对天然植物提取物企业实力壮大起到积极作用。

③ 受惠出口退税政策

2006年，科技部会同海关等有关部门编制了《中国高新技术产品出口目录》，目录中所列鼓励出口高新技术产品共计1601项，没食子酸系列产品为出口退税品种，公司产品出口也受益于该项政策。出口退税是指通过退还出口货物的国内已纳税款来平衡国内产品的税收负担，使本国产品以不含税成本进入国际市场，与国外产品在同等条件下进行竞争，从而增强竞争能力，扩大出口的创汇，上述政策对公司进军国际市场，扩大出口份额具有一定的积极意义。

④ 下游行业发展、新的应用领域不断增加

目前，植物提取物的应用主要集中在食品、日用化工和医药行业，由于植物提取物具备许多优良的物理化学性能，如生物相容性、增溶性、成膜性、安全环保性等，因此植物提取物丰富的功能被越来越广泛地应用到国民经济各个领域。随着社会生产规模的扩大，新工艺的广泛应用，未来植物提取物在保健品领域、医药新产品领域、新能源领域、电子化学品、新型特种涂料领域、能源开采领域和养殖领域等新领域中得到广泛应用。

⑤ 中国和印度等新兴市场国家需求增长强劲

尽管目前植物提取物的消费地区主要集中在欧洲和美国等发达国家或地区，但中国和印度等新兴市场需求增长强劲，植物提取物消费量增长速度远远超过欧美地区。新兴经济体国家人口众多，植物提取物应用尚在初级阶段，将成为未来植物提取消费需求的一大增长点，提升整植物提取物行业的市场容量。

(2) 不利因素

①行业集中度低，竞争激烈

据中国植物提取网统计，我国的植物提取物企业 200 家以上，但投资规模达到 5000 万元以上，不超过 20 家，总资产规模和年销售规模在 1 亿以上的企业不超过 10 家，大部分企业生产规模和年销售额在 1500 万元以上，根据国际市场的需求，大多提供初级产品，企业的收益受国际市场需求影响较大。与国外知名植物提取物企业相比，国内生产企业总体竞争能力较差，在一定程度上影响了行业的长远发展。

②质量标准体系不健全

我国植物提取物行业暂无国家标准，使得行业门槛非常低，造成大量小型企业涌入，为产品的安全性埋下了隐患。绝大多数植物提取物产品没有国家或行业标准，企业多以销售合同中的质量要求作为产品交付依据，产品质量标准的混乱在一定程度上给生产经营带来了障碍，质量标准的缺失不利于整个行业的健康发展。

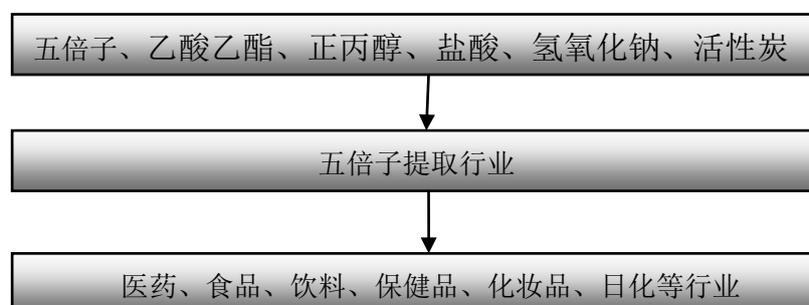
③关键核心技术缺乏，整体竞争能力不强

目前我国已成为天然植物提取物产品主要供应国，产量均居世界之首，由于国内市场较小，产品主要出口海外市场，且多为初级产品。目前我国植物提取物单品没有自己的品牌和专利，缺乏关键技术和市场优势；植物资源种类资源丰富却不能合理有效地利用和开发。新产品开发能力差、品牌意识弱成为我国植物提取物行业普遍存在的问题。美国、英国、日本、意大利等发达国家从我国进口植物原料或初级产品，再进行精制提纯或深加工，所生产的衍生产品

占领了国际市场上绝大部分份额，国内企业处于弱势地位。

（二）公司所处行业市场规模

1、上下游产业链分析



五倍子植物提取行业的上游为五倍子及乙酸乙酯、正丙醇、盐酸、氢氧化钠、活性炭等辅料所处行业；下游主要是医药、食品、饮料、保健品、化妆品、日化等行业。五倍子植物提取属于新型行业，各种原材料尤其是五倍子的价格波动直接影响五倍子系列产品的价格。该行业企业为了保证原材料的充足供应和收购价格的相对稳定，尽可能与原材料产地的收购大户建立稳定的业务联系，避免过多的中间环节，并通过量少多批的模式，以实现原材料的供应数量和质量双重控制；同时按年度生产计划组织采购和生产、同时根据市场行情适当调整产品价格来控制成本。

2、上游行业供给分析

五倍子提取行业的主要原材料为五倍子，五倍子原材料成本占产品总成本比重较大，因此五倍子价格直接影响到五倍子系列产品的毛利率。我国五倍子每年产量约 7000 吨，由于公司地处五倍子的主产区，在原材料材料的采购上拥有一定的资源区位优势 and 成本优势。另外，公司采取“公司+科研院所+基地+协会+林农”的林业产业化发展模式，在业内率先建立五倍子标准化生产示范区，改造标准化高产倍林 7.5 万亩，为公司五倍子深加工提供了原材料保障。除五倍子以外，乙酸乙酯、正丙醇、盐酸、氢氧化钠、活性炭等辅料占有一定的比重，由于目前中国生产这些相关辅料的企业数量较多，五倍子提取企业议价能力相对较强。

3、下游行业需求分析

随着社会的发展和水平的提高，世界范围回归自然的生活保健理念逐渐增强，人们对植物提取物认识越来越深刻，具备功能性的五倍子系列产品备受市场青睐。据统计，植物提取物市场需求在 700 亿美元，近几年的复合增长率为 15%-17%。目前我国以五倍子为原料开发的衍生产品可达 140 余种，这些产品广泛应用于现代啤酒酿造、保健食品、新型医药、电子化学品和航天等领域，市场前景广阔，随着社会经济的发展，社会生产规模的扩大，新工艺、新材料的广泛应用，五倍子提取物在国民经济中应用越来越广。

（三）行业风险特征

1、主要原材料供应及价格变动的风险

我国植物提取物的原材料大多是林副产品，它们的种植、采摘、收购具有周期性、区域性及季节性的明显特征，公司原材料供应受地域限制、丰产或减产、其他行业应用等影响，价格、供应量具有一定的不稳定因素。总体来看，目前公司主要产品原材料价格变动趋势呈市场自由波动态势，虽然公司采取了“农户+收购商/合作社+坐地收购”模式，以保证原材料的稳定供应，但如果出现自然灾害等不可控因素导致的原材料减产等特殊情况，而致使原材料的市场供应和市场价格发生较大波动，将会直接影响到本公司产品的成本和利润水平。

2、技术性贸易壁垒风险

目前我国植物提取产品主要是出口发达国家，包括欧盟、美、日、韩等国。由于对环保和产品质量安全有着更高的准入标准，这些国家或地区对天然食品添加剂、天然植物提取物等产品都制定了较为严格的产品质量控制和管理规定，一般都通过非关税技术壁垒或者绿色壁垒来限制其他国家产品的进口。在植物提取产品领域，主要体现在对产品的安全、环境保护标准要求的提高上，如发达国家不断提高植物提取产品进入其市场的产品标准，从而对我国出口产品形成了考验，也将对我国植物提取行业产品出口产生不同程度的影响。

3、市场竞争风险

近年来，我国植物提取物产品出口数量大幅上涨，2012年出口金额为11.60亿美元，而2013年全年的出口金额已达到14.12亿美元，但在出口数量上涨的同时，部分产品出口均价却有下滑趋势，植物提取产品具有较好的市场前景，更多国内外企业进入这一领域，由于生产企业对终端市场需求的认识有限，无法深入了解，造成许多同行企业的重复建设，造成市场上的低水平恶性竞争。公司在产品销量或市场份额上可能面临挑战，加上国家价格调控政策和行业产品出口政策的影响，相关产品的价格也可能出现波动，从而影响公司的销售收入。

（四）公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

植物提取行业从业企业多，投资规模较小，技术水平较低，竞争力较弱，大多数企业只能生产单一产品。目前植物提取物行业暂无主管部门，其发展主要依靠行业自律，使得行业门槛非常低，造成大量小型企业涌入，产品安全成为隐患。

本公司经过近十年发展，凭借原材料、生产设备及生产工艺等优势占据了五倍子深加工领域，在五倍子提取物的研究及生产过程中积累了丰富的经验，已成功掌握10余种五倍子衍生产品提取的工艺，产品通用性强，行业覆盖面广，成为目前产品类型较全的五倍子植物提取生产企业。公司是驰宏锌锗、上海神内的合格供应商，并间接为华润雪花、青岛啤酒、百威啤酒、燕京啤酒等大型公司常年提供五倍子提取物，在国内五倍子提取行业的中高端市场占有重要地位。

2、竞争优势

（1）五倍子原材料的优势

公司位于全国五倍子主产区，公司具有一定的区位优势 and 成本优势。作为区域性的龙头企业，当地政府高度重视五倍子产业的发展，配套出台了一系列政策，包括技术指导、采购政策和资金扶持等方面。另外，公司结合区域

性配套政策，采取“公司+科研院所+基地+协会+林农”的林业产业化发展模式，在国内率先建立省级五倍子标准化生产示范区，改造标准化高产五倍子基地 7.5 万亩，其中核心基地 2.5 万亩，改造倍林 5 万亩，自有基地约 1000 亩。同时采用“人工挂袋和自然迁飞相结合方式”的专有技术在区域内持续进行倍林改造，配套改造现有成熟倍林新建倍蚜虫人工养殖基地（苔藓）10 万平方米，共建了 10 个倍蚜虫繁育核心基地，培育 10 个苔藓种植面积 2000 平方米以上的倍蚜虫繁育核心基地，年产倍蚜虫 100 万袋以上，大大提高了产量，为公司五倍子深加工提供了原材料保障。

（2）研发能力的优势

公司十分注重研发工作，坚持走科技创新的道路，2010 年 3 月公司和三峡大学共同组建了宜昌市天然植物提取单宁酸工程技术中心，通过加强与国内外科研院所联系，建立了良好的产学研合作伙伴关系，研发实力较强。公司同山西大学化学生物学教育部重点实验室、上海立倍特种生物科技有限公司组成科技开发小组，参与了“五倍子高效生产技术及相关产品开发”项目研究工作，项目是通过化学成分与种群遗传分析及人工栽培，选育角倍蚜和盐肤木优良品系；构建五倍子化学指纹、倍蚜与盐肤木 DNA 指纹图谱，建立种质资源库；运用寄主转换方式选育肚倍新品系；经示范种植和基地培养，提高五倍子单宁含量 20%。该项目于 2014 年 2 月份被科技部列为“十二五”863 计划生物和医药技术领域 2014 年项目。

在五倍子提取物研发方面，公司以市场需求为导向，以持续创新为目标，通过技术引进消化吸收再创新等方式，改造传统工艺，研究生产新型产品。公司管理人员陈赤清是《五倍子提取纯化生产酿造单宁酸工艺》专利技术的发明人之一，该项技术用于促进酿造单宁酸在食品添加领域的应用范围。

（3）产品质量优势

公司建立了完善的企业质量管理体系，从产品的市场调研、设计开发，原材料采购、制造过程、出厂检验、产品性能评价、市场反馈等各个方面建立明

确管理程序，使公司的管理及生产和服务过程得到有效的控制，保证了质量管理体系的有效运行。公司的“赤诚生物牌”食用单宁酸、没食子酸丙酯产品通过了 ISO22000: 2005 食品安全管理体系认证；“赤诚生物牌”五倍子植物提取物、单宁酸、没食子酸、焦性没食子酸、没食子酸丙酯于 2010 年获得 KOSHER 认证（犹太食品认证）和 HALAL 认证（清真食品认证）；“赤诚生物牌”单宁酸产品符合欧洲药典 EP7 标准和美国 FCC V 及 USP35 标准；“赤诚生物牌”没食子酸丙酯产品符合美国 FCC V 以及英国药典 BP2010，欧洲药典 EP7 的标准。公司对工艺研究、质量保证和质量检测三项职能进行了明细分工，可以对生产过程进行有效和全面的质量控制，对最终产品进行全面检测分析，凭借过硬的产品质量，公司赢得了用户的广泛认可。自成立以来，公司各类产品从未因产品质量问题引起任何商业纠纷。

（4）企业规模优势

公司现已具备年产单宁酸系列产品 1500 吨，没食子酸系列产品 500 吨的生产能力，19.90% 的产品用于出口。公司生产的食用单宁糖化型和酿造型，广泛应用于啤酒酿造工艺，该产品占全国啤酒添加剂领域占有较大的市场份额；工业单宁酸应用于染整、化工等行业，没食子酸应用于医药中间体，焦性没食子酸应用于电子化学品行业。公司产品已远销欧美、日本和韩国等市场，公司在五倍子植物提取领域占据重要地位。

3、竞争劣势

（1）产品知名度有待提升

公司自 2004 年成立以来，始终坚持以产品质量为基础，不断追求品牌发展之路，但与国际知名品牌企业相比，公司产品知名度、技术水平和创新能力还有待提高。

（2）资金不足约束规模

目前，整个行业处于充分竞争阶段，公司的规模和产能亟待迅速扩张。随着技术更新和产品升级速度的加快，公司现有技术与产品的生命周期将逐步缩

短，这也将导致公司的研发成本进一步增加。基于以上情况，公司发展壮大面临着资金不足的约束。

(3) 中高级人才不足

公司现有员工的学历结构及技术人员的配置与公司发展战略存在一定的差距。公司目前总部地处湖北省五峰土家族自治县，经济发展水平与东部沿海地区相比仍有一定差距，在吸引中高级人才方面需要更多投入。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法行使各项职权。公司已经建立《股东大会议事规则》，自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 3 次股东大会。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 5 名董事组成；董事会设董事长 1 名。公司已经制定《董事会议事规则》，自股份公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 3 次董事会会议。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由 3 名监事组成，其中有 1 名职工监事。监事会设主席 1 人。公司已经制定《监事会议事规则》，自股份公司设立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 1 次监事会会议。

（四）投资者参与公司治理情况

无。

（五）职工代表监事履职情况

有限公司阶段未设监事会。2014 年 08 月 27 日，公司召开职工代表大会，同意选举向光胜作为职工代表进入公司监事会。向光胜自担任职工代表监事以

来，均能按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求出席参加相关会议，并在监事会上行使了表决权利，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥了应有的监督和制衡作用。

二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对公司治理机制的讨论

1、股东权利

《公司章程》第 28 条规定，公司股东享有下列权利：一、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；二、依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；三、对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；四、依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；五、查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；六、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；七、对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；八、法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、投资者管理关系

公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等内容进行了细化规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第 33 条规定：除本章程专条规定外，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，协商不成且按照法律、法规等规定有诉权的，当事人可以向人民法院提起诉讼。

4、累计投票制

《公司章程》第 49 条规定：董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东

大会的决议，可以实行累积投票制。前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第 46 条规定：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。

详见本章程附件《五峰赤诚生物科技股份有限公司关联交易决策制度》。

《公司章程》第 47 条规定：本章程第 46 条所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：一、为交易对方；二、为交易对方的直接或者间接控制人；三、被交易对方直接或者间接控制；四、与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；五、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；六、存在可能造成公司利益对其倾斜的其他情形的股东。

6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度情况

公司制定了《财务管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用管理制度》等财务管理相关制度。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

有限公司阶段，公司设立有股东会；未设董事会而仅设立执行董事；未设立监事会，而选举监事一名。在具体运作过程中，有限公司执行董事、监事并未完全按照公司章程规定行使职能。

2014 年 09 月股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，公司成立了股东大会、董事会、监事会。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会

的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。

公司重要决策的制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司也不存在为其他企业提供担保的情况。

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

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内重大诉讼、仲裁及违法违规受处罚情况

（一）重大诉讼、仲裁情况

报告期内公司不存在重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不存在可预见的重大诉讼、仲裁案件或被行政处罚的情形。

（二）违法违规及受处罚情况

2013年11月06日至2014年03月18日，五峰土家族自治县国家税务局对公司2010年01月01日至2012年12月31日期间的纳税情况进行检查，查实2010年公司少缴增值税592.32元，少缴企业所得税10,145.83元；2011年公司少缴增值税14,529.11元，少缴企业所得税27,301.33元；2012年公司少缴增值税34,438.16元，少缴企业所得税54,428.37元。以上合计少缴税款141,435.12元。

2014年04月16日，五峰土家族自治县国家税务局出具五国罚[2014]2号税务行政处罚决定书，对公司存在的违法事实进行处罚，合计罚款金额80,919.70元。

2014年09月02日，五峰土家族自治县国家税务局为公司出具《五峰土家

族自治县国家税务局证明》如下：五峰赤诚生物科技股份有限公司（变更前公司名称为五峰赤诚生物科技有限公司，以下简称公司）属于我局管辖企业。五峰赤诚生物科技股份有限公司自 2012 年以来受到的税务处罚事项除了上述处罚外，公司不存在其他重大违反国家税收管理法律、行政法规、规章的行为或其他违法违规的情形而受到税收行政处罚的情形，且该处罚并不构成重大违法违规。另，五峰赤诚生物科技股份有限公司股东陈赤清、毛业富、毛业琼在 2012 年至今未受到与公司规范经营相关的税收行政处罚的情形。

2013 年 06 月 18 日至 2013 年 08 月 01 日，五峰土家族自治县地方税务局对公司 2010 年 01 月 01 日至 2012 年 12 月 31 日期间的纳税情况进行检查，查实公司 2010 年度至 2012 年度不进行纳税申报少缴城市维护建设税 5.85 元、印花税 14,105.00 元、房产税 11,558.08 元、车船税 193.20 元。合计少缴税款 25,862.13 元。

2013 年 10 月 21 日，五峰土家族自治县地方税务局出具五地税稽罚 [2013]6 号税务行政处罚决定书，对公司存在的违法事实进行处罚，合计罚款金额 12,931.07 元。

2014 年 09 月 02 日，五峰土家族自治县地方税务局为公司出具《五峰土家族自治县地方税务局证明》如下：五峰赤诚生物科技股份有限公司（变更前公司名称为五峰赤诚生物科技有限公司，以下简称公司）属于我局管辖企业。五峰赤诚生物科技股份有限公司自 2012 年以来受到的税务处罚事项除了上述处罚外，公司不存在其他重大违反国家税收管理法律、行政法规、规章的行为或其他违法违规的情形而受到税收行政处罚的情形，且该处罚并不构成重大违法违规。另，五峰赤诚生物科技股份有限公司股东陈赤清、毛业富、毛业琼在 2012 年至今未受到与公司规范经营相关的税收行政处罚的情形。

上述事项的发生主要是由于公司财务人员疏忽、对税收法规的理解存在偏差所致，而并非主观故意。上述事项发生后，公司高度重视财务核算及税收申报工作，组织财务人员专门学习税收法律法规，制定了较为完善的财务核算制度并严格执行，确保类似情形不再发生。

同时，2014年09月01日公司及控股股东陈赤清已出具《有关税务事项的承诺函》如下：

“公司将重视财务核算及税收申报工作，认真学习并严格遵守税收法律、法规及政策，及时足额缴纳税款；公司将进一步建立健全完善的内部控制、财务核算体系和税收申报流程的同时，将严格执行相关内部控制和财务核算制度，确保公司内部控制、财务核算、税收申报的规范、合规运行；公司将定期组织财务人员学习相关税收政策法规，强化依法纳税意识，确保财务核算和税务申报的规范性。

本人将积极协助公司建立健全完善的内部控制、财务核算体系和税收申报流程，不干预公司财务的独立核算和税务申报，督促公司规范财务核算和依法纳税。”

除以上披露的处罚外，报告期内公司不存在其它违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司独立情况

（一）业务独立

公司主营业务为五倍子提取物的研发、生产、销售和五倍子种植及蚜虫繁育。公司具有独立的研发、生产、采购和销售业务体系。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立

公司系由五峰赤诚生物科技有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与生产经营有关的生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的房产、机

器设备以及专利权的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，目前公司综合管理部负责公司的人力资源管理，进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司董事、监事、高级管理人员的兼职及领取报酬情况详见“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况”。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立

公司独立在银行开户，公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；在湖北五峰农村合作银行营业部开立基本存款账户，账户号：82010000000327353。不存在与其他单位共用银行账户的情况。

公司依法独立纳税，取得了42052976741257X号税务登记证。

（五）机构独立

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有生产技术部、综合管理部、财务部、销售部、基地发展部等职能管理及业务部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人陈赤清先生除控制本公司以外，同时持有宜昌市博丽芬新材料有限公司 51.00%的股权，为该公司实际控制人。

宜昌市博丽芬新材料有限公司（以下简称“博丽芬”）成立于 2010 年 03 月 22 日，由自然人陈赤清、毛业富以货币形式分别认缴出资 102.00 万元、98.00 万元，合计 200.00 万元共同设立。公司法定代表人：陈赤清；经营范围：柿单宁高性能高分子结构合成材料开发（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）。

博丽芬主营业务为柿单宁合成高分子贵金属吸附剂的研发。现阶段，该公司专注于“柿单宁合成高分子贵金属吸附剂”项目的研发，即以天然高分子柿单宁为原料，合成易于降解，对环境无害的吸附材料；并将该吸附剂用于电子垃圾中贵金属（以金、银、铂、钯为代表）的吸附和回收。目前，该项目仍处在研究阶段，尚不能产生经营收益。

如上述技术转化到应用领域，博丽芬可能与公司形成同业竞争。为消除二者之前存在的潜在同业竞争，博丽芬全体股东在 2014 年 9 月 19 日作出决议，一致同意注销博丽芬。

（二）避免同业竞争的承诺

2014 年 09 月 01 日，公司股东陈赤清、毛业富、毛业琼分别出具了《避免同业竞争承诺函》：“本人作为五峰赤诚生物科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

“本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

本承诺函在本人作为五峰赤诚生物科技股份有限公司股东期间持续有效且不可变更或撤消。

“本公司愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司与股东之间存在资金往来。具体情况详见“第四节财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（一）公司的主要关联方”和“（二）报告期的关联交易”。

为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司在《公司章程》中对关联方资金占用作出了明确规定，并专门制定了《防范大股东及其他关联方资金占用管理制度》，严格防范关联方占用公司资金、资产及其他资源。

报告期内，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形。

七、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持股情况

董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数（股）	持股比例	持股形式
陈赤清	董事长、核心技术人员	8,050,000	32.27%	直接持股
毛业富	董事、总经理、财务负责人、核心技术人员	7,700,000	30.87%	直接持股
毛业琼	董事	1,750,000	7.02%	直接持股
胡恩杰	董事、营销总监	50,000	0.20%	直接持股
冯运洋	董事、董事会秘书	24,000	0.10%	间接持股
蒋忠校	监事会主席	26,000	0.10%	间接持股
张长安	监事	10,000	0.04%	间接持股
向光胜	职工监事	30,000	0.12%	间接持股
陈清龙	技术总监、核心技术人员	40,000	0.16%	间接持股
毛静		5,000	0.02%	间接持股
毛业珍		26,000	0.10%	间接持股

毛旂		10,000	0.04%	直接持股
冯愿妮		130,000	0.52%	直接持股
陈艳丽		30,000	0.12%	间接持股
陈清虎		15,000	0.06%	间接持股
合计		17,896,000	71.74%	

毛静通过倍农投资间接持有公司 0.02% 的股份，毛业富与毛静系父女关系；毛业珍通过得倍投资间接持有公司 0.10% 的股份，毛业富与毛业珍系兄妹关系；毛旂直接持有公司 0.04% 的股份，毛业富与毛旂系叔侄关系；冯愿妮直接持有公司 0.52% 的股份，冯运洋与冯愿妮系兄妹关系；陈艳丽通过立倍投资间接持有公司 0.12% 的股份，陈艳丽与陈赤清系姐弟关系；陈清虎通过倍农投资间接持有公司 0.06% 的股份，陈清龙与陈清虎系兄弟关系。除上述持股情况外，无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事毛业富先生与董事毛业琼女士系兄妹关系，公司董事长陈赤清先生和技术总监陈清龙先生系堂兄弟关系，公司监事会主席蒋忠校与董事长陈赤清系舅甥关系。

公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》。

关于公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司担任职务	兼职单位	兼任职务	是否在兼职单位领取报酬	兼职单位与赤诚生物有无关系
陈赤清	董事长、核心技术人员	宜昌博丽芬新材料有限公司	执行董事、总经理	否	无
毛业富	董事、总经理、财务负责人、核心技术人员	宜昌博丽芬新材料有限公司	监事	否	无
毛业琼	董事	深圳市海和珠宝首饰有限公司	财务经理	是	无
冯运洋	董事、董事会秘书	五峰金带围科贸有限公司	总经理	否	无

除上表所述人员涉及兼职情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事长陈赤清先生和公司董事毛业富先生分别持有宜昌市博丽芬新材料有限公司 51.00% 和 49.00% 的股权。宜昌市博丽芬新材料有限公司基本情况见“第三节公司治理”之“五、同业竞争”之“（一）、同业竞争情况”。该公司不存在与本公司利益冲突的情形。

公司董事冯运洋先生持有五峰金带围科贸有限公司 36.00% 的股权。五峰金带围科贸有限公司成立于 2011 年 03 月 09 日，住所：五峰土家族自治县渔洋关镇商业城；法定代表人：冯运洋；注册资本：50.00 万元；公司类型：有限责任公司；经营范围：信息咨询服务（涉及国家专项规定的从其规定），农业科技及生物技术的开发与技术服务；电脑配件及耗材、五金制品销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司自成立至今无实际经营，不

存在与公司利益冲突的情形。

综上，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

2004年11月05日，有限公司设立时，陈赤清为公司执行董事，至股份公司成立期间未发生过变动。

2014年08月27日，经股份公司创立大会暨第一次临时股东大会决议，选举陈赤清、毛业富、毛业琼、胡恩杰、冯运洋组成公司第一届董事会。

除此之外，报告期内不存在董事的变动情况。

2、报告期内监事的变动情况

2004年11月05日，有限公司设立时，陈清龙为公司监事，至股份公司成立期间未发生过变动。

2014年08月27日，经股份公司创立大会暨第一次临时股东大会决议，选举蒋忠校、张长安为股东代表监事，与职工代表监事向光胜组成公司第一届监事会。

除此之外，报告期内不存在监事的变动情况。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

2004年11月05日，有限公司设立时，毛业富为公司总经理，至股份公司成立期间未发生过变动。

2014年08月27日，经股份公司第一届董事会第一次会议决议，聘任毛业富为总经理兼财务负责人，胡恩杰为营销总监、陈清龙为技术总监、冯运洋为董事会秘书。

除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

（八）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于2014年09月01日出具承诺声明如下：

“近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；无应对所任职公司最近两年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为。不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。”

第四节 公司财务会计信息

(以下如无特殊说明, 单位均为人民币元)

一、最近两年及一期的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位: 元

资产	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:			
货币资金	4,610,312.26	1,920,052.54	1,816,791.62
应收票据	235,000.00	1,210,000.00	830,000.00
应收账款	11,600,409.72	7,234,353.90	5,345,787.22
预付款项	348,287.20	308,959.70	451,199.40
其他应收款	3,120,499.10	6,803,493.47	10,245,664.64
存货	15,546,195.44	15,833,306.00	12,228,939.83
其他流动资产	1,506,735.08	1,384,875.16	1,225,462.21
流动资产合计	36,967,438.80	34,695,040.77	32,143,844.92
非流动资产:			
可供出售金融资产	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
固定资产	11,404,036.95	11,013,673.27	9,143,987.30
在建工程	392,050.76	-	15,000.00
生产性生物资产	2,082,189.03	2,082,189.03	900,107.00
无形资产	4,450,727.12	4,513,709.55	4,010,039.23
递延所得税资产	234,339.89	163,356.30	109,710.51
非流动资产合计	19,563,343.75	18,772,928.15	15,178,844.04
资产总计	56,530,782.55	53,467,968.92	47,322,688.96

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	25,500,000.00	17,500,000.00	17,900,000.00
应付账款	668,928.99	231,330.00	73,750.00
预收款项	4,875.00	261,760.49	116,170.00
应付职工薪酬	392,396.76	167,885.12	40,189.07
应交税费	1,260,077.67	992,688.26	1,009,945.79
其他应付款	623,666.07	842,484.94	423,930.10
流动负债合计	28,449,944.49	19,996,148.81	19,563,984.96
非流动负债：			
其他非流动负债	10,612,805.10	13,033,281.59	7,949,140.58
非流动负债合计	10,612,805.10	13,033,281.59	7,949,140.58
负债合计	39,062,749.59	33,029,430.40	27,513,125.54
股东权益：			
股本	12,850,000.00	16,311,600.00	16,311,600.00
资本公积	350,000.00	538,400.00	538,400.00
盈余公积	656,173.16	552,571.04	452,073.38
未分配利润	3,611,859.80	3,035,967.48	2,507,490.04
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	-	-	-
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	17,468,032.96	20,438,538.52	19,809,563.42
负债和股东权益总计	56,530,782.55	53,467,968.92	47,322,688.96

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	27,791,778.40	26,587,628.28	20,992,203.71
其中：营业收入	27,791,778.40	26,587,628.28	20,992,203.71
二、营业总成本	27,477,562.72	27,121,954.65	19,384,306.35
其中：营业成本	23,413,297.58	20,948,597.98	16,599,462.58
营业税金及附加	100,126.75	114,148.83	87,053.24
销售费用	946,599.21	1,667,449.04	410,404.11
管理费用	1,966,958.00	3,008,683.61	1,464,852.85
财务费用	766,646.83	1,168,492.03	631,912.75
资产减值损失	283,934.35	214,583.16	190,620.82
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）	80,000.00	-	42,000.00
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）	394,215.68	-534,326.37	1,649,897.36
加：营业外收入	730,564.83	1,606,068.29	808,111.24
减：营业外支出	118,884.26	140,372.95	635.06
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,005,896.25	931,368.97	2,457,373.54
减：所得税费用	326,401.81	302,393.87	616,843.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	679,494.44	628,975.10	1,840,530.52
归属于母公司股东的净利润	679,494.44	628,975.10	1,840,530.52
少数股东损益	-	-	-
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	679,494.44	628,975.10	1,840,530.52
归属于母公司股东的综合收益总额	679,494.44	628,975.10	1,840,530.52
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-7月	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	25,435,876.27	25,703,654.04	20,501,814.43
收到的税费返还	-	109,718.88	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,871,888.46	10,998,156.75	3,730,058.20
经营活动现金流入小计	28,307,764.73	36,811,529.67	24,231,872.63
购买商品、接受劳务支付的现金	21,228,355.24	23,526,162.09	24,224,375.89
支付给职工以及为职工支付的现金	1,212,273.68	1,829,008.20	900,826.93
支付的各项税费	1,620,146.71	2,087,820.98	1,468,799.41
支付其他与经营活动有关的现金	6,796,492.27	4,161,290.85	7,310,973.76
经营活动现金流出小计	30,857,267.90	31,604,282.12	33,904,975.99
经营活动产生的现金流量净额	-2,549,503.17	5,207,247.55	-9,673,103.36
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金	-	-	500,000.00
取得投资收益收到的现金	80,000.00	-	92,000.00
投资活动现金流入小计	80,000.00	-	592,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,567,470.44	3,522,991.67	3,841,650.46
投资支付的现金	500,000.00	-	700,000.00
投资活动现金流出小计	2,067,470.44	3,522,991.67	4,541,650.46
投资活动产生的现金流量净额	-1,987,470.44	-3,522,991.67	-3,949,650.46
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-
吸收投资收到的现金	-	-	6,015,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	15,000,000.00	28,700,000.00	27,500,000.00
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	28,700,000.00	33,515,000.00
偿还债务支付的现金	7,000,000.00	29,100,000.00	15,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	772,766.67	1,180,994.96	638,210.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,170,000.00
筹资活动现金流出小计	7,772,766.67	30,280,994.96	19,208,210.66
筹资活动产生的现金流量净额	7,227,233.33	-1,580,994.96	14,306,789.34
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	2,690,259.72	103,260.92	684,035.52
加：期初现金及现金等价物余额	1,920,052.54	1,816,791.62	1,132,756.10
六、期末现金及现金等价物余额	4,610,312.26	1,920,052.54	1,816,791.62

4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-7月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	16,311,600.00	538,400.00	552,571.04	3,035,967.48	20,438,538.52
二、本年年初余额	16,311,600.00	538,400.00	552,571.04	3,035,967.48	20,438,538.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-3,461,600.00	-188,400.00	100,497.66	578,996.78	-2,970,505.56
（一）净利润	-	-	-	679,494.44	679,494.44
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	679,494.44	679,494.44
（三）股东投入和减少资本	-3,150,000.00	-500,000.00	-	-	-3,650,000.00
1、股东投入资本	-3,150,000.00	-	-	-	-3,150,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-500,000.00	-	-	-500,000.00
（四）利润分配	-	-	100,497.66	-100,497.66	-
1、提取盈余公积	-	-	100,497.66	-100,497.66	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-311,600.00	311,600.00	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-311,600.00	311,600.00	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	12,850,000.00	350,000.00	656,173.16	3,611,859.80	17,468,032.96

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	16,311,600.00	538,400.00	452,073.38	2,507,490.04	19,809,563.42
二、本年初余额	16,311,600.00	538,400.00	452,073.38	2,507,490.04	19,809,563.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	100,497.66	528,477.44	628,975.10
（一）净利润	-	-	-	628,975.10	628,975.10
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	628,975.10	628,975.10
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	100,497.66	-100,497.66	-
1、提取盈余公积	-	-	100,497.66	-100,497.66	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,311,600.00	538,400.00	552,571.04	3,035,967.48	20,438,538.52

单位：元

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	350,000.00	167,854.94	951,177.96	3,469,032.90
二、本年初余额	2,000,000.00	350,000.00	167,854.94	951,177.96	3,469,032.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,311,600.00	188,400.00	284,218.44	1,556,312.08	16,340,530.52
（一）净利润	-	-	-	1,840,530.52	1,840,530.52
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	1,840,530.52	1,840,530.52
（三）股东投入和减少资本	14,000,000.00	500,000.00	-	-	14,500,000.00
1、股东投入资本	14,000,000.00	-	-	-	14,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	500,000.00	-	-	500,000.00
（四）利润分配	-	-	284,218.44	-284,218.44	-
1、提取盈余公积	-	-	284,218.44	-284,218.44	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	311,600.00	-311,600.00	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	311,600.00	-311,600.00	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	16,311,600.00	538,400.00	452,073.38	2,507,490.04	19,809,563.42

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,606,096.80	1,289,672.81	1,796,478.77
应收票据	235,000.00	1,210,000.00	830,000.00
应收账款	11,600,409.72	7,234,353.90	5,345,787.22
预付款项	348,287.20	308,959.70	451,199.40
其他应收款	3,120,499.10	6,673,493.47	9,821,535.64
存货	15,546,195.44	15,833,306.00	12,228,939.83
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,506,735.08	1,384,875.16	1,225,462.21
流动资产合计	36,963,223.34	33,934,661.04	31,699,403.07
非流动资产：			
可供出售金融资产	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
长期股权投资	500,000.00	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	11,404,036.95	11,013,673.27	9,143,987.30
在建工程	392,050.76	-	15,000.00
生产性生物资产	2,082,189.03	2,082,189.03	900,107.00
油气资产	-	-	-
无形资产	4,450,727.12	4,513,709.55	4,010,039.23
递延所得税资产	234,339.89	163,356.30	109,710.51
非流动资产合计	20,063,343.75	18,772,928.15	15,178,844.04
资产总计	57,026,567.09	52,707,589.19	46,878,247.11

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	25,500,000.00	17,500,000.00	17,900,000.00
应付账款	668,928.99	231,330.00	73,750.00
预收款项	4,875.00	261,760.49	116,170.00
应付职工薪酬	393,695.80	169,184.16	41,488.11
应交税费	1,260,077.67	992,688.26	1,009,945.79
其他应付款	1,193,666.07	963,507.04	423,930.10
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	29,021,243.53	20,118,469.95	19,565,284.00
非流动负债：			
其他非流动负债	10,430,835.80	12,555,312.29	7,949,140.58
非流动负债合计	10,430,835.80	12,555,312.29	7,949,140.58
负债合计	39,452,079.33	32,673,782.24	27,514,424.58
股东权益：			
股本	12,850,000.00	16,311,600.00	16,311,600.00
资本公积	350,000.00	38,400.00	38,400.00
盈余公积	656,173.16	552,571.04	452,073.38
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	3,718,314.60	3,131,235.91	2,561,749.15
股东权益合计	17,574,487.76	20,033,806.95	19,363,822.53
负债和股东权益总计	57,026,567.09	52,707,589.19	46,878,247.11

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	27,791,778.40	26,587,628.28	20,992,203.71
减：营业成本	23,413,297.58	20,948,597.98	16,599,462.58
营业税金及附加	100,126.75	114,148.83	87,053.24
销售费用	946,599.21	1,667,449.04	410,404.11
管理费用	1,955,752.00	2,967,607.41	1,409,923.61
财务费用	766,666.46	1,168,558.91	632,582.88
资产减值损失	283,934.35	214,583.16	190,620.82
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）	80,000.00	-	42,000.00
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）	405,402.05	-493,317.05	1,704,156.47
加：营业外收入	730,564.83	1,606,068.29	808,111.24
减：营业外支出	118,884.26	140,372.95	635.06
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,017,082.62	972,378.29	2,511,632.65
减：所得税费用	326,401.81	302,393.87	616,843.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	690,680.81	669,984.42	1,894,789.63
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	690,680.81	669,984.42	1,894,789.63

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-7月	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	25,435,876.27	25,703,654.04	20,501,814.43
收到的税费返还	-	109,718.88	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,486,846.73	10,468,089.87	4,430,888.07
经营活动现金流入小计	28,922,723.00	36,281,462.79	24,932,702.50
购买商品、接受劳务支付的现金	21,228,355.24	23,526,162.09	24,224,375.89
支付给职工以及为职工支付的现金	1,201,267.68	1,798,135.20	865,655.65
支付的各项税费	1,620,146.71	2,087,820.98	1,468,799.41
支付其他与经营活动有关的现金	6,796,292.27	4,386,563.85	7,567,287.76
经营活动现金流出小计	30,846,061.90	31,798,682.12	34,126,118.71
经营活动产生的现金流量净额	-1,923,338.90	4,482,780.67	-9,193,416.21
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金	80,000.00	-	92,000.00
投资活动现金流入小计	80,000.00	-	92,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,567,470.44	3,408,591.67	3,841,650.46
投资支付的现金	500,000.00	-	700,000.00
投资活动现金流出小计	2,067,470.44	3,408,591.67	4,541,650.46
投资活动产生的现金流量净额	-1,987,470.44	-3,408,591.67	-4,499,650.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	6,015,000.00
取得借款收到的现金	15,000,000.00	28,700,000.00	27,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	28,700,000.00	33,515,000.00
偿还债务支付的现金	7,000,000.00	29,100,000.00	15,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	772,766.67	1,180,994.96	638,210.66
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	3,170,000.00
筹资活动现金流出小计	7,772,766.67	30,280,994.96	19,208,210.66
筹资活动产生的现金流量净额	7,227,233.33	-1,580,994.96	14,306,789.34
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	3,316,423.99	-506,805.96	663,722.67
加：期初现金及现金等价物余额	1,289,672.81	1,796,478.77	1,132,756.10
六、期末现金及现金等价物余额	4,606,096.80	1,289,672.81	1,796,478.77

4、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-7月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	16,311,600.00	38,400.00	552,571.04	3,131,235.91	20,033,806.95
二、本年年初数	16,311,600.00	38,400.00	552,571.04	3,131,235.91	20,033,806.95
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-3,461,600.00	311,600.00	103,602.12	587,078.69	-3,150,000.00
(一) 净利润	-	-	-	690,680.81	690,680.81
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	690,680.81	690,680.81
(三) 股东投入和减少 资本	-3,150,000.00	-	-	-	-3,150,000.00
1、股东投入资本	-3,150,000.00	-	-	-	-3,150,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-188,400.00
(四) 利润分配	-	-	103,602.12	-103,602.12	-
1、提取盈余公积	-	-	103,602.12	-103,602.12	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结 转	-311,600.00	311,600.00	-	-	-
1、资本公积转增资本 (或股本)	-311,600.00	311,600.00	-	-	-
2、盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
四、本期年末数	12,850,000.00	350,000.00	656,173.16	3,718,314.60	17,574,487.76

单位：元

项目	2013年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	16,311,600.00	38,400.00	452,073.38	2,561,749.15	19,363,822.53
二、本年年初数	16,311,600.00	38,400.00	452,073.38	2,561,749.15	19,363,822.53
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	100,497.66	569,486.76	669,984.42
(一) 净利润	-	-	-	669,984.42	669,984.42
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	669,984.42	669,984.42
(三) 股东投入和减少 资本	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-

2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	100,497.66	-100,497.66	-
1、提取盈余公积	-	-	100,497.66	-100,497.66	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
四、本期年末数	16,311,600.00	38,400.00	552,571.04	3,131,235.91	20,033,806.95

单位：元

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,000,000.00	350,000.00	167,854.94	951,177.96	3,469,032.90
二、本年初数	2,000,000.00	350,000.00	167,854.94	951,177.96	3,469,032.90
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	14,311,600.00	-311,600.00	284,218.44	1,610,571.19	14,000,000.00
(一) 净利润	-	-	-	1,894,789.63	1,894,789.63
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	1,894,789.63	1,894,789.63
(三) 股东投入和减少资本	14,000,000.00	-	-	-	14,000,000.00
1、股东投入资本	14,000,000.00	-	-	-	14,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	284,218.44	-284,218.44	-
1、提取盈余公积	-	-	284,218.44	-284,218.44	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	311,600.00	-311,600.00	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	311,600.00	-311,600.00	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
四、本期年末数	16,311,600.00	38,400.00	452,073.38	2,561,749.15	19,363,822.53

二、审计意见类型及财务报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为瑞华审字[2014]48200073 号《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

（二）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其指南的规定，并基于后文所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（三）合并报表范围及变化情况

报告期内，公司合并报表范围如下：

子公司全称	子公司类型	注册地	成立日期	注册资本	经营范围
五峰倍都生态农业发展有限公司	全资子公司	湖北省五峰县	2012 年 2 月 29 日	50 万元	五倍子的种植、收购初加工、销售、农业、林业综合开发；农、林业技术服务及技术咨询（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。本报告披露期间为 2012 年 01 月 01 日至 2014 年 07 月 31 日。

（二）企业合并的会计处理方法

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

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方

可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

（三）现金及现金等价物的确定标准

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

（四）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。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。

（五）金融工具

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

2、金融资产的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

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

②持有至到期投资

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

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

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

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

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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

④可供出售金融资产

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

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

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

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

3、金融资产减值

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

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。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

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

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

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

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且

未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5、金融负债的分类和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

支出计入当期损益。

②其他金融负债

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

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，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。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

7、衍生工具及嵌入衍生工具

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

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工

具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

8、金融资产和金融负债的抵销

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

9、权益工具

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

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

（六）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，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

项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
帐龄组合	扣除有确凿证据表明可收回性存在疑问而单独进行减值测试的部分后，以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的损失率确定不同账龄应计提坏账准备的比例。
特定款项组合	应收款项当中的应收员工备用金、应收押金及应收关联公司款项

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
帐龄组合	扣除有确凿证据表明可收回性存在疑问而单独进行减值测试的部分后，以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的损失率确定不同账龄应计提坏账准备的比例。
特定款项组合	根据其风险特征不存在减值风险，不计提坏账准备

a、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	20	20

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
3—5年	50	50
5年以上	100	100

b. 组合中，采用其他方法计提坏账准备的计提方法说明

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收计提比例(%)
特定款项组合	-	-

由于应收员工的备用金、应收押金及应收股东、关联公司款项，由于可回收性强、发生坏账的可能性较小，故不计提坏账准备。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但有客观证据表明其发生了减值的，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

3、坏账准备的转回

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

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(七) 存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时以按月加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、周转材料的摊销方法

周转材料于领用时按一次摊销法摊销。

（八）长期股权投资

1、投资成本的确定

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日应当按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方或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。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，应当按照下列规定确定其初始投资成本：以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本，与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

2、后续计量

长期股权投资采用成本法和权益法进行后续计量。

成本法计量的长期股权投资

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资应当按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，应当确认为当期投资收益。

权益法核算的长期股权投资

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资，应当采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

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

计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，应当比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

投资方取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应当以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，应当按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，应当以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，应当全额确认。

后续计量方法的转换

投资方因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

投资方因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，应当按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

投资方因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

投资方因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，投资方应当按照《企业会计准则第 4 号——固定资产》的有关规定处理，对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，应当采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，应当从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调

整。分类为持有待售期间的财务报表应当作相应调整。

处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

投资方应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，投资方应当按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

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

2、各类固定资产的折旧方法

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

定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
电子设备	3	3	32.33
家具	5	3	19.40

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

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

5、其他说明

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

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

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

（十）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

（十一）借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

（十二）生产性生物资产

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、以及存栏代售的牲畜等。公司目前不存在消耗性

生物资产。

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。公司生产性生物资产为公司培育的五倍子基地树苗等，为产出生产用的主要原材料五倍子。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。五倍子林地预计在达到丰产期并经验收合格后，按与当地各村委签订的林地使用合同约定的年限作本公司五倍子建设林地预计折旧年限，以预计净残值为零，采用年限平均法计提折旧。

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

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

（十三）无形资产

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

（十四）非流动非金融资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十五）收入

1、商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司根据日常活动的重要性，将收入分为主营业务收入和其他业务收入，其中，主营业务收入是指企业为完成其经营目标从事的经常性活动实现的收入。其他业务收入是指与企业为完成其经营目标所从事的经常性活动相关的活动实现的收入。本公司在售出商品经购买方验收后确认收入。

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单

独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

4、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（十六）政府补助

政府补助是指本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。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。

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

发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

(十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

1、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同

时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

（十八）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

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

（十九）报告期发生的重要会计政策和会计估计变更

公司将对于持有湖北五峰农村合作银行的股权投资 1,000,000.00 元，占湖北

五峰农村合作银行的股权比例为 1%，对湖北五峰农村合作银行不具有控制、共同控制和重大影响，且在活跃市场无报价，公允价值不能可靠确定的，公司在 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，按照成本价由通过“长期股权投资”核算，变更为通过“可供出售金融资产”核算。

公司报告期内未见会计估计变更情况。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司主营产品为单宁酸、没食子酸系列和五倍子等三大类，其中没食子酸系列产品主要包括：没食子酸、没食子酸辛脂、没食子酸丙脂和焦性没食子酸四类产品。五倍子既是原材料同时也作为产品出口国外。

（2）收入确认的具体方法

公司产品销售收入适用商品销售的收入确认原则，在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。具体而言，公司在售出单宁酸、没食子酸和五倍子等产品后，经购买方验收后确认收入。

公司根据日常活动的重要性，将收入分为主营业务收入和其他业务收入，其中，主营业务收入是指企业为完成其经营目标从事的经常性活动实现的收入。其他业务收入是指与企业为完成其经营目标所从事的经常性活动相关的活动实现的收入。公司主营业务收入来自单宁酸、没食子酸系列和五倍子等三大类主营产品销售收入，其他业务收入来自销售原材料醋酸乙酯和茶多酚。

2、营业收入总额和利润总额的变化趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度
	金额	年化增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	27,791,778.40	79.19	26,587,628.28	26.65	20,992,203.71
营业成本	23,413,297.58	91.60	20,948,597.98	26.20	16,599,462.58
营业利润	394,215.68	226.48	-534,326.37	-132.39	1,649,897.36
利润总额	1,005,896.25	85.15	931,368.97	-62.10	2,457,373.54
净利润	679,494.44	85.20	628,975.10	-65.83	1,840,530.52

公司2014年1-7月营业收入为27,791,778.40元，营业成本为23,413,297.58元，营业利润为394,215.68元，较2013年年化增长率分别为79.19%、91.60%、226.48%，总体呈快速增长态势。2014年1-7月营业利润年化增长率为226.48%，主要是由于公司市场业务开拓取得突破、营业收入增长迅速的同时，较好地控制了营业成本、期间费用所致。

报告期内公司营业收入增长较快，2014年1-7月营业收入为27,791,778.40元，相对于2013年的年化增长率为79.19%，2013年营业收入26,587,628.28元，相对于2012年的增长率为26.65%，主要原因为：公司主营产品单宁酸及没食子酸系列产品类别全，可广泛应用于冶金、食品饮料、制药、纺织、化妆品等行业，市场需求保持稳定增长，报告期内公司在不断开拓国内市场的同时，国外出口市场销售也大幅增加。2014年1-7月公司实现营业收入27,791,778.40元，年化增长率为79.19%。在国内市场，公司在巩固已有客户市场的同时，新增了云南驰宏锌锗股份有限公司等大客户，共同提升公司国内市场收入至22,262,202.74元；同时，2014年1-7月公司产品实现国外市场收入5,529,575.66元，年化增长率为225.20%，国外市场收入占营业收入比例也从2013年的10.96%提高至19.9%，主要为焦性没食子酸和没食子酸丙脂在出口方面的增长所致，2014年国外食品添加剂和饲料添加剂市场业务拓展取得突破引起相关产品销量大幅增加。2013年营业收入增长26.65%，主要是公司各主营产品的销售收入都有所增加，特别是没食子酸系列产

品由2012年的收入728,269.21元大幅增涨至4,163,392.88元，增长率为471.68%，公司近年积极开发、销售没食子酸丙酯产品，2013年实现创收2,915,175.88元，是当年营业收入增长的主要因素。

公司的成本构成情况如下表：

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	27,286,807.61	91.65	28,169,146.32	90.41	16,133,568.05	89.31
直接人工	670,068.46	2.25	948,808.00	3.05	401,391.00	2.22
制造费用	1,815,345.17	6.10	2,038,961.79	6.54	1,529,407.35	8.47
合计	29,772,221.24	100.00	31,156,916.11	100.00	18,064,366.40	100.00

公司的主要成本为直接材料，2012年、2013年、2014年1-7月直接材料占总成本的比例分别为89.31%、90.41%、91.65%，直接材料主要为五倍子、各种辅料及包装等。公司的直接人工和制造费用2013年较2012年增长较大的原因是公司在2013年生产扩张，增加了生产线，以及新建了产房，故水电费较上年大幅增长；公司的人员较上年大幅增长，生产员工2012年12月为15人，到2013年12月增加至34人，故职工薪酬大幅增加。

公司主要产品是单宁酸和没食子酸系列产品(包括没食子酸、没食子酸辛脂、没食子酸丙脂、焦性没食子酸)，各类产品分别在不同的生产车间生产。公司根据各个车间领料单，按照不同的产品类别归集相应的材料成本、包装成本、机物料消耗等；根据各月的各个车间人员的工资，归集相应的人工成本，公司的直接人工按照产量进行分配，公司的制造费用按照产量进行分配。公司的库存商品的销售成本的结转是根据销售出库的出库单进行确认。

报告期内公司营业成本呈上升趋势，2014年1-7月营业成本为23,413,297.58元，相对于2013年年化增长率为91.60%，2013年度营业成本20,948,597.98元，相对于2012年增长率为26.20%。公司产品成本主要是原材料五倍子及人工，还包括辅料、能耗及其他制造费用等。其中，公司产品主要原材料是影响公司产品成本的主要因素，报告期内五倍子采购价格一直处于上涨态势，虽然公司提前根据生

产预计情况采取了一定的价格控制措施，但随着营业收入的增加，五倍子采购规模及价格也相应上涨。因此，报告期内公司营业成本上升主要是由于销售增长及产品原材料价格上涨所致。

报告期内公司营业利润先降后升，2014年1-7月营业利润394,215.68元，相对于2013年年化增长率为226.48%，2013年营业利润-534,326.37元，相对于2012年增长率为-132.39%。

公司2013年亏损原因分析如下：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度
	金额	年增长率 (%)	金额
营业收入	26,587,628.28	26.65	20,992,203.71
营业成本	20,948,597.98	26.20	16,599,462.58
毛利率	21.21	-	20.93
销售费用	1,667,449.04	306.29	410,404.11
管理费用	3,008,683.61	105.39	1,464,852.85
财务费用	1,168,492.03	84.91	631,912.75
三项费用合计	5,844,624.68	133.12	2,507,169.71
销售费用占营业收入比重 (%)	6.27	-	1.96
管理费用占营业收入比重 (%)	11.32	-	6.98
财务费用占营业收入比重 (%)	4.39	-	3.01
三项费用合计占营业收入比重 (%)	21.98	-	11.94
营业利润	-534,326.37	-132.39	1,649,897.36

2013年公司营业利润-534,326.37元，出现亏损。其中公司2013年营业收入较2012年同比增长26.65%，营业成本较2012年增长26.20%，两者增幅基本一致；同时2013年公司毛利率水平与2012年毛利率相当。而2013年公司三项费用合计5,844,624.68元，较2012年增长133.12%；三项费用合计占营业收入的比重由2012年的11.94%，增长到了2013年的21.98%，公司2013年出现亏损主要是当年期间费用的大幅增加所致。报告期内公司的期间费用波动情况请参见“第四节、公司

财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（二）主要费用及变动情况”相关内容。

项目	2014年1-7月		2013年度	
	金额	年化增长率 (%)	金额	年增长率 (%)
营业收入	27,791,778.40	79.19	26,587,628.28	26.65
营业成本	23,413,297.58	91.60	20,948,597.98	26.20
毛利率	15.75	-	21.21	-
销售费用	946,599.21	-2.68	1,667,449.04	306.29
管理费用	1,966,958.00	12.07	3,008,683.61	105.39
财务费用	766,646.83	12.47	1,168,492.03	84.91
三项费用合计	3,680,204.04	7.94	5,844,624.68	133.12
销售费用占营业收入比重 (%)	3.41	-	6.27	-
管理费用占营业收入比重 (%)	7.08	-	11.32	-
财务费用占营业收入比重 (%)	2.76	-	4.39	-
三项费用合计占营业收入比重 (%)	13.24	-	21.98	-
营业利润	394,215.68	226.48	-534,326.37	-132.39

从上表可以看出，公司2013年因期间费用的大幅增加造成营业利润为负，但2014年1-7月公司整体扭转了2013年营业利润下滑的趋势，实现营业利润394,215.68元。一是由于收入大幅增长，公司2014年1-7月营业收入年化增长率达到79.19%；二是期间费用水平控制较好。在收入大幅增长的前提下，公司三项费用合计年化增长率仅为7.94%，其中销售费用同比减少了2.68%，管理费用增长率为12.07%，主要是由于公司新增加了研发费用552,429.30万元，业务招待费和职工薪酬也保持在较高水平所致。财务费用增长率为12.47%，主要是银行借款导致的利息支出。

另外,报告期内,公司没食子酸系列产品的销售收入分别为72.83万元、416.34万元、837.01万元,占营业收入比重分别为3.47%、15.66%、30.12%,销售规模及占营业收入比重逐年增加。经项目小组核查,公司没食子酸系列产品主要出口欧洲、美国、印度、日本等国家和地区,广泛应用于医药、食品、饮料、保健品、化妆品、日化等行业,市场潜力巨大,未来发展前景良好。随着国外市场对没食子酸系列产品中的没食子酸丙酯和焦性没食子酸的需求大幅增加,公司也将继续加强国外市场的拓展力度,预计未来公司的营业收入将有持续性增长。

综上所述,公司2013年亏损是为拓展业务经营销售而大幅增加期间费用形成的,上述亏损属于暂时性的,上述期间费用的投入也促进了2014年公司经营扭亏为盈。因此公司2013年公司亏损对公司持续经营能力无重大不利影响。

总体而言,公司产品应用领域广泛,市场不断拓展,报告期内公司营业收入稳定快速增长,最近一期盈利能力有较大改善,业务发展前景乐观。

3、营业收入及毛利率分析

(1) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

①按业务性质分类

公司主营产品为单宁酸、没食子酸系列和五倍子三大类,其中没食子酸系列产品主要包括:没食子酸、没食子酸辛脂、没食子酸丙脂和焦性没食子酸四类产产品。五倍子既是原材料同时也作为产品出口国外。

公司最近两年及一期营业收入的主要构成及变化趋势表:

单位:元

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	27,791,778.40	100.00	26,587,628.28	100.00	20,962,370.38	99.86
1、单宁酸	18,609,349.63	66.96	21,157,827.22	79.58	19,951,527.12	95.04
2、没食子酸系列产品:	8,370,147.60	30.12	4,163,392.88	15.66	728,269.21	3.47

没食子酸	1,393,626.46	5.01	1,119,071.71	4.21	325,555.54	1.55
没食子酸辛酯	-	-	69,743.59	0.26	394,871.79	1.88
没食子酸丙酯	4,557,984.71	16.40	2,915,175.88	10.96	2,243.59	0.01
焦性没食子酸	2,418,536.43	8.70	59,401.70	0.22	5,598.29	0.03
3、五倍子	812,281.17	2.92	1,266,408.18	4.76	282,574.05	1.35
其他主营业务收入	-	-	-	-	29,833.33	0.14
销售原材料	-	-	-	-	29,833.33	0.14
营业收入合计	27,791,778.40	100.00	26,587,628.28	100.00	20,992,203.71	100.00

公司最近两年及一期主营业务收入占营业收入比例分别为100.00%、100.00%、99.86%，公司主营业务突出。

2014年1-7月公司单宁酸产品实现收入18,609,349.63元，年化增长率50.78%，占营业收入比例66.96%。2014年公司新开发客户云南驰宏锌锗股份有限公司，完成对其工业单宁酸产品的销售，实现收入5,105,564.10元，占营业收入总额18.37%。食用单宁酸产品方面，公司继续保持与华润雪花的合作，成为其国内单宁酸产品的主要供应商，此外，公司还与青岛啤酒、燕京啤酒等大型啤酒生产企业继续保持合作关系。

2014年1-7月公司没食子酸系列产品实现收入8,370,147.60元，年化增长率244.64%，收入增长迅速，占营业收入比例30.12%。没食子酸系列产品的增长主要是没食子酸丙酯和焦性没食子酸的贡献，最近一期二者共实现收入6,976,521.14元，占营业收入25.1%，该产品销售收入能够迅速扩张是近年来公司积极发展，不断拓展海外市场的结果，二者共实现海外收入3,546,119.3元，占当期海外收入64.13%。

2014年1-7月公司五倍子产品实现收入812,281.17元，年化增长率9.96%，占营业收入比例2.92%，报告期内持续保持小幅增长的趋势。

总体而言，报告期内公司主营业务突出，各项收入结构合理，销售收入快速增长，目前公司处于快速成长期。

②按收入地区分类（主营业务收入）

单位：元

项目	2014年1-7月		2013年		2012年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
东北	3,333.34	0.01	118,905.98	0.45	23,760.71	0.11
华北	2,029,566.67	7.30	4,219,017.51	15.87	947,948.72	4.52
华东	12,047,285.64	43.34	17,831,105.46	67.06	17,817,918.77	85.00
华南	54,700.85	0.20	102,670.94	0.39	20,262.05	0.10
华中	1,464,017.09	5.27	828,205.13	3.11	754,245.73	3.60
西北	7,585.47	0.03	50,064.96	0.19	9,743.59	0.05
西南	6,655,713.68	23.95	522,709.40	1.97	1,018,290.60	4.86
国外	5,529,575.66	19.90	2,914,948.90	10.96	370,200.21	1.76
合计	27,791,778.40	100.00	26,587,628.28	100.00	20,962,370.38	100.00

(注：东北地区包括：吉林、沈阳、黑龙江；华北地区包括：河北、天津、北京、内蒙古、山西；西北地区包括：新疆、甘肃、陕西；西南地区包括：云南、贵州、海南；华南地区包括：广州、广西、海南；华东地区包括：山东、江西、江苏、安徽、浙江、上海；华中地区包括：河南、湖北、湖南。)

报告期内，公司营业收入主要集中在国内的华东、西南、华北地区，同时国外市场收入增长迅速。国内市场主要包括上海、江苏、江西、浙江、河北、云南等地区，国外主要集中在欧洲、印度、日本、韩国等国家。

2014年1月-7月、2013年度、2012年度公司来自中国的华东、西南、华北的产品销售收入合计分别占主营业务收入的74.59%、84.90%、94.38%，国外的产品销售收入分别占主营业务收入的19.90%、10.96%、1.76%，呈持续增长趋势。

国内市场中，上海、江苏、江西、浙江区域的医药制造、食品饮料、纺织、皮革等产业发展较好，该地区对公司产品需求量较大。西南地区有色金属矿产资源丰富，矿产量大，对工业单宁酸产品的需求旺盛。国外市场中，食品饮料等行业对公司产品需求逐渐增加，特别是对没食子酸丙酯和焦性没食子酸的需求增大，这将有利于公司海外市场的发展。公司也逐步加强海外市场开发，预计未来海外市场销售占比将不断提升。

(2) 毛利率分析

①报告期内公司毛利率波动合理性分析：

单位：元

产品类别	2014年1-7月		
	收入	成本	毛利率(%)
主营业务收入	27,791,778.40	23,413,297.58	15.75
1、单宁酸	18,609,349.63	14,537,366.08	21.88
2、没食子酸系列产品：	8,370,147.60	8,205,366.66	1.97
没食子酸	1,393,626.46	1,184,024.27	15.04
没食子酸辛酯	-	-	-
没食子酸丙酯	4,557,984.71	4,800,747.14	-5.33
焦性没食子酸	2,418,536.43	2,220,595.25	8.18
3、五倍子	812,281.17	670,564.84	17.45
其他主营业务收入	-	-	-
销售原材料	-	-	-
营业收入合计	27,791,778.40	23,413,297.58	15.75
产品类别	2013年度		
	收入	成本	毛利率(%)
主营业务收入	26,587,628.28	20,948,597.98	21.21
1、单宁酸	21,157,827.22	15,578,180.48	26.37
2、没食子酸系列产品：	4,163,392.88	4,316,387.02	-3.67
没食子酸	1,119,071.71	1,051,443.98	6.04
没食子酸辛酯	69,743.59	51,234.41	26.54
没食子酸丙酯	2,915,175.88	3,160,418.38	-8.41
焦性没食子酸	59,401.70	53,290.25	10.29
3、五倍子	1,266,408.18	1,054,030.48	16.77
其他主营业务收入	-	-	-
销售原材料	-	-	-
营业收入合计	26,587,628.28	20,948,597.98	21.21
产品类别	2012年度		
	收入	成本	毛利率(%)
主营业务收入	20,962,370.38	16,561,891.58	20.99
1、单宁酸	19,951,527.12	15,784,713.97	20.88

2、没食子酸系列产品：	728,269.21	644,886.03	11.45
没食子酸	325,555.54	388,299.28	-19.27
没食子酸辛酯	394,871.79	248,533.00	37.06
没食子酸丙酯	2,243.59	3,000.00	-33.71
焦性没食子酸	5,598.29	5,053.75	9.73
3、五倍子	282,574.05	132,291.58	53.18
其他主营业务收入	29,833.33	37,571.00	-25.94
销售原材料	29,833.33	37,571.00	-25.94
营业收入合计	20,992,203.71	16,599,462.58	20.93

报告期内，公司毛利率水平相对较稳定，2014年1-7月、2013年度、2012年度综合毛利率分别为15.75%、21.21%、20.93%。

2013年与2012年毛利率相对稳定，而2014年1-7月相对2013年毛利率下滑，主要原因为：一是公司的产品销售方式特别是销售额占有比一直超过67%的公司主要产品单宁酸，2014年采取控制产品价格抢占市场份额的战略扩大市场销售，同时主要原材料五倍子的采购价格较2013年上升，而工资水平随社会人工成本整体上升趋势一同上涨，导致单位人工成本增加，由此导致2014年在销售收入增长的趋势下，产品成本上升，毛利率下降。二是公司采取控制产品价格抢占市场份额的战略扩大市场销售的同时，没食子酸系列产品前期投入较大但规模经济效应尚未显现所致。

报告期内，公司各系列产品销售、原材料采购的单位价格如下：

单位：万元/吨

		2014年1-7月		2013年		2012年
		价格	增长率(%)	价格	增长率(%)	价格
平均销售价格	单宁酸	4.41	-12.85	5.06	-17.32	6.12
	没食子酸系列	8.31	12.91	7.36	-26.25	9.98
	五倍子	2.39	3.91	2.3	-59.29	5.65
平均采购成本	五倍子	1.67	9.87	1.52	-4.40	1.59

公司为求销售规模增长、抢占市场份额，在项目投标过程中采取适当降低报价的策略，特别是单宁酸产品平均销售价格报告期内持续降低，与之相比，五

倍子原材料收购价格在 2014 年 1-7 月上涨 9.87%，导致单宁酸产品毛利率有所降低，2014 年 1-7 月单宁酸产品毛利率为 21.88%，较 2013 年的 26.37%有所下降。

导致公司毛利率下降的另一重要因素是没食子酸系列产品的毛利率在报告期内一直处于较低水平，该产品 2014 年 1-7 月毛利率仅有 1.97%，主要原因是没食子酸丙酯和焦性没食子酸的毛利率较低所致，仅有-5.33%和 8.18%。生产没食子酸丙酯的成本较大，但为了打开销售局面，公司目前没食子酸丙酯的销售价格处于较低水平，导致没食子酸丙酯的毛利率水平较低。焦性没食子酸 2014 年 1-7 月毛利率为 8.18%，主要原因是该产品 2014 年初处于试产阶段，投入成本较大所致。

尽管目前没食子酸系列产品毛利率较低，但该系列产品正处于初期发展阶段，目前产量、销售规模较小，随着未来市场需求的增大，公司将逐渐扩大产能，规模经济效应将显现，产品的单位成本将迅速降低，毛利率水平将得到提升。

综上，随着公司市场拓展和销售规模的逐渐扩大，在行业内部积累的市场份额和品牌声誉也将不断提升，这将有助于提升公司产品的定价能力，从而改善公司的毛利率情况。同时，随着公司产能的扩大，规模经济效应将逐渐显现，产品单位成本将有所降低，毛利率也将稳步上升。

②毛利率水平的合理性分析：

A 股上市公司莱茵生物（002166）、晨光生物（300138）部分业务与公司同属于植物提取物行业，现将三者 2013 年毛利率指标比较如下：

公司	莱茵生物	晨光生物	赤诚生物
毛利率	25.39%	12.98%	21.21%

从上表数据可以看出，与同行业相关上市公司相比，公司毛利率水平处于较高合理水平。与莱茵生物相比，公司毛利率稍低，主要是由于公司处于控制产品价格抢占市场份额的阶段，同时没食子酸系列产品前期投入较大但规模经济效应尚未显现所致。与晨光生物相比，公司毛利率较高，主要原因是晨光生物主要产

品为天然色素、香辛料及调味类等农副食品加工业（植物提取业），产品可替代性更强导致毛利率比较低，而公司生产的五倍子提取物可替代性弱，下游运用广泛，毛利率相对较高。

（二）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度
	金额	年化增长率 (%)	金额	年增长率 (%)	金额
营业收入	27,791,778.40	79.19	26,587,628.28	26.65	20,992,203.71
销售费用	946,599.21	-2.68	1,667,449.04	306.29	410,404.11
管理费用	1,966,958.00	12.07	3,008,683.61	105.39	1,464,852.85
财务费用	766,646.83	12.47	1,168,492.03	84.91	631,912.75
三项费用合计	3,680,204.04	7.94	5,844,624.68	133.12	2,507,169.71
销售费用占营业收入比重(%)	3.41	-	6.27	-	1.96
管理费用占营业收入比重(%)	7.08	-	11.32	-	6.98
财务费用占营业收入比重(%)	2.76	-	4.39	-	3.01
三项费用合计占营业收入比重(%)	13.24	-	21.98	-	11.94

2014年1-7月三项费用合计为3,680,204.04元，占营业收入的比重为13.24%，较2013年下降8.74个百分点，较2012年有小幅提高，主要是由于公司在2013年度三项费用总体金额较高所致。

1、销售费用

报告期内，本公司的销售费用明细表如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
运杂费、运输费	503,920.98	515,180.65	177,177.35
装卸费、进仓费	4,386.60	-	-
出口销售海运费、保险费	11,200.00	-	-
销售人员工资	130,833.95	217,540.28	64,450.31
资信费、调查费等服务费	179,594.61	-	87,800.00

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
其他	116,663.07	934,728.11	80,976.45
合计	946,599.21	1,667,449.04	410,404.11

报告期内，公司销售费用分别为 946,599.21 元、1,667,449.04 元和 410,404.11 元，占营业收入比例分别为 3.41%、6.27%和 1.96%，波动较大，2014 年 1-7 月公司销售费用较 2013 年的年化增长率为-2.68%，较 2013 年度略有下滑，2013 年销售费用金额较大是销售费用波动较大的原因。2013 年销售费用快速增长主要是运杂费、运输费的增长所致。2012 年之前，部分运杂费、运输费先由客户承担，而后体现在公司销售商品价格上，并不会造成销售费用的大幅增长。自 2013 年起，所有的运杂费、运输费不再体现在商品价格上，而是全部由公司直接承担，导致销售费用增长迅速。

2014 年 1-7 月销售费用中运杂费和运输费金额仍然较大，合计金额为 503,920.98 元，占当期销售费用比例为 53.23%。

2013 年销售费用中其他项目为 934,728.11 元，占当期销售费用合计的 56.06%。其他项目主要包括：广告费和业务宣传费（标书、销售人员办公用品、销售人员外地考察学习费）、报检费、出境检验检疫费等，当期销售费用中其他项目费用较高原因是公司销售人员多次去国外参加国际性的产品展览会、大力拓展国外销售市场导致考察学习费较高。

2、管理费用

报告期内，本公司的管理费用明细表如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
职工薪酬相关费用	413,019.72	994,176.42	439,234.76
业务招待费	309,773.50	267,430.60	20,489.00
差旅费	158,789.13	345,772.90	253,208.32
研发费用	552,429.30	-	-
办公费	63,386.79	179,062.65	35,457.20
修理费	12,744.00	206,783.00	75,683.00
中介费	-	-	127,670.00

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
检验费	79,394.45	85,900.00	-
相关税费	139,873.00	243,383.80	234,240.00
消防、安全费	-	239,867.00	-
项目申报费	59,846.60	146,534.00	-
其他项目	177,701.51	299,773.24	278,870.57
合计	1,966,958.00	3,008,683.61	1,464,852.85

报告期内，公司管理费用分别为 1,966,958.00 元、3,008,683.61 元和 1,464,852.85 元，占营业收入比例分别为 7.08%、11.32%和 6.98%，波动较大。2014 年 1-7 月管理费用年化增长率为 12.07%，主要是由于公司新增加了研发费用 552,429.30 万元，业务招待费和职工薪酬也保持在较高水平所致。2013 年较 2012 年的增长率为 105.39%，增幅较大，主要因素：一是公司为争取国家项目资金，聘请第三方机构（审计、检测、检验验收）、业务招待费和资料费用、差旅费等项目增加，二是新增产品生产线后增加了职工人数和提高了工资水平及职工福利费、职工“五险”费用，三是公司加大了安全培训及设施投入。

2014 年 1-7 月管理费用中研发费用和职工薪酬金额较大，分别为 552,429.30 元和 413,019.72，占当期管理费用比例分别为 28.09%和 21.00%。

3、财务费用

报告期内，本公司的财务费用明细表如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
利息支出	772,772.67	1,180,994.96	638,210.66
减：利息收入	5,066.39	10,524.08	10,161.01
汇兑损益	-3,381.35	-7,101.07	-
减：汇兑损益资本化金额	-	-	-
银行手续费	2,321.90	5,122.22	3,863.10
合计	766,646.83	1,168,492.03	631,912.75

报告期内，公司财务费用分别为 766,646.83 元、1,168,492.03 元和 631,912.75 元，占营业收入比例分别为 2.76%、4.39%和 3.01%。公司财务费用主要是银行借款导致的利息支出，财务费用金额较小，对本公司利润规模的影响不大。

(三) 报告期内重大投资收益情况

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	80,000.00	-	42,000.00
合计	80,000.00	-	42,000.00

报告期内，公司投资湖北五峰农村合作银行的股权投资 100 万元，2014 年 1 月-7 月、2012 年分别分红 80,000 元、42,000 元。

(四) 报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-7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）	730,554.83	1,606,068.29	808,111.24
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-118,874.26	-140,372.95	-635.06
小计	611,680.57	1,465,695.34	807,476.18
所得税影响额	152,920.14	366,423.84	201,869.05
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
非经常性损益净额	458,760.43	1,099,271.50	605,607.13
其中：归属于公司普通股股东的部分	458,760.43	1,099,271.50	605,607.13
归属于母公司所有者的净利润	679,494.44	628,975.10	1,840,530.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	220,734.01	-470,296.40	1,234,923.39
非经常性损益净额占净利润的比率	67.51%	174.77%	32.90%

注：“计入当期损益的政府补助”明细如下：

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
政府补贴	730,554.83	1,606,068.29	808,111.24
合计	730,554.83	1,606,068.29	808,111.24

公司 2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度非经常性损益净额占当期净利润的比率波动较大，分别为 67.51%、174.77%和 32.90%。整体而言，各期非经常

性损益净额占当期净利润比率均偏高，主要是公司属于农业和林业加工企业，政府补助金额较大所致。

2014年1-7月非经常性损益占净利润的比率较高主要是因为公司争取的政府补助已分批到位并入账情况下，销售收入大部分在下半年实现导致2014年1-7月净利润基数相对较小，剔出年度周期影响后，非经常性损益占比预计将回归正常。2013年，非经常性损益净额大于净利润也是由于政府补助较大所致。2012年度非经常性损益净额与净利润比重水平较好。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司使用的主要税费种类及其税率

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入 17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
企业所得税	按应纳税所得额的 25%计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳流转税的 5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳流转税的 3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳流转税的 2%计缴。
土地使用税	依据土地面积按 5.00 元/平方米计缴。
房产税	按房屋建筑物（原价+地价）*70%*1.2%计缴
印花税	1、按购销合同金额 60%*0.03%计缴；2、按运输费额 0.05%计缴；3、按财产保险金额 0.1%计缴；4、按建筑安装工程款的 0.03%计缴；5、按设计费 0.05%计缴；6、按产权转让款的 0.05%计缴。
耕地占用税	按 20 元/平方米计缴。

2、税收优惠及批文

报告期内，公司不存在税收优惠情况。

五、财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	4,610,312.26	12.47	1,920,052.54	5.53	1,816,791.62	5.65
应收票据	235,000.00	0.64	1,210,000.00	3.49	830,000.00	2.58
应收账款	11,600,409.72	31.38	7,234,353.90	20.85	5,345,787.22	16.63
预付款项	348,287.20	0.94	308,959.70	0.89	451,199.40	1.40
其他应收款	3,120,499.10	8.44	6,803,493.47	19.61	10,245,664.64	31.88
存货	15,546,195.44	42.05	15,833,306.00	45.64	12,228,939.83	38.05
其他流动资产	1,506,735.08	4.08	1,384,875.16	3.99	1,225,462.21	3.81
合计	36,967,438.80	100.00	34,695,040.77	100.00	32,143,844.92	100.00

(1) 应收账款

①最近两年及一期的应收账款及坏账准备情况表

单位：元

帐龄	2014年7月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	10,641,321.71	85.56	532,066.09	6,532,961.40	84.51	326,648.07
1至2年	971,661.40	7.81	97,166.14	1,047,137.30	13.54	104,713.73
2至3年	681,542.30	5.48	136,308.46	34,240.00	0.44	6,848.00
3至5年	142,850.00	1.15	71,425.00	116,450.00	1.51	58,225.00
合计	12,437,375.41	100.00	836,965.69	7,730,788.70	100.00	496,434.80

单位：元

帐龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	6,532,961.40	84.51	326,648.07	5,344,078.13	94.46	267,203.91
1至2年	1,047,137.30	13.54	104,713.73	179,970.00	3.18	17,997.00
2至3年	34,240.00	0.44	6,848.00	133,675.00	2.36	26,735.00
3至5年	116,450.00	1.51	58,225.00	-	-	-
合计	7,730,788.70	100.00	496,434.80	5,657,723.13	100.00	311,935.91

②截至2014年7月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
上海同科生物科技有限公司	非关联方	2,702,950.00	1年以内	21.73
遵义蕤源植物化学有限公司	非关联方	2,019,920.00	1年以内	16.24
云南驰宏锌锗股份有限公司	非关联方	1,494,000.00	1年以内	12.01
南京泛成生物化工有限公司	非关联方	1,136,600.00	1年以内	9.14
无极县营养源植物提取制品厂(普通合伙)	非关联方	1,029,200.00	1年以内	8.28
合计		8,382,670.00		67.40

③截至2013年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
上海同科生物科技有限公司	非关联方	1,403,150.00	1年以内	18.15
遵义蕤源植物化学有限公司	非关联方	1,213,220.00	2年以内	15.69
上海蕤源植物化学有限公司	非关联方	1,168,400.00	1年以内	15.11
海宁市嘉利和植绒有限公司	非关联方	495,000.00	1年以内	6.40
无极县营养源植物提取制品厂(普通合伙)	非关联方	374,000.00	1年以内	4.84
合计		4,653,770.00		60.19

④截至2012年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
上海神内经贸发展有限公司	非关联方	2,617,405.00	1年以内	46.26
遵义蕤源植物化学有限公司	非关联方	620,000.00	1年以内	10.96
上海蕤源植物化学有限公司	非关联方	351,000.00	1年以内	6.20
海宁市嘉利和植绒有限公司	非关联方	325,000.00	1年以内	5.74
海宁市业成工贸有限公司	非关联方	284,500.00	1年以内	5.03
合计		4,197,905.00		74.19

截至2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，应收账款余额分别为11,600,409.72元、7,234,353.90元和5,345,787.22元。报告期内应

收账款逐年增长。截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款余额与 2013 年末相比上升了 60.35 个百分点，主要是由于本期公司销售收入大幅增长 79.19%，同时公司在 2014 年 7 月销售给大客户的货款给予了一定期限的账期所致。公司应收账款大部分账龄在 1 年以内。

报告期内，应收账款随销售收入的增加而增加，但账龄大部分都在一年以内。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。报告期内，无单项金额重大（包括不重大）并单项计提坏账准备的应收账款，也无计提坏账准备的比例较大，但又全额收回或转回，或收回或转回比例较大的应收账款情况。

总体上看，客户的资信状况较好，绝大部分款项正常收回。公司应收账款风险控制较低水平。

⑤最近两年及一期的应收账款中，无 5 年以上未收回款项，3-5 年未收回款项情况表：

2014 年 7 月 31 日：

单位：元

名称	账龄：3-5 年	占应收账款总额比例（%）	款项性质	坏账准备
广州慧天	18,900.00	0.15	货款	9,450.00
郑州兴人化工有限公司	5,000.00	0.04	货款	2,500.00
湖南先伟实业有限公司	11,000.00	0.09	货款	5,500.00
泸溪晓园生物科技有限公司	7,500.00	0.06	货款	3,750.00
常州古风化工有限公司	100,450.00	0.81	货款	50,225.00
合计	142,850.00	1.15	-	71,425.00

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

名称	账龄：3-5 年	占应收账款总额比例（%）	款项性质	坏账准备
----	----------	--------------	------	------

郑州兴人化工有限公司	5,000.00	0.07	货款	2,500.00
湖南先伟实业有限公司	11,000.00	0.14	货款	5,500.00
常州古风化工有限公司	100,450.00	1.30	货款	50,225.00
合计	116,450.00	1.51	-	58,225.00

2012年12月31日不存在3年以上未收回款项。

报告期内，公司长期未收回款项金额较小，截至2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司3年以上未收回款项余额为142,850.00元、116,450.00元和0元，占应收账款总额比例分别为1.15%、1.51%和0，原因均为未到结算期，客户的资信状况良好，可收回性较强。同时公司对账龄3-5年未收回款项均已计提50%的坏账准备。

⑥截至2014年7月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况。

⑦截至2014年7月31日，应收账款余额中无应收关联方款项。

（2）应收票据

单位：元

种类	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	235,000.00	1,210,000.00	830,000.00
合计	235,000.00	1,210,000.00	830,000.00

公司的应收票据主要为银行承兑汇票，截至2014年7月31日，公司应收票据余额为235,000.00元，包括应收客户上海蕪源植物化学有限公司85,000.00元、海宁市嘉利和植绒有限公司50,000.00元和常州市通达植绒材料有限公司100,000.00元的银行承兑汇票，目前处于正常的信用期内。

①报告期内公司无已质押的应收票据情况。

②报告期内公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

③已经背书给他方但尚未到期的票据情况。

I.截至2014年7月31日

出票单位	金额（元）	抵押	期限
海宁市雅盛达化纤有限公司	50,000.00	无	2014/04/28-2014/10/28
海宁市雅盛达化纤有限公司	100,000.00	无	2014/04/28-2014/10/28
山东千榕家纺有限公司	30,000.00	无	2014/03/28-2014/09/28
嘉兴市新时代针织有限公司	100,000.00	无	2014/05/04-2014/11/04
郑州龙立佳诚电子科技有限公司	100,000.00	无	2014/04/15-2014/10/15
常州市茶山锻造有限公司	100,000.00	无	2014/04/28-2014/10/28
昆山市开发区新一佳陶瓷经营部	61,000.00	无	2014/05/29-2014/11/29
海宁宇力袜业有限公司	100,000.00	无	2014/05/28-2014/11/27
桐乡市润峰针织有限公司	150,000.00	无	2014/05/30-2014/11/30
嘉善百润植绒有限公司	50,000.00	无	2014/05/29-2014/11/29
嘉善百润植绒有限公司	100,000.00	无	2014/05/19-2014/11/19
合计	941,000.00		

II.截至 2013 年 12 月 31 日

出票单位	金额（元）	抵押	期限
海宁宇力袜业有限公司	150,000.00	无	2013/07/13-2014/01/13
嘉兴市源盛植绒有限公司	50,000.00	无	2013/07/02-2014/01/02
嘉兴市源盛植绒有限公司	50,000.00	无	2013/07/02-2014/01/02
海宁市海越纺织有限公司	100,000.00	无	2013/07/15-2014/01/15
福建省永安轴承有限责任公司	100,000.00	无	2013/07/05-2014/01/05
合计	450,000.00		

III.截至 2012 年 12 月 31 日

出票单位	金额（元）	抵押	期限
海宁宇力袜业有限公司	150,000.00	无	2012/08/31-2013/01/30
浙江华人电气科技有限公司	100,000.00	无	2012/09/30-2013/02/14
爱娇纺织（无锡）有限公司	100,000.00	无	2012/08/31-2013/01/27
吴江市洪枫电光源器材厂	50,000.00	无	2012/09/30-2013/01/24
山东泰山啤酒生肖乐园有限公司	100,000.00	无	2012/09/30-2013/02/16
合计	500,000.00		

(3) 预付款项

①最近两年及一期的预付款项情况表：

单位：元

账龄分析	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	328,287.20	94.26	288,959.70	93.53	391,617.40	86.79
1—2年	-	-	-	-	39,582.00	8.78
2—3年	-	-	-	-	20,000.00	4.43
3年以上	20,000.00	5.74	20,000.00	6.47	-	-
合计	348,287.20	100.00	308,959.70	100.00	451,199.40	100.00

②截至2014年7月31日，预付款项前五名情况如下表：

名称	欠款原因	账龄	金额（元）	占预付账款总额比例（%）
中信建投证券股份有限公司	财务顾问费	1年以内	100,000.00	28.71
常州市彬达干燥制粒设备有限公司	购买材料款	1年以内	72,500.00	20.82
崔宜	购买生产设备款	1年以内	35,000.00	10.05
北京华思联认证中心	预付认证费	1年以内	28,000.00	8.04
无锡市旺盛机械厂（唐承庆）	购买生产设备款	1年以内	22,200.00	6.37
合计			257,700.00	73.99

③截至2013年12月31日，预付款项前五名情况如下表：

名称	欠款原因	账龄	金额（元）	占预付账款总额比例（%）
武汉天业化工有限公司	购买材料款	1年以内	88,659.00	28.70
常州市彬达干燥制粒设备有限公司	购买生产设备款	1年以内	72,500.00	23.47
太仓市林场化工设备厂	购买材料款	1年以内	39,650.00	12.83
潜江市营通化工有限公司	购买材料款	1年以内	23,375.10	7.57
王小刚	预付测量费	3年以上	20,000.00	6.47
合计			244,184.10	79.03

④截至2012年12月31日，预付款项前五名情况如下表：

名称	欠款原因	账龄	金额（元）	占预付账款总额比例（%）
沈云峰	厂房建设工程款	1年以内	250,000.00	55.41

武汉市天业化工有限公司	购买材料款	1年以内\1-2年	133,000.00	29.48
王小刚	购买生产设备款	2-3年	20,000.00	4.43
武汉华通通风设备有限公司	购买生产设备款	1年以内	16,000.00	3.55
无锡市东进化工设备制造有限公司	购买材料款	1年以内	15,500.00	3.44
合计			434,500.00	96.30

截至2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司预付款项余额分别为348,287.20元、308,959.70元和451,199.40元，主要为支付供货商的生产设备款、原材料采购款，财务顾问费、认证费等。

2014年7月31日、2013年末和2012年末预付款项余额占流动资产总额的比例分别为0.94%、0.91%和1.42%，占比较低。

⑤截至2014年7月31日，预付款项中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东或关联方的款项。

（4）其他应收款

①最近两年及一期的按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

项目	2014年7月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1年以内	764,859.56	52.76	38,242.98	1,069,120.39	48.56	53,456.02
1至2年	651,200.00	44.92	65,120.00	1,132,565.00	51.44	113,256.50
2至3年	33,765.00	2.32	6,753.00	-	-	-
合计	1,449,824.56	100.00	110,115.98	2,201,685.39	100.00	166,712.52

单位：元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1年以内	1,069,120.39	48.56	53,456.02	2,732,565.00	100.00	136,628.25
1至2年	1,132,565.00	51.44	113,256.50	-	-	-

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
2至3年	-	-	-	-	-	-
合计	2,201,685.39	100.00	166,712.52	2,732,565.00	100.00	136,628.25

②采用其他方法计提坏账准备的其他应收款及坏账准备情况表:

单位: 元

种类	2014年7月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
特定款项组合	1,780,790.52	55.12	-	4,768,520.60	68.41	-	7,649,727.89	73.68	-
合计	1,780,790.52	55.12	-	4,768,520.60	68.41	-	7,649,727.89	73.68	-

③截至2014年7月31日, 欠款金额前五名债务人情况如下表:

单位: 元

名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)
沿河大道(张文荣)	非关联方	930,000.00	1年以内	28.79
沿河大道征地补偿款	非关联方	798,719.00	3年以内	24.72
周庆丰	非关联方	450,000.00	2年以内	13.93
湖北星源机械	非关联方	300,000.00	1年以内	9.29
张钊	非关联方	150,000.00	1年以内	4.64
合计		2,628,719.00		81.37

④截至2013年12月31日, 欠款金额前五名债务人情况如下表:

单位: 元

名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)
陈赤清	股东	2,188,949.20	2年以内	31.40
天健植物有限公司	非关联方	1,132,565.00	2年以内	16.25

毛业富	股东	823,995.30	1年以内	11.82
沿河大道征地补偿款	非关联方	768,719.00	2年以内	11.03
杨莉	员工	467,022.10	1年以内	6.70
合计		5,381,250.60		77.20

注：陈赤清和毛业富为公司股东，持股比例分别为 46.00% 和 44.00%，存在持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东欠款的情况。

⑤截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)
杨莉	员工	4,660,498.30	1年以内	44.88
天健植物有限公司	非关联方	1,132,565.00	1年以内	10.91
陈赤清	股东	1,107,488.20	1年以内	10.67
黄先菊	非关联方	800,000.00	1年以内	7.71
湖北鹏程建设工程有限公司	非关联方	800,000.00	1年以内	7.71
合计		8,500,551.50	-	81.88

注：陈赤清为公司股东，持股比例为 46.00%，存在持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东欠款的情况。

公司大部分其他应收款的账龄在 2 年以内，2014 年 7 月 31 日、2013 年末和 2012 年末，账龄 1 年以内的其他应收款占总余额的比例分别为 52.76%、48.56% 和 100.00%。公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司大额其他应收款形成原因及回款情况说明如下：

应收沿河大道（张文荣）和应收沿河大道征地补偿款的款项为厂区周围道路垫支的工程款，该工程为政府 BT 工程，目前处于建设阶段，预计 2014 年 12 完工，工程完工验收后政府按投资总额进行支付；

应收周庆丰的款项为 2013 年发生的个人借款，该借款人目前在宜昌市秭归县建设五倍子基地，为公司提供原材料，日常有交易往来，预计 2014 年 10 月底前款项能收回；

应收湖北星源机械款项为 2014 年 1 月向我公司的借款，预计 2014 年 10 月底前款项能收回；

应收张钊款项为 2013 年五倍子基地建设预支工程借款，目前五倍子基地正在建设中，该款项预计 2014 年 10 月底前能正常收回。

(5) 存货

①最近两年及一期的存货情况表：

单位：元

类别	2014-7-31			2013-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,895,454.60	-	2,895,454.60	6,654,366.83	-	6,654,366.83
库存商品	12,576,182.40	-	12,576,182.40	9,014,898.74	-	9,014,898.74
周转材料	74,558.43	-	74,558.43	164,040.42	-	164,040.42
合计	15,546,195.43	-	15,546,195.43	15,833,305.99	-	15,833,305.99

单位：元

类别	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
原材料	6,654,366.83	-	6,654,366.83	8,730,767.62	-	8,730,767.62
库存商品	9,014,898.74	-	9,014,898.74	3,485,047.02	-	3,485,047.02
周转材料	164,040.42	-	164,040.42	13,125.19	-	13,125.19
合计	15,833,305.99	-	15,833,305.99	12,228,939.83	-	12,228,939.83

2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司存货余额分别为 15,546,195.43 元、15,833,305.99 元和 12,228,939.83 元。公司存货主要为原材料和库存商品，以及少数周转材料。报告期各期末存货余额均较大，主要是公司为避免五倍子产量丰产年度及欠收年度的差异及收购难度，公司会考虑

收购并屯积一部分五倍子原材料库存；由于公司大力拓展业务，业务量大幅增长，2014年7月末和2013年末为重要或新开发的客户备货量增加，导致存货中库存商品增幅较大。公司产品生产周期较短，一般为3-4天，不超过一个星期，月末在产品不多，各月末未完工产品数量较少差异不大，因此公司对在产品采取简化处理，不确认在产品。

②公司存货资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

③本公司期末存货中无抵押、担保等使用受限情况。

(6) 其他流动资产

①截至2014年7月31日其他流动资产分类

单位：元

项目	2014年7月31日			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
待抵扣增值税进项税额	1,384,875.16	121,859.92	-	1,506,735.08
合计	1,384,875.16	121,859.92	-	1,506,735.08

②截至2013年12月31日其他流动资产分类

单位：元

项目	2013年12月31日			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
待抵扣增值税进项税额	1,225,462.21	159,412.95	-	1,384,875.16
合计	1,225,462.21	159,412.95	-	1,384,875.16

③截至2012年12月31日其他流动资产分类

单位：元

项目	2012年12月31日			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
待抵扣增值税进项税额	0.00	1,225,462.21	-	1,225,462.21
合计	0.00	1,225,462.21	-	1,225,462.21

公司其他流动资产为待抵扣增值税进项税额，2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司待抵扣增值税进项税额分别为1,506,735.08元、1,384,875.16元和1,225,462.21元。

2、非流动资产分析

单位：元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
固定资产	11,404,036.95	58.29	11,013,673.27	58.67	9,143,987.30	60.24
在建工程	392,050.76	2.00	-	0.00	15,000.00	0.10
无形资产	4,450,727.12	22.75	4,513,709.55	24.04	4,010,039.23	26.42
递延所得税资产	234,339.89	1.20	163,356.30	0.87	109,710.51	0.72
生产性生物资产	2,082,189.03	10.65	2,082,189.03	11.09	900,107.00	5.93
可供出售金融资产	1,000,000.00	5.11	1,000,000.00	5.33	1,000,000.00	6.59
合计	19,563,343.75	100.00	18,772,928.15	100.00	15,178,844.04	100.00

(1) 固定资产

①报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加		本期减少	2014年7月31日
一、账面原值合计	15,364,127.24	1,229,285.13		-	16,593,412.37
其中：房屋、建筑物	3,180,117.82	991,124.09		-	4,171,241.91
机器设备	11,178,468.80	203,551.47		-	11,382,020.27
电子设备	940,976.08	-		-	940,976.08
运输工具	36,779.06	22,960.00		-	59,739.06
其他	27,785.48	11,649.57		-	39,435.05
二、累计折旧		本期新增	本期计提		
累计折旧合计	4,350,453.97	-	838,921.45	-	5,189,375.42
其中：房屋、建筑物	332,828.470	-	126,262.25	-	459,090.72
机器设备	3,246,075.830	-	624,657.08	-	3,870,732.91
电子设备	729,655.100	-	80,913.18	-	810,568.28
运输工具	30,426.740	-	3,408.71	-	33,835.45
其他	11,467.830	-	3,680.23	-	15,148.06

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日
三、账面净值合计	11,013,673.27			11,404,036.95
其中：房屋、建筑物	2,847,289.35			3,712,151.19
机器设备	7,932,392.97			7,511,287.36
电子设备	211,320.98			130,407.80
运输工具	6,352.32			25,903.61
其他	16,317.65			24,286.99
四、减值准备合计	-			-
其中：房屋、建筑物	-			-
机器设备	-			-
电子设备	-			-
运输工具	-			-
其他	-			-
五、账面价值合计	11,013,673.27			11,404,036.95
其中：房屋、建筑物	2,847,289.35			3,712,151.19
机器设备	7,932,392.97			7,511,287.36
电子设备	211,320.98			130,407.80
运输工具	6,352.32			25,903.61
其他	16,317.65			24,286.99

注：2014年1-7月公司计提折旧额为838,921.45元。

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	12,252,482.98	3,111,644.26	-	15,364,127.24
其中：房屋、建筑物	1,706,982.68	1,473,135.14	-	3,180,117.82
机器设备	9,551,781.90	1,626,686.90	-	11,178,468.80
电子设备	940,976.08	-	-	940,976.08
运输工具	33,429.06	3,350.00	-	36,779.06
其他	19,313.26	8,472.22	-	27,785.48
二、累计折旧		本期新增	本期计提	
累计折旧合计	3,108,495.68	-	1,241,958.29	-
其中：房屋、建筑物	238,580.650	-	94,247.82	-
机器设备	2,285,572.550	-	960,503.28	-
电子设备	549,260.780	-	180,394.32	-
运输工具	28,036.150	-	2,390.59	-
其他	7,045.550	-	4,422.28	-
三、账面净值合计	9,143,987.30			11,013,673.27

其中：房屋、建筑物	1,468,402.03		2,847,289.35
机器设备	7,266,209.35		7,932,392.97
电子设备	391,715.30		211,320.98
运输工具	5,392.91		6,352.32
其他	12,267.71		16,317.65
四、减值准备合计	-		-
其中：房屋、建筑物	-		-
机器设备	-		-
电子设备	-		-
运输工具	-		-
其他	-		-
五、账面价值合计	9,143,987.30		11,013,673.27
其中：房屋、建筑物	1,468,402.03		2,847,289.35
机器设备	7,266,209.35		7,932,392.97
电子设备	391,715.30		211,320.98
运输工具	5,392.91		6,352.32
其他	12,267.71		16,317.65

注：本公司 2013 年度计提折旧额为 1,241,958.29 元。

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	8,812,372.07	3,440,110.91		-	12,252,482.98
其中：房屋、建筑物	1,237,234.00	469,748.68		-	1,706,982.68
机器设备	6,735,104.67	2,816,677.23		-	9,551,781.90
电子设备	795,741.08	145,235.00		-	940,976.08
运输工具	28,629.06	4,800.00		-	33,429.06
其他	15,663.26	3,650.00		-	19,313.26
二、累计折旧		本期新增	本期计提		
累计折旧合计	2,175,360.42	-	933,135.26	-	3,108,495.68
其中：房屋、建筑物	165,094.880	-	73,485.77	-	238,580.65
机器设备	1,583,964.060	-	701,608.49	-	2,285,572.55
电子设备	403,359.740	-	145,901.04	-	549,260.78
运输工具	19,450.090	-	8,586.06	-	28,036.15
其他	3,491.650	-	3,553.90	-	7,045.55
三、账面净值合计	6,637,011.65				9,143,987.30
其中：房屋、建筑物	1,072,139.12				1,468,402.03
机器设备	5,151,140.61				7,266,209.35
电子设备	392,381.34				391,715.30

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
运输工具	9,178.97			5,392.91
其他	12,171.61			12,267.71
四、减值准备合计	-			-
其中：房屋、建筑物	-			-
机器设备	-			-
电子设备	-			-
运输工具	-			-
其他	-			-
五、账面价值合计	6,637,011.65			9,143,987.30
其中：房屋、建筑物	1,072,139.12			1,468,402.03
机器设备	5,151,140.61			7,266,209.35
电子设备	392,381.34			391,715.30
运输工具	9,178.97			5,392.91
其他	12,171.61			12,267.71

注：I.公司 2012 年度折旧额为 933,135.26 元。

II.其他设备为器具、家具和工具用品。

②截至 2014 年 7 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

③固定资产存在抵押的情况，见本节“二、负债的主要构成及变化”之“（1）短期借款”。

（2）在建工程

2014 年 1-7 月在建工程明细情况：

单位：元

工程名称	2013-12-31	本年增加	2014-07-31
没食子酸(酯化焦性)线	-	392,050.76	392,050.76
合计	-	392,050.76	392,050.76

2013 年 12 月 31 日在建工程无余额。

2012 年 12 月 31 日在建工程明细情况：

单位：元

工程名称	2011-12-31	本年增加	2012-12-31
其他	-	15,000.00	15,000.00
合计	-	15,000.00	15,000.00

2014年1-7月公司存在的在建工程为没食子酸(酯化焦性)生产线,该项目于2014年5月完工,经过技术调整改造,于2014年8月达到可使用状态,预计2014年9月转入固定资产,并自2014年10月开始计提折旧。2012年末的在建工程15,000.00元为仓库地质勘察费用,已于2013年计入固定资产。

(3) 无形资产

①报告期内公司无形资产情况如下:

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	2013-12-31	本期增加	2014-7-31
一、账面原值合计	4,196,378.80	600,000.00	4,796,378.80	-	4,796,378.80
土地使用权	4,196,378.80	600,000.00	4,796,378.80	-	4,796,378.80
二、累计摊销合计	186,339.57	96,329.68	282,669.25	62,982.43	345,651.68
土地使用权	186,339.57	96,329.68	282,669.25	62,982.43	345,651.68
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-	-
四、账面价值合计	4,010,039.23	-	4,513,709.55	-	4,450,727.12
土地使用权	4,010,039.23	-	4,513,709.55	-	4,450,727.12

截至2014年7月31日,公司共有3项土地使用权,具体情况如下:

2008年05月21日,公司通过国有土地出让形式取得位于渔洋关镇发展路11号的9,358.00平方米的工业用地土地使用权(五国用(2008)第088号),土地使用期限至2033年11月25日。

2011年10月12日,公司通过国有土地出让形式取得位于渔洋关镇发展路11号的9,580.60平方米的工业用地土地使用权(五国用(2011)第177号),土地使用期限至2061年04月28日。

2011年10月12日，公司通过国有土地出让形式取得位于渔洋关镇发展路11号的13,599.20平方米的工业用地土地使用权（五国用（2011）第178号），土地使用期限至2061年04月28日。

②报告期内公司存在土地使用权用于抵押取得银行借款的情形，具体情况如下：

截至2014年7月31日，公司以五国用（2011）第178号土地使用权作为部分抵押物，取得农业银行借款350.00万元；以五国用（2008）第088号和五国用（2011）第177号土地使用权作为部分抵押物，取得中国农业发展银行借款1000.00万元。

截至2013年12月31日，公司以五国用（2011）第178号土地使用权作为部分抵押物，取得农业银行借款350.00万元；以五国用（2008）第088号和五国用（2011）第177号土地使用权作为部分抵押物，取得中国农业发展银行借款1000.00万元。

截至2012年12月31日，公司以五国用（2011）第178号土地使用权作为部分抵押物，取得农业银行借款350.00万元；以五国用（2008）第088号和五国用（2011）第177号土地使用权作为部分抵押物，取得中国农业发展银行借款800.00万元。

上述土地使用权抵押借款具体情况详见本节“二、负债的主要构成及变化”之“（1）短期借款”。

③截至2014年7月31日，未发现无形资产存在减值迹象，故无需计提资产减值准备。

（4）递延所得税资产

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	234,339.89	937,359.56	163,356.30	653,425.20	109,710.51	438,842.04
合计	234,339.89	937,359.56	163,356.30	653,425.20	109,710.51	438,842.04

公司的递延所得税资产由计提应收账款及其他应收款坏账准备、可弥补亏损导致的资产计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

(5) 生产性生物资产

①生物性资产情况

单位：元

项目	2013年12月31日			2014年7月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
五倍子基地	2,082,189.03	-	2,082,189.03	2,082,189.03	-	2,082,189.03
合计	2,082,189.03	-	2,082,189.03	2,082,189.03	-	2,082,189.03

单位：元

项目	2012年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
五倍子基地	900,107.00	-	900,107.00	2,082,189.03	-	2,082,189.03
合计	900,107.00	-	900,107.00	2,082,189.03	-	2,082,189.03

报告期内公司生物性资产主要为企业种植的五倍子树木，该五倍子基地为公司于2012年2月28日与五峰县长乐坪镇苏家河村村民委员会签订的《农村集体土地使用权承包协议书》租赁取得，租赁期间从2012年3月1日至2022年2月28日止。五倍子基地位于五峰县长乐坪镇苏家河村，共计1,037.40亩，由公司用于种植五倍子。该基地的建设主要为了增加公司主要原材料五倍子的直接供应，同时通过技术示范和带动作用，增加当地五倍子整体的种植和供应。

(6) 可供出售金融资产

①截止 2014 年 7 月 31 日可供出售金融资产分类

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
可供出售权益工具	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
减：可供出售权益工具减值准备	-	-	-	-
合计	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00

②截止 2013 年 12 月 31 日可供出售金融资产分类

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
可供出售权益工具	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
减：可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-
合计	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00

③截止 2012 年 12 月 31 日可供出售金融资产分类

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
可供出售权益工具	300,000.00	700,000.00	-	1,000,000.00
减：可供出售权益工具减值准备	-	-	-	-
合计	300,000.00	700,000.00	-	1,000,000.00

报告期内公司可供出售权益工具为公司对湖北五峰农村合作银行的股权投资。

3、资产减值准备实际计提及转回情况

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
坏账准备-应收账款	836,965.69	496,434.80	311,935.91
坏账准备-其他应收款	110,115.98	166,712.52	136,628.25
合计	4,884,921.72	3,901,004.28	3,259,003.81

公司采用备抵法核算应收款项的坏账。公司 2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度分别计提坏账准备 4,884,921.72 元、3,901,004.28 元和 3,259,003.81 元。上述

资产减值准备均为应收账款及其他应收款坏账准备。

(二) 负债的主要构成及其变化

单位：元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债：						
短期借款	25,500,000.00	65.28	17,500,000.00	52.98	17,900,000.00	65.06
应付账款	668,928.99	1.71	231,330.00	0.70	73,750.00	0.27
预收款项	4,875.00	0.01	261,760.49	0.79	116,170.00	0.42
应付职工薪酬	392,396.76	1.00	167,885.12	0.51	40,189.07	0.15
应交税费	1,260,077.67	3.23	992,688.26	3.01	1,009,945.79	3.67
其他应付款	623,666.07	1.60	842,484.94	2.55	423,930.10	1.54
流动负债合计	28,449,944.49	72.83	19,996,148.81	60.54	19,563,984.96	71.11
非流动负债：						
其他非流动负债	10,612,805.10	27.17	13,033,281.59	39.46	7,949,140.58	28.89
非流动负债合计	10,612,805.10	27.17	13,033,281.59	39.46	7,949,140.58	28.89
负债合计	39,062,749.59	100.00	33,029,430.40	100.00	27,513,125.5	100.00

1、短期借款

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	8,000,000.00	-	-
抵押、保证借款	17,500,000.00	17,500,000.00	15,500,000.00
抵押借款	-	-	2,400,000.00
合计	25,500,000.00	17,500,000.00	17,900,000.00

报告期公司短期借款情况如下：

公司2012年11月13日与湖北省农村信用社签订400万元贷款（合同编号为五合公借字20121113001号），借款期限为2012年11月27日起至2015年11月12日，利率为9%。该项借款的抵押物为公司核心设备，同时由公司三位股东提供保证担保。

2012年5月15日与中国农业银行签订350万贷款（合同编号：42010120120002068），借款期限为2012年5月15日起至2013年5月14日，利率为基准利率上浮30%。该项借款的抵押物为公司位于渔洋关镇发展路11号的编号为五国用（2011）第178号土地使用权，同时由公司三位股东提供保证担保。此笔借款已于2013年5月14日归还。此笔借款已于2013年5月14日归还。

2012年9月12日与中国农业发展银行签订800万元贷款（合同编号：42052901-2012年五峰字0014号），借款期限为2012年9月21日起至2013年9月11日，利率为同期基准利率。该项借款的抵押物为公司位于渔洋关镇发展路11号的房产和土地使用权，同时由公司三位股东提供保证担保。此笔借款已于2013年9月11日归还。

2012年11月26日与五峰长信担保有限责任公司签订240万元的借款合同，借款期限为2012年11月26日起至2013年01月26日，利率为年化2%。此笔借款已于2013年03月06日归还。

2013年6月17日与中国农业银行签订350万贷款（合同编号：42010120130002826），借款期限为2013年6月17日起至2014年6月16日，利率为基准利率上浮30%。该项借款的抵押物为公司位于渔洋关镇发展路11号的编号为五国用（2011）第178号土地使用权，同时由公司三位股东提供保证担保。此笔借款已于2014年6月16日归还。

2013年9月27日与中国农业发展银行签订1000万元贷款（合同编号：42052901-2013年五峰字0008号），借款期限为2013年9月27日起至2014年9月26日，利率为同期基准利率。该项借款的抵押物为公司位于渔洋关镇发展路11号的房产和土地使用权，同时由公司三位股东提供保证担保。

2014年6月24日与中国农业银行签订350万贷款（合同编号：42010120140003340），借款期限为2014年6月24日起至2015年5月14日，利率为同期基准利率。该项借款的抵押物为公司位于渔洋关镇发展路11号的编号为五国用（2011）第178号土地使用权，同时由公司三位股东提供保证担保。

2014年2月28日与五峰土家族自治县财政局签订800万元借款合同，借款

期限为2014年2月28日起至2014年11月30日，利率为年化2%。担保方式为以陈赤清持有本公司46%的股权进行质押，2014年7月31日该股权质押已解除。2014年8月20日，该笔贷款的担保由方学武持有的宜昌山山林业有限公司59.14%股权进行质押。

2、应付账款

最近两年及一期的应付账款情况表：

单位：元

项目	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	660,408.99	98.73	227,930.00	98.53	73,750.00	100.00
1—2年	8,520.00	1.27	3,400.00	1.47	-	-
合计	668,928.99	100.00	231,330.00	100.00	73,750.00	100.00

报告期内本公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。报告期内本公司无账龄超过1年的大额应付账款。

公司应付账款主要为尚在信用期间未予支付的原材料、生产设备采购货款。截止2014年7月31日，公司应付账款金额为668,928.99元，较2013年12月31日增长189.17%，主要原因是同期公司销售收入大幅增长79.19%，公司随着合同订单增加而加大原材料采购量，具体包括盐酸、活性炭、烟煤以及应付电费等等。

3、预收款项

最近两年及一期的预收款项情况表：

单位：元

项目	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,375.00	69.23	261,760.49	100.00	116,170.00	100.00
1—2年	1,500.00	30.77	-	-	-	-
合计	4,875.00	100.00	261,760.49	100.00	116,170.00	100.00

报告期内本公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。报告期内无账龄超过 1 年的大额预收款项。

公司预收账款主要为客户预付的货款，报告期内预收账款余额变动幅度较大，但总体金额较小。预收货款中包含部分客户在我公司发货给对方的同时付款给我方的款项，货款比货物先到，所以预收货款形成的时间节点偶然性较强。

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-7-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,257,803.00	1,048,096.00	209,707.00
二、职工福利费	-	64,177.68	64,177.68	-
三、社会保险费	167,885.12	183,988.80	169,184.16	182,689.76
其中:1.医疗保险费	34,237.76	41,256.00	35,536.80	39,956.96
2.基本养老保险费	110,812.80	118,944.00	110,812.80	118,944.00
3.失业保险费	12,232.80	12,744.00	12,232.80	12,744.00
4.工伤保险费	8,155.20	8,496.00	8,155.20	8,496.00
5.生育保险费	2,446.56	2,548.80	2,446.56	2,548.80
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	20,741.80	20,741.80	-
六、货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	-	-	-
八、以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	167,885.12	1,526,711.28	1,302,199.64	392,396.76

单位：元

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,499,354.00	1,499,354.00	-
二、职工福利费	40,189.07	190,553.79	230,742.86	-
三、社会保险费	-	237,027.40	69,142.28	167,885.12
其中:1.医疗保险费	-	49,824.84	15,587.08	34,237.76
2.基本养老保险费	-	157,233.60	46,420.80	110,812.80
3.失业保险费	-	16,054.80	3,822.00	12,232.80

项目	2012-12-31	本期增加	本期减少	2013-12-31
4.工伤保险费	-	10,703.20	2,548.00	8,155.20
5.生育保险费	-	3,210.96	764.40	2,446.56
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	16622.50	16622.50	-
六、货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	-	-	-
八、以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	40,189.07	1,943,557.69	1,815,861.64	167,885.12

单位：元

项目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	774,527.20	774,527.20	-
二、职工福利费	65,381.16	2,500.96	27,693.05	40,189.07
三、社会保险费	30,630.60	67,618.80	98,249.40	-
其中:1.医疗保险费	-	13,338.00	13,338.00	-
2.基本养老保险费	27,300.00	45,472.00	72,772.00	-
3.失业保险费	2,925.00	4,719.00	7,644.00	-
4.工伤保险费	312	3,146.00	3,458.00	-
5.生育保险费	93.6	943.8	1,037.40	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	-	13,407.66	13,407.66	-
六、货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	-	-	-
八、以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	96,011.76	858,054.62	913,877.31	40,189.07

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费等。报告期内由于公司业务扩张，产能扩大，公司人数增加，同时上调了员工工资，上述原因综合导致应付职工薪酬增加。

5、应交税费

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	153,166.51	166,611.52	86,253.93
所得税	1,091,684.40	786,174.53	897,982.62
城市维护建设税	7,613.38	8,304.47	2,986.32
房产税	-	13,822.77	6,389.60
城镇土地使用税	-	9,469.00	13,345.50
个人所得税	-	-	-
教育费附加	4,568.03	4,983.59	1,792.69
地方教育附加	3,045.35	3,322.38	1,195.13
其他	-	-	-
合计	1,260,077.67	992,688.26	1,009,945.79

报告期内公司正常申报缴纳各项税款。报告期内公司在2014年4月受到过五峰土家族自治县国税局一次行政处罚，2013年10月受到过五峰土家族自治县地税局一次行政处罚，具体情况见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人报告期内重大诉讼、仲裁及违法违规受处罚情况”。除此之外，公司不存在其他被相关主管机关处罚的情况。

6、其他应付款

①最近两年及一期的其他应付款情况表：

单位：元

项目	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	277,866.67	44.55	476,829.31	56.60	187,975.70	44.34
1—2年	-	-	160,601.23	19.06	230,900.00	54.47
2—3年	140,745.00	22.57	200,000.00	23.74	-	-
3年以上	205,054.40	32.88	5,054.40	0.60	5,054.40	1.19
合计	623,666.07	100.00	842,484.94	100.00	423,930.10	100.00

②截至2014年7月31日，其他应付账款大额欠款单位情况如下：

单位：元

债权人名称	与本公司关系	金额	占其他应付款 总额的比例 (%)	账龄
毛业富	股东	222,000.00	35.48	1年以内
肖长军	非关联方	200,000.00	31.97	3年以上
王指芹	非关联方	140,000.00	22.38	2-3年
合计		562,000.00	89.82	-

③截至2013年12月31日，其他应付账款大额欠款单位情况如下：

单位：元

债权人名称	与本公司关系	金额	占其他应付款 总额的比例 (%)	账龄
陈路	非关联方	250,000.00	31.71	1年以内
张钊	非关联方	150,000.00	19.02	1年以内
王指芹	非关联方	140,000.00	17.76	1-2年
合计		540,000.00	68.49	

④截至2012年12月31日，其他应付账款大额欠款单位情况如下：

单位：元

债权人名称	与本公司关系	金额	占其他应付款 总额的比例 (%)	账龄
肖长军	非关联方	200,000.00	47.18	1-2年
王指芹	非关联方	140,000.00	33.02	1年以内
合计		340,000.00	80.20	

⑤截至2014年7月31日，其他应付款中存在关联方应付款。具体情况如下：

报告期内股东毛业富与公司之间存在关联资金拆借，截至2014年7月31日公司对毛业富的其他应付款金额共计222,000.00元，主要是毛业富借款给公司以补充公司部分日常生产经营流动资金，以上资金为无偿使用。该款项已于2014年8月偿还。

⑥截至2014年7月31日，其他应付款中应付肖长军、王指芹的款项为补充

公司部分日常生产经营流动资金的经营性借款，以上资金为无偿使用。另应付肖长军款项已于 2014 年 9 月偿还，应付王指芹款项已于 2014 年 8 月偿还。

⑦报告期内，应付陈路的款项为补充公司部分日常生产经营流动资金的经营性借款，资金为无偿使用。应付张钊的款项为应付的五倍子基地建设款。报告期内均已偿还完毕。

7、非流动负债分析

其他非流动负债情况如下：

单位：元

项目	内容	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延收益	政府拨款	10,612,805.10	13,033,281.59	7,949,140.58
合计		10,612,805.10	13,033,281.59	7,949,140.58

其中，递延收益明细如下：

单位：元

负债项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日	备注
五倍子基地建设项目	2,290,000.00	-	147,035.00	2,142,965.00	-
柿子单宁酸创新基金项目	564,583.33	-	37,916.66	526,666.67	-
五倍子深加工项目	1,318,518.52	-	119,259.25	1,199,259.27	-
贴息资金	1,650,000.00	-	1,650,000.00	-	鄂财商发【2013】115 号； 鄂财企农【2011】102 号
没食子酸项目	1,914,074.08	-	141,037.04	1,773,037.04	-
五倍子污水处理池	550,000.00	-	16,041.67	533,958.33	-
没食子酸正辛酯技改项目	3,200,000.00	-	-	3,200,000.00	-
土地政府补助项目	1,068,136.36	-	13,186.87	1,054,949.49	-
倍都项目	477,969.30	-	296,000.00	181,969.30	-
合计	13,033,281.59		2,420,476.49	10,612,805.10	

单位：元

负债项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日	备注
五倍子基地建设项目	1,350,000.00	1,520,000.00	580,000.00	2,290,000.00	五发改发【2013】65号；鄂财农发【2012】138号；
柿子单宁酸创新基金项目	629,583.33	-	65,000.00	564,583.33	-
五倍子深加工项目	1,522,962.97	-	204,444.45	1,318,518.52	-
贴息资金	1,200,000.00	450,000.00	-	1,650,000.00	鄂财农发【2013】71号
没食子酸项目	2,155,851.86	-	241,777.78	1,914,074.08	-
五倍子污水处理池	-	550,000.00	-	550,000.00	鄂财建发【2012】236号
没食子酸正辛酯技改项目	-	3,200,000.00	-	3,200,000.00	鄂财建发【2013】170号；宜发改工业【2013】360号
土地政府补助项目	1,090,742.42	-	22,606.06	1,068,136.36	-
倍都项目	-	477,969.30	-	477,969.30	鄂财企发【2013】92号
合计	7,949,140.58	6,197,969.30	1,113,828.29	13,033,281.59	

单位：元

负债项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日	备注
五倍子基地建设项目	-	1,350,000.00	-	1,350,000.00	五发改发【2012】44号；五财发【2012】57号
柿子单宁酸创新基金项目	648,750.00	-	19,166.67	629,583.33	鄂财企发【2010】7号；《科技型中小企业创新基金无偿资助项目合同》；宜科发【2010】16号
五倍子深加工项目	666,666.67	856,296.30	-	1,522,962.97	鄂发改投资【2009】1604号；五发改发【2011】14号“项目竣工验收批复”；五峰审计局《五倍子深加工项目竣工决算审计报告》
贴息资金	750,000.00	450,000.00	-	1,200,000.00	鄂财农发【2011】28号；鄂财农发【2012】10号
没食子酸项目	1,972,166.67	183,685.19	-	2,155,851.86	鄂财农发【2012】172号；鄂财企发【2011】102号；鄂财企发【2011】83号；鄂财企发【2011】97号；宜商发【2010】99号

负债项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日	备注
土地政府补助项目	1,113,348.48	-	22,606.06	1,090,742.42	五经商信文【2011】38号
合计	5,150,931.82	2,839,981.49	41,772.73	7,949,140.58	

以上政府补助，贴息资金为与收益相关的政府补助，其他均为与资产相关的政府补助。对于与资产相关的政府补助，公司根据企业会计准则的要求确认为递延收益，公司将自相关费用在以后期间确认收益时，或者相关资产可供使用时起，在该项资产使用寿命内平均分配，计入当期营业外收入。

（三）股东权益情况

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	12,850,000.00	16,311,600.00	16,311,600.00
资本公积	350,000.00	538,400.00	538,400.00
盈余公积	656,173.16	552,571.04	452,073.38
未分配利润	3,611,859.80	3,035,967.48	2,507,490.04
少数股东权益	-	-	-
合计	17,468,032.96	20,438,538.52	19,809,563.42

2014年09月01日，有限公司整体变更为股份有限公司（变更基准日为2014年7月31日），以经审计的账面净资产17,574,487.76元折合股本17,500,000.00元，其余74,487.76元计入资本公积。

有关本公司的股本演变情况具体情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、历史沿革”部分。

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

六、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）盈利能力分析

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

	金额	年化增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	27,791,778.40	79.19	26,587,628.28	26.65	20,992,203.71
营业成本	23,413,297.58	91.60	20,948,597.98	26.20	16,599,462.58
营业利润	394,215.68	226.48	-534,326.37	-132.39	1,649,897.36
利润总额	1,005,896.25	85.15	931,368.97	-62.10	2,457,373.54
净利润	679,494.44	85.20	628,975.10	-65.83	1,840,530.52

公司 2014 年 1-7 月营业收入为 27,791,778.40 元，营业成本为 23,413,297.58 元，营业利润为 394,215.68 元，较 2013 年年化增长率分别为 79.19%、91.60%、226.48%，总体呈快速增长态势。2014 年 1-7 月营业利润年化增长率为 226.48%，主要是由于公司市场业务开拓取得突破、营业收入增长迅速的同时，较好地控制了营业成本、期间费用所致。

报告期内公司营业收入增长较快，2014 年 1-7 月营业收入为 27,791,778.40 元，相对于 2013 年的年化增长率为 79.19%，2013 年营业收入 26,587,628.28 元，相对于 2012 年的增长率为 26.65%，主要原因为：公司主营产品单宁酸及没食子酸系列产品类别全，可广泛应用于冶金、食品饮料、制药、纺织、化妆品等行业，市场需求保持稳定增长，报告期内公司在不断开拓国内市场的同时，国外出口市场销售也大幅增加。2014 年 1-7 月公司实现营业收入 27,791,778.40 元，年化增长率为 79.19%。在国内市场，公司在巩固已有客户市场的同时，新增了驰宏锌锗等大客户，共同提升公司国内市场合计 22,262,202.74 元；同时，2014 年 1-7 月公司产品实现国外市场收入 5,529,575.66 元，年化增长率为 225.20%，国外市场收入占营业收入比例也从 2013 年的 10.96% 提高至 19.9%，主要为焦性没食子酸和没食子酸丙酯在出口方面的增长所致，2014 年国外食品添加剂和饲料添加剂市场业务拓展取得突破引起相关产品销量大幅增加。2013 年营业收入增长 26.65%，主要是公司各主营产品的销售收入都有所增加，特别是没食子酸系列产品由 2012 年的收入 728,269.21 元大幅增涨至 4,163,392.88 元，增长率为 471.68%，公司近年积极开发、销售没食子酸丙酯产品，2013 年实现创收 2,915,175.88 元，是当年营业收入增长的主要因素。

报告期内公司营业成本呈上升趋势,2014年1-7月营业成本为23,413,297.58元,相对于2013年年化增长率为91.60%,2013年度营业成本20,948,597.98元,相对于2012年增长率为26.20%。公司产品成本主要是原材料五倍子及人工,还包括辅料、能耗及其他制造费用等。其中,公司产品主要原材料是影响公司产品成本的主要因素,报告期内五倍子采购价格一直处于上涨态势,虽然公司提前根据生产预计情况采取了一定的价格控制措施,但随着营业收入的增加,五倍子采购规模及价格也相应上涨。因此,报告期内公司营业成本上升主要是由于销售增长及产品原材料价格上涨所致。

报告期内公司营业营业利润先降后升,2014年1-7月营业利润394,215.68元,相对于2013年年化增长率为226.48%,2013年营业利润-534,326.37元,相对于2012年增长率为-132.39%。公司2013年营业收入及营业成本相对于2012年增幅接近,但期间费用的大幅增加造成2013年营业利润为负,2014年1-7月公司整体扭转了2013年营业利润下滑的趋势,主要是在收入大幅增长的同时,期间费用水平控制较好所致。

总体而言,公司产品应用领域广泛,市场不断拓展,报告期内公司营业收入稳定快速增长,最近一期盈利能力有较大改善,业务发展前景乐观。

报告期内,公司毛利率水平相对较稳定,2014年1-7月、2013年度、2012年度综合毛利率分别为15.75%、21.21%、20.93%。

2013年与2012年毛利率相对稳定,而2014年1-7月相对2013年毛利率下滑,主要原因为:一是公司的产品销售方式特别是销售额占有比一直超过67%的公司主要产品单宁酸,2014年采取控制产品价格抢占市场份额的战略扩大市场销售,同时主要原材料五倍子的采购价格较2013年上升,而工资水平随社会人工成本整体上升趋势一同上涨,导致单位人工成本增加,由此导致2014年在销售收入增长的趋势下,产品成本上升,毛利率下降。二是公司采取控制产品价格抢占市场份额的战略扩大市场销售的同时,没食子酸系列产品前期投入较大但规模经济效应尚未显现所致。

报告期内，公司各系列产品销售、原材料采购的单位价格如下：

单位：万元/吨

		2014年1-7月		2013年		2012年
		价格	增长率(%)	价格	增长率(%)	价格
平均销售价格	单宁酸	4.41	-12.85	5.06	-17.32	6.12
	没食子酸系列	8.31	12.91	7.36	-26.25	9.98
	五倍子	2.39	3.91	2.3	-59.29	5.65
平均采购成本	五倍子	1.67	9.87	1.52	-4.40	1.59

公司为求销售规模增长、抢占市场份额，在项目投标过程中采取适当降低报价的策略，特别是单宁酸产品平均销售价格报告期内持续降低，与之相比，五倍子原材料收购价格在2014年1-7月上涨9.87%，导致单宁酸产品毛利率有所降低，2014年1-7月单宁酸产品毛利率为21.88%，较2013年的26.37%有所下降。

导致公司毛利率下降的另一重要因素是没食子酸系列产品的毛利率在报告期内一直处于较低水平，该产品2014年1-7月毛利率仅有1.97%，主要原因是没食子酸丙酯和焦性没食子酸的毛利率较低所致，仅有-5.33%和8.18%。生产没食子酸丙酯的成本较大，但为了打开销售局面，公司目前没食子酸丙酯的销售价格处于较低水平，导致没食子酸丙酯的毛利率水平较低。焦性没食子酸2014年1-7月毛利率为8.18%，主要原因是该产品2014年初处于试产阶段，投入成本较大所致。

尽管目前没食子酸系列产品毛利率较低，但该系列产品正处于初期发展阶段，目前产量、销售规模较小，随着未来市场需求的增大，公司将逐渐扩大产能，规模经济效应将显现，产品的单位成本将迅速降低，毛利率水平将得到提升。

综上，随着公司市场拓展和销售规模的逐渐扩大，在行业内部积累的市场份额和品牌声誉也将不断提升，这将有助于提升公司产品的定价能力，从而改善公司的毛利率情况。同时，随着公司产能的扩大，规模经济效应将逐渐显现，产品单位成本将有所降低，毛利率也将稳步上升。

（二）偿债能力分析

项目	2014.07.31	2013.12.31	2012.12.31
资产负债率（%）	69.18	61.99	58.69
流动比率（倍）	1.30	1.74	1.64
速动比率（倍）	0.70	0.87	0.96

公司 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日资产负债率分别为 69.18%、61.99% 和 58.69%，流动比率分别为 1.30、1.74 和 1.64，速动比率分别为 0.70、0.87 和 0.96。报告期内公司资产负债率处于较高水平，且报告期内处于逐年增长的态势，主要原因是公司处于快速发展期，其中 2014 年 7 月末负债率较 2013 年增幅较大，主要是公司 2014 年新增了一笔 800 万元的财政局短期借款所致。

公司的负债包括流动负债和非流动负债，其中流动负债包括短期借款、应付的原材料采购款、生产设备采购款、预收款、应交税费、应付职工薪酬以及其他应付之款项，其中销售预收款均按合同收取，销售合同预期均能正常执行，应付货款和短期借款不存在到期不能偿还的风险。

总体而言，报告期内随着公司业务快速扩张和大量设备及流动资金的投入，公司偿债能力有所下降，但随着公司盈利能力的提升，公司不能偿还到期债务的风险较低。

（三）营运能力分析

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（倍）	5.06	4.23	4.52
存货周转率（倍）	2.56	1.49	1.79

公司 2014 年 7 月 31 日、2013 年度和 2012 年度应收账款周转率分别为 5.06、4.23 和 4.52，公司 2014 年 7 月 31 日、2013 年度和 2012 年度存货周转率分别为 2.56、1.49 和 1.79。公司应收账款周转率较高，主要原因是公司规模较小且加强了应收账款的管理，公司存货周转率处于较为合理的水平。

截至 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额分别为 11,600,409.72 元、7,234,353.90 元和 5,345,787.22 元。报告期内应收账款逐年增长。截至 2014 年 7 月 31 日，应收账款余额与 2013 年末相比上升了 60.35 个百分点，主要是由于本期公司销售收入大幅增长 79.19%，同时公司在 2014 年 7 月销售给大客户的货款给予了一定期限的账期所致。报告期内，公司应收账款大部分账龄在 1 年以内。

公司自成立以来，应收账款管理情况良好。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。客户的资信状况较好，大部分款项账龄处于 1 年以内。总体上看，公司应收账款风险控制较低水平。

总体而言，公司存货周转率、应收账款周转率均处于较为合理水平，公司营运能力较强。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,549,503.17	5,207,247.55	-9,673,103.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,987,470.44	-3,522,991.67	-3,949,650.46
筹资活动产生的现金流量净额	7,227,233.33	-1,580,994.96	14,306,789.34
现金及现金等价物净增加额	2,690,259.72	103,260.92	684,035.52
期末现金及现金等价物余额	4,610,312.26	1,920,052.54	1,816,791.62

1、经营活动现金流量分析

（1）经营活动现金流波动分析

报告期内，公司经营活动获取现金的能力呈现出先升后降的趋势。2014 年 1-7 月、2013 年经营活动产生的现金流量较 2012 年有所改善，主要是由于公司最近两期收入规模增长迅速，且应收账款管理较好，使得销售商品、提供劳务收到的现金金额较 2012 年大幅增加所致。

2014年1-7月公司经营活动产生的现金流量净额为-2,549,503.17元,较2013年下降7,756,750.72元,主要是由于①公司2014年业务量增大,部分大额款项该期期末未收回导致当期经营性应收项目较上期增加2,116,627.11元;②由于业务量的增大,公司加大了还款进度,且公司人数增加,同时上调了员工工资使应付职工薪酬增加,当期支付的各项应付款现金数额较大,导致当期经营性应付项目较上年减少3,207,108.37元。

2013年公司经营活动产生的现金流量净额为5,207,247.55元,主要是由于当年经营性应收项目较上期减少647,719.08元,当年经营性应付项目较上年增加4,854,699.24元。此外,2013年公司收到政府补助款5,586,657.97元,也是导致当期经营活动产生的现金流量较高的原因。

综上所述,报告期内,公司经营活动现金流量因公司销售商品收到现金的规模增长迅速而得到改善,并受经营性应收、应付项目的波动影响而波动较大。报告期内公司业务发展保持持续增长态势,销售规模快速增长,随着销售回款的增加,公司经营活动现金净流入有望保持稳定增长态势。

(2) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,549,503.17	5,207,247.55	-9,673,103.36
净利润	679,494.44	628,975.10	1,840,530.52
差异	-3,228,997.61	4,578,272.45	-11,513,633.88

2014年,净利润为679,494.44元,而经营活动产生的现金流量净额为-2,549,503.17元,经营活动产生的现金流量净额与净利润差异为-3,228,997.61元,主要原因是本期为了扩大了销售业务,放宽了信用政策,使经营性应收项目较上期减少额为-2,116,627.11元;同时因与资产相关的政府补助在本期摊销及归还政府补助-贴息资金使其他非流动负债较2013年减少2,420,476.49元,致使经营性应付项目较上期减少3,207,108.37元;以及公司使用了部分期初留存的存货,使存货较上期减少287,110.56元;利润表中,资产减值准备283,934.35元(对现金

流无影响)、固定资产折旧 838,921.45 (对现金流无影响)、财务费用-利息支出为 772,772.67 元(筹资活动现金流)。

2013 年,净利润为 628,975.10 元,而经营活动产生的现金流量净额为 5,207,247.55 元,公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异为 4,578,272.45 元,主要原因本期收到大量与五倍子基地建设相关的政府补助,使其他非流动负债较 2012 年增加 5,084,141.01 元,使得经营性应付项目的增加较上期增加 4,854,699.24 元;同时,本期收到前期的员工借款,使经营性应收项目的较上期减少 647,719.08 元;以及公司为了应对市场竞争,大量囤积存货,使存货较上期增加 3,604,366.17 元;利润表中,资产减值准备 214,583.16 元(对现金流无影响)、固定资产折旧 1,241,958.29 元(对现金流无影响)、财务费用-利息支出为 1,180,994.96 元(筹资活动现金流)。

2012 年,净利润为 1,840,530.52 元,而经营活动产生的现金流量净额为 -9,673,103.36 元,公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异为 -11,513,633.88 元,主要原因是本期股东、员工大量向公司借款,以及公司扩大了销售业务,放宽了赊销政策,经营性应收项目的较上期增加 16,098,071.06 元;以及公司本期大量购进原材料,使存货较上期增加 5,895,301.94 元;本期收到大量与五倍子基地建设相关的政府补助,以及补提前期欠缴所得税,使得经营性应付项目的增加较上期增加 8,716,634.91 元;利润表中,资产减值准备 190,620.82 元(对现金流无影响)、固定资产折旧 933,135.26 (对现金流无影响)、财务费用-利息支出为 638,210.66 元(筹资活动现金流)。

(3) 报告期内所有大额现金流量变动项目分析

公司 2014 年 1-7 月、2013 年、2012 年收到的其他与经营活动有关的现金分别为 2,871,888.46 元、10,998,156.75 元 3,730,058.20 元,2013 年公司收到的其他与经营活动有关的现金金额较大,为收到的 2012 年员工的借款及政府补助款,使得其他应收款 2013 年较 2012 年减少 3,442,171.17 元,其他非流动负债 2013 年较 2012 年增加 5,084,141.01 元。

公司 2014 年 1-7 月、2013 年、2012 年支付的其他与经营活动有关的现金分别为 6,796,492.27 元、4,161,290.85 元、7,310,973.76 元，2014 年 1-7 月支付的其他与经营活动有关的现金相对较高的原因是公司退政府补助-贴息款 2,450,000.00 元，2012 年支付的其他与经营活动有关的现金相对较高的原因是公司向股东及员工大量借款，使其他应收款 2012 年余额为 10,245,664.64 元，高于 2013 年及 2014 年 1-7 月余额。

公司 2012 年支付的其他与筹资活动有关的现金为 6,015,000.00 元，为公司归还 2012 年以前向个人的借款，2012 年已将相关款项全部还清，在公司短期借款-个人科目核算，2012 年、2013 年、2014 年 1-7 月没有发生此种性质的借款。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度投资活动产生的现金净流出净额分别为-1,987,470.44 元、-3,522,991.67 元、-3,949,650.46 元。公司投资活动主要为购买机器设备和新建厂房投入。2014 年购买焦性没食子酸设备、建设成品仓库，2013 年投资建设新增仓库和车间，2012 年投资购买没食子酸设备、建设新增车间。此外，公司 2014 年 1-7 月因收购子公司五峰倍都生态农业发展有限公司支付现金 500,000.00 元，2012 年因对湖北五峰农村合作银行的股权投资支付现金 700,000.00 元。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 7,227,233.33 元、-1,580,994.96 元、14,306,789.34 元。公司筹资活动主要是银行借款、股东投资和个人借款形成的。其中，2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度筹资活动产生的现金流入分别为 15,000,000.00 元、28,700,000.00 元和 33,515,000.00 元，主要为银行借款和个人借款；2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度筹资活动现金流出 7,772,766.67 元、30,280,994.96 元、19,208,210.66 元，主要为偿还银行借款、个人借款及利息。

（五）同行业公司对比分析

A 股上市公司莱茵生物（002166）部分业务与公司同属于植物提取物行业，二者主要财务指标比较如下：

单位：元

项目	赤诚生物	莱茵生物
资产总计（万元）	5,346.80	114,909.99
负债总计（万元）	3,302.94	95,172.44
股东权益合计（万元）	2,043.85	19,719.95
营业收入（万元）	2,658.76	42,661.77
营业成本（万元）	2,712.20	31,829.60
净利润（万元）	62.90	3,444.82
毛利率（%）	21.21	25.39
净资产收益率（%）	3.13	19.10
流动比率（倍）	1.74	1.45
速动比率（倍）	0.87	0.49
应收账款周转率（次）	4.23	6.05
存货周转率（次）	1.49	0.66
资产负债率（母公司）（%）	61.99	82.82

注释：赤诚生物、莱茵生物财务数据均取自 2013 年度报告。

公司与同行业类似业务上市公司主要财务指标相比，公司整体总资产、净资产、营业收入和净利润规模相对较小，同时公司负债规模、营业成本也都较小。毛利率水平略低于同行业公司，主要是由于公司处于控制产品价格抢占市场份额的阶段，同时没食子酸系列产品前期投入较大但规模经济效应尚未显现所致。净资产收益率低于同行业公司，主要是由于公司规模较小，单位成本费用较高所致。公司资产负债率比同行业公司低，主要是目前公司规模不大，经营比较稳健所致。与同行业公司相比，流动比率和速动比率略高，主要是由于公司流动负债相对较少，同时存货相比同行业较低。应收账款周转率低于同行业公司，主要原因是公司近两年收入增幅较大导致回款速度较慢；存货周转率高于行业平均水平，主要因为公司规模较小、存货周转速度较快，经营灵活，效率较高。

（六）财务指标波动分析

1、产能变化。

公司在生产经营过程中加大对新产品的研发与生产投入，扩展产能。2012年末新增一条没食子酸丙酯生产线，于2013年开始生产。2013年末增加一条焦性没食子酸生产线，于2014年初开始生产。两条生产线丰富了没食子酸系列产品，有利于公司的产品线调整，公司营业收入实现增长。

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占当期营收比例(%)	金额	占当期营收比例(%)	金额	占当期营收比例(%)
没食子酸丙酯	4,557,984.71	16.40	2,915,175.88	10.96	2,243.59	0.01
焦性没食子酸	2,418,536.43	8.70	59,401.70	0.22	5,598.29	0.03

公司2012年没食子酸丙酯生产线基本上处于固定资产投资阶段，当期没食子酸丙酯只占营业收入的0.01%；2013年实现生产和销售2,915,175.88元，占当期营业收入的10.96%；2014年则比例提高到16.40%。公司从2012年开始投入建设焦性没食子酸生产线至2013年公司焦性没食子酸基本没有产量，2014年新生产线投入生产以来，1-7月实现销售2,418,536.43元，占当期营业收入的8.70%。

2、重大客户变化。

新增大客户名称	2014年1-7月销售金额(元)	2014年1-7月销售总额(元)	占比(%)
云南驰宏锌锗股份有限公司	5,105,564.10	27,791,778.40	18.37

2014年公司客户发生重大变动，在巩固和维护前期重大客户的同时，新增了驰宏锌锗等大客户。2014年1-7月公司实现营业收入27,791,778.40元，其中驰宏锌锗贡献销售金额5,105,564.10元，占销售总额18.37%，对公司2014年1-7月营业收入的大幅增长79.19%发挥了重要作用。另一方面，工业单宁酸驰宏锌锗需要的产品为工业单宁酸，2014年生产的工业单宁酸比例升高，而工业单宁酸相对于食用单宁酸的售价低，而两种单宁酸的工艺类似，成本相差不大，使得2014年1-7月单宁酸的毛利降低。

3、2014年和2013年分别上调员工工资。

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年	2012年
职工薪酬水平	1,526,711.28	1,943,557.69	858,054.62

由上表可知公司在2014年1-7月、2013年的工资较2012年度有大幅增长，主要原因是2013年、2014年生产扩张，增加了生产线，同时增加了人员使工资总额提高，另一方面，公司是按产量计算生产人员的工资，随着技术成熟，产品需求增长，产量增长，单位员工的产量提高，每个员工的工资水平提高。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司的主要关联方

1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、关联方及关联关系

（1）存在控制的关联方及持股情况

企业名称 / 姓名	与本公司的关系	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
		出资金额 (元)	出资比例 (%)	出资金额 (元)	出资比例 (%)	出资金额 (元)	出资比例 (%)
陈赤清	控股股东	8,050,000.00	46.00	9,200,000.00	46.00	9,200,000.00	46.00

（2）公司持股5%以上股东

企业名称 / 姓名	与本公司的关系	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
		出资金额 (元)	出资比例 (%)	出资金额 (元)	出资比例 (%)	出资金额 (元)	出资比例 (%)
毛业富	持股5%以上股东	7,700,000.00	44.00	8,800,000.00	44.00	8,800,000.00	44.00
毛业琼	持股5%以上股东	1,750,000.00	10.00	2,000,000.00	10.00	2,000,000.00	10.00

(3) 公司董事、监事及高级管理人员

姓名	职务
陈赤清	董事长、核心技术人员
毛业富	董事、总经理、核心技术人员
毛业琼	董事
胡恩杰	董事、营销总监
冯运洋	董事、董事会秘书
蒋忠校	监事会主席
张长安	监事
向光胜	职工监事
陈清龙	技术总监、核心技术人员

(4) 本公司其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	注所	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
宜昌市博丽芬新材料有限公司	受同一股东控制	五峰渔洋关镇三房坪村一组	200万元	柿单宁高性能高分子结构合成材料开发。(经营范围中涉及国家前置审批的从其专项规定)。	有限责任公司(私营)	陈赤清	55068067-X

(二) 报告期的关联交易

公司根据交易的性质与频率,将与关联方进行的交易区分为经常性关联交易和偶发性关联交易。经常性关联交易为发生频率较频繁,与公司日常经营业务相关的与关联方进行的交易;偶发性关联交易是指偶尔发生,与公司日常经营业务联系不大的与关联方进行的交易。

1、经常性关联交易

报告期内,公司不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保债权履行起止期限	贷款机构
-----	------	------	------------	------

		(万元)		
陈赤清、毛业富、毛业琼	五峰赤诚生物科技股份有限公司	350	2012年5月15日	中国农业银行
			2013年5月14日	
陈赤清、谭莹 毛业富、胡金兰 毛业琼、向贤成	五峰赤诚生物科技股份有限公司	800	2012年9月21日	中国农业银行
			2013年9月11日	
陈赤清	五峰赤诚生物科技股份有限公司	800	2012年2月20日	五峰县财政局
			2012年11月30日	
陈赤清、毛业富、毛业琼	五峰赤诚生物科技股份有限公司	400	2013年6月17日	中国农业银行
			2014年6月16日	
陈赤清、谭莹 毛业富、胡金兰 毛业琼、向贤成	五峰赤诚生物科技股份有限公司	1000	2013年9月27日	中国农业银行
			2014年9月26日	
陈赤清、毛业富、毛业琼	五峰赤诚生物科技股份有限公司	350	2014年6月24日	中国农业银行
			2015年5月14日	
陈赤清	五峰赤诚生物科技股份有限公司	800	2014年2月28日	五峰县财政局
			2014年7月30日	

注：谭莹、胡金兰、向贤成分别为股东陈赤清、毛业富、毛业琼的配偶。

公司股东为公司借款提供借款担保，以保证公司资金运转。其中，2014年2月28日，陈赤清以持有的五峰赤诚生物科技股份有限公司46%的股权作为质押，公司向五峰县财政局借入的800万元。2014年7月31日，该关联方担保已解除。2014年8月20日，该笔向五峰县财政局借入的800万元的贷款担保换由方学武持有的宜昌山山林业有限公司59.14%股权进行质押。

(2) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生数（2014年1-7月）	
			金额(元)	占同类交易金额的比例（%）
陈赤清、毛业富、毛业琼	股权交易	成本价格	500,000.00	100.00

2014年5月27日，陈赤清、毛业富、毛业琼分别将其所持有的五峰倍都生态农业发展有限公司股权46%、44%和10%转让给五峰赤诚生物科技有限公司，合计金额500,000.00元。

(3) 关联方应收应付款项

①关联方应收、预付款项

单位：元

项目名称	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：						
陈赤清	28,885.04	-	2,188,949.20	-	1,107,488.20	-
宜昌市博丽芬新材料有限公司	2,200.00	-	2,200.00	-	1,200.00	-
毛业富	-	-	823,995.30	-	618,995.30	-
合计	31,085.04	-	3,015,144.50	-	1,727,683.50	-

报告期内公司与股东陈赤清的应收款项为股东欠款。截至2014年7月31日的其他应收款余额28,885.04元已于2014年8月归还给公司。公司应收宜昌市博丽芬新材料有限公司的款项为公司垫付博丽芬年审费用。报告内应收股东毛业富的款项为股东借款，该款项已于2014年7月归还。

②关联方应付、预收款项

单位：元

项目名称	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应付款：			
毛业富	222,000.00	-	-
毛业琼	1,000.00	1,000.00	1,000.00
合计	223,000.00	1,000.00	1,000.00

报告期内公司与股东毛业富之间发生的资金拆借主要用于补充流动资金，双方未签署借款协议，以上资金均为无偿使用。截至2014年7月31日，公司向毛

业富拆借资金共计 222,000.00 元，该款项 2014 年 8 月已偿还。公司应付股东毛业琼 1,000.00 元为投资收益。

3、关联方应收应付余额

公司各报告期末对关联方的往来余额如下：

单位：元

关联方名称	2014-7-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	占该科目比例 (%)	金额	占该科目比例 (%)	金额	占该科目比例 (%)
其他应收款	-	-	-	-	-	-
陈赤清	28,885.04	0.89	2,188,949.20	31.40	1,107,488.20	10.67
宜昌市博丽芬新材料有限公司	2,200.00	0.07	2,200.00	0.03	1,200.00	0.01
毛业富	-	-	823,995.30	11.82	618,995.30	5.96
其他应付款	-	-	-	-	-	-
毛业富	222,000.00	35.60	-	-	-	-
毛业琼	1,000.00	0.16	1,000.00	0.12	1,000.00	0.24

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司不存在经常性关联交易。公司发生的偶发性关联交易主要为公司与股东陈赤清和股东毛业富之间资金拆借，包含股东向公司借款及公司向股东拆借资金用于补充公司日常经营流动资金，以上资金为无偿使用。

综上所述，前述关联交易未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，公司不存在对关联方重大依赖的情形；未来公司将严格规范关联交易的决策和执行程序，以规范关联交易的发生。

5、关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2014 年 9 月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易

决策制度》、《防范大股东及关联方占用资金占用管理制度》，严格规范关联交易行为。

6、减少和规范关联交易的具体安排

公司有限公司阶段的《公司章程》对关联交易没有特别的规定。有限公司整体变更为股份公司后，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，另外，为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《关联交易决策制度》、《防范大股东及关联方资金占用管理制度》。股份公司成立后，公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防范大股东及关联方资金占用管理制度》的规定决策和执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在需提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

（一）对股东拟进行债权出资所属债权的评估：

2012年05月15日，湖北大地资产评估有限公司受五峰赤诚生物科技股份有限公司委托，对公司股东陈赤清、毛业富、毛业琼拟进行债权出资所属债权进行评估。评估范围及对象为五峰赤诚生物科技股份有限公司股东拟进行债权转股权的其他应付款，截至2014年04月30日，五峰赤诚生物科技股份有限公司账面其他应付款总额为9,971,176.88元，纳入本次评估范围的其他应付款总额为803.00万元。湖北大地资产评估有限公司出具了鄂大地评字[2012]第20号债权资产评估报告书，评估结果如下：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增值率(%)
----	------	------	--------

其他应付款	8,030,000.00	8,030,000.00	-
-------	--------------	--------------	---

（二）对 2014 年 7 月 31 日为评估基准日的公司整体资产进行的评估：

北京京都中新资产评估有限公司接受委托，以 2014 年 7 月 31 日为评估基准日，对赤诚生物的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《五峰赤诚生物科技有限公司拟变更为股份有限公司项目资产评估报告书》（京都中新评报字（2014）第 0097 号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总计	5,702.65	6,385.31	11.97
负债总计	3,945.20	3,945.20	-
净资产（股东权益）	1,757.45	2,440.11	38.84

本次评估仅作为赤诚生物整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配政策

有限公司阶段，公司未制定相关的股利分配政策。公司于 2014 年 8 月 27 日召开创立大会，审议通过《关于制定〈五峰赤诚生物科技股份有限公司章程〉的议案》，根据《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

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。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。

2、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。

3、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。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本 25%。

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

6、公司可以采取现金或者股份方式分配股利，公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报；公司应积极采取现金分配的方式分配股利，可以进行中期现金分红。

7、在公司当年实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应根据公司的具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准。

8、当公司年末资产负债率超过百分之七十或者当年经营活动产生的现金流量净额为负数时，公司可不进行现金分红。

9、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）公司最近两年及一期的股利分配情况

报告期内公司未发生过股利分配。

十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司纳入合并报表的子公司情况

五峰倍都生态农业发展有限公司（以下简称“倍都公司”）成立于 2012 年 02 月 29 日，现持有五峰土家族自治县工商行政管理局颁发的注册号为 420529000006963 的《企业法人营业执照》，住所为五峰渔洋关镇发展路 11 号，

法定代表人为陈赤清，注册资本及实收资本均为 50 万元人民币，经营范围为：五倍子的种植、收购、初加工、销售；蚜虫的培育及基地建设、五倍子系列产品收购、加工、销售及进出口业务。（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）。

2014 年 06 月 03 日，原股东陈赤清、毛业富和毛业琼分别将其所持有的倍都公司 46%、44% 和 10% 的股权按照出资额原值转让给公司。目前，公司持有倍都公司 100% 股份。

（二）子公司主要财务数据

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	1,082,246.16	1,883,432.53	864,441.85
负债总额	689,058.24	1,479,058.24	419,058.24
所有者权益	393,187.92	404,374.29	445,383.61
项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-11,186.37	-41,009.32	-54,616.39
净利润	-11,186.37	-41,009.32	-54,616.39

十二、风险因素

（一）公司实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人陈赤清控制 36.50% 的股份，同时担任公司董事长，公司实际控制人客观上存在利用其控制地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项施加影响，从而可能损害公司及中小股东的利益的风险。公司存在实际控制人不当控制风险。

（二）公司治理和内部控制风险

公司于 2014 年 09 月由有限公司整体变更为股份有限公司，由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，股份公司成立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，一方面由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一个完整

经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；另一方面随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，特别是公司股份挂牌公开转让后，新的制度对公司治理和内控提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需理解、熟悉，公司治理和内控制度存在未能有效执行的风险。

（三）原材料价格波动风险

公司主要原材料为五倍子，其供应受地域限制、丰采或减产、其他行业应用等影响，价格、供应量具有一定的不稳定因素。总体来看，目前公司主要产品原材料价格变动趋势呈市场自由波动态势，虽然公司采取了“农户+专业合作社”的采购模式，以保证原材料的稳定供应，但如果出现自然灾害等不可控因素导致的原材料减产等特殊情况，而致使原材料的市场供应和市场价格发生较大波动，将会直接影响到本公司产品的成本和利润水平。

（四）非经常性损益占公司利润比例较高的风险

公司 2014 年 1-7 月、2013 年、2012 年非经常性损益净额分别为 458,760.43 元、1,099,271.50 元、605,607.13 元，非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为 67.51%、174.77%和 32.90%，非经常性损益占公司利润比例较高，主要是由于公司属于农业和林业加工企业，政府补助金额较大。公司存在由政府补助金额变化导致净利润波动的风险。

（五）营运资金不足风险

报告期内公司 2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-2,549,503.17 元、5,207,247.55 元和-9,673,103.36 元。2014 年 1-7 月公司经营活动产生的现金流量净额较 2013 年下降 7,756,750.72 元，公司现金流较为紧张，主要是由于公司 2014 年业务量增大，部分大额款项该期期末未收回导致当期经营性应收项目较上期增加所致。公司计划未来继续扩大市场份额，若不能进一步提高获取现金的能力，则公司存在营运资金不足的风险。

（六）财务核算风险

公司的主要原材料为五倍子，主要来源于农户种植或采摘。报告期内，公司主要向农户采购五倍子，并使用现金结算。公司通过建立健全完善的现金交易内部控制流程，以控制相关风险。同时，为了规范采购的内部控制，公司自 2014 年 5 月开始采用银行存款转账向农户和农民合作社采购，但公司在采购过程中仍然存在现金及银行存款结算引起财务核算风险。

（七）产品替代风险

虽然含单宁植物品种很多，但只有单宁含量高、资源分布集中的植物才具有作为单宁酸提取的工业开发价值。目前我国已经工业开发利用的含单宁植物主要有 10 多种，其中五倍子因单宁含量高达 60% 以上，是提取单宁酸的主要植物之一。随着提取技术和工艺水平的不断提高，未来将会有越来越多含单宁植物得到开发和利用，如公司不能及时进行技术开发和工艺创新，可能使公司的产品原料存在替代风险，从而对公司经营产生不利影响。

（八）技术工艺替代风险

目前植物提取行业基本采用传统植物提取方法。随着技术进步，植物提取企业可能利用生物催化工艺与工业生物转化技术、仿生提取技术等进行植物提取，以期运用新的技术生产一些在原有传统提取技术下无法达到的高指标的新产品。如果植物提取的新技术和新工艺发展成熟并能够大幅降低生产成本、提高产品质量，而公司无法及时更新相应提取技术，则公司可能面临技术替代风险。

（九）核心人员流失和核心技术泄密风险

植物提取技术的技术含量及提取工艺的成熟稳定性是公司的核心竞争力之一，由公司在通过消化吸收国内外先进技术、与同行和用户进行广泛的技术交流、长期生产实践获得。如果激励机制不足引起核心人员流失或保密措施不足导致核心技术泄密，都会对公司生产经营产生重大不利影响。

（十）市场竞争风险

近年来，我国植物提取产品出口量大幅上涨，2012年出口金额为11.60亿美元，而2013年全年的出口金额已达到14.12亿美元。在出口量上涨的同时，部分产品出口均价却有下滑趋势。植物提取产品具有较好的市场前景，随着更多国内外企业进入这一领域，市场竞争将进一步加剧，公司在产品销量或市场份额上可能面临挑战，加上国家价格调控政策和行业产品出口政策的影响，相关产品的价格也可能出现波动，从而影响公司的市场地位。

（十一）下游行业需求波动的风险

公司经营业绩与下游应用行业的市场需求密切相关，随着社会的发展和人们生活水平的提高，人们回归自然的生活保健理念的增强，具备功能性的五倍子系列产品备受市场青睐。这些产品广泛应用于现代啤酒酿造、保健食品、新型医药、航天等领域，目前下游需求市场前景广阔，行业景气度较高。如果下游需求行业受宏观经济波动、技术替代和市场竞争等影响，将会导致市场消费疲软，使公司的产品面临需求降低的风险。

（十二）环保政策风险

公司所属行业为林产化学产品制造行业，属于《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号）第9类化工行业，属于重污染行业。公司五倍子提取物生产过程中产生的污染源主要有噪音、废水、废气及废渣。公司采取了有效的治理和预防措施，将对周边环境的影响程度降至最低。但是随着社会公众环保意识的逐步增强，国家环保法律、法规对环境保护的要求将更加严格。如果国家环保政策有所改变导致环保标准超出公司现有“三废”处理设计能力，将影响本公司的生产经营，公司将面临环保政策风险。

第五节 定向发行

一、发行人符合豁免申请核准定向发行情形的说明

根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条规定：在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。

赤诚生物此次定向发行前的股东由 3 名自然人股东组成，发行后的股东由 34 名自然人股东及有限合伙企业股东组成。综上所述，本次定向增资完成后，赤诚生物股东人数未超过 200 人。

因此，赤诚生物符合《非上市公众公司监督管理办法》关于豁免向中国证监会申请核准的条件。

二、本次发行的基本情况

项目	内容
发行人名称	五峰赤诚生物科技股份有限公司
发行前总股本	17,500,000 股
本次新增股本	7,450,000 股
发行价格	3.80 元/股
募集资金总额	28,310,000 元
发行对象	28 名自然人投资者、3 名有限合伙企业，均为新增股东。
募集资金用途	本次定向发行募集资金将主要用于五倍子提取、五倍子种植及蚜虫繁育的研发、扩大再生产与海外市场推广及补充流动资金。

三、发行前后相关情况对比

（一）发行前前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

股东名称	持股总数 (股)	持股比例 (%)	持有有限售条件 股份数量(股)	持有无限售 股份数量(股)
陈赤清	8,050,000	46.00	8,050,000	-
毛业富	7,700,000	44.00	7,700,000	-
毛业琼	1,750,000	10.00	1,750,000	-

(二) 发行后前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东名称	持股总数(股)	持股比例(%)	有限售条件股份数量(股)	无限售股份数量(股)
1	陈赤清	8,050,000	32.27	8,050,000	-
2	毛业富	7,700,000	30.87	7,700,000	-
3	五峰立倍投资管理 服务部(有限合伙)	2,148,000	8.62	-	2,148,000
4	毛业琼	1,750,000	7.02	1,750,000	-
5	五峰得倍投资管理 服务部(有限合伙)	1,055,000	4.23	-	1,055,000
6	郑琼芳	600,000	2.40	-	600,000
7	五峰倍农投资管理 服务部(有限合伙)	419,000	1.68	-	419,000
8	白贇	300,000	1.20	-	300,000
9	唐培振	240,000	0.96	-	240,000
10	吴先翠	200,000	0.80	-	200,000
11	张品德	200,000	0.80	-	200,000

(二)、发行前后变动情况情况说明

本次发行对象为 28 名新增自然人股东及 3 名新增有限合伙企业，发行后本公司股东人数增加至 34 人，公司资产结构、业务结构、公司控制权没有发生变化。

公司董事、监事和高级管理人员持股数量变动情况如下：

股东名称	任职情况	增资前持股总数(股)	新增持股数(股)	增资后持股数(股)	持股形式
陈赤清	董事长	8,050,000	-	8,050,000	直接持股
毛业富	董事、总经理	7,700,000	-	7,700,000	直接持股
毛业琼	董事	1,750,000	-	1,750,000	直接持股
胡恩杰	董事、副经理	-	50,000	50,000	直接持股

	理				
冯运洋	董事、董事会秘书	-	24,000	24,000	间接持股
陈清龙	技术总监、核心技术人员	-	40,000	40,000	间接持股
向光胜	职工监事	-	30,000	30,000	间接持股
蒋忠校	监事会主席	-	26,000	26,000	间接持股
张长安	监事	-	10,000	10,000	间接持股

(三)、发行后主要财务指标变化

1、最近两年主要财务指标

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
加权平均净资产收益率	3.27%	3.13%	14.66%
基本每股收益（元/股）	0.04	0.04	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.04	0.11
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.00	1.17	1.13

2、定向发行完成后按总股本计算的每股收益等指标的变化情况

定向发行完成后按总股本及 2014 年 1-7 月年经审计净利润计算的每股收益由发行前 0.04 元/股下降至发行后 0.03 元/股，变动幅度不大。

四、新增股份限售安排

本次发行新增股份共计 7,450,000 股，新增股份的具体限售安排如下：

序号	股东名称	新增股份数量(股)	有限售条件股份数量(股)	无限售股份数量(股)
1	五峰立倍投资管理服务部 (有限合伙)	2,148,000	-	2,148,000
2	五峰得倍投资管理服务部 (有限合伙)	1,055,000	-	1,055,000
3	郑琼芳	600,000	-	600,000
4	五峰倍农投资管理服务部 (有限合伙)	419,000	-	419,000
5	白贇	300,000	-	300,000

6	唐培振	240,000	-	240,000
7	吴先翠	200,000	-	200,000
8	张品德	200,000	-	200,000
9	祝跃进	160,000	-	160,000
10	陶烈炎	140,000	-	140,000
11	夏本森	132,000	-	132,000
12	冯愿妮	130,000	-	130,000
13	向红波	130,000	-	130,000
14	颜华英	130,000	-	130,000
15	陈庆琳	120,000	-	120,000
16	李莉	120,000	-	120,000
17	邓德科	110,000	-	110,000
18	王明政	110,000	-	110,000
19	吴克慧	110,000	-	110,000
20	胡燕	100,000	-	100,000
21	关昌艳	93,000	-	93,000
22	谭少珍	93,000	-	93,000
23	王妙青	90,000	-	90,000
24	杨晓冬	90,000	-	90,000
25	罗育波	80,000	-	80,000
26	张春明	80,000	-	80,000
27	方建	70,000	-	70,000
28	骆勋	70,000	-	70,000
29	苏晓玲	70,000	-	70,000
30	胡恩杰	50,000	37,500	12,500
31	毛旂	10,000	-	10,000
合计		7,450,000	37,500	7,412,500

五、现有股东优先认购权安排

根据公司 2014 年第三次临时股东大会做出关于本次发行的决议，公司现有股东放弃参与认购本次发行的股票，且公司现有股东毛业琼就本次发行做出同意放弃优先认购权的决议。

第六节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：


陈赤清


毛业富


毛业琼


冯运洋


胡恩杰

全体监事：

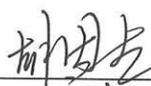

蒋忠校


张长安


向光胜

全体高级管理人员：


毛业富


胡恩杰


陈清龙


冯运洋



五峰赤诚生物科技股份有限公司（公章）

2014年12月26日

二、主办券商声明

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

项目负责人签字： 包红星
包红星

项目小组人员签字：

弓力
弓力

韩东哲
韩东哲

高彦博
高彦博

法定代表人签字： 王常青
王常青

中信建投证券股份有限公司（公章）



2014年12月26日

三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签名：



刘昌国

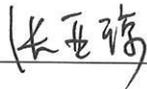
经办律师签名：



吴和平



陶敬



张亚琼

湖北华隼律师事务所（公章）

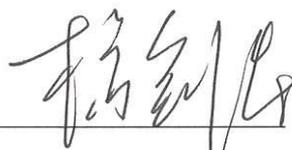


2014年12月26日

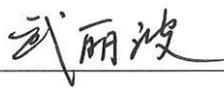
四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人签名：


杨剑涛

经办注册会计师签名：


武丽波


汪新民

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2014年12月26日

五、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。

评估机构负责人签名：



蒋建英

注册评估师签名：



刘新华



罗寿华

北京京都中新资产评估有限公司（公章）

2014年12月26日

第七节 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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件