

宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



二零一五年九月

声明

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。

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对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

目 录

| | |
|------------------------------|----|
| 重大事项提示 | I |
| 释义 | 5 |
| 第一节基本情况 | 7 |
| 一、公司基本情况..... | 7 |
| 二、股份挂牌情况..... | 7 |
| 三、公司股权结构和主要股东情况..... | 11 |
| 四、董事、监事、高级管理人员的情况..... | 31 |
| 五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表..... | 34 |
| 六、本次挂牌有关机构..... | 35 |
| 第二节公司业务 | 38 |
| 一、主营业务、产品和服务及其用途..... | 38 |
| 二、公司组织结构及生产、服务流程..... | 40 |
| 三、与公司业务相关的主要资源要素..... | 47 |
| 四、公司收入、成本情况..... | 58 |
| 五、公司商业模式..... | 67 |
| 六、公司所处行业概况及竞争格局..... | 68 |
| 第三节公司治理 | 79 |
| 一、公司“三会”的建立健全及运行情况..... | 79 |
| 二、公司治理机制、内部管理制度的建设及执行情况..... | 83 |
| 三、最近两年一期内存在违法违规及受处罚的情况..... | 84 |
| 四、公司的独立性..... | 84 |
| 五、同业竞争情况..... | 86 |
| 六、资金、资产及其他资源的使用情况和制度安排..... | 88 |
| 七、报告期内的诉讼情况..... | 89 |
| 八、报告期内董事、监事、高级管理人员情况说明..... | 89 |
| 第四节公司财务 | 92 |
| 一、审计意见..... | 92 |

| | |
|---|------------|
| 二、最近两年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..... | 92 |
| 三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况..... | 100 |
| 四、主要会计政策、会计估计..... | 100 |
| 五、会计政策、会计估计的变更..... | 125 |
| 六、报告期利润形成的有关情况..... | 126 |
| 七、非经常性损益情况..... | 130 |
| 八、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种..... | 131 |
| 九、公司最近两年一期主要资产情况..... | 132 |
| 十、公司最近两年一期主要负债情况..... | 145 |
| 十一、公司最近两年一期主要股东权益情况..... | 151 |
| 十二、公司最近两年一期主要财务指标情况..... | 151 |
| 十三、关联方、关联方关系及关联交易..... | 154 |
| 十四、提请投资者关注的或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项及其他重要事项..... | 160 |
| 十五、报告期内资产评估情况..... | 162 |
| 十六、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策..... | 163 |
| 十七、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况..... | 164 |
| 十八、影响公司持续经营能力的风险因素..... | 164 |
| 十九、公司未来发展与规划..... | 167 |
| 第五节定向发行 | 172 |
| 一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明..... | 172 |
| 二、本次发行的基本情况..... | 172 |
| 三、股份认购协议摘要..... | 174 |
| 四、本次发行前后相关情况对比..... | 175 |
| 五、新增股份限售安排..... | 179 |
| 六、现有股东优先认购安排..... | 179 |
| 第六节有关声明 | 180 |
| 第七节附件 | 186 |

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

(一) 公司内部管理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制制度不健全，部分关联交易等未经过董事会、股东会审议通过。

股份公司成立后，虽然逐步建立健全了公司治理结构，制定了与企业发展相适应的内部控制体系，但是股份公司成立时间较短，而且随着公司经营规模、业务范围的不断扩大，特别是进入全国中小企业股份转让系统转让后，新的制度对公司治理提出了更高要求，公司管理层对新的制度的理解、贯彻水平有待提高。随着公司经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，公司治理将面临更大挑战。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

(二) 产业政策风险

公司所处食品、药品行业上游，自身的业务发掘与市场开拓受食品、药品行业的整体景气境况影响较大，明胶行业与宏观经济走势密切相关，从而导致公司面临一定的宏观经济波动风险。

明胶行业是一个受监管程度较高的行业，其监管部门包括国家及各级地方药品监督管理部门等，同时，我国明胶行业的产业政策、行业法规也正在逐步制订和不断完善，相关政策法规的不断完善将进一步促进我国明胶行业有序、健康地发展，但也有可能会增加企业的经营成本，并可能对企业经营业绩产生不利影响。若公司在经营策略上不能及时调整，顺应国家有关的产业政策和行业法规的变化，将会对公司的经营产生不利影响。

(三) 财务核算不规范

公司成立前期，财务核算不规范，为方便业务核算，存在使用个人卡进行交易的情况。在使用过程中，对个人卡支付业务管理较严格，每笔支付业务都需经总经理审批，且每月末会将账面余额与个人卡余额进行核对。为了保证财务核算

的规范性，2015年4月，公司已停止使用个人卡且将其注销，公司所有与资金有关的业务均通过单位账户进行核算。

(四) 资金借贷违规的风险

报告期内，公司存在向关联方、非关联方的个人及单位资金拆借的行为，上述行为不符合《贷款通则》的有关规定。虽然公司改制为股份公司后制定了相应借款及关联交易内控制度，公司也按相应内控制度严格执行。但报告期内其资金借贷行为仍存在因违规而导致公司面临损失的风险。

(五) 存货跌价准备风险

2013年度公司试生产阶段生产的产品，虽已达到国家药用标准，但因其透光度、粘度等指标存在一定的缺陷，公司短期内无法利用该批半成品混配生产出最终产品以进行销售，故公司对其计提存货跌价准备3,216,225.36元。现公司生产技术已基本稳定，但仍不排除因技术操作或管理问题导致产品指标不合格的风险。

(六) 短期偿债风险

2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日的资产负债率分别为50.22%、47.54%、75.31%，流动比率分别为0.91、0.85、0.47，速动比率分别为0.60、0.50、0.35。公司申报期内的流动比例及速动比率较低，偿债能力较弱，面临短期偿债压力。

(七) 应收账款坏账风险

2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日应收账款账面余额分别为12,842,693.60元、8,513,095.26元、4,169,202.30元，增长幅度较大。大额应收款项未回款，一方面会占用公司日常流动资金，使资金处于短缺状态，另一方面则面临着坏账的风险。

(八) 合同管理风险

公司成立前期，合同管理意识薄弱，存在与长期合作客户、供应商未签订合同，但已发生真实业务的情况。即采购骨粒等原材料时，通过电话订单，原材料通过验收取得发票后，交易完成；销售产品时，客户通过电话订单，待客户收到

货物将验收单传真或寄回时，交易完成。未签订合同便履行相关的义务，若履行不到位或对产品质量存在争议，则会产生不必要的纠纷甚至诉讼，存在一定的风险隐患。目前，企业已完成股份制改制，对公司内部管理制度进行了重新梳理，加强合同管理，确保在需采购原材料以及收到电话订单后，尽快与客户、供应商签订合同。

（九）公司生产工艺被同行业突破的风险

公司于 2014 年 12 月 15 日取得了宁夏回族自治区科学技术厅颁发的登记号为 2014150 的证书，项目名称为酶法制骨明胶技术的工业化，获证单位为宁夏鑫浩源明胶有限公司和中国科学院理化技术研究所。同时公司申请了多项相关专利，成为国内首家生物酶法制造骨明胶工业化的企业。但是公司与中科院理化所签订了技术许可合同，合同约定中科院理化所普通许可公司使用中科院的绿色环保提取骨明胶技术。该技术无论从环保、周期、成本方面相较传统酸碱法制造骨明胶技术具有很大优势，如之后中科院将相关技术授权给其他明胶生产企业，导致其他企业对该技术及生产工艺形成突破，则公司生产技术先进性将会受到一定冲击。

（十）股权支付对公司未来利润造成影响的风险

公司 2014 年与中科院理化所签订了技术使用合同，合同中约定：“公司向中科院理化技术研究所支付现金和股权作为专利许可使用费，现金支付日期为公司在年产 400 吨生产线贯通之日起 5 个工作日内，支付 20 万元；年产 1500 吨生产线贯通之日起，连续五年内，每年支付 80 万元，股权部分支付日期为公司在年产 400 吨生产线贯通之日起一年内，公司向中科院理化所以 1 元/股价格定向增发 150 万股”。预计 2015 年全年公司自身生产明胶产量将大于 400 吨，因此，未来公司对中科院理化所以 1 元/股价格定向增发时，每股价格将低于公司每股净资产，届时，该定向增发涉及股权支付，将对公司利润产生一定影响。

（十一）一期生产厂房搬迁风险

2012 年 2 月 24 日，鑫浩源有限与银欣纸业签署《厂房租赁协议》，银欣纸业将位于宁夏吴忠市金积工业园区（造纸循环园）的厂房及设备等出租给鑫浩源有限使用，租赁期限自 2012 年 4 月 10 日至 2017 年 4 月 10 日止，目前公司已在

该厂房建立一期生产线并正常运行。因历史遗留问题，银欣纸业出租给鑫浩源有限的厂房未办理规划、建设相关手续，未取得房屋所有权证，租赁房屋所占用的土地也未取得土地使用证。

根据 2012 年 7 月 27 日吴忠市人民政府专题会议纪要 22 号文件，吴忠市人民政府就金积工业园包括银欣纸业等 5 家造纸企业关停转产及补偿等有关事宜作出了规定，由吴忠市国土资源局负责，尽快完善土地出让手续。但是，若以后政府对土地主张权利，则公司可能会面临一期生产暂时停产、场所搬迁的风险。

(十二) 报告期内连续亏损，每股净资产低于 1

公司 2012 年成立，2013 年、2014 年公司处于创业期，且公司为制造业并非轻资产企业，固定资产的投入、产品生产线的研发与运行、客户资源的开发与维持等投入导致了公司连续亏损，故 2013 年、2014 年的每股净资产低于 1。目前，产品已逐步稳定、产品生产成本逐渐降低，公司已开始盈利，每股净资产将会逐渐增加。

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、宁鑫生科、股份公司 | 指 | 宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司 |
| 有限公司、鑫浩源 | 指 | 宁夏鑫浩源明胶有限公司 |
| 股东会 | 指 | 宁夏鑫浩源明胶有限公司股东会 |
| 股东大会 | 指 | 宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司监事会 |
| 宁夏鑫浩源明胶研究室 | 指 | 宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司研究室 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国中小企业股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限公司 |
| 主办券商、推荐券商 | 指 | 金元证券股份有限公司 |
| 会计师事务所 | 指 | 希格玛会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所 | 指 | 北京市首信律师事务所 |
| 评估机构 | 指 | 正衡资产评估有限责任公司 |
| 银欣纸业 | 指 | 吴忠市银欣纸业有限公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 报告期 | 指 | 2013年1月1日至2015年3月31日 |
| 报告期末 | 指 | 2015年3月31日 |
| 报告期各期末 | 指 | 2013年12月31日、2014年12月31日、2015年3月31日 |
| 明胶产品 | 指 | 食用明胶、药用明胶、胶囊用明胶 |
| 脱胶骨粉 | 指 | 磷酸氢钙；主要是为畜禽配合饲料提供磷、钙等矿物质营养，公司生产的磷酸氢钙来源主要是原材料骨料生产加工过程中产生衍生 |

| | | |
|------|---|--|
| | | 品。 |
| 食用明胶 | 指 | 食用明胶是使用新鲜动物皮、骨经分类、脱脂、漂洗、中和、水解等十几道工序提取的胶原蛋白质，淡无色至淡黄色薄片状或粉粒状末，无臭、无味，含有人体必需的18种氨基酸。在食品制造中，明胶常被成为食品的胶凝剂、稳定剂、乳化剂、增稠剂、发泡剂、粘合剂、澄清剂等，是一种重要的食品添加剂，如棉花糖、QQ糖、奶糖等糖果的添加剂。 |
| 药用明胶 | 指 | 药用明胶是根据明胶的用途和质量指标要求不同划分出的一类明胶产品。药用明胶一般从细菌含量、明胶粘度和冻力指标相较与其他用途的明胶指标更为严格。主要用来生产胶囊、软胶囊、糖衣、止血海绵、代血浆等产品 |
| 冻力 | 指 | 又称胶冻强度，它是一种物理力，计量单位为克，一般情况下，在其他指标不变的条件下，冻力指标越高，明胶单位价格越高。 |
| 粘度 | 指 | 它与凝胶强度一样，是商业上重要的物理性质，用粘度低的明胶制得的凝胶软而脆,用粘度高的明胶制得的凝胶在一定范围内比较坚固。 |

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司

英文名称：NingxiaXinhaoyuanBiotechnologyCorp., Ltd.

法定代表人：张晓滨

有限公司设立日期：2012年3月19日

股份公司设立日期：2015年5月18日

注册资本：股票发行前2,700万元，股票发行后3,466万元

住所：宁夏回族自治区吴忠市金积工业园区

组织机构代码：58538224-2

联系电话：0953-2133606

传真：0953-2133606

邮编：755110

信息披露负责人：黄贵显

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于C 制造业中的 C26 化学原料和化学制品制造业。根据《国民经济行业分类》，公司所处行业属于 C2666 动物胶制造。**根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 C2666 动物胶制造。**

经营范围：食品添加剂（骨食用明胶）、磷酸氢钙、药用辅料（药用明胶、胶囊用明胶）的生产及销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：食用明胶、药用明胶、胶囊用明胶、磷酸氢钙的生产及销售。

二、股份挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、转让方式、

挂牌日期

股票代码: 【】

股票简称: 宁鑫生科

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1.00元

股票总量: 股票发行前27,000,000股, 股票发行后34,660,000股

转让方式: 协议转让

挂牌日期: 【】年【】月【】日

(二) 股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定:“发起人持有的公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份,自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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公司股份总数的百分之二十五;所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的公司股份。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公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》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《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司以股份有限公司形式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公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。

因公司进行权益分派等导致董事、监事和高级管理人员直接持有公司股份发生变化的，仍应遵守上述规定。”

有限公司于2015年5月18日整体变更为股份公司，因此，在股份公司设立满一年（即2016年5月17日）之前，发起人持有的2,700万股股份均不得转让。

截至本说明书签署日，公司进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票情况如下：

股票发行前：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例 | 限售股数(股) |
|----|------|--------------|--------|--------------|
| 1 | 逯益民 | 3,944,700.00 | 14.61% | 3,944,700.00 |
| 2 | 张晓滨 | 3,110,400.00 | 11.52% | 3,110,400.00 |
| 3 | 王云 | 2,378,700.00 | 8.81% | 2,378,700.00 |
| 4 | 蒲生宏 | 2,062,800.00 | 7.64% | 2,062,800.00 |
| 5 | 王爱平 | 1,903,500.00 | 7.05% | 1,903,500.00 |
| 6 | 韩强 | 1,474,200.00 | 5.46% | 1,474,200.00 |
| 7 | 郭有元 | 1,142,100.00 | 4.23% | 1,142,100.00 |
| 8 | 牟忠臣 | 950,400.00 | 3.52% | 950,400.00 |
| 9 | 阮勇峰 | 950,400.00 | 3.52% | 950,400.00 |
| 10 | 李树华 | 950,400.00 | 3.52% | 950,400.00 |
| 11 | 李优起 | 950,400.00 | 3.52% | 950,400.00 |
| 12 | 关金海 | 872,100.00 | 3.23% | 872,100.00 |
| 13 | 黄贵显 | 796,500.00 | 2.95% | 796,500.00 |
| 14 | 杨晖 | 793,800.00 | 2.94% | 793,800.00 |
| 15 | 李益民 | 712,800.00 | 2.64% | 712,800.00 |
| 16 | 赵虹霞 | 569,700.00 | 2.11% | 569,700.00 |
| 17 | 裴延兰 | 483,300.00 | 1.79% | 483,300.00 |

| | | | | |
|----|-----|---------------|---------|---------------|
| 18 | 刘明璨 | 475,200.00 | 1.76% | 475,200.00 |
| 19 | 石生华 | 475,200.00 | 1.76% | 475,200.00 |
| 20 | 范业全 | 475,200.00 | 1.76% | 475,200.00 |
| 21 | 赵源珍 | 396,900.00 | 1.47% | 396,900.00 |
| 22 | 沙明新 | 270,000.00 | 1.00% | 270,000.00 |
| 23 | 杨元芝 | 237,600.00 | 0.88% | 237,600.00 |
| 24 | 吴建林 | 197,100.00 | 0.73% | 197,100.00 |
| 25 | 何全胜 | 189,000.00 | 0.70% | 189,000.00 |
| 26 | 赵艳 | 159,300.00 | 0.59% | 159,300.00 |
| 27 | 张海梅 | 78,300.00 | 0.29% | 78,300.00 |
| 合计 | | 27,000,000.00 | 100.00% | 27,000,000.00 |

股票发行后：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例 | 限售股数(股) |
|----|------|-----------|--------|-----------|
| 1 | 逯益民 | 4,734,700 | 13.66% | 3,944,700 |
| 2 | 张晓滨 | 3,740,400 | 10.79% | 3,110,400 |
| 3 | 王云 | 2,858,700 | 8.25% | 2,378,700 |
| 4 | 蒲生宏 | 2,482,800 | 7.16% | 2,062,800 |
| 5 | 王爱平 | 2,293,500 | 6.62% | 1,903,500 |
| 6 | 韩强 | 1,774,200 | 5.12% | 1,474,200 |
| 7 | 郭有元 | 1,372,100 | 3.96% | 1,142,100 |
| 8 | 牟忠臣 | 1,150,400 | 3.32% | 950,400 |
| 9 | 阮勇峰 | 950,400 | 2.74% | 950,400 |
| 10 | 李树华 | 950,400 | 2.74% | 950,400 |
| 11 | 李优起 | 1,030,400 | 2.97% | 950,400 |
| 12 | 关金海 | 1,732,100 | 5.00% | 872,100 |
| 13 | 黄贵显 | 956,500 | 2.76% | 796,500 |
| 14 | 杨晖 | 953,800 | 2.75% | 793,800 |
| 15 | 李益民 | 862,800 | 2.49% | 712,800 |
| 16 | 赵虹霞 | 689,700 | 1.99% | 569,700 |
| 17 | 裴延兰 | 583,300 | 1.68% | 483,300 |
| 18 | 刘明璨 | 575,200 | 1.66% | 475,200 |
| 19 | 石生华 | 575,200 | 1.66% | 475,200 |

| | | | | |
|----|-----|------------------|----------|--------------|
| 20 | 范业全 | 1, 055, 200 | 3. 04% | 475, 200 |
| 21 | 赵源珍 | 426, 900 | 1. 23% | 396, 900 |
| 22 | 沙明新 | 330, 000 | 0. 95% | 270, 000 |
| 23 | 杨元芝 | 327, 600 | 0. 95% | 237, 600 |
| 24 | 吴建林 | 237, 100 | 0. 68% | 197, 100 |
| 25 | 何全胜 | 189, 000 | 0. 55% | 189, 000 |
| 26 | 赵艳 | 239, 300 | 0. 69% | 159, 300 |
| 27 | 张海梅 | 138, 300 | 0. 40% | 78, 300 |
| 28 | 孔风英 | 1, 200, 000 | 3. 46% | |
| 29 | 吕晓萍 | 250, 000 | 0. 72% | 187, 500 |
| 合计 | | 34, 660, 000. 00 | 100. 00% | 27, 187, 500 |

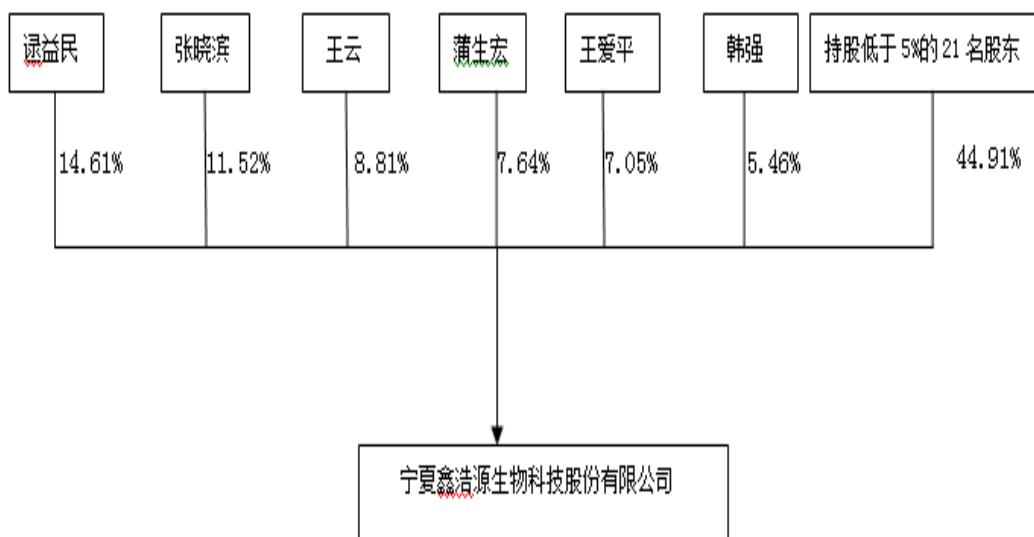
(三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

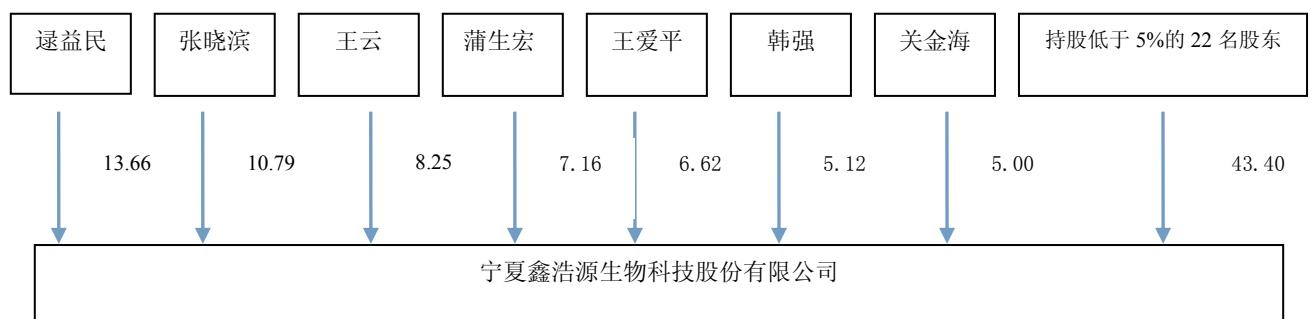
三、公司股权结构和主要股东情况

(一) 股权结构图

1、定向发行前股权结构图



2、定向发行后股权结构图



截至本公开转让说明书出具日，公司不存在对外投资形成的子公司、参股公司及合营企业。

（二）主要股东情况

1、公司的控股股东、实际控制人

截至本公开转让说明书出具之日，股票发行前逮益民、张晓滨、黄贵显、郭有元四人合计持有公司 33.31% 股份，股票发行后四人合计持有公司 31.17% 股份，能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策，是公司的共同控股股东及实际控制人。主要认定依据如下：

（1）逮益民、张晓滨、黄贵显、郭有元均为股份公司发起人，股票发行前逮益民、张晓滨、黄贵显、郭有元四人合计持有公司 33.31% 股份，股票发行后四人合计持有公司 31.17% 股份，发行人建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了三会议事规则，建立了符合股份公司要求的法人治理结构。

（2）有限公司成立时，郭有元为董事长兼法定代表人，张晓滨为总经理。逮益民和黄贵显均为公司董事，股份公司成立后，逮益民为董事长，张晓滨为总经理，黄贵显为公司董事会秘书、副总经理。四人一直担任公司的董事、高级管理人员。能够支配股东大会、董事会的决策，对董事和高级管理人员的任免具有决定性影响。

（3）公司股权比例比较分散，其他股东持有的股份不会对共同控制人造成影响，并且公司股东逮益民、张晓滨、蒲生宏、王爱平、韩强、郭有元、牟忠臣、黄贵显、刘明璨签订了一致行动人协议，同意对公司的重大事项决策与实际控制人保持一致。股票发行前，一致行动人合计控制公司 1,585.98 万股，占公司股本总额的 58.74%。股票发行后，一致行动人合计控制公司 1,907.98 万股，占公司股本总额的 55.05%。

《一致行动协议》的主要内容如下：

- 1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- 2) 选举和更换非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

- 3) 审议批准董事会的报告;
- 4) 审议批准监事会的报告;
- 5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;
- 6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- 7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议;
- 8) 对发行公司债券作出决议;
- 9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议;
- 10) 修改公司章程;
- 11) 其他应由公司股东会决定的其他事项。

公司历史上未曾存在过逯益民、张晓滨、黄贵显、郭有元意见不一致的情况。

综上，公司共同控制人在持股比例、经营管理及生产技术等方面均对公司存在重大影响，能够实际支配公司行为，且该影响在可预期的期限内是稳定的；公司其他股东持股分散，共同控制人依其可实际支配的发行人股份表决权足以对发行人股东大会的决议产生重大影响。因此，逯益民、张晓滨、黄贵显、郭有元为公司的共同控股股东及实际控制人。

公司共同控制人的简历如下：

逯益民先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1958年6月出生，高级工程师、研究生学历。1981年7月至1983年10月，就职于国营5237厂，任技术员；1983年11月至2010年8月，就职于青海明胶股份有限公司，历任车间主任、技术科长、厂长、副总经理、总经理、公司董事、执行总裁、党委书记，曾任中国明胶协会副理事长。2010年9月至2012年2月，就职于青海珠峰药业有限公司，任总经理；2012年3月至2015年4月，就职于宁夏鑫浩源明胶有限公司，任董事。2015年5月被公司股东大会选举为董事会成员，并担任董事长，任期3年。逯益民先生具有多年的明胶技术开发和生产管理经验，主持了青海明胶生产线的搬迁扩建，胶囊生产线建设及药厂的收购工作，曾多次参加全国各类明胶产品标准

和规则的修订，获得青海省经委、团省委颁发的优秀青年企业家称号，被国家环保局、团中央评为优秀青年环保企业家。

股票发行前，逮益民先生持有公司 14.61%的股份，股票发行后，逮益民先生持有公司 13.66%的股份，除此之外，逮益民先生还持有青海益洁生物工程有限公司 25.00%股份。

张晓滨先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1966年10月出生，经济师、大专学历，南京师范大学企业管理专业。1988年7月至2000年12月，就职于青海明胶股份有限公司胶囊厂，任厂长；2000年12月至2010年12月，就职于青海明诺胶囊有限公司，任总经理；2010年12月至2012年2月，就职于青海明杏生物工程有限公司，任总经理；2012年3月至2015年4月就职于宁夏鑫浩源明胶有限公司，任董事、董事长兼总经理；2015年5月至今就职于宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司，被公司股东大会选举为董事会成员，任期3年，现任宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司法定代表人、总经理。

股票发行前，张晓滨先生持有公司 11.52%的股权，股票发行后，张晓滨先生持有公司 10.79%的股权，除此之外，张晓滨先生未持有其他公司股权。

黄贵显先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1967年11月出生，大专学历，南京师范大学企业管理专业。1988年7月至1993年12月，就职于国营西宁染织厂，历任车间主任、生产科长、销售科长、办公室主任、副厂长、工会主席；1994年1月至1999年12月，就职于西宁工业用呢厂，任厂长；2000年1月至2007年4月，就职于青海韵佳工业用呢有限公司，任党委书记、副总经理；2007年5月至2012年2月，就职于青海明远机械有限公司，任副总经理；2012年3月至2015年4月就职于宁夏鑫浩源明胶有限公司，任董事、副总经理。2015年5月至今就职于宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司，任股份公司董事会秘书、副总经理。

股票发行前，黄贵显先生持有公司 2.95%的股份，股票发行后，黄贵显先生持有公司 2.76%的股份，除此之外，不持有其他公司的股份。

郭有元先生

中国国籍，无境外永久居留权，1960年2月出生，中专学历。1981年9月至1988年4月，就职于国营五二三七厂供应科，担任原材料统计、机电计划员；1988年5月至1995年12月，就职于青海盐湖工业股份有限公司采矿分公司机电安装队，历任技术员、副队长、生产技术科副科长、设备技术科科长职务；1996年1月至2015年1月，就职于青海油田天然气开发公司生产技术科，历任副科长、科长、技术中心副主任、计量站站长、维护大队大队长职务。2015年2月退休。2012年2月至2013年3月，同时担任宁夏鑫浩源明胶有限公司的董事长、总经理。

股票发行前，郭有元先生持有公司4.23%的股份，股票发行后，郭有元先生持有公司3.96%的股份，除此之外，郭有元先生还持有青海旭能工程技术有限责任公司80.00%的股权。

2、持股5%以上股东基本情况

(1) 逯益民先生

逯益民先生具体情况请见本节“三、公司股权结构和主要股东情况”之“(二)主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人”之“逯益民先生”之相关内容。

(2) 张晓滨先生

张晓滨先生的具体情况请见本节“三、公司股权结构和主要股东情况”之“(二)主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人”之“张晓滨先生”之相关内容。

(3) 蒲生宏先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1963年8月出生，大专学历，北京印刷学院印刷管理专业。1989年3月至1998年10月，就职于西宁第二印刷厂，任副厂长；1998年11月至2000年4月，就职于西宁东宝印务有限公司，任副总经理；2000年5月至今，就职于西宁联彩印务有限公司，任执行董事。2015年5月被公司股东大会选举为董事会成员，任期3年。

股票发行前，蒲生宏先生持有公司7.64%的股权，股票发行后，蒲生宏先生持有公司7.16%的股权，除此之外，蒲生宏先生还持有西宁联彩印务有限公司

60.00%股权。

(4) 王爱平女士

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1964年9月出生，大专学历，青海广播电视台大学经济管理专业。1998年3月至2003年5月，就职于青海明胶股份公司法律事务部，任部长；2003年6月至2010年7月，就职于甘肃明珠胶业有限责任公司，任副总经理；2010年8月至2013年2月，就职于甘肃阿敏生物清真明胶有限公司，任常务副总经理。2012年3月至2015年4月任鑫浩源有限监事会成员，2015年5月被公司股东大会选举为董事会成员，任期3年。

股票发行前，王爱平女士持有公司7.05%的股权，股票发行后，王爱平女士持有公司6.62%的股权，除此之外，报告期内，曾持有青海云皓生物工程有限公司6.66%股权，且已于2015年3月将其股权转让，转让后，王爱平女士不再持有青海云皓生物工程有限公司的股权。

(5) 王云先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1971年9月出生，大专学历，毕业于青海师范高等专科学校。1999年11月至2003年12月，就职于青海百草药业有限公司，任董事长；2003年12月至今，就职于青海美信医药有限公司，任总经理。

股票发行前，王云先生持有公司8.81%的股权，股票发行后，王云先生持有公司8.25%的股权，除此之外，王云先生持有青海美信医药有限公司90.00%的股权。

(6) 韩强先生

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1964年11月出生，大学学历，毕业于青海大学。2001年5月至2010年8月，就职于青海天露乳业有限责任公司，任副总经理职务；2010年8月至2013年12月，就职于青海江河源投资集团公司，任董事、技术总监兼青海天露乳业有限责任公司常务副总经理；2014年1月至今，就职于青海江河源投资集团公司，任董事、副总裁兼青海天露乳业有限责任公司总经理。

股票发行前，韩强先生持有公司 5.46%的股份，股票发行后，韩强先生持有公司 5.12%的股权，除此之外，韩强先生持有青海江河源投资集团有限公司 10.00%的股份。

3、股东之间的关联关系

除逯益民为王爱平的姐夫外，其他股东之间不存在关联关系。

4、股份是否存在冻结、质押或其他争议事项情况

公司股东所持股份不存在被冻结及其他争议事项等限制情况。

（三）股本的形成及其变化情况

1、2012 年 3 月，宁夏鑫浩源糖果明胶有限公司成立

有限公司由逯益民、张晓滨、王爱平、阮勇峰、李树华、郭有元、黄贵显、裴延兰共同出资设立，公司注册资本 1,500 万元，实收资本 341 万元。

2011 年 11 月 9 日，吴忠市工商行政管理局出具(吴)登记内名预核字[2011]第 10211 号《企业名称预先核准登记通知书》，预先核准企业名称为“宁夏鑫浩源糖果明胶有限公司”。

2012 年 3 月 15 日，宁夏方正联合会计师事务所出具宁方正会验字（2012）065 号《验资报告》：“截至 2012 年 3 月 15 日止，宁夏鑫浩源糖果明胶有限公司（筹）已收到股东逯益民、张晓滨、王爱平、阮勇峰、李树华、郭有元、黄贵显、裴延兰首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 341 万元，股东均以货币资金出资”。

2012 年 3 月 19 日，公司取得经吴忠市工商行政管理局核发的 640300200022104 号《企业法人营业执照》，公司住所为宁夏回族自治区吴忠市金积工业园区；注册资本为人民币 1,500 万元；实收资本 341 万元；法定代表人为郭有元；经营范围为筹建（筹建期内不得从事经营活动）。

公司设立时，股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 出资额 | 出资比例 | 实际出资额 | 实缴出资额占注册资本总额比例 |
|----|------|------|--------|--------|--------|----------------|
| 1 | 逯益民 | 货币 | 300.00 | 20.00% | 100.00 | 6.67% |

| | | | | | | |
|----|-----|----|----------|---------|--------|--------|
| 2 | 张晓滨 | 货币 | 300.00 | 20.00% | 65.00 | 4.33% |
| 3 | 郭有元 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 60.00 | 4.00% |
| 4 | 黄贵显 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 51.00 | 3.40% |
| 5 | 王爱平 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 24.00 | 1.60% |
| 6 | 裴延兰 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 21.00 | 1.40% |
| 7 | 阮勇峰 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 10.00 | 0.67% |
| 8 | 李树华 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 10.00 | 0.67% |
| 合计 | | | 1,500.00 | 100.00% | 341.00 | 22.74% |

2、2012年3月，公司增加实收资本

2012年3月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：同意将公司的注册资本由原1,500万元(实收资本341万元)变更为注册资本1,500万元(实收资本805万元)。

2012年3月28日，经宁夏宏源会计师事务所出具的宁宏源验字(2012)第416号《验资报告》验证：“截至2012年3月28日，宁夏鑫浩源糖果明胶有限公司股东本次出资连同第1期出资，累计收到股东实际缴纳805万元，占注册资本总额比例53.67%”。

公司的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 出资额 | 出资比例 | 实际出资额 | 实缴出资额占注册资本总额 |
|----|------|------|--------|--------|--------|--------------|
| 1 | 逯益民 | 货币 | 300.00 | 20.00% | 180.00 | 12.00% |
| 2 | 张晓滨 | 货币 | 300.00 | 20.00% | 160.00 | 10.67% |
| 3 | 黄贵显 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 90.00 | 6.00% |
| 4 | 阮勇峰 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 90.00 | 6.00% |
| 5 | 李树华 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 90.00 | 6.00% |
| 6 | 郭有元 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 90.00 | 6.00% |
| 7 | 王爱平 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 54.00 | 3.60% |
| 8 | 裴延兰 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 51.00 | 3.40% |

| | | | | |
|----|----------|---------|--------|--------|
| 合计 | 1,500.00 | 100.00% | 805.00 | 53.67% |
|----|----------|---------|--------|--------|

3、2012年9月，有限公司增加实收资本，增加股东，公司股权转让

2012年9月25日，公司召开股东会，同意将公司实收资本由原“注册资本1,500万元(实收资本805万元)”变更为“注册资本1,500万元(实收资本1,190万元)”。同意增加牟忠臣、沙明新为新股东，同意将股东裴延兰认缴150万元变更为101万元，原认缴的150万元中的15万元转让给沙明新、10万元转让给牟忠臣、24万元转让给王爱平，并修订了公司章程。

2012年9月25日，经宁夏宏源会计师事务所出具的宁宏源验字[2012]第1026号《验资报告》验证：“截至2012年9月25日止，公司股东本次出资连同第1、2期出资，累计实缴实收注册资本为人民币1,190万元，占已登记注册资本总额的79.34%”。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 出资额 | 出资比例 | 实际出资额 | 实缴出资额占 注册资本总额 比例 |
|----|------|------|----------|---------|----------|------------------------|
| 1 | 逯益民 | 货币 | 300.00 | 20.00% | 240.00 | 16.00% |
| 2 | 张晓滨 | 货币 | 300.00 | 20.00% | 220.00 | 14.67% |
| 3 | 王爱平 | 货币 | 174.00 | 11.60% | 174.00 | 11.60% |
| 4 | 黄贵显 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 120.00 | 8.00% |
| 5 | 阮勇峰 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 120.00 | 8.00% |
| 6 | 李树华 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 120.00 | 8.00% |
| 7 | 郭有元 | 货币 | 150.00 | 10.00% | 120.00 | 8.00% |
| 8 | 裴延兰 | 货币 | 101.00 | 6.73% | 51.00 | 3.40% |
| 9 | 沙明新 | 货币 | 15.00 | 1.00% | 15.00 | 1.00% |
| 10 | 牟忠臣 | 货币 | 10.00 | 0.67% | 10.00 | 0.67% |
| 合计 | | | 1,500.00 | 100.00% | 1,190.00 | 79.33% |

4、2012年10月，有限公司变更经营范围

2012年10月8日，公司召开股东会，同意将公司的经营范围由原“筹建（筹建期内不得从事生产加工活动）”变更为“明胶（食用、药用）及磷酸氢钙的生产的筹建”，并修改了公司章程。

5、2012年12月，公司增加注册资本，变更经营范围

2012年12月10日，公司召开股东会，同意将公司注册资本由1,500万元增至2,000万元，同时补足第四期出资810万元。其中股东郭有元、阮勇峰、李树华原认缴的150万元中各自转让出30万元给股东张晓滨，股东裴延兰原认缴的101万元转让出50万元给股东张晓滨。变更后，公司股东逮益民认缴实缴377万元，张晓滨认缴实缴664万元，王爱平认缴实缴240万元，黄贵显认缴实缴160万元，阮勇峰认缴实缴120万元，李树华认缴实缴120万元，郭有元认缴实缴120万元，裴延兰认缴实缴51万元，沙明新认缴实缴28万元，牟忠臣认缴实缴120万元。

公司的经营范围变更为食品添加剂（骨食用明胶）、磷酸氢钙的生产与销售。上述决议经股东会审议通过并修改了公司章程。

2012年12月10日，经宁夏宏源会计师事务所出具的宁宏源验字[2012]第1251号《验资报告》验证：“截至2012年12月10日止，公司股东本次出资连同第1、2、3期出资，累计实缴实收注册资本为人民币2,000万元，占已登记注册资本总额的100.00%”。

本次股权变更后，公司股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 出资额 | 出资比例 | 实际出资额 | 实缴出资额占注册资本总额比例 |
|----|------|------|--------|--------|--------|----------------|
| 1 | 张晓滨 | 货币 | 664.00 | 33.20% | 664.00 | 33.20% |
| 2 | 逮益民 | 货币 | 377.00 | 18.85% | 377.00 | 18.85% |
| 3 | 王爱平 | 货币 | 240.00 | 12.00% | 240.00 | 12.00% |
| 4 | 黄贵显 | 货币 | 160.00 | 8.00% | 160.00 | 8.00% |
| 5 | 阮勇峰 | 货币 | 120.00 | 6.00% | 120.00 | 6.00% |
| 6 | 李树华 | 货币 | 120.00 | 6.00% | 120.00 | 6.00% |

| | | | | | | |
|-----------|-----|----|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| 7 | 郭有元 | 货币 | 120.00 | 6.00% | 120.00 | 6.00% |
| 8 | 牟忠臣 | 货币 | 120.00 | 6.00% | 120.00 | 6.00% |
| 9 | 裴延兰 | 货币 | 51.00 | 2.55% | 51.00 | 2.55% |
| 10 | 沙明新 | 货币 | 28.00 | 1.40% | 28.00 | 1.40% |
| 合计 | | | 2,000.00 | 100.00% | 2,000.00 | 100.00% |

6、2013年3月，公司变更公司名称、经营范围、法定代表人、营业期限

2013年3月21日，公司召开股东会，同意将公司名称变更为宁夏鑫浩源明胶有限公司，变更公司经营范围为：“食品添加剂（骨食用明胶）、磷酸氢钙、药用辅料（药用明胶、胶囊用明胶）的生产及销售”。同意选举张晓滨为公司法定代表人。营业期限变更为2012年3月19日至长期。

7、2014年9月，公司增加注册资本，股权转让

2014年9月16日，公司召开股东会，同意将公司注册资本由2,000万元变更为注册资本3,405万元。

2013年初至2013年12月期间，逯益民、张晓滨、蒲生宏、韩强、郭有元、李优起、黄贵显、杨晖、李益民、赵虹霞、裴延兰、刘明璨、石生华、沙明新、杨元芝、何全胜十六位自然人累计借给公司人民币1,000万元，现一致同意将上述借款转为股权投资。即同意原股东逯益民债转股增加出资140万元（占股权的4.11%），同意原股东张晓滨债转股增加出资90万元（占股权的2.64%），同意新股东蒲生宏债转股出资44万元（占股权的1.29%），同意新股东韩强债转股出资70万元（占股权的2.06%），同意原股东郭有元债转股增加出资24万元（占股权的0.70%），同意新股东李优起出资120万元（占股权的3.52%），同意原股东黄贵显债转股增加出资60万元（占股权的1.76%），同意新股东杨晖债转股出资100万元（占股权的2.94%），同意新股东李益民债转股出资90万元（占股权的2.64%），同意新股东赵虹霞债转股出资72万元（占股权的2.11%），同意原股东裴延兰债转股增加出资10万元（占股权的0.29%），同意新股东刘明璨债转股出资60万元（占股权的1.76%），同意新股东石生华债转股出资60万元（占股权的1.76%），同意原股东沙明新债转股增加出资6万元（占股权的0.18%），同意新股东杨元芝债转股出资30万元（占股权的0.88%），同意新股东何全胜债转股出资24万元（占股权的0.70%）。

同意新股东王云对公司以货币方式投资 600 万元，其中，王云对公司增加货币出资额 300 万元，占公司股权 8.81%，溢价 300 万元。同意新股东关金海对公司以货币方式投资 100 万元，其中，关金海对公司增加货币出资额 50 万元，占公司股权 1.47%，溢价 50 万元。同意新股东韩强对公司以货币方式投资 40 万元，其中，韩强对公司增加货币出资额 20 万元，占公司股权 0.59%，溢价 20 万元。同意新股东吴建林对公司以货币方式投资 50 万元，其中，吴建林对公司增加货币出资额 25 万元，占公司股权 0.73%，溢价 25 万元。同意新股东张海梅对公司以货币方式投资 20 万元，其中，张海梅对公司增加货币出资额 10 万元，占公司股权 0.29%，溢价 10 万元。

2014 年 9 月 26 日，正衡资产评估有限责任公司宁夏众和分公司出具“正衡宁分评报字〔2014〕015 号”《宁夏鑫浩源明胶有限公司债权转股权项目所涉及的逮益民等 16 人应收宁夏鑫浩源明胶有限公司的债权价值评估报告》，根据该报告，截止 2014 年 8 月 31 日，逮益民等 16 人应收鑫浩源有限债权的评估值为 1,300.16 万元。公司同意将其中 1,000 万元转为股权投资，剩余 300.16 万元仍然作为借款在其他应付款下列示。

2014 年 9 月 28 日，经宁夏希格玛会计师事务所出具的希宁分验(2014)0053 号《验资报告》验证：“截至 2014 年 9 月 28 日止，贵公司已收到上述股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 14,050,000.00 元，各股东以货币出资人民币 4,050,000.00 元，以债权转股权出资人民币 10,000,000.00 元”。

同时，同意股东逮益民将 20 万元人民币出资转让给赵艳，同意股东张晓滨将 216 万元人民币出资转让给蒲生宏，同意股东张晓滨将 96 万元人民币出资转让给韩强，同意股东张晓滨将 50 万元人民币出资转让给赵源珍，同意股东黄贵显将 60 万元人民币出资转让给关金海，同意股东黄贵显将 60 万元人民币出资转让给范业全。其他股东放弃优先购买权。

本次股权变更后，公司股权结构如下：

单位（万元）

| | 股东名称 | 出资方 | 出资额 | 出资比例 | 实际出资额 | 实缴出资 |
|--|------|-----|-----|------|-------|------|
| | | | | | | |

| 序号 | | 式 | | | 货币出资 | 债权出资 | 额占注册资本总额比例 |
|----|-----|-----------|--------|--------|--------|--------|------------|
| 1 | 逯益民 | 货币/ 债权 | 497.00 | 14.61% | 357.00 | 140.00 | 14.61% |
| 2 | 张晓滨 | 货币/ 债权 | 392.00 | 11.52% | 302.00 | 90.00 | 11.52% |
| 3 | 王云 | 货币 | 300.00 | 8.81% | 300.00 | | 8.81% |
| 4 | 蒲生宏 | 货币/ 债权 | 260.00 | 7.64% | 216.00 | 44.00 | 7.64% |
| 5 | 王爱平 | 货币 | 240.00 | 7.05% | 240.00 | | 7.05% |
| 6 | 韩强 | 货币/ 债权 | 186.00 | 5.46% | 116.00 | 70.00 | 5.46% |
| 7 | 郭有元 | 货币/ 债权 | 144.00 | 4.23% | 120.00 | 24.00 | 4.23% |
| 8 | 牟忠臣 | 货币 | 120.00 | 3.52% | 120.00 | | 3.52% |
| 9 | 阮勇峰 | 货币 | 120.00 | 3.52% | 120.00 | | 3.52% |
| 10 | 李树华 | 货币 | 120.00 | 3.52% | 120.00 | | 3.52% |
| 11 | 李优起 | 债权 | 120.00 | 3.52% | | 120.00 | 3.52% |
| 12 | 关金海 | 货币 | 110.00 | 3.23% | 110.00 | | 3.23% |
| 12 | 黄贵显 | 货币/ 债权 | 100.00 | 2.95% | 40.00 | 60.00 | 2.95% |
| 14 | 杨晖 | 债权 | 100.00 | 2.94% | | 100.00 | 2.94% |
| 15 | 李益民 | 债权 | 90.00 | 2.64% | | 90.00 | 2.64% |
| 16 | 赵虹霞 | 债权 | 72.00 | 2.11% | | 72.00 | 2.11% |
| 17 | 裴延兰 | 货币/ 债权 | 61.00 | 1.79% | 51.00 | 10.00 | 1.79% |
| 18 | 刘明璨 | 债权 | 60.00 | 1.76% | | 60.00 | 1.76% |
| 19 | 石生华 | 债权 | 60.00 | 1.76% | | 60.00 | 1.76% |
| 20 | 范业全 | 货币 | 60.00 | 1.76% | 60.00 | | 1.76% |

| | | | | | | | |
|----|-----|-----------|----------|---------|----------|----------|---------|
| 21 | 赵源珍 | 货币 | 50.00 | 1.47% | 50.00 | | 1.47% |
| 22 | 沙明新 | 货币/ 债权 | 34.00 | 1.00% | 28.00 | 6.00 | 1.00% |
| 23 | 杨元芝 | 债权 | 30.00 | 0.88% | | 30.00 | 0.88% |
| 24 | 吴建林 | 货币 | 25.00 | 0.73% | 25.00 | | 0.73% |
| 25 | 何全胜 | 债权 | 24.00 | 0.70% | | 24.00 | 0.70% |
| 26 | 赵艳 | 货币 | 20.00 | 0.59% | 20.00 | | 0.59% |
| 27 | 张海梅 | 货币 | 10.00 | 0.29% | 10.00 | | 0.29% |
| 合计 | | | 3,405.00 | 100.00% | 2,405.00 | 1,000.00 | 100.00% |

8、2015年1月，公司实施减资程序

2015年1月，公司因前期研发开支较大，导致公司截至2014年9月30日持续亏损，公司净资产数额小于注册资本，公司决定进行减资。

2015年1月9日，公司召开董事会议，一致同意公司注册资本由3,405万元变为2,700万元。

2015年1月25日，公司通过股东会决议，同意将公司注册资金由原3,405万元变更为注册资金2,700万元。

有限公司于10日内通知了全体债权人，并与2015年2月5日、2月9日、2月10日在《吴忠日报》上发布了减资公告。

2015年3月30日，有限公司在吴忠市工商行政管理局依法完成上述事项的变更登记，并换发了营业执照。

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 出资额 | 出资比例 | 实际出资额 | | 实缴出资额占注册资本总额比例 |
|----|------|-----------|--------|--------|--------|--------|----------------|
| | | | | | 货币出资 | 债权出资 | |
| 1 | 逮益民 | 货币/ 债权 | 394.47 | 14.61% | 282.96 | 111.51 | 14.61% |
| 2 | 张晓滨 | 货币/ 债权 | 311.04 | 11.52% | 239.49 | 71.55 | 11.52% |

| | | | | | | | |
|----|-----|-----------|--------|-------|--------|-------|-------|
| 3 | 王云 | 货币 | 237.87 | 8.81% | 237.87 | | 8.81% |
| 4 | 蒲生宏 | 货币/ 债权 | 206.28 | 7.64% | 171.18 | 35.10 | 7.64% |
| 5 | 王爱平 | 货币 | 190.35 | 7.05% | 190.35 | | 7.05% |
| 6 | 韩强 | 货币/ 债权 | 147.42 | 5.46% | 92.07 | 55.35 | 5.46% |
| 7 | 郭有元 | 货币/ 债权 | 114.21 | 4.23% | 95.04 | 19.17 | 4.23% |
| 8 | 牟忠臣 | 货币 | 95.04 | 3.52% | 95.04 | | 3.52% |
| 9 | 阮勇峰 | 货币 | 95.04 | 3.52% | 95.04 | | 3.52% |
| 10 | 李树华 | 货币 | 95.04 | 3.52% | 95.04 | | 3.52% |
| 11 | 李优起 | 债权 | 95.04 | 3.52% | | 95.04 | 3.52% |
| 12 | 关金海 | 货币 | 87.21 | 3.23% | 87.21 | | 3.23% |
| 12 | 黄贵显 | 货币/ 债权 | 79.65 | 2.95% | 31.59 | 48.06 | 2.95% |
| 14 | 杨晖 | 债权 | 79.38 | 2.94% | | 79.38 | 2.94% |
| 15 | 李益民 | 债权 | 71.28 | 2.64% | | 71.28 | 2.64% |
| 16 | 赵虹霞 | 债权 | 56.97 | 2.11% | | 56.97 | 2.11% |
| 17 | 裴延兰 | 货币/ 债权 | 48.33 | 1.79% | 40.50 | 7.83 | 1.79% |
| 18 | 刘明璨 | 债权 | 47.52 | 1.76% | | 47.52 | 1.76% |
| 19 | 石生华 | 债权 | 47.52 | 1.76% | | 47.52 | 1.76% |
| 20 | 范业全 | 货币 | 47.52 | 1.76% | 47.52 | | 1.76% |
| 21 | 赵源珍 | 货币 | 39.69 | 1.47% | 39.69 | | 1.47% |
| 22 | 沙明新 | 货币/ 债权 | 27.00 | 1.00% | 22.14 | 4.86 | 1.00% |
| 23 | 杨元芝 | 债权 | 23.76 | 0.88% | | 23.76 | 0.88% |
| 24 | 吴建林 | 货币 | 19.71 | 0.73% | 19.71 | | 0.73% |
| 25 | 何全胜 | 债权 | 18.90 | 0.70% | | 18.90 | 0.70% |
| 26 | 赵艳 | 货币 | 15.93 | 0.59% | 15.93 | | 0.59% |
| 27 | 张海梅 | 货币 | 7.83 | 0.29% | 7.83 | | 0.29% |

| | | | | | |
|----|----------|---------|----------|--------|---------|
| 合计 | 2,700.00 | 100.00% | 1,906.20 | 793.80 | 100.00% |
|----|----------|---------|----------|--------|---------|

9、2015年5月，有限公司整体变更为股份公司

2015年4月18日，公司召开临时股东会议，同意有限公司以经审计的截至2015年3月31日的账面净资产为基数折股整体变更为股份有限公司、同意聘请会计师事务所为公司此次整体变更为股份有限公司进行审计、同意聘请评估机构为公司此次整体变更为股份有限公司进行评估、股东会授权董事会全权处理与整体变更相关的筹备事项。

根据正衡资产评估有限责任公司出具的正衡评报字（2015）083号《资产评估报告》，截至2015年3月31日，公司净资产评估值为29,044,375.98元。根据希格玛会计师事务所出具的希会审字[2015]1621号《审计报告》，截至2015年3月31日，公司经审计的账面净资产值为人民币27,088,749.01元。全体股东一致同意以净资产折合成股份有限公司股本，共计折合股本2,700万股，每股面值人民币1元，净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积。由各发起人按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份，整体变更设立股份公司。

2015年5月15日，公司召开宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《股份公司筹备情况报告的议案》、《有限公司整体更及发起人出资情况的议案》、《整体变更设立股份公司筹办费用开支情况的议案》、《有限公司权利义务及法律文件及股份公司承继的议案》、《关于股份公司章程的议案》、《选举股份公司第一届董事会的议案及相关文件》、《选举股份公司股东代表监事并组成第一届监事会议案》、《股东大会议事规则议案》、《董事会议事规则议案》、《监事会议事规则议案》、《股份公司关联交易管理制度议案》、《股份公司对外担保制度议案》、《股份公司对外投资管理制度议案》、《股份公司内部控制制度的议案》、《关于聘请希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）宁夏众合分所为公司本年度财务审计机构的议案》、《关于授权董事会办理工商变更登记相关事宜的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公司转让并纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于授权董事会全权办理本次公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让并纳入非上市公众公司监管相关事宜的议案》。

2015年4月30日，希格玛会计事务所有限公司出具了[2015]0034号《验资报告》，对此次改制进行了审验。

2015年5月18日，宁夏省吴忠市工商行政管理局出具《公司准予变更登记通知书》，并换发营业执照。

股份公司成立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 出资额(万元) | 出资比例 |
|----|------|------|---------|--------|
| 1 | 逯益民 | 净资产 | 394.47 | 14.61% |
| 2 | 张晓滨 | 净资产 | 311.04 | 11.52% |
| 3 | 王云 | 净资产 | 237.87 | 8.81% |
| 4 | 蒲生宏 | 净资产 | 206.28 | 7.64% |
| 5 | 王爱平 | 净资产 | 190.35 | 7.05% |
| 6 | 韩强 | 净资产 | 147.42 | 5.46% |
| 7 | 郭有元 | 净资产 | 114.21 | 4.23% |
| 8 | 牟忠臣 | 净资产 | 95.04 | 3.52% |
| 9 | 阮勇峰 | 净资产 | 95.04 | 3.52% |
| 10 | 李树华 | 净资产 | 95.04 | 3.52% |
| 11 | 李优起 | 净资产 | 95.04 | 3.52% |
| 12 | 关金海 | 净资产 | 87.21 | 3.23% |
| 12 | 黄贵显 | 净资产 | 79.65 | 2.95% |
| 14 | 杨晖 | 净资产 | 79.38 | 2.94% |
| 15 | 李益民 | 净资产 | 71.28 | 2.64% |
| 16 | 赵虹霞 | 净资产 | 56.97 | 2.11% |
| 17 | 裴延兰 | 净资产 | 48.33 | 1.79% |
| 18 | 刘明璨 | 净资产 | 47.52 | 1.76% |
| 19 | 石生华 | 净资产 | 47.52 | 1.76% |
| 20 | 范业全 | 净资产 | 47.52 | 1.76% |
| 21 | 赵源珍 | 净资产 | 39.69 | 1.47% |
| 22 | 沙明新 | 净资产 | 27.00 | 1.00% |
| 23 | 杨元芝 | 净资产 | 23.76 | 0.88% |
| 24 | 吴建林 | 净资产 | 19.71 | 0.73% |

| | | | | |
|----|-----|-----|----------|---------|
| 25 | 何全胜 | 净资产 | 18.90 | 0.70% |
| 26 | 赵艳 | 净资产 | 15.93 | 0.59% |
| 27 | 张海梅 | 净资产 | 7.83 | 0.29% |
| 合计 | | | 2,700.00 | 100.00% |

10、股票发行

2015年5月20日，公司第一届董事会第二次会议审议通过了《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌同时定向增发股份的议案》涉及公司定向发行股份的方案、公司与发行对象签署附生效条件的《股份认购合同》的内容、《关于公司定向增发股份修改公司章程的议案》、《关于授权董事会全权办理本次定向增发股份相关事宜的议案》等与本次发行有关议案，提议于2015年6月5日召开2015年第一次临时股东大会审议前述议案。

2015年6月5日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌同时定向增发股份的议案》涉及公司股份发行的方案、公司与发行对象签署附生效条件的《股份认购协议》的内容、《关于授权董事会全权办理本次定向增发股份相关事宜的议案》、《关于公司定向增发股份修改公司章程的议案》等与本次发行有关议案。确认公司本次挂牌同时定向发行相关事宜如下：发行数量766万股，发行价格为每股人民币2.5223元，发行对象为递益民、张晓滨、王云、蒲生宏、王爱平、韩强、郭有元、牟忠臣、李优起、关金海、黄贵显、杨晖、李益民、赵虹霞、裴延兰、刘明璇、石生华、范业全、赵源珍、沙明新、杨元芝、吴建林、赵艳、张海梅等24名原股东以及孔风英、吕晓萍2名新增股东。

发行对象均以现金支付股份认购款。

2015年8月25日，希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)出具了希会验字(2015)0080号《验资报告》，经审验，截至2015年8月17日止，公司已收到递益民、张晓滨、王云、蒲生宏、王爱平、韩强、郭有元、牟忠臣、李优起、关金海、黄贵显、杨晖、李益民、赵虹霞、裴延兰、刘明璇、石生华、范业全、赵源珍、沙明新、杨元芝、吴建林、赵艳、张海梅、孔风英、吕晓萍缴纳的货币出资19,320,818元，其中新增注册资本766万元，其余计入资本公积。

本次定向发行相关的工商变更登记正在办理中。本次发行完成后，股份公

司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例 |
|----|------|---------------|---------|
| 1 | 逯益民 | 4,734,700.00 | 13.66% |
| 2 | 张晓滨 | 3,740,400.00 | 10.79% |
| 3 | 王云 | 2,858,700.00 | 8.25% |
| 4 | 蒲生宏 | 2,482,800.00 | 7.16% |
| 5 | 王爱平 | 2,293,500.00 | 6.62% |
| 6 | 韩强 | 1,774,200.00 | 5.12% |
| 7 | 郭有元 | 1,372,100.00 | 3.96% |
| 8 | 牟忠臣 | 1,150,400.00 | 3.32% |
| 9 | 阮勇峰 | 950,400.00 | 2.74% |
| 10 | 李树华 | 950,400.00 | 2.74% |
| 11 | 李优起 | 1,030,400.00 | 2.97% |
| 12 | 关金海 | 1,732,100.00 | 5.00% |
| 13 | 黄贵显 | 956,500.00 | 2.76% |
| 14 | 杨晖 | 953,800.00 | 2.75% |
| 15 | 李益民 | 862,800.00 | 2.49% |
| 16 | 赵虹霞 | 689,700.00 | 1.99% |
| 17 | 裴延兰 | 583,300.00 | 1.68% |
| 18 | 刘明璨 | 575,200.00 | 1.66% |
| 19 | 石生华 | 575,200.00 | 1.66% |
| 20 | 范业全 | 1,055,200.00 | 3.04% |
| 21 | 赵源珍 | 426,900.00 | 1.23% |
| 22 | 沙明新 | 330,000.00 | 0.95% |
| 23 | 杨元芝 | 327,600.00 | 0.95% |
| 24 | 吴建林 | 237,100.00 | 0.68% |
| 25 | 何全胜 | 189,000.00 | 0.55% |
| 26 | 赵艳 | 239,300.00 | 0.69% |
| 27 | 张海梅 | 138,300.00 | 0.40% |
| 28 | 孔凤英 | 1,200,000.00 | 3.46% |
| 29 | 吕晓萍 | 250,000.00 | 0.72% |
| 合计 | | 34,660,000.00 | 100.00% |

(四) 公司直接或间接投资的企业

截至本《公开转让说明书》出具之日，公司不存在直接或间接投资的企业。

四、董事、监事、高级管理人员的情况

(一) 董事基本情况

1、逯益民先生

董事长，任期三年，详见上文“三、公司股权结构和主要股东情况”之“(二)主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人”之“逯益民先生”之相关内容。

2、张晓滨先生

董事，任期三年，详见上文“三、公司股权结构和主要股东情况”之“(二)主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人”之“张晓滨先生”之相关内容。

3、王爱平女士

董事，任期三年，详见上文“三、公司股权结构和主要股东情况”之“(二)主要股东情况”之“2、持股5%以上股东基本情况”之“王爱平女士”之相关内容。

4、蒲生宏先生

董事，任期三年，详见上文“三、公司股权结构和主要股东情况”之“(二)主要股东情况”之“2、持股5%以上股东基本情况”之“蒲生宏先生”之相关内容。

5、任玮先生

董事，任期三年，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1982年9月出生，大专学历，青岛滨海学院计算机专业。2013年4月至2014年12月，就职于青海美信医药公司，任经理；2015年1月至今，就职于青海诚和医疗投资管理集团，任经理。2015年5月被公司股东大会选举为董事会成员，任期3年。

任玮先生不持有公司的股份，也不持有其他公司的股份。

(二) 监事的基本情况

1、何全胜先生

监事会主席，任职三年，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1967年10月出生，大专学历，毕业于青海省委党校经济管理专业。2007年5月至2009年10月，就职于青海明胶股份有限公司驻天津办事处，任主任；2009年11月至2012年3月，就职于青海明胶股份有限公司企管部，任经理；2013年3月至今，就职于宁夏鑫浩源明胶有限公司，任经营部部长。2015年5月被公司股东大会选举为监事会成员，任期3年。

股票发行前，何全胜先生持有公司0.70%的股份，股票发行后，何全胜先生持有公司0.55%的股份，除此之外，不持有其他公司的股份。

2、田涛先生

职工代表监事，任职三年，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1984年12月4日出生，本科学历，陕西理工大学数学专业。2011年2月至2012年11月，就职于宁夏庆华煤化集团公司供销公司销售科，任销售经理；2012年12月至2015年4月，就职于宁夏鑫浩源明胶有限公司质量部，历任质量管理员、质量部部长；2015年5月任公司监事，任期3年。

田涛先生不持有公司的股份，也不持有其他公司的股份。

3、安红艳女士

职工代表监事，任职三年，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1966年4月10日出生，初中学历，青海西宁第四中学。1984年4月至2001年6月，就职于青海塑料包装有限公司，任普通员工；2001年7月至2013年8月，就职于青百超市，任普通员工；2013年9月至今，就职于宁夏鑫浩源明胶有限公司，任化验员。2015年4月任公司监事，任期3年。

安红艳女士不持有公司的股份，也不持有其他公司的股份。其丈夫沙明新持有公司1.00%的股份。

(三) 高级管理人员基本情况

1、张晓滨先生

总经理，任期三年。“三、公司股权结构和主要股东情况”之“(二) 主要股东情况”之“1、公司的控股股东、实际控制人”之“张晓滨先生”之相关内容。

2、黄贵显先生

副总经理，董事会秘书。黄贵显先生的具体情况请见本节“三、公司股权结构和主要股东情况”之“（二）主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人”“黄贵显先生”之相关内容。

3、刘明璨先生

副总经理，任期三年，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1971年10月出生，大专学历，陕西国防职业学院。1992年9月至2012年10月，就职于青海明胶股份有限公司，历任车间主任、生产部部长；2012年11月至2015年4月，就职于宁夏鑫浩源明胶有限公司生产部，历任部长、副总经理；2015年5月至今，任股份公司副总经理。

股票发行前，刘明璨先生持有公司1.76%的股份，股票发行后，刘明璨先生持有公司1.66%的股份，除此之外，不持有其他公司的股份。

4、吕晓萍女士

财务负责人，任期三年，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1970年4月出生，大专学历，宁夏财经职业技术学院。1993年7月至1995年8月，就职于吴忠市制鞋厂，任会计；1995年9月至2003年8月，就职于吴忠市民乐乳制品厂，任主管会计；2003年9月至2012年8月，就职于宁夏伊友乳业有限公司，任财务总监；2012年10月至今，就职于宁夏鑫浩源明胶有限公司，任财务总监。

股票发行前，吕晓萍女士不持有公司的股份，股票发行后，吕晓萍持有公司0.72%的股权，除此之外，不持有其他公司的股份。

（四）董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事长逯益民为公司董事王爱平的姐夫，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（五）公司董事、监事和高级管理人员诚信情况

公司董事、监事和高级管理人员最近两年一期内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、行政处罚或纪律处分情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年一期内不存在所任职

(包括现任职和曾任职)公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形;不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形;不存在欺诈或其他不诚实行为等。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

以下财务数据摘自希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“希会审字(2015)1621号”《审计报告》，相关财务指标依据有关数据计算得出。

1、主要会计数据和主要财务指标简表

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计(万元) | 5,441.89 | 5,068.33 | 4,425.73 |
| 股东权益合计(万元) | 2,708.87 | 2,658.85 | 1,092.65 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元) | 2,708.87 | 2,658.85 | 1,092.65 |
| 每股净资产(元) | 1.00 | 0.78 | 0.55 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元) | 1.00 | 0.78 | 0.55 |
| 资产负债率(%) | 50.22 | 47.54 | 75.31 |
| 流动比率(倍) | 0.91 | 0.85 | 0.47 |
| 速动比率(倍) | 0.60 | 0.50 | 0.35 |
| 项目 | 2015年1-3月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入(万元) | 771.98 | 2,492.82 | 1,665.12 |
| 净利润(万元) | 50.03 | -243.80 | -907.35 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元) | 50.03 | -243.80 | -907.35 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 7.54 | -384.98 | -931.66 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 7.54 | -384.98 | -931.66 |

| | | | |
|-----------------------|--------|-----------|-----------|
| 毛利率 (%) | 15.22 | -1.33 | -17.00 |
| 净资产收益率 (%) | 1.86 | -18.44 | -58.68 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 (%) | 0.28 | -29.12 | -60.25 |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.01 | -0.10 | -0.45 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.01 | -0.10 | -0.45 |
| 应收帐款周转率 (次) | 0.72 | 3.93 | 7.99 |
| 存货周转率 (次) | 0.64 | 2.92 | 5.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 (万元) | -24.71 | -1,047.90 | -1,374.06 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股) | -0.01 | -0.31 | -0.69 |

注：

- 1、毛利率按照报表“(营业收入-营业成本)/营业收入”公式计算。
- 2、净资产收益率、每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算。
- 3、每股经营活动现金流量按照各期报表中“经营活动产生的现金流量净额/报告期末股本总额”计算。
- 4、应收账款周转率按照各期报表中“营业收入/(应收账款期初数+应收账款期末数)*2”计算。
- 5、存货周转率按照各期报表中“营业成本/(存货期初数+存货期末数)*2”计算。
- 6、每股净资产按照各期报表中“相应口径的净资产/报告期末股本总额”计算。
- 7、资产负债率按照报表中“期末负债总额/期末股东权益”计算。
- 8、流动比率按照各期合报表中“流动资产/流动负债”计算。
- 9、速动比率按照各期报表中“(流动资产-存货)/流动负债”计算。

六、本次挂牌有关机构

(一) 主办券商

主办券商：金元证券股份有限公司

法定代表人：陆涛

住所：海南省海口市南宝路36号证券大厦四楼

项目负责人：雷华

项目小组成员：李文玉、刘玲、雷华、廖莎

电话：0755-83025500

传真：0755-83025657

（二）律师事务所

律师事务所：北京市首信律师事务所

负责人：徐彬

经办律师：马玉洁

经办律师：彭丽萍

邮政编码：100088

联系地址：北京市西城区马甸南村甲18号

电话：010-82088088

传真：010-62054472

（三）会计师事务所

会计师事务所：希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吕桦

经办注册会计师：颜笑

经办注册会计师：张冀

地址：西安市高新区高新路25号希格玛大厦三层、四层

电话：029-88175913

传真：029-88175912

（四）资产评估机构

资产评估机构：正衡资产评估有限责任公司

法定代表人：雷华锋

经办评估师：刘淑红

经办评估师：张更新

地址：西安市航天基地航天大道 59 号金羚大厦 1003 室

电话：0951-7897219

传真：0951-7897219

（五）证券登记结算机构

证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 楼

邮编：100033

电话：010-50939808

（六）证券交易场所

证券交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 楼

邮编：100033

电话：010-63889583

第二节 公司业务

一、主营业务、产品和服务及其用途

(一) 主营业务

公司的主营业务为食用明胶、药用明胶、胶囊用明胶、磷酸氢钙的生产及销售。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于C制造业中的C26化学原料和化学制品制造业。根据《国民经济行业分类》，公司所处行业属于C2666动物胶制造。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于C2666动物胶制造。

明胶是一种高分子蛋白质，被广泛用于医药、食品、照相等行业，用来制作如医用软硬胶囊、外科敷料、止血海绵、食品添加剂、悬浮剂、澄清剂等。

公司自成立至今，与中国科学院理化研究所建立了长期的合作关系，通过双方共同研究开发，公司建设了国内首条采用生物酶法提取骨明胶法技术的生产线，同时设立了明胶技术研究中心，承担明胶产品的研发、测试等相关业务。

报告期内，公司的主营业务没有发生变化。

报告期内，公司主营业务收入及毛利率情况如下：

| 产品名称 | 2015年1-3月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|------|---------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|---------------|
| | 收入金额 (元) | 毛利率 (%) | 收入金额 (元) | 毛利率 (%) | 收入金额 (元) | 毛利率 (%) |
| 明胶产品 | 7,089,077.03 | 16.67 | 23,517,788.60 | 0.54 | 15,757,286.47 | -17.75 |
| 脱胶骨粉 | 630,678.08 | -1.05 | 1,410,429.26 | -32.46 | 893,937.95 | -3.86 |
| 合计 | 7,719,755.11 | 15.22 | 24,928,217.86 | -1.33 | 16,651,224.42 | -17.00 |

(二) 主要产品及其用途

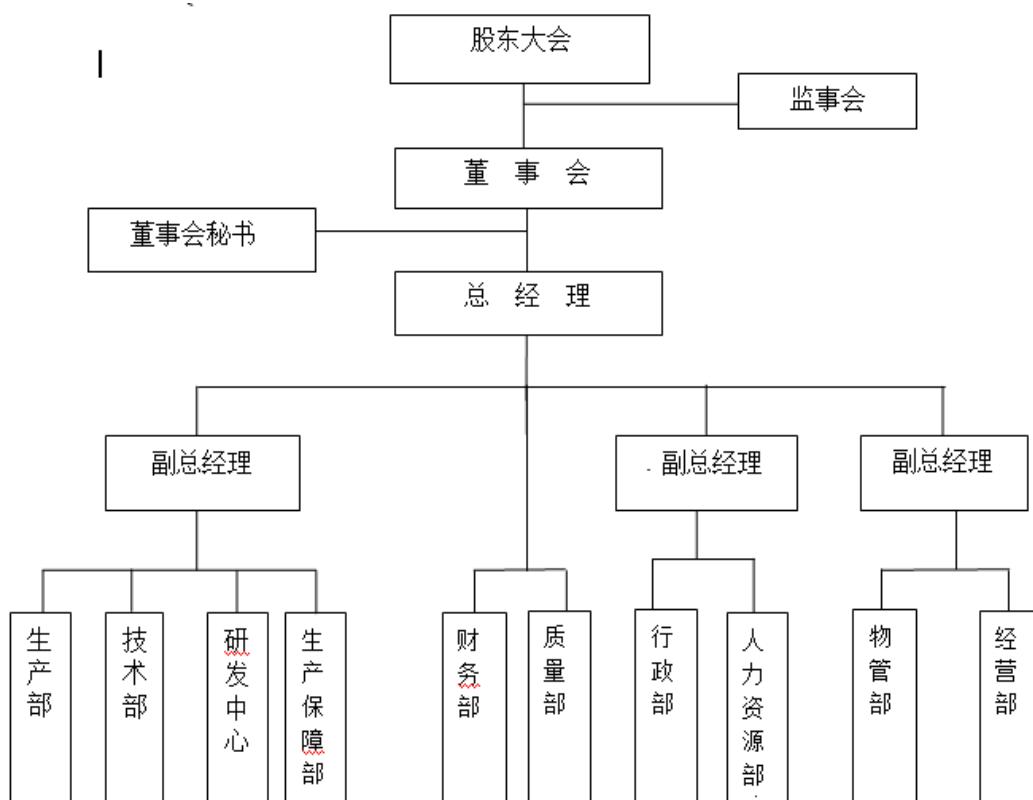
公司的主要产品为食用明胶、药用明胶、胶囊用明胶及磷酸氢钙，公司于2012年12月31日取得了由宁夏回族自治区食品药品监督管理局颁发的《药品生产许可证》；2013年4月10日取得了由宁夏回族自治区质量技术监督局颁发的全国工业产品生产许可证；2013年5月9日取得了宁夏回族自治区农牧厅颁发的饲料生产许可证。公司产品介绍见下表：

| 图片信息 | 产品名称 | 产品特点 | 产品用途 | 产品参数 | |
|--|----------------|--|--|--|--|
|  | 骨明胶（食用明胶及药用明胶） | <p>食用明胶：食用明胶是使用新鲜动物皮、骨经分类、脱脂、漂洗、中和、水解等十几道工序提取的胶原蛋白，淡无色至淡黄色薄片状或粉粒状末，无臭、无味，含有人体必需的 18 种氨基酸。</p> <p>药用明胶：药用明胶是根据明胶的用途和质量指标要求不同划分出的一类明胶产品。药用明胶一般从细菌含量、明胶粘度和冻力指标相较与其他用途的明胶指标更为严格。</p> | <p>食用明胶：由于明胶良好的理化性能，在食品制造中，明胶常被成为食品的胶凝剂、稳定剂、乳化剂、增稠剂、发泡剂、粘合剂、澄清剂等，是一种重要的食品添加剂，如棉花糖、QQ 糖、奶糖等糖果的添加剂。</p> <p>药用明胶：主要用来生产胶囊、软胶囊、糖衣、止血海绵、代血浆等产品。</p> | 食用明胶： 酸碱度：PH 为 4.0~7.2；透光率： $\geq 50\%$ ；电导率： $\leq 0.5 \text{mS} \cdot \text{cm}^{-1}$ ；冻力强度： $\geq 120 \text{ Bloomg}$ ；粘度： $\geq 3.5 \text{ mpa.s}$ ；透明度： $\geq 150 \text{ mm}$ ；灰分： $\leq 2.0\%$ ；亚硫酸盐： $\leq 0.02\%$ ；铬盐、汞盐和砷盐：限度为不得过百万分之二；重金属：不超过百万分之三十；微生物限度：每 1g 供试品中细菌不得超过 1000 个、霉菌及酵母菌数不得过 100 个，不得检出大肠埃希菌，每 10g 供试品不得检出沙门菌。 | 药用明胶： 酸碱度：PH 为 4.0~7.2；透光率： $\geq 70\%$ ；电导率： $\leq 0.5 \text{mS} \cdot \text{cm}^{-1}$ ；冻力强度： $\geq 180 \text{ Bloomg}$ ；粘度： $\geq 4.2 \text{ mpa.s}$ ；透明度： $\geq 150 \text{ mm}$ ；灰分： $\leq 1.0\%$ ；亚硫酸盐： $\leq 0.02\%$ ；铬盐、汞盐和砷盐：限度为不得过百万分之二；重金属：不超过百万分之三十；微生物限度：每 1g 供试品中细菌不得超过 1000 个、霉菌及酵母菌数不得过 100 个，不得检出大肠埃希菌，每 10g 供试品不得检出沙门菌。 |

| | | | | |
|---|------|---|--|--|
| | | | | 出大肠埃希菌，每 10g 供试品不得检出沙门菌。 |
|  | 磷酸氢钙 | 白色或淡黄色 松散干燥的结 晶粉末，难溶于 水，易溶于稀盐 酸、稀硝酸、醋 酸中，吸湿性 小。 | 主要是为畜禽配合饲料 提供磷、钙等矿物质营 养，公司生产的磷酸氢钙 来源主要是原材料骨料 生产加工过程中产生衍 生品。 | 总磷含量：≥16.5%；钙 含量：≥20%；氟含量： ≤0.18%；砷含量：≤ 0.003%；铅含量：≤ 0.003%；镉含量：≤ 0.001%。 |

二、公司组织结构及生产、服务流程

(一) 组织结构图



(二) 公司职能结构介绍

| 序号 | 部门 | 职能 |
|----|----|----|
| | | |

| | | |
|---|-----|---|
| 1 | 行政部 | <ul style="list-style-type: none"> (1) 负责公司总经理工作部的行政领导工作; (2) 负责传达总经理指令、文件批示及公司行政会议重要决议，并检查和督促贯彻执行; (3) 调查研究、掌握情况，及时向公司领导提供重要信息、建议，当好参谋助手; (4) 负责审核公司重要文件，拟办往公文; (5) 负责公司战略规划管理工作; (6) 负责公司总务管理工作，包括接待、会务、通讯、土地、房产、计划生育管理; (7) 负责公司外事工作的管理; (8) 负责公司标准化管理工作，负责公司管理体系文件、记录的控制和管理; (9) 确保管理体系的方针和目标在本部门的贯彻实施，参加管理评审，严格按有关管理体系文件做好本部门的工作; (10) 负责公司的信息交流和沟通; (11) 负责公司综合档案管理工作; (12) 负责安排和完成公司领导临时布置的任务。 |
| 2 | 人事部 | <ul style="list-style-type: none"> (1) 人力资源战略规划和计划：根据公司的发展战略、经营计划和人力资源管理现状拟订人力资源战略规划和年度工作计划，提出保障战略实施和业务发展、持续优化人力资源管理体制和员工队伍的方案并组织实施，建立和维持公司在市场竞争中的人力资源管理优势和人力资源优势; (2) 人力资源制度：拟订并持续优化、完善合法、规范、有效的人力资源管理规章制度和工作流程，宣传、推动、检查、保障各项人力资源管理制度和流程的实施; (3) 定岗定编与招聘调配：会同相关部门设计公司组织结构，明确各部门职责、人员编制，指导编制岗位说明书；根据编制和人员空缺情况招聘、调配员工，满足公司用人需求; (4) 培训培养：制定并组织实施员工职系职级体系和培训培养体系，提升员工专业能力和管理人员的领导力; (5) 绩效管理：设计绩效管理工具，会同有关部门组织各部门的绩效管理工作；组织实施、监督各部门的员工绩效管理，提高员工生产力; (6) 薪酬福利：制定并组织实施符合公司价值理念和业务特点的薪酬福利方案，有效激励员工; (7) 骨干管理：协助总经理进行骨干员工的选拔、培养和管理，建立后备人才梯队，为骨干员工提供特别的培训培养、薪酬激励方案； (8) 员工关系与企业文化：管理与员工的劳动关系，办理各种劳动关系手续；建立员工信息系统，及时保存、更新、提供人员信息；防范、处理法律风险与劳动争议；组织员工活动，提供员工帮助，增强组织凝聚力；建立维护员工沟通渠道，了解员工需求，维护员工合法权益；宣传、贯彻公司价值理念，对模范遵守公司价值观的员工实施奖励，对违反公司价值观的行为实施处罚。 |
| 3 | 财务部 | <ul style="list-style-type: none"> (1) 编制和执行预算、财务收支计划、信贷计划，拟订资金筹措和使用方案，开辟财源，有效地使用资金；各部门应于每月月初填报工程、材料及费用预算表并报总经理审批后交财务部备案。 |

| | | |
|---|-----|---|
| | | <p>报销时如与月初预算有差异的应报总经理重新审批；</p> <p>(2) 建立健全经济核算制度，利用财务会计资料进行经济活动分析；</p> <p>(3) 承办公司领导交办的其他工作。</p> |
| 4 | 质量部 | <p>(1) 全面负责公司的质量管理以及质量体系认证工作；</p> <p>(2) 负责组织编制质量体系文件，并定期内审，以监督检查执行情况；</p> <p>(3) 每月定期召开质量分析会；</p> <p>(4) 负责产品质量保障和管理工作，包括主、辅原材料的入厂检验、判定及放行，各种产成品的质量检验、判定及放行，各工序的中间质量控制，严把质量关。实施质量一票否决制，确保产品质量和公司信誉免受侵害；</p> <p>(5) 负责制定公司产品的统一质量标准，实现产品质量的规范化管理；</p> <p>(6) 编制公司所有进厂原、辅料及产品质量工艺技术标准，按年度审核、补充、修订其内容；</p> <p>(7) 配合公司考核，统计各车间各类物料的入厂检验结果和半成品及排放物的质量检验结果；</p> <p>(8) 负责组织相关人员进行质量事故的分析、处理和上报工作；</p> <p>(9) 负责明胶成品混配的配比、混配单审核、下发并监督执行；</p> <p>(10) 负责本部门所有人员的技能考核以及培训计划的制定；</p> <p>(11) 负责与质量相关联的证照申请办理和年审及对外事宜；</p> <p>(12) 配合销售部门做好产品销售的售后技术支持工作；</p> <p>(13) 公司产品包装的设计、规范、制作、标准化管理；</p> <p>(14) 按时完成公司领导交办的其他工作任务。</p> |
| 5 | 生产部 | <p>(1) 负责根据 GMP 要求、公司规定，建立健全生产工段各项管理规范、实施细则，实现生产管理的规范化；</p> <p>(2) 负责根据工艺文件以及设备使用说明书，制定岗位、工序 SOP，经相关部门审核后贯彻执行，并不断完善；</p> <p>(3) 负责贯彻落实生产计划，及时反馈计划执行情况，协调相关部门解决计划执行过程中出现的问题，保证按时完成生产计划；</p> <p>(4) 负责针对生产过程中出现的物料、设备、品质、产品、能源等异常情况，及时协调相关部门进行解决，保障生产的顺利进行；</p> <p>(5) 配合技术部参加技术管理标准、生产工艺流程、新产品开发方案审定工作，及时安排、组织试生产，不断提高公司产品的市场竞争力；</p> <p>(6) 负责做好生产统计核算基础管理工作。重视生产用原始记录、台账、报表管理工作，及时编制上报年、季、月度生产统计报表；</p> <p>(7) 负责 GMP 车间的维护，配合质量部合理设置质量控制点，检查、督促操作人员严格执行质量标准和操作规范；协助质量部进行质量改进的各项活动和处理各类质量事故；</p> <p>(8) 负责组织员工安全生产教育，提高员工安全意识，配合处理生产中出现的安全事故，调查事故原因，拟定处理意见和改进措施；</p> <p>(9) 负责人员培训、考核、奖惩等工作；</p> <p>(10) 负责做好产品成本分析，准确发现问题，提出降本增效措</p> |

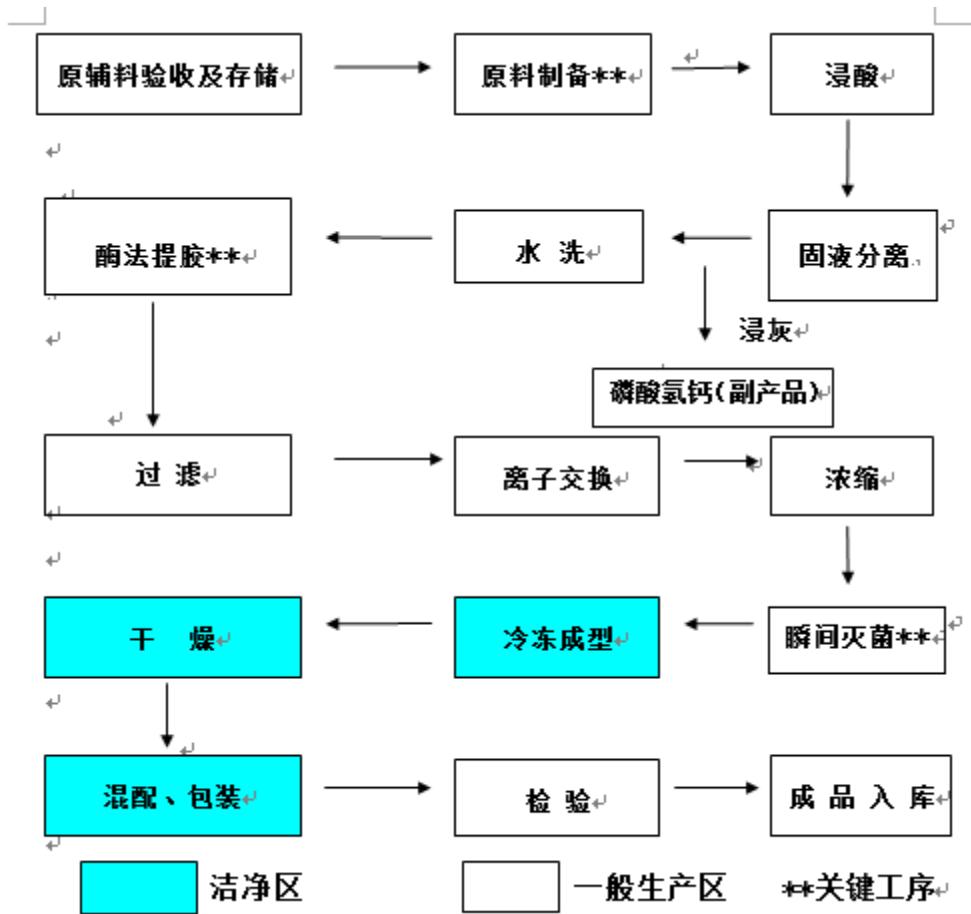
| | | |
|---|-------|--|
| | | 施，并组织实施。 |
| 6 | 研发中心 | <p>(1) 收集国内外明胶行业资料，并整理备案，及时反馈给公司领导，为科学决策提供依据；</p> <p>(2) 负责公司的技术开发工作；</p> <p>(3) 负责公司的新产品开发工作；</p> <p>(4) 负责公司的设备管理工作。</p> |
| 7 | 技术部 | <p>(1) 负责公司设备管理、验收、安装、调试及竣工验收工作；</p> <p>(2) 制定关键设备的操作、维护、保养规程；</p> <p>(3) 监督检查，特种设备的管理；</p> <p>(4) 建立，健全各种设备技术资料档案，各部门设备台账；</p> <p>(5) 协助财务部做好固定资产核查；</p> <p>(6) 负责生产系统技术改造工作；</p> <p>(7) 负责大型、关键设备及专用配件的采购。</p> |
| 8 | 生产保障部 | <p>(1) 严格执行公司规章制度，保障公司生产经营正常进行；</p> <p>(2) 负责公司新设备的安装、技术改造项目的实施；</p> <p>(3) 负责公司的设备小修、项修、中修、大修工作；</p> <p>(4) 负责公司的所有电力设施、电机、电器的维护、保养、修理工作；</p> <p>(5) 负责公司的蒸气生产、供给工作；</p> <p>(6) 负责公司进出货物、产品转序的搬运工作；</p> <p>(7) 负责公司的污水处理工作；</p> <p>(8) 负责抓好安全生产教育，加强安全生产的控制，严格执行安全法规、生产操作规程，即时监督检查，确保安全生产，杜绝各类事故的发生。</p> |
| 9 | 物管部 | <p>(1) 全面负责公司物资供应、管理工作，完全满足生产对物料的需要，确保采购的物资符合规定要求，为生产第一线服务；</p> <p>(2) 负责公司生产原材料及辅料的采购，查看当前库存，决定采购额度，制订物料及备件的采购计划；</p> <p>(3) 供应物资的时间以生产部提供的生产计划为准。如到货时间有问题，及时与生产部主管生产领导汇报，以便生产计划及时调整。决不允许由于物资供应影响生产计划的完成，情况严重者追究责任；</p> <p>(4) 负责草拟采购合同并组织合同的签订并做到货比三家。合同签证前必须经主管领导审查方可正式签订生效。负责对采购及合同履行过程中的监督检查工作。做到重大物资采购必须有二人在场减少不必要的损失；</p> <p>(5) 负责采购业务信息的统计，采购资料的整理，归档工作。协同生产部、技术部、质量部采取有关措施，制定检验标准，保证物料来料质量；</p> <p>(6) 加强仓库物资管理，做到入库验收，认真核对订货合同、质保单。发现问题及时交涉处理；</p> <p>(7) 严格制定各种物资的消耗定额，有义务、有权利进行督促核对，确保收、发、领、退工作的执行。定期或不定期盘点，做好台帐，物帐相符。日清月结，保证公司物资的完整；</p> |

| | | |
|----|-----|--|
| | | (8) 配合相关部门核算公司产品成本，及时总结交流成本管理经验教训，严格控制成本支出，定期或不定期向主管副总经理及总经理以文字报表形式汇报物资采购价格信息及采购物资实际价格水平。 |
| 10 | 经营部 | <p>(1) 全面负责公司物资供应、管理工作，完全满足生产对物料的需要，确保采购的物资符合规定要求，为生产第一线服务；</p> <p>(2) 根据公司的年度经营计划，编制年度、月度销售计划与资金回笼计划；</p> <p>(3) 定期进行市场调研，收集市场信息，分析市场动向、特点和发展趋势；随时掌握客户和潜在客户的变化情况、掌握竞争对手的情况，制定相适应的营销方案并实施；</p> <p>(4) 及时收集客户对公司产品和服务的信息反馈，以及本产品在客户处的供应份额；并对份额的变化进行分析，采取相应措施，确保份额的不断增长；</p> <p>(5) 及时向公司反馈市场、客户、对手、质量、价格等方面的信息，使公司能够及时掌握市场情况，及时采取措施，保证年度计划的完成；</p> <p>(6) 通过及时捕捉市场信息，发现产品或相关产品的新人客户、新领域、新市场，为技术部开发新产品提供市场依据；</p> <p>(7) 根据公司经营计划分解销售计划到各业务员，并服务、指导、监督业务员完成任务；</p> <p>(8) 负责销售合同、订单、签收单的保管和存档工作，及时回笼资金，避免呆账、坏账和死账，确保资金的安全；</p> <p>(9) 定期走访客户，维持紧密的客户关系，客观对待客户的意见和建议，不断完善售前、售中和售后服务工作，尤其要配合技术部门做好售后的技术支持、服务工作；</p> <p>(10) 负责所有产品的发运工作，控制运输成本；</p> <p>(11) 负责营销队伍的建设、培训和考核，逐步建成一支适应新形势的、能力过硬、善战能胜的营销队伍。</p> |

(三) 公司产品生产工艺流程及服务流程

1、产品生产流程

公司的产品主要为食用明胶、药用明胶、胶囊用明胶及磷酸氢钙，产品的生产工艺流程如下：



2、产品采购流程

公司所需的原材料为骨粒及辅料盐酸等，采取询价议价比价的直接采购模式。公司设立经营部负责公司采购管理和服务，制定了严格的供应商管理、存货管理制度。公司的供应商认证过程如下：经营部对潜在供应商进行前期调查，对其生产规模、信用情况进行初步评价，初评通过后通知供应商送样，样品由质量部进行小样检验，小样检验合格后由采购部签订小批量采购合同，生产部组织小批量生产，根据所生产产品的内在质量指标、外观、得率等，由质量部、生产部和经营部共同审核后，确定为合格供应商，交由经营部签订大批量采购合同。

经营部与质量部、生产部通过初评、检验、商务谈判等形式对供应商进行综合评估，并建立合格供应商档案。骨粒是一种差异较大的产品，虽然对供应商进行了审核，但必须对每车进行现场外观检验，如果符合要求才允许卸车，然后再对其进行理化指标检验，符合标准的方可投入生产。

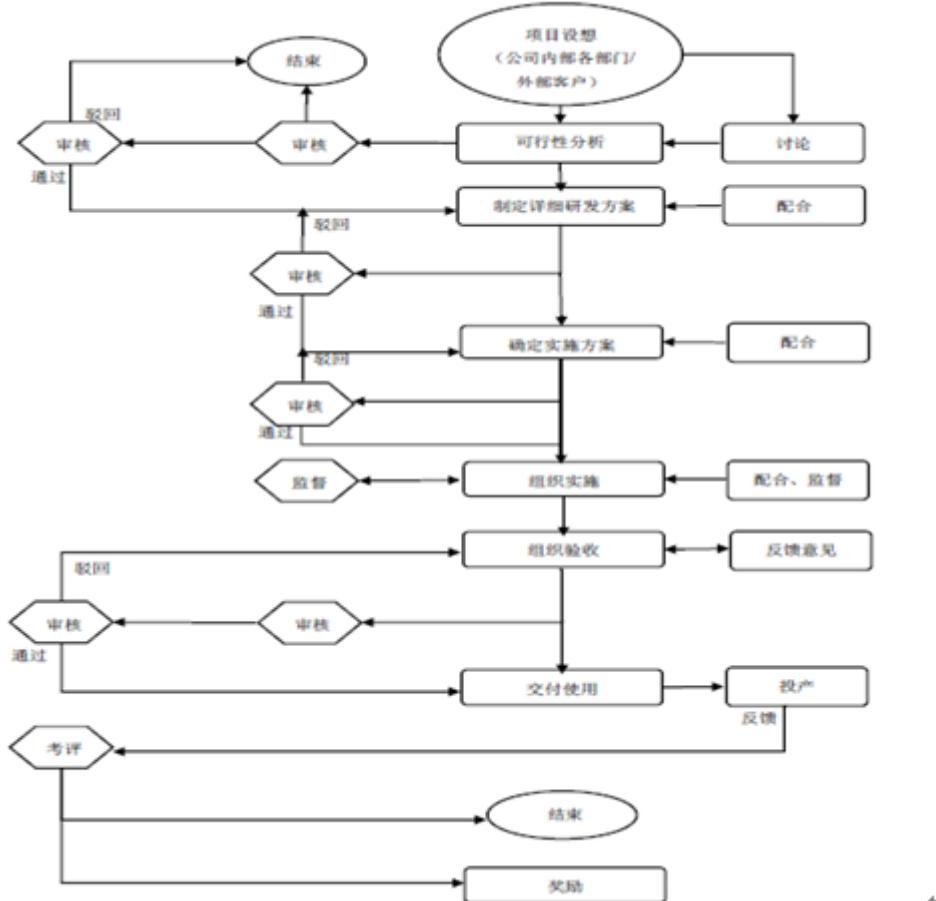
目前，公司与主要供应商建立了长期良好的合作关系，形成了较为稳定的原材料供货渠道。

3、产品研发流程

公司十分重视产品的技术研发工作，坚持“自主研发为主+产学研合作为辅”的模式。公司建立了明胶技术研发中心，并与中科院、江南大学、宁夏大学等高校和科研机构建立了技术研发合作。

公司研发工作主要是依托新型生物酶法提取骨明胶的生产技术，在国内同行业首次采用自动化、信息化控制开创了明胶界的新纪元，现已通过实验证明，生物酶法提取骨明胶法无论生产周期，还是产品质量，以及环保节能上都优于传统明胶行业，是明胶生产的一次重大革命。研发中心有专门的技术人员进行新技术的应用预研，及时做好技术储备。公司制定了《产品研发管理制度》，明确了技术中心和其他相关部门有关研发工作的职责，总经理负责组织编制年度产品研发计划，向研发中心下达研发项目任务书。技术中心负责制定产品研发项目的设计实施方案，负责开展产品研发项目的设计、试验、试制，对项目承担人员进行任务分工，并参与项目的评审。销售部负责搜集和提供市场需求产品信息，提出产品研发项目建议。人事部负责对产品研发人员的配置进行备案，采购部负责所需物料及设备的采购，生产部负责研发产品的加工试制；质量部负责产品试制过程的质量检测和跟踪记录。各部门协调合作，有效保证了研发工作质量。

公司研发过程依 ISO9001:2008 标准中的《设计和开发控制程序》执行，并制定了清晰的产品研发管理流程图，具体如下：



4、产品销售流程

公司经营部销售人员通过市场调研、定期参加行业及国内、国际产品订货会获得客户信息，通过实地走访与客户对接，根据客户的需求确定初步意向，并将相应需求信息及时反馈给公司生产部门，生产部门根据客户对产品的不同指标需求提供相应的样品并发往意向客户，待意向客户检验试用后，若产品符合该用户的要求，再进一步进行磋商，签订供销合同，反馈公司后进行批量生产并按要求组织供货。产品交付一段时间后运营部门会对客户进行电话回访，了解产品的使用情况及其他需求，并做好相应的售后服务。

三、与公司业务相关的主要资源要素

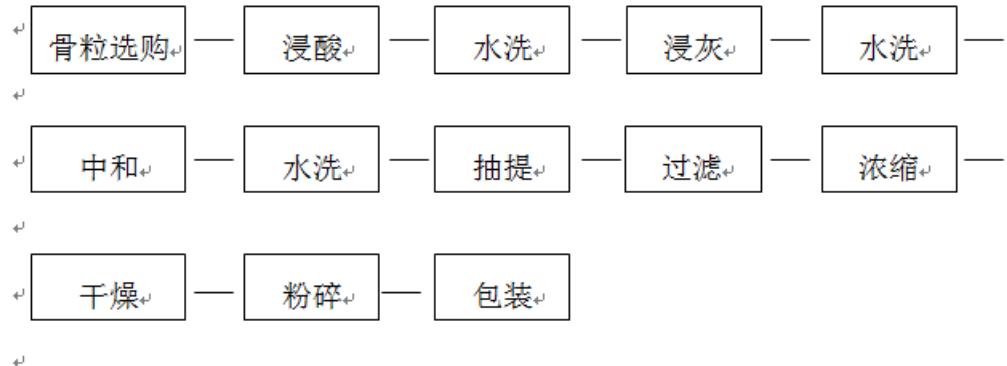
(一) 公司核心技术

公司从 2012 年 3 月成立至今，与中科院理化所长期保持密切合作关系，进行生物酶法提取骨明胶的工业化试验，该技术研究在行业内处于领先地位，公司联合中科院理化所成立了明胶技术开发中心，通过反复生产试验不断完善产品的各项技术指标，2014 年 11 月，公司通过了宁夏科技厅主持的成果鉴定，成为国

内首家生物酶法制造骨明胶工业化的企业，该生产工艺相较于传统的酸碱法制造明胶工艺，在原料选购、产品冻力指标、节能环保、生产周期等方面都获得了较大提升。

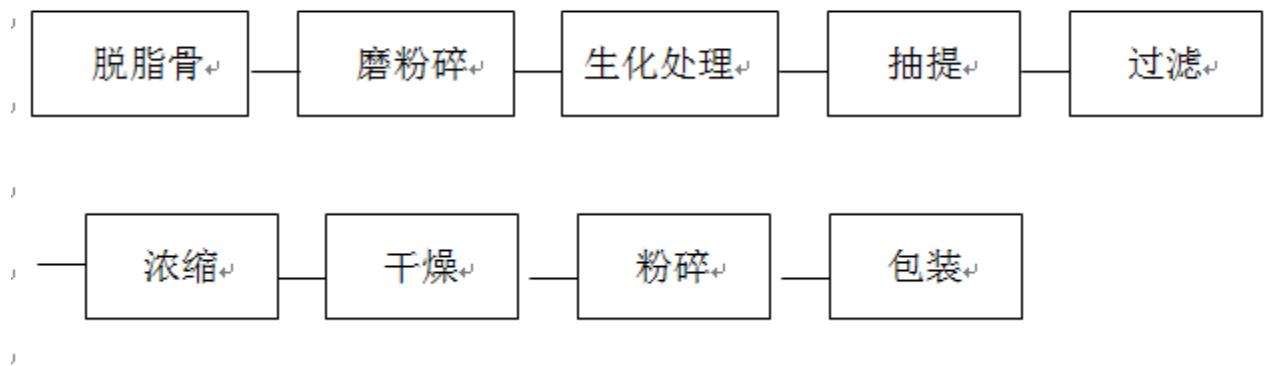
传统明胶制备工艺如下：

传统明胶制备工艺流程图



生物酶法制造明胶工艺如下：

新工艺明胶制备流程图



相对于酸法胶和碱法胶而言，生物酶法制造骨明胶的优势体现在以下几点：

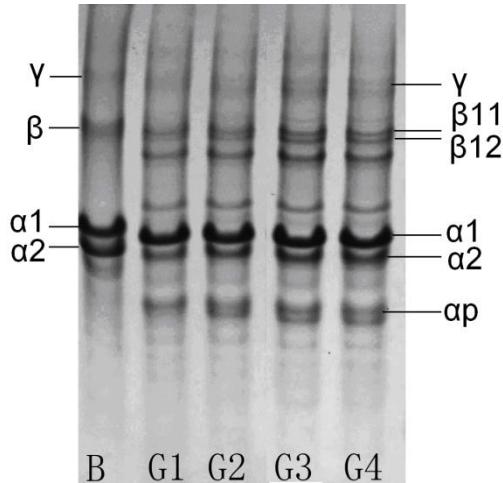
1、冻力指标大幅提升

明胶的单位价格一般由冻力指标决定，冻力指标越高，明胶单位售价越高。生物酶对于胶原的降解更具有专一性，其切断胶原的位点和最终降解产物具有更为一致的特征，在产品中 α 组分（10 万分子量）的含量明显提升，使得产品的分子量分布更为集中。由于明胶的冻力主要与明胶分子中 α 的组分比例有关，因此酶法胶的凝冻强度明显高于传统法明胶，凝胶强度一般 $> 270\text{g}$ ；而明胶的粘度则与明胶平均分子量有关，粘度随着平均分子量的升高而升高。在酶法明胶制备

过程中，可以有效控制酶解程度，从而对明胶产品的分子量分布在一定范围内进行调解，获得所需的粘度和凝冻强度的明胶产品。

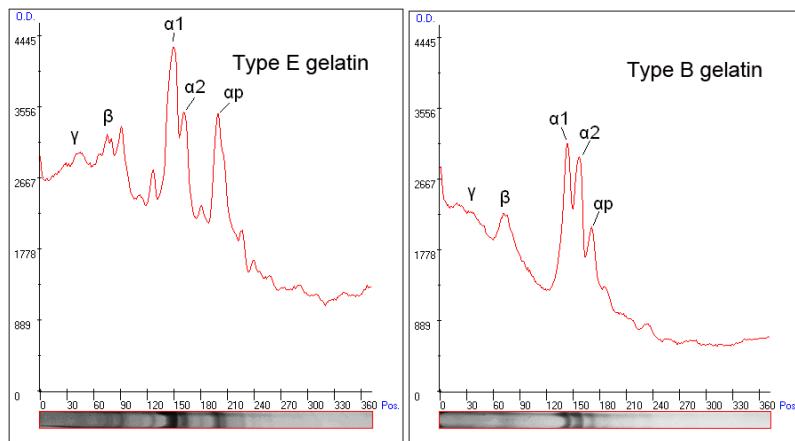
酶法明胶与传统明胶分子量分布的对比如下：

在研究过程中，采用聚丙烯酰胺凝胶电泳表征明胶的分子质量分布，明胶的聚丙烯酰胺凝胶电泳图如下：



(B 代表传统碱法明胶，G1-G4 为酶法明胶)

图酶法明胶与传统碱法明胶的分子量分布图如下：



(Type E 代表酶法明胶，Type B 代表碱法明胶)

利用凝胶电泳分析软件，得到了各组分分布图（见上图），酶法明胶不但具有传统碱法明胶具有的 96KDa, 97KDa, 193KDa 和 289KDa 组分，而且具有 165KDa 和 120KDa 组分。从图上可以看出，酶法明胶具有较高的 α 组分含量，这是导致酶法明胶具有高冻力的主要原因。

2、生产周期大幅缩短

生物酶法制造骨明胶的工艺，以酶解一步工序取代了原生产工艺浸酸和浸灰两步工序，传统酸碱法制造骨明胶，浸酸和浸灰两步工序至少需要 50–60 天，才能将骨粒软化并从中提取明胶，而生物酶法制造骨明胶，则只需 2–3 天左右，即可完成明胶提取工作，整个生产周期进行了大幅度缩减，有效提升了设备及场地的利用率。

3、节能环保

传统酸碱法工艺生产骨明胶，生产每吨明胶至少需要 2 吨石灰，利用生物酶法制造骨明胶，则不再使用石灰。同时，新工艺产生的废水量由原来 500 吨/明胶下降到 200–300 吨/吨明胶，而且由于不使用石灰，固废物大量减少，污水量大幅减小，处理难度降低。因此，生物酶法制造骨明胶工艺的实施，不但可促进明胶行业的技术进步，而且减小了明胶行业对环境污染。同时，我国明胶生产企业基本在西部地区，我国西部大部分地区缺水，环境纳污量小，因此，采用该工艺生产明胶，可以大幅降低生产用水、绿色环保，符合国家产业升级、调整结构的政策要求，对行业改造具有示范效应。

4、生产成本大幅降低

从原材料采购方面考虑，传统酸碱法生产明胶需要采用大于 10mm 的大骨粒原料，而小于该规格的骨粒只能被用于动物饲料添加剂，而规格越大的骨粒单位成本越高，公司利用生物酶法生产骨明胶的工艺，有效解决了对原材料的特殊需求，将原来只能用于动物饲料添加剂的小规格骨粒进行了合理利用，节约了大量的采购成本。

（二）公司主要无形资产

1、公司无形资产情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司无形资产账面价值如下：单位：元

| 项 目 | 账面原值 | 累计摊销 | 账面价值 |
|-------|---------------------|------------------|---------------------|
| 土地使用权 | 3,214,094.40 | 98,627.44 | 3,115,466.96 |
| 合 计 | 3,214,094.40 | 98,627.44 | 3,115,466.96 |

截至本说明书签署日，公司拥有的土地使用权情况如下：

| 序号 | 证书编号 | 用地性质 | 面积(m ²) | 终止日期 | 所有权人 | 使用权类型 | 是否抵押 |
|----|----------------------|------|---------------------------------|-----------------|---------------------|-------|------|
| 1 | 吴国用(2013) 第60217号 | 工业用地 | 建筑面积： 32505.0 m ² | 2059年11 月24日 | 宁夏鑫浩 源明胶有 限公司 | 出让 | 是 |

2、专利情况

截至本说明书签署日，公司共拥有专利3项，其中发明1项，实用新型2项，尚有一项发明专利受理，等待获准。具体情况如下：

| 序号 | 专利申请号 | 专利名称 | 专利性质 | 专利权人 | 专利申请日 | 取得方式 | 专利有效期 |
|----|------------------|--------------------|------|-------------|------------|------|-------|
| 1 | ZL201310330486.0 | 一种微细骨粉的粉碎装置及加工工艺 | 发明专利 | 宁夏鑫浩源明胶有限公司 | 2013/08/01 | 原始取得 | 20年 |
| 2 | ZL201420001708.4 | 明胶生产过程中瞬时灭菌装置 | 实用新型 | 宁夏鑫浩源明胶有限公司 | 2014/01/03 | 原始取得 | 10年 |
| 3 | 201510110733.5 | 生物酶法制造胶囊用明胶工业化生产工艺 | 发明专利 | 宁夏鑫浩源明胶有限公司 | 2015/03/14 | 正在申请 | 20年 |

3、商标情况

截至本说明书出具日，公司拥有注册商标情况如下：

| 商标名称/图像 | 核定使用商品类别 | 有效期限 | 注册号 | 所有人 |
|---|---|---------------------------|----------|-------------|
|  | 明胶；烹饪用果胶；食用油；精制坚果仁；蛋；干食用菌；肉；食用动物骨髓；干枣；干蔬菜(截止) | 2014年5月21日至 2024年5月20日 | 11837692 | 宁夏鑫浩源明胶有限公司 |

(三) 公司业务许可资格和资质情况

1、资质和认证证书

| 序号 | 资质名称 | 持证企业 | 颁发部门 | 证书编号 | 发证日期 | 有效期/至 | 许可范围 |
|----|--------------|-------|------------------|------------------|------------|------------|---------------------|
| 1 | 饲料生产许可证 | 鑫浩源有限 | 宁夏回族自治区农牧厅 | 宁饲证(2013)03002 | 2013.05.09 | 2018.05.08 | 骨源磷酸氢钙、脱胶骨粉 |
| 2 | 全国工业产品生产许可证 | 鑫浩源有限 | 宁夏回族自治区质量技术监督局 | 宁XK13-217-00005 | 2013.04.10 | 2017.12.02 | 食品添加剂(骨食用明胶) |
| 3 | 药品生产许可证 | 鑫浩源有限 | 宁夏回族自治区食品药品监督管理局 | 宁20120021 | 2012.12.31 | 2017.12.30 | 药用辅料(药用明胶、胶囊用明胶) |
| 4 | 排放污染物许可证 | 鑫浩源有限 | 吴忠市环境保护局 | 宁(吴)环排证[2015]49号 | 2015.03.18 | 2016.03.18 | 许可排放二氧化硫、烟(粉)尘、氮氧化物 |
| 5 | 国家标准药用辅料注册批件 | 鑫浩源有限 | 宁夏回族自治区食品药品监督管理局 | 宁食药准字F130001 | 2013.03.25 | 2018.03.24 | 胶囊用明胶 |

(四) 公司主要固定资产

1、公司主要固定资产情况

截至2015年3月31日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

| 类别 | 资产原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 | 成新率 |
|----|------|------|------|------|-----|
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 4,120,402.84 | 246,834.70 | | 3,873,568.14 | 94.01% |
| 机器设备 | 20,522,029.84 | 2,983,705.81 | 2,495,919.30 | 15,042,404.73 | 73.30% |
| 运输工具 | 521,330.00 | 121,686.79 | | 399,643.21 | 76.66% |
| 其他设备 | 86,025.89 | 21,680.74 | | 64,345.15 | 74.80% |
| 合计 | 25,249,788.57 | 3,373,908.04 | 2,495,919.30 | 19,379,961.23 | 76.75% |

截至2015年3月31日，公司将位于吴忠市金积工业园区新安路东侧（造纸循环金积园）土地使用权，土地使用证为吴国用（2013）第60217号，土地面积为32,505平方米，连同固定资产54项85台(套)机械设备，一起抵押给中国银行股份有限公司吴忠市分行取得短期借款6,000,000.00元，其中300万的借款期限为2014年4月11日至2015年4月8日，300万的借款期限为2014年4月14日至2015年4月8日。

2、房屋所有权情况

截至本说明书签署日，公司已取得产权证明及在用的房屋建筑物如下：

| 序号 | 证书编号 | 面积(m ²) | 取得方式 | 房屋坐落 | 所有权人 | 是否抵押 |
|----|---------------------|---|------|------------------------------|-----------------|------|
| 1 | 吴忠市房权证金积字第00120333号 | 建筑面积：3353.39 m ² 套内建筑面积： 3353.39 m ² | 购买 | 吴忠市金积工业园造纸园区欣荣街东侧鑫浩源明胶公司生产车间 | 宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司 | 是 |

目前经营使用的房屋系通过租赁方式取得，具体租赁情况如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 房屋坐落 | 年租金(元) | 租赁期限 |
|----|---------------|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| 1 | 宁夏鑫浩源糖果明胶有限公司 | 宁夏新源集团银欣纸业有限公司 | 宁夏吴忠市金积工业园(造纸循环园) | 第一年租金 30万元，从次年起，每年的租金在前一年的基础上增加1万 | 2012年4月10日至2017年4月10日 |
| 2 | 宁夏鑫浩源糖果明胶有限公司 | 宁夏新源集团银欣纸业有限公司 | 宁夏吴忠市金积工业园(造纸循环园)，原有的空闲产房租赁给鑫浩源使用 | 5万 | 2013年4月26日至2017年4月10日 |

注：1、第2项为第一项厂房租赁协议的补充合同，各项条款按照主合同条款执行。

2、上述银欣纸业出租给鑫浩源有限的厂房未办理规划、建设相关手续，未取得房屋所有权证，租赁房屋所占用的土地也未取得土地使用证。根据2012年7月27日吴忠市人民政府专题会议纪要22号文件，吴忠市人民政府就金积工业园包括银欣纸业等5家造纸企业关停转产及补偿等有关事宜作出了规定，由吴忠市国土资源局负责，尽快完善土地出让手续。报告期内，公司没有因承租上述厂房发生过任何纠纷。为避免上述租赁厂房的权属瑕疵给公司造成损害，公司控股股东、实际控制人出具承诺，如因上述情形导致公司遭受损失，实际控制人将全额承担。

（五）在建工程

截至2015年3月31日，公司在建工程账面情况如下：

| 项目名称 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年3月31日 | 资金来源 |
|-----------------------|---------------------|------|-------------------|---------------------|------|
| 合计 | 6,578,757.92 | | 223,012.92 | 6,355,745.00 | |
| 年产3,000吨糖果明胶项目生产线（二期） | 4,509,500.00 | | | 4,509,500.00 | 自筹 |
| 二期厂房改造 | 344,143.00 | | | 344,143.00 | 自筹 |
| 厂区绿化 | 297,117.00 | | | 297,117.00 | 自筹 |
| 炉渣厂改造 | 38,400.00 | | | 38,400.00 | 自筹 |
| 新建污水处理池 | 46,585.00 | | | 46,585.00 | 自筹 |
| 新建酸池 | 35,766.00 | | 35,766.00 | | 自筹 |
| 二期反应釜、螺旋离心机待安装设备 | 1,120,000.00 | | | 1,120,000.00 | 自筹 |
| 一期厂房保温层安装 | 187,246.92 | | 187,246.92 | | 自筹 |

（六）员工情况

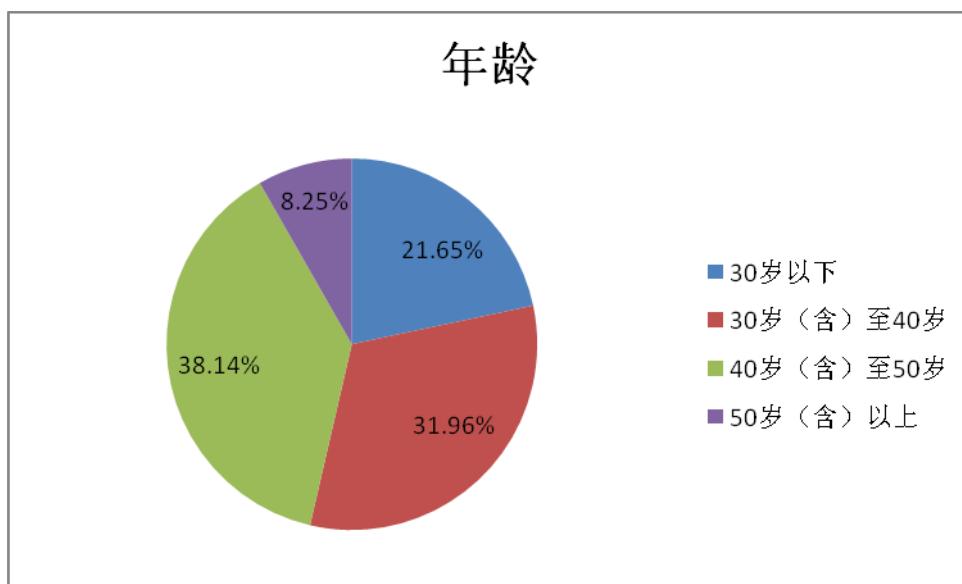
1、员工情况与结构

截至2015年3月31日，公司共有员工97人，具体情况如下：

（1）按年龄划分

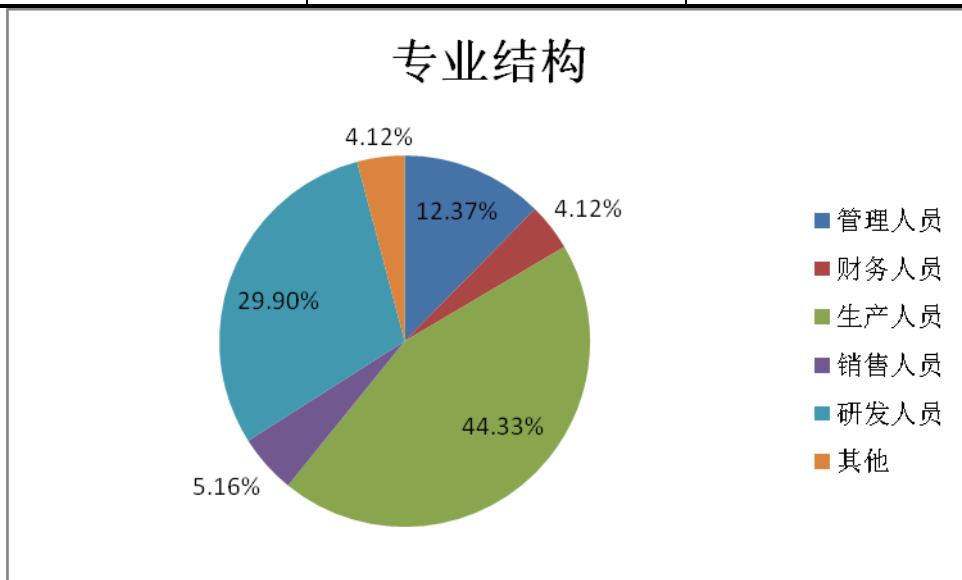
| 年龄段 | 人数(人) | 占比 |
|------------|-------|--------|
| 30岁以下 | 21 | 21.65% |
| 30岁(含)至40岁 | 31 | 31.96% |
| 40岁(含)至50岁 | 37 | 38.14% |

| | | |
|----------|----|---------|
| 50岁(含)以上 | 8 | 8.25% |
| 合计 | 97 | 100.00% |



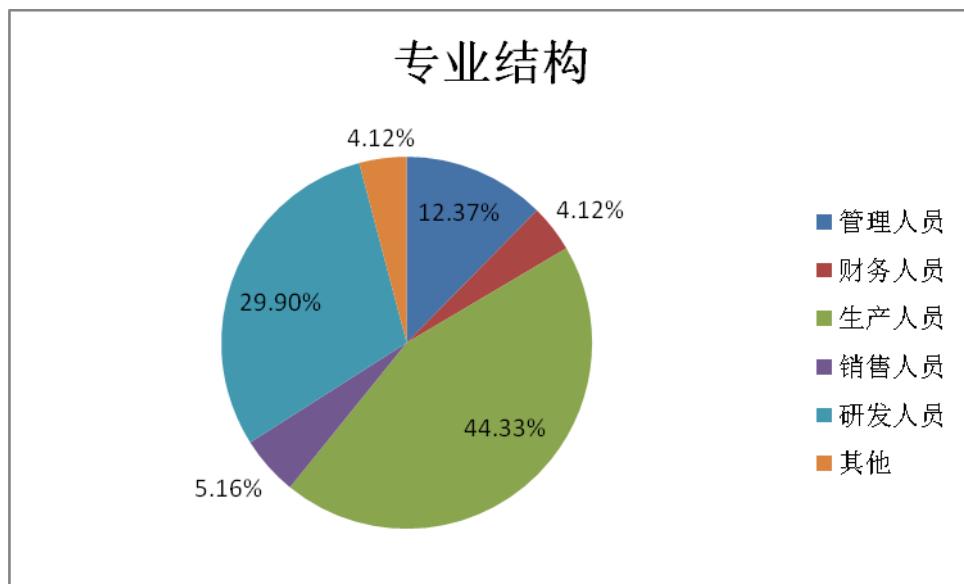
(2) 按专业结构划分

| 专业结构 | 人数(人) | 占比 |
|-----------|-----------|----------------|
| 管理人员 | 12 | 12.37% |
| 财务人员 | 4 | 4.12% |
| 生产人员 | 43 | 44.33% |
| 销售人员 | 5 | 5.16% |
| 研发人员 | 29 | 29.9% |
| 其他 | 4 | 4.12% |
| 总计 | 97 | 100.00% |



(3) 按教育程度划分

| 学历 | 人数(人) | 占比 |
|---------|-------|---------|
| 研究生及以上 | 2 | 2.06% |
| 大专及以上 | 21 | 21.65% |
| 中专及高中以上 | 38 | 39.18% |
| 其他 | 36 | 37.11% |
| 合计 | 97 | 100.00% |



2、核心技术人员简历情况

刘明璨先生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1971年10月出生，大专学历，毕业于陕西国防职业学院。1992年9月至2012年10月，就职于青海明胶股份有限公司，历任车间主任、生产部部长；2012年11月至2014年12月，就职于宁夏鑫浩源明胶有限公司生产部，任部长；2015年1月至今，就职于宁夏鑫浩源明胶有限公司，任副总经理职务。

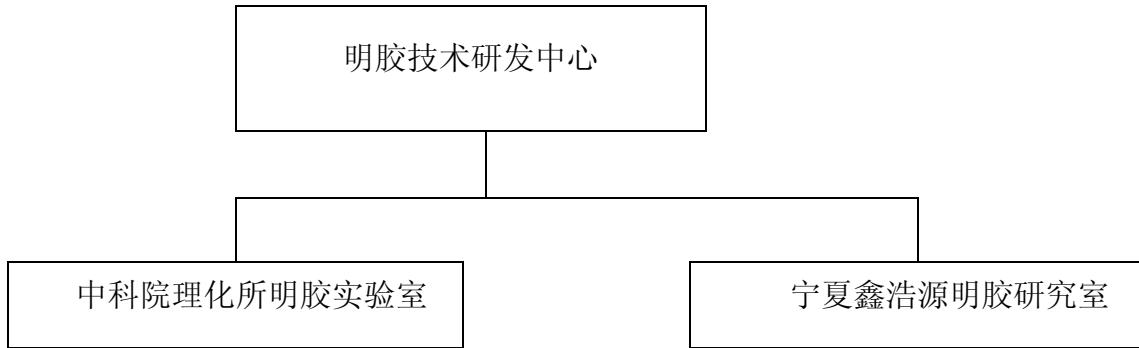
报告期内，核心技术人员一直在公司任职。

(七) 公司研发情况

1、研发机构设置

公司自成立以来，一直与中科院理化所共同研究优化全国首条酶法明胶生产线，并通过实际生产及应用过程，形成自有核心技术。公司和中科院共同成立了

明胶技术研发中心全面负责技术研发工作，下设宁夏鑫浩源明胶研究室和中科院理化所明胶实验室。研发中心的组织架构如下：



2、研发模式与研发流程

详见本节“二、公司组织结构及生产、服务流程”之“（三）公司产品生产工艺流程及服务流程”中“3、产品研发流程”。

3、技术创新机制

技术自主创新是公司的核心竞争优势之一，公司重点从以下几个方面保持技术的不断创新：

（1）人才建设机制

公司主要通过引进高端技术人才和招聘高校毕业生来增加研发人员，同时积极自主培养。在研发队伍的专业技能提升方面，公司定期聘请外部专家学者或内部核心技术人员对研发人员进行工程技术、产品开发和技术管理等专业知识培训。此外，公司将“产学研用”的合作模式作为推动技术创新的重要途径，与高等院校、科研院所建立起长期的人才培养和技术培训等合作关系。

（2）有效的激励机制

①绩效考核制度

公司制定了《研发人员考核奖励办法》，对技术研发人员进行月度和年度绩效考核，对各岗位员工均有清晰的考核标准。

②薪酬及奖励制度

为保证技术的不断创新和提升，公司对中青年技术人才采取职位晋升、薪酬激励等多种措施。此外，公司研发中心，鼓励技术创新，将相关的知识成果积极申报国家专利，并对相关技术人员予以鼓励。

（3）保密制度

公司为保护核心技术成果、稳定核心技术人员，与相关人员签订合同及保密协议，严格遵守公司内部制定的保密和保护所有权程序，保证核心技术的不外流。

公司主要通过申请专利的办法保护知识产权，对于涉及核心技术的非专利技术，采取了专门的保密措施，主要包括：与相关人员签订《保密协议书》，规定了竞业禁止内容、禁止期限、监督及赔偿办法等内容；对涉及技术机密的相关文件、合同、数据资料等由专人分别保管，并配备保密设施以防公司信息被窃取。

（4）完善的研发管理制度

公司制定了一套比较完整研发内控制度，包括《产品研发管理制度》、《研发策划管理制度》、《研发人员考核奖励办法》、《工艺纪律管理及考核规定》和《作业指导书编制办法》等。

（5）较高的研发投入

报告期内公司研发投入较高，为公司技术攻关提供了强有力的财务支持。公司将在此基础上，进一步加大资源投入，加快优秀人才的聚集，缩短新产品开发周期，提高技术的产业化转化速度。

4、研发费用

公司从 2012 年 3 月成立至今，便与中科院理化所保持密切合作关系，进行生物酶法制造骨明胶的工业化试验，公司通过对每批次产品进行检验，分析产品得率、冻力、透光度等各项指标的异常波动，然后针对异常指标进行单项研究分析，通过实验室反复测试以达到相关指标合格，试验费用较小，公司将相关研发费用直接计入管理费用中，并未单独列示研发费用。

四、公司收入、成本情况

（一）主营业务收入构成

公司主营业务收入包括食用明胶、药用明胶、胶囊用明胶及磷酸氢钙的销售收入，其中食用明胶、药用明胶、胶囊用明胶收入比重较大，公司业务构成如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-3 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|----|--------------|----|---------|----|---------|----|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| | | | | | | |

| 项目 | 2015年1-3月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 明胶产品 | 7,089,077.03 | 5,907,641.92 | 23,517,788.60 | 23,390,658.10 | 15,757,286.47 | 18,553,614.34 |
| 脱胶骨粉 | 630,678.08 | 637,290.68 | 1,410,429.26 | 1,868,193.78 | 893,937.95 | 928,443.22 |
| 合计 | 7,719,755.11 | 6,544,932.60 | 24,928,217.86 | 25,258,851.88 | 16,651,224.42 | 19,482,057.56 |

(二) 主要客户及销售情况

2015年1-3月、2014年度及2013年度，公司前五大客户销售金额及其占营业收入比例情况如下：

| 序号 | 客户名称 | 销售额(元) | 占主营业务收入比例(%) |
|-----------|--------------|----------------------|--------------|
| 2015年1-3月 | | | |
| 1 | 新昌康乐胶囊有限公司 | 1,817,435.91 | 23.54 |
| 2 | 绍兴市永得利胶囊有限公司 | 938,461.54 | 12.16 |
| 3 | 江苏德福康缘医药有限公司 | 707,905.99 | 9.17 |
| 4 | 青海云皓生物工程有限公司 | 663,504.28 | 8.59 |
| 5 | 浙江月山胶囊有限公司 | 627,029.92 | 8.12 |
| 小计 | | 4,754,337.64 | 61.58 |
| 2014年度 | | | |
| 1 | 新昌康乐胶囊有限公司 | 4,047,564.12 | 16.24 |
| 2 | 新昌县石城胶丸有限公司 | 3,682,735.05 | 14.77 |
| 3 | 岳阳天添药用胶囊有限公司 | 1,715,576.96 | 6.88 |
| 4 | 江苏德福康缘医药有限公司 | 1,660,373.97 | 6.66 |
| 5 | 浙江海迪森胶丸有限公司 | 1,660,213.67 | 6.66 |
| 小计 | | 12,766,463.77 | 51.21 |
| 2013年度 | | | |
| 1 | 浙江昂利康胶囊有限公司 | 2,123,376.10 | 12.75 |
| 2 | 广东强基药业有限公司 | 2,026,859.01 | 12.17 |
| 3 | 无锡长江胶囊有限公司 | 1,679,786.35 | 10.09 |
| 4 | 山东禹王制药有限公司 | 1,534,252.16 | 9.21 |
| 5 | 新昌县康迪胶囊有限公司 | 1,410,149.58 | 8.47 |
| 小计 | | 8,774,423.20 | 52.69 |

2015年1-3月、2014年、2013年公司对前五名客户的销售金额占比主营业务收入分别为61.58%、51.21%、52.69%。报告期内，公司对单一客户销售额占比不高，客户集中程度较低，未形成对某一个客户的严重依赖。

报告期内，前五名销售客户中无公司关联方。公司股东、董事王爱平（持股7.05%）曾为销售客户青海云皓生物工程有限公司的股东，持有该公司6.66%的股权，已于2015年3月已将此6.66%全部转让，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份的股东在上述客户中均无权益。

（三）主要供应商及采购情况

2015年1-3月、2014年度及2013年度，公司向前三名供应商采购金额及其占采购总额的比例情况如下：

| 2015年度1-3月前五名供应商 | 采购额(元) | 占同期采购总额的比例(%) |
|------------------|----------------------|---------------|
| 西安合力骨制品有限公司 | 2,089,834.96 | 42.55 |
| 河南省焦作金箭明胶有限责任公司 | 1,376,346.15 | 28.02 |
| 宁夏金润恒通商贸有限公司 | 350,738.21 | 7.14 |
| 罗塞洛（广东）明胶有限公司 | 282,050.00 | 5.74 |
| 石家庄恩泰生物科技有限公司 | 284,214.53 | 5.79 |
| 合计 | 4,383,183.85 | 89.24 |
| 2014年度前五名供应商 | 采购额(元) | 占同期采购总额的比例(%) |
| 河南省焦作金箭明胶有限责任公司 | 7,645,833.32 | 38.88 |
| 石家庄恩泰生物科技有限公司 | 3,253,621.25 | 16.55 |
| 西安合力骨制品有限公司 | 1,895,777.90 | 9.64 |
| 吴忠市王红旗生物科技有限公司 | 963,245.58 | 4.90 |
| 甘肃新明生物科技有限公司 | 735,045.13 | 3.74 |
| 合计 | 14,493,523.18 | 73.71 |
| 2013年度前五名供应商 | 采购额(元) | 占同期采购总额的比例(%) |

| | | |
|-----------------|----------------------|--------------|
| 河南省焦作金箭明胶有限责任公司 | 8,751,388.89 | 41.31 |
| 石家庄恩泰生物科技有限公司 | 1,421,946.90 | 6.71 |
| 罗赛洛（大安）明胶有限公司 | 1,252,422.37 | 5.91 |
| 吴忠市王红旗生物科技有限公司 | 1,001,627.16 | 4.73 |
| 什邡市虹雨化工有限公司 | 963,247.85 | 4.55 |
| 合计 | 13,390,633.17 | 63.21 |

报告期内，除石家庄恩泰生物科技有限公司（详见第四节“十二、（一）公司关联方及关联方关系”）外，上述前五名供应商中无公司关联方，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中均无权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的合同是指原材料长期采购合同、金额在 40 万元的销售合同、借款合同以及正在履行的借款合同、抵押合同等其他合同，具体情况如下：

1、采购合同

| 2013 年采购合同 | | | | | | |
|------------|----|------------------|---------------------|-----------------|--------------|------|
| 序号 | 类型 | 合同编号 | 供应商名称 | 合同金额 (元) | 签订日期 | 履行情况 |
| 1 | 采购 | 201306 | 石家庄恩泰生物科 技有限公司 | 1, 500, 000. 00 | 2013. 06 | 执行完毕 |
| 2 | 采购 | MJ-2013005 | 吴忠市王红旗生物 科技有限公司 | 每批协商 | 2013. 01. 26 | 执行完毕 |
| 3 | 采购 | HYZJ1308210 2 | 什邡市虹雨化工有 限公司 | 1, 230, 000. 00 | 2013. 08. 21 | 执行完毕 |
| 4 | 采购 | 20130101 | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 6, 052, 197. 05 | 2013. 01. 01 | 执行完毕 |
| 5 | 采购 | 20130601 | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 5, 430, 125. 00 | 2013. 06. 01 | 执行完毕 |
| 6 | 采购 | 20130601 | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 980, 100. 00 | 2013. 06. 01 | 执行完毕 |

| | | | 胶有限责任公司 | | | |
|-------------------|----|-----------------------|---------------------|--------------|--------------|------|
| 2014 年采购合同 | | | | | | |
| 序号 | 类型 | 合同编号 | 供应商名称 | 合同金额 (元) | 签订日期 | 履行情况 |
| 1 | 采购 | 2014. 02. 01 | 石家庄恩泰生物科 技有限公司 | 3,220,000.00 | 2014. 02. 01 | 执行完毕 |
| 2 | 采购 | 2014. 07. 08 | 石家庄恩泰生物科 技有限公司 | 1,500,000.00 | 2014. 07. 08 | 执行完毕 |
| 3 | 采购 | 2014. 03. 01 | 西安合力骨制品有 限公司 | 1,500,000.00 | 2014. 03. 01 | 执行完毕 |
| 4 | 采购 | 2014. 01. 06 | 宁夏吴忠王红旗生 物科技有限公司 | 2,400,000.00 | 2014. 01. 06 | 执行完毕 |
| 5 | 采购 | 2014. 05. 01 | 宁夏吴忠王红旗生 物科技有限公司 | 1,700,000.00 | 2014. 05. 01 | 执行完毕 |
| 6 | 采购 | GL-2014-002 | 甘肃新明生物科技 有限公司 | 135,000.00 | 2014. 06. 20 | 执行完毕 |
| 7 | 采购 | 2014. 01. 12 | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 1,270,200.00 | 2014. 01. 12 | 执行完毕 |
| 8 | 采购 | 2014. 01. 18 | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 962,550.00 | 2014. 01. 18 | 执行完毕 |
| 9 | 采购 | JY/XH-QN020 140326 | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 400,000.00 | 2014. 03. 26 | 执行完毕 |
| 10 | 采购 | 2014. 04. 05 | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 404,250.00 | 2014. 04. 05 | 执行完毕 |
| 11 | 采购 | 2014. 04. 10 | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 825,000.00 | 2014. 04. 10 | 执行完毕 |
| 12 | 采购 | 2014. 05. 05 | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 412,500.00 | 2014. 05. 05 | 执行完毕 |
| 13 | 采购 | 2014. 05. 10 | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 942,000.00 | 2014. 05. 10 | 执行完毕 |
| 14 | 采购 | 2014. 05. 30 | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 1,234,900.00 | 2014. 05. 30 | 执行完毕 |
| 15 | 采购 | JY/XH-Q | 河南省焦作金箭明 胶有限责任公司 | 290,000.00 | 2014. 09. 28 | 执行完毕 |

| | | | | | | |
|----|----|----------------------|-----------------|------------|------------|------|
| | | N020140928 | 胶有限责任公司 | | | |
| 16 | 采购 | JY/XH-Q 020141029 | 河南省焦作金箭明胶有限责任公司 | 374,825.00 | 2014.10.29 | 执行完毕 |
| 17 | 采购 | 20140505 | 河南省焦作金箭明胶有限责任公司 | 175,000.00 | 2014.05.05 | 执行完毕 |

2015年1-3月采购合同

| 序号 | 类型 | 合同编号 | 供应商名称 | 合同金额 (元) | 签订日期 | 履行情况 |
|----|----|-------------|-----------------|---------------|------------|------|
| 1 | 采购 | 20150101 | 西安合力骨制品有限公司 | 10,710,000.00 | 2015.01.01 | 正在执行 |
| 2 | 采购 | 20150202 | 河南省焦作金箭明胶有限责任公司 | 825,950.00 | 2015.02.02 | 执行完毕 |
| 3 | 采购 | 20150104 | 河南省焦作金箭明胶有限责任公司 | 784,375.00 | 2015.01.04 | 正在执行 |
| 4 | 采购 | 2015GA02-05 | 罗赛洛(广东)明胶有限公司 | 9,899,955.00 | 2015.02.05 | 正在执行 |
| 5 | 采购 | 2015008 | 石家庄恩泰生物科技有限公司 | 900,000.00 | 2015.01 | 正在执行 |

2、销售合同

| 2013年销售合同 | | | | | | |
|-----------|----|---------|-------------|--------------|------------|------|
| 序号 | 类型 | 合同编号 | 客户名称 | 合同金额 (元) | 签订日期 | 履行情况 |
| 1 | 销售 | 2013047 | 山东禹王制药有限公司 | 1,380,000.00 | 2013.12.5 | 执行完毕 |
| 2 | 销售 | 2013011 | 无锡市长江胶囊有限公司 | 800,000.00 | 2013.4.9 | 执行完毕 |
| 3 | 销售 | 2013031 | 广东强基药业有限公司 | 760,000.00 | 2013.8.6 | 执行完毕 |
| 4 | 销售 | 2013057 | 无锡市长江胶囊有限公司 | 665,000.00 | 2013.12.28 | 执行完毕 |
| 5 | 销售 | 2013044 | 浙江昂利康胶囊有限公司 | 640,000.00 | 2013.11.18 | 执行完毕 |
| 6 | 销售 | 2013049 | 浙江昂利康胶囊 | 640,000.00 | 2013.12.12 | 执行完毕 |

| | | | | | | |
|----|----|---------|--------------|------------|------------|------|
| | | | 有限公司 | | | |
| 7 | 销售 | 2012033 | 山东禹王制药有限公司 | 850,000.00 | 2013.8.10 | 执行完毕 |
| 8 | 销售 | 2013054 | 浙江昂利康胶囊有限公司 | 630,000.00 | 2013.12.23 | 执行完毕 |
| 9 | 销售 | 2013037 | 浙江海迪森胶丸有限公司 | 532,800.00 | 2013.10.11 | 执行完毕 |
| 10 | 销售 | 2013012 | 浙江海迪森胶丸有限公司 | 410,000.00 | 2013.4.9 | 执行完毕 |
| 11 | 销售 | 2013024 | 长沙正阳药用胶囊有限公司 | 405,000.00 | 2013.6.21 | 执行完毕 |
| 12 | 销售 | 2013010 | 浙江昂利康胶囊有限公司 | 400,000.00 | 2013.4.7 | 执行完毕 |

2014 年销售合同

| 序号 | 类型 | 合同编号 | 客户名称 | 合同金额 (元) | 签订日期 | 履行情况 |
|----|----|----------|--------------|--------------|------------|------|
| 1 | 销售 | 2014-065 | 新昌县石城胶丸有限公司 | 1,440,000.00 | 2014.2.27 | 执行完毕 |
| 2 | 销售 | 2014-061 | 新昌康乐胶囊有限公司 | 1,200,000.00 | 2014.12.22 | 执行完毕 |
| 3 | 销售 | 20140415 | 新昌县石城胶丸有限公司 | 870,000.00 | 2014.4.15 | 执行完毕 |
| 4 | 销售 | 2014-001 | 岳阳天添药用胶囊有限公司 | 600,000.00 | 2014.1.3 | 执行完毕 |
| 5 | 销售 | 20140323 | 康乐胶囊有限公司 | 600,000.00 | 2014.3.23 | 执行完毕 |
| 6 | 销售 | 2014018 | 岳阳天添药用胶囊有限公司 | 590,000.00 | 2014.3.10 | 执行完毕 |
| 7 | 销售 | 2014039 | 浙江月山胶囊有限公司 | 537,950.00 | 2014.8.11 | 执行完毕 |
| 8 | 销售 | 20140318 | 江苏康缘弘道医药有限公司 | 512,000.00 | 2014.3.18 | 执行完毕 |
| 9 | 销售 | 20141014 | 湖南尔康正阳药 | 520,000.00 | 2014.10.14 | 执行完毕 |

| | | | | | | |
|----|----|----------|--------------|------------|------------|------|
| | | | 用胶囊有限公司 | | | |
| 10 | 销售 | 2014055 | 浙江海迪森胶丸有限公司 | 500,000.00 | 2014.11.20 | 执行完毕 |
| 11 | 销售 | 2014057 | 宁波市鄞州青春医药胶丸厂 | 500,000.00 | 2014.11.25 | 执行完毕 |
| 12 | 销售 | 2014030 | 广州强基药用有限公司 | 420,900.00 | 2014.2.3 | 执行完毕 |
| 13 | 销售 | 20140618 | 新昌县石城胶丸有限公司 | 414,700.00 | 2014.6.18 | 执行完毕 |

2015 年 1-3 月销售合同

| 序号 | 类型 | 合同编号 | 客户名称 | 合同金额 (元) | 签订日期 | 履行情况 |
|----|----|----------|--------------|-------------|------------|------|
| 1 | 销售 | 2015015 | 青海云皓生物工程有限公司 | 500,000.00 | 2015.03.18 | 执行完毕 |
| 2 | 销售 | 20150421 | 江苏德福康缘医药有限公司 | 495,000.00 | 2015.04.21 | 执行完毕 |
| 3 | 销售 | 20150311 | 岳阳天添药用胶囊有限公司 | 490,000.00 | 2015.03.11 | 正在执行 |
| 30 | 销售 | 20150206 | 江西林全胶囊有限公司 | 480,000.00 | 2015.02.06 | 正在执行 |

注：公司 2015 年 1-3 月对第一大客户新昌康乐胶囊有限公司销售收入 1,817,435.91 元，因与该客户保持长期供货关系，公司尚未与该客户签订销售合同，此外，公司 2015 年 1-3 月新增客户数量较多，但与新增客户签订合同金额较小，因此未列入重大合同标的。

3、借款合同

| 序号 | 合同编号 | 贷款银行 | 借款金额(元) | 利率(年) | 借款期限 |
|----|-----------------------------|-----------------|--------------|-------|-------------------------------------|
| 1 | NY010010250220 131100002 | 宁夏银行股份有限公司利通支行 | 2,000,000.00 | 8.40% | 2013 年 11 月 11 日 - 2014 年 11 月 10 日 |
| 2 | 1400350101 | 中国银行股份有限公司吴忠市分行 | 2,000,000.00 | 6.00% | 2014 年 1 月 21 日 - 2015 年 1 月 20 日 |

| 序号 | 合同编号 | 贷款银行 | 借款金额(元) | 利率(年) | 借款期限 |
|----|-----------------------------|-----------------|--------------|-------|---------------------------|
| 3 | 140805105 | 中国银行股份有限公司吴忠市分行 | 3,000,000.00 | 8.40% | 2014年4月11日 -2015年4月10日 |
| 4 | 140805106 | 中国银行股份有限公司吴忠市分行 | 3,000,000.00 | 8.40% | 2014年4月14日 -2015年4月13日 |
| 5 | NY010010250220 141100014 | 宁夏银行股份有限公司利通支行 | 2,000,000.00 | 8.40% | 2014年11月25日-2015年5月24日 |

公司上述借款已经全部偿还，另序号为2的借款合同于2014年4月份提前偿还。公司于2015年4月8日公司与中国银行股份有限公司吴忠市分行签署流动资金借款合同（编号1508850113），借款金额7,000,000.00元，借款期限12个月，借款期限2015年4月14日至2016年4月13日。该合同正在履行中。

4、抵押合同

| 序号 | 抵押合同号 | 贷款机构 | 抵押物 | 被担保主债权金额(元) | 主债权期限 |
|----|--------------|-----------------|--------------|--------------|---------------------------|
| 1 | D1400350101Z | 中国银行股份有限公司吴忠市分行 | 土地使用权 | 2,000,000.00 | 2014年1月21日 -2015年1月20日 |
| 2 | D1408050105Z | 中国银行股份有限公司吴忠市分行 | 土地使用权、明胶生产设备 | 6,000,000.00 | 2014年4月11日 -2015年4月13日 |

5、担保合同

| 序号 | 抵押合同号 | 贷款机构 | 保证人 | 被担保主债权金额(元) | 主合同期限 |
|----|-------------------------------|----------------|---------------|--------------|-----------------------------|
| 1 | 吴开源信担(2013)年委保字(084)号 | 宁夏银行股份有限公司利通支行 | 吴忠市开源信用担保有限公司 | 2,000,000.00 | 2013年11月11日- 2014年11月10日 |
| 2 | NY010010250220 13110000202 | 宁夏银行股份有限公司利通支行 | 张晓滨 | | |

| 序号 | 抵押合同号 | 贷款机构 | 保证人 | 被担保主债权金额(元) | 主合同期限 |
|----|----------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------|-------------------------------|
| 3 | B1400350101Z | 中国银行股份有限公司吴忠市分行 | 张晓滨 | 2,000,000.00 | 2014年1月21日 - 2015年1月20日 |
| 4 | B1408050105Z | 中国银行股份有限公司吴忠市分行 | 张晓滨 吴文娟 | 3,000,000.00 | 2014年4月11日 - 2015年4月10日 |
| | | | | 3,000,000.00 | 2014年4月14日 - 2015年4月13日 |
| 5 | NY010010250220 14110001401\02 | 宁夏银行股份有限公司利通支行 | 吴忠市开源信用担保有限公司、张晓滨、 逯益民 | 2,000,000.00 | 2014年11月25日- 2015年5月24日 |

注：上述编号为1的担保合同，宁夏兄弟包装材料有限公司、张晓滨、黄贵显、牟忠臣、裴延兰、沙明星等为吴忠市开源信用担保有限公司提供了反担保。

五、公司商业模式

公司生产的明胶分药用和食用，其用途主要为软胶囊和硬胶囊原料，食用明胶主要用于糖果原料。明胶销售属于生产资料销售，其特点是客户数量少、需求稳定连续，同时要求销售员具备一定的明胶知识，客户难开发，开发成功后宜巩固。

公司设经营部，负责市场规划、客户分析和产品销售，建立客户档案。

销售市场主要分布在工业相对发达的地区，公司按照各地区的潜在客户情况，分设不同的力量。

在市场推广方面，主要采用如下措施：负责销售领导或销售员登门拜访，了解客户的采购指标；公司每年二次参加全国医药行业的原材料交易大会，对公司进行形象宣传；有计划有重点邀请客户到公司来技术研讨；根据客户的集中情况召开技术研讨会，邀请专家讲明胶知识，与客户技术人员座谈。

自身产品方面，公司通过与中科院理化所合作开发以生物酶法制造明胶的新工艺已经获得成功，成为国内首家以该工艺生产明胶的企业，公司于2014年11月通过了宁夏科技厅相关技术成果鉴定，该技术成果目前为公司与中科院理化所共同拥有，目前双方正在共同申请该项工艺的专利。利用生物酶法制造骨明胶的工艺相较于传统酸碱法制造骨明胶，公司核心竞争力及获取利润的核心点在于以下几个方面：

- (1) 冻力指标提升。
- (2) 生产周期缩短。
- (3) 单位耗水量减少。
- (4) 原材料成本降低。

六、公司所处行业概况及竞争格局

(一) 行业管理体制

公司的主营业务为食用明胶、药用明胶、胶囊用明胶、磷酸氢钙的生产及销售。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于C制造业中的C26化学原料和化学制品制造业。根据《国民经济行业分类》，公司所处行业属于C2666动物胶制造。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于C2666动物胶制造。

1、行业介绍

明胶是一种高分子蛋白质，被广泛用于医药、食品、照相等行业，用来制作如医用软硬胶囊、外科敷料、止血海绵、食品添加剂、悬浮剂、澄清剂等。

明胶行业是一个快速发展的行业，随着国民经济的发展、人民生活水平的提高以及人们对衣、食、住、行、医质量的关注，明胶应用范围越来越广，使用量越来越多。根据天拓咨询数据显示，2013年，全球明胶产量为40.8万吨，市场年复合增长率为2.80%，其中食品用途占比57.00%、制药占比33.00%、营养保健品占比8.00%、摄影占比2.00%。在营养保健品领域增长最快，年复合增长率为5.00%。

2、行业主管部门及行业管理体制

- (1) 国家工信部

国家工信部主要负责研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见、项目审批等。

(2) 国家食品药品监督管理局

国家食品药品监督管理局负责消费环节食品安全监督管理，负责药品、医疗器械行政监督和技术监督，负责制定药品和医疗器械研制、生产、流通、使用方面的质量管理规范并监督实施。组织查处消费环节食品安全和药品、医疗器械、化妆品等的研制、生产、流通、使用方面的违法行为。

(3) 中国明胶协会

公司所处的全国性行业组织为中国明胶协会，主要负责证据国家政策法规，制定并监督执行行业准则，规范行业行为，维护公平竞争；通过调查研究为政府制定行业发展规划、产业政策以及对有关法律法规提出意见和建议；协助政府部门制定、修订本行业国家标准和实施监督；根据政府主管部门的授权和委托，开展行业统计调查工作，采集、整理、加工、分析并发布行业信息等。

(二) 行业主要法律、法规和政策

国家高度重视明胶行业的发展，近年来有关政府部门出台的相关法规和政策如下：

| 序号 | 法律法规名称 | 出台日期 | 发文单位 |
|----|--|----------|----------------|
| 1 | 《中华人民共和国食品安全法》 | 2009年2月 | 全国人民代表大会常务委员会 |
| 2 | 《产业结构调整目录（2014年本）》 | 2014年6月 | 国家发改委 |
| 3 | 《食品添加剂明胶生产企业卫生规范》 | 2005年12月 | 卫生部 |
| 4 | 《国家食品药品监管总局办公厅关于进一步严格食用明胶和使用明胶生产加工食品监管的通知》 | 2014年3月 | 国家食品药品监管总局 |
| 5 | 《关于印发生物产业发展规划的通知》 | 2012年12月 | 国务院 |
| 6 | 《关于促进战略性新兴产业国际化的指导意见》 | 2011年9月 | 商务部，国家发展和改革委员会 |

(三) 行业概况与市场规模

1、行业概况

(1) 国际明胶行业发展概况

国外的明胶行业厂商稳定，世界明胶市场一直在以整合方式前进，尤其以优势企业横向并购或者合资的方式实现产能升级的发展。通过兼并整合方式占据了较大的市场份额，产业集中度较高。目前世界明胶的三大巨头分别为罗赛洛集团、嘉利达公司、派宝公司。三家公司正通过其技术优势、市场优势、和资金优势在全球新兴市场中不断扩张，以巩固自己的行业地位。无论在工艺技术、生产设备、人员素质和经营管理等方面，国外明胶都明显地领先于我国的明胶工业。

明胶应用领域的扩展带来需求量增加，明胶技术先进国家和地区不断地推动明胶用途和品种的开发进程。药用明胶除了作为硬胶囊、软胶囊的外膜材料之外，一些医药新用途相继被发掘，比如用明胶做血浆增溶剂、药用涂膜材料、伤口保护膜的新材料以及维生素 A、维生素 B、维生素 K 和鱼肝油等油状药物的微胶囊化外膜涂层材料等。

(2) 我国明胶行业发展概况

1) 行业高速发展，市场容量快速扩大

我国明胶行业目前正处在高速发展阶段，市场容量巨大。近几年国家食品药品监督管理局对明胶、胶囊行业进行大力整顿，国家深入推进医疗改革，城镇医保和农村合作医疗的覆盖面逐步扩大，个人医保金额增加，药品的需求激增。预计药用、食用明胶的市场需求也会进一步增长，根据中国明胶协会统计的资料，我国明胶的市场容量从 2005 年的 2.86 万吨增长到 2014 年的 5.59 万吨，明胶的需求每年以 15.00% 以上的速度递增。

现代医学的发展，对材料的性能提出了复杂而严格的多功能要求，这是大多数金属材料和无机材料难以满足的；而天然高分子材料与生物体则有着极其相似的化学结构，具有良好的物理机械性能和生物相容性，生物可降解性，以及简便的生产、加工成型特性，使其在生物医学领域占绝对优势。随着科学技术的不断发展，明胶这种性能优异的天然高分子生物材料将会进一步展现出其它生物材料不可比拟的优势。可以预见，在不久的将来，将会有更多明胶基复合材料出现并造福于人类，从而大大地提高人类的生命质量和生活水平。

2) 外资企业在国内扩张较快，民族企业发展受到挤压

国内明胶行业巨大的市场空间和发展前景，吸引着国外明胶三巨头不断进入中国市场，1996年，国际罗赛洛集团正式进入中国，与当时中国最大的国有明胶生产厂商合资成立罗赛洛（广东）明胶有限公司，后又在浙江温州收购两家明胶公司，在吉林大安收购一家；2003年国际DGF公司收购浙江温州一家明胶公司，2006年收购吉林辽源一家明胶公司。2007年，欧洲知名明胶厂商PB公司在浙江温州平阳县收购了年产3,000吨的明胶企业，2011年在黑龙江收购了一家明胶企业（资料来源：医药经济报网站）。

国外明胶厂商的快速扩张必然挤压民族企业的生存空间，国内民族企业如无法在行业快速发展中得到更多资金支持，取得更多技术突破，势必将在竞争中被边缘化。

2、市场规模

明胶的市场需求主要受国内、外市场的影响。

目前，明胶行业呈现的态势是欧美等发达国家占据明胶行业市场主导，而新兴国家增长迅速。从明胶的消费量看，欧洲是世界上最大的明胶市场，为44%，美国居第二，为32%，其他国家和地区的明胶消费合计占24%。虽然欧美国家的市场份额占比较大，但这些传统市场已经趋于饱和，增长动力微弱，而亚洲和拉丁美洲，特别是亚洲地区增长迅速，尤其以中国印度增长最快。

目前中国明胶的市场中，中国明胶有骨明胶和皮明胶两大类，其中骨明胶3.4万吨，皮明胶3.1万吨，共计6.5万吨。主要产能集中在罗赛洛（中国）、嘉利达（中国）、青海明胶、东宝生物、丰原明胶、兰州明胶等较大型的明胶企业。据公开资料统计，罗赛洛的产能2万吨，嘉利达5,000吨，丰原明胶4,000吨，青海明胶5,000吨，东宝生物6,000吨，兰州明胶3,000吨。

外资明胶企业占国内明胶市场份额的65%以上。主要集聚地为浙江、东北，国内的企业中，东宝生物和青海明胶的产能相对比较大，多以小企业为主，产能在1,000吨左右比较多，下游胶囊行业在铬超标胶囊事件发生后，胶囊行业本身的一个多、小、乱的局面得到了进一步整合，带动上游明胶用量提升，预计未来行业将维持12-15%左右的增速，略高于前期10%左右增长。（资料来源：长江证券行业研报）

（四）进入本行业的主要壁垒

1、技术与工艺壁垒

明胶生产中的技术工艺关系到成胶率和优质胶产出比例的高低，该两项指标关系到企业的经营成本和利润率，进而关系到企业的市场份额。各家企业的生产工艺各有特点，都是经过多年摸索、试验和改造形成的，是各企业的核心机密，行业潜在进入者，在短时间很难完全掌握整个生产工艺，故在技术工艺上对行业潜在进入者构成壁垒。

2、资金壁垒

公司所处行业具有资本密集型特征，购置设备及产品试投产均需要大额的资金、能源和场地投入为前提，以满足日常生产与持续投入研发的需要，才能保障企业在正常开展业务的同时能够保持较快的研发速率，以应对行业前沿技术快速发展导致的市场挑战。

3、专业人才壁垒

公司所处行业对多学科综合技术开发以及技术团队跨领域合作具有很高要求，涉及到物理材料、应用化学、自动化控制等，要求专业人员必须精通各门学科技能，并具有良好的创新意识和能力。以产品生产为例，技术工程师一般需要精通各类型生产设备的原理和技术参数，并理解不同串设备对产品应用指标的影响，能够给出合理解释，对出现的问题快速解决，对出胶过程中不同批次的明胶指标不同，能准确判断出是由哪道工艺出现问题所致，技术工程师通常需要长时间的技术经验积累才能胜任。跨专业、多领域技术团队的科学高效组合及正确的市场方向指引，才能满足业内技术研发，产品设计与服务支持的要求，客观上形成了较高的专业人才壁垒。

(五) 行业上下游产业链情况

公司的主营业务为食用明胶、药用明胶、胶囊用明胶、磷酸氢钙的生产及销售。

公司所处行业的上游是畜牧业。

改革开放以来，中国畜牧业取得了较大发展，畜牧业生产规模不断扩大，畜产品总量大幅增加，畜产品质量不断提升，内蒙古、青海、宁夏、新疆为国内传统畜牧业优势地区。

公司所需原料主要为牛骨、羊骨，随着人们对牛、羊肉产品的消费近几年增加，上游行业得到了稳定发展，原材料供应充足，为明胶行业发展奠定了基础。

公司所处行业的下游为医药胶囊行业和食品行业。

医药行业概况为随着国内经济水平和消费能力的提高，以及农村合作医疗、城市居民医保的逐渐铺开，国内药品消耗量逐年增加，近 10 年来医药行业保持在 20% 的增长速度。截至 2014 年底，我国药用明胶空心胶囊年产量达到 1,000 亿粒，占全球明胶空心胶囊市场份额的 30%，随着我国中药现代化及国际化进程不断加快，胶囊制剂占口服固体制剂总量的百分比不断上升，胶囊制剂存在巨大的发展潜力。（信息来源：中研网）

食品行业概况为明胶作为食品的一种添加剂，被广泛应用于肉制品、果糖、冰淇淋、啤酒澄清剂等。明胶应用于食品和医药的占比最大，食品、医药行业的快速发展直接带动了明胶行业市场容量的快速发展。

（六）行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）行业变废为宝，保护环境，受到国家产业政策的大力支持

明胶生产的主要原料为动物皮、骨等，来源广泛。在中国以骨料为主要原料，如果这些骨料未合理利用，势必污染环境。而明胶行业解决了这个问题，并利用骨料生产出明胶产品，变废为宝，符合畜产品深加工的政策，符合西部大开发变资源优势为经济优势的发展方向，也符合我国高新技术发展的要求。

（2）明胶性能优良，应用广泛，下游行业蓬勃发展带来巨大增长动力

明胶成膜性能优良，明胶膜的机械性能、溶胶与凝胶可逆转的物理性能等均良好，应用广泛。

明胶下游产业处于快速发展时期，下游行业蓬勃发展，带来对明胶需求的持续增长，为明胶行业带来巨大增长动力。

（3）明胶行业上游行业发达，为明胶行业发展提供充足的原材料供应

明胶产业的上游行业畜牧业、渔业自改革开放以来，均取得了较大发展，上游行业发达，为明胶行业快速发展提供了充足而优质的原料。

(4) 明胶行业研发出了新的生物酶法工艺，流动资金大幅度减少，生产用水大幅度减少，污染治理工作有重大改善，这个技术革命对明胶行业的发展将起到重要作用。

2、不利因素

(1) 行业竞争激烈、民族企业受到挤压

我国明胶行业正处在高速发展的时期，企业数量众多、竞争激烈，特别是近几年随着明胶行业市场空间的扩大，越来越多国外明胶生产企业通过独资、合资等方式进入中国明胶市场。这些国际明胶生产企业的生产技术和生产工艺已经非常成熟，实现了规模化生产，配备有国际先进的技术水平，利用资金和技术双重优势抢夺国内明胶市场份额，压缩民族企业生存空间。

(2) 专业人才匮乏

国内现阶段明胶行业专业人才比较匮乏。一方面，每一名专业人才的培养都是靠经验积累，国内对于明胶生产没有专门的培训机构和权威教材，从业人员的知识结构更新慢。另一方面，培养行业优秀专业人才的周期长，投资大，投资者对专业人才的培养缺乏兴趣，技术人员的待遇不高很难吸引到优秀的研发人员。行业内优秀专业人才流动频繁，虽然一定程度上起到了技术传播的作用，但对于整个行业的发展却是不利的，技术创新的难度加大。

(3) 技术转型时间紧迫，行业结构亟待优化

现阶段，明胶行业面临行业调整。急需以技术创新为主导，加强设计业发展，发挥现有优势，向产业链高端延伸，实现生产方式的转型升级以及企业结构合理化、产业区域布局合理化。市场转型升级、机构调整的宏观趋势将在短期内对行业中的初创期、中小规模企业带来巨大的转型成本与技术压力。

(七) 行业风险特征

1、产业政策风险

公司所处食品、药品行业上游，自身的业务发掘与市场开拓受食品、药品行业的整体景气境况影响较大，明胶行业与宏观经济走势密切相关，从而导致公司面临一定的宏观经济波动风险。

明胶行业是一个受监管程度较高的行业，其监管部门包括国家及各级地方药品监督管理部门等，同时，我国明胶行业的产业政策、行业法规也正在逐步制订

和不断完善，相关政策法规的不断完善将进一步促进我国明胶行业有序、健康地发展，但也有可能会增加企业的经营成本，并可能对企业经营业绩产生不利影响。若公司在经营策略上不能及时调整，顺应国家有关的产业政策和行业法规的变化，将会对公司的经营产生不利影响。

2、市场竞争加剧的风险

目前，明胶市场处于高速发展时期，明胶行业发展前景看好，市场环境逐步成熟，市场规模迅速扩大，吸引了国内越来越多的企业，竞争者的增加会带来价格下滑、市场份额难以保持的风险。另外一些外资巨头纷纷进入国内市场分享行业成长利润。国内的明胶企业行业在资金技术上都与国外有一定的差距，可能对公司造成一定冲击。

（八）行业竞争格局

1、竞争对手情况概述

包头东宝生物技术股份有限公司：公司前身包头东宝(集团)明胶有限公司于1997年3月12日成立,2010年1月15日,包头东宝明胶股份有限公司更名为“包头东宝生物技术股份有限公司”。公司地处内蒙古，拥有丰富的骨料资源，立足高档生物制品的专业化生产，借助资本市场的融资手段，把企业发展成为以生物医药级明胶生产为基础，以胶原蛋白延伸产品为发展方向的生物高科技企业。近年来，东宝生物依靠创新精神和与高校、研究机构合作研发的有效机制，技术力量不断增强，现已拥有多项自主知识产权专有技术，在行业内拥有明显的技术优势。

青海明胶股份有限公司：公司自成立以来，主要致力于动物胶及其相关行业的开发经营，产业涉足药品辅助材料、药品包装、制药、生物保健、厂房租赁、投资等行业，主营业务为：明胶系列、机制空心硬胶囊、软胶囊系列、中药系列、保健品等；产品的制造与销售。公司产品产量、质量均居全国同行业前列。公司营销网络遍及全国十多个大中城市，产品行销全国各地，部分产品还远销到东南亚、北美，西欧等国家和地区。

罗赛洛（广东）明胶有限公司：罗塞洛集团是当今世界最大的明胶与胶原蛋白生产与应用公司，且为该行业发展的引领者。罗塞洛公司于1996年进入中国

市场，在广东省开平市成立了第一家合资控股公司--罗塞洛（广东）明胶有限公司，年生产能力达 7500 吨，是亚太地区最大的牛骨明胶生产企业。该公司完全遵守卫生部制定的明胶生产规范、欧盟明胶生产指引、美国对明胶生产的要求，并致力于将世界最先进的生产工艺引入中国市场。在罗塞洛进入中国的 19 年中，提高了整个中国明胶行业的产品质量，为明胶企业树立了标杆。

2、对比其他同类产品，公司的竞争优势

（1）人才优势

公司的核心技术团队拥有与公司主营业务相关的丰富的技术和管理经验，曾在业内知名公司任职数年，同时公司与中国科学院理化研究所的科研团队密切合作。

逯益民先生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1958 年 6 月出生，高级工程师、研究生学历。1981 年 7 月至 1983 年 10 月，在国营 5237 厂工作，1983 年 11 月至 2010 年 8 月，在青海明胶股份有限公司工作，历任车间主任、技术科长、厂长、副总经理、总经理、公司董事、执行总裁、党委书记，曾任中国明胶协会副理事长。2010 年 9 月至 2012 年 8 月，在青海珠峰药业有限公司任总经理。2012 年 9 月至今加入该公司工作。逯益民先生具有多年的明胶技术开发和生产管理经验，主持了青海明胶生产线的搬迁扩建，胶囊生产线建设及药厂的收购工作，曾多次参加全国各类明胶产品标准和生产规范的修订，获得青海省经委、团省委评为优秀青年企业家，国家环保局、团中央评为优秀青年环保企业家。现就任宁夏鑫浩源明胶有限公司董事长。

郭燕川先生：博士、中国科学院理化研究所研究室主任，长期从事明胶技术及产品的研究工作，带领其研究室的团队与我公司密切合作，针对明胶技术进行研究探索，保证了我公司明胶技术的质量有保证。

（2）客户资源优势

由于公司创立人员从事明胶行业多年，在明胶业内有着较高的知名度，多年的经营积累了一定的人脉关系，公司自 2013 年产品下线后就和客户建立了销售关系，目前产品销售已覆盖浙江、广东、福建、河北、山东、北京、河南、湖北、湖南等产业聚集区。一线客户江苏康缘药业股份有限公司、江西林全胶囊有限公

司、岳阳天添药用胶囊有限公司、浙江海迪森胶丸有限公司、新昌康乐胶囊有限公司、广州市东智盟生物科技有限公司、福建久久王食品有限公司等，公司目前与以上企业均形成了长期稳定的合作关系。公司在未来的市场中将继续着力于提高产品质量与服务质量，在保持现有客户数量的基础上，通过自身在行业中的优势不断开拓出新的客户群。

（3）生产技术优势

生物酶法明胶生产技术是我公司与中国科学院理化研究所合作，共同研发的新型明胶生产技术，在国际、国内首家建设的第一条生产线。我公司与中国科学院理化研究所合作共同研发的新型生物法明胶生产技术，在国际、国内首家建设的第一条生产线。目前该技术已申报国家专利并且拥有自主知识产权，是目前国际、国内独一无二的生物法生产技术，是明胶生产技术的革命性突破，公司拥有发明专利、实用新型专利等多项专利。传统明胶工艺的生产周期 50-70 天，每吨明胶生产耗水 600 吨、耗电 4,000 千瓦时、耗蒸汽 25 吨，并且投资较大。生物酶法新工艺生产骨明胶，生产周期 3 天，每吨明胶耗水 200 吨、耗电 4,000 千瓦时、耗蒸汽 50 吨，因此减少大量流动资金、减少了污水排放量。生物酶法制造骨明胶工艺属于先进、可靠工艺，大大缩减了明胶的生产周期和资金投入，使明胶的生产过程更加高效，更加节能。这标志着已有 100 多年历史的高耗水、高污染的落后明胶工业技术即将终结，开启了明胶业的一次革命，对我国乃至世界明胶行业的发展具有重大意义。

3、公司的竞争劣势及措施

（1）公司现金流紧张

公司正处于发展期，需要大量资金用于产品研发和市场拓展，资金不足将对公司发展造成一定程度的制约。针对该劣势，公司将通过引进战略投资者、争取银行贷款等方式解决资金不足问题。

（2）财务风险

公司 2012 年 3 月建立以来，由于是新工艺的不断的改进和调整，资金投入比较多，产能还没有达到预期要求，流动资金占用量大，加之应收账款回收周期稍长，增幅较大，若公司未来应收账款出现坏账，将对公司资金运转产生一定影响。针对该风险，公司一方面不断提升自身工艺技术，使产能不断上升，毛利率

逐年呈现提高趋势，另一方面建立严格的应收账款催收制度，扩充更多的客户群体，通过对更多的客户进行信用甄别，选择一些回款良好的企业做为长期合作对象，由此解决应收账款出现坏账的风险。

第三节公司治理

一、公司“三会”的建立健全及运行情况

公司自整体变更为股份公司以来，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构；公司关于股东大会、董事会、监事会的相关制度健全，运行情况良好。公司股份制改造前的部分董事会和股东会材料保存不完整。《公司章程》的制定和内容符合《公司法》及其他法律法规的规定。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。股份制改造后，公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。三会的组成人员以及高级管理人员均按照法律法规和公司章程及内部制度履行相应的职责。

改制为股份公司后，公司不断完善内控制度，规范三会运行程序，重要决策制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定通过相关会议审议，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相应的职责。

（一）股东会及股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会由全体股东组成。

1、股东权利和义务

公司股东为依法持有公司股份的人，按照《公司章程》规定，依法享有收益分配、参加股东大会并行使相应的表决权、对公司的经营进行监督等权利，并承担相应的义务。

2、股东会的召开情况

报告期内，有限公司共召开了 5 次股东会。公司绝大多数股东均能按时参加股东会，对公司重大事项进行审议表决，按照相关规定履行相应的职权。

（1）2013 年 3 月 21 日，鑫浩源召开股东会

会议通过《同意公司名称变更的议案》、《同意公司经营范围变更的议案》、

《同意公司法定代表人变更的议案》、《同意公司章程修改的议案》、《同意公司营业期限延长的议案》。

(2) 2014 年 4 月 18 日，鑫浩源召开股东会

会议通过《同意与中国科学院理化技术研究所签署有关于绿色环保骨明胶技术《技术许可（专有技术）合同》议案》

(3) 2014 年 9 月 16 日，鑫浩源召开股东会

会议通过《同意公司注册资本变更的议案》、《同意公司债转股的议案》、《同意公司股东逯益民将部分股份转让给赵艳的议案》、《同意公司股东张晓滨将部分股份转让给蒲生宏的议案》、《同意公司股东张晓滨将部分股份转让给蒲生宏的议案》、《同意公司股东张晓滨将部分股份转让给韩强的议案》、《同意公司股东黄贵显将部分股份转让给关金海的议案》、《同意公司股东黄贵显将部分股份转让给范业全的议案》、《同意吸收部分新股东的议案》、《同意公司章程修改的议案》。

(4) 2015 年 1 月 25 日，鑫浩源召开股东会

会议通过《关于同意将公司注册资金由原 3,405 万元变更为注册资金 2,700 万元协议议案》、《同意公司章程修改的议案》。

(5) 2015 年 4 月 18 日，鑫浩源召开股东会

会议通过《同意有限公司以经审计的截至 2015 年 3 月 31 日的账面净资产为基数折股整体变更为股份有限公司》、《同意聘请会计师事务所为公司此次整体变更为股份有限公司进行审计》、《同意聘请评估机构为公司此次整体变更为股份有限公司进行评估》、《股东会授权董事会全权处理与整体变更相关的筹备事项》。

3、股东大会召开情况

报告期内，截至本《公开转让说明书》出具日，股份公司共召开 2 次股东大会。公司股东绝大多数能按时参加股东大会，对公司重大事项进行审议表决，按照相关规定履行相应的职权。公司按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定的情形，会议程序规范、会议记录完整。

(1) 2015年5月15日，鑫浩源召开创立大会暨第一次股东大会决议

会议形成如下决议：《股份公司筹备情况报告的议案》、《有限公司整体变更及发起人出资情况的议案》、《整体变更设立股份公司筹办费用开支情况的议案》、《有限公司权利义务及法律文件及股份公司承继的议案》、《关于股份公司章程的议案》、《选举股份公司第一届董事会的议案及相关文件的议案》、《选举股份公司股东代表监事并组成第一届监事会会议案》、《股东大会议事规则议案》、《董事会议事规则议案》、《监事会议事规则议案》、《股份公司关联交易管理制度议案》、《股份公司对外担保制度议案》、《股份公司对外投资管理制度议案》、《股份公司内部控制制度的议案》、《关于聘请希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）宁夏众合分所为公司本年度财务审计机构的议案》、《关于授权董事会办理工商变更登记相关事宜的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公司转让并纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于授权董事会全权办理本次公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让并纳入非上市公众公司监管相关事宜的议案》。

(2) 2015年6月5日，公司召开2015年第一次临时股东大会

会议审议通过《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌同时定向增发股份的议案》、《关于公司定向增发股份修改公司章程的议案》、《关于授权董事会全权办理本次定向增发股份相关事宜的议案》。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会构成

公司董事会由5名董事组成，分别为逯益民（董事长）、张晓滨、王爱平、蒲生宏、任玮。

2、董事会召开情况

报告期内，公司共召开3次董事会会议。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任。

(1) 2013年3月21日，公司召开董事会会议

会议审议通过《关于免去郭有元董事长的议案》、《关于任命张晓滨为董事长、总经理的议案》。

(2) 2015 年 5 月 15 日，公司召开第一届董事会第一次会议

会议审议通过《关于选举逯益民为公司董事长的议案》、《关于聘任张晓滨为公司总经理的议案》、《关于聘任刘明璨为公司副总经理的议案》、《关于聘任黄贵显为公司副总经理的议案》、《关于聘任吕晓萍为公司财务负责人的议案》、《关于聘任黄贵显为公司董事会秘书的议案》、《关于公司机构设置的议案》、《关于股份公司总经理工作细则的议案》、《关于股份公司董事会秘书工作细则的议案》、《关于股份公司信息披露管理制度的议案》、《关于股份公司投资者关系管理制度的议案》。

(3) 2015 年 5 月 20 日，公司召开第一届董事会第二次会议

会议审议通过《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌同时定向增发股份的议案》、《关于公司定向增发股份修改公司章程的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次定向发行相关事宜的议案》、《关于提议召开公司 2015 年第一次临时股东大会的议案》。

(三) 监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利，监事会运作规范，具体情况如下：

1、监事会构成

公司监事会由 3 名监事组成，分别何全胜（监事会主席）、田涛（职工代表监事）、安红艳（职工代表监事）。

职工监事在履行一般监事职责的同时，强化职工利益代表者和维护者的意识，监督企业贯彻落实《劳动合同法》等法律法规规定，发挥监督协调作用。

2、监事会的召开情况

截至公开转让说明书签署日，股份公司共召开了 1 次监事会会议。公司严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监

事会，公司历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任。

（1）2015年5月15日，第一届监事会第一次会议

会议审议通过《关于选举何全胜先生为公司第一届监事会主席的议案》。

二、公司治理机制、内部管理制度的建设及执行情况

（一）公司治理机制、内部控制制度的建设情况

公司在多年经营管理过程中，针对自身特点，逐步建立并完善了一系列内部控制制度，建立了符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规的管理制度。

公司现已明确建立了以下内部控制制度，包括：《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》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》等。

《公司章程》对累积投票制、关联股东和董事回避事项进行了具体规定；《公司章程》根据《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》进行修订，建立健全了投资者关系管理，并约定了纠纷解决机制。

管理层和公司员工了解公司内部控制制度并在实际工作中能切实执行。公司的业务流程明晰，内部控制措施涵盖了各个重要控制环节，信息沟通与反馈机制有效；公司的内部控制制度能保障公司资产的安全、完整及有效使用，能保证公司各项生产和经营活动有序有效的进行，能保证公司制定的各项管理方针、制度及措施的贯彻执行，能有效控制公司的成本、费用等以达到盈利最大化的经营目标。

公司管理层认为，公司已建立起了较为完善合理的内部控制制度，并在生产经营活动中得到了一贯的、严格的遵循和实施，公司在重大方面有效地保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范》与财务报表相关的内部控制。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

公司根据相关法律法规、证监会、全国中小企业转让系统有限责任公司发布

的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。

公司建立了投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理的保证内部控制目标的实现。

这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

三、最近两年一期内存在违法违规及受处罚的情况

公司、控股股东及实际控制人严格按照相关法律法规的规定开展经营，报告期内不存在重大违法违规行为及受处罚情况。

四、公司的独立性

公司按照《公司法》及有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 业务独立情况

公司实际经营的业务与其《企业法人营业执照》所记载的经营范围相符。根据公司提供的重大业务合同，公司业务经营管理独立实施，独立承担责任与风险。

公司的业务独立，不存在显失公平的关联交易。

(二) 资产独立情况

公司拥有房屋建筑物、机械设备、运输设备、其他设备等主要经营设备，相关主要财产均有资产权属证明文件、权利凭证。此外，自公司设立至今的增资行

为经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，公司资产独立于公司控股股东、实际控制人。

公司具有完整的业务流程，独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司能够独立支配和使用人、财、物等生产要素、顺利组织和开展经营活动、与公司控股股东、实际控制人及其他股东之间不存在依赖关系。

(三) 机构独立情况

公司设有生产部、技术部、财务部、质量部、行政部、研发中心、生产保障部、人力资源部、经营部、物管部等若干业务职能部门和内部经营管理机构，不存在合署办公的情况。此外，公司各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司独立行使经营管理职权，不存在机构混同的情形。

(四) 人员独立情况

公司有独立的劳动、人事和工资管理制度，公司的高级管理人员均在公司领取薪酬，根据核查公司与员工签订的劳动合同、员工名册、工资明细表，以及相关机构出具的社会保险缴纳凭证等人事关系资料和档案，公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在人员混同的情况。

截止 2015 年 3 月 31 日，鑫浩源共有员工 97 名，公司已依法为 28 名员工办理了社会保险登记手续，9 人自己缴纳，60 名员工未缴纳社会保险，其中 4 人为退休返聘人员，2 人入职期未满一个月，2 人未交社保，剩余 52 名员工为农业户口。未由公司缴纳社保的员工已经出具《自愿放弃由公司缴纳社会保险的承诺》，故鑫浩源未为该部分员工缴纳社会保险。公司实际控制人承诺，股份公司若因未为部分职工缴存社会保险费而产生补缴义务以及因此而遭受的任何罚款或损失，将由本人全额承担。

公司现任董事、监事和高级管理人员的产生符合法律、法规及《公司章程》的规定，且相关人员已签署《双重任职的书面声明》。

(五) 财务独立情况

公司持有宁夏回族自治区吴忠市利通区国家税务局和吴忠市利通市地方税务局核发的《税务登记证》(宁国税吴字 640302585382242 号)，公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人混合纳税的情况。

公司内部设立了独立的财务部门；建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策；具有规范的财务会计制度，开立了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人共用银行账户的情形；作为独立的纳税人，依法独立纳税，公司的财务独立。

五、同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人、前十大股东投资或控制的其他企业具体情况如下：

| 序号 | 单位名称 | 持股比例 | 法定代表人 | 注册资本（万元） | 经营范围 | 是否存在同业竞争 |
|----|--------------|---------------------------|-------|----------|---|----------|
| 1 | 青海益洁生物工程有限公司 | 逯益民持股25.00%，妻子王爱敏持股30.00% | 逯益民 | 100.00 | 用大分子材料研发、生产、销售可降解薄膜类产品、技术服务(以上经营范围国家有专项规定的凭许可证经营) | 不存在同业竞争 |
| 2 | 青海美信医药有限公司 | 王云持股90.00% | 刘建良 | 3,000.00 | 中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品批发及进出口业务(此项许可证有效期限至2014年12月31日止);保健食品销售及进出口业务(此项凭备案表经营);农副产品收购(不含粮油)。 | 不存在同业竞争 |

| | | | | | | |
|---|----------------|-----------------|-----|----------|---|-------------------------|
| 3 | 青海旭能工程技术有限责任公司 | 郭有元持股 80.00% | 郭有元 | 200.00 | 配气设施调试和维修。化工专用设备、泵、阀门、轴承、化工专用设备配件、泵配件、工矿配件、管材及管道配件、橡胶及制品、电气材料及元器件、五金工具、焊接材料、消防器材、工程机械配件、电力电工设备、自动化控制系统、仪器仪表销售。劳务服务（不含中介服务）。通用仪器仪表维修及服务。（以上项目凡涉及行政许可的凭相关许可经营）。 | 不存在同业竞争 |
| 4 | 青海任达物资有限公司 | 阮勇峰持股 80.00% | 阮勇峰 | 200.00 | 型材、螺纹、线材、钢坯、五金交电、矿产品（不含特种产品）、电子产品销售 | 不存在同业竞争 |
| 5 | 青海江河源投资集团 | 韩强持股 10.00% | 乔继华 | 3,337.00 | 股权投资；房地产开发。（国家有专项规定的凭许可证经营） | 不存在同业竞争 |
| 6 | 石家庄恩泰生物科技有限公司 | 李优起持股 90.00% | 李优起 | 50.00 | 生物饲料技术研究、转让；骨头粉碎加工；骨头收购、骨粒销售。（法律、法规和国家政策禁止、限制的除外；需专项审批的项目，未经批准不得经营） | 该公司为鑫浩源的供应商，与公司不存在同业竞争。 |
| 7 | 福州晶园铜制品有限公司 | 李树华持股 50.00% | 李惠兰 | 300.00 | 铜、钢、铝零件加工、销售。（经环保部门验收合格后方可生产）。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营） | 不存在同业竞争 |

| | | | | | | |
|---|------------|-----------------|-----|-------|--------|---------|
| 8 | 西宁联彩印务有限公司 | 蒲生宏持股 60.00% | 蒲生宏 | 50.00 | 社会零件印刷 | 不存在同业竞争 |
|---|------------|-----------------|-----|-------|--------|---------|

报告期内，公司股东王爱平女士曾持有青海云皓生物工程有限公司 6.66% 股权，已于 2015 年 3 月将其股权全部对外转让，青海云皓为公司的销售客户，不存在同业竞争关系。综上，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

除上述已披露的情形外，为避免今后出现新的或潜在的同业竞争情形，公司实际控制人、持股 5% 的自然人股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

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

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

若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

本承诺为不可撤销的承诺。”

六、资金、资产及其他资源的使用情况和制度安排

公司最近两年内不存在资金被控股股东、实际控制人占用，或者为控股股东、实际控制人提供担保的情况。为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为的发生，公司通过制定《公司章程》、《对外担保管理办法》、

《关联交易决策管理办法》等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。同时，公司管理层承诺在日常管理中将严格遵守《公司章程》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。

七、报告期内的诉讼情况

截至本《公开转让说明书》出具之日，公司没有诉讼。

八、报告期内董事、监事、高级管理人员情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员持股、在外任职及对外投资情况

| 姓名 | 职务 | 持股数量 (万股) | 持股比例 | 对外投资情况 | 对外任职情况 |
|-----|------------|--------------|--------|--|----------------------|
| 逯益民 | 董事长 | 394.47 | 14.61% | 持青海益洁生物工程有限公司 25.00%的股份，妻子王爱敏持股 30.00% | 任青海益洁执行董事 |
| 张晓滨 | 董事、总经理 | 311.04 | 11.52% | 弟弟张晓骏持有青海益洁 25.00%的股份 | 弟弟张晓骏任青海益洁监事 |
| 王爱平 | 董事 | 190.35 | 7.05% | 持青海云皓生物工程公司 6.66%股份 | 无 |
| 蒲生宏 | 董事 | 206.28 | 7.64% | 持西宁联彩印务有限公司 60.00%股份 | 担任西宁联彩印务有限公司执行董事兼总经理 |
| 任玮 | 董事 | 文本 | | | 担任青海诚和医疗投资管理集团经理 |
| 何全胜 | 监事会主席 | 18.90 | 0.70% | 无 | 无 |
| 田涛 | 职工代表监事 | | | 无 | 无 |
| 安红艳 | 职工代表监事 | | | 无 | 无 |
| 黄贵显 | 副总经理、董事会秘书 | 79.65 | 2.95% | 无 | 无 |
| 刘明璨 | 副总经理 | 47.52 | 1.76% | 无 | 无 |
| 吕晓萍 | 财务负责人 | | | 无 | 无 |
| 合计 | | 1,248.21 | 46.23% | | |

本次定增后，上述董事、监事、高级管理人员持股情况详见“第五节 定向发行”之“四 本次发行前后相关情况对比（二）6、董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况”。

(二) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

为避免日后发生潜在同业竞争情况，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示不从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

同时，上述人员也签署了《对外投资及任职声明》，披露本人及其关联方的对外投资及任职情况。该声明显示，上述人员对外投资与公司不存在利益冲突。

(三) 其他情况说明

公司董事中逯益民是董事王爱平的姐夫，其他人之间不存在关联关系。最近两年一期未受到中国证监会行政处罚，未被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司的公开谴责。

(四) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况

1、董事变动情况

鑫浩源有限设立时，董事会成员为郭有元、张晓滨、逯益民、黄贵显、阮勇峰。选举郭有元为董事长。

2013年3月21日，公司召开董事会会议，任命张晓滨为有限公司董事长，同时免去郭有元董事长职务。

2015年5月15日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举逯益民、张晓滨、蒲生宏、王爱平、任玮为董事，同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举逯益民为董事长。

2、监事变动情况

鑫浩源有限设立时，监事为裴延兰、李树华、王爱平。选举裴延兰为监事会主席。

2015年5月15日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举何全胜、

田涛、安红艳为监事。同日，股份公司召开职工代表大会，选举田涛、安红艳为职工代表监事。同日，股份公司召开监事会，选举何全胜为监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

鑫浩源有限设立时，总经理为张晓滨，黄贵显、刘明璨为副总经理，2015年5月15日，股份公司召开召开第一届董事会第一次会议，聘任张晓滨为总经理、黄贵显为副总经理、刘明璨为副总经理吕晓萍为财务负责人、黄贵显为董事会秘书。

除上述披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员在近两年内没有发生其他变化，上述变动不构成管理团队的重大变化。

第四节 公司财务

(除特别说明外,以下财务会计信息数据单位为人民币元,“报告期”指 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度。)

一、审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月的财务会计报告经希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了希会审字(2015)1621 号标准无保留意见审计报告。

二、最近两年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

资产负债表

| 项目 | 2015-3-31 | 2014-12-31 | 2013-12-31 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 1,173,252.92 | 1,157,744.45 | 198,326.58 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 116,000.00 | 200,000.00 | 1,250,000.00 |
| 应收账款 | 12,354,152.68 | 8,175,932.29 | 4,044,126.23 |
| 预付款项 | 1,837,165.53 | 1,690,589.26 | 2,182,762.00 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | | | 3,400,000.00 |
| 存货 | 7,748,079.78 | 7,718,958.84 | 3,851,043.55 |
| 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 | | 92,500.00 | 90,000.00 |
| 流动资产合计 | 23,228,650.91 | 19,035,724.84 | 15,016,258.36 |
| 非流动资产: | | | |
| 可供出售金融资产 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 固定资产 | 19,379,961.23 | 19,426,129.66 | 19,615,822.85 |
| 在建工程 | 6,355,745.00 | 6,578,757.92 | 4,509,500.00 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |

| | | | |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 3,115,466.96 | 3,132,871.80 | 3,202,491.17 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 2,339,034.00 | 2,509,765.98 | 1,913,200.95 |
| 其他非流动资产 | - | - | |
| 非流动资产合计 | 31,190,207.19 | 31,647,525.36 | 29,241,014.97 |
| 资产总计 | 54,418,858.10 | 50,683,250.20 | 44,257,273.33 |

(续表)

| 项目 | 2015-3-31 | 2014-12-31 | 2013-12-31 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 8,000,000.00 | 8,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 8,960,661.01 | 6,944,872.10 | 9,953,334.61 |
| 预收款项 | | 57,182.00 | 14,725.00 |
| 应付职工薪酬 | 295,768.12 | 362,874.42 | 303,206.00 |
| 应交税费 | 101,740.03 | -395,917.97 | -77,312.94 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 8,265,000.00 | 7,385,000.00 | 19,730,600.00 |
| 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 | | | |
| 流动负债合计 | 25,623,169.16 | 22,354,010.55 | 31,924,552.67 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | 1,706,939.93 | 1,740,742.68 | 1,406,250.00 |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 1,706,939.93 | 1,740,742.68 | 1,406,250.00 |
| 负债合计 | 27,330,109.09 | 24,094,753.23 | 33,330,802.67 |
| 股东权益: | | | |
| 股本 | 27,000,000.00 | 34,050,000.00 | 20,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 资本公积 | 11,100,000.00 | 4,050,000.00 | |
| 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 | -11,011,250.99 | -11,511,503.03 | -9,073,529.34 |
| 股东权益合计 | 27,088,749.01 | 26,588,496.97 | 10,926,470.66 |
| 负债和股东权益总计 | 54,418,858.10 | 50,683,250.20 | 44,257,273.33 |

利润表

| 项目 | 2015年1-3月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 7,719,755.11 | 24,928,217.86 | 16,651,224.42 |
| 减：营业成本 | 6,544,932.60 | 25,258,851.88 | 19,482,057.56 |
| 营业税金及附加 | 5,757.14 | 113.40 | 868.72 |
| 销售费用 | 91,633.92 | 604,499.08 | 346,809.28 |
| 管理费用 | 453,288.80 | 2,541,748.73 | 2,253,550.41 |
| 财务费用 | 226,583.43 | 757,263.91 | 62,548.01 |
| 资产减值损失 | 151,377.95 | 212,086.90 | 5,735,220.73 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列） | | | |
| 投资收益(损失以“—”号填列) | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“—”号填列） | 246,181.27 | -4,446,346.04 | -11,229,830.29 |
| 加：营业外收入 | 424,802.75 | 1,411,807.32 | 244,230.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | |
| 减：营业外支出 | | | 1,130.00 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“—”号填列） | 670,984.02 | -3,034,538.72 | -10,986,730.29 |
| 减：所得税费用 | 170,731.98 | -596,565.03 | -1,913,200.95 |
| 四、净利润（净亏损以“—”号填列） | 500,252.04 | -2,437,973.69 | -9,073,529.34 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 六、综合收益总额 | 500,252.04 | -2,437,973.69 | -9,073,529.34 |
| 七、每股收益 | | | |
| (一)基本每股收益 | 0.01 | -0.10 | -0.45 |
| (二)稀释每股收益 | 0.01 | -0.10 | -0.45 |

现金流量表

| 项目 | 2015年1-3月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量: | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 5,168,533.09 | 10,930,763.29 | 8,634,001.60 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 391,258.57 | 1,747,668.56 | 1,655,896.70 |
| 经营活动现金流入小计 | 5,559,791.66 | 12,678,431.85 | 10,289,898.30 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 4,625,170.47 | 16,982,138.58 | 19,839,833.58 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 967,898.73 | 4,167,568.95 | 2,666,214.35 |
| 支付的各项税费 | 14,635.50 | 2,372.61 | 4,313.92 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 199,200.72 | 2,005,320.98 | 1,520,149.45 |
| 经营活动现金流出小计 | 5,806,905.42 | 23,157,401.12 | 24,030,511.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -247,113.76 | -10,478,969.27 | -13,740,613.00 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 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 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 391,177.77 | 228,912.85 | 9,943,912.51 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 391,177.77 | 228,912.85 | 9,943,912.51 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -391,177.77 | -228,912.85 | -9,943,912.51 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 8,100,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | | 8,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,500,000.00 | 11,721,600.00 | 21,994,583.30 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,500,000.00 | 27,821,600.00 | 23,994,583.30 |
| 偿还债务支付的现金 | | 2,000,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 226,200.00 | 717,700.01 | 65,333.33 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 620,000.00 | 13,436,600.00 | 2,316,729.73 |
| 筹资活动现金流出小计 | 846,200.00 | 16,154,300.01 | 2,382,063.06 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 653,800.00 | 11,667,299.99 | 21,612,520.24 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 15,508.47 | 959,417.87 | -2,072,005.27 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,157,744.45 | 198,326.58 | 2,270,331.85 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,173,252.92 | 1,157,744.45 | 198,326.58 |

2015 年 1-3 月股东权益变动表

| 项目 | 2015 年度 1-3 月 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|-------|------|------|--------|----------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 34,050,000.00 | 4,050,000.00 | | | | | -11,511,503.03 | 26,588,496.97 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 34,050,000.00 | 4,050,000.00 | | | | | -11,511,503.03 | 26,588,496.97 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | -7,050,000.00 | 7,050,000.00 | | | | | 500,252.04 | 500,252.04 |
| （一）净利润 | | | | | | | 500,252.04 | 500,252.04 |
| （二）其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | | | | | | | 500,252.04 | 500,252.04 |
| （三）股东投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 股东投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | -7,050,000.00 | 7,050,000.00 | | | | | | |
| （四）利润分配 | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 股东的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （五）股东权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| （六）专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| （七）其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 27,000,000.00 | 11,100,000.00 | | | | | -11,011,250.99 | 27,088,749.01 |

2014 年度股东权益变动表

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|---------------------|-------|------|------|--------|-----------------------|----------------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 20,000,000.00 | | | | | | -9,073,529.34 | 10,926,470.66 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 20,000,000.00 | | | | | | -9,073,529.34 | 10,926,470.66 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 14,050,000.00 | 4,050,000.00 | | | | | -2,437,973.69 | 15,662,026.31 |
| (一)净利润 | | | | | | | -2,437,973.69 | -2,437,973.69 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | -2,437,973.69 | -2,437,973.69 |
| (三)股东投入和减少资本 | 14,050,000.00 | 4,050,000.00 | | | | | | 18,100,000.00 |
| 1. 股东投入资本 | 14,050,000.00 | 4,050,000.00 | | | | | | 18,100,000.00 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四)利润分配 | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 股东的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五)股东权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六)专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七)其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 34,050,000.00 | 4,050,000.00 | | | | | -11,511,503.03 | 26,588,496.97 |

2013 年度股东权益变动表

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|------|-------|------|------|--------|----------------------|----------------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 20,000,000.00 | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | | | | | | | | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | -9,073,529.34 | -9,073,529.34 |
| (一)净利润 | | | | | | | -9,073,529.34 | -9,073,529.34 |
| (二)其他综合收益 | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | | | | | | | -9,073,529.34 | -9,073,529.34 |
| (三)股东投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1. 股东投入资本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四)利润分配 | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 股东的分配 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五)股东权益内部结转 | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六)专项储备 | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | |
| (七)其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 20,000,000.00 | | | | | | -9,073,529.34 | 10,926,470.66 |

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，依据中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定编制。

(二) 最近两年一期合并财务报表范围

公司在此期间无需纳入合并范围的公司。

(三) 遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则及有关财务会计制度的要求，真实、完整地反映了公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日的财务状况及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月的经营成果和现金流量等有关信息。

四、主要会计政策、会计估计

(一) 会计期间

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

(二) 营业周期

正常营业周期是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(三) 记账本位币

人民币为公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司及子公司以人民币为记账本位币。公司编制财务报表时所采用的货币为人民币。

(四) 现金及现金等价物的确定标准

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

(五) 金融工具

在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。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：①取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；②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；③属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：①该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；②公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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

（2）持有至到期投资

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

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

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

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

（3）贷款和应收款项

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

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

(4) 可供出售金融资产

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

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

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

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

3、金融资产减值

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

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

的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

（2）可供出售金融资产减值

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

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

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

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

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

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

5、金融负债的分类和计量

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

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

(2) 其他金融负债

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

6、金融负债的终止确认

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

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

7、金融资产和金融负债的抵销

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

8、权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收

入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

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

（六）应收款项

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；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，年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、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据 | 单笔应收金额或对同一债务人的累计应收余额超过企业应收款项账面余额的 10%或绝对金额超过 200 万元 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。 |

2、按组合计提坏账准备应收款项：

（1）确定组合的依据

| | |
|-------|---------------------|
| 账龄组合 | 以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合 |
| 关联方组合 | 受同一股东或最终控制人控制的企业 |

按组合计提坏账准备的计提方法

| | |
|-------|---------------------------------------|
| 账龄组合 | 账龄分析法 |
| 关联方组合 | 如果企业仍在正常经营，没有证据表明资不抵债或无法继续经营的，不计提坏账准备 |

（2）组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| | | |
|----|-------------|--------------|
| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|----|-------------|--------------|

| 账龄 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|------|-------------|--------------|
| 一年以内 | 3 | 3 |
| 一至二年 | 10 | 10 |
| 二至三年 | 30 | 30 |
| 三至四年 | 50 | 50 |
| 四至五年 | 80 | 80 |
| 五年以上 | 100 | 100 |

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。 |
| 坏账准备的计提方法 | 对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。 |

4、公司坏账损失的确认标准：

在发生下列情况之一时，按规定程序批准后确认为坏账，冲销坏账准备。

(1) 债务人被依法宣告破产、撤销的，取得破产宣告、注销工商登记或吊销执照的证明或者政府部门责令关闭的文件等有关资料，在扣除以债务人清算财产清偿的部分后，对仍不能收回的应收款项，作为坏账损失；

(2) 债务人死亡或者依法被宣告失踪、死亡，其财产或者遗产不足清偿且没有继承人的应收款项，在取得相关法律文件后，作为坏账损失；

(3) 涉诉的应收款项，已生效的人民法院判决书、裁定书判定、裁定败诉的，或者虽然胜诉但因无法执行被裁定终止执行的，作为坏账损失；

(4) 逾期 3 年的应收款项，具有企业依法催收磋商记录，并且能够确认 3 年内没有任何业务往来的，在扣除应付该债务人的各种款项和有关责任人员的赔偿后的余额，作为坏账损失；

(5) 逾期 3 年的应收款项，债务人在境外及我国香港、澳门、台湾地区的，经依法催收仍未收回，且在 3 年内没有任何业务往来的，在取得境外中介机构出具的终止收款意见书，或者取得我国驻外使（领）馆商务机构出具的债务人逃亡、破产证明后，作为坏账损失。债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；

(6) 债务人较长时间内未偿付其到期债务，并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小。

（七）存货

1、存货的分类

公司存货分为原材料、在产品及自制半成品、库存商品、周转材料等。

2、存货取得和发出的计价方法、存货的盘存制度及摊销

公司存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品及自制半成品等发出时采用加权平均法计价；周转材料领用时采用一次转销法摊销。存货盘存制度采用永续盘存制。

3、存货跌价准备的确认标准和计提方法

公司期末对存货进行全面清查后，按存货成本与可变现净值孰低计价。期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

4、存货可变现净值的确认方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(八) 持有待售资产

公司划分为持有待售资产的依据是：某资产在当前状态下仅根据出售此类资产的通常和惯用条款即可立即出售，公司批准机构已经就处置该组成部分作出决议、与受让方签订了不可撤销的转让协议并且该项转让将在一年内完成。

(九) 长期股权投资

长期股权投资主要是指公司对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

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。

重大影响，是指公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。如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，为公司的子公司。

1、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并

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。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

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。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一览交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

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；[公司如有以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

2、后续计量及损益确认方法

公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

（1）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。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。公司向合营企业或联营企业投出的资产构成

业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 处置长期股权投资

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。

公司对于分步处置股权至丧失控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）投资性房地产

公司投资性房地产包括已出租的房屋建筑物。采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

| 类 别 | 预计使用年限 | 预计净残值% | 年折旧率% |
|-------|--------|--------|--------|
| 房屋建筑物 | 30 | 5 | 3.17 |
| 土地使用权 | 50-70 | | 2-1.43 |

（十一）固定资产

1、确认条件

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，使用年限超过一年的无形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公设备等。

2、固定资产计价

固定资产按其取得时的成本作为入账价值，并根据具体情况分别确定：

(1) 外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；

(2) 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；

(3) 投资者投入的固定资产，按投资各方投资合同或协议约定的价值确认；

(4) 融资租入的固定资产，按租赁期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租入资产的入账价值确认。

(5) 接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产或以应收债权换入的固定资产，按接受让的非现金资产公允价值确认；

(6) 以非货币性交易换入的固定资产，按换出资产的公允价值和支付的相关税费确认。

(7) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3、固定资产折旧

采用平均年限法计提折旧。根据固定资产类别、原值、使用年限、预计残值确定其折旧年限和折旧率如下：

| 类 别 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|----------|---------|--------|---------|
| 一、房屋及建筑物 | 30 | 5 | 3.17 |
| 二、机械设备 | 12 | 5 | 7.92 |
| 三、运输工具 | 8 | 5 | 11.88 |
| 四、其他设备 | 5 | 5 | 19 |

4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末，逐项检查预计的使用年限和净残值率，若与原先预计有差异，则做调整。由于市价持续下跌或技术落后、设备陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项或资产组预计可收回金额，并按其与账面价值的差额提取减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。若固定资产处于处置状态，并且通过使用或处置不能产生经济利益，则停止折旧和计提减值，同时调整预计净残值。

5、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

6、其他说明

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

（十二）在建工程

公司在建工程包括建筑工程、技术改造工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

期末，对在建工程进行全面检查，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

（十三）借款费用

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

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

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

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

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

（十四）无形资产

1、计价方法、使用寿命

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

无形资产按成本进行初始计量。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；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；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。

2、内部研究开发支出会计政策

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产成品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十五) 长期资产减值

对于长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等项目，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

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

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。

(十六) 长期待摊费用

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

(十七) 职工薪酬

公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

3、辞退福利的会计处理方法

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

4、其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

(十八) 预计负债

1、预计负债确认原则

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债主要包括

- (1) 很可能产生的产品质量保证而形成的负债；
- (2) 很可能发生的未决诉讼或仲裁而形成的负债；
- (3) 很可能发生的债务担保而形成的负债。

3、预计负债计量方法

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(十九) 收入确认原则和计量方法

1、销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；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控制；与交易相关的经济利益很可能流入企业；并且相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

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

应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

2、提供劳务收入

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

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

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

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

3、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

4、利息收入

按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(二十) 政府补助

1、政府补助系指公司从政府无偿取得的除了资本性投入以外的货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且预计能够收到时确认。

2、政府补助的计量

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。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助时，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。在相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

公司收到的与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，公司于取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。如果已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超过部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十一) 所得税

1、当期所得税

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

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。

除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

五、会计政策、会计估计的变更

公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行财政部新颁布及修订的企业会计准则，上述会计政策的变更对公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月资产总额、负债总额、净资产及净利润未产生影响。

六、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、成本、毛利的主要构成、变动趋势及原因

| 2015年1-3月 | 收入 | 成本 | 毛利率(%) | 占营业收入百分比(%) |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------|---------------|
| 主营业务收入 | 7,719,755.11 | 6,544,932.60 | 15.22 | 100.00 |
| 其中：明胶产品 | 7,089,077.03 | 5,907,641.92 | 16.67 | 91.83 |
| 脱胶骨粉 | 630,678.08 | 637,290.68 | -1.05 | 8.17 |
| 合计 | 7,719,755.11 | 6,544,932.60 | 15.22 | 100.00 |
| 2014年度 | 收入 | 成本 | 毛利率(%) | 占营业收入百分比(%) |
| 主营业务收入 | 24,928,217.86 | 25,258,851.88 | -1.33 | 100.00 |
| 其中：明胶产品 | 23,517,788.60 | 23,390,658.10 | 0.54 | 94.34 |
| 脱胶骨粉 | 1,410,429.26 | 1,868,193.78 | -32.46 | 5.66 |
| 合计 | 24,928,217.86 | 25,258,851.88 | -1.33 | 100.00 |
| 2013年度 | 收入 | 成本 | 毛利率(%) | 占营业收入百分比(%) |
| 主营业务收入 | 16,651,224.42 | 19,482,057.56 | -17.00 | 100.00 |
| 其中：明胶产品 | 15,757,286.47 | 18,553,614.34 | -17.75 | 94.63 |
| 脱胶骨粉 | 893,937.95 | 928,443.22 | -3.86 | 5.37 |
| 合计 | 16,651,224.42 | 19,482,057.56 | -17.00 | 100.00 |

1、公司营业收入的构成、变动趋势及原因

公司的业务收入全部为主营业务收入。明胶产品为药用明胶、食用明胶及胶囊用明胶三大类。脱胶骨粉为生产明胶过程中生产出的副产品。

(1) 营业收入结构变化及分析

公司主营业务收入中，明胶产品占比90%以上，公司收入结构波动较小，总体比较稳定。

(2) 营业收入增长趋势及分析

公司 2014 年的主营业务收入比 2013 年增长了 49.71%，公司营业收入整体上升幅度较大，主要是因为 2014 年公司的生产技术已基本稳定，产品大部分对外销售，属于公司步入正轨、正常经营的良性增长。

2、公司毛利的构成、毛利率的变动趋势及原因

| 项目 | 2015 年 1-3 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-------------|---------------------|---------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 毛利额 | 毛利贡献率 (%) | 毛利额 | 毛利贡献率 (%) | 毛利额 | 毛利贡献率 (%) |
| 主营业务产生的毛利 | 1,174,822.51 | 100.00 | -330,634.02 | 100.00 | -2,830,833.14 | 100.00 |
| 其中：明胶产品 | 1,181,435.11 | 100.56 | 127,130.50 | -38.45 | -2,796,327.87 | 98.78 |
| 脱胶骨粉 | -6,612.60 | -0.56 | -457,764.52 | 138.45 | -34,505.27 | 1.22 |
| 营业收入产生的毛利合计 | 1,174,822.51 | 100.00 | -330,634.02 | 100.00 | -2,830,833.14 | 100.00 |

公司 2013 年度试生产的产品，虽然已达到国家标准，但每吨明胶的原料消耗是效益的关键，生物酶工艺的参数直接影响产品的原料消耗。2013 年每吨明胶消耗骨粒平均约 11.6 吨，2014 年度每吨明胶消耗骨粒 8.76 吨，2015 年 1-3 月产量相对稳定，每吨明胶消耗骨粒 7.28 吨。原材料耗用量的减少直接导致公司销售毛利的提高。

随着生产工艺的不断成熟与完善，且人工成本等其他费用相对较固定，公司的产品已基本稳定，毛利及净利润呈逐年上升趋势。

3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

| 项目 | 2015 年 1-3 月 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2014 年较 2013 年增长率 (%) |
|------|--------------|---------------|----------------|-----------------------|
| 营业收入 | 7,719,755.11 | 24,928,217.86 | 16,651,224.42 | 49.71 |
| 营业成本 | 6,544,932.60 | 25,258,851.88 | 19,482,057.56 | 29.65 |
| 营业利润 | 246,181.27 | -4,446,346.04 | -11,229,830.29 | 60.41 |
| 利润总额 | 670,984.02 | -3,034,538.72 | -10,986,730.29 | 72.38 |
| 净利润 | 500,252.04 | -2,437,973.69 | -9,073,529.34 | 73.13 |

公司 2014 年与 2013 年相比，营业收入增长率为 49.71%，主要是因为 2013 年度为公司的试生产、销售第一年，生产及销售规模有限；营业成本增长率为 29.65%，营业成本增长率低于营业收入增长率，主要是因为随着生产工艺的成熟与稳定，每吨明胶产品所耗用的原料骨粒量逐年降低，从而降低了单位成本，提高毛利率；营业利润增长 60.41%，一方面是因为毛利的增加，另一方面是 2014 年度较 2013 年度无大额存货跌价、固定资产减值事项发生。

4、按区域划分公司主营业务销售收入

| 地区分布 | 2015 年 1-3 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 销售额 | 占比 (%) | 销售额 | 占比 (%) | 销售额 | 占比 (%) |
| 华东地区 | 5,775,336.78 | 75.34 | 20,048,170.83 | 79.92 | 11,385,540.60 | 68.38 |
| 华中地区 | 598,674.66 | 7.81 | 2,490,363.29 | 9.93 | 497,008.54 | 2.98 |
| 西北地区 | 686,752.14 | 8.96 | 1,135,064.09 | 4.53 | | |
| 华南地区 | 147,008.54 | 1.92 | 733,824.79 | 2.93 | 2,291,730.80 | 13.76 |
| 华北地区 | 412,606.85 | 5.38 | 575,940.16 | 2.30 | 2,405,149.61 | 14.44 |
| 西南地区 | 42,735.04 | 0.56 | 100,854.70 | 0.40 | 64,957.26 | 0.39 |
| 陕北地区 | 2,564.10 | 0.03 | | | | |
| 东北地区 | | | | | 6,837.61 | 0.04 |
| 合计 | 7,665,678.11 | 100.00 | 25,084,217.86 | 100.00 | 16,651,224.42 | 100.00 |

公司的销售全部为内销，主要集中在华东地区，随着公司生产规模的扩张，公司将继续对外开发新的客户。

5、主要产品的成本构成及占比，具体内容如下：

副产品脱胶骨粉的成本按定额成本法核算，明胶产品的成本构成如下：

| 成本构成 | 2015 年 1-3 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 直接材料 | 4,269,142.31 | 72.26 | 17,504,695.98 | 74.84 | 14,406,351.52 | 77.65 |
| 人员工资 | 628,479.46 | 10.64 | 2,493,395.13 | 10.66 | 1,357,525.22 | 7.32 |
| 制造费用 | 1,010,020.15 | 17.10 | 3,392,567.00 | 14.50 | 2,789,737.60 | 15.04 |
| 合计 | 5,907,641.92 | 100.00 | 23,390,658.10 | 100.00 | 18,553,614.34 | 100.00 |

明胶行业是料重工轻的行业，原材料成本占营业成本的比重的70%左右。随着生产技术的稳定，每吨明胶所需直接材料骨粒等的单耗呈下降趋势，故在报告期内，直接材料占比逐年降低。报告期内产品直接材料、直接人工、制造费用的占比较为稳定，未出现较大波动，变动趋势符合公司的生产模式。

综上所述，公司的产品结构稳定，成本管理和控制较为合理。

（二）主要费用情况

| 项目 | 2015年1-3月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------|--------------|---------------|---------------|
| 营业收入（元） | 7,719,755.11 | 24,928,217.86 | 16,651,224.42 |
| 销售费用（元） | 91,633.92 | 604,499.08 | 346,809.28 |
| 管理费用（元） | 453,288.80 | 2,541,748.73 | 2,253,550.41 |
| 财务费用（元） | 226,583.43 | 757,263.91 | 62,548.01 |
| 销售费用占营业收入比重 | 1.19% | 2.42% | 2.08% |
| 管理费用占营业收入比重 | 5.87% | 10.20% | 13.53% |
| 财务费用占营业收入比重 | 2.94% | 3.04% | 0.38% |
| 三费合计占营业收入比重 | 9.99% | 15.66% | 15.99% |

1、销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重变化趋势

2015年1-3月、2014年度、2013年度公司三费合计占营业收入的比重分别为9.99%、15.66%、15.99%，公司2014年度、2013年度三费合计占营业收入的比重相对比较稳定，2015年1-3月比重略低。

2、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2015年1-3月、2014年度、2013年度销售费用占营业收入比重分别为1.19%、2.42%、2.08%，2014年度、2013年度的销售费用占营业收入比重比较稳定。

3、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2015年1-3月、2014年度、2013年度管理费用占营业收入比重分别为5.87%、10.20%、13.53%，2013年度公司支付30万元的技术转让费以及27.79万元中介机构费，致使当年度的管理费用占营业收入比重高于2014年度。

4、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度财务费用占营业收入比重分别为 2.94%、3.04%、0.38%，财务费用中主要为利息支出，公司为保证正常运转，2014 年度向银行融资 800 万元。

综上，公司在报告期内销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重存在波动，但总体变化平稳，并与公司的实际经营情况相关。

七、非经常性损益情况

非经常性损益表

| 项目 | 2015 年 1-3 月 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|--|--------------|--------------|------------|
| 非流动资产处置损益 | | | |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | | | |
| 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) | 423,802.75 | 1,411,807.32 | 244,230.00 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | | |
| 非货币性资产交换损益 | | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | | |
| 债务重组损益 | | | |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | | |

| | | | |
|---|-------------------|---------------------|-------------------|
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 1,000.00 | | -1,130.00 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | | |
| 非经常性损益总额 | 424,802.75 | 1,411,807.32 | 243,100.00 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | | | |
| 非经常性损益净额 | 424,802.75 | 1,411,807.32 | 243,100.00 |
| 减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后） | | | |
| 归属于公司普通股股东的非经常性损益 | 424,802.75 | 1,411,807.32 | 243,100.00 |

八、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(一) 主要税种及税率

| 税种 | 税率 |
|----------|-----|
| 增值税 | 17% |
| 城市维护建设税 | 1% |
| 教育费及附加 | 3% |
| 地方教育费及附加 | 2% |
| 企业所得税 | 25% |

(二) 税收优惠及批文

无。

九、公司最近两年一期主要资产情况

(一) 货币资金

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|--------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 现金 | 1,138.69 | 15,216.54 | 110,406.99 |
| 银行存款 | 1,172,114.23 | 1,142,527.91 | 87,919.59 |
| 其他货币资金 | | | |
| 合计 | 1,173,252.92 | 1,157,744.45 | 198,326.58 |

(二) 应收票据

1、应收票据的分类

| 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 | 116,000.00 | 200,000.00 | 1,250,000.00 |
| 合计 | 116,000.00 | 200,000.00 | 1,250,000.00 |

2、报告期末，应收票据明细如下：

| 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额 |
|------------|------------|-----------|-------------------|
| 宁波嘉晟鞋业有限公司 | 2014.12.23 | 2015.6.23 | 116,000.00 |
| 合计 | | | 116,000.00 |

(三) 应收账款

1、应收账款按账龄列示

| 账龄 | 2015年3月31日 | | |
|------|----------------------|---------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 |
| 1年以内 | 11,367,549.10 | 88.51 | 341,026.47 |
| 1至2年 | 1,475,144.50 | 11.49 | 147,514.45 |
| 合计 | 12,842,693.60 | 100.00 | 488,540.92 |

(续表)

| 账龄 | 2014年12月31日 | | |
|------|---------------------|---------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 |
| 1年以内 | 7,344,950.76 | 86.28 | 220,348.52 |
| 1至2年 | 1,168,144.50 | 13.72 | 116,814.45 |
| 合计 | 8,513,095.26 | 100.00 | 337,162.97 |

(续表)

| 账龄 | 2013 年 12 月 31 日 | | |
|---------|---------------------|---------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 4,169,202.30 | 100.00 | 125,076.07 |
| 1 至 2 年 | | | |
| 合计 | 4,169,202.30 | 100.00 | 125,076.07 |

公司各期末应收账款的余额逐年上升。一方面受整个明胶行业的影响，2014 年度明胶行业处于买方市场，客户在付款期限等方面具有较强的议价能力，另一方面公司与客户已建立长久合作关系，给予 3-6 个月的信用期。

报告期内，应收账款账龄 85%以上为一年之内。

2、报告期各期末，公司应收账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项

3、应收账款金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与公司关系 | 2015 年 3 月 31 日余额 | 占应收账款余额的比例(%) | 账龄 |
|--------------|-------|---------------------|---------------|-------|
| 新昌康乐胶囊有限公司 | 非关联客户 | 2,206,783.00 | 17.18 | 1 年以内 |
| 绍兴市永得利胶囊有限公司 | 非关联客户 | 1,117,998.00 | 8.71 | 1 年以内 |
| 青海云皓生物工程有限公司 | 非关联客户 | 868,379.00 | 6.76 | 1 年以内 |
| 江苏德福康缘医药有限公司 | 非关联客户 | 864,575.00 | 6.73 | 1 年以内 |
| 浙江月山胶囊有限公司 | 非关联客户 | 805,250.00 | 6.27 | 1 年以内 |
| 合计 | | 5,862,985.00 | 45.65 | |

(续表)

| 单位名称 | 与公司关系 | 2014 年 12 月 31 日余额 | 占应收账款余额的比例(%) | 账龄 |
|--------------|-------|---------------------|---------------|-------|
| 新昌县石城胶丸有限公司 | 非关联客户 | 1,529,967.00 | 17.97 | 1 年以内 |
| 江苏德福康缘医药有限公司 | 非关联客户 | 744,275.00 | 8.74 | 1 年以内 |
| 新昌县康迪胶囊有限公司 | 非关联客户 | 649,875.00 | 7.63 | 1-2 年 |
| 新昌县和信胶囊有限公司 | 非关联客户 | 547,500.00 | 6.43 | 1 年以内 |
| 岳阳天添药用胶囊有限公司 | 非关联客户 | 441,250.00 | 5.18 | 1 年以内 |
| 合计 | | 3,912,867.00 | 45.96 | |

(续表)

| 单位名称 | 与公司关系 | 2013年12月 31日余额 | 占应收账款 余额的比例 (%) | 账龄 |
|---------------|-------|---------------------|-----------------------|------|
| 浙江海迪森胶丸有限公司 | 非关联客户 | 702,270.00 | 16.84 | 1年以内 |
| 新昌县康迪胶囊有限公司 | 非关联客户 | 649,875.00 | 15.59 | 1年以内 |
| 北京众安堂生物科技有限公司 | 非关联客户 | 500,000.00 | 11.99 | 1年以内 |
| 无锡长江胶囊有限公司 | 非关联客户 | 357,146.50 | 8.57 | 1年以内 |
| 沂南县攀峰胶囊有限公司 | 非关联客户 | 326,000.00 | 7.82 | 1年以内 |
| 合计 | | 2,535,291.50 | 60.81 | |

(四) 预付账款

1、预付账款按账龄列示

| 账龄 | 2015年3月31日 | |
|-----------|---------------------|---------------|
| | 账面余额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 1,159,806.50 | 63.13 |
| 1-2年 | 303,629.67 | 16.53 |
| 2-3年 | 373,729.36 | 20.34 |
| 合计 | 1,837,165.53 | 100.00 |

(续表)

| 账龄 | 2014年12月31日 | |
|-----------|---------------------|---------------|
| | 账面余额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 1,141,030.40 | 67.49 |
| 1-2年 | 549,558.86 | 32.51 |
| 2-3年 | | |
| 合计 | 1,690,589.26 | 100.00 |

(续表)

| 账龄 | 2013年12月31日 | |
|-----------|---------------------|---------------|
| | 账面余额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 2,182,762.00 | 100.00 |
| 1-2年 | | |
| 2-3年 | | |
| 合计 | 2,182,762.00 | 100.00 |

2、报告期各期末，公司预付账款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项

3、预付账款金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与公司关系 | 2015年3月31日余额 | 账龄 | 未结算原因 |
|---------------|-------|-------------------|------|-------|
| 罗赛洛(广东)明胶有限公司 | 非关联方 | 329,998.50 | 一年以内 | 货款 |
| 北京鸿润宝顺科技有限公司 | 非关联方 | 227,100.00 | 一年以内 | 货款 |
| 安徽皖东树脂科技有限公司 | 非关联方 | 32,592.00 | 一年以内 | 货款 |
| | | 129,150.00 | 二至三年 | |
| 宁夏昊盛纸业有限公司 | 非关联方 | 165,000.00 | 一年以内 | 预付排污费 |
| 逮普民 | 非关联方 | 80,000.00 | 二至三年 | 货款 |
| 合计 | | 963,840.50 | | |

(续表)

| 单位名称 | 与公司关系 | 2014年12月31日余额 | 账龄 | 未结算原因 |
|----------------|-------|-------------------|------|-------|
| 安徽皖东树脂科技有限公司 | 非关联方 | 31,248.00 | 一年以内 | 货款 |
| | | 129,150.00 | 一至两年 | |
| 上海凯太泵业制造有限公司 | 非关联方 | 150,000.00 | 一至两年 | 货款 |
| 永登天玉精细化工有限责任公司 | 非关联方 | 93,040.00 | 一年以内 | 货款 |
| 北京鸿润宝顺科技有限公司 | 非关联方 | 81,500.00 | 一年以内 | 货款 |
| 逮普民 | 非关联方 | 80,000.00 | 一至两年 | 货款 |
| 合计 | | 564,938.00 | | |

(续表)

| 单位名称 | 与公司关系 | 2013年12月31日余额 | 账龄 | 未结算原因 |
|-----------------|-------|---------------------|------|-------|
| 新疆艾萨尔生物科技股份有限公司 | 非关联方 | 343,000.00 | 一年以内 | 货款 |
| 张兴 | 非关联方 | 200,000.00 | 一年以内 | 货款 |
| 张君成 | 非关联方 | 195,971.00 | 一年以内 | 货款 |
| 北京鸿润宝顺科技有限公司 | 非关联方 | 150,000.00 | 一年以内 | 货款 |
| 上海凯太泵业制造有限公司 | 非关联方 | 150,000.00 | 一年以内 | 货款 |
| 合计 | | 1,038,971.00 | | |

(五) 其他应收款

1、其他应收款按账龄列示

| 账龄 | 2013年12月31日 | | |
|----|-------------|-------|------|
| | 金额 | 比例(%) | 坏账准备 |

| | | | |
|-----------|---------------------|----------------|--|
| 1 年以内 | 3,400,000.00 | 100.00% | |
| 1 至 2 年 | | | |
| 2 至 3 年 | | | |
| 3 年以上 | | | |
| 合计 | 3,400,000.00 | 100.00% | |

2、报告期各期末，其他应收款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

3、其他应收款金额前五名单位情况

| 单位名称 | 与公司关系 | 2013 年末余额 | 占其他应收账款总额的比例(%) | 账龄 |
|-----------|-------|---------------------|-----------------|------|
| 邸晓玲 | 非关联方 | 3,000,000.00 | 88.24 | 一年以内 |
| 王军 | 非关联方 | 400,000.00 | 11.76 | 一年以内 |
| 合计 | | 3,400,000.00 | 100.00 | |

(六) 存货

1、存货项目

| 项目 | 2015 年 3 月 31 日 | | |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,089,460.72 | | 1,089,460.72 |
| 半产品 | 7,823,770.17 | 2,536,476.18 | 5,287,293.99 |
| 库存商品 | 1,371,325.07 | | 1,371,325.07 |
| 合计 | 10,284,555.96 | 2,536,476.18 | 7,748,079.78 |

(续表)

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,392,316.52 | | 1,392,316.52 |
| 半产品 | 7,037,602.00 | 2,536,476.18 | 4,501,125.82 |
| 库存商品 | 1,825,516.50 | | 1,825,516.50 |
| 合计 | 10,255,435.02 | 2,536,476.18 | 7,718,958.84 |

(续表)

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | | |
|----|------------------|------|------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| | | | |

| | | | |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 原材料 | 1,561,565.83 | | 1,561,565.83 |
| 半产品 | 4,405,729.63 | 3,216,225.36 | 1,189,504.27 |
| 库存商品 | 1,099,973.45 | | 1,099,973.45 |
| 合计 | 7,067,268.91 | 3,216,225.36 | 3,851,043.55 |

(1) 公司一贯执行“以销定产”的模式进行产品的生产，在接到销售订单后，即安排混配生产，故各期末库存商品相对比较稳定，且大部分已签订销售合同准备发货。

(2) 公司生产的最后一道工序为混配，即将不同指标的半产品（如冻力、粘度、透光度等）进行检验、测试、混配以满足不同客户对产品的要求，因此公司需储备较多半成品以保证混配阶段的生产。此外，公司生产技术已基本稳定，故在 2014 年度增加了对存货的储备用于扩大生产规模所需。

2、存货计提跌价准备

| 项目 | 2014年12月31日 | 本年计提 | 本年减少 | 2015年3月31日 |
|-----|---------------------|------|------|---------------------|
| 半成品 | 2,536,476.18 | | | 2,536,476.18 |
| 合计 | 2,536,476.18 | | | 2,536,476.18 |

(续表)

| 项目 | 2013年12月31日 | 本年计提 | 本年转销 | 2014年12月31日 |
|-----|---------------------|------|-------------------|---------------------|
| 半成品 | 3,216,225.36 | | 679,749.18 | 2,536,476.18 |
| 合计 | 3,216,225.36 | | 679,749.18 | 2,536,476.18 |

(续表)

| 项目 | 2012年12月31日 | 本年计提 | 本年减少 | 2013年3月31日 |
|-----|-------------|---------------------|------|---------------------|
| 半成品 | | 3,216,225.36 | | 3,216,225.36 |
| 合计 | | 3,216,225.36 | | 3,216,225.36 |

(1) 存货-半成品截止 2013 年 12 月 31 日库存数量 63.26 吨，账面余额为 4,405,729.63 元，虽其质量可以达到国家标准，但其在透光度、粘度等指标上存在一定缺陷，公司短期内无法利用该批半成品混配生产出最终产品以进行销售，

故公司按照企业会计准则，参考市场价值，确定该存货的可变现净值为 1,189,504.27 元，计提存货跌价准备 3,216,225.36 元。

(2) 2014 年 12 月，已计提跌价准备的半成品混配出库 13.37 吨，该存货原值 931,150.89 元，存货跌价准备 679,749.18 元，净值 251,401.71 元，公司在 2014 年度将此部分跌价准备转销。

(3) 对于未计提跌价准备的半成品，经测算，其可变现净值高于账面成本，故 2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日未计提存货跌价准备。

(七) 其他流动资产

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2014年12月31日 | 性质 |
|------|------------|------------------|------------------|--------|
| 厂区租赁 | | 92,500.00 | 90,000.00 | 预提厂区租赁 |
| 合计 | | 92,500.00 | 90,000.00 | |

(八) 固定资产及折旧

1、固定资产情况

2015 年 3 月 31 日

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 电子设备及其他 | 合计 |
|-----------------|--------------|---------------|------------|-----------|---------------|
| 一、账面原值合计 | | | | | |
| 1、期初余额 | 3,897,389.92 | 20,394,252.07 | 521,330.00 | 83,625.89 | 24,896,597.88 |
| 2、本期增加金额 | 223,012.92 | 127,777.77 | | 2,400.00 | 353,190.69 |
| 购置 | | 127,777.77 | | 2,400.00 | 130,177.77 |
| 在建工程转入 | 223,012.92 | | | | 223,012.92 |
| 其他转入 | | | | | |
| 3、本期减少金额 | | | | | |
| 4、期末余额 | 4,120,402.84 | 20,522,029.84 | 521,330.00 | 86,025.89 | 25,249,788.57 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1、期初余额 | 215,980.36 | 2,631,539.89 | 109,396.16 | 17,632.51 | 2,974,548.92 |
| 2、本期增加金额 | 30,854.34 | 352,165.92 | 12,290.63 | 4,048.23 | 399,359.12 |
| 计提 | 30,854.34 | 352,165.92 | 12,290.63 | 4,048.23 | 399,359.12 |
| 3、本期减少金额 | | | | | |
| 4、期末余额 | 246,834.70 | 2,983,705.81 | 121,686.79 | 21,680.74 | 3,373,908.04 |

| | | | | | |
|-----------------|--------------|---------------|------------|-----------|---------------|
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1、期初余额 | | 2,495,919.30 | | | 2,495,919.30 |
| 2、本期增加金额 | | | | | |
| 计提 | | | | | |
| 3、本期减少金额 | | | | | |
| 4、期末余额 | | 2,495,919.30 | | | 2,495,919.30 |
| 四、账面价值合计 | | | | | |
| 1、期末账面价值 | 3,873,568.14 | 15,042,404.73 | 399,643.21 | 64,345.15 | 19,379,961.23 |
| 2、期初账面价值 | 3,681,409.56 | 15,266,792.88 | 411,933.84 | 65,993.38 | 19,426,129.66 |

2014 年 12 月 31 日

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 电子设备及其他 | 合计 |
|-----------------|--------------|---------------|------------|-----------|---------------|
| 一、账面原值合计 | | | | | |
| 1、期初余额 | 3,897,389.92 | 19,009,172.11 | 521,330.00 | 62,752.81 | 23,490,644.84 |
| 2、本期增加金额 | | 1,385,079.96 | | 20,873.08 | 1,405,953.04 |
| 购置 | | 1,385,079.96 | | 20,873.08 | 1,405,953.04 |
| 在建工程转入 | | | | | |
| 其他转入 | | | | | |
| 3、本期减少金额 | | | | | |
| 4、期末余额 | 3,897,389.92 | 20,394,252.07 | 521,330.00 | 83,625.89 | 24,896,597.88 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1、期初余额 | 92,563.01 | 1,220,459.09 | 60,233.66 | 5,646.93 | 1,378,902.69 |
| 2、本期增加金额 | 123,417.35 | 1,411,080.80 | 49,162.50 | 11,985.58 | 1,595,646.23 |
| 计提 | 123,417.35 | 1,411,080.80 | 49,162.50 | 11,985.58 | 1,595,646.23 |
| 3、本期减少金额 | | | | | |
| 4、期末余额 | 215,980.36 | 2,631,539.89 | 109,396.16 | 17,632.51 | 2,974,548.92 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1、期初余额 | | 2,495,919.30 | | | 2,495,919.30 |
| 2、本期增加金额 | | | | | |
| 计提 | | | | | |
| 3、本期减少金额 | | | | | |
| 4、期末余额 | | 2,495,919.30 | | | 2,495,919.30 |
| 四、账面价值合计 | | | | | |
| 1、期末账面价值 | 3,681,409.56 | 15,266,792.88 | 411,933.84 | 65,993.38 | 19,426,129.66 |
| 2、期初账面价值 | 3,804,826.91 | 15,292,793.72 | 461,096.34 | 57,105.88 | 19,615,822.85 |

2013 年 12 月 31 日

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 电子设备及 | 合计 |
|----|--------|------|------|-------|----|
|----|--------|------|------|-------|----|

| | | | | 其他 | |
|-----------------|--------------|---------------|------------|-----------|---------------|
| 一、账面原值合计 | | | | | |
| 1、期初余额 | 0.00 | 30,000.00 | 60,000.00 | 12,819.00 | 102,819.00 |
| 2、本期增加金额 | 3,897,389.92 | 18,979,172.11 | 461,330.00 | 49,933.81 | 23,387,825.84 |
| 购置 | | | 461,330.00 | 49,933.81 | 511,263.81 |
| 在建工程转入 | 3,897,389.92 | 18,979,172.11 | | | 22,876,562.03 |
| 其他转入 | | | | | |
| 3、本期减少金额 | | | | | |
| 4、期末余额 | 3,897,389.92 | 19,009,172.11 | 521,330.00 | 62,752.81 | 23,490,644.84 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1、期初余额 | | | | | |
| 2、本期增加金额 | 92,563.01 | 1,220,459.09 | 60,233.66 | 5,646.93 | 1,378,902.69 |
| 计提 | 92,563.01 | 1,220,459.09 | 60,233.66 | 5,646.93 | 1,378,902.69 |
| 3、本期减少金额 | | | | | |
| 4、期末余额 | 92,563.01 | 1,220,459.09 | 60,233.66 | 5,646.93 | 1,378,902.69 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1、期初余额 | | | | | |
| 2、本期增加金额 | | 2,495,919.30 | | | 2,495,919.30 |
| 计提 | | 2,495,919.30 | | | 2,495,919.30 |
| 3、本期减少金额 | | | | | |
| 4、期末余额 | | 2,495,919.30 | | | 2,495,919.30 |
| 四、账面价值合计 | | | | | |
| 1、期末账面价值 | 3,804,826.91 | 15,292,793.72 | 461,096.34 | 57,105.88 | 19,615,822.85 |
| 2、期初账面价值 | | 30,000.00 | 60,000.00 | 12,819.00 | 102,819.00 |

2、报告期末，公司固定资产中有部分机器设备（原值 **9,620,967.30** 元）计提减值 **2,495,919.30** 元。减值部分主要体现在两个方面：一是部分机器设备无法完成调试安装工作；二是从在建工程转入的固定资产，其中包含了 2012 年度的试生产费，试生产费是按照资产的原值摊销到每一项资产的价值中的，即转固的价值中有虚增的部分，会计师根据评估师的评估明细表，对上述两部分内容计提了减值，致使资产价值不出现虚增的现象。

3、报告期内，公司无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产。

4、2014 年 4 月 9 日，公司以 54 项 85 台(套)明胶生产设备（抵押时账面价

值为 15,625,695.37 元) 进行抵押, 向银行取得借款。

(九) 在建工程

| 项目 | 2015 年 3 月 31 日 | | |
|------------------------|---------------------|------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面余额 |
| 年产 3000 吨糖果明胶项目生产线(二期) | 4,509,500.00 | | 4,509,500.00 |
| 二期厂房改造 | 344,143.00 | | 344,143.00 |
| 厂区绿化 | 297,117.00 | | 297,117.00 |
| 炉渣厂改造 | 38,400.00 | | 38,400.00 |
| 新建污水处理池 | 46,585.00 | | 46,585.00 |
| 一期生产线(反应釜、螺旋离心机)设备安装 | 1,120,000.00 | | 1,120,000.00 |
| 合计 | 6,355,745.00 | | 6,355,745.00 |

(续表)

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | |
|------------------------|---------------------|------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面余额 |
| 年产 3000 吨糖果明胶项目生产线(二期) | 4,509,500.00 | | 4,509,500.00 |
| 二期厂房改造 | 344,143.00 | | 344,143.00 |
| 厂区绿化 | 297,117.00 | | 297,117.00 |
| 炉渣厂改造 | 38,400.00 | | 38,400.00 |
| 新建污水处理池 | 46,585.00 | | 46,585.00 |
| 新建酸池 | 35,766.00 | | 35,766.00 |
| 二期生产线(反应釜、螺旋离心机)设备安装 | 1,120,000.00 | | 1,120,000.00 |
| 一期厂房保温层安装 | 187,246.92 | | 187,246.92 |
| 合计 | 6,578,757.92 | | 6,578,757.92 |

(续表)

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | | |
|------------------------|---------------------|------|---------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面余额 |
| 年产 3000 吨糖果明胶项目生产线(二期) | 4,509,500.00 | | 4,509,500.00 |
| 合计 | 4,509,500.00 | | 4,509,500.00 |

注: 年产 3000 吨糖果明胶二期项目生产线于 2013 年购入生产厂房金额 4,509,500.00 元; 2014 年新增二期厂房改造、厂区绿化、炉渣厂改造等零星项目

金额 2,069,257.92 元；公司 2015 年 3 月按照项目完工程度将 2014 年新建酸水池及一期厂房保温层安装项目转入固定资产科目，金额 223,012.92 元。

(十) 无形资产

1、无形资产变动情况

2015 年 3 月 31 日

| 项目 | 土地使用权 | 合计 |
|---------------|--------------|--------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1、年初余额 | 3,214,094.40 | 3,214,094.40 |
| 2、本年增加金额 | | |
| 3、本年减少金额 | | |
| 4、年末余额 | 3,214,094.40 | 3,214,094.40 |
| 二、累计摊销 | | |
| 1、年初余额 | 81,222.60 | 81,222.60 |
| 2、本年增加金额 | 17,404.84 | 17,404.84 |
| (1) 计提 | 17,404.84 | 17,404.84 |
| 3、本年减少金额 | | |
| 4、年末余额 | 98,627.44 | 98,627.44 |
| 三、减值准备 | | |
| 四、账面价值 | | |
| 1、年末账面价值 | 3,115,466.96 | 3,115,466.96 |
| 2、年初账面价值 | 3,132,871.80 | 3,132,871.80 |

2014 年 12 月 31 日

| 项目 | 土地使用权 | 合计 |
|---------------|--------------|--------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1、年初余额 | 3,214,094.40 | 3,214,094.40 |
| 2、本年增加金额 | | |
| 3、本年减少金额 | | |
| 4、年末余额 | | |
| 二、累计摊销 | | |
| 1、年初余额 | 11,603.23 | 11,603.23 |
| 2、本年增加金额 | 69,619.37 | 69,619.37 |
| (1) 计提 | 69,619.37 | 69,619.37 |
| 3、本年减少金额 | | |
| 4、年末余额 | 81,222.60 | 81,222.60 |

| | | |
|---------------|--------------|--------------|
| 三、减值准备 | | |
| 四、账面价值 | | |
| 1、年末账面价值 | 3,132,871.80 | 3,132,871.80 |
| 2、年初账面价值 | 3,202,491.17 | 3,202,491.17 |

2013 年 12 月 31 日

| 项目 | 土地使用权 | 合计 |
|---------------|--------------|--------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1、年初余额 | | |
| 2、本年增加金额 | 3,214,094.40 | 3,214,094.40 |
| 外部购买 | 3,214,094.40 | 3,214,094.40 |
| 3、本年减少金额 | | |
| 4、年末余额 | 3,214,094.40 | 3,214,094.40 |
| 二、累计摊销 | | |
| 1、年初余额 | | |
| 2、本年增加金额 | 11,603.23 | 11,603.23 |
| (1) 计提 | 11,603.23 | 11,603.23 |
| 3、本年减少金额 | | |
| 4、年末余额 | | |
| 三、账面价值 | | |
| 1、年末账面价值 | 3,202,491.17 | 3,202,491.17 |
| 2、年初账面价值 | | |

2、报告期内，无形资产不存在减值的情形，未计提减值准备。

3、报告期末，公司账面价值为 **3,115,466.96** 元（原值为 **3,214,094.40** 元）的无形资产所有权受到限制，受限制的原因系公司以土地使用权抵押，取得银行借款。

(十一) 递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

| 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 | 1,380,234.10 | 1,342,389.61 | 1,459,305.19 |
| 税前可弥补亏损 | 958,799.90 | 1,167,376.37 | 453,895.76 |
| 合计 | 2,339,034.00 | 2,509,765.98 | 1,913,200.95 |

2、应纳税差异和可抵扣差异项目明细

| 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 | 5,520,936.39 | 5,369,558.44 | 5,837,220.73 |
| 税前可弥补亏损 | 3,835,199.61 | 4,669,505.47 | 1,815,583.05 |
| 合计 | 9,356,136.00 | 10,039,063.91 | 7,652,803.78 |

(十二) 资产减值准备计提情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司资产减值包括对应收款项计提坏账准备、对存货计提的跌价准备以及对固定资产计提的减值准备。

资产减值准备计提明细表：

| 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 | |
| 坏账准备 | 337,162.97 | 151,377.95 | | | 488,540.92 |
| 存货跌价准备 | 2,536,476.18 | | | | 2,536,476.18 |
| 固定资产减值准备 | 2,495,919.30 | | | | 2,495,919.30 |
| 合计 | 5,369,558.45 | 151,377.95 | | | 5,520,936.40 |

(续表)

| 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 | |
| 坏账准备 | 125,076.07 | 212,086.90 | | | 337,162.97 |
| 存货跌价准备 | 3,216,225.36 | | | 679,749.18 | 2,536,476.18 |
| 固定资产减值准备 | 2,495,919.30 | | | | 2,495,919.30 |
| 合计 | 5,837,220.73 | 212,086.90 | | 679,749.18 | 5,369,558.45 |

(续表)

| 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 | |
| 坏账准备 | 102,000.00 | 23,076.07 | | | 125,076.07 |
| 存货跌价准备 | | 3,216,225.36 | | | 3,216,225.36 |
| 固定资产减值准备 | | 2,495,919.30 | | | 2,495,919.30 |
| 合计 | 102,000.00 | 5,735,220.73 | | | 5,837,220.73 |

十、公司最近两年一期主要负债情况

(一) 短期借款

1、短期借款明细

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 抵押加保证借款 | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 | |
| 保证借款 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 合计 | 8,000,000.00 | 8,000,000.00 | 2,000,000.00 |

2、抵押加保证借款情况如下：

| 贷款单位 | 保证金额 | 借款期限 | 抵押物或保证人 |
|--------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------|
| 中国银行股份有限公司吴忠市分行营业部 | 3,000,000.00 | 2014.4.11-2015.4.8 | 土地使用权及54项85台(套)设备；张晓滨、吴文娟保证 |
| | 3,000,000.00 | 2014.4.14-2015.4.8 | |
| 合计 | 6,000,000.00 | | |

抵押借款 6,000,000.00 元为有限公司与中国银行股份有限公司吴忠市分行营业部签订的最高额抵押借款合同，抵押物为土地使用权及设备，其中，土地使用权为吴国用（2013）第 60217 号土地使用权，土地面积为 32,505 平方米，土地所在地为吴忠市金积工业园区新安路东侧（造纸循环金积园），评估价值为 340.7174 万元，并经银川后邦土地咨询评估有限公司出具银厚土（2014）[估]字第 007 号土地估价报告；设备为 54 项 85 台(套)明胶生产设备，评估价值为 1,562.57 万元。同时，张晓滨、吴文娟为该借款提供保证担保。

3、保证借款明细：

| 贷款单位 | 保证金额 | 借款期限 | 保证人 |
|----------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| 宁夏银行股份有限公司利通支行 | 2,000,000.00 | 2014.11.25-2015.5.24 | 吴忠市开源信用担保有限公司、逮益民、张晓滨 |
| 合计 | 2,000,000.00 | | |

4、截至报告期末，公司无已到期未偿还的短期借款。

(二) 应付账款

1、应付账款账龄分析

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1年以内 | 6,407,349.61 | 5,490,252.44 | 9,953,334.61 |
| 1-2年 | 1,911,682.40 | 1,454,619.66 | |
| 2-3年 | 641,629.00 | | |
| 合计 | 8,960,661.01 | 6,944,872.10 | 9,953,334.61 |

2、报告期各期末，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的款项。

3、应付账款余额前五名的情况

| 单位名称 | 2015年3月31日 金额 | 占应付账款总额 的比例 (%) | 账龄 |
|-----------------|---------------------|--------------------|------|
| 河南省焦作金箭明胶有限责任公司 | 2,647,378.50 | 29.54 | 一年以内 |
| 西安合力骨制品有限公司 | 2,292,291.88 | 25.58 | 一年以内 |
| 石家庄恩泰生物科技有限公司 | 600,974.50 | 6.71 | 一年以内 |
| 宁夏金润恒通商贸有限公司 | 506,498.40 | 5.65 | 一年以内 |
| 南通涌金生化设备有限公司 | 354,800.00 | 3.96 | 二至三年 |
| 合计 | 6,401,943.28 | 71.44 | |

(三) 预收款项

1、预收账款账龄分析

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|------------|------------------|------------------|
| 1年以内 | | 56,557.00 | 14,725.00 |
| 1-2年 | | 625.00 | |
| 合计 | | 57,182.00 | 14,725.00 |

2、报告期各期末，预收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的款项。

(四) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

| 项目 | 2014年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2015年3月31日 |
|--------------|-------------|------------|------------|------------|
| 短期薪酬 | 362,874.42 | 848,038.32 | 915,144.62 | 295,768.12 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 59,159.50 | 59,159.50 | |

| | | | | |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| 辞退福利 | | | | |
| 一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 362,874.42 | 907,197.82 | 974,304.12 | 295,768.12 |

(续表)

| 项目 | 2013年12月 31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2014年12月 31日 |
|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
| 短期薪酬 | 303,206.00 | 4,016,341.17 | 3,956,672.75 | 362,874.42 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 210,896.20 | 210,896.20 | |
| 辞退福利 | | | | |
| 一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 303,206.00 | 4,227,237.37 | 4,167,568.95 | 362,874.42 |

(续表)

| 项目 | 2012年12月 31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2013年12月 31日 |
|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
| 短期薪酬 | 10,711.85 | 2,798,411.90 | 2,505,917.75 | 303,206.00 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 160,296.60 | 160,296.60 | |
| 辞退福利 | | | | |
| 一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 10,711.85 | 2,958,708.50 | 2,666,214.35 | 303,206.00 |

2、短期薪酬列示

| 项目 | 2014年12月 31日 | 本期增加 | 本年减少 | 2015年3月31 日 |
|-------------------|-----------------|------------|------------|----------------|
| 一、工资、奖金、津贴 和补贴 | 331,206.00 | 820,628.61 | 862,015.31 | 289,819.30 |
| 二、职工福利费 | | | | |
| 三、社会保险费 | | 21,809.71 | 21,809.71 | |
| 其中：医疗保险费 | | 17,177.60 | 17,177.60 | |
| 工伤保险费 | | 2,962.35 | 2,962.35 | |
| 生育保险费 | | 1,669.76 | 1,669.76 | |
| 四、工会经费和职工教 育经费 | 31,668.42 | 5,600.00 | 31,319.60 | 5,948.82 |
| 合计 | 362,874.42 | 848,038.32 | 915,144.62 | 295,768.12 |

(续表)

| 项目 | 2013年12月 | 本年增加 | 本年减少 | 2014年12月31 |
|----|----------|------|------|------------|
|----|----------|------|------|------------|

| | 31 日 | | | 日 |
|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 303,206.00 | 3,721,916.70 | 3,693,916.70 | 331,206.00 |
| 二、职工福利费 | | 182,380.15 | 182,380.15 | |
| 三、社会保险费 | | 78,639.90 | 78,639.90 | |
| 其中：医疗保险费 | | 69,977.80 | 69,977.80 | |
| 工伤保险费 | | 1,866.15 | 1,866.15 | |
| 生育保险费 | | 6,795.95 | 6,795.95 | |
| 四、工会经费和职工教育经费 | | 33,404.42 | 1,736.00 | 31,668.42 |
| 合计 | 303,206.00 | 4,016,341.17 | 3,956,672.75 | 362,874.42 |

(续表)

| 项目 | 2012 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | | 2,630,396.96 | 2,327,190.96 | 303,206.00 |
| 二、职工福利费 | | 138,041.50 | 138,041.50 | |
| 三、社会保险费 | | 26,767.44 | 26,767.44 | |
| 其中：医疗保险费 | | 23,756.40 | 23,756.40 | |
| 工伤保险费 | | | | |
| 生育保险费 | | 3,011.04 | 3,011.04 | |
| 四、工会经费和职工教育经费 | 10,711.85 | 3,206.00 | 13,917.85 | |
| 合计 | 10,711.85 | 2,798,411.90 | 2,505,917.75 | 303,206.00 |

3、设定提存计划列示

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015 年 3 月 31 日 |
|------------|---------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 养老保险 | | 53,377.80 | 53,377.80 | |
| 失业保险 | | 4,781.70 | 4,781.70 | |
| 合 计 | | 59,159.50 | 59,159.50 | |

(续表)

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2014 年 3 月 31 日 |
|------|---------------------|------------|------------|--------------------|
| 养老保险 | | 193,704.30 | 193,704.30 | |
| 失业保险 | | 17,191.90 | 17,191.90 | |

| | | | | |
|-----|--|------------|------------|--|
| 合 计 | | 210,896.20 | 210,896.20 | |
|-----|--|------------|------------|--|

(续表)

| 项目 | 2012年12月31日 | 本年增加 | 本年减少 | 2013年3月31日 |
|------|-------------|------------|------------|------------|
| 养老保险 | | 147,363.10 | 147,363.10 | |
| 失业保险 | | 12,933.50 | 12,933.50 | |
| 合 计 | | 160,296.60 | 160,296.60 | |

(五) 应交税费

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|
| 增值税 | 95,945.09 | -410,591.27 | -77,312.94 |
| 企业所得税 | | | |
| 房产税 | | | |
| 个人所得税 | | | |
| 城市维护建设税 | 959.52 | | |
| 教育费附加 | 4,835.42 | 37.80 | |
| 其他 | | 14,635.50 | |
| 合计 | 101,740.03 | -395,917.97 | -77,312.94 |

(六) 其他应付款

1、账龄分析

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|--------------|--------------|---------------|
| 1年以内 | 6,465,000.00 | 7,385,000.00 | 19,730,600.00 |
| 1至2年 | 1,800,000.00 | | |
| 合计 | 8,265,000.00 | 7,385,000.00 | 19,730,600.00 |

2、报告期各期末，其他应付款余额中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项详见本章第十三节关联方、关联方关系及关联交易。

3、其他应付款余额前五名的情况

| 单位名称 | 与公司关系 | 2015年3月31日金额 | 占其他应付款总额的比例(%) |
|------|-------|--------------|----------------|
| 韩强 | 股东 | 1,500,000.00 | 18.15 |
| 潘金槐 | 非关联方 | 1,000,000.00 | 12.10 |
| 范业全 | 非关联方 | 1,000,000.00 | 12.10 |

| | | | |
|------------|------|---------------------|--------------|
| 王芳 | 非关联方 | 850,000.00 | 10.28 |
| 西宁鑫达商贸有限公司 | 非关联方 | 600,000.00 | 7.26 |
| 合 计 | | 4,950,000.00 | 59.89 |

注：其他应付款中大部分为向股东、非关联个人、非关联公司暂借的周转金。其中，约定利息的有程胜英、项公寿、潘金槐三人，年利率为 12%。具体明细如下：

| 贷款人 | 借款金额 | 借款日期 | 是否归还 |
|-----|---------------------|-----------------------|-----------|
| 程胜英 | 1,000,000.00 | 2013.8.24-2014.8.23 | 2014 年已归还 |
| 项公寿 | 500,000.00 | 2014.6.17-2015.6.16 | 否 |
| 潘金槐 | 500,000.00 | 2014.8.2-2015.8.1 | 否 |
| 潘金槐 | 500,000.00 | 2014.10.31-2015.10.30 | 否 |
| 合计 | 2,500,000.00 | | |

(七) 递延收益

1、递延收益分类列示

| 项目 | 2015 年 3 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 利用牛羊骨年产 1500 吨明胶项目 | 1,249,999.99 | 1,281,250.00 | 1,406,250.00 |
| 土地出让金返还 | 456,939.94 | 459,492.68 | |
| 合计 | 1,706,939.93 | 1,740,742.68 | 1,406,250.00 |

(1) 公司因采用生物酶法提取牛羊骨明胶生产技术，对原有生产设施进行改造，购置生产、化验设备等需要，根据宁夏回族自治区发展和改革委员会及宁夏回族自治区财政厅《关于 2013 年自治区高新技术产业基地战略性新兴产业项目资金申请报告的批复》文件批复，由宁夏回族自治区财政厅拨付公司利用牛羊骨年产 1500 吨明胶项目的补助资金 150 万元，该资金按照项目达预定可使用状态后根据固定资产折旧进度进行分摊计入营业外收入，2014 年摊销金额 125,000.00 元，2015 年 1-3 月摊销金额 31,250.01 元。

(2) 根据《吴忠金积工业园区管委会关于解决宁夏项目土地出让金返还问题的请示》，经吴忠市人民政府批准，吴忠市财政局拨付公司土地出让金返还款 466,300.00 元，按照土地使用权摊销年限平均予以摊销，2014 年摊销金额 6,807.32 元，2015 年 1-3 月摊销金额 2,552.74 元。

十一、公司最近两年一期主要股东权益情况

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 实收资本 | 27,000,000.00 | 34,050,000.00 | 20,000,000.00 |
| 资本公积 | 11,100,000.00 | 4,050,000.00 | |
| 盈余公积 | | | |
| 未分配利润 | -11,011,250.99 | -11,511,503.03 | -9,073,529.34 |
| 合计 | 27,088,749.01 | 26,588,496.97 | 10,926,470.66 |

股本的具体变化见本说明书“第一节基本情况之三、公司股权结构和主要股东情况之（三）股本的形成及其变化情况”的内容。

十二、公司最近两年一期主要财务指标情况

（一）盈利能力分析

| 项目 | 2015年1-3月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------|--------------|---------------|---------------|
| 营业收入（元） | 7,719,755.11 | 24,928,217.86 | 16,651,224.42 |
| 净利润（元） | 500,252.04 | -2,437,973.69 | -9,073,529.34 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 75,449.29 | -3,849,781.01 | -9,316,629.34 |
| 毛利率（%） | 15.22 | -1.33 | -17.00 |
| 净资产收益率（%） | 1.86 | -18.44 | -58.68 |
| 扣除非经常性损益的净资产收益率（%） | 0.28 | -29.12 | -60.25 |
| 基本每股收益（元） | 0.01 | -0.10 | -0.45 |
| 扣除非经常性损益的基本每股收益（元） | 0.00 | -0.16 | -0.47 |
| 稀释每股收益（元） | 0.01 | -0.10 | -0.45 |
| 扣除非经常性损益的稀释每股收益（元） | 0.00 | -0.16 | -0.47 |

注：净资产收益率、每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算。

公司2015年1-8月、2014年度、2013年度净利润分别为500,252.04元、-2,437,973.69元、-9,073,529.34元。报告期内净利润同比逐年增加，主要为以下两个原因：

一是因产品质量存在瑕疵而计提的存货跌价准备以及固定资产的减值准备。公司生产线是公司利用自身的技术将购买的单项机器设备通过不断调试而组建成的，整个调试过程中，部分机器设备无法满足技术的要求而遭淘汰闲置，此部

分设备在未来无法为公司带来现金流，另一方面，从在建工程转入的固定资产，其中包含了 2012 年度的试生产费，试生产费是按照资产的原值摊销到每一项资产的价值中的，即转固的价值中有虚增的部分，会计师根据评估师的评估明细表（项目组已获取），对上述两部分内容计提了减值准备 2,495,919.30 元，致使资产价值不出现虚增的现象。另 2013 年度试生产的产品，虽然可以达到国家标准，但部分指标如光泽、动力等不符合客户要求，导致此部分存货短期内实现销售较困难，故公司参考市场同类产品的价格对此部分存货计提了存货跌价准备 3,216,225.36 元。

二是前期研发与技术的不稳定所致。公司生产线的难点在于工艺的畅通和设备的选型，但每吨明胶的原料消耗也是效益的关键，生物酶工艺的参数直接影响产品的原料消耗。2013 年每吨明胶消耗骨粒平均约 11.6 吨，2014 年度每吨明胶消耗骨粒 8.76 吨，2015 年 1-3 月产量相对稳定，每吨明胶消耗骨粒 7.28 吨。原材料耗用量的减少直接导致公司销售毛利的提高。

总之，随着生产工艺的不断成熟与完善，且人工成本等其他费用相对较固定，公司的产品已基本稳定，毛利及净利润呈逐年上升趋势。

随着净利润的增长，公司净资产收益率和每股收益也逐渐增加。

（二）偿债能力分析

| 项目 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率（%） | 50.22 | 47.54 | 75.31 |
| 流动比率（倍） | 0.91 | 0.85 | 0.47 |
| 速动比率（倍） | 0.60 | 0.50 | 0.35 |

公司成立前期无资金来源，通过向股东及个人拆借资金来保证公司的正常运作，故 2013 年度的资产负债率较高，2014 年度资产负债率下降，主要是因为 2014 年 9 月，公司通过债转股的方式将部分借款用来增加公司的注册资本金所致。

公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的流动比率分别为 0.91、0.85、0.47，2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12

月 31 日的速动比率分别为 0.60、0.50、0.35。公司申报期内的流动比例及速动比率较低，偿债能力较弱，但上述指标均有所上升。

(三) 营运能力分析

| 项目 | 2015 年 1-3 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率(倍) | 0.72 | 3.93 | 7.99 |
| 存货周转率(倍) | 0.64 | 2.92 | 5.27 |

注①应收账款周转率=当期营业收入/(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2)

注②存货周转率=当期营业成本/(期初存货净额+期末存货净额)/2)

公司 2014 年和 2013 年应收账款周转率分别为 3.93 和 7.99。2013 年度应收账款周转率较高主要是因为公司 2012 年新成立，2012 年末应收账款较小，加权平均数较低。2014 年度应收账款周转率为 3.93，主要是因为受整个行业的影响，明胶行业处于买方市场，客户具有较强的议价谈判能力，此外公司为了与客户建立长期合作关系而给予一定的信用期，资金回笼变慢，从而导致应收账款期末余额增加。

公司 2014 年和 2013 年存货周转率分别为 2.92 和 5.27，2013 年度存货周转率较高主要是因为公司 2012 年新成立，2012 年末存货余额较小，加权平均数较低。2014 年的存货周转率为 2.92，属正常水平。存货周转率的变动基本符合公司的生产和销售确认、成本结转周期。

(四) 获取现金能力分析

| 项目 | 2015 年 1-3 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------------|--------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | -247,113.76 | -10,478,969.27 | -13,740,613.00 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | -0.01 | -0.31 | -0.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额(元) | -391,177.77 | -228,912.85 | -9,943,912.51 |
| 筹资活动产生的现金流量净额(元) | 653,800.00 | 11,667,299.99 | 21,612,520.24 |
| 期末现金及现金等价物余额(元) | 1,173,252.92 | 1,157,744.45 | 198,326.58 |

公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年经营活动产生的净现金流量分别是 -247,113.76 元、-10,478,969.27 元、-13,740,613.00 元，2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度每股经营活动产生的现金流量净额分别是-0.01 元、-0.31 元、-0.69 元。公司成立初期，生产不稳定，产品毛利率为负值，且在销售未及时回款的情况下，

公司仍需采购大量原材料以备生产所需，故经营活动现金流出大于现金流入，但随着公司生产技术的稳定及销售规模的扩大，公司经营活动产生的现金流量净额逐年增加。

公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年投资活动产生的现金流量净额分别是 -391,177.77 元、-228,912.85 元、-9,943,912.51 元，全部为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金，2013 年投资活动产生的现金流量净额较大的主要原因是公司成立初期新买的机器设备。

公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年筹资活动产生的现金流量净额分别是 -168,000.00 元、11,667,299.99 元、21,612,520.24 元。主要为公司向银行及股东取得的短期借款。

十三、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 公司关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等相关法律法规的规定，截至本说明书出具之日，公司存在的关联方及其关联关系如下：

1、控股股东及实际控制人

逯益民、张晓滨、黄贵显、郭有元四人合计持有公司 33.31% 股份，能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策，是公司的共同控股股东及实际控制人。

主要认定依据详见第一节基本情况三、(二) 主要股东情况。

2、持有公司 5% 以上股份的其他股东

| 股东名称 | 出资额 | 占注册资本比例 (%) |
|------|--------------|-------------|
| 王云 | 3,000,000.00 | 8.81 |
| 蒲生宏 | 2,600,000.00 | 7.74 |
| 王爱平 | 2,400,000.00 | 7.05 |
| 韩强 | 1,860,000.00 | 5.46 |

3、公司投资的具有控制或重大影响的企业

截至报告期末，公司不存在具有控制或重大影响的企业。

4、公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东控股的企业

| 单位名称 | 与公司关系 | 性质 |
|----------------|------------|----|
| 青海益洁生物工程有限公司 | 实际控制人控制的企业 | 法人 |
| 青海美信医药有限公司 | 股东王云控制的企业 | 法人 |
| 青海旭能工程技术有限责任公司 | 实际控制人控制的企业 | 法人 |
| 石家庄恩泰生物科技有限公司 | 股东李优起控制的企业 | 法人 |
| 西宁联彩印务有限公司 | 股东蒲生宏控制的企业 | 法人 |

上述关联企业与公司不存在同业竞争关系。

5、其他关联方

除上述关联方外，公司的关联方还包括公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制或担任董事、监事、高级管理人员的其他企业。具体情况如下：

| 其他关联方名称 | 其他关联方与公司关系 |
|---------|------------|
| 任玮 | 董事 |
| 何全胜 | 监事会主席 |
| 田涛 | 职工代表监事 |
| 安红艳 | 职工代表监事 |
| 刘明璨 | 副总经理 |
| 吕晓萍 | 财务负责人 |
| 王爱敏 | 控股股东逯益民的配偶 |
| 吴文娟 | 控股股东张晓滨的配偶 |

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易

公司不存在关联销售，关联采购如下：

2015年1-3月：

| 关联方名称 | 金额（含税） | 占同类交易金额比（%） |
|---------------|------------|-------------|
| 石家庄恩泰生物科技有限公司 | 332,531.00 | 5.79 |

2014年度：

| 关联方名称 | 金额（含税） | 占同类交易金额比（%） |
|---------------|--------------|-------------|
| 石家庄恩泰生物科技有限公司 | 3,806,736.86 | 16.55 |

2013年度：

| 关联方名称 | 金额（含税） | 占同类交易金额比（%） |
|---------------|--------------|-------------|
| 石家庄恩泰生物科技有限公司 | 1,663,677.87 | 6.71 |

注：石家庄恩泰生物科技有限公司系公司股东李优起的控股公司，李优起持有公司3.52%股份，在公司无任职，对公司的生产经营无影响。但处于谨慎性，将石家庄恩泰生物科技有限公司列为其关联方。

公司最初供应商有十多家，经过长期合作，逐步将西安合力骨制品有限公司、罗塞洛（广东）明胶有限公司、石家庄恩泰生物科技有限公司列为主要供应商，其质量、价格、信用期方面都能满足企业各方面的要求。公司对石家庄恩泰生物科技有限公司的采购具有必要性和持续性，采购价格公允，对独立性无影响。

2、偶发性关联交易

报告期内，偶发性关联交易分为公司向关联方的资金借款及股东担保。借款用途主要用于补充公司流动资金，担保主要为公司向银行贷款，股东提供连带责任保证。

（1）关联方拆入资金

单位：元

| 关联方 | 2015年1-3月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----|-----------|--------------|--------------|
| 韩强 | | 1,500,000.00 | 700,000.00 |
| 王爱敏 | | 863,300.00 | 1,200,000.00 |
| 张晓滨 | | 80,000.00 | 900,000.00 |
| 郭有元 | | | 240,000.00 |
| 刘明繁 | | | 500,000.00 |
| 何全胜 | | | 240,000.00 |
| 蒲生宏 | | | 440,000.00 |
| 黄贵显 | | | 600,000.00 |
| 合计 | | 2,443,300.00 | 4,820,000.00 |

注：1、拆入资金统计口径为2013年度、2014年度、2015年1-3月向关联方当年借入的款项，即其他应付款的贷方发生额。

2、2013年度的暂借款在2014年进行债转股转为股权。

3、报告期内，青海云皓生物工程有限公司（以下称“青海云皓”）为公司的销售客户，且公司股东、董事王爱平（持股7.05%）曾为青海云皓的股东，青海云皓注册资本1,500万元，王爱平持股100万，占比6.66%。2014年4月公司存在向青海云皓拆借资金的行为，并于当月全部归还。王爱平在青海云皓无任职，非董监高成员，且经与王爱平本人确认，其只作为股东，对青海云皓的经营决策无任何影响，故未将其认定为关联方，未在上述表格中进行列示。另2015年3月，王爱平将其持有青海云皓的股份已全部对外转让。

(2) 关联方担保

| 保证人 | 与公司关系 | 保证金额 | 担保对应主合同期限 | 是否履行完毕 |
|-----|-----------|----------------------|-----------------------|--------|
| 张晓滨 | 控股股东 | 2,000,000.00 | 2013.11.11-2014.11.10 | 是 |
| 张晓滨 | 控股股东 | 2,000,000.00 | 2014.1.21-2015.1.20 | 是 |
| 张晓滨 | 控股股东 | 6,000,000.00 | 2014.4.9-2015.4.8 | 否 |
| 吴文娟 | 控股股东张晓滨配偶 | | | |
| 张晓滨 | 控股股东 | 2,000,000.00 | 2014.11.25-2015.5.24 | 是 |
| 逮益民 | 控股股东 | | | |
| 合计 | | 12,000,000.00 | | |

1) 张晓滨担保 200 万元对应的借款合同明细（单位元）：

| 合同编号 | 贷款银行 | 借款金额 | 利率/年 | 借款期限 |
|-----------------------------|-----------------|--------------|------|-----------------------|
| NY010010250 220131100002 | 宁夏银行股份有限公司利通支行 | 2,000,000.00 | 8.4% | 2013.11.11-2014.11.10 |
| 1400350101 | 中国银行股份有限公司吴忠市分行 | 2,000,000.00 | 6% | 2014.1.21-2015.1.20 |

注：上述第二个借款合同于 2014 年 4 月提前归还。

2) 张晓滨、吴文娟担保 600 万对应的借款合同明细（单位元）：

| 合同编号 | 贷款银行 | 借款金额 | 利率(年) | 借款期限 |
|-----------|-----------------|--------------|-------|---------------------|
| 140805105 | 中国银行股份有限公司吴忠市分行 | 3,000,000.00 | 8.40% | 2014.4.11-2015.4.10 |

| 合同编号 | 贷款银行 | 借款金额 | 利率(年) | 借款期限 |
|-----------|-----------------|--------------|-------|---------------------|
| 140805105 | 中国银行股份有限公司吴忠市分行 | 3,000,000.00 | 8.40% | 2014.4.14-2015.4.13 |

3) 张晓滨、逮益民担保 200 万元对应的借款合同明细（单位元）：

| 合同编号 | 贷款银行 | 借款金额 | 利率(年) | 借款期限 |
|-----------------------------|----------------|--------------|-------|----------------------|
| NY010010250 220141100014 | 宁夏银行股份有限公司利通支行 | 2,000,000.00 | 8.40% | 2014.11.25-2015.5.24 |

3、关联方往来款项余额

| 项目名称 | 2015 年 3 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| 应付账款： | | | |
| 石家庄恩泰生物科技有限公司 | 600,974.50 | 560,140.50 | 433,176.75 |

(续表)

| 项目名称 | 2015 年 3 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 其他应付款： | | | |
| 韩强 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 | 700,000.00 |
| 王爱敏 | 535,000.00 | 535,000.00 | 1,200,000.00 |
| 张晓滨 | 30,000.00 | 50,000.00 | 900,000.00 |
| 郭有元 | | | 240,000.00 |
| 刘明繁 | | | 500,000.00 |
| 何全胜 | | | 240,000.00 |
| 蒲生宏 | | | 440,000.00 |
| 黄贵显 | | | 600,000.00 |
| 合计 | 2,065,000.00 | 2,085,000.00 | 4,820,000.00 |

(三) 关联交易定价机制、交易的合规性和公允性

根据公司《关联交易管理制度》，董事会在审查有关关联交易的合理性时，应当考虑以下因素，并审核以下材料后出具做出决议：关联交易发生的背景说明；关联方的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；关联交易定价的依据性文件、材料；关联交易对公司和非关联股东合法权益的影响说明；中介机构报告（如有）；董事会要求的其他材料，从而确保关联交易的合规和公允性。

(四) 关联交易决策权限、决策程序、减少和规范关联交易的具体安排

公司已经制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》，公司制定《关联交易管理制度》，对决策权限、决策程序、减少和规范关联交易的具体安排均进行了具体规范。有关规定如下：

1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以下的交易，以及公司与关联法人之间发生的单笔交易金额低于人民币 100 万元（不含 100 万），或低于公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%（不含 0.5%）的关联交易。由公司法定代表人作出判断并实施。

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元（含 30 万元）至 300 万元（不含 300 万元）之间的关联交易由董事会批准。公司与关联法人发生的单笔金额在 100 万元以上(含 100 万), 且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易。由公司董事会审议批准后实施。

公司与关联人（包括关联自然人和关联法人）发生的交易（提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司的债务除外），金额在 1000 万元以上（含 1000 万），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易由公司股东大会审议批准后实施。

2、董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

监事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数，该项议案应由出席本次股东大会的非

关联股东所持表决权的二分之一以上通过，方能形成决议，股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

3、公司关联交易应当遵循以下基本原则： 符合诚实信用的原则；不损害公司及非关联股东合法权益原则；关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避表决；公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。必要时应当聘请专业评估师或财务顾问。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司与关联方发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。若交易标的为公司股权，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过六个月；若交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的资产评估事务所进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。与公司日常经营相关的购销或服务类关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。

十四、提请投资者关注的或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本期末，公司未发生影响财务报表阅读的重大承诺事项。

（二）承诺事项

截至本期末，公司未发生影响财务报表阅读的重大承诺事项。

(三) 资产负债表日后事项

有限公司股份制改制

2015年5月15日，有限公司召开临时股东会，全体股东审议通过关于公司申请变更为股份有限公司的议案。以2015年3月31日为基准日，全体股东为发起人，以公司经审计净资产27,088,749.01元人民币折合股份公司股本，共折合股本2,700万股，每股面值1元人民币，净资产大于股本部分计入资本公积。2015年5月18日，宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司取得吴忠市市工商行政管理局颁发的注册号为640300200022104的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立，公司注册资本27,000,000.00元。

(四) 其他重要事项

1、公司受限制的资产明细情况

公司将位于吴忠市金积工业园区新安路东侧(造纸循环金积园)土地使用权，土地使用证为吴国用(2013)第60217号，土地面积为32,505平方米，连同固定资产54项85台(套)机械设备，一起抵押给中国银行股份有限公司吴忠市分行取得短期借款6,000,000.00元。

2、公司使用个人卡进行收付款情况及改善措施

(1) 公司注册地为吴忠市金积工业园区，周边无银行营业网点，个人卡收付款主要是方便报告期内与受银行营业时间和办理网点等方面局限的企业和个体经营户的资金往来交易。

报告期内，公司存在个人卡收款业务，大部分为销售的骨粉款，具体金额如下(单位：万元)

| 项目 | 2015年1-3月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|-----------|--------|--------|
| 明胶产品 | | | 47.29 |
| 脱胶骨粉 | 60.50 | 149.88 | 71.83 |
| 个人卡收款合计 | 60.50 | 149.88 | 119.12 |
| 占当期收入比(%) | 7.84% | 6.01% | 7.15% |

为避免报告期内多记或少计收入，防止个人卡用于个人业务的情况发生，公司使用的个人卡和密码是双人共同管理，同时操作。

报告期内，公司存在使用个人卡进行付款的行为，主要用于购买原材料、机器设备以及员工费用报销等项目。因地区偏远以及结算的便利等原因，运费、辅助材料、小额管理费用、催收往来款等只能现场结算。个人卡付款相关的审批手续完善，支付得到有效控制，购买的原材料及设备均已取得采购发票，费用报销的凭证后均有费用报销单、发票，不存在未经批准擅自支用的情况。为进一步规范收付款管理，公司已于 2015 年 4 月底，将个人卡注销，所有与资金有关的业务均通过公司基本户和一般户来进行交易。

(2) 报告期内，2013 年度公司存在少量现金收款，金额 3.73 万元（占当期主营收入总额 0.22%），2014 年度公司的现金收款金额为 11.25 万元（占当期主营收入金额 0.45%），上述现金收款为个人购买脱胶骨粉的款项，公司收取现金后及时将款项存入对公账户。从 2015 年开始无现金收款现象。

公司现金销售严格按照现金内控制度及相关财务制度的要求进行，尽量避免现金交易。公司制定了完整的销售审批、现金收款、收据开具、发货、现金缴存银行、每日记账、联合对账等一系列内控措施，严格做好财务凭证的确认、入账和财务核算工作，确保财务凭证的真实性、有效性、完整性和准确性，防范公司现金销售活动中财务风险的发生，确保现金安全和真实客观地反映企业的经营成果。

(3) 规范措施：

- 1) 个人账户注销：公司从 2015 年开始已经减少个人卡的使用，且于 2015 年 4 月已将个人卡进行销户，并确保以后不再通过个人卡进行销售。
- 2) 严格执行内部控制制度。

十五、报告期内资产评估情况

(一) 债转股权的债权价值评估报告

2014 年 9 月 26 日，为有限公司债权转股权所需，公司聘请正衡资产评估有限责任公司宁夏众和分公司为评估机构，以 2014 年 8 月 31 日为评估基准日，对有限公司截止 2014 年 8 月 31 日的债权转股权项目所涉及的逯益民等 16 人应收

宁夏鑫浩源明胶有限公司的债权价值进行评估，并出具了正衡宁分评报字【2014】015号评估报告，经确认截至2014年8月31日，逯益民等16人应收宁夏鑫浩源明胶有限公司债权的评估值为13,001,600.00元。

（二）股份制改制评估报告

2015年4月29日，为有限公司股份制改制需要，公司聘请正衡资产评估有限责任公司为评估机构，以2015年3月31日为评估基准日，对有限公司截止2015年3月31日的全部资产进行评估，并出具了正衡评报字(2015)083号《资产评估报告》，经确认截至2015年3月31日，公司净资产评估值为29,044,375.98元。

除上述资产评估以外，公司未进行过其他资产评估。

十六、最近两年一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）最近两年一期股利分配政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损。
- 2、提取法定公积金10%。
- 3、提取任意公积金。
- 4、支付股东股利。

（二）具体的分配政策

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

(三) 公司最近两年一期的股利分配情况

公司最近两年均未向股东分配利润。

(四) 公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

十七、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

无。

十八、影响公司持续经营能力的风险因素

公司未来发展过程中，可能对公司持续经营产生不利影响主要风险因素如下：

(一) 公司治理风险

股份公司于 2015 年 5 月设立前，公司的法人治理结构不完善。股份公司设立后，虽逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系，但各项管理控制制度的执行需要经过一个甚至几个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在公司经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围持续扩展，人员迅速增加，对公司治理将会提出更高要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

(二) 产业政策风险

公司所处食品、药品行业上游，自身的业务发掘与市场开拓受食品、药品行业的整体景气境况影响较大，明胶行业与宏观经济走势密切相关，从而导致公司面临一定的宏观经济波动风险。

明胶行业是一个受监管程度较高的行业，其监管部门包括国家及各级地方药品监督管理部门等，同时，我国明胶行业的产业政策、行业法规也正在逐步制订和不断完善，相关政策法规的不断完善将进一步促进我国明胶行业有序、健康地发展，但也有可能会增加企业的经营成本，并可能对企业经营业绩产生不利影响。若公司在经营策略上不能及时调整，顺应国家有关的产业政策和行业法规的变化，将会对公司的经营产生不利影响。

(三) 财务核算不规范

公司成立前期，财务核算不规范，为方便业务核算，存在使用个人卡进行交易的情况。在使用过程中，对个人卡支付业务管理较严格，每笔支付业务都需经总经理审批，且每月末会将账面余额与个人卡余额进行核对。为了保证财务核算的规范性，2015年4月，公司已将此个人卡注销，公司所有与资金有关的业务均通过单位账户进行核算。

(四) 资金借贷违规的风险

报告期内，公司存在向关联方、非关联方个人及单位资金拆借的行为，上述行为不符合《贷款通则》的有关规定。虽然公司改制为股份公司后制定了相应借款及关联交易内控制度，公司也按相应内控制度严格执行。但报告期内其资金借贷行为仍存在因违规而导致公司面临损失的风险。

(五) 存货跌价准备风险

2013年度公司试生产阶段生产的产品，虽已达到国家药用标准，但因其透光度、黏度等指标存在一定的缺陷，公司短期内无法利用该批半成品混配生产出最终产品以进行销售，故公司对其计提存货跌价准备3,216,225.36元。现公司生产技术已基本稳定，但仍不排除因技术操作或管理问题导致产品指标不合格的风险。

(六) 短期偿债风险

2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 50.22%、47.54%、75.31%，流动比率分别为 0.91、0.85、0.47，速动比率分别为 0.60、0.50、0.35。公司申报期内的流动比例及速动比率较低，偿债能力较弱，面临短期偿债压力。

（七）应收账款坏账风险

2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应收账款账面余额分别为 12,842,693.60 元、8,513,095.26 元、4,169,202.30 元，增长幅度较大。大额应收款若未按期回款，一方面会占用公司日常流动资金，使资金处于短缺状态，另一方面则面临着坏账的风险。

（八）合同管理风险

公司成立前期，合同管理意识薄弱，存在与长期合作客户、供应商未签订合同，但已发生真实业务的情况。即采购骨粒等原材料时，通过电话订单，原材料通过验收取得发票后，交易完成；销售产品时，客户通过电话订单，待客户收到货物将验收单传真或寄回时，交易完成。未签订合同便履行相关的义务，若履行不到位或对产品质量存在争议，则会产生不必要的纠纷甚至诉讼，存在一定的风险隐患。目前，企业已完成股份制改制，对公司内部管理制度进行了重新梳理，加强合同管理，确保在需采购原材料以及收到电话订单后，尽快与客户、供应商签订合同。

（九）公司生产工艺被同行业突破的风险

公司于 2014 年 12 月 15 日取得了宁夏回族自治区科学技术厅颁发的登记号为 2014150 的证书，项目名称为酶法制骨明胶技术的工业化，获证单位为宁夏鑫浩源明胶有限公司和中国科学院理化技术研究所。同时公司申请了多项相关专利，成为国内首家生物酶法制造骨明胶工业化的企业。但是公司与中科院理化所签订了技术许可合同，合同约定中科院理化所普通许可公司使用中科院的绿色环保提取骨明胶技术。该技术无论从环保、周期、成本方面相较传统酸碱法制造骨明胶技术具有很大优势，如之后中科院将相关技术授权给其他明胶生产企业，导

致其他企业对该技术及生产工艺形成突破，则公司生产技术先进性将会受到一定冲击。

(十) 股权支付对公司未来利润造成影响的风险

公司 2014 年与中科院理化所签订了技术使用合同，合同中约定：“公司向中科院理化技术研究所支付现金和股权作为专利许可使用费，现金支付日期为公司在年产 400 吨生产线贯通之日起 5 个工作日内，支付 20 万元；年产 1500 吨生产线贯通之日起，连续五年内，每年支付 80 万元，股权部分支付日期为公司在年产 400 吨生产线贯通之日起一年内，公司向中科院理化所以 1 元/股价格定向增发 150 万股”。预计 2015 年全年公司自身生产明胶产量将大于 400 吨，因此，未来公司对中科院理化所以 1 元/股价格定向增发时，每股价格将低于公司每股净资产，届时，该定向增发涉及股权支付，将对公司利润产生一定影响。

(十二) 报告期内连续亏损，每股净资产低于 1

公司 2012 年成立，2013 年、2014 年公司处于创业期，且公司为制造业并非轻资产企业，固定资产的投入、产品生产线的研发与运行、客户资源的开发与维持等投入导致了公司连续亏损，故 2013 年、2014 年的每股净资产低于 1。目前，产品已逐步稳定、产品生产成本逐渐降低，公司已开始盈利，每股净资产将会逐渐增加。

十九、公司未来发展与规划

(一) 持续经营能力

(1) 报告期内公司的毛利率如下：

| 项目 | 2015年1-3月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------|-----------|--------|--------|
| 营业收入毛利率 (%) | 15.22 | -1.33 | -17.00 |
| 明胶产品毛利率 (%) | 16.67 | 0.54 | -17.75 |

公司 2012 年度成立，且 2012 年无销售。2013 年开始试生产，并且生产线是全新研发，是国内外第一家采用生物酶法制造骨明胶技术生产明胶的公司。公司试生产初期，产量低、消耗高，人员工资、水电等制造费用单位产品分摊高，导致了毛利率低（2013 年度平均每吨明胶消耗骨粒 11.6 吨）；2014 年每吨明胶消耗骨粒 8.76 吨，消耗仍然较高但相对 2013 年有所下降，但因为市场因素，明胶产品的单位售价较 2013 年度有所下降，上述两方面因素致使 2014 年度的收入与成本基本持平，毛利很少；2015 年 1-3 月产量相对稳定，每吨明胶消耗骨粒 7.28 吨，使毛利率达到 16.67%。

目前，公司的技术、产量已经稳定，对生产经营不会产生不利影响。公司采用的是生物酶法制造骨明胶技术，随着生产规模的扩大，技术的先进性会逐渐显现，公司是在稳定的前提下继续深入研发，继续降低单耗，提高毛利率。

(2) 虽然公司目前处于非盈利状态，且资金较为紧张，对公司的持续经营能力存在一定的威胁。但 2013 年、2014 年公司处于创业期，且公司为制造业并非轻资产企业，固定资产的投入、产品生产线的研发与运行、客户资源的开发与维持等投入导致了公司连续亏损。目前，产品已逐步稳定、产品生产成本逐渐降低，且公司的生产工艺要比市场上的传统明胶工艺的生产周期短，所需原料及水电等要少，这就会使公司未来毛利最终要比市场上的高，从而形成公司的竞争优势。

此外，公司为了扩大生产销售规模，通过规模效应来实现更好的收益，目前公司与客户签订了大额的长期供销合同，为公司产品实现销售提供了一定的保障。同时，公司也在积极开发新客户，进一步拓展产品市场。为了扩大生产规模、销售规模，公司已经开始 3000 吨/年酶法骨明胶的二期生产线建造，预计 2015 年底竣工。二期生产线投产后，公司的盈利能力则会更加突出，故公司具有持续经营能力。

（二）战略定位及愿景

公司是根据中科院理化研究所的骨明胶生产新工艺技术联合组建而成，中科院理化研究所出技术，其他股东出资金。目前国际国内所采用的骨明胶生产工艺是化学方法，生产周期长、污水排放量大，中科院理化研究所经过八年艰苦实验，研究出了生物酶法制造骨明胶，这个方法周期短、污水排放量小、质量优，是明胶行业的技术革命。公司已在宁夏吴忠市建设了全国第一条生物酶法明胶生产线，其年产量为 1000 吨，根据资源更合理配置的原则，现正在厂区进行扩建，使其形成有一定规模的行业示范化生产基地。继续与中科院理化研究所合作，运用好共同合作建立的全国明胶工程技术中心，参与全国明胶行业技术改造，使高效、节水的明胶新工艺尽快推广到全行业。同时借力资本市场，在国内收购改造现有明胶企业，形成跨地区的明胶研发、生产、销售为一体的明胶专业化集团，为全国明胶行业结构调整做出较大贡献。

公司在近几年内逐步发展为行业生物法制造明胶的技术龙头企业；生产销售规模达到行业中上水平，市场占有率达到 20%以上；产品全部达到高档明胶，药用明胶产能占 80%，食用明胶占 20%，公司跻身于行业前三强。

(三) 业务发展策略

1、扩大产能，尽快形成规模化效益

传统方法生产明胶，生产周期长，占用流动资金多，污水排放量大，相对我们的新方法而言成本较高，但公司目前开发的第一条生产线生产规模小，低成本的优势不能显现。公司必须在 2015 年扩大生产规模，从目前的年产 1,000 吨提高到年产 4,000 吨，充分显现出低成本和高质量的优势。

2、充分发挥中国明胶技术开发中心的作用，使研发技术产生效益

公司与中科院理化研究所成立了中国明胶技术开发中心，在完成国内第一条生物酶法明胶生产线的基础上，为行业结构调整、技术改造做好技术服务，从中收取部分技术服务费。

3、借力资本市场，参股同行业发展。

公司目前拥有国内明胶新工艺的独家技术，成本低、效率高、污水少，随着时间的推移，公司产品和效益在市场上的优势形成，会有同行业企业提出进行合作。届时公司可进行技术和资金入股，迅速进行跨地区发展，在较短的时间内形成集团。

4、建立完善的人才培养机制

以上几项工作的开展，需要大量的人才，公司要建立适合内部需要的人才招聘、培训、考核机制。全国各个大专院校没有明胶专业设置，公司计划与合适的学校联合办培训班，培养出学用一致的专业人才。

(四) 业务发展目标

1、巩固现有明胶生产能力，提高经济效益

现有生产线于 2013 年建成试生产，由于是研究开发的新生产线，试车时间较长，于 2014 年 11 月通过了宁夏科技厅技术鉴定。目前质量稳定，生产均衡，达到了预期效果。2015 年加强管理，组织好生产和销售，全年计划销售明胶 1,000 吨，年收入达到 4,000 万元，比上年同期增长 60%，利润达到销售收入的 10%。2016 年新建项目部分投产，公司销售收入实现 12,000 万元，同期增长 200%，利润实现 1,200 万元。

2、开展行业技术服务，增加技术收入

公司在 2014 年与中科院理化研究所成立了明胶技术开发中心，计划运用自己的独家技术开展行业技术服务，但业务有较大不确定性，不能做比较准确的计划，但时刻应有准备。目前正与一个企业洽谈，如果成功，将会有数百万元的技术收入。

3、建设第二条生产线，实现规模效益

公司完成了国内首条生物酶法明胶生产线，期间边试验边改进，其设计规模较小，经济效益受到规模小的严重影响，公司计划 2015 年在现有厂房的基础上

开始建设年产 3,000 吨明胶生产线，争取 10 月底之前完工，11 月份试生产，2016 年达到设计能力的 70%，生产销售明胶 2,000 吨，2017 年生产销售明胶 4,000 吨。

第五节 定向发行

一、挂牌公司符合豁免申请核准定向发行情形的说明

本次定向发行对象为公司 24 名在册股东和 2 名新增自然人股东，发行完成后公司总计 29 名股东，故本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人。据此，挂牌公司符合《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的条件。

二、本次发行的基本情况

(一) 发行数量: 7,660,000 股

(二) 发行价格: 2.5223 元/股

本次定向发行价格综合参考了公司所处行业、成长性、每股净资产等多种因素，并与投资者沟通协商后确定。

(三) 发行对象、认购股份数量及认购方式

| 序号 | 股东名称 | 认购股数 (股) | 认购金额 (元) | 股东性质 | 认购方 式 | 持股 方式 |
|----|------|-------------|--------------|------|----------|----------|
| 1 | 逮益民 | 790,000.00 | 1,992,617.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 2 | 张晓滨 | 630,000.00 | 1,589,049.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 3 | 王云 | 480,000.00 | 1,210,704.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 4 | 蒲生宏 | 420,000.00 | 1,059,366.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 5 | 王爱平 | 390,000.00 | 983,697.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 6 | 韩强 | 300,000.00 | 756,690.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 7 | 郭有元 | 230,000.00 | 580,129.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 8 | 牟忠臣 | 200,000.00 | 504,460.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 9 | 李优起 | 80,000.00 | 201,784.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 10 | 关金海 | 860,000.00 | 2,169,178.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |

| | | | | | | |
|----|-----|--------------|---------------|-----|----|----|
| 11 | 黄贵显 | 160,000.00 | 403,568.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 12 | 杨晖 | 160,000.00 | 403,568.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 13 | 李益民 | 150,000.00 | 378,345.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 14 | 赵虹霞 | 120,000.00 | 302,676.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 15 | 裴延兰 | 100,000.00 | 252,230.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 16 | 刘明璨 | 100,000.00 | 252,230.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 17 | 石生华 | 100,000.00 | 252,230.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 18 | 范业全 | 580,000.00 | 1,462,934.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 19 | 赵源珍 | 30,000.00 | 75,669.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 20 | 沙明新 | 60,000.00 | 151,338.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 21 | 杨元芝 | 90,000.00 | 227,007.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 22 | 吴建林 | 40,000.00 | 100,892.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 23 | 赵艳 | 80,000.00 | 201,784.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 24 | 张海梅 | 60,000.00 | 151,338.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 25 | 孔风英 | 1,200,000.00 | 3,026,760.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 26 | 吕晓萍 | 250,000.00 | 630,575.00 | 自然人 | 现金 | 直接 |
| 总计 | | 7,660,000.00 | 19,320,818.00 | | | |

本次定向发行对象为公司 24 名在册股东和 2 名新增自然人股东。

吕晓萍为公司的高级管理人员，其基本情况详见本公开转让说明书之“第一节、 公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

孔风英的基本情况：

汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1957 年 9 月出生，高中学历。1988 年 8 月前在家务农；1988 年 9 月至 2002 年 12 月，就职于青海省工达建筑工程总承包有限公司第五分公司，任财务经理；2002 年 12 月至今，就职于青海宁鑫房地产开发有限公司，任董事。

本次定向发行后公司的股东人数不超过 200 人。

(四) 募集资金的用途

本次募集所得资金将用于二期生产线建设，扩大公司的生产规模，提升公司的盈利能力，保障公司经营的持续发展。

(五) 公司分红派息、转增股本及其对公司价格的影响

公司股改后未发生过分红派息、转增股本的情形。

(六) 本次股票发行前滚存未分配利润的处置方案

本次股票发行前公司滚存未分配利润由发行后公司新老股东共同享有。

(七) 本次发行涉及主管部门审批、核准或备案事项情况

本次股票发行完成后需要向全国中小企业股份转让系统有限公司备案。

三、股份认购协议摘要

公司已与发行对象签订了股票认购协议书，经公司董事会、股东大会审议批准后生效，《定向发行股票认购协议书》的主要内容如下：

(一) 合同主体及签订时间

甲方(发行人): 宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司

乙方(认购人): 邱益民、张晓滨、王云、蒲生宏、王爱平、韩强、郭有元、牟忠臣、李优起、关金海、黄贵显、杨晖、李益民、赵虹霞、裴延兰、刘明璨、石生华、范业全、赵源珍、沙明新、杨元芝、吴建林、赵艳、张海梅、孔风英、吕晓萍。

合同签订时间: 2015年6月3日

(二) 认购方式及支付方式

1、认购方式

认购方将以现金认购公司本次新发行股份。

2、支付方式

认购方应当按照公司发出的缴款通知的规定，将全部股份认购款划至公司指定的定向发行收款账户。

(三) 合同的生效条件和生效时间

本协议自甲乙双方盖章及法定代表人(授权代表)签字并经甲方董事会、股东大会通过且之日起生效。

(四) 合同附带的任何保留条款、前置条件

无。

(五) 自愿限售安排

合同未约定自愿限售安排。

(六) 估值调整条款

无。

(七) 违约责任条款

本协议已经签订，协议各方应严格遵守，任何一方违约，应当承担由此造成的守约方的损失。

四、本次发行前后相关情况对比

(一) 发行前后前十名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

1、本次发行前，前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 | 持股比例 | 股东性质 | 限售股份数量 |
|----|------|-----------|--------|------|-----------|
| 1 | 逯益民 | 3,944,700 | 14.61% | 自然人 | 3,944,700 |
| 2 | 张晓滨 | 3,110,400 | 11.52% | 自然人 | 3,110,400 |
| 3 | 王云 | 2,378,700 | 8.81% | 自然人 | 2,378,700 |
| 4 | 蒲生宏 | 2,062,800 | 7.64% | 自然人 | 2,062,800 |
| 5 | 王爱平 | 1,903,500 | 7.05% | 自然人 | 1,903,500 |
| 6 | 韩强 | 1,474,200 | 5.46% | 自然人 | 1,474,200 |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 | 持股比例 | 股东性质 | 限售股份数量 |
|----|------|------------|--------|------|------------|
| 7 | 郭有元 | 1,142,100 | 4.23% | 自然人 | 1,142,100 |
| 8 | 牟忠臣 | 950,400 | 3.52% | 自然人 | 950,400 |
| 9 | 阮勇峰 | 950,400 | 3.52% | 自然人 | 950,400 |
| 10 | 李树华 | 950,400 | 3.52% | 自然人 | 950,400 |
| 合计 | | 18,867,600 | 69.88% | | 18,867,600 |

2、本次发行后，前 10 名股东持股数量、持股比例及股票限情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 | 持股比例 | 股东性质 | 限售股份数量 |
|----|------|------------|--------|------|------------|
| 1 | 逯益民 | 4,734,700 | 13.66% | 自然人 | 3,944,700 |
| 2 | 张晓滨 | 3,740,400 | 10.79% | 自然人 | 3,110,400 |
| 3 | 王云 | 2,858,700 | 8.25% | 自然人 | 2,378,700 |
| 4 | 蒲生宏 | 2,482,800 | 7.16% | 自然人 | 2,062,800 |
| 5 | 王爱平 | 2,293,500 | 6.62% | 自然人 | 1,903,500 |
| 6 | 韩强 | 1,774,200 | 5.12% | 自然人 | 1,474,200 |
| 7 | 关金海 | 1,732,100 | 5.00% | 自然人 | 872,100 |
| 8 | 郭有元 | 1,372,100 | 3.96% | 自然人 | 1,142,100 |
| 9 | 孔凤英 | 1,200,000 | 3.46% | 自然人 | |
| 10 | 牟忠臣 | 1,150,400 | 3.32% | 自然人 | 950,400 |
| 合计 | | 23,338,900 | 67.34% | | 17,838,900 |

(二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事、高级管理人员及核心持股的变动情况

1、本次股票发行前后的股本结构：

本次股票发行前，公司股本为 27,000,000 股，公司股东总人数为 27 人；股票发行后，公司股本为 34,660,000 股，股票发行新增股东 2 名，股票发行后股东总数 29 名。本次股票发行前后的股本结构变动情况如下表所示：

| 股份性质 | 股票发行前 | | 股票发行后 | |
|------|-------|----|-------|----|
| | 数量(股) | 比例 | 数量(股) | 比例 |

| 股份性质 | | 股票发行前 | | 股票发行后 | |
|------------------|----------------|------------|---------|------------|--------|
| | | 数量(股) | 比例 | 数量(股) | 比例 |
| 无限售 条件的 股份 | 1、控股股东、实际控制人 | | | 1,810,000 | 5.22% |
| | 2、董事、监事及高级管理人员 | | | 972,500 | 2.81% |
| | 3、核心员工 | | | | |
| | 4、其他 | | | 4,690,000 | 13.53% |
| | 合计 | | | 7,472,500 | 21.56% |
| 有限售 条件的 股份 | 1、控股股东、实际控制人 | 8,993,700 | 33.31% | 8,993,700 | 25.95% |
| | 2、董事、监事及高级管理人员 | 4,630,500 | 17.15% | 4,818,000 | 13.90% |
| | 3、核心员工 | | | | |
| | 4、其他 | 13,375,800 | 49.54% | 13,375,800 | 38.59% |
| | 合计 | 27,000,000 | 100.00% | 27,187,500 | 78.44% |

2、股东人数变动情况

发行前公司股东人数为 27 人；本次股票发行新增股东 2 人，发行完成后，公司股东人数为 29 人。

3、资产结构变化情况

| 项目 | 定向发行后 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 总资产 | 73,739,676.10 | 54,418,858.10 | 50,683,250.20 |
| 归属于母公司的股东权益 | 46,409,567.01 | 27,088,749.01 | 26,588,496.97 |
| 归属于母公司每股净资产 | 1.34 | 1.00 | 0.78 |

本次发行完成后，公司资产总额将增加 1,932.08 万元，其中，流动资产将增加 1,932.08 万元；所有者权益将增加 1,932.08 万元，其中，股本增加 766 万元，资本公积增加 1,166.08 万元（未考虑发行费用）。

公司的总资产及净资产规模均有大幅度的提高，公司资产负债率将有所下降，公司财务实力增强。

4、业务结构变动情况

本次股票发行前，公司主要从事的业务为：食用明胶、药用明胶、胶囊用明胶、磷酸氢钙的生产及销售。

本次股票发行募集资金的用途为：公司二期生产线建设，扩大公司的生产规模，提升公司的盈利能力，保障公司经营的持续发展。

股票发行完成后，公司的业务结构为：食用明胶、药用明胶、胶囊用明胶、磷酸氢钙的生产及销售。

所以，公司业务结构不会发生变化。

5、公司控制权变动情况

本次股票发行前，公司的实际控制人为逮益民、张晓滨、郭有元、黄贵显，其直接持有公司股份合计为 899.37 万股，占总股本的 33.31%。本次股票发行后，其直接持有公司股份数量 1,080.37 万股，占发行后总股本比例为 31.17%；公司的控制权未发生变化。

6、董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况

本次发行完成后，公司的董事会成员、监事会成员、高管人员及核心员工持股变动情况如下表所示：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 发行前持股 数量（股） | 发行前持股 比例（%） | 发行后持股 数量（股） | 发行后持 股比例 |
|----|-----|--------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| 1 | 逮益民 | 董事长 | 3,944,700 | 14.61% | 4,734,700 | 13.66% |
| 2 | 张晓滨 | 董事、总经理 | 3,110,400 | 11.52% | 3,740,400 | 10.79% |
| 3 | 王爱平 | 董事 | 1,903,500 | 7.05% | 2,293,500 | 6.62% |
| 4 | 蒲生宏 | 董事 | 2,062,800 | 7.64% | 2,482,800 | 7.16% |
| 5 | 任玮 | 董事 | | | | |
| 6 | 何全胜 | 监事会主席 | 189,000 | 0.70% | 189,000 | 0.55% |
| 7 | 田涛 | 职工代表监事 | | | | |
| 8 | 安红艳 | 职工代表监事 | | | | |

| | | | | | | |
|----|-----|---------|------------|--------|------------|--------|
| 9 | 黄贵显 | 副总经理、董事 | 796,500 | 2.95% | 956,500 | 2.76% |
| 10 | 刘明璨 | 副总经理 | 475,200 | 1.76% | 575,200 | 1.66% |
| 11 | 吕晓萍 | 财务负责人 | | | 250,000 | 0.72% |
| 合计 | | | 12,482,100 | 46.23% | 15,222,100 | 43.92% |

(三) 发行后主要财务指标变化

| 项目 | 定向发行后 | 定向发行前 | |
|-------------|-------|-----------|------------|
| | | 2015.3.31 | 2014.12.31 |
| 每股净资产(元/股) | 1.34 | 1.00 | 0.78 |
| 资产负债率 | 37.06 | 50.22 | 47.54 |
| 流动比率(倍) | 1.66 | 0.91 | 0.85 |
| 速动比率(倍) | 1.35 | 0.60 | 0.50 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.01 | 0.01 | -0.10 |

注：定向发行后指标依据披露的经审计的 2015 年 3 月 31 日财务报告相关财务数据并按照增资完成后资产情况摊薄测算（因 2015 年 1-3 月实收资本有变化，未以 2014 年度数据为基础计算）。

五、新增股份限售安排

本次定向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，本次定向发行的股份除董事、监事、高级管理人员每年转让的股份不能超过 25% 外，其他股东无限售安排。

六、现有股东优先认购安排

本次定向发行在册股东享有优先认购权，公司在册股东阮勇峰、李树华、何全胜签署了承诺放弃优先认购此次定向发行股份的权利，故本次定向发行股份由原在册的其他股东和新增自然人投资者认购。

第六节 有关声明

(本页无正文，为宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

董事签名：

1、逯益民 逯益民

2、张晓滨 张晓滨

3、王爱平 王爱平

4、蒲生宏 蒲生宏

5、任玮 任玮

监事签名：

1、何全胜 何全胜

2、田涛 田涛

3、安红艳 安红艳

高级管理人员签名：

1、张晓滨 张晓滨

2、黄贵显 黄贵显

3、刘明璨 刘明璨

4、吕晓萍 吕晓萍



宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司

2015年9月7日

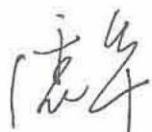
主办券商声明

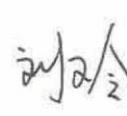
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

项目负责人：

项目小组成员：



 李女士  利玲  廖莎



声明

本所及签字律师已阅读宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司公开转让说明书，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。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人:

朱文海

签字律师:

王伟

签字律师:

彭丽萍



声 明

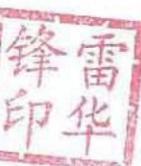
本机构及经办注册资产评估师已阅读《宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册评估师签名： 刘淑红

经办注册评估师签名： 张更新

法定代表人签名：

雷华印



正衡资产评估有限责任公司

2015年9月7日



声 明

本所及签字注册会计师已阅读《宁夏鑫浩源生物科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告及验资报告无矛盾之处。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引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

王桦

签字注册会计师：

祝笑

签字注册会计师：

孙冀

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年9月7日

第七节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司统一挂牌的审查意见
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件
- (以下无正文)