



无锡晶海氨基酸股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商

光大证券股份有限公司
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD

二零一六年二月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

投资者在评价公司本次在全国中小企业股份转让系统公开转让的股票时，除本转让说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素及重大事项。其中风险因素中所述的各项风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生，但可能直接或间接对公司生产经营状况、财务状况和持续盈利能力产生不利影响。公司业务发展过程中的主要风险如下：

（一）实际控制人不当控制的风险

李松年现持有公司 95%的股份，为公司控股股东及实际控制人。自有限公司阶段起，到股份公司成立后至今，李松年一直担任公司董事长（或执行董事）兼总经理，其在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。公司有可能存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对公司不当控制，从而损害公司及将来新增的中小股东利益的风险。

（二）财务风险

1、应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 2,646.16 万元、3,273.73 万元和 3,624.35 万元，占各期末流动资产比例分别为 26.76%、30.66% 和 38.44%，其中账龄在一年以内的应收账款占比均在 98% 以上。

虽然公司的应收账款绝大部分为一年以内的款项，欠款对象主要为国内大型的制药企业，而且公司已经遵循审慎的原则，按照既定会计政策在期末对应收账款计提了相应的坏账准备。但是，随着应收账款余额的增加，如果宏观经济环境、客户财务状况等发生较大不利变化，将使公司面临坏账损失的风险，从而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

2、外销产品毛利率偏低的风险

公司外销产品主要为粗品精制的氨基酸产品，该类产品相较公司发酵法生产

的氨基酸产品毛利率偏低，且公司为了扩大海外市场，外销产品定价较低，两方面因素综合影响，公司外销毛利率低于综合毛利率，若公司不能提升外销产品定价，随着外销产品占比的提高，公司综合毛利率存在下降的风险。

3、高新技术企业认定申请未获通过的风险

公司于 2012 年 8 月获得编号为 GR201232000061 的《高新技术企业证书》，有效期三年。自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日止按 15% 的税率享受企业所得税优惠。2015 年 1-7 月份公司所得税仍按 15% 预缴。根据《高新技术企业认定管理办法》的规定，公司将于 2015 年再次提出认定申请。如果公司高新技术企业认定申请未获通过，将对公司未来盈利能力造成一定的影响。

(三) 经营风险

1、经营管理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不够完善，内部控制较为欠缺。股份公司成立后，建了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备《公司章程》、“三会”议事规则和《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，形成了有效约束机制及内部管理制度。但是随着公司业务规模的不断扩大，业务范围的不断扩展，公司需要对资源整合、市场开拓、质量管理、财务管理和内部控制等众多方面进行优化，这对公司治理及各部门工作的协调性、严密性和连续性将提出更高要求，特别是在全国中小企业股份转让系统挂牌后，新的制度对公司治理、信息披露等都提出了更高的要求。如果公司的治理结构和管理层的管理水平不能适应公司发展需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理风险。

2、GMP 认证复审不能通过的风险

作为原料药生产企业，公司于 2001 年率先通过了国家 GMP 药品生产质量管理体系认证，多年来持续复审有效，并于 2012 年通过新版 GMP 药品生产质量管理体系认证。若公司发生产品设计和工艺制造未严格执行程序文件的要求或未对生产工艺全过程采用质量控制点管理方案等事项，公司存在不能通过 GMP 认证复审的风险。

3、核心人员依赖度较高及人才流失的风险

公司通过培养和外聘聚集了一批研发、管理等方面的专业人才，这是公司核心竞争力的重要组成部分，公司业绩的增长和核心技术的提升很大程度依赖于上述核心人员。

随着公司业务的发展，生产经营规模不断扩大，对高层次管理人才、技术人才的需求也将不断增加。虽然公司已经制定并实施了针对公司优秀人才的多种激励制度，随着市场竞争的不断加剧，行业内对人才的争夺也日趋激烈，公司能否继续吸引并留住人才，对公司未来的发展至关重要，所以公司面临一定的核心人员流失或者短缺的风险。如果公司不能在稳定现有专业人才和骨干团队的基础上吸引更多优秀人才，或者造成人才流失，将对公司日常经营和长远发展产生不利影响。

（四）行业基本风险

1、原材料价格上涨的风险

公司主要原材料为葡萄糖、蒸汽、电力、亮氨酸粗品、色氨酸粗品、精氨酸粗品等。受宏观经济形势的影响，公司原材料价格存在上涨的风险。从而将导致公司产品成本的上升和毛利率的下降。

2、下游产品不利变化的风险

（1）用药习惯改变导致下游产品需求减少

公司产品氨基酸原料药主要用于生产输液产品。世界卫生组织提倡“能口服就不注射，能肌肉注射就不静脉注射”的用药原则，国内多个省市的卫生部门针对该原则制定了输液方面的相关规定，如安徽省卫计委下发《关于加强医疗机构静脉输液管理的通知》，公布“53种不需要输液”的疾病清单，希望通过规范管理对静脉输液进行约束。

随着行政手段的要求及病患者用药习惯的改变，输液产品存在需求减少的风险。

（2）下游产品价格下降

国家产业政策及指导意见和相关法律法规的变化将会对公司的下游行业产生较大的影响。例如，政府对医药及制剂价格进行管控或窗口指导，从而下游产品价格下降的风险。下游企业因此会进行成本转嫁，如果公司在经营策略上不能及时调整以顺应国家有关政策方面的变化，将对公司经营产生不利影响。

3、市场竞争的风险

国内的氨基酸企业起步较晚，技术水平与创新能力与国际领先企业尚有一定差距。产能主要集中在中低端产品，同质化较为严重，竞争也比较激烈。将来氨基酸企业的竞争不仅体现在价格的竞争或产品的竞争，更多的是体现为品牌的竞争和商业模式的竞争。未来随着技术的不断成熟、品牌的推广加强和政府的大力扶持，国内优秀企业将有望实现对国际同行的产品替代，市场份额将持续上升。但随着国家相关产业政策的大力支持，国内企业持续的研发投入，差距会不断缩小。

公司目前在产品的全面性、品牌美誉度及商业模式等方面与国际领先企业尚有一定差距，如果公司不能尽早完善产品线、提升品牌知名度、提高经营规模，增强资本实力，扩大市场份额，将面临较大的市场竞争风险。

（五）汇兑损益影响公司业绩的风险

报告期各期，汇兑损益如下：

| 项目（单位：元） | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 汇兑损失 | -270,562.43 | -127,934.05 | 575,870.99 |
| 利润总额 | 12,705,049.48 | 21,954,599.67 | 18,595,808.35 |
| 占比 | -2.13% | -0.58% | 3.10% |

报告期内汇兑损益较小，对公司业绩影响较低，未来随着公司外销收入的增加及汇率的持续波动，汇兑损益存在对公司业绩构成重大影响的风险。

目录

| | |
|---|----|
| 重大事项提示 | 3 |
| 释义 | 9 |
| 第一节公司基本情况 | 11 |
| 一、公司基本情况 | 11 |
| 二、股份挂牌情况 | 12 |
| 三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺 | 12 |
| 四、股权结构及主要股东情况 | 13 |
| 五、公司设立以来股本形成、变化及资产重组情况 | 15 |
| 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 | 25 |
| 七、报告期主要会计数据及财务指标简表 | 28 |
| 八、与本次挂牌相关的机构情况 | 29 |
| 第二节公司业务 | 32 |
| 一、业务情况 | 32 |
| 二、主要业务流程及方式 | 33 |
| 三、与业务相关的关键资源要素 | 37 |
| 四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况 | 45 |
| 五、公司的商业模式 | 50 |
| 六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征 | 51 |
| 七、公司在行业中的竞争地位 | 57 |
| 第三节公司治理 | 64 |
| 一、公司三会的建立健全及运行情况 | 64 |
| 二、公司董事会对公司治理情况的评估 | 66 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 | 68 |
| 四、公司独立经营情况 | 69 |
| 五、同业竞争情况 | 69 |
| 六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对 | |

| | |
|-----------------------------|-----|
| 外担保情况 | 70 |
| 七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况 | 73 |
| 八、报告期内董事、监事、高级管理人员变化情况 | 74 |
| 第四节公司财务 | 77 |
| 一、审计意见类型、会计报表编制基础及合并财务报表范围 | 77 |
| 二、最近两年及一期经审计的财务报表 | 78 |
| 三、主要会计政策和会计估计及其变化情况 | 98 |
| 四、公司最近两年一期的主要财务指标分析 | 124 |
| 五、报告期利润形成的有关情况 | 129 |
| 六、财务状况分析 | 134 |
| 七、报告期股东权益情况 | 148 |
| 八、关联方、关联方关系及关联交易 | 149 |
| 九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 | 151 |
| 十、资产评估情况 | 151 |
| 十一、股利分配政策和最近两年分配情况 | 152 |
| 十二、控股子公司的情况 | 153 |
| 十三、特有风险提示 | 154 |
| 第五节有关声明 | 158 |
| 一、全体董事、监事、高级管理人员声明 | 158 |
| 二、主办券商声明 | 159 |
| 三、律师事务所声明 | 160 |
| 四、会计师事务所声明 | 161 |
| 五、资产评估机构声明 | 162 |
| 第六节附件 | 163 |

释义

本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列词语或者词组具有以下含义：

| 普通术语 | | |
|----------------------|---|--|
| 公司、本公司、母公司、股份公司、无锡晶海 | 指 | 无锡晶海氨基酸股份有限公司 |
| 有限公司、晶海有限 | 指 | 无锡晶海氨基酸有限公司 |
| 晶宇生物 | 指 | 无锡晶宇生物科技有限公司 |
| 晶石集团 | 指 | 江苏晶石集团公司 |
| 职工持股会 | 指 | 无锡晶海氨基酸有限公司职工持股会 |
| 物资经营部 | 指 | 无锡市港昌物资经营部（原名“锡山市港下国贸总公司”） |
| 股东大会 | 指 | 无锡晶海氨基酸股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 无锡晶海氨基酸股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 无锡晶海氨基酸股份有限公司监事会 |
| 管理层 | 指 | 对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等 |
| 《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）》 |
| 中国证监会、证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 《公司章程》、《章程》 | 指 | 无锡晶海氨基酸股份有限公司章程 |
| 主办券商、光大证券 | 指 | 光大证券股份有限公司 |
| 律师事务所 | 指 | 上海市广发律师事务所 |
| 会计师事务所/上会会计师事务所 | 指 | 上会会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 最近两年一期、报告期 | 指 | 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月 |
| 说明书、转让说明书 | 指 | 无锡晶海氨基酸股份有限公司公开转让说明书 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 专业术语 | | |
| 氨基酸 | 指 | 含有氨基（-NH ₂ ）和羧基（-COOH）的一类有机化合物的通称 |
| 支链氨基酸 | 指 | 蛋白质中的三种常见的必需氨基酸，即亮氨酸、缬氨酸和异亮氨酸统称支链氨基酸(BCAA) |

| | | |
|---------|---|---|
| 发酵法 | 指 | 以葡萄糖做发酵碳源，补加各种无机盐及氮源，通过生产菌种进行新陈代谢，得到所需的氨基酸产品的技术方法 |
| 清洁生产新工艺 | 指 | 运用膜分离和特种电渗析膜分离技术等膜集成新技术以及低氨氮发酵技术的工艺 |
| 氨基酸粗品 | 指 | 氨基酸在工业化生产过程中的初产物，已经获得目标合成产品但未经提纯，含有较多量杂质 |
| 再精制 | 指 | 用清洁提取产业化技术除去氨基酸粗品中所含杂质和非理想组分的工艺过程 |

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、公司基本情况

中文名称：无锡晶海氨基酸股份有限公司

法定代表人：李松年

有限公司设立日期：1995 年 5 月 9 日

股份公司设立日期：2015 年 10 月 16 日

注册资本：人民币 1,200 万元

住所：江苏省无锡市锡山区东港镇港下

统一社会信用代码：91320200717435204L

邮编：214199

电话：0510-88350255

传真：0510-88761242

网址：www.chinaaminoacid.com

董事会秘书：陈向红

公司邮箱：jinghai@chinaaminoacid.com

所属行业：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），公司所属行业为“C 制造业—C27 医药制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），以及全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C 制造业—C27 医药制造业—C2710 化学药品原料药制造”；根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“15 医疗保健—1511 制药、生物科技和生命科学—151111 制药—1511110 化学原料药”。

经营范围：原料药（异亮氨酸、缬氨酸、亮氨酸、丝氨酸、苯丙氨酸、苏氨

酸、谷氨酸、盐酸精氨酸、脯氨酸、醋酸赖氨酸、色氨酸、酪氨酸、盐酸半胱氨酸、精氨酸)的生产、销售及技术转让、技术开发、技术服务、技术咨询(凭有效生产许可证生产经营);自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

主营业务: 氨基酸类原料药的研发、生产和销售。

二、股份挂牌情况

股份代码: 【】

股票简称: 【】

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1.00 元

股票总量: 1,200 万股

股票转让方式: 协议转让

挂牌日期: 【】年【】月【】日

三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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做出其他限制性规定”。

《业务规则》第 2.8 条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为其挂牌前

所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

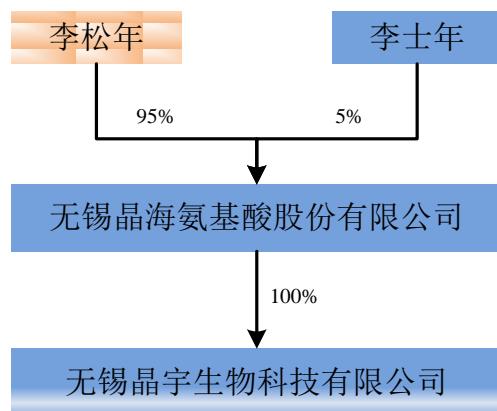
除以上限制转让情形外，《公司章程》未就股份转让作出其他限制，股东未就股票限售及锁定作出其他安排或承诺。

股份公司于 2015 年 10 月 16 日成立，截至本转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，因此，公司发起人股东李松年、李士年所持有的股份不具备公开转让的条件。因此，公司本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量情况，如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例 | 可流通股份（股） |
|----|------|------------|---------|----------|
| 1 | 李松年 | 11,400,000 | 95% | 0 |
| 2 | 李士年 | 600,000 | 5% | 0 |
| 合计 | | 12,000,000 | 100.00% | 0 |

四、股权结构及主要股东情况

（一）股权结构图



（二）控股股东和实际控制人

公司的控股股东及实际控制人为李松年。

李松年持有公司 11,400,000 股股份，占公司总股本的 95%，该股份不存在质押或其他争议事项。

综上，李松年为公司控股股东、实际控制人。控股股东、实际控制人基本情况如下：

李松年先生，公司董事长、总经理，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1985年7月至1995年1月就职于无锡县磁性材料厂，担任销售经理；1995年2月至2004年1月就职于江苏晶石集团公司，担任常务副总经理；1995年5月至2015年10月就职于无锡晶海氨基酸有限公司，担任执行董事、总经理；2015年10月至今就职于无锡晶海氨基酸股份有限公司，担任董事长、总经理。

（三）前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况

截至本转让说明书签署之日，公司前十大股东及持有公司5%以上股份的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 持股数量（股） | 持股比例 | 可流通股份（股） |
|----|------|-------|------------|------|----------|
| 1 | 李松年 | 自然人股东 | 11,400,000 | 95% | 0 |
| 2 | 李士年 | 自然人股东 | 600,000 | 5% | 0 |

公司股东基本情况如下：

1、李松年先生，简历详见本节“四、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人”。截至本转让说明书出具日，李松年先生持有公司11,400,000股股份，持股比例为95%。

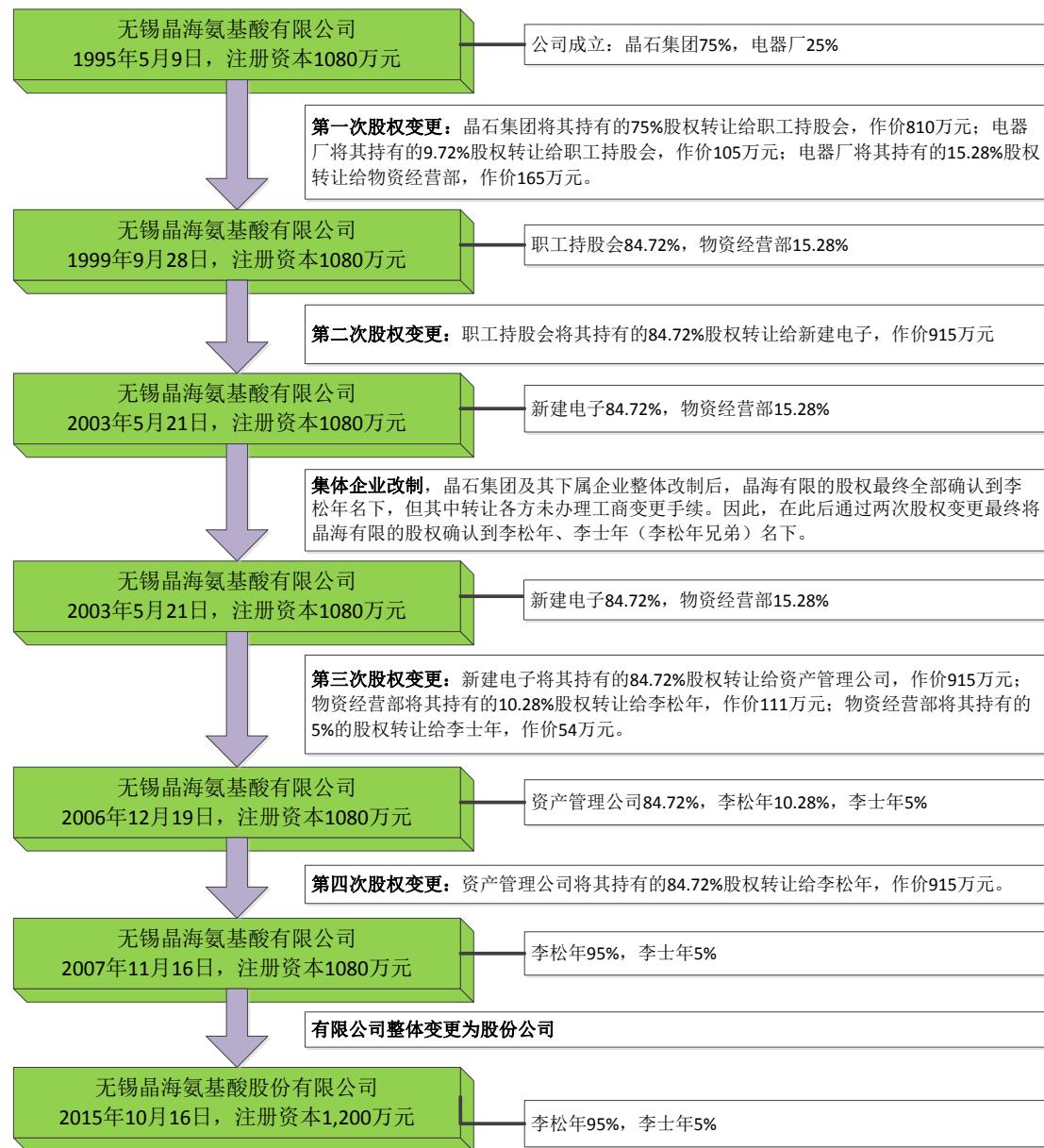
2、李士年先生，公司股东、销售经理。1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1996年6月至2015年10月就职于无锡晶海氨基酸有限公司，担任销售经理，2015年10月至今就职于无锡晶海氨基酸股份有限公司，担任销售经理。截至本转让说明书出具日，李士年先生持有公司600,000股股份，持股比例为5%。

（四）公司股东之间的关联关系

截至本转让说明书签署之日，公司股东所持有公司的股份均不存在质押或其他争议情形。持有公司5%以上的股东中，李松年与李士年系兄弟关系。

五、公司设立以来股本形成、变化及资产重组情况

(一) 公司股本形成及历次变动情况



1、有限公司设立

无锡晶海前身无锡晶海氨基酸有限公司成立于 1995 年 5 月 9 日, 系由江苏晶石集团公司(以下简称晶石集团)和无锡县磁性电子器件厂(以下简称“电器厂”, 系晶石集团下属企业)共同出资设立的有限责任公司, 注册资本为 1,080 万元人民币。晶石集团与电器厂均为无锡县港下镇集体企业。

1995年5月4日，无锡县审计师事务所出具了“锡县审所验1995年港下第9号”《验资证明书》，截至1995年5月4日，公司已收到其股东投入的资本人民币1,080万元，其中：晶石集团以实物出资810万元；电器厂以实物出资270万元。

晶海有限设立时的实物出资业经无锡县审计师事务所于1995年5月2日出具的“锡县审所评字（1995）01号”《关于江苏晶石集团、无锡县磁性电子器件厂投出资产的评估报告》评估，用于出资的实物主要为房屋建筑物、机器设备，该等实物的账面原值为11,715,574.19元人民币，评估值为11,879,304元人民币。

晶海有限设立经锡山市工商行政管理局核准登记，工商登记注册号为3202832117943。公司设立时法定代表人为冯建湘，住所为江苏省无锡市无锡县港下镇。经营范围：生产、销售氨基酸原料。

有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资金额（万元） | 占注册资本的比例 | 出资方式 |
|----|------|----------|----------|------|
| 1 | 晶石集团 | 810 | 75% | 实物 |
| 2 | 电器厂 | 270 | 25% | 实物 |
| 合计 | | 1,080 | 100% | - |

2、有限公司第一次股权变更

1999年8月30日，晶海有限召开股东会作出决议，同意晶石集团、电器厂将其合计持有公司100%股权转让给新股东无锡晶海氨基酸有限公司职工持股会（以下简称“职工持股会”）和无锡市港昌物资经营部（以下简称“物资经营部”，原名“锡山市港下国贸总公司”，系无锡县港下镇集体企业）。1999年9月18日，晶石集团、电器厂、职工持股会、物资经营部签订了《股份转让协议书》。具体转让情况如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 转让出资额（万元） | 占注册资本比例 |
|----|------|-------|-----------|---------|
| 1 | 晶石集团 | 职工持股会 | 810 | 75% |
| 2 | 电器厂 | | 105 | 9.72% |
| | | 物资经营部 | 165 | 15.28% |

| | | |
|----|-------|------|
| 合计 | 1,080 | 100% |
|----|-------|------|

1999年9月28日，无锡市锡山工商行政管理局对本次股权转让予以核准登记，法定代表人变更为李松年。变更完成后公司股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资金额(万元) | 占注册资本的比例 | 出资方式 |
|----|-------|----------|----------|------|
| 1 | 职工持股会 | 915 | 84.72% | 实物 |
| 2 | 物资经营部 | 165 | 15.28% | 实物 |
| | 合计 | 1,080 | 100% | - |

本次股权变更中，职工持股会并未实际受让股权也未支付转让价款，仅作为名义股东。

3、有限公司第二次股权变更

2002年2月21日，无锡市锡山工商行政管理局作出锡山工商案(2002)第032号处罚决定，对公司虚设职工持股会出资行为做出了责令改正和罚款35,000元的处罚。2002年12月28日，晶海有限召开股东会作出决议，决定变更股东职工持股会为晶石集团下属无锡市新建电子材料厂(以下简称“新建电子”)。2003年1月17日无锡市锡山区港下镇人民政府和无锡市锡山区港下镇资产管理委员会分别出具确认书，对职工持股会系虚设单位，实际出资人为新建电子进行了确认。

2003年5月21日，无锡市锡山区工商行政管理局对本次股东变更予以核准登记，变更完成后公司股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资金额(万元) | 占注册资本的比例 | 出资方式 |
|----|-------|----------|----------|------|
| 1 | 新建电子 | 915 | 84.72% | 实物 |
| 2 | 物资经营部 | 165 | 15.28% | 实物 |
| | 合计 | 1,080 | 100% | - |

4、有限公司改制

1) 集团改制

晶石集团成立于1993年9月7日，系由江苏省经济体制改革委员会于1993年8月4日出具的苏体改试[1993]210号《关于同意组建“江苏晶石集团”的批

复》批准，由无锡县港下实业总公司单独出资设立的集体所有企业，经济性质为集体所有。晶石集团的下属企业包括晶海有限、新建电子、电子器件厂等十五家企业。

2002年3月，无锡市港下镇人民政府聘请无锡东华会计师事务所（以下简称“东华会计师”）对晶石集团及下属十五家企业（含晶海有限 100%权益和晶宇氨基酸 100%权益，以下合称“改制企业”）进行了审计，并于 2002 年 3 月 24 日出具了锡东会咨（2002）06 号——（2002）20 号《报告书》。根据《报告书》，改制时企业净资产为 24,386,461.12 元。

2002 年 7 月 10 日，港下镇人民政府、冯建湘、冯建昌签署了《关于无锡市新建电子材料厂等十五家企业资产负债审计报告的确认书》（以下简称“确认书”），对前述《报告书》中确认的改制企业的净资产金额进行了确认。

2002 年 7 月 20 日，港下镇人民政府与冯建湘、冯建昌签订《关于无锡市新建电子材料厂等十五家企业镇属集体资产转让协议书》（以下简称“《资产转让协议》”），约定港下镇人民政府将改制企业的净资产转让给冯建湘、冯建昌。截至目前该等转让价款及利息已全部支付完毕。

冯建湘、冯建昌受让晶石集团产权后，晶石集团的实际权益人变更为冯建湘、冯建昌。但晶石集团未就本次产权转让事宜办理工商变更登记。

2) 晶海有限改制

2002 年 9 月 9 日，冯建湘、冯建昌与李松年、张炳荣、王中美、新建电子、港下镇人民政府签订《资产转让协议书》，约定李松年、张炳荣、王中美、新建电子以 1,620 万元的价格受让晶海有限及无锡晶宇氨基酸有限公司（以下简称“晶宇氨基酸”）所属资产。转让价款分期支付，第一期于协议签订之日起一个月内支付 75 万元，2005 年 7 月 30 日前支付 425 万元（每年不少于 140 万元），剩余转让款在 2010 年 12 月 31 日之前支付完毕（每年不少于 224 万元）。除第一期转让款外的其余转让款均未支付。李松年、张炳荣、王中美、新建电子约定所承担得转让款的情况如下：

| 序号 | 名称 | 转让款金额（万元） | 承担转让款比例 |
|----|----|-----------|---------|
|----|----|-----------|---------|

| | | | |
|----|------|-------|------|
| 1 | 李松年 | 518.4 | 32% |
| 2 | 张炳荣 | 486 | 30% |
| 3 | 王中美 | 372.6 | 23% |
| 4 | 新建电子 | 243 | 15% |
| 合计 | | 1,620 | 100% |

2004 年 2 月 24 日，冯建湘、冯建昌（甲方）与李松年（乙方）、王中美、张炳荣（丙方）分别签订《股权转让协议》，约定由李松年受让张炳荣、王中美持有的晶海有限、晶宇氨基酸全部股权，受让价格分别为 115.96 万元和 98.236 万元，股权转让对价已经支付完毕。

2004 年 7 月 30 日，冯建湘、冯建昌与李松年签订《资产转让协议书》（补充、修订），该协议约定对 2002 年签订的《资产转让协议》进行修订，将晶海有限及晶宇氨基酸全部资产转让给李松年，转让价格为 500 万元。东港镇人民政府在该协议中盖章确认。截至转让说明书出具日，李松年已经支付完毕相关资产转让款。

至此，晶海有限的实际权益人为李松年一人，以上改制承包过程中转让各方并未通过工商局备案。因此，在此后通过两次股权转让将名义上属于港下镇属集体企业的晶海有限股权分两次转让给李松年、李士年（李松年兄弟）。

5、有限公司第三次股权变更

（1）工商备案情况

2006 年 12 月 5 日，晶海有限召开股东会，同意新建电子将其持有的晶海有限 84.72% 的股权转让给无锡东港集体资产管理有限公司（以下简称“资产管理公司”）；同意物资经营部分别将其持有的晶海有限 10.28%、5% 的股权以 111 万元、54 万元的价格转让给李松年、李士年。

2006 年 12 月 5 日，新建电子与资产管理公司签订《股权转让协议》，新建电子将其持有晶海有限 84.72% 股权作价 915 万元转让给资产管理公司；物资经营部与李松年、李士年（系李松年的兄弟）分别签订《股权转让协议》，物资经营部分别将其持有的晶海有限 10.28%、5% 的股权作价 111 万元、54 万元转让给李松年、李士年。

本次股权转让的具体转让情况如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 转让出资额(万元) | 占注册资本比例 |
|-----------|-------|--------|--------------|-------------|
| 1 | 新建电子 | 资产管理公司 | 915 | 84.72% |
| 2 | 物资经营部 | 李松年 | 111 | 10.28% |
| | | 李士年 | 54 | 5% |
| 合计 | | | 1,080 | 100% |

2006年12月19日，无锡市锡山工商行政管理局对本次股权转让予以核准登记，完成后公司股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资金额(万元) | 占注册资本的比例 |
|-----------|--------|--------------|-------------|
| 1 | 资产管理公司 | 915 | 84.72% |
| 2 | 李松年 | 111 | 10.28% |
| 3 | 李士年 | 54 | 5% |
| 合计 | | 1,080 | 100% |

(2) 股权变更实质

经过2002年9月、2004年2月及7月的产权转让，自2004年7月后李松年已成为晶海有限的唯一实际权益人。

2006年12月4日，晶海有限与资产管理公司、东港镇人民政府签订了《关于无锡晶海氨基酸有限公司转制的补充协议》，约定为了使晶海有限满足无锡市锡山区社会福利企业政策要求，享受福利企业的优惠政策，由东港镇人民政府下属资产管理公司为李松年代持晶海氨基酸84.72%股权。因此，本次股权转让的价款没有实际支付，李士年受让的5%股权，系李氏兄弟二人协商确定由李士年享有的财产份额。

资产管理公司在本次股权转让完成后，系晶海氨基酸的名义股东，资产管理公司持有的晶海有限的股权的实际权益人为李松年。

6、有限公司第四次股权变更

(1) 工商备案情况

2007年10月31日，晶海有限召开股东会，同意资产管理公司将其持有的

晶海有限 84.72% 的股权转让给李松年。

2007 年 10 月 31 日，资产管理公司与李松年签订了《股权转让协议》，资产管理公司将其持有的公司 84.72% 股权（出资额 915 万元）作价 1,534.90 万元转让给李松年。

2007 年 11 月 16 日，无锡市锡山工商行政管理局对本次股权转让予以核准登记，股权转让完成后晶海有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东 | 出资金额（万元） | 占注册资本的比例 |
|----|-----|----------|----------|
| 1 | 李松年 | 1,026 | 95% |
| 2 | 李士年 | 54 | 5% |
| 合计 | | 1,080 | 100% |

（2）股权变更实质

本次股权转让系资产管理公司解除与李松年之间的股权代持关系，将其所持晶海有限的股权转让给实际权益持有人李松年。因此，本次股权转让的价款没有实际支付。

至此，晶海有限历史上存在的工商登记的股权情况与实际股权情况不符的情形，以及由集体企业代为持有公司股权的情形已经消除，历史中存在的前述情形未对后续经营产生不利影响，晶海有限的历次股权变更过程未违反当时国家及地方的有关规定和政策，晶海有限产权清晰明确，未损害集体利益。

2015 年 11 月 13 日，东港镇人民政府向无锡市锡山区人民政府呈送“东港政呈[2015]62 号”《关于请求对无锡晶海氨基酸有限公司历史沿革中产权确认等事项进行确认的请示》，在该请示中，东港镇政府确认：

“1、1999 年股权转让时，职工持股会并未实际受让晶海氨基酸股权，仅作为名义股东，经无锡市锡山工商行政管理局于 2002 年处罚后，职工持股会将股权恢复予无锡市新建电子材料厂。职工持股会未实际出资，该等恢复过程不存在纠纷或潜在纠纷。

2、2002 年 9 月在晶海氨基酸产权转让时，晶石集团（包括下属新建电子、电子器材厂、晶海氨基酸、晶宇氨基酸等十五家企业）已经完成集体产权转让，

晶石集团的实际权益人变更为冯建湘、冯建昌二人，本次集团产权转让的资产范围包括了晶海氨基酸 100% 股权。晶石集团集体资产转让符合集体产权转让相关法律法规及政策的规定，不存在集体资产流失的情形，不存在纠纷或潜在纠纷。2002 年 9 月晶海氨基酸产权转让时，晶海氨基酸 100% 权益实际已归属于冯建湘、冯建昌二人。晶海氨基酸产权转让已签署了相关转让协议并经港下镇人民政府确认，李松年及其他产权受让方已经实际支付了产权转让款，产权转让手续合法有效。

3、资产管理公司于 2006 年 12 月 5 日至 2007 年 10 月 31 日期间持有的晶海氨基酸股权，系替李松年代持晶海氨基酸股权，该代持关系已于 2007 年 10 月解除。该代持及解除行为有效，期间所形成的资产合法有效，归属清晰，不存在法律纠纷风险。”

2015 年 12 月 29 日，无锡市人民政府性出具了《无锡市人民政府关于确认无锡晶海氨基酸股份有限公司历史沿革合规性的批复》（锡政复[2015]87 号），对公司历史沿革的合规性予以了确认。具体内容如下：

“晶海氨基酸系由无锡晶海氨基酸有限公司（以下简称“晶海有限”）股改而成。晶海有限系由江苏晶石集团（以下简称“晶石集团”）及晶石集团下属无锡县磁性电子器件厂（以下简称“电子器件厂”）于 1995 年出资设立，注册资本 1,080 万元，晶石集团占股 75%，电子器件厂占股 25%。

1999 年 9 月 18 日，晶石集团、电子器件厂将其合计持有的品海有限 100% 股权转让给无锡晶海氨基酸有限公司职工持股会（以下简称“职工持股会”）、锡山市港下国贸总公司（以下简称“国贸总公司”）。在此次股权转让过程中，职工持股会并未实际受让股权，仅作为名义股东。2001 年 6 月，晶石集团变更名称为无锡市新建电子材料厂（以下简称“新建电子”），由新建电子承接晶石集团全部债权债务。2002 年职工持股会将股权恢复予无锡市新建电子材料厂。本次股权转让完成后，晶海有限的实际权益人为新建电子和国贸总公司，经济性质仍为集体企业。

2002 年 7 月，新建电子等 15 家企业进行了改制，新建电子的实际权益人由无锡市港下实业总公司（以下简称“实业总公司”）变更为自然人冯建湘、冯建

昌，晶海有限的实际权益人也变更为冯建湘、冯建昌。2002年9月9日，冯建湘、冯建昌将其合计持有的晶海有限100%权益转让给李松年、张炳荣、王中美、新建电子。新建电子应当承担的产权转让款及应享有的权益实际由李松年承担和享有，新建电子没有享有晶海有限的任何权益。

2004年2月24日，张炳荣、王中美将其持有的晶海有限股权全部转让给李松年，李松年已按照约定向张炳荣、王中美支付完毕股权转让价款。本次股权转让完成后，晶海有限实际权益人为李松年，但各方未就产权转让办理工商变更登记手续。

为了妥善安置福利企业“四残”人员，晶海有限继续按照相关规定招收残疾职工，且继续享受福利企业税收优惠政策。因《社会福利企业管理暂行办法》中要求社会福利企为国营或集体企业，由无锡东港集体资产管理有限公司（以下简称“资产管理公司”）为李松年代持晶海有限84.72%股权。2006年12月5日至2007年10月31日，资产管理公司所持有的晶海有限股权均为代自然人李松年持有，2007年10月，资产管理公司将其持有晶海有限84.72%股权转让给李松年，代持关系解除。2015年晶海有限整体股改为晶海氨基酸，最终股权结构为：李松年持股1,140万股，占95%；李士年持股60万股，占5%。

无锡晶海氨基酸股份有限公司的改制及产权变更以及界定等事项履行了相关程序，并经主管部门批准，符合当时地方相关法律法规和政策规定。”

7、有限公司整体变更为股份公司

2015年9月13日，晶海有限召开股东会决议同意有限公司整体变更为股份公司；根据上会会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年8月21日出具的上会师报字（2015）第2433号《审计报告》，以2015年7月31日为股改基准日，经审计的净资产为128,056,845.53元，按10.67：1的比例折合股份公司的股本1,200万股，每股面值1元，计1200万元，余额116,056,845.53元计入股份公司的资本公积。

2015年8月21日，上海众华资产评估有限公司出具《无锡晶海氨基酸有限公司股份制改制项目涉及的股东全部权益价值评估报告》（沪众评报字[2015]

第 375 号), 确认截至 2015 年 7 月 31 日, 有限公司经评估的净资产为 135,677,088.93 元。

2015 年 9 月 13 日, 上会会计师事务所出具了“上会师报字(2015)第 3593 号”《验资报告》, 对有限公司整体变更为股份有限公司出资进行了审验。

2015 年 9 月 25 日, 职工代表大会决议选举顾合英为公司职工代表监事。

2015 年 9 月 28 日, 无锡晶海股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会, 审议并通过了《关于无锡晶海氨基酸股份有限公司筹办情况的议案》、《关于<无锡晶海氨基酸股份有限公司章程>的议案》等议案; 同时选举李松年、李琼、蔡立明、侯一鸣、戴国峰为第一届董事会成员, 沈洪、王丰为股东代表监事。

2015 年 9 月 28 日, 股份公司召开了第一届董事会第一次会议, 选举李松年为董事长, 聘任李松年为总经理, 蔡立明为副总经理, 陈向红为财务总监、董事会秘书。

2015 年 9 月 28 日, 股份公司召开第一届第一次监事会会议, 选举沈洪为监事会主席。

2015 年 10 月 16 日, 无锡市工商行政管理局核发了统一社会信用代码为 91320200717435204L 的《企业法人营业执照》, 核准有限公司改制成为股份公司。

股份公司成立时的股本结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股) | 出资比例(%) |
|----|------|------------|---------|
| 1 | 李松年 | 11,400,000 | 95 |
| 2 | 李士年 | 600,000 | 5 |
| 合计 | | 12,000,000 | 100.00 |

2015 年 11 月 2 日, 无锡市工商行政管理局出具《市场主体守法经营状况意见》, 确认, “无锡晶海氨基酸股份有限公司(原无锡晶海氨基酸有限公司)自 2013 年 1 月 1 日起至查询之日, 暂未发现违法、违规及其他不良申(投)诉记录”。

（二）公司对外资产收购情况

无锡晶宇生物科技有限公司（以下简称“晶宇生物”）设立于 2014 年 11 月 11 日，注册资本 500 万元。系公司实际控制人李松年与其女李琼共同设立的有限公司，经营范围：生物制品的研发、生产、销售；食品添加剂（氨基酸）、食品、保健食品的生产、销售；化工产品及原料（不含危险化学品）的销售；自营和代理各类商品及技术进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外。

为避免潜在的同业竞争，晶海有限公司 2015 年 6 月 18 日，分别与李松年、李琼签订股权转让协议。协议约定李松年、李琼分别将其持有的晶宇生物 50%、50% 股权作价 250 万元、250 万元转让给晶海有限公司。截至股权转让日，晶宇生物未开展实际经营。公司按照注册资本收购晶宇生物，价格公允。

报告期内，除以上资产收购外，公司未发生过其他对外资产收购行为。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员简介

公司董事由股东大会选举产生，任期三年，并可连选连任。截至本公开转让说明书签署日，公司董事会共有董事 5 名。具体人员如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 国籍 | 境外永居权 | 任职期间 |
|----|-----|---------|----|-------|---------------|
| 1 | 李松年 | 董事长、总经理 | 中国 | 无 | 2015.9-2018.9 |
| 2 | 李琼 | 董事 | 中国 | 无 | 2015.9-2018.9 |
| 3 | 蔡立明 | 董事、副总经理 | 中国 | 无 | 2015.9-2018.9 |
| 4 | 侯一鸣 | 董事 | 中国 | 无 | 2015.9-2018.9 |
| 5 | 戴国峰 | 董事 | 中国 | 无 | 2015.9-2018.9 |

1、李松年先生简历，详见本节“四、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人”。

2、李琼女士，公司董事，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 7 月至 2013 年 3 月就职于无锡市北塘区北大街街道，担任科员；2013 年 3 月至 2015 年 10 月就职于无锡晶海氨基酸有限公司，担任外贸部

副经理；2015年10月至今就职于无锡晶海氨基酸股份有限公司，担任董事、外贸部副经理。

3、蔡立明先生，公司董事、副总经理，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年12月至2001年2月就职于无锡乐百氏食品有限公司，担任生产部长；2001年3月至今就职于无锡晶海氨基酸有限公司，担任副总经理；2015年10月至今就职于无锡晶海氨基酸股份有限公司，担任董事、副总经理。

4、侯一鸣先生，公司董事，1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1989年8月至1993年8月就职于无锡市幸福食品厂，担任科员；1997年12月至2001年7月就职于广东乐百氏集团有限公司，担任技术主管；2001年7月至2005年7月就职于乐百氏（无锡）食品饮料有限公司，担任质量经理；2005年至2015年10月就职于无锡晶海氨基酸有限公司，担任质量总监；2015年10月至今就职于无锡晶海氨基酸股份有限公司，担任董事、质量总监。

5、戴国峰先生，公司董事，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年10月至2015年10月就职于无锡晶海氨基酸有限公司，担任发酵车间主任；2015年10月至今就职于无锡晶海氨基酸股份有限公司，担任董事、发酵车间主任。

（二）监事会成员简介

公司监事由股东大会和职工代表大会选举产生，任期三年，并可连选连任。截至本公开转让说明书签署日，公司共有监事3名，其中职工代表监事1名。

公司现任监事名单及简历如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 国籍 | 提名人/选举人 | 任职时间 |
|----|-----|-------|----|---------|---------------|
| 1 | 沈洪 | 监事会主席 | 中国 | 公司股东 | 2015.9-2018.9 |
| 2 | 顾合英 | 监事 | 中国 | 职工代表大会 | 2015.9-2018.9 |
| 3 | 王丰 | 监事 | 中国 | 公司股东 | 2015.9-2018.9 |

1、沈洪先生，公司监事会主席，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年10月至2015年10月就职于无锡晶海氨基酸有限公司，

担任生产部长；2015年10月至今就职于无锡晶海氨基酸股份有限公司，担任监事、生产部长。

2、顾合英女士，公司监事，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年4月至2015年10月就职于无锡晶海氨基酸有限公司，担任中心化验室主任；2015年10月至今就职于无锡晶海氨基酸股份有限公司，担任监事、中心化验室主任。

3、王丰先生，公司监事，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年10月至2015年10月就职于无锡晶海氨基酸有限公司，担任二精车间主任；2015年10月至今就职于无锡晶海氨基酸股份有限公司，担任监事、二精车间主任。

（三）高级管理人员简介

截至本公开转让说明书签署日，公司共有高级管理人员3名，其名单及简历如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 国籍 | 任职时间 |
|----|-----|------------|----|---------------|
| 1 | 李松年 | 董事长、总经理 | 中国 | 2015.9-2018.9 |
| 2 | 蔡立明 | 董事、副总经理 | 中国 | 2015.9-2018.9 |
| 3 | 陈向红 | 财务总监、董事会秘书 | 中国 | 2015.9-2018.9 |

1、李松年先生简历，详见本节“四、股权结构及主要股东情况”之“（二）控股股东和实际控制人”。

2、蔡立明先生简历，详见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员简介”

3、陈向红女士，公司财务总监、董事会秘书，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1988年10月至1990年11月就职于无锡市港下建材厂，担任会计；1990年12月至1997年6月就职于无锡县电容器厂，担任主办会计；1997年至2015年10月就职于无锡晶海氨基酸有限公司，担任财务部长；2015年10月至今就职于无锡晶海氨基酸股份有限公司，担任财务总监、董事会秘书。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总额(万元) | 15,420.58 | 16,312.86 | 15,094.60 |
| 股东权益合计(万元) | 12,814.26 | 12,223.06 | 10,177.09 |
| 归属于母公司股东权益合计(万元) | 12,814.26 | 12,223.06 | 10,177.09 |
| 每股净资产(元) | 11.87 | 11.32 | 9.42 |
| 归属于母公司股东的每股净资产(元) | 11.87 | 11.32 | 9.42 |
| 资产负债率(母公司) | 16.91% | 25.86% | 32.58% |
| 流动比率 | 4.30 | 3.03 | 2.46 |
| 速动比率 | 3.32 | 2.51 | 2.09 |
| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入(万元) | 9,875.34 | 17,317.23 | 16,669.84 |
| 净利润(万元) | 1,091.19 | 1,925.85 | 1,609.01 |
| 归属于母公司股东的净利润(万元) | 1,091.19 | 1,925.85 | 1,609.01 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 976.66 | 1,598.62 | 1,237.22 |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 976.66 | 1,598.62 | 1,237.22 |
| 毛利率(%) | 26.92% | 27.05% | 25.50% |
| 净资产收益率(%) | 8.72 | 17.19 | 15.81 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | 7.80 | 14.28 | 12.16 |
| 应收账款周转率 | 2.85 | 5.80 | 6.25 |
| 存货周转率 | 3.62 | 7.67 | 8.45 |
| 基本每股收益(元) | 1.01 | 1.78 | 1.49 |
| 稀释每股收益(元) | 1.01 | 1.78 | 1.49 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | 2,114.80 | 1,624.16 | 2,246.33 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元) | 1.96 | 1.50 | 2.08 |

注：上述指标的计算公式如下：

1、毛利率= (营业收入-营业成本) /营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP/2 + E_i \times M_i / M_0 - E_j \times M_j / M_0 \pm E_k \times M_k / M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润； NP

为归属于公司股东的净利润； E_0 为归属于公司股东的期初净资产； E_i 为报告期新增股份或债转股等新增的、

归属于公司股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、应收账款周转率=主营业务收入/ ((应收账款期末账面价值+应收账款期初账面价值) ÷2)

4、存货周转率=主营业务成本/ ((存货期末账面价值+存货期初账面价值) ÷2)

5、基本每股收益= $P_0 \div S$

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

其中： P_0 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于股东的净利润； S 为公司股份的年度加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因增资或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

6、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的股份加权平均数})$

其中： P_1 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润，并考虑稀释性潜在股份对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

7、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

8、每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

9、资产负债率=负债总额/资产总额

10、流动比率=流动资产/流动负债

11、速动比率= (流动资产-存货) /流动负债

八、与本次挂牌相关的机构情况

(一) 主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闸路 1508 号

联系电话: 021-22169999

传真: 021-22169964

项目小组负责人: 谭轶铭

项目小组成员: 陈增坤、赵雷、王敏

(二) 律师事务所

名称: 上海市广发律师事务所

负责人: 童楠

住所: 上海市世纪大道 1090 号斯米克大厦 19 楼

联系电话: 021-58358013

传真: 021-58358012

经办律师: 陈洁、邵彬

(三) 会计师事务所

名称: 上会会计师事务所 (特殊普通合伙)

负责人: 张晓荣

住所: 上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

联系电话: 021-52920000

传真: 021-52921369

经办注册会计师: 唐玉荣、胡卫升

(四) 资产评估机构

名称: 上海众华资产评估有限公司

法定代表人: 郭康玺

住所: 上海市徐汇区南丹路 80 号 29 棧 1305-1308 室

联系电话：021-64868066

传真：021-64287001

经办注册评估师：马树忠、颜继军

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

传真：010-63889512

第二节公司业务

一、业务情况

（一）主营业务

公司主营业务为氨基酸产品类原料药的生产、销售及技术转让。

公司自成立以来主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品或服务及其用途

公司创建于 1995 年，是国内规模最大的小品种氨基酸生产企业之一，拥有自营进出口权，是国家火炬计划重点高新技术企业和高新技术企业。公司主要产品为异亮氨酸、缬氨酸等支链氨基酸。公司在国内氨基酸原料药行业的综合技术有自己的优势，产品质量稳定，由于行业的特殊性，国内药厂定点采购公司产品。

化学上，氨基酸（amino acid）是含有氨基（-NH₂）和羧基（-COOH）的一类有机化合物的通称，目前已经发现的天然氨基酸有 300 多种。氨基酸是组成蛋白质的基本单位，可分成必需氨基酸和非必需氨基酸两组。机体不能合成的叫必需氨基酸，必须由食物或补剂摄入。非必需氨基酸中的组氨酸和精氨酸，有时也称为半必需氨基酸或儿童必需氨基酸，因为儿童身体生长很快，本身合成不能满足需要。

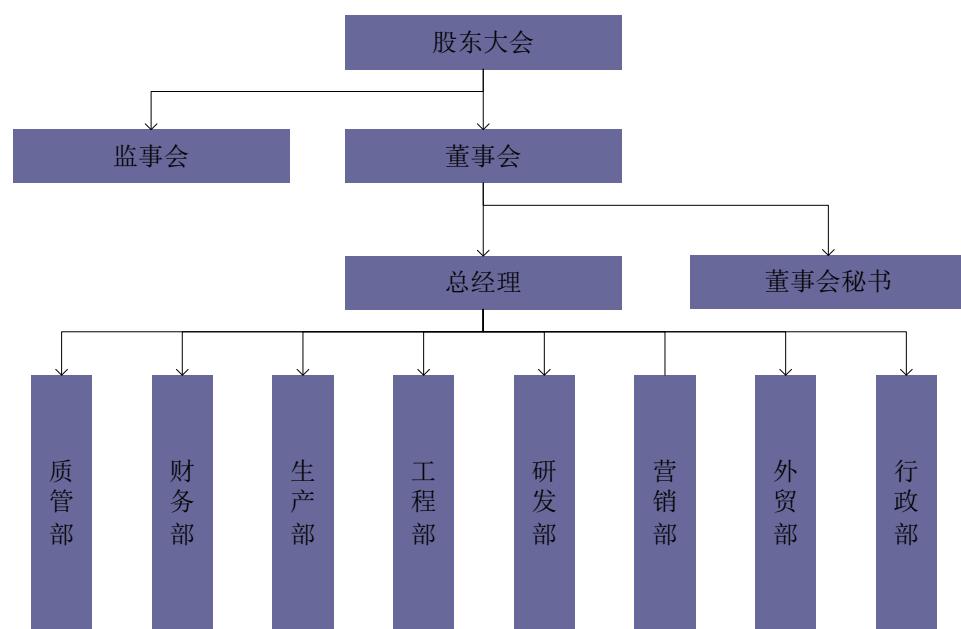
蛋白质是构成人体的基本物质之一，其基本结构由 20 种氨基酸组成。此类氨基酸的氨基和羧基结合在同一碳原子上（ α 位碳原子），20 种氨基酸有不同结构的 R 基团。蛋白质中的三种常见的必需氨基酸，即亮氨酸、缬氨酸和异亮氨酸统称支链氨基酸(BCAA)。这类氨基酸以两种特殊方式促进合成代谢（肌肉增长）：①促进胰岛素释放，②促进生长激素释放。支链氨基酸作为氮的载体，辅助合成（肌肉合成所需的）其它氨基酸，这是一个简单氨基酸合成复杂完整肌肉组织的过程。因此，支链氨基酸刺激胰岛素的产生，胰岛素的主要作用就是允许外周血糖被肌肉吸收并作为能量来源。胰岛素的产生也促进肌肉对氨基酸的吸收。支链氨基酸既有合成作用，也有抗分解作用，因为它们可以显著增加蛋白合成，促进相关激素的释放，如生长激素（GH）、IGF-1（胰岛素样生长因子-1）

和胰岛素以及有助于维持一个合理的睾酮/皮质醇比例。

| 序号 | 产品名称 | 主要用途 |
|----|----------------------|---|
| 1 | 色氨酸 (Tryptophan) | 促进胃液及胰液的产生; |
| 2 | 苯丙氨酸 (Phenylalanine) | 参与消除肾及膀胱功能的损耗; |
| 3 | 蛋氨酸 (Methionine) | 参与组成血红蛋白、组织与血清, 有促进脾脏、胰脏及淋巴的功能; |
| 4 | 苏氨酸 (Threonine) | 有转变某些氨基酸达到平衡的功能; |
| 5 | 异亮氨酸 (Isoleucine) | 参与胸腺、脾脏及脑下腺的调节以及代谢; 脑下腺作用于甲状腺、性腺; |
| 6 | 亮氨酸 (Leucine) | 作用平衡异亮氨酸; |
| 7 | 缬氨酸 (Valine) | 作用于黄体、乳腺及卵巢; |
| 8 | 组氨酸 (Histidine) | 作用于代谢的调节; |
| 9 | 精氨酸 (Arginine) | 促进伤口愈合, 精子蛋白成分。 |
| 10 | 赖氨酸 (Lysine) | 促进大脑发育, 是肝及胆的组成成分, 能促进脂肪代谢, 调节松果腺、乳腺、黄体及卵巢, 防止细胞退化; |

二、主要业务流程及方式

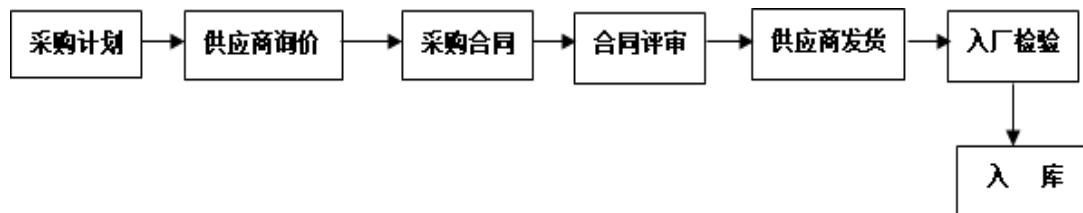
(一) 内部组织机构图



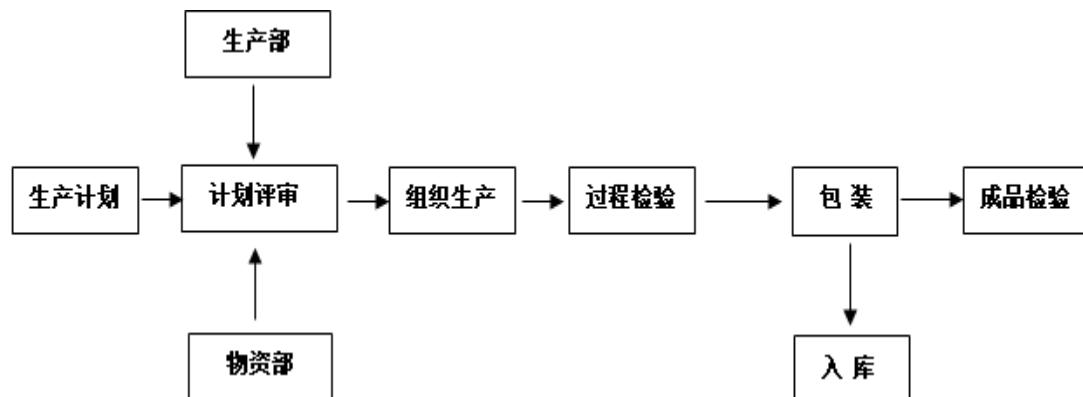
(二) 业务流程图

公司营销部负责开发客户，与客户就合同的具体条款进行商谈并签订销售合同，生产部及供应科根据订单情况安排材料采购、生产。质管部对公司的产品进行全程监控，确保产品质量合格。财务部负责货款结算。

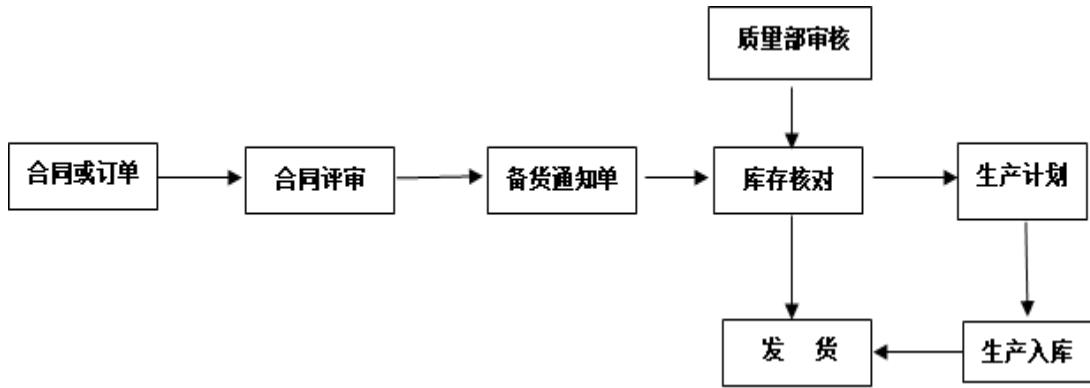
1、 采购流程图



2、 生产流程图



3、 销售流程图



（三）环境保护

1、主要污染物来源和治理措施

废水治理：废水主要为生产过程中产生的生物废水，生物废水治理前级为接触氧化，发酵后生物水处理 CODcr，后级引进 STR 硝化菌处理高浓度 NH₃-N，经过上述处理达到排放标准。

废气治理：废气主要是锅炉废气，采取配套高效脱硫除尘设备，除尘脱硫后达标排放。

噪声预防：该项目噪声源主要为生产中各类设备运转过程中产生，公司采取了绿化、合理布局等有效措施较低噪声污染。

固体废弃物污染：固体废弃物主要系生产过程的菌体蛋白和活性炭，其中菌体蛋白由饲料厂收购后进行干燥、粉碎处理用作饲料配料，活性炭由活性炭厂回收再生利用。废渣均得到综合使用，不对外排放，对周围环境无危害影响。

2、公司环保执行情况

公司已有建设项目均通过环境评估和相关批复验收。

（1）2002 年 12 月，无锡市环境保护局、锡山区环境保护局、港下镇政府组成验收组，对公司工业废水治理工程进行环保验收，2002 年 12 月 31 日，无锡市锡山区环保局确认废水经处理后达到排放标准，验收合格。

（2）2004 年 6 月，无锡市锡山区环保局出具《关于无锡晶海氨基酸有限公司外购氨基酸粗品精制项目环境影响报告表的审批意见》，同意项目建设，要求

项目按环保“三同时”管理要求，建成投运试生产申请办理环保竣工验收手续。2008年12月5日，该项目通过验收。

(3) 2009年11月5日，无锡市锡山区环境保护局出具《关于<无锡晶海氨基酸有限公司支链氨基酸发酵新技术及产业示范化工程改扩建项目环境影响报告书>的批复》(锡环管【2009】30号)，同意公司项目建设。2012年11月27日，无锡市锡山区环境保护局出具了《无锡晶海氨基酸有限公司竣工环保验收意见的函》(锡环管验【2012】46号)，同意公司支链氨基酸发酵新技术及产业示范化工程改扩建项目通过竣工环保验收。

(4) 经核查，公司目前持有无锡市锡山区环境保护局核发的《排放污染物许可证》(编号：锡锡120014)，有效期为2013年1月1日至2015年12月31日。公司已于2016年2月3日领取换发的《排放污染物许可证》(编号：锡锡160014)，有效期为2016年1月1日至2020年12月31日。换发新证所载明的许可内容、要求均与旧证一致。

(5) 2015年11月6日，无锡市锡山区环境保护局出具《证明》，确认公司“在2013年1月1日-2015年11月5日期间，未发生重大的环境污染事故违法行为，未受到行政处罚”。

3、公司制定的环保规章制度

公司内部制定了多项环保规章制度，并在日常生产经营过程中严格执行，主要的制度包括：《废水处理管理制度》、《标准操作规程》、《废水处理岗位责任制》、《三废管理员职责》等。

主办券商认为，报告期内公司已按照环保部门的要求和相关规定进行排污，并履行了相关环保手续，取得了处于有效期内的《排污许可证》，报告期内不存在环保违法情形，也未因环境问题而被投诉或受到行政处罚。

(四) 安全生产

依据《安全生产许可证条例》第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业(以下统称企业)实行安全生

产许可制度。公司主要从事氨基酸原料药的生产和销售。根据《安全生产许可证条例》的相关规定，无需取得相关部门的安全生产许可。报告期内，无建设项目安全设施验收的相关情况。公司已建立职业安全管理制度及安全操作规程，并在生产经营中切实遵守和履行，保证公司生产经营安全合法。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品使用的主要技术

上世纪 80 年代后，氨基酸市场快速发展，主要是由于氨基酸生产和分离成本的降低。在氨基酸的四种生产方法（提取法、合成法、发酵法和酶催化法）中，特别是后两种生物工艺过程，由于经济可行和生态优势，使得氨基酸工业快速增长。发酵法现在广泛应用于蛋白氨基酸的生产，随着分子生物学及基因工程等技术的发展在未来将进一步刺激和促进微生物氨基酸生产。另一方面，酶催化法将继续作为非蛋白氨基酸和氨基酸衍生物生产的首选方式。定向进化等先进技术将有助于开发出选择性好、稳定性高的酶和全细胞生物催化剂。

国内发酵法生产 L-异亮氨酸和 L-缬氨酸于上世纪九十年代已产业化，而发酵法生产 L-亮氨酸还停留在研究阶段。国内支链氨基酸生产存在的问题主要有：菌种产酸水平低、杂酸含量高、发酵周期长、提取技术落后、产品纯度低、污染严重。在生产菌种的改良方面，代谢工程已广泛应用于氨基酸生产菌株改造，通过基因重组技术改变氨基酸代谢途径的某些关键步骤，解决了传统诱变育种的缺点，大大提高了氨基酸的产率。随着基因组学、蛋白质组学和代谢组学的深入发展及大量实验数据的累积，将会进一步优化氨基酸的生物合成过程。

在发酵过程优化方面，开发基于微生物反应原理和微生物代谢特性的支链氨基酸发酵条件优化技术，以实现生产过程的高产率、高转化率和高生产强度成为主要的研究方向。

在提取技术方面，膜分离、特种电渗析膜等先进技术的运用，清洁生产工艺构建已成为未来发展的主要发展趋势。

公司目前的生产技术路线为生物发酵技术生产支链氨基酸和通过外购氨基

酸粗品，再精制生产满足中国药典标准的氨基酸原料药。

1、发酵生产技术

发酵法生产的支链氨基酸(异亮氨酸、缬氨酸、亮氨酸)是以葡萄糖为原料，通过氨基酸生产菌株培养，代谢合成的氨基酸产品。2005年公司致力于清洁生产技术，先后开发了低氨氮发酵技术和膜分离与离子交换闭路循环清洁生产工艺，形成了具有自主知识产权的发明专利技术，“高效清洁发酵生产高纯度支链氨基酸的研发与产业化”获得了江苏省重大成果转化项目的资金支持并通过验收，“支链氨基酸发酵清洁生产新技术及产业化循环经济标准化试点”获得江苏省循环经济试点示范企业称号。

2、再精制生产

外购粗品再精制生产氨基酸原料药生产技术，包括公司通过氨解回调技术开发的低溶解度酪氨酸的精制生产技术、通过分段浓缩技术开发的大溶解度的氨基酸的精制技术，解决了氨基酸高纯度精制的生产难题，形成系列氨基酸原料药的生产能力，打破了日本等国对中国氨基酸原料药市场的垄断，推动了氨基酸国产化的进程。

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

（1）公司已经取得土地使用权证的土地情况

截至本转让说明书出具之日，无锡晶海拥有的位于江苏省无锡市锡山区港小
镇任西巷村的厂房和办公楼所占用的土地总面积 38,385.43 平方米，其中
27,972.1 (41.958 亩) 平方米系无锡晶海依据其与东港镇人民政府签订的《集
体土地有偿使用协议书》以出让方式取得。公司取得该地块使用权时土地用途为
工业用地，截至本法律意见书出具之日，该宗地块的土地利用规划已由工业用地
变更为住宅用地。具体情况如下：

| 权证号 | 使用权面积 (平方米) | 终止日期 | 地类 (用途) | 使用权 类型 |
|-----|----------------|------|------------|-----------|
|-----|----------------|------|------------|-----------|

| | | | | |
|-------------------|----------|---------------|----------|----|
| 锡锡国用(2001)字第0747号 | 27,972.1 | 2051年 5月9日 | 工业 用地 | 出让 |
|-------------------|----------|---------------|----------|----|

根据东港镇人民政府出具的《情况说明》，公司所在地块规划由工业用地变更为住宅用地，但短期内（不少于 10 年）不会对公司进行拆迁。

鉴于上述情形，公司实际控制人李松年于 2015 年 11 月 13 日出具《承诺函》，承诺若公司将按照政府要求使用该等地块，若因拆迁等原因导致公司无法使用该土地及地上建筑物进行生产并遭受损失的，李松年将及时为公司落实新的经营场地，并承担由此产生的一切费用和损失。

（2）公司通过租赁方式使用的土地情况

2007 年 6 月 12 日，晶海有限与东港镇人民政府签订《集体土地有偿使用协议书》，并经东港镇资产管理委员会确认。该协议书约定东港镇人民政府将位于东港镇新巷村，东至天介基、南至西任巷、西至幼儿园、北至晶石集团，面积为 15.62 亩的土地提供给晶海有限使用，使用期限自 2007 年 1 月 1 日至 2056 年 12 月 31 日，土地使用费共 187.44 万元。东港镇人民政府出租给晶海有限使用的土地为东港镇集体所有，规划用途为建设用地。

鉴于上述情形，公司的实际控制人李松年于 2015 年 11 月 13 日出具《承诺函》，承诺公司将依法使用该等租赁土地，如公司因违法使用、租赁集体土地受到相关部门处罚，相应的法律责任均由李松年承担，如因此给公司造成损失的，李松年将及时向公司进行补偿。如因租赁土地被提前收回等原因造成公司无法正常使用该土地及地上建筑物进行生产经营并遭受损失的，李松年将及时为公司落实新的经营场所，并承担由此产生的一切费用和损失。

2、商标、专利

截至本转让说明书出具之日，公司取得的注册商标如下：

| 序号 | 商标注册证号 | 商标名称 | 商品类别 | 注册有效期限 | 核定使用商品范围 | 商标权人 |
|----|---------|------|------|---------------------------|---|------|
| 1 | 1238222 | | 5 | 2009年1月14日至 2019年1月13日 | 医用氨基酸；药物饮料；医用矿泉水； 医用营养饮料；医用营养食物；兽医用 氨基酸 | 公司 |

| | | | | | | |
|---|---------|---|---|---------------------------|---|----|
| | |  | | | | |
| 2 | 1250276 |  | 5 | 2009年1月14日至 2019年1月13日 | 医用化学制剂；药物饮料；抗生素；婴儿用含乳面粉；医用营养饮料；医用白航食品；医用营养物品；氨基酸 | 公司 |
| 3 | 6100910 |  | 5 | 2010年2月14日至 2020年2月13日 | 医用化学制剂；医药制剂；氨基酸；药物胶囊；婴儿用含乳面粉；药用营养饮料；医用营养品；医用营养添加剂；医用白航食品；医用营养食物 | 公司 |

截至本报告出具之日，主营业务公司正在使用的专利权 6 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利类别 | 专利号 | 有效期限 | 取得方式 |
|----|----------------------------|------|---------------|-----------------------------|------|
| 1 | 一种 L-亮氨酸高产菌及其发酵法生产 L-亮氨酸 | 发明专利 | 2005100404311 | 2005年6月6日至 2025年6月5日 | 原始取得 |
| 2 | 离子交换法从发酵液中提取 L-异亮氨酸的情节生产工艺 | 发明专利 | 200510123082X | 2005年12月12日至 2025年12月11日 | 原始取得 |
| 3 | 膜分离与工业色谱分离联用提取分离 L-缬氨酸的方法 | 发明专利 | 2009100258313 | 2009年3月11日至 2029年3月10日 | 原始取得 |
| 4 | 膜分离与工业色谱分离联用提取分离 L-异亮氨酸的方法 | 发明专利 | 2009100258328 | 2009年3月11日至 2029年3月10日 | 原始取得 |
| 5 | 一种降低 L-缬氨酸发酵废液中铵氮含量的方法 | 发明专利 | 201010244448X | 2010年7月28日至 2030年7月27日 | 原始取得 |
| 6 | 一种降低 L-异亮氨酸发酵废液汇总的铵氮含量的方法 | 发明专利 | 2010102447064 | 2010年7月28日至 2030年7月27日 | 原始取得 |

3、经营资质、许可及认证证书

公司主营业务为氨基酸产品类原料药的生产、销售及技术转让。公司现已取得的生产资质、许可、认证证书清单如下：

| 序号 | 单位 | 证书名称 | 编号/ 批准号 | 发证日期/ 有效期 | 发证机关 | 许可内容 |
|----|------|--------------|----------------|-------------------------|--------------|---|
| 1 | 无锡晶海 | 药品 GMP 证书 | JS20160 046 | 2012.6.18-2 017.6.17 | 江苏省食品药品监督管理局 | 原料药（异亮氨酸、缬氨酸、亮氨酸、苯丙氨酸、苏氨酸、谷氨酸、醋酸赖氨酸、盐酸精氨酸、色氨酸、脯氨酸、丝氨酸 |

| | | | | | | |
|---|------|---------------|-----------------|-----------------------|--------------|--|
| | | | | | | 酸、盐酸半胱氨酸、精氨酸、酪氨酸) |
| 2 | 无锡晶海 | 药品生产许可证 | 苏20110083 | 2016.1.1-2020.12.31 | 江苏省食品药品监督管理局 | 原料药(异亮氨酸、缬氨酸、亮氨酸、苯丙氨酸、苏氨酸、谷氨酸、醋酸赖氨酸、盐酸精氨酸、色氨酸、脯氨酸、丝氨酸、盐酸半胱氨酸、精氨酸、酪氨酸) |
| 3 | 无锡晶海 | ISO9001:2008 | CN13/20566 | 2013.9.26-2016.9.26 | SGS | 氨基酸(异亮氨酸、缬氨酸、亮氨酸、苯丙氨酸、苏氨酸、谷氨酸、醋酸赖氨酸、盐酸精氨酸、色氨酸、脯氨酸、丝氨酸、盐酸半胱氨酸、精氨酸、酪氨酸、谷氨酰胺、DL-蛋氨酸)的生产 |
| 4 | 无锡晶海 | ISO22000:2005 | 033FSM S1300087 | 2013.10.21-2016.10.21 | SGS | 氨基酸(异亮氨酸、缬氨酸、亮氨酸、苯丙氨酸、苏氨酸、谷氨酸、醋酸赖氨酸、盐酸精氨酸、色氨酸、脯氨酸、丝氨酸、盐酸半胱氨酸、精氨酸、酪氨酸、谷氨酰胺、DL-蛋氨酸)的生产 |
| 5 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006981 | 2015.9.17-2020.9.16 | 江苏省食品药品监督管理局 | 异亮氨酸 |
| 6 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006982 | 2015.9.17-2020.9.16 | 江苏省食品药品监督管理局 | 缬氨酸 |
| 7 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006986 | 2015.9.17-2020.9.16 | 江苏省食品药品监督管理局 | 亮氨酸 |
| 8 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006978 | 2015.9.17-2020.9.16 | 江苏省食品药品监督管理局 | 苯丙氨酸 |
| 9 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006988 | 2015.9.17-2020.9.16 | 江苏省食品药品监督管理局 | 苏氨酸 |

| | | | | | | |
|----|------|---------|-------------|---------------------|--------------|--------|
| 10 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006979 | 2015.9.17-2020.9.16 | 江苏省食品药品监督管理局 | 谷氨酸 |
| 11 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006987 | 2015.9.14-2020.9.13 | 江苏省食品药品监督管理局 | 醋酸赖氨酸 |
| 12 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006985 | 2015.9.14-2020.9.13 | 江苏省食品药品监督管理局 | 色氨酸 |
| 13 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006984 | 2015.9.14-2020.9.13 | 江苏省食品药品监督管理局 | 脯氨酸 |
| 14 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006976 | 2015.9.17-2020.9.16 | 江苏省食品药品监督管理局 | 酪氨酸 |
| 15 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006983 | 2015.9.17-2020.9.16 | 江苏省食品药品监督管理局 | 精氨酸 |
| 16 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R007628 | 2015.8.24-2020.8.23 | 江苏省食品药品监督管理局 | 盐酸半胱氨酸 |
| 17 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006980 | 2015.9.17-2020.9.16 | 江苏省食品药品监督管理局 | 丝氨酸 |
| 18 | 无锡晶海 | 药品再注册批件 | 2015R006977 | 2015.9.14-2020.9.13 | 江苏省食品药品监督管理局 | 盐酸精氨酸 |

（三）主要固定资产情况

1、固定资产情况

截至报告期末，公司的固定资产情况如下表所示：

| 项目（单位：万元） | 固定资产原值 | 固定资产净值 | 成新率 |
|-----------|--------|--------|-----|
| | | | |

| | | | |
|-----------|------------------|-----------------|---------------|
| 房屋、建筑物 | 3,095.31 | 2,228.73 | 72.00% |
| 机器设备 | 6,306.62 | 2,640.69 | 41.87% |
| 运输设备 | 324.45 | 100.98 | 31.12% |
| 其他 | 476.69 | 223.91 | 46.97% |
| 合计 | 10,203.07 | 5,194.32 | 50.91% |

2、房屋建筑物情况

(1) 公司已经取得房屋所有权证的房屋情况

截至本转让说明书签署之日，无锡晶海目前使用的位于江苏省无锡市港下镇的厂房及办公场所系无锡晶海自行建造取得，无锡晶海已经取得无锡市房地产管理局颁发的《房屋所有权证》，具体情况如下：

| 序号 | 房屋产权证号 | 地址座落 | 设计/ 规划用途 | 建筑面积 (平方米) |
|-----------|---------------------------|-----------|-------------|------------------|
| 1 | 锡房权证港字第 XS1000525633 号 | 江苏省无锡市港下镇 | - | 11,708.19 |
| 合计 | | - | - | 11,708.19 |

(2) 公司未取得房屋所有权证的房屋情况

另外，因公司使用土地地块规划由工业用地变更为住宅用地，公司新建的约 8,569.02 平方米的仓库、厂房等房屋尚未取得房屋所有权证书。其中部分系位于已取得《国有土地使用权证》的土地，部分位于租赁使用的集体土地上。

(2.1) 公司在已取得《国有土地使用权证》的土地上新建、改建的房屋

因公司使用土地地块规划由工业用地变更为住宅用地，公司新建的约 5,169.02 平方米的办公楼、车间等房屋尚未取得房屋所有权证书。

(2.2) 公司在租赁的集体土地上、建设的房屋

根据本所律师的核查，因公司在租赁使用的集体土地上新建建筑物，公司新建的约 3,400 平方米的仓库等房屋尚未取得房屋所有权证书。

根据 2015 年 11 月 13 日东港镇人民政府出具的《情况说明》，晶海氨基酸目前使用的生产及办公场所系其自行建造取得，其中部分办公楼、仓库在建造完成

后发生了改建，晶海氨基酸为业务发展在其拥有使用权土地上建造了部分新建筑。因所在地块规划由工业用地变更为住宅用地，该等新建建筑未能办理完毕《房屋所有权证书》及其他相关手续。晶海氨基酸未因改扩建行为受过城管部门的罚款或责令停产等行政处罚，短期内（不少于 10 年）的规划也不会对晶海氨基酸地块进行强制拆迁，若涉及拆迁，政府将在园区内另行安排相应的地块。

鉴于上述情形，公司的实际控制人李松年于 2015 年 11 月 13 日出具《承诺函》，承诺如因规划变更、拆迁、强制拆除等原因造成公司无法正常使用上述房屋行生产经营并遭受损失的，李松年将及时为公司落实新的经营场所，并承担由此产生的一切费用和损失。

（四）员工情况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司人员合计 237 人，构成情况如下：

1、员工专业结构

| 类别 | 人数 | 比例 |
|-----|-----|---------|
| 管理类 | 31 | 13.08% |
| 生产类 | 149 | 62.87% |
| 技术类 | 26 | 10.97% |
| 销售类 | 21 | 8.86% |
| 财务类 | 10 | 4.22% |
| 合计 | 237 | 100.00% |

2、学历结构

| 类别 | 人数 | 比例 |
|-------|-----|---------|
| 硕士及以上 | 5 | 2.11% |
| 本科 | 25 | 10.55% |
| 大专 | 49 | 20.68% |
| 中专及以下 | 158 | 66.66% |
| 合计 | 237 | 100.00% |

3、年龄结构

| 类别 | 人数 | 比例 |
|---------|----|--------|
| 30 岁及以下 | 29 | 12.24% |

| | | |
|---------|-----|---------|
| 31-40 岁 | 46 | 19.41% |
| 41-50 岁 | 162 | 68.35% |
| 合计 | 237 | 100.00% |

（五）核心技术人员情况

1、蔡立明先生简历，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员简介”。

2、宁健飞女士简历，公司总工程师，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。曾任无锡糖果食品厂分厂副厂长、乐百氏（无锡）食品饮料有限公司质量部经理。兼任无锡市政府腾飞奖评审委员会委员、无锡市专利奖评审委员会委员、无锡市科学进步奖评审委员会委员。

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

（一）业务收入的构成情况

报告期内，公司主要业务的收入情况如下：

| 项目 (单位：万元) | 2015 年 1-7 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|---------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 异亮氨酸收入 | 1,832.20 | 18.55% | 3,997.93 | 23.09% | 4,490.54 | 26.94% |
| 缬氨酸收入 | 1,147.77 | 11.62% | 1,904.78 | 11.00% | 2,746.13 | 16.47% |
| 其他产品收入 | 6,734.60 | 68.20% | 11,057.37 | 63.85% | 8,736.28 | 52.41% |
| 其他业务收入 | 160.76 | 1.63% | 357.14 | 2.06% | 696.88 | 4.18% |
| 营业收入 | 9,875.34 | 100.00% | 17,317.23 | 100.00% | 16,669.84 | 100.00% |

报告期内，支链氨基酸产品是公司最主要的收入来源，报告期内各期均占营业收入 95%以上。

（二）主要客户情况

报告期内，公司向前五名客户销售的具体情况如下：

| 期间 | 客户名称 | 销售收入 | 占公司全部 |
|----|------|------|-------|
| | | | |

| | | (万元) | 营业收入比重 |
|-----------------|-------------------|---------------|--------|
| 2015 年 1-7 月 | 辰欣药业股份有限公司 | 11,566,809.40 | 11.91% |
| | 广东利泰制药股份有限公司 | 7,405,235.04 | 7.62% |
| | 浙江省医药保健品进出口有限责任公司 | 5,869,264.96 | 6.04% |
| | 北京费森尤斯卡比医药有限公司 | 4,628,717.95 | 4.76% |
| | 安徽丰原药业股份有限公司无为药厂 | 4,407,393.16 | 4.54% |
| | 合计 | 33,877,420.51 | 34.87% |
| 2014 年 | 辰欣药业股份有限公司 | 21,880,363.25 | 12.90% |
| | 浙江省医药保健品进出口有限责任公司 | 9,580,641.02 | 5.65% |
| | 四川省蓉康鑫医药器械有限公司 | 8,756,982.91 | 5.16% |
| | 天津天药药业股份有限公司 | 7,733,418.80 | 4.56% |
| | 山东齐都药业有限公司 | 6,978,076.92 | 4.12% |
| | 合计 | 54,929,482.90 | 32.39% |
| 2013 年 | 辰欣药业股份有限公司 | 24,694,017.09 | 15.46% |
| | 广东利泰制药股份有限公司 | 9,388,034.19 | 5.88% |
| | 天津天药药业股份有限公司 | 8,689,230.77 | 5.44% |
| | 四川省蓉康鑫医药器械有限公司 | 7,468,098.29 | 4.68% |
| | 山东齐都药业有限公司 | 6,861,662.39 | 4.29% |
| | 合计 | 57,101,042.73 | 35.75% |

报告期内，公司前五名客户合计营业收入占比分别为 34.87%，32.39%和 35.75%，公司客户主要为制药公司，业务关系比较稳定，各期实现收入较为分散，并不依赖于特定客户。

报告期内，公司前五名客户与公司均不存在关联关系。同时，公司董事、监

事、高级管理人员、核心技术人员、主要股东及关联方与前 5 名客户间不存在关联关系，也未在其中占有权益。

（三）原材料、能源及其供应情况

公司主要原材料为葡萄糖、蒸汽、电力、亮氨酸粗品、色氨酸粗品、精氨酸粗品等。

报告期内，公司向前五名供应商采购的具体情况如下：

| 期间 | 供应商名称 | 产品名称 | 采购金额（万元） | 采购占比 |
|-----------------|-----------------|---------|----------|--------|
| 2015 年 1-7 月 | 湖北新生源生物工程股份有限公司 | 亮氨酸粗品 | 1,702.20 | 24.42% |
| | 红豆集团无锡南国企业有限公司 | 蒸汽 | 719.73 | 10.33% |
| | 山东西王糖业有限公司 | 葡萄糖 | 583.68 | 8.37% |
| | 南通南瑞贸易有限公司 | 色氨酸粗品 | 501.38 | 7.19% |
| | 江苏省电力公司无锡供电公司 | 电力 | 415.25 | 5.96% |
| | 合计 | | 3,922.25 | 56.27% |
| 2014 年 | 湖北新生源生物工程股份有限公司 | 亮氨酸粗品 | 1,928.27 | 15.75% |
| | 湖北鑫源生物工程有限公司 | 亮氨酸粗品 | 1,342.79 | 10.97% |
| | 红豆集团无锡南国企业有限公司 | 蒸汽 | 1,288.98 | 10.53% |
| | 山东西王糖业有限公司 | 葡萄糖 | 1,203.76 | 9.83% |
| | 江苏省电力公司无锡供电公司 | 电力 | 816.31 | 6.67% |
| | 合计 | | 6,580.11 | 53.74% |
| 2013 年 | 湖北鑫源生物工程有限公司 | 亮氨酸粗品 | 2,069.51 | 17.04% |
| | 南通南瑞贸易有限公司 | 色氨酸粗品 | 1,972.56 | 16.24% |
| | 山东西王糖业有限公司 | 葡萄糖 | 1,742.37 | 14.35% |
| | 湖北新生源生物工程股份有限公司 | 亮、精氨酸粗品 | 1,498.12 | 12.34% |
| | 红豆集团无锡南国企业有限公司 | 蒸汽 | 1,493.52 | 12.30% |
| | 合计 | | 8,776.07 | 72.27% |

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购金额占公司当期采购总额的比例超过 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

报告期内，公司前五名供应商与公司均不存在关联关系。同时，公司董事、

监事、高级管理人员、核心技术人员、主要股东及关联方与前 5 名供应商间不存在关联关系，也未在其中占有权益。

（四）重大业务合同情况

1、销售合同（报告期内前十大）

| 序号 | 客户 | 合同签订日 | 工程项目 | 合同金额 (万元) | 履行情况 |
|----|----------------|---|------|--------------|------|
| 1 | 辰欣药业股份有限公司 | 2014-12-5、2014-10-30、2014-9-16、 2014-8-19、2014-7-4、2014-6-9、 2014-11-12、2014-4-25、2014-4-7、 2014-3-13、2014-1-8 | 氨基酸 | 5,805.40 | 履行完毕 |
| 2 | 辰欣药业股份有限公司 | 2013-10-24、2013-8-29、2013-7-26、 2013-12-6、2013-10-7、2013-6-26、 2013-5-23、2013-5-25、2013-4-17、 2013-4-1、2013-1-22 | 氨基酸 | 2,742.20 | 履行完毕 |
| 3 | 辰欣药业股份有限公司 | 2015-5-25、2015-4-6、2015-3-13、 2015-1-17 | 氨基酸 | 1,407.10 | 正在履行 |
| 4 | 四川省蓉康鑫医药器械有限公司 | 2014-9-4、2014-10-13、2014-8-19、 2014-7-11、2014-4-22、2014-2-17、 2014-5-26、2014-4-1、2014-1-29 | 氨基酸 | 875.97 | 履行完毕 |
| 5 | 山东齐都药业有限公司 | 2013-9-16、2013-8-29、2013-6-25、 2013-5-27、2013-1-22、2013-1-7 | 氨基酸 | 796.20 | 履行完毕 |
| 6 | 广东利泰制药股份有限公司 | 2013-11-10、2013-10-18、2013-8-25、 2013-7-11、2013-4-18、2013-5-8 | 氨基酸 | 789.83 | 履行完毕 |
| 7 | 安徽丰原药业股份有限公司 | 2013/5/4 | 氨基酸 | 748.50 | 履行完毕 |
| 8 | 广东利泰制药股份有限公司 | 2015-6-9、2015-4-14、2015-5-4、 2015-4-24、2015-3-10、2015-2-3、 2015-1-23 | 氨基酸 | 737.21 | 正在履行 |
| 9 | 安徽丰原药业股份有限公司 | 2015/7/6 | 氨基酸 | 624.70 | 正在履行 |
| 10 | 山东齐都药业有限公司 | 2014-10-30、2014-10-21、2014-8-27、 2014-5-26、2014-4-28 | 氨基酸 | 618.12 | 履行完毕 |

2、采购合同（报告期内前十大）

| 序号 | 供应商 | 签订时间 | 合同标的 | 合同金额 (万元) | 履行情况 |
|----|-----------------|--|-------|--------------|------|
| 1 | 湖北新生源生物工程股份有限公司 | 2014-1-2、2014-3-20、2014-7-22、2014-9-11、2014-12-23 | 氨基酸粗品 | 1,143.45 | 履行完毕 |
| 2 | 湖北新生源生物工程股份有限公司 | 2013-2-21、2013-3-25、2013-4-3、2013-5-10、2013-6-28、2013-7-30、2013-8-22、2013-10-10、2013-12-9 | 氨基酸粗品 | 1,033.43 | 履行完毕 |
| 3 | 湖北新生源生物工程股份有限公司 | 2015-1-8、2015-1-22、2015-3-14、2015-2-2、2015-3-26、2015-4-2、2015-4-28、2015-5-18、2015-6-29、2015-7-13 | 氨基酸粗品 | 813.35 | 正在履行 |
| 4 | 湖北鑫源生物工程有限公司 | 2013-1-9、2013-3-6、2013-5-2、2013-6-29、2013-7-12、2013-8-14、2013-8-27、2013-10-24、2013-12-29 | 氨基酸粗品 | 561.08 | 履行完毕 |
| 5 | 湖北鑫源生物工程有限公司 | 2014-3-7、2014-4-28、2014-5-17、2014-6-3、2014-7-3、2014-8-5、2014-9-5 | 氨基酸粗品 | 502.56 | 履行完毕 |
| 6 | 张家港市思普生化有限公司 | 2014-1-9、2014-3-18、2014-5-5、2014-7-16、2014-11-10 | 氨基酸粗品 | 400.53 | 履行完毕 |
| 7 | 宜兴前成生物有限公司 | 2014-2-17、2014-3-24、2014-5-13、2014-7-7、2014-10-17 | 氨基酸粗品 | 308.22 | 履行完毕 |
| 8 | 张家港市思普生化有限公司 | 2015-1-22、2015-3-3、2015-4-28、2015-5-13、2015-6-16、2015-7-9 | 氨基酸粗品 | 265.91 | 正在履行 |
| 9 | 张家港市思普生化有限公司 | 2013-1-5、2013-2-25、2013-3-28、2013-6-28、2013-9-14、2013-11-15 | 氨基酸粗品 | 254.36 | 履行完毕 |
| 10 | 淮北市天翔工贸有限公司 | 2014-2-11、2014-7-14、2014-8-8、2014-12-25 | 天冬酰胺 | 251.71 | 履行完毕 |

五、公司的商业模式

公司专业从事支链氨基酸产品的技术研发、生产与销售。目前，公司拥有国内领先的支链氨基酸生产技术，并已实现规模化生产。经过多年积累，公司产品已在国内外拥有稳定的市场。公司依托先进的生产工艺及过硬的产品质量，通过向客户提供高质量的异亮氨酸、缬氨酸等产品，获取收入并形成利润。

（一）采购模式

公司采用集中采购模式，公司生产部专门设立供应科，统一负责企业经营范围内的物资采购工作，公司研发、生产所用的物料通过该部门进行采购。公司供应链管理主要包括供应商资格认证、价格谈判、合同签订和合同管理、供应商日常管理与维护等职能。采购人员根据订单计划和原材料价格情况，执行采购订单下达、物料到料进程，会同质量控制部门进行物料检验状态跟进等职能。

公司建立了供应商管理制度，与供应商建立了良好的战略合作伙伴关系，对物料质量标准及其他商务、法律条款进行严格而规范的约定。所有的供应商根据 GMP 规范要求由质量部门进行备案及审计，保证优良的原辅材料符合生产的质量要求。公司的主要供应商均是所在行业内质量、价格、信用良好的企业，能够满足公司所需原材料的特定要求。

（二）生产模式

生产部根据市场预测和订单的需求每月制定生产计划，下达生产指令，由生产车间完成生产指令任务，同时质量部门监督生产全过程，保证产品质量。

根据生产部的生产计划，供应科向供应商采购原材料，由于公司主要以生物发酵技术生产氨基酸用产品，发酵生产为连续生产模式，因此公司采用的是三班制生产，分为早班、中班、夜班，每班工作 8 小时。

（三）销售模式

目前，公司产品以销售给下游生产商为主，部分产品销售给贸易商。公司设有营销部及外贸部，分别负责国内市场及国外市场。

公司销售给下游生产商与销售给贸易商的货物均已实现了最终销售。二者的

区别在于下游生产商购买产品用于自有生产，贸易商购买产品用于对外出售。

（四）研发模式

企业主要通过自主研发和与科研院校合作研发实现科技创新建设。通过与科研院所的合作实现创新一流的技术研发手段和研发的前瞻技术，通过企业省工程技术中心和院士工作站培养内部研发队伍的创新能力，实现项目产品的工业化转化和内部技术的升级。目前公司建有独立的研发大楼，建有发酵实验室、提纯实验室、理化检测室和中试生产线。

六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征

（一）公司所处行业概况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为医药制造业（C27）；

根据《国民经济行业分类与代码（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业为化学药品原料药制造（C2710）。

根据股转公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，属于“制造业”中的“化学药品原料药制造”（C2710）。

根据股转公司制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，属于“医疗保健”中的“制药、生物科技和生命科学”之“化学原料药”（15111110）。

1、行业主管部门及自律性组织

公司所处行业主管部门有国家发改委、工信部、科技部与国家食品药品监督管理局。国家发改委、工信部主要负责制定行业规划、产业政策制定与行业监督等。科技部主要负责牵头拟订科技发展规划和方针、政策，并组织实施和监督；组织重大科研计划；拟订促进产学研结合的相关政策、制定科技成果推广政策，指导科技成果转化工作，组织相关重大科技成果应用示范，推动企业自主创新能力建设等。国家食品药品监督管理局负责制定食品行政许可的实施办法并监督实施等。

公司所处行业协会为中国生物发酵产业协会，协会前身系中国发酵工业协会，经民政部于 1990 年 1 月批准成立，2011 年 9 月正式更名为中国生物发酵产业协会。协会是应用生物技术的发酵工业生产企业、科研院校、设计安装、设备制造及与发酵行业相关的企业、事业单位自愿参加共同组成并为其服务的社会团体。协会在政府主管部门的指导和企业的支持下，发挥桥梁和纽带作用，接受政府委托，反映行业愿望与要求，搞好行业管理，促进行业自律，推动全行业健康快速发展。

2、行业主要法律法规和政策

(1) 《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》

2012 年 7 月 9 日，国务院发布《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》。该《规划》分背景，指导思想、基本原则和发展目标，重点发展方向和主要任务，重大工程，政策措施，组织实施 6 部分。重点发展方向和主要任务是：节能环保产业，新一代信息技术产业，生物产业，高端装备制造产业，新能源产业，新材料产业，新能源汽车产业。

(2) 《生物产业发展规划》

2012 年 12 月 29 日，国务院以国发〔2012〕65 号印发《生物产业发展规划》。该《规划》分现状和形势，指导思想、基本原则和发展目标，重点领域和主要任务，保障措施 4 部分。发展目标是：到 2015 年，我国生物产业形成特色鲜明的产业发展能力，对经济社会发展的贡献作用显著增强，在全球产业竞争格局中占据有利位置。到 2020 年，生物产业发展成为国民经济的支柱产业。

该《规划》明确将大力支持发展生物制造产业。以培育生物基材料、发展生物化工产业和做强现代发酵产业为特点，大力推进酶工程、发酵工程技术和装备创新，开展新型工程菌、新型酶制剂、氨基酸的产业化示范，提升大宗发酵新产品在国际上的地位。制定生物基产品认证机制及财税补贴政策。

(3) 《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修正）

2013 年 2 月 16 日，国家发展和改革委员会同国务院有关部门对《产业结构调整指导目录（2011 年本）》有关条目进行了调整。《指导目录》将发酵法

工艺生产小品种氨基酸（赖氨酸、谷氨酸除外）纳入鼓励类，相关条款如下表所示：

| 政策导向 | 主要内容 |
|------|---|
| 鼓励类 | |
| (1) | 发酵法工艺生产小品种氨基酸 （赖氨酸、谷氨酸除外），新型酶制剂（糖化酶、淀粉酶除外）、多元醇、功能性发酵制品（功能性糖类、真菌多糖、功能性红曲、发酵法抗氧化和复合功能配料、活性肽、微生态制剂）等生产。 |
| (2) | 天然食品添加剂、天然香料新技术开发与生产。 |
| 限制类 | 2000 吨/年及以下的酵母加工项目。 |
| 淘汰类 | 3 万吨/年以下味精生产装置、2 万吨/年及以下柠檬酸生产装置。 |

（4）《食品工业“十二五”发展规划》

为加快食品工业结构调整，促进产业转型升级，建设具有中国特色的现代食品工业体系，实现持续健康发展，2011年12月31日，国家发展改革委、工业和信息化部以发改产业〔2011〕3229号印发《食品工业“十二五”发展规划》。

该《规划》提出发酵工程发展方向与重点为努力提高非粮原料比重，减少玉米等粮食原料的消耗量。积极发展高附加值新产品，加快开发拥有自主知识产权的食品行业专用酶制剂，适度发展发酵法生产小品种氨基酸（赖氨酸、谷氨酸除外）、新型酶制剂（糖化酶、淀粉酶除外）、多元醇、功能性发酵制品（功能性糖类、真菌多糖、功能性红曲、发酵法抗氧化和复合功能配料、活性肽、微生态制剂）等生产。推进高附加值氨基酸、有机酸、特种功能发酵制品、新型香精香料和多元醇等产品的产业化；推动食品配料及添加剂等产品生物制造工艺的改造升级，培育新型食品配料及添加剂、新型酶制剂、新型生物基材料等生物制造新产品。

（5）《国家高技术研究发展计划（863计划）管理办法》

为贯彻落实《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》，保证国家高技术研究发展计划的顺利实施，实现科学、规范、高效和公正的管理，根据《国家科技计划管理暂行规定》和《国家科技计划项目管理暂行办法》等的要求，2011年8月11日，科技部、总装备部与财政部发布《国家高技术研究发展计划（863计划）管理办法》。

863计划突出国家战略目标和重大任务导向，重点落实《纲要》提出的前沿技术任务和部分重点领域中的重大任务，以解决事关国家长远发展和国家安全的战略性、前沿性和前瞻性高技术问题为核心，攻克前沿核心技术，抢占战略制高点；研发关键共性技术，培育战略性新兴产业生长点；培育和造就一批高水平人才和团队，形成一批高技术研究开发基地，提升我国高技术持续创新能力。

863计划选择信息技术、生物和医药技术、新材料技术、先进制造技术、先进能源技术、资源环境技术、航天航空技术、先进防御技术、海洋技术、现代农业技术、现代交通技术、地球观测与导航技术等高技术领域作为发展重点，由科技部牵头负责并与总装备部按照分工分头组织实施。

（6）《“十二五”现代生物制造科技发展专项规划》

科技部于2011年11月24日印发了《“十二五”现代生物制造科技发展专项规划》。该《规划》指出现代生物制造已经成为全球性的战略性新兴产业，是世界各经济强国的战略重点，呈现出高速增长的态势。大力发展现代生物制造科技，加快培育和发展生物制造产业，是实现我国经济结构调整、转变经济发展方式的迫切需求。

该《规划》的发展目标是到“十二五”末期，初步建成现代生物制造创新体系，突破一批核心关键技术，提升生物制造产业技术水平与国际竞争力，带动形成现代生物制造产业链，生物制造领域技术水平进入世界先进行列，推动我国经济结构调整，加快转变经济发展方式。

（二）行业发展现状及前景

公司所处行业属于生物制造（生物制品）业。生物制造是指以生物体机能进

行大规模物质加工与物质转化、为社会发展提供工业商品的新行业，是以微生物细胞或以酶蛋白为催化剂进行化学品合成、或以生物质为原料转化合成能源化学品与材料，促使能源与化学品脱离石油化学工业路线的新模式，主要表现为先进发酵工程、现代酶工程、生物炼制、生物过程工程等新技术的发明与应用，具有低碳循环、绿色清洁等典型特征。

生物制造是生物产业发展中的重要组成部分。近年来，全球范围内生物技术和产业呈现加快发展的态势，主要发达国家和新兴经济体纷纷对发展生物产业作出部署，作为获取未来科技经济竞争优势的一个重要领域。近年来，我国大力推进生物技术研发和创新成果产业化，一批生物科技重大基础设施相继建成，产业化项目大幅增加，市场融资、外资利用和国际合作取得积极进展，我国生物产业保持 20%以上的增速，2014 年生物产业产值达 3.16 万亿元。生物医药、生物农业、生物制造、生物能源等产业初具规模，出现一批年销售额超过 100 亿元的大型企业和年销售额超过 10 亿元的大品种，我国在生物技术研发、产业培育和市场应用等方面已初步具备一定基础。

（三）行业基本风险

1、原材料价格上涨的风险

公司主要原材料为葡萄糖、蒸汽、电力、亮氨酸粗品、色氨酸粗品、精氨酸粗品等。受宏观经济形势的影响，公司原材料价格存在上涨的风险。从而将导致公司产品成本的上升和毛利率的下降。

2、下游产品不利变化的风险

（1）用药习惯改变导致下游产品需求减少

公司产品氨基酸原料药主要用于生产输液产品。世界卫生组织提倡“能口服就不注射，能肌肉注射就不静脉注射”的用药原则，国内多个省市的卫生部门针对该原则制定了输液方面的相关规定，如安徽省卫计委下发《关于加强医疗机构静脉输液管理的通知》，公布“53 种不需要输液”的疾病清单，希望通过规范管理对静脉输液进行约束。

随着行政手段的要求及病患者用药习惯的改变，输液产品存在需求减少的风

险。

(2) 下游产品价格下降

国家产业政策及指导意见和相关法律法规的变化将会对公司的下游行业产生较大的影响。例如，政府对医药及制剂价格进行管控或窗口指导，从而下游产品价格下降的风险。下游企业因此会进行成本转嫁，如果公司在经营策略上不能及时调整以顺应国家有关政策方面的变化，将对公司经营产生不利影响。

3、市场竞争的风险

国内的氨基酸企业起步较晚，技术水平、创新能力、资产规模和抗风险能力等方面与国际领先企业如日本味之素、协和等尚有一定差距。国内产能主要集中在中低端产品，同质化较为严重，竞争也比较激烈。将来氨基酸企业的竞争不仅体现在价格的竞争或产品的竞争，更多的是体现为品牌的竞争和商业模式的竞争。如果公司不能在短时间内迅速提高经营规模，增强资本实力，扩大市场份额，将面临较大的市场竞争风险。

未来随着技术的不断成熟、品牌的推广加强和政府的大力扶持，国内优秀企业将有望实现对国际同行的产品替代，市场份额将持续上升。随着国家相关产业政策的大力支持，国内企业持续的研发投入，与国际领先企业的差距会不断缩小。

(四) 进入行业的障碍和壁垒

1、技术壁垒

高技术是生物制品行业的一个特点之一，生物制品产业是一种知识密集、技术含量高、多学科高度综合和互相渗透的新兴产业。我国在生物制品上的基础研究总体来说还比较薄弱，生产技术相对比较落后，与国际上大的生物制品企业相比，我国的生物制品产业还存在较大的距离。但是，企业一旦掌握了某项核心技术，自身竞争力将明显提升。

2、资金壁垒

生物制品行业属于资本密集型行业，项目投资金额巨大，一旦项目投产成功，

将形成较高的资金壁垒。生物制品行业项目的运作需要巨额的资金投入，且投资周期较长，要求企业具有较高的资金融通能力。另一方面，高投资带来高收益，由于生物制品行业利润率水平较高，项目运行平稳后，即可产生高额利润，为投资者带来丰厚回报。

3、环保壁垒

生物制品从大类上属于工业类行业，对环保的要求较高。随着我国产业结构的不断升级和可持续发展的理念逐渐深入，国家对环保的要求越来越高，工业企业的环境污染治理标准和规范不断提升。未来，不具有规模和技术优势的小型生物制品生产企业将面临较高的环保风险。

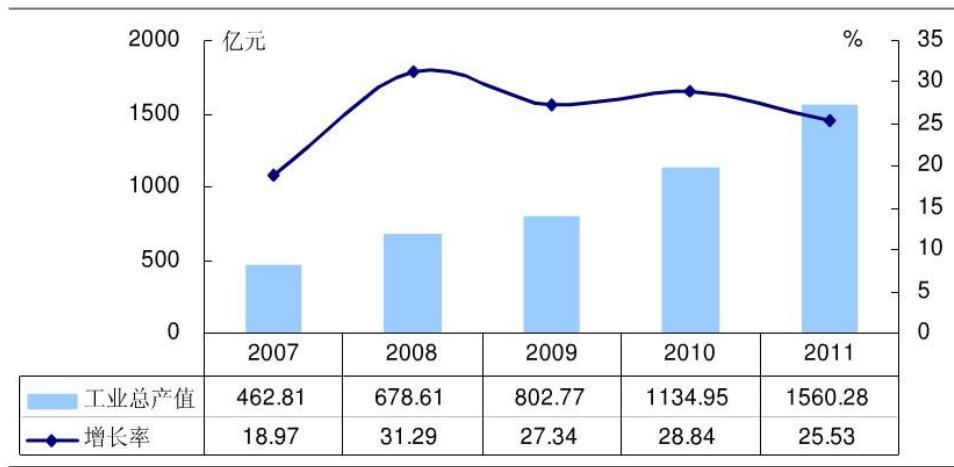
4、品牌塑造壁垒

由于对氨基酸原料具有较高的可靠性要求，因此客户在招标采购时，非常慎重，一般只有具有长期生产经验、公司规模较大、售后服务完善、声誉良好的供应商才能入围。同时，行业中各企业与客户关系的建立通常需要大量的时间和经验积累，一旦能够符合条件进入客户的供应商名录后，客户的黏度较高。一个良好品牌的建立不但需要高技术含量的产品、完备的客户服务体系，还需要较长时期的市场检验，因此新进入者较难在短时间内塑造品牌，赢得客户。

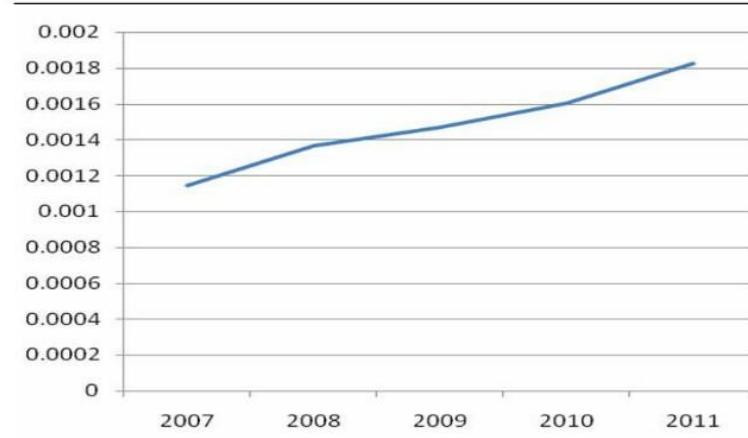
七、公司在行业中的竞争地位

(一) 行业竞争格局

从 2007 年到 2011 年，生物制品行业的工业总产值不断攀升，2011 年达到 1560.28 亿元，比 2010 年同期有大幅上升；增长率为 25.53%，比 2010 年同期有所下降，但仍保持在 25% 以上，增长速度较快，发展形势良好。



数据来源：国家统计局



数据来源：国家统计局

从 2007 年到 2011 年，生物制品行业总产值占全国工业总产值的比重来看，生物制品行业所占比重不断攀升，2007 年所占比重不足 0.12%，2011 年则占到 0.18% 以上，比 2010 年也有所上升，说明生物制品行业在全国工业中所占的地位不断上升，发展势头迅猛，预计未来两年该比重将会进一步提升。

随着生物科技的进步及其向工业领域的快速渗透，现代生物制造正在引发一场新的工业革命。世界各主要经济强国都把生物制造作为保障能源安全、环境质量和经济发展的国家战略，促进形成与环境协调的战略产业体系，抢占未来生物产业的竞争制高点。美国明确将“生物制造技术”作为战略技术领域，并列为 2020 年制造技术挑战的 11 个主要方向之一，期望通过应用生物技术，降低经济发展对化石能源的依赖和人类社会活动的碳足迹。欧洲制定规划，计划通过大幅度降低对化石资源的依赖，计划于 2025 年取得向基于生物技术型社会转变的实质进展。

随着基因组学、系统生物学、合成生物学的飞速发展，工业微生物分子育种、工业酶分子改造等新技术不断促进核心“生物工具”的进步，生物炼制与生物质转化、生物催化与生物加工、现代发酵等现代生物制造技术不断取得重大创新和产业应用，对工业基础原材料的化石原料路线替代、传统工业的工艺路线替代以及生物产业升级显示了巨大的推动作用。基于基因组信息的代谢和调控网络重构的基因组育种改造技术已取得了一系列突破性的进展。基因组改组技术、系统代谢工程技术、基因组快速进化技术、基因组删减技术、细胞全局扰动技术等微生物基因组育种技术已经在氨基酸等生物合成等方面取得了显著的效益，极有可能“引发传统工业微生物育种及发酵产业的革命”，大幅度提高生物产品的生产水平。

我国具有国际上工业发酵产业中的所有主要产业，就其规模而言，某些产业在世界上占有举足轻重的地位，并在生物基化学品、生物基材料、酶制剂、大宗发酵产品、精细化学品等领域已经掌握一批关键技术，但整体上与世界先进水平相比仍有较大差距。微生物工程菌与新型酶制剂的开发、产业化和工业规模应用明显落后于国外，特别是在分子生物学、系统生物学、合成生物学技术在工业微生物改造与应用方面严重滞后；在化学品制造领域，则基本停留在利用传统发酵技术生产简单代谢物的低端技术水平上；在重要医药中间体、精细化学品、手性药物等未来生物制造高端产品研发上落后于发达国家 10 年以上，由此导致我国企业利润率低于国外企业的 2-4 倍，在全球经济竞争中存在着巨大的风险，迫切需要基于微生物基因组与系统生物学、合成生物学为基础的现代生物制造技术，提高产业技术水平，增强国际竞争力。

目前我国主要传统生物技术产品的年产值高达 6,600 亿元，在国民经济中占有较高的比重。

经济合作与发展组织（OECD）“面向 2030 生物经济施政纲领”战略报告预计，到 2030 年，将有大约 35%的化学品和其它工业产品来自生物制造，生物经济将初步形成。

（二）公司竞争优势

1、技术优势

作为原料药生产企业，公司于 2001 年率先通过了国家 GMP 药品生产质量管理体系认证，多年来持续复审有效，并于 2012 年通过新版 GMP 药品生产质量管理体系认证。产品设计和工艺制造严格执行程序文件的要求，对生产工艺全过程采用质量控制点管理方案，随时进行工艺纪律检查，保证产品的每道工序质量；在物资采购方面执行合格供方评价程序，对合格供应商进行控制和管理，保证供应物资和原材料质量及价格的合理性。

公司依托与江南大学建立的省级技术中心江苏省氨基酸工程技术中心，与中国海洋大学高从堦院士成立的无锡市院士工作站，针对我国氨基酸工业特别是小宗类氨基酸存在的生产规模小、生产工艺和技术装备落后，产品质量低端等问题，加大研发的力度，构建国内一流的氨基酸研究开发平台，并在部分品种和技术领域上实现突破。通过加强产学研合作，公司近年来合作开展了国家 863 项目，承担省、市科技攻关项目多项，拥有国家发明专利 6 项，获得部市科技进步奖 4 项。

公司作为第一起草单位主持国家标准 2 个，2011 年 12 月公司获得江苏省节能减排科技创新示范示范企业，2012 年“高效清洁发酵生产高纯度支链氨基酸的研发与产业化”获得无锡市科技进步奖，公司开发的 L-醋酸赖氨酸、L-苯丙氨酸获得江苏省高新技术产品证书。

公司的核心技术是以生物发酵法生产支链氨基酸（缬氨酸、异亮氨酸和亮氨酸），通过重点攻关解决“高效清洁发酵生产高纯度支链氨基酸的研发与产业化”的关键技术开发，在支链氨基酸的提取工艺中应用现代提取技术手段，多膜集成分离技术和交换树脂技术的组合形成自主创新的清洁生产新工艺，开发出国内领先的清洁提取产业化技术。主要创新点包括：

（1）自主研发运用基于微生物反应原理和微生物代谢特性优化发酵过程的新技术，确定了提高支链氨基酸发酵水平的控制策略和方法，提高支链氨基酸发酵过程的科学性和经济性。达到生产过程高产量、高转化率、高生产强度的统一。

（2）在支链氨基酸分离提取中首次运用膜分离和特种电渗析膜分离技术等膜集成新技术，提高了产品的得率和质量；

(3) 低氨氮发酵技术的创新及构建了支链氨基酸的清洁生产工艺，含铵废液循环生产使用，使生产过程的含铵废水量降低了 90%以上。

公司是新型氨基酸技术领域的领先企业。清洁发酵生产新工艺，解决了原有支链氨基酸菌种发酵产酸低、杂算高、发酵周期长、遗传不稳定的缺点，以及原来提取过程中采用离子交换应用大量酸碱再生洗脱带来的环境污染等重大问题，大大提升发酵法生产氨基酸的整体技术水平，多膜集成技术的组合及闭路清洁的生产工艺对共性问题-提取污染的解决发挥了重要作用。

2、行业经验优势

高端质量氨基酸产品不仅用于一般营养型复合氨基酸输液、要素膳。此外，在化妆品、食品、饲料和新材料等领域还有着广泛的用途。目前氨基酸输液也已由维持营养需要扩展到临床治疗。由于生活水平和消费水准的提高，我国氨基酸输液得到快速发展。公司目前拥有 14 个氨基酸产品原料药注册证，2012 年率先在行业通过 2010 版中国 GMP 认证。由于公司成功研究、开发、生产药用系列氨基酸，形成了配套能力，是国内生产产品品种多，产量最大，规模最大的厂家之一。

公司产品质量稳定，在行业内享有一定的知名度。公司自成立以来，致力于小品种氨基酸的生产应用，在向客户提供产品和服务的过程中，积累了丰富的项目经验，掌握了关键技术。公司在业内及客户中赢得了良好的口碑，树立了良好的企业形象，拥有较高的品牌知名度，为公司大力拓展业务奠定了良好的市场基础。

公司产品主要供应国内几十家生产氨基酸成药的企业，这些大企业分布在广东、上海、天津、哈尔滨等地，已形成比较完整的销售网络。在国际市场上，一些著名的医药公司如德国的 Frerenius Kabi、韩国、日本企业对公司产品质量认可，公司产品已经出口几十个国家，还与美国、德国、意大利和韩国等国家的代理商建立了代理制关系。

3、成本优势

目前公司的主要竞争对手是具有国际先进水平的以日本味之素为代表的企业，

由于公司创新技术和产品质量的提升，均能达到具有国际先进水平的味之素等公司的水平，且在国内的原材料成本和劳动力成本方面具有一定的优势。2012年公司通过创新技术产业化的实施，在达到国外同类产品质量标准的基础上，产品的生产成本大大低于日本等国家的生产成本。

同时，公司地处无锡市锡山区，依托独特的区位和交通优势，在完全分享长三角中心城市便利的同时，又具有交通、人力资源等多方面的成本优势。

4、团队优势

公司拥有一支专业的技术研发、队伍，团队成员大部分具备跨领域的知识结构和丰富的实践经验。核心团队长期服务于生物制品行业，对行业的产业特性、经营特点、管理模式、业务流程等有深入、全面的理解和把握。团队优势让公司在产品研发面具有技术上的领先优势。

公司通过与科研机构建立长期合作关系，结合公司生产技术和科研项目的开展，在企业内部重点培养一批具有较强实际开发能力和科技素质的骨干人员，充分激励和调动技术人员的积极性，增强创新意识，提高实践水平；同时结合项目研究，派技术骨干到大学研发基地学习培训提高业务水平适应新技术的要求。

公司总工程师宁健飞是国家科技进步奖获得者，近几年来先后组织与参加了国家 863 重点科技攻关项目 2 项，中小企业创新基金项目及省市各类科技攻关项目 10 项。获多项国家级、省市级科技进步奖、成果奖，获得授权国家发明专利 6 项。先后被无锡市“评委无锡市十佳科技青年工作者”“无锡市科技创新十大女杰”，也是无锡市政府聘请的评审委员会委员。在氨基酸生物技术领域与团队开发的膜分离技术和低氨氮发酵等清洁生产技术，在行业中处于领先地位。

（三）公司竞争优势

1、营运资金短缺

公司作为本土民营高科技企业，资产及资本规模偏小，通过信用贷款无法获取足额的银行贷款，营运资金的短缺导致公司在市场拓展、及新设备新工艺研发等方面处于较为劣势的地位，这成为制约公司实现规模化、可持续发展的障碍之一。

2、品牌知名度有待提升

公司成立时间较短，在品牌知名度方面较国外厂商尚存在差距。

第三节公司治理

一、公司三会的建立健全及运行情况

自 1995 年有限公司设立以来，公司根据《公司法》和《公司章程》等的规定，逐步建立健全股东会、董事会、监事会及其他公司治理方面的各项规章制度。

2015 年 10 月 16 日，有限公司整体变更为股份公司时，根据股份公司设立时各发起人签署的《公司章程》，公司设股东大会、董事会、监事会，公司高级管理人员设总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监和董事会任命的其他人员等。公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定规范运作，虽然公司早期存在诸如部分三会会议记录内容不规范，记录存档不完整等事项，但在重大事项如历次股权转让、增资等，均履行了相关的决策程序，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

目前，公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《投资管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》、《重大决策事项管理规定》等。公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会均能够按照有关法律法规和《公司章程》规定依法规范运作，未出现违法违规情形。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会制度的建立健全情况

自公司成立以来，通过历次股权转让和增资，公司股东大会现由 2 名自然人，分别是李松年、李士年。

公司股东依法享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。股东大会由全体股东组成，是公司的权力机构，依据《公司法》、《公司章程》规定规范运作。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，

公司制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案和通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、股东大会的运行情况

自股份公司设立以来，股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》规范运作，公司共计召开了 2 次股东大会（包括创立大会和临时股东大会），就公司章程的制定和修改，各项内部管理制度的制定和修改，公司董事会、监事会成员的选举，申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让并纳入非上市公众公司监管等重要事项进行了审议，并作出相应决议。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会制度的建立健全情况

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。董事会设董事长 1 人。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会成员分别为：李松年、李琼、蔡立明、侯一鸣、戴国峰，其中李松年为董事长。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《董事大会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、董事会的运行情况

自股份公司设立以来，董事会严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事大会议事规则》规范运作，公司共计召开了 2 次董事会议，就公司章程的制定和修改，各项内部管理制度的制定和修改，公司经营计划和投资方案的审定，董事长的选举，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等管理人员的聘任，申请公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让并纳入非上市公众公司监管等重要事项进行了审议，并作出相应决议。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会制度的建立健全情况

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。董事、高级管理人员不得兼任监事。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事成员分别为：沈洪、顾合英、王丰，其中沈洪为监事会主席。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、监事会的运行情况

自股份公司设立以来，监事会严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》规范运作，公司共计召开了 1 次监事会会议，就监事会主席的选举等重要事项进行了审议，并作出相应决议。

二、公司董事会对公司治理情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

自成立以来，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》及其他相关法律法规及规范性文件，制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《投资管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》、《重大决策事项管理规定》等一系列制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：

- (一) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- (二) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- (三) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- (四) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (五) 查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会议记录、监事会会议决议、财务会计报告；
- (六) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- (七) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；
- (八) 法律、行政法规、部门规章或本章程所赋予的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

2、投资者关系管理

《公司章程》第一百三十二条专门规定了投资者关系管理相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等，对投资者关系管理的相关内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行协商解决；协商不成的，依法通过诉讼等方式解决。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

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

《关联交易管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了《财务审批制度》、《货币资金管理制度》、《备用金、暂借款及报销管理制度》、《固定资产管理制度》、《材料采购流程管理制度》、《重大决策事项管理规定》等一系列制度，对资金管理、财务管理、会计核算管理以及风险控制等方面均进行了具体规定，保证了公司内控管理制度的有效运行。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，公司已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度均能得以有效执行。同时，公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

自公司设立至今，公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。本公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存

在违法违规及受处罚的情况。

四、公司分开经营情况

公司控股股东实际控制人李松年先生除持有无锡晶海股权以外，未直接或间接持有其他公司股权。因此公司与控股股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面不存在共用情。具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司的主营业务为氨基酸类原料药的研发、生产和销售。

除持有本公司股权外，公司控股股东、实际控制人李松年无直接或间接控制的其他企业。

经主办券商核查，并根据公司、公司持股 5%以上的股东及全体董事、监事、高级管理人员的确认，公司与关联方之间不存在同业竞争。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免未来因发生同业竞争而损害公司及其他股东利益，控股股东及实际控制人李松年、持有公司 5%以上的股东及董事、监事、高级管理人员和核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺书》，具体承诺内容如下：

一、无锡晶海为主要从事氨基酸原料药研发、生产、销售业务的企业，本人、本人的近亲属及该等人员直接或间接控制的其他企业现有业务并不涉及氨基酸原料药相关业务。

二、在今后的业务中，本人、本人的近亲属及该等人员直接或间接控制的其他企业不与发行人及其子公司业务产生同业竞争，即本人、本人的近亲属及该等人员直接或间接控制的其他企业不会以任何形式直接或间接的从事与发行人及其子公司业务相同或相似的业务。

三、如发行人或其子公司认定本人及直接或间接控制的其他企业现有业务或

将来产生的业务与发行人及其子公司业务存在同业竞争，则本人将在发行人或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务。如发行人或其子公司认定本人近亲属及其直接或间接控制的其他企业现有业务或将来产生的业务与发行人及其子公司业务存在同业竞争，则本人将在发行人或其子公司提出异议后及时督促并确保本人近亲属及其直接或间接控制的其他企业转让或终止该业务。

四、在发行人或其子公司认定是否与本人、本人近亲属及该等人员直接或间接控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，本人承诺，本人、本人近亲属、与本人、本人近亲属及该等人员直接或间接控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决。

五、本承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对本人、本人近亲属及该等人员直接或间接控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给发行人或其子公司造成损失，本人承诺将承担相应的法律责任。

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人李松年占用公司资金情况如下：

| 关联方 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----|------------|---------------|---------------|
| 李松年 | 0 | 16,000,000.00 | 18,000,000.00 |

报告期内存在关联方占用资金的情形，主要是公司在有限公司阶段，公司并未建立严格的关联交易管理制度及资金管理制度。当关联企业（或关联个人）资金周转困难时，会发生资金拆借的行为，在拆借过程中，各方均已签订协议但未支付利息。

报告期内，公司与控股股东和实际控制人及关联方发生的资金往来详见本公开转让说明书第四节之“八、关联方、关联关系及关联交易”之“（二）关联方交易”。李松年所欠公司款项已于2015年7月归还完毕，无锡晶灿电子有

限公司借款已于 2015 年 11 月归还完毕，公司已无其他应收关联方款项。

除前述资金往来相关的归还事项外，公司与关联方未发生其他资金往来事项；截至本公开转让说明书签署之日，公司被股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的资金已经全部清理完毕。

李松年占用的 1,600 万元已于 2015 年 7 月 30 日全部归还完毕。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供对外担保的情况。同时，为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，公司通过制定《章程》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。

1、公司通过了《公司章程》，并规定：“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。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、实际控制人不得利用利润分配、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，控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

2、公司制定了《关联交易管理办法》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的购买或出售资产、对外投资(含委托理财、委托贷款等)、提供财务资助、提供担保、租入或租出资产、签订管理方面的合同(含委托经营、受托经营等)、赠与或受赠资产、债权或债务重组、研究或开发项目的转移、签订许可协议、购买原材料、燃料、动力、销售产品、商品、提供或接受劳务、委托或受托销售、关联双方共同投资、其他通过约定可能造成资源或义务转移的事项、有关法律、法规、规范性文件规定属于关联交易的其他事项。等行为均需按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。

3、《公司章程》规定对股东、实际控制人及其关联方提供的担保需经股东大会批准，股东大会审议该等议案时，相关股东应回避表决。公司也制定了《对外担保管理制度》，明确了对外担保的决策流程。

4、公司主要股东出具了《关于避免及规范关联交易及资金往来的承诺函》，具体内容如下：“一、承诺人不利用其控股股东、实际控制人或董事、监事、高级管理人员的地位，占用晶海氨基酸及其子公司的资金。承诺人及其控制的其他企业将尽量减少与晶海氨基酸及其子公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。不利用关联交易转移晶海氨基酸的资金、利润，不利用关联交易损害晶海氨基酸的利益。二、在晶海氨基酸或其子公司认定是否与承诺人及其控制的其他企业存在关联交易董事会或股东大会上，承诺人承诺，承诺人及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决。三、承诺人及其控制的其他企业保证严格遵守公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用其控股股东、实际控制人或董事、监事、高级管理人员的地位谋求不当利益，不损害晶海氨基酸和其他股东的合法权益。四、本承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对承诺人及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给晶海氨基酸或其子公司以及其他股东造成损失的，承诺人及其控制的其他企业承诺将承担相应赔偿责任。”

（二）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如下：

公司制定了《公司章程》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》等对关联交易、重大投资、对外担保及其决策程序进行了严格规定，明确规定了公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东对公司及其他股东负有诚信义务，不得利用利润分配、

资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其控制地位损害公司及其他股东的利益。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、重大投资、对外担保事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时相关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有申请挂牌公司股份的情况

| 姓名 | 职务 | 直接持股数 (股) | 直接持股 比例 | 间接持股数 (股) | 间接持股 比例 | 合计持股数 (股) | 合计持股 比例 |
|------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
| 李松年 | 董事长、总经理 | 11,400,000 | 95% | | | 11,400,000 | 95% |
| 李琼 | 董事 | - | - | - | - | - | - |
| 蔡立明 | 董事、副总经理 | - | - | - | - | - | - |
| 侯一鸣 | 董事 | - | - | - | - | - | - |
| 戴国峰 | 董事 | - | - | - | - | - | - |
| 沈洪 | 监事会主席 | - | - | - | - | - | - |
| 顾合英 | 监事 | - | - | - | - | - | - |
| 王丰 | 监事 | - | - | - | - | - | - |
| 陈向红 | 财务总监、董事会秘书 | - | - | - | - | - | - |
| 李士年 ¹ | - | 600,000 | 5% | - | - | 600,000 | 5% |

注：1. 公司股东李士年系李松年之弟。

除上述情形外，截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在以其他任何方式直接或间持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员中除李松年与李琼之间系父女关系外，其他成员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

| 姓名 | 职务 | 兼职单位及职务 |
|-----|------------|---------|
| 李松年 | 董事长、总经理 | 无 |
| 李琼 | 董事 | 无 |
| 蔡立明 | 董事、副总经理 | 无 |
| 侯一鸣 | 董事 | 无 |
| 戴国峰 | 董事 | 无 |
| 沈洪 | 监事会主席 | 无 |
| 顾合英 | 监事 | 无 |
| 王丰 | 监事 | 无 |
| 陈向红 | 财务总监、董事会秘书 | 无 |

（四）董事、监事、高级管理人员有关协议或重大承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均为公司正式员工，与公司均签订了劳动合同。公司董事、监事、高级管理人员根据全国股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相关声明和承诺。

（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

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员不存在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形。

八、报告期内董事、监事、高级管理人员变化情况

（一）董事变动情况

报告期内，公司董事变动情况如下：

| 变更日 | 董事会成员 |
|------------|--------------------|
| 2006年12月5日 | 李松年（执行董事） |
| 2015年9月28日 | 李松年、李琼、蔡立明、侯一鸣、戴国峰 |

2006年12月5日，晶海有限召开股东会，决议公司不再设董事会，选举

李松年为执行董事。

2015年9月28日，无锡晶海股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，决议选举李松年、李琼、蔡立明、侯一鸣、戴国峰为第一届董事会成员。

沈洪、王丰为股东代表监事。

2015年9月28日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，选举李松年为董事长，聘任李松年为总经理，蔡立明为副总经理，陈向红为财务总监、董事会秘书。

2015年9月28日，股份公司召开第一届第一次监事会会议，选举沈洪为监事会主席。

此后，公司董事会成员未发生变化。

（二）监事变动情况

报告期内，公司监事变动情况如下：

| 变更日 | 监事会成员 |
|------------|-----------|
| 2006年12月5日 | 李士年 |
| 2015年9月28日 | 沈洪、顾合英、王丰 |

2006年12月5日，晶海有限召开股东会，决议公司不再设监事会，选举李士年为监事。

2015年9月25日，职工代表大会决议选举顾合英为公司职工代表监事。

2015年9月28日，无锡晶海股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，决议选举沈洪、王丰为股东代表监事。

此后，公司监事会成员未发生变化。

（三）高级管理人员变动情况

报告期内，公司高级管理人员变动情况如下：

| 变更日 | 高级管理人员组成 |
|------------|----------|
| 2006年12月5日 | 总经理：李松年 |

| | |
|-----------------|--|
| 2015 年 9 月 28 日 | 总经理: 李松年 副总经理: 蔡立明 财务总监: 陈向红 董事会秘书: 陈向红 |
|-----------------|--|

2006 年 12 月 5 日, 晶海有限召开股东会, 决议聘任李松年为总经理。

2015 年 9 月 28 日, 股份公司召开了第一届董事会第一次会议, 聘任李松年为总经理, 蔡立明为副总经理, 陈向红为财务总监、董事会秘书。

此后, 公司高级管理人员未发生变更。

第四节公司财务

本章财务数据及相关分析反映了公司近两年及一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自上会会计师事务所审计的公司近两年及一期的财务报告。投资者欲对公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本转让说明书所附财务报告。

一、审计意见类型、会计报表编制基础及合并财务报表范围

（一）最近两年及一期的注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的上会会计师事务所对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的财务会计报告实施审计，并出具了“上会师报字(2015)第 2433 号”标准无保留意见的审计报告。

（二）会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1. 报告期新纳入合并财务报表范围的主体

无锡晶宇生物科技有限公司由李松年及其女儿李琼于 2014 年 11 月共同出资设立，注册资本 500 万元，实收资本 500 万元。2015 年 6 月 18 日，晶海有限与李松年及其女儿李琼分别签订股权转让协议，收购无锡晶宇生物科技有限公司 100% 的股权，此次收购为同一控制下企业合并，故调整至自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2、报告期减少的合并财务报表范围的主体

公司报告期内不存在减少的合并财务报表范围的主体。

二、最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

| 项目(单位: 元) | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 23,150,088.47 | 17,149,190.79 | 18,727,506.95 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 应收票据 | 1,206,298.82 | 15,993,937.36 | 14,047,778.35 |
| 应收账款 | 36,243,455.19 | 32,737,340.36 | 26,461,589.76 |
| 预付款项 | 4,790,635.87 | 4,377,894.21 | 6,308,739.24 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 2,300,416.09 | 18,207,850.00 | 18,612,359.38 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 21,605,469.42 | 18,301,727.25 | 14,721,952.53 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 5,000,000.00 | | |
| 流动资产合计 | 94,296,363.86 | 106,767,939.97 | 98,879,926.21 |
| 非流动资产: | | | |
| 发放委托贷款及垫款 | | | |
| 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 | 51,943,167.94 | 43,016,435.70 | 46,614,612.50 |

| | | | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 在建工程 | 2,257,247.77 | 7,450,951.92 | 126,786.50 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 5,039,560.26 | 5,116,905.85 | 5,249,498.29 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 669,412.88 | 776,382.99 | 75,128.58 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 59,909,388.85 | 56,360,676.46 | 52,066,025.87 |
| 资产总计 | 154,205,752.71 | 163,128,616.43 | 150,945,952.08 |
| 负债和所有者权益 | | | |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | | 10,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 17,198,073.79 | 15,188,493.15 | 10,923,600.95 |
| 预收款项 | 1,028,119.15 | 1,168,217.89 | 639,035.86 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 3,181,654.50 | 3,567,886.35 | 2,417,662.80 |
| 应交税费 | 510,603.84 | 2,893,707.91 | -1,693,324.51 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 12,416,867.81 | 17,888,067.73 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |

| | | | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 代理承销证券款 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 21,918,451.28 | 35,235,173.11 | 40,175,042.83 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 4,144,720.00 | 5,662,810.00 | 9,000,000.00 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 4,144,720.00 | 5,662,810.00 | 9,000,000.00 |
| 负债合计 | 26,063,171.28 | 40,897,983.11 | 49,175,042.83 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收资本 | 10,800,000.00 | 10,800,000.00 | 10,800,000.00 |
| 资本公积 | | 5,000,000.00 | |
| 减: 库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 5,400,000.00 | 5,400,000.00 | 5,400,000.00 |
| 未分配利润 | 111,942,581.43 | 101,030,633.32 | 85,570,909.25 |
| 外币报表折算差额 | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 128,142,581.43 | 122,230,633.32 | 101,770,909.25 |
| 少数股东权益 | | | |
| 所有者权益合计 | 128,142,581.43 | 122,230,633.32 | 101,770,909.25 |
| 负债和所有者权益总计 | 154,205,752.71 | 163,128,616.43 | 150,945,952.08 |

2、合并利润表

| 项目(单位: 元) | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业总收入 | 98,753,364.71 | 173,172,324.61 | 166,698,401.07 |
| 其中: 营业收入 | 98,753,364.71 | 173,172,324.61 | 166,698,401.07 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |

| | | | |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | 87,249,283.26 | 154,985,447.53 | 152,209,368.20 |
| 其中：营业成本 | 72,330,549.27 | 126,563,382.59 | 124,327,314.70 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 营业税金及附加 | 411,088.69 | 618,260.86 | 831,558.62 |
| 销售费用 | 3,338,711.51 | 6,241,269.45 | 6,760,191.04 |
| 管理费用 | 11,783,100.59 | 21,070,026.69 | 19,238,781.81 |
| 财务费用 | -458,887.77 | 479,208.56 | 1,596,850.94 |
| 资产减值损失 | -155,279.03 | 13,299.38 | -545,328.91 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 11,504,081.45 | 18,186,877.08 | 14,489,032.87 |
| 加：营业外收入 | 1,949,962.48 | 3,994,085.23 | 4,504,335.75 |
| 减：营业外支出 | 748,994.45 | 226,362.64 | 397,560.27 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 12,705,049.48 | 21,954,599.67 | 18,595,808.35 |
| 减：所得税费用 | 1,793,101.37 | 2,696,083.15 | 2,505,713.63 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 10,911,948.11 | 19,258,516.52 | 16,090,094.72 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 10,911,948.11 | 19,258,516.52 | 16,090,094.72 |
| 少数股东损益 | | | |
| 六、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 1.01 | 1.78 | 1.49 |
| （二）稀释每股收益 | 1.01 | 1.78 | 1.49 |
| 七、其他综合收益 | | | |
| 八、综合收益总额 | 10,911,948.11 | 19,258,516.52 | 16,090,094.72 |

| | | | |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 10,911,948.11 | 19,258,516.52 | 16,090,094.72 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | |

3、合并现金流量表

| 项目 (单位: 元) | 2015 年 1-7 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 | 67,860,028.07 | 101,737,374.29 | 117,761,763.03 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 收到的税费返还 | 516,784.24 | 1,045,539.16 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 16,841,074.91 | 5,592,012.83 | 15,072,877.29 |
| 经营活动现金流入小计 | 85,217,887.22 | 108,374,926.28 | 132,834,640.32 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 30,771,901.38 | 58,841,912.09 | 72,302,439.24 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 10,507,492.75 | 13,656,667.66 | 14,385,066.27 |
| 支付的各项税费 | 5,948,202.75 | 4,270,950.27 | 4,670,618.35 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 16,842,310.92 | 15,363,774.09 | 19,013,265.41 |
| 经营活动现金流出小计 | 64,069,907.80 | 92,133,304.11 | 110,371,389.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 21,147,979.42 | 16,241,622.17 | 22,463,251.05 |
| 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 | | 2,550.00 | |
| 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 | | 2,550.00 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 5,140,552.07 | 7,060,510.00 | 2,396,872.79 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 5,000,000.00 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 10,140,552.07 | 7,060,510.00 | 2,396,872.79 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -10,140,552.07 | -7,057,960.00 | -2,396,872.79 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 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 | | | 10,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 5,000,000.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 5,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 10,000,000.00 | 17,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 5,757,659.01 | 962,699.35 |
| 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 | 5,000,000.00 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 5,000,000.00 | 15,757,659.01 | 17,962,699.35 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -5,000,000.00 | -10,757,659.01 | -7,962,699.35 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -6,529.67 | -4,319.32 | -41,137.80 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 6,000,897.68 | -1,578,316.16 | 12,062,541.11 |
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | 17,149,190.79 | 18,727,506.95 | 6,664,965.84 |

| | | | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 23,150,088.47 | 17,149,190.79 | 18,727,506.95 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|

4、合并所有者权益变动表

| 项目 (单位: 元) | 2015 年 1-7 月 | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 | | |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|----|--------|----------------|--|--|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | 小计 | | | | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 10,800,000.00 | 5,000,000.00 | 5,400,000.00 | 101,030,633.32 | 122,230,633.32 | | | 122,230,633.32 | | |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,800,000.00 | 5,000,000.00 | 5,400,000.00 | 101,030,633.32 | 122,230,633.32 | | | 122,230,633.32 | | |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | -5,000,000.00 | | 10,911,948.11 | 5,911,948.11 | | | 5,911,948.11 | | |
| (一) 综合收益总额 | | | | 10,911,948.11 | 10,911,948.11 | | | 10,911,948.11 | | |
| 1. 净利润 | | | | 10,911,948.11 | 10,911,948.11 | | | 10,911,948.11 | | |
| 2. 其他综合收益的税后净额 | | | | | | | | | | |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | |
| 3. 对股东的分配 | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| 4. 其他 | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | |
| (六) 其他 | | -5,000,000.00 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 111,942,581.43 | 128,142,581.43 | | 128,142,581.43 |

| 项目 (单位: 元) | 2014 年 | | | | | | 股东权益合计 | |
|---------------|---------------|------|--------------|---------------|----------------|--------|----------------|--|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | 少数股东权益 | | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 小计 | | | |
| 一、上年年末余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 85,570,909.25 | 101,770,909.25 | | 101,770,909.25 | |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 85,570,909.25 | 101,770,909.25 | | 101,770,909.25 | |

| | | | | | | | |
|------------------------------|--|---------------------|--|----------------------|----------------------|--|----------------------|
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | | 5,000,000.00 | | 15,459,724.07 | 20,459,724.07 | | 20,459,724.07 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 19,258,516.52 | 19,258,516.52 | | 19,258,516.52 |
| 1. 净利润 | | | | 19,258,516.52 | 19,258,516.52 | | 19,258,516.52 |
| 2. 其他综合收益的税后净额 | | | | | | | |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | -3,798,792.45 | -3,798,792.45 | | -3,798,792.45 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | |
| 3. 对股东的分配 | | | | -3,798,792.45 | -3,798,792.45 | | -3,798,792.45 |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|----------|---------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--|----------------|
| 2.本期使用 | | | | | | | |
| (六) 其他 | | 5,000,000.00 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 10,800,000.00 | 5,000,000.00 | 5,400,000.00 | 101,030,633.32 | 122,230,633.32 | | 122,230,633.32 |

| 项目 (单位: 元) | 2013 年 | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------|--------------|---------------|---------------|--------|---------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | 少数股东权益 | |
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 小计 | | |
| 一、上年年末余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 70,732,314.43 | 86,932,314.43 | | 86,932,314.43 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 70,732,314.43 | 86,932,314.43 | | 86,932,314.43 |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | 14,838,594.82 | 14,838,594.82 | | 14,838,594.82 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 16,090,094.72 | 16,090,094.72 | | 16,090,094.72 |
| 1. 净利润 | | | | 16,090,094.72 | 16,090,094.72 | | 16,090,094.72 |
| 2. 其他综合收益的税后净额 | | | | | | | |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---------------|---------------|--|--------------|---------------|----------------|--|----------------|
| 3. 其他 | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | -1,251,499.90 | -1,251,499.90 | | -1,251,499.90 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | |
| 3. 对股东的分配 | | | | -1,251,499.90 | -1,251,499.90 | | -1,251,499.90 |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 85,570,909.25 | 101,770,909.25 | | 101,770,909.25 |

(二) 母公司财务报表

1、资产负债表

| 项目(单位: 元) | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 23,068,264.88 | 12,158,340.79 | 18,727,506.95 |
| 应收票据 | 1,206,298.82 | 15,993,937.36 | 14,047,778.35 |
| 应收账款 | 36,243,455.19 | 32,737,340.36 | 26,461,589.76 |
| 预付款项 | 4,790,635.87 | 4,377,894.21 | 6,308,739.24 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 2,300,416.09 | 18,211,078.00 | 18,612,359.38 |
| 存货 | 21,605,469.42 | 18,301,727.25 | 14,721,952.53 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 89,214,540.27 | 101,780,317.97 | 98,879,926.21 |
| 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 | 5,000,000.00 | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 51,943,167.94 | 43,016,435.70 | 46,614,612.50 |
| 在建工程 | 2,257,247.77 | 7,450,951.92 | 126,786.50 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 5,039,560.26 | 5,116,905.85 | 5,249,498.29 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 669,412.88 | 776,382.99 | 75,128.58 |

| | | | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | 64,909,388.85 | 56,360,676.46 | 52,066,025.87 |
| 资产总计 | 154,123,929.12 | 158,140,994.43 | 150,945,952.08 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | | | 10,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 17,198,073.79 | 15,188,493.15 | 10,923,600.95 |
| 预收款项 | 1,028,119.15 | 1,168,217.89 | 639,035.86 |
| 应付职工薪酬 | 3,181,654.50 | 3,567,886.35 | 2,417,662.80 |
| 应交税费 | 512,246.15 | 2,894,727.91 | -1,693,324.51 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 2,270.00 | 12,416,867.81 | 17,888,067.73 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 21,922,363.59 | 35,236,193.11 | 40,175,042.83 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 4,144,720.00 | 5,662,810.00 | 9,000,000.00 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 4,144,720.00 | 5,662,810.00 | 9,000,000.00 |
| 负债合计 | 26,067,083.59 | 40,899,003.11 | 49,175,042.83 |
| 所有者权益(或股东权益): | | | |
| 实收资本(或股本) | 10,800,000.00 | 10,800,000.00 | 10,800,000.00 |
| 资本公积 | | | |
| 减: 库存股 | | | |
| 专项储备 | | | |

| | | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 盈余公积 | 5,400,000.00 | 5,400,000.00 | 5,400,000.00 |
| 未分配利润 | 111,856,845.53 | 101,041,991.32 | 85,570,909.25 |
| 所有者权益合计 | 128,056,845.53 | 117,241,991.32 | 101,770,909.25 |
| 负债和所有者权益总计 | 154,123,929.12 | 158,140,994.43 | 150,945,952.08 |

2、利润表

| 项目（单位：元） | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 98,753,364.71 | 173,172,324.61 | 166,698,401.07 |
| 减：营业成本 | 72,330,549.27 | 126,563,382.59 | 124,327,314.70 |
| 营业税金及附加 | 411,088.69 | 618,260.86 | 831,558.62 |
| 销售费用 | 3,338,711.51 | 6,241,269.45 | 6,760,191.04 |
| 管理费用 | 11,769,132.90 | 21,058,968.69 | 19,238,781.81 |
| 财务费用 | -338,299.97 | 478,908.56 | 1,596,850.94 |
| 资产减值损失 | -155,279.03 | 13,299.38 | -545,328.91 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 11,397,461.34 | 18,198,235.08 | 14,489,032.87 |
| 加：营业外收入 | 1,949,962.48 | 3,994,085.23 | 4,504,335.75 |
| 减：营业外支出 | 748,994.45 | 226,362.64 | 397,560.27 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 12,598,429.37 | 21,965,957.67 | 18,595,808.35 |
| 减：所得税费用 | 1,783,575.16 | 2,696,083.15 | 2,505,713.63 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 10,814,854.21 | 19,269,874.52 | 16,090,094.72 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | 10,814,854.21 | 19,269,874.52 | 16,090,094.72 |

3、现金流量表

| 项目（单位：元） | 2015年1-7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 | 67,860,028.07 | 101,737,374.29 | 117,761,763.03 |
| 收到的税费返还 | 516,784.24 | 1,045,539.16 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 31,350,930.61 | 5,592,012.83 | 15,072,877.29 |
| 经营活动现金流入小计 | 99,727,742.92 | 108,374,926.28 | 132,834,640.32 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 30,771,901.38 | 58,841,912.09 | 72,302,439.24 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 10,507,492.75 | 13,656,667.66 | 14,385,066.27 |
| 支付的各项税费 | 5,938,446.54 | 4,270,950.27 | 4,670,618.35 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 31,452,896.42 | 15,354,624.09 | 19,013,265.41 |
| 经营活动现金流出小计 | 78,670,737.09 | 92,124,154.11 | 110,371,389.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 21,057,005.83 | 16,250,772.17 | 22,463,251.05 |
| 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 | | 2,550.00 | |
| 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 | | 2,550.00 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 5,140,552.07 | 7,060,510.00 | 2,396,872.79 |
| 投资支付的现金 | 5,000,000.00 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 10,140,552.07 | 7,060,510.00 | 2,396,872.79 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -10,140,552.07 | -7,057,960.00 | -2,396,872.79 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | 10,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | | 10,000,000.00 |

| | | | |
|--------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 偿还债务支付的现金 | | 10,000,000.00 | 17,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 5,757,659.01 | 962,699.35 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 15,757,659.01 | 17,962,699.35 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -15,757,659.01 | -7,962,699.35 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -6,529.67 | -4,319.32 | -41,137.80 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 10,909,924.09 | -6,569,166.16 | 12,062,541.11 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 12,158,340.79 | 18,727,506.95 | 6,664,965.84 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 23,068,264.88 | 12,158,340.79 | 18,727,506.95 |

4、所有者权益变动表

| 项目 (单位: 元) | 2015年1-7月 | | | | |
|-----------------------|---------------|------|--------------|----------------|----------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上期期末余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 101,041,991.32 | 117,241,991.32 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 101,041,991.32 | 117,241,991.32 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | 10,814,854.21 | 10,814,854.21 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 10,814,854.21 | 10,814,854.21 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | |
| 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 | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 111,856,845.53 | 128,056,845.53 |

| 项目 (单位: 元) | 2014 年 | | | | |
|-----------------------|----------------------|------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上期期末余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 85,570,909.25 | 101,770,909.25 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 85,570,909.25 | 101,770,909.25 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | 15,471,082.07 | 15,471,082.07 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 19,269,874.52 | 19,269,874.52 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | |
| 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 | | | | -3,798,792.45 | -3,798,792.45 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | -3,798,792.45 | -3,798,792.45 |
| 3. 其他 | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 101,041,991.32 | 117,241,991.32 |

| 项目 (单位: 元) | 2013 年 | | | | |
|-----------------------|----------------------|------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上期期末余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 70,732,314.43 | 86,932,314.43 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | |
| 其他 | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 70,732,314.43 | 86,932,314.43 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | 14,838,594.82 | 14,838,594.82 |
| (一) 综合收益总额 | | | | 16,090,094.72 | 16,090,094.72 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | |
| 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 | | | | -1,251,499.90 | -1,251,499.90 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | -1,251,499.90 | -1,251,499.90 |
| 3. 其他 | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 10,800,000.00 | | 5,400,000.00 | 85,570,909.25 | 101,770,909.25 |

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、遵循企业会计准则的声明

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

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 7 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;对于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,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,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,其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末,因各种因素影响无法合理确定作为合并对价

付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，公司以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。公司在持有被投资单位的部分股权后，通过增加持股比例等达到对被投资单位形成控制的，分别将每一单项交易的成本与该交易发生时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额进行比较，确定每一单项交易中产生的商誉(或计入损益的金额)。达到企业合并时应确认的商誉(或计入损益的金额)为每一单项交易中应确认的商誉(或应予确认损益的金额)之和。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认有关投资收益，同时将其相关的其他综合收益转为投资收益。

6、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本

公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，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，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

本期若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与

原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易，各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况时，本公司将多次交易事项作为一揽子交易，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、金融工具

- (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：

- ①持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；
- ②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；
- ②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；
- ③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间

的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

- ①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；
- ②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- ①所转移金融资产的账面价值；
- ②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

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

- ①终止确认部分的账面价值；
- ②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（4）金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（5）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（6）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资

产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：

- 1) 发行方或债务人发生了严重财务困难；
- 2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- 3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- 4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 5) 因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；
- 6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- 7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- 8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- 9) 其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

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

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

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

9、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 应收账款—单笔金额为 100.00 万元及其以上的款项；其他应收账款—单笔金额为 100.00 万元及其以上的款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，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；经单独进行减值测试未发生减值的，将应收账款划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

| 确定组合的依据 | |
|----------------|----------|
| 组合 1 | 应收关联方款项 |
| 组合 2 | 应收非关联方款项 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 组合 1 | 不计提 |
| 组合 2 | 账龄分析法 |

组合 2 坏账准备计提标准

| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|-----------|--------------|---------------|
| 0 至 6 个月 | 0 | 0 |
| 7 至 12 个月 | 5 | 5 |
| 1-2 年 | 20 | 20 |
| 2-3 年 | 50 | 50 |
| 3 年以上 | 100 | 100 |

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

| | |
|-------------|---|
| 单项计提坏账准备的理由 | 有客观证据表明其发生了减值事项。如债务人发生了严重财务困难，难以或须逾期偿付债务等。 |
| 坏账准备的计提方法 | 有客观证据表明其发生了减值的应收款项，将其从相关具有类似信用风险特征的组合中分离出来，单独进行测试，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，计入当期损益。 |

(4) 对于其他应收款项的坏账准备计提方法

对于应收票据、预付款项、结算备付金、存出保证金、应收利息、应收股利、长期应收款按个别认定法进行减值测试。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，计提坏账准备。

10、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品以及周转材料。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金

额，确定其可变现净值。

③资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

11、长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的投资。

(1) 投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定；

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计

准则第 12 号—债务重组》确定。

（2）后续计量及损益确认方法

①下列长期股权投资采用成本法核算：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

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

②对被投资单位具有共同控制(指合营企业)或重大影响的长期股权投资，按照采用权益法核算。

长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

在权益法核算时，当取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。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。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）各类固定资产折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

| 项目 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|-------|---------|--------|------------|
| 房屋建筑物 | 20 | 5.00 | 4.75 |
| 机器设备 | 5-10 | 3.00 | 19.40-9.70 |
| 运输工具 | 5-10 | 3.00 | 19.40-9.70 |
| 其他 | 3-10 | 3.00 | 32.33-9.70 |

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。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。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、无形资产

（1）无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（2）公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素。

①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关

支出的能力；

⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

⑦与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按直线法摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

| 名称 | 使用年限 | 预计净残值率 |
|-------|---------|--------|
| 土地使用权 | 45、50 年 | 0 |

(4) 使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

(5) 无形资产如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。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。

(6) 内部研究开发

①内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

2) 开发是指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。

②内部研究开发项目在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, 应当证明其有
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。

14、在建工程

- (1) 包括公司基建、更新改造等发生的支出;
- (2) 在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产;

15、借款费用

(1) 公司发生的借款费用, 可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或
者生产的, 予以资本化, 计入相关资产成本。符合资本化条件的资产, 是指需要
经过相当长的时间的(通常是指 1 年及 1 年以上)购建或者生产活动才能达到预定
可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用, 应
当在发生时根据其发生额确认为费用, 计入当期损益。借款费用包括借款利息、
折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇况差额等。

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

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

（3）在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

（4）专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

16、长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，本公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。使用寿命不确定的无形

资产和商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。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。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。

进行商誉减值测试时，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

17、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入

当期损益。

18、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

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

(2) 短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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

(3) 离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设

定受益计划义务的利息费用以及资产上限响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

1) 修改设定受益计划时。

2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

（4）辞退福利

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（5）其他长期职工福利

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

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本。

- ②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

19、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

20、股份支付

- (1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易，这里所指的权益工具是企业自身权益工具。

以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

- (2) 权益工具公允价值的确定方法。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，应当按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，应当采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：

- 1) 期权的行权价格；
- 2) 期权的有效期；
- 3) 标的股份的现行价格；

- 4) 股价预计波动率;
 - 5) 股份的预计股利;
 - 6) 期权有效期内的无风险利率。
- (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据。

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。

②授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

21、收入

(1)营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。

(2) 销售商品收入的确认

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②企业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。

本公司的主营业务为产品销售，其中：国内销售以收到对方单位收货确认单时确认收入；国外销售：收到船运公司的提单后确认收入的实现。

(3) 提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 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交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(4) 让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①相关的经济利益很可能流入企业；
- ②收入的金额能够可靠地计量。

22、政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，应当分别下列情况处理：

- ①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；
- ②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。

23、递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的, 该计税基础与其账面数之间的差额), 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日, 有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的, 确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益, 但不包括下列情况产生的所得税:

- ①企业合并;
- ②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

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

24、租赁

(1) 租赁的分类: 租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的, 认定为融资租赁:

①在租赁期届满时, 租赁资产的所有权转移给承租人;

②承租人有购买租赁资产的选择权, 所订立的购买价款预计远低于行使选择权时租赁资产的公允价值, 因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权;

③即使资产的所有权不转移, 但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)];

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值, 几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]; 出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值, 几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)];

⑤租赁资产性质特殊, 如果不作较大改造, 只有承租人才能使用。

不满足上述条件的, 认定为经营租赁。

(2) 经营租赁的会计处理

出租人: 在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用, 直接计入当期损益。

承租人: 在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益; 发生的初始直接费用, 直接计入当期损益。

(3) 融资租赁的会计处理

出租人: 在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值, 同时记录未担保余值; 将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人: 在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值, 将最低租赁付款额作为长期应付款的入

账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

25、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

公司本报告期未发生主要会计政策的变更。

(2) 会计估计变更

公司本报告期未发生主要会计估计的变更。

26、前期会计差错更正

公司本报告期未发生前期会计差错更正。

四、公司最近两年一期的主要财务指标分析

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总额(万元) | 15,420.58 | 16,312.86 | 15,094.60 |
| 股东权益合计(万元) | 12,814.26 | 12,223.06 | 10,177.09 |
| 归属于母公司股东权益合计(万元) | 12,814.26 | 12,223.06 | 10,177.09 |
| 每股净资产(元) | 11.87 | 11.32 | 9.42 |
| 归属于母公司股东的每股净资产(元) | 11.87 | 11.32 | 9.42 |
| 资产负债率(母公司) | 16.91% | 25.86% | 32.58% |
| 流动比率 | 4.30 | 3.03 | 2.46 |
| 速动比率 | 3.32 | 2.51 | 2.09 |
| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入(万元) | 9,875.34 | 17,317.23 | 16,669.84 |
| 净利润(万元) | 1,091.19 | 1,925.85 | 1,609.01 |
| 归属于母公司股东的净利润(万元) | 1,091.19 | 1,925.85 | 1,609.01 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 976.66 | 1,598.62 | 1,237.22 |
| 归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 976.66 | 1,598.62 | 1,237.22 |

| | | | |
|---------------------|----------|----------|----------|
| 毛利率 (%) | 26.92% | 27.05% | 25.50% |
| 净资产收益率 (%) | 8.72 | 17.19 | 15.81 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 (%) | 7.80 | 14.28 | 12.16 |
| 应收账款周转率 | 2.85 | 5.80 | 6.25 |
| 存货周转率 | 3.62 | 7.67 | 8.45 |
| 基本每股收益 (元) | 1.01 | 1.78 | 1.49 |
| 稀释每股收益 (元) | 1.01 | 1.78 | 1.49 |
| 经营活动产生的现金流量净额 (万元) | 2,114.80 | 1,624.16 | 2,246.33 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元) | 1.96 | 1.50 | 2.08 |

(一) 盈利能力分析

| 财务指标 | 2015年1-7月(年化) | 2014年 | 2013年 |
|---------------------|---------------|-------|-------|
| 毛利率 (%) | 26.92 | 27.05 | 25.50 |
| 净资产收益率 (%) | 14.95 | 17.19 | 15.81 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 (%) | 13.37 | 14.28 | 12.16 |
| 基本每股收益 (元) | 1.73 | 1.78 | 1.49 |
| 稀释每股收益 (元) | 1.73 | 1.78 | 1.49 |

报告期内，公司主营业务毛利率为 25.50%、27.05% 和 26.92%，较为稳定，且在同行业中处于较高水平。

报告期内，公司净资产收益率分别为 15.81%、17.19% 和 14.95%，较为稳定。

同行业上市或挂牌公司的毛利率及净资产收益率比较如下：

| 指标 | 公司名称 | 2014年 | 2013年 |
|------------|------|--------|-------|
| 毛利率 (%) | 梅花生物 | 21.03 | 18.70 |
| | 星湖科技 | 7.07 | 6.90 |
| | 天药股份 | 15.38 | 13.77 |
| | 华恒生物 | 32.72 | 23.16 |
| | 本公司 | 27.05 | 25.50 |
| 净资产收益率 (%) | 梅花生物 | 6.20 | 5.50 |
| | 星湖科技 | -27.86 | 1.35 |
| | 天药股份 | 3.70 | 2.12 |

| | | | |
|--|------|-------|-------|
| | 华恒生物 | 98.00 | 90.89 |
| | 本公司 | 17.19 | 15.81 |

公司的毛利率及净资产收益率在同行业中处于较高水平，华恒生物 2013 年及 2014 年净利润较高且其净资产较低，所以其净资产收益率显著高于其他公司。

（二）偿债能力分析

| 指标 | 2015.7.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|----------|-----------|------------|------------|
| 资产负债率（%） | 16.91 | 25.86 | 32.58 |
| 流动比率 | 4.30 | 3.03 | 2.46 |
| 速动比率 | 3.32 | 2.51 | 2.09 |
| 每股净资产 | 11.87 | 11.32 | 9.42 |

报告期各期末，公司资产负债率分别为 32.58%、25.86% 和 16.91%，一直处于较低水平且逐年降低，公司具备较强的长期偿债能力。

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.46、3.03 和 4.30；速动比率分别为 2.09、2.51 和 3.32，在报告期内都处于较高水平且逐年上升，公司具备较强的短期偿债能力。

报告期各期末，公司每股净资产分别为 9.42 元/股、11.32 元/股和 11.87 元/股，在报告期内都处于较高水平且逐年上升。

综上，公司长期偿债能力及短期偿债能力均较强，显示公司具备良好的偿债能力。

同行业上市或挂牌公司的资产负债率、流动比率及速动比率比较如下：

| 指标 | 公司名称 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|----------|------|------------|------------|
| 资产负债率（%） | 梅花生物 | 59.31 | 57.11 |
| | 星湖科技 | 34.91 | 43.72 |
| | 天药股份 | 17.31 | 25.25 |
| | 华恒生物 | 72.44 | 88.94 |
| | 本公司 | 25.86 | 32.58 |
| 流动比率 | 梅花生物 | 0.53 | 0.55 |
| | 星湖科技 | 2.58 | 2.34 |

| | | | |
|------|------|-------|------|
| 速动比率 | 天药股份 | 12.98 | 1.96 |
| | 华恒生物 | 0.69 | 0.56 |
| | 本公司 | 3.03 | 2.46 |
| | 梅花生物 | 0.36 | 0.36 |
| | 星湖科技 | 1.88 | 1.57 |

公司的资产负债率较低，在同行业中仅高于天药股份，流动比率和速动比率除 2014 年低于天药股份外，高于同行业其他公司。

（三）营运能力分析

| 指标 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率 | 2.85 | 5.80 | 6.25 |
| 存货周转率 | 3.62 | 7.67 | 8.45 |

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 6.25、5.80 和 2.85，报告期内应收账款周转率较低，但与公司给予客户的信用期的收款政策基本保持一致。

报告期各期，公司存货周转率分别为 8.45、7.67 和 3.62。报告期内公司的存货周转率较高，存货管理能力较强。

综上，公司报告期内应收账款周转率与收款政策基本保持一致，而存货周转率较高，公司的营运能力较强。

同行业挂牌公司的应收账款周转率和存货周转率比较如下：

| 指标（单位：次/年） | 公司名称 | 2014 年 | 2013 年 |
|------------|------|--------|--------|
| 应收账款周转率 | 梅花生物 | 33.83 | 31.40 |
| | 星湖科技 | 8.53 | 9.36 |
| | 天药股份 | 7.28 | 9.02 |
| | 华恒生物 | 9.28 | 9.06 |
| | 本公司 | 5.80 | 6.25 |
| 存货周转率 | 梅花生物 | 4.38 | 4.90 |
| | 星湖科技 | 2.82 | 2.38 |

| | | | |
|--|------|------|------|
| | 天药股份 | 2.02 | 2.04 |
| | 华恒生物 | 7.68 | 9.91 |
| | 本公司 | 7.67 | 8.45 |

公司的应收账款周转率虽较低于同行业其他上市公司，但是公司目前的回款情况与公司自身的信用政策相一致。

公司存货周转率在同行业中处于较高水平，体现了公司较好的存货管理能力。

（四）现金流量分析

| 项目（单位：万元） | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------|-----------|-----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,114.80 | 1,624.16 | 2,246.33 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,014.06 | -705.80 | -239.69 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -500.00 | -1,075.77 | -796.27 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 600.09 | -157.83 | 1,206.25 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 2,315.01 | 1,714.92 | 1,872.75 |

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,246.33 万元、1,624.16 和 2,114.80 万元。2013 年度及 2014 年度经营活动产生的现金流量净额均为正数且与当年度净利润差额较小，公司经营稳健、状况良好。

报告期内将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------------------|-----------|----------|----------|
| 净利润 | 1,091.19 | 1,925.85 | 1,609.01 |
| 加：资产减值准备 | -15.53 | 1.33 | -54.53 |
| 固定资产折旧 | 356.32 | 601.52 | 637.37 |
| 无形资产摊销 | 7.73 | 13.26 | 13.26 |
| 长期待摊费用摊销 | | | |
| 处置固定资产的损失 | | 1.48 | |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | 67.96 | | 1.62 |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | | | |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | | 70.74 | 101.07 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | | | |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | 10.70 | -70.13 | 9.81 |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列) | | | |

| | | | |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | -330.37 | -357.98 | -417.32 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | 2,697.45 | -589.97 | -785.49 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | -1,770.65 | 28.06 | 1,131.53 |
| 其他 | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,114.80 | 1,624.16 | 2,246.33 |

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-239.69万元、-705.80万元和-1,014.06万元。公司投资活动现金流出系公司购买机器设备支出所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-796.27万元、-1,075.77万元和-500.00万元。2013年度及2014年度筹资活动现金净流出主要系公司偿付债务支付的现金，2015年1-7月筹资活动现金净流出系公司同一控制下取得子公司支付的股权转让款。

综上，现金流量净额均为正数且与当年度净利润差额较小，公司经营状况良好，经营活动现金流波动合理，经营活动现金流量净额与净利润勾稽合理；公司报告期内公司所有大额现金流量变动项目的内容、发生额、与实际业务的发生相符，且能与相关科目的会计核算的对应勾稽。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入构成分析

公司主要从事氨基酸原料药的研发生产及销售，报告期内，公司主营业务收入按销售货物类别明细如下：

| 类别 (单位：万元) | 2015年1-7月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|---------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 异亮氨酸 | 1,832.20 | 18.86% | 3,997.93 | 23.57% | 4,490.54 | 28.11% |
| 缬氨酸 | 1,147.77 | 11.81% | 1,904.78 | 11.23% | 2,746.13 | 17.19% |
| 其他 | 6,734.60 | 69.32% | 11,057.37 | 65.20% | 8,736.28 | 54.69% |
| 合计 | 9,714.57 | 100.00% | 16,960.09 | 100.00% | 15,972.96 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务收入按地区分类明细如下：

| 类别 (单位：万元) | 2015年1-7月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|---------------|-----------|----|--------|----|--------|----|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|-----------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 外销 | 2,452.24 | 25.24% | 4,435.80 | 26.15% | 4,138.91 | 25.91% |
| 内销 | 7,262.34 | 74.76% | 12,524.29 | 73.85% | 11,834.05 | 74.09% |
| 合计 | 9,714.57 | 100.00% | 16,960.09 | 100.00% | 15,972.96 | 100.00% |

报告期内，公司的业务模式保持稳定，营业收入构成未发生改变，对其收入确认没有影响。

报告期内，公司业务收入稳步增长，其中，异亮氨酸和缬氨酸占比较高，合计约占 30%左右；外销和内销比例保持稳定，其中外销占比约 25%，内销约 75%。

（二）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

| 项目 (单位：万元) | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | | 2013 年度 |
|---------------|--------------|-----------|--------|-----------|
| | 金额 | 金额 | 增长率 | 金额 |
| 营业收入 | 9,875.34 | 17,317.23 | 3.88% | 16,669.84 |
| 营业总成本 | 8,724.93 | 15,498.54 | 1.82% | 15,220.94 |
| 营业利润 | 1,150.41 | 1,818.69 | 25.52% | 1,448.90 |
| 利润总额 | 1,270.50 | 2,195.46 | 18.06% | 1,859.58 |
| 净利润 | 1,091.19 | 1,925.85 | 19.69% | 1,609.01 |

2014 年营业收入和营业成本比 2013 年均有小幅增长，而营业利润、利润总额和净利润增长幅度较大，主要原因有，一是公司 2013 年有短期借款 1,000 万元，年内已归还，致使 2014 年财务费用较 2013 年有大幅度降低，二是随着原材料采购成本的降低，公司产品毛利率有所提高。

（三）公司主要业务毛利率分析

| 类别 (万元) | 2015 年 1-7 月 | | | 2014 年 | | | 2013 年 | | |
|------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 | 收入 | 成本 | 毛利率 | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 异亮氨酸 | 1,832.20 | 1,370.82 | 25.18% | 3,997.93 | 2,929.42 | 26.73% | 4,490.54 | 3,303.36 | 26.44% |
| 缬氨酸 | 1,147.77 | 938.75 | 18.21% | 1,904.78 | 1,417.45 | 25.58% | 2,746.13 | 1,992.62 | 27.44% |
| 其他 | 6,734.60 | 4,789.75 | 28.88% | 11,057.37 | 8,025.30 | 27.42% | 8,736.28 | 6,603.74 | 24.41% |
| 总计 | 9,714.57 | 7,099.32 | 26.92% | 16,960.09 | 12,372.17 | 27.05% | 15,972.96 | 11,899.72 | 25.50% |

报告期内，公司主营业务的综合毛利率分别为 25.50%、27.05% 及 26.92%，较为稳定且处于较高水平，公司的盈利能力较强。

(四) 主要费用变动分析

公司的期间费用主要由销售费用、管理费用和财务费用组成，总体上控制的较好，基本稳定。报告期内，公司期间费用占营业收入的比例情况如下：

| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------|-----------|----------|----------|
| 销售费用 | | | |
| 金额 | 333.87 | 624.13 | 676.02 |
| 占营业收入比例 | 3.38% | 3.60% | 4.06% |
| 管理费用 | | | |
| 金额 | 1,178.31 | 2,107.00 | 1,923.88 |
| 占营业收入比例 | 11.93% | 12.17% | 11.54% |
| 财务费用 | | | |
| 金额 | -45.89 | 47.92 | 159.69 |
| 占营业收入比例 | -0.46% | 0.28% | 0.96% |

1、销售费用

| 项目（单位：万元） | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 人工费用 | 101.60 | 243.80 | 211.20 |
| 运杂费 | 127.65 | 171.94 | 171.67 |
| 业务招待费 | 54.01 | 135.91 | 187.78 |
| 展位费 | 21.17 | 23.10 | 53.27 |
| 差旅费 | 17.19 | 24.02 | 27.56 |
| 商检费 | 10.41 | 20.99 | 16.09 |
| 广告费 | 0.85 | 1.15 | 4.39 |
| 其他 | 1.00 | 3.23 | 4.06 |
| 合计 | 333.87 | 624.13 | 676.02 |

销售费用 2014 年度相比于 2013 年度减少 51.89 万元，主要系公司 2014 年度业务招待费相较 2013 年度下降 51.87 万元所致。随着公司业务规模扩大，营业收入的稳定增长，报告期各期，销售费用占营业收入的比例分别为 4.06%、3.60% 和 3.38%，呈逐年下降趋势。

2、管理费用

| 项目（单位：万元） | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|-----------|--------|--------|
| | | | |

| | | | |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 技术开发费 | 607.45 | 1,263.66 | 1,109.22 |
| 人工费用 | 313.20 | 410.30 | 372.60 |
| 业务招待费 | 36.19 | 48.42 | 66.15 |
| 税金 | 22.47 | 40.86 | 39.68 |
| 车辆使用费用 | 12.49 | 19.57 | 22.51 |
| 折旧费 | 22.92 | 35.58 | 71.28 |
| 办公费 | 9.07 | 12.40 | 9.82 |
| 差旅费 | 6.20 | 6.07 | 7.58 |
| 检测费 | 0.61 | 2.82 | 3.91 |
| 其他 | 147.70 | 267.34 | 221.11 |
| 合计 | 1,178.31 | 2,107.00 | 1,923.88 |

随着公司规模扩大，公司各项管理费用包括技术开发费、人工费用等都有一定幅度的增长，报告期内管理费用占营业收入的比例在 12%左右，基本稳定。

报告期内，公司研发费用占营业收入的比重及变化情况如下：

| 项目 (万元) | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|
| 研发费用 | 607 | 1,264 | 1,109 |
| 营业收入 | 9,876 | 17,317 | 16,670 |
| 占比% | 6.15 | 7.30 | 6.65 |

公司的技术研发按时间节点分为试验室研发、中试及产业化试验三个阶段，研发费用随之呈递增状态，因每期的研发项目及所处阶段的不同，每期发生的研究费用存在一定的差异，但研发费用占营业收入比例较高，报告期内均在 6%以上。

3、财务费用

| 项目 (单位: 万元) | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|
| 利息支出 | - | 70.74 | 101.07 |
| 减: 利息收入 | 21.44 | 14.83 | 4.18 |
| 汇兑损失 | -27.06 | -12.79 | 57.59 |
| 手续费 | 2.61 | 4.81 | 5.21 |
| 合计 | -45.89 | 47.92 | 159.69 |

财务费用 2014 年度较 2013 年度减少 111.77 万元，主要原因因为 2013 年度公司有短期借款 1,000 万元，且于当年度内归还，2014 年起不再支付利息。

（五）非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益具体明细如下：

| 项目（单位：元） | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---|--------------|---------|---------|
| 非流动资产处置损益 | -67.96 | -1.48 | -1.62 |
| 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） | 177.20 | 395.52 | 449.72 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益 | 9.71 | -1.14 | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 15.80 | -12.49 | -10.70 |
| 小计 | 134.74 | 380.41 | 437.39 |
| 减：所得税影响额 | 20.21 | 57.06 | 65.61 |
| 扣除所得税后的非经常性损益 | 114.53 | 327.23 | 371.78 |
| 占净利润的比例 | 10.50% | 16.99% | 23.11% |

非经常性收益主要系收到的政府补助，2013 年度为 449.72 万元，占当年度净利润比例为 23.11%，占比较高；2014 年度为 395.52 万元，占比较上一年度有所下降，为 16.99%，2015 年 1 至 7 月为 177.20 万元，占比降至 10.50%，比例较低，公司盈利对其无重大依赖。

（六）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|-------------|---------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务 | 17% |
| 营业税 | 应纳税营业额 | 5% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 5% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育附加 | 应缴流转税税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25%、15% |

2、税收优惠及批文

公司于 2012 年 8 月获得编号为 GR201232000061 的《高新技术企业证书》，有效期三年。自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日止按 15% 的税率享受企业所得税优惠。根据国家税务总局公告 2011 年第 4 号《国家税务总局关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》的有关规定：高新技术企业应在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按 15% 的税率预缴。2015 年 1-7 月份公司所得税仍按 15% 预缴。

根据财政部、国家税务总局财税[2014]34 号《关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》和国家税务总局公告 2015 年第 17 号《关于贯彻落实扩大小型微利企业减半征收企业所得税范围有关问题的公告》的有关规定，子公司晶宇生物享受小型微利企业所得税优惠政策。

六、财务状况分析

(一) 公司主要资产情况分析

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 1,872.75 万元、1,714.92 万元和 2,315.01 万元，公司货币资金余额较高，主要原因为公司盈利能力较强，现金及现金等价物持续为正，大额资本支出相对可控。

2、应收票据

报告期各期末，公司应收票据余额分别为 1,404.78 万元、1,599.39 万元和 120.63 万元，均为银行承兑汇票，回收风险较小。

3、应收账款

报告期各期末，公司应收账款净额占流动资产及营业收入比例情况如下：

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|------------------|
| 应收账款（万元） | 3,624.35 | 3,273.73 | 2,646.16 |
| 流动资产（万元） | 9,429.64 | 10,676.79 | 9,887.99 |
| 应收账款占流动资产的比例 | 38.44% | 30.66% | 26.76% |

| | | | |
|----------------|----------|-----------|-----------|
| 当期营业收入（万元） | 9,875.34 | 17,317.23 | 16,669.84 |
| 应收账款占当期营业收入的比例 | 36.70% | 18.90% | 15.87% |

报告期各期末，公司应收账款占流动资产及各期营业收入的比例，较为稳定而均衡，表明公司客户信用政策执行有效，应收账款规模适当、合理。

各报告期末，公司应收账款的类别结构及坏账准备计提情况如下：

| 类别（单位：万元） | 2015年7月31日 | | | |
|------------------------|-----------------|----------------|--------------|--------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款组合1 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款组合2 | 3,639.15 | 100.00% | 14.81 | 0.41% |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 合计 | 3,639.15 | 100.00% | 14.81 | 0.41% |
| 类别（单位：万元） | 2014年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款组合1 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款组合2 | 3,298.77 | 100.00% | 25.03 | 0.76% |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 合计 | 3,298.77 | 100.00% | 25.03 | 0.76% |
| 类别（单位：万元） | 2013年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款组合1 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的应收账款组合2 | 2,668.05 | 100.00% | 21.89 | 0.82% |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - |
| 合计 | 2,668.05 | 100.00% | 21.89 | 0.82% |

各报告期末，应收账款的账龄明细及其坏账准备计提情况如下：

| 账龄 (单位：万元) | 2015年7月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | | |
|---------------|------------|--------|-------------|----------|-------------|------|----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 |
| | 金额 | 比例 | | 金额 | 比例 | | |
| 0-6个月 | 3,477.39 | 95.56% | 0.00 | 3,109.19 | 94.25% | 0.00 | 2,622.84 |
| | | | | | | | 98.31% |
| | | | | | | | 0.00 |

| | | | | | | | | | |
|---------|-----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|--------------|
| 7-12 个月 | 124.58 | 3.42% | 6.23 | 141.28 | 4.28% | 7.06 | 0.00 | 0.00% | 0.00 |
| 1 至 2 年 | 35.72 | 0.98% | 7.14 | 35.13 | 1.07% | 7.03 | 16.85 | 0.63% | 3.37 |
| 2 至 3 年 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 4.43 | 0.13% | 2.21 | 19.58 | 0.73% | 9.79 |
| 3 年以上 | 1.41 | 0.04% | 1.41 | 8.73 | 0.27% | 8.73 | 8.73 | 0.33% | 8.73 |
| 合计 | 3,639.15 | 100.00% | 14.81 | 3,298.77 | 100.00% | 25.03 | 2,668.05 | 100.00% | 21.89 |

报告期内公司账龄 1 年以内的应收账款余额占应收账款余额的比例均在 98% 以上，账龄结构合理。

报告期内，公司按照应收账款账龄进行计提坏账准备，且没有以前年度已全额或大比例计提坏账准备且本期又全额收回的情形；坏账准备计提政策基本能够较为客观的反映公司应收账款的回收情况，回收风险较小。公司已根据企业会计准则的要求充分计提了坏账准备。

截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款前五名列示如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(万元) | 账龄 | 占应收账款余额的比例 |
|-----------------------------|--------|-----------------|--------|---------------|
| 广东利泰制药股份有限公司 | 非关联方 | 651.76 | 1-6 个月 | 17.91% |
| 北京费森尤斯卡比医药有限公司 | 非关联方 | 275.99 | 1-6 个月 | 7.58% |
| 安徽丰原药业股份有限公司无为药厂 | 非关联方 | 260.44 | 1-6 个月 | 7.16% |
| WILLOWS INGREDIENTS LIMITED | 非关联方 | 185.00 | 1-6 个月 | 5.08% |
| 山东齐都药业有限公司 | 非关联方 | 169.56 | 1-6 个月 | 4.66% |
| 合计 | - | 1,542.75 | - | 42.39% |

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名列示如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(万元) | 账龄 | 占应收账款余额的比例 |
|----------------|--------|-----------------|--------|---------------|
| 广东利泰制药股份有限公司 | 非关联方 | 315.35 | 1-6 个月 | 9.63% |
| 湖北一半天制药有限公司 | 非关联方 | 282.48 | 1-6 个月 | 8.63% |
| 上海长征富民金山制药有限公司 | 非关联方 | 261.32 | 1-6 个月 | 7.98% |
| 北京费森尤斯卡比医药有限公司 | 非关联方 | 260.62 | 1-6 个月 | 7.96% |
| 武汉久安药业有限公司 | 非关联方 | 195.04 | 1-6 个月 | 5.96% |
| 合计 | - | 1,314.80 | - | 40.16% |

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名列示如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(万元) | 账龄 | 占应收账款余额的比例 |
|------------------|--------|----------|--------|------------|
| 广东利泰制药股份有限公司 | 非关联方 | 389.91 | 1-6 个月 | 14.61% |
| 四川省蓉康鑫医药器械有限公司 | 非关联方 | 224.80 | 1-6 个月 | 8.43% |
| 安徽丰原药业股份有限公司无为药厂 | 非关联方 | 218.13 | 1-6 个月 | 8.18% |
| 天津天药药业股份有限公司 | 非关联方 | 200.95 | 1-6 个月 | 7.53% |
| 湖北一半天制药有限公司 | 非关联方 | 161.18 | 1-6 个月 | 6.04% |
| 合计 | - | 1,194.96 | - | 44.79% |

截至 2015 年 7 月 31 日,应收账款中无应收持公司 5%以上表决权股份的股东的款项。

公司应收账款质量较高、回收风险较小。报告期各期末,公司已根据既定会计政策充分计提了坏账准备。

4、预付账项

公司报告期各期末预付账款余额分别为 630.87 万元、437.79 万元和 479.06 万元,按账龄列示如下:

| 账龄 (单位:万元) | 2015 年 7 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|---------------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 426.60 | 89.05% | 422.42 | 96.49% | 626.34 | 99.28% |
| 1 年以上 | 52.46 | 10.95% | 15.37 | 3.51% | 4.53 | 0.72% |
| 合计 | 479.06 | 100.00% | 437.79 | 100.00% | 630.87 | 100.00% |

截至 2015 年 7 月 31 日,预付账款中不含持公司 5%以上表决权股份的股东的款项。

截止 2015 年 7 月 31 日,预付账款前五名余额列示如下:

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(万元) | 账龄 | 性质 |
|-----------------|--------|----------|-------|-------|
| 江苏省电力公司无锡供电公司 | 非关联方 | 100.37 | 1 年以内 | 电力款 |
| 湖北新生源生物工程股份有限公司 | 非关联方 | 62.12 | 1 年以内 | 货款 |
| 杭州蓝然环境技术有限公司 | 非关联方 | 50.40 | 1 年以上 | 设备款 |
| 无锡市锡山区安镇镇金达家电商店 | 非关联方 | 38.34 | 1 年以内 | 办公家具款 |

| | | | | |
|-----|------|---------------|------|-----|
| 胡庆荣 | 非关联方 | 30.00 | 1年以内 | 装修款 |
| 合计 | - | 281.23 | - | - |

截止 2014 年 12 月 31 日，预付账款前五名余额列示如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(万元) | 账龄 | 性质 |
|-----------------|--------|---------------|------|-----|
| 江苏省电力公司无锡供电公司 | 非关联方 | 95.63 | 1年以内 | 电力款 |
| 王国忠 | 非关联方 | 76.99 | 1年以内 | 工程款 |
| 杭州蓝然环境技术有限公司 | 非关联方 | 50.40 | 1年以内 | 设备款 |
| 湖北新生源生物工程股份有限公司 | 非关联方 | 29.69 | 1年以内 | 货款 |
| 张家港市环宇制药设备有限公司 | 非关联方 | 22.50 | 1年以内 | 设备款 |
| 合计 | - | 275.21 | - | - |

截止 2013 年 12 月 31 日，预付账款前五名余额列示如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额(万元) | 账龄 | 性质 |
|-----------------|--------|---------------|------|-----|
| 山东西王糖业有限公司 | 非关联方 | 284.11 | 1年以内 | 货款 |
| 湖北新生源生物工程股份有限公司 | 非关联方 | 104.16 | 1年以内 | 货款 |
| 江苏省电力公司无锡供电公司 | 非关联方 | 91.94 | 1年以内 | 电力款 |
| 湖北鑫源生物工程有限公司 | 非关联方 | 37.50 | 1年以内 | 货款 |
| 梅花生物科技集团股份有限公司 | 非关联方 | 29.00 | 1年以内 | 货款 |
| 合计 | - | 546.70 | - | - |

5、其他应收款

各报告期末，公司其他应收款的类别结构及坏账准备计提情况如下：

| 类别(单位：万元) | 2015 年 7 月 31 日 | | | |
|-------------------------|------------------|----------------|--------------|--------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款组合 1 | 200.00 | 80.96% | - | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款组合 2 | 47.04 | 19.04% | 17.00 | 36.13% |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - |
| 合计 | 247.04 | 100.00% | 17.00 | 6.88% |
| 类别(单位：万元) | 2014 年 12 月 31 日 | | | |

| 类别 (单位: 万元) | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 |
|-------------------------|-----------------|----------------|--------------|--------------|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款组合 1 | 1,800.00 | 97.44% | - | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款组合 2 | 47.06 | 2.56% | 26.28 | 55.83% |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - |
| 合计 | 1,847.06 | 100.00% | 26.28 | 1.42% |
| 2013 年 12 月 31 日 | | | | |
| 类别 (单位: 万元) | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款组合 1 | 1,800.00 | 95.27% | - | - |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款组合 2 | 89.43 | 4.73% | 28.20 | 31.53% |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - |
| 合计 | 1,889.43 | 100.00% | 28.20 | 1.49% |

组合 1 为应收关联方款项, 不计提坏账准备, 截至本公开转让说明书出具之日, 组合 1 已全部收回。

报告期内各期末, 其他应收款中组合 2 按账龄结构列示如下:

| 账龄 (单位: 万元) | 2015 年 7 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | | | |
|----------------|-----------------|---------------|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | |
| | 金额 | 比例 | | 金额 | 比例 | | 金额 | 比例 |
| 0-6 个月 | 15.04 | 6.09% | 0.00 | 3.06 | 0.17% | 0.00 | 28.20 | 1.49% |
| 7-12 个月 | 0.50 | 0.20% | 0.00 | 2.50 | 0.14% | 0.13 | 16.73 | 0.89% |
| 1 至 2 年 | 16.60 | 6.72% | 3.32 | 16.50 | 0.89% | 3.30 | 5.30 | 0.28% |
| 2 至 3 年 | 2.50 | 1.01% | 1.25 | 4.30 | 0.23% | 2.15 | 25.80 | 1.37% |
| 3 年以上 | 12.40 | 5.02% | 12.40 | 20.70 | 1.12% | 20.70 | 13.40 | 0.70% |
| 合计 | 47.04 | 19.04% | 17.00 | 47.06 | 2.55% | 26.28 | 89.43 | 4.73% |
| | | | | | | | | 28.20 |

其他应收款组合 2 余额主要系公司员工的备用金, 虽无回收风险, 出于谨慎考虑公司按照账龄分析法计提了坏账准备。此外, 报告期内无实际核销的其他应收款。

截至 2015 年 7 月 31 日, 其他应收款余额前五名情况如下:

| 单位名称 | 与本公司 | 账面余额 | 账龄 | 性质 |
|------|------|------|----|----|
| | | | | |

| | 关系 | (万元) | | |
|------------|------|---------------|---------|-----|
| 无锡晶灿电子有限公司 | 关联方 | 200.00 | 7-12 个月 | 借款 |
| 宁健飞 | 员工 | 17.50 | 6 年以内 | 备用金 |
| 项海 | 非关联方 | 15.50 | 1-2 年 | 借款 |
| 陈岳明 | 员工 | 6.33 | 6 个月以内 | 备用金 |
| 蒋丹凤 | 员工 | 2.00 | 6 个月以内 | 备用金 |
| 合计 | - | 241.33 | - | - |

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司 关系 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 性质 |
|------------|------------|-----------------|--------|-----|
| 李松年 | 关联方 | 1,600.00 | 4 年以内 | 借款 |
| 无锡晶灿电子有限公司 | 关联方 | 200.00 | 6 个月以内 | 借款 |
| 宁健飞 | 员工 | 17.50 | 5 年以内 | 备用金 |
| 项海 | 非关联方 | 15.50 | 1-2 年 | 借款 |
| 李强 | 员工 | 10.00 | 4 年以内 | 备用金 |
| 合计 | - | 1,843.00 | - | - |

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

| 单位名称 | 与本公司 关系 | 账面余额 (万元) | 账龄 | 性质 |
|-----------|------------|-----------------|----------|-----|
| 李松年 | 关联方 | 1,800.00 | 3 年以内 | 借款 |
| 宁健飞 | 员工 | 23.50 | 1-4 年 | 备用金 |
| 李强 | 员工 | 20.00 | 7 个月-3 年 | 备用金 |
| 项海 | 非关联方 | 15.50 | 6 个月以内 | 借款 |
| 钱海峰 | 非关联方 | 12.00 | 7-12 个月 | 借款 |
| 合计 | - | 1,871.00 | - | - |

截至本公开转让说明书出具之日，应收无锡晶灿电子有限公司、宁健飞及项海款项已全部收回，除此之外无其他关联方占款。

6、存货

报告期各期末，公司存货明细组成如下：

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----|-----------------|------------------|------------------|
|----|-----------------|------------------|------------------|

| (单位: 万元) | 账面余额/净额 | 账面余额/净额 | 账面余额/净额 |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 原材料 | 314.80 | 553.02 | 312.38 |
| 库存商品 | 1,512.02 | 1,065.60 | 985.79 |
| 在成品 | 333.72 | 211.55 | 174.02 |
| 合计 | 2,160.55 | 1,830.17 | 1,472.20 |
| 流动资产(万元) | 9,429.64 | 10,676.79 | 9,887.99 |
| 存货占流动资产的比例 | 22.91% | 17.14% | 14.89% |

截止 2015 年 7 月 31 日, 单项存货账面余额无高于存货可变现净值, 故未计提存货跌价准备, 亦无存货跌价准备转回数。

公司存货规模与“以销定产”模式相匹配, 销售顺畅, 不存在滞销风险, 未计提跌价准备, 资产质量真实可靠。

7、其他流动资产

2015 年 7 月, 公司子公司晶宇生物购买 500 万元银行理财产品, 期限为 42 天。

8、固定资产

各报告期末, 公司固定资产原值、折旧、净值的变动情况如下:

| 项目(单位: 万元) | 2015年7月31日 | 2014年7月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 1) 账面原值 | 10,203.07 | 9,565.39 | 9,516.40 |
| 房屋、建筑物 | 3,095.31 | 2,218.33 | 2,403.97 |
| 机器设备 | 6,306.62 | 6,543.34 | 6,370.49 |
| 运输设备 | 324.45 | 291.69 | 291.56 |
| 其他 | 476.69 | 512.03 | 450.37 |
| 2) 累计折旧 | 5,008.75 | 5,263.74 | 4,854.93 |
| 房屋、建筑物 | 866.58 | 974.71 | 1,030.71 |
| 机器设备 | 3,665.93 | 3,752.96 | 3,350.60 |
| 运输设备 | 223.47 | 252.33 | 234.71 |
| 其他 | 252.78 | 283.75 | 238.93 |
| 3) 减值准备 | - | - | - |
| 房屋、建筑物 | - | - | - |
| 机器设备 | - | - | - |

| | | | |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 运输设备 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 4) 账面价值 | 5,194.32 | 4,301.64 | 4,661.46 |
| 房屋、建筑物 | 2,228.73 | 1,243.62 | 1,373.27 |
| 机器设备 | 2,640.69 | 2,790.38 | 3,019.89 |
| 运输设备 | 100.98 | 39.36 | 56.86 |
| 其他 | 223.91 | 228.28 | 211.45 |

公司固定资产主要包括房屋、建筑物、机器设备、运输设备及其他。固定资产会计政策符合准则规定，折旧年限、残值率等会计估计是合理的，公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，故对固定资产未计提减值准备，公司固定资产均未设置抵押。

9、在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下：

| 项目 (单位：万元) | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 账面余额/净额 | 账面余额/净额 | 账面余额/净额 |
| 办公楼改造 | 150.00 | - | - |
| 一线生产大楼改造 | 75.72 | - | - |
| 车间厂房 | - | 732.42 | - |
| 基础工程 | - | 12.68 | 12.68 |
| 合计 | 225.72 | 745.10 | 12.68 |

报告期各期末，在建工程不存在减值迹象，未计提减值准备，在建工程完工后，均已及时转结固定资产。

10、无形资产

公司无形资产为两块土地，其中一块土地面积 41.958 亩，坐落于无锡市锡山区港下镇任西巷村，已取得国有土地使用证，土地证编号为锡锡国用（2001）字第 0747 号，土地用途为工业用途，使用期限为 45 年，自 2007 年 1 月 1 日至 2051 年 5 月 9 日止；另一块因土地用途发生改变，未取得土地证，只取得与无锡市锡山区东港镇人民政府签订的集体土地有偿使用协议书，该部分土地为 15.62 亩，位于东港镇新巷村，使用期限为 50 年，自 2007 年 1 月 1 日至 2056

年 12 月 31 日止。两块土地原值合计为 615.41 万元，依据各自使用年限进行摊销，因各报告期末不存在无形资产价值低于可收回金额的情况，故未计提无形资产减值准备。

11、递延所得税资产

公司报告期各期末，递延所得税资产具体明细如下：

| 项目（单位：万元） | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------------|------------|-------------|-------------|
| 递延所得税资产 | | | |
| 因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产 | 4.77 | 7.70 | 7.51 |
| 因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产 | 62.17 | 69.94 | - |
| 合计 | 66.94 | 77.64 | 7.51 |

12、资产减值准备计提情况

公司报告期内，资产减值准备计提情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2014.12.31 | 本期增加额 | 本期减少额 | | 2015.7.31 |
|-----------|------------|-------|-------|------|------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 坏账准备 | | | | | |
| 应收账款 | 25.03 | - | 6.25 | 3.98 | 14.81 |
| 其他应收款 | 26.28 | - | 9.28 | - | 17.00 |
| 合计 | 51.31 | - | 15.53 | 3.98 | 31.80 |
| 项目（单位：万元） | 2013.12.31 | 本期增加额 | 本期减少额 | | 2014.12.31 |
| | | | 转回 | 转销 | |
| 坏账准备 | | | | | |
| 应收账款 | 21.89 | 3.14 | - | | 25.03 |
| 其他应收款 | 28.20 | - | 1.81 | 0.11 | 26.28 |
| 合计 | 50.09 | 3.14 | 1.81 | 0.11 | 51.31 |

（二）主要负债情况分析

1、应付账款

公司各报告期末，应付账款按照账龄列示如下：

| 账龄（单位：万元） | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1年以内 | 1,631.19 | 1,429.23 | 1,004.84 |
| 1至2年 | 25.04 | 30.46 | 61.21 |
| 2至3年 | 24.73 | 36.24 | 15.02 |
| 3年以上 | 38.86 | 22.92 | 11.30 |
| 合计 | 1,719.81 | 1,518.85 | 1,092.36 |

公司应付账款主要为采购原材料及工程建设的应付款项，系公司正常结算。截至 2015 年 7 月 31 日，应付账款中不含应付持公司 5% 以上表决权股份的股东款项。

截至 2015 年 7 月 31 日，应付账款前五名列示如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（万元） | 占应付账款余额比例 |
|-------------------|--------|---------------|---------------|
| 南通南瑞贸易有限公司 | 非关联方 | 254.20 | 14.78% |
| 江苏天目建设集团有限公司无锡分公司 | 非关联方 | 235.00 | 13.66% |
| 淮北市天翔工贸有限公司 | 非关联方 | 198.46 | 11.54% |
| 王国忠 | 非关联方 | 143.37 | 8.34% |
| 红豆集团无锡南国企业有限公司 | 非关联方 | 108.17 | 6.29% |
| 总计 | | 939.20 | 54.61% |

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名列示如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（万元） | 占应付账款余额比例 |
|-------------------|--------|---------------|---------------|
| 江苏天目建设集团有限公司无锡分公司 | 非关联方 | 235.00 | 15.47% |
| 南通龙骏经贸有限公司 | 非关联方 | 155.58 | 10.24% |
| 南通南瑞贸易有限公司 | 非关联方 | 122.36 | 8.06% |
| 宜兴前成生物有限公司 | 非关联方 | 121.84 | 8.02% |
| 红豆集团无锡南国企业有限公司 | 非关联方 | 103.59 | 6.82% |
| 总计 | | 738.37 | 48.61% |

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名列示如下：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额（万元） | 占应付账款余额比例 |
|------------|--------|----------|-----------|
| 南通南瑞贸易有限公司 | 非关联方 | 173.07 | 15.84% |

| | | | |
|----------------|------|---------------|---------------|
| 红豆集团无锡南国企业有限公司 | 非关联方 | 122.65 | 11.23% |
| 淮北市天翔工贸有限公司 | 非关联方 | 103.81 | 9.50% |
| 南通龙骏经贸有限公司 | 非关联方 | 92.40 | 8.46% |
| 湖北鑫源生物工程有限公司 | 非关联方 | 74.79 | 6.85% |
| 总计 | | 566.72 | 51.88% |

2、预收账款

公司各报告期末，预收账款按照账龄列示如下：

| 账龄（单位：万元） | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|--------------|
| 1年以内 | 92.70 | 89.05 | 36.14 |
| 1至2年 | 0.13 | - | - |
| 2至3年 | - | - | 9.96 |
| 3年以上 | 9.98 | 27.77 | 17.81 |
| 合计 | 102.81 | 116.82 | 63.90 |

公司预收账款主要为客户预付的货款，系公司正常结算。截至 2015 年 7 月 31 日，预收账款中不含应付持公司 5% 以上表决权股份的股东款项。

截至 2015 年 7 月 31 日，预收账款前三名列示如下：

| 单位名称 | 账面余额（万元） | 占预收账款比例 | 账龄 | 性质 |
|-------------------------|--------------|---------------|------|----|
| 津药瑞达（许昌）生物科技有限公司 | 38.79 | 37.73% | 1年以内 | 货款 |
| FRONTIER FOODS CO.,LTD. | 17.87 | 17.38% | 1年以内 | 货款 |
| 天津力生制药股份有限公司 | 12.00 | 11.67% | 1年以内 | 货款 |
| 总计 | 68.66 | 66.78% | - | - |

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款前三名列示如下：

| 单位名称 | 账面余额（万元） | 占预收账款比例 | 账龄 | 性质 |
|------------------------------|--------------|---------------|------|----|
| SHOWA KOSAN(SHANGHAI)CO.,LTD | 42.35 | 36.25% | 1年以内 | 货款 |
| 津药瑞达（许昌）生物科技有限公司 | 31.31 | 26.80% | 1年以内 | 货款 |
| 回音必集团（江西）东亚制药有限公司 | 17.79 | 15.23% | 3年以上 | 货款 |
| 总计 | 91.45 | 78.28% | - | - |

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款前三名列示如下：

| 单位名称 | 账面余额(万元) | 占预收账款比例 | 账龄 | 性质 |
|------------------------------------|----------|---------|------|----|
| DAESANG(H.K.)LIMITED | 19.60 | 30.67% | 1年以内 | 货款 |
| 回音必集团(江西)东亚制药有限公司 | 17.79 | 27.84% | 3年以上 | 货款 |
| SHANGHAILIANSHUI INTERNATIONAL(涟水) | 10.87 | 17.01% | 1年以内 | 货款 |
| 总计 | 48.26 | 75.52% | - | - |

3、应付职工薪酬

| 项目(单位:万元) | 2014.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.7.31 |
|---------------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 短期薪酬 | | | | |
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 356.79 | 838.18 | 876.80 | 318.17 |
| 职工福利费 | - | 36.77 | 36.77 | - |
| 社会保险费 | - | 49.69 | 49.69 | - |
| 其中:医疗保险费 | - | 38.60 | 38.60 | - |
| 工伤保险费 | - | 9.01 | 9.01 | - |
| 生育保险费 | - | 2.08 | 2.08 | - |
| 住房公积金 | - | 1.54 | 1.54 | - |
| 工会经费和职工教育经费 | - | 6.12 | 6.12 | - |
| 小计 | 356.79 | 932.30 | 970.93 | 318.17 |
| 离职后福利—设定提存计划 | | | | |
| 养老保险 | - | 72.32 | 72.32 | - |
| 失业保险 | - | 7.51 | 7.51 | - |
| 小计 | - | 79.82 | 79.82 | - |
| 辞退福利 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 356.79 | 1,012.13 | 1,050.75 | 318.17 |

公司的短期薪酬包括工资及奖金、医疗、工伤及生育保险、住房公积金等的核算；设定提存计划则包括基本养老保险和失业保险的核算。

4、应交税费

| 项目(单位:万元) | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|-------------|
| 企业所得税 | 59.98 | 246.88 | 128.32 |
| 城市维护建设税 | 2.77 | 3.25 | 3.96 |
| 教育费附加 | 1.19 | 1.39 | 1.70 |

| | | | |
|-----------|--------------|---------------|----------------|
| 地方教育费及附加 | 0.79 | 0.93 | 1.13 |
| 增值税 | -25.01 | 18.88 | -323.43 |
| 个人所得税 | - | 8.10 | 8.29 |
| 防洪保安基金 | 0.83 | 0.77 | 1.52 |
| 房产税 | 6.67 | 5.34 | 5.34 |
| 土地使用税 | 3.84 | 3.84 | 3.84 |
| 合计 | 51.06 | 289.37 | -169.33 |

5、其他应付款

报告期各期末，其他应付款按照账龄列示如下：

| 项目（单位：万元） | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|------------|-----------------|-----------------|
| 1年以内 | - | 3.00 | 613.26 |
| 1年以上 | - | 1,238.69 | 1,175.55 |
| 合计 | - | 1,241.69 | 1,788.81 |

其他应付款中主要为应付无锡市新建电子材料厂的往来款，其中 2013 年为 1,437.28 万元，2014 年为 1,137.28 万元，上述款项均已支付完毕。

截至 2015 年 7 月 31 日，已无其他应付款。

6、递延收益

报告期各期末，递延收益余额列示如下：

| 项目（单位：万元） | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 年产 1500 吨支链氨基酸发酵高技术产业化示范工程 | 414.47 | 466.28 | 800.00 |
| L-谷氨酰胺发酵清洁生产产业化技术开发 | - | 50.00 | 50.00 |
| 院士工作站经费 | - | 50.00 | 50.00 |
| 合计 | 414.47 | 566.28 | 900.00 |

公司于 2011 年 9 月 9 日收到无锡市锡山区财政局关于“年产 1500 吨支链氨基酸发酵新技术开发及产业化”项目补助资金 8,000,000.00 元，该项目于 2014 年 6 月 17 日经江苏省发展和改革委员会（苏发改稽察发（2014）697 号文件）验收通过，其中与费用相关的补助收入一次性列入营业外收入，与资产相关的支

出 5,180,900.00 元，本公司按机器设备使用年限 10 年的期限进行摊销。

公司于 2011 年 11 月 1 日收到无锡市锡山区财政局关于“谷氨酰胺发酵清洁生产产业化技术开发”项目补助资金 500,000.00 元，该项目于 2015 年 6 月经公司工程部验收通过，相关补助收入转入营业外收入。

公司于 2011 年 11 月 1 日收到无锡市锡山区财政局关于“无锡晶海氨基酸有限公司院士工作站”补助资金 250,000.00 元，2012 年 8 月 10 日收到该项目补助资金 250,000.00 元，该项目于 2015 年 1 月 21 日经无锡市科技局（锡科验字（2014）第 236 号）验收通过，相关补助收入转入营业外收入。

七、报告期股东权益情况

（一）股东权益明细表

| 项目（单位：万元） | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 实收资本 | 1,080.00 | 1,080.00 | 1,080.00 |
| 资本公积 | - | 500.00 | - |
| 盈余公积 | 540.00 | 540.00 | 540.00 |
| 未分配利润 | 11,194.26 | 10,103.06 | 8,557.09 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 12,814.26 | 12,223.06 | 10,177.09 |
| 所有者权益合计 | 12,814.26 | 12,223.06 | 10,177.09 |

（二）股东权益变动情况

1、股本

报告期内，公司股本（实收资本）变动情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司设立以来股本形成、变化及资产重组情况”之“（一）公司股本形成及历次变动情况”。

2、资本公积

晶宇生物由李松年、李松年之女李琼于 2014 年 11 月共同出资设立，注册资本 500 万元，实收资本 500 万元。2015 年 6 月 18 日，公司与晶宇生物的原股东分别签订股权转让协议，以 500 万元人民币收购晶宇生物 100% 的股权。2015 年 6 月 30 日，已办妥工商手续。变更后公司持有晶宇生物 100% 股权，此

次收购属于同一控制下企业合并，2014 年增加资本公积 500 万元，2015 年收购完成后减少资本公积 500 万元。

八、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方信息

1、实际控制人及其控制的其他企业

| 名称 | 与本公司关系 |
|-----|-----------------|
| 李松年 | 公司实际控制人、董事长及总经理 |

2、持股 5%以上的股东

| 名称 | 与本公司关系 |
|-----|----------------------------|
| 李士年 | 持有公司 5%股份的自然人股东、实际控制人李松年之弟 |

3、控股子公司

| 名称 | 与本公司关系 |
|------|--------|
| 晶宇生物 | 全资子公司 |

4、关联自然人

| 名称 | 与本公司关系 |
|-----|-----------------|
| 李琼 | 公司董事、实际控制人李松年之女 |
| 蔡立明 | 公司董事 |
| 侯一鸣 | 公司董事 |
| 戴国峰 | 公司董事 |
| 沈洪 | 公司监事 |
| 王丰 | 公司监事 |
| 顾合英 | 公司监事 |
| 陈向红 | 公司董事会秘书、财务负责人 |

5、其他关联方

| 名称 | 与本公司关系 |
|------------|---------------------|
| 无锡晶灿电子有限公司 | 李松年配偶之弟控制或具有重大影响的公司 |

(二) 关联方交易

1、关联方资金拆借

| 关联名称 | 拆入/拆出 | 拆借金额(单位: 元) | 拆借时间 |
|------------|-------|-------------|---------|
| 李松年 | 拆出 | 1,800.00 | 2012年2月 |
| 无锡晶灿电子有限公司 | 拆出 | 200.00 | 2014年6月 |
| | 合计 | 1,800.00 | |

公司与上述关联方之间的往来资金拆借，均未收取利息。

2、收购子公司股权

晶宇生物系公司实际控制人李松年与其女李琼共同出资 500 万元设立的有限公司，经营范围：生物制品的研发、生产、销售；食品添加剂（氨基酸）、食品、保健食品的生产、销售；化工产品及原料（不含危险化学品）的销售；自营和代理各类商品及技术进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外。

为避免潜在的同业竞争，晶海有限于 2015 年 6 月 18 日，分别与李松年、李琼签订股权转让协议。协议约定李松年、李琼分别将其持有的晶宇生物 50%、50% 股权作价 250 万元、250 万元转让给晶海有限。截至股权转让日，晶宇生物尚未开展实际经营。公司按照注册资本收购晶宇生物，价格公允。

(三) 关联方应收应付余额

1、应收关联方款项

| 单位名称 (单位: 万元) | 2015年7月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------------------|------------|------|-------------|------|-------------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款： | | | | | | |
| 李松年 | - | - | 1,600.00 | - | 1,800.00 | - |
| 无锡晶灿电子有限公司 | 200.00 | - | 200.00 | - | - | - |

李松年所欠公司款项已于 2015 年 7 月归还完毕，无锡晶灿电子有限公司借款已于 2015 年 11 月归还完毕，公司已无其他应收关联方款项。

(四) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易管理办法，公司的关联交易主要为关联方资金拆借。

股份公司成立后，公司在章程及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中对关联交易的审批程序等内容做出了具体规定并开始实施。

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的期后事项、或有事项以及其他重要事项。

十、资产评估情况

1、整体变更设立股份公司之整体评估

股份公司设立时，由具有证券从业资格的上海众华资产评估有限公司，以 2015 年 7 月 31 日为评估基准日，对晶海有限全部资产和负债进行了评估，并出具了“沪众评报字〔2015〕第 375 号”《资产评估报告》。本次评估的目是为有限公司改制使用，为有限公司改制成股份公司提供价值参考依据。评估对象为公司股东全部权益价值，评估范围为公司股东全部权益价值所涉及的资产和负债。本次评估主要采用资产基础法进行评估。

截止评估基准日 2015 年 7 月 31 日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，公司总资产账面价值为 15,412.39 万元，总资产评估值为 16,174.42 万元；总负债账面价值为 2,606.71 万元，总负债评估价值为 2,606.71 万元；净资产账面值为 12,805.68 万元，评估值为 13,567.71 万元，与账面值相比评估增值 762.02 万元，增值率为 5.95%。经资产基础法评估，晶海有限公司股东全部权益价值为 13,567.71 万元。

本次评估仅为有限公司整体变更为股份有限公司的工商登记提供参考，未按上述评估结果调整公司资产、负债的账面价值。

十一、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配政策

原《公司章程》第八条规定，“股东会由全体股东组成，是公司的权力机构，行使下列职权：……（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案……”。

（二）最近两年股利分配情况

报告期内，公司进行了两次利润分配，分别为分配 2013 年度利润 1,251,499.90 元、2014 年度利润 3,798,792.45 元。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司于 2015 年 9 月 28 日召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》，对公司股利分配政策进行了专门规定。

《公司章程》规定：

“第一百四十六条公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十七条公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者

转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百四十八条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。”

十二、控股子公司的情况

（一）无锡晶宇生物科技有限公司

1、基本情况

公司名称：无锡晶宇生物科技有限公司

注册资本：500.00 万元

法定代表人：李松年

成立时间：2014 年 11 月 11 日

住所：无锡市锡山区东港镇新巷村育才路

经营范围：生物制品的研发、生产、销售；食品添加剂（氨基酸）、食品、保健食品的生产、销售；化工产品及原料（不含危险品）的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外。

2、主要财务数据

| 项目（单位：万元） | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|
| 资产总额 | 508.41 | 499.09 |
| 负债总额 | -0.16 | 0.22 |
| 所有者权益 | 508.57 | 499.09 |
| 项目（单位：万元） | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 |
| 营业收入 | - | - |
| 利润总额 | 10.66 | -1.14 |
| 净利润 | 9.71 | -1.14 |

3、股权演变情况

3.1、设立

晶宇生物成立于 2014 年 11 月 11 日，设立时注册资本为 500 万元，其中：李松年以货币出资 250 万元，占注册资本的 50%；李琼（李松年之女）以货币出资 250 万元，占注册资本的 50%。晶宇生物设立时经无锡市工商行政管理局核准登记，设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股 东 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|-----|-----|----------|------|
| 1 | 李松年 | 250 | 50% |
| 2 | 李 琼 | 250 | 50% |
| 合 计 | | 500 | 100% |

本所律师查阅了晶宇生物实收资本明细账、相关记账凭证及原始单据。根据本所律师的核查，晶宇生物设立时的出资 500 万元已全部缴纳完毕。

3.2、第一次股权转让

2015 年 6 月 18 日，李松年、李琼分别与晶海有限签订了《股权转让协议》，约定李松年、李琼将其合计持有的晶宇生物 100% 股权（出资额 500 万元）作价 500 万元转让给晶海有限。本次股权转让经晶宇生物股东会同意，并经无锡市锡山工商行政管理局核准登记。本次股权转让完成后，晶宇生物变更为晶海有限的全资子公司。

4、业务资质

| 序号 | 单位 | 名称 | 编号/ 批准号 | 发证日期/ 有效期 | 发证机关 | 许可内容 |
|----|------|------------------|----------------|---------------------|-------------|-------|
| 1 | 晶宇生物 | 对外贸易经营者备案登记表 | 02238909 | 2015. 11. 17 至长期 | 无锡市商务局 | - |
| 2 | 晶宇生物 | 中华人民共和国海关报关注册登记证 | 32029697 31 | 2014. 11. 27 至长期 | 中华人民共和国无锡海关 | 进出口货物 |

5、合法合规经营

截至本公开转让说明书出具日，无锡晶宇生物科技有限公司尚未开展实际

经营业务，公司利润主要系存款投资银行理财产品的投资收益。

公司已取得当地税务、工商、环保、安监、社保等部门出具的《无违法违规证明》。

6、公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理李松年兼任晶宇生物执行董事；公司董事李琼兼任晶宇生物监事。

详细情况已在本转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”中披露。

十三、特有风险提示

投资者在评价公司本次在全国中小企业股份转让系统公开转让的股票时，除本说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生，但可能直接或间接对公司生产经营状况、财务状况和持续盈利能力产生不利影响。公司业务发展过程中的主要风险如下：

（一）财务风险

1、应收账款发生坏账的风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 2,646.16 万元、3,273.73 万元和 3,624.35 万元，占各期末流动资产比例分别为 26.76%、30.66% 和 38.44%，其中账龄在一年以内的应收账款占比均在 98% 以上。

虽然公司的应收账款绝大部分为一年以内的款项，欠款对象主要为国内大型的制药企业，而且公司已经遵循审慎的原则，按照既定会计政策在期末对应收账款计提了相应的坏账准备。但是，随着应收账款余额的增加，如果宏观经济环境、客户财务状况等发生较大不利变化，将使公司面临坏账损失的风险，从而对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

2、外销产品毛利率偏低的风险

公司外销产品主要为粗品精制的氨基酸产品，该类产品相较公司发酵法生产的氨基酸产品毛利率偏低，且公司为了扩大海外市场，外销产品定价较低，两方面因素综合影响，公司外销毛利率低于综合毛利率，若公司不能提升外销产品定价，随着外销产品占比的提高，公司综合毛利率存在下降的风险。

3、高新技术企业认定申请未获通过的风险

公司于 2012 年 8 月获得编号为 GR201232000061 的《高新技术企业证书》，有效期三年。自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日止按 15% 的税率享受企业所得税优惠。2015 年 1-7 月份公司所得税仍按 15% 预缴。根据《高新技术企业认定管理办法》的规定，公司将于 2015 年再次提出认定申请。如果公司高新技术企业认定申请未获通过，将对公司未来盈利能力造成一定的影响。

(二) 经营风险

1、经营管理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不够完善，内部控制较为欠缺。股份公司成立后，建了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备《公司章程》、“三会”议事规则和《关联交易管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，形成了有效约束机制及内部管理制度。但是随着公司业务规模的不断扩大，业务范围的不断扩展，公司需要对资源整合、市场开拓、质量管理、财务管理和内部控制等众多方面进行优化，这对公司治理及各部门工作的协调性、严密性和连续性将提出更高要求，特别是在全国中小企业股份转让系统挂牌后，新的制度对公司治理、信息披露等都提出了更高的要求。如果公司的治理结构和管理层的管理水平不能适应公司发展需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整和完善，公司将面临经营管理风险。

2、GMP 认证复审不能通过的风险

作为原料药生产企业，公司于 2001 年率先通过了国家 GMP 药品生产质量管理体系认证，多年来持续复审有效，并于 2012 年通过新版 GMP 药品生产质量管理体系认证。若公司发生产品设计和工艺制造未严格执行程序文件的要求或未对生产工艺全过程采用质量控制点管理方案等事项，公司存在不能通过 GMP

认证复审的风险。

3、核心人员依赖度较高及人才流失的风险

公司通过培养和外聘聚集了一批研发、管理等方面的专业人才，这是公司核心竞争力的重要组成部分，公司业绩的增长和核心技术的提升很大程度上有赖于上述核心人员。

随着公司业务的发展，生产经营规模不断扩大，对高层次管理人才、技术人才的需求也将不断增加。虽然公司已经制定并实施了针对公司优秀人才的多种激励制度，随着市场竞争的不断加剧，行业内对人才的争夺也日趋激烈，公司能否继续吸引并留住人才，对公司未来的发展至关重要，所以公司面临一定的核心人员流失或者短缺的风险。如果公司不能在稳定现有专业人才和骨干团队的基础上吸引更多优秀人才，或者造成人才流失，将对公司日常经营和长远发展产生不利影响。

公司已制定并实施了员工培养和激励制度，提供良好的工作和成长环境，营造良好的文化氛围，同时吸引外部优秀人才。

第五节 有关声明

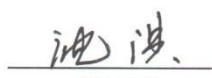
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、完整性承担个人和连带的法律责任。

全体董事签名：


[李松年]
[李琼]
[蔡立明]
[侯一鸣]
[戴国峰]

全体监事签名：


[沈洪]
[顾合英]
[王丰]

不担任董事的高级管理人员签名：


[陈向红]

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：


薛 峰

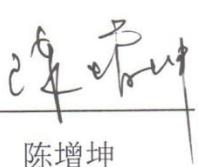
薛 峰

项目负责人：

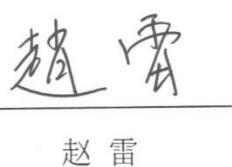

谭铁铭

谭铁铭

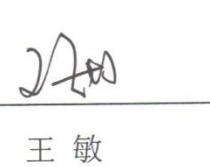
项目小组成员：


陈增坤

陈增坤


赵 雷

赵 雷


王 敏

王 敏


李君周

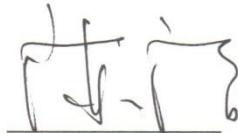
李君周



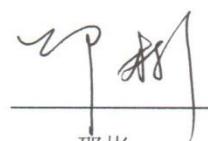
三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

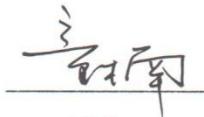


陈洁



邵彬

律师事务所负责人：



童楠



2016年2月16日

四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师：


[胡卫升] 

[唐玉荣] 

会计师事务所负责人：


[张晓荣] 


上会
会计师事务所
(特殊普通合伙)
上会会计师事务所(特殊普通合伙)

2016年2月16日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的“沪众评报字（2015）第375号”《无锡晶海氨基酸有限公司股份制改制项目涉及的股东全部权益价值评估报告》无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册评估师：

马树忠 赵峰

评估机构负责人：

王伟



第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件