

# 山东海钰生物股份有限公司

## 公开转让说明书



申万  
宏源

### 主办券商



申万宏源证券有限公司

二〇一六年五月

## 挂牌公司声明

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

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

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

### 一、产品质量风险

公司主要产品硫酸软骨素供应于下游生产企业，以作为原料用于加工制成保健品，公司终端产品之一骨密度胶囊为保健品。因消费者身体状况存在差异性，服用公司产品后会因产品的质量安全性和有效性在客观上存在一定的风险，顾客有可能提出产品责任索赔，或因此发生法律诉讼、仲裁，可能会对公司的业务及声誉造成不利影响。公司成立以来尚未出现因产品质量问题产生的索赔或涉诉情况，但在公司未来生产经营中无法完全排除因产品质量问题而被索赔的风险。

### 二、环保政策风险

公司属于保健食品行业，在生产经营过程中会产生一定程度的污染物。虽然公司已严格按照环保法律、法规和行业标准的要求进行处理和排放，但是随着整个社会环保意识的增强，政府会逐步颁布实施越来越严格的环保法规和行业标准，企业执行的环保标准也将逐步提高，这无疑将增加本公司在环保设施、排放治理等方面的支出。如果公司在未来的生产经营中，因环保政策的变化未及时整改以符合环保的要求，将存在受到相关部门处罚的风险。

### 三、市场竞争的风险

随着人们生活水平的不断提高和营养健康、保健意识的逐步增强，保健食品行业进入迅速增长期。随之我国保健食品行业竞争也愈加激烈，保健食品企业数量急剧增加，许多原本属于制药或其他行业的企业也纷纷进入该领域。如果公司不能在新产品研发、市场拓展、客户维护等方面采取积极应对措施，激烈的市场竞争将会对公司未来销售和盈利造成一定的影响。

### 四、市场拓展的风险

海钰牌增加骨密度胶囊是公司自主研发的核心产品，是由国家食品药品监督管理局批准上市的具有增加骨密度功能的保健食品，该产品目前尚处于市场拓展期。为了尽快提升产品知名度、提高销售收入，公司采用区域经销、产品入驻药店连锁直供终端、电子商务网络销售相结合的方式打开销路。但销售渠道还需大力拓展，销售模式也需进一

步整合和创新。若公司推广措施未取得预期效果，人额的营销策划支出将会对公司的盈利能力产生不利影响。

## 五、原材料供应风险

公司主要产品硫酸软骨素的主要原材料为牛软骨、禽类骨和硫酸软骨素粗品。牛软骨和禽类骨主要来自于动物的软骨部分，硫酸软骨素粗品主要是从动物软骨中提取，属于动物源性产品，因此相应动物的出栏量或养殖量、屠宰量直接决定了原材料的供给量。公司主要的终端产品之一骨密度胶囊的生产原料主要是高含量的硫酸软骨素，因此终端产品的生产也直接受到原材料供应的重大影响。

随着公司销售渠道的扩展，经营规模的扩大，生产所需的原材料也会持续增加，因此公司将面临原材料供应不足的风险，如若发生大规模动物疫情或者禽类疫情，屠宰量减少，粗品生产商因经营等原因退出该行业等情况，则公司原材料供应不足的风险将增大。

## 六、公司治理风险

有限公司时期公司治理机制、公司重大事项决策程序等相对欠缺，内控机制比较薄弱。截至到本说明书公布之日股份公司刚设立不久。公司虽然制定了符合现代企业发展的各项制度，但公司管理层的现代化管理意识以及对新制度的理解和遵守仍处在学习和理解之中，对于新制度的贯彻及执行水平仍需进一步提高。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，业务范围的不断扩展，公司治理的规范性、管理的难度会进一步增加。因此，在公司未来的经营管理中仍可能存在不适应发展需要而影响公司持续稳定健康发展的风险。

## 七、产品注册申请未能获得批准的风险

为了保证公司业务的持续快速发展，公司也在持续加大研发投入，随着研发产品的面市，公司未来将会根据国家相关法律法规的规定为新产品申请保健食品批准证书。由于产品批准证书注册申请具有一定的不确定性，当申报材料准备不充分，或者产品配方依据、配方原料配比、生产工艺等未能及时获得国家主管机关批准，以及国家对保健食品功能受理范围进行调整等，以致研发产品所声称的功能未在可供申报功能选项之列时，相关产品注册申请均有可能未获批准。

针对上述风险，公司将密切关注市场需求，加大研发力度，开发不同功能类型的保健食品，及时了解和关注国家相关产业政策，降低该等风险发生的机率。

## 八、经销商违规广告宣传风险

公司的终端产品之一即增加骨密度胶囊为保健食品。保健食品是指具有特定保健功能或者以补充人体所需特定元素为目的的食品，保健食品不以治疗疾病为目的。根据《保健食品广告审查暂行规定》等相关规定，保健食品广告不得宣传治疗效果，不得进行夸大宣传。保健食品广告的发布应由保健食品批准证明文件的持有者或授权人向所在地食品药品监督管理部门提出申请，并严格按照批准的说明书内容进行广告宣传。

目前公司产品的销售渠道之一是个人经销商代理，根据双方签订的《直营店代理销售协议》约定：直营店在销售过程中以自己的名义进行销售，不得违反保健品宣传的相关规定，如因直营店宣传不当引起的不良后果由直营店自行承担。虽然公司已经与经销商进行了约定，但由于各直营店均为不受公司控制的独立经营主体，公司对于经销商的日常销售和宣传难以进行实时控制，一旦出现经销商违规或虚假宣传，有可能给公司的市场信誉、名誉等造成损害的风险。

公司未来将加大对区域经销商广告宣传的监督和管理，进一步规范和明确双方的权利义务，以规避因为违规宣传所带来的经营风险。

## 九、核心技术人员流失及技术泄密的风险

公司在保健品行业已经经营多年，具备一定程度的自主创新能力，并对有关技术或成果享有自主知识产权，形成初具规模的核心技术团队。公司的技术团队是公司核心竞争力的体现，报告期内公司技术人员队伍相对稳定。公司未来如果出现核心技术人员流失导致公司的核心技术泄密的情形，将会对公司可持续发展造成不利影响。

公司一直把科技人员的人力资源开发与投资作为企业管理和发展的基础，建立了相应的企业文化，并给相关的骨干人员以优良的待遇。公司也制定了相关的管理制度以防止核心技术和商业机密的泄露和遗失。

## 十、资产负债率较高风险

公司 2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 65.86%、89.69%和 92.33%，系因公司为满足经营需要向金融机构借款。公司在 2015 年进行了增资致使资产负债率下降，但仍然高于 50%，因此公司存在资产负债率较高引致偿债能力偏弱的风险。

公司未来将依据经营需求，调整经营资金结构，并逐步提升销售规模和盈利能力，降低资产负债率较高引致的经营风险。

## 十一、对外担保风险

截至本说明书出具之日，公司存在金额较大的对外担保，主要为邻近区域企业对银行融资产生的担保，虽然被担保企业经营状况良好，但公司仍然可能存在对其担保而存在的潜在代偿风险。

公司要求被担保企业提供反担保措施，并与当地金融机构、政府主管部门协商解决担保事宜，以求尽快解除对外担保。股份公司成立后，公司将严格按照《公司章程》、《对外担保管理制度》和《关联交易决策制度》的规定执行，降低公司的担保风险，以保证公司资产安全。

## 十二、应收账款余额较大，存在坏账风险

公司存在应收账款回收风险，报告期内，随着公司业务规模的扩大，尤其是 2015 年下半年终端产品的销售逐渐增加，公司前期为了较快的占领市场与提升品牌知名度，大量采取了赊销的销售模式，因此应收账款余额较大，如出现应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账的情况，将可能使公司资金周转速度与运营效率降低，存在流动性风险或坏账风险，对公司业绩和生产经营产生一定的影响。

公司将加大应收账款的催收力度，对于终端产品经营商给予更多的销售支持，使其尽快实现销售、实现回款，未来随之公司产品逐步打开市场，销售策略也将随之改变，将逐步减少大量赊销的结算模式。

## 十三、存在对赌风险

2015 年 4 月 15 日，2015 年 5 月 26 日公司进行了增资，投资协议中存在对赌协议，对赌条款中，公司控股股东张志强、候长红与投资者约定的事项主要包括：若公司未能在 2016 年 3 月 31 日或 2016 年 5 月 30 日实现在全国中小企业股份转让系统挂牌，投资方有权要求公司控股股东回购投资方持有的公司全部股权；若公司被任何第三方兼并收购，并且公司平均年复合投资收益率低于 15%，则控股股东应以现金对投资方进行补偿。

虽然上述对赌协议仅是公司控股股东张志强、候长红与投资者之间的约定，并不直接涉及到海钰生物，若触发对赌条款，也不会对公司的控制权产生影响，但可能会对控股股东在公司的相关权益产生不利影响。

## 十四、公司主要固定资产及无形资产抵押风险

2015 年 2 月，公司与中信银行济宁分行签订《流动资金借款合同》，贷款金额 1,500 万元，贷款期限为 12 个月。该笔贷款公司采取以自有房屋建筑物、土地使用权提供抵

押担保方式。公司用于抵押的房屋建筑物账面原值为 21,559,740.00 元, 占公司当期末固定资产账面原值的 36.99%; 用于抵押的土地使用权 5,430,120.00 元, 占公司无形资产账面原值的 61.89%。若公司不能及时偿还上述借款或采取银行认同的其他债权保障措施, 相关银行有权按照国家有关法律法规的规定对上述被抵押资产进行处置, 从而影响公司生产经营活动的正常进行。

# 目 录

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| 第一节 基本情况                      | 10  |
| 一、公司基本情况                      | 10  |
| 二、本次挂牌股份的基本情况                 | 11  |
| 三、公司股权情况                      | 14  |
| 四、公司股东及实际控制人的基本情况             | 21  |
| 五、公司自设立以来的股本变动情况              | 24  |
| 六、公司董事、监事、高级管理人员简历            | 34  |
| 七、公司两年一期主要会计数据和财务指标简表         | 36  |
| 八、与本次挂牌有关机构基本情况               | 37  |
| 第二节 公司业务                      | 39  |
| 一、公司主要业务                      | 39  |
| 二、公司的组织结构及业务流程                | 42  |
| 三、公司业务关键资源要素                  | 51  |
| 四、公司的具体业务情况                   | 69  |
| 五、公司的商业模式                     | 76  |
| 六、公司所处的行业基本情况                 | 78  |
| 七、公司业务发展计划                    | 96  |
| 第三节 公司治理                      | 100 |
| 一、公司法人治理制度建立健全情况              | 100 |
| 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果       | 101 |
| 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况 | 103 |
| 四、公司独立性                       | 104 |
| 五、同业竞争情况                      | 107 |
| 六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况     | 108 |
| 七、环境保护与安全生产情况                 | 112 |
| 八、社会保险                        | 114 |
| 九、公司董事、监事、高级管理人员情况            | 116 |
| 十、重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况           | 120 |
| 十一、对赌协议                       | 120 |
| 第四节 公司财务                      | 124 |
| 一、两年一期主要财务报表、审计意见             | 124 |
| 二、报告期财务指标分析                   | 160 |

|                                          |     |
|------------------------------------------|-----|
| 二、报告期利润形成的有关情况.....                      | 168 |
| 四、公司两年一期主要资产情况.....                      | 176 |
| 五、公司两年一期主要债务情况.....                      | 195 |
| 六、报告期股东权益情况.....                         | 208 |
| 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....               | 209 |
| 八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项..... | 214 |
| 九、报告期内公司资产评估情况.....                      | 214 |
| 十、股利分配政策和两年一期分配情况.....                   | 216 |
| 十一、公司纳入合并报表的企业情况.....                    | 216 |
| 十二、公司风险因素及管理措施.....                      | 216 |
| 第五节 有关声明.....                            | 221 |
| 第六节 附件.....                              | 227 |

# 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

|              |   |                                                                                                                |
|--------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司、股份公司、海钰生物 | 指 | 山东海钰生物股份有限公司                                                                                                   |
| 有限公司         | 指 | 兖州市益康生物制品有限公司、山东海钰生物技术有限公司                                                                                     |
| 青岛博盟         | 指 | 青岛博盟投资有限公司                                                                                                     |
| 和灵汇投         | 指 | 北京和灵汇投产业投资管理中心（有限合伙）                                                                                           |
| 莱芜中泰         | 指 | 莱芜中泰股权投资基金（有限合伙）                                                                                               |
| 德鑫创造         | 指 | 青岛德鑫创造资产管理中心（有限合伙）                                                                                             |
| 融裕金谷         | 指 | 山东融裕金谷创业投资有限公司                                                                                                 |
| 和灵开元         | 指 | 北京和灵开元投资中心（有限合伙）                                                                                               |
| 兖州市          | 指 | 济宁市兖州区，2013年11月28日撤市设区，兖州市改称兖州区                                                                                |
| 健康元          | 指 | 健康元药业集团股份有限公司                                                                                                  |
| 东阿阿胶         | 指 | 山东东阿阿胶股份有限公司                                                                                                   |
| 江中药业         | 指 | 江中药业股份有限公司                                                                                                     |
| 汤臣倍健         | 指 | 汤臣倍健股份有限公司                                                                                                     |
| 东诚药业         | 指 | 烟台东城药业集团股份有限公司                                                                                                 |
| 碧生源          | 指 | 碧生源控股有限公司                                                                                                      |
| 交大昂立         | 指 | 上海交大昂立股份有限公司                                                                                                   |
| 量子高科         | 指 | 量子高科（中国）生物股份有限公司                                                                                               |
| 东宝生物         | 指 | 包头东宝生物技术股份有限公司                                                                                                 |
| 粘多糖          | 指 | 粘多糖是含氮的不均一多糖，是构成细胞间结缔组织的主要成分，也广泛存在于哺乳动物各种细胞内。                                                                  |
| 软骨           | 指 | 一种浓密浆状物质，由软骨组织及其周围组织膜组成，作为硫酸软骨素的一种原料                                                                           |
| 硫酸软骨素        | 指 | 从动物软骨内提取的一种粘多糖                                                                                                 |
| 硫酸软骨素粗品      | 指 | 将动物软骨经简单加工后制成的粉末状或颗粒状硫酸软骨素产品，作为硫酸软骨素生产的原料之一。                                                                   |
| GMP 认证       | 指 | GMP 是英文 GOOD MANUFACTURING PRACTICE 的缩写，中文含义是“产品生产质量管理规范”。世界卫生组织将 GMP 定义为指导食物、药品、医疗产品生产和质量管理的法规。               |
| HACCP 体系     | 指 | Hazard Analysis Critical Control Point 的英文缩写，表示危害分析的临界控制点。HACCP 体系是国际上共同认可和接受食品安全保证体系，主要是对食品中微生物、化学和物理危害进行安全控制 |
| 公司律师         | 指 | 北京中银（天津）律师事务所                                                                                                  |
| 会计师事务所       | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                                            |

|             |   |                                |
|-------------|---|--------------------------------|
| 管理层         | 指 | 董事、监事及高级管理人员                   |
| 高级管理人员      | 指 | 总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监            |
| 元、万元        | 指 | 人民币元、人民币万元                     |
| 《公司法》       | 指 | 《中华人民共和国公司法》                   |
| 《暂行条例》      | 指 | 《中华人民共和国增值税暂行条例》               |
| 公司章程、《公司章程》 | 指 | 《山东海钰生物股份有限公司章程》               |
| “三会”、三会     | 指 | 股份公司股东大会、董事会、监事会               |
| “三会”议事规则    | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 报告期         | 指 | 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月  |
| 全国股份转让系统    | 指 | 全国中小企业股份转让系统                   |
| 全国股份转让系统公司  | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司             |
| 主办券商、申万宏源   | 指 | 申万宏源证券有限公司                     |

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：山东海钰生物股份有限公司

英文名称：Shandong Haiyu Biology Co., LTD

注册资本：6,904 万元

法定代表人：张志强

有限公司成立日期：2005 年 6 月 8 日

股份公司设立日期：2015 年 7 月 31 日

营业执照号：91370800776306322D

组织机构代码：77630632-2

住所：山东省济宁市兖州区漕河镇工业园

邮编：272100

电话：0537-3237718

传真：0537-3237718

互联网网址：<http://www.haiyu58.com>

电子邮箱：[hch@haiyu58.com](mailto:hch@haiyu58.com)

董事会联络人：王禹茗

所属行业：根据《中国证监会上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司主营业务归属于“C14 食品制造业”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司主营业务归属于“C14 食品制造业”中的“1492 保健食品制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司归属于“C14 食品制造业”中的“1492 保健食品制造”。

主营业务：公司以硫酸软骨素、蔡玛利健、增加骨密度胶囊的研发、生产与销售等为主营业务。

经营范围：普通食品（糖果类、饮料类）、定型包装普通食品（硬胶囊、茶剂、片剂、粉剂、颗粒剂、口服液、丸剂、软胶囊、酒剂）、海钰牌保健食品的生产、销售（以上均凭许可证经营，有效期限以许可证为准）；硫酸软骨素及相关产品的收购、生产、销售；货物进出口业务（国家限定公司经营或禁止公司经营

的货物除外)；生物技术研发、技术转让、技术服务；农副产品(不含粮食)的收购、销售；网上销售本公司产品及化妆品。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

## 二、本次挂牌股份的基本情况

(一) 股票代码：

(二) 股票简称：海钰生物

(三) 股票种类：人民币普通股

(四) 每股面值：1 元人民币

(五) 股票总量：6,904 万股

(六) 挂牌日期：

(七) 股东所持股份限售情况

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“公司的股份可以依法转让。

《公司章程》第二十九条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、总经理、其他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。

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司股东持股情况及可进行公开转让的股份数量情况如下：

| 序号 | 投资人名称                | 截至挂牌前持股数量（万元） | 不予限售的股份数量 | 限售的股权数量    | 是否为董事、监事、高级管理人员 | 是否为控股股东、实际控制人 |
|----|----------------------|---------------|-----------|------------|-----------------|---------------|
| 1  | 张志强                  | 2,609.2651    | 0         | 2,609.2651 | 董事长<br>总经理      | 是             |
| 2  | 候长红                  | 1,118.2565    | 0         | 1,118.2565 | 董事<br>财务总监      | 是             |
| 3  | 北京和灵汇投产业投资管理中心（有限合伙） | 745.5043      | 0         | 745.5043   | 否               | 否             |
| 4  | 吕宝岩                  | 300.0000      | 0         | 300.0000   | 否               | 否             |
| 5  | 莱芜中泰股权投资基金（有限合伙）     | 200.0000      | 200.00    | 0          | 否               | 否             |
| 5  | 青岛德鑫创造资产管理中心（有限合伙）   | 200.0000      | 200.00    | 0          | 否               | 否             |

|    |                                      |          |        |          |             |   |
|----|--------------------------------------|----------|--------|----------|-------------|---|
| 5  | 北京和<br>灵开元<br>投资中<br>心<br>(有限<br>合伙) | 200.0000 | 200.00 | 0        | 否           | 否 |
| 8  | 青岛博<br>盟投资<br>有限公<br>司               | 180.0000 | 0      | 180.0000 | 否           | 否 |
| 8  | 洪云峰                                  | 180.0000 | 0      | 180.0000 | 否           | 否 |
| 10 | 陈景辉                                  | 139.8787 | 0      | 139.8787 | 否           | 否 |
| 11 | 山东融<br>裕金谷<br>创业投<br>资有限<br>公司       | 100.0000 | 100.00 | 0        | 否           | 否 |
| 12 | 沈小军                                  | 70.0000  | 70.00  | 0        | 否           | 否 |
| 13 | 梁新立                                  | 60.0000  | 0      | 60.0000  | 否           | 否 |
| 13 | 李祥伟                                  | 60.0000  | 0      | 60.0000  | 否           | 否 |
| 13 | 刘晓娜                                  | 60.0000  | 0      | 60.0000  | 否           | 否 |
| 13 | 李永梅                                  | 60.0000  | 0      | 60.0000  | 否           | 否 |
| 13 | 赵娣                                   | 60.0000  | 0      | 60.0000  | 否           | 否 |
| 13 | 张南南                                  | 60.0000  | 0      | 60.0000  | 否           | 否 |
| 13 | 陈霞                                   | 60.0000  | 0      | 60.0000  | 否           | 否 |
| 13 | 罗德明                                  | 60.0000  | 0      | 60.0000  | 否           | 否 |
| 13 | 毕云龙                                  | 60.0000  | 0      | 60.0000  | 否           | 否 |
| 13 | 郭金伟                                  | 60.0000  | 0      | 60.0000  | 监事          | 否 |
| 23 | 徐晗                                   | 56.0000  | 56.00  | 0        | 否           | 否 |
| 24 | 徐冰                                   | 40.0000  | 40.00  | 0        | 否           | 否 |
| 25 | 姚力群                                  | 37.2752  | 0      | 37.2752  | 否           | 否 |
| 26 | 王禹茗                                  | 30.0000  | 0      | 30.0000  | 董事<br>董事会秘书 | 否 |
| 26 | 何梦晖                                  | 30.0000  | 0      | 30.0000  | 否           | 否 |
| 28 | 田鑫鑫                                  | 17.0000  | 17.00  | 0        | 否           | 否 |
| 29 | 郑小利                                  | 15.0000  | 15.00  | 0        | 否           | 否 |
| 30 | 郭波                                   | 14.9101  | 0      | 14.9101  | 否           | 否 |

|    |     |          |        |         |   |   |
|----|-----|----------|--------|---------|---|---|
| 30 | 于啸金 | 14.9101  | 0      | 14.9101 | 否 | 否 |
| 32 | 高兴莹 | 6.0000   | 6.00   | 0       | 否 | 否 |
| 合并 |     | 6,904.00 | 904.00 | 6000.00 |   |   |

#### （八）股东对所持股份自愿锁定的承诺

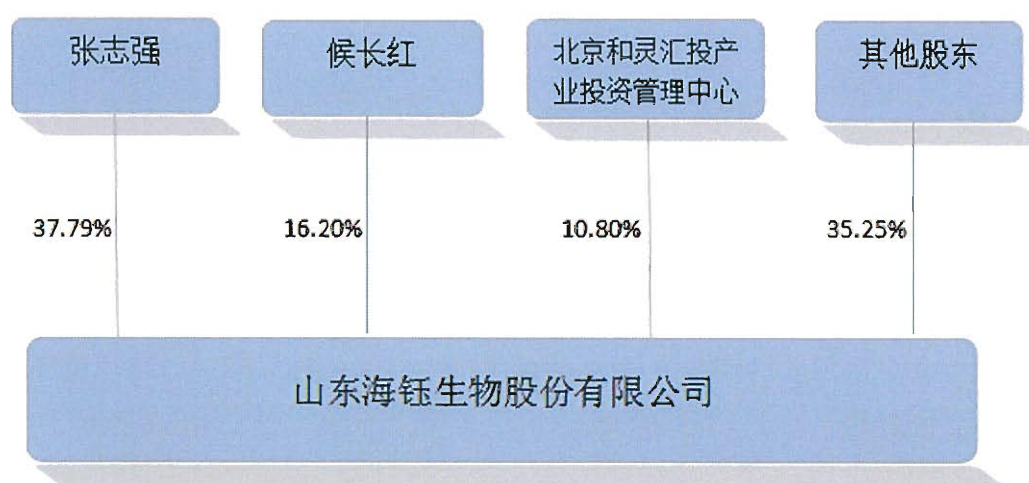
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司股东没有对所持股份做出自愿锁定的承诺。

#### （九）挂牌后股票转让方式：协议转让

### 三、公司股权情况

股份公司系由有限责任公司整体变更设立，股份公司发起人共 22 人，自然人股东 20 名，法人股东 1 名，非法人企业股东 1 名。

#### （一）公司股权结构图



#### （二）公司股东基本情况

| 序号 | 投资人名称 | 持股数量<br>(万元) | 持股比例<br>(%) | 股东性质  |
|----|-------|--------------|-------------|-------|
| 1  | 张志强   | 2,609.2651   | 37.79       | 境内自然人 |
| 2  | 候长红   | 1,118.2565   | 16.20       | 境内自然人 |

|    |                                  |          |       |              |
|----|----------------------------------|----------|-------|--------------|
| 3  | 北京和灵汇投<br>产业投资管理<br>中心（有限合<br>伙） | 745.5043 | 10.80 | 境内合伙企业       |
| 4  | 吕宝岩                              | 300.0000 | 4.35  | 境内自然人        |
| 5  | 莱芜中泰股权<br>投资基金<br>（有限合伙）         | 200.0000 | 2.90  | 境内合伙企业       |
| 5  | 青岛德鑫创造<br>资产管理中心<br>（有限合伙）       | 200.0000 | 2.90  | 境内合伙企业       |
| 5  | 北京和灵开元<br>投资中心<br>（有限合伙）         | 200.0000 | 2.90  | 境内合伙企业       |
| 8  | 青岛博盟投资<br>有限公司                   | 180.0000 | 2.61  | 境内非国有<br>法人  |
| 8  | 洪云峰                              | 180.0000 | 2.61  | 境内自然人        |
| 10 | 陈景辉                              | 139.8787 | 2.03  | 境内自然人        |
| 11 | 山东融裕金谷<br>创业投资有限<br>公司           | 100.0000 | 1.45  | 境内国有<br>控股法人 |
| 12 | 沈小军                              | 70.0000  | 1.01  | 境内自然人        |
| 13 | 梁新立                              | 60.0000  | 0.87  | 境内自然人        |
| 13 | 李祥伟                              | 60.0000  | 0.87  | 境内自然人        |
| 13 | 刘晓娜                              | 60.0000  | 0.87  | 境内自然人        |
| 13 | 李永梅                              | 60.0000  | 0.87  | 境内自然人        |
| 13 | 赵娣                               | 60.0000  | 0.87  | 境内自然人        |
| 13 | 张南南                              | 60.0000  | 0.87  | 境内自然人        |
| 13 | 陈霞                               | 60.0000  | 0.87  | 境内自然人        |
| 13 | 罗德明                              | 60.0000  | 0.87  | 境内自然人        |
| 13 | 毕云龙                              | 60.0000  | 0.87  | 境内自然人        |
| 13 | 郭金伟                              | 60.0000  | 0.87  | 境内自然人        |
| 23 | 徐晗                               | 56.0000  | 0.81  | 境内自然人        |
| 24 | 徐冰                               | 40.0000  | 0.58  | 境内自然人        |
| 25 | 姚力群                              | 37.2752  | 0.54  | 境内自然人        |
| 26 | 王禹茗                              | 30.0000  | 0.43  | 境内自然人        |
| 26 | 何梦晖                              | 30.0000  | 0.43  | 境内自然人        |
| 28 | 田鑫鑫                              | 17.0000  | 0.25  | 境内自然人        |

|    |     |          |        |       |
|----|-----|----------|--------|-------|
| 29 | 郑小利 | 15.0000  | 0.22   | 境内自然人 |
| 30 | 郭波  | 14.9101  | 0.22   | 境内自然人 |
| 30 | 于啸金 | 14.9101  | 0.22   | 境内自然人 |
| 32 | 高兴荣 | 6.0000   | 0.09   | 境内自然人 |
| 合并 |     | 6,904.00 | 100.00 |       |

1、张志强，男，1973年5月23日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于青岛新港科技专修学院，化学工艺专业，本科学历。1997年9月至2002年8月就职于济宁市中药厂，历任车间班长、车间主任；2002年9月至2004年12月就职于苍山县天发生化有限公司，任采购部经理；2005年1月开始筹备山东海钰生物技术有限公司，2005年6月至今就职于公司，现任公司董事长兼总经理。

2、候长红，女，1976年1月29日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于曲阜师范大学，会计学专业，大专学历。1998年7月至2004年12月就职于中外合资兖州三进金属制品有限公司，历任该公司会计、财务负责人；2005年1月开始筹备山东海钰生物技术有限公司，2005年6月至今，就职于公司，现任公司财务总监。

### 3、北京和灵汇投产业投资管理中心（有限合伙）

根据北京市工商行政管理局东城分局核发的营业执照，和灵汇投成立于2014年5月13日，注册号为110101017240300，注册资本为人民币6000万元，住所为北京市东城区东直门外大街35号5号楼J304，经营范围为：“项目投资；经济信息咨询。（下期出资时间为2017年05月30日。1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）”，合伙期限自2014年5月13日至2021年5月12日，执行事务合伙人为和灵投资管理（北京）有限公司（委派李晓丽为代表）。

截至本公开转让说明书出具之日，和灵汇投的股权结构如下：

| 序号 | 投资人名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|-------|----------|---------|
| 1  | 卞华舵   | 6,800.00 | 34.00   |

|    |                   |           |        |
|----|-------------------|-----------|--------|
| 2  | 吴元旺               | 2,300.00  | 11.50  |
| 3  | 远东控股集团有限公司        | 2,000.00  | 10.00  |
| 3  | 李清湛               | 2,000.00  | 10.00  |
| 3  | 谢湘蓉               | 2,000.00  | 10.00  |
| 6  | 莱芜市赢兴股权投资基金管理有限公司 | 1,000.00  | 5.00   |
| 6  | 白文奇               | 1,000.00  | 5.00   |
| 8  | 陈江                | 700.00    | 3.50   |
| 9  | 杨世茁               | 600.00    | 3.00   |
| 10 | 沈建军               | 300.00    | 1.50   |
| 10 | 李振宇               | 300.00    | 1.50   |
| 10 | 北京博奥华泰投资有限公司      | 300.00    | 1.50   |
| 10 | 江苏前程木业科技有限公司      | 300.00    | 1.50   |
| 14 | 匡露                | 200.00    | 1.00   |
| 15 | 和灵投资管理（北京）有限公司    | 200.00    | 1.00   |
| 合计 |                   | 20,000.00 | 100.00 |

2015年1月30日，和灵汇投取得中国证券投资基金业协会颁发的“私募投资基金备案证明”，该基金已在中国证券投资基金业协会备案，备案编号：SD3848，基金管理人：和灵投资管理（北京）有限公司。

#### 4、莱芜中泰股权投资基金（有限合伙）

根据莱芜市工商行政管理局核发的营业执照，莱芜中泰成立于2015年6月18日，注册号为371200300007328，住所为山东省莱芜市雪野旅游区邢家峪村北雪野生态软件园内，经营范围为：“以自有资金进行股权投资；经济信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）”。合伙期限自2015年6月18日至2020年6月17日，执行事务合伙人为莱芜中泰资本管理有限公司。

截至本公开转让说明书出具之日，莱芜中泰的股权结构如下：

| 序号 | 投资人名称             | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|-------------------|----------|---------|
| 1  | 青岛汉河集团股份有限公司      | 5,000.00 | 38.46   |
| 2  | 莱芜市赢兴股权投资基金管理有限公司 | 2,600.00 | 20.00   |
| 3  | 鲁证新天使投资有限公司       | 2,400.00 | 18.46   |

|    |                        |           |        |
|----|------------------------|-----------|--------|
| 4  | 冯玉花                    | 1,000.00  | 7.69   |
| 5  | 莱芜市莱城区润泽民间<br>资本管理有限公司 | 500.00    | 3.85   |
| 6  | 李佳宜                    | 300.00    | 2.31   |
| 7  | 莱芜中泰资本管理有限公司           | 200.00    | 1.54   |
| 7  | 亓宏学                    | 200.00    | 1.54   |
| 7  | 翟会萍                    | 200.00    | 1.54   |
| 7  | 张建全                    | 200.00    | 1.54   |
| 11 | 杨金红                    | 100.00    | 0.77   |
| 12 | 吕学季                    | 100.00    | 0.77   |
| 13 | 赵广林                    | 100.00    | 0.77   |
| 14 | 邹光明                    | 100.00    | 0.77   |
| 合计 |                        | 13,000.00 | 100.00 |

莱芜中泰为私募投资基金，正在办理私募投资基金备案。

#### 5、青岛德鑫创造资产管理中心（有限合伙）

根据青岛市工商行政管理局高新区分局核发的营业执照，莱芜德鑫创造于2014年5月28日，注册号为3702222230006161，住所为青岛高新技术产业开发区创业中心113-E室，经营范围为：“受托管理股权投资企业，从事股权投资管理及相关咨询服务，自有资金对外投资，企业管理咨询。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）（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）”。合伙期限自2014年5月28日至2034年5月19日，执行事务合伙人为崔芳鑫。

截至本公开转让说明书出具之日，德鑫创造的股权结构如下：

| 序号 | 投资人名称               | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|---------------------|---------|---------|
| 1  | 丁常坤                 | 905.00  | 25.90   |
| 2  | 青岛宝菲特投资咨询<br>管理有限公司 | 475.00  | 13.60   |
| 3  | 沈力                  | 250.00  | 7.10    |
| 4  | 刘文婧                 | 150.00  | 4.30    |
| 4  | 李晶                  | 150.00  | 4.30    |
| 4  | 董振华                 | 150.00  | 4.30    |

|    |     |          |        |
|----|-----|----------|--------|
| 7  | 丁雪  | 120.00   | 3.40   |
| 8  | 张太洋 | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 吕文欣 | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 庄涛  | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 屈涛  | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 周淑玉 | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 王丽  | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 谭丽霞 | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 宫丽珍 | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 孙若杰 | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 张震  | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 卢吉坦 | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 孙杰华 | 100.00   | 2.90   |
| 8  | 张荣花 | 100.00   | 2.90   |
| 合计 |     | 3,500.00 | 100.00 |

2015年10月16日，德鑫创造取得中国证券投资基金业协会颁发的“私募基金备案证明”，该基金已在中国证券投资基金业协会备案，备案编号：S67991，基金管理人：青岛宝菲特投资咨询管理有限公司。

#### 6、北京和灵开元投资中心（有限合伙）

根据北京市工商行政管理局海淀分局核发的营业执照，和灵开元设立于2015年8月12日，注册号为91110108353009369A，住所为北京市海淀区西五道口2号楼1层1-114，经营范围为：项目投资；经济贸易咨询。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。下期出资时间为2018年07月30日；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）”合伙期限自2015年8月12日至2019年8月11日，执行事务合伙人为和灵投资管理（北京）有限公司。

截至本转让说明书出具之日，和灵开元的股权比例为：

| 序号 | 投资人名称          | 持股数量（万元）  | 持股比例（%） |
|----|----------------|-----------|---------|
| 1  | 谢曙             | 9,900.00  | 99.00   |
| 2  | 和灵投资管理（北京）有限公司 | 100.00    | 1.00    |
| 合计 |                | 10,000.00 | 100.00  |

和灵开元为私募投资基金，正在办理私募投资基金备案。

#### 7、青岛博盟投资有限公司

根据青岛市崂山区工商行政管理局核发的营业执照，青岛博盟成立于2012年11月28日，注册号为370212230057027，住所为青岛市崂山区海安路2号22号楼一层，注册资本为500万元人民币，实收资本为500万元人民币，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），法定代表人为：于伟，经营范围为：“批发零售预包装食品（依据食品药品监督管理部门核发的《食品流通许可证》开展经营活动），自有资金对外投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务），销售：供水设备、家用净水设备、生活垃圾处理器及配件、针纺织品、日用百货、化工产品（不含危险品）、电气设备、陶瓷洁具、瓷制品、建筑材料、珠宝玉器、石材、水泵阀门、五金交电、电子产品、办公设备及耗材，企业管理，经济信息咨询服务（不含金融、期货、保险等），企业营销策划，室内外装饰装修，建筑工程、弱电工程（不含承装修电力设施）、景观工程，安装工程（不含特种设备、电力设施及卫星电视广播地面接收设施），通讯工程（不含卫星电视广播地面接收设施），网络工程，计算机技术咨询服务，货物进出口、技术进口（法律性质法规禁止的项目除外，法律行政法规限制类项目许可后经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

截至本公开转让说明书出具之日，青岛博盟的股权结构如下：

| 序号 | 投资人名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-------|---------|---------|
| 1  | 于伟    | 450.00  | 90.00   |
| 2  | 于阿敏   | 50.00   | 10.00   |
| 合计 |       | 500.00  | 100.00  |

青岛博盟不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，其注册资金来源于股东自有资金，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情况，青岛博盟对此出具

了情况说明及承诺。

公司股东均符合法律、法规和规范性文件规定的资格，公司股东的人数、住所、出资比例符合法律、法规和规范性文件的规定。股份公司设立时注册资本为人民币 6000 万元，全部股东均以其拥有的有限公司权益所对应的净资产投入股份公司，2015 年 12 月，公司注册资本增加到 6,904 万元，公司各股东出资及时、到位、出资方式合法合规，不存在法律法规禁止的情形，公司管理层及核心技术人员所持股份不存在法律法规规定外的锁定情况。

#### 四、公司股东及实际控制人的基本情况

##### （一）公司前十大股东的持股情况

###### 1、公司前十大股东的持股情况：

| 序号 | 股东名称                     | 股份数量<br>(万股) | 持股比例<br>(%) | 股东性质    |
|----|--------------------------|--------------|-------------|---------|
| 1  | 张志强                      | 2,609.2651   | 37.79       | 境内自然人   |
| 2  | 候长红                      | 1,118.2565   | 16.20       | 境内自然人   |
| 3  | 北京和灵汇投产业投资管理中心<br>(有限合伙) | 745.5043     | 10.80       | 境内合伙企业  |
| 4  | 吕宝岩                      | 300.0000     | 4.35        | 境内自然人   |
| 5  | 莱芜中泰股权投资基金<br>(有限合伙)     | 200.0000     | 2.90        | 境内合伙企业  |
| 6  | 青岛德鑫创造资产管理中心<br>(有限合伙)   | 200.0000     | 2.90        | 境内合伙企业  |
| 7  | 北京和灵开元投资中心<br>(有限合伙)     | 200.0000     | 2.90        | 境内合伙企业  |
| 8  | 青岛博盟投资有限公司               | 180.0000     | 2.61        | 境内非国有法人 |
| 9  | 洪云峰                      | 180.0000     | 2.61        | 境内自然人   |
| 10 | 陈景辉                      | 139.8787     | 2.03        | 境内自然人   |
| 合计 |                          | 5872.9046    | 85.09       |         |

2、截至本公开转让说明书出具之日，公司所有股东直接或间接持有的公司股份不存在质押的情况。

##### （二）股东之间的关联关系

股份公司股东之间的关联关系为：股东张志强与候长红系夫妻关系，股东北

京和灵汇投产业投资管理中心（有限合伙）与北京和灵开元投资中心（有限合伙）的投资人之中都包括和灵投资管理（北京）有限公司，股东徐晗与徐冰为姐妹关系，除此之外，公司其他股东之间无任何关联关系。

### （三）控股股东及实际控制人基本情况及变动情况

#### 1、控股股东及实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，海钰生物的控股股东为张志强、候长红，实际控制人为张志强、候长红。

认定张志强、候长红为公司控股股东，主要依据如下：

##### （1）拥有多数表决权

《公司法》第二百一十六条规定，“控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

从海钰生物目前的股份结构来看，公司董事长张志强持有的股权比例为37.79%，公司董事候长红持有的股权比例为16.20%，二者系夫妻关系，张志强、候长红夫妇直接持有公司53.99%的股份，张志强、候长红夫妇是公司创始人，自公司成立以来一直担任公司董事或者高管，根据其持股比例所享有的表决权足以实际支配公司的行为，能决定公司的经营管理、财务决策及管理层人事任免，张志强、候长红夫妇为公司的控股股东及实际控制人。

##### （2）能决定董事会半数以上人选

《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条规定，“控制指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益，有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权：……通过实际支配挂牌公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任……”。根据公司章程，海钰生物董事会共有五个董事席位，张志强、候长红夫妇所支配的表决权为53.99%，足以确保董事会半数以上成员连任。因此，张志强、候长红夫妇为控股股东。

#### 2、公司控股股东、实际控制人的基本情况

公司控股股东、实际控制人张志强、候长红的基本情况详见本说明书第一节之“二、公司股权情况之（二）公司股东基本情况”。

### 3、控股股东及实际控制人变动情况

报告期内，公司的控股股东及实际控制人未发生变化。

2005年6月8日，有限公司成立时，注册资本为200万元，股东张志强出资120万元，所占股权比例为60%，股东候长红出资40万元，所占股权比例为20%。张志强、候长红夫妇在有限公司股权比例为80%，控股股东及实际控制人为张志强、候长红；

2007年5月25日，有限公司注册资本增加至500万元，股东张志强出资350万元，所占股权比例为70%，股东候长红出资150万元，所占股权比例为22%，张志强、候长红夫妇在有限公司股权比例为92%，控股股东及实际控制人为张志强、候长红；

2009年8月11日，有限公司股东张志刚将其在有限公司的所有股权（8%）转让与候长红，本次转让完成后，张志强在有限公司出资总额为350万元，所占股权比例为70%；股东候长红在有限公司出资总额为150万元，股权比例为30%，张志强、候长红夫妇在有限公司股权比例合计为100%，控股股东及实际控制人为张志强、候长红；

2010年8月26日，有限公司注册资本由500万元增资至1,500万元，增加部分由张志强以货币出资700万元，候长红以货币形式出资300万元，股东张志强在有限公司所占股权比例为70%，股东张志强在有限公司所占股权比例为30%，张志强、候长红夫妇在有限公司股权比例合计为100%，控股股东及实际控制人为张志强、候长红；

2015年4月15日，有限公司注册资本由1,500万元增资至1,875万元，股东张志强在有限公司出资总额为1050万元，所占股权比例为56%，股东候长红在有限公司出资总额为450万元，所占股权比例为24%，张志强、候长红夫妇在有限公司股权比例为80%，控股股东及实际控制人为张志强、候长红；

2015年5月26日，有限公司注册资本由1,875万元增资至2414.4729万元，股东张志强在有限公司出资总额为1050万元，所占股权比例为43.46%，股东候长红在有限公司出资总额为450万元，所占股权比例为18.64%，张志强

强、候长红夫妇在有限公司股权比例为合计为 62.13%，控股股东及实际控制人为张志强、候长红；

2015 年 7 月 31 日，有限公司整体变更设立为股份有限公司，公司注册资本 6,000 万元，净资产折股后，所占股权比例为 43.46%，股东候长红在有限公司所占股权比例为 18.64%，张志强、候长红夫妇在有限公司股权比例合计为 62.13%，控股股东及实际控制人为张志强、候长红。

2015 年 12 月 6 日，股份公司注册资本由 6,000 万元增资至 6,904 万元，股东张志强在股份公司所占股权比例为 37.79%，股东候长红在股份公司所占股权比例为 16.20%，张志强、候长红夫妇在有限公司股权比例为合计为 53.99%，控股股东及实际控制人为张志强、候长红。

## 五、公司自设立以来的股本变动情况

### （一）有限公司设立

公司的前身是兖州市益康生物制品有限公司，有限公司成立于 2005 年 6 月 8 日，注册资本人民币 200 万元，由张志强、张志刚、候长红共同以货币出资设立，经营范围：软骨素的加工销售（卫生许可证有效期至 2005 年 6 月 12 日）。

2005 年 5 月 30 日，济宁金中有限责任会计师事务所出具编号为“济金会事（验）字[2005]第 229 号”《验资报告》对上述出资进行了审验，验证公司登记的注册资本为 200 万元，截至 2005 年 5 月 27 日，已收到股东实缴的资本 200 万元，其中：张志强出资 120 万元，张志刚出资 40 万元，候长红出资 40 万元，均为货币出资。股东张志强与候长红系夫妻关系，张志强与张志刚系兄弟关系。

2005 年 6 月 8 日，兖州市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》，注册号：370882228010394。

有限公司设立时，工商登记的股东出资情况如下：

| 序号  | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|------|---------|---------|------|
| 1   | 张志强  | 120.00  | 60.00   | 货币   |
| 2   | 张志刚  | 40.00   | 20.00   | 货币   |
| 3   | 候长红  | 40.00   | 20.00   | 货币   |
| 合 计 |      | 200.00  | 100.00  | —    |

## （二）有限公司股权变动

有限公司设立至其整体变更设立为股份有限公司前，发生过四次增资和一次股权转让，具体情况如下：

### 1、2007年5月第一次增资

2007年5月20日，有限公司通过了关于增资的股东会决议，本次股东会决议主要内容为：有限公司注册资本由200万元增至500万元，其中张志强增资人民币230万元（其中人民币30万元，实物[机械设备]200万元）、候长红以货币形式增资70万元。

2007年5月20日，山东天和会计师事务所有限公司出具“鲁天和验字(2007)第125号”《验资报告》对上述出资进行了审验，验证，截至2005年5月27日，有限公司已收到张志强、候长红新增注册资本300万元人民币。山东金中会计师事务所有限公司出具“鲁金中（评）字[2007]第043号”《张志强出资资产评估报告》，对本次张志强作为出资的实物[机器设备]进行整体评估，评估总价值为2,004,283.80元，其中200万元作为张志强投资，其余4,283.80元作为负债处理。根据上述机械设备购置发票和设备销售方开具的收款收据确认，该项出资涉及到的机械设备是股东张志强的自购资产，为原始取得，张志强拥有完全的所有权，张志强同有限公司签署资产转移证明，相关实物[机器设备]资产转移过户手续已办理完毕。

张志强用于实物出资的机械设备具体情况如下：

金额单位：人民币元

| 序号 | 设备名称   | 生产厂家        | 数量  | 购置日期<br>(年) | 原值         | 成新率 | 评估值        |
|----|--------|-------------|-----|-------------|------------|-----|------------|
| 1  | 不锈钢反应釜 | 临沂海天不锈钢有限公司 | 7台  | 2005        | 237,600.00 | 95% | 225,720.00 |
| 2  | 不锈钢酒精塔 | 临沂海天不锈钢有限公司 | 2台  | 2005        | 352,000.00 | 95% | 334,400.00 |
| 3  | 不锈钢酒精桶 | 临沂海天不锈钢有限公司 | 10台 | 2005        | 40,800.00  | 95% | 38,760.00  |
| 4  | 不锈钢离心机 | 临沂海天不锈钢有限公司 | 1台  | 2005        | 11,000.00  | 95% | 10,450.00  |
| 5  | 不锈钢过滤槽 | 临沂海天不锈钢有限公司 | 8台  | 2005        | 32,640.00  | 95% | 31,008.00  |
| 6  | 浓缩设备   | 嘉兴市经开蓝      | 1套  | 2005        | 99,000.00  | 96% | 95,040.00  |

|    |            |             |    |      |              |     |              |
|----|------------|-------------|----|------|--------------|-----|--------------|
|    |            | 天汕罐厂        |    |      |              |     |              |
| 7  | 不锈钢球磨机     | 无锡市海波干燥机械设备 | 1台 | 2005 | 53,760.00    | 96% | 51,609.60    |
| 8  | 不锈钢球磨机     | 无锡市海波干燥机械设备 | 2台 | 2005 | 85,120.00    | 96% | 81,715.20    |
| 9  | V型不锈钢混粉机   | 无锡市海波干燥机械设备 | 1台 | 2005 | 215,600      | 96% | 206,976.00   |
| 10 | 不锈钢振动筛     | 无锡市海波干燥机械设备 | 1台 | 2005 | 57,200.00    | 96% | 54,912.00    |
| 11 | 卧式蒸汽锅炉     | 山东泰安锅炉厂     | 1套 | 2005 | 210,600.00   | 96% | 202,176.00   |
| 12 | 高压液相色谱仪    | 瑞士          | 1套 | 2005 | 252,756.00   | 95% | 240,118.20   |
| 13 | 自动电位滴定位    | 瑞士          | 1套 | 2005 | 309,264.00   | 95% | 293,800.80   |
| 14 | 分析天平       | 瑞士          | 1套 | 2006 | 53,040.00    | 95% | 50,388.00    |
| 15 | 玻璃仪器       | 北京通鑫达有限公司   | 1套 | 2005 | 49,368.00    | 95% | 46,899.60    |
| 16 | 数字自动旋光仪    | 北京通鑫达有限公司   | 1套 | 2005 | 32,640.00    | 95% | 31,008.00    |
| 17 | 紫外线可见分光光度仪 | 上海菁华科技有限公司  | 1套 | 2005 | 9,792.00     | 95% | 9,302.40     |
| 合计 |            |             |    |      | 2,102,180.00 |     | 2,004,283.80 |

2007年5月25日，兖州市工商行政管理局核准了本次变更并向有限公司核发了《企业法人营业执照》，本次增资完成后，有限公司工商登记的股东及股权结构如下表所示：

| 序号  | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式  |
|-----|------|---------|---------|-------|
| 1   | 张志强  | 350.00  | 70.00   | 货币+实物 |
| 2   | 侯长红  | 110.00  | 22.00   | 货币    |
| 3   | 张志刚  | 40.00   | 8.00    | 货币    |
| 合 计 |      | 500.00  | 100.00  | —     |

## 2、2009年8月第一次股权转让

2009年7月26日，有限公司股东会作出决议：股东张志刚将其在公司的所有股权（占有限公司总股本的8%）转让与侯长红，本次股权转让，转让价格按照注册资本的出资份额原价转让，上述各方签署了《股权转让协议》，并在工商局办理了股权交割手续。

本次股权转让完成后，有限公司工商登记的股东及股权结构如下表所示：

| 序号  | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式  |
|-----|------|---------|---------|-------|
| 1   | 张志强  | 350.00  | 70.00   | 货币+实物 |
| 2   | 侯长红  | 150.00  | 30.00   | 货币    |
| 合 计 |      | 500.00  | 100.00  | —     |

### 3、2010年8月第二次增资

2010年8月25日，有限公司召开股东会做出决议：将公司注册资本由500万元增资至1,500万元，增加部分由张志强以货币出资700万元，侯长红以货币形式出资300万元；

2010年8月25日，山东海天有限责任会计师事务所济宁分所出具“鲁海会济验字（2010）第1905号”《验资报告》对上述出资进行了审验，验证，截至2010年8月25日，有限公司已收到张志强、侯长红新增注册资本1,000万元人民币。

2010年8月26日，兖州市工商行政管理局核准了本次变更并向有限公司核发了《企业法人营业执照》，本次增资完成后，有限公司工商登记的股东及股权结构如下表所示：

| 序号  | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） | 出资方式  |
|-----|------|----------|---------|-------|
| 1   | 张志强  | 1,050.00 | 70.00   | 货币+实物 |
| 2   | 侯长红  | 450.00   | 30.00   | 货币    |
| 合 计 |      | 1,500.00 | 100.00  | —     |

### 4、2015年4月第三次增资

2015年2月，和灵汇投与有限公司及控股股东张志强、侯长红签订《投资协议书》，约定和灵汇投以货币方式增资有限公司，投资金额为1000万元，其中，300万元进入注册资本，700万元进入资本公积；2015年2月、4月、5月，陈景辉、郭波、姚力群、于啸金与有限公司分别签订《投资协议书》，约定上述投资人以货币方式增资有限公司，投资总金额为250万元，其中，75万元进入注册资本，175万元进入资本公积，本次增资价格均为3.33元。该价格系根据公司的资产规模、公司在业内的竞争地位以及预计未来几年可能的盈利能力，并通过与公司增资对象充分协商后确定的，定价过程公正、公平，定价结果合法有

效。

2015年4月15日，有限公司召开股东会做出决议：将公司注册资本由1,500万元增资至1,875万元，增加部分由新股东北京和灵汇投产业投资管理中心（有限合伙）以货币出资300万元，陈景辉以货币出资48万元，郭波以货币出资6万元，于啸金以货币出资6万元，姚力群以货币出资15万元，其他股东同意放弃本次增资的优先权；上述新增自然人股东陈景辉、郭波、姚力群、于啸金，为公司引进的外来投资者，与公司主要股东之间不存在关联关系；

2015年8月27日，兖州弘泰会计师事务所出具“兖州弘泰会审验字（2015）第0802号”《验资报告》对上述出资进行了审验，验证，截至2015年5月27日，有限公司已收到新股东北京和灵汇投产业投资管理中心（有限合伙）、陈景辉、姚力群、郭波、于啸金新增注册资本375万元人民币，新增实收资本占新增注册资本的100%。

2015年5月22日，济宁市兖州区工商行政管理局核准了本次变更并向有限公司核发了《企业法人营业执照》，本次增资完成后，有限公司工商登记的股东及股权结构如下表所示：

| 序号 | 股东名称                 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） | 出资方式  |
|----|----------------------|----------|---------|-------|
| 1  | 张志强                  | 1,050.00 | 56.00   | 货币+实物 |
| 2  | 候长红                  | 450.00   | 24.00   | 货币    |
| 3  | 北京和灵汇投产业投资管理中心（有限合伙） | 300.00   | 16.00   | 货币    |
| 4  | 陈景辉                  | 48.00    | 2.56    | 货币    |
| 5  | 姚力群                  | 15.00    | 0.80    | 货币    |
| 6  | 郭波                   | 6.00     | 0.32    | 货币    |
| 6  | 于啸金                  | 6.00     | 0.32    | 货币    |
| 合计 |                      | 1,875.00 | 100.00  | --    |

#### 5、2015年5月第四次增资

2015年4月，青岛博盟、陈景辉、梁新立、李祥伟、刘晓娜、李永梅、赵娣、张南南、陈霞、罗德明、毕云龙、郭金伟、洪云峰、王禹茗、何梦晖、吕宝岩与有限公司签订《投资协议书》，约定上述投资人以货币方式向有限公司增资，

投资金额 2994 为万元，其中，539.472929 万元进入注册资本，2454.527071 万元进入资本公积，本次增资价格为 5.55 元，该价格根据公司的资产规模、公司在业内的竞争地位以及预计未来几年可能的盈利能力，并通过与公司增资对象充分协商后确定的，定价过程公正、公平，定价结果合法有效。

2015 年 5 月 26 日，有限公司召开股东会做出决议：将公司注册资本由 1,875 万元增资至 2414.4729 万元，增加部分由原股东陈景辉以货币出资 8.288886 万元，其他股东同意放弃本次增资的优先权，新股东梁新立、李祥伟、刘晓娜、李永梅、赵娣、张南南、陈霞、罗德明、毕云龙、郭金伟分别以货币出资 24.144729 万元，新股东青岛博盟投资有限公司、洪云峰分别以货币出资 72.434188 万元，新股东王禹茗、何梦晖分别以货币出资 12.072365 万元，新股东吕宝岩以货币出资 120.723647 万元；新增自然人股东郭金伟为公司监事会主席，王禹茗为海钰生物董事及董事会秘书，梁新立、李祥伟、吕宝岩为公司员工，除此之外其他自然人股东与公司及主要股东之间不存在关联关系。

2015 年 8 月 27 日，兖州弘泰会计师事务所出具“兖州弘泰会审验字（2015）第 0802 号”《验资报告》对上述出资进行了审验，验证，截至 2015 年 5 月 31 日，有限公司已收到梁新立、吕宝岩、李祥伟、刘晓娜、李永梅、青岛博盟投资有限公司、赵娣、张南南、陈霞、罗德明、毕云龙、王禹茗、洪云峰、何梦晖、郭金伟、陈景辉缴纳的新增注册资本（实收资本）539,472929 万元。新增实收资本占新增注册资本的 100%。

2015 年 5 月 27 日，济宁市兖州区工商行政管理局核准了本次变更并向有限公司核发了《企业法人营业执照》，本次增资完成后，有限公司工商登记的股东及股权结构如下表所示：

| 序号 | 股东名称                 | 出资额（万元）    | 出资比例（%） | 出资方式  |
|----|----------------------|------------|---------|-------|
| 1  | 张志强                  | 1,050.00   | 43.49   | 货币+设备 |
| 2  | 候长红                  | 450.00     | 18.64   | 货币    |
| 3  | 北京和灵汇投产业投资管理中心（有限合伙） | 300.00     | 12.43   | 货币    |
| 4  | 吕宝岩                  | 120.723647 | 5.00    | 货币    |

|    |            |            |        |    |
|----|------------|------------|--------|----|
| 5  | 青岛博盟投资有限公司 | 72.434188  | 3.00   | 货币 |
| 5  | 洪云峰        | 72.434188  | 3.00   | 货币 |
| 7  | 陈景辉        | 56.288886  | 2.33   | 货币 |
| 8  | 郭金伟        | 24.144729  | 1.00   | 货币 |
| 8  | 梁新立        | 24.144729  | 1.00   | 货币 |
| 8  | 李祥伟        | 24.144729  | 1.00   | 货币 |
| 8  | 刘晓娜        | 24.144729  | 1.00   | 货币 |
| 8  | 李永梅        | 24.144729  | 1.00   | 货币 |
| 8  | 赵娣         | 24.144729  | 1.00   | 货币 |
| 8  | 张南南        | 24.144729  | 1.00   | 货币 |
| 8  | 陈霞         | 24.144729  | 1.00   | 货币 |
| 8  | 罗德明        | 24.144729  | 1.00   | 货币 |
| 8  | 毕云龙        | 24.144729  | 1.00   | 货币 |
| 18 | 姚力群        | 15.00      | 0.62   | 货币 |
| 19 | 王禹茗        | 12.072365  | 0.50   | 货币 |
| 19 | 何梦晖        | 12.072365  | 0.50   | 货币 |
| 21 | 郭波         | 6.00       | 0.25   | 货币 |
| 21 | 于啸金        | 6.00       | 0.25   | 货币 |
| 合计 |            | 2,414.4729 | 100.00 | -- |

### （三）有限公司整体变更设立股份有限公司

2015年7月3日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“中兴财光华审会字（2015）第02195号”《审计报告》，对公司截至2015年5月31日的财务

报表进行了审计，确认公司截至2015年5月31日的账面净资产审计值为人民币60,191,373.35元。

2015年7月4日，有限公司召开临时股东会，审议通过“关于公司整体变更设立股份公司的议案等议案，全体股东一致同意有限公司整体变更为股份有限公司，将有限公司经审计的账面净资产人民币60,191,373.35万元，按照1:0.9968的比例折成股份公司股本6,000万股，净资产与注册资本的差额人民币19.137335万元计入资本公积金。股份公司的注册资本为人民币6,000万元，每股面值人民币1元。各股东在股份公司中的持股比例按整体变更前各股东的出资比例维持不变。新设立的股份公司名称暂定为“山东海钰生物股份有限公司”，以工商局最终核准的名称为准。

2015年7月4日，北京国融兴华资产评估有限责任公司以2015年5月31日为基准日对有限公司进行了评估，出具了“国融兴华评报字[2015]第020122号”《资产评估报告》，根据评估结果，有限公司账面净资产评估值为63,185,071.71元。

2015年7月17日，济宁市工商行政管理局下发了《企业名称变更核准通知书》，同意公司预先核准企业名称为“山东海钰生物股份有限公司”。

2015年7月19日，有限公司全体股东共同签署《山东海钰生物股份有限公司发起人协议》，该协议约定将有限公司整体变更为股份公司，并就拟设立股份公司名称、住所、经营宗旨和范围、注册资本和股东总额、发起人的权利义务等内容做出了明确约定。

2015年7月21日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字（2015）第02033号《山东海钰生物股份有限公司（筹）验资报告》，验证截至2015年7月19日，股份公司（筹）已收到各发起人股东以审计后净资产出资，股本为6,000万元，余额19.137335万元计入资本公积。

有限公司整体折股时所有者权益明细如下：

| 项目      | 2015-5-31     |
|---------|---------------|
| 实收资本    | 24,144,729.29 |
| 资本公积    | 33,295,270.71 |
| 未分配利润   | 2,751,373.35  |
| 所有者权益合计 | 60,191,373.35 |

上述自然人股东尚未缴纳个人所得税，自然人股东已作出承诺：将按相关法律法规缴纳个人所得税，在税务部门要求本人缴纳该部分个人所得税时，将由本人另行以自有资金自行申报缴纳，缴纳事项与公司无关。

2015年7月31日，济宁市工商行政管理局向公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：370882228010394），股份公司法定代表人张志强，注册资本6,000万元。经营范围：普通食品（糖果类、饮料类）、定型包装普通食品（硬胶囊、茶剂、片剂、粉剂、颗粒剂、口服液、丸剂、软胶囊、酒剂）、海钰牌保健食品的生产、销售（以上均凭许可证经营，有效期限以许可证为准）；硫酸软骨素及相关产品的收购、生产、销售；货物进出口业务（国家限定公司经营或禁止公司经营的货物除外）；生物技术研发、技术转让、技术服务；农副产品（不含粮食）的收购、销售；网上销售本公司产品及化妆品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

股份公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称                 | 出资额（万元）    | 出资比例（%） | 出资方式  |
|----|----------------------|------------|---------|-------|
| 1  | 张志强                  | 2,609.2651 | 43.49   | 净资产折股 |
| 2  | 候长红                  | 1,118.2565 | 18.64   | 净资产折股 |
| 3  | 北京和灵汇投产业投资管理中心（有限合伙） | 745.5043   | 12.42   | 净资产折股 |
| 4  | 吕宝岩                  | 300.00     | 5.00    | 净资产折股 |
| 5  | 青岛博盟投资有限公司           | 180.0000   | 3.00    | 净资产折股 |
| 5  | 洪云峰                  | 180.0000   | 3.00    | 净资产折股 |
| 7  | 陈景辉                  | 139.8787   | 2.33    | 净资产折股 |
| 8  | 梁新立                  | 60.00      | 1.00    | 净资产折股 |
| 8  | 李祥伟                  | 60.00      | 1.00    | 净资产折股 |
| 8  | 刘晓娜                  | 60.00      | 1.00    | 净资产折股 |
| 8  | 李永梅                  | 60.00      | 1.00    | 净资产折股 |

|    |     |         |        |       |
|----|-----|---------|--------|-------|
| 8  | 赵娣  | 60.00   | 1.00   | 净资产折股 |
| 8  | 张南南 | 60.00   | 1.00   | 净资产折股 |
| 8  | 陈霞  | 60.00   | 1.00   | 净资产折股 |
| 8  | 罗德明 | 60.00   | 1.00   | 净资产折股 |
| 8  | 毕云龙 | 60.00   | 1.00   | 净资产折股 |
| 8  | 郭金伟 | 60.00   | 1.00   | 净资产折股 |
| 18 | 姚力群 | 37.2752 | 0.62   | 净资产折股 |
| 19 | 王禹茗 | 30.00   | 0.50   | 净资产折股 |
| 19 | 何梦晖 | 30.00   | 0.50   | 净资产折股 |
| 21 | 郭波  | 14.9101 | 0.25   | 净资产折股 |
| 21 | 于啸金 | 14.9101 | 0.25   | 净资产折股 |
| 合计 |     | 6000.00 | 100.00 | --    |

#### （四）股份公司第一次增资

2015年12月6日，股份公司召开第一次临时股东大会，会议决议通过，公司注册资本由6,000万元增加到6,904万元，新股东山东融裕金谷创业投资有限公司、青岛德鑫创造资产管理中心（有限合伙）、莱芜中泰股权投资基金（有限合伙）、北京和灵开元投资中心（有限合伙）、沈小军、徐晗、田鑫鑫、高兴莹、郑小利、徐冰以货币出资4520万元，其中计入注册资本904万元，计入资本公积3,616万元。公司及原股东与上述投资人分别签订投资协议，协商确定本次增资价格为每股5元，该价格根据公司的资产规模、公司在业内的竞争地位以及预计未来几年可能的盈利能力，并通过与公司增资对象充分协商后确定的，定价过程公正、公平，定价结果合法有效。新进自然人股东为公司引进的外来投资者，与公司主要股东之间不存在关联关系。

2015年12月8日，山东鼎泰会计师事务所有限公司出具“鲁鼎泰验字(2015)第006号”《验资报告》对上述出资进行了审验，验证，截止2015年12月8日，

公司已收到山东融裕金谷创业投资有限公司、青岛德鑫创造资产管理中心（有限合伙）、莱芜中泰股权投资基金（有限合伙）、北京和灵开元投资中心（有限合伙）、沈小军、徐晗、田鑫鑫、高兴莹、郑小利、徐冰缴纳的新增注册资本 904 万元。山东融裕金谷创业投资有限公司、青岛德鑫创造资产管理中心（有限合伙）、莱芜中泰股权投资基金（有限合伙）、北京和灵开元投资中心（有限合伙）、沈小军、徐晗、田鑫鑫、高兴莹、郑小利、徐冰以货币出资 4520 万元，其中计入注册资本 904 万元，计入资本公积 3,616 万元。

2015 年 12 月 10 日，济宁市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》，统一社会信用代码号：91370800776306322D。

本次增资完成后，公司经工商登记的股东出资情况详见本说明书第一节之“三、公司股权情况之（二）公司股东基本情况”。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员简历

### （一）公司董事

1、张志强，男，1973 年 5 月 23 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于青岛新港科技专修学院，化学工艺专业，本科学历。1997 年 9 月至 2002 年 8 月就职于济宁市中药厂，历任车间班长、车间主任；2002 年 9 月至 2004 年 12 月就职于苍山县天发生化有限公司，任采购部经理；2005 年 1 月开始筹备山东海钰生物技术有限公司，2005 年 6 月至今就职于公司，现任公司董事长兼总经理。

2、侯长红，女，1976 年 1 月 29 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于曲阜师范大学，会计学专业，大专学历。1998 年 7 月至 2004 年 12 月就职于中外合资兖州三进金属制品有限公司，历任该公司会计、财务负责人；2005 年 1 月开始筹备山东海钰生物技术有限公司，2005 年 6 月至今，就职于公司，现任公司财务总监。

3、王禹茗，男，1990 年 9 月 4 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于山东工商学院，金融专业，本科学历。2014 年 9 月至今就职于公司，现任公司董事兼董事会秘书。

4、刘继红，女，1968 年 10 月 28 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中国人民大学高级管理人员工商管理专业，硕士学历。2000 年 4 月至 2007

年3月就职于北京市民大法律事务所，担任事务所主任；2007年3月至2010年8月就职于中美合资山东嘉斯顿肥业有限公司，担任该公司总经理；2010年8月至2013年8月就职于中乾景隆股权投资基金管理有限公司，担任该公司副总裁；2013年9月至今就职于和灵投资管理（北京）有限公司，任该公司投资总监；2015年7月至今在海钰生物任董事。

5、高华，男，1963年4月1日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中国海洋大学海洋化学专业，硕士学历，教授。1985年7月至今就职于青岛大学，历任教研室助教、讲师、教授等；2015年7月19日至今在海钰生物任董事。

## （二）公司监事

1、郭金伟，男，1971年12月16日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于山东理工大学管理专业，大专学历。1992年10月至1997年10月就职于济宁运输公司；1997年11月至2000年8月待业；2000年9月至2005年9月就职于兖州鑫金煤炭运销公司，任业务经理；2005年10月至今就职于公司，现任公司监事兼行政部部长。

2、黄栋，男，1984年10月21日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于泰山医学院市场营销专业，本科学历。2009年7月至2011年5月就职于山东圣鲁制药有限公司，担任销售部副经理；2011年6月至今就职于公司，现任公司监事兼销售部负责人。

3、李智，男，1962年10月19日出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于厦门大学财政金融专业，经济学博士。1982年9月至1986年9月就职于沈阳市税务局，任副主任科员；1986年9月至1988年9月在职学习；1988年9月至1990年9月就职于沈阳市税务局税务科学研究所，任助理研究员；1990年9月至1997年2月就职于国家经济贸易委员会企业司，任副处长；1997年2月至2002年7月就职于中国航空技术投资公司，历任总经理助理兼承德第二制药厂厂长、副总经理；2002年9月至2004年3月再美国哥伦比亚大学商学院做访问学者；2004年4月至2008年2月就职于北京勤可信税务师事务所有限公司，任该所合伙人；2008年2月至2010年6月就职于中瑞岳华会计师事务所，任该所副主任会计师；2010年6月至2014年6月就职于中国林业产权交易所，任金

融与国际业务部总经理；2014年7月至今就职于和灵投资管理（北京）有限公司，任该公司副总裁兼风险控制总监，同期就职于海钰生物，兼任公司监事。

### （三）公司高级管理人员

海钰生物的高级管理人员包括总经理张志强、财务负责人侯长红、董事会秘书由董事王禹茗兼任，该三位高级管理人员的简历见上文六（一）。

## 七、公司两年一期主要会计数据和财务指标简表

| 项目                            | 2015.8.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------------------------------|-----------|------------|------------|
| 资产总计（万元）                      | 19,912.80 | 13,461.96  | 14,458.26  |
| 股东权益合计（万元）                    | 6,798.87  | 1,387.61   | 1,109.22   |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 6,798.87  | 1,387.61   | 1,109.22   |
| 每股净资产（元）                      | 1.13      | 0.93       | 0.74       |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）          | 1.13      | 0.93       | 0.74       |
| 资产负债率（母公司）                    | 65.86%    | 89.69%     | 92.33%     |
| 流动比率（倍）                       | 1.06      | 0.67       | 0.66       |
| 速动比率（倍）                       | 0.63      | 0.54       | 0.57       |
| 项目                            | 2015年1-8月 | 2014年度     | 2013年度     |
| 营业收入（万元）                      | 10,925.22 | 10,827.95  | 7,234.36   |
| 净利润（万元）                       | 1,167.26  | 278.40     | -55.56     |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 1,167.26  | 278.40     | -55.56     |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | 1,137.12  | 220.03     | -80.15     |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 1,137.12  | 220.03     | -80.15     |
| 毛利率（%）                        | 25.63%    | 19.65%     | 17.84%     |
| 净资产收益率（%）                     | 27.09%    | 22.30%     | -4.89%     |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%）            | 26.39%    | 17.62%     | -7.05%     |
| 基本每股收益（元/股）                   | 0.2944    | 0.1856     | -0.0370    |
| 稀释每股收益（元/股）                   | 0.2944    | 0.1856     | -0.0370    |
| 应收账款周转率（次）                    | 4.79      | 6.56       | 4.85       |

|                      |          |        |        |
|----------------------|----------|--------|--------|
| 存货周转率（次）             | 3.41     | 9.83   | 13.22  |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）    | 1,988.07 | 464.82 | 409.10 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.50    | 0.31   | 0.27   |

## 八、与本次挂牌有关机构基本情况

### （一）主办券商

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

电话：021-33389888

传真：021-54038271

项目小组负责人：申郑海

项目小组成员：邢颖、韩胜利、申郑海

### （二）律师事务所

名称：北京中银（天津）律师事务所

负责人：蔡兰

住所：天津市南开区华苑产业园区天津科技金融大厦

电话：022-28132332

传真：022-28132332

经办律师：蔡兰、王晓静

### （三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：姚庚春

住所：北京西城区阜成门外大街 2 号万通新世界 A24 层

电话：010-85929185

传真：010-85929185

经办会计师：李秀华、唱翠红

### （四）资产评估师事务所

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号 7 层 703 室

电话：010 51667811

传真：010-82253743

签字注册资产评估师：赵春贤、张志华

#### （五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### （六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889600

传真：010-63889674

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务

#### (一) 主要业务

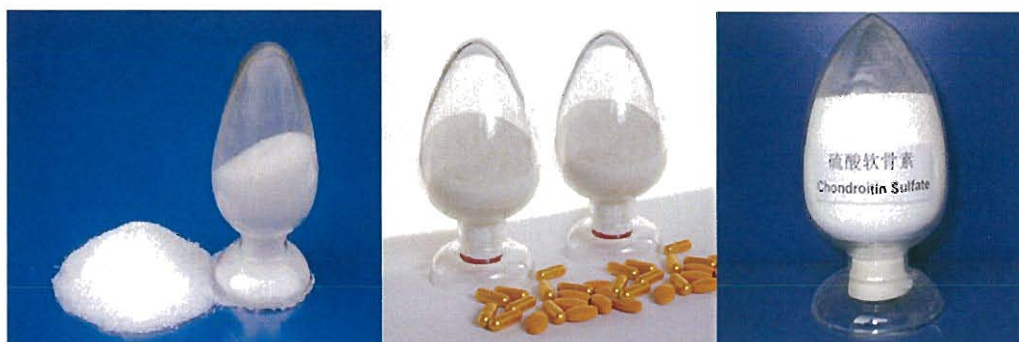
公司是一家从事保健食品原料半成品及终端产品研发、生产和销售的高新技术企业。公司自成立以来，始终以“海天蕴钰 尚德爱人”为宗旨，致力高品质、高纯度硫酸软骨素生产、销售，以及功能性保健品的研发、生产和销售。目前主要产品包括从动物软骨中提取硫酸软骨素、增强骨骼健康的保健类食品增加骨密度胶囊及具有抗疲劳功效的营养品葵玛利健等。其中海钰牌增加骨密度胶囊为公司自主研发生产的新型产品，为公司未来核心产品。

#### (二) 主要产品及用途

目前公司上市的主导产品为海钰牌，分别为硫酸软骨素、增加骨密度胶囊、葵玛力健压片糖果。其中硫酸软骨素为公司的传统产品，其以中间体的形式存在，广泛应用于对骨关节炎、关节痛等疾病有一定保健作用的保健食品以及健康食品和饮料中；增加骨密度胶囊为公司自主研发的核心产品，是依据传统中医理论和现代医学理论相结合的方式研制而成的保健产品，在增加骨密度功能性保健食品市场有广阔的发展前景。

主要产品类别及用途为：

##### 1、硫酸软骨素



硫酸软骨素是一种从动物软骨中提取的粘多糖，一般约含 50-70 个双糖单位，链长不均一，相对分子量在 10,000-50,000 之间，是结缔组织基质的组成成分之一，是糖蛋白的辅基。硫酸软骨素可将水分吸入蛋白多糖分子内，使软骨变

厚及有如海绵般，并增加关节内的滑液量，从而缓和行动时的冲击和摩擦。其所富含的粘性多醣体，可以重建关节软骨，对软骨退化很有帮助。硫酸软骨素广泛存在于动物的软骨、喉骨、鼻骨、骨髓等组织中，是一种白色粉末，吸水性强，易溶于水，不溶于乙醇、丙酮和乙醚等有机剂。

动物及人体内软骨由软骨细胞和细胞间质（基质和纤维组成）组成，基质的主要成分是软骨粘蛋白，由硫酸软骨素、透明质酸及蛋白组成的。当软骨收到冲击时（比如关节软骨等），可瞬间形变，减少所受到的冲击力，保护关节。随着年龄增加，人体合成软骨素的能力下降，导致软骨弹性降低，极易引发关节炎等疾病。硫酸软骨素可以直接补充软骨基质成分，缓解软骨成分的降解，促进软骨细胞的代谢等，减轻风湿病、关节炎、肩周炎、腰痛等带来的疼痛，逐渐恢复运动能力。因此，硫酸软骨素被广泛应用于改善骨关节病的保健食品和健康食品的研发、生产之中。

目前国内主要是从动物软骨、喉骨中提取硫酸软骨素粗品，通过精细加工继而产生硫酸软骨素成品。硫酸软骨素成品的规格分类如下：

- （1） 根据软骨的动物来源可分为牛类、猪类、鸭类、鱼类等；
- （2） 根据硫酸软骨素成品含量分为 85%以上、90%以上、95%以上；
- （3） 根据硫酸软骨素用途、指标要求分为药品级别（需达到国家药典标准）、食品级别。其中食品级别又分为普通食品级和高规格食品级。

公司加工生产的硫酸软骨素以牛软骨、禽类喉管及软骨为主要原料。在硫酸软骨素含量方面，产品均达到90%以上，同时公司可根据客户的个性化需求生产含量达到98%以上的硫酸软骨素。公司目前加工生产的硫酸软骨素属于高规格食品级产品。

## 2、海钰牌增加骨密度胶囊



海钰牌增加骨密度胶囊是以硫酸软骨素、D-氨基葡萄糖硫酸盐为主要原料制成的胶囊，是由国家食品药品监督管理局于 2014 年 5 月批准上市（批准文号为国食健字 G20140814）的具有增加骨密度功能的保健食品。

海钰牌增加骨密度胶囊是公司自主研发的核心产品，其依据传统中医理论和现代医学理论，选用软骨的重要活性成分硫酸软骨素、治疗关节病的有效成分氨基葡萄糖、治疗骨关节病的主导成分胶原蛋白、治疗骨关节病的中药强化成分骨碎补提取物研制而成。复合制剂多成分联合使用，具有协同增效作用，能够增强疗效，延长疗效维持时间。经动物功能试验证明，海钰牌增加骨密度胶囊具有增加骨密度的保健功能，适用于对补充关节软骨营养，增加骨密度，抑制骨质疏松，促进关节软骨的修复再生有需求的中老年人。每 100 克产品的主要成分如下：

| 标志性成分及含量（每100g含） |        |
|------------------|--------|
| 硫酸软骨素            | 37.1 g |
| D-氨基葡萄糖盐酸盐       | 31.9 g |
| 总黄酮              | 0.86 g |
| 维生素C             | 4.05 g |

### 3、葵玛力健压片糖果



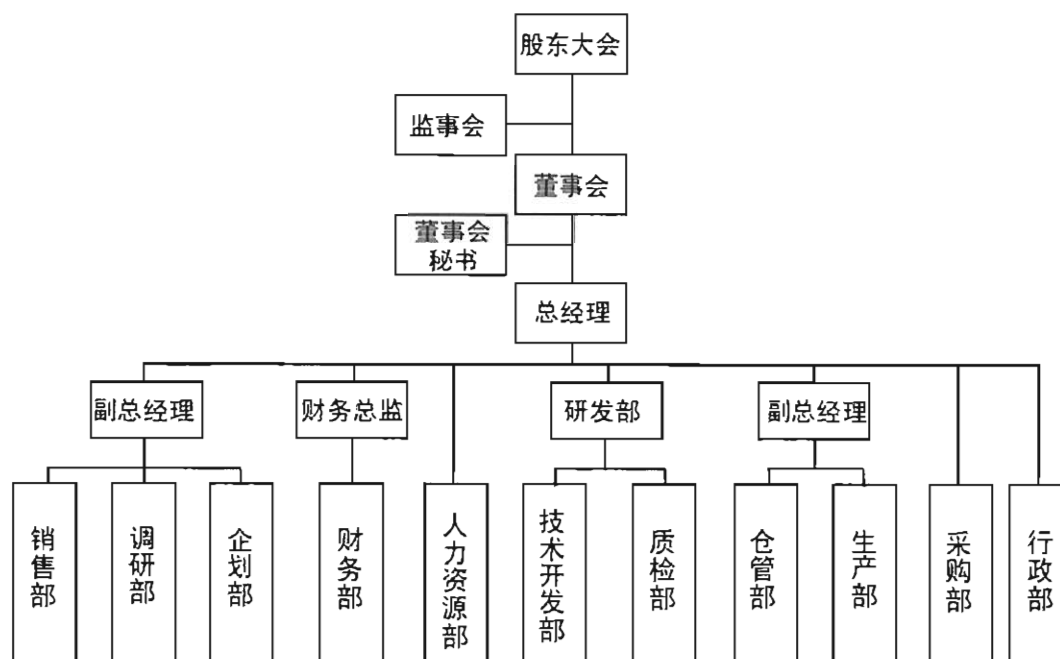
海钰牌葵玛力健压片糖果由精选玛咖粉和黄秋葵提取物为主原料，采用先进的混合技术，配以麦芽糊精等成分精制而成。玛咖有“生命之根”之称，内含有生物碱等活性物质，有助于平衡荷尔蒙，调节内分泌；秋葵有“绿色人参”之称，有明显的增加耐力和抗疲劳功效。公司生产的葵玛力健压片糖果具有抗疲劳、提升精力、增强体力的功效，适应于工作压力较大的易疲劳人群。每 100 克产品的营养成分如下：

营养成分表 Nutrition Information

| 项目Items                | 每100g<br>Per100g | 营养素参考值%<br>NRV% |
|------------------------|------------------|-----------------|
| 能量Energy               | 1247千焦 (KJ)      | 15%             |
| 蛋白质（干基）Protein         | 7.5克 (g)         | 12%             |
| 脂肪Fat                  | 1.9克 (g)         | 3%              |
| 碳水化合物<br>Carbohydrates | 61.7克 (g)        | 21%             |
| 钠Sodium                | 15毫克 (mg)        | 1%              |

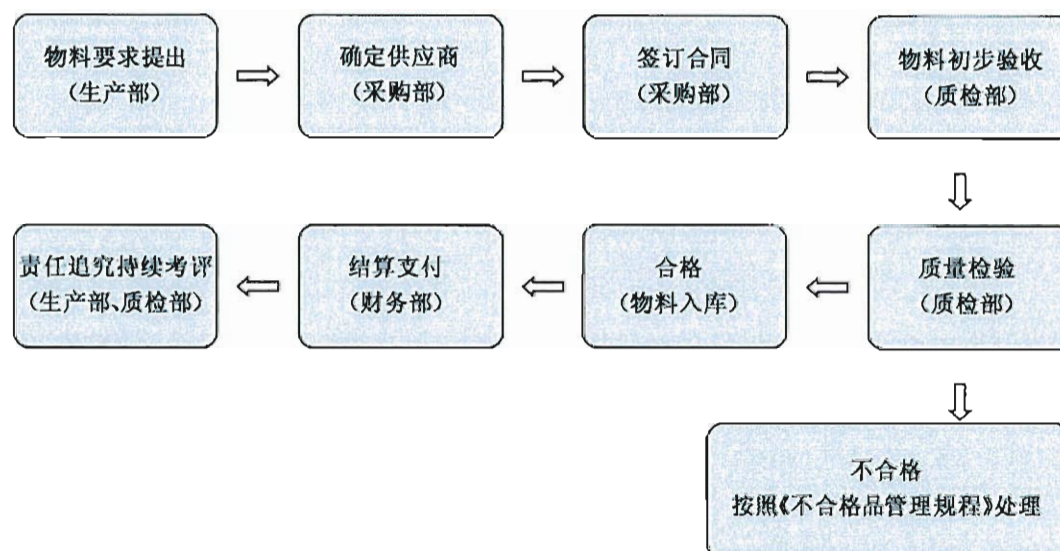
## 二、公司的组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构图



### （二）公司的业务流程

#### 1、采购业务流程图



公司制定了完善的原辅材料采购制度，从源头开始为产品质量提供保障。公司设立了采购部，生产所需各类原材料、辅料、包装物等材料均由采购部根据生产计划制定采购计划并组织实施。其业务流程具体如下：

① 采购计划的制定。每月24日，生产部根据销售计划提出下月生产计划草案，填写《原辅材料采购计划单》和《物资需求计划单》，其它各部门根据本部门需求填写《物资需求计划单》，均交与采购部。采购部据此填写《供应物资采购通知单》，经主管生产副总经理审核、总经理审批后，反馈给采购部。采购部负责人结合财务部门的资金安排组织实施。原辅材料的采购要求严格按照公司质检部制定的《原辅料质量标准》执行。

供货商的选择。对符合公司质量标准的原辅料、包装材料生产厂家，经质检部审查合格后方可作为主要原辅料、包装材料的定点供应单位。采购部必须在已批准的《合格供应商名录》中选择供货商。采购部需经常了解供应单位所提供原辅料、包装材料的产品质量情况，发现质量问题应及时采取措施。

② 签订采购合同。采购人员根据公司的质量要求，生产部的生产安排，对供货单位、质量、价格、付款条件、到货时间作出最佳选择，并确认无误后签订《采购合同》。

③ 物料初步验收。原辅料、包装材料进厂后，仓管部负责接收物料，仓库保管员对物料进行初验，并填写《物料验收入库记录》。

④ 质检部检验。质检部接到《原辅料、包装材料请验单》后，按照《取样

管理规程》对原辅料、包装材料进行取样检验。质检部将《原辅料检验报告》及时通知仓管部仓库保管员。

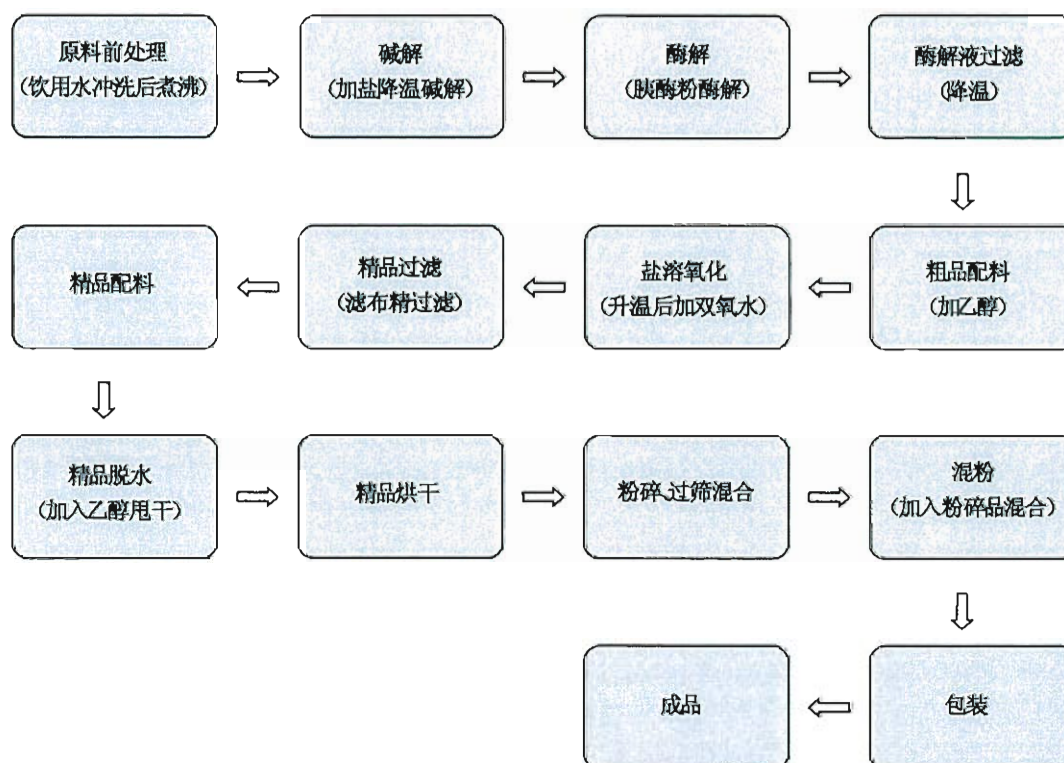
⑤ 仓管部仓库保管员根据《原辅料检验报告》结果，对合格物料进行编码并填写《原辅料、包装材料库存货位卡》入库登记。对不合格物料，仓库保管员将货物转移至“不合格品区”，并挂上红色不合格品标志，按照《不合格管理规程》办理。

⑥ 结算付款。采购部向供应商索取发票，核对无误后同物资入库单和采购发票交由公司财务部，财务部核对后报分管负责人批准，将尚未支付的款项付清。

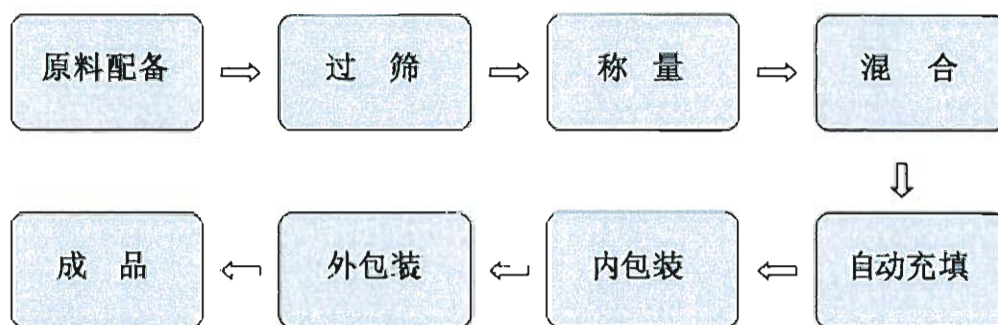
公司建立了采购责任追究及持续考评制定，通过《采购控制程序》等多个内控程序，对于违反采购流程和相关制度的行为，将追究有关负责人的责任。生产部将每批次原材料在使用过程中的相关情况向质检部报告，质检部每年根据采购部的供货记录，统计分析其供货物料质量并作出书面分析报告，根据其供货情况每年对供货商进行评定，去劣择优。

## 2、生产流程图

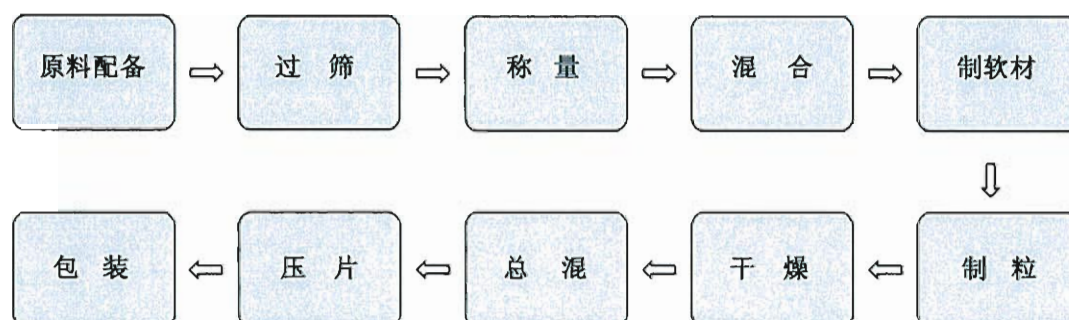
### (1) 硫酸软骨素生产工艺流程图



### (2) 保健品生产工艺流程图:

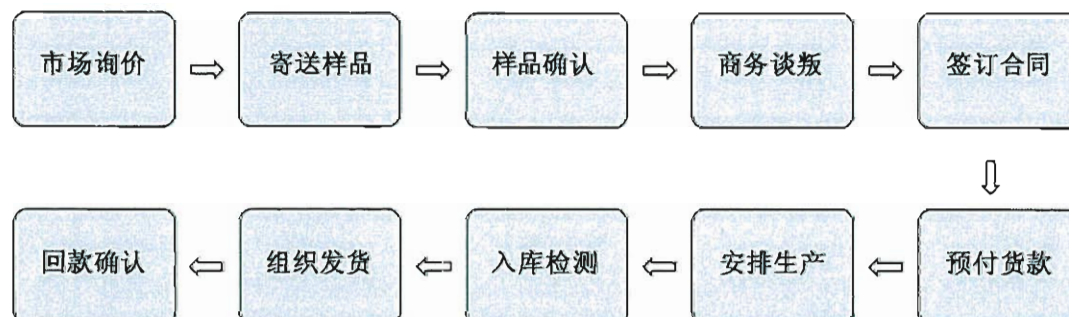


(3) 葵玛利健压片糖果生产工艺流程图



### 3、销售流程图

(1) 硫酸软骨素销售流程图



自90年代以来，随着国际市场硫酸软骨素相关食品补充剂、保健食品的兴起和普及，国际市场对硫酸软骨素的需求急剧放大，硫酸软骨素市场迅速升温，欧美厂商开始从中国大量进口硫酸软骨素。目前硫酸软骨素产品的主要市场仍以海外市场为主，需求国以欧洲、美国、加拿大等国为代表。公司根据当前的国际国内市场形势综合分析，考虑到国际销售占用资金成本较高，应收账款账期长、外汇汇兑风险等因素，此外产品销售利润率与国内市场相比差距不大等诸多因素，采用了通过国内经销商间接出口为主的营销策略。

公司销售部通过参加中国进出口商会等相关行业协会统一组织的国际国内大型展会，以及企业自行参加的行业交流会、博览会、产品推介会，网络搜索关键词等形式获取市场信息。销售人员通过对获取的市场信息进行分析筛选后，与目标客户进行初步接洽报价、并按客户要求寄送样品，客户确认产品质量、样品及价格等条款后签订合同。在产品定价方面，公司依据当时原材料价格变动情况和市场信息等因素，充分考虑公司盈利目标、单位毛利水平、收率情况等因素影响，参考同行业公司售价，加上合理利润空间，同客户协商确定价格。公司还专门成立了定价小组（总经理任小组组长，由财务负责人、生产部负责人、销售部负责人、采购部负责人组成），对公司产品销售定价进行动态管理和调整。

## （2）增加骨密度胶囊、葵玛利健压片糖果销售流程

海钰牌增加骨密度胶囊是公司自主研发的核心产品，是由国家食品药品监督管理局于2014年5月批准上市的具有增加骨密度功能的保健食品。当前该产品处于市场拓展期，为了尽快提升产品知名度、提高销售收入，公司采用区域经销、产品入驻药店连锁直供终端、电子商务网络销售相结合的方式，以逐步拓展销售渠道。

区域经销模式是以城市或地区为单位，公司选择一个或多个网络覆盖能力强、有较强市场推广能力并认可公司经营理念的经销商为公司的区域经销商。公司与其签订《销售合同书》，协议约定经销商在当地区域范围内享有销售公司终端产品的权利，同时约定经销商不得销售其它品牌的同类产品。公司与经销商的合作模式为买断式销售方式，公司收到经销商预付20%货款后将产品发给经销商，并于收到全部货款后确认收入。

截止至本公开转让说明书签署日，与公司合作的区域经销商为13家，其中6家为个人经销商。公司与个人经销商签订《直营店代理销售协议》，协议约定个人经销商在当地区域范围内设立销售店面，销售海钰牌增加骨密度胶囊和葵玛利健糖果压片。个人经销商在公司的指导下进行专营店面的选址，专营店店面租金和装修费用由个人经销商支付。公司通过委派养生宣导员加强对专营店内部员工的培训，以宣传中医药大健康养生理念，普及健康养生观念并通过举行养生公益活动来收集、建立消费者客户档案资料，以典型消费者案例为代表影响潜在消费

群体，通过消费者口碑宣传实现产品销售。公司与个人经销商销售模式为买断式销售方式，公司收到货款后将产品发给个人经销商，并确认收入，个人经销商收到货品后销售给终端消费者。

《直营店代理销售协议》主要商务条款如下：“乙方在本区域范围内享有销售甲方海钰牌增加骨密度胶囊、葵玛利健片的权利并且只能销售山东海钰生物技术公司产品，甲方不得自行销售或委托他人销售，乙方按照甲方直营店装修风格统一设计制作，内部管理制度按照公司要求执行；乙方需要的产品应提前书面通知甲方，乙方在甲方通知提货之前将货款汇入甲方指定账户”。

综上可以判断，虽然公司与个人经销商签订了《直营店代理销售协议》，但实质上公司与个人经销商合作模式为区域经销模式，并非直营店模式。

在开拓保健品市场的前期，公司与个人经销商签订协议时部分个人经销商尚未根据《食品流通许可证管理办法》相关规定取得保健品经营相关资质。公司已于2015年10月向尚未取得保健品经营相关资质的个人经销商发送《致直营店代理商函》，要求其于2016年1月31日前取得《营业执照》和《流通食品许可证》，对逾期尚未取得相关资质的个人经销商公司将与其解除《直营店代理销售协议》。

截止至本公开转让说明书签署日，6家个人经销商基本情况如下：

| 序号 | 合作人 | 代理产品             | 经销区域 | 合作期限                  | 资质办理情况                                    |
|----|-----|------------------|------|-----------------------|-------------------------------------------|
| 1  | 孔凡松 | 海钰牌增加骨密度胶囊、葵玛利健片 |      | 2014年6月1日至2016年12月31日 | 取得营业执照，已向食品药品监督管理局提交办理《食品流通许可证》申请，目前正在办理中 |
| 2  | 张培森 | 海钰牌增加骨密度胶囊、葵玛利健片 |      | 2014年6月1日至2016年12月31日 | 已经向当地工商行政管理部门提交申请，目前正在办理中                 |
| 3  | 李叶子 | 海钰牌增加骨密度胶囊、葵玛利健片 |      | 2014年6月1日至2016年12月31日 | 已经向当地工商行政管理部门提交申请，目前正在办理中                 |

|   |     |                  |  |                       |                           |
|---|-----|------------------|--|-----------------------|---------------------------|
| 4 | 周泉波 | 海钰牌增加骨密度胶囊、葵玛利健片 |  | 2014年6月1日至2016年12月31日 | 已经向当地工商行政管理部门提交申请,目前正在办理中 |
| 5 | 顾浩  | 海钰牌增加骨密度胶囊、葵玛利健片 |  | 2014年6月1日至2016年12月31日 | 已经向当地工商行政管理部门提交申请,目前正在办理中 |
| 6 | 郭辉  | 海钰牌增加骨密度胶囊、葵玛利健片 |  | 2014年6月1日至2016年12月31日 | 已经向当地工商行政管理部门提交申请,目前正在办理中 |

如若个人经销商无法取得相关资质,公司将面临经销商减少所导致的收入下滑风险。但项目组通过查阅《食品流通许可证管理办法》及、对个人经销商访谈了解到,个体工商户《营业执照》及《流通食品许可证》申请条件宽松、获取手续简便,时间相对可控。在个人经销商积极配合下,3个月内办理完毕手续,获得相关资质是切实可行的。此外,通过核查公司财务情况,项目组发现公司通过个人经销商直营店销售保健食品的比例在报告期逐年减少,截止2015年11月公司终端产品销售收入合计为5345.42万元(未经审计),通过个人经销商销售收入为1659.53万元(未经审计),个人经销商占比已由2014年占保健品销售额100%下降至目前目前31.05%。通过与管理层的访谈了解到2014年公司保健品产品处于市场拓展期,为了尽快提升产品知名度、提高销售收入,公司采用与个人经销商合作建设直营店来拓展销售渠道。但在公司的战略规划方面,公司计划将市场推广的重心转向与区域经销商和连锁药店合作,将终端产品推向全国市场。截止至2015年11月,公司已与吉林省恒爱大药房连锁有限公司、吉林省宏凯医药有限公司、山西步源堂生物科技有限公司等多家公司签订了《销售合同书》,累计销售终端产品3600余万元,占公司销售终端产品68.95%。综上,项目组认为个人经销商无法取得相关资质,公司面临个人经销商直营店减少所导致的收入下滑风险可控,对公司销售收入波动的影响较小。

报告期内公司终端产品骨密度胶囊和葵玛利健压片糖果的销售具体数据如下:

|  |           |        |        |
|--|-----------|--------|--------|
|  | 2015年1-8月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--|-----------|--------|--------|

|            | 2015 年 1-8 月  | 2014 年度      | 2013 年度 |
|------------|---------------|--------------|---------|
| 通过个人经销商销售  | 15,525,500.90 | 3,001,025.64 | -       |
| 终端产品销售收入总计 | 26,640,663.24 | 3,001,025.64 | -       |
| 占比         | 58.27%        | 100.00%      |         |

电子商务网络销售模式是采用B2C方式，公司直接面向消费者销售产品和服务，通过互联网为消费者提供一个新型的购物环境——网上商店，消费者通过网络实现网上购买产品并在线支付。公司目前在国内网络销售平台—淘宝网、阿里巴巴网站进行在线销售，并策划并开启了微信商城。

此外，公司积极寻找连锁药店合作伙伴，通过药店的渠道将公司产品直供客户终端，公司借助于连锁药店销售网络覆盖面广、销售能力强以及跨区域的优势，通过与其建立稳定的合作关系将公司的产品逐步推广至全国。

#### 4、公司的结算流程

公司硫酸软骨素成品的销售结算全部通过公司账户，银行转账方式进行款项结算。公司终端产品的销售目前有部分是面向个人经营的专营店，与该部分专营店的款项结算是通过个人账户的银行卡进行结算的。公司原材料采购业务也有部分是通过个人银行卡结算的，由于周末、节假日、工作日下午5点银行下班之后无法办理对公转账业务，以及对公支付、跨行转账需要交纳手续费等因素的影响，公司为了结算方便使用个人卡。已对公司的不规范管理进行了指导，企业已经注销个人卡，对结算管理进行了规范。

报告期内通过个人卡结算的情况如下：

通过个人卡收款金额及占比情况：

单位：元

| 项目      | 2015 年 1-8 月   | 2014 年         | 2013 年度       |
|---------|----------------|----------------|---------------|
| 个人卡收款金额 | 18,544,600.00  | 1,280,000.00   | -             |
| 销售收入    | 109,252,171.60 | 108,279,492.93 | 72,343,608.02 |
| 占比      | 16.97%         | 1.18%          | -             |

通过个人卡付款金额及占比情况：

单位：元

| 项目      | 2015 年 1-8 月   | 2014 年        | 2013 年度       |
|---------|----------------|---------------|---------------|
| 个人卡付款金额 | 17,079,541.77  | 15,851,855.33 | 7,811,947.47  |
| 采购金额    | 109,541,113.65 | 96,425,649.39 | 65,859,146.87 |
| 占比      | 15.59%         | 16.44%        | 11.86%        |

报告期内公司为了与客户、供应商结算方便以个人名义开立银行卡，该银行卡由公司财务人员保管，专卡专用。通过个人卡结算的销售及采购业务，公司均已按照《企业会计准则》记录收入和材料采购，个人卡中的资金与公司账户的划转通过往来科目进行核算。

公司终端产品骨密度胶囊和葵玛利健压片糖果的销售主要是针对区域经销商，主要为个人客户。公司生产用主要原料之一的动物软骨的采购来自于以屠宰加工为主业的农牧类的公司，由于周末、节假日、工作日下午5点银行下班之后无法办理对公转账业务，以及对公支付、跨行转账需要交纳手续费等因素的影响，公司为了结算方便使用了个人卡用于款项结算。

公司使用了以个人名义办理的银行卡，该卡以及银行密码、网银管理均由公司财务人员保管和使用，专卡专用，完全用于公司上述业务的资金结算，没有发生任何与个人收支混淆的情况，每次进行个人卡收付款时均有短信提示。客户购货时将货款打入个人卡，财务人员根据销售结算单据、收款凭单等进行账务处理，在个人卡资金累积到一定量后从个人账户转账至公司账户。公司采购付款使用个人卡时，财务人员根据付款凭单核对个人卡网银记录，根据采购凭据记录采购业务。

已对公司的该种结算方式进行了指导和规范，公司已将个人卡注销，并积极劝导和教育下游经销商和上游原料供应商，公司之间的款项结算转为使用对公账户结算。

公司在报告期内存在通过个人卡进行往来结算的情况虽然不符合《公司法》、《现金管理暂行条例》、《商业银行法》等相关法律法规的规定，但上述个人卡没有用于与公司经营无关的活动，不存在个人挪用公司资金或虚增销售、采购的情形，未与个人资金混淆，公司也已将个人卡注销，并制定了财务管理制度，风险得到了有效控制，对公司挂牌不存在实质性影响。

### 三、公司业务关键资源要素

#### （一）公司主要产品的技术含量

##### 1、硫酸软骨素系列产品的技术特性及先进性：

##### （1）硫酸软骨素清洁化生产及软骨综合利用工艺技术

本项工艺技术利用国际领先水平的生物工程手段，综合酶解、树脂吸附、膜分离和真空干燥等技术，完全摆脱传统生产技术工艺，在国内外首次实现动物软骨的综合利用，创造性地研发出一种新颖的生物酶法同时提取硫酸软骨素、骨胶原蛋白、高钙粉的清洁化生产技术工艺。本项生产技术有效消除了硫酸软骨素生产过程中蛋白质带来的环境污染，降低了生产成本，经济效益和社会效益显著，真正实现了软骨综合利用和无废弃物排放的清洁化生产。本项技术生产的硫酸软骨素，产品收率和纯度高，保持其原有天然品质和性能，产品符合出口质量标准。

本项工艺技术创新性和优势在于：首先是清洁化无污染生产硫酸软骨素的技术工艺，生产硫酸软骨素的同时联产骨胶原蛋白、高钙粉等产品，实现软骨综合利用；其次生产工艺自动化程度高、生产周期短，经济效益、环保效益和社会效益显著；此外本项工艺技术领先、工艺成熟、产品质量及收率高，本项工艺及其产品在国内外硫酸软骨素行业具有较强的市场优势。

##### （2）硫酸软骨素系列产品精深加工创新技术

##### ① 硫酸软骨素钙盐生产技术

由动物软骨提取的硫酸软骨素一般以钠盐形式存在，又称硫酸软骨素钠。由于硫酸软骨素对钙的亲和能力比钠强，皮下注射时，常引起血管及毛细血管部位的钙沉积，导致水肿和疼痛。硫酸软骨素钙可有效避免水肿和疼痛，同时能清除体内血液中的脂质和脂蛋白，有效防治冠心病，增加细胞的核糖核酸和脱氧核糖核酸的生物合成，促进细胞的新陈代谢，因而硫酸软骨素的钙盐比钠盐有更优越的性能，应用前景广阔。本研究技术以硫酸软骨素钠为原料探讨制备硫酸软骨素钙的技术方法。硫酸软骨素钠先经水溶解，阳离子交换树脂处理，后用氢氧化钙和氯化钙离子转型，再用酒精沉淀，制得硫酸软骨素钙，该技术方法生产硫酸软骨素钙收率高达95.7%，产品质量符合出口标准要求，制备工艺切实可行。

## ② 硫酸软骨素钾盐生产技术

由于现有硫酸软骨素钾盐生产工艺难度较大，市场上主要以硫酸软骨素钠盐为主。人体缺钾易导致心跳过速且心率不齐，肌肉无力、麻木、易怒、恶心、呕吐、腹泻、低血压、精神错乱、以及心理冷淡等症状，在补充硫酸软骨素钾盐对关节进行保健修复的同时，摄入适量的钾对维持人体心脏机能具有重要意义。传统的硫酸软骨素钾盐制备方法为以硫酸软骨素钠盐为底物，溶解后料液通过D204阴树脂吸附，直至流出液检出硫酸软骨素。再以氯化钾溶液对树脂进行洗脱，再醇沉精制流出液得到硫酸软骨素钾盐。本技术硫酸软骨素钾盐的制备工艺，包括如下步骤预处理、酶解、超滤、醇沉、醇洗及干燥，本制备工艺中无需树脂转型，过程简单、快捷，投资成本低，可以从动物软骨中提取品质优良的硫酸软骨素钾盐产品，同时保证高的提取率。

## ③ 低分子量硫酸软骨素生产技术

硫酸软骨素作为从天然的动物软骨中获得的多糖化合物，其安全性高，不良反应少，同时具有广泛的生物活性和药理作用，但传统硫酸软骨素，分子量较大，不容易透过细胞膜，在临床应用中主要面临生物利用率低的问题。然而近年来实验证明分子量在2000-6000Da的硫酸软骨素，其药理活性最强，对防治风湿性关节炎以及伤口愈合等具有更好的疗效。本技术通过筛选硫酸软骨素降解酶，优化酶解工艺条件，膜分离技术及真空干燥技术制备低分子量硫酸软骨素。制备的低分子量硫酸软骨素纯度较高，分子量均一，分子量为4000-10000Da。

## ④ 高纯度硫酸软骨素生产技术

本技术是制备高纯度硫酸软骨素，用于硫酸软骨素注射液原料以及硫酸软骨素分析纯试剂或对照品制备。本技术工艺是在稀碱-酶解提取法的基础上，将树脂吸附法、凝胶过滤法、制备色谱法或离子交换层析法相结合进行纯化。结果表明，提纯的硫酸软骨素经电泳、色谱检测不含蛋白质、肽类和氨基酸及其他粘多糖，经红外吸收光谱法检测其特征与Sigma公司硫酸软骨素对照品一致，制备硫酸软骨素纯度已达99.75%。

## (3) 硫酸软骨素产品质量控制检测技术

公司具备硫酸软骨素系列产品各项指标的检测设备和技术，在含量检测技术方面除HPLC法、自动电位滴定法、分光光度法以外，建立了国际领先的酶解高效

液相法检测技术，可以准确测定不同原料来源的硫酸软骨素含量。

## 2、海钰牌增加骨密度胶囊生产技术

海钰牌增加骨密度胶囊是依据传统中医理论和现代药理理论，采取标本兼治的理念组方自主研发的功能性保健品。其技术创新之处在与不仅使用了目前国内外增强骨密度产品普遍采用的软骨重要活性成分硫酸软骨素、治疗关节病的有效成分氨基葡萄糖，而且增加了骨胶原蛋白和骨碎补提取物中药活性成分，标本兼治是产品的特色。

① 海钰增加骨密度胶囊产品技术优势之一是选用了骨碎补提取物中药成分。骨碎补是水龙骨科植物槲蕨干燥根茎，其主要有效成分是黄酮类化合物。骨碎补提取物通过补益肝肾，化瘀蠲痰，改善骨髓精血化源不足，促进骨膜局部软骨细胞分化过程，使骨关节炎局部变性坏死的组织细胞得以修复，减轻关节软骨和滑膜的炎性反应和软骨病变，进而从根本上对关节软骨发挥保护和修复作用。

② 海钰增加骨密度胶囊产品技术优势之二是使用骨胶原蛋白。骨胶原蛋白占关节软骨重量的 59%，胶原蛋白的网状结构能够粘住钙质，维持骨的韧性，增加骨密度。胶原蛋白起着构造软骨组织框架，支持关节负重，保护和修复受损关节软骨等重要作用。胶原蛋白若摄入不足就会引发骨质疏松和关节疼痛。补充骨胶原蛋白可修复磨损关节，增加骨密度，显著减轻甚至消除关节疼痛。

③ 海钰增加骨密度胶囊产品技术优势之三是使用维生素 C。维生素 C 具有抗氧化作用，具有促进胶原蛋白合成、维持骨骼及牙齿的正常代谢和促进钙吸收等多种保健功能，对细胞的完整性、骨与关节保持健康所依赖的胶原蛋白的合成具有重要意义，并在抗氧化损伤，调节关节的炎症反应、骨性关节炎进程等方面发挥重要作用。

④ 海钰增加骨密度胶囊产品技术优势之四是多组分科学搭配，具有协同增效作用。采用胶囊制剂有效成分纯度和含量高，每 100g 胶囊硫酸软骨素含量高达 37.1g，氨基葡萄糖含量高达 31.9g，胶原蛋白含量 10g，骨碎补提取物（总黄酮计）含量 0.86g，维生素 C 含量 4.05g。产品中硫酸软骨素是软骨的重要活性成分，氨基葡萄糖是治疗关节病的特异性有效成分，胶原蛋白是治疗骨关节病的主导成分，中药成分骨碎补提取物是治疗骨关节病的根本。

## （二）公司的无形资产情况

### 1、公司拥有的商标情况

## (1) 已获得注册的商标

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的 2 项商标所有权，具体情况如下：

| 序号 | 商标名称                                                                              | 注册号     | 核定使用的商品                                                               | 获得方式 | 保护期限                  |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| 1  | 清塘荷韵                                                                              | 9539619 | 第 5 类：人用药；药物饮料；医用减肥茶；药用草药茶；医用药膏；医用口香糖；医用生物制剂；医用食物营养制剂；防日晒药膏；医用浴剂（截止）  | 原始取得 | 2012.06.21-2022.06.20 |
| 2  |  | 9660851 | 第 5 类：人用药；医药制剂；药制糖果；药用草药茶；原料药；医用口香糖；蛋白牛奶；医用食品营养制剂；矿物食品添加剂；医用营养添加剂（截止） | 原始取得 | 2013.01.28-2023.01.27 |

## (2) 正在申请注册的商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请注册的商标有 3 项，具体情况如下：

| 序号 | 商标名称                  | 申请号      | 核定类别  | 申请日期       | 状态 |
|----|-----------------------|----------|-------|------------|----|
| 1  | 葵玛利健<br>KuiMaLiJian   | 14793933 | 第 5 类 | 2014.07.17 | 受理 |
| 2  | 骨壮源<br>GU ZHUANG YUAN | 16048752 | 第 5 类 | 2014.12.30 | 受理 |
| 3  | 骨骼卫士                  | 17036616 | 第 5 类 | 2015.05.26 | 受理 |

## 2、专利技术

## (1) 已拥有的专利技术情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有发明专利 1 项、实用新型 10 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称       | 类别   | 申请日期       | 专利号              | 获得方式 | 保护期  |
|----|------------|------|------------|------------------|------|------|
| 1  | 一种治疗关节炎的药酒 | 发明专利 | 2012.03.02 | ZL201210053054.5 | 原始取得 | 20 年 |

|    |                     |      |            |                  |      |     |
|----|---------------------|------|------------|------------------|------|-----|
| 2  | 一种滴定仪               | 实用新型 | 2011.11.28 | ZL201120478766.2 | 原始取得 | 10年 |
| 3  | 全自动胶囊充填机供料装置        | 实用新型 | 2011.11.28 | ZL201120478767.7 | 原始取得 | 10年 |
| 4  | 全自动胶囊充填机成品胶囊导出装置    | 实用新型 | 2011.11.28 | ZL201120478734.2 | 原始取得 | 10年 |
| 5  | 一种自动旋光仪             | 实用新型 | 2011.11.28 | ZL201120478760.5 | 原始取得 | 10年 |
| 6  | 一种可见分光光度计           | 实用新型 | 2011.11.28 | ZL201120478777.0 | 原始取得 | 10年 |
| 7  | 一种全自动胶囊充填机锁紧胶囊驱动机构  | 实用新型 | 2011.11.28 | ZL201120478770.9 | 原始取得 | 10年 |
| 8  | 全自动胶囊充填机分送机构        | 实用新型 | 2011.11.28 | ZL201120478732.3 | 原始取得 | 10年 |
| 9  | 一种全自动胶囊充填机真空系统      | 实用新型 | 2011.11.28 | ZL201120478769.6 | 原始取得 | 10年 |
| 10 | 全自动胶囊充填机充填杆高度调整装置   | 实用新型 | 2011.11.28 | ZL201120478786.X | 原始取得 | 10年 |
| 11 | 全自动胶囊充填机药粉高度传感器调整装置 | 实用新型 | 2011.11.28 | ZL201120478780.2 | 原始取得 | 10年 |

## (2) 正在申请的专利技术

截至本公开转让说明书签署日，公司有7项发明专利正在申请国家专利，具体情况如下：

| 序号 | 申请专利名称          | 类型   | 申请日期       | 申请号            | 状态 |
|----|-----------------|------|------------|----------------|----|
| 1  | 一种美容养颜的果冻及其制备方法 | 发明专利 | 2014.05.31 | 201410238237.3 | 受理 |

|   |                   |      |            |                |    |
|---|-------------------|------|------------|----------------|----|
| 2 | 一种可食用胶原蛋白果冻及其制备方法 | 发明专利 | 2014.05.31 | 201410238089.5 | 受理 |
| 3 | 一种可以替代早餐的果冻及其制备方法 | 发明专利 | 2014.06.03 | 201410240128.5 | 受理 |
| 4 | 一种改善内分泌的果冻及其制备方法  | 发明专利 | 2014.06.03 | 201410239448.9 | 受理 |
| 5 | 一种丰胸果冻及其制备方法      | 发明专利 | 2014.06.04 | 201410242526.0 | 受理 |
| 6 | 一种减肥的果冻及其制备方法     | 发明专利 | 2014.06.04 | 201410242527.5 | 受理 |
| 7 | 一种增加骨密度的组合物       | 发明专利 | 2015.04.09 | 201510164007.1 | 受理 |

以上专利申请均归公司所有，不存在权属方面的法律纠纷。

3、截至本公开转让说明书签署日，公司共有 2 项土地使用权，具体情况如下：

| 序号 | 地块名称                            | 取得方式 | 使用权人 | 保护期限                       | 使用权面积<br>(平方米) | 最近一期期末账面价值(元) |
|----|---------------------------------|------|------|----------------------------|----------------|---------------|
| 1  | 兖州市漕河镇漕河村,济微公路以东(兖国用2011第2674号) | 出让取得 | 海钰生物 | 2011-8-29<br>至<br>2061-8-4 | 22664.00       | 4,986,660.20  |
| 2  | 兖州市漕河镇漕河村(兖国用2015第3184号)        | 出让取得 | 海钰生物 | 2015-8-6<br>至<br>2065-7-1  | 12305.00       | 3,338,503.64  |

土地实际使用情况：公司于 2011 年 8 月取得兖国用 2011 第 2674 号(22664.00 平方米)地块为厂区生产用地，于 2011 年 12 月建成硫酸软骨素生产一车间（房权证兖州字第 201105368 号）、保健品生产车间（房权证兖州字第 201105369 号），于 2012 年 12 月投资建成硫酸软骨素生产二车间（房权证兖州字第 201405348 号）、行政办公楼（房权证兖州字第 201201460 号）和综合楼（房权证兖州字第 201201461 号），并投入使用；公司于 2015 年 8 月取得兖国用 2015 第 3184 号(12305.00 平方米)地块，该地块目前正处于建设规化之中。

### （三）公司获奖、业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

#### 1、公司获奖情况

| 序号 | 获奖项目            | 获奖证书                      | 获奖日期    | 颁证机关                                                          |
|----|-----------------|---------------------------|---------|---------------------------------------------------------------|
| 1  | 省级守合同重信用企业      | 荣誉证书                      | 2011-12 | 山东省企业信用与社会责任协会<br>山东省工商行政管理局                                  |
| 2  | 院士工作站           | 证书                        | 2013-9  | 中共山东省委组织部<br>山东省科学技术厅<br>山东省财政厅<br>山东省人力资源和社会保障厅<br>山东省科学技术协会 |
| 3  | 省级糖工程生物研究中心     | 证书                        | 2013-9  | 中共山东省委组织部<br>山东省科学技术厅<br>山东省财政厅<br>山东省人力资源和社会保障厅<br>山东省科学技术协会 |
| 4  | 认定企业技术中心        | 证书                        | 2014-11 | 济宁市经济和信息化委员会                                                  |
| 5  | 中医“治未病”树莓健康养生产业 | 2015 第四届世界健康产业大会<br>特殊贡献奖 | 2015-4  | 世界健康产业大会组委会                                                   |
| 6  | “海钰”牌增加骨密度胶囊    | 2015 第四届世界健康产业大会<br>指定产品  | 2015-4  | 世界健康产业大会组委会                                                   |

#### 2、取得业务许可资格或资质情况

| 序号 | 资质证书                     | 证书编号            | 核准机关         | 资质有效期限                              | 所有单位 |
|----|--------------------------|-----------------|--------------|-------------------------------------|------|
| 1  | 营业执照                     | 370882228010394 | 济宁市工商行政管理局   | 长期                                  | 股份公司 |
| 2  | 全国工业产品生产许可证<br>产品名称：饮料   | QS370806015235  | 济宁市食品药品监督管理局 | 2015 年 9 月 29 日至<br>2016 年 1 月 22 日 | 股份公司 |
| 3  | 全国工业产品生产许可证<br>产品名称：糖果制品 | QS370813011328  | 山东省食品药品监督管理局 | 2014 年 9 月 24 日至<br>2017 年 9 月 23 日 | 股份公司 |

|    |                         |                      |                                   |                         |      |
|----|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------|------|
| 4  | 食品安全管理体系认证证书            | 007FSMS1300037       | 中鉴认证有限责任公司                        | 2013年6月20日至2016年6月19日   | 有限公司 |
| 5  | 危害分析与关键控制点(HACCP)体系认证证书 | 007HACCP1300021      | 中鉴认证有限责任公司                        | 2013年6月20日至2017年8月18日   | 有限公司 |
| 6  | 高新技术企业证书                | GR201337000029       | 山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局 | 2013年12月11日至2016年12月10日 | 有限公司 |
| 7  | 中华人民共和国海关报关单位注册登记证书     | 3708966168           | 中华人民共和国青岛海关                       | 长期                      | 股份公司 |
| 8  | 安全生产标准化证书               | 鲁 AQBQGI11201400150  | 济宁市安全生产监督管理局                      | 2014年9月15日至2017年9月      | 有限公司 |
| 9  | 食品流通许可证                 | SP(2015)370882001431 | 济宁市兖州区食品药品监督管理局                   | 2015年8月4日至2016年8月3日     | 股份公司 |
| 10 | 对外贸易经营者备案登记表            | 02409023             | 济宁兖州对外贸易经营者备案登记                   | 长期                      | 股份公司 |
| 11 | 保健食品生产企业GMP审查合格证明       | 鲁食药健GMP20150018号     | 山东省食品药品监督管理局                      | 2015年9月10日至2016年9月9日    | 股份公司 |
| 12 | 食品卫生许可证                 | 鲁食健生证(临)字20150059号   | 山东省食品药品监督管理局                      | 2015年10月20日至2016年10月19日 | 股份公司 |

### 3、保健食品批准证书

| 序号 | 产品名称       | 批准文号      | 有效期限                  | 保健功能  | 所有单位 |
|----|------------|-----------|-----------------------|-------|------|
| 1  | 海钰牌增加骨密度胶囊 | 2014B1419 | 2014年5月21日至2019年5月20日 | 增加骨密度 | 有限公司 |
| 2  | 海钰牌清塘荷韵袋泡茶 | 2014B0817 | 2014年4月1日至2019年3月31日  | 增强免疫力 | 有限公司 |

### (四) 公司取得的特许经营权情况

公司无特许经营权。

## （五）公司的主要固定资产情况

### 1、固定资产

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和办公设备，截至 2015 年 8 月 31 日，公司固定资产账面原值 58,277,904.86 元，账面净值 49,258,052.44 元。由于公司业务特点，公司房屋建筑原值占固定资产原值比例较高，为 62.05%，主要为 5 处房产。机器设备原值占固定资产原值比例为 31.22%，主要为硫酸软骨素及保健品生产设备。公司固定资产整体成新率 84.52%，除去办公设备及电子设备成新率较低外，主要固定资产成新率较高，不存在大量更换设备的风险。固定资产分类情况如下：

| 类别    | 账面原值（元）       | 累计折旧（元）      | 账面净值（元）       | 成新率    |
|-------|---------------|--------------|---------------|--------|
| 电子设备  | 2,649,997.49  | 1,194,084.33 | 1,455,913.16  | 54.94% |
| 办公设备  | 1,432,213.57  | 709,858.16   | 722,355.41    | 50.44% |
| 运输设备  | 1,997,404.21  | 861,074.69   | 1,136,329.52  | 56.89% |
| 机器设备  | 18,274,733.59 | 2,897,227.56 | 15,377,506.03 | 84.15% |
| 房屋建筑物 | 33,923,556.00 | 3,357,607.68 | 30,565,948.32 | 90.10% |
| 合计    | 58,277,904.86 | 9,019,852.42 | 49,258,052.44 | 84.52% |

### 2、房屋建筑物

公司共拥有下述 5 处房产，具体情况如下：

| 序号 | 证号                  | 座落               | 建筑面积（m <sup>2</sup> ） | 用途  | 抵押情况 | 抵押期限                           |
|----|---------------------|------------------|-----------------------|-----|------|--------------------------------|
| 1  | 房权证兖州字第 201105368 号 | 兖州市漕河镇漕河村（济微公路东） | 1,983.34              | 车间  | 抵押   | 2015 年 2 月 9 日至 2016 年 2 月 9 日 |
| 2  | 房权证兖州字第 201105369 号 | 兖州市漕河镇漕河村（济微公路东） | 3,588.80              | 车间  | 抵押   | 2015 年 2 月 9 日至 2016 年 2 月 9 日 |
| 3  | 房权证兖州字第 201201460 号 | 兖州市漕河镇漕河村（济微公路东） | 2,398.28              | 办公楼 | 抵押   | 2015 年 2 月 9 日至 2016 年 2 月 9 日 |
| 4  | 房权证兖州字第 201201461 号 | 兖州市漕河镇漕河村（济微公路东） | 2,390.40              | 综合楼 | 抵押   | 2015 年 2 月 9 日至 2016 年 2 月 9 日 |

|   |                   |                                   |          |    |    |                     |
|---|-------------------|-----------------------------------|----------|----|----|---------------------|
|   |                   |                                   |          |    |    | 月9日                 |
| 5 | 房权证兖州字第201405348号 | 兖州市漕河镇漕河村，济微公路以东山东海钰生物技术有限公司院内4号房 | 3,250.08 | 车间 | 抵押 | 2015年2月9日至2016年2月9日 |

## （六）公司人员结构及核心技术人员情况

### 1、员工人数及结构及核心技术人员情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及下属子公司共有员工 91 人，具体人数及结构如下：

#### （1）按年龄划分

| 年 龄    | 人数（人） | 比例（%）  |
|--------|-------|--------|
| 29岁以下  | 31    | 34.07% |
| 30-39岁 | 31    | 34.07% |
| 40岁以上  | 29    | 31.86% |
| 合计     | 91    | 100%   |

#### （2）按专业结构划分

| 专业结构      | 人数（人） | 比例（%）   |
|-----------|-------|---------|
| 管理人员      | 15    | 16.48%  |
| 研发人员      | 17    | 18.68%  |
| 市场采购及营销人员 | 8     | 8.79%   |
| 财务人员      | 7     | 7.69%   |
| 生产人员      | 40    | 43.96%  |
| 其他        | 4     | 4.40%   |
| 合计        | 91    | 100.00% |

#### （3）按教育程度划分

| 教育程度 | 人数（人） | 比例（%）  |
|------|-------|--------|
| 本科以上 | 14    | 15.38% |
| 专科   | 20    | 21.98% |
| 专科以下 | 57    | 62.64% |
| 合计   | 91    | 100%   |

### 2、公司核心技术人员简历情况

(1) 张志强：基本情况详见第一章“基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

张志强先生于 1997 年任济宁中药厂车间主任；2002 年任苍山县天发生化有限公司采购部经理；2005 年开始筹备山东海钰生物技术有限公司,任公司总经理。2011 年至 2012 年张志强先生先后被推选为山东省华侨青年委员会第二届理事会理事、兖州市第十三届政协委员；2006 年至 2014 年先后获得“尊师重教先进个人”、“兖州市百名创业人才培养工程”创业人才、“2008 年度全市农村青年创业致富带头人”、“山东省中小（民营）企业科技创新先进个人”、“五一劳动奖章”等荣誉称号。

(2) 齐辉：男，1976 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，北京燕京医学院药学专业。1996 年任山东泉城制药厂车间副主任；2002 年任山东三株福尔制药厂车间技术主任；2004 年任山东蓬莱金创药业生产副部长；2005 年任山东泉城制药厂生产技术部经理，主持 GMP 验证工作及牛磺酸颗粒 0.8g 新品种研发工作；2007 年任山东中大千方制药厂生产设备部长；2008 年任山东嘉鸿药业有限公司总工程师，全面主持 GMP 验证工作及新版 GMP 验证工作，同时主持了山东嘉鸿药业主要产品“胃炎颗粒”配方改进工作；2015 年就职于本公司，任公司生产部副部长。

(3) 卞桂芳：女，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，山东大学药学专业，公共营养师、高级化验员。1998 年任兖州康华药厂品质控制中心主任；2005 年任山东希尔康泰药业质量部质量保证中心负责人；2010 年至今就职于本公司，任公司质量部部长及研发主任。卞桂芳女士在公司任职期间先后接受中国药典、保健食品 GMP 认证、HACCP 食品安全控制体系认证、ISO9001 认证、2008 质量管理体系认证的培训。主持了公司保健食品及普通食品的研发工作，包括辅助降血糖饮料、解酒袋泡茶、解酒饮料、硫酸软骨素系列保健品、骨胶原蛋白补钙食品、促进排铅保健食品以及关节保护功能食品的研发工作。

(4) 聂咪咪：女，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，江西农业大学轻化工程专业，本科学历。2013 年 7 月至今就职于本公司，任研发项目负责人。聂咪咪女士在本公司任职期间先后接受保健食品 GMP 认证、HACCP 食品安全控制体系认证、ISO9001 认证、2008 质量管理体系认证的培训，并参与了

公司所有体系的认证工作。参与公司新食品及保健品的开发研制，包括辅助降血糖饮料、解酒袋泡茶、解酒饮料、硫酸软骨素系列保健品、骨胶原蛋白补钙食品、促进排铅保健食品以及关节保护功能食品的研发工作。

(5) 王吉友：男，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，山东中医药高等专科学校药学专业，专科学历。1990 任山东康华制药有限公司车间主任，组织口服固体制剂车间 GMP 认证工作；2004 年任山东益建制药有限公司口服固体制剂车间主任；2012 年至今就职于本公司，任公司生产部部长。

(6) 蔡冉：男，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，济南石油化工经济学校化学工艺专业。2000 年任济南环宇工贸公司生产技术员；2003 年任济南伟业石化发展公司技术部主任；2006 年至今就职于本公司，任公司车间主任。蔡冉先生在本公司就职期间先后接受保健食品 GMP 认证、HACCP 食品安全控制体系认证、ISO9001 认证、2008 质量管理体系认证的培训，并对硫酸软骨素生产工艺进行研发、技改，制定了先进的硫酸软骨素生产工艺规程。

### 3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

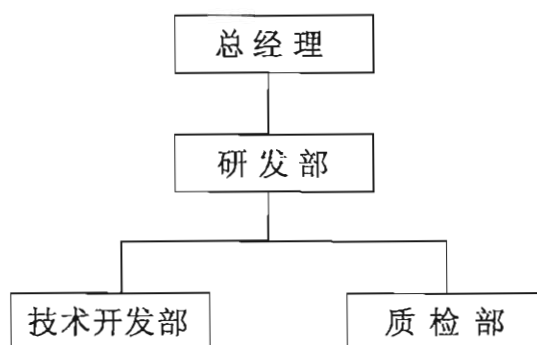
| 姓名  | 任职  | 持股数量（万股）  | 持股比例（%） |
|-----|-----|-----------|---------|
| 张志强 | 总经理 | 2609.2651 | 37.79   |
| 合计  |     | 2609.2651 | 37.79   |

### 4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

## （七）研发能力和技术储备情况

### 1、研发部门组织架构及职责



技术开发部人员负责研发部的日常事务和全面管理，确保公司研发工作的顺利进行，负责产品工艺、配方革新，新产品工艺标准制定，包装审核，遵守公司新产品、配方等商业机密保密制度。负责企业产品研发计划的制订与实施；向总经理汇报工作目标、开发建议、开发进度等；新产品的调研、立项等工作；新产品研发阶段的测试、小试、中试、正式试生产及工艺标准的拟制管理工作、工艺文件审核等；相关技术、工艺文件、标准样品件及工作中所需表格的制定、归档和保管。相应技术转移、协助完成相关员工培训、对工艺执行情况的抽查；协调和沟通与其它部门之工作联系。公司现有产品的工艺改良、配方革新；对各产品包装的审核；相关试验工作及数据的整理汇总，产品工艺改良、配方革新前及新产品小试的试验工作和产品成本的估算；对每次试验的数据进行整理汇总；市场调研部分的资料收集（包括市场有无及销售情况、专利文献查询等）。

质检部化验员在质量检测部主任领导下工作，负责公司原辅材料、产成品的检测。原辅料、产成品应按抽样办法抽取样品，注意要有代表性，取样时须填写取样记录，被取样包装上应贴有取样标志。接到所抽取的样品后，应按照检验操作规程检验，不得随意增减检验项目和变动标准。熟练地掌握原辅料、产成品的质量标准和分析检验方法。应在最短时间内完成检验任务不得延误时间影响生产，以保证生产顺利进行和产品及时入库、出厂。应及时清洁玻璃仪器，安装好试剂、仪器设备，检查水、电汽、清理好现场，保持良好的工作秩序和室内清洁卫生。保养、爱护仪器和设备，管理好化学试药、试剂、玻璃仪器、对照品等，并认真执行贵重仪器的使用登记制度。标准溶液由专人负责标定，专人复标。滴定管、移液管和量瓶应按期校正。分析仪器应一年校正一次，并做好记录。原始记录、检验报告书、台帐要完整、真实、清晰、齐全。每月底整理装订成册，妥善保管三年，随时准备接受上级医药行政管理部门检查。每月底作一次书面总结。

完成好上级领导交办的临时性工作。

## 2、研发人员基本情况

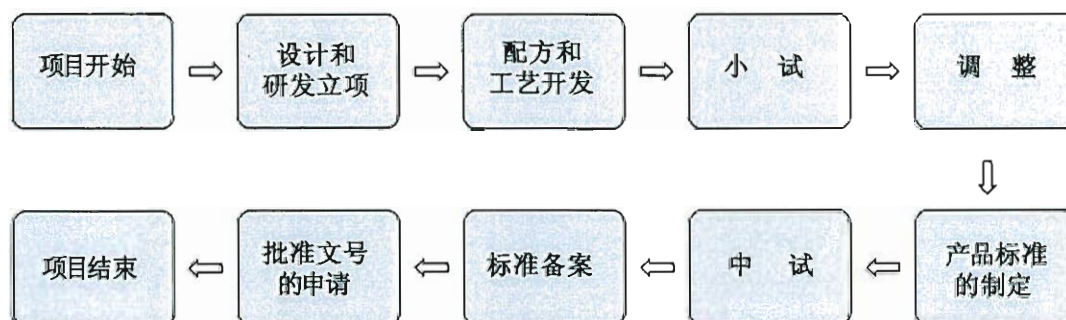
截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员、研发人员占员工比例情况如下：

| 人员类别   | 人数 | 占研发人员比例（%） | 占总员工人数比例（%） |
|--------|----|------------|-------------|
| 核心技术人员 | 6  | 35.29      | 6.59        |
| 研发人员   | 17 | 100.00     | 18.68       |

公司目前技术人员较为稳定，人员流失率较低，近两年一期核心技术人员团队未出现重大变动。

## 3、核心技术研发情况

为保证研发效率，明确责任主体，以确保公司产品在技术上的领先性，公司制定了研发流程，具体如下：



如上图所示，产品研发分为以下阶段：

### （1）公司自主研发取得核心技术的过程：

① 产品配方开发：研发部门不断应用生物医药行业先进技术及研究成果，通过对营养学、临床医学等科学技术的应用，参考国内外针对各种原料功能、应用的研究报告，通过各种检测和验证手段，对原料的协同效应、作用机理、代谢机理等进行开发，形成产品主要配方。

② 产品生产工艺开发：研发部门研发人员根据产品主要配方进行生产工艺开发，经过反复试制，不断优化，选择适宜的辅料和工艺参数，保证产品生产工艺

及营养成分的稳定性。

③产品配方、生产工艺、质量标准的确定：公司研发人员在上述开发基础之上，综合研究产品配方、生产工艺及营养成分稳定性，根据《中国居民膳食指南》、《保健（功能）食品通用标准》、各种原辅料国家标准及行业标准等规定，制定符合相关法规要求的产品企业标准。研发部门通过小试、中试对配方和工艺进行验证，直至连续生产出三批产品，检测质量标准中规定的所有指标合格后确定产品配方、生产工艺、质量标准。

#### （2）公司产品核心技术申请相应批准证书的过程

① 注册试验阶段：公司将生产的三批样品送至国家食品药品监督管理局认定的检验机构，进行卫生学、稳定性、功效成分或标志性成分检测、安全性毒理学、动物功能、人体试食等试验，验证产品的稳定性、安全性，并确认产品具有明确保健功能。其中，卫生学、稳定性、安全性毒理学试验是所有产品均需进行的试验项目，动物功能 和人体试食试验是根据申报功能的不同选择需进行的试验项目。

② 注册申请和行政审批阶段：经检验机构检测确认产品稳定、安全、具有特定保健功能并取得相应检验报告后，公司编制申请营养素补充剂或保健食品批准证书的资料，递交至省食品药品监督管理局初审。省食品药品监督管理局正式受理后，派出专人对样品试制和试验现场进行核查，抽取与检验报告同批次的三批样品，提出审查意见，与申报资料一并报送国家食品药品监督管理局。省药品检验所对省食品药品监督管理局抽取的样品检验后出具复核检验报告，并送至国家食品药品监督管理局。国家食品药品监督管理局审评中心组织专家对所有申请资料进行评审，申请资料包括申报资料、检验机构的检验报告、省药品检验所的复核报告。评审完成后，国家食品药品监督管理局进行行政审批，批准后公司即获得营养素补充剂和保健食品 批准证书。

#### 4、报告期内公司的研发支出情况

报告期内公司用于研究开发的支出情况如下：

| 项目          | 2015 年 1-8 月   | 2014 年         | 2013 年        |
|-------------|----------------|----------------|---------------|
| 研究开发支出总额（元） | 5,910,035.36   | 12,258,203.52  | 6,529,974.69  |
| 营业收入（元）     | 109,252,171.60 | 108,279,492.93 | 72,343,608.02 |

|            |       |        |       |
|------------|-------|--------|-------|
| 占营业收入比例（%） | 5.41% | 11.32% | 9.03% |
|------------|-------|--------|-------|

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在运作的研发项目、项目介绍、进展情况如下表：

| 研发项目                      | 项目介绍                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 进展情况   |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 辅助降血糖饮料                   | 玉米须的发酵制剂对家兔有明显的降血糖作用；水煎剂7，5g/kg、15g/kg、30g/kg灌胃，连续7d，对四氧嘧啶所致的小鼠糖尿病有显著的治疗作用，对葡萄糖、肾上腺素引起的小鼠高血糖也有明显的降血糖作用。但呈现明显的量效关系，但对正常小鼠血压无明显影响。提示玉米须可能有双肌类降糖药物的作用。苦荞富含亚油酸、芦丁、槲皮素、植物固醇、硒、铬、锰。能减轻对急性胰腺炎的病理性损害，保护胰腺组织，加强胰岛素外周作用，抗脂质过氧化，抑制高密度脂蛋白氧化修饰，促进胆固醇降解为胆酸排泄，降低毛细血管的通透性，扩张血管，加强维生素C的作用并促进维生素在体内的蓄积。黄精对盐酸肾上腺素引起的血糖过高则呈显著抑制作用。黄精甲醇提取物腹腔注射后4小时对正常及链脲霉素诱发的血糖升高小鼠，有使其血糖降低的作用。黄精甲醇提取物能明显地对抗肾上腺素所引起的血糖升高，所以认为其降糖作用可能与其抑制肝糖酵解系统的功能有关。玉竹对肾上腺素引起的高血糖有显著的抑制作用，对葡萄糖、四氧嘧啶引起的大鼠高血糖也有抑制作用。枸杞提取物可显著而持久降低大鼠血糖，增加糖耐量，且毒性较小。另外，该品还有抗肿瘤、促进造血功能等作用。                                | 实验室试验中 |
| 解酒袋泡茶                     | 国家卫生计生委2013年第16号公告批准显齿蛇葡萄叶为新食品原料，食用方式冲泡，显齿蛇葡萄叶又名藤茶，主要化学成分为二氢杨梅素，含量高达30%。已有研究证实其解酒作用：给予二氢杨梅素能延长醉酒小鼠的耐受时间，并能明显缩短醒酒时间，证实二氢杨梅素有较好的防醉解酒效果；二氢杨梅素能增加海马和神经元GABAARs亚基的表达，发挥抵抗酒精中毒和酒精依赖性作用；二氢杨梅素能有效地保护肝损伤，乙醇诱导的小鼠肝损伤模型证明二氢杨梅素能有效升高肝脏还原型谷胱甘肽（GSH）水平，降低肝脏MDA水平。另外二氢杨梅素还能能够抑制由氨基半乳糖（GalN）引起的肝损伤大鼠乳酸脱氢酶（LDH）、ALT、天门冬氨酸氨基转移酶（AST）、α-维生素E和GSG/GSSH的增加，具有较好的肝保护作用。食用葛根粉国家标准将于2015年7月1日实施，葛根解酒效果已公认：祖国医学《千金方》等记载有解酒之功。现代研究证明，葛根中的总黄酮成分可以提高小鼠对乙醇的耐受量，缩短小鼠大剂量乙醇中毒时翻正反射消失时间，缩短睡眠潜伏期，降低血液中的乙醇浓度。无论是酒前、还是酒后经灌胃给予葛根提取液都可以减少醉酒，同时保护肝脏、胃和十二指肠。二者合理配伍，配以具有抗氧化作用水果粉调味制成袋泡茶。 | 实验室试验中 |
| 改善营养性贫血保健食品-软骨多糖铁强化补血功能饮料 | 缺铁性贫血是我国人群普遍存在的营养性疾病之一，贫血会造成面色苍白，伴有头昏、乏力、心悸、气急等症状，尤其是女性贫血将直接造成新生儿体格及智力发育受到严重影响，产生厌食、挑食、对各种感染抵抗力减退等。但由于铁在食品中存在的形态不利于机体对它的吸收利用，所以人们易患缺铁症，特别是轻度铁缺乏较常见，多见于儿童、妊娠妇女、哺乳妇女和慢性病患者。因此，在食品中强化铁来防治缺铁性贫血很有必要。本开发产品以硫酸软骨素和铁为原料研究合成软骨素螯合多糖铁，通过复配制剂开发改善营养性贫血功能饮料产品。                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 实验室试验中 |

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |            |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 解酒饮料                            | <p>基于解酒提取物配伍开发解酒饮料。</p> <p>可供选择的原料：葛根提取物、高良姜提取物、橄榄提取物、苹果皮提取物、牛磺酸等。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 实验室<br>试验中 |
| 硫酸软骨素<br>系列保健食品<br>开发           | <p>在骨密度胶囊的基础上开发其他功能：1、硫酸软骨素、2、人参提取物人参能调节中枢神经系统，改善大脑的兴奋与抑制过程，使之趋于平衡；能提高脑力与体力劳动的能力，提高工作效率，并有抗疲劳的作用、灵芝提取物灵芝富含灵芝多糖、三萜、核苷酸类、微量元素等多种活性物质，灵芝孢子粉凝聚了灵芝子实体的精华，其功效是灵芝子实体的75倍对内抵御肿瘤，清除老化、坏死的细胞组织，对外抗击病毒、细菌等微生物感染。人体每天都可能出现突变的肿瘤细胞。免疫系统功能正常的人体可以逃脱肿瘤的厄运，免疫系统功能出现问题的人，却可能发展成肿瘤。3、冬虫夏草对免疫系统的作用像是在调整音量，使其处于最佳状态。它既能增加免疫系统细胞、组织数量，促进抗体产生，增加吞噬、杀伤细胞数量、增强其功能，又可以调低某些免疫细胞的功能。4、黄芪提取物具有增强免疫力，增强能量，抗疲劳，抗突变，保肝，抑制破骨细胞的作用。这四个配合具有增强免疫力作用。</p> <p>抗肿瘤产品：1、硫酸软骨素，2、姬松茸抗肿瘤，现代医学表明松茸含“多糖”是特殊双链活性物质，它具有超强抗基因突变能力和强抗癌作用，它能自动识别肿瘤细胞所分泌的毒素，靶向性地与肿瘤细胞靠近、结合，通过溶解肿瘤细胞膜和破坏脂质双层进入细胞内，封闭肿瘤细胞的转体蛋白受体，阻断肿瘤细胞的蛋白质合成，使肿瘤细胞不能分裂繁殖以至死亡，破坏肿瘤细胞遗传复制的DNA基因，从而达到抗基因突变，抑制肿瘤和控制肿瘤复发转移的目的。3、桦树茸含有大量的抗癌、降血压、降血糖、降血脂、复活免疫作用的植物纤维类多糖体。桦树茸的使用效果抗癌作用。对多种肿瘤细胞(如乳房癌、唇癌、胃癌、耳下腺癌、肺癌、皮肤癌、直肠癌、霍金斯淋巴瘤)有明显的抑制作用。防止癌细胞转移、复发，增强免疫能力，促进健康。并且用于配合恶性肿瘤患者的放疗、化疗，增强病人的耐受性，减轻毒副作用。4、桑黄抑制癌细胞的增殖及转移。5、香菇防治癌症的范围广泛，已用于临床治疗。香菇还含有多种维生素、矿物质，对促进人体新陈代谢，提高机体适应力有很多作用。</p> | 实验室<br>试验中 |
| 辅助降血脂<br>保健食品-决<br>明子咖啡风<br>味饮料 | <p>明子是一种药食同源品，含有较多的萜醌类、吡咯酮类、脂肪酸类、氨基酸和微量元素等成分，具有清热明目、润肠通便、降血脂、降血压等保健作用。决明子经烘烤后有浓郁的咖啡香气，具独特的风味，且其乳化性和加工性都较好。咖啡作为一种高档饮品，其特有的咖啡香味和爽口的苦味，深受人们喜爱。但由于咖啡中含有的咖啡碱有刺激中枢神经系统的作用，饮后常会引起失眠等症状，容易失眠的人不能饮用。决明子不含有刺激中枢神经系统兴奋的咖啡碱，通过对决明子干燥、焙烤工艺的研究，由决明子制得了咖啡香味浓郁、饮后不致失眠、适台大众化需求的仿咖啡风味饮料。该饮料保持了决明子、枸杞等多种物质的营养成分和保健功能，是一种纯天然、营养丰富、风味独特的仿咖啡饮料。</p> <p>随着人们生活水平的提高，饮食结构的改变，高脂血症人群不断增加。高脂血症是一种常见的多发性疾病，与糖尿病、肥胖、脂肪肝、高血压、动脉粥样硬化等疾病的形成有密切联系。药理研究证明，决明子能降低血清胆固醇及甘油三酯水平，延缓和部分逆转动脉粥样硬化斑块形成，可明显降低心血管疾病的发病率和死亡率。本研究以天然决明子为主要原料开发辅助降血脂咖啡风味功能饮料。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 实验室<br>试验中 |

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |        |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 促进排铅保健食品或儿童排铅功能饮料 | <p>铅是一种神经毒素和环境毒素，在人体内无任何生理功用，理想的血铅浓度为零。铅一旦被人体吸收会在人体内长期蓄积，就会引起人体慢性铅中毒或亚急性铅中毒。铅进入体内后，首先与红细胞结合，然后转移到骨骼中沉积下来，80%~90%的铅储存在骨骼中，血液中的铅则随血流到达身体的每一个系统和器官，如大脑、肝脏、肾脏、免疫器官等等，从而造成损害。</p> <p>由于环境中铅的普遍存在，绝大多数人体内都有一定量的铅，若体内铅含量超过一定水平，将影响身体健康，儿童对铅尤其敏感。《儿童高铅血症和铅中毒预防指南》和《儿童高铅血症和铅中毒分级和处理原则（试行）》中指出：儿童血铅水平在100 μg /L 以下时不影响身体健康，血铅水平为100~199 μg /L 时，表明已经患有高铅血症；血铅水平等于或高于200g μg/L时，表明已经铅中毒。</p> <p>排铅产品是为了防止人体铅吸收和铅损伤而天然提取或人工合成的，它可以在体内与铅相互作用，从而减少铅在人体内滞留的时间，尽可能降低铅的毒性及其对人体的危害。以前对排铅研究大多集中在临床治疗性药物上，主要排铅药物有依地酸钙（Ca-EDTA）、钙促排灵（Ca-DTPA）和二巯基丁二酸钠（NaDMs）等络合型驱铅剂。虽排铅作用强，但需长期静脉注射，在排铅的同时也排出钙、铁、锌、铜、锰等必需微量元素，造成相关酶生理活性降低甚至失活，用量大时还可损害肾脏，出现过敏等不良反应。本产品采用多种天然提取物为原料制备天然排铅浓缩饮料，不仅具有良好口感和外观形态，而且排铅效果明显，特别适合儿童以及青少年饮用，对防治铅中毒有着积极的作用。</p> | 实验室试验中 |
| 关节保护功能食品（液体饮料）    | <p>关节保护功能饮料产品保持天然生物活性，适合人体吸收。能营养关节和修复受损关节软骨组织，促进退化之关节软骨的再生，增加关节弹性，改善关节囊内润滑液的功能，有效缓解和消除骨关节炎的剧烈疼痛及肿胀等症状，改善关节活动功能。特别对慢性关节疼痛、风湿关节疼痛、软骨与韧带磨损、运动性关节软骨损伤、退行性关节炎症状均有显著疗效。对中老年腰腿痛、关节痛、肩周炎、骨质增生等效果显著。长期服用安全无任何副作用，可提高关节柔韧性和灵活性，保持身体强健，防止骨质疏松。本产品以软骨提取物、骨胶原蛋白、生物活性钙、复合维生素等为原料，开发适宜于人体吸收、具有保护和预防关节关节炎及促进钙吸收的功能食品饮料。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 实验室试验中 |

## 5、自主技术占核心技术的比重

公司自主技术占核心技术的比重为 100%。核心技术均为公司自有技术，所有权归属公司，至今未发生知识产权纠纷。

## 6、技术保密措施

公司与核心技术人员均签订了劳动合同。为了稳定核心技术人员，采取了如下激励措施：公司未来拟将核心技术人员纳为公司股东，使他们能够以股东的身份参与企业决策、分享利润、承担风险，从而勤勉尽责地为公司的长期发展提供服务；公司为核心技术人员提供在行业内有竞争力的待遇和培训机会，完善工资福利结构，根据工作经历、工作年限、工作业绩设立年终奖，增设创新、发明、管理增效各项奖励措施；根据工作需要，公司选送部分人员参加 EMBA 等职业技

能培训；通公司内部晋升通道、内部职称认定，创造提升个人综合能力的平台，营造和谐的工作环境；公司为员工提供较好的工作环境及住宿条件，在公司食堂就餐享受公司餐饮补贴；建立“员工之家”，积极支持各项工会活动。免费送生日祝福，完善各项健身、娱乐设施，为员工提供班车接送等福利。此外为了保证核心技术人员稳定性，防止公司核心技术文档和数据流失，公司与核心技术人员签订了《保密协议》和《竞业禁止协议》。公司自成立以来未发生因核心技术人员违约、泄密或其他原因而导致公司利益受损的情形。

#### 四、公司的具体业务情况

##### （一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

单位：元

| 项目      | 2015 年 1-8 月   |        | 2014 年度        |        | 2013 年度       |        |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|---------------|--------|
|         | 金额             | 比例 (%) | 金额             | 比例 (%) | 金额            | 比例 (%) |
| 主营业务：   | 109,252,171.60 | 100.00 | 108,279,492.93 | 100.00 | 72,343,608.02 | 100.00 |
| 硫酸软骨素   | 82,611,508.36  | 75.61  | 105,278,467.29 | 97.23  | 72,343,608.02 | 100.00 |
| 增加骨密度胶囊 | 14,024,598.29  | 12.84  | 1,568,717.94   | 1.45   |               |        |
| 葵玛利健    | 12,616,064.95  | 11.55  | 1,432,307.70   | 1.32   |               |        |
| 合计      | 109,252,171.60 | 100.00 | 108,279,492.93 | 100.00 | 72,343,608.02 | 100.00 |

##### （二）公司的主要客户情况

###### 1、公司产品或服务的主要消费群体

公司主营业务为从事于保健食品原料半成品及终端产品研发、生产和销售。公司的主要产品分为硫酸软骨素、骨密度胶囊及葵玛利健压片糖果。硫酸软骨素是公司传统产品，其行业下游主要以保健食品生产企业为主。公司自主研发的核心产品骨密度胶囊目前正处于市场拓展期，为了尽快提升产品知名度、提高销售收入，公司采用区域经销、产品入驻药店连锁直供终端、电子商务网络销售相结合的方式，以逐步拓展销售渠道。

## 2、公司前五名客户情况

2015年1-8月，公司前五大客户销售额及占营业收入的比例如下：

| 2015年1-8月主要客户  | 销售额（元）         | 比例（%）  |
|----------------|----------------|--------|
| 美泰科技（青岛）有限公司   | 31,155,982.91  | 28.52  |
| 宁波绿之健药业有限公司    | 27,393,162.39  | 25.07  |
| 山东新华锦纺织有限公司    | 11,523,931.62  | 10.55  |
| 威海百合生物技术股份有限公司 | 4,463,247.86   | 4.09   |
| 青岛泰迪生物科技有限公司   | 3,731,623.93   | 3.42   |
| 前五名客户合计        | 78,267,948.72  | 71.64  |
| 2015年1-8月营业收入  | 109,252,171.60 | 100.00 |

2014年，公司前五大客户销售额及占营业收入的比例如下：

| 2014年主要客户      | 销售额（元）         | 比例（%）  |
|----------------|----------------|--------|
| 唐山市福乐药业有限公司    | 28,145,235.04  | 25.99  |
| 宁波绿之健药业有限公司    | 17,340,170.94  | 16.01  |
| 美泰科技（青岛）有限公司   | 10,907,393.15  | 10.07  |
| 济南盛岳林生物工程有限公司  | 10,885,042.74  | 10.05  |
| 威海百合生物技术股份有限公司 | 6,362,393.16   | 5.88   |
| 前五名客户合计        | 73,640,235.03  | 68.01  |
| 2014年营业收入      | 108,279,492.93 | 100.00 |

2013年，公司前五大客户销售额及占营业收入的比例如下：

| 2013年主要客户      | 销售额（元）        | 比例（%）  |
|----------------|---------------|--------|
| 美泰科技（青岛）有限公司   | 34,174,321.37 | 47.24  |
| 大连凯美进出口集团有限公司  | 7,242,735.04  | 10.01  |
| 上海傲珈生物技术有限公司   | 5,425,427.35  | 7.50   |
| 天津工业投资有限公司     | 4,514,957.26  | 6.24   |
| 天津天成制药生物技术有限公司 | 3,675,213.68  | 5.08   |
| 前五名客户合计        | 55,032,654.70 | 76.07  |
| 2013年营业收入      | 72,343,608.02 | 100.00 |

2015年1-8月、2014年和2013年分公司前五大客户的销售额占相应期间业务收入的比例为71.64%和68.01%和76.07%。2013年公司对主要客户美泰科技(青岛)有限公司销售金额为3417.43万元,占当年销售收入总额的47.24%。为了避免对单一客户销售比例过高的情况,公司近两年积极拓展销售渠道,目前对单一客户销售比例控制在30%以下,不存在对单一客户依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

### (三) 公司的主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

#### 1、主要产品原材料供应情况

公司的产品包硫酸软骨素、骨密度胶囊和葵玛利健压片糖果,其中硫酸软骨素所需的主要原材料为硫酸软骨素粗品和动物软骨等,主要采购于国内硫酸软骨素粗品生产企业和动物软骨供应商等,上述原料在我国分布广泛,报告期内供应较为充足;骨密度胶囊主要原材料为硫酸软骨素,公司可自供;葵玛利健压片糖果原材料包括黄秋葵提取物、玛卡粉末,国内供应充足。

本公司所需能源为电力、水等,其中电力由山东省电力公司济宁供电公司供应,水由兖州市华通供水有限公司供应,供应均有保证。

报告期内,公司原材料采购情况如下:

单位:元

| 项目          | 2015年1-8月      | 2014年         | 2013年         |
|-------------|----------------|---------------|---------------|
| 原材料: 动物软骨   | 44,283,855.15  | 17,418,050.36 | 747,901.81    |
| 软骨素粗品       | 51,143,201.46  | 75,200,916.90 | 64,093,366.57 |
| 黄秋葵提取物、玛卡粉末 | 4,354,211.56   | 762,823       |               |
| 辅助原料        | 5,226,788.35   | 1,607,969.91  | 516,225.20    |
| 包装物         | 3,840,606.68   | 1,265,329.72  | 166,188.02    |
| 其他          | 692,450.45     | 236,098.55    | 335,495.27    |
| 合计          | 109,541,113.65 | 96,491,188.44 | 65,859,146.87 |

#### 2、公司前五名供应商情况

2015年1-8月,公司前五大供应商采购金额及占采购总额的比例如下:

| 2015年1-8月主要供应商 | 采购额(元)        | 比例(%) |
|----------------|---------------|-------|
| 赣榆县中海骨粉加工有限公司  | 32,349,054.21 | 29.53 |

|               |                |        |
|---------------|----------------|--------|
| 沂南县天元肉类食品有限公司 | 11,880,000.00  | 10.85  |
| 聊城六和荣达农牧有限公司  | 4,660,869.50   | 4.25   |
| 临邑六和食品有限公司    | 3,108,906.00   | 2.84   |
| 山东力源药业有限责任公司  | 2,450,000.00   | 2.24   |
| 前五名供应商合计      | 54,448,829.71  | 49.71  |
| 2015年1-8月采购总额 | 109,541,113.65 | 100.00 |

2014年，公司前五大供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

| 2014年主要供应商    | 采购额（元）        | 比例（%）  |
|---------------|---------------|--------|
| 沂南县天元肉类食品有限公司 | 44,581,529.15 | 46.20  |
| 赣榆县中海骨粉加工有限公司 | 15,628,615.38 | 16.20  |
| 山东力源药业有限责任公司  | 3,504,273.50  | 3.63   |
| 无棣天宝生物制品有限公司  | 2,948,162.39  | 3.06   |
| 菏泽天普阳光食品有限公司  | 2,900,512.82  | 3.01   |
| 前五名供应商合计      | 69,563,093.25 | 72.09  |
| 2014年采购总额     | 96,491,188.44 | 100.00 |

2013年，公司前五大供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

| 2013年主要供应商    | 采购额（元）        | 比例（%）  |
|---------------|---------------|--------|
| 莒南县天元生物制品厂    | 25,808,632.48 | 39.19  |
| 沂南县天元肉类食品有限公司 | 24,440,128.21 | 37.11  |
| 莒南县长发生物制品厂    | 6,965,811.97  | 10.58  |
| 曲阜市立新生物制品有限公司 | 6,793,589.74  | 10.32  |
| 兖州市天龙生物制品有限公司 | 1,492,307.69  | 2.27   |
| 前五名供应商合计      | 65,500,470.09 | 99.46  |
| 2013年采购总额     | 65,859,146.87 | 100.00 |

2015年1-8月、2014年和2013年份公司前五大供应商采购额占相应期间采购总额的比例分别为49.71%、72.09%和99.46%。公司所采购的原材料主要为硫酸软骨素粗品、动物软骨，市场上能提供上述产品的供应商数量较多，所以公司在选择供应商的过程中具有完全的自主性，不存在对单一供应商的重大依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述供应商或客户中任职或拥有权益。

#### （四）公司的重大业务合同、借款合同及其履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的部分业务合同、借款合同及履行情况如下：

##### 1、 销售合同

##### （1）硫酸软骨素销售合同

单位：万元

| 序号 | 签署年份 | 合同对象         | 合同标的  | 合同金额     | 履行情况 |
|----|------|--------------|-------|----------|------|
| 1  | 2013 | 天津天成制药有限公司   | 硫酸软骨素 | 430.00   | 履行完毕 |
| 2  | 2014 | 唐山三鑫生化制品有限公司 | 硫酸软骨素 | 420.00   | 履行完毕 |
| 3  | 2014 | 唐山市福乐药业有限公司  | 硫酸软骨素 | 447.99   | 履行完毕 |
| 4  | 2014 | 唐山市福乐药业有限公司  | 硫酸软骨素 | 410.00   | 履行完毕 |
| 5  | 2014 | 唐山市福乐药业有限公司  | 硫酸软骨素 | 840.00   | 履行完毕 |
| 6  | 2014 | 唐山市福乐药业有限公司  | 硫酸软骨素 | 410.00   | 履行完毕 |
| 7  | 2014 | 唐山市福乐药业有限公司  | 硫酸软骨素 | 1,230.00 | 履行完毕 |
| 8  | 2015 | 美泰科技（青岛）有限公司 | 硫酸软骨素 | 416.40   | 履行完毕 |
| 9  | 2015 | 美泰科技（青岛）有限公司 | 硫酸软骨素 | 558.00   | 履行完毕 |
| 10 | 2015 | 宁波绿之健药业有限公司  | 硫酸软骨素 | 470.00   | 履行完毕 |
| 11 | 2015 | 宁波绿之健药业有限公司  | 硫酸软骨素 | 470.00   | 履行完毕 |
| 12 | 2015 | 宁波绿之健药业有限公司  | 硫酸软骨素 | 450.00   | 履行完毕 |

##### （2） 保健品销售长期框架协议

| 序号 | 签署年份 | 合同名称      | 合同对象         | 合同标的                   | 有限期间                      |
|----|------|-----------|--------------|------------------------|---------------------------|
| 1  | 2014 | 销售合同书     | 淮北市海钰生物健康养生馆 | 海钰牌增加骨密度胶囊<br>海钰牌葵玛利健片 | 2014年5月23日至<br>2017年5月22日 |
| 2  | 2014 | 直营店代理销售协议 | 郭辉           | 海钰牌增加骨密度胶囊<br>海钰牌葵玛利健片 | 2014年6月1日至<br>2016年12月31日 |
| 3  | 2014 | 直营店代理销售协议 | 张培森          | 海钰牌增加骨密度胶囊<br>海钰牌葵玛利健片 | 2014年6月1日至<br>2016年12月31日 |
| 4  | 2014 | 直营店代理销售协议 | 周泉波          | 海钰牌增加骨密度胶囊<br>海钰牌葵玛利健片 | 2014年6月1日至<br>2016年12月31日 |
| 5  | 2014 | 直营店代理销售协议 | 孔凡松          | 海钰牌增加骨密度胶囊<br>海钰牌葵玛利健片 | 2014年6月1日至<br>2016年12月31日 |
| 6  | 2014 | 直营店代理销售协议 | 顾浩           | 海钰牌增加骨密度胶囊<br>海钰牌葵玛利健片 | 2014年6月1日至<br>2016年12月31日 |

|    |      |           |                |                        |                           |
|----|------|-----------|----------------|------------------------|---------------------------|
| 7  | 2014 | 直营店代理销售协议 | 李叶子            | 海钰牌增加骨密度胶囊<br>海钰牌葵玛利健片 | 2014年6月1日至<br>2016年12月31日 |
| 8  | 2015 | 销售合同书     | 山西步源堂生物科技有限公司  | 海钰牌增加骨密度胶囊<br>海钰牌葵玛利健片 | 2015年5月25日至<br>2016年5月24日 |
| 9  | 2015 | 销售合同书     | 吉林省恒爱大药房连锁有限公司 | 海钰牌增加骨密度胶囊<br>海钰牌葵玛利健片 | 2015年6月1日至<br>2016年5月31日  |
| 10 | 2015 | 销售合同书     | 莱芜胶香园经贸有限公司    | 海钰牌增加骨密度胶囊<br>海钰牌葵玛利健片 | 2015年6月29日至<br>2016年6月28日 |
| 11 | 2015 | 销售合同书     | 吉林省宏凯医药有限公司    | 海钰牌增加骨密度胶囊<br>海钰牌葵玛利健片 | 2015年7月1日至<br>2016年6月30日  |

## 2、采购合同

单位：万元

| 序号 | 签署年份 | 合同相对方         | 合同标的    | 合同金额     | 履行情况 |
|----|------|---------------|---------|----------|------|
| 1  | 2013 | 沂南县天元肉类食品有限公司 | 硫酸软骨素粗品 | 720.00   | 履行完毕 |
| 2  | 2013 | 莒南县长发生物制品厂    | 硫酸软骨素粗品 | 440.00   | 履行完毕 |
| 3  | 2014 | 沂南县天元肉类食品有限公司 | 硫酸软骨素粗品 | 1,138.00 | 履行完毕 |
| 4  | 2014 | 沂南县天元肉类食品有限公司 | 硫酸软骨素粗品 | 990.68   | 履行完毕 |
| 5  | 2014 | 沂南县天元肉类食品有限公司 | 硫酸软骨素粗品 | 1,126.01 | 履行完毕 |
| 6  | 2014 | 沂南县天元肉类食品有限公司 | 硫酸软骨素粗品 | 525.09   | 履行完毕 |
| 7  | 2015 | 赣榆县中海骨粉加工有限公司 | 硫酸软骨素   | 520.00   | 履行完毕 |
| 8  | 2015 | 赣榆县中海骨粉加工有限公司 | 硫酸软骨素   | 600.00   | 履行完毕 |
| 9  | 2015 | 赣榆县中海骨粉加工有限公司 | 硫酸软骨素   | 427.50   | 履行完毕 |
| 10 | 2015 | 赣榆县中海骨粉加工有限公司 | 硫酸软骨素   | 540.00   | 履行完毕 |
| 11 | 2015 | 赣榆县中海骨粉加工有限公司 | 硫酸软骨素   | 545.00   | 履行完毕 |

注：公司采购、销售合同的披露标准为：销售合同的披露标准为①含税金额 400 万元以上②长期框架协议为报告期内累计含税金额 150 万元以上；采购合同的披露标准为含税金额 400 万元以上。

## 3、借款合同

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 14 笔正在履行的借款合同，具体情况如下：

| 序号 | 签署日期            | 合同名称 | 合同相对方      | 合同金额   | 履行情况 | 合同期限  |
|----|-----------------|------|------------|--------|------|-------|
| 1  | 2015 年 1 月 28 日 | 流动资金 | 莱商银行股份有限公司 | 800.00 | 履行中  | 12 个月 |

|    |             |          |                    |          |     |      |
|----|-------------|----------|--------------------|----------|-----|------|
|    |             | 借款合同     | 司济宁兖州支行            |          |     |      |
| 2  | 2015年2月9日   | 流动资金借款合同 | 中信银行股份有限公司济宁分行     | 1,500.00 | 履行中 | 12个月 |
| 3  | 2015年3月13日  | 授信额度合同   | 广发银行股份有限公司济宁分行     | 800.00   | 履行中 | 12个月 |
| 4  | 2015年4月16日  | 融资额度合同   | 兖州市农村信用合作联社        | 150.00   | 履行中 | 11个月 |
| 5  | 2015年6月29日  | 流动资金借款合同 | 恒丰银行股份有限公司济宁分行     | 1000.00  | 履行中 | 12个月 |
| 6  | 2015年7月31日  | 流动资金借款合同 | 济宁银行股份有限公司兖州支行     | 200.00   | 履行中 | 6个月  |
| 7  | 2015年9月10日  | 流动资金借款合同 | 济宁银行股份有限公司兖州支行     | 400.00   | 履行中 | 6个月  |
| 8  | 2015年11月5日  | 流动资金借款合同 | 中国银行股份有限公司兖州支行     | 400.00   | 履行中 | 12个月 |
| 9  | 2015年11月24日 | 流动资金借款合同 | 兖州市农村信用合作联社        | 285.00   | 履行中 | 12个月 |
| 10 | 2015年11月24日 | 流动资金借款合同 | 兖州市农村信用合作联社        | 600.00   | 履行中 | 12个月 |
| 11 | 2015年11月25日 | 流动资金借款合同 | 兖州市农村信用合作联社        | 1000.00  | 履行中 | 36个月 |
| 12 | 2015年12月2日  | 流动资金借款合同 | 兖州市农村信用合作联社        | 200.00   | 履行中 | 9个月  |
| 13 | 2015年12月9日  | 流动资金借款合同 | 济宁银行股份有限公司兖州支行     | 200.00   | 履行中 | 12个月 |
| 14 | 2015年12月10日 | 流动资金借款合同 | 上海浦东发展银行股份有限公司济宁分行 | 300.00   | 履行中 | 6个月  |

报告期内公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷。

#### 4、担保合同

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 6 笔正在履行的担保合同，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 签署日期       | 债务人               | 债权人         | 担保人  | 担保金额 | 担保期限           |
|----|------------|-------------------|-------------|------|------|----------------|
| 1  | 2015年1月23日 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 兖州市农村信用合作联社 | 有限公司 | 300  | 主合同约定期限届满之日起两年 |

|   |             |                 |                        |      |        |                    |
|---|-------------|-----------------|------------------------|------|--------|--------------------|
| 2 | 2015年6月30日  | 山东瀚邦胶带有<br>限公司  | 恒丰银行股份<br>有限公司济宁<br>分行 | 有限公司 | 2400   | 主合同约定期限<br>届满之日起两年 |
| 3 | 2015年8月12日  | 山东国大钢结构<br>有限公司 | 交通银行济宁<br>行            | 股份公司 | 250    | 主合同约定期限<br>届满之日起两年 |
| 4 | 2015年9月9日   | 山东金鑫玻璃有<br>限公司  | 交通银行济宁<br>行            | 股份公司 | 333.33 | 主合同约定期限<br>届满之日起两年 |
| 5 | 2015年11月3日  | 山东国大钢结构<br>有限公司 | 济宁银行兖州<br>支行           | 股份公司 | 200    | 主合同约定期限<br>届满之日起两年 |
| 6 | 2015年11月23日 | 山东森林木业有<br>限公司  | 交通银行济宁<br>行            | 股份公司 | 298    | 主合同约定期限<br>届满之日起两年 |

## 五、公司的商业模式

公司业务归属于食品制造业下的保健食品制造业，主要从事保健食品原料硫酸软骨素及保健食品终端产品研发、生产和销售。公司立足于市场需求和技术创新，凭借多年行业经验以及成熟销售渠道，逐步形成了以硫酸软骨素为成熟产品、增加骨密度胶囊为拓展产品、葵玛利健糖果压片为辅助产品的稳定产品线。公司的主要产品之一硫酸软骨素为保健食品原料，公司采用直销模式，主要客户为国内保健食品生产厂商，主要有美泰科技（青岛）有限公司、宁波绿之健药业有限公司。公司核心产品增加骨密度胶囊为保健食品，终端客户为个体消费群体。公司通过区域经销以及电子商务销售模式，将其逐步进行推广。目前公司产品在国内取得了一定市场知名度，初步建立了相当完善的销售体系。

### （一）研发模式

在技术方面，公司自成立以来一直坚持自主创新的技术道路，在保健食品研发、生产领域有着自己独特的技术优势，所生产产品的主要技术皆以自主研发方式获得，拥有自主知识产权。公司研发部门以保健品市场发展动态及市场需求为导向，通过产品配方的开发、产品生产工艺的开发以及对产品配方、生产工艺、质量标准的确定来进行新产品新工艺的研发。公司基于上述研发模式，取得了多项专利技术，包括1项发明专利，10项实用新型专利，此外目前还有7项发明专利处于在审状态。

### （二）生产模式

自成立以来，公司采用自主生产的模式，以严格的原料采购为基础，以先进

的生产工艺为核心，为公司生产高品质的产品提供了保障。公司建立了质量控制部，针对原材料采购、入库、产成品生产等环节制定了详细的生产规程和检验规程，对原材料、半成品、产成品质量进行检测和监控，有效保证公司产品的质量。公司具备硫酸软骨素产品各项指标的检测设备和技术，在含量检测技术方面除 HPLC 法和 CPC 法外还建立了国际领先的酶解高效液相法检测技术，可以准确测定硫酸软骨素的原料来源及其有效成分含量，以确保产品质量的可控性。公司拥有保健食品“精、烘、包”净化车间，获得山东省食品药品监督管理局颁发的保健食品生产企业 GMP 审查合格证明。公司始终遵循“诚信第一，质量取胜”的企业宗旨，确保了公司产品自上市以来“零缺陷、零退货”。

### （三）销售模式

公司针对不同的产品有采用不同的销售模式：

#### 1、 硫酸软骨素

硫酸软骨素产品为保健食品的原料，采购方主要为保健食品生产厂商。根据产品特色，公司采用直销模式进行销售。直销模式是指公司将产品直接销售给终端客户，即公司直接与保健食品生产厂商签订直销合同来销售硫酸软骨素。相对于零售市场，保健食品生产商采购量大、合同金额高，同时公司可根据生产商的要求加工制作不同纯度不同品质的硫酸软骨素，以满足客户差异化需求，有利于扩大公司产品销量。

#### 2、 增加骨密度胶囊、葵玛利健糖果压片

增加骨密度胶囊、葵玛利健糖果压片为保健食品及营养食品，其终端客户为个体消费群体。当前产品处于市场拓展期，为了尽快提升产品知名度、提高销售收入，公司采用区域经销、合作建设直营店、产品入驻药店连锁直供终端、电子商务网络销售相结合的方式进行销售。区域经销模式是以城市或地区为单位，公司选择一个或多个网络覆盖能力强、有较强市场推广能力并认可公司经营理念的经销商为公司的区域经销商。公司与其签订《销售合同书》，协议约定经销商在当地区域范围内享有销售公司产品的权利，同时约定经销商不得销售其它品牌的同类产品。公司与经销商的合作模式为买断式销售方式，产品无质量问题不予退货。合作建设直营店模式是公司个体工商户签订《直营店代理销售协议》，协议约定合作人在当地区域范围内按公司要求的统一装修风格设立直营店面，销

售公司保健产品。公司与其合作模式为买断式销售方式，公司收到货款后将产品发给代理商，并确认收入。电子商务网络销售模式是采用 B2C 方式，公司直接面向消费者销售产品和服务，通过互联网为消费者提供一个新型的购物环境——网上商店，消费者通过网络实现网上购买产品并在线支付。公司目前国内网络销售平台一淘宝网、阿里巴巴网站进行在线销售，并策划开启了微信商城。此外，公司积极寻找连锁药店合作伙伴，通过药店渠道将公司产品直供客户终端，公司借助于连锁药店销售网络覆盖面广、销售能力强以及跨区域的优势，通过与其建立稳定的合作关系将公司的产品逐步推广至全国。（四）盈利模式

经过多年的发展，公司在成熟产品硫酸软骨素经营方面已拥有了一定规模的客户群体及稳定的市场，与客户形成了较深入的合作关系。公司凭借多年行业经验和成熟的销售渠道，在实践中建立独特的经营理念和特有的生产工艺，为客户订制高品质、高纯度硫酸软骨素，在市场上已建立良好的口碑和品牌形象，奠定了公司盈利基础。同时公司充分利用自身的研发实力与创新能力，以硫酸软骨素为依托，在此基础上加入天然提取物等药物成分开发出具有保健功能产品—增加骨密度胶囊，将成为公司持续盈利的具有核心竞争力的产品。增加骨密度胶囊主要原料为公司自主生产的硫酸软骨素，其在核心原料含量、产品质量等方面以及降低成本方面都具有先天优势，从而使公司产品具有较强的市场竞争力。公司在保证成熟产品销售收入持续增长的同时，大力开发新产品，积极拓展保健品销售市场，为客户提供高品质的保健食品原料及终端产品，从而获得稳定收入、利润和现金流。

## 六、公司所处的行业基本情况

### （一）公司所处行业的概况

根据《中国证监会上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司主营业务归属于“C14 食品制造业”；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司主营业务归属于“1492 保健食品制造业”。

#### 1、行业管理体制和行业政策

##### （1）行业管理体制

根据 2015 年 4 月 24 日修订后的《中华人民共和国食品安全法》第五条的规

定,行业主管部门包括国务院食品安全委员会、国家食品药品监督管理部门、卫生行政部门。

国务院食品安全委员会的主要职责为分析食品安全形势,研究部署、统筹指导食品安全工作,提出食品安全监管的重大政策措施,督促落实食品安全监管责任。

国家食品药品监督管理部门的主要职责为负责起草食品(含食品添加剂、保健食品)安全、药品、医疗器械、化妆品监督管理的法律法规草案,拟订政策规划,制定部门规章,着力防范区域性、系统性食品药品安全风险;负责制定食品行政许可的实施办法并监督实施;负责组织制定、公布国家药典等药品和医疗器械标准、分类管理制度并监督实施;负责制定药品和医疗器械研制、生产、经营、使用质量管理规范并监督实施;负责制定食品、药品、医疗器械、化妆品监督管理的稽查制度并组织实施,组织查处重大违法行为;负责食品药品安全事故应急体系建设,组织和指导食品药品安全事故应急处置和调查处理工作,监督事故查处落实情况;指导地方食品药品监督管理工作。

卫生行政部门负责组织开展食品安全风险监测和风险评估,会同国务院食品药品监督管理部门制定并公布食品安全国家标准。

## (2) 行业法律法规

| 颁布时间       | 颁布部门         | 法律及政策名称                |
|------------|--------------|------------------------|
| 2015-04-24 | 全国人民代表大会     | 《中华人民共和国食品安全法》         |
| 2009-07-20 | 国务院          | 《中华人民共和国食品安全法实施条例》     |
| 2005-07-09 | 国务院          | 《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》 |
| 2010-04-07 | 国家质量监督检验检疫总局 | 《食品生产许可证管理办法》          |
| 2009-07-30 | 国家工商行政管理总局   | 《食品流通许可证管理办法》          |
| 2009-08-28 | 国家工商行政管理总局   | 《食品广告管理制度》             |
| 1996-03-15 | 卫生部          | 《保健食品管理办法》             |
| 2005-04-30 | 国家食品药品监督管理局  | 《保健食品注册管理办法(试行)》       |
| 1996-07-18 | 卫生部          | 《保健食品标识规定》             |

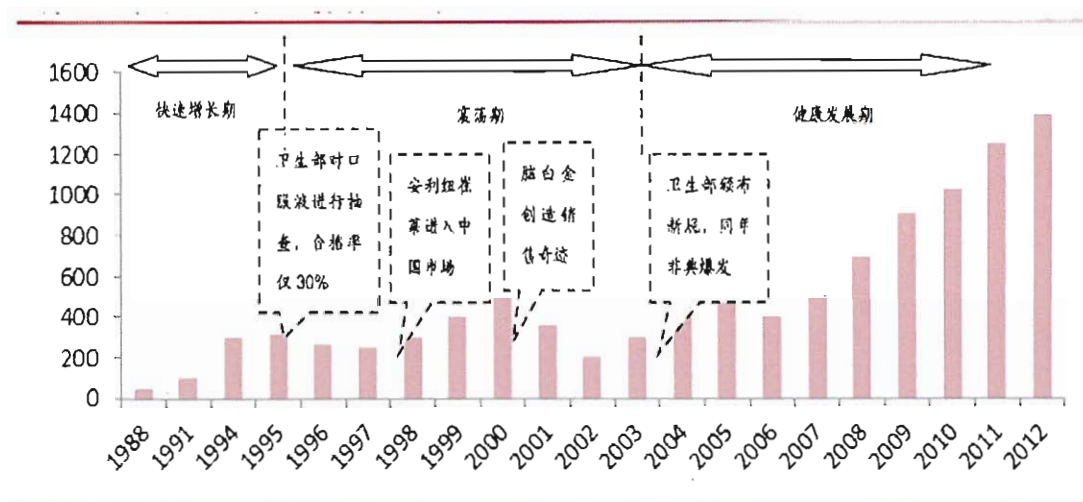
## (3) 行业产业政策

| 颁布时间    | 颁布部门                         | 法政策名称                     | 相关政策内容                                                                                                                                                                                                                    |
|---------|------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2011-12 | 国家发展改革委员会、工业和信息化部            | 《食品工业“十二五”发展规划》           | 我国营养与保健食品制造业的重点任务是提高食品与保健食品及其原材料生产质量和工艺水平。大力发展天然、绿色、环保、安全有效的食品、保健食品和特殊膳食食品；开发适合不同人群的营养强化食品、特殊膳食食品，开发具有民族特色和新功能的保健食品。调整产业结构，改变企业规模小、技术水平低、产品同质化等状况。到2015年，营养与保健食品产值达到1万亿元，年均增长20%；形成10家以上产品销售收入在100亿元以上的企业，百强企业的生产集中度超过50% |
| 2011-10 | 科技部、卫生部、国家食品药品监督管理局、国家中医药管理局 | 《医学科技发展“十二五”规划》           | 推动健康产业，促进经济发展。加强新型健康产品开发。加强功能性食品、保健品和以中医养生保健理论及诊疗技术为基础的新型健康产品的研究，为公众健康水平的提高提供一批健康产品                                                                                                                                       |
| 2014-01 | 国务院                          | 《中国食物与营养发展纲要（2014—2020年）》 | 加快食物与营养科技创新。针对食物、营养和健康领域的重大需求，引导企业加大食物与营养科技投入，加强对食物与营养重点领域和关键环节的研究。深入研究食物、营养和健康的不关系，及时修订居民膳食营养素参考摄入量标准。发展营养强化食品和保健食品，促进居民营养改善                                                                                             |

## 2、行业发展背景

保健食品,是指声称具有特定保健功能或者以补充维生素、矿物质为目的的食品。即适宜于特定人群食用,具有调节机体功能,不以治疗疾病为目的,并且对人体不产生任何急性、亚急性或者慢性危害的食品。

中国保健品行业规模发展变化情况



来源:《药品保健品行业研究》,齐鲁证券研究所

中国保健食品发展始于20世纪80年代初,主要是以滋补品类为主,而且大部分是以酒为载体的药酒,宣称有辅助治疗作用,没有保健药品和保健食品之分。我国保健食品行业起步阶段无论是企业的自身技术、管理水平、市场营销还是消费者对保健食品的认识,都处在一个较低的水平。80年代末期,依靠广告效应,太阳神口服液、昂立一号等一批明星产品的崛起见证了整个行业的起步后的快速增长,暴利之下市场逐渐鱼龙混杂,屡次出现的质量问题几乎使得保健品行业遭遇灭顶之灾,90年代中期,保健行业企业数量和销售额急剧萎缩,消费者对保健食品的信任度降到了最低点。

1996年以后国家相继出台了一系列有关保健品行业的政策法规,在保健品命名、广告宣传、注册管理和营销等方面做出了相关规定,以维护行业的健康发展、市场的规范运行。我国保健品行业进入了震荡期。

2003年的SARS让消费者重新建立对保健食品的信心,需求有了极大增长。中国加入“WTO”,来自国际市场要求中国政府开放直销市场的呼声,引起政府和社会的重点关注,行业内出现重新洗牌,在这一阶段,国外保健食品巨头纷纷以高姿态进入直销,行业进入高速发展期,2003年行业产值为300亿元,2004年增长到400亿元,2005年超过500亿元,保健食品行业进入盘整复兴阶段。2005年后,随着经济的持续快速发展,生活水平的提高、健康意识的增强以及各种亚健康 and 疾病的侵袭,以及继2006年《食品安全法》之后,政府相关部门积极开展促进行业发展的调研,《保健食品监督管理条例》、《保健食品注册管理办法》、《保健食品原料安全标准》等一系列重要的法规文件将陆续出台,保健食品监管体系

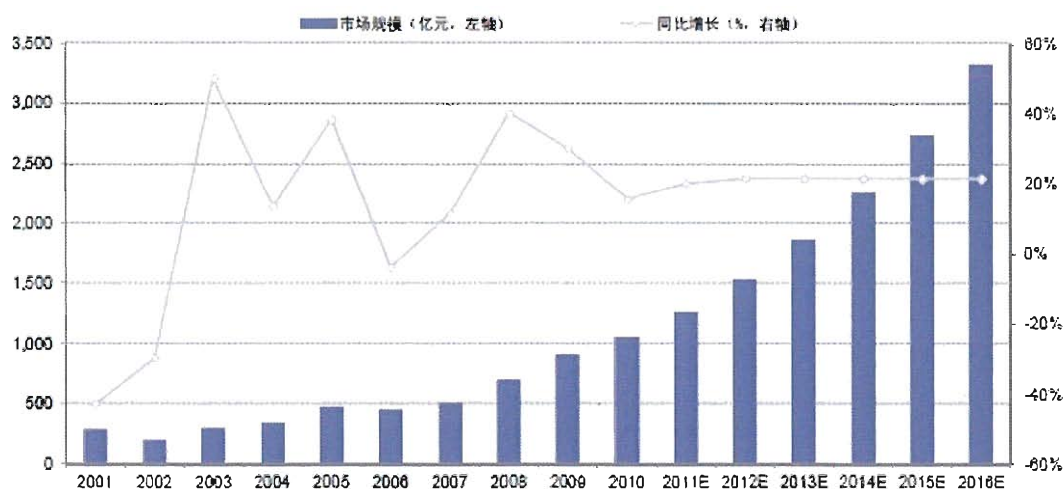
构架将进一步完善,无论是在市场需求还是在行业发展环境方面都为保健食品提供了良好保障,保健食品也进入了快速发展阶段。

### 3、发展现状与趋势

食品工业是国民经济的支柱产业和保障民生的基础性产业,它承担着为我国 13 亿人提供安全放心、营养健康食品的重任。“十一五”时期,我国食品工业继续保持快速增长,2010 年实现工业总产值 6.1 万亿元,占工业总产值比重的 8.8%,有力带动了农业、流通服务业及相关制造业发展,对“扩内需、增就业、促增收、保稳定”发挥了重要的作用。

保健食品行业作为食品工业的一个分支,历经 30 多年的发展至今,已经形成数千亿元规模的产业。根据国家食品药品监督管理总局统计,我国 2013 年保健品产业已达 3 千多亿的规模,成为食品工业增长的新增长点。根据国家统计局统计,我国 2013 年度规模以上保健食品制造企业营业收入规模达 1236 亿元,同比增长 37.10%。随着保健食品制造业营业收入大幅度增长,保健食品制造企业家数也逐年增加,根据国家食品药品监督管理总局官网发布的统计年报显示,截至 2014 年底全国共有保健食品生产企业 2587 家,已审批保健食品 14517 个,其中国产保健食品 13806 个,进口保健食品 711 个。

保健品行业近年来保持高增长趋势



从公开数据显示,我国保健食品行业市场规模逐年上升且成长空间广阔。虽然受到质量风波和监管变化等影响,保健品行业经历过一些波折,但在 2002 年

至 2011 年期间, 行业收入年均复合增长 22.7%。据测算 2016 年终端规模将达到 3323 亿元, 整体行业仍将维持在较快的增长水平。

2011 年 12 月颁布《食品工业“十二五”发展规划》首次提出营养与保健食品制造业是国家食品工业重点发展的行业。发展规划明确了保健食品的产业地位、行业发展方向与格局。发展规划指出, 要大力发展天然、绿色、环保、安全有效的食品、保健食品和特殊膳食食品; 结合传统养生保健理论, 充分利用我国特有动植物资源和技术开发具有民族特色和新功能的保健食品。发展规划还明确了市场规模发展目标: “到 2015 年, 营养与保健食品产值达到 1 万亿元, 年均增长 20%; 形成 10 家以上产品销售收入在 100 亿元以上的企业, 百强企业的生产集中度超过 50% ”。

2014 年 1 月, 国务院颁布的《中国食物与营养发展纲要(2014—2020 年)》进一步推动保健食品产业的增长。发展纲要指出, 要加快食物与营养科技创新。针对食物、营养和健康领域的重大需求, 引导企业加大食物与营养科技投入, 加强对食物与营养重点领域和关键环节的研究。深入研究食物、营养和健康的关系, 及时修订居民膳食营养素参考摄入量标准。发展营养强化食品和保健食品, 促进居民营养改善。

2015 年 4 月 24 日, 第十二届全国人民代表大会常务委员会第十四次会议表决通过了《中华人民共和国食品安全法》修订案, 新《食品安全法》将于 2015 年 10 月 1 日起施行。新《食品安全法》恢复了保健食品的法律地位, 为行业发展奠定了重要的法治基础。新《食品安全法》强调“宽进、巧管、共治、重罚”的立法理念, 为保健食品行业治理开拓了新的视野、导入新的时代。

此外, 在社会老龄化、慢性病失控和“互联网+”的大背景下, 中国营养保健食品行业进入了新的发展战略机遇期, 新业态、新品牌、新技术将脱颖而出, 在政府的扶持和行业智额的引导下, 中国营养保健食品行业拉开了通向 2.0 时代的序幕。

## (二) 公司所处行业规模

### 1、硫酸软骨素市场规模

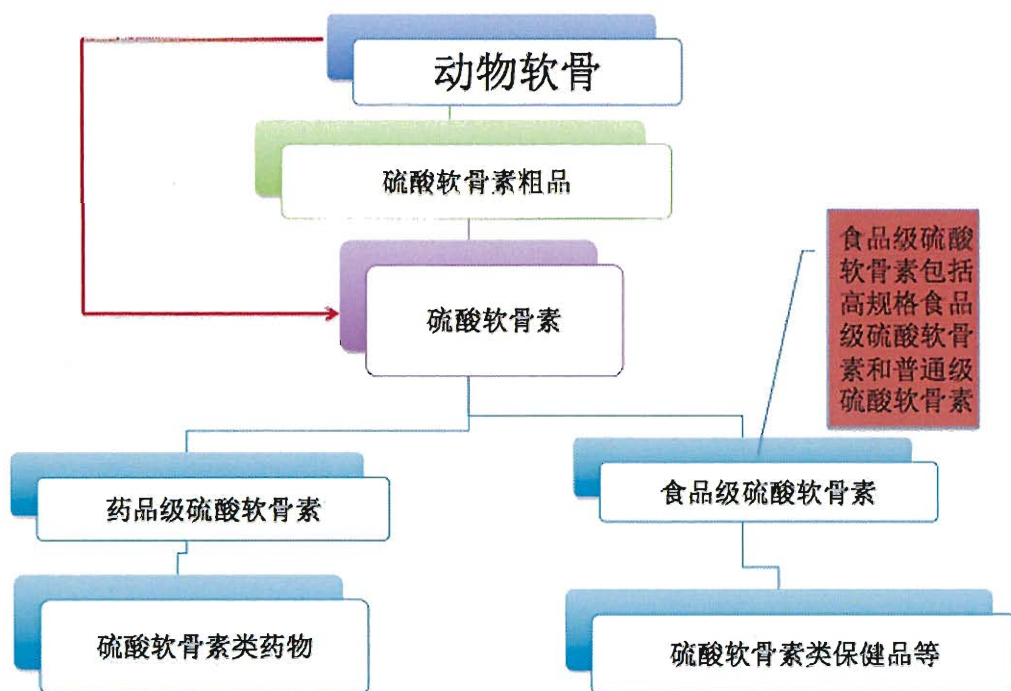
硫酸软骨素是一种从动物软骨提取的粘多糖, 一般约含 50-70 个双糖单位, 链长不均一, 相对分子量在 10,000-50,000 之间, 是结缔组织基质的组成成分之一, 是

糖蛋白的辅基。硫酸软骨素广泛存在于动物的软骨、喉骨、鼻骨、骨髓等组织中,是一种白色粉末,吸水性强,易溶于水,不溶于乙醇、丙酮和乙醚等有机剂。

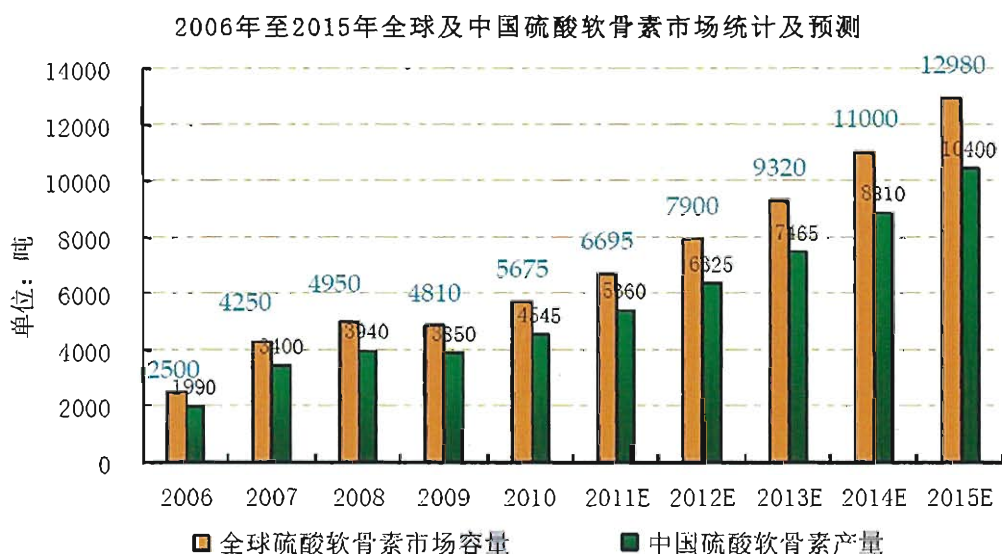
硫酸软骨素长期用于防治骨关节炎,被证明有明显效果,根据其纯度及品质的不同,可被加工成药品和保健食品。硫酸软骨素与氨基糖食品补充剂是生产具有增加骨密度功效的保健品主要原料,其大量作为改善骨关节病的补充品、健康食品应用,在美国已经风行多年。根据 2009年第3期《医保信息》,美国约有2,100万成年人遭受着骨关节炎的折磨,经过多年的应用,已证明硫酸软骨素对改善老年关节炎有一定的效果,因此硫酸软骨素消费存在着巨大潜在市场。

随着科技的进步,硫酸软骨素越来越多新的功能被发现。硫酸软骨素可增加脂肪酶的活性,使乳糜微粒中的甘油三酯分解,使血液中乳糜微粒减少而澄清,还具有抗凝和抗血栓作用,可用于缓解或治疗冠状动脉硬化、血脂和胆固醇增高、心绞痛、心肌缺血和心肌梗死等病症;硫酸软骨素还可用于某些神经性头痛、神经痛、关节痛、偏头痛的治疗;也可用于链霉素引起的听觉障碍及肝炎等的辅助治疗;还是生产保护眼角膜及眼角膜损伤恢复的滴眼液类药物的主要原料。随着硫酸软骨素的新功能、新用途不断扩大,国际市场对硫酸软骨素的需求急剧放大,硫酸软骨素市场迅速升温,欧美厂商开始从中国大量进口硫酸软骨素,然后加工成各种产品出售。

硫酸软骨素产业链图:



硫酸软骨素产量近年来呈快速增长态势,这与国际市场对硫酸软骨素的需求增长迅速有关。从全球来看,硫酸软骨素需求国为欧洲、美国、加拿大、日本和韩国等,主要用于硫酸软骨素药物、关节炎辅助治疗保健品及营养保健品的生产。在国际市场强劲的需求拉动下,我国硫酸软骨素产业迅速发展壮大。2006至2009年的年平均产量为3300吨,年复合平均增长率为24%。2010年至今,我国硫酸软骨素的产量继续不断上升,2010年达到4545吨,2011年达到5360吨,2012年6325吨, 2013年7465吨。



数据来源：中国医药报（环咨公司HZResearch Inc.）

从以上公开数据可以看到，中国是世界硫酸软骨素最大的生产国和输出国，超过世界产量的80%由中国提供。据环咨公司报告，2006至2010年，全球硫酸软骨素市场容量的年复合增长率为22.75%，但受经济危机影响2009年下降了2.8%；2010年全球经济复苏加快，市场需求旺盛，销量较2010年上涨18%；2013年全球销量约达9405吨。

我国主要从动物软骨中提取硫酸软骨素粗品，继而通过专业生产工艺进行提纯制成保健品原料，动物来源主要有牛、猪、家禽、鱼等。国内硫酸软骨素市场的快速发展也得益于我国原料资源的丰富。我国是农业和畜牧大国，为硫酸软骨素的提取加工提供了丰富的原料来源—牛的饲养量维持在1亿头以上，生猪的饲养量一直位居世界第一，而牛和猪的软骨正是硫酸软骨素的提取来源。近年来，我国各地有不少企业上马硫酸软骨素项目，特别是在山东、江苏、四川、河北、河南等养殖大省，一些企业的规模达到年产量上百吨甚至数百吨，产量快速增加的同时，企业数量也不断增加。作为畜牧大国，我国生产硫酸软骨素的动物软骨等原料充足、价格便宜，国际认证又很规范，具有核心竞争力。

## 2、行业壁垒

### （1）政策壁垒

1996年以后国家相继出台了一系列有关保健品行业的政策法规，在保健品行业准入、生产经营、广告宣传等多方面做出了相关规定，以加强对行业的监管。国务院制定的《保健食品监督管理条例》也出台在即。保健食品行业的法律法规的颁布与实施将进一步提高保健品行业的准入壁垒。

### （2）市场品牌的壁垒

对于保健食品来说，公众的认同尤为关键。因为保健食品直接关系到消费者的健康，是消费者主动花钱买健康，消费者选择的时候会比较谨慎。市场品牌是企业研发技术、产品质量、售后服务和市场网络等多方面因素的综合体现，创立知名品牌需要长期、大量的投入，新进企业短期内难以形成。渠道商也更愿意与具有品牌知名度和经营规模的企业合作，从而形成良性循环。对行业的新入者而言，这种基于长期合作而形成的客户关系和品牌效应是进入本行业的较大障碍。

### （3）规模的壁垒

随着保健食品市场的成熟,需要实力雄厚的资金基础和放眼长远的经营观念以及在巨额研发投入基础上的技术含量高的创新产品,随着国外保健食品登陆中国市场和大的企业集团的进入,该行业的规模障碍会越来越高。

#### (4) 技术壁垒

目前,我国保健食品批准证书的申报需要经过产品研发、产品稳定性测试、毒理和功能试验、人体功能试验(部分),经省级药监局初审、省级药检所复检,报国家食品药品监督管理总局终审,一般需要 2-3 年甚至更长时间,对企业的研发水平、经验积累以及资本实力均有较高的要求。因此,技术壁垒也是进入本行业不可忽视的因素。

### (三) 公司所处行业的风险特征

#### 1、行业的风险特征

##### (1) 行业竞争加剧的风险

随着近年来保健品市场的快速增长,我国保健食品行业竞争也愈加激烈,保健食品企业数量急剧。根据国家食品药品监督管理总局官网发布的统计年报显示,截至 2014 年底全国共有保健食品生产企业 2587 家,已审批保健食品 14517 件,其中国产保健食品 13806 件,进口保健食品 711 件。2015 年 8 月 20 日国家食品药品监督管理总局官网数据显示,已获得批准的保健食品共计 15927 件,其中国产保健食品 15187 件,进口保健食品 740 件。据此可以看出增长速度是惊人的。此外,鉴于整个国内保健食品市场正处于一个上升期,许多原本属于制药或其他行业的企业也纷纷进入该领域。这种竞争状况对处于保健品行业的公司在销售定价、市场开拓等方面带来较大影响。

##### (2) 产品质量和安全性的风险

保健产品的安全性和有效性均在客观上存在一定的风险,顾客因此提出产品责任索赔,或因此发生法律诉讼、仲裁均可能会对保健品行业公司的业务、经营、财务状况及声誉造成不利影响。

##### (3) 技术更新换代的风险

保健食品行业具有科技含量高、人员素质要求高、产品更新速度快等特点,如果行业内的公司不能根据市场变化进行技术创新,及时调整产品方向,导致新技术、新产品的开发进程滞后于行业发展及消费者需求,则将对其未来盈利能力产

生不利影响。

## 2、影响行业发展的有利因素

### （1）国家产业政策大力扶持

随着国家颁布一系列法律法规来严格规范保健食品审批程序和审批标准,限制保健食品市场的不规范行为,鼓励科技含量高的保健食品进入市场,创造健康良好的宏观竞争环境,这有利于保健食品企业的发展;同时,国家政策中对于药品营销的限制(禁止处方药做广告)为同类市场的保健食品提供了更广阔的空间;GMP规范的推广也使得我国保健食品企业的产品质量有了较高的保障。另外,《食品工业“十二五”发展规划》首次将“营养与保健食品制造业”列为重点行业发展方向与布局。规划中明确了发展方向与重点、产业布局和发展目标。宏观环境鼓励保健食品行业自主研发技术,国家引导各类金融机构支持自主创新与产业化。对于保健品行业来说,是个非常好的政策机遇。

### （2）保健品消费意识增强

近年来,我国宏观经济总体保持增长态势,居民收入水平持续提供,为营养保健品消费需求的增长提供了保障,使得业内企业通过不断激发潜在需求谋求市场拓展成为可能。随着生活水平的提高,人们对生命质量的要求也越来越高,开始更多地关注健康保健。越来越多的消费群体,构成了巨大的保健食品消费市场。同时随着社会竞争愈演愈烈,生活工作节奏不断加快,给人们生理和心理机能带来巨大冲击,处于亚健康状态的人群不断扩大,各种疾病也随之而来,为规避不健康以及带来的各种不利影响,人们求助于保健食品,使得保健食品的开发和生产成为经济生活中的“热点”。总之,人们收入的稳定增长以及人们的消费观念、健康观念的较大转变,为保健食品的消费提供了良好的基础。

### （3）老龄化释放人口红利

我国已经步入老龄化社会,60岁以上的人口比例从2003年到2013年提高了近3个百分点,达到14.9%。预计到2020年60岁以上人口将占中国总人口的19.3%。不断增加的老龄人口也带来医疗保健消费的稳定增长,保健食品在增强身体素质,预防疾病等方面有着重要作用,势必将受益于人口老龄化的消费浪潮之中。

## 3、影响行业发展的不利因素

### （1）相关法律法规尚不健全

我国保健食品相关立法尚不健全,包括企业在内的各方在推动营养保健食品时缺乏强有力的法律支持;同时,目前保健食品行业的监管较为宽松,市场上有相对部分的保健食品是没有国家食品药品监督管理局批文的普通食品,这些普通食品也作为保健食品进行销售,甚至与保健食品一样进行功能性宣传,严重扰乱了行业的竞争秩序。

## (2) 国内公众保健意识缺乏

在我国,公众的保健意识较为缺乏,尤其是广大农村地区。保健意识的缺乏,一个重要的原因在于政府、非政府组织、媒体、公众对于营养保健的重视不足,缺少普及性教育,公众缺乏了解及掌握营养保健知识的顺畅途径,现有的保健宣传教育难以满足公众的需求。而保健知识匮乏以及营养意识较差也使得消费者无法通过合理的饮食及恰当的营养保健措施来改善自身的营养状况并促进身体健康,这也使得保健食品产业的发展受到相当程度的制约。

## (3) 保健品行业信任危机

保健品企业广告宣传主要存在的问题是夸大其词。一些保健品广告刻意夸大其产品的作用机理及功效,在产品说明书和标签不按批准内容印制,擅自增加保健功能扩大适用人群,变更使用方法和食用量,混淆了食品与药品的界限。这些产品的虚假广告造成保健食品乃至市场较为混乱,容易误导消费者,使消费者对保健食品丧失信心,产生“信任危机”,给保健食品行业的发展带来了不利影响。

## (四) 公司在行业中的竞争地位及竞争优势

### 1、公司在行业中的竞争地位及主要竞争对手

公司自成立以来,始终以“海天蕴钰 尚德爱人”为宗旨,致力高品质、高纯度硫酸软骨素生产、销售,以及功能性保健品的研发、生产和销售。目前主要产品包括从动物软骨中提取硫酸软骨素、增强骨骼健康的保健类食品增加骨密度胶囊、有抗疲劳功效的营养品葵玛利健等。其中硫酸软骨素产品是公司主要产品,公司凭借多年行业经验和成熟的销售渠道,在实践中建立独特的经营理念和特有的生产工艺,为客户订制高品质、高纯度硫酸软骨素,在硫酸软骨素经营领域中赢得了良好的口碑。海钰牌增加骨密度胶囊为公司自主研发生产的新型产品,目前处于市场拓展期,未来将是公司的核心产品。

与公司产品处于竞争状态的上市公司情况如下:

| 证券代码      | 企业名称 | 主营业务                                  | 营业收入<br>(2014 年度) |
|-----------|------|---------------------------------------|-------------------|
| 600380.SH | 健康元  | 中药、保健品及西药的研究、开发及生产经营                  | 74.18             |
| 000423.SZ | 东阿阿胶 | 中成药、生物制药、保健食品、药用辅料、医疗器械、包装印刷等生产经营     | 40.09             |
| 600750.SH | 江中药业 | 保健食品、抗生素类抗感染制剂、皮肤科用制剂、循环系统用制剂、植物类中药制剂 | 28.34             |
| 300146.SZ | 汤臣倍健 | 膳食营养补充剂的研发、生产和销售                      | 17.05             |
| 002675.SZ | 东诚药业 | 肝素钠原料药、硫酸软骨素的研究、生产和销售                 | 7.51              |
| 0926.HK   | 碧生源  | 功能性保健茶                                | 5.65              |
| 600530.SH | 交大昂立 | 生物制品、保健食品、参制品等保健食品的研制、生产和销售           | 3.38              |
| 300149.SZ | 量子高科 | 从事低聚果糖、低聚半乳糖为代表的益生元系列产品的研发、生产和销售      | 2.81              |
| 300239.SZ | 东宝生物 | 保健食品、原料药、制剂用辅料及附加剂                    | 2.5               |

海钰牌增加骨密度胶囊是以硫酸软骨素、D-氨基葡萄糖硫酸盐为主要原料制成的胶囊，是由国家食品药品监督管理局于 2014 年 5 月批准上市（批准文号为国食健字 G20140814）的具有增加骨密度功能的保健食品，公司该产品的核心成分为硫酸软骨素。硫酸软骨素具有直接补充软骨基质成分，缓解软骨成分的降解，促进软骨细胞的代谢等，减轻风湿病、关节炎、肩周炎、腰痛等带来的疼痛，逐渐恢复运动能力等功效，因此，其被广泛应用于改善骨关节病的保健食品和健康食品的研发、生产之中。公司生产的海钰牌增加骨密度胶囊的硫酸软骨素含量每 100 克达到 37.1 克，在市场上众多同类产品中占有较强的优势，市场上具有增加骨密度功效，成分中标明硫酸软骨素含量并经注册的保健产品如下：

单位：克

| 序号 | 企业名称         | 产品名称        | 主要原料                    | 硫酸软骨素含量<br>(每 100 克) |
|----|--------------|-------------|-------------------------|----------------------|
| 1  | 福州宏东食品有限公司   | 海思源牌硫酸软骨素胶囊 | 硫酸软骨素、二氧化硅              | 85                   |
| 2  | 山东海钰生物技术有限公司 | 海钰牌增加骨密度胶囊  | 硫酸软骨素、D-氨基葡萄糖盐酸盐、胶原蛋白、骨 | 37.1                 |

|    |                |                  |                                                                                                    |      |
|----|----------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
|    |                |                  | <b>碎补提取物、维生素 C</b>                                                                                 |      |
| 3  | 浙江亚克药业有限公司     | 今幸牌氨糖软骨素维 C 锰咀嚼片 | 氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、维生素 C、硫酸锰、微晶纤维素、柠檬酸、硬脂酸镁、胭脂红、欧巴代（聚乙烯醇、二氧化钛、滑石粉、聚乙二醇 3350、大豆卵磷脂、日落黄铝色淀、柠檬黄铝色淀、靛蓝铝色淀） | 33.9 |
| 4  | 山东德圣医药科技有限公司   | 三好牌增加骨密度胶囊       | D-氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、骨碎补提取物、淫羊藿提取物、维生素 D3                                                              | 33.3 |
| 5  | 济南强生生物科技有限公司   | 邦节牌氨糖软骨素胶囊       | D-氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、硬脂酸镁                                                                              | 32.1 |
| 6  | 金日制药（中国）有限公司   | 金日牌软骨素氨糖胶囊       | 盐酸氨基葡萄糖、硫酸软骨素、二氧化硅                                                                                 | 32   |
| 7  | 济南孟氏生物科技有限责任公司 | 孟氏牌增加骨密度胶囊       | 硫酸软骨素、碳酸钙、盐酸氨基葡萄糖、淀粉                                                                               | 29   |
| 8  | 美泰科技（青岛）有限公司   | 美泰双键牌氨糖软骨素片      | 氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、乳糖、聚维酮 K30、羧甲淀粉钠、硬脂酸镁、聚乙烯醇、二氧化钛、滑石粉、聚乙二醇、羟丙甲纤维素                                     | 28   |
| 9  | 广州市雅博生物科技有限公司  | 硫酸软骨素加钙片         | 硫酸软骨素、碳酸钙、酪蛋白磷酸肽、微晶纤维素、硬脂酸镁                                                                        | 27.6 |
| 10 | 青岛佰山生物有限公司     | 骨诺牌硫酸软骨素氨基葡萄糖钙胶囊 | 碳酸钙、D-氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素                                                                               | 27.4 |
| 11 | 山东天地健生物工程有限公司  | 四世同堂牌增加骨密度胶囊     | D-氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、磷酸氢钙、维生素 D3                                                                       | 26   |
| 12 | 杭州海王生物工程有限公司   | 海王牌氨基葡萄糖钙硫酸软骨素片  | 硫酸软骨素、氨基葡萄糖盐酸盐、碳酸钙、酪蛋白磷酸肽、微晶纤维素、硬脂酸镁、聚维酮 K30、药用薄膜包衣预混辅料（羟丙甲纤维素、聚乙二醇 6000、滑石粉、柠檬黄铝色淀、日落黄铝色淀、二       | 24.2 |

|    |                 |                |                                                                                |       |
|----|-----------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------|
|    |                 |                | 氧化钛)                                                                           |       |
| 13 | 北京同仁堂健康药业股份有限公司 | 总统牌增加骨密度胶囊     | D-氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、碳酸钙、微粉硅胶、硬脂酸镁                                                 | 24    |
| 14 | 江苏艾兰得营养品有限公司    | 氨糖软骨素维生素 D 钙片  | 氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、碳酸钙、维生素 D3、微晶纤维素、羧甲淀粉钠、羧甲基纤维素钠、二氧化硅、硬脂酸镁、聚乙烯醇、滑石粉、聚乙二醇、二氧化钛、卵磷脂 | 23.53 |
| 15 | 福建省量源生物医药有限公司   | 量源 R 增加骨密度胶囊   | 碳酸钙、硫酸软骨素、酪蛋白磷酸肽、微晶纤维素、硬脂酸镁                                                    | 22    |
| 16 | 厦门蓝湾科技有限公司      | 蓝湾润节牌氨糖软骨素胶囊   | 氨基葡萄糖硫酸盐、硫酸软骨素                                                                 | 22    |
| 17 | 威海南波湾生物技术有限公司   | 金奥力牌增加骨密度胶囊    | 硫酸软骨素、淫羊藿提取物、杜仲叶提取物、补骨脂提取物、硬脂酸镁                                                | 20    |
| 18 | 亚宝药业集团股份有限公司    | 亚宝牌增加骨密度胶囊     | 葛根提取物、淫羊藿提取物、骨碎补提取物、D-氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、麦芽糊精、二氧化硅                                 | 17.5  |
| 19 | 山东益宝生物制品有限公司    | 康富森牌增加骨密度胶囊    | D-氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、碳酸钙、维生素 D3、硬脂酸镁                                               | 17    |
| 20 | 云南琅坤商贸有限公司      | 力舒乐牌增加骨密度胶囊    | D-氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、淫羊藿提取物、骨碎补提取物、硬脂酸镁                                            | 15    |
| 21 | 北京健尔康生物技术开发有限公司 | 傲力牌氨糖硫酸软骨素葛根胶囊 | D-氨基葡萄糖盐酸盐、葛根提取物、硫酸软骨素                                                         | 14.94 |
| 22 | 广州邦利生物科技有限公司    | 联合邦利牌增加骨密度胶囊   | 碳酸钙、碳酸镁、维生素 D3、氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、玉米淀粉、硬脂酸镁                                        | 14.4  |
| 23 | 北京欣乐佳国际健康科技有限公司 | 欣乐佳牌氨糖骨胶原软骨素片  | 碳酸钙、骨胶原、D-氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、酪蛋白磷酸肽、淀粉、聚维酮 K30、硬脂酸镁、羟丙甲纤维素、聚乙二醇 4000、滑石粉、二氧化钛      | 13.5  |

|    |                             |                   |                                                                                           |       |
|----|-----------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 24 | 北京二宝利康医药科技有限公司              | 骨胶原氨糖硫酸软骨素钙胶囊     | 碳酸钙、D-氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、骨胶原蛋白、淀粉、硬脂酸镁                                                        | 12.5  |
| 25 | 广东仙乐制药有限公司                  | 氨糖软骨素加钙片          | 氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、碳酸钙、微晶纤维素、羧甲淀粉钠、聚维酮 K30、羟丙甲纤维素、硬脂酸镁、聚乙烯醇、二氧化钛、滑石粉、聚乙二醇、磷脂                  | 12.5  |
| 26 | 广东千林健康产业有限公司                | 千林R氨糖软骨素加钙片       | 氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、碳酸钙、微晶纤维素、交联羧甲基纤维素钠、麦芽糊精、二氧化硅、硬脂酸镁、羟丙基甲基纤维素、薄膜包衣预混剂(聚乙烯醇、二氧化钛、滑石粉、聚乙二醇、磷脂) | 12.5  |
| 27 | 高凯(身份证号:210727197305164516) | 享得牌增加骨密度胶囊        | 碳酸钙、葛根提取物、硫酸软骨素、D-氨基葡萄糖硫酸盐、硬脂酸镁                                                           | 12.43 |
| 28 | 威海百合生物技术股份有限公司              | 百合康牌氨基葡萄糖硫酸软骨素钙胶囊 | 碳酸钙、硫酸软骨素、D-氨基葡萄糖盐酸盐、硬脂酸镁                                                                 | 12.2  |
| 29 | 北京中研万通科技有限责任公司              | 增加骨密度胶囊           | D-氨基葡萄糖硫酸钾盐、硫酸软骨素、碳酸钙、骨胶原蛋白、硬脂酸镁                                                          | 12    |
| 30 | 西藏林芝雪邦生物科技有限公司              | 雪邦牌增加骨密度胶囊        | 碳酸钙、氨基葡萄糖硫酸钾盐、硫酸软骨素、骨碎补提取物、酪蛋白磷酸肽、硬脂酸镁                                                    | 12    |
| 31 | 上海阿敏生物技术有限公司                | 阿敏生物牌硫酸软骨素胶原蛋白粉   | 胶原蛋白、硫酸软骨素                                                                                | 10.8  |
| 32 | 湖南映荷生物科技有限公司                | 映荷牌增加骨密度胶囊        | 碳酸钙、氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、骨碎补提取物、淫羊藿提取物                                                          | 10    |
| 33 | 汤臣倍健股份有限公司                  | 氨糖软骨素钙片           | 碳酸钙、D-氨基葡萄糖硫酸钾盐、硫酸软骨素、酪蛋白磷酸肽、骨碎补提取物、微晶纤维素、低取代羟丙纤维素、羧甲淀粉钠、二氧化硅、硬脂酸镁、羟丙甲纤维素、滑石粉、三           | 10    |

|    |                |                    |                                                                                             |      |
|----|----------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------|
|    |                |                    | 乙酸甘油酯                                                                                       |      |
| 34 | 成都宝芝堂生物科技有限公司  | 紫端金堂牌增加骨密度胶囊       | 牦牛骨粉、D-氨基葡萄糖盐酸盐、碳酸钙、硫酸软骨素、维生素 D3 粉（胆钙化醇、辛烯基琥珀酸淀粉钠、抗坏血酸钠、氧化硅、麦芽糊精、白砂糖、玉米油）、骨胶原蛋白、酪蛋白磷酸肽、硬脂酸镁 | 9.8  |
| 35 | 北京三叶科创医药科技有限公司 | 科创牌增加骨密度胶囊         | 氨基葡萄糖盐酸盐、柠檬酸钙、硫酸软骨素、初乳碱性蛋白粉、淀粉                                                              | 9.23 |
| 36 | 广东威士雅保健品有限公司   | 威士雅 R 氨基葡萄糖硫酸软骨素钙片 | 碳酸钙、盐酸氨基葡萄糖、硫酸软骨素钠、淀粉、薄膜包衣预混粉（聚乙烯醇、麦芽糊精、聚乙二醇、聚氧乙烯山梨醇酐单油酸酯、羟丙基甲基纤维素）、硬脂酸镁                    | 8.4  |
| 37 | 广州善元堂医药科技有限公司  | 硫酸软骨素钙咀嚼片          | 硫酸软骨素、碳酸钙、葡萄糖、柠檬酸、淀粉、硬脂酸镁、柠檬香精                                                              | 7.6  |
| 38 | 武汉小扁鹊生物技术有限公司  | 宏仲牌增加骨密度胶囊         | 碳酸钙、氨基葡萄糖硫酸盐、硫酸软骨素、酪蛋白磷酸肽、硬脂酸镁                                                              | 7.6  |
| 39 | 洛阳维尔健生物工程有限公司  | 维尔健牌增加骨密度胶囊（无糖型）   | 骨胶原、D-氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、碳酸钙、酪蛋白磷酸肽、杜仲叶提取物、补骨脂提取物、淀粉、硬脂酸镁                                       | 7.6  |
| 40 | 北京健步生物科技有限公司   | 广宇牌氨糖软骨素钙维 D 片     | 碳酸钙、维生素 D3、硫酸软骨素、氨基葡萄糖盐酸盐、羧甲基淀粉钠、微晶纤维素、乳糖、二氧化硅、硬脂酸镁、包衣粉（胭脂红、日落黄、二氧化钛、滑石粉、羟丙基甲基纤维素）          | 6.8  |
| 41 | 双飞人制药（中国）有限公司  | 双飞人牌增加骨密度胶囊        | 碳酸钙、氨基葡萄糖盐酸盐、硫酸软骨素、淫羊藿提取物、牛膝提取物、酪蛋白磷酸肽、硬脂酸镁                                                 | 6    |
| 42 | 汤臣倍健股份有        | 汤臣倍健 R 胶原          | 碳酸钙、胶原蛋白粉、硫                                                                                 | 4.7  |

|  |     |       |                                                   |  |
|--|-----|-------|---------------------------------------------------|--|
|  | 限公司 | 软骨素钙片 | 酸软骨素、微晶纤维素、羧甲淀粉钠、硬脂酸镁、羟丙甲纤维素、二氧化钛、滑石粉、聚乙烯醇、三乙酸甘油酯 |  |
|--|-----|-------|---------------------------------------------------|--|

以上数据来源于国家食品药品监督管理局公开数据的整理

## 2、公司的竞争优势与劣势

### (1) 竞争优势

较强的研发能力。公司自成立以来一直坚持自主创新的技术道路，在保健食品研发、生产领域有着自己独特的技术优势。公司设有专门的研发部门，所生产产品的主要技术皆以自主研发方式获得，拥有自主知识产权，公司共拥有1项发明专利，10项实用新型专利，此外目前还有7项发明专利处于在审状态。

严格的质量控制。公司建立了质量控制部，针对原材料采购、入库、产成品生产等环节制定了详细的生产规程和检验规程，对原材料、半成品、产成品质量进行检测和监控，有效保证公司产品的质量。公司具备硫酸软骨素产品各项指标的检测设备和技术，在含量检测技术方面除HPLC法和CPC法外还建立了国际领先的酶解高效液相法检测技术，可以准确测定硫酸软骨素的原料来源及其有效成分含量，以确保产品质量的可控性。公司始终遵循“诚信第一，质量取胜”的企业宗旨，确保了公司产品自上市以来“零缺陷、零退货”。

良好的市场基础。公司自设立之初就确立了以市场为导向的经营方向，运作上也遵循着市场化的原则，注重市场调研，对客户的需求有深刻理解，所生产的产品均以符合市场需求为首要前提。公司凭借多年行业经验和成熟的销售渠道，在实践中建立独特的经营理念和特有的生产工艺，为客户订制高品质、高纯度硫酸软骨素，赢得了良好的市场口碑，同时也为公司新产品--骨密度胶囊等终端保健食品的市场拓展奠定了坚实的基础。

市场准入优势。随着保健食品行业不断的清理整顿，市场中存在的将普通食品作为保健品销售的行为将被明令禁止，市场上大量缺少批文的普通食品企业将被清理出局，而有正规批文的保健食品将受到重视。公司自主研发的增加骨密度胶囊、清塘荷韵袋泡茶已通过国家食品药品监督管理局的审批，获得国产保健食品

品批准证书,其中增加骨密度胶囊产品已正式生产、上市。同时,公司建有保健品“精、烘、包”净化车间,目前已获得山东省食品药品监督管理局颁发的保健食品生产企业GMP审查合格证明。

## (2) 竞争劣势

人才及技术储备尚待充实。未来保健品企业之间的竞争将更多的体现为管理及技术层面的竞争,而掌握管理及技术能力的人才未来企业的核心资产。尤其是技术含量较高的保健品生产企业,拥有一大批核心技术人员成为抵御激烈竞争,实现持续发展的关键。尽管公司已经拥有了稳定的核心技术团队,但是随着公司的快速发展,人才需求量将大幅增加,人才瓶颈将成为提升市场竞争力的重要障碍之一。

销售渠道有待进一步拓展。虽然公司成熟产品硫酸软骨素的销售渠道健全、销售收入快速增长,为公司带来了稳定的现金流和盈利,但保健品骨密度胶囊还处于市场推广阶段,公司已采取了区域经销、电商等方式打开销路,但销售渠道还需要大力拓展,销售模式也需要进一步整合和创新,以提升品牌知名度,提升市场占有率。

此外,本公司尚未建立有效的融资渠道。长期以来,公司主要依靠内部融资、银行借款等渠道获得发展资金,融资渠道相对单一,限制了公司在产品开发、市场开拓、扩大产能等方面的投入。目前,公司已经进入快速发展时期,为进一步扩大生产能力,提升公司产品的市场占有率,公司需要获取更多的资金支持,资金不足已成为制约公司发展的一大瓶颈。

## 七、公司业务发展计划

### (一) 公司未来总体规划

公司自成立以来,致力于保健食品原料硫酸软骨素及保健食品终端产品研发、生产和销售,是国内一家由硫酸软骨素原料生产厂商转型为硫酸软骨素终端产品和保健品终端生产商。在产品技术、经营模式日趋同质化、竞争对手日益增加的市场竞争格局下,公司通过对市场机会及自身实际情况的深入剖析,确立了“生产一代、研发一代,谋求长远可持续发展”的经营思路,确定以财务管理为管理核心,以市场销售为龙头的管理模式。公司制定了保持原料稳中有升的前提

下,大力开拓终端产品的销售,同时向医药行业进军的未来发展规划。通过未来2-3年的发展,公司将从历史上比较倚重保健食品原料生产、销售领域,逐渐将重心转移到功能性保健食品研发、生产及销售领域,继而逐步涉足功能性医药行业,并将长期保持、专注于保健品和医药行业的发展。随着中国老龄化社会的到来和人民生活水平的提高,以及人民保健意识的增强,保健品行业仍会有“二十”年发黄金发展时期,因此,保健品市场仍是一个大方向。但纵观保健品市场的发展历程及行业特点,从公司可持续发展战略和盈利能力的稳定性方面出发,我们须向医药行业发展,公司将以硫酸软骨素为依托,在此基础上加入天然提取物等药物成分开发出即具有保健功能又具有药品功能的产品,采取“两条腿”走的战略。在保健品板块,公司通过研发高品质、高品味的保健产品,如骨密度胶囊等产品,为消费者特别中老年消费者解决腰腿痛、关节痛、韧带炎、肌炎、肌扭伤、腰肌劳损、肩周炎患、风湿、类风湿、痛风患者、股骨头坏死、骨质疏松等痛苦;在医药行业,我们专注于抗癌、降血脂、降血压、增强免疫力方面产品的开发。在公司的主营业务方面,进一步加强公司现有业务的稳定性和市场的拓展,同时通过培育新业务,将公司的业务向保健品行业和医药行业等市场扩展,保障公司业务发展的可持续发展并形成优势互补。此外,公司通过搭建研究院平台,积极寻找公司业务相关领域的新技术、新产品,积极培育新的业务增长点,同时通过该平台,利用良好的分配机制吸引更多的科技人才加入,进一步增强公司的科研实力。

经过多年的发展,公司将被打造成为“高科技的海钰、国际化的海钰、充满人文精神的海钰”,海钰人将时刻铭记“服务社会、感恩社会、回馈社会”的责任理念,公司计划在2018年登陆创业板后,每年按净利润的1%投入社会慈善事业之中,来回馈社会。

## (二) 公司未来三年的发展计划

### 1、2015 年公司发展计划

在研发方面,公司申报了9个原料物均来自天然提取物的产品,均已申请发明专利,计划2015年底实现新产品的连续上市;公司拟购买9项具保健品批文的产品,当前处于前期洽谈阶段。逐步推进与青岛大学、北京医药大学的合作,探讨“产、学、研”模式的纵深发展,强化研发能力。

在市场营销方面，公司将进一步细分、切割市场，研究确定区域经销模式、直供终端模式、电商模式、会销模式之间的结构比例及盈利能力，确定最优的通路结构，稳定销售模式和渠道；依据新修订《广告法》和国内知名的广告机构合作，策划广告投入方案；制定出与其他保分健品有明显差异化的营销策划方案、激励方案；谋划确定在上海、北京、广州三地之一成立营销中心，以便于信息收集、发布，以及人才的招聘，争强竞争力；同时加大保健品进药店、进大卖场的力度，增加铺货率，让产品走入更多消费者的视线，扩大宣传力度增加知名度；提高产品的包装质量，提高包装档次，以区别于低档同类产品，通过包装设计传递出企业的健康理念。

在行业拓展方面，公司计划涉足医药产业，目前已同一家药企进行接触，尚处于初步洽谈期。

在内部管理方面，公司将加快财务职能的转变，完成财务从反映型向管理型财务职能的升华，充分发挥财务在筹资、用资、耗资、分配等过程中的管理职能。

在人才培养人才引进方面，公司选定部分管理人员及核心员工，到曲阜师范大学进修学习，提升职业技能和理论素养；同时公司通过与猎头合作加大市场招募力度，尤其是研发人才和市场营销和市场策化人员以及高级管理人才。

## 2、2016 年公司发展计划

供应链价值体系建设，公司将向上游行业发展。随着国内屠宰相关政策的限制，牲畜出栏率会有所降低，为保障供应，公司采用走出去战略。英国第一大软骨供应商--杜比亚公司已来公司实地考察多次，基本达成共识；公司与澳大利亚、爱尔兰等国软骨供应商也在积极洽谈之中。公司计划采用合作建厂、利用国外原料成本优势，在当地加工硫酸软骨素粗品，进口国内后深加工。

合理为扩大产能，经山东省医药设计院进行施工图纸设计，公司利用现有土地，计划建成高四层约 20000 平方米的生产车间，其中一楼做仓库、二楼做胶囊生产车间、三楼做片剂生产车间，四楼做粉料济车间。投产后，设计产值达 10 亿元。

在渠道建设和产品宣传方面，充分重视社交媒体作为沟通渠道的作用，探讨微信平台、社交媒体的广告宣传效果，与国内知名营销组织合作，利用保健品“口碑”推介促销的特殊性，加大宣传力度，整合国内市场，形成覆盖全国的市场网

络。

在医药产品领域，公司计划控股一家具有国药准字号资格的药企，整合其研发优势、团队优势和资源优势、建立中医药终端的开发平台；在保健食品领域，增强对免疫力、抗氧化、降血糖，对胃粘膜损伤有辅助保护功能产品等的研发，以进一步丰富我公司产品线。

公司信息化战略，采用国内先进的 ERP 系统，力争涵盖会计和财务、人力资源、销售管理、供应链管理、客户关系管理等多个方面，达到包括节约成本、提高流程效率、加快库存周转或适应海外扩张的能力等目的，完成管理能力的提升。开发管理型财务报表系统，加强预算管理，提高资产管理效率，提高财务管理人员素质算管理，提高资产管理效率，提高财务管理人员素质。

### 3、2017 年公司发展计划

公司将加强与权威机构的合作，严格按照 GMP 标准开展生产工作，积极筹备参与国家相关标准的制定，抢占市场先机和只制高点。

充分利用公司研发平台和“产、学、研”相结合的优势，以不低于营业收入 3%的比例持续加大研发力度和投入力度；保持“国家级高新技术企业”荣誉称号。力争在 2017 年开发出 8 项保健品、12 项医药新产品，取得 20 项发明专利，不断丰富产品线，满足市场需求，提高市场占有率。

确定一家已有在英国、澳洲等海外市场有一定市场规模和体系的合作伙伴，商讨在香港建立合资公司共同发展海外市场，以供应链体系中的海外生产工厂为基地，大力开发欧盟、美国和俄罗斯市场。

发挥营销中心的职能优势，持续推进国内市场的开发，适应信息流通渠道转变和消费者需求的转变，适时调整营销策略，保持营销模式的先进性，保障公司销售额环比不低于 35%以上的发展速度。

建设“风控”型财务体系，完善内部控制体系，实现全面风险管理。经过前期合规性内控建设和管理提升的阶段，同时在中介机构持续督导的帮助下，财务管理体系、管理能力和公司业绩均达到创业板上市的要求。

打造一支能适应国际市场竞争和资本市场竞争的管理团队，考虑实施股权激励机制，完善用人、留人机制，让团队优势成为公司核心竞争力。

## 第三节 公司治理

### 一、公司法人治理制度建立健全情况

2005年6月，有限公司设立，公司审议通过了《公司章程》，由于公司规模较小，内部管理和治理机构设置较为简单，未设立董事会和监事会，仅设置1名执行董事和2名监事。2015年5月，公司引入新的投资人，并根据经营需要，建立了董事会。

在有限公司存续期间，公司增资、股权转让、整体变更等重大事项，均召开股东会，公司执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽责；公司监事对公司运作进行监督。但由于公司规模较小，公司治理存在一定的不足之处，包括未严格按照法律、法规和《公司章程》规定下发相关会议通知，部分会议记录保存不完整，未对关联交易建立专门的审批制度，对外担保、关联交易等未经决策审批程序等情况。

2015年7月，公司整体改制为股份公司，股份公司自创立以来，已建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员（含总经理、董事会秘书、财务总监）等组成的公司法人治理结构，其中监事会职工代表监事的比例不低于三分之一，并制定了《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》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》等公司治理制度。通过上述组织机构的建立和相关制度的实施，公司已经逐步建立健全了能够保证中小股东充分行使权利的治理结构。

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司已召开2次股东大会会议，2次董事会会议和1次监事会会议。上述会议的召开符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，充分保障了中小股东、债权人及其他第三人的合法权益。股份公司基本能够严格依照《公司法》和《公司章程》相关规定，并按照“三会”议事规则等公司制度规范运行。股份公司成立以来，公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度的规范执行，重视加强完善内部规章制度的完整性以及制度执行的有效性。

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司管理层对公司治理机制的执行情况进行了讨论评估，公司现有主要治理机制如下：

### （一）投资者关系管理

公司制定的《投资者关系管理制度》就投资者关系管理的目的和原则、职责和内容、负责人及机构、自愿性信息披露、投资者关系活动等进行详细的规定。投资者关系管理事务的第一责任人为公司董事长，董事会秘书为公司投资者关系管理事务主要负责人。公司其他部门及其负责人有义务协助投资者关系管理负责人或工作人员实施投资者关系管理工作。公司设置投资者专线咨询电话和传真，确保与投资者之间的有效沟通。咨询电话由熟悉情况的专人负责，保证在工作时间线路畅通、认真接听。公司应当根据规定在定期报告中公布公司网址和咨询电话号码。当网址或咨询电话号码发生变更后，公司应当及时进行通知。

### （二）纠纷解决机制

《公司章程》第十一条规定：公司股东应当遵守法律、行政法规和公司章程，依法行使股东权利，不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益。公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

《公司章程》第十二条规定：股东可以依据公司章程起诉公司；公司可以依据公司章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员；股东可以依据公司章程起诉股东；股东可以依据公司章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第三十六条规定：董事、监事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者《公司章程》的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或者合并持有公司百分之一以上股份的股东，可以书面请求监事会或者董事会向人民法院提起诉讼。监事会或者董事会收到上述股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，上述股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依

照上款的规定向人民法院提起诉讼。

### （三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》对于公司与关联董事、关联股东及实际控制人之间发生的关联交易，规定应当严格按照关联交易决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应按照规定回避表决。

《公司章程》第九十二条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，即关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联股东回避；如董事长需要回避的，其他董事可以要求董事长及其他股东回避。股东大会决议的告示应当充分披露非关联股东的表决情况。如因关联股东回避无法形成决议，该关联交易视为无效。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议告示中作出详细说明。

《公司章程》第一百三十五条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的事项有关联关系的，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。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会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的，应将该事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》第四十二条规定：股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。

股东大会审议关联交易事项之前，公司应当依照国家的有关法律、法规确定关联股东的范围。关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应当回避表决。

股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据《公司章程》和本规则之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序应载入会议记录。

《董事会议事规则》第二十六条规定：董事与董事会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。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行。出席董事会的无关联关系董事人数不足4人的，应将该事项提交股东大会审议。

针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于关联人和关联交易的范围、关联交易价格的确定与管理、关联交易审议程序、关联交易股东、关联董事的表决程序及关联交易合同的执行等均有详细的规定。

#### （四）财务管理及内部控制制度

公司制定了《财务管理制度》，并制定了详细的人力资源管理、安全生产管理、销售制度管理等方面的系列管理制度，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和其他内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务及日常管理的有序进行，能够防止、发现、纠正错误，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制执行情况的评估结论为：公司的治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，所有股东均可以通过约定的途径主张自己的合法权益；公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部控制制度；公司目前治理机制执行情况良好。公司已经逐步建立健全了符合规范治理要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

公司在报告期内存在无真实交易背景的应付票据，具体情况详见本公开转让说明书第四节之“五、公司两年一期主要债务情况之（二）应付票据”。

根据《中华人民共和国》第十条规定：票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价；第一百零二条规定：有下列票据欺诈行为之一的，依法追究刑事责任：①伪造、变造票据的；②故意使用伪造、变造的票据的；③签发空头支票或者故意签发与其预留的本名签名式样或者印鉴不符的支票，骗取财物的；④签发无可靠资金来源的汇票、本票，骗取

资金的；⑤汇票、本票的出票人在出票时作虚假记载，骗取财物的；⑥冒用他人的票据，或者故意使用过期或者作废的票据，骗取财物的；⑦付款人同出票人、持票人恶意串通，实施前六项所列行为之一的。第一百零三条规定：“有前条所列行为之一，情节轻微，不构成犯罪的，依照国家有关规定给予行政处罚”。

公司之所以存在上述不规范的票据行为，主要出于其经营发展的考虑，与当地银行保持良好的合作关系而接受银行的不合理要求，并非主动要求开具没有交易实质的银行承兑汇票进行融资，同时公司的董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范票据融资行为受到过任何行政处罚。

公司虽然存在不规范票据融资行为，但是不属于《中华人民共和国票据法》规定的受到刑事处罚和行政处罚的行为。同时，公司就此事项出具了《关于规范票据管理的承诺函》：“将严格按照《票据法》等有关法律、法规要求开具票据，规范票据管理，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的票据行为。”公司今后将严格执行《票据法》的有关规定，保证不再发生类似行为，并制定了严格的管理措施。具体措施包括：一是组织管理层及财务人员深入学习《票据法》，树立规范使用票据的意识；二是强化内部控制，严格票据的业务的审批流程；三是加强企业诚信文化培育；四是与各中介机构加强沟通和协调；五是严格考核，加大奖惩力度，彻底杜绝该类行为。公司实际控制人张志强已出具《承诺函》：海钰生物因任何形式的不规范使用票据行为而受到任何形式的处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，以及造成的相关损失均由本人承担全部责任。

虽然，公司在报告期内存在开具无交易实质的银行承兑汇票事项，该行为虽然触犯了相关法律法规，但不会导致公司收到刑事处罚和行政处罚，不属于重大违规违法行为，不会对本次挂牌构成实质性障碍。

除上述披露的情形外，公司自设立以来，不存在重大违法违规行为，公司未因违法经营而被工商、税务、环保等部门处以重大处罚。

公司控股股东及实际控制人最近两年一期内不存在重大违法违规的情况。

#### 四、公司独立性

公司业务、资产、人员、财务、机构独立，拥有独立、完整的业务体系，具

有独立面向市场的自主经营能力。

### （一）业务独立性

1、公司以硫酸软骨素、蔡玛利健、增加骨密度胶囊的研发、生产与销售等为主营业务，具有独立、完整的业务体系，且独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

2、公司具备与经营有关的机械设施，拥有与生产经营有关的技术，能够独立地进行生产、加工和销售；公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。

3、公司建立了销售部、调研部、企划部、财务部、人力资源部、技术开发部、质检部、仓管部、生产部、采购部、行政部等九大部门，具有独立的采购、生产、销售、财务、人事、行政、技术开发等部门。各部门分工明确，具有完整、独立的业务流程。

4、公司目前生产及经营场所主要为自有房产，目前公司共有 2 处土地、5 幢房产拥有土地使用权和房屋所有权证书，具体信息见下表：

（1）土地使用证具体情况如下：

| 序号 | 证书编号              | 面积 (m <sup>2</sup> ) | 用途   | 坐落               | 使用权类型 | 登记日期      |
|----|-------------------|----------------------|------|------------------|-------|-----------|
| 1  | 兖国用 2011 第 2674 号 | 22,664.00            | 工业用地 | 兖州市漕河镇漕河村，济微公路以东 | 出让    | 2011.8.29 |
| 2  | 兖国用 2015 第 3184 号 | 12,305.00            | 工业用地 | 兖州市漕河镇漕河村        | 出让    | 2015.8.6  |

（2）房屋所有权证具体情况如下：

| 序号 | 证书编号                | 位置               | 面积 (m <sup>2</sup> ) | 用途 | 土地使用年限             | 所有权人         |
|----|---------------------|------------------|----------------------|----|--------------------|--------------|
| 1  | 房权证兖州字第 201201460 号 | 兖州市漕河镇曹河村（济微公路东） | 2398.28              | 工业 | 2011.8.29—2065.7.1 | 山东海钰生物股份有限公司 |
| 2  | 房权证兖州字第 201201461 号 | 兖州市漕河镇曹河村（济微公路东） | 2390.40              | 工业 |                    |              |

|   |                     |                  |         |    |  |  |
|---|---------------------|------------------|---------|----|--|--|
| 3 | 房权证兖州字第 201105369 号 | 兖州市漕河镇曹河村(济微公路东) | 3588.80 | 工业 |  |  |
| 4 | 房权证兖州字第 201405348 号 | 兖州市漕河镇曹河村(济微公路东) | 3250.08 | 车间 |  |  |
| 5 | 房权证兖州字第 201105368 号 | 兖州市漕河镇曹河村(济微公路东) | 1983.34 | 工业 |  |  |

公司具备与生产及办公经营有关的配套设施,合法拥有 5 处生产及工作场所的房屋使用权,公司具备独立的生产经营场所。

综上,公司的业务独立。

## (二) 资产独立性

### 1、公司固定资产

公司对其拥有的房产、车辆、机械设备等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司固定资产情况详见本说明书第二节之“三、公司业务关键资源情况之(五)公司的主要固定资产情况”。

### 2、公司无形资产

公司对其拥有的商标权、专利权均拥有合法的所有权或使用权。公司无形资产情况详见本说明书第二节之“三、公司业务关键资源情况之(二)公司的无形资产情况”。

公司具有开展生产经营所必备的独立、完整的资产。公司合法拥有与生产经营有关的房产、车辆、机器设备等,合法拥有自主知识产权;公司其他应收、预收款项、预付款项无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项,未发现公司资产被控股股东非正常占用的情形。

综上,公司资产独立。

## (三) 人员独立性

截至本公开转让说明书签署之日,公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍。公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员均通过合法程序产生,不存在其他任何部门、单位或人士违反《公司章程》规定干预公司人事任免的情况;公司的总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员没有在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的

其他职务，也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，亦不存在自营或为他人经营与公司相同或相似业务的情形；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司严格按照《劳动合同法》的规定，独立聘用员工并依法签订了合同；公司专门制定了有关劳动、人事、工资、社会保障及员工培训、考核等完整、系统的管理制度和规章。

因此，公司的人员具有独立性，符合法律、法规和规范性文件的相关规定。

#### （四）财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。

公司现持有中国农业银行股份有限公司兖州市支行 2015 年 8 月 5 日颁发的《开户许可证》（核准号：J4611000148005），经核准开设独立的基本存款账户（开户银行：中国农业银行股份有限公司兖州市支行），独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

公司作为独立的纳税人，现持有济宁市兖州区国家税务局、兖州市地方税务局于 2015 年 8 月 3 日颁发的鲁税济字 370882776306322 号《税务登记证》，公司独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

因此，公司财务独立。

#### （五）机构独立性

目前，公司建立了适合自身经营所需的独立完整的组织结构，在总经理统一负责下，公司设置了销售部、调研部、企划部、财务部、人力资源部、技术开发部、质检部、仓管部、生产部、采购部、行政部等九大部门，具有独立的采购、生产、销售、财务、人事、行政、技术开发等部门。各部门分工明确，在部门负责人统一管理下进行日常工作。因此，公司机构独立。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

### 五、同业竞争情况

#### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司同业竞争情况

公司控股股东和实际控制人张志强、侯长红除对海钰生物控股外，并未投资

其他企业，不存在同业竞争的情况。

## （二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

公司控股股东和实际控制人张志强、候长红出具了《避免同业竞争承诺函》，具体承诺如下：本人作为山东海钰生物股份有限公司（以下简称“股份公司”）的实际控制人，除已披露情形外，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；从任何第三者获得的任何商业机会与股份公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，将立即通知股份公司，并尽力将该等商业机会让与股份公司；将不向与股份公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供股份公司的任何技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

2、本人在实际控制股份公司和系股份公司的控股股东期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

## 六、公司对外担保、资金占用等重要事项决策和执行情况

### （一）资金占用和对外担保情况

#### 1、资金占用情况

报告期内，公司存在资金被持股 5.00%以上股东及其控制的其他企业占用的情况，详见第四节之七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况之（三）关联方往来余额。

#### 2、对外担保情况

截至本转让说明书出具之日，公司尚未解除的对外担保如下：

| 序号 | 担保人  | 债务人               | 债权人            | 金额<br>(万元) | 主合同<br>期限                   | 反担保<br>措施   | 备注    |
|----|------|-------------------|----------------|------------|-----------------------------|-------------|-------|
| 1  | 海钰生物 | 山东森林木业有限公司        | 交通银行股份有限公司     | 298        | 本笔贷款到期日不晚于 2016 年 12 月 20 日 | 债务人控股股保证反担保 |       |
| 2  | 海钰生物 | 山东国大钢结构有限公司       | 交通银行股份有限公司济宁分行 | 250        | 本笔贷款到期日不晚于 2016 年 2 月 11 日  | 债务人控股股保证反担保 |       |
| 3  | 海钰生物 | 山东国大钢结构有限公司       | 济宁银行兖州支行       | 200        | 2015. 11. 4-2016. 11. 8     | 债务人控股股保证反担保 |       |
| 4  | 海钰生物 | 山东金鑫玻璃有限公司        | 交通银行股份有限公司济宁分行 | 333.33     | 2015. 9. 9-2016. 3. 8       | 无           | 与公司互保 |
| 5  | 海钰生物 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 兖州市农村信用合作联社    | 300        | 2015. 1. 26-2017. 11. 15    | 债务人控股股保证反担保 |       |
| 6  | 海钰生物 | 山东瀚邦胶带有限公司        | 恒丰银行股份有限公司济宁分行 | 2,400      | 2015. 6. 30-2016. 6. 30     | 债务人控股股保证反担保 |       |
| 合计 |      |                   |                | 3,781.33   |                             |             |       |

上述对外担保保证期间均为主合同约定的债务履行期限届满之日起两年，保证责任的形式均为连带责任保证。

由于在有限公司阶段，公司治理机制、公司重大事项决策程序等相对欠缺，内控机制比较薄弱。股份公司成立初期，公司虽然制定了符合现代企业发展的各项制度，但公司管理层的现代化管理意识以及对新制度的理解和遵守仍处在学习和理解之中，上述对外担保未及时履行相关决策程序。2015 年 12 月 6 日，根据《公司章程》、《对外担保管理制度》、《财务管理制度》等相关规定，公司董事会及股东会对担保事项做出决议，通过了“关于同意保留公司对外担保”的议案，同意公司保留上述对外担保事项。

根据适当核查获知，被担保方企业是当地较有实力的企业，从企业提供的财务报表，可以看出其生产经营正常，有较强的履约能力。另外，山东金鑫玻璃有限公司向交通银行股份有限公司济宁分行借出的 333.33 万元的担保项目外，为降低公司代偿风险，公司同债务人的控股股东/实际控制人均签订了《反担保合同》，承担连带保证责任，上述反担保人均均为债务人的控股股东或实际控制人，对企业拥有控股股权，也都是当地比较知名的企业家，有一定的资产，具备相对扎实的履约能力。

因当地银行的授信特点，企业间的互保情况比较普遍，所以公司的上述对外担保的额度存在相当额度的互保，具体情况如下：

(1) 山东森林木业有限公司

| 债务人  | 债权人             | 保证人                       | 金额<br>(万元) | 贷款期间                      |
|------|-----------------|---------------------------|------------|---------------------------|
| 海钰生物 | 兖州市农村信用<br>合作联社 | 山东森林木业有限公司<br>山东车马龙电源有限公司 | 600        | 2014/10/11-<br>2015/10/10 |
| 海钰生物 | 兖州市农村信用<br>合作联社 | 山东森林木业有限公司<br>山东车马龙电源有限公司 | 150        | 2015/4/16-<br>2016/3/14   |
| 海钰生物 | 兖州市农村信用<br>合作联社 | 山东森林木业有限公司<br>山东车马龙电源有限公司 | 200        | 2014/12/10-<br>2015/12/7  |
| 海钰生物 | 济宁银行兖州支行        | 山东森林木业有限公司                | 400        | 2014/9/22-<br>2015/9/16   |
| 海钰生物 | 恒丰银行济宁分行        | 山东森林木业有限公司                | 1,000      | 2015/6/29-<br>2016/6/29   |
| 合计   |                 |                           | 2,350      |                           |

(2) 山东金鑫玻璃有限公司

| 债务人  | 债权人      | 保证人        | 金额<br>(万元) | 贷款期间                      |
|------|----------|------------|------------|---------------------------|
| 海钰生物 | 济宁银行兖州支行 | 山东金鑫玻璃有限公司 | 200        | 2015/7/31-<br>2016/1/20   |
| 海钰生物 | 中国银行兖州支行 | 山东金鑫玻璃有限公司 | 400        | 2014/11/4-<br>2015/11/4   |
| 海钰生物 | 浦发银行兖州支行 | 山东金鑫玻璃有限公司 | 300        | 2014/12/10-<br>2015/12/10 |
| 合计   |          |            | 900        |                           |

(3) 山东瀚邦胶带有限公司

| 债务人  | 债权人      | 保证人        | 金额<br>(万元) | 贷款期间                    |
|------|----------|------------|------------|-------------------------|
| 海钰生物 | 广发银行济宁分行 | 山东瀚邦胶带有限公司 | 800        | 2015/3/13-<br>2016/3/12 |
| 合计   |          |            | 800        |                         |

截至本说明书出具之日的担保金额为 3781.33 万元，公司 2015 年 11 月 30 日的净资产（未经审计）金额为 8,779.11 万元，公司在 2015 年 12 月初新增股东投入 4520 万元，增资后的净资产为 13,299.11 万元，担保金额占净资产的比重约为 28.43%。

2015 年 12 月 19 日，控股股东张志强、侯长红出具承诺函：山东海钰生物股份有限公司存在累计金额较大的对外担保情形，本人作为山东海钰生物股份有限公司的实际控制人承诺，如因被担保方无法偿还债务或其他原因，导致山东海钰生物股份有限公司面临承担相应担保责任的，本人将自愿以个人资产无条件代山东海钰生物股份有限公司承担。

另外，被担保人山东瀚邦胶带有限公司已向海钰生物出具承诺，并与银行达成一致，在 2016 年 1 月 20 日左右将 2400 万贷款偿还银行，届时，海钰生物的担保责任将解除。

综上，公司存在大额对外担保的主要原因为当地银行授信时普遍要求企业间互保造成的，上述对外担保对公司持续经营构成一定的风险，但不构成影响公司挂牌的实质性障碍。

## （二）公司关于资金占用和担保的相关制度安排

为规范公司与关联方间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东及债权人的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，股份公司成立制定了《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》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《财务管理制度》等制度，上述制度详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露等事宜。上述制度安排保证公司和股东的合法权益不受非法侵害。

## 七、环境保护与安全生产情况

### （一）环境保护

#### 1、公司年产 100 吨硫酸软骨素项目环境保护情况

2005 年 6 月 5 日，山东大学环境科学与工程学院出具“年产 100T 硫酸软骨素建设项目环境影响报告书”，项目建设内容为兖州益康生物制品有限公司（公司前身，后改为“山东海钰生物技术有限公司”）年产 100 吨硫酸软骨。此报告显示此项目的主要污染物为：锅炉燃煤排放的废气和灰渣；原料预处理工艺中的洗泡废水（少量）；粉碎机、真空泵、混粉机所产生的噪声等，施工期对环境的影响是暂时的，采取相应措施后，各类源强不会对周围环境造成大的影响；营运期无废水排放，污染物各项排放指标符合法律规定限值，同意建设。

兖州市环境保护检测站 2008 年 11 月 3 日出具兖环监字[2008]第 26 号《建设项目竣工环境保护验收监测表》，显示有限公司年产 100 吨硫酸软骨生产工艺无需用水，所以工业废水零排放；生活污水经处理后用于浇灌绿化带；生产过程中不产生废气，车间内设置足够的通气排气设备；本项目主要污染为噪声，且该厂厂界噪声达到《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-1990）二类。

另外，根据有限公司《建设项目竣工环境保护验收申请表》中兖州市环境保护局于 2009 年 3 月 17 日出具的兖环验[2009]10 号验收意见，显示：准予兖州益康生物制品有限公司年产 100 吨硫酸软骨项目正式投运。

#### 2、年生产复合骨胶原片剂 0.5 亿片，胶囊 0.5 亿粒项目

2010 年 11 月 22 日，兖州市环境保护局出具意见：山东海钰生物科技有限公司投资 11001 万元年生产复合骨胶原片剂 0.5 亿片，胶囊 0.5 亿粒项目。经审查，该项目符合国家产业政策，《建设项目环境影响报告表》提出的污染防治措施基本可行、结论可信。建设单位应严格按照《建设项目环境影响报告表》的要求，切实做好各项污染防治设施。经研究，同意上报济宁市环境保护局审批。

2010 年 11 月 25 日，济宁市环境保护局出具“济环报告表[2010]217 号”《建设项目环境影响报告表》，其审批意见为：经审查，山东海钰生物科技有限公司年生产复合骨胶原片剂 0.5 亿片、胶囊 0.5 亿粒项目，总投资 11001 万元，其中环保投资 60 万元，拟在兖州市漕河镇曹河村该企业现有厂区内建设，项目建设利用企业现有生产的硫酸软骨素为主要原料，药用氨基葡萄糖、药用维生素 C、

药用淀粉等为辅料，加工制造复合骨胶原片剂及胶囊。项目建设符合国家产业政策及兖州市漕河镇规划要求。经研究，同意该项目建设。

该项目尚未取得环评批复，公司正在积极地办理验收批复。

### 3、公司年生产复配型蛋白固体饮料 2000 吨项目环保情况

2013 年 3 月 7 日，济宁市环境保护科学研究所出具《建设项目环境影响报告表（试行）》，显示公司年生产复配型蛋白固体饮料 2000 吨项目建设符合国家相关的法律、法规和产业政策。2013 年 3 月 29 日，济宁市环境保护局出具济环报告表[2013]66 号审批意见，显示：公司年生产复配型蛋白固体饮料 2000 吨项目符合国家相关的法律、法规和产业政策，在建设单位认真落实环评提出的环保措施，确保污染物达标排放，主要污染物排放量符合总量控制要求的前提下，同意项目建设。

该项目建设已经完成，尚未投入生产，未取得环评批复。由于经营策略的变化，公司并未将复配型蛋白固体饮料列入经营范围，且公司在三年业务规划内无生产该类产品的计划，所以上述情况不会对本次挂牌造成实质性障碍。

### 4、年产 8 亿粒骨健康胶囊制剂项目环境保护情况

2015 年 7 月 10 日，山东同济环境工程设计院有限公司出具《建设项目环境影响报告表》，显示，公司年产 8 亿粒骨健康胶囊制剂项目符合国家产业政策，符合当地产业发展导向；项目选址和总平面布置合理；项目所在区域内环境质量现状良好，无重大环境制约要素，项目贯彻了“清洁生产”和达标排放原则，采取的污染物治理技术可行，措施有效。工程运营后产生的各种污染物在相应有效环保措施及方案下，均可达标排放，对环境影响较小，基本维持当地环境质量现状级别，该项目在拟建地建设可行。2015 年 7 月 24 日，济宁市兖州区环境保护局出具兖环审报告表[2015]66 号审批意见，显示，上述项目属于国家产业政策允许建设项目，符合国家产业政策，同意该项目建设。

该项目环评批复尚未取得，主要原因为公司完成项目建设后，在申请验收批复之即，当地环保部门对该项目的建设标准升级，公司为了达到环保部门的要求，公司对部分设备（如生产锅炉等设备）进行了优化升级，目前公司对相关设备的优化升级已完成。公司正在积极地办理验收批复。

根据公司管理层声明及公司所在地的济宁市兖州区环境保护局出具的相关证明,公司于报告期内的经营活动无违反相关环境保护法律法规的行为,不存在受到有关环境保护部门的行政处罚的情形。

## （二）安全生产

公司制定了《安全生产目标管理制度》、《安全生产责任制度》、《安全投入保障制度》、《特种作业人员安全管理制度》、《设备、设施安全管理制度》、《作业安全管理制度》、《生产设施安全拆除和报废管理制度》、《施工和检修安全管理制度》、《重大污染源管理制度》、《作业安全管理制度》、《粉尘防爆管理制度》、《消防安全管理制度》、《隐患排查治理管理制度》、《事故管理制度》等一系列安全管理制度,对防火、防毒、岗前培训、安全防护装置设置、设备维护保养、“三同时”验收、工器具安全操作、动火作业、生产设施拆除等安全生产相关工作作出严格规范,消除安全事故隐患。

公司主要负责人负责制定公司年度安全生产目标,分管安全的负责人负责组织实施年度安全生产目标,各部门按照公司安全生产目标组织展开分解,并制定对策实施细则。对安全作业规定了严格的制度,设立安全保卫部,负责公司内各项作业安全管理制度的监督执行,生产部门协助监督,行政办公室负责安全作业职责的分配,部门之间分工明确,各司其职,认真贯彻各项安全生产制度,保障生产的安全进行。

## 八、社会保险

截至本转让说明书出具之日,公司在职员工 91 人,公司已同全部在职员工签订了劳动合同;

公司已在济宁市社会保险管理局办理了社会保险登记备案手续,具备了为城镇户口员工缴纳社会保险的条件。参保人员 28 人,未参保人员 63 人;缴纳住房公积金 13 人,未缴 78 人。

鉴于公司所处行业和公司所处地区的特殊性,公司员工只有 11 人系城镇户口,80 名人系农业户口。

农业户口员工中除年龄已经超过 60 周岁无需再办理相关农村保险,其他员

工全部办理了《农村新型合作医疗保险》和《农村新型养老保险》，为避免重复缴纳保险费用，除 22 名已缴纳社会保险的员工外，其他员工自愿放弃公司为其缴纳社会保险，签署《放弃缴纳社会保险及住房公积金承诺》：因本人放弃公司为本人缴纳社会保险的权利而产生的一切后果均由本人自行承担，与公司无关。在本人与公司劳动关系存续期间及解除以后，我均不会就社会保险问题以任何方式对公司提出任何要求，也不会通过政府部门及司法机关实施对公司不利的行为。同时，公司为所有员工缴纳了工伤保险，为农业户口员工报销农村新型合作医疗保险费用。

城镇户口员工中有 6 人已经办理社会保险，剩余员工经公司解释要求放弃由公司为其缴纳社会保险的权利，签署了《放弃缴纳社会保险及住房公积金承诺》。

公司虽然未全部为公司员工缴纳住房公积金，不符合相关法律法规的规定，不过公司为员工提供免费宿舍，解决了这些员工住宿问题。

同时公司控股股东实际控制人张志强、候长红出具关于员工社保及公积金承诺书：若公司与员工发生与社会保险和住房公积金相关的劳动纠纷或争议；或者公司所在地的社会保险部门或者住房公积金主管部门要求公司对员工社会保险或者住房公积金进行补缴；或者公司因未按照规定缴纳员工社会保险或住房公积金而受到相关部门的罚款。公司因上述原因发生的费用支出或者所受到的损失将由本人与签署本承诺书的其他人员共同承担，公司将不承担任何有关损失。

济宁市兖州区人力资源和社会保障局于 2015 年 12 月 7 日出具了《证明》，证明海钰生物自 2013 年 1 月 1 日起至今，无违反劳动法、社会保险法等相关法律、法规的记录，未受到相关行政处罚。

济宁市兖州区住房公积金管理中心兖州区分中心于 2015 年 12 月 7 日出具《证明》，证明海钰生物无违反住房公积金相关法律、法规的记录，未受到相关行政处罚。

综上，公司在报告期内不存在因违反相关法律法规而受到行政处罚的情形。尽管公司在社会保险和住房公积金缴纳方面存在不规范行为，但公司成立至今，未因社保问题与职工发生过劳动争议或纠纷，也未受过相关行政处罚；股份公司成立后，公司正按照劳动相关法律法规的要求，加强劳动用工管理，规范公司社会保险和住房公积金缴纳行为。所以，公司所存在的社会保险及住房公积金缴纳

瑕疵不构成本次挂牌的实质性障碍。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

| 序号 | 姓名  | 任职       | 直接持有股份（股）  | 持股比例（%） |
|----|-----|----------|------------|---------|
| 1  | 张志强 | 董事长兼总经理  | 26,092,651 | 37.79   |
| 2  | 侯长红 | 董事兼财务总监  | 11,182,565 | 16.20   |
| 3  | 王禹茗 | 董事兼董事会秘书 | 300,000    | 0.43    |
| 4  | 高华  | 董事       | 0          | 0.00    |
| 5  | 刘继红 | 董事       | 0          | 0.00    |
| 6  | 郭金伟 | 监事会主席    | 600,000    | 0.87    |
| 7  | 李智  | 监事       | 0          | 0.00    |
| 8  | 黄栋  | 监事       | 0          | 0.00    |
| 合计 |     |          | 38,175,216 | 55.29   |

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系近亲属不存在直接或间接持有公司股权的情形。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长兼总经理张志强与公司董事兼财务总监侯长红之间系夫妻关系，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在任何亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议及对公司所作的承诺

公司董事、监事、高级管理人员，公司高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，劳动合同的期限、工作内容、工作时间与休息时间、劳动报酬、劳动合同解除、劳动争议处理等均在劳动合同中有具体约定。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均作出避免同业竞争的承诺。

公司董事、监事、高级管理人员均作出《规范关联交易承诺函》，承诺如下：

“本人为山东海钰生物股份有限公司的董事、监事、高级管理人员，现就本人与众益达关联交易相关事宜做出如下承诺：

一、严格遵守有关法律、行政法规、规章、规范性文件的相关规定，保证本人与众益达的关联交易不损害众益达及其股东的合法权益。

二、本人将尽量避免与众益达进行关联交易，对于因众益达生产经营需要而

与其发生关联交易时，本人将严格遵守平等、自愿、公开、公正的原则，并按照众益达的《公司章程》和《关联交易决策制度》规定的关联交易的定价依据和方法、关联交易的回避表决、关联交易的决策权限与程序等进行。”

#### （四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况及其作出的重要承诺

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下表：

| 姓名  | 公司职务         | 兼职单位             | 兼职单位职务     | 兼职单位与公司的关系         |
|-----|--------------|------------------|------------|--------------------|
| 张志强 | 董事长兼总经理      | -                | -          | -                  |
| 候长红 | 董事兼财务总监      | -                | -          | -                  |
| 王禹茗 | 董事<br>兼董事会秘书 |                  |            |                    |
| 高华  | 董事           | 青岛大学             | 教授         | 无直接关系              |
| 刘继红 | 董事           | 和灵投资管理（北京）有限公司   | 投资总监       | 公司非法人企业股东和灵汇投的投资单位 |
|     |              | 中农网联（北京）科技发展有限公司 | 法定代表人、董事长  | 无直接关系              |
| 郭金伟 | 监事会主席        | -                | -          | -                  |
| 李智  | 监事           | 和灵投资管理（北京）有限公司   | 公司副总裁兼风控总监 | 公司非法人企业股东和灵汇投的投资单位 |
| 黄栋  | 监事           | -                | -          | -                  |

公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业里担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，合法合规；公司董事、监事、高级管理人员作出声明如下：除已经披露的情况外，本人无担任其它公司董事、监事、高级管理人员的情况，亦不存在在其它公司领薪及兼职的情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况及所作出的重要承诺

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况如下表：

| 姓名  | 公司职务        | 对外投资企业名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 所投资企业同公司关系 |
|-----|-------------|----------|---------|---------|------------|
| 张志强 | 董事长<br>兼总经理 | -        | -       | -       | -          |

|     |              |                      |    |    |       |
|-----|--------------|----------------------|----|----|-------|
| 侯长红 | 董事<br>兼财务总监  |                      | -  | -  | -     |
| 王禹茗 | 董事<br>兼董事会秘书 | -                    | -  | -  | -     |
| 高华  | 董事           | -                    |    |    |       |
| 刘继红 | 董事           | 中农网联（北京）<br>科技发展有限公司 | 40 | 40 | 无直接关系 |
| 郭金伟 | 监事会主席        | -                    | -  | -  | -     |
| 李智  | 监事           | -                    | -  | -  | -     |
| 黄栋  | 监事           | -                    | -  | -  | -     |

公司董事、监事、高级管理人员作出声明如下：除已披露的情形外，本人未对外投资或控制其他任何企业。

#### （六）董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员均出具《关于诚信状况的书面声明》，具体如下：

“本人作为山东海钰生物股份有限公司董事、监事或高级管理人员，现承诺如下：

1、最近二年内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

2、本人未曾因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查；

3、本人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，也不存在尚未了结的或可预见的刑事诉讼情况；

4、最近二年内本人不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

5、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

6、本人不存在欺诈或其他不诚实行为等情况；

7、本人未曾在最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责；

8、本人没有发生过重大违法行为。”

#### （七）报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

##### 1、董事变动情况

(1) 2005年6月, 有限公司成立, 设执行董事一名, 有限公司股东会选举张志强为执行董事。

(2) 2009年7月, 张志刚将其持有的有限公司8%的公司股权转让给候长红, 本次转让后, 公司新的股东会由张志刚、候长红两名股东组成, 重新选举张志强为执行董事。

(3) 2015年5月, 根据公司经营需要, 增加注册资本, 变更后的股东会选举张志强为董事长, 候长红、姚力群为董事。

(4) 2015年7月, 有限公司变更为股份有限公司, 公司召开第一次股东大会, 会议选举张志强为董事长, 候长红、高华、王禹茗、刘继红为董事。

## 2、监事变动情况

(1) 2005年6月, 有限公司成立, 设立监事2人, 股东会选举张志强、候长红为公司监事。

(2) 2009年7月, 张志刚将其持有的有限公司8%的公司股权转让给候长红, 本次转让后, 公司新的股东会由张志强、候长红两名股东组成, 经有限公司股东会决定, 选举候长红继续担任公司监事。

(3) 2015年5月, 根据公司经营需要, 增加注册资本, 变更后的股东会选举徐元丁、李智、于啸金为监事。

(4) 2015年7月, 有限公司变更为股份有限公司, 公司召开职工代表大会, 会议选举黄栋为山东海钰生物股份有限公司职工代表监事。次日, 公司召开第一次股东大会, 会议选举郭金伟、李智为公司监事。

## 3、高级管理人员变动

(1) 2005年6月, 有限公司成立, 股东会选举张志强为公司执行董事兼总经理。

(2) 2009年7月, 张志刚将其持有的有限公司8%的公司股权转让给候长红, 本次转让后, 公司新的股东会由张志强、候长红两名股东组成, 经有限公司股东决定, 聘任张志强继续担任公司总经理。

(3) 2015年5月, 根据公司经营需要, 增加注册资本, 变更后的股东会重新选举张志强为公司执行董事兼经理职务。

(4) 2015年7月, 有限公司整体变更为股份有限公司, 公司召开第一届董事会第一次会议, 会议决议聘任张志强为总经理; 聘任候长红为财务总监; 聘任

干禹茗为公司董事会秘书。

公司董事会（执行董事）、监事会（监事）的设立及董事、监事的变动系在维持业务持续经营的基础上，不断规范、完善公司内部治理结构所致，有利于公司的规范运营和长远发展，并已经股东会或股东大会审议通过，符合法律、法规、规范性文件以及公司章程的规定，该等变动对公司董事会、监事会结构稳定性不会产生不利影响；公司上述高级管理人员的增加系公司未来发展和管理的需要，充实经营管理团队，有利于提高管理水平，并已经过董事会审议通过，符合法律、法规、规范性文件以及公司章程的规定，对公司高级管理人员结构稳定性不会产生不利影响。

公司董事、监事和高级管理人员在近两年内的变动符合《公司法》等法律、法规和规范性文件以及公司《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司最近两年董事、高级管理人员的变化不影响公司生产经营的稳定性，对公司本次挂牌不构成法律障碍。

## 十、重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁情况

截止本转让说明书出具之日，公司不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

## 十一、对赌协议

公司及控股股东张志强、候长红在公司 2015 年 5 月的两次增资时与投资者签订《投资协议》，协议中约定了股权回购的条款，具体约定如下表所示：

| 序号 | 合同各方 |      | 日期          | 合同主要内容                                                                                                                                                                                                      |
|----|------|------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 甲方   | 和灵汇投 | 2015. 2. 9  | 1) 业绩目标：2015 年乙方应完成税后净利润 2000 万元；2016 年净利润 3000 万元；<br>2) 因国家政策或乙方自身原因导致新三板挂牌存在实质性障碍或 2016 年 5 月 30 日前未实现新三板挂牌，甲方有权要求丙方或丁方回购乙方全部或部分股权；<br>3) 丙方、丁方承诺若乙方被其他第三方兼并收购，并且甲方投资乙方的平均年化收益率低于 15%，则丙方、丁方应以现金对甲方进行补偿。 |
|    | 乙方   | 海钰生物 |             |                                                                                                                                                                                                             |
|    | 丙方   | 张志强  |             |                                                                                                                                                                                                             |
|    | 丁方   | 候长红  |             |                                                                                                                                                                                                             |
| 2  | 甲方   | 青岛博盟 | 2015. 4. 12 | 1) 如果乙方在 2016 年 3 月 31 日前未能实现新三板挂牌，甲方有权要求丙方、丁方回                                                                                                                                                             |

|   |    |      |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|---|----|------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | 乙方 | 海钰生物 |             | <p>购甲方持有乙方全部股权，丙方、丁方负连带责任；</p> <p>2) 若乙方被其他第三方兼并收购，并且甲方投资乙方的平均年复合投资收益率低于15%，则丙方、丁方应以现金对甲方进行补偿；</p> <p>3) 若乙方发生清算事件，甲方有权要求丙方、丁方补偿投资本金及平均年复合收益率15%的投资收益，丙方、丁方负连带责任。</p>                                                |
|   | 丙方 | 张志强  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丁方 | 候长红  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
| 3 | 甲方 | 李永梅  | 2015. 4. 12 | <p>1) 如果乙方在 2016 年 3 月 31 日前未能实现新三板挂牌，甲方有权要求丙方、丁方回购甲方持有乙方全部股权，丙方、丁方负连带责任；</p> <p>2) 若乙方被任何第三方兼并收购，并且甲方投资乙方的平均年复合投资收益率低于15%，则丙方、丁方应以现金对甲方进行补偿；</p> <p>3) 若乙方发生清算事件，甲方有权要求丙方、丁方补偿投资本金及平均年复合收益率15%的投资收益，丙方、丁方负连带责任。</p> |
|   | 乙方 | 海钰生物 |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丙方 | 张志强  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丁方 | 候长红  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
| 4 | 甲方 | 陈霞   | 2015. 4. 12 | <p>1) 如果乙方在 2016 年 3 月 31 日前未能实现新三板挂牌，甲方有权要求丙方、丁方回购甲方持有乙方全部股权，丙方、丁方负连带责任；</p> <p>2) 若乙方被任何第三方兼并收购，并且甲方投资乙方的平均年复合投资收益率低于15%，则丙方、丁方应以现金对甲方进行补偿；</p> <p>3) 若乙方发生清算事件，甲方有权要求丙方、丁方补偿投资本金及平均年复合收益率15%的投资收益，丙方、丁方负连带责任。</p> |
|   | 乙方 | 海钰生物 |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丙方 | 张志强  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丁方 | 候长红  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
| 5 | 甲方 | 罗德明  | 2015. 4. 24 | <p>1) 如果乙方在 2016 年 3 月 31 日前未能实现新三板挂牌，甲方有权要求丙方、丁方回购甲方持有乙方全部股权，丙方、丁方负连带责任；</p> <p>2) 若乙方被任何第三方兼并收购，并且甲方投资乙方的平均年复合投资收益率低于15%，则丙方、丁方应以现金对甲方进行补偿；</p> <p>3) 若乙方发生清算事件，甲方有权要求丙方、丁方补偿投资本金及平均年复合收益率15%的投资收益，丙方、丁方负连带责任。</p> |
|   | 乙方 | 海钰生物 |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丙方 | 张志强  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丁方 | 候长红  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
| 6 | 甲方 | 刘晓娜  | 2015. 4. 2  | <p>1) 如果乙方在 2016 年 3 月 31 日前未能实现新三板挂牌，甲方有权要求丙方、丁方回</p>                                                                                                                                                               |

|   |    |      |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|---|----|------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | 乙方 | 海钰生物 |             | <p>购甲方持有乙方全部股权，丙方、丁方负连带责任；</p> <p>2) 若乙方被任何第三方兼并收购，并且甲方投资乙方的平均年复合投资收益率低于15%，则丙方、丁方应以现金对甲方进行补偿；</p> <p>3) 若乙方发生清算事件，甲方有权要求丙方、丁方补偿投资本金及平均年复合收益率15%的投资收益，丙方、丁方负连带责任。</p>                                                |
|   | 丙方 | 张志强  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丁方 | 候长红  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
| 7 | 甲方 | 赵娣   | 2015. 4. 12 | <p>1) 如果乙方在 2016 年 3 月 31 日前未能实现新三板挂牌，甲方有权要求丙方、丁方回购甲方持有乙方全部股权，丙方、丁方负连带责任；</p> <p>2) 若乙方被任何第三方兼并收购，并且甲方投资乙方的平均年复合投资收益率低于15%，则丙方、丁方应以现金对甲方进行补偿；</p> <p>3) 若乙方发生清算事件，甲方有权要求丙方、丁方补偿投资本金及平均年复合收益率15%的投资收益，丙方、丁方负连带责任。</p> |
|   | 乙方 | 海钰生物 |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丙方 | 张志强  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丁方 | 候长红  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
| 8 | 甲方 | 洪云峰  | 2015. 4. 27 | <p>1) 如果乙方在 2016 年 3 月 31 日前未能实现新三板挂牌，甲方有权要求丙方、丁方回购甲方持有乙方全部股权，丙方、丁方负连带责任；</p> <p>2) 若乙方被任何第三方兼并收购，并且甲方投资乙方的平均年复合投资收益率低于15%，则丙方、丁方应以现金对甲方进行补偿；</p> <p>3) 若乙方发生清算事件，甲方有权要求丙方、丁方补偿投资本金及平均年复合收益率15%的投资收益，丙方、丁方负连带责任。</p> |
|   | 乙方 | 海钰生物 |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丙方 | 张志强  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丁方 | 候长红  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
| 9 | 甲方 | 毕云龙  | ---         | <p>1) 如果乙方在 2016 年 3 月 31 日前未能实现新三板挂牌，甲方有权要求丙方、丁方回购甲方持有乙方全部股权，丙方、丁方负连带责任；</p> <p>2) 若乙方被任何第三方兼并收购，并且甲方投资乙方的平均年复合投资收益率低于15%，则丙方、丁方应以现金对甲方进行补偿；</p> <p>3) 若乙方发生清算事件，甲方有权要求丙方、丁方补偿投资本金及平均年复合收益率15%的投资收益，丙方、丁方负连带责任。</p> |
|   | 乙方 | 海钰生物 |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丙方 | 张志强  |             |                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 丁方 | 候长红  |             |                                                                                                                                                                                                                      |

从上述《投资协议》中的对赌条款可以看出，对赌条款仅是公司控股股东张志强、侯长红与投资者之间的约定条款，不涉及到股份公司本身；上述对赌条款，符合行业惯例，合法合规，根据既有法律法规和司法实践来看，相关协议具有可执行性，此种做法即更好地保护投资者的利益，同时对企业的实际控制人能够产生约束力，促使其努力经营企业，从而使得企业获得长足的发展。目前，对赌条款中约定的事项，公司正在稳步的发展与实现当中，即使触发对赌条款，也不会对公司的控制权产生影响，亦不会影响到公司的持续经营。上述投资人签订承诺函，承诺：2016 年度不会行使对赌协议约定的权利，确保海钰生物公司股权稳定，主营业务持续健康发展；同时承诺：申报材料报送股转公司以后投资协议中约定的对赌条款自动失效，确保海钰生物公司股权稳定，主营业务持续健康发展。对赌条款的签署，总体有利于保证公司及投资者的权益，不会对公司的股权稳定、其他股东的合法权益、公司业务的发展等产生不利影响。

## 第四节 公司财务

本节财务数据及相关分析反映了公司两年一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司两年一期的中兴财光华审会字（2015）第02229号财务报告。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，应当认真阅读本公开转让说明书所附财务报告。

### 一、两年一期主要财务报表、审计意见

#### （一）两年一期财务报表

##### 1、公司财务报表编制基础

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》、41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

##### 3、主要财务报表

#### 资产负债表

单位：元

| 资产           | 2015. 8. 31   | 2014. 12. 31  | 2013. 12. 31  |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>流动资产：</b> |               |               |               |
| 货币资金         | 49,908,955.46 | 50,692,775.64 | 45,214,694.39 |
| 交易性金融资产      |               |               |               |
| 应收票据         | 2,200,000.00  |               | 100,000.00    |
| 应收账款         | 29,028,754.80 | 14,089,524.22 | 16,774,770.70 |
| 预付款项         | 14,126,536.24 | 4,589,745.61  | 5,041,634.51  |
| 应收利息         |               |               |               |
| 应收股利         |               |               |               |
| 其他应收款        | 1,943,275.48  | 195,000.00    | 14,030,832.74 |
| 存货           | 37,061,249.62 | 10,611,775.09 | 7,093,633.72  |

|             |                |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的非流动资产 |                |                |                |
| 其他流动资产      | 4,099,344.26   | 639,918.75     | 19,600.90      |
| 流动资产合计      | 138,368,115.86 | 80,818,739.31  | 88,275,166.96  |
| 非流动资产：      |                |                |                |
| 可供出售金融资产    |                |                |                |
| 持有至到期投资     |                |                |                |
| 长期股权投资      |                |                |                |
| 投资性房地产      |                |                |                |
| 固定资产        | 49,258,052.44  | 46,399,945.86  | 48,894,991.79  |
| 在建工程        |                |                |                |
| 工程物资        |                |                |                |
| 固定资产清理      |                |                |                |
| 无形资产        | 8,325,163.84   | 5,059,061.80   | 5,167,664.20   |
| 开发支出        |                |                |                |
| 商誉          |                |                |                |
| 长期待摊费用      | 268,468.74     |                |                |
| 递延所得税资产     | 244,174.38     | 144,444.27     | 310,615.30     |
| 其他非流动资产     | 2,663,980.00   | 2,197,403.38   | 1,934,140.00   |
| 非流动资产合计     | 60,759,839.40  | 53,800,855.31  | 56,307,411.29  |
| 资产总计        | 199,127,955.26 | 134,619,594.62 | 144,582,578.25 |

资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益 | 2015.8.31     | 2014.12.31    | 2013.12.31    |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债：    |               |               |               |
| 短期借款     | 65,500,000.00 | 61,500,000.00 | 29,000,000.00 |
| 应付票据     | 62,000,000.00 | 56,000,000.00 | 85,500,000.00 |
| 应付账款     | 268,300.00    | 111,450.00    | 11,270,255.42 |
| 预收款项     |               | 600,000.00    | 42,568.05     |
| 应付职工薪酬   | 294,767.62    | 297,604.00    |               |
| 应交税费     | 2,972,019.00  | 1,306,719.27  | 587,317.79    |
| 应付利息     |               |               |               |
| 应付股利     |               |               |               |

|             |                |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 其他应付款       | 104,168.33     | 927,702.59     | 7,090,284.04   |
| 一年内到期的非流动负债 |                |                |                |
| 其他流动负债      |                |                |                |
| 流动负债合计      | 131,139,254.95 | 120,743,475.86 | 133,490,425.30 |
| 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        |                |                |                |
| 递延所得税负债     |                |                |                |
| 其他非流动负债     |                |                |                |
| 非流动负债合计     |                |                |                |
| 负债合计        | 131,139,254.95 | 120,743,475.86 | 133,490,425.30 |
| 所有者权益：      |                |                |                |
| 实收资本        | 60,000,000.00  | 15,000,000.00  | 15,000,000.00  |
| 资本公积        | 191,373.35     |                |                |
| 其他综合收益      |                |                |                |
| 盈余公积        |                |                |                |
| 未分配利润       | 7,797,326.96   | -1,123,881.24  | -3,907,847.05  |
| 所有者权益合计     | 67,988,700.31  | 13,876,118.76  | 11,092,152.95  |
| 负债和所有者权益总计  | 199,127,955.26 | 134,619,594.62 | 144,582,578.25 |

## 利润表

单位：元

| 项目      | 2015年1-8月      | 2014年度         | 2013年度        |
|---------|----------------|----------------|---------------|
| 一、营业总收入 | 109,252,171.60 | 108,279,492.93 | 72,343,608.02 |
| 减：营业成本  | 81,250,598.05  | 87,007,288.43  | 59,435,347.27 |
| 营业税金及附加 | 869,808.44     | 344,294.09     | 194,918.64    |
| 销售费用    | 1,516,096.52   | 809,694.08     | 595,434.71    |
| 管理费用    | 9,564,617.33   | 15,499,397.43  | 8,962,651.79  |
| 财务费用    | 2,505,714.50   | 3,469,827.11   | 3,083,299.43  |

|                                    |               |               |             |
|------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 资产减值损失                             | 664,867.40    | -1,107,806.85 | 694,363.05  |
| 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）                    |               |               |             |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）                  | 12,880,469.36 | 2,256,798.64  | -622,406.87 |
| 加：营业外收入                            | 499,541.30    | 731,040.59    | 333,160.00  |
| 其中：非流动资产处置利得                       |               |               |             |
| 减：营业外支出                            | 123,210.99    | 37,702.39     | 4,027.45    |
| 其中：非流动资产处置损失                       |               |               |             |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）                | 13,256,799.67 | 2,950,136.84  | -293,274.32 |
| 减：所得税费用                            | 1,584,218.12  | 166,171.03    | 262,335.54  |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）                  | 11,672,581.55 | 2,783,965.81  | -555,609.86 |
| 五、其他综合收益的税后净额                      |               |               |             |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               |               |               |             |
| 1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |               |               |             |
| 2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额  |               |               |             |
| 3、其他                               |               |               |             |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                |               |               |             |
| 1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |               |               |             |
| 2、可供出售金融资产公允价值变动损益                 |               |               |             |
| 3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益            |               |               |             |
| 4、现金流量套期损益的有效部分                    |               |               |             |
| 5、外币财务报表折算差额                       |               |               |             |
| 6、其他                               |               |               |             |
| 六、综合收益总额                           | 11,672,581.55 | 2,783,965.81  | -555,609.86 |

## 现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2015 年 1-8 月          | 2014 年度             | 2013 年度              |
|---------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>      |                       |                     |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 110,089,445.36        | 130,134,388.98      | 78,658,365.98        |
| 收到的税费返还                   |                       |                     |                      |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,761,313.82          | 2,849,248.20        | 2,128,571.15         |
| 经营活动现金流入小计                | 111,850,759.18        | 132,983,637.18      | 80,786,937.13        |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 117,461,815.62        | 118,997,017.11      | 69,129,294.50        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 2,683,682.08          | 3,645,298.33        | 2,692,918.42         |
| 支付的各项税费                   | 8,088,453.44          | 3,355,578.15        | 2,173,132.28         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,497,556.84          | 2,337,548.89        | 2,700,594.98         |
| 经营活动现金流出小计                | 131,731,507.98        | 128,335,442.48      | 76,695,940.18        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-19,880,748.80</b> | <b>4,648,194.70</b> | <b>4,090,996.95</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>      |                       |                     |                      |
| 收回投资收到的现金                 |                       |                     |                      |
| 取得投资收益所收到的现金              |                       |                     |                      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                       |                     |                      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                       |                     |                      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                       |                     |                      |
| 投资活动现金流入小计                |                       |                     |                      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 8,957,562.34          | 936,055.97          | 5,624,925.97         |
| 投资支付的现金                   |                       |                     |                      |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                       |                     |                      |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 2,000,000.00          |                     |                      |
| 投资活动现金流出小计                | 10,957,562.34         | 936,055.97          | 5,624,925.97         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-10,957,562.34</b> | <b>-936,055.97</b>  | <b>-5,624,925.97</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |                       |                     |                      |
| 吸收投资收到的现金                 | 42,440,000.00         |                     |                      |
| 取得借款收到的现金                 | 46,500,000.00         | 71,563,000.00       | 31,000,000.00        |
| 发行债券收到的现金                 |                       |                     |                      |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 13,300,000.00         | 14,840,500.15       | 39,000,000.00        |

| 项目                 | 2015 年 1-8 月   | 2014 年度       | 2013 年度       |
|--------------------|----------------|---------------|---------------|
| 筹资活动现金流入小计         | 102,240,000.00 | 86,403,500.15 | 70,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金          | 42,500,000.00  | 39,063,000.00 | 48,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 3,392,322.92   | 4,011,137.26  | 3,201,868.78  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 794,850.22     | 48,711,600.00 | 20,305,949.65 |
| 筹资活动现金流出小计         | 46,687,173.14  | 91,785,737.26 | 71,507,818.43 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 55,552,826.86  | -5,382,237.11 | -1,507,818.43 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 1,664.10       | -1,820.37     | 692.20        |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 24,716,179.82  | -1,671,918.75 | -3,041,055.25 |
| 加：年初现金及现金等价物余额     | 242,775.64     | 1,914,694.39  | 4,955,749.64  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 24,958,955.46  | 242,775.64    | 1,914,694.39  |

2015年1-8月所有者权益变动表

单位：元

| 项目                    | 实收资本          | 资本公积          | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计       |
|-----------------------|---------------|---------------|--------|------|---------------|---------------|
| 一、上年年末余额              | 15,000,000.00 |               |        |      | -1,123,881.24 | 13,876,118.76 |
| 加：会计政策变更              |               |               |        |      |               |               |
| 前期差错更正                |               |               |        |      |               |               |
| 其他                    |               |               |        |      |               |               |
| 二、本年初余额               | 15,000,000.00 |               |        |      | -1,123,881.24 | 13,876,118.76 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 45,000,000.00 | 191,373.35    |        |      | 8,921,208.20  | 54,112,581.55 |
| （一）综合收益总额             |               |               |        |      | 11,672,581.55 | 11,672,581.55 |
| （二）所有者投入和减少资本         | 9,144,729.29  | 33,295,270.71 |        |      |               | 42,440,000.00 |
| 1. 所有者投入资本            | 9,144,729.29  | 33,295,270.71 |        |      |               | 42,440,000.00 |
| 2. 其他权益工具持有者投资资本      |               |               |        |      |               |               |
| 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. 提取一般风险准备           |               |               |        |      |               |               |
| 3. 对所有者（或股东）的分配       |               |               |        |      |               |               |
| 4. 其他                 |               |               |        |      |               |               |

| 项目               | 实收资本          | 资本公积           | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计       |
|------------------|---------------|----------------|--------|------|---------------|---------------|
| (四) 所有者权益内部结转    | 35,855,270.71 | -33,103,897.36 |        |      | -2,751,373.35 |               |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | 33,295,270.71 | -33,295,270.71 |        |      |               |               |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) |               |                |        |      |               |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |               |                |        |      |               |               |
| 4. 其他            | 2,560,000.00  | 191,373.35     |        |      | -2,751,373.35 |               |
| (五) 专项储备         |               |                |        |      |               |               |
| 1. 本期提取          |               |                |        |      |               |               |
| 2. 本期使用          |               |                |        |      |               |               |
| (六) 其他           |               |                |        |      |               |               |
| 四、本期末余额          | 60,000,000.00 | 191,373.35     |        |      | 7,797,326.96  | 67,988,700.31 |

2014年度所有者权益变动表

单位：元

| 项目       | 实收资本          | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计       |
|----------|---------------|------|--------|------|---------------|---------------|
| 一、上年年末余额 | 15,000,000.00 |      |        |      | -3,907,847.05 | 11,092,152.95 |
| 加：会计政策变更 |               |      |        |      |               |               |
| 前期差错更正   |               |      |        |      |               |               |
| 其他       |               |      |        |      |               |               |
| 二、本年初余额  | 15,000,000.00 |      |        |      | -3,907,847.05 | 11,092,152.95 |

| 项目                    | 实收资本 | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润        | 所有者权益合计      |
|-----------------------|------|------|--------|------|--------------|--------------|
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |      |      |        |      | 2,783,965.81 | 2,783,965.81 |
| （一）综合收益总额             |      |      |        |      | 2,783,965.81 | 2,783,965.81 |
| （二）所有者投入和减少资本         |      |      |        |      |              |              |
| 1. 所有者投入资本            |      |      |        |      |              |              |
| 2. 其他权益工具持有者投资资本      |      |      |        |      |              |              |
| 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. 提取一般风险准备           |      |      |        |      |              |              |
| 3. 对所有者（或股东）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               |      |      |        |      |              |              |

| 项目       | 实收资本          | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计       |
|----------|---------------|------|--------|------|---------------|---------------|
| 1. 本期提取  |               |      |        |      |               |               |
| 2. 本期使用  |               |      |        |      |               |               |
| (六) 其他   |               |      |        |      |               |               |
| 四、本期期末余额 | 15,000,000.00 |      |        |      | -1,123,881.24 | 13,876,118.76 |

2013 年度所有者权益变动表

单位：元

| 项目                    | 实收资本          | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计       |
|-----------------------|---------------|------|--------|------|---------------|---------------|
| 一、上年年末余额              | 15,000,000.00 |      |        |      | -3,352,237.19 | 11,647,762.81 |
| 加：会计政策变更              |               |      |        |      |               |               |
| 前期差错更正                |               |      |        |      |               |               |
| 其他                    |               |      |        |      |               |               |
| 二、本年初余额               | 15,000,000.00 |      |        |      | -3,352,237.19 | 11,647,762.81 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |               |      |        |      | -555,609.86   | -555,609.86   |
| （一）综合收益总额             |               |      |        |      | -555,609.86   | -555,609.86   |
| （二）所有者投入和减少资本         |               |      |        |      |               |               |
| 1. 所有者投入资本            |               |      |        |      |               |               |
| 2. 其他权益工具持有者投资资本      |               |      |        |      |               |               |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |               |      |        |      |               |               |

| 项目               | 实收资本          | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润         | 所有者权益合计       |
|------------------|---------------|------|--------|------|---------------|---------------|
| 4. 其他            |               |      |        |      |               |               |
| (三) 利润分配         |               |      |        |      |               |               |
| 1. 提取盈余公积        |               |      |        |      |               |               |
| 2. 提取一般风险准备      |               |      |        |      |               |               |
| 3. 对所有者（或股东）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         | 15,000,000.00 |      |        |      | -3,907,847.05 | 11,092,152.95 |

## （二）审计意见

本次挂牌委托的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日的资产负债表，2013年度、2014年度和2015年1-8月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见审计报告，发表意见如下：

“我们认为，山东海钰生物股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东海钰生物股份有限公司2015年8月31日、2014年12月31日、2013年12月31日的财务状况以及2015年1-8月、2014年度、2013年度的经营成果和现金流量。”

## （三）公司主要会计政策和会计估计

### 1、财务报表的编制基础

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

### 2、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司2015年8月31日、2014年12月31日、2013年12月31日的财务状况、2015年1-8月、2014年度、2013年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### 3、会计期间

自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。本报告期为2013年1月1日至2015年8月31日。

### 4、记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

### 5、计量属性

公司财务报表项目采用历史成本为计量属性，对于符合条件的项目，采用公允价值计量。

公司采用公允价值计量的项目包括交易性金融资产和可供出售金融资产。

公司报告期内项目的计量属性未发生变化。

#### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 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。

(2) 同一控制下的企业合并

##### ① 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价

直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

## ② 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

## （3）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

公司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。公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区

分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

② 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

#### 7、合并财务报表的合并范围和编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

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、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、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。

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

在报告期内，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报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，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报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润

表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，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。

企业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的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### 9、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

#### 10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

##### （1）金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融资产或金融负债)；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## (2) 金融工具的确认依据和计量方法

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

A 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；

B 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

C 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

A 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

B 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

C 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

D 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计

入当期损益。

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

## ②持有至到期投资

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

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

A 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

B 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

C 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

## ③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## ④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。

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

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

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

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

①终止确认部分的账面价值；

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

和。

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

#### （4）金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债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；初始取得或衍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（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

①发行方或债务人发生严重财务困难；

②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

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；

金融资产的具体减值方法如下：

①可供出售金融资产的减值准备：

对公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已

收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但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发生的减值损失，不得转回。

## ②持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，计入当期损益，但该转回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。

## （7）金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- ①公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- ②公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 11、应收款项坏账准备

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

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| 项目                   | 内容                                                                                |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 余额为 100 万元以上的应收账款、余额为 100 万元以上的其他应收款（或应收账款余额占应收账款合计 10%以上、其他应收款余额占其他应收款合计 10%以上等） |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于                                  |

| 项目 | 内容                       |
|----|--------------------------|
|    | 其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备 |

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

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

| 项目    | 确认组合的依据                                      | 坏账准备的计提方法 |
|-------|----------------------------------------------|-----------|
| 账龄组合  | 除无风险组合及单项金额重大并已单项计提坏账准备的应收款项之外，其余应收款项按账龄划分组合 | 账龄分析法     |
| 无风险组合 | 关联方往来、押金及员工备用金、借款的应收款项确认不存在回收风险              | 不计提坏账准备   |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 账龄           | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|--------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 5.00        | 5.00         |
| 1—2 年        | 10.00       | 10.00        |
| 2—3 年        | 30.00       | 30.00        |
| 3-4 年        | 50.00       | 50.00        |
| 4-5 年        | 80.00       | 80.00        |
| 5 年以上        | 100.00      | 100.00       |

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

期末对没有客观证据表明发生减值单项金额不重大的关联方往来款，不确认资产减值损失，不计提坏账准备。

单项计提坏账准备的理由：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。

坏账准备的计提方法：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。

12、存货

### （1）存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、半成品、低值易耗品、库存商品等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货取得时按实际成本计价。原材料、半成品、低值易耗品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法摊销；

②包装物按照领用时计入成本费用。

## 13、长期股权投资

### （1）投资成本确定

### ①企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，公司按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。对于长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

对于通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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全部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，公司会于投资处置时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

对于其他非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本。

### ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### （2）后续计量及损益确认方法

### ①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

成本法下公司确认投资收益，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，考虑长期股权投资是否发生减值。如出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等情况时，对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

### ②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指公司能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指公司与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被

投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

按成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》处理；其他长期股权投资，其减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

## 14、固定资产

### （1）固定资产的确认条件

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。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### （2）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

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

内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

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

| 类别     | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）   |
|--------|-------|---------|--------|-----------|
| 电子设备   | 年限平均法 | 5       | 5      | 19.00     |
| 办公设备   | 年限平均法 | 5       | 5      | 19.00     |
| 运输设备   | 年限平均法 | 5       | 5      | 19.00     |
| 机器设备   | 年限平均法 | 10-15   | 5      | 6.33-9.50 |
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-40   | 5      | 2.38-4.75 |

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

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

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

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

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

## 15、在建工程

### （1）在建工程的类别

公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。公司的在建工程以项目分类核算。

### （2）在建工程结转固定资产的标准和时点

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

### （3）在建工程的减值测试方法、减值准备的计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## 16、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

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

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

认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### （2）借款费用资本化期间

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

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

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

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

#### （3）借款费用暂停资本化期间

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

#### （4）借款费用资本化金额的计算

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

## 17、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

#### ①取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

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

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

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

#### ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 项目    | 预计使用寿命 | 摊销方法  |
|-------|--------|-------|
| 土地使用权 | 50 年   | 年限平均法 |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

(4) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 18、职工薪酬

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。

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，离职后福利和辞退福利除外。公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

离职后福利，是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

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，在发生当期计入当期损益。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

## 19、收入

### （1）销售商品收入的确认

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

公司收入确认原则为：销售收入为货物销售出库，权利义务转移至购货方的日期。

### （2）提供劳务收入的确认

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认

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

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20、政府补助

（1）类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（3）会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，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，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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

## 21、递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

## 22、关联方

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

公司关联方包括但不限于：

- ① 母公司；
- ② 子公司；
- ③ 受同一母公司控制的其他企业；
- ④ 实施共同控制的投资方；
- ⑤ 施加重大影响的投资方；
- ⑥ 合营企业，包括合营企业的子公司；
- ⑦ 联营企业，包括联营企业的子公司；
- ⑧ 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- ⑨ 公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- ⑩ 公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为公司关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于公司的关联方：

- ① 持有公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- ② 直接或者间接持有公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- ③ 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；
- ④ 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；
- ⑤ 由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的企业。
- ⑥ 由公司经营管理的基金。

#### （四）重大会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正及其影响

### （1）会计政策变更

公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 3 号—合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》。

### （2）会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

### （3）前期会计差错更正

公司报告期内无前期会计差错更正事项发生。

## 二、报告期财务指标分析

### （一）盈利能力分析

公司报告期内的盈利数据如下：

单位：元

| 项目     | 2015 年 1-8 月  | 2014 年度      | 2013 年度     |
|--------|---------------|--------------|-------------|
| 净利润    | 11,672,581.55 | 2,783,965.81 | -555,609.86 |
| 毛利率    | 25.63%        | 19.65%       | 17.84%      |
| 净资产收益率 | 27.09%        | 22.30%       | -4.89%      |
| 每股收益   | 0.2944        | 0.1856       | -0.0370     |

#### 1、净利润变动分析：

公司 2015 年 1-8 月、2014 年度和 2013 年度的净利润分别是 11,672,581.55 元、2,783,965.81 元和-555,609.86 元，公司 2013 年全部以生产硫酸软骨素为主业，毛利率相对较低，同时公司研发投入较大，当年度利润总额为负数。2014 年度随着公司销售渠道的扩展，硫酸软骨素的营业收入显著增长，同时在 2014 年下半年公司自主研发生产的骨密度胶囊和葵玛利健压片糖果终端产品面市销售，终端产品的毛利率显著高于硫酸软骨素，公司在 2014 年度实现盈利。

2015 年 1-8 月在保持硫酸软骨素销售增长的同时，公司为终端产品积极扩

展销售渠道,公司开发了较多的区域经销商,使得当期终端产品的销售较大增长,因此 2015 年 1-8 月净利润较大。

## 2、毛利率变动分析:

公司 2015 年 1-8 月、2014 年度、2013 年度的综合毛利率分别为 25.63%、19.65%、17.84%,2015 年 1-8 月的综合毛利率较 2014 年度增加了 5.98 个百分点,2014 年度较 2013 年度毛利率增加了 1.80 个百分点,毛利率的增加主要是终端产品毛利率较高所导致。

## 公司主要产品销售结构分析:

单位:元

| 项目       | 2015 年 1-8 月   |         | 2014 年度        |         | 2013 年度       |         |
|----------|----------------|---------|----------------|---------|---------------|---------|
|          | 收入             | 占比      | 收入             | 占比      | 收入            | 占比      |
| 硫酸软骨素    | 82,611,508.36  | 75.62%  | 105,278,467.29 | 97.23%  | 72,343,608.02 | 100.00% |
| 骨密度胶囊    | 14,024,598.29  | 12.84%  | 1,568,717.94   | 1.45%   |               |         |
| 葵玛利健压片糖果 | 12,616,064.95  | 11.55%  | 1,432,307.70   | 1.32%   |               |         |
| 合计       | 109,252,171.60 | 100.00% | 108,279,492.93 | 100.00% | 72,343,608.02 | 100.00% |

公司 2013 年度全部以硫酸软骨素的生产和销售为主营项目,2014 年下半年公司终端产品骨密度胶囊和葵玛利健压片糖果面市销售。

公司生产的硫酸软骨素销售主要分为两部分,一部分给下游生产企业继续深加工保健品,另一部分销售给具有进出口经营权的企业用于出口销售。终端产品骨密度胶囊和葵玛利健压片糖果目前主要销售给经营保健品、食品为主的区域经销商,销售采用卖断式销售,公司也在逐步扩展销售渠道,已经开始与药房连锁企业合作,公司也在积极筹备营销策划,预期销售收入会提升。

## 主营产品毛利率分析:

单位:元

| 项目       | 2015 年 1-8 月  |               |        |
|----------|---------------|---------------|--------|
|          | 主营业务收入        | 主营业务成本        | 毛利率    |
| 硫酸软骨素    | 82,611,508.36 | 66,212,571.55 | 19.85% |
| 骨密度胶囊    | 14,024,598.29 | 8,126,086.69  | 42.06% |
| 葵玛利健压片糖果 | 12,616,064.95 | 6,911,939.81  | 45.21% |

|    |                |               |  |
|----|----------------|---------------|--|
| 合计 | 109,252,171.60 | 81,250,598.05 |  |
|----|----------------|---------------|--|

单位：元

| 项目       | 2014 年度        |               |        |
|----------|----------------|---------------|--------|
|          | 主营业务收入         | 主营业务成本        | 毛利率    |
| 硫酸软骨素    | 105,278,467.29 | 85,179,823.06 | 19.09% |
| 骨密度胶囊    | 1,568,717.94   | 948,376.25    | 39.54% |
| 葵玛利健压片糖果 | 1,432,307.70   | 879,089.12    | 38.62% |
| 合计       | 108,279,492.93 | 87,007,288.43 |        |

单位：元

| 项目       | 2013 年度       |               |        |
|----------|---------------|---------------|--------|
|          | 主营业务收入        | 主营业务成本        | 毛利率    |
| 硫酸软骨素    | 72,343,608.02 | 59,435,347.27 | 17.84% |
| 骨密度胶囊    |               |               |        |
| 葵玛利健压片糖果 |               |               |        |
| 合计       | 72,343,608.02 | 59,435,347.27 |        |

综合毛利率对比：

| 项目       | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------|--------------|---------|---------|
| 硫酸软骨素    | 19.85%       | 19.09%  | 17.84%  |
| 骨密度胶囊    | 42.06%       | 39.54%  |         |
| 葵玛利健压片糖果 | 45.21%       | 38.62%  |         |

①硫酸软骨素报告期内毛利率分析：

| 项目           | 2015 年 1-8 月 |        |        | 2014 年度 |        |        | 2013 年度 |        |        |
|--------------|--------------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|
|              | 单价           | 成本     | 毛利率    | 单价      | 成本     | 毛利率    | 单价      | 成本     | 毛利率    |
| 软骨素<br>(高含量) | 411.40       | 326.86 | 20.55% | 369.97  | 299.08 | 19.16% | 311.51  | 245.84 | 21.08% |
| 软骨素<br>(中含量) | 341.85       | 287.41 | 15.93% | 312.71  | 271.37 | 13.22% | 250.58  | 211.22 | 15.71% |
| 软骨素<br>(低含量) |              |        |        | 203.74  | 173.15 | 15.01% | 204.18  | 175.69 | 13.95% |

以上单价、成本金额均为加权平均金额。

销售结构占比分析：

单位：元

| 项目       | 2015 年 1-8 月 |         |        | 2014 年度    |         |        | 2013 年度    |         |        |
|----------|--------------|---------|--------|------------|---------|--------|------------|---------|--------|
|          | 销量           | 占比      | 毛利率    | 销量         | 占比      | 毛利率    | 销量         | 占比      | 毛利率    |
| 软骨素（高含量） | 170,639.07   | 82.46%  | 20.55% | 247,679.45 | 84.75%  | 19.16% | 94,190.60  | 35.33%  | 21.08% |
| 软骨素（中含量） | 36,305.00    | 17.54%  | 15.93% | 40,815.85  | 13.97%  | 13.22% | 167,945.00 | 62.99%  | 15.71% |
| 软骨素（低含量） |              |         |        | 3,736.69   | 1.28%   | 15.01% | 4,500.00   | 1.69%   | 13.95% |
| 合计       | 206,944.07   | 100.00% |        | 292,231.99 | 100.00% |        | 266,635.60 | 100.00% |        |

硫酸软骨素综合毛利率在报告期内变动不大，从产品销量结构可以看出公司在报告期内逐渐转向以生产高含量产品为主，高含量硫酸软骨素毛利率报告期内基本稳定。硫酸软骨素的生产主要以动物软骨（牛骨、禽类骨）以及外采的软骨素粗品为主要原料，经过深加工提纯制成高含量硫酸软骨素，牛骨、禽类骨原材料的采购单价报告期内变动不大，外购硫酸软骨素粗品的平均采购单价报告期内呈现逐步升高趋势，从而带动对外销售单价稳步提升。采购成本和销售单价的变动趋势基本一致，因此使得高含量硫酸软骨素的毛利率报告期内变动不大。

主要生产用原料的采购单价参考金额如下：

单位：KG/元

| 项目         | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|
| 牛骨         | 13.44        | 12.20   | 12.20   |
| 禽类骨        | 9.04         | 9.90    | 9.90    |
| 外购高含量软骨素粗品 | 320.28       | 265.99  | 197.14  |
| 外购中含量软骨素粗品 | 257.82       | 236.33  | 170.45  |
| 外购低含量软骨素粗品 | 202.02       | 169.80  | 146.03  |

中含量硫酸软骨素成品报告期内毛利率变动不大，影响因素与高含量软骨素产品基本相同，主要是受原料价格变动的影响，报告期内毛利率有小幅波动。

低含量硫酸软骨素成品毛利率 2014 年较 2013 年提高了 1.06 个百分点，变

动较小，公司在报告期内已经逐步转向高含量软骨素产品的生产，低含量产品已在 2015 年停产，2014 年度和 2013 年度产量也是逐渐减少，因此低含量软骨素产品毛利率的变动对硫酸软骨素综合毛利率变动影响较小。

②骨密度胶囊毛利率分析：

单位：元

| 项目    | 2015 年 1-8 月 |       |        | 2014 年度 |       |        |
|-------|--------------|-------|--------|---------|-------|--------|
|       | 单价           | 成本    | 毛利率    | 单价      | 成本    | 毛利率    |
| 骨密度胶囊 | 32.48        | 18.81 | 42.09% | 32.48   | 19.64 | 39.54% |

以上单价、成本均为加权平均金额。

终端产品骨密度胶囊在 2014 年下半年开始投入生产，毛利率较高，2015 年 1-8 月的销售单价较 2014 年没有明显变化，主要是单位成本的变动影响毛利率，2015 年 1-8 月的单位成本较 2014 年减少了 0.83 元，降幅为 4.23%。单位成本下降主要是生产量的变动引起的，2014 年月平均产量 6,900 瓶，2015 年公司调整经营战略，加大了终端产品的销售，带动了产量的提升，2015 年 1-8 月的月平均产量 54,887 瓶，产量的提升使得每单位产品分摊的固定成本下降，因此单位成本下降，最终影响毛利率提升。

③葵玛利健压片糖果毛利率分析：

单位：元

| 项目       | 2015 年 1-8 月 |       |        | 2014 年度 |       |        |
|----------|--------------|-------|--------|---------|-------|--------|
|          | 单价           | 成本    | 毛利率    | 单价      | 成本    | 毛利率    |
| 葵玛利健压片糖果 | 32.48        | 17.79 | 45.21% | 32.48   | 19.94 | 38.62% |

以上单价、成本均为加权平均金额。终端产品葵玛利健压片糖果的毛利率变动影响因素与骨密度胶囊相同，销售单价 2015 年 1-8 月与 2014 年没有变化，单位成本下降了 2.15 元，下降了 10.78%，引起毛利率的变动。公司调整经营策略，从 2014 年下半年逐渐加大终端产品的销售，2014 年月均产量 6,300 瓶，2015 年扩展销售渠道，带动产量提升，2015 年 1-8 月的月平均产量 48,737 瓶，产量的提升使得每单位产品分摊的固定成本下降，因此单位成本下降，最终影响毛利率提升。

3、净资产收益率变动分析：

2015年1-8月、2014年度和2013年度的净资产收益率分别为27.09%、22.30%和-4.89%，2013年度净利润为负数，因此2013年加权平均净资产收益率为-4.89%。2015年1-8月的加权平均净资产收益率高于2014年度，2015年1-8月新增实收资本42,440,000.00元，因此该期间的加权平均净资产提高，同时由于2015年1-8月的终端产品的销售增幅较大，带动净利润显著增加，较2014年度的净利润增加了319.28%，双重因素的影响下2015年1-8月的净资产收益率高于2014年度。

#### 4、每股收益变动分析：

公司2015年1-8月、2014年度、2013年度的每股收益分别为0.2944元、0.1856元、-0.0370元，2013年度净利润为负数，因此2013年度每股收益为-0.037元。2015年1-8月每股收益较2014年度增加主要是净利润的增加，2015年公司加大了终端产品的销售，终端产品毛利率较高。同时公司在2015年股东新增投入以及股改净资产折股新增股本45,000,000.00股，按照证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算机披露（2010年修订）》的要求模拟计算得出2015年1-8月和2014年度基本每股收益分别为0.2944元和0.1856元。

## （二）偿债能力分析

公司报告期内主要偿债能力指标如下：

| 项目      | 2015.8.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------|-----------|------------|------------|
| 资产负债率   | 65.86%    | 89.69%     | 92.33%     |
| 流动比率（倍） | 1.06      | 0.67       | 0.66       |
| 速动比率（倍） | 0.63      | 0.54       | 0.57       |

#### 1、资产负债率变动分析：

公司2015年8月31日、2014年末和2013年末资产负债率分别为65.86%、89.69%和92.33%，公司2015年8月末资产负债率低于2014年末和2013年末，主要是2014年末和2013年末已开出尚未承兑的银行承兑汇票余额以及短期借款余额较大，占2014年末和2013年末负债总额的比例分别为97.31%和85.77%，2015年8月末资产负债率显著降低主要是公司销售业绩提升带来经营业绩的积累增加，同时2015年公司新增股东投入使得净资产显著增加，因此2015年8月

末资产负债率显著低于 2014 年末和 2013 年末。

## 2、流动比率、速动比率变动分析：

公司 2015 年 8 月末、2014 年末和 2013 年末的流动比率分别为 1.06、0.67 和 0.66，2015 年 8 月末、2014 年末和 2013 年末的速动比率分别为 0.63、0.54 和 0.57，流动比率和速动比率都呈现上升趋势，随着公司扩展销售渠道，销售业绩的提升，2015 年 8 月末公司应收账款、预付款项和存货较 2014 年末和 2013 年末均有明显增加，因此 2015 年 8 月末流动比率较 2014 年末和 2013 年末较高。

2015 年 8 月末速动比率较 2014 年末和 2013 年末较高，主要是 2015 年末应收账款余额较大，应收账款增加主要是由于公司终端产品的销售提升带来销售收入显著增加所致。公司前期为了快速提升市场知名度和市场占有率大量采用赊销的模式，因此应收账款余额较大。

综上，公司的偿债能力在合理范围内，可满足经营业务需求。

## （三）营运能力分析

公司主要的营运能力指标如下：

| 项目         | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 4.79         | 6.56    | 4.85    |
| 存货周转率（次）   | 3.41         | 9.83    | 13.22   |
| 存货周转天数（天）  | 70.41        | 37.14   | 27.60   |

### （1）应收账款周转率分析：

公司 2015 年 1-8 月、2014 年度和 2013 年度应收账款周转率分别为 4.79、6.56 和 4.85，2015 年 1-8 月应收账款周转率低于 2014 年度和 2013 年度，主要是 2015 年 8 月末应收账款余额较大，公司在 2015 年加大了毛利率较高的终端产品的销售，对于新品牌上市的前期，公司为了快速提高市场知名度与市场占有率，较多采用了赊销的模式，因此期末应收账款余额较大，使得 2015 年 1-8 月的应收账款周转率较低。2014 年度的应收账款周转率高于 2013 年度主要是由于 2014 年下半年终端产品开始销售，前期销量不大，应收账款余额相对较小，同时 2014 年整体的销售收入高于 2013 年度，双重因素影响使得 2014 年度的应收账款周转率高于 2013 年度。

公司 2015 年 1-8 月、2014 年度和 2013 年度的存货周转率分别为 3.41、9.83 和 13.22，报告期内存货周转率逐年下降。报告期内公司的销售收入逐步增加，带动销售成本增加，销售渠道的拓展带动公司产量的提升，期末存货余额增加。尤其是在 2015 年公司整体经营策略调整，逐步加大毛利率更高的终端产品的销售，因此由销售带动产量的提升，期末存货余额增加，使得存货周转率下降。期末存货主要以自产和外采的软骨素粗品为主，这些半成品主要为后续生产骨密度胶囊使用，产成品在期末余额中的占比并不大，符合公司的生产经营状况。

公司 2015 年 1-8 月、2014 年度和 2013 年度存货的周转天数分别为 70.41 天、37.14 天和 27.60 天，公司产品的保质期为 24 个月，期末存货不存在过期或滞销产品。

#### （四）现金流量分析

单位：元

| 项目               | 2015 年 1-8 月   | 2014 年度       | 2013 年度       |
|------------------|----------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | -19,880,748.80 | 4,648,194.70  | 4,090,996.95  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -10,957,562.34 | -936,055.97   | -5,624,925.97 |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | 55,552,826.86  | -5,382,237.11 | -1,507,818.43 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 1,664.10       | -1,820.37     | 692.20        |
| 现金及现金等价物净增加额     | 24,716,179.82  | -1,671,918.75 | -3,041,055.25 |

##### 1、经营活动现金流量分析：

公司经营活动现金流量净额 2015 年 1-8 月、2014 年度、2013 年度分别为 -19,880,748.80 元、4,648,194.70 元、4,090,996.95 元，2015 年 1-8 月经营活动现金流量净额为负数主要是公司当期因销售增长带动生产量的提升，公司加大了存货的采购量，2015 年 1-8 月购买商品、接受劳务支付的现金金额较大，经营活动现金流出金额较大，因此该期间的经营活动产生的现金流量净额为负数。

##### 2、投资活动现金流量分析：

公司 2015 年 1-8 月、2014 年度和 2013 年度的投资活动现金流量净额分别为 -10,957,562.34 元、-936,055.97 元和 -5,624,925.97 元，报告期内投资活动现金流量净额均为负数主要为报告期内大量购置生产设备发生了较多的采购支出，2015 年 1-8 月新购入一块生产用土地使用权产生的现金流出金额较大，使

得该期间的投资活动现金净流出金额较大。

### 3、筹资活动现金流量分析：

公司 2015 年 1-8 月、2014 年度和 2013 年度的筹资活动现金流量净额分别为 55,552,826.86 元、5,382,237.11 元和 1,507,818.43 元。2015 年 1-8 月筹资活动现金流为净增加额，主要是 2015 年 1-8 月公司股东新增投入金额较大，新增投入均为股东现金缴纳出资。2014 年度和 2013 年度筹资活动现金流量净额均为负数，主要是由于公司与非关联方进行短期资金拆借所发生的现金支出较大所致。

## 三、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

#### 1、按产品类别列示：

单位：元

| 项目       | 2015 年 1-8 月   |         | 2014 年度        |         | 2013 年度       |         |
|----------|----------------|---------|----------------|---------|---------------|---------|
|          | 收入             | 占比      | 收入             | 占比      | 收入            | 占比      |
| 主营业务     |                |         |                |         |               |         |
| 硫酸软骨素    | 82,611,508.36  | 75.61%  | 105,278,467.29 | 97.23%  | 72,343,608.02 | 100.00% |
| 骨密度胶囊    | 14,024,598.29  | 12.84%  | 1,568,717.94   | 1.45%   |               |         |
| 葵玛利健压片糖果 | 12,616,064.95  | 11.55%  | 1,432,307.70   | 1.32%   |               |         |
| 合计       | 109,252,171.60 | 100.00% | 108,279,492.93 | 100.00% | 72,343,608.02 | 100.00% |

公司是一家主要从事保健食品原料及终端产品研发、生产和销售的高新技术企业。报告期内主要产品包括从动物软骨中提取硫酸软骨素、增强骨骼健康的保健类食品增加骨密度胶囊、有抗疲劳功效的营养品葵玛利健压片糖果等。

报告期内硫酸软骨素的生产占较大比重，自 2014 年下半年公司逐步加大终端产品骨密度胶囊和葵玛利健压片糖果的生产和销售，终端产品的毛利率显著高于硫酸软骨素，终端产品的产销量逐年提升。未来公司在加大终端产品的研发投入的同时，也在积极扩展营销渠道，尽快提升产品知名度，增大销售收入。报告期内公司主营业务明确。

#### 2、主营业务收入地域分布说明

单位：元

| 地区   | 2015 年 1-8 月   |         | 2014 年度        |         | 2013 年度       |         |
|------|----------------|---------|----------------|---------|---------------|---------|
|      | 收入             | 占比      | 收入             | 占比      | 收入            | 占比      |
| 主营业务 |                |         |                |         |               |         |
| 东北   | 3,787,115.38   | 3.47%   | 1,247,435.90   | 1.15%   | 7,282,905.98  | 10.07%  |
| 华北   | 4,282,403.42   | 3.92%   | 39,610,698.38  | 36.58%  | 12,028,683.76 | 16.63%  |
| 华东   | 100,067,892.55 | 91.59%  | 65,968,205.18  | 60.92%  | 52,831,155.37 | 73.03%  |
| 华南   | 755,555.56     | 0.69%   | 176,923.08     | 0.16%   | 36,863.25     | 0.05%   |
| 华中   | 99,489.74      | 0.09%   | 563,012.82     | 0.52%   | 20,854.70     | 0.03%   |
| 西南   | 93,589.74      | 0.09%   | 11,487.18      | 0.01%   | 52,521.37     | 0.07%   |
| 西北   | 10,256.41      | 0.01%   | 40,427.35      | 0.04%   | 16,581.20     | 0.02%   |
| 外销   | 155,868.80     | 0.14%   | 661,303.04     | 0.61%   | 74,042.39     | 0.10%   |
| 合计   | 109,252,171.60 | 100.00% | 108,279,492.93 | 100.00% | 72,343,608.02 | 100.00% |

公司主营产品主要为硫酸软骨素成品，以及终端产品骨密度胶囊和蔡玛利健压片糖果，报告期内公司销售区域主要以华东地区为主，随着公司研发投入的增大、终端产品的销售渠道的扩展，公司未来的销售区域将逐步扩展。

## （二）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

| 项目   | 2015 年 1-8 月   | 2014 年度        | 增长率      | 2013 年度       |
|------|----------------|----------------|----------|---------------|
| 营业收入 | 109,252,171.60 | 108,279,492.93 | 49.67%   | 72,343,608.02 |
| 营业成本 | 81,250,598.05  | 87,007,288.43  | 46.39%   | 59,435,347.27 |
| 营业毛利 | 28,001,573.55  | 21,272,204.50  | 64.80%   | 12,908,260.75 |
| 营业利润 | 12,880,469.36  | 2,256,798.64   | 462.59%  | -622,406.87   |
| 利润总额 | 13,256,799.67  | 2,950,136.84   | 1105.93% | -293,274.32   |
| 净利润  | 11,672,581.55  | 2,783,965.81   | 601.06%  | -555,609.86   |

公司 2014 年营业收入较 2013 年度大幅增长，增幅为 49.67%，主要是公司主营产品之一的硫酸软骨素增幅较大，2014 年营业收入较 2013 年增加了 32,934,859.27 元，增加了 45.53%。公司生产的硫酸软骨素主要供应下游企业用于继续生产以硫酸软骨素为主要原料的保健品，另一部分主要供应有进出口经营

权企业用于对国外出口。公司硫酸软骨素成品主要以高含量为主，质量较好，深受下游生产企业信赖，公司近两年也在加大产品销售渠道的扩展，因此综合多种因素，公司销售收入 2014 年较 2013 年增幅较大。

自 2014 年下半年公司在保持硫酸软骨素销售增长的同时，自主研发的终端产品骨密度胶囊和葵玛利健压片糖果面向市场销售，公司前期主要面向直营店销售，并逐步向连锁药房展开销售，公司通过多种渠道逐步加大产品宣传，扩大产品知名度，以提升终端产品的销售业绩，公司 2015 年 1-8 月终端产品营业收入的增长带动营业收入总额的快速增长。

2014 年度营业成本较 2013 年度增长了 46.39%，与营业收入的增长同步。公司主营产品的毛利率报告期内保持稳定，毛利率分析详见“本节二、（一）盈利能力分析”。

公司 2013 年营业利润为亏损，主要是当年度的研发投入较大，以及短期借款支付的财务费用较大。管理费用中研发费用支出 6,529,974.69 元，占管理费用总额的比例为 72.86%，财务费用中利息支出 3,201,868.78 元，主营业务形成的利润不足以弥补费用支出，因此 2013 年营业利润、利润总额和净利润均为亏损。

2014 年与 2015 年 1-8 月随着公司销售收入的增加，公司实现盈利，2014 年下半年终端产品实现销售，为公司带来更大的盈利空间。公司自主研发的终端产品骨密度胶囊和葵玛利健压片糖果的毛利率在 40%左右，公司在保持硫酸软骨素销售增长的同时，加大终端产品的销售，2015 年 1-8 月终端产品的产销量显著提高，因此 2015 年利润增长较快。

### （三）主要费用及变动情况

报告期公司主要费用及其变动情况如下：

单位：元

| 项目      | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度       | 增长率    | 2013 年度      |
|---------|--------------|---------------|--------|--------------|
| 销售费用    | 1,516,096.52 | 809,694.08    | 35.98% | 595,434.71   |
| 管理费用    | 9,564,617.33 | 15,499,397.43 | 72.93% | 8,962,651.79 |
| 财务费用    | 2,505,714.50 | 3,469,827.11  | 12.54% | 3,083,299.43 |
| 销售费用占营业 | 1.39%        | 0.75%         | -8.54% | 0.82%        |

|             |       |        |        |        |
|-------------|-------|--------|--------|--------|
| 收入比重        |       |        |        |        |
| 管理费用占营业收入比重 | 8.75% | 14.31% | 15.50% | 12.39% |
| 财务费用占营业收入比重 | 2.29% | 3.20%  | 24.88% | 4.26%  |

①公司销售费用明细如下：

单位：元

| 项目   | 2015年1-8月    | 2014年      | 变动额        | 变动比率   | 2013年      |
|------|--------------|------------|------------|--------|------------|
| 展览费  | 218,582.00   | 395,588.32 | 128,520.84 | 48.12% | 267,067.48 |
| 运输费  | 20,290.67    | 11,628.47  | 1,355.01   | 13.19% | 10,273.46  |
| 职工薪酬 | 208,170.01   | 128,700.00 | 1,878.00   | 1.48%  | 126,822.00 |
| 保险费  | 15,843.27    | 13,910.00  | 5,018.00   | 56.43% | 8,892.00   |
| 宣传费  | 92,556.21    | 98,346.79  | 30,410.63  | 44.76% | 67,936.16  |
| 差旅费  | 136,439.18   | 51,689.73  | 14,169.52  | 37.77% | 37,520.21  |
| 营销费用 | 669,053.80   | 53,478.64  | 7,491.40   | 16.29% | 45,987.24  |
| 折旧费  | 135,061.38   | 35,242.56  | 4,306.40   | 13.92% | 30,936.16  |
| 其他   | 20,100.00    | 21,109.57  | 21,109.57  |        |            |
| 合计   | 1,516,096.52 | 809,694.08 |            |        | 595,434.71 |

公司2015年1-8月较前两个会计年度的销售费用显著增加，当期的费用总额已超过2014年和2013年全年的费用支出，展览费、职工薪酬和营销费用占比较大，合计占销售费用比重为72.28%，主要为公司近两年为宣传公司产品，扩展销售渠道所投入的费用支出以及人员费用开支。其中职工薪酬费用2015年1-8较2014年全年增加较多，主要是由于2014年公司以销售硫酸软骨素产品为主，大多为长期合作的客户，公司产销平衡，因此不需要配备较多的销售人员，薪酬开支相对较低，2014年下半年终端产品骨密度胶囊和蔡玛利健压片糖果开始陆续上市销售，产品逐渐得到消费者的认可，公司在2015年为了加大两款终端产品的销售力度，通过各种渠道为公司产品提升销售业绩，销售人员配备增加，因此2015年1-8月职工薪酬开支较以前年度显著增加。

②公司管理费用明细如下：

单位：元

| 项目     | 2015 年 1-8 月 | 2014 年        | 变动额          | 变动比率      | 2013 年       |
|--------|--------------|---------------|--------------|-----------|--------------|
| 税费     | 408,814.24   | 493,180.64    | 116,390.52   | 30.89%    | 376,790.12   |
| 招待费    | 54,613.00    | 151,996.27    | 150,744.27   | 12040.28% | 1,252.00     |
| 办公费    | 72,479.38    | 84,140.08     | 17,260.08    | 25.81%    | 66,880.00    |
| 差旅费    | 152,601.33   | 70,387.80     | 14,926.60    | 26.91%    | 55,461.00    |
| 职工薪酬   | 569,265.60   | 273,766.75    | 16,983.75    | 6.61%     | 256,783.00   |
| 折旧费    | 881,505.09   | 1,569,878.25  | 394,995.87   | 33.62%    | 1,174,882.38 |
| 修理费    | 3,877.35     | 3,538.46      | -5,137.74    | -59.22%   | 8,676.20     |
| 车辆费    | 145,056.48   | 132,483.57    | 103,064.27   | 350.33%   | 29,419.30    |
| 研发费用   | 5,910,035.36 | 12,258,203.52 | 5,728,228.83 | 87.72%    | 6,529,974.69 |
| 保险费    | 181,175.78   | 55,258.88     | 14,233.32    | 34.69%    | 41,025.56    |
| 无形资产摊销 | 77,975.06    | 108,602.40    | 0.00         | 0.00%     | 108,602.40   |
| 租赁费    | 84,303.33    | 126,455.00    | 0.00         | 0.00%     | 126,455.00   |
| 服务费    | 949,349.63   | 109,126.66    | -44,873.34   | -29.14%   | 154,000.00   |
| 水电费    | 19,991.41    | 30,715.00     | 3,542.87     | 13.04%    | 27,172.13    |
| 其他     | 53,574.29    | 31,664.35     | 26,386.34    | 499.93%   | 5,278.01     |
| 合计     | 9,564,617.33 | 15,499,397.43 |              |           | 8,962,651.79 |

公司管理费用占营业收入的比重较大，2015 年 1-8 月、2014 年度和 2013 年度的占比分别为 8.75%、14.31%和 12.39%，公司报告期内管理费用主要以费用化的研发支出为主，2015 年 1-8 月、2014 年度和 2013 年度研发费用占管理费用总额的比例分别为 61.79%、79.09%和 72.86%。公司高度重视以硫酸软骨素为主要原料的产品研发，2014 年研发费用支出较 2013 年增加了 5,728,228.83 元，增幅为 87.72%，增幅较大，2014 年下半年公司自主研发的终端产品骨密度胶囊和蔡玛利健压片糖果实现销售，为公司 2014 年以及 2015 年 1-8 月销售业绩的提升起到了积极作用。

2015 年 1-8 月职工薪酬费用增加较多，超过了 2014 年全年金额，主要是公司 2015 年启动新三板挂牌工作，公司逐步完善管理架构的设计，建立健全内控体系，细化岗位职责，增设了新的管理部门和管理人员，人员由最初的 7 人增加到目前的 25 人，另外整体的工资标准较 2014 年度提升力 10%左右，因此管理费用中职工薪酬费用增幅较大。

## (3)财务费用明细如下:

单位: 元

| 项目      | 2015年1-8月    | 2014年        | 变动额        | 变动比率     | 2013年        |
|---------|--------------|--------------|------------|----------|--------------|
| 利息支出    | 3,392,322.92 | 4,011,137.26 | 809,268.48 | 25.27%   | 3,201,868.78 |
| 减: 利息收入 | 1,162,272.52 | 1,162,407.61 | 414,144.07 | 55.35%   | 748,263.54   |
| 汇兑损益    | -1,664.10    | -1,820.37    | -2,512.57  | -362.98% | 692.2        |
| 手续费     | 277,328.20   | 622,917.83   | 57,915.84  | 10.25%   | 565,001.99   |
| 担保费     |              |              |            |          | 64,000.00    |
| 合计      | 2,505,714.50 | 3,469,827.11 |            |          | 3,083,299.43 |

2015年1-8月、2014年度和2013年度公司财务费用占营业收入的比重分别为2.29%、3.20%和4.26%，财务费用主要为短期借款的利息支出，2014年利息支出较2013年增加了809,268.48元，增幅为25.27%，主要是由于公司2014年新增加短期借款32,500,000.00元。2015年1-8月的利息支出金额较大，主要是公司金融机构借款增加带来的利息费用的提升。利息收入2015年1-8月和2014年度金额较大，主要是公司开具承兑汇票需要向银行缴纳不同比例的保证金，2014年和2015年随着公司业务的增加，开具的承兑汇票也显著增加，因此保证金的利息收入金额较大。

财务费用占营业收入的比重较小，同时公司销售毛利率较高，因此公司利用财务杠杆补充流动资金能够为公司业绩的提升带来积极影响。

## (四)重大投资收益和非经常性损益情况

## 1、公司对外投资情况:

公司报告期内没有对外投资。

## 2、公司报告期非经常性损益情况如下:

单位: 元

| 项目                                                    | 2015年1-8月  | 2014年度     | 2013年度     |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| 非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分                           |            |            |            |
| 计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府 | 499,540.00 | 731,000.00 | 326,000.00 |

|                          |               |              |             |
|--------------------------|---------------|--------------|-------------|
| 补助除外)                    |               |              |             |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费    |               |              |             |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出       | -123,209.69   | -37,661.80   | 3,132.55    |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目        |               |              |             |
| 非经常性损益合计                 | 376,330.31    | 693,338.20   | 329,132.55  |
| 减：所得税影响额                 | 74,931.20     | 109,656.09   | 83,290.00   |
| 非经常性损益净额（影响净利润）          | 301,399.11    | 583,682.11   | 245,842.55  |
| 减：少数股东权益影响额              |               |              |             |
| 归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益    | 301,399.11    | 583,682.11   | 245,842.55  |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 | 11,371,182.44 | 2,200,283.70 | -801,452.41 |
| 公司非经常性损益占净利润的比例（%）       | 2.58%         | 20.97%       | -44.25%     |

公司的非经常性损益主要以取得的政府补助为主，报告期内政府补贴收入如下：

单位：元

| 项目                      | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度    | 2013 年度   |
|-------------------------|--------------|------------|-----------|
| 农产品质量管理体系认证项目           |              |            | 10,000.00 |
| 机电、高新技术产品共性研发项目         |              | 300,000.00 |           |
| 中小企业国际市场开拓项目            |              | 60,000.00  |           |
| 国际健康产品原料展览会项目           |              | 15,000.00  |           |
| 英国软骨素原料市场考察项目           |              | 15,000.00  |           |
| 农业（林业）产业化重点龙头企业贷款贴息资金项目 | 495,540.00   |            |           |
| 山东省 2014 年第四批专利资助       | 4,000.00     |            |           |
| 建设济第六批济宁市院士工作站项目        |              | 100,000.00 |           |
| 组建济宁市仓储搬运设备等工程技术研究中心项目  |              | 30,000.00  |           |
| 兖州区科技发展计划项目             |              | 150,000.00 |           |

| 项目             | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度    | 2013 年度    |
|----------------|--------------|------------|------------|
| 兖州区科学技术三等奖     |              | 10,000.00  |            |
| 中小企业国际市场开拓项目   |              | 20,000.00  |            |
| 民营经济（中小企业）发展项目 |              |            | 300,000.00 |
| 优秀企业家奖励        |              |            | 10,000.00  |
| 发明专利项目         |              |            | 6,000.00   |
| 实用新型专利         |              | 5,000.00   |            |
| 出口认证奖励         |              | 16,000.00  |            |
| 德国展会摊位补贴       |              | 10,000.00  |            |
| 合计             | 499,540.00   | 731,000.00 | 326,000.00 |

公司 2015 年 1-8 月、2014 年度和 2013 年度非经常性损益占公司净利润的比重分别为 2.58%、20.97%和-44.25%，公司报告期内取得政府补助主要是公司科技研发奖励，以及与公司产品展销相关的政府奖励，多为一次性奖励，不具有可持续性，2014 年度取得的政府奖励较多，占当年度净利润的比重较大。

2015 年 1-8 月公司主营业务经营业绩显著提升，取得政府一次性奖励对公司主营业务利润的影响较小，因此 2015 年 1-8 月公司经营业绩对非经常性损益不具有重大依赖。

#### （五）适用税率及主要税种

| 税种       | 税率      | 计税依据    |
|----------|---------|---------|
| 增值税      | 17%     | 增值税应税收入 |
| 城市维护建设税  | 7%      | 应纳流转税额  |
| 教育费附加    | 3%      | 应纳流转税额  |
| 地方教育费附加  | 2%      | 应纳流转税额  |
| 地方水利建设基金 | 1%      | 应纳流转税额  |
| 企业所得税    | 15%、25% | 应纳税所得额  |

公司为在兖州市漕河镇工业园内注册的高新技术企业，2013 年 12 月 11 日，山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局颁发鲁科高字[2012]122 号文认定本公司为高新技术企业，有效期三年，公司自 2014 年 1 月 1 日起适用所得税税率为 15%。

## 四、公司两年一期主要资产情况

### （一）应收款项

#### 1、应收账款

##### （1）应收账款占比情况分析：

单位：元

| 项目            | 2015. 8. 31    | 2014. 12. 31   | 2013. 12. 31   |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 应收账款净额        | 29,028,754.80  | 14,089,524.22  | 16,774,770.70  |
| 营业收入          | 109,252,171.60 | 108,279,492.93 | 72,343,608.02  |
| 应收账款净额占营业收入比重 | 26.57%         | 13.01%         | 23.19%         |
| 资产总额          | 199,127,955.26 | 134,619,594.62 | 144,582,578.25 |
| 应收账款净额占总资产比重  | 14.58%         | 10.47%         | 11.60%         |

公司 2015 年 8 月末、2014 年末、2013 年末的应收账款净额分别为 29,028,754.80 元、14,089,524.22 元和 16,774,770.70 元，占营业收入的比重分别为 26.57%、13.01%、23.19%，占总资产的比重分别为 14.58%、10.47%和 11.60%。公司报告期内主要以生产和销售硫酸软骨素为主营业务，2014 年下半年开始生产和销售自主研发的终端产品骨密度胶囊和葵玛利健压片糖果，2013 年末和 2014 年末应收账款余额主要为销售硫酸软骨素的应收款项，硫酸软骨素的销售客户主要是与公司长期合作的下游生产企业或具有进出口经营权的企业。2015 年公司终端产品开始上市销售，公司积极拓展销售渠道，直营店和连锁药房成为公司产品主要的终端销售渠道，公司出于为了尽快占领市场、提高品牌知名度的考虑，前期对经销商和连锁药房大多采取了赊销的结算方式，因此 2015 年 8 月末应收账款余额增加明显，公司后期会加大收款力度，确保不产生坏账。公司也已按照账龄分析法足额计提了坏账准备，因此应收账款的坏账风险在可控范围内。

##### （2）应收账款账龄情况分析：

应收账款账龄明细及其坏账准备计提情况如下：

单位：元

| 账龄 | 坏账准备计提比率（%） | 2015. 8. 31 |    |      |    |
|----|-------------|-------------|----|------|----|
|    |             | 余额          | 比例 | 坏账准备 | 净额 |

| 账龄    | 坏账准备计提比率(%) | 2015. 8. 31   |         |              |               |
|-------|-------------|---------------|---------|--------------|---------------|
|       |             | 余额            | 比例      | 坏账准备         | 净额            |
| 1 年以内 | 5%          | 30,556,584.00 | 100.00% | 1,527,829.20 | 29,028,754.80 |
| 1-2 年 | 10%         |               |         |              |               |
| 2-3 年 | 30%         |               |         |              |               |
| 3-4 年 | 50%         |               |         |              |               |
| 4-5 年 | 80%         |               |         |              |               |
| 5 年以上 | 100%        |               |         |              |               |
| 合计    |             | 30,556,584.00 | 100.00% | 1,527,829.20 | 29,028,754.80 |

单位：元

| 账龄    | 坏账准备计提比率(%) | 2014. 12. 31  |         |            |               |
|-------|-------------|---------------|---------|------------|---------------|
|       |             | 余额            | 比例      | 坏账准备       | 净额            |
| 1 年以内 | 5%          | 13,637,736.02 | 90.63%  | 681,886.80 | 12,955,849.22 |
| 1-2 年 | 10%         | 734,250.00    | 4.88%   | 73,425.00  | 660,825.00    |
| 2-3 年 | 30%         | 675,500.00    | 4.49%   | 202,650.00 | 472,850.00    |
| 3-4 年 | 50%         |               |         |            |               |
| 4-5 年 | 80%         |               |         |            |               |
| 5 年以上 | 100%        |               |         |            |               |
| 合计    |             | 15,047,486.02 | 100.00% | 957,961.80 | 14,089,524.22 |

单位：元

| 账龄    | 坏账准备计提比率(%) | 2013. 12. 31  |         |              |               |
|-------|-------------|---------------|---------|--------------|---------------|
|       |             | 余额            | 比例      | 坏账准备         | 净额            |
| 1 年以内 | 5%          | 12,463,706.00 | 69.45%  | 623,185.30   | 11,840,520.70 |
| 1-2 年 | 10%         | 5,482,500.00  | 30.55%  | 548,250.00   | 4,934,250.00  |
| 2-3 年 | 30%         |               |         |              |               |
| 3-4 年 | 50%         |               |         |              |               |
| 4-5 年 | 80%         |               |         |              |               |
| 5 年以上 | 100%        |               |         |              |               |
| 合计    |             | 17,946,206.00 | 100.00% | 1,171,435.30 | 16,774,770.70 |

截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

## (3) 应收账款前五名情况:

截至 2015 年 8 月 31 日, 应收账款前五名情况如下:

单位: 元

| 单位名称           | 金额            | 占应收账款总额的比例 | 账龄    |
|----------------|---------------|------------|-------|
| 宁波绿之健药业有限公司    | 9,750,000.00  | 31.91%     | 1 年以内 |
| 山东新华锦纺织有限公司    | 2,861,500.00  | 9.36%      | 1 年以内 |
| 山西步源堂生物科技有限公司  | 1,907,752.00  | 6.24%      | 1 年以内 |
| 吉林省恒爱大药房连锁有限公司 | 1,820,200.00  | 5.96%      | 1 年以内 |
| 吉林省宏凯医药有限公司    | 1,789,800.00  | 5.86%      | 1 年以内 |
| 合计             | 18,129,252.00 | 59.33%     |       |

以上余额均为应收的销售货款。其中宁波绿之健药业有限公司是公司硫酸软骨素产品主要的客户, 采购金额较大, 期末应收账款余额较大, 2015 年 9 月收到回款 767 万元。

截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款前五名情况如下:

单位: 元

| 单位名称         | 金额            | 占应收账款总额的比例 | 账龄          |
|--------------|---------------|------------|-------------|
| 宁波绿之健药业有限公司  | 3,850,000.00  | 25.59%     | 1 年以内       |
| 青岛泰迪生物科技有限公司 | 3,210,000.00  | 21.33%     | 1 年以内       |
| 美泰科技(青岛)有限公司 | 1,785,956.00  | 11.87%     | 1 年以内       |
| 上海阿敏生物技术有限公司 | 1,399,000.00  | 9.30%      | 1-2 年、2-3 年 |
| 济南世纪天源物资有限公司 | 950,000.00    | 6.31%      | 1 年以内       |
| 合计           | 11,194,956.00 | 74.40%     |             |

以上余额均为应收的销售货款。

截至 2013 年 12 月 31 日, 应收账款前五名情况如下:

单位: 元

| 单位名称         | 金额           | 占应收账款总额的比例 | 账龄    |
|--------------|--------------|------------|-------|
| 美泰科技(青岛)有限公司 | 6,825,956.00 | 38.04%     | 1 年以内 |

| 单位名称         | 金额            | 占应收账款总额的比例 | 账龄        |
|--------------|---------------|------------|-----------|
| 上海阿敏生物技术有限公司 | 5,206,000.00  | 29.01%     | 1年以内、1-2年 |
| 青岛泰迪生物科技有限公司 | 2,300,000.00  | 12.82%     | 1年以内      |
| 安徽科宝生物工程有限公司 | 1,710,000.00  | 9.53%      | 1年以内      |
| 唐山市福乐药业有限公司  | 1,000,000.00  | 5.57%      | 1-2年      |
| 合计           | 17,041,956.00 | 94.96%     |           |

以上余额均为应收的销售货款。

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款按类别列示：

单位：元

| 种类                      | 2015.8.31    |         |            |       |
|-------------------------|--------------|---------|------------|-------|
|                         | 账面余额         |         | 坏账准备       |       |
|                         | 金额           | 比例      | 金额         | 比例    |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   |              |         |            |       |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项    | 2,043,275.48 | 100.00% | 100,000.00 | 4.89% |
| 其中：账龄组合                 | 2,000,000.00 | 97.88%  | 100,000.00 | 5.00% |
| 无风险组合                   | 43,275.48    | 2.12%   |            |       |
| 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                      | 2,043,275.48 | 100.00% | 100,000.00 | 4.89% |

单位：元

| 种类                    | 2014.12.31 |         |          |       |
|-----------------------|------------|---------|----------|-------|
|                       | 账面余额       |         | 坏账准备     |       |
|                       | 金额         | 比例      | 金额       | 比例    |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 |            |         |          |       |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项  | 200,000.00 | 100.00% | 5,000.00 | 2.50% |
| 其中：账龄组合               | 100,000.00 | 100.00% | 5,000.00 | 5.00% |
| 无风险组合                 | 100,000.00 |         |          |       |
| 单项金额虽不重大但单项           |            |         |          |       |

| 种类           | 2014. 12. 31 |         |          |       |
|--------------|--------------|---------|----------|-------|
|              | 账面余额         |         | 坏账准备     |       |
|              | 金额           | 比例      | 金额       | 比例    |
| 计提坏账准备的其他应收款 |              |         |          |       |
| 合计           | 200,000.00   | 100.00% | 5,000.00 | 2.50% |

单位：元

| 种类                      | 2013. 12. 31  |         |            |       |
|-------------------------|---------------|---------|------------|-------|
|                         | 账面余额          |         | 坏账准备       |       |
|                         | 金额            | 比例      | 金额         | 比例    |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   |               |         |            |       |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项    | 14,930,166.09 | 100.00% | 899,333.35 | 6.02% |
| 其中：账龄组合                 | 11,686,667.00 | 78.80%  | 899,333.35 | 7.70% |
| 无风险组合                   | 3,243,499.09  | 21.20%  |            |       |
| 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                      | 14,930,166.09 | 100.00% | 899,333.35 | 6.02% |

无风险组合为关联方的往来款与员工借款。

(2) 组合中按账龄列示：

单位：元

| 账龄    | 2015. 8. 31  |        |            |              |
|-------|--------------|--------|------------|--------------|
|       | 余额           | 比例     | 坏账准备       | 净额           |
| 1 年以内 | 2,000,000.00 | 97.88% | 100,000.00 | 1,900,000.00 |
| 1-2 年 |              |        |            |              |
| 2-3 年 |              |        |            |              |
| 3-4 年 |              |        |            |              |
| 4-5 年 |              |        |            |              |
| 5 年以上 |              |        |            |              |
| 合计    | 2,000,000.00 | 97.88% | 100,000.00 | 1,900,000.00 |

单位：元

| 账龄 | 2014. 12. 31 |
|----|--------------|
|----|--------------|

|       | 余额         | 比例      | 坏账准备     | 净额        |
|-------|------------|---------|----------|-----------|
| 1 年以内 | 100,000.00 | 100.00% | 5,000.00 | 95,000.00 |
| 1-2 年 |            |         |          |           |
| 2-3 年 |            |         |          |           |
| 3-4 年 |            |         |          |           |
| 4-5 年 |            |         |          |           |
| 5 年以上 |            |         |          |           |
| 合计    | 100,000.00 | 100.00% | 5,000.00 | 95,000.00 |

单位：元

| 账龄    | 2013.12.31    |         |            |               |
|-------|---------------|---------|------------|---------------|
|       | 余额            | 比例      | 坏账准备       | 净额            |
| 1 年以内 | 5,386,667.00  | 46.09%  | 269,333.35 | 5,117,333.65  |
| 1-2 年 | 6,300,000.00  | 53.91%  | 630,000.00 | 5,670,000.00  |
| 2-3 年 |               |         |            |               |
| 3-4 年 |               |         |            |               |
| 4-5 年 |               |         |            |               |
| 5 年以上 |               |         |            |               |
| 合计    | 11,686,667.00 | 100.00% | 899,333.35 | 10,787,333.65 |

公司 2015 年 8 月 31 日、2014 年末、2013 年末其他应收款净额分别为 1,943,275.48 元、195,000.00 元、14,030,832.74 元，占期末总资产的比重分别为 0.98%、0.14%、9.70%。各报告期末其他应收款余额主要是公司与非关联企业的短期拆借资金。

(3) 其他应收款前五名单位情况：

截至 2015 年 8 月 31 日，其他应收款前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称              | 金额           | 占其他应收款总额比例 | 账龄    | 款项性质  | 与公司关系 |
|-------------------|--------------|------------|-------|-------|-------|
| 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2,000,000.00 | 97.88%     | 1 年以内 | 资金拆借款 | 非关联方  |
| 马明明               | 24,094.00    | 1.18%      | 1 年以内 | 员工借款  | 员工    |
| 李怀东               | 5,500.32     | 0.27%      | 1 年以内 | 员工借款  | 员工    |

|    |              |        |      |      |    |
|----|--------------|--------|------|------|----|
| 张云 | 500.00       | 0.02%  | 1年以内 | 员工借款 | 员工 |
| 高飞 | 100.00       | 0.00%  | 1年以内 | 员工借款 | 员工 |
| 合计 | 2,030,194.32 | 99.36% |      |      |    |

公司与济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司的资金拆借款 200 万元于 2015 年 10 月收回，双方未约定利息。

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称       | 金额         | 占其他应收款总额比例 | 账龄        | 款项性质  | 与公司关系 |
|------------|------------|------------|-----------|-------|-------|
| 兖州福水食品有限公司 | 100,000.00 | 50.00%     | 1年以内      | 资金拆借款 | 非关联方  |
| 张云         | 100,000.00 | 50.00%     | 1年以内、2-3年 | 员工借款  | 非关联方  |
| 合计         | 200,000.00 | 100.00%    |           |       |       |

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称       | 金额            | 占其他应收款总额比例 | 账龄   | 款项性质  | 与公司关系 |
|------------|---------------|------------|------|-------|-------|
| 兖州福水食品有限公司 | 3,900,000.00  | 26.12%     | 1年以内 | 资金拆借款 | 非关联方  |
| 张志强        | 3,143,499.09  | 21.05%     | 1年以内 | 股东借款  | 关联方   |
| 许广芹        | 3,000,000.00  | 20.09%     | 1-2年 | 资金拆借款 | 非关联方  |
| 吴伟         | 1,300,000.00  | 8.71%      | 1-2年 | 资金拆借款 | 非关联方  |
| 山东德福食品有限公司 | 1,000,000.00  | 6.70%      | 1-2年 | 资金拆借款 | 非关联方  |
| 合计         | 12,343,499.09 | 82.67%     |      |       |       |

#### (4) 资金占用情况

公司在报告期内存在与非关联方资金拆借情况，主要是公司因生产经营需要进行的短期资金拆借，未约定利息，报告期内与非关联方大额资金拆借情况如下：

①其他应收款-兖州福水食品有限公司：

单位：元

| 月份       | 借方发生额         | 贷方发生额         | 余额            |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 2012年12月 |               |               | -9,443,100.00 |
| 2013年1月  | 1,000,000.00  | 1,000,000.00  |               |
| 2013年2月  | 200,000.00    |               |               |
| 2013年4月  | 850,000.00    |               |               |
| 2013年6月  | 4,800,000.00  |               |               |
| 2013年7月  |               | 3,000,000.00  |               |
| 2013年8月  | 5,300,000.00  |               |               |
| 2013年9月  |               | 3,000,000.00  |               |
| 2013年10月 | 13,000,000.00 | 18,000,000.00 |               |
| 2013年11月 | 13,993,100.00 | 9,000,000.00  |               |
| 2013年12月 | 8,200,000.00  |               | 3,900,000.00  |
| 2014年1月  |               | 1,000,000.00  |               |
| 2014年2月  | 800,000.00    | 450,000.00    |               |
| 2014年3月  | 3,500,000.00  | 2,500,000.00  |               |
| 2014年5月  | 2,000,000.00  | 2,100,000.00  |               |
| 2014年7月  | 100,000.00    | 500,000.00    |               |
| 2014年8月  |               | 1,300,000.00  |               |
| 2014年9月  | 8,700,000.00  | 11,150,000.00 |               |
| 2014年12月 | 100,000.00    |               | 100,000.00    |
| 2015年6月  |               | 100,000.00    | -             |

报告期内占用资金加权平均金额：2013年-6,960,341.67元，2014年2,754,166.67元，2015年1-8月50,000.00元。

②其他应收款-山东德福食品有限公司：

单位：元

| 月份       | 借方发生额      | 贷方发生额      | 余额           |
|----------|------------|------------|--------------|
| 2012年12月 |            |            | 1,000,000.00 |
| 2013年12月 |            |            | 1,000,000.00 |
| 2014年5月  | 500,000.00 | 500,000.00 |              |

|            |  |              |   |
|------------|--|--------------|---|
| 2014 年 8 月 |  | 1,000,000.00 | - |
|------------|--|--------------|---|

报告期内占用资金加权平均金额：2013 年 1,000,000.00 元，2014 年 583,333.33 元。

③其他应收款-许广芹：

单位：元

| 月份          | 借方发生额 | 贷方发生额        | 余额           |
|-------------|-------|--------------|--------------|
| 2012 年 12 月 |       |              | 3,000,000.00 |
| 2013 年 12 月 |       |              | 3,000,000.00 |
| 2014 年 10 月 |       | 3,000,000.00 | -            |

报告期内占用资金加权平均金额：2013 年 3,000,000.00 元，2014 年 2,250,000.00 元。

④其他应收款-吴伟：

单位：元

| 月份          | 借方发生额 | 贷方发生额        | 余额           |
|-------------|-------|--------------|--------------|
| 2012 年 12 月 |       |              | 1,300,000.00 |
| 2013 年 12 月 |       |              | 1,300,000.00 |
| 2014 年 10 月 |       | 1,300,000.00 | -            |

报告期内占用资金加权平均金额：2013 年 1,300,000.00 元，2014 年 975,000.00 元。

⑤其他应收款-济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司：

单位：元

| 月份         | 借方发生额         | 贷方发生额         | 余额 |
|------------|---------------|---------------|----|
| 2015 年 2 月 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 |    |
| 2015 年 3 月 | 8,000,000.00  | 8,000,000.00  |    |
| 2015 年 4 月 | 1,500,000.00  | 1,500,000.00  |    |
| 2015 年 5 月 | 4,000,000.00  |               |    |
| 2015 年 6 月 | 10,000,000.00 | 14,000,000.00 |    |

|            |              |  |              |
|------------|--------------|--|--------------|
| 2015 年 7 月 | 2,000,000.00 |  | 2,000,000.00 |
|------------|--------------|--|--------------|

报告期内占用资金加权平均金额：2015 年 1-8 月 5,500,000.00 元。

⑥其他应收款-济宁市兖州区漕河镇打桩行业协会：

单位：元

| 月份         | 借方发生额         | 贷方发生额         | 余额 |
|------------|---------------|---------------|----|
| 2015 年 1 月 | 19,000,000.00 | 18,000,000.00 |    |
| 2015 年 2 月 | 1,000,000.00  | 1,000,000.00  |    |
| 2015 年 3 月 | 5,690,000.00  | 5,690,000.00  |    |
| 2015 年 4 月 | 1,500,000.00  | 1,500,000.00  |    |
| 2015 年 6 月 | 6,000,000.00  | 7,650,000.00  |    |
| 2015 年 7 月 | 650,000.00    |               | -  |

报告期内占用资金加权平均金额：2015 年 1-8 月 362,500.00 元。

综上，报告期内公司向非关联方拆借资金情况汇总如下：

单位：元

| 项目                | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度      | 2013 年度       |
|-------------------|--------------|--------------|---------------|
| 兖州福水食品有限公司        | 50,000.00    | 2,754,166.67 | -6,960,341.67 |
| 山东德福食品有限公司        |              | 583,333.33   | 1,000,000.00  |
| 许广芹               |              | 2,250,000.00 | 3,000,000.00  |
| 吴伟                |              | 975,000.00   | 1,300,000.00  |
| 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 5,500,000.00 |              |               |
| 济宁市兖州区漕河镇打桩行业协会   | 362,500.00   |              |               |
| 合计                | 5,912,500.00 | 6,562,500.00 | -1,660,341.67 |

按一年期贷款利率 6%模拟测算，上述资金拆借增加公司税前利润总额分别为 2015 年 1-8 月 354,750.00 元，2014 年 393,750.00 元，2013 年-99,620.50 元。占当期利润总额的比例分别为 2015 年 2.68%，2014 年 13.35%，2013 年 33.97%。

### 3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示：

单位：元

| 账龄    | 2015. 8. 31   |         | 2014. 12. 31 |         | 2013. 12. 31 |         |
|-------|---------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
|       | 金额            | 比例      | 金额           | 比例      | 金额           | 比例      |
| 1 年以内 | 14,108,036.24 | 99.87%  | 4,580,745.61 | 100.00% | 5,041,634.51 | 100.00% |
| 1-2 年 | 18,500.00     | 0.13%   |              |         |              |         |
| 2-3 年 |               |         |              |         |              |         |
| 3-4 年 |               |         |              |         |              |         |
| 4-5 年 |               |         |              |         |              |         |
| 5 年以上 |               |         |              |         |              |         |
| 合计    | 14,126,536.24 | 100.00% | 4,589,745.61 | 100.00% | 5,041,634.51 | 100.00% |

公司 2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日预付款项余额分别为 14,126,536.24 元、4,589,745.61 元、5,041,634.51 元，公司的预付款项主要是预付的材料采购款。截至报告期各期末，预付款项中均不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（2）预付款项前五名情况：

截至 2015 年 8 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称          | 金额            | 占预付款项<br>总额的比例 | 账龄    | 款项性质  |
|---------------|---------------|----------------|-------|-------|
| 山东力源药业有限责任公司  | 3,800,000.00  | 26.90%         | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 闫刚营销团队        | 3,080,000.00  | 21.80%         | 1 年以内 | 营销顾问费 |
| 山东新视听传媒有限公司   | 2,102,660.00  | 14.88%         | 1 年以内 | 广告费用  |
| 济宁兴农生物科技有限公司  | 1,486,708.00  | 10.52%         | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 莒南县庆润生物工程有限公司 | 1,139,247.37  | 8.06%          | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 合计            | 11,608,615.37 | 82.18%         |       |       |

闫刚营销团队为公司进行市场调研、整合营销策划、广告创意服务，该工作目前尚在进行中。

新视听传媒为公司制作广告，截至 2015 年 8 月 31 日广告尚未制作完成。

截至 2015 年 8 月 31 日，预付款项中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称             | 金额           | 占预付款项<br>总额的比例 | 账龄    | 款项性质  |
|------------------|--------------|----------------|-------|-------|
| 聊城六和荣达农牧有限公司     | 679,260.00   | 14.80%         | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 莘县新希望六和清思斋食品有限公司 | 549,900.00   | 11.98%         | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 郓城六和食品有限公司       | 499,181.00   | 10.88%         | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 梁山六和九利食品有限公司     | 391,837.00   | 8.54%          | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 湖北博瑞生物科技有限公司     | 336,000.00   | 7.32%          | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 合计               | 2,456,178.00 | 53.52%         |       |       |

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称          | 金额           | 占预付款项<br>总额的比例 | 账龄    | 款项性质  |
|---------------|--------------|----------------|-------|-------|
| 曲阜市华新生物制品有限公司 | 2,511,926.07 | 49.82%         | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 兖州市天龙生物制品有限公司 | 2,289,256.00 | 45.41%         | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 峨眉山市光辉生物化工厂   | 75,000.00    | 1.49%          | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 泰安盛佳烽食品有限公司   | 69,969.00    | 1.39%          | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 济宁盐业公司兖州分公司   | 48,600.00    | 0.96%          | 1 年以内 | 材料采购款 |
| 合计            | 4,994,751.07 | 99.07%         |       |       |

## （二）存货

1、报告期内存货明细情况：

单位：元

| 项目    | 2015.8.31     |         |        |               |
|-------|---------------|---------|--------|---------------|
|       | 余额            | 比例      | 存货跌价准备 | 净额            |
| 原材料   | 8,104,523.13  | 21.87%  |        | 8,104,523.13  |
| 周转材料  | 453,788.28    | 1.22%   |        | 453,788.28    |
| 库存商品  | 8,514,238.32  | 22.97%  |        | 8,514,238.32  |
| 半成品   | 19,874,957.53 | 53.63%  |        | 19,874,957.53 |
| 低值易耗品 | 113,742.36    | 0.31%   |        | 113,742.36    |
| 合计    | 37,061,249.62 | 100.00% |        | 37,061,249.62 |

单位：元

| 项目    | 2014. 12. 31  |         |        |               |
|-------|---------------|---------|--------|---------------|
|       | 余额            | 比例      | 存货跌价准备 | 净额            |
| 原材料   | 6,480,964.24  | 61.07%  |        | 6,480,964.24  |
| 周转材料  | 643,686.78    | 6.07%   |        | 643,686.78    |
| 库存商品  | 984,596.38    | 9.28%   |        | 984,596.38    |
| 半成品   | 2,389,067.38  | 22.51%  |        | 2,389,067.38  |
| 低值易耗品 | 113,460.31    | 1.07%   |        | 113,460.31    |
| 合计    | 10,611,775.09 | 100.00% |        | 10,611,775.09 |

单位：元

| 项目    | 2013. 12. 31 |         |        |              |
|-------|--------------|---------|--------|--------------|
|       | 余额           | 比例      | 存货跌价准备 | 净额           |
| 原材料   | 612,153.16   | 8.63%   |        | 612,153.16   |
| 周转材料  | 3,182.76     | 0.04%   |        | 3,182.76     |
| 库存商品  | 3,873,404.96 | 54.60%  |        | 3,873,404.96 |
| 半成品   | 2,464,050.22 | 34.74%  |        | 2,464,050.22 |
| 低值易耗品 | 140,842.62   | 1.99%   |        | 140,842.62   |
| 合计    | 7,093,633.72 | 100.00% |        | 7,093,633.72 |

公司期末存货主要以库存商品和半成品为主，库存商品主要为硫酸软骨素产成品，半成品主要包括由外采牛骨和禽类骨加工而成的自产软骨素以及外采的软骨素粗品。

公司产品的保质期为 24 个月，报告期内不存在存货减值迹象，因此未计提存货跌价准备。

## 2、原材料明细：

单位：元

| 项目     | 2015. 8. 31  | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 牛骨     | 6,001,542.74 | 5,233,849.00 |              |
| 辅料等原材料 | 2,102,980.39 | 1,247,115.24 | 612,153.16   |
| 合计     | 8,104,523.13 | 6,480,964.24 | 612,153.16   |

公司报告期内主要产品为硫酸软骨素，该产品主要供应下游企业作为原料生产药品或保健品，牛骨及禽类骨的软骨部分是生产硫酸软骨素的主要原料，公司自成立以来主要以生产硫酸软骨素来供应下游企业作为生产终端产品的原料。自2014年下半年公司调整经营策略，逐步开始生产毛利率较高的终端产品，其中骨密度胶囊的生产是以牛骨及禽类骨作为基础原材料加工制成。

随着公司终端产品的下线，同时公司销售渠道的逐步扩展，终端产品的产量也随之提升，因此2015年生产用主要原料的采购显著增加，2015年8月31日的原材料余额高于2014年末和2013年末。

### 3、库存商品明细：

单位：元

| 项目       | 2015.8.31    | 2014.12.31 | 2013.12.31   |
|----------|--------------|------------|--------------|
| 硫酸软骨素    | 8,356,631.38 | 984,596.38 | 3,873,404.96 |
| 骨密度胶囊    | 133,243.22   |            |              |
| 葵玛利健压片糖果 | 24,363.72    |            |              |
| 合计       | 8,514,238.32 | 984,596.38 | 3,873,404.96 |

报告期内硫酸软骨素为公司的主营产品之一，从2014年下半年公司开始生产终端产品骨密度胶囊和葵玛利健压片糖果，初期产量较小，主要采用以销定产的方式，随着销售渠道的逐渐扩展，2015年产销量逐渐增加，截至2015年8月31日终端产品有少量存货。

### 4、半成品明细

单位：元

| 项目         | 2015.8.31     | 2014.12.31   | 2013.12.31   |
|------------|---------------|--------------|--------------|
| 硫酸软骨素粗品高含量 | 11,948,286.44 | 1,225,923.32 | 953,378.07   |
| 硫酸软骨素粗品中含量 | 842,972.00    | 585,076.67   | 1,326,925.44 |
| 硫酸软骨素粗品低含量 | 64,212.38     | 337,063.42   | 0.00         |
| 自产禽骨类粗品    | 7,019,486.71  | 241,003.97   | 183,746.69   |
| 合计         | 19,874,957.53 | 2,389,067.38 | 2,464,050.20 |

截至2015年8月31日，公司存货中半成品主要为外采的高含量硫酸软骨素粗品，根据公司的生产工艺，将外采的硫酸软骨素经过提纯、加工制成硫酸软骨

素成品，一部分用于销售给下游生产企业作为原料继续加工保健品，一部分销售给下游企业用于出口销售。

2014年下半年公司终端产品开始销售，其中骨密度胶囊的生产原料主要为高含量的硫酸软骨素粗品，2015年随着公司销售渠道的扩展，骨密度胶囊的生产量大幅提升。因此硫酸软骨素粗品的采购量也随之提升，尤其是高含量的粗品采购量增幅较大，公司的原材料采购增加，主要为后期的销售增长提供生产支持。

#### 5、存货减值损失情况

依据《企业会计准则第1号—存货》中关于存货减值的判断：资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。公司报告期内的产品主要为硫酸软骨素和两款终端产品，硫酸软骨素采用的是订单销售模式，下游客户均是公司的长期合作企业，报告期内价格稳定，销路畅通。

两款终端产品自2014年下半年上市销售以来，销量呈现逐渐增长态势，并且毛利率较高，成为公司未来主要的利润增长点，2015年公司调整了经营策略，加大了终端产品的销售拓展，销量逐渐增加，销售价格保持稳定。

因此各报告期末存货不存在减值迹象，不需要计提存货跌价准备。

#### （三）其他流动资产

单位：元

| 项目      | 2015.8.31    | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------|--------------|------------|------------|
| 待抵扣增值税  | 3,357,179.90 |            | 19,600.90  |
| 预缴所得税   | 742,164.36   | 639,918.75 |            |
| 预付土地租赁费 |              |            |            |
| 合计      | 4,099,344.26 | 639,918.75 | 19,600.90  |

2015年存货采购量增加，因此2015年8月31日产生的增值税进项税留抵税额金额较大。

#### （四）固定资产

##### 1、固定资产类别及估计使用年限、预计净残值率及年折旧率

| 固定资产的类别 | 使用寿命（年） | 预计净残值率 | 年折旧率        |
|---------|---------|--------|-------------|
| 电子设备    | 5       | 5%     | 19%         |
| 办公设备    | 5       | 5%     | 19%         |
| 运输设备    | 5       | 5%     | 19%         |
| 机器设备    | 10-15   | 5%     | 6.33%-9.50% |
| 房屋建筑物   | 20-40   | 5%     | 2.38%-4.75% |

公司固定资产按实际采购成本入账，按年限平均法计提折旧。

## 2、固定资产及累计折旧情况

### （1）固定资产原值

单位：元

| 类别     | 2014. 12. 31  | 本期增加         | 本期减少 | 2015. 8. 31   |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 电子设备   | 2,464,173.58  | 185,823.91   |      | 2,649,997.49  |
| 办公设备   | 1,256,999.89  | 175,213.68   |      | 1,432,213.57  |
| 运输设备   | 1,997,404.21  |              |      | 1,997,404.21  |
| 机器设备   | 13,587,788.84 | 4,686,944.75 |      | 18,274,733.59 |
| 房屋及建筑物 | 33,923,556.00 |              |      | 33,923,556.00 |
| 合计     | 53,229,922.52 | 5,047,982.34 |      | 58,277,904.86 |

单位：元

| 类别     | 2013. 12. 31  | 本年增加       | 本年减少 | 2014. 12. 31  |
|--------|---------------|------------|------|---------------|
| 电子设备   | 2,293,455.63  | 170,717.95 |      | 2,464,173.58  |
| 办公设备   | 1,256,999.89  |            |      | 1,256,999.89  |
| 运输设备   | 1,923,045.24  | 74,358.97  |      | 1,997,404.21  |
| 机器设备   | 13,156,432.43 | 431,356.41 |      | 13,587,788.84 |
| 房屋及建筑物 | 33,923,556.00 |            |      | 33,923,556.00 |
| 合计     | 52,553,489.19 | 676,433.33 |      | 53,229,922.52 |

单位：元

| 类别   | 2012. 12. 31 | 本年增加         | 本年减少 | 2013. 12. 31 |
|------|--------------|--------------|------|--------------|
| 电子设备 | 916,117.16   | 1,377,338.47 |      | 2,293,455.63 |
| 办公设备 | 1,107,934.10 | 149,065.79   |      | 1,256,999.89 |
| 运输设备 | 311,772.53   | 1,611,272.71 |      | 1,923,045.24 |

|        |               |              |  |               |
|--------|---------------|--------------|--|---------------|
| 机器设备   | 12,884,637.55 | 271,794.88   |  | 13,156,432.43 |
| 房屋及建筑物 | 33,923,556.00 |              |  | 33,923,556.00 |
| 合计     | 49,144,017.34 | 3,409,471.85 |  | 52,553,489.19 |

(2) 累计折旧

单位：元

| 类别     | 2014.12.31   | 本期增加 | 本期计提         | 本期减少 | 2015.8.31    |
|--------|--------------|------|--------------|------|--------------|
| 电子设备   | 880,554.86   |      | 313,529.47   |      | 1,194,084.33 |
| 办公设备   | 550,636.08   |      | 159,222.08   |      | 709,858.16   |
| 运输设备   | 619,204.85   |      | 241,869.84   |      | 861,074.69   |
| 机器设备   | 2,261,375.11 |      | 635,852.45   |      | 2,897,227.56 |
| 房屋及建筑物 | 2,518,205.76 |      | 839,401.92   |      | 3,357,607.68 |
| 合计     | 6,829,976.66 |      | 2,189,875.76 |      | 9,019,852.42 |

单位：元

| 类别     | 2013.12.31   | 本年增加 | 本年计提         | 本年减少 | 2014.12.31   |
|--------|--------------|------|--------------|------|--------------|
| 电子设备   | 429,341.65   |      | 451,213.21   |      | 880,554.86   |
| 办公设备   | 311,802.96   |      | 238,833.12   |      | 550,636.08   |
| 运输设备   | 251,154.24   |      | 368,050.61   |      | 619,204.85   |
| 机器设备   | 1,407,095.67 |      | 854,279.44   |      | 2,261,375.11 |
| 房屋及建筑物 | 1,259,102.88 |      | 1,259,102.88 |      | 2,518,205.76 |
| 合计     | 3,658,497.40 |      | 3,171,479.26 |      | 6,829,976.66 |

单位：元

| 类别     | 2012.12.31 | 本年增加 | 本年计提         | 本年减少 | 2013.12.31   |
|--------|------------|------|--------------|------|--------------|
| 电子设备   | 86,295.25  |      | 343,046.40   |      | 429,341.65   |
| 办公设备   | 92,057.07  |      | 219,745.89   |      | 311,802.96   |
| 运输设备   | 131,600.64 |      | 119,553.60   |      | 251,154.24   |
| 机器设备   | 585,112.34 |      | 821,983.33   |      | 1,407,095.67 |
| 房屋及建筑物 |            |      | 1,259,102.88 |      | 1,259,102.88 |
| 合计     | 895,065.30 |      | 2,763,432.10 |      | 3,658,497.40 |

(3) 固定资产净值

单位：元

| 类别     | 2015. 8. 31      | 2014. 12. 31     | 2013. 12. 31     |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| 电子设备   | 1, 455, 913. 16  | 1, 583, 618. 72  | 1, 864, 113. 98  |
| 办公设备   | 722, 355. 41     | 706, 363. 81     | 945, 196. 93     |
| 运输设备   | 1, 136, 329. 52  | 1, 378, 199. 36  | 1, 671, 891. 00  |
| 机器设备   | 15, 377, 506. 03 | 11, 326, 413. 73 | 11, 749, 336. 76 |
| 房屋及建筑物 | 30, 565, 948. 32 | 31, 405, 350. 24 | 32, 664, 453. 12 |
| 合计     | 49, 258, 052. 44 | 46, 399, 945. 86 | 48, 894, 991. 79 |

公司 2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日固定资产净值分别为 49, 258, 052. 44 元、46, 399, 945. 86 元和 48, 894, 991. 79 元，固定资产主要包括房屋建筑、机器设备、电子设备和运输设备等。其中房屋建筑及机器设备的占比较大，分别为 62. 05%和 31. 22%，房屋主要为坐落于兖州市漕河镇区工业园区内，机器设备主要生产经营用不锈钢乙醇回收塔、酶解釜、离子釜和压力式喷雾干燥机等。

截至 2015 年 8 月 31 日公司固定资产成新率数据如下：

单位：元

| 类别     | 账面原值             | 累计折旧            | 账面净值             | 成新率     |
|--------|------------------|-----------------|------------------|---------|
| 电子设备   | 2, 649, 997. 49  | 1, 194, 084. 33 | 1, 455, 913. 16  | 54. 94% |
| 办公设备   | 1, 432, 213. 57  | 709, 858. 16    | 722, 355. 41     | 50. 44% |
| 运输设备   | 1, 997, 404. 21  | 861, 074. 69    | 1, 136, 329. 52  | 56. 89% |
| 机器设备   | 18, 274, 733. 59 | 2, 897, 227. 56 | 15, 377, 506. 03 | 84. 15% |
| 房屋及建筑物 | 33, 923, 556. 00 | 3, 357, 607. 68 | 30, 565, 948. 32 | 90. 10% |
| 合计     | 58, 277, 904. 86 | 9, 019, 852. 42 | 49, 258, 052. 44 | 84. 52% |

公司固定资产整体成新率较高，不存在大规模更换的风险。

截至 2015 年 8 月 31 日，公司固定资产存在质押、抵押等权利受限的情况如下：

公司向中信银行济宁分行借款，以公司房产作抵押，2015 年贷款金额为 15, 000, 000. 00 元，合同编号为 2015 鲁宁充银贷字第 000025 号，期间为 2015 年 02 月 09 日至 2016 年 02 月 09 日。抵押物为房屋证兖州字第 201105368、201105369、201201460、201201461、济宁市房权证兖州区字第 201405348 号。截止到 2015 年

8月31日房产原值为21,559,740.00元，净值为19,768,215.84元。

### （五）无形资产

单位：元

| 项目       | 2014.12.31   | 本期增加         | 本期减少 | 2015.8.31    |
|----------|--------------|--------------|------|--------------|
| 无形资产账面原值 | 5,430,120.00 | 3,344,077.10 |      | 8,774,197.10 |
| 无形资产累计摊销 | 371,058.20   | 77,975.06    |      | 449,033.26   |
| 无形资产减值准备 |              |              |      |              |
| 无形资产账面净值 | 5,059,061.80 |              |      | 8,325,163.84 |

单位：元

| 项目       | 2013.12.31   | 本期增加       | 本期减少 | 2014.12.31   |
|----------|--------------|------------|------|--------------|
| 无形资产账面原值 | 5,430,120.00 |            |      | 5,430,120.00 |
| 无形资产累计摊销 | 262,455.80   | 108,602.40 |      | 371,058.20   |
| 无形资产减值准备 |              |            |      |              |
| 无形资产账面净值 | 5,167,664.20 |            |      | 5,059,061.80 |

单位：元

| 项目       | 2012.12.31   | 本期增加       | 本期减少 | 2013.12.31   |
|----------|--------------|------------|------|--------------|
| 无形资产账面原值 | 5,430,120.00 |            |      | 5,430,120.00 |
| 无形资产累计摊销 | 153,853.40   | 108,602.40 |      | 262,455.80   |
| 无形资产减值准备 |              |            |      | 0.00         |
| 无形资产账面净值 | 5,276,266.60 |            |      | 5,167,664.20 |

公司的无形资产为土地使用权。

截至2015年8月31日，公司无形资产存在质押、抵押等权利受限的情况如下：

公司向中信银行济宁分行借款，以公司土地使用权作抵押，2015年贷款金额为15,000,000.00元，合同编号为2015鲁宁充银贷字第000025号，期间为2015年02月09日至2016年02月09日。抵押物为兖国用2011第2674号土地证，截至2015年8月31日土地使用权原值为5,430,120.00元，净值为4,986,660.20元。公司无形资产在使用期内采用直线法摊销，摊销情况如下：

单位：元

| 项目    | 取得方式 | 原值           | 摊销年限 | 账面余额         | 剩余摊销月 |
|-------|------|--------------|------|--------------|-------|
| 土地使用权 | 购买取得 | 5,430,120.00 | 50年  | 4,986,660.20 | 551   |
| 土地使用权 | 购买取得 | 3,344,077.10 | 50年  | 3,338,503.64 | 599   |
| 合计    |      | 8,774,197.10 |      | 8,325,163.84 |       |

公司对无形资产进行减值测试，未发现无形资产发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

#### （六）资产减值准备计提情况

资产减值准备计提情况如下：

单位：元

| 项目   | 2015年1-8月  | 2014年度        | 2013年度     |
|------|------------|---------------|------------|
| 坏账准备 | 664,867.40 | -1,107,806.85 | 694,363.05 |
| 合计   | 664,867.40 | -1,107,806.85 | 694,363.05 |

截至2015年8月31日，公司除对应收账款和其他应收款计提坏账准备外，其他资产未发生减值迹象，故未计提减值准备。

### 五、公司两年一期主要债务情况

截至2015年8月31日，公司负债总额131,139,254.95元，主要为短期借款、应付票据、应付账款、应交税费、应付职工薪酬等。

#### （一）短期借款

单位：元

| 借款类别 | 2015.8.31     | 2014.12.31    | 2013.12.31    |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 保证借款 | 50,500,000.00 | 48,500,000.00 | 29,000,000.00 |
| 抵押借款 | 15,000,000.00 | 13,000,000.00 |               |
| 合计   | 65,500,000.00 | 61,500,000.00 | 29,000,000.00 |

公司在报告期内的短期借款主要是为生产经营用的流动资金借款。

截至2015年8月31日，公司保证借款情况说明：

单位：元

| 贷款银行        | 贷款金额          | 贷款期间                  | 保证人                    |
|-------------|---------------|-----------------------|------------------------|
| 兖州市农村信用合作联社 | 6,000,000.00  | 2014/10/11-2015/10/10 | 山东森林木业有限公司、山东车马龙电源有限公司 |
| 兖州市农村信用合作联社 | 1,500,000.00  | 2015/4/16-2016/3/11   | 山东森林木业有限公司、山东车马龙电源有限公司 |
| 兖州市农村信用合作联社 | 2,000,000.00  | 2014/12/10-2015/12/7  | 山东森林木业有限公司、山东车马龙电源有限公司 |
| 济宁银行兖州支行    | 2,000,000.00  | 2015/1/9-2015/12/9    | 山东盛鑫实业有限公司             |
| 济宁银行兖州支行    | 4,000,000.00  | 2014/9/22-2015/9/16   | 山东森林木业有限公司             |
| 济宁银行兖州支行    | 2,000,000.00  | 2015/7/31-2016/1/20   | 山东金鑫玻璃有限公司             |
| 广发银行济宁分行    | 8,000,000.00  | 2015/3/13-2016/3/12   | 山东瀚邦胶带有限公司             |
| 中国银行兖州支行    | 4,000,000.00  | 2014/11/4-2015/11/4   | 山东金鑫玻璃有限公司             |
| 浦发银行兖州支行    | 3,000,000.00  | 2014/12/10-2015/12/10 | 山东金鑫玻璃有限公司             |
| 莱商银行济宁支行    | 8,000,000.00  | 2015/1/28-2016/1/28   | 山东德福食品有限公司             |
| 恒丰银行济宁分行    | 10,000,000.00 | 2015/6/29-2016/6/29   | 山东森林木业有限公司             |

截至2015年8月31日，公司抵押借款情况说明：

| 贷款银行     | 贷款金额          | 贷款期间              | 抵押物      |
|----------|---------------|-------------------|----------|
| 中信银行兖州支行 | 15,000,000.00 | 2015/2/9-2016/2/9 | 房产、土地使用权 |

公司向中信银行济宁分行借款，以房产及土地使用权作抵押，贷款金额为15,000,000.00元，合同编号为2015鲁宁充银贷字第000025号，期间为2015年02月09日至2016年02月09日。

## （二）应付票据

（1）按承兑汇票种类列示：

单位：元

| 项目     | 2015.8.31     | 2014.12.31    | 2013.12.31    |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 62,000,000.00 | 56,000,000.00 | 85,500,000.00 |

| 项目     | 2015. 8. 31      | 2014. 12. 31     | 2013. 12. 31     |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| 商业承兑票据 |                  |                  |                  |
| 合计     | 62, 000, 000. 00 | 56, 000, 000. 00 | 85, 500, 000. 00 |

## (2) 各报告期末应付票据情况

截至2015年8月31日银行承兑汇票明细:

单位: 元

| 承兑人      | 收票人               | 出票日         | 到期日          | 金额               |
|----------|-------------------|-------------|--------------|------------------|
| 民生银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 6. 8  | 2015. 12. 8  | 20, 000, 000. 00 |
| 交通银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 4. 28 | 2015. 10. 28 | 20, 000, 000. 00 |
| 交通银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 5. 4  | 2015. 11. 4  | 8, 000, 000. 00  |
| 恒丰银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 7. 1  | 2016. 7. 1   | 4, 000, 000. 00  |
| 恒丰银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 6. 30 | 2016. 6. 30  | 6, 000, 000. 00  |
| 广发银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 5. 5  | 2015. 11. 5  | 4, 000, 000. 00  |
| 合计       |                   |             |              | 62, 000, 000. 00 |

恒丰银行济宁分行开具的银行承兑汇票是电子银行承兑汇票, 承兑期限为1年。

截至2014年12月31日银行承兑汇票明细:

单位: 元

| 承兑人      | 收票人               | 出票日          | 到期日         | 金额               |
|----------|-------------------|--------------|-------------|------------------|
| 恒丰银行济宁分行 | 山东明源进出口有限公司       | 2014. 7. 1   | 2015. 7. 1  | 10, 000, 000. 00 |
| 中信银行兖州支行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2014. 8. 13  | 2015. 2. 13 | 13, 000, 000. 00 |
| 莱商银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2014. 9. 14  | 2015. 3. 12 | 5, 000, 000. 00  |
| 交通银行济宁分行 | 沂南县天元肉类食品有限公司     | 2014. 10. 28 | 2015. 4. 27 | 20, 000, 000. 00 |

| 承兑人      | 收票人           | 出票日          | 到期日         | 金额            |
|----------|---------------|--------------|-------------|---------------|
| 交通银行济宁分行 | 沂南县天元肉类食品有限公司 | 2014. 10. 27 | 2015. 4. 27 | 8,000,000.00  |
| 合计       |               |              |             | 56,000,000.00 |

恒丰银行济宁分行开具的银行承兑汇票是电子银行承兑汇票，承兑期限为1年。

截至2013年12月31日银行承兑汇票明细：

单位：元

| 承兑人            | 收票人           | 出票日          | 到期日         | 金额            |
|----------------|---------------|--------------|-------------|---------------|
| 浦发银行济宁分行       | 曲阜市立新生物制品有限公司 | 2013. 11. 1  | 2014. 5. 1  | 5,000,000.00  |
| 莱商银行济宁分行       | 山东明源进出口有限公司   | 2013. 8. 20  | 2014. 2. 20 | 6,000,000.00  |
| 民生银行济宁分行       | 山东明源进出口有限公司   | 2013. 8. 27  | 2014. 2. 27 | 6,000,000.00  |
| 交通银行济宁分行       | 山东明源进出口有限公司   | 2013. 10. 9  | 2014. 4. 9  | 20,000,000.00 |
| 恒丰银行济宁分行       | 山东明源进出口有限公司   | 2013. 11. 5  | 2014. 5. 5  | 20,000,000.00 |
| 兴业银行济宁分行       | 山东明源进出口有限公司   | 2013. 11. 29 | 2014. 5. 29 | 15,000,000.00 |
| 浦发兖州分行         | 山东明源进出口有限公司   | 2013. 11. 25 | 2014. 5. 25 | 2,500,000.00  |
| 中信银行股份有限公司济宁分行 | 山东明源进出口有限公司   | 2013. 8. 30  | 2014. 2. 28 | 11,000,000.00 |
| 合计             |               |              |             | 85,500,000.00 |

(3) 无真实交易背景的票据余额：

单位：元

| 项目     | 2015. 8. 31   | 2014. 12. 31  | 2013. 12. 31  |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 29,700,000.00 | 41,000,000.00 | 41,500,000.00 |
| 期末余额   | 62,000,000.00 | 56,000,000.00 | 85,500,000.00 |
| 占比     | 47.90%        | 73.21%        | 48.54%        |

公司在报告期内开具的没有交易实质的票据明细：

2015年1-8月：

单位：元

| 承兑人      | 收票人               | 出票日         | 到期日          | 金额               |
|----------|-------------------|-------------|--------------|------------------|
| 莱商银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 2. 2  | 2015. 8. 2   | 5, 000, 000. 00  |
| 中信银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 2. 10 | 2015. 8. 10  | 15, 000, 000. 00 |
| 交通银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 4. 28 | 2015. 10. 28 | 1, 700, 000. 00  |
| 交通银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 5. 4  | 2015. 11. 4  | 8, 000, 000. 00  |
| 民生银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 6. 8  | 2015. 12. 8  | 20, 000, 000. 00 |
| 合计       |                   |             |              | 49, 700, 000. 00 |

2014年度：

单位：元

| 承兑人      | 收票人               | 出票日          | 到期日         | 金额               |
|----------|-------------------|--------------|-------------|------------------|
| 中信银行济宁分行 | 山东明源进出口有限公司       | 2014. 2. 11  | 2014. 8. 11 | 19, 000, 000. 00 |
| 广发银行济宁分行 | 山东明源进出口有限公司       | 2014. 3. 5   | 2014. 9. 5  | 3, 000, 000. 00  |
| 浦发银行济宁分行 | 沂南县天元肉类食品有限公司     | 2014. 5. 6   | 2014. 11. 6 | 5, 000, 000. 00  |
| 交通银行济宁分行 | 沂南县天元肉类食品有限公司     | 2014. 10. 28 | 2015. 4. 27 | 20, 000, 000. 00 |
| 交通银行济宁分行 | 沂南县天元肉类食品有限公司     | 2014. 10. 27 | 2015. 4. 27 | 8, 000, 000. 00  |
| 中信银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2014. 8. 13  | 2015. 2. 13 | 13, 000, 000. 00 |
| 合计       |                   |              |             | 68, 000, 000. 00 |

2013年度：

单位：元

| 承兑人      | 收票人           | 出票日         | 到期日          | 金额               |
|----------|---------------|-------------|--------------|------------------|
| 浦发银行济宁分行 | 曲阜市立新生物制品有限公司 | 2013. 4. 24 | 2013. 10. 24 | 5, 000, 000. 00  |
| 恒丰银行济宁分行 | 山东明源进出口有限公司   | 2013. 4. 26 | 2013. 10. 25 | 20, 000, 000. 00 |

| 承兑人      | 收票人         | 出票日          | 到期日          | 金额            |
|----------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 兴业银行济宁分行 | 山东明源进出口有限公司 | 2013. 5. 28  | 2013. 11. 27 | 15,000,000.00 |
| 兴业银行济宁分行 | 山东明源进出口有限公司 | 2013. 11. 29 | 2014. 5. 29  | 8,000,000.00  |
| 恒丰银行济宁分行 | 山东明源进出口有限公司 | 2013. 11. 5  | 2014. 5. 5   | 20,000,000.00 |
| 浦发银行济宁分行 | 山东明源进出口有限公司 | 2013. 11. 1  | 2014. 5. 1   | 5,000,000.00  |
| 浦发银行济宁分行 | 山东明源进出口有限公司 | 2013. 11. 25 | 2014. 5. 25  | 2,500,000.00  |
| 民生银行济宁分行 | 山东明源进出口有限公司 | 2013. 8. 27  | 2014. 2. 27  | 6,000,000.00  |
| 合计       |             |              |              | 81,500,000.00 |

截至本说明书出具之日，公司开具的没有交易背景的应付票据余额情况如下：

| 承兑人      | 收票人               | 出票日          | 到期日         | 金额            | 保证金           |
|----------|-------------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
| 交通银行济宁分行 | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 2015. 10. 29 | 2016. 4. 29 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |

截至本说明书出具之日，尚未解付的没有交易实质的应付票据余额为2000万元，公司已按照银行要求缴纳了100%的保证金2000万元。

公司报告期内开具没有交易实质的票据情况说明：

公司目前处于业务快速扩张时期，公司生产经营需要金融机构流动资金的支持，公司向金融机构申请流动资金贷款时银行给企业的贷款中部分给予流动资金直接贷款，同时部分贷款要求企业以开具银行承兑汇票的方式取得，采用该种方式企业需要向银行缴纳不同比例的保证金，大多数银行要求的全额缴纳全额保证金，个别银行要求企业缴纳差额保证金，通常的保证金比例为60%。

公司的该种行为违反了《中华人民共和国票据法》第十条：“票据的签发、取得和转让，应当遵循 诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人 认可的相对应的代价”，但根据《中华人民共和国票据法》第一百零二条“有下列票据欺诈行为之一的，依法追究刑事责任：

- ①伪造、变造票据的；
- ②故意使用伪造、变造的票据的；
- ③签发空头支票或者故意签发与其预留的本名签名式样或者印鉴不符的支票，骗取财物的；
- ④签发无可靠资金来源的汇票、本票，骗取资金的；
- ⑤汇票、本票的出票人在出票时作虚假记载，骗取财物的；
- ⑥冒用他人的票据，或者故意使用过期或者作废的票据，骗取财物的；
- ⑦付款人同出票人、持票人恶意串通，实施前六项所列行为之一的。

第一百零三条“有前条所列行为之一，情节轻微，不构成犯罪的，依照国家有关规定给予行政处罚”判断，公司不规范票据融资行为不属于《中华人民共和国票据法》所述可能被行政处罚的行为之一，所以公司不会因不规范票据融资行为受到行政处罚。公司并非主动要求开具没有交易实质的银行承兑汇票进行融资，公司也出于经营发展的考虑为了与当地银行保持良好的合作关系而接受银行的不合理要求，同时公司的董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范票据融资行为受到过任何行政处罚。

公司就此事项出具了《关于规范票据管理的承诺函》：“将严格按照《票据法》等有关法律、法规要求开具所有票据，规范票据管理，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的票据行为。”

公司今后将严格执行《票据法》的有关规定，保证不再发生类似行为，并制定了严格的管理措施。具体措施包括：一是组织管理层及财务人员深入学习《票据法》，树立规范使用票据的意识；二是强化内部控制，严格票据的业务审批流程；三是加强企业诚信文化培育；四是与各中介机构加强沟通和协调；五是严格考核，加大奖惩力度，彻底杜绝该类行为。

实际控制人张志强已出具《承诺函》：海钰生物因任何形式的不规范使用票据行为而受到任何形式的处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，以及造成的相关损失均由本人承担全部责任。

同时,公司也希望借助于股转挂牌提升企业形象,在未来与银行的合作中能够取得更为有利的地位。

### (三) 应付账款

#### (1) 账龄情况:

单位: 元

| 账龄    | 2015. 8. 31 |         | 2014. 12. 31 |         | 2013. 12. 31  |         |
|-------|-------------|---------|--------------|---------|---------------|---------|
|       | 金额          | 比例      | 金额           | 比例      | 金额            | 比例      |
| 1 年以内 | 268,300.00  | 100.00% | 88,550.00    | 79.45%  | 10,939,658.29 | 97.07%  |
| 1-2 年 |             |         | 22,900.00    | 20.55%  | 330,597.13    | 2.93%   |
| 2-3 年 |             |         |              |         |               |         |
| 3 年以上 |             |         |              |         |               |         |
| 合计    | 268,300.00  | 100.00% | 111,450.00   | 100.00% | 11,270,255.42 | 100.00% |

截至2015年8月31日,公司应付账款主要为应付的固定资产采购的质保金和中介机构的服务费,账龄为1年以内。

公司在各报告期末不存在应付持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

#### (2) 应付账款前五名单位情况:

截至2015年8月31日,应付账款前五名单位情况如下:

单位: 元

| 单位名称             | 款项性质  | 金额         | 比例     | 账龄    |
|------------------|-------|------------|--------|-------|
| 徐州康普建筑装饰材料有限公司   | 质保金   | 100,000.00 | 37.27% | 1 年以内 |
| 无锡中盛天化工设备有限公司    | 质保金   | 60,000.00  | 22.36% | 1 年以内 |
| 中兴财光华会计师事务所      | 中介服务费 | 40,000.00  | 14.91% | 1 年以内 |
| 北京国融兴华资产评估有限责任公司 | 中介服务费 | 25,000.00  | 9.32%  | 1 年以内 |
| 聊城万合工业制造有限公司     | 质保金   | 18,800.00  | 7.01%  | 1 年以内 |
| 合计               |       | 243,800.00 | 90.87% |       |

截至2014年12月31日,应付账款前五名单位情况如下:

单位: 元

| 单位名称       | 款项性质 | 金额        | 比例     | 账龄    |
|------------|------|-----------|--------|-------|
| 潍坊田汇食品有限公司 | 采购款  | 38,250.00 | 34.32% | 1 年以内 |

|              |     |           |        |      |
|--------------|-----|-----------|--------|------|
| 聊城万合工业制造有限公司 | 采购款 | 18,800.00 | 16.87% | 1年以内 |
| 江苏宇通干燥工程有限公司 | 采购款 | 14,000.00 | 12.56% | 1-2年 |
| 兖州市正大彩印有限公司  | 采购款 | 12,900.00 | 11.57% | 1年以内 |
| 瑞安市永创机械有限公司  | 采购款 | 10,500.00 | 9.42%  | 1年以内 |
| 合计           |     | 94,450.00 | 84.75% |      |

截至2013年12月31日，应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称          | 款项性质 | 金额            | 比例     | 账龄   |
|---------------|------|---------------|--------|------|
| 莒南县天元生物制品厂    | 采购款  | 6,041,413.00  | 53.60% | 1年以内 |
| 沂南县天元肉类食品有限公司 | 采购款  | 3,548,150.00  | 31.48% | 1年以内 |
| 曲阜市立新生物制品有限公司 | 采购款  | 1,209,995.67  | 10.74% | 1年以内 |
| 山东泰北环保设备有限公司  | 采购款  | 91,060.00     | 0.81%  | 1-2年 |
| 兖州供电公司漕河供电所   | 采购款  | 67,199.62     | 0.60%  | 1年以内 |
| 合计            |      | 10,957,818.29 | 97.23% |      |

### （三）预收款项

单位：元

| 账龄   | 2015.8.31 |    | 2014.12.31 |         | 2013.12.31 |         |
|------|-----------|----|------------|---------|------------|---------|
|      | 金额        | 比例 | 金额         | 比例      | 金额         | 比例      |
| 1年以内 |           |    | 600,000.00 | 100.00% | 37,818.05  | 88.84%  |
| 1-2年 |           |    |            |         | 4,750.00   | 11.16%  |
| 2-3年 |           |    |            |         |            |         |
| 3年以上 |           |    |            |         |            |         |
| 合计   | -         | -  | 600,000.00 | 100.00% | 42,568.05  | 100.00% |

预收款项主要为公司预收的销售货款，截至报告各期末，预收款项中均不含预收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2014年12月31日，预收款项前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称       | 款项性质 | 金额         | 比例      | 账龄   |
|------------|------|------------|---------|------|
| 上海弘昊化工有限公司 | 销售款  | 600,000.00 | 100.00% | 1年以内 |
| 合计         |      | 600,000.00 | 100.00% |      |

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称             | 款项性质 | 金额        | 比例      | 账龄          |
|------------------|------|-----------|---------|-------------|
| 焦作修正联盟卫生材料股份有限公司 | 销售款  | 23,000.00 | 54.03%  | 1 年以内、1-2 年 |
| 上海联合医药化工有限公司     | 销售款  | 19,068.05 | 44.79%  | 1 年以内       |
| 江苏道宁药业有限公司       | 销售款  | 500.00    | 1.17%   | 1-2 年       |
| 合计               |      | 42,568.05 | 100.00% |             |

#### （四）应付职工薪酬

单位：元

| 项目           | 2015.8.31  | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 短期薪酬         | 294,767.62 | 297,604.00 |            |
| 离职后福利-设定提存计划 |            |            |            |
| 辞退福利         |            |            |            |
| 一年内到期的其他福利   |            |            |            |
| 合计           | 294,767.62 | 297,604.00 |            |

短期薪酬情况如下：

单位：元

| 项目            | 2015.8.31  | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------------|------------|------------|------------|
| 一、工资、奖金、津贴和福利 | 294,767.62 | 297,604.00 |            |
| 二、职工福利费       |            |            |            |
| 三、社会保险费       |            |            |            |
| 其中：医疗保险费      |            |            |            |
| 工商保险费         |            |            |            |
| 生育保险费         |            |            |            |
| 四、住房公积金       |            |            |            |
| 五、工会经费和职工教育经费 |            |            |            |
| 六、短期带薪缺勤      |            |            |            |
| 七、短期利润分享计划    |            |            |            |
| 合计            | 294,767.62 | 297,604.00 |            |

应付职工薪酬各期末余额主要为已计提的工资费用。

### （五）应交税费

单位：元

| 税种       | 税率                  | 2015. 8. 31     | 2014. 12. 31    | 2013. 12. 31 |
|----------|---------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 增值税      | 17%                 | 2, 542, 336. 17 | 690, 918. 72    |              |
| 企业所得税    | 25%、15%             |                 |                 | 338, 201. 12 |
| 个人所得税    | 工资薪金税率              | 1, 753. 82      |                 | 92. 46       |
| 印花税      | 购销合同税率              | 7, 121. 00      | 4, 699. 30      | 2, 824. 30   |
| 房产税      | 1. 2%               | 41, 824. 13     | 436, 542. 78    | 222, 939. 02 |
| 土地使用税    | 10 元/m <sup>2</sup> | 48, 480. 19     | 72, 690. 27     | 23, 260. 89  |
| 地方水利建设基金 | 1%                  | 25, 423. 36     | 7, 836. 01      |              |
| 城市维护建设税  | 7%                  | 177, 963. 53    | 54, 852. 11     |              |
| 教育费附加    | 3%                  | 76, 270. 08     | 23, 508. 05     |              |
| 地方教育费附加  | 2%                  | 50, 846. 72     | 15, 672. 03     |              |
| 合计       |                     | 2, 972, 019. 00 | 1, 306, 719. 27 | 587, 317. 79 |

公司为在兖州市漕河镇工业园内注册的高新技术企业，2013年12月11日，山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局颁发鲁科高字[2012]122号文认定本公司为高新技术企业，有效期三年，公司自2014年1月1日起适用所得税税率为15%。

### （六）其他应付款

单位：元

| 账龄    | 2015. 8. 31  |          | 2014. 12. 31 |          | 2013. 12. 31    |          |
|-------|--------------|----------|--------------|----------|-----------------|----------|
|       | 金额           | 比例       | 金额           | 比例       | 金额              | 比例       |
| 1 年以内 | 104, 168. 33 | 100. 00% | 927, 702. 59 | 100. 00% | 1, 912, 384. 04 | 26. 97%  |
| 1-2 年 |              |          |              |          | 5, 177, 900. 00 | 73. 03%  |
| 2-3 年 |              |          |              |          |                 |          |
| 3 年以上 |              |          |              |          |                 |          |
| 合计    | 104, 168. 33 | 100. 00% | 927, 702. 59 | 100. 00% | 7, 090, 284. 04 | 100. 00% |

截至公司2015年8月31日其他应付款余额为股东张志强代垫款，2013年末其他应付款余额较大，主要为公司向非关联企业与自然人拆借资金，公司向非关联

方短期拆借资金未约定利息。

截至 2015 年 8 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 金额         | 比例      | 账龄    |
|------|------|------------|---------|-------|
| 张志强  | 代垫费用 | 104,168.33 | 100.00% | 1 年以内 |
| 合计   |      | 104,168.33 | 100.00% |       |

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称  | 款项性质 | 金额         | 比例      | 账龄    |
|-------|------|------------|---------|-------|
| 张志强   | 代垫费用 | 899,018.55 | 96.91%  | 1 年以内 |
| 养老保险金 | 社保费用 | 28,684.04  | 3.09%   | 1 年以内 |
| 合计    |      | 927,702.59 | 100.00% |       |

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位情况如下：

单位：元

| 单位名称          | 款项性质 | 金额           | 比例     | 账龄          |
|---------------|------|--------------|--------|-------------|
| 王沛            | 资金拆借 | 2,800,000.00 | 39.49% | 1-2 年       |
| 兖州市天合新型建材有限公司 | 资金拆借 | 1,500,000.00 | 21.16% | 1 年以内       |
| 王长顺           | 资金拆借 | 1,100,000.00 | 15.51% | 1-2 年       |
| 兖州市利建木业有限公司   | 资金拆借 | 677,000.00   | 9.55%  | 1 年以内、1-2 年 |
| 安霞            | 资金拆借 | 500,000.00   | 7.05%  | 1-2 年       |
| 合计            |      | 6,577,000.00 | 92.76% |             |

公司与非关联方资金拆借对利润总额的影响测算如下：

(1) 其他应付款-王沛：

单位：元

| 月份          | 借方发生额        | 贷方发生额 | 余额           |
|-------------|--------------|-------|--------------|
| 2012 年 12 月 |              |       | 2,800,000.00 |
| 2013 年 12 月 |              |       | 2,800,000.00 |
| 2014 年 2 月  | 2,800,000.00 |       | -            |

报告期内拆借资金加权平均金额：2014年466,666.67元，2013年2,800,000.00元。

(2) 其他应付款-兖州市天合新型建材有限公司：

单位：元

| 月份       | 借方发生额        | 贷方发生额        | 余额           |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| 2013年11月 |              | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 |
| 2014年1月  | 1,500,000.00 |              | -            |

报告期内拆借资金加权平均金额：2013年125,000.00元。

(3) 其他应付款-王长顺：

单位：元

| 月份       | 借方发生额        | 贷方发生额 | 余额           |
|----------|--------------|-------|--------------|
| 2012年12月 |              |       | 1,100,000.00 |
| 2013年12月 |              |       | 1,100,000.00 |
| 2014年3月  | 1,100,000.00 |       | -            |

报告期内拆借资金加权平均金额：2014年275,000.00元，2013年1,100,000.00元。

(4) 其他应付款-兖州市利建木业有限公司：

单位：元

| 月份       | 借方发生额      | 贷方发生额      | 余额           |
|----------|------------|------------|--------------|
| 2012年12月 |            |            | 1,154,239.63 |
| 2013年8月  | 677,239.63 |            |              |
| 2013年9月  |            | 200,000.00 |              |
| 2014年5月  | 677,000.00 |            | -            |

报告期内拆借资金加权平均金额：2014年225,666.67元，2013年995,159.75元。

(5) 其他应付款-安霞：

单位：元

| 月份          | 借方发生额      | 贷方发生额 | 余额         |
|-------------|------------|-------|------------|
| 2012 年 12 月 |            |       | 500,000.00 |
| 2013 年 12 月 |            |       | 500,000.00 |
| 2014 年 2 月  | 500,000.00 |       | -          |

报告期内拆借资金加权平均金额：2014年83,333.33元，2013年500,000.00元。

综上，公司报告期内向非关联方拆借资金情况归总如下：

单位：元

| 项目            | 2015 年 1-8 月 | 2014 年度      | 2013 年度      |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 王沛            |              | 466,666.67   | 2,800,000.00 |
| 兖州市天合新型建材有限公司 |              |              | 125,000.00   |
| 王长顺           |              | 275,000.00   | 1,100,000.00 |
| 兖州市利建木业有限公司   |              | 225,666.67   | 995,159.75   |
| 安霞            |              | 83,333.33    | 500,000.00   |
| 合计            |              | 1,050,666.67 | 5,520,159.75 |

按一年期贷款利率6%测算，上述资金拆借将减少公司税前利润总额分别为2014年63,040.00元，2013年331,209.59元。占当期利润总额的比例分别为2014年2.14%，2013年-112.94%。

## 六、报告期股东权益情况

单位：元

| 项目      | 2015.8.31     | 2014.12.31    | 2013.12.31    |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 实收资本    | 60,000,000.00 | 15,000,000.00 | 15,000,000.00 |
| 资本公积    | 191,373.35    |               |               |
| 未分配利润   | 7,797,326.96  | -1,123,881.24 | -3,907,847.05 |
| 所有者权益合计 | 67,988,700.31 | 13,876,118.76 | 11,092,152.95 |

公司以截至2015年5月31日经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审定的净资产60,191,373.35元折股设立股份有限公司，股改后股份总额为6000万股，每股面值1元，共计股本人民币6,000.00万元。

公司改制时的净资产明细如下：

单位：元

| 项目      | 2015年5月31日    |
|---------|---------------|
| 实收资本    | 24,144,729.29 |
| 资本公积    | 33,295,270.71 |
| 未分配利润   | 2,751,373.35  |
| 所有者权益合计 | 60,191,373.35 |

公司改制工作完成并获取营业执照批准设立时间为2015年7月31日。

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方情况

| 序号 | 关联方                  | 关联关系                      |
|----|----------------------|---------------------------|
| 1  | 张志强                  | 持股比例 43.49%、实际控制人、董事长、总经理 |
| 2  | 侯长红                  | 持股比例 18.64%，实际控制人、董事、财务总监 |
| 3  | 北京和灵汇投产业投资管理中心（有限合伙） | 持股比例 12.43%               |
| 4  | 吕宝岩                  | 持股比例 5%                   |
| 5  | 高华                   | 董事                        |
| 6  | 刘继红                  | 董事                        |
| 7  | 王禹茗                  | 董事、董事会秘书                  |
| 8  | 郭金伟                  | 监事会主席                     |
| 9  | 黄栋                   | 职工监事                      |
| 10 | 李智                   | 监事                        |

关联法人基本情况简介：

北京和灵汇投产业投资管理中心（有限合伙），主要经营场所位于北京市东城区东直门外大街35号5号楼J304，注册号为110101017240300，类型为有限合伙企业，执行事务合伙人为和灵投资管理（北京）有限公司，营业期限自2014年5月13日至2021年5月12日，经营范围为项目投资；经济信息咨询。

### （二）关联方交易情况

## 1、经常性关联交易

公司报告期内与关联方未发生经常性关联交易。

## 2、偶发性关联交易

报告期内股东张志强为公司承担了贴现票据手续费，2015年1-8月907,217.00元，2014年3,179,622.20元，2013年2,754,772.66元。

## 5、关联方担保情况

报告期内无关联方担保

## 6、关联方租赁情况

报告期内无关联方租赁

## (三) 关联方往来余额

单位：元

| 单位名称 | 报表项目  | 2015. 8. 31 | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 | 性质和内容 |
|------|-------|-------------|--------------|--------------|-------|
| 张志强  | 其他应收款 |             |              | 3,143,499.09 | 欠款    |
| 张志强  | 其他应付款 | 104,168.33  | 899,018.55   |              | 代垫款   |

在有限公司阶段公司存在股东占用资金，以及股东为公司垫付费用的情况，股份有限公司成立后，公司已经建立了《公司章程》及《关联交易决策制度》等相关制度，公司将采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，特别注意防止股东及其关联方对公司的非经营性资金占用。

## (四) 关联交易决策程序执行情况

## 1、关联交易的决策程序及表决程序

《公司章程》对决策权限规定如下：

第十一条规定公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、总经理和其他高级管理人员不得利用其关联关系损害公司利益。

第三十八条规定公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、总经理和其他高级管理人员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，应承担赔偿责任。

第四十一条股东大会的职权规定：股东大会审议批准重大关联交易事项。

第六十九条规定股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人的详细资料，包括与本公司或本公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系。

第一百零八条规定董事不得利用其关联关系损害公司利益。

第一百一十八条规定董事会在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

第一百二十二条规定董事会审议并决定与关联法人发生的就同一交易标的或者同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累积金额在 300 万元以上、低于 3000 万元的关联交易；按交易类型或者同一关联法人预计的全年发生额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易、低于 1000 万元的日常关联交易，且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 的关联交易；与关联自然人就同一交易标的或者连续 12 个月内达成的关联交易累积金额在 30 万元以上、低于 300 万元的关联交易。

第一百三十五条规定董事与董事会会议决议事项所涉及的事项有关联关系的，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。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会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的，应将该事项提交股东大会审议。

第一百六十六条规定监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

《公司章程》对于关联交易的表决程序如下：

第四十二条规定公司对股东、实际控制人及其关联人提供的担保须经股东大会审议通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第九十二条规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，即关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联股东回避；如董事长需要回避的，其他董事可以要求董事长及其他股东回避。股东大会决议

的告示应当充分披露非关联股东的表决情况。如因关联股东回避无法形成决议，该关联交易视为无效。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议告示中作出详细说明。

股东人在审议关联交易事项时，主持人应宣布有关关联股东的名单，并对关联事项作简要介绍，再说明关联股东是否参与表决。如关联股东参与表决，该关联股东应说明理由及有关部门的批准情况。如关联股东回避而不参与表决，主持人应宣布出席大会的非关联方股东持有或代表表决权股份的总数和占公司总股份的比例之后再进行审议并表决。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第九十一条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

第一百二十一条规定董事会具有行使本章程规定的对外投资、出售收购资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，并应建立严格的审查和决策程序；超出该权限范围以及其他重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

公司《关联交易决策制度》对决策权限的规定如下：

第十一条规定公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司和非关联股东的利益。关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。

第十二条规定公司与关联人之间的关联交易应签订书面合同或协议，并遵循平等自愿、等价有偿的原则，合同或协议内容应明确、具体。

第十三条规定公司应采取有效措施防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

《关联交易决策制度》关于关联交易决策程序规定如下：

第四十条规定公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施。关联方不得以任何方式干预公司的决定，董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

第十五条规定公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十六条规定公司股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

第二十条规定需股东大会批准的公司与关联法人之间的重大关联交易事项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介结构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。

第二十一条规定不属于董事会或股东大会批准范围内的关联交易事项由公司总经理会议批准，有利害关系的人士在总经理会议上应当回避表决。

第二十二条规定董事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

第二十五条规定股东大会、董事会、总经理会议依据公司章程和议事规则的规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避制度的规定。

第二十六条规定需董事会或股东大会批准的关联交易原则上应获得董事会或股东大会的事前批准。如因特殊原因，关联交易未能获得董事会或股东大会事前批准既已开始执行，公司应在获知有关事实之日起六十日内履行批准程序，对该等关联交易予以确认。

第二十七条规定关联交易未按公司章程和本制度规定的程序获得批准或确认的，不得执行；已经执行但未获批准或确认的关联交易，公司有权终止。

第二十八条规定公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

## 2、关联交易的定价原则

公司《关联交易决策制度》第十一条规定公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司和非关联股东的利益。关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。

### 3、减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，《公司章程》对关联交易没有特别的规定，在变更为股份公司过程中，公司在《公司章程》对关联交易做出规定，并制定了《关联交易决策制度》。公司将严格按照《公司章程》及《关联交易决策制度》的规定履行相关决策批准程序，保证交易价格的公允性，且公司持股 5%以上的股东以及公司董事、监事和高级管理人员均出具了承诺函，将尽量避免与关联方发生关联交易、若发生关联交易，遵循市场定价原则，保证交易价格的公允性。

## 八、需要提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本转让说明书出具之日，公司尚未解除的对外担保如下：

| 序号 | 签署日期             | 债务人               | 债权人            | 担保人  | 担保金额   | 担保期限           |
|----|------------------|-------------------|----------------|------|--------|----------------|
| 1  | 2015 年 1 月 23 日  | 济宁市兖州区鸿浩进出口贸易有限公司 | 兖州市农村信用合作联社    | 有限公司 | 300    | 主合同约定期限届满之日起两年 |
| 2  | 2015 年 6 月 30 日  | 山东瀚邦胶带有限公司        | 恒丰银行股份有限公司济宁分行 | 有限公司 | 2400   | 主合同约定期限届满之日起两年 |
| 3  | 2015 年 8 月 12 日  | 山东国大钢结构有限公司       | 交通银行济宁行        | 股份公司 | 250    | 主合同约定期限届满之日起两年 |
| 4  | 2015 年 9 月 9 日   | 山东金鑫玻璃有限公司        | 交通银行济宁行        | 股份公司 | 333.33 | 主合同约定期限届满之日起两年 |
| 5  | 2015 年 11 月 3 日  | 山东国大钢结构有限公司       | 济宁银行兖州支行       | 股份公司 | 200    | 主合同约定期限届满之日起两年 |
| 6  | 2015 年 11 月 23 日 | 山东森林木业有限公司        | 交通银行济宁行        | 股份公司 | 298    | 主合同约定期限届满之日起两年 |

## 九、报告期内公司资产评估情况

### （一）张志强 2007 年实物出资的资产评估情况

2007年5月20日，公司通过股东会决议决定注册资本由200万元增至500万元，其中张志强以实物资产增资200万元，货币增资30万元，侯长红以货币增资70万元。山东金中会计师事务所有限公司出具“鲁金中（评）字[2007]第043号”《张志强出资资产评估报告》，对张志强作为出资的实物[机器设备]进行整体评估，评估总价值为2,004,283.80元，其中200万元作为张志强投资，其余4,283.80元作为负债处理，相关实物[机器设备]资产转移过户手续已办理完毕。

## （二）公司整体变更为股份公司的资产评估情况

公司2015年整体变更设立股份有限公司，以截至2015年5月31日经审计净资产进行折股，北京国融兴华资产评估有限责任公司于2015年7月4日出具国融兴华评报字[2015]第020122号评估报告。

公司在整体变更为股份有限公司时进行的资产评估，具体情况如下：

评估报告名称：山东海钰生物技术有限公司拟整体变更为股份有限公司净资产评估项目评估报告

资产评估机构：北京国融兴华资产评估有限责任公司

资产评估目的：山东海钰生物技术有限公司拟整体变更为股份有限公司，为此对山东海钰生物技术有限公司审计后净资产价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考

评估对象及范围：评估对象为山东海钰生物技术有限公司审计后净资产。评估范围为评估对象所对应的全部资产及相关负债。具体包括：流动资产、非流动资产（固定资产、在建工程、无形资产、其他非流动资产和递延所得税资产）、流动负债和非流动负债。

评估基准日：2015年5月31日

评估方法：本项目采用资产基础法进行评估

评估结果：截至评估基准日2015年5月31日，在持续经营条件下，山东海钰生物技术有限公司经审计的总资产账面价值19,455.13万元，总负债账面价值13,435.99万元，净资产账面价值6,019.14万元。

经资产基础法评估，山东海钰生物技术有限公司总资产评估价值19,754.50万元，增值299.37万元，增值率1.54%；总负债评估价值13,435.99万元，无

增减值变化；净资产评估价值 6,318.51 万元，增值 299.37 万元，增值率 4.97%。

## 十、股利分配政策和两年一期分配情况

### （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、按 10% 的比例提取法定公积金；
- 3、经股东大会决议提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

### （二）两年一期股份分配情况

公司报告期内未进行利润分配

## 十一、公司纳入合并报表的企业情况

报告期内，公司没有纳入合并报表的企业。

## 十二、公司风险因素及管理措施

### （一）市场竞争风险

随着人们生活水平的不断提高和营养健康、保健意识的逐步增强，保健食品行业进入迅速增长期。随之我国保健食品行业竞争也愈加激烈，保健食品企业数量急剧增加，许多原本属于制药或其他行业的企业也纷纷进入该领域。如果公司不能在新产品研发、市场拓展、客户维护等方面采取积极应对措施，激烈的市场竞争将会对公司未来销售和盈利造成一定的影响。

公司密切结合中国人口健康状况，加大新产品研发力度，扩展市场，以更好的适应人们日益提升的健康保健需求。

### （二）公司治理风险

公司董事长兼总经理张志强持股比例为 43.49%，妻子侯长红持股比例为 18.64%，二人合计持股 62.13%，为公司的实际控制人，若其利用控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

公司已在《公司章程》和《关联交易决策制度》中规定了关联股东回避表决制度，充分考虑中小股东意见，限制控股股东滥用权力，维护中小股东利益。同时公司还将进一步建立健全公司内部管理制度，以保证公司的各项工作能够健康有序的进行，提升公司经营业绩，维护股东权益。

### （三）原材料供应风险

公司主要产品硫酸软骨素的主要原材料为牛软骨、禽类骨和硫酸软骨素粗品。牛软骨和禽类骨主要来自于动物的软骨部分，硫酸软骨素粗品主要是从动物软骨中提取，属于动物源性产品，因此相应动物的出栏量或养殖量、屠宰量直接决定了原材料的供给量。公司主要的终端产品之一骨密度胶囊的生产原料主要是高含量的硫酸软骨素，因此终端产品的生产也直接受到原材料供应的重大影响。

随着公司销售渠道的扩展，经营规模的扩大，生产所需的原材料也会持续增加，因此公司将面临原材料供应不足的风险，如若发生大规模动物疫情或者禽类疫情，屠宰量减少，粗品生产商因经营等原因退出该行业等情况，则公司原材料供应不足的风险将增大。

因此，公司将扩展原材料的采购渠道，实时关注和收集与原材料供应相关的消息，并根据生产销售计划准确制定采购需求，为生产经营储备充足的原材料。

### （四）产品质量风险

公司主要产品硫酸软骨素供应于下游生产企业，以作为原料用于加工制成保健品，公司终端产品之一的骨密度胶囊为保健品。保健产品的安全性和有效性均在客观上存在一定的风险，顾客因此提出产品责任索赔，或因此发生法律诉讼、仲裁，均可能会对公司的业务、经营、财务状况及声誉造成不利影响。公司成立以来未出现因产品质量问题产生的索赔或涉诉情况，但公司未来生产经营中无法完全排除被要求产品索赔的风险。

针对该风险，公司严把产品质量，从原材料源头的采购到生产加工、产品检验，以及产品的售后服务等各个环节都从严把关，以保证产品质量。

### （五）产品注册申请未能获得批准的风险

为了保证业务的持续发展，公司也在加大研发投入，随着研发产品的面市未来将会根据国家相关法律法规的规定为新产品申请保健食品批准证书。由于产品批准证书注册申请具有一定的不确定性，当申报材料准备不充分，或者产品配方

理论依据、配方原料配比、生产工艺等不获认同，以及国家对保健食品功能受理范围进行调整以致拟注册产品所声称的功能未在可供申报功能选项之列时，相关产品注册申请均有可能不获批准，从而可能会给本公司未来的持续快速发展带来一定风险。

针对上述风险，公司密切关注市场需求，加大研发力度，开发不同功能类型的保健产品，同时也及时了解和关注国家相关产业政策，以应对该风险。

#### （六）经销商违规广告宣传风险

公司终端产品之一的骨密度胶囊为保健食品。保健食品是指具有特定保健功能或者以补充人体所需特定元素为目的的食品，保健食品不以治疗疾病为目的。根据《保健食品广告审查暂行规定》等相关规定，保健食品广告不得宣传治疗效果，不得进行夸大宣传。保健食品广告的发布应由保健食品批准证明文件的持有者或授权人向所在地食品药品监督管理部门提出申请，并严格按照批准的说明书内容进行广告宣传。

公司目前的保健品主要销售给直营店，根据双方签订的《直营店代理销售协议》约定：直营店在销售过程中以自己的名义进行销售，不得违反保健品宣传的相关规定，如因直营店宣传不当引起的不良后果由直营店自行承担。虽然公司已经与经销商进行了约定，但由于各直营店均为不受公司控制的独立经营主体，公司对于经销商的日常销售和宣传难以进行实时控制，一旦出现经销商违规宣传就将给公司带来影响市场声誉的风险。

公司未来将加大对直营店广告宣传的权利约束，明确双方的法律责任，同时也将加大对直营店经营者的沟通和教育，以规避因为违规宣传所带来的经营风险。

#### （七）核心技术人员流失及技术泄密的风险

公司通过长期发展，形成了自主创新能力并拥有自主知识产权的核心技术。公司的技术团队是公司核心竞争力的体现，报告期内公司技术人员队伍稳定，但如果出现核心技术人员流失从而导致公司的核心技术泄密的情形，将会对公司可持续发展造成不利影响。

公司一直把科技人员的人力资源开发与投资作为企业管理和发展的基础，建立了相应的企业文化，并给相关的骨干人员以优良的待遇。公司也制定了相关的

管理制度以防止核心技术和商业机密的泄露和遗失。

#### **（八）资产负债率较高风险**

公司 2015 年 8 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 65.86%、89.69%和 92.33%，系因公司为满足经营需要向金融机构借款。公司在 2015 年进行了增资致使资产负债率下降，但仍然高于 50%，因此公司存在资产负债率较高引致偿债能力偏弱的风险。

公司未来将依据经营需求，调整经营资金结构，并逐步提升销售规模和盈利能力，降低资产负债率较高引致的经营风险。

#### **（九）对外担保风险**

截至本说明书出具之日，公司存在金额将大的对外担保，主要为邻近区域企业对银行融资产生的担保，虽然被担保企业经营状况良好，但公司仍然可能存在对其担保而存在的潜在代偿风险。

公司要求被担保企业提供反担保措施，并与当地金融机构、政府主管部门协商解决担保事宜，以求尽快解除对外担保。股份公司成立后，公司将严格按照《公司章程》、《对外担保管理制度》和《关联交易决策制度》的规定执行，降低公司的担保风险，以保证公司资产安全。

#### **（十）应收账款余额较大，存在坏账风险**

公司存在应收账款回收风险，报告期内，随着公司业务规模的扩大，尤其是 2015 年下半年终端产品的销售逐渐增加，公司前期为了较快的占领市场与提升品牌知名度，大量采取了赊销的销售模式，因此应收账款余额较大，如出现应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账的情况，将可能使公司资金周转速度与运营效率降低，存在流动性风险或坏账风险，对公司业绩和生产经营产生一定的影响。

公司将加大应收账款的催收力度，对于终端产品经营商给予更多的销售支持，使其尽快实现销售、实现回款，未来随之公司产品逐步打开市场，销售策略也将随之改变，将逐步减少大量赊销的结算模式。

#### **（十一）开具没有交易实质的银行承兑汇票风险**

公司报告期内开具没有交易实质的银行承兑汇票行为与《中华人民共和国票据法》“第十条之规定：票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，

具有真实的交易关系和债权债务关系。”不符。有可能受到相关主管部门的行政处罚。

公司未来将严格按照《票据法》的相关规定执行，强化内部控制，加强与银行的沟通，杜绝该类情况的发生。

## （十二）公司主要固定资产及无形资产抵押风险

2015年2月，公司与中信银行济宁分行签订《流动资金借款合同》，贷款金额1,500万元，贷款期限为12个月。该笔贷款公司采取以自有房屋建筑物、土地使用权提供抵押担保方式。公司用于抵押的房屋建筑物账面原值为33,923,556.00元,占公司当期末固定资产账面原值的58.21%;用于抵押的土地使用权5,430,120.00元,占公司无形资产账面原值的61.89%。若公司不能及时偿还上述借款或采取银行认同的其他债权保障措施,相关银行有权按照国家有关法律法规的规定对上述被抵押资产进行处置,从而影响公司生产经营活动的正常进行。

公司银行资信状况良好,所有银行借款、票据贴现均按期偿还,无不良信用记录。此外,针对上述风险,公司将合理安排资金使用计划,积极筹措资金,确保上述贷款如期偿还。

## 第五节 有关声明

## 有关声明

### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。

1、山东海钰生物股份有限公司



2、全体董事签字：

张志强：张志强

高 华：高华

王禹茗：王禹茗

候长红：

刘继红：刘继红

3、全体监事签字：

郭金伟：郭金伟

黄 栋：黄栋

李 智：李智

4、全体高管签字：

张志强：张志强

王禹茗：王禹茗

候长红：

5、签署日期：2016年5月3日

## 主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行核查，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。

项目小组成员（签字）：

申郑海 韩胜利 邢颖

项目负责人（签字）：

申郑海

法定代表人或授权代表（签字）：

薛军



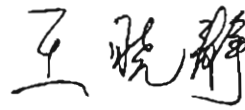
## 律师事务所声明

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

经办律师：



蔡兰



王晓静

机构负责人：



蔡兰



## 会计师声明

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

法定代表人（或授权代表）



姚庚春

签字注册会计师：



李秀华



唱翠红

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

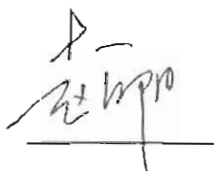


2016年01月3日

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

法定代表人:



签字注册资产评估师:



北京国融兴华资产评估有限责任公司



2016 年 5 月 3 日

## 第六节 附件

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

## 申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

本人作为公司法定代表人,兹授权 薛军 (职务:申万宏源证券有限公司总经理助理)在分管工作范围内,代表法定代表人在下列需要法定代表人签名的法律文件中签名(法律法规及监管规定要求必须由法定代表人本人签名的除外):

一、与公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、推荐挂牌申报文件、挂牌公司股票发行文件、重大资产重组项目文件、投标文件、申请补贴文件等。

二、与企业债、金融债、非金融企业债券融资工具等固定收益证券发行与承销业务,以及公司债受托管理业务相关的合同及其他法律文件,包括但不限于项目协议、与项目有关的各类报送审批机关或监管机构的申报文件、投标文件等。

三、所分管部门日常经营管理及业务开展所需签订的其他合同及法律文件。

#### 四、其他事项

1、上述事项需依照公司规定履行完审批决策流程,再由被授权人代表法定代表人在相关文件上签名。

2、本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效,原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书,则本授权委托书自动延续。

3、授权期间内,若公司对被授权人分管工作有所调整的,授权书内容按照调整后被授权人的分管工作同步调整。

4、本授权事项原则上不得转授权。为业务开展需要，被授权人确需转授权给所分管部门指定人员的，经报公司法定代表人批准后，可转授权一次。

5、本授权书未尽事项，依据公司《法定代表人名章用印审批管理规程》执行。

授权人：

李梅

被授权人：

陈军

