

# 湖南利洁生物股份有限公司

Hunan Reach Biology Co., Ltd.



## 公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦4楼)

二〇一五年十一月

## 挂牌公司声明

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。

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到全国中小企业股份转让系统有限责任公司核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

### （一）实际控制人变更的风险

截至本公开转让说明出具之日，公司的实际控制人胡汉忠和蔡青夫妇直接持有公司 34.59% 的股份，通过长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）控制着公司股东大会 10.59% 的表决权，夫妇二人合计对公司股东大会享有 45.18% 的表决权，目前公司有 9 家外部投资机构合计持有公司 40.46% 的表决权，对公司股东大会的表决有重大的影响力。若外部投资机构在股东大会表决等事项上形成联盟关系，很可能威胁胡汉忠和蔡青的实际控制人地位，随着公司后期增资扩股继续引进外部投资者，公司实际控制人的持股比例将会进一步下降，存在实际控制人变更的风险。

### （二）公司产品结构单一风险

公司自 2005 年成立以来，在营业规模、产品质量、研发能力等方面的综合实力不断提升，取得了一定的市场地位和品牌优势。但与国际大型化工企业相比，生产规模和产品结构的丰富程度仍有较大差距。目前公司 PCMX 产品的销售收入占营业收入比例较高，部分新产品虽已研发试产，但产能尚未形成规模。

### （三）原材料及产品价格变动风险

公司所用的主要原材料目前在国内市场均能得到充足的供应，公司与上游供应商建立了长期稳定的合作关系，公司原材料储备量始终处于稳定且较低的水平。相较主要竞争对手的成本优势和产品质量优势是本公司现阶段产品及服务的主要竞争优势，下游应用客户的认可度较高，主要产品维持着较高的利润率，目前公司用于生产的原材料供应充足、价格稳定，公司利用低价原料替代高价原料进一步加强成本优势，但是若出现原材料市场价格大幅上涨的情况，或公司目前使用的低价原料出现价格变动，且产品售价的调整滞后于成本的变动，将会削弱公司的相对成本优势，并对公司盈利水平构成影响。

### （四）技术流失风险

精细化工行业的重要特点是品种多、更新快，公司所拥有的核心技术决定了公司产品的竞争优势，对核心技术的拥有、扩展和应用是公司实现快速增长的重要保障。由于部分技术秘密不可避免的为公司核心技术人员和部分生产线员工知悉，若相关人员不能严守相关约定，存在技术失密的可能性。

### （五）环境保护风险

虽然公司对化工装置产生的“三废”采取了综合治理措施，确保达到环保规定的

排放标准，符合有关环保法规的要求，并且公司通过不断开发新产品、新工艺，进一步降低了生产过程中污染物的产生和排放。但随着国家对环保工作的日益重视，国家和地方政府将可能制定更加严格的环保法规，可能会在一定程度上增加公司在环保方面的费用支出，对公司利润产生影响。

#### **（六）公司产能不足的风险**

目前，公司产能利用率已接近饱和，难以满足快速增长的市场需求，产能不足较大程度上制约了公司的规模扩张和盈利增长。未来若公司湖南瑞冠生产基地无法及时投产以扩大产能，可能为市场后进入者创造机会，影响公司长远发展。

#### **（七）高新技术企业持续认定风险**

由于公司产品技术日趋成熟，公司近两年研发费用有所下降。根据《高新技术企业认定管理办法》规定，高新技术企业近三个会计年度研发费用占收入比例应达到4%以上。若未来公司研发费用比例未达到相关标准，则可能存在无法继续认定为高新技术企业的风险，从而带来无法享受15%的所得税优惠税率。

#### **（八）公司营运资金不足的流动性风险**

报告期内，公司融资途径以股东投资、银行贷款为主，报告期内，公司在银行收缩信贷规模时曾产生流动性风险。在企业快速发展阶段，资金需求不断提升，现有的融资方式和通道可能无法满足新产品的研发、生产和市场销售的资金需求。公司近年来一直处于投入期，固定资产投入较大，且存在银行贷款期限较短的限制，在银行集中收缩贷款的情况下容易出现短期的流动性紧张。2014年末公司通过多种融资手段积极改善了现金流状况，已经基本缓解了短期偿债压力，但未来若出现银行集中收缩贷款的情况，可能将再次出现影响公司短期偿债能力的情况。同时，2015年下半年，公司湖南瑞冠生产基地预计将投入试生产，对公司流动资金的需求将进一步提升，若公司不能有效解决新增产能配套流动资金的问题，可能出现新增产能不能充分利用的情况，从而影响公司业绩的快速增长。

#### **（九）非经常性损益依赖风险**

报告期内，公司2015年1-4月、2014年、2013年归属于公司母公司所有者的非经常性损益（税后）占公司当期归属于母公司股东的净利润比例分别为34.25%、48.04%、0.09%，对公司财务状况、经营成果产生了较大的影响。

上述事项系公司面对发展机遇及流动性风险时候的战略规划及转型，并非持续发生的事项，具有偶发性的特征，考虑到公司报告期内日常经营活动亦产生了稳定的净利润及现金流，因此，公司并不存在对非经常性损益的显著依赖。

#### （十）票据融资不规范风险

报告期内，公司为解决资金紧张问题，根据贷款银行建议而发生通过开具无真实交易背景的票据融资的情况。

截止本公开转让说明签署之日，公司所开具的无真实交易背景的票据虽然已全部到期解付，且公司已作出承诺，未来不再采用开具无真实交易背景的票据的方式进行融资，但公司仍有应开具无真实交易背景的票据和不规范贷款行为而遭到行政机关处罚的风险。

## 目 录

挂牌公司声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
释义 .....	8
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司概况 .....	10
二、股票挂牌情况 .....	11
三、公司股东基本情况 .....	13
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	16
五、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	30
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	32
七、本次挂牌的有关机构情况 .....	34
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>36</b>
一、公司主要业务、主要产品及用途 .....	36
二、公司组织结构 .....	38
三、公司业务流程 .....	39
四、公司业务关键资源要素 .....	44
五、与公司业务相关的其他情况 .....	68
六、公司商业模式 .....	77
七、公司所处行业情况 .....	82
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>96</b>
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	96
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	98
三、最近两年有关处罚情况 .....	101
四、公司的独立性 .....	101
五、同业竞争情况 .....	102
六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	

.....	103
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	104
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	107
<b>第四节 公司财务调查.....</b>	<b>108</b>
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	108
二、公司最近两年及一期经审计的财务报表.....	109
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	130
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析.....	137
五、报告期利润形成的有关情况.....	144
六、公司最近两年一期主要资产情况.....	151
七、公司最近两年一期主要负债情况.....	166
八、公司股东权益情况.....	174
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	175
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	179
十一、资产评估情况.....	179
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	179
十三、控股子公司的情况.....	180
十四、风险和应对措施.....	181
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>186</b>
一、挂牌公司声明.....	186
二、主办券商声明.....	187
三、律师事务所声明.....	189
四、会计师事务所声明.....	190
四、评估师事务所声明.....	191
<b>第六节 附件.....</b>	<b>192</b>
一、主办券商推荐报告.....	192
二、财务报表及审计报告.....	192
三、法律意见书.....	192

---

四、公司章程.....	192
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	192
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	192

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、利洁生物	指	湖南利洁生物股份有限公司
有限公司、利洁化工	指	湖南利洁生物化工有限公司
凯登投资	指	长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）
湖南瑞冠	指	湖南瑞冠生物化工科技有限公司
利洁新材料	指	湖南利洁新材料有限公司
达洁科技	指	湖南达洁科技有限公司
达晨创泰	指	深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）
达晨创恒	指	深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）
达晨创瑞	指	深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）
天慧瑞源	指	武汉天慧瑞源投资管理合伙企业（有限合伙）
天慧瑞泽	指	武汉天慧瑞泽投资管理合伙企业（有限合伙）
天慧瑞达	指	武汉天慧瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）
光谷创投	指	武汉光谷生物产业创业投资基金有限公司
伯乐投资	指	湖南伯乐投资管理中心（有限合伙）
新泰阳投资	指	湖南高新创投新泰阳投资企业（有限合伙）
股东会	指	湖南利洁生物化工有限公司股东会
执行董事	指	湖南利洁生物化工有限公司执行董事
股东大会	指	湖南利洁生物股份有限公司股东大会
董事会	指	湖南利洁生物股份有限公司董事会
监事会	指	湖南利洁生物股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监等公司章程规定的人员
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
推荐主办券商、主办券商、天风证券	指	天风证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
启元、律师	指	湖南启元律师事务所及其律师
大信、会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）及其会计师
中威正信、评估师	指	中威正信（北京）资产评估有限公司及其评估师
PCMX	指	4-氯-3,5-二甲基苯酚
MX	指	3,5-二甲苯酚
ZPT	指	吡啶硫酮锌
PHMG	指	聚六亚甲基胍盐酸盐
TMSQ	指	有机硅季铵盐
TCC	指	三氯卡班
恒兴化工	指	铜陵市恒兴化工有限责任公司
江苏焕鑫	指	江苏焕鑫新材料股份有限公司
上海黛龙	指	上海黛龙生物工程科技有限公司
上海高聚	指	上海高聚生物科技有限公司
浙江丽晶	指	浙江丽晶化学有限公司
宁波志华	指	宁波志华化学有限公司
山东奥友	指	山东奥友生物科技股份有限公司

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司概况

中文名称：湖南利洁生物股份有限公司

英文名称：Hunan Reach Biology Co., LTD.

注册资本：3778.4799万元

法定代表人：胡汉忠

有限公司成立日期：2005年11月23日

股份公司成立日期：2015年7月29日

住所：长沙市宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）

邮政编码：410000

电话：0731-88682038

传真：0731-88926882

网址：<http://www.reach-biology.com/>

电子信箱：Security@reach-biology.com

董事会秘书：丁上

经营范围：化工产品研发、零售、制造；生物制品研发；日用化学产品制造；矿产品、建材及化工产品批发；金属材料销售。（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）

所属行业：依据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“原材料-原材料-化学制品”，代码为111010；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）及《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为制造业（C）—化学原料和化学制品制造业（C26）—日用化学产品制造（C268）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业为制造业（C）—化学原料和化学制品制造业（C26）。公司主要从事消毒、杀菌、防霉、防腐等精细化工产品的研发、生产和销售。

主营业务：PCMX、MX、ZPT、PHMG、TMSQ、TCC等消毒杀菌精细化工产品（及中间体）的研发、生产和销售。

组织机构代码：78089794-6

注册号：430124000003992

## 二、股票挂牌情况

### (一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、转让方式

股票代码：834459

股票简称：利洁生物

股票种类：普通股

每股面值：1 元

股票总量：37,784,799 股

挂牌日期：    年    月    日

转让方式：协议转让

### (二) 股东所持股份的限售安排

#### 1、股东所持股份的限售安排

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

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

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、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变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其持有本公司股份

总数的25%。所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

截至本公开转让说明书出具日，公司股东未就所持股份做出严于上述法律法规规定的自愿锁定承诺。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股票数量如下：

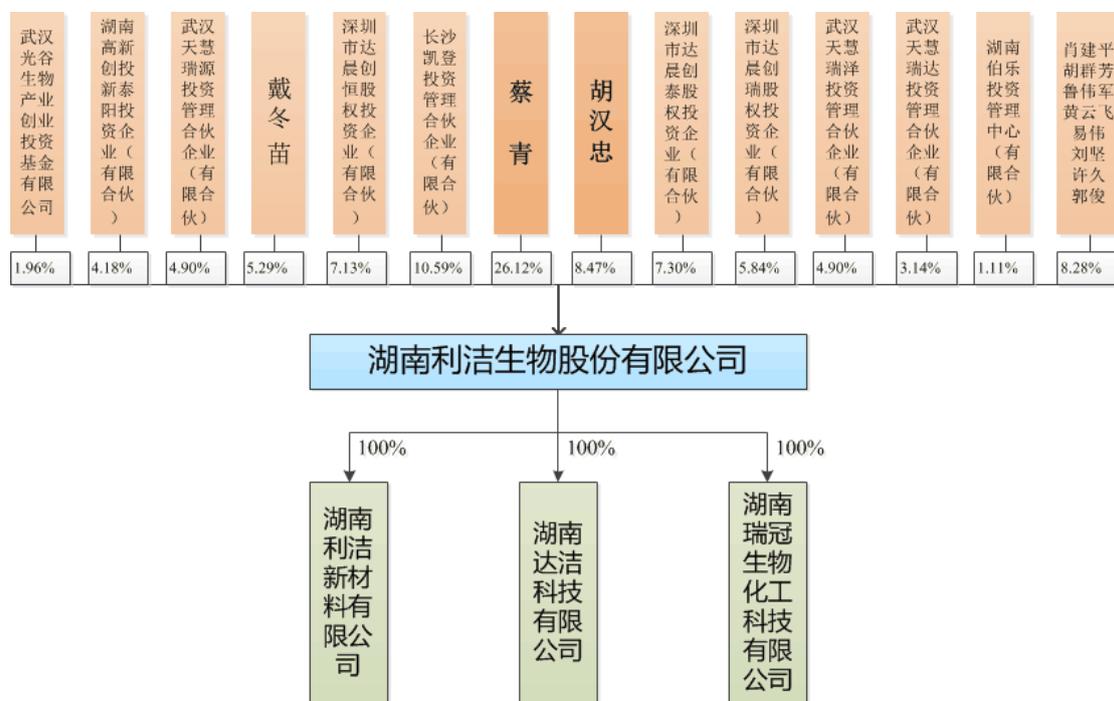
序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押 或冻结 情况	公司任职 情况	挂牌时可 转让股票 数量(股)
1	蔡青	9,870,000	26.12	否	董事	0
2	长沙凯登投资管理合伙企业(有限合伙)	4,000,000	10.59	否	—	0
3	胡汉忠	3,200,000	8.47	否	董事长、总经理	0
4	深圳市达晨创泰股权投资企业(有限合伙)	2,755,793	7.30	否	—	0
5	深圳市达晨创恒股权投资企业(有限合伙)	2,695,260	7.13	否	—	0
6	深圳市达晨创瑞股权投资企业(有限合伙)	2,207,820	5.84	否	—	0
7	戴冬苗	2,000,000	5.29	否	监事	0
8	武汉天慧瑞源投资管理合伙企业(有限合伙)	1,851,852	4.90	否	—	0
9	武汉天慧瑞泽投资管理合伙企业(有限合伙)	1,851,852	4.90	否	—	0
10	湖南高新创投新泰阳投资企业(有限合伙)	1,580,000	4.18	否	—	0
11	武汉天慧瑞达投资管理合伙企业(有限合伙)	1,185,185	3.14	否	—	0
12	肖建平	1,000,000	2.65	否	董事	0
13	胡群芳	1,000,000	2.65	否	—	0

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押 或冻结 情况	公司任职 情况	挂牌时可 转让股票 数量(股)
14	武汉光谷生物产业创业投资基金有限公司	740,741	1.96	否	—	0
15	湖南伯乐投资管理中心(有限合伙)	420,000	1.11	否	—	0
16	鲁伟军	330,000	0.87	否	—	0
17	黄云飞	300,000	0.79	否	—	0
18	易伟	300,000	0.79	否	—	0
19	刘坚	237,037	0.63	否	—	0
20	许久	200,000	0.53	否	—	0
21	郭俊	59,259	0.16	否	—	0
合计		<b>37,784,799</b>	<b>100.00</b>	--	--	<b>0</b>

### 三、公司股东基本情况

#### (一) 股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



#### (二) 公司股东基本情况介绍

公司现有 21 名股东，包含 11 名自然人、1 名法人和 9 名合伙企业。公司自

然人股东均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，满足法律法规规定的股东资格条件，具备合格的股东资格。

公司 10 名非自然人股东中，深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）、武汉天慧瑞源投资管理合伙企业（有限合伙）、武汉天慧瑞泽投资管理合伙企业（有限合伙）、武汉天慧瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）和武汉光谷生物产业创业投资基金有限公司属于私募基金，并且已按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

湖南高新创投新泰阳投资企业（有限合伙）为湖南高新创投新泰阳投资管理有限公司管理下的私募基金，目前正在办理私募基金备案手续。基金管理人湖南高新创投新泰阳投资管理有限公司已完成里私募基金管理人的备案程序（登记号：P1021465）。

长沙凯登投资管理合伙企业和湖南伯乐投资管理中心各合伙人以自有资金投资成立的有限合伙企业，不存在对外募集资金的情况，公司的经营资金均由公司自己管理，由合伙人会议共同商议决定其用途。不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

### （三）控股股东、实际控制人及前十大股东持股情况

公司控股股东、实际控制人及前十大股东持股情况：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	公司任职 情况	挂牌时可转 让股票数量 (股)
1	蔡青	9,870,000	26.12	否	董事	0
2	长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）	4,000,000	10.59	否	—	0
3	胡汉忠	3,200,000	8.47	否	董事长、总经理	0
4	深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）	2,755,793	7.30	否	—	0
5	深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）	2,695,260	7.13	否	—	0
6	深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）	2,207,820	5.84	否	—	0

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	公司任职 情况	挂牌时可转 让股票数量 (股)
7	戴冬苗	2,000,000	5.29	否	监事	0
8	武汉天慧瑞源投资管 理合伙企业(有限合 伙)	1,851,852	4.90	否	—	0
9	武汉天慧瑞泽投资管 理合伙企业(有限合 伙)	1,851,852	4.90	否	—	0
10	湖南高新创投新泰阳 投资企业(有限合伙)	1,580,000	4.18	否	—	0
合计		32,012,577	84.72	--	--	0

#### (四) 股东之间关联关系

- 1、股东胡汉忠与蔡青系夫妻关系，且为一致行动人；
- 2、长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人为胡汉忠；
- 3、股东郭俊任职于天风天睿汇盈（武汉）投资管理有限公司，该公司为股东武汉天慧瑞源投资管理合伙企业（有限合伙）和武汉天慧瑞泽投资管理合伙企业（有限合伙）的基金管理人；
- 4、股东武汉天慧瑞源投资管理合伙企业（有限合伙）和武汉天慧瑞泽投资管理合伙企业（有限合伙）的基金管理人为天风天睿汇盈（武汉）投资管理有限公司；武汉天慧瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）基金管理人为叶海睿德成都投资管理有限公司；天风天睿汇盈（武汉）投资管理有限公司为叶海睿德成都投资管理有限公司股东；
- 5、股东深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）和深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）的基金管理人均为深圳市达晨财智创业投资管理有限公司。

除上述披露的关联关系外，股东之间无其他通过投资、协议或其他安排形成的关联关系，亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

#### (五) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

##### 1、控股股东、实际控制人的认定

公司无控股股东，共同实际控制人为胡汉忠和蔡青夫妇。

胡汉忠目前直接持有公司 8.47%的股份，通过长沙凯登投资管理合伙企业

（有限合伙）控制着公司股东大会 10.59%的表决权，蔡青目前持有公司 26.12%的股份。夫妇二人合计对公司股东大会享有 45.18%的表决权，同时为了加强夫妇二人的控制地位，胡汉忠、蔡青及长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）签署了《一致行动协议》，约定三方在行使股东大会、董事会表决权、处理公司经营管理中的重大事项等事项中保持一致。

蔡青和胡汉忠自入股利洁生物以来，二人的合计持股比例一直都在 50%以上，绝对控制公司的股东（大）会，并对公司的高管人员选任起着决定性作用。随着公司后期不断增资扩股引进投资机构，二人的合计持股比例虽然被稀释至 50%以下，但是仍然控制着公司股东大会 45.18%的表决权。胡汉忠和蔡青一直在公司担任着董事长或总经理的重要职务，股份公司成立后，二人均担任股份公司董事职务，胡汉忠同时还担任股份公司董事长和总经理职务，对股份公司高级管理人员的选任起着决定作用，对公司的经营发展和日常管理有着很强的决策权和控制权。

综上，胡汉忠和蔡青夫妇不仅在表决权上对公司进行相对控股，对公司的经营管理和决策也一直施予重大影响，可实际控制公司的发展方向，为公司的共同实际控制人。最近两年公司实际控制人未发生变更。

## 2、控股股东、实际控制人的基本情况

胡汉忠，男，1956年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。先后就职于岳阳肉类联合加工厂、岳阳华康食品厂、岳阳纺织厂、湖南省政府驻海南办事处、湖南达洁科技有限公司；2005年至今，就职于湖南利洁生物化工有限公司；2015年7月至今，担任股份公司董事长，任期三年。

蔡青，女，1961年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。先后就职于岳阳市邮电局、海口湘天贸易公司、湖南华达贸易有限公司；2005年至今，就职于湖南利洁生物化工有限公司；2015年7月至今，担任股份公司董事，任期三年。

## 3、公司控股股东和实际控制人最近两年未发生变更

公司无控股股东，最近两年，实际控制人一直为胡汉忠和蔡青夫妇，未发生变更。

## 四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）公司股本的形成及其变化

有限公司成立于 2005 年 11 月 23 日，自设立以来共发生过 5 次股权变更和 7 次增资，具体情况如下：

### 1、有限公司成立

2005 年 11 月 14 日，自然人胡拓拟出资 180 万元、吴飞拟出资 20 万元共同设立“湖南利洁生物化工有限公司”，公司（筹）注册资本为人民币 200 万元。

2005 年 11 月 17 日，湖南精诚联合会计师事务所就公司的本次出资出具“湘精诚会验字(2005)第 11-073 号”《验资报告》，验证截至 2005 年 11 月 17 日，湖南利洁生物化工有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 200 万元，均为货币出资。其中，胡拓出资 180 万元，吴飞出资 20 万元。

2005 年 11 月 23 日，公司获得湖南省工商局核准的注册号为 4300002007405 的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构为：

股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例 (%)
胡拓	货币	180	90
吴飞	货币	20	10
合计	—	200	100

### 2、2007 年 5 月 30 日有限公司第一次增资

2007 年 5 月 23 日，公司召开股东会并作出决议，同意将公司的注册资本由 200 万元增至 500 万元，新增的 300 万元注册资本由股东胡拓以货币认缴；同意修改公司章程相应条款。

针对公司本次增资，湖南鉴源有限责任会计师事务所于 2007 年 5 月 24 日出具“鉴验字[2007]0028 号”《验资报告》，截至 2007 年 5 月 24 日，公司已收到股东胡拓缴纳的新增注册资本人民币 300 万元，全部为货币出资。

2007 年 5 月 30 日，有限公司完成了本次增资的工商变更登记手续。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例 (%)
胡拓	货币	480	96
吴飞	货币	20	4
合计		500	100

### 3、2008 年 3 月 24 日有限公司第二次增资及第一次股权转让

2008年3月18日，有限公司召开股东会并作出决议，同意股东吴飞将其所持公司4%的股权（20万出资）转让给肖建平；同意公司注册资本由500万元增至1500万元，新增的1000万元注册资本由新股东蔡青以货币认缴；同意修改公司章程相应条款。

2008年3月18日，吴飞与肖建平签订《湖南利洁生物化工有限公司股份转让协议书》，吴飞将其所持公司4%的股权以20万元的价格转让给肖建平。

针对公司本次增资，湖南元和联合会计师事务所于2008年3月21日出具“元和验字（2008）第03-H018号”《验资报告》，验证截至2008年3月21日，公司已收到新股东蔡青缴纳的新增注册资本人民币1,000万元，全部为为货币出资。

2008年3月24日，有限公司完成本次变更的工商登记手续。

本次增资及股权转让后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
胡拓	货币	480	32.00
肖建平	货币	20	1.33
蔡青	货币	1000	66.67
合计		<b>1500</b>	<b>100.00</b>

#### 4、2010年6月18日有限公司第二次股权变更

2010年6月6日，有限公司召开股东会并作出决议，同意股东胡拓将其所持公司32%的股权以480万元的价格转让给蔡青，肖建平同意放弃优先购买权；通过新的公司章程。

2010年6月9日，胡拓与蔡青签订《湖南利洁生物化工有限公司股份转让协议书》，胡拓将其持有公司的480万元股权以480万元的价格转让给蔡青。

2010年6月18日，有限公司完成了本次变更的工商登记手续。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
肖建平	货币	20	1.33
蔡青	货币	1480	98.67
合计		<b>1500</b>	<b>100.00</b>

#### 5、2012年10月17日有限公司第三次增资

2012年9月18日，公司召开股东会并作出决议，同意将公司的注册资本由1500万元增至1800万元，新增的300万元注册资本由胡汉忠以经评估后的无形资产认缴；同意修改公司章程相应条款。

根据北京中同华资产评估有限公司于2012年9月10日出具的“中同华评报字（2012）第393号”《资产评估报告书》，以2012年6月30日为评估基准日，胡汉忠拟投入公司的发明专利“对氯代烷基酚的工业化制备方法”（专利号为ZL200710034241.8，有效期至2027年1月9日）市场评估值为630万元。

2012年9月18日，湖南湘域联合会计师事务所出具“湘域验字（2012）第09-A18号”《验资报告》，验证截至2012年9月18日止，公司已收到股东胡汉忠缴纳的新增注册资本人民币300万元，出资方式为知识产权（专利权）。

2012年10月17日，有限公司完成了本次变更的工商登记手续。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
蔡青	货币	1480	82.22
胡汉忠	实物	300	16.67
肖建平	货币	20	1.11
合计		1800	100.00

针对本次无形资产出资，为了夯实公司的注册资本，规范公司股东的出资行为，经公司2015年1月25日召开的股东会审议同意，股东胡汉忠以现金300万元对上述无形资产出资的部分进行了补充。

2015年2月16日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）长沙分所出具了“大信沙验字【2015】第00005号《验资报告》”，说明经审验，截止2015年2月15日，公司已收到股东胡汉忠缴纳的货币资金300万元，缴存于公司在中国建设银行开立的人民币账户内。

## 6、2012年10月31日有限公司第三次股权变更

2012年10月26日，有限公司召开股东会并作出决议，同意股东蔡青将所持公司25.72%的股权以1元/股的价格分别转让给肖建平4.44%、戴冬苗11.12%、胡群芳5.55%、鲁伟军1.83%、黄云飞1.67%、许久1.11%，其他股东放弃优先购买权；同意修改公司章程相应条款。

2012年10月26日，蔡青分别与肖建平、戴冬苗、胡群芳、鲁伟军、黄云飞、许久签订《湖南利洁生物化工有限公司股权转让协议》。

2012年10月31日，有限公司完成了本次变更的工商登记手续。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
蔡青	货币	1,017.00	56.50
胡汉忠	货币	300.00	16.67
戴冬苗	货币	200.00	11.12
肖建平	货币	100.00	5.55
胡群芳	货币	100.00	5.55
鲁伟军	货币	33.00	1.83
黄云飞	货币	30.00	1.67
许久	货币	20.00	1.11
合计		<b>1800.00</b>	<b>100.00</b>

#### 7、2013年1月8日有限公司第四次股权变更

2013年1月6日，有限公司召开股东会并作出决议，同意公司股东蔡青将其所持公司的1.67%的股权以1元每股的价格转让给易伟，其他股东放弃优先购买权；同意修改公司章程相应条款。

2013年1月6日，蔡青与易伟签订《湖南利洁生物化工有限公司股权转让协议》。

2013年1月8日，有限公司完成了本次变更的工商登记手续。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
蔡青	货币	987.00	54.83
胡汉忠	货币	300.00	16.67
戴冬苗	货币	200.00	11.12
肖建平	货币	100.00	5.55
胡群芳	货币	100.00	5.55
鲁伟军	货币	33.00	1.83
黄云飞	货币	30.00	1.67
易伟	货币	30.00	1.67
许久	货币	20.00	1.11

合计	<b>1800.00</b>	<b>100.00</b>
----	----------------	---------------

### 8、2013年2月20日有限公司第四次增资

2013年2月15日，有限公司召开股东会并作出决议，同意将公司的注册资本由1800万元增加至2200万元，新增的400万元注册资本由长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）以现金2400万元认缴，剩余的2000万元计入资本公积；同意修改公司章程相应条款。

针对本次增资，湖南湘域联合会计师事务所于2013年2月20日出具“湘域验字（2013）第02-A03号”《验资报告》，验证截至2013年2月20日，公司已收到股东凯登投资缴纳的新增注册资本人民币2400万元，全部为货币出资，其中400万元进入公司注册资本，余额2000万元全部计入资本公积。

2013年2月20日，有限公司完成了本次增资的工商变更登记手续。

此次增资完成后后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
蔡青	货币	987.00	44.86
长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	400.00	18.18
胡汉忠	货币	300.00	13.64
戴冬苗	货币	200.00	9.10
肖建平	货币	100.00	4.55
胡群芳	货币	100.00	4.55
鲁伟军	货币	33.00	1.50
黄云飞	货币	30.00	1.36
易伟	货币	30.00	1.36
许久	货币	20.00	0.90
合计		<b>2200.00</b>	<b>100.00</b>

### 9、2013年3月22日有限公司第五次增资

2013年3月21日，有限公司召开股东会并作出决议，同意将公司的注册资本由2200万元增加至2420万元，新增的220万元注册资本分别由湖南高新创投新泰阳投资企业（有限合伙）以货币投资948万元认缴158万元注册资本、湖南伯乐投资管理中心（有限合伙）以货币投资252万元认缴42万元注册资本、陈志军投资120万元认缴20万元注册资本，股东超出新增注册资本的认缴资金1100万元计入资本公积；同意修改公司章程相应条款。

2013年3月21日，湖南湘域联合会计师事务所出具“湘域验字（2013）第03-A24号”《验资报告》，截至2013年3月21日，公司已收到股东新泰阳投资、伯乐投资、陈志军认缴的新增注册资本合计人民币220万元，均为货币出资，其中新泰阳投资出资158万元，伯乐投资缴纳出资42万元，陈志军缴纳出资20万元。

2013年3月22日，有限公司完成了本次增资的工商变更登记手续。

此次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
蔡青	货币	987.00	40.79
长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	400.00	16.53
胡汉忠	货币	300.00	12.40
戴冬苗	货币	200.00	8.26
湖南高新创投新泰阳投资企业（有限合伙）	货币	158.00	6.53
肖建平	货币	100.00	4.13
胡群芳	货币	100.00	4.13
湖南伯乐投资管理中心（有限合伙）	货币	42.00	1.74
鲁伟军	货币	33.00	1.36
黄云飞	货币	30.00	1.24
易伟	货币	30.00	1.24
许久	货币	20.00	0.83
陈志军	货币	20.00	0.83
<b>合计</b>		<b>2420.00</b>	<b>100.00</b>

#### 10、2013年8月22日有限公司第六次增资

2013年8月8日，有限公司召开股东会并作出决议，同意将公司的注册资本由2420万元增加至3185.8873万元，新增的765.8873万元注册资本分别由深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）以货币投资1800万元认缴275.5793万元、深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）以货币投资1760万元认缴269.5260万元、深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）投资1440万元认缴220.7820万元，新增股东超出新增注册资本的认缴资金4234.1127万元计入资本公积；同意修改公司章程相应条款。

2013年8月21日，湖南湖南湘域联合会计师事务所出具“湘域验字（2013）第0820101号”《验资报告》，截至2013年8月21日，公司已收到股东达晨创泰、达晨创恒、达晨创瑞缴纳的新增注册资本合计人民币765.8873万元，均为货币出资，其中达晨创泰出资275.5793万元，达晨创恒出资269.5260万元，达晨创瑞出资220.7820万元。

2013年8月22日，有限公司完成了本次增资的工商变更登记手续。

此次增资完成后后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
蔡青	货币	987.0000	30.98
长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	400.0000	12.56
胡汉忠	货币	300.0000	9.42
深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）	货币	275.5793	8.65
深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）	货币	269.5260	8.46
戴冬苗	货币	200.0000	6.28
深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）	货币	220.7820	6.93
湖南高新创投新泰阳投资企业（有限合伙）	货币	158.0000	4.96
肖建平	货币	100.0000	3.14
胡群芳	货币	100.0000	3.14
湖南伯乐投资管理中心（有限合伙）	货币	42.0000	1.32
鲁伟军	货币	33.0000	1.03
黄云飞	货币	30.0000	0.94
易伟	货币	30.0000	0.94
许久	货币	20.0000	0.63
陈志军	货币	20.0000	0.63
<b>合计</b>		<b>3185.8873</b>	<b>100.00</b>

公司在引进深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）和深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）时，与公司实际控制人胡汉忠、蔡青签署了包含业绩承诺、现金补偿和股权回购等条款在内的对赌协议。

其中对于公司 2014 和 2015 年的业绩对赌承诺已经触发了履约条件，关于股权回购的约定则处于正常履约期间，尚未触发回购条件。

为了支持公司申请在全国股转系统公司挂牌，经过各方友好协商，上述投资机构于 2015 年 5 月与公司实际控制人胡汉忠、蔡青签署了补充协议，协议约定中止上述对赌协议中的业绩对赌条款，由实际控制人胡汉忠、蔡青自挂牌之日起 1 年内以现金 500 万元对投资机构进行补偿，如果公司在 2015 年 12 月 31 日之前无法顺利实现挂牌，则上述对赌协议中关于业绩承诺的对赌条款继续生效。

因此，公司若此次能够顺利实现新三板挂牌，则与上述 3 家投资机构的对赌协议中关于业绩补偿的条款可顺利终止，如果公司未能按照计划于 2015 年 12 月 31 日实现挂牌，则上述对赌协议中关于业绩补偿的条款会自动恢复履行。目前股权回购的条款尚未触发回购条件，并未实际履行，协议处于正常履约期间。即使触发了回购条款，也会导致实际控制人因为回购股权而产生的持股比例的上升，不会对公司的经营发展产生不利影响，也不会侵害其他中小股东的利益。

#### **11、2015 年 3 月 23 日有限公司第五次股权变更及第七次增资**

2015 年 3 月 5 日，有限公司召开股东会，经全体与会股东审议同意：公司注册资本增加至 3778.4799 万元；同意武汉天慧瑞源投资管理合伙企业（有限合伙）以人民币 1250 万元认缴公司注册资本 185.1852 万元，武汉天慧瑞泽投资管理合伙企业（有限合伙）以人民币 1250 万元认缴公司注册资本 185.1852 万元，武汉天慧瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）以人民币 800 万元认缴公司注册资本 118.5185 万元，武汉光谷生物产业创业投资基金有限公司以人民币 500 万元认缴公司注册资本 74.0741 万元，刘坚以人民币 160 万元认缴公司注册资本 23.7037 万元，郭俊以人民币 40 万元认缴公司注册资本 5.9259 万元。同意公司股东陈志军将持有的公司 0.63% 的股权转让给胡汉忠；修改公司章程相应条款；

2015 年 3 月 6 日，胡汉忠与陈志军签署了《股权转让协议》。

针对公司本次增资，大信会计师事务所于 2015 年 3 月 10 日出具了大信沙验字[2015]第 00006 号《验资报告》，说明经审验截止 2015 年 3 月 9 日止，公司已收到股东缴纳的新增投资款人民币 4000 万元，全部为货币出资。其中 592.5926 万元进入注册资本，余额 3407.4074 万元全部计入资本公积。

2015 年 3 月 23 日，有限公司完成了本次增资及股权变更的工商变更登记手续。

此次增资及股权变更完成后后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
蔡青	货币	987.0000	26.12
长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	400.0000	10.59
胡汉忠	货币	320.0000	8.47
深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）	货币	275.5793	7.30
深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）	货币	269.5260	7.13
戴冬苗	货币	200.0000	5.29
深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）	货币	220.7820	5.84
武汉天慧瑞源投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	185.1852	4.90
武汉天慧瑞泽投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	185.1852	4.90
湖南高新创投新泰阳投资企业（有限合伙）	货币	158.0000	4.18
武汉天慧瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	118.5185	3.14
肖建平	货币	100.0000	2.65
胡群芳	货币	100.0000	2.65
武汉光谷生物产业创业投资基金有限公司	货币	74.0741	1.96
湖南伯乐投资管理中心（有限合伙）	货币	42.0000	1.11
鲁伟军	货币	33.0000	0.87
黄云飞	货币	30.0000	0.79
易伟	货币	30.0000	0.79
刘坚	货币	23.7037	0.63
许久	货币	20.0000	0.53
郭俊	货币	5.9259	0.16
<b>合计</b>		<b>3778.4799</b>	<b>100.00</b>

此次增资中，新增投资机构武汉天慧瑞源投资管理合伙企业（有限合伙）、武汉天慧瑞泽投资管理合伙企业（有限合伙）、武汉天慧瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）和武汉光谷生物产业创业投资基金有限公司对公司进行增资时与公司实际控制人胡汉忠签署了包含业绩承诺、现金补偿和股权回购条款在内的对赌

协议，但是并未与公司签署包含业绩承诺、退出机制等条款的对赌协议，公司并未参与对赌，不是对赌一方，目前该协议处于正常履约期间，并未触发对赌的履行条件，未实际履行。

## 12、2015年7月29日有限公司整体变更为股份公司

2015年7月3日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以有限公司经审计确认的截至2015年4月30日的账面净资产折股，将有限公司整体变更为股份有限公司。有限公司全部21名股东作为股份有限公司的发起人，持股比例不变。

2015年6月25日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（大信审字[2015]第27-00026号）。根据该《审计报告》，截止审计基准日2015年4月30日止，有限公司的总资产为26,893.94万元，负债为8,902.78万元，净资产为17,791.16万元。

2015年6月29日，中威正信（北京）资产评估有限公司出具《评估报告》（中威正信评报字（2015）第1096号）。根据该《评估报告》，截至评估基准日2015年4月30日止，有限公司的总资产评估值为29,648.70万元，总负债评估值为8,902.78万元，净资产评估值为20,745.92万元。

2015年7月20日，有限公司全部21名股东作为股份公司的发起人签署《发起人协议》，发起人以有限公司截至2015年4月30日的账面净资产179,911,562.78元按4.761479: 1的比例折合股本总额为37,784,799.00股，溢价部分142,126,763.78元作为公司的资本公积。各发起人以有限公司净资产作为出资投入公司，持股比例不变。

2015年7月23日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（大信验字【2015】第27-00011号），验证：截至2015年4月30日止，股份公司（筹）全体发起人已按发起人协议、章程之规定，以其拥有的有限公司经审计净资产179,911,562.78元，作价人民币179,911,562.78元，其中人民币37,784,799.00元折合为股份公司（筹）的股本，股份总额为37,784,799.00股，每股面值人民币1元，缴纳注册资本人民币37,784,799.00元整，余额人民币142,126,763.78元作为“资本公积”。

2015年7月24日，股份公司（筹）召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于湖南利洁生物化工有限公司整体变更为湖南利洁生物股份

有限公司方案的议案》、《关于湖南利洁生物股份有限公司章程的议案》、《关于选举湖南利洁生物股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举湖南利洁生物股份有限公司第一届监事会非职工代表监事的议案》、《关于湖南利洁生物股份有限公司股东大会事规则的议案》、《关于湖南利洁生物股份有限公司董事会议事规则的议案》、《关于湖南利洁生物股份有限公司监事会议事规则的议案》等议案及内控制度，并选举产生了第一届董事会、监事会，其中1名职工代表监事由职工代表大会民主选举产生。

2015年7月29日，长沙市工商行政管理局核准了上述变更事项并为股份公司颁发了《企业法人营业执照》（注册号：430124000003992）。

股份公司设立时股权结构如下：

股东姓名	出资方式	持股数量（股）	出资比例（%）
蔡青	净资产	987.0000	26.12
长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）	净资产	4,000,000	10.59
胡汉忠	净资产	3,200,000	8.47
深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）	净资产	2,755,793	7.30
深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）	净资产	2,695,260	7.13
深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）	净资产	2,207,820	5.84
戴冬苗	净资产	2,000,000	5.29
武汉天慧瑞源投资管理合伙企业（有限合伙）	净资产	1,851,852	4.90
武汉天慧瑞泽投资管理合伙企业（有限合伙）	净资产	1,851,852	4.90
湖南高新创投新泰阳投资企业（有限合伙）	净资产	1,580,000	4.18
武汉天慧瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）	净资产	1,185,185	3.14
肖建平	净资产	1,000,000	2.65
胡群芳	净资产	1,000,000	2.65
武汉光谷生物产业创业投资基金有限公司	净资产	740,741	1.96
湖南伯乐投资管理中心（有限合伙）	净资产	420,000	1.11

鲁伟军	净资产	330,000	0.87
黄云飞	净资产	300,000	0.79
易伟	净资产	300,000	0.79
刘坚	净资产	237,037	0.63
许久	净资产	200,000	0.53
郭俊	净资产	59,259	0.16
<b>合计</b>		<b>37,784,799</b>	<b>100.00</b>

自 2005 年 11 月公司设立起，公司历次增资、减资、股权变动均履行了内部审议、验资和工商备案手续，出资比例符合法律法规和公司章程的规定。针对股东 2012 年 10 月的无形资产出资 300 万元，为进一步夯实公司的注册资本，规范公司股东的出资行为，经公司 2015 年 1 月 25 日召开的股东会审议同意，股东胡汉忠以现金 300 万元对上述无形资产出资的部分进行了补充，并由大信会计师事务所（特殊普通合伙）进行了验资。

因此，公司历次增资中虽然部分出资存在瑕疵，但是经公司股东会审议同意后，依法进行了规范，并办理了工商登记手续。程序到位、合法合规，历次股权变更真实、合法、有效。

## （二）子公司股本的形成及其变化

利洁生物目前有 3 家全资子公司，分别为湖南达洁科技有限公司、湖南瑞冠生物化工科技有限公司和湖南利洁新材料有限公司。三家公司的基本情况如下

### 1、湖南达洁科技有限公司

湖南达洁科技有限公司成立于 2001 年 1 月 3 日，法定代表人胡汉忠，注册资本 1100 万元，注册号为 430000000073667，住所为长沙市高新区麓谷大道 627 号 B-3 栋 909、910 室，经营范围为“精细化工、日用化学品的开发、生产、销售；日用百货、五金、交电、纺织品、服装、建筑材料、电子材料、电子产品和法律法规和政策允许的化工原料、化工产品、金属材料的销售；提供企业管理策划、技术咨询服务；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务”。

2012 年 12 月 25 日，达洁科技召开股东会并作出决议，同意股东胡汉忠、刘云分别将所持达洁科技的 98%和 2%的股权转让给湖南利洁生物化工有限公

司。

2012年12月25日，利洁化工分别与胡汉忠、刘云签订《湖南达洁科技有限公司股权转让协议》。

2012年12月30日，达洁科技完成本次股权转让的工商变更登记并获得换发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，达洁科技成为利洁生物的全资子公司，此后未发生过增资、减资、股权转让等变更事项。

## 2、湖南利洁新材料有限公司

湖南利洁新材料有限公司成立于2012年4月24日，法定代表人为肖建平，注册资本为400万元，注册号为430193000043611，住所为长沙高新开发区麓谷大道627号B-3栋加速器生产车间904，主要经营范围为新材料技术开发服务；生物制品研发；电子产品研发；化工产品（不含危险化学品和监控化学品）研发、销售；电子产品的销售。（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）。

针对利洁新材料的设立出资情况，湖南金桥会计师事务所有限公司出具了“湘金桥验字（2012）第0440《号验资报告》”，说明经审验，截止2012年4月23日，公司已收到股东利洁生物缴纳的注册资本人民币400万元，全部为货币出资。

利洁新材料自成立以来即为利洁生物的全资子公司，成立至今没有发生过注册资本、股权等方面的变更事项。

## 3、湖南瑞冠生物化工科技有限公司

湖南瑞冠生物化工科技有限公司，成立于2008年9月19日，法定代表人胡汉忠；注册资本为人民币1100万元，注册号为430709000002866，住所为常德经济技术开发区德山镇七星庵村海德路，经营范围为：合成洗涤剂及化工产品（不含危险品）的研发、生产与销售；建筑材料销售。（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）。

2014年8月19日，湖南瑞冠召开股东会并作出决议，同意股东福建省龙岩龙化化工有限公司、麻汉斌分别将所持瑞冠生物的900万元股权、200万元股权转让给利洁生物；同意公司类型变更为有限责任公司（法人独资）；同意修改公司章程。

2014年8月19日，福建省龙岩龙化化工有限公司、麻汉斌分别与利洁生物签订《湖南瑞冠生物化工科技有限公司股权转让协议》。

本次股权转让后，利洁生物持有湖南瑞冠100%股权，利洁生物随后任命胡汉忠担任公司执行董事、总经理兼法定代表人，戴冬苗担任监事；

2014年8月26日，湖南瑞冠完成本次股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让完成后，湖南瑞冠成为湖南利洁生物化工有限公司的全资子公司。

本次股权转让完成后，湖南瑞冠成为利洁生物全资子公司，此后没有发生过增资、减资、股权转让等变更事项。

### （三）重大资产重组情况

公司最近两年内没有发生过重大资产重组情况。

## 五、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

胡汉忠，男，董事长，详见本节“三、公司股东基本情况”之“（五）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。2015年7月至今，担任公司董事长，任期三年。

蔡青，女，董事，详见本节“三、公司股东基本情况”之“（五）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。2015年7月至今，担任公司董事，任期三年。

肖建平，男，董事，1955年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。先后就职于湖南津市第二大米厂、湖南津市粮油食品厂、常德德澳精细化工厂、湖南利洁化工有限公司；2012年至今，就职于湖南利洁科技有限公司；2015年7月至今，担任公司董事，任期三年。

傅忠红，男，董事，1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。先后就职于广东省建材工业总公司、南海投资有限公司、广东省技术改造投资有限公司、广东光存储科技有限公司、广州科技创业投资有限公司；2006年10月至今，就职于达晨创业投资有限公司；2015年7月至今，兼任公司董事，任期三年。

冯晓明，男，董事，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，先后就职于新时代证券有限责任公司、国都证券股份有限公司、国开证券有限责任公司、天风证券股份有限公司；2013年4月至2015年7月，就职于天风天睿投

资有限公司；2015年8月至今，就职于天风睿通（武汉）投资管理有限公司；2015年7月至今，兼任公司董事，任期三年。

余军，男，出生于1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。先后就职于长沙泰湘电器贸易有限公司、长沙鑫余电器贸易有限公司、新泰阳投资有限公司；2015年至今，担任深圳市华创智汇资本管理有限公司董事长兼法定代表人。2015年7月至今，兼任公司董事，任期三年。

陈弘，男，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。先后就职于甘肃地矿局、湖南省化纤研究所、珠海宝丰鑫化工有限公司、湖南先伟实业有限公司、湖南玉新药业有限公司研究所；2012年2月至今，就职于湖南利洁生物化工有限公司。2015年7月至今，兼任公司董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

邹杰，男，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。先后就职于湖南东晨矿业有限公司、浏阳市稀土材料厂、长沙市华龙实木门业有限公司、长沙市长永电杆厂、湖南宏达超细粉厂、中国人保健康保险湖南分公司。2012年至今，就职于湖南利洁生物化工有限公司。2015年7月至今，兼任公司监事会主席，任期三年。

戴冬苗，男，1974年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。先后就职于湖南众盛贸易有限公司、中国物资中南公司；2015年7月至今，兼任公司监事，任期三年。

贺梅，女，1984年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年至2008年9月就职于长丰联成汽车模具有限公司，2009年6月至今就职于湖南利洁生物化工有限公司。2015年7月至今，兼任公司职工代表监事，任期三年。

## （三）高级管理人员基本情况

胡汉忠，总经理，简历详见“三、公司股东基本情况”之“（五）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。2015年7月至今担任公司总经理，任期三年。

吴飞，副总经理，男，1977年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。先后就职于国营长沙科技仪器厂、远大铃木住房设备有限公司、湖南达洁科技有限公司；2007年8月至今，就职于湖南利洁生物化工有限公司。2015

年7月至今担任公司副总经理，任期三年。

张新波，副总经理，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2002至2006年，就职于湖南娄底市第一中学；2009年至今，就职于湖南利洁生物化工有限公司。2015年7月至今担任公司副总经理，任期三年。

戴胜，财务总监，男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。先后就职于广州穗景客车制造有限公司、广州飞达运动按摩器材有限公司、广州中普会计师事务所、增城市大鼎手袋有限公司、珠海明城物业管理有限公司；2013至今，就职于湖南利洁生物化工有限公司。2015年7月至今担任公司财务总监，任期三年。

丁上，董事会秘书，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。先后就职于上海中沅经贸有限公司、易初莲花连锁超市有限公司、三九科技发展股份有限公司、上海协亨通讯设备股份有限公司、上海华垒石材有限公司；2014年至今，就职于湖南利洁生物化工有限公司。2015年7月至今担任公司董事会秘书，任期三年。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的任职资格及合法合规性

公司现任董事、监事及高级管理人员符合《公司章程》及《公司法》规定的任职资格，最近24个月不存在重大违法违规行为，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。相关人员的选举和聘任依法履行了股东大会、董事会和监事会的决策程序，相关人员自就职以来忠于职守，积极履行各自职责，勤勉尽责，未发生玩忽职守、怠于履职的相关情形。

### 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

#### （一）报告期主要财务数据

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	28,754.07	33,756.51	31,718.27
负债总计（万元）	10,162.24	20,136.74	19,945.86
股东权益合计（万元）	18,591.83	13,619.77	11,772.41
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	18,591.83	13,619.77	11,772.41
每股净资产（元）	4.92	4.28	3.70
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.92	4.28	3.70
资产负债率（母公司）	33.10%	44.85%	48.57%
流动比率（倍）	2.07	1.02	1.29

速动比率（倍）	1.24	0.62	0.99
<b>项目</b>	<b>2015年1-4月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	4,412.81	12,624.56	11,208.44
净利润（万元）	572.05	1,847.37	896.10
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	572.05	1,847.37	896.10
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	376.13	959.82	895.28
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	376.13	959.82	895.28
毛利率	27.60	32.71	39.07
净资产收益率	3.79%	14.55%	12.36%
扣除非经常性损益后净资产收益率	2.49%	7.56%	12.35%
基本每股收益（元/股）	0.17	0.58	0.35
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.58	0.35
应收账款周转率（次）	0.89	3.05	3.15
存货周转率（次）	0.36	1.26	1.38
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,812.09	4,281.90	1,607.14
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.01	1.34	0.50

备注：

1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算。

2、加权平均净资产收益率按照“当期归属挂牌公司股东的净利润/[期初净资产+当期净利润/2+增资等净资产增加金额\*(增加净资产月份次月至期末的月份数/期间月份数)-减少注册资本或分配现金股利导致的净资产减少金额\*(减少净资产月份次于至期末的月份数/期间月份数)]”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后归属挂牌公司股东的净利润/[期初净资产+当期净利润/2+增资等净资产增加金额\*(增加净资产月份次月至期末的月份数/期间月份数)-减少注册资本或分配现金股利导致的净资产减少金额\*(减少净资产月份次于至期末的月份数/期间月份数)]”计算。

4、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。

5、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算。

6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

7、资产负债率（母公司）按照“当期负债/当期资产”计算。

8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

- 9、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”计算。
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。
- 11、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

## 七、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商

名称：天风证券股份有限公司

法定代表人：余磊

联系地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼

邮政编码：430000

电话：027-87617092

传真：027-87618863

项目负责人：王洁飞

项目小组成员：王洁飞、王婷婷、张力帆、郑昌鑫

### (二) 律师事务所

名称：湖南启元律师事务所

负责人：丁少波

联系地址：长沙市芙蓉中路二段359号佳天国际新城北栋17层

邮政编码：410007

电话：0731-82953778

传真：0731-82953779

经办律师：熊林、邓争艳

### (三) 会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吴卫星

联系地址：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3-4层

邮编：100039

电话：010-88219191

传真：010-88210558

经办会计师：刘曙萍、何忠健

#### **（四）资产评估机构**

名称：中威正信（北京）资产评估有限公司

负责人：赵继平

联系地址：北京市丰台区星火路1号1幢22层BC

邮编：100070

电话：010-52262760

传真：010-52262762

经办资产评估师：肖坤林、赵继平

#### **（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号金阳大厦五层

电话：010-58598844

传真：010-58598982

#### **（六）股票交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

邮编：100044

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及用途

#### （一）公司主要业务

依据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“原材料-原材料-化学制品”，代码为 111010；根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011）及《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为制造业（C）—化学原料和化学制品制造业（C26）—日用化学产品制造（C268）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业为制造业（C）—化学原料和化学制品制造业（C26）。公司主要从事消毒、杀菌、防霉、防腐等精细化工产品的研发、生产和销售，属于精细化工细分行业。

#### （二）公司主要产品、服务及其用途

##### 1、公司主要产品和服务

公司主要产品为用于个人护理产品、洗涤用品、化妆品、家居产品、纺织纤维、医院消毒、涂料防腐等多个领域的消毒、杀菌、防霉、防腐功能精细化工产品，包括4-氯-3,5-二甲基苯酚（PCMX）、吡啶硫酮锌（ZPT）、聚六亚甲基胍盐酸盐（PHMG）、有机硅季铵盐（TMSQ）、三氯卡班（TCC）等日用精细化工产品以及3,5-二甲苯酚（MX）、间甲酚等化工中间体。

##### 2、公司主要产品的用途

公司产品主要应用于个人和家居护理产品、纺织产品及部分工业生产制造，用途较为广泛。公司主要产品的功能特点及用途如下：

产品名称	功能特点	主要用途
4-氯-3,5-二甲 基苯酚 (PCMX)	PCMX 是一种氯代烷基苯酚类高效、广谱、低毒的微生物杀灭剂，用来杀灭和控制有害细菌、藻类、真菌和病毒。该产品于 1920 前后在英国推出，得到了广泛的应用。PCMX 对人类和其它哺乳类动物无明显毒性，对鸟类实际无毒，是市场上应用最为成熟的抗菌剂之一，是经美国 FDA 批准的首选杀菌药物。PCMX 具有良好的	PCMX 广泛应用于消毒液、抗菌洗手液、抗菌肥皂、抗菌化妆品等家庭和个人卫生、护理产品中，以及医院的消毒和卫生除菌产品中；该产品还可以作为工业防霉剂应用于纺织品、皮革、木材、涂料等产品中。下游产品有滴露、威露士、蓝月亮消毒液系列产品等

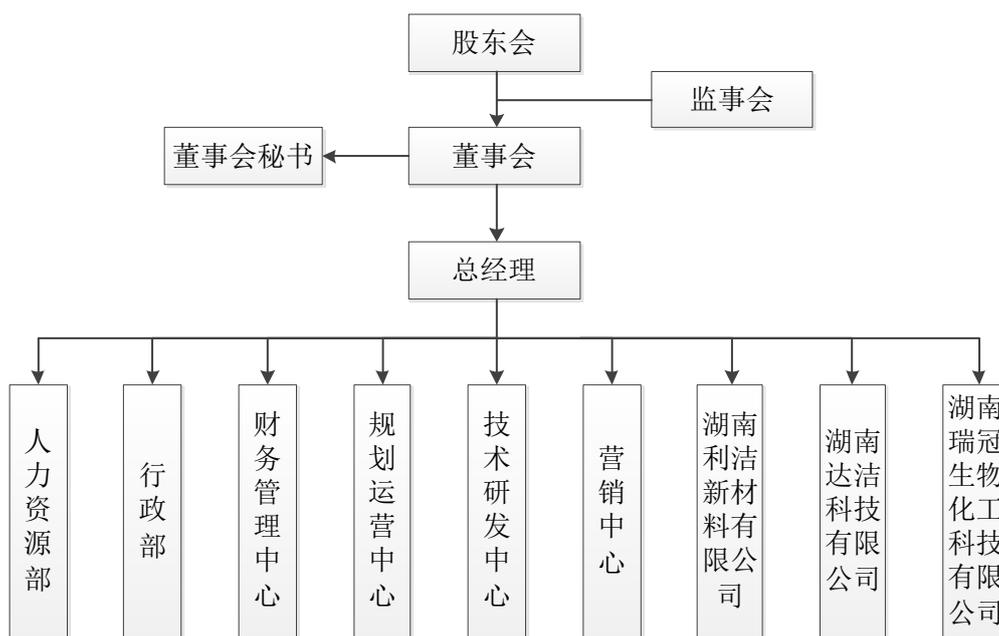
产品名称	功能特点	主要用途
	化学稳定性，通常贮存条件下不会失活	
3,5-二甲苯酚 (MX)	MX 是一种重要的化工中间体，具有毒性和腐蚀性。MX 早期的来源主要是煤焦油，但由于来源有限，制约了其下游产品的发展，上世纪中叶，英国 BP 公司开发了用异佛尔酮裂解制备 MX 的技术，推动了该产品及下游衍生产品的迅猛发展	主要是作为中间体用于抗菌剂、杀虫剂、高档有机染料、原料药等产品的合成中
吡啶硫酮锌 48%水分散体 (ZPT)	ZPT 是一种广谱杀菌剂，对革兰氏阴性和革兰氏阳性菌有广谱抑制作用，对真菌如酵母和霉菌的生长有较强的抑制作用，特别是对产生头皮屑的马拉色菌有很强的杀灭、抑制作用，是一种有效的抗头屑剂。此外 ZPT 还能抑制藻类的生长	ZPT 在日化行业可作为去屑止痒剂；在医药行业可用于治疗癣、痤疮或溢脂性皮炎等疾病；在农业上用作农药杀菌剂和除藻剂；在涂料行业可用作防霉除藻剂；此外还可用于造纸杀菌、织物防腐、金属加工防腐等领域。下游产品有海飞丝、飘柔、沙宣、潘婷等去屑洗发露，舒肤佳沐浴露、舒肤佳香皂等
聚六亚甲基胍 盐酸盐 (PHMG)	PHMG 是水溶性的高分子胍类杀菌剂，具有高效广谱杀灭和抑制各类微生物的作用，最早于二十世纪五十年代由英国 ICI 实验室开发成功。由于 PHMG 属于高分子消毒杀菌精细化工品，不挥发，无气味是其相对于其它传统消毒杀菌精细化工品的一个突出的优点。此外，使用后细菌不产生耐药性，使用浓度下对人体及高等动物无毒性，对被处理表面无腐蚀	广泛应用于医疗卫生、日用化学品、纺织、造纸、湿巾、工业品防腐、水处理、农林牧饲渔等领域。下游产品有珍爱酷爽湿巾、清风杀菌湿巾、喜多抗菌湿巾、元康消毒液、海之纯净消毒液、安格消毒液等
(三甲氧基硅 基丙基)十八 烷基二甲基氯 化铵/有机硅季 铵盐 (TMSQ)	TMSQ 不但具有一般季铵盐所具有的杀菌活性，而且其所带的三甲氧基硅烷基团水解后形成的硅羟基功能团具有很好的反应活性，可以与基体表面通过共价键、分子吸附等方式固定，并且对各种微生物有卓越的抗菌效果，具有优良的抗螨效果，使其成为一款被广泛应用于织物表面	TMSQ 的主要用途是作为织物抗菌整理剂应用；另外，由于该产品的毒性很低，近期国外有许多将其使用于医院和家庭表面消毒、人体皮肤消毒等领域的研究。经过该化合物处理的物体或者表面，具有非溶出性、持久抗菌的特点，代表了抗

产品名称	功能特点	主要用途
	抗菌处理的杀菌剂。以物理式杀菌，不发生抗药性现象。可使用于各种生产方式，如间歇式或者连续式，可以在不改变制程及生产设备的条件下进行加工	菌剂应用领域的发展方向。下游产品有洁悠神喷剂、GS 系列产品、Biosafe、HM 抗菌剂系列产品、DuraBan、BioZone Protectant 等
3,4,4'-三氯均二苯脲/三氯卡班 (TCC)	TCC 是一种细菌和真菌抑制剂，对革兰氏阳性菌、革兰氏阴性菌、真菌、及霉菌等均具有持久的抑制和杀灭作用。1960 年以来，在全球范围内应用比较广泛。它通过抑制微生物的 ENR 酶发生作用，而人类细胞中没有此类酶，因此对人类的毒性很低。具有良好的化学稳定性和酸碱稳定性，无特殊气味，使用剂量少，药效持久	TCC 可用作各种家用和医用消毒产品的有效成分，主要作为抗菌剂应用于各种抗菌除臭香皂中；此外该产品还被广泛应用于洗手液、香波、膏霜等个人护理品。下游产品有舒肤佳抗菌香皂、滴露 (Dettol) 健康抑菌香皂、卫宝先进除菌香皂等

## 二、公司组织结构

公司建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。公司在董事会的领导下进行日常经营与管理。公司投资设立了 3 家全资子公司，分别为湖南利洁新材料有限公司、湖南达洁科技有限公司、湖南瑞冠生物化工科技有限公司。公司设立行政部、人力资源部、财务管理中心、规划运营中心、技术研发中心、营销中心等部门，协同完成公司生产运营。

公司组织结构图



### 三、公司业务流程

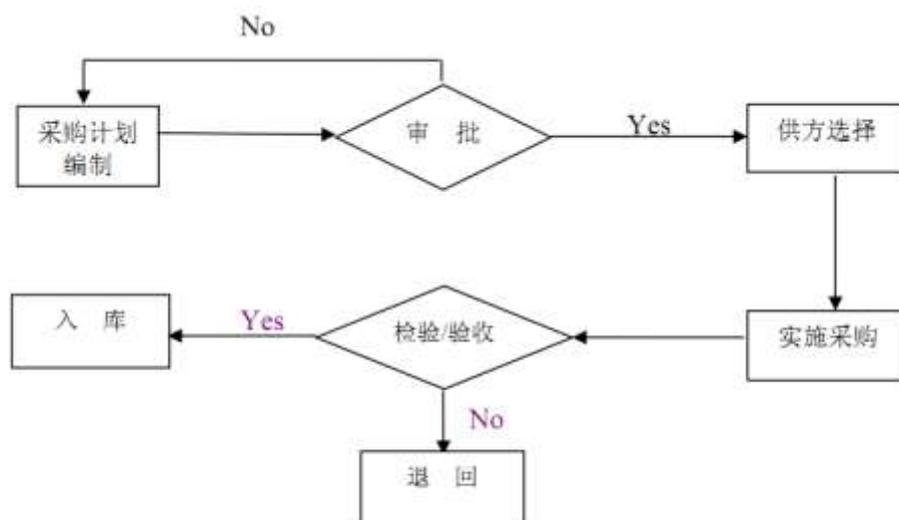
#### (一) 采购流程

公司建立了成熟的采购渠道，在全球范围内筛选产品质量稳定的供应商，并制定了严格、科学的原材料采购制度，形成了从原材料供应商的选择、采购价格的确定到原材料质量检验的完整的采购流程体系，这些措施保障了公司采购原材料的质量、价格和供应期。公司确保采购流程科学有效的措施如下：

- ① 公司对大宗原材料均进行比价招标采购；
- ② 对各供应商建立诚信质量档案，建立供应商评价体系；
- ③ 直接与部分大型原料企业建立采供关系，确保原料按时采供到位；
- ④ 根据最低安全库存表为依据，执行采购作业；
- ⑤ 按照程序，严格按照验收制度，对所有材料进行验收入库；
- ⑥ 设备配件购进之前，与供方沟通充分，把控第一道程序的质量；
- ⑦ 对信赖程度不高，供货质量不稳定的材料，加强供应商的开发；
- ⑧ 原材料严格按照《合格供方名录》进行采购，做好供方年审工作。

公司采购具体流程为：由需求部门或规划运营中心（一定金额以上）按照实际需求编制采购计划，采购计划经总经理审批通过后，规划运营中心在供应商信息库中筛选恰当的供应商，将询价比价结果报总经理并确定供应商，向供应商下达采购订单或签订采购合同，并由专人跟踪到货情况，货物到厂后物流部门安排验货，根据采购物资种类不同确定是否需要进行质检，需要质检的货物由质管部门进行质检，通过质检的货物安排签收入库，货物入库后履行付款程序。

公司采购流程图如下：

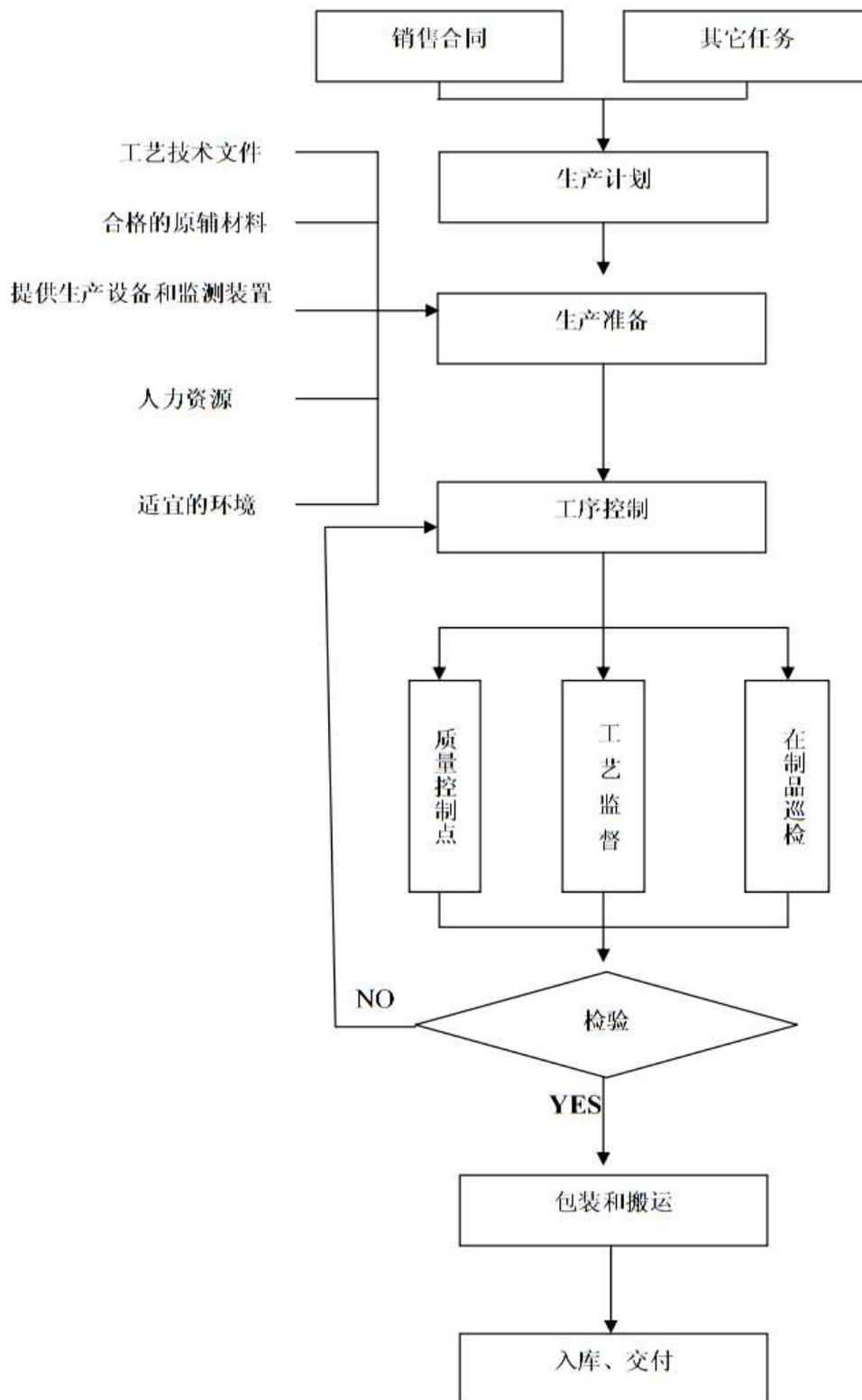


## （二）生产流程

公司主要实行以销定产结合销售预测的生产模式，根据订货合同和以往的销售数据，结合库存情况编制不同层次的生产计划。公司根据市场销售部门反馈的客户需求以及以往的销量数据，结合库存情况，销售部门制定销售计划送达至生产部门，生产部门根据销售计划进行分解并制定月生产计划，下属车间根据月生产计划制定生产物料需求计划。车间根据生产计划组织生产，工厂生产部负责具体产品的生产流程管理，工厂质量部负责对生产过程的各项关键质量控制点和工艺纪律进行监督检查，负责原、辅、包装材料、中间体、半成品、成品的质量监督及生产质量评价。正常状态下，产品一次合格率为 $\geq 95\%$ ，不合格率 $\leq 5\%$ ，返工合格率 100%。生产过程严格按照 ISO9001:2008 质量管理体系执行。

公司生产具体流程为：公司生产部门根据客户订单结合销售预测编制月度生产计划书，生产部门将月度生产计划拆解为日生产计划并安排生产班次，做好相应生产准备后进入生产工序。产品完工后报经质量检验合格后入库。

公司生产流程图如下：



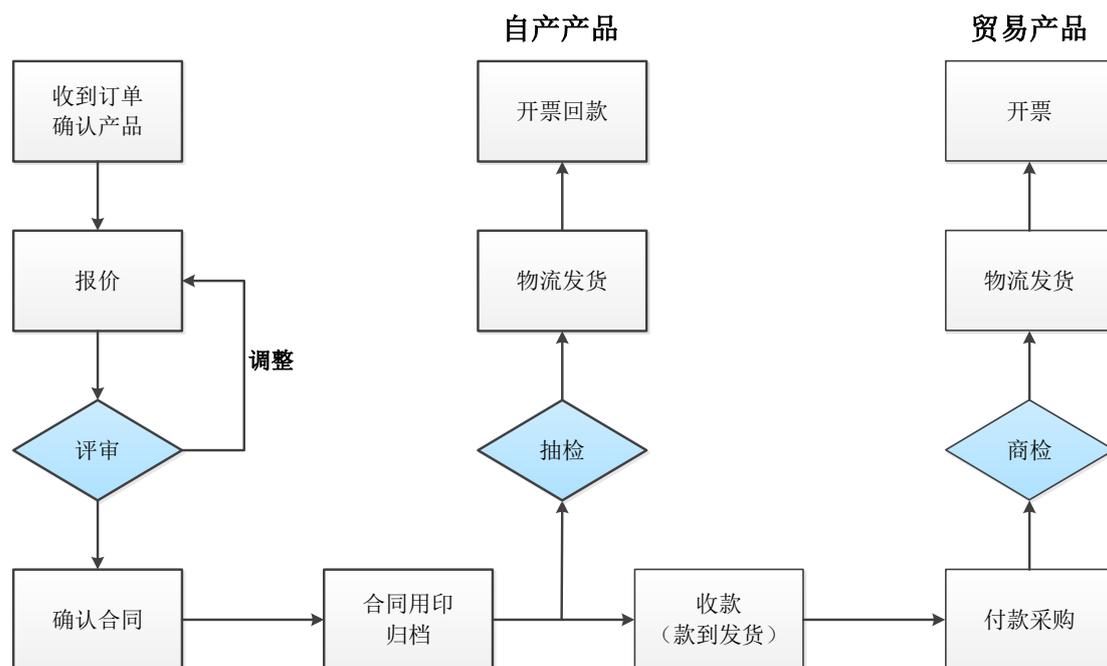
### （三）销售流程

公司有专门的营销管理中心，负责产品的推广、销售、售后服务等市场营销工作，建立了稳定的销售网络和渠道。公司建立了完善的销售激励制度以及公开平等的晋升体系，为营销人员制定科学的职业发展规划，通过在职培训、业务交流等方式提高营销人员专业水平，打造出一支高素质的销售队伍。

公司目前销售模式以直销为主，有部分代理商。以区域和主要大客户为核心建立分销代表处，及时收集处理市场信息，维系客户关系。公司通过对市场同类产品的价格、质量与销售模式比较，确立自身的销售策略，按照市场导向、优质优价、量大从优的原则，针对不同类型客户采取不同的销售政策。公司产品在市场定价的基础上结合合同、产品竞争情况采取差异化定价策略：对于竞争激烈的传统产品，实施低成本策略，使价格具有市场竞争力；新开发的产品采取适度的撇脂定价策略，以较高的价格迅速回收产品开发成本；长期向固定大客户提供的产品采用签订战略合作协议或销售合同的方式锁定销售价格。

公司销售流程为：销售部门获得销售订单后，向客户提供初步报价并将销售方案提交公司评审，评审通过后与企业签署销售合同，公司自产产品经抽检后安排物流发货，客户确认收货安排开票并回款；公司经营贸易产品需提前付款，收到款项后经商检程序安排物流发货，客户确认收货后开票。

公司销售流程图如下：



#### （四）研发流程

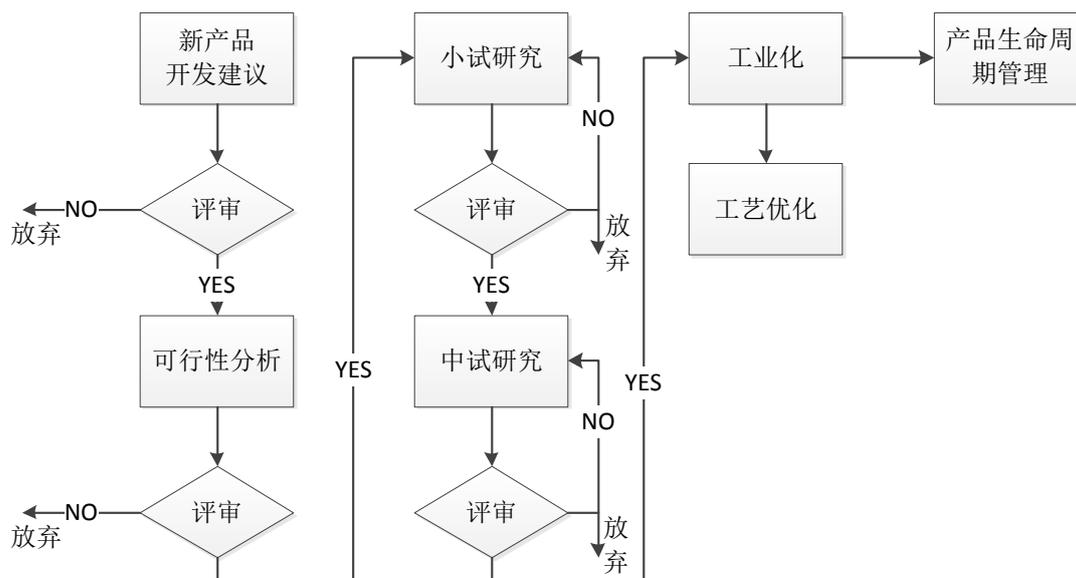
公司在启动一项新产品或新技术的研发时均经过立项论证，充分考虑国内外新产品的研发趋势以及国内相关市场状况和需求、新产品技术的可靠性、产业化实施的可行性等因素，遵循“市场引导，技术可靠，效益显著、生产可行”的原则，结合公司各部门意见，制定与公司战略相应的新产品研发规划。

公司研发的主要内容有两个方面，其一是对现有技术的工艺优化；其二是新产品开发。公司建立了一个相对完整的技术创新体系，制定了《产品开发控制程序》、《技术改造控制程序》、《设计控制程序》、《技术保密控制程序》、《产品开发和技术创新奖励规定》、《科研项目管理制度》、《实验室设备管理制度》、《科研经费使用和管理办法》、《科研工作管理制度》、《知识产权管理制度》、《技术引进管理制度》、《技术文件管理制度》等技术开发与创新管理制度。

公司的研发模式有自主研发、合作研发、委托研发，重点是自主研发。

新产品研发的具体流程为：研发项目主要来源于市场，通过市场调研，选择市场前景好、附加值高的项目；然后进行技术调研，确定在技术上是否可行；再确定研发模式，并成立项目组推动新产品研发工作的顺利进行。研发项目的技术开发一般按照小试、中试、工业化三个阶段组织实施，每个节点均由公司技术委员会进行评审把关，以降低项目的风险。

公司研发流程图如下：

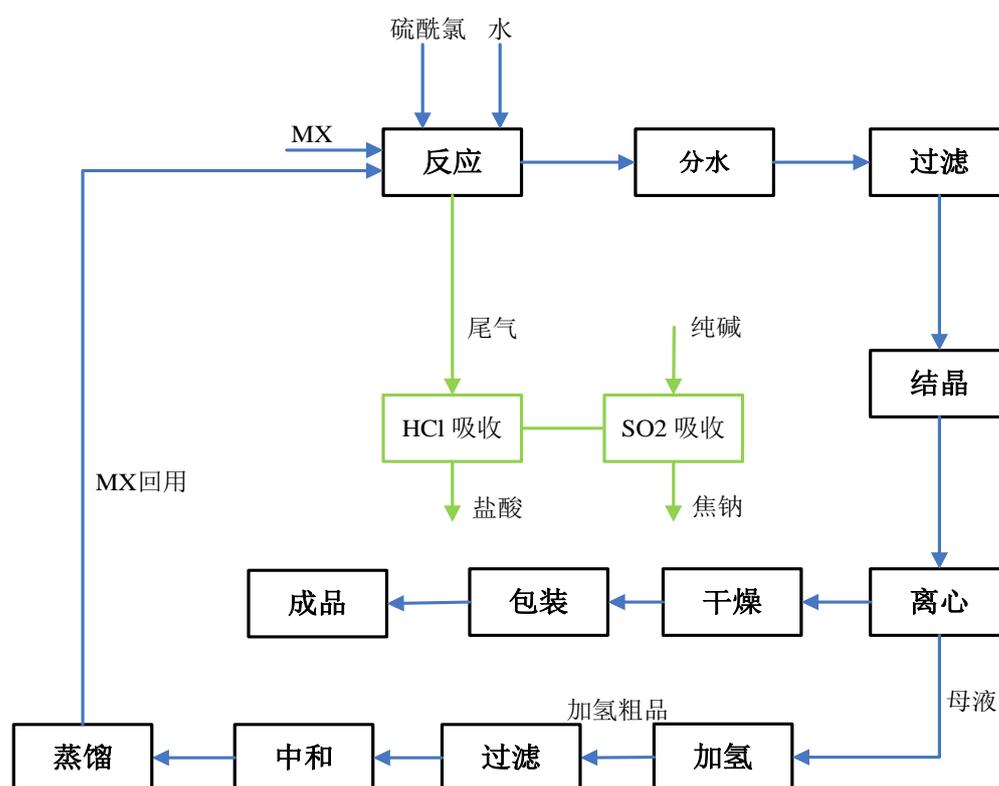


#### 四、公司业务关键资源要素

##### (一) 公司主要产品服务技术含量

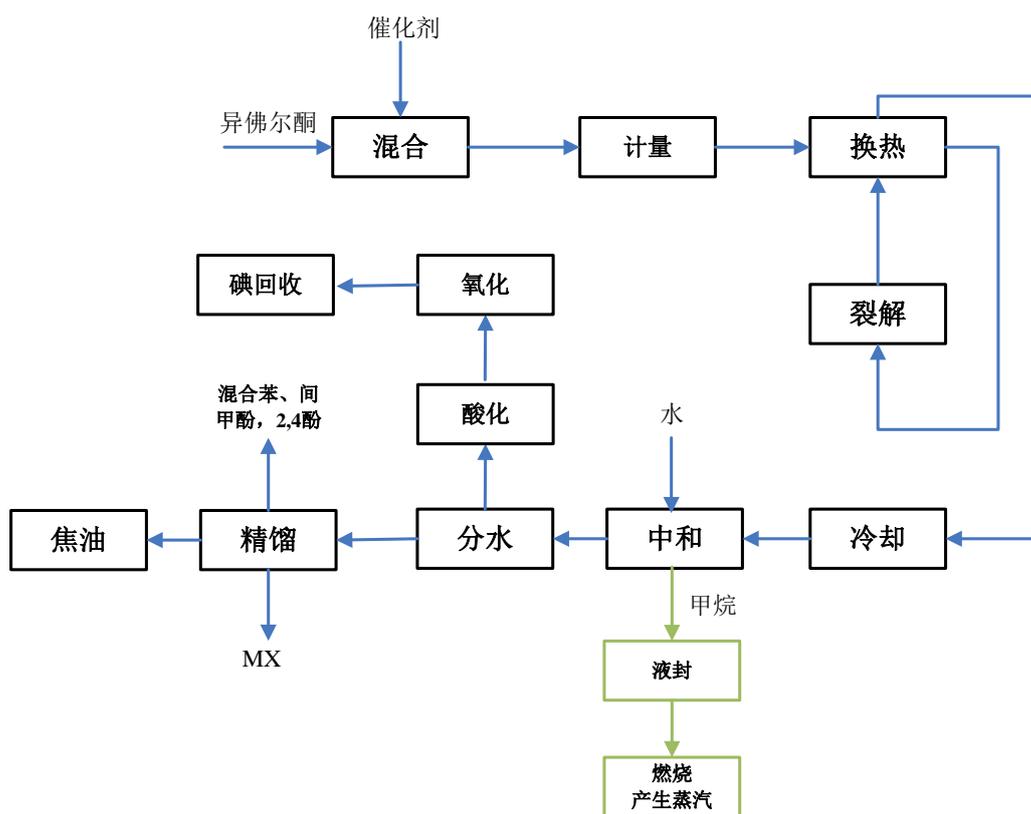
##### 1、公司主要产品生产工艺流程

##### (1) PCMX生产工艺流程图



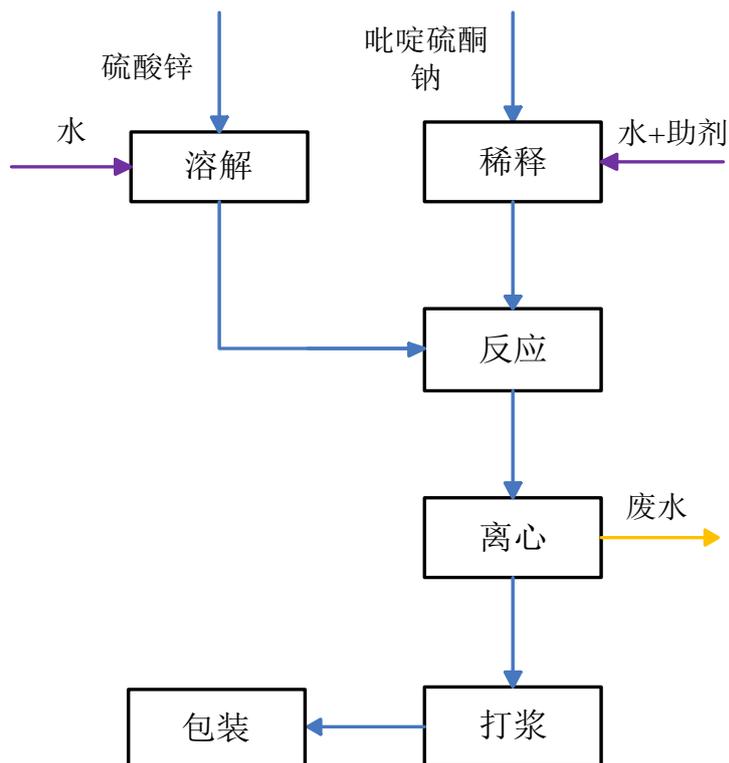
在 PCMX 生产流程中，公司所采用的绿色工艺合成技术（氧氯化）、绿色溶剂工艺（水溶剂）、副产品回收利用（加氢脱氯）等方面技术处于国内领先、国际先进水平。围绕 PCMX 产品生产过程，公司拥有多项专利技术及非专利技术。该产品核心技术情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务关键资源要素”之“（一）公司主要产品服务技术含量”之“3、公司主要产品及服务的技术含量”、“（二）公司无形资产情况”之“2、专利权”及“（二）公司无形资产情况”之“3、非专利技术”。

##### (2) MX生产工艺流程图



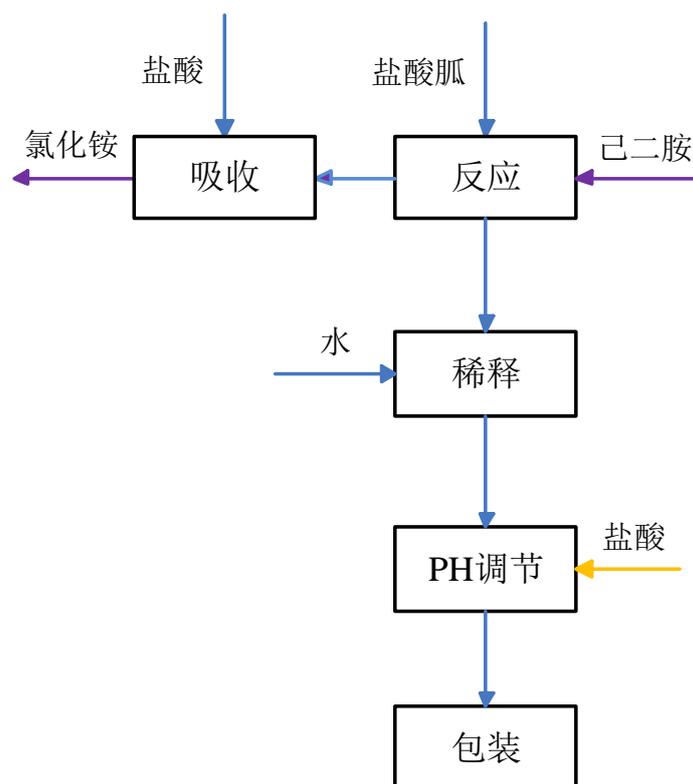
在 MX 生产流程中，公司采用的异佛尔酮均相催化裂解制备技术是公司自行开发的合成技术，在催化剂体系、催化剂回收、废气处理、甲烷的综合回收等方面取得了较大的突破，围绕该技术，公司申请了两项发明专利。MX 产品核心技术情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务关键资源要素”之“（一）公司主要产品服务技术含量”之“3、公司主要产品及服务的技术含量”、“（二）公司无形资产情况”之“2、专利权”及“（二）公司无形资产情况”之“3、非专利技术”。

### （3）ZPT生产工艺流程图



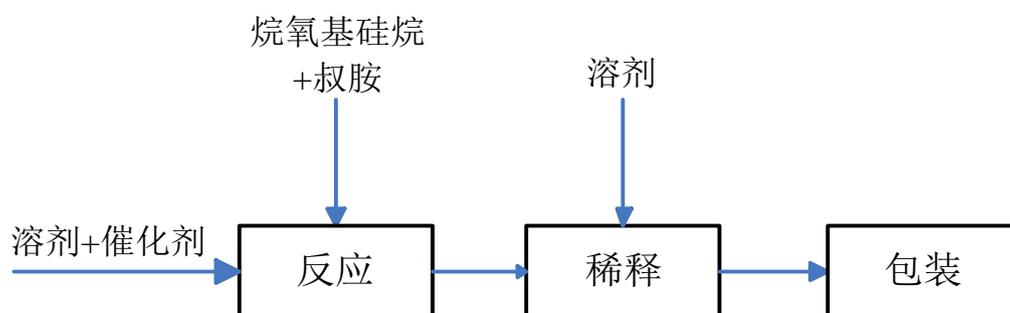
在 ZPT 生产流程中，公司采用独特的合成制备技术制备 ZPT-50水分散体。该产品核心技术情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务关键资源要素”之“（一）公司主要产品服务技术含量”之“3、公司主要产品及服务的技术含量”及“（二）公司无形资产情况”之“3、非专利技术”。

#### （4）PHMG生产工艺流程图



在 PHMG 生产流程中，公司采用非有机溶剂，将己二胺和盐酸胍熔融聚合得到产物，并通过不同产品副产物之间反应实现副产物的综合套用，该技术已经申请发明专利。PHMG 产品核心技术情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务关键资源要素”之“（一）公司主要产品服务技术含量”之“3、公司主要产品及服务的技术含量”、“（二）公司无形资产情况”之“2、专利权”及“（二）公司无形资产情况”之“3、非专利技术”。

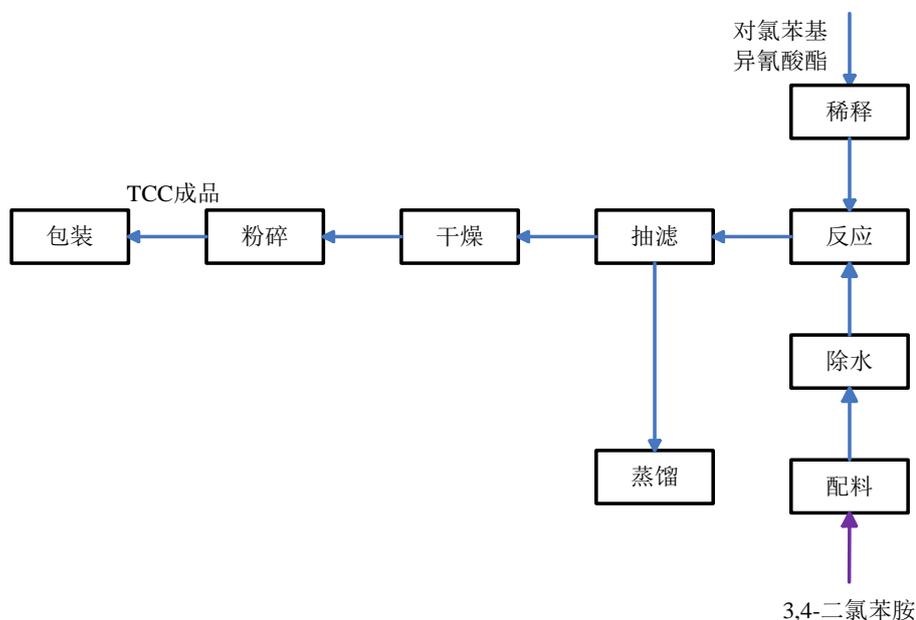
#### （5）TMSQ生产工艺流程图



在 TMSQ 生产流程中，公司采用独立自主开发的合成技术，并解决了产品与水的配伍性以及在纺织品上的应用问题。该产品核心技术情况详见本公开转

让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务关键资源要素”之“（一）公司主要产品服务技术含量”之“3、公司主要产品及服务的技术含量”。

### （6）TCC生产工艺流程图



在 TCC 生产流程中，公司采用固相合成（不使用有机溶剂）的绿色合成工艺，并申请发明专利。该产品核心技术情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务关键资源要素”之“（一）公司主要产品服务技术含量”之“3、公司主要产品及服务的技术含量”、“（二）公司无形资产情况”之“2、专利权”及“（二）公司无形资产情况”之“3、非专利技术”。

## 2、公司主要产品及服务的质量标准

### （1）PCMX质量标准

项目	标准
外观	白色或类白色晶体
气味	酚类特征气味
含量≥	98.5%
熔点（℃）	114-116
水分≤	0.5%

铁离子≤	80ppm
灼烧残留≤	0.1%
3,5-二甲基苯酚≤	0.5%
2-氯-3,5-二甲基苯酚≤	0.3%
溶液澄清晰度	溶液澄清不含微小颗粒

**(2) MX质量标准**

项目	标准
外观	白色结晶
气味	微弱酚味
纯度≥	99%
熔程 (°C)	61-63

**(3) ZPT质量标准**

项目	标准
外观	白色或灰白色水分散体
ZPT 含量 (%)	48-50
锌含量 (%)	9.3-11.3
pH (5%)	6.5-8.5
微粒大小 (BT-9300H) :	
≤1 微米 (%)	90
≤5 微米 (%)	100
细菌数 (cfu)	<100

**(4) PHMG质量指标**

项目	标准
外观	无色或浅黄色液体

含量 (%)	24-26
水溶性	完全
分解温度 (°C)	≥360
pH	5.0-8.0

**(5) TMSQ质量指标**

项目/含量	40±2%	60±2%	80±2%
溶剂	甲醇	甲醇	乙醇
外观	琥珀色液体	琥珀色液体	琥珀色液体
游离胺 (%)	≤1	≤1	≤1
pH	6-8	6-8	6-8
比重	0.9	0.97	1
浊点 (°C)	-5	5	0
闪点 (°C)	11	11	13
溶解度	可与任何比例的水、醇类、酮类、酯类、烃类、氯化烃类相混溶		
热稳定性	在 125°C 以下稳定		
冷冻-解冻稳定性	可经受 10 次循环性冷冻 (-22°C 至 54°C)		

**(6) TCC质量指标**

项目	标准
外观	白色细微粉末
气味	特殊芳香气味
熔点 (°C)	250—255
3,4,4-三氯均二苯脲 (%≥)	98.5
干耗 (%≤)	0.15

氯苯胺 (mg/Kg, ≤)	450 或 200
二氯碳酰苯胺 (%≤)	1
四氯碳酰苯胺 (%≤)	0.5
三芳基缩二脲 (%≤)	0.5

### 3、公司主要产品及服务的技术含量

#### (1) 公司主要产品的核心技术及优势

主要产品	核心技术	技术优势及效果
4-氯-3,5-二甲基苯酚 (PCMX)	公司所拥有的核心技术基本上全部为自行开发, 除部分特殊内容外, 均申请了国内的专利进行保护, 围绕该产品, 公司申请了 17 项专利, 包括 9 项发明专利, 8 项实用新型专利, 获得了 13 项授权, 形成了对该产品核心技术保护的专利池	在 PCMX 绿色工艺合成技术 (氧氯化)、绿色溶剂工艺 (水溶剂)、副产品回收 (加氢脱氯) 等方面处于国内领先, 国际先进水平; 可使产品毛利率提高约 5-12%
3, 5-二甲基苯酚 (MX)	异佛尔酮均相催化裂解制备 MX 是公司自行开发的合成技术, 工业化后公司对合成工艺进行了持续优化, 特别是对催化剂体系、催化剂回收、废气处理、甲烷的综合回收等方面取得了较大的突破, 共申请两项发明专利, 其中一项已经获得授权, 其余技术均以商业机密的方式进行了保护	异佛尔酮催化剂体系的优化和催化剂的回收, 显著降低了 MX 原料成本; 甲烷尾气的综合回收, 不但减少了环境污染, 而且通过产生蒸汽回收其热值, 节约成本; 可使产品毛利率提升 15%
吡啶硫酮锌 48%水分散体 (ZPT)	公司采用独特的合成制备技术制备 ZPT-50 水分散体, 其关键技术包括: 粒径大小控制技术; 晶体形貌控制技术; 浆料稳定性控制技术; 产品抗铁离子变色能力控制技术	采用该技术合成出的 ZPT, 其粒径分布均匀, 晶体呈规整薄片状, 使得 ZPT 微晶与头皮有更多的接触面积, 具有更优异的抗头屑能力; 公司通过调整产品配方, 较好的解决了产品对铁离子的敏感性, 提高了颜色稳定性能; 可使

主要产品	核心技术	技术优势及效果
		产品毛利率提高约 12%
聚六亚甲基胍盐酸盐 (PHMG)	在非有机溶剂体系中，己二胺和盐酸胍熔融聚合得到产物；产生的氨气通过利用 PCMX 的副产物盐酸进行吸收得到氯化铵，实现各种副产物的综合套用。本技术已经申请发明专利进行保护	不使用有机溶剂，避免后反应后复杂的溶剂回收工艺，降低了生产成本；综合利用了 PCMX 副产物盐酸，减少了废酸的处理难度；可使产品毛利率提高约 5%
有机硅季铵盐 (TMSQ)	独立自主的开发出来了有机硅季铵盐杀菌剂 (TMSQ) 的合成技术，并解决了产品与水的配伍性，以及在纺织品上的应用问题	通过采用合适的反应体系，显著提高了反应效率，缩短了反应时间；采用合适的问题体系，极大的提高了产品在水中的稳定性，提高了使用过程中的方便性；可使合成效率提高 50% 以上
三氯卡班 (TCC)	TCC 目前生产工艺是由对氯苯胺异氰酸酯和 3,4-二氯苯胺在溶剂中反应制得，公司是国内最早生产 TCC 的厂家之一，在 TCC 的绿色合成技术方面，始终走在同行的前列，在其固相合成（不使用有机溶剂）工艺方面进行了深入研究，并已经进行了发明专利申请保护	TCC 的固相合成，有效的避免了有毒、易燃易爆有机溶剂的使用，降低了风险和生产成本，减少了环境污染，掌握了 TCC 合成技术未来的发展趋势；可促进产品收率提高 3%、毛利率提高 6%

数据资料来源：公司资料、技术研发中心实验数据。

## (2) 公司核心技术来源

技术创新是提升产品竞争力、适应市场需求的重要手段，公司专门设立技术研发中心负责技术创新和产品研发，并对知识产权等统一管理。公司的核心技术主要来源于自主研发、合作研发和委托研发。

① 通过自主研发创新获取。公司通过组建研发机构、研发队伍，购置研发设备，建立健全研发流程和相关管理制度，鼓励自主研发创新，提高研发和生

产团队自主创新能力。公司近年来的技术成果主要来源于自主研发。公司现拥有 9 项发明专利，14 项实用新型专利，正在申请得发明专利 8 项，形成了对核心技术保护的专利池，总体技术水平处于国内领先、国际先进水平。

② 通过产学研合作形式获取。产学研合作是迅速提高企业技术能力的路径之一，公司与湖南师范大学签订了 10 年期的战略合作协议，并先后与湘潭大学、中南大学、北京师范大学等院校成立了“大学实验研究基地”、“技术人才创新基地”和“产学研基地”，建立了长期有效的合作关系。

③ 通过委托科研机构研发取得。这种方式目前较少采用。

### （3）公司核心技术应用

公司各项核心技术为公司优化生产工艺流程、完善新产品储备、加强副产品综合利用、降低生产成本提供了关键的支撑力量，为公司成本领先战略的实施奠定了技术基础。公司产品的核心技术优势主要应用在以下几个方面：

① 工艺先进，注重绿色工艺技术的开发。在多年的实践积累，公司在工艺流程上进行了不断的探索与创新，适时采用了多种新工艺、新设备，使生产过程更加清洁、生产成本持续降低，如公司利用 MX 生产过程中的甲烷气体产生蒸汽，极大的减少了外用蒸汽的用量。

② 技术领先，新产品持续推出。公司成立了省级技术中心，配备了先进的实验设施和专业的研究队伍。近年来，公司不但在老产品的工艺优化方面取得了丰硕的成果，而且在新产品开发方面也取得多项突破。从 2013 年开始，公司先后独立开发出来了 ZPT、PHMG、TMSQ 等抗菌产品，并陆续推往市场，为企业的发展奠定了坚实的基础。

③ 关注“三废”，加强副产物综合利用。一方面，公司技术源头上进行了严格把关，减少“三废”的产生；另一方面，开发回收利用“三废”的技术手段，如公司独创了加氢脱氯的技术，实现 PCMX 副产物的综合回收；开发了副产品盐酸二氧化硫脱除技术，提高了盐酸的利用价值；PCMX、PHMG 副产物相互套用，提高了副产物的应用价值；开发了二氧化硫合成焦亚硫酸钠的技术，达到了变废为宝的目的；开发了 MX 废气处理系统，并申请了发明专利等。

### 4、公司为提高产品质量、竞争力采取的措施

公司产品属于精细化工产品，对产品质量有严格的要求。公司确立了“协同创新，精准控制，持续改进，顾客满意”的质量方针，以“零不合格品，零质量事故，零投诉，零退货”为质量目标，建立了充分性、有效性、适宜性、符合性均较好的质量管理体系，为顾客提供优质的产品和解决方案，以及超值的售前、售中、售后服务，追求顾客满意度，树立了优良的品牌声誉。

在研发环节，加大研发投入，为新产品开发提供智力支撑，确保产品质量参数合理；积极推动各项技术改造项目，通过工艺流程的改良、生产设备的改造等方式，提高了生产工艺的可靠性和产品质量的稳定性；

在采购环节，积极维护供应商档案，严格筛选标准，确保原材料质量；

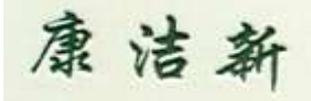
在生产环节，公司对各产品建立了完整、严谨的操作规程，在日常生产中督促一线员工严格遵照执行，在生产环节杜绝产品质量问题；

在公司生产车间（工厂），设有质管部对原材料、在产品、产成品进行入库质量检测，对产品质量有重大影响的原材料进行每批次检测，公司制定了质管部作业规程、监视和测量装置设备管理规定、检验设备操作规程、各产品检验作业指导书、原材料及产品取样规程等质量控制文件。

## （二）公司无形资产情况

### 1、商标权

根据国家工商总局商标局核发的《商标注册证》，利洁生物及其子公司已取得的境内注册商标情况如下：

序号	注册商标	注册号	类别	取得时间	有效期限
1		6250497	第1类	2010年3月21日	2020年3月20日
2		6250498	第1类	2010年10月21日	2020年10月20日
3		3001171	第1类	2003年3月21日	2023年2月20日
4		3001170	第1类	2003年3月21日	2023年2月20日

序号	注册商标	注册号	类别	取得时间	有效期限
5	达洁灵	3822661	第3类	2006年5月7日	2016年5月6日
6	达洁灵	3822662	第5类	2006年6月21日	2016年6月20日
7	利尔洁	4849498	第5类	2009年2月14日	2019年2月13日
8		7081678	第1类	2011年5月21日	2021年5月20日
9	R&G	7081681	第1类	2010年9月7日	2020年9月6日
10	瑞冠	7081684	第1类	2010年8月7日	2020年8月6日
11		7081690	第31类	2010年9月7日	2020年9月6日
12	R&G	7081692	第31类	2010年9月7日	2020年9月6日

其中，“利洁生物”、“达洁科技”被评为湖南省著名商标。

## 2、专利权

根据国家专利局颁发的《专利技术证书》，公司目前拥有专利技术 23 项，其中已获得授权的发明专利 9 项，实用新型专利 14 项。《专利法》第 42 条规定：“发明专利的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。”据此，上述专利均在有效保护期内。另外，公司有 8 项正在申请的发明专利，国家知识产权局已经受理。

公司已取得的专利技术如下表所示：

序号	专利名称	类型	专利号	发明人	取得方式	权利人	申请日
1	对氯代烷基苯酚的工业化制备方法	发明	200710034241.8	胡汉忠	受让取得	利洁生物	2007年01月10日
2	一种卤代烷基苯酚化合物的加氢脱卤方法	发明	200810143200.7	胡汉忠 吴飞	原始取得	利洁生物	2008年09月12日

序号	专利名称	类型	专利号	发明人	取得方式	权利人	申请日
3	碘代烷烃催化剂中碘素的回收方法	发明	200810143202.6	胡汉忠 吴飞	原始取得	利洁生物	2008年09月12日
4	一种1-羟基-3,5-二甲基-4-氯苯的制备方法	发明	200910044035.4	胡汉忠 吴飞	原始取得	利洁生物	2009年08月05日
5	一种1-羟基-3,5-二甲基-4-氯苯的绿色工业化制备方法	发明	201010176713.5	吴飞 彭斌 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2010年05月21日
6	一种1-羟基-3,5-二甲基-4-氯苯的结晶纯化方法	发明	201210264409.5	吴飞 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2012年07月27日
7	一种4-氯-3,5-二甲基苯酚的制备方法	发明	201310286303.X	吴飞 胡汉忠 张新波 李培俊	原始取得	利洁生物	2013年07月09日
8	一种有机废气的集成处理装置及方法	发明	201310608219.5	贺运初 吴飞 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2013年11月26日
9	4-氯-3-甲酚的合成方法及其系统	发明	201410000130.5	吴飞 张新波 邵赞华 欧阳强 黄海英 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2014年01月02日
10	沉浸式蛇管换热器	实用新型	201220343236.1	贺运初	原始取得	利洁生物	2012年07月16日
11	复合钢板焊接接头	实用新型	201220370381.9	贺运初	原始取得	利洁生物	2012年07月27日
12	一种氯二甲苯酚的高效多相反应装置	实用新型	201320406882.2	吴飞 邵赞华 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2013年07月09日
13	双锥干燥机人孔盖	实用新型	201320516507.3	李茂强 贺运初 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2013年08月22日
14	螺旋盘管换热器	实用新型	201320515589.X	贺运初 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2013年08月22日
15	一种连续式液体分离装置	实用新型	201320406605.1	吴飞 欧阳强 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2013年08月22日
16	一种有机废气的集成处理装置	实用新型	201320756403.X	贺运初 吴飞 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2013年11月26日
17	一种精馏产物的保温接收接头	实用新型	201320798400.2	张新波 吴飞 欧阳强 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2013年12月06日
18	一种球面密封和机械密封组合的旋转密封装置	实用新型	201320800897.7	李茂强 贺运初 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2013年12月06日
19	一种油水连续分离系统	实用新型	201420040901.9	吴飞 黄海英 贺运初 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2014年01月22日
20	一种搅拌器及搅拌器筒体	实用新型	201420375127.7	李茂强 欧阳强 张新波 吴飞 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2014年07月08日

序号	专利名称	类型	专利号	发明人	取得方式	权利人	申请日
21	一种定向反弹滤液的离心机外壳	实用新型	201420379646.0	李茂强 张新波 吴飞 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2014年07月09日
22	一种离心机	实用新型	201420387367.9	李茂强 张新波 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2014年07月14日
23	一种磁性物质催化剂分离装置及系统	实用新型	201420481205.1	欧阳强 喻东红 张新波 吴飞 胡汉忠	原始取得	利洁生物	2014年08月25日

目前各项专利技术主要应用于公司生产的各个环节和装置中。

公司正在申请的发明专利技术如下表所示：

序号	权利名称	类型	发明人	申请人	受理日期	申请号
1	一种悬浮聚合制备聚六亚甲基双胍盐酸盐的方法	发明	阳年发 卢周 陈弘 胡汉忠 李蓉 彭丹	利洁新材料	2013年08月01日	201310331732.4
2	一种复合固体酸催化剂及其制备方法和应用	发明	胡汉忠 赵振华 高晓慧 陈弘	利洁新材料	2014年05月30日	201410238825.7
3	一种用改性的 Y 沸石催化合成 2-叔丁基-对甲酚的方法	发明	赵振华 胡汉忠 高晓慧 陈弘	利洁新材料	2014年05月30日	201410238469.9
4	一种搪瓷反应罐管口防护修补方法	发明	李茂强 张新波 胡汉忠	利洁生物	2014年07月16日	201410338519.0
5	一种磁性物质催化剂分离装置及系统	发明	欧阳强 喻东红 张新波 吴飞 胡汉忠	利洁生物	2014年08月25日	201410420799.X
6	一种 3,4,4-三氯碳酰苯胺的制备方法	发明	吴飞 秦文君 胡汉忠	利洁生物	2014年08月26日	201410424387.3
7	一种对氯苯基异氰酸酯的制备方法	发明	陈弘 朱新强 胡汉忠	利洁生物	2015年04月13日	201510168809.X
8	一种拆分 D,L-薄荷醇的方法	发明	朱敏亮	利洁生物	2015年04月13日	201510169519.7

### 3、非专利技术

除了专利技术以外，公司以商业机密的方式对一系列不便于申请专利的技术进行了保护，具体如下：

序号	非专利技术名称	取得方式	主要功能	权属
1	异佛尔酮均相裂解技术	自主研发	该技术合理的工艺设计，最大限度的回收了裂解过程中的热量，同时避免了催化剂对设备的腐蚀	利洁生物

序号	非专利技术名称	取得方式	主要功能	权属
2	异佛尔酮催化剂复配技术	自主研发	通过采取多种混合催化剂的复配技术, 在确保反应效率的前提下, 显著的降低了原料成本	利洁生物
3	裂解甲烷气体的综合回收技术	自主研发	不但降低了环境污染, 而且通过热值回收, 可以降低生产成本	利洁生物
4	MX 精馏高沸物回收技术	自主研发	通过回收高沸物中未反应的原料, 降低 MX 生产成本	利洁生物
5	PCMX 副产盐酸的二氧化硫脱除技术	自主研发	显著降低了盐酸中二氧化硫的刺激性气味, 提高了副产物的综合利用价值	利洁生物
6	二氧化硫制备焦亚硫酸钠技术	自主研发	解决了 PCMX 尾气处理难题, 减少了三废排放	利洁生物
7	PHMG、PCMX 副产物制备氯化铵技术	自主研发	提高了副产物综合利用价值	利洁生物
8	20%TCC 油性分散体系的复配技术	自主研发	拓展了 TCC 的应用领域	利洁生物
9	5%TCC 的水性分散体系复配技术	自主研发	拓展了 TCC 的应用领域	利洁生物
10	TCC 合成过程中结晶控制技术	自主研发	提高了生产过程中的固液分离效率, 降低了生产成本	利洁生物
11	ZPT 的晶体形貌控制技术	自主研发	提高了产品的抗菌效率和悬浮稳定性	利洁生物
12	ZPT 固液分离技术	自主研发	提高了产品的分离收率和分离效率, 降低了生产成本	利洁生物

#### 4、特许经营权及软件著作权

公司无特许经营权和软件著作权。

#### 5、公司无形资产账面价值及摊销情况

公司账面的无形资产主要包括土地使用权、专利权和办公软件。除受让取得股东提供的一项发明专利外, 以上其他无形资产均系公司自创形成的, 根据企业会计准则和公司所采用的会计政策的要求, 以上商标权、专利权及非专利技术不满足无形资产确认条件, 相关费用全部列入当期损益。

截止 2015 年 4 月 30 日, 公司无形资产情况如下:

单位: 元

科目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	8,497,900.00	2,164,891.00	0	6,333,009.00
专利权	6,016,000.00	1,554,133.33	0	4,461,866.67

科目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
软件	75,000.00	50,500.00	0	24,500.00
非专利权	10,700,000.00	7,400,000.00	2,000,000.00	1,300,000.00
<b>合计</b>	<b>25,288,900.00</b>	<b>11,169,524.33</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>12,119,375.67</b>

### (三) 公司业务许可、资质情况

序号	发证时间/有效期间	证书号	证书名称	发证单位
1	2012年11月12日至 2015年11月11日	GF201243000081	高新技术企业证书	湖南省科学技术厅、 湖南省财政厅、湖南省 国家税务局、湖南省 地方税务局
2	2014年3月13日至 2017年3月12日	(湘)WH安许证字 [2014]0775	安全生产许可证	湖南省安全生产监 督管理局
3	2013年7月17日至 2016年7月16日	430112119	危险化学品生产单 位登记证书	国家安全生产监督 管理总局化学品登 记中心
4	2014年9月30日至 2017年9月30日	湘 AQBWH3A20140017	安全生产标准化证 书	长沙市安全生产协 会(国家安全生产监 督管理总局监制)
5	2014年4月23日至 2017年4月22日	长环(许可)第 241427023号	排放污染物许可证	宁乡县环境保护局
6	2006年6月14日至 2018年4月26日	00115Q23712R3M/4300	质量管理体系认证 证书	中国质量认证中心
7	2007年8月24日至 2015年8月24日	430001485	出口货物原产地证 明书注册登记证	湖南出入境检验检 疫局
8	2015年9月21日至 2018年9月20日	(湘)3S43012409001	非药品类易制毒化 学品生产备案证明	长沙市安全生产监 督管理局

根据《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国安全生产法》、《危险化学品安全管理条例》、《安全生产许可证条例》、《易制毒化学品管理条例》、《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》、《危险化学品登记管理办法》等相关法律法规的规定，公司办理了相应业务许可证照。

2006年6月，湖南省环境保护科学研究院对公司位于宁乡经济开发区的抗菌产品生产基地项目出具了《环境影响报告书》，总体结论为“工程符合国家产业政策，生产工艺符合‘清洁生产’的要求，从环境保护的角度，项目建设和选址是可行的”，并针对潜在污染情况提出了意见和建议。2007年1月，湖南省

环境保护厅下发《关于湖南利洁生物化工有限公司宁乡 3000 吨/年抗菌产品生产基地项目环境影响报告书的批复》（湘环评[2007]1 号），同意宁乡生产基地工程建设，并提出落实防治措施的相关要求。该工程于 2010 年 4 月 26 日建成投入使用。按照建设项目环境保护“三同时”（必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用）的要求，公司生产基地环保设施与主体工程同时建成并投入使用。根据国家有关建设项目竣工环境保护验收规定的要求，湖南省环境检测中心站于 2010 年 8 月对该工程进行了现场检测并于 2011 年 4 月出具了《建设项目竣工环境保护验收检测报告》（湘环竣检[2010]83 号），总体结论为“该工程外排的废气、废水和噪声均达标，固废妥善处置，环评批复的各项要求均落实到位”，因此，利洁生物宁乡工厂的规划建设过程合法合规。2011 年 5 月，公司取得环保部门颁发的排污许可证（三年后续期取得新证）。在后续生产过程中，公司按照环保相关法规和环评批复要求开展污染防治工作，投入大量资金配置环保配套设施。公司环保设备总投入 423 万元，占固定资产原值比例为 3.83%，公司污水、废气处理设备均正常运行。公司所在环保监管部门宁乡环保局针对公司的“三废”排放开展了多次定期检查及不定期抽查，至今为止，公司的“三废”排放和处理的各项指标，均在环评验收批复的核定范围之内，未出现违规排放受到处罚的情况。

利洁生物宁乡工厂投产后，随着宁乡经济技术开发区快速发展，周边居民楼陆续建设，环境敏感点增加，公司曾因环保受到过周边居民投诉。针对这一投诉问题，政府相关部门和公司高度重视，公司立即开展排查和整顿工作，并对导致投诉问题的冷凝器故障进行抢修，快速恢复了环保防护设施的正常使用，同时加强环保设备运行监控和生产操作管理。针对环保风险，公司做出了生产基地战略调整，今年，公司湖南瑞冠生产基地将投入使用，公司生产重心将向湖南瑞冠生产基地转移，依托工厂所在地常德经济技术开发区化工产业园先进的环保配套设施，以更好地防治环境污染。湖南瑞冠生产基地设计产能为 3500 吨，能够满足市场需求，并将有效降低宁乡基地生产压力。

利洁生物主要产成品 PCMX、ZPT、PHMG、TMSQ、TCC 等均不属于危险化学品，但中间体 MX 及副产物盐酸、甲烷为列入《危险化学品目录》的危险化学品。其中，除 MX 有少部分对外销售外，盐酸、甲烷均未对外销售。为

规范生产经营，公司已按照《危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法》及《危险化学品登记管理办法》的有关规定办理取得“安全生产许可证（危险化学品）”和“危险化学品生产单位登记证”。公司副产物之一盐酸为《非药品类易制毒化学品生产、经营许可办法》规定的第三类非药品类易制毒化学品，虽目前未形成对外销售的盐酸产品，但随着 PCMX 等产品生产规模增长，副产物盐酸的产生量将增加，不排除未来对外销售的可能，为确保未来合法合规经营，公司已按照有关规定向长沙市安全生产监督管理局申请办理并取得“非药品类易制毒化学品生产备案证明”。

根据《危险化学品安全管理条件》、《危险化学品经营许可证管理办法》相关规定，“依法设立的危险化学品生产企业在其厂区范围内销售本企业生产的危险化学品，不需要取得危险化学品经营许可”，因此，公司 MX 等危险化学品对外销售符合相关规定。公司承诺所有危险化学品均通过母公司利洁生物（具备危化品生产相关许可证照）或湖南瑞冠（待取得危化品生产相关许可证照后）对外销售。子公司达洁科技只销售 PCMX 等非危险化学品产成品。

公司部分业务许可、资质情况说明：

#### ①安全生产许可证

2014 年 3 月 13 日，湖南利洁生物化工有限公司获得湖南省安全生产监督管理局颁发的安全生产许可证，许可证号（湘）WH 安许证字[2014]0775，许可范围为盐酸、甲烷、3,5-二甲基苯酚。

#### ②排放污染物许可证

2014 年 4 月 23 日，湖南利洁生物化工有限公司获得宁乡县环境保护局颁发的排放污染物许可证，许可证号长环（许可）第 241427023 号，允许排放的污染物种类为化学需氧量、氨氮、二氧化硫。

#### ③安全生产标准化证书

2014 年 9 月 30 日，湖南利洁生物化工有限公司获得长沙市安全生产协会颁发的安全生产标准化三级企业（危险化学品），证书编号湘 AQBWH3A20140017。

#### ④质量管理体系认证证书

2006 年 6 月 14 日取得中国质量认证中心的质量管理体系认证证书，认证

内容为公司建立的质量管理体系符合 ISO9001:2008 及 GB/T 19001-2008 的标准，通过认证范围为工业杀生剂系列产品的生产和服务。

部分资质许可证书将于今年到期，公司正按照规定办理续期手续。由于公司名称变更，相关证照的更换手续已在办理当中。

公司子公司湖南瑞冠的常德生产基地尚处在前期筹建阶段，还未开始生产。湖南瑞冠生产经营所需的业务资质许可证照正在办理当中，公司承诺在正式投产前办理到位，确保合法合规开展生产经营活动。进展情况如下：

目前，湖南瑞冠已经取得常德经济技术开发区产业发展局企业出具的投资项目备案文件（产投资备[2014]8号，备案变更文件产投资备[2015]5号）；

湖南瑞冠已经委托湖南省环境保护科学研究院就该筹建项目开展环境影响评价并已完成《环境影响评价报告书》申报稿；截至目前，该项目已经完成了项目环境现状检测（深圳市华测检测技术股份有限公司出具检测报告，编号为 EDD10G002450、EDD10G007365）、项目的公众参与调查、项目的环境公示、项目水土保持方案（常德经济技术开发区水利局已出具批复文件，文号为德水发[2014]15号）等环评相关工作内容；

湖南瑞冠已委托湖南省安全生产科学研究所开展项目的安全及职业病危害评价工作；

项目规划许可、环评报批等手续正在积极推进中，办结手续后即可开展现有厂房改造工作，预计 2015 年底投入试生产。

#### **（四）主要固定资产情况**

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备及办公及电子设备。截至 2015 年 4 月 30 日，固定资产总体成新率为 81.66%，其中，房屋建筑物成新率为 87.62%，机器设备成新率为 78.44%，运输设备成新率为 38.80%，办公及电子设备成新率为 89.91%。公司所拥有的运输工具主要为小汽车等小型车辆，车辆折旧年限较短，但车辆目前使用状况良好，暂无报废更新的必要，因此，虽然公司运输工具的成新率较低，但公司作为化工生产企业，运输工具不属于公司经营所用的关键设备，且该类资产价值相对较小，市场供应充分，重置成本不高，因此成新率偏低不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产使用状况良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级

等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

截止 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

科目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋建筑物	41,613,507.53	5,152,945.97	36,460,561.56	87.62%
机器设备	60,688,557.55	13,085,731.70	47,602,825.85	78.44%
运输设备	2,294,011.02	1,403,825.59	890,185.43	38.80%
办公及电子设备	5,610,636.89	566,216.08	5,044,420.81	89.91%
<b>合计</b>	<b>110,206,712.99</b>	<b>20,208,719.34</b>	<b>89,997,993.65</b>	<b>81.66%</b>

## （五）公司员工情况

### 1、公司核心技术人员情况

吴飞，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。2015年7月至今，担任公司副总经理，任期三年。吴飞主导或参与了“一种卤代烷基苯酚化合物的加氢脱卤方法”、“一种1-羟基-3,5-二甲基-4-氯苯的制备方法”等18项发明专利（含已申请受理）和应用新型专利的研发工作。详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务关键资源要素”之“（二）公司无形资产情况”之“2、公司拥有的专利权”。

陈弘，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2015年7月至今，兼任公司董事，任期三年。陈弘主导或参与了“一种对氯苯基异氰酸酯的制备方法”、“一种悬浮聚合制备聚六亚甲基双胍盐酸盐的方法”等4项发明专利（含已申请受理）的研发工作。详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业务关键资源要素”之“（二）公司无形资产情况”之“2、公司拥有的专利权”。

张新波，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。2015年7月至今，担任公司副总经理，任期三年。张新波主导或参与了“一种精馏产物的保温接收接头”、“4-氯-3-甲酚的合成方法及其系统”等9项发明专利（含已申请受理）和实用新型专利的研发工作。详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、公司业

务关键资源要素”之“（二）公司无形资产情况”之“2、公司拥有的专利权”。

## 2、公司为稳定管理层及员工采取的措施

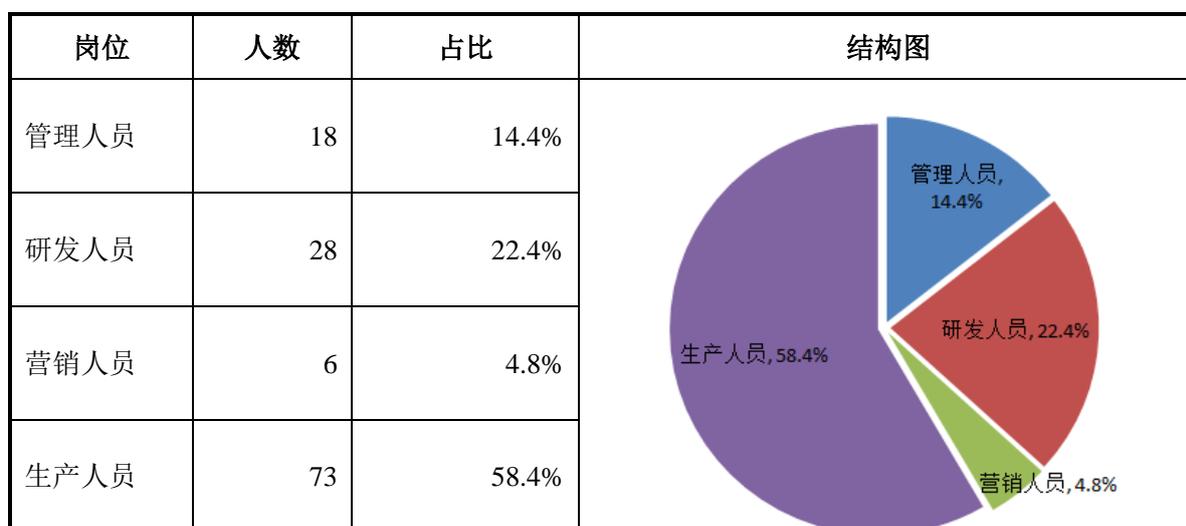
公司最近两年员工结构稳定，未发生重大的管理和核心技术人员离职的情况，公司为了适应业务的发展，先后引进了数名管理人员和技术人员，充实了公司管理和研发团队，有效提升了公司经营管理能力。为稳定管理层及员工，公司结合行业特点采取了一系列有效措施：第一，公司制定了科学完善的薪酬管理制度、协同创新奖励管理制度等公司内部管理制度和绩效考核制度，制定了年度奖励计划，实施目标管理，薪酬、工作业绩直接挂钩；公司董事会为管理层制定每年工作目标，并根据完成情况对管理层进行奖励；第二，公司为人才提供良好的发展平台以及广阔的发展空间，坚持用人唯才，举贤避亲，提供公开平等的晋升机会，并且根据个人情况为其制定职业发展规划。目前公司发展迅速，晋升机会也随之不断增加；第三，重视企业文化建设。除了考虑薪酬福利以外，更多的关注员工对企业文化的认同感；第四，公司为员工提供了良好的工作环境，对员工生活工作中的实际困难提供人性化的帮助。

## 3、公司员工整体情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有签订劳动合同的正式员工 125 人，另有外聘或产学研合作技术专家、博士 10 余人。在编员工结构情况如下：

### （1）任职岗位分布情况

公司员工主要集中在生产、研发等核心业务岗位，其中生产人员占比为 58.4%，研发人员占比为 22.4%。员工任职岗位分布情况如下：



总计	125	100.0%	
----	-----	--------	--

### (2) 员工学历分布情况

公司大专及以上学历占比为 61.6%，其中大部分为管理人员及技术骨干。

公司员工综合素质较好，能够支撑研发及生产营销管理。学历分布情况如下：

学历	人数	占比	结构图
硕士及以上	8	6.4%	
本科	39	31.2%	
大专	30	24.0%	
中专及以下	48	38.4%	
总计	125	100.0%	

### (3) 员工司龄分布情况

公司入职 3 年以上员工占比为 42.4%，其中入职 5 年以上员工占 24.0%，员工司龄结构稳定性较好，显示出公司较好的人才吸引力，积极育才并招募新才。近三年，公司核心技术人员没有发生重大变动。员工司龄分布情况如下：

司龄	人数	占比	结构图
1 年以下	26	20.8%	
1 至 3 年 (含)	46	36.8%	
3 至 5 年 (含)	23	18.4%	
5 年以上	30	24.0%	
总计	125	100.0%	

### (4) 员工年龄分布情况

从员工年龄结构上，公司各年龄层员工分布合理，中青结合，符合生产经验和技术创新对人员的需求。员工年龄分布情况如下：

年龄	人数	占比	结构图
30岁以下	30	24.0%	
30至39岁	34	27.2%	
40至49岁	38	30.4%	
50岁以上	23	18.4%	
<b>总计</b>	<b>125</b>	<b>100.0%</b>	

公司根据总体发展战略，建立了人力资源管理体系，制定了人力资源管理制度，明确了人力资源管理工作流程，并定期进行修订完善。

为适应公司的成本领先战略模式，公司人力资源配置实行人力资源编制从紧原则。尤其是管理人员和行政后勤人员的编制严格控制。每年第四季度进行人力资源需求预测，确定公司下年度人力资源编制。

公司定期开展人力资源规划工作，对人力资源现状进行分析，树立标杆，查找差距并制定措施逐步消除差距。公司针对每个岗位编制明确的职业说明书，并定期进行修订，为招聘工作提供指引。

## （六）公司土地使用、房产情况

### 1、土地使用权

序号	使用权人	证书号	使用权面积 (m <sup>2</sup> )	用途	位置	终止日期	取得方式	他项权
1	利洁生物	宁(1)国用(2013)第226号	40,095.40	工业	宁乡县城郊区二环东路	至2055-1-28	出让	抵押

## 2、房产情况

序号	所有权人	所有权证号	房屋座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途	取得方式	他项权
1	利洁生物	宁房权证金字第709000654号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	752.76	工厂厂房	自建	抵押
2		宁房权证金字第709000656号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	2,046.11	工厂厂房	自建	抵押
3		宁房权证金字第709000655号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	632.96	工厂厂房	自建	抵押
4		宁房权证金字第709000660号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	1,041.27	工厂厂房	自建	抵押
5		宁房权证金洲字第711004850号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	1,916.08	工厂厂房	自建	抵押
6		宁房权证金洲字第711004851号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	1,058.13	工厂厂房	自建	抵押
7		宁房权证金字第709000651号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	1,536.25	办公	自建	抵押
8		宁房权证金字第709000661号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	369.44	配套设施	自建	抵押
9		宁房权证城郊字第711001599号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	35.69	工厂厂房	自建	抵押
10		宁房权证城郊字第711001600号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	550.05	工厂厂房	自建	抵押
11		宁房权证城郊字第711001601号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	141.26	工厂厂房	自建	抵押
12		宁房权证城郊字第711001602号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	90.85	工厂厂房	自建	抵押
13		宁房权证城郊字第711001603号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	179.78	工厂厂房	自建	抵押
14		宁房权证城郊字第711001604号	宁乡县经开区二环东路南侧（创业大道东侧）	102.87	综合	自建	抵押
15	利洁新材料	长房权证岳麓字第713148104号	麓谷大道627号B-3栋加速器生产车间904	228.17	工业	购买	抵押
16		长房权证岳麓字第713148119号	麓谷大道627号B-3栋加速器生产车间905	230.75	工业	购买	抵押
17		长房权证岳麓字第713152466号	麓谷大道627号B-3栋加速器生产车间906	239.70	工业	购买	抵押
18		长房权证岳麓字第713152467号	麓谷大道627号B-3栋加速器生产车间909	340.33	工业	购买	抵押
19		长房权证岳麓字第713143071号	麓谷大道627号B-3栋加速器生产车间910	319.64	工业	购买	抵押

## 3、土地、房屋租赁情况

序号	类别	承租人	出租人	所有权证号	座落位置	面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途
1	土地租赁	湖南瑞冠	江西三琦药业有限公司	常(德)国用(2009)第22号	常德市德山海德路	20,480.54	工业用地
2	房屋租赁			常房权证武字第0312810号	常德市德山海德路	2,222.62	工业
3				常房权证武字第0312811号	常德市德山海德路	377.52	工业
4				常房权证武字第0312812号	常德市德山海德路	916.38	工业
5				常房权证武字第0312816号	常德市德山海德路	976.38	工业

## 五、与公司业务相关的其他情况

### (一) 公司收入、成本情况分析

#### 1、公司收入分析

从主营业务和其他业务收入比重分布看，公司 2015 年 1-4 月、2014 年及 2013 年主营业务收入比重分别为 84.88%、99.61%、95.36%，占比较高，总体看公司专注主营业务（消毒杀菌化工产品生产）发展，适度开展其他业务。2015 年 1-4 月呈现下降趋势，是由于该期间集中产生了较多的零星材料销售（贸易）收入，导致主营业务比重下降，预计从全年看，主营业务比重将高于 1-4 月水平。

从地区（国内外）销售分布看，公司 2015 年 1-4 月、2014 年及 2013 年国外销售收入比重分别为 17.98%、16.22%、20.48%，较为稳定。公司国外销售收入主要来自对利洁时集团的产品销售。

从公司产品收入占比情况看，公司 2015 年 1-4 月、2014 年及 2013 年 PCMX 产品销售收入占营业收入的比例分别为 57.80%、62.19%、62.40%，比重小幅下降，主要是由于其他业务收入比重上升和新产品的推出；MX 产品销售收入占营业收入的比例分别为 4.36%、18.58%、15.21%，下降幅度较大，主要原因是公司产能不足、而自身生产对 MX 需求较大，对外出售的 MX 产品较少；TCC 产品销售收入占营业收入的比例分别为 1.59%、3.76%、14.48%，主要是受到美国食品和药物管理局（FDA）提案的影响，部分日化企业删除产品中 TCC 成分，

公司根据市场形势，主动削减 TCC 产量。其他产品主要包括间甲酚等中间体及 ZPT、PHMG、PCMC 等产品，目前单一产品的产能较小。

从毛利率看，2015 年 1-4 月、2014 年及 2013 年，公司整体毛利率分别为 27.60%、32.71%、39.07%，下降原因主要为主营业务毛利率下降，以及其他业务比重上升而其毛利率较低；主营业务毛利率分别为 31.54%、32.63%、40.45%，主要原因为主要产品 PCMX 毛利率下降；国外销售收入毛利率分别为 21.26%、26.53%、28.72%，主要原因是 PCMX 毛利率下降；PCMX 产品毛利率分别为 29.54%、29.59%、38.14%，主要原因是商品的销售单价有所下降。总体看，国内销售毛利率较高，国外销售毛利率较低，PCMX 毛利率近期趋于稳定，其较高的业务比重将保证公司毛利率处于相对合理的水平。

#### 公司2015年1-4月、2014年及2013年产品收入、成本及毛利表

单位：元

项目	2015 年 1-4 月			
	收入	占收入比	成本	毛利率
一、主营业务	37,458,054.47	84.88%	25,642,157.62	31.54%
PCMX	25,507,150.72	57.80%	17,971,511.71	29.54%
MX	1,923,076.93	4.36%	1,244,402.83	35.29%
TCC	703,236.88	1.59%	515,127.90	26.75%
其他产品	9,324,589.94	21.13%	5,911,115.18	36.61%
二、其他业务	6,670,062.40	15.12%	6,305,649.89	5.46%
合计	<b>44,128,116.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,947,807.51</b>	<b>27.60%</b>
其中：国外	7,934,239.60	17.98%	6,247,536.98	21.26%
项目	2014 年度			
	收入	占收入比	成本	毛利率
一、主营业务	125,751,152.46	99.61%	84,723,335.49	32.63%
PCMX	78,506,923.25	62.19%	55,272,866.52	29.59%
MX	23,457,743.81	18.58%	14,874,936.26	36.59%
TCC	4,746,870.89	3.76%	2,401,285.86	49.41%

其他产品	19,039,614.51	15.08%	12,174,246.85	36.06%
二、其他业务	494,439.33	0.39%	222,539.53	54.99%
<b>合计</b>	<b>126,245,591.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>84,945,875.02</b>	<b>32.71%</b>
其中：国外	20,474,834.75	16.22%	15,041,920.63	26.53%
项目	<b>2013 年度</b>			
	收入	占收入比	成本	毛利率
一、主营业务	106,887,499.45	95.36%	63,648,872.91	40.45%
PCMX	69,938,580.00	62.40%	43,261,842.07	38.14%
MX	17,042,735.68	15.21%	9,370,342.93	45.02%
TCC	16,233,631.88	14.48%	7,704,631.35	52.54%
其他产品	3,672,551.89	3.28%	3,312,056.56	9.82%
二、其他业务	5,196,866.41	4.64%	4,642,721.05	10.66%
<b>合计</b>	<b>112,084,365.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>68,291,593.96</b>	<b>39.07%</b>
其中：国外	22,949,868.89	20.48%	16,358,398.39	28.72%

## 2、公司成本分析

公司主营业务成本由直接材料、人工费用和制造费用构成。报告期内主营业务成本构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	21,973,255.31	85.69%	70,127,572.09	82.77%	50,084,002.22	78.69%
直接人工	557,769.91	2.18%	2,524,078.07	2.98%	1,819,199.08	2.86%
制造费用	3,111,132.40	12.13%	12,071,685.33	14.25%	11,745,671.61	18.45%
<b>总计</b>	<b>25,642,157.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>84,723,335.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>63,648,872.91</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司原材料成本占主营业务成本的比例有所上升，主要是公司制造费用和人工费用的下降造成的，特别是制造费用的大幅下降。公司人工费用占主营业务成本在 2015 年 1-4 月下降较为明显，主要是因为公司缩减人员编

制，同时采取一系列激励措施提高劳动生产率。公司制造费用占主营业务成本的比例大幅下降，主要是由于公司的固定资产处置带来的折旧费、维修费下降以及人员精简带来的车间管理人员费用下降。

## （二）公司前五名客户情况

公司作为消毒杀菌精细化工品的专业供应商之一，主要向全球知名日化企业和特定领域工业客户提供 PCMX、MX、PHMG、TCC 等消毒杀菌产品。公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年的营业收入分别为 44,128,116.87 元、126,245,591.79 元以及 112,084,365.86 元。

公司在 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年期间，对前五名客户的销售收入合计分别为 32,964,852.48 元、97,203,277.81 元、82,212,791.86 元，占营业收入的比例分别为 74.70%、77.00%、73.35%。

报告期内，公司前五名客户收入占公司营业收入的比重平均为 75.02%，第一名客户收入占公司营业收入比重平均为 22.10%。公司前五名客户之间不存在关联关系，公司不存在严重依赖某一客户的情形。

报告期内公司主要客户相对稳定，但随着公司新产品推广，公司销售收入分布也产生一定变化。公司与主要客户建立了长期、持续、稳定的关系。公司所处行业属于精细化工领域，产品质量及稳定性对于下游行业的生产工艺和质量控制有重要影响，因此，公司与下游客户之间是互为依存的关系。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

报告期内，前五大客户明细如下：

单位：元

2015 年 1-4 月		
客户名称	营业收入	占营业收入的比例
威莱（广州）日用品有限公司	9,700,854.83	21.98%
佛山市方信化工有限公司	8,495,726.48	19.25%
利洁时集团	6,751,177.15	15.30%
湖南智益达科技有限公司	4,461,538.47	10.11%

泊头市玉洁精细化工有限责任公司	3,555,555.55	8.06%
<b>合计</b>	<b>32,964,852.48</b>	<b>74.70%</b>
<b>2014 年</b>		
<b>客户名称</b>	<b>营业收入</b>	<b>占营业收入的比例</b>
利洁时集团	32,103,363.16	25.43%
威莱（广州）日用品有限公司	21,033,247.94	16.66%
杭州华生医药化工有限公司	19,733,333.40	15.63%
株洲化工技术经济开发有限公司	15,615,384.75	12.37%
湖南智益达科技有限公司	8,717,948.56	6.91%
<b>合计</b>	<b>97,203,277.81</b>	<b>77.00%</b>
<b>2013 年</b>		
<b>客户名称</b>	<b>营业收入</b>	<b>占营业收入的比例</b>
利洁时集团	21,173,000.62	18.89%
威莱（广州）日用品有限公司	20,131,500.00	17.96%
株洲化工技术经济开发有限公司	18,173,504.92	16.21%
湖南瑞邦贸易有限公司	17,606,581.20	15.71%
泊头市玉洁精细化工有限责任公司	5,128,205.12	4.58%
<b>合计</b>	<b>82,212,791.86</b>	<b>73.35%</b>

注：上表所列金额均为不含税金额；利洁时集团包括利洁时家化（中国）有限公司、Soap and Chemicals Industrial and Trading company 及 Green Planet Industries L.L.C。

### （三）公司前五名供应商情况

公司的采购主要为生产所需的原材料，如异佛尔酮、硫酰氯及催化剂等生产环节所需的化学原材。公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年的采购总额分别为 20,501,867.31 元、62,901,600.66 元以及 53,973,892.37 元。

公司在 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年期间，对前五名供应商采购的金额合计分别为 16,064,875.21 元、51,563,482.14 元、43,363,286.35 元，占采购总额的比例分别为 78.36%、81.97%、80.34%。

报告期内，公司向前五名供应商采购金额占公司采购总额的比重平均为 80.22%，第一名供应商采购金额占公司采购总额比重平均为 31.10%。公司前五大供应商占比相对稳定，分布趋于均衡，第一大供应商占比有下降趋势。公司前五名供应商之间不存在关联关系，且公司主要原材料异佛尔酮市场供应充足、价格透明，公司不存在严重依赖某一供应商的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

报告期内，前五大供应商明细如下：

单位：元

2015 年 1-4 月		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
湖南唯佳新材料有限公司	4,888,889.00	23.85%
铜陵市恒兴化工有限责任公司	4,556,754.09	22.23%
湖南帝迈格贸易有限公司	2,661,538.56	12.98%
赢创特种化工（上海）有限公司	2,419,231.96	11.80%
株洲化工技术经济开发有限公司	1,538,461.60	7.50%
<b>合计</b>	<b>16,064,875.21</b>	<b>78.36%</b>
2014 年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
长沙鑫万欣金属材料有限公司	24,263,289.13	38.57%
湖南省株洲化工技术经济开发有限公司	10,442,307.37	16.60%
铜陵市恒兴化工有限责任公司	6,477,538.53	10.30%
赢创特种化工（上海）有限公司	6,253,124.80	9.94%
湖南帝迈格贸易有限公司	4,127,222.31	6.56%
<b>合计</b>	<b>51,563,482.14</b>	<b>81.97%</b>

2013 年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
湖南省株洲化工技术经济开发有限公司	16,672,500.00	30.89%
铜陵市恒兴化工有限责任公司	15,809,519.93	29.29%
浙江丽水有邦新材料有限公司	4,817,651.42	8.93%
岳阳安达化工有限公司	3,453,615.00	6.40%
莒南国泰化工有限公司	2,610,000.00	4.84%
<b>合计</b>	<b>43,363,286.35</b>	<b>80.34%</b>

注：上表所列金额均为不含税金额。

#### (四) 重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

公司销售模式以向下游客户直接销售的模式为主，公司签订的销售合同主要以产品订货单或采购单的形式体现。公司产品的交付周期较短，因此报告期内的订单大多已执行完毕。报告期内，单笔金额300万元以上的重大销售合同如下：

单位：元

序号	客户名称	订单金额 (含税)	下单日期或 协议期限	订单标的	执行情况
1	威莱（广州）日用品有限公司	26,700,000.00	2015-04-16	PCMX	正在履约
2	杭州华生医药化工有限公司	3,816,000.00	2015-04-04	TMSQ	履约完毕
3	湖南智益达科技有限公司	3,400,000.00	2015-01-11	间甲酚	履约完毕
4	泊头市玉洁精细化工有限责任公司	4,160,000.00	2015-01-08	PCMX	履约完毕
5	佛山市方信化工有限公司	3,010,000.00	2014-11-18	间甲酚	履约完毕
6	广州市统一化工有限公司	3,250,000.00	2014-11-11	PCMX	履约完毕
7	威莱（广州）日用品有限公司	6,900,000.00	2014-09-22	PCMX	履约完毕
8	湖南省株洲化工技术经济开发 有限责任公司	3,600,000.00	2014-08-17	MX	履约完毕
9	杭州华生医药化工有限公司	3,900,000.00	2014-07-07	PCMX	履约完毕
10	威莱（广州）日用品有限公司	8,780,000.00	2014-05-20	PCMX	履约完毕

序号	客户名称	订单金额 (含税)	下单日期或 协议期限	订单标的	执行情况
11	威莱(广州)日用品有限公司	4,390,000.00	2013-12-13	PCMX	履约完毕
12	湖南省株洲化工技术经济开发 有限责任公司	4,100,000.00	2013-08-16	MX	履行完毕
13	湖南邦瑞贸易有限公司	24,400,000.00	2013-01-20	PCMX	履行完毕

## 2、采购合同

公司的采购模式是以产定购结合安全库存的模式，公司采购原材料主要采用订单式采购，公司所采购的材料交货周期较短，报告期内的采购合同均已履行完毕。报告期内，单笔合同金额 100 万元以上的重大采购合同如下：

单位：元

序号	供应商名称	订单金额 (含税)	签订日期或 协议期限	订单标的	执行情况
1	铜陵市恒兴化工有限责任公司	1,459,200.00	2015-02-11	异佛尔酮	履约完毕
2	长沙鑫万欣金属材料有限公司	4,484,000.00	2014-09-05	异佛尔酮	履约完毕
3	长沙鑫万欣金属材料有限公司	16,050,000.00	2014-07-10	异佛尔酮 及催化剂	履约完毕
4	长沙鑫万欣金属材料有限公司	3,349,600.00	2014-06-16	异佛尔酮	履约完毕
5	长沙鑫万欣金属材料有限公司	4,494,400.00	2014-04-22	异佛尔酮	履约完毕
6	铜陵市恒兴化工有限责任公司	2,705,600.00	2014-04-21	异佛尔酮	履约完毕
7	铜陵市恒兴化工有限责任公司	3,809,120.00	2014-01-11	异佛尔酮	履约完毕
8	铜陵市恒兴化工有限责任公司	1,623,360.00	2013-12-02	异佛尔酮	履约完毕
9	湖南唯佳新材料有限公司	1,234,000.00	2013-03-28	溴代十二烷	履约完毕

## 3、借款合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在执行的借款合同如下：

单位：元

时间	借款人	贷款银行	借款金额	借款期限	借款用途	执行情况
2015-06-04	达洁科技	中国工商银行股份 有限公司长沙	9,000,000.00	2015-06-04 至 2016-06-04	经营周转	正常履约

		金鹏支行				
2015-04-24	利洁生物	招商银行股份有限公司长沙分行	45,490,000.00	2015-04-30 至 2016-04-30	补充流动资金	正常履约
2012-06-28	利洁新材料	中国工商银行股份有限公司长沙金鹏支行	6,670,000.00	2012-06-29 至 2017-06-27	购买办公 厂房按揭 借款	正常履约

#### 4、担保合同

截至本公开转让说明书签署之日，与公司相关正在执行的担保合同如下：

担保人	被担保人	有效期	目的	执行情况
胡汉忠、蔡青	利洁生物	2015-4-30 至 2018-4-30	为被担保人提供 4549 万的最高额连带责任保证担保	正常履约
湖南唯佳新材料有限公司	达洁科技	2015-06-04 至 2018-06-04	为被担保人 900 万的银行借款提供连带责任保证担保	正常履约
胡汉忠、蔡青	达洁科技	2015-06-04 至 2018-06-04	为被担保人 900 万的银行借款提供连带责任保证担保	正常履约

#### 5、租赁合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在执行的租赁合同如下：

出租方	承租方	合同金额(元)	协议期限	合同标的物	执行情况
美联信金融租赁有限公司	利洁新材料	3,120,046.56	2015-04-01 至 2018-03-01	网络、视频、监控系统及相关设备	正常履约
美联信金融租赁有限公司	达洁科技	1,024,551.00	2015-04-01 至 2018-03-01	网络、视频、监控系统及相关设备	正常履约
美联信金融租赁有限公司	利洁生物	2,579,933.88	2015-04-01 至 2018-03-01	网络、视频、监控系统及相关设备	正常履约
江西三琦药业有限公司	利洁生物	5,152,500.00	2015-02-01 至 2020-06-31	机器设备	正常履约
江西三琦药业有限公司	湖南瑞冠	18,478,570.00	2015-04-01 至 2025-03-31	厂房、土地使用权、机器设备	正常履约

#### 6、研发合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在执行的研发合同如下：

合作方名称	合同名称	合同说明	签订日期	执行状态
湖南大学	含酚废气处理	技术研发委托合同	2014-10-24	正常履约
长沙市科学技术局	一种PCMX抗菌剂的绿色合成技术与开发	科技成果产业化资金专项重点项目	2013-09-01	正常履约
湖南师范大学化工学院	技术开发战略合作合同	精细化工类产品技术开发	2010-09-01	正常履约

#### （五）公司研发状况和研发投入情况

公司设置技术研发中心负责技术攻关和产品开发，设施和人员配备充足。近两年，研发支出有所下降，主要是由于现有产品的研发工作基本结束，公司产品技术日趋成熟，目前大部分为工艺优化阶段，所需支出较少。根据《高新技术企业认定管理办法》规定，高新技术企业近三个会计年度研发费用占收入比例应达到4%以上。若未来公司研发费用比例未达到相关标准，则可能存在无法继续认定为高新技术企业的风险，从而无法享受15%的所得税优惠税率。按照公司的研发计划，未来，公司将加大新产品的研发力度。目前，高新技术企业续期工作正在申报办理中。

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
研发支出	338,064.87	4,803,817.76	6,718,034.96
营业收入	44,128,116.87	126,245,591.79	112,084,365.86
研发费用占营业收入的比重	0.77%	3.81%	5.99%

#### （六）公司及控股子公司的业务配合情况

利洁生物与其3家子公司的主营业方向一致，3家子公司的设立各有其特殊目的，具体分工情况如下：利洁生物主要负责总体战略制定与现有主要产品生产、销售；利洁新材料主要负责公司产品相关的技术研发工作（符合长沙高新技术产业开发区招商引资要求）；达洁科技目前以贸易业务为主，达洁科技较早进入部分国际知名日化企业供应商名录，公司产品的客户认证过程一般历时较长，更换认证主体成本较高，因此目前仍由达洁科技负责向该类客户销售PCMX等产品；公司于2014年8月购买了位于湖南常德经济技术开发区的湖南瑞冠100%的股权，作为公司新的生产基地（正在筹建当中），湖南瑞冠将承担

公司规模扩张和新产品规模化生产的职能。公司已计划逐步将部分子公司业务向挂牌主体整合。

## 六、公司商业模式

### （一）核心优势与机遇

通过对外部市场环境和自身能力资源的评估分析，结合公司商业模式和战略规划，公司发展具备以下四个方面的核心优势与机遇：



一是公司技术革新生产成本的显著降低和毛利率的提升（相对于传统工艺，使用水溶剂合成技术可使 PCMIX 毛利率提高 6%，正在试验的氧氯化合成技术应用预计将带来毛利率提升 8% 以上）。成本优势是制造业的基本优势，将使产品在寡头垄断市场下获取超额收益，在充分竞争市场中保持持续竞争力。

二是接近饱和的产能利用率显示出下游客户优先采购公司产品，产品质量受到市场高度认可。在技术和质量的支撑下，公司具备可复制的竞争优势，而产能不足是目前限制公司业绩增长的主要瓶颈。公司产能利用率如下：

项目	产能（吨）	产量（吨）	产能利用率
2015 年 1-4 月	600	583	97.2%
2014 年	1800	1632	90.7%
2013 年	1800	1509	83.8%

三是细分市场竞争断档，国际细分龙头 Thomas Swan 业务重心转移，国内新增 PCMX 项目较少而且在短期内难以形成产能，公司有望成为亚洲地区的特定领域的抗菌产品主要供应商。

四是公司作为先进产品的“传教士”和进口替代者，利用对国际市场趋势的前瞻性调研，领先国内竞争者布局已经在海外获得成功应用并证明了较好的使用效果的产品，在市场占有率和产品技术领先程度上获得相对优势，充实国内市场的产品线。通过把握产品市场需求趋势，采取蓝海竞争战略（产品服务差异化战略）和低成本竞争策略，并在全线产品上进行复制。

## （二）商业模式

公司定位于领先的消毒、杀菌、防霉、防腐专家及系统解决方案供应商，多年来深耕日用精细化工领域，形成了“研发-生产-销售-服务”的完整业务体系，主营产品功能明确（消毒、杀菌、防霉、防腐）、客户定位清晰（以日化用品生产商为主，逐步向纺织、工业客户拓展），在主营业务产品与盈利模式稳定的基础上，适时推出适应市场需求的新产品。公司依托在细分市场上的品牌和规模优势，依靠技术创新和工艺改进，提高产品收率，降低生产成本。

除研发、生产、出售产品外，公司同时向客户提供专业的消毒、杀菌、防霉、防腐整体解决方案。公司的营销策略即了解客户需求，在服务过程中帮助解决问题，挖掘客户潜在需求，根据客户需求提供个性化的服务。在获得客户认同时提升企业价值，增强议价能力，获得商业机会，达到盈利目的。目前公司的生产技术已经达到国际领先水平，随着公司规模不断扩大，公司将在现有主营产品之延伸线上，根据市场和客户需求，增加投资水平与企业融资能力适应的、市场看好和盈利水平较高的产品。

公司具有较好的品牌优势，“利洁生物”、“达洁科技”为湖南省著名商标。公司通过对市场同类产品的价格、质量与销售模式比较，确立自身的销售策略，按照市场导向、优质优价、量大从优的原则，针对不同类型客户采取不同的销售政策。公司目前销售模式以直销为主，有部分代理商。以区域和主要大客户为核心建立分销代表处，及时收集处理市场信息，维系客户关系。公司产品在市场定价的基础上结合合同、产品竞争情况采取差异化定价策略：对于竞争激烈的传统产品，实施低成本策略，使价格具有市场竞争力；新开发的产品采取

适度的撇脂定价策略，以较高的价格快速回收产品开发成本；长期向固定大客户提供产品采用签订战略合作协议或销售合同的方式锁定销售价格。

### （三）公司战略规划

公司坚持规划领航发展，通过对宏观环境、细分市场的深入调研分析和自身资源、核心能力的详细评估制定战略发展规划，公司战略规划架构如下：



**公司使命：**专注于消毒杀菌领域，致力于营造健康生活环境。

**战略定位：**领先的消毒、杀菌、防霉、防腐专家及系统解决方案供应商。

**战略目标：**争取在5年内成长为国内领先、全球知名的消毒、杀菌、防腐、防霉系统解决方案专家。

**总体战略：**以市场为导向，通过商业模式创新和技术创新驱动产品专业化、服务人性化发展，满足多层次客户的多样化需求。

战略路径的选择上，在稳步推进市场渗透战略（现有产品+现有市场）、市场开发战略（现有产品+新市场）、产品开发战略（新产品+现有市场）的基础上，未来将重点采用后向一体化发展战略，向产业链下游缝隙市场延伸，提供直接面向客户/消费者的复配产品方案、消毒杀菌服务及功能消费产品。

**竞争战略：**针对不同产品，采用不同方式参与市场竞争。传统产品采用低

成本战略，新型产品采用差异化战略。即对于同质化的传统化工合成产品，通过应用新技术和规模化生产实现低成本；对于缝隙市场的新产品或专业服务，通过提供差异化的优质产品或服务挖掘客户需求。

阶段目标：1 年左右实现人才、资金、技术、产能增长积累，3 年左右实现传统产品业内领先，5 年左右在新领域形成发展规模。即到争取到 2016 年实现资本市场融资能力，招募吸引技术和管理人才，完成生产线建设；到 2018 年实现传统产品（PCMX）规模翻番，主打产品年产能、工艺均达到行业领先水平；到 2020 年实现新产品（包括 ZPT、PHMG 等已投产但尚未规模生产的次新产品，TMSQ 等新开发产品，以及复配产品、专业服务、特定功能产品）进入主流市场。

#### （四）关键业务环节

业务资质：公司具备安全生产、质量认证、环保等相关资质许可。

关键技术：公司掌握了生产核心产品所需的生产技术，并根据原料变化情况改良生产工艺，形成了多项专利技术和大量未申请专利但在实际工作中获得广泛应用并取得较好使用效果的专有技术。

采购渠道：公司拥有独立的采购渠道，采用以产定购结合安全库存的模式，并综合公司现金流情况，面向国内外供应商进行全面询价和采购，保证公司生产的连续性、采购价格的平稳以及经营现金流的健康。

生产环节：公司拥有独立的生产场地、厂房、机器设备、工作人员，公司在宁乡和常德（在建）各有一处生产基地，配置了技术先进、运转良好的生产设备，公司的一线生产人员经过了良好的培训，能够熟练完成生产流程，公司技术人员配备到一线，对生产过程中发生的问题进行随时指导。

销售渠道：公司拥有独立的销售渠道，采用向客户直接销售为主的模式建立与客户的稳定贸易往来关系，主要以订单模式确定生产销售计划。

职能管理：公司总部设有营销中心负责市场开拓、产品销售和售后服务，设有规划运营中心（含采购部）负责物资采购、仓库管理和物流管理，设有技术中心负责新产品研发、生产工艺改进等工作，原材料入库前、产品出库前的质量检测以及生产过程中的产品质量控制均有相应程序文件和质量手册。

信息技术：公司加紧推进信息化建设，初步建成了企业新版网站、金蝶 K3

财务系统、仓储系统、协同办公平台（OA 系统）、即时通讯等并投入使用，CRM 系统、KM 系统正在建设当中。信息系统建设有利于公司进一步规范业务管理流程，提高公司管理效率，有效支撑公司品牌宣传和经营发展战略实施。

产能扩张：2014 年，公司收购了湖南瑞冠生物化工科技有限公司，计划依托其土地、厂房及部分设备建造新的生产基地，新工厂将沿用宁乡工厂现有的技术路线，其生产效率和成本控制能力将与现有工厂保持一致，公司竞争优势将通过产能扩张实现快速复制。

### （五）盈利模式

公司在研发、采购、生产、销售等环节的支撑下，一方面，通过主打产品 PCMX 实现稳定的收入和利润；另一方面，通过 PHMG、ZPT、TMSQ 等新产品以及 MX、间甲酚等中间体实现较高的毛利率。由于主要原材料异氟尔酮供应充足、竞争充分，并且公司生产工艺较为先进，可实现较高的产品收率和副产品回收利用率，从而获得较低的生产成本，提升市场竞争力。

## 七、公司所处行业情况

### （一）公司所处行业概况

#### 1、行业基本情况

公司主要从事用于个人护理产品、洗涤用品、化妆品、家居产品、纺织纤维、医院消毒、涂料防腐等领域的消毒、杀菌、防霉、防腐功能精细化工产品的研发、生产和销售，属于精细化工行业的细分领域。公司生产、销售的主要产品包括 4-氯-3,5-二甲基苯酚（PCMX）、吡啶硫酮锌（ZPT）、聚六亚甲基胍盐酸盐（PHMG）、有机硅季铵盐（TMSQ）、三氯卡班（TCC）等日用精细化工产品以及 3,5-二甲苯酚（MX）、间甲酚等化工中间体。

根据《国民经济行业分类》（GBT4754-2011），公司所处行业为制造业（C）—化学原料和化学制品制造业（C26）—日用化学产品制造（C268）。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业为制造业（C）—化学原料和化学制品制造业（C26）。

根据业务和产品属性，公司属于精细化工行业的消毒杀菌剂细分行业。

#### （1）精细化工基本涵义

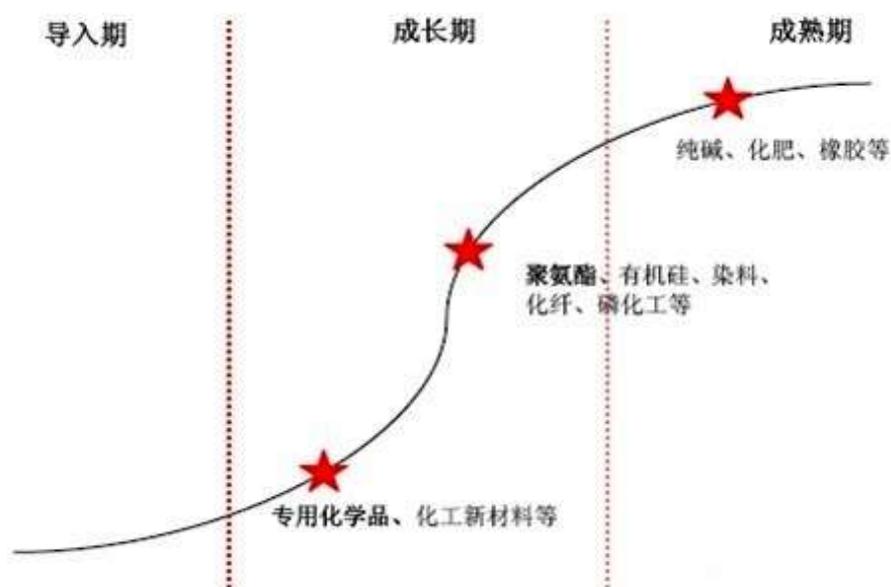
精细化工产品是指一些具有特定的应用性能、合成步骤多、反应复杂及产

品少而产值高的化工产品，例如医药、农药、化学试剂、粘合剂、涂料、表面活性剂、食品添加剂、香料、各种助剂、染料、催化剂等。精细化工产品种类多、用途广，直接服务于国民经济的诸多行业和高新技术产业的各个领域。精细化工产品是对基础化工产品进行深加工，使其具有专门功能或者最终使用性能。相对基础原料化学品，精细化工产品资源消耗较少、能耗较小、产品附加值高、抗风险能力较强。大力发展精细化工已成为世界各国调整化学工业结构、促进化学工业产业能级和扩大经济效益的战略重点。精细化工率（即精细化工产值占化工总产值的比例）的高低已经成为衡量一个国家或地区化学工业发达程度和化工科技水平高低的重要标志。

## （2）精细化工发展概况

中国精细化工起步于上世纪50年代，初步发展于上世纪80年代，90年代以后进入快速发展期。上世纪80年代以后，一部分民营企业开始生产比较简单的初级中间体；随着国内生产技术的进步、原材料和资金供应状况的改善，上世纪90年代开始，部分企业已经有能力生产技术要求较高、分子结构复杂的高级中间体，甚至化学原料药等。进入21世纪以来，国内精细化工进入了新的发展时期，涌现了一大批规模企业，竞争能力大幅度提高，成为全球精细化工产业最具活力、发展最快的市场之一。目前我国精细化工企业总数已达11000余家，传统领域精细化工企业7000多家，新领域精细化工企业4000家。精细化工行业总产值达1200亿元，其中新领域精细化工产值为600-700亿元。许多精细化工产品产量如染料、农药等居世界前列，部分精细化工产品已能满足国内需求并出口。目前，欧美等化工行业强国精细化工率达到了60%~70%，中国精细化工率仅约45%，整个精细化工行业处于成长期，还有很大的提升空间。

精细化工行业发展周期情况如下图所示：



资料来源：《2010-2013年中国精细化工行业发展深度分析报告》，中国产业信息网。

### (3) 消毒杀菌产品市场概况

公司主要业务——消毒杀菌精细化工品生产属于精细化工的细分领域。消毒杀菌精细化工品是用来控制有害微生物对物质的破坏以及对人类的伤害的物质。根据国外调研机构的数据，2010年全球消毒杀菌精细化工品市场约为72亿美元，预计到2016年将增长至94亿美元，年均增长率4.3%。根据 Grand View Research 的预测，到2020年全球消毒杀菌精细化工品的总产值将达到107.45亿美元。目前北美地区为最大的消毒杀菌精细化工品消费地，约占全球总量的42%，其次是欧洲和亚太地区。未来，各地区的消毒杀菌精细化工品消费量将持续变化，特点主要表现为亚太地区的发展中国家的市场份额将逐渐增大。Grand View Research 预测2014到2020年亚太地区消毒杀菌精细化工品需求量年均增长率有望达到6.2%，为全球增速最快的地区之一。Ceresana 预测到2019年，亚太区域消毒杀菌产品需求占全球市场份额将达到24%，按照该预测份额计算，2019年亚太区域市场总值超过25亿美元，成为全球精细化工产品消费第二大市场。其中，中国为需求增长最快的国家之一，在生产制造方面，经过多年积累，我国已拥有大量具备研发能力的科研人员和熟练操作经验的技术工人，已成为全球主要的消毒杀菌精细化工品供应地，工艺水平已经达到国际先进水平。

消毒杀菌精细化工品主要用于微生物的杀灭，按照化学属性可分为卤代化合物、无机类化合物、含氮化合物、酚类化合物、有机金属类化合物以及其他

化合物。根据 Grand View Research 的预测数据，未来酚类化合物消毒杀菌产品为增长最快的细分产品，估计从2014年到2020年的年均增长率为6.8%，其中主要增长点将落在个人卫生保健及家庭护理产品的需求上。目前，各类别消毒杀菌精细化工品所占市场份额和主要品种如下表所示：

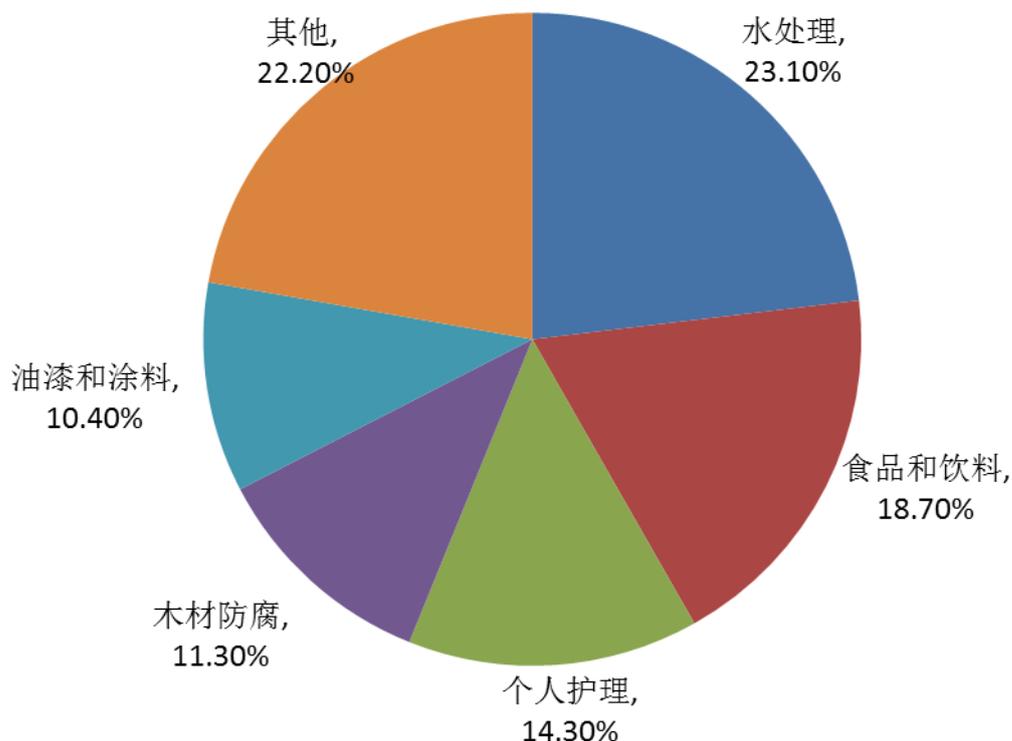
种类	市场份额	主要品种
卤代化合物	27%	DBDCB, DBNP, BNPD, IPBC, 洗必泰, 百菌清, 卤代海因, 碘伏, PVP-iodine, 溴化钠等
有机硫化物	15%	BIT, TCMTB, OIT, DCNOIT, CIT/MIT, MBT, NPT, ZPT 等
无机类化合物	15%	ACQ, ACZA, 硼酸盐, CCA, 硫氰酸铜, 氧化铜等
含氮化合物	15%	DMDMH, PHMB, 三嗪, 唑类, 重氮咪唑烷基脲和咪唑烷基脲, 唑烷, 季铵盐化合物等
酚类化合物	15%	三氯生, PCMX, TCC, 邻苯基对氯苯酚, 邻 OPP, PCP, 苯氧乙醇, Parabens 等
有机金属类化合物	5%	OBPA, 二丁基氧化锡, 环烷酸铜, 8-喹啉铜, 环烷酸锌等
其他化合物	8%	戊二醛, 过氧乙酸等

数据来源：Freedonia, Grand View Research, Ceresana, Agrodata, USEPA, Specialty Biocides, Kline & Company。

#### （4）消毒杀菌产品应用领域

消毒杀菌精细化工品的应用领域包括水处理、食品和饮料、个人护理、木材防腐、油漆和涂料及其他应用领域，如纤维、纸浆和纸张、虫害控制和塑料等。从其中水处理领域占总收入份额最大，达到23.1%；个人护理领域占比为14.3%，未来将继续保持较快增长态势。各应用领域份额如下：

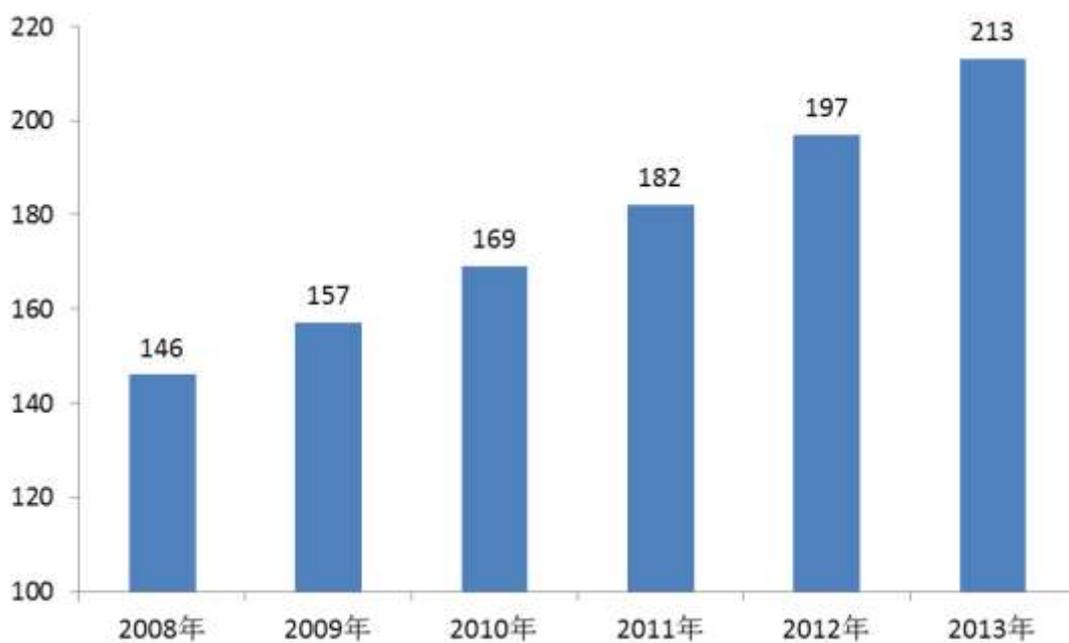
#### 2013年消毒杀菌精细化工品应用领域分布



数据来源：Grand View Research。

公司产品下游市场主要为个人护理产品。根据 Datamonitor 统计数据，2013 年全球个人护理产品的市场规模达到2543亿美元，美国、日本、中国为全球前三大护理产品消费市场。中国个人护理产品行业的增长速度高于全球平均水平，2008-2013年年均增长率达到8%，2013年市场规模达到213亿美元。

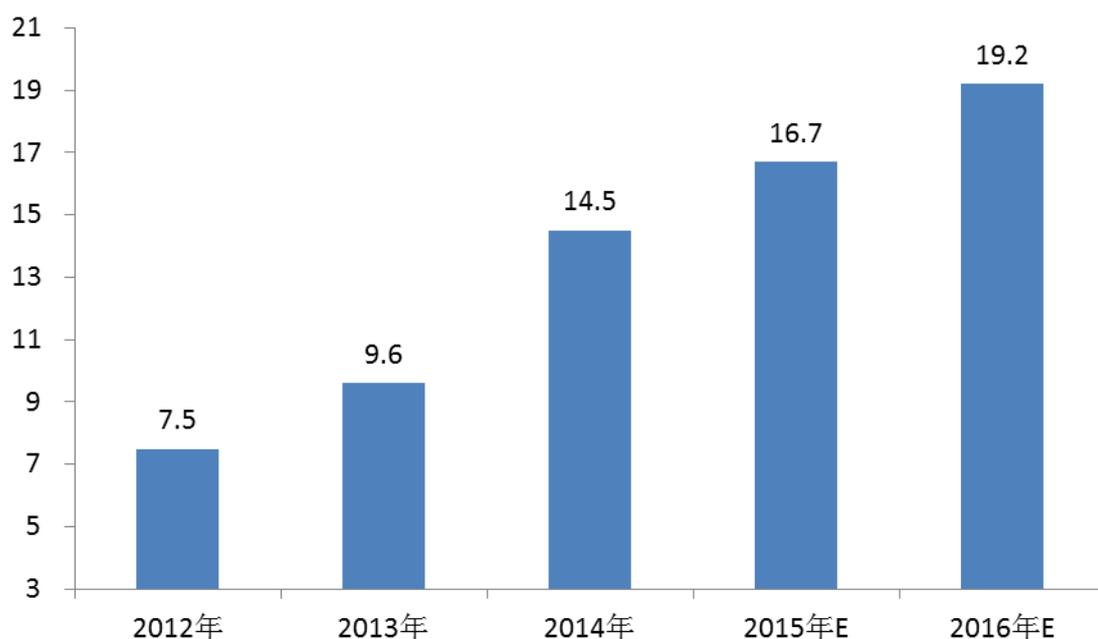
**2008-2013年中国个人护理产品市场规模（单位：亿美元）**



数据来源：Datamonitor。

以公司产品的主要应用方向——消毒洗手液产品为例，国内消毒洗手液市场需求预计到2016年可达到近20亿元，保持15%以上年均增长率。可以看出，中国消毒液产品增长潜力较大，将带动上游消毒杀菌化工产品保持较快增长。

**2012-2016年中国消毒洗手液产品需求量（单位：亿元）**



数据来源：Perrigo Company。

## 2、行业管理体系

国家发展和改革委员会承担精细化工行业的宏观管理职能，主要负责制定产业政策规划、指导技术改造。行业行政主管部门为国家工业和信息化部，主要负责行业管理，拟订行业规划和产业政策并组织实施，指导行业技术法规和行业标准的拟订。中国石油和化学工业联合会主要负责产业与市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府提出产业发展建议和意见等。杀毒抗菌领域的行业自律协会有中国抗菌协会、上海消毒品协会等提出行业发展建议，组织行业具体执行标准的制定。

行业相关的主要法律法规：

生效时间	制定部门	法律法规名称
1989年12月26日	全国人大	中华人民共和国环境保护法
1993年9月1日	全国人大	中华人民共和国产品质量法
1997年3月1日	全国人大	中华人民共和国环境噪声污染防治法
2000年9月1日	全国人大	中华人民共和国大气污染防治法
2003年1月1日	全国人大	中华人民共和国清洁生产促进法
2003年1月1日	全国人大	中华人民共和国环境影响评价法
2004年7月1日	全国人大	中华人民共和国行政许可法
2005年4月1日	全国人大	中华人民共和国固体废物污染环境防治法
2009年1月1日	全国人大	中华人民共和国循环经济促进法
2002年11月1日	全国人大	中华人民共和国安全生产法
2004年1月13日	国务院	安全生产许可证条例
2011年12月1日	国务院	危险化学品安全管理条例
2012年8月1日	安监总局	危险化学品登记管理办法
2011年12月1日	安监总局	危险化学品生产企业安全生产许可证实施办法
2012年9月1日	安监总局	危险化学品经营许可证管理办法

生效时间	制定部门	法律法规名称
2006年4月15日	安监总局	非药品类易制毒化学品生产、经营许可办法
2002年5月1日	卫生部	职业健康监护管理办法
1992年9月28日	原化工部	危险化学品物品安全管理条例实施细则
1995年10月1日	原劳动部	重大事故隐患管理规定

行业相关的主要政策规划：

发布时间	政策名称	相关内容
2006年2月	国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020年)	重点研究开发精细化工及催化材料
2006年3月	国民经济和社会发展“十一五”规划纲要	积极发展精细化工产业
2006年10月	国家“十一五”科学技术发展规划	优先发展精细化工材料
2006年11月	“十一五”化学工业科学技术发展规划纲要	精细化工属于优先发展的六大领域之一
2011年12月	石化和化学工业“十二五”发展规划	提高功能高分子材料及复合材料、新型专用化学品等高端产品国内保障能力

目前，精细化工已成为中国化学工业中一个重要的独立分支和新的经济效益增长点。近年来，中国十分重视精细化工的发展，将精细化工作为化学工业发展的战略重点之一，列入多项国家计划中，享有多项国家鼓励政策。

2008年4月，科技部、财政部、国家税务总局联合发布《高新技术企业认定管理办法》，将精细化学品列为国家重点支持的高新技术领域之一。

2010年10月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》，提出了培育发展战略新兴产业的要求。积极有序发展新一代信息技术、节能环保、新能源、生物、高端装备制造、新能源汽车等产业，加快形成先导性、支柱性产业，切实提高产业核心竞争力和经济效益。

2011年11月，中国石油和化学工业联合会发布了《石油和化学工业“十二

五”发展指南》，指出要大力发展化工新材料、高端专用化学品、新能源、生物化工、节能环保等新兴产业。

上述产业政策的颁布和执行将有效促进行业尽快走上产业化、规模化的发展道路，精细化工行业在我国正面临着较好的发展机遇和发展空间。

在消毒抗菌产品领域，国家卫生部《消毒技术规范》以及中国抗菌协会、上海消毒品协会等行业规范性文件、技术标准的颁布实施将进一步规范消毒杀菌行业规模化、规范化发展。目前纺织品、家电等多个行业已有抗菌技术标准。

## （二）公司所处行业风险特征

### 1、区域市场竞争加剧风险

在世界范围内，我国精细化工产品一直处于较好的增长态势，加入 WTO 后，我国不断开放的投资环境使得来自美、德、法、日等国的精细化工企业，纷纷在中国投资建厂，进入中国市场，未来中国市场面临着更加激烈的竞争。

### 2、国内市场规模风险

目前，中国精细化工产品厂商数量巨大，消毒杀菌精细化工品领域的产品和厂商也品目繁多，但市场仍有待规范。PCMX 等消毒杀菌精细化工品生产形成规模的厂商仅有几家，由于消毒杀菌精细化工品品牌效应大多未直接传送到普通消费者，消费者对市面上健康护理产品所含消毒杀菌成分真假难辨，一定程度上影响行业健康发展。

### 3、行业监管趋紧风险

随着人民生活质量的提高，社会对健康和环境保护的要求还将不断提高，精细化工产品的质量、人体安全性、环保、安全生产等方面的监管政策将不断完善。中国已将个人护理用化妆品正式纳入药品管理范畴，未来对上游原材料行业的生产质量管理规范、环保要求等都将愈加严格；同时，对原料生产企业的生产安全、污染物处理要求也在不断提高。这些监管措施从长远来看，将促进企业生产过程更加环保、安全，但同时也将带来企业成本的提高。

### 4、技术流失风险

精细化工行业的重要特点是品种多、更新快，精细化工企业所拥有的核心技术决定了其产品的竞争优势，对核心技术的拥有、扩展和应用是行业实现快速增长的重要保障。部分技术秘密存在失密的可能性，带来行业竞争环境变化。

### （三）公司在行业所处地位

#### 1、行业发展态势

##### （1）国家产业政策支持

国家基于建立创新型社会的战略部署，在高端专用化学品、高性能助剂、绿色制造、健康和环保、生物和新材料领域将加大对企业的扶持力度，为企业新产品、新技术、新工艺的开发提供了发展机遇。

公司的主要产品 PCMX、ZPT、PHMG、TMSQ 等为个人及家居护理产品的重要原材料，属于新型精细化学品，符合国家的产业政策。随着经济平稳增长和产业转升级，作为国民经济的基础性产业，国家将更加重视精细化工的发展，该产业符合国家推进经济结构的战略性调整、提高竞争力的政策方向。

##### （2）下游市场发展空间大

社会发展趋势促进了消费者对有害微生物控制产品的需求。全球流感病毒爆发呈升高态势，人们基于疾病预防的目的，将刺激消毒杀菌精细化工品的快速发展；同时由于病毒传染的特殊途径，在室内，特别是公共场所，如医院、地铁等区域的微生物污染控制技术领域将有较大的发展空间。在个人护理品领域，随着中国经济快速发展，消费者可支配收入水平大幅提高，个人护理品已经从奢侈品变成了日常生活中不可或缺的必需品，受经济周期影响较小，个人护理品消费增长直接带动了个人护理品原材料需求的快速增长。

#### 2、细分行业竞争情况与公司竞争地位

公司主要产品 PCMX、ZPT、PHMG、TMSQ 的细分市场情况如下：

##### （1）PCMX 产品市场情况

PCMX 国内外主要竞争对手有江苏焕鑫、英国 Thomas Swan、印度 N.S.Chemical 等。全球最大的 PCMX 生产商为英国 Thomas Swan 公司，是一家老牌消毒杀菌化学品生产商，其主要生产基地位于英国，由于生产成本较高，该公司近年来逐渐退出原有产品市场，将主要精力转移至碳纳米管等新业务，预计未来在 PCMX 产品上的投入将持续减少，有可能完全退出该产品生产。

国内潜在新增产能方面，文登市兴文新材料有限公司、铜陵千衍新材料科技有限公司（恒兴化工关联企业）分别计划投建产能2000吨、1000吨 PCMX 生产线，分别已于2014年5月、2015年3月获得环评批复。由于项目工期较长且存在资金、环保等诸多不确定因素，预计短时间内对行业总共给量冲击不大。

公司历来重视该产品的技术创新，在生产工艺的优化和改进方面取得了重大突破，如异佛尔酮的裂解催化剂、PCMX 合成工艺的绿色化改进、PCMX 副产品的综合回收等方面成效显著，并取得了多项国内发明专利授权。由这些技术创新形成的低成本，是公司在 PCMX 上具备的最大竞争优势。

随着利洁生物子公司湖南瑞冠生物化工科技有限公司生产线的建成投产，公司 PCMX 产品产能预计将实现较大幅度增长。

## **(2) ZPT 产品市场情况**

目前市场上 ZPT 的主要供应商有瑞士龙沙（收购了美国奥琪公司）、印度 Kumar、日本吉富、浙江丽晶，以及国内其他诸多小厂家。相对于竞争对手来讲，公司的优势在于公司根据市场上 ZPT 应用过程中的不足，采用了更为先进的合成工艺。公司目前试生产的 ZPT 产品，粒径小，一次性成型，质量可达到美国奥琪公司的同类产品标准，远优于国内外其他的竞争对手；同时由于采用创新工艺，成本大幅降低，在价格上有很大的竞争优势。利洁生物目前 ZPT 产品年产能较小，预计2016年达到2000吨。

## **(3) PHMG 产品市场情况**

目前 PHMG 的主要供应商有上海黛龙和上海高聚，另外瑞士龙沙公司也有涉及 PHMG/PHMB 系列产品，但主要是关注 PHMB 产品。由于 PHMG 市场目前正处在成长期，拓展空间较大，特别是在实际应用领域尚未大面积推广。目前，利洁生物的 PHMG 产能还较小，预计2016年达到500吨。

## **(4) TMSQ 产品市场情况**

国外 TMSQ 主要供应商有美国 AEGIS（美国道康宁公司剥离出的一家公司），Sishield, Goldshield 等公司；国内由于生产技术方面的问题，暂时还未形成规模。目前，公司已经攻克该产品的合成技术难题，产品达到了 AEGIS 公司的各项指标要求。公司及时推出该产品，将在国内该细分市场具有领先优势。

目前，公司各产品市场情况如下：

产品名称	产能供应		市场分布 (吨/年)	
	供应商	年产能 (吨)	国内	国外
PCMX	利洁生物	3000	2500	11000
	江苏焕鑫	3500		
	英国 Thomas Swan	4500		
	印度 N.S.Chemial	2500		
	<b>合计</b>	<b>13500</b>	<b>13500</b>	
ZPT	利洁生物	2000	4000	18000
	瑞士龙沙	11000		
	印度 Kumar	3000		
	日本吉富	2000		
	浙江丽晶	1000		
	其它	3000		
	<b>合计</b>	<b>22000</b>		
PHMG	利洁生物	500	1000	2000
	上海黛龙	1000		
	上海高聚	1500		
	<b>合计</b>	<b>3000</b>	<b>3000</b>	
TMSQ	利洁生物	1500	500	5000
	美国 AEGIS	3500		
	其它	500		
	<b>合计</b>	<b>5500</b>	<b>5500</b>	
TCC	利洁生物	1000	1000	7000
	宁波志华	1000		
	印度 Chemspec Chemicals	3000		
	墨西哥 Organo Sintesis	2500		
	山东奥友	500		
	<b>合计</b>	<b>8000</b>		

注：数据来源为上海创信市场调查有限公司《几类化工产品市场研究报告》、五泰信息咨询有限公司《聚六亚甲基双胍盐酸盐市场调研报告》、上海秉奇化工科技有限公司《4-氯-3,5-二甲基苯酚生产技术和市场研究报告》及公开资料整理；上表所列利洁生物产能为预计1年左右可达到的产能；由于受到美国食品和药物管理局（FDA）提案影响，TCC 全球市场需求正逐步萎缩，利洁生物 TCC 产能也逐步削减。

### 3、公司竞争优势

#### （1）公司战略规划清晰

公司计划充分利用现有技术优势实现从服务范围较为单一的消毒杀菌产品供应商向消毒、杀菌、防腐、防霉专家和系统解决方案综合供应商角色转变，主要为三个方向：一是做精现有产品，依托现有成熟技术，迅速扩张产能，扩大竞争优势；二是做大次新产品，公司通过开发次新产品，如 ZPT、PHMG 等丰富产品线，降低产品结构单一的风险；三是做优新产品，公司通过研发复配产品、特定功能的消费品和提供专业服务，形成解决方案式产品，向下游拓展。

在新产品开发上，公司战略决策清晰，果断回避近期有大量新增产能的产品，转向生产目前尚存市场供应缺口的产品，避免与其他企业正面竞争。

#### （2）技术和生产工艺优势

公司历来重视技术研发，获得了多项重要技术突破，公司目前采用的生产技术能够有效提升产品生产效率和降低产品生产成本。相对于国内竞争对手来说，技术开发队伍能力较强，研发硬件较好。在 PCMX、TCC、PHMG、TMSQ 系列产品上具有一定的技术优势，并受知识产权的保护。依可靠技术和高质量产品，公司和宝洁、利洁时、完美等国际著名企业建立了稳定的合作关系。

#### （3）产品储备优势

精细化工行业中单一产品市场容量较小，因此，依靠技术优势快速打开单一产品市场后，很容易陷入增长瓶颈。因此，需要进行有潜力产品的技术储备。公司通过精选潜力产品，先后开发了 ZPT、PHMG、TMSQ、复配母液等新产品，并已取得一定的技术领先优势。较为全面的产品系列储备，且符合行业内技术发展趋势和市场需求趋势，有利于降低对单一产品的依赖风险。

### 4、公司竞争劣势

#### （1）公司融资渠道单一、资金实力较弱

自设立以来，公司主要的融资途径以股东投资、银行贷款为主。在企业快速发展阶段，资金需求不断提升，现有的融资方式和通道可能无法满足新产品的研发、生产和市场销售的资金需求。公司目前生产的产品竞争对手较少，公司通过对生产制备技术的熟练掌握获得较高毛利率。但国内精细化工领域生产企业较多，知识储备和人力资源丰富，特别是众多大型精细化工企业，拥有充足的资金和设备，通过一定程度的改造和投资可以实现新产品的生产能力。若出现大量企业转型生产与公司同类产品，可能造成公司市场份额流失。

## **(2) 公司现有产能不足**

公司生产基地位于宁乡经济开发区，受到周边环境限制，公司无法在当地继续扩大产能。公司宁乡工厂产能约 1800 吨/年，公司产能利用率已接近饱和，难以满足快速增长的市场需求，产能不足较大程度上制约了公司的规模扩张和盈利增长。未来若公司湖南瑞冠工厂无法及时投产以扩大产能，可能为市场后进入者创造良机，影响公司长远发展。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### (一) “三会”的建立健全及运行情况

##### 1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司自设立以来共召开股东会 14 次，分别就有限公司的经营范围变更、股权转让、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等重大事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，由 21 名股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书出具之日，股份公司共召开 2 次股东大会，主要对制定《公司章程》、三会议事规则、选举董事与监事、修改章程、进入全国中小企业股份转让系统挂牌、确定股票转让方式等重大事项进行了审议并作出了有效决议。

##### 2、董事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段公司设立董事会，由 5 名董事组成，由股东会选举产生，负责执行股东会决议和公司的日常经营管理，向股东会定期汇报工作。

股份公司设董事会，公司董事会由 7 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。股份公司董事会运行规范，严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书出具之日，股份公司共召开 2 次董事会会议，对公司生产经营方案、董事会工作报告、高级管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议，并作出了有效决议。

##### 3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段公司设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名由职工代表大会民主选举产生，股东代表监事 2 名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，连选可以

连任。公司监事严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定行使权利。

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司共召开 1 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了股东大会和董事会会议，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项实施了有效监督。

## （二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

### 1、投资者参与公司治理的情况

公司股东中有 10 名专业投资机构，调查人员查阅了公司工商注册登记资料，访谈了公司股东，了解到公司股东中有 10 名专业投资者机构，分别为长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）、深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）、武汉天慧瑞源投资管理合伙企业（有限合伙）、武汉天慧瑞泽投资管理合伙企业（有限合伙）、湖南高新创投新泰阳投资企业（有限合伙）、武汉天慧瑞达投资管理合伙企业（有限合伙）、武汉光谷生物产业创业投资基金有限公司、湖南伯乐投资管理中心（有限合伙）。

根据各投资机构与公司及公司股东签署的增资扩股协议：

深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）、深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）和深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）作为同一家基金管理人旗下基金公司向公司董事会委派了一名董事参与公司的日常管理工作；

武汉天慧瑞源投资管理合伙企业（有限合伙）和武汉天慧瑞泽投资管理合伙企业（有限合伙）作为同一家基金管理人旗下基金公司向公司董事会委派了一名董事参与公司的日常管理工作；

湖南高新创投新泰阳投资企业（有限合伙）向公司董事会委派了一名董事参与公司的日常管理工作；

长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）向公司董事会委派了一名董事参与公司的日常管理工作。

### 2、职工代表监事履行职责的情况

2015年7月24日，公司召开职工代表会议，选举贺梅为职工代表监事，与经股东大会选举的股东代表监事邹杰、戴冬苗共同组成第一届监事会。贺梅自担任监事以来，积极履行监事的职责，对公司规范运行形成了有效监督。

## 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2015年8月1日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事充分讨论现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了《公司董事会对公司治理机制的评估》，具体内容如下：

### 1、公司治理结构

公司遵照《中华人民共和国公司法》和《湖南利洁生物股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。公司关联交易决策与控制制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公证、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的法人治理结构。

### 2、公司治理机制对股东保障的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。

#### （1）知情权

股东有权查阅、复制公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

#### （2）参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

### （3）质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

### （4）表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式、股权激励计划、回购股份等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

股东大会对列入议程的事项均采用表决通过的形式。每个股东（包括股东代理人）以其代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决方式为记名式投票表决。

公司选举董事、监事可以采用累积投票制。除累积投票制外，股东大会对所有提案进行逐项表决，不得以任何理由搁置或不予表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

综上所述，公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

## 3、公司治理机制的不足

经认真自查，公司存在以下几方面尚需进一步改进：

### （1）公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场以及自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系需进一步补充和完善，需要制定或更新现有制度与之相配套。公司将根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训

由于公司董事、监事及高级管理人员等相关人员对相关法律法规的了解和熟悉程度有待进一步加强，且随着中国证券市场的发展和完善，证监会及股转公司不断完善和出台管理法规、制度，对董事、监事及公司高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求。

为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的学习，提高其勤勉履责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

(3) 持续吸引社会专业人才，提高专业人才在董事会、监事会、高级管理人员中的比例

近年来随着公司的快速发展，公司目前拥有的人员素质及数量以及公司对人才的培养力度远远滞后于公司的业务服务。公司对高素质人才的需求越来越高，公司需要不断吸引社会专业人才，提高公司管理水平；未来公司会持续吸引具有专业能力的职业经理人，不断提高公司的整体管理水平。

(4) 公司投资者关系管理工作需要进一步加强

公司重视投资者关系管理工作，已制订了《投资者关系管理办法》，明确信息披露事务负责人为公司投资者关系管理事务的负责人，董事会办公室是投资者关系管理工作的职能部门，负责公司投资者关系管理的日常事务。公司未来挂牌后要加强有关工作，通过电话、电子邮件、传真、来访接待等渠道和方式确保与投资者的沟通和交流，在合法合规的前提下尽可能地回答投资者的问询，并在公司网站等网上披露公司信息，方便投资者查寻和咨询。

#### **4、对公司现有治理机制的改进措施**

(1) 根据公司的发展和需要，适时修改、完善有关规章制度。

为规范公司对外投资行为，提高投资效益，规避投资所带来的风险，有效、合理地使用资金，公司已制订《对外投资管理办法》，并经股东大会审议通过；为保护投资者的合法权益和公司财产安全，加强银行信用管理和规范公司对外担保管理，公司已制订《对外担保管理办法》并经股东大会审议通过；为加强和规范公司的资金管理，防止和杜绝控股股东及其他关联方占用公司资金行为的发

生，建立健全防范控股股东及其他关联方占用公司资金的长效机制，公司已制订《防范大股东及其他关联方资金占用管理办法》，并经股东大会审议通过；为规范公司在股票公开转让后的信息披露管理工作，确保公司信息披露的真实、准确、完整与及时，切实保护公司、股东、投资者及其他利益相关人的合法权益，公司已制订《信息披露管理管理办法》，并经董事会审议通过；为加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，促进公司与投资者之间建立长期、稳定的良性关系，公司已制订《投资者关系管理办法》，并经董事会审议通过。

公司将根据发展和需要，适时修改、完善上述有关规章制度。

(2) 为规范公司作为非上市公众公司的各种经营行为，并接受监管，将根据《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等规定以及未来监管部门出台的有规则，对《公司章程》进行必要的修改和完善。

### 三、最近两年有关处罚情况

#### (一) 最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司严格遵守国家的有关法律与法规，近两年不存在重大违法违规的行为，未受到过有关行政部门的处罚。

#### (二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人一贯遵纪守法，最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司的独立性

#### (一) 业务独立性

公司设置有人力资源部、行政部、财务管理中心、规划运营中心、技术研发中心、营销中心等6个一级职能部门，拥有独立的研发部门和销售渠道，具备完整的业务流程、独立的生产经营场所，不存在影响公司独立性的重大关联交易。

#### (二) 资产独立性

股份公司由有限公司整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于发起人的生

产经营系统、辅助经营系统和配套设施；拥有独立于发起人的与生产经营有关的设备、商标、专利的所有权；拥有独立的产品研发和产品销售系统。

### （三）人员独立性

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系和独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定产生，高级管理人员均在公司领取薪酬，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的企业代发的情况，也不存在从公司关联企业领取报酬及其他情况。

### （四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完善的财务会计核算体系、财务管理制度和风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立纳税，不存在与股东单位混合纳税情况。不存在控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。

### （五）机构独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求，设股东大会作为权力机构、设董事会为决策机构、设监事会为监督机构，并设置有相应的办公机构和部门。各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东、实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员、办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人胡汉忠、蔡青除投资股份公司以外，胡汉忠还持有长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）的股权，凯登投资的经营范围为投资管理服务，与公司不存在同业竞争。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人胡汉忠、蔡青出具了《避免同业竞争承诺函》，并做出如下承诺：

1、截至本承诺函签署日，本人没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。

2、在本人作为股份公司实际控制人的事实改变之前，本人将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与股份公司业务相竞争的任何活动。

3、在本人作为股份公司实际控制人的事实改变之前，不会利用股份公司实际控制人身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营活动

4、如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本人将对股份公司遭受的损失作出赔偿。

## 六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金资产占用情况

报告期内，公司不存在控股股东、实际控制人占用公司资金的情况，公司不存在在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。但是存在公司股东为公司提供担保的情况，详见详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分。

### （三）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

《公司章程》第三十九条第一款规定：公司的控股股东、实际控制人员不

得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。第三十九条第二款规定：公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

《关联交易管理办法》第十八条和第九条规定，关联交易的决策权限按照涉及金额大小分别由股东大会、董事会和总经理审批同意。第十条规定公司为股东、实际控制人及任何关联方提供担保的关联交易，必须按照公司章程规定的程序决策。第十二条规定，公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施。

《对外担保管理办法》第十五条规定，公司对外担保的最高决策机构为公司股东大会，董事会根据《公司章程》有关董事会对外担保审批权限的规定，行使对外担保的决策权。超过公司章程规定的董事会的审批权限的，董事会应当提出预案，并报股东大会批准。董事会组织管理和实施经股东大会通过的对外担保事项。第十七条规定，公司为股东或者实际控制人提供担保的，必须经股东大会决议，股东大会在审议决议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

《防范大股东及其他关联方资金占用管理办法》第四条规定：公司应防止大股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及关联方使用；通过银行或非银行金融机构向大股东及关联方提供委托贷款；委托大股东及关联方进行投资活动；为大股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；代大股东及关联方偿还债务；以其他方式占用公司的资金和资源。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

董事、监事、高级管理人员持股情况详见下表：

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
----	----	----	---------	---------

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
1	胡汉忠	董事长、总经理	3,200,000	8.47
2	蔡青	董事	9,870,000	26.12
3	肖建平	董事	1,000,000	2.65
4	余军	董事	—	—
5	傅忠红	董事	—	—
6	冯晓明	董事	—	—
7	陈弘	董事	—	—
8	邹杰	监事会主席	—	—
9	戴冬苗	监事	2,000,000	5.29
10	贺梅	监事	—	—
11	吴飞	副总经理	—	—
12	张新波	副总经理	—	—
13	戴胜	财务负责人	—	—
14	丁上	董事会秘书	—	—
合计			16,070,000	42.53

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事胡汉忠、蔡青为夫妻关系，除上述披露的持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员近亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员之间除董事胡汉忠、蔡青为夫妻关系外，不存在其他亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书出具之日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺如下：

### 1、签订的重要协议

截至本公开转让说明书出具之日，公司与董事、监事、高级管理人员均已签订《保密协议》。

## 2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

除有关股份锁定、同业竞争和关联交易的承诺外，公司实际控制人胡汉忠、蔡青关于社会保险事项做出书面承诺如下：

股份公司已按相关法律、法规及规章规定的社会保险制度为员工缴纳社会保险，但尚未实现全员缴纳，若因任何原因导致股份公司被要求为员工补缴社会保险金或发生其他损失，本人作为股份公司的控股股东、实际控制人，无条件承诺承担股份公司的下述任何款项，确保股份公司不会因此发生任何经济损失：

(1) 股份公司被劳动和社会保障主管部门责令为员工补缴五险的补缴款项；

(2) 股份公司被劳动和社会保障主管部门因应交未交五险而征收的滞纳金或行政罚款；

(3) 股份公司员工要求股份公司补缴五险且被主管部门或司法部门确认后应支付的补偿金或赔偿金；

(4) 股份公司因应为其员工缴纳五险而未缴纳而发生的诉讼、仲裁等费用（包括但不限于赔偿金额、律师费、案件受理费等因该案而发生的相关费用）；

(5) 由上述事项产生的应由股份公司负担的其他所有相关费用。

### (四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	在公司任职情况	兼职单位及职务	兼职单位与公司关联关系
1	胡汉忠	董事长、总经理	兼任湖南达洁科技有限公司执行董事兼总经理	公司全资子公司
			兼任湖南瑞冠生物化工科技有限公司执行董事兼总经理	公司全资子公司
			兼任长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人	公司股东
2	戴冬苗	股东代表监事	兼任湖南瑞冠生物化工科技有限公司监事	公司全资子公司
3	蔡青	董事	兼任湖南利洁新材料有限公司监事	公司全资子公司
4	肖建平	董事	兼任湖南利洁新材料有限公司执行董事兼总经理	公司全资子公司

序号	姓名	在公司任职情况	兼职单位及职务	兼职单位与公司关联关系
5	余军	董事	兼任深圳市华创智汇资本管理有限公司执行董事兼总经理	无
			兼任湖南新泰阳投资有限公司监事	无
6	冯晓明	董事	兼任天风睿通（武汉）投资管理有限公司执行董事、总经理	无
7	傅忠红	董事	兼任深圳市达晨创业投资有限公司监事	无
			兼任星光农机股份有限公司董事	
			兼任上海四维文化传媒股份有限公司董事	

除上述兼职外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业兼职。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在同业竞争等利益冲突的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员最近两年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

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

### 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

公司最近两年的董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因如下表：

序号	时间	变动内容	变动原因
1	2013年3月21日	董事变更	新增机构投资者向公司董事会委派董事
2	2013年8月21日	董事变更	新增机构投资者向公司董事会委派董事
		监事变更	根据公司治理需要，设立监事会
3	2014年10月9日	董事变更	投资机构委派董事变更
4	2015年3月23日	董事变更	新增机构投资者向公司董事会委派董事
5	2015年7月24日	董事变更	股份公司设第一届董事会
6	2015年7月24日	监事变更	股份公司设立第一届监事会
7	2015年7月24日	高管变更	股份公司董事会聘任高级管理人员

## 第四节 公司财务调查

### 一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

#### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的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”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

#### （二）合并财务报表范围及变化情况

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内，公司纳入合并范围的子公司情况如下：

单位：元

被投资单位	业务性质	取得方式	持股比例	投资成本	报告期合并情况
利洁新材料	研发	投资设立	100.00	4,000,000.00	2013 年 1 月至 2015 年 4 月
达洁科技	贸易	同一控制下企业合并	100.00	3,421,763.88	2013 年 1 月至 2015 年 4 月
湖南瑞冠	工业	非同一控制下企业合并	100.00	14,620,000.00	2014 年 9 月至 2015 年 4 月
合计		-	-	<b>22,041,763.88</b>	

#### （三）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-4 月的财务会计报告业经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大信审字[2015]第 27-00026 号标准无保留意见的审计报告。

## 二、公司最近两年及一期经审计的财务报表

## (一) 两年一期合并财务报表

## 合并资产负债表

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	7,045,919.99	15,451,591.49	44,874,378.93
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			41,000,000.00
应收账款	48,101,888.19	36,009,912.62	46,350,461.04
预付款项	29,262,882.66	47,749,351.39	47,776,652.76
应收利息			
应收股利			
其他应收款	9,884,408.44	17,705,038.69	6,097,010.07
存货	64,075,856.07	77,949,289.37	57,003,750.84
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	1,476,456.25	1,542,940.29	1,034,852.68
<b>流动资产合计</b>	<b>159,847,411.60</b>	<b>196,408,123.85</b>	<b>244,137,106.32</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	89,997,993.65	96,054,397.11	33,560,125.10
在建工程	5,738,354.51	6,528,786.76	24,165,311.92
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	12,119,375.67	19,449,908.62	13,802,119.67
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
递延所得税资产	1,364,956.83	1,099,876.46	1,517,990.30
其他非流动资产	18,472,562.97	18,024,034.41	
<b>非流动资产合计</b>	<b>127,693,243.63</b>	<b>141,157,003.36</b>	<b>73,045,546.99</b>
<b>资产总计</b>	<b>287,540,655.23</b>	<b>337,565,127.21</b>	<b>317,182,653.31</b>
流动负债：			
短期借款	54,490,000.00	121,731,030.46	90,475,465.00
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		23,399,882.92	77,981,640.00
应付账款	5,175,958.54	13,975,489.36	6,591,550.51
预收款项	2,916,882.38	2,214,255.46	1,038,258.93
应付职工薪酬	645,245.74	1,733,856.97	379,810.81
应交税费	5,877,808.94	3,425,202.20	4,762,443.44
应付利息			
应付股利			
其他应付款	7,176,548.32	24,596,911.84	6,781,268.55
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	904,406.80	1,356,610.20	1,356,610.20
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>77,186,850.72</b>	<b>192,433,239.41</b>	<b>189,367,047.44</b>
非流动负债：			
长期借款	2,034,915.15	2,034,915.15	3,391,525.35
应付债券			
长期应付款	9,473,229.57		
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	12,927,374.84	6,700,000.00	6,700,000.00
递延所得税负债		199,224.58	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>24,435,519.56</b>	<b>8,934,139.73</b>	<b>10,091,525.35</b>
<b>负债合计</b>	<b>101,622,370.28</b>	<b>201,367,379.14</b>	<b>199,458,572.79</b>
所有者权益：			
实收资本（或股本）	37,784,799.00	31,858,873.00	31,858,873.00
其他权益工具			
资本公积	122,173,437.12	84,099,363.12	84,099,363.12
减：库存股			

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	3,016,972.28	2,663,891.54	1,676,187.19
未分配利润	22,943,076.55	17,575,620.41	89,657.21
归属于母公司所有者权益合计	185,918,284.95	136,197,748.07	117,724,080.52
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>185,918,284.95</b>	<b>136,197,748.07</b>	<b>117,724,080.52</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>287,540,655.23</b>	<b>337,565,127.21</b>	<b>317,182,653.31</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	44,128,116.87	126,245,591.79	112,084,365.86
减：营业成本	31,947,807.51	84,945,875.02	68,291,593.96
营业税金及附加	273,159.18	393,640.17	543,242.85
销售费用	473,402.35	2,235,228.70	2,198,030.66
管理费用	4,000,443.14	18,790,087.47	19,742,389.86
财务费用	2,596,861.38	7,177,471.07	8,414,228.78
资产减值损失	744,708.45	-208,050.56	280,212.56
加：公允价值变动收益			
投资收益			
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>4,091,734.86</b>	<b>12,911,339.92</b>	<b>12,614,667.19</b>
加：营业外收入	2,033,273.99	9,272,222.56	195,437.03
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	72,496.34	352,537.81	173,934.81
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>6,052,512.51</b>	<b>21,831,024.67</b>	<b>12,636,169.41</b>
减：所得税费用	331,975.63	3,357,357.13	3,675,121.18
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>5,720,536.88</b>	<b>18,473,667.54</b>	<b>8,961,048.23</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	5,720,536.88	18,473,667.54	8,961,048.23
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者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			

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>5,720,536.88</b>	<b>18,473,667.54</b>	<b>8,961,048.23</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,720,536.88	18,473,667.54	8,961,048.23
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益			
（一）基本每股收益	0.17	0.58	0.35
（二）稀释每股收益	0.17	0.58	0.35

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	53,068,828.60	147,814,602.56	118,243,001.22
收到的税费返还	37,910.50	372,359.64	267,508.09
收到其他与经营活动有关的现金	64,826,494.30	74,909,552.34	62,756,004.33
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>117,933,233.40</b>	<b>223,096,514.54</b>	<b>181,266,513.64</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	24,386,761.37	110,281,419.27	94,258,448.84
支付给职工以及为职工支付的现金	3,910,781.24	9,758,713.95	8,212,746.43
支付的各项税费	2,284,617.15	8,358,831.29	9,479,679.12
支付其他与经营活动有关的现金	49,230,148.50	51,878,559.43	53,244,214.47
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>79,812,308.26</b>	<b>180,277,523.94</b>	<b>165,195,088.86</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>38,120,925.14</b>	<b>42,818,990.60</b>	<b>16,071,424.78</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,893,104.53	55,082,959.03	55,626,371.54

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
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	2,600,000.00	10,019,923.27	
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,493,104.53</b>	<b>65,102,882.30</b>	<b>55,626,371.54</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,493,104.53</b>	<b>-65,102,882.30</b>	<b>-55,626,371.54</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	40,000,000.00		87,200,000.00
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	55,746,410.28	220,603,144.56	138,452,366.00
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>	<b>95,746,410.28</b>	<b>220,603,144.56</b>	<b>225,652,366.00</b>
偿还债务支付的现金	123,439,644.14	190,704,189.30	178,393,760.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,069,674.61	10,330,303.79	9,056,889.28
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		535,850.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>126,509,318.75</b>	<b>201,570,343.09</b>	<b>187,450,649.65</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-30,762,908.47</b>	<b>19,032,801.47</b>	<b>38,201,716.35</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,864,912.14</b>	<b>-3,251,090.23</b>	<b>-1,353,230.41</b>
加：期初现金及现金等价物余额	750,026.99	4,001,117.22	5,354,347.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,614,939.13</b>	<b>750,026.99</b>	<b>4,001,117.22</b>

## 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月											
	归属于母公司股东权益										少数 股 东 权 益	股 东 权 益 合 计
	股本	其他 权益 工具	资本公积	减： 库 存 股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	31,858,873.00		84,099,363.12				2,663,891.54	17,575,620.41		136,197,748.07		136,197,748.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	31,858,873.00		84,099,363.12				2,663,891.54	17,575,620.41		136,197,748.07		136,197,748.07
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,925,926.00		38,074,074.00				353,080.74	5,367,456.14		49,720,536.88		49,720,536.88
（一）综合收益总额								5,720,536.88		5,720,536.88		5,720,536.88
（二）股东投入和减少资本	5,925,926.00		38,074,074.00							44,000,000.00		44,000,000.00
1.股东投入的普通股	5,925,926.00		38,074,074.00							44,000,000.00		44,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配							353,080.74	-353,080.74				

项目	2015年1-4月											
	归属于母公司股东权益										少数 股 东 权 益	股 东 权 益 合 计
	股本	其他 权益 工具	资本公积	减： 库 存 股	其他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	其 他	小计		
1.提取盈余公积							353,080.74	-353,080.74				
2.对股东的分配												
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增资本（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												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>37,784,799.00</b>		<b>122,173,437.12</b>				<b>3,016,972.28</b>	<b>22,943,076.55</b>		<b>185,918,284.95</b>		<b>185,918,284.95</b>

## 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度										少数 股 东 权 益	股 东 权 益 合 计
	归属于母公司股东权益									小计		
	股本	其他 权益 工具	资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	31,858,873.00		84,099,363.12				1,676,187.19	89,657.21		117,724,080.52		117,724,080.52
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	31,858,873.00		84,099,363.12				1,676,187.19	89,657.21		117,724,080.52		117,724,080.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							987,704.34	17,485,963.21		18,473,667.55		18,473,667.55
（一）综合收益总额								18,680,600.89		18,680,600.89		18,680,600.89
（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. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配							987,704.34	-987,704.34				

项目	2014 年度											
	归属于母公司股东权益										少数 股 东 权 益	股 东 权 益 合 计
	股本	其他 权 益 工 具	资本公积	减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	其 他	小计		
1.提取盈余公积						987,704.34	-987,704.34					
2.对股东的分配												
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增资本（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												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>31,858,873.00</b>		<b>84,099,363.12</b>			<b>2,663,891.54</b>	<b>17,575,620.41</b>		<b>136,197,748.07</b>		<b>136,197,748.07</b>	

## 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度										
	归属于母公司股东权益									少数 股 东 权 益	股 东 权 益 合 计
	股本	其 他 权 益 工 具	资 本 公 积	减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	未 分 配 利 润	其 他		
一、上年年末余额	18,000,000.00		10,758,236.12			1,106,797.83	-8,302,001.66		21,563,032.29		21,563,032.29
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	18,000,000.00		10,758,236.12			1,106,797.83	-8,302,001.66		21,563,032.29		21,563,032.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,858,873.00		73,341,127.00			569,389.36	8,391,658.87		96,161,048.23		96,161,048.23
（一）综合收益总额							8,961,048.23		8,961,048.23		8,961,048.23
（二）股东投入和减少资本	13,858,873.00		73,341,127.00						87,200,000.00		87,200,000.00
1. 股东投入的普通股	13,858,873.00		73,341,127.00						87,200,000.00		87,200,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配						569,389.36	-569,389.36				

项目	2013 年度											
	归属于母公司股东权益									少数 股 东 权 益	股 东 权 益 合 计	
	股本	其 他 权 益 工 具	资本公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	其 他			小计
1.提取盈余公积						569,389.36	-569,389.36					
2.对股东的分配												
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增资本（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												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>31,858,873.00</b>		<b>84,099,363.12</b>			<b>1,676,187.19</b>	<b>89,657.21</b>		<b>117,724,080.52</b>		<b>117,724,080.52</b>	

(二) 母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	117,734.96	3,498,354.01	23,516,476.70
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			31,000,000.00
应收账款	49,630,266.48	26,101,031.11	28,618,168.70
预付款项	29,947,182.61	64,525,746.34	65,335,599.82
应收利息			
应收股利			
其他应收款	45,657,293.82	1,631,321.81	6,243,768.41
存货	38,874,653.90	42,154,863.24	29,903,307.28
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			799,022.48
<b>流动资产合计</b>	<b>164,227,131.77</b>	<b>137,911,316.51</b>	<b>185,416,343.39</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	22,041,763.88	22,041,763.88	7,421,763.88
投资性房地产			
固定资产	64,230,849.76	61,921,392.79	29,622,416.43
在建工程	4,989,733.51	6,528,786.76	4,069,437.85
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	12,119,375.67	12,440,561.67	13,404,119.67
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	264,508.36	146,325.29	195,575.46
其他非流动资产	1,066,000.00	840,000.00	

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
<b>非流动资产合计</b>	<b>104,712,231.18</b>	<b>103,918,830.39</b>	<b>54,713,313.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>268,939,362.95</b>	<b>241,830,146.90</b>	<b>240,129,656.68</b>
流动负债：			
短期借款	45,490,000.00	55,000,000.00	51,750,000.00
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		11,588,425.00	51,931,640.00
应付账款	3,749,537.16	11,349,120.84	1,464,348.59
预收款项	1,531,814.21	1,786,638.41	284,680.89
应付职工薪酬	571,823.74	1,298,974.97	234,397.81
应交税费	5,399,652.37	3,384,922.62	3,842,295.68
应付利息			
应付股利			
其他应付款	13,050,826.58	17,341,309.69	418,581.78
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>69,793,654.06</b>	<b>101,749,391.53</b>	<b>109,925,944.75</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	6,306,771.27		
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	12,927,374.84	6,700,000.00	6,700,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>19,234,146.11</b>	<b>6,700,000.00</b>	<b>6,700,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>89,027,800.17</b>	<b>108,449,391.53</b>	<b>116,625,944.75</b>
所有者权益：			
实收资本（或股本）	37,784,799.00	31,858,873.00	31,858,873.00
其他权益工具			
资本公积	110,415,201.00	73,341,127.00	73,341,127.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
盈余公积	3,016,972.28	2,663,891.54	1,676,187.19
未分配利润	28,694,590.50	25,516,863.83	16,627,524.74
<b>所有者权益合计</b>	<b>179,911,562.78</b>	<b>133,380,755.37</b>	<b>123,503,711.93</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>268,939,362.95</b>	<b>241,830,146.90</b>	<b>240,129,656.68</b>

### 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	30,290,763.36	102,056,010.49	85,484,908.45
减：营业成本	20,821,716.71	74,582,550.62	55,537,659.34
营业税金及附加	270,731.05	303,935.12	447,373.84
销售费用	180,484.76	455,342.10	813,000.23
管理费用	2,368,456.94	11,764,420.75	14,407,647.31
财务费用	1,426,483.09	1,936,695.53	3,941,627.59
资产减值损失	787,887.10	-328,334.47	-80,024.40
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润</b>	<b>4,435,003.71</b>	<b>13,341,400.84</b>	<b>10,417,624.54</b>
加：营业外收入	10,000.00	333,683.75	163,037.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	64,903.60	248,620.25	101,993.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	<b>4,380,100.11</b>	<b>13,426,464.34</b>	<b>10,478,668.54</b>
减：所得税费用	849,292.70	3,549,420.90	4,784,774.93
<b>四、净利润</b>	<b>3,530,807.41</b>	<b>9,877,043.44</b>	<b>5,693,893.61</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			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>3,530,807.41</b>	<b>9,877,043.44</b>	<b>5,693,893.61</b>

### 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,300,506.05	120,649,858.74	88,988,023.40
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	68,004,089.46	72,813,884.33	84,342,053.74
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>99,304,595.51</b>	<b>193,463,743.07</b>	<b>173,330,077.14</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	39,537,761.90	89,206,598.24	78,465,193.63
支付给职工以及为职工支付的现金	3,034,261.70	6,256,721.77	6,423,997.61
支付的各项税费	2,111,504.98	7,041,151.06	8,011,830.74
支付其他与经营活动有关的现金	28,157,808.69	19,867,993.83	78,461,529.19
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>72,841,337.27</b>	<b>122,372,464.90</b>	<b>171,362,551.17</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>26,463,258.24</b>	<b>71,091,278.17</b>	<b>1,967,525.97</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,541,604.63	35,269,251.89	42,910,524.61
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	2,600,000.00	6,720,000.00	
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>8,141,604.63</b>	<b>41,989,251.89</b>	<b>42,910,524.61</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,141,604.63</b>	<b>-41,989,251.89</b>	<b>-42,910,524.61</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	40,000,000.00		87,200,000.00
取得借款收到的现金	45,490,000.00	55,000,000.00	75,500,000.00
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>	<b>85,490,000.00</b>	<b>55,000,000.00</b>	<b>162,700,000.00</b>
偿还债务支付的现金	55,000,000.00	69,312,741.68	68,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,784,214.94	961,759.39	2,235,640.55
支付其他与筹资活动有关的现金	46,931,530.22	16,074,081.51	51,604,057.63
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>103,715,745.16</b>	<b>86,348,582.58</b>	<b>122,589,698.18</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-18,225,745.16</b>	<b>-31,348,582.58</b>	<b>40,110,301.82</b>

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
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	95,908.45	-2,246,556.30	-832,696.82
加：期初现金及现金等价物余额	21,826.51	2,268,382.81	3,101,079.63
六、期末现金及现金等价物余额	117,734.96	21,826.51	2,268,382.81

## 公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	31,858,873.00		73,341,127.00				2,663,891.54	25,516,863.83	133,380,755.37
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	31,858,873.00		73,341,127.00				2,663,891.54	25,516,863.83	133,380,755.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,925,926.00		37,074,074.00				353,080.74	3,177,726.67	46,530,807.41
（一）综合收益总额								3,530,807.41	3,530,807.41
（二）股东投入和减少资本	5,925,926.00		37,074,074.00						43,000,000.00
1.股东投入的普通股	5,925,926.00		37,074,074.00						43,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配							353,080.74	-353,080.74	
1.提取盈余公积							353,080.74	-353,080.74	
2.对股东的分配									
3.其他									
（四）股东权益内部结转									

项目	2015年1-4月								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
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									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>37,784,799.00</b>		<b>110,415,201.00</b>				<b>3,016,972.28</b>	<b>28,694,590.50</b>	<b>179,911,562.78</b>

## 公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>31,858,873.00</b>		<b>73,341,127.00</b>				<b>1,676,187.19</b>	<b>16,627,524.74</b>	<b>123,503,711.93</b>
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									

项目	2014 年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
二、本年年初余额	31,858,873.00		73,341,127.00				1,676,187.19	16,627,524.74	123,503,711.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							987,704.34	8,889,339.10	9,877,043.44
（一）综合收益总额								9,877,043.44	9,877,043.44
（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. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配							987,704.34	-987,704.34	
1. 提取盈余公积							987,704.34	-987,704.34	
2. 对股东的分配									
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
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									

项目	2014 年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
(六) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>31,858,873.00</b>		<b>73,341,127.00</b>				<b>2,663,891.54</b>	<b>25,516,863.83</b>	<b>133,380,755.37</b>

## 公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>18,000,000.00</b>						<b>1,106,797.83</b>	<b>11,503,020.49</b>	<b>30,609,818.32</b>
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
<b>二、本年年初余额</b>	<b>18,000,000.00</b>						<b>1,106,797.83</b>	<b>11,503,020.49</b>	<b>30,609,818.32</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）</b>	<b>13,858,873.00</b>		<b>73,341,127.00</b>				<b>569,389.36</b>	<b>5,124,504.25</b>	<b>92,893,893.61</b>
（一）综合收益总额								5,693,893.61	<b>5,693,893.61</b>
（二）股东投入和减少资本	13,858,873.00								<b>13,858,873.00</b>
1. 股东投入的普通股	13,858,873.00		73,341,127.00						<b>87,200,000.00</b>
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									

项目	2013 年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
4.其他									
（三）利润分配							569,389.36	-569,389.36	
1.提取盈余公积							569,389.36	-569,389.36	
2.对股东的分配									
3.其他									
（四）股东权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
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									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>31,858,873.00</b>		<b>73,341,127.00</b>				<b>1,676,187.19</b>	<b>16,627,524.74</b>	<b>123,503,711.93</b>

### 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

#### (一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、应收款项坏账准备的确认和计提

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

##### (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	应收款项账面余额在 100 万元以上（含 100 万元）的款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，公司单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备

##### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

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

<b>确定组合的依据</b>	
合并范围内关联方组合	合并范围内公司间往来
账龄分析法组合	以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定各组合计提坏账的比例
<b>按组合计提坏账准备的计提方法</b>	
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方，风险可控，经测试不减值，不计提
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	3.00	3.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

##### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收账款应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备

(4) 对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 2、对固定资产、在建工程、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产、金融资产除外）的减值准备计提

公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产、商誉（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

(1) 公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

(2) 可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(3) 资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

(4) 就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相

应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

(5) 资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 3、固定资产的计价政策、折旧方法

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### (2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	5-10	5	9.5-19.00
运输设备	5-8	5	11.88-19.00
办公及电子设备	5	5	19.00

#### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

### 4、无形资产计价政策、摊销方法与摊销年限

#### (1) 无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

### （2）使用寿命不确定的判断依据

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（3）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：①为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；②在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

## 5、收入确认方法和原则

### （1）商品销售收入

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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

### （2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入，本公司根据已完工的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）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。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：①与交易相关的经济利益能够流入企业公司；②收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### （4）收入确认的具体方法

国内销售收入：公司按照与客户签订的销售合同将货物运送到客户仓库，客户在收到货物后签字确认，公司以收到客户签字确认的销售单据后确认销售收入。

国外销售收入：货物出口后，按收到的出口报关资料（报关单，装箱单等）

确认收入。

## 6、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助会计处理

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

### (2) 与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：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。

## 7、企业合并

### (1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、

负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

## 8、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表范围

公司将全部子公司(包括本公司所控制的单独主体)纳入合并财务报表范围，包括被公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

(2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间  
子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

### (3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

### (4) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

## (二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

### 1、会计政策变更

财政部于2014年修订和新颁布了《企业会计准则第2号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第37号—金融工具列报》从2014年度及以

后期间实施外，其他准则从2014年7月1日起在执行企业会计准则的企业实施。公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，并采用追溯调整法，对2014年度比较财务报表进行重述。

根据修订后的《企业会计准则第30号—财务报表列报（2014年修订）》规定，公司将其他非流动负债中列报的政府补助，调至递延收益列报。

上述会计政策变更，影响比较财务报表相关项目如下表：

单位：元

财务报表项目	2013年12月31日		2013年1月1日	
	变更前	变更后	变更前	变更后
递延收益		6,700,000.00		6,700,000.00
其他非流动负债	6,700,000.00		6,700,000.00	

## 2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

### （一）财务状况分析

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
流动资产	159,847,411.60	196,408,123.85	244,137,106.32
非流动资产	127,693,243.63	141,157,003.36	73,045,546.99
其中：固定资产	89,997,993.65	96,054,397.11	33,560,125.10
无形资产	12,119,375.67	19,449,908.62	13,802,119.67
总资产	287,540,655.23	337,565,127.21	317,182,653.31
流动负债	77,186,850.72	192,433,239.41	189,367,047.44
非流动负债	24,435,519.56	8,934,139.73	10,091,525.35
总负债	101,622,370.28	201,367,379.14	199,458,572.79

公司2015年4月末资产总额较2014年末减少了5,002.45万元，减少比率为14.82%。其中流动资产减少3,656.07万元，主要是公司为提高资产的利用率对部分往来款进行了收回，并变现了部分存货余额降低所致。非流动资产减少了1,346.38万元，主要系公司当期处置了部分厂房及土地所致。

公司2014年末资产总额较2013年末增加2,038.25万元，增加比率为6.43%，其中流动资产减少4,772.90万元，非流动资产增加6,811.15万元。流动资产中货币资金及应收票据减少较多，而非流动资产中固定资产及其他非流动资产增加较

多，主要原因系 2014 年加大了对利洁生物宁乡工厂、湖南瑞冠常德工厂项目的投资所致。

公司 2015 年 4 月末、2014 年末、2013 年末流动资产占总资产的比重分别为 55.59%、58.18%、76.97%，报告期内呈下降趋势，这主要是公司在报告期内投资活动较多导致长期资产增加较快所致。公司的流动资产主要是应收账款、预付账款及存货，2015 年 4 月末、2014 年末、2013 年上述三项合计占流动资产的比重分别为 88.48%、81.43%、62.52%。公司的非流动资产主要是固定资产、在建工程及无形资产，其中固定资产和在建工程主要系利洁生物宁乡工厂、湖南瑞冠常德工厂固定资产支出，无形资产主要系公司所拥有的土地使用权以及各类知识产权。

公司 2015 年 4 月末负债总额较 2014 年末减少了 9,974.50 万元，减少比率为 -49.53%，这主要是 2015 年 1-4 月公司利用增资款以及自有资金集中偿还了较大金额的银行负债所致，这使得公司流动负债降至较为安全的余额水平。

公司 2014 年末负债总额较 2013 年末相比变化不大。

## （二）盈利能力分析

### 1、公司盈利能力指标

财务指标	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
毛利率	27.60%	32.71%	39.07%
净利率	12.96%	14.63%	7.99%
净资产收益率	3.79%	14.55%	12.36%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	2.49%	7.56%	12.35%
每股收益	0.17	0.58	0.35
每股收益（扣除非经常性损益）	0.11	0.30	0.35

公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年毛利率分别为 27.60%、32.71%、39.07%。公司近两年一期总体毛利率水平呈下降趋势，2014 年度毛利率的下降的主要是主要产品 PCMX 售价下降以及单位成本上升导致的，2015 年 1-4 月毛利率下降主要是受公司收入结构中低毛利率的其他业务收入比重上升影响所致，总的来看，公司主要产品的毛利率维持在较高的水准。

公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年净利润率水平分别为 12.96%、14.63%、12.36%，2014 年、2015 年 1-4 月偏高主要是受当期非经常性损益影响所致。

公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年净资产收益率分别为 3.79%、14.55%、

12.36%，2014 年偏高主要是受当期非经常性损益影响所致。2015 年 1-4 月、2014 年净资产收益率（扣除非经常性损益）较 2013 年下降较多，主要是受毛利率的下降影响。

公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年每股收益分别为 0.17 元/股、0.58 元/股、0.35 元/股，存在波动，且波动趋势与净利润率的变动趋势基本一致。

报告期内，公司各项盈利能力指标虽有所波动，但均维持在比较良好的水准，这说明公司具有较强的盈利能力。

## 2、可比上市公司对比

期间	可比上市公司	营业毛利率	营业净利率	净资产收益率	基本每股收益
2013 年度	焕鑫股份（831143）	26.55%	2.59%	3.98%	0.05
	万华化学（600309）	32.88%	18.61%	32.16%	1.34
	天赐材料（002709）	32.97%	14.20%	20.46%	0.80
	平均值	<b>30.80%</b>	<b>11.80%</b>	<b>18.87%</b>	<b>0.73</b>
	利洁生物	<b>39.07%</b>	<b>7.99%</b>	<b>12.36%</b>	<b>0.35</b>
2014 年度	焕鑫股份（831143）	24.21%	2.99%	3.40%	0.05
	万华化学（600309）	30.87%	14.57%	23.87%	1.12
	天赐材料（002709）	29.45%	9.06%	-9.12%	-0.15
	平均值	<b>28.18%</b>	<b>8.87%</b>	<b>6.05%</b>	<b>0.34</b>
	利洁生物	<b>32.71%</b>	<b>14.63%</b>	<b>14.55%</b>	<b>0.58</b>
2015 年 1-4 月	焕鑫股份（831143）	29.02%	12.10%	5.04%	0.10
	万华化学（600309）	30.45%	13.97%	4.35%	0.22
	天赐材料（002709）	29.06%	7.83%	1.42%	0.10
	平均值	<b>29.51%</b>	<b>11.30%</b>	<b>3.60%</b>	<b>0.14</b>
	利洁生物	<b>27.60%</b>	<b>12.96%</b>	<b>3.79%</b>	<b>0.17</b>

注 1：万华化学、天赐材料均系相关行业的上市公司，我们以上述公司 2013 年、2014 年及 2015 年一季报财务数据作为利洁生物的各期、各时点对比基础，下同。

注 2：焕鑫股份系相关行业的股转系统挂牌公司，无需披露 2015 年一季报财务数据，因此我们选用焕鑫股份 2013 年、2014 年及 2015 年中报财务数据作为利洁生物的各期、各时点对比基础，下同。

从上表看，公司 2015 年 1-4 月、2014 年和 2013 年毛利率与同行业上市公司相比 2013 年、2014 年偏高，2015 年 1-4 月偏低，公司毛利率水平的波动主要是自身业务调整以及市场变动影响，与行业的差异主要是受细分领域供求关系及成本结构的差异影响所致，总的来看差异不大。

报告期内，公司 2013 年营业利润率、净资产收益率以及每股收益与同行业上市公司存在一定的差异，这主要是受公司自身经营情况的影响所致，2013 年各类指标略低于同行业上市公司，2014 年、2015 年 1-4 月高于同行业上市公司。

### （三）偿债能力分析

#### 1、公司偿债能力指标

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）	33.10%	44.85%	48.57%
流动比率	2.07	1.02	1.29
速动比率	1.24	0.62	0.99

公司 2015 年 4 月末、2014 年末、2013 年末资产负债率（母公司口径）分别为 33.10%、44.85%、48.57%，资产负债率呈降低趋势。公司负债主要是银行借款以及应付票据，2013 年、2014 年，银行信贷对于公司支持力度较大，公司基于扩大规模、改进工艺以及尝试新产品的考虑，大量利用信贷资金进行生产、研发项目投资，2014 年末起，受大环境经济下行的影响，银行逐渐收紧了对于公司的信贷支持，这使得公司面临了一定的流动性压力，公司采用了变现部分资产、引进机构投资者、融资租赁等多种方式偿还了部分银行借款，这使得公司的资产负债率有了明显的降低。

公司 2015 年 4 月末、2014 年末、2013 年末流动比率分别为 2.07、1.02、1.29，速动比率分别为 1.24、0.62、0.99，从财务指标上看，2013 年末、2014 年末公司银行借贷余额偏高，公司存在较大的偿债压力，通过 2015 年 1-4 月一系列的增强自身流动性的措施，公司 2015 年 4 月末的流动比率及速动比率已上升至较为安全的水平，公司不存在短期偿债能力风险。

公司下一步将建立起较完整的资金预算管理体系，进一步加强应收款项的回收以及存货的利用率水平，审慎开展投资活动，保证经营活动、筹资活动及投资活动现金流的匹配性，从而有效防范偿债风险。

#### 2、可比上市公司对比

期间	可比上市公司	资产负债率	流动比率	速动比率
2013 年 12 月 31 日	焕鑫股份（831143）	72.14%	0.66	0.37
	万华化学（600309）	62.17%	0.78	0.57
	天赐材料（002709）	28.96%	1.62	1.24
	平均值	<b>54.43%</b>	<b>1.02</b>	<b>0.72</b>

期间	可比上市公司	资产负债率	流动比率	速动比率
	湖南利洁	<b>48.57%</b>	<b>1.29</b>	<b>0.99</b>
2014年12月31日	焕鑫股份（831143）	62.20%	0.61	0.33
	万华化学（600309）	68.06%	0.74	0.51
	天赐材料（002709）	17.44%	3.02	2.44
	平均值	<b>49.23%</b>	<b>1.46</b>	<b>1.09</b>
	湖南利洁	<b>44.85%</b>	<b>1.02</b>	<b>0.62</b>
2015年4月30日	焕鑫股份（831143）	32.17%	1.45	0.90
	万华化学（600309）	68.27%	0.77	0.55
	天赐材料（002709）	25.29%	2.15	1.75
	平均值	<b>41.91%</b>	<b>1.46</b>	<b>1.07</b>
	湖南利洁	<b>33.10%</b>	<b>2.07</b>	<b>1.24</b>

由上表可知，公司2014年末、2013年末资产负债率略高于同行业上市公司，2015年1-4月公司采用了变现部分资产、引进机构投资者、融资租赁等多种方式偿还了部分银行借款后，公司2015年4月末资产负债率明显回落并低于同行业上市公司。

公司流动比率、速动比率与资产负债率保持同样的变动趋势，2014年末、2013年低于同行业上市公司，2015年4月末高于同行业上市公司。

公司偿债能力的变化与大的经济环境以及公司自身的发展战略息息相关，2013年及2014年度，公司业务发展趋势良好，可供抵押的土地等资产市值亦较高，在宽松的信贷政策下，公司于银行处获得了充足的授信，这使得公司当时的负债水平较高，偿债能力较弱。

公司利用银行授信积极开展氧氯化项目、湖南瑞冠常德工厂收购与建设活动，受投资周期以及市场因素影响，上述项目尚未达产，而银行在2014年末起突然开始控制公司的信贷余额，这导致公司面临了一定的流动性风险。公司在2015年1-4月重新梳理了发展战略，采用一系列偿债措施将信贷余额降至合理的水平，公司的偿债风险得以消化，偿债能力明显上升。

#### （四）营运能力分析

##### 1、公司营运能力指标

财务指标	2015年1-4月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	0.89	3.05	3.15
存货周转率（次）	0.36	1.26	1.38

公司2015年1-4月、2014年、2013年应收账款周转率分别为0.89、3.05、

3.15, 报告期内保持稳定。

公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年存货账款周转率分别为 0.36、1.26、1.38, 报告期内保持稳定。

## 2、可比上市公司对比

期间	可比上市公司	应收帐款周转率(次/年)	存货周转率(次/年)
2013 年 12 月 31 日	焕鑫股份(831143)	4.94	1.49
	万华化学(600309)	20.13	6.38
	天赐材料(002709)	4.28	4.74
	平均值	<b>9.78</b>	<b>4.20</b>
	湖南利洁	<b>3.15</b>	<b>1.38</b>
2014 年 12 月 31 日	焕鑫股份(831143)	3.92	1.48
	万华化学(600309)	18.38	5.79
	天赐材料(002709)	4.36	5.37
	平均值	<b>8.89</b>	<b>4.21</b>
	湖南利洁	<b>3.05</b>	<b>1.26</b>
2015 年 4 月 30 日	焕鑫股份(831143)	1.91	0.90
	万华化学(600309)	3.07	1.03
	天赐材料(002709)	0.82	1.02
	平均值	<b>1.94</b>	<b>0.98</b>
	湖南利洁	<b>0.89</b>	<b>0.36</b>

由上表可知, 公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年应收账款周转率、存货周转率与主营业务最为接近的焕鑫股份大体相当, 与同行业其他上市公司相比差异较大, 上述差异主要是受各公司业务内容、规模、收款政策等各不相同影响所致。

## (五) 现金流量分析

### 1、公司现金流量指标

单位: 元

财务指标	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	38,120,925.14	42,818,990.60	16,071,424.78
投资活动产生的现金流量净额	-4,493,104.53	-65,102,882.30	-55,626,371.54
筹资活动产生的现金流量净额	-30,762,908.47	19,032,801.47	38,201,716.35
现金及现金等价物净增加额	2,864,912.14	-3,251,090.23	-1,353,230.41
净利润	5,720,536.88	18,473,667.54	8,961,048.23
净利润与经营活动产生的现金流量净额的差额	32,400,388.26	24,345,323.06	7,110,376.55

公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年现金及现金等价物净增加额分别为 286.49 万元、-325.11 万元、135.32 万元。各项目的变化及原因具体如下：

(1) 公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年经营活动产生的现金流量净额分别为 3,812.09 万元、4,281.90 万元、1,607.14 万元，较当期净利润均存在一定的差异，这主要系受公司往来款以及存货余额的变动影响所致。

关于将净利润调节为经营活动现金流量情况，相关披露参见大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的大信审字[2015]第 27-00026 号审计报告“财务报表 附注”之“五、(三十九)现金流量表补充资料”所示。

(2) 公司投资活动产生的现金流量净额报告期内皆为负数，这主要系利洁工厂项目改造、氧氯化项目研发、湖南瑞冠项目收购与投资以及长海办公楼购置与装修相关投入，与公司报告期内的实际投资活动相匹配。

(3) 公司筹资活动产生的现金流量净额全部系报告期内取得借款、偿还借款以及偿付利息产生的，与公司报告期内的实际融资活动相符合。

## 2、可比上市公司对比：

期间	可比上市公司	每股经营性现金流量(元)
2013 年	焕鑫股份(831143)	0.90
	万华化学(600309)	1.79
	天赐材料(002709)	0.83
	平均值	<b>1.17</b>
	湖南利洁	<b>1.01</b>
2014 年	焕鑫股份(831143)	0.21
	万华化学(600309)	1.86
	天赐材料(002709)	0.57
	平均值	<b>0.88</b>
	湖南利洁	<b>1.34</b>
2015 年 1-4 月	焕鑫股份(831143)	-0.02
	万华化学(600309)	0.34
	天赐材料(002709)	0.07
	平均值	<b>0.13</b>
	湖南利洁	<b>0.50</b>

由上表可知，公司报告期内的每股经营性现金流量与可比上市公司来看，整体高于可比上市公司，这反映出公司具有较为优秀的现金流创造能力。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入及成本的具体确认方法

报告期内，公司收入全部来自于对外销售商品，公司收入具体确认方法如下：

①国内销售收入：公司按照与客户签订的销售合同将货物运送到客户仓库，客户在收到货物后签字确认，公司以收到客户签字确认的销售单据后确认销售收入。

②国外销售收入：货物出口后，按收到的出口报关资料（报关单，装箱单等）确认收入。

公司在确认销售商品收入的同时，相应结转对应的存货，计入营业成本。

公司上述收入具体确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与《企业会计准则》相符。

### （二）营业收入的主要构成

报告期内，公司的营业收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	37,458,054.47	84.88	125,751,152.46	99.61	106,887,499.45	95.36
其他业务收入	6,670,062.40	15.12	494,439.33	0.39	5,196,866.41	4.64
<b>合计</b>	<b>44,128,116.87</b>	<b>100.00</b>	<b>126,245,591.79</b>	<b>100.00</b>	<b>112,084,365.86</b>	<b>100.00</b>

公司所属行业为日用化学产品制造业务，公司产品为用于个人护理产品、洗涤用品、化妆品、家居产品、纺织纤维、医院消毒、涂料防腐等多个领域的消毒、杀菌、防霉、防腐功能精细化工产品。报告期内，公司的主营业务收入占营业收入的比例均在80%以上，主营业务明确。

报告期内，公司营业收入保持稳定增长态势，2014年度较2013年度增加12.63%，2015年1-4月年化收入较2014年度增加4.86%，这主要是公司不断提升生产效率以扩大产能，同时不断尝试开发新的产品所致。

### （三）按主营业务收入的类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2015年1-4月			
	收入	收入结构比	成本	毛利率
PCMX	25,507,150.72	68.10%	17,971,511.71	29.54%
MX	1,923,076.93	5.13%	1,244,402.83	35.29%
TCC	703,236.88	1.88%	515,127.90	26.75%
间甲酚	2,906,222.23	7.76%	1,550,284.61	46.66%
PCMC	1,196,581.20	3.19%	619,906.00	48.19%
其他零星产品	5,221,786.51	13.94%	3,740,924.57	28.36%
合计	37,458,054.47	100.00%	25,642,157.62	31.54%
项目	2014年度			
	收入	收入结构比	成本	毛利率
PCMX	78,506,923.25	62.43%	55,272,866.52	29.59%
MX	23,457,743.81	18.65%	14,874,936.26	36.59%
TCC	4,746,870.89	3.77%	2,401,285.86	49.41%
间甲酚	13,495,726.33	10.73%	7,901,777.78	41.45%
其他零星产品	5,543,888.18	4.41%	4,272,469.07	22.93%
合计	125,751,152.46	100.00%	84,723,335.49	32.63%
项目	2013年度			
	收入	收入结构比	成本	毛利率
PCMX	69,938,580.00	65.43%	43,261,842.07	38.14%
MX	17,042,735.68	15.94%	9,370,342.93	45.02%
TCC	16,233,631.88	15.19%	7,704,631.35	52.54%
其他零星产品	3,672,551.89	3.44%	3,312,056.56	9.82%
合计	106,887,499.45	100.00%	63,648,872.91	40.45%

报告期内，公司产品以 PCMX、MX 为主，此外还有一些副产品如间甲酚、PCMC 等，此类业务收入呈现平稳增长趋势。公司 TCC 产品受市场需求不利因素影响自 2014 年起以消化库存为主，其收入规模下降明显，收入结构占比很低。

公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年主营业务综合毛利率分别为 31.54%、32.63%，40.45%，公司毛利率水平总体呈下降趋势，这主要是自 2014 年以来，主要产品 PCMX 销售单价有所下降，而单位成本中的成本单耗有所上升以及不同毛利率的产品结构变化等因素共同影响所致，公司平均毛利率水平与同行业上市公司相比在合理范围之内。

报告期内主要产品毛利率变动分析如下：

1、报告期内，PCMX 系公司最具有代表性的终端产品，销售收入占比稳定，

是公司业务收入及毛利的主要来源。公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年 PCMX 毛利率分别为 29.54%、29.59%、38.14%，最近一年一期保持稳定。2014 年较 2013 年下降明显，这主要是产品价格受市场影响有所下调以及原材料单耗受采购单价影响有所上升共同影响所致；

2、报告期内，MX 系公司 PCMX 生产线中的主要半成品，销售收入占比在 2013 年、2014 年保持稳定，是公司业务收入的第二大来源。公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年 MX 毛利率分别为 35.29%、36.59%、45.02%，最近一年一期保持稳定。2014 年较 2013 年下降明显，这主要原材料单耗受采购单价影响有所上升所致；

3、此外，公司还有 TCC、间甲酚、PCMC 及其他零星产品偶发性销售收入，这部分业务收入尚未形成稳定、连续的销售市场及客户群体，因此其销售收入、结构占比及毛利率均具有一定的波动性，与公司的实际经营情况相符。这部分收入绝对金额不大，总体毛利贡献有限，因此对公司的主营业务毛利率影响有限。

公司 2015 年 1-4 月、2014 年和 2013 年毛利率与同行业上市公司相比 2013 年、2014 年偏高，2015 年 1-4 月偏低，公司毛利率水平的波动主要是自身业务调整以及市场变动影响，与行业的差异主要是受细分领域供求关系及成本结构的差异影响所致，总的来看差异不大。

总的来看，公司总体毛利率波动主要受主要产品价格变动、收入结构以及公司自身成本变动影响导致。基于保有现有市场份额并不断开拓新业务及新客户的考虑，为取得竞争优势，公司在营销中针对长短期客户、内外销客户等采用灵活的定价策略，报告期内收入结构以及毛利率的波动，也反映出了公司的这一竞争策略。

两年一期主营业务成本明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
原材料	21,973,255.31	85.69%	70,127,572.09	82.77%	50,084,002.22	78.69%
直接人工	557,769.91	2.18%	2,524,078.07	2.98%	1,819,199.08	2.86%
制造费用	3,111,132.40	12.13%	12,071,685.33	14.25%	11,745,671.61	18.45%
总计	25,642,157.62	100.00%	84,723,335.49	100.00%	63,648,872.91	100.00%

由上表可知，公司成本主要由原材料、直接人工以及费用构成，其中，原材

料所占比例最高，且在报告期内公司原材料成本占主营业务成本的比例有所上升，公司的这种成本构成变化主要受收入结构、人员工资、固定资产变动等影响。

1、公司人工费用占主营业务成本在 2015 年 1-4 月下降较为明显，主要是因为公司为应对毛利率下降以及流动性的紧张，于 2014 年下半年缩减了人员编制，同时采取一系列激励措施提高劳动生产率所致；

2、公司制造费用占主营业务成本的比例大幅下降，主要是由于公司的固定资产处置带来的折旧费下降、维修费下降、人员精简带来的车间管理人员费用下降以及营业收入规模扩大带来的摊薄效应影响所致；

综上，报告期内公司主营业务收入结构及总量的变动，以及公司采用的一系列精简资产及支出的措施，共同导致了公司主营业务成本结构的变动，符合公司的实际运营情况。”

#### (四) 按主营业务收入的地区类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2015 年 1-4 月			
	收入	收入占比	成本	毛利率
国内	29,523,814.87	78.82%	19,394,620.64	34.31%
国外	7,934,239.60	21.18%	6,247,536.98	21.26%
合计	37,458,054.47	100.00%	25,642,157.62	31.54%
项目	2014 年度			
	收入	收入占比	成本	毛利率
国内	105,276,317.71	83.72%	69,681,414.86	33.81%
国外	20,474,834.75	16.28%	15,041,920.63	26.53%
合计	125,751,152.46	100.00%	84,723,335.49	32.63%
项目	2013 年度			
	收入	收入占比	成本	毛利率
国内	83,937,630.56	78.53%	47,290,474.52	43.66%
国外	22,949,868.89	21.47%	16,358,398.39	28.72%
合计	106,887,499.45	100.00%	63,648,872.91	40.45%

公司国外销售收入主要来自对利洁时集团全球工厂的产品销售，如上表所示，从地区（国内外）销售分布看，公司国内、国外销售占比大致保持稳定。

毛利率分析来看，国外销售收入的毛利率低于国内销售，主要原因系国外客户系大型优质客户，货款结算及时且议价能力强，因此公司愿意降低售价以保证订单数量及稳定的现金流。

### （五）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入及利润变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
营业收入	44,128,116.87	126,245,591.79	12.63%	112,084,365.86
营业成本	31,947,807.51	84,945,875.02	24.39%	68,291,593.96
营业毛利	12,180,309.36	41,299,716.77	-5.69%	43,792,771.90
营业利润	3,991,734.86	13,118,273.26	1.60%	12,911,267.19
利润总额	6,052,512.51	21,831,024.67	72.77%	12,636,169.41
净利润	5,720,536.88	18,473,667.54	106.16%	8,961,048.23

报告期内，公司营业收入总额呈现稳定增长态势，2014年度较2013年度增加12.63%，2015年1-4月年化收入较2014年度增加4.86%，反映出公司处于稳定发展的阶段。

报告期内，受产品价格变动、收入结构比以及公司自身成本变动影响，公司的毛利率存在一定的下降，但是公司营业收入规模的扩大，这使得公司营业毛利及营业利润并未呈现出明显下降的趋势。2014年及2015年1-4月，公司存在非同一控制下企业合并损益以及长期资产处置损益，这是公司的利润总额及净利润不降反升的主要原因。

总的来看，报告期内公司营业收入总额、利润总额大体保持稳定。

### （六）主要费用及变动情况

公司最近两年一期主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用（元）	473,402.35	2,235,228.70	1.69%	2,198,030.66
管理费用（元）	4,000,443.14	18,790,087.47	-4.82%	19,742,389.86
财务费用（元）	2,596,861.38	7,177,471.07	-14.70%	8,414,228.78
销售费用占收入比重	1.07%	1.77%	-9.71%	1.96%
管理费用占收入比重	9.07%	14.88%	-15.50%	17.61%
财务费用占收入比重	5.88%	5.69%	-24.27%	7.51%
三项费用合计占收入比重	16.02%	22.34%	-17.51%	27.08%

报告期内，公司销售费用主要由销售人员工资福利、运杂费和保险费等构成。2014年销售费用较2013年变化不大，营业收入规模的扩大使得销售费用占营业收入的比重也有所下降。2015年1-4月销售费用占收入的比重继续下降，这主要是一方面公司削减了销售部门的人员及预算，另一方面公司不再负担销售报销费所致。

报告期内，公司管理费用主要由管理人员工资、折旧摊销费、研发费用及中介费用等构成。2014年管理费用较2013年减少95.23万元，减幅4.82%，其占营业收入的比重也略有减少。管理费用减少原因主要是公司2014年研发投入费用化金额较2013年度有所减少。2015年1-4月管理费用占收入的比重下降明显，这主要当期投入研发活动的支出减少所致。

报告期内，公司主要是银行借款产生的利息支出，发生额波动主要是受银行借款的不连续性影响所致，整体来看其占营业收入的比重保持稳定减少的趋势，与公司不断下降的银行借款及票据融资活动相匹配。

综上，报告期内三项费用金额有所下降，三项费用合计占收入比重呈现出下降的趋势，这主要是受营业收入规模扩大以及公司有意控制各项费用影响。

#### （七）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	1,924,774.32	-87,757.75	-1,000.01
非同一控制下产生的收益		8,417,961.08	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	108,500.00	736,883.75	190,000.00
滞纳金支出	-72,496.34	-226,780.06	-48,836.51
对外捐赠支出			-20,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.33	79,377.73	-98,661.26
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益总额	1,960,778.31	8,919,684.75	21,502.22
减：非经常性损益的所得税影响数	1,500.00	44,232.57	13,225.88
非经常性损益净额	1,959,277.65	8,875,452.18	8,276.34
减：少数股东非经常性损益净额			
归属于公司母公司所有者的非经常性损益（税后）	1,959,277.65	8,875,452.18	8,276.34

报告期内，公司非经常性损益存在较大的波动性，2013 年金额不大；2014 年公司非同一控制下合并湖南瑞冠，公司所付对价与湖南瑞冠合并日净资产公允价值之间的差额形成了 841.80 万元的合并收益；2015 年公司处置了部分湖南瑞冠的原有厂房及一期土地、利洁宁乡工厂的老旧设备，产生了 192.48 万元的处置收益。

报告期内，公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年分别确认政府补助 10.85 万元、73.69 万元、19.00 元，金额不大。报告期内，公司非经常性损益中政府补助明细如下：

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
宁乡县工信局贷款贴息资金		48,500.00	57,000.00
宁乡县商务局外贸电子商务平台扶持资金			17,000.00
宁乡县年年度纳税进步奖		10,000.00	10,000.00
宁乡科技局度科技进步奖		2,100.00	10,000.00
宁乡科技局度发明专利奖		30,000.00	10,000.00
宁乡县产业平台奖			50,000.00
省知识产权局知识产权奖			3,800.00
宁乡县科技局专利维持专项奖			2,200.00
长沙市商务局加工贸易业技改项目资金			30,000.00
宁乡县国库集中支付局（工业发展企业奖）		50,000.00	
湖南省财政国库管理局专利资助款		4,600.00	
2013 年度境外展览资金款		80,000.00	
宁乡县地方税务局代征税款手续费		1,683.75	
新技术开发补贴		300,000.00	
出口信用扶持资金	98,500.00	210,000.00	
宁乡经济技术开发区管委会（安全生产引导资金）	10,000.00		
<b>合计</b>	<b>108,500.00</b>	<b>736,883.75</b>	<b>190,000.00</b>

从非经常性损益的构成情况看，非经常性损益主要由处置收益、合并收益以及政府补助构成。公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年归属于公司母公司所有者的非经常性损益（税后）占公司当期归属于母公司股东的净利润比例分别为 34.25%、48.04%、0.09%，对公司财务状况、经营成果产生了较大的影响，上述事项系公司面对发展机遇及流动性风险时候的战略规划及转型，并非持续发生的事项，具有偶发性的特征，考虑到公司报告期内日常经营活动亦产生了稳定的净

利润及现金流，因此，公司并不存在对非经常性损益的显著依赖。

### （八）适用税率及主要财政税收优惠政策

#### 1、主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税扣除当期允许抵扣的进项税后的差额计提并缴纳	17%
城市维护建设税	当期实际缴纳的流转税税额	母公司：5%； 子公司：7%；
企业所得税	应纳税所得额	母公司：15%； 子公司：25%；

#### 2、主要财政税收优惠政策

公司取得编号为 GF201243000081 的《高新技术企业证书》并办理了享受高新技术企业 15% 优惠税率的备案，有效期为 2012 年 11 月 12 日到 2015 年 11 月 11 日。根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，本公司在资格认定有效期三年内享受所得税优惠政策，减按 15% 的税率征收企业所得税。

目前公司正在办理高新技术企业的续期认定工作。

### 六、公司最近两年一期主要资产情况

#### （一）应收票据

单位：元

类别	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票			41,000,000.00
合计			<b>41,000,000.00</b>

截至 2015 年 4 月 30 日，公司应收票据余额为 0，且不存在已背书、贴现但尚未到期的应收票据。

#### （二）应收账款

##### 1、应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2015 年 4 月 30 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	46,228,329.15	92.64	1,386,849.88	44,841,479.27
1 至 2 年	3,218,750.99	6.45	321,875.1	2,896,875.89
2 至 3 年	454,416.28	0.91	90,883.25	363,533.03

账龄	2015年4月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
合计	49,901,496.42	100.00	1,799,608.23	48,101,888.19

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	36,685,408.86	98.73	1,100,562.26	35,584,846.6
1至2年	472,295.58	1.27	47,229.56	425,066.02
2至3年	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	37,157,704.44	100.00	1,147,791.82	36,009,912.62

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	42,493,038.03	88.15	1,274,791.14	41,218,246.89
1至2年	5,605,913.5	11.63	560,591.35	5,045,322.15
2至3年	108,615.00	0.23	21,723.00	86,892.00
合计	48,207,566.53	100.00	1,857,105.49	46,350,461.04

报告期内，公司应收账款余额保持稳定，应收账款周转率分析来看，与同行业上市公司相比亦相差不大。

报告期内，公司账期稳定，无大额坏账发生。账龄分析来看，公司应收账款余额主要在一年以内，2015年4月末中账龄在1至2年主要系应收杭州华生医药化工有限公司销售款，杭州华生医药化工有限公司与公司的业务往来包括采购和销售，采购的主要原材料是硫酰氯，销售的产品主要是PCMX，账面以净额结算，由于合同金额大、客户主体信用等级高且具有较强的市场影响力，双方合作关系密切且良好，所以企业给予了较宽松的信用政策，因此不存在实质性坏账因素。

2、报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

3、报告期内应收账款前五名债务人情况：

(1) 截至2015年4月30日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
佛山市方信化工有限公司	非关联方	货款	8,356,200.00	1年以内	16.72
杭州华生医药化工有限公司	非关联方	货款	3,885,000.00	1年以内	13.96
			3,092,160.00	1-2年	
湖南智益达科技有限公司	非关联方	货款	5,220,000.00	1年以内	10.44
湖南省株洲化工技术经济开发有限责任公司	非关联方	货款	4,802,406.73	1年以内	9.61
湖南长沙大鹏实业有限公司	非关联方	货款	4,780,000.00	1年以内	9.56
<b>合计</b>			<b>30,135,766.73</b>		<b>60.29</b>

(2) 截至2014年12月31日, 应收账款前五名债务人情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
威莱(广州)日用品有限公司	非关联方	货款	6,980,000.00	1年以内	18.78
湖南长沙大鹏实业有限公司	非关联方	货款	6,300,000.00	1年以内	16.95
湖南智益达科技有限公司	非关联方	货款	4,250,000.00	1年以内	11.44
广州市纯一化工有限公司	非关联方	货款	3,250,000.00	1年以内	8.75
杭州华生医药化工有限公司	非关联方	货款	3,161,160.00	1年以内	8.78
<b>合计</b>			<b>23,941,160.00</b>		<b>64.69</b>

(3) 截至2013年12月31日, 应收账款前五名债务人情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
威莱(广州)日用品有限公司	非关联方	货款	6,750,180.00	1年以内	14.00
泊头市玉洁精细化工有限责任公司	非关联方	货款	6,000,000.00	1年以内	12.45
广州蓝月亮实业有限公司	非关联方	货款	5,630,000.00	1年以内	11.68
利洁时家化(中国)有限公司	非关联方	货款	5,349,548.35	1年以内	11.10
盐城市致发化工贸易有限公司	非关联方	货款	4,640,000.00	1-2年	9.63
<b>合计</b>			<b>28,369,728.35</b>		<b>58.86</b>

### （三）预付账款

#### 1、预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
1年以内	7,484,225.07	25.58	43,594,884.16	91.30	40,036,256.44	83.80
1至2年	20,698,091.49	70.73	4,154,467.23	8.70	5,709,128.59	11.95
2至3年	1,080,566.10	3.69	0.00	0.00	1,617,463.85	3.39
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	413,803.88	0.86
合计	<b>29,262,882.66</b>	<b>100.00</b>	<b>47,749,351.39</b>	<b>100.00</b>	<b>47,776,652.76</b>	<b>100.00</b>

预付账款主要是预付给供应商的货款，账龄超过1年的预付账款的主要是预付湖南帝迈格贸易有限公司、长沙鑫万欣金属材料有限公司、湘西宏信矿业有限公司以及长沙伟创化工有限公司的货款，上述款项因合同尚未执行完毕而未结算，上述款项均不存在实质性的坏账风险。

2、报告期内预付账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

#### 3、报告期内预付账款前五名情况：

（1）截至2015年4月30日，预付账款金额前五名的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
湖南帝迈格贸易有限公司	非关联方	7,886,000.00	1-2年	26.95	货款
长沙鑫万欣金属材料有限公司	非关联方	6,638,562.18	1-2年	22.68	货款
湖南唯佳新材料有限公司	非关联方	2,317,064.00	1-2年	7.92	货款
湘西自治州宏信矿业有限公司	非关联方	1,524,000.00	1-2年	5.21	货款
长沙伟创化工有限公司	非关联方	1,016,140.00	1-2年	3.47	货款
合计		<b>19,381,766.18</b>		<b>66.23</b>	

（2）截至2014年12月31日，预付账款金额前五名的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
湖南帝迈格贸易有限公司	非关联方	16,030,000.00	1年以内	33.57	货款
湖南省株洲化工技术经济开发有限责任公司	非关联方	15,832,990.28	1年以内	33.16	货款
长沙鑫万欣金属材料有限公司	非关联方	6,638,562.18	1年以内	13.90	货款
湖南唯佳新材料有限公司	非关联方	2,161,665.60	1年以内	4.53	货款
湘西自治州宏信矿业有限公司	非关联方	1,524,000.00	1年以内	3.19	货款
<b>合计</b>		<b>42,187,218.06</b>		<b>88.35</b>	

(3) 截至2013年12月31日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
长沙鑫万欣金属材料有限公司	非关联方	10,802,281.81	1年以内	22.61	货款
中国兵工物资中南公司	非关联方	7,000,000.00	1年以内	14.65	货款
长沙市雨花区新联建输送泵管道配件销售处	非关联方	5,090,000.00	1年以内	10.65	货款
长沙振飞建材贸易有限公司	非关联方	3,580,000.00	1年以内	7.49	货款
长沙市望城区财政局	非关联方	2,700,000.00	1-2年	5.65	预付土地款
<b>合计</b>		<b>29,172,281.81</b>		<b>61.05</b>	

#### (四) 其他应收款

##### 1、其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2015年4月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	6,461,380.48	60.47	193,841.41	6,267,539.07
1至2年	2,469,534.80	23.11	246,953.48	2,222,581.32
2至3年	1,739,302.57	16.28	347,860.51	1,391,442.06
3至4年	4,892.00	0.05	2,446.00	2,446.00
4至5年	2,000.00	0.02	1,600.00	400.00
5年以上	8,140.50	0.08	8,140.50	0.00

合计	10,685,250.35	100.00	800,841.91	9,884,408.45
----	---------------	--------	------------	--------------

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	16,259,793.48	88.29	487,793.80	15,771,999.68
1至2年	2,140,552.57	11.62	214,055.26	1,926,497.31
2至3年	4,892.00	0.03	978.40	3,913.60
3至4年	2,000.00	0.01	1,000.00	1,000.00
4至5年	8,140.50	0.04	6,512.40	1,628.10
5年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	18,415,378.55		710,339.86	17,705,038.69

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	6,224,542.26	98.68	186,736.27	6,037,805.99
1至2年	4,892.00	0.08	489.20	4,402.80
2至3年	52,000.00	0.82	10,400.00	41,600.00
3至4年	26,402.57	0.42	13,201.29	13,201.28
4至5年	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	6,307,836.83		210,826.76	6,097,010.07

其他应收款主要核算的是往来款、保证金等，报告期前期，公司资产管理制度落实不到位，存在一定金额的应收往来款，这导致公司资金一定程度上被占用，2015年1-4月，公司对主要往来款进行了清理。截至2015年4月30日，其他应收款账龄1年以内占比60.47%，一年以上款项主要是支付的房屋押金和保证金，回收风险较小。

2、其他应收款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

2、报告期内其他应收款前五名情况：

(1) 截至2015年4月30日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
------	--------	----	----	----------------	------

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
长沙市雨花区新联建输送泵管道配件销售处	非关联方	4,917,514.50	1年以内	46.02	往来款
宁乡县中小企业信用担保有限公司	非关联方	277,500.00	1年以内	8.31	保证金
		110,000.00	1-2年		
		500,000.00	2-3年		
湖南中融企业信用担保有限公司	非关联方	860,000.00	1-2年	8.05	保证金
长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司	非关联方	486,000.00	1-2年	7.95	保证金
		363,000.00	2-3年		
刘刚	非关联方	200,000.00	1-2年	1.87	保证金
<b>合计</b>		<b>7,714,014.50</b>		<b>72.19</b>	

(2) 截至2014年12月31日, 其他应收款金额前五名单位情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
长沙振飞建材贸易有限公司	非关联方	7,370,000.00	1年以内	41.63	往来款
长沙市雨花区新联建输送泵管道配件销售处	非关联方	4,706,008.50	1年以内	26.58	往来款
巫启华	非关联方	1,000,000.00	1年以内	5.65	往来款
宁乡县中小企业信用担保有限公司	非关联方	87,500.00	1年以内	5.01	保证金
		800,000.00	1-2年		
湖南中融企业信用担保有限公司	非关联方	860,000.00	1年以内	4.86	保证金
<b>合计</b>		<b>14,823,508.50</b>		<b>83.72</b>	

(3) 截至2013年12月31日, 其他应收款金额较大的情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
长沙杭宁新材料科技有限公司	非关联方	1,256,864.00	1年以内	19.93	往来款
宁乡县中小企业信用担保有限公司	非关联方	800,000.00	1年以内	12.68	保证金
湖南中融企业信用担保有限公司	非关联方	680,000.00	1年以内	10.78	保证金
长沙市雨花区新联建	非关联方	510,000.00	1年以内	8.09	往来款

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
输送泵管道配件销售处					
长沙铭兴厨具设备有限公司	非关联方	420,000.00	1年以内	6.66	往来款
合计		<b>3,666,864.00</b>		<b>58.14</b>	

## (五) 存货

### 1、存货明细结构：

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
原材料	18,125,268.54	32,976,793.49	33,465,523.98
委托加工物资	956,217.46	935,619.36	
周转材料	522,610.52	479,628.98	294,443.87
在产品	11,537,729.01	10,464,111.60	3,773,826.24
库存商品	32,934,030.54	33,093,135.94	19,469,956.75
合计	<b>64,075,856.07</b>	<b>77,949,289.37</b>	<b>57,003,750.84</b>

公司存货主要由原材料、在产品和库存商品构成，公司在采用以销售为导向的采购生产模式的同时设定一定量的最低库存，报告期内期末存货余额较大，主要原因系连续性生产与间歇性发货之间存在一定的时间差、特定大客户要求公司应具备一定的应急性备货等原因造成的，报告期内存货余额和同行业大体一致，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

### 2、存货跌价准备

报告期内存货的跌价准备系常德瑞冠对收购时带入的已过期库存商品全额计提的跌价准备。

2015年4月30日存货跌价准备情况：

单位：元

存货项目	2015年4月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	33,046,986.55	112,956.01	32,934,030.54

2014年12月31日存货跌价准备情况：

单位：元

存货项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	33,203,701.95	110,566.01	33,093,135.94

2013年12月31日存货跌价准备金额为0。

## (六) 固定资产

### 1、固定资产及累计折旧

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
一、原价合计	<b>136,073,927.32</b>	<b>18,201,514.34</b>	<b>44,068,728.67</b>	<b>110,206,712.99</b>
房屋及建筑物	46,224,098.16	3,091,793.39	7,702,384.02	41,613,507.53
机器设备	86,063,071.08	10,152,071.40	35,526,584.93	60,688,557.55
运输工具	2,353,816.12	9,634.90	69,440.00	2,294,011.02
办公设备及其他	1,432,941.96	4,948,014.65	77,0319.72	5,610,636.89
二、累计折旧合计	<b>40,019,530.21</b>	<b>4,160,733.30</b>	<b>23,971,544.17</b>	<b>20,208,719.34</b>
房屋及建筑物	6,046,089.55	653,850.12	1,546,993.70	5,152,945.97
机器设备	31,990,761.86	3,130,977.84	22,036,008.00	13,085,731.70
运输工具	1,295,242.62	141,585.87	33,002.9	1,403,825.59
办公设备及其他	687,436.18	234,319.47	355,539.57	566,216.08
三、固定资产减值准备 累计金额合计				
房屋及建筑物				
运输工具				
办公设备及其他				
四、固定资产账面价值 合计	<b>96,054,397.11</b>			<b>89,997,993.65</b>
房屋及建筑物	40,178,008.61			36,460,561.56
机器设备	54,072,309.22			47,602,825.85
运输工具	1,058,573.50			890,185.43
办公设备及其他	745,505.78			5,044,420.81

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、原价合计	<b>62,969,270.62</b>	<b>73,104,656.7</b>	<b>0.00</b>	<b>136,073,927.32</b>
房屋及建筑物	14,183,978.26	32,040,119.90	0.00	46,224,098.16
机器设备	45,688,823.08	40,374,248.00	0.00	86,063,071.08
运输工具	2,299,713.56	54,102.56	0.00	2,353,816.12

项 目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
办公设备及其他	796,755.72	636,186.24	0.00	1,432,941.96
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>29,409,145.52</b>	<b>10,610,384.69</b>	<b>0.00</b>	<b>40,019,530.21</b>
房屋及建筑物	2,700,011.37	3,346,078.18	0.00	6,046,089.55
机器设备	25,825,950.81	6,164,811.05	0.00	31,990,761.86
运输工具	567,106.27	728,136.35	0.00	1,295,242.62
办公设备及其他	316,077.07	371,359.11	0.00	687,436.18
三、固定资产减值准备累计金额合计				
房屋及建筑物				
运输工具				
办公设备及其他				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>33,560,125.1</b>			<b>96,054,397.11</b>
房屋及建筑物	11,483,966.89			40,178,008.61
机器设备	19,862,872.27			54,072,309.22
运输设备	1,732,607.29			1,058,573.50
办公设备及其他	480,678.65			745,505.78

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>57,609,231.43</b>	<b>5,422,485.93</b>	<b>62,446.74</b>	<b>62,969,270.62</b>
房屋及建筑物	13,342,550.93	841,427.33	0.00	14,183,978.26
机器设备	43,141,970.29	2,589,873.53	43,020.74	45,688,823.08
运输工具	762,158.00	1,537,555.56	0.00	2,299,713.56
办公设备及其他	362,552.21	453,629.51	19,426.00	796,755.72
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>22,836,734.05</b>	<b>6,628,448.3</b>	<b>56,036.83</b>	<b>29,409,145.52</b>
房屋及建筑物	2,006,864.49	693,146.88	0.00	2,700,011.37
机器设备	20,218,464.20	5,649,507.34	42,020.73	25,825,950.81
运输工具	367,327.07	199,779.20	0.00	567,106.27
办公设备及其他	244,078.29	86,014.88	14,016.10	316,077.07
三、固定资产减值准备累计金额合计				
房屋及建筑物				
运输工具				
办公设备及其他				
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>34,772,497.38</b>			<b>33,560,125.10</b>
房屋及建筑物	11,335,686.44			11,483,966.89
机器设备	22,923,506.09			19,862,872.27

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
运输工具	394,830.93			1,732,607.29
办公设备及其他	118,473.92			480,678.65

截至 2015 年 4 月 30 日，固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具和办公设备及其他，账面原值 110,206,712.99 元，账面净值为 89,997,993.65 元。固定资产总体成新率为 81.66%，其中房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备分别的成新率为 87.62%、78.44%、38.80%、89.91%。公司的运输工具成新率较低，但由于上述固定资产不属于公司经营用关键机器设备，且市场供应充分，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

2、截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

### 3、固定资产抵押情况

公司以本公司宁乡工厂 14 栋工业用房及工业用地作为抵押物，签订的借款合同编号为 67DK150006，签订的抵押合同编号为 67DY130147。截至 2015 年 4 月 30 日，本次抵押合同对应的主债权——招商银行股份有限公司长沙河西支行借款 4,549 万元尚未到期，上述对应的房屋建筑物及土地均处于抵押状态。

4、截止 2015 年 4 月 30 日，通过融资租赁租入的固定资产情况。

单位：元

类 别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	4,212,032.56	1,000,357.73		3,211,674.83
运输工具	9,634.90	2,288.29		7,346.61
电子设备及其他	4,944,814.65	120,796.01		4,824,018.64
合 计	<b>9,166,482.11</b>	<b>1,123,442.03</b>		<b>8,043,040.08</b>

## （七）在建工程

在建工程基本情况

单位：元

项目	2015年4月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湖南瑞冠新生产基地项目	748,621.00		748,621.00						
新长海办公楼项目							20,095,874.07		20,095,874.07
利洁宁乡工厂改进项目	4,989,733.51		4,989,733.51	6,528,786.76		6,528,786.76	4,069,437.85		4,069,437.85
合计	<b>5,738,354.51</b>		<b>5,738,354.51</b>	<b>6,528,786.76</b>		<b>6,528,786.76</b>	<b>24,165,311.92</b>		<b>24,165,311.92</b>

报告期内，公司主要进行了利洁宁乡工厂改造项目、湖南瑞冠新生产基地项目、新长海办公楼项等三个项目的投资，其中新长海办公楼项目已于2014年完工并转入固定资产，本项目位于长沙市麓谷核心区域，良好的地理位置有助于公司各项配套业务的开展；利洁宁乡工厂改造项目主要是宁乡生产基地生产设备的维修及工艺改进支出，以加强副产物回收利用、提高产品收率；湖南瑞冠生产基地项目则是基于宁乡工厂周边区域由于经济发展已逐渐发展成为了商业及住宅区，环保压力使得宁乡工厂已无法通过新建生产线来满足公司产能需求，湖南瑞冠新生产基地处于常德的国家级化工园，土地供应充足且园区配套了环保处理政策，因此，公司在战略上希望通过新生产基地的建设来满足工厂未来的产能需求，本项目于2014年末开始启动，目前正在筹备建设中，预计2015年末可以试产。

## （八）无形资产

### 1、无形资产及累计摊销

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年4月30日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>32,272,764.00</b>		<b>6,983,864.00</b>	<b>25,288,900.00</b>
土地使用权	15,481,764.00		6,983,864.00	8,497,900.00
专利权	6,016,000.00			6,016,000.00
软件	75,000.00			75,000.00
非专利技术	10,700,000.00			10,700,000.00
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>10,822,855.38</b>	<b>382,873.78</b>	<b>36,204.83</b>	<b>11,169,524.33</b>
土地使用权	2,132,755.38	68,340.45	36,204.83	2,164,891.00
专利权	1,353,600.00	200,533.33		1,554,133.33
软件	46,500.00	4,000.00		50,500.00
非专利技术	7,290,000.00	110,000.00		7,400,000.00

项 目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年4月30日
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>21,449,908.62</b>			<b>14,119,375.67</b>
土地使用权	13,349,008.62			6,333,009.00
专利权	4,662,400.00			4,461,866.67
软件	28,500.00			24,500.00
非专利技术	3,410,000.00			3,300,000.00
<b>四、减值准备合计</b>	<b>2,000,000.00</b>			<b>2,000,000.00</b>
土地使用权				
专利权				
软件				
非专利技术	2,000,000.00			2,000,000.00
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>19,449,908.62</b>			<b>12,119,375.67</b>
土地使用权	13,349,008.62			6,333,009.00
专利权	4,662,400.00			4,461,866.67
软件	28,500.00			24,500.00
非专利技术	1,410,000.00			1,300,000.00

单位：元

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>23,288,900.00</b>	<b>8,983,864.00</b>		<b>32,272,764.00</b>
土地使用权	8,497,900.00	6,983,864.00		15,481,764.00
专利权	6,016,000.00	-		6,016,000.00
软件	75,000.00	-		75,000.00
非专利技术	8,700,000.00	2,000,000.00		10,700,000.00
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>9,486,780.33</b>	<b>1,336,075.05</b>	-	<b>10,822,855.38</b>
土地使用权	1,734,780.33	397,975.05		2,132,755.38
专利权	752,000.00	601,600.00		1,353,600.00
软件	40,000.00	6,500.00		46,500.00
非专利技术	6,960,000.00	330,000.00		7,290,000.00
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>13,802,119.67</b>			<b>21,449,908.62</b>
土地使用权	6,763,119.67			13,349,008.62
专利权	5,264,000.00			4,662,400.00
软件	35,000.00			28,500.00
非专利技术	1,740,000.00			3,410,000.00
<b>四、减值准备合计</b>		<b>2,000,000.00</b>		<b>2,000,000.00</b>

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
土地使用权				
专利权				
软件				
非专利技术		2,000,000.00		2,000,000.00
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>13,802,119.67</b>			<b>19,449,908.62</b>
土地使用权	6,763,119.67			13,349,008.62
专利权	5,264,000.00			4,662,400.00
软件	35,000.00			28,500.00
非专利技术	1,740,000.00			1,410,000.00

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>23,288,900.00</b>			<b>23,288,900.00</b>
土地使用权	8,497,900.00			8,497,900.00
专利权	6,016,000.00			6,016,000.00
软件	75,000.00			75,000.00
非专利技术	8,700,000.00			8,700,000.00
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>8,157,728.88</b>	<b>1,329,051.45</b>		<b>9,486,780.33</b>
土地使用权	1,344,828.88	389,951.45		1,734,780.33
专利权	150,400.00	601,600.00		752,000.00
软件	32,500.00	7,500.00		40,000.00
非专利技术	6,630,000.00	330,000.00		6,960,000.00
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>15,131,171.12</b>			<b>13,802,119.67</b>
土地使用权	7,153,071.12			6,763,119.67
专利权	5,865,600.00			5,264,000.00
软件	42,500.00			35,000.00
非专利技术	2,070,000.00			1,740,000.00
<b>四、减值准备合计</b>				
土地使用权				
专利权				
软件				
非专利技术				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>15,131,171.12</b>			<b>13,802,119.67</b>
土地使用权	7,153,071.12			6,763,119.67

项 目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
专利权	5,865,600.00			5,264,000.00
软件	42,500.00			35,000.00
非专利技术	2,070,000.00			1,740,000.00

## 2、无形资产内容说明

截至2015年4月30日，公司账面无形资产除土地使用权外，还有对氯代烷基苯酚的工业化制备方法、二甲基苯酚专有技术等知识产权，这些知识产权主要是用于提升公司的工艺水平，具有很强的实用性，截至2015年4月30日，公司的无形资产除购买湖南瑞冠带入的甜菜碱相关专利技术因对公司无实用性已全额计提减值准备外，其他无形资产不存在减值情形，无需提取无形资产减值准备。

3、截至2015年4月30日，公司账面无形资产系主要是对外采购、股东增资入股形成的，其中专利权中对氯代烷基苯酚的工业化制备方法、康洁新-TCC专有技术系公司实际控制人胡汉忠先生增资入股形成，针对上述无形资产出资合计400万元的出资额，胡汉忠先生已全部以现金形式重新出资。

## 4、无形资产抵押情况

利洁生物以其宁乡工厂14栋工业用房及工业用地作为抵押，签订编号为67DK150006的借款合同，抵押合同编号为67DY130147，对应的土地使用权编号为宁（1）国用（2-13）第226号。截至2015年4月30日，本次抵押合同对应的主债权——招商银行股份有限公司长沙河西支行借款4,549万元尚未到期，公司土地使用权处于抵押状态。

## （九）其他非流动资产

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付工程款	15,445,850.00	15,645,850.00	
预付设备款	3,026,712.97	2,378,184.41	
<b>合 计</b>	<b>18,472,562.97</b>	<b>18,024,034.41</b>	

截至2015年4月30日，公司账面其他非流动资产主要是为湖南瑞冠生产基地建设预付的工程款和设备款，目前湖南瑞冠生产基地处于正常筹备建设阶段。

## (十) 资产减值准备的计提依据及计提情况

## 1、2015年1-4月资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本年增加	本期减少			2015年4月30日
			转回	冲销	其他	
一、坏账准备	1,858,131.69		742,318.45			2,600,450.14
二、存货跌价损失	110,566.01		2,390.00			112,956.01
合计	<b>1,968,697.70</b>		<b>744,708.45</b>			<b>2,713,406.15</b>

## 2、2014年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年12月31日
			转回	冲销	
一、坏账准备	2,067,932.25		209,800.56		1,858,131.69
二、存货跌价损失	108,816.01	1,750.00			110,566.01
合计	<b>2,176,748.26</b>	<b>1,750.00</b>	<b>209,800.56</b>		<b>1,968,697.70</b>

## 3、2013年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	冲销	
一、坏账准备	1,787,719.68	280,212.57			2,067,932.25
合计	<b>1,787,719.68</b>	<b>280,212.57</b>			<b>2,067,932.25</b>

## 七、公司最近两年一期主要负债情况

## (一) 短期借款

单位：元

借款条件	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押\保证借款	45,490,000.00	55,000,000.00	64,725,465.00
保证借款	9,000,000.00	51,320,000.00	25,750,000.00
信用借款		15,411,030.46	
合计	<b>54,490,000.00</b>	<b>121,731,030.46</b>	<b>90,475,465.00</b>

截至2015年4月30日，尚未结清的短期借款为抵押借款和保证借款，包括

招商银行长沙河西支行抵押借款 45,490,000.00 元和工商银行长沙金鹏支行 9,000,000.000 元，具体说明如下：

截至 2015 年 4 月 30 日，抵押、保证借款 45,490,000.00 元系 2015 年 4 月 30 日与招商银行股份有限公司长沙河西支行签订的借款编号为 67DK150006 的借款合同，借款期限为 2015 年 4 月 20 日至 2016 年 4 月 30 日止。同时签订了编号为 67DY130147 的最高额抵押合同，抵押物系公司宁乡工厂 14 栋工业用房及工业用地，房产证号为宁房权证金字第 709000654，709000655，709000656，709000660，709000661，宁房权证金洲字第 711004850，711004851；宁房权证城郊字 711001599，711001600，711001601，711001602，711001603，土地使用权编号为宁（1）国用（2-13）第 226 号，同时胡汉忠、蔡青和招商银行长沙河西支行签订了编号为 67DB150112 的保证担保合同，为该笔借款提供连带保证担保；子公司湖南瑞冠生物化工科技有限公司和招商银行长沙河西支行签订了编号为 67DB150113 的保证担保合同，为该笔借款提供连带保证担保，上述保证是自本担保书生效之日起至借款、垫款和其他债务履行期届满之日起另加两年，即从 2015 年 4 月 20 日-2018 年 4 月 30 日止。

截至 2015 年 4 月 30 日，保证借款 9,000,000.00 元系 2014 年 6 月 26 日与中国工商银行股份有限公司长沙金鹏支行签订的编号为 2014 年（金鹏）字 0010 号的短期借款，借款期限为 2014 年 6 月 27 日至 2015 年 6 月 5 日止。该笔借款由湖南唯佳新材料有限公司提供保证担保，与工商银行长沙金鹏支行签订了编号为 2014 年金鹏（保）字 007 号的保证担保合同，为该笔借款提供连带责任的担保。

## （二）应付账款

### 1、应付账款账龄情况

单位：元

账 龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金 额	比例%	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	2,555,693.78	49.38	9,820,063.27	70.27	6,116,671.86	92.80
1 至 2 年	1,465,775.79	28.32	4,155,426.09	29.73	253,175.92	3.84
2 至 3 年	1,154,488.97	22.30			88,556.17	1.34
3 年以上					133,146.56	2.02
合 计	<b>5,175,958.54</b>	<b>100.00</b>	<b>13,975,489.36</b>	<b>100.00</b>	<b>6,591,550.51</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司应付账款主要为应付供应商的货款，2014 年末余额较大，这主要是货款结算的周期性时间差异造成的，2015 年 1-4 月，公司结清了部分 2014 年底的供应商采购款后，2015 年 4 月末公司应付账款余额又回落至 2013 年末的水平。截至 2015 年 4 月 30 日，公司账龄超过 1 年的应付账款主要为未结算完毕的货款。

2、截至 2015 年 4 月 30 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项和关联方款项。

3、报告期内应付账款期末余额前五名情况：

(1) 截至 2015 年 4 月 30 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
赢创特种化学（上海）有限公司	非关联方	2,419,231.97	1 年以内	46.74
铜陵市恒兴化工有限责任公司	非关联方	394,871.80	1 年以内	7.63
长沙科米不锈钢有限公司	非关联方	283,801.07	1 年以内	5.48
株洲衡源化工有限公司	非关联方	257,228.40	1-2 年	4.97
连云港亿隆化工有限公司	非关联方	200,000.00	2-3 年	3.86
<b>合计</b>		<b>3,555,133.24</b>		<b>68.69</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
赢创特种化学（上海）有限公司	非关联方	3,595,956.01	1 年以内	25.73
凯天环保科技股份有限公司	非关联方	2,864,004.00	1-2 年	20.49
上海宁洱贸易有限公司	非关联方	2,528,447.00	1 年以内	18.09
湖南朗圣实验室技术发展有限公司	非关联方	1,406,060.00	1 年以内	10.06
上海昆岑实业发展有限公司	非关联方	551,850.00	1 年以内	3.95
<b>合计</b>		<b>10,946,317.01</b>		<b>78.33</b>

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
铜陵恒兴化工有限责任公司	非关联方	2,375,848.57	1 年以内	36.04
湖南邦达天原国际货运有限公司	非关联方	1,377,955.00	1 年以内	20.90
浙江丽水有邦新材料有限公司	非关联方	1,089,165.00	1 年以内	16.52

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
岳阳安达化工有限公司	非关联方	679,465.00	1年以内	10.31
深圳市伟特源实业有限公司	非关联方	300,000.00	1-2年	4.55
合计		<b>5,822,433.57</b>		<b>88.33</b>

### (三) 预收账款

1、报告期内各期末的预收款项列示如下：

单位：元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	2,734,897.59	93.76%	2,214,255.46	100.00	1,038,258.93	100.00
1年以上	181,984.79	6.24%				
合计	<b>2,916,882.38</b>	<b>100.00</b>	<b>2,214,255.46</b>	<b>100.00</b>	<b>1,038,258.93</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司预收账款主要为预收客户的货款，总的来看金额不大。

2、截至2015年4月30日，公司无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项和关联方款项。

3、报告期内预收账款期末余额前五名情况：

(1) 截至2015年4月30日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
长沙鑫余电器贸易有限公司	非关联方	1,500,000.00	1年以内	51.42
利洁时集团	非关联方	348,162.11	1年以内	11.94
Hongkong Starchem Ltd	非关联方	292,343.36	1年以内	10.02
New Awa Company For Chemical Raw Materials	非关联方	181,872.46	1年以内	6.24
Everbloom Enter Prises INC	非关联方	151,683.75	1年以内	5.20
合计		<b>2,474,061.68</b>		<b>84.82</b>

预收账款中利洁时集团包括 Soap and Chemicals Industrial and Trading company 和 Green Planet Industries L.L.C。

(2) 截至2014年12月31日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
长沙鑫余电器贸易有限公司	非关联方	1,500,000.00	1年以内	67.74

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
Hongkong Starchem Ltd	非关联方	102,848.39	1年以内	4.64
ALI Indus Tries	非关联方	60,229.42	1年以内	2.72
大连阳光良品制药有限公司	非关联方	39,200.00	1年以内	1.77
Reckitt Benckiser Nigeria	非关联方	31,127.45	1年以内	1.41
合计		<b>1,733,405.26</b>		<b>78.28</b>

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 应付账款前五名债权人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
深圳市米诺丝贸易有限公司	非关联方	420,670.00	1年以内	40.52
New Awa Company For Chemical Raw Materials	非关联方	169,880.89	1年以内	16.36
广州市科昂贸易有限公司	非关联方	110,000.00	1年以内	10.59
湖南瑞邦贸易有限公司	非关联方	50,300.00	1年以内	4.84
广州市纯一化工有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	4.82
合计		<b>800,850.89</b>		<b>77.13</b>

#### (四) 应交税费

单位: 元

税种	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	2,519,804.38	857,927.75	642,392.02
企业所得税	3,123,698.59	2,462,203.32	4,033,890.85
城市维护建设税	103,210.19	43,364.35	30,866.94
房产税	14,868.80	0.00	0.00
个人所得税	8,013.70	10,191.00	24,472.59
地方教育费附加	103,210.18	42,896.38	23,552.71
其他税费	5003.10	8619.40	7,268.33
合计	<b>5,877,808.94</b>	<b>3,425,202.2</b>	<b>4,762,443.44</b>

#### (五) 其他应付款

##### 1、其他应付款账龄情况

单位: 元

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,588,723.52	36.07	20,057,261.44	81.54	4,679,134.00	69.00

账龄	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1至2年	4,373,120.90	60.94	4,539,650.40	18.46	2,073,894.55	30.58
2至3年	214,703.90	2.99			28,240.00	0.42
合计	<b>7,176,548.32</b>	<b>100.00</b>	<b>24,596,911.84</b>	<b>100.00</b>	<b>6,781,268.55</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司其他应付款余额主要包括股东借款、往来款以及其他款项，2015年1-4月，公司对非经营相关的往来款进行了集中清理，截至2015年4月末，公司其他应付款余额7,176,548.32元，主要是往来款、股东借款以及尚未支付完毕的湖南瑞冠购买股权款。

2、报告期内，其他应付款中应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东和关联方款项情况见本公开转让说明书之“第四节 公司财务调查”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

3、报告期内其他应付款期末余额前五名情况：

(1) 截至2015年4月30日，其他应付款债权人前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
福建省龙岩龙化化工有限公司	非关联方	2,000,000.00	1-2年	应付股权款
胡汉忠	关联方	1,910,723.75	1年以内	往来款
湖南品高国际物流有限公司	非关联方	1,900,000.00	1-2年	往来款
长沙市岳麓区观沙岭街道观沙岭村村民委员会	非关联方	108,326.00	1-2年	往来款
刘云	非关联方	81,000.00	2-3年	往来款
合计		<b>6,000,049.75</b>		

(2) 截至2014年12月31日，其他应付款债权人前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
湖南品高国际物流有限公司	非关联方	6,900,000.00	1年以内	往来款
蔡青	关联方	4,047,800.00	1年以内	往来款
福建省龙岩龙化化工有限公司	非关联方	4,600,000.00	1年以内	应付股权款

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
胡汉忠	关联方	3,955,627.08	1-2 年	往来款
湖南颂恩丰投资有限公司	非关联方	2,700,000.00	1-2 年	往来款
<b>合计</b>		<b>22,203,427.08</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款债权人情况如下。

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
湖南颂恩丰投资有限公司	非关联方	2,700,000.00	1 年以内	往来款
胡汉忠	关联方	1,712,296.50	1 年以内	往来款
长沙市雨花区新联建输送泵管道配件销售处	往来款	1,310,000.00	1 年以内	往来款
湖南新浩建设有限公司	往来款	179,000.00	1-2 年	往来款
刘云	往来款	81,000.00	1-2 年	往来款
<b>合计</b>		<b>5,982,296.50</b>		

#### (六) 长期借款

单位：元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
新长海办公楼项目按揭贷款	2,034,915.15	2,034,915.15	3,391,525.35
<b>合计</b>	<b>2,034,915.15</b>	<b>2,034,915.15</b>	<b>3,391,525.35</b>

截至 2015 年 4 月 30 日，长期应付款余额为 2,034,915.15 元，企业 2012 年从湖南长海投资置业控股集团有限公司处购置新长海办公楼，与中国工商银行股份有限公司长沙金鹏支行签订了编号为 2012 年（金鹏）字 0014 号的标准厂房按揭借款合同，借款期限是 2012 年 6 月 28 日至 2017 年 6 月 27 日，借款金额为 6,670,000.00 元。

#### (七) 长期应付款

单位：元

款项性质	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
融利洁生物融资租赁款	6,306,771.27		
利洁新材料融资租赁款	2,379,744.55		

款项性质	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
利洁新材料融资租赁款	786,713.75		
<b>合 计</b>	<b>9,473,229.57</b>		

2015年1-4月，公司为解决因银行收缩信贷引起的流动性紧张，公司作为承租人办理了4笔融资租赁业务，其中，利洁生物2笔、利洁新材料1笔、达洁科技1笔。通过融资租赁的方式，公司在报告期内获得了相当金额的现金流以偿还到期银行短期借款，将短期借款置换成了长期借款，负债结构得到了优化，也大大降低了短期偿债风险。

### （八）递延收益

单位：元

项 目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年4月30日
氧氯化项目中央补助资金	6,700,000.00			6,700,000.00
售后租回未实现损益		6,706,050.25	478,675.41	6,227,374.84
<b>合 计</b>	<b>6,700,000.00</b>	<b>6,706,050.25</b>	<b>478,675.41</b>	<b>12,927,374.84</b>

单位：元

项 目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
氧氯化项目中央补助资金	6,700,000.00			6,700,000.00
<b>合 计</b>	<b>6,700,000.00</b>			<b>6,700,000.00</b>

单位：元

项 目	2013年1月1日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
氧氯化项目中央补助资金		6,700,000.00		6,700,000.00
<b>合 计</b>		<b>6,700,000.00</b>		<b>6,700,000.00</b>

截止2015年4月30日，公司递延收益包括2012年收到的与资产相关的政府补助6,700,000.00元以及2015年1-4月利洁生物固定资产售后租回业务形成的未实现的售后租回损益6,227,374.84元。

2012年湖南省发展和改革委员会、湖南省经济和信息化委员会转发下达《产业振兴和技术改造项目2012年中央预算内投资计划的通知》，通知内包括的预算内投资计算表中对湖南利洁生物化工有限公司的的补贴款为670万元，用于氧氯化生产的改扩建项目，由于改造工程比较复杂，截至到2015年4月30日，相

关项目尚未完成改造，因此公司还未开始摊销递延收益。

2015年1-4月利洁化工将部分固定资产进行出售后租回业务以缓解资金压力，售价和账面价值的差额部分确认售后租回未实现损益，利洁化工将在未来租赁期内分摊冲销制造费用。

## 八、公司股东权益情况

### （一）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
实收资本（或股本）	37,784,799.00	31,858,873.00	31,858,873.00
资本公积	122,173,437.12	84,099,363.12	84,099,363.12
盈余公积	3,016,972.28	2,663,891.54	1,676,187.19
未分配利润	22,943,076.55	17,575,620.41	89,657.21
归属于母公司所有者 权益合计	<b>185,918,284.95</b>	<b>136,197,748.07</b>	<b>117,724,080.52</b>
少数股东权益			
所有者权益合计	<b>185,918,284.95</b>	<b>136,197,748.07</b>	<b>117,724,080.52</b>

### （二）权益变动分析

#### 1、资本公积变动情况

报告期内，资本公积变动增加是投资者入股的资本溢价。

#### 2、盈余公积变动情况

报告期内，盈余公积增加是提取法定的盈余公积。

#### 3、未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润具体变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
上年年末余额	17,575,620.41	89,657.21	-8,302,001.66
年初调整数（减少 以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
本年年初余额	17,575,620.4	89,657.21	-8,302,001.66
本期增加额（减少 以“-”号填列）	5,720,536.88	18,473,667.55	8,961,048.23
其中：本年净利润	5,720,536.88	18,473,667.55	8,961,048.23

转入（亏损以“-”号填列）			
本年减少额	353,080.74	987,704.34	569,389.36
其中：提取盈余公积	353,080.74	987,704.34	569,389.36
本期期末余额	22,943,076.55	17,575,620.41	89,657.21

## 九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5% 以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司的关系
胡汉忠	共同实际控制人、董事长、总经理
蔡青	共同实际控制人、董事
湖南瑞冠生物化工科技有限公司	全资控股子公司
湖南利洁新材料有限公司	全资控股子公司
湖南达洁科技有限公司	全资控股子公司

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	关联关系
深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）	持股 5% 以上股东
深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙）	持股 5% 以上股东
深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙）	持股 5% 以上股东
长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）	持股 5% 以上股东
肖建平	董事、股东、
傅忠红	董事
余军	董事
冯晓明	董事
陈弘	董事
邹杰	监事会主席
戴冬苗	监事、持股 5% 以上股东
贺梅	监事
吴飞	副总经理
张新波	副总经理
戴胜	财务总监
丁上	董事会秘书

### 3、关联自然人

以上关联方涉及董监高的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

### 4、关联法人

公司的关联法人主要具体情况如下：

（1）长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙），成立于 2012 年 12 月 14 日，注册号为 430193000049216，企业类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为胡汉忠，主要经营场所为长沙高新开发区麓谷大道 627 号长海创业基地 B-3 栋 906 号，经营范围为投资管理服务。（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）。（需资质证、许可证的项目应取得相应的有效资质证、许可证后方可经营），现持有股份公司 10.59% 的股份。

#### （2）湖南瑞冠生物化工科技有限公司

湖南瑞冠生物化工科技有限公司基本情况详见本公开转让说明“第一节 公司基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）子公司股本的形成及其变化”。

#### （3）湖南利洁新材料有限公司

湖南利洁新材料有限公司基本情况详见本公开转让说明“第一节 公司基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）子公司股本的形成及其变化”。

#### （4）湖南达洁科技有限公司

湖南达洁科技有限公司基本情况详见本公开转让说明“第一节 公司基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）子公司股本的形成及其变化”。

（5）深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙），成立于 2011 年 4 月 20 日，注册号为 440304602263202，企业类型为有限合伙，执行事务合伙人为深圳市达晨财智创业投资管理有限公司，主要经营场所为深圳市福田区深南大道特区报业大厦 2301，现持有股份公司 7.30%的股份。

（6）深圳市达晨创恒股权投资企业（有限合伙），成立于 2011 年 4 月 19 日，注册号为 440304602263202，企业类型为有限合伙，执行事务合伙人为深圳市达晨财智创业投资管理有限公司，主要经营场所为深圳市福田区深南大道特区报业大厦 2305，现持有股份公司 7.13%的股份。

（7）深圳市达晨创瑞股权投资企业（有限合伙），成立于 2011 年 4 月 19 日，注册号为 440304602263202，企业类型为有限合伙，执行事务合伙人为深圳市达晨财智创业投资管理有限公司，主要经营场所为深圳市福田区深南大道特区报业大厦 2303，现持有股份公司 5.84%的股份。

5、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

无。

#### （二）重大关联方关联交易情况

报告期内，除公司董事、监事、高级管理人员正常在公司领取薪酬、实际控制人为公司借款提供担保外，公司不存在对其他关联方交易等行为。

1、偶发性关联交易——胡汉忠、蔡青、湖南瑞冠为利洁生物银行借款提供担保

2014 年 4 月 30 日，公司与招商银行股份有限公司长沙河西支行签订的借款合同编号为 67DK150006 的借款合同，借款期限为 2015 年 4 月 20 日至 2016 年 4 月

30 日止。同时胡汉忠、蔡青和招商银行长沙河西支行签订了编号为 67DB150112 的保证担保合同，为该笔借款提供连带保证担保。

截至 2015 年 4 月 30 日，利洁生物对招商银行股份有限公司长沙河西支行短期银行借款余额为 4,549 万元。

### （三）报告期关联方往来余额

#### 1、公司应收关联方款项

无。

#### 2、公司应付关联方款项明细如下：

报告期内，公司应付关联方款项明细如下：

单位：元

名称	关联方	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
其他应付款	胡汉忠	1,910,723.75	26.62	3,955,627.08	16.08	1,670,180.00	24.63
其他应付款	蔡青			4,047,800.00	16.46		
其他应付款	凯登投资			635,509.76	2.58		
合计		<b>1,910,723.75</b>	-	<b>8,638,936.84</b>	-	<b>1,670,180.00</b>	-

### （四）关联交易决策程序执行情况

有限公司成立至股份公司成立初期，公司内控制度不健全，没有规范关联交易的相关制度和决策机制，发生的关联交易并没有履行相应的内部决策和审批程序，但是公司并未发生大量、频繁的关联交易，报告期内发生的关联交易主要系控股股东对于公司的担保以及对公司的资金支持，具有商业实质，有利于公司的发展，没有损害公司及股东的利益。

2015年7月24日，公司制定了《关联交易管理办法》，规定了关联交易的具体审批程序，公司管理层已严格按照公司章程和《关联交易管理办法》的规定，在关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。公司管理层公司承诺在今后的日常管理中严格遵守《关联交易管理办法》等有关规定，履行相应程序。

## 十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内无需提醒投资者关注的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十一、资产评估情况

2014年8月，有限公司聘请中威正信（北京）资产评估有限公司针对“湖南利洁生物化工有限公司进行合并对价分摊涉及的湖南瑞冠生物化工科技有限公司可辨认资产、负债评估项目”进行资产评估。2014年12月30日，中威正信出具“中威正信评报字（2014）第1124号”《资产评估报告》，评估基准日为2014年8月31日，以资产基础法为主要评估方法，确认湖南瑞冠在合并日公司净资产的评估值为2,322.80万元，评估增值126.68万元，增值率5.77%。公司依据此评估报告的评估结果作为将湖南瑞冠纳入合并范围的计量依据。

2015年4月，有限公司聘请中威正信（北京）资产评估有限公司针对“湖南利洁生物化工有限公司拟改制为股份有限公司项目”进行资产评估。2015年6月29日，中威正信出具“中威正信评报字（2015）第1096号”《湖南利洁生物化工有限公司拟改制为股份有限公司项目资产评估报告》，评估基准日为2015年4月30日，以资产基础法为主要评估方法，确认利洁生物整体变更时公司净资产的评估值为20,745.92万元，评估增值2,754.76万元，增值率15.31%。整体改制后资产负债仍按照账面价值入账，不影响公司整体变更的合法性，也不影响公司财务的连续性。

除上述资产评估事项外，报告期内公司未发生其他资产评估行为。

## 十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

#### 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。法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；

(3) 经股东大会决议，提取任意公积金；

(4) 分配股利。公司董事会根据公司的具体经营情况制定利润分配方案报股东大会批准后实施。

## 2、近两年一期股利分配情况

最近两年一期（2013年、2014年、2015年1-4月）公司尚未进行过股利分配。

### （二）公开转让后的股利分配政策

《公司章程》第一百五十二条规定，公司的利润分配政策为：

1、利润分配原则：公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展，公司股东大会在对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑中小股东的意见。

2、利润分配的形式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。

3、股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

4、存在股东违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的公司资金。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

## 十三、控股子公司的情况

### 1、子公司基本情况：

报告期内，利洁生物有三家全资控股子公司，分别是湖南瑞冠生物化工科技有限公司、湖南利洁新材料有限公司、湖南达洁科技有限公司，子公司具体情况详见本公开转让说明“第一节 公司基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）子公司股本的形成及其变化”。

### 2、合并情况：

单位：元

被投资单位	业务性质	取得方式	持股比例	投资成本	报告期合并情况
利洁新材料	研发	投资设立	100.00	4,000,000.00	2013年1月至2015年4月
达洁科技	贸易	同一控制下企业合并	100.00	3,421,763.88	2013年1月至2015年4月
湖南瑞冠	工业	非同一控制下企业合并	100.00	14,620,000.00	2014年9月至2015年4月
合计		-	-	<b>22,041,763.88</b>	

#### 4、子公司报告期内主要财务数据如下：

单位：万元

子公司名称	项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
利洁新材料	2015年4月30日/ 2015年1-4月	2,471.63	244.74	3.96	-49.62
	2014年12月31日/ 2014年度	2,382.74	294.36	11.88	-64.47
	2013年12月31日/ 2013年度	2,276.44	358.83	-	-13.03
达洁科技	2015年4月30日/ 2015年1-4月	8,333.65	258.63	2,185.15	-42.94
	2014年12月31日/ 2014年度	12,344.80	201.57	8,102.60	-244.93
	2013年12月31日/ 2013年度	11,494.24	446.50	8,454.55	159.11
湖南瑞冠	2015年4月30日/ 2015年1-4月	7,228.51	2,387.85	-	161.60
	2014年12月31日/ 2014年9-12月	8,814.55	2,226.25	-	-77.54

#### 十四、风险和应对措施

##### （一）实际控制人变更的风险

截至本公开转让说明签署之日，公司的实际控制人胡汉忠和蔡青夫妇直接持有公司 34.59%的股份，通过长沙凯登投资管理合伙企业（有限合伙）控制着公司股东大会 10.59%的表决权，夫妇二人合计对公司股东大会享有 45.18%的表决权，目前公司有 9 家外部投资机构合计持有公司 40.46%的表决权，对公司股东大会的表决有重大的影响力。若外部投资机构在股东大会表决等事项上形成联盟关系，很可能威胁胡汉忠和蔡青的实际控制人的地位，随着公司后期增资扩股继续引进外部投资者，公司实际控制人的持股比例将会进一步下降，存在实际控制

人变更的风险。

**应对措施：**公司将进一步完善现代企业管理制度，逐步减弱公司的业务发展对实际控制人的依赖程度，并积极拓展融资渠道，鼓励公司原有股东增持公司股份。在引进投资机构时尽量保证对其公司原有业务发展的认可和支持，对原有经营管理团队的留用，以减少因为投资机构的入股、实际控制人的变更对公司业务的影响。

## （二）公司产品结构单一风险

公司自 2005 年成立以来，在营业规模、产品质量、研发能力等方面的综合实力不断提升，取得了一定的市场地位和品牌优势。但与国际大型化工企业相比，生产规模和产品结构的丰富程度仍有较大差距。目前公司 PCMX 产品的销售收入占营业收入比例较高，部分新产品虽已研发试产，但产能尚未形成规模。

**应对措施：**未来公司将持续加大新产品研发力度，并依托新产能的投入，提升 ZPT、PHMG、TMSQ 等新产品业务比重，以分散产品结构单一风险。从近两年单一产品营业收入占比的情况看，公司 PCMX 产品比重有下降趋势。

## （三）原材料及产品价格变动风险

公司所用的主要原材料目前在国内市场均能得到充足的供应，公司与上游供应商建立了长期稳定的合作关系，公司原材料储备量始终处于稳定且较低的水平。相较主要竞争对手的成本优势和产品质量优势是本公司现阶段产品及服务的主要竞争优势，下游应用客户的认可度较高，主要产品维持着较高的利润率，目前公司用于生产的原材料供应充足、价格稳定，公司利用低价原料替代高价原料进一步加强成本优势，但是若出现原材料市场价格大幅上涨的情况，或公司目前使用的低价原料出现价格变动，且产品售价的调整滞后于成本的变动，将会削弱公司的相对成本优势，并对公司盈利水平构成影响。

**应对措施：**一方面，公司将保持高品质的产品质量和完善的综合配套服务，提升客户黏性，并做好适应市场价格波动的定价策略；另一方面，公司将继续保持与上游供应商的稳定、信任的合作关系，确保公司原材料充足供应，并通过订单量取得相对优惠的价格。同时，公司将通过产品结构优化分散经营风险。

## （四）技术流失风险

精细化工行业的重要特点是品种多、更新快，公司所拥有的核心技术决定了

公司产品的竞争优势，对核心技术的拥有、扩展和应用是公司实现快速增长的重要保障。由于部分技术秘密不可避免的为公司核心技术人员和部分生产线员工知悉，若相关人员不能严守相关约定，存在技术失密的可能性。

**应对措施：**公司已建立完善的知识管理体系，采取了一系列吸引和稳定核心技术人员措施，包括提高核心技术人员福利待遇、增加培训机会、创造良好的工作和文化氛围等，尽可能提升员工的归属感，降低人才流失风险。

#### （五）环境保护风险

虽然公司对化工装置产生的“三废”采取了综合治理措施，确保达到环保规定的排放标准，符合有关环保法规的要求，并且公司通过不断开发新产品、新工艺，进一步降低了生产过程中污染物的产生和排放。但随着国家对环保工作的日益重视，国家和地方政府将可能制定更加严格的环保法规，可能会在一定程度上增加公司在环保方面的费用支出，对公司利润产生影响。

**应对措施：**在环保方面，公司密切关注国家和所在地方环保法律法规的变化趋势，及时加大环保投入，补充调整生产线环保处理设备，确保各项环保指标达到相应标准；同时，依托绿色合成等清洁生产技术，减少废气、废水的产生，从源头上防范环保风险。

#### （六）公司产能不足的风险

目前，公司产能利用率已接近饱和，难以满足快速增长的市场需求，产能不足较大程度上制约了公司的规模扩张和盈利增长。未来若公司湖南瑞冠生产基地无法及时投产以扩大产能，可能为市场后进入者创造机会，影响公司长远发展。

**应对措施：**目前，公司湖南瑞冠生产基地项目正在加紧筹建当中，预计年底左右可投入试生产，预计明年公司 PCMX 产能可达到 3500 吨，基本满足短期市场需求。同时，公司也积极通过股权融资、债务融资等方式解决资金问题，确保湖南瑞冠生产基地建设顺利推进，尽早达到预计产能。

#### （七）高新技术企业持续认定风险

由于公司产品技术日趋成熟，公司近两年研发费用有所下降。根据《高新技术企业认定管理办法》规定，高新技术企业近三个会计年度研发费用占收入比例应达到 4% 以上。若未来公司研发费用比例未达到相关标准，则可能存在无法继续认定为高新技术企业的风险，从而带来无法享受 15% 的所得税优惠税率。

**应对措施：**公司现有的“高新技术企业证书”将于 2015 年 11 月到期，目前，高新技术企业复审延期工作正在申报办理中，公司前三个会计年度符合复审延期对研发费用比例等相关要求，公司也正在积极推进落实该项工作。按照公司的战略规划和研发计划，未来，公司将加大新产品的研发力度。

#### （八）公司营运资金不足的流动性风险

报告期内，公司融资途径以股东投资、银行贷款为主，报告期内，公司在银行收缩信贷规模时曾产生流动性风险。在企业快速发展阶段，资金需求不断提升，现有的融资方式和通道可能无法满足新产品的研发、生产和市场销售的资金需求。公司近年来一直处于投入期，固定资产投资较大，且存在银行贷款期限较短的限制，在银行集中收缩贷款的情况下容易出现短期的流动性紧张。2014 年末公司通过多种融资手段积极改善了现金流状况，已经基本缓解了短期偿债压力，但未来若出现银行集中收缩贷款的情况，可能将再次出现影响公司短期偿债能力的情况。同时，2015 年下半年，公司湖南瑞冠生产基地预计将投入试生产，对公司流动资金的需求将进一步提升，若公司不能有效解决新增产能配套流动资金的问题，可能出现新增产能不能充分利用的情况，从而影响公司业绩的快速增长。

**应对措施：**公司将根据市场情况，及时调整经营战略，加强与上下游企业的沟通合作，提高财务业绩和自身规模实力。在公司挂牌后，公司可适时进行股权融资，引入产业资本及财务投资者，提高公司的竞争力及偿债能力。

#### （九）非经常性损益依赖风险

报告期内，公司 2015 年 1-4 月、2014 年、2013 年归属于公司母公司所有者的非经常性损益（税后）占公司当期归属于母公司股东的净利润比例分别为 34.25%、48.04%、0.09%，对公司财务状况、经营成果产生了较大的影响。

上述事项系公司面对发展机遇及流动性风险时候的战略规划及转型，并非持续发生的事项，具有偶发性的特征，考虑到公司报告期内日常经营活动亦产生了稳定的净利润及现金流，因此，公司并不存在对非经常性损益的显著依赖。

**应对措施：**公司将聚焦主业，通过研发、销售及生产等不同方面的积累，积极增强自身的盈利能力，以降低对非经常性损益的依赖风险。

#### （十）票据融资不规范风险

报告期内，公司为解决资金紧张问题，根据贷款银行建议而发生通过开具无

真实交易背景的票据融资的情况。

截止本公开转让说明签署之日，公司所开具的无真实交易背景的票据虽然已全部到期解付，且公司已作出承诺，未来不再采用开具无真实交易背景的票据的方式进行融资，但公司仍有应开具无真实交易背景的票据和不规范贷款行为而遭到行政机关处罚的风险。

**应对措施：**公司控股股东及管理层已认识到上述不合规行为可能会为公司带来潜在损失。此外，公司实际控制人胡汉忠、蔡青已共同出具承诺函，承诺若利洁生物因开具无真实交易背景的票据和不规范贷款行为而遭到行政机关处罚，处罚的相关费用由胡汉忠、蔡青共同承担，不会损害股份公司及其他股东的利益；且承诺公司不再发生此等不规范使用票据的行为。

## 第五节有关声明

### 一、挂牌公司声明

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。

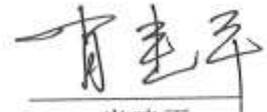
全体董事：



胡汉忠



蔡青



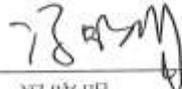
肖建平



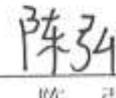
余军



傅忠红



冯晓明



陈弘

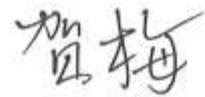
全体监事：



邹杰

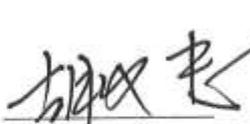


戴冬苗



贺梅

全体高级管理人员：




胡汉忠

吴飞



张新波



丁上



戴胜

湖南利洁生物股份有限公司

2015年11月26日



## 二、主办券商声明

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

法定代表人：



项目小组成员：

王浩飞 陈坤 王嘉婷  
郑昌鑫

主办券商：天风证券股份有限公司



## 天风证券股份有限公司 法定代表人授权书

兹授权张玉玺先生(身份证号：440106197507301839；公司职务：中小企业服务中心总经理)代表我公司法定代表人签署以下文件：

- 一、推荐挂牌申请文件及协议；推荐挂牌并持续督导协议、公开转让说明书；
- 二、持续督导文件及协议；持续督导协议；
- 三、股票发行文件及协议；主办券商合法合规性意见；
- 四、做市业务文件和协议；股票认购协议、增资协议。

本授权有效期为：2015年8月1日至2015年12月31日。

本授权书一式三十四份，除授权人、被授权人、行政中心、风控中心各执一份外，另有三十份作为相关授权文件之报送材料附件。



授权单位：天风证券股份有限公司（盖章）

法定代表人签字：



被授权人签字：

张玉玺

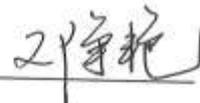
2015年8月25日

### 三、律师事务所声明

本机构及经办律师签字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。本机构及经办人员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。

负责人：   
丁少波

经办律师：   
熊林

  
邓争艳



2015.11.26

#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

负责人：

吴卫星

签字注册会计师：

刘理群  
中国注册会计师  
330100020074

何忠健  
中国注册会计师  
110101419968

会计师事务所（盖章）：

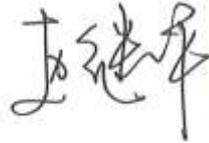
2015年11月26日



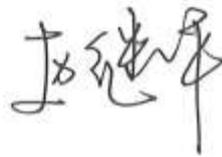
### 五、评估师事务所声明

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。本机构及经办人员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。

负责人：



签字注册资产评估师：



中威正信（北京）资产评估有限公司

2015年11月26日



## 第六节 附件

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