



健隆生物科技股份有限公司

(JianLongBiotechnology Co., LTD.)

# 公开转让说明书

主办券商

太平洋证券股份有限公司



二零一五年九月

## 重要声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

### 一、股东关于股份自愿锁定的承诺

实际控制人郝海标自愿承诺：本人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不转让；自公司进入全国中小企业股份转让系统之日起本签署人直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为公司挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为股改满一年、挂牌期满一年和两年。本人直接或间接持有的解除转让限制的股票在任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的直接或间接持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

### 二、公司重大风险提示

#### （一）政策波动的风险

黄原胶属于生物工程领域里的高技术产品，其开发和应用符合国家产业发展指导方向，得到了国家政策的鼓励和扶持，并被纳入历次星火计划和火炬计划。“七五”、“八五”都把黄原胶列为重点攻关项目，“九五”列为重点推广项目。被列入《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》。目前“天然食品添加剂原料及生产技术开发应用”又被列入《我国产业结构调整指导目录》。为抵御国际金融风暴对我国黄原胶行业的影响，在黄原胶的出口退税率方面国家给予了政策优惠。若将来产业政策发生变化，一定程度上将会对黄原胶生产企业产生不利影响。

#### （二）劳动力、原材料价格波动的风险

目前，公司的主营业务成本包括原材料费用、人工成本等，其中原材料主要为玉米淀粉，原材料价格的波动对公司的利润空间存在一定程度的影响。尽管近期玉米淀粉的价格波动不大，但仍然不能排除原材料价格出现超预期波动对公司

的利润率造成不利影响。随着我国工业化、城市化进程持续推进，劳动力素质逐渐改善，员工薪酬水平持续增长已成为社会和谐发展的必然趋势。黄原胶属于资金密集型和技术密集型行业，但人力资源成本在产品生产成本中占有一定比重，尽管公司通过提高自动化生产水平，使劳动力成本在公司相关成本费用构成中所占比重保持相对稳定，但如果劳动力成本快速上升，仍然可能对公司盈利能力带来一定不利影响。

### （三）偿债风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 6 月末的资产负债率分别为 97.91%、96.86%、80.37%，虽然 2014 年、2015 年 6 月资产负债率较前期有小幅下降，但整体债务规模仍然较大，主要是由于公司长短期借款占比较高所致。公司主要供应商相对稳定，公司在与其长期合作中形成了良好的商业信用。但如果宏观经济形势发生不利变化或者信贷紧缩，同时公司销售回款速度减慢，公司将面临较大的资金压力。如果未来公司不能通过其它渠道获得发展所需资金，公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。

### （四）非真实交易背景票据及信用证融资风险

公司存在以下非真实交易背景的票据及信用证融资的情形：公司向银行提供与供应商签订的采购合同，向银行申请开具银行承兑汇票及信用证。公司取得银行开具的票据和信用证贴现后，用于支付采购货款或预付货款。截至 2015 年 6 月 30 日，公司应付票据为 5,750 万元，其中银行承兑汇票金额为 2,000 万元，信用证金额为 3,750 万元。截至本公开转让说明书签署日，公司尚有非真实交易背景票据及信用证余额 5,750 万元。公司已出具承诺：保证今后不再发生开具无真实交易背景票据及信用证融资的行为。公司控股股东及实际控制人郝海标承诺：若因不规范使用票据及信用证致使公司承担任何责任或受到任何处罚，致使公司遭受任何损失的，郝海标将无条件以现金全额赔偿该等损失，并承担连带责任。郝海标同时承诺将充分行使股东权利，保证公司不再发生此等不规范使用票据及信用证的行为。虽然公司和大股东已经出具承诺，但公司仍存在被处罚的风险。

### （五）公司治理风险

公司于 2015 年 7 月 23 日召开第一次股东大会暨创立大会，并于 7 月 24 日取得股份公司营业执照。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，制定了股份公司发展所需的相关内控制度，但由于股份公司成立的时间较短，公司治理结构和内部控制体系的有效运行尚需在实践中不断完善，公司管理层的管理意识、管理水平也要随着股份公司治理结构变化的需要而不断改善提高。否则，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定和健康发展的风险。

## 目录

重要声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、股东关于股份自愿锁定的承诺.....	2
二、公司重大风险提示 .....	2
（一）政策波动的风险 .....	2
（二）劳动力、原材料价格波动的风险 .....	2
（三）偿债风险.....	3
（四）非真实交易背景票据及信用证融资风险 .....	3
（五）公司治理风险.....	4
释义 .....	11
第一节基本情况 .....	13
一、公司基本情况 .....	13
二、股票挂牌情况 .....	14
（一）股票挂牌基本情况.....	14
（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺 .....	14
三、公司股权结构 .....	17
（一）股权结构图.....	17
（二）公司控股股东、实际控制人及主要股东情况 .....	18
（三）公司成立以来股本的形成及其变化情况 .....	19
（四）私募基金备案情况.....	31
四、公司重大资产重组情况.....	32
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	33
（一）董事基本情况.....	33
（二）监事基本情况.....	35
（三）高级管理人员基本情况.....	36
六、公司分子公司及其控制的企业情况.....	37

(一) 子公司及其控制的企业情况 .....	37
(二) 分公司及其控制的企业情况 .....	37
七、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	37
八、相关机构的情况 .....	39
(一) 主办券商 .....	39
(二) 律师事务所 .....	40
(三) 会计师事务所 .....	40
(四) 资产评估机构 .....	41
(五) 证券登记结算机构 .....	41
第二节公司业务 .....	43
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途 .....	43
(一) 公司主营业务介绍 .....	43
(二) 黄原胶介绍 .....	43
(三) 提供的主要产品与服务 .....	44
二、公司组织结构及主要业务流程 .....	50
(一) 公司组织结构 .....	50
(二) 主要业务流程 .....	53
三、公司业务关键资源要素 .....	59
(一) 产品或服务使用的主要技术 .....	59
(二) 公司主要资产情况 .....	61
四、公司员工情况 .....	69
(一) 员工结构 .....	69
(二) 核心技术人员情况 .....	72
五、公司主要商业模式 .....	72
(一) 采购模式 .....	73
(二) 销售模式 .....	73
(三) 质量控制模式 .....	74
(四) 生产模式 .....	75

六、公司业务经营情况 .....	76
(一) 业务收入构成.....	76
(二) 公司主要产品综合毛利率.....	77
(三) 报告期内公司前五大客户情况.....	77
(四) 报告期内公司前五大供应商.....	78
七、公司生产经营有关的重大业务合同情况.....	79
(一) 收入类.....	79
(二) 采购类.....	80
(三) 借款类.....	80
(四) 融资租赁.....	81
八、公司所处行业分析 .....	82
(一) 公司所处行业分类情况.....	82
(二) 行业主管部门、监管体制及主要法规.....	82
(三) 黄原胶行业市场规模与发展趋势.....	84
(四) 行业主要壁垒.....	89
(五) 公司竞争优势与劣势.....	91
(六) 影响行业发展的有利与不利因素.....	94
(七) 行业的风险特征.....	95
九、公司战略发展规划 .....	96
十、公司环境保护、安全生产、质量标准及其他各项合规情况.....	97
(一) 环境保护.....	97
(二) 安全生产.....	99
(三) 质量标准.....	100
(四) 其他各项合规情况.....	101
第三节公司治理 .....	102
一、公司最近二年一期股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	102
二、公司董事会关于公司治理机制的说明.....	103
三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年一期违法违规及受处罚情况 .....	104

四、独立运营情况 .....	105
(一) 业务独立 .....	105
(二) 资产独立 .....	105
(三) 人员独立 .....	106
(四) 财务独立 .....	106
(五) 机构独立 .....	106
五、同业竞争情况 .....	107
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况 .....	107
(二) 公司实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺 .....	107
六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司所采取的措施。 .....	108
(一) 公司最近二年一期资金占用情况 .....	108
(二) 公司对外担保情况 .....	109
(三) 公司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发生所采取的具体安排 .....	109
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 .....	109
(一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况 .....	109
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系 .....	110
(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形 .....	110
(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形 .....	110
(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形 .....	111
(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年一期内受处罚的情形 .....	112
(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形 .....	112
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内的变动情况和原因 .....	112
(一) 报告期内董事变动情况 .....	112
(二) 报告期内监事变动情况 .....	112
(三) 报告期内高级管理人员变动情况 .....	113
第四节公司财务 .....	114

一、最近两年一期财务报表的审计意见及财务报表 .....	114
(一) 注册会计师意见 .....	114
(二) 财务报表 .....	114
二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	138
(一) 报告期内主要会计政策、会计估计 .....	138
(二) 重要会计政策、会计估计的变更 .....	168
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	168
(一) 公司主要财务指标分析 .....	168
(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明 .....	172
(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明 .....	176
(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种 .....	178
(五) 主要资产情况及重大变化分析 .....	179
(六) 主要负债情况 .....	205
(七) 股东权益情况 .....	223
四、关联方、关联关系及关联交易 .....	224
(一) 关联方及关联方关系 .....	224
(二) 报告期内关联交易 .....	225
(三) 关联交易决策程序执行情况 .....	232
五、提请投资者关注的会计报表附注中资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	232
(一) 资产负债表日后事项 .....	232
(二) 或有事项及其他重要事项 .....	232
六、报告期内资产评估情况 .....	232
七、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....	232
(一) 报告期内有限公司股利分配政策 .....	232
(二) 报告期内股份公司股利分配政策 .....	233
(三) 报告期内实际股利分配情况 .....	234
(四) 公开转让后的股利分配政策 .....	234
八、风险因素 .....	234

(一) 政策波动的风险 .....	234
(二) 劳动力、原材料价格波动的风险 .....	234
(三) 偿债风险 .....	235
(四) 非真实交易背景票据及信用证融资风险 .....	235
(五) 公司治理风险 .....	235
第五节有关声明 .....	237
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 .....	237
二、主办券商声明 .....	238
三、申请挂牌公司律师声明 .....	239
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	240
五、资产评估机构声明 .....	241
第六节附件 .....	242
一、主办券商推荐报告 .....	242
二、财务报表及审计报告 .....	242
三、法律意见书 .....	242
四、公司章程 .....	242
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件 .....	242
六、其他与公开转让有关的主要文件 .....	242

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

健隆生物、公司、股份公司	指	健隆生物科技股份有限公司
健隆生化、健隆有限、有限公司	指	内蒙古健隆生化有限公司
上海呈高	指	上海呈高投资合伙企业（有限合伙）
广州蕙富	指	广州蕙富盈通投资合伙企业（有限合伙）
上海朱雀	指	上海朱雀珠玉蓝投资中心（有限合伙）
上海容银	指	上海容银投资有限公司
大盈投资	指	北京大盈投资发展有限公司
健隆工业	指	内蒙古健隆工业有限公司
健隆淀粉	指	内蒙古健隆淀粉有限公司
正昕环保	指	内蒙古正昕环保科技有限公司
股东会	指	内蒙古健隆生化有限公司股东会
股东大会	指	健隆生物科技股份有限公司股东大会
董事会	指	健隆生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	健隆生物科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	《健隆生物科技股份有限公司公司章程》
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为
主办券商、太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
兴华会计师、会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	上海市锦天城律师事务所
报告期、最近二年一期	指	2013年、2014年及2015年1-6月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符，均由四舍五入所致。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：健隆生物科技股份有限公司

英文名称：JianLong Biotechnology Co., LTD.

注册资本：104,000,000 元

法定代表人：郝海标

有限公司成立日期：2007 年 4 月 11 日

股份公司设立日期：2015 年 7 月 24 日

住所：内蒙古自治区呼和浩特市托克托县托电工业园区西区

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司所属行业为制造业（C）-其他制造业（C41）；根据 GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于制造业（C）中的(C14)食品制造业中的调味品、发酵制品制造(C146)中的其他调味品、发酵制品制造（C1469）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属食品制造业（14）-调味品、发酵制品制造（146）。

经营范围：许可经营项目：黄原胶生产销售（食品级[有效期至 2019 年 4 月 28 日]、工业级、石油级）；一般经营项目：生物发酵、化工产品（专营除外）生产销售。（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：公司专业从事高品质、高规格黄原胶等生物胶体的研发、生产和销售。公司主要产品包括健隆食品级黄原胶、健隆石油级黄原胶、健隆医药精细化工级黄原胶等系列产品，广泛应用于食品添加剂工业、医药工业、精细化工、石油钻采工业等多领域。

组织机构代码：66095462-7

电话：0471—8660960

传真：0471—8660960

互联网网址：<http://www.jianlonggroup.com/>

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：

股份简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：10,400 万股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

**挂牌后股票转让方式：协议转让**

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

#### 1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统报价转让的时间和数量

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

上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《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。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的，公司股东、董事、监事、高级管理人员的股份转让及其限制，以其规定为准。”

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东姓名或名称	在公司任职	持股数（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量（股）
1	郝海标	董事长	29,800,000	28.654	否	0

2	田迎春	董事	15,600,000	15.000	否	0
3	上海呈高	-	10,000,000	9.615	否	0
4	凌金克	董事	9,805,000	9.428	否	0
5	上海朱雀	-	5,800,000	5.577	否	0
6	上海容银	-	5,800,000	5.577	否	0
7	广州蕙富	-	5,480,000	5.269	否	0
8	赵春红	-	4,000,000	3.846	否	0
9	刘霞	-	2,825,000	2.716	否	0
10	田彩玉	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	2,200,000	2.115	否	0
11	大盈投资	-	2,000,000	1.923	否	2,000,000
12	刘元恒	-	2,000,000	1.923	否	0
13	李杰林	-	2,000,000	1.923	否	2,000,000
14	邬瑞岗	-	1,050,000	1.010	否	0
15	李龙飞	-	1,000,000	0.962	否	0
16	蔡彪	-	1,000,000	0.962	否	0
17	韩利俊	-	1,000,000	0.962	否	0
18	张宇	-	1,000,000	0.962	否	0
19	郝永明	董事、总经理	800,000	0.769	否	0
20	乔向东	-	400,000	0.385	否	0
21	胥国燕	监事	220,000	0.212	否	0
22	姜开	-	160,000	0.154	否	0
23	刘嵘	-	60,000	0.058	否	0
合计			104,000,000	100.000		4,000,000

## 2、股东对所持股票自愿锁定的承诺

实际控制人郝海标自愿承诺：本人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不转让；自公司进入全国中小企业股份转让系统之日起本签署人直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为公司挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为股改满一年、挂牌期满一年和

两年。本人直接或间接持有的解除转让限制的股票在任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的直接或间接持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

公司担任董事、监事、高级管理人员股东郝海标、田彩玉、郝永明、田迎春、凌金克、胥国燕自愿承诺：自公司成立之日起一年内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。一年锁定期满后，在任职董事、监事或高级管理人员期间每年转让的直接或间接持有的公司股份不超过本人直接或间接持有的股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

公司法人股东上海呈高、上海朱雀、上海容银、广州蕙富自愿承诺：自公司成立之日起一年内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

公司自然人股东赵春红、刘霞、刘元恒、邬瑞岗、李龙飞、蔡彪、韩利俊、张宇、乔向东、姜开、刘嵘自愿承诺：自公司成立之日起一年内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

### 三、公司股权结构

#### （一）股权结构图



## （二）公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

公司的控股股东、实际控制人为郝海标。

目前，郝海标目前持有公司 28.65% 的股份、任公司董事长，为公司控股股东、实际控制人。

郝海标，男，生于 1971 年 3 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师，现住内蒙古托克托县双河镇后窑村，身份证号：150122197103\*\*\*\*\*。职业经历：1999 年 1 月至 2001 年 11 月在内蒙古金河生物公司工作；2001 年 12 月至 2005 年 2 月在内蒙古健隆工业有限公司任总经理；2005 年 3 月至今在内蒙古健隆淀粉有限公司任董事长、法定代表人；2007 年 4 月至 2015 年 6 月在内蒙古健隆生化有限公司任董事长、法定代表人。2015 年 7 月至今在健隆生物任董事长、法定代表人。

### 2、控股股东、实际控制人报告期内变化情况

公司控股股东、实际控制人在报告期内未发生变化。

### 3、前十名股东及持有 5%以上股份股东持股情况

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	郝海标	2,980.00	28.654	普通股股东	无
2	田迎春	1,560.00	15.000	普通股股东	无
3	上海呈高	1,000.00	9.615	普通股股东	无
4	凌金克	980.50	9.428	普通股股东	无
5	上海朱雀	580.00	5.577	普通股股东	无
6	上海容银	580.00	5.577	普通股股东	无
7	广州蕙富	548.00	5.269	普通股股东	无
8	赵春红	400.00	3.846	普通股股东	无
9	刘霞	282.50	2.716	普通股股东	无
10	田彩玉	220.00	2.115	普通股股东	无
合计		9,131.00	87.797	-	-

本公司上述股东所持股份不存在质押或其他争议事项。

### 4、其他争议事项的具体情况及股东之间的关联关系

公司无其他争议事项。

股东之间的关联关系为：郝海标与田彩玉为夫妻关系，田彩玉与田迎春为姐弟关系，郝海标与郝永明为堂兄弟关系。

### （三）公司成立以来股本的形成及其变化情况

#### 1、2007 年 4 月，有限公司设立

2007 年 3 月 15 日，健隆淀粉与郝海标共同签署了《内蒙古健隆生化有限公

司投资协议》，根据该协议，健隆淀粉投资 510 万元，占注册资本的 51%；自然人郝海标投资 490 万元，占注册资本的 49%。共同组建“内蒙古健隆生化有限公司”。

2007 年 3 月 15 日，健隆生化股东会作出决议，同意成立“内蒙古健隆生化有限公司”，公司注册资金 1,000 万元人民币，其中健隆淀粉投资 510 万元，占注册资本的 51%；自然人郝海标投资 490 万元，占注册资本的 49%，出资形式为货币。

2007 年 3 月 20 日，健隆淀粉与郝海标签署了健隆生化设立时的《公司章程》。

2007 年 3 月 23 日，托克托县工商局作出《企业名称预先核准通知书》((蒙)名称预核私字[2007]第 396 号)，核准了健隆生化设立时的公司名称为“内蒙古健隆生化有限公司”

2007 年 4 月 11 日，内蒙古天健会计师事务所出具了内天会所验字[2007]第 20 号《注册资金验证报告书》，经审验，截至 2007 年 4 月 10 日止，内蒙古健隆生化有限公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本(实收资本)，合计人民币 1,000 万元。

2007 年 4 月 11 日，托克托县工商局向健隆生化核发了注册号为 1501072000378 的《企业法人营业执照》，有限公司正式成立。

企业成立时，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	健隆淀粉	510.00	51.00
2	郝海标	490.00	49.00
合计		1,000.00	100.00

## 2、2007 年 7 月，有限公司第一次增资

2007 年 7 月 10 日，有限公司股东会作出决议，原公司注册资本 1,000 万元，

现申请注册资本增加到 2,000 万元，新增 1,000 万元，其中健隆淀粉投资 510 万元，郝海标投资 490 万元，本次增资全部以现金出资；审议通过了章程部分条款的修改。

2007 年 7 月 17 日，内蒙古天健会计师事务所出具了内天会所验字[2007]第 32 号《注册资金验证报告书》，经审验，截至 2007 年 7 月 17 日，有限公司已收到健隆淀粉、郝海标缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1,000 万元。

2007 年 7 月 18 日，有限公司完成了工商变更登记并换发了营业执照。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	健隆淀粉	1,020.00	51.00
2	郝海标	980.00	49.00
合计		2,000.00	100.00

### 3、2007 年 10 月，有限公司第二次增资

2007 年 10 月 8 日，有限公司股东会作出决议，原公司注册资本 2,000 万元，现申请注册资本增加到 3,000 万元，新增 1,000 万元，其中郝海标投资 1,000 万元，本次增资全部以现金出资；审议通过了章程部分条款的修改。

2007 年 10 月 15 日，内蒙古天健会计师事务所出具了内天会所验字[2007]第 35 号《注册资金验证报告书》，经审验，截至 2007 年 10 月 15 日止，有限公司已收到郝海标缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1,000 万元。

2007 年 11 月 6 日，有限公司完成了工商变更登记并换发了营业执照。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	郝海标	1,980.00	66.00

2	健隆淀粉	1,020.00	34.00
合计		3,000.00	100.00

#### 4、2007年10月，有限公司第三次增资

2007年10月22日，有限公司股东会作出决议，原公司注册资本3,000万元，现申请注册资本增加到4,000万元，新增1,000万元，其中郝海标投资1,000万元，本次增资全部以现金出资；审议通过了章程部分条款的修改。

2007年11月20日，呼和浩特市建盈联合会计师事务所出具了呼建盈验字[2007]66号《验资报告》，经审验，截至2007年10月30日止，有限公司已收到郝海标缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币1,000万元。

2008年1月17日，有限公司完成了工商变更登记并换发了营业执照。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	郝海标	2,980.00	74.50
2	健隆淀粉	1,020.00	25.50
合计		4,000.00	100.00

#### 5、2011年12月，有限公司第四次增资

2011年12月12日，有限公司股东会作出决议，同意将注册资本增至5,560万元，新增注册资本1,560万元由健隆淀粉以土地作价出资；审议通过了章程部分条款的修改。

2011年12月12日，内蒙古公诚不动产评估咨询有限公司就健隆淀粉拟用作出资的土地进行了评估。根据内蒙古公诚不动产评估咨询有限公司出具的（内公诚（2011）（估）字第60号）《土地估价报告》显示，健隆淀粉此次拟用作出资的土地面积为121,897.95平方米，以2011年12月10日为估价基准日，该块

土地的评估值为 1,560.29 万元。

2011 年 12 月 14 日，健隆淀粉的股东会作出决议，同意将该块面积为 121,897.95 平方米的土地作价对健隆生化进行投资，根据内公诚《土地估价报告》（（2011）估字第 60 号）中确定的评估价格，该块土地作价 1,560 万元。

2011 年 12 月 14 日，内蒙古中证联合会计师事务所出具了内中证验字[2011]第 58 号《验资报告》，经审验，截至 2011 年 12 月 14 日止，有限公司已收到健隆淀粉以无形资产-土地使用权出资缴纳的出资 1,560 万元。

2011 年 12 月 27 日，有限公司完成了工商变更登记并换发了营业执照。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	郝海标	2,980.00	53.60
2	健隆淀粉	2,580.00	46.40
合计		5,560.00	100.00

## 6、2011 年 12 月，有限公司第五次增资

2011 年 12 月 28 日，有限公司股东会作出决议，原公司注册资本 5,560 万元，现申请注册资本增加到 5,660 万元，新增 100 万元，全部由新股东李龙飞出资，本次增资全部以现金出资；审议通过了章程部分条款的修改。

2011 年 12 月 28 日，内蒙古天健会计师事务所出具了内天会所验字[2011]第 51 号《注册资金验证报告书》，经审验，截至 2011 年 12 月 28 日止，有限公司已收到新股东李龙飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元。

2011 年 12 月 28 日，有限公司完成了工商变更登记并换发了营业执照。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	郝海标	2,980.00	52.65
2	健隆淀粉	2,580.00	45.58
3	李龙飞	100.00	1.77
合计		5,660.00	100.00

### 7、2011年12月，第一次股权转让

2011年12月29日，健隆淀粉与田迎春签署了《股权转让协议》，约定健隆淀粉将其持有的健隆生化45.58%的股权作价2,580万元转让给田迎春。

2011年12月30日，有限公司股东会作出决议，同意股东健隆淀粉将其在公司的2,580万元出资全部转让给田迎春；审议通过了对章程部分条款的修改。

同日，有限公司完成了工商变更登记并换发了营业执照。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	郝海标	2,980.00	52.65
2	田迎春	2,580.00	45.58
3.	李龙飞	100.00	1.77
合计		5,660.00	100.00

### 8、2014年12月，第二次股权转让

2014年12月26日，有限公司股东田迎春分别同赵春红、田彩玉、刘元恒、蔡彪、韩利俊签署《股权转让协议》，将其持有的合计18.02%的健隆生化股权转让给上述自然人，其中：赵春红受让7.07%、田彩玉受让3.88%、刘元恒受让3.53%、蔡彪受让1.77%、韩利俊受让1.77%。

2014年12月26日，有限公司股东会作出决议，同意本次股权转让，审议通过了章程部分条款的修改。

2014年12月27日，有限公司完成了工商变更登记并换发了营业执照。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	郝海标	2,980.00	52.65
2	田迎春	1,560.00	27.56
3	赵春红	400.00	7.07
4	田彩玉	220.00	3.88
5	刘元恒	200.00	3.53
6	李龙飞	100.00	1.77
7	蔡彪	100.00	1.77
8	韩利俊	100.00	1.77
合计		5,660.00	100.00

#### 9、2015年5月，有限公司第六次增资

2015年5月3日，有限公司股东会作出决议，同意公司注册资本由5,660万元增至6,208万元；本次增资由广州蕙富以货币形式出资2,500万元，其中548万元计入注册资本，其余1,952万元计入资本公积；审议通过了章程部分条款的修改。

2015年5月4日，内蒙古天健会计师事务所出具了内天会所验字[2015]第4号《注册资金验证报告书》，经审验，截至2015年5月4日止，有限公司已收到股东的新增注册资本（实收资本）合计人民币548万元整。

2015年5月4日，有限公司完成了工商变更登记并换发了营业执照。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	郝海标	2,980.00	48.00
2	田迎春	1,560.00	25.13
3	广州蕙富	548.00	8.83
4	赵春红	400.00	6.44
5	田彩玉	220.00	3.55
6	刘元恒	200.00	3.22
7	李龙飞	100.00	1.61
8	蔡彪	100.00	1.61
9	韩利俊	100.00	1.61
合计		6,208.00	100.00

#### 10、2015年6月，有限公司第七次增资

2015年6月10日，有限公司股东会作出决议，同意公司注册资本由6,208万元增至10,000万元；新增注册资本3,792万元按每1元注册资本作价5.1元的价格由新股东认购。各新股东的认购情况为：上海朱雀以货币认购注册资本580万元；上海容银以货币认购注册资本580万元；上海呈高以货币认购注册资本1,000万元；凌金克以货币认购注册资本980.5万元；胥国燕以货币认购注册资本22万元；刘霞以货币认购注册资本282.5万元；郝永明以货币认购注册资本80万元；邬瑞岗以货币认购注册资本105万元；张宇以货币认购注册资本100万元；刘嵘以货币认购注册资本6万元；姜开以货币认购注册资本16万元；乔向东以货币认购注册资本40万元，上述股东认购的溢价部分均计入公司资本公积；公司其余股东放弃本次增资的优先购买权；审议通过了章程部分条款的修改。

2015年6月30日，内蒙古天健会计师事务所出具了内天会所验字[2015]第

6号《注册资金验证报告书》，经审验，截至2015年6月30日止，有限公司已收到股东的新增注册资本（实收资本）合计人民币3,792万元整。

2015年6月30日，有限公司完成了工商变更登记并换发了营业执照。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	郝海标	2,980.00	29.800
2	田迎春	1,560.00	15.600
3	上海呈高	1,000.00	10.000
4	凌金克	980.50	9.805
5	上海朱雀	580.00	5.800
6	上海容银	580.00	5.800
7	广州蕙富	548.00	5.480
8	赵春红	400.00	4.000
9	刘霞	282.50	2.825
10	田彩玉	220.00	2.200
11	刘元恒	200.00	2.000
12	邬瑞岗	105.00	1.050
13	李龙飞	100.00	1.000
14	蔡彪	100.00	1.000
15	韩利俊	100.00	1.000
16	张宇	100.00	1.000
17	郝永明	80.00	0.800
18	乔向东	40.00	0.400
19	胥国燕	22.00	0.220
20	姜开	16.00	0.160

21	刘嵘	6.00	0.060
合计		10,000.00	100.000

### 11、2015年7月，股份公司设立

2015年7月14日，有限公司召开临时股东会，同意将有限公司整体变更为股份有限公司；全体股东一致同意有限公司以2015年6月30日为基准日，按经审计净资产折股，整体变更为股份有限公司。

根据兴华会计师于2015年7月12日出具的京会兴审字[2015]第04010177号《审计报告》（审计基准日为2015年6月30日），有限公司经审计账面净资产为275,164,602.82元；根据中瑞国际资产评估（北京）有限公司于2015年7月14日出具的中瑞评报字[2015]070011206号《资产评估报告》（评估基准日为2015年6月30日），有限公司净资产评估值为276,447,700元。公司股份总数依据上述有限公司经审计的净资产值按1:0.3634的比例折股，股本总额为人民币10,000万元，股份总数为10,000万股，每股面值人民币1元，其余175,164,602.82元转入资本公积。

2015年7月23日，有限公司全体股东作为发起人召开股份公司第一次股东大会，审议通过了设立股份公司的有关决议，选举了股份公司第一届董事、监事。

2015年7月24日，股份公司取得了呼和浩特市工商行政管理局颁发的注册号为150107000000182的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。

股份公司股东及持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	出资比例(%)
1	郝海标	2,980.00	29.800
2	田迎春	1,560.00	15.600
3	上海呈高	1,000.00	10.000

4	凌金克	980.50	9.805
5	上海朱雀	580.00	5.800
6	上海容银	580.00	5.800
7	广州蕙富	548.00	5.480
8	赵春红	400.00	4.000
9	刘霞	282.50	2.825
10	田彩玉	220.00	2.200
11	刘元恒	200.00	2.000
12	邬瑞岗	105.00	1.050
13	李龙飞	100.00	1.000
14	蔡彪	100.00	1.000
15	韩利俊	100.00	1.000
16	张宇	100.00	1.000
17	郝永明	80.00	0.800
18	乔向东	40.00	0.400
19	胥国燕	22.00	0.220
20	姜开	16.00	0.160
21	刘嵘	6.00	0.060
合计		10,000.00	100.000

## 12、2015年8月，股份公司第一次增资

2015年8月7日，股份公司股东会作出决议，同意公司注册资本由10,000万元增至10,400万元；本次新增注册资本400万元，其中大盈投资以货币认购注册资本200万元；李杰林以货币认购注册资本200万元，上述股东认购的溢价部分均计入公司资本公积；审议通过了章程部分条款的修改。

2015年8月12日，股份公司完成了工商变更登记并换发了营业执照。

本次增资后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	出资比例 (%)
1	郝海标	2,980.00	28.654
2	田迎春	1,560.00	15.000
3	上海呈高	1,000.00	9.615
4	凌金克	980.50	9.428
5	上海朱雀	580.00	5.577
6	上海容银	580.00	5.577
7	广州蕙富	548.00	5.269
8	赵春红	400.00	3.846
9	刘霞	282.50	2.716
10	田彩玉	220.00	2.115
11	大盈投资	200.00	1.923
12	刘元恒	200.00	1.923
13	李杰林	200.00	1.923
14	邬瑞岗	105.00	1.010
15	李龙飞	100.00	0.962
16	蔡彪	100.00	0.962
17	韩利俊	100.00	0.962
18	张宇	100.00	0.962
19	郝永明	80.00	0.769
20	乔向东	40.00	0.385
21	胥国燕	22.00	0.212
22	姜开	16.00	0.154
23	刘嵘	6.00	0.058
合计		10,400.00	100.000

#### **（四）私募基金备案情况**

公司目前共有 5 家机构股东，分别是上海呈高、上海朱雀、上海容银、广州蕙富、大盈投资。该等机构股东履行私募基金股东及其基金管理人备案的情况如下：

##### **1、上海呈高**

上海呈高及其执行事务合伙人北京淳信资本管理有限公司已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理办法》等法律、法规的要求，在中国证券投资基金业协会进行了备案，并取得了《私募投资基金备案证明》及《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1001267）。

##### **2、上海朱雀**

上海朱雀及其执行事务合伙人上海朱雀资产管理有限公司已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理办法》等法律、法规的要求，在中国证券投资基金业协会进行了备案，并相应取得了《私募投资基金备案证明》（备案编号：S39061）及《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1003936）。

##### **3、上海容银**

上海容银及其执行事务合伙人已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理办法》等法律、法规的要求，在中国证券投资基金业协会进行了备案，并相应取得了《私募投资基金证明》及《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1008631）。

##### **4、广州蕙富**

广州蕙富及其执行事务合伙人广州汇垠澳丰股权投资基金管理有限公司已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理办法》

等法律、法规的要求，在中国证券投资基金业协会进行了备案，并相应取得了《私募投资基金备案证明》及《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1007443）。

## 5、大盈投资

大盈投资直接和间接股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不属于《私募投资基金管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，即在中华人民共和国境内，以非公开发行方式向投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或合伙企业。

## 四、公司重大资产重组情况

2015年7月，为解决公司关联方占用资金的问题，健隆生化与健隆淀粉、正昕环保达成协议，以健隆淀粉拥有的2块土地及土地上的建筑物、附着物按评估值作价用以偿还健隆生化对健隆淀粉和正昕环保的总额为89,479,772.41元的应收款，具体情况如下：

根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年7月12日出具的（2015）京会兴审字第04010177号《审计报告》，截至2015年6月30日，健隆生化的其他应收款中尚存应收健隆淀粉68,451,341.41元及应收正昕环保21,028,431.00元。

2015年7月17日，为处理该等债权、债务，有限公司召开股东会，本次股东会由代表100%表决权的股东参加，经除郝海标、田迎春、田彩玉、郝永明等的与会非关联股东审议和表决，一致通过并作出决议，同意公司与健隆淀粉、正昕环保签署《债务偿还协议》，同意上述债务总额89,479,772.41元全部由健隆淀粉进行偿还。健隆淀粉以其拥有的2块坐落于燕山营乡托电工业园的土地（面积分别为36,831.77平方米和69,792.3平方米）及该等土地上的建筑物、附着

物（以下称“偿债资产”）按评估值作价用以偿还。根据中瑞国际资产评估（北京）有限公司于 2015 年 7 月 17 日出具的《资产评估报告》（中瑞评报字[2015]070011204 号），以 2015 年 7 月 17 日为评估基准日，前述偿债资产的评估值为 5,863.27 万元。就评估值与前述债务总额的差额部分 30,847,072.41 元，同意由健隆淀粉以自有资金偿还。

同日，健隆生化与健隆淀粉、正昕环保签署了《债务偿还协议》并着手办理相关资产权属过户手续。

截至 2015 年 7 月 23 日，上述偿债资产权属过户手续已全部办理完毕，就评估值与前述债务总额的差额部分 30,847,072.41 元，已于 2015 年 8 月 21 日足额转入公司账户。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

1、**郝海标**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“1、控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、**田彩玉**，女，生于 1974 年 9 月，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，现住内蒙古托克托县双河镇后窑村，身份证号：150122197409\*\*\*\*\*。职业经历：2007 年 03 月至 2008 年 02 月在清华-中欧-IESE-哈佛学院深造学习高级经理课程及 CEO 课程；2008 年 03 月至 2009 年 08 月在中欧-沃顿商学院深造学习投资课程；2009 年 09 月至 2009 年 12 月于中欧-沃顿商学院深造学习董事会治理课程；2001 年 12 月至 2005 年 02 月在内蒙古健隆工业有限公司任财务经理；2005 年 03 月至 2007 年 3 月在内蒙古健隆淀粉有限公司任财务总监；2007 年 4 月至 2015 年 6 月在内蒙古健隆生化有限公司任监事。2015 年 7 月至今在健隆生物任董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书。

3、**郝永明**，男，生于 1971 年 1 月，中国国籍，无境外永久居留权，研究生

学历，现住内蒙古鄂尔多斯市准格尔旗薛家湾镇映碧里，身份证号：152723197101\*\*\*\*\*。职业经历：1992年7月至1993年7月在准格尔煤炭工业公司黑岱沟露天矿地测科任技术员；1993年8月至1995年9月在准格尔煤炭工业公司黑岱沟露天矿多经公司任土建工程甲方代表、木器厂副厂长；1995年10月至1995年12月在准格尔煤炭工业公司任多经总公司党委工作部任干事；1996年1月至1996年12月在准格尔煤炭工业公司多经总公司任团委副书记（主持工作）；1997年1月至2000年1月在准格尔煤炭工业公司多经总公司办公室副主任（主持工作）、主任；2000年2月至2004年10月在神华集团准格尔能源公司任多经总公司电石厂二期工程甲方代表、销售业务员、供销科长、多经总公司项目办主任；2004年11月至2007年9月在鄂尔多斯市鼎华资源开发公司任电石厂厂长、董事长助理、销售部经理、经营部经理、融资审计委主任；2007年10月至2009年7月在鄂尔多斯市鼎华资源开发公司任董事、在内蒙古鼎泰投资公司任总经理；2008年12月至2015年7月在内蒙古华粮粮食物流有限公司任监事；2009年8月至2011年10月在鄂尔多斯市鼎华资源开发公司任董事、在摩力束服饰（北京）有限公司任董事长、总经理；2011年11月至今在内蒙古鼎华实业集团有限公司任副董事长；2011年11月至2015年7月在北京诺干合力商贸有限公司任董事长、总经理；2012年7月至2015年7月在天地锡林郭勒煤业有限公司任董事、总经理；2012年11月至今在西乌珠穆沁旗哈达图煤炭有限公司任执行董事；2015年7月至今在天地锡林郭勒煤业有限公司任董事。2015年7月至今在健隆生物任董事、总经理。

4、**田迎春**，男，生于1975年12月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，现住内蒙古托克托县双河镇河口村，身份证号：150122197512\*\*\*\*\*。职业经历：2000年9月至2004年3月自主从事粮食收购及销售业务；2004年4月至今在内蒙古玉德乳业有限公司任企业法人、执行董事、总经理。2015年7月至今在健隆生物任董事。

5、**凌金克**，女，生于1961年2月，中国国籍，无境外永久居留权，现住北京市崇文区崇文门东大街16号楼，身份证号码：110105196102\*\*\*\*\*。职业经历：2014年9月至今在珠海东方金桥投资管理有限公司任董事长；2014年9月

至今在嘉兴启航贰零壹肆投资合伙企业（有限合伙）为自然投资人；2015年1月至今在珠海东方金桥一期股权投资合伙企业（有限合伙）为自然投资人。2015年7月至今在健隆生物担任董事。

6、**李会平**，男，生于1958年10月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，现住北京市海淀区农大南路33号，身份证号码：110108195810\*\*\*\*\*。职业经历：1976年12月至1997年7月在中国人民解放军总参某部任副团职工程师；1997年8月至1999年1月在华讯办公自动化有限公司任副总经理；1999年2月至2003年5月在广华广播电视有限公司任部门总经理；2003年6月至2012年3月在北京八景投资有限公司任副总经理；2012年4月至今在中信商业保理公司任副总经理。2015年7月至今在健隆生物任董事。

7、**缪鹏飞**，男，生于1986年6月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，研究生之后获法律硕士学位，现住上海市杨浦区国定路，身份证号码：360122198606\*\*\*\*\*。职业经历：2010年11月至2012年1月在国海证券股份有限公司任证券分析师；2012年2月至2013年1月在万联证券有限责任公司投资银行部从事投资银行业务；2014年1月至今在广州产业投资基金管理有限公司任投资经理。2015年7月至今在健隆生物任董事。

## （二）监事基本情况

1、**张美翠**，女，生于1975年12月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师，现住内蒙古呼和浩特市赛罕区郊区政府东巷国勘院，身份证号：150104197512\*\*\*\*\*。职业经历：2001年1月至2004年10月在内蒙古伊利集团冷饮事业部任会计；2004年11月至2010年8月在内蒙古伊利集团冷饮事业部任东北区域财务经理；2010年9月至2012年6月在内蒙古伊利集团冷饮事业部任ERP项目财务经理；2012年7月至2013年9月在内蒙古伊利集团冷饮事业部任西北区域财务经理；2013年10月至2015年6月在内蒙古健隆生化有限公司任审计部经理。2015年7月至今在健隆生物任监事、审计部经理。

2、**张英明**，女，生于1985年10月，中国国籍，无境外永久居留权，专科

学历，现住内蒙古托克托县双河镇，身份证号码：232330198510\*\*\*\*\*。职业经历：2005年5月至2006年12月在内蒙古蒙牛乳业集团汕头分公司任销售调度；2007年1月至2008年5月在内蒙古蒙牛乳业集团广州分仓任主管；2008年6月至2009年11月在内蒙古健隆生化有限公司采购部任统计；2009年12月至2015年6月在内蒙古健隆生化有限公司任综合部经理。2015年7月至今在健隆生物任监事、综合部经理。

3、**胥国燕**，女，生于1973年7月，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，现住内蒙古呼和浩特市赛罕区昭乌达路6号院，身份证号码：150102197307\*\*\*\*\*。职业经历：2010年3月至9月在香港金融管理学院培训；1996年3月至1999年12月在内蒙古牧业机械产销联合公司任办公室主管；2000年1月至2005年12月在内蒙古金源物业管理有限公司任财务部主管；2006年1月至2007年11月在内蒙古健隆淀粉有限公司任财务部主任；2007年12月至2015年6月在内蒙古健隆生化有限公司任融资部主任。2015年7月至今在健隆生物任监事、融资部主任。

### （三）高级管理人员基本情况

1、**郝永明**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

2、**田彩玉**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

3、**李庆克**，李庆克，男，生于1966年12月，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，工程师，现住河南省南阳市卧龙区文化路，身份证号：412901196612\*\*\*\*\*。职业经历：1988年7月至1999年10月在河南南阳第二制药厂车间任主任；1999年11月至2007年5月在南阳普康衡涪制药厂任主任、处长；2007年6月至2015年4月在河南天方药业有限公司任主任、处长；2015年5月至2015年6月在内蒙古健隆生化有限公司任生产部经理。2015年7月至今在健隆生物任副总经理。

## 六、公司分子公司及其控制的企业情况

### (一) 子公司及其控制的企业情况

#### 1、JianLong USA Corporation

名称：JianLong USA Corporation

住所：200 CENTENNIAL AVE., SUITE 106, PISCATAWAY, NJ 08854, USA

成立时间：2015年5月20日

中方：219.375万元（折合35.1万美元）

外方：118.125万元（折合18.9万美元）

经营范围：一般化工品的贸易与销售

### (二) 分公司及其控制的企业情况

截止至本公开转让说明书出具之日，健隆生物尚无设立分公司。

## 七、最近二年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	140,257.54	124,384.55	96,744.91
股东权益合计（万元）	27,575.15	3,909.98	2,026.62
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	27,497.10	3,909.98	2,026.62
每股净资产（元）	2.76	0.69	0.36
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.75	0.69	0.36
资产负债率（母公司）	80.37	96.86	97.91
流动比率（倍）	0.61	0.42	0.37
速动比率（倍）	0.44	0.32	0.29
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度

营业收入 (万元)	9,777.76	16,081.67	10,157.75
净利润 (万元)	1,750.37	1,883.36	1,692.72
归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元)	1,751.20	1,883.36	1,692.72
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	1,522.68	1,134.45	189.78
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)	1,523.50	1,134.45	189.78
毛利率 (%)	54.76	40.13	25.31
净资产收益率 (%)	33.66	63.45	143.42
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	29.29	38.22	16.08
基本每股收益 (元/股)	0.30	0.33	0.30
稀释每股收益 (元/股)	0.30	0.33	0.30
应收帐款周转率 (次)	1.36	3.76	4.00
存货周转率 (次)	0.37	1.27	1.14
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	8,622.00	-1,149.34	12,005.74
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.86	-0.20	2.12

注：净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券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与披露》。

#### 1、净资产收益率

$$\text{净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

#### 2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

### (1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

### (2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = P<sub>1</sub> / (S<sub>0</sub> + S<sub>1</sub> + S<sub>i</sub> × M<sub>i</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>j</sub> × M<sub>j</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>k</sub> + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P<sub>1</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

### 3、每股净资产

$$\text{每股净资产} = \text{股东权益合计} / \text{期末股本总额}$$

### 4、每股经营活动产生的现金流量净额

$$\text{每股经营活动的现金流量净额} = \text{经营活动的现金流量净额} \div \text{期末普通股份数}$$

### 5、其他财务指标计算说明

每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本（或股本）”计算；

资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；

流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算；

毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；

存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算；

每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本（或股本）”计算。

## 八、相关机构的情况

### (一) 主办券商

- 1、名称：太平洋证券股份有限公司
- 2、法定代表人：李长伟
- 3、住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层
- 4、联系电话：010-88321818
- 5、传真：010-88321567
- 6、项目小组负责人：李革燊
- 7、项目小组成员：曹沛、文君然、薛人溥

## **（二）律师事务所**

- 1、名称：上海市锦天城律师事务所
- 2、负责人：吴明德
- 3、住所：上海市淮海中路 283 号香港广场 28 楼 (200021)
- 4、联系电话：021-23261888
- 5、传真：021-23261999
- 6、项目小组负责人：任远
- 7、项目小组成员：任远、裘力

## **（三）会计师事务所**

- 1、名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、执行事务合伙人：王全洲

3、住所：北京市西城区裕民路 18 号 22 层

4、联系电话：010-82250666

5、传真：010-82250851

6、项目小组负责人：孙建

7、项目小组成员：孙建、郭启弘

#### **（四）资产评估机构**

1、名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

2、法定代表人：杨文化

3、住所：北京市西城区黄寺大街 26 号院 4 号楼 6 层 702-7（德胜园区）

4、联系电话：010-66553366

5、传真：010-66553377

6、项目小组负责人：李成贤

7、项目小组成员：李成贤、杨文化

#### **（五）证券登记结算机构**

1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

2、住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

3、联系电话：010-58598844

4、传真：010-58598982



## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）公司主营业务介绍

公司成立于 2007 年 4 月，专业从事高品质、高规格黄原胶等生物胶体的研发、生产和销售。公司主要产品包括健隆食品级黄原胶、健隆石油级黄原胶、健隆医药精细化工级黄原胶等系列产品，广泛应用于食品添加剂工业、医药工业、精细化工、石油钻采工业等多领域。公司自成立以来，主营业务未发生变更。

#### （二）黄原胶介绍

黄原胶（Xanthan Gum）是以淀粉为主要原料，由黄单胞杆菌在特定的培养条件下经纯种发酵，再经提取烘干、粉碎而制成的高分子多糖聚合物，其分子结构是由：D-葡萄糖，D-甘露糖，D-葡萄糖醛酸、乙酰基和丙酮酸构成的“五糖重复单元”结构聚合物，相对分子量在  $2 \times 10^6 \sim 5 \times 10^7$  之间。黄原胶发酵的生物合成途径大致分为三个阶段：首先在细胞内形成各类糖、核苷酸；其次在特异性糖基转移酶的催化下，糖基按顺序转移到膜内的 C55-脂质-P 载体上形成“五糖重复单元”乙酰基团和丙酮酸同时组入；最后以 C55-脂质-P 为载体，将“五糖重复单元”运往细胞膜外，在聚合酶的作用下聚合生成。

黄原胶无味、无臭、适用安全性强。美国食品与药物管理局于 1969 年批准黄原胶用于食品中，1983 年联合国粮农组织批准黄原胶作为世界内使用的食品添加剂，且对其添加量不做限制。我国技术监督局 1992 年批准颁布了食品添加剂黄原胶国家标准 GB13886-2007，于 1993 年 8 月 1 日开始实施。

黄原胶与其他生物胶体相比较，具有以下独特的优点：

性质	特点
粘度高	与其他多糖类溶液相比，即使是低浓度也会产生很高的粘度，1%水溶液粘度相当于明胶的 100 倍，从而可作为良好的增稠和稳定剂；
独特的流变性	在剪切作用下，溶液的粘度会迅速下降，一旦剪切作用解除，溶液的粘度

	会立即恢复，这种特性赋予食品如冰淇淋、火腿肠、果汁和植物蛋白型饮料、焙烤食品以良好的口感。这种特性也使得黄原胶在石油钻井和开采中得到广泛的应用；
良好的热稳定性	在较大的温度范围内（-18-130℃）保持特有的功能，是生产冷冻食品和焙烤食品的良好辅料；
酸碱稳定性	其粘度基本上不受酸碱的影响，在 PH 值 2-11 范围内能保持原有特性，从而使其有广泛的应用范围；
极强的抗氧化和抗酶解性	具有极强的抗氧化和抗酶解作用，即使在次氯酸钠、双氧水、生物活性酶存在的条件下仍能发挥作用

### （三）提供的主要产品与服务

公司生产的黄原胶产品能够满足市场不同层次的消费需求，产品类型覆盖面广，具体产品介绍如下：

#### 1、健隆食品级黄原胶

黄原胶由于出色的耐盐、碱、耐酸性能及优良的温度稳定性，许多食品中都添加黄原胶作为稳定剂、乳化剂、悬浮剂、增稠剂和加工辅助剂。黄原胶可控制产品的流变性、结构、风味及外观形态，其假塑性又可保证良好的口感，被广泛应用于色拉调料、冷冻食品、面包、奶制品、饮料、调味品、酿造、糖果、糕点、汤料和罐头食品中。

健隆食品级黄原胶的生产严格遵循国际化食品质量标准，针对食品级黄原胶不同用途及质量要求，公司设计了多条生产线，能更灵活地满足不同客户对产品的要求。

健隆食品级黄原胶产品参数标准如下：

产品名称	产品代码	产品参数描述
普通 40 目食品级	JL F40	产品白度 $\geq 50$ , 菌落总数 $\leq 2000$ cfu/g, 通过 40 目 $\geq 95\%$ , 通过 200 $\leq 40\%$
普通 80 目食品级	JL F80	产品白度 $\geq 55$ , 菌落总数 $\leq 2000$ cfu/g, 通过 80 目 $\geq 95\%$ , 通过 200 $\leq 50\%$
普通 200 目食品级	JL F200	产品白度 $\geq 60$ , 菌落总数 $\leq 2000$ cfu/g, 通过 200 $\geq 92\%$
低酒残型食品级	JL LA	产品 80 目白度 $\geq 55$ , 200 目白度 $\geq 60$ , 菌落总数 $\leq$

		2000cfu/g 乙醇 $\leq$ 500ppm, 有机挥发性杂质含量符合美国药典要求
透明型食品级【注1】	JL CSF	产品 80 目白度 $\geq$ 55, 200 目白度 $\geq$ 60, 菌落总数 $\leq$ 2000cfu/g, 乙醇 $\leq$ 500ppm, 有机挥发性杂质含量符合美国药典要求
无淀粉酶型食品级	JL AF	产品 80 目白度 $\geq$ 55, 200 目白度 $\geq$ 60, 菌落总数 $\leq$ 2000cfu/g, 乙醇 $\leq$ 500ppm, 有机挥发性杂质含量符合美国药典要求, 淀粉酶不得检出
无纤维素酶型食品级	JL CF	产品 80 目白度 $\geq$ 55, 200 目白度 $\geq$ 60, 菌落总数 $\leq$ 2000cfu/g 乙醇 $\leq$ 500ppm, 有机挥发性杂质含量符合美国药典要求, 纤维素酶不得检出
酱油型食品级	JL SF	产品 80 目白度 $\geq$ 55, 200 目白度 $\geq$ 60, 菌落总数 $\leq$ 2000cfu/g 干燥失重 $\leq$ 15%
低粉尘型食品级	JL LD	产品白度 $\geq$ 55, 通过 80 目 $\geq$ 95, 菌落总数 $\leq$ 2000cfu/g, 乙醇 $\leq$ 500ppm;
分散型食品级	JL FD	产品 80 目白度 $\geq$ 55, 200 目白度 $\geq$ 60, 乙醇 $\leq$ 500ppm, 菌落总数 $\leq$ 2000cfu/g, D 值(分散性) $\leq$ 10
耐盐型食品级	JL ST	产品 80 目白度 $\geq$ 55, 200 目白度 $\geq$ 60, 菌落总数 $\leq$ 2000cfu/g, NaCl11%粘度降低量 $\leq$ 10%
耐酸型食品级	JL AT	产品 80 目白度 $\geq$ 55, 200 目白度 $\geq$ 60, 菌落总数 $\leq$ 2000cfu/g, pH 值 $\leq$ 4 粘度降低量 $\leq$ 15%

**注：**上述产品中，有一种特色类型产品，为透明性黄原胶：

透明型黄原胶是澄清度较高的产品，1%水溶液透光率 85%以上，其水溶液具有透明度高、增稠悬浮性能好、流变假塑性可控的特性，是食品行业中奶制品、果乳饮料、透明饮料、调味品、果冻、果汁等产品的安全型换代增稠乳化剂，是日化行业中软胶囊，高档化妆品、牙膏、个人护理品中新一代环保健康型稳定助剂；广泛应用于高档透明饮料、调味品、化妆品等，适于透明要求较高的食品应用。

健隆透明型黄原胶的生产方法中采用发酵和提取两部分，生产工艺符合工业化规模生产。在提取过程中对发酵液进行处理，升温、调节 PH、加酶，异丙醇两次提取，此工艺生产周期短、能耗少，费用低，产品透明度高；通过本方法制备的透明型黄原胶产品 1%水溶液透光率 $\geq$ 90%。

食品级黄原胶，用于不同食品中产生的功效如下：

产品名称	应用领域	产品功效
健隆食品级黄原胶 	色拉调料	增稠、保形、防脱水、改善口感、便于调理
	冷冻食品	增加冻融稳定性、增稠、保形、保鲜、防脱水
	香肠、午餐肉	改善灌装、有利于成形、防脱水、嫩化食品
	肉罐头	便于调理、增稠、保持风味、延长保质期
	方便食品	增加韧性、保形、改善咀嚼感、节省油耗
	干酪	加速凝乳、防脱水收缩、保形
	焙烤类食品	耐高温性好、助发泡、保湿、改善口感、延长储存期
	脱水食品	加速复原速度、保持色泽味道
	腌渍食品	耐盐、保形、保水、保质、保味
	宠物罐头	使杂肉、碎肉易于凝固成型

## 2、健隆石油级黄原胶

黄原胶作为一种高效、优质、环保型石油钻井泥浆添加剂，适用范围广泛，对温度、酸、碱、盐都具有极强的耐受性，可明显提高泥浆的渗透率和悬浮固体物质的能力，减少钻井过程中的压力损失，并可稳定井壁，降低对储油层的破坏，明显提高钻井、修井、完井工作的效率。同时作为生物型驱油添加剂，在保护环境的同时，大大提高调剖效果和采油率，提高资源的利用率，对降低生产成本和提高经济效益作用显著。

健隆石油级黄原胶以其稳定的质量能够广泛应用于世界各地的石油钻井领域中，起到良好的增稠及稳定作用。公司开发的超高粘度钻井级黄原胶，在应用中得到了国内外著名石油服务商的肯定与认可。

健隆石油级黄原胶产品标准如下：

产品名称	产品代码	产品参数描述
普通石油钻采级	JL T	产品 40/80 目, 1%KCl 粘度 $\geq$ 1200 cp, 范式粘度(0.28%海水, 3 转/分钟) $\geq$ 12.5
分散型普通石油钻采级	JL TD	产品 40/80 目, 1%KCl 粘度 $\geq$ 1200 cp, 范式粘度(0.28%海水, 3 转/分钟) $\geq$ 12.5, D 值(分散性) $\leq$ 5
高级石油钻采级	JL H	产品 40/80 目, 1%KCl 粘度 $\geq$ 1200 cp, 范式粘度(0.28%海水, 3 转/分钟) $\geq$ 16
分散型高级石油钻采级	JL HD	产品 40/80 目, 1%KCl 粘度 $\geq$ 1200 cp, 范式粘度(0.28%海水, 3 转/分钟) $\geq$ 16, D 值(分散性) $\leq$ 5
优质石油钻采级	JL P	产品 40/80 目, 1%KCl 粘度 $\geq$ 1200 cp, 范式粘度(0.28%海水, 3 转/分钟) $\geq$ 18
分散型优质石油钻采级	JL PD	产品 40/80 目, 1%KCl 粘度 $\geq$ 1200 cp, 范式粘度(0.28%海水, 3 转/分钟) $\geq$ 18, D 值(分散性) $\leq$ 5
特级石油钻采级	JL S	产品 40/80 目, 1%KCl 粘度 $\geq$ 1200 cp, 范式粘度(0.28%海水, 3 转/分钟) $\geq$ 20
分散型特级石油钻采级	JL SD	产品 40/80 目, 1%KCl 粘度 $\geq$ 1200 cp, 范式粘度(0.28%海水, 3 转/分钟) $\geq$ 20, D 值(分散性) $\leq$ 5
超高粘度石油钻采级	JL SH	产品 40/80 目, 1%KCl 粘度 $\geq$ 1200 cp, 范式粘度(0.28%海水, 3 转/分钟) $\geq$ 21
分散型超高粘度石油钻采级【注2】	JL SHD	产品 40/80 目, 1%KCl 粘度 $\geq$ 1200 cp, 范式粘度(0.28%海水, 3 转/分钟) $\geq$ 21, D 值(分散性) $\leq$ 5
透明型石油钻采级	JL CST	产品 40/80 目, 1%KCl 粘度 $\geq$ 1200 cp, 范式粘度(0.28%海水, 3 转/分钟) $\geq$ 16, 650nm 处透光率 $\geq$ 85%
普通工业级	JL IT	产品 40/80 目, 粘度 $\geq$ 1000cp

**注：**上述产品中，有一种特色类型产品，为分散型黄原胶：

黄原胶是一种高分子多糖，高聚物的溶解过程经历两个阶段，首先是溶剂分子渗入高聚物内部，使高聚物体积膨胀，即溶胀过程，然后才是高分子均匀分布在溶剂中，达到完全溶解。黄原胶在溶解过程中会有“鱼眼”现象的产生：即胶在水中，颗粒表面由于水溶胀而形成胶质层，此时分子链并未形成能自由运动的无规线团。胶质层的形成延缓并阻碍水分子向胶内部渗透，并且使颗粒之间发生胶结而成块状，形成表面是初期冻胶而内部却是干芯的大团块，使胶分子在水中溶胀与溶解速度降低。

公司推出的速分散型黄原胶产品，解决了黄原胶在溶解过程中的结团问题，黄原胶能迅速分散在水中，然后快速溶解，解决了黄原胶应用的难题。

### 健隆分散型黄原胶

健隆分散产品 1%KCl 粘度、色泽、D 值存在优势；

市场对于分散产品的需求大于普通产品；

将普通产品转化为分散产品，由劣势变为优势；

在质量上有着超越竞争对手的优势的中高档产品，用具有优势的中高档产品与同行业的普通产品、分散型产品形成差异化的竞争。

此外，公司新研发的产品-抗高温失水剂较常规石油级产品有着更好的悬浮性、温度耐受力，更好的清洁能力、携带能力，使用寿命延长。

健隆石油级黄原胶，用于不同石油领域中产生的功效如下：

产品名称	应用领域	产品功效
健隆石油级 黄原胶 	石油钻井、开采、修井	<p>黄原胶用于油田开发方面较之聚丙烯酰胺、CMC(羧甲基纤维素)、变性淀粉等有明显的技术优势,它的增粘、增稠、抗盐、抗污染能力较强。在海洋、海滩和永冻土层钻井中,对防止井喷有明显作用。</p> <p>低浓度的黄原胶水溶液可保持水基井液的粘度、使钻井液有好的悬浮性能,可防止井壁坍塌、抑制地层井喷、便于将切削下的碎石排出井外,其性能远好于聚丙烯酰胺;黄原胶的假塑性使处于钻头附近的黄原胶液由于高速旋转引起的强剪切而表现出极低的粘度,具有低磨阻特性,有利于节省能耗;由于黄原胶的抗盐性、耐高温性,黄原胶也用于三次采油的流变控制液,可提高 10%以上的采收率。目前国外约有 30%~40%的黄原胶用于钻井泥浆和三次采油。</p>

### 3、健隆医药、精细化工级黄原胶

在医药工业，黄原胶用于多种悬浮剂、乳化剂和增稠剂中，如用在维生素乳化剂中可以避免因温度升降引起的分层，另外黄原胶易溶于冷水，使溶液易于配置。医药领域黄原胶应用的热点是作为载体缓释片剂。黄原胶用在化妆品和洗涤剂中，有助于迅速扩散和吸收，使皮肤倍感清爽。

健隆医药、精细化工级黄原胶因其独特的产品特性能够被广泛应用于牙膏产品、化妆品、洗涤剂、护发产品以及药品的生产制作过程中，它有助于牙膏膏体成型及灌装、提高附刷、赋予牙膏产品优良口感；加速化妆品的吸收，有利于产品的分散，提高化妆品的保湿性和成膜性，延长化妆效果并倍感自然；有效抑制药片在生产过程中的分层。

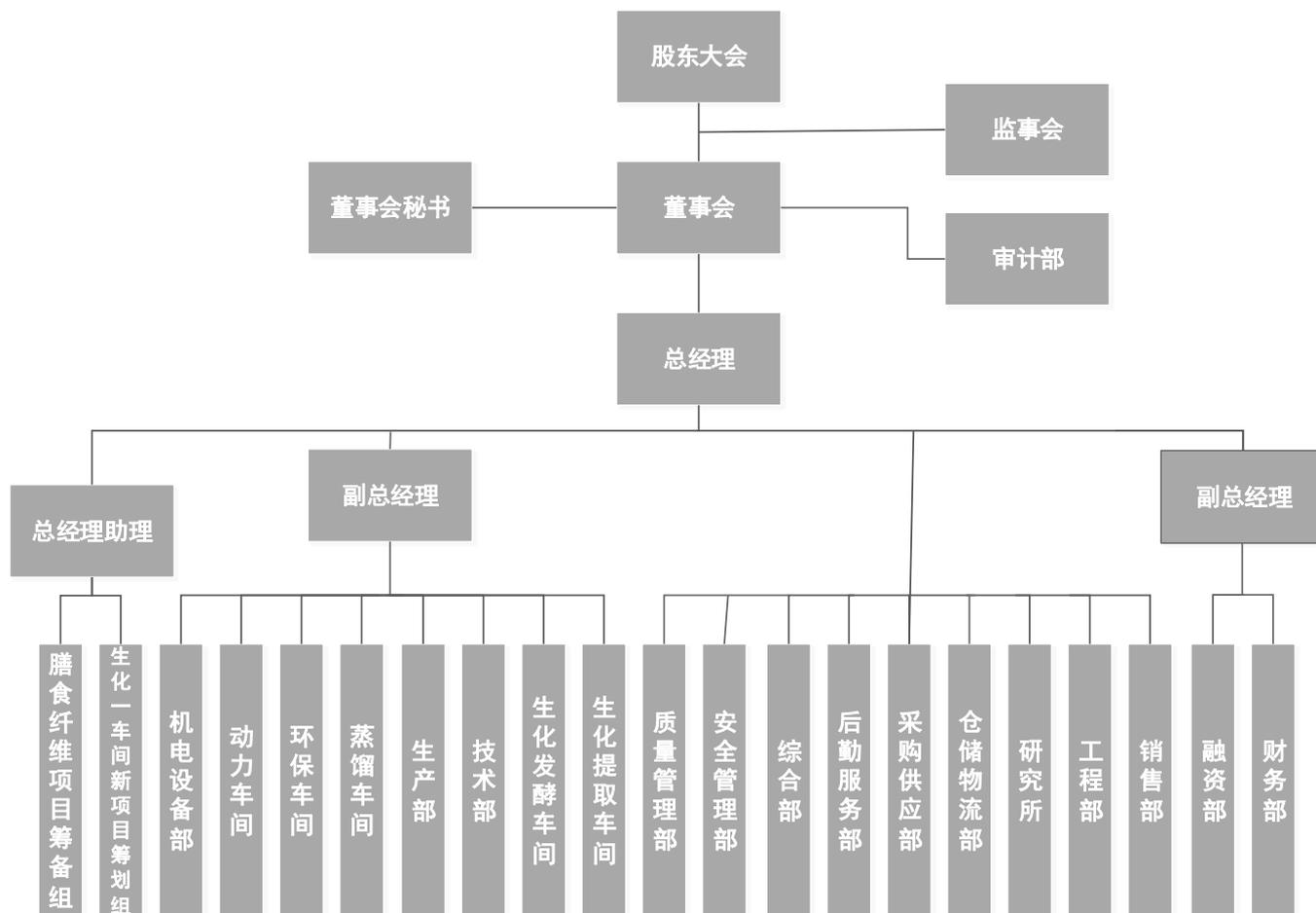
健隆医药、精细化工级黄原胶，用于不同产品中产生的功效如下：

产品名称	应用领域	产品功效
健隆医药、 精细化工 级黄原胶  	医药药片	定型剂、悬浮剂、保湿剂，具有增稠、附着、润滑作用
	牙膏	易于牙膏膏体成型，提高牙膏附刷、不易掉、分散性好、 口感清爽
	膏霜、润肤露	稳定乳化态，带来一致的奶油顺滑感
	洗发水	控制流变性，悬浮不溶物质

## 二、公司组织结构及主要业务流程

### (一) 公司组织结构

#### 1、公司组织结构图



#### 2、公司主要部门职责介绍

部门名称	主要职责
销售部	负责产品销售，制定销售管理制度、工作程序，并监督贯彻实施，客观、及时的反映客户的意见和建议, 不断完善工作；
	根据年度战略制定有效的营销计划，保障营销指标实现；
	正确掌握市场，定期组织市场调研，收集市场信息，分析市场动向、特点和发

	展趋势。负责收集、整理、归纳客户资料，对客户群进行透彻的分析；
	负责客户后期维护，以及质量保证沟通协调；
财务部	负责建立公司内部控制管理体系、财务会计体系，参与制定公司财务制度及相应的实施细则，参与公司的工程项目可行性研究和项目评估中的财务分析工作；
	负责日常财务会计核算，税收筹划，对公司的生产经营编制财务收支预算、决算报告；
	负责对财务工作有关的外部及政府部门，如税务局、财政局、银行、会计事务所等联络、沟通工作；
	负责资金管理、调度；编制月、季、年度财务说明分析，向公司领导报告经营情况；
融资部	负责组织收集、研究与融资相关的国家法律、法规、方针、政策及金融信息，并提出与融资相关的对策与建议；
	负责分析市场和项目融资风险，对公司短期及较长期的资金需求进行预测，参与制定并统一实施公司的全部融资方案；
	了解政府、银行对特定区域、行业和公司可实施的最优惠信贷政策，根据要求报送资料，做好公司的授信评级工作；
	执行公司的融资决策，及时报送融资所需的基础资料，及时跟进完善，及时解决其间的各种问题，确保审批的时效性；
工程部	负责工程施工的日常管理和现场管理工作；
	负责工程质量管理，落实年度工程质量计划指标，组织对工程质量事故的技术处理；对施工现场的安全生产和文明施工负责管理；
	负责竣工图纸的整理工作，健全工程档案资料的管理；
	负责各项工程的质量检查验收以及原材料、半成品等进场验收；
综合部	负责公司综合性工作计划、总结、报告、简报、通讯报道等文件；
	负责公司各项证照管理工作；
	负责完成各部门人员的招聘任务，制定公司人才培养计划
	负责建立完善公司绩效考核制度，并对部门员工进行考核；
	组织或参与公司规章制度的制定，审核、实施与修改工作
采购部	负责与供应商签定采购合同，制定采购计划、执行采购及后续采购跟踪和反馈；
	负责跟踪掌握原材料市场价格行情变化情况，建立和完善物料供应资料库，以降低采购成本及提升产品品质；

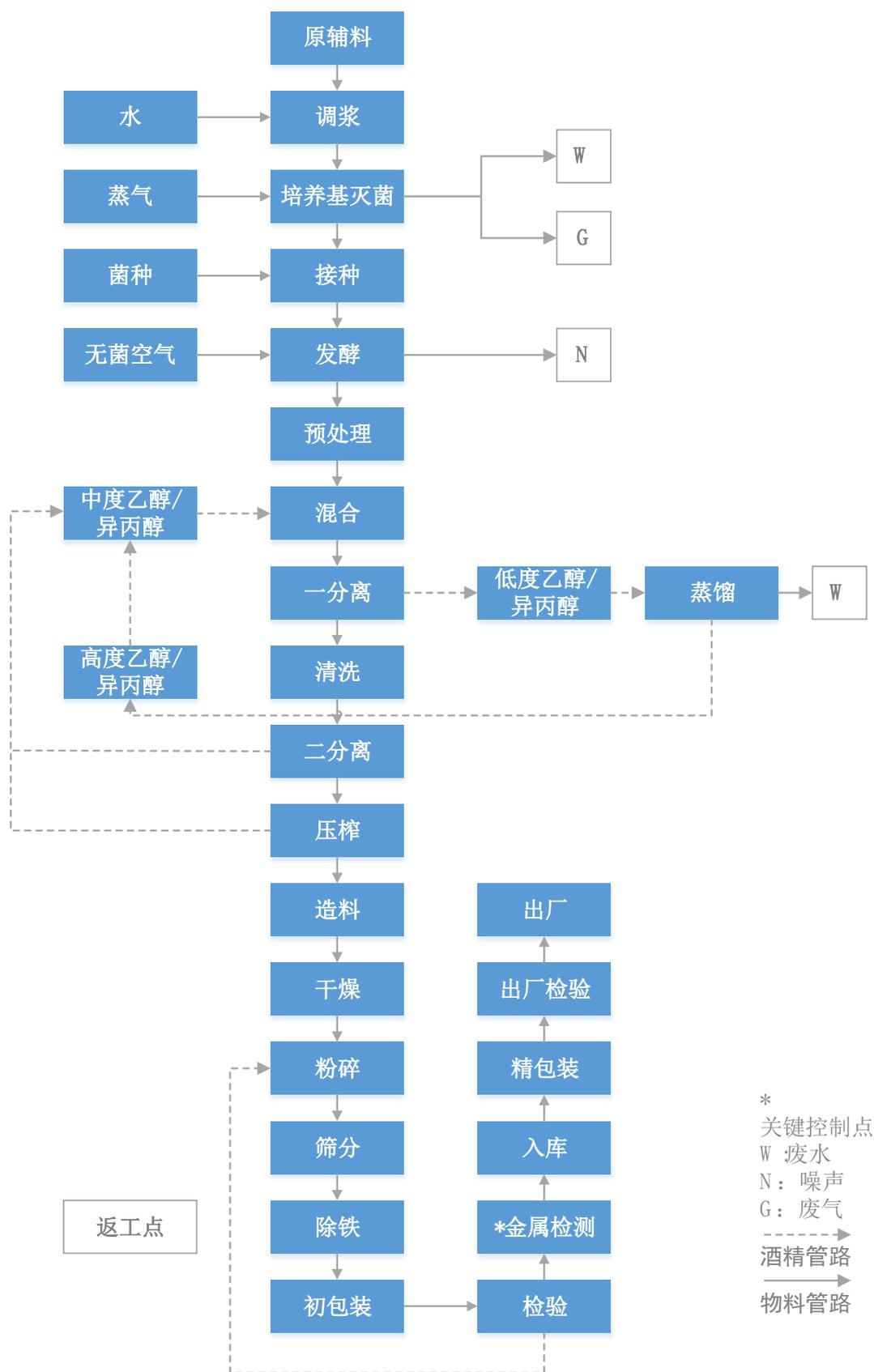
	负责做好各种物料价格、供应商资料、合同、报表及单据的存档保管，同时切实做好相关资料的保密工作；
质量管理部	建立健全品质控制体系，对产品、工作和服务质量进行监督、检查、协调和管理；
	负责组织质量管理、质量检验标准等管理制度的拟订、检查、监督、控制及执行；
	负责公司质量事故的处理，建立和健全质量岗位责任制；
后勤服务部	负责制定公司后勤相关管理制度，及时对后勤管理制度进行修订、完善；
	负责员工食堂、宿舍的日常管理，监督各项制度、计划的执行情况；
	建立公司安全保卫系统，负责公司安全保卫管理工作；
	对公司清洁工作进行检查，发现问题及时解决，保证良好的办公环境；
仓储物流部	负责公司物资仓储管理制度的起草修订；
	负责公司其他部门物资仓储的业务指导；
	负责采购物资、生产产品的入库、出库、保管保养，仓储过程的安全管理；
安全管理部	贯彻执行国家及公司的安全生产方针政策，认真执行安全生产的规定，并检查督促落实执行情况，做好公司的安全生产管理工作；
	检查安全生产责任制的执行情况，发现失职和违章行为及时纠正；
	抓好员工安全思想和安全技术知识教育，对新入厂员工和外来人员进行公司级安全教育，组织对部门及班组安全员的安全技术培训和考核；
技术部	负责建立和完善产品设计、新产品的试制、标准化技术规程、技术情报管理；
	负责对公司产品实行技术指导、规范工艺流程、制定技术标准；
	负责抓好技术管理，实施技术监督和协调；
生产部	负责产品的制造、品质的保证及改善、制造成本的控制与降低、生产效率的提高以及生产设备维护等工作；
	根据市场需求及销售计划，科学地编制、调整生产计划，满足销售的需要，保证市场供给；
设备部	负责执行国家和上级部门有关设备管理的方针、政策和法规，建立公司设备管理和维修的各种规章制度，达到设备管理程序化和标准化；
	负责组织公司各种设备维护保养及检修，并组织实施验收；
	按照公司资产管理办法，负责生产设备的管理，对设备分类、分级编号管理，协助财务部搞好设备固定资产的管理；
审计部	负责制定审计制度和相关规定，制定公司年度审计项目计划及年度审计工

	作要点；
	开展对经营层绩效考核审计、内部控制制度执行情况审计，风险管理审计等；
	定期分析总结审计过程中发现的问题，提出落实整改建议；
研究所	根据公司战略规划及年度经营目标，制订公司各产品的年度产品开发计划；
	负责新产品的设计和研发，根据市场反馈，及时对产品进行改良，使产品适应市场需求，增加竞争力；
	负责组织产品设计过程中的设计评审，技术验证和技术确认；

## （二）主要业务流程

黄原胶由野油菜黄单胞杆菌经有氧发酵并分离纯化而得，主要经过发酵和纯化两个阶段，它的工业生产方法是采用微生物发酵来制取。黄原胶生产工艺经过半个多世纪的发展，现已较为成熟。黄原胶生产工艺流程主要节点包括菌种的选育、培养基组成、生物反应器类型、生物发酵形式（批次发酵，连续发酵）、培养条件（温度、pH、溶氧等）、黄原胶的提取纯化等。

黄原胶生产工艺流程图如下：



## 1、菌种选取和培养

黄原胶的发酵菌种一般采用野油菜黄单胞杆菌，此外菜豆黄单胞菌、锦葵黄单胞菌和胡萝卜黄单胞菌亦可作为发酵菌种。黄原胶生产首先要对菌种进行选育，然后经种子培养基培养扩大数量以用于发酵，并采取适当方法长期保存。除常规菌种选育方法外，也可对其进行基因工程技术改造。具有良好遗传特性的菌种是确保黄原胶发酵高产、高质量的根本。随着客户对黄原胶的质量要求越来越高，要求也越来越多样，拥有特殊遗传特性的菌种成为黄原胶生产商在竞争中取胜的关键，掌握优良遗传特性的菌种是黄原胶生产企业的技术核心。另外随着生产菌种的确立，与生产菌种匹配的培养工艺和培养基也需要确定，不同的菌种其培养工艺和培养基有很大区别。培养工艺一般包括培养温度、溶氧条件、pH 控制等。黄原胶菌种适合生长的温度一般在 25~30 ℃，适合的生产温度一般在 29~32℃。另外较高的溶氧条件和适合的 pH 也是让黄原胶菌种充分表达遗传特性，实现高产、高质量的必要条件。

## 2、培养基组成要件

培养基是人工配制的供微生物生长、繁殖代谢和合成所需的营养物质和原料。培养基也为微生物提供生长所必须的环境条件。培养基不但要保证黄原胶菌种的生长，同时也要保证给黄原胶菌种合成黄原胶提供足够的原材料。培养基的组成和配比是否恰当对微生物的生长、产物的形成、工艺的选取、产品的质量和产量都有很大的影响。培养基中包含大量元素（氮源、碳源）和小量元素（钾、铁、钙盐等），培养基的基本条件即有碳源、氮源和无机盐。

氮源的浓度对黄原胶的产量和质量都会产生显著的影响，碳源次之。氮源主要构成菌体的细胞质和含氮代谢物。氮源可以分为有机氮源和无机氮源。但在黄原胶的生产中主要用的是无机氮源，如铵盐、硝酸盐等。

碳源是构成菌体、合成黄原胶骨架及提供能量的原料，通常作为碳源的物质主要是糖类、脂肪、某些有机酸醇类和烃类等。碳源的浓度影响黄原胶产率，高浓度抑制其生长，而低浓度碳源和氮源有利于黄原胶生成。加入少量琥珀酸和柠

柠檬酸等有机酸有助于提高黄原胶生成。

无机盐是微生物维持生命力不可缺少的物质,其主要功能为:构成细胞成分,作为酶的组成部分,激活或抑制酶的活力,调节培养基的渗透压、pH值和氧化还原电位。微生物对无机盐的需求很少,但是无机盐对微生物的生长及代谢产物影响却很大,是必不可少的成分。

在调配培养基时应考虑如下几个主要问题:

- (1) 考虑氮源、碳源时,注意利用碳源和氮源的相互配合,做到扬长避短。
- (2) 选用适宜的碳氮配比。
- (3) 要注意生物碱、碱性盐和 pH 缓冲剂的加入与搭配。

### 3、生物反应器

黄原胶具有高黏弹性,即使在浓度很低时,发酵液黏度也较大,从而导致溶氧减少,黄原胶产率和质量下降。黄原胶生产用生物反应器是经过特殊设计,其他一般生物反应器无法从事黄原胶生产。目前国内常用的生物反应器为搅拌型发酵罐,其单位体积发酵液搅拌的输入功率比其他生物反应器大出好多倍,通过改变搅拌体系和气体分布器提高溶氧量,改进的气体分布器使分散出的气泡变小,延长气体在发酵液中的滞留时间,加大气液接触面积,从而增加溶氧。

### 4、发酵条件

发酵条件的优化主要集中在温度、溶氧及搅拌速度等方面。提高温度有助于黄原胶生成降低丙酮酸含量,31~33℃利于黄原胶高产,27~31℃有利于丙酮酸生成。但其最适合温度的选择基于所用的发酵培养基和最终的生产目的。除了从生物反应器角度提高溶氧外,在发酵时加入过氧化氢,过氧化氢进一步降解为氧气,增加了溶氧量,可增加黄原胶产率。

#### (1) 温度控制

发酵温度不仅影响黄原胶的产率,还能改变产品的结构组成。微生物最适宜

培养的温度因菌种而异，研究表明 25~30℃为最适合培养黄原胶菌种。

### (2) 溶氧量及搅拌速度控制

黄原胶生产中空气通气比一般在 0.5-0.7 之间，搅拌根据空气通气量进行匹配，以确保最好的溶氧条件。

### (3) pH 值的控制

研究表明 pH 值范围在中性时最适于黄原胶的生产，生产黄原胶最适宜 pH 值范围是 7~8。控制反应中的 pH 值为中性时，对菌体生长最有利，对黄原胶的生产有显著影响。

## 5、黄原胶提取工艺

黄原胶典型的提取工艺过程包括：发酵液预处理、胶体的分离纯化、脱水干燥、粉碎和包装。

### (1) 提取工艺路线基本要求

1) 发酵液在预处理、浓缩或沉淀、干燥等处理过程中，应尽可能不破坏黄原胶的分子结构，以保持黄原胶性能稳定和使用方便；

2) 通过纯化处理，减少菌体细胞、培养基成分等杂质的含量，改善其色泽，气味和功能特性；

3) 降解和纯化一系列不利的酶类，如纤维素酶和果胶酶等；

4) 通过化学修饰，改变其功能特性，以适应不同用途的要求；

5) 食品级的黄原胶还应符合卫生质量标准。

### (2) 发酵液预处理

预处理方法大致分为三种：第一种是物理处理方法，采用热处理使菌体细胞及蛋白质等有机残留物变性凝集，通过过滤除去这些杂质；第二种是化学处理方法，如加入盐可絮凝颗粒，硅藻土可吸附杂质颗粒等；第三种是生物化学处理方法，如采用酶法降解细胞成为可溶性物质或碎片、采用二次发酵除去菌体细胞和残余的有机物等。

### （3）黄原胶的分离提取

黄原胶的分离提取方法有直接干燥法和沉淀分离提取法，其中沉淀分离提取法通常有醇沉淀法和盐析沉淀法两种。干燥法可采用滚筒干燥、喷雾干燥、气流干燥、流化床造粒干燥等。醇沉淀法中常用的醇有甲醇、乙醇和异丙醇，该方法的缺点是醇耗量大，成本较高。盐析沉淀法中常用的盐有氯化钙、氯化铝、硝酸铝、季铵盐，其中最常用的是钙离子沉淀法。该方法的优点是醇用量少，成本较低，其缺点是产品质量较差。

### （4）脱水干燥

经沉淀分离得到的黄原胶产物，一般先进行压榨或离心脱水处理。脱水后的产物一般采用气流干燥或真空干燥，干燥温度控制在 60℃左右，温度过高会导致产品颜色加深，溶解度降低。黄原胶终产品的水分一般控制在 10%左右。

### （5）粉碎与包装

根据用途不同对黄原胶细度要求也不同，一般在 0.18mm 左右，根据细度要求选择不同的机械设备。粉碎过程中要考虑设备发热温度过高的问题，防止温度过高对黄原胶性能的破坏。

公司生产线由欧洲技术团队设计，按照国际标准建造，采用先进的设计理念和国外先进发酵搅拌系统，低温干燥、密闭连续的提取工艺，充分保证黄原胶的纯度和品质的稳定性。分别从美国和欧洲等地购买了先进的实验仪器设备，设立品控实验室，对产品进行全程监控。还聘请了国内知名的专家和教授，成立了生物研究所，为产品升级和应用研究提供强有力的技术支持与保障。

公司对黄原胶生产的开发和研究，包括黄原胶菌株的诱变和保藏、黄原胶种子和发酵配方、黄原胶种子和发酵生产工艺、生物反应器及搅拌器的改造和开发、提取工艺的研发，同时引进高端科技人才。

针对市场形势和客户对产品质量要求，公司通过持续不断的创新、研发，不断完善工艺，降低成本，提高质量。在新产品研发方面，市场需要更高耐热的黄原胶产品，于 2014 年下半年，试验出耐热 150℃ 耐高温失水剂，在温度高达 150℃ 的环境中保证了使用的效果，适用于深海钻井，填补了公司在耐高温领域的空白。

2014 年 12 月份通过菌种筛选、诱变，成功筛选的 M 菌株，发酵工艺的调整：逐步改进工艺，改善菌种生长环境，提高氮源利用率。调节发酵过程金属离子的浓度，以提高产品的粘度及耐热特性。提高通风量与罐压以提高溶氧量，改善菌种的生长、产胶环境。新产出的石油级产品质量达到国际同行先进水平。公司采用最新的设备、工艺新技术推出的速分散型黄原胶产品，解决了黄原胶在溶解过程中的结团问题，黄原胶能迅速分散在水中，快速溶解，解决了黄原胶应用的难题。石油级产品通过了中海油、中石油、印度石油公司、阿联酋等国内外客户的认可。

2013 年至今公司先后通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO22000 食品安全管理体系认证、QS、HACCP 认证、美国 FDA、英国 BRC、OUKosher 犹太认证、HALAL 清真认证，标准化的生产模式以及卓越的现场管控为优异的产品质量提供了有利的保障。

### 三、公司业务关键资源要素

#### （一）产品或服务使用的主要技术

##### 1、公司的生产经营资质

截至公开转让说明书出具日，公司具备的主要资质情况如下：

序号	证书名称	证书编号	内容	发证机关	发证日期	有效期
1	食品安全管理体系认证证书	020FSMS1200175	食品安全管理体系符合：GB/T22000-2006/IOS 22000:2005 及 CNCA/CTS 0020-2008A	北京中大华远认证中心	2012年11月2日	2015年11月1日
2	质量管理体系认证证书	0212Q22527R1M	质量管理体系符合：GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008	北京中大华远认证中心	2012年11月2日	2015年11月1日
3	高新技术企业证书	GR201315000025	-	内蒙古自治区科学技术厅、内蒙古自治区财政厅、内蒙古自治区国家税务局、内蒙古自治区地方税务局	2013年11月28日	2016年11月28日
4	安全生产标准化证书	AQB III QT(蒙)201300058	安全生产标准化三级企业	呼和浩特市安全生产监督管理局	2013年12月5日	2016年1月
5	全国工业产品生产许可证	蒙 XK12-217-00023	食品添加剂符合发证条件	内蒙古自治区食品药品监督管理局	2014年4月29日	2019年4月28日
6	内蒙古自治区污染物排放许可证	1.501E+09	化学需氧量、氨氮排放许可	呼和浩特市环境保护局	2014年7月25日	2017年7月25日
7	BRC 认证证书	00115E20243ROM/1500	The manufacturing (fermentation, extraction, separation, washing, extraction, pressure filtration, drying, milling, screening and packing into PE bag) of food grade xanthan gum	Intertek Certification Ltd	2014年10月16日	2015年11月6日
8	Kosher 证书	FDN-NSGV	犹太洁食认证	VAAD HOEIROF ST. LOUIS	2014年10月21日	2015年10月31日
9	FDA 认证	1.128E+10	美国食品与药品监督管理局认证	Registrar Corp	2014年12月12日	2015年12月31日
10	环境管理体系认证证书	00115E20243ROM/1500	健隆黄原胶的生产及相关管理活动符合环境管理体系标准 ISO14001:2004 GB/T24001-2004	中国质量认证中心	2015年1月23日	2018年1月22日
11	职业健康安全管理体系	00115S20147ROM/150	健隆黄原胶的生产及相关管理活动符合职业健康管	中国质量认证中心	2015年1月23日	2018年1月22日

	认证证书	0	理安全体系标准 OHSAS 19001:2007 GB/T 28001-2011			
12	Halal 证书	INN. 5689. 5689. 1500 06. CN	清真规范认证	The Islanmic Food and Nutrition Council of America	2015年2 月27日	2016年2 月29日

## 2、公司主要获得的荣誉奖项

公司获得的荣誉主要有：

序号	企业荣誉名称	评选单位
1	信用等级 A 级企业	内蒙古自治区质量技术监督局
2	内蒙古名牌产品证书	内蒙古自治区质量奖审定委员会
3	市级农牧业产业化经营龙头企业	呼和浩特市人民政府
4	2013 年度一级优秀供应商 2014 年度战略合作供应商	天津中海油服化学有限公司

## (二) 公司主要资产情况

### 1、主要固定资产

#### (1) 房屋所有权

截至公开转让说明书出具日，健隆生物拥有 18 处办公、厂房等房产，共记载于 9 张房产证，具体情况如下：

序号	房屋所有权证编号	房屋所有权人	房屋坐落	取得方式	规划用途	总建筑面积（平方米）	登记日期
1	蒙房权证内蒙古自治区字第 180021000433 号	健隆生化	内蒙古自治区呼市托县 燕山营乡托克托工业园区（科技楼）	出让	办公	3,960.42	2010 年4月 28日
2	蒙房权证内蒙古	健隆	内蒙古自治区呼市托县	出	工	1,320.25	2011

	自治区字第 180011101134 号	生化	燕山营乡托电工业园区	让	业		年 12 月 16 日
3	蒙房权证内蒙古 自治区字第 180011101135 号	健隆 生化	内蒙古自治区呼市托县 燕山营乡托电工业园区	出 让	工 业	3, 119. 24	2011 年 12 月 16 日
4	蒙房权证内蒙古 自治区字第 180011101136 号	健隆 生化	内蒙古自治区呼市托县 燕山营乡托电工业园区	出 让	工 业	6, 529. 56	2011 年 12 月 16 日
5	蒙房权证内蒙古 自治区字第 180011200682 号	健隆 生化	内蒙古自治区呼市托县 燕山营托电工业园区	出 让	工 业	3, 114. 76	2012 年 9 月 28 日
6	蒙房权证内蒙古 自治区字第 180021500725 号	健隆 生化	托克托县燕山营乡托电 工业园区	出 让	工 业	7, 231. 21	2015 年 7 月 17 日
7	蒙房权证内蒙古 自治区字第 180021500726 号	健隆 生化	托克托县燕山营乡托电 工业园区	出 让	工 业	4, 385. 52	2015 年 7 月 17 日
8	蒙房权证内蒙古 自治区字第 180021500727 号	健隆 生化	托克托县燕山营乡托电 工业园区	出 让	工 业	2, 359. 1	2015 年 7 月 17 日
9	蒙房权证内蒙古 自治区字第 180021500745 号	健隆 生化	托克托县燕山营乡托电 工业园区	出 让	工 业	2, 580. 3	2015 年 7 月 23 日

注：除上述已取得《房屋所有权证》的房屋外，截至本公开转让说明书出具之日，健隆生物三期生产线的部分房屋尚未取得《房屋所有权证》。根据健隆生物的说明并经核查，上述房屋均属于年产 3 万吨黄原胶扩建项目，该等房屋的建设已取得了托克托县住房和城乡建设局核发的《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》等建设相关的证照，未来该等房屋取得相应的产权证明不存在实质性障碍。

上述房屋所有权证中，蒙房权证内蒙古自治区字第 180021500725 号、蒙房权证内蒙古自治区字第 180021500726 号、蒙房权证内蒙古自治区字第 180021500727 号已作为抵押物为公司与国家开发银行股份有限公司签署的编号为 1510201301100000291 的借款合同提供担保；

蒙房权证内蒙古自治区字第 180021000433 号、蒙房权证内蒙古自治区字第 180011101134 号、蒙房权证内蒙古自治区字第 180011101135 号、蒙房权证内蒙古自治区字第 180011101136 号已作为抵押物为公司与中国农业发展银行托克托县支行签署的编号为 15012200-2012 年（营托）字 0102 号的借款合同提供担保；

蒙房权证内蒙古自治区字第 180011200682 号已作为抵押物为公司与中国农业发展银行托克托县支行签署的编号为 15012200-2015 年（营托）字 0043 号的借款合同提供担保。

## （2）主要设备

截至公开转让说明书出具日，健隆生物拥有的账面净值 300 万元以上机器设备情况如下：

序号	设备名称	购置日期	原值（元）	净值（元）
1	乙醇回收系统	2014/12/31	19,227,414.65	18,840,422.20
2	锅炉及辅机	2010/05/31	16,579,159.07	10,016,575.13
3	A40-13 电拖轴流压缩机组	2014/12/31	14,603,358.78	14,309,435.23
4	A40-13 电拖轴流压缩机组	2014/12/31	14,603,358.77	14,309,435.22
5	配电系统	2014/12/31	7,712,940.04	7,557,700.79
6	输电线路工程	2014/12/31	7,364,411.05	7,290,921.65
7	干燥机	2014/12/31	5,768,224.40	5,638,983.50
8	干燥机	2014/12/31	5,768,224.40	5,638,983.50
9	干燥机	2014/12/31	5,768,224.40	5,638,983.50
10	干燥机	2014/12/31	5,768,224.40	5,638,983.50
11	消防工程（含设备）	2014/12/31	5,562,664.90	5,507,155.10
12	高压柜	2010/05/31	4,631,219.11	3,409,091.71
13	黄原胶物料分离输送系统自动化改造	2014/12/31	4,042,928.24	3,952,343.74
14	密闭输送分及分装系统	2014/12/31	3,955,353.87	3,866,731.57

15	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.78	3,781,369.43
16	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
17	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
18	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
19	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
20	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
21	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
22	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
23	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
24	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
25	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
26	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
27	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
28	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
29	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
30	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
31	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
32	发酵罐	2014/12/31	3,859,040.73	3,781,369.38
33	污水处理系统	2014/12/31	3,557,111.54	3,485,517.14

## 2、土地使用权

截至公开转让说明书出具日，健隆生物拥有 4 处国有土地使用权，具体情况如下：

序号	权利人	证书编号	权属性质	用途	使用权类型	坐落	终止日期	使用权面积 (平方米)
1	健隆生化	托国用 (2010)第 0029号	国有	工业用地	出让	燕山营乡托电工业园区	2056年12月5日	121,897.95
2	健隆生化	托国用 (2015)第	国有	工业用地	出让	托克托工业园区西区	2064年8	201,590.00

序号	权利人	证书编号	权属性质	用途	使用权类型	坐落	终止日期	使用权面积(平方米)
		0012号					月31日	
3	健隆生化	托国用(2015)第0045号	国有	工业用地	出让	燕山营乡托电工业园区	2056年12月5日	36,831.77
4	健隆生化	托国用(2015)第0043号	国有	工业用地	出让	燕山营乡托电工业园区	2057年1月29日	69,792.30

上述土地使用权证中，托国用（2015）第 0012 号已作为抵押物为公司与国家开发银行股份有限公司签署的合同编号为 1510201501100000607、1510201501100000608、1510201501100000609 的借款合同提供担保；

托国用（2010）第 0029 号已作为抵押物为公司与中国农业发展银行托克托县支行签署的合同编号为 15012200-2012 年（营托）字 0102 号的借款合同提供担保；

托国用（2015）第 0043 号已作为抵押物为公司与国家开发银行股份有限公司签署的合同编号为 1510201301100000291 的借款合同提供担保。

### 3、商标权

序号	证载注册人	商标	核定使用商品类别	注册号	有效期	权利取得
1	健隆淀粉		33	6991616	2010.5.28-2020.5.27	受让取得
2	健隆淀粉		43	6991626	2010.10.14-2020.10.13	受让取得
3	健隆淀粉		31	6989626	2010.6.14-2020.6.13	受让取得

4	健隆淀粉		36	6991619	2010. 7. 7-2020. 7. 6	受让取得
5	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	40	6989614	2010. 6. 21-2020. 6. 20	受让取得
6	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	39	6989609	2010. 11. 7-2020. 11. 6	受让取得
7	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	11	6987718	2010. 11. 14-2020. 11. 13	受让取得
8	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	5	6986149	2010. 9. 14-2020. 9. 13	受让取得
9	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	4	6986147	2010. 7. 28-2020. 7. 27	受让取得
10	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	3	6986145	2010. 7. 7-2020. 7. 6	受让取得
11	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	1	6986141	2010. 7. 28-2020. 7. 27	受让取得
12	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	21	6987742	2010. 10. 14-2020. 10. 13	受让取得
13	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	34	6989597	2010. 6. 14-2020. 6. 13	受让取得
14	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	32	6989592	2010. 5. 28-2020. 5. 27	受让取得
15	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	27	6989581	2010. 9. 21-2020. 9. 20	受让取得
16	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	20	6987739	2011. 9. 7-2021. 9. 6	受让取得
17	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	8	6987713	2010. 11. 28-2020. 11. 27	受让取得
18	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	45	6989624	2010. 7. 21-2020. 7. 20	受让取得
19	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	26	6980580	2010. 9. 21-2020. 9. 20	受让取得
20	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	17	6987731	2010. 6. 28-2020. 6. 27	受让取得
21	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	16	6987728	2011. 2. 28-2021. 2. 27	受让取得
22	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	10	6987716	2010. 5. 28-2020. 5. 27	受让取得
23	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	25	6989578	2010. 12. 21-2020. 12. 20	受让取得
24	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	29	6989586	2010. 6. 7-2020. 6. 6	受让取得

25	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	22	6989574	2011. 2. 7-2021. 2. 6	受让取得
26	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	15	6987726	2010. 5. 21-2020. 5. 20	受让取得
27	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	13	6987722	2010. 9. 21-2020. 9. 20	受让取得
28	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	12	6987721	2010. 5. 28-2020. 5. 27	受让取得
29	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	37	6989603	2010. 7. 7-2020. 7. 6	受让取得
30	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	30	6989591	2010. 5. 28-2020. 5. 27	受让取得
31	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	18	6987733	2010. 9. 14-2020. 9. 13	受让取得
32	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	7	6987712	2010. 7. 14-2020. 7. 13	受让取得
33	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	2	6986143	2010. 9. 14-2020. 9. 13	受让取得
34	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	30	5964357	2009. 12. 7-2019. 12. 6	受让取得
35	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	23	6989576	2010. 9. 21-2020. 9. 20	受让取得
36	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	38	6989607	2010. 6. 21-2010. 6. 20	受让取得
37	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	6	6989150	2010. 6. 7-2020. 6. 6	受让取得
38	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	19	6987735	2010. 11. 14-2020. 11. 13	受让取得
39	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	42	6989619	2010. 11. 28-2020. 11. 27	受让取得
40	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	35	6989601	2010. 10. 7-2020. 10. 6	受让取得
41	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	14	6987724	2010. 5. 21-2020. 5. 20	受让取得
42	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	9	6987714	2010. 11. 14-2020. 11. 13	受让取得
43	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	44	6989620	2010. 10. 7-2020. 10. 6	受让取得
44	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	41	6989617	2011. 4. 21-2021. 4. 20	受让取得
45	健隆淀粉	 健隆 JIANLONG	28	5989583	2010. 9. 14-2020. 9. 13	受让取得

46	健隆淀粉		24	6989577	2010.9.21-2020.9.20	受让取得
47	健隆淀粉		1	3113674	2013.8.14-2023.8.13	受让取得
48	健隆淀粉		1	5964358	2010.1.14-2020.1.13	受让取得
49	健隆淀粉		29	5964356	2009.8.7-2019.8.6	受让取得

公司已与健隆淀粉就上述 49 项商标的转让事宜签署了《商标转让协议》并进行了公证，目前商标转让手续正在办理过程中。

#### 4、专利权

截至公开转让说明书出具日，健隆生物拥有 1 项专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日期	专利类型
1	健隆生化	无水冷却、全热回收、高温连续灭菌方法	ZL00142815.5	2001年12月23日	发明专利

注：上表所示公司专利权人为有限公司名称，截至本公开转让说明书出具之日，申请人的名称更名正在办理当中。

#### 5、计算机软件使用权

软件名称	著作权人	购买日期	权力范围
用友 U8 财务系统	用友公司	2009-11-9	软件使用权

#### 6、公司专有技术

序号	专有技	技术简介

	术名称	
1	自加热空气预处理工艺	公司利用空压机后面空气压力较高的特点,对空压机出来的部分高温空气和气水分离后的空气进行换热,确保分离后的空气温度达到所要求,降温后高温空气回到总空气管混合后温度。避免蒸汽使用的同时,降低了冷却水的使用。在完全性方面,规避了由于蒸汽换热器穿孔,蒸汽冷凝水进入空气后导致发酵染菌的生产事故。
2	连续低温真空干燥工艺	在常规干燥工艺中,存在能耗较高,物料由于温度高易变性的特点,分批低温真空干燥能耗低,但存在每批次干燥出来水份等指标不一致的情况,连续低温干燥工艺结合了两者优先点,同时规避了两者优先点。工艺通过在真空干燥仓进出两端设置真空调压仓的工艺,解决了真空干燥仓连续进料的问题。
3	正反沙克龙集尘工艺	在黄原胶粉碎及输送过程中,会产生大量黄原胶粉尘,一般工艺通过积尘箱进行收集,按次品料进行处置,但清理积尘箱工作量大,工作环境不好,且滤带损耗大。公司采用正反沙克龙工艺,不但能把细粉全部回收,而且直接回到了系统中,避免了次品料的产生,不用人工进行清理,能降低劳动成本。

## 四、公司员工情况

### (一) 员工结构

#### 1、员工人数及变化情况

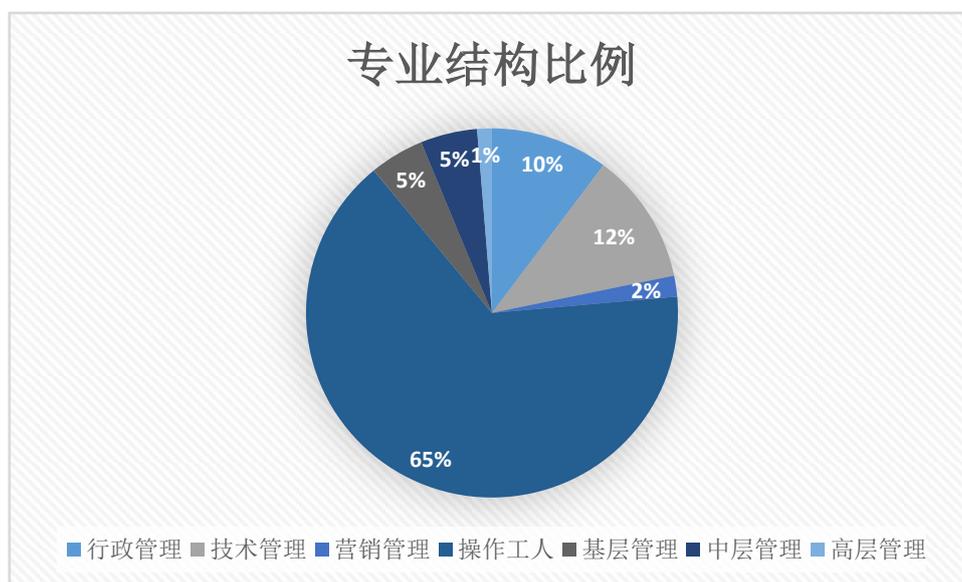
截至 2015 年 6 月 30 日,公司在册员工 547 人,本公司最近两年及一期在册员工人数变化情况如下:

时间	人数
2013 年 12 月 31 日	507
2014 年 12 月 31 日	550
2015 年 6 月 30 日	547

#### 2、员工专业构成情况

截至 2015 年 6 月 30 日,公司员工的专业构成情况如下:

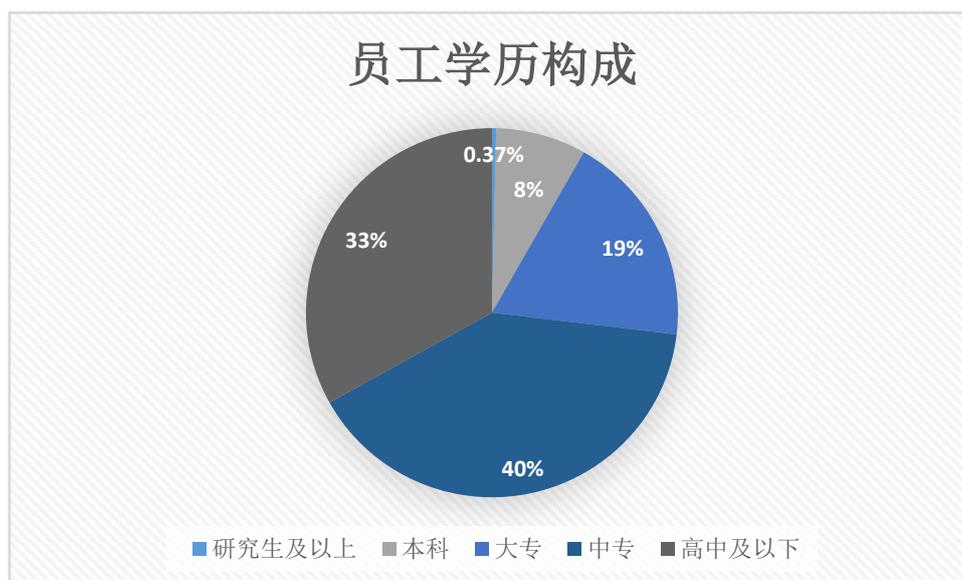
专业结构	人数	占比 (%)
行政管理	56	10.24
技术管理	63	11.52
营销管理	10	1.83
操作工人	358	65.45
基层管理	26	4.75
中层管理	27	4.94
高层管理	7	1.28
<b>合计</b>	<b>547</b>	<b>100%</b>



### 3、按教育程度分类员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工的学历构成情况如下：

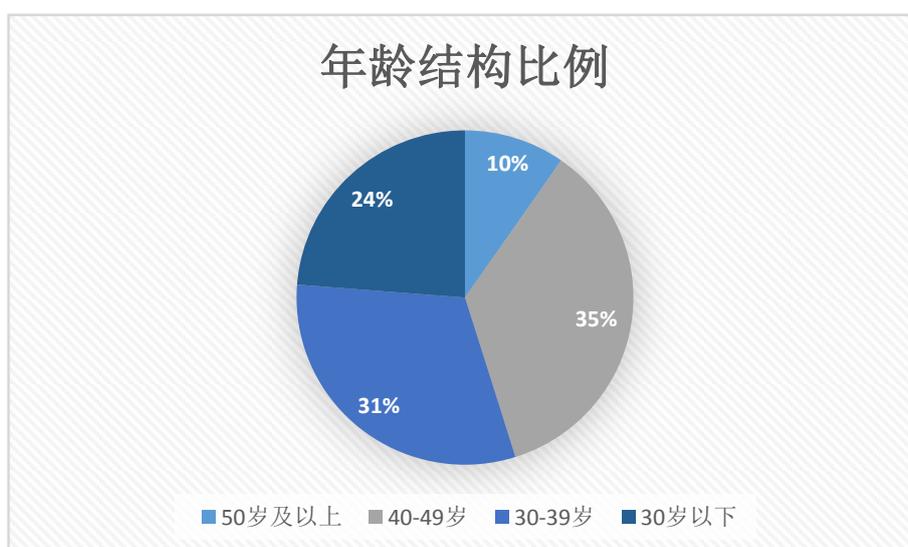
学历	人数	占比 (%)
研究生及以上	2	0.37
本科	43	7.86
大专	102	18.65
中专	219	40.04
高中及以下	181	33.09
<b>合计</b>	<b>547</b>	<b>100</b>



#### 4、按年龄结构分类员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工的年龄构成情况如下：

年龄	人数	占比 (%)
50 岁及以上	53	9.69
40-49 岁	194	35.47
30-39 岁	170	31.08
30 岁以下	130	23.77
合计	547	100



## （二）核心技术人员情况

### 1、核心技术人员构成

屠亚东，男，生于1982年5月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。现住浙江省新昌县城关镇环城东路，身份证号码：330621198205\*\*\*\*\*。职业经历：2005年8月至2010年2月在浙江医药新昌制药厂从事研发及生产管理；2010年3月至2011年12月在华方医药科技有限公司研发中心任副主任；2012年1月至2015年6月在内蒙古健隆生化有限公司任总经理助理。2015年7月至今在健隆生物任总经理助理兼项目负责人。

王欣，女，生于1965年2月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，执业药师，助理工程师，现住河南省南阳市卧龙区文化路，身份证号码：410202196502\*\*\*\*\*。职业经历：1988年7月至2006年9月在河南南阳普康制药公司生产车间任主任；2006年10月至2015年4月在河南天方药业公司研究所任副所长；2015年5月至2015年6月在内蒙古健隆生化有限公司任研究所所长。2015年7月至今在健隆生物任研究所所长。

### 2、核心技术人员持有股份的情况

报告期内，核心技术人员未持有公司股份。

### 3、核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队稳定，未发生重大变化。

## 五、公司主要商业模式

公司专业从事不同系列黄原胶产品的研发、生产和销售，生产产品主要应用于食品添加剂、石油钻井、修井、石油开采等领域。主要产品包括：食品级黄原胶系列产品、石油级黄原胶系列产品。目前，公司已获得内蒙古自治区高新技术企业认定证书，享有税收优惠政策。公司成立了生物研究所，与江南大学国家重

点实验室签署了技术研发合作协议等，对新产品、新技术进行研发立项，能够满足各类客户需求。公司的核心技术体现于菌种选取和培育工艺。公司主要采用直销为主、经销为辅的模式进行产品销售，主要客户集中于国外市场不同层次石油服务公司和国内的中海油等大型客户。公司重视市场宣传和产品渠道推广，不断提高市场知名度以及开发潜在用户，致力于打造高品质、高附加值、国际一流的黄原胶生产企业。

## （一）采购模式

公司设有独立的采购部门，负责生产、研发所用的设备及物料采购，主要采购模式为以产定购。公司采购物资主要有原辅材料、生产设备、备品备件、低值易耗、办公用品等。采购部根据销售计划、生产计划及各部门的需求，结合物料安全库存情况，编制《采购计划单》，报总经理批准后实施采购。对于临时采购的物资，相关部门填写《采购申请单》，报总经理批准，交采购部实施。

采购部根据批准的《采购计划单》、《采购申请单》，按照采购物资技术标准及采购量大小、价格水平、供货能力、运输距离等条件在《合格供应商名单》中选择供应商进行采购。如因生产急需，须从《合格供应商名单》以外的供应商采购，必须对新供应商进行评价，并经部门负责人和主管领导批准。同时应将该供应商列入公司《合格供应商名单》，并注明为新增。

批量采购物资须签订采购合同，报相关领导审批。零星采购可不签订采购合同。采购合同变更时，采购员必须及时通知有关供应商，在供需双方协商一致条件下进行。采购合同的更改和审批按原签发程序执行。

## （二）销售模式

黄原胶行业对产品技术服务要求较高，强调直接的技术服务。直接的技术服务的好处是：能够更好的为客户提供技术服务；更加有利于控制终端市场；还能够通过直接接触客户了解第一手市场动态。

公司销售采用直销为主、经销为辅的销售模式，公司将产品直接销售给主要客户。在直接销售模式下，首先与国内外客户方签订销售合同，销售部根据与客户签订的合同，制作备货单并随附合同发至公司生产部。公司生产部根据备货单的具体要求组织安排车间生产，生产完成检验合格后，仓储物流部组织发运，销售部负责货款的回收，销售部联合技术部负责售后的服务等工作。销售、技术人员经常与客户开展深层次的技术和服务交流，并定期、不定期的拜访客户，实现公司与客户全方位的沟通。公司能够准确地把握客户需求，围绕客户对特定产品的使用环境和技术需求开展研发、生产工作，建立长期稳定的合作关系。

公司除了通过直销、经销的模式进行产品销售外，还通过招投标、网络营销、国际和国内展销等手段来进行产品销售，并进行产品的宣传与推广，在提高产品市场占有率的同时，有效提高了公司及产品的市场知名度和影响力。

### （三）质量控制模式

质量是企业的生命，关系到企业的生存与发展，“以质量求生存”是公司发展的重大战略目标。质量管理是整个生产环节的核心内容，公司从原辅材料的入厂、生产过程的管控、成品的检验和产品的出厂建立了一整套严密的质量管理体系，实行全员、全过程质量管控，每个生产环节都有质量控制人员进行严格把关。公司依据国际化标准制定了更加严格的产品内控指标，检验方法主要依据 API13A-2010、GB-13886 等检测方法进行严格检验，确保出厂的产品 100%满足客户要求。

到货原辅料主要依据国家标准 GB/T 8885-2008《食用玉米淀粉》、GB/T 20371-2006《食品工业用大豆蛋白》、GB/T 7814-2008《工业用异丙醇》等标准进行检验，从感官、理化指标和卫生指标进行全批次检验，检验不合格的原辅料退货处理。出厂产品也实行全批次检验，每批出厂产品均由质检员核对所有指标合格后加盖质检员专章、发放合格证出厂。

公司建立了文件控制程序、记录控制程序、生产过程控制程序、产品监视和

测量装置控制程序等 32 个与产品质量有关的控制程序，从质量管理体系上规范了公司的质量管理过程。

为了确保检验结果的准确性，公司和内蒙古自治区产品质量检验研究院、上海天祥质量技术服务有限公司、通标标准技术服务（上海）有限公司建立了合作关系，通过与这些专业检测机构的合作提升了公司的检验水平。

此外，为了更好提升自身的质量管理水平，公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO22000 食品安全管理体系认证和 BRC 英国零售商协会认证等，每种体系的建立、运行都为提升公司产品质量起到了很好的保驾护航作用。

#### （四）生产模式

公司采用以市场需求为导向，接单生产与库存生产相结合的模式。根据公司产品规格型号多、客户需求范围广的销售特点，公司在生产运营中建立了以销定产、以产促销与标准化库存生产相结合、随机性与计划性有效平衡的生产模式。

公司销售部根据市场调研及订单状况，制定年度市场预测计划，根据市场、客户的需求，提供下一年市场需求总量、产品销售的规格及品种预测数据。

销售部接到正式订单后，生产部根据订单、产品的不同类型库存量确定并下达当月生产计划及任务单，组织和安排生产车间在最短的时间内完成产品生产任务。生产车间对生产的产品质量、数量、交期以及成本负责。

在产品开发上本着持续不断的完善和创新原则，由研究所不断推出高质量新规格产品。公司采用 PLC、DCS 自动化系统为确保产品质量和顺利生产提供保障。设备管理方面采取 TPM 维护模式以保证设备的完好运行率，满足生产的需要。

在生产计划与库存管理体系上，采取精益生产；在人力资源与组织管理方面，采用团队工作方式（由生产部统筹安排，生产车间、包装车间、质量部分工明确、职责分明，共同承担责任、分享成果），通过建立团结合作调动各车间、部门的积极性和创造性，让全员参与管理。鼓励员工对企业所有工作提出提案，并评选

出重点提案，给予奖励。

## 六、公司业务经营情况

### （一）业务收入构成

#### 1、公司最近两年一期营业收入占比例如下：

单位：元、%

业务类别名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	81,189,793.97	83.04	150,746,034.00	93.74	97,474,668.87	95.96
其他业务收入	16,587,818.68	16.96	10,070,653.52	6.26	4,102,844.53	4.04
合计	97,777,612.65	100.00	160,816,687.52	100.00	101,577,513.40	100.00

#### 2、公司主营业务收入按产品分类列示如下：

单位：元、%

名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
石油级	78,586,195.58	96.79	149,200,666.38	98.97	68,997,279.23	70.78
食品级	2,249,031.18	2.77	1,364,940.27	0.91	26,122,109.48	26.80
工业级	63,067.24	0.08	107,350.43	0.07	902,495.92	0.93
黄原胶半成品	291,499.97	0.36	73,076.92	0.05	1,452,784.24	1.49
合计	81,189,793.97	100.00	150,746,034.00	100.00	97,474,668.87	100.00

#### 3、公司主营业务收入按销售模式分类列示如下：

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	销售金额	比例(%)	销售金额	比例(%)	销售金额	比例(%)
直销模式	65,840,971.34	81.10	83,266,290.41	55.24	55,954,156.05	57.40
经销模式	15,348,822.63	18.90	67,479,743.59	44.76	41,520,512.82	42.60
合计	81,189,793.97	100.00	150,746,034.00	100.00	97,474,668.87	100.00

## (二) 公司主要产品综合毛利率

单位：元、%

年份	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
2013 年度	97,474,668.87	72,476,198.31	25.65
2014 年度	150,746,034.00	86,335,126.21	42.73
2015 年 1-6 月	81,189,793.97	27,647,249.65	65.95

## (三) 报告期内公司前五大客户情况

## 1、2015 年 1-6 月公司前五大客户

单位：元、%

排名	客户名称	营业收入总额	营业收入占比
1	天津中海油服贸易有限公司	69,633,333.33	71.22
2	内蒙古康宇农业发展有限公司	9,779,234.36	10.00
3	天津中海油服化学有限公司	2,709,059.83	2.77
4	太仓新亚逊生物科技有限公司	2,536,752.14	2.59
5	内蒙古华粮粮食物流有限公司	2,351,623.93	2.41
合计		87,010,003.59	88.99

## 2、2014 年度公司前五大客户

单位：元、%

排名	客户名称	营业收入总额	营业收入占比
1	深圳市利美兴贸易有限公司	46,324,786.32	28.81
2	天津中海油服贸易有限公司	41,676,341.88	25.92
3	上海科沁商贸有限公司	19,658,119.66	12.22
4	天津中海油服化学有限公司	19,063,846.15	11.85
5	呼和浩特市申泰机电有限公司	6,945,037.16	4.32
合计		133,668,131.17	83.12

## 3、2013 年度公司前五大客户

单位：元、%

排名	客户名称	营业收入总额	营业收入占比
1	上海科沁商贸有限公司	34,936,752.14	34.39
2	阿联酋 (OREN HYDROCARBONS MIDDLE)	16,207,114.84	15.96
3	天津中海油服化学有限公司	9,939,316.24	9.78
4	深圳市利美兴贸易有限公司	3,418,803.42	3.37
5	(哈里波顿)Halliburton Mfg and Ser	3,644,106.92	3.59
合 计		68,146,093.56	67.09

#### (四) 报告期内公司前五大供应商

##### 1、2015年1-6月公司前五大供应商

单位：元、%

排名	供应商	金额（元）	占营业成本比例
1	东营市海科新源化工有限责任公司	4,709,250.00	10.65
2	吉林公益源有机食品有限公司	1,404,100.00	3.17
3	内蒙古融成玉米开发有限公司	650,000.00	1.47
4	济南亚康力诺生物工程有限公司	530,000.00	1.20
5	济南汇隆生物科技有限公司	494,000.00	1.12
合计		7,787,350.00	17.60

##### 2、2014年度公司前五大供应商

单位：元、%

排名	供应商	金额（元）	占营业成本比例
1	天津中海油服化学有限公司	11,038,000.00	11.46
2	巴彦淖尔市金聚源酒业有限责任公司	9,635,300.00	10.01
3	吉林公益源有机食品有限公司	6,813,600.00	7.08
4	内蒙古融成玉米开发有限公司	3,980,000.00	4.13
5	济南汇隆生物科技有限公司	2,248,000.00	2.33
合计		33,714,900.00	35.02

##### 3、2013年度前五大供应商

单位：元、%

排名	供应商	金额(元)	占营业成本比例
1	东营市海科新源化工有限责任公司	5,562,600.00	7.33
2	吉林公益源有机食品有限公司	1,330,000.00	1.75
3	山西玉雄淀粉糖品有限责任公司	1,172,000.00	1.54
4	唐山三孚硅业股份有限公司	985,300.00	1.30
5	济南亚康力诺生物工程有限公司	347,100.00	0.46
合计		9,397,000.00	12.39

## 七、公司生产经营有关的重大业务合同情况

### (一) 收入类

序号	单位名称	合同标的	合同金额	签约时间	履行情况
1	天津中海油服贸易有限公司	黄原胶 PF-XCH	37,050,000.00 元	2015 年 1 月	履行完毕
2	天津中海油服贸易有限公司	黄原胶 PF-XCH	29,150,000.00 元	2015 年 1 月	履行完毕
3	内蒙古康宇农业发展有限公司	玉米淀粉	11,444,310.00 元	2015 年 1 月	履行完毕
4	天津中海油服贸易有限公司	黄原胶 PF-XCH	10,080,000.00 元	2015 年 3 月	履行完毕
5	天津中海油服贸易有限公司	黄原胶 PF-XCH	5,256,000.00 元	2015 年 5 月	履行完毕
6	上海科沁商贸有限公司	黄原胶 PF-XC-H	框架性采购协议	2014 年 2 月	履行完毕
7	深圳市利美兴贸易有限公司	黄原胶 PF-XC-H	框架性采购协议	2014 年 2 月	履行完毕
8	天津中海油服贸易有限公司	黄原胶 PF-XC	9,750,000.00 元	2014 年 3 月	履行完毕
9	天津中海油服化学有限公司	黄原胶 PF-XC	框架性采购协议	2014 年 6 月	履行完毕
10	天津中海油服贸易有限公司	高耐热石油开采级黄原胶	39,000,000.00 元	2014 年 9 月	履行完毕
11	天津正达科技有限责任公司	抗温降失水剂	4,500,000.00 元	2014 年 12 月	履行完毕
12	上海科沁商贸有限公司	黄原胶 PF-XC-H	框架性采购协议	2013 年 2 月	履行完毕
13	深圳市利美兴贸易有限公司	黄原胶 PF-XC-H	框架性采购协议	2013 年 2 月	履行完毕
14	阿联酋 (OREN HYDROCARBONS)	Xanthan Gum D	403,200.00 美元	2013 年 2 月	履行完毕

	MIDDLE)				
15	天津中海油服化学有限公司	黄原胶 PF-XC	框架性采购协议	2013年6月	履行完毕

## (二) 采购类

序号	单位名称	采购物品	合同金额(元)	签约时间	履行情况
1	浙江精工钢结构有限公司	建筑钢结构制作安装	19,308,026.00	2012年8月	履行完毕
2	江苏永益化工装备有限公司	发酵罐搅拌装置设计制作	18,500,000.00	2013年1月	履行完毕
3	上海敏杰机械有限公司	真空低温固体连续干燥设备	16,800,000.00	2012年8月	履行完毕
4	天津普莱化工技术有限公司	乙醇回收系统	14,000,000.00	2012年11月	履行完毕
5	无锡东盛石化装备有限公司	发酵罐设计制作安装工程	12,120,000.00	2012年5月	履行完毕
6	吉林公益源有机食品有限公司	黄豆饼粉	6,350,000.00	2014年5月	履行完毕
7	江苏永益化工装备有限公司	中转罐、中度酒罐、延迟罐、液糖储罐、储水罐等	6,320,000.00	2012年12月	履行完毕
8	天津中海油服化学有限公司	淀粉	5,148,000.00	2014年4月	履行完毕
9	呼和浩特市龙源电力安装有限责任公司	35KV 输变电工程施工	4,680,960.00	2013年5月	履行完毕
10	甘肃电力明珠益和电气有限公司	10KV 高压柜买卖合同	4,200,000.00	2013年4月	履行完毕
11	北京合康亿盛变频科技股份有限公司	高压变频调速系统	4,149,000.00	2014年4月	履行完毕
12	苏州优耐特机械制造有限公司	LWM800*3200 密闭型卧螺离心机	3,830,000.00	2012年5月	履行完毕
13	苏州优耐特机械制造有限公司	LWM800*3200 密闭型卧螺离心机	3,800,000.00	2012年9月	履行完毕
14	远东电缆有限公司	电缆	3,519,357.17	2013年6月	履行完毕
15	西安陕鼓动力股份有限公司	空气压缩机组	3,450,000.00	2012年12月	履行完毕
16	天津中海油服化学有限公司	淀粉	3,180,000.00	2014年8月	履行完毕

## (三) 借款类

序号	合同名称	贷款单位	合同编号	贷款方式	期限	贷款金额(万)	签订日期	利率	履行状态
----	------	------	------	------	----	---------	------	----	------

						元)			
1	人民币资金借款合同	国家开发银行股份有限公司	1510201301100000291	抵押借款、保证借款	5年	15,000	2013年12月26日	基准利率上浮10%	正在履行
2	固定资产借款合同	中国农业发展银行	-	抵押借款	60个月	8,000	2012年9月13日	6.4%	正在履行
3	人民币资金借款合同	国家开发银行股份有限公司	1510201501100000608	抵押借款、保证借款、质押借款	5年	13,700	2015年4月7日	基准利率上浮15%	正在履行
4	人民币资金借款合同	国家开发银行股份有限公司	1510201501100000607	抵押借款、保证借款	1年	10,000	2015年4月7日	基准利率上浮15%	正在履行
5	流动资金借款合同	中国农业发展银行	15012200-2015(营托)字0043号	抵押借款、保证借款	1年	9,920	2015年3月17日	2.47%	正在履行
6	流动资金借款合同	中国农业发展银行	15012200-2015(营托)字0041号	抵押借款、保证借款	1年	6,000	2015年3月16日	2.47%	正在履行
7	流动资金借款合同	中国农业发展银行	15012200-2015(营托)字0040号	抵押借款、保证借款	1年	7,000	2015年3月16日	2.47%	正在履行
8	流动资金借款合同	中国农业发展银行	15012200-2013年(营托)字0023号	抵押借款、保证借款	1年	6,200	2013年5月2日	6%	履行完毕
9	流动资金借款合同	中国农业发展银行	15012200-2013年(营托)字0010号	抵押借款、保证借款	1年	5,000	2013年4月2日	6%	履行完毕
10	流动资金借款合同	中国农业发展银行	15012200-2013年(营托)字0008号	抵押借款、保证借款	1年	5,000	2013年3月27日	6%	履行完毕

#### (四) 融资租赁

序号	合同名称	出租人	合同编号	本金合计(万元)	签订日期	履行情况
1	融资租赁合同	中信富通	ZXFT(YW)2010012-1	7,600	2010年12月28日	履行完毕
2	融资租赁合同	中信富通	ZXFT(YW)201	5,000	2011年10月10日	履行完毕

			1011-1			
3	融资租赁合同	中信富通	ZXFT(YW)201 1011-1-2	5,000	2011年11月23日	履行完毕
4	融资租赁合同	中信富通	ZXFT(YW)201 4020-1	10,000	2014年9月5日	履行完毕

注：根据融资租赁相关规定，健隆生物所签订的融资租赁合同中所涉及的固定资产所有权未发生转移，因此公司上述融资属于长期借款性质。

## 八、公司所处行业分析

### （一）公司所处行业分类情况

目前，公司从事高品质、高规格黄原胶等生物胶体的研发、生产和销售。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）-其他制造业（C41）；根据GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于制造业（C）中的调味品、发酵制品制造（C146）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属食品制造业（14）-调味品、发酵制品制造（146）。

### （二）行业主管部门、监管体制及主要法规

#### 1、行业主管部门

我国黄原胶行业的主管部门为国家食品药品监督管理总局。其主要负责起草食品（含食品添加剂、保健食品）安全、药品（含中药、民族药）的法律法规草案，拟订政策规划，推动落实食品安全企业主体责任的机制，组织实施和监督检查，着力防范区域性、系统性食品药品安全风险；负责制定食品行政许可的实施办法并监督实施；承担国务院食品安全委员会日常工作，负责食品安全监督管理综合协调，推动健全协调联动机制。

国家环境保护部负责制定国家环境质量和污染物排放标准，负责环境监测、统计、信息工作，指导和协调解决各地方、各部门以及跨地区、跨流域的重

大环境问题。

国家发改委负责行业的整体规划和项目审批，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等。

我国黄原胶行业基本保持了市场化的企业自主经营发展模式。主要的行业自律组织为中国发酵工业协会、中国食品添加剂和配料协会，主要负责引导企业认真执行贯彻国家政府发布的行业相关政策、法规、规则，协助政府主管部门进行行业管理，发挥政府主管部门与企业间联系的桥梁纽带作用，促进企业的横向联系等。调查研究行业的重大课题，向政府提出有关改革发展、产业政策、经济与技术政策、立法等方面的意见与建议；参与制订行业规划和计划，对新办重点企业和重大投资项目进行前期咨询和调研、论证工作，向有关部门提出决策建议等。

## 2、行业监管体制及主要法规

### (1) 黄原胶行业相关的法律法规

主要法律	《中华人民共和国食品安全法》
	《中华人民共和国食品安全法实施条例》
	《国务院关于加强食品等产品安全监督管理的特别规定》
	《中华人民共和国环境保护法》
部门规章	《食品药品监督管理统计管理办法》
	《食品药品行政处罚程序规定》
	《食品添加剂生产监督管理规定》
行业标准	《食品添加剂-黄原胶》
	《食品安全国家标准食品添加剂使用标准》
	《复合用途添加剂通用安全标准》

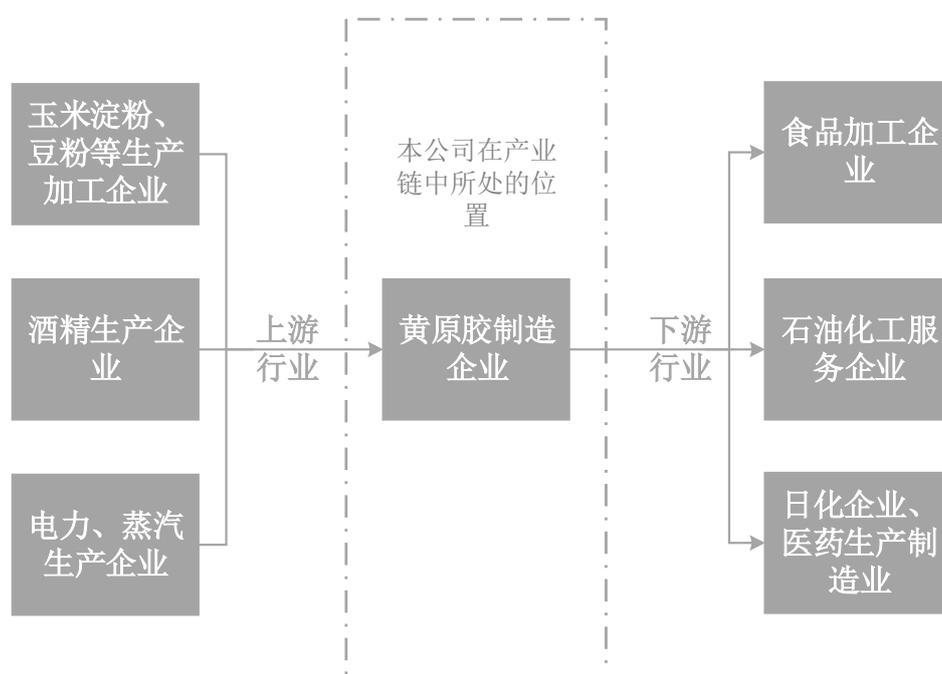
## (2) 黄原胶行业相关的产业政策描述

法规类型	法律法规政策名称	发布机构	主要内容
产业政策	《食品工业“十二五”发展规划》	国家发展改革委、工业和信息化部	<p>1、积极发展高附加值新产品，推动配料及添加剂等产品生物制造工艺的改造升级，培育新型食品配料及添加剂、新型酶制剂、新型生物基材料等生物制造新产品。</p> <p>2、推动发酵产业由中东部和沿海地区向东北、内蒙古及中西部资源优势明显、能源丰富的地区转移，建设与资源相匹配的发酵工业基地。加快对山东、内蒙古氨基酸，山东有机酸和淀粉糖，湖南、湖北酶制剂，湖北、广西酵母，浙江功能性生物制品等行业的兼并重组和技术提升改造。</p>
	《“十二五”现代生物制造科技发展专项规划》	科学技术部	<p>1、发展微生物菌种与群系调控、先进发酵过程控制技术、生物产品分离与精制技术，提高产品质量，实现清洁生产，减少能源与资源消耗，减少环境污染，提高综合效益。</p> <p>2、应用合成生物技术、微生物基因组育种、工业酶分子改造等核心技术，推动生物炼制、生物催化、生物加工、先进发酵等关键技术创新，实现关键技术创新，增强产业支撑能力。</p>
	《“十二五”生物技术的发展规划》	科学技术部	<p>大力开发环保生物新技术、新工艺、新设备；发展废气废水生物净化技术，开发新型好氧、厌氧和复合的高效反应器、高效生物脱氮除磷新工艺；开发污染物降解生物新品种，发展石油炼制、医药化工行业有机污染物生物降解技术，促进石油、重金属等污染物的生物降解和修复。</p>
	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	<p>增强自主创新能力，提升生物产业核心竞争力，推进生物制造关键技术开发、示范与应用。</p>

## (三) 黄原胶行业市场规模与发展趋势

## 1、行业上下游关系

公司产业链上游主要是原料生产商如玉米淀粉、豆粉生产企业，生产动力电力及蒸汽企业。目前我国玉米淀粉原料供应商较多，商品化率高，我国是全球商品玉米淀粉产量和贸易量最大的国家，原料市场供应充足。原材料价格受宏观经济因素影响较大，呈现一定的波动性，对黄原胶生产成本会产生一定影响。公司处于整个产业链中游，为专业的黄原胶生产制造商，为下游终端用户企业及经销商提供黄原胶产品。行业下游多为食品生产企业、石油服务企业、日化企业等。



## 2、行业发展历程

黄原胶于 20 世纪 50 年代中期被发现于美国农业部的北方研究室，并开始对黄原胶进行研究，20 世纪 60 年代美国 Kelco 公司首先将黄原胶工业化生产，Kelco 公司一直是世界上黄原胶生产品种最多的厂家。经过一段时间的发展，黄原胶已被大量用作各种食品添加剂、石油钻井、开采等领域。

我国黄原胶的研究起步于 20 世纪 70 年代，80 年代开始投入商业化生产，自 80 年代以来，黄原胶的需求量稳步递增，其应用领域广泛是许多微生物多糖及

其他亲水胶体所无法比拟的。我国黄原胶主要研究单位有南开大学、江南大学、山东大学、中科院微生物研究所等，1979 年南开大学生物系首次分离得到一批黄原胶菌株，并提纯鉴定了这种酸性多糖，由此开启了我国黄原胶研发应用的新篇章。经过多年的研究发展，山东省和内蒙古自治区已经成为我国黄原胶的主要生产基地。虽然我国在黄原胶领域起步较晚，但在黄原胶应用领域的开发已步入世界较先进水平，国内生产厂家已基本能够根据用户需求生产不同规格的黄原胶。

### 3、行业发展现状及未来发展趋势

我国是全球黄原胶重要生产基地，约占到全球总产量的 67%，美国、法国、日本、奥地利也是全球重要的黄原胶生产国。黄原胶行业集中度高，进入门槛高、国内大中型规模企业较少，主要集中于山东和内蒙。我国市场上销售的黄原胶主要是普通食品级、工业级和日化医药级，以上产品的生产技术国内已较为成熟。

目前，我国黄原胶生物合成发展迅速，不但能从自然界中筛选出黄单胞菌株，还能从黄单胞菌株本身出发，经过物理或化学方法处理，诱变出一些产色基因根本不能表达的菌株。同时，通过发酵过程代谢调控、新型反应器的应用、细胞固定化等措施来解决目前生产中存在的质量低下问题。但从生产工艺到市场开发，仍处于十分粗放的初级阶段。

未来几年，我国在全球范围内仍然是黄原胶生产大国。石油钻井、开采和食品加工仍然会是国内外最主要的黄原胶消费领域。此外，由于项目前期资金投入大、菌种培养技术的保密性、设备及生产线的专用性及现有销售网络的拓展等行业壁垒，预计都会对行业新进入者形成高壁垒障碍。未来我国的黄原胶生产将会集中于国内少数的大型生产企业中。

随着黄原胶市场需求的不断增加，基因工程技术不断被应用到生产过程中，促进生产技术工艺的不断升级，降低黄原胶生产成本。研制生产澄清型、速溶型黄原胶是其生产发展方向，高质量、高性能的黄原胶将被广泛应用在各领域。研究开拓黄原胶新的应用范围，把黄原胶应用于新药开发中，特别是新型抗癌药物的开发，将为黄原胶的应用开辟广阔的前景。

#### 4、国内外黄原胶市场规模及供求情况

黄原胶的生产主要以玉米淀粉、淀粉水解糖浆为底物，由黄单胞杆菌发酵制得。黄原胶广泛应用于食品、医药、日化、石油等二十多个行业，有几百种用途，随着科学研究的不断进步，黄原胶的应用领域仍在迅速扩展。我国黄原胶的消费主要集中在食品、石油工业及日用化工等领域，近年来，对黄原胶的需求量年均增长 15% 以上。黄原胶已成为世界上生产规模最大、用途较广的微生物多糖。对于黄原胶的市场，行业需求是巨大的，特别是高端黄原胶产品。发展高端黄原胶是提升盈利能力的最佳选择，同时也是规避无序竞争的好手段，黄原胶行业发展前景十分广阔。

由于黄原胶行业技术密集、资金密集以及黄原胶所具有的独特理化性质和愈来愈广泛的应用领域，国际上美国 Kelco 公司等一直对黄原胶的生产工艺高度保密，实行技术垄断，能够进入黄原胶行业的厂家极少，国际上，主要生产厂家有美国 Kelco 公司，产量约 35,000 吨，奥地利 Jungbunzlauer 公司，法国 Rhodia、美国 ADM 等合计约 20,000 吨。据国内外统计数据综合分析，目前约 40% 的黄原胶用于食品工业，40% 用于石油化工行业，20% 左右用于其他行业，随着工业应用领域的不断拓宽，不同行业应用比例将会有所变化。目前，国际市场对高端黄原胶产品需求旺盛，高端黄原胶（高耐温石油级黄原胶、无酶型、透明型黄原胶等）的需求量每年以 30% 的增长率递增。

目前，黄原胶行业已进入成长期，并且随着黄原胶生产技术的不断进步，国内黄原胶生产成本将逐步降低。鉴于我国黄原胶在国际市场上的成本优势及价格优势，国际市场份额将不断扩大。

黄原胶国际市场价格一直比较平稳，目前的形势是，销售市场仍然不断扩大，生产能力不断提高，能进入该领域的厂商很少，优质黄原胶一直畅销，预计今后几年黄原胶市场价格将保持平稳。国际市场上，不同质量和用途的黄原胶价格不同，最低价格约 3,000 美元/吨，高质量的优质黄原胶达 10,000 美元/吨以上。在我国，国产食品级黄原胶的价格为 3.5-6.5 万元/吨，工业级产品售价 3.0-6.0

万元/吨。

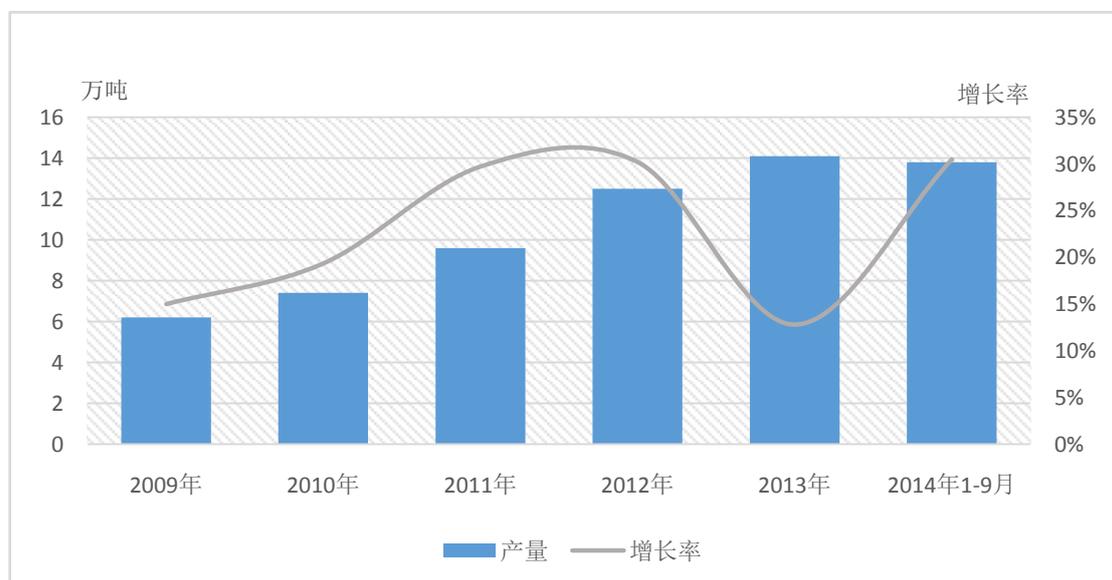
2014年1-9月，我国普通黄原胶行业产量达到了13.8万吨，同比增加了19.7%。2013年，我国黄原胶行业产量达到了14.1万吨，同比增加了12.8%。但高品质黄原胶增速缓慢。

2009-2014年我国黄原胶行业产量及增长情况如下表所示：

时间	产量（万吨）	同比增长%
2014年1-9月	13.8	19.7%
2013年	14.1	12.8%
2012年	12.5	30.2%
2011年	9.6	29.7%
2010年	7.4	19.4%
2009年	6.2	14.8%

数据来源：国家统计局

2009-2014年我国黄原胶行业产量及增长对比：



到目前为止，我国的黄原胶的消费主要集中在原油钻井，约占其总消费量超过40%。由于全球食品和饮料行业的复苏，食品级黄原胶的需求近年来一直在增加。食品级别黄原胶的价格高于其他级别的黄原胶产品，可以给生产者带来更

多的利润。

据估计，全世界对黄原胶的需求量每年以近 15% 的速度增长，仅从世界石油组织分析结果显示，近期世界石油行业钻井和三次采油方面需要黄原胶将达 90~100 万吨/年，随着研究的进一步深入以及生产工艺的进一步改进，黄原胶应用潜力仍然很大。

国际市场对黄原胶的研究应用逐渐趋于成熟，对黄原胶高端产品需求逐渐旺盛，如美国 FMC 无酶型黄原胶需求量约 2,000 吨、美国 TIC 高耐盐黄原胶产品需求约 2,000 吨、卡夫及联合利华透明型黄原胶产品需求约 3,000 吨、英国 KERRY 无酶型黄原胶需求量约 3,000 吨、中海油及哈里伯顿高耐温黄原胶需求约 2,000 吨等。

经市场调查，目前，全球黄原胶的需求量约 20 万吨，其中工业级占 60%（12 万吨）食品级占 40%（8 万吨）。工业级分为普通型、分散型，其中普通型占 30%，3.6 万吨，分散型占 70%，8.4 万吨；粒度分为 40 目与 80 目，其中 80 目需求占 70%，40 目占 30%。食品级中面制品行业占总需求的 16%，约 1.28 万吨，饮料占食品级总需求的 21%，大于 1.68 万吨；酱、酱油占食品级总需求的 21%，大于 1.68 万吨；复配占食品级总需求的 32%，大于 2.56 万吨；其他占食品级总需求的 10%，约 0.8 万吨。粒度分为 80 目与 200 目，其中 80 目需求占 60%，4.8 万吨，200 目占 40%，3.2 万吨。

#### **（四）行业主要壁垒**

##### **1、规模化生产壁垒**

设备投入和厂房建设所需资金、生产技术的掌控水平、熟练生产工人的数量、产品销售渠道建设等因素，对新进入本行业的企业实现规模化生产发展会形成一定制约。随着黄原胶行业自动化程度的提高，行业内部分大型生产商如健隆生物率先对生产工艺进行了变革，投入大量资金引进自动化生产设备，加大研发投入，扩大黄原胶产能，实现生产线的技术与工艺升级。我国黄原胶行业前十

大生产商行业集中度约占 80%，各有不同优势，产品系列丰富。鉴于现状，行业新进入者很难在短时间内对大型生产商形成威胁。

## 2、节能环保壁垒

随着社会环保意识的普遍提高，国家对黄原胶企业的环保问题加强了监控。企业主要的污染源来自于生产中排放的废水。如果没有采用相关的环保措施，而将废水直接排出，不仅会污染环境，而且会面临当地监管部门的整治和处罚。对于预备进入本行业的企业来说，行之有效的环保措施和高额的环保技术实施费用是个不可避免的障碍。

## 3、资金实力壁垒

黄原胶属生物工程高技术产业，技术密集程度高，工程化难度大，前期投入多。需要大量资金用于取得生产场地建设、建设厂房车间、购置各种生产设备及检测设备，此外，为满足周转需求，生产运营资金投入量也相对较大。对于行业新进入者，需要有大量的资本积累、较强的融资能力、畅通的营销渠道，才能在激烈的竞争中生存下来。

## 4、技术及人才壁垒

黄原胶行业属于技术密集型和人才密集型产业，对企业研发能力和人才素质要求较高。生产技术工艺积累和高素质人才储备是进入本行业的关键。黄原胶产品在高效、节能、环保等方面的设计和生产需要较强的技术支持和积累。拥有具备核心竞争力的专有技术和先进生产工艺将为进入本行业提供的有力的支持，技术壁垒成为进入行业的关键因素。本行业对从业人员有较高的要求，黄原胶的研发技术含量较高，需要一批既精通专业知识，又具有行业经验的人才。随着国家和客户对高效、节能、环保要求的不断提高，高附加值的黄原胶对新工艺、新流程提出更多、更高的要求，这也要求从业人员有复合型的专业知识结构和较强的学习能力。

## 5、菌种培育与设备壁垒

随着黄原胶生产企业对黄原胶生产菌种的不断改良，使黄原胶的产能和质量有了很大的提高。各生产企业的菌种已比国内外科研院所的菌种质量高出了很大一块，这样新进公司很难在菌种上与现有公司形成竞争。

黄原胶发酵由于其发酵液粘度很大，其生物反应器需要特殊设计，其他产品的生物反应器无法用于黄原胶发酵。且生物反应器设计与制造大都需要各生产企业单独定制或自主研发，不同于常规通用设备，生物反应器设计及其工艺先进性对行业新进入者来说是一种大的挑战。

### （五）公司竞争优势与劣势

#### 1、公司竞争优势

##### （1）区位与成本优势

公司生产基地位于内蒙，既有资源优势又有区位优势。内蒙地广人稀，土地资源明显，土地成本与国内其他厂商相比较低；煤炭、电力资源丰富，电力成本占黄原胶生产成本的比例很大，电力采购具有明显的价格优势，同时内蒙还是我国玉米的主产区，原材料优质丰富，黄原胶生产原料主要是玉米淀粉，企业能在源头降低生产成本，实现规模化生产，增强企业竞争力。公司将凭借成本优势，逐步扩大产能，积极拓展营销渠道，不断扩大市场份额。

##### （2）研发与技术优势

公司高度重视新产品研发，从美国和欧洲等地购买了先进的实验仪器设备、检测设备和生物工程试验设备，具备完备的生物技术实验、分析和生产研发条件，公司在工厂设立产品质量控制实验室，对产品进行 24 小时全程监控。同时，公司还聘请了国内知名的专家和教授，成立了自己的生物研究所，与江南大学国家重点实验室签署了技术研发合作协议，为公司的产品升级和应用研究提供强有力的技术支持与保障。公司积极研发和推出新产品，使新产品陆续产业化生产，改

善产品组合并推动未来增长。

公司通过对黄原胶生产的研究开发，对黄原胶发酵原理、下游加工过程的认识不断深入；新工程技术不断被应用到生产中降低黄原胶生产成本；高质量、高性能的黄原胶将被生产出来满足市场的需要，生产黄原胶的效益将大大提高。

### （3）节能减排、降低能源消耗的技术优势

黄原胶属于生物发酵工程中的高科技项目，传统的黄原胶生产技术耗能高，用电量较大。在黄原胶的生产成本中，电和蒸气成本约占总成本的60%以上。公司自主研发的节能生产工艺和技术，对于节能减排、降低能源消耗具有非常重要意义。公司黄原胶新生产线都采用了国家重点节能技术，并根据每个操作单元的能源位级差别，将能源在系统中相互重复利用，提高能源、资源利用率，减少污染物排放。生产过程的每个操作单元既自成体系，又是清洁生产整体网络的一个节点，形成了能源综合利用的网络系统，符合国家十二五经济发展规划-节能减排、降低能源消耗的主线。

### （4）菌种选育优势

菌种选育是提高黄原胶产量和质量的主要因素之一，公司通过多年的菌种选育和培养，积累了大量的特型菌株，形成了公司特有的菌种体系，不仅增加了黄原胶的产胶能力和淀粉转化率，还提高了黄原胶质量。

### （5）先进的生产设备及工艺

公司生产车间均由欧洲技术团队设计，按照国际标准建造，公司新扩产项目采用先进的设计理念和国内外先进的生产设备，包括国外先进发酵搅拌系统。提取生产线是采用医药生产的设计理念，独有的干燥系统和全密闭的包装系统，使其具有先进性、节能性、流畅性、经济性等特点，从硬件上保证了高附加值产品的提产增效，设置多条提取生产线确保了公司可以同时生产不同型号的产品。新设备的引入有利于扩大黄原胶产能，实现生产线的技术与工艺升级。公司生产设备及工艺具有如下优势：

- 1) 确保产品多样性、连续进料，参数自控，保证单罐产品质量均一；
- 2) 增加反应器搅拌桨直径，使之与罐径比超过 0.6 从而确保较高的产胶率；
- 3) 料酒混合系统降低了酒精消耗；
- 4) 加湿制粒系统项目确保了干燥后酒精的低残留；
- 5) 真空低温固体连续干燥机的使用具有低耗能、低人员配置、产品质量稳定等特点；

#### (6) 税收政策支持

由于黄原胶属于粮食深加工产品，目前对该类产品的立项，国家政策非常严格，所以该类企业的立项非常困难，这也在另一方面提高了行业的准入门槛，保证了现有企业的良好市场竞争环境。另外，健隆生物黄原胶产品出口占有一定比例，黄原胶属于国家鼓励出口产品，出口产品均有 13% 的出口退税。同时健隆生物还属于国家需要重点扶持的高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条（第二款）规定，高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税。

## 2、公司竞争劣势

### (1) 融资渠道有限

公司作为民营企业，成立至今主要依靠银行借款和内部积累进行发展，在实际经营中债务融资占有很大比例，且面临一定偿债风险，资金压力较大。公司在市场拓展、产品研发方面有待进一步拓展。近年来随着公司经营规模的快速扩大、新产品的不断推出以及新市场的不断开拓，需要大量的资金投入，公司更倾向股权融资获取运营所需资金。与同行业已上市公司相比，公司的融资能力较低，不利于公司扩大生产规模以及抵御流动性风险。资金短缺已成为包括公司在内的规模企业业务进一步扩大、盈利水平进一步提高的瓶颈。

## (2) 管理水平不足

公司通过发展和规范，已经建立了健全的治理机制和现代企业管理制度，但各项管理制度方面运行不够完善。研发、生产和工艺流程管理方面，公司与行业国际标杆企业存在较大差距，需进一步梳理和规范各项管理制度，提升公司整体管理水平。

## (六) 影响行业发展的有利与不利因素

### 1、影响行业发展的有利因素

#### (1) 国家产业政策支持行业发展

近年来，我国国内经济持续稳健增长，产业结构得到不断优化调整。2012年7月，国务院以国发[2012]28号印发《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》提出，以培育生物基材料、发展生物化工产业和做强现代发酵产业为重点，大力推进酶工程、发酵工程技术和装备创新。大力推动绿色生物工艺在化工、制浆、印染、制革等领域关键环节的应用示范，积极推进工程微生物与清洁发酵技术应用，提升大宗发酵新产品的国际竞争力。建设工业微生物菌种资源信息库，提升现代发酵工程技术、生物炼制、生物加工和人工菌种设计、开发与工程化能力，建设工程菌生态安全评价技术平台，促进发酵等领域产业技术创新联盟发展。

2012年12月，国务院以国发〔2012〕65号印发《生物产业发展规划》，强调加快生物制品产业化，加速开发生物菌种新资源，发展规模化发酵培养关键技术与装备，强化生物制品的市场准入监管，促进农用生物制品产业标准化、规模化和高品质发展。

2011年11月，科学技术部印发关于十二五生物技术发展规划的通知，强调重点研究生物合成途径构建与优化、原料综合利用与生物炼制、工业生物催化与转化、生物-化学组合合成等关键技术，突破生物基平台化合物、生物基材料等

生物制造的产业化瓶颈。形成有机酸、化工醇、生物基材料等产品制造的平台技术体系，创新生物制造路线。

黄原胶生物工程的开发和应用自始至终得到了国家政策的支持和扶持，历次被纳入星火计划和火炬计划作为国家重点攻关项目和重点推广项目，现被列入《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》。

## （2）潜在需求带动行业发展

黄原胶是一种采用生物工程技术生产的水溶性高分子聚合物，性能优越，应用领域广，市场潜力大，黄原胶的需求量也在日益增加，世界黄原胶需求量以每年 15% 的速度增长。随着人们对黄原胶性能的认识逐渐提高以及黄原胶工程技术和应用技术不断发展，为黄原胶的推广使用提供了良好的基础和机遇。黄原胶国际市场价格一直比较平稳，销售市场仍然不断扩大，生产能力不断提高。鉴于黄原胶行业属于生物工程高技术领域，技术密集、资金密集、工程化难度大等高门槛，能够成功进入黄原胶领域的厂商较少，优质黄原胶一直畅销，预计今后几年黄原胶的市场需求仍会保持平稳增长。

## 2、行业发展的不利因素

权威市场信息不够公开。目前我国还没有权威的黄原胶市场信息发布体系，信息收集和处理系统建设较为滞后，面对不断变化的国际国内黄原胶市场，黄原胶生产商很难在第一时间掌握行业需求资讯，面向全社会的行业市场信息服务体系有待建设完善。

## （七）行业的风险特征

### 1、产业政策变化的风险

黄原胶属于生物工程领域里的高技术产品，其开发和应用符合国家产业发展指导方向，得到了国家政策的鼓励和扶持，历次被纳入星火计划和火炬计划。“七五”、“八五”都把黄原胶列为重点攻关项目，“九五”列为重点推广项目。被列

入《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》。目前“天然食品添加剂原料及生产技术开发应用”又被列入《我国产业结构调整指导目录》。为抵御国际金融风暴对我国黄原胶行业的影响，在黄原胶的出口退税率方面国家给予了政策优惠。若将来产业政策发生变化，一定程度上将会对黄原胶生产企业产生不利影响。

## 2、原材料、劳动力价格波动的风险

黄原胶行业的主营业务成本包括原材料费用、人工成本费用、设备折旧及维护费等，其中原材料主要为玉米淀粉、豆粉等，原材料价格的波动对公司的利润空间存在一定程度的影响。尽管近期玉米、玉米淀粉的价格波动不大，但仍然不能排除原材料价格出现超预期波动对公司的利润率造成不利影响。随着我国工业化、城市化进程持续推进，劳动力素质逐渐改善，员工薪酬水平持续增长已成为社会和谐发展的必然趋势。黄原胶属于资金密集型、技术密集型，但人力资源成本在产品生产成本中占有一定比重，虽然公司通过加强集约化、精细化管理，降低成本推进力度等措施，使劳动力成本在公司相关成本费用构成中所占比重保持相对稳定，但如果劳动力成本快速上升，仍然可能对公司盈利能力带来一定不利影响。

## 九、公司战略发展规划

公司的宗旨是以领先的技术，为人类创造安全、健康、优质的生物制品。公司以黄原胶为主打产品，并以此为基础，确立做世界一流黄原胶工厂的战略目标。同时，从长远规划中确立公司在黄原胶应用研发领域始终保持领先水平，在同行内确保生产技术领先、产品特性差异化的竞争战略，保证市场份额及利润率。

在黄原胶产品本身方面，立足自身研究所力量，公司计划在3年内，对现有黄原胶菌种进行全面优化改造，结合公司现有先进的生产设备，不断提升高附加值黄原胶的质量，特别是透明型、耐高温型等有代表性的产品，进一步加大这几个型号产品的优势，做到技术指标与国内同行相关型号产品拉开一定距离，从而

形成健隆自身的产品特色及市场地位。提高公司高附加值产品的生产比例，进一步强化高附加值黄原胶的生产与技术优势，形成区别于国内同行的差异化竞争战略，以确保市场份额及利润率。

在黄原胶产品延伸方面，公司计划在 2 年内加快黄原胶应用领域研究。公司在前期已做了一定的准备工作，2014 年专门成立应用实验室，招聘了一批高学历有经验的科研人员，专门致力于拓展黄原胶的应用领域。2015 年公司与江南大学签订合作协议，借助国内一流的科研机构加速黄原胶应用的研究，进一步延伸黄原胶产品价值链，完成从被动的接受客户要求，向主动引导市场对黄原胶使用的转变，从而进一步扩大公司在黄原胶市场的份额及附加值。

## 十、公司环境保护、安全生产、质量标准及其他各项合规情况

### （一）环境保护

#### 1、重污染行业的认定

公司主营业务为高品质、高规格黄原胶等生物胶体的研发、生产和销售。黄原胶生产过程涉及发酵工艺，根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）及《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373 号）的相关规定，发酵行业属于重污染行业，因此，黄原胶生产企业属于重污染行业核查的范畴。

#### 2、建设项目的环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件的取得情况

健隆生物拥有 2 条黄原胶生产线，即年产 5,000 吨黄原胶项目和年产 30,000 吨黄原胶项目。该等生产线取得的立项、环评批复、环保验收等批复文件情况如下：

##### （1）年产 5,000 吨黄原胶项目

序号	发文机关	文件名	主要内容	日期
1	呼和浩特市环境保护局	《关于内蒙古健隆淀粉有限公司6万吨/年玉米淀粉及0.5万吨/年黄原胶项目环境影响报告书的批复》（呼环批字[2007]10号）	同意健隆有限年产5,000吨黄原胶项目的环境影响报告书。	2007.6.27
2	呼和浩特市发展和改革委员会	《关于内蒙古健隆生化有限公司年产5,000吨黄原胶项目的批复》（呼发改工字[2007]474号）	同意健隆有限年产5,000吨黄原胶项目立项,并同意该项目建设。	2007.7.5
3	内蒙古自治区发展和改革委员会	《关于内蒙古健隆生化有限公司年产5,000吨黄原胶产业升级项目备案的通知》（内发改工字[2009]1549号）	同意健隆有限年产5,000吨黄原胶项目备案。	2009.7.22
4	呼和浩特市环境保护局	《关于内蒙古健隆生化有限公司扩建0.5万吨/年黄原胶项目环境影响报告书的批复》（呼环批字[2009]12号）	同意健隆有限年产5,000吨黄原胶项目的环境影响报告书,并同意该项目建设。	2009.7.27
5	内蒙古自治区环境保护厅	《关于内蒙古健隆生化有限公司6万吨/年玉米淀粉及1万吨/年黄原胶项目竣工环境保护验收的意见》（内环验[2011]51号）	同意健隆有限年产5,000吨黄原胶项目通过环境保护竣工验收。	2011.6.28

## (2) 年产30,000吨黄原胶项目

序号	发文机关	文件名	主要内容	日期
1	内蒙古自治区经济和信息化委员会	《关于内蒙古健隆生化有限公司扩建3万吨黄原胶项目备案的通知》（内经信投规字[2012]133号）	同意健隆有限扩建3万吨黄原胶项目备案。	2012.2.22
2	内蒙古自治区环境保护厅	《关于内蒙古健隆生化有限公司年产30,000吨黄原胶扩建项目环境影响报告书的批复》（内环审[2012]103号）	同意健隆有限扩建3万吨黄原胶项目的环境影响报告书。	2012.5.10
3	呼和浩特市环境保护局	《关于健隆生物科技股份有限公司年产30,000吨黄原胶扩建项目（一期15,000吨）竣工环保验收的批复》	同意健隆生物30,000吨黄原胶扩建项目（一期15,000吨）通过验收。	2015.8.3

### 3、污染物排放情况

根据健隆生物的说明,公司生产过程中主要产生的污染物为废气、废水。其中,废气主要来自于发酵工段尾气、筛分及包装废气、污水处理站调节池和厌氧

塔臭气及工艺过程产生的无组织排放废气等，废水主要为蒸馏废水、洗罐废水、汽水分离废水、软水制备废水、循环系统排水和生活污水。

公司已取得呼和浩特市环境保护局核发的污染物排放许可证，具体情况如下：

证书名称	证书编号	内容	发证机关	发证日期	有效期
内蒙古自治区污染物排放许可证	1501000038	化学需氧量、氨氮排放许可	呼和浩特市环境保护局	2014年7月25日	2017年7月25日

截止至本说明书出具之日，公司不存在欠缴排污费的情况。

根据健隆生物的说明，公司不属于污染物减排对象，其已取得由呼和浩特市环境保护局的总量批文（呼环总量字[2015]21号），公司生产活动遵守污染物排放总量控制标准。

#### 4、公司的日常环保运转

根据健隆生物的说明及实地考察，健隆生物有关污染物处理设施正常运转。健隆生物已建立有环境保护管理规定及细则，能明确各岗位的环保职责及突发情况时的应急预案。健隆生物不存在工业固体废物及禁止使用或重点防控的物质。

#### 5、公司是否被环保监管部门列入重点排污单位名录

根据呼和浩特市环境保护局官网（<http://www.hhthtb.gov.cn>）于2015年4月9日公布的《2015年呼和浩特市重点排污单位名录》，健隆生物未被列入该名录范围，不属于被环保监管部门列入重点排污单位名录的企业。

#### 6、公司是否存在环保事故、环保纠纷或潜在纠纷、是否存在处罚等

根据托克托县环境保护局于2015年7月27日出具的《证明》，健隆生物自2013年1月1日至证明出具之日，未发生重大环境污染事件。

## （二）安全生产

根据《安全生产许可证条例》（国务院令第 638 号），国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。健隆生物的主营业务为高品质、高规格黄原胶等生物胶体的研发、生产和销售，不属于实行安全生产许可制度的行业，无需取得安全生产许可。

健隆生物成立以董事长为安全生产委员会主任，总经理、安全生产副总经理为副主任的安全生产委员会，安委会成员在董事长、总经理统一领导下开展安全生产工作，同时，健隆生物设置有安全管理部，该部门作为安全生产管理机构，具体负责日常安全生产管理工作。

此外，根据健隆生物的说明，针对公司安全风险识别与控制需要，制定危险源辨识风险评价风险控制程序、安全检查与隐患整改制度；为确保日常生产安全稳定运行，制定完善的岗位安全操作规程、危化品安全管理制度、粉尘作业场所管理制度、特种设备安全管理制度、防火防爆安全管理制度等；针对检维修作业安全制定检修安全管理制度、承包商安全管理制度、动火作业安全管理制度、涉池作业安全管理制度、受限空间作业安全管理制度、起重作业安全管理制度、高处作业安全管理制度、动土作业安全管理制度、临时用电安全管理制度等；针对职业病防治方面制定职业危害教育培训制度、职业危害警示告知制度、职业病监护制度、职业健康检查制度等；针对防火管理制定消防安全管理制度、消防设施维护保养制度等等；针对事故应急和处理制定安全生产事故应急救援预案、安全生产事故调查和处理制度

根据托克托县安全生产监督管理局于 2015 年 8 月 1 日出具的《证明》，自 2013 年 1 月 1 日起至该证明出具之日，公司严格遵守安全生产相关的中国法律法规从事生产经营活动，在历次安全生产检查中，未发现安全生产违法违规行为，也未发生安全生产责任事故、纠纷、处罚等。

### （三）质量标准

健隆生物目前执行的质量标准为食品添加剂黄原胶国家标准（GB13886-2007）

及工业用黄原胶企业标准和石油用黄原胶企业标准。健隆生物目前持有《质量管理体系认证证书》，具体情况如下：

证书名称	证书编号	内容	发证机关	发证日期	有效期
质量管理体系认证证书	0212Q22527 R1M	质量管理体系符合： GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008	北京中大华 远认证中心	2012年11 月2日	2015年 11月1日

根据托克托县市场监督管理局于 2015 年 8 月 1 日出具的《证明》，公司自 2013 年 1 月 1 日至该证明出具之日，严格遵守国家和地方质量与技术监督方面的法律、法规从事生产经营，没有违反产品质量与技术监督方面的法律、法规的情况，亦不存在因违反国家及地方产品质量与技术监督方面的法律、法规而受到处罚的情形。

#### （四）其他各项合规情况

##### 1、工商合规情况

2015 年 7 月 27 日，托克托县市场监督管理局作出《证明》，证明公司从 2013 年 1 月 1 日至该证明出具之日，严格遵照国家有关法律、行政法规从事生产经营活动，不存在因违反工商管理法规而受该局行政处罚的情形。

##### 2、房屋、土地使用合规情况

2015 年 8 月 1 日，托克托县房产管理所作出《证明》，证明公司自 2013 年 1 月 1 日至该证明出具之日，公司遵守有关房产管理的法律法规，依法取得和使用相关房产，未因违反房产管理方面的法律法规而受到过任何处罚。

2015 年 8 月 3 日，托克托县国土资源局作出《证明》，证明公司自 2013 年 1 月 1 日至该证明出具之日，不存在因违反土地管理方面的法律法规而受到该局行政处罚的情形。

### 3、劳动及社会保障合规情况

2015年8月1日，托克托县人力资源和社会保障局作出《证明》，证明公司从2013年1月1日至该证明出具之日，严格执行国家有关劳动和社会保障的法律、行政法规的规定，未发生违反劳动和社会保障法律、行政法规的情况，未受到该局处罚。

2015年8月1日，托克托县人力资源和社会保障局作出《证明》，证明公司从2013年1月1日至该证明出具之日，严格执行国家及地方有关缴纳社会保险的法律、行政法规的规定，足额缴纳社会保险费，不存在欠缴、少缴社会保险费或其他违反社会保险法律、行政法规的情况，未受该局处罚。

### 4、外汇合规情况

2015年7月31日，国家外汇管理局内蒙古自治区分局作出《证明》，证明公司自2013年1月1日至该证明出具之日，未发生因违反外汇管理行政法规而接受外汇行政处罚的行为。

### 5、海关合规情况

2015年7月30日，中华人民共和国呼和浩特海关作出《企业资信证明》（编号：[2015]006号），证明公司自2013年1月1日起至2015年7月30日，未发现公司有走私罪、走私行为、违反海关监管规定的行为，未因进出口侵犯知识产权货物而被海关行政处罚。

## 第三节公司治理

### 一、公司最近二年一期股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司设立了股东会、执行董事和监事。股东会、执行董事和监事依照公司章程行使相应的决策、执行和监督职能。有限公司重要事项一

般均通过股东会决议，虽存在股东会会议通知不规范、会议记录不全等情况，但股东会、执行董事和监事基本能够依照章程行使相应的决策、执行和监督职能。

2015年7月23日，健隆生物全体发起人召开股份公司第一次股东大会暨创立大会，公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，设立了股东大会、董事会和监事会，建立了三会治理结构。同时，创立大会还通过了关于健隆生物的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议案，选举了健隆生物第一届董事会成员和第一届监事中非职工代表担任的监事。

公司董事会由7名董事组成。2015年7月23日，第一届董事会第一次会议上，选举产生了董事长，同时，董事会聘任了公司其他高级管理人员。

公司监事会由1名经股东大会选举产生的监事与2名职工代表监事组成。2015年7月23日，第一届监事会第一次会议上，选举产生了监事会主席。

股份公司成立至今，召开了3次股东大会、3次董事会、1次监事会。三会均依据有关法律法规、公司章程以及三会议事规则的相关规定召开。会议记录均由全体股东、董事及监事正常签署，三会决议均实际获得执行。

## 二、公司董事会关于公司治理机制的说明

公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关规则，逐步建立并完善了公司治理机制，并严格按照相关的制度、规则等执行。

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理、董事会秘书制度，制定了规范的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，对三会的职权、议事规则、召开程序等都做了相关规定。

公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等规则制定了《公司章程》，明确了股东有权

查阅公司经营管理相关资料；有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；有权依法请求召开、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权。公司将按照《公司章程》的规定，最大限度地保障股东对公司事务的知情权、参与权、表决权和质询权。《公司章程》中就关联交易、关联担保制定了相应规则，建立了表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的情况发生。此外，还建立投资者关系管理机制和纠纷解决机制。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》等。

公司重要决策能够按照《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、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加会议，并履行相关权利义务。

公司虽已建立了较为健全的内部控制管理制度，但实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年一期违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近二年一期不存在重大违法违规及受处罚的情况，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在未了结的重大诉讼事项。

公司董事会已出具最近二年不存在重大违法违规行为的《声明》，公司最近两年财务会计文件无虚假记载，不存在违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚的情形；不存在违反工商、税收、土地、

环保、安监等法律、行政法规或规章，受到行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚的情形。

公司控股股东、实际控制人郝海标最近两年一期内不存在重大违法违规行为，也不存在涉及重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。郝海标出具书面声明：最近两年一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；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对所任职（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直接责任的情形；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情况。

#### 四、独立运营情况

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

##### （一）业务独立

公司主营业务为高品质、高规格黄原胶等生物胶体的研发、生产和销售。公司主要产品包括健隆食品级黄原胶、健隆石油级黄原胶、健隆医药精细化工级黄原胶等系列产品，广泛应用于食品添加剂工业、医药工业、精细化工、石油钻采工业等多领域。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，能够以自己的名义对外签订有关合同，独立经营，自主开展业务；主要原材料的采购和产品的生产、销售均不依赖于控股股东、实际控制人及其关联企业。

##### （二）资产独立

公司由有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司正在依法办理相关资产的产权变更登记，公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、

房屋的所有权或者使用权；合法拥有知识产权、机器设备的所有权。公司及其子公司名下的资产均为实际所有，权属界定明确清晰，现不存在股东占用或转移股份公司资产的情形。公司主要资产不存在为第三方抵押、质押或被司法机关采取查封等财产保全、执行措施或其他权利受限制的情况，也不存在权属争议的重大纠纷。

### （三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司的董事会秘书、财务负责人等高级管理人员及核心技术人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职；公司的人事及工资管理完全独立。

### （四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司同时建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，已制定规范的财务会计制度；健隆生物拥有独立的银行账户，没有与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

### （五）机构独立

公司拥有独立的机构设置自主权。公司依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，组建了符合自身经营特点的组织机构。各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权并独立运作。公司的经营场所与控股股东、实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

## 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，公司实际控制人郝海标除投资本公司外，还投资或控制的其他企业具体情况如下：

序号	公司名称	持股方	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	业务范围
1	内蒙古健隆淀粉有限公司	郝海标	94.00%	4,000	玉米购销；淀粉生产加工销售，农副产品收购开发；种植业、养殖业；五金交电、建材、钢材（国家法律法规规定应经审批的在未获审批前不得从事生产经营活动）。
2	内蒙古健隆工业有限公司	郝海标	93.33%	600	许可经营项目：羧甲基纤维素钠—工业级、食品级、医药级生产销售；粮食收购（有效期至2014年5月23日）。一般经营项目：五金交电、建材、钢材、化工产品（许可的除外）。

### （二）公司实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

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，公司实际控制人郝海标出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

“本人承诺，除健隆生物外，本人将不从事与健隆生物生产经营有相同或类似业务的投资，不会新设或收购与健隆生物有相同或类似业务的经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与健隆生物业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免与健隆生物的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；本人不会利用健隆生物的实际控制人地位或其他关系进行可能损害健隆生物及其他股东合法权益的经营活动。

如健隆生物进一步拓展业务范围，本人承诺本人及其控制的企业将不与健隆生物拓展后的业务相竞争；若出现可能与健隆生物拓展后的业务产生竞争的情形，本人将采取停止构成竞争的业务、将相竞争的业务以合法方式置入健隆生物、将

相竞争的业务转让给无关联第三方等方式维护健隆生物利益，消除潜在的同业竞争。

本函项下承诺持续有效，直至本人不是健隆生物的实际控制人或主要股东为止。

自本函出具之日，本函项下的保证、承诺即为不可撤销。”

## 六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司所采取的措施。

### （一）公司最近二年一期资金占用情况

报告期内，公司曾存在关联方占用资金的情形，根据北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年7月12日出具的（2015）京会兴审字第04010177号《审计报告》，截至2015年6月30日，健隆生化的其他应收款中尚存应收健隆淀粉68,451,341.41元、应收正昕环保21,028,431.00元。

公司已对上述资金占用情况进行了规范清理，截至本公开转让说明书出具之日，上述款项已经全额偿还，具体情况如下：

2015年7月17日，有限公司召开股东会，本次股东会由代表100%表决权的股东参加，经除郝海标、田迎春、田彩玉、郝永明等的与会非关联股东审议和表决，一致通过并作出决议，同意公司与健隆淀粉、正昕环保签署《债务偿还协议》，同意上述债务总额89,479,772.41元全部由健隆淀粉进行偿还。健隆淀粉以其拥有的2块坐落于燕山营乡托电工业园的土地（面积分别为36,831.77平方米和69,792.3平方米）及该等土地上的建筑物、附着物（以下称“偿债资产”）按评估值作价用以偿还。根据中瑞国际资产评估（北京）有限公司于2015年7月17日出具的《资产评估报告》（中瑞评报字[2015]070011204号），以2015年7月17日为评估基准日，前述偿债资产的评估值为5,863.27万元。就评估值与前述债务总额的差额部分30,847,072.41元，同意由健隆淀粉以自有资金偿还。

同日，健隆生化与健隆淀粉、正昕环保签署了《债务偿还协议》并着手办理相关资产权属过户手续。

截至 2015 年 7 月 23 日，上述偿债资产权属过户手续已全部办理完毕，就评估值与前述债务总额的差额部分 30,847,072.41 元，已于 2015 年 8 月 21 日足额转入公司账户。

## （二）公司对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保事项。

## （三）公司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发生所采取的具体安排

有限公司期间，公司关联交易制度不够完善、部分关联交易未履行相关审批程序。

股份公司成立后，公司制定了相应的制度，公司在《公司章程》、三会议事规则及《对外担保管理制度》中就对外担保的审批权限和审议程序作出明确、严格的规定；公司制定了《关联交易决策制度》等一系列切实有效的制度，进一步减少和规范关联交易，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。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份情况：

序号	姓名	职务	持股数（万股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况
1	郝海标	董事长	2,980.00	28.654	否
2	郝永明	董事、总经理	80.00	0.769	否
3	田彩玉	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	220.00	2.115	否
4	田迎春	董事	1,560.00	15.000	否

5	凌金克	董事	980.50	9.428	否
6	李会平	董事	-	-	否
7	缪鹏飞	董事	-	-	否
8	张美翠	监事会主席	-	-	否
9	张英明	监事	-	-	否
10	胥国燕	监事	22.00	0.212	否
11	李庆克	副总经理	-	-	否
合计			5,842.50	56.178	

## （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

郝海标与田彩玉为夫妻关系，田彩玉与田迎春为姐弟关系，郝海标与郝永明为堂兄弟关系。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

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

除董事凌金克、李会平、缪鹏飞外，公司其他董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订了劳动合同。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。
- 2、未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责的声明。

## （四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职单位	兼任职务
1	郝海标	董事长	内蒙古健隆淀粉有限公司	执行董事兼 总经理
2	田彩玉	董事、副总经理、 财务负责人、董 事会秘书	内蒙古健隆工业有限公司	执行董事
			内蒙古正昕环保科技有限公司	执行董事
3	田迎春	董事	内蒙古正昕环保科技有限公司	监事
			内蒙古玉德乳业有限公司	执行董事兼 总经理
4	郝永明	董事、总经理	内蒙古鼎华实业集团有限公司	董事
			西乌珠穆沁旗哈达图煤炭有限责任 公司	执行董事
			天地锡林郭勒煤业有限公司	董事
5	李会平	董事	中信商业保理有限公司	副总经理
6	凌金克	董事	珠海东方金桥资本管理有限公司	监事
7	缪鹏飞	董事	广东迅通科技股份有限公司	董事

(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司存在利益冲突的情形

序号	姓名	职务	对外投资单位名称	持股数额 (万元)	持股比例 (%)
1	郝海标	董事长	内蒙古健隆淀粉有限公司	3,760.00	94.00
			内蒙古健隆工业有限公司	560.00	93.33
2	田彩玉	董事、副总 经理、财务 负责人、董 事会秘书	内蒙古健隆工业有限公司	20.00	3.33
			内蒙古正昕环保科技有限公 司	980.00	98.00
3	田迎春	董事	内蒙古玉德乳业有限公司	520.00	52.00
			内蒙古正昕环保科技有限公司	20.00	2.00
4	郝永明	董事、总经 理	内蒙古鼎华实业集团有限公 司	1,207.39	6.63
5	凌金克	董事	嘉兴启航贰零壹肆投资合伙 企业(有限合伙)	—	2.90
			珠海东方金桥一期股权投资 合伙企业(有限合伙)	—	1.04

			珠海东方金桥资本管理有限 公司	500.00	10.00
--	--	--	--------------------	--------	-------

截至公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

#### （六）公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近两年一期内受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近两年一期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

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

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内的变动情况和原因

### （一）报告期内董事变动情况

报告期内公司董事变动情况如下：

期间	人员	变动情况及原因
2011年12月30日—2015年7月23日	郝海标	2011年12月公司股东会决议选举郝海标为执行董事
2015年7月23日—至今	郝海标、郝永明、田彩玉、田迎春、凌金克、李会平、缪鹏飞	2015年公司整体变更为股份公司，重新选举董事会成员

### （二）报告期内监事变动情况

报告期内公司监事变动情况如下：

期间	人员	变动情况及原因
2011年12月30日—2015年7月23日	田彩玉	2011年12月公司股东会决议选举监事
2015年7月23日—至今	张美翠、张英明、胥国燕	2015年公司整体变更为股份公司，重新选举监事会成员

### （三）报告期内高级管理人员变动情况

报告期内公司高级管理人员变动情况如下：

期间	人员	变动情况及原因
2011年12月30日—2015年7月23日	郝海标	2011年公司股东会决议聘任郝海标为总经理
2015年7月23日—至今	郝永明、田彩玉、李庆克	2015年公司整体变更为股份公司，董事会聘任公司高级管理人员

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期财务报表的审计意见及财务报表

#### （一）注册会计师意见

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，审计了公司最近两年一期的财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 6 月 30 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月的利润表、现金流量表和所有者权益变动表，以及财务报表附注，出具了（2015）京会兴审字第 04010177 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表

以下财务报表反映了公司基本的财务状况、经营成果和现金流量，投资者欲进行更详细了解，请阅读审计报告全文。

## 1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	151,209,883.62	54,115,583.21	47,557,610.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	90,004,105.93	54,110,572.19	31,404,223.84
预付款项	33,284,638.04	47,726,920.42	143,120,902.42
应收利息			
应收股利	479,467.24	479,467.24	
其他应收款	99,864,305.18	118,756,268.34	11,993,107.87
存货	144,341,012.64	91,587,477.98	59,756,855.33
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>519,183,412.65</b>	<b>366,776,289.38</b>	<b>293,832,699.50</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	19,800,000.00	19,800,000.00	19,800,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	822,599,035.65	840,561,619.18	162,389,512.52
在建工程	1,473,512.36	1,465,544.62	473,509,674.50
工程物资	26,983.01	43,901.48	23,363.55
固定资产清理			
生物性资产			
无形资产	39,081,887.99	15,034,293.85	15,437,803.84
开发支出			
商誉			

长期待摊费用			2,344,166.60
递延所得税资产	410,547.90	163,872.71	111,844.38
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>883,391,966.91</b>	<b>877,069,231.84</b>	<b>673,616,365.39</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,402,575,379.56</b>	<b>1,243,845,521.22</b>	<b>967,449,064.89</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	675,000,000.00	575,000,000.00	520,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	57,500,000.00	67,500,000.00	108,158,000.00
应付账款	63,999,905.12	80,603,929.02	42,122,325.23
预收款项	4,707,068.42	2,276,676.10	58,811,245.35
应付职工薪酬	1,808,526.50	11,506,676.23	5,659,649.71
应交税费	-5,880,045.81	-9,782,766.39	-9,369,833.98
应付利息			
应付股利			
其他应付款	19,688,468.69	70,566,821.05	39,540,154.02
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	68,000,000.00	30,300,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>856,823,922.92</b>	<b>865,671,336.01</b>	<b>795,221,540.33</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	270,000,000.00	339,074,392.80	151,961,284.29
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			

其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>270,000,000.00</b>	<b>339,074,392.80</b>	<b>151,961,284.29</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,126,823,922.92</b>	<b>1,204,745,728.81</b>	<b>947,182,824.62</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本	100,000,000.00	56,600,000.00	56,600,000.00
资本公积	174,992,000.00		
减：库存股			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	11,743.02	-17,500,207.59	-36,333,759.73
外币报表折算差额	-32,715.54		
<b>归属于母公司股东权益</b>	<b>274,971,027.48</b>	<b>39,099,792.41</b>	<b>20,266,240.27</b>
少数股东权益	780,429.16		
<b>股东权益合计</b>	<b>275,751,456.64</b>	<b>39,099,792.41</b>	<b>20,266,240.27</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,402,575,379.56</b>	<b>1,243,845,521.22</b>	<b>967,449,064.89</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>97,777,612.65</b>	<b>160,816,687.52</b>	<b>101,577,513.40</b>
其中：营业收入	97,777,612.65	160,816,687.52	101,577,513.40
<b>二、营业总成本</b>	<b>81,760,650.09</b>	<b>150,845,286.47</b>	<b>92,611,595.09</b>
其中：营业成本	44,236,247.16	96,286,456.19	75,867,392.14
营业税金及附加	137,830.26	148,913.85	426,494.29
销售费用	2,528,393.34	8,394,269.44	4,042,402.45
管理费用	8,960,468.54	11,956,809.45	6,978,622.41
财务费用	24,911,010.06	33,850,724.21	6,015,747.18
资产减值损失	986,700.73	208,113.33	-719,063.38
加：公允价值变动损益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		479,467.24	

其中：对联营企业与合营企业的投资收益			
汇总收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>16,016,962.56</b>	<b>10,450,868.29</b>	<b>8,965,918.31</b>
加：营业外收入	1,701,102.16	8,739,846.48	8,311,462.30
减：营业外支出	451,332.47	409,190.96	170,455.43
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>17,266,732.25</b>	<b>18,781,523.81</b>	<b>17,106,925.18</b>
减：所得税费用	-237,013.58	-52,028.33	179,765.85
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>17,503,745.83</b>	<b>18,833,552.14</b>	<b>16,927,159.33</b>
归属于母公司所有者的净利润	17,511,950.61	18,833,552.14	16,927,159.33
少数股东损益	-8,204.78		
<b>六、每股收益</b>	<b>0.30</b>	<b>0.33</b>	<b>0.30</b>
（一）基本每股收益	0.30	0.33	0.30
（二）稀释每股收益	0.30	0.33	0.30
<b>七、其他综合收益</b>	<b>-50,331.60</b>		
<b>八、综合收益</b>	<b>17,453,414.23</b>	<b>18,833,552.14</b>	<b>16,927,159.33</b>
归属于母公司所有者的综合收益	17,479,235.07	18,833,552.14	16,927,159.33
归属于少数股东的综合收益	-25,820.84	-	-

## 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	78,666,049.46	105,550,538.83	158,466,857.40
收到的税费返还	2,118,139.97	3,538,170.85	3,552,631.81
收到其他与经营活动有关的现金	96,369,593.18	79,898,988.74	107,952,763.40
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>177,153,782.61</b>	<b>188,987,698.42</b>	<b>269,972,252.61</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	46,425,175.97	125,662,053.17	104,992,250.66
支付给职工以及为职工支付的现金	23,419,304.55	13,125,816.88	3,592,165.03
支付的各项税费	812,274.05	1,326,909.59	1,095,023.06
支付其他与经营活动有关的现金	20,277,001.11	60,366,355.47	40,235,434.75
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>90,933,755.68</b>	<b>200,481,135.11</b>	<b>149,914,873.50</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>86,220,026.93</b>	<b>-11,493,436.69</b>	<b>120,057,379.11</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的金额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,574,226.84	130,397,528.36	228,752,575.23
投资支付的现金			19,800,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,574,226.84</b>	<b>130,397,528.36</b>	<b>248,552,575.23</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,574,226.84</b>	<b>-130,397,528.36</b>	<b>-248,552,575.23</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	219,198,250.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	515,700,000.00	930,000,000.00	528,784,000.00
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金	246,589,786.00	402,074,291.47	305,562,383.52
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>981,488,036.00</b>	<b>1,332,074,291.47</b>	<b>834,346,383.52</b>
偿还债务支付的现金	512,774,392.80	765,869,500.00	377,978,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,075,020.26	46,947,780.10	65,962,832.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金	420,139,791.02	380,105,273.15	279,639,555.05
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>956,989,204.08</b>	<b>1,192,922,553.25</b>	<b>723,580,387.35</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>24,498,831.92</b>	<b>139,151,738.22</b>	<b>110,765,996.17</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-50,331.60</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>107,094,300.41</b>	<b>-2,739,226.83</b>	<b>-17,729,199.95</b>
加：期初现金及现金等价物余额	16,615,583.21	19,354,810.04	37,084,009.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>123,709,883.62</b>	<b>16,615,583.21</b>	<b>19,354,810.04</b>

## 4、所有者权益变动表

## 2015年6月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年6月							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	56,600,000.00					-17,500,207.59		39,099,792.41	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	56,600,000.00					-17,500,207.59		39,099,792.41	
三、本年增减变动金额(减少以“-”填列)	43,400,000.00	174,992,000.00		-32,715.54		17,511,950.61	780,429.16	236,651,664.23	
(一) 综合收益总额				-32,715.54		17,511,950.61	-25,820.84	17,453,414.23	
(二) 所有者投入和减少资本	43,400,000.00	174,992,000.00					806,250.00	219,198,250.00	
1、所有者投入资本	43,400,000.00						806,250.00	44,206,250.00	
2、股份支付计入所有者权益的金额									

3、其他		174,992,000.00						174,992,000.00
(三) 利润分配								
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(四) 股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公符号弥补亏损								
4、其他								
(五) 专项储备								
1、本年提取								
2、本年使用								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>174,992,000.00</b>		<b>-32,715.54</b>		<b>11,743.02</b>	<b>780,429.16</b>	<b>275,751,456.64</b>

## 2014年合并所有者权益变动表

项目	2014年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	56,600,000.00					-36,333,759.73		20,266,240.27
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	56,600,000.00					-36,333,759.73		20,266,240.27
三、本年增减变动金额(减少以“-”填列)						18,833,552.14		18,833,552.14
(一) 综合收益总额						18,833,552.14		18,833,552.14
(二) 所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
(三) 利润分配								

1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
（四）股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公符号弥补亏损								
4、其他								
（五）专项储备								
1、本年提取								
2、本年使用								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>56,600,000.00</b>					<b>-17,500,207.59</b>		<b>39,099,792.41</b>

## 2013年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	56,600,000.00					-53,260,919.06		3,339,080.94
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	56,600,000.00					-53,260,919.06		3,339,080.94
三、本年增减变动金额(减少以“-”填列)						16,927,159.33		16,927,159.33
(一) 综合收益总额						16,927,159.33		16,927,159.33
(二) 所有者投入和减少资本								
1、所有者投入资本								
2、股份支付计入所有者权益的金额								
3、其他								
(三) 利润分配								

1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
（四）股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公符号弥补亏损								
4、其他								
（五）专项储备								
1、本年提取								
2、本年使用								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>56,600,000.00</b>					<b>-36,333,759.73</b>		<b>20,266,240.27</b>

## 5、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	149,998,420.90	54,115,583.21	47,557,610.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	90,444,285.13	54,110,572.19	31,404,223.84
预付款项	33,284,638.04	47,726,920.42	143,120,902.42
应收利息			
应收股利	479,467.24	479,467.24	
其他应收款	98,864,343.37	118,756,268.34	11,993,107.87
存货	143,991,595.94	91,587,477.98	59,756,855.33
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>517,062,750.62</b>	<b>366,776,289.38</b>	<b>293,832,699.50</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	19,800,000.00	19,800,000.00	19,800,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,500,000.00		
投资性房地产			
固定资产	822,599,035.65	840,561,619.18	162,389,512.52
在建工程	1,473,512.36	1,465,544.62	473,509,674.50
工程物资	26,983.01	43,901.48	23,363.55
固定资产清理			
生物性资产			
油气资产			
无形资产	39,081,887.99	15,034,293.85	15,437,803.84
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			2,344,166.60
递延所得税资产	410,547.90	163,872.71	111,844.38
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>884,891,966.91</b>	<b>877,069,231.84</b>	<b>673,616,365.39</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,401,954,717.53</b>	<b>1,243,845,521.22</b>	<b>967,449,064.89</b>

### 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	675,000,000.00	575,000,000.00	520,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	57,500,000.00	67,500,000.00	108,158,000.00
应付账款	63,999,905.12	80,603,929.02	42,122,325.23
预收款项	4,707,068.42	2,276,676.10	58,811,245.35
应付职工薪酬	1,808,526.50	11,506,676.23	5,659,649.71
应交税费	-5,880,045.81	-9,782,766.39	-9,369,833.98
应付利息			
应付股利			
其他应付款	19,654,660.48	70,566,821.05	39,540,154.02
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	68,000,000.00	30,300,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>856,790,114.71</b>	<b>865,671,336.01</b>	<b>795,221,540.33</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	270,000,000.00	339,074,392.80	151,961,284.29
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			

递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>270,000,000.00</b>	<b>339,074,392.80</b>	<b>151,961,284.29</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,126,790,114.71</b>	<b>1,204,745,728.81</b>	<b>947,182,824.62</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本	100,000,000.00	56,600,000.00	56,600,000.00
资本公积	174,992,000.00		
减：库存股			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	172,602.82	-17,500,207.59	-36,333,759.73
<b>股东权益合计</b>	<b>275,164,602.82</b>	<b>39,099,792.41</b>	<b>20,266,240.27</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,401,954,717.53</b>	<b>1,243,845,521.22</b>	<b>967,449,064.89</b>

## 6、母公司利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>97,923,234.99</b>	<b>160,816,687.52</b>	<b>101,577,513.40</b>
减：营业成本	44,236,247.16	96,286,456.19	75,867,392.14
营业税金及附加	137,830.26	148,913.85	426,494.29
销售费用	2,528,393.34	8,394,269.44	4,042,402.45
管理费用	8,946,468.39	11,956,809.45	6,978,622.41
财务费用	24,901,567.97	33,850,724.21	6,015,747.18
资产减值损失	986,700.73	208,113.33	-719,063.38
加：公允价值变动损益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		479,467.24	
其中：对联营企业与合营企业的投资收益			

二、营业利润 (损失以“-” 号填列)	16,186,027.14	10,450,868.29	8,965,918.31
加: 营业外收入	1,701,102.16	8,739,846.48	8,311,462.30
减: 营业外支出	451,332.47	409,190.96	170,455.43
其中: 非流动资产处置损失			
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填 列)	17,435,796.83	18,781,523.81	17,106,925.18
减: 所得税费用	-237,013.58	-52,028.33	179,765.85
五、净利润(净 亏损以“-” 号填列)	17,672,810.41	18,833,552.14	16,927,159.33
六、其他综合 收益			
七、综合收益	17,672,810.41	18,833,552.14	16,927,159.33

## 7、母公司现金流量表

单位: 元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	78,666,049.46	105,550,538.83	158,466,857.40
收到的税费返还	2,118,139.97	3,538,170.85	3,552,631.81
收到其他与经营活动有关的现金	96,369,593.18	79,898,988.74	107,952,763.40
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>177,153,782.61</b>	<b>188,987,698.42</b>	<b>269,972,252.61</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	46,425,175.97	125,662,053.17	104,992,250.66
支付给职工以及为职工支付的现金	23,419,304.55	13,125,816.88	3,592,165.03
支付的各项税费	812,274.05	1,326,909.59	1,095,023.06
支付其他与经营活动有关的现金	19,232,545.43	60,366,355.47	40,235,434.75
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>89,889,300.00</b>	<b>200,481,135.11</b>	<b>149,914,873.50</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>87,264,482.61</b>	<b>-11,493,436.69</b>	<b>120,057,379.11</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			

取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,574,226.84	130,397,528.36	228,752,575.23
投资支付的现金	1,500,000.00		19,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,074,226.84</b>	<b>130,397,528.36</b>	<b>248,552,575.23</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,074,226.84</b>	<b>-130,397,528.36</b>	<b>-248,552,575.23</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	218,392,000.00		
取得借款收到的现金	515,700,000.00	930,000,000.00	528,784,000.00
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金	246,589,786.00	402,074,291.47	305,562,383.52
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>980,681,786.00</b>	<b>1,332,074,291.47</b>	<b>834,346,383.52</b>
偿还债务支付的现金	512,774,392.80	765,869,500.00	377,978,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,075,020.26	46,947,780.10	65,962,832.30
支付的其他与筹资活动有关的现金	420,139,791.02	380,105,273.15	279,639,555.05
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>956,989,204.08</b>	<b>1,192,922,553.25</b>	<b>723,580,387.35</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>23,692,581.92</b>	<b>139,151,738.22</b>	<b>110,765,996.17</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>105,882,837.69</b>	<b>-2,739,226.83</b>	<b>-17,729,199.95</b>
加：期初现金及现金等价物余额	16,615,583.21	19,354,810.04	37,084,009.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>122,498,420.90</b>	<b>16,615,583.21</b>	<b>19,354,810.04</b>

## 8、所有者权益变动表

## 2015年6月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年6月						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	56,600,000.00					-17,500,207.59	39,099,792.41
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	56,600,000.00					-17,500,207.59	39,099,792.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	43,400,000.00	174,992,000.00				17,672,810.41	236,064,810.41
（一）综合收益总额						17,672,810.41	17,672,810.41
（二）所有者投入和减少资本	43,400,000.00	174,992,000.00					218,392,000.00
1、所有者投入资本	43,400,000.00						43,400,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他		174,992,000.00					174,992,000.00

(三) 利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							
(四) 股东权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公符号弥补亏损							
4、其他							
(五) 专项储备							
1、本年提取							
2、本年使用							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>100,000,000.00</b>	<b>174,992,000.00</b>				<b>172,602.82</b>	<b>275,164,602.82</b>

## 2014年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	56,600,000.00					-36,333,759.73	20,266,240.27
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	56,600,000.00					-36,333,759.73	20,266,240.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）						18,833,552.14	18,833,552.14
（一）综合收益总额						18,833,552.14	18,833,552.14
（二）所有者投入和减少资本							
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							
（三）利润分配							

1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							
（四）股东权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公符号弥补亏损							
4、其他							
（五）专项储备							
1、本年提取							
2、本年使用							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>56,600,000.00</b>					<b>-17,500,207.59</b>	<b>39,099,792.41</b>

## 2013年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	56,600,000.00					-53,260,919.06	3,339,080.94
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	56,600,000.00					-53,260,919.06	3,339,080.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）						16,927,159.33	16,927,159.33
（一）综合收益总额						16,927,159.33	16,927,159.33
（二）所有者投入和减少资本							
1、所有者投入资本							
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他							

(三) 利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							
(四) 股东权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公符号弥补亏损							
4、其他							
(五) 专项储备							
1、本年提取							
2、本年使用							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>56,600,000.00</b>					<b>-36,333,759.73</b>	<b>20,266,240.27</b>

## 二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况对公司利润的影响

### （一）报告期内主要会计政策、会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制财务报表。

#### 2、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

#### 3、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本次申报期间为2013年1月1日至2015年6月30日。

#### 4、记账本位币

公司的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，合并方在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，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“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

1) 确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

2) 长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，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（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

3) 合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其

中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

## (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：1) 源于合同性权利或其他法定权利；2) 能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

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

非同一控制下企业合并,购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益;购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的,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“一揽子交易”的,在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。。其中,处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

购买日之前持有的股权投资,采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的,将该股权投资的公允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,原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,控制是指投资方拥有被投

资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”

项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，

取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## 9、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### （1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### （2）金融工具的确认依据和计量方法

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### 2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### 3) 应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在

活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### 4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### 5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资

产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产的账面价值；

2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对

公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

#### （5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考期末活跃市场中的报价。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值

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

##### 1) 可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥ 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑦ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 10、应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额 5%以上的款项，经减值测试后存在减值
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	个别认定法

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值

的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
组合 1	应收关联方和内部职工款项及各种保证金、押金
组合 2	除组合 1 外的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	个别认定法
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	经减值测试后存在减值情况
坏账准备的计提方法	按照个别认定法计提

## 11、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、半成品、在产品、其他材料、包装物、低值易耗品。

### (2) 发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按移动加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法。

## 12、长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

#### 1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

## 2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### (2) 后续计量及损益确认

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资,采用权益法核算。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差额,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差额,计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

公司取得长期股权投资后,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；公司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；公司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所有者权益。

公司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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，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等。

公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

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

公司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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,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。

公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

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

### 13、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为:房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认: 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业; 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益,则选择不同折旧率或折旧方法,分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	40	5	2.38
机器设备	年限平均法	12-20	5	7.92-4.75
电子设备	年限平均法	5	5	19.00
运输工具	年限平均法	8-10	5	11.88-9.50

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- 1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于公司；
- 2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- 3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- 4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将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，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

## 14、在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 15、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### （3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### （4）借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 16、无形资产

## （1）无形资产的计价方法

### 1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形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，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

### 2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	折旧年限	依据
土地	45-49.25 年	土地证所载使用年限
财务软件	5 年	
专有技术	11 年	专有技术购买合同

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

截至资产负债表日，公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## 17、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## 18、职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 1) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间,将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划,预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率,将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

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

设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中,资产上限,是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下,在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时,确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

### 3) 辞退福利的会计处理方法

在下列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:

企业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;企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的,适用短

期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

#### 4) 其他长期职工福利的会计处理方法

不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 19、预计负债

公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## 20、收入

### (1) 销售商品收入的确认

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

### (2) 提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确

认提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （3）让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 21、政府补助

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。

### （1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

### （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益。

2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及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, 可以按应收金额予以确认和计量。

## 22、递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异, 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, 确认相关的递延所得税资产。此外, 与商誉的初始确认相关的, 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暂时性差异, 不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减, 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。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债, 除非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。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回, 且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时, 才确认递延所得税资产。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。

除与直接计入其他综合收益或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。

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。

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,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,递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 23、租赁

### (1) 经营租赁会计处理

1) 租入资产所支付的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,计入当期费用。支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用。资产出租方承担了应由承担的与租赁相关的费用时,将该部分费用从租金总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分摊,计入当期费用。

2) 出租资产所收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁收入。支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## (2) 融资租赁会计处理

1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将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，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 24、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

公司的关联方包括但不限于：

- (1) 公司的母公司；
- (2) 公司的子公司；
- (3) 与公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对公司施加重大影响的投资方；
- (6) 公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

(9) 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

(10) 公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## (二) 重要会计政策、会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

公司于 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订及新颁布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）等八项准则。

公司执行上述企业会计准则对 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月财务报表未产生影响。

### 2、会计估计变更

报告期公司主要会计估计未发生变更。

## (三) 公司合并财务报表的合并范围及期间

报告期内，纳入公司合并范围的控股子公司共有 1 家，为 2015 年 5 月 20 日在美国新泽西皮斯卡塔韦设立的 JianLong USA Corporation，公司出资 219.375 万元（折合 35.1 万美元），持股比例为 65%，享有同比例的表决权，外方出资 118.125 万元（折合 18.9 万美元）。JianLong USA Corporation，经营范围为一般化工品的贸易与销售，截至 2015 年 6 月 30 日，该公司尚无取得销售收入，只发生了一部分管理费用、财务费用，合并期间为 2015 年 5-6 月。

## 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

### (一) 公司主要财务指标分析

#### 1、盈利能力分析

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

营业收入（元）	97,777,612.65	160,816,687.52	101,577,513.40
净利润（元）	17,503,745.83	18,833,552.14	16,927,159.33
毛利率（%）	54.76	40.13	25.31
净资产收益率（%）	33.66	63.45	143.42
每股收益（元/股）	0.30	0.33	0.30

报告期内，公司营业收入2015年1-6月为97,777,612.65元，2014年较2013年增长59,239,174.12元，增幅为58.32%，主要原因是公司石油级黄原胶产品销售增长所致；净利润2014年较2013年增长1,906,392.81元，增幅11.26%，主要原因在于2014年销售收入较2013年增长59,239,174.12元，而期间费用增幅比营业收入增幅低；综合毛利率分别为25.31%、40.13%和54.76%，毛利率呈稳步递增趋势，主要原因在于公司规模化生产效应日益显著，产品平均生产成本降低，单位耗能降低，同时公司积极调整销售结构，高端、高附加值黄原胶产品销售比例增加较大所致，公司毛利处于行业平均水平且较稳定。

报告期内，公司净资产收益率分别为143.42%、63.45%和33.66%，基本每股收益分别为0.30元/股和0.33元/股和0.30元/股，2015年公司净资产收益率和基本每股收益较2014年度有所下降，主要在于2015年公司整体变更股份公司、股本扩大及后续股权融资，净资产大幅增加引起。

## 2、营运能力分析

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款周转率（次）	1.36	3.76	4.00
存货周转率（次）	0.37	1.27	1.14

公司2013年、2014年、2015年1-6月应收账款周转率分别为4.00次/年和3.76次/年和1.36次/年。报告期内公司应收账款周转次数较上年下降的原因主要在于公司调整销售政策，扩大信用销售所致。款项结算方面，公司为扩大产品销售，提高市场占有率，对部分优质客户放宽信用政策，延长信用期，导致应收账款余额增长，应收账款周转率较上年有所下降。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月存货周转率分别为 1.14 次/年和 1.27 次/年和 0.37 次/年。公司存货周转率下降主要在于：（1）公司二期项目开始投入生产，规模化生产效应凸显，公司产能得以释放；（2）公司积极开发国内外优质大客户，如国内的中石油、中海油等，国外的美国哈里伯顿能源服务有限公司、美国斯伦贝谢有限等，公司现已进入中海油和中石油采购名录，中海油服目前已经是公司的第一大客户，且今年的框架性协议已经签署。

鉴于上述客户对优质黄原胶需求量较大，积极储备产品库存，公司存货较前期增幅较大，导致存货周转率下降。

### 3、偿债能力分析

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	80.37	96.86	97.91
流动比率（倍）	0.61	0.42	0.37
速动比率（倍）	0.44	0.32	0.29

黄原胶行业对资金需求量较大，资产负债率均处于较高水平。公司 2013 年、2014 年、2015 年 6 月的资产负债率分别为 97.91%、96.86%和 80.37%。资产负债率呈现下降趋势，主要原因在于公司调整资本结构、扩大股权融资和经营积累增加所致。

报告期内，公司长短期银行借款多，资产负债率高达 97.91%、96.86%、80.37%，虽呈现逐年降低趋势，但资产负债率仍然较高，主要原因在于黄原胶行业属于重资产、资金密集型行业，公司尚处于成长期，2013 年、2014 年公司在基础设施、厂房建设、生产线设计与改造、设备采购等方面投入了很多资金。由于企业自有资金尚不能满足生产经营及建设所需，使得企业从银行取得借款较多，从而导致资产负债率总体较高。

公司将通过以下方式降低资产负债率，改变公司资本结构：

（1）目前，公司固定资产投资已进入回收期，公司通过业务扩张，提高产销规模及市场占有率，不断增加企业经营积累，将显著改善现金流状况，降低

资产负债率。

(2) 公司通过与国家开发银行内蒙古自治区分行、中国农业发展银行托克托县支行建立稳固的合作关系，建立灵活的融资方式，调整长短期融资比例，争取优惠贷款利率，能有效降低公司融资成本，缓解偿债压力。

(3) 随着公司业绩的不断释放，公司将适时通过股权融资，满足生产经营的资金需求，将进一步降低资产负债结构。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 6 月的流动比率分别为 0.37 和 0.42 和 0.61，速动比率分别为 0.29 和 0.32 和 0.44。报告期内，流动比率和速动比率均呈逐年平稳上升趋势。主要由于报告期内公司应收账款增加、企业调整负债结构、进行股权融资，货币资金大幅增加，使流动资产、速动资产的增速大于流动负债增速所致。

#### 4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	86,220,026.93	-11,493,436.69	120,057,379.11
投资活动产生的现金流量净额	-3,574,226.84	-130,397,528.36	-248,552,575.23
筹资活动产生的现金流量净额	24,498,831.92	139,151,738.22	110,765,996.17
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-50,331.60	-	-
现金及现金等价物净增加额	107,094,300.41	-2,739,226.83	-17,729,199.95
期初现金及现金等价物余额	16,615,583.21	19,354,810.04	37,084,009.99
期末现金及现金等价物余额	123,709,883.62	16,615,583.21	19,354,810.04

2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 120,057,379.11 元、-11,493,436.69 元和 86,220,026.93 元。2014 年由于关联方资金垫付导致其他与生产经营活动有关的现金流量净额较前期金额变动较大，使得公司 2014 年经营活动现金流量净额为负数。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额分别为 -248,552,575.23 元、-130,397,528.36 元和 -3,574,226.84 元。由于公司 2013 年、2014 年尚处于扩建期，公司二期项目工程投入较大，购置生产设备所需资金较多，导致投资活动现金流量净额为负数。

2013年、2014年和2015年1-6月筹资活动产生的现金流量净额分别为110,765,996.17元、139,151,738.22元和24,498,831.92元,筹资产生的现金流量净额呈现一定的波动性,2013年、2014年公司筹资活动现金流量净额金额较大,主要原因为2013年、2014年,公司新项目处于在建投入期,当年长短期借款增加较多,筹资活动产生的现金流量净额增加。

从上述分析来看,公司主要产品黄原胶的毛利率较高,盈利能力较强,整体资产负债率适中,对于公司的其他财务指标来说,公司的资产规模、应收账款周转率、存货周转率较低,与其所处的发展阶段相符。今后,随着公司生产经营的进一步扩大,公司的收入水平将进一步提高,其盈利能力也将进一步增强。

## (二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、按产品类别列示主营业务收入、利润、毛利率的主要构成

#### (1) 主营业务收入构成

单位:元、%

业务类别名称	2015年1-6月		2014年度			2013年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	增长率	主营业务收入	占比
石油级	78,586,195.58	96.79	149,200,666.38	98.97	116.24	68,997,279.23	70.78
食品级	2,249,031.18	2.77	1,364,940.27	0.91	-94.77	26,122,109.48	26.80
工业级	63,067.24	0.08	107,350.43	0.07	-88.11	902,495.92	0.93
黄原胶半成品	291,499.97	0.36	73,076.92	0.05	-94.97	1,452,784.24	1.49
合计	81,189,793.97	100.00	150,746,034.00	100.00	54.65	97,474,668.87	100.00

公司主营业务收入主要包括石油级、食品级、工业级、黄原胶半成品等产品销售。

报告期内,石油级产品收入分别为68,997,279.23元、149,200,666.38元和78,586,195.58,石油级产品占公司主营业务收入比例分别为70.78%、98.97%和96.79%。2014年度石油级产品收入较2013年增长116.24%,主要原因为2014年公司石油级客户订单需求增加较多,及时调整产品结构比例,公司新生产线产能释放及大力开发中海油等大客户所致,石油级产品是公司目前收入的主要组成

部分。

报告期内，公司食品级收入分别为 26,122,109.48 元、1,364,940.27 元和 2,249,031.18 元，食品级占主营业务收入比例较少。2014 年度较 2013 年度减少 94.77%，主要原因在于公司调整产品生产结构和销售结构所致。鉴于食品级黄原胶用途广泛，有较大的市场空间，公司不断加大对食品级黄原胶研发投入及新产品开发力度，食品级黄原胶在营业收入的占比将会逐步提高，高品质、高附加值的食品级黄原胶会成为公司新的利润增长点。

报告期内，工业级黄原胶和黄原胶半成品合计收入占主营业务收入比例分别为 2.42%、0.12%和 0.44%，两者合计占主营业务收入比例较低，对主营业务收入影响较小。

## (2) 利润、毛利率构成

单位：元、%

产品类别	2015年1-6月			2014年			2013年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
石油级	78,586,195.58	25,810,764.86	67.16	149,200,666.38	85,139,603.12	42.94	68,997,279.23	49,972,413.88	27.57
食品级	2,249,031.18	1,567,763.81	30.29	1,364,940.27	1,058,257.90	22.47	26,122,109.48	20,737,650.55	20.61
工业级	63,067.24	45,117.28	28.46	107,350.43	92,676.54	13.67	902,495.92	713,542.96	20.94
黄原胶半成品	291,499.97	223,603.70	23.29	73,076.92	44,588.65	38.98	1,452,784.24	1,052,590.92	27.55
<b>合计</b>	<b>81,189,793.97</b>	<b>27,647,249.65</b>	<b>65.95</b>	<b>150,746,034.00</b>	<b>86,335,126.21</b>	<b>42.73</b>	<b>97,474,668.87</b>	<b>72,476,198.31</b>	<b>25.65</b>

报告期内，公司2014年主营业务收入较2013年增加53,271,365.13元，增长率为54.65%，主要原因如下：（1）公司定位产品为高品质高附加值的黄原胶，具有较强的市场竞争力，近年来积累了丰富的生产经验，产品质量不断提升，得到客户的广泛认可；（2）公司加大科研投入和新产品开发的力度，不断推出满足客户不同需求的新产品，有力提升了公司产品的竞争力，巩固和加深了与客户的战略合作关系。（3）公司不断加强宣传力度，拓宽销售渠道，公司市场占有率逐步提高。

报告期内，公司石油级黄原胶毛利率分别为27.57%、42.94%、67.16%，公司食品级黄原胶毛利率分别为20.61%、22.47%、30.29%，

呈逐步上涨趋势，波动性较大，主要原因：（1）公司业绩的不断增长和产能的迅速扩大，生产工艺趋于成熟，使得公司产能利用率得以提高，边际效益得以体现；（2）产品生产成本下降，如公司采购的蒸汽动力压力提高，使得生产过程中的单位消耗减少，而蒸汽价格相对平稳；采用委托加工模式采购淀粉原材料，采购价格降低；（3）公司瞄准高端黄原胶消费市场，售价较高，随着公司市场占有率的不断增长，与客户的议价能力也逐年提高。

报告期内，公司工业级黄原胶和黄原胶半成品毛利率呈现出一定波动性，由于生产规模不大，销售额占主营业务收入比例很小，对公司主营业务收入不会产生重大影响。

## 2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	97,777,612.65	160,816,687.52	101,577,513.40
营业成本	44,236,247.16	96,286,456.19	75,867,392.14
毛利	53,541,365.49	64,530,231.33	25,710,121.26
毛利率(%)	54.76	40.13	25.31
营业利润	16,016,962.56	10,450,868.29	8,965,918.31
利润总额	17,266,732.25	18,781,523.81	17,106,925.18
净利润	17,503,745.83	18,833,552.14	16,927,159.33

报告期内，公司经营状况呈良性态势发展。随着公司业务逐年扩大，公司的收入呈逐年递增趋势。2014年度营业收入较上年增长58.32%，营业成本较上年增长26.91%，毛利率呈稳步增长趋势，2014年净利润较上年增长11.26%。报告期内，公司进一步调整和优化经营策略，逐步提高公司盈利能力。

### (三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元、%

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	97,777,612.65	160,816,687.52	58.32	101,577,513.40
销售费用	2,528,393.34	8,394,269.44	107.66	4,042,402.45
管理费用	8,960,468.54	11,956,809.45	71.33	6,978,622.41
财务费用	24,911,010.06	33,850,724.21	462.70	6,015,747.18
销售费用占营业收入比重	2.59	5.22	31.16	3.98
管理费用占营业收入比重	9.16	7.44	8.22	6.87
财务费用占营业收入比重	25.48	21.05	255.42	5.92

### 1、销售费用分析

单位：元、%

费用名称	2015年1-6月	2014年度	增长率	2013年度
------	-----------	--------	-----	--------

费用名称	2015年1-6月	2014年度	增长率	2013年度
人工费	619,352.28	1,397,177.79	25.08	1,117,046.18
业务招待费及广告宣传费	700,017.25	931,857.01	100.40	465,000.94
办公及检测、设计安装、中介服务费	56,156.77	247,594.95	134.73	105,479.30
差旅及运输、仓储包装、租赁、加工费	1,025,611.50	5,480,395.90	143.32	2,252,304.30
其他	127,255.54	337,243.79	228.79	102,571.73
<b>合计</b>	<b>2,528,393.34</b>	<b>8,394,269.44</b>	<b>107.66</b>	<b>4,042,402.45</b>

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及各项社保支出、业务招待费、广告宣传费、办公费、差旅费等支出。公司2014年度销售费用为8,394,269.44元，较2013年增长107.66%，主要在于2014年公司运输费和人工成本大幅增加所致。公司为满足业务需要进一步扩充了销售队伍，人工成本增加；公司扩大生产销售，运输费用相应增加较大。

## 2、管理费用分析

单位：元、%

费用名称	2015年1-6月	2014年度	增长率	2013年度
人工费用	3,824,395.80	4,936,010.48	195.81	1,668,648.88
办公、租赁、差旅及中介服务费等	3,656,089.82	3,987,421.99	-1.42	4,044,854.98
业务招待及广告宣传费	28,921.50	142,476.25	1,138.06	11,508.00
其他费用	1,451,061.42	2,890,900.73	130.61	1,253,610.55
<b>合计</b>	<b>8,960,468.54</b>	<b>11,956,809.45</b>	<b>71.33</b>	<b>6,978,622.41</b>

公司管理费用主要由人工费用、办公、租赁、差旅及中介服务费、业务招待及广告宣传费、其他费用等构成。2013年度、2014年度、2015年1-6月公司管理费用分别为6,978,622.41元和11,956,809.45元和8,960,468.54元，管理费用呈增长趋势，2014年度较2013年增长71.33%。其中人工费用增长，主要是由于随着公司生产经营规模不断扩大，员工人数不断增长，人员成本费用相应增加，薪酬待遇提高，加大了管理费用支出。

## 3、财务费用分析

单位：元、%

类别	2015年1-6月	2014年度	增长率	2013年度
利息支出	24,075,020.26	33,170,014.79	176.70	11,987,731.77
减：利息收入	1,579,310.32	514,289.63	-92.72	7,062,118.38
汇兑损益	-25,164.61	121,703.98	-56.18	277,712.08
手续费	2,440,464.73	981,325.07	20.79	812,421.71
租赁利息	-	91,970.00	-	-
<b>合计</b>	<b>24,911,010.06</b>	<b>33,850,724.21</b>	<b>462.70</b>	<b>6,015,747.18</b>

公司财务费用主要由利息支出、利息收入及银行手续费构成。公司2013年度、2014年度、2015年1-6月财务费用分别为6,015,747.18元和33,850,724.21元和24,911,010.06元，占营业收入比例分别为5.92%、21.05%和25.48%，占比相对较高，主要原因在于资产负债率较高，长短期借款利息支出较多。其中，2014年度财务费用较上年增加27,834,977.03元，主要由于公司业务规模进一步扩张，对资金的需求量相应提高，长短期银行借款增加所致。

#### (四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1、最近两年一期非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-69,075.20	-	-70,523.74
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）	1,586,100.00	8,552,000.00	8,100,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,027,179.00	-841,627.23	6,888,394.74
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-267,255.11	-221,344.48	111,530.61
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,276,948.69</b>	<b>7,489,028.29</b>	<b>15,029,401.61</b>
减：所得税影响数	-	-	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,276,948.69</b>	<b>7,489,028.29</b>	<b>15,029,401.61</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>15,226,797.14</b>	<b>11,344,523.85</b>	<b>1,897,757.72</b>
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	13.01	39.76	88.79

其中政府补助明细表内容如下：

单位：元

补助项目	具体性质和内容	补贴文件号	形式	2015年1-6月	2014年度	2013年度
商务局建设资金补贴	技改项目资金拨付通知、下拨区域协调发展促进资金报告	托经信发[2013]100号、呼财农指[2014]115号、托经信发[2014]39号、呼政商规财字[2015]3号	银行存款	86,100.00	3,862,000.00	-
贷款利息补贴	新兴产业发展专项资金、财政贴息项目批复	呼财指发[2013]264号、呼农综办[2012]24号、呼农综办[2013]15号、呼农综办[2014]46号	银行存款	1,500,000.00	4,690,000.00	8,100,000.00
合计				1,586,100.00	8,552,000.00	8,100,000.00

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、17%
营业税	实缴增值税	5%
城市维护建设税	实缴增值税	3%、2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

公司目前为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条（第二款）规定，高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税。公司于 2013 年 11 月 28 日取得由内蒙古自治区科学技术厅、内蒙古自治区财政厅、内蒙古自治区国家税务局、内蒙古自治区地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR201315000025，有效期限为三年。公司满足《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）关于高新技术企业资格认定的主要条件，公司未能通过高新企业资质复审的风险较小。

2013 年度适用企业所得税税率为 25%，2014 年度、2015 年度适用所得税税率为 15%，但公司仍处于亏损弥补期，尚未缴纳企业所得税。

黄原胶属于生物工程领域里的高技术产品，其开发和应用符合国家产业发

展指导方向，得到了国家政策的鼓励和扶持，历次被纳入星火计划和火炬计划，被列入《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》。黄原胶属于国家鼓励出口产品，出口产品均有 13% 的出口退税。

## （五）主要资产情况及重大变化分析

### 1、货币资金

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	38,951.57	13,465.03	15,972.42
银行存款	151,170,932.05	54,102,118.18	47,541,637.62
<b>合计</b>	<b>151,209,883.62</b>	<b>54,115,583.21</b>	<b>47,557,610.04</b>

其中，受限制的货币资金明细如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票保证金	20,000,000.00	30,000,000.00	31,158,000.00
信用证保证金	7,500,000.00	7,500,000.00	
<b>合计</b>	<b>27,500,000.00</b>	<b>37,500,000.00</b>	<b>31,158,000.00</b>

2013 年末、2014 年末、2015 年 1-6 月公司货币资金余额分别为 47,557,610.04 元和 54,115,583.21 元和 151,209,883.62 元。公司 2015 年 6 月 30 日货币资金余额较 2014 年 12 月 31 日增加 97,094,300.41 元，主要原因在于公司增资扩股及销售回款增加所致，公司受限资金主要是银行承兑汇票及信用证保证金。

### 2、应收账款

报告期内，应收账款及坏账准备情况如下：

#### （1）应收账款按种类披露：

单位：元、%

项目	2015年6月30日			
	余额	比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1:				
组合 2:	91,460,231.73	100.00	1,456,125.80	90,004,105.93
<b>组合小计</b>	<b>91,460,231.73</b>	<b>100.00</b>	<b>1,456,125.80</b>	<b>90,004,105.93</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>91,460,231.73</b>	<b>100.00</b>	<b>1,456,125.80</b>	<b>90,004,105.93</b>

续上表

单位：元、%

项目	2014年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1:				
组合 2:	54,686,474.45	100.00	575,902.26	54,110,572.19
<b>组合小计</b>	<b>54,686,474.45</b>	<b>100.00</b>	<b>575,902.26</b>	<b>54,110,572.19</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>54,686,474.45</b>	<b>100.00</b>	<b>575,902.26</b>	<b>54,110,572.19</b>

续上表

单位：元、%

项目	2013年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1:				

项目	2013年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	净额
组合 2:	31,806,115.07	100.00	401,891.23	31,404,223.84
<b>组合小计</b>	<b>31,806,115.07</b>	<b>100.00</b>	<b>401,891.23</b>	<b>31,404,223.84</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>31,806,115.07</b>	<b>100.00</b>	<b>401,891.23</b>	<b>31,404,223.84</b>

(2) 组合 2 中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元、%

账龄	2015年6月30日		
	账面余额		坏账准备 金额
	金额	比例	
1年以内	78,826,366.97	86.19	788,263.67
1-2年	12,070,354.37	13.20	603,500.65
2-3年	543,484.30	0.59	54,348.43
3-4年			
4-5年	20,026.09	0.02	10,013.05
5年以上			
<b>合计</b>	<b>91,460,231.73</b>	<b>100.00</b>	<b>1,456,125.80</b>

续表一

单位: 元、%

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备 金额
	金额	比例	
1年以内	54,085,699.79	98.90	540,857.00
1-2年	580,748.57	1.06	29,037.43
2-3年			
3-4年	20,026.09	0.04	6,007.83
4-5年			
5年以上			
<b>合计</b>	<b>54,686,474.45</b>	<b>100.00</b>	<b>575,902.26</b>

续表二

单位：元、%

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备 金额
	金额	比例	
1年以内	30,874,669.78	97.07	308,746.70
1-2年			
2-3年	931,445.29	2.93	93,144.53
3-4年			
4-5年			
5年以上			
<b>合计</b>	<b>31,806,115.07</b>	<b>100.00</b>	<b>401,891.23</b>

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年1月—6月公司应收账款净额分别为31,404,223.84元、54,110,572.19和90,004,105.93元，占流动资产的比例分别为10.69%、14.98%和17.56%。应收账款金额不断增长主要原因在于随着公司业务的不断发展和收入的相应增长，公司及时调整赊销政策，放宽对部分优质客户的信用政策，与优质客户均建立良好合作关系，延长信用期间，应收账款余额增加，公司已按照相应比例及时足额提取坏账准备，不存在重大风险。

(1) 截至2015年6月30日，公司应收账款前五名客户如下：

单位：元、%

单位名称	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例	坏账准备期末余额
天津中海油服贸易有限公司	62,071,000.00	1年以内	67.87	620,710.00
内蒙古康宇农业发展有限公司	11,441,704.20	1年以内	12.51	114,417.04
上海科沁商贸有限公司	5,499,990.00	1-2年	6.01	274,999.50
天津正达科技有限公司	4,500,000.00	1-2年	4.92	225,000.00
内蒙古华粮粮食物流有限公司	2,751,400.00	1年以内	3.01	27,514.00
<b>合计</b>	<b>86,264,094.20</b>		<b>94.32</b>	<b>1,262,640.54</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 公司应收账款前五名客户如下:

单位: 元、%

单位名称	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例	坏账准备期末余额
天津中海油服贸易有限公司	33,486,320.00	1 年以内	61.23	334,863.20
天津中海油服化学有限公司	5,914,700.00	1 年以内	10.82	59,147.00
上海科沁商贸有限公司	5,499,990.00	1 年以内	10.06	54,999.90
天津正达科技有限公司	4,500,000.00	1 年以内	8.23	45,000.00
土耳其 (AKDENIZ ENDUSTRI PETROL SANAYI ANONIM SIRKETI)	1,199,078.64	1 年以内	2.19	11,990.79
合计	50,600,088.64		92.53	506,000.89

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 公司应收账款前五名客户如下:

单位: 元、%

单位名称	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例	坏账准备期末余额
上海科沁商贸有限公司	19,500,000.00	1 年以内	61.31	195,000.00
天津中海油服化学有限公司	3,944,000.00	1 年以内	12.40	39,440.00
Halliburton Mfg and Serv Ltd.	2,274,760.00	1 年以内	7.15	22,747.60
Hangzhou Union Biotechnology Co., Ltd	1,219,536.99	1 年以内	3.83	12,195.37
上海弘昊化工有限公司	914,714.00	1 年以内	2.88	9,147.14
合计	27,853,010.99		87.57	278,530.11

2014 年末及 2015 年 6 月末的公司应收账款余额中, 天津中海油服贸易有限公司占比高达 61.23 和 67.87, 主要原因在于天津中海油服贸易有限公司是公司的战略合作客户, 报告期内均为公司前五大客户, 公司对天津中海油服销售金额占营业收入比重较高。

公司在报告期内为扩大产品销售, 提高市场占有率, 结合自身销售经验及客户历年回款情况, 对部分优质客户放宽销售政策, 根据实际情况, 可适当延长 1-3 个月的信用收款期。天津中海油服贸易有限公司作为优质客户, 报告期

内不存在违反合同迟延滞后付款情形，严格执行合同付款约定。公司对天津中海油服采取了延长 3 个月的信用收款期政策。

报告期内，公司对天津中海油服的应收账款账龄均在 1 年以内，并根据应收账款信用风险特征足额计提了相应的坏账准备。

综上分析，对天津中海油应收账款回收不存在重大风险，不会对公司资金链构成压力，对公司可持续经营不会产生重大影响。

#### 4、预付账款

报告期内，预付账款情况如下：

单位：元、%

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例 (%)
1 年以内	8,126,992.47	24.42	24,504,129.09	51.34	81,773,038.03	57.14
1 至 2 年	5,618,414.76	16.88	7,485,748.46	15.69	48,911,555.21	34.17
2 至 3 年	3,977,238.82	11.95	9,522,029.73	19.95	12,436,309.18	8.69
3 年以上	15,561,991.99	46.75	6,215,013.14	13.02	-	-
合计	33,284,638.04	100.00	47,726,920.42	100.00	143,120,902.42	100.00

截至 2015 年 6 月 30 日，预付账款期末余额中不含持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

报告期内，预付账款 2014 年较 2013 年减少 95,393,982.00 元，减少比例为 66.65%，主要原因在于，2014 年度公司厂房、机器设备及其他建设工程陆续完工，工程及设备款项结算引起。

##### (1) 截至 2015 年 6 月 30 日预付账款前五名

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	账龄	款项性质
内蒙古有信建安工程有限公司	5,736,057.89	17.23	3 年以上	工程款

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	账龄	款项性质
忻州市云鹏工业设备安装有限公司	2,809,574.36	8.44	2-3年, 3年以上	设备款
浙江精工钢结构有限公司	2,000,000.00	6.01	1年以内	工程款
山东汇盛天泽环境工程有限公司	1,968,269.60	5.91	3年以上	材料款
田永胜	1,810,000.00	5.44	1年以内, 1-2年 2-3年	工程款
<b>合计</b>	<b>14,323,901.85</b>	<b>43.03</b>		

## (2) 截至2014年12月31日预付账款前五名

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	账龄	款项性质
托克托县会计核算中心	14,032,000.00	29.40	1年以内	土地出让金
内蒙古有信建安工程有限公司	5,736,057.89	12.02	3年以上	工程款
忻州市云鹏工业设备安装有限公司	2,809,574.36	5.89	1-2年, 2-3年, 3年以上	设备款
四川省岳池电力建设总公司	2,649,090.00	5.55	1年以内, 1-2年	工程款
西安陕鼓动力股份有限公司	2,520,560.68	5.28	1-2年	工程款
<b>合计</b>	<b>27,747,282.93</b>	<b>58.14</b>		

## (3) 截至2013年12月31日预付账款前五名

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	账龄	款项性质
呼和浩特市金江建筑有限公司	26,554,947.69	18.55	1年以内, 1-2年, 2-3年	工程款
西安陕鼓动力股份有限公司	20,496,800.00	14.32	1年以内, 1-2年	设备款
浙江精工钢结构有限公司	11,843,024.66	8.28	1年以内, 1-2年	工程款
BENNETT' SENGINEERING(PTY)LTD	11,543,903.84	8.07	1-2年	设计费
江苏永益化工装备有限公司	10,606,833.26	7.41	1年以内	设备款
<b>合计</b>	<b>81,045,509.45</b>	<b>56.63</b>		

## 5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露如下：

单位：元、%

项目	2015年6月30日			
	余额	比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1:	99,289,685.00	99.24	-	99,289,685.00
组合 2:	760,685.97	0.76	186,065.79	574,620.18
<b>组合小计</b>	<b>100,050,370.97</b>	<b>100.00</b>	<b>186,065.79</b>	<b>99,864,305.18</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>100,050,370.97</b>	<b>100.00</b>	<b>186,065.79</b>	<b>99,864,305.18</b>

续表一

单位：元、%

项目	2014年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1:	118,495,170.97	99.71	-	118,495,170.97
组合 2:	340,685.97	0.29	79,588.60	261,097.37
<b>组合小计</b>	<b>118,835,856.94</b>	<b>100.00</b>	<b>79,588.60</b>	<b>118,756,268.34</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>118,835,856.94</b>	<b>100.00</b>	<b>79,588.60</b>	<b>118,756,268.34</b>

续表二

单位：元、%

项目	2013年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	净额

项目	2013年12月31日			
	余额	比例	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1:	11,697,708.20	97.17	-	11,697,708.20
组合 2:	340,885.97	2.83	45,486.30	295,399.67
<b>组合小计</b>	<b>12,038,594.17</b>	<b>100.00</b>	<b>45,486.30</b>	<b>11,993,107.87</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>12,038,594.17</b>	<b>100.00</b>	<b>45,486.30</b>	<b>11,993,107.87</b>

(3)其中组合 1 中,采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下:

单位:元、%

账龄	2015年6月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1年以内	420,000.00	55.21	4,200.00
1-2年			
2-3年			
3-4年	226,885.97	29.83	68,065.79
4-5年			
5年以上	113,800.00	14.96	113,800.00
<b>合计</b>	<b>760,685.97</b>	<b>100.00</b>	<b>186,065.79</b>

续上表

单位:元、%

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1年以内			
1-2年			
2-3年	226,885.97	66.60	22,688.60

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
3-4年			
4-5年	113,800.00	33.40	56,900.00
5年以上			
<b>合计</b>	<b>340,685.97</b>	<b>100.00</b>	<b>79,588.60</b>

续上表

单位：元、%

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1年以内	200.00	0.06	2.00
1-2年	226,885.97	66.56	11,344.30
2-3年			
3-4年	113,800.00	33.38	34,140.00
4-5年			
5年以上			
<b>合计</b>	<b>340,885.97</b>	<b>100.00</b>	<b>45,486.30</b>

公司其他应收款主要包括应收关联方借款、往来款、保证金、各种押金、备用金及内部职工代垫款项等。2013年末、2014年末和2015年1-6月，公司其他应收款账面净额分别为11,993,107.87元、118,756,268.34元和99,864,305.18元，占流动资产的比例分别为4.08%、32.38%和19.23%。2014年占比较2013年增幅较大，主要原因在于应收健隆淀粉往来款及借款增加54,571,610.67元，应收正昕环保往来款及借款增加32,988,065.05元所致。健隆淀粉和正昕环保为公司实际控制人控制企业，关联方资金占款偿还方案详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司重大资产重组情况”

(1) 截至2015年6月30日其他应收款前五名

单位：元、%

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例
内蒙古健隆淀粉有限公司	往来款、借款	68,451,341.41	1年以内	68.41
内蒙古正昕环保科技有限公司	往来款、借款	21,028,431.00	1年以内	21.02
内蒙古托克托工业园区管理委员会	征地代偿款	5,502,215.00	1-2年	5.50
李元冬	业务周转金	720,000.00	1年以内	0.72
王志敏	业务周转金	460,000.00	3年以上	0.46
<b>合计</b>		<b>96,161,987.41</b>		<b>96.11</b>

## (2) 截至2014年12月31日其他应收款前五名

单位：元、%

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例
内蒙古健隆淀粉有限公司	往来款、借款	54,571,610.67	1年以内	45.92
内蒙古正昕环保科技有限公司	往来款、借款	32,988,065.05	1年以内	27.76
中信富通融资租赁有限公司	保证金	21,103,979.95	1年以内	17.76
内蒙古托克托工业园区管理委员会	征地代偿款	5,502,215.00	1年以内	4.63
田迎春	往来款、借款	1,810,085.46	1年以内, 1-2年, 2-3年	1.52
<b>合计</b>		<b>115,975,956.13</b>		<b>97.59</b>

## (3) 截至2013年12月31日其他应收款前五名

单位：元、%

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例
中信富通融资租赁有限公司	保证金	8,000,000.00	1年以内	66.45
田迎春	往来款、借款	2,098,825.46	1年以内, 1-2年, 2-3年	17.44
王志敏	往来款、借款	460,000.00	1-2年	3.82
北京新恒基房地产集团有限公司	保证金	250,096.44	1-2年, 2-3年	2.08

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例
张孝宽	业务周转金	200,042.00	1年以内,1-2年, 2-3年	1.66
合计		11,008,963.90		91.45

## 6、应收股利

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
北京中安信邦资产管理 有限公司	479,467.24	479,467.24	-
合计	479,467.24	479,467.24	-

## 7、存货

单位：元

项目	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	32,000,225.26		32,000,225.26	32,639,046.74		32,639,046.74	13,844,026.05		13,844,026.05
其他材料	5,069,908.54		5,069,908.54	5,055,008.96		5,055,008.96	6,615,869.16		6,615,869.16
库存商品	54,123,012.45		54,123,012.45	22,209,722.48		22,209,722.48	13,278,399.30		13,278,399.30
半成品	51,731,968.35		51,731,968.35	30,637,527.54		30,637,527.54	25,480,779.98		25,480,779.98
包装物	1,035,469.53		1,035,469.53	652,280.22		652,280.22	411,800.99		411,800.99
低值易耗品	380,428.51		380,428.51	393,892.04		393,892.04	125,979.85		125,979.85
<b>合计</b>	<b>144,341,012.64</b>		<b>144,341,012.64</b>	<b>91,587,477.98</b>		<b>91,587,477.98</b>	<b>59,756,855.33</b>		<b>59,756,855.33</b>

报告期内，公司存货主要包括原材料、其他材料、库存商品、半成品及其他低值易耗品等。2014年末存货净额较2013年末增加31,830,622.65元，主要原因为公司二期项目开始投入生产，公司生产规模扩大引起。2015年6月存货净额较2014年末增加52,753,534.66元，主要因为二期项目规模化生产，公司为优质大客户储备存货，增加库存商品及半成品储备所致。

## 8、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产的情况

项目	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
按成本计量的	19,800,000.00		19,800,000.00	19,800,000.00		19,800,000.00	19,800,000.00		19,800,000.00
合计	19,800,000.00		19,800,000.00	19,800,000.00		19,800,000.00	19,800,000.00		19,800,000.00

### (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	2013年12月31日				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
北京中安信邦资产管理有限公司		19,800,000.00		19,800,000.00					1.38	
合计		19,800,000.00		19,800,000.00					1.38	

续表一

被投资单位	2014年12月31日				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
北京中安信邦资产管理有限公司	19,800,000.00			19,800,000.00					1.38	479,467.24
合计	19,800,000.00			19,800,000.00					1.38	479,467.24

续表二

被投资单位	2015年12月31日				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
北京中安信邦资产管理有限公司	19,800,000.00			19,800,000.00					1.38	
合计	19,800,000.00			19,800,000.00					1.38	

报告期内，公司可供出售金融资产为 19,800,000.00 元，为对北京中安信邦资产管理有限公司的股权投资，占被投资单位持股比例为 1.38%。

## 9、固定资产及折旧

报告期内的固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	合计
一、账面原值：					
1. 2013年1月1日余额	84,687,636.70	116,507,146.26	3,054,847.27	782,164.00	205,031,794.23
2. 本期增加金额	-	578,632.40	52,547.40	-	631,179.80
(1) 购置	-	578,632.40	52,547.40	-	631,179.80
(2) 在建工程转入					
3. 本期减少金额	-	86,625.24	12,000.00	317,233.00	415,858.24
处置或报废	-	86,625.24	12,000.00	317,233.00	415,858.24
4. 2013年12月31日余额	84,687,636.70	116,999,153.42	3,095,394.67	464,931.00	205,247,115.79
二、累计折旧					
1. 2013年1月1日余额	5,657,547.23	23,638,405.78	1,382,494.61	286,890.49	30,965,338.11
2. 本期增加金额	2,190,000.90	9,375,521.39	469,820.00	76,483.83	12,111,826.12
(1) 计提	2,190,000.90	9,375,521.39	469,820.00	76,483.83	12,111,826.12
3. 本期减少金额	-	24,574.00	3,527.50	191,459.46	219,560.96
(1) 处置或报废	-	24,574.00	3,527.50	191,459.46	219,560.96
4. 2013年12月31日余额	7,847,548.13	32,989,353.17	1,848,787.11	171,914.86	42,857,603.27
三、减值准备					
1. 2013年1月1日余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2013年12月31日余额					

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	合计
四、账面价值					
1. 2013年12月31日账面价值	76,840,088.57	84,009,800.25	1,246,607.56	293,016.14	162,389,512.52
2. 2013年1月1日账面价值	79,030,089.47	92,868,740.48	1,672,352.66	495,273.51	174,066,456.12

续表一

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	合计
一、账面原值：					
1. 2014年1月1日余额	84,687,636.70	116,999,153.42	3,095,394.67	464,931.00	205,247,115.79
2. 本期增加金额	316,400,086.91	370,510,219.68	3,111,575.85	475,906.99	690,497,789.43
(1) 购置	3,387.50	2,982,365.38	969,092.52	475,906.99	4,430,752.39
(2) 在建工程转入	316,396,699.41	367,527,854.30	2,142,483.33	-	686,067,037.04
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014年12月31日余额	401,087,723.61	487,509,373.10	6,206,970.52	940,837.99	895,744,905.22
二、累计折旧					
1. 2014年1月1日余额	7,847,548.13	32,989,353.17	1,848,787.11	171,914.86	42,857,603.27
2. 本期增加金额	2,190,054.52	9,508,960.62	538,490.57	88,177.06	12,325,682.77
(1) 计提	2,190,054.52	9,508,960.62	538,490.57	88,177.06	12,325,682.77
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014年12月31日余额	10,037,602.65	42,498,313.79	2,387,277.68	260,091.92	55,183,286.04
三、减值准备					
1. 2014年1月1日余额					
2. 本期增加金额					

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	合计
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2014 年 12 月 31 日余额					
四、账面价值					
1. 2014 年 12 月 31 日账面价值	391,050,120.96	445,011,059.31	3,819,692.84	680,746.07	840,561,619.18
2. 2014 年 1 月 1 日账面价值	76,840,088.57	84,009,800.25	1,246,607.56	293,016.14	162,389,512.52

续表二

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	合计
一、账面原值:					
1. 2015 年 1 月 1 日余额	401,087,723.61	487,509,373.10	6,206,970.52	940,837.99	895,744,905.22
2. 本期增加金额	397,926.25	1,075,036.17	50,524.49	-	1,523,486.91
(1) 购置	12,062.50	1,075,036.17	50,524.49	-	1,137,623.16
(2) 在建工程转入	385,863.75				385,863.75
3. 本期减少金额	-	4,964.00	505,049.65	-	510,013.65
(1) 处置或报废	-	4,964.00	505,049.65	-	510,013.65
4. 2015 年 6 月 30 日余额	401,485,649.86	488,579,445.27	5,752,445.36	940,837.99	896,758,378.48
二、累计折旧					
1. 2015 年 1 月 1 日余额	10,037,602.65	42,498,313.79	2,387,277.68	260,091.92	55,183,286.04
2. 本期增加金额					
(1) 计提	4,889,108.68	14,127,788.28	344,236.00	55,862.28	19,416,995.24
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废	-	2,423.50	438,514.95	-	440,938.45

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	合计
4. 2015年6月30日余额	14,926,711.33	56,623,678.57	2,292,998.73	315,954.20	74,159,342.83
三、减值准备					
1. 2015年1月1日余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2015年6月30日余额					
四、账面价值					
1. 2015年6月30日账面价值	386,558,938.53	431,955,766.70	3,459,446.63	624,883.79	822,599,035.65
2. 2015年1月1日账面价值	391,050,120.96	445,011,059.31	3,819,692.84	680,746.07	840,561,619.18

公司主要固定资产为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 10、在建工程

单位：元

项目	2015年6月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
30,000吨扩建工程	-		-	-		-	466,732,141.24		466,732,141.24
5,000吨技改工程	1,473,512.36		1,473,512.36	1,465,544.62		1,465,544.62	6,777,533.26		6,777,533.26
合计	1,473,512.36		1,473,512.36	1,465,544.62		1,465,544.62	473,509,674.50		473,509,674.50

续表一

项目名称	2013年1月1日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2013年12月31日	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
30,000吨扩建工程	158,858,946.65	253,325,412.79			412,184,359.44	52,400,754.72	52,400,754.72		银行借款及自筹
5,000吨技改工程	60,203,335.99	1,121,979.07			61,325,315.06	18,321,003.42	673,772.60		银行借款及自筹
合计	219,062,282.64	254,447,391.86			473,509,674.50	70,721,758.14	53,074,527.32		

续表二

项目名称	2014年1月1日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2014年12月31日	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
30,000吨扩建工程	412,184,359.44	263,705,280.22	675,889,639.66		-	72,912,111.17	20,511,356.45		
5,000吨技改工程	61,325,315.06	4,979,315.77	64,839,086.21		1,465,544.62	18,321,003.42	-		
合计	473,509,674.50	268,684,595.99	740,728,725.87		1,465,544.62	91,233,114.59	20,511,356.45		

续表三

项目名称	2015年1月1日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015年6月30日	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
30,000吨扩建工程	-	385,863.75	385,863.75		-	72,912,111.17			
5,000吨技改工程	1,465,544.62	7,967.74	-		1,473,512.36	18,321,003.42			
合计	1,465,544.62	393,831.49	385,863.75		1,473,512.36	91,233,114.59			

报告期内，公司在建工程主要为30,000吨黄原胶扩建工程和5,000吨技改工程。2014年较2013年在建工程减少472,044,129.88元，主要原因在于30,000吨（一期）扩建工程固定资产转固引起，截止2014年底，在建工程基本完成转固工作。

## 11、工程物资

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
专用材料及设备	26,983.01	43,901.48	23,363.55
合计	26,983.01	43,901.48	23,363.55

## 12、无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值	16,053,460.37	100,000.00	207,000.00	16,360,460.37
1. 2013年1月1日余额	16,053,460.37	100,000.00	207,000.00	16,360,460.37
2. 本期增加金额				
(1) 购置				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 2013年12月31日余额	16,053,460.37	100,000.00	207,000.00	16,360,460.37
二、累计摊销				
1. 2013年1月1日余额	9,734.39	8,633.09	33,216.67	51,584.15
2. 本期增加金额	733,481.37	23,741.01	113,850.00	871,072.38
(1) 计提	733,481.37	23,741.01	113,850.00	871,072.38
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 2013年12月31日余额	743,215.76	32,374.10	147,066.67	922,656.53
三、减值准备				
1. 2013年1月1日余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 2013年12月31日余额				

四、账面价值				
1. 2013年12月31日账面价值	15,310,244.61	67,625.90	59,933.33	15,437,803.84
2. 2013年1月1日账面价值	16,043,725.98	91,366.91	173,783.33	16,308,876.22

续表一

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值	16,053,460.37	100,000.00	207,000.00	16,360,460.37
1. 2014年1月1日余额	16,053,460.37	100,000.00	207,000.00	16,360,460.37
2. 本期增加金额				
(1) 购置				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 2014年12月31日余额	16,053,460.37	100,000.00	207,000.00	16,360,460.37
二、累计摊销				
1. 2014年1月1日余额	743,215.76	32,374.10	147,066.67	922,656.53
2. 本期增加金额	356,743.57	8,633.09	38,133.33	403,509.99
(1) 计提	356,743.57	8,633.09	38,133.33	403,509.99
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 2014年12月31日余额	1,099,959.33	41,007.19	185,200.00	1,326,166.52
三、减值准备				
1. 2014年1月1日余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 2014年12月31日余额				
四、账面价值				
1. 2014年12月31日账面价值	14,953,501.04	58,992.81	21,800.00	15,034,293.85

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
2. 2014年1月1日账面价值	15,310,244.61	67,625.90	59,933.33	15,437,803.84

续表二

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值	16,053,460.37	100,000.00	207,000.00	16,360,460.37
1. 2015年1月1日余额				
2. 本期增加金额	24,291,595.00	-	-	24,291,595.00
(1) 购置	24,291,595.00	-	-	24,291,595.00
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 2015年6月30日余额	40,345,055.37	100,000.00	207,000.00	40,652,055.37
二、累计摊销				
1. 2015年1月1日余额	1,099,959.32	41,007.19	185,200.00	1,326,166.51
2. 本期增加金额	228,784.32	4,316.55	10,900.00	244,000.87
(1) 计提	228,784.32	4,316.55	10,900.00	244,000.87
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 2015年6月30日余额	1,328,743.64	45,323.74	196,100.00	1,570,167.38
三、减值准备				
1. 2015年1月1日余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 2015年6月30日余额				
四、账面价值				
1. 2015年6月30日账面价值	39,016,311.73	54,676.26	10,900.00	39,081,887.99
2. 2015年1月1日	14,953,501.04	58,992.81	21,800.00	15,034,293.85

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
日账面价值				

公司无形资产主要为土地使用权、专利权和软件等。无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

### 13、长期待摊费用

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期摊销	其他减少	2013年12月31日
咨询费	3,597,196.04	-	1,253,029.44	-	2,344,166.60
合计	3,597,196.04	-	1,253,029.44	-	2,344,166.60

项目	2014年1月1日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年12月31日
咨询费	2,344,166.60	-	-	2,344,166.60	-
合计	2,344,166.60	-	-	2,344,166.60	-

公司2013年末长期待摊费用为咨询费，余额为2,344,166.60元，2013年度摊销金额1,253,029.44元；2014年度长期待摊费用其他减少为2,344,166.60元，余额为0元。

公司的长期待摊费用—咨询费是2011年发生的年产30,000吨黄原胶扩建项目（一期15,000吨）相关的咨询费，金额为5,374,000.00元，2011年、2012年项目尚未开工建设，长期待摊费用摊销金额计入了当期费用。公司2013年开始动工建设，长期待摊费用摊销符合资本化条件，将本年摊销金额1,253,029.44元计入在建工程予以资本化，2014年公司上述工程竣工决算，公司将长期待摊费用余额2,344,166.60元一次性转入在建工程，在取得工程竣工验收报告后，将在建工程转入固定资产。

### 14、递延所得税资产和递延所得税负债

未经抵销的递延所得税资产：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备		410,547.90		163,872.71		111,844.38
合计		410,547.90		163,872.71		111,844.38

## (六) 主要负债情况

### 1、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	-	-	30,000,000.00
抵押、保证借款	520,000,000.00	520,000,000.00	490,000,000.00
保证借款	30,000,000.00	30,000,000.00	-
委托借款	25,000,000.00	25,000,000.00	-
抵押、保证、质押借款	100,000,000.00	-	-
合计	675,000,000.00	575,000,000.00	520,000,000.00

#### (2) 短期借款分类的说明：

2015年6月30日：

#### 1) 抵押、保证借款明细

贷款单位	2015年6月30日借款余额	担保人	抵押物
中国农业发展银行托克托县支行	70,000,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	60,000,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞	公司及内蒙古健隆淀粉有限公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	99,200,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	46,500,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞	公司机器设备

贷款单位	2015年6月30日借款余额	担保人	抵押物
中国农业发展银行托克托县支行	39,300,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	35,000,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	40,000,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞	公司及内蒙古健隆淀粉有限公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	30,000,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	28,500,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	21,500,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞	公司机器设备
包商银行股份有限公司呼和浩特分行	30,000,000.00	郝海标	公司机器设备
招商银行呼和浩特分行	20,000,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞	公司机器设备
合计	520,000,000.00		

## 2) 保证借款明细

贷款单位	2015年6月30日借款余额	担保人
华夏银行股份有限公司呼和浩特分行	30,000,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞、内蒙古健隆淀粉有限公司
合计	30,000,000.00	

## 3) 委托借款明细

贷款单位	2015年6月30日借款余额
广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	25,000,000.00
合计	25,000,000.00

## 4) 抵押、保证、质押借款

贷款单位	2015年6月30日借款余额	担保人	抵押物	质押物
------	----------------	-----	-----	-----

贷款单位	2015年6月30日 借款余额	担保人	抵押物	质押物
国家开发银行内蒙古自治区分行	100,000,000.00	郝海标、 田彩玉	公司机器设备和土地证号为托国用(2015)第0012号的国有土地使用权	田彩玉出质内蒙古正昕环保科技有限公司98%的股权和田迎春出质内蒙古正昕环保科技有限公司2%的股权
合计	100,000,000.00			

2014年12月31日:

1) 委托借款明细

贷款单位	2014年12月31日借款余额	抵押物
广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	25,000,000.00	公司机器设备
合计	25,000,000.00	

2) 抵押、保证借款明细

贷款单位	2014年12月31日 借款余额	担保人	抵押物
中国农业发展银行托克托县支行	40,000,000.00	郝海标、田彩玉田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	35,000,000.00	郝海标、田彩玉田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	40,000,000.00	郝海标、田彩玉田迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉有限公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	30,000,000.00	郝海标、田彩玉田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	28,500,000.00	郝海标、田彩玉田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	21,500,000.00	郝海标、田彩玉田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	36,000,000.00	郝海标、田彩玉田迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	34,000,000.00	郝海标、田彩玉田迎春、张润霞	内蒙古健隆淀粉有限公司机器设备
中国农业发展银行托克托县支行	28,000,000.00	郝海标、田彩玉田迎春、张润霞	公司机器设备

贷款单位	2014年12月31日 借款余额	担保人	抵押物
中国农业发展银行 托克托县支行	14,000,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	20,000,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	26,500,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	11,000,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	10,000,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	5,500,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司房屋建筑物：蒙房权证内 蒙古自治区字第 180011200682号托克托县房 地产管理局，公司土地：托国 用（2010）字第029号
中国农业发展银行 托克托县支行	25,200,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	20,000,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	14,000,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	11,000,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	19,800,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司机器设备
包商银行股份有限 公司呼和浩特分行 新兴	30,000,000.00	郝海标、田彩玉	公司机器设备
招商银行呼和浩 特分行	20,000,000.00	郝海标、田彩玉田 迎春、张润霞	公司机器设备
<b>合计</b>	<b>520,000,000.00</b>		

## 3) 保证借款明细

贷款单位	2014年12月31日 借款余额	担保人
华夏银行股份有限 公司呼和浩特分行	30,000,000.00	郝海标、田彩玉、田迎春、张润霞、 内蒙古健隆淀粉有限公司

贷款单位	2014年12月31日 借款余额	担保人
合计	30,000,000.00	

2013年12月31日:

1) 抵押借款明细

贷款单位	2013年12月31日 借款余额	抵押物
山东省国际信托有限公司	30,000,000.00	公司机器设备
合计	30,000,000.00	-

2) 抵押保证借款明细

贷款单位	2013年12月31日 借款余额	担保人	抵押物
中国农业发展银行 托克托县支行	33,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞、李龙 飞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	50,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	50,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	36,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	34,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	62,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	10,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	25,200,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	5,500,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	26,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	20,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备

贷款单位	2013年12月31日 借款余额	担保人	抵押物
中国农业发展银行 托克托县支行	19,800,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	14,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	15,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	11,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	22,500,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	10,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	16,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
中国农业发展银行 托克托县支行	10,000,000.00	郝海标、田彩玉、田 迎春、张润霞	公司、内蒙古健隆淀粉 有限公司机器设备
招商银行股份有限 公司呼和浩特分行	20,000,000.00	郝海标、田彩玉	公司机器设备
<b>合计</b>	<b>490,000,000.00</b>	-	-

## 2、应付票据

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	20,000,000.00	30,000,000.00	108,158,000.00
信用证	37,500,000.00	37,500,000.00	-
<b>合计</b>	<b>57,500,000.00</b>	<b>67,500,000.00</b>	<b>108,158,000.00</b>

报告期内，公司应付票据余额分别为 108,158,000.00 元、67,500,000.00 元和 57,500,000.00 元。主要是由于公司为了缓解日常经营中的资金周转压力开具的银行承兑汇票和信用证。截止 2015 年 6 月 30 日，应付票据余额为 57,500,000.00 元，应付票据均为公司与关联方之间开具的以融资为目的的无真实贸易背景票据，所融资金均用于公司生产经营。截至本公开转让说明书签署日，公司存在三张无真实交易背景的应付票据，具体情况如下表：

收票单位	出票日期 /开具日	性质	到期日	金额	备注
内蒙古健隆淀粉有限公司	2015-4-29	信用证	2015-10-29	37,500,000.00	未解付
内蒙古健隆淀粉有限公司	2015-5-5	银行承兑汇票	2015-11-5	16,000,000.00	未解付
内蒙古正昕环保科技有限公司	2015-5-4	银行承兑汇票	2015-11-4	4,000,000.00	未解付
<b>合计</b>				<b>57,500,000.00</b>	<b>-</b>

(1) 票据合规情况：

公司在报告期内存在曾开具无真实交易背景银行承兑汇票的情况。截至2015年6月30日，公司开具的无真实交易背景银行承兑汇票的余额为2,000万元。根据《票据法》第十条的规定，票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价。公司的上述行为与《票据法》的前述规定不符。

经核查，发生上述票据行为的主要原因是公司为满足生产经营需要，降低融资成本，不具有任何欺诈或非法占有目的。该行为不具有《票据法》或《刑法》所规定的票据欺诈行为或金融票据欺诈行为的主观恶意。银行在开具相关银行承兑汇票时，公司已全额交付了保证金，不存在因票据到期款项无法偿还的重大风险。

截至本公开转让说明书出具之日，公司及其董事、监事、高级管理人员未因开具无真实交易背景票据的行为而遭受民事诉讼、行政处罚、要求承担刑事责任或其他重大违法后果。

公司的实际控制人郝海标于2015年8月1日作出《承诺》，承诺若因不规范使用票据行为导致公司承担任何责任或受到任何处罚，并致使公司遭受任何损失，其将无条件以现金等额赔偿该损失，并承担连带责任。郝海标同时承诺，其将充分行使股东权利，确保公司不再发生类似不规范使用票据的行为。公司已出具承诺：保证今后不再发生开具无真实交易背景票据融资的行为

## (2) 信用证合规情况:

公司在报告期内存在曾开具无真实交易背景信用证的情况。截至 2015 年 6 月 30 日, 公司开具的无真实交易背景信用证余额为 3,750 万元。该行为与《国内信用证结算办法》及其他信用证管理的相关规定不符。

经核查, 公司申请开立上述信用证, 是公司为满足生产经营需要, 降低融资成本, 不具有任何欺诈或非法占有目的, 公司已缴纳了开立上述信用证所需的保证金, 且不存在因该信用证到期款项无法偿还的重大风险。该行为不具有《刑法》、《最高人民法院关于审理信用证纠纷案件若干问题的规定》及其他相关中国法律法规所规定的信用证欺诈行为的主观恶意。

截至本公开转让说明书出具之日, 公司及其董事、监事、高级管理人员未因开具无真实交易背景信用证行为而遭受民事诉讼、行政处罚、要求承担刑事责任或其他重大违法后果。

公司的实际控制人郝海标于 2015 年 8 月 1 日作出《承诺》, 承诺若因不规范使用信用证行为导致公司承担任何责任或受到任何处罚, 并致使公司遭受任何损失, 其将无条件以现金等额赔偿该损失, 并承担连带责任。郝海标同时承诺, 其将充分行使股东权利, 确保公司不再发生类似不规范使用信用证的行为。公司已出具承诺: 保证今后不再发生开具无真实交易背景信用证融资的行为

### 3、应付账款

报告期内, 公司应付账款余额如下表:

单位: 元、%

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	14,306,984.14	22.35	49,654,297.36	61.60	34,521,261.04	81.95
1 至 2 年	24,551,837.91	38.36	21,682,131.40	26.90	1,142,663.79	2.71
2 至 3 年	17,689,875.17	27.64	1,198,335.57	1.49	6,458,400.40	15.33
3 年以上	7,451,207.90	11.64	8,069,328.74	10.01	-	-
合计	63,999,905.12	100.00	80,603,929.02	100.00	42,122,325.23	100.00

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司应付账款余额分别为42,122,325.23元、80,603,929.02元和64,440,084.32元，主要是公司应付供货商的原材料、设备及工程款等。

(1) 账龄超过1年的重要应付账款：

单位：元、%

单位名称	2015年6月30日	账龄	占应付账款总额的比例(%)	未偿还或未结算的原因
江苏永益化工装备有限公司	8,890,965.20	1-2年、2-3年	13.80	未到结算期
无锡市锡安机电设备安装有限公司	3,020,200.00	1-2年	4.69	未到结算期
无锡市工业设备安装有限公司	2,783,650.00	2-3年	4.32	未到结算期
上海敏杰机械有限公司	2,598,974.36	2-3年	4.03	未到结算期
天津普莱化工技术有限公司	1,665,811.97	1-2年	2.58	未到结算期
<b>合计</b>	<b>18,959,601.53</b>		<b>29.42</b>	

续表一

单位名称	2014年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例(%)	未偿还或未结算的原因
江苏永益化工装备有限公司	9,442,606.23	1年以内、1-2年	11.71	未到结算期
上海敏杰机械有限公司	2,598,974.36	1-2年	3.22	未到结算期
甘肃电力明珠益和电气有限责任公司	1,580,000.00	1-2年	1.96	未到结算期
内蒙古陆泰机电安装有限公司	1,357,468.38	3-4年	1.69	未到结算期
呼和浩特市林峰煤业有限责任公司	1,125,294.20	1-2年	1.40	未到结算期
<b>合计</b>	<b>16,104,343.17</b>		<b>19.98</b>	

续表二

单位名称	2013年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例(%)	未偿还或未结算的原因
------	-------------	----	---------------	------------

单位名称	2013年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例(%)	未偿还或未结算的原因
呼市太湖锅炉销售有限公司	1,023,389.50	2-3年	2.43	未到结算期
山东三清不锈钢设备有限公司	829,600.00	2-3年	1.97	未到结算期
<b>合计</b>	<b>1,852,989.50</b>		<b>4.40</b>	

#### 4、预收款项

##### (1) 预收账款项列示

单位：元、%

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预收销售款	4,707,068.42	2,276,676.10	58,811,245.35
<b>合计</b>	<b>4,707,068.42</b>	<b>2,276,676.10</b>	<b>58,811,245.35</b>

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日，公司预收账款余额分别为58,811,245.35元、2,276,676.10元和4,707,068.42元，主要为预收客户黄原胶销售款。

##### (2) 期末余额前五名的重要预收款项

单位：元、%

单位名称	2015年6月30日	未偿还或结转的原因
香港 GELJEL INTERNATIONAL	992,066.60	未发货未结算
UNIBROM CORP (英属维尔京群岛)	688,161.64	未发货未结算
CHTC GROUP CORPORATION	647,591.99	未发货未结算
UNIVERSAL HORIZONTAL	551,521.51	未发货未结算
HUGESTONE ENTERPRISE CO, LTD.	538,029.29	未发货未结算
<b>合计</b>	<b>3,417,371.03</b>	

续表一

单位名称	2014年12月31日	未偿还或结转的原因
香港 GELJEL INTERNATIONAL	777,294.45	未发货未结算
UNIBROM CORP (英属维尔京群岛)	688,161.64	未发货未结算
HUGESTONE ENTERPRISE CO, LTD.	538,029.29	未发货未结算
HIMPEKINN 俄罗斯	88,680.94	未发货未结算
ALIA EXCHANGE CO.	62,121.68	未发货未结算
<b>合计</b>	<b>2,154,288.00</b>	

续表二

单位名称	2013年12月31日	未偿还或结转的原因
深圳市利美兴贸易有限公司	54,200,000.00	未发货未结算
UNIONCHEM ENTERPRISE CO. LTD.	1,203,093.17	未发货未结算
FOODING GROUP LIMITED	903,722.90	未发货未结算
ZIBO ALCHEMIST BIOTECHNOLOGY CO.	790,929.31	未发货未结算
HUGESTONE ENTERPRISE CO, LTD.	538,029.29	未发货未结算
<b>合计</b>	<b>57,635,774.67</b>	

公司预收款项为预收黄原胶销售款，报告期内，预收款项余额前五名合计数占其期末余额的比重分别为 98.00%、94.42%和 72.60%。

## 5、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、短期薪酬	2,129,849.03	18,173,260.82	15,683,958.65	4,619,151.20
二、离职后福利-设定提存计划	257,393.32	2,373,659.89	1,590,554.70	1,040,498.51

合计	2,387,242.35	20,546,920.71	17,274,513.35	5,659,649.71
----	--------------	---------------	---------------	--------------

续表一

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	4,619,151.20	24,142,594.74	19,874,073.87	8,887,672.07
二、离职后福利-设定提存计划	1,040,498.51	1,578,505.65	-	2,619,004.16
合计	5,659,649.71	25,721,100.39	19,874,073.87	11,506,676.23

续表二

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
一、短期薪酬	8,887,672.07	11,948,355.40	19,864,160.31	1,808,526.50
二、离职后福利-设定提存计划	2,619,004.16	1,565,414.31	4,142,653.37	-
合计	11,506,676.23	13,342,121.38	23,040,271.11	1,808,526.50

(2) 短期薪酬列示

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,000,593.77	17,154,572.03	14,984,812.77	4,170,353.03
二、职工福利费				
三、社会保险费	129,255.26	1,018,688.79	699,145.88	448,798.17
其中：医疗保险费	112,956.77	867,396.60	597,822.96	382,530.41
工伤保险费	10,293.78	95,552.67	63,993.13	41,853.32
生育保险费	6,004.71	55,739.52	37,329.79	24,414.44
合计	2,129,849.03	18,173,260.82	15,683,958.65	4,619,151.20

续表一

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补	4,170,353.03	23,609,144.07	19,874,073.87	7,905,423.23

贴				
二、职工福利费				
三、社会保险费	448,798.17	533,450.67	-	982,248.84
其中：医疗保险费	382,530.41	456,940.34	-	839,470.75
工伤保险费	41,853.32	48,279.62	-	90,132.94
生育保险费	24,414.44	28,230.71	-	52,645.15
<b>合计</b>	<b>4,619,151.20</b>	<b>24,142,594.74</b>	<b>19,874,073.87</b>	<b>8,887,672.07</b>

续表二

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,905,423.23	12,115,714.85	18,212,611.58	1,808,526.50
二、职工福利费				
三、社会保险费	982,248.84	669,299.89	1,651,548.73	-
其中：医疗保险费	839,470.75	573,700.25	1,413,171.00	-
工伤保险费	90,132.94	60,378.72	150,511.66	-
生育保险费	52,645.15	35,220.92	87,866.07	-
<b>合计</b>	<b>8,887,672.07</b>	<b>12,785,014.74</b>	<b>19,864,160.31</b>	<b>1,808,526.50</b>

(3) 设定提存计划列示

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、基本养老保险	240,188.33	2,229,541.41	1,493,152.14	976,577.60
2、失业保险费	17,204.99	144,118.48	97,402.56	63,920.91
<b>合计</b>	<b>257,393.32</b>	<b>2,373,659.89</b>	<b>1,590,554.70</b>	<b>1,040,498.51</b>

续表一

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	976,577.60	1,442,338.21	-	2,418,915.81
2、失业保险费	63,920.91	136,167.44	-	200,088.35
<b>合计</b>	<b>1,040,498.51</b>	<b>1,578,505.65</b>	<b>-</b>	<b>2,619,004.16</b>

续表二

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年6月30日
1、基本养老保险	2,418,915.81	1,408,836.78	3,827,752.59	-
2、失业保险费	200,088.35	114,812.43	314,900.78	-
<b>合计</b>	<b>2,619,004.16</b>	<b>1,523,649.21</b>	<b>4,142,653.37</b>	<b>-</b>

## 6、应交税费

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-6,459,796.62	-10,295,929.43	-11,079,025.26
个人所得税	61,633.64	25,779.40	3,419.98
水利建设基金	22,004.92	49,127.17	3,462.00
企业所得税	9,661.61	-	-
房产税	-	-	651,979.10
土地使用税	-	-	670,438.78
印花税	6,601.48	14,902.16	1,029.71
营业税	436,226.51	384,867.56	344,419.74
城市建设维护费	21,811.33	19,243.38	17,220.99
教育费附加	13,086.79	11,546.02	10,332.59
地方教育费附加	8,724.53	7,697.35	6,888.39
<b>合计</b>	<b>-5,880,045.81</b>	<b>-9,782,766.39</b>	<b>-9,369,833.98</b>

报告期内，公司应交税费余额主要为已计提尚未缴纳的个人所得税、水利建设基金、营业税、房产税、土地使用税、印花税等，增值税为尚未抵扣的增值税余额。

## 7、其他应付款

### (1) 按账龄列示其他应付款

单位：元、%

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	6,918,161.69	35.14	70,247,736.21	99.55	39,146,096.89	99.00
1至2年	12,553,422.16	63.76	223,302.71	0.32	216,978.33	0.55
2至3年	121,102.71	0.62	10,808.33	0.02	177,078.80	0.45
3至4年	10,808.33	0.05	84,973.80	0.12	-	-
4至5年	84,973.80	0.43	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>19,688,468.69</b>	<b>100.00</b>	<b>70,566,821.05</b>	<b>100.00</b>	<b>39,540,154.02</b>	<b>100.00</b>

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年6月30日，公司其他应付款余额分别为39,540,154.02元和70,566,821.05元和19,688,468.69元。其他应付款主要为公司及个人往来款、员工借款等。与公司的往来款项均由于公司的正常生产经营而产生，对公司经营未产生不良影响。

### (2) 其他应付款前五名

单位：元、%

单位名称	款项性质	2015年6月30日	账龄	占其他应付款总额的比例
托克托县城发投资经营有限公司	往来款	12,000,000.00	1-2年	60.95
胡瑞生	往来款	5,000,000.00	1年以内	25.39
王金凤	往来款	720,000.00	1年以内	3.66
杨冰	往来款	500,000.00	1年以内	2.54
郝海军	往来款	405,981.40	1年以内	2.06
<b>合计</b>		<b>18,625,981.40</b>		<b>94.60</b>

续表一

单位：元、%

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例
------	------	-------------	----	-------------

单位名称	款项性质	2014年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例
北京信邦典当有限公司	往来款	45,000,000.00	1年以内	63.77
托克托县城发投资经营有限公司	往来款	12,000,000.00	1年以内	17.01
胡瑞生	往来款	7,000,000.00	1年以内	9.92
杨存	往来款	5,500,000.00	1年以内	7.79
李连海	往来款	260,000.00	1年以内	0.37
<b>合计</b>		<b>69,760,000.00</b>		<b>98.86</b>

续表二

单位：元、%

单位名称	款项性质	2013年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例
内蒙古健隆淀粉有限公司	往来款	16,974,897.70	1年以内	42.93
内蒙古正昕环保科技有限公司	往来款	14,067,703.33	1年以内	35.58
胡瑞生	往来款	5,000,000.00	1年以内	12.65
翁委	保证金	2,000,000.00	1年以内	5.06
李强	保证金	464,000.00	1年以内, 1-2年	1.17
<b>合计</b>		<b>38,506,601.03</b>		<b>97.39</b>

## 8、一年内到期的其他非流动负债

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款	40,000,000.00	68,000,000.00	30,300,000.00
<b>合计</b>	<b>40,000,000.00</b>	<b>68,000,000.00</b>	<b>30,300,000.00</b>

## 1年内到期的长期借款明细

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	20,000,000.00	68,000,000.00	30,300,000.00
抵押、保证借款	-	-	-
抵押、保证、质押借款	20,000,000.00	-	-

合计	40,000,000.00	68,000,000.00	30,300,000.00
----	---------------	---------------	---------------

## 9、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	50,000,000.00	50,000,000.00	99,700,000.00
抵押、保证借款	140,000,000.00	150,000,000.00	-
抵押、保证、质押借款	80,000,000.00	139,074,392.80	-
保证借款	-	-	52,261,284.29
合计	270,000,000.00	339,074,392.80	151,961,284.29

### (2) 长期借款分类的说明

2015年6月30日：

#### 1) 抵押借款明细

贷款单位	借款余额	抵押物
中国农业发展银行托克托县支行	50,000,000.00	公司、内蒙古健隆淀粉有限公司机器设备
合计	50,000,000.00	

#### 2) 抵押、保证借款明细

贷款单位	借款余额	保证人	抵押物
国家开发银行股份有限公司	140,000,000.00	郝海标、田彩玉	上海启亚国际贸易有限公司土地：土地证号“托国用(2013)第0096号；上海启亚国际贸易有限公司房屋建筑物：房权证号为”蒙房权证托克托县字第180021302161、蒙房权证托克托县字第180021302162号、蒙房权证托克托县字第180021302163号土地。
合计	140,000,000.00		

#### 3) 抵押、保证、质押借款

贷款单位	借款余额	担保人	抵押物	质押物
------	------	-----	-----	-----

贷款单位	借款余额	担保人	抵押物	质押物
国家开发银行内蒙古自治区分行	80,000,000.00	郝海标、田彩玉	机器设备和土地证号为托国用(2015)第0012号的国有土地使用权	田彩玉出质内蒙古正昕环保科技有限公司98%的股权和田迎春出质内蒙古正昕环保科技有限公司2%的股权
合计	80,000,000.00			

2014年12月31日:

1) 抵押借款明细

贷款单位	借款余额	抵押物
中国农业发展银行托克托县支行	50,000,000.00	公司、内蒙古健隆淀粉有限公司机器设备
合计	50,000,000.00	

2) 抵押保证明细:

贷款单位	借款余额	保证人	抵押物
国家开发银行股份有限公司	150,000,000.00	郝海标、田彩玉	上海启亚国际贸易有限公司土地:土地证号“托国用(2013)第0096号;上海启亚国际贸易有限公司房屋建筑物:房权证号为”蒙房权证托克托县字第180021302161、蒙房权证托克托县字第180021302162号、蒙房权证托克托县字第180021302163号土地;
合计	150,000,000.00		

3) 抵押、保证、质押借款:

贷款单位	借款余额	担保人	抵押物	质押物
中信富通融资租赁有限公司	139,074,392.80	内蒙古健隆淀粉有限公司、内蒙古正昕环保科技有限公司及其它分公司分别提供连带责任担保;承租人实际控制人郝海标、田彩玉提供连带责任担保	黄原胶生产线产设备ZXFT(YW)2014020-10	出质人:郝海标、田迎春、李龙飞,以其持有内蒙古健隆生化有限公司100%的股权提供质押担保;
合计	139,074,392.80			

2013年12月31日

## 1) 抵押借款明细:

贷款单位	借款余额	抵押物
中国农业发展银行托克托县支行	15,700,000.00	公司房屋在建工程; 内蒙古健隆淀粉有限公司土地; 土地证号(托国用(2007)第0182号);
中国农业发展银行托克托县支行	14,000,000.00	1 公司房产-房产证号: 蒙房权证内蒙古自治区字第180011101134/蒙房权证内蒙古自治区字第180011101135; 2 公司土地-土地证号托国用(2007)第三者717号; 3 公司房产--蒙房权证内蒙古自治区字第180031001183/第180031001184/第180031001185/第180031001186号;
中国农业发展银行托克托县支行	10,000,000.00	公司土地-土地证号托国用(2010)字第030号; 公司土地-土地证号托国用(2010)字第0029; 公司房产-房产证号蒙房蒙房权证内蒙古自治区字第180011101134号;
中国农业发展银行托克托县支行	60,000,000.00	公司、内蒙古健隆淀粉有限公司机器设备;
<b>合计</b>	<b>99,700,000.00</b>	

## 2) 保证借款明细

贷款单位	借款余额	担保人
中信富通融资租赁有限公司	52,261,284.29	内蒙古健隆淀粉有限公司、郝海标、田彩玉
<b>合计</b>	<b>52,261,284.29</b>	

## (七) 股东权益情况

单位: 元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	100,000,000.00	56,600,000.00	56,600,000.00
其他综合收益	-32,715.54	-	-
资本公积	174,992,000.00	-	-
未分配利润	11,743.02	-17,500,207.59	-36,333,759.73
少数股东权益	780,429.16	-	-
<b>合计</b>	<b>275,751,456.64</b>	<b>39,099,792.41</b>	<b>20,266,240.27</b>

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公

司股权结构”之“（三）公司成立以来股本的形成及其变化情况”。

#### 四、关联方、关联关系及关联交易

##### （一）关联方及关联方关系

依据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》等法律、法规和规范性文件的规定，截至 2015 年 6 月 30 日，股份公司的主要关联方如下：

##### 1、公司实际控制人及持有公司股份 5%以上的股东

序号	名称或姓名	持股数量 (万股)	比例 (%)	与公司关系
1	郝海标	2,980.00	28.654	实际控制人、公司董事长
2	田迎春	1,560.00	15.000	公司董事
3	上海呈高	1,000.00	9.615	持股 5%以上股东
4	凌金克	980.50	9.428	公司董事
5	上海朱雀	580.00	5.577	持股 5%以上股东
6	上海容银	580.00	5.577	持股 5%以上股东
7	广州蕙富	548.00	5.269	持股 5%以上股东
<b>合计</b>		<b>8,229.50</b>	<b>79.120</b>	

以上关联方的基本情况参见本公开转让说明书第一节之“三、（二）公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”和“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

##### 2、公司的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务	关联关系
1	郝海标	董事长	实际控制人、公司董事长
2	郝永明	董事、总经理	公司董事、高级管理人员
3	田彩玉	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	公司董事、高级管理人员

4	田迎春	董事	公司董事
5	凌金克	董事	公司董事
6	李会平	董事	公司董事
7	缪鹏飞	董事	公司董事
8	张美翠	监事	公司监事
9	张英明	监事	公司监事
10	胥国燕	监事	公司监事
11	李庆克	副总经理	公司高级管理人员

上述自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员的主要家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母均为本公司的关联自然人。

### 3、其他关联方

序号	公司名称	关联关系
1	内蒙古正昕环保科技有限公司	公司股东控制的公司
2	内蒙古健隆工业有限公司	公司股东控制的公司
3	内蒙古健隆淀粉有限公司	公司股东控制的公司
4	内蒙古玉德乳业有限公司	公司股东控制的公司
5	内蒙古宏升节能科技有限公司	公司股东曾控制的公司
6	内蒙古华粮粮物流有限公司	公司董事郝永明的近亲属控制的公司
7	内蒙古鼎华实业集团有限公司	公司董事郝永明担任董事的公司
8	西乌珠穆沁旗哈达图煤炭有限责任公司	公司董事郝永明担任执行董事的公司
9	天地锡林郭勒煤业有限公司	公司董事郝永明担任董事的公司
10	中信商业保理有限公司	公司董事李会平担任副总经理的公司
11	珠海东方金桥资本管理有限公司	公司董事凌金克担任董事长的公司
12	广东迅通科技股份有限公司	公司董事缪鹏飞担任董事的公司

## (二) 报告期内关联交易

### 1、经常性关联交易：

## (1) 采购商品/接受劳务情况

1) 公司 2015 年 1-6 月情况如下:

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-6 月	
			金额 (元)	占同类交易金额比例 (%)
内蒙古健隆淀粉有限公司	委托加工	市场价格	1,841,600.00	100.00
内蒙古正昕环保科技有限公司	采购蒸汽	市场价格	10,109,114.10	100.00

2) 公司 2014 年度情况如下:

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度	
			金额 (元)	占同类交易金额比例 (%)
内蒙古健隆淀粉有限公司	委托加工	市场价格	602,000.00	100.00
内蒙古健隆淀粉有限公司	采购淀粉	市场价格	23,552,262.85	57.05
内蒙古正昕环保科技有限公司	采购蒸汽	市场价格	13,228,542.00	100.00

3) 公司 2013 年度情况如下:

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度	
			金额 (元)	占同类交易金额比例 (%)
内蒙古健隆淀粉有限公司	采购淀粉	市场价格	9,861,575.56	83.67
内蒙古正昕环保科技有限公司	采购蒸汽	市场价格	4,835,244.00	100.00

#### A、与内蒙古健隆淀粉有限公司的关联交易的必要性及公允性

公司与健隆淀粉的关联交易主要是从健隆淀粉采购淀粉原料及委托加工劳务。2013 年、2014 年采购淀粉金额分别为 9,861,575.56 元、23,552,262.85 元，公司采购淀粉主要基于健隆淀粉主营淀粉生产及销售，能从源头控制原材料的质量，为公司生产出高品质黄原胶提供原料支持，公司与健隆淀粉同处托电工业园

区西区，能降低采购运费，降低平均采购成本。公司向健隆淀粉采购淀粉价格系按同期市场水平确定，定价公允。

2014年、2015年1-6月公司向健隆淀粉支付委托加工劳务金额分别为602,000.00元、1,841,600.00元，主要基于健隆淀粉在淀粉生产及销售方面存在一定优势，由公司采购玉米并由健隆淀粉委托加工能够充分利用健隆淀粉生产线，提高资源使用效率，节省公司淀粉采购成本。委托加工劳务价格参照同期市场水平确定，定价公允。

#### B、与内蒙古正昕环保科技有限公司的关联交易的必要性及公允性

公司与正昕环保的关联交易主要是采购蒸汽，2013年、2014年、2015年1-6月采购金额分别为4,835,244.00元、13,228,542.00元、10,109,114.10元，公司向正昕环保采购蒸汽，主要基于正昕环保是托电工业园区西区唯一的蒸汽供应企业，蒸汽动力足，质量优。正昕环保依托大唐托电生产中产生的尾气，实现整个园区集中供热，园区内企业蒸汽供应大部分来自正昕环保，公司位于园区内，向其采购蒸汽动力具有一定必要性和必然性。经检查，正昕环保对外提供蒸汽价格是按照呼和浩特市发展和改革委员会[2014]785号文件执行，正昕环保供热蒸汽出厂价格为138元/吨（含税），公司采购蒸汽价格同园区其他企业采购价格一致，价格公允。

报告期内，公司与上述关联方的采购均为经常性关联交易，未来将会持续发生。公司向关联方采购商品将继续严格遵循市场化原则，并按公司制定的《关联交易决策制度》执行。

#### (2) 出售商品/提供劳务情况

##### 1) 公司2015年1-6月情况如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-6月	
			金额（元）	占同类交易金额比例（%）
内蒙古健隆淀粉有限公司	蒸汽	市场价格	1,275,376.68	11.20

内蒙古健隆淀粉有限公司	加工水	市场价格	81,426.12	100.00
-------------	-----	------	-----------	--------

2) 公司 2014 年度情况如下:

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度	
			金额 (元)	占同类交易金额比例 (%)
内蒙古健隆淀粉有限公司	蒸汽	市场价格	2,335,049.70	15.00
内蒙古健隆淀粉有限公司	加工水	市场价格	63,624.12	100.00

3) 公司 2013 年度情况如下:

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度	
			金额 (元)	占同类交易金额比例 (%)
内蒙古健隆淀粉有限公司	蒸汽	市场价格	2,790,799.46	36.60
内蒙古健隆淀粉有限公司	加工水	市场价格	79,004.80	100.00

与内蒙古健隆淀粉有限公司的关联交易

报告期内，公司对健隆淀粉的销售主要是蒸汽动力及污水加工处理服务，2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月公司向健隆淀粉提供蒸汽金额为 2,790,799.46 元、2,335,049.70 元、1,275,376.68 元。向其提供蒸汽动力主要基于公司具有健全基础设施和蒸汽处理设备，正昕环保供蒸汽价格是按照呼和浩特市发展和改革委员会[2014]785 号文件执行，正昕环保供热蒸汽出厂价格为 138 元/吨（含税），集中对公司提供蒸汽动力，统一结算，公司则按照健隆淀粉实际使用蒸汽量与其结算，价格与公司实际支付的价格一致，价格公允。

2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月公司代收健隆淀粉污水处理费金额分别为 79,004.80 元、63,624.12 元、81,426.12 元；公司向健隆淀粉收取污水处理费用的价格参照当地市场标准，价格公允。

报告期内，公司与上述关联方的销售均为经常性关联交易，公司向关联方销

售商品将严格遵循市场化原则，并按公司制定的《关联交易决策制度》执行；同时，公司将在健隆淀粉基础设施和蒸汽处理设备建设和安装完成后停止向其供应蒸汽，由其自行向正昕环保采购，尽量减少此类关联交易。

## 2、偶发性关联交易：

1) 公司 2015 年 1-6 月情况如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-6 月	
			金额（元）	占同类交易金额比例（%）
内蒙古正昕环保科技有限公司	备品备件	市场价格	92,823.42	100.00

2) 公司 2014 年度情况如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度	
			金额（元）	占同类交易金额比例（%）
内蒙古正昕环保科技有限公司	备品备件	市场价格	187,147.17	100.00

3) 公司 2013 年度情况如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年度	
			金额（元）	占同类交易金额比例（%）
内蒙古正昕环保科技有限公司	备品备件	市场价格	197,553.24	100.00

报告期内，公司向正昕环保销售备品备件为偶发性关联交易，2013年、2014年、2015年1-6月涉及金额分别为197,553.24元、187,147.17元、92,823.42元。公司向正昕环保销售备品备件遵循市场化原则，产品定价公允且交易金额很小，公司承诺将减少和避免此类关联交易的发生。

## 2、关联方往来余额

(1) 应收项目

单位：元

项目	关联方	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	田迎春	-	-	1,810,085.46	-	2,098,825.46	-
其他应收款	张惠全	15,000.00	-	15,000.00	-	13,700.00	-
其他应收款	郝海军	-	-	53,751.60	-	-	-
其他应收款	内蒙古健隆淀粉有限公司	68,451,341.41	-	54,571,610.67	-	-	-
其他应收款	内蒙古正昕环保科技有限公司	21,028,431.00	-	32,988,065.05	-	-	-
<b>合计</b>		<b>89,494,772.41</b>	<b>-</b>	<b>89,438,512.78</b>	<b>-</b>	<b>2,112,525.46</b>	<b>-</b>

截至2015年6月30日公司其他应收款中应收张惠全余额为15,000.00元，张惠全为公司实际控制人郝海标的近亲属，款项性质为正常借支差旅费；其他应收款中应收健隆淀粉、正昕环保余额分别为68,451,341.41元、21,028,431.00元，健隆淀粉、正昕环保均为公司实际控制人郝海标控制企业，款项性质为应收关联方借款、往来款，截至本公开转让说明书出具日，关联方资金占款偿还方案详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司重大资产重组情况”。

## (2) 应付项目

项目	关联方	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	郝海军	405,981.40	-	34,880.00
其他应付款	内蒙古健隆淀粉有限公司	-	-	16,974,897.70
其他应付款	内蒙古正昕环保科技有限公司	-	-	14,067,703.33
<b>合计</b>		<b>405,981.40</b>	<b>-</b>	<b>31,077,481.03</b>

## 3、关联担保

### (1) 公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	70,000,000.00	2015年3月16日	2016年3月15日	否
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	60,000,000.00	2015年3月16日	2016年3月15日	否
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	99,200,000.00	2015年3月17日	2016年3月16日	否
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	46,500,000.00	2015年3月17日	2016年3月16日	否
郝海标、田彩玉	50,000,000.00	2015年4月10日	2016年4月9日	否
郝海标、田彩玉	50,000,000.00	2015年4月17日	2016年4月16日	否
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	39,300,000.00	2014年12月2日	2015年12月1日	否
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	35,000,000.00	2014年12月11日	2015年12月10日	否
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	40,000,000.00	2014年12月16日	2015年12月15日	否
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	30,000,000.00	2014年12月19日	2015年12月18日	否
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	28,500,000.00	2014年12月24日	2015年12月23日	否
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	21,500,000.00	2014年12月29日	2015年12月28日	否
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	30,000,000.00	2014年12月5日	2015年12月5日	否
郝海标	30,000,000.00	2014年11月25日	2015年11月24日	否
郝海标、田彩玉 田迎春、张润霞	20,000,000.00	2014年10月24日	2015年10月21日	否
公司、内蒙古健 隆淀粉有限公 司	80,000,000.00	2012年9月13日	2017年9月12日	否
郝海标、田彩玉	150,000,000.00	2014年1月6日	2019年1月4日	否
郝海标、田彩玉	100,000,000.00	2015年5月18日	2020年4月18日	否

(2) 关联担保情况说明：

田迎春、田彩玉均为公司股东、董事，田迎春为田彩玉的弟弟。

#### 4、关键管理人员薪酬

在公司任职的董事、监事、高级管理人员在公司任职并领取正常工作报酬。不在公司任职的董事、监事不在公司领取薪酬。

### （三）关联交易决策程序执行情况

有限公司时期，公司未针对关联方交易制定相应管理办法。股份公司成立以后，公司制定《关联交易决策制度》。公司将严格按照《公司章程》及《关联交易决策制度》相关规定，履行相关决策与执行程序。

## 五、提请投资者关注的会计报表附注中资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的或有事项及其他重要事项。

## 六、报告期内资产评估情况

报告期内，有限公司整体变更为股份公司进行过一次评估，2015年6月30日，有限公司决议拟以其截至2015年6月30日经审计净资产值折股，整体变更为股份公司。中瑞国际接受委托，于2015年7月14日出具了中瑞评报字[2015]070011206号《资产评估报告》，评估有限公司截至2015年6月30日净资产评估值为276,447,700元。

## 七、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内有限公司股利分配政策

根据有限公司章程规定，公司的利润分配按照《公司法》及有关法律、法规和国务院财政主管部门的规定执行。

## （二）报告期内股份公司股利分配政策

报告期内，股份公司章程有关股利分配的规定如下：

“第一百五十五条公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十六条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十七条公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百五十八条公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑投资者的意见。

第一百五十九条公司采取现金或者股票方式分配利润。”

### （三）报告期内实际股利分配情况

公司在报告期内，无其他现金分红、股利分配情况。

### （四）公开转让后的股利分配政策

公开转让后的股利分配政策同报告期内股份公司的股利分配政策一致。

## 八、风险因素

### （一）政策波动的风险

黄原胶属于生物工程领域里的高技术产品，其开发和应用符合国家产业发展指导方向，得到了国家政策的鼓励和扶持，并被纳入历次星火计划和火炬计划。“七五”、“八五”都把黄原胶列为重点攻关项目，“九五”列为重点推广项目。被列入《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》。目前“天然食品添加剂原料及生产技术开发应用”又被列入《我国产业结构调整指导目录》。为抵御国际金融风暴对我国黄原胶行业的影响，在黄原胶的出口退税率方面国家给予了政策优惠。若将来产业政策发生变化，一定程度上将会对黄原胶生产企业产生不利影响。

### （二）劳动力、原材料价格波动的风险

目前，公司的主营业务成本包括原材料费用、人工成本等，其中原材料主要为玉米淀粉，原材料价格的波动对公司的利润空间存在一定程度的影响。尽管近期玉米淀粉的价格波动不大，但仍然不能排除原材料价格出现超预期波动对公司的利润率造成不利影响。随着我国工业化、城市化进程持续推进，劳动力素质逐渐改善，员工薪酬水平持续增长已成为社会和谐发展的必然趋势。黄原胶属于资金密集型和技术密集型行业，但人力资源成本在产品生产成本中占有一定比重，尽管公司通过提高自动化生产水平，使劳动力成本在公司相关成本费用构成中所占比重保持相对稳定，但如果劳动力成本快速上升，仍然可能对公司盈利能力带来一定不利影响。

### （三）偿债风险

公司 2013 年、2014 年、2015 年 6 月末的资产负债率分别为 97.91%、96.86%、80.37%，虽然 2014 年、2015 年 6 月资产负债率较前期有小幅下降，但整体债务规模仍然较大，主要是由于公司长短期借款占比较高所致。公司主要供应商相对稳定，公司在与其长期合作中形成了良好的商业信用。但如果宏观经济形势发生不利变化或者信贷紧缩，同时公司销售回款速度减慢，公司将面临较大的资金压力。如果未来公司不能通过其它渠道获得发展所需资金，公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。

### （四）非真实交易背景票据及信用证融资风险

公司存在以下非真实交易背景的票据及信用证融资的情形：公司向银行提供与供应商签订的采购合同，向银行申请开具银行承兑汇票及信用证。公司取得银行开具的票据和信用证贴现后，用于支付采购货款或预付货款。截至 2015 年 6 月 30 日，公司应付票据为 5,750 万元，其中银行承兑汇票金额为 2,000 万元，信用证金额为 3,750 万元。截至本公开转让说明书签署日，公司尚有非真实交易背景票据及信用证余额 5,750 万元。公司已出具承诺：保证今后不再发生开具无真实交易背景票据及信用证融资的行为。公司控股股东及实际控制人郝海标承诺：若因不规范使用票据及信用证致使公司承担任何责任或受到任何处罚，致使公司遭受任何损失的，郝海标将无条件以现金全额赔偿该等损失，并承担连带责任。郝海标同时承诺将充分行使股东权利，保证公司不再发生此等不规范使用票据及信用证的行为。虽然公司和大股东已经出具承诺，但公司仍存在被处罚的风险。

### （五）公司治理风险

公司于 2015 年 7 月 23 日召开第一次股东大会暨创立大会，并于 7 月 24 日取得股份公司营业执照。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，制定了股份公司发展所需的相关内控制度，但由于股份公司成立的时间较短，公司治理结构和内部控制体系的有效运行尚需在实践中不断完善，公司管理层的管理意识、管理水平也要随着股份公司治理结构变化的需要而不断改善提高。否则，公司未

来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定和健康发展的风险。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

郝海标： 郝海标 田彩玉： 田彩玉 郝永明： 郝永明

田迎春： 田迎春 凌金克： 凌金克 李会平： 李会平

缪鹏飞： 缪鹏飞

全体监事签字：

张美翠： 张美翠 张英明： 张英明 晋国燕： 晋国燕

全体高级管理人员签字：

郝永明： 郝永明 田彩玉： 田彩玉 李庆克： 李庆克

健隆生物科技股份有限公司

2015年9月25日



## 二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

李长伟： 李长伟

项目负责人签字：

李革燊： 李革燊

项目小组成员签字：

曹 沛： 曹沛      文君然： 文君然      薛人溥： 薛人溥



### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

任 远： 任远

裘 力： 裘力

单位负责人签字：

吴明德： 吴明德





## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告（中瑞评报字[2015]070011206 号）无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：

李成贤： 

杨文化： 

单位负责人签字：

杨文化： \_\_\_\_\_

中瑞国际资产评估（北京）有限公司



2015年9月25日

## 第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的主要文件