

# 江西中藻生物科技股份有限公司

## 公开转让说明书

（申报稿）



### 主办券商



CHINA FORTUNE  
SECURITIES  
华鑫证券

二〇一五年十月

## 声 明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、客户集中度较高的风险

2013 年、2014 年以及 2015 年截至 4 月份公司前五大客户收入占总收入比重分别为 78.33%、92.72%、99.01%。其中第一大客户丽江格林斯通食品有限公司占总收入比例分别为 12.58%、60.19%、91.20%。公司客户集中程度不断变高，存在客户集中度较高的风险，若主要客户的经营状况或者与公司的关系发生不利变化，将在短期内对公司的经营造成一定程度的影响。

### 二、公司治理的风险

有限公司阶段，公司治理结构不够健全，规范治理意识相对较薄弱，存在股东会会议届次不规范，会议文件未能妥善保管等不规范的情况。自有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了完备的公司章程，公司章程明确了公司关联交易、对外投资决策程序的规定。公司还制定了“三会”议事规则和相关关联交易管理制度、对外投资管理制度以及对外担保管理制度。但由于股份公司成立时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，而公司对相关制度完全理解有一个过程，执行的效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理仍然会存在不规范的风险。

### 三、内部控制制度不能有效执行的风险

有限公司阶段公司未制定完善的内部控制制度，存在财务核算不规范、关联方占用资金等问题，股份公司成立后，制订了涉及经营、销售及日常管理等环节的内部控制制度，但由于股份公司成立时间较短，公司管理人员对规范公司治理的意识有待加强，存在内部控制制度不能有效执行的风险。

### 四、螺旋藻市场价格波动风险

公司主营业务为生产、出售螺旋藻粉给下游深加工企业，由于螺旋藻粉的生产具有农业生产的性质，容易受气候、市场供需关系等因素的影响，产量、价格

可预计性较低，存在价格波动风险，因此公司的业绩可能会受螺旋藻市场价格波动的较大影响。公司计划通过与主要客户签订长期合同，以提前锁定销售价格，降低市场价格波动带来的风险。

## 五、遇到自然灾害的风险

公司主要产品为螺旋藻粉，螺旋藻粉的生产极大的依赖日光照射。如果发生长时间的阴天、暴雨、洪水等自然灾害。公司的正常生产将受到很大影响。公司计划通过严密跟踪天气预报，未来通过在不同地区分散采购，以降低自然灾害带来的风险。

## 六、单一产品占营业收入比重较高的风险

公司主要从事螺旋藻产品的生产、销售，目前螺旋藻粉的销售占总销售额的90%以上，其中在2015年截至4月30日达到了99.29%。如果螺旋藻粉的生产、销售、外部藻泥供应、产品质量、市场竞争格局等因素发生不利变化，将对公司的生产经营造成一定影响。

## 七、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为郑训艺，直接持有公司股份 16,400,000 股，持股比例为82.00%，担任公司法定代表人、董事长、总经理，在公司决策、日常经营管理上均可施予重大影响。公司存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对重大事项施加影响，从而损害中小股东利益的风险。

## 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	1
一、客户集中度较高的风险 .....	1
二、公司治理的风险 .....	1
三、内部控制制度不能有效执行的风险 .....	1
四、螺旋藻市场价格波动风险 .....	1
五、遇到自然灾害的风险 .....	2
六、单一产品占营业收入比重较高的风险 .....	2
七、实际控制人不当控制的风险 .....	2
目 录 .....	1
释 义 .....	3
第一节 基本情况 .....	5
一、公司基本情况 .....	5
二、股份挂牌情况 .....	5
三、股权情况 .....	6
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	8
五、公司子公司、分公司基本情况 .....	13
六、董事、监事及高级管理人员情况 .....	20
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标 .....	23
八、本次公开转让有关机构 .....	29
第二节 公司业务 .....	31
一、公司主要业务情况 .....	31
二、主要生产或服务流程及方式 .....	33
三、公司业务关键资源要素 .....	35
四、公司业务其他相关情况 .....	44
五、商业模式 .....	52
六、所处行业基本情况 .....	53
七、公司未来发展计划 .....	61

第三节 公司治理 .....	62
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	62
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	62
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内违法违规及受处罚的情况 .....	63
四、公司独立性情况 .....	63
五、同业竞争情况 .....	65
六、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 .....	69
七、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 .....	69
八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析 .....	72
九、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因 .....	75
第四节 公司财务 .....	77
一、最近两年一期财务报表和审计意见 .....	77
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	103
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	110
四、关联交易 .....	133
五、重要事项 .....	135
六、资产评估情况 .....	136
七、股利分配 .....	136
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况 .....	137
九、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析及相关管理措施 .....	137

## 释 义

除非本说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、中藻生物	指	江西中藻生物科技股份有限公司
有限公司、江西三达	指	江西三达新大泽生物工程有限公司
香港新大泽	指	香港新大泽实业有限公司
江西万方	指	江西万方生物工程有限公司
昆明本草	指	昆明市本草食品有限公司
清水养殖厂	指	江西中藻生物科技股份有限公司清水养殖厂
龙南养殖厂	指	江西中藻生物科技股份有限公司龙南螺旋藻养殖厂
顺昌西格玛	指	顺昌西格玛印铁制罐包装有限公司
南京农苑	指	南京农苑磨坊食品有限公司
茂辉商行	指	章贡区茂辉保健品商行
江苏盛世康禾	指	江苏盛世康禾生物技术有限公司
江苏润丰	指	江苏润丰现代农业开发有限公司
江西融辉	指	江西融辉食品有限公司
丽格公司	指	丽江格林斯通食品有限公司
龙南绿佳	指	龙南县绿佳螺旋藻有限公司
鄂托克旗	指	鄂托克旗万鑫螺旋藻养殖有限责任公司
多糖	指	由多个单糖分子缩合、失水而成，是一类分子结构复杂且庞大的糖类物质
活性生长因子	指	也称生长因子，是一类通过与特异的、高亲和的细胞膜受体结合，调节细胞生长与其他细胞功能等多效应的多肽类物质
诱变	指	人为的措施诱导植物遗传基因产生变异，然后在产生变异的植株中按照需要选育出新的优良品种
纯化	指	将多糖混合物分离为单一多糖的过程
克隆	指	指生物体通过体细胞进行的无性繁殖，以及由无性繁殖形成的基因型完全相同的后代个体组成的种群
藻蓝素	指	又称藻蓝蛋白，是一种从螺旋藻蓝藻提取、加工而成的天然食用色素
驯化	指	将野生的动物或植物的自然繁殖过程变为人工控制下的过程
培养液	指	供微生物、植物组织和动物组织生长和维持用的人工配制的养料，一般都含有碳水化合物、含氮物质、无

		机盐（包括微量元素）以及维生素和水等
目	指	目是一种单位，描述筛孔尺寸的大小
波美度	指	表示溶液浓度的一种方法
最近两年一期、报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月
高级管理人员	指	本公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
推荐主办券商、华鑫证券	指	华鑫证券有限责任公司
工商部门	指	瑞金市工商行政管理局
公司律师	指	北京大成（上海）律师事务所律师
瑞华会计师事务所、会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
万隆资产评估有限公司、资产评估机构	指	万隆（上海）资产评估有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
内核委员会	指	华鑫证券有限责任公司推荐挂牌项目内核委员会
挂牌	指	公司在全国股份转让系统挂牌
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2013 年 12 月 28 日第十二届全国人民代表大会常务委 员会第六次会议修订，2014 年 3 月 1 日生效的《中华 人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《商标法》	指	《中华人民共和国商标法》
《专利法》	指	《中华人民共和国专利法》
公司章程	指	《江西中藻生物科技股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规 则

特别说明：本说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入所致。



## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：江西中藻生物科技股份有限公司

法定代表人：郑训艺

有限公司成立日期：2003 年 1 月 28 日

股份公司设立日期：2015 年 7 月 29 日

注册资本：2,000 万元

住所：江西省瑞金市经济开发区七彩大道

邮编：342599

董事会秘书：许皓子

所属行业：C13 农副食品加工业（根据《上市公司行业分类指引》）；  
C1369 其他水产品加工（根据《国民经济行业分类标准》）  
C1369 其他水产品加工（根据《挂牌公司管理型行业分类指引》）

主要业务：螺旋藻粉（及片剂）、小球藻粉的生产、销售。

组织机构代码：74429830-5

### 二、股份挂牌情况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元/股

股票总量：20,000,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

**股票转让方式：协议转让**

股东所持股份的限售安排依据如下：

《公司法》第 141 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、高级管理人员在任职期间每年

转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

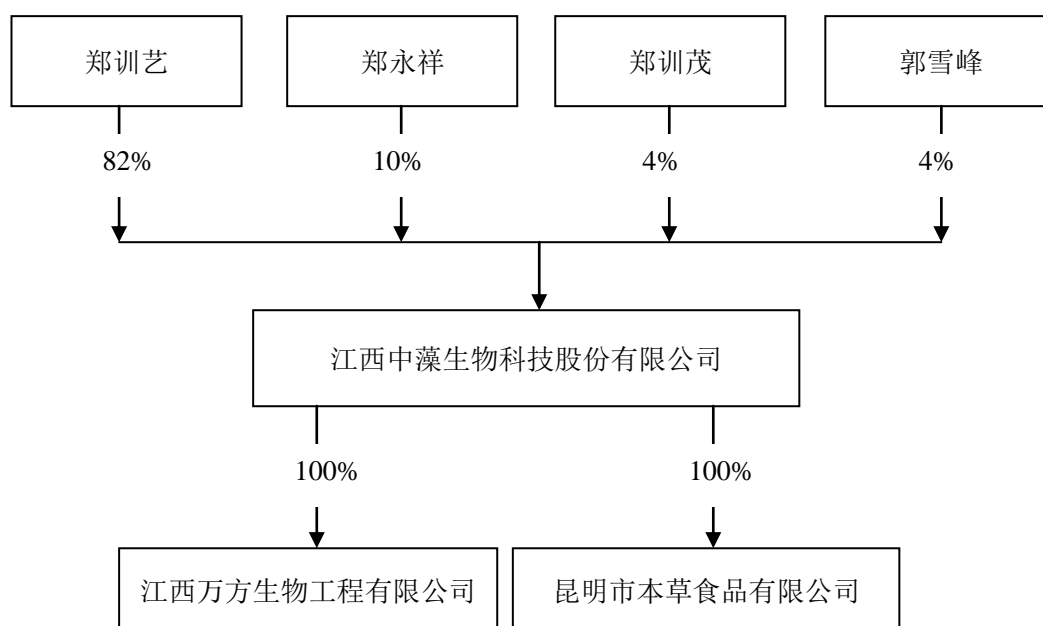
《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第 27 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%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

挂牌之日，股份公司无可转让的股份。

### 三、股权情况

#### （一）股权结构图



## （二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况

### 1、控股股东和实际控制人

公司的控股股东为郑训艺，持有股份公司 82.00%的股份。

公司实际控制人为郑训艺一人，实际控制人认定依据如下：

（1）郑训艺持有股份公司 82.00%的股份，其支配的表决权能够支配股东大会的决策，并能够实际支配公司的经营决策；

（2）郑训艺担任股份公司董事长，其配偶许皓子担任公司董事，郑训艺和许皓子能够共同在董事会层面对公司的日常经营决策产生重大影响；

（3）郑训艺担任股份公司总经理，其配偶许皓子担任公司董事会秘书，郑训艺和许皓子能够共同在经营管理层面对公司的日常经营决策产生重大影响。

郑训艺，男，1967 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于柏仙中学，初中学历，后于 1998 年在中国社会科学院研究生院进修结业，国际贸易专业。1995 年 6 月至 2002 年 10 月，就职于福清市新大泽螺旋藻有限公司，担任常务副总经理，负责销售部；2003 年 1 月创立有限公司，任有限公司执行董事兼总经理，现任股份有限公司董事长兼总经理。持有本公司股份 16,400,000 股，持股比例为 82.00%。

### 2、前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	郑训艺	16,400,000	82.00	自然人	无
2	郑永祥	2,000,000	10.00	自然人	无
3	郑训茂	800,000	4.00	自然人	无
4	郭雪峰	800,000	4.00	自然人	无
合计	-	20,000,000	100.00	-	-

上述股东之间，郑训艺与郑训茂系兄弟关系，其他股东之间不存在关联关系。

### 3、股东主体资格的适格性

公司股东不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，也不存在不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司股东主体适格。

### 4、私募投资基金管理人或私募投资基金登记备案的情况

公司股东均为自然人，不存在私募投资基金管理人或私募投资基金。

#### 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

##### （一）有限公司设立及后续出资

有限公司经瑞金市对外贸易经济合作局批复同意设立，企业性质为外商投资企业，设立后按照公司章程共分 3 次完成全部出资，具体如下：

##### 1、有限公司设立

有限公司成立于 2003 年 1 月 28 日，注册资本为人民币 2,000 万元，全部由香港新大泽实业有限公司（以下简称“香港新大泽”）认缴。有限公司设立时法定代表人为郑训艺；经营范围为：螺旋藻、红球藻的养殖、加工与销售（凭《卫生许可证经营》）；住所为：江西省瑞金市黄柏乡绿草湖。香港新大泽股权结构如下：

序号	股东	出资金额（港元）	出资比例（%）
1	郑行	4,200.00	42.00
2	陈灿太	4,000.00	40.00
3	林遵淦	1,800.00	18.00
合 计		10,000.00	100.00

香港新大泽的法人代表、实际控制人为郑行。

2002 年 12 月 20 日，瑞金市对外贸易经济合作局出具瑞外经贸字[2002]28 号批复同意香港新大泽在瑞金市设立有限公司。2002 年 12 月 22 日，瑞金市人民政府出具了瑞府字[2002]240 号批复，同意有限公司的设立，并颁发了编号为外经贸赣（赣）外资字[2002]0106 号的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2003 年 1 月 28 日，赣州市工商行政管理局（以下简称“工商部门”）核准了有限公司的设立申请，并颁发了企业法人营业执照。

##### 2、第一次出资

有限公司进行第一期出资共计 362.5868 万元，全部由香港新大泽缴纳，其中 10 万元为货币出资，352.5868 万元为实物出资，包括厂房一幢、仓库一幢、养藻池 39 只计 124,800 平方米、生产设备 61 台、供电设施 2 台（套）、供水管道 1 套及仓库现存原材料。根据赣州正信会计师事务所有限公司 2003 年 7 月 7 日出具的赣正会师瑞评字（2003）第 004 号《资产评估报告书》，前述实物资产评估价值总计人民币 352.5868 万元。

2003 年 7 月 7 日，赣州正信会计师事务所有限公司出具了（2003）赣正会师

瑞验字第 013 号《验资报告》，截至 2003 年 6 月 30 日，香港新大泽缴纳了第一期出资 362.5868 万元已到位，其中 10 万元为货币出资，352.5868 万元为实物出资。

2003 年 7 月 15 日，赣州市工商行政管理局核发了新的营业执照。至此，有限公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例（%）
1	香港新大泽	2,000.00	362.5868	100
合计		2,000.00	362.5868	100

### 3、第二次出资

截至 2005 年 03 月 29 日，有限公司收到香港新大泽第二次出资款 645.40 万元，均为货币出资。根据 2005 年 3 月 31 日石城诚信联合会计师事务所出具的石诚会验字[2005]02 号《验资报告》，上述出资已到位。

2005 年 4 月 7 日，赣州市工商行政管理局核发了新的营业执照。至此，有限公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例（%）
1	香港新大泽	2,000.00	1,008.00	100
合计		2,000.00	1,008.00	100

### 4、第三次出资

截至 2006 年 08 月 17 日止，有限公司收到香港新大泽第三次出资款 992 万元，为实物出资。本次实物出资为位于黄柏乡绿草湖 233.7 亩土地及养藻池、厂房、宿舍及相关配套设施。

2006 年 08 月 18 日，赣州国源土地评估事务所出具了赣市国源[2006]估字第 089 号《土地估价报告》，对出资的土地 233.7 亩进行了评估，评估价值为 934.80 万元。2006 年 08 月 17 日，瑞金市财信投资评审事务所有限公司出具了瑞财评基审字（2006）56 号《关于江西三达新大泽生物工程有限公司建设项目投资额的评审报告》，对出资的养藻池、厂房等建设工程实物进行了评审，评审金额为 1,070.60 万元。评估评审总金额为 2,005.40 万元，抵除第一期、第二期已验资额 1,008 万元，余 997.40 万元作为第三次出资。2006 年 08 月 18 日，石城诚信联合会计师事务所出具了石诚会验字[2006]017 号《验资报告》，上述出资已到位。

鉴于，江西三达已于 2003 年 02 月 26 日取得位于瑞金市黄柏乡绿草湖 233.70 亩的国有土地使用权，是该块土地的合法所有权人。而香港新大泽以江西三达所

有的土地使用权以评估的方式作为其应缴纳的注册资金，因香港新大泽对该块土地不具有所有权而致出资瑕疵，且该出资瑕疵直至香港新大泽于 2010 年 11 月将其持有的江西三达的 100%股权转让给郑训艺之前均未解决。为了弥补该次出资瑕疵，郑训艺自愿以货币形式补足本次的出资人民币 992 万元。根据“瑞华验字【2015】31100003 号”《验资报告》，截至 2015 年 4 月 30 日，上述补缴出资已经到位。因此，尽管本次出资时存在瑕疵，但已经补足出资，公司不存在出资不实的情形，不会对挂牌构成实质性障碍。

2008 年 8 月 25 日，赣州市工商行政管理局核发了新的营业执照。至此，有限公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资金额（万元）	实缴出资金额（万元）	出资比例（%）
1	香港新大泽	2,000.00	2,000.00	100.00
合计		2,000.00	2,000.00	100.00

## （二）有限公司第一次股权转让

2010 年 11 月 16 日，香港新大泽与郑训艺签订《股权转让协议书》，约定香港新大泽将所持有的有限公司 100%的股权作价 2000 万元人民币转让给郑训艺。有限公司阶段，公司未作出股东决定，2015 年 8 月 5 日，香港新大泽作为转让前原股东出具补充说明确认上述股权转让。公司设立时，因业务需要设立成外资企业的形式，香港新大泽作为郑训艺的股份代持方进行了公司的设立，郑训艺为有限公司股权的实际权利人，实际缴纳了公司的注册资本并管理公司的日常经营。2010 年因公司需申请科研项目基金，郑训艺决定将公司转变为内资企业，因此，双方做了股权转让，而作为有限公司股权的实际权利人和出资人，郑训艺无需再支付股权转让对价款，2015 年 8 月 5 日，香港新大泽作为代持方以及香港新大泽设立有限公司时的法人代表、实际控制人郑行同时出具声明确认了上述股份代持事实。

2010 年 12 月 20 日，瑞金市商务局出具了瑞商务字[2010]163 号关于江西三达生物有限公司股权变更的批复，同意香港新大泽将所持有的有限公司 100%的股权作价 2000 万元人民币转让给郑训艺，公司由原外商独资企业转为内资企业。

2011 年 1 月 20 日，工商部门核准了上述变更申请，并核发了新的营业执照。

至此，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	郑训艺	2,000.00	100.00

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
	合计	2,000.00	100.00

### （三）有限公司第二次股权转让

2011年10月24日，有限公司召开股东会，同意股东郑训艺将其持有的有限公司80万元的出资额转让给郑训茂。股权转让双方于2011年10月24日签署了《股权转让协议》，转让价为80万元人民币。

2012年1月9日，工商部门核准了上述变更。至此，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	郑训艺	1,920.00	96.00
2	郑训茂	80.00	4.00
	合 计	2,000.00	100.00

### （四）有限公司第三次股权变更

2015年2月1日，有限公司召开股东会，同意股东郑训艺将其持有的280万元出资额分别转让给郑永祥、郭雪峰，其中200万元出资额转让给郑永祥，80万元出资额转让给郭雪峰，转让价格均为每1元出资额作价1元。股权转让各方于2015年2月10日签署了《股权转让协议》。

2015年2月28日，工商部门核准了上述变更。至此，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	郑训艺	1,640.00	82.00
2	郑永祥	200.00	10.00
3	郑训茂	80.00	4.00
4	郭雪峰	80.00	4.00
	合 计	2,000.00	100.00

### （五）有限公司整体变更为股份公司

2015年7月1日，有限公司召开股东会，一致同意以有限公司全体股东作为发起人，以2015年4月30日为基准日进行审计、评估，将有限公司整体变更为股份有限公司。公司名称变更为“江西中藻生物科技股份有限公司”。全体发起人签署了《江西中藻生物科技股份有限公司发起人协议书》。



根据万隆资产评估有限公司出具的“万隆评报字（2015）第 1297 号”《净资产价值评估报告》，有限公司以 2015 年 4 月 30 日为基准日的净资产评估值为 23,079,191.13 元，大于经审计的账面净资产值。

根据瑞华会计师事务所出具的“瑞华审字[2015]31100076 号”《审计报告》，截至 2015 年 4 月 30 日有限公司经审计的账面净资产为 20,086,690.46 元，将其按 1:0.99568419 的比例折成公司股份 **20,000,000 股**，每股面值 1 元人民币，其余净资产 86,990.46 元计入公司资本公积金。根据瑞华会计师事务所出具的“瑞华验字【2015】31100003 号”《验资报告》，上述出资已全部到位。变更完成后，股份公司注册资本为 2,000.00 万元。

2015 年 7 月 17 日，公司召开创立大会，并选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会非职工监事成员。同日，公司召开了第一届董事会和第一届监事会，分别选举产生了董事长和监事会主席。

2015 年 7 月 29 日，工商部门对上述变更进行了核准，并换发了股份公司营业执照，注册号为 360700520002889。至此，股份公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	郑训艺	16,400,000.00	82.00
2	郑永祥	2,000,000.00	10.00
3	郑训茂	800,000.00	4.00
4	郭雪峰	800,000.00	4.00
合计		20,000,000.00	100.00

#### （六）公司设立以来的重大资产重组情况

##### 1、收购龙南县绿佳螺旋藻有限公司的养殖基地

2014 年 9 月 12 日，有限公司作出股东会决议，同意有限公司以 1,460.00 万元的受让价格、在合同签署后于 2014 年 11 月 30 日付清全部转让价款的交易条件，购买龙南县绿佳螺旋藻有限公司位于龙南县龙南镇景岗村的螺旋藻养殖基地的整体资产。龙南绿佳股东与公司不存在关联关系。

2014 年 9 月 16 日，有限公司与龙南绿佳签署了《资产转让合同》。

上述资产所在租赁土地一共约为 475.8 亩，根据江西首佳房地产咨询评估有限公司 2014 年 11 月 24 日出具的首佳评瑞金字[2014]514 号《房地产拆迁估价报告》，评估价值为人民币 14,865,700 元。



2015年5月，经有限公司核实，前述土地中含有基本农田保护区293.68亩，根据我国《土地管理法》及相关法律对基本农田的保护措施，有限公司无法使用该基本农田。根据江西首佳房地产咨询评估有限公司2015年5月20日出具的首佳评瑞金字[2015]218号《房地产拆迁估价报告》，179.12亩非基本农田部分的相关项目价格为人民币6,349,300元，因此公司与龙南绿佳协商确认293.68亩基本农田保护区部分的相关项目价格为人民币7,249,580元。**2015年5月26日，有限公司与龙南绿佳签署了补充协议，约定龙南绿佳收回293.68亩基本农田及其地面上附属设施，并退回有限公司已支付的该基本农田及其地面上附属设施的价款人民币7,249,580元。**

## 2、收购江西万方生物工程有限公司

2015年1月20日，有限公司作出股东会决议，同意有限公司按965万元的受让价格、股权转让协议生效之日起30日内支付股权转让款的交易条件受让郑训艺、郑训茂及昆明市本草食品有限公司三方合计持有的江西万方生物工程有限公司100%股权。

2015年1月21日，有限公司与江西万方的原股东郑训艺、郑训茂、昆明市本草食品有限公司签订了《股权转让协议书》，股权转让价格为每1元出资额作价1元。

2015年2月9日，瑞金市工商行政管理局核准了上述股权转让事宜。

## 五、公司子公司、分公司基本情况

### （一）子公司基本情况

公司投资了江西万方生物工程有限公司、昆明市本草食品有限公司两家全资子公司，基本情况如下：

#### 1、昆明本草子公司

##### （1）基本情况

名称	昆明市本草食品有限公司
注册号	530100100110063
住所	昆明市关上中路119号兴泽园B幢420室
法定代表人	郑训艺
注册资本	50万元

公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
经营范围	螺旋藻、螺旋藻囊的销售（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）
成立日期	1999 年 1 月 22 日
经营期限	2009 年 1 月 22 日至 2019 年 1 月 22 日

## （2）历史沿革

### 1) 昆明本草设立

昆明本草成立于 1999 年 1 月 22 日，注册资本人民币 50 万元。其中，股东杨琼珍认缴注册资本 42.5 万元，实缴 42.5 万元；股东郭雪峰认缴注册资本 7.5 万元，实缴 7.5 万元。根据盘龙会计师事务所于 1999 年 1 月 19 日出具的盘会师验字（1999）第 58 号《验资报告》，上述出资已全部到位。

昆明本草设立时法定代表人为杨琼珍。经营范围为：食品、其他副食品、干鲜蔬菜、水产品、医疗器械、五金、交电、化工（化学危险品除外）的批发零售（经营范围中设计专项审批的按许可证经营）。住所为：昆明市盘龙区春城路 125 号福保综合楼 308 号。

1999 年 1 月 22 日，云南省昆明市工商行政管理局核准了昆明本草的设立申请，并颁发了企业法人营业执照。昆明本草设立时股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	杨琼珍	42.50	85.00
2	郭雪峰	7.50	15.00
合计		50.00	100.00

### 2) 昆明本草第一次股权转让

2001 年 3 月，股东杨琼珍将其出资额的 2.5 万元作价 2.5 万元人民币转让给股东郭雪峰。因工商部门档案管理缺失，股东杨琼珍及股东郭雪峰于 2015 年 7 月 29 日出具了声明确认上述股权转让事实。

2001 年 3 月 26 日，工商部门核准了上述变更申请，并核发了新的营业执照。至此，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	杨琼珍	40.00	80.00
2	郭雪峰	10.00	20.00
合计		50.00	100.00

### 3) 昆明本草第二次股权转让

2015 年 3 月 23 日，昆明本草作出股东会决议，同意股东杨琼珍将其出资额 40 万元作价 40 万元人民币、郭雪峰将其出资额 10 万元作价 10 万元人民币转让给江西三达。2015 年 3 月 23 日，转让各方签订了《股权转让协议》。

2015 年 3 月 26 日，工商部门核准了上述变更申请，并核发了新的营业执照。至此，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	江西三达新大泽生物工程有限公司	50.00	100.00
合计		50.00	100.00

### （3）业务分工及合作模式

昆明本草目前暂时无实际生产项目，未来将从事螺旋藻保健食品的销售业务。

### （4）股权状况、决策机制、公司制度及利润分配方式

昆明本草子公司在设立、历次股权变动、增资扩股以及整体变更过程中，各股东均依法履行了出资义务，历次变更均依法在相关工商行政管理部门进行了变更登记或备案登记。

昆明本草作为公司的全资子公司，纳入公司财务合并报表。利润分配方式按照股份公司的利润分配方式执行。公司通过任免子公司执行董事、监事、财务负责人对全资子公司实现控制。全资子公司在资产、业务、人事等方面的重大决定均需报公司董事会批准。

### （5）主要财务指标

截至 2015 年 4 月 30 日总资产 131,509.85 元，净资产 102,323.85 元，2015 年截至 4 月 30 日收入为 0.00 元，净亏损 2,691.60 元。

## 2、江西万方子公司

### （1）基本情况

名称	江西万方生物工程有限公司
注册号	360700510000269
住所	江西省瑞金市金龙工业园
法定代表人	郑训艺
注册资本	1,221.755 万元
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
经营范围	销售藻类、咖啡、卵磷脂、鱼油、蜂胶、番茄红素、蛋白质粉、红曲、灵芝孢子粉、松花粉系列产品（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)
<b>成立日期</b>	2004 年 6 月 29 日
<b>经营期限</b>	2004 年 6 月 29 日至 2034 年 6 月 28 日

## (2) 历史沿革

### 1) 江西万方设立

江西万方设立时注册资本为 150 万美元，由昆明市本草食品有限公司认缴 3 万美元，菲律宾长青网络有限公司认缴 147 万美元。BONG NEE KIUNG（黄汝恭）为菲律宾长青网络有限公司的股东及法定代表人。

2004 年 6 月 18 日瑞金市对外贸易经济合作局出具瑞外经贸字[2004]10 号批复同意江西万方生物工程有限公司的设立。2004 年 6 月 20 日，瑞金市人民政府批准并颁发了编号为商外资赣（赣）字[2004]076 号的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

截至 2004 年 11 月 22 日，昆明市本草食品有限公司首期出资人民币折合 3 万美元，菲律宾长青网络有限公司首期出资人民币折合 26.5 万美元，均为货币出资。根据于都祥诚联合会计事务所出具的于祥联合验字[2004]2-32 号《验资报告》，上述出资已到位。

江西万方设立时法定代表人为郑祖凤；经营范围为：生产、销售藻类、咖啡系列产品（筹建，待取得卫生许可证后方可投产）；住所为：江西省瑞金市金龙工业园。

2004 年 6 月 29 日，赣州市工商行政管理局核准了江西万方的设立申请，并颁发了企业法人营业执照。江西万方设立时股权结构如下：

序号	股东	认缴出资金额（万美元）	实缴出资金额（万美元）	认缴出资比例（%）
1	菲律宾长青网络有限公司	147.00	26.50	98.00
2	昆明市本草食品有限公司	3.00	3.00	2.00
合计		150.00	29.50	100.00

### 2) 江西万方补足出资

截至 2006 年 4 月 22 日止，菲律宾长青网络有限公司缴纳第二期出资人民币 9,772,550 元，按当期汇率折合美元 1,205,000 元，为实物出资，具体为位于江西省瑞金市金龙工业园的土地及建筑物等。赣州国源土地评估事务所对出资的土地进行了评估，评估价值人民币 2,243,500 元，并出具了赣市国源[2006]估字第 070

号《土地估价报告》。瑞金市财信投资评审事务所有限公司对出资的建筑物等实物资产进行工程造价评审，评审造价为人民币 9,973,300 元，并出具了瑞财评计审字（2006）38 号《关于江西万方生物工程有限公司建设项目的评审报告》。2006 年 4 月 24 日，石城诚信联合会计师事务所出具了石诚会验字[2006]08 号《验资报告》，上述出资已经到位

鉴于：1、菲律宾长青网络有限公司的首次出资，《验资报告》中无相应进账凭证，此次货币出资合计人民币 2,445,000.00 元存在瑕疵；2、二期出资时，江西万方已于 2004 年取得位于江西省瑞金市金龙工业园国有土地使用权，是该块土地的合法所有权人，而菲律宾长青网络有限公司以江西万方所有的土地使用权以评估的方式作为其应缴纳的注册资金，菲律宾长青网络有限公司因对该块土地不具有所有权而致其以土地使用权出资合计人民币 1,902,198.00 元存在瑕疵。菲律宾长青网络有限公司于 2011 年 9 月将其持有的江西万方的 98%股权转让给郑训艺，上述两次合计人民币 4,347,198.00 元的出资仍存在瑕疵，郑训艺自愿补足菲律宾长青网络有限公司的上述瑕疵出资。截至 2015 年 4 月 30 日，郑训艺已补缴出资 4,347,198.00 元。因此公司不存在出资不实的情形，不会对挂牌构成实质性障碍。

2006 年 4 月 26 日，赣州市工商行政管理局核发了新的营业执照。至此，江西万方股权结构如下：

序号	股东	认缴出资金额（万美元）	实缴出资金额（万美元）	出资比例（%）
1	菲律宾长青网络有限公司	147.00	147.00	98.00
2	昆明市本草食品有限公司	3.00	3.00	2.00
合计		150.00	150.00	100.00

### 3) 江西万方第一次股权转让

2011 年 7 月 16 日，江西万方召开董事会，作出以下决议：同意菲律宾长青网络有限公司将持有的江西万方 98%的出资额作价共 147 万美元（折合人民币：10,028,193 元）转让给郑训艺先生。2011 年 7 月 18 日，股权转让双方签订了《股权转让协议书》。

公司设立时，因业务需求设立成中外合资企业的形式，菲律宾长青网络有限公司作为郑训艺的股份代持方进行了公司的设立出资，郑训艺为菲律宾长青网络有限公司所持出资额的实际权利人，并实际缴纳了公司的注册资本且管理公司的

日常经营。2011 年郑训艺决定将公司转变为内资企业，因此，双方做了股权转让，而作为有限公司 98%的出资额的实际权利人和出资人，郑训艺无需再支付股权转让对价款，2015 年 8 月 4 日，BONG NEE KIUNG（黄汝恭）作为菲律宾长青网络有限公司的法定代表人出具声明，确认了股份代持事宜。

2011 年 8 月 9 日，瑞金市商务局出具了瑞商务子[2011]58 号复，同意江西万方的股权变更。至此，江西万方由中外合资企业变更为内资有限责任公司。

2011 年 9 月 1 日，工商部门核准了上述变更申请，并核发了新的营业执照。至此，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	郑训艺	945.70	98.00
2	昆明市本草食品有限公司	19.30	2.00
合计		965.00	100.00

#### 4) 江西万方第二次股权转让

2011 年 10 月 24 日，江西万方召开股东会，同意郑训艺将持有的江西万方 4%的出资额以 38.6 万元转让给郑训茂先生。2011 年 10 月 24 日，股权转让双方签订了《股权转让协议书》。

2012 年 1 月 9 日，工商部门核准了上述变更申请。至此，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	郑训艺	907.10	94.00
2	郑训茂	38.60	4.00
3	昆明市本草食品有限公司	19.30	2.00
合计		965.00	100.00

#### 4) 江西万方第三次股权转让

2015 年 1 月 21 日，江西万方召开股东会，同意股东郑训艺持有的江西万方 94%的出资额、郑训茂持有江西万方 4%的出资额、昆明市本草食品有限公司持有的江西万方 2%的出资额，以 1 元出资额作价 1 元，全部转让给江西三达。2015 年 1 月 21 日，股权转让各方签订了《股权转让协议书》。

2015 年 2 月 9 日，工商部门核准了上述变更申请，并核发了新的营业执照。至此，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
----	----	----------	---------



序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	江西三达新大泽生物工程 有限公司	965.00	100.00
合计		965.00	100.00

#### 5) 江西万方纠正注册资本金额

根据中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例（2001 修订）第二十三条的规定，外国合营者出资的外币，按缴款当日的中国人民银行公布的基准汇率中间价折算成人民币或者套算成约定的外币。国家工商行政管理总局、商务部、海关总署、国家外汇管理局关于印发《关于外商投资的公司审批登记管理法律适用若干问题的执行意见》的通知（工商外企字[2006]第 81 号）第八条的规定，外商投资的公司注册资本可以用人民币表示，也可以用其他可自由兑换的外币表示。作为公司注册资本的外币与人民币或者外币与外币之间的折算，应按发生（缴款）当日中国人民银行公布的汇率的中间价计算。

因此，2015 年 5 月 19 日，江西万方作出股东决定，江西万方从中外合资企业变更为内资企业时的注册资本按投入时入账汇率折算为 12,217,550 元人民币。公司注册资本由 9,650,000 元调整为 12,217,550 元。

2015 年 5 月 21 日，工商部门核准了上述变更申请，并核发了新的营业执照。

#### （3）业务分工及合作模式

江西万方目前业务仅为将自有土地及房产无偿出借给江西三达使用，在报告期内并不收取租金。

#### （4）股权状况、决策机制、公司制度及利润分配方式

江西万方子公司在设立、历次股权变动、增资扩股以及整体变更过程中，各股东均依法履行了出资义务，历次变更均依法在相关工商行政管理部门进行了变更登记或备案登记。

江西万方子公司作为公司的全资子公司，纳入公司财务合并报表。利润分配方式按照股份公司的利润分配方式执行。公司通过任免子公司执行董事、监事、财务负责人对全资子公司实现控制。全资子公司在资产、业务、人事等方面的重大决定均需报公司董事会批准。

#### （5）主要财务指标

截至 2015 年 4 月 30 日总资产 11,348,828.16 元，净资产 8,066,958.48 元，2015 年度截至 4 月 30 日收入为 0.00 元，净亏损 141,003.67 元。

## （二）分公司基本情况

### 1、清水养殖厂

名称	江西中藻生物科技股份有限公司清水养殖厂
注册号	360700530001068
住所	江西省瑞金市沙洲坝镇清水村
负责人	郑训茂
经营范围	螺旋藻、小球藻、红球藻的养殖（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）
成立日期	2006 年 4 月 26 日

### 2、龙南养殖厂

名称	江西中藻生物科技股份有限公司龙南螺旋藻养殖厂
注册号	360727220002094
住所	江西省赣州市龙南县井岗村
法定代表人	郑祖凤
经营范围	螺旋藻、小球藻养殖（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）
成立日期	2015 年 2 月 12 日
经营期限	2015 年 2 月 12 日至 2053 年 1 月 27 日

## 六、董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

1、郑训艺，详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

2、郑训茂，男，1969 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于福州大学机械系，机械制造专业，本科学历。1995 年 2 月至 2002 年 12 月，就职于福清市海口训茂家具店，担任销售经理；2004 年 2 月至 2010 年 8 月，创立江西茂源生物工程有限公司，担任董事长兼总经理；2013 年 6 月，创立江西融辉食品有限公司，担任董事长兼总经理；2014 年 11 月，创立茂辉保健品商行，担任负责人；



2003年7月,进入有限公司,任经理,现任公司副董事长。持有本公司股份800,000股,持股比例为4.00%。

3、郑祖凤,男,1963年6月出生,中国籍,无境外永久居留权,毕业于福清第二中学,高中学历。1982年1月至1985年11月,就职于福清东阁华侨服装厂,担任裁剪;1985年12月至1992年10月,就职于福清达华服装厂,担任副厂长;1992年11月至2004年3月,在福州南方商厦经营服装批发;2004年4月,进入有限公司,担任常务副总经理,现任股份公司董事、副总经理。未持有本公司股份。

4、郑祖强,男,1987年2月出生,中国籍,无境外永久居留权,毕业于福建师范大学闽南科技学院,环境科学专业,本科学历。2011年4月,进入有限公司,担任副总经理,现任股份公司董事、副总经理。未持有本公司股份。

5、许皑子,女,1988年1月出生,中国籍,无境外永久居留权,毕业于中山大学,英语(对外汉语)、法语专业,本科学历,2013年完成了在职研究生课程,上海市财经大学进修,金融学专业。2010年6月,进入有限公司,担任销售经理,现任股份公司董事、董事会秘书。未持有本公司股份。

上述公司董事任期均为三年,自2015年7月17日至2018年7月16日。

## (二) 公司监事

1、郑永祥,男,1975年7月出生,中国籍,无境外永久居留权,毕业于江苏省常州市轻工业学校,中专学历。后于华南师范大学进修结业。1994年7月至1996年10月,就职于江苏省镇江市塑料六厂,担任生产调度;1996年11月至1997年12月,就职于济南三株药业有限公司,担任经理;1998年2月至2003年3月,就职于山西傅山药业有限公司,担任总经理;2002年10月30日,创立南京勤善堂生物技术有限公司,担任总经理;2011年10月28日,创立江苏盛世康禾生物技术有限公司,担任董事长;2014年3月21日,创立江苏润丰现代农业开发有限公司,担任董事长,现任公司监事会主席。持有本公司股份2,000,000股,持股比例为10.00%。

2、郭雪峰,男,1976年7月出生,中国籍,无境外永久居留权,毕业于昆明十二中学,高中学历。1996年7月至1998年12月,就职于昆明上鸡城炸鸡速食有限公司,担任员工;1999年2月至2015年3月,创立昆明市本草食品有限公司,担任总经理,现任股份公司监事,持有本公司股份800,000股,持股比例为4.00%。

3、杨敏，女，1982年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于赣南师范学院，电脑文秘专业，大专学历。2002年2月至2003年5月，就职于鑫茂科技（深圳）有限公司，担任公关专员；2003年6月至2005年8月，就职于深圳市华烨新科技公司办公室主任、董事长秘书；2005年9月至2007年7月，就职于深圳市豪恩电声科技有限公司，担任人事行政主管；2007年8月至2008年12月，就职于深圳市朗杰电子有限公司，担任人事行政主管；2009年2月至2010年4月，就职于江西鼎盛混凝土有限公司，担任办公室主任；2010年9月，进入有限公司，担任办公室主任，现任股份公司监事。未持有本公司股份。

上述公司监事任期均为三年，自2015年7月17日至2018年7月16日。

### （三）公司高级管理人员

1、总经理，郑训艺：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“（二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股5%以上股东持股情况”。

2、副总经理，郑祖凤：详见本说明书第一节之“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

3、副总经理，郑祖强：详见本说明书第一节之“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

4、董事会秘书，许皓子：详见本说明书第一节之“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

5、财务负责人，刘瑞庆：男，1952年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于瑞金市第一中学，高中学历。1977年4月至1986年8月，就职于瑞金市纺织厂，担任会计；1987年9月至1994年12月，就职于瑞金市木器厂，担任副厂长、会计；1995年1月至2004年12月，就职于赣南真丝针织总厂，担任厂长；2003年4月，进入有限公司，担任财务部负责人，现任股份公司财务负责人。未持有本公司股份。

### （四）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份的情况如下：

股东姓名	任职				股份数量（股）	持有比例（%）
	董事	监事	高管	核心技术人员		
郑训艺	√		√		16,400,000.00	82.00

郑训茂	√				800,000.00	4.00
郑祖凤	√		√		0	0
郑祖强	√		√		0	0
许皓子	√		√		0	0
郑永祥		√			2,000,000.00	10.00
郭雪峰		√			800,000.00	4.00
杨敏		√			0	0
刘瑞庆			√		0	0
赖爱明				√	0	0
合计					20,000,000.00	100.00

## 七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

### （一）最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
资产总计（元）	54,216,212.53	45,744,814.56	38,363,391.46
股东权益合计（元）	20,083,998.86	13,063,924.74	12,540,484.57
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（元）	20,083,998.86	13,063,924.74	12,540,484.57
每股净资产（元）	1.00	1.30	1.24
归属于申请挂牌公司 股东的每股净资产 （元）	1.00	1.30	1.24
资产负债率（%）（母 公司）	62.96	71.44	67.31
流动比率（倍）	1.80	1.57	2.35
速动比率（倍）	1.56	1.43	2.20
项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	15,302,724.46	18,866,466.80	8,202,665.20
净利润（元）	2,402,876.12	523,440.17	-1,036,232.23
归属于申请挂牌公司 股东的净利润（元）	2,265,297.39	275,045.63	-1,224,781.33
扣除非经常性损益后 的净利润（元）	2,265,297.39	275,045.63	-1,224,781.33
归属于申请挂牌公司 股东的扣除非经常性 损益后的净利润（元）	2,406,301.06	275,045.63	-1,224,781.33

毛利率(%)	28.56	17.74	14.64
净资产收益率(%)	12.67	4.01	-8.26
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	11.98	2.11	-9.77
基本每股收益(元/股)	0.13	0.05	-0.10
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.05	-0.10
应收帐款周转率(次)	9.39	11.28	5.49
存货周转率(次)	4.35	9.10	4.59
经营活动产生的现金流量净额(元)	-2,516,467.80	5,200,689.83	1,484,127.50
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.13	0.52	0.15

主要财务指标计算公式如下：

$$(1) \text{净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 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> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(2) \text{基本每股收益} = P \div S$$

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

其中：P 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> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数，有限公司阶段以实收资本作为公司股份数。

稀释每股收益 =  $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P 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。

(3) 每股净资产=公司期末净资产÷期末股份总数或实收资本

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于公司普通股股东期末净资产÷期末股份总数或实收资本

(4) 流动比率=流动资产/流动负债

(5) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(6) 资产负债率=负债总额/资产总额

(7) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(8) 存货周转率=营业成本/存货平均余额

(9) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数或实收资本

## (二) 主要财务指标分析

### 1、偿债能力分析

单位：元

财务指标	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率(%) (母公司)	62.96	71.44	67.31
流动比率(倍)	1.80	1.57	2.35
速动比率(倍)	1.56	1.43	2.20

从 2013、2014 到 2015 年至 4 月份，公司的资产负债率总体保持下降趋势，流动比率和速动比率都平稳下降。公司的负债主要为日常性的经营性流动负债以及短期借款，2013 年相关偿债能力较高，主要是由于 2013 年公司短期借款金额较少，且与业务相关的预收款金额较少。由资产负债率、流动比率、速动比率三项指标可以看出公司的短期偿债能力和长期偿债能力逐年有下降趋势，主要是由于公司向客户收取的预收款和短期借款逐年增加。目前公司总体偿债水平较高。报告期及以前期间，公司未发生到期债务偿还违约事项。公司秉承稳健的财务政策，资产负债率、流动比率、速动比率均与现有的经营规模相适应，负债水平合理，资产流动性较高，具有较强的偿债能力。

### 2、盈利能力分析

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	15,302,724.46	18,866,466.80	8,202,665.20
净利润（元）	2,402,876.12	523,440.17	-1,036,232.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	2,402,876.12	523,440.17	-1,036,232.23
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,265,297.39	275,045.63	-1,224,781.33
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,265,297.39	275,045.63	-1,224,781.33
毛利率（%）	28.56	17.74	14.64
净资产收益率（%）	12.67	4.01	-8.26
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	11.98	2.11	-9.77
基本每股收益（元/股）	0.13	0.05	-0.10
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.05	-0.10

报告期公司经营业绩保持了持续大幅增长，营业收入由 2013 年 8,202,665.20 元增至 2015 年 1-4 月的 15,302,724.46 元，同时随着收入增长，公司净利润大幅增加。

公司最近两年一期中毛利率变动较大，主要原因是于 2013 年、2014 年公司在自有养殖厂进行研发活动，量产试验新培养方法，开发新产品，导致生产成本增加。具体分析详见本公开转让说明书第四节之“三、报告期内主要会计数据及财务指标的重大变化及说明”之“（一）营业收入、毛利、毛利率的重大变化及说明”。

报告期内，公司净资产收益率、每股收益逐年升高，主要系随着公司生产技术的提高，业务的拓展，收入大幅增加所致。

### 3、营运能力分析

单位：元

财务指标	2015年1-4月	2014年度	2013年度
应收帐款周转率（次）	9.39	11.28	5.49
存货周转率（次）	4.35	9.10	4.59

由于公司产品在市场上竞争力较强，公司过去一般情况下与客户约定见货付款，但公司的第一大客户近年来向公司采购量逐年增加，为了确保公司及时供货，对方开始采用预付款形式支付货款，导致应收账款周转率逐年增加。

公司采用订单生产式生产模式,因此存货持有余额较小,但是从2013年至2015年4月,存货余额逐年增加,主要原因为:(1)部分客户会有临时订单,为满足客户需求,公司会将持有的少量存货预先供给客户;(2)螺旋藻产品的质量与天气相关,在日照充足的时候产出的产品质量较高,为了保证公司能持续提供高品质产品,公司会持有部分高品质存货,公司存货主要为此种类型。

综上,公司近最两年及一期应收账款周转率、存货周转率较高。其中应收账款周转率逐年增加,而存货周转率略有下降。公司将继续加强应收账款及存货库存管理,以提高公司的营运能力。

#### 4、现金流量状况分析

单位:元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,516,467.80	5,200,689.83	1,484,127.50
投资活动产生的现金流量净额	-12,988,596.61	-8,152,860.48	-140,548.02
筹资活动产生的现金流量净额	14,049,599.64	8,300,000.00	4,500,000.00
现金及现金等价物净增加额	-1,455,464.77	512,501.01	1,017,245.89

##### (1) 经营活动现金流波动的合理性分析

单位:元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	21,156,488.00	26,389,747.39	8,152,052.46
收到其他与经营活动有关的现金	10,332,808.43	11,777,224.67	5,032,994.79
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>31,489,296.43</b>	<b>38,166,972.06</b>	<b>13,185,047.25</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	30,008,683.28	20,826,689.23	5,601,173.01
支付给职工以及为职工支付的现金	344,792.28.60	808,465.09	922,294.00
支付的各项税费	1,005,631.42	387,499.78	95,717.02
支付其他与经营活动有关的现金	2,646,657.25	10,943,628.13	5,081,735.72
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>34,005,764.23</b>	<b>32,966,282.23</b>	<b>11,700,919.75</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,516,467.80</b>	<b>5,200,689.83</b>	<b>1,484,127.50</b>

1) 公司经营活动现金流入逐年增加,与收入增加趋势一致;

2) 公司经营活动现金流出逐年增加, 增加幅度超过了主营业务成本的增加幅度, 主要原因为从 2014 年后期开始, 公司改变了与供应商的结算方式, 由后付款模式变为预付款模式, 此举大大增加了公司现金流出量;

3) 由于公司经营活动现金流出超过了现金流入, 使得 2015 年的经营活动现金流量净额大幅度降低, 由 2014 年度的净现金流入 520 万元减少至 2015 年截至 4 月份的净现金流出 252 万元。

## (2) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

### 报告期内净利润与经营活动现金流对比

单位: 元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,516,467.80	5,200,689.83	1,484,127.50
净利润	2,402,876.12	523,440.17	-1,036,232.23
差额	-4,919,343.92	4,677,249.66	2,520,359.73
存货的减少 (增加以“-”号填列)	-2,314,449.60	-575,139.48	202,149.96
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-3,210,883.73	907,284.53	-5,435,982.78
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	52,508.92	3,075,262.53	6,748,857.13

1) 2013 度经营活动产生的现金流量净额高于当年亏损 252.04 万元, 原因为公司经营规模扩大, 向客户收款及时, 而向供应商的付款获得了较长的信用期;

2) 2014 度经营活动产生的现金流量净额高于当年净利润 467.72 万元, 主要原因为公司的第一大客户为了确保能得到稳定的供货, 向公司的预付款增加了 464.63 万元。

3) 2015 年 1-4 月经营活动产生的现金流量净额低于当年净利润 491.93 万元, 主要原因为从 2014 年后期开始公司逐渐改变了与供应商的付款模式, 由后付款改为预付款, 使得预付账款增加 1,748.60 万元; 此外随着经营规模的扩大, 公司存货增加 231.44 万元。

报告期内, 2013、2014 年度的经营活动现金流量净额高于净利润, 说明公司主营业务经营状况良好, 市场竞争力强, 因此收款及时, 而付款可以适当延后。2015 年 1-4 月公司经营活动现金流量净额低于净利润, 主要原因为公司于 2014 年末改变了与供应商的付款模式, 使得预付账款大幅度增加。此外由于 2015 年 4 月份是螺旋藻生产养殖初期, 因此公司支付了较多的预付账款用于养殖户的螺旋藻



养殖，随着螺旋藻生长周期的进程推移，公司的预付账款将逐步降低。

## (2) 投资活动现金流波动的合理性分析

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,866,614.56	8,152,860.48	140,548.02
投资支付的现金	10,121,982.05	-	-
投资活动现金流出小计	12,988,596.61	8,152,860.48	140,548.02
投资活动产生的现金流量净额	-12,988,596.61	-8,152,860.48	-140,548.02

报告期内投资活动现金流量较大，主要原因为 2014 年度公司购买龙南养殖基地并对其进行改造发生支出 735.04 万元，对公司的#2 生产车间进行更新改造投入 71.78 万元；2015 年公司对工厂办公环境进行改造发生支出 176.21 万元，此外还购买了部分设备，如分离机、杀菌机等设备。2015 年公司投资活动支付的现金包括：1，收购江西万方发生支出 965.00 万元；2，收购昆明本草发生支出 50.00 万元，且收购日昆明本草账面有现金 28,017.95 元，因此该项投资活动实际发生支出为 471,982.05 元。

## 八、本次公开转让有关机构

### (一) 主办券商

名称：华鑫证券有限责任公司  
 法定代表人：俞洋  
 住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元  
 联系电话：021-64339000  
 传真：021-64376097  
 项目负责人：漆敏  
 项目小组成员：雷月华、向倩慧、韩云伟

### (二) 律师事务所

名称：北京大成（上海）律师事务所  
 负责人：王汉齐  
 经办律师：张小英、王恩顺、马然  
 住所：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心24层

电话：86-21-5878 5888

传真：86-21-2028 3853

### （三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

经办注册会计师：章海红、刘美玉

住所：北京市海淀区西四环路16号院2号楼4层

电话：010-88219191

传真：010-88091190

### （四）资产评估机构

名称：万隆（上海）资产评估有限公司

负责人：赵斌

经办注册资产评估师：洪德钦、刘宏

住所：嘉定区南翔镇真南路4980号

电话：021-63788398

传真：021-63767768

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

### （六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务情况

（一）主要业务

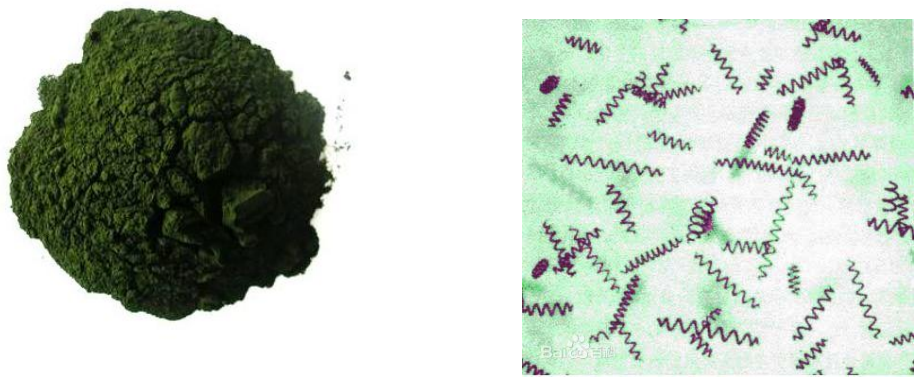
公司专业从事螺旋藻粉（及片剂）、小球藻粉的生产、销售，所生产的螺旋藻粉、小球藻粉销往国内及国外多家保健品生产企业。公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品或服务及其用途

公司提供的主要产品名称、部分产品图示及其功能、用途情况如下所示：

1、螺旋藻粉

（1）产品图示



（2）产品功能与用途

螺旋藻具有高蛋白、低脂肪、低糖、低胆固醇的特点，含有丰富、均衡的优质蛋白质及多种维生素、矿物质、叶绿素、 $\gamma$ -亚麻酸等不饱和脂肪酸和 $\beta$ -胡萝卜素等。一克螺旋藻的营养价值等于一千克蔬菜和水果的营养总和，是一种理想的纯天然生物活性健康食品。它含有人体不能合成的8种必需氨基酸，与动植物源食品相比，最接近FAO（联合国粮农组织）的推荐标准。由于其细胞壁结构的特殊性，容易被人体吸收消化，消化率达86%，具有调节免疫，补充营养，抗辐射，减肥，增加抵抗力等功效。每100克螺旋藻的主要成分如下表：

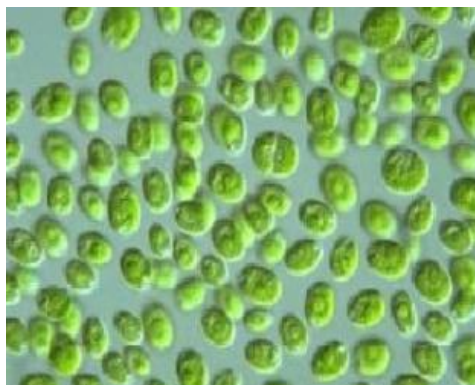
成分	含量
蛋白质	60-70g

叶绿素	500-1000mg
$\gamma$ -亚麻酸	800-1300mg
类胡萝卜素	150-200mg
叶酸	0.5-1.5mg

螺旋藻粉是螺旋藻泥经清洗、烘干、筛粉等初加工流程后所得到的粉状螺旋藻。

## 2、小球藻粉

### (1) 产品图示



### (2) 产品功能与用途

小球藻具有高蛋白、低脂肪、低糖、低热量以及维生素、矿物质元素含量丰富的优点。其含蛋白质高达 60% 以上，含有 8 种人体不能合成的氨基酸。此外，小球藻还含有一些特殊成分，如多糖和活性生长因子（Chlorella Growth Factor，简称“C.G.F”），多糖具有增强免疫活性的功能，活性生长因子（C.G.F）具有调节免疫、抗肿瘤、诱发干扰素、增强细胞吞噬功能的作用。因此小球藻是一种较佳的天然营养健康食品，广泛应用于食品、医疗保健品、美容等各个领域。每 100 克小球藻的主要成分如下表：

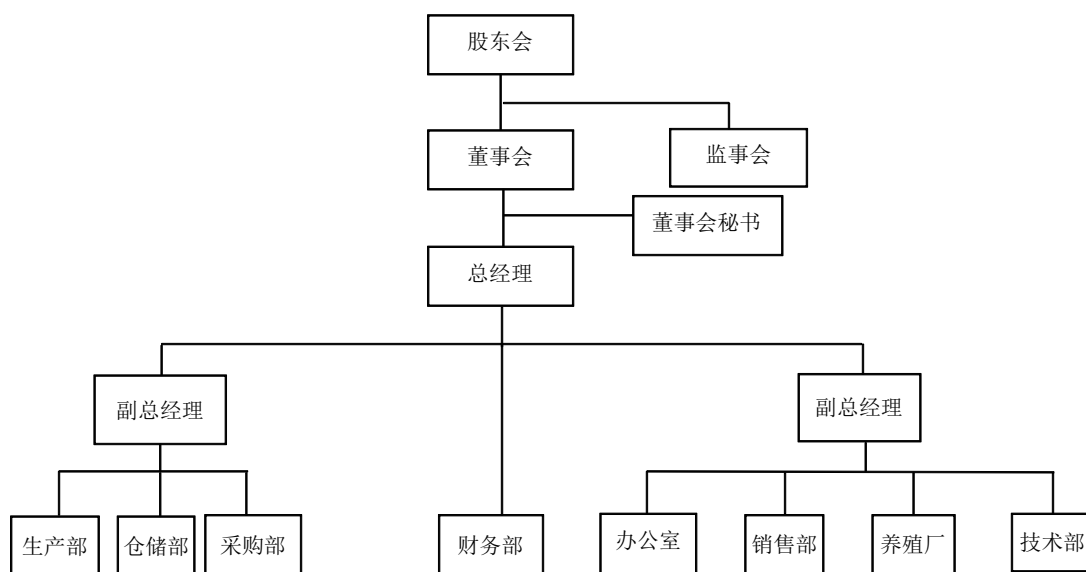
成分	含量
蛋白质	50-65g
叶绿素	2000-4000mg
$\beta$ -胡萝卜素	100-200mg
叶酸	3-10mg
活性生长因子	2000-5000mg

小球藻粉是小球藻泥经清洗、烘干、筛粉等初加工流程后所得到的粉状小球藻。

除上述两种产品外，公司还将部分螺旋藻粉压制加工成螺旋藻片剂，以桶装形式销售给保健品生产企业。

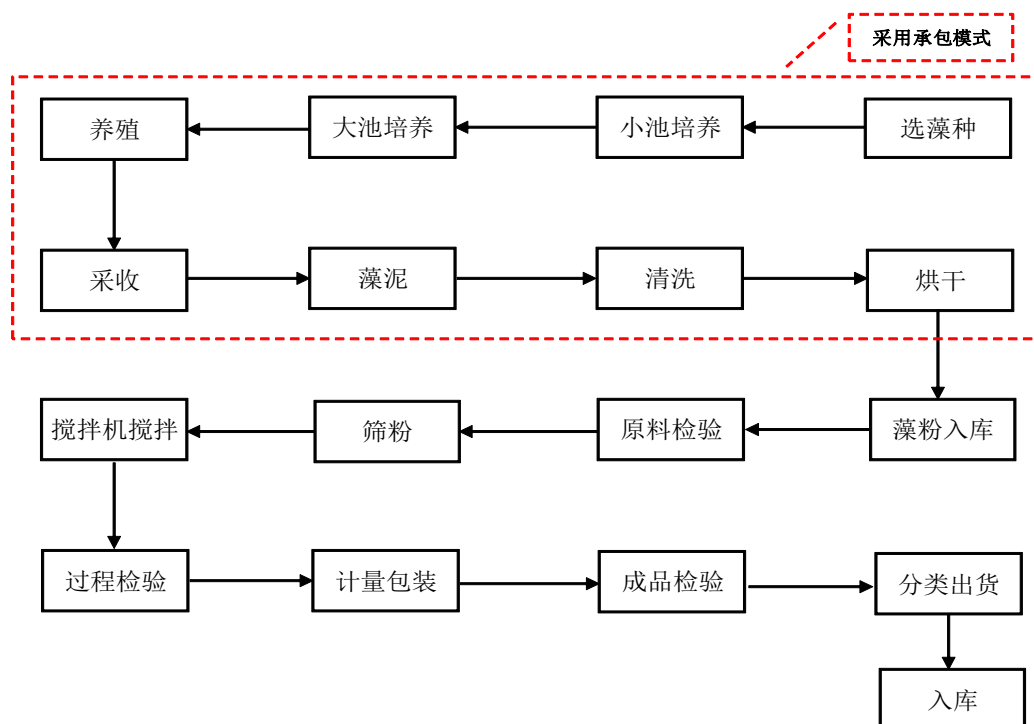
## 二、主要生产或服务流程及方式

### （一）公司内部组织结构



### （二）主要生产、服务流程及方式

公司的生产流程如下：



公司螺旋藻粉的生产流程主要分为三大步骤：从藻种养殖到藻泥采收、物理清洗干燥制成藻粉、提纯及检验。其中前两大步骤公司采取的是承包模式，即藻粉入库前的流

程全部承包给专业养殖户。公司以合同约定的价格向养殖户采购螺旋藻粉半成品，最后由公司进行筛粉、搅拌、检验等步骤统一加工为螺旋藻粉成品。

公司的生产、采购模式分为自有养殖基地模式和外购模式，只有在自有养殖基地模式下才有外协生产，这里的外协生产是指将螺旋藻粉的养殖和初加工交由养殖户承包经营。报告期内，公司与养殖户签订承包经营合同，将公司两个自有养殖厂承包给养殖户，其中，清水养殖厂承包给养殖户陈为鉢，龙南养殖厂承包给养殖户卢五洲。

公司承包给养殖户的具体环节是：由公司提供藻种，养殖户进行培养和养殖，待螺旋藻生长成熟后，养殖户采收藻泥，并进行清洗与烘干，将烘干完成后的螺旋藻粉提供给公司，公司再进行后续生产与包装流程。因此养殖户提供的是较为初级的螺旋藻粉。

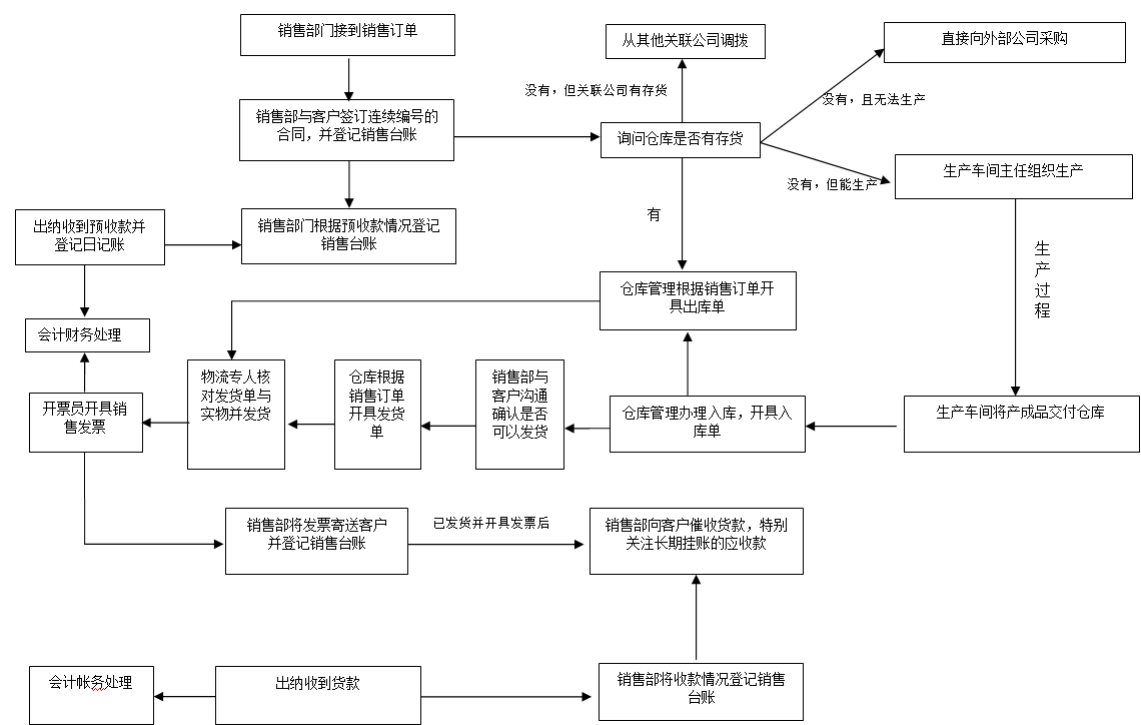
2015年1-4月，公司向承包户的采购占对外采购总额的比例为7.83%，主要是因为龙南养殖厂系2015年3月1日承包给养殖户，预计公司全年向承包户的采购占对外采购总额的比例约为20%左右。

公司对承包户提供的螺旋藻粉，采取了严格的质量控制措施，并在承包经营合同中做出了明确规定：一方面对产量进行了规定，另一方面对承包户提供的螺旋藻粉，规定了蛋白质含量的下限标准，水份含量及灰份含量的上限标准。由公司的化验室对每批螺旋藻粉采取抽检方式进行检查。

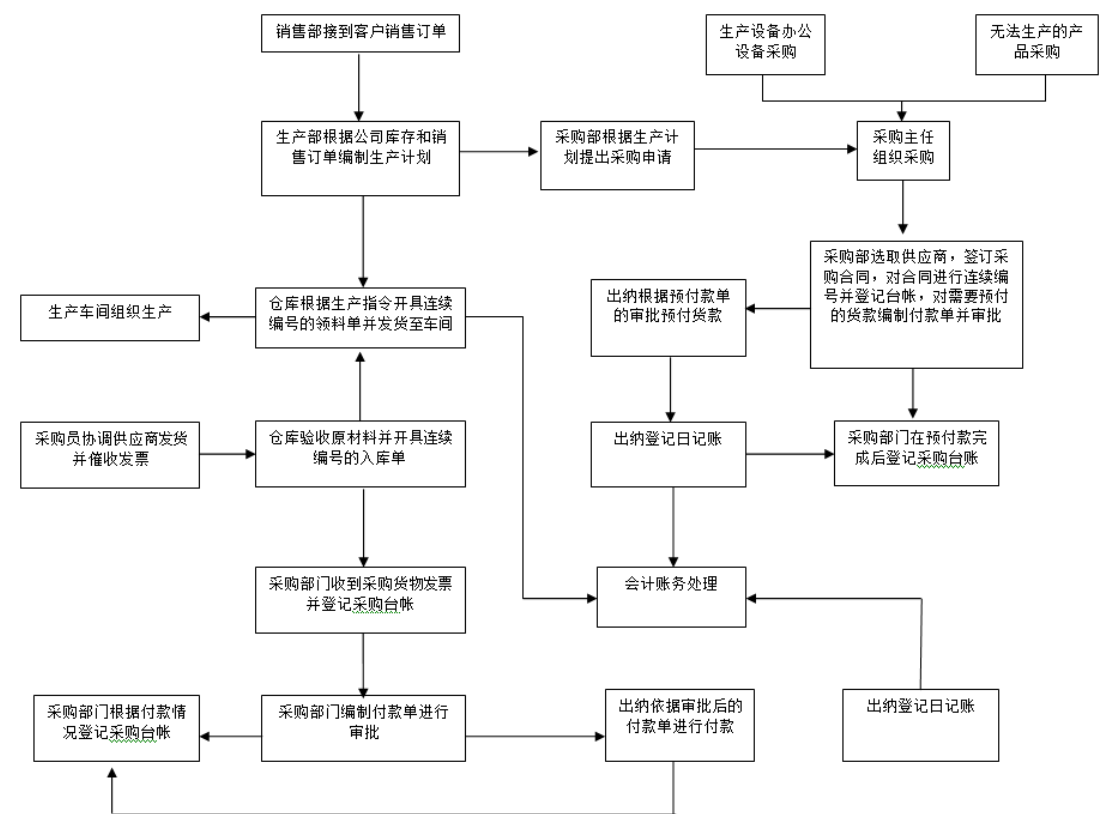
公司对养殖户不存在重大依赖，因为承包模式下，是由公司提供技术指导以及螺旋藻种，并由公司指定统一的养分肥料等原、辅材料的采购来源。公司对养殖的关键环节实施了有效控制，因此对养殖户不存在重大依赖。

报告期内，公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员与养殖户不存在关联关系。

公司销售与收款流程图如下：



公司采购与付款流程图如下：



三、公司业务关键资源要素

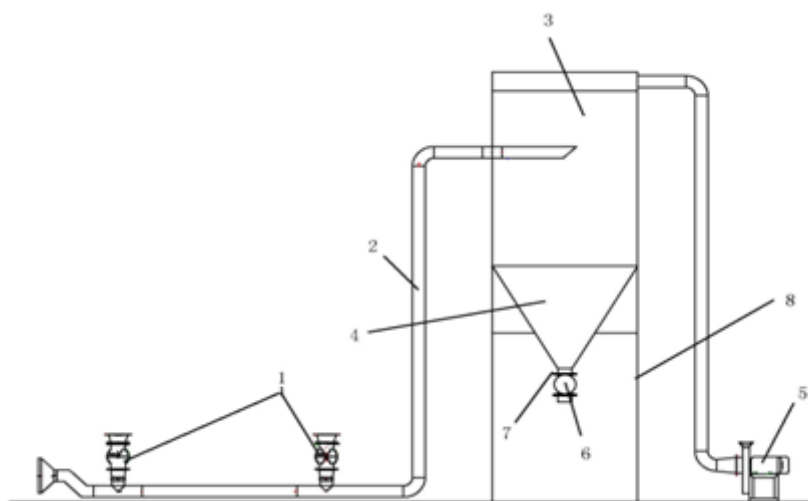
(一) 产品或服务所使用的主要技术

## 1、螺旋藻藻种的选育方法

螺旋藻是一种光合放氧、呈规则螺旋形的原核丝状微藻，系蓝藻门、颤藻目、颤藻科的一个属，螺旋藻种下有许多品系，它们对温度、光质、光照强度，以及培养液的盐度、pH 值和营养成分等环境因子的要求与适应性存有显著差异。目前国内外几乎都采用开放或半封闭、跑道型循环式培养池这一较粗放的养殖生产模式，诸多环境因子难以人为调控，特别是温度和光照强度，因此有些螺旋藻品系在实验室或生产小试中虽然表现出优良的生产性能，但进入生产池后，因难以适应环境因子的较大变化而无法应用于大规模生产。因此，选育品性兼优的品系一直是螺旋藻养殖生产与开发中最重要的环节与技术要点之一。

公司在螺旋藻藻种的选育方面，工艺步骤为：1、取藻体培养液 5L，用绢布过滤，去除较小藻类；2、用磷酸缓冲液将其诱变；3、挑选藻体大、螺旋圈多的单个螺旋藻，放在试管中培养，计算生长率；4、将扩大培养的螺旋藻单体在 4000LX（照度国际单位 Lux 的缩写）、12℃的光照培养箱中培养；5、选择生长最快螺旋藻单体，即为诱变筛选后经纯化、克隆所得的突变品系。本技术将传统的滤网筛选藻种这一粗糙育种方法改变为毛细管精选育种方法，通过单细胞筛选，清除不良螺旋藻个体，获得品质优良、生长速度高的螺旋藻藻种。通过藻种纯化和培养条件的不断优化，可使螺旋藻产量提高 30%-50%。

## 2、封闭式藻粉冷却储存系统



其中，1-两台喷雾干燥机；2-输送管道；3-脉冲布袋除尘器；4-储料罐；5-引风机；6-出料口；7-连接固定板；8-支架。

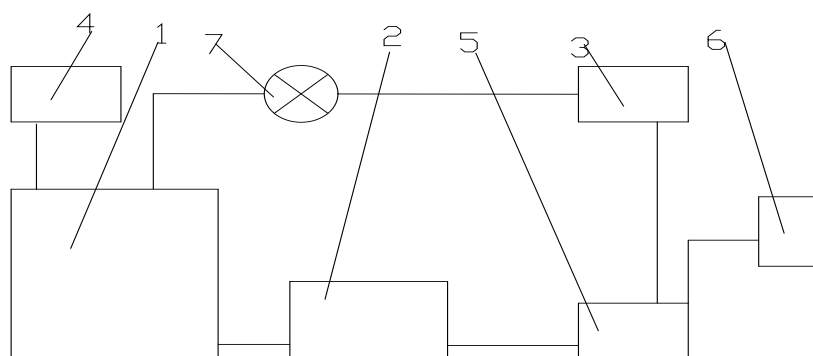
封闭式藻粉冷却储存系统的构造原理为：两台喷雾干燥机分别安装在输送管道上，



输送管道连接至脉冲布袋除尘器的上部，布袋除尘器下部与储料罐连接，引风机与脉冲布袋除尘器连接，储料罐底部设有出料口，出料口的上下两端设有连接固定板，通过两个连接固定板可以将出料口与外部收集桶进行固定，替代人工手扶，脉冲布袋除尘器和储料罐共同固定在支架上。用户可以自行设置脉冲布袋除尘器和储料罐的高度。

本系统为公司自主设计定制，能够实现干燥后藻粉的快速冷却、储存。一方面减少收集过程中藻粉与外界接触，降低染菌概率；另一方面将藻粉的温度从 80℃ 快速降低到 10℃ 以下，减少了高温停留时间，减少污染菌的滋生，降低螺旋藻藻蓝素等生物活性成分的热破坏程度，增加螺旋藻活性成分含量，改善产品质量。

### 3、螺旋藻的培育方法及专用装置



其中，1—培养池；2—分离装置；3—回液池；4—供料泵；5—混合釜；6—吸收塔；7—循环泵。

螺旋藻培育的专用装置的构造原理为：培养池与  $\text{Na}_2\text{CO}_3$  或  $\text{NaHCO}_3$  的供料泵相连接，培养池的滤液出口与分离装置的入口连接，分离装置通过一个回流管与回液池相连接，分离装置与回液池间的回流管设置有混合釜，混合釜外连接有  $\text{CO}_2$  气体的加入管，与  $\text{CO}_2$  吸收塔相连接，回液池设置了连通管，连通管设置了循环泵，连通管的出口端与培养池相连通。用循环泵带动培养液循环，二氧化碳从混合釜加入，与培养液混合，在回流管的压力下溶解在培养基中，然后由循环泵送入培养池。

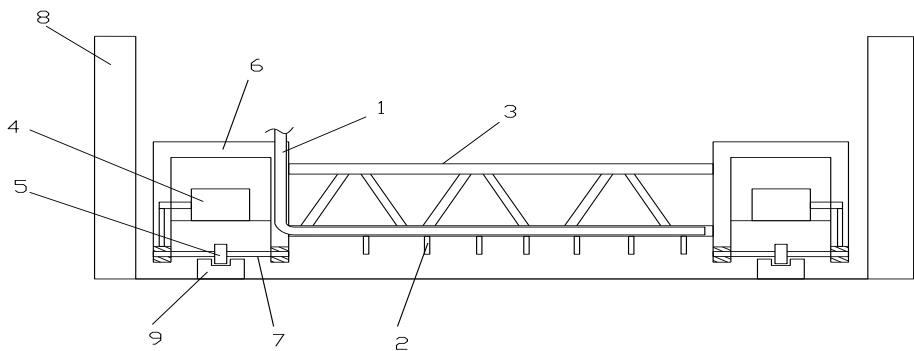
利用该专用装置进行螺旋藻培育的方法步骤为：

(1) 将天然蒸发浓缩的湖水用 200~600 目（目是一种单位，描述筛孔尺寸的大小）的生物网过滤，将过滤后的浓缩水注入培养池，使其浓度调整到 1~6 波美度（波美度是表示溶液浓度的一种方法），添加适于螺旋藻生长的培养液。在养殖过程中，螺旋藻培育专用装置中的回液水经混合釜时加入  $\text{CO}_2$  气体，经循环泵回到培养池的培养液中，控制溶液的 PH 值在 9.5~10.5 之间；

(2) 螺旋藻的驯化：将藻种接种到淡水或者海水中进行驯化培养；

- (3) 螺旋藻的培养：将步骤（2）中对数生长期的螺旋藻接种到步骤（1）的培养液中进行培养；
- (4) 螺旋藻的采收：将步骤（3）培养所得螺旋藻进行过滤，清洗，再收集螺旋藻，然后对螺旋藻进行干燥；
- (5) 滤液回收，经回流管处理后再次利用。

4、螺旋藻喷水、清洗系统



其中，1-水管；2-喷头；3-移动支架；4-电机；5-行进轮；6-支架；7-支撑轴；8-水池；9-轨道。

在养殖螺旋藻时需要对螺旋藻池进行喷水清洗，传统的方法主要采用人工进行喷水处理，由于螺旋藻池比较大，人工喷水清洗费时费力。公司为解决该问题，建立了螺旋藻喷水、清洗系统，替代传统人工喷水清洗工艺，实现自动喷水。

螺旋藻喷水、清洗系统的构造原理是：电机固定在支架上，行进轮的两端通过支撑轴与支架连接，电机驱动支撑轴转动，行进轮的底部与设置在水池上的轨道配合；移动支架的两端分别与 6 中的支架连接，水管固定在移动支架上，喷头并排设置在移动支架的下部，喷头与水管连通。

本技术优化了喷水管路和喷嘴系统，实现喷嘴出水和清洗面上水流、水压均匀一致；采用电汽化自动控制系统，实现了喷淋面自动化循环，以及与采收过程的同步化操作，因而提高了工作效率和清洗效果，减少了工作强度。

（二）主要无形资产情况

1、注册商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司及其子公司共拥有 11 项注册商标权：

序号	商标名称	商标注册号	申请情况	注册人	申请日	专利有效期限
----	------	-------	------	-----	-----	--------

1		第 5762715 号	已发证	江西三达	2009. 10. 14	2019. 10. 13
2		第 10333479 号	已发证	江西三达	2013. 02. 28	2023. 02. 27
3		第 5762712 号	已发证	江西万方	2009. 10. 14	2019. 10. 13
4		第 5762713 号	已发证	江西万方	2009. 10. 14	2019. 10. 13
5		第 1435579 号	已发证	昆明本草	2000. 08. 21	2020. 08. 20
6		第 1457991 号	已发证	昆明本草	2000. 10. 14	2020. 10. 13
7		第 1470193 号	已发证	昆明本草	2000. 11. 07	2020. 11. 06
8		第 1470194 号	已发证	昆明本草	2000. 11. 07	2020. 11. 06
9		第 1461958 号	已发证	昆明本草	2000. 10. 21	2020. 10. 20
10		第 1506230 号	已发证	昆明本草	2001. 01. 14	2021. 01. 13
11		第 1587114 号	已发证	昆明本草	2001. 06. 14	2021. 06. 13

《商标法》规定：“注册商标的有效期为 10 年，自核准注册之日起计算。”“注册商标有效期满，需要继续使用的，商标注册人应当在期满前十二个月内按照规定办理续展手续；在此期间未能办理的，可以给予六个月的宽展期。每次续展注册的有效期为十年，自该商标上一届有效期满次日起计算。”目前上述 11 项注册商标，有 7 项商标在期满前按规定办理了续展注册，因此 11 项注册商标全部在法律规定的有效保护期限内，且权利范围皆为全部权利，系原始取得，处于正常实际使用状态。

## 2、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 5 项发明、9 项实用新型专利正在申请受理中，并以独占许可的方式获得一项发明的特许使用权。公司拥有的专利情况具体如下：

### (1) 发明

公司以独占许可方式取得一项发明的特许使用权：

序号	专利名称	专利号	申请情况	专利权人	备案日	专利有效期限
1	养殖螺旋藻的方法	ZL 2012 1 0173136.3	独占许可	岳三邦	2015.04.20	2012.05.30至 2032.05.29

公司目前有 5 项发明正在申请受理中：

序号	专利名称	专利号或申请号	申请情况	专利权人	申请日
1	螺旋藻藻种的选育方法	201510280488.2	受理中	江西三达	2015.05.28
2	螺旋藻的培育方法及专用装置	201510279084.1	受理中	江西三达	2015.05.28
3	从螺旋藻中提取多糖的提取方法	201510279200.X	受理中	江西三达	2015.05.28
4	小球藻保健口服液的制备方法	201510279061.0	受理中	江西三达	2015.05.28
5	从螺旋藻中提取藻蓝色素的提取方法	201510279199.0	受理中	江西三达	2015.05.28

## (2) 实用新型专利

序号	专利名称	专利号或申请号	申请情况	专利权人	申请日
1	封闭式藻粉冷却储存系统	201520350863.1	受理中	江西三达	2015.05.28
2	螺旋藻粉尘收集装置	201520351430.8	受理中	江西三达	2015.05.28
3	搅拌增氧装置	201520353453.2	受理中	江西三达	2015.05.28
4	螺旋藻喷水、清洗系统	201520353437.3	受理中	江西三达	2015.05.28
5	螺旋藻养殖池	201520350810.X	受理中	江西三达	2015.05.28
6	螺旋藻收集车间	201520351388.X	受理中	江西三达	2015.05.28
7	真空上料机	201520353427.X	受理中	江西三达	2015.05.28
8	自动加料系统	201520350790.6	受理中	江西三达	2015.05.28
9	水平履带式真空过滤洗涤脱水装置	201520351301.9	受理中	江西三达	2015.05.28

除独占许可的方式获得一项发明的特许使用权外，公司拥有的专利等无形资产及核心技术均为公司自主研发的技术成果，不存在与其他方合作开发的情况，不存在纠纷或潜在纠纷。

## 3、域名

序号	域名	权利保护期限	所属数据库
----	----	--------	-------

1	china-spirulina.net	2012.05.24-2017.0524	国际顶级域名数据库
2	China-spirulina.cn	2012.05.23-2022.05.23	国内顶级域名数据库

### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

由于公司所生产的螺旋藻粉、小球藻粉是下游保健食品生产制造所需的原材料，国家对于保健食品建立了严格的市场准入制度，产品必须取得相关许可资格之后才可以推向市场。另外，公司的产品会出口至其他国家，螺旋藻养殖过程会有废水、废弃物排放，因此需要获得出口资质及排放污染物许可资质才能进行正常经营。

#### 1、股份公司资质情况

资质名称	编号	颁发单位	颁发时间	有效期
全国工业产品生产许可证（食品生产许可证）	QS360022020005	江西省食品药品监督管理局	2015.09.21	2015.09.21-2017.05.05
排放污染物许可证（江西中藻生物科技股份有限公司）	瑞环排许字2014029号	瑞金市环境保护局	2015.08.06	2015.08.06-2015.12.24
出入境检验检疫报检企业备案表	3603000458	江西出入境检验检疫局	2015.08.18	-
报关单位注册登记证书	3607961005	中华人民共和国赣州海关	2015.08.24	-
出口食品生产企业备案证明	3600D00030	中华人民共和国江西出入境检验检疫局	2013.02.19	2013.02.19-2017.02.18
对外贸易经营者备案登记表	01923727	江西瑞金对外贸易经营者备案登记	2015.08.17	-
排放污染物许可证（江西中藻生物科技股份有限公司清水养殖厂）	瑞环排许字2015011号	瑞金市环境保护局	2015.08.06	2015.08.06-2016.02.14

#### 2、子公司资质情况

产品	取得日期	颁发单位	资质	有效期	权属
螺旋藻、螺旋藻囊	2014.06.27	昆明市官渡区工商行政管理局	食品流通许可证	2014.06.27-2017.06.27	昆明市本草食品有限公司
光合牌藻芝参片	2000.09.30	中华人民共和国卫生部	国产保健食品批准证书	-	

注：公司下属龙南养殖厂因公司于2014年底收购龙南养殖基地，收购时日较短，龙南养殖厂目前正在处于办理竣工环境保护验收及取得排污许可证的过程中，具体情况如下：

龙南养殖厂前权利人龙南县绿佳螺旋藻有限公司（以下简称“龙南绿佳”）已向龙

南县环境保护局提交建设项目环境影响报告，并于 2013 年 08 月 29 日取得龙南县环境保护局签发的《关于对龙南县绿佳螺旋藻有限公司年产 280 吨螺旋藻建设项目环境影响报告表的批复》，同意该项目的建设。

公司购买龙南养殖基地后，龙南县环境保护局于 2015 年 8 月 20 日出具了《关于同意“龙南绿佳螺旋藻有限公司”更名为“江西中藻生物科技股份有限公司龙南螺旋藻养殖厂”的复函》，项目实施主体变更后，其原批复的建设内容、规模、地点、生产工艺、拟采取的污染防治措施等均未改变，按原批复要求执行。因此，公司在龙南绿佳取得环评报告批复的情况下，为继续完成环境保护验收及取得排污许可证，已聘请专业团队完成配套环保设施的设计，并和江西泽林环保工程有限公司签署了《江西中藻生物科技股份有限公司龙南养殖基地污水处理池土建施工协议书》，积极建设相关环保设施，预计在 2015 年 11 月底完成设施建设，2015 年 12 月安装设备进行调试，同时申请竣工验收，办理取得排污许可证。

#### （四）质量体系及其他证书情况

公司所执行的质量标准如下：

产品名称	对应标准	备案情况	质量控制措施
食用螺旋藻粉	GB/T16919-1997	无需备案	严格按照《食品安全法》建立并落实了食品安全制度：（1）进货查验记录制度（2）生产过程控制制度（3）出厂检验记录制度（4）不合格品管理制度（5）产品销售记录制度（6）不安全食品召回制度（7）从业人员健康检查制度和健康档案制度（8）消费者投诉受理制度（9）食品安全风险监测和评估信息制度（10）食品安全事故处置方案。
光合牌藻芝参片	Q/KBC0001 S-2015	已备案，有效期 2015.7.20-2018.7.19	

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的质量认证包括：

产品	取得日期	颁发单位	资质	有效期	权属
螺旋藻粉	2012.10.23	中国质量认证中心	质量管理体系认证证书（中、英文版）	2012.10.23-2015.10.22	江西三达
	2015.09.02	STAR-K Kosher	犹太洁食认证	2015.09.02-2016.08.31	中藻生物

#### （五）主要固定资产使用情况、成新率

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有原值为 22,537,490.74 元，净值为 16,680,036.43 元的固定资产，主要为房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公家具等，目前均用于公司日常生产与办公。公司固定资产成新率较高，综合达到了 74.01%，且其中

与生产经营紧密相关的机器设备成新率为 50.75%，房屋建筑物成新率为 79.86%。公司固定资产成新率如下表：

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公家具	合 计
原值	18,917,549.06	2,722,958.15	516,489.96	328,147.57	52,346.00	22,537,490.74
累计折旧	3,809,635.11	1,341,032.29	476,073.76	224,231.83	6,481.32	5,857,454.31
净值	15,107,913.95	1,381,925.86	40,416.20	103,915.74	45,864.68	16,680,036.43
成新率 (%)	79.86	50.75	7.83	31.67	87.62	74.01

#### （六）员工情况

截至本说明书出具之日，公司及其子公司共有员工 35 人，其具体结构如下：

##### 1、按专业结构划分

专业结构	人数（个）	比例（%）
管理类	5	14.29
技术类	3	8.57
销售类	7	20.00
财务类	4	11.43
生产类	10	28.57
其他（人事、行政、后勤）	6	17.14
合计	35	100.00

##### 2、按受教育程度划分

受教育程度	人数（个）	比例（%）
硕士及以上	1	2.86
本科	3	8.57
大专	8	22.86
高中及以下	23	65.71
合 计	35	100.00

##### 3、按年龄划分

年龄段（岁）	人数（个）	比例（%）
18-29	6	17.14
30-39	4	11.43
40 以上	25	71.43
合计	35	100.00



## 4、按工龄划分

工龄	人数（个）	比例（%）
1-5 年	24	68.57
6-10 年	4	11.43
10 年以上	7	20.00
合计	35	100.00

## 5、按地域划分

地域	人数（个）	比例（%）
江西省内	25	71.43
江西省外	10	28.57
合计	35	100.00

## 6、核心技术人员情况

赖爱明：男，1963 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江西南昌大学，食品工程专业，大专学历。1983 年 8 月至 1996 年 6 月，江西省红都制糖厂，担任工程师；1996 年 6 月至 2000 年 6 月，瑞金市啤酒厂，担任工程师；2000 年 6 月至 2002 年 11 月，江西省洪瑞食品有限公司，担任酒精车间主任；2002 年 12 月至 2003 年 8 月，广东省汕头黑牛乳业食品有限公司，担任检验主管；2003 年 8 月至 2004 年 1 月，广东省东莞市大洋食品有限公司，担任生产主管；2004 年 2 月至 2005 年 2 月瑞金市红都机械厂，担任技术主管、质量主管；2005 年 3 月至 2012 年 8 月，瑞金市质量技术监督局产检所，担任检验员兼技术质量主管及授权签字人；2012 年 10 月，进入有限公司，担任质量主管。现任股份公司质量主管。未持有本公司股份。

公司质量主管赖爱明，曾任职多家公司的技术负责人，在技术及质量管控岗位从业 30 余年，具有丰富的食品行业相关经验与质量管控能力。

公司核心技术团队在报告期内未发生重大不利变动。

## 四、公司业务其他相关情况

## （一）业务收入的构成情况

项 目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
螺旋藻粉	15,194,530.10	99.29	18,572,090.72	98.44	7,498,661.80	91.42
小球藻粉	58,974.36	0.39	289,102.56	1.53	376,802.96	4.59



包装产品	49,220.00	0.32	5,273.52	0.03	327,200.44	3.99
合 计	15,302,724.46	100.00	18,866,466.80	100.00	8,202,665.20	100.00

报告期内,公司的主营业务为螺旋藻粉、小球藻粉的生产与销售,以及包装产品(将螺旋藻粉加工为片剂)的生产与销售。公司的主营业务收入主要来自销售螺旋藻粉、小球藻粉及螺旋藻片剂的收入。其中螺旋藻粉主要作为原料供下游螺旋藻保健品企业使用,此产品产生的销售收入占公司总收入91%以上,在2015年占比达到了99.29%,是公司目前最主要的产品收入来源。为防范过于依赖单一产品收入的风险,公司未来打算逐步扩大小球藻粉的生产,并新增红球藻的养殖与生产。

## (二) 产品或服务的主要消费群体和前五名客户情况

### 1、主要消费群体

公司产品的主要消费群体分为两类:第一类是下游保健品生产企业;第二类是以对外经济贸易有限公司、进出口有限公司为代表的出口代销商。目前,公司正在积极拓展电子销售渠道的建设,通过电子商务公司代理销售公司产品,增加销售规模。

### 2、前五名客户的销售情况

#### 2015年1-4月公司前五名客户的销售情况

客户名称	销售收入(元)	占公司营业收入的比例(%)
丽江格林斯通食品有限公司	13,955,555.56	91.20
江苏苏豪经济贸易有限公司	649,572.65	4.24
深圳市宏超进出口有限公司	218,803.42	1.43
通用美康医药有限公司	170,940.17	1.12
威海紫光科技园有限公司	156,923.08	1.03
合 计	15,151,794.88	99.01

#### 2014年公司前五名客户的销售情况

项 目	销售收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
丽江格林斯通食品有限公司	11,355,577.77	60.19
江苏苏豪经济贸易有限公司	2,329,871.79	12.35
威海紫光科技园有限公司	2,076,068.38	11.00
天津诺兰德生物科技有限公司	966,965.81	5.13
烟台布鲁拜尔生物制药有限公司	764,316.24	4.05
合 计	17,492,799.99	92.72

#### 2013年公司前五名客户的销售情况

项 目	销售收入（元）	占公司全部营业收入的比例（%）
Nutraland Limited	2,003,075.85	24.42
江苏苏豪经济贸易有限公司	1,682,059.83	20.51
丽江格林斯通食品有限公司	1,032,051.28	12.58
威海紫光科技园有限公司	907,692.31	11.07
丽江永程生物科技开发有限公司	800,000.00	9.75
合 计	6,424,879.27	78.33

报告期内，2015 年 1-4 月、2014 年度及 2013 年度公司前五大客户销售收入占主营业务收入比例分别为 99.01%、92.72%和 78.33%，主要是因为对丽江格林斯通食品有限公司的销售收入所占比重大幅提高。丽江格林斯通食品有限公司在 2014 年成为公司第一大客户，公司客户集中度较高，存在对主要客户依赖的风险。发生上述情况，主要由于公司的螺旋藻系大规模机械化养殖使得螺旋藻采购价格较同行业其他供应商更低，丽江格林斯通食品有限公司从 2014 年开始大幅提高向我公司的采购量，导致公司前五大客户收入占比较高。若公司与目前主要客户的合作关系发生不利变化且公司未能及时拓展新客户，将对公司经营业绩造成较大影响。

公司 2014 年、2015 年 1-4 月的第一大客户为格林斯通，公司与格林斯通合作多年，双方已经建立了充分信任关系，并于 2015 年 8 月 18 日签署了《战略合作协议》，双方的合作模式和背景为：格林斯通在螺旋藻保健品市场具有良好的螺旋藻保健品销售渠道，中藻生物作为螺旋藻养殖行业的专家，具有十多年的养殖经验，积累了非常重要的技术，未来高质量螺旋藻粉的供应将成为未来产品核心竞争力的一部分。根据格林斯通目前的发展状况，预计 2015 年下半年、2016 年、2017 年，对优质螺旋藻粉的需求将不断上升，为了保证格林斯通获得稳定的优质螺旋藻粉供应，也为了使中藻生物能持续稳定地大规模布局螺旋藻养殖，双方将在技术、人员、市场、业务等层面进行深度合作，共同提高螺旋藻粉的质量，格林斯通承诺在同等质量和价格条件下优先购买中藻生物生产的螺旋藻粉。

根据公司与格林斯通的《产品订购合同》，双方的销售具体内容是满足食用螺旋藻粉国家标准（GB/T 16919-1997）的螺旋藻粉；目前的结算方式系格林斯通在电话通知中藻生物供货的 10 天内支付全部货款，中藻生物在收到货款后 10 日内发货；产品定价系根据合同签订时的螺旋藻粉市场行情在公司生产成本基础上加成一定利润确定。项目组核查了公司对其他客户的销售价格，发现公司对格林斯通销售价格略低于公司对其他国内客户的销售价格，主要原因是格林斯通是公司最主要的客户而且系公司的战略

合作伙伴，因此给予格林斯通一定程度的价格折让；与对出口客户的单价相比，对格林斯通销售价格偏低较多，这主要是由于出口产品的品质、包装要求较高造成产品单价较高。

根据公司与格林斯通签署的《战略合作协议》：“未来，双方计划将螺旋藻粉的质量标准提高到以下标准，并作为 2015 年-2017 年双方共同的科研目标，双方将共同协商投入所需资源，促进该目标的实现：

蛋白质 $\geq$ 65%

铅 $\leq$ 0.5ppm

砷 $\leq$ 0.3ppm

镉 $\leq$ 0.2ppm

灰份 $\leq$ 8%

目前双方约定的单价为每吨 2.6 万元。在产品质量逐步达到该标准的过程中，双方协商提高采购价格。格林斯通将以每吨 3.8 万元人民币的价格优先采购达到以上标准的优质藻粉。如果藻粉质量超过以上标准，双方将再次协商调整价格。”因此，公司与格林斯通的议价系基于正常的商业谈判，处于合理的议价水平。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益，不存在关联关系。

### （三）产品或服务的原材料、能源、供应情况和前五名供应商情况

#### 1、产品或服务的原材料、能源、供应情况

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
	占生产成本的比例 (%)	占生产成本的比例 (%)	占比生产成本的比例 (%)
直接材料	98.04	92.86	83.17
直接人工	0.79	1.89	4.13
制造费用	1.17	5.25	12.70
合计	100.00	100.00	100.00

公司的生产及采购模式分为两类：自有养殖基地模式和外购模式。自有养殖基地模式指公司与养殖户签订承包经营合同，将公司自有养殖基地承包给养殖户。外购模式指公司与外部螺旋藻养殖厂签订采购合同，以合同约定的价格向对方采购螺旋藻粉半成品，最后由公司进行统一加工为螺旋藻粉成品。两种模式下，均由公司提供技术指导以及螺旋藻种，并由公司指定统一的养分肥料等原、辅材料的采购来源，公司将原、辅材料的采购款预付给养殖户，然后以合同约定的价格向对方采购螺旋藻粉半成品，最后由公司

进行统一加工为螺旋藻粉成品。

因此直接材料主要包括外购的螺旋藻粉半成品及从养殖户采购的螺旋藻粉半成品；直接人工主要指从螺旋藻粉半成品加工成螺旋藻粉成品过程所发生的工人工资；制造费用主要指生产所需耗用的电费、水费、燃料费等以及折旧费用、车间费用等。能源成本在生产成本中占比较小，对公司的经营情况影响较小。

## 2、前五名供应商情况

### 2015 年 1-4 月公司前五名供应商情况

供应商名称	采购金额（元）	占公司全部采购金额的比例（%）
俞建发	6,984,360.00	52.49
林为民	1,581,660.00	11.89
钟枝峰	1,127,520.00	8.47
俞达融	939,600.00	7.06
卢五洲	829,980.00	6.24
合计	11,463,120.00	86.15

### 2014 年公司前五名供应商情况

供应商名称	采购金额（元）	占公司全部采购金额的比例（%）
陈为鉢	3,420,240.07	21.04
俞建发	2,134,110.00	13.13
刘寿华	1,983,600.00	12.20
曾宪市	1,815,342.00	11.17
卢五洲	1,305,000.00	8.03
合计	10,658,292.07	65.56

### 2013 年公司前五名供应商情况

供应商名称	采购金额（元）	占公司全部采购金额的比例（%）
陈为鉢	3,493,855.53	58.07
刘寿华	957,000.00	15.91
曾宪市	870,000.00	14.46
卢五洲	696,000.00	11.57
合计	6,016,855.53	100.00

2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年公司对前五大供应商采购额占当期采购总额的比例分别为 86.15%、65.56%、100.00%，供应商集中度较高。其中，2013 年、2014 年公司向陈为鉢采购比例较高，主要是因为公司将清水养殖基地承包给陈为鉢进行养殖，然后

以合同约定价格向其采购螺旋藻粉半成品，最后由公司进行统一加工为螺旋藻粉成品。而 2015 年 1-4 月因清水养殖基地所处地域气温较低，基地通常会避开该段时间投产，因此 2015 年 1-4 月螺旋藻产量较少，陈为鉢未进入 2015 年前五名供应商。2015 年 1-4 月第一大供应商为俞建发，采购金额 6,984,360.00，相比 2014 年全年采购金额有大幅提高，主要原因是 2014 年下半年产量较低，因此该基地将下一批藻种投产时间提前，使得 2015 年收获期提前到 3-4 月份，故 2015 年 1-4 月该供应商相较 2014 年同期大幅增加，但由于投产及收获期的变更，预计下半年的产量不会有大幅增加，因此全年采购占比不会有较大提高。

公司与主要供应商的合作模式主要是：自有养殖基地模式和外购模式。自有养殖基地模式指公司与养殖户签订承包经营合同，将公司自有养殖基地承包给养殖户。外购模式指公司与外部螺旋藻养殖厂签订采购合同，以合同约定的价格向对方采购螺旋藻粉半成品，最后由公司进行统一加工为螺旋藻粉成品。两种模式下，均由公司提供技术指导以及螺旋藻种，并由公司指定统一的养分肥料等原、辅材料的采购来源，公司将原、辅材料的采购款预付给养殖户，然后以合同约定的价格向对方采购螺旋藻粉半成品，最后由公司进行统一加工为螺旋藻粉成品。

目前公司与主要供应商的结算方式为预付款模式，主要因为螺旋藻的养殖过程需要投入巨额资金，且资金回收期较长，风险较高，大多数养殖户资金规模有限，因此养殖规模有限，在最终出售给公司时溢价较高。预付款模式下，公司在前期与养殖户签订收购合同，并且将养殖所需资金预付给养殖户，降低了养殖户在养殖期间的资金投入，减少了养殖户的风险，因此可以获得较低的采购价格。采购价格的定价依据是以市场价格为基础，结合供应商所供应的螺旋藻粉的质量（蛋白含量、水份含量、灰份含量等）、产量决定。由于螺旋藻养殖基地的初期场地投资及设备投资较高，对于公司自有养殖基地的承包户，采购价格较市场价格低，主要因为承包户不需要承担养殖基地的初始固定资产投资，因此价格较低。对于外部养殖户，由于需要弥补螺旋藻养殖基地的固定资产投资，因此所定价格比自有养殖基地的承包户的采购价格高。综上，公司采购的定价具备公允性。

公司除 2014 年度公司向鄂尔多斯市华益泰螺旋藻有限公司、鄂尔多斯市加力螺旋藻业有限公司合计采购 1,120,367.53 元，占 2014 年度采购总额 6.89%以外，公司 2013 年度、2015 年 1-4 月的采购均为向个人采购。

公司报告期内向个人采购金额以及比例数据如下：

单位：元

	2015 年 1-4 月份	2014 年度	2013 年度
个人采购金额	13,306,001.16	15,136,941.91	6,016,855.53
个人采购比例 (%)	100.00%	93.11%	100.00%

公司处于螺旋藻产业链的上游，即养殖与初加工阶段，所需原料主要为螺旋藻粉半成品，而螺旋藻养殖以及螺旋藻的烘干均属于农业项目，绝大多数从业者为个人。故无论是向自有养殖基地承包户采购还是向外部养殖场采购，提供该产品的供应商基本为农户个人。公司向供应商付款均采用银行转账形式。并无现金付款的情况。

公司与个人供应商每年签订一次合同，公司每年年初在供应商开展养殖活动前预先支付扩池资金，用于支持供应商开展生产。此后根据采购计划向供应商支付货款。供应商将产出的藻粉运输至公司仓库，经过检测合格后，确认收货。公司据此开具发票，税务局认证后可做进项税金抵扣。在每年 8 月以后公司将逐渐降低预付货款的比例，使用部分年初代垫的扩池资金冲抵货款。

公司采购循环相关的内部控制如下：采购部根据生产部门的生产计划以及仓库的存货情况向供应商发出送货要求并通知财务部支付货款，付款需经财务负责人签字确认等相应审批流程后，出纳方能办理付款。随后供应商将货物运输至公司，并在原料入库单上签字，公司仓管复核签字，并办理暂估入库，仓管随后通知技术部对原料进行检测，技术部检测合格后通知仓管办理正式入库，并通知财务部开具发票事宜。

公司生产循环相关的内部控制如下：生产部门员工每天去仓库领用藻粉原料，并在原料出库单上签字，由仓管复核签字。生产完成后的藻粉成品办理入库时由生产部门员工在成品入库单上签字，并由仓管复核签字。

#### （四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

根据合同的不同性质进行分类，对公司持续经营有重大影响的业务合同分为销售合同、采购合同给与借款合同。对同种性质的合同参照合同金额与重要性以及代表性等标准进行排序，对 2015 年内金额超过 20 万元具有重要代表性的销售合同，2015 年内金额超过 200 万元具有重要代表性的采购合同以及其他重要合同进行披露，具体如下：

##### （1）销售合同

序号	合同名称	合同相对方	合同概要	合同期限	履行情况	合同金额（元）	已履行金额（万元）
1	产品订购合同	丽江格林斯通食品有限公司	江西三达向其销售螺旋藻粉	2015 年内	正在履行中	合同金额： 20,800,000.00	1,996.8
2	产品订购合同	丽江格林斯通食品	中藻股份向其销售	2015 年内	正在履行中	合同金额： 15,600,000.00	0



		有限公司	螺旋藻粉				
3	产品购销合同	江苏苏豪 经济贸易 有限公司	江西三达 向其销售 螺旋藻粉	2015 年 内	履行完 毕	合同金额： 360,000.00	36.0
4	产品购销合同	江苏苏豪 经济贸易 有限公司	江西三达 向其销售 螺旋藻粉	2015 年 内	履行完 毕	合同金额： 400,000.00	40.0
5	产品购销合同	江苏苏豪 经济贸易 有限公司	江西三达 向其销售 螺旋藻粉	2015 年 内	履行完 毕	合同金额： 525,000.00	52.5
6	工矿产品购销 合同	深圳宏超 进出口有 限公司	江西三达 向其销售 螺旋藻粉	2015 年 内	履行完 毕	合同金额： 256,000.00	25.6
7	国内购货合同	通用美康 医药有限 公司	江西三达 向其销售 螺旋藻粉	2015 年 内	履行完 毕	合同金额： 200,000.00	20.0
8	购销合同	威海紫光 科技园有 限公司	江西三达 向其销售 螺旋藻片	2015 年 内	履行完 毕	合同金额： 1,238,000.00	123.8
9	产品订购合同	福建省幸 福生物科技 有限公司	江西三达 向其销售 螺旋藻粉	2015 年 内	履行完 毕	合同金额： 290,000.00	29.0
10	产品订购合同	丽江程海 湖天然螺 旋藻生产 基地有限 公司	江西三达 向其销售 螺旋藻粉	2015 年 内	履行完 毕	合同金额： 1,102,000.00	110.2
11	产品订购合同	丽江永程 生物科技 开发有限 公司	中藻股份 向其销售 螺旋藻粉	2015 年 内	正在履 行中	合同金额： 6,597,500.00	329.15
12	产品销售合同	云南健多 生物工程 有限公司	中藻股份 向其销售 螺旋藻粉	2015 年 内	正在履 行中	合同金额： 4,408,000.00	0

## (2) 采购合同

序号	合同名称	合同相对方	合同概要	合同期限	履行情况	合同金额（元）
1	产品采购合同	林为民	江西三达向 林为民采购 螺旋藻粉	2015 年内	正在履行中	合同金额： 12,000,000.00
2	产品采购合同	俞建发	江西三达向 俞建发采购 螺旋藻粉	2015 年内	正在履行中	合同金额： 12,000,000.00
3	产品采购合同	钟枝峰	江西三达向 钟枝峰采购 螺旋藻粉	2015 年内	正在履行中	合同金额： 2,000,000.00

## (3) 承包经营合同

序号	合同名称	合同相对方	合同概要	合同期限	履行情况
1	承包经营合同	陈为鉢	螺旋藻养殖承包经营合同	2015 年内	正在履行中
2	承包经营合同	卢五洲	螺旋藻养殖承包经营合同	2015 年内	正在履行中

## (4) 借款合同

序号	合同名称	合同标的	合同期限	合同金额(元)	履行情况
1	中国农业银行股份有限公司瑞金市支行	流动资金借款	2014-09-30 至 2015-09-29	4,000,000.00	正在履行
2	中国建设银行股份有限公司瑞金市支行	流动资金借款	2014-09 至 2015-09	4,300,000.00	正在履行

## (5) 其他正在履行的重大合同

## 专利实施许可合同

2015 年 04 月 01 日，三达新大泽与岳三邦签订《专利实施许可合同》，合同约定，岳三邦将其专利号为 ZL201210173136.3、专利名称为养殖螺旋藻的方法以独占实施许可的方式在中国范围内许可给三达新大泽实施，实施期限为 2015 年 04 月 01 日至 2032 年 05 月 29 日，专利实施许可总费用为 35,000.00 元。2015 年 04 月 20 日取得中华人民共和国知识产权局《专利实施许可合同备案证明》。

## 五、商业模式

公司自成立以来，始终致力于螺旋藻粉、小球藻粉的生产与销售，经过多年的实践与整合，形成了研发、生产与销售相结合的商业模式。目前，公司的产品包括螺旋藻粉（及片剂）、小球藻粉。公司拥有江西万方生物工程有限公司和昆明市本草食品有限公司两个全资子公司。公司及子公司建立了一套较为完备的自主创新体系，能力强、素质高的技术队伍为公司的持续创新能力提供了强有力的保障。公司自设立以来，始终坚持自主创新的发展战略，截至目前已经拥有和正在申请的专利技术共 15 项。公司凭借自身的技术及经验积累，采用自主养殖和外部采购等方式获取藻粉半成品，经过加工流程制成藻粉成品，并通过直销为主、代销为辅的营销模式，将产品销售给保健品生产企业、外贸及进出口公司，从而为公司获取收入、利润和现金流。

## (一) 公司的生产、采购模式



公司的生产、采购模式主要分为两类：自有养殖基地模式和外购模式。自有养殖基地模式指公司与养殖户签订承包经营合同，将公司自有养殖基地承包给养殖户。公司目前的螺旋藻粉处于供不应求的状态，因此部分需求需要通过外购来满足。外购模式指公司与外部螺旋藻养殖厂签订采购合同，采购藻粉半成品。

两种模式下，均由公司提供技术指导以及螺旋藻种，并由公司指定统一的养分肥料等原、辅材料的采购来源，公司将原、辅材料的采购款预付给养殖户，然后以合同约定的价格向对方采购螺旋藻粉半成品，最后由公司进行统一加工为螺旋藻粉成品。

## （二）公司的销售模式

公司采用直销与代销相结合的销售模式，其中，内销采用直销为主的销售模式，出口采用代销为主的销售模式。销售模式主要情况：

### 1、直销

#### （1）主动营销

公司市场部根据市场需求情况，针对目标客户进行主动营销。

#### （2）网络营销（在建）

计划明年收购一家上海的电子商务公司，主要做下游深加工保健品的网络销售。

#### （3）参加展会

为进一步开拓市场，扩大出口，提升公司品牌影响力，公司积极参加行业相关的展览会，获取客户资源。

### 2、代销

公司的出口目前主要采取代销模式，即由外贸公司报关出口，销售给国外最终客户，公司负责将货物销售给外贸公司。

## （三）公司的盈利模式

公司凭借自身的技术，采用自主养殖和外部采购等方式获取藻粉半成品，经过加工流程制成藻粉成品，并对外进行销售，从中获取收入并实现利润。

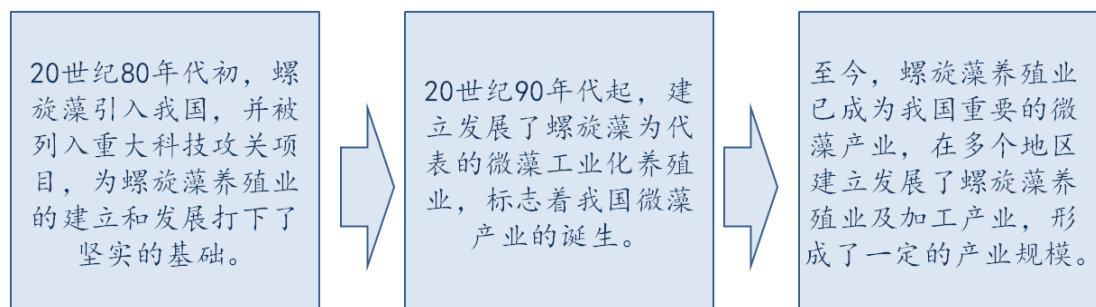
## 六、所处行业基本情况

### （一）所处行业概况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于农副食品加工业（C13）。根据国家统计局《国民经济行业分类》国家标准（GB\_T4754-2011），公司所处行业属于制造业（C）、农副食品加工业（C13）中的其他水产品加工（C1369）。

目前我国已形成四大经济微藻从人工培养到下游深加工产品的产业链。这四大经济微藻是螺旋藻、小球藻、盐藻和红球藻。尤其是螺旋藻和小球藻，因含有丰富和独特的营养元素，目前在国际领域已被广泛应用到保健品、食品、饮料、化妆品行业，受到消费者的青睐。螺旋藻属于“蓝绿藻”类微藻之一，目前在微藻类中的市场占有率约为70%。

我国螺旋藻产业兴起于20 世纪80 年代，整个发展历程大致可分为三个阶段：

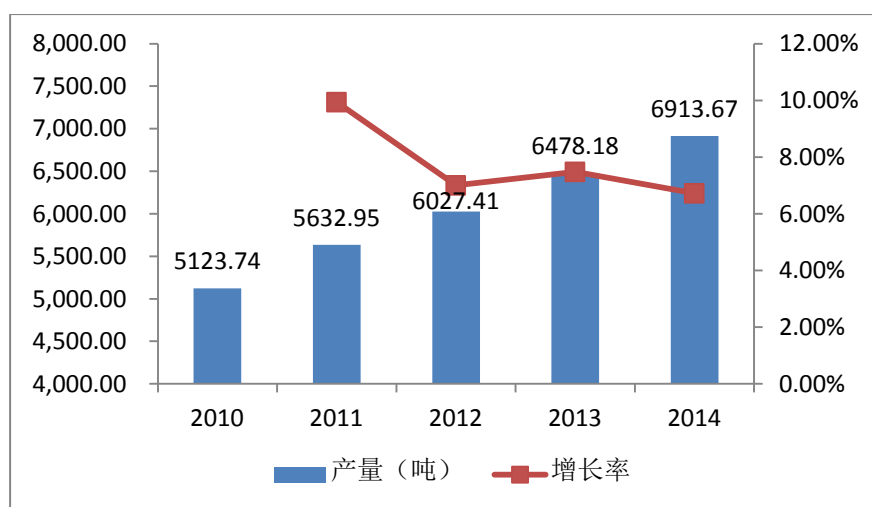


20世纪80年代初，螺旋藻引入我国，被列入重大科技攻关项目，为螺旋藻养殖业的建立和发展打下了坚实的基础。20世纪90年代，以螺旋藻为代表的微藻工业化养殖业的建立与发展，标志着我国微藻产业的诞生。到目前为止，螺旋藻养殖业已成为我国重要的微藻产业，在多个地区建立发展了螺旋藻养殖业及加工产业，形成了一定的产业规模。

## （二）市场规模

我国螺旋藻主要有野生和人工养殖之分，市场总体产量较大，且呈现逐年增长的趋势。2010年我国螺旋藻的产量为5123.74吨，到2014年其产量增加到6913.67吨，年均复合增速为7.78%。

2010-2014年我国螺旋藻行业生产规模



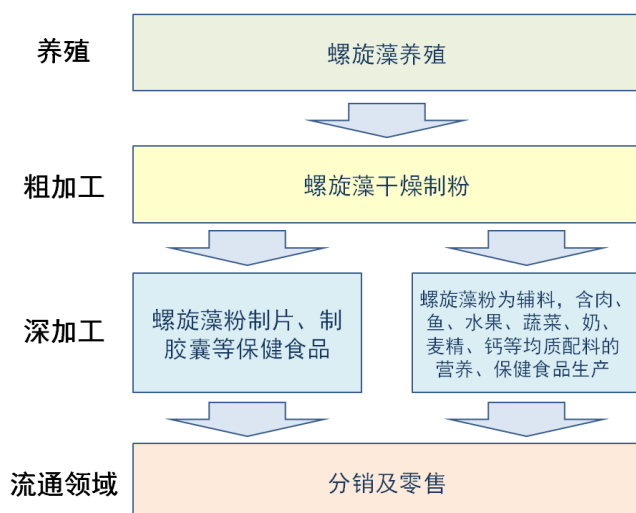
数据来源：中国保健协会

全国目前有100多家螺旋藻产品相关企业，分布于云南、海南、江西、广西和福建等地。其中属于上游养殖产业的约80余家，下游深加工产品的约20家。预计2015年螺旋

藻总养殖面积超过700万平方米，以目前的复合增速测算，预计2015年螺旋藻干藻粉的总产量达到7500吨。销售方面，上游干藻粉产品需求处于供不应求的状态，下游以螺旋藻功能为中心开发了以保健品、食品添加剂、饲料为主的多项产品。从国际经验来看，螺旋藻类终端产品的核心发展趋势还是保健品市场。而国内保健品市场目前处于增长趋势，加之未来老龄化影响、居民消费水平的提高，保健品市场会更加趋于繁荣，作为保健品市场的重要子行业，螺旋藻行业将会迎来有利的发展机遇，市场规模也将继续扩大。

### （三）行业上下游产业链及公司在产业链中的位置

螺旋藻整个产业链由养殖、初加工（藻粉）、深加工（藻片、螺旋藻提取物和其他成品）、成品销售四个环节组成。



螺旋藻行业上游产业一般指通过原料的提供养殖螺旋藻以及采收螺旋藻泥制成粉剂；下游产业一般是将螺旋藻粉制成片剂或者做复合加工以及深度提取。

就整个产业链来看，由于上游养殖产业入门门槛较高，基础投资需要10万平方米以上的养殖基地，加上各类设备，前期投资巨大，同时考虑到螺旋藻养殖的技术和专业经验背景不足，因此下游企业一般不会轻易进入上游养殖领域。下游企业毛利率更高，同时上游养殖企业可以控制原材料的供应数量、质量及价格，因此上游养殖企业通过不断兼并收购，有逐步往下游发展的趋势。

公司目前处于产业链的上游，即养殖与初加工阶段，未来打算进入下游深加工行业。

### （四）行业监管体制和政策扶持

#### 1、行业监管体制

根据2009年6月1日起施行的《食品安全法》，国务院卫生行政部门承担食品安全综合协调职责，负责食品安全风险评估、食品安全标准制定、食品安全信息公布、食品检

验机构的资质认定条件和检验规范的制定,组织查处食品安全重大事故;国家质量监督、安全生产监督部门依照《食品安全法》和国务院规定的职责,分别对食品生产、食品流通实施监督管理;国家食品药品监督管理部门依照《食品安全法》和国务院规定的职责,对保健食品的生产、流通进行监督管理;县级以上地方人民政府统一负责、领导、组织、协调本行政区域的食品安全监督管理工作;中国保健协会进行行业自律管理,引导保健食品生产经营者依法生产经营,推动行业诚信建设,宣传、普及保健食品安全知识。

## 2、相关法律法规及产业政策

序号	法律法规及产业政策名称	发布单位	发布时间
1	食品生产企业安全生产监督管理暂行规定	国家安全生产监督管理总局	2014 年
2	关于进一步规范保健食品监督管理,严厉打击违法违规行为有关事项的公告(征求意见稿)	国家食品药品监督管理局	2013 年
3	保健食品委托生产管理规定	国家食品药品监督管理局	2013 年
4	国务院关于加强食品安全工作的决定	国务院	2012 年
5	保健食品稳定性实验指导原则	国家食品药品监督管理局	2012 年
6	食品生产许可管理办法	国家质量监督检验检疫总局	2010 年
7	食品安全企业标准备案办法	国家卫生部	2009 年
8	中华人民共和国食品安全法实施条例	国务院	2009 年
9	中华人民共和国食品安全法	全国人大常委会	2009 年
10	食品标识管理规定	国家质量监督检验检疫总局	2008 年
11	国务院关于加强食品等产品安全监督管理的特别规定	国务院	2007 年
12	保健食品注册管理办法(试行)	国家食品药品监督管理局	2005 年
13	食品生产加工企业质量安全监督管理实施细则(试行)	国家质量监督检验检疫总局	2005 年
14	关于保健食品申报受理审批工作的公告	国家卫生部	2003 年
16	保健食品检验与评价技术规范	国家卫生部	2003 年
17	进一步规范保健食品原料管理的通知	国家卫生部	2002 年

## (五) 影响该行业发展的基本风险特征

### 1、行业竞争激烈带来的风险

目前我国保健食品行业竞争激烈,保健食品企业数量众多。2005 年通过保健食品

GMP 认证的企业有 897 家，2009 年有 1,600 余家。截至 2010 年 12 月底，我国已审批保健食品有 10,760 个，其中国产保健食品 10,116 个，进口保健食品 644 个。此外，鉴于整个国内保健食品市场正处于一个上升期，许多原本属于制药或其他行业的企业也纷纷进入该领域。这种竞争状况将对未来想进入下游螺旋藻深加工行业的公司在销售定价、市场开拓等方面将带来较大影响。

## 2、保健意识缺乏的风险

在我国，公众的保健意识较为缺乏，尤其是广大农村地区。保健意识的缺乏，重要的原因在于政府、非政府组织、媒体、公众对于营养保健的重视不足，缺少普及性教育，公众缺乏了解及掌握营养保健知识的顺畅途径，现有的保健宣传教育难以满足公众的需求。而保健知识匮乏以及营养意识较差也使得消费者无法通过合理的饮食及恰当的营养保健措施来改善自身的营养状况并促进身体健康，这也使得保健食品产业的发展受到相当程度的制约。

## 3、消费者不信任的风险

近年来保健品的安全性和功能的真实性越来越引起人们的关注。在我国，保健食品在市场上打响品牌主要靠巨大的广告投入，存在一些虚假、欺骗、和误导消费者的不正当竞争行为，此外，一些保健品的安全问题不断曝光，这对整个行业来说可能导致消费者不信任的风险。

## 2、螺旋藻价格波动风险

螺旋藻养殖过程中受外界环境影响较大，年产量波动较大，同时受市场供需影响，价格也有所波动。螺旋藻价格波动会影响整个行业的生产成本、加大存货管理难度，从而影响产品销售单价，并在一定程度上造成销售收入的波动，因此螺旋藻行业存在价格波动的风险。

# **(六) 行业竞争程度及行业壁垒**

## 1、行业竞争程度

目前，全国有 100 多家螺旋藻企业，其中螺旋藻上游养殖的有 80 家左右，螺旋藻下游深加工约 20 家左右。具备体系化、规模化生产，同时有一定品牌知名度的企业并不多。其中，江西三达新大泽有限公司、福清新大泽螺旋藻有限公司、内蒙古鄂托克旗加力螺旋藻有限公司是螺旋藻生产行业的领先企业。云南绿 A 生物工程有限公司、云南蓝钻生物科技股份有限公司、丽江永程生物科技有限公司是螺旋藻成品销售的行业翘楚。

螺旋藻生产及养殖行业中，大型企业数量较小，主要以中小企业为主。前五大螺旋藻养殖企业的市场占有率合计超过 60%，属于典型的寡头垄断市场。

公司 2015 年 1-4 月螺旋藻粉产品的收入已超过 1500 万元, 预计 2015 年全年将超过 4500 万元, 以目前螺旋藻粉的平均单价来计算, 预估公司 2015 年螺旋藻粉生产及销售达到 2000 吨左右, 以 2015 年螺旋藻粉 7500 吨的市场预计规模测算, 公司在螺旋藻养殖行业中的市场占有率预计达到 25%左右。

## 2、行业壁垒

### (1) 技术壁垒

螺旋藻养殖和加工过程中对生产要求极其严格, 适宜生产的水质必须是高碱、高温、高光照, 还要防止其他藻类或者微生物的污染。螺旋藻泥制成螺旋藻粉, 需经抽水、冲洗、过滤, 还需在最短的时间内进行干燥, 而干燥工艺必须是在无菌的环境下进行。若烘干不及时, 会严重影响螺旋藻粉的质量, 因此需要有专业的养殖技术和多年经验的技术人员参与, 技术壁垒较高。

### (2) 规模化壁垒

螺旋藻养殖的设备投资较高, 以一个10万平米的养殖厂计算, 初加工生产的固定资产投资约在800万左右。另外, 螺旋藻产量一般是每平方米单位面积产量为10克左右干粉。由于它的产量低, 决定了螺旋藻养殖必须面积大、时间长。固定资产投资及产量规模直接影响投资回报比, 通常只有在10万平米以上的生产基地才能有足够的产量, 从而得到较好的经济效益。

### (3) 品牌壁垒

螺旋藻养殖及生产已逐渐向品牌化发展, 是企业研发技术、产量规模、产品质量、售后服务和市场网络等多方面因素的综合体现, 创立知名品牌需要长期、大量的投入, 新进企业短期内难以形成。下游厂商也更愿意与具有品牌知名度和经营规模的企业合作, 从而形成良性循环。

### (4) 渠道壁垒

螺旋藻生产及销售主要靠直销, 优秀的客户资源是企业的核心竞争力。但优秀的客户资源是有限的, 先进入的企业与客户在长期合作中已经形成了良好的合作关系, 占据了有利位置, 新进入企业很难在短时间内形成优势。

## (七) 公司在行业中的竞争地位和竞争优势

### 1、公司在行业中的竞争地位

公司自成立以来始终致力于螺旋藻粉、小球藻粉的生产。目前公司已形成了承包与外购相结合的生产养殖模式, 螺旋藻粉的年产量在行业内占据龙头地位; 建立了以直销

为主、代销为辅相结合的营销模式，产品销售区域覆盖全国各地以及其他国家，在行业内具备较高的知名度及影响力。

公司在螺旋藻养殖行业中，面临的主要竞争对手为：（1）福清新大泽螺旋藻有限公司；（2）内蒙古鄂托克旗加力螺旋藻有限公司。这两家公司的主营业务均为养殖及生产螺旋藻粉，与这两家公司相比，公司虽然起步较晚，但通过自身得天独厚的地理优势，不断积累的技术优势以及成本优势，得到了下游厂商的青睐，因此在生产规模及市场占有率方面更具优势。

公司未来打算进入螺旋藻下游深加工行业，将面临的主要竞争对手有：（1）云南绿A 生物工程有限公司。该公司是一家专业从事生物健康品研发、生产、销售为一体的外资企业，主要生产螺旋藻等保健产品。（2）云南蓝钻生物科技股份有限公司。该公司主要生产与销售天然螺旋藻、滇橄榄制品、三七片等保健营养食品。与这两家公司相比，公司虽然起步较晚，在品牌与销售渠道上均处于劣势，但公司具有较强的研发实力，能直接控制原材料，并且打算借助成熟的销售渠道，迅速占领市场，因此未来发展潜力巨大。

## 2、公司在行业中的竞争优势

### （1）成本优势

由于螺旋藻的养殖有一定规模效应，单位生产成本随着生产规模的增加而下降，而公司的螺旋藻养殖生产量在行业内占据领先地位，因此具备规模效应所带来的成本优势。加之公司所处地域土地使用成本较低，螺旋藻养殖过程中所使用的原材料中，小苏打主要从邻近省份采购，肥料主要从江西省内采购，采购成本和运输成本双低。因此，公司所生产的螺旋藻粉具有较为明显的成本优势。

### （2）地理优势

螺旋藻的养殖对于日照、温度等气候条件有较为严格的要求，目前螺旋藻的养殖基地主要分布在江西、海南、内蒙、云南、广西、江苏、河南、山东、福建、浙江地区，其中海南、广西、江苏、山东、福建、浙江地区受台风影响大，肥料运输成本高，而内蒙、云南、河南地区入冬早，养殖季节少，每年到9月底养殖结束。江西全年温差不大，每年适宜养殖到12月份。公司两大主要生产基地——清水养殖基地和龙南养殖基地，分别位于江西省南部的瑞金市和赣州市，全年温差不大，日照较为丰富，适宜螺旋藻的生长。

正因为江西省在螺旋藻养殖方面具有独特的优势，经过多年的沉淀，形成了具有一

定规模的螺旋藻产业集群，使得公司在自有基地供应不足的情况下，依然能够及时获取所需螺旋藻粉半成品。

### （3）技术优势

公司建立了一套较为完备的创新体系。一方面，通过自主研发保证公司的产品质量处于行业领先水平，另一方面，通过与高校合作的模式，与江苏省农科院、江西理工大学建立了长期合作关系，借助高校中能力强、素质高的技术研发队伍，为公司的持续创新能力提供强有力的保障。公司联合江西理工大学共同组建并申报了江西省微藻养殖与深加工工程技术研究中心，将以保健微藻养殖与深加工技术开发为研究内容，以产、学、研结合为运行模式，以促进科研成果产业化为目的，在完善科研设施和实验基地建设基础上，吸引大专院校和企业科研人才构建科研团队，开展螺旋藻、小球藻和盐藻等微藻养殖技术开发，开展藻类保健品、食品、饲料添加剂及高附加值产品研发，并为企业培养专业人才，以科技进步带动行业发展。公司自设立以来，始终坚持创新的发展战略，截至目前正在申请的专利技术共 14 项，这些技术为公司业务的快速提升，产品及服务的更新改进奠定了坚实的基础。

### （4）品牌优势

公司生产的螺旋藻粉在销量上占据行业龙头地位。一定的品牌知名度为公司销售产品，占领市场提供了有利的保障。

## 3、公司在行业中的竞争劣势

### （1）融资渠道较为单一

目前，公司正处于快速发展的新阶段，公司规模的扩张需要大量资金的支持。现阶段我国中小企业的融资渠道较为单一，一般向银行进行贷款。相对于国有大型企业与资金实力雄厚的外资公司，国内中小企业在融资渠道上处于劣势。公司融资渠道较少，现有资金规模很难满足公司快速发展的需要。

### （2）优秀人才储备不足

公司对未来的发展有明确的计划，但这些计划的实施需要优秀人才的支撑，尤其是技术型人才和综合管理型人才。尽管公司已经拥有稳定的核心技术团队，但是随着公司的快速发展，人才需求量将大幅增加，人才瓶颈将成为提升市场竞争力的重要障碍之一。

### （3）公司的管理水平短期内跟不上公司的快速发展

目前，公司的管理方式仍较为传统，在短期内面临着跟不上公司快速发展的困境。



## 七、公司未来发展规划

### 1、针对现有产品的发展计划

#### （1）产线设备改造计划

公司的产品优势体现在规模大、纯度高、水分含量少等方面。公司计划对现有螺旋藻的养殖生产线进行升级改造，采购一批全自动化的生产线设备，提高产品的纯度及生产效率。

#### （2）养殖基地扩张计划

公司所生产的螺旋藻粉近两年一直处于供不应求的状态，目前有一部分需求是通过外购来满足，为解决这一问题，公司欲扩大生产规模。公司将在江西和内蒙古各收购一个养殖基地用于螺旋藻养殖、生产，现正处于洽谈收购阶段。此外，公司正筹划在江苏新建一个小球藻养殖基地，占地 500 亩，预计明年 7 月可以投产。

### 2、针对新产品的发展计划

#### （1）生产红球藻

公司正计划在云南昆明新建一个红球藻养殖基地，占地 200 亩，预计 2017 年能正式投产。红球藻是一种极富营养价值和药用价值的藻类食品，被公认为自然界中生产天然虾青素（最高效的纯天然抗氧化剂，提高人体抗衰老能力）的最好生物。由于其巨大的保健价值，市场价格也极高，在 60 万元/吨-200 万元/吨之间，依据虾青素含量而定。由于红球藻的定价非常高，毛利率在 75%以上，我们预计，该生产基地正式投产后，将对公司的毛利产生较为可观的贡献。

#### （2）向产业链下游延伸

螺旋藻行业在产业链上可分为上游的养殖行业，以及下游的深加工行业。公司目前的主营业务主要处于上游的养殖业。但从毛利率和未来发展前景来看，下游的保健品生产行业，明显高于上游的养殖行业。公司从产业一体化的角度出发，欲充分利用自身的原料供应优势，进入下游的深加工行业。目前，公司已经收购了拥有“健”字号的保健品生产企业——云南昆明本草食品有限公司，成为其全资子公司。此外，公司明年还将收购云南一家螺旋藻片剂生产及销售企业，该企业目前每年成品片剂的销售量在 400 吨，销售额在 4000 万左右。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2015年7月17日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议决议通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《内部审计制度》，选举产生了股份公司第一届董事会成员，选举产生了2名监事，与全体职工大会选举产生的1名职工监事组成了股份公司第一届监事会。

股份公司第一届董事会第一次会议上，选举产生了董事长，经董事长提名，董事会聘任了总经理及董事会秘书，经总经理提名聘任了公司其他高级管理人员，并通过了《总经理工作细则》和《董事会秘书工作细则》。

股份公司第一届监事会第一次会议上，选举产生了监事会主席。

至此，股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立了股份公司的股东大会、董事会、监事会。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。但股份公司成立时间较短，公司管理层对相关制度完全理解、全面执行需要有个过程，三会的规范运作效果还有待进一步考察。

公司职工监事自履职以来严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定参加监事会，并在监事会上履行了监督职责，职工监事的监督作用得到有效发挥。

有限公司阶段，有限公司未设董事会，设执行董事1名；未设监事会，设监事1名。有限公司在股权变更等重大事项上能及时召开股东会并做出相关决议，股东会决议执行情况良好；有限公司监事未按期出具监事报告，监事的监督作用未能得到充分发挥。有限公司对董事、监事进行过数次改选，规定3年任期，但任期届满未及时改选，原董事、监事仍依照公司法、公司章程的规定履行董事、监事职务；监事并未制作完整的工作执行报告，也无相关的会议记录和会议文件对其执行情况有所说明；股东会、董事会届次标注不规范，缺乏会议记录和执行情况说明等会议文件。

### 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

根据公司董事会出具的《江西中藻生物科技股份有限公司董事会对公司治理机制的

评估报告》（以下简称“《治理机制评估报告》”）。《治理机制评估报告》指出公司现有治理机制给股东提供了适当的保护，并且得到了有效执行，具体评估结果如下：

公司根据《公司法》、《公司章程》等相关制度，建立了相对健全的股东权利保障机制，能够有效保护股东的知情权、参与权、质询权和表决权。为了保障公司治理机制得到有效实施，公司已建立了三会议事规则、对外担保管理制度、对外投资管理制度、关联交易决策制度、内部审计制度、信息披露管理制度、投资者关系管理制度、总经理工作细则、董事会秘书工作细则等相对健全的运行规范制度，公司管理层将严格按照上述规则和制度进行操作。但股份公司成立时间不长，公司管理层对上述规则和制度的理解和适用尚需要一定的时间，因此，公司治理机制的实际运行情况尚有待观察。公司董事会将定期对公司治理机制进行评估，发现公司治理机制在运行中的不足之处，及时制定改进措施。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内违法违规及受处罚的情况

瑞金市地方税务局稽查局于 2015 年 03 月 16 日出具了《税务行政处罚决定书》（瑞地税稽罚[2015]8 号），对公司因 2013-2014 年度少申报缴纳印花税 19053.90 元处以少申报缴纳税款 50%的罚款计 9526.95 元，对公司因 2013-2014 年度以其他凭证代替发票使用的行为处以 1000.00 元的罚款，两项合计 10526.95 元。

公司已按期缴纳罚款，于 2015 年 03 月 20 日取得《中华人民共和国税收完税证明》（赣地证 03200347）。2015 年 09 月 30 日，瑞金市地方税务局出具《说明》，证明公司前述违法违规行为“情节轻微，罚款数额较低，属于非重大行政处罚情形，不构成重大违法违规行为。除本次处罚外，自 2013 年 01 月 01 日至出具证明之日止，公司纳税情况良好，不存在其他因违反税务的法律、法规或规章而受到行政处罚的情形。”

因此，公司最近两年一期不存在重大违法违规行为，且除上述行政处罚外，公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在其他因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

### 四、公司独立性情况

公司控股股东、实际控制人为郑训艺。郑训艺除控制中藻生物外，还控制顺昌西格玛、南京农苑，具体情况详见本节之“五、同业竞争情况”。公司在业务、资产、人员、

财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业相区分，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有独立完整的供应、生产和销售系统。具体情况如下：

### **（一）业务独立**

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，独立开展生产经营活动，与控股股东、实际控制人及其所控制的其他公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司业务独立。

### **（二）资产独立**

公司的固定资产、无形资产等均为公司所有，公司的其他应收款、其他应付款、预收账款及预付账款基本符合公司日常生产经营活动需要。公司不存在资产被控股股东、实际控制人非正常占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人提供担保的情形。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，制订了详细的规定（详见本说明书“第三节 公司治理”之“七、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”）。公司资产独立。

### **（三）人员独立**

目前，公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，目前并无在关联企业担任除董事、监事以外的职务、领取报酬。公司已与全体员工签订了劳动合同或聘用协议，由公司行政人事部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩；公司在有关员工的社会保障、工资报酬等方面保持独立。公司人员独立。

### **（四）财务独立**

公司已建立了一套独立、规范的财务会计制度和财务核算体系，并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司财务独立，不存在被控股股东、实际控制人不当控制的情况。

### **（五）机构独立**

公司的机构独立运作，不存在与控股股东、实际控制人混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权。公司的机构独立。

## 五、同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人郑训艺除控制江西中藻以外，还控制顺昌西格玛印铁制罐包装有限公司和南京农苑磨坊食品有限公司。其具体情况如下：

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况

#### 1、顺昌西格玛

公司名称：	顺昌西格玛印铁制罐包装有限公司
住所：	福建省顺昌县新屯工业园区
法定代表人：	刘侯彪
注册资本：	1,000 万元
主营业务：	加工、制造、销售铁罐、纸箱
经营范围：	加工、制造、销售铁罐、纸箱；批发兼零售预包装食品；微生物的培植、研究、开发及应用。（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）
成立日期：	2009 年 6 月 10 日

截至本说明书出具之日，顺昌西格玛的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	刘侯彪	20.00	2.00
2	林华强	70.00	7.00
3	郑训艺	910.00	91.00
合计		1,000.00	100.00

顺昌西格玛主要经营加工、制造、销售铁罐、纸箱。因此，顺昌西格玛目前与公司不存在同业竞争。但目前顺昌西格玛的经营范围中包括微生物的培植、研究、开发及应用，未来可能与公司存在潜在的同业竞争风险。

为了彻底避免公司与顺昌西格玛之间潜在的同业竞争，顺昌西格玛出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

“1、将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对中藻生物构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对中藻生物有竞争或可能构成竞争的业务、活动；不直接或间接拥有与中藻生物存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本公司自本承诺签署之日起，将变更经营范围，去除与中藻生物可能存在同业竞争的经营项目，且该变更最迟不晚于中藻生物在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起 1 年内。

3、本公司愿意承担因违反以上承诺而给中藻生物造成的全部经济损失。”

## 2、南京农苑

公司名称:	南京农苑磨坊食品有限公司
住所:	南京市玄武区钟灵街 50 号
法定代表人:	郑训艺
注册资本:	50 万元
主营业务:	农产品（五谷杂类）销售
经营范围:	预包装食品兼散装食品批发与零售；初级农产品、工艺礼品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期:	2010 年 12 月 30 日

截至本说明书出具之日，南京农苑的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	郑训艺	30.00	60.00
2	郑卫东	20.00	40.00
合计		50.00	100.00

南京农苑主要经营农产品（五谷杂类）销售。因此，南京农苑与公司不存在同业竞争。

## （二）公司其他股东控制的企业情况

公司持股比例 5%以上股东、监事郑永祥还控制了以下企业：

### 1、江苏盛世康禾

公司名称:	江苏盛世康禾生物技术有限公司
住所:	钟陵区怀德中路 50-1806、1807
法定代表人:	郑永祥
注册资本:	1,000 万元
主营业务:	生物技术的研发；预包装食品的批发与零售
经营范围:	生物技术的研发；化妆品、日用品、服装的销售；预包装食品的批发与零售。（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）
成立日期:	2011 年 10 月 28 日

截至本说明书出具之日，江苏盛世康禾的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	郑永祥	900.00	90.00
2	何邦国	50.00	5.00
3	蔡宏祥	50.00	5.00

合计	1,000.00	100.00
----	----------	--------

江苏盛世康禾主要经营生物技术的研发以及预包装食品批发与零售，不涉及藻类水产品的相关经营项目。因此，江苏盛世康禾与公司不存在同业竞争。

## 2、江苏润丰

公司名称:	江苏润丰现代农业开发有限公司
住所:	镇江市丹徒区宝堰镇政府一楼 102 室
法定代表人:	郑永祥
注册资本:	1,000 万元
主营业务:	水稻、小麦的研发、种植
经营范围:	许可经营项目：无。 一般经营项目：水稻、小麦的研发、种植；果树、苗木、蔬菜的种植；水产品的养殖。
成立日期:	2014 年 03 月 21 日

截至本说明书出具之日，江苏润丰的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	郑永祥	500.00	50.00
2	张来明	500.00	50.00
合计		1,000.00	100.00

江苏润丰主要经营水稻、小麦的研发、种植，公司水产品的养殖主要包括鱼类的养殖，不涉及藻类等水产品的养殖，且目前不开展相关经营项目。因此，江苏润丰与公司不存在同业竞争。

公司股东、副董事长、实际控制人兄弟郑训茂还控制了以下企业及个体工商户：

## 1、江西融辉

公司名称:	江西融辉食品有限公司
住所:	江西省瑞金市象湖镇沿江路锦江名城锦绣园 7#—801
法定代表人:	郑训茂
注册资本:	200 万元
主营业务:	保健品、红酒、茶的销售业务
经营范围:	预包装食品、散装食品批发、零售（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）
成立日期:	2013 年 6 月 3 日

截至本说明书出具之日，江西融辉的股权结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	郑训茂	196.00	98.00

2	郑训锦	4.00	2.00
合计		200.00	100.00

江西融辉主要经营多种保健品、红酒、茶的销售业务，但不涉及螺旋藻等藻类水产产品的生产和加工。公司目前主要生产螺旋藻粉，并未进行螺旋藻保健品的生产、销售，但未来打算进入这一领域。因此，虽然江西融辉目前与公司不存在同业竞争，但未来存在发生同业竞争的可能性。

为了彻底避免公司与江西融辉之间潜在的同业竞争，江西融辉出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

“1、将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对中藻生物构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对中藻生物有竞争或可能构成竞争的业务、活动；不直接或间接拥有与中藻生物存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本公司自本承诺签署之日起，将只从事自有品牌保健品的销售业务，未来将不会开展任何中藻生物经营的藻类保健品及原料的生产项目。

3、本公司愿意承担因违反以上承诺而给中藻生物造成的全部经济损失。”

因此，江西融辉与公司不存在同业竞争。

## 2、茂辉商行

名称：	章贡区茂辉保健品商行
经营场所：	赣州市章贡区兴国路17号江南明珠2栋7号店面
经营者：	郑训茂
类型：	个体工商户
主营业务：	保健品、红酒、茶的销售
经营范围：	预包装食品批发兼零售（凭食品流通许可证有效期内经营），茶具批发兼零售，保健品批发兼零售（凭保健食品经营者备案表有效期内经营）（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）
成立日期：	2014年11月11日

茂辉商行主要经营保健品、红酒、茶的销售，仅从事贸易活动。因此与公司不存在同业竞争。

为了彻底避免公司与茂辉商行之间潜在的同业竞争，茂辉商行出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺该商行“将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对中藻生物构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对中藻生物有竞争或可能构成竞争的业务、活动；不直接或间接拥有与中藻生物存在同业竞争关系的任何经济实体、机



构、经济组织的权益或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。”

因此，茂辉商行与公司不存在同业竞争。

### **（三）为避免同业竞争所采取的措施**

公司实际控制人郑训艺出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

公司实际控制人郑训艺所控制的企业顺昌西格玛出具了《避免同业竞争承诺函》，作出了避免与中藻生物发生同业竞争的承诺。

公司股东、副董事长、实际控制人兄弟郑训茂所控制的企业江西融辉、个体工商户茂辉商行也出具了《避免同业竞争承诺函》，作出了避免与中藻生物发生同业竞争的承诺。

此外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东均出具了《避免同业竞争承诺函》。

## **六、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**

在有限公司阶段，股东郑训艺存在向有限公司借款的情况，借款金额详见本公开转让说明书第四节之“四、关联交易”之“（三）关联交易情况”。由于当时有限公司的法律风险意识不强及内控制度不完善，有限公司未与各方签订相关书面借款协议，未约定利息，也未履行关联交易的有关决策程序。截至 2015 年 7 月 31 日上述各方已将上述款项全部归还公司，并未再向公司借款，不存在对股份公司持续经营的不利影响。

截至本说明书出具之日，公司不存在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。

## **七、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**

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，公司

在《公司章程》中对关联交易和对外担保的决策程序作出了明确的规定，例如：

《公司章程》第 43 条规定：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

（一）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；  
（二）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（四）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

（五）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

（六）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；

（七）证券交易所或者本章程规定的其他担保情形。

董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。股东大会审议前款各项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过”。

《公司章程》第 80 条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

（一）由关联关系股东或其他股东提出回避申请；  
（二）由董事会全体董事过半数通过决议决定该股东是否属关联股东并决定其是否回避；  
（三）关联股东不得参与审议和列席审议有关关联交易事项；  
（四）股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按本章程的相关规定表决。”

公司股东大会审议通过了《关联交易决策制度》、《董事会议事规则》，进一步对关联交易和对外担保的决策程序进行了细化，例如：

《关联交易决策制度》第 11 条规定：“关联交易决策权限：

（一）应提交股东大会审议的：

1、公司与关联人发生的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在1000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当按照监管机构的规定聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议；

2、公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生的关联交易，应当在对外披露后提交公司股东大会审议；

3、公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当经董事会审议通过后提交股东大会审议。

（二）以下关联交易，应提交董事会审议，审议后应及时披露：

1、公司与关联自然人发生的交易金额在 100 万元以上的关联交易。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事或者高级管理人员提供借款。

2、公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上。

3、公司与关联方的交易占公司最近一期经审计净资产 5%以上，但低于 1000 万元的关联交易。

（三）应由总经理批准的：

公司与关联自然人发生的交易金额低于 100 万元、与关联法人发生的交易金额低于 300 万元及与关联方的交易低于公司最近一期经审计净资产 5%的关联交易，由总经理办公会批准，并报董事会备案。董事会秘书必须列席参加作出该等决定的有关会议。”

《关联交易决策制度》第 12 条规定：“公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用上一条规定：

（一）与同一关联人进行的交易；

（二）与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人受同一主体控制或者相互存在股权控制关系的其他关联人。”

《董事会议事规则》第 29 条规定：“董事审议授权议案时，应当对授权的范围、合法合规性、合理性和风险进行审慎判断。

董事应当对董事会授权事项的执行情况进行持续监督检查。

（一）董事审议重大交易事项时，应当详细了解发生交易的原因，审慎评估交易对公司财务状况和长远发展的影响，特别关注是否通过关联交易非关联化的方式掩盖关联交易实质的行为以及损害公司和中小股东合法权益的行为。

（二）董事审议关联交易事项时，应当对关联交易的必要性、真实意图、对公司的影响作出明确判断，特别关注交易的定价政策及定价依据，包括评估值的公允性、交易标的成交价格与账面价值或评估值之间的关系等，严格遵守关联董事回避制度，防止利用关联交易向关联方输送利益以及损害公司和中小股东合法权益。

（三）董事审议重大投资事项时，应当认真分析投资前景，充分关注投资风险以及相应的对策。

（四）董事在审议对外担保议案前，应当积极了解被担保对象的基本情况，如经营和财务状况、资信情况、纳税情况等。董事在审议对外担保议案时，应当对担保的合规性、合理性、被担保方偿还债务的能力以及反担保方的实际承担能力作出审慎判断。

董事在审议对控股公司、参股公司的担保议案时，应当重点关注控股公司、参股公司的各股东是否按股权比例进行同比例担保，并对担保的合规性、合理性、必要性、被担保方偿还债务的能力作出审慎判断”。

## 八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析

### （一）本人及其直系亲属持有公司股份情况

截至本说明书签署之日，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如下：

姓名	任职			持有股份（股）	持有比例（%）
	董事	监事	高管		
郑训艺	√		√	16,400,00.00	82.00
郑训茂	√			800,000.00	4.00
郑祖凤	√		√	0	0
郑祖强	√		√	0	0
许皑子	√		√	0	0
郑永祥		√		2,000,000.00	10.00
郭雪峰		√		800,000.00	4.00
杨敏		√		0	0
刘瑞庆			√	0	0
合计				20,000,000.00	100.00

### （二）相互之间的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员中，相互之间的亲属关系

情况如下：郑训艺、郑训茂为兄弟关系，许皓子为郑训艺的配偶，郑祖凤为郑训艺的叔叔，郑祖强为郑训艺的外甥，郑训艺、郑训茂、郑祖凤、郑祖强彼此之间互为亲属。除此之外，其他董监高人员之间不存在亲属关系。

### （三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员没有与公司签订重要协议或做出重要承诺。

### （四）在其他单位兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司职务			兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司股份关系
	董事	监事	高管			
郑训艺	√		√	南京农苑磨坊食品有限公司	执行董事	无
				江西万方生物工程有限公司	执行董事、总经理	全资子公司
				昆明市本草食品有限公司	执行董事、总经理	全资子公司
郑永祥	√			江苏盛世康禾生物技术有限公司	董事长	无
				江苏润丰现代农业开发有限公司	董事长	
				福建省润芝堂现代农业开发股份有限公司	董事	
				南京皇庭汉方生物技术有限公司	董事	
				南京勤善堂生物技术有限公司	总经理	
郑训茂		√		江西融辉食品有限公司	执行董事	无
				章贡区茂辉保健品商行	经营者	无
郭雪峰		√		昆明杰迈经贸有限公司	经理	无
				昆明嘉联经贸有限公司	经理	
				云南洛孝经贸有限公司	经理	
郑祖凤	√		√	江西万方生物工程有限公司	监事	全资子公司
许皓子	√		√	昆明市本草食品有限公司	监事	全资子公司

### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

姓名	公司职务	对外投资企业名称	对外投资企业持股情况
郑训艺	董事长、总经理	顺昌西格玛印铁制罐包装有限公司	持有 91%的股份
		南京农苑磨坊食品有限公司	持有 60%的股份
郑训茂	副董事长	江西融辉食品有限公司	持有 98%的股份

		章贡区茂辉保健品商行	个人经营
郑永祥	监事	江苏盛世康禾生物技术有限公司	持有 90%的股份
		江苏润丰现代农业开发有限公司	持有 50%的股份
		福建省润芝堂现代农业开发股份有限公司	持有 28%的股份
		南京皇庭汉方生物技术有限公司	持有 33%的股份
		北京盛世康禾科技发展有限公司	持有 49%的股份
		南京勤善堂生物技术有限公司	持有 25%的股份
		南京乐行国际旅游有限公司	持有 30%的股份
		垦荒人（北京）科技有限公司	持有 25%的股份
		北京盛世东康科技发展有限公司	持有 10%的股份
郭雪峰	监事	昆明杰迈经贸有限公司	持有 30%的股份
		昆明嘉联经贸有限公司	持有 30%的股份
		云南洛孝经贸有限公司	持有 20%的股份

顺昌西格玛印铁制罐包装有限公司、南京农苑磨坊食品有限公司、江西融辉食品有限公司、章贡区茂辉保健品商行、江苏盛世康禾生物技术有限公司、江苏润丰现代农业开发有限公司等公司的基本情况披露详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”部分。

郑永祥对外投资的企业中，福建省润芝堂现代农业开发股份有限公司主要业务为茶树种植、茶叶制作的技术研发；南京皇庭汉方生物技术有限公司主要业务为生物技术、食品技术开发、技术服务；北京盛世康禾科技发展有限公司主要业务为保健食品销售、教育咨询；南京勤善堂生物技术有限公司主要业务为保健食品、预包装食品销售；南京乐行国际旅游有限公司主要业务为国内旅游业务、入境旅游业务；垦荒人（北京）科技有限公司主要业务为保健食品销售；北京盛世东康科技发展有限公司医疗器械的技术开发、技术服务，健康咨询，软件开发。上述投资企业与公司不存在利益冲突。

郭雪峰对外投资的企业中，昆明杰迈经贸有限公司的主要业务为医疗器械的销售；昆明嘉联经贸有限公司主要业务为办公用品的销售，且该公司拟进入注销程序；云南洛孝经贸有限公司主要业务为医疗器械的销售。上述投资企业与公司不存在利益冲突。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资。

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突。

**（六）报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况**

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也无受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

## 九、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因

董事变动情况		
变动前	变动时间	变动后
郑训艺（执行董事）	2015年7月17日	郑训艺（董事长）
		郑训茂（副董事长）
		郑祖凤
		郑祖强
		许皓子

监事变动情况		
变动前	变动时间	变动后
郑祖凤	2015年7月17日	郑永祥（监事会主席）
		郭雪峰
		杨敏（职工代表监事）

高级管理人员变动情况		
变动前	变动时间	变动后
郑训艺（总经理） 郑祖凤（副总经理） 郑祖强（副总经理）	2015年7月17日	郑训艺（总经理）
		郑祖凤（副总经理）
		郑祖强（副总经理）
		许皓子（董事会秘书）
		刘瑞庆（财务负责人）

报告期内，为进一步完善公司治理结构，公司在股份公司成立时选举了董事会成员，聘任了新的董事；新成立了监事会，并选举了监事会主席和职工监事，满足《公司法》、《公司章程》对监事会治理的要求。公司在内部聘任了高级管理人员，聘任郑祖凤、郑祖强为副总经理，郑祖凤、郑祖强原就担任公司副总经理职位，郑祖凤负责公司的销售、产品研发、品质管理、养殖基地的管理、办公室管理，郑祖强负责公司的藻粉成品生产和藻粉半成品外部采购、仓储、物流管理；聘任许皓子为董事会秘书，负责公司信息披露事务、投资者关系管理事务等；聘任刘瑞庆为财务负责人，刘瑞庆自有限公司设立一

直在公司主管财务工作，对公司财务情况非常熟悉。上述管理层及核心技术人员的变化，有利于公司治理的进一步完善，公司经营方针明确，运营管理保持稳定，已经形成了较为稳定的公司治理结构，上述变动不会对公司持续经营造成不利影响。



## 第四节 公司财务

以下财务数据，非经特别说明，均引自瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所出具的瑞华审字(2015)第31100076号《审计报告》。投资者欲对公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本公开转让说明书备查文件“财务报表及审计报告”。

### 一、最近两年一期财务报表和审计意见

(一) 最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

#### 合并资产负债表

单位：元

项 目	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	169,530.83	1,624,995.60	1,112,494.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,412,051.70	1,848,905.00	1,494,824.00
预付款项	19,853,974.38	2,368,000.00	10,377.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	7,811,931.00	19,950,529.01	23,381,918.22
存货	4,676,229.86	2,361,780.26	1,786,640.78
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,160,439.55	14,155.52	195,267.73
<b>流动资产合计</b>	<b>35,084,157.32</b>	<b>28,168,365.39</b>	<b>27,981,522.32</b>

<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	16,680,036.43	7,948,503.90	8,504,351.98
在建工程	1,663,122.60	8,812,180.01	768,610.30
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	280,826.38	280,859.05	289,057.05
开发支出	-	-	-
商誉	394,984.55	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	113,085.25	534,906.21	819,849.81
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,132,055.21</b>	<b>17,576,449.17</b>	<b>10,381,869.14</b>
<b>资产总计</b>	<b>54,216,212.53</b>	<b>45,744,814.56</b>	<b>38,363,391.46</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	8,300,000.00	8,300,000.00	4,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,336,128.50	1,361,114.00	1,402,011.39
预收款项	7,227,719.74	4,819,189.74	172,894.06
应付职工薪酬	82,197.00	112,695.00	53,603.50
应交税费	522,981.28	433,305.14	152,320.00
应付利息	-	-	-

应付股利	-	-	-
其他应付款	1,972,981.21	2,964,380.00	5,620,380.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	19,442,007.73	17,990,683.88	11,901,208.95
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	14,690,205.94	14,690,205.94	13,921,697.94
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	14,690,205.94	14,690,205.94	13,921,697.94
负债合计	34,132,213.67	32,680,889.82	25,822,906.89
所有者权益：			
实收资本	20,000,000.00	10,080,000.00	10,080,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	7,870,352.00	7,870,352.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-

一般风险准备	-	-	-
未分配利润	83,998.86	-4,886,427.26	-5,409,867.43
归属于母公司股东权益合计	20,083,998.86	13,063,924.74	12,540,484.57
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	20,083,998.86	13,063,924.74	12,540,484.57
负债和股东权益总计	54,216,212.53	45,744,814.56	38,363,391.46

## 资产负债表

单位：元

项 目	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	137,663.10	1,614,640.21	1,067,284.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,312,932.00	1,848,905.00	1,494,824.00
预付款项	19,853,974.38	2,368,000.00	10,377.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	8,280,329.79	24,551,470.94	27,547,072.55
存货	4,676,229.86	2,361,780.26	1,786,640.78
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,160,439.55	14,155.52	195,267.73
<b>流动资产合计</b>	<b>35,421,568.68</b>	<b>32,758,951.93</b>	<b>32,101,466.85</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

长期股权投资	8,566,958.48	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	10,030,665.98	1,156,505.51	1,263,278.37
在建工程	155,272.91	7,350,420.00	24,570.30
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	5,509.44	3,266.76	4,638.72
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	113,085.25	534,906.21	819,849.81
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>18,871,492.06</b>	<b>9,045,098.48</b>	<b>2,112,337.20</b>
<b>资产总计</b>	<b>54,293,060.74</b>	<b>41,804,050.41</b>	<b>34,213,804.05</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	8,300,000.00	8,300,000.00	4,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,336,128.50	1,361,114.00	1,402,011.39
预收款项	7,227,719.74	4,819,189.74	172,894.06
应付职工薪酬	54,011.00	112,695.00	53,603.50
应交税费	522,981.28	433,305.14	152,320.00
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,075,323.82	2,884,380.00	5,540,380.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-

其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	19,516,164.34	17,910,683.88	11,821,208.95
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	14,690,205.94	14,690,205.94	13,921,697.94
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	14,690,205.94	14,690,205.94	13,921,697.94
负债合计	34,206,370.28	32,600,889.82	25,742,906.89
所有者权益：			
实收资本	20,000,000.00	10,080,000.00	10,080,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	86,690.46	-876,839.41	-1,609,102.84
股东权益合计	20,086,690.46	9,203,160.59	8,470,897.16
负债和股东权益总计	54,293,060.74	41,804,050.41	34,213,804.05

项 目	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	137,663.10	1,614,640.21	1,067,284.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	1,312,932.00	1,848,905.00	1,494,824.00
预付款项	19,853,974.38	2,368,000.00	10,377.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	8,280,329.79	24,551,470.94	27,547,072.55
存货	4,676,229.86	2,361,780.26	1,786,640.78
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,160,439.55	14,155.52	195,267.73
<b>流动资产合计</b>	<b>35,421,568.68</b>	<b>32,758,951.93</b>	<b>32,101,466.85</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	8,566,958.48	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	10,030,665.98	1,156,505.51	1,263,278.37
在建工程	155,272.91	7,350,420.00	24,570.30
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	5,509.44	3,266.76	4,638.72
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	113,085.25	534,906.21	819,849.81
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>18,871,492.06</b>	<b>9,045,098.48</b>	<b>2,112,337.20</b>
<b>资产总计</b>	<b>54,293,060.74</b>	<b>41,804,050.41</b>	<b>34,213,804.05</b>



## 合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	15,302,724.46	18,866,466.80	8,202,665.20
其中：营业收入	15,302,724.46	18,866,466.80	8,202,665.20
二、营业总成本	12,180,114.35	18,306,477.57	10,247,296.34
其中：营业成本	10,931,811.10	15,518,961.47	7,002,114.47
营业税金及附加	71,485.59	181,167.51	31,381.67
销售费用	201,983.94	601,777.38	365,630.54
管理费用	1,063,722.13	1,629,854.72	1,579,027.41
财务费用	220,276.59	398,483.20	438,149.08
资产减值损失	-309,165.00	-23,766.71	830,993.17
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	—	—	—
投资收益（损失以“－”号填列）	—	—	—
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	—	—	—
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,122,610.11	559,989.23	-2,044,631.14
加：营业外收入	149,725.68	255,889.96	295,533.11
其中：非流动资产处置利得	—	—	—
减：营业外支出	12,146.95	7,495.42	106,984.01
其中：非流动资产处置损失	—	—	—
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,260,188.84	808,383.77	-1,856,082.04
减：所得税费用	857,312.72	284,943.60	-819,849.81
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,402,876.12	523,440.17	-1,036,232.23
归属于母公司股东的净利润	2,402,876.12	523,440.17	-1,036,232.23
少数股东损益	—	—	—
六、其他综合收益的税后净额	—	—	—
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	—	—	—
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	—	—	—

1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
6、其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,402,876.12</b>	<b>523,440.17</b>	<b>-1,036,232.23</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	2,402,876.12	523,440.17	-1,036,232.23
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

## 利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>15,302,724.46</b>	<b>18,866,466.80</b>	<b>8,202,665.20</b>
减：营业成本	10,931,811.10	15,518,961.47	7,002,114.47
营业税金及附加	71,485.59	181,167.51	31,381.67
销售费用	201,983.94	601,777.38	365,630.54
管理费用	909,030.83	1,172,296.46	1,114,464.43
财务费用	220,272.62	397,643.66	437,240.08
资产减值损失	-316,165.00	-23,766.71	830,993.17
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-

<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>3,284,305.38</b>	<b>1,018,387.03</b>	<b>-1,579,159.16</b>
加：营业外收入	131,725.68	6,315.42	85,902.11
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	12,146.95	7,495.42	106,984.01
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>3,403,884.11</b>	<b>1,017,207.03</b>	<b>-1,600,241.06</b>
减：所得税费用	857,312.72	284,943.60	-819,849.81
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>2,546,571.39</b>	<b>732,263.43</b>	<b>-780,391.25</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
6、其他	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,546,571.39</b>	<b>732,263.43</b>	<b>-780,391.25</b>

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 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	21,156,488.00	26,389,747.39	8,152,052.46
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,332,808.43	11,777,224.67	5,032,994.79
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>31,489,296.43</b>	<b>38,166,972.06</b>	<b>13,185,047.25</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	30,008,683.28	20,826,689.23	5,601,173.01
支付给职工以及为职工支付的现金	344,792.28	808,465.09	922,294.00
支付的各项税费	1,005,631.42	387,499.78	95,717.02
支付其他与经营活动有关的现金	2,646,657.25	10,943,628.13	5,081,735.72
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>34,005,764.23</b>	<b>32,966,282.23</b>	<b>11,700,919.75</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,516,467.80</b>	<b>5,200,689.83</b>	<b>1,484,127.50</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>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,866,614.56	8,152,860.48	140,548.02
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,121,982.05	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>12,988,596.61</b>	<b>8,152,860.48</b>	<b>140,548.02</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,988,596.61</b>	<b>-8,152,860.48</b>	<b>-140,548.02</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	14,267,198.00	-	-

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	-	8,300,000.00	4,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	14,267,198.00	8,300,000.00	4,500,000.00
偿还债务支付的现金	-	4,500,000.00	4,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	217,598.36	335,328.34	326,333.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	217,598.36	4,835,328.34	4,826,333.59
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	14,049,599.64	3,464,671.66	-326,333.59
<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>	-1,455,464.77	512,501.01	1,017,245.89
加：期初现金及现金等价物余额	1,624,995.60	1,112,494.59	95,248.70
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	169,530.83	1,624,995.60	1,112,494.59

## 现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 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	21,156,488.00	26,389,747.39	8,152,052.46
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	13,773,737.98	11,021,870.13	4,950,883.79
<b>经营活动现金流入小计</b>	34,930,225.98	37,411,617.52	13,102,936.25
购买商品、接受劳务支付的现金	30,008,683.28	21,332,476.83	5,443,300.61
支付给职工以及为职工支付的现金	344,792.28	808,465.09	922,294.00
支付的各项税费	1,005,631.42	387,499.78	95,717.02
支付其他与经营活动有关的现金	1,779,972.87	10,365,351.59	5,199,685.00

经营活动现金流出小计	33,139,079.85	32,893,793.29	11,660,996.63
经营活动产生的现金流量净额	1,791,146.13	4,517,824.23	1,441,939.62
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,820,524.88	7,435,140.47	112,408.02
投资支付的现金	10,150,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	12,970,524.88	7,435,140.47	112,408.02
投资活动产生的现金流量净额	-12,970,524.88	-7,435,140.47	-112,408.02
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	9,920,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	8,300,000.00	4,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	9,920,000.00	8,300,000.00	4,500,000.00
偿还债务支付的现金	-	4,500,000.00	4,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	217,598.36	335,328.34	326,333.59
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	217,598.36	4,835,328.34	4,826,333.59
筹资活动产生的现金流量净额	9,702,401.64	3,464,671.66	-326,333.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-1,476,977.11	547,355.42	1,003,198.01
加: 期初现金及现金等价物余额	1,614,640.21	1,067,284.79	64,086.78
六、期末现金及现金等价物余额	137,663.10	1,614,640.21	1,067,284.79

合并股东权益变动表

单位：元 项目	2015 年 1-4 月												2014 年度													
	归属于母公司股东的所有者权益										少数 股东权益	所有 者权益 合计	归属于母公司股东的所有者权益										少数 股东权益	所有 者权益 合计		
	实 收 资 本	其他权益工具			资 本 公 积	减：库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分 配利润	实 收 资 本	其他权益工具			资 本 公 积	源：周 有股	其他 综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积			一 般 风 险 准 备	未分 配利润
		优 先 股	永续债	其他											优 先 股	永续债	其他									
一、上年年末余额	10,080,000.00	-	-	-	7,870,352.00	-	-	-	-	-	-4,886,427.26	13,063,924.74	10,080,000.00	-	-	-	7,870,352.00	-	-	-	-	-	-5,409,867.43	-	12,540,484.57	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	











## 合并股东权益变动表（续）

单位：元

项  目	2013 年度													
	归属于母公司股东的所有者权益												少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本	其他权益 工具			资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
		优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年年末余 额	10,080,000.00	-	-	-	7,870,352.00	-	-	-	-	-	-4,373,635.20	-	-	13,576,716.80
加：会计政 策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前 期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其 他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余 额	10,080,000.00	-	-	-	7,870,352.00	-	-	-	-	-	-4,373,635.20	-	-	13,576,716.80
三、本期增减变 动金额（减少以 “－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,036,232.23	-		-1,036,232.23
（一）综合收益 总额							-				-1,036,232.23			-1,036,232.23
（二）股东投入 和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普 通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2、其他权益工具 持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入 股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增 资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补 亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	10,080,000.00	-	-	-	7,870,352.00	-	-	-	-	-	-5,409,867.43	-	-	12,540,484.57
----------	---------------	---	---	---	--------------	---	---	---	---	---	---------------	---	---	---------------

## 股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月											2014 年度												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他										优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	10,080,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-876,839.41	9,203,160.59	10,080,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,609,102.84	8,470,897.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,080,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-876,839.41	9,203,160.59	10,080,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,609,102.84	8,470,897.16
三、本期增减变动	9,920,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	963,529	10,883,	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	732,263	732,26

金额（减少以“－”号填列）	00.00											.87	529.87									.43	3.43
（一）综合收益总额							-					2,546,571.39	2,546,571.39							-		732,263.43	732,263.43
（二）股东投入和减少资本	9,920,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,920,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	9,920,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,920,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,583,041.52	-1,583,041.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86,690.46	20,086,690.46	10,080,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-876,839.41	9,203,160.59



## 股东权益变动表（续）

单位：元

项 目	2013 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	10,080,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-828,711.59	9,251,288.41
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,080,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-828,711.59	9,251,288.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-780,391.25	-780,391.25
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-780,391.25	-780,391.25
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,080,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,609,102.84	8,470,897.16

## （二）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 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（以下合称“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。

## （三）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1 至 4 月的财务会计报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所审计，并出具了瑞华审字（2015）第 31100076 号标准无保留意见审计报告。

# 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

## （一）非同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### 1、同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### 2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控

制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## （二）合并财务报表的编制方法

### 1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### 2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报

表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

### （三）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### 1、坏账准备的确认标准

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

#### 2、坏账准备的计提方法

本公司根据信用风险特征组合计提坏账准备。

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状

况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	0.00	0.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

### 3、坏账准备的转回

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

## (四) 存货

### 1、存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品。

### 2、存货取得和发出的计价方法

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

### 3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

### 4、存货的盘存制度为永续盘存制。

## （五）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	20	10.00	4.50
机器设备	直线法	10	10.00	9.00
电子设备	直线法	3	10.00	30.00
运输设备	直线法	4	10.00	22.50
办公家具	直线法	5	10.00	18.00

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

### 3、其他说明

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

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

## （六）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

## （七）收入

### 1、商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权



相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

## 2、提供劳务收入

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

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

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

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

## 3、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

## 4、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

## （八）政府补助

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

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

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

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

### （九）税收政策

公司适用的主要税种及税率如下：

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25%计缴。

## 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）营业收入、营业成本、毛利、毛利率的重大变化及说明

公司在发货给客户前会先对货物进行检测，以保证所发出的货物满足客户的质量要求。公司在内销模式下收入确认的具体准则为将货物运输至客户指定地点并由客户签收、收到验收单时确认收入。依据为对方对货物进行了验收，确认货物满足合同约定的标准，与货物相关的权利以及义务已经转移给了客户。在外销模式下，公司在将货物运到指定口岸办理托运，并收到海关凭证时确认收入。依据为公司与客户约定于货物运到指定口岸办理托运，并收到海关凭证时权利义务发生转移，且公司在发货前已经进行了货物质量检测，基本可以保证货物能够满足最终客户要求。

公司与客户的销售合同中没有关于退货、折扣的条款。报告期内公司不存在退货情况，但是存在由于包装破损以及微生物超标情况导致的公司实际结算价低于合

同价情况，具体情况如下：2013 年发生上述情况的合同金额 1,107,310.00 元，实际结算金额 946,418.80 元，均为外销产品导致；2014 年发生上述情况的合同金额 711,350.00 元，实际结算金额 607,991.45 元，均为内销产品导致；2015 年并未发生上述情况。公司发生折扣销售时，销售额和折扣额均在同一张发票中注明，因此按照规定直接以折扣后金额作为销售额，符合会计法规。

公司两年一期的营业收入、营业成本成本、毛利率分产品的变动如下表所示：

单位：元

项目		2013 年度		2014 年度			2015 年 1-4 月		
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	增长率(%)	金额	占比(%)	增长率(%)
螺旋藻粉	收入	7,498,661.80	91.42	18,572,090.72	98.44	147.67	15,194,530.10	99.29	145.44
	成本	6,520,043.83	93.12	15,193,193.65	80.53	133.02	10,845,621.90	99.21	114.15
	毛利率(%)	13.05		18.19		39.41	28.62		57.32
小球藻粉	收入	376,802.96	4.59	289,102.56	1.53	-23.27	58,974.36	0.39	-38.80
	成本	372,325.75	5.32	324,880.00	1.72	-12.74	64,980.00	0.59	-40.00
	毛利率(%)	1.19		-12.38		-1,141.51	-10.18		-17.71
包装产品	收入	327,200.44	3.99	5,273.52	0.03	-98.39	49,220.00	0.32	2,700.03
	成本	109,744.89	1.57	887.82	0.00	-99.19	21,209.20	0.19	7,066.72
	毛利率(%)	66.46		83.16		25.14	56.91		-31.57
合计	收入	8,202,665.20	100.00	18,866,466.80	100.00	130.00	15,302,724.46	100.00	143.33
	成本	7,002,114.47	100.00	15,518,961.47	100.00	121.63	10,931,811.10	100.00	111.32
	毛利率(%)	14.64		17.74		21.23	28.56		60.98

## 1、营业收入变动分析

本公司主要从事螺旋藻粉的生产，该产品主要作为原料供下游螺旋藻保健品企业使用，此产品产生的销售收入占公司总收入 91%以上，在 2015 年占比达到了 99.29%。公司近些年在螺旋藻生产技术中获得重大突破，降低了生产成本，获得了丽江格林斯通食品有限公司的大量订单，主要由于本公司销售价格低于其原有供应商的价格。丽江格林斯通食品有限公司向本公司采购量逐年增加，从 2014 年起成为了公司的第一大客户。

公司还生产小球藻粉，目前该产品处于试验阶段，生产、提纯设备不完善，产量不稳定，因此销售额变动较大。

公司目前还有部分藻粉深加工业务，将藻粉加工为片剂，作为食品出售。在 2013 年，获得了当地政府的订单，因此 2013 年销售额较高，达到了 33 万元。在 2014 年，公司改变了该业务的战略，计划将其作为保健品出售，忙于申请保健品批准，没有获得新订单，使得 2014 年收入变为 5 千元。在 2015 年公司与香港一家客户取得联系，将其出口至香港，获得了 5 万元收入。

## 2、各类产品毛利分析

本公司主要产品为螺旋藻粉。本公司采用大规模机械化养殖技术，降低了螺旋藻泥的生产成本，从而降低了产品的总成本，因此获得了较高的毛利。2013 年、2014 年以及 2015 年 1-4 月的毛利率分别为 13.05%、18.19%和 28.62%，各年毛利率水平波动较大。

本公司拥有清水养殖基地以及龙南养殖基地(2014 年收购)2 处自有养殖基地，其中清水养殖基地作为公司的研发基地，承担了产品研发，新工艺试验，技术人员培养的职能。从 2006 年起公司一直在进行螺旋藻养殖技术的改进试验，通过改进原材料的配比（例如二氧化碳、氮磷钾各项肥料的投放比例），以达到降低成本，提高产量的目的，成效明显。此外，公司还在该基地进行新产品试验，提取螺旋藻中的藻胆蛋白（包括藻蓝素、藻蓝蛋白、藻红蛋白）、多糖、类胡萝卜素等以供出售，这类研发活动涉及到特殊藻类的培养，营养肥料的投放，成品的提取、提纯，需要较长时间的试验，目前公司提取藻蓝素的项目已经通过试验阶段，开始了量产阶段的试验。提取多糖项目处于试验后期，预计在藻蓝素量产以后再进行量产试验（藻蓝素可以和多糖共用较多的设施）。类胡萝卜素处于试验早期。以上 3 类产品在市场上价格较高，将会为公司带来更多的销售收入，并且可以提高公司整体销售毛利率。小球藻产品处于试验阶段后期，公司目前已经基本具备量产的技术储备，只要公司将所需设备采购安装好，就进行可以大规模生产。根据测算，在大规模生产以后，成本可以大幅度降低。

由于试验所得的产品单位产量低于大规模养殖的产量，此外还需要额外的养料、人员、设备的投入，而公司进行试验需要在的养殖厂中模拟真实环境，且研发所得产品可供正常生产经营使用，因此研发费用无法单独归集，因而公司统一列入成本核算，该项政策导致公司的毛利率水平变动异常。我们计算了每年清水养殖厂的单位养殖成本，并计算了每年公司外部采购的单位成本，将差额视为单位研发活动费用，乘以当年清水养殖厂的产量作为当年的研发费用。经过计算公司 2013 年研发活动费用为 801,626.56 元，2014 年为 781,449.70，而 2015 年截至 4 月 30 日清水养殖基地还未有藻泥产出，公司向清水养殖基地采购金额为 0，因此研发费用金额为 0。我们将成本中的研发费用去除，得到以下数据：

单位：元

项目		2013 年度		2014 年度			2015 年 1-4 月		
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	增长率(%)	金额	占比(%)	增长率(%)
螺旋藻粉	收入	7,498,661.80	91.42	18,572,090.72	98.44	147.67	15,194,530.10	99.29	145.44
	成本	5,718,417.26	81.67	14,411,743.95	76.39	152.02	10,845,621.90	99.21	125.77
	毛利率(%)	23.74		22.40		-5.64	28.62		27.77
小球藻粉	收入	376,802.96	4.59	289,102.56	1.53	-23.27	58,974.36	0.39	-38.80
	成本	372,325.75	5.32	324,880.00	1.72	-12.74	64,980.00	0.59	-40.00
	毛利率(%)	1.19		-12.38		-1,141.51	-10.18		-17.71
包装产品	收入	327,200.44	3.99	5,273.52	0.03	-98.39	49,220.00	0.32	2,700.03
	成本	109,744.89	1.57	887.82	0.00	-99.19	21,209.20	0.19	7,066.72
	毛利率(%)	66.46		83.16		25.14	56.91		-31.57
合计	收入	8,202,665.20	100.00	18,866,466.80	100.00	130.00	15,302,724.46	100.00	143.33

	成本	6,200,487.90	88.55	14,737,511.77	94.96	137.68	10,931,811.10	100.00	122.53
	毛利率(%)	24.41		21.89		-10.34	28.56		30.51

扣除研发费用后 2013、2014、2015 年截至 4 月份的毛利率分别为 23.74%，22.40%和 28.62%。2014 年毛利率降低的原因为当年订单大幅增加（2014 年销售收入增加 147.67%），自有养殖场产能无法满足需求，对外采购了部分半成品藻粉，而对外采购价格略高于自有养殖基地的采购价格，因此毛利率降低。

从 2014 年后期开始，公司改变了与供应商的结算模式，由后付款改为预付款。主要原因为螺旋藻泥由养殖户养殖，在养殖过程中需要投入巨额资金，且资金回收期较长，风险较高，大多数养殖户资金规模有限，因此养殖规模有限，在最终出售给公司时溢价较高。在公司采用预付款模式下，公司在前期与养殖户签订收购合同，并且将养殖所需资金预付给养殖户，降低了养殖户的资金投入，减少了养殖户的风险，因此可以获得较低的采购价格。受该因素影响螺旋藻粉毛利率由 2014 年的 22.40%增加到了 2015 年的 28.62%，增幅达到了 22.77%。

小球藻粉目前处于测试期，产量不稳定，设备利用率变动较大，导致固定成本分摊金额变动很大，因此毛利率变动较大。

公司出售的产成品是对螺旋藻粉深加工后得到的营养品。生产过程附加值较高，因此毛利率在 57%以上。各年毛利率变动原因主要由设备利用率变动导致固定成本分摊金额变动引起。

### 3、营业收入分客户分析

公司两年一期的营业收入及占比分客户数据如下表所示：

单位：元

	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
客户名称	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
丽江格林斯通食品有限公司	13,955,555.56	91.20	11,355,577.77	60.19	1,032,051.28	12.58
江苏苏豪经济贸易有限公司	649,572.65	4.24	2,329,871.79	12.35	1,682,059.83	20.51
深圳市宏超进出口有限公司	218,803.42	1.43	128,205.13	0.68	153,846.15	1.88
通用美康医药有限公司	170,940.17	1.12	-	-	-	-
威海紫光科技园有限公司	156,923.08	1.03	2,076,068.38	11.00	907,692.31	11.07
丽江永程生物科技开发有限公司	-	-	-	-	800,000.00	9.75
Nutraland Limited	-	-	-	-	2,003,075.85	24.42
天津诺兰德生物科技有限公司	58,974.36	0.39	966,965.81	5.13	-	-
烟台布鲁拜尔生物制药有限公司	-	-	764,316.24	4.05	784,188.03	9.56
总计	15,210,769.24	99.41	17,621,005.12	93.40	7,362,913.46	89.77

丽江格林斯通食品有限公司从事螺旋藻系列的食物、保健品生产。由于本公司生产技术较高，销售价格低于丽江格林斯通食品有限公司的原有供应商的价格，因此丽江格林斯通食品有限公司向本公司采购量逐年增加，并成为了公司的第一大客户。

此外公司还积极拓展新客户，并于 2015 年成功获得了来自通用美康医药有限公司的订单。

4、营业收入分地区数据如下：

单位：元



地区名称	2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
江苏	649,572.65	324,870.00	2,577,735.04	2,000,578.10	1,736,760.68	1,711,591.99
山东	156,923.08	76,182.02	2,939,529.91	1,936,452.20	1,766,239.32	1,501,339.70
深圳	218,803.42	129,948.00	217,948.72	160,987.20	153,846.15	148,275.00
广东	-	-	-	-	29,273.50	26,259.50
天津	58,974.36	64,980.00	966,965.81	764,689.20	8,088.89	8,995.35
云南丽江	13,955,555.75	10,200,917.38	11,355,577.78	10,283,084.05	1,832,051.28	1,152,487.79
福建	-	-	195,726.50	110,678.70	17,948.72	12,356.30
江西省	-	-	6,145.43	887.82	85,613.41	25,568.88
浙江	-	-	82,051.28	60,370.20	-	-
北京	170,940.17	81,217.50	324,786.32	201,234.00	-	-
上海	42,735.04	32,487.00	-	-	-	-
美国	-	-	-	-	2,331,063.95	2,331,063.95
菲律宾	49,220.00	21,209.20	-	-	241,779.29	84,176.01
合 计	15,302,724.46	10,931,811.10	18,666,466.80	15,518,961.47	8,202,665.20	7,002,114.47

### 5、内外销不同市场收入、成本、毛利情况

公司内销的合作模式为直销模式，定价机制为市场化定价，双方自由协商，信用政策主要为先付款后发货，少数为货到付款。公司外销的合作模式目前主要为代销模式，少数采取直销模式，定价机制为市场化定价，双方自由协商，公司给予客户 3 个月的信用期，公司基本都能在信用期内收回货款。

不同情况下收入、成本、毛利、毛利率及占比情况如下所示：

单位：元

年份	分类	收入	成本	毛利率	毛利占比	客商数
2015 年 1-4 月	内销	14,432,991.65	10,525,656.17	27.07%	89.39%	4
	外销	869,732.82	406,154.93	53.30%	10.61%	3
2014 年	内销	16,577,620.64	13,990,929.72	15.60%	82.18%	12
	外销	2,088,846.15	1,528,031.75	26.85%	17.82%	1
2013	内销	4,105,454.43	3,366,848.04	17.99%	61.52%	10
	外销	4,097,210.76	3,635,266.43	11.27%	38.48%	3

公司于 2013 年外销客户为 Nutraland Limited 公司、江苏苏豪经济贸易有限公司、菲律宾长青网络有限公司。2014 年外销客户为江苏苏豪经济贸易有限公司。2015 年 1-4 月外销客户为江苏苏豪经济贸易有限公司、菲律宾长青网络有限公司、通用美康医药有限公司。

公司外销模式下的毛利普遍高于内销模式。主要原因是国外客户对产品的品质、包装要求较高造，且公司给予国外客户较长的信用期，因此提高了单位售价。此外公司外销产品毛利率逐年增加，主要原因是国外市场对螺旋藻产品的标准越来越高，而高标准的螺旋藻粉需要筛选生长良好的螺旋藻，产量不够稳定，市场供应不足，因此公司销售量有降低趋势，且毛利增加。

## （二）主要费用占营业收入的比重变化及说明

1、公司两年一期的主要费用及占收入比例变动如下表所示：

单位：元

	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
项目	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
营业总收入	15,302,724.46		18,866,466.80		8,202,665.20	
销售费用	201,983.94	1.32	601,777.38	3.19	365,630.54	4.46
管理费用	1,063,722.13	6.95	1,629,854.72	8.64	1,579,027.41	19.25
财务费用	220,276.59	1.44	398,483.20	2.11	438,149.08	5.34
合计	1,485,982.66	9.71	2,630,115.30	13.94	2,382,807.03	29.05

公司三项费用金额在两年一期保持稳定增加。销售费用主要包括运输费，在 2013 年度较低，为 36.56 万元，而 2014 年度增加至 60.17 万元，主要原因为公司营业收入大幅度增加，导致运费上升。2015 年度推算至全年约为 60.60 万元，与 2014 年相比持平。

管理费用主要包括人员工资及福利、折旧、办公及业务招待费等。2013 年度为 157.90 万元，2014 年度为 162.99 万元，2015 年度截至 4 月份为 106.37 万元，主要是因为公司 2015 年聘请中介机构运作新三板挂牌事宜，并将产生的中介费用 43.10 万元计入管理费用，如果扣除此项非常规费用，管理费用金额为 63.27 万元，推算至全年为 189.82 万元，比 2014 年度增加 16.46%，主要原因为随着业务量的扩大，差旅费及各项办公支出都有所增加。

财务费用主要是公司向银行签订的短期贷款协议产生的利息，从 2013 年至 2015 年公司短期借款不断增加，导致财务费用随着增加。

虽然公司三项费用金额总体保持稳定，但是由于公司营业收入增幅远远超过了费用的增幅，导致费用占收入的比例不断下降，我们预计该趋势未来还会持续。

## 2、资产减值损失

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
坏账损失	-309,165.00	-23,766.71	830,993.17
合 计	-309,165.00	-23,766.71	830,993.17

公司两年一期中资产减值损失主要为应收账款以及其他应收款按照坏账政策计提、重回的金额。

## (三) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

## 1、非经常性损益情况

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-	-
计入当期损益的政府补助	31,200.00	255,482.96	295,531.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	106,378.73	-7,088.42	-106,981.90
非经常性损益合计	137,578.73	248,394.54	188,549.10
减：所得税影响数	34,394.68	62,098.64	47,137.28
非经常性损益净额	103,184.05	186,295.91	141,411.83
扣除非经常性损益后的净利润	2,440,695.74	337,144.27	-1,177,644.06
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	4.06	35.59	-13.65

公司两年一期获取的政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
科技局创新奖	30,000.00		
工会慰问金	1,200.00		
围墙拆迁款		249,574.54	209,631.00
2012 年度外贸企业出口创汇奖励		5,908.42	
中小企业进步奖			20,000.00
中小企业国际市场开拓			13,000.00
2012 年外经贸发展扶持基金			17,900.00
中小企业国际市场开拓			35,000.00
合 计	31,200.00	255,482.96	295,531.00

除政府补助以外的其他营业外收支主要有盘盈盘亏构成，其中 2013 年公司盘亏 11 万元，2015 年公司盘亏 10 万元。

公司两年一期全部营业外支出明细如下：

项目	2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
盘亏损失					105,834.01	105,834.01

项目	2015 年 1-4 月		2014 年		2013 年	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
捐赠			5,000.00	5,000.00		
交通罚款	1,620.00	1,620.00	450.00	450.00	1,150.00	1,150.00
税务罚款	10,526.95	10,526.95				
滞纳金			2,045.42	2,045.42		
合 计	12,146.95	12,146.95	7,495.42	7,495.42	106,984.01	106,984.01

经核查，2015 年 1-4 月税务罚款系瑞金市地方税务局稽查局于 2015 年 03 月 16 日出具的《税务行政处罚决定书》（瑞地税稽罚[2015]8 号），对公司因 2013-2014 年度少申报缴纳印花税 19053.90 元处以少申报缴纳税款 50%的罚款计 9526.95 元，对公司因 2013-2014 年度以其他凭证代替发票使用的行为处以 1000.00 元的罚款，两项合计 10526.95 元。

公司已按期缴纳罚款，于 2015 年 03 月 20 日取得《中华人民共和国税收完税证明》（赣地证 03200347）。2015 年 09 月 30 日，瑞金市地方税务局出具《说明》，证明公司前述违法违规行为“情节轻微，罚款数额较低，属于非重大行政处罚情形，不构成重大违法违规行为。”

#### （四）主要资产情况及重大变化分析

##### 1、预付账款

单位：元

项 目	2013 年度	2014 年度	2015 年 1-4 月
-----	---------	---------	--------------

预付款项	10,377.00	2,368,000.00	19,853,974.38
项 目	2013 年度	2014 年度	2015 年预计
营业总成本	7,002,114.47	15,518,961.47	32,795,433.30
预付账款周转天数	0.58	55.69	220.97

本公司预付账款从 2013 年年末的 1.11 万元，增加到 2014 年年末的 236.80 万元（增长率 21,212.56%），最终增加到 2015 年 4 月末的 1,985.40 万元（增长率 738.43%）。变动幅度远远超过了营业成本的变动（分别为 121.63%和 111.32%），主要原因因为公司采购的付款模式有较大调整，在 2013 年以前，公司采购采用后付款模式，而在 2014 年后期公司逐步采用预付款模式，主要目的是通过在养殖前期预付给供应商养殖资金，从而获得较低的采购成本。该变动提高了公司资金投入规模，使得预付账款的周转天数由 2013 年的 0.58 天增加到了 2015 年的 220.97 天。

公司预付给供应商的金额包括 2 部分：1、扩池资金；2、预付货款。

螺旋藻养殖受天气影响。在南方于每年 12 月份停止养殖，然后放空养殖池中的养殖液。等到次年 3 月份起，养殖户需对养殖池进行清洗、消毒，然后放入清水。清水中并无肥料，不利于螺旋藻生长。因此需要投入大量的肥料。根据测算，每万平方米养殖面积需要投入至少 5.00 万元的肥料。该部分的投入约占相应养殖面积全年产能的 20.00%。公司于 2015 年 4 月末的预付账款中共有 705.00 万元的扩池资金。该部分资金需要在养殖后期，10 月至 12 月通过减少肥料投入，增加收集螺旋藻频率才能得以收回。

预付货款是公司根据采购计划对养殖户的预付款。随着养殖厂不断的产出，公司采购增加，预付货款余额不断降低。截至 2015 年 8 月 19 日，预付货款占对应养殖厂的剩余产能已经低于 14.09%。

公司两年一期预付账款分单位的前五大明细如下：

单位：元

单位名称	2015 年 4 月 30 日	比例 (%)	2014 年 12 月 31 日	比例 (%)	2014 年 12 月 31 日	比例 (%)
林为民	7,751,400.00	39.04	-	-	-	-
卢五洲	6,874,000.00	34.62	-	-	-	-
俞建发	2,054,400.00	10.35	-	-	-	-
陈为鉢	1,988,743.99	10.02	-	-	4,077.00	39.29
鄂托克旗万鑫螺旋藻养殖有限责任公司	475,142.00	2.39	-	-	-	-
俞建发	-	-	1,548,000.00	65.37	-	-
郑宏志	-	-	820,000.00	34.63	-	-
浙江中维药业有限公司	-	-	-	-	6,300.00	60.71
合计	19,143,685.99	96.42	2,368,000.00	100.00	10,377.00	100.00

## 2、其他应收款

公司两年一期的其他应收款信息分别如下：

单位：元

	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	7,811,931.00	19,950,529.01	23,381,918.22
其中：退款	7,249,580.00	-	-
郑训艺借款	-	12,212,734.01	16,768,861.22
占比 (%)	87.27	58.55	0.72



公司于 2013 年、2014 年年末的其他应收款主要是股东借款。在 2015 年 4 月末的其他应收款中主要包括一笔退款 725 万元，该金额是公司在购买龙南绿佳螺旋藻养殖场时支付的一部分对价，由于在后期尽职调查时发现该养殖场有部分土地为基本农田，无法将其作为养殖基地，因此与对方协商将对应的价款退还，我们获取了双方签订的补充协议，未发现异常。此外于 2015 年 4 月末不存在股东借款。

### 3、固定资产

公司 2013 年末固定资产净值为 850 万元，2014 年末固定资产净值为 795 万元，减少主要由折旧导致。2015 年 4 月末固定资产净值为 1,668 万元，主要是由于公司 2014 年 9 月月收购龙南绿佳螺旋藻养殖厂及更新改造后由在建工程转入固定资产 628 万元。公司 2015 年 4 月末的固定资产信息如下：

单位：元

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公家具	合 计
原值	18,917,549.06	2,722,958.15	516,489.96	328,147.57	52,346.00	22,537,490.74
累计折旧	3,809,635.11	1,341,032.29	476,073.76	224,231.83	6,481.32	5,857,454.31
净值	15,107,913.95	1,381,925.86	40,416.20	103,915.74	45,864.68	16,680,036.43
成新率(%)	79.86	50.75	7.83	31.67	87.62	74.01

由上表可见公司固定资产成新率较高，综合达到了 74%，且其中与生产经营紧密相关的机器设备成新率为 51%，房屋建筑物成新率为 80%。预计未来短期内不会发生较大金额的更新改造支出。

### 4、应收账款

公司两年一期的其他应收款信息分别如下：

单位：元

项目	账面余额	坏账准备		账面价值
	金额	金额	计提比例（%）	
2015年4月30日	1,837,599.70	425,548.00	23.16	1,412,051.70
2014年12月31日	1,988,480.00	139,575.00	7.02	1,848,905.00
2013年12月31日	1,608,544.17	113,720.17	7.07	1,494,824.00

公司两年一期中按欠款方归集的余额 2015 年前五名的应收账款情况如下：

单位：元

客户	性质	与本公司关系	2015年4月30日余额	账龄	占应收账款总额的 比例（%）
丽江永程生物科技开发有限公司	货款	非关联方	234,000.00	1-2 年	12.73
			936,000.00	2-3 年	50.94
江苏苏豪经济贸易有限公司	货款	非关联方	276,000.00	1-2 年	15.02
深圳梅雁盈丰生物科技有限公司	货款	非关联方	105,000.00	1-2 年	5.71
			34,500.00	4-5 年	1.88
陆丽云	货款	非关联方	99,119.70	1 年以内	5.39
天津诺兰德生物科技有限公司	货款	非关联方	89,930.00	1-2 年	4.89
合 计	-	-	1,774,549.70	-	96.57

公司两年一期中按欠款方归集的余额 2014 年前五名应收账款如下：

单位：元

客户	性质	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日余额	账龄	占应收账款总额的 比例 (%)
丽江永程生物科技开发有限公司	货款	非关联方	234,000.00	1 年以内	11.77
			936,000.00	1-2 年	47.07
江苏苏豪经济贸易有限公司	货款	非关联方	276,000.00	1 年以内	13.88
烟台布鲁拜尔生物制药有限公司	货款	非关联方	253,800.00	1 年以内	12.76
深圳梅雁盈丰生物科技有限公司	货款	非关联方	105,000.00	1 年以内	5.28
		非关联方	34,500.00	3-4 年	1.73
天津诺兰德生物科技有限公司	货款	非关联方	89,930.00	1 年以内	4.52
合 计	-	-	1,929,230.00	-	97.02

公司两年一期中按欠款方归集的余额 2013 年前五名应收账款如下：

单位：元

客户	性质	与本公司关系	2013 年 12 月 31 日余额	账龄	占应收账款总额的 比例 (%)
丽江永程生物科技开发有限公司	货款	非关联方	936,000.00	1 年以内	58.19
烟台布鲁拜尔生物制药有限公司	货款	非关联方	189,550.00	1 年以内	11.78
深圳梅雁盈丰生物科技有限公司	货款	非关联方	134,500.00	2-3 年	8.36
天津诺兰德生物科技有限公司	货款	非关联方	90,000.00	1-2 年	5.6

福建省建瓯市盛洲食品有限公司	货款	非关联方	84,250.00	1-2 年	5.24
合 计	-	-	1,434,300.00	-	89.17

由于公司与主要客户的付款方式为预付款。因此在两年一期中应付账款金额变动不大。

## 5、存货

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 4 月 30 日
原材料	224,812.33	228,808.88	199,173.46
库存商品	1,561,828.45	2,132,971.38	4,477,056.40
合 计	1,786,640.78	2,361,780.26	4,676,229.86

公司的存货保有量较低，但是为了满足客户需求，公司会将部分高品质螺旋藻粉作为库存保持。鉴于公司存货成本低于市价，公司并未计提跌价准备。

## （五）主要负债情况

### 1、短期借款

公司两年一期中短期借款相关信息如下：

单位：万元

银行名称	保证人名称/抵押情况	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
中国建设银行股份有限公司	抵押财产为江西万方生物有限公司房产，证	450.00	2013/6/27	2014/6/26	是

公司瑞金支行	书编号为：瑞国用（2005）第 01160030 号、瑞房权证字 060226、060199 号				
中国建设银行股份有限公司瑞金支行	抵押财产为江西万方生物有限公司房产，证书编号为：瑞国用（2005）第 01160030 号、瑞房权证字 060226、060199 号；保证人郑训艺、许皑子	430.00	2014/9/9	2015/9/8	否
中国农业银行股份有限公司瑞金支行	保证人为股东郑训艺、郑训茂	400.00	2014/9/30	2015/9/29	否

## 2、预收账款

公司两年一期预收账款明细如下，由于丽江格林斯通食品有限公司从 2014 年起变为公司最主要的客户，2015 年采购量占到公司总销售额的 91%（2014 年为 60%），为了深化双方合作关系，公司要求对方预付一部分货款。导致预收账款金额增加。

单位：元

	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
单位名称	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
丽江格林斯通食品有限公司	7,045,974.00	97.52	4,403,974.00	91.38	-	-
菲律宾长青网络有限公司	105,358.39	1.46	210,637.35	4.37	-	-
威海紫光科技园有限公司	62,137.35	0.49	50,000.00	1.04	122,587.35	70.90
深圳市宏超进出口有限公司	12,000.00	0.37	-	-	-	-
王家胤	2,250.00	0.17	-	-	-	-
佰益健（福建）生物科技有限公司	-	-	-	-	299.92	0.17
上海康贤生物科技有限公司	-	-	154,578.39	3.21	50,000.00	28.92

沃德（天津）营养保健品有限公司	-	-	-	-	6.79	0.01
总计	7,227,719.74	100.00	4,819,189.74	100.00	172,894.06	100.00

### 3、应付账款

公司两年一期中按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	13,834.50	1,361,114.00	1,183,831.39
1 至 2 年（含 2 年）	1,322,294.00	-	208,000.00
2 至 3 年（含 3 年）	-	-	10,180.00
3 年以上	-	-	-
合 计	1,336,128.50	1,361,114.00	1,402,011.39

公司与主要供应商结算方式从 2014 年后期改为预付模式。因此应付账款在两年一期中呈现逐渐下降的趋势。公司在 2014、2015 年年末的应付账款中主要余额为鄂尔多斯市华益泰螺旋藻有限公司的 1,015,380.00 元货款。

### 4、其他应付款

公司两年一期中按性质归集的其他应付款情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
鄂托克旗万鑫螺旋藻养殖有限责任公司往来款	80,380.00	144,380.00	64,380.00
郑训艺往来款	1,891,601.21	-	-
个税	1,000.00	-	-
鄂托克旗盛然螺旋藻养殖有限责任公司往来款	-	1,820,000.00	2,800,000.00
上海也图装潢有限公司往来款	-	1,000,000.00	80,000.00
福建锦程高科实业有限公司往来款	-	-	2,000,000.00
鸿金迪生物科技有限公司借款	-	-	676,000.00
合 计	1,972,981.21	2,964,380.00	4,944,380.00

公司截至 2015 年 4 月 30 日的其他应付款中主要包括公司向股东郑训艺的借款 1,891,601.21 元，该款项主要用于公司日常的资金周转。

### 5、递延收益

公司两年一期中递延收益变动情况如下：

项 目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日	本年增加	本年减少	2015年4月30日
黄柏拆迁收入	13,921,697.94	768,508.00	-	14,690,205.94	-	-	14,690,205.94

公司位于黄柏坡绿草湖使用权面积 233.70 亩的土地及地上厂房于 2012 年被政府征用，并与同年被拆迁。共计补偿公司 17,768,508.00 元用以购置新厂房。拆迁时公司黄柏坡土地及其地上建筑物净值共计 3,078,302.06 元，政府补助款扣除固定资产净值后金额 14,690,205.94 元，根据瑞金市国家税务局批复，该政府拆迁补偿款可在扣除实际支付的购置厂房款后缴纳所得税。2014 年 9 月 16 日公司协议收购了位于龙南县龙南镇井冈村占地 475.8 亩的龙南养殖厂，共计支付收购价格 14,600,000.00 元。由于龙南养殖厂占地面积中有 293.68 亩为基本农田保护区土地，不能用以生产经营，故双方协商退还该土地，并归还收购费用，该 293.68 亩土地共计作价 7,249,580.00 元。截止至 2015 年 4 月 30 日，公司为构建新厂房支出 7,350,420.00 元。根据 2015 年 5 月 21 日瑞金市国税局关于《江西三达新大泽生物科技有限公司申请顺延黄柏坡绿草湖螺旋藻养殖基地取得政策性搬迁收入的搬迁开始时间请示的批复》，搬迁时点为 12 年 2 月起算，时间为 5 年。故截止至 2015 年 4 月，尚未到清算时点，公司支出也未完全发生。根据谨慎性原则，未确认相关营业外收入。差额 14,690,205.94 均于报告期计入递延收益科目中。

#### （六）股东权益情况

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	20,000,000.00	10,080,000.00	10,080,000.00
资本公积	-	7,870,352.00	7,870,352.00
未分配利润	83,998.86	-4,886,427.26	-5,409,867.43
合计	20,083,998.86	13,063,924.74	12,540,484.57

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书第一节之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。



## 四、关联交易

### （一）公司的关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

名称	关系
郑训艺	持有公司 82%的股份、董事长、总经理

#### 2、不存在控制关系的关联方

名称	关系
郑永祥	持有公司 10%的股份、监事会主席
郑训茂	持有公司 4%的股份、副董事长
郭雪峰	持有公司 4%的股份、监事
江西万方生物工程有限公司	100%控股子公司
昆明市本草食品有限公司	100%控股子公司
郑祖凤	董事、副总经理
郑祖强	董事、副总经理
许皑子	董事、董事会秘书
杨敏	职工代表监事
刘瑞庆	财务负责人
顺昌西格玛印铁制罐包装有限公司	股东郑训艺控制的其他企业
南京农苑磨坊食品有限公司	股东郑训艺控制的其他企业
江苏盛世康禾生物技术有限公司	股东郑永祥控制的其他企业
江苏润丰现代农业开发有限公司	股东郑永祥控制的其他企业
江西融辉食品有限公司	股东郑训茂控制的其他企业
章贡区茂辉保健品商行	股东郑训茂控制的其他企业
鄂托克旗万鑫螺旋藻养殖有限责任公司	郑训艺亲属郑碧兰控制的其他企业

注：鄂托克旗万鑫螺旋藻养殖有限责任公司自 2014 年 6 月至 2015 年 5 月由实际控制人亲属郑碧兰控制。

## (二) 关联方抵押担保

单位：元

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
郑训艺、许皓子	430.00	2014/9/9	2015/9/8	否
郑训艺、郑训茂	400.00	2014/9/30	2015/9/29	否

## (三) 关联方交易

## 1、偶发性关联交易

## (1) 股权交易

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例 (%)	合并成本	合并日	合并日的确定依据
江西万方生物工程有限公司	100	9,650,000.00	2015/4/30	控制权转移

该股权转让事项已经过江西万方股东会一致决议通过。

## (2) 资金拆借

单位：元

关联方	2013 年	2014 年	2015 年 1-4 月	说 明
拆入：				与关联方间的资金拆借不存在资金占用费或借款利息。
郑训艺	4,831,670.44	15,989,627.21	17,790,235.22	
郑祖强	2,242,000.00	2,360,000.00	-	
杨敏	340,000.00	2,250,000.00	-	
郑碧兰	-	-	64,000.00	
拆出：				
郑训艺	10,636,500.00	11,442,500.00	3,685,900.00	
郑祖强	2,242,000.00	-	-	
杨敏	1,250,000.00	-	-	

## 2、经常性关联方交易

无。

## (四) 关联方余额

## 1、应收关联方款项

单位：元

项目名称	2015 年 4 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：						
郑训艺	-	-	12,212,734.01	-	16,768,861.22	-
郑祖强	-	-	-	-	2,360,000.00	236,000.00
杨敏	-	-	-	-	2,250,000.00	100,000.00
合 计	-	-	12,212,734.01	-	21,378,861.22	336,000.00

## 2、应付关联方款项

单位：元

项目名称	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款：			
郑训艺	1,891,601.21	-	-
鄂托克旗万鑫螺旋藻养殖 有限责任公司往来款	-	144,380.00	-
合 计	1,891,601.21	144,380.00	-

关联自然人基本情况详见本公开转让说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

关联法人基本情况详见本公开转让说明书第三节之“五、同业竞争情况”。

公司的实际控制人、实际控制人控制的关联公司、公司核心人员均签订了《避免同业竞争承诺函》。详情请参见本公开转让说明书第三节“五、同业竞争情况”之为“（三）避免同业竞争所采取的措施”。

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司于 2015 年 7 月 1 日召开股东会，全体股东通过了净资产折股方案并签署了《发起人协议》，发起江西中藻生物科技股份有限公司。公司变更后的股本总额为 **20,000,000 股**，每股面值 1.00 元，由公司截至 2015 年 4 月 30 日经审计的账面净资产 20,086,690.46 元为基础，按 1:0.99568419 折算股本，净资产与股本之间的差

额计入股份公司资本公积。公司于 2015 年 7 月 17 日召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了设立江西中藻生物科技股份有限公司。

## （二）或有事项

截至本说明书签署日，公司不存在需要披露的或有事项。

## （三）其他重要事项

股份公司于 2015 年 8 月 18 日与丽江格林斯通食品有限公司签署了《战略合作协议》，未来三年内双方将在技术、人员、市场、业务等层面进行深度合作，共同提高螺旋藻粉的质量，格林斯通承诺在同等质量和价格条件下优先购买中藻生物生产的螺旋藻粉。

# 六、资产评估情况

公司报告期内，进行了一次评估，具体情况如下：

2015 年 7 月 1 日，万隆（上海）资产评估有限公司出具了万隆评报字（2015）第 1297 号《评估报告》。此次评估基准日为 2015 年 4 月 30 日。

评估目的：为有限公司拟变更设立股份有限公司的需要，提供有限公司净资产市场价值的专业意见。

评估方法：资产基础法

评估结果：有限公司净资产的评估价值为 23,079,191.13 元，有限公司净资产账面价值 20,086,690.46 元，评估增值额为 2,992,500.67 元，评估增值率为 14.90%。

# 七、股利分配

## （一）报告期内股利分配政策

### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- （4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

### 2、具体分配政策

(1) 公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的, 可以不再提取。提取法定公积金后, 是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

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

(3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后, 公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。

## (二) 实际股利分配情况

公司最近二年没有进行股利分配。

## (三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

# 八、控股子公司(纳入合并报表)的企业情况

报告期内公司有两家全资子公司, 分别是江西万方生物工程有限公司和昆明市本草食品有限公司。

江西万方生物工程有限公司在 2015 年 4 月 30 日之前为江西三达控制人郑训艺所有, 于 2015 年 4 月 30 日江西三达获得江西万方生物工程有限公司全部股权, 形成同一控制下的企业合并。该公司并无实际业务, 主要持有土地、厂房, 并无偿出租给江西三达。于 2015 年 4 月 30 日, 公司固定资产净值为 664.23 万元, 其他应收款净额为 291.68 万元, 总资产为 1,134.88 万元。负债总额为 328.19 万元。

昆明市本草食品有限公司为公司从第三方购买的全资子公司。该公司从事螺旋藻类产品的生产和出售业务, 目前业务停止, 等待与江西三达的整合。截至 2015 年 4 月 30 日, 总资产为 13.15 万元, 总负债为 2.92 万元, 实收资本为 50.00 万元, 累计亏损为 39.77 万元。

# 九、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析及相关管理措施

## (一) 客户集中度较高的风险

2013 年、2014 年以及 2015 年截至 4 月份公司前五大客户收入占总收入比重分

别为 78.33%、92.72%、99.01%。其中第一大客户丽江格林斯通食品有限公司占总收入比例分别为 12.58%、60.19%、91.20%。客户集中程度不断变高，存在对主要客户依赖的风险。

管理措施：

- 1、积极维护现有客户关系；
- 2、通过技术研发，扩张产品种类，获取新的客户。积极扩张海外市场，降低对国内市场的依赖。

## （二）公司治理的风险

有限公司阶段，公司治理结构不够健全，规范治理意识相对较薄弱，存在股东会会议届次不规范，会议文件未能妥善保管等不规范的情况。自有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了完备的公司章程，公司章程明确了公司关联交易、对外投资决策程序的规定。公司还制定了“三会”议事规则和相关关联交易管理制度、对外投资管理制度以及对外担保管理制度。但由于股份公司成立时间尚短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，而公司对相关制度完全理解有一个过程，执行的效果有待考察。因此，在未来的一段时间内，公司治理仍然会存在不规范的风险。

公司风险管理措施：

- 1、公司将通过加强对管理层培训等方式，不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。公司管理层承诺将认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度，严格实践，提高自身的内控意识；
- 2、公司今后将加强管理，确保实际控制人、控股股东及关联方严格遵守公司的各项规章制度。

## （三）核心技术泄密风险

公司主要业务为螺旋藻的养殖、初级加工。其中螺旋藻养殖所需技术积累较高。该核心技术对公司的持续发展至关重要。公司非常关注技术保密工作，且核心技术人员签订保密协议。但是一旦发生技术泄密，将严重削弱公司产品的市场竞争力。

公司风险管理措施：

- 1、努力研发新产品，新工艺，不断更新生产技术；
- 2、建立完善的技术保密措施，同时与核心技术人员签订保密协议和竞业禁止协

议，以防止核心技术泄密的风险。

#### **（四）内部控制制度不能有效执行的风险**

有限公司阶段公司未制定完善的内部控制制度，存在财务核算不规范、关联方占用资金等问题，股份公司成立后，制订了涉及经营、销售及日常管理等环节的内部控制制度，但由于股份公司成立时间较短，公司管理人员对规范公司治理的意识有待加强，存在内部控制制度不能有效执行的风险。

公司内部控制管理措施：公司将严格按照《公司章程》及公司内部控制制度的相关规定规范运作。公司管理层将组织全体员工加强对内部控制制度的培训，做好对内部控制制度执行情况的监督检查，使内部控制制度得到不断完善和有效执行。

#### **（五）投资风险**

公司目前处于快速发展期，对技术、人员、项目的投入较多，可能会进入新的领域发展，公司并未有足够的经验，如果无法准确预计投资回报，可能带来较大的风险。

管理措施：

公司风险管理措施：

1、在对技术、项目进行投资前，进行严谨的可行性分析，必要时雇佣外部资源帮助决策；

2、在技术、项目进行中，将发生的问题及时报告管理层，以便于管理层快速做出决定。

#### **（六）未来进入下游行业面临激烈竞争的风险**

公司未来考虑进入下游螺旋藻成品生产、销售行业，目前该行业已有实力较强的竞争者，且其中部分为公司的客户。预计未来公司进入该市场会面临激烈竞争。

公司风险管理措施：公司计划通过使用新技术、新市场渠道等方式以获取竞争优势。

#### **（七）螺旋藻市场价格波动风险**

公司主营业务为生产、出售螺旋藻粉给下游深加工企业，由于螺旋藻粉具有农业生产的性质，产量、价格可预计性较少，因此公司的营业收入可能会受到较大影响。

公司风险管理措施：公司计划通过与主要客户签订长期合同，以提前锁定销售

价格，降低市场价格波动带来的风险。

#### （八）遇到自然灾害的风险

公司主要产品为螺旋藻粉，螺旋藻粉的生产极大的依赖日光照射。如果发生长时间的阴天、暴雨、洪水等自然灾害。公司的正常生产将收到很大影响。

公司风险管理措施：公司计划通过严密跟踪天气预报，未来通过在不同地区分散采购，以降低自然灾害带来的风险。

#### （九）存货管理风险

随着公司经营规模的扩大，存货持有量逐渐增加。而螺旋藻作为食品、保健品原料，保存要求较高，且保质期有限。如果不具备完善的保存条件，可能会发生贬值、毁损的风险。

公司风险管理措施：公司计划通过完善仓库设备，主动积极管理存货，快速销售库存较长的存货，以达到有效的存货管理。

#### （十）单一产品占营业收入比重较高的风险

公司主要从事螺旋藻产品的生产、销售，目前螺旋藻粉的销售占总销售额的 90% 以上，其中在 2015 年截至 4 月 30 日达到了 99.29%。如果螺旋藻粉的生产、销售、螺旋藻泥的供应、产品质量、市场竞争格局发生不利变化，将对公司的生产经营造成一定影响。

公司风险管理措施：公司计划在未来展开小球藻、红球藻等藻产品的生产业务，以丰富公司的产品种类，抵抗单一产品的市场风险。

#### （十一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为郑训艺，直接持有公司 16,400,000.00 股份，持股比例为 82.00%，自股份公司成立后担任公司法定代表人、董事长，且董事会成员均与郑训艺存在亲属关系，郑训艺在公司决策、日常经营管理上均可施予重大影响。因此公司存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对重大事项施加影响，从而损害中小股东利益的风险。

公司风险管理措施：

1、公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款；制定了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《内部控制制度》；



2、公司将通过加强对管理层培训等方式,不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识,督促其切实遵守相关法律法规,忠诚履行职责。

### **(十二) 龙南养殖基地环评验收及排污许可问题**

公司于 2014 年底收购龙南养殖基地,因收购时日较短,该基地目前尚并未获得环评验收,可能存在短时间内无法通过环评验收及办理排污许可证的风险。

公司风险管理措施:目前公司已聘请专业团队完成配套环保设施的设计,积极建设相关环保设施,预计三个月内完成建设、环评验收及办理排污许可证,不对基地的持续经营产生不利影响。

### **(十三) 公司消防验收问题**

公司因无法独立办理公司经营场所的消防验收,需等待公司经营场所所在园区管理委员会统一为园区企业办理消防验收,公司正在督促园区管理委员会办理验收事宜。

公司风险管理措施:公司已按照消防部门的要求布置建设公司的经营场所,确保公司的消防设施符合要求并顺利通过验收,公司历史上未发生过消防事故,也为受到过消防部门的处罚。公司消防验收暂为办理完全不会对公司的持续经营产生不利影响。

(以下无正文)

(公司董事、监事、高级管理人员签字)

董事：郑训艺 郑训艺

董事：郑训茂 郑训茂

董事：郑祖凤 郑祖凤

董事：郑祖强 郑祖强

董事：许皓子 许皓子

监事：郑永祥 郑永祥

监事：郭雪峰 郭雪峰

监事：杨敏 杨敏

总经理：郑训艺 郑训艺

副总经理：郑祖凤 郑祖凤

副总经理：郑祖强 郑祖强

董事会秘书：许皓子 许皓子

财务负责人：刘瑞庆 刘瑞庆

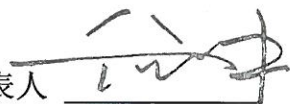


2015年10月10日

## 声 明

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

法定代表人



项目负责人



项目小组成员

韩云伟 雷国华 向倩慧



附：

## 授权委托书

致 全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

本人作为北京大成(上海)律师事务所主任，兹授权严新力女士签署应由本事务所负责人签署的本所向贵公司出具的各种法律文件。由此造成的一切责任均由本所承担。

授权期限至 2015 年 12 月 31 日。

授权委托人： 王汉齐

王汉齐

职务：北京大成（上海）律师事务所主任

2015 年 7 月 25 日

被授权人： 严新力

严新力

北京大成（上海）律师事务所（公章）



## 声 明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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。

北京大成(上海)律师事务所(盖章)

负责人: 王汉齐

授权签字人:

严新力

经办律师:

张小英

张小英 律师

经办律师:

王恩顺

王恩顺 律师

经办律师:

马然

马然 律师

2015年10月10日



## 会计师事务所声明

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

1、瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)(盖章)



2、会计师事务所负责人签字

3、经办注册会计师签字

4、签署日期

2015.10.10

## 声 明

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

签字注册资产评估师

签字注册资产评估师

机构负责人

万隆（上海）资产评估有限公司

2015 年 10 月 10 日

## 附 件

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