



新兴（铁岭）药业股份有限公司

公开转让说明书

（申报稿）

主办券商



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

二〇一五年二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

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“十一、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）客户集中度较高的风险

2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月，公司营业收入中来自于前五大客户的收入比例分别为 76.94%、72.95%和 77.34%，前五大客户的收入占比较高。报告期内，公司前三大客户始终为四川科伦、广州百特、华瑞制药，公司存在客户集中度较高的风险。

（二）人才流失及人力成本上升风险

公司作为药用油生产型企业，具有丰富生产、研发、销售经验的业务人员对业务开展具有重要作用，是公司能在激烈的市场竞争中保持竞争优势、取得持续发展的关键因素。随着行业竞争格局的不断变化，对具有丰富经验人才的争夺必将日趋激烈，若发生人才的流失，将使公司在业务开展、经营管理等方面受到不利影响，同时将极大的制约公司的创新能力和长远发展。

2013 年公司普遍上调整了一线生产人员的工资。人力成本是公司经营的重要成本，未来随着城市生活成本的上升、竞争对手对人才的争夺、政府部门对社保体系政策的调整，公司整体人力成本可能继续上升，如果平均人力成本的上升速度快于人均产值的增长速度，则公司的毛利率水平将会有下降的风险。

（三）资质认证风险

新版 GMP 显著提高了药品流通行业的市场准入门槛，不仅限制了潜在进入者，同时也影响了公司注册新药的效率。在注册批准证书申请过程中，国家食药总局需对申报材料的完备性、申报产品的理论依据、配方、技术、工艺以及所声称的功效等进行审核后才能作出给予批准或不批准的决定，因此，产品注册批准证书申请具有一定的不确定性。新研发产品是否能够如期获得注册批准证书仍会

给公司未来的持续快速发展带来一定风险。

（四）其他应收款不能收回的风险

公司于 2010 年 6 月、2011 年 3 月向管委会分别支付了 200 万元、530 万元，共计 730 万元用于购买土地，后因经营方向发生了变化，放弃了在该土地建厂的设想。由于银河地产是 730 万元资金的实际使用方，故 2014 年 9 月 25 日，公司与管委会及银和地产签署了《三方协议》，约定由银和地产将 730 万在不迟于 2015 年 12 月 30 日支付给中航药业。针对该笔大额其他应收款，公司具有不能如期收回的风险。

（五）环保费用风险

目前，国家对制药企业制定了较为严格的环保标准和规范，虽然本公司已严格按照有关环保法规及相应标准对污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准，且于 2014 年 9 月 22 日取得了辽宁省铁岭市环境保护局出具的无违法违规证明，但随着居民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来颁布新的法律法规，提高环保标准，本公司仍具有为三废排放支付更高的处理费用的风险，如果对环保事宜处理不当将给居民的生活带来不良后果，甚至还有可能面临有权部门的处罚。

（六）药品市场价格下降风险

国家发改委 1998 年以来对医药市场进行了多次降价。随着药品价格改革、医疗保险制度改革的深入，在相当长时期内，我国药品降价的趋势仍将持续，行业的平均利润率可能会出现一定程度的下降。国家药品价格调控政策有明显的倾向性，对于技术含量不高的仿制药调控力度较大，对于拥有自主知识产权、技术水平领先的创新品种则给予一定保护。医药行业终端价格的下降会挤压公司直销厂家的利润空间，进而间接影响公司的利润水平。另外医药市场竞争的加剧以及医院药品招投标采购等系列药品价格调控政策的进一步推广，也可能导致公司产品价格下降，对公司盈利能力产生不利影响。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
（一）客户集中度较高的风险	3
（二）人才流失及人力成本上升风险	3
（三）资质认证风险	3
（四）其他应收款不能收回的风险	4
（五）环保费用风险	4
（六）药品市场价格下降风险	4
目 录	5
释 义	10
第一节 基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、本次挂牌情况	12
（一）挂牌股票情况	12
（二）股票限售安排	13
三、公司股权结构图	14
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	14
（一）控股股东基本情况	14
（二）实际控制人基本情况	16
（三）主要股东基本情况	17
五、历次股权变更	18
（一）铁岭药用油设立	18
（二）铁岭药用油第一次股权转让和第一次增资	19
（三）铁岭药用油第二次增资	20
（四）铁岭药用油第二次股权转让	20
（五）铁岭药用油第三次股权转让	21
（六）铁岭药用油第四次股权转让，公司更名	21
（七）有限公司第一次股权转让	22
（八）有限公司第一次增资	22
（九）有限公司第二次增资	23

（十）有限公司整体变更为股份公司.....	25
（十一）股份公司更名.....	26
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	27
（一）董事基本情况.....	27
（二）监事基本情况.....	29
（三）高级管理人员基本情况.....	30
七、最近两年一期主要会计数据和财务指标	31
八、与本次挂牌有关的机构	33
（一）主办券商.....	33
（二）律师事务所.....	33
（三）会计师事务所.....	33
（四）资产评估机构.....	33
（五）证券登记结算机构.....	34
（六）证券交易场所.....	34
第二节 公司业务	35
一、公司主要业务及主要产品	35
（一）主要业务情况.....	35
（二）主要产品及其用途.....	35
二、公司组织结构及主要运营流程	38
（一）组织结构.....	38
（二）主要运营流程.....	38
三、与公司业务相关的关键资源要素	40
（一）公司主要技术.....	40
（二）公司主要资产.....	41
（三）公司业务许可资格或资质.....	44
（四）公司员工情况.....	45
四、销售及采购情况	47
（一）销售情况.....	47
（二）采购情况.....	49
（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	50
五、商业模式	51
（一）采购模式.....	52
（二）生产模式.....	52
（三）销售及盈利模式.....	55

（四）研发模式.....	56
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	57
（一）行业概况.....	57
（二）市场规模.....	59
（三）行业基本风险特征.....	61
（四）公司在行业中的竞争地位.....	62
第三节 公司治理	64
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	64
二、公司投资者权益保护情况	64
三、报告期内违法违规情况	65
四、公司独立情况	65
（一）业务独立情况.....	65
（二）资产独立情况.....	66
（三）人员独立情况.....	66
（四）财务独立情况.....	66
（五）机构独立情况.....	67
五、同业竞争	67
（一）同业竞争情况.....	67
（二）避免同业竞争的承诺.....	70
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	72
（一）资金占用和对外担保情况.....	72
（二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排	72
七、董事、监事、高级管理人员	73
（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况.....	73
（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	73
（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	73
（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	73
（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	74
（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况.....	74
（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况.....	74
第四节 公司财务	77
一、最近两年一期的财务会计报表	77

（一）合并财务报表.....	77
（二）母公司财务报表.....	89
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见	101
（一）最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	101
（二）合并报表范围.....	101
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	101
（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计.....	101
（二）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响.....	114
四、报告期主要财务指标及利润形成的有关情况	114
（一）营业收入及毛利率的变化趋势及原因分析.....	114
（二）期间费用分析.....	117
（三）报告期内重大投资收益情况.....	120
（四）报告期非经常性损益情况.....	121
（五）适用的主要税收政策.....	122
（六）主要会计数据及财务指标比较.....	123
五、财务状况分析	126
（一）资产情况及变动分析.....	126
（二）负债情况及变动分析.....	144
（三）股东权益情况.....	150
六、关联方、关联方关系及关联交易	151
（一）关联方和关联关系.....	151
（二）报告期的关联交易.....	154
七、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	157
八、报告期内资产评估情况	157
九、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	157
（一）报告期内股利分配政策.....	157
（二）报告期内的股利分配情况.....	158
（三）公开转让后的股利分配政策.....	158
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	159
（一）铁岭市华阳科技有限公司.....	159
十一、风险因素	160

（一）客户集中度较高的风险.....	160
（二）人才流失及人力成本上升风险.....	160
（三）资质认证风险.....	161
（四）其他应收款不能收回的风险.....	161
（五）环保费用风险.....	161
（六）药品市场价格下降风险.....	162
（七）企业所得税优惠政策发生变动的风险.....	162
（八）仓库无法继续使用的风险.....	162
第五节 有关声明	163
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	163
二、主办券商声明	164
三、律师事务所声明	165
四、会计师事务所声明	166
五、评估机构声明	167
第六节 附件.....	168

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

新兴药业、中航药业、公司、股份公司、本公司	指	新兴（铁岭）药业股份有限公司、中航（铁岭）药业股份有限公司
有限公司、中航有限	指	公司前身“中航（铁岭）药业有限公司”
铁岭药用油	指	公司前身“铁岭北亚药用油有限公司”
北亚集团	指	北亚实业（集团）股份有限公司
北亚地产	指	黑龙江省北亚房地产综合开发公司
北亚物业	指	黑龙江省北亚物业管理有限责任公司
北亚瑞松	指	上海北亚瑞松贸易发展有限公司
中航工业	指	中国航空工业集团公司
中航资本	指	中航资本控股股份有限公司（股票代码：600705）
中航新兴	指	中航新兴产业投资有限公司
华瑞制药	指	华瑞制药有限公司
中航生物	指	中航（宁夏）生物有限公司
股东大会	指	中航（铁岭）药业股份有限公司股东大会
股东会	指	中航（铁岭）药业有限公司股东会
董事会	指	中航（铁岭）药业股份有限公司董事会
监事会	指	中航（铁岭）药业股份有限公司监事会
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》
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
会计师、致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、尚公	指	北京市尚公律师事务所
评估师、中联资产	指	中联资产评估集团有限公司
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会

管委会	指	铁岭市银州区工业园区管理委员会
工商局	指	铁岭市工商行政管理局
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《中航（铁岭）药业股份有限公司章程》
报告期	指	自 2012 年 01 月 01 日至 2014 年 07 月 31 日
MCT	指	medium-chain triglyceride 中链甘油三酸酯
GMP	指	药品生产质量管理规范
GSP	指	药品经营质量管理规范
四川科伦	指	四川科伦药业股份有限公司
广州百特	指	广州百特侨光医疗用品有限公司
西安力邦	指	西安力邦制药有限公司
汤臣倍健	指	汤臣倍健股份有限公司
丰原药业	指	安徽丰原药业股份有限公司无为药厂
辰欣药业	指	辰欣药业股份有限公司
酯化	指	酸与醇两种化合物形成酯的有机化学反应
精馏	指	是一种使液体混合物得到高纯度分离的蒸馏方法
D 级洁净	指	中国药品生产洁净区的空气洁净级别标准
卫生部	指	中华人民共和国卫生部
原料药	指	通过生物技术手段所制备的病人无法直接食用的制剂中的物质
药辅料	指	制剂处方设计过程中除主要以外的一切药用物料
商务部	指	中华人民共和国商务部
处方药	指	凭执业医师处方才可使用的药品
非处方药	指	可自行购买或使用的药品

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：新兴（铁岭）药业股份有限公司

英文名称：AVIC（TIELING） PHARMACEUTICAL CO., LTD.

组织机构代码：12285183-1

法定代表人：文风

有限公司设立日期：1996 年 05 月 09 日

股份公司设立日期：2014 年 9 月 28 日

注册资本：63,374,000 元人民币

住所：辽宁省铁岭市银州区柴河街南段 227 号

邮编：112616

信息披露负责人：吴剑

所属行业：根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司所在行业属于“C27 医药制造业”。按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），本公司所在行业属于“C27 医药制造业”

主要业务：药用油的研发、生产与销售

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票简称：新兴药业

股票代码：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：63,374,000 股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

交易方式：协议转让

（二）股票限售安排

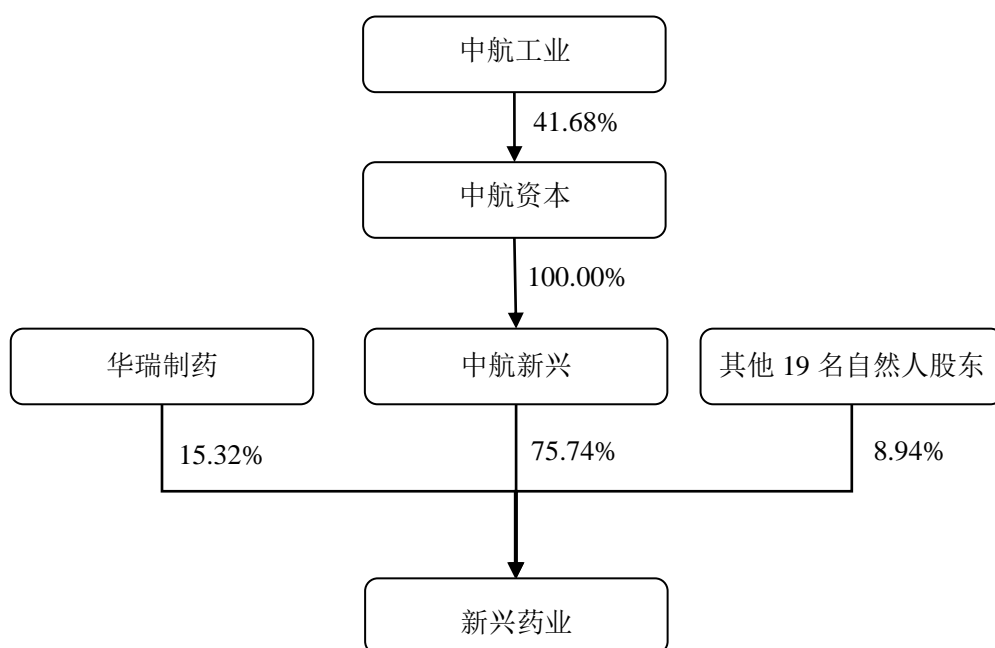
根据《公司法》第一百四十一条规定、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章股票挂牌之第 2.8 条规定，截至本说明书披露之日，股份公司成立未满一年，股份公司发起人持有的股份尚处于限售期。股份公司成立后认购公司增资的股东则不受此限制。

除上述限售情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况，全体股东无股份自愿锁定的承诺。

公司股东所持股份的限售情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	股权比例 (%)	有限售条件的 股份(股)	无限售条件的 股份(股)	限售原因
1	中航新兴	48,000,000	75.74	48,000,000	-	发起人股份
2	华瑞制药	9,709,800	15.32	9,709,800	-	发起人股份
3	文风	2,589,300	4.09	2,589,300	-	发起人股份
4	黄晓东	647,300	1.02	647,300	-	发起人股份
5	付淑敏	323,700	0.51	323,700	-	发起人股份
6	崔洪辉	323,700	0.51	323,700	-	发起人股份
7	李国辉	323,700	0.51	323,700	-	发起人股份
8	李玉明	194,200	0.31	194,200	-	发起人股份
9	蒋波	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
10	王巍	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
11	张岩	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
12	刘利新	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
13	刘湛清	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
14	倪超义	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
15	吕侠	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
16	代松梅	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
17	江洪光	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
18	常丽雪	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
19	刘皓	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
20	徐延良	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
21	徐九龙	97,100	0.15	97,100	-	发起人股份
合计		63,374,000	100.00	63,374,000	-	

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）控股股东基本情况

中航新兴持股数量为 4,800 万股，占本公司总股本的 75.74%，为本公司的控股股东。中航新兴的基本信息如下：

企业名称：中航新兴产业投资有限公司

营业执照注册号：110000015466180

住所：北京市朝阳区东三环中路乙 10 号 1 号楼艾维克大厦 19 层 1903 室

法定代表人：孟祥泰

注册资本：40,000 万元

成立日期：2012 年 12 月 10 日

经营范围：项目投资、投资咨询

主营业务：项目投资、投资咨询

目前中航新兴的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	------	----------	---------	------

1	中航资本	40,000	100.00	货币
	合计	40,000	100.00	-

中航资本系中航新兴的控股股东，中航资本的基本信息如下：

企业名称：中航资本控股股份有限公司

股票代码：600705

营业执照注册号：230000100000267

住所：黑龙江省哈尔滨市道里区友谊路 111 号新吉财富大厦 23 层

法定代表人：孟祥泰

注册资本：186,634.9221 万元

成立日期：1992 年 7 月 24 日

经营范围：实业投资；股权投资；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：实业投资、股权投资和投资咨询（服务）

截至 2014 年 12 月 31 日，中航资本前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	其中持有有 限售条件的 股份的数量 (股)
1	中国航空工业集团公司	1,555,656,226	41.68	1,555,656,226
2	新华人寿保险股份有限公司—分红— 团体分红—018L—FH001 沪	82,716,814	2.22	69,000,000
3	南方工业资产管理有限责任公司	69,400,000	1.86	69,400,000
4	中国电子科技集团公司	69,000,000	1.85	69,000,000
5	哈尔滨铁路局	62,157,172	1.67	0
6	全国社保基金一零八组合	56,167,024	1.50	53,600,000
7	申银万国证券股份有限公司客户信用 交易担保证券账户	39,881,767	1.07	0
8	广发证券股份有限公司客户信用交易 担保证券账户	37,624,648	1.01	0
9	锐懿资产—民生银行—锐懿资产—得 壹海捷 16 号资产管理计划	37,129,298	0.99	37,129,298
10	黑龙江虹通运输服务有限责任公司	36,349,222	0.97	0
	合计	2,046,082,171	54.82	1853,785,524

（二）实际控制人基本情况

中航工业直接隶属于国资委，现持有中航资本 41.68%的股权，中航资本持有中航新兴 100.00%的股权，中航新兴持有本公司 75.74 的股权，故中航工业通过中航资本、中航新兴间接持有本公司 31.56%的股权，间接持股数量为 2,000 万股，依其可实际支配的股份表决权能够实际控制本公司，因此认定中航工业为公司实际控制人。中航工业的基本信息如下：

企业名称：中国航空工业集团公司

营业执照注册号：1000000000041923

住所：北京市朝阳区建国路 128 号

法定代表人：林左鸣

注册资本：6,400,000 万元人民币

成立日期：2008 年 11 月 6 日

经营范围：许可经营项目为航空器及发动机、制导武器、军用燃气轮机、武器装备配套系统及产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保障及服务等业务；一般经营项目为金融、租赁、通用航空服务、交通运输、医疗、工程勘察设计、工程承包与施工、房地产开发等产业的投资与管理；民用航空器及发动机、机载设备与系统、燃气轮机、汽车、摩托车及发动机（含零部件）、制冷设备、电子产品、环保设备、新能源设备的设计、研制、开发、试验、生产、销售、维修服务；设备租赁；工程勘察设计；工程承包与施工；房地产开发与经营；与以上业务相关的技术转让、技术服务、进出口业务。

主营业务：航空装备、运输机、发动机、直升机、机载设备与系统、通用飞机、航空研究、飞行试验、贸易物流、资产管理、工程规划建设、汽车等研发、生产制造。

报告期内公司的控股股东及实际控制人的变更情况如下：

时间（以工商变更登记为准）	2013 年 8 月 27 日至 2014 年 7 月 31 日	2012 年 5 月 8 日至 2013 年 8 月 26 日	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 5 月 7 日
控股股东	中航新兴	中航工业	北亚集团
实际控制人	中航工业	中航工业	中国铁道部

最近两年内公司实际控制人始终为中航工业，未发生变化。

（三）主要股东基本情况

1、本公司股东及其持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	股东性质
1	中航新兴	48,000,000	75.74	国有法人股东
2	华瑞制药	9,709,800	15.32	非国有法人股东
3	文凤	2,589,300	4.09	自然人股东
4	黄晓东	647,300	1.02	自然人股东
5	付淑敏	323,700	0.51	自然人股东
6	崔洪辉	323,700	0.51	自然人股东
7	李国辉	323,700	0.51	自然人股东
8	李玉明	194,200	0.31	自然人股东
9	蒋波	97,100	0.15	自然人股东
10	王巍	97,100	0.15	自然人股东
11	张岩	97,100	0.15	自然人股东
12	刘利新	97,100	0.15	自然人股东
13	刘湛清	97,100	0.15	自然人股东
14	倪超义	97,100	0.15	自然人股东
15	吕侠	97,100	0.15	自然人股东
16	代松梅	97,100	0.15	自然人股东
17	江洪光	97,100	0.15	自然人股东
18	常丽雪	97,100	0.15	自然人股东
19	刘皓	97,100	0.15	自然人股东
20	徐延良	97,100	0.15	自然人股东
21	徐九龙	97,100	0.15	自然人股东
合计		63,374,000	100.00	

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项；本公司所有股东之间不存在关联关系。

2、持股 5%以上的股东情况

华瑞制药持股数量为 970.98 万股，占本公司总股本的 15.32%，为本公司持股 5%以上的股东。华瑞制药的基本信息如下：

企业名称：华瑞制药有限公司

营业执照注册号：320200400000006

住所：江苏省无锡市滨湖区马山北闸路 16 号

法定代表人：LUC LEON G.DEPOTTER

注册资本：2,790 万美元

实收资本：2,790 万美元

成立日期：1982 年 11 月 24 日

经营范围：许可经营项目：生产、推广冻干粉针剂、大容量注射剂（含多层共挤膜即配型输液袋）、小容量注射剂、片剂、乳剂、进口药品分包装[大容量注射剂（含多层共挤膜即配型输液袋）、乳剂]，进口药品分包装（小容量注射剂），原料药（纯化大豆油）；从事预包装食品（不含国家限制禁止类项目）、二类医疗器械（体外诊断试剂除外）、三类医疗器械：6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具批发、进出口业务。一般经营项目：开展相关的研究和开发工作。

目前华瑞制药的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额 (万美元)	出资比例 (%)	出资方式
1	费森尤斯卡比（中国）投资有限公司	1,422.9000	51.00	货币
2	中国医药工业有限公司	707.1612	25.35	货币
3	国药集团资产管理中心	471.4407	16.90	货币
4	中国医药集团总公司	188.4981	6.76	货币
	合计	2,790.0000	100.00	-

五、历次股权变更

（一）铁岭药用油设立

公司于 1996 年 5 月 9 日设立，设立时名为“铁岭北亚药用油有限公司”。1995 年 11 月 1 日，北亚集团和自然人印文荣、王纪纲共同签署《铁岭北亚药用油有限公司出资协议书》和《铁岭北亚药用油有限公司章程》，约定公司设立时注册资本为 900.00 万元，其中北亚集团以现金出资 819.00 万元，自然人印文荣、王纪纲以“大豆浓缩磷脂专有技术”、“大豆药用油专有技术”等八项专有技术作价出资 81.00 万元。

公司委托中联资产对相关八项专有技术的公允价值进行了价值估算，2014 年 10 月 28 日，中联资产出具了中联评咨字[2014]第 1102 号《中航（铁岭）药

业有限公司拟了解八项专有技术价值项目价值咨询报告》，该报告载明：中航药业有限公司有限在估值基准日 1996 年 5 月 31 日的八项专有技术价值的账面值为 81.00 万元，估值后的中航药业有限公司有限八项专有技术价值为 87.27 万元。

1996 年 5 月 3 日，铁岭万方会计师事务所出具“铁万师验字（1996）第 32 号”《验资报告》，经审验，截至 1996 年 5 月 3 日，铁岭药用油注册资本 900.00 万元已全部出资到位，其中流动资产 819.00 万元，货币已存入临时账户；无形资产 81.00 万元，已经办理财产权转移手续。

1996 年 5 月 9 日，铁岭药用油完成公司设立工商登记手续，并领取了注册号为 2112001110589 的《企业法人营业执照》。铁岭药用油设立时股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	北亚集团	819.00	819.00	91.00	货币
2	印文荣、王纪纲	81.00	81.00	9.00	无形资产
合计		900.00	900.00	100.00	

（二）铁岭药用油第一次股权转让和第一次增资

1998 年 6 月 30 日，铁岭药用油召开股东会，同意股东印文荣、王纪纲将其持有的占注册资本 9.00% 的 81.00 万元出资额以每注册资本 1 元的价格分别转让给北亚集团和北亚地产，其中北亚集团受让占注册资本 8.44% 的 76.00 万元出资额，北亚地产受让占注册资本 0.56% 的 5.00 万元出资额。

2000 年 12 月 1 日，经北亚集团和北亚地产签署《出资协议书》，将铁岭药用油注册资本增加到 2000 万元人民币。其中北亚集团出资到 1995 万元，占总股本的 99.75%，北亚地产出资 5 万元，占总股本的 0.25%。

2000 年 12 月 21 日，北亚集团和北亚地产签署《增资决议》，将铁岭药用油的注册资本增加到 2000 万元人民币。其中，北亚集团出资 1995 万元人民币，占总股本的 99.75%，北亚地产出资 5 万元人民币，占总股本的 0.25%。

2001 年 1 月 2 日，铁岭万博合伙会计师事务所出具铁审字（2001）第 1 号《验资报告》确认，截至 2000 年 12 月 31 日，北亚集团增加投入 1,176.00 万元，北亚地产增加投入 5.00 万元，王纪纲、印文荣两人共减少投入 81.00 万元（无形资产）。

2000 年 12 月 31 日，铁岭药用油就上述股权变更事宜在工商局办理了变更登记手续。

本次股权转让、增资后铁岭药用油的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	北亚集团	1,995.00	1,995.00	99.75	货币
2	北亚地产	5.00	5.00	0.25	货币
合计		2,000.00	2,000.00	100.00	-

（三）铁岭药用油第二次增资

2004 年 3 月 15 日，铁岭药用油召开股东会，决议将北亚集团前期投入铁岭药用油的工程基建资金 2,800.00 万元转为注册资本，将铁岭药用油注册资本增至 4,800.00 万元。

2004 年 4 月 19 日，辽宁佳兴会计师事务所有限责任公司出具“辽佳会师验字（2004）第 009 号”《验资报告》确认，截至 2004 年 4 月 19 日，铁岭药用油已经将其他应付款——北亚集团 2,800.00 万元转增注册资本，变更后的注册资本为 4,800.00 万元。

2004 年 4 月 23 日，铁岭药用油就上述股权变更事宜在工商局办理了变更登记手续。

本次增资后铁岭药用油的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	北亚集团	1,995.00	1,995.00	99.90	货币
		2,800.00	2,800.00		债权
2	北亚地产	5.00	5.00	0.10	货币
合计		4,800.00	4,800.00	100.00	-

（四）铁岭药用油第二次股权转让

2005 年 6 月 23 日，铁岭药用油召开临时股东会，同意股东北亚地产将其持有的占注册资本 0.10% 的 5.00 万元出资额以每注册资本 1 元的价格转让给北亚物业。2005 年 6 月 24 日，北亚地产与北亚物业签署了《股权转让协议书》，双方按照上述约定完成股权转让。

2005 年 7 月 28 日，铁岭药用油就上述股权变更事宜在工商局办理了变更登记手续。

本次股权转让后铁岭药用油的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	北亚集团	1,995.00	1,995.00	99.90	货币
		2,800.00	2,800.00		债权
2	北亚物业	5.00	5.00	0.10	货币
合计		4,800.00	4,800.00	100.00	-

（五）铁岭药用油第三次股权转让

2011 年 4 月 25 日，铁岭药用油召开临时股东会，同意股东北亚物业将其持有的占注册资本 0.10% 的 5.00 万元出资额以每注册资本 1.152 元共计 5.76 万元的价格转让给北亚集团。同日，北亚物业与北亚集团签署了《股权转让协议》，双方按照上述约定完成股权转让。

2011 年 5 月 4 日，铁岭药用油就上述股权变更事宜在工商局办理了变更登记手续。

本次股权转让后铁岭药用油的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	北亚集团	2,000.00	2,000.00	100.00	货币
		2,800.00	2,800.00		债权
合计		4,800.00	4,800.00	100.00	-

（六）铁岭药用油第四次股权转让，公司更名

2011 年 6 月 1 日，北亚集团与中航工业签署了《北亚实业（集团）股份有限公司重大资产置换暨发行股份购买资产协议》，约定北亚集团将铁岭药用油 100% 的股权置换给中航工业，根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的“中企华评报字[2011]第 1125-01 号”《资产评估报告书》，铁岭药用油 100% 股权的净资产评估值为 5,535.53 万元。2011 年 6 月 4 日，北亚集团作出决定将其持有的铁岭药用油 100% 股权转让给中航工业。2012 年 2 月 23 日经中国证监会证监许可（2012）233 号 6 文核准，北亚集团实施重大资产置换及向中航工业发行

777,828,113 股股份购买相关资产，北亚集团持有的铁岭药用油 100%的股权因此变更为中航工业持有。铁岭北亚药用油有限公司更名为中航（铁岭）药业有限公司。

2012 年 5 月 8 日，铁岭药用油就上述股权变更和名称变更事宜在工商局办理了变更登记手续。

本次股权转让后铁岭药用油的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	中航工业	4,800.00	4,800.00	100.00	货币
合计		4,800.00	4,800.00	100.00	-

（七）有限公司第一次股权转让

2013 年 6 月 18 日和 6 月 19 日，中航工业与中航新兴分别签署了《股权转让协议》和《股权转让协议之补充协议》，约定中航工业将有限公司 100%的股权 4,800.00 万元出资额以 7,415.20 万元的转让价格转让给中航新兴，该转让价格系以中航工业认可的中联资产于 2013 年 5 月 25 日出具的以 2012 年 12 月 31 日为评估基准日且经过中航工业备案的“中联评报字[2013]第 338 号”《资产评估报告》作为确定依据：“经评估，有限公司的股东全部权益在评估基准日 2012 年 12 月 31 日的评估价值为 7,415.20 万元，与账面价值比较增值率为 17.28%。”

2013 年 8 月 27 日，有限公司就上述股权变更事宜在工商局办理了变更登记手续。

本次股权转让后有限公司的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	中航新兴	4,800.00	4,800.00	100.00	货币
合计		4,800.00	4,800.00	100.00	-

（八）有限公司第一次增资

2013 年 11 月 29 日，华瑞制药、中航新兴与有限公司签订《增资和参股协议》，协议各方同意华瑞制药向有限公司增资 1,500.00 万元，其中 970.98 万元计入注册资本，529.02 万元计入资本公积，有限公司的注册资本由 4800.00 万元增

至 5,770.98 万元。

中航新兴于 2013 年 12 月 31 日出具《关于同意中航（铁岭）药业有限公司实施增资扩股方案的决定》，同意华瑞制药和有限公司管理层投资金额按 1.54483: 1 的比例折合为有限公司的注册资本。该折股比例系以中航工业认可的中联资产于 2013 年 9 月 15 日出具的以 2012 年 12 月 31 日为评估基准日且经过中航工业备案的“中联评报字 I20131 第 717 号”《资产评估报告》作为确定依据：

“经评估,有限公司在评估基准日 2012 年 12 月 31 日的净资产评估值为 7,415.20 万元人民币，每元注册资本对应的资产净值为 1.54483 元。”

2014 年 1 月 23 日，公司股东中航新兴决定将中航药业注册资本由 4,800.00 万元增资到 5,770.98 万元，增加的 970.98 万元由华瑞制药以货币方式缴纳，增资后的持股比例为：中航新兴持股比例 83.17%；华瑞制药持股比例 16.83%。

2014 年 2 月 18 日，辽宁中成会计师事务所有限责任公司出具“辽中成会验（2014）008 号”《验资报告》确认，截至 2014 年 2 月 18 日，有限公司已收到华瑞制药缴纳的出资款 300.00 万元。其中 194.20 万元计入注册资本，105.80 万元计入资本公积。

2014 年 3 月 12 日，辽宁中成会计师事务所有限责任公司出具“辽中成会验（2014）022 号”《验资报告》确认，截至 2014 年 3 月 12 日，有限公司已经收到华瑞制药缴纳的出资款 1,200.00 万元，其中 776.78 万元计入注册资本，423.22 万元计入资本公积。

2014 年 1 月 27 日，有限公司就上述股权变更事宜在工商局办理了变更登记手续。

本次增资后有限公司的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	中航新兴	4,800.00	4,800.00	83.17	货币
2	华瑞制药	970.98	970.98	16.83	货币
合计		5,770.98	5,770.98	100.00	-

（九）有限公司第二次增资

2013 年 8 月 29 日，有限公司（甲方）与 19 名自然人（文风、黄晓东、付淑敏、崔洪辉、李国辉、李玉明、蒋波、王巍、张岩、刘利新、刘湛清、倪超义、

吕侠、代松梅、江洪光、常丽雪、刘皓、徐延良、徐九龙）（乙方）、中航新兴（丙方）、华瑞制药（丁方）签订《管理层持股协议》，约定甲方的注册资本增至 6337.40 万元，乙方以合计人民币现金 875.00 万元认购甲方增资额，其中 566.42 万元计入甲方注册资本，308.58 万元计入甲方资本公积。此协议由各方法人的法定代表人或授权代表签字并加盖法人公章并且由各方自然人签字后溯及至 2013 年 12 月 30 日起生效。

2014 年 2 月 20 日，有限公司召开股东会，同意文风等 19 名自然人向公司增资 875.00 万元，其中 566.42 万元计入注册资本，308.58 万元计入资本公积，有限公司的注册资本由 5,770.98 万元增至 6,337.40 万元。

2014 年 3 月 4 日，辽宁中成会计师事务所有限责任公司出具“辽中成会验（2014）020 号”《验资报告》确认，截至 2014 年 3 月 4 日，有限公司已收到管理层缴纳的出资款人民币 875.00 万元，其中 566.42 万元计入注册资本，308.58 万元计入资本公积。

2014 年 2 月 27 日，有限公司就上述股权变更事宜在工商局办理了变更登记手续。

本次增资后有限公司的股东及其出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	中航新兴	4,800.00	4,800.00	75.74	货币
2	华瑞制药	970.98	970.98	15.32	货币
3	文风	258.93	258.93	4.09	货币
4	黄晓东	64.73	64.73	1.02	货币
5	付淑敏	32.37	32.37	0.51	货币
6	崔洪辉	32.37	32.37	0.51	货币
7	李国辉	32.37	32.37	0.51	货币
8	李玉明	19.42	19.42	0.31	货币
9	蒋波	9.71	9.71	0.15	货币
10	王巍	9.71	9.71	0.15	货币
11	张岩	9.71	9.71	0.15	货币
12	刘利新	9.71	9.71	0.15	货币
13	刘湛清	9.71	9.71	0.15	货币
14	倪超义	9.71	9.71	0.15	货币
15	吕侠	9.71	9.71	0.15	货币
16	代松梅	9.71	9.71	0.15	货币
17	江洪光	9.71	9.71	0.15	货币

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
18	常丽雪	9.71	9.71	0.15	货币
19	刘皓	9.71	9.71	0.15	货币
20	徐延良	9.71	9.71	0.15	货币
21	徐九龙	9.71	9.71	0.15	货币
合计		6,337.40	6,337.40	100.00	

(十) 有限公司整体变更为股份公司

2014年8月29日，有限公司召开股东会，决议有限公司以2014年3月31日为基准日，整体变更为股份有限公司。

根据2014年4月25日致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“致同审字（2014）第110ZB1933号”《审计报告》，截至2014年3月31日，公司经审计的净资产值为89,411,260.43元。

根据2014年4月27日中联资产出具的“中联评报字[2014]第375号”《资产评估报告》，截至2014年3月31日，公司净资产评估价值为10,320.55万元。

根据2014年9月1日致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“致同验字（2014）第220ZC0235号”《验资报告》，公司以2014年3月31日经审计净资产为基础，按照1:0.7087921554的比例折为股本6,337.40万股，每股面值1元，其余净资产计入资本公积。

2014年8月29日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》，发起设立股份有限公司。

2014年9月16日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案。

2014年9月28日，铁岭市工商行政管理局向公司核发了股份公司《营业执照》，注册号为：211200004005121。

中航（铁岭）药业股份有限公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	出资方式
1	中航新兴	48,000,000	75.74	净资产折股
2	华瑞制药	9,709,800	15.32	净资产折股
3	文凤	2,589,300	4.09	净资产折股
4	黄晓东	647,300	1.02	净资产折股

序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	出资方式
5	付淑敏	323,700	0.51	净资产折股
6	崔洪辉	323,700	0.51	净资产折股
7	李国辉	323,700	0.51	净资产折股
8	李玉明	194,200	0.31	净资产折股
9	蒋波	97,100	0.15	净资产折股
10	王巍	97,100	0.15	净资产折股
11	张岩	97,100	0.15	净资产折股
12	刘利新	97,100	0.15	净资产折股
13	刘湛清	97,100	0.15	净资产折股
14	倪超义	97,100	0.15	净资产折股
15	吕侠	97,100	0.15	净资产折股
16	代松梅	97,100	0.15	净资产折股
17	江洪光	97,100	0.15	净资产折股
18	常丽雪	97,100	0.15	净资产折股
19	刘皓	97,100	0.15	净资产折股
20	徐延良	97,100	0.15	净资产折股
21	徐九龙	97,100	0.15	净资产折股
合计		63,374,000	100.00	

截至 2014 年 3 月 18 日，中航资本新增 343,878,954 股的股份登记手续已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕，中航工业持有中航药业控股股东中航新兴的母公司中航资本的股权比例由 51.09% 降至 41.68%。根据《上市公司国有股东标识管理暂行规定》（国资发产权[2007]108 号）及《关于施行〈上市公司国有股东标识管理暂行规定〉有关问题的函》（国资厅产权〔2008〕80 号）的规定，并经向国务院国资委相关主管部门核实，根据国资管理的现行做法，国有股东持股比例不超过 50% 的企业及下属单位，其股份制改造经济行为不需要取得国有股权设置的批复。因此，公司整体变更不需履行国有股权管理设置。

（十一）股份公司更名

2015 年 1 月 9 日，股份公司召开董事会决议，同意将股份公司名称由“中航（铁岭）药业股份有限公司”变更为“新兴（铁岭）药业股份有限公司”。股份公司于 2015 年 1 月 20 日召开了临时股东大会通过了更名议案，并于当日完成了工商备案。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

文风先生，董事长，1966年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988年7月毕业于北方交通大学铁道工程专业，本科学历；2013年9月至今就读于北京大学光华管理学院工商管理专业，硕士研究生在读；工程师职称。辽宁省铁岭市银州区人大常委、辽宁省铁岭市域外投资企业协会会长。1988年9月至1992年1月就职于哈尔滨火车站，任助理工程师；1992年1月至1997年8月就职于哈尔滨铁路局多种经营管理处，任工程师；1997年8月至1998年4月就职于哈尔滨铁路局多种经营管理处海外开发部，历任工程师、副部长；1998年4月至2000年12月就职于哈尔滨双核润滑油公司，任总经理；2000年12月至2002年5月就职于上海北亚华欣置业有限公司，任董事长助理；2002年5月至2003年4月就职于上海北亚同济大学研发基地，任基地负责人；2003年4月至2004年10月就职于北京北亚运输公司，任运输部部长；2004年10月至2012年3月就职于黑龙江北亚经贸有限公司，任董事长兼总经理；2007年12月至2012年6月就职于铁岭北亚药用油有限公司，历任董事长、执行董事；2012年6月至2014年9月就职于中航（铁岭）药业有限公司，历任执行董事、董事长；2014年9月至今就职于中航（铁岭）药业股份有限公司，任董事长，任期3年。

徐文杰先生，董事，1978年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年7月本科毕业于中国人民大学国际会计专业；2005年7月硕士毕业于中国人民大学劳动经济学专业，研究生学历。2001年7月至2003年7月就职于中国人民大学，任公共管理学院分团委书记；2005年7月至2009年7月就职于国家开发投资公司，任人力资源部薪酬主管；2009年7月至2010年10月就职于中航投资控股有限公司，任综合部高级业务经理；2010年10月至2011年5月就职于香港中旅（集团）有限公司，任人力资源部经理；2011年5月至2014年9月就职于中航资本控股股份有限公司，任东北管理总部副总经理、人力资源部副总经理；2012年12月至2014年9月就职于中航（铁岭）药业有限公司，历任常务副总经理、党总支书记兼常务副总经理、党总支书记兼总经理；2014年9月

至今就职于中航（铁岭）药业股份有限公司，任董事、总经理、党总支部书记，任期3年。

吴大鹏先生，董事，1981年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月本科毕业于厦门大学国际经济专业；2005年9月硕士毕业于英国赫特福德大学国际商务专业，研究生学历。2006年1月至2007年12月就职于中铝国际贸易有限公司，任经理；2007年12月至2009年8月就职于中国铝业集团公司，任国际贸易部主管；2009年8月至今就职于中航资本控股股份有限公司，任客户发展中心副部长；2012年5月至2012年12月就职于中航（铁岭）药业有限公司，任常务副总经理；2013年1月至今就职于中航（宁夏）生物有限公司，任总经理；2014年1月至2014年9月就职于中航（铁岭）药业有限公司，任董事；2014年9月至今就职于中航（铁岭）药业股份有限公司，任董事，任期3年。

张成先生，董事，1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年7月本科毕业于山东大学光信息科学与技术专业；2012年7月硕士毕业于北京大学光华管理学院工商管理专业，研究生学历。2004年11月至2009年9月就职于方正科技集团股份有限公司，任大客户部经理；2009年9月至2012年8月就职于安邦保险集团股份有限公司，任投资部投资经理；2012年8月至今就职于中航资本控股股份有限公司，任资本运营部业务经理。2014年1月至2014年9月就职于中航（铁岭）药业有限公司，任董事；2014年9月至今就职于中航（铁岭）药业股份有限公司，任董事，任期3年。

薛云燕女士，董事，1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年7月本科毕业于北京航空航天大学国际经济与贸易专业；2007年4月硕士毕业于北京航空航天大学金融学专业，研究生学历；注册会计师、金融风险管理师。2007年7月至2011年7月就职于安永华明会计师事务所，任高级审计师；2011年8月至2012年8月就职于金融街（北京）置业有限公司，任财务经理；2012年9月至今就职于中航资本控股股份有限公司，任财务管理部高级业务经理；2014年1月至2014年9月就职于中航（铁岭）药业有限公司，任董事；2014年9月至今就职于中航（铁岭）药业股份有限公司，任董事，任期3年。

（二）监事基本情况

温观音先生，监事会主席，1972年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年6月本科毕业于江西师范大学政法系；2001年6月硕士毕业于江西师范大学研究生院；2007年6月博士毕业于中国政法大学研究生院，研究生学历；2007年9月至2009年6月于中国人民大学法学院法学做博士后；副教授职称。1995年6月至2004年9月，就职于江西师范大学政法学院，历任助教、教学与科研秘书、讲师、副教授；2003年5月至2004年9月挂职于江西省人民政府办公厅；2006年12月至2007年3月就职于中国金融期货交易所，任监察部高级经理；2009年9月至今就职于中航资本控股股份有限公司，历任风险控制及审计部高级业务经理、副部长、部长、职工代表监事。2013年1月至今就职于中航（宁夏）生物有限公司，任监事。2013年8月至2014年9月就职于中航（铁岭）药业有限公司，任监事；2014年9月至今就职于中航（铁岭）药业股份有限公司，任监事会主席，任期3年。

庄文雁女士，监事，1967年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1991年7月本科毕业于南京大学经济管理专业；2002年3月硕士毕业于东南大学工商管理专业；中共党员；，高级会计师。1986年8月至1992年7月于无锡市工业学校任教；1992年8月至2013年1月就职于华瑞制药有限公司，历任财务部副经理、财务部经理、财务总监、副总经理、常务副总经理；2013年1月至今就职于华瑞制药有限公司，任职总经理；2014年1月至2014年9月任中航（铁岭）药业有限公司监事；2014年9月至今任中航（铁岭）药业股份有限公司监事，任期3年。

常丽雪女士，职工代表监事，1980年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月毕业于沈阳炮兵学院计算机应用技术专业，本科学历；助理工程师职称。2003年2月至2004年2月就职于沈阳资生商贸有限公司，任销售内勤；2004年2月至2005年10月就职于铁岭市第一建筑工程有限公司，任秘书；2006年12月至2009年6月就职于铁岭市光学电子仪器仪表厂，任文秘兼出纳；2009年7月至2012年6月就职于铁岭北亚药用油有限公司，历任文秘、办公室副主任；2012年6月至2014年9月就职于中航（铁岭）药业有限公司，任办公室副主任；2014年9月至今就职于中航（铁岭）药业股份有限公司，任

办公室副主任、职工代表监事，任期3年。

（三）高级管理人员基本情况

徐文杰先生，总经理，具体情况详见本节之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

付淑敏女士，副总经理，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1984年专科毕业于哈尔滨工业大学会计专业；1996年毕业于哈尔滨工业大学社会科学系，本科学历；高级会计师职称。1988年1月至1994年12月就职于哈尔滨电控设备厂，任财务科长；1996年1月至2002年12月就职于哈尔滨铁路局外经公司，任财务部长；2002年12月至2007年8月就职于黑龙江北亚经贸有限公司，任财务总监；2007年8月至2012年6月就职于铁岭北亚药用油有限公司，任财务总监、副总经理；2012年6月至2014年9月就职于中航（铁岭）药业有限公司，任副总经理，主管供应部工作；2014年9月至今就职于中航（铁岭）药业股份有限公司，任副总经理，主管供应部工作，任期3年。

崔洪辉先生，副总经理，1972年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993年6月专科毕业于上海水产大学食品工艺专业；2008年2月毕业于沈阳药科大学药学专业，本科学历；主管药师职称。1993年7月至1996年2月就职于铁岭市酿酒厂，任生产部技术员；1996年2月至2012年6月就职于铁岭北亚药用油有限公司，历任生产部值班班长、化验室化验员、质监部助理工程师、部长助理、质量保证部副部长、部长、质量总监、副总经理；2012年6月至2014年9月就职于中航（铁岭）药业有限公司，任副总经理兼质量总监；2014年9月至今就职于中航（铁岭）药业股份有限公司，任副总经理，任期3年。

李国辉先生，副总经理，1972年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994年7月专科毕业于辽宁铁岭广播电视大学机电工程专业；2013年7月毕业于吉林北华大学药学专业，本科学历，助理工程师职称。1995年10月至1996年3月就职于铁岭市塑料电线厂，任检验员；1996年3月至2012年6月就职于铁岭北亚药用油有限公司，历任质量部质监员、生产部值班班长、车间调度主任、生产部部长、副总经理；2012年6月至2014年9月就职于中航（铁岭）药业有限公司，任副总经理兼生产部部长；2014年9月至今就职于中航（铁岭）药业股份有限公司，任副总经理，任期3年。

吴剑先生，财务总监，1982 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004 年 7 月本科毕业于浙江大学管理学院；2009 年 7 月硕士毕业于贵州大学经济学院，研究生学历，中级会计师职称。2004 年 9 月至 2005 年 7 月就职于华创证券；2005 年 7 月至 2006 年 7 月就职于贵阳市气象局；2009 年 7 月至 2009 年 9 月就职于中航工业集团财务有限责任公司；2009 年 9 月至 2014 年 9 月就职于中航资本控股股份有限公司，任财务管理部主管业务经理；2012 年 12 月至 2014 年 9 月就职于中航（铁岭）药业有限公司，任财务总监；2014 年 9 月至今就职于中航（铁岭）药业股份有限公司，任财务总监，任期 3 年。

七、最近两年一期主要会计数据和财务指标

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）	9,720.84	7,268.69	6,439.50
股东权益合计（万元）	9,318.67	6,428.12	5,768.72
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	9,318.67	6,428.12	5,768.72
每股净资产（元）	1.47	1.34	1.20
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.47	1.34	1.2
资产负债率（母公司）	4.14	11.56	9.59
流动比率（倍）	26.67	7.63	8.95
速动比率（倍）	22.51	6.00	6.49
项目	2014年7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	3,344.63	6,481.65	5,387.47
净利润（万元）	515.55	1,425.55	909.42
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	515.55	1,425.55	909.42
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	415.90	934.21	721.77
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）	415.90	934.21	721.77
毛利率（%）	42.30	43.33	46.02
净资产收益率（%）	6.38	22.23	17.11

扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.14	14.57	13.58
基本每股收益（元/股）	0.09	0.30	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.30	0.19
应收帐款周转率（次）	2.57	5.14	6.20
存货周转率（次）	1.55	2.76	2.34
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,432.13	336.12	-308.77
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	0.07	-0.06

注：计算上述财务指标时，2012 年度、2013 年度以注册资本模拟股本进行计算，2014 年 1-7 月以改制后的股本计算。

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；
- 7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；
- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称： 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2号凯恒中心B、E座2、3层
联系电话： 010-85130621
传 真： 010-65608450
项目负责人：关峰
项目组成员：周红鑫、辛鹏飞

（二）律师事务所

名称：北京市尚公律师事务所
律师事务所主任：宋焕政
联系地址：北京市东城区东长安街10号长安大厦三层
联系电话：010-65288888
传 真：010-65226989
经办律师：孙卫宏、霍晶、周清

（三）会计师事务所

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：徐华
联系地址：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层
联系电话：010-85665588
传 真：010-85665120
经办注册会计师：吴洋、王雷

（四）资产评估机构

名称：中联资产评估集团有限公司

法定代表人：沈琦

联系地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座4层

联系电话：010-88000000

传 真：010-88000006

经办注册资产评估师：周良、鲁杰钢

（五）证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

负 责 人：王彦龙

联系电话：010-58598980

传 真：010-58598977

（六）证券交易场所

名 称： 全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住 所： 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮 编： 100033

联系电话： 010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务及主要产品

（一）主要业务情况

公司的主要业务为药用油的研发、生产及销售。2014年1-7月、2013年、2012年公司主营业务收入占营业收入比重分别为：99.78%、99.57%、100%，公司主要业务明确、稳定，在报告期内未发生重大变化。

（二）主要产品及其用途

公司系原料药生产型企业，主要产品为：大豆油（供注射用）、中链甘油三酸酯、大豆油、食用大豆油，其中前三类产品系医用级别，即指经国家药监局注册的医疗产品。公司各类产品的特点及用途如下：

1、大豆油（供注射用）

大豆油（供注射用）主要用于药用辅料，具体用途如：用于配制脂肪乳注射液，作为脂溶性药物的溶剂等。



由大豆油（供注射用）作为主要原料制成的脂肪乳是静脉营养的组成部分之一，其形态为白色乳状液体，属于能量补充药。



2、中链甘油三酸酯

中链甘油三酸酯 (medium-chain triglyceride, MCT) 系由 6~12 个碳原子的脂肪酸组成的甘油三酯，其在水相与油相之间具有较好的互溶性和溶解性。

MCT 是中长链脂肪乳的制作原料之一。中长链脂肪乳已被用于各种临床辅助治疗，如：胃肠炎、糖尿病、前列腺增生，还可用于消散胆石、降低胆固醇、防治高血脂症等。

MCT 在食品工业中可作为乳化剂使用，并被列入国家标准，可配于巧克力、糕点中，特别适合儿童消化，有迅速提供热量、代谢快、不累积等特点。食用 MCT 对人体的体重、腹部脂肪面积的减少均有明显效果。

MCT 亦可广泛用于化妆品，具有乳化稳定作用，可取代白油、羊毛脂，替代角鲨烷，且更易被皮肤吸收。



3、大豆油

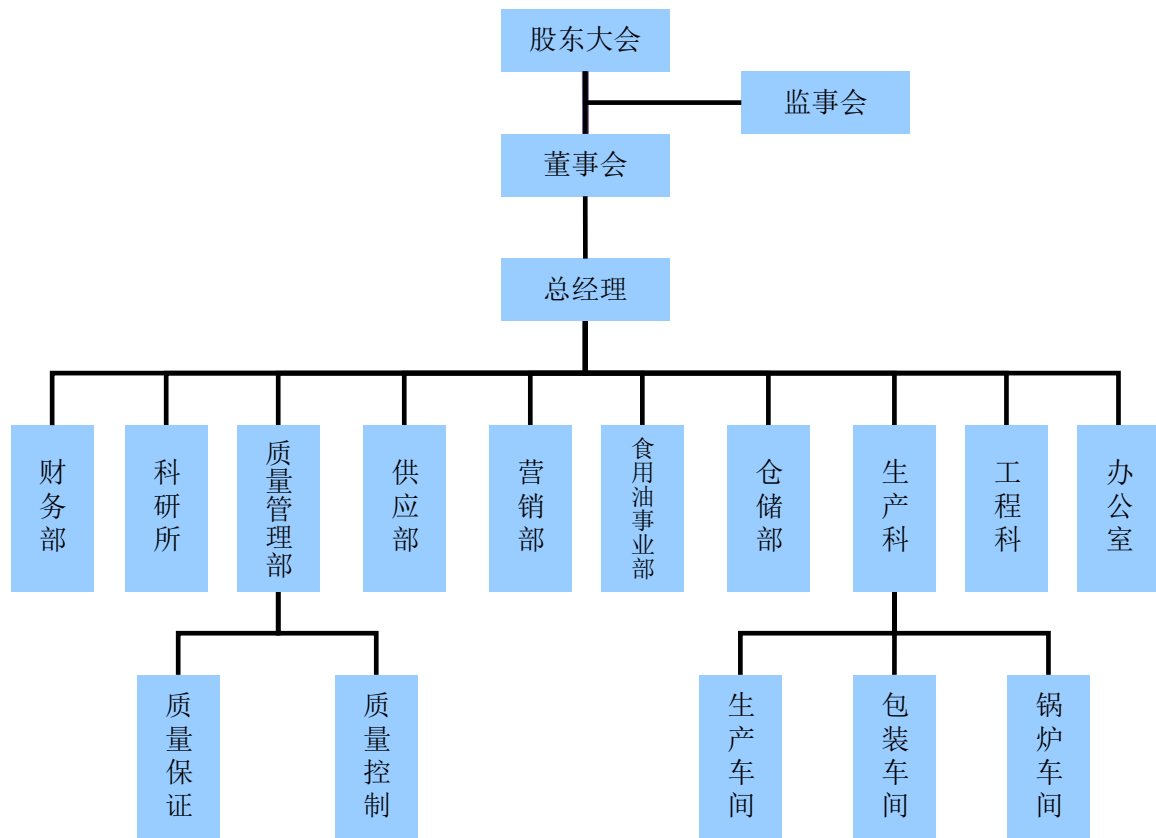
大豆油作为药用辅料的一种，可用于配制口服乳剂、软胶囊剂、膏剂、滴鼻剂、洗剂、搽剂等剂型。



公司主要产品大豆油（供注射用）俗称“注射用油”，大豆油俗称“口服用油”。

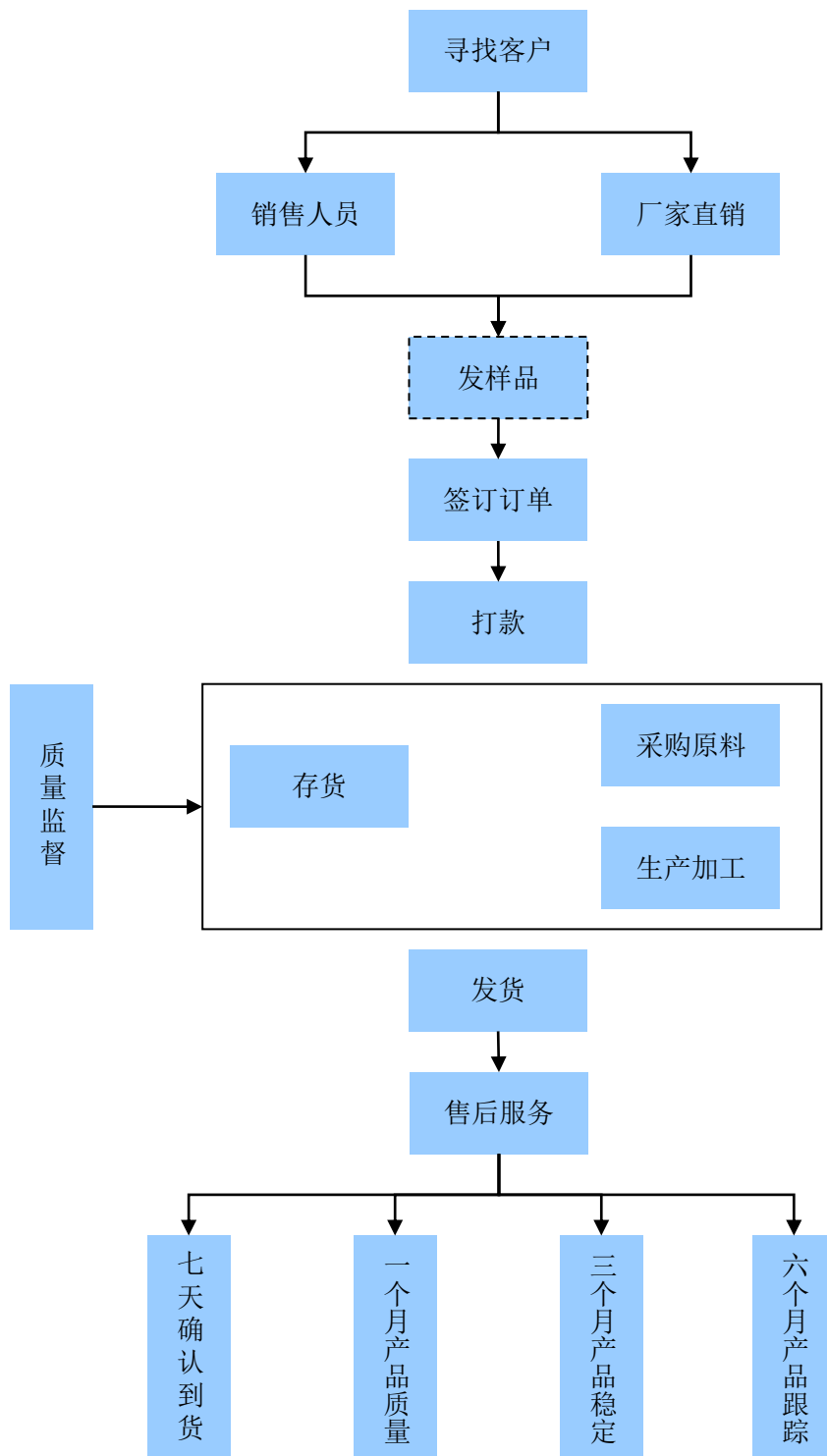
二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织结构



（二）主要运营流程

公司的简要运营流程图如下所示：



公司通过销售人员和厂家直销两种模式开拓市场，确定客户，同时为客户提供样品，得到客户的认可，与客户签订合同，取得订单，在企业打款之后采购部采购所需原料；生产部门根据客户的具体要求进行生产加工；产品出产后，质量

管理部人员对产品进行验收，保证产品质量达到相关的指标要求；在约定时间内将产品交付给客户；由于产品为原料药，且技术含量较高，所以公司对已售产品以电话约谈、上门拜访的形式进行售后跟踪服务，从而实现与客户建立长期稳定的合作关系。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司主要技术

公司经过多年的行业积累，如今已形成了具有市场知名度的三种产品：大豆油（供注射用）、中链甘油三酸酯、大豆油，实现了以公司主要生产产品的生产技术为核心的技术体系。

1、大豆油（供注射用）、大豆油

大豆油（供注射用）系由豆科植物大豆的种子提炼精制而成的脂肪油，用于能量补充剂及药用辅料，可用于配制脂肪乳和脂溶性药物的溶剂。产品形成的技术特点：

（1）严控原料质量

以中国东北黑土地的非转基因大豆为原料，建有严格的原料质量内控标准，检验合格的原料方可使用，从原料起始控制质量；

（2）采用特有高效连续吸附脱色、精馏工艺

通过特有高效连续吸附、脱色、精馏工艺，确保产品颜色浅，透光率好，吸光度低，无热源；

（3）采用特有工艺降低大豆油的游离酸值；

（4）过滤阶段采用严格的多级过滤（粗滤、精滤、微滤）；

（5）所有关键工序建立相应的中间产品内控标准和质量保证措施；

（6）生产过程严格按照 GMP 管理；

（7）生产全过程密闭管道输送，不与外界产生任何接触；

（8）具有十八年以上的生产经验，生产工艺稳定、成熟；

（9）客户导向，继续研究，持续改进。

2、中链甘油三酸酯

中链甘油三酸酯是由椰子胚乳的硬干部分提取的脂肪油，或由油棕的干胚乳脂肪油分离出辛酸、癸酸与甘油，再将其酯化而得的甘油三酸脂，其中 8 碳原子和 10 碳原子饱和脂肪酸的含量不少于 95%，可用于能量补充剂、脂溶性溶剂、营养乳化稳定剂。产品形成的技术特点：

（1）严控原料质量

建有严格的原料质量内控标准，检验合格的原料方可使用，从原料起始控制质量；

（2）自主研发不加任何催化剂的酯化合成工艺，保证合成的 MCT 产品质量安全；

（3）采用特有工艺降低 MCT 的游离酸值；

（4）通过特有连续高效吸附、脱色、精馏工艺，确保产品几乎无色，透光率好，吸光度低，无热源；同时影响人体健康的微量元素几乎完全去除；

（5）多级的产品过滤系统确保产品杂质含量低，产品纯度高；

（6）所有关键工序建立相应的中间产品内控标准和质量保证措施；

（7）生产过程严格按照 GMP 管理；

（8）生产全过程密闭管道输送，不与外界产生任何接触；

（9）客户导向，继续研究，持续改进。

（二）公司主要资产

1、无形资产

（1）截至 2014 年 7 月 31 日，公司账面无形资产情况如下：

项目	取得方式	取得时间	账面原值 (元)	摊销年限 (年)	账面净值 (元)
软件	外购	2009.04	118,507.27	10	85,601.39
土地使用权	出让	2002.02	4,056,492.00	50	3,986,025.48
合计	-	-	4,174,999.27	-	4,071,626.87


（2）除上述无形资产外，公司拥有 3 项已授权的发明专利；6 项实用新型专利，情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日	授权日	法律状态
1	药用大豆油脱色过滤吹扫油净化处理方法	发明	ZL2009 1 0013116.8	2009.08.13	2011.08.24	已授权
2	药用大豆油三段精馏塔	发明	ZL2009 1 0013118.7	2009.08.13	2011.06.22	已授权
3	两用升运平台	实用新型	ZL2009 2 0012278.2	2009.08.13	2010.04.28	已授权
4	升运通道口两用安全护栏	实用新型	ZL2009 2 0016281.4	2009.08.13	2010.04.28	已授权
5	脱色土负压人工喂料器	实用新型	ZL2009 2.0016277.8	2009.08.13	2010.04.28	已授权
6	装配式精馏塔直接蒸汽喷射管	实用新型	ZL2009 2 0016282.9	2009.08.13	2010.05.05	已授权
7	药用中链甘油三酸酯酯化反应罐	实用新型	ZL2009 2 0016283.3	2009.08.13	2010.11.03	已授权
8	药用油涤气器	实用新型	ZL2009 2 0016280.x	2009.08.13	2010.11.03	已授权
9	原料药结构甘油三酯的制作方法	发明	ZL 2013 1 0100280.9	2013.03.27	2014.5.7	已授权

以上专利权属清晰，无法律纠纷。

（3）注册商标

公司拥有 1 项注册商标，情况如下：

序号	商标	注册号	注册人	核定使用商品	有效期	类号
1		第 1222258 号	铁岭北亚药用油有限公司	药用植物油	2008 年 11 月 14 日至 2018 年 11 月 13 日	5

目前公司名下有 2 项商标已经向国家工商行政管理总局商标局提出申请，具体情况如下：

序号	申请号	申请商标	申请日	申请人	类别	目前所处阶段
1	13607730		2013.11.26	中航（铁岭）药业有限公司	29	受理

2	13607729		2013.11.26	中航（铁岭） 药业有限公司	29	受理
---	----------	---	------------	------------------	----	----

2、固定资产

截至 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	折旧年限	账面原值 (元)	累计折旧 (元)	账面净值 (元)	成新率 (%)
房屋及建筑物	9	5,354,810.44	329,856.38	5,024,954.06	93.84
机器设备	6-10	4,314,344.73	2,631,701.16	1,682,643.57	39.00
运输工具	4	1,726,592.40	1,328,292.47	398,299.93	23.07
电子设备	3-5	726,499.87	345,989.07	380,510.80	52.38
办公设备	3-6	107,939.41	48,903.95	59,035.46	54.69
其他	3-10	1,646,041.48	897,579.06	748,462.42	45.47
合 计	-	13,876,228.33	5,582,322.09	8,293,906.24	59.77

主要固定资产明细如下：

资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	账面原值 (元)	账面净值 (元)	成新率 (%)
房屋及建筑物	办公楼	9	2013.12.11	1,136,924.88	1,066,890.30	93.84
	药用油车间	9	2013.12.11	886,839.40	832,210.07	93.84
	综合楼	9	2013.12.11	636,272.00	597,077.67	93.84
机器设备	中链油车间设备 保温	6	2009.05.22	193,000.00	35,048.80	18.16
	药用油贮罐	10	2010.12.21	220,000.00	145,188.93	65.99
	药用油储罐	6	2010.10.31	222,046.00	95,984.51	43.23
	液相色谱仪	10	2014.04.16	341,709.40	333,610.90	97.63
运输工具	轿车 辽 MV0018	4	2009.10.31	740,290.00	37,014.50	5.00
	江淮牌轻型客车 辽 M07695	4	2009.10.31	113,974.00	5,698.70	5.00
	轿车 辽 M00795	4	2011.02.23	327,594.00	61,653.24	18.82
	旅行车 辽 MV0170	4	2012.09.19	412,478.00	232,802.68	56.44
电子设备	空调设备	3	2008.05.26	36,230.77	1,811.54	5.00

资产类别	资产名称	使用年限	取得时间	账面原值 (元)	账面净值 (元)	成新率 (%)
	会议电话系统	3	2014.06.25	33,247.86	32,370.12	97.36
	数码相机	3	2012.04.23	24,786.32	7,118.60	28.72
	监控报警系统	3	2012.09.17	23,701.00	9,935.38	41.92
	大流量尘埃粒子计数器	10	2012.04.23	19,658.12	15,405.38	78.37
办公设备	白钢旗杆	5	2012.07.16	159,786.00	99,195.12	62.08
	宏发沙发	5	2012.05.25	5,400.00	3,181.68	58.92
	通风柜	3	2014.01.20	7,264.96	6,114.22	84.16
	投影系统	5	2014.07.09	9,625.00	9,625.00	100.00

公司各项主要固定资产状态良好，可以满足公司目前生产经营活动的需要。

（三）公司业务许可资格或资质

1、业务许可

序号	资质许可证名称	许可证编号	有效期限	发证机关	经营范围
1	药品生产许可证	辽 20100217	2011.01.01 至 2015.12.31	辽宁省食品药品监督管理局	原料药[大豆油（供注射用）、中链甘油三酸酯]、药用辅料（大豆油）]
2	全国工业产品生产许可证	QS21120201 1546	2012.12.13 至 2015.12.21	辽宁省质量技术监督局	食用植物油（半精炼、全精炼）
3	食品生产许可证	QS21120201 1546	2012.12.21 至 2015.12.21	辽宁省质量技术监督局	食用植物油（半精炼、全精炼）

2、药品再注册批件

序号	名称	批件号	有效期限	发证机关	药品批准文号	药品名称
1	药品再注册批件	2010R000 214	2010.08.30 至 2015.08.29	辽宁省食品药品监督管理局	国药准字 H21024303	大豆油（供注射用）
2	药品再注册批件	2013R000 009	2013.03.18 至 2018.03.17	辽宁省食品药品监督管理局	国药准字 H20083219	中链甘油三酸酯
3	药用辅料再注册批件	2012Z014	2012.09.25 至 2017.09.24	辽宁省食品药品监督管理局	辽卫药准字 （1997）第 700313 号	大豆油

3、高新技术企业资格

序号	名称	证书编号	发证日期	有效期限	发证机关
1	高新技术企业证书	GR201221000002	2013.06.27	2012.01 至 2014.12	辽宁省科学技术厅 辽宁省财政厅 辽宁省国家税务局 辽宁省省地方税务局

4、药品 GMP 证书

序号	名称	证书编号	发证日期	有效期限	认证范围	发证机关
1	药品 GMP 证书	LN20140040	2014.09.10	2014.09.10 至 2019.09.10	原料药[中 链甘油三酸 酯]	辽宁省食品 药品监督管 理局
2	药品 GMP 证书	LN20130020	2013.07.31	2013.07.31 至 2018.07.30	原料药[大 豆油（供注 射用）]	辽宁省食品 药品监督管 理局

5、进出口经营权

本公司于 2012 年 11 月 15 日取得了海关登记编码 2112910054 号《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》。本公司于 2012 年 8 月 7 日取得了 00856491 号《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为 2100122851831 号。根据《对外贸易经营者备案登记办法》（商务部 2004 年第 14 号令）的相关规定，公司已取得经营进出口业务资格。

（四）公司员工情况

1、员工结构

截至 2014 年 7 月 31 日，公司共有员工 143 人，构成情况如下：

（1）岗位结构

部门	人数	比例（%）
财务部	4	2.80
科研所	6	4.20
质量管理部	15	10.49
供应部	6	4.20
营销部	5	3.50

食用油事业部	1	0.70
仓储部	3	2.10
生产科	67	46.85
工程科	13	9.09
办公室	23	16.08
合计	143	100

(2) 学历结构

学历	人数	比例（%）
高中及以下	84	58.74
专科	38	26.57
本科	19	13.29
研究生及以上	2	1.40
合计	143	100

(3) 年龄结构

年龄	人数	比例（%）
30 岁及以下	36	25.17
31-40 岁	46	32.17
41 岁及以上	61	42.66
合计	143	100

2、核心技术人员情况

序号	姓名	公司任职情况	任期	加入公司时间	股份数额(万股)	持股比例（%）
1	崔洪辉	副总经理	3	1996.02	32.37	0.51
2	李国辉	副总经理	3	1996.12	32.37	0.51
3	刘利新	科研所副所长	长期	1999.01	9.71	0.15

崔洪辉先生，副总经理，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”。

李国辉先生，副总经理，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”。

刘利新先生，科研所副所长，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，1996 年毕业于沈阳工业大学电气技术专业，专科学历，2013 年 3 月至今就读北

华大学药学专业。工程师职称。1996年7月至1998年12月就职于铁岭龙翔电子股份有限公司；1999年1月至2012年6月就职于铁岭北亚药用油有限公司，历任生产部操作工、工程科维修电工、科研所实验员、科研所所长助理、科研所副所长；2012年6月至2014年9月就职于中航（铁岭）药业有限公司，任科研所副所长；2014年9月至今任中航（铁岭）药业股份有限公司科研所副所长，任期长期。

公司核心技术人员崔洪辉、李国辉、刘利新与公司签有三年或长期合同，身份独立，并直接持有公司股权，公司核心技术人员稳定。

四、销售及采购情况

（一）销售情况

1、主营业务收入按产品分类

单位：元

项目	2014年1-7月份		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
大豆油（供注射用）	17,475,845.14	52.37	31,814,221.23	49.30	35,353,703.34	65.62
中链甘油三酸酯	11,538,017.13	34.57	28,745,177.82	44.54	16,444,273.47	30.52
大豆油	4,358,384.06	13.06	3,976,372.60	6.16	1,912,300.84	3.55
食用大豆油	-	-	-	-	164,445.14	0.31
合计	33,372,246.33	100.00	64,535,771.65	100.00	53,874,722.79	100

各项收入的变动分析详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的变化趋势及原因分析”。

2、主营业务收入按地区分类

单位：元

项目	2014年1-7月份		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
华东地区	11,294,196.13	33.84	24,652,659.77	38.20	19,715,621.79	36.60
中南地区	8,538,758.85	25.59	18,554,862.41	28.75	13,922,681.32	25.84

西南地区	7,605,338.64	22.79	15,670,982.43	24.28	8,129,273.02	15.09
西北地区	4,537,441.74	13.60	2,678,557.67	4.15	8,485,092.97	15.75
华北地区	779,992.50	2.34	1,622,762.24	2.51	1,580,263.36	2.93
东北地区	616,518.47	1.85	1,355,947.13	2.10	2,041,790.33	3.79
合计	33,372,246.33	100.00	64,535,771.65	100.00	53,874,722.79	100.00

公司主要客户集中于华东、中南、西南、西北等地区，公司已形成基本覆盖全国市场的格局。

3、主要客户群体

公司主要客户群体为大型临床营养产品制药企业和大型脂肪乳类药物成品生产企业。

4、报告期内向前五名客户销售情况

单位：元

期间	序号	公司名称	销售金额	比例（%）
2014年 1-7月	1	华瑞制药有限公司	7,575,092.62	22.66
	2	四川科伦药业股份有限公司	6,511,840.28	19.48
	3	广州百特侨光医疗用品有限公司	4,620,680.51	13.82
	4	西安力邦制药有限公司宝鸡厂	3,645,477.13	10.90
	5	汤臣倍健股份有限公司	3,503,103.87	10.48
		合计	25,856,194.41	77.34
2013年	1	广州百特侨光医疗用品有限公司	14,575,832.99	22.49
	2	华瑞制药有限公司	12,564,950.60	19.39
	3	四川科伦药业股份有限公司	11,503,539.74	17.75
	4	安徽丰原药业股份有限公司无为药厂	4,936,367.86	7.62
	5	辰欣药业股份有限公司	3,694,788.55	5.70
		合计	47,275,479.74	72.95
2012年	1	广州百特侨光医疗用品有限公司	12,668,710.30	23.52
	2	华瑞制药有限公司	12,418,630.02	23.05
	3	四川科伦药业股份有限公司	7,515,857.60	13.95
	4	安徽丰原药业股份有限公司无为药厂	6,368,867.26	11.82
	5	辰欣药业股份有限公司	2,476,579.03	4.60
		合计	41,448,644.21	76.94

（二）采购情况

1、主要业务的成本情况

单位：元

项目	2014 年 1-7 月份		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
原材料	13,107,480.94	68.34	24,839,268.94	68.53	20,274,728.72	69.71
人工成本	1,874,313.35	9.77	3,311,006.20	9.14	1,883,626.54	6.48
制造费用	3,116,554.36	16.25	5,179,856.00	14.29	3,957,335.97	13.61
其他	1,080,262.91	5.63	2,914,779.95	8.04	2,968,155.23	10.21
合计	19,299,112.5	100.00	36,244,911.09	100.00	29,083,846.46	100.00

公司营业成本主要为原材料、制造费用及人工成本，其他包括周转材料、低值易耗品和包装物。公司按照品种法核算产品成本：将材料、人工等直接费用直接计入生产成本，间接费用先通过制造费用归集，期末按照各种产成品的产量进行分配，根据产品的单位加权平均成本乘以销售数量结转成本。公司系原料药生产型企业，营业成本构成中原材料成本的占比较高，与公司的行业类型和主营业务收入分布情况相匹配。公司整体营业成本构成合理，未来公司将更加高效配置资源，降低成本，增加利润空间。

2、报告期内向前五名供应商采购情况

单位：元

期间	序号	公司名称	采购金额	比例 (%)
2014年 1-7月	1	秦皇岛金海粮油工业有限公司	6,181,079.65	40.26
	2	益海（连云港）油化工业有限公司	3,499,323.09	22.80
	3	吉林市鑫海实业有限公司	1,722,012.39	11.22
	4	常州市塑料厂有限公司	1,294,408.55	8.43
	5	泰柯棕化（张家港）有限公司	622,892.3	4.06
		合计	13,319,715.98	86.77
2013年	1	常州市塑料厂有限公司	1,242,749.50	4.33
	2	益海（连云港）油化工业有限公司	9,257,426.61	32.27
	3	秦皇岛金海粮油工业有限公司	8,001,862.20	27.89
	4	秦皇岛金海食品工业有限公司	4,184,516.00	14.59
	5	铁煤集团销售分公司	937,660.25	3.27
		合计	23,624,214.56	82.35
2012年	1	秦皇岛金海粮油工业有限公司	13,723,316.00	42.15

	2	益海（连云港）油化工业有限公司	4,295,727.71	13.19
	3	大连神农食品有限公司	4,211,792.82	12.94
	4	大连天圆粮油工业有限公司	3,299,033.30	10.13
	5	常州市塑料厂有限公司	1,244,415.00	3.82
		合计	26,774,284.83	82.24

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、主要采购合同

单位：万元

序号	卖方	合同名称	金额	合同期限	履行情况	合同类型
1	秦皇岛金海粮油工业有限公司	《销售合同》	474.65	2012.11.14 至 2012.12.13	履行完毕	固定金额 采购合同
2	秦皇岛金海粮油工业有限公司	《销售合同》	406.00	2013.07.29 至 2013.08.25	履行完毕	固定金额 采购合同
3	益海（连云港）油化工业有限公司	《产品销售合同》	402.50	2014.03.05 至 2014.06.30	履行完毕	固定金额 采购合同
4	秦皇岛金海粮油工业有限公司	《销售合同》	278.40	2013.03.04 至 2013.04.03	履行完毕	固定金额 采购合同
5	秦皇岛金海粮油工业有限公司	《销售合同》	182.60	2012.06.18 至 2012.07.15	履行完毕	固定金额 采购合同
6	大连天圆粮油有限公司	《购销合同》	124.56	2012.09.04 至 2012.09.14	履行完毕	固定金额 采购合同

2、主要销售合同

单位：万元

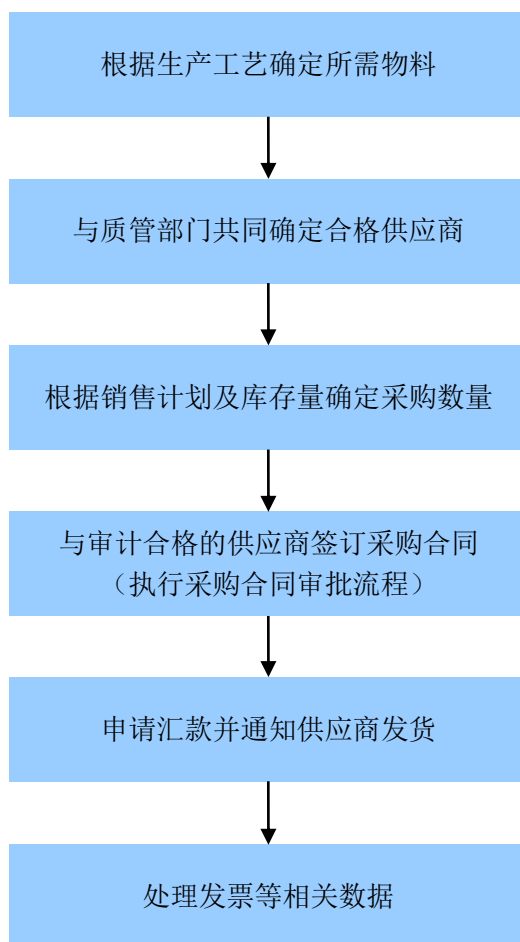
序号	买方	合同/项目名称	金额	合同期限	履行情况	合同类型
1	广州百特侨光医疗用品有限公司	《大豆油（供注射用），中链甘油三酸酯（供注射用）》	1,248.00	2014.01.01 至 2014.12.31	正在履行	产品销售 固定金额 合同

2	西安力邦制药有限公司	《中航药业有限公司购销合同》	978.00	2014.01.01 至 2014.12.31	正在履行	产品销售 固定金额 合同
3	四川科伦药业股份有限公司	《购销合同》	900.00	2011.12.26 至 2012.12.31	履行完毕	产品销售 固定金额 合同
4	辰欣药业有限公司	《大豆油（供注射用） 中链甘油三酸酯》	440.00	2014.01.22 至 2014.12.31	正在履行	产品销售 固定金额 合同
5	三菱制药（广州）有限公司	《购销合同》	228.00	2012.12.18 至 2013.12.31	履行完毕	产品销售 固定金额 合同
6	汤臣倍健股份有限公司	采购订单（原辅料）	81.52	2014.03.11 至 2014.04.28	履行完毕	产品销售 固定金额 合同
7	华瑞制药有限公司	原材料供应合同	-	自 2013.11.29 起 10 年	正在履行	产品销售 框架合同

五、商业模式

公司通过从原材料的加工，到制成中间药成品，直至最后的销售这一整个生产加工过程来获取自己的利润。同时因为公司的本土优势，可以随时对于产品的质量进行监控，并保证销售之后全程的售后服务，通过质量与服务优势来稳固市场。

（一）采购模式

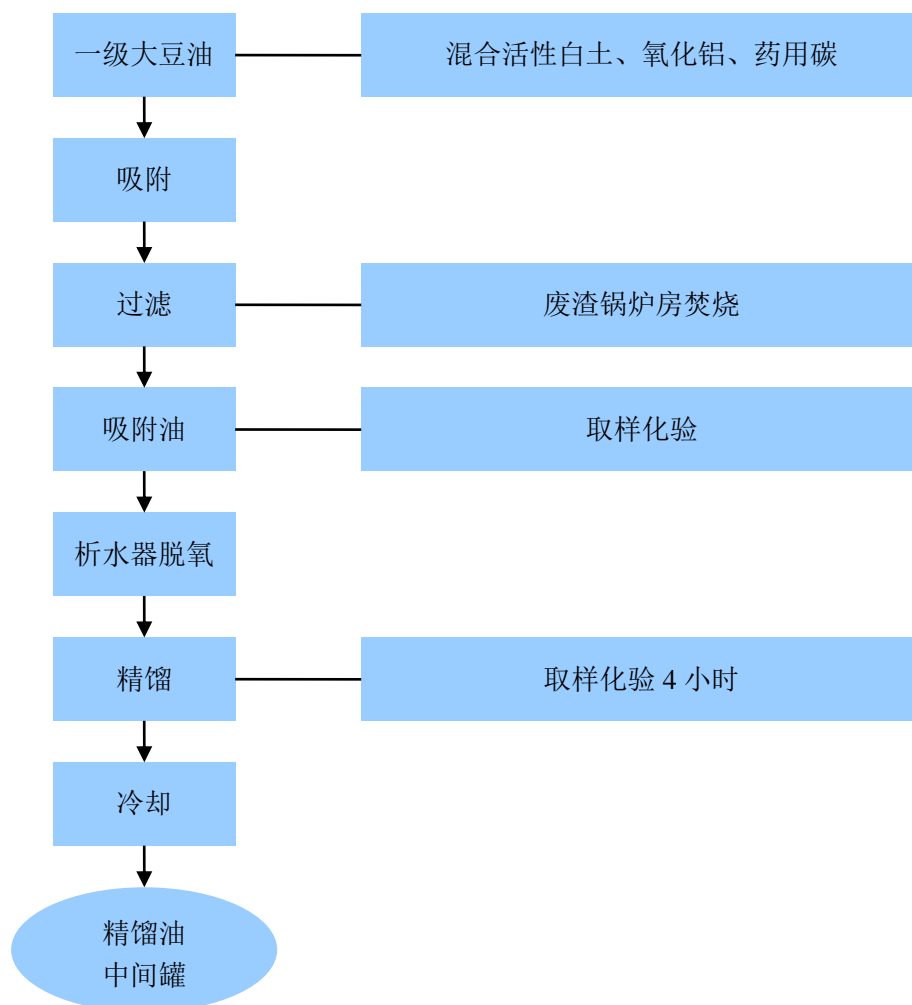


采购物料的质量必须符合公司制定的原料、生产助剂、包装材料的质量标准；原辅料、包装材料必须在经过审计合格的供应商处采购，并经质量管理部门批准后方可采购；采购直接接触药品的内包材料需进行质量审计，必须从具有“药品包装用材料和容器注册证”资质的单位购进。

（二）生产模式

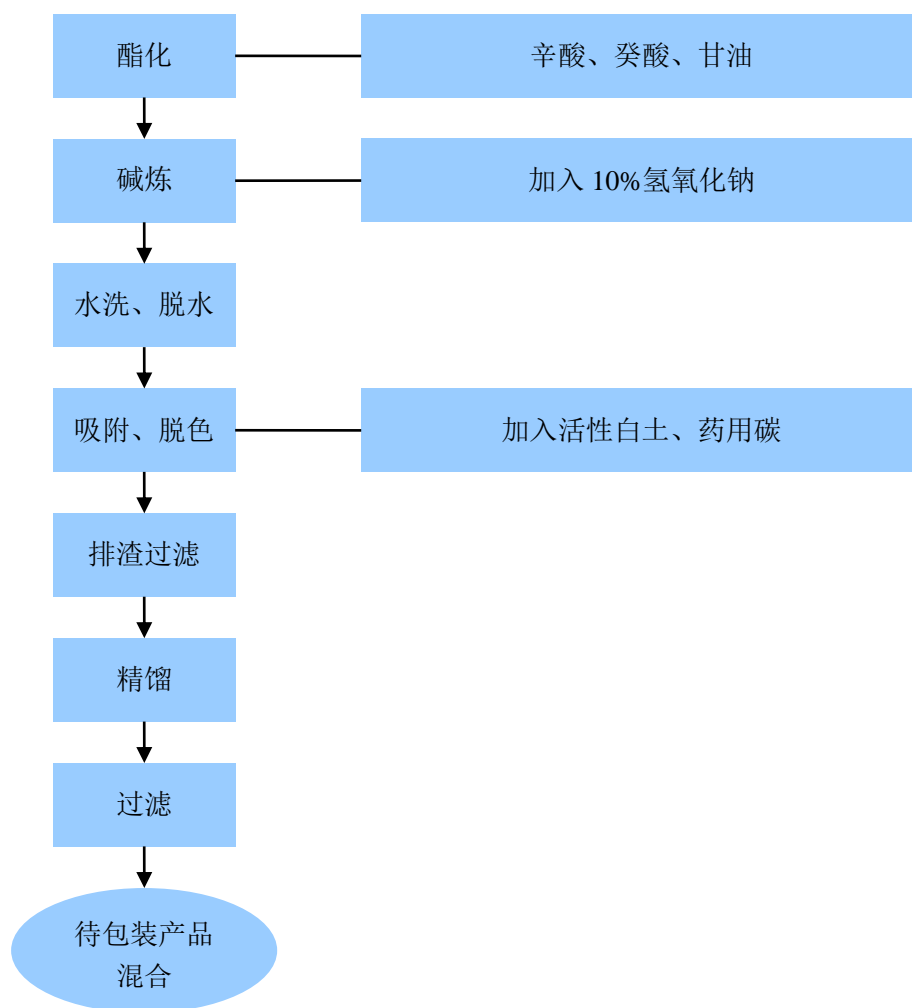
1、大豆油（供注射用）

以一级大豆油为原料，经吸附及精馏加工成中间产品——大豆油（供注射用）精馏油，然后进入包装车间，经一般生产区及 D 级洁净生产区过滤器过滤后灌装、包装，制得大豆油（供注射用）。



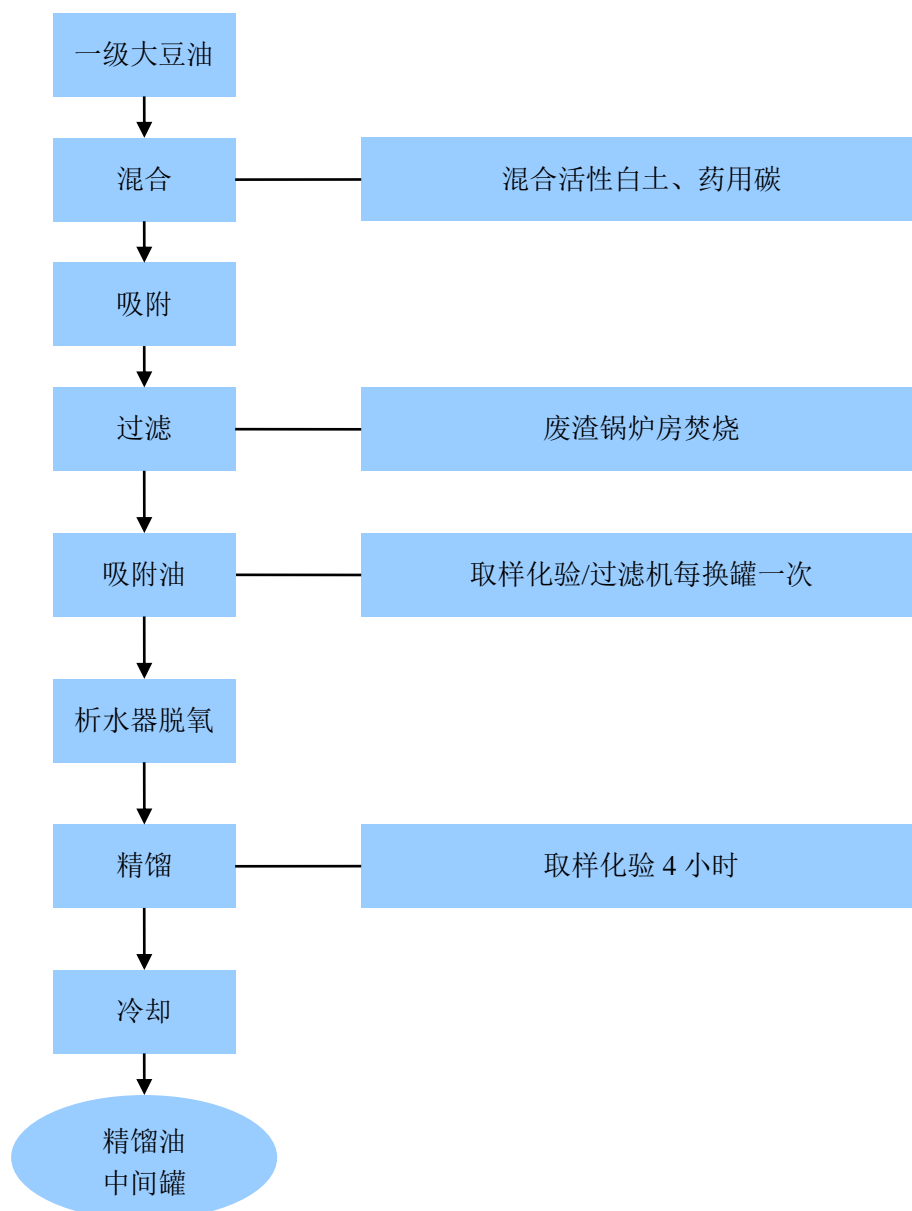
2、中链甘油三酸酯：

以辛酸、癸酸、甘油为原料，经酯化、碱炼、吸附、脱色及精馏加工成中间产品——中链甘油三酸酯精馏产品，然后进入包装车间，经一般生产区及 D 级洁净生产区过滤器过滤后灌装、包装，制得中链甘油三酸酯。



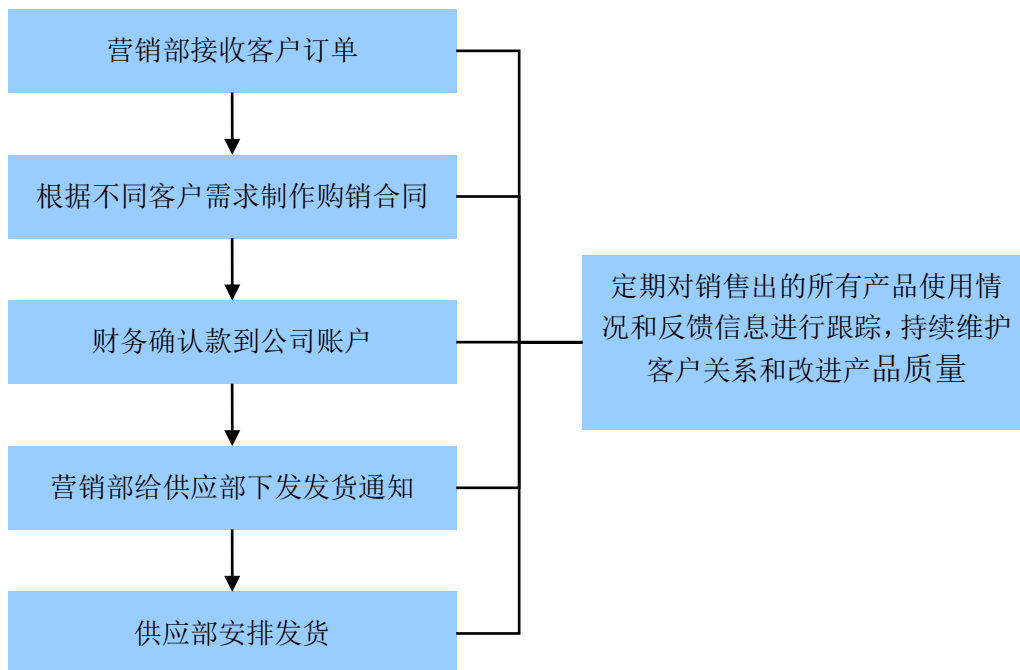
3、大豆油：

以一级大豆油为原料，经吸附及精馏加工成中间产品——大豆油精馏油，然后进入包装车间，经一般生产区及 D 级洁净生产区过滤器过滤后灌装、包装，制得大豆油。



（三）销售及盈利模式

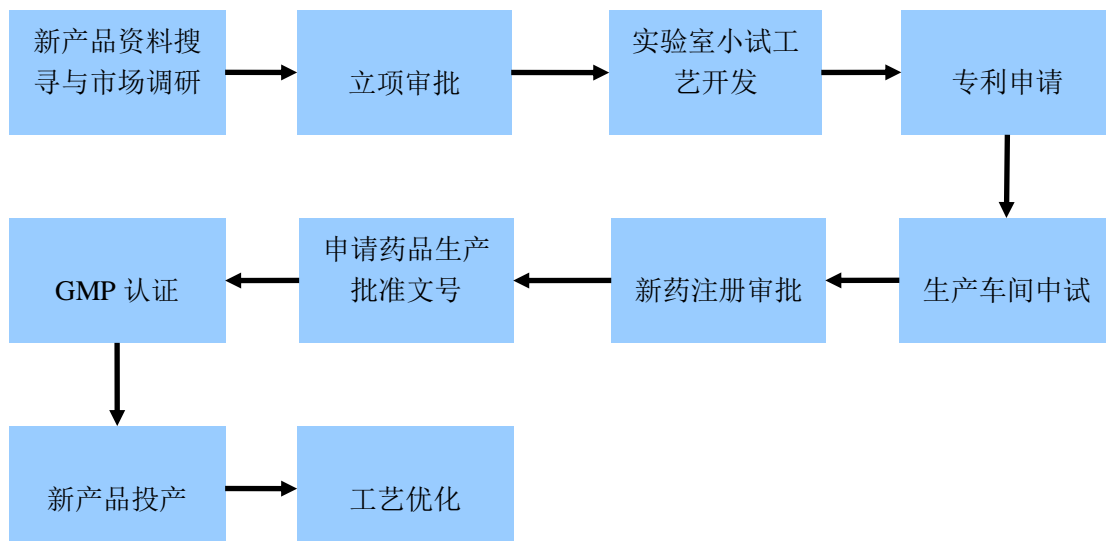
公司目前主要利润来源为大豆油（供注射用）、大豆油和中链甘油三酸酯等主要产品的销售。公司采用厂家直销模式，通过定期参加全国医药原料药展会、定期进行商务拜访、与客户持续沟通等方式开发和维护客户资源。由于产品以及行业的特殊性，公司客户均为以华瑞制药、广州百特、四川科伦等为代表的大型临床营养产品制药企业和大型脂肪乳类药物成品生产企业，客户资源相对稳定。公司的具体销售流程如下：



公司具有较大的市场占有率，产品已销至华东、中南、西南、西北、华北、东北等各个区域，覆盖全国大部分省市及地区。公司了解市场的发展方向，按客户需求不断提升产品质量、技术水平。在日常经营中，公司已经与客户建立了长期互利的合作关系，销售渠道稳定。

（四）研发模式

为保持公司的行业领先地位，不断提高公司的研发能力和创新能力，公司组建了国内领先水平的研发队伍，建立了规范的产品研发流程，公司的产品研发流程如下图所示：



六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，本公司所在行业属于“C27 医药制造业”。

按照国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），本公司所在行业属于“C27 医药制造业”。

2、行业监管体制

公司所属行业系医药制造业，行业主管部门系国家食品药品监督管理局。

国家食品药品监督管理局是药品、医疗器械、保健食品、化妆品和消费环节食品安全的综合监督管理部门，负责对药品、医疗器械、保健食品、化妆品的注册审批，质量监督等，负责组织查处这些产品在研制、生产、流通、使用方面的违法行为等，拟订国家药品、医疗器械标准并监督实施，组织开展药品不良反应和医疗器械不良事件监测，负责药品、医疗器械再评价和淘汰，参与制定国家基本药物目录，配合有关部门实施国家基本药物制度，组织实施处方药和非处方药分类管理制度，确保医药制造业的健康发展。

3、行业总体发展现状

政策的走向对医药行业的发展至关重要。改革开放以来，随着我国经济持续快速增长，全社会用于医疗卫生服务消费的金额不断增加，卫生总费用占 GDP 的比重相应呈上升趋势。但长久以来，我国政府和社会在卫生总费用中所占的比例偏低，导致卫生费用过多的由个人直接负担。近年来，政府对满足不断提高的人民群众医疗卫生需求、解决广大人民群众医疗保障、保证卫生服务的公平性等问题高度重视，提出确立政府在提供公共卫生和基本医疗中的主导地位，完善多元卫生投入机制，由政府、社会和个人三方合理分担基本医疗服务费用，加快我国医药卫生体制改革。2003 年以来我国个人卫生支出比例呈现下降趋势，居民个人医疗卫生费用负担有所减轻。

2009 年 4 月，《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》正式出台，拉开我国新一轮医药卫生体制改革的序幕。国务院三年计划用 8,500 亿元完成五项重点工作，建设四大体系的目标。8,500 亿元中，46% 医保，47% 服务，7% 公共卫生建设。来自官方的统计数据显示，2009 年我国医保覆盖面超过了 12 亿人。根据测算，2009-2011 年国家用于医改的支出为 3,900、4,500、5,150 亿元，年复合增长率为 27.2%。医保扩容每年将带来 1,000 亿元左右药品消费增量，相当于整个医药市场每年 10% 的增速。新医改以到 2020 年实现全民医保为目标，覆盖范围加大将促进医药行业蛋糕做大，将迎来发展契机。

原料药行业和制剂药行业是我国医药行业最大规模的两个子行业，分别处于医药产业链的上游和中游，其利润率却有较大的区别。2002 年至 2010 年，原料药行业的利润率水平持续低于制剂药行业大约 3-4 个百分点，原本两者并驾齐驱的规模增长，在 2006 年以后也逐渐拉开距离，制剂药行业发展速度超过了原料药，到了 2010 年，制剂药行业的规模大约为原料药行业的 1.4 倍。

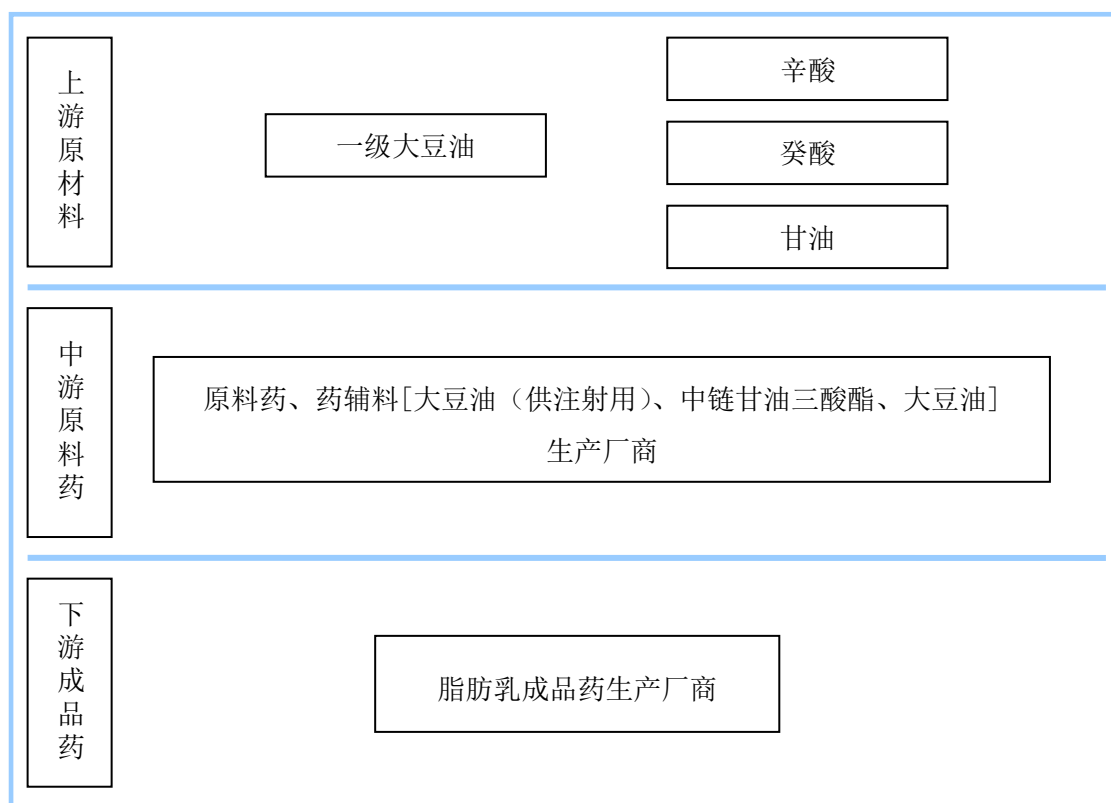
我国生产的原料药技术含量相对较低，毛利率因同质化竞争被一再压缩，而毛利率较高的制剂药却从国外进口，这是我国医药行业的利润水平大幅低于国外的重要原因。原料药转型为制剂企业，不仅可以避免产品价格波动带来的盈利波动，同时，企业将赚取原料药和制剂的双重利润，可以很大程度上提升企业的盈利水平。在非规范市场卖的原料药，可以在规范市场卖出 2-3 倍的价格，而在成品药中，原料药的成本大约只有 10% 左右。如此悬殊的差异反映出产业升级之后，企业的利润空间是非常大的。

二十世纪六十年代初，瑞典 Wretling 教授成功研制出以大豆油、蛋黄卵磷脂为基础的脂肪乳剂，结束了数十年来以高渗葡萄糖为非蛋白质能量的静脉营养的应用，开创了真正意义上的肠外营养（parenteral nutrition, PN）的新纪元。较早在脂肪乳中应用的油脂类原辅料有棉籽油、红花油、大豆油等，目前临床最大用量仍为以大豆油为原料的脂肪乳注射液。大豆油现在多数用于制备长链脂肪乳（LCT），因含大量油酸与亚油酸等长链脂肪酸而成为非常重要的肠外高能量物质。随之被研发投入的是结构脂肪乳。随着制药企业对科技创新的重视，国内无论是营养型脂肪乳还是治疗型脂肪乳都取得了快速发展。

4、上下游产业链结构

医药制药产业链是由以下参与者组成：

- （1）上游原材料提供厂商；
- （2）中游生产加工原料药厂商；
- （3）下游成品药生产厂商



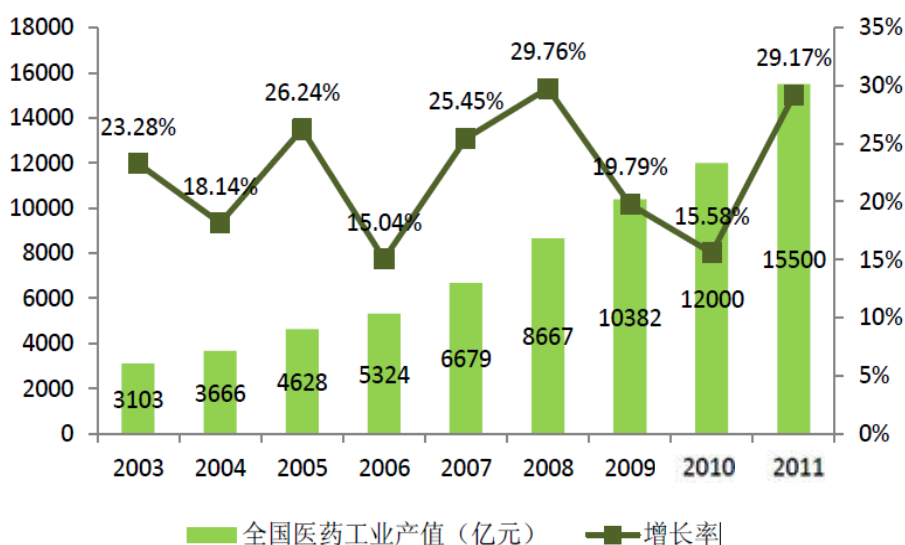
医药制药行业上、下游之间合作相对固定，上游为原材料供应商：（1）大豆油（供注射用）、大豆油原材料为一级大豆油，故公司上游供应商为一级大豆油加工、销售厂商；（2）中链甘油三酸酯原材料为辛酸、癸酸、甘油，故公司另一类上游供应商为辛酸、癸酸、甘油提炼、加工、销售厂商。中游为原料药及药辅料生产厂商，本公司正是处于医药产业链的中游。下游系临床营养生产厂商和脂肪乳类药物成品生产厂商。

（二）市场规模

医药产业是世界上公认的最具发展前景的国际化高技术产业之一，也是世界贸易增长最快的朝阳产业之一。从 2003 年至 2009 年，我国医药行业工业产值从 3,103 亿元增长到 10,382 亿元，平均年复合增长率达 22.30%，高出同时期我国国

内生产总值平均年复合增长率近 6 个百分点。截至 2009 年底，我国年主营业务收入在 500 万以上的制药企业共计 6,807 家，其主营业务收入共计 9,087 亿元，从业人数共计 160 万人。

2013 年上半年医药工业实现平稳较快增长，经营与效益同步增长。在全国 12 个工业门类中，医药工业增速最快。医药产业增加值 12.6%，而工业整体是 9.3%，高 3.3 个百分点。



数据来源：中国统计局

2013 年医药工业的方针是：稳增长，调结构，促改革，其中稳增长排首位。医药工业的增速虽然保持第一，但增长有放缓的趋势，1-2 月，我国医药行业销售收入增长 22.5%，1-3 月、1-4 月和 1-5 月的增长幅度分别为：20.6%、20.4%、19.9%。利润增长水平也是如此：1-2、1-3 月、1-4 月、1-5 月分别为 23.6%、21.5%、18.6%、17.1%。

根据国家统计局发布的数据：近年来中国医药制造业总产值呈快速增长趋势，2008-2013 年医药制造业总产值占 GDP 比重如下：

年度	医药制造业总产值 (万亿元)	GDP (万亿元)	比例 (%)
2005 年	0.43	18.49	2.33
2006 年	0.5	21.63	2.31
2007 年	0.57	26.58	2.14
2008 年	0.71	31.4	2.26
2009 年	0.87	34.09	2.55

2010 年	1.19	40.15	2.96
2011 年	1.57	47.16	3.33
2012 年	1.81	51.93	3.49

数据来源：国家统计局

经过多年的发展，医药制造行业已经成长为我国国民经济的重要组成部分之一，2012 年我国医药工业总产值为 18,147.9 亿元，占 GDP 总量的 3.49%。对比医药制造业总产值增速与 GDP 增速不难发现，2008 年以来，医药制造业总产值增速明显高于同期 GDP 增长水平，对 GDP 增长存在一定的拉动效应。

2008-2013 年中国医药制造业总产值增速与 GDP 增速对比

年度	医药制造业增速	增速
2008 年	24.6%	18.13%
2009 年	22.5%	8.57%
2010 年	36.8%	17.78%
2011 年	31.9%	17.46%
2012 年	15.3%	10.11%

数据来源：国家统计局

（三）行业基本风险特征

1、政策风险

由于医药产品会影响到患者的生命安全，我国政府制定了严格的监管措施，其中包括对产品的审批、质量标准的监管等。医药行业对政策的敏感度较高，受到的影响波动大且速度快。医药制造企业如果不能够达到政府监管部门的要求，会影响到其生产经营许可持续性。近年来政府对药品的价格进行多次调控并且出台了一系列政策，这可能会对医药企业的盈利水平形成一定的限制。另外随着环境污染的关注越来越高，政府也针对医药企业的排污加强了监管，医药行业用于排污治理的成本费用也将不可避免的提提高。

2、资质认证风险

新版 GMP 显著提高了药品流通行业的市场准入门槛，不仅限制了潜在进入者，同时也影响了医药制造企业注册新药的效率，在注册批准证书申请过程中，国家食药总局对申报材料的完备性、申报产品的理论依据、配方、技术、工艺以及所声称的功效等进行审核，然后才作出给予批准或不批准的决定。因此，产品

注册批准证书申请具有一定的不确定性。新研发产品是否能够如期获得注册批准证书仍会给医药制造企业未来的持续快速发展带来一定风险。

3、供应商议价能力的风险

在医药制药行业里原料药、药辅料的生产商对于下游行业是卖方，其价格控制力相对较弱，其价格维持与行业销售机制相关，这使得产品的价格大部分让渡给下游的厂商。医药制造厂商在积极应对和响应市场政策的同时，把握时机，选择拥有长期合作意向的、合适的上下游对象，才能保证稳定的盈利空间。

（四）公司在行业中的竞争地位

从全国性市场竞争情况来看，公司是国内生产药用油实力较强的厂商之一，公司为辽宁省高新技术企业、辽宁省知识产权保护示范企业、铁岭市市级农业产业化重点龙头企业。公司产品是辽宁名牌产品，其中中链甘油三酸酯为辽宁省中小企业专精特新产品。

公司是国内首家药用大豆油、中链甘油三酸酯研制、生产企业，有 10 余年专业药用油脂生产加工经验。在药用油脂领域，公司已拥有国内药品批准文号的有三种产品：大豆油（供注射用）、大豆油、中链甘油三酸酯。三种产品的质量标准均由中航药业独立起草，已分别载入 2000 年、2005 年、2010 年版《中国药典》，成为国家标准，公司是中国药品生物制品检定所药用油脂对照品的提供者。公司拥有进口的先进检验设备及化验仪器，可满足药用油检验需求。公司产品质量标准已达到了国际同类产品水平，填补了国内空白，取代进口产品。

公司是国内唯一一家具备中链甘油三酸酯生产资质的企业。具有大豆油（供注射用）国家级生产资质的企业除公司外，只有广州汉方现代中药研究开发有限公司，并且在中国食品药品监督管理局的网站上可查询广州汉方大豆油（供注射用）生产资质的取得时间比公司晚两年，由此使公司在技术上具有前瞻性，且积累了丰富的生产加工经验，推动公司成为行业内的龙头企业。

目前国内药用油生产企业之中未有上市公司，没有公开数据可供比较。由于药用油属于原料药细分行业，目前没有针对药用油市场公开的权威调研报告可供参考。脂肪乳生产企业与中航药业及广州汉方均签订了采购协议，据公司统计，广州汉方大豆油（供注射用）的年销售量约为 450-500 吨，公司的大豆油（供注

射用）的年销售量为 1,150-1,200 吨，大豆油（供注射用）的国内市场需求量约为 1,600-1,700 吨，基于公司的内部统计数字，公司目前销量约占市场总量的五分之四。

综上所述，公司在国内药用油市场中处于领先地位。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司设立股东会、董事会、监事会，董事会设立 5 名董事，选举 1 名董事长；监事会设立 3 名监事，选举 1 名监事长，公司能够按照《公司法》及《公司章程》的有关规定组成和选举股东会、董事会和监事会，且在增加注册资本、股权转让、重组等重大事项上召开股东会并形成相关决议。有限公司的管理层对于法律法规的了解已经较为深入，具备一定的规范意识，期间历次股东会相关会议通知、议程、议案留存完备，但有限公司的监事对有限公司财务状况及董事、高级管理人员所起的监督作用较小，有限公司也未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度等。

2014 年 9 月股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股份公司的股东大会、董事会和监事会，建立了更为完善的公司治理结构，同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设 5 名董事，监事会设 3 名监事，其中 1 名为职工代表监事。股份公司成立以来，公司召开了 2 次股东大会会议、2 次董事会会议和 1 次监事会会议，各股东、董事和监事均按照相关法律、法规的要求出席会议并行使权利和履行义务，其中，职工监事通过参与监事会会议对于公司重大事项提出了相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。会议的通知、召开和表决等程序均合法合规，没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，公司“三会”制度运作规范。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，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》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了

股东大会、董事会、监事会和经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制定内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、报告期内违法违规情况

报告期内，中航药业、中航新兴、中航资本不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2014年10月1日，公司及其控股股东及中航资本分别出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重声明：自2012年1月1日至本声明出具之日，本公司不存在重大违法违规行为，且本公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

公司具有独立的研发、采购、生产和销售业务体系，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，顺利组织和实施生产经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且中航工业、中航资本、中航新兴和华瑞制药均已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立情况

公司系由中航（铁岭）药业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，公司拥有与生产经营有关的国有土地使用权、房屋建筑、生产设备、办公设备以及专利、商标所有权，具有独立的采购和销售系统。报告期内中航工业、中航新兴、中航资本、华瑞制药均不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况，未来公司与公司股东发生的资金往来将严格执行《公司章程》、《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》等制度中约定的审批流程。

（三）人员独立情况

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，设立了独立的综合管理类部门，负责劳动、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》及《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作出人事任免决定的情况。报告期内，公司存在总经理徐文杰和财务总监吴剑于中航资本兼职除董事之外职务的情况，2014年10月9日，徐文杰与吴剑业已于中航资本办理免职手续并取得离职证明。截至本公开转让说明书出具之日，公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，公司的高级管理人员不存在于中航工业、中航资本、中航新兴、华瑞制药及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在于中航工业、中航资本、中航新兴、华瑞制药及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与中航工业、中航资本、中航新兴、华瑞制药及其控制的其他企业共用银行账户的情况。报告期内，公司根据经营需要独立作出财务决策，不存在资金被中航工业、中航资本、中航新兴、华瑞制药及其控制的其他企业占用的情形，未来公司与中航工业、中航资本、中航新兴、华瑞制药发生的资金往来将严格执行《公司章程》、《防范控股股东及关联方占用公司资金

制度》等制度中约定的审批流程。

（五）机构独立情况

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，设有研究所、供应部、生产科、工程科、质量管理部、仓储部、食用油事业部、营销部、财务部、办公室等职能部门。本公司拥有独立的办公场所，不存在与中航工业、中航资本、中航新兴、华瑞制药混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

1、中航新兴及其控制的其他企业

（1）中航新兴

中航新兴的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东基本情况”。

中航新兴系中航资本设立的全资子公司，其主营业务为项目投资、投资咨询。

（2）中航生物

中航新兴现持有中航生物 51.00%的股权，中航生物基本情况如下：

企业名称：中航（宁夏）生物有限责任公司

营业执照注册号：640100200016411

住所：宁夏省银川市开发区创新园 78 号

法定代表人：吴大鹏

注册资本：2,650 万元

成立日期：1995 年 12 月 19 日

经营范围：研发生产骨髓、脐带血有核细胞体外分离试剂盒及细胞处理试剂盒的生产和销售，技术服务，办公用品销售

主营业务：细胞治疗产品的开发、生产及技术服务

目前中航生物的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	中航新兴	1,351.50	51.00	货币出资
2	王怀林	696.25	26.27	货币出资
3	毛立平	170.00	6.42	货币出资
4	王永伟	170.00	6.42	货币出资
5	蔡云	116.00	4.38	货币出资
6	王斌	100.00	3.77	货币出资
7	张卫国	40.00	1.51	货币出资
8	梁海玉	6.25	0.24	货币出资
	合计	2,650.00	100.00	

2、中航资本及其控制的其他企业

（1）中航资本

中航资本的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东基本情况”。

（2）中航投资控股有限公司

企业名称：中航投资控股有限公司

营业执照注册号：1000000000037096

住所：北京市朝阳区东三环中路乙 10 号 20 层

法定代表人：孟祥泰

注册资本：749,319.99 万元人民币

成立日期：2002 年 9 月 4 日

经营范围：实业投资；股权投资；投资咨询。（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）

（3）中航航空产业投资有限公司

企业名称：中航航空产业投资有限公司

营业执照注册号：110000015846369

住所：北京市顺义区顺西南路 50 号 1 幢 3 层 303 室

法定代表人：孟祥泰

注册资本：30,000 万元人民币

成立日期：2013 年 04 月 25 日

经营范围：项目投资；投资咨询。

（4）中航新兴

中航新兴的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东基本情况”。

（5）中航资本控制的其他企业

中航资本通过上述三家一级企业间接控制的二级企业情况如下表所述：

一级企业名称	二级企业名称	业务
中航投资控股有限公司	中航工业集团财务有限责任公司	成员单位存贷款及其他服务
	中航证券有限公司	证券经纪、自营、保荐与承销、资产管理
	中航国际租赁有限公司	融资租赁
	中航信托股份有限公司	资金信托、动产信托、不动产信托及其他业务
	中航期货经纪有限公司	期货、经纪业务等
	中航工业投资（香港）有限公司	投资业务
中航航空产业投资有限公司	无	无
中航新兴产业投资有限公司	中航（铁岭）药业有限公司	药用油系列原料药的研 发、生产与销售
	中航（宁夏）生物有限责任公司	细胞治疗产品的开发、 生产及技术服务

中航药业主营业务独立于中航资本及其直接或者间接控制的其他企业，不存在同业竞争。

3、华瑞制药及其控制的其他企业

（1）华瑞制药

华瑞制药的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（三）主要股东基本情况”。

华瑞制药是中国第一家临床营养专业公司，华瑞制药的产品分为肠外营养产品和肠内营养产品两大系列，以及肠内营养产品的配套器械，共有 20 多个品种。从行业产业链角度来看，华瑞制药与中航药业在主营业务上属于上下游产业链关系；从市场销售角度来看，华瑞制药系中航药业自 2004 年以来的长期合作客户，二者在主营业务上属于合作互利关系。中航药业与其持股 5% 以上的股东华瑞制药之间不存在同业竞争。

（2）华瑞制药控制的其他企业

除直接持有本公司 15.32% 的股权外，华瑞制药不存在投资其他企业的情况。

中航药业主营业务独立于中航资本、中航新兴和华瑞制药及其控制的其他企业，不存在同业竞争情况。

4、中航工业及其控制的其他企业

中航工业的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）实际控制人基本情况”。

中航工业控制的其他企业的基本情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“六、关联方、关联方关系及关联交易”之“（一）关联方和关联关系”之“5、其他关联方”。

（二）避免同业竞争的承诺

2014年10月1日，中航资本、中航新兴出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

1、截至本承诺函签署日，本公司没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与中航药业业务存在竞争的任何活动，亦没有直接或间接在任何与中航药业业务有竞争的公司或企业拥有任何权益；

2、在中航药业依法存续期间且本公司仍然直接或间接持有中航药业股份期间，本公司将不以任何方式直接或间接经营任何与中航药业的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与中航药业构成同业竞争；

3、在中航药业依法存续期间且本公司仍然直接或间接持有中航药业股份期间，若因本公司所从事的业务与中航药业的业务发生重合而可能构成同业竞争，则中航药业有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，以避免与中航药业的业务构成同业竞争；

4、如因本公司违反承诺函而给中航药业造成损失的，本公司同意对由此而给中航药业造成的损失予以赔偿。

5、自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。

中航工业出具了《中国航空工业集团公司关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

中国航空工业集团公司（以下简称中航工业）系新兴（铁岭）药业股份有限公司（以下简称新兴药业）的实际控制人。中航工业就与新兴药业同业竞争问题承诺如下：

1、截至本承诺函签署日，中航工业及中航工业控制的其他企业与新兴药业的主营业务，即原料药、药用辅料、磷脂销售业务不存在同业竞争的情况，在新兴药业依法存续期间且中航工业仍为新兴药业的实际控制人期间，中航工业及其控制的其他企业未来不会从事与新兴药业的上述主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与新兴药业构成同业竞争；

2、在新兴药业依法存续期间且中航工业仍为新兴药业的实际控制人期间，如中航工业及其控制的企业获得从事新业务的商业机会，而该等新业务可能与新兴药业上述主营业务产生同业竞争的，中航工业或其控制的企业将优先将上述新业务的商业机会提供给新兴药业进行选择，并尽最大努力促使该等新业务的商业机会具备转移给新兴药业的条件。

华瑞制药目前未从事或参与与中航药业存在同业竞争的行为。为进一步规范双方潜在的同业竞争，2014年10月1日，华瑞制药出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

1、在中航药业依法存续期间且本公司仍然持有中航药业5%以上股份的情况下，本公司承诺将不以任何方式直接或间接经营任何与中航药业的主营业务有竞争或可能构成竞争的业务，以避免与中航药业构成同业竞争；

2、在中航药业依法存续期间且本公司仍然为持有中航药业5%以上股份的情况下，本公司若未来所从事的业务与中航药业的主营业务发生重合，进而与中航药业构成同业竞争，则中航药业有权在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，以避免与中航药业的业务构成同业竞争；

3、如因本公司违反上述承诺而给中航药业造成损失的，本公司同意对由此给中航药业造成的损失予以赔偿。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被中航工业、中航资本、中航新兴、华瑞制药及其控制的其他企业占用，或者为中航工业、中航资本、中航新兴、华瑞制药及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列重大担保行为，须经股东大会审议通过：

（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

（2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

（3）为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

（4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

（6）根据证券监管机构、全国股份转让系统公司的规定或者公司章程规定的其他担保情形。

2、公司已制定《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定，包括：公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及其他关联方使用：

（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及其他关联方使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；

（3）委托大股东及其他关联方进行投资活动；

（4）为大股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（5）代大股东及其他关联方偿还债务；

（6）监管部门认定的其他方式。

报告期内，公司上述防范关联方占用资源（资金）的制度均得到有效执行。

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

姓名	任职情况	持股数量（万股）	持股形式	持股比例（%）
文风	董事长	258.93	直接持股	4.09
常丽雪	职工代表监事	9.71	直接持股	0.15
付淑敏	副总经理	32.37	直接持股	0.51
崔洪辉	副总经理	32.37	直接持股	0.51
李国辉	副总经理	32.37	直接持股	0.51
合计	-	365.75	-	5.77

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在任何亲属关系。

（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

公司与董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订重要协议或作出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	与本公司 关联关系
吴大鹏	董事	中航资本	客户中心副部长	间接持股股东
		中航生物	总经理	同一控制
张成	董事	中航资本	资本运营部业务经理	间接持股股东
薛云燕	董事	中航资本	财务管理部高级业务经理	间接持股股东
温观音	监事会主席	中航资本	职工代表监事、 风险控制与法律事务部长	间接持股股东
		中航生物	监事	同一控制
庄文雁	股东代表监事	华瑞制药	总经理	法人股东

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员均未存在对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均未存在对外投资的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

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

公司董事、监事、高级管理人员出具了关于诚信状况的书面声明如下：

- 1、最近两年内，本人不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；
- 2、本人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；
- 3、最近两年内，本人不存在对于所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人不存在欺诈或其它不诚实行为等情况。

已查询中国人民银行征信系统并取得了董事、监事和高级管理人员的个人信用报告，未发现异常情况。

（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

2014年1月22日前，有限公司设立1名执行董事，由文风担任；2014年1月23日，有限公司召开股东会，股东中航新兴和华瑞制药一致同意成立董事会，设立5名董事，选举文风、徐文杰、吴大鹏、张成、薛云燕为董事；2014年9月16日，公司召开创立大会，审议通过关于选举文风、徐文杰、吴大鹏、张成、薛云燕为第一届董事会议案，选举文风、徐文杰、吴大鹏、张成、薛云燕为股份公司第一届董事会董事，此后，公司董事未发生变动。

期间	执行董事/董事会	公司性质
2012年1月-2014年1月	文风	有限公司

2014 年 1 月-2014 年 9 月	文风、徐文杰、吴大鹏、张成、薛云燕	有限公司
2014 年 9 月至今	文风、徐文杰、吴大鹏、张成、薛云燕	股份公司

2、报告期内监事的变动情况

2013 年 8 月 27 日前，有限公司设立一名监事，由王力担任；2013 年 8 月 27 日，有限公司控股股东中航新兴决定任命温观音为公司监事；2014 年 1 月 23 日，有限公司召开股东会，股东中航新兴和华瑞制药一致同意成立监事会，设立 3 名监事，选举温观音、庄文雁、常丽雪为监事；2014 年 9 月 16 日，公司召开创立大会，选举温观音、庄文雁为第一届监事会股东代表监事；2014 年 9 月 16 日公司召开职工代表大会，选举常丽雪为股份公司第一届监事会职工代表监事，此后，公司监事未发生变动。

期间	监事/监事会	公司性质
2012 年 1 月-2013 年 8 月	王力	有限公司
2013 年 8 月-2014 年 1 月	温观音	有限公司
2014 年 1 月-2014 年 9 月	温观音、庄文雁、常丽雪	有限公司
2014 年 9 月至今	温观音、庄文雁、常丽雪	股份公司

3、报告期内高级管理人员的变动情况

2012 年 1 月至 2012 年 5 月，有限公司聘任黄晓东为公司总经理、崔洪辉、李国辉、付淑敏为公司副总经理，付淑敏兼任公司财务总监；2012 年 5 月至 2012 年 12 月，有限公司聘任黄晓东为公司总经理，崔洪辉、李国辉、付淑敏为公司副总经理，吴大鹏为公司常务副总经理，王守春为公司财务总监；2012 年 12 月至 2014 年 8 月，有限公司聘任黄晓东为公司总经理，崔洪辉、李国辉、付淑敏为公司副总经理，徐文杰为公司常务副总经理，吴剑为公司财务总监；2014 年 8 月至 2014 年 9 月，有限公司聘任徐文杰为公司总经理，崔洪辉、李国辉、付淑敏为公司副总经理，吴剑为公司财务总监；2014 年 9 月 16 日，公司召开股份公司第一届第一次董事会，审议通过《关于聘任徐文杰先生为公司总经理的议案》等议案，聘任徐文杰为公司总经理、付淑敏、崔洪辉、李国辉为公司副总经理，吴剑为公司财务总监。此后，公司高级管理人员未发生变动。

期间	高级管理人员	公司性质
2012 年 1 月-2012 年 5 月	黄晓东（总经理）、崔洪辉、李国辉（副总经理）、付淑敏（副总经理兼财务总监）	有限公司
2012 年 5 月-2012 年 12 月	黄晓东（总经理）、吴大鹏（常务副总经理）、付淑敏、崔洪辉、李国辉（副总经理）、王守春（财务总监）	有限公司
2012 年 12 月-2014 年 8 月	黄晓东（总经理）、徐文杰（常务副总经理）、付淑敏、崔洪辉、李国辉（副总经理）、吴剑（财务总监）	有限公司
2014 年 8 月-2014 年 9 月	徐文杰（总经理）、付淑敏、崔洪辉、李国辉（副总经理）、吴剑（财务总监）	有限公司
2014 年 9 月至今	徐文杰（总经理）、付淑敏、崔洪辉、李国辉（副总经理）、吴剑（财务总监）	股份公司

第四节 公司财务

一、最近两年一期的财务会计报表

（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	11,150,456.67	7,464,447.46	9,414,573.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	30,548,128.22		
应收票据	8,501,070.70	12,358,059.80	9,878,256.00
应收账款	9,924,008.34	16,060,389.03	9,135,674.02
预付款项	4,141,304.93	2,455,199.36	2,849,170.34
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,557,541.31	7,288,163.54	7,079,400.00
存货	12,761,347.52	12,123,253.10	14,514,118.87
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	136,213.75	310,913.00	
流动资产合计	82,720,071.44	58,060,425.29	52,871,192.92
非流动资产			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	8,293,906.24	8,730,298.46	7,616,994.69
在建工程	78,018.94		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,071,626.87	4,029,567.80	2,653,787.88
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,223,583.72	1,298,729.14	751,124.26

递延所得税资产	821,215.90	567,914.71	501,893.65
其他非流动资产			
非流动资产合计	14,488,351.67	14,626,510.11	11,523,800.48
资产总计	97,208,423.11	72,686,935.40	64,394,993.40

2、合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	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			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,390,808.43	928,672.57	1,162,503.25
预收款项	162,948.20	30,718.20	470,252.20
应付职工薪酬	453,478.53	158,118.76	145,496.22
应交税费	762,140.71	2,197,938.97	696,095.99
应付利息			
应付股利		4,000,000.00	
其他应付款	332,344.37	290,281.90	3,433,480.70
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	3,101,720.24	7,605,730.40	5,907,828.36
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	920,000.00	800,000.00	800,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	920,000.00	800,000.00	800,000.00
负债合计	4,021,720.24	8,405,730.40	6,707,828.36
所有者权益：			
实收资本	63,374,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00
资本公积	8,873,950.53	497,950.53	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	2,909,816.81	2,394,267.02	1,472,977.76
未分配利润	18,028,935.53	13,388,987.45	8,214,187.28
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	93,186,702.87	64,281,205.00	57,687,165.04
少数股东权益			
所有者权益合计	93,186,702.87	64,281,205.00	57,687,165.04
负债和所有者权益总计	97,208,423.11	72,686,935.40	64,394,993.40

3、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	33,446,299.43	64,816,546.49	53,874,722.79
减：营业成本	19,299,112.50	36,731,626.43	29,083,846.46
营业税金及附加	280,611.55	609,050.96	415,196.78
销售费用	2,249,968.29	4,038,267.61	3,782,899.39
管理费用	5,178,125.60	11,886,734.08	11,748,382.54
财务费用	-64,895.94	-186,328.31	-86,514.62
资产减值损失	1,568,674.60	918,532.50	-450,347.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	548,128.22		
投资收益（损失以“-”号填列）		-465,960.75	
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）	5,482,831.05	10,352,702.47	9,381,259.57
加：营业外收入	624,191.26	6,265,784.88	2,352,221.00
减：营业外支出		19,350.43	144,666.40
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,107,022.31	16,599,136.92	11,588,814.17
减：所得税费用	951,524.44	2,343,631.76	2,494,653.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,155,497.87	14,255,505.16	9,094,160.69
归属于母公司所有者的净利润	5,155,497.87	14,255,505.16	9,094,160.69
少数股东损益			
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	5,155,497.87	14,255,505.16	9,094,160.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,155,497.87	14,255,505.16	9,094,160.69
归属于少数股东的综合收益总额			

4、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	45,057,282.07	62,737,105.61	56,510,808.10
收到的税费返还			-
收到的其他与经营活动有关的现金	1,010,078.45	317,291.12	1,154,415.62
经营活动现金流入小计	46,067,360.52	63,054,396.73	57,665,223.72
购买商品、接受劳务支付的现金	17,609,607.88	32,652,700.66	33,398,854.25
支付给职工以及为职工支付的现金	5,555,337.81	12,260,061.65	9,781,963.80
支付的各项税费	5,467,195.03	7,845,837.30	8,624,937.20
支付的其他与经营活动有关的现金	3,113,877.43	6,934,560.96	8,947,192.15
经营活动现金流出小计	31,746,018.15	59,693,160.57	60,752,947.40
经营活动产生的现金流量净额	14,321,342.37	3,361,236.16	-3,087,723.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	204,200.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	420,000.00		
投资活动现金流入小计	624,200.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,009,533.16	1,151,946.66	1,377,814.50
投资支付的现金	30,000,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	31,009,533.16	1,151,946.66	1,377,814.50
投资活动产生的现金流量净额	-30,385,333.16	-1,151,946.66	-1,377,814.50
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	23,750,000.00		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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	23,750,000.00	-	-
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,000,000.00	4,159,415.73	

其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	4,000,000.00	4,159,415.73	-
筹资活动产生的现金流量净额	19,750,000.00	-4,159,415.73	-
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	3,686,009.21	-1,950,126.23	-4,465,538.18
加：期初现金及现金等价物余额	7,464,447.46	9,414,573.69	13,880,111.87
六、期末现金及现金等价物余额	11,150,456.67	7,464,447.46	9,414,573.69

5、合并股东权益变动表

(1) 2014 年 1-7 月合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	48,000,000.00	497,950.53	2,394,267.02	13,388,987.45		64,281,205.00
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	48,000,000.00	497,950.53	2,394,267.02	13,388,987.45		64,281,205.00
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	15,374,000.00	8,376,000.00	515,549.79	4,639,948.08		28,905,497.87
(一) 净利润				5,155,497.87		5,155,497.87
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计						
(三) 所有者投入和减少资本	15,374,000.00	8,376,000.00				23,750,000.00
1. 所有者投入资本	15,374,000.00	8,376,000.00				23,750,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配			515,549.79	-515,549.79		
1. 提取盈余公积			515,549.79	-515,549.79		

2. 对所有者的分配						
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增实收资本						
2. 盈余公积转增实收资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用（以负号填列）						
（七）其他						
四、本年年末余额	63,374,000.00	8,873,950.53	2,909,816.81	18,028,935.53		93,186,702.87

(2) 2013 年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	48,000,000.00		1,472,977.76	8,214,187.28		57,687,165.04
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	48,000,000.00		1,472,977.76	8,214,187.28		57,687,165.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		497,950.53	921,289.26	5,174,800.17		6,594,039.96
（一）净利润				14,255,505.16		14,255,505.16
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				14,255,505.16		14,255,505.16
（三）所有者投入和减少资本						
1．所有者投入资本						
2．股份支付计入股东权益的金额						
3．其他						
（四）利润分配			921,289.26	-9,080,704.99		-8,159,415.73
1．提取盈余公积			921,289.26	-921,289.26		
2．对所有者的分配				-8,159,415.73		-8,159,415.73
3．其他						
（五）所有者权益内部结转		497,950.53				497,950.53

1. 资本公积转增实收资本						
2. 盈余公积转增实收资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他		497,950.53				497,950.53
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用（以负号填列）						
（七）其他						
四、本期期末余额	48,000,000.00	497,950.53	2,394,267.02	13,388,987.45		64,281,205.00

(3) 2012 年度合并股东权益变动表

单位：元

项目	2012 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	48,000,000.00		479,912.74	113,091.61		48,593,004.35
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	48,000,000.00		479,912.74	113,091.61		48,593,004.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			993,065.02	8,101,095.67		9,094,160.69
（一）净利润				9,094,160.69		9,094,160.69
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				9,094,160.69		9,094,160.69
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			993,065.02	-993,065.02		
1. 提取盈余公积			993,065.02	-993,065.02		
2. 对所有者的分配						
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						

1. 资本公积转增实收资本						
2. 盈余公积转增实收资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用（以负号填列）						
（七）其他						
四、本期期末余额	48,000,000.00		1,472,977.76	8,214,187.28		57,687,165.04

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	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	11,150,456.67	7,464,447.46	9,413,569.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	30,548,128.22		
应收票据	8,501,070.70	12,358,059.80	9,878,256.00
应收账款	9,924,008.34	16,060,389.03	9,135,674.02
预付款项	4,141,304.93	2,455,199.36	2,849,170.34
应收利息			-
应收股利			
其他应收款	5,557,541.31	7,288,163.54	15,749,400.00
存货	12,761,347.52	12,123,253.10	14,514,118.87
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	136,213.75	310,913.00	
流动资产合计	82,720,071.44	58,060,425.29	61,540,188.63
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			3,424,080.00
投资性房地产			
固定资产	8,293,906.24	8,730,298.46	3,675,599.86
在建工程	78,018.94		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,071,626.87	4,029,567.80	42,670.11
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,223,583.72	1,298,729.14	751,124.26
递延所得税资产	821,215.90	567,914.71	501,893.65
其他非流动资产			
非流动资产合计	14,488,351.67	14,626,510.11	8,395,367.88

资产总计	97,208,423.11	72,686,935.40	69,935,556.51
------	---------------	---------------	---------------

2、母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	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			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,390,808.43	928,672.57	1,162,503.25
预收款项	162,948.20	30,718.20	470,252.20
应付职工薪酬	453,478.53	158,118.76	145,496.22
应交税费	762,140.71	2,197,938.97	696,095.99
应付利息			
应付股利		4,000,000.00	
其他应付款	332,344.37	290,281.90	3,433,480.70
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	3,101,720.24	7,605,730.40	5,907,828.36
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	920,000.00	800,000.00	800,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	920,000.00	800,000.00	800,000.00
负债合计	4,021,720.24	8,405,730.40	6,707,828.36
所有者权益：			
实收资本	63,374,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00
资本公积	8,873,950.53	497,950.53	497,950.53
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	2,909,816.81	2,394,267.02	1,472,977.76
未分配利润	18,028,935.53	13,388,987.45	13,256,799.86
所有者权益合计	93,186,702.87	64,281,205.00	63,227,728.15
负债和所有者权益总计	97,208,423.11	72,686,935.40	69,935,556.51

3、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	33,446,299.43	64,816,546.49	53,874,722.79
减：营业成本	19,299,112.50	36,731,626.43	29,083,846.46
营业税金及附加	280,611.55	609,050.96	415,196.78
销售费用	2,249,968.29	4,038,267.61	3,782,899.39
管理费用	5,178,125.60	11,209,896.09	10,929,705.54
财务费用	-64,895.94	-186,329.34	-86,291.62
资产减值损失	1,568,674.60	918,532.50	-468,382.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	548,128.22		
投资收益（损失以“-”号填列）		-3,392,090.22	
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）	5,482,831.05	8,103,412.02	10,217,749.08
加：营业外收入	624,191.26	3,070,447.01	2,352,221.00
减：营业外支出		19,350.43	144,666.40
其中：非流动资产处置损失			5,006.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,107,022.31	11,154,508.60	12,425,303.68
减：所得税费用	951,524.44	1,941,616.02	2,494,653.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,155,497.87	9,212,892.58	9,930,650.20
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	5,155,497.87	9,212,892.58	9,930,650.20

4、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	45,057,282.07	62,737,105.61	56,510,808.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,010,078.45	317,288.15	1,154,182.12
经营活动现金流入小计	46,067,360.52	63,054,393.76	57,664,990.22
购买商品、接受劳务支付的现金	17,609,607.88	32,652,700.66	33,398,854.25
支付给职工以及为职工支付的现金	5,555,337.81	12,260,061.65	9,781,963.80
支付的各项税费	5,467,195.03	7,199,446.26	8,624,937.20
支付其他与经营活动有关的现金	3,113,877.43	7,579,944.74	8,890,708.65
经营活动现金流出小计	31,746,018.15	59,692,153.31	60,696,463.90
经营活动产生的现金流量净额	14,321,342.37	3,362,240.45	-3,031,473.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	204,200.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	420,000.00		
投资活动现金流入小计	624,200.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,009,533.16	1,151,946.66	1,377,814.50
投资支付的现金	30,000,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	31,009,533.16	1,151,946.66	1,377,814.50
投资活动产生的现金流量净额	-30,385,333.16	-1,151,946.66	-1,377,814.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	23,750,000.00		
取得借款收到的现金			
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	23,750,000.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,000,000.00	4,159,415.73	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	4,000,000.00	4,159,415.73	

筹资活动产生的现金流量净额	19,750,000.00	-4,159,415.73	
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	3,686,009.21	-1,949,121.94	-4,409,288.18
加：期初现金及现金等价物余额	7,464,447.46	9,413,569.40	13,822,857.58
六、期末现金及现金等价物余额	11,150,456.67	7,464,447.46	9,413,569.40

5、母公司股东权益表

（1）2014 年 1-7 月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-7 月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	48,000,000.00	497,950.53	2,394,267.02	13,388,987.45	64,281,205.00
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	48,000,000.00	497,950.53	2,394,267.02	13,388,987.45	64,281,205.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	15,374,000.00	8,376,000.00	515,549.79	4,639,948.08	28,905,497.87
（一）净利润				5,155,497.87	5,155,497.87
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）所有者投入和减少资本	15,374,000.00	8,376,000.00			23,750,000.00
1．所有者投入资本	15,374,000.00	8,376,000.00			23,750,000.00
2．股份支付计入股东权益的金额					
3．其他					
（四）利润分配			515,549.79	-515,549.79	
1．提取盈余公积			515,549.79	-515,549.79	
2．对所有者的分配					
3．其他					
（五）所有者权益内部结转					
1．资本公积转增实收资本					

2. 盈余公积转增实收资本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（七）其他					
四、本期期末余额	63,374,000.00	8,873,950.53	2,909,816.81	18,028,935.53	93,186,702.87

(2) 2013 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	48,000,000.00	497,950.53	1,472,977.76	13,256,799.86	63,227,728.15
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	48,000,000.00	497,950.53	1,472,977.76	13,256,799.86	63,227,728.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			921,289.26	132,187.59	1,053,476.85
（一）净利润				9,212,892.58	9,212,892.58
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				9,212,892.58	9,212,892.58
（三）所有者投入和减少资本					
1．所有者投入资本					
2．股份支付计入股东权益的金额					
3．其他					
（四）利润分配			921,289.26	-9,080,704.99	-8,159,415.73
1．提取盈余公积			921,289.26	-921,289.26	
2．对所有者的分配				-8,159,415.73	-8,159,415.73
3．其他					
（五）所有者权益内部结转					
1．资本公积转增实收资本					
2．盈余公积转增实收资本					

3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（七）其他					
四、本期期末余额	48,000,000.00	497,950.53	2,394,267.02	13,388,987.45	64,281,205.00

(3) 2012 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2012 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	48,000,000.00	497,950.53	479,912.74	4,319,214.68	53,297,077.95
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	48,000,000.00	497,950.53	479,912.74	4,319,214.68	53,297,077.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			993,065.02	8,937,585.18	9,930,650.20
（一）净利润				9,930,650.20	9,930,650.20
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				9,930,650.20	9,930,650.20
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配			993,065.02	-993,065.02	
1. 提取盈余公积			993,065.02	-993,065.02	
2. 对所有者的分配					
3. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增实收资本					
2. 盈余公积转增实收资本					

3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（七）其他					
四、本期期末余额	48,000,000.00	497,950.53	1,472,977.76	13,256,799.86	63,227,728.15

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-7 月的财务会计报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具“致同审字（2014）第 220ZB2296 号”标准无保留意见的《审计报告》。

（二）合并报表范围

2013年和2012年，公司合并报表范围包括母公司和1家全资子公司华阳科技。华阳科技因清算于2013年12月30日办理工商注销手续，故2014年1-7月不再纳入合并范围。华阳科技2013年期初至处置日的账面净利润为2,116,483.11元。

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）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并。

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；原持有投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，与合并中取得的

净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。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；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。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。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

2、合并财务报表编制方法

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，本公司将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

3、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，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。

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。

（2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，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。

持有至到期投资

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，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

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，包括应收账款和其他应收款等（附注二、10）。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。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动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。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

（3）金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，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金融资产在转回日的摊余成本。

以成本计量的金融资产

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发生减值时，将该金

融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

4、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 50 万元（含 50 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按以下信用风险组合计提坏账准备

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

5、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、自制半成品及在产品、包装物、库存商品、其他等。

（2）存货发出的计价及摊销

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价；

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按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。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

包装物在使用时一次计入成本费用。

6、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

（2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，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；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；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，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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，按照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。

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。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，在扣除按原剩余期限直线法摊销的股权投资借方差额

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位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施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

7、固定资产

（1）固定资产的确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	9	5	10.56
机器设备	6-10	5	9.50-15.83
运输工具	4	5	23.75
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
办公设备	3-6	5	15.83-31.67
其他	3-16	5	9.50-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（4）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

8、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等。

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	摊销方法
----	---------	------

软件	10	直线法
土地使用权	50	直线法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

9、收入

（1）一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，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。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

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。

（2）收入确认的具体方法

本公司销售收入确认的具体方法如下：产品验收交付后确认销售收入。

10、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，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。

11、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。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，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

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。

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。

于资产负债表日，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。

于资产负债表日，本公司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获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

12、资产减值

本公司对子公司的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的固定资产、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二）主要会计政策、会计估计变更情况和对公司利润的影响

公司在报告期内不存在会计政策和会计估计变更。

四、报告期主要财务指标及利润形成的有关情况

（一）营业收入及毛利率的变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要构成及比例

（1）营业收入按照类别列示

项目	2014 年 1-7 月份		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	33,372,246.33	99.78	64,535,771.65	99.57
其他业务收入	74,053.10	0.22	280,774.84	0.43
合计	33,446,299.43	100.00	64,816,546.49	100.00

续上表

项目	2013 年度			2012 年度	
	金额（元）	比例（%）	增长率（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	64,535,771.65	99.57	19.79	53,874,722.79	100.00
其他业务收入	280,774.84	0.43	-	-	-
合计	64,816,546.49	100.00	20.31	53,874,722.79	100.00

2012 年，公司营业收入全部来源于主营业务收入。2013 年及 2014 年 1-7 月份，公司因处置废油产生了少量其他业务收入，仅占公司营业收入比不到 1%，公司业务明确。

（2）主营业务收入按照产品列示

项目	2014 年 1-7 月份		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
大豆油（供注射用）	17,475,845.14	52.37	31,814,221.23	49.30

中链甘油三酸酯	11,538,017.13	34.57	28,745,177.82	44.54
大豆油	4,358,384.06	13.06	3,976,372.60	6.16
食用大豆油	-	-	-	-
合计	33,372,246.33	100.00	64,535,771.65	100.00

续上表

项目	2013 年度			2012 年度	
	金额（元）	比例（%）	增长率（%）	金额（元）	比例（%）
大豆油（供注射用）	31,814,221.23	49.30	-10.01	35,353,703.34	65.62
中链甘油三酸酯	28,745,177.82	44.54	74.80	16,444,273.47	30.52
大豆油	3,976,372.60	6.16	107.94	1,912,300.84	3.55
食用大豆油	-	-	-	164,445.14	0.31
合计	64,535,771.65	100.00	19.79	53,874,722.79	100

根据公司业务流程、销售模式的特点，公司收入确认的时点为：产品验收交付后确认销售收入。报告期内公司收入结构未发生重大变化。公司主要产品包括大豆油（供注射用）、中链甘油三酸酯、大豆油、食用大豆油四类，其中前三类为药用产品。公司仅于 2012 年实现 164,445.14 元的少量食用大豆油销售收入，后公司因转移业务重点未再继续开发食用油市场，故公司近一年一期均无食用大豆油销售收入。

（3）主营业务收入按客户所在地区列示

项目	2014 年 1-7 月份		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
华东地区	11,294,196.13	33.84	24,652,659.77	38.20	19,715,621.79	36.60
中南地区	8,538,758.85	25.59	18,554,862.41	28.75	13,922,681.32	25.84
西南地区	7,605,338.64	22.79	15,670,982.43	24.28	8,129,273.02	15.09
西北地区	4,537,441.74	13.60	2,678,557.67	4.15	8,485,092.97	15.75
华北地区	779,992.50	2.34	1,622,762.24	2.51	1,580,263.36	2.93
东北地区	616,518.47	1.85	1,355,947.13	2.10	2,041,790.33	3.79
合计	33,372,246.33	100.00	64,535,771.65	100.00	53,874,722.79	100.00

公司主要客户集中于华东、中南、西南、西北等地区，报告期内此四地区客户贡献收入合计占主营业务收入比超过 90%，其中华东地区占比最大，报告期内贡献收入均超过总营业收入的三分之一。

2、营业收入和利润的变动趋势分析

项目	2014 年 1-7 月份	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	年增长率（%）	金额（元）
营业收入	33,446,299.43	64,816,546.49	20.31	53,874,722.79
营业成本	19,299,112.50	36,731,626.43	26.30	29,083,846.46
营业利润	5,482,831.05	10,352,702.47	10.36	9,381,259.57
利润总额	6,107,022.31	16,599,136.92	43.23	11,588,814.17
净利润	5,155,497.87	14,255,505.16	56.75	9,094,160.69

公司 2013 年营业收入较之 2012 年增加了 10,941,823.70 元，增长了 20.31%，其中主营业务收入增加了 10,661,048.86 元，增长了 19.79%，公司营业收入稳步增长主要源于在药用油脂市场增长的同时，公司加大了对客户需求的开发，其中中链甘油三酸酯产品的销售收入从 2012 年的 16,444,273.47 元增长至 2013 年的 28,745,177.82，增长额为 12,300,904.35 元，超过了营业收入的总增长额。长期以来公司药用产品稳定的品质为公司积累的良好口碑以及公司通过吸收大客户华瑞制药作为股东以绑定下游渠道的营销方式都是公司营业收入稳步增长的有力保障。

公司 2013 年营业成本较之 2012 年增加了 7,647,779.97 元，系由营业收入增加附带营业成本增加，营业成本的增长率为 26.30%，增幅略大于营业收入的增幅，主要由于 2013 年公司普遍上调一线生产员工薪酬所致。

公司净利润由 2012 年的 9,094,160.69 元大幅增长至 2013 年的 14,255,505.16 元，剔除 2013 年公司 6,265,784.88 元营业外收入的影响外，另一原因为高毛利率产品中链甘油三酸酯销量增加，公司盈利能力增强。

3、毛利率分析

公司最近两年一期主营业务收入、成本、毛利率之间的变化趋势表：

项目	2014 年 1-7 月份			2013 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
大豆油（供注射用）	17,475,845.14	9,401,009.32	46.21	31,814,221.23	19,321,742.43	39.27

中链甘油三酸酯	11,538,017.13	5,815,267.82	49.60	28,745,177.82	13,215,449.95	54.03
大豆油	4,358,384.06	3,962,334.42	9.09	3,976,372.60	1,912,300.84	51.91
食用大豆油	-	-	-	-	-	-
合计	33,372,246.33	19,178,611.56	42.53	64,535,771.65	36,244,911.09	43.84

续上表

项目	2013 年度			2012 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
大豆油（供注射用）	31,814,221.23	19,321,742.43	39.27	35,353,703.34	20,289,997.04	42.61
中链甘油三酸酯	28,745,177.82	13,215,449.95	54.03	16,444,273.47	7,177,628.11	56.35
大豆油	3,976,372.60	3,707,718.71	6.76	1,912,300.84	1,388,981.18	27.37
食用大豆油	-	-	-	164,445.14	227,240.13	-38.19
合计	64,535,771.65	36,244,911.09	43.84	53,874,722.79	29,083,846.46	46.02

2014 年 1-7 月、2013 年和 2012 年，公司四项主要产品综合毛利率分别为 42.56%、43.84%和 46.02%，公司总体毛利率基本保持稳定。

报告期内，公司主营业务收入绝大部分来自于大豆油（供注射用）和中链甘油三酸酯的销售，二者合计收入占主营业务收入的八成以上，2014 年 1-7 月、2013 年和 2012 年，大豆油（供注射用）的毛利率为 46.21%、39.27%、42.61%，中链甘油三酸酯的毛利率分别为 49.60%、54.03%、56.35%。2013 年，此二产品的毛利率均有下降，主要由于公司生产人员的人力成本上升所致。2014 年 1-7 月，大豆油（供注射用）的毛利率略有上升，主要因为其原材料大豆油的成本下降；中链甘油三酸酯的毛利率略有下降，主要因为其原材料辛酸、癸酸的成本上升。2012 年，大豆油的毛利率较高是由于当时该产品的产量较少且公司只供给少量售价较高的客户，2013 年起，公司开发了汤臣倍健等大客户后，大豆油销售量逐年上升，毛利率有所下降。

（二）期间费用分析

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

	金额（元）	金额（元）	年增长率（%）	金额（元）
营业收入	33,446,299.43	64,816,546.49	20.31	53,874,722.79
销售费用	2,249,968.29	4,038,267.61	6.75	3,782,899.39
管理费用	5,178,125.60	11,886,734.08	1.18	11,748,382.54
财务费用	-64,895.94	-186,328.31	115.37	-86,514.62
三费合计	7,363,197.95	15,738,673.38	1.90	15,444,767.31
销售费用占营业收入比例（%）	6.73	6.23	-	7.02
管理费用占营业收入比例（%）	15.48	18.34	-	21.81
财务费用占营业收入比例（%）	-0.19	-0.29	-	-0.16
三费占比合计（%）	22.01	24.28	-	28.67

公司 2014 年 1-7 月三项费用合计为 7,363,197.95 元，占营业收入的比例为 22.01%；2013 年三项费用合计为 15,738,673.38 元，占营业收入的比例为 24.28%；2012 年三项费用合计为 15,444,767.31 元，占营业收入的比例为 28.67%。2013 年三项费用合计占销售收入的比例呈下降趋势，主要原因为公司 2013 年期间费用总额和 2012 年基本持平，同时，营业收入增长了 20.31%，导致期间费用占营业收入的比例降低。2013 年起公司开展降本增效活动，严格控制招待费等费用支出。2014 年 1-7 月期间费用占营业收入的比例较 2013 年继续小幅下降，各项期间费用的具体情况如下：

1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要包括运输费、销售人员薪酬、业务宣传费、差旅费、招待费等，销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月份	2013 年度	年增长率（%）	2012 年度
运输费	670,106.85	1,349,324.52	-41.56	2,308,710.15
职工薪酬	503,884.95	760,542.92	39.20	546,369.16
业务宣传费	531,061.41	669,678.01	700.18	83,690.47
差旅费	160,129.40	225,831.40	-18.78	278,050.60
招待费	97,627.42	249,244.40	8.51	229,699.71
物料消耗	13,165.02	152,464.54	84.91	82,454.09
折旧费	86,410.05	63,489.77	85.85	34,162.03
办公费	90,490.10	138,825.73	212.47	44,428.13

长期待摊费用	18,935.07	2,705.01	-	-
装卸费	71,260.02	91,138.92	166.91	34,145.49
其他	6,898.00	335,022.39	137.29	141,189.56
合计	2,249,968.29	4,038,267.61	6.75	3,782,899.39

2013 年度公司销售费用增加了 255,368.22 元，年增长率为 6.75%，变动较小。2014 年 1-7 月、2013 年、2012 年公司销售费用分别为 2,249,968.29 元、4,038,267.61 元和 3,782,899.39 元，占同期营业收入的比例分别为 6.73%、6.23%、7.02%。销售费用总额及占比均较小的原因为：（1）主要大客户与公司之间建立了长期合作关系，彼此相互信任，公司用于大客户关系维护方面的销售费用较少。（2）公司目前销售模式采用直销方式，销售更多的是依赖公司优良的品牌形象以及在行业内的影响力。（3）公司客户全部为企业客户，不针对终端消费者销售，所以公司所花费的业务宣传费也较少。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用主要包括管理人员薪酬、研发支出、折旧费、审计咨询评估费等。报告期内管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月份	2013 年度	年增长率（%）	2012 年度
职工薪酬	1,745,502.47	4,007,467.49	-3.69	4,161,087.68
研发支出	613,767.40	1,061,829.00	107.20	512,475.84
业务招待费	388,354.87	1,141,326.64	-18.42	1,399,071.01
税费	187,260.29	698,219.96	-22.20	897,476.50
折旧费	299,693.88	1,123,645.84	-4.17	1,172,499.70
差旅费	406,775.80	804,579.80	4.00	773,621.60
汽车费用	281,340.36	684,014.15	-1.05	691,258.58
办公费	207,200.97	458,120.57	-61.06	1,176,598.49
审计咨询评估费	399,228.30	83,500.00	735.00	10,000.00
长期待摊费用	89,395.60	80,507.93	171.63	29,639.24
其他	559,605.66	1,743,522.70	88.56	924,653.90
合计	5,178,125.60	11,886,734.08	1.18	11,748,382.54

2013 年度公司管理费用增加了 138,351.54 元，年增长率为 1.18%，变动较小。公司为保持在药用油脂领域领先的专业技术，增强公司的核心竞争力，积极研发新产品、新技术，加大研发投入，致使 2013 年研发支出大幅增加了 549,353.16

元，增长了 107.20%。报告期内研发费用金额及占比如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月份	2013 年度	2012 年度
研发支出	613,767.40	1,061,829.00	512,475.84
营业收入	33,446,299.43	64,816,546.49	53,874,722.79
研发支出占比（%）	1.84	1.64	0.95

公司 2013 年至 2014 年 7 月间进行了引入华瑞制药作为股东、清算合并华阳科技、股份制改造、全国中小企业股份转让系统挂牌筹备等一系列资本运作行为，需支付评估机构、会计师事务所等中介机构大量费用，导致审计咨询评估费 2013 年较 2012 年大幅增加 73,500.00 元，后 2014 年 1-7 月较 2013 年继续大幅增加了 315,728.3 元。2013 年及 2014 年 1-7 月长期待摊费用相对 2012 年较高主要由房屋及车间改造所致。公司在规模稳步扩大的同时，能够有效控制管理费用的增长，其增长幅度远小于公司营业收入的增长幅度，收入增长带来的规模经济效应已经显现。

3、财务费用

报告期内公司未进行债务融资，因此财务费用主要是银行存款利息收入和银行手续费，具体明细如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月份	2013 年度	年增长率（%）	2012 年度
利息支出	-	-	-	-
减：利息收入	69,274.06	192,481.09	113.48	90,165.62
手续费及其他	4,378.12	6,152.78	68.52	3,651.00
合计	-64,895.94	-186,328.31	115.37	-86,514.62

2013 年度公司财务费用为 186,328.31 元，较 2012 年度增加 115.37%，主要是由于存款利息收入增加所致。

（三）报告期内重大投资收益情况

公司报告期内仅于 2013 年发生了-465,960.75 元投资收益，系为处置对华阳科技的长期股权投资，除此之外，公司 2012 年及 2014 年 1-7 月均无对外重大投资，不存在投资收益的情况。

(四) 报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年 1-7 月份	2013 年度	2012 年度
营业外收入	624,191.26	6,265,784.88	2,352,221.00
营业外支出	-	19,350.43	144,666.40
非经常性损益总额	1,172,319.48	5,780,473.70	2,207,554.60
减：所得税影响数	175,847.92	867,071.06	331,133.19
非经常性损益净额	996,471.56	4,913,402.65	1,876,421.41
当期净利润	5,155,497.87	14,255,505.16	9,094,160.69
扣除非经常性损益后的净利润	4,159,026.31	9,342,102.51	7,217,739.28
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	19.33	34.47	20.63

报告期内，公司营业外收入和营业外支出项目全部计入非经常性损益，具体明细如下：

1、营业外收入

单位：元

项目	2014 年 1-7 月份	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置利得合计	124,191.26	3,195,337.87	-
其中：固定资产处置利得	124,191.26	3,195,337.87	-
政府补助	500,000.00	-	2,350,000.00
其他	-	3,070,447.01	2,221.00
合计	624,191.26	6,265,784.88	2,352,221.00

其中政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度	说明
药用中链甘油三酸酯项目	-	-	1,950,000.00	铁银发改发[2010]74号铁改发投资[2010]22号中小企业技术改造项12年结项
药用大豆油项目		-	100,000.00	铁市科发[2010]55号市本级第一批科技计划项目12年结项
药用中链甘油三酸酯科研经费		-	300,000.00	辽科发[2010]43号第一批次科学技术计划项目12年结项
中链甘油三酸酯专利与成果转化	300,000.00	-	-	铁市财函字[2012]181号中链甘油三酸酯专利与成果转化于

				本期结项
创新型中小企业补助资金	200,000.00	-	-	铁市财预指字[2013]140号创新型中小企业补助资金
合计	500,000.00	-	2,350,000.00	-

公司营业外收入其他中 2012 年的金额系由处置废品形成，2013 年的金额系由长期无法支付的其他应付账款结转而成。

注：（1）根据铁岭市财政局《关于拨付 2013 年省创新型中小企业补助资金的通知》（铁市财预指字[2013]140 号）规定，本公司于 2014 年 3 月 3 日收到辽宁省铁岭市银州区财政局拨付的 200,000.00 元专项资金。

其他各项政府补助资金的情况详见本节之“五、财务状况分析”之“（二）负债的主要构成及其变化”之“5、递延收益”。

2、营业外支出

单位：元

项目	2014 年 1-7 月份	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损失	-	-	5,006.79
其中：固定资产处置损失	-	-	5,006.79
其他	-	19,350.43	139,659.61
合计	-	19,350.43	144,666.40

公司营业外支出主要为固定资产处置损失、对外捐赠、少量滞纳金等。

（五）适用的主要税收政策

1、主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	13、17
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费及附加	应纳流转税额	3
地方教育费及附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

2、税收优惠及批文

根据辽宁省科学技术厅辽科发[2013]39 号文，本公司 2012 年被认定为高新

技术企业，证书编号为 GR201221000002，有效期为三年。本公司 2012 年 1 月至 2014 年 12 月间按 15% 的税率缴纳企业所得税。

（六）主要会计数据及财务指标比较

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）	9,720.84	7,268.69	6,439.50
股东权益合计（万元）	9,318.67	6,428.12	5,768.72
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	9,318.67	6,428.12	5,768.72
每股净资产（元）	1.47	1.34	1.20
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.47	1.34	1.2
资产负债率（母公司）	4.14	11.56	9.59
流动比率（倍）	26.67	7.63	8.95
速动比率（倍）	22.51	6.00	6.49
项目	2014年7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	3,344.63	6,481.65	5,387.47
净利润（万元）	515.55	1,425.55	909.42
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	515.55	1,425.55	909.42
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	415.90	934.21	721.77
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）	415.90	934.21	721.77
毛利率（%）	42.30	43.33	46.02
净资产收益率（%）	6.38	22.23	17.11
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.14	14.57	13.58
基本每股收益（元/股）	0.09	0.30	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.30	0.19
应收帐款周转率（次）	2.57	5.14	6.20
存货周转率（次）	1.55	2.76	2.34
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,432.13	336.12	-308.77

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	0.07	-0.06
----------------------	------	------	-------

注：净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；

1、盈利能力分析

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
净利润（万元）	515.55	1,425.55	909.42
毛利率（%）	42.30	43.33	46.02
净资产收益率（%）	6.38	22.23	17.11
每股收益（元/股）	0.09	0.30	0.19

2014年1-7月、2013年和2012年，公司净利润分别为515.55万元、1,425.55万元和909.42万元，2013年较2012年利润增长了56.75%，增幅较大，主要由于公司2013年收入大幅增长。公司收入快速增长得益于不断完善的产业链和产品结构、重点新产品中链甘油三酸酯的推广以及公司自身品牌影响力的累积效应。

2014年1-7月、2013年和2012年，公司毛利率分别为42.30%、43.33%和46.02%，总体毛利率保持平稳。公司四类主要产品中，中链甘油三酸酯的毛利率最高，大豆油的毛利率最低，随着汤臣倍健等客户对大豆油产品需求的增加，未来公司在利润增长的基础上，整体毛利率可能小幅下滑。

2014年1-7月、2013年和2012年，公司净资产收益率分别为6.38%、22.23%和17.11%，2013年较2012年公司净资产收益率大幅增长主要是由于公司收入利润快速增长，使得公司盈利能力增强。2014年1-7月公司净资产收益率大幅下降主要由于2014年年初公司进行了增资，净资产大幅增加所致。

2、偿债能力分析

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	4.14	11.56	9.59
流动比率（倍）	26.67	7.63	8.95
速动比率（倍）	22.51	6.00	6.49

2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司资产负

债率分别为 4.14%、11.56%、9.59%，资产负债率较低。主要原因为公司盈利能力较强，自有资金较为充裕，从不需要从银行贷款。

2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 26.67、7.63、8.95，速动比率分别为 22.51、6.00、6.49。2014 年 7 月 31 日公司流动比率、速动比率较 2013 年 12 月 31 日大幅上升，资产负债率大幅降低，是因为 2014 年初公司的增资行为使得公司的流动资产大幅增加。

报告期内公司总体资产负债率较低，流动比率和速动比率较高，公司偿债能力很强。公司未来拟登陆全国股转系统后进行股权融资，优化公司目前的融资结构，届时偿债能力将得到进一步加强。

3、营运能力分析

项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	2.57	5.14	6.20
存货周转率（次）	1.55	2.76	2.34

2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司应收账款周转率分别为2.57、5.14、6.20，应收账款周转率较高，主要源于公司客户账期总体较短，绝大部分在一年以内，回款情况良好，且发生坏账的比例较小。

2014年7月31日、2013年12月31日和2012年12月31日，公司存货周转率分别为1.55、2.76、2.34，存货周转率整体较低，符合公司业务特点。公司未来拟进一步优化采购、生产管理，尽量降低公司存货储备，提升公司营运能力。

4、获取现金流能力分析

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月份	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流入	46,067,360.52	63,054,396.73	57,665,223.72
经营活动现金流出	31,746,018.15	59,693,160.57	60,752,947.40
经营活动产生的现金流量净额	14,321,342.37	3,361,236.16	-3,087,723.68
投资活动产生的现金流量净额	-30,385,333.16	-1,151,946.66	-1,377,814.50
筹资活动产生的现金流量净额	19,750,000.00	-4,159,415.73	-
现金及现金等价物净增加额	3,686,009.21	-1,950,126.23	-4,465,538.18

2014 年 1-7 月份，公司现金及现金等价物净额增长了 5,636,135.44 元，其中

经营活动产生的现金流量净额增长了 10,960,106.21 元，筹资活动产生的现金流量净额增长了 23,909,415.73 元。公司筹资活动现金净流入较大，系公司在 2014 年上半年进行股权增资，致使公司现金流入增加。2014 年 1-7 月份，公司投资活动现金流出总额较大系购买了 3,000 万元的信托产品。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额逐年增加，主要原因为公司收入逐年增加且绝大部分客户均能做到如期回款。

2013 年度公司销售收款状况良好，现金及现金等价物净额为-1,950,126.23 元，较 2012 年度增加了 2,515,411.95 元，经营活动产生的现金流量净额为 3,361,236.16 元，较 2012 年度大幅增加了 6,448,959.84 元。筹资活动产生的现金流量净额为负，原因系向原股东中航工业支付了 4,159,415.73 元现金股利。2013 年和 2012 年，公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要为购买固定资产和无形资产所致。

2012年度，公司现金及现金等价物净额为-4,465,538.18元，其中经营活动产生的现金流量净额为-3,087,723.68元，是因为公司采购原材料支付的现金金额大幅增加，致使经营活动现金流出金额较大、经营性现金流量净额为负。公司投资活动现金流量净额为-1,377,814.50元，主要是公司固定资产投资增加所致。公司未进行筹资活动，故筹资活动现金流量净额为0。

五、财务状况分析

（一）资产情况及变动分析

公司资产构成情况如下：

项目	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
流动资产：	-	-	-	-	-	-
货币资金	11,150,456.67	11.47	7,464,447.46	10.27	9,414,573.69	14.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	30,548,128.22	31.43	-	-	-	-
应收票据	8,501,070.70	8.75	12,358,059.80	17.00	9,878,256.00	15.34
应收账款	9,924,008.34	10.21	16,060,389.03	22.10	9,135,674.02	14.19

项目	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
预付款项	4,141,304.93	4.26	2,455,199.36	3.38	2,849,170.34	4.42
其他应收款	5,557,541.31	5.72	7,288,163.54	10.03	7,079,400.00	10.99
存货	12,761,347.52	13.13	12,123,253.10	16.68	14,514,118.87	22.54
其他流动资产	136,213.75	0.14	310,913.00	0.43	-	-
小计	82,720,071.44	85.10	58,060,425.29	79.88	52,871,192.92	82.10
非流动资产：	-	-	-	-	-	-
固定资产	8,293,906.24	8.53	8,730,298.46	12.01	7,616,994.69	11.83
在建工程	78,018.94	0.08	-	-	-	-
无形资产	4,071,626.87	4.19	4,029,567.80	5.54	2,653,787.88	4.12
长期待摊费用	1,223,583.72	1.26	1,298,729.14	1.79	751,124.26	1.17
递延所得税资产	821,215.90	0.84	567,914.71	0.78	501,893.65	0.78
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
小计	14,488,351.67	14.90	14,626,510.11	20.12	11,523,800.48	17.90
合计	97,208,423.11	100	72,686,935.40	100	64,394,993.40	100

1、货币资金

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
银行存款：	-	-	11,150,456.67	-	-	7,464,447.46
-人民币	-	-	11,150,456.67	-	-	7,464,447.46
-外币	-	-	-	-	-	-

续上表

项目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
银行存款：	-	-	7,464,447.46	-	-	9,414,573.69
-人民币	-	-	7,464,447.46	-	-	9,414,573.69
-外币	-	-	-	-	-	-

本公司货币资金全部为银行存款且没有外币资金，2014 年 7 月 31 日货币资金的大幅增加主要原因为企业加大了应收款项的回收力度。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
信托产品	30,548,128.22	-	-
合计	30,548,128.22	-	-

交易性金融资产为购买的中航信托股份有限公司发行的天启 328 号天玑聚富信托产品，公司分别于 2014 年 4 月购进 25,000,000.00 元，5 月份购进 5,000,000.00 元。截至 2014 年 7 月 31 日，该信托产品公允价值为 30,548,128.22 元。购买该笔信托产品的主要资金来源为 2014 年初战略投资者华瑞制药和本公司员工的增资款，其中华瑞制药出资 15,000,000.00 元，文风等 19 名自然人出资 8,750,000.00 元。

3、应收票据

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	8,501,070.70	12,358,059.80	9,878,256.00
合计	8,501,070.70	12,358,059.80	9,878,256.00

(1) 截至 2014 年 7 月 31 日，本公司不存在已质押的应收票据。

(2) 截至 2014 年 7 月 31 日，本公司已背书转让且尚未到期的应收票据共有三笔，本公司均背书转让给益海（连云港）油化工业有限公司，具体如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）
辰欣药业股份有限公司	2014.03.27	2014.09.27	187,500.00
辰欣药业股份有限公司	2014.06.05	2014.12.05	100,000.00
安徽丰原药业股份有限公司	2014.06.17	2014.12.17	230,870.50
合 计			518,370.50

(3) 截至 2014 年 7 月 31 日，本公司不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

4、应收账款

(1) 最近两年一期的应收账款及坏账准备情况表：

账龄	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（元）	比例（%）		金额（元）	比例（%）	
1 年以内	10,442,055.09	97.43	522,102.75	16,510,866.56	96.00	825,543.33
1-2 年	1,200.00	0.01	120.00	406,672.00	2.36	40,667.20
2-3 年	-	-	-	160.00	0.01	48.00
3-4 年	160.00	0.01	80.00	17,700.00	0.10	8,850.00
4-5 年	14,480.00	0.14	11,584.00	495.00	0.01	396.00
5 年以上	259,768.11	2.41	259,768.11	262,364.11	1.52	262,364.11
合计	10,717,663.20	100.00	793,654.86	17,198,257.67	100.00	1,137,868.64

续上表

账龄	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（元）	比例（%）		金额（元）	比例（%）	
1 年以内	16,510,866.56	96.00	825,543.33	9,590,181.71	85.91	479,509.09
1-2 年	406,672.00	2.36	40,667.20	160.00	-	16.00
2-3 年	160.00	0.01	48.00	17,700.00	0.16	5,310.00
3-4 年	17,700.00	0.10	8,850.00	495.00	-	247.50
4-5 年	495.00	0.01	396.00	61,099.50	0.55	48,879.60
5 年以上	262,364.11	1.52	262,364.11	1,493,345.71	13.38	1,493,345.71
合计	17,198,257.67	100.00	1,137,868.64	11,162,981.92	100.00	2,027,307.90

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 10,717,663.20 元、17,198,257.67 元和 11,162,981.92 元，其中 1 年以内的应收账款为分别为 10,442,055.09 元、16,510,866.56 元和 9,590,181.71，占应收账款当期末余额的 97.43%、96%和 85.91%，应收账款账龄相对较短，且 1 年以上账龄应收账款占比逐年减少。

截至 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 32.04%、26.53%、20.72%；2013 年 12 月 31 日应收账款余额 17,198,257.67 元较之 2012 年 12 月 31 日的 11,162,981.92 元增长了 54.07%，增幅较大，一方面由于 2013 年营业收入增长而相应应收账款同步增长，另一方面因为四川科伦作为公司前三大客户之一，年底集中备货，账龄为 6 个月相对其他大客户较长。股份公司成立之后，公司进一步加强了对应收款

项的管理，公司管理层对款项的收回进行严格监督，确保应收账款能够尽快收回。

公司产品主要面向大型临床营养生产企业和大型脂肪乳类药物成品生产企业，客户资信及回款速度总体较好。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。公司 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日应收账款坏账准备分别为 793,654.86 元、1,137,868.64 元和 2,027,307.90 元。公司按照较为谨慎的会计估计计提了坏账准备，总体上看，公司应收账款风险控制在较低水平。

（2）截至2014年7月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额比例（%）
四川科伦药业股份有限公司	非关联方	4,398,703.48	1 年以内	41.04
安徽丰原药业股份有限公司 无为药厂	非关联方	1,152,251.81	1 年以内	10.75
汤臣倍健股份有限公司	非关联方	1,041,979.00	1 年以内	9.72
华瑞制药有限公司	关联方	960,880.00	1 年以内	8.97
辰欣药业股份有限公司	非关联方	933,057.80	1 年以内	8.71
合计		8,486,872.09		79.19

公司3年以上账龄款项余额274,408.11元，占应收账款余额比例为2.56%。该等客户未能及时付款的主要原因系其自身资金周转困难，公司已根据应收款项质量及历年应收款项回收的实际情况，制定了符合自身特点的坏账准备计提政策，并累计对3年以上账龄的应收账款计提了271,432.11元坏账准备，占比98.92%。

截至2013年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额比例（%）
四川科伦药业股份有限公司	非关联方	5,837,903.48	1 年以内	33.94
广州百特侨光医疗用品有限公司	非关联方	3,492,580.00	1 年以内	20.31
安徽丰原药业股份有限公司 无为药厂	非关联方	2,405,151.33	1 年以内	13.98
华瑞制药有限公司	关联方	1,296,240.00	1 年以内	7.54
汤臣倍健股份有限公司	非关联方	1,222,764.00	1 年以内	7.11

合计		14,254,638.81		82.88
----	--	---------------	--	-------

截至2012年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额比例（%）
四川科伦药业股份有限公司	非关联方	3,880,462.28	1年以内 /4-5年	34.76
广州百特侨光医疗用品有限公司	非关联方	2,654,680.00	1年以内	23.78
华瑞制药有限公司	关联方	1,330,780.00	1年以内	11.92
四川蜀乐药业股份有限公司	非关联方	1,236,833.30	5年以上	11.08
西安力邦制药有限公司	非关联方	1,036,672.00	1年以内	9.29
合计		10,139,427.58		90.83

截至2012年12月31日，公司应收四川科伦款项总金额为3,880,462.28，其中3,838,903.48元账龄为一年以内，41,558.80元账龄为四至五年。

（3）截至2014年7月31日，公司应收账款余额中应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款为应收华瑞制药款项，已在前五名中列示，除此之外，公司无应收持有本公司5%以上表决权的股东欠款情况。截至2014年7月31日，除华瑞制药外，公司应收账款余额中无应收关联方款项情况。公司报告期内或期后不存在大额冲减的情形。

5、预付账款

（1）最近两年一期的预付账款情况表：

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	4,138,840.93	99.94	1,430,433.85	58.26	1,819,537.14	63.86
1至2年	-	-	3,980.51	0.16	1,029,633.20	36.14
2至3年	-	-	1,020,785.00	41.58	-	-
3年以上	2,464.00	0.06	-	-	-	-
合计	4,141,304.93	100.00	2,455,199.36	100.00	2,849,170.34	100.00

预付账款的款项性质为支付主要供应商的采购款等。截至2014年7月31日，公司预付账款大幅增加，原因系采购益海（连云港）油化工业有限公司的辛酸、

癸酸，采购吉林市鑫海实业有限公司的大豆油等主要原材料，采购山东郓城瑞升玻璃有限公司的玻璃瓶等主要包装材料款项未到结转期。

截至2012年12月31日的1至2年的预付账款和截至2013年12月31日的2至3年的预付账款主要系报告期外支付铁岭开原粮油设备厂100万元的设备款，后该厂始终未能向本公司交付设备，故于2014年将设备款全额退还给本公司。

(2) 截至 2014 年 7 月 31 日，预付账款前五名情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	未结算原因
益海（连云港）油化工业有限公司	非关联方	2,275,110.50	1年以内	未到结算期
山东郓城瑞升玻璃有限公司	非关联方	474,400.00	1年以内	未到结算期
吉林市鑫海实业有限公司	非关联方	471,840.00	1年以内	未到结算期
上海谊恒工贸有限公司	非关联方	221,000.00	1年以内	未到结算期
济南东泰机械制造有限公司	非关联方	196,000.00	1年以内	未到结算期
合计		3,638,350.50		

(3) 截至 2014 年 7 月 31 日，预付账款中无预付持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。截至 2014 年 7 月 31 日，预付账款余额中无预付关联方款项。

6、其他应收款

(1) 最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

账龄	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（元）	比例（%）		金额（元）	比例（%）	
1 年以内	463,727.69	2.19	23,186.38	708,593.20	3.30	35,429.66
1 至 2 年	-	-	-	7,350,000.00	34.18	735,000.00
2 至 3 年	7,310,000.00	34.45	2,193,000.00	-	-	-
5 年以上	13,444,703.33	63.36	13,444,703.33	13,444,703.33	62.52	13,444,703.33
合计	21,218,431.02	100	15,660,889.71	21,503,296.53	100	14,215,132.99

续上表

账龄	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（元）	比例（%）		金额（元）	比例（%）	
1 年以内	708,593.20	3.30	35,429.66	7,452,000.00	35.62	372,600.00
1 至 2 年	7,350,000.00	34.18	735,000.00	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
5 年以上	13,444,703.33	62.52	13,444,703.33	13,465,921.58	64.38	13,465,921.58
合计	21,503,296.53	100	14,215,132.99	20,917,921.58	100	13,838,521.58

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。

（2）截至2014年7月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	性质或内容	占其他应收款总额比例（%）
上海北亚瑞松贸易发展有限公司	非关联方	12,498,653.55	5 年以上	借款	58.90
铁岭工业园区管委会	非关联方	7,300,000.00	2 至 3 年	土地款	34.40
哈尔滨三江科技开发有限公司	非关联方	200,000.00	5 年以上	往来款	0.94
刘利新	非关联方	189,948.20	1 年以内	备用金	0.90
姜贵才	非关联方	178,240.17	5 年以上	其他	0.84
合计		20,366,841.92	-	-	95.98

截至 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	性质或内容	占其他应收款总额比例（%）
上海北亚瑞松贸易发展有限公司	非关联方	12,498,653.55	5 年以上	借款	61.29
铁岭工业园区管委会	非关联方	7,300,000.00	1 至 2 年	土地款	35.79
刘利新	非关联方	217,123.20	1 年以内	备用金	1.06
哈尔滨三江科技开发有限公司	非关联方	200,000.00	5 年以上	往来款	0.98
姜贵才	非关联方	178,240.17	5 年以上	其他	0.87
合计		20,394,016.92			100.00

截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	性质或内容	占其他应收款总额比例（%）
------	--------	-------	----	-------	---------------

上海北亚瑞松贸易发展有限公司	非关联方	12,498,653.55	5 年以上	借款	59.75
铁岭工业园区管委会	非关联方	7,300,000.00	1 年以内	土地款	34.90
哈尔滨三江科技开发有限公司	非关联方	200,000.00	5 年以上	往来款	0.96
姜贵才	非关联方	178,240.17	5 年以上	其他	0.85
郑广海	非关联方	121,391.17	5 年以上	其他	0.58
合计		20,298,284.89			97.04

2010 年 6 月，管委会与公司约定将园区内土地出让给公司，公司于 2010 年 6 月向管委会支付了 200 万元，2011 年 3 月向管委会支付了 530 万元，合计支付 730 万元。

报告期内公司经营方向发生了变化，公司原计划使用上述土地用于药用原料油、注射用脂肪乳厂房建设，后公司拟向经济发达地区发展，并且通过收购方式拓宽公司业务种类，故放弃了继续在原地块建厂的设想。

铁岭银和房地产开发公司（以下简称“银和地产”）系管委会实际控制企业。由于银河地产是 730 万元资金的实际使用方，故 2014 年 9 月 25 日公司与管委会签署了《合同变更协议》，与管委会及银和地产签署了《三方协议》，约定由银和地产将 730 万在不迟于 2015 年 12 月 30 日支付给中航药业。

（3）截至 2014 年 7 月 31 日，其他应收款余额中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款，无应收关联方欠款。

7、存货

（1）报告期内公司的存货情况如下：

单位：元

种类	2014 年 7 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	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	6,312,098.31	598,881.66	5,713,216.65	6,189,739.40	131,750.00	6,057,989.40
自 制 半 成 品 及 在 产 品	2,570,255.83	-	2,570,255.83	2,233,734.32	-	2,233,734.32
库 存 商 品	3,246,801.10	-	3,246,801.10	2,669,496.58	-	2,669,496.58

包 装 物	548,512.20	-	548,512.20	407,350.21	-	407,350.21
其他	682,561.74	-	682,561.74	754,682.59	-	754,682.59
合计	13,360,229.18	598,881.66	12,761,347.52	12,255,003.10	131,750.00	12,123,253.10

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	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	6,189,739.40	131,750.00	6,057,989.40	7,371,349.65	-	7,371,349.65
自 制 半 成 品 及 在 产 品	2,233,734.32	-	2,233,734.32	2,066,324.80	-	2,066,324.80
库 存 商 品	2,669,496.58	-	2,669,496.58	4,021,987.63	-	4,021,987.63
包 装 物	407,350.21	-	407,350.21	535,412.64	-	535,412.64
其他	754,682.59	-	754,682.59	519,044.15	-	519,044.15
合计	12,255,003.10	131,750.00	12,123,253.10	14,514,118.87	-	14,514,118.87

公司的存货主要包括原材料、自制半成品及在产品、库存商品、包装物、和少量备品备件、化验用品、办公用品等，属于企业生产经营中的常规存货。公司 2014 年 7 月 31 日存货余额较之 2013 年 12 月 31 日增长了 1,105,226.08 元，增长率为 9.02%，2014 年 7 月 31 日存货余额较之 2012 年 12 月 31 日减少了 2,259,115.77 元，降低了 15.56%。公司存货余额变动处于正常范围之内。

（2）存货跌价准备

资产负债表日，存货存在减值迹象时，公司按照存货类别，对期末存货成本高于其可变现净值的，分别计提存货跌价准备。报告期内，公司对原材料计提存货跌价准备的原因系公司主要原材料之一的一级大豆油库存超过一年，品质下降，各项指标已不能达到医用生产使用标准，公司按照会计政策计提跌价准备。截至 2013 年 12 月 31 日公司原材料存货跌价准备为 131,750.00 元；截至 2014 年 7 月 31 日的余额为 598,881.66 元，较 2013 年增加 467,131.66 元。

（3）截至 2014 年 7 月 31 日，公司存货中无抵押、担保等使用受限情况。

8、其他流动资产

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
预缴税费	136,213.75	310,913.00	-
合计	136,213.75	310,913.00	-

截至 2014 年 7 月 31 日，预缴税费为预缴土地使用税 96,213.75 元、残疾人保障金 40,000.00 元；截至 2013 年 12 月 31 日预缴税费为预缴土地使用税 230,913.00 元、残疾人保障金 80,000.00 元。

9、可供出售金融资产

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	2,300,000.00	2,300,000.00	2,300,000.00
减：可供出售金融资产减值准备	2,300,000.00	2,300,000.00	2,300,000.00
合计	-	-	-

（1）本公司持有黑龙江北亚期货经纪有限公司（以下简称“北亚期货”）8.71%的股权，对其不具有控制、共同控制或重大影响，并且该股权在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量；

（2）根据财政部 2014 年颁布的财会[2014]14 号文之规定，本公司将原在长期股权投资中核算的对北亚期货的投资调整至可供出售金融资产项目中，并同时调整比较报表；

（3）北亚期货自 2006 年 5 月已停业，中国证监会黑龙江监管局对其下发“关于严禁开仓及停止出入金的紧急通知”，本公司于 2007 年对该项权益性投资全额计提了减值准备。

（4）根据中国证监会《关于委托国富浩华会计师事务所成立黑龙江北亚期货经纪有限公司行政清理组的决定》（证监函[2011]158 号），由国富浩华会计师事务所成立北亚期货行政清理组，负责北亚期货风险处置的行政清理工作。在行政清理期间，行政清理组行使北亚期货管理权，依法清理企业财产，公告并进

行保证金权益登记和甄别确认，办理与清理相关的其他事宜。

10、固定资产

（1）公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、和办公设备等，采用年限平均法计提折旧，折旧年限、残值率、年折旧率见下表：

固定资产类别	预计使用年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	9	5	10.56
机器设备	6-10	5	9.50-15.83
运输工具	4	5	23.75
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
办公设备	3-6	5	15.83-31.67
其他	3-16	5	9.50-31.67

（2）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
账面原值				
房屋及建筑物	5,354,810.44	-	-	5,354,810.44
机器设备	3,880,544.80	433,799.93	-	4,314,344.73
运输工具	1,945,856.40	-	219,264.00	1,726,592.40
电子设备	574,240.93	152,258.94	-	726,499.87
办公设备	87,049.45	20,889.96	-	107,939.41
其他	1,646,041.48	-	-	1,646,041.48
合计	13,488,543.50	606,948.83	219,264.00	13,876,228.33
累计折旧				
房屋及建筑物	-	329,856.38	-	329,856.38
机器设备	2,319,412.12	312,289.04	-	2,631,701.16
运输工具	1,361,185.17	123,056.95	155,949.65	1,328,292.47
电子设备	272,046.99	73,942.08	-	345,989.07
办公设备	34,923.72	13,980.23	-	48,903.95
其他	770,677.04	126,902.02	-	897,579.06
合计	4,758,245.04	980,026.70	155,949.65	5,582,322.09
账面净值				

房屋及建筑物	5,354,810.44	-	-	5,024,954.06
机器设备	1,561,132.68	-	-	1,682,643.57
运输工具	584,671.23	-	-	398,299.93
电子设备	302,193.94	-	-	380,510.80
办公设备	52,125.73	-	-	59,035.46
其他	875,364.44	-	-	748,462.42
合计	8,730,298.46	-	-	8,293,906.24

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
账面原值				
房屋及建筑物	4,903,059.09	5,354,810.44	4,903,059.09	5,354,810.44
机器设备	5,987,922.22	697,423.10	2,804,800.52	3,880,544.80
运输工具	1,945,856.40	-	-	1,945,856.40
电子设备	349,664.19	258,510.32	33,933.58	574,240.93
办公设备	83,549.45	3,500.00	-	87,049.45
其他	2,032,864.02	-	386,822.54	1,646,041.48
合计	15,302,915.37	6,314,243.86	8,128,615.73	13,488,543.50
累计折旧				
房屋及建筑物	1,877,353.44	283,071.10	2,160,424.54	-
机器设备	3,968,046.99	819,435.20	2,468,070.07	2,319,412.12
运输工具	934,546.71	426,638.46	-	1,361,185.17
电子设备	221,482.79	82,801.12	32,236.92	272,046.99
办公设备	14,348.28	20,575.44	-	34,923.72
其他	670,142.47	248,137.73	147,603.16	770,677.04
合计	7,685,920.68	1,880,659.05	4,808,334.69	4,758,245.04
账面净值				
房屋及建筑物	3,025,705.65	-	-	5,354,810.44
机器设备	2,019,875.23	-	-	1,561,132.68
运输工具	1,011,309.69	-	-	584,671.23
电子设备	128,181.40	-	-	302,193.94
办公设备	69,201.17	-	-	52,125.73
其他	1,362,721.55	-	-	875,364.44
合计	7,616,994.69	-	-	8,730,298.46

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
账面原值				
房屋及建筑物	4,903,059.09	-	-	4,903,059.09
机器设备	5,888,605.99	99,316.23	-	5,987,922.22
运输工具	1,418,113.44	527,742.96	-	1,945,856.40
电子设备	234,596.22	115,067.97	-	349,664.19
办公设备	7,750.00	84,907.45	9,108.00	83,549.45
其他	1,637,332.45	395,531.57		2,032,864.02
合计	14,089,457.19	1,222,566.18	9,108.00	15,302,915.37
累计折旧				
房屋及建筑物	1,537,668.12	339,685.32	-	1,877,353.44
机器设备	3,104,482.20	863,564.79	-	3,968,046.99
运输工具	562,981.56	371,565.15	-	934,546.71
电子设备	168,859.78	52,623.01	-	221,482.79
办公设备	6,778.80	11,670.69	4,101.21	14,348.28
其他	440,251.00	229,891.47	-	670,142.47
合计	5,821,021.46	1,869,000.43	4,101.21	7,685,920.68
账面净值				
房屋及建筑物	3,365,390.97	-	-	3,025,705.65
机器设备	2,784,123.79	-	-	2,019,875.23
运输工具	855,131.88	-	-	1,011,309.69
电子设备	65,736.44	-	-	128,181.40
办公设备	971.20	-	-	69,201.17
其他	1,197,081.45	-	-	1,362,721.55
合计	8,268,435.73	-	-	7,616,994.69

（3）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。

（4）公司固定资产无抵押、担保等使用受限情况。

11、在建工程

单位：元

项目	2014 年 7 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
食用大豆油包装车间	78,018.94	-	78,018.94	-	-	-
合计	78,018.94	-	78,018.94	-	-	-

续上表

项目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
食用大豆油包装车间	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

报告期内，公司唯一在建工程为2014年启动的食用大豆油包装车间建设，截至2014年7月31日，该项资产尚未达到预定可使用状态。由于该项工程系车间改造项目，故金额较小。

12、无形资产

公司的无形资产主要包括土地使用权和外购的财务及企业管理软件。报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2012 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	3,035,951.71	4,002,492.00	2,973,000.00	4,065,443.71
软件	62,951.71	-	-	62,951.71
土地使用权	2,973,000.00	4,002,492.00	2,973,000.00	4,002,492.00
二、累计摊销合计	382,163.83	71,268.51	417,556.43	35,875.91
软件	20,281.60	6,855.24	-	27,136.84
土地使用权	361,882.23	64,413.27	417,556.43	8,739.07
三、账面净值合计	2,653,787.88	-	-	4,029,567.80
软件	42,670.11	-	-	35,814.87
土地使用权	2,611,117.77	-	-	3,993,752.93
四、减值准备合计	-	-	-	-

项目	2012 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
软件	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	2,653,787.88	-	-	4,029,567.80
软件	42,670.11	-	-	35,814.87
土地使用权	2,611,117.77	-	-	3,993,752.93

续上表

项目	2013 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	3,035,951.71	4,002,492.00	2,973,000.00	4,065,443.71
软件	62,951.71	-	-	62,951.71
土地使用权	2,973,000.00	4,002,492.00	2,973,000.00	4,002,492.00
二、累计摊销合计	382,163.83	71,268.51	417,556.43	35,875.91
软件	20,281.60	6,855.24	-	27,136.84
土地使用权	361,882.23	64,413.27	417,556.43	8,739.07
三、账面净值合计	2,653,787.88	-	-	4,029,567.80
软件	42,670.11	-	-	35,814.87
土地使用权	2,611,117.77	-	-	3,993,752.93
四、减值准备合计	--	-	-	--
软件	--	-	-	--
土地使用权	--	-	-	--
五、无形资产账面价值合计	2,653,787.88	-	-	4,029,567.80
软件	42,670.11	-	-	35,814.87
土地使用权	2,611,117.77	-	-	3,993,752.93

续上表

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日
一、账面原值合计	4,065,443.71	109,555.56	-	4,174,999.27
软件	62,951.71	55,555.56	-	118,507.27
土地使用权	4,002,492.00	54,000.00	-	4,056,492.00

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日
二、累计摊销合计	35,875.91	67,496.49	-	103,372.40
软件	27,136.84	5,769.04	-	32,905.88
土地使用权	8,739.07	61,727.45	-	70,466.52
三、账面净值合计	4,029,567.80	-	-	4,071,626.87
软件	35,814.87	-	-	85,601.39
土地使用权	3,993,752.93	-	-	3,986,025.48
四、减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	4,029,567.80	-	-	4,071,626.87
软件	35,814.87	-	-	85,601.39
土地使用权	3,993,752.93	-	-	3,986,025.48

公司无形资产2013年12月31日余额为4,029,567.80元，较2013年1月1日余额增加51.84%，主要是由于子公司华阳科技清算，土地使用权以评估值重新入账所致。

13、长期待摊费用

单位：元

项目	2012 年 1 月 1 日	本年增加	本年摊销	本年减少	2012 年 12 月 31 日
固定资产维修	-	788,813.39	37,689.13	-	751,124.26
项目	2013 年 1 月 1 日	本年增加	本年摊销	本年减少	2013 年 12 月 31 日
固定资产维修	751,124.26	733,648.50	186,043.62	-	1,298,729.14
项目	2014 年 12 月 1 日	本期增加	本期摊销	本年减少	2014 年 7 月 31 日
固定资产维修	1,298,729.14	105,299.84	180,445.26	-	1,223,583.72

公司主要长期待摊费用系房屋及车间的日常维护修理所发生的费用。

14、递延所得税资产

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

	可抵扣暂时性 差异（元）	递延所得税 资产（元）	可抵扣暂时性 差异（元）	递延所得税 资产（元）
资产减值准备	4,554,772.68	683,215.90	2,986,098.08	447,914.71
递延收益	920,000.00	138,000.00	800,000.00	120,000.00
合计	5,474,772.68	821,215.90	3,786,098.08	567,914.71

续上表

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性 差异（元）	递延所得税 资产（元）	可抵扣暂时性 差异（元）	递延所得税 资产（元）
资产减值准备	2,986,098.08	447,914.71	3,345,957.68	501,893.65
递延收益	800,000.00	120,000.00	-	-
合计	3,786,098.08	567,914.71	3,345,957.68	501,893.65

递延所得税资产主要由计提的资产减值准备产生的计税基础和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。因北亚瑞松已破产清算，公司对其的其他应收款 12,498,653.55 元全额计提坏账准备，预计该笔损失未来期间无法转回，故公司未确认递延所得税资产。北亚期货自 2006 年 5 月已停业，中国证监会黑龙江监管局对其下发“关于严禁开仓及停止出入金的紧急通知”，公司在 2007 年将对其的长期股权投资全额计提减值准备，并预计该损失未来期间不能转回，故公司未确认递延所得税资产。

15、资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	16,316,176.81	-450,347.33	-	-	15,865,829.48
存货跌价准备	-	-	-	-	-
可供出售金融资产 减值准备	2,300,000.00	-	-	-	2,300,000.00
合计	18,616,176.81	-450,347.33	-	-	18,165,829.48

续上表

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	

坏账准备	15,865,829.48	786,782.50	-	1,299,610.35	15,353,001.63
存货跌价准备	-	131,750.00	-	-	131,750.00
可供出售金融资产 减值准备	2,300,000.00	--	-	-	2,300,000.00
合计	18,165,829.48	918,532.50	-	1,299,610.35	17,784,751.63

续上表

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2014 年 7 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	15,353,001.63	1,101,542.94	-	-	16,454,544.57
存货跌价准备	131,750.00	467,131.66	-	-	598,881.66
可供出售金融资产 减值准备	2,300,000.00	-	-	-	2,300,000.00
合计	17,784,751.63	1,568,674.60	-	-	19,353,426.23

公司资产减值准备严格按照会计政策计提。公司主要的两笔长期坏账，一笔系处置对北亚期货的长期股权投资所致，报告期内各期资产负债表日计提长期股权投资减值准备均为2,300,000.00元；另一笔系公司对北亚瑞松的债权所致，报告期内各期资产负债表日计提坏账准备均为12,498,653.55元。

（二）负债情况及变动分析

公司负债构成情况如下：

项目	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
流动负债：	-	-	-	-	-	-
应付账款	1,390,808.43	34.58	928,672.57	11.05	1,162,503.25	17.33
预收账款	162,948.20	4.05	30,718.20	0.37	470,252.20	7.01
应付职工薪酬	453,478.53	11.28	158,118.76	1.88	145,496.22	2.17
应交税费	762,140.71	18.95	2,197,938.97	26.15	696,095.99	10.38
应付股利	-	-	4,000,000.00	47.59	-	-
其他应付款	332,344.37	8.26	290,281.90	3.45	3,433,480.70	51.19
小计	3,101,720.24	77.12	7,605,730.40	90.48	5,907,828.36	88.07
非流动负债：	-	-	-	-	-	-
递延收益	920,000.00	22.88	800,000.00	9.52	800,000.00	11.93
小计	920,000.00	22.88	800,000.00	9.52	800,000.00	11.93
合计	4,021,720.24	100.00	8,405,730.40	100.00	6,707,828.36	100.00

1、应付账款

（1）最近两年一期的应付账款情况表：

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	1,172,772.70	84.32	685,268.81	73.79	1,006,262.57	86.56
1 至 2 年	174,637.84	12.56	181,767.56	19.57	150,843.48	12.98
2 至 3 年	36,683.96	2.64	57,368.51	6.18	1,260.00	0.11
3 年以上	6,713.93	0.48	4,267.69	0.46	4,137.20	0.35
合计	1,390,808.43	100.00	928,672.57	100.00	1,162,503.25	100.00

公司应付账款中的绝大部分为材料款，2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司应付材料款金额分别为 1,385,391.43 元、921,112.57 元和 18,200.00 元。截至 2014 年 7 月 31 日应付账款余额较大的主要原因为公司已向供应商支付采购款，所购材料已完成验收入库但尚未到结算期。

（2）截至 2014 年 7 月 31 日，本公司账龄超过 1 年的大额应付账款为因采购塑料桶而应付给山东颐元塑料厂的 172,392.84 元的货款，目前采购合同尚在履行中。

（3）截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项情况。截至 2014 年 7 月 31 日，应付账款余额中无应付关联方款项。

2、预收账款

（1）预收账款账龄分析

账龄	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	143,830.00	88.27	11,600.00	37.76	446,134.00	94.87
1 至 2 年	-	-	-	-	11,510.00	2.45
2 至 3 年	-	-	7,010.00	22.82	40.00	0.01
3 年以上	19,118.20	11.73	12,108.20	39.42	12,568.20	2.67
合计	162,948.20	100.00	30,718.20	100.00	470,252.20	100.00

预收款项 2013 年 12 月 31 日余额为 30,718.20 元，较 2012 年 12 月 31 日余

额减少 93.47%，主要是由于销售政策部分调整，导致预收货款减少所致。预收账款 2014 年 7 月 31 日余额为 162,948.20 元，较 2013 年 12 月 31 日余额增加 430.46%，主要是由于销售量增加导致预收货款增加所致。

（2）期末预收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

3、应付职工薪酬

单位：元

项目	2012 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	44,914.27	6,144,473.84	6,189,388.11	-
职工福利费	-	800,905.71	800,905.71	-
社会保险费	4,994.99	408,370.27	369,513.01	43,852.25
其中：1. 医疗保险费	4,994.99	315,854.28	285,419.56	35,429.71
2. 工伤保险费	-	61,883.76	56,256.04	5,627.72
3. 生育保险费	-	30,632.23	27,837.41	2,794.82
住房公积金	-	189,067.00	189,067.00	-
设定提存计划	992,432.13	931,688.40	1,960,490.04	-36,369.51
其中：1. 基本养老保险费	991,999.65	841,369.84	1,879,034.14	-45,664.65
2. 失业保险费	432.48	88,299.56	79,436.9	9,295.14
3. 企业年金缴费	-	2,019.00	2,019.00	-
4. 其他	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	129,210.01	247,673.88	238,870.41	138,013.48
合计	1,171,551.40	8,722,179.10	9,748,234.28	145,496.22

续上表

项目	2013 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	7,469,549.73	7,469,549.73	-
职工福利费	-	1,069,475.68	1,069,475.68	-
社会保险费	43,852.25	584,890.55	580,977.98	47,764.82
其中：1. 医疗保险费	35,429.71	509,128.53	501,811.93	42,746.31
2. 工伤保险费	5,627.72	50,621.01	52,888.87	3,359.86
3. 生育保险费	2,794.82	25,141.01	26,277.18	1,658.65

项目	2013 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
住房公积金	-	769,864.00	724,226.00	45,638.00
设定提存计划	-36,369.51	1,642,129.69	1,673,493.64	-67,733.46
其中：1. 基本养老保险费	-45,664.65	1,490,309.29	1,519,977.88	-75,333.24
2. 失业保险费	9,295.14	150,297.56	152,021.92	7,570.78
3. 企业年金缴费	-	1,522.84	1,493.84	29.00
4. 其他	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	138,013.48	891,729.65	897,293.73	132,449.40
合计	145,496.22	12,427,639.30	12,415,016.76	158,118.76

续上表

项目	2014 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2014 年 7 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	-	4,218,052.89	4,218,052.89	-
职工福利费	-	483,011.19	483,011.19	-
社会保险费	47,764.82	271,295.61	282,238.37	36,822.06
其中：1. 医疗保险费	42,746.31	240,268.28	251,300.31	31,714.28
2. 工伤保险费	3,359.86	31,027.33	30,938.06	3,449.13
3. 生育保险费	1,658.65	-	-	1,658.65
住房公积金	45,638.00	240,188.00	285,826.00	-
设定提存计划	-67,733.46	684,675.80	322,146.78	294,795.56
其中：1. 基本养老保险费	-75,333.24	651,152.00	284,334.00	291,484.76
2. 失业保险费	7,570.78	33,552.80	37,812.78	3,310.80
3. 企业年金缴费	29.00	-29.00	-	-
4. 其他	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	132,449.40	141,236.64	151,891.06	121,794.98
一年内支付的辞退福利	-	11,741.76	11,675.83	65.93
合计	158,118.76	6,050,201.89	5,754,842.12	453,478.53

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、住房公积金、工会经费和职工教育经费等。

4、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
企业所得税	354,292.57	1,295,037.58	542,962.00
增值税	317,455.52	712,199.93	24,864.48
城市维护建设税	22,036.25	49,668.35	17,879.95
教育费附加	9,444.11	21,286.44	7,662.83
地方教育费附加	6,296.07	14,190.96	5,108.56
其他税费	52,616.19	105,555.71	97,618.17
合计	762,140.71	2,197,938.97	696,095.99

报告期内，公司税目正常申报缴纳，目前无涉及税务部门的重大违法违规处罚情况。

5、应付股利

单位：元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
中航新兴	-	4,000,000.00	-
合计	-	4,000,000.00	-

2013年年底公司应付但未支付中航新兴股利金额为400万元，公司已于2014年年初将该笔股利支付完毕。

6、其他应付款

(1) 报告期内其他应付款情况表：

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	68,773.07	20.69	26,710.60	9.21	149,912.62	4.37
1至2年	40,150.23	12.08	40,150.23	13.83	8,600.00	0.25
2至3年	8,600.00	2.59	8,600.00	2.96	6,000.00	0.17
3年以上	214,821.07	64.64	214,821.07	74.00	3,268,968.08	95.21
合计	332,344.37	100.00	290,281.90	100.00	3,433,480.70	100.00

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

(3) 截至2014年7月31日，本公司账龄超过1年的大额其他应付款为应付吉林省松花湖实业有限公司82,000元的斗提机、刮板输送机设备尾款，应付沈阳东宇空调净化有限公司22,080元的净化空调设备尾款，此两笔款项账龄均

为 5 年以上，除此之外，公司无其他账龄超过 1 年的大额其他应付款。

7、递延收益

2014 年 1-7 月、2013 年、2012 年，公司收到的政府补助款项形成的递延收益分别为 920,000.00 元、800,000.00 元、800,000.00 元，其明细情况如下：

2012 年变动情况表：

单位：元

项目	年初余额	新增补助金额	计入营业外收入 金额	年末余额
药用中链甘油三酸酯项目	1,950,000.00	-	1,950,000.00	-
药用大豆油项目	100,000.00	-	100,000.00	-
药用中链甘油三酸酯科研项目	300,000.00	-	300,000.00	-
药用橄榄油研发与应用项目	-	500,000.00	-	500,000.00
中链甘油三酸酯专利与成果转化项目	-	300,000.00	-	300,000.00
合计	2,350,000.00	800,000.00	2,350,000.00	800,000.00

2013 年变动情况表：

单位：元

项目	年初余额	新增补助金额	计入营业外收入 金额	年末余额
药用橄榄油研发与应用项目	500,000.00	-	-	500,000.00
中链甘油三酸酯专利与成果转化项目	300,000.00	-	-	300,000.00
合计	800,000.00	-	-	800,000.00

2014 年 1-7 月变动情况表：

单位：元

项目	期初余额	新增补助金额	计入营业外收入 金额	期末余额
药用橄榄油研发与应用项目	500,000.00	-	-	500,000.00
中链甘油三酸酯专利与成果转化项目	300,000.00	-	300,000.00	-

中链甘油三酸酯研发及产业化项目	-	420,000.00	-	420,000.00
合计	800,000.00	420,000.00	300,000.00	920,000.00

（1）根据铁岭市科学技术局、铁岭市财政局《关于下达 2010 年市本级第一批科技计划项目的请示》铁市科发（2010）第 55 号文件规定，本公司于 2011 年 6 月收到 100,000.00 元药用大豆油项目资金。

（2）根据铁岭市发展与改革委员会《关于下达铁岭市 2010 年省本级基本建设第三批项目投资计划的通知》铁银发改发[2010]74 号文件与根据铁岭市银州区发展与改革委员会转发《市改委<关于下达国家安排我市工业中小企业技术改造项目 2009 年新增中央预算内投资计划（第二批）的通知>的通知》铁改发投资[2010]22 号文件规定，本公司分别于 2010 年 4 月、11 月、12 月收到 30 万、80 万、85 万，合计 195 万元中链甘油三酸酯项目资金。

（3）根据辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅《关于下达 2010 年辽宁省科学技术计划的通知》辽科发[2010]43 号文件规定，本公司于 2010 年 10 月收到 300,000.00 元药用中链甘油三酸酯项目资金。

（4）根据《辽宁省外国专家局文件》的辽外专团拨函[2012]27 号文件规定，本公司于 2012 年 6 月收到辽宁省外国专家局 500,000.00 元项目资金。

（5）根据铁岭市财政局、科技局《关于印发铁岭市科技专项资金管理暂行办法的通知》（铁市财函字[2012]181 号）规定，本公司于 2012 年 8 月 10 日收到铁岭市银州区财政局拨付的 300,000.00 元专项资金。

（6）根据辽宁省财政厅《关于拨付 2013 年国家第二批科技型中小企业技术创新基金的通知》（铁市财预指字[2013]374 号）规定，本公司于 2014 年 2 月 28 日收到辽宁省铁岭市银州区财政局拨付的 420,000.00 元专项资金。

（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	63,374,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00
资本公积	497,950.53	497,950.53	-
盈余公积	2,394,267.02	2,394,267.02	1,472,977.76

未分配利润	18,028,935.53	13,388,987.45	8,214,187.28
合计	84,295,153.08	64,281,205.00	57,687,165.04

股本及资本公积的变化原因详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、历次股权变更”。

六、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、实际控制人

本公司实际控制人为中航工业，具体情况详见本说明书第一节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”。

2、持有公司 5%及以上股份的股东

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
中航新兴	75.74	控股股东
华瑞制药	15.32	持股 5%以上股东

3、本公司控股子公司

截至 2014 年 7 月 31 日，公司无控股子公司，报告期内已注销的控股子公司情况见本章节之“十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

4、董事、监事及高级管理人员

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
文风	4.09	董事长
李国辉	0.51	副总经理
崔洪辉	0.51	副总经理
付淑敏	0.51	副总经理
常丽雪	0.15	监事
徐文杰	0	董事、总经理
吴大鹏	0	董事
张成	0	董事
薛云燕	0	董事

温观音	0	监事
庄文雁	0	监事
吴剑	0	财务总监

5、其他关联方

序号	企业名称	实收资本 (万元)	持股比例	业务性质
1	中国航空航空装备有限责任公司	25,000.00	100.00%	飞机制造
2	成都飞机工业（集团）有限责任公司	72,915.40	100.00%	飞机制造
3	沈阳飞机工业（集团）有限公司	321,677.95	91.61%	飞机制造
4	江西洪都集团工业集团有限责任公司	70,471.98	100.00%	飞机制造
5	中国空空导弹研究院	113,722.36	100.00%	其他航空航天 器制造
6	中航工业集团公司沈阳飞机设计研究所	129,947.97	100.00%	飞机制造
7	中航工业集团公司成都飞机设计研究所	194,123.06	100.00%	飞机制造
8	吉林航空维修有限责任公司	8,000.00	100.00%	航空航天器维 修
9	长沙五七一二飞机工业有限责任公司	5,000.00	100.00%	航空航天器维 修
10	中航天水飞机工业有限责任公司	9,000.00	100.00%	航空航天器维 修
11	中航飞机有限责任公司	612,000.00	100.00%	飞机制造
12	中航工业第一飞机设计研究院	138,738.25	100.00%	飞机制造
13	中航发动机控股有限公司	11,000.00	100.00%	飞机制造
14	中国南方航空工业（集团）有限公司	94,823.51	67.20%	飞机制造
15	深圳三叶精密机械股份有限公司	2,500.00	80.00%	其他体育用品 制造
16	中航直升机有限责任公司	547,518.65	79.91%	飞机制造
17	中国直升机设计研究所	145,171.58	100.00%	航空、航天相关 设备制造
18	中国直升机公司	1,615.85	100.00%	航空、航天相关 设备制造
19	中航系统有限责任公司	60,000.00	66.67%	其他航空航天 器制造
20	中航机电系统有限公司	330,000.00	100.00%	飞机制造
21	中航通用飞机有限责任公司	1,000,000	70.00%	其他未列明专 业技术服务业

序号	企业名称	实收资本 (万元)	持股比例	业务性质
22	中国航空技术国际控股有限公司	845,900.00	76.82%	贸易代理
23	北京瑞赛科技有限公司	110,176.45	98.16%	房地产开发经营
24	保定向阳航空精密机械有限公司	5,600.00	100.00%	机床附件制造
25	上海欣盛航空工业投资发展有限公司	41,980.00	100.00%	其他贸易经纪与代理
26	中航文化股份有限公司	10,000.00	41.75%	广告业
27	中国飞行试验研究院	229,139.65	100.00%	工程和技术研究和试验发展
28	中国航空汽车工业控股有限公司	30,815.16	100.00%	汽车零部件及配件制造
29	中国航空规划建设发展有限公司	45,000.00	100.00%	工程勘察设计
30	中国航空科技工业股份有限公司	547,442.92	54.61%	飞机制造
31	幸福航空有限责任公司	60,000.00	95.00%	航空旅客运输
32	中航商用航空发动机有限责任公司	225,000.00	60.00%	航空、航天相关设备制造
33	江西洪都商用飞机股份有限公司	103,600.00	42.90%	飞机制造
34	国营长江动力机械厂	3,129.82	100.00%	飞机制造
35	中国航空机载设备总公司	1,671.00	100.00%	其他电子产品零售
36	中国民用飞机开发公司	3,733.42	100.00%	其他未列明商务服务业
37	中国航空工业集团公司基础技术研究院	1,800.00	100.00%	飞机制造
38	中航（沈阳）投资管理有限公司	61,000.00	96.15%	投资与资产管理
39	中航枭龙投资管理（北京）有限公司	8,400.00	98.00%	飞机制造
40	成都空天飞行器股份有限公司	23,100.00	79.35%	航空、航天相关设备制造
41	湖南南方航空科技有限公司	297.77	67.20%	飞机制造
42	中国特种飞行器研究所	17,918.84	100.00%	飞机制造
43	中航航空电子系统有限责任公司	21,000.00	100.00%	飞机制造
44	深圳市南航电子工业有限公司	3,000.00	40.10%	其他仪器仪表制造业
45	中航高科技发展有限公司	60,000.00	100.00%	飞机制造
46	一航时代（北京）技术服务有限责任公司	6,000.00	100.00%	旅游饭店

序号	企业名称	实收资本 (万元)	持股比例	业务性质
47	中航北方资产经营管理（北京）有限公司	6,600.00	100.00%	投资与资产管理
48	中航工业上海资产经营管理有限公司	11,407.00	100.00%	投资与资产管理
49	中国航空研究院	1,242.50	100.00%	飞机制造
50	中航资本控股股份有限公司	186,634.92	41.68%	金融控股

公司其他关联方主要为中航工业下属一级子公司、除本公司及其控股股东外的中航资本下属的一、二级子公司。

中航资本的一级子公司	中航资本的二级子公司
中航投资控股有限公司	中航工业集团财务有限责任公司
	中航证券有限公司
	中航国际租赁有限公司
	中航信托股份有限公司
	中航期货经纪有限公司
	中航工业投资（香港）有限公司
中航航空产业投资有限公司	无
中航新兴（本公司控股股东）	中航药业（本公司）
	中航（宁夏）生物有限责任公司

中航资本下属的一、二级子公司情况详见本说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”之“（一）同业竞争情况”。

（二）报告期的关联交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品的关联交易

关联方名称	关联交易内容	2014 年 1-7 月		
		金额（万元）	占同类交易的比例（%）	定价政策及决策程序
华瑞制药	销售商品	757.51	22.66	市场价格

2012 年和 2013 年，公司无经常性关联交易。报告期内，公司和华瑞制药间的交易始终存在，2014 年 1 月，华瑞制药向本公司增资成为本公司股东后，华瑞制药被认定为关联方。本公司与华瑞制药的关联交易系向其销售大豆油及中链

甘油三酸酯等公司主要产品。

（2）除购销商品的关联交易外，公司无其他类型的关联交易。

2、偶发性关联交易

关联方名称	关联交易内容	2014 年 1-7 月		
		金额（万元）	占同类交易的比例（%）	定价政策及决策程序
中航信托股份有限公司	信托产品	3,054.82	100.00	市场价格

2012 年和 2013 年，公司不存在偶发性关联交易。2014 年 3 月 20 日有限公司召开第一届董事会第三次会议，逐项审议通过了《关于公司投资信托理财产品及授权投资额度的议案》：“批准公司 2014 年度使用自有资金购买中航信托股份有限公司发行的“天启 328 号天玕聚富”信托产品；批准公司在 3,000 万元人民币额度范围内，使用自有资金自行选择中航信托股份有限公司发行的短期信托产品以及银行的短期理财产品进行投资。”

公司于 2014 年 4 月 1 日首次申购“天启 328 号天玕聚富”信托产品，申购金额为 25,000,000.00 元，2014 年 5 月 27 日追加申购“天启 328 号天玕聚富”信托产品，申购金额为 5,000,000.00 元。截至 2014 年 7 月 31 日，该信托产品公允价值为 30,548,128.22 元。

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所示：

单位：元

项目	关联方	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款	华瑞制药	960,880.00	-	-
应付股利	中航新兴	-	4,000,000.00	-

公司已于 2014 年 8 月将应收华瑞制药 960,880.00 元的货款收回。

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司的关联交易主要为公司向华瑞制药销售商品。以上关联交易均比照市场价格进行，定价公允，对公司的财务状况和经营成果无重大、持续性影响。

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，《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》，严格规范关联交易行为。

2014年10月1日，华瑞制药出具了《关于规范关联交易的承诺函》，具体如下：

“1、本公司及其控制的其他企业将充分尊重中航药业的独立法人地位，保障中航药业独立经营、自主决策，确保中航药业的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易；本公司及其控制的其他企业将严格控制与中航药业及其子公司之间发生的关联交易。

2、本公司及其控制的其他企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用、挪用中航药业及其子公司资金，也不要求中航药业及其子公司为本公司及其控制的其他企业进行违规担保。

3、本公司及其控制的其他企业与中航药业的经营活动存在以下与正常经营相关的不可避免的关联交易，即本公司向中航药业采购大豆油、中链甘油三酸酯等产品。

对于上述及潜在可能发生的与正常经营相关不可避免的关联交易，本公司承诺将促使此等交易按照国家有关法律法规的要求，严格执行中航药业《公司章程》和关联交易决策制度中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，充分发挥监事会的作用，并认真履行信息披露义务，保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易，保护中航药业和股东利益不受损害。”

中航工业出具了《中国航空工业集团公司关于规范关联交易的承诺函》，具体如下：

“中国航空工业集团公司（以下简称中航工业）作为新兴（铁岭）药业股份有限公司（以下简称新兴药业）的实际控制人，现就规范关联交易的有关事项承诺如下：

未来中航工业及其控制的其他企业将严格遵守相关法律、法规、规范性文件及新兴药业章程的有关规定，规范与新兴药业之间的关联交易事项；对于确有必

要且不可避免发生的关联业务往来或交易，中航工业保证将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定，依法签订相关协议、合同或其他法律文件，并将按照有关法律、法规、规范性文件及新兴药业章程等的有关规定，履行有关决策、审批及披露义务。

中航工业承诺不会利用关联交易谋取不正当利益，不会通过关联交易损害新兴药业及其他股东的合法权益。”

七、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日，公司无需要披露的重大期后事项、或有事项及其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

2014 年 9 月 28 日，有限公司整体变更为股份公司的资产评估情况如下：

中联资产接受委托，以 2014 年 3 月 31 日为评估基准日，对有限公司的整体资产价值采用资产基础法进行了评估，并出具了《中航（铁岭）药业有限公司股份制改造项目资产评估报告》（中联评报字[2014]第 375 号），评估结果如下：

项目	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增值率（%）
资产总计	9,422.31	10,723.54	13.81
负债总计	481.19	402.99	-16.25
股东权益价值	8,941.12	10,320.55	15.43

2013 年 10 月，中航（铁岭）药业有限公司股东会决议对下属全资子公司铁岭市华阳科技有限公司进行清算注销；同时中航药业公司根据铁岭信达资产评估事务所出具的铁信评报字[2013]第 A05 号评估报告的估值结果对华阳科技有限公司清算后的实物资产和土地进行调整入账处理。

九、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）报告期内股利分配政策

根据原《公司章程》，报告期内公司的股利分配政策如下：

- 1、公司应当根据中国法律、法规对公司的税后利润进行分配。
- 2、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。

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

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，在公司拥有充足的周转资金以确保公司未来发展的前提下，按照股东持有的股份比例分配，但本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。

5、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。股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

6、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成红利（或股份）的派发事项。

7、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司于发放红利前应该书面通知各方股东。

（二）报告期内的股利分配情况

2013 年 8 月 2 日，公司召开会议通过了《关于中航（铁岭）药业有限公司 2013 年上半年利润分配的议案》；2013 年 8 月 9 日，公司向原控股股东中航工业支付了 4,159,415.73 元现金股利。2013 年 11 月 13 日，公司召开会议通过了《关于中航（铁岭）药业有限公司 2013 年 7-10 月利润分配的议案》；2014 年 1 月 17 日，公司向控股股东中航新兴支付了 4,000,000.00 元现金股利。除此两笔之外，报告期内，公司无其他股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《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，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，在依照本条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，在公司拥有充足的周转资金以确保公司未来发展的前提下，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）铁岭市华阳科技有限公司

公司的成立时间：2006 年 12 月 6 日

注册地：铁岭市银州区柴河街南段 227 号

法定代表人：文风

注册资本：200 万元人民币

持股比例：100%

经营范围：技术开发、技术推广咨询服务（凡设计许可经营的项目，凭许可证经营）。

经营期限：自 2006 年 12 月 6 日至 2016 年 12 月 6 日

截至 2013 年 10 月 31 日的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
中航（铁岭）药业有限公司	200.00	100.00	货币
合计	200.00	100.00	货币

最近一年一期的财务状况及经营成果如下：

单位：元

项 目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产合计	-	6,553,516.89

债务合计	-	8,670,000.00
所有者权益	-	-2,116,483.11
其中：注册资本	200,000.00	2,000,000.00
项 目	2013 年 1-10 月	2012 年度
营业收入	-	-
净利润	2,116,483.11	-836,489.51

2013 年 10 月 31 日，中航药业召开股东会，同意注销铁岭市华阳科技有限公司。同日，铁岭市华阳科技有限公司成立清算组并于 2013 年 10 月 31 日开始对公司进行清算。

2013 年 11 月 14 日，铁岭市华阳科技有限公司于铁岭日报刊登注销公告。于 2013 年 11 月 11 日取得了辽宁省铁岭市工商行政管理局辽铁工商备通内字[2013]第 1300217434 号通知书，辽宁省铁岭市工商行政管理局对清算组的备案申请材料予以备案。

2013 年 12 月 30 日，辽宁省铁岭市工商行政管理局出具《准予注销登记通知书》，至此铁岭市华阳科技有限公司注销完毕。中航药业财务报表中未将其纳入 2014 年 1-7 月合并范围。

十一、风险因素

（一）客户集中度较高的风险

2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月，公司营业收入中来自于前五大客户的收入比例分别为 76.94%、72.95%和 77.34%，前五大客户的收入占比较高。报告期内，公司前三大客户始终为四川科伦、广州百特、华瑞制药，公司存在客户集中度较高的风险。

（二）人才流失及人力成本上升风险

公司作为药用油生产型企业，具有丰富生产、研发、销售经验的业务人员对业务开展具有重要作用，是公司能在激烈的市场竞争中保持竞争优势、取得持续发展的关键因素。随着行业竞争格局的不断变化，对具有丰富经验人才的争夺必将日趋激烈，若发生人才的流失，将使公司在业务开展、经营管理等方面受到不利影响，同时将极大的制约公司的创新能力和长远发展。

2013 年公司普遍上调整了一线生产人员的工资。人力成本是公司经营的重

要成本，未来随着城市生活成本的上升、竞争对手对人才的争夺、政府部门对社保体系政策的调整，公司整体人力成本可能继续上升，如果平均人力成本的上升速度快于人均产值的增长速度，则公司的毛利率水平将会有下降的风险。

（三）资质认证风险

新版 GMP 显著提高了药品流通行业的市场准入门槛，不仅限制了潜在进入者，同时也影响了公司注册新药的效率。在注册批准证书申请过程中，国家食药总局需对申报材料的完备性、申报产品的理论依据、配方、技术、工艺以及所声称的功效等进行审核后才能作出给予批准或不批准的决定，因此，产品注册批准证书申请具有一定的不确定性。新研发产品是否能够如期获得注册批准证书仍会给公司未来的持续快速发展带来一定风险。

（四）其他应收款不能收回的风险

公司于 2010 年 6 月、2011 年 3 月向管委会分别支付了 200 万元、530 万元，共计 730 万元用于购买土地，后因经营方向发生了变化，放弃了在该土地建厂的设想。由于银河地产是 730 万元资金的实际使用方，故 2014 年 9 月 25 日，公司与管委会及银和地产签署了《三方协议》，约定由银和地产将 730 万在不迟于 2015 年 12 月 30 日支付给中航药业。针对该笔大额其他应收款，公司具有不能如期收回的风险。

（五）环保费用风险

目前，国家对制药企业制定了较为严格的环保标准和规范，虽然本公司已严格按照有关环保法规及相应标准对污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准，且于 2014 年 9 月 22 日取得了辽宁省铁岭市环境保护局出具的无违法违规证明，但随着居民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来颁布新的法律法规，提高环保标准，本公司仍具有为三废排放支付更高的处理费用的风险，如果对环保事宜处理不当将给居民的生活带来不良后果，甚至还有可能面临有权部门的处罚。

（六）药品市场价格下降风险

国家发改委 1998 年以来对医药市场进行了多次降价。随着药品价格改革、医疗保险制度改革的深入，在相当长时期内，我国药品降价的趋势仍将持续，行业的平均利润率可能会出现一定程度的下降。国家药品价格调控政策有明显的倾向性，对于技术含量不高的仿制药调控力度较大，对于拥有自主知识产权、技术水平领先的创新品种则给予一定保护。医药行业终端价格的下降会挤压公司直销厂家的利润空间，进而间接影响公司的利润水平。另外医药市场竞争的加剧以及医院药品招投标采购等系列药品价格调控政策的进一步推广，也可能导致公司产品价格下降，对公司盈利能力产生不利影响。

（七）企业所得税优惠政策发生变动的风险

国家发 2013 年 6 月 27 日，辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局、辽宁省地方税务局联合发布“辽科办发[2012]25 号文”，公司被认定为高新技术企业，自 2012 年 1 月 1 日起享受国家高新技术企业所得税优惠政策，执行 15% 的所得税税率，期限为三年。

根据《国家级高新技术企业认定管理办法》的规定，高新技术企业资格有效期为三年，期满后，企业需再次提出认定申请。公司的高新技术企业资格已在 2014 年底到期，现正办理复审，如果公司届时不能再次被认定为高新技术企业，则将无法继续享受企业所得税优惠政策，从而对公司的经营业绩造成影响。

（八）仓库无法继续使用的风险

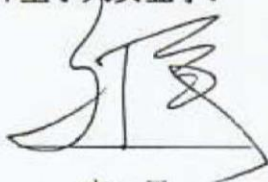
公司位于银州区龙山乡前八里村的‘银州国用（2013）第 0669 号’土地上的两处房屋建筑物用于存在原材料及部分产成品，该土地业已取得国有土地使用权证，但由于房屋建筑时间较长等历史原因，公司尚未就上述房屋建筑物取得房屋所有权证。虽然房产证手续正在补办过程中，但仍存在上述建筑物无法办理房屋所有权证、无法正常继续使用的风险。

第五节 有关声明

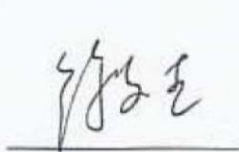
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

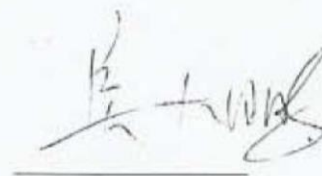
全体董事人员签字：



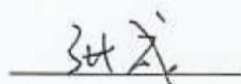
文 风



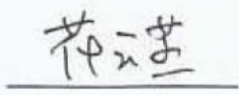
徐文杰



吴大鹏



张 成



薛云燕

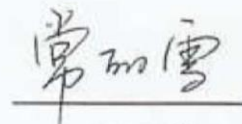
全体监事人员签字：



温观音

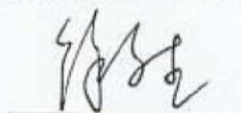


庄文雁

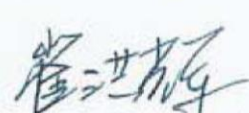


常丽雪

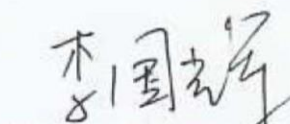
全体高级管理人员签字：



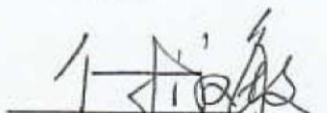
徐文杰



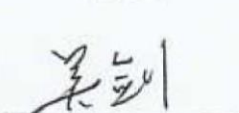
崔洪辉



李国辉



付淑敏



吴 剑

新兴（铁岭）药业股份有限公司

2015年2月11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、完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：_____

关峰

项目小组成员签字：_____

关峰

周红鑫

辛鹏飞

法定代表人签字：_____

王常青

中信建投证券股份有限公司（公章）



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。本所及经办律师对发行人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：


宋焕政

经办律师签名：



孙卫宏



霍晶



周清


北京市尚公律师事务所（公章）



四、会计师事务所声明

本机构及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构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：


徐 华

签字注册会计师签名：


吴 洋


王 雷

致同会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



五、评估机构声明

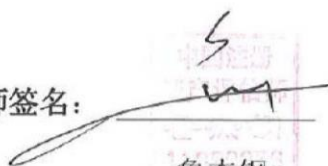
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构法定代表人签名：



沈 琦

签字注册评估师签名：



鲁杰钢



周 良

中联资产评估集团有限公司（公章）



2015年 2月 11日

第六节 附件

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