

---

汉中天然谷生物科技股份有限公司

Hanzhong TRG Biotech Co., Ltd.



# 公开转让说明书

主办券商

西部证券股份有限公司



二零一五年七月

## 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。

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、公司 2015 年亏损的风险

公司 2015 年 1-3 月、2014 年和 2013 年净利润分别为-2,812,031.92 元、-1,823,924.42 元和-5,564,419.74 元，报告期内公司连续亏损，主要原因为：公司主要产品淫羊藿、红景天提取物的原材料价格、销售价格波动较大；同时，公司于 2012 年至 2014 年进行技改项目投资，新投建项目产能尚未有效释放。2014 年 9 月，公司技改项目完成，主打产品种类也由三个增至六个，公司正在进行主打品种产能调整，并提升公司现有产能的利用效率。但是若公司在成本控制、市场开拓方面不能很快达到预期效果，2015 年存在亏损的风险。

### 二、海外市场需求变动风险

据国际植物提取物展览会暨研讨会发布的《中国植物提取物产业发展状况市场调查报告》统计，国内生产企业数量众多，竞争较为激烈，行业内近 70%的企业是从 2001 年以后开始从事植物提取物业务；80%以上产品以出口为主，出口区域分布在东亚、欧洲和北美洲。报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年主营业务收入中来自国外客户的比例分别为 46.57%、40.43%和 44.85%，公司产品对国际市场依赖程度较高。

当前国际市场对行业内植物提取物供应企业的生产资质、质量标准要求逐步提高，具有自主研发能力、产品质量可靠的规模企业将在未来竞争中占据有利地位。公司现已成为具备 2700 吨原材料年处理能力的规模型生产企业，但若不能在技术研发、市场开拓、原材料把控方面缩小与优势品牌的差距，将面临市场竞争格局变化而引发的竞争加剧风险。同时，若海外市场需求发生较大变化，也将会对公司经营产生显著影响。

### 三、原材料价格波动的风险

报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年原材料采购额占营业成本比例分别为 71.02%、75.17%和 75.31%。由于植物提取物产品的原材料大多

数为中药、农、林副产品，其种植、采摘和收购具有周期性、区域性及季节性的明显特征，公司原材料供应受地域限制、丰采或减产、其他行业应用等影响，价格、供应量具有一定的不稳定因素，原材料采购能否满足公司生产经营的需要以及价格变化会对公司业绩产生直接影响。

#### 四、公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则和《关联交易管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是由于现代公司治理机制建立时间较短，公司管理层和相关业务人员需要熟悉并在实践中落实，如果未来公司不能较好地执行公司管理制度，公司将存在一定的治理风险。

#### 五、控股股东不当控制的风险

天谷集团持有公司 6550 万股股份（占公司总股本 96.32%），为公司的控股股东，对公司经营管理拥有较大的影响力。若天谷集团利用其控股地位对公司的经营决策、人事管理等进行不当控制，可能影响公司经营独立性，并给公司经营和其他股东利益带来风险。

## 目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	4
释义.....	7
第一节基本情况.....	9
一、公司基本情况 .....	9
二、股票挂牌情况 .....	10
三、股权结构及变化情况 .....	12
四、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	36
五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	42
六、与本次挂牌有关的机构 .....	44
第二节公司业务.....	47
一、主营业务与主要产品及服务 .....	47
二、主要生产流程及方式 .....	50
三、与业务相关的关键资源要素 .....	53
四、业务经营情况 .....	68
五、商业模式.....	75
六、所处行业基本情况 .....	78
七、公司可持续经营能力的分析 .....	95
第三节公司治理.....	101
一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 ...	101

二、董事会关于公司治理机制的说明 .....	103
三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况 .....	105
四、独立运营情况 .....	106
五、同业竞争情况 .....	109
六、最近二年内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用及为其提供担保的情况 .....	113
七、董事、监事、高级管理人员的其他相关情况 .....	114
八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因 .....	117
第四节公司财务 .....	119
一、最近两年及一期财务报表和审计意见 .....	119
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	141
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	158
四、关联交易情况 .....	200
五、重要事项 .....	208
六、资产评估情况 .....	209
七、股利分配 .....	209
八、风险因素和自我评价 .....	210
第五节有关声明 .....	220
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	220
二、主办券商声明 .....	221
三、申请挂牌公司律师声明 .....	222
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	223

五、资产评估机构声明 .....	224
第六节附件.....	225
一、主办券商推荐报告 .....	225
二、财务报表及审计报告 .....	225
三、法律意见书.....	225
四、公司章程.....	225
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	225

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司	指	汉中天然谷生物科技股份有限公司
天然谷有限、有限公司	指	汉中天然谷生物科技有限公司
天谷集团	指	陕西天谷生物科技有限公司，2014年7月28日更名为陕西天谷生物科技集团有限公司
陕核投资	指	陕西陕核投资有限责任公司
核鑫矿业	指	陕西核鑫矿业有限公司
中陕核集团	指	陕西核工业集团公司（经陕西省国资委批准，于2014年3月7日更名为中陕核工业集团公司）
中陕核投资	指	中陕核股权投资管理有限公司
上海美姿	指	上海美姿国际贸易有限公司
天谷天翔	指	陕西天谷天翔药业有限公司
雅森生物	指	西安雅森生物技术有限公司
省国资委	指	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会
股东大会	指	汉中天然谷生物科技股份有限公司股东大会
股东会	指	汉中天然谷生物科技有限公司股东会
董事会	指	汉中天然谷生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	汉中天然谷生物科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
二一四大队	指	陕西省核工业地质局二一四大队（于2014年5月19日子改制为中陕核工业集团二一四大队有限公司）
二一四大队工会	指	陕西省核工业地质局二一四大队工会委员会
物业管理中心	指	核工业西北地质局二一四大队物业管理中心
汉中汉方	指	汉中汉方中药材开发有限公司
美国百思草	指	美国百思草生物股份有限公司
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
中联评估	指	中联资产评估集团有限公司
国浩	指	国浩（西安）律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
汉中恒信	指	汉中恒信会计师事务所有限公司
汉中市工商局	指	汉中市工商行政管理局
天一生物	指	西安天一生物科技股份有限公司
莱茵生物	指	桂林莱茵生物科技股份有限公司
嘉禾生物	指	陕西嘉禾生物科技股份有限公司
《公司章程》	指	最近一次经股东大会批准的股份公司章程



《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
植物提取物	指	以植物为原料，按照对提取的最终产品的用途的需要，经过物理化学提取分离过程，定向获取和浓集植物中的某一种或多种有效成分，而不改变其有效成分结构而形成的产品
KOSHER认证	指	犹太洁食食品认证的缩写，产品认证可更好地证明其洁净卫生程度，并以此来满足信仰犹太教人民或非信仰犹太教人民的饮食需要
ISO9001：2008	指	是ISO9000族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一，9001为标准号，2008为版本号，是用于证实组织具有提供满足顾客要求和适用法规要求的产品的能力
小试	指	主要任务是对实验室原有的合成路线和方法进行全面的、系统的改革，在改革的基础上通过实验室批量合成，积累数据，提出一条基本适合于中竣工决算的合成工艺路线等
中试	指	主要任务是考核小试提供的合成工艺路线是否适合于工业生产、验证小试提供的合成工艺路线是否成熟、合理，主要经济技术指标是否接近生产要求等。
GMP认证	指	GMP 是英文 Good Manufacturing Practice 的缩写，中文的意思是“良好作业规范”或“优良制造标准”，是一套适用于制药、食品等行业的强制性标准，要求制药、食品等生产企业应具备良好的生产设备，合理的生产过程，完善的质量管理和严格的检测系统，确保最终产品质量（包括食品安全卫生）符合法规要求。
USP认证	指	USP（美国药典）作为全球公认的质量标准机构，建立了全球公认的药品及其原料成分、饮食补充剂及其原料成分（维生素、氨基酸、矿物质、植物提取物、酶类、核酸、多糖等）的质量标准，为全球130多个国家所承认和使用。USP认证用以证明产品质量和GMP体系是得到USP严格认证的。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：汉中天然谷生物科技股份有限公司

公司英文名称：Hanzhong TRG Biotech Co., Ltd

注册资本：发行前人民币 6,800 万元，发行后人民币 8,490 万元

法定代表人：赵明学

注册号：612300100004777

有限公司成立日期：2006 年 4 月 20 日

整体变更为股份公司日期：2015 年 6 月 18 日

住所：陕西省汉中市城固县沙河营镇

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“C27 医药制造业”；根据国民经济行业分类（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“C27 医药制造业—C2760 生物药品制造”。

经营范围：食品添加剂（食用单宁酸）、植物提取物（医药、危险化学品、食品除外）研发、生产、销售及相关产品的自营进出口。

主营业务：植物提取物的研发、生产及销售。

组织机构代码：78696873-3

董事会秘书：张志军

邮政编码：723206

电话：（0916）7350115

传真：（0916）7350066

电子邮箱：1033725987@qq.com

互联网网址：<http://gb.trgbio.com>

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：

股份简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：发行前 68,000,000 股，发行后 84,900,000 股

挂牌日期：年 月 日

挂牌后股份转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、公司股份分批进入全国股份转让系统转让的时间和数量

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

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”、“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”、“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，因此公司发起人无可以公开转让的股票。

公司定向发行完成后股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

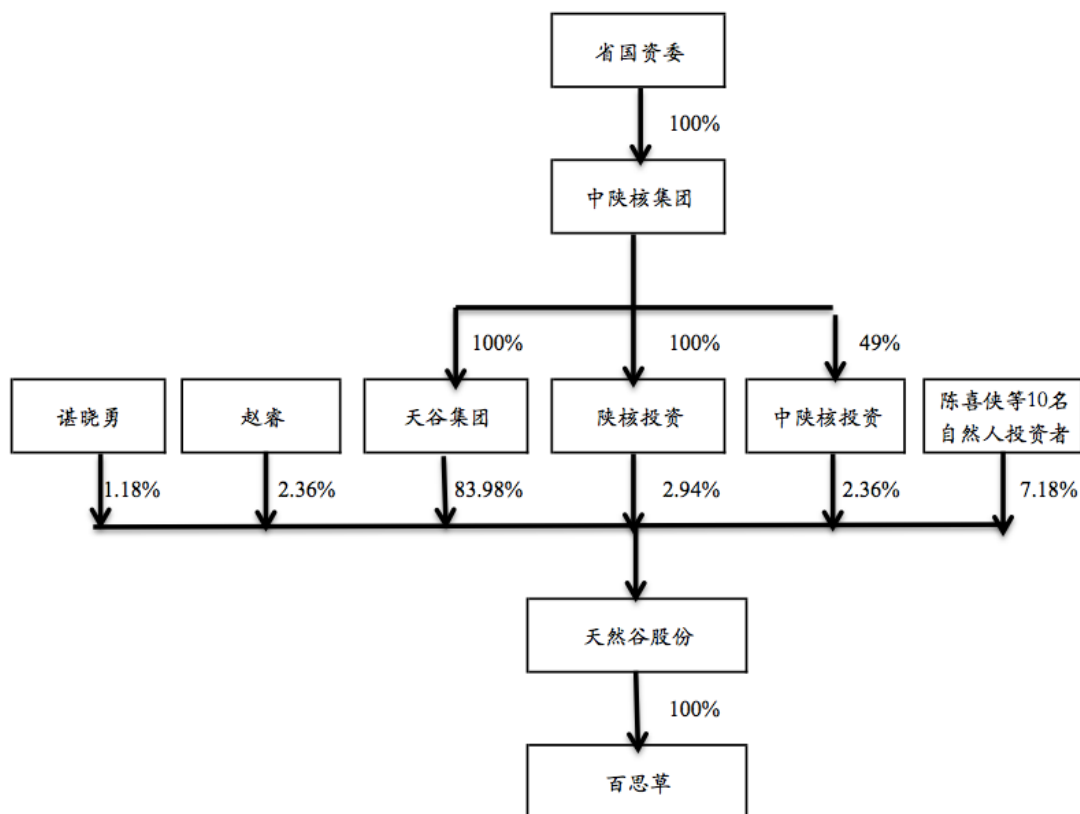
序号	名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存 在质押 或冻结 情况	本次可进入全 国股份转让系 统转让的数量 (股)
1	天谷集团	法人	71,300,000	83.9812	否	1,933,333
2	陕核投资	法人	2,500,000	2.9446	否	0
3	中陕核投资	法人	2,000,000	2.3557	否	2,000,000
4	湛晓勇	自然人	1,000,000	1.1779	否	1,000,000
5	陈喜侠	自然人	900,000	1.0601	否	900,000
6	王波	自然人	500,000	0.5889	否	500,000
7	杨琼	自然人	500,000	0.5889	否	500,000
8	曹美红	自然人	500,000	0.5889	否	500,000
9	毛红丽	自然人	300,000	0.3534	否	300,000
10	张旭红	自然人	500,000	0.5889	否	500,000
11	巨少霞	自然人	700,000	0.8245	否	700,000
12	赵睿	自然人	2,000,000	2.3557	否	2,000,000
13	张占相	自然人	800,000	0.9423	否	800,000
14	张权利	自然人	900,000	1.0601	否	900,000
15	南鼎	自然人	500,000	0.5889	否	500,000
合计			84,900,000	100.00	/	13,033,333

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

### 三、股权结构及变化情况

#### （一）股权结构图



#### （二）控股股东、实际控制人的基本情况

##### 1、控股股东

截止本说明书出具之日，天谷集团持有本公司 83.9812%股份，为本公司控股股东，其基本情况如下：

注册资本：20,000.00 万元

法定代表人：赵明学

成立日期：2013 年 7 月 1 日

住所：西安市雁塔区太白南路 39 号金石柏朗第 1 幢 1 单元 16 层 11601 室

经营范围：许可经营项目：预包装食品的销售。一般经营项目：天然植物栽培研究；提取物加工及终端产品销售；食品、保健品、药品的研究；化妆品研发及销售；货物与技术的进出口经营；环境治理；旅游开发。

股权结构：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例
1	中陕核集团	20,000.00	100.00%
合计		20,000.00	100.00%

## 2、实际控制人

中陕核集团持有天谷集团 100.00% 股权，持有陕核投资 100.00% 股权，省国资委持有中陕核集团 100.00% 股权，因省国资委并未授权中陕核集团对公司重大事项进行决策及处置。根据《陕西省国资委监管企业重大事项管理暂行办法》、《陕西省人民政府国有资产监督管理委员会所出资企业国有产权变动管理暂行办法》的相关规定，认定省国资委为公司实际控制人。

中陕核集团基本情况如下：

名称：中陕核工业集团公司

注册资本：78,000.00 万元

法定代表人：张斌成

成立日期：2009 年 2 月 11 日

住所：陕西省西安市雁塔区西影路 301 号

经营范围：地质勘查；矿产品加工与销售；建设工程勘察与施工；机电产品、生物产品的研发、制造、维修机经营；房地产开发；商业领域贸易和投资；短期金融投资；环境影响评价；劳务输出；以及与上述业务有关的技术咨询与服务。

股权结构：

序号	股东名称	注册资本（万元）	出资比例
1	省国资委	78,000.00	100.00%
合计		78,000.00	100.00%

### 3、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东最近二年的变化情况：2014年2月8日前，有限公司的控股股东是二一四大队，持有天然谷有限59%股权，为有限公司控股股东；2014年2月8日，有限公司召开股东会，会议决议同意吸纳天谷集团为公司新股东；同意二一四大队向新股东转让其持有的有限公司2,950万元出资；同意核鑫矿业向新股东转让其持有的有限公司1,970万元出资；同意二一四大队工会向新股东转让其持有的有限公司80万元出资。有限公司的控股股东变更为天谷集团。

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（四）股本形成及变化”。

公司报告期内控股股东虽然发生了变化，但主要管理人员及业务人员并未发生重大变动，未对公司正常经营造成不利影响。

二一四大队与天谷集团同属于中陕核集团全资子公司，因此，公司实际控制人最近两年内没有发生变化。

#### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

##### 1、公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

股票发行完成后，公司前十大股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押情况
1	天谷集团	71,300,000	83.9812	法人	无
2	陕核投资	2,500,000	2.9446	法人	无
3	中陕核投资	2,000,000	2.3557	法人	无
4	赵睿	2,000,000	2.3557	自然人	无
5	湛晓勇	1,000,000	1.1779	自然人	无
6	陈喜侠	900,000	1.0601	自然人	无
7	张权利	900,000	1.0601	自然人	无
8	张占相	800,000	0.9423	自然人	无
9	巨少霞	700,000	0.8254	自然人	无
10	王波	500,000	0.5855	自然人	无
合计		80,600,000	97.2885		

## 2、其他争议事项的具体情况 & 股东之间的关联关系

公司股东天谷集团、陕核投资属于同一控制下的国有独资公司，其股东均为中陕核集团。中陕核集团是公司新增股东中陕核投资的第一大股东，可以对其生产经营活动产生重大影响。因此，天谷集团、陕核投资及中陕核投资构成关联方。

公司股东之间不存在其他争议事项。

### （四）公司股本形成及变化

#### 1、有限公司的设立

2006 年 4 月 11 日，陕西省核工业地质局出具陕核地财发[2006]52 号《关于汉中天然谷生物科技有限公司投资方案的批复》，同意由二一四大队和物业管理中心作为投资方，共同出资设立天然谷有限；有限公司注册资金人民币 500 万元整，其中二一四大队出资人民币 480 万元整，物业管理中心出资人民币 20 万元整；按照“一次认缴，分次缴纳”的原则，首次到位资金人民币 100 万元整，其中二一四大队缴纳人民币 96 万元整，物业管理中心缴纳人民币 4 万元整，其余资金按项目进度和约定分次到位，两年内缴足。

2006 年 4 月 5 日，汉中同心有限责任会计师事务所出具汉同会验字[2006]040 号《验资报告》。根据该验资报告，截至 2006 年 4 月 4 日，公司已收到二一四大队缴纳的首次出资人民币 96 万元、物业管理中心缴纳的首次出资人民币 4 万元；公司合计收到各股东缴纳的货币出资 100 万元。

2006 年 4 月 20 日，汉中市工商局核准有限公司设立，核发了注册号为 6123001002368 的《企业法人营业执照》。有限公司注册资本为 500 万元；实收资本为 100 万元；法定代表人为刘跃华；住所为城固县沙河营镇；经营范围为：植物提取物研发、生产、销售。

有限公司设立时，股权结构如下：

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	二一四大队	480.00	96.00	96.00	货币
2	物业管理中心	20.00	4.00	4.00	货币
合计		500.00	100.00	100.00	/



## 2、有限公司第二次出资、第一次增资、第一次股权转让

2006年7月20日，陕西省核工业地质局印发陕核地经发（2006）104号《陕西省核工业地质局关于二一四大队实施“年产120吨中草药植物提取工程项目”的批复》，同意实施该项目，由陕西核鑫矿业有限责任公司以国有法人股股东出资参股该项目，出资额为200万元；另以资本金注入120万元划转至二一四大队作为法人股的一部分参股出资；项目建设其余资金由二一四大队自筹，其中职工股应占总股本的10%以上。

2007年3月11日，有限公司召开股东会，会议决议同意吸纳核鑫矿业和二一四大队工会为新股东；同意增加公司注册资本人民币190万元，其中核鑫矿业以货币方式出资人民币107万元，二一四大队工会以货币方式出资人民币83万元；同意股东二一四大队将其所持有限公司73万元出资转让给核鑫矿业、同意原股东物业管理中心将其所持有限公司20万元股权转让给核鑫矿业。

2007年3月11日，二一四大队与核鑫矿业签订《汉中天然谷生物科技有限公司股权转让协议》，二一四大队将其持有天然谷有限的73万元出资作价73万元转让给核鑫矿业；物业管理中心与核鑫矿业签订《汉中天然谷生物科技有限公司股权转让协议》，物业管理中心将其持有天然谷有限的20万元出资作价20万元转让给核鑫矿业。

2007年3月11日，二一四大队和物业管理中心分别出具《收条》，确认股权转让款已经收到。

2007年2月13日，汉中恒信出具了汉恒注会验[2007]第017号《验资报告》。根据该验资报告，截至2007年1月1日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币590万元，其中补齐原注册资本人民币400万元，增加注册资本人民币190万元；截至2007年1月1日，公司累计收到全体股东货币缴纳的注册资本（实收资本）人民币690万元。

2007年3月20日，有限公司就上述事项在汉中市工商局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

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	二一四大队	407.00	407.00	58.99	货币
2	核鑫矿业	200.00	200.00	28.98	货币
3	二一四大队工会	83.00	83.00	12.03	货币
合计		690.00	690.00	100.00	/

### 3、有限公司第二次增资

2011年1月26日，有限公司召开股东会，会议决议同意将公司原注册资本（实收资本）690万元，增加为759万元；同意增加注册资本人民币69万元，其中二一四大队以货币形式出资人民币40.7万元，核鑫矿业以货币形式出资人民币20万元，二一四大队工会认缴出资人民币8.3万元。

2011年2月15日，汉中恒信出具了汉恒注会验[2011]第027号《验资报告》。根据该验资报告，截至2011年2月12日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币69万元；截至2011年2月12日，公司累计收到全体股东货币缴纳的注册资本（实收资本）人民币759万元。

2011年3月1日，有限公司就上述事项在汉中市工商局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

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	二一四大队	447.70	447.70	58.99	货币
2	核鑫矿业	220.00	220.00	28.98	货币
3	二一四大队工会	91.30	91.30	12.03	货币
合计		759.00	759.00	100.00	/

### 4、有限公司第三次增资

2012年2月21日，陕西省核工业地质局出具陕核地经发[2012]9号《关于汉中天然谷生物科技有限公司股权变更的批复》，批复如下：一、同意天然谷有限注册资本金由原来的759万元（人民币）变更为5,000万元（人民币）；二、同意二一四大队出资2,750万元，由原有出资447.7万元、资本公积金转增资本117.98万元、本次货币出资2,184.32万元三部分构成；三、同意核鑫矿业出资1,750万元，由原有出资220万元、资本公积金转增资本57.96万元、本次货币出资1,472.04万元三部分构成；四、同意二一四大队工会出资500万元，由原有

出资 91.30 万元、资本公积金转增资本 24.06 万元、本次货币出资 384.64 万元三部分构成。

2012 年 3 月 14 日，有限公司召开股东会，会议决议同意将公司原注册资本（实收资本）759 万元，增加为 5,000 万元；同意增加货币资金 4,041 万元，其中二一四大队以货币形式出资人民币 2,184.32 万元、核鑫矿业以货币形式出资人民币 1,472.04 万元、二一四大队工会以货币形式出资 384.64 万元；同意将公司现有的资本公积 200 万元，按原出资比例进行转增注册资本，其中二一四大队转增资本人民币 117.98 万元、核鑫矿业转增资本人民币 57.96 万元、二一四大队工会转增资本人民币 24.06 万元。

2012 年 3 月 7 日，汉中恒信出具了汉恒注会验[2012]第 035 号《验资报告》。根据该验资报告，截至 2012 年 3 月 5 日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 4,241 万元，各股东以货币出资 4,041 万元，以资本公积转增资本 200 万元；截至 2012 年 3 月 5 日，公司累计收到全体股东货币缴纳的注册资本（实收资本）人民币 5,000 万元。

2012 年 3 月 14 日，有限公司就上述事项在汉中市工商局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

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	二一四大队	2,750.00	2,750.00	55.00	货币
2	核鑫矿业	1,750.00	1,750.00	35.00	货币
3	二一四大队工会	500.00	500.00	10.00	货币
合计		5,000.00	5,000.00	100.00	/

注：根据城固县财政局于 2007 年 8 月 6 日印发的城财办基（2007）18 号《城固县财政局关于下达 2007 年陕南突破发展项目资金的通知》的规定，财政补助项目，按照增加资本公积或实收资本进行处理。公司将依此文件收到的 200 万元政府补助计入资本公积。

## 5、有限公司第二次股权转让

2013年3月8日，陕西核工业集团公司出具陕核经发[2013]25号《关于同意二一四大队陕西核鑫矿业公司收购天然谷公司职工持股会股权的批复》，同意二一四大队、核鑫矿业收购二一四大队工会持有的有限公司股权。

2013年4月23日，有限公司召开股东会，会议决议同意二一四大队工会向二一四大队转让其持有的有限公司200万元股权；同意二一四大队工会向核鑫矿业转让其持有的有限公司220万元股权。

2013年4月23日，二一四大队工会与二一四大队签署《股权转让协议书》，二一四大队工会将其所持天然谷有限200万元出资作价200万元转让给二一四大队；同日，二一四大队工会与核鑫矿业签署《股权转让协议书》，二一四大队工会将其所持天然谷有限220万元出资作价220万元转让给核鑫矿业。

2013年4月23日，二一四大队、核鑫矿业将股权转让款支付给二一四大队工会，二一四大队工会向其出具《收据》。

2013年4月28日，有限公司就上述事项在汉中市工商局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

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	二一四大队	2,950.00	2,950.00	59.00	货币
2	核鑫矿业	1,970.00	1,970.00	39.40	货币
3	二一四大队工会	80.00	80.00	1.60	货币
合计		5,000.00	5000.00	100.00	/

## 6、有限公司第三次股权转让

2013年12月20日，陕西核工业集团公司印发陕核经函[2013]14号《关于天然谷公司整体划转至陕西天谷公司有关问题的函》，根据省人民政府印发的陕政办发[2007]43号《关于推进国有资本调整和国有企业重组的意见》文件精神，将天然谷有限资产、人员和各类资质整体划转至天谷集团，使天然谷有限成为天谷集团的全资子公司。

2014年2月8日，有限公司召开股东会，会议决议同意吸纳天谷集团为公司新股东；同意二一四大队向新股东转让其持有的有限公司2,950万元股权；同意核鑫矿业向新股东转让其持有的有限公司1,970万元股权；同意二一四大队工会向新股东转让其持有的有限公司80万元股权。

2014年2月8日，二一四大队与天谷集团签署《股权转让协议书》，二一四大队将所持天然谷有限2,950万元出资作价2,950万元转让给天谷集团；核鑫矿业与天谷集团签署《股权转让协议书》，核鑫矿业将所持天然谷有限1,970万元出资作价1,970万元转让给天谷集团；二一四大队工会与天谷集团签署《股权转让协议书》，二一四大队工会将所持天然谷有限80万元出资作价80万元转让给天谷集团。

2014年2月8日，二一四大队、核鑫矿业、二一四大队工会分别出具《收据》，确认股权转让款已收到。

2014年2月21日，有限公司就上述事项在汉中市工商局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

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	天谷集团	5,000.00	5,000.00	100.00	货币
	合计	5,000.00	5,000.00	100.00	/

## 7、有限公司第四次股权转让

2015年3月24日，有限公司召开股东会，会议决议同意吸纳陕核投资为公司新股东。

2015年3月26日，中陕核工业集团出具中陕核财发[2015]60号《关于汉中天然谷生物科技有限公司国有股权无偿划转及增资的批复》，批复如下：同意天谷集团将其持有的天然谷有限出资额250万元无偿划转给中陕核集团全资子公司陕核投资。

2015年3月27日，有限公司就上述事项在汉中市工商局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	天谷集团	4,750.00	95.00	货币
2	陕核投资	250.00	5.00	货币
合计		5,000.00	100.00	/

#### 8、有限公司第四次增资

2015年3月25日，有限公司召开股东会，会议决议同意将原注册资本5,000万元增资到6,800万元；同意天谷集团增资1,800万元。

2015年3月26日，中陕核工业集团出具中陕核财发[2015]60号《关于汉中天然谷生物科技有限公司国有股权无偿划转及增资的批复》，批复如下：同意天谷集团以货币2,500万元人民币对天然谷有限进行增资，其中，1,800万元作为注册资本，700万元计入资本公积。

2015年3月28日，信永中和西安分所出具XYZH/2015XAA20064《验资报告》，截至2015年3月31日，天然谷有限已收到天谷集团缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币1,800万元，全部为货币出资。

2015年3月30日，有限公司就上述事项在汉中市工商局办理了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	天谷集团	6,550.00	96.32	货币
2	陕核投资	250.00	3.68	货币
合计		6,800.00	100.00	/

#### 9、有限公司整体变更为股份公司

2015年4月28日，有限公司召开股东会，审议通过以2015年3月31日为基准日，将有限公司变更为股份公司的议案。

根据信永中和会计师事务所出具的信永会审字XYZH2015XAA20060号《审计报告》，截至2015年3月31日，有限公司经审计的净资产为74,041,216.29元，

按 1.0888: 1 的比例折合为公司的股份总额, 其中 68,000,000.00 元作为公司的股本, 其余的 6,041,216.29 元计入资本公积。

2015 年 4 月 28 日, 中联评估出具中联评报字 2015 第 484 号《资产评估报告》, 截至 2015 年 3 月 31 日, 有限公司净资产评估值为 8,483.21 万元, 公司评估后的净资产不低于审计确定的净资产。

2015 年 4 月 28 日, 有限公司全体股东作为发起人共同签署了《发起人协议》, 同意将有限公司整体变更为股份公司。

2015 年 5 月 29 日, 省国资委印发陕国资改革发(2015) 134 号《关于汉中天然谷生物科技有限公司整体变更设立股份有限公司并在全中小企业股份转让系统挂牌的批复》, 同意天然谷有限整体变更为股份有限公司; 同意以 2015 年 3 月 31 日为基准日, 按公司经审计净资产折股总股本为 6800 万股, 天谷集团持有 6550 万股, 持股比例 96.32%, 为国有法人股, 陕核投资持有 250 万股, 持股比例 3.68%, 为国有法人股; 同意汉中天然谷生物科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。

2015 年 5 月 29 日, 中陕核集团印发中陕核金融发(2015) 118 号《关于汉中天然谷生物科技有限公司整体变更设立股份有限公司并在全中小企业股份转让系统挂牌的批复》, 根据省国资委陕国资改革发(2015) 134 号《关于汉中天然谷生物科技有限公司整体变更设立股份有限公司并在全中小企业股份转让系统挂牌的批复》, 同意天然谷有限整体变更为股份有限公司; 同意以 2015 年 3 月 31 日为基准日, 按公司经审计净资产折股, 总股本为 6800 万股, 天谷集团持有 6550 万股, 持股比例 96.32%, 为国有法人股, 陕核投资持有 250 万股, 持股比例 3.68%, 为国有法人股; 同意汉中天然谷生物科技股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。

2015 年 6 月 16 日, 信永中合西安分所出具 XYZH/2015XAA20065 号《验资报告》, 截至 2015 年 6 月 16 日止, 公司(筹)收到的与投入股本相关的资产总额为 170,850,754.55 元, 负债总额为 96,809,538.26 元, 净资产为 74,041,216.29 元, 该净资产折合注册资本为 68,000,000.00 元。

2015 年 6 月 16 日, 股份公司召开创立大会暨第一次股东大会, 会议审议通过了《关于汉中天然谷生物科技有限公司依法整体变更为汉中天然谷生物科技股

份有限公司各发起人出资情况的议案》、《关于汉中天然谷生物科技股份有限公司章程的议案》等 15 项议案；选举赵明学、李雪松、崔拴芳、赖庆林、王平组成股份公司第一届董事会；选举高彩兰、王军为股东代表监事与职工代表监事王镇组成股份公司第一届监事会。

2015 年 6 月 16 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举赵明学为股份公司董事长；聘任王平为股份公司总经理；聘任张必荣、邓刚、刘建欣、林波为股份公司副总经理；聘任张志军为股份公司董事会秘书；聘任杨凌艳为股份公司财务负责人；同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举高彩兰为股份公司监事会主席。

2015 年 6 月 18 日，汉中市工商局核准了股份公司设立登记，核发了注册号为 612300100004777 的《企业法人营业执照》。公司名称为汉中天然谷生物科技股份有限公司，住所为城固县沙河营镇，类型为股份有限公司（非上市），法定代表人为赵明学，注册资本为 6,800 万元，成立日期为 2006 年 4 月 20 日，营业期限为长期，经营范围为：食品添加剂（食用单宁酸）、植物提取物（医药、危险化学品、食品除外）研发、生产、销售及相关产品的自营进出口。

本次整体变更后，公司股东及持股情况为：

序号	股东名称（姓名）	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	天谷集团	65,500,000.00	96.32	净资产折股
2	陕核投资	2,500,000.00	3.68	净资产折股
合计		68,000,000.00	100.00	/



## 10、股份公司发行股票及增加注册资本

2015年8月16日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过公司在全国股份转让系统挂牌同时定向发行股票的议案，并授权公司董事会办理本次股票发行相关事宜。

2015年8月28日，省国资委核发陕国资改革发（2015）255号《关于汉中天然谷生物科技股份有限公司增资扩股有关事项的批复》，原则同意本次增资扩股。

2015年9月22日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）西安分所出具XYZH/2015XAA20085号《验资报告》，对本次定向发行予以审验。目前，公司正在办理工商变更登记手续。

本次定向发行股票完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称（姓名）	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	天谷集团	71,300,000	83.9812	净资产折股+现金
2	陕核投资	2,500,000	2.9446	净资产折股
3	中陕核投资	2,000,000	2.3557	现金
4	湛晓勇	1,000,000	1.1779	现金
5	陈喜侠	900,000	1.0601	现金
6	王波	500,000	0.5889	现金
7	杨琼	500,000	0.5889	现金
8	曹美红	500,000	0.5889	现金
9	毛红丽	300,000	0.3534	现金
10	张旭红	500,000	0.5889	现金
11	巨少霞	700,000	0.8245	现金
12	赵睿	2,000,000	2.3557	现金
13	张占相	800,000	0.9423	现金
14	张权利	900,000	1.0601	现金
15	南鼎	500,000	0.5889	现金
合计		84,900,000	100.00	/

## 11、关于职工持股情况的说明

（1）2007年3月，职工通过二一四大队工会首次出资

2006年7月20日，陕西省核工业地质局印发陕核地经发[2006]104号《关于二一四大队实施“年产120吨中草药植物提取工程项目”的批复》，项目建设部分资金由二一四大队自筹。

2007年3月11日，职工通过二一四大会工会以货币形式出资83万元，该出资经汉中恒信出具的汉恒注会验[2007]第017号《验资报告》确认。

2007年7月1日，天然谷有限向所有出资职工发放了《职工出资证明书》。

具体出资情况如下：

序号	出资人	出资金额	持有股数	持股比例（%）
1	肖民禄	30,000	30,000	0.43
2	余新威	30,000	30,000	0.43
3	张强	30,000	30,000	0.43
4	刘耀华	30,000	30,000	0.43
5	赵玉学	15,000	15,000	0.22
6	罗芳哲	30,000	30,000	0.43
7	崔利东	15,000	15,000	0.22
8	刘才华	10,000	10,000	0.14
9	李雪松	40,000	40,000	0.58
10	周发俊	5,000	5,000	0.07
11	顾京平	5,000	5,000	0.07
12	杨乃让	10,000	10,000	0.14
13	张建江	10,000	10,000	0.14
14	谢宝敏	10,000	10,000	0.14
15	纪清发	10,000	10,000	0.14
16	杨佑康	10,000	10,000	0.14
17	刘敏杰	10,000	10,000	0.14
18	龙智湘	5,000	5,000	0.07
19	王一平	10,000	10,000	0.14
20	王海元	5,000	5,000	0.07
21	李平山	10,000	10,000	0.14
22	王瑞福	10,000	10,000	0.14
23	刘宏礼	10,000	10,000	0.14
24	赵汝民	10,000	10,000	0.14
25	刘保生	10,000	10,000	0.14
26	谢富州	10,000	10,000	0.14
27	杨军	10,000	10,000	0.14

28	宋均辉	10,000	10,000	0.14
29	曹湘波	10,000	10,000	0.14
30	杨立斌	10,000	10,000	0.14
31	余宪红	5,000	5,000	0.07
32	冯永来	10,000	10,000	0.14
33	刘宽宏	5,000	5,000	0.07
34	孙新华	5,000	5,000	0.07
35	赵鹏铭	3,000	3,000	0.04
36	田小忠	10,000	10,000	0.14
37	邓刚	10,000	10,000	0.14
38	苗志宏	10,000	10,000	0.14
39	郑天平	10,000	10,000	0.14
40	李文龙	20,000	20,000	0.29
41	周德志	6,000	6,000	0.09
42	肖文汕	6,000	6,000	0.09
43	陆生保	5,000	5,000	0.07
44	周颖	5,000	5,000	0.07
45	王启华	26,000	26,000	0.38
46	张俊山	10,000	10,000	0.14
47	罗芳	5,000	5,000	0.07
48	李建豪	10,000	10,000	0.14
49	付爱枝	10,000	10,000	0.14
50	肖清政	16,000	16,000	0.23
51	韩玉侠	5,000	5,000	0.07
52	高彦静	5,000	5,000	0.07
53	刘才学	10,000	10,000	0.14
54	李兴芳	3,000	3,000	0.04
55	纪海云	10,000	10,000	0.14
56	纪灵安	10,000	10,000	0.14
57	杨树鹏	10,000	10,000	0.14
58	韩保明	15,000	15,000	0.22
59	王红凤	5,000	5,000	0.07
60	胡广侠	10,000	10,000	0.14
61	王宝成	5,000	5,000	0.07
62	张诗惠	21,500	21,500	0.31
63	杜小娟	3,000	3,000	0.04
64	王镇	5,000	5,000	0.07
65	李许生	6,000	6,000	0.09

66	皮红芳	5,000	5,000	0.07
67	林花英	10,000	10,000	0.14
68	李涛	2,000	2,000	0.03
69	李修善	3,000	3,000	0.04
70	王煜	18,000	18,000	0.26
71	向利刚	30,000	30,000	0.43
72	田社生	10,000	10,000	0.14
73	秦建华	10,000	10,000	0.14
74	陈川江	10,000	10,000	0.14
75	崔凯	1,500	1,500	0.02
合计		830,000	830,000	12.03

(2) 2009 年 11 月，二一四大队工会代持股份第一次转让

2009 年 11 月 9 日，二一四大队工会全体出资人审议同意《汉中天然谷生物科技有限公司分红调整方案》，2009 年 12 月 20 日前职工股根据本人意愿可以继续持有或转让以前所占公司股份，职工转让的股值按 2006 年实际出资额（原值）计算，职工转出股份优先由具备出资资格大队内部职工和公司在册职工购买，在没有其他职工购买时，由国有股东二一四大队收购。

2009 年 11 月 9 日，刘敏杰等 31 名职工将其所持天然谷有限共 409,500 元出资通过二一四大队工会转让给王平等 19 名职工，具体情况为：

本次股权转让的具体情况为：

序号	转让方	转让出资（元）	认购方	认购出资（元）
1	刘敏杰	10,000	王平	50,000
2	纪清发	10,000	罗芳	5,000
3	纪海云	10,000	陆生保	5,000
4	田小忠	10,000	张军辉	30,000
5	杨军	10,000	李许生	5,000
6	王红凤	5,000	皮红芳	10,000
7	余宪红	5,000	李涛	10,000
8	李文龙	20,000	杨凌艳	10,000
9	郑天平	10,000	高艳艳	10,000
10	周发俊	5,000	王茜敏	10,000
11	秦建华	10,000	张琳	10,000
12	李平山	10,000	王青海	50,000
13	张建江	10,000	李建豪	42,500

14	刘才学	10,000	杜小娟	2,000
15	刘保生	10,000	陈学清	10,000
16	赵汝明	10,000	卫志让	30,000
17	李雪松	40,000	郑树芳	10,000
18	谢宝敏	10,000	李雪梅	100,000
19	张诗惠	21,500	解春刚	10,000
20	宋均辉	10,000		
21	杨立斌	10,000		
22	李兴芳	3,000		
23	王宝成	5,000		
24	孙新华	5,000		
25	向利刚	30,000		
26	田社生	10,000		
27	肖民禄	30,000		
28	罗芳哲	30,000		
29	余新威	30,000		
30	杨乃让	10,000		
31	刘才华	10,000		
合计		<b>409,500</b>	合计	<b>409,500</b>

注：因职工股均是通过二一四大队工会转让，转让方与认购方非一一对应关系，下同。

### (3) 2011 年 3 月，二一四大队工会增资

2011 年 1 月 27 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由 690 万元增至 759 万元，新增注册资本 69 万元，二一四大队工会以货币方式出资 8.3 万元。该出资经汉中恒信出具的汉恒注会验[2011]第 027 号《验资报告》确认。

根据天然谷有限提供的《职工追加投资表》及并经核查，本次增资，二一四大队工会共代 54 名职工出资，具体情况为：

序号	姓名	本次出资金额 (元)	本次认购股数 (元)	本次认购比例 (%)
1	张强	3,000	3,000	0.43
2	王启华	5,600	5,600	0.81
3	赵玉学	1,500	1,500	0.22
4	崔利东	1,500	1,500	0.22
5	顾京平	500	500	0.07
6	杨佑康	1,000	1,000	0.14
7	龙智湘	500	500	0.07

8	王一平	1,000	1,000	0.14
9	王瑞福	1,000	1,000	0.14
10	刘宏礼	1,000	1,000	0.14
11	谢富州	1,000	1,000	0.14
12	曹湘波	1,000	1,000	0.14
13	许向艳	1,000	1,000	0.14
14	刘宽宏	500	500	0.07
15	赵鹏铭	300	300	0.04
16	邓刚	1,000	1,000	0.14
17	苗志宏	1,000	1,000	0.14
18	周德志	600	600	0.09
19	肖文汕	600	600	0.09
20	陆生保	1,000	1,000	0.14
21	周颖	500	500	0.07
22	张俊山	1,000	1,000	0.14
23	罗芳	1,000	1,000	0.14
24	付爱枝	1,000	1,000	0.14
25	肖清政	1,600	1,600	0.23
26	韩玉侠	500	500	0.07
27	高彦静	500	500	0.07
28	纪灵安	1,000	1,000	0.14
29	杨树鹏	1,000	1,000	0.14
30	韩保明	1,500	1,500	0.22
31	胡广侠	1,000	1,000	0.14
32	杜小娟	300	300	0.04
33	王镇	500	500	0.07
34	李许生	1,100	1,100	0.16
35	皮红芳	1,500	1,500	0.22
36	林花英	1,000	1,000	0.14
37	李涛	1,200	1,200	0.17
38	李修善	300	300	0.04
39	王煜	2,000	2,000	0.29
40	陈川江	1,000	1,000	0.14
41	崔凯	150	150	0.02
42	王平	5,000	5,000	0.72
43	张军辉	3,000	3,000	0.43
44	张琳	1,000	1,000	0.14
45	杨凌艳	1,500	1,500	0.22
46	曹湘蓉	1,000	1,000	0.14

47	王茜敏	1,000	1,000	0.14
48	陈学清	1,000	1,000	0.14
49	卫志让	3,000	3,000	0.43
50	郑树芳	1,000	1,000	0.14
51	解春刚	1,000	1,000	0.14
52	王青海	5,000	5,000	0.72
53	李雪梅	10,000	10,000	1.45
54	李建豪	5,250	5,250	0.76
合计		83,000	83,000	12.03

(4) 截至 2012 年 3 月 14 日，部分职工股转让情况

截至 2012 年 3 月 14 日止，因亲属关系合并股权、职工自愿互相转让股权等原因，韩玉侠将其所持 5,500 元出资转让给肖学民；许向艳将其所持 11,000 元出资转让给李健；曹湘波、杨树鹏、陈学清各将其所持 11,000 元出资（合计 33,000 元）转让给李雪松；赵玉学将其所持 16,500 元出资转让给林波。本次转让后，韩玉侠、许向艳、曹湘波、杨树鹏、陈学清、赵玉学不再持有天然谷有限的出资。

(5) 2012 年 3 月天然谷有限增资时，二一四大队工会出资情况

2012 年 2 月 21 日，陕西省核工业地质局《关于对汉中天然谷生物科技有限公司股权变更的批复》，同意天然谷有限注册资本由 759 万元增加至 5,000 万元；增资后二一四大队工会共持有 500 万元出资，由原有注册资本 91.3 万元、资本公积转增 24.06 万元、本次货币出资 384.64 万元三部分构成。

2012 年 3 月 14 日，天然谷有限召开股东会，同意天然谷有限注册资本由 759 万元增至 5,000 万元，二一四大队工会以货币认缴 384.64 万元，以资本公积转增 24.06 万元。本次增资经汉中恒信出具的汉恒注会验[2012]第 035 号《验资报告》所验资。

根据天然谷提供的《职工增资扩股确认表》及经核查，本次增资，二一四大队工会共代 60 名职工以货币出资，原持股职工按比例以资本公积转增，具体情况为：

序号	姓名	货币出资（元）	资本公积转增（元）	本次增资合计（元）	增资后持股总数（元）	增资后持股比例（%）
1	张强	58,304	8,696	67,000	100,000	0.20

2	王启华	322,168	16,232	338,400	400,000	0.80
3	崔利东	4,152	4,348	8,500	25,000	0.05
4	顾京平	29,051	1,449	30,500	36,000	0.07
5	杨佑康	2,102	2,899	5,001	16,000	0.03
6	龙智湘	3,051	1,449	4,500	10,000	0.02
7	王一平	2,102	2,899	5,001	16,000	0.03
8	王海元	683	1,318	2,001	7,000	0.01
9	王瑞福	36,101	2,899	39,000	50,000	0.10
10	刘宏礼	2,101	2,899	5,000	16,000	0.03
11	谢富州	2,101	2,899	5,000	16,000	0.03
12	刘宽宏	23,051	1,449	24,500	30,000	0.06
13	赵鹏铭	830	870	1,700	5,000	0.01
14	邓刚	86,101	2,899	89,000	100,000	0.20
15	苗志宏	76,101	2,899	79,000	90,000	0.18
16	周德志	21,661	1,739	23,400	30,000	0.06
17	肖文汕	1,661	1,739	3,400	10,000	0.02
18	陆生保	6,102	2,900	9,002	20,000	0.04
19	周颖	13,051	1,450	14,501	20,000	0.04
20	张俊山	26,101	2,899	29,000	40,000	0.08
21	罗芳	56,100	2,900	59,000	70,000	0.14
22	付爱枝	46,101	2,899	49,000	60,000	0.12
23	肖清政	97,762	4,638	102,400	120,000	0.24
24	高彦静	13,050	1,450	14,500	20,000	0.04
25	纪灵安	22,101	2,899	25,000	36,000	0.07
26	韩保明	22,152	4,348	26,500	43,000	0.09
27	胡广侠	16,101	2,899	19,000	30,000	0.06
28	杜小娟	17,830	870	18,700	22,000	0.04
29	王镇	43,050	1,449	44,499	50,000	0.10
30	李许生	64,710	3,188	67,898	80,000	0.16
31	皮红芳	49,151	4,348	53,499	70,000	0.14
32	林花英	59,101	2,899	62,000	73,000	0.15
33	李涛	81,321	3,479	84,800	98,000	0.20
34	李修善	10,830	870	11,700	15,000	0.03
35	王煜	117,202	5,797	122,999	145,000	0.29
36	陈川江	56,101	2,899	59,000	70,000	0.14
37	崔凯	7,915	435	8,350	10,000	0.02
38	王平	130,507	14,493	145,000	200,000	0.40
39	张军辉	158,304	8,696	167,000	200,000	0.40
40	张琳	16,101	2,899	19,000	30,000	0.06



41	杨凌艳	40,466	3,034	43,500	55,000	0.11
42	曹湘蓉	36,101	2,899	39,000	50,000	0.10
43	王茜敏	46,101	2,899	49,000	60,000	0.12
44	卫志让	178,304	8,696	187,000	220,000	0.44
45	郑树芳	2,101	2,899	5,000	16,000	0.03
46	解春刚	56,101	2,899	59,000	70,000	0.14
47	王青海	130,507	14,493	145,000	200,000	0.40
48	李雪梅	461,015	28,985	490,000	600,000	1.20
49	李建豪	187,032	15,218	202,250	260,000	0.52
50	肖学民	93,050	1,449	94,499	100,000	0.20
51	李健	86,101	2,899	89,000	100,000	0.20
52	李雪松	258,304	8,696	267,000	300,000	0.60
53	林波	79,152	4,348	83,500	100,000	0.20
54	卢义德	60,000	--	60,000	60,000	0.12
55	任晓峰	100,000	--	100,000	100,000	0.20
56	刘建欣	50,000	--	50,000	50,000	0.10
57	丁永强	60,000	--	60,000	60,000	0.12
58	周滨	60,000	--	60,000	60,000	0.12
59	宋忠义	30,000	--	30,000	30,000	0.06
60	宋华	30,000	--	30,000	30,000	0.06
合计		3,846,400	240,600	4,087,000	5,000,000	10.00

#### (6) 2013 年 4 月，二一四大队工会股权转让

2013 年 3 月 8 日，陕西核工业集团公司印发陕核经发[2013]25 号《关于同意二一四大队陕西核鑫矿业公司收购天然谷公司职工持股会股权的批复》，同意二一四大队、核鑫矿业收购二一四大队工会股权。

2013 年 4 月 23 日，天然谷有限召开股东会，同意二一四大队工会向二一四大队转让出资 200 万元、同意二一四大队工会向核鑫矿业转让出资 220 万元。

2013 年 4 月 23 日，二一四大队工会分别与二一四大队、核鑫矿业签订《股权转让协议书》，将其所持 200 万元、220 万元出资分别转让给二一四大队、核鑫矿业。

2013 年 4 月 23 日，二一四大队、核鑫矿业将股权转让款支付给二一四大队工会，并由二一四大队工会出具《收条》。

根据天然谷有限提供的《职工股收购明细表》并经核查，本次转让，二一四大队工会共代 56 名职工将所持 420 万元出资予以转让，具体情况为：

序号	转让方	转让出资（元）	受让方	受让出资（元）
1	张强	100,000	二一四大队	2,000,000
2	王启华	400,000	核鑫矿业	2,200,000
3	崔利东	25,000		
4	顾京平	36,000		
5	杨佑康	16,000		
6	龙智湘	10,000		
7	王一平	16,000		
8	王海元	7,000		
9	王瑞福	50,000		
10	刘宏礼	16,000		
11	谢富州	16,000		
12	刘宽宏	30,000		
13	赵鹏铭	5,000		
14	邓刚	100,000		
15	苗志宏	90,000		
16	周德志	30,000		
17	肖文汕	10,000		
18	陆生保	20,000		
19	周颖	20,000		
20	张俊山	40,000		
21	罗芳	70,000		
22	付爱枝	60,000		
23	肖清政	120,000		
24	高彦静	20,000		
25	纪灵安	36,000		
26	韩保明	43,000		
27	胡广侠	30,000		
28	杜小娟	22,000		
29	王镇	50,000		
30	李许生	80,000		
31	皮红芳	70,000		
32	林花英	73,000		
33	李涛	98,000		
34	李修善	15,000		
35	王煜	145,000		

36	陈川江	70,000		
37	崔凯	10,000		
38	张琳	30,000		
39	杨凌艳	55,000		
40	曹湘蓉	50,000		
41	王茜敏	60,000		
42	卫志让	220,000		
43	郑树芳	16,000		
44	解春刚	70,000		
45	王青海	200,000		
46	李雪梅	600,000		
47	李建豪	260,000		
48	肖学民	100,000		
49	林波	100,000		
50	卢义德	60,000		
51	任晓峰	100,000		
52	刘建欣	50,000		
53	丁永强	60,000		
54	周滨	60,000		
55	宋忠义	30,000		
56	宋华	30,000		
合计		4,200,000	合计	4,200,000

(7) 2014 年 2 月，二一四大队工会股权清理

2013 年 12 月 20 日，陕西核工业集团公司印发陕核经函[2013]14 号《关于天然谷公司整体划转至陕西天谷公司有关问题的函》，由天谷集团收购二一四大队工会持有的天然谷有限 80 万元出资。

2014 年 2 月 8 日，天然谷有限召开股东会，同意吸纳天谷集团为公司新股东，同意二一四大队工会向新股东转让全部股权 80 万元。

2014 年 2 月 8 日，二一四大队工会与天谷集团签订《股权转让协议书》，将其所持 80 万元出资转让天谷集团；同日，天谷集团将股权转让款支付给二一四大队工会，并由二一四大队工会出具《收条》。

根据天然谷有限提供的资料及本所律师核查，本次转让，二一四大队工会共代 4 名职工将所持 80 万元出资予以转让，具体情况为：

序号	转让方	转让出资（元）	受让方	受让出资（元）
1	王平	200,000	天谷集团	800,000
2	张军辉	200,000		
3	李健	100,000		
4	李雪松	300,000		
合计		800,000	合计	800,000

#### （8）二一四大队工会对代持出资转让的确认

2015年5月20日，二一四大队工会出具《关于汉中天然谷生物科技有限公司2009年股权转让的相关说明》，确认刘敏杰等31名职工将其持有天然谷有限共409,500元出资通过本工会委员会予以转让；同时，王平等19名职工愿意按原值认购该409,500元出资；同日，王平等19名职工将40.95万元的股权转让款支付给刘敏杰等31名职工。

2015年5月20日，二一四大队工会出具《关于汉中天然谷生物科技有限公司2013年4月股权转让的相关说明》，确认张强等56名职工自愿将其持有天然谷有限共420万元出资通过本工会委员会予以转让；同时，二一四大队、核鑫矿业认购该420万元出资，其中二一四大队认购200万元，核鑫矿业认购220万元；同日，二一四大队、核鑫矿业分别将股权转让款支付给张强等56名职工。

2015年5月20日，二一四大队工会出具《关于汉中天然谷生物科技有限公司2014年2月股权转让的相关说明》，确认王平等4名职工自愿将其持有天然谷有限共80万元出资通过本工会委员会予以转让；同时，天谷集团认购该80万元出资；同日，天谷集团将股权转让款支付给王平等4名职工。

#### （9）省国资委关于职工持股及清理规范事宜的相关确认

2015年5月29日，省国资委印发陕国资改革函[2015]38号《关于汉中天然谷生物科技有限公司历史沿革有关事项确认的函》，经核查，汉中天然谷生物科技有限公司在设立、增资及股权转让、股份划转的过程中，股权结构清晰，并履行了法定程序，符合相关规定，已完成工商变更登记手续，不存在潜在的纠纷。

综上，天然谷有限职工持股出资自愿、真实、足额到位，职工股清理合法、合规、真实、有效，不存在争议及潜在纠纷。

## （五）重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组情况。

## （六）子公司和分公司基本情况

### 1、美国百思草基本情况

设立时间：2014 年 7 月 22 日

负责人：张军辉

营业场所：225 North Sunset Avenue City of Industry, CA91744

经营范围：食品添加剂（食用单宁酸）、植物提取物（医药、危险化学品、食品除外）的销售、以及相关产品进出口贸易等。

2014 年 10 月 14 日，省国资委印发《关于汉中天然谷生物科技有限公司在美国设立百思草股份有限公司的批复》，同意有限公司在美国洛杉矶设立全资子公司美国百思草，注册资本 100 万美元。

2014 年 10 月 13 日，公司取得陕西省商务厅核发的境外投资证第 N6100201400002 号《企业境外投资证书》。

### 2、西安销售部基本情况

设立时间：2010 年 4 月 21 日

负责人：张军辉

类型：分公司

营业场所：西安市高新区科技二路清华科技园 A-608

经营范围：植物提取物（不含食品、药品）的销售。（以上范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）。

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

序号	姓名	在公司任职	任期	备注
1	赵明学	董事长	2015.6—2018.6	公司创立大会选举产生； 第一届第一次董事会选举产生
2	李雪松	董事	2015.6—2018.6	公司创立大会选举产生
3	崔拴芳	董事	2015.6—2018.6	公司创立大会选举产生
4	赖庆林	董事	2015.6—2018.6	公司创立大会选举产生
5	王平	董事 总经理	2015.6—2018.6	公司创立大会选举产生； 第一届第一次董事会聘任
6	高彩兰	监事会主席	2015.6—2018.6	公司创立大会选举产生； 第一届第一次监事会选举产生
7	王军	监事	2015.6—2018.6	公司创立大会选举产生
8	王镇	职工代表监事	2015.6—2018.6	职工代表大会选举产生；
9	张必荣	副总经理	2015.6—2018.6	公司第一届第一次董事会聘任
10	邓刚	副总经理	2015.6—2018.6	公司第一届第一次董事会聘任
11	刘建欣	副总经理	2015.6—2018.6	公司第一届第一次董事会聘任
12	林波	副总经理	2015.6—2018.6	公司第一届第一次董事会聘任
13	张志军	董事会秘书	2015.6—2018.6	公司第一届第一次董事会聘任
14	杨凌艳	财务负责人	2015.6—2018.6	公司第一届第一次董事会聘任

### （一）董事基本情况

公司本届董事会共由 5 名董事构成。

#### 1、赵明学先生董事长

汉族，出生于 1968 年 5 月 17 日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于陕西省委党校，经济管理专业，硕士研究生学历，高级政工师。

1990 年 6 月至 2012 年 12 月，任职于中陕核工业集团公司二一一大队，历任科员、科长、副大队长、党委书记；2013 年 12 月至 2015 年 3 月，任职于中陕核工业集团公司测试中心，任党委书记；2015 年 3 月至今，任职于陕西天谷生物科技集团有限公司，任执行董事；2015 年 6 月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任董事长。

#### 2、李雪松先生

汉族，出生于 1968 年 11 月 24 日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中共中央党校函授学院，法律专业，本科学历，高级政工师。

1986年11月至1990年3月，服役于36179部队，战士；1991年11月至2005年12月，任职于陕西核工业地质局二一四大队，历任找矿员、基建会计、财务主办会计、西乡石膏矿副矿长、西乡石膏矿矿长、大队队长助理；2006年1月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，历任总经理、董事、执行董事。2014年11月至今，任职于陕西天谷生物科技集团有限公司，任总经理；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任董事。

### 3、崔拴芳先生

汉族，出生于1970年3月6日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中南大学，矿物工程专业，本科学历，高级工程师。

1996年8月至1998年4月，任职于核工业西北地勘局二二四大队湖北六斗金矿选矿厂，任矿长；1998年4月至1998年12月，任职于核工业西北地勘局224大队桃源钼矿选矿厂，任矿长；1998年12月至2000年4月，任职于核工业西北地质局224大队，任安防科科长；2000年4月至2003年4月，任职于核工业西北地勘局224大队矿业开发公司，任副经理兼桃源铀钼矿经理；2003年4月至2004年6月，任职于华县核工业纵横矿业有限公司，任总经理；2004年6月至2009年10月，任职于陕西省核工业地质局二二四大队，任副大队长；2009年10月至2012年12月，任职于陕西省核工业地质局调查院，任副院长；2012年12月至今，任职于中陕核工业集团二一八大队有限公司，任副总经理；同时兼任陕西陕核投资有限责任公司副总经理。2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任董事。

### 4、赖庆林先生

汉族，出生于1968年11月4日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西安理工大学，工商管理专业，本科学历，高级经济师。

1992年7月至1993年11月，任职于陕西省核工业地质局二二四大队，任技术员；1994年3月至1995年12月，任职于广州同和实业公司，任企划宣传干事；1995年12月至1996年7月，任职于东莞神剑画框有限责任公司，任厂长助理；1996年8月至2000年4月，任职于广州凯旋华美达大酒店，任美术部主管；2000年4月至2001年12月，任职于西安西奇国际酒店，任市场策划部经理；2002年1月至2006年6月，任职于陕西省核工业地质局二二四大队，历

营销干事、副科长、科长；2006年6月至2007年6月，任职于西安燎原液压有限责任公司，任常务副总经理；2007年6月至2013年6月，任职于陕西省核工业地质局二一四大队，任办公室主任；2013年7月至2015年2月，任职于陕西天谷生物科技集团有限公司，历任企划部部长、总经理助理兼生产经营部部长；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任董事。

## 5、王平先生

汉族，出生于1969年6月16日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西北大学，微生物学专业，本科学历，工程师、执业药师。

1994年7月至1998年5月，任职于海南恒泰芒果股份公司，任技术员；1998年6月至2000年12月，任职于海南同盟医药科技集团华康生物制品研究所，任技术员；2000年12月至2005年9月，任职于西安天成医药工程有限公司，历任分厂技术厂长、厂长、研究所厂长；2005年9月至2006年9月，任职于西安惠丰生化集团公司，任生产技术总监；2006年9月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，历任副总经理、总经理；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任董事、总经理。

## （二）监事基本情况

公司本届监事会共由3名监事构成。

### 1、高彩兰女士监事会主席

汉族，出生于1965年10月29日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于陕西广播电视大学，财务会计专业，大专学历，会计师。

1991年9月至2013年9月，任职于陕西陕化化工集团有限公司，曾任成本核算员、会计、财务科科长、资金科科长、陕化塑业有限公司财务负责人、财务处副处长兼陕化农资公司财务总监；2013年10月至今，任职于陕西天谷生物科技集团有限公司，历任资产财务部部长、纪监审工作部部长；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任监事会主席。

### 2、王军先生



汉族，出生于 1973 年 12 月 20 日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于核工业管理干部学院，财务会计专业，大专学历，助理会计师。

2004 年 4 月至 2013 年 10 月，任职于陕西核昌机电装备有限公司，历任财务副科长、核算中心主任、财务部长、审计部长；2013 年 10 月至今，任职于陕西天谷生物科技集团有限公司，任项目部组长、财务部部长；2015 年 6 月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任监事。

### 3、王镇先生

汉族，出生于 1962 年 8 月 20 日，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历。

1984 年 11 月至 2006 年 10 月，任职于陕西省核工业地质局二一四大队，历任子弟学校教师、地板条厂车间主任；1996 年 4 月至 2005 年 4 月，任职于汉中新型建材总厂，任办公室主任；2005 年 5 月至 2006 年 9 月，任职于陕西省核工业地质局二一四大队职工医院，普通职工；2006 年 10 月至 2015 年 6 月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，历任办公室主任、安保人事部部长；2015 年 6 月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，担任公司监事、安保人事部部长。

### （三）高级管理人员基本情况

根据本公司章程规定，公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人为公司高级管理人员。公司现有 7 名高级管理人员，均由公司董事会聘任。

#### 1、王平先生总经理

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

#### 2、张必荣先生副总经理

汉族，出生于 1974 年 9 月 30 日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西北大学，制药工程专业，硕士研究生学历，工程师、高级技术咨询师。

2000 年 9 月至 2008 年 9 月，任职于西安高科实业股份有限公司，任技术员、技术部主任、课题组组长、研究所所长、总经理助理、总工程师；2008 年 9 月至 2010 年 9 月，任职于陕西天成植物工程有限公司，任质量部部长；2010 年 9 月至 2012 年 7 月，任职于西安高科陕西金方药业公司，任技术管理部部长；2012

年7月至2014年1月，任职于西安高科实业股份有限公司，任综合计划部部长；2014年2月至2015年3月，任职于陕西天谷生物科技集团有限公司，任研发中心主任；2015年3月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，任副总经理兼总工程师；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任副总经理兼总工程师。

### 3、邓刚先生副总经理

汉族，出生于1978年6月30日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业西安工业大学，会计电算化专业，大专学历，高级经营师。

1999年7月至2007年1月，任职于陕西核工业地质局二一四大队，历任会计、主管会计；2007年1月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，历任内贸部经理、总经理助理、副总经理；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任副总经理。

### 4、刘建欣先生副总经理

汉族，出生于1982年9月23日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于陕西理工学院，生物工程专业，本科学历，助理工程师。

2007年7月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，历任工艺员、车间副主任、车间主任、总经理助理兼生产厂长、副总经理；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任副总经理。

### 5、林波先生副总经理

汉族，出生于1968年4月15日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于汉中地委党校，经济管理专业，大专学历。

1987年11月至1990年3月，服役于36179部队，战士；1990年4月至2004年12月，任职于陕西省核工业地质局二一四大队，历任找矿班班长、钻机机长、桩机公司副经理；2005年1月至2009年12月，任职于中国建筑总公司西北分公司榆林项目部，任工程部部长；2010年1月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，历任综合办公室副主任、副总经理兼党支部书记；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任副总经理。

## 6、张志军先生董事会秘书

汉族，出生于1969年1月29日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于第二炮兵指挥学院，军事指挥专业，大专学历。

1985年10月至2009年3月，服役于96363部队，历任战士、班长、排长、连长、营长、教导员、团参谋长；2009年5月至2012年10月，任职于城固县振华生物科技有限责任公司，历任行政部经理、二分厂总经理、项目部经理；2012年10月至2013年10月，任职于汉中百利农植业有限公司，任总经理；2013年11月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，历任综合办副主任、主任、经营企划部部长、总经理助理兼企划部部长；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任董事会秘书兼企划部部长。

## 7、杨凌艳女士财务负责人

汉族，出生于1973年9月29日，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西安交通大学，会计专业，大专学历，助理会计师。

1994年9月至2008年4月，任职于陕西省核工业地质局二一四大队，历任销售员、西乡石膏矿职工、物业公司职工；2008年5月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，历任会计、财务部部长；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任财务负责人。

## 五、最近二年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	168,035,209.48	142,390,661.62	118,229,879.26
负债总计（元）	95,583,433.63	92,131,793.17	72,204,114.98
股东权益合计（元）	72,451,775.85	50,258,868.45	46,025,764.28
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	72,451,775.85	50,258,868.45	46,025,764.28
每股净资产（元/股）	1.07	1.01	0.92
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.07	1.01	0.92
资产负债率（母公司）（%）	56.66	65.11	63.53
流动比率（倍）	1.31	1.05	1.09
速动比率（倍）	0.75	0.41	0.72
营业收入（元）	21,673,739.48	61,981,794.56	49,627,215.99

净利润（元）	-2,812,031.92	-1,823,924.42	-5,564,419.74
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-2,812,031.92	-1,823,924.42	-5,564,419.74
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-3,017,777.58	-2,053,297.54	-5,869,640.06
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（元）	-3,017,777.58	-2,053,297.54	-5,869,640.06
毛利率（%）	1.84	15.94	7.17
加权平均净资产收益率（%）	-5.76	-3.79	-11.32
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-6.18	-4.26	-11.94
基本每股收益（元/股）	-0.0562	-0.0365	-0.1113
稀释每股收益（元/股）	-0.0562	-0.0365	-0.1113
应收账款周转率（次）	0.94	3.23	3.53
存货周转率（次）	0.41	1.28	1.98
经营活动产生的现金流量净额（元）	31,987.97	-12,880,387.74	-20,888,460.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.00	-0.26	-0.42

**主要财务指标计算说明：**

每股净资产=净资产/期末股本总额

资产负债率（%）（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款账面价值

存货周转率=营业成本/平均存货账面价值

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

其中：P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0为报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 六、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

- 1、名称：西部证券股份有限公司
- 2、法定代表人：刘建武
- 3、住所：陕西省西安市东大街 232 号信托大厦 16 层
- 4、联系电话：029-87406130
- 5、传真：029-87406134
- 6、项目小组负责人：王博
- 7、项目小组成员：王博、陈强、张伟、王军、蒙睿、薛鹏春、胡芙蓉

### （二）律师事务所

- 1、名称：国浩律师（西安）事务所
- 2、负责人：刘风云
- 3、住所：西安市碑林区南关正街 88 号长安国际 A 座 605
- 4、联系电话：029-87651650
- 5、传真：029-87651810

6、经办律师：王春泳、王楠

### （三）会计师事务所

1、名称：信永中和会计师事务所

2、执行事务合伙人：叶韶勋

3、住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

4、联系电话：010-65542288

5、传真：010-65549170

6、经办注册会计师：田阡、岑宛泽

### （四）资产评估机构

1、名称：中联资产评估集团有限公司

2、法定代表人：胡智

3、住所：北京市复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4

4、电话：010-88000062

5、传真：40005-40005 转 10015577

6、经办注册评估师：翟红梅、闫梅林

### （五）证券登记结算机构

1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

2、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

3、联系电话：010-58598980

4、传真：010-58598977

### （六）申请挂牌证券交易场所

1、名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

2、法定代表人：杨晓嘉

3、住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

4、联系电话：010-63889512

## 第二节公司业务

### 一、主营业务与主要产品及服务

#### （一）主营业务

公司主营业务为植物提取物产品的研发、生产、销售。植物提取物是以植物为原料，按照客户的使用目的，经过物理化学提取分离过程，定向获取植物中的某一种或多种有效成分，而不改变其有效成分结构而形成的产品。可作为原料、中间体广泛应用于食品饮料、医药、保健品和化妆品等行业。

公司目前已掌握超过50种天然植物提取物产品的生产工艺，主要生产其中的十种植物提取物，加上贸易类植物提取物，公司可以为客户提供200多种不同种类的植物提取物。根据客户订单规模、自产经济效益、供货周期等因素，公司为优化订单效率，将数量大、经济效益高的订单进行自主生产，其他小批量销售订单由贸易方式完成。公司自公司设立以来主营业务及产品未发生重大变化。

#### （二）产品分类及主要产品


公司植物提取物产品按照业务类型分类包括自产类产品及贸易类产品两大类，自产类产品主要为淫羊藿提取物、刺蒺藜提取物、枳实提取物、红景天提取物（大花红景天提取物、玫瑰红景天提取物）、银杏叶提取物、贯叶连翘提取物六大主要品种及若干小批量品种；贸易类产品为市场上各品种植物提取物产品。

公司植物提取物产品根据公司生产工艺水平的成熟程度、对原材料质量及供应商的把控情况、市场需求及潜在客户的积累情况综合评价，达到经济可行性后方列入主打品种名录。为充分提高公司产能效率，公司主打品种每年根据当期市场状况进行产品品种、产量结构调整，逐年优化以达到高产、高效、高收益的业务运作效率。

公司主打品种介绍如下：

主打产品	原料及产品图片	有效成分及产品用途
------	---------	-----------

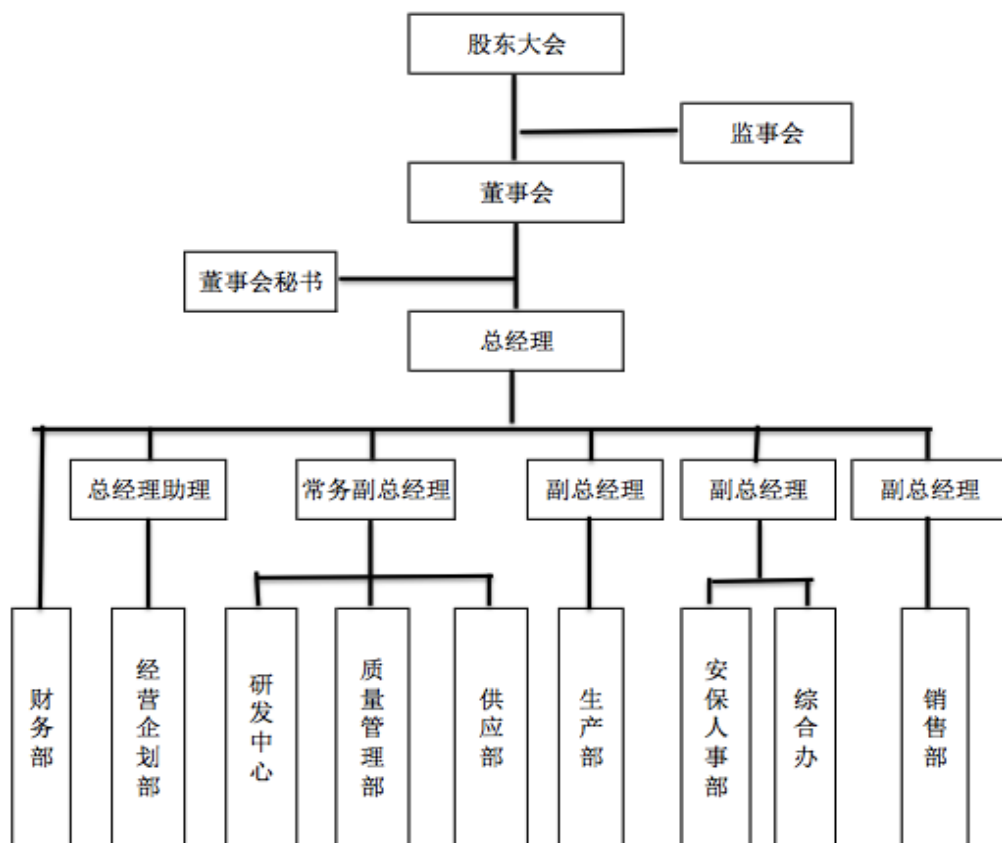


淫羊藿提取物		有效成分为淫羊藿双甙（5%-50%）、淫羊藿单甙（20%-98%）。产品主要用于具有增强免疫力、缓解体力疲劳、增加骨密度、辅助降血脂、改善生长发育功能的保健食品。
红景天提取物		有效成分为红景天甙、洛塞维。产品主要用于具有提高缺氧耐受力、缓解体力疲劳、抗氧化功能的保健食品及对辐射危害有辅助保护、具有祛黄褐斑等功能的化妆品。
刺蒺藜提取物		有效成分为刺蒺藜皂甙。产品主要用于具有增强免疫力、缓解体力疲劳的保健食品及功能性食品、饮料。
枳实提取物		有效成分包括橙皮甙、辛弗林。产品主要用于合成医药中间体地奥司明，还可用于具有辅助降血脂、降血糖功能、减肥功能、促进消化功能的保健食品以及具有减肥功能的功能性食品、饮料。

<p>银杏叶提取物</p>		<p>有效成分包括银杏黄酮。产品主要用于具有降血脂、促进大脑供血供氧的药品以及辅助降血脂、降血糖、降血压功能、辅助改善记忆功能，增强记忆力功效的保健食品。</p>
<p>贯叶连翘提取物</p>		<p>有效成分为金丝桃素。产品主要用于具有抗病毒、抗菌的药品、动物药品以及预防流感的动物饲料。</p>

## 二、主要生产流程及方式

### （一）公司组织机构图

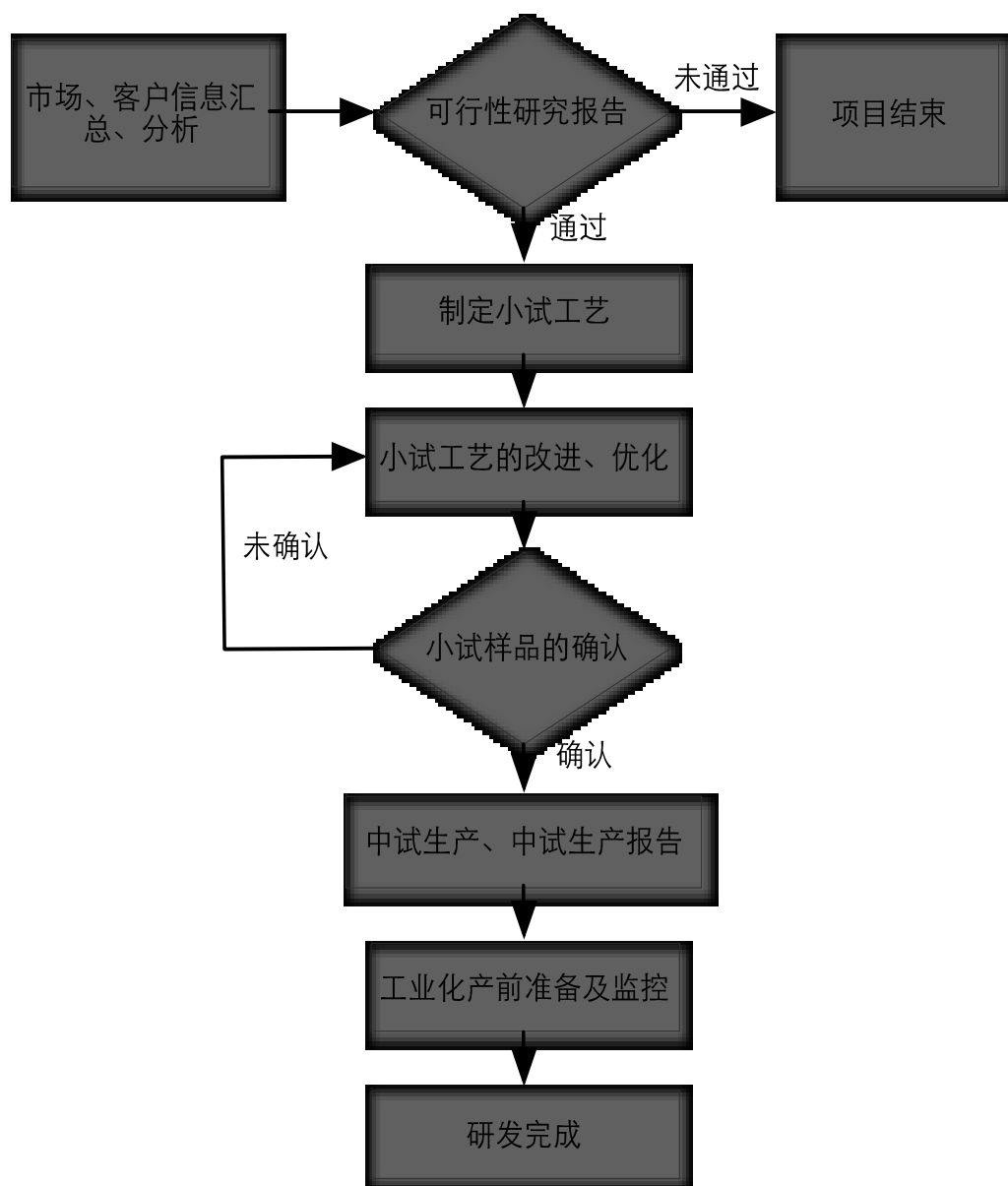


### （二）公司主要业务及产品流程

公司主要业务流程包含研发流程、采购流程、生产流程、销售流程。

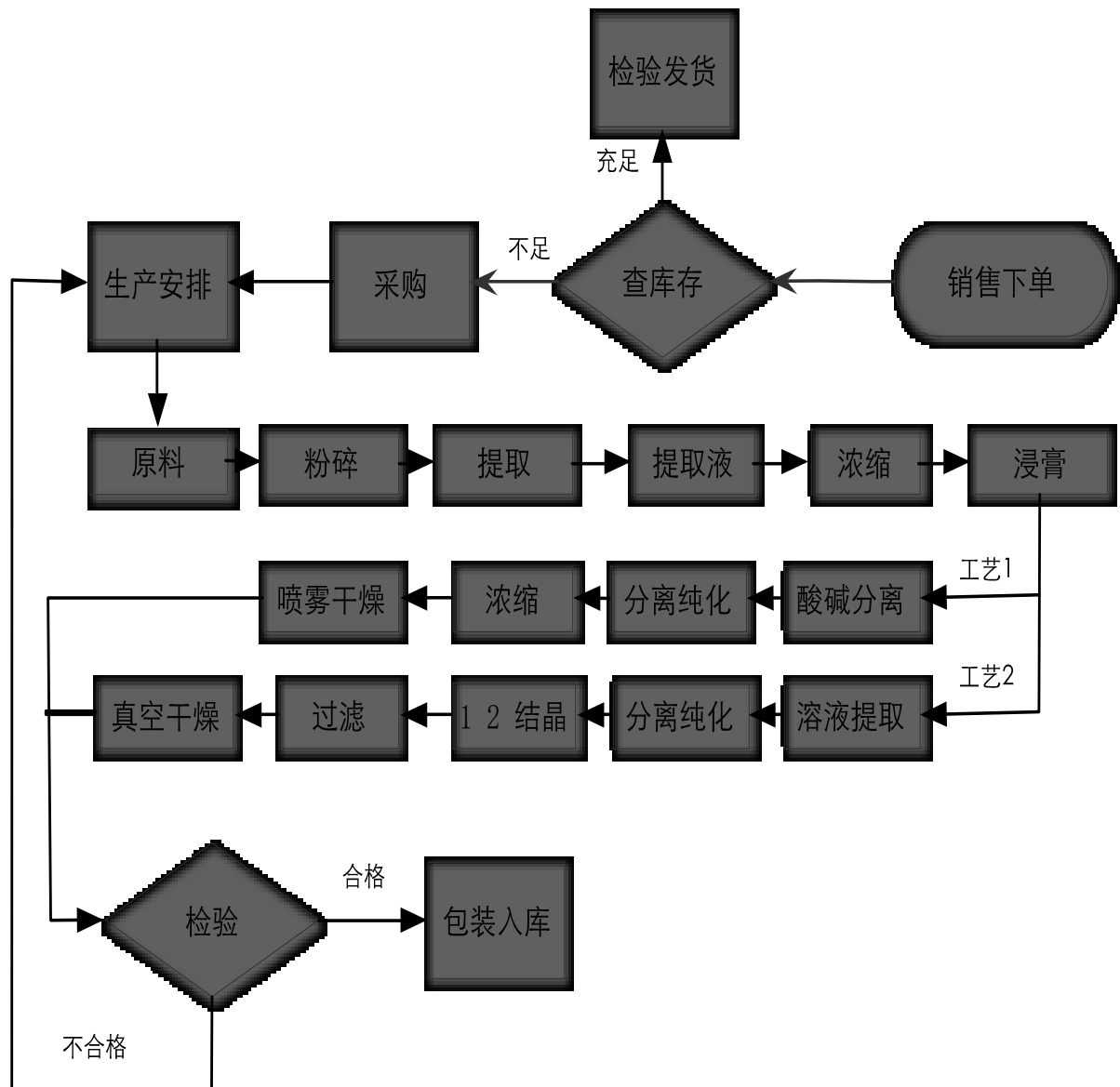
#### 1、研发流程

公司研发项目来源主要有三类：一是研发部搜集市场信息形成的新产品预研项目；二是销售部反馈的新产品项目；三是公司现有产品生产工艺的提升与改进。公司定期召开项目评审会，联合各部门就新项目的立项意义、技术可行性、市场推广预期等进行讨论，选择未来有竞争力及市场发展潜力的产品品种开始组建研发小组，编制研发计划，由研发部负责对新需求产品组建项目小组进行新产品设计、论证，生产部门配合研发部按照研发工艺进行小试、中试，合格后转为技术储备。产品研发流程如下图：



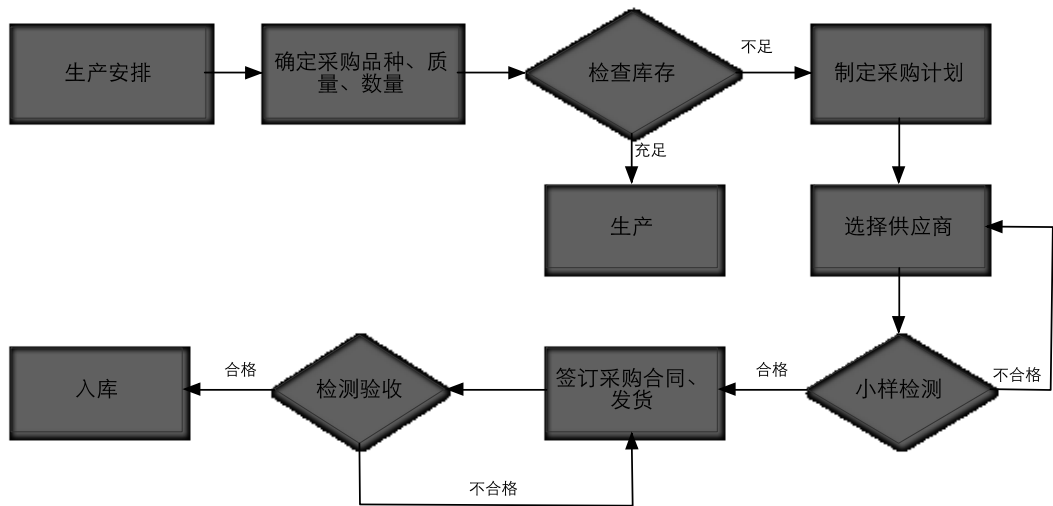
## 2、生产流程

公司在植物提取物行业持续经营多年，积累了稳定的客户和市场经验，在此基础上制定每年的原材料采购计划和生产计划，对每年生产的品种、产量、规格做出合理预估，并据此组织生产。公司生产过程包括原料粉碎、提取、纯化、浓缩、干燥、粉碎混合、检验、包装、成品等多个环节，所有生产过程均严格按照 GB/T19001-2008-ISO9001：2008、KOSHER(犹太认证)以及客户要求执行，产成品经质量管理部检验合格后入库。生产流程图如下：



### 3、采购流程

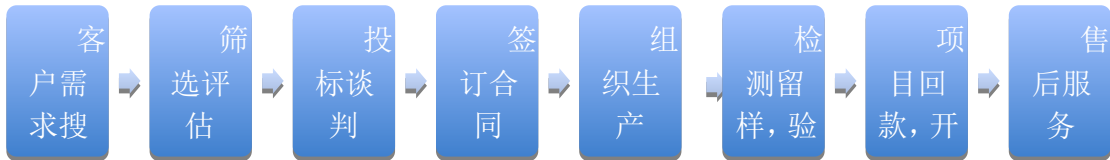
公司生产经营过程中采购的主要产品为植物原材料及生产原辅料，植物原材料为用于植物提取的各类植物，原辅料包括乙醇、水、片碱等。公司供应部通常按照年初生产计划，结合实际库存和市场原料供给预测，由采购专员在合格供应商中依据价格、供货量、履约信用选择最优供应者供货，公司所采购原材料均需由质量管理部对植物原材料中提取物的含量、质量经过严格检测，合格后方可入库备产。采购流程图如下：



#### 4、销售流程

公司市场信息由销售部门通过电子商务平台、行业展会等渠道获取，然后反馈给生产部，经生产部确认订单产品是否有备料库存，综合库存情况、订单量大小、销售价格、供货周期等因素，销售部进行可行性评价，与客户进行商务洽谈，签订合同。

根据合同订单差异，针对自产类产品，销售部通过综合办向生产部门下达生产计划，进行备料、生产、检验、发货；针对贸易类产品，销售部通过电子商务平台询价采购、检验、发货。销售部做好开具发票、收款、客户回访等售后服务工作。



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）主要技术

公司植物提取物主打产品包括淫羊藿提取物、红景天提取物、枳实提取物、刺蒺藜提取物、银杏叶提取物、贯叶连翘提取物等，其他小批量生产的提取物包括大枣、枸杞、何首乌、荷叶等植物提取物。公司在多年的滚动发展中，经过多年经营总结、自主研发及合作研发，已形成了一套系统的植物提取生产工艺，公

公司目前已获得 2 项国家专利，另有正在申请的 2 项国家专利已获受理。公司的主要技术工艺具体如下：

### 1、淫羊藿甙提取分离及结晶技术

淫羊藿提取物以淫羊藿甙（icariin）为标志成分，常规规格为 10%、20%含量，其功能主要包括对性机能、特异性抑菌活性、对血液流变学的影响等，主要应用于抗衰老、提高机体免疫、改善心脑血管缺血症状、预防骨质疏松等方面。

现行的生产工艺主要采用水煎煮法，原料的有效提取率较低，造成资源浪费，在产品精制过程中，有效成分损失约 30%，整套工艺生产周期长、成本高。公司突破性的采用原料切丝连续溶剂提取方法，有效地解决了提取环节渗滤困难的问题，淫羊藿甙浸出率由 70%提高到 95%以上。同时，通过在整个生产过程中低温处理，有效防止淫羊藿甙降解，通过使用两相结晶技术，最大程度防止了淫羊藿甙的氧化分解。此外，公司通过自主研发配制出专有的有机溶剂，可在原有生产设备条件下，经过提取、浓缩、干燥等步骤实现淫羊藿双甙转化为单甙，结合优质的原料，有效降低 30%的生产成本。公司的淫羊藿甙提取技术在国内较为先进。

### 2、枳实原料综合开发利用技术

中药材枳实，有“破气、化痰、消积”的功效，药理研究表明，枳实中的辛弗林为肾上腺素  $\alpha$ -受体兴奋剂，广泛地应用于医药、食品及功能性饮料之中；枳实中的橙皮甙具有预防和治疗心血管疾病，调节血糖，降低血脂及调理血压、消炎抗菌、抗病毒等功效；枳实浸提物川陈皮素有抗血栓形成、抗血细胞凝集、预防癌症、抑制真菌生长等功效。

根据枳实原料中各成分的理化性质及在原料中存在的状态不同，比如辛弗林及枳实黄酮属脂溶性成分，橙皮甙在碱水中有较大的溶解度。公司自主研发出枳实综合开发工艺技术，工艺操作过程为先用溶剂提取出辛弗林及枳实黄酮后进行分离，再利用上述提取渣进行橙皮甙提取，整个工艺操作简便，有效成分回收率高，成本控制较低。

辛弗林采用乙醇提取、浓缩浸膏水沉，水沉液上离子交换树脂，根据吸附液浓度核定上柱液量；通过精密测试流出液酸碱度核定饱和点，再用乙醇冲杂，液

量约为树脂体积 3 倍量 (V/V)；吸附及洗脱流速均控制在 0.4L/min，洗脱液 pH 值控制在 10，采用脱碱后浓缩，防止辛弗林的破坏，大幅提升产品得率。

橙皮甙采用采用常温、常压水除杂，碱水提取、酸水调中结晶，结晶中利用酸碱度调控结晶速度。整个生产工艺过程中均在常温下进行，能够有效降低能耗提高生产安全性，与传统加热工艺相比，生产成本有所降低。

枳实黄酮采用枳实醇提，浸膏水沉渣，碱水除杂后，溶剂回流。硅胶层析处理高含量产品，有机溶剂梯度洗脱，分段收集即可得到 98% 的川陈皮素及福橘红素产品。

### 3、银杏叶中生物诱导法提升黄酮含量技术

银杏叶提取物以银杏黄酮、银杏内酯为标志成分，常规规格总黄酮 $\geq 24\%$ ，银杏内酯 $\geq 6\%$ ，主要功能包括扩张血管，保护血管内皮组织；调节血脂；抑制 PAF（血小板激活因子），抑制血栓形成；清除自由基；抗缺氧等作用，临床主要应用于高血脂、高血粘以及中风引起的胸痹心痛、中风、半身不遂；冠心病稳定型心绞痛、脑梗等方面。

目前行业中多用水提取，产品游离黄酮很难达到标准。公司利用生物技术和化学合成相结合的手段，调控银杏叶黄酮相对百分含量，是一种有效的方法。生物合成途径是天然产物新的生长点，通过银杏叶添加转化酶及限速酶调控银杏叶细胞中酶解代谢产物中黄酮产量，同时通过堵塞次要代谢支路而增加黄酮产量。该工艺不仅产品产率大幅提升，工艺成本大幅降低，同时资源消耗量大幅降低。

国家食品药品监督管理总局于 2015 年 5 月针对使用银杏叶提取物生产保健食品、药品的企业展开全面核查，严查不符合标准的银杏叶提取物来源。公司是国内为数不多的能完全达到国家食品药品监督管理总局标准的银杏叶提取物生产厂家，技术目前在国内较为先进。

### 4、质量控制技术及工艺优化

公司通过长期生产经验的积累，自主开发出 3 项新的工艺技术。一是在线灭菌技术：目前国内同行主要采用的辐照灭菌方式，辐照残留无法达到新的国际行业标准，公司在对原料经过提取、浓缩后，在喷雾干燥环节加装特有设备，通过瞬时高温高压方式灭菌，实现保留生物活性的在线灭菌。二是溶剂回收工艺优化：通过部分设备改造、配套，建成复合式冷却系统，提高挥发溶剂回收率，节约成



本，降低溶剂残留。三是去除塑化剂技术：随着市场对塑化剂残留的关注，公司通过萃取等工艺环节，有效控制了原辅料和生产过程中可能带来的塑化剂残留，达到客户质量标准。公司有能力接受客户对产品质量的特异化需求的定制：水溶性、醇溶性、流动性、堆积密度、色泽及气味控制等。

出于技术保密的考虑，公司未对上述技术工艺申请专利。

## （二）无形资产

公司主要无形资产包括：土地使用权 2 项、已取得发明专利 1 项、实用新型专利 1 项，正在申请的发明专利 2 项，商标 10 项。

天然谷有限公司 2015 年 6 月整体变更为股份公司，因此公司所有无形产权属人尚未变更为股份公司，上述变更事宜正在进行中。

### 1、土地使用权

土地证号	土地面积(m <sup>2</sup> )	使用权类型	权利人	使用期限	坐落地址	期末账面价值(元)
城国用(2012)第 5765 号	13331.20	出让	天然谷有限	50 年	城固县沙河营镇官井村	2,200,000.00
城国用(2014)第 5984 号	23921.32	出让	天然谷有限	50 年	城固县沙河营镇官井村五组	4,673,625.00

### 2、专利

#### （1）已获得的专利

序号	专利名称	证书编号	专利性质	专利号	发明人	专利申请日	权利取得方式	专利权人	授权公告日	权利保护期
1	动态浓缩器	第 2115640 号	实用新型	ZL201120236099.7	卢义德、王平、李雪松、李建、任晓峰、苗志宏	2011 年 7 月 3 日	原始取得	天然谷有限	2012 年 2 月 29 日	10 年
2	冰冻浓缩结晶制备绿原酸的生产方	第 1374507 号	发明专利	ZL201010558366.2	陈德经、李雪松、季晓晖、王平	2010 年 11 月 23 日	原始取得	陕西理工学院、天然谷有限	2014 年 4 月 2 日	20 年

	法					日				
--	---	--	--	--	--	---	--	--	--	--

上述专利中，专利号为 ZL201010558366.2 的发明专利为公司与陕西理工学院合作研发取得。双方于 2010 年 11 月 22 日签订了《关于冰冻浓缩绿原酸生产方法专利申请的协议》，协议约定陕西理工学院授权公司具有优先使用权，使用期间产生效益公司占 95%，陕西理工学院占 5%。权利归属及利益分配不存在潜在纠纷。

## （2）正在申请的专利

序号	权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号	受理单位
1	从红景天全草中提取挥发油及红景天甙的方法	发明专利	陕西理工学院，天然谷有限	2015.6.16	201510312376.0	中华人民共和国国家知识产权局
2	从厚朴树中提取挥发油及厚朴酚的方法	发明专利	陕西理工学院，天然谷有限	2015.6.16	201510312197.7	中华人民共和国国家知识产权局

公司正在申请的 2 项专利也为与陕西理工学院合作研发成果，通过签订《<中草药活性清洁化提取技术开发与应用>项目合作研究与开发任务协议书》，双方约定项目知识产权为双方共有，公司有优先使用权，公司在生产经营中尚未使用前述专利技术。

## 3、商标

### （1）正在使用的商标

序号	权利名称	所有权人	注册号	有效期限	核定使用商品
1		天然谷有限	第 5793335 号	2010.6.28-2020.6.27	补药；原料药；中药成药；人用药；药物饮料；胶丸；生化药品；药用胶囊；洋参冲剂；药物胶囊（截止）

### （2）未使用的商标

序号	权利名称	所有权人	注册号	有效期限	核定使用商品
----	------	------	-----	------	--------

1	萃美天谷	天然谷有限	第 12450576 号	2014.9.21-2024.9.20	第 29 类：食用菜油； 食用油；果酱；糖玫瑰；食用干花；干食用菌；水果蜜饯；食用花粉；食用菜籽油；食用棕榈果仁油（截止）
2	萃美天谷	天然谷有限	第 12450282 号	2014.9.21-2024.9.20	第 5 类：维生素制剂；膳食纤维；营养补充剂；花粉膳食补充剂；蛋白质膳食补充剂；补药；洋参冲剂；药茶；抗氧化药；中药成药；药酒；消毒剂（截止）
3	天宝天谷	天然谷有限	第 12450740 号	2014.9.21-2024.9.20	第 29 类：食用菜油；食用油；果酱；糖玫瑰；食用干花；干食用菌；水果蜜饯；食用花粉；食用菜籽油；食用棕榈果仁油（截止）
4	天宝天谷	天然谷有限	第 12450462 号	2014.9.21- 2024.9.20	第 5 类：维生素制剂；膳食纤维；营养补充剂；花粉膳食补充剂；蛋白质膳食补充剂；补药；洋参冲剂；药茶；抗氧化药；中药成药；药酒；消毒剂（截止）
5	天谷萃美	天然谷有限	第 12450320 号	2014.9.21- 2024.9.20	第 5 类：维生素制剂；膳食纤维；营养补充剂；花粉膳食补充剂；蛋白质膳食补充剂；补药；洋参冲剂；药茶；抗氧化药；中药成药；药酒；消毒剂（截止）
6	天谷萃美	天然谷有限	第 12450613 号	2014.9.21-2024.9.20	第 29 类：食用菜油；食用油；果酱；糖玫

			号		瑰；食用干花；干食用菌；水果蜜饯；食用花粉；食用菜籽油；食用棕榈果仁油（截止）
7	天谷天宝	天然谷有限	第 12450495 号	2014.9.21-2024.9.20	第5类：维生素制剂；膳食纤维；营养补充剂；花粉膳食补充剂；蛋白质膳食补充剂；补药；洋参冲剂；药茶；抗氧化药；中药成药；药酒；消毒剂（截止）
8	天谷天宝	天然谷有限	第 12450696 号	2014.9.21-2024.9.20	第29类：食用菜油；食用油；果酱；糖玫瑰；食用干花；干食用菌；水果蜜饯；食用花粉；食用菜籽油；食用棕榈果仁油（截止）
9	天谷本草	天然谷有限	第 12450358 号	2014.9.21-2024.9.20	第5类：消毒剂（截止）

公司未使用的商标为“天谷集团”以“天然谷有限”名义申请，所有申请费用、维护费用由天谷集团承担。未使用的商标为2013年4月18日申请，因申请商标时天谷集团尚未成立（成立于2013年7月1日），故委托天然谷有限代为申请。目前上述商标所有权人由“天然谷有限”变更为“天谷集团”的手续正在办理中。

### （三）业务许可与公司资质

#### 1、业务许可情况

公司获得的业务许可资质证书2项，各资质均在权利期限内。具体情况如下：

序号	名称	编号	发证机关	许可范围	有效期
1	陕西省排放污染物许可证	汉市环监评 2014-27号	汉中市环境保护局	种类：化学需氧量、氨氮、二氧化硫、氮氧化物	2014.12-20 15.12

2	全国工业产 品生产许可 证	陕 XK13-217-0002 2	陕西省质量监 督局	食品添加剂：食用单 宁酸	2013.09.04- 2018.09.03
---	---------------------	-------------------------	--------------	-----------------	---------------------------

## 2、公司获得资质

公司共有资质证书 6 项，具体情况如下：

序号	名称	编号	发证机关	有效期
1	质量管理体系认证证书 GB/T19001-2008-ISO90 01: 2008	02713Q10129 RIM	北京中投认证服务有限公 司、CNAS、IAF	初次认证： 2008.02.27 有效期： 2013.08.09-2 016.08.08
2	Orthodox Union Kosher Certification 犹太洁食认 证	2OP6J-MOS TI	美国 KOF-K	2016.9.30
3	对外贸易经营者备案登 记表	01682623	对外贸易经营者备案登记 机关	/
4	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	6106910024	中华人民共和国西安海关	2013.06.25-2 016.06.25
5	自理报检企业备案登记 证明书	6100600865	中华人民共和国陕西出入 境检验检疫局	/
6	出口食品生产企业备案 证明	6100D00034	中华人民共和国陕西出入 境检验检疫局	2014.9.8-201 8.9.7

### （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

### （五）公司主要固定资产

#### 1、固定资产分类

本公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备四类。截至 2015 年 3 月 31 日，其账面价值占比分别为 60.64%、34.80%和 3.87%、0.69%。

2015 年 3 月 31 日固定资产情况表

项目	金额（元）	占比
----	-------	----

一、固定资产原值合计	50,478,799.81	
1、房屋建筑物	27,959,969.03	55.38%
2、机器设备	19,144,615.91	37.92%
3、运输设备	2,761,650.76	5.48%
4、办公设备	612,564.11	1.22%
二、固定资产账面值合计	42,888,040.89	
1、房屋建筑物	26,006,025.48	60.64%
2、机器设备	14,926,933.50	34.80%
3、运输设备	1,661,744.39	3.87%
4、办公设备	293,337.52	0.69%

## 2、主要生产用设备

公司主要生产用设备包含生产用设备、实验设备、研发设备，公司所有生产设备均权属汉中天然谷生物科技股份有限公司，不存在产权纠纷。生产设备主要用于满足公司各种植物提取物产品的生产，实验设备主要用于对原材料、产成品的检验检测，研发设备主要为用于研发部门新产品开发等技术支持设备。

### (1) 生产用设备

序号	固定资产名称	数量 (台)	剩余期限 (月)	购买日期	资产原值 (元)	资产账面 价值 (元)	成新率 (%)
1	104 车间工艺 管线	1	114	2014.09	1,695,205.10	1,613,835.26	95.20%
2	直筒型提取罐	12	114	2014.09	1,655,356.39	1,575,899.28	95.20%
3	102 车间工艺 管线	1	114	2014.09	876,946.52	834,853.09	95.20%
4	单效浓缩器	5	114	2014.09	738,998.40	703,526.48	95.20%
5	锅炉	1	114	2014.09	699,966.65	666,368.25	95.20%
6	蒸汽锅炉	1	87	2012.06	739,025.78	543,922.97	73.60%
7	105 车间工艺 管线	1	114	2014.09	565,157.30	538,029.75	95.20%
8	中药浸膏喷雾 干燥塔	1	114	2014.09	470,988.30	448,380.86	95.20%
9	储罐 (立式)	28	114	2014.09	416,174.32	396,197.95	95.20%
10	不锈钢反应釜	7	114	2014.09	389,205.81	370,523.93	95.20%
11	中低温水冷螺 杆冷水机组	1	114	2014.09	364,572.55	347,073.07	95.20%

12	层析柱	20	114	2005.9	350,777.92	333,940.58	95.20%
13	储罐（带夹套、搅拌）	6	114	2005.9	332,478.33	316,519.37	95.20%
14	粗结晶罐	5	114	2005.9	287,224.04	273,437.29	95.20%
15	工艺管线	1	28	2007.07	951,145.83	251,102.50	26.40%
16	精制结晶罐	4	114	2014.09	229,779.24	218,749.84	95.20%
17	双效浓缩器	1	114	2014.09	216,772.86	206,367.76	95.20%
18	储罐（卧式）	7	114	2014.09	205,205.06	195,355.22	95.20%
19	双锥回转真空干燥机	3	114	2014.09	177,359.61	168,846.35	95.20%
20	中转罐	5	114	2014.09	173,910.97	165,563.24	95.20%

## （2）实验设备

序号	固定资产名称	数量（台）	剩余期限（月）	购买日期	资产原值（元）	资产账面价值（元）	成新率（%）
1	高效液相色谱仪	1	49	2009.04	135,897.44	58,707.69	43.20%
2	气相色谱仪	1	114	2014.09	276,372.63	263,106.74	95.20%
3	液相色谱仪	1	114	2014.09	283,317.10	271,625.57	95.87%
4	蒸发光散射检测器	1	85	2012.04	63,504.27	45,723.07	72.00%

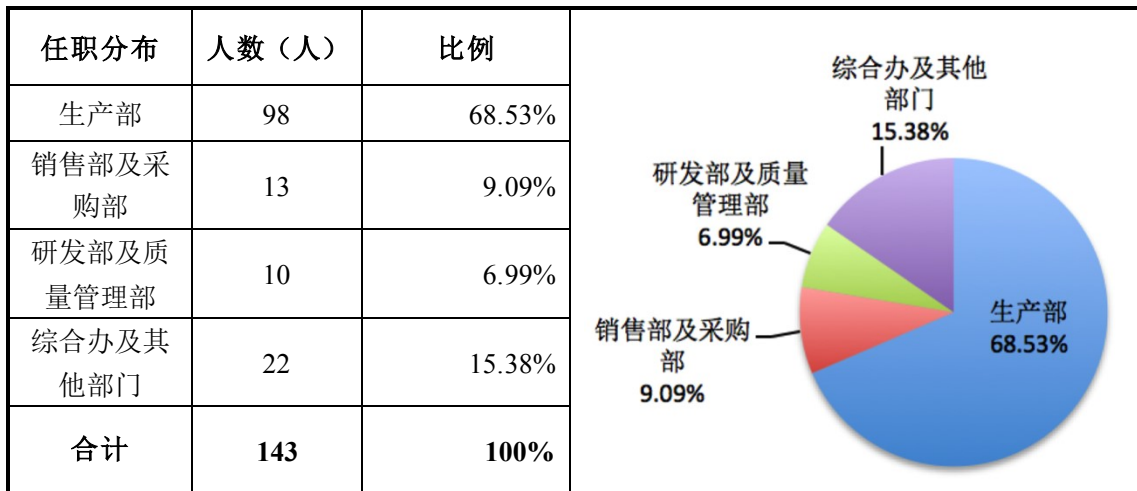
## （3）研发设备

序号	固定资产名称	数量（台）	剩余期限（月）	购买日期	资产原值（元）	资产账面价值（元）	成新率（%）
1	玻璃层析柱	2	28	2007.07	2,000.00	528.00	26.40%
2	旋转蒸发器	1	79	2011.10	4,570.00	3,071.04	67.20%
3	旋转蒸发仪	1	28	2007.07	15,570.00	4,110.48	26.40%
4	循环多用真空泵	1	28	2007.07	3,280.00	865.92	26.40%
5	循环水式多用真空泵	1	79	2011.10	1,500.00	1,008.00	67.20%

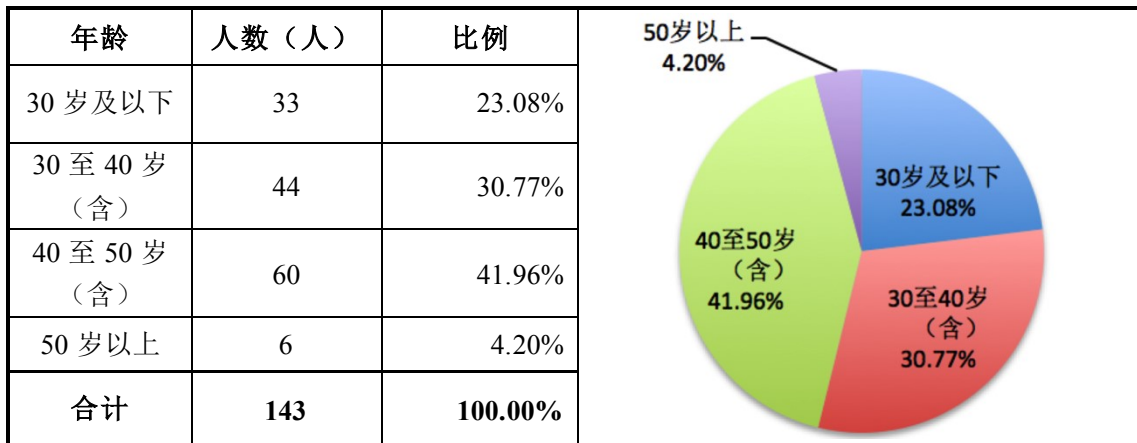
## （六）公司人员结构以及核心技术人员情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司员工 143 人。构成情况如下：

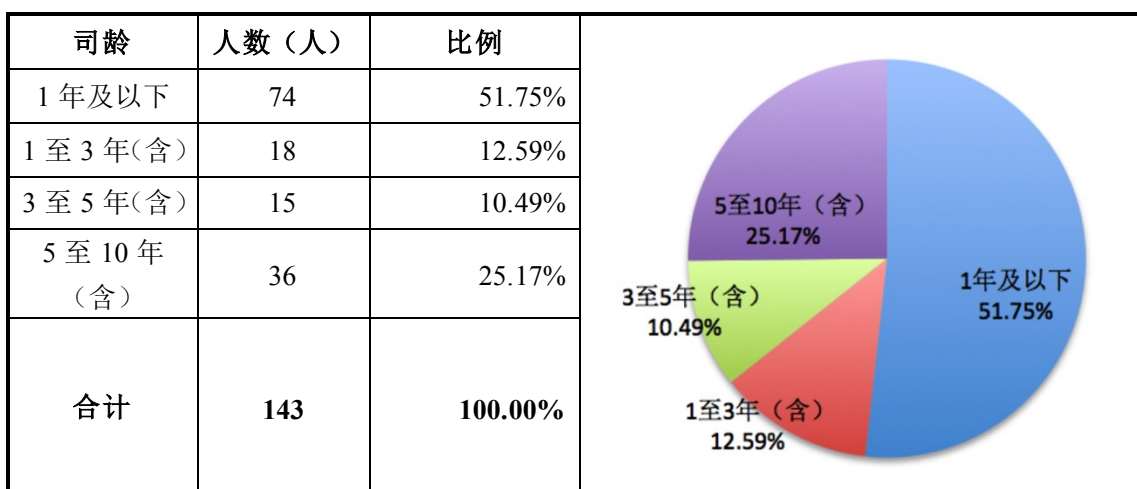
### 1、按任职分布划分



### 2、按年龄结构划分

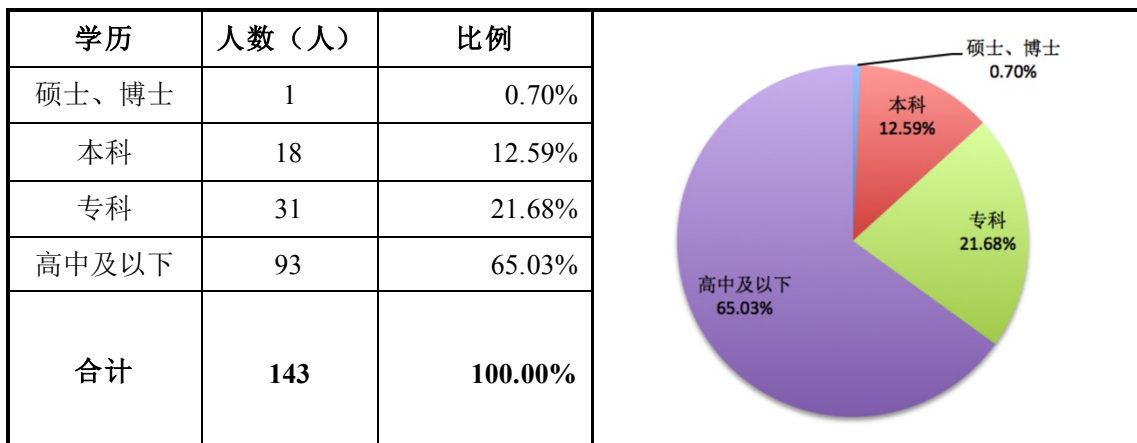


### 3、按司龄结构划分





#### 4、按学历结构划分



## 5、核心技术人员情况

截至本说明书出具之日，公司核心技术人员总计4人，具体情况如下：

姓名	年龄 (岁)	学历	主要业务经历及职务	现任 职务	任期	持有公 司股份 比例
王平	46	本科	汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西北大学，微生物学专业，本科学历，工程师。1994年7月至1998年5月，任职于海南恒泰芒果股份公司，任技术员；1998年6月至2000年12月，任职于海南同盟医药科技集团华康生物制品研究所，任技术员；2000年12月至2005年9月，任职于西安天成医药工程有限公司，历任分厂技术厂长、厂长、研究所厂长；2005年9月至2006年9月，任职于西安惠丰生化集团公司，任生产技术总监；2006年9月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，历任副总经理、总经理；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任董事、总经理。	总经理	3年	/
刘建欣	31	本科	汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于陕西理工学院，生物工程专业，本科学历，助理工程师。2007年7月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，历任工艺员、车间副主任、车间主任、总经理助理兼生产厂长、副总经理；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任副总经理。	副总经理	3年	/
任晓峰	31	本科	汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于陕西理工学院，生物工程专业，本科学历。2007年7月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限公司，历任研发中心实验员、研发部经理。2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任研发部经理。	研发部经理	3年	/
张必荣	41	硕士	汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西北大学，制药工程专业，硕士研究生学历，工程师、高级技术咨询师。2000年9月至2008年9月，任职于西安高科实业股份有限公司，任技术员、技术部主任、课题组长、研究所所长、总经理助理、总工程师；2008年9月至2010年9月，任职于陕西天成植物工程有限公司，任质量部部长；2010年9月至2012年7月，任职于西安高科陕西金方药业公司，任技术管理部部长；2012年7月至2014年1月，任职于西安高科实业股份有限公司，任综合计划部部长；2014年2月至2015年4月，任职于陕西天谷生物科技集团有限公司，任研发中心主任；2015年4月至2015年6月，任职于汉中天然谷生物科技有限	副总经理兼总工程师	3年	/

			公司，任副总经理兼总工程师；2015年6月至今，任职于汉中天然谷生物科技股份有限公司，任副总经理兼总工程师。			
--	--	--	--	--	--	--

## （七）公司采取的质量标准

### 1、质量控制体系

由于植物提取物行业为新兴行业，目前尚无统一的行业标准，产品规格与质量取决于客户需求。公司于 2008 年 2 月 27 日通过北京中设认证服务有限公司获得 ISO9001: 2008 质量管理体系认证。根据 GB/T 19001-2008 idt ISO9001: 2008《质量管理体系要求》、GB/T19022-2003 idt ISO10012: 2003《测量管理体系测量过程和测量设备的要求》以及相应的法律法规，公司制定了《质量、标准、计量、监督四位一体管理手册》和相应流程文件，公司的质量管理体系较为完善。公司已有 46 种植物提取物在质量监督局完成企业质量标准备案，其中 11 种植物提取物标准符合 QS 质量标准。

### 2、质量保障措施

公司专门设立了质量管理部门，负责公司原辅料的检验，工序样品检验，半成品、成品检验，并配备了高效液相色谱仪、气相色谱仪、蒸发光散射检测器等专业设备。质量管理部门根据国家标准、行业标准及客户要求，严控产品质量。

在公司前期产品研发过程中，根据市场需求确定产品开发计划，编制《新产品小样制备申请及审批表》、《产品开发申请书》、《产品开发任务书》、《产品开发计划书》并组织评审；在产品小试、中试过程中，通过《开发实验评审/验证表》、《中试试验评审/验证表》进行评审，产品通过评审后才能正式生产或作为储备产品。此外，在公司的原辅材料采购、生产过程中，质量管理部根据《原料质量标准》、《产品质量标准》及客户需求进行质量检测，产品出厂时出具《质量检验报告》。

## （八）安全生产情况

公司所处行业无需取得安全生产许可。公司十分重视安全生产管理,专门成立了安全生产委员会，年初制定公司安全生产目标，逐级签订安全目标责任书。目前公司有专职安全员 1 名，兼职安全员 12 名。公司制定了包括《安全生产责任制度》、《安全教育培训制度》、《安全检查和隐患整改管理制度》、《安全生产奖惩管理制度》、《明火作业安全管理制度》、《特种作业人员管理制度》、《安全

重点控制部位管理制度》、《消防管理制度》、《生产设施安全管理制度》、《安全措施计划管理制度》、《劳动防护用品管理制度》、《职业健康管理制度》和《岗位安全操作规程》等系列安全管理制度。

公司严格遵守上述制度，报告期内未发生重大安全责任事故。

## （九）环境保护情况

### 1、环境保护制度

作为工业生产型企业，公司具备较强的环境保护意识，制定了《环境保护责任制度》、《污水终端处理岗位责任制》及《污水处理岗位职责》，责任到人，确保污染物排放符合环保部门的标准及要求。公司已取得《陕西省排放污染物许可证》。

### 2、主要污染物治理情况

公司所处行业不属于重污染行业，公司主要的排放物包括以蒸汽为主的废气，以植物提取后的药渣为主的废渣以及生产过程中产生的废水。

废气通过水膜除尘脱硫塔进行处理，达标排放。废渣通过收集供应周边农户用作有机肥料。

公司废水主要来源于地面冲洗水、初期雨水、生活污水及工艺废水。对于地面冲洗水、雨水、生活污水，公司在项目管道设计时，对排水通道进行分离，生活用水和生产用水分道而走，对于生活用水通过集中收集、调节、絮凝、沉淀、过滤后达到排放标准。对于工艺废水通过集中收集、调节池调节、厌氧处理、曝气处理、絮凝、沉淀后，达到排放标准。

公司为锅炉房购置新 6T 锅炉，采取脱硫除尘措施，并安装消音、脱硝、脱硫等设备。公司先后购置了过滤污泥的板框压滤机、活性炭、酸碱溶液，新建了日处理 300m<sup>3</sup>污水处理系统，最大限度降低废水的污染排放。

## 四、业务经营情况

### （一）主营业务收入构成及产品销售情况

业务	产品	2015 年度 1-3 月	2014 年度	2013 年度
----	----	---------------	---------	---------

类型		金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
自产类	淫羊藿提取物	1,250,559.05	5.96%	7,692,589.44	13.14%	8,359,159.90	17.86%
	红景天提取物	730,828.95	3.48%	3,599,219.37	6.15%	4,609,379.06	9.85%
	枳实提取物	4,437,775.36	21.15%	4,752,092.74	8.12%	0.00	0.00%
	玫瑰红景天提取物	1,261,483.70	6.01%	2,802,786.00	4.79%	2,007,525.14	4.29%
	刺蒺藜提取物	1,618,220.43	7.71%	2,567,729.29	4.39%	3,145,530.44	6.72%
	五倍子提取物	610,143.10	2.91%	205,852.58	0.35%	0.00	0.00%
	其他	1,282,717.02	6.11%	1,042,804.43	1.78%	1,597,246.14	3.41%
	小计	11,191,727.62	53.35%	22,663,073.85	38.72%	19,718,840.68	42.14%
贸易类	植物提取物	9,786,267.05	46.65%	35,863,036.87	61.28%	27,073,713.48	57.86%
主营业务收入合计		20,977,994.67	100.00%	58,526,110.72	100.00%	46,792,554.16	100.00%

2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年，公司贸易类产品营业收入分别为 9,786,267.05、35,863,036.87、27,073,713.48 元，占主营业务收入比重分别为 46.64%、61.28%、57.86%；公司自产类产品营业收入分别为 11,191,727.62、22,663,073.85、19,718,840.68 元，占主营业务收入比重分别为 53.35%、38.72%、42.14%。

公司 2014 年、2015 年新增主打品种枳实提取物、银杏叶提取物和贯叶连翘提取物三个品种。截至 2015 年 3 月 31 日，枳实提取物已开始量产销售，银杏叶提取物、贯叶连翘提取物即将签订合同，公司 2015 年一季度自产类产品占主营业务收入比重大幅提升。伴随各主打品种产能的优化，以及公司技改项目扩产后公司产能效率进一步释放，公司整体盈利能力将大幅提高。

## （二）产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况

### 1、产品消费群体

公司生产的植物提取物可广泛应用于食品饮料、药品、保健品、化妆品的生产制造。因此，公司产品的主要消费群体为上述产品的生产商及原材料供应商。

### 2、公司主要客户情况

2015 年 1-3 月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位名称	业务类型	合同内容	金额（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
建始县圆通生物工程有限责任公司	自产类	枳实提取物	3,068,938.82	14.16
NovellIngredientServices,L LC（美国挪威公司）	自产类	枳实提取物	2,728,403.56	12.59
InnerIndustrial Limited（蕴茵实业有限公司）	贸易类	桑叶提取物	2,506,788.80	11.57
威海百合生物技术股份有限公司	自产类	淫羊藿、红景天、越橘提取物	1,227,188.03	5.66
张家界久瑞生物科技有限公司	自产类	五倍子提取物	512,820.51	2.37
合计			<b>10,044,139.72</b>	<b>46.35</b>

2014 度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位名称	业务类型	合同内容	金额（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
NovellIngredientServices,L LC（美国挪威公司）	自产类	橙皮甙、淫羊藿提取物	2,917,310.68	4.71
Inner Industrial Limited （蕴茵实业有限公司）	贸易类	桑叶提取物	6,070,295.39	9.79
威海百合生物技术股份有限公司	自产类	淫羊藿、红景天提取物	3,077,429.49	4.97
建始县圆通生物工程有限责任公司	自产类	橙皮甙	4,322,046.85	6.97
广东仙乐制药有限公司	自产类	淫羊藿提取物	6,154,276.10	9.93
合计			<b>22,541,358.51</b>	<b>36.37</b>

2013 度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

单位名称	业务类型	合同内容	金额（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
广东仙乐制药有限公司	自产类	淫羊藿、银杏叶提取物	2,242,619.67	4.52
NovellIngredientServices,L LC（美国挪威公司）	自产类	淫羊藿、红景天提取物	2,286,562.65	4.61
Lipond International Inc. （利普德国际公司）	自产类	淫羊藿、红景天、刺蒺藜提	3,377,067.84	6.80

		取物		
威海百合生物技术股份有限公司	自产类	淫羊藿、红景天提取物	2,377,437.26	4.79
Inner Industrial Limited (蕴茵实业有限公司)	贸易类	桑叶提取物	2,238,329.20	4.51
合计			12,522,016.62	25.23

报告期内，公司客户集中度较低，均未出现单一客户销售金额超过当年业务收入 30%以上，不存在单一客户依赖情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

### (三) 产品原材料情况及近两年前五大供应商情况

#### 1、主要原材料及其供应情况

公司生产所用原材料包括：一、用于植物提取的植物原材料；二、辅助植物提取的原辅料产品，即：片碱、乙醇等；三、生产能源为水、煤、电。报告期内，原辅料及生产所用能源供应充足，能够满足公司正常经营需要。

公司生产所需植物原材料淫羊藿、玫瑰红景天为野生植物，近两年该类产品市场供应总量、原材料价格波动较大，导致公司成本上升；除此之外，其余原材料均为种植型植物，不存在供不应求情况。针对野生原材料波动风险，公司一方面与原有供应商保持良好合作，使其每年稳定批量供货；另一方面，积极寻找拥有更多稳定货源、品种质量可靠的合格供应商；与此同时，公司积极开发并储备新增品种的优质供货商及客户群，提高公司业务运作效率及整体竞争力。

#### 2、公司主要供应商情况

2015 年 1-3 月，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	业务类型	合同内容	金额（元）	占公司全部采购总额的比例（%）
李根生	自产类	大花红景天	2,099,328.00	8.98%
王海德	自产类	枳实	2,247,824.00	9.61%
山东广通宝医药有限公司	贸易类	提取物	1,360,000.00	5.81%



张兴建	自产类	大花红景天	1,094,346.00	4.68%
吉林长青参业有限公司	贸易类	提取物	896,000.00	3.83%
合计			<b>7,697,498.00</b>	<b>32.91%</b>

2014 年，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	业务类型	合同内容	金额（元）	占公司全部采购总额的比例（%）
天谷天翔	自产类	淫羊藿、枳实	13,345,156.51	13.22%
王海德	自产类	枳实	6,037,622.00	5.99%
李根生	自产类	大花红景天	4,684,841.00	4.64%
贺飞	自产类	枳实	4,310,202.00	4.27%
潍坊瀚星叶绿素有限公司	贸易类	提取物	3,169,000.00	3.14%
合计			<b>31,546,821.51</b>	<b>31.28%</b>

2013 年，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	业务类型	合同内容	金额（元）	占公司全部采购总额的比例（%）
成都鑫光生物技术有限公司	贸易类	提取物	8,605,000.00	14.47%
王海德	自产类	五倍子	5,292,947.14	8.90%
温州市金榜轻工机械有限公司	/	提取罐、浓缩器	2,730,000.00	4.59%
蒲元元	自产类	淫羊藿	2,695,009.03	4.53%
孙彦智	自产类	刺蒺藜	2,126,240.88	3.58%
合计			<b>21,449,197.05</b>	<b>36.07%</b>

报告期内，均未出现单一供应商采购金额超过当年总采购金额 30%以上，不存在单一供应商依赖情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未在前五名供应商中占有权益。2014 年，公司同一控制人下的关联方天谷天翔为公司的第一大供应商，采购金额占全部采购金额的 13.23%，公司关联交易详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联关系及重大关联交易情况”。

(四) 报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、报告期内，公司正在履行以及履行完毕的销售金额超过 50 万元以上的代表性销售合同列表如下：

序号	客户名称	合同签订时间	合同内容	合同总价(元)	履行情况
1	建始县圆通生物工程有限责任公司	2014.12.12	枳实提取物	2,800,000.00	履行完毕
2	建始县圆通生物工程有限责任公司	2014.10.31	枳实提取物	1,400,000.00	履行完毕
3	广东仙乐制药有限公司	2014.8.6	紫越橘（蓝莓）提取物	1,080,000.00	履行完毕
4	建始县圆通生物工程有限责任公司	2014.11.21	枳实提取物	700,000.00	履行完毕
5	广东仙乐制药有限公司	2014.5.4	紫越橘（蓝莓）提取物	684,000.00	履行完毕
6	Basic Nutrition Co., Limited	2014.1.27	枳实提取物	\$408,000.00	履行完毕
7	Basic Nutrition Co., Limited	2013.10.16	淫羊藿提取物	\$264,000.00	履行完毕
8	Prosweetz Ingredients Inc.	2014.5.19	银杏提取物	\$190,000.00	履行完毕
9	Novel Ingredient Services, LLC	2014.11.21	淫羊藿提取物	\$173,600.00	履行完毕
10	Prosweetz Ingredients Inc	2013.7.30	贯叶连翘提取物	\$155,400.00	履行完毕
11	Basic Nutrition Co., Limited	2013.9.11	枳实提取物	\$137,000.00	履行完毕
12	Prosweetz Ingredients Inc	2013.6.26	贯叶连翘提取物	\$112,500.00	履行完毕
13	Bestherb INC	2015.1.7	枳实提取物	\$180,000.00	正在履行
14	Novel Ingredient Services, LLC	2015.3.6	枳实提取物	\$111,000.00	正在履行
15	Pureland group Limited	2015.3.13	淫羊藿提取物	\$97,000.00	正在履行
16	Pureland group Limited	2015.3.13	淫羊藿提取物	\$92,000.00	正在履行

17	Bestherb INC	2015.1.20	淫羊藿，紫锥菊，问荆提取物	\$96,900.00	正在履行
18	Novel Ingredient Services, LLC	2015.1.5	枳实提取物	\$74,000.00	正在履行
19	Inner Industrial Limited	2015.2.2	桑叶提取物	\$76,500.00	正在履行

2、报告期内，公司正在履行以及履行完毕的采购金额超过 30 万元以上的代表性采购合同列表如下：

序号	供应商名称	合同签订时间	合同内容	合同总价（元）	履行情况
1	江苏扬阳化工设备制造有限公司	2013.3.1	搪瓷反应釜	1,225,000.00	履行完毕
2	抚顺昊源生物科技有限公司	2014.9.17	提取物	740,000.00	履行完毕
3	蒲元元	2013.7.4	淫羊藿	724,259.25	履行完毕
4	江阴市苏新干燥设备有限公司	2013.2.8	中药浸膏喷雾干燥剂、双锥回转真空干燥机	718,000.00	履行完毕
5	蒲元元	2013.8.10	淫羊藿	631,108.00	履行完毕
6	江苏四方锅炉有限公司	2013.2.25	6 吨锅炉	617,300.00	履行完毕
7	陕西福瑞进出口有限责任公司	2013.9.5	气相色谱仪、液相色谱仪、氢气发生器	566,337.00	履行完毕
8	蒲元元	2013.8.21	淫羊藿	489,060.00	履行完毕
9	杨生兰	2013.8	淫羊藿	412,033.00	履行完毕
10	陕西电力电缆制造有限公司	2013.7.30	电缆	409,000.00	履行完毕
11	西安久鼎制冷设备有限公司	2013.7.23	中低温水冷螺杆冷水机组	370,000.00	履行完毕
12	成都鑫光生物技术有限公司	2013.6.7	淫羊藿提取物	345,000.00	履行完毕
13	安徽江淮泵阀有限公司	2013.7.26	离心泵等	330,000.00	履行完毕
14	蒲元元	2013.6.7	淫羊藿	314,521.70	履行完毕
15	潍坊瀚星叶绿素有限公司	2014.10.9	提取物	365,000.00	履行完毕
16	潍坊瀚星叶绿素有限公司	2014.11.24	提取物	365,000.00	履行完毕

17	潍坊瀚星叶绿素有限公司	2014.3.24	提取物	365,000.00	履行完毕
18	山东广通宝医药有限公司	2015.1.27	提取物	510,000.00	正在履行， 余款 510,000.00 元
19	成都鑫光生物技术有限公司	2013.7.19	淫羊藿提取物	11,425,000.00	正在履行， 余款 350,000.00 元
20	温州金榜轻工机械有限公司	2012.11.16	提取罐、浓缩器	2,730,000.00	正在履行， 余款 323,000.00 元
21	李根生	2014.10.08	大花红景天	3,300,000.00	正在履行， 余款 581,097.00 元
22	汉中市俊盛商贸有限责任公司	2015.2.10	煤	1,880,000.00	正在履行， 余款 1,880,000.0 0 元
23	成都永泰制药化工机械厂	2012.11.16	储罐、层析柱	1,538,000.00	正在履行， 余款 87,750.85 元

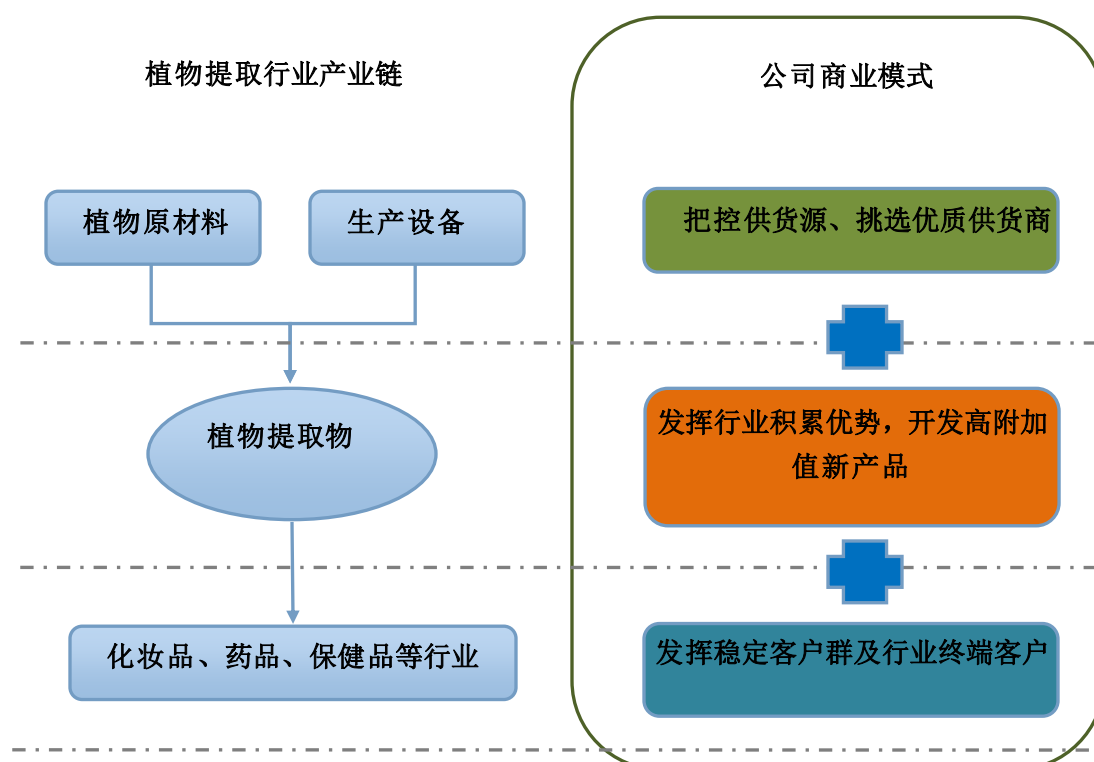
3、截至本公开转让说明书出具日，公司尚在执行的借款合同如下：

序号	借款银行	借款时间	期限	利率（%）	金额（元）
1	中国建设银行城固支行	2014.07.25	1 年	7.32%	2,200,000.00
2	中国建设银行城固支行	2014.12.10	1 年	6.832%	5,000,000.00

## 五、商业模式

公司所处植物提取物行业上游为植物种植基地及植物原材料供应商，下游行业为保健品、食品、化妆品等应用行业。上游行业原材料当季的产量、价格、品质等因素直接影响公司产品的提取质量、利润水平。下游行业的发展速度直接决定本行业的市场需求释放速度。

基于上述行业特征，公司商业模式重点包括：一、把控原材料供货源，挑选主打产品的优质原材料供应商。即：拥有较高出货量、能够稳定批量供货、拥有较高品质的合格供应商。二、充分发挥行业技术积累优势，开发高附加值新品种以及具有更高技术水平的工艺流程，以此提高公司产品附加值，增强产品竞争力。三、发展稳定的客户群以及行业终端客户，并与之形成长期的战略合作关系，提升客户粘度，打造产业化资源平台。



### （一）研发模式

公司研发模式为“自主研发+合作开发”两种模式，公司研发部根据项目评审会确定的新研发项目，对新品种的工艺流程进行开发并优化，将其转化为自有技术成果；公司合作开发项目主要为联合陕西理工学院、湖南吉首大学等科研院校的研发机构，对重大技术攻关难题进行开发。

公司十分重视技术研发，已陆续开发多个品种的成熟工艺流程并投产批量化生产；除此之外，公司在工艺技术的提升方面也有重大突破，如：改变了传统的通过辐照去除提取物辐照残留的工艺方法，消除了辐照的不安全隐患。

## （二）销售模式

公司销售模式为以客户为中心，“贸易+自有产品”的双驱动模式。公司通过参加国内、国际展会建立目标客户群，进行服务需求跟踪，通过贸易及自产产品共同促进方式，增强客户粘性，对优质客户、优质品种筛选，服务公司经营战略，优化业务运作效率。

公司业务按照区域划分为国内、国外销售，公司销售部主要负责国内业务及国外渠道业务的拓展，北美子公司负责直接发展境外终端客户。公司销售人员负责产品的推广、宣传、销售工作，订单获取方式主要由电子商务B2B、电话、电子邮件方式取得。

## （三）采购模式

公司采购物资主要包括生产用原材料及辅料、贸易类植物提取物、产品包装、设备等。针对主打产品根据年初制定的生产计划制定采购计划，按原材料采购季节集中采购，比如淫羊藿、枳实、银杏叶采购时间在6月到7月，贯叶连翘在7月至9月，红景天在1月至6月，刺蒺藜在8月至10月，其他原材料主要集中在6-10月份采购。针对非主打产品，根据销售部订单，结合库存情况按需采购。

采购人员通过对供应商的实地考察，由质量管理部门对原材料样品进行检测，根据供应商产品质量、价格、供货量以及信用情况选择合格供应商。筛选供应商采取备三选一的原则，建立合格供应商名单并保持更新。供应商每批供货在经过严格检测合格后方可入库备产。

## （四）生产模式

公司生产模式为自主生产。针对主打产品，公司生产部按照年初制定的销售计划制定生产计划，在供应部采购原材料后，按照生产计划组织生产半成品、成品以备出售；针对非主打品种产品，生产部根据销售部的实时订单组织生产，小批量供货经客户检验品质合格后，批量供货。

公司生产过程严格遵守 GB/T19001-2008-ISO9001: 2008、KOSHER(犹太认证)以及客户要求执行,产成品经质量管理部检验合格后入库。

## 六、所处行业基本情况

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》规定,公司属于大类“C27 医药制造业”;根据国民经济行业分类(GB/T 4754-2011),公司所属行业为“C27 医药制造业”。公司所处细分行业为植物提取物行业。

植物提取物是以植物为原料,按照对提取的最终产品的用途的需要,经过物理化学提取分离过程,定向获取和浓集植物中的某一种或多种有效成分,而不改变其有效结构而形成的产品。

### (一) 行业监管体制、主要法律法规及鼓励政策

#### 1、行业监管体制

##### (1) 宏观管理部门

国家发展和改革委员会组织拟订综合性产业政策,负责协调产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策,做好与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡;协调农业和农村经济社会发展的重大问题;会同有关部门拟订服务业发展战略和重大政策,拟订现代物流业发展战略、规划,组织拟订高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策,协调解决重大技术装备推广应用等方面的重大问题。

##### (2) 行业监管部门

公司主营业务所处行业为植物提取物行业,在我国起步较晚,该行业属于新兴行业,目前尚无行业专一主管部门和专门的产业发展政策。2014 年 7 月,国家食品药品监督管理总局发布《关于加强中药生产中提取和提取物监督管理的通知》,要求自 2016 年 1 月 1 日起,凡不具备中药提取能力的中成药生产企业,一律停止相应品种的生产,已获得批准的委托加工也应一律废止。通知明确了供应给药品行业的植物提取物受到国家食品药品监督管理总局的监管。

##### (3) 行业协会

单位	内容
中国食品添加剂和配料协会	国内从事食品添加剂和配料生产、流通、应用、科研、教学、管理以及设备制造等相关企、事业单位共同组成了中国食品添加剂和配料协会。中国食品添加剂和配料协会以为行业服务为宗旨，以促进行业稳定、健康地发展为目的，发挥政府与行业之间的桥梁与纽带作用，接受政府委托搞好行业管理，反映行业情况与意见，维护会员合法权益，全心全意为行业服务，适应社会主义市场经济的要求，推动行业生产、流通、应用、管理、科研水平的不断提高及国际交流的扩大，为促进食品工业的发展和改善人们的生活质量做出贡献。
中国医药保健品进出口商会植物提取物分会	国内植物提取物经营、生产、研究企业和单位共同组成了中国医药保健品进出口商会植物提取物分会，其宗旨是：协调植物提取物的进出口贸易活动；参与制定植物提取物的国家或同行业质量标准；促进产品的生产和市场信息交流；规范行业竞争行为；为我国对外贸易有秩序地发展服务；向政府有关部门反映植物提取行业的建议和要求，维护植物提取行业的合法权益，与国外同行业组织发展合作关系。

## 2、主要法律法规及鼓励政策

植物提取物行业是一个新兴的、具有较高科技含量的产业，该行业的发展对提高农民收入、解决中药现代化问题具有非常积极的实际推动作用，因此，虽然尚未有专门的产业发展政策，但植物提取行业的发展受到国家各方面的政策支持。

时间	部门	名称	主要内容
1999 年	国家药品监督管理局	新药审批办法	我国 1999 年发布的《新药审批办法》中，将中药材提取的有效成分和复方提取的有效成分列为一类新药，将中药材、天然药物中提取的有效部位、复方中提取的有效部位列为二类新药。一类新药、二类新药分别享受 12 年、8 年的保护期，任何其他单位或个人不得仿制生产。
2002 年	科学技术部等八部委	中药现代化发展纲要（2002 年至 2010 年）	优势产业培育中明确指出：“加强中药提取、分离、纯化等关键生产技术的研究和先进适用技术的推广应用，提高企业的核心竞争力，加速现代中药产品产业化进程，促进中药大品种、大市场、大企业的发展。”
2005 年	国家商务部	W M / T2-2004《药用植物及制剂外经贸绿色行业标准》	该标准规定了药用植物及制剂的外经贸绿色行业标准品质，包括药用植物原料、饮片、提取物及其制剂等的质量要求及检验方法，适用于药用植物原料及制剂的外经贸行业品质检验。
2006 年	科学技术	中国高新技术	列入本目录的产品，可按照国家的相关规定享



	部、财政部、税务总局、海关总署	产品出口目录	受国家给予高新技术产品出口的优惠政策，其中，多种植物提取物及其加工产品列入其中。
2011年	国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）	其中“中药有效成分提取制备技术及组装式生产自动化生产线，中药制药工艺参数在线检测和自动化控制系统，中药制药过程质量监控技术，中药材加工、制药技术和工艺装备”位列其中。
2011年	国家发展和改革委员会、工业和信息化部	食品工业“十二五”发展规划	加快产业整合，鼓励企业通过兼并重组等手段，提高产业集中度，改变食品添加剂和配料行业企业规模小、产业布局分散的局面，加快产业向规模化、集约化、效益化方向发展；通过产业技术创新战略联盟等形式，加强产学研结合，提高产业自主创新能力；加大产业技术改造力度，促进产业技术升级；加快发展功能性食品添加剂，鼓励和支持天然色素、植物提取物、天然防腐剂和抗氧化剂、功能性食品配料等行业的发展，继续发展优势出口产品。重点利用生物工程技术提高酶制剂、生物发酵制品等行业的技术水平，利用膜分离、分子蒸馏、色谱分离等现代分离提取技术，提高提取物产品质量，利用高新技术提高化学合成产品的纯度。集成、使用现代化成套设备，提高企业自动化水平，推动产业整体技术进步；加快提高污染治理水平和综合利用能力，鼓励企业建设检验检测中心，提高产品的全程检测控制能力。
2013年	国家食品药品监督管理局	《关于加强中药提取和提取物监督管理的通知》（征求意见稿）	中药提取是保证中成药质量的关键生产环节，中成药生产企业必须具备与生产品种相对应的提取能力。自2016年1月1日起，凡不具备上述条件的，一律暂停相应品种的中成药生产，各地一律不得批准中药提取的委托加工。具备条件后，可恢复生产。中成药国家药品处方项下规定使用中药提取物投料的，可外购中药提取物。中成药生产企业对所使用的提取物质量负责，应对提取物的供应商进行审计，并向所在地省级药品监督管理部门备案。不符合备案要求的，不予备案。2015年1月1日起，未经备案的中药提取物一律不得用于中成药生产。中药

			提取物生产企业必须为药品生产企业，具备《药品生产许可证》，企业所在地省级药品监督管理部门应先对企业提取物的生产进行药品GMP检查，符合要求的在其《药品生产许可证》上注明提取物名称，提取物名称应与国家药品标准保持一致。
2013年	国家发展和改革委员会	《产业结构调整指导目录（2011年本）》 修正版	其中“濒危稀缺药用动植物人工繁育技术及代用品开发和生产，先进农业技术在中药材规范化种植、养殖中的应用，中药有效成份的提取、纯化、质量控制新技术开发和应用，中药现代剂型的工艺技术、生产过程控制技术和装备的开发与应用，中药饮片创新技术开发和应用，中成药二次开发和生产”属于鼓励类。

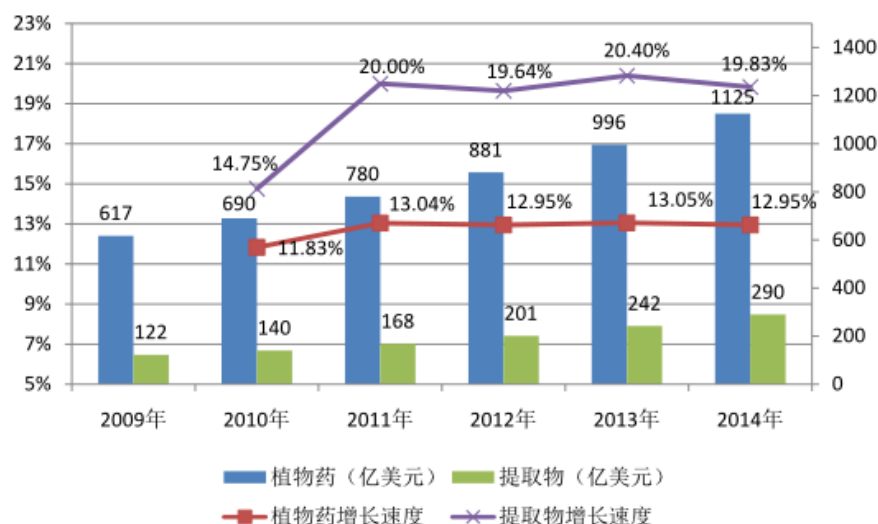
## （二）植物提取行业概况

### 1、植物提取行业发展历程

植物提取物行业是一个新兴行业，从出现到现在才短短二十年的时间。尽管十九世纪初欧洲一些国家就开始着手生产并应用植物提取物，但那时由于技术设备等原因还只是萌芽状态，不成规模。直到二十世纪八十年代初，全世界范围内掀起一股“回归自然”的狂潮，人们在认识到化学合成药物的副作用之后对纯天然的植物药产生一种安全感，加之技术和设备方面进入了可行性与实用性阶段，从而使得植物提取物的发展迅猛而势不可挡，随之德国、英国、美国、意大利等国家就已经开始着手规模化生产植物提取物并用于健康食品，但植物提取物的真正兴起还是在 1994 年美国的 DSHEA（Dietary Supplement Health and Education Act of 1994）发布之后，美国 FDA 正式接受植物提取物作为一种食品补充剂（A Dietary Supplement）使用，使得植物提取物的发展速度与规模又上了一个台阶。

植物提取物市场跟植物药市场息息相关，全球植物药市场发展速度为 10%~15%，全球植物提取物市场发展速度为 15%~25%。

### 全球植物药市场及植物提取物市场规模



数据来源：《植物提取行业研究报告》（2014）

## 2、我国植物提取行业发展概况

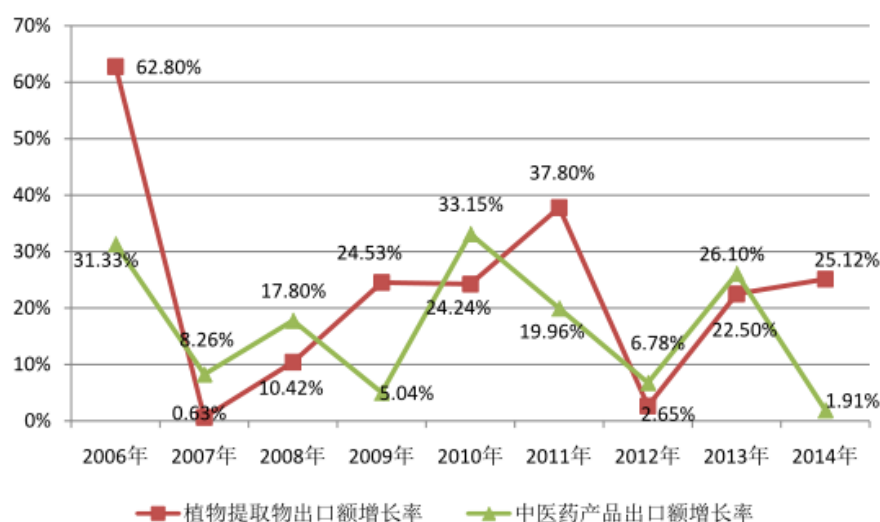
植物提取物行业是一个新兴产业，但我国植物提取物行业目前发展非常迅速，概念和内容都已不限于使用传统中药材为原料，已经形成以中药提取物为核心，包容了源自于世界各地植物的提取物的现代产业，中国是国际上一个重要的植物提取物生产国。

随着植物提取技术的不断发展以及人们对于绿色、生态、自然产品的不断重视，植物提取物、天然食品等已经成为当下最热门的话题之一；此外，由于人民生活水平的逐渐提高，对于健康的关注已经不再局限于疾病的治疗，而更加重视疾病的防御和自身的保健，因此具备功能性的天然保健食品逐渐受到关注。从上世纪九十年代末开始，植物提取物越来越受到医药、保健食品、食品、化妆品等领域的重视，成为推进中药现代化和中药技术创新的重要环节，也是中药进入国际市场的一种有效方式。

从 2001 年以来，我国中医药产品进出口贸易一直保持着较为平稳的增长，进出口额已从 2001 年的 6.4 亿美元增长至 2013 年的 42.2 亿美元。其中，中药产品出口额已从 2001 年的 4.6 亿美元增长至 2013 年的 31.4 亿美元，年均复合增长率达到 17.36%，保持较快的增长幅度。而植物提取物则继续成为我国中医药产品出口的主力，根据中国医药保健食品进出口商会统计数据，2014 年植物提取物出口 17.78 亿美元，同比增长 25.12%，占我国中药产品出口总额的

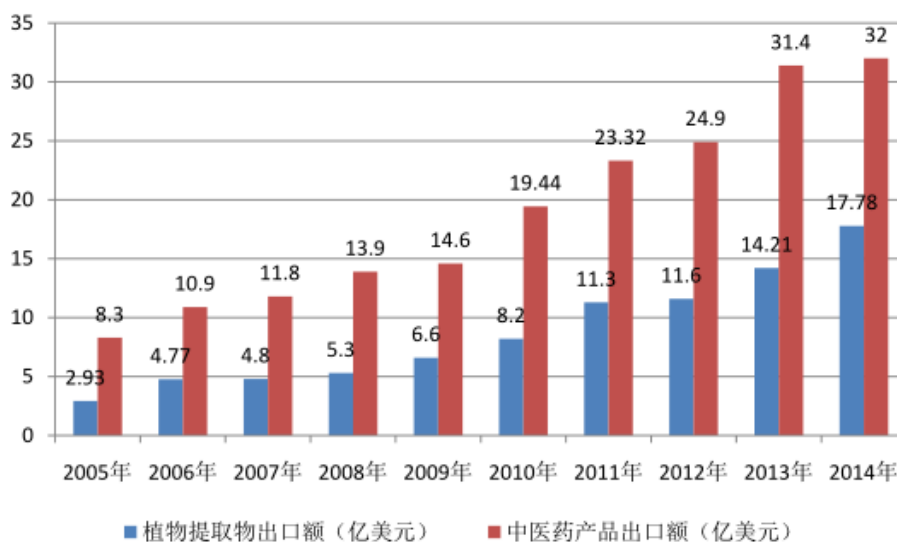
55.56%，远高于我国医药保健食品出口 7.38%的同比增速，同时也高于我国中药类产品 1.91%的同比增速。

2006 年-2014 年中医药产品与植物提取物出口额增长率



数据来源：中国海关数据整理

2005 年-2014 年植物提取物与中医药产品出口额

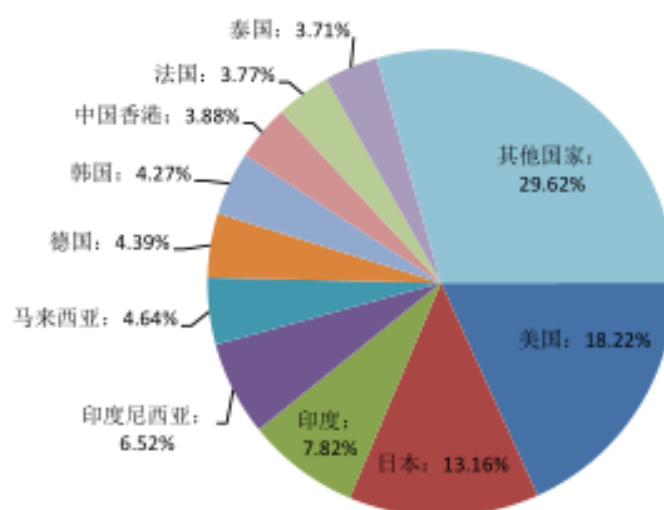


数据来源：中国海关数据整理

从出口产品结构来看，出口植物提取物大体可分为色素类产品、天然甜味剂产品、膳食补充剂产品、药用原料产品以及化妆品用精油类产品。我国植物

提取物最主要的两个出口市场仍是美国和日本,2014 年出口额分别为 3.24 亿美元和 2.34 亿美元,对美同比增加 9.29%,对日本同比增长 21.38%。日本市场对我国植物提取物需求旺盛,我国对其出口的植物提取物主要用于保健食品与汉方药的生产,出口美国的产品则主要用于膳食补充剂和食品添加剂,对印度出口产品主要是天然色素以及香精香料类产品,对韩国的出口主要是保健用植物提取物产品,对德国的出口主要是芦丁等药用植物成分。

**2014 年我国植物提取物单一国家出口情况**



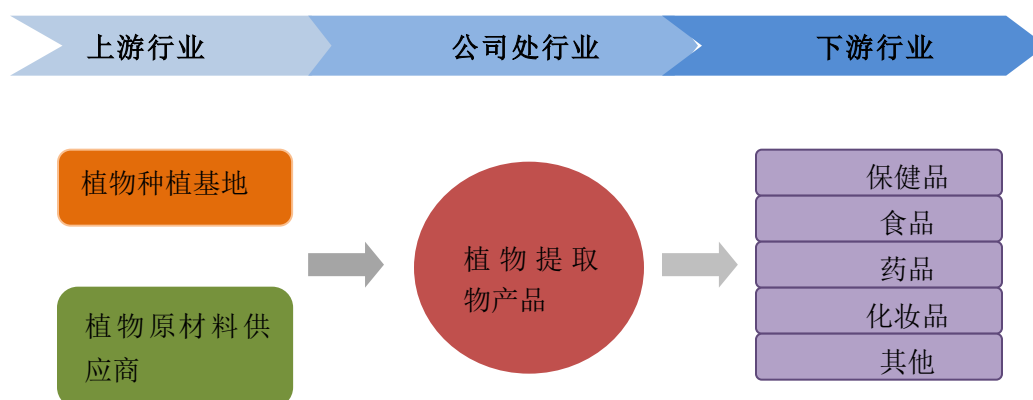
数据来源：中国海关数据整理

行业发展之初,大部分企业投资规模不大,技术和管理水平较低,地域分布特点明显。据国际植物提取物展览会暨研讨会发布的《中国植物提取物产业发展状况市场调查报告》统计,行业内近 70%的企业是从 2001 年以后开始从事植物提取物业务;80%以上产品以出口为主,出口区域分布在东亚、欧洲和北美洲。

### 3、行业所处产业链情况

公司所处植物提取行业处于产业链中游,上游为植物种植基地及植物原材料供应商,下游行业为保健品、食品、化妆品等应用行业。

### 植物提取行业产业链



#### （1）上游行业

植物提取物行业的上游主要为农副产品种植业，该行业的发展状况将直接影响本行业的发展。我国是植物资源大国，农副产品资源丰富，尤其是中药材方面具有得天独厚的优势，也对我国植物提取行业的发展非常有利。国家政策对于农业十分支持，并且扶持的力度越来越大，这也将一定程度上提高植物提取行业的原材料质量以及供给量，对植物提取行业的未来发展具有积极的推进作用。近年来，尽管我国农产品价格呈波动上涨趋势，优势企业能够通过对原材料库存的控制管理和提高产品价格等方式在一定程度上消除其影响。综上，由于农副产品种植行业属于充分竞争市场且受到国家的大力扶持，市场供给充足。

#### （2）下游行业

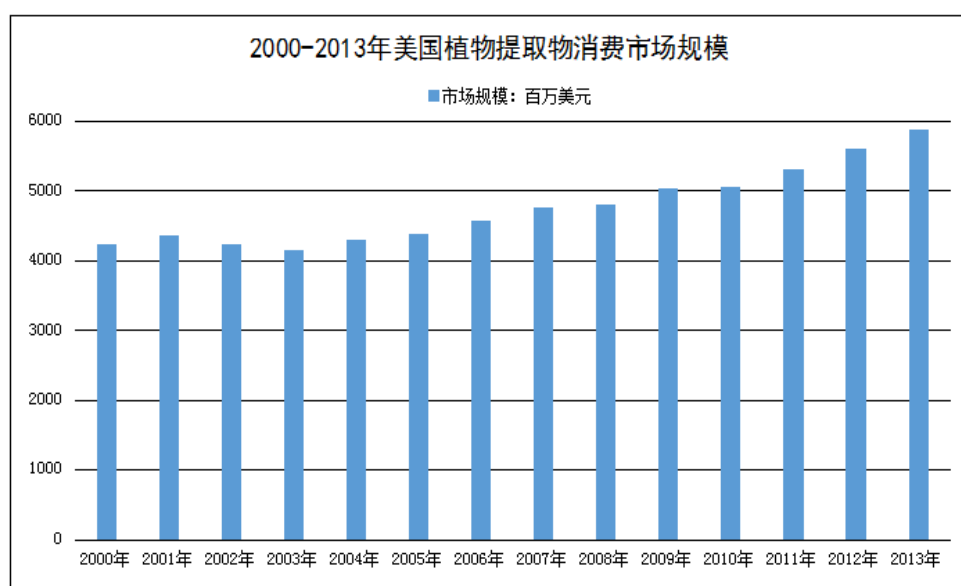
植物提取物行业的下游主要是保健食品、医药、食品、饮料、化妆品等行业，随着人民生活水平的提高，回归自然的理念日益增强，保健食品、医药、食品、化妆品等日益趋向“绿色、天然”，这些产品在国内外均有很大的发展空间和市场前景。而天然植物提取物正是这些产品的主要成分与原料之一，因此这些行业的高速发展也必将带动植物提取行业高速发展。

### 4、市场规模与前景

近年来，随着人们的生活水平不断提高，健康意识逐渐觉醒，同时亚健康现象及心脏病、糖尿病、肥胖症等“富贵病”在全球范围内越来越普遍，追求“天然”、“健康”、“绿色”的消费观念逐渐深入人心，“天然药物”、“替代疗法”等概念广受推崇。天然植物提取物顺应“天然健康”的消费趋势，与化学药物毒副作用大、易

产生抗药性的缺点相比，具有不可比拟的优势，也越来越受到重视，植物提取物行业正展现出前所未有的活力。

目前，植物提取物的应用领域已经逐步突破传统的药品原料、保健功能食品、食品添加剂，化妆品等领域，受到饲料添加剂、植物源兽药、植物源农药等全新行业的青睐。随着应用领域的不断扩展，全球范围内的植物提取物需求刚性特性开始显现，世界主要经济体对其需求热情大增，进出口贸易市场不断扩张。植物提取物消耗量较大的国家主要为美国、欧洲（其中德国、法国最为活跃）、中国、印度、韩国、日本、巴西等。根据Global Industry Analysts公司预测，预计到2015年全球草药及植物提取物市场将达到930亿美元。仅就全球最大的植物提取物市场美国而言，据美国植物提取物协会（American Botanical Council）发布的统计数据，其消费市场规模从2000年的42.3亿美元增长至2013年的58.72亿美元，市场前景广阔。



2000-2013 年美国植物提取物消费市场规模变化

资料来源：American Botanical Council

我国的植物提取物行业产品主要为出口，其市场主要靠国际市场需求拉动。随着近年来国际市场需求的旺盛和中国植物提取物出口贸易环境的不断优化，市场不断扩大，产量逐年上升，已成为中药类产品出口中发展最为迅速的一个产业。2013 年我国植物提取物出口增长率为 26.10%，2014 年为 25.12%，根据

2014 年出口额 17.78 亿美元，按照年均 20% 的增速计算，2017 年出口规模将达 30.72 亿美元。

### （三）进入本行业的主要障碍

植物提取物行业属于天然植物深加工范畴，大部分产品未受到诸如特许经营之类的行业限制，但由于行业已经发展近二十年，形成了一定的竞争格局，新的投资者在进入本行业时，一般将遇到以下几点障碍：

#### 1、资质门槛

植物提取物行业以出口为主，进口国对行业内生产企业的生产技术和资质提出了较高的要求。企业不得不通过获取药品生产许可证、GMP 证书以及国际上各种行业认证（有机认证、USP 认证、CEP 认证、犹太认证、清真认证）来提升产品的国际竞争力。获取上述资质所需时间较长，对企业生产技术水平要求高，新进入者没有充分的技术准备，很难获得。目前行业处于发展初期，未来国家将出台相应法律法规及行业资质来规范行业发展，新进入者将面临更为严苛的资质要求。

#### 2、资金门槛

由于公司上游的原料大多数为中药、农、林副产品，其种植、采摘、收购具有周期性、区域性和季节性，企业必须在采购季节储备大量的原材料以满足生产需求；同时公司需配备满足全球标准的植物提取生产线及高端实验仪器，市场进入者须具备相当的资金实力。

#### 3、原材料采购门槛

我国植物提取物行业的原材料大多为农林副产品和中药材，而原料品质地域差别较大，且易受天气、病虫害、种植面积、市场需求情况影响，价格波动难以把握。因此，对有限优质原料的控制成为控制产品成本、抢占市场份额的重要突破口，一般企业没有丰富的原料采购经验必然在产品竞争中处于劣势。



#### 4、产品结构单一门槛

植物提取物目前主要用于出口，对于国际知名的大客户而言，提供一站式多品种的植物提取物服务是吸引他们的重要因素，很多新加入投资者，只能开发几种单品种提取物，无法满足大客户的基本要求，同时质量也难以保证，没有经过多年技术积累，新投资者很难跨越这一障碍。

#### 5、市场门槛

植物提取物行业目前主要面对国际市场。国际市场客户普遍具有较高的品牌认可度和忠诚度，拥有成熟的销售团队的企业，凭借对国际市场多年的销售经验和深入的政策法规理解，积累了拥有较高忠诚度的客户群体和其他市场资源，建立了较高的市场知名度，一个新建成的企业短期内无法实现。

### （四）影响行业发展的有利因素和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）产业政策扶持

2006 年以来，国务院、国家发改委、工信部等部门先后出台了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》、《食品工业“十二五”发展规划》、《国家食品安全监管体系“十二五”规划》等政策性文件，要求重点研究开发主要农产品和农林特产资源精深及清洁生态型加工技术，大力发展天然、绿色、环保、安全有效的食品、保健食品和特殊膳食食品，结合传统养生保健理论，充分利用我国特有动植物资源和技术开发具有民族特色和新功能的保健食品。国家通过积极的产业政策，将进一步促进行业产业结构调整，推动行业技术进步，规范市场秩序，推动植物提取物行业快速发展。

##### （2）市场空间广阔

植物提取物行业的下游主要是保健食品、医药、食品、饮料、化妆品等行业，随着人民生活水平的提高，回归自然的理念日益增强，保健食品、医药、食品、化妆品等日益趋向“绿色、天然”，这些产品在国内外均有很大的发展空间和前景。而天然植物提取物正是这些产品的主要成分与原料之一，因此这些行业的高速发展也必将带动植物提取行业高速发展。

### 1) 食品行业对植物提取行业的影响

近年来,我国食品工业发展迅速,产值约以每年 10%的速度增长。食品工业的发展,需要更多品种的天然食品添加剂和营养配料。以天然植物提取物为原材料生产的食品不仅具有新鲜感,可以增加人们食欲,还可以填补纯天然食品的不足,使食品的品种和营养更加丰富、全面。因此,食品工业的发展大大刺激了人们对含天然色素食品的需求。

### 2) 医药、保健食品行业发展对植物提取物行业的影响

在新的医学模式影响下,具备功能性的医药、保健食品倍受青睐。从上世纪 90 年代末开始,植物提取物越来越受到医药界和保健食品界的关注。近年来,以天然植物药为主的天然药物日渐被国际市场重视,而植物提取物是植物药制剂的主要原材料,并可应用于营养补充剂,是天然医药、保健食品市场上的核心产品。

## 2、不利因素

### (1) 市场有待于进一步规范

目前我国植物提取市场尚不规范,这在一定程度上制约了植物提取物行业的有序发展。我国植物提取市场不规范,主要体现在两个方面:

1) 植物提取行业质量标准体系尚不健全。目前,绝大多数的植物提取物没有国家标准或行业标准,企业多以合同中的质量条款作为产品交付的依据。产品质量检测方法的混乱在一定程度上给生产经营带来了障碍。最近几年,国际市场高度重视植物提取物中农药及重金属残留问题,无论是植物提取物还是单味中药制剂,都应做到重金属小于 5ppm,农药残留量不得检出,细菌总数小于 1000/mg。农药及重金属残留问题已影响中国植物提取产品进入国际市场。

2) 行业集中度较低,市场竞争不规范。目前,我国植物提取物生产企业普遍规模较小、装备简陋、技术水平不高、产品质量较差、管理落后、经营粗放,导致行业内难以形成强势品牌和规模优势,在国际市场有影响力的企业极少。一些企业为了短期利益,低价竞争,恶化了市场经营环境。

### (2) 企业自主创新能力较弱

近年来，我国植物提取行业实现了较快的发展，但我国大部分植物提取企业的自主创新能力薄弱，已经成为制约行业发展的一个重要因素。企业自主创新能力不足主要表现在两个方面：一方面中国绝大部份植物提取企业受限于资金和区域限制，无法吸引相应科研人才，也谈不上建立研发中心；另一方面实验和检测设备落后，无法应用如超临界萃取技术、膜分离技术等先进技术，引发的问题就是产品技术科技含量低，企业无核心产品，导致企业缺乏后续发展的动力。

## （五）公司所在行业风险特征

### 1、原材料价格上涨风险

植物原材料成本是植物提取物生产的最重要成本构成，原材料价格直接影响产品价格。上游的原材料主要是中药、农、林副产品，具有区域性、季节性特征，价格容易受到天气、病虫害、种植面积、市场需求情况影响，如果价格发生大幅上涨，会直接增加生产成本，最终影响植物提取物行业企业盈利水平。

### 2、市场需求变动风险

植物提取物下游行业主要为保健品、食品、化妆品等应用行业，如果受到宏观经济情况、国家政策、进出口贸易环境等因素的不利变化的影响，上述行业市场需求减少，会对植物提取物行业的发展带来不利影响。

### 3、汇率波动风险

我国植物提取物行业类企业主要以出口为主，国际汇率的波动和国家外汇政策的变化会对企业盈利水平造成影响。

## （六）公司竞争情况

### 1、竞争格局

我国植物提取物行业的企业主要集中在陕西省、湖南省、四川省和浙江省，主要有以下六种类型：制药企业、精细化工企业、保健食品企业、植物油精炼企业、生物工程企业和科研机构等。截止 2014 年，我国共有 2255 家企业对外出口植物提取物产品，70%以上为贸易类公司，竞争比较激烈。

从全国范围内来说有少数的优势品牌,但是没有一家独大的情况。行业内大多数企业不够重视技术研制和新产品开发,无力组建核心研发部门,产品种类单一,只能提供几个或十几个品类的初级产品,附加值低,竞争力较弱。行业内知名企业及其代表性的品种包括:北京金可的甘草提取物和越橘提取物;陕西嘉禾的八角提取物和水飞蓟提取物、宁波绿之健的银杏提取物等。

## 2、竞争地位

我国植物提取物出口主要企业基本情况简介如下:

公司名称	成立时间	主要产品	备注
宁波绿之健药业有限公司	2000 年	银杏叶提取物、越橘提取物、人参提取物等	公司有自己的 GMP 车间
交大昂立(6000530)子公司上海诺德生物科技实业有限公司	2003 年	茶多酚、罗汉果提取物、青蒿素等	
莱茵生物(002166)	1995 年	罗汉果甜苷、甜菊糖苷、红景天提取物等	拥有年加工 15000 吨原材料的生产能力
陕西嘉禾植物化工有限公司	2000 年	枳实、刺五加、八角、白柳皮、山楂、葛根等	
北京绿色金可生物技术股份有限公司	1995 年	药物、保健食品、化妆品原材料供应商	与罗氏、辉瑞、诺华公司建立长期合作关系

从我国植物提取物出口额排名来看,2014 年我国植物提取物出口前 10 的企业出口额占整个植物提取物出口额的 24.24%,规模以上(年销售收入 2000 万元以上)的植物提取物生产企业不超过 50 家;公司 2013 年、2014 年分别实现销售收入 4679 万元、5852 万元,属于行业内重点企业;与此同时,公司于 2012 年至 2014 年进行技改项目投资,本次技改项目完成后,公司生产车间由 1 个增至 4 个,生产线由 2 条增至 10 条,原材料年处理能力由 400 吨增至 2700 吨,伴随技改项目产能完全释放,公司行业影响力将进一步提升;

从技术研发实力来看,行业内大多数企业不够重视技术研制和新产品开发,无力组建核心研发部门,产品种类单一,公司作为植物提取物行业的后起之秀,通过与高校合作研发及自主研发的方式已经开发出 50 多种产品生产工艺,拥有多项非专利核心技术,已获得 1 项省级科研成果和 2 项国家专利,正在申请的

2 项专利技术已获得受理。除此之外，为拓宽产品品种，增强公司竞争能力，公司积极开展下游领域终端产品的研发，新投建 101 车间专供终端产品生产使用，目前正在申请 GMP 认证，当前行业内达到 GMP 认证条件的生产企业不足 1.5%，公司通过 GMP 认证后，将大幅提高公司的整体竞争实力；

从销售布局来看，公司经过多年发展，已在国内外市场建立了良好的营销网络，积累了国内外知名的企业客户，公司的品牌也凭借高质量的产品和服务正在向行业快速辐射。公司 2014 年新设北美子公司，伴随北美子公司境外业务的进一步拓展，公司销售渠道布局将更加完善。

综上，公司拥有较强的技术研发优势、客户资源优势、产品质量优势，公司属于行业内为数不多的拥有自主研发实力且具有较大规模生产能力的重点规模企业，伴随公司未来在产能扩张、品种拓展、销售网络扩展等方面布局完成并达到良好运行状态，公司的竞争地位仍将大幅提升。

### 3、竞争优势及劣势，以及采取的竞争策略和应对措施

#### （1）公司的竞争优势

##### 1) 技术研发优势

公司与陕西理工学院、湖南吉首大学建立了合作研发关系，同时公司的核心技术人员来自陕西本地知名药企和植物提取企业，具备深厚的专业知识和丰富的工艺流程改进经验。通过对外合作及自主研发的方式，公司的技术能够保证为客户提供更高纯度和更高品质的植物提取物产品。公司技改扩能后采用国内先进生产设备，配备了高效液相色谱、蒸发光散射检测器、旋转蒸发仪等实验检测和研发设备，为技术研发提供了硬件支持。目前，公司目前已经获得 1 项省级科研成果和 2 项国家专利，另外还有 2 项在申请的国家专利已获得受理。公司也是国内少数几家能够自我改进技术使提取物质量标准紧跟国际市场要求的企业之一。公司自主研发的在线灭菌、去塑流程等能够以低成本方式满足国内国际较高的去残留物标准。

##### 2) 客户资源优势

经过多年的发展，公司已在国内外市场建立了良好的营销网络，积累了国内外知名的企业客户，产品远销欧美、日本及东南亚等地。公司通过参与国内

外行业展会以及电子商务 B2B 平台等渠道挖掘客户并持续跟踪,以高品质的产品及服务获得客户的认可和信赖,逐步与客户建立起长期的战略合作伙伴关系。美国是我国植物提取物出口的第一大国,拥有数量众多规模大的下游终端企业,公司于 2014 年 7 月成立了北美子公司,直接挖掘及维护美国终端客户,树立公司海外品牌竞争力。公司已取得了国际进出口贸易权资格、国际质量体系认证、陕西省出口检验检疫局的食品安全认证、犹太食品安全认证,为获取客户资源提供了资质保障。

### 3) 区位优势

公司生产基地位于汉中,地处秦巴盆地,秦岭、巴山、甘南、川西等中西部地区被誉为“中国药材之乡,生物基因库”,是国内最大的中药材种植基地和野生中药材产地,年产量约占全国的 2/3。地理位置优势,能充分保障公司生产所需的植物原料,也能大幅降低原材料物流成本。与此同时,陕西为我国植物提取物生产厂家最多的三大区域之一,长期的行业运行经验为陕西地区储备了大量的专业技术专家,优质的人才资源库为公司增强研发能力提供有力支撑。

### 4) 产品质量优势

公司制定了符合国内外高标准的产品质量标准,在产品的有效成分含量、残留物余量方面能够满足不同客户的具体参数要求,具有较高品质保障。国家食品药品监督管理总局于 2015 年 5 月针对使用银杏叶提取物生产保健食品、药品的企业展开全面核查,严查不符合标准的银杏叶提取物来源。公司是国内为数不多的能完全达到国家食品药品监督管理总局标准的银杏叶提取物生产厂家。随着监管部门健全行业质量标准体系,行业内生产不规范,质量不达标,以低价劣质恶性竞争的企业将被清理,公司凭借高品质的产品有望获益。

## (2) 公司的竞争劣势

### ①公司资金有待进一步加强

植物提取物行业原材料具有周期性、区域性和季节性特征,公司必须在集中采购季节储备大量原材料以满足生产需求。对新产品的开发及工艺改进是公司发展的动力,公司需要加大研发投入来提升产品竞争力。由于二期技改扩能项目公司投入 4,562 万元,使公司可用于采购原材料、研发投入及吸引技术人

才的资金较为有限。公司技改扩能项目已于 2014 年 9 月完工，2015 年 7 月拿到竣工环评验收正式批复，随着公司产能逐步释放，销售收入的增长，公司的资金状况将得以改善。

## ②公司专业人才储备有待进一步扩充

由于地区原因，公司在吸引专业人才上有一定的局限性，与植物提取物行业先进企业莱茵生物、嘉禾生物有限公司相比，公司在研发技术人员、销售人员的配备上有一定差距。

公司拟通过建立有竞争力的薪酬制度，通过制定合理有针对性的股权激励政策吸引专业的技术人才、营销人才，扩充公司的高端人才储备，提升公司竞争的软实力。”

## （3）公司的发展战略与目标

公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年主营业务收入分别为 2097.8 万元、5852.61 万元、4679.26 万元，主营业务收入持续增长。公司技改扩能项目于 2015 年 7 月 16 日拿到竣工环保验收正式批复，新建生产线可以正式投入生产，同时，每年 6 月至 10 月为公司原材料集中采购期，备足原料后公司产能进一步释放，2015 年下半年开始营业收入将有大幅提升。为了保障公司经营目标的实现，公司拟采取的竞争策略和应对措施如下：

（1）提升研发能力。公司将加快新品开发和工艺改进，优化产品结构以满足市场需求变化，通过丰富产品种类、提高产品质量、降低生产成本进一步提升公司产品市场竞争力。

（2）加快引进专业人才。通过建立有竞争力的薪酬制度，提供合理有效的股权激励政策，吸引专业的管理人才、技术人才、销售人才并留住人才。

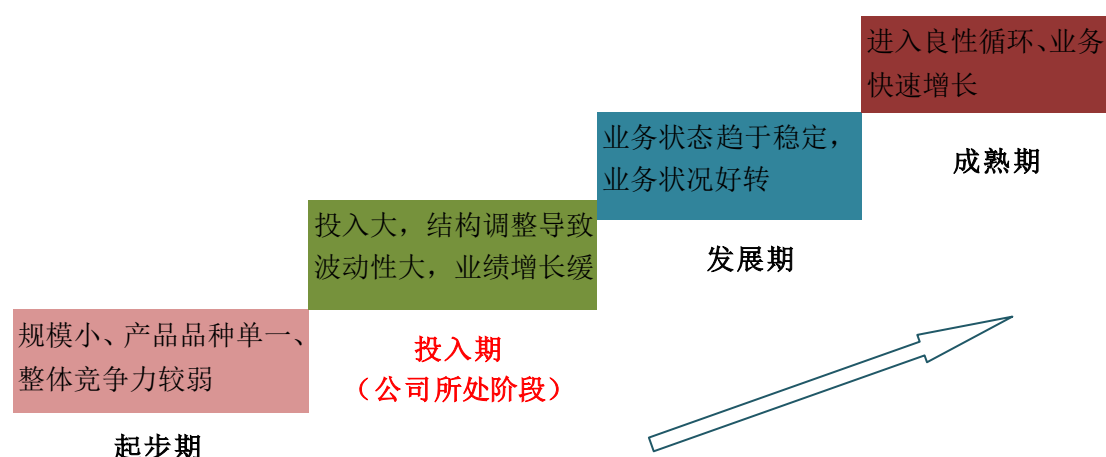
（3）加强市场开拓能力。通过子公司百思草拓展北美终端客户，实现直接销售，提高产品知名度，增厚利润。公司将在现有基础上搭建一支专业的营销团队，线上线下全方位多行业拓展下游客户，铺设公司营销渠道，增加公司产品市场份额。

## 七、公司可持续经营能力的分析

### （一）公司处于战略规划投入期，亏损状况符合当前战略阶段特征

根据天然谷生物科技股份有限公司战略发展报告，公司目前处于扩张投入时期，公司将从生产能力提升、品种结构调整、技术研发投入、产业链延伸、销售网络扩大等方面着手，打造汉中天然谷生物科技股份有限公司的“大健康”产业布局，致力于将天然谷打造成集研发、生产、销售为一体，拥有全产业链产品供应能力及品牌影响力的国际知名健康产业品牌供应商。

#### 公司整体战略布局及各阶段业务特征



公司投入期业务规划		
战略方向	具体措施	公司当前执行状况
生产能力提升	在老车间技术上进行技术改造、扩建	公司于 2012 年至 2014 年进行技改项目投资，本次技改项目完成后，公司生产车间由 1 个增至 4 个，生产线由 2 条增至 10 条，原材料年处理能力由 400 吨增至 2700 吨。2014 年 9 月，公司技改项目竣工完成；2015 年 7 月，公司取得竣工环评批复，新增产能达到正式投产条件。
品种结构调整	增加主打产品种类，增强业务规模与新增生产能力匹配度、饱和度	主打品种由三个增至六个，即新增枳实提取物、银杏叶提取物、贯叶连翘提取物三个品种；公司处于产品结构调整初期，稳定的新增主打品种原材料供应商、终端客户正处于培育阶段。
技术研发投入	加大研发力度，通过提升产品品质、降低生产	公司与陕西理工学院、湖南吉首大学建立了合作研发关系，目前，公司目前已经获得 1 项省



	成本方面提升产品整体竞争能力	级科研成果和 2 项国家专利，另外还有 2 项在申请的国家专利已获得受理； 公司自主研发的在线灭菌、去塑流程等能够以低成本方式满足国内国际较高的去残留物标准。
产业链延伸	开发下游终端产品，打造全产业链产品线路	公司新投建 101 车间专供下游终端产品生产使用，目前该生产线正在申请 GMP 认证，当前行业内达到 GMP 认证条件的生产企业不足 1.5%，公司通过 GMP 认证后，将大幅提高公司的整体竞争实力；
销售网络扩大	增设销售网络布局，加大国外直接客户的开发力度	公司 2014 年新设北美子公司，伴随北美子公司境外业务的进一步拓展，公司销售渠道布局将更加完善。

综上，公司当前处于战略发展投入期，受技改项目投资、海外子公司筹建、技术研发投入、品种结构调整等综合因素影响，报告期内公司期间费用较大，导致公司 2015 年 1-3 月、2014 年和 2013 年净利润分别为-2,812,031.92 元、-1,823,924.42 元和-5,564,419.74 元，报告期内公司连续亏损。公司亏损状况符合公司战略发展所处阶段特征，不属于影响公司持续经营能力情形。

## （二）公司具备持续经营能力的补充说明

### 1、公司产能扩张初见成效

公司于 2012 年至 2014 年进行技改项目投资，本次技改项目完成后，公司生产车间由 1 个增至 4 个，生产线由 2 条增至 10 条，原材料年处理能力由 400 吨增至 2700 吨；公司技改项目于 2014 年 9 月建设完成，2015 年 7 月取得竣工环评批复。

报告期内公司自产类产品收入状况列表：

	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
自产类产品销售收入	11,191,727.62 元	22,663,073.85 元	19,718,840.68 元

公司自产类产品 2015 年 1-3 月实现销售收入与 2013 年、2014 年全年自产类产品销售收入比较，增长 50%，技改扩能完成后产能释放，大幅提升公司营业收入。

## 2、期后业务订单稳步增长

2015 年 4-6 月公司实现营业收入（未经审计）1732.04 万元，公司所签署的合同金额合计 2433.13 万元，其中金额超过 30 万元的合同如下：

序号	客户名称	合同签订时间	合同内容	合同总价（元）	履行情况
1	阿威医药公司	2015.4.8	槐米提取物	\$62,100.00	正在履行
2	Novel Ingredient Services, LLC	2015.5.1	枳实提取物	\$74,000.00	正在履行
3	爱迪森（北京）生物科技有限公司	2015.5.11	苦参提取物	396,000.00	正在履行
4	上海诺德生物实业有限公司	2015.5.11	红景天提取物	380,000.00	正在履行
5	仙乐健康科技股份有限公司	2015.5.18	银杏提取物	636,000.00	正在履行
6	威海百合生物技术股份有限公司	2015.5.22	越橘提取物	312,500.00	正在履行
7	Inner Industrial Litimited	2015.5.7	桑叶提取物	\$63,000.00	正在履行
8	柏麒生物科技（上海）有限公司	2015.6.19	淫羊藿提取物	1,680,000.00	正在履行
9	西安惠搏生物科技有限公司	2015.6.2	高乌头提取物	615,000.00	正在履行
10	阿威医药公司	2015.6.8	槐米提取物	\$82,800.00	正在履行

公司销售订单在二季度稳步增长，随着市场环境改善和公司产品结构的优化，原料储备的充实，产能进一步释放，公司的营业收入将得到确定性的持续增长。对公司下半年及后期业绩有利的因素如下：

（1）由于公司生产所需原材料为中药材、农林副类植物，具有较强的季节性特征，大部分产品的采购主要集中在 6-10 月份，公司下半年原料备齐后产能可以进一步释放。公司的各类产品质量已广为市场认可，多数主打产品供不应求，随着销售市场订单的进一步扩大，销售收入有大幅增长潜力。

(2) 国家食品药品监督管理总局于 2015 年 5 月针对使用银杏叶提取物生产保健食品、药品的企业展开全面核查, 严查不符合标准的银杏叶提取物来源。公司是国内为数不多的能完全达到国家食品药品监督管理总局标准的银杏叶提取物生产厂家。由于市场上合格产品供给有限, 符合《中国药典(2010 版)》标准的银杏叶植物提取物的价格已从 500 多元上涨至 1000 元左右, 上涨幅度近一倍。公司目前正在申请备案, 备案完成后公司的银杏叶提取物产品可直接销往药品企业, 开辟新的市场空间, 为公司带来巨大利润增长点。

(3) 淫羊藿提取物是公司的主打产品, 公司可以提供淫羊藿甙含量 1%-98% 之间不同规格的产品, 满足客户不同需求。公司对淫羊藿生产工艺的改进已取得重大成果, 通过专有的溶剂实现淫羊藿双甙转单甙, 加上公司独有的优质原材料货源, 使得公司的生产成本可以大幅降低。下半年原料采购完毕后, 公司单项产品市场地位显著。

综上所述, 随着公司未来产能的释放、新产品及技术研发的支持, 公司的盈利能力情况将得以改善。

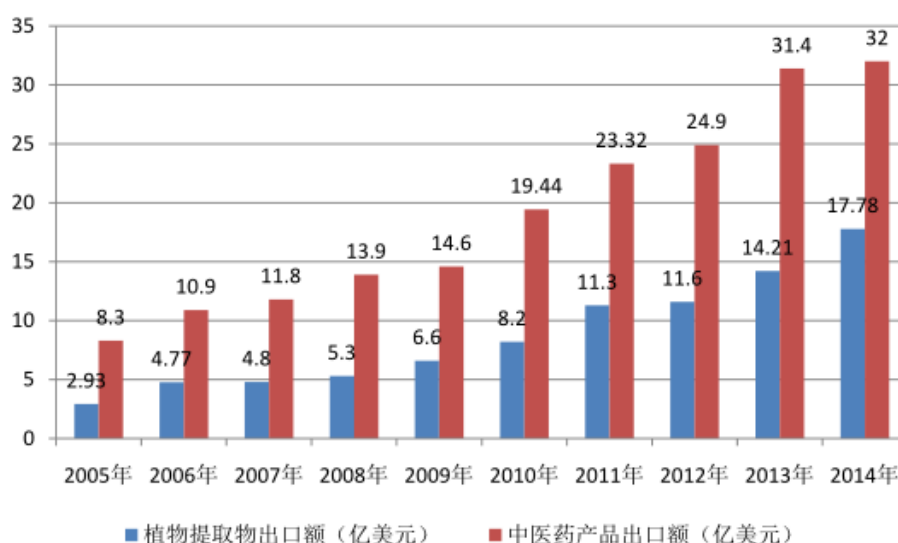
### 3、良好的行业前景为公司持续发展提供广阔空间

植物提取物行业是一个新兴行业, 近十年来获得爆发式发展。随着人们的生活水平不断提高, 健康意识逐渐觉醒, 追求“天然”、“健康”、“绿色”的消费观念逐渐深入人心。天然植物提取物顺应“天然健康”的消费趋势, 与化学药物毒副作用大、易产生抗药性的缺点相比, 具有不可比拟的优势, 也越来越受到重视, 植物提取物行业正展现出前所未有的活力。

2010 年-2014 年期间, 全球植物提取物市场的发展速度达到 15%-25%。目前, 植物提取物的应用领域已经逐步突破传统的药品原料、保健功能食品、食品添加剂, 化妆品等领域, 受到饲料添加剂、植物源兽药、植物源农药等全新行业的青睐。随着应用领域的不断扩展, 全球范围内的植物提取物需求刚性特性开始显现, 世界主要经济体对其需求热情大增, 进出口贸易市场不断扩张。根据 Global Industry Analysts 公司预测, 预计到 2015 年全球草药及植物提取物市场将达到 930 亿美元。仅就全球最大的植物提取物市场美国而言, 其消费市场规模从 2000 年的 42.3 亿美元增长至 2013 年的 58.72 亿美元, 市场前景广阔。

我国的植物提取物行业产品主要为出口，其市场主要靠国际市场需求拉动。据国际植物提取物展览会暨研讨会发布的《中国植物提取物产业发展状况市场调查报告》统计，行业内近70%的企业是从2001年以后开始从事植物提取物业务；80%以上产品以出口为主，出口区域分布在东亚、欧洲和北美洲。2013年我国植物提取物出口增长率为26.10%，2014年为25.12%，根据2014年出口额17.78亿美元，按照年均20%的增速计算，2017年出口规模将达30.72亿美元。

2005 年-2014 年植物提取物与中医药产品出口额



数据来源：中国海关数据整理

2006 年以来，国务院、国家发改委、工信部等部门先后出台了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》、《食品工业“十二五”发展规划》、《国家食品安全监管体系“十二五”规划》等政策性文件，要求重点研究开发主要农产品和农林特产资源精深及清洁生态型加工技术，大力发展天然、绿色、环保、安全有效的食品、保健食品和特殊膳食食品，结合传统养生保健理论，充分利用我国特有动植物资源和技术开发具有民族特色和新功能的保健食品。国家通过积极的产业政策，将进一步促进行业产业结构调整，推动行业技术进步，规范市场秩序，推动植物提取物行业快速发展。同时，随着国家监管体系的进一步完善，植物提取物行业将迎来健康、快速的发展时期。

#### 4、股东持续投入，保障公司业务稳步发展

公司股东认可公司战略发展布局，持续投入支持公司业务发展。自 2007

年 2 月至 2015 年 3 月，公司股东累计增资 4 次，总计 6300 万，持续对公司提供资金支持。目前，公司正在筹划大股东增资及定向增发事宜，持续投入保障公司业务稳步发展。

综上，公司拥有的产品技术优势、产品质量优势、销售网络优势，随着公司由投入期逐步迈入发展期，未来产能释放、业绩不断扩大，公司的盈利能力情况将会得以改善，公司具有可持续能力，不存在对公司未来期间的持续经营能力产生重大不利影响的事项。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全

有限公司时期公司依法建立了公司治理基本架构，设置了股东会、执行董事（或董事会）及监事（或监事会）。公司治理存在未严格按时召开三会，关联交易存在未履行回避制度、未通过必要的决策程序等情形，部分三会文件不完整及未归档保存等不规范之处。但上述瑕疵不影响决策机构的决议效力，也未损害公司、股东及第三方的利益。

股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司设立了股东大会、董事会和监事会，并聘请总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员，公司治理结构健全。公司现已制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《重大事项处置权限管理办法》等适用股份公司运作的管理制度。目前，公司严格遵守法律、行政法规及规章制度，公司治理结构运作规范，“三会”议事程序与决议内容及签署合法、合规、真实、有效。

##### （二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

###### 1、有限公司时期“三会”运行情况

2006年4月至2007年3月，公司根据《公司章程》的规定，设置了股东会、执行董事和1名监事；2007年3月至2014年2月，公司根据《公司章程》的规定，设置了股东会、董事会和监事会；2014年2月，因有限公司国有股权划转，公司根据《公司章程》的规定，设置了股东会、执行董事和1名监事。有限公司时期，公司根据实际情况，建立了公司治理的基本架构。

有限公司时期存在未严格按时召开“三会”，“三会”会议届次不清，董事、监事换届未形成书面决议，部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之

处。但上述瑕疵不影响决策机构的决议效力，也未损害公司、股东及第三方的利益。

## 2、股份公司“三会”运行情况

2015年6月股份公司成立后，为积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设置了股东大会、董事会和监事会，并聘请总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员，建立了“三会一层”的治理结构。公司现已制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，“三会”议事规则对“三会”的召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。

公司能够根据《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的相关规定和要求，按时召开股东大会、董事会、监事会会议。股份公司成立后，公司共召开1次股东大会、1次董事会及1次监事会。公司“三会”会议召开程序合法合规，会议文件签署齐备，所有会议决议均能够得到有效执行。公司股东、董事、监事的任职资格均符合法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》的规定，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。在公司召开的监事会会议中，职工监事均按照要求出席了会议并行使了表决权。

### （三）关于上述机构和相关人员履行职责的情况说明

有限公司阶段，公司能够遵照《汉中天然谷生物科技有限公司公司章程》的规定，在涉及经营范围、股权转让、增加注册资本、整体变更等事项上召开股东会并形成相应的股东会决议，并且决议均能够正常签署并得到有效执行。

股份公司成立后，公司能够根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规定和要求，按时召开股东大会、董事会、监事会会议，会议召开程序合法合规，会议文件签署齐备，所有会议决议均能够得到有效执行。

上述机构的相关人员的任职资格均符合法律、法规和相关规范性文件以及公司章程的规定。公司董事、监事和高级管理人员增强了公司治理的规范运作意识，并注重落实公司各项规章制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完

整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 二、董事会关于公司治理机制的说明

### （一）董事会对公司治理机制建设情况的说明

公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件的要求修改并于2015年6月16日召开公司创立大会暨第一次股东大会通过了《汉中天然谷生物科技股份有限公司章程》，并依据《公司法》、《公司章程》等文件制定了《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》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《重大事项处置权限管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》等内部管理制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度完善了公司的治理机制，注重保护股东表决权、知情权、参与权和质询权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的利益。

#### 1、投资者关系管理

《公司章程》第九章规定了投资者关系管理的相关内容，包括投资者关系管理的工作内容、沟通方式等。并且公司专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

#### 2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条、第三十一条、第三十二条专门规定了争议解决机制，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

#### 3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十四条、第一百一十条规定关联股东和董事应当回避关联交易事项的表决。《关联交易管理制度》也对关联股东和董事在表决时的回避事宜做出明确规定。



#### 4、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度,内容涵盖资产管理、财务管理、业务管理、人事管理等方面。公司制定的各项规章制度基本适合公司的日常经营管理的各个环节,满足目前公司正常运营的各项需求。总体而言,公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷,实际执行过程中亦不存在重大偏差,公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。随着公司规模扩大和公司业务的发展,公司需要按照监管部门的要求和经营发展的需要,实现公司内部控制体系的有效运行,保证公司的健康发展。

#### (二) 董事会对公司治理机制执行情况的说明

公司董事会对现有公司治理机制的执行情况进行了讨论与评估,分析了公司治理的现状和存在的问题,提出了解决措施。董事会认为:

1、自2006年4月有限公司设立之初,公司即设立了股东会、执行董事和1名监事,依法建立了公司治理基本架构。但公司发展初期由于规模相对较小,机构设置简单,有限公司治理机制运行中存在未严格按时召开“三会”,“三会”会议届次不清,董事、监事换届未形成书面决议,部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。

2、2015年6月股份公司成立后,公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会,制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等内部制度,对“三会”的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

公司董事会认为,公司现有的一整套公司治理制度基本能给所有股东,尤其是中小股东提供合适的保护,并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策的科学性、保护公司及股东利益,有效识别和控制经营中的重大风险,便于接受投资者及社会公众的监督,推动公司经营效率的提高和经营目标的实现,符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷,并能够严格有效地执行。

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

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

#### （一）公司最近两年内存在的违法违规及受处罚情形

2014年9月4日，城固县环境保护局作出城环罚字（2014）7号《行政处罚决定书》，对有限公司废水处理设施闲置，曝气池无活性菌清水曝气，生产废水未经直接处理直接向外排放对公司作出5万元的行政处罚。有限公司接到处罚后，积极整改并已经缴纳了罚款。2015年5月6日，城固县环境保护局出具《关于汉中天然谷有限公司环境保护情况的证明》，证明公司在生产经营活动中能够遵守环境保护相关法律法规，“三废”排放符合国家规定标准。

公司虽然在报告期内收到环保部门的行政处罚，但公司依法采取了相应的整改措施并及时缴纳了相应罚款，其废水处理设施已恢复正常使用；报告期内，再无其他违反环境保护法律法规的事件发生。2015年7月7日，城固县环境保护局出具《关于汉中天然谷生物科技股份有限公司环保处罚的证明》，认为城环罚字（2014）7号《行政处罚决定书》针对的环保违法行为情节轻微，不属于重大环保违法违规行为。

2013年6月6日，因违反《中华人民共和国食品安全法》第四十二条（二）、（三）、（八）项之规定，依据该法第八十六条第一款第（二）项之规定，城固县工商行政管理局作出城工商处字（2013）37号《行政处罚决定书》，对公司处以3万元的罚款。2015年5月30日，公司取得城固县工商行政管理局出具的《证明》，认为，城工商处字（2013）37号《行政处罚决定书》所针对的工商违法行为情节轻微，不属于重大违法违规行为。

另外，公司现已取得城固县房产管理局、城固县国土资源局、城固县国家税务局、城固县地方税务局、城固县质量技术监督局、汉中市质量技术监督局、汉中市工商行政管理局出具的《证明》，证明公司近两年内不存在重大违法违规行为。

2015年7月2日，公司管理层出具《关于公司近两年一期内不存在重大违法违规行为的声明》，声明公司自2013年以来不存在重大违法违规行为。

综上，公司近两年内不存在重大违法违规行为。

## （二）公司控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情形

2015年7月2日，公司控股股东天谷集团出具《声明和承诺函》，声明最近24个月内，公司未遭受任何行政处罚；不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

2015年7月5日，中陕核集团出具《声明和承诺函》，声明最近24个月内，公司未遭受任何行政处罚；不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

综上，公司控股股东近两年不存在重大违法违规行为。

## 四、独立运营情况

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开。

### （一）业务独立

公司的主营业务为植物提取物的研发、生产、销售。公司具有独立完整的业务体系和面向市场独立开展业务的能力，独立于各股东和其他关联方。公司拥有独立完整的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司控股股东天谷集团、关联方中陕核集团书面承诺不从事与公司构成同业竞争的业务，保证公司的业务独立于控股股东及其他关联方。

因此，公司业务独立。

## （二）资产独立

公司是由有限公司整体变更设立的股份公司，具备与生产经营业务体系配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所等，公司拥有各项资产产权明晰，均由公司实际控制和使用。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金和其他资产的情况。

因历史原因，公司设立至今一直使用原二一四大队所拥有的沙河营基地土地（城国用（92）字第 1703 号）及地上建筑物，该土地取得方式为划拨，用途为办公、住宅。根据中陕核集团《关于整合生物科技产业的决定》，将该宗土地使用权及地上建筑物由二一四大队划拨给天谷集团，土地使用权人及使用权类型正在办理变更手续。为了确保公司正常生产经营，公司已经与二一四大队及天谷集团就上述划拨用地签订《土地房产无偿使用合同》，明确公司可无偿使用该宗土地及地上建筑物。2015 年 7 月 8 日，城固县房产管理局出具《证明》，认为天然谷有限使用城国用（92）字第 1703 号土地上所有房产不存在违反有关法律、法规和规范性文件的情形，上述房产暂不存在被拆除的情形。

因此，公司资产独立。

## （三）人员独立

截至 2015 年 3 月 31 日，公司共有在册员工 143 人，其中 30 名员工由二一四大队代为缴纳社会保险及住房公积金，公司按期将上述人员的社会保险费及住房公积金支付给二一四大队。上述员工均与公司签署了劳动合同、专职在公司工作并从公司领取薪酬，由公司负责其日常管理。

上述 30 名员工中有 21 名员工保留有事业单位编制。由于国家对于事业单位人员向企业流动时引起的社会保险补偿的具体政策尚不明确，陕西省、汉中市各级政府部门对事业单位人员分流的相关细则办法亦未出台，因此该部分员工的事业编制身份尚未能变更；目前仍暂时保留了事业单位编制，社会保险尚未转移，仍归属二一四大队管理。

公司承诺待汉中市上述政策明确后，将负责督促该等员工尽快办理社保关系的转移手续并交纳社会保险。二一四大队亦出具承诺函，承诺除上述社会保险事项外，不以任何形式干预或影响公司对上述人员的日常管理，并保持上述

人员的独立性。同时，待有关事业单位人员向企业单位流动的相关政策明确后，将协助有关人员办理社会保险的转移手续。

其余 9 名员工为社会招聘人员，公司为能够更好的吸引人才，最初是由二一四大队代公司与其签订劳动合同，缴纳各项社会保险与住房公积金；上述人员聘任至今并未在二一四大队任职，一直在公司任职且由公司负责日常管理。公司正在办理上述人员社会保险缴纳主体变更手续。

此外，本公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的人事部门，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

因此，公司人员独立。

#### **（四）财务独立**

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策。公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户，公司独立纳税。股份公司成立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

因此，公司财务独立。

#### **（五）机构独立**

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司自主设立综合办、安保人事部、财务部、经营企划部、研发中心、质量管理部、供应部、生产部、销售部 9 个部门，并制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按《公

公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业直接干预本公司生产经营管理独立性的现象，也不存在公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同、合署办公的情形。

公司租赁控股股东天谷集团拥有的房屋作为西安销售部办公用房。公司与天谷集团已经签订《房屋租赁协议》，定价公允。西安销售部所使用的办公室虽与天谷集团住所及办公地位于同一楼层，但经实地查看，公司西安销售部仅使用了两间办公室和一间库房，该部分办公用房与天谷集团使用的其他办公用房可明确划分，不存在混同。同时，西安销售部对于办公用房没有特殊要求，办公用房不存在对控股股东依赖。

因此，公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）中陕核集团实际控制的其他企业之间的同业竞争情况

序号	名称	成立时间	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例 (%)
1	中陕核工业集团二一八大队有限公司	2013 年 1 月 8 日	5,000	矿产品销售、地质勘查技术咨询与服务	100
2	陕核投资	2013 年 8 月 14 日	3,000	核矿产资源投资与管理；其他金属与非金属矿产资源勘查、开发投资与管理；矿产地质咨询及技术服务；矿产品购销。	100
3	中陕核工业集团地质调查院有限公司	2014 年 05 月 19 日	8,000	区域地质调查与勘查；水文地质、工程地质、环境地质（含放射性生态环境）的勘查；地质测绘与工程测绘；岩石、矿物、土壤及水质分析、化验、鉴定与测试；矿产开发；地质灾害防治工程设计、勘察、施工、监理；水文物探、工程物探、工程测量、地质勘察工程；放射性物质检测；地热井、油井、土地整理、水利工程施工；水源地勘查、设计；废旧井洗井、修复；井下电视及物探、水文测井；凿井工程设计、施工与检测；地质技术咨询；自营和代理各类商品和	100

				技术的进出口业务。	
4	中陕核工业集团二一一大队有限公司	2014 年 06 月 25 日	8,000	区域地质调查、液态矿产勘查、固体矿产勘查、水文地质、工程地质、环境地质调查、地球物理勘查、地球化学勘查、地质钻探施工、地质资料收集分析及地质技术研究推广应用、地质灾害治理、地质技术咨询和服务、图形图形制作；矿业开发；测绘工程；物业管理。	100
5	中陕核工业集团二二四大队有限公司	2014 年 5 月 19 日	6,000	固体矿产勘查；区域地质调查；水文地质、工程地质、环境地质的调查；地球物理勘查；地球化学勘查；地质钻（坑）探；地质实验测试、选冶实验；地质测绘与工程测绘；地质技术咨询；矿业投资；凿井工程设计、施工与检测、修井、固井；地质灾害防治工程设计、勘察、施工、监理；土地整理；水利水电工程施工物流配送；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。	100
6	二一四大队	2014 年 5 月 19 日	5,000	固（液）体矿产地质调查与勘查；区域地质调查；水、工、环地质调查及放射地质调查与评估；地球物理与地球化学勘查；地质测绘与工程测量；钻探、坑探设计与施工；地质勘查技术推广及技术咨询与服务。	100
7	陕西核工业集团蓝天能源有限公司	2013 年 1 月 24 日	10,000	煤炭、矿产品、金属品、建筑材料、机械设备、机电设备、矿山设备、医疗设备、农产品、电子产品的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务；物流配送。	100
8	陕西核工业集团综合分析测试中心	2010 年 5 月 28 日	2,000	岩矿分析；岩矿鉴定；黄金解析；放射性核素检测；土工试验、选矿试验；环境影响评价；核辐射应急、调查与救援；地质灾害防治工程。	100
9	核鑫矿业	2006 年 6 月 15 日	3,000	矿产品的加工、销售；机电产品制造、维修；房地产与矿产资源勘查的投资与开发；工程建设投资；地质技术自诩与服务；企业管理；自营和代理各类商品和技术进出口业务；固体矿产勘查，地质钻探；金属非金属矿产资源地质勘探。	100
10	中核西北建	1992 年	35,000	一般经营项目：公路工程、房屋建筑工	100

	设集团有限公司	12 月 30 日		程、市政公用工程、矿山工程、地基与基础工程、桥梁工程、隧道工程、公路路基工程、土石方工程、装饰装修工程、钢结构工程、建筑智能化工程、园林绿化工程、景观工程设计及施工；房地产开发；物业管理；工程概预算编制；工程监理、咨询；工程造价咨询；建筑工程材料、通讯电线电缆、照明灯具、公路及市政绿化设备、工程机械设备的租赁。（以上经营范围均不含国家规定的前置许可项目及专控、禁止项目）	
11	中陕核工业集团西安房地产开发有限公司	2014 年 8 月 21 日	1,000	一般经营项目：房地产开发；房地产代理销售；房地产中介服务；物业管理；停车服务。（以上经营范围均不含国家规定的专控、禁止及前置许可项目）	100
12	中陕核投资	2013 年 8 月 30 日	5,000	投资管理；投资咨询服务；股权投资；核地质整装勘查开发的投资。（以上投资仅限自有资金的投资）（上述经营范围中涉及许可经营项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营，未经许可不得经营。）（股东认缴出资额，余额交付期限为 2015 年 8 月 6 日前）	49

截至本公开转让说明书签署日，中陕核集团及其实际控制的其他企业与本公司的主营业务不同，没有直接或间接投资与公司业务相同或相近的其他公司，与公司之间不存在直接同业竞争情形。

## （二）控股股东天谷集团控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东天谷集团控制的企业除本公司外，还包括上海美姿、天谷天翔。具体情况如下：

上海美姿成立于 2014 年 3 月 31 日，注册资本为人民币 3000 万元。天谷集团持有该公司 3000 万元出资额，出资比例为 100%。该公司经营范围为：从事货物及技术的进出口业务，化妆品、洗涤用品、日用百货、床上用品、针纺织品、劳防用品、服装服饰、服装辅料、家居用品、食用农产品（不含生猪、牛、羊等家畜产品）、化工产品及其原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、电子产品、机械设备及配件、一类医疗器械、包



装材料的销售，国内道路货物运输代理，预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味）的批发非实物方式。

上海美姿的经营范围与本公司没有重叠，同时，该公司到目前为止尚未开展实际经营活动。

天谷天翔成立于 2005 年 3 月 18 日，注册资本 741 万元人民币。经营范围为中药材栽培研究与种植；中药材收购与销售；植物提取；中药饮片、保健品、天然食品、蜂蜜、固体饮料、糖果、代用茶、食用植物油的研发、生产、销售；自营产品对外贸易、旅游开发（经营本企业自产产品的出口业务）。

天谷天翔的业务主要有：1、中药饮片的生产销售；2、保健食品的生产销售；3、普通食品，主要是蜂蜜系列；4、中药材贸易、中药材种植、收购、加工和销售。天谷天翔产品与公司产品在产品类别和下游客户方面有着明显的区别。因此，两者不存在同业竞争。

综上，上海美姿、天谷天翔与本公司的主营业务、产品类型、市场领域等均不相同，业务、产品不具有可替代性，与本公司之间不存在同业竞争情形。

### （三）控股股东为避免同业竞争的措施与承诺

为避免可能发生的同业竞争，公司控股股东天谷集团已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，表示截至承诺函出具之日，控股股东未以任何方式直接或间接从事与公司及其下属子公司构成或可能构成竞争的业务活动，未直接或间接拥有与公司及其下属子公司存在或可能存在同业竞争企业的股权或任何其他权益；控股股东承诺不从事任何与公司及其下属子公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动，且不会新设或收购与公司及其下属子公司从事相同或类似业务的企业、实体等；若公司进一步拓展产品或业务范围，控股股东承诺将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的业务相竞争的，控股股东承诺通过停止生产经营或转让等形式消除同业竞争；控股股东承诺不利用股东地位或其他关系进行损害公司或其他股东正当利益的行为；控股股东将督促其投资或控制的除公司以外的其他企业、实体等同受本承诺的约束；控股股东承诺本承诺旨在保证天然谷公司全体股东之利益作出，且本承诺函的每一项承诺为独立可操作的承诺，任何一项承诺无效或被终止将不影响其他承诺的有效性。

此外，中陕核集团也已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，表示截至承诺函出具之日，未以任何方式直接或间接从事与公司及其下属子公司构成或可能构成竞争的业务活动，未直接或间接拥有与公司及其下属子公司存在或可能存在于同业竞争企业的股权或任何其他权益；承诺不从事任何与公司及其下属子公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动，且不会新设或收购与公司及其下属子公司从事相同或类似业务的企业、实体等；若公司进一步拓展产品或业务范围，承诺将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的业务相竞争的，承诺通过停止生产经营或转让等形式消除同业竞争；承诺不利用股东地位或其他关系进行损害公司或其他股东正当利益的行为；控股股东将督促其投资或控制的除公司以外的其他企业、实体等同受本承诺的约束；承诺本承诺旨在保证天然谷公司全体股东之利益作出，且本承诺函的每一项承诺为独立可操作的承诺，任何一项承诺无效或被终止将不影响其他承诺的有效性。

## 六、最近二年内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用及为其提供担保的情况

### （一）关联交易情况

报告期内，公司关联交易详见“第四节公司财务”之“七关联方、关联关系及重大关联交易情况”。

### （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在对外担保的情形。

### （三）资金占用情况以及为防止关联方资金占用采取的措施

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在关联方占用资金的情形。

为防范股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为，2015年6月16日，公司召开第一次股东大会，审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《重大事项处置权限管理办法》等。

公司今后将严格按照相关制度对关联交易、对外担保、对外投资进行规范，并进一步规范股东及其关联方与公司之间的资金往来，杜绝股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

序号	姓名	在公司任职	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
1	赵明学	董事长	0	0.00	/
2	李雪松	董事	0	0.00	/
3	崔拴芳	董事	0	0.00	/
4	赖庆林	董事	0	0.00	/
5	王平	董事、 总经理	0	0.00	/
6	高彩兰	监事会主席	0	0.00	/
7	王军	监事	0	0.00	/
8	王镇	职工代表监事	0	0.00	/
9	张必荣	副总经理	0	0.00	/
10	邓刚	副总经理	0	0.00	/
11	刘建欣	副总经理	0	0.00	/
12	林波	副总经理	0	0.00	/
13	张志军	副总经理	0	0.00	/
14	杨凌艳	财务负责人	0	0.00	/
合计			0	0.00	/

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺的情形

除董事长赵明学、董事李雪松、赖庆林、崔拴芳、监事会主席高彩兰、监事王军未在公司任职外（详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、

监事、高级管理人员基本情况”)，公司其他董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司已签订了劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明；
- 2、高级管理人员关于双重任职的书面声明；
- 3、管理层关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明；
- 4、管理层关于诚信状况的书面声明；
- 5、管理层关于公司最近两年内不存在重大违法违规行为的声明；
- 6、管理层关于公司重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁及其影响的书面声明；
- 7、根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具的相应声明及承诺。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

序号	姓名	在公司任职	其他单位兼职情况	在兼职单位任职
1	赵明学	董事长	天谷集团	执行董事兼党委书记
2	李雪松	董事	天谷集团	总经理
3	崔拴芳	董事	中陕核工业集团二一八大队有限公司	副总经理
			陕核投资	副总经理
4	赖庆林	董事	天谷集团	总经理助理兼生产经营部部长
			天谷天翔	董事长
			美国百思草	董事
5	王平	董事、总经理	无	/
6	高彩兰	监事会主席	天谷集团	纪监审工作部部长
			天谷天翔	监事

			上海美姿	监事
7	王军	监事	天谷集团	资产财务部 部长
			上海美姿	执行董事
8	王镇	监事	无	/
9	张必荣	副总经理	无	/
10	邓刚	副总经理	无	/
11	刘建欣	副总经理	无	/
12	林波	副总经理	无	/
13	张志军	董事会秘书	无	/
14	杨凌艳	财务负责人	无	/

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。公司高级管理人员、职工监事均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，在公司领取薪酬。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司构成利益冲突的情形**

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资的情形。

#### **（六）董事、监事、高级管理人员最近二年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形**

公司董事、监事、高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### **（七）董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因

公司及有限公司最近二年内的董事、监事、高级管理人员的任职及变动情况如下：

### （一）公司董事、监事变化情况

2012年3月，因有限公司股权发生变更，改选了董事会和监事会，其中其中董事会成员为罗芳哲（董事长兼法定代表人）、徐良（副董事长）、司金强、刘才华、李雪松；监事会成员：华峥、李孝国、王镇。

2013年4月，有限公司召开股东会，重新选举了董事及监事，董事会成员为：赵建辉、徐良、李雪松、司金强、刘新宇，监事会成员为唐小明、华峥、王镇。

2014年2月，因有限公司国有股权划转，公司不再设董事会和监事会，只设执行董事和监事，其中，李雪松为公司执行董事，高彩兰为公司监事。

2015年6月16日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举赵明学、李雪松、崔拴芳、赖庆林、王平担任公司董事，组成股份公司第一届董事会，任期三年；选举高彩兰、王军担任公司股东代表监事，与职工监事王镇组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举赵明学为公司董事长，任期同本届董事会；股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举高彩兰为公司监事会主席。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员为赵明学（董事长）、李雪松、崔拴芳、赖庆林和王平；公司监事会成员为高彩兰(监事会主席)、王军、王镇（职工监事）。

### （二）公司高级管理人员变化情况

2006年4月至2015年2月，李雪松担任有限公司总经理；2015年2月至2015年6月，王平担任有限公司总经理。

2013年1月，公司聘任张军辉、王平担任有限公司副总经理；2015年2月，公司聘任邓刚、刘建欣、林波担任有限公司副总经理；2015年4月，公司聘任张必荣担任有限公司副总经理。

2015年6月16日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任王平为公司总经理，聘任张必荣、邓刚、刘建欣、林波为公司副总经理，聘任张志军为公司董事会秘书，聘任杨凌艳为公司财务负责人。

截至本公开转让说明书签署之日，王平为公司总经理，张必荣、邓刚、刘建欣、林波为公司副总经理，张志军为公司董事会秘书，杨凌艳为公司财务负责人。

有限公司时期，公司治理结构不健全，董事、监事变动是因正常的工作调动及退休而导致的递补所致；高级管理人员的变化是随公司规模扩大而增选所致。股份公司成立后，公司为完善法人治理机构，选举增加了董事、监事并聘任增加了高级管理人员，公司上述董事、监事、高级管理人员的变动已履行必要的法律程序，符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，有利于规范公司的法人治理机构、增强公司治理水平。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期财务报表和审计意见

#### （一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

##### 1、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信永会审字 XYZH/2015XAA20060 号标准无保留意见审计报告。

##### 2、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，以实际发生的交易和事项进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### 3、合并财务报表范围及变化情况

本公司合并财务报表范围包括汉中汉方、美国百思草两家子公司。

#### （二）最近两年及一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	34,141,922.17	10,922,490.99	22,946,404.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	-	473,014.08	363,904.00
应收账款	26,290,291.88	18,713,006.29	18,887,074.33
预付款项	4,213,729.57	2,611,224.43	2,127,403.11
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,015,042.25	1,223,012.08	4,190,143.90



存货	48,543,544.75	53,638,906.29	25,196,665.80
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>114,204,530.62</b>	<b>87,581,654.16</b>	<b>73,711,595.33</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	42,888,040.89	43,803,953.68	6,096,757.14
在建工程	2,308,629.44	2,302,671.67	33,566,379.29
工程物资		-	327,852.10
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	6,494,189.17	6,528,557.29	6,666,029.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	725,819.10	766,903.20	18,846.15
递延所得税资产	1,414,000.27	1,406,921.63	1,432,346.66
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>53,830,678.87</b>	<b>54,809,007.47</b>	<b>48,108,211.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>168,035,209.49</b>	<b>142,390,661.63</b>	<b>121,819,806.46</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	7,200,000.00	7,200,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	21,574,044.65	20,299,490.41	13,165,164.76
预收款项	1,160,051.10	1,134,059.01	1,585,673.28
应付职工薪酬	82,078.53	70,712.51	15,000.00
应交税费	-1,661,123.23	-2,721,374.75	-2,393,898.06
应付利息			
应付股利			
其他应付款	58,674,063.75	57,630,572.66	55,412,102.20
划分为持有待售的负债			

一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>87,029,114.80</b>	<b>83,613,459.84</b>	<b>67,784,042.18</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	-	-	
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	8,554,318.83	8,518,333.33	8,010,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,554,318.83</b>	<b>8,518,333.33</b>	<b>8,010,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>95,583,433.63</b>	<b>92,131,793.17</b>	<b>75,794,042.18</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	68,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	13,073,700.00	6,073,700.00	-
减：库存股			
其他综合收益	-11,732.08	-16,671.40	
专项储备			
盈余公积	1,317,516.00	1,317,516.00	1,317,516.00
一般风险准备			
未分配利润	-9,927,708.06	-7,115,676.14	-5,291,751.72
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>72,451,775.86</b>	<b>50,258,868.46</b>	<b>46,025,764.28</b>
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>72,451,775.86</b>	<b>50,258,868.46</b>	<b>46,025,764.28</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>168,035,209.49</b>	<b>142,390,661.63</b>	<b>121,819,806.46</b>

## 2、资产负债表

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>			
货币资金	29,207,804.94	8,303,931.71	22,943,722.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据		473,014.08	363,904.00
应收账款	26,695,157.48	20,459,522.71	18,887,074.33
预付款项	4,213,729.57	2,611,224.43	2,127,403.11
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,298,475.36	1,506,445.19	4,190,143.90
存货	45,286,450.63	51,781,332.00	25,196,665.80
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>106,701,617.98</b>	<b>85,135,470.12</b>	<b>73,708,913.84</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	11,153,550.00	8,077,900.00	5,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	42,050,946.43	42,955,727.39	5,840,767.50
在建工程	2,308,629.44	2,302,671.67	33,566,379.29
工程物资			327,852.10
固定资产清理			
无形资产	6,494,189.17	6,528,557.29	6,666,029.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	725,819.10	766,903.20	18,846.15
递延所得税资产	1,416,002.44	1,408,873.49	1,432,346.66
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>64,149,136.58</b>	<b>62,040,633.04</b>	<b>52,852,221.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>170,850,754.56</b>	<b>147,176,103.16</b>	<b>126,561,135.33</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	7,200,000.00	7,200,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			

应付账款	18,433,959.68	19,562,165.81	13,165,164.76
预收款项	1,160,051.10	1,134,059.01	1,585,673.28
应付职工薪酬	-	-	15,000.00
应交税费	-1,661,155.74	-2,731,242.70	-2,393,930.75
应付利息			
应付股利			-
其他应付款	63,239,031.05	62,279,611.24	60,018,378.50
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>88,371,886.09</b>	<b>87,444,593.36</b>	<b>72,390,285.79</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	8,437,652.17	8,385,000.00	8,010,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,437,652.17</b>	<b>8,385,000.00</b>	<b>8,010,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>96,809,538.26</b>	<b>95,829,593.36</b>	<b>80,400,285.79</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	68,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	13,073,700.00	6,073,700.00	-
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,317,516.00	1,317,516.00	1,317,516.00
未分配利润	-8,349,999.70	-6,044,706.20	-5,156,666.46
<b>股东权益合计</b>	<b>74,041,216.30</b>	<b>51,346,509.80</b>	<b>46,160,849.54</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>170,850,754.56</b>	<b>147,176,103.16</b>	<b>126,561,135.33</b>

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>21,673,739.48</b>	<b>61,981,794.56</b>	<b>49,627,215.99</b>
其中：营业收入	21,673,739.48	61,981,794.56	49,627,215.99
<b>二、营业总成本</b>	<b>24,736,864.54</b>	<b>63,702,055.77</b>	<b>56,188,834.82</b>
其中：营业成本	21,275,232.69	52,104,041.85	46,069,884.83
营业税金及附加	36,459.49	27,080.20	11,912.07
销售费用	1,455,319.54	4,903,380.75	3,685,848.53
管理费用	988,643.82	3,393,435.12	3,085,981.78
财务费用	935,743.15	2,975,142.91	1,913,290.07
资产减值损失	45,465.85	298,974.94	1,421,917.54
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-		
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-3,063,125.06</b>	<b>-1,720,261.21</b>	<b>-6,561,618.83</b>
加：营业外收入	244,014.50	592,366.67	392,969.17
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	-	311,143.39	33,886.44
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-2,819,110.56</b>	<b>-1,439,037.93</b>	<b>-6,202,536.10</b>
减：所得税费用	-7,078.64	384,886.49	-638,116.36
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-2,812,031.92</b>	<b>-1,823,924.42</b>	<b>-5,564,419.74</b>
归属于母公司股东的净利润	-2,812,031.92	-1,823,924.42	-5,564,419.74
少数股东损益	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>4,939.32</b>	<b>-16,671.40</b>	<b>-</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	4,939.32	-16,671.40	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	4,939.32	-16,671.40	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额	4,939.32	-16,671.40	
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-2,807,092.60</b>	<b>-1,840,595.82</b>	<b>-5,564,419.74</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	-2,807,092.60	-1,840,595.82	-5,564,419.74
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-0.0562	-0.0365	-0.1113
（二）稀释每股收益	-0.0562	-0.0365	-0.1113

#### 4、利润表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>20,507,657.21</b>	<b>63,507,302.69</b>	<b>49,627,215.99</b>
减：营业成本	20,282,451.81	53,205,673.96	46,069,884.83
营业税金及附加	36,459.49	27,080.20	11,912.07
销售费用	779,503.59	4,351,242.79	3,685,848.53
管理费用	974,345.54	3,330,944.70	2,943,747.68
财务费用	935,943.17	2,975,083.57	1,920,438.91
资产减值损失	38,723.89	309,175.69	1,421,917.54
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-2,539,770.28</b>	<b>-691,898.22</b>	<b>-6,426,533.57</b>
加：营业外收入	227,347.83	495,700.00	392,969.17
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	-	311,143.39	33,886.44
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-2,312,422.45</b>	<b>-507,341.61</b>	<b>-6,067,450.84</b>
减：所得税费用	-7,128.95	380,698.13	-638,116.36
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-2,305,293.50</b>	<b>-888,039.74</b>	<b>-5,429,334.48</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-2,305,293.50</b>	<b>-888,039.74</b>	<b>-5,429,334.48</b>
<b>七、每股收益</b>			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	19,004,899.90	67,348,182.28	49,806,114.10
收到的税费返还	1,049,532.84	3,866,618.44	1,245,523.59
收到其他与经营活动有关的现金	426,312.33	10,626,568.21	5,522,167.01
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>20,480,745.07</b>	<b>81,841,368.93</b>	<b>56,573,804.70</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	18,136,725.59	85,122,422.47	61,249,137.46
支付给职工以及为职工支付的现金	1,466,472.35	5,622,714.01	5,338,487.17
支付的各项税费	161,700.62	465,897.55	469,851.92
支付其他与经营活动有关的现金	683,858.54	3,510,722.64	10,404,788.20
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>20,448,757.10</b>	<b>94,721,756.67</b>	<b>77,462,264.75</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>31,987.97</b>	<b>-12,880,387.74</b>	<b>-20,888,460.05</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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			64,134.62
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64,134.62</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,634,558.00	5,965,550.78	28,461,691.64
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,634,558.00</b>	<b>5,965,550.78</b>	<b>28,461,691.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,634,558.00</b>	<b>-5,965,550.78</b>	<b>-28,397,557.02</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	25,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金		7,200,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,573,700.00	50,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>25,000,000.00</b>	<b>10,773,700.00</b>	<b>50,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金			6,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	130,516.73	3,889,500.62	1,894,849.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>130,516.73</b>	<b>3,889,500.62</b>	<b>8,394,849.44</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>24,869,483.27</b>	<b>6,884,199.38</b>	<b>41,605,150.56</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-47,482.06</b>	<b>-62,174.06</b>	<b>-286,664.11</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>23,219,431.18</b>	<b>-12,023,913.20</b>	<b>-7,967,530.62</b>
加：期初现金及现金等价物余额	10,922,490.99	22,946,404.19	30,913,934.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>34,141,922.17</b>	<b>10,922,490.99</b>	<b>22,946,404.19</b>

## 6、现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,930,177.18	67,057,028.53	49,806,114.10



收到的税费返还	1,049,532.84	3,866,618.44	1,245,523.59
收到其他与经营活动有关的现金	426,312.33	10,396,919.85	9,070,047.01
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>18,406,022.35</b>	<b>81,320,566.82</b>	<b>60,121,684.70</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	15,890,152.02	85,042,435.89	61,249,137.46
支付给职工以及为职工支付的现金	1,271,806.46	5,551,726.46	5,338,487.17
支付的各项税费	42,593.90	465,897.55	327,617.82
支付其他与经营活动有关的现金	409,389.95	3,331,875.98	9,346,391.90
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>17,613,942.33</b>	<b>94,391,935.88</b>	<b>76,261,634.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>792,080.02</b>	<b>-13,071,369.06</b>	<b>-16,139,949.65</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			64,134.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64,134.62</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,634,558.00	5,312,547.25	28,212,883.53
投资支付的现金	3,075,650.00	3,077,900.00	5,000,000.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,710,208.00</b>	<b>8,390,447.25</b>	<b>33,212,883.53</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,710,208.00</b>	<b>-8,390,447.25</b>	<b>-33,148,748.91</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	25,000,000.00		
取得借款收到的现金		7,200,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,573,700.00	50,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>25,000,000.00</b>	<b>10,773,700.00</b>	<b>50,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金			6,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	130,516.73	3,889,500.62	1,894,849.44
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>130,516.73</b>	<b>3,889,500.62</b>	<b>8,394,849.44</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>24,869,483.27</b>	<b>6,884,199.38</b>	<b>41,605,150.56</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-47,482.06</b>	<b>-62,174.06</b>	<b>-286,664.11</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>20,903,873.23</b>	<b>-14,639,790.99</b>	<b>-7,970,212.11</b>
加：期初现金及现金等价物余额	8,303,931.71	22,943,722.70	30,913,934.81

六、期末现金及现金等价物余额	29,207,804.94	8,303,931.71	22,943,722.70
----------------	---------------	--------------	---------------

## 7、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月												
	归属于母公司股东权益											少数 股 东 权 益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	6,073,700.00	-	-16,671.40	-	1,317,516.00	-	-7,115,676.14	-	50,258,868.46
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	6,073,700.00	-	-16,671.40	-	1,317,516.00	-	-7,115,676.14	-	50,258,868.46
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	18,000,000.00	-	-	-	7,000,000.00	-	4,939.32	-	-	-	-2,812,031.92	-	22,192,907.40
（一）综合收益总额							4,939.32				-2,812,031.92	-	-2,807,092.60
（二）股东投入和减少资本	18,000,000.00	-	-	-	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	25,000,000.00
1. 股东投入普通股	18,000,000.00				7,000,000.00								25,000,000.00
2. 其他权益工具持有者													-

投入资本													
3.股份支付计入股东权益的金额													-
4.其他													-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积											-		-
2.提取一般风险准备													-
3.对所有者（或股东）的分配													-
4.其他													-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本													-
2.盈余公积转增股本													-
3.盈余公积弥补亏损													-
4.其他													-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取													-
2.本年使用													-
(六) 其他													-
四、本年年末余额	68,000,000.00	-	-	-	13,073,700.00	-	-11,732.08	-	1,317,516.00	-	-9,927,708.06	-	72,451,775.86

## 8、合并股东权益变动表（续表一）

单位：元

项目	2014 年度												
	归属于母公司股东权益											少数 股 东 权 益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,317,516.00	-	-5,291,751.72	-	46,025,764.28
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,317,516.00	-	-5,291,751.72	-	46,025,764.28
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	6,073,700.00	-	-16,671.40	-	-	-	-1,823,924.42	-	4,233,104.18
（一）综合收益总额							-16,671.40				-1,823,924.42	-	-1,840,595.82
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	6,073,700.00	-	-	-	-	-	-	-	6,073,700.00
1. 股东投入普通股													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入股东权益的金额													-

4.其他					6,073,700.00								6,073,700.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积											-		-
2.提取一般风险准备													-
3.对所有者（或股东） 的分配													-
4.其他													-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本													-
2.盈余公积转增股本													-
3.盈余公积弥补亏损													-
4.其他													-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取													-
2.本年使用													-
(六) 其他													-
四、本年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	6,073,700.00	-	-16,671.40	-	1,317,516.00	-	-7,115,676.14	-	50,258,868.46

## 9、合并股东权益变动表（续表二）

单位：元

项目	2013 年度
----	---------

	归属于母公司股东权益											少数 股 东 权 益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年年末余额	50,000,000.00								1,317,516.00		2,457,382.66		53,774,898.66
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,317,516.00	-	2,457,382.66	-	53,774,898.66
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,749,134.38	-	-7,749,134.38
（一）综合收益总额											-5,564,419.74	-	-5,564,419.74
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入普通股													-
2.其他权益工具持有者投入资本													-
3.股份支付计入股东权益的金额													-
4.其他													-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,184,714.64	-	-2,184,714.64
1.提取盈余公积											-		-
2.提取一般风险准备													-
3.对所有者（或股东）的分配											-2,184,714.64		-2,184,714.64
4.其他													-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本													-
2.盈余公积转增股本													-
3.盈余公积弥补亏损													-
4.其他													-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取													-
2.本年使用													-
(六) 其他													-
四、本年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,317,516.00	-	-5,291,751.72	-	46,025,764.28

## 10、股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							



						股	合	备			
							收				
						益	益				
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	6,073,700.00	-	-	-	1,317,516.00	-6,044,706.20	51,346,509.80
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	6,073,700.00	-	-	-	1,317,516.00	-6,044,706.20	51,346,509.80
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	18,000,000.00	-	-	-	7,000,000.00	-	-	-	-	-2,305,293.50	22,694,706.50
（一）综合收益总额										-2,305,293.50	-2,305,293.50
（二）股东投入和减少资本	18,000,000.00	-	-	-	7,000,000.00	-	-	-	-	-	25,000,000.00
1.股东投入普通股	18,000,000.00				7,000,000.00						25,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3.股份支付计入股东权益的金额											-
4.其他					-						-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积									-	-	-
2.对股东的分配										-	-
3.其他											-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本											-

2.盈余公积转增股本											-
3.盈余公积弥补亏损											-
4.其他											-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取											-
2.本年使用											-
(六) 其他											-
四、本年年末余额	68,000,000.00	-	-	-	13,073,700.00	-	-	-	1,317,516.00	-8,349,999.70	74,041,216.30

# 11、股东权益变动表（续表一）

单位：元

项目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-				1,317,516.00	-5,156,666.46	46,160,849.54
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,317,516.00	-5,156,666.46	46,160,849.54

三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	6,073,700.00	-	-	-	-	-888,039.74	5,185,660.26
（一）综合收益总额										-888,039.74	-888,039.74
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	6,073,700.00	-	-	-	-	-	6,073,700.00
1.股东投入普通股											-
2.其他权益工具持有者投入资本											-
3.股份支付计入股东权益的金额											-
4.其他					6,073,700.00						6,073,700.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积									-	-	-
2.对股东的分配										-	-
3.其他											-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本											-
2.盈余公积转增股本											-
3.盈余公积弥补亏损											-
4.其他											-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取											-
2.本年使用											-
（六）其他											-
四、本年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	6,073,700.00	-	-	-	1,317,516.00	-6,044,706.20	51,346,509.80

12、股东权益变动表（续表二）

单位：元

项目	2013 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	50,000,000.00								1,317,516.00	2,457,382.66	53,774,898.66
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,317,516.00	2,457,382.66	53,774,898.66
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,614,049.12	-7,614,049.12
（一）综合收益总额										-5,429,334.48	-5,429,334.48
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入股东权益的											-

金额												
4.其他					-							-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,184,714.64	-2,184,714.64	
1.提取盈余公积										-	-	
2.对股东的分配										-2,184,714.64	-2,184,714.64	
3.其他												-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本												-
2.盈余公积转增股本												-
3.盈余公积弥补亏损												-
4.其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取												-
2.本年使用												-
(六) 其他												-
四、本年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,317,516.00	-5,156,666.46	46,160,849.54	

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和会计估计编制。

### （二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （五）记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

### （六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。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；合并成本小于合并中

取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

### （七）合并财务报表的编制方法

本公司将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

### （八）现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

### （九）外币业务和外币报表折算

#### 1、外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率（或实际情况）将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折

算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

## 2、外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或实际情况）折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率（或实际情况）折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## （十）金融资产和金融负债

本公司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。

### 1、金融资产

#### 1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

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在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本公司将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人



员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。本公司指定的该类金融资产主要包括股票投资。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

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，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，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以及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，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于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，按成本计量。

## 2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有

的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

### 3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

## 2、金融负债

### 1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

## 2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司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。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

## 3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （十一）应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过五年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

#### 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	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备

#### 2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	本公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度以账龄为信用特征划分应收款项组合，并按下表的比例计提坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	0.5	0.5
1-2 年	5	5
2-3 年	10	10
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

#### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

## （十二）存货

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品（产成品）等。

存货实行永续盘存制，原材料采用实际成本核算，发出采用移动加权平均法计价确定其实际成本。在产品、库存商品（产成品）采用实际成本核算；包装物及低值易耗品计入成本费用采用“一次摊销法”。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

产成品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

## （十三）长期股权投资

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判

断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

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，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权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，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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

#### （十四）固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较大的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	25	2.8	3.89
机器设备	5-10	4	9.60—19.20
运输设备	5	4	19.20

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### （十五）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

#### （十六）借款费用

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



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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

### （十七）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

### （十八）研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出 and 开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

### (十九) 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### (二十) 长期待摊费用

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的装修费等费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### (二十一) 职工薪酬

本公司的职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十

二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本公司的短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。短期薪酬为非货币性福利的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与本公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。

本公司的设定提存计划，是指按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

（3）辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关

系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本公司向职工提供辞退福利的，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时、本公司确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

对于辞退福利预期在年度报告期间期末后十二个月内不能完全支付的辞退福利，实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，本公司选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计人当期损益的辞退福利金额。

（4）其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定受益计划条件的，本公司应当按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，本公司应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：服务成本；其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。总净额计人当期损益或相关资产成本。

## （二十二）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

### （二十三）收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

销售商品收入：本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、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，确认销售商品收入的实现。

具体是本公司出口货物以出口报关单为依据、内销货物按照将货物交付客户并经验收签字后，确认产品所有权上的主要风险报酬已经转移给购货方时确认销售商品收入的实现。

提供劳务收入：本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/（已经发生的成本占估计总成本的比例）确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

让渡资产收入：与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

### （二十四）政府补助

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年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，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配计

入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### （二十五）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，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。

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，确认递延所得税资产。

### （二十六）租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

### （二十七）所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在年末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

## （二十八）主要会计政策、会计估计变更及差错更正

### 1、主要会计政策变更说明

2014年1月至7月，财政部制定了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》以及《企业会计准则—基本准则》。上述9项会计准则除修订后的《企业会计准则第37号—金融工具列报》以及《企业会计准则—基本准则》以外均自2014年7月1日起施行，修订后的《企业会计准则—基本准则》自2014年7月23日起施行，修订后的《企业会计准则第37号—金融工具列报》自2014年度及以后期间财务报告中执行。

本公司从2014年7月1日起执行上述企业会计准则。本公司在编制2014年度财务报表时，执行了上述9项会计准则，并按照相关的衔接规定进行了处理，不存在对2014年度报表追溯调整的事项。

### 2、主要会计估计变更说明

报告期内，本公司未发生会计估计变更事项。

## 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

### （一）最近两年一期的主要财务指标及其变动说明

#### 1、盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	21,673,739.48	61,981,794.56	49,627,215.99
净利润（元）	-2,812,031.92	-1,823,924.42	-5,564,419.74
毛利率（%）	1.84	15.94	7.17
加权平均净资产收益率（%）	-5.76	-3.79	-11.32

基本每股收益（元/股）	-0.0562	-0.0365	-0.1113
-------------	---------	---------	---------

公司2015年1-3月、2014年度、2013年度毛利率分别为1.84%、15.94%、7.17%；加权平均净资产收益率分别为-5.76%、-3.79%、-11.32%；每股收益分别为-0.0562元、-0.0365元、-0.1113元；净利润分别为-2,812,031.92元、-1,823,924.42元、-5,564,419.74元。

公司在报告期内连续亏损，主要原因是：

为解决公司产能不足的问题，公司自2012年10月开始技改扩能项目建设，2014年3月基本完工，2014年9月办理竣工决算。本次技改投入4,562万元，形成无形资产737万元，形成固定资产3,755万元。

由于技改任务大，对报告期企业生产经营造成了一定影响。2013年和2012年相比，公司管理费用增加144.87万元，财务费用增加215.90万元；2014年相比2013年，公司财务费用增加106.19万元。

2013年和2012年相比，无形资产摊销增加10.3万元，2014年和2013年相比，固定资产折旧增加74.37万元。

和技改前的2012年相比，2015年起，技改部分固定资产折旧年均增加260万元，其中计入生产成本的255万元；无形资产摊销年均增加10.3万元。

综上所述，公司技改扩能项目为以后的良性发展打下了基础，但是在建设期对正常生产造成了影响，并加大了期间费用。

总体上看，公司2015年1-3月、2014年、2013年营业收入呈上升趋势，说明公司一直在努力地拓展市场，随着技改扩能项目的完成，公司产能也逐步放大。2013年和2012年相比，公司营业成本增长大于营业收入增长，主要原因是：公司原材料价格上涨；2014年和2013年相比，净利润增加，主要是公司营业收入增长。

## 2、偿债能力分析

财务指标	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	56.88	64.70	62.22
流动比率（倍）	1.31	1.05	1.09
速动比率（倍）	0.75	0.41	0.72

报告期内公司的负债主要为流动负债，其中“其他应付款”金额最大，主要是



公司向中陕核集团的借款，2015年3月末、2014年末、2013年末金额分别为50,749,999.99元、50,000,000.00元、50,708,333.33元。关联借款金额大，但不会对公司偿债能力造成重大不利影响。2015年3月31日，若从资产总额和负债总额中去掉50,749,999.99元的关联方借款，公司资产负债率将变为38.23%，公司具备较好的偿债能力。

公司报告期末流动比率和速动比率分别为1.31和0.75，指标较低，主要是公司关联借款金额大。

经核查企业基本信用信息报告，截至2015年3月31日，公司银行资信状况良好，短期银行借款720万元。公司总体负债情况处于健康、合理的水平，自成立以来尚未发生不能清偿到期债务的情况，具有较强的偿债能力。

### 3、营运能力分析

财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	0.94	3.23	3.53
存货周转率（次）	0.41	1.28	1.98

公司2015年1-3月、2014年、2013年的应收账款周转率分别为0.94、3.23、3.53。2015年1-3月应收账款周转率低主要是时间短，收入少。2014年和2013年公司应收账款周转率不高，主要原因是公司每年第四季度是销售旺季，年底应收账款余额大。

公司2015年1-3月、2014年、2013年的存货周转率分别为0.41、1.28、1.98。公司的存货主要由原材料、在产品、库存商品所组成。公司原材料主要在每年6月到10月采购，因此原材料库存量大。公司为不间断生产，根据采购到的原材料安排生产，接到订单后，迅速安排货物出库。因此，公司存货库存量大。

### 4、获取现金能力

单位：元

财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
净利润	-2,812,031.92	-1,823,924.42	-5,564,419.74
经营活动现金流入小计	20,480,745.07	81,841,368.93	56,573,804.70
经营活动现金流出小计	20,448,757.10	94,721,756.67	77,462,264.75
经营活动产生的现金流量净额	31,987.97	-12,880,387.74	-20,888,460.05
投资活动产生的现金流量净额	-1,634,558.00	-5,965,550.78	-28,397,557.02

筹资活动产生的现金流量净额	24,869,483.27	6,884,199.38	41,605,150.56
现金及现金等价物净增加额	23,219,431.18	-12,023,913.20	-7,967,530.62

公司2015年1-3月、2014年、2013年经营活动产生的现金流量净额为31,987.97元、-12,880,387.74元、-20,888,460.05元，2014年经营活动产生的现金流量净额较2013年增加8,008,072.31元，主要是2014年经营业绩较2013年有大幅改善，净利润增长了3,740,495.32元所致。

现将净利润调整为经营活动现金净流量的过程列示如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>净利润</b>	-2,812,031.92	-1,823,924.42	-5,564,419.74
加：资产减值准备	45,465.85	298,974.94	1,421,917.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	949,649.80	1,836,205.88	1,092,488.38
无形资产摊销	34,368.12	137,472.50	137,472.50
长期待摊费用摊销	41,084.10	74,651.66	226,153.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-	148,222.80	-97,969.17
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	-	-	-
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”填列）	130,516.73	231,075.96	284,027.34
投资损失（收益以“-”填列）	-	-	-
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-7,078.64	25,425.03	-853,735.67
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”填列）	5,126,340.02	-27,803,648.90	-5,845,057.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-8,531,401.41	-1,153,561.73	-8,051,161.55
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	5,055,075.32	15,148,718.53	-3,638,175.96
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>31,987.97</b>	<b>-12,880,387.74</b>	<b>-20,888,460.05</b>

2015年1-3月净利润为-2,812,031.92元，经营活动产生的现金流量净额为

31,987.97元，两者相差较大的原因主要有：2015年1-3月存货采购量小、消耗量大，存货减少导致现金流量增加5,126,340.02元；应收账款增加，经营性应收项目增加导致现金流量减少8,531,401.41元；应付账款增加，经营性应付项目增加导致现金流量增加5,055,075.32元所致，固定资产折旧及其他长期资产摊销减少净利润1,025,102.02元。

2014年度净利润为-1,823,924.42元，经营活动产生的现金流量净额为-12,880,387.74元，两者相差较大的原因主要有：2014年存货采购量大，存货增加导致现金流量减少27,803,648.90元；应收账款略有减少，但应付账款增加，经营性应付项目增加导致现金流量增加15,148,718.53元；固定资产折旧及其他长期资产摊销减少净利润2,048,330.04元。

2013年度净利润为-5,564,419.74元，经营活动产生的现金流量净额为-20,888,460.05元，两者相差较大的原因主要有：2013年存货采购量大，存货增加导致现金流量减少5,420,174.53元；应收账款占款增多，经营性应收项目增加导致现金流量减少8,051,161.55元；应付账款减少较多，经营性应付项目减少导致现金流量减少3,638,175.96元；固定资产折旧及其他长期资产摊销减少净利润1,456,114.73元；计提资产减值准备减少净利润1,421,917.54元。

## （二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

#### （1）营业收入主要产品构成分析

#### 营业收入构成

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	20,977,994.67	58,526,110.72	46,792,554.16
其他业务收入	695,744.81	3,455,683.84	2,834,661.83
合计	21,673,739.48	61,981,794.56	49,627,215.99

公司主营业务收入为植物提取物的生产及贸易。其他业务收入主要是产品的委托加工费收入。

#### 最近两年及一期主营营业收入的主要构成及变化趋势表

单位：元

业务类型	产品	2015 年度 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
		金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
自产类	淫羊藿提取物	1,250,559.05	5.96%	7,692,589.44	13.14%	8,359,159.90	17.86%
	红景天提取物	730,828.95	3.48%	3,599,219.37	6.15%	4,609,379.06	9.85%
	枳实提取物	4,437,775.36	21.15%	4,752,092.74	8.12%	0.00	0.00%
	玫瑰红景天提取物	1,261,483.70	6.01%	2,802,786.00	4.79%	2,007,525.14	4.29%
	刺蒺藜提取物	1,618,220.43	7.71%	2,567,729.29	4.39%	3,145,530.44	6.72%
	五倍子提取物	610,143.10	2.91%	205,852.58	0.35%	0.00	0.00%
	其他	1,282,717.02	6.11%	1,042,804.43	1.78%	1,597,246.14	3.41%
	小计	11,191,727.62	53.35%	22,663,073.85	38.72%	19,718,840.68	42.14%
贸易类	植物提取物	9,786,267.05	46.65%	35,863,036.87	61.28%	27,073,713.48	57.86%
主营业务收入合计		20,977,994.67	100.00%	58,526,110.72	100.00%	46,792,554.16	100.00%

公司从事植物提取物的研发、生产和销售。按照业务类型分类包括自产类产品及贸易类产品，自产类产品包括：淫羊藿提取物、大花红景天提取物、枳实提取物、玫瑰红景天提取物、刺蒺藜提取物、五倍子提取物和其他小品种植物提取物；贸易类产品为市场上各品种植物提取物产品。

公司2015年1-3月、2014年度、2013年度主营营业收入分别为20,977,994.67元、58,526,110.72元、46,792,554.16元。2014年公司主营业务收入比2013年增加1,1733,556.56元,增幅25.08%，主要原因是：公司二期技改扩能项目2014年完工，公司产能提高；公司大力开拓国外市场，贸易额增加较多。

## （2）主营业务收入地区构成分析

最近两年及一期主营业务收入区域结构表

单位：元

年度 地区		2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比
国内地区	华中地区	4,143,537.61	19.75%	3,948,722.93	6.75%	2,165,866.24	4.63%
	华东地区	3,673,673.70	17.51%	10,925,895.99	18.67%	10,765,606.00	23.01%
	西北地区	1,181,959.06	5.63%	7,343,840.69	12.55%	3,258,000.33	6.96%
	华北地区	845,837.61	4.03%	2,329,041.87	3.98%	1,706,782.48	3.65%
	华南地区	782,529.91	3.73%	7,702,866.45	13.16%	3,861,870.51	8.25%
	东北地区	432,319.65	2.06%	1,993,431.39	3.41%	2,103,718.80	4.50%
	西南地区	147,722.22	0.70%	619,036.84	1.06%	1,942,626.12	4.15%

	国内小计	11,207,579.76	53.43%	34,862,836.16	59.57%	25,804,470.48	55.15%
国外地区	北美洲	9,108,590.30	43.42%	10,294,720.66	17.59%	13,104,420.61	28.01%
	欧洲	391,578.20	1.87%	6,575,422.35	11.24%	2,764,133.47	5.91%
	大洋洲	207,112.44	0.99%	5,189,982.72	8.87%	3,197,916.79	6.83%
	亚洲	63,133.97	0.30%	1,322,204.12	2.26%	857,886.91	1.83%
	南美洲	0.00	0.00%	275,588.50	0.47%	1,063,725.89	2.27%
	非洲	0.00	0.00%	5,356.23	0.01%	0.00	0.00%
	国外小计	9,770,414.91	46.57%	23,663,274.58	40.43%	20,988,083.67	44.85%
	国内外合计	20,977,994.67	100.00%	58,526,110.72	100.00%	46,792,554.16	100.00%

公司产品面向国内外，国内销售收入略大于国外销售收入。报告期内公司国内销售地区主要为华中、华东和西北地区，这三个地区占公司主营业务收入的比重逐年上升，从2013年的34.60%上升到2015年1-3月的42.89%，可见公司的国内销售地区趋于稳定。

2014年美国百思草子公司设立以来，公司在北美洲的销售收入增长明显，2015年1-3月的销售收入已接近2014年全年的销售收入，美国百思草子公司设立的经济效益较为明显。

## 2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

### 最近两年及一期营业收入总额和利润总额的变动趋势表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）
营业收入	21,673,739.48	61,981,794.56	24.89	49,627,215.99	26.00
营业成本	21,275,232.69	52,104,041.85	13.1	46,069,884.83	43.15
营业利润	-3,063,125.06	-1,720,261.21	73.78	-6,561,618.83	-313.58
利润总额	-2,819,110.56	-1,439,037.93	76.8	-6,202,536.10	-299.24
净利润	-2,812,031.92	-1,823,924.42	67.22	-5,564,419.74	-316.21

公司2015年1-3月、2014年、2013年营业利润分别为-3,063,125.06元、-1,720,261.21元、-6,561,618.83元，公司报告期内的盈利能力较弱，主要是因为公司近几年一直忙于技改扩能，产能有限，同时期间费用增加较快。

总体上看，公司2015年1-3月、2014年、2013年营业收入呈上升趋势，说明公司一直在努力地拓展市场，随着技改扩能项目的完成，公司产能也逐步放大。2013年和2012年相比，公司营业成本增长大于营业收入增长，主要原因是：公司

原材料价格上涨；2014年和2013年相比，净利润增加，主要是公司营业收入增长。

### 3、主营业务产品毛利率结构分析

#### (1) 按产品种类列示的毛利率结构

单位：元

业务类型	产品	2015 年度 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
		毛利（元）	毛利率	毛利（元）	毛利率	毛利（元）	毛利率
自产类	淫羊藿提取物	24,676.45	1.97%	2,867,650.32	37.28%	-65,656.23	-0.79%
	红景天提取物	-186,730.18	-25.55%	239,731.24	6.66%	-85,709.14	-1.86%
	枳实提取物	52,811.93	1.19%	-78,219.49	-1.65%		
	玫瑰红景天提取物	15,896.17	1.26%	687,646.98	24.53%	-510,571.76	-25.43%
	刺蒺藜提取物	73,355.43	4.53%	840,720.55	32.74%	584,734.95	18.59%
	五倍子提取物	-566,027.43	-92.77%	-144,262.41	-70.08%		
	其他	-145,962.67	-11.38%	406,201.56	38.95%	93,503.30	5.85%
	小计	-731,980.30	-6.54%	4,819,468.75	21.27%	16,301.12	0.08%
贸易类	植物提取物	975,157.37	9.96%	4,187,678.18	11.68%	2,792,145.40	10.31%
主营业务毛利合计		243,177.07	1.16%	9,007,146.93	15.39%	2,808,446.52	6.00%

公司2015年1-3月、2014年度、2013年度主营业务毛利率分别为1.16%、15.39%、6.00%。公司报告期内的销售毛利波动较大主要由以下几方面原因造成的：

(a) 公司二期技改中，专门为五倍子规划了一条生产线，截至2015年3月31日该产品的生产工艺处于不断优化中。2014年和2015年1-3月，公司生产的产品生产量不大，但需要摊销计提的费用大，造成2014年和2015年1-3月严重亏损。

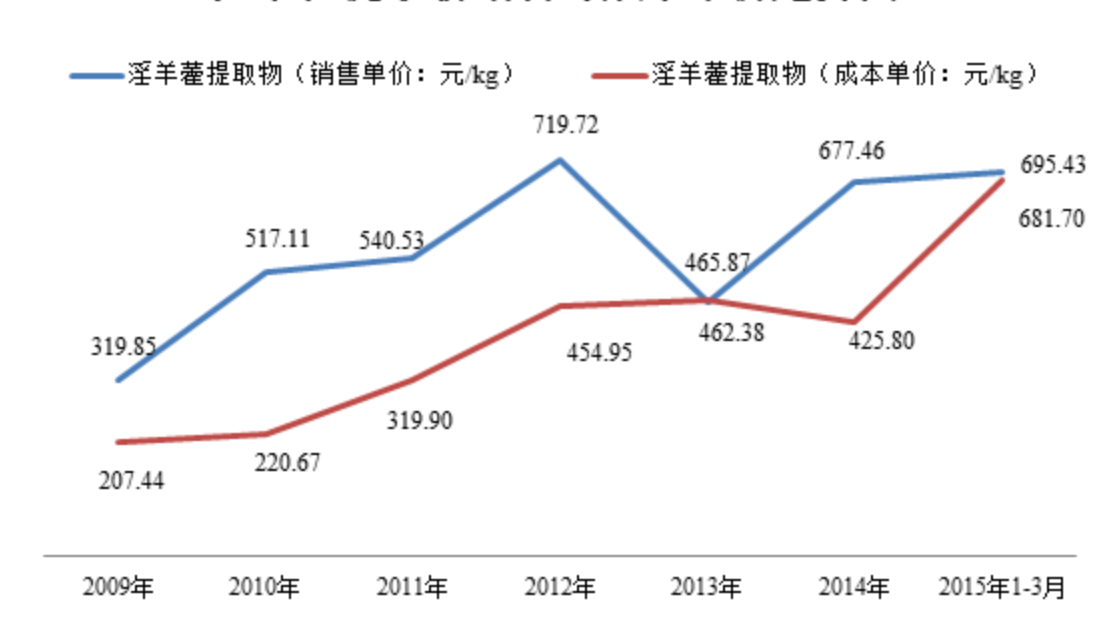
因二期技改扩能项目产能未充分释放，导致2015年1-3月产品成本中折旧费用上涨大，2015年1-3月自产类毛利率整体为负。

2014公司主要产品淫羊藿提取物销售价格高，该产品毛利率增加较多；以上因素导致2014年自产类产品毛利率为21.27%，比上年增加21.19个百分点。

(b) 公司产品销售价格波动大，公司产品成本波动大。

以下是公司生产的主要产品的年平均单价和单位成本的对比图。

淫羊藿提取物销售与成本单价趋势图



淫羊藿提取物是公司主打产品，2014年市场热度较高，该产品价格大涨，年均销售单价比2013年增加228.82元/kg；且2014年公司采购了部分箭叶淫羊藿作为生产淫羊藿双甙和黄酮的原材料，因箭叶淫羊藿采购成本较低而降低了该年度淫羊藿提取物的平均成本，因此2014年毛利率增加较大。除上述传统产品外，2014年公司另外购进箭叶淫羊藿，加工成淫羊藿黄酮出售，2014年收入974,718.36元，成本593,900.95元。

2015年1-3月，因二期技改工程计提折旧，制造费用增加大；春节放假影响生产和销售；以上因素导致产品单位生产成本大幅增加。加上产品销售单价下降，2015年1-3月该产品毛利率低。

大花红景天销售与成本单价趋势图



2015年1-3月，因二期技改工程计提折旧，制造费用增加大；春节放假影响生产和销售，产品单位生产成本大幅增加。以上因素导致产品单位生产成本大幅增加。但产品销售单价增加不多，2015年1-3月该产品毛利率为负。

玫瑰红景天销售与成本单价趋势图



2014年玫瑰红景天提取物年销售价格较上年增加197.93元/kg，但成本略有增



加，导致2014年该产品毛利率增加较大；但2015年1-3月，因二期技改工程计提折旧，制造费用增加大；春节放假影响生产和销售；以上因素导致产品单位生产成本大幅增加。加上产品销售单价下降，2015年1-3月该产品毛利率低。



2015年1-3月，产品平均销售价格较上年下降6.03元/kg，单位生产成本增加7.30元/kg，因此，2015年1-3月相比2014年实际毛利率下降；2014年，产品年均销售价格较上年增加8.78元/kg，但成本增加不大，因此产品毛利率增加较大。

（c）公司原材料价格波动大，影响了公司的产品成本，从而影响了公司的产品毛利率。

**2009-2014 年主要原料收购平均单价、含量一览表**

单位：元

年份		2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年
大花红景天	单价（元/kg）	11.50	13.53	22.86	23.75	24.86	32.27
	红景天甙%	0.97	1.02	1.10	0.74	1.09	0.99
玫瑰红景天	单价（元/kg）	29.48	38.09	47.69	43.33	-	36.60
	红景天甙%	0.78	0.59	0.49	0.65	-	0.36
心叶淫羊藿	单价（元/kg）	10.79	20.68	24.31	25.97	31.06	43.24
	单甙（%）	0.59	0.60	0.45	0.44	0.52	0.53
刺蒺藜	单价（元/kg）	2.85	3.17	3.70	4.79	4.98	4.98

	总皂甙%	15.05	17.13	10.78	13.11	8.65	9.25
枳实	单价（元/kg）	-	-	-	-	14.85	18.39
	陈皮甙%	-	-	-	-	22.56	29.35
五倍子	单价（元/kg）	-	-	-	21.50	20.44	20.50
	单宁酸%	-	-	-	65.13	66.32	64.76

公司主要原材料价格近几年来呈上升趋势。

## （2）按地区列示的主营业务毛利率结构

地区	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	毛利率	金额（元）	毛利率	金额（元）	毛利率
国内销售	-75,230.47	-0.67%	7,002,125.41	20.08%	-572,487.42	3.78%
国外销售	318,407.55	3.26%	2,429,904.56	10.27%	2,956,050.90	6.71%
小计	<b>243,177.08</b>	<b>1.16%</b>	<b>9,432,029.97</b>	<b>16.12%</b>	<b>2,383,563.48</b>	<b>5.09%</b>

2013年度和2015年1-3月，公司国外销售毛利率超过国内销售毛利率。2014年度，由于公司主要产品淫羊藿销售价格大涨，原材料在上年进货价格较低，导致公司整体毛利率增加，其中新增销售主要在国内，因此国内销售毛利率大增。

## 4、营业成本的构成

单位：元

项目		原材料	辅料	人工费用	制造费用	合计
2015 年 1-3 月	淫羊藿提取物	1,020,534.05	45,272.44	46,746.90	113,329.21	<b>1,225,882.60</b>
	大花红景天提取物	655,726.21	56,352.80	46,437.18	159,042.94	<b>917,559.13</b>
	枳实提取物	3,613,673.74	145,200.67	201,520.83	424,568.19	<b>4,384,963.43</b>
	玫瑰红景天提取物	1,008,224.87	38,039.61	64,389.11	134,933.94	<b>1,245,587.53</b>
	刺蒺藜提取物	568,128.51	415,145.6986	142,522.46	419,068.34	<b>1,544,865.00</b>
	五倍子提取物	779,700.38	27,509.54	112,186.20	256,774.41	<b>1,176,170.53</b>
	其他	822,234.00	120,455.75	148,918.28	337,071.66	<b>1,428,679.69</b>
	合计	8,468,221.76	847,976.51	762,720.96	1,844,788.69	<b>11,923,707.91</b>
	占主营业务成本比	<b>71.02%</b>	<b>7.11%</b>	<b>6.40%</b>	<b>15.47%</b>	<b>100.00%</b>
2014 年	淫羊藿提取物	4,050,782.34	187,642.94	189,297.59	397,216.25	<b>4,824,939.12</b>
	大花红景天提	2,601,240.16	162,896.22	169,594.09	425,757.66	<b>3,359,488.13</b>

	取物					
	枳实提取物	3,491,862.36	192,219.33	405,745.86	740,484.68	<b>4,830,312.23</b>
	玫瑰红景天提取物	1,816,343.35	74,703.54	75,945.56	148,146.57	<b>2,115,139.02</b>
	刺蒺藜提取物	832,904.20	367,644.89	153,172.45	373,287.20	<b>1,727,008.74</b>
	五倍子提取物	242,166.64	3,011.67	34,253.27	70,683.41	<b>350,114.99</b>
	其他	378,027.64	47,307.61	73,358.87	137,908.75	<b>636,602.87</b>
	合计	13,413,326.69	1,035,426.20	1,101,367.69	2,293,484.52	17,843,605.10
	占主营业务成本比	<b>75.17%</b>	<b>5.80%</b>	<b>6.17%</b>	<b>12.85%</b>	<b>100.00%</b>
2013 年	淫羊藿提取物	7,266,033.26	296,600.82	302,102.31	560,079.74	<b>8,424,816.13</b>
	大花红景天提取物	3,342,015.98	525,898.95	293,134.15	534,039.12	<b>4,695,088.20</b>
	枳实提取物					
	玫瑰红景天提取物	2,195,138.92	74,394.79	82,112.32	166,450.87	<b>2,518,096.90</b>
	刺蒺藜提取物	1,168,864.30	688,853.55	249,055.02	454,022.62	<b>2,560,795.49</b>
	五倍子提取物					
	其他	865,434.35	141,821.90	186,817.34	309,669.25	<b>1,503,742.84</b>
	合计	14,837,486.81	1,727,570.01	1,113,221.14	2,024,261.60	19,702,539.56
	占主营业务成本比	<b>75.31%</b>	<b>8.77%</b>	<b>5.65%</b>	<b>10.27%</b>	<b>100.00%</b>

公司产品销售业务（不含贸易类）主营业务成本的构成情况：

公司的成本由原材料、辅料、人工费用和制造费用构成。影响成本的主要因素为原材料，占总成本的比例基本稳定，均在70%以上。波动的原因主要是公司制造费用增长较快，2015年1-3月、2014年和2013年主营业务成本中制造费用占比分别为15.47%、12.85%和10.27%，因公司二期技改项目于2014年9月竣工决算，固定资产折旧增加较多。除制造费用外，报告期内公司其他成本构成较稳定，各成本项目所占比重变化较小。

## 5、关于个体供应商的必要性和内控管理

（1）报告期内向个体供应商采购的金额及占比：

单位：元

年度	向个体供应商 采购的金额	个体供应商 采购占比	向法人采购的 金额	法人采购 占比	采购金额合计
----	-----------------	---------------	--------------	------------	--------

2013 年度	16,260,987.56	34.47%	30,913,279.04	65.53%	47,174,266.60
2014 年度	25,779,275.66	34.87%	48,148,326.73	65.13%	73,927,602.39
2015 年 1-3 月	1,618,953.82	16.72%	8,066,088.78	83.28%	9,685,042.60

公司日常采购分为两部分：自产类原材料采购和贸易类商品采购。2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司向个体供应商采购金额占采购金额合计的比重分别为34.47%、34.87%和16.72%。2015年1-3月向个体供应商采购占比大幅下降的原因：公司自产类原材料在一季度采购量小。

## （2）向个体供应商采购的原因：

公司主要生产的是植物提取物，所用原料均为农产品，所以公司自产类原料的直接供应商为农户或农业小贩。每到采购季节，公司直接向农户收购部分原料，这部分原料通过开农产品发票来确认增值税进项。

## （3）个体供应商采购的发票开据情况、结算方式，现金结算的内部控制：

公司和所有个体供应商签订购货合同。对于一些市场比较紧缺的原料，公司会跟常年合作的、有一定信用度的原料供应商，适当预付一部分款项，到原料采购完成时此款抵付原料款。

公司采购原材料时，供应商将原材料运输至公司，由专门负责过磅人员和供应商进行现场称重过磅（公司使用的过磅单连号），并由质控部门人员进行质量检验，检验合格后办理入库手续。以上手续完成后，生产部门将过磅单、原料收货报告、入库单等原始凭证流转至财务部，财务部人员以相关人员签字的单据支付货款，一般采用银行转账方式。在原料采购接近尾声时，个体供应商到当地税务局给公司开具农产品销售发票。

在原料采购环节，只有采购金额在2,000元以下，或原料到厂支付司机运费用时才可能用现金支付。2013年共付现12笔，合计金额7,392.00元；2014年共付现14笔，合计金额8,032.50元；2015年1-3月共付现2笔，合计金额1,216.00元。公司个体供应商付现金额少，而且要求收款客户签署收据。

## （三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近两年及一期费用占营业收入的比重变化表

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）
营业收入	21,673,739.48	61,981,794.56	24.89	49,627,215.99	26.00
销售费用	1,455,319.54	4,903,380.75	33.03	3,685,848.53	0.04
管理费用	988,643.82	3,393,435.12	6.36	3,085,981.78	77.15
其中：研发费用	59,191.14	339,997.82	-8.25	370,566.87	-7.69
财务费用	935,743.15	2,975,142.91	55.50	1,913,290.07	-
销售费用占营业收入比重（%）	6.71	7.91		7.43	
管理费用占营业收入比重（%）	4.56	5.47		6.22	
研发费用占营业收入比重（%）	0.27	0.55		0.75	
财务费用占营业收入比重（%）	4.32	4.80		3.86	

## 1、销售费用明细表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	565,387.19	959,238.00	806,919.11
折旧费	14,701.83	62,303.37	46,214.12
差旅费	138,869.99	482,963.85	356,791.57
业务招待费	37,407.33	232,847.63	199,989.26
运杂费	315,334.23	1,262,521.60	1,231,884.01
办公费	9,768.01	80,751.37	106,680.08
包装费	90,497.80	383,262.71	247,735.08
广告宣传费	72,367.06	72,787.92	116,762.58
展会费		331,471.35	271,891.21
租赁费		116,148.06	
保险费		120,194.57	
其他	210,986.10	798,890.32	300,981.51
合计	1,455,319.54	4,903,380.75	3,685,848.53

公司销售费用主要为销售人员工资及薪酬、差旅费和运杂费等。2015年1-3月、2014年度、2013年度销售费用分别为1,455,319.54元、4,903,380.75元、3,685,848.53元，占当期营业收入的比重为6.72%、7.91%、7.43%。

公司2014年度销售费用比2013年增加33.03%，主要是2014年因销售收入增加，包装费、差旅费、运杂费和员工薪酬等销售费用都有所增加。

## 2、管理费用明细表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	352,205.72	899,685.31	1,029,317.21
办公费	57,086.80	212,638.52	169,782.11
税费	18,147.00	217,690.07	121,524.64
交通费及车辆费用	13,650.50	116,272.43	142,739.90
差旅费	19,577.40	229,213.80	202,196.48
业务招待费	83,676.00	285,036.70	293,545.12
折旧费	111,752.34	383,631.56	271,383.17
无形资产摊销	34,368.13	137,472.50	137,472.50
研究开发费	59,191.14	339,997.82	370,566.87
修缮修理费	11,503.96	43,136.39	38,270.28
其他	227,484.83	528,660.02	309,183.50
<b>合计</b>	<b>988,643.82</b>	<b>3,393,435.12</b>	<b>3,085,981.78</b>

公司管理费用主要为折旧费、职工薪酬及研究开发费等。2015年1-3月、2014年、2013年度管理费用分别为988,643.82元、3,393,435.12元、3,085,981.78元，占当期营业收入的比重为4.56%、5.47%、6.22%。

管理费用2014年和2013年相比，增幅9.96%。2014年职工薪酬比2013年减少129,631.90元，主要原因是：2014年起，有限公司执行董事李雪松不在公司领薪。2014年折旧费比2013年增加112,248.39元，主要原因是：公司2014年新购进三辆汽车计提折旧，职工食堂等配套设施计提折旧。

### 3、财务费用

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	880,516.72	3,272,742.63	2,609,027.34
减：利息收入	2,606.05	378,553.82	1,023,630.20
加：汇兑损失	47,129.16	61,588.85	286,556.67
加：其他支出	10,703.32	19,365.25	41,336.26
<b>合计</b>	<b>935,743.15</b>	<b>2,975,142.91</b>	<b>1,913,290.07</b>

公司财务费用主要是利息支出，2015年1-3月、2014年度、2013年度财务费用分别为935,743.15、2,975,142.91元、1,913,290.07元，占营业收入的比重分别为4.32%、4.80%、3.86%。

财务费用2014年较2013年变动大的原因为：

1、2013年公司持有理财产品，其利息收入较2014年多出63.82万元；

2、2013年3月，公司为弥补流动资金，由中陕核集团委托北京银行西安分行向天然谷发放贷款5,000万元（合同编号：0149708），利息为6%。2014年，公司为弥补流动资金不足，于2014年7月25日向建行陕西省城固县支行借入1年期贷款220万元（建陕汉贷（2014）66号），根据借款合同显示，贷款利率为7.32%；2014年12月10日，公司向建行陕西省城固县支行借入1年期贷款500万元（建陕汉贷（2014）109号），根据借款合同显示，该贷款的利率为6.832%。

综上，2014年利息支出比2013年高出663,715.29元。

#### （四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1、非经常性损益情况

最近两年及一期非经常性损益情况表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益		-148,222.80	97,969.17
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	244,014.50	592,366.67	295,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-162,920.59	-33,886.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
<b>小计</b>	244,014.50	281,223.28	359,082.73
减：所得税影响额	38,268.84	51,850.16	53,862.41
少数股东权益影响额（税后）			
<b>归属于母公司的非经常性损益影响数</b>	205,745.66	229,373.12	305,220.32
<b>归属于母公司的净利润</b>	-2,812,031.92	-1,823,924.42	-5,564,419.74
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润</b>	-3,017,777.58	-2,053,297.54	-5,869,640.06

公司2015年1-3月、2014年、2013年扣除所得税和少数股东权益影响额后的非经常性损益净额分别为205,745.66元、229,373.12元、305,220.32元，公司2015年1-3月、2014年、2013年公司净利润为别为-2,812,031.92元、-1,823,924.42元、-5,564,419.74元。公司报告期内非经常性损益对净利润的影响不大。

公司报告期内非经常损益主要为政府补助，2015年1-3月、2014年、2013年

分别为244,014.50元、592,366.67元、295,000.000元，具体明细如下：

非经常性损益中政府补助明细：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
直接确认计入当期损益的政府补助：			
米糠提取阿瑰酸技术的开发利用补助		100,000.00	
知识产权奖励			150,000.00
技术创新驱动奖			100,000.00
中小企业国际市场开拓资金		142,200.00	45,000.00
货物出口内陆运输费补助		4,500.00	
出口增量补助资金		24,000.00	
统计局限上企业奖励款		30,000.00	
商标奖励	10,000.00	10,000.00	
小计	10,000.00	310,700.00	295,000.00
递延收益转入	234,014.50	281,666.67	
合计	244,014.50	592,366.67	295,000.00

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品、提供劳务等	17%、3%
城市维护建设税	应缴纳增值税、营业税	5%
教育费附加	应缴纳增值税、营业税	3%
地方教育费附加	应缴纳增值税、营业税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

根据陕西省发展和改革委员会下发《陕西省符合国家鼓励类目录企业确认函》（陕发改产业确认函【2013】028 号）、汉中市发展和改革委员会《汉发改工贸【2014】198 号》确认本公司符合国家《产业结构调整指导目录（2011 年本）》中《鼓励类》第十三项（医药）第 4 条“中药有效成分的提取、纯化、质量控制新技术开发和应用”所规定的内容，属国家鼓励发展的产业。以及 2012 年 1 月 12 日城固县国家税务局城区税务分局《城固国减【2012】4 号》审核同意本公司 2011 年度至 2020 年度的企业所得税税率为 15%。

本公司之子公司汉方公司适用 25%的所得税税率；



本公司之子公司美国百思草适用美国加州当地税法规定。

(五) 主要资产情况及重大变化分析

项目	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占资产总额比例(%)	金额（元）	占资产总额比例(%)	金额（元）	占资产总额比例(%)
货币资金	34,141,922.17	20.32	10,922,490.99	7.67	22,946,404.19	18.84
应收票据			473,014.08	0.33	363,904.00	0.30
应收账款	26,290,291.88	15.65	18,713,006.29	13.14	18,887,074.33	15.50
预付款项	4,213,729.57	2.51	2,611,224.43	1.83	2,127,403.11	1.75
其他应收款	1,015,042.25	0.60	1,223,012.08	0.86	4,190,143.90	3.44
存货	48,543,544.74	28.89	53,638,906.28	37.67	25,196,665.80	20.68
流动资产合计	114,204,530.61	67.96	87,581,654.15	61.51	73,711,595.33	60.51
固定资产	42,888,040.89	25.52	43,803,953.68	30.76	6,096,757.14	5.00
在建工程	2,308,629.44	1.37	2,302,671.67	1.62	33,566,379.29	27.65
工程物资					327,852.10	0.27
无形资产	6,494,189.17	3.86	6,528,557.29	4.58	6,666,029.79	5.47
长期待摊费用	725,819.10	0.43	766,903.20	0.54	18,846.15	0.02
递延所得税资产	1,414,000.27	0.84	1,406,921.63	0.99	1,432,346.66	1.18
非流动资产合计	53,830,678.87	32.04	54,809,007.47	38.49	48,108,211.13	39.49
资产总额	168,035,209.48	100.00	142,390,661.62	100.00	121,819,806.46	100.00

1、货币资金

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	折合人民币	折合人民币	折合人民币
库存现金	3,041.83	51,420.63	9,898.69
人民币	3,041.83	51,420.63	9,898.69
银行存款	34,138,880.34	10,871,070.36	5,936,505.50
人民币	29,434,341.48	6,785,436.09	5,936,505.50
美元	4,704,538.86	4,085,634.27	
其他货币资金			17,000,000.00
人民币			
合计	34,141,922.17	10,922,490.99	22,946,404.19

2015年3月31日，公司美元原币金额为765,937.10美元，折算汇率为6.1422；

2014年12月31日，公司美元原币金额为667,696.40美元，折算汇率为6.1190。截至2015年3月31日本公司无抵押、质押等使用受限的货币资金。公司2015年3月31日的货币资金余额为34,141,922.17元，较2014年增长212.58%，主要是收到股东投资款2,500万元。

## 2、应收票据

票据种类	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票		473,014.08	363,904.00
合计		<b>473,014.08</b>	<b>363,904.00</b>

截至2015年3月31日，公司无已背书转让未到期票据。

## 3、应收账款

(1) 最近两年及一期应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2015年3月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	24,574,320.15	91.84	122,871.60	24,451,448.55
1至2年	1,069,769.27	4.00	53,488.46	1,016,280.81
2至3年	669,244.74	2.50	66,924.47	602,320.27
3至4年	57,982.50	0.22	28,991.25	28,991.25
4至5年	382,502.00	1.43	191,251.00	191,251.00
5年以上	2,700.00	0.01	2,700.00	0.00
合计	<b>26,756,518.66</b>	<b>100.00</b>	<b>466,226.78</b>	<b>26,290,291.88</b>

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	16,865,284.89	88.09	84,326.43	16,780,958.46
1-2年	1,167,879.27	6.10	58,393.96	1,109,485.31
2-3年	669,244.74	3.50	66,924.47	602,320.27
3-4年	57,982.50	0.30	28,991.25	28,991.25
4-5年	382,502.00	2.00	191,251.00	191,251.00
5年以上	2,700.00	0.01	2,700.00	0.00
合计	<b>19,145,593.40</b>	<b>100.00</b>	<b>432,587.11</b>	<b>18,713,006.29</b>

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额

1 年以内	17,883,758.99	93.05	89,418.79	17,794,340.20
1-2 年	892,367.24	4.64	44,618.36	847,748.88
2-3 年	57,982.50	0.30	5,798.25	52,184.25
3-4 年	382,902.00	2.00	191,451.00	191,451.00
4-5 年	2,700.00	0.01	1,350.00	1,350.00
5 年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	19,219,710.73	100.00	332,636.40	18,887,074.33

公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日应收账款余额分别为26,756,518.66元、19,145,593.40元、19,219,710.73元。

应收账款2015年3月31日较2014年12月31日增加7,610,925.26元，增幅39.75%，主要是公司2015年3月为销售旺季，确认收入同时应收账款挂账较多。2014年末应收账款余额和2013年末基本持平。

公司应收账款90%左右在一年以内，公司应收账款情况良好，存在坏账损失的可能性较小。

(2) 截至2015年3月31日，应收账款余额前五名的情况：

单位名称	欠款金额（元）	占应收账款比例（%）	与本公司关系	账龄
建始县圆通生物工程有限公司	2,853,642.66	10.67	非关联方	1 年以内
百思康营养科技公司	2,036,295.35	7.61	非关联方	1 年以内
美国挪威公司	2,472,301.51	9.24	非关联方	1 年以内
利普德国际公司	1,811,733.07	6.77	非关联方	1 年以内、1-2 年
蕴茵实业有限公司	1,154,716.92	4.32	非关联方	1 年以内
合计	10,328,689.51	38.61		

(3) 截至2014年12月31日，应收账款余额前五名的情况：

单位名称	欠款金额（元）	占应收账款比例（%）	与本公司关系	账龄
蕴茵实业有限公司	2,164,314.17	11.30	非关联方	1 年以内
百思康营养科技公司	2,036,007.2	10.63	非关联方	1 年以内
利普德国际公司	1,811,733.07	9.46	非关联方	1 年以内、1-2 年
天谷天翔	1,094,288.5	5.72	关联方	1 年以内

西安四叶草生物科技有限公司	1,090,700.00	5.7	非关联方	1 年以内
<b>合计</b>	<b>8,197,042.94</b>	<b>42.81</b>		

(4) 截至2013年12月31日，应收账款余额前五名的情况

单位名称	欠款金额(元)	占应收账款比例(%)	与本公司关系	账龄
利普德国际公司	2,513,161.76	13.08	非关联方	1 年以内
百思康营养科技公司	2,488,803.34	12.95	非关联方	1 年以内
奥天然工业公司	1,095,732.09	5.7	非关联方	1 年以内
甜味剂成分有限公司	913,924.50	4.76	非关联方	1 年以内
桂林莱茵生物科技股份有限公司	727,880.00	3.79	非关联方	1 年以内、1-2 年
<b>合计</b>	<b>7,739,501.69</b>	<b>40.27</b>		

(5) 截至2015年3月31日，应收账款余额中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

(6) 截至2015年3月31日，应收账款关联方款项详细情况见“第四节公司财务”之“四、关联交易情况”之“（二）关联方交易”之“3、关联方往来余额”。

#### 4、预付账款

(1) 最近两年及一期的预付账款情况分析如下：

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	3,867,248.05	91.78	2,264,742.91	86.73	1,810,194.73	85.09
1—2 年	83,424.02	1.98	83,424.02	3.19	19,000.00	0.89
2—3 年	15,295.00	0.36	15,295.00	0.59	145,459.38	6.84
3 年以上	247,762.50	5.88	247,762.50	9.49	152,749.00	7.18
<b>合计</b>	<b>4,213,729.57</b>	<b>100.00</b>	<b>2,611,224.43</b>	<b>100.00</b>	<b>2,127,403.11</b>	<b>100.00</b>

公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日预付账款余额分别为4,213,729.57元、2,611,224.43元、2,127,403.11元,其中85%以上账龄在1年以内。公司的预付账款主要为公司购买原材料提前支付给供应商的款项。

(1) 截至2015年3月31日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款的比重	账龄	款项性质	与本公司关系
李根生	1,190,874.42	28.26%	1 年以内	采购款	非关联方
雷宏礼	615,890.00	14.62%	1 年以内	采购款	非关联方
杨生林	563,582.50	13.37%	1 年以内	采购款	非关联方
王海德	433,602.80	10.29%	1 年以内	采购款	非关联方
张兴建	248,552.13	5.90%	1 年以内	采购款	非关联方
<b>合计</b>	<b>3,052,501.85</b>	<b>72.44%</b>			

(2) 截至2014年12月31日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款的比重	账龄	款项性质	与本公司关系
张兴建	795,647.50	30.47%	1 年以内	采购款	非关联方
雷宏礼	615,890.00	23.59%	1 年以内	采购款	非关联方
沃纳特威有限责任公司	188,829.89	7.23%	1 年以内	采购款	非关联方
汉中供电局	180,215.78	6.90%	1 年以内	预付电费	非关联方
孙彦智	136,579.14	5.23%	1 年以内	采购款	非关联方
<b>合计</b>	<b>1,917,162.31</b>	<b>73.42%</b>			

(3) 截至2013年12月31日，预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款的比重	账龄	款项性质	与本公司关系
西安庞大兴驰汽车销售服务有限公司	590,000.00	27.73%	1 年以内	采购款	非关联方
孙彦智	456,005.21	21.43%	1 年以内	采购款	非关联方
邳州富通生物制品有限公司	194,468.00	9.14%	1 年以内	采购款	非关联方
东明格鲁斯生物科技有限公司	110,500.00	5.19%	1 年以内	采购款	非关联方
汉中供电局	95,749.35	4.50%	1 年以内	预付电费	非关联方
<b>合计</b>	<b>1,446,722.56</b>	<b>68.00%</b>			

(5) 截至2015年3月31日，预付账款余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至2015年3月31日，预付款项余额中无关联方款项。

## 5、其他应收款

(1) 最近两年及一期其他应收款及坏账准备情况表：

账龄	2015年3月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	914,656.51	87.59	4,573.27	910,083.24
1-2年	92,571.00	8.86	4,628.55	87,942.45
2-3年	0.00	0.00	0.00	0.00
3-4年	12,200.00	1.17	6,100.00	6,100.00
4-5年	21,833.13	2.09	10,916.57	10,916.56
5年以上	3,000.00	0.29	3,000.00	0.00
合计	<b>1,044,260.64</b>	<b>100.00</b>	<b>29,218.39</b>	<b>1,015,042.25</b>

账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	1,123,671.42	89.66	5,618.35	1,118,053.07
1-2年	92,571.00	7.39	4,628.55	87,942.45
2-3年	0	0	0	0.00
3-4年	12,200.00	0.97	6,100.00	6,100.00
4-5年	21,833.13	1.74	10,916.57	10,916.56
5年以上	3,000.00	0.24	3,000.00	0.00
合计	<b>1,253,275.55</b>	<b>100.00</b>	<b>30,263.47</b>	<b>1,223,012.08</b>

账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	4,136,051.96	98.28	2,730.62	543,394.14
1-2年	31,860.00	0.76	1,593.00	30,267.00
2-3年	15,710.00	0.37	1,571.00	14,139.00
3-4年	21,833.13	0.52	10,916.57	10,916.56
4-5年	3,000.00	0.07	1,500.00	1,500.00
5年以上				
合计	<b>4,208,455.09</b>	<b>100.00</b>	<b>18,311.19</b>	<b>4,190,143.90</b>

公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日余额分别为1,044,260.64元、1,253,275.55元、4,208,455.09元，其他应收款主要为关联公司往来、应收出口退税款、员工备用金借款等。

公司 2015 年 3 月 31 日其他应收款余额较 2014 年末减少 209,014.91 元,降幅 16.68%, 主要是本期收到出口退税款; 2014 年末其他应收款余额较 2013 年末减少 2,955,179.54 元, 减幅 70.22%, 主要是天谷集团归还借款。

(1) 截至2015年3月31日, 公司其他应收款前五名情况如下:

单位名称	金额 (元)	占其他应收款比例 (%)	款项性质	与本公司关系	账龄
徐超	371,078.34	35.54	备用金借款	非关联方	1 年以内
王武	198,025.51	18.96	备用金借款	非关联方	1 年以内
天谷天翔	100,212.04	9.60	代付三金等款项	关联方	1 年以内
张军辉	93,606.00	8.96	备用金借款	非关联方	1 年以内
雅森生物	89,571.00	8.58	赔偿款	非关联方	1-2 年
合计	852,492.89	81.64			

(2) 截至2014年12月31日, 公司其他应收款前五名情况如下:

单位名称	金额 (元)	占其他应收款比例 (%)	款项性质	与本公司关系	账龄
徐超	376,810.95	30.07	备用金借款	非关联方	1 年以内
汉中市国家税务局	331,738.90	26.47	应收的出口退税款	非关联方	1 年以内
张军辉	93,606.00	7.47	备用金借款	非关联方	1 年以内
西安雅森生物技术有限公司	89,571.00	7.15	赔偿款	非关联方	1-2 年
天谷天翔	88,238.63	7.04	往来款	关联方	1 年以内
合计	979,965.48	78.19			

(3) 截至2013年12月31日, 公司其他应收款前五名情况如下:

单位名称	金额 (元)	占其他应收款比 (%)	款项性质	与本公司关系	账龄
天谷集团	3,589,927.20	85.30%	往来款	关联方	1 年以内
汉中市国家税务局	267,185.75	6.35%	应收的出口退税	非关联方	1 年以内
王武	96,021.29	2.28%	备用金借款	非关联方	1 年以内
西安雅森生物技术有限公司	89,571.00	2.13%	赔偿款	非关联方	1 年以内
张峰利	70,000.00	1.66%	货款	非关联方	1 年以内

合计	4,112,705.24	97.72%			
----	--------------	--------	--	--	--

(5) 公司无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。公司存在单项金额重大但不计提坏账准备的其他应收款：2013年12月31日，公司应收控股股东天谷集团3,589,927.20元，该款未计提坏账准备。

(6) 其他应收关联方款项详细情况见“第四节公司财务”之“四、关联交易情况”之“（二）关联方交易”之“3、关联方往来余额”。

## 6、存货

(1) 近两年及一期存货及跌价准备情况表：

存货项目	2015 年 3 月 31 日			
	账面余额（元）	比例（%）	跌价准备（元）	账面价值（元）
原材料	16,447,500.56	33.53	265,129.84	16,182,370.72
在产品	12,387,181.27	25.26		12,387,181.27
库存商品	19,654,975.63	40.07	238,330.26	19,416,645.37
其他	557,347.38	1.14		557,347.38
合计	49,047,004.84	100.00	503,460.10	48,543,544.74

存货项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额（元）	比例（%）	跌价准备（元）	账面价值（元）
原材料	21,509,460.12	39.70	252,258.58	21,257,201.54
在产品	13,298,210.38	24.55		13,298,210.38
库存商品	18,971,804.48	35.02	282,180.00	18,689,624.48
其他	393,869.88	0.73		393,869.88
合计	54,173,344.86	100.00	534,438.58	53,638,906.28

存货项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额（元）	比例（%）	跌价准备（元）	账面价值（元）
原材料	10,891,690.81	40.34	432,569.38	10,459,121.43
在产品	8,716,850.54	33.60	740,460.79	7,976,389.75
库存商品	6,445,521.66	24.84		6,445,521.66
其他	315,632.96	1.22		315,632.96
合计	26,369,695.97	100.00	1,173,030.17	25,196,665.80



2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日公司存货余额分别为49,047,004.841元、54,173,344.86元、26,369,695.97元。公司的存货为原材料、在产品、库存商品及其他。

公司原材料集中在每年6-10月采购，一般需采购一年的需求量，所以公司原材料金额较大；公司为连续生产，接到客户订单后再根据需求发货，所以库存商品金额较大。

## （2）存货跌价准备

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年3月31日
			转回	其他转出	
原材料	252,258.58	12,871.26			265,129.84
库存商品	282,180.00			43,849.74	238,330.26
合计	<b>534,438.58</b>	<b>12,871.26</b>		<b>43,849.74</b>	<b>503,460.10</b>

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	其他转出	
原材料	337,461.33			85,202.75	252,258.58
库存商品	95,108.05	187,071.95			282,180.00
在产品	740,460.79			740,460.79	0.00
合计	<b>1,173,030.17</b>	<b>187,071.95</b>		<b>825,663.54</b>	<b>534,438.58</b>

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	其他转出	
原材料	0.00	337,461.33			337,461.33
库存商品	0.00	95,108.05			95,108.05
在产品	0.00	740,460.79			740,460.79
合计		<b>1,173,030.17</b>			<b>1,173,030.17</b>

截至2015年3月31日原材料、库存商品跌价准备主要系对本公司五倍子原料及产品依据账面成本与预计未来可变现净值的差额确定。存货跌价准备的其他转出为本期出售的存货而转销的跌价准备。

## 7、固定资产

### （1）截至2015年3月31日固定资产及折旧明细表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 3 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>50,445,062.80</b>	<b>33,737.01</b>		<b>50,478,799.81</b>
房屋建筑物	25,342,525.65			25,342,525.65
机器设备	21,550,307.10	31,261.17		21,581,568.27
运输工具	2,114,673.86			2,114,673.86
办公设备	1,437,556.19	2,475.84		1,440,032.03
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>6,641,109.12</b>	<b>949,649.80</b>		<b>7,590,758.92</b>
房屋建筑物	846,292.65	322,257.46		1,168,550.11
机器设备	4,483,689.74	519,386.11		5,003,075.85
运输工具	929,885.30	80,300.66		1,010,185.96
办公设备	381,241.43	27,705.57		408,947.00
<b>三、账面净值合计</b>	<b>43,803,953.68</b>			<b>42,888,040.89</b>
房屋建筑物	24,496,233.00			24,173,975.54
机器设备	17,066,617.36			16,578,492.42
运输工具	1,184,788.56			1,104,487.90
办公设备	1,056,314.76			1,031,085.03
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>43,803,953.68</b>			<b>42,888,040.89</b>
房屋建筑物	24,496,233.00			24,173,975.54
机器设备	17,066,617.36			16,578,492.42
运输工具	1,184,788.56			1,104,487.90
办公设备	1,056,314.76			1,031,085.03

(2) 截至2014年12月31日固定资产及折旧明细表:

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>11,240,995.08</b>	<b>39,838,497.23</b>	<b>634,429.51</b>	<b>50,445,062.80</b>
房屋建筑物	1,922,477.51	23,420,048.14		25,342,525.65
机器设备	7,328,755.48	14,827,369.59	605,817.97	21,550,307.10
运输工具	1,313,007.87	801,665.99		2,114,673.86
办公设备	676,754.22	789,413.51	28,611.54	1,437,556.19

<b>二、累计折旧合计</b>	<b>5,144,237.94</b>	<b>1,807,147.46</b>	<b>310,276.28</b>	<b>6,641,109.12</b>
房屋建筑物	463,934.90	382,357.75		846,292.65
机器设备	3,767,537.11	1,009,964.91	293,812.28	4,483,689.74
运输工具	615,952.15	313,933.15		929,885.30
办公设备	296,813.78	100,891.65	16,464.00	381,241.43
<b>三、账面净值合计</b>	<b>6,096,757.14</b>			<b>43,803,953.68</b>
房屋建筑物	1,458,542.61			24,496,233.00
机器设备	3,561,218.37			17,066,617.36
运输工具	697,055.72			1,184,788.56
办公设备	379,940.44			1,056,314.76
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>6,096,757.14</b>			<b>43,803,953.68</b>
房屋建筑物	1,458,542.61			24,496,233.00
机器设备	3,561,218.37			17,066,617.36
运输工具	697,055.72			1,184,788.56
办公设备	379,940.44			1,056,314.76

(3) 截至2013年12月31日固定资产及折旧明细表:

单位: 元

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>10,672,513.44</b>	<b>864,689.27</b>	<b>296,207.63</b>	<b>11,240,995.08</b>
房屋建筑物	1,922,477.51			1,922,477.51
机器设备	7,056,091.01	272,664.47		7,328,755.48
运输工具	1,322,123.82	277,811.68	286,927.63	1,313,007.87
办公设备	371,821.10	314,213.12	9,280.00	676,754.22
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>4,484,242.51</b>	<b>1,092,488.38</b>	<b>432,492.95</b>	<b>5,144,237.94</b>
房屋建筑物	321,710.02	142,224.88		463,934.90
机器设备	3,259,089.53	688,447.58	180,000.00	3,767,537.11
运输工具	674,922.62	193,522.48	252,492.95	615,952.15
办公设备	228,520.34	68,293.44		296,813.78
<b>三、账面净值合计</b>	<b>6,188,270.93</b>			<b>6,096,757.14</b>
房屋建筑物	1,600,767.49			1,458,542.61
机器设备	3,797,001.48			3,561,218.37

运输工具	647,201.20			697,055.72
办公设备	143,300.76			379,940.44
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>6,188,270.93</b>			<b>6,096,757.14</b>
房屋建筑物	1,600,767.49			1,458,542.61
机器设备	3,797,001.48			3,561,218.37
运输工具	647,201.20			697,055.72
办公设备	143,300.76			379,940.44

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。报告期内，公司不存在固定资产用于抵押、质押、冻结的情况。

(5) 在建工程转固定资产见本说明书“第四节公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（五）主要资产情况及重大变化分析”之“8、在建工程”。

## 8、在建工程

### (1) 2015 年 3 月 31 日在建工程

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015 年 3 月 31 日
零星技改工程	2,302,671.67	5,957.77	0.00	0.00	2,308,629.44
<b>合计</b>	<b>2,302,671.67</b>	<b>5,957.77</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>2,308,629.44</b>

### (2) 2014 年 12 月 31 日在建工程

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014 年 12 月 31 日
技改扩能工程	33,566,379.29	6,285,946.04	37,549,653.66	0.00	2,302,671.67
<b>合计</b>	<b>33,566,379.29</b>	<b>6,285,946.04</b>	<b>37,549,653.66</b>	<b>0.00</b>	<b>2,302,671.67</b>

### (3) 2013 年 12 月 31 日在建工程

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2013年12月31日
技改扩能工程	1,971,347.99	31,595,031.30	0.00	0.00	33,566,379.29
合计	1,971,347.99	31,595,031.30	0.00	0.00	33,566,379.29

## 9、无形资产

### (1) 2015年3月31日无形资产

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
一、账面原值合计	6,873,625.00			6,873,625.00
其中：土地使用权	6,873,625.00			6,873,625.00
二、累计摊销合计	345,067.71	34,368.12		379,435.83
其中：土地使用权	345,067.71	34,368.12		379,435.83
三、减值准备合计				
其中：土地使用权				
四、账面价值合计	6,528,557.29			6,494,189.17
其中：土地使用权	6,528,557.29			6,494,189.17

### (2) 2014年12月31日无形资产

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	6,873,625.00			6,873,625.00
其中：土地使用权	6,873,625.00			6,873,625.00
二、累计摊销合计	207,595.21	137,472.50		345,067.71
其中：土地使用权	207,595.21	137,472.50		345,067.71
三、减值准备合计				
其中：土地使用权				
四、账面价值合计	6,666,029.79			6,528,557.29
其中：土地使用权	6,666,029.79			6,528,557.29

### (3) 2013年12月31日无形资产

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

一、账面原值合计	6,873,625.00			6,873,625.00
其中：土地使用权	6,873,625.00			6,873,625.00
二、累计摊销合计	70,122.71	137,472.50		207,595.21
其中：土地使用权	70,122.71	137,472.50		207,595.21
三、减值准备合计				-
其中：土地使用权				-
四、账面价值合计	<b>6,803,502.29</b>			<b>6,666,029.79</b>
其中：土地使用权	6,803,502.29			6,666,029.79

## 10、递延所得税资产

### (1) 已确认递延所得税情况

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备	148,352.44	149,171.63	228,596.66
递延收益	1,265,647.83	1,257,750.00	1,201,500.00
其他	0.00	0.00	2,250.00
合计	<b>1,414,000.27</b>	<b>1,406,921.63</b>	<b>1,432,346.66</b>

### (2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产减值准备	989,016.26	994,477.53	1,523,977.73
递延收益	8,437,652.17	8,385,000.00	8,010,000.00
其他			15,000.00
合计	<b>9,426,668.43</b>	<b>9,379,477.53</b>	<b>9,548,977.73</b>

截止 2015 年 3 月 31 日，因本公司子公司美国百思草生物股份有限公司为境外公司，未对其计提的坏账准备 9,889.01 元、及子公司汉中汉方中药材开发有限公司拟注销，未对其递延收益 116,666.66 元确认递延所得税资产。

## 11、资产减值准备

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2015 年 3 月 31 日
			转回数	其他转出	
坏账准备	462,850.58	32,594.59			495,445.17
存货跌价准备	534,438.58	12,871.26		43,849.74	503,460.10

项目	2014 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2015 年 3 月 31 日
			转回数	其他转出	
合计	997,289.16	45,465.85		43,849.74	998,905.27

项目	2013 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2014 年 12 月 31 日
			转回数	其他转出	
坏账准备	350,947.59	111,902.99		0.00	462,850.58
存货跌价准备	1,173,030.17	187,071.95		825,663.54	534,438.58
合计	1,523,977.76	298,974.94		825,663.54	997,289.16

项目	2012 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2013 年 12 月 31 日
			转回数	其他转出	
坏账准备	102,060.22	248,887.37			350,947.59
存货跌价准备		1,173,030.17			1,173,030.17
合计	102,060.22	1,421,917.54			1,523,977.76

本期存货跌价准备的其他转出为本期出售的存货而转销的跌价准备。

## 12、长期待摊费用

截至 2015 年 3 月 31 日长期待摊费用原值、摊销、期末余额等详见下表：

单位：元

名称	原值	开始摊销时间	摊销期限	期初余额	本期摊销额	剩余摊销期限	期末余额
实验室装修	210,482.00	2014 年 9 月	60 月	196,449.87	10,524.10	53 月	185,925.77
通村路	447,100.00	2014 年 9 月	60 月	417,293.33	22,355.00	53 月	394,938.33
机耕渠	164,100.00	2014 年 9 月	60 月	153,160.00	8,205.00	53 月	144,955.00
合计	821,682.00			766,903.20	41,084.10		725,819.10

(1) 实验室装修费为本公司 2014 年 9 月对无偿划拨房屋的实验室装修发生费用原值 210,482.00 元，按 5 年期摊销。

(2) 通村路为本公司 2014 年 9 月建设完成的厂外通村公路，建设原值 447,100.00 元，按 5 年期摊销。

(3) 机耕渠为本公司 2014 年 9 月建设完成的厂外排水设施，建设原值 164,100.00 元，按 5 年期摊销。

## (六) 主要负债情况

项目	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	占 负 债 总 额 比 例 (%)	金额 (元)	占 负 债 总 额 比 例 (%)	金额 (元)	占 负 债 总 额 比 例 (%)
短期借款	7,200,000.00	7.53	7,200,000.00	7.81		
应付账款	21,574,044.65	22.57	20,299,490.41	22.03	13,165,164.76	17.37
预收账款	1,160,051.10	1.21	1,134,059.01	1.23	1,585,673.28	2.09
应付职工薪酬	82,078.53	0.09	70,712.51	0.08	15,000.00	0.02
应交税费	-1,661,123.23	-1.74	-2,721,374.75	-2.95	-2,393,898.06	-3.16
其他应付款	58,674,063.75	61.39	57,630,572.66	62.55	55,412,102.20	73.11
流动负债合计	87,029,114.80	91.05	83,613,459.84	90.75	67,784,042.18	89.43
递延收益	8,554,318.83	8.95	8,518,333.33	9.25	8,010,000.00	10.57
负债合计	95,583,433.63	100.00	92,131,793.17	100.00	75,794,042.18	100.00

### 1、短期借款

单位：元

借款类别	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	7,200,000.00	7,200,000.00
合计	7,200,000.00	7,200,000.00

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司以原值 2,200,000.00 元、累计摊销 161,333.33 元的土地使用权为抵押物，取得中国建设银行城固县支行借款 220 万元；以原值 4,673,625.00 元、累计摊销 218,102.50 元土地使用权为抵押物，取得中国建设银行城固县支行借款 500 万元。

### 2、应付账款

#### (1) 近两年及一期应付账款情况表

单位：元

账龄 结构	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	20,346,930.07	94.31	18,693,038.43	92.09	12,388,366.44	94.10



1-2 年	782,168.67	3.63	1,149,370.07	5.66	329,848.00	2.51
2-3 年	143,938.70	0.67	149,074.70	0.73	105,337.41	0.80
3 年以上	301,007.21	1.40	308,007.21	1.52	341,612.91	2.59
合计	<b>21,574,044.65</b>	<b>100.00</b>	<b>20,299,490.41</b>	<b>100.00</b>	<b>13,165,164.76</b>	<b>100.00</b>

2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司应付账款余额分别为 21,574,044.65 元、20,299,490.41 元、13,165,164.76 元，应付账款主要为原材料采购款。

2014 年 12 月 31 日应付账款余额比 2013 年 12 月 31 日余额增加 7,134,325.65 元，增幅 54.19%，其主要原因是 2014 年采购量大，应付账款挂账多。2015 年 3 月末、2014 年末、2013 年末公司应付账款账龄在 1 年以内的比例分别为 94.31%、92.09%、94.10%，应付账款账龄结构良好。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日，应付账款余额前五名的情况

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	性质	与本公司关系	账龄
天谷天翔	1,774,163.31	8.22	公司采购	关联方	1 年以内
西安四叶草生物科技有限公司	1,262,078.61	5.85	公司采购	非关联方	1 年以内
宝鸡市方晟生物开发有限公司	1,166,557.10	5.41	公司采购	非关联方	1 年以内
山东广通宝医药有限公司	935,000.00	4.33	公司采购	非关联方	1 年以内
陕西有色建设有限公司	844,582.32	3.91	工程款	非关联方	1 年以内
合计	<b>5,135,061.34</b>	<b>23.80</b>			

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名的情况

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	性质	与本公司关系	账龄
天谷天翔	1,771,265.31	8.73	公司采购	关联方	1 年以内
西安四叶草生物科技有限公司	1,556,661.50	7.67	公司采购	非关联方	1 年以内
陕西有色建设有限公司	1,494,582.32	7.36	工程款	非关联方	1 年以内
宝鸡市方晟生物开发有限公司	1,389,793.70	6.85	公司采购	非关联方	1 年以内
王吉荣	1,083,127.48	5.34	工程款	非关联方	1 年以内
合计	<b>6,451,008.31</b>	<b>31.78</b>			

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况

单位名称	金额（元）	占应付账款比例（%）	性质	与本公司关系	账龄
成都鑫光生物技术有限公司	2,319,608.97	17.62	公司采购	非关联方	1 年以内
王海德	998,235.94	7.58	公司采购	非关联方	1 年以内
宝鸡市方晟生物开发有限公司	741,279.70	5.63	公司采购	非关联方	1 年以内
西安启源生物工程有限公司蓝田分公司	732,534.10	5.56	公司采购	非关联方	1 年以内
温州市金榜轻工机械有限公司	673,300.00	5.11	设备款	非关联方	1 年以内
合计	5,464,958.71	41.51			

（5）截至 2015 年 3 月 31 日，应付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

### 3、预收款项

（1）近两年及一期预收款项情况表

单位：元

账龄结构	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,046,169.38	90.18	1,020,177.29	89.96	1,493,542.56	94.19
1-2 年	43,981.00	3.79	43,981.00	3.88	81,530.00	5.14
2-3 年	59,980.00	5.17	59,980.00	5.29	10,600.72	0.67
3 年以上	9,920.72	0.86	9,920.72	0.87	0.00	0.00
合计	1,160,051.10	100.00	1,134,059.01	100.00	1,585,673.28	100.00

截至 2015 年 3 月 31 日，公司预收账款余额为 1,160,051.10 元。公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日预收款项账龄在 1 年以内的比例分别为 90.18%、89.96%、94.19%。

（2）截至 2015 年 3 月 31 日，预收款项余额前五名的情况：

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	与本公司关系	账龄
厦门恒绿源生化技术有限公司	195,000.00	16.81	非关联方	1 年以内
上海绿尚生物科技有限公司	114,375.00	9.86	非关联方	1 年以内
异国人生有限公司	91,752.79	7.91	非关联方	1 年以内
润贝（安徽）饮料食品有限公	83,505.00	7.20	非关联方	1 年以内

司				
南昌利丰工贸有限责任公司	63,500.00	5.47	非关联方	1 年以内
<b>合计</b>	<b>548,132.79</b>	<b>47.25</b>		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名的情况

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	与本公司关系	账龄
印度国际进出口贸易公司	113,702.85	10.03	非关联方	1 年以内
亚洲特化有限公司	87,450.83	7.71	非关联方	1 年以内
安徽润贝公司	83,505.00	7.36	非关联方	1 年以内
黑龙江康普生物科技有限公司	81,000.00	7.14	非关联方	1 年以内
爱比特有限公司	67,607.10	5.96	非关联方	1 年以内
<b>合计</b>	<b>433,265.78</b>	<b>38.20</b>		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名的情况

单位名称	金额（元）	占预收账款比例（%）	与本公司关系	账龄
蕴茵实业有限公司	337,287.50	21.27	非关联方	1 年以内
卓思得实验室公司	251,210.46	15.84	非关联方	1 年以内
法国佑赞乐公司	176,061.85	11.1	非关联方	1 年以内
英国沃特化学有限公司	88,787.99	5.6	非关联方	1 年以内
绿禾技术有限公司	62,915.77	3.97	非关联方	1 年以内
<b>合计</b>	<b>916,263.57</b>	<b>57.78</b>		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，预收款项余额中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位及关联方款项。

#### 4、应交税费

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	-2,096,218.21	-3,070,205.32	-2,595,064.93
企业所得税	176,928.40	197,280.95	145,237.62
个人所得税	1,280.24	8,402.00	3,905.09
城市维护建设税	47,157.35	24,370.16	7,445.04
房产税	105,589.48	56,249.64	10,140.76
土地使用税	75,845.11	47,905.72	29,971.33
教育费附加	28,294.40	14,622.10	4,467.03

合计	-1,661,123.23	-2,721,374.75	-2,393,898.06
----	---------------	---------------	---------------

## 5、其他应付款

### (1) 最近两年及一期其他应付款情况表

单位：元

账龄结构	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	7,140,063.76	12.17	7,496,572.66	13.01	55,392,102.20	99.96
1-2 年	764,000.00	1.3	50,114,000.00	86.96	20,000.00	0.04
2-3 年	50,769,999.99	86.53	20,000.00	0.03		
3 年以上						
合计	58,674,063.75	100	57,630,572.66	100.00	55,412,102.20	100.00

公司其他应付款 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日余额分别为 58,674,063.75 元、57,630,572.66 元、55,412,102.20 元。2014 年 12 月 31 日其他应付款较 2013 年 12 月 31 日增加 2,218,470.46 元，主要原因是公司和控股股东的往来增加；2013 年 3 月公司通过北京银行委托借款的方式，借入中陕核集团 5,000 万元，该款在“其他应付款”核算。

### (2) 截至 2015 年 3 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例 (%)	款项性质	与本公司关系	账龄
中陕核集团	50,749,999.99	86.49%	借款	关联方	2-3 年，1 年以内
天谷集团	6,997,883.15	11.93%	往来款	关联方	1 年以内
二一四大队	650,000.00	1.11%	2013 年租金	非关联方	1-2 年
于华忠	114,000.00	0.19%	五倍子生产技术款	非关联方	1-2 年
养老保险金	84,296.21	0.14%	养老保险金	非关联方	1 年以内
合计	58,596,179.35	99.87%			

### (3) 截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名的情况

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	与本公司关系	账龄
中陕核集团	50,000,000.00	86.76	借款	关联方	1-2 年
天谷集团	6,803,283.26	11.80	往来款	关联方	1 年以内
二一四大队	650,000.00	1.13	2013 年租金	关联方	1 年以内
于华忠	114,000.00	0.20	五倍子生产技术款	非关联方	1-2 年
物业管理中心	42,020.40	0.07	物业费	关联方	1 年以内
合计	57,609,303.66	99.96			

（4）截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名的情况

单位名称	金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	与本公司关系	账龄
中陕核集团	50,708,333.33	91.51%	借款	关联方	1 年以内
二一四大队	4,569,768.87	8.25%	代垫征地款等	关联方	1 年以内
于华忠	114,000.00	0.21%	五倍子生产技术款	非关联方	1 年以内
武汉纽威制药机械有限公司	20,000.00	0.04%	设备质保金	非关联方	1-2 年
合计	55,412,102.20	100.00%			

（5）其他应付关联方款项详细情况见“第四节公司财务”之“四、关联交易情况”之“（二）关联方交易”之“3、关联方往来余额”。

## 6、其他非流动负债

递延收益全部为政府补助。政府补助的明细如下：

单位：元

政府补助种类	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
期初余额	8,518,333.33	8,010,000.00	4,800,000.00
本期收到	270,000.00	790,000.00	3,210,000.00
其中：中药种植补助		200,000.00	
200 吨中草药植物提取物技改扩能工程贴息			200,000.00
20 吨水飞蓟提取物技改扩能项目支持资金		190,000.00	810,000.00
100 吨茶多酚技改项	150,000.00		600,000.00

目补助			
10 亩五倍子基地及五倍子提取物项目补助			1,500,000.00
300 吨植物提取物技改扩能项目扶持资金			100,000.00
柑橘陈皮深加工生产线扶持资金	120,000.00	280,000.00	
银杏叶提取物生产线技改及银杏种苗种植基地补助		120,000.00	
减：本期转损益	234,014.50	281,666.67	
<b>期末金额</b>	<b>8,554,318.83</b>	<b>8,518,333.33</b>	<b>8,010,000.00</b>

以上说明如下：

（1）根据陕西省国有资产管理委员会及陕西省财政厅（陕国资规划发【2012】515 号）《关于下达 2012 年度省级国有资本经营预算科技创新专项资金项目计划的通知》，本公司 2012 年收到杜仲叶中绿原酸提取新技术与产业化项目补助 100 万元。

（2）根据城固县发改委（城发改委【2012】05 号）《关于下达 2011 年陕南循环发展专项资金项目投资计划的通知》，本公司 2012 年及 2013 年收到用于年产 200 吨中草药植物提取物技改扩能工程贴息 380 万元、20 万元。

（3）根据城固县财政局（城财企【2012】59 号）《关于下达 2012 年陕西省外经贸区域协调发展促进资金》，本公司 2013 年收到年产 20 吨水飞蓟提取物技改扩能项目支持资金 56 万元、2014 年收到 14 万元。根据城固县发展和改革局（城发改发【2012】353 号）《关于下达 2012 年县域经济发展专项资金项目投资计划的通知》，本公司 2013 年收到年产 20 吨水飞蓟提取物技改扩能项目补助 25 万元、2014 年收到 5 万元。

（4）根据汉中市财政局（汉财办企【2013】206 号）《关于拨付 2013 年度外经贸区域协调发展促进资金的通知》，本公司 2013 年收到年产 100 吨茶多酚技改项目补助 60 万元、2015 年收到 15 万元。

(5) 根据汉中市财政局（汉财企办【2013】136 号）《关于拨付产业引导专项资金的通知》，本公司 2013 年收到 10 亩五倍子基地及五倍子提取物项目补助 150 万元。

(6) 根据汉中市工业和信息委员会及汉中市财政局（汉市工信发【2013】69 号）《关于下达 2013 年汉中市工业发展专项资金项目计划的通知》，本公司 2013 年收到年产 10 吨绿原酸及年产 300 吨植物提取物技改扩能项目扶持资金 10 万元。

(7) 根据城固县财政局（城财企【2014】38 号）《关于下达 2014 年工业发展专项资金的通知》，本公司 2014 年收到柑橘陈皮深加工生产线扶持资金 28 万元、2015 年收到 12 万元。

(8) 根据汉中市财政局（汉财办企【2014】199 号）《关于拨付 2012-2013 年省级企业技术改造项目剩余资金的通知》，本公司 2014 年收到银杏叶提取物生产线技改及银杏种苗种植基地补助 12 万元。

上述 1-8 项为本公司收到的与二期扩建工程相关的政府，相关资产已于 2014 年 9 月完工并计提折旧。故与资产相关的政府补助 860 万元应按资产的使用年限 10 年摊销每年摊销 86 万元，2014 年 10-12 月摊销 21.50 万元、2015 年 1-3 月摊销 21.50 万元；2015 年 3 月收到的政府补助 27 万元按该二期扩建工程资产剩余折旧年限 115 个月摊销 2015 年 3 月摊销 2,347.83 元。

(9) 本公司的子公司汉中汉方中药材开发有限公司 2014 年收到汉中市中药种植补助 200,000.00 元，于收到年度起在剩余年限的 3 年摊销，每年摊销 66,666.67 元，其中 2014 年摊销 66,666.67 元、2015 年 1-3 月摊销 16,666.67 元。

## 7、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬分类

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
短期薪酬	70,712.51	1,731,293.85	1,719,927.83	82,078.53
离职后福利-设定提存计划		71,982.50	71,982.50	
辞退福利				

一年内到期的其他福利				
合计	70,712.51	1,803,276.35	1,791,910.33	82,078.53

(2) 短期薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
工资、奖金、津贴和补贴	70,712.51	1,582,664.45	1,571,298.43	82,078.53
职工福利费		123,894.76	123,894.76	
社会保险费				
其中：医疗保险费				
工伤保险费				
生育保险费				
住房公积金		24,734.64	24,734.64	
工会经费和职工教育经费				
其他				
合计	70,712.51	1,731,293.85	1,719,927.83	82,078.53

(3) 离职后福利-设定提存计划

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
基本养老保险		71,982.50	71,982.50	
失业保险费				
合计		71,982.50	71,982.50	

(七) 所有者权益变动情况

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	68,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	13,073,700.00	6,073,700.00	
其他综合收益	-11,732.08	-16,671.40	
盈余公积	1,317,516.00	1,317,516.00	1,317,516.00
未分配利润	-9,927,708.07	-7,115,676.15	-5,291,751.72
所有者权益合计	72,451,775.85	50,258,868.45	46,025,764.28



公司股本及资本公积的具体变化见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、股权结构及变化情况”之“（四）公司股本形成及变化”。

## 四、关联交易情况

### （一）关联方

#### （1）存在控制关系的关联方

关联方名称	关联关系
天谷集团	持有公司 96.32%股份，系公司控股股东
中陕核集团	持有天谷集团 100%股份

#### （2）不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联关系
陕核投资	持有公司 3.68%股份，系公司法人股东
汉中汉方	系公司全资子公司，已于 2015 年 5 月 20 日注销
美国百思草	系公司全资子公司
天谷天翔	母公司的控股子公司
上海美姿	母公司的全资子公司
物业管理中心	二一四大队的子公司
二一四大队	中陕核集团公司的子公司
中陕核工业集团地质调查院有限公司	中陕核集团公司的子公司
二一四汽修厂	二一四大队的子公司
核鑫矿业	中陕核集团的子公司
中陕核工业集团二一一大队有限公司	中陕核集团的子公司
中陕核工业集团二二四大队有限公司	中陕核集团的子公司
中陕核工业集团二一八大队有限公司	中陕核集团的子公司
陕西核工业集团蓝天能源有限公司	中陕核集团的子公司
中核西北建设集团有限公司	中陕核集团的子公司
中陕核工业集团西安房地产开发有限公司	中陕核集团的子公司
陕西核工业集团综合分析测试中心	中陕核集团的子公司
赵明学	董事长
李雪松	董事
崔拴芳	董事
赖庆林	董事
王平	董事、总经理

高彩兰	监事
王军	监事
王镇	监事
张必荣	副总经理
邓刚	副总经理
刘建欣	副总经理
林波	副总经理
张志军	董事会秘书
杨凌艳	财务负责人

## （二）关联方交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联方借款

单位：元

关联方名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
中陕核集团	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00

2013年，公司为弥补流动资金，向中陕核集团借款5,000万元。在上述借款存续期，按6%的年利率计提利息。

截至2015年3月31日，公司银行借款余额720万元，均为1年期借款，借款利率分别为7.8%（借款金额200万元，起始日2014年7月25日）、7.32%（借款金额220万元，起始日2014年8月5日）、6.832%（借款金额300万元，起始日2014年12月15日）。因此，上述借款按6%计息存在公允性。

公司营运资金不足时，向控股股东借款，存在必要性。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）接受劳务

单位：元

关联方类型及关联方名称	交易类型	关联交易定价原则及决策程序	2015年度1-3月	2014年度	2013年度
			金额	金额	金额
物业管理中心	工程劳务	按照市场价格		170,113.26	
二一四汽修厂	工程劳务	按照市场价格		321,718.25	315,000.00

关联方类型及关联方名称	交易类型	关联交易定价原则及决策程序	2015年度1-3月	2014年度	2013年度
			金额	金额	金额
合计				491,831.51	315,000.00

2013 年度，公司因机动车辆需要维护、修理，接受二一四汽修厂的汽修与维护服务，关联交易发生额为 31.5 万元，金额较小，且汽车修理与服务的价格处于当期市场平均价格水平，交易价格公允。

## (2) 采购商品

单位：元

关联方类型及关联方名称	交易类型	关联交易定价原则及决策程序	2015年度1-3月		2014年度		2013年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
天谷天翔	采购商品	按照市场价格			11,406,116.68	30.65		
合计					11,406,116.68	30.65		

2014 年度，公司向天谷集团的子公司天谷天翔采购原材料，发生金额为 11,406,116.68 元，占同类交易金额的比重为 30.65%。

该年度公司因生产需要，向关联方天谷天翔采购淫羊藿与枳实原材料。采购价格根据市场价格的平均水平而定。该关联交易对公司的正常营业不存在重大影响，关联交易定价公允。

## (3) 销售商品

单位：元

关联方类型及关联方名称	交易类型	关联交易定价原则及决策程序	2015年度1-3月		2014年度		2013年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)

天谷天翔	销售商品	按照市场价格			1,366,913.25	2.15		
陕西核工业集团二一八（大队）有限公司	销售商品	按照市场价格			2,119.66	0.00		
陕西核工业集团综合分析测试中心	销售商品	按照市场价格			2,547.01	0.00		
二一四大队	销售商品	按照市场价格			101,076.92	0.16		
陕西省核工业地质调查院	销售商品	按照市场价格			5,858.12	0.01	6,769.23	0.01
<b>合计</b>					<b>1,478,514.96</b>	<b>2.32</b>	<b>6,769.23</b>	<b>0.01</b>

报告期内，公司对关联方销售商品的发生额不大，占同类交易金额的比例为 2.32%，处于较低的比例水平。经项目小组核查，上述关联交易价格公允。

#### （4）关联方租赁

关联方名称	关联交易定价原则	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
二一四大队	按照市场价格			1,090,000.00
<b>合计</b>				<b>1,090,000.00</b>

2013 年，公司因部分厂房及土地（城国用（92）字第 1703 号）系向二一四大队租赁使用，发生租赁费用 109 万元。经核查，该土地及厂房位于陕西省城固县沙河营镇，关联交易价格公允。

### 3、关联方往来余额

单位：元

关联方名称	2015 年度 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>1.关联方应收账款</b>			
二一四大队	114,780.00	114,780.00	
天谷天翔	1,094,288.50	1,094,288.50	
陕西省核工业地质调查院	6,854.00	6,854.00	7,920.00
核鑫矿业	270	270.00	270.00
<b>合计</b>	<b>1,216,192.50</b>	<b>1,216,192.50</b>	<b>8,190.00</b>
<b>2.关联方其他应收款</b>			
天谷集团			3,589,927.20

天谷天翔	100,212.04	88,238.63	
中陕核集团	32,000.00	32,000.00	
<b>4.关联方应付账款</b>			
天谷天翔	1,774,163.31	1,771,265.31	
物业管理中心	5,304.46	105,304.46	10,298.18
二一四汽修厂	256,818.25	256,818.25	115,000.00
<b>合计</b>	<b>2,036,286.02</b>	<b>2,133,388.02</b>	<b>125,298.18</b>
<b>5.关联方其他应付款</b>			
中陕核集团	50,749,999.99	50,000,000.00	50,708,333.33
天谷集团	6,997,883.15	6,803,283.26	
物业管理中心	24,440.40	42,020.40	
二一四大队	650,000.00	650,000.00	4,569,768.87
<b>合计</b>	<b>58,422,323.54</b>	<b>57,545,930.94</b>	<b>55,278,102.20</b>

### （三）关联交易决策权利和程序的规定及执行情况

#### 1、《公司章程》对关联交易决策权利和程序的规定

《公司章程》第八十二条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会审议关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联股东没有主动说明关联关系的，其他股东可以要求其说明情况并回避表决。关联股东没有说明情况或回避表决的，其所代表的股份数不计入关联交易事项有效表决权股份总数。

关联股东因特殊情况无法回避时，应由董事会委托律师，与有关各方充分协商，做出决定。如决定关联股东可以参加表决，公司应当在股东大会决议中做出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计，并在决议公告中予以披露。

审议关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会说明其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决。

关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的过半数通过；如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的 2/3 以上通过。

第一百条规定，董事会审议达到以下标准之一的关联交易（获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）：

1.公司与关联自然人发生的单笔或预计连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易金额在三十万元以上；

2.公司与关联法人发生的单笔或预计连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易金额在一百万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之零点五以上。

“交易”、“关联交易”、“关联自然人”和“关联法人”的范围依《公司法》、《汉中天然谷生物科技股份有限公司关联交易管理制度》的相关规定确定。

第一百一十条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 2、《关联交易管理制度》对公司关联交易的规定

公司除了在《公司章程》中规定了有关关联交易公允决策的程序外，还专门制定了《关联交易管理制度》，对于关联方及关联交易的构成、关联交易的原则、关联交易的表决程序、执行等事项进行了详细的规定：

### （1）关联交易原则

公司《关联交易管理制度》第二条规定，公司与关联人进行交易时，应遵循以下基本原则：

（一）诚实信用原则；

（二）平等、自愿、等价、有偿原则；

（三）公开、公平、公正的原则；

（四）对于必需的关联交易，严格依照国家法律、法规加以规范；

（五）在必需的关联交易中，关联股东和关联董事应当执行《公司章程》及本制度规定的回避表决制度；

（六）处理公司与关联人之间的关联交易，不得损害公司及非关联股东的合法权益。

## （2）关联交易回避制度

公司《关联交易管理制度》第十四条规定，公司关联人与公司签署关联交易协议，任何人只能代表一方签署协议，关联人不得以任何方式干预公司的决定。

第十五条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议非关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

第十六条规定，关联董事的回避措施为：

（一）董事会会议在讨论和表决与某董事有关联关系的事项时，该董事须向董事会报告并做必要的回避，有应回避情形而未主动回避的，其他董事、列席监事可以向主持人提出回避请求，并说明回避的详细理由；

（二）董事会对有关关联交易事项表决时，该董事不得参加表决，并不得被计入此项表决的法定人数。

第十七条规定，股东大会就关联交易事项进行表决时，关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权；关联股东所持表决权，不计入出席股东大会会有表决权的股份总数。

第十八条规定，关联股东的回避措施为：

（一）关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，公司董事会及见证律师应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决；

（二）关联股东应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决；

（三）关联股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。

### （3）关联交易的决策权限

本公司《关联交易管理制度》第二十条规定，公司总经理审议批准达到以下标准之一的关联交易（公司提供担保、对外投资、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）：

（一）公司拟与关联自然人发生的单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额低于三十万元的关联交易；

（二）公司拟与关联法人发生的单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额低于一百万元或低于最近一期经审计净资产百分之零点五的关联交易。

第二十一条规定，公司董事会审议批准达到以下标准之一的关联交易（公司受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）：

（一）公司拟与关联自然人发生的单笔或预计连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易金额在三十万元以上，且低于公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五的关联交易；

（二）公司拟与关联法人发生的单笔或预计连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易金额在一百万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之零点五以上。



第二十二规定，公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，应当由董事会审议后提交股东大会审议：

（一）公司拟与关联人发生的单笔或预计连续十二个月内发生的交易金额在三百万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值百分之五以上的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）；

（二）公司为关联人提供担保的。

#### （四）规范及减少关联交易的具体安排

股份公司成立后，公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易管理制度》、《对外担保制度》、《重大事项处置权限管理制度》。本公司将严格执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保制度》、《重大事项处置权限管理制度》中关于关联交易的规定，规范关联交易。

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司无需要披露的资产负债表日后非调整事项。

### （二）或有事项

本公司于 2014 年 1 月 20 日与成都玉树科技有限公司签订《产品购销合同》，合同约定由成都玉树科技有限公司向本公司供应枳实提取物 30 吨，总价款为 2,730,000.00 元。合同签订后，合同项下第一批 10 吨货物双方已经履行完毕。剩余 20 吨货物成都玉树科技有限公司以无货为由拒绝发货。

鉴于以上事项，本公司向西安市雁塔区人民法院提起诉讼，请求依法判令成都玉树科技有限公司赔偿经济损失人民币 50 万元，西安市雁塔区人民法院于 2014 年 12 月 9 日受理了该诉讼。截至 2015 年 3 月 31 日该事件尚未最后裁定。

除上述事项外，截至 2015 年 3 月 31 日，本公司无需要披露的其他重大或有事项。

### （三）承诺事项

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司无需要披露的承诺事项。

#### （四）其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

### 六、资产评估情况

2015 年 4 月 28 日，中联资产评估集团有限公司采用资产基础法，对天然谷有限拟整体变更为股份有限公司所涉及的净资产在 2015 年 3 月 31 日的市场价值进行了评估，并出具中联评报字[2015]第 484 号《汉中天然谷生物科技股份有限公司变更为股份有限公司项目资产评估报告》。

天然谷资产账面价值为 17,085.08 万元，评估值 17,446.96 万元，评估增值 361.89 万元，增值率 2.12%。负债账面值为 9,680.96 万元，评估值为 8,963.75 万元，评估减值 717.21 万元，主要是递延收益未被评估公司认定为负债。净资产账面价值为 7,402.12 万元，评估值为 8,483.21 万元，评估增值 1,079.10 万元，增值率 14.57%。

公司未根据资产评估值调整资产的账面价值。

### 七、股利分配

#### （一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》规定，公司的税后利润的分配顺序如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。并提取利润的百分之五至百分之十列入公司法定公益金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损的，在依照前款规定提取法定公积金和法定公益金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，可以提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金、法定公益金所剩余利润，公司按照股东的出资比例分配。

## （二）报告期内实际股利分配情况

2013 年 1 月 18 日，公司召开了股东会，决议分配 2012 年度股利 2,184,714.64 元。

## （三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

# 八、风险因素和自我评价

## （一）公司 2015 年亏损的风险

公司 2015 年 1-3 月、2014 年和 2013 年净利润分别为-2,812,031.92 元、-1,823,924.42 元和-5,564,419.74 元，报告期内公司连续亏损，主要原因为：公司主要主打产品淫羊藿、红景天提取物的原材料价格、销售价格波动较大；同时，公司于 2012 年至 2014 年进行技改项目投资，新投建项目产能尚未有效释放。2014 年 9 月，公司技改项目完成，主打产品种类也由三个增至六个，公司正在进行主打品种产能调整，并提升公司现有产能的利用效率。但是若公司在成本控制、市场开拓方面不能很快达到预期效果，2015 年存在亏损的风险。

公司应对措施：一、加大对销售市场的投入，积极寻找更多客户和订单；二、加强对原材料的采购和管理，确保原材料成本平稳；三、加强研发，以新品种开拓市场；四、进入下游保健品生产，争取更高的毛利；五、对现有设备认真调试，确保释放更大产能；六、不断争取股权投资并寻求低成本债权融资，为以上措施提供资金支持。

## （二）海外市场需求变动风险

据国际植物提取物展览会暨研讨会发布的《中国植物提取物产业发展状况市场调查报告》统计，国内生产企业数量众多，竞争较为激烈，行业内近 70% 的企业是从 2001 年以后开始从事植物提取物业务；80%以上产品以出口为主，出口区域分布在东亚、欧洲和北美洲。报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年主营业务收入中来自国外客户的比例分别为 46.57%、40.43%和 44.85%，公司产品对国际市场依赖程度较高。

当前国际市场对行业内植物提取物供应企业的生产资质、质量标准要求逐步提高，具有自主研发能力、产品质量可靠的规模企业将在未来竞争中占据有利地位。公司现已成为具备 2700 吨原材料年处理能力的规模型生产企业，但若不能在技术研发、市场开拓、原材料把控方面缩小与优势品牌的差距，将面临市场竞争格局变化而引发的竞争加剧风险。同时，若海外市场需求发生较大变化，也将会对公司经营产生显著影响。

公司应对措施：一、实行海外市场分散化的原则，在海外多地发展客户；二、和国外实力客户建立长期良好的合作关系；三、公司不断研发新品种，提高质量标准，并对主要产品淫羊藿提取物等投入资金做大做强，取得一定的市场地位。

### （三）原材料价格波动风险

报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年原材料采购额占营业成本比例分别为 71.02%、75.12%和 74.68%。由于植物提取物产品的原材料大多数为中药、农、林副产品，其种植、采摘和收购具有周期性、区域性及季节性的明显特征，公司原材料供应受地域限制、丰采或减产、其他行业应用等影响，价格、供应量具有一定的不稳定因素，原材料采购能否满足公司生产经营的需要以及价格变化会对公司业绩产生直接影响。

公司应对措施：一、建立原材料供应基地，和供应商建立长期稳定的合作关系，保证稳定、优质、价格合理的原材料供应；二、在对市场有充分研究的情况下，对公司主要产品的原材料实行“价格低时多储备”的原则，并做好资金安排；三、做好原材料仓储管理，避免公司原材料因较长时间保管引起有效成分流失的风险。

### （四）公司治理风险

股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则和《关联交易管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，形成了有效的约束机制及内部管理机制。但是由于现代公司治理机制建立时间较短，公司管理层和相关业务人员需要熟悉并在实践中落实，如果未来公司不能较好地执行公司管理制度，公司将存在一定的治理风险。

公司在以后的运行中，严格遵照《公司法》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》等的要求，按时按程序召开相关会议，规范会议记录，履行必要的程序、手续，进一步提高规范经营意识。同时，公司应引进高素质的管理人才，全面认真履行挂牌公司的各项权利和义务。

#### （五）控股股东不当控制的风险

天谷集团持有公司 6550 万股股份（占公司总股本 96.32%），为公司的控股股东，对公司经营管理拥有较大的影响力。若天谷集团利用其控股地位对公司的经营决策、人事管理等进行不当控制，可能影响公司经营独立性，并给公司经营和其他股东利益带来风险。

公司应对措施：一、公司股东严格按照《公司法》和《公司章程》之规定行使股东权利，不干涉公司日常经营和管理；二、必要时，公司可设立独立董事来维护中小股东权益，同时提高公司董事会决策能力。

#### （六）出口产品受到汇率波动影响的风险

报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年主营业务收入中来自国外销售的比例分别为 46.57%、40.43%、44.85%。2014 年，公司在海外成立了美国子公司，随着国际业务的进一步开拓，公司产品对外出口量将增加，出口产品以美元结算，因此，公司的经营业绩会受到汇率变动的影响。

公司应对措施：密切关注国内外金融市场的变化，建立汇率风险防范机制，加强风险防范意识，积极发挥主观能动性，主动应对各种汇率风险。

#### （七）未全员缴纳社保的风险

截至本公开转让说明书出具之日，公司未为 40 名员工缴纳全部社会保险，其中 24 名员工仅缴纳了基本养老保险，其余 16 名员工未缴纳社会保险。因公司为员工购买社会保险是公司的法定义务，一旦员工及劳动部门就公司未全员缴纳社保的行为对公司进行追责，将对公司的经营造成一定的影响。

针对上述风险，公司采取如下措施：公司正在与当地社保部门沟通协调，着手办理社会保险相关事宜。

## 第五节 定向发行

### 一、公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

公司本次定向发行对象 14 名，其中机构投资者 2 名，其余 12 名为自然人投资者。发行完成后公司股东人数为 15 名，其中 3 名法人股东，12 名自然人股东。本次定向发行后公司股东人数未超过 200 人，符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条关于豁免向中国证监会申请核准股票发行的条件。

### 二、本次定向发行的基本情况

#### （一）本次发行履行的程序

2015 年 8 月 1 日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于公司在全国股份转让系统挂牌同时定向发行股票的议案》、《关于签署附生效条件的〈股份认购合同〉的议案》、《关于修改汉中天然谷生物科技股份有限公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次股票发行相关事宜的议案》、《关于提请召开公司 2015 年第二次临时股东大会的议案》。

2015 年 8 月 16 日，公司召开 2015 年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司在全国股份转让系统挂牌同时定向发行股票的议案》、《关于签署附生效条件的〈股份认购合同〉的议案》、《关于修改汉中天然谷生物科技股份有限公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次股票发行相关事宜的议案》。

#### （二）本次定向发行股票数量

本次定向发行股票数量共计 1,690 万股。

#### （三）本次定向发行价格

本次定向发行股票的价格为每股 1.30 元，高于公司经评估的每股净资产 1.2475 元。本次股票发行价格综合考虑了公司所处行业、公司成长性、静态、动态市盈率等因素，并与发行对象沟通后最终确定。

#### （四）发行对象认购股份数量

本次发行拟向包括现有股东在内的共计14家投资者发行，具体认购数额如下：

序号	投资者姓名/名称	认购股数（股）	认购金额（元）	认购方式	与公司及公司现有股东、公司董事、监事、高级管理人员的关系
1	天谷集团	5,800,000	7,540,000	现金	控股股东
2	中陕核投资	2,000,000	2,600,000	现金	关联方
3	湛晓勇	1,000,000	1,300,000	现金	无
4	陈喜侠	900,000	1,170,000	现金	无
5	王波	500,000	650,000	现金	无
6	杨琼	500,000	650,000	现金	无
7	曹美红	500,000	650,000	现金	无
8	毛红丽	300,000	390,000	现金	无
9	张旭红	500,000	650,000	现金	无
10	巨少霞	700,000	910,000	现金	无
11	赵睿	2,000,000	2,600,000	现金	无
12	张占相	800,000	1,040,000	现金	无
13	张权利	900,000	1,170,000	现金	无
14	南鼎	500,000	650,000	现金	无
合 计		16,900,000	21,970,000		

## （五）发行对象基本情况

### 1. 法人投资者基本情况：

天谷集团

成立于2013年7月1日，注册资本20000万元，法定代表人：赵明学，公司经营范围：许可经营项目：预包装食品的销售。（凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）一般经营项目：天然植物栽培研究；提取物加工及终端产品销售（许可经营项目除外）；食品、保健品、药品的研究（生产、销售除外）；化妆品研发及销售；货物与技术的进出口经营（国家限制及禁止的货物与技术的进出口除外）；环境治理；旅游开发。公司地址：西安市雁塔区太白南路39号金石柏朗第1幢1单元16层11601室。

## 中陕核投资

成立于2013年8月30日，注册资本5000万元，法定代表人：唐小明，公司经营范围：投资管理、投资咨询服务、股权投资、核地质整装勘查开发投资。公司地址：西安市高新区科技路38号林凯国际大厦20层2010、2011室。2014年8月14日，公司在中国证券投资基金业协会登记为私募投资基金管理人，取得编号为P1004273的《私募投资基金管理人登记证书》。

上述法人股东中，天谷集团为公司控股股东，中陕核集团为中陕核投资的第一大股东且可以决定公司的日常经营活动，因此中陕核投资与公司现有股东为关联方。

## 2. 自然人投资者基本情况

谌晓勇，女，1962年12月18日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1986年7月毕业于陕西理工学院，本科学历。现为广东省佛山市财经学校老师。

陈喜侠，女，1963年5月16日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月毕业于陕西工运学院，专科学历。现已退休在家。

王波，男，1971年8月4日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1986年7月毕业于城固二中，退伍军人。现任汉中腾博机械加工有限公司董事长。

杨琼，女，1969年6月18日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1986年7月毕业于西南财经大学，本科学历。现任一汽（四川）专用汽车有限公司财务经理。

曹美红，女，1972年10月05日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年7月毕业于南昌技术学院，专科学历。现任成都中亚公司停车场经理。

毛红丽，女，1973年8月3日出生，中国国籍，无境外永久居留权。现任国网玉山县供电有限责任公司职员。

张旭红，女，1964年3月10日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1984年7月毕业于中国二重职工大学，专科学历。现任四川省广汉市三星堆植物化工有限公司监事会主席。



巨少霞，女，1972年11月29日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年7月毕业于西安市委党校函授学院，现任周至县二曲信用社职员。

赵睿，男，1986年2月27日出生，中国国籍，无境外永久居留权。现任西安睿达房地产公司董事长。

张占相，男，1956年6月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权。现任西安沣林木器加工厂董事长。

张权利，男，1965年9月19日出生，中国国籍，无境外永久居留权。现任西安经典酒业商行经理。

南鼎，男，1976年3月16日出生，中国国籍，无境外永久居留权。现任北京鼎盛嘉业科贸有限公司总经理。

上述12名自然人投资者与本公司主要股东之间无关联关系。

### 三、发行前后相关对比情况

本次股票发行前后相关情况对比如下：

#### （一）发行前后股东持股数量、持股比例

定向发行完成前股东及持股情况			定向发行完成后股东及持股情况		
股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东姓名	持股数(股)	持股比例(%)
天谷集团	65,500,000	96.32	天谷集团	71,300,000	83.9812
陕核投资	2,500,000	3.68	陕核投资	2,500,000	2.9446
			中陕核投资	2,000,000	2.3557
			湛晓勇	1,000,000	1.1779
			陈喜侠	900,000	1.0601
			王波	500,000	0.5889
			杨琼	500,000	0.5889
			曹美红	500,000	0.5889
			毛红丽	300,000	0.3534
			张旭红	500,000	0.5889
			巨少霞	700,000	0.8245

			赵睿	2,000,000	2.3557
			张占相	800,000	0.9423
			张权利	900,000	1.0601
			南鼎	500,000	0.5889
合 计	68,000,000	100.00	合 计	84,900,000	100.00

(二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事和高级管理人员持股的变动情况

### 1、公司的股本结构及股东人数在发行前后变化情况

股份性质		股票发行前		股票发行后	
		股数 (股)	比例 (%)	股数 (股)	比例 (%)
无限售条件股份	控股股东	0	0	1,933,333	2.2772
	董事、监事、高级管理人员	0	0	0	0
	核心技术人员	0	0	0	0
	其他	0	0	11,100,000	13.0742
	无限售条件股份合计数	0	0	13,033,333	15.3514
有限售条件股份	控股股东	65,500,000	96.32	69,366,667	81.7040
	董事、监事、高级管理人员	0	0	0	0
	核心技术人员	0	0	0	0
	其他	0	0	2,500,000	2.9446
	有限售条件股份合计数	65,500,000	96.32	71,866,667	84.6486
总股本		68,000,000	100.00	84,900,000	100.00
股东人数		2		15	

### 2、公司的资产结构在发行前后的变化情况

以公司截至 2014 年 12 月 31 日的合并报表财务数据模拟测算，本次股票发行后资产结构变化情况如下：

项目	发行前	影响数	发行后
总资产	142,390,661.63	21,970,000	164,360,661.63
净资产	50,258,868.46	21,970,000	72,228,868.46
负债	92,131,793.17		92,131,793.17

总股本	50,000,000	16,900,000	56,900,000
资产负债率(%) (母公司)	65.11		56.65

### 3. 公司业务结构在定向发行前后的变化情况

公司业务结构在定向发行前后未发生变化，主营业务仍为植物提取物的研发、生产及销售。

### 4. 公司控股权在定向发行前后未发生变化

定向发行前，天谷集团持有公司股份 6,550 万股，占公司股本总额的 96.32%。因此，公司控制股东为天谷集团；定向发行后，天谷集团持有公司股份 7,130 万股，占公司股本总额 83.9812%。因此，公司的实际控股股东仍为天谷集团。

通过定向发行，公司偿债能力、经营能力将进一步增强，虽然造成每股经营活动产生的流量净额的短期下降，但是通过对增资现金的充分利用，公司盈利能将会得到相应的提升。

### 5. 公司董事、监事、高级管理人员在定向发行前后未发生变化

定向发行前，公司的董事为赵明学、李雪松、崔拴芳、赖庆林、王平、监事为高彩兰、王军、王镇，总经理为王平，副总经理为张必荣、邓刚、林波、刘建欣，董事会秘书为张志军、财务负责人为杨凌艳。

定向发行后，董事、监事、高级管理人员未发生变化。

### (三) 发行前后主要财务指标的变化情况

项目	2014 年度	定向发行后
基本每股收益(元)	-0.0365	-0.0273
净资产收益率(%)	-3.79	-2.53
每股经营活动产生的现金流量	-0.2576	-0.2264
项目	2014 年 12 月 31 日	定向发行后
每股净资产(元)	1.005	1.269
资产负债率(%) (母公司)	65.11	56.65
流动比率	1.05	1.31
速动比率	0.41	0.66

注：本次发行后财务指标的计算依据经审计的 2014 年 12 月 31 日合并财务报告相关财务数据，并按照发行增资后的总股本摊薄计算。

#### **（四）以资产认购发行股份的，发行后挂牌公司债务或者或有负债的变化**

本次股票发行股份全部由投资者以现金形式认购，未有以资产认购发行股份的情形。

### **四、新增股份限售安排**

本次股票发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。本次股票发行的新增股份中，有限售条件股份 3,866,667 股，无限售条件股份 13,033,333 股，无限售条件股份可进入全国中小企业股份转让系统进行转让。

### **五、现有股东优先认购安排**

公司现有在册股东共 2 名法人股东，其中陕核投资放弃本次定向发行的优先购买权，且已签署承诺放弃优先认购本次定向发行股份的权利。

### **六、本次定向增资前滚存未分配利润的处置**

本次定向发行前公司滚存未分配利润由新老股东共同分享。

### **七、本次定向增资涉及主管部门审批、核准或备案事项**

本次定向发行已通过省国资委的审批；

本次定向发行须向全国中小企业股份转让系统有限责任公司履行备案程序。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

赵明学：

李雪松：

崔拴芳：

赖庆林：

王 平：

全体监事签字：

高彩兰：

王 军：

王 镇：

全体高级管理人员签字：

王 平：

张必荣：

邓 刚：

刘建欣：

林 波：

张志军：

杨凌艳：

汉中天然谷生物科技股份有限公司

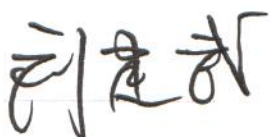
2015年9月24日

## 二、主办券商声明

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


法定代表人签字：

刘建武：



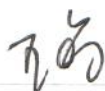
项目负责人签字：

王博：

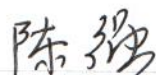


项目小组成员签字：

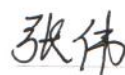
王 军：



陈 强：



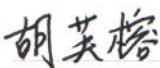
张 伟：



蒙 睿：



胡芙蓉：



薛鹏春：



### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

王春泳： 王春泳

王楠： 王楠

律师事务所负责人签字：

刘风云： 刘风云

国浩律师（西安）事务所

2015年 9月 24日



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

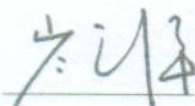

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

田 阡：


岑宛泽：

单位负责人签字：

叶韶勋：


信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年 9月 24日





## 五、资产评估机构声明

本所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所出具的中联评报字[2015]第 484 号《资产评估报告》无矛盾之处。本所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字:

胡智

胡 智

经办注册资产评估师签字:

翟红梅

翟红梅

闫梅林

闫梅林

中联资产评估集团有限公司

2015年 9 月 24 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