



芜湖华海生物科技股份有限公司
公开转让说明书



华海生物

HUAHAI BIOLOGY

主办券商



中国银河证券股份有限公司
CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED

二〇一六年十二月

声 明

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

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

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

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



重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、环保风险

报告期内，公司的主营业务为尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 及其他日化复配产品的生产、加工及销售。因对羟基苯甲酸酯类产品的生产流程与尿囊素类产品相似，对羟基苯甲酸酯钠盐类产品的生产流程简单并且基本不涉及污染物排放，公司未办理对羟基苯甲酸酯及其钠盐类产品的环评手续，存在环保瑕疵。目前，公司已停止该类产品的生产。未来，公司将通过外购或委托加工的形式取得该产品，并重点发展此类产品的复配产品的生产。公司新厂房年产 10,000t/a 5-尿基乙内酰胺（即尿囊素）及其衍生物/新型对羟基氨基茴香酸酯混合液（即对羟基苯甲酸酯混合液）生产项目已于 2016 年 2 月 15 日获得芜湖市环境保护局出具的《关于芜湖华海生物工程有限公司生物新材料项目环境影响报告书审查意见的函》（环行审）[2016]11 号），公司将在厂房建设完成后履行后续的环评验收手续。

芜湖市环境保护局三山分局于 2016 年 8 月 2 日出具《证明》：“截至本证明出具之日，该公司未发生环境污染事故，不存在违反环境保护方面的法律、法规、规章或规范性文件的重大违法违规行为，不存在因违反环境保护方面的法律、法规、规章或规范性文件而受到处罚的情形。”

公司实际控制人茆振斌、刘军已出具说明和承诺：“若公司因位于三山经济开发区官河路 10 号老厂房部分生产项目未获得环评事宜或其他环保问题受到有关有权机关的处罚，公司实际控制人将承担由此给公司造成的实际损失，不使华海生物受到损失。”

报告期内，公司部分生产项目未办理环评手续的瑕疵对公司持续经营不会产生重大影响。但随着我国经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，国家和地方政府可能会颁布更严格的环保法规，提高环保标准，公司仍可能面临环保治理方面的费用增加或因无法及时满足新的环保要求而导致的法律风险。



二、供应商集中度较高的风险

报告期内，公司向前五大供应商的采购额占总采购额的比重较大。2016年1-5月、2015年、2014年公司前五名供应商的采购额在公司当期总采购额的占比分别为81.85%、85.44%和66.89%。虽然公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，且每一种原材料并不局限于向某一家供应商进行采购，但供应商集中度较高仍会给公司供货端的稳定性带来一定风险。如果上述供应商的经营活动发生重大不利变化或与公司的合作关系发生不利变化，将会影响公司经营稳定性，给公司业绩造成不利影响。

三、税收优惠政策不能持续的风险

公司于2014年10月21日通过复审获得了高新技术企业证书。根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，取得高新技术企业证书的企业可以在三年内享受15%的所得税优惠。故公司可于2014年度、2015年度、2016年度享受所得税优惠政策。但若未来公司高新技术企业资质到期后不能延续或者相应的税收优惠政策发生变化，则会对公司的经营业绩产生一定的影响。

四、公司部分房产尚未建工完毕可能产生的风险

公司于2016年6月取得位于安徽芜湖三山经济开发区总计26,670.00平方米的国有土地使用权并已取得芜湖市国土资源局颁发的《不动产权证书》。公司已取得现阶段建设所需的《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》以及《环境影响报告书审查意见的函》，项目建设工作正在积极推进中，但因天气、办理程序等原因，可能造成短期内相关厂房仍无法正常使用，新老厂房的生产衔接工作无法顺利进行，可能对公司短期内的生产经营和业绩造成不利影响。

五、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人茆振斌、刘军夫妇直接持有公司6,598,500股，直接持股比例为87.98%。茆振斌自公司设立至今一直担任公司执行董事（或董事长）兼总经理职务，在公司经营决策、人事、财务管理上均可实施重大影响。若公司实际控制人茆振斌、刘军夫妇利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则可能对公司经营和其他股东权益带来风险。



六、技术产品更新风险

精细化工产品具备品种丰富、技术密集程度高、更新迭代迅速等特点。科研技术水平的高低直接决定了企业的核心竞争力。尤其是当前国内精细化工行业专用化学品领域仍处在快速成长期，产品技术的更新在企业发展中所起的作用更为突出，如果公司在生产经营过程中，不能持续加强科研能力，准确把握未来技术发展的趋势、市场与客户的需求以及新产品开发节奏，公司将面临核心竞争力降低，客户流失的风险。

七、汇率波动及收汇风险

2016年1-5月、2015年、2014年公司营业收入来自国外地区占各期营业收入的比重分别为62.63%、64.20%、65.11%，整体占比较高。公司外销以外汇结算，主要币种为美元，2014年、2015年、2016年1-5月公司汇兑损益分别为109,397.12元、-124,967.89元、22,817.07元。由于当前英国脱欧公投，局部战争以及恐怖主义等因素对国际政治经济环境构成了潜在的不利影响，影响到汇率的稳定性，从而会对公司的出口贸易产生一定不利影响。同时如国外客户未能及时支付相应货款，会使交易过程存在一定的收汇风险。虽然公司已经向中国出口信用保险公司投保，但赔付比例无法全部覆盖公司的收款风险，而且客观上也会造成回款时效的滞后，影响了公司的现金流。

八、公司暂未取得排污许可证的风险

公司现暂未取得排污许可证。因芜湖市自2015年底正式试行排污许可证制度，排污许可证的办理按照国控重点水气排污企业、省控重点水气排污企业、一般排污企业逐级推行。目前正在做国控重点的气排污企业、省控重点的水、气排污企业的排污许可证办理工作，随后将向一般排污企业全面推行。因华海生物属于一般排污企业，暂时无法办理排污许可证。

虽公司未取得排污许可证系制度性安排所致，但公司仍面临短期内可能无法取得排污许可证的风险。

九、报告期后公司产品结构调整的风险

报告期内，公司主要产品结构为尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠



盐、维生素E和其他日化复配产品三大类。报告期后，公司将对产品结构进行优化调整，重点发展综合优势强、利润率高的尿囊素及衍生物类产品和高附加值、高技术含量、低环保成本的复配产品的生产，停止对羟基苯甲酸酯及钠盐类产品和维生素E产品的生产。虽公司已做好产品结构调整后原客户的维持及新客户的开拓工作，但产品结构的调整仍可能引起短期内公司经营业绩的波动。



目 录

声 明	II
重大事项提示	III
目 录	VII
释 义	1
第一节 公司基本情况	3
一、公司概况	3
二、公司股票基本情况	4
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况	5
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	17
五、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标	19
六、本次挂牌的有关机构	21
第二节 公司业务	24
一、公司主要业务、主要产品及其用途	24
二、公司内部组织结构图和业务流程	26
三、公司业务相关的关键资源情况	29
四、公司业务收入情况	41
五、公司的商业模式	51
六、公司所处行业的基本情况	53
第三节 公司治理	69
一、报告期内公司管理层关于公司治理情况的说明	69
二、公司治理执行情况及董事会对于公司治理的自我评估意见	72
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	72
四、公司的独立性	72
五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	74
六、防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况	74
七、同业竞争的情况	74



八、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明	76
九、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	78
第四节 公司财务	79
一、最近两年及一期财务报表	79
二、最近两年及一期的审计意见	104
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	104
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	104
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析	132
六、报告期主要会计数据和财务指标分析	137
七、关联方、关联方关系及关联交易	173
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	179
九、报告期内的资产评估情况	180
十、股利分配情况	180
十一、报告期内纳入合并报表的其他企业的基本情况	181
十二、风险因素及自我评估	182
第五节 有关声明	187
第六节 附 件	192



释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、华海生物、股份公司	指	芜湖华海生物科技股份有限公司
华海生物有限、有限公司	指	芜湖华海生物工程有限公司
润华投资	指	芜湖市润华投资咨询中心（有限合伙）
宝丰进出口	指	芜湖市宝丰进出口有限公司
《公司法》	指	2013年12月28日修订的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的行为
本说明书、公开转让说明书	指	芜湖华海生物科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	芜湖华海生物科技股份有限公司章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	芜湖华海生物科技股份有限公司股东大会
董事会	指	芜湖华海生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	芜湖华海生物科技股份有限公司监事会
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》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2014年、2015年、2016年1-5月
会计师事务所	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京金诚同达（上海）律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
精细化工	指	生产精细化学品工业的通称。具有品种多，更新换代快的特点；产量小，大多以间歇方式生产；具有功能性或最终使用性；许多为复配性产品，配方等技术决定产品性能。
酯化反应	指	是一类有机化学反应，是醇跟羧酸或含氧无机酸生成酯和水的反应。
收率	指	反应所消耗的某物质的量与转化为目标产物的该物质的量的比值。



REACH 注册	指	REACH 是欧盟法规《化学品的注册、评估、授权和限制》（ Regulation concerning the Registration, Evaluation , Authorization and Restriction of Chemicals）的简称，是欧盟建立并于 2007 年 6 月 1 日起实施的化学品监管体系。欧盟对进入其市场的所有化学品进行预防性管理。
----------	---	--

注： 1、除特别说明外，本说明书金额单位均为人民币元。

2、本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。



第一节 公司基本情况

一、公司概况

中文名称：芜湖华海生物科技股份有限公司

英文名称：WUHU HUAHAI BIOLOGY TECHNOLOGY CO., LTD

注册资本：750.00 万元

法定代表人：茆振斌

有限公司成立日期：2005 年 7 月 12 日

股份公司成立日期：2016 年 8 月 9 日

住所：安徽省芜湖市三山区绿色食品经济开发区 F 段道路以东 1#、2#厂房

邮编：241000

电话号码：0553-3833518

传真号码：0553-3838185

网站地址：www.huahaibiochem.com

电子信箱：huahai@huahaibiochem.com

董事会秘书：陈阿蓉

统一社会信用代码：91340208777366589H

主营业务：尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 和其他日化复配产品的生产、加工及销售。

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”下的“C2662 专项化学用品制造”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23 号），公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”下的“C2662 专项化学用品制造”。



二、公司股票基本情况

（一）股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：7,500,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

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



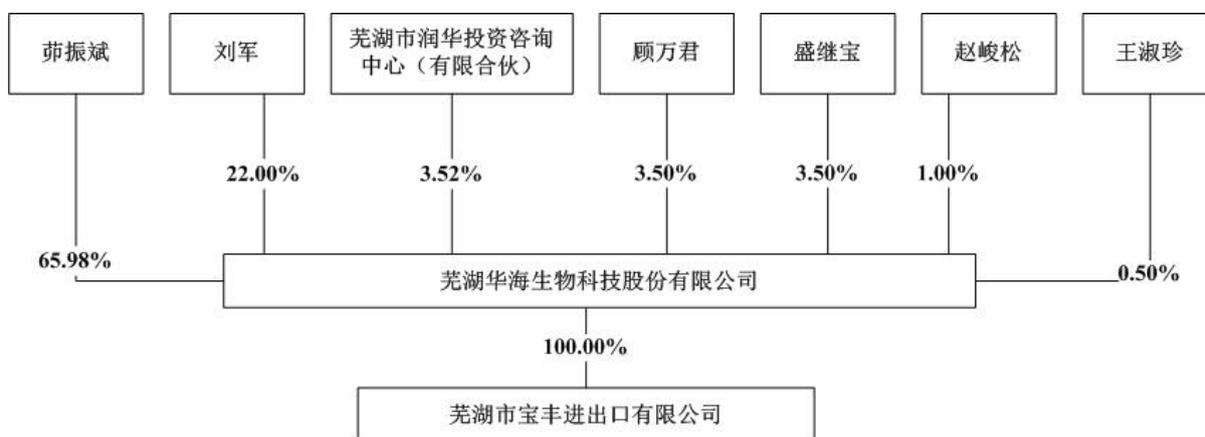
《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自股份公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述法律法规、《公司章程》规定的股东股份转让限制外，公司不存在控股股东、实际控制人及其他股东自愿锁定其持有公司股份的情形，公司股东所持股份不存在被冻结、质押或其他任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。

截至本说明书签署日，因股份公司成立未满一年，公司无可进入全国股份转让系统公开转让的股份。

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

(一) 公司的股权结构图



(二) 公司股东基本情况

序号	股东名称	持股数量(股)	股权比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议
1	茆振斌	4,948,500	65.98	自然人	否
2	刘军	1,650,000	22.00	自然人	否
3	芜湖市润华投资咨询中心(有限合伙)	264,000	3.52	合伙企业	否
4	顾万君	262,500	3.50	自然人	否



序号	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议
5	盛继宝	262,500	3.50	自然人	否
6	赵峻松	75,000	1.00	自然人	否
7	王淑珍	37,500	0.50	自然人	否
合计		7,500,000	100.00	-	-

公司股东基本情况如下：

1、茆振斌，男，1966年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986年6月至1989年1月在芜湖市对外经济贸易局业务科任科员；1989年1月至2000年4月在安徽省芜湖市进出口公司业务部任业务经理；2000年4月至2001年4月在芜湖市中鸿商贸有限公司任执行董事、总经理；2001年4月至2003年10月从事个体经营；2003年11月至今在宝丰进出口任监事；2015年6月至今在润华投资任执行事务合伙人；2005年7月至今就职于华海生物有限、华海生物，现任公司董事长、总经理。

2、刘军，女，1968年12月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年1月至1999年12月在芜湖饭店任职；2000年1月至2003年10月从事个体经营；2003年11月至今在宝丰进出口任执行董事、经理；2005年7月至今就职于华海生物有限、华海生物，现任公司办公室主任。

3、芜湖市润华投资咨询中心（有限合伙），现持有统一社会信用代码为“91340202343955407T”的《营业执照》；设立时间：2015年6月26日；主要经营场所：芜湖市镜湖区劳动路82号C幢703室；执行事务合伙人：茆振斌；经营范围为“投资咨询，股权投资，实业投资，资产管理（以上项目国家法律法规规定需前置许可的项目除外）。”截至本说明书签署日，润华投资的出资结构如下：

序号	合伙人	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	茆振斌	51.00	51.00	货币
2	洪飞	24.00	24.00	货币
3	吴华翊	14.00	14.00	货币
4	李霞	6.00	6.00	货币
5	帅进兵	5.00	5.00	货币
合计		100.00	100.00	-

注：润华投资为公司的员工持股平台。截至本说明书签署日，润华投资未实际开展业务，其全



体合伙人均为公司在职员工，其中茆振斌为公司董事长、总经理；李霞为公司董事、财务负责人；洪飞、吴华翊、帅进兵为公司董事、副总经理。

4、顾万君，男，1977年4月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。2004年11月至2006年5月在美国路易斯安那州立大学生物科学系任博士后；2006年5月至2008年11月在美国科罗拉多州大学医学中心任博士后；2008年11月至今在东南大学生物科学与医学工程学院任副教授。

5、盛继宝，男，1964年2月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1982年9月至1998年2月在芜湖县荆山建筑安装工程有限公司任项目经理；1998年3月至2000年8月在芜湖市天虹塑钢厂任厂长；2000年9月至2008年5月在芜湖市四建建筑工程有限责任公司任工程师；2008年6月至今在黄山宇晨安达投资置业有限公司任总经理助理；2011年4月至2016年4月在定远县丰盛投资置业有限公司任执行董事、总经理；2015年8月至今在芜湖鼎诚投资管理有限公司任监事。

6、赵峻松，男，1970年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年12月至1996年12月在芜湖中威食品有限公司任执行董事、总经理；1997年1月至2003年1月从事个体经营；2014年8月至2016年5月在上海唐觅电子商务有限公司任副经理；2003年1月至今在芜湖蜂之园贸易有限公司任执行董事、总经理；2012年3月至今在上海悠佳网络科技有限公司任执行董事。

7、王淑珍，女，1952年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1977年10月至2002年11月在芜湖低压电器厂任仓库管理人员，现已退休。

（三）股东之间关联关系

截至本说明书签署日，公司股东中除茆振斌与刘军为夫妻关系，茆振斌作为润华投资执行事务合伙人并持有润华投资51.00万元出资额，茆振斌与润华投资中的有限合伙人洪飞为舅甥关系外，公司股东之间无其他关联关系。

（四）股东的适格性

公司股东为在中国境内有住所的自然人和依法设立的有限合伙企业，具有相应的民事权利能力和民事行为能力，不存在法律法规或任职单位规定不得担任股东的情形，公司股东适格。公司现有股东中不存在私募投资基金管理人或私募投资基金。



（五）公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

截至本说明书签署日，自然人股东茆振斌直接持有公司 65.98%的股权，并担任董事长和总经理，对公司生产经营及财务决策能产生重大影响，是公司的控股股东；自然人股东刘军直接持有公司 22.00%的股权，为茆振斌的妻子，茆振斌、刘军夫妇合计直接持有公司 87.98%的股权，为公司的实际控制人。

2、控股股东及实际控制人基本情况

参见“第一节 公司基本情况”之“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

最近两年，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

（六）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、有限公司的设立

华海生物有限成立于 2005 年 7 月 12 日，系由自然人股东茆振斌、刘军、阳素俊、郭家保共同出资设立。华海生物有限设立时注册资本为人民币 100.00 万元，其中茆振斌、刘军、阳素俊、郭家保分别以货币出资 50.00 万元、25.00 万元、20.00 万元、5.00 万元，分别占注册资本的 50.00%、25.00%、20.00%、5.00%。有限公司设立时法定代表人为茆振斌，住所为芜湖市绿色食品经济开发区，经营范围为：维生素 E 油及粉（医用除外）、尿囊素生产、加工、销售。

根据安徽平泰会计师事务所于 2005 年 7 月 11 日出具的平泰会验字（2005）141 号《验资报告》：截至 2005 年 7 月 11 日止，华海生物有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100.00 万元，均以货币出资。

2005 年 7 月 12 日，华海生物有限完成工商设立登记，芜湖市繁昌县工商行政管理局为其核发注册号为 3402222100563 的《企业法人营业执照》。

华海生物有限设立时的股权结构如下：



序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	茆振斌	50.00	50.00	50.00	货币
2	刘 军	25.00	25.00	25.00	货币
3	阳素俊	20.00	20.00	20.00	货币
4	郭家保	5.00	5.00	5.00	货币
合 计		100.00	100.00	100.00	-

2、有限公司第一次股权转让

2006年2月20日，华海生物有限召开股东会，会议决议同意股东阳素俊将其持有的有限公司20.00%的股权（出资额20.00万元）转让给股东茆振斌。2006年2月22日，股权出让方阳素俊和股权受让方茆振斌签订《股权转让协议》。

2006年4月25日，华海生物有限就上述事项在繁昌县工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，华海生物有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	茆振斌	70.00	70.00	70.00	货币
2	刘 军	25.00	25.00	25.00	货币
3	郭家保	5.00	5.00	5.00	货币
合 计		100.00	100.00	100.00	-

3、有限公司第二次股权转让

2007年4月27日，华海生物有限召开股东会，会议决议同意股东郭家保将其持有的有限公司5.00%的股权（出资额5.00万元）转让给股东茆振斌。同日，股权出让方郭家保和股权受让方茆振斌签订《股权转让协议》。

2007年6月5日，华海生物有限就上述事项在芜湖市工商行政管理局三山区分局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，华海生物有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	茆振斌	75.00	75.00	75.00	货币



2	刘 军	25.00	25.00	25.00	货币
合 计		100.00	100.00	100.00	-

4、有限公司第一次增资

2015年6月26日，华海生物有限召开股东会，会议决议同意有限公司注册资本增加至104.00万元；同意增加自然人股东洪飞，新增注册资本4.00万元由洪飞认缴，洪飞支付投资款总计人民币103.80万元，其中4.00万元作为新增注册资本，其余计入资本公积。

2015年6月29日，华海生物有限就上述事项在芜湖市工商行政管理局三山区分局办理了工商变更登记。

本次增资完成后，华海生物有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	茆振斌	75.00	75.00	72.12	货币
2	刘 军	25.00	25.00	24.04	货币
3	洪 飞	4.00	4.00	3.85	货币
合 计		104.00	104.00	100.00	-

根据安徽徽瑞会计师事务所（普通合伙）于2016年8月15日出具的徽瑞验报字（2016）010004号《验资报告》：截至2015年6月30日止，华海生物有限已收到新增股东缴纳的注册资本合计人民币4.00万元，出资方式为货币。

5、有限公司第二次增资

2015年6月29日，华海生物有限召开股东会，同意增加四名自然人股东顾万君、盛继宝、赵峻松、王淑珍；同意增加注册资本至113.6611万元，新增注册资本9.6611万元分别由顾万君、盛继宝、赵峻松、王淑珍认缴，投资款总计人民币595.00万元，其中9.6611万元作为新增注册资本，其余计入资本公积。

2015年6月30日，华海生物有限就上述事项在芜湖市工商行政管理局三山区分局办理了工商变更登记。

本次增资完成后，华海生物有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资	实缴出资	出资比例	出资方式
----	------	------	------	------	------



		(万元)	(万元)	(%)	
1	茆振斌	75.0000	75.0000	65.99	货币
2	刘 军	25.0000	25.0000	22.00	货币
3	洪 飞	4.0000	4.0000	3.52	货币
4	顾万君	3.9781	3.9781	3.50	货币
5	盛继宝	3.9781	3.9781	3.50	货币
6	赵峻松	1.1366	1.1366	1.00	货币
7	王淑珍	0.5683	0.5683	0.50	货币
合计		113.6611	113.6611	100.00	-

根据华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 7 月 13 日出具的会审字（2016）4492 号《出资审核报告》：截至 2015 年 6 月 30 日止，华海生物有限已收到新增股东缴纳的新增注册资本合计人民币 9.6611 万元，均以货币出资。

6、有限公司第三次股权转让

上述 2015 年 6 月洪飞对有限公司的增资，实为员工持股平台润华投资对有限公司的增资，为保证 2015 年 6 月两次增资能够高效完成，洪飞作为员工持股平台中有限合伙人的代表，先由其代为持有润华投资的股权。为还原真实情况，保证公司股权权属清晰，洪飞作为代持方与委托代持股东润华投资就股权权属进行了还原。2015 年 8 月 1 日，华海生物有限召开股东会，会议决议同意公司股东洪飞将其持有的有限公司 3.52% 的股权（出资额 4.00 万元）转让给润华投资。同日，股权出让方洪飞和股权受让方润华投资签订《股权转让协议》。对于前述股权代持及还原情况，相关方已签署确认函，确认相关事实并确认不存在任何潜在纠纷。

2015 年 8 月 21 日，华海生物有限就上述事项在芜湖市工商行政管理局三山区分局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，华海生物有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	茆振斌	75.0000	75.0000	65.99	货币
2	刘 军	25.0000	25.0000	22.00	货币
3	芜湖市润华投资咨询中心 (有限合伙)	4.0000	4.0000	3.52	货币



4	顾万君	3.9781	3.9781	3.50	货币
5	盛继宝	3.9781	3.9781	3.50	货币
6	赵峻松	1.1366	1.1366	1.00	货币
7	王淑珍	0.5683	0.5683	0.50	货币
合计		113.6611	113.6611	100.00	-

7、有限公司第三次增资

2015年11月25日，华海生物有限召开股东会，会议决议同意变更有限公司的注册资本为750.00万元，新增注册资本636.3389万元由有限公司资本公积中的资本溢价转为注册资本，实行股东同比例增资。

2015年12月21日，华海生物有限就上述事项在芜湖市工商行政管理局三山区分局办理了工商变更登记。

本次增资完成后，华海生物有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	茆振斌	494.85	494.85	65.98	货币+资本公积
2	刘军	165.00	165.00	22.00	货币+资本公积
3	芜湖市润华投资咨询中心 (有限合伙)	26.40	26.40	3.52	货币+资本公积
4	顾万君	26.25	26.25	3.50	货币+资本公积
5	盛继宝	26.25	26.25	3.50	货币+资本公积
6	赵峻松	7.50	7.50	1.00	货币+资本公积
7	王淑珍	3.75	3.75	0.50	货币+资本公积
合计		750.00	750.00	100.00	-

根据安徽徽瑞会计师事务所（普通合伙）于2016年8月16日出具的徽瑞验报字（2016）010006号《验资报告》：截至2015年12月31日止，华海生物有限已将资本公积人民币636.3389万元转增注册资本。

说明：前述所载有限公司第二次增资至第三次增资之历史沿革为公司真实、准确的出资演变过程，与历次增资验资报告、账务处理相符，但与工商登记存在细微出入，具体情况如下：（1）2015年6月有限公司增资至113.6611万元时，因公司经办人员疏忽，报送工商登记的股东会决议对公司新增注册资本9.6611万元、注册资本合计113.6611



万元进行了两位小数的四舍五入，导致工商登记的新增注册资本为 9.66 万元、注册资本合计为 113.66 万元；（2）2015 年 8 月有限公司第三次股权转让时，延续了上一次的工商登记错误，并在本次工商登记时将各股东的出资数额也从小数点后四位四舍五入为小数点后两位，其中股东王淑珍的实际出资数额为 0.5683 万元，出资比例为 0.50%，而工商登记为 0.56 万元，出资比例为 0.49%；（3）2015 年 11 月，公司在工商登记申请材料中沿用了 2015 年 8 月股权转让时工商登记的股权结构进行股东同比例增资，导致茆振斌的工商登记所载出资额比实际出资额多 100 元，王淑珍的工商登记所载出资额比实际出资额少 100 元；（4）为保证公司股改时股权结构的清晰、准确，2016 年 4 月 20 日，全体股东一致同意通过股权转让的方式纠正前述错误。同日，茆振斌与王淑珍签署《股权转让协议》，茆振斌将其持有的有限公司 100 元的出资额转让给王淑珍。同日，有限公司在芜湖市工商行政管理局三山区分局完成了本次股权转让的备案手续。本次股权转让不涉及实际的股权转让和对价支付，仅为纠正前述的工商登记错误，还原真实、准确的出资情况；（5）2016 年 8 月 20 日，公司全体股东签署了《关于芜湖华海生物工程有限公司的股东出资金额及比例的确认书》，对有限公司自 2015 年 6 月至 2016 年 4 月期间工商登记错误的事实及真实的出资情况进行了确认，并确认截至该确认书签署日对各自的出资金额及比例不存在任何争议或纠纷。（6）主办券商和律师认为：华海生物有限前述工商登记的注册资本数、各股东持股数、持股比例与实际情况不符，主要系四舍五入造成的误差；公司实际出资演变情况已经股东再次确认、不存在任何争议或纠纷，公司股权清晰；华海生物有限不存在出资欺诈、虚假提供工商变更申请资料的情形；有限公司时期工商登记错误的瑕疵对公司本次申请股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让不会造成实质性障碍，公司符合“股权明晰，股权转让行为合法合规”的挂牌条件。

8、股份公司的设立

2016 年 7 月 15 日，华海生物有限召开股东会，决议以 2016 年 5 月 31 日为基准日，以净资产折股方式将华海生物有限整体变更为股份公司，同时将华海生物有限名称变更为“芜湖华海生物科技股份有限公司”。

根据华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2016 年 7 月 13 日出具的会审字[2016]3939 号《审计报告》：截至 2016 年 5 月 31 日，华海生物有限经审计的账面净资产为 15,998,116.33 元，折合为股份公司股本 7,500,000.00 元，净资产扣除股本后的余额



8,498,116.33 计入资本公积。

根据中水致远资产评估有限公司于 2016 年 7 月 13 日出具的中水致远评报字[2016]第 2574 号《芜湖华海生物工程有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》：截至 2016 年 5 月 31 日，华海生物有限经评估后的净资产为 1,725.45 万元。

2016 年 8 月 2 日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具会验字[2016]4481 号《验资报告》。经审验：截至 2016 年 8 月 2 日，芜湖华海生物科技股份有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 750.00 万元整，出资方式为净资产出资。

2016 年 8 月 2 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《芜湖华海生物科技股份有限公司章程》，并选举产生了第一届董事会和第一届监事会。

2016 年 8 月 9 日，公司完成了股份公司设立的工商登记并领取了新的《营业执照》，《营业执照》所载统一社会信用代码为 91340208777366589H。

股份公司成立时，公司股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
1	茆振斌	4,948,500.00	65.98	净资产折股
2	刘 军	1,650,000.00	22.00	净资产折股
3	芜湖市润华投资咨询中心 （有限合伙）	264,000.00	3.52	净资产折股
4	顾万君	262,500.00	3.50	净资产折股
5	盛继宝	262,500.00	3.50	净资产折股
6	赵峻松	75,000.00	1.00	净资产折股
7	王淑珍	37,500.00	0.50	净资产折股
合计		7,500,000.00	100.00	-

（七）公司子公司基本情况

截至本说明书签署日，公司共有 1 家全资子公司，为宝丰进出口，该公司基本情况如下：

名称	芜湖市宝丰进出口有限公司
统一社会信用代码	91340200756816771B
住所	安徽省芜湖市中山北路 82 号 7 楼
法定代表人	刘军



公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	50.00 万元
成立日期	2003 年 11 月 25 日
经营范围	自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。
董事/监事/高管	刘军（执行董事兼总经理）、茆振斌（监事）
主营业务	应客户需求进行化妆品原料及相关配套产品的出口贸易，辅助华海生物产品的销售

宝丰进出口最近一年及一期末的财务数据如下：

项目	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
总资产（元）	1,422,866.17	1,591,312.03
净资产（元）	169,090.05	87,633.15
项目	2016 年 1-5 月	2015 年度
营业收入（元）	1,086,124.88	2,435,054.70
净利润（元）	81,456.90	78,658.46

宝丰进出口的设立及历次股权变动情况如下：

（1）设立

宝丰进出口（原名为“芜湖市宝丰商贸有限公司”，于 2003 年 12 月变更为“芜湖市宝丰进出口有限公司”）成立于 2003 年 11 月 25 日，系由茆振斌、刘军、洪海峰、郭家保共同出资设立，设立时注册资本为 50.00 万元，注册地为芜湖北京东路润翔商务中心 4 层，法定代表人为刘军，经营范围为针纺织品、轻工产品、机电产品、化工产品（不含危险品）、农副产品（除粮棉）销售。

根据安徽平泰会计师事务所于 2003 年 11 月 25 日出具的平泰会验字（2003）412 号《验资报告》：截至 2003 年 11 月 25 日止，芜湖市宝丰商贸有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 50.00 万元，均以货币出资。

2003 年 11 月 25 日，宝丰进出口完成工商设立登记，取得芜湖市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

宝丰进出口成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 （万元）	实缴出资 （万元）	出资比例 （%）	出资方式
----	------	--------------	--------------	-------------	------



1	刘 军	25.00	25.00	50.00	货币
2	茆振斌	20.00	20.00	40.00	货币
3	洪海峰	2.50	2.50	5.00	货币
4	郭家保	2.50	2.50	5.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	-

(2) 第一次股权转让

2005年1月31日，宝丰进出口召开股东会，会议决议同意股东洪海峰将其持有的宝丰进出口5.00%的股权（出资额2.50万元）转让给股东茆振斌。2005年2月10日，股权出让方洪海峰和股权受让方茆振斌签订《股权转让协议》。宝丰进出口就上述事项在芜湖市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，宝丰进出口的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	刘 军	25.00	25.00	50.00	货币
2	茆振斌	22.50	22.50	45.00	货币
3	郭家保	2.50	2.50	5.00	货币
合 计		50.00	50.00	100.00	-

(3) 第二次股权转让

2007年4月27日，宝丰进出口召开股东会，会议决议同意股东郭家保将其持有的宝丰进出口5.00%的股权（出资额2.50万元）转让给股东茆振斌。同日，股权出让方郭家保和股权受让方茆振斌签订《股权转让协议》。

2007年6月6日，宝丰进出口就上述事项在芜湖市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，宝丰进出口的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	刘 军	25.00	25.00	50.00	货币
2	茆振斌	25.00	25.00	50.00	货币
合 计		50.00	50.00	100.00	-



（4）第三次股权转让

2015年6月24日，宝丰进出口召开股东会，会议决议同意股东刘军、茆振斌将其各持有的宝丰进出口50.00%的股权（出资额25.00万元）转让给华海生物有限。同日，股权出让方刘军、茆振斌和股权受让方华海生物有限分别签订了《股权转让协议》。本次股权转让后，宝丰进出口成为华海生物有限全资子公司。

2015年6月26日，宝丰进出口就上述事项在芜湖市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次股权转让后，宝丰进出口的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	芜湖华海生物工程有限公司	50.00	50.00	100.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	-

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司第一届董事会由5名董事组成，任期自2016年8月2日至2019年8月1日。

公司董事基本情况如下：

1、茆振斌，基本情况参见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

2、吴华翊，男，1980年10月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年3月至2011年12月在宝丰进出口销售部任经理；2011年12月至今就职于华海生物有限、华海生物，现任公司董事、副总经理。

3、洪飞，男，1984年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年7月至今就职于华海生物有限、华海生物，现任公司董事、副总经理。

4、帅进兵，男，1985年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年3月至今就职于华海生物有限、华海生物，现任公司董事、副总经理。



5、李霞，女，1978年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年4月至2005年6月在宝丰进出口财务部任出纳会计；2005年7月至今就职于华海生物有限、华海生物，现任公司董事、财务负责人。

（二）公司监事基本情况

公司第一届监事会由3名监事组成，其中魏小化为职工代表监事，魏静、焦海英为股东代表监事，任期自2016年8月2日至2019年8月1日。

公司监事基本情况如下：

1、魏小化，男，1984年7月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年9月至今就职于华海生物有限、华海生物，现任公司监事会主席、销售经理。

2、魏静，女，1984年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年5月至2006年10月在江苏春雨文化教育传播有限公司编辑部任编辑；2006年12月至2009年2月在杭州益康生物科技有限公司销售部任销售；2009年5月至今就职于华海生物有限、华海生物，现任公司监事、销售经理。

3、焦海英，女，1964年9月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1985年10月至2000年4月在芜湖市东门制线厂先后任生产部统计员、财务部出纳及主办会计；2000年5月至2009年10月在芜湖市春飞服饰线带有限公司财务部任主办会计；2009年11月至今就职于华海生物有限、华海生物，现任公司监事、会计。

（三）公司高级管理人员基本情况

公司高级管理人员共6名，任期自2016年8月2日至2019年8月1日。公司高级管理人员基本情况如下：

1、茆振斌，总经理，基本情况参见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

2、洪飞，副总经理，基本情况参见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。



3、吴华翊，副总经理，基本情况参见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

4、帅进兵，副总经理，基本情况参见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

5、李霞，财务负责人，基本情况参见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

6、陈阿蓉，女，1987年11月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年5月至今，就职于华海生物有限、华海生物，现任公司董事会秘书。

五、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,861.44	2,451.24	1,749.37
股东权益合计（万元）	1,614.29	1,500.61	612.92
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,614.29	1,500.61	612.92
每股净资产（元）	2.15	2.00	6.13
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.15	2.00	6.13
资产负债率（母公司/%）	43.57	38.65	64.72
流动比率（倍）	1.40	2.29	1.11
速动比率（倍）	1.31	1.89	0.91
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	1,204.79	2,463.76	3,262.78
净利润（万元）	174.04	152.39	279.04
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	174.04	152.39	279.04
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	133.11	147.66	259.28
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）	133.11	147.66	259.28
毛利率（%）	28.62	24.47	22.89
净资产收益率（%）	10.93	14.14	58.94
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	8.36	13.70	54.77



基本每股收益（元/股）	0.23	0.21	2.79
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.21	2.79
应收账款周转率（次）	6.96	12.12	15.30
存货周转率（次）	4.54	7.08	9.87
经营活动产生的现金流量净额（万元）	616.11	-189.42	529.04
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.82	-0.25	5.29

注：（一）主要财务指标计算方法如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

2、净资产收益率= $P / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

3、扣除非经常性损益后净资产收益率=（P-非经常性损益净额）/（E0+NP÷2+ Ei×Mi÷M0—Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

4、应收账款周转率=营业收入/（应收账款期初额+应收账款期末额）×2

5、存货周转率=营业成本/（存货期初额+存货期末额）×2

6、基本每股收益=归属于申请挂牌公司所有者的净利润/普通股加权平均数

7、稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在稀释性潜在普通股）

8、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数

9、每股净资产=期末所有者权益/期末股本

10、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司的所有者权益/期末股本

11、资产负债率=总负债/总资产

12、流动比率=流动资产/流动负债

13、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债（公司其他流动资产均为短期理财产品，故计入速



动资产)

(二) 有限公司阶段公司无股本概念, 2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产, 以及2014年、2015年、2016年1-5月的基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额以有限公司各期末的实收资本数为模拟股本数计算。

六、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

名称: 中国银河证券股份有限公司

法定代表人: 陈共炎

住所: 北京市西城区金融大街35号2-6层

联系电话: 010-66568380

传真: 010-66568390

项目小组负责人: 程嘉岸

项目小组成员: 周子乔、陈星、朱国庆、魏佳佳

(二) 律师事务所

名称: 北京金诚同达(上海)律师事务所

机构负责人: 朱有彬

住所: 上海市浦东新区浦东南路500号国家开发银行大厦22楼ABC座

联系电话: 021-60795656

传真: 021-60798759

签字律师: 叶乐磊、伍颖

(三) 会计师事务所

名称: 华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)



机构负责人：肖厚发

住所：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26

联系电话：010-66001391

传真：010-66001392

签字注册会计师：黄亚琼、宣陈峰

（四）资产评估机构

名称：中水致远资产评估有限公司

法定代表人：肖力

住所：北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦十三层 B8

联系电话：010-62155866

传真：010-62196466

签字注册资产评估师：方强、孔德远

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文桂

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

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



联系电话：010-63889512

传真：010-63889514



第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及其用途

(一) 主要业务

公司作为一家从事精细化工产品研发、生产的高新技术企业，目前的主营业务为尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 和其他日化复配产品的生产、加工及销售，产品主要应用于日用化学品领域。公司致力于打造完整的日化添加剂、防腐剂产业链，通过生产工艺的改进、反应过程的优化、复配技术的延伸，进一步实现公司产品的精细化、功能化、多样化。

公司目前已通过 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证和 REACH 注册。公司产品远销欧洲、美洲、东南亚、非洲等国家和地区，2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年，公司来自海外的收入占比分别为 62.63%、64.20%、65.11%。公司通过长期的业务开展，与国内外重要客户建立了良好稳定的合作关系，现主要客户多为大型化妆品原料贸易商和生产企业。

2014 年、2015 年、2016 年 1-5 月份公司主营业务收入占比均为 100.00%，主营业务明确。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

公司的主营业务和主要产品属于《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2013 年第 16 号公告）之“3 生物产业”之“3.4 生物制造产业”之“3.4.2 生物化工产品”分类，公司最近两年一期营业收入累计为 6,931.32 万元，公司属于科技创新类企业。公司报告期内的主营业务中不存在属于国家淘汰落后及过剩产能类产业。公司不存在《全国中小企业股份转让系统挂牌业务问答—关于挂牌条件适用若干问题的解答（二）》中的负面清单情形。

(二) 主要产品

公司在精细化工领域，主要从事日用化学品添加剂及防腐剂的生产。公司产品包括：尿囊素及其衍生物咪唑烷基脲、重氮咪唑烷基脲、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、复配防腐剂、维生素 E 等，具体的产品名称、产品功能及可应用领域如下表所示：

类别	序号	产品名称	功能及可应用领域
----	----	------	----------



尿囊素及其衍生物	1	尿囊素 (5-尿基乙内酰胺)	<p>1、日用化妆品领域：作为日化添加剂，尿囊素具有润肤、保护组织、吸水和防止水分散发等作用。它能使蛋白角质软化，防止头发分叉、断裂，使头发柔软和富有弹性、光泽；同时作为一种两性化合物，能结合多种物质形成复盐，具有避光、杀菌、防腐、止痛、抗氧化功能，被作为雀斑霜、粉刺霜、香波、香皂、唇膏、牙膏收敛剂、抗汗除臭剂等的添加剂使用；</p> <p>2、医药领域：尿囊素是一种普遍使用的外用药，它具有促进细胞生长，加快伤口愈合，软化角质层蛋白质等功能。也可以用来缓解和治疗皮肤干燥症，治疗鳞屑性皮肤病疾患、皮肤溃疡、消化道溃疡及炎症。此外对骨髓炎、糖尿病、肝硬化、痤疮均有良好疗效；</p> <p>3、农业领域：尿囊素是优良的植物生长调节剂，可刺激植物生长，对小麦、柑橘、水稻等农作物均有显著增长效果，并有催熟作用。此外，尿囊素还是生产各种肥料不可缺少的原料。</p>
	2	皆媿 115 (咪唑烷基脲)	通常用做化妆品防腐剂。几乎能与化妆品中所有组份互配。适用于化妆品的 pH 值范围为 4-9。
	3	皆媿 II (重氮咪唑烷基脲)	作为防腐剂，对革兰式阳性菌、革兰式阴性菌，包括假单孢菌有抑菌效果，对酵母菌、霉菌有选择地抑制。
对羟基苯甲酸酯及其钠盐	4	尼泊金酯类 (对羟基苯甲酸酯类)	尼泊金酯类，可分为尼泊金甲酯、尼泊金乙酯、尼泊金丙酯、尼泊金丁酯。可作为化妆品防腐剂，对各种霉菌、酵母菌、细菌有抑制效果；在医药工业中用作药剂的防腐杀菌剂，也用于有机合成及食品、香料、胶片等的防腐添加剂。
	5	尼泊金酯类钠盐 (对羟基苯甲酸酯类钠)	尼泊金酯类钠盐，包括了尼泊金甲酯钠盐、尼泊金乙酯钠盐、尼泊金丙酯钠盐、尼泊金丁酯钠盐，均可作为水溶性防腐剂，广泛应用于日用工业品、饲料的防腐以及医药工业、食品工业、纺织工业的防腐。
	6	复配防腐剂	通过对羟基苯甲酸酯类之间，或对羟基苯甲酸酯类与异丁酯、苯氧乙醇、咪唑烷基脲、重氮咪唑烷基脲等元素复配生产的粉状/液体防腐剂，广泛用于润肤露、洗发水、护发素等日用化学品当中。
维生素 E	7	维生素 E 粉	维生素 E 可作为食品、保健品、护肤品的添加剂用于预混料中，具有美容保健的功效；可作为饲料添加剂用于动物预混料和配合饲料中，来提高动物免疫力、改善动物肉质、提高动物的繁殖性能及缓解畜禽应激反应。
	8	维生素 E 油	

公司子公司宝丰进出口的经营范围为：自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。因华海生物只能出口自产产品，但部分客户对一些不在华海生物产品范围内的配套产品或辅助产品有采购的需求，宝丰进出口可按照客户的需求进行配套产品或辅助产品的采购和出口贸易。报告期内，宝丰进出口的产品结构为华海生物所生产的产品及应客户要求从外部采购的其他配套或辅助产

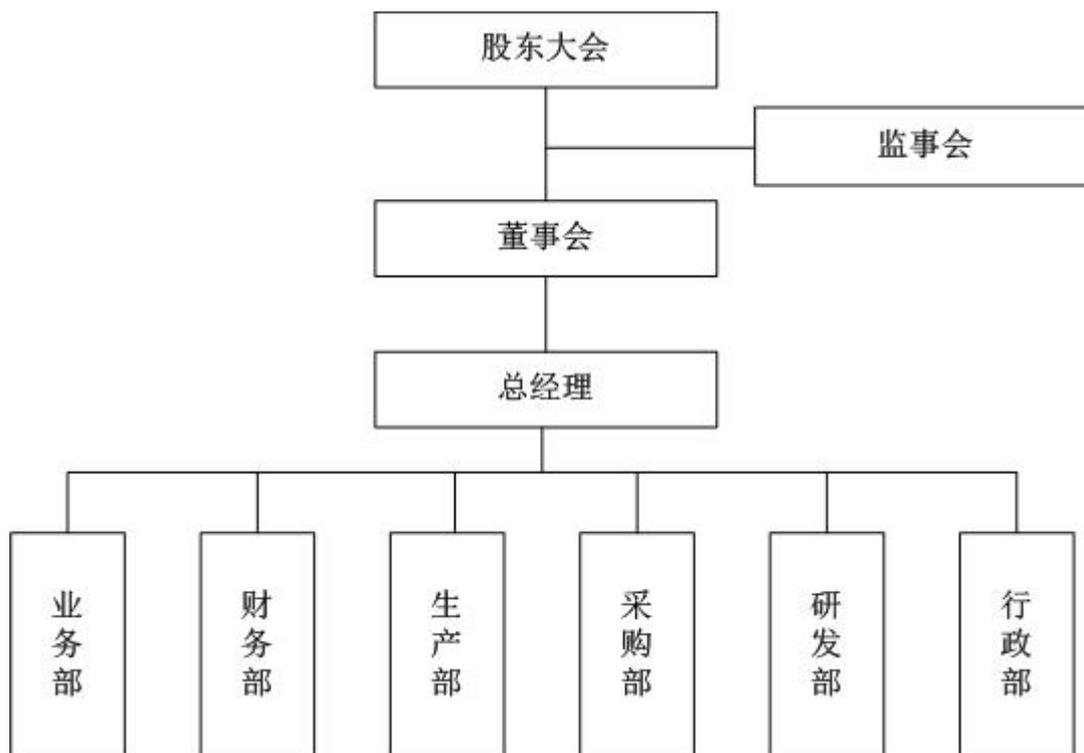


品。华海生物与宝丰进出口的交易定价采用成本加成并参考市场价格的机制，该定价机制与华海生物对外部客户的定价机制相同。

二、公司内部组织结构图和业务流程

(一) 公司内部组织结构图

1、公司内部组织结构图



2、公司主要部门职责

业务部：负责各区域市场的开拓、发展与客户维护，产品推广和产品销售；协助总经理对市场进行区域规划，建设并完善销售网络，协助总经理进行销售模式选择及销售渠道设计和创新工作。

财务部：制定财务制度，负责参与拟订公司战略规划及年度财务计划工作，负责公司日常的会计核算和财务预算工作，负责公司现有资产管理工作。

生产部：制定生产计划，起草生产操作规程，安全管理制度及其他生产管理制度，准确及时填制整理生产记录，做到安全生产。

采购部：根据销售情况、生产计划以及库存情况，对研发材料、生产材料进行采购，



并会同财务部对材料的采购进行全程监控，保证原材料采购的公开、合规。

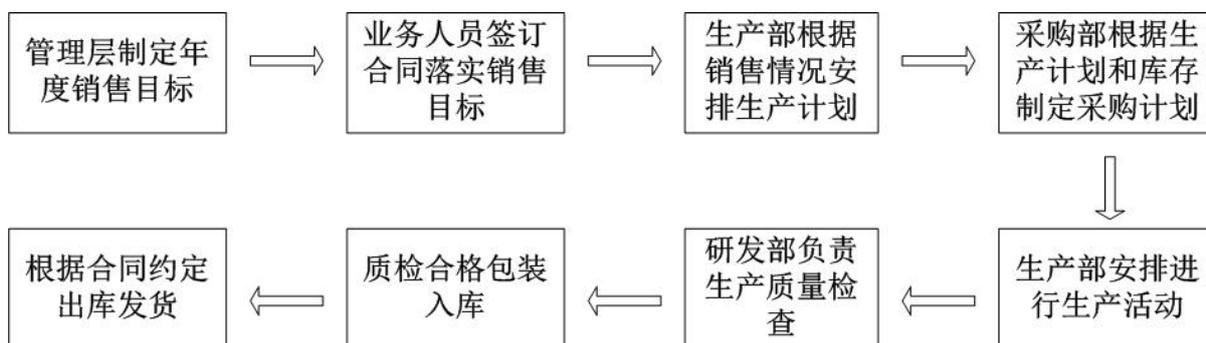
研发部：负责技术开发、新品研发、技术管理、工艺管理、组织新产品标准的建立和技术数据的管理，负责生产技术服务工作，负责组织开发项目的立项报告和评审，负责产品的检测技术和指导管理。

行政部：负责公司内部运作，协调各部门资源，有效匹配公司发展需求及其他公司运行相关工作。

（二）主要业务流程

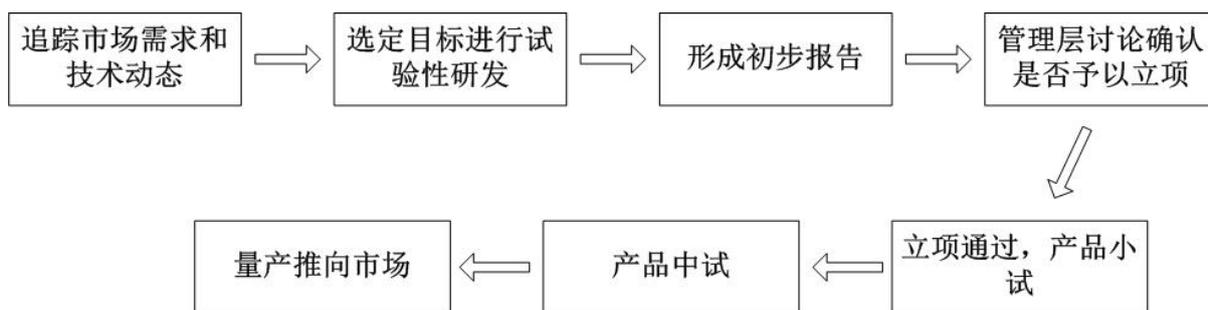
1、公司总体业务流程为：业务部积极开拓市场，负责与客户接洽，签订产品订单；采购部根据仓储及生产计划组织原材料的采购，财务部会同采购部对原材料的采购进行监控；生产部按照销售计划及仓储情况制定生产计划，组织生产，产品经研发部检验合格后，包装入库，按照合同约定交付给用户。

公司总体业务流程如下：



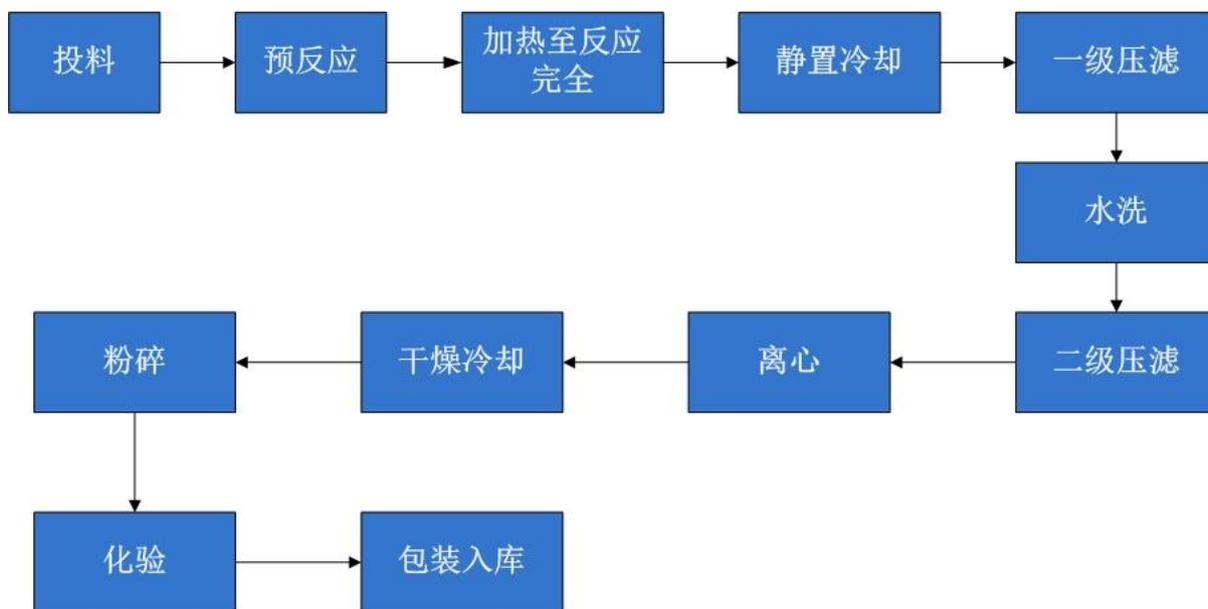
2、研发流程：公司研发部及时追踪市场需求和技术动态，针对市场前景较强，具备可行性的产品，研发人员将领用研发材料，开展试验性研发活动，并形成初步研发报告。研发报告将在公司管理层内部讨论确认是否予以立项，如获准立项，研发部将进行产品小试、中试，并最终作为公司的新产品进行量产推向市场，具体的研发流程图如下所示：





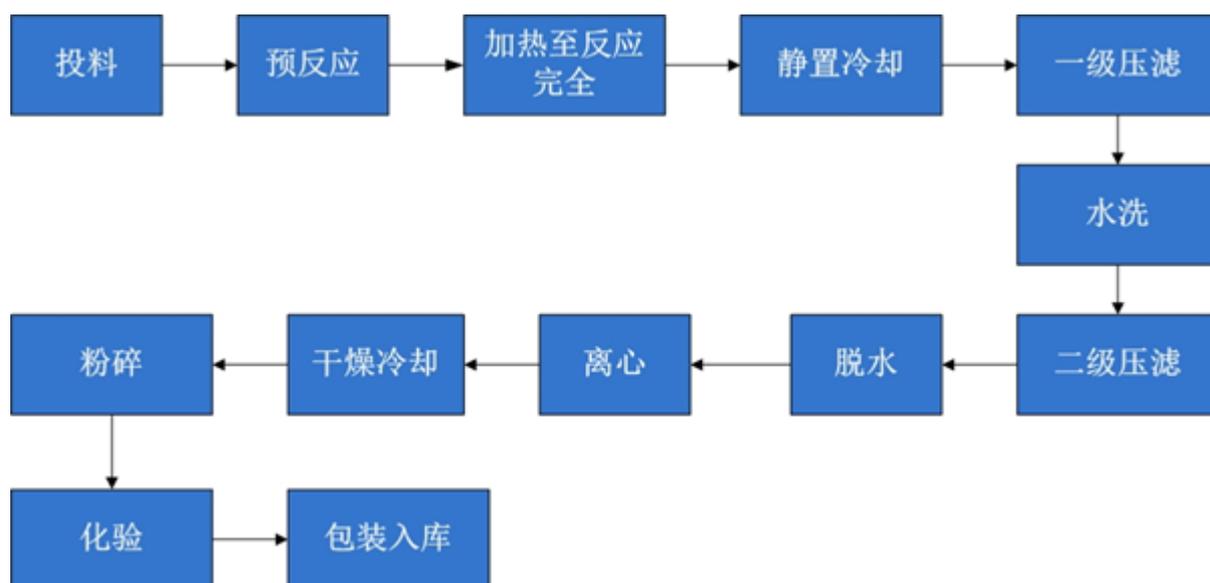
3、生产流程：公司目前的主要产品为尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 及其他日化复配产品，根据不同的产品特性和工艺要求，公司研发部、生产部制定了相应的工艺流程，具体主要产品的工艺流程图如下所示：

①尿囊素的工艺流程：尿囊素作为公司的主营产品之一，在生产过程中，投料环节催化剂选择的差异将影响最终的收率以及合成时间等，其工艺流程如下图所示：



②对羟基苯甲酸酯类的工艺流程：对羟基苯甲酸酯类产品与尿囊素的生产工艺流程基本相同，主要差异体现在“离心”环节前添加了“脱水”步骤，具体的工艺流程图如下：

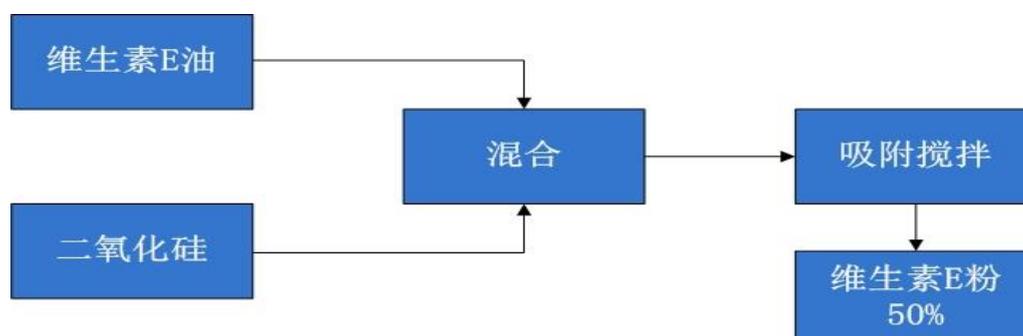




③对羟基苯甲酸酯钠盐的主要工艺流程如下：



④维生素 E 粉 50% 的工艺流程如下图所示：



三、公司业务相关的关键资源情况

(一) 公司主要产品的核心技术

公司的主要产品为尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 和其他日化复配产品。在长期的生产实践过程当中，公司积累了丰富的生产实践经验，对传统的制备技术进行了优化升级，研发了更加高效的产品合成方法和反应技术。公司的核心技术具体如下：

1、酯化反应：影响对羟基苯甲酸酯合成的因素主要包括催化剂的选择、最佳催化剂量比率的确定、最佳醇酸比率的确定、最佳反应时间的确定。公司通过设计精确的醇酸



配比，选择合适的催化剂，形成自身独特的酯化反应技术，减少了对环境的污染，具有产率高，环境污染小的特点。目前公司采用新工艺在醇和对羟基苯甲酸反应时采取除水工艺，把产生的水提走来提升反应收率，降低反应时间。

2、合成技术的改进：尿囊素传统的制作方法为尿素、乙醛酸缩合法，收率不能满足尿囊素大规模生产的需求，且生产过程中废弃物的处理也未得到妥善的解决。公司采用改进催化剂配方，用磷酸二氢铵、磷钼酸等酸性相对较弱的原料或磷酸二氢钠、钨磷酸等高效绿色酸性催化剂或硫酸氢钠、亚硫酸钠等强酸酸式盐取代传统的强酸催化剂，不仅减少了反应过程中的危险性，降低了生产成本，同时将尿囊素合成收率由 50%-60% 提升至 88%，缩短了合成时间，降低了废液的危险性，生产过程更加环保高效。

3、复配技术：复配是指将基本的化学产品进行功能性的叠加复合，根据特殊配方配制而成的具备某种特殊功能或特性的专用产品。复配产品的技术含量及附加值高于基础产品。公司根据具体应用领域的不同和具体产品的参数差异进行配方改进和复配，以满足不同客户个性化的需求。

4、物料循环利用技术：在公司的生产工艺流程当中，副产品中还含有部分原料、催化剂残渣等的混合物，通过对副产品的回收循环利用，将降低公司的原材料成本，提升产品的收率，同时物料综合利用，减少工业废物的排放也符合国家循环经济的政策导向。

（二）公司主要无形资产

1、商标权

截至本说明书签署日，公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称/ 图案	注册号	类号	核定使用商品 或服务范围	有效期限	取得 方式
1	皆 嫫 JIEMOREL	7543483	第 1 类	非食物用防腐盐；化学防腐剂；防霉化学制剂；工业增亮化学制品（颜料）；制造颜料用化学制剂；工业化学品；除杀菌剂、除草剂、除莠剂、杀虫剂和杀寄生虫药外的农业化学品；	2010.11.7- 2020.11.6	原始 取得



				烟草用防霉剂；食物防腐用化学品；橡胶防腐剂		
--	--	--	--	-----------------------	--	--

截至本说明书签署日，公司正在申请的注册商标为 2 项，具体情况如下：

序号	商标名称/图案	申请号	类号	核定使用商品或服务范围	申请日期
1	皆 媛 JIEMOREL	19246118	第 3 类	家用亮色化学品（洗衣用）；洗衣用织物柔顺剂；洁肤乳液；非医用洗浴制剂；浴液；抑菌洗手剂；洗衣用上蓝剂；洗衣用漂白剂；洗衣剂；洗发液	2016.3.8
2	皆 媛 JIEMOREL	19246199	第 35 类	计算机网络上的在线广告；张贴广告；户外广告；样品散发；货物展出；商业橱窗布置；广告；广告宣传；电视广告；直接邮件广告	2016.3.8

2、专利权

截至本说明书签署日，公司拥有 11 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	有效期	取得方式
1	一种尿囊素制作设备	实用新型	201620095115.8	2016.1.27	10 年	原始取得
2	一种用于尿囊素脱色的过滤装置	实用新型	201620095111.X	2016.1.27	10 年	原始取得
3	一种用于尿囊素制备工艺的脱色装置	实用新型	201620095097.3	2016.1.27	10 年	原始取得
4	一种用于尿囊素制备工艺中脱色装置的过滤器	实用新型	201620095080.8	2016.1.27	10 年	原始取得
5	一种用于制备尿囊素的反应釜	实用新型	201620088514.1	2016.1.27	10 年	原始取得
6	尼泊金甲酯过滤装置防堵塞组件	实用新型	ZL201320006702.1	2013.1.7	10 年	原始取得
7	碱容器	实用新型	ZL201320006563.2	2013.1.7	10 年	原始取得
8	调碱反应釜防堵塞组件	实用新型	ZL201320006708.9	2013.1.7	10 年	原始取得
9	离心机电动冲水装置	实用新型	ZL201320006695.5	2013.1.7	10 年	原始取得
10	尼泊金甲酯离心机过滤装置	实用新型	ZL201320006540.1	2013.1.7	10 年	原始取得
11	反应釜出料口防堵塞组件	实用新型	ZL201320006685.1	2013.1.7	10 年	原始取得



公司正在申请的专利情况如下：

序号	名称	专利类型	申请号	阶段
1	一种尿囊素的制备方法	发明	201610145014.1	实质审查
2	一种尿囊素护肤复合物	发明	201610145083.2	实质审查
3	一种尿囊素生产工艺	发明	201610145032.X	实质审查
4	一种含尿囊素的杀菌护肤中药洗洁精	发明	201310663073.4	实质审查

注：上述专利不存在与其他单位的职务发明的情况，不存在侵犯他人知识产权或竞业禁止的情形，不存在纠纷或潜在纠纷。

3、域名

截至本说明书签署日，公司注册的域名情况如下：

序号	域名	有效日期	所有者
1	huahaibiochem.com	2017.4.14	华海生物有限
2	bfinechem.com	2017.2.20	宝丰进出口

4、土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有 2 宗国有土地使用权，具体情况如下：

序号	不动产权证号	坐落地	面积 (m ²)	用途	类型	终止日期	抵押情况
1	皖 2016 芜湖市不动产权第 0072879 号	安徽芜湖三山经济开发区	26,670.00	工业用地	出让	2066.6.7	否
2	皖 2016 芜湖市不动产权第 0050567 号	安徽芜湖三山经济开发区	6,660.00	工业用地	出让	2065.8.26	是
	皖 2016 芜湖市不动产权第 0050568 号						
	皖 2016 芜湖市不动产权第 0050569 号						
	皖 2016 芜湖市不动产权第 0050570 号						

注：1、因芜湖市实行土地证和房产证合并，皖 2016 芜湖市不动产权第 0050567 号、第 0050568 号、第 0050569 号、第 0050570 号证书所载土地使用权同为安徽芜湖三山经济开发区 6,660.00 m²的宗地；



2、公司于2016年6月28日与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司签订《最高额度授信合同》及《最高额抵押合同》，以皖2016芜湖市不动产权第0050567号、第0050568号、第0050569号、第0050570号证书所载土地使用权及房屋建筑物为公司550.00万元的最高债权额提供抵押担保。

（三）公司取得的业务资格和资质

截至本说明书签署日，公司取得的与经营相关的资质情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证日期	截止时间	认证范围	发证机关	所有人
1	对外贸易经营者备案登记表	00458410	2008.3.11	-	-	芜湖市商务局	华海生物有限
2	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3402960303	2016.8.30	长期	-	芜湖海关	华海生物
3	质量管理体系认证证书	18416Q20052R1S	2016.1.13	2018.3.2	尿囊素、VE油、对羟基苯甲酸酯类（钠盐、防腐剂）的生产（需资质除外）	北京中交远航认证有限公司	华海生物有限
4	高新技术企业证书	GF201434000167	2014.10.21	2017.10.20	-	安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局	华海生物有限
5	饲料添加剂生产许可证	皖饲添（2014）T02001	2014.4.21	2019.4.20	维生素E粉	安徽省农业委员会	华海生物有限
6	安全生产标准化三级企业	（芜）AQBWIII000032	2013.12.30	2016.12.29	-	芜湖市安全生产监督管理局	华海生物有限
7	出入境检验检疫报检企业备案	3401600164	2013.4.17	-	-	芜湖出入境检	华海生物



	案表					验检疫局	
8	对外贸易经营者备案登记表	00460132	2009.7.21	-	-	芜湖市商务局	宝丰进出口
9	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3402960064	2016.3.1	长期	-	芜湖海关	宝丰进出口

注：《对外贸易经营者备案登记表》、《出入境检验检疫报检企业备案表》未在资质证书中注明具体的有效期限，根据《对外贸易经营者备案登记办法》、《出入境检验检疫报检企业管理办法》，已获得《对外贸易经营者备案登记表》、《出入境检验检疫报检企业备案表》实行变更备案登记制，如登记事项发生变更，需在规定的时限内向主管部门及时办理变更登记手续。

（四）公司拥有的特许经营权

截至本说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产

1、主要固定资产

截至 2016 年 5 月 31 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	2,333,441.69	836,089.77	1,497,351.92	64.17
机械设备	1,869,304.99	940,306.38	928,998.61	49.70
运输工具	205,000.00	194,750.00	10,250.00	5.00
办公设备及其他	151,414.69	136,840.61	14,574.08	9.63
合计	4,559,161.37	2,107,986.76	2,451,174.61	53.76

公司拥有 4 处房产，合计面积为 3,014.28 m²，具体情况如下：

序号	房屋地址	房产证号	建筑面积（m ² ）	抵押情况
1	三山区绿色食品经济开发区 F 段道路以东 1#厂房	皖 2016 芜湖市不动产权第 0050567 号	855.76	是
2	三山区绿色食品工业园内 5 幢等 2 套	皖 2016 芜湖市不动产权第 0050568 号	70.21	是
3	三山区绿色食品经济开发区 F 段道路以东 2#厂房	皖 2016 芜湖市不动产权第 0050569 号	304.75	是
4	三山区绿色食品工业园内 3	皖 2016 芜湖市不动产权第 0050570 号	1,783.56	是



	幢等 3 套	权第 0050570 号	
--	--------	--------------	--

注：公司于 2016 年 6 月 28 日与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司签订《最高额度授信合同》及《最高额抵押合同》，以皖 2016 芜湖市不动产权第 0050567 号、第 0050568 号、第 0050569 号、第 0050570 号证书所载土地使用权及房屋建筑物为公司 550.00 万元的最高债权额提供抵押担保。

公司尚有 1 处正在建设的厂房，位于芜湖三山经济开发区，公司已于 2016 年 7 月 30 日取得皖 2016 芜湖市不动产权第 0072879 号不动产权证书。2016 年 7 月 25 日，公司取得芜湖市城乡规划局颁发的编号为建字第 340208201600006 号的《建设工程规划许可证》以及芜湖市住房和城乡建设委员会颁发的编号为 34020816081607S02 的《建设工程施工许可证》，目前该厂房处于正常建设阶段，尚未办理竣工验收。

（六）公司员工以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2016 年 7 月 31 日，公司员工总人数为 35 人，其中大专及以上学历 20 人，占员工总数的 57.14%，公司在招聘选用员工时具有一定的教育、专业知识、操作经验的要求。公司研发及技术人员共 5 人，占员工总数的 14.29%，该类岗位人员要求具备一定的技术研发能力、工艺设计能力、生产线管理能力等。公司现有财务人员 3 名，分别为财务负责人、财务会计和出纳。财务负责人对公司财务进行全面管理；财务会计负责会计核算和税务处理工作；出纳负责资金与票据的管理。三人具备较为丰富的从业经验，能够胜任现有的岗位。公司财务工作主要包括收入、成本、费用、收付款的账务处理，以及日常资金管理和税务处理，财务部门目前的人员和分工能够满足财务核算的需求。根据公司业务特点、员工的教育背景及工作经验，公司将员工岗位划分为业务部、生产部、采购部、研发部、财务部、行政部等，各部门权责清晰，分工合作。公司拥有的固定资产、无形资产等资源与公司业务、人员具有匹配性和关联性。公司员工的具体构成情况如下：

（1）按专业结构划分

专业结构	人数（人）	占比（%）
管理人员	6	17.14
研发及技术人员	5	14.29
采购及生产人员	14	40.00



销售人员	3	8.57
财务及行政人员	7	20.00
合计	35	100.00

(2) 按年龄划分

年龄	人数(人)	占比(%)
30岁以下	7	20.00
31-40岁	12	34.29
41-50岁	8	22.86
50岁以上	8	22.86
合计	35	100.00

(3) 按受教育程度划分

受教育程度	人数(人)	占比(%)
本科及以上学历	7	20.00
专科	13	37.14
高中	5	14.29
高中以下	10	28.57
合计	35	100.00

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

截至本说明书签署日，公司的核心技术人员为茆振斌、洪飞、陈峰、王帅。具体情况如下：

茆振斌，基本情况参见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“(二)公司股东基本情况”。

洪飞，基本情况参见本说明书第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)公司董事基本情况”。

陈峰，男，1984年5月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年5月至2008年5月在中国石油化工股份有限公司胜利油田分公司石油化工总厂化验室任化验员；2008年5月至2008年8月在江苏新海石化有限公司化验室任化验员；2008



年 10 月至今任职于华海生物有限、华海生物，现任公司技术员。

王帅，男，1986 年 3 月生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2015 年 7 月至 2015 年 10 月在芜湖长信科技股份有限公司研发部任产品应用技术员；2015 年 11 月至今就职于华海生物有限、华海生物，现任公司技术员。

(2) 核心技术人员变动情况

最近两年公司核心技术人员未发生重大变动。

(3) 核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，上述核心技术人员在公司的任职情况和持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）		持股比例（%）
		直接持股	间接持股	
茆振斌	董事长、总经理、核心技术人员	4,948,500.00	134,640.00	67.78
洪 飞	董事、副总经理、核心技术人员	-	63,360.00	0.84
陈 峰	核心技术人员	-	-	-
王 帅	核心技术人员	-	-	-
合计		4,948,500.00	198,000.00	68.62

注：1、上表中间接持股数量等于公司股份总数乘以间接持股比例，间接持股比例等于相关股东在间接股东中的持股比例乘以间接股东持有公司股份的比例；

2、茆振斌、洪飞通过润华投资间接持有公司股份。

(七) 公司研发费用投入情况

公司注重研发队伍的建设和研发人才的培养，现有研发及技术人员共 5 名，占公司员工总数的 14.29%。公司研发部主要负责公司产品及生产设备的研发、升级、改进。

报告期内，华海生物（母公司）研发费用投入情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年	2014 年
研发费用	351,347.78	1,341,580.34	1,453,931.36
营业收入	11,581,528.14	23,308,353.26	31,143,610.07



所占比例 (%)	3.03	5.76	4.69
----------	------	------	------

公司于 2011 年 11 月 15 日被评为“高新技术企业”，2014 年 10 月 21 日通过复审，现持有安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局和安徽省地方税务局核发的编号为 GF201434000167 的高新技术企业证书，证书有效期为三年。

公司对主要产品的核心技术拥有自主知识产权，公司主要产品的关键技术属于《国家重点支持的高新技术领域》中的“二、生物与新医药技术”中的“（六）轻工和化工生物技术。”截至 2016 年 7 月 31 日，公司从事研发和相关技术创新活动的科技人员占职工总数的比例为 14.29%。2014 年、2015 年及 2016 年 1-5 月，公司研发费用占营业收入的比例分别为 4.69%、5.76%及 3.03%。近三年，公司各项指标预计符合《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）第十一条关于高新技术企业认定条件的规定。

2013 年 4 月，公司与安徽工程大学签订了《产学研合作协议》，产学研合作有助于加强公司与高校关于技术、人才培养等方面的交流，提高公司技术创新能力和企业管理能力。

（八）公司环保情况

1、老厂房的环评情况

（1）2007 年 3 月 22 日，芜湖市环境保护局三山分局及芜湖市环保局签发了华海生物关于尿囊素及维生素 E 生产项目的《建设项目竣工环境保护验收申请表》，同意项目通过竣工环境保护验收。

（2）2014 年 12 月，由于公司原有项目生产工艺、设备等较原环评文件均发生变化，根据芜湖市环境保护局的要求，华海生物有限开展了尿囊素及维生素 E 生产项目环境影响后评价，华侨大学向华海生物有限出具《芜湖华海生物工程有限公司尿囊素及维生素 E 生产项目环境影响后评价报告书》，结论为项目所采用的生产工艺技术合理，符合现行产业政策和清洁生产的要求，建设选址符合规划要求，项目拟采取的污染治理方案有效、合理，技术经济上可行，在切实落实各项防治措施后，从环境保护的角度看，项目是可行的。

2014 年 12 月 30 日，芜湖市环境保护局向华海生物有限出具《关于芜湖华海生物



工程有限公司尿囊素及维生素 E 生产项目环境影响后评价报告书审查意见的函》（环函[2014]262 号），意见为：鉴于华海生物有限尿囊素及维生素 E 生产项目污染物排放情况已经发生重大变更，需向芜湖市环保局重新申请项目竣工环境保护验收，验收合格后方准予正式投入使用。

2015 年 1 月 14 日，芜湖市环保局向华海生物有限出具《关于同意进行试生产的函》（环试函[2015]3 号），同意尿囊素及维生素 E 生产项目（后评价）进行试生产，试生产期为三个月；2015 年 4 月 10 日，芜湖市环保局向华海生物有限出具《关于同意延长试生产时间的函》（环试函[2015]47 号），同意尿囊素及维生素 E 生产项目（后评价）延长试生产时间，自项目被批准试生产之日起一年内向芜湖市环保局申请项目竣工环境保护验收。

2016 年 1 月 6 日，芜湖市环保局向华海生物有限出具《芜湖华海生物工程有限公司尿囊素及维生素 E 生产项目竣工环境保护验收组意见》，同意项目通过竣工环境保护验收。

2、新厂房的环评

2015 年 5 月，华海生物有限就生物新材料项目在芜湖市三山区经济与发展改革委员会登记备案。

2016 年 1 月，苏州科太环境技术有限公司向华海生物有限出具《芜湖华海生物工程有限公司生物新材料项目环境影响报告书》，结论为从环境保护角度考虑，项目的建设是可行的。

2016 年 2 月 15 日，芜湖市环境保护局向华海生物出具《芜湖华海生物工程有限公司生物新材料项目环境影响报告书审查意见的函》（环行审[2016]11 号），审查意见为从环境保护的角度，原则同意华海生物有限建在芜湖市三山区经济开发区临江工业园夏家湖路 1 号地块内，按照《报告书》所列建设项目的内容、规模、施工方式、环保对策、措施及要求实施生物新材料项目。

3、排污许可情况

公司现暂未取得排污许可证。因芜湖市自 2015 年底正式试行排污许可证制度，排污许可证的办理按照国控重点水气排污企业、省控重点水气排污企业、一般排污企业逐级



推行。目前正在做国控重点的气排污企业、省控重点的水、气排污企业的排污许可证办理工作，随后将向一般排污企业全面推行。因华海生物属于一般排污企业，暂时无法办理排污许可证。

2015年1月16日华海生物有限与芜湖市污水工程建设指挥部办公室签订《城市污、废水接入排污管网协议》，芜湖市污水工程建设指挥部办公室同意华海生物有限的污、废水接入城市污水管网系统，必须实行雨污分流，所排污、废水必须符合国家和建设部规定的“污水排入城市下水道水质标准”，并接受所属污水处理厂的定期监测。

2016年2月1日，芜湖市环保局向华海生物有限出具《建设项目主要污染物新增排放容量核定表》，确认搬迁项目投产后新增废水排放量为20,000吨/年，预计新增排放化学需氧量1.20吨/年，新增氨氮排放量0.20吨/年。

4、其他情况

报告期内，公司的主营业务为尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素E及其他日化复配产品的生产、加工及销售。因对羟基苯甲酸酯类产品的生产流程与尿囊素类产品相似，对羟基苯甲酸酯钠盐类产品的生产流程简单并且基本不涉及污染物排放，公司未办理对羟基苯甲酸酯及其钠盐类产品的环评手续，存在环保瑕疵。目前，公司已停止该类产品的生产。未来，公司将通过外购或委托加工的形式取得该产品，并重点发展此类产品的复配产品的生产。公司新厂房年产10,000t/a 5-尿基乙内酰胺（即尿囊素）及其衍生物/新型对羟基氨基香酸酯混合液（即对羟基苯甲酸酯混合液）生产项目已于2016年2月15日获得芜湖市环境保护局出具的《关于芜湖华海生物工程有限公司生物新材料项目环境影响报告书审查意见的函》（环行审）[2016]11号），公司将在厂房建设完成后履行后续的环评验收手续。

芜湖市环境保护局三山分局于2016年8月2日出具《证明》：“截至本证明出具之日，该公司未发生环境污染事故，不存在违反环境保护方面的法律、法规、规章或规范性文件的重大的违法违规行为，不存在因违反环境保护方面的法律、法规、规章或规范性文件而受到处罚的情形。”

公司实际控制人茆振斌、刘军已出具说明和承诺：“若公司因位于三山经济开发区官河路10号老厂房部分生产项目未获得环评事宜或其他环保问题受到有关有权机关的



处罚，公司实际控制人将承担由此给公司造成的实际损失，不使华海生物受到损失。”

报告期内，公司部分生产项目未办理环评手续的瑕疵对公司持续经营不会产生重大影响。公司现已建立了《环保管理制度》，在日常运营中将注重识别影响环境的因素，评价环境影响程度，根据法律法规及相关要求完善环保措施。

（九）公司安全生产情况

公司不属于《安全生产许可条例》所规定的需取得安全生产许可证的企业。公司现已取得芜湖市安全生产监督管理局颁发的《安全生产标准化三级企业》证书。公司制定了《安全生产管理制度》、《危险化学品安全管理制度》等内部管理制度并明确了日常业务环节中安全生产、安全施工防护、风险防控等应急组织机构及处置措施，当生产经营活动中出现紧急或异常情况时能够尽快做出应急反应、采取措施，尽可能避免或减轻对产品质量、环境保护、员工健康安全的影响，降低、减少损失。

根据芜湖市三山区安全生产监督管理局 2016 年 7 月 18 日出具的《安全生产证明》：公司自 2014 年以来未发生安全生产处罚的情况。

四、公司业务收入情况

（一）报告期内公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

1、营业收入按类别分类

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月		2015 年		2014 年	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
主营业务收入	12,047,930.80	100.00	24,637,553.26	100.00	32,627,750.90	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	12,047,930.80	100.00	24,637,553.26	100.00	32,627,750.90	100.00

公司致力于尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 和其他日化复配产品的生产、加工及销售。报告期内公司主营业务收入占营业收入的比重均为 100.00%，公司主营业务突出。

2、主营业务收入按产品分类



单位：元

项目	2016年1-5月		2015年		2014年	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
尿囊素及其衍生物	5,318,266.41	44.14	13,174,716.84	53.47	15,466,649.90	47.40
对羟基苯甲酸酯及其钠盐	6,165,518.52	51.17	9,929,452.85	40.30	15,209,507.42	46.62
维生素E及其他	564,145.87	4.68	1,533,383.57	6.22	1,951,593.58	5.98
合计	12,047,930.80	100.00	24,637,553.26	100.00	32,627,750.90	100.00

在公司业务中，尿囊素及其衍生物和对羟基苯甲酸酯及其钠盐产品的收入是公司收入的主要来源，2016年1-5月、2015年度、2014年度分别占当期营业收入的95.31%、93.78%、94.02%。

3、主营业务收入按客户所在地区分类

单位：元

项目	2016年1-5月		2015年		2014年	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
国外地区	7,545,868.83	62.63	15,818,053.17	64.20	21,245,140.32	65.11
国内地区	4,502,061.97	37.37	8,819,500.09	35.80	11,382,610.58	34.89
其中：华东	3,348,023.54	27.79	7,158,521.65	29.06	9,671,340.23	29.64
东北	365,384.59	3.03	362,777.75	1.47	181,282.04	0.56
华北	275,384.62	2.29	217,816.09	0.88	334,998.99	1.03
华南	196,581.21	1.63	651,987.18	2.65	461,388.88	1.41
西部	186,410.25	1.55	179,807.70	0.73	299,123.93	0.92
华中	130,277.76	1.08	248,589.72	1.01	434,476.51	1.33
合计	12,047,930.80	100.00	24,637,553.26	100.00	32,627,750.90	100.00

报告期内，公司主要销售区域为国外地区，包括欧洲、美洲、东南亚以及非洲等国家和地区。公司国内的销售区域则集中于华东地区。未来公司将继续通过参加展会、研讨会、网络广告宣传等多种形式对公司进行品牌宣传和产品推广，通过对国内外大型贸易商的开发，利用其客户资源优势、市场开发优势来积极开发国内外市场，逐步扩大产品市场份额。



4、主营业务收入按客户类型分类

单位：元

项目	2016年1-5月		2015年		2014年	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
贸易商	8,549,276.56	70.96	19,067,421.08	77.39	24,918,589.78	76.37
非贸易商	3,498,654.24	29.04	5,570,132.18	22.61	7,709,161.12	23.63
合计	12,047,930.80	100.00	24,637,553.26	100.00	32,627,750.90	100.00

公司主要从事日用化学品添加剂及防腐剂的生产，终端客户多为日用化学品、化妆品生产企业。日用化学品、化妆品生产企业主要通过国内外知名化工原料、化妆品原料贸易商进行添加剂、防腐剂的采购，故报告期内，公司贸易商销售收入占比较高。

(二) 公司主要产品或服务的消费群体及报告期内前五大客户情况

(1) 公司前五大客户情况

公司主要服务于日用化学品行业，是日用化妆品添加剂和防腐剂的生产商。报告期内，公司前五大客户情况如下：

客户名称	营业收入 (元)	占公司营业收入的 比例(%)
2016年1-5月		
Yinxiang Chemical Industry co.,ltd (胤祥化工有限公司)	1,285,182.32	10.67
PEKASSO ENTERPRISE (皮卡索有限公司)	1,030,182.26	8.55
DREAM COSMETICS (梦想化妆品有限公司)	957,942.00	7.95
REVADA OOO (瑞瓦达有限公司)	657,314.19	5.46
浙江省化工进出口有限公司	371,794.87	3.09
合计	4,302,415.64	35.72
2015年		
Yinxiang Chemical Industry Co.,Ltd (胤祥化工有限公司)	1,989,720.73	8.08
浙江省化工进出口有限公司	1,210,940.17	4.92
REVADA OOO (瑞瓦达有限公司)	1,171,046.50	4.75
ANGEL COSMETICS (天使化妆品有限公司)	987,307.52	4.01
AZELIS DEUTSCHLAND KOSMETIK GMBH (阿泽雷斯化学品有限公司)	676,350.00	2.75



合计	6,035,364.92	24.51
2014 年		
VITOCHEM (威特化学品有限公司)	3,059,285.26	9.38
Yinxiang Chemical Industry Co.,Ltd (胤祥化工有限公司)	1,801,830.00	5.52
AMEDEO BRASCA&C.SRL (阿美多化工原料有限公司)	1,161,724.80	3.56
杭州中包进出口有限公司	1,114,414.53	3.42
浙江省化工进出口有限公司	1,082,905.98	3.32
合计	8,220,160.57	25.20

2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年公司前五名客户销售额占当期营业收入的比例分别为 35.72%、24.51%和 25.20%，不存在对单一客户的销售比例超过 50%的情况，不存在重大客户依赖风险。报告期内，公司与前五大客户不存在关联关系，公司持有 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方均未在上述客户中占有权益。

(2) 公司贸易商客户情况

报告期内，公司国内外前五大贸易商客户具体情况如下：

单位：元

国内贸易商名称	营业收入	占比 (%)	国外贸易商名称	营业收入	占比 (%)
2016 年 1-5 月					
浙江省化工进出口有限公司	371,794.87	3.09	Yinxiang Chemical Industry co.,ltd (胤祥化工有限公司)	1,285,182.32	10.67
上海寰球实业发展有限公司	282,051.28	2.34	PEKASSO ENTERPRISE (皮卡索有限公司)	1,030,182.26	8.55
北京信达方舟国际贸易有限公司	269,786.32	2.24	REVADA OOO(瑞瓦达有限公司)	657,314.19	5.46
安徽立浮进出口有限公司	234,636.75	1.95	AMEDEO BRASCA&C.SRL (阿美多化工原料有限公司)	298,830.48	2.48
安徽华安进出口有限公司	233,333.33	1.94	THE WHITE SEA AND BALTIC CO LTD (白海和波罗的)	166,897.85	1.39



			海有限公司)		
合计	1,391,602.55	11.55	合计	3,438,407.10	28.54
2015 年度					
浙江省化工进出口有限公司	1,210,940.17	4.92	Yinxiang Chemical Industry co.,ltd (胤祥化工有限公司)	1,989,720.73	8.08
安徽华安进出口有限公司	499,572.65	2.03	REVADA OOO (瑞瓦达有限公司)	1,171,046.50	4.75
杭州中包进出口有限公司	448,987.18	1.82	AZELIS DEUTSCHLAND KOSMETIK GMBH (阿泽雷斯化学品有限公司)	676,350.00	2.75
宁波庞氏化工有限公司	396,474.36	1.61	ASCOT INTERNATIONAL(1996)LTD (骏景国际(1996)公司)	350,686.20	1.42
中化江苏有限公司	309,059.83	1.25	SANDREAM ENTERPRISES.LLC. (沙梦有限公司)	285,622.73	1.16
合计	2,865,034.19	11.63	合计	4,473,426.16	18.16
2014 年度					
杭州中包进出口有限公司	1,114,414.53	3.42	VITOCHEM (威特化学品有限公司)	3,059,285.26	9.38
浙江省化工进出口有限公司	1,082,905.98	3.32	Yinxiang Chemical Industry co.,ltd (胤祥化工有限公司)	1,801,830.00	5.52
安徽省立浮进出口有限公司	419,893.16	1.29	AMEDEO BRASCA&C.SRL (阿美多化工原料有限公司)	1,161,724.80	3.56
青岛市益诺泰和国际贸易有限公司	370,598.29	1.14	THOR QUÍMICOS D E MÉXICO, S.A. DE C.V. (墨西哥图尔有限公司)	919,616.80	2.82
安徽华安进出口有限公司	356,923.08	1.09	GIUSTO FARAVELLI S.p.A (法尔威利公司)	736,032.00	2.26
合计	3,344,735.04	10.25	合计	7,678,488.86	23.53

报告期内,公司国内外前五大贸易商客户相对分散,不存在对单一贸易商的重大依赖。公司对贸易商销售均为买断式销售,公司按照成本加成并参考市场价格制定产品价



格，并且对所有客户定价方式一致。公司外销采用外币结算，主要币种为美元。不存在授权销售和委托代销情况。对于境外销售，公司均按照合同约定发货后，在完成报关手续并取得报关单时，实现商品所有权和风险的转移，确认收入的实现。

公司境外客户主要为国外化妆品原料贸易商、原料生产企业、化妆品生产企业等。公司通过销售人员直接销售、参加知名行业展会（如 In-cosmtics、Pchi 等）、技术研讨会、网络广告宣传、客户介绍等多种方式取得客户资源。

报告期内，公司境外主要客户的基本情况简要介绍如下：

客户类别	客户名称	客户简介
化妆品原料 贸易商	Yinxiang Chemical Industry co.,ltd (胤祥化工有限公司)	香港化妆品原料贸易商，主要从事化工、医药原料的贸易。
	PEKASSO ENTERPRISE (皮卡索有限公司)	巴基斯坦贸易商，主要从事化学品、医药原料、化妆品原料的贸易。
	REVADA OOO (瑞瓦达有限公司)	俄罗斯原料贸易商，于 2001 年创建，是欧洲最大的原料供应商之一，为欧洲日化公司提供优质的原料。公司销往该贸易商的尿囊素、对羟基苯甲酸酯类产品已经得到联合利华俄罗斯分部的认可。
	AZELIS DEUTSCHLAND KOSMETIK GMBH (阿泽雷斯化学品有限公司)	欧洲知名化学品经销商，致力于个人及家庭护理、食品、保健品、医药、工业等各类化学品经销。
	VITOCHEM (威特化学品有限公司)	法国较大的化妆品原料采购商，采购的产品主要销往西非国家，该公司 2008 年与公司建立合作关系，友好合作至今。
化妆品生产 企业	DREAM COSMETICS (梦想化妆品有限公司)	科特迪瓦知名日用化妆品生厂商，该公司从公司采购尿囊素，用于生产“梦想”牌化妆品，包括香水、乳膏、防晒霜、爽肤水、隔离霜等，该公司产品在阿里巴巴上有推广，产品线下供货于该国各大商场和百货超市。
	ANGEL COSMETICS (天使化妆品有限公司)	刚果知名日用化妆品生厂商，生产“天使”牌化妆品，包括眼影、防水眼线笔、保湿爽肤品等，该类产品中均有公司尿囊素产品的添加。
化妆品原料 生产企业	AMEDEOBRASCA&C.SRL (阿美多化工原料有限公司)	1946 年创建于意大利米兰，属于加工贸易型企业，公司致力于提供优质的原料给各大化妆品公司，倩碧、玉兰油为其客户。

注：本公开转让说明书中的客户中文名称为公司为方便客户管理音译取名，仅供参考。

(三) 公司主要产品或服务的原材料及报告期内前五大供应商情况



1、主要产品或服务的成本

报告期内，公司主要产品或服务的成本为原材料、人工费用和制造费用，占成本比重如下：

单位：元

营业成本构成	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
原材料	6,609,335.48	76.86	14,447,020.54	77.63	19,533,776.40	77.64
人工费用	515,991.77	6.00	1,021,659.93	5.49	1,271,765.58	5.05
制造费用	1,474,083.38	17.14	3,140,411.83	16.88	4,353,101.54	17.30
合计	8,599,410.63	100.00	18,609,092.30	100.00	25,158,643.52	100.00

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购额的比例（%）
2016年1-5月		
宿迁思睿屹新材料有限公司	1,422,222.22	28.52
安徽郎溪县新科化工有限公司	1,217,094.02	24.41
湖北省宏源药业科技股份有限公司	917,649.57	18.40
无锡陆氏食品添加剂有限公司	266,719.99	5.35
中化化肥有限公司安徽分公司	257,978.63	5.17
合计	4,081,664.43	81.85
2015年		
湖北省宏源药业科技股份有限公司	5,445,996.58	35.74
安徽郎溪县新科化工有限公司	4,740,105.34	31.10
中化化肥有限公司安徽分公司	1,819,850.00	11.94
滁州市龙飞化工有限公司	516,485.04	3.39
浙江圣效化学品有限公司	497,500.00	3.26
合计	13,019,936.96	85.44
2014年		
安徽郎溪县新科化工有限公司	7,219,280.99	29.44
湖北省宏源药业科技股份有限公司	4,236,916.50	17.28
中化化肥有限公司安徽分公司	1,979,330.00	8.07



江苏三木化工股份有限公司	1,598,440.38	6.52
浙江圣效化学品有限公司	1,367,550.00	5.58
合计	16,401,517.87	66.89

报告期内，2016年1-5月、2015年、2014年公司对前五名供应商的采购额在公司当期总采购额的占比分别为81.85%、85.44%和66.89%，供应商较为集中，但公司针对主要原材料均有2-3家备选供应商可供采购，并不存在向单一供应商采购的金额占当期采购总额超过50.00%的情况，且公司与大部分供应商已形成长期稳定的合作关系，供货来源较为稳定，不存在对供应商的重大依赖。

报告期内，公司持有5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方均未在上述供应商中占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

1、销售合同

序号	客户名称	签署日期	合同金额	合同履行情况
1	浙江省化工进出口有限公司	2016.4.19	¥378,000.00	履行完毕
2	REVADA OOO (瑞瓦达有限公司)	2016.3.17	\$54,990.00	履行完毕
3	Yinxiang Chemical Industry co.,ltd (胤祥化工有限公司)	2016.3.14	\$51,350.00	履行完毕
4	DREAM COSMETICS (梦想化妆品有限公司)	2016.2.17	\$72,000.00	履行完毕
5	DREAM COSMETICS (梦想化妆品有限公司)	2015.12.14	\$75,600.00	履行完毕
6	PEKASSO ENTERPRISE (皮卡索有限公司)	2015.12.14	\$65,570.00	履行完毕
7	AZELIS DEUTSCHLAND KOSMETIK GMBH (阿泽雷斯化学品有限公司)	2015.11.30	\$51,600.00	履行完毕
8	ANGEL COSMETICS (天使化妆品有限公司)	2015.11.4	\$77,600.00	履行完毕
9	浙江省化工进出口有限公司	2015.8.24	¥406,000.00	履行完毕
10	DREAM COSMETICS (梦想化妆品有限公司)	2015.3.6	\$83,700.00	履行完毕
11	浙江省化工进出口有限公司	2015.2.27	¥420,000.00	履行



				完毕
12	ANGEL COSMETICS (天使化妆品有限公司)	2015.2.13	\$80,100.00	履行 完毕
13	REVADA OOO (瑞瓦达有限公司)	2015.2.3	\$55,800.00	履行 完毕
14	AZELIS DEUTSCHLAND KOSMETIK GMBH (阿泽雷 斯化学品有限公司)	2015.1.23	\$55,200.00	履行 完毕
15	深圳市远邦进出口有限公司	2015.1.20	¥316,800.00	履行 完毕
16	浙江省化工进出口有限公司	2014.12.17	¥420,000.00	履行 完毕
17	青岛市益诺泰和国际贸易有 限公司	2014.12.11	¥318,000.00	履行 完毕
18	TEXTRON TECNICA S.L (德事隆科技有限公司)	2014.12.1	\$50,660.00	履行 完毕
19	上海中新裕祥化工有限公司	2014.11.17	¥301,000.00	履行 完毕
20	VITOCHEM (威特化学品有限公司)	2014.11.7	\$79,200.00	履行 完毕
21	REVADA OOO (瑞瓦达有限公司)	2014.10.31	\$51,187.50	履行 完毕
22	青岛市益诺泰和国际贸易有 限公司	2014.8.26	¥322,500.00	履行 完毕
23	上海中新裕祥化工有限公司	2014.8.6	¥301,000.00	履行 完毕
24	Yinxiang Chemical Industry co.,ltd (胤祥化工有限公司)	2014.7.28	\$64,500.00	履行 完毕
25	浙江省化工进出口有限公司	2014.6.19	¥420,000.00	履行 完毕
26	泰州市努而成精细化工有限 公司	2014.3.12	¥440,000.00	履行 完毕
27	SOCIETE VICTOTRE (兴业科技有限公司)	2014.2.21	\$81,000.00	履行 完毕
28	浙江省化工进出口有限公司	2014.1.26	¥420,000.00	履行 完毕
29	泰州市努而成精细化工有限 公司	2014.1.2	¥352,000.00	履行 完毕

注：上述合同为报告期内公司与客户签订的金额超过 30.00 万元人民币或 5.00 万美元的销售合同。公司与外国客户的合同一般采用传真或邮件往来确认的形式。

2、 采购合同



序号	合同对方	合同标的	合同金额 (元)	签订日期	履行 情况
1	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	756,000.00	2016.4.22	履行 完毕
2	安徽郎溪县新科化工有限公司	对羟基苯甲酸	712,000.00	2016.2.2	履行 完毕
3	安徽郎溪县新科化工有限公司	对羟基苯甲酸	712,000.00	2015.12.23	履行 完毕
4	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	1,220,000.00	2015.9.9	履行 完毕
5	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	790,000.00	2015.8.11	履行 完毕
6	罗田广惠化工有限责任公司	乙醛酸	710,000.00	2015.6.30	履行 完毕
7	安徽郎溪县新科化工有限公司	对羟基苯甲酸	950,000.00	2015.5.16	履行 完毕
8	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	1,420,000.00	2015.3.19	履行 完毕
9	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	720,000.00	2015.3.2	履行 完毕
10	安徽郎溪县新科化工有限公司	对羟基苯甲酸	1,500,000.00	2015.1.18	履行 完毕
11	安徽郎溪县新科化工有限公司	对羟基苯甲酸	800,000.00	2014.12.22	履行 完毕
12	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	705,000.00	2014.10.7	履行 完毕
13	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	705,000.00	2014.9.11	履行 完毕
14	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	715,000.00	2014.7.18	履行 完毕
15	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	725,000.00	2014.6.16	履行 完毕
16	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	700,000.00	2014.4.16	履行 完毕
17	安徽郎溪县新科化工有限公司	对羟基苯甲酸	2,160,000.00	2014.3.15	履行 完毕
18	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	700,000.00	2014.3.3	履行 完毕
19	罗田县永飞化工有限公司	乙醛酸	705,000.00	2014.2.25	履行 完毕
20	湖北省宏源药业科技股份有限公司	乙醛酸	715,000.00	2014.2.21	履行 完毕
21	安徽郎溪县新科化工有限	对羟基苯甲酸	2,170,000.00	2014.2.13	履行



	公司				完毕
--	----	--	--	--	----

注：上述合同为报告期内公司与供应商签订的金额超过 70.00 万元人民币的采购合同。公司通常与客户签订采购合同框架协议，协议通常约定一定时间内的单价及预计采购量，上表中的合同金额为预计总金额，最终以实际采购金额结算。

3、借款合同

报告期内，公司已履行完毕的借款合同情况如下：

序号	合同名称	贷款银行	借款起始日	借款终止日	金额(元)	履行情况
1	流动资金借款合同	芜湖扬子农村商业银行股份有限公司	2013.10.28	2014.10.28	1,700,000.00	履行完毕
2	流动资金借款合同	芜湖扬子农村商业银行股份有限公司	2014.8.28	2015.8.28	1,500,000.00	履行完毕

4、最高额度授信合同

截至本说明书签署日，公司签署的最高额度授信合同情况如下：

序号	合同名称	贷款人	最高授信额度(元)	合同起止时间	履行情况
1	最高额度授信合同	芜湖扬子农村商业银行股份有限公司	5,500,000.00	2016.6.28-2019.6.28	正在履行

5、担保合同

截至本说明书签署日，公司正在履行的担保合同情况如下：

序号	合同名称	权利人	最高债权额(元)	担保方式	主合同起止时间	履行情况
1	最高额抵押合同	芜湖扬子农村商业银行股份有限公司	5,500,000.00	房产抵押	2016.6.28-2019.6.28	正在履行

五、公司的商业模式

(一) 盈利模式

作为一家以尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 和其他日化复配产品的生产和销售为主的精细化工类企业。近些年公司通过多种市场推广方式，积



极把握下游日化企业的需求趋势，选择符合公司技术水平及研发能力，且产品附加值较高的项目进行产品研发，通过研发、试制符合市场流行趋势的添加剂品种，丰富公司的产品线，拓展市场份额。在未来的发展规划中，公司将研发力量和生产重点逐步集中在日化复配产品上，以提高公司产品的附加值，降低生产过程中的污染。在市场开发中，公司一方面积极加大国内外出口贸易商的开发，利用出口贸易商的客户资源优势、市场开发优势来积极开发国外市场。同时，公司自身积极与国内外知名日化、食品、饲料、医药生产企业或相关原辅料生产企业或贸易商进行技术交流及洽谈，扩大公司的客户群体。公司通过对自身产品的不断优化创新，对国内外市场的积极开拓，实现公司利益的最大化。公司具有持续经营能力。

（二）销售模式

公司通过销售人员直接销售、参加知名行业展会（如 In-cosmtics、Pchi 等）、技术研讨会、网络广告宣传、客户介绍等多种方式取得客户资源。

从客户类型分类，公司销售模式以经销为主，直销为辅。公司经销主要通过国内外知名化工原料、化妆品原料贸易商实现，为买断式销售，大部分贸易商采购公司的产品后转售化工企业、日用化学品企业或化妆品生产企业等，此种经销方式的选择，有利于公司把控自身存货风险，提高经销商对于公司产品的推销力度，提高产品的市场占有率。公司直销主要面向化妆品原料生产企业或化妆品生产企业。报告期内，公司通过贸易商实现的收入占比分别为 76.37%、77.39%和 70.96%，通过非贸易商实现的收入占比分别为 23.63%、22.61%、29.04%。公司按照成本加成并参考市场价格制定产品价格，并且对所有客户定价方式一致。

从地域分布分类，公司销售模式分为境外销售和境内销售，报告期内，境外销售收入占比分别为 65.11%、64.20%、62.63%，境内销售收入占比分别为 34.89%、35.80%、37.37%。对于境外销售，公司按照合同约定发货后，在完成报关手续并取得报关单时，确认收入的实现。公司重视海外市场的开发销售，与国内出口贸易商、国外化妆品原料贸易商、原料生产企业保持稳定良好的合作关系，现已实现了对德国、法国、俄罗斯、巴基斯坦等多国家多地区的销售。公司目前已通过了 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系的认证和 REACH 注册，未来将逐渐加大对其他国家和地区的市场开发。



随着公司业务规模的扩大和产品结构的调整优化，公司将继续通过多种形式进行品牌宣传和产品推广，通过对国内外大型贸易商的开发，利用其客户资源优势、市场开发优势来积极开发国内外市场，逐步扩大产品市场份额。

（三）研发模式

公司重视产品的研发创新，依托长期积累的生产经验不断研发改进产品制备技术及相关下游产品，丰富产品结构。在自主研发上公司成立了研发部门，对市场需求和技术动态进行及时追踪，选取合适标的进行试验性研究，如获立项并最终试验通过将量产投向市场。此外，公司不断加强与高校的产学研合作关系，借助高校的科研力量，加强公司产品、技术、工艺的改进和创新。

（四）采购模式

公司的采购部负责原材料和包装物的采购，并协同财务等相关部门做好采购监控。公司对主要的原材料库存维持在能够满足公司半个月生产需求量的水平上，采购根据生产计划的安排，结合原材料市场的供求状况进行采购，在原材料市场价格水平处于相对低位时，会适当的超过生产需求量订货。目前，公司已与各主要供应商保持着长期稳定的商业合作关系，原材料供应充足、渠道畅通。

（五）生产模式

公司因前期规模较小，产能有限，生产能力往往无法满足客户需求。2016 年公司积极寻找土地资源，新建厂房。目前公司新厂房正在正常建设中，待建成投产后，公司生产线计划由原来的 5 条扩充到 20 条，公司将加大尿囊素及其衍生物和多种复配产品的生产，并结合市场情况、客户订单情况、生产设备使用情况等及时调整生产计划，合理安排产销存。随着公司生产规模的扩大，公司将可更深入地与老客户进行合作，并不断增加新客户，满足客户对产品的时间需求和定制化需求。

六、公司所处行业的基本情况

公司主要从事尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 和其他日化复配产品的生产、加工及销售业务。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”；根据《挂



牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告[2015]23号），公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”。根据公司具体业务情况，公司所在的细分子行业为“C2662 专项化学用品制造”。

（一）行业概况

1、精细化工的定义及分类

精细化工，是化工行业的一个重要分支，是生产精细化学品工业的通称。精细化工产品又称为精细化学品或专用化学品，是对基础化工产品进行深加工，具有专门功能或者最终使用性能的化学产品，产品一般具有品种丰富、专用性强、技术密集、附加值高等特点，产品在国民经济的各行各业都有广泛应用。

在我国化工部为了统一精细化工产品的口径，加快调整产品结构，发展精细化工，于1986年3月发布了《化工部关于精细化工产品分类的暂行规定》，根据该规定精细化工产品包括以下11个产品类别：1、农药；2、染料；3、涂料（包括油漆和油墨）；4、颜料；5、试剂和高纯物；6、信息用化学品（包括感光材料、磁性材料等能接受电磁波的化学品）；7、食品和饲料添加剂；8、粘合剂；9、催化剂和各种助剂；10、化工系统生产的化学药品（原料药）和日用化学品；11、高分子聚合物中的功能高分子材料（包括功能膜、偏光材料等）。

伴随着国民经济的不断深入发展，我国精细化工行业也得到了迅猛的发展，产品的种类不断增加，应用领域愈加广泛。根据产品的发展程度，亦可以将精细化工产品划分为传统领域和新兴领域的产品。其中传统领域主要包括了涂料、农药等，目前我国的染料、农药产量已处于世界首位，涂料产量也已位居世界第四位。新兴领域产品主要包括了日化个人护理行业、食品添加剂、饲料添加剂、电子化学品等，目前该领域的精细化工产品还需要大量进口，尚有较大的提升空间。

2、国际精细化工行业发展概况

发达国家不断地根据经济效益和发展的需要以及市场、环境和资源的导向，进行化学工业产品结构的调整，其转轨的焦点都集中在精细化工方面，发展精细化工已成为世界性趋势。1991年全世界精细化学品的销售额为400多亿美元，以西欧、美国和日本为主。21世纪初，欧美等发达国家的精细化工率已经达到了70%，并形成了精细化工



产业集群，产品日益专业化和多样化。当前，世界精细化工行业产业已经逐步发生调整，考虑到人力成本等因素，发达国家精细化工行业已经将重点更集中在了高附加值部分，一般加工外包业务在逐步移到了新兴国家。

3、国内精细化工行业发展概况

我们国家自上世纪 80 年代确定精细化工为重点发展目标以来，在政策上予以倾斜，发展较为迅速。“八五”期间已建成精细化工技术开发中心 10 个，年生产能力超过 800 万吨，产品品种约万种，年产值达 900 亿元，已打下较好的基础和形成了一定的生产规模。经过几十年的发展，目前，我国精细化工率在 48%左右，2015 年我国精细化工产值在 16,000 亿元左右，部分产品如染料、涂料、农药等产量已经位于世界前列，但与发达国家仍存在较大差距，未来我国精细化工行业将逐步调整产品结构，提高新兴领域精细化工产品的比重，发挥其在产业结构升级，提高国民经济发展水平中的作用。（数据来源：中国产业调研网、百度百科）

公司生产的尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 及其他日化复配产品现主要应用于个人护理产品，在整个精细化工产品分类属于日用化学品。

4、行业主要政策法规

（1）行业主管部门

精细化工行业属于完全竞争性行业，行业内企业目前处于自主经营、市场化竞争的状态，国家发展与改革委员会承担精细化工行业的宏观调控职能，负责产业政策的制定，指导行业的发展。

目前国内尚未成立专门的精细化工行业协会，中国石油和化学工业联合会作为石油和化工行业具有服务和一定管理职能的全国性、综合性的社会中介组织，现阶段主要由其承担行业引导、企业服务、政府沟通等职能。

此外，全国精细化工原料及中间体行业协作组是精细化工行业目前较大的社会组织。它是由全国该领域化工生产、科研、贸易、应用、信息诸单位及大专院校自愿参加形成。协会成立于 1999 年 6 月，挂靠在中国化工信息中心，目前协作组有会员单位 300 多家，集中了全国该领域许多优秀的单位，以及许多优秀的企业家、科学家和工程技术人员。



(2) 行业法律法规及相关政策

为了推动我国精细化工行业的发展，国家相关部门出台了一系列法律法规及政策，行业主要法律法规及政策具体如下：

序号	法律法规和政策名称	生效日期	发布机构
1	《中华人民共和国环境保护法》(主席令第9号)	2015年1月1日	全国人大常委会
2	《中华人民共和国清洁生产促进法》(主席令第54号)	2003年1月1日	全国人大常委会
3	《中华人民共和国环境影响评价法》(主席令第48号)	2003年9月1日	全国人大常委会
4	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》(主席令第23号)	2005年4月1日	全国人大常委会
5	《中华人民共和国安全生产法》(主席令第13号)	2002年11月1日	全国人大常委会
6	《饲料和饲料添加剂管理条例》(国务院令第666号)	2012年5月1日	国务院
7	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》(国务院令第440号)	2005年9月1日	国务院
8	《新饲料和新饲料添加剂管理办法》(农业部令2012年第4号)	2012年7月1日	农业部
9	《进口饲料和进口饲料添加剂管理办法》(农业部令2014年第2号)	2014年7月1日	农业部
10	《饲料添加剂和添加剂预混合饲料生产许可证管理办法》(农业部令第26号)	1999年12月14日	农业部
11	《食品添加剂新品种管理办法》(卫生部令第73号)	2010年3月30日	卫生部
12	《食品添加剂生产监督管理规定》(国家质量监督检验检疫总局令第127号)	2010年6月1日	国家质量监督检验检疫总局
13	《进出口食品添加剂检验检疫监督管理工作规范》(国家质量监督检验检疫总局公告2011年第52号)	2011年6月1日	国家质量监督检验检疫总局
14	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》(国家质量监督检验检疫总局令第156号)	2014年8月1日	国家质量监督检验检疫总局
15	《化工部关于精细化工产品分类的暂行规定》([86]化计字第179号文)	1986年3月6日	化学工业部
16	《国家“十一五”科学技术发展规划》	2006年10月27日	科学技术部
17	《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	2006年3月14日	全国人民代表大会

近年来，我国十分重视精细化工的发展，将精细化工作为化学工业发展的战略重点之一，列入多项国家计划中，从政策和支持上予以支持。精细化工业已成为我国化学工业中一个重要的分支和新的经济效益增长点。

(二) 市场规模

1、国际精细化工行业的市场规模



上世纪九十年代以来，随着石油化工向深加工方向发展和高新技术蓬勃兴起，世界精细化工得到前所未有的快速发展。美国、欧洲和日本等化学工业发达国家的精细化工最为发达，代表了当今世界精细化工的发展水平。2005年，全世界化工产品年总产值为2.20万亿美元，其中精细化学品和专用化学品为1.00万亿美元。2010年，随着全球经济的复苏，世界化工产品年总产值达到3.40万亿美元，精细化学品的市场规模近1.50万亿美元，较2005年年均增长超过8%。当前精细化工行业呈现出产业集群化，工艺清洁化、节能化，产品多样化、专用化、高性能化的特点，在全球经济发展过程当中发挥着重要的作用，随着产品结构的调整，产业的整体转移，国际精细化工行业仍将保持一定的增速。（数据来源：美国斯坦福研究院）

2、国内精细化工行业的市场规模

精细化工行业作为现代化学工业的重要组成部分，被应用到国民经济的各行各业当中，是发展高新技术的重要基础和保证，也体现了一个国家的科技发展水平，历来受到国家产业政策的支持，2008-2011年，我国精细化工行业工业总产值呈逐年上升的趋势，2011年实现工业总产值26,345.91亿元，较上年同期增长33.85%；从工业总产值增长变化来看，2008年至2011年，除2009年受经济大环境影响，产值增速放缓外，其他三年均保持了25%以上的增长速度。而在2012年，我国精细化工行业工业总产值首次出现下滑（主要由于国家统计局的相关统计口径发生变动），全年实现工业总产值25,045亿元，下降了4.90%。2008年至2012年，我国精细化工行业总产值占化工行业比重如下图所示：

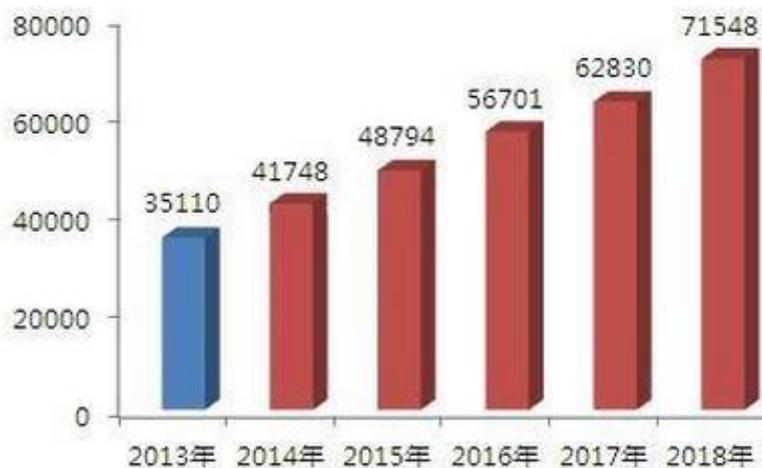




2008-2012年精细化工行业工业总产值及与化工行业总产值比值

(数据来源：前瞻产业研究院)

随着国际经济发展水平的不断提升，我国化工行业的精细化率稳步提升，逐渐缩短与发达国家之间的精细化率差别，预计 2014-2018 年精细化工行业将保持 20% 左右的增长速度。2014 年至 2018 年，精细化工行业总产值预测如下图所示：



2014-2018年精细化工行业工业总产值预测

(数据来源：前瞻产业研究院)



3、日化品行业市场规模

目前公司的产品主要应用于日用化学品行业，是日用化学品添加剂和防腐剂的提供商。2013年中国日化产品零售交易规模为3,338.60亿元，预计到2017年，这一规模将超过7,000.00亿元，年复合平均增长率为20.80%。随着人均可支配收入稳定增长、消费者对个人健康形象的追求、城镇化进程的加快，国内日化品市场将不断扩大，作为日化品的上游产业，精细化工日化品行业也将随之增长，2010年至2017年中国日化行业市场规模和增长速度如下表所示：



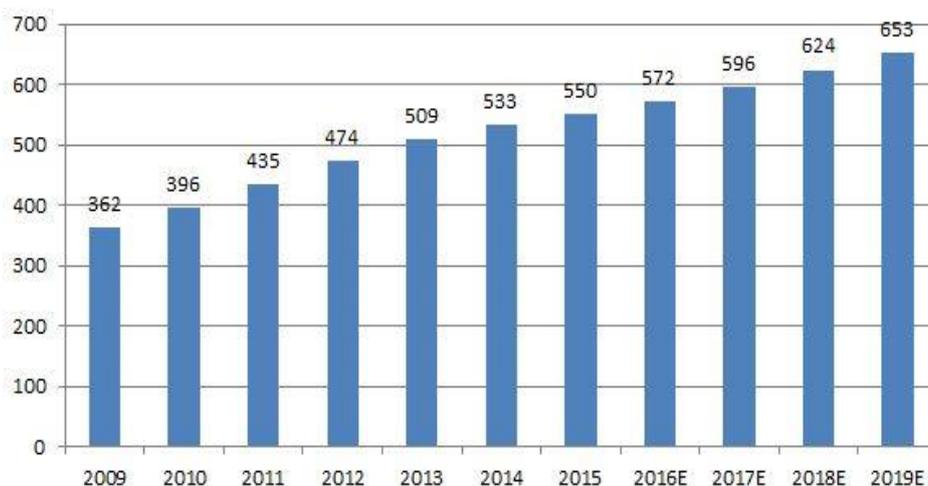
(数据来源：艾瑞咨询)

(1) 个人护理类：个人护理类产品包括洗发水、沐浴露、护发素、啫喱水、洗手液等。随着国民经济发展及城镇化进程加快，我国居民住房条件、公共卫生设施等条件不断改善，居民生活质量有了大幅提高，人们对健康生活有了更高追求，对个人护理用品的使用要求更高。2014年我国个人护理类产品零售额为532.98亿元，预测2014-2019年年平均复合增长率为4.10%，到2019年个人护理用品市场份额将达到652.69亿元。

(数据来源：中国产业信息网)



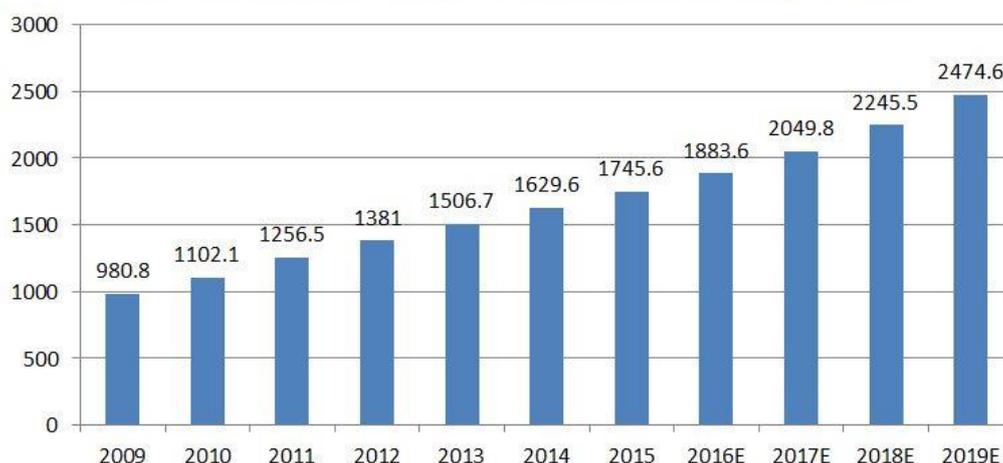
2009-2019中国个人护理产品市场规模（亿元）



（数据来源：中国产业信息网）

（2）化妆品类：化妆品包括护肤品、彩妆等。统计数据显示 2009 年我国化妆品的销售额为 981.00 亿元，至 2014 年达到 1,630.00 亿元；据预测，2014 年至 2019 年年平均复合增长率达 7.10%，总增长率达 51.90%，至 2019 年我国化妆品零售额预计突破 2,400.00 亿元。（数据来源：中国产业信息网）

2009-2019中国化妆品市场零售额及增长趋势图（亿元）



（数据来源：中国产业信息网）

（三）行业进入障碍

1、技术壁垒



精细化工行业的核心竞争力体现在对生产工艺的选择上，具体表现在原材料的选取、工艺设计、反应机理等方面，选取不同的生产工艺对产品生产过程中的原材料消耗、产品收率、产品质量等方面都能构成重大的影响。而各大厂商通过总结行业普遍的生产工艺，并对已有技术进行了改良，保证了自身竞争的优势。出于技术保密和专利保护，一般中小企业难以获取改良后的生产工艺，因此如不能实现技术创新，将难以取得同行业的竞争优势，面临逐步被市场所淘汰。

2、环保壁垒

精细化工企业在生产过程中会产生一定量的废水、废气等污染物，从而对周围的环境构成不利影响，影响了居民的健康生活。因此对于拟从事精细化工品生产的企业，需要依据《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》等环境方面的法律法规，对厂区生产项目的建设要履行获取环评批复、环保验收、排污许可证，并保证环保设施与生产设施同时设计、同时施工、同时投产。环保设施在生产过程中还需要进行持续的维护，如果需要新增项目或对原有生产项目进行变更则仍需要履行相关的环保手续。因此，环保问题将对企业准入和持续经营产生较高的运营成本，对企业发展构成较大影响。

3、客户壁垒

作为精细化工产品，产品技术较为密集，质量较高，而且大多数是工业生产中的中间产品，与下游行业的产品联系和支持程度较为紧密。因此，客户在选取供应商的过程中往往需要综合评估产品的性能、供应商供货的稳定性等因素。客户在选定供应商后，一般会与供应商建立长期稳定的合作关系，从而确保自身产品的品质、产能等方面不会构成重大影响。

4、资金壁垒

精细化工行业对资金的需求主要体现在研发的持续投入，设备的维护和更新，以及原材料的采购方面。由于精细化工产品具备品种多、更新换代快的特点，需要通过在研发方面持续稳定的投入保证公司的科研能力，进而保证公司的生产工艺和产品得到不断的优化，产品的种类得到不断的丰富；而研发设备、生产设备、环保设备的维护和更新也对公司的资金能力提出了较高的要求；此外，随着公司产能的不断提升，原材料的采



购需求也将随之攀升，如果缺少足够资金支持，公司的原材料采购将不能满足公司的生产需求，制约了公司的正常发展。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家产业政策扶持

精细化工是当今化学工业中最具活力的新兴领域之一，是新材料的重要组成部分。精细化工产品种类多、附加值高、用途广、产业关联度大，直接服务于国民经济的诸多行业和高技术产业的各个领域。大力发展精细化工已成为世界各国调整化学工业结构、提升化学工业产业能级和扩大经济效益的战略重点。精细化工率的高低已经成为衡量一个国家或地区化学工业发达程度和化工科技水平高低的重要标志。公司主要产品尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 和其他日化复配产品为个人护理产品和日化产品的重要原材料，在《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 修正）中，新型精细化学品的开发与生产属于鼓励发展的产业；国家经贸委在“十五”产业结构调整规划纲要中指出要重点发展高效低毒低残留的新品种农药、专用化学品和精细化工产品。全国人大常委会发布的《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》提出要优化发展基础化工原料，积极发展精细化工；科技部发布的《国家“十一五”科学技术发展规划》也提出了重点发展精细化工材料。

（2）国际产业转移、精细化工技术水平的提高

伴随着我国工业化水平的不断提高，精细化工工业生产技术水平的不断提升，同时我国化学工业经过多年发展，已经建立了较为完整的化工体系，积累了较为丰富的生产经验，使得我国精细化工工艺水平具备了国际竞争力，精细化工产品在国际上也获得了较高的认同。此外，精细化工跨国公司将发展侧重点集中在产品高附加值部分，而将加工部分转移至新兴工业化国家，使得新兴工业化国家承接了产业转移的任务，逐步成为了精细化工主要生产和出口基地。

（3）下游行业发展空间巨大

我国目前化工行业的精细化率与发达国家还存在一定距离，存在较大的提升空间。此外，由于精细化工产品作为基础化学材料被广泛应用于日用化学品行业、医药行业、



农业、食品等国民经济的各行各业，下游行业可发展空间巨大。而个人护理品行业受经济周期影响较小，随着中国经济不断发展，居民可支配收入水平大幅提高，消费意识不断增强，个人护理品已经从奢侈品变成了日常生活中不可或缺的必需品，个人护理品消费增长直接带动了个人护理日化行业材料需求的快速增长。

（4）大宗原材料配套完善

发展精细化工行业需要大量基础化工产品的支持，经过多年的发展，我国化工行业已建立了较为完整的化工体系，化工产品原材料品种齐全，主要的化工原材料已实现了自给自足，能够给我国精细化工行业的生产提供充足的原材料保障。

2、影响行业发展的不利因素

（1）行业精细化率较低，科技创新不足

虽然我国染料、农药、涂料等产量位居世界前列，但目前化工行业精细化率较发达国家而言仍差距较大，国内企业的科研创新能力作为精细化工发展的核心竞争力较精细化工跨国公司而言也处于弱势地位。我国精细化工企业规模小，一般只专注于精细化工行业某类分支产品的生产和销售，品类较为单一，在与美国杜邦公司、德国巴斯夫公司、赫斯特公司和拜尔公司等公司的竞争过程中，无法与之形成全面的竞争。国内大多数企业还处在承接国外产业的阶段，企业发展受科研创新能力的制约明显。

（2）政府监管日渐趋严

虽然精细化工是化学工业中最具活力的领域之一，也是国家政策支持的分行业之一，然而由于精细化工产品的工艺复杂、品种多、更新换代快、产量小等特点导致了行业监管难度较高，环保、安全生产问题日益突出，尤其是近些年来化工企业安全生产事故、环境污染事件频发，引发了社会各界的关注，也引起了政府部门的重视，加强监管势在必行，随之而来的对企业的安全生产、清洁生产提出了更高的要求，也增加了企业的运营成本。

（五） 风险特征

1、产品技术更新风险

精细化工产品具备产品数量丰富、更新迭代迅速的特点，尤其是目前国内精细化工



行业仍处于快速发展期，产品技术更新更为突出，客户需求也随着行业发展变化明显，如果公司在生产经营过程中，不能准确把握未来技术发展的趋势、市场与客户的需求以及新产品开发节奏，公司将面临核心竞争力降低、客户流失的风险。

2、国际政治经济环境影响风险

由于精细化工行业在进行产业转移，发达国家聚焦产品高附加值部分，而将产品加工部分转移至新兴工业化国家，使得新兴工业化国家承接了产业转移的任务，中国目前已成为精细化工行业的主要出口国。因此，海外市场往往是国内精细化工企业的重要销售市场。但当前，英国脱欧、局部战争以及恐怖主义都对国际政治经济环境构成潜在不利影响，如果全球经济出现动荡或下滑，将直接影响海外市场对国内精细化工产品的采购力度，从而影响了企业的盈利能力，同时由此产生的汇率波动也会对企业的对外贸易产生一定影响。

（六）公司在行业中的竞争地位

公司在长期生产实践当中积累了丰富的精细化工产品生产经验，并凭借技术、质量、成本、个性化定制优势在市场中树立了良好的企业形象和市场口碑，在所处的细分领域具有一定的优势地位。公司的竞争优势和劣势主要体现在以下方面：

1、公司的竞争优势

（1）产品质量稳定、性能优越

公司通过并严格执行 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量体系，并逐步推进生产现场精细化管理，不断提高产品的质量，降低产品的生产成本。公司产品尿囊素及其衍生物咪唑烷基脲、重氮咪唑烷基脲，对羟基苯甲酸酯及钠盐等产品纯度和色号均符合高端日化产品的使用要求，能够较大限度地满足下游企业对于产品质量、纯度等方面的要求。在长期生产过程中，公司已取得尿囊素、对羟基苯甲酸酯类产品生产和工艺相关的专利，巩固了自身的技术优势。

（2）技术优势

公司尿囊素合成方法及酯类反应在技术上具有环境污染小、产品收率高、后续处理容易等诸多优点。公司已获得芜湖市科学技术局颁发的《高新技术产品认定证书》，认



定公司高效新型生物制品尿囊素为高新技术产品。公司通过改进生产线，利用 PLC（可编程序控制器）控制技术可靠性高、抗干扰能力强的特点，大大提高了产品的技术优势。在工艺流程方面，公司在反应过程中通过设计原料配比，选用合适的催化剂，提高了产品合成收率；在副产品处理过程中，公司通过相关技术对副产品进行分离，可以实现部分原料重新返回，实现循环利用，能有效降低生产成本，减少原材料使用量，符合国家循环经济的政策导向，实现物料综合利用。

（3）市场优势

公司主要销售人员及管理人员均具有较为丰富的出口贸易经验。在市场开发中，一方面能积极加大对国内出口贸易商的开发，利用出口贸易商的客户资源优势、市场开发优势来积极开发国外市场。公司主要客户多是国内外大型化妆品原辅料生产商、贸易商、化妆品生产企业等。同时，公司自身积极与国内外知名日化、食品及饲料企业、原辅料贸易商和生产商进行技术交流及洽谈，不断扩大公司的客户群体。公司上游原料供应商也是国内专业化工企业，原材料供应稳定、质量可靠。在长期合作过程中，公司与供应商和客户保持着稳定良好的伙伴关系。

（4）产品优势

公司主要产品尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 等均为基础功能性原料，产品可广泛应用于日化、医药、农产品、食品、轻工等行业，产品具有较大的市场空间和可延伸性，具有较大的下游市场空间。复配产品是单体产品的精加工和升级强化，相比单体产品更具有功效性强、功效多样、高附加值、高技术含量、低环保成本等优势，深受下游化妆品贸易商、原料再加工企业 and 化妆品生产企业的青睐。公司新厂房复配产品项目如年产 4,884 吨皆媧_B、年产 2,109 吨皆媧_{NIP}、年产 1,465 吨皆媧_{BE} 项目已获得环保部门批复，在新厂房建成后将投入生产。

（5）区域优势

公司所在的安徽省芜湖市三山区，距离内陆优质港口三山港在一公里范围以内，交通便利，方便公司的货物运输，同时公司临近华谊化工园区，资源相对集中，地理区位优势对公司的人才引进、信息收集、物流成本降低都有积极的意义。

（6）客户优势



公司通过长期的业务合作，与国内外重点客户建立了稳定的合作关系，包括 DREAM COSMETICS（梦想化妆品有限公司）、ANGEL COSMETICS（天使化妆品有限公司）等国外大型化妆品生产企业、AMEDEO BRASCA&C.SRL（阿美多化工原料有限公司）、VITOCHEM（威特化学品有限公司）、REVADA OOO（瑞瓦达有限公司）、浙江省化工进出口有限公司、大连百奥化学股份有限公司等国内外知名化妆品原料生产企业或贸易商。部分化妆品生产商或原料生产企业供货于国际知名化妆品企业，公司产品在国际大型知名日化或化妆品品牌如联合利华、倩碧、玉兰油、刚果“天使牌”（位于刚果化妆品品牌前列）、科特迪瓦“梦想牌”（位于科特迪瓦化妆品品牌前列）均有应用。公司已实现了对欧洲、美洲、亚洲、非洲等多地区和德国、法国、意大利、俄罗斯、巴基斯坦、刚果、科特迪瓦等多国家的销售。

随着公司生产规模的扩大和复配产品的研发推广，公司与重要客户的合作模式渐趋多样。公司与意大利客户 AMEDEO BRASCA&C.SRL（阿美多化工原料有限公司）、BIOSCONTROL（意大利生物控制有限公司）分别就复配产品的委托加工、合作开发等进行了洽谈并达成了初步合作意向。

国内外知名化妆品贸易商、生产商或原料生产商对于供应商在技术、质量、产品稳定性等方面均有严格的准入标准，一旦建立合作关系，就会在较长的时间内保持稳定。公司优质的客户资源标志着公司产品质量和技术赢得国内外市场认可。

2、公司的竞争劣势

（1）资金实力不足

与大型企业相比，公司存在规模小、资本实力弱等问题。作为民营企业，公司融资渠道较少，融资较为困难。未来，公司在吸引人才、加快产品研发进度、采购原材料扩充产能、维护更新生产环保设备等方面均迫切需要资金的支持。

（七）公司的竞争对手

结合公司目前生产的主要产品以及将来的发展规划，公司的主要竞争对手为北京桑普生物化学技术有限公司以及浙江圣效化学品有限公司，竞争对手具体情况如下：

北京桑普生物化学技术有限公司，成立于 1991 年 5 月，注册资本 4,000 万元，经营范围为化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、兽药、饲料添加剂、复合



预混合饲料的技术开发、技术服务、制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外，经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易。（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。）在北京经济技术开发区、北京通州、河北固安和广东番禺建有年产万吨级饲料及饲料添加剂、添加剂预混合饲料、膨化饲料、日化添加剂和兽药的物流生产基地。（资料来源：<http://www.sunpubc.com/index.php?optionid=677>）

浙江圣效化学品有限公司，成立于1998年4月，注册资本为2,200万元，作为一家省级高新技术企业，主要从事对羟基苯甲酸和尼泊金酯类产品的研发、生产和销售，是对羟基苯甲酸和尼泊金酯类产品的全球规模生产企业，是以日本配方为基础的增效尼泊金酯钠、尼泊金异丙酯、对羟基苯甲酸异丁酯的专门生产商。同时，该公司还生产医药中间体对甲氧基苯甲酸（茴香酸）、卡巴匹林钙、拉西地平、异丙肌苷以及日用化学品原料杰美、卡松、苯氧基乙醇等产品。（资料来源：<http://www.shengxiaochemical.com/aboutus-c-1.html>）

（八）公司未来发展规划

随着精细化工行业的不断发展，我国化工行业精细化率的不断提高。公司将抓住行业发展机遇，加大研发投入，加强技术创新，丰富产品种类，拓宽国内外销售市场。具体而言，公司未来发展规划如下：

1、加大研发投入

（1）优化产品性能

未来公司将通过改进工艺流程，在国家倡导工业自动化4.0的改革浪潮下，完善各个生产环节的自动化流程，减少生产过程中人为产生的失误。克服现有产品的短板作为技术发展的创新方向，如增强尿囊素系列的水溶性，降低皆嫫系列的吸潮性。

（2）丰富产品种类

精细化工产品种类丰富，未来公司将不局限于已有的尿囊素及衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐系列，在巩固现有产品的基础上，研发部将积极汇总市场需求，把握技术动态，选取契合公司发展的新型产品试验开发，丰富自身的产品目录，更好地服务客户。基于复配产品附加值高，环保成本低，产品使用效果好，且得益于公司产品大都可以与



其他功能性产品（如防紫外线，抗衰老，美白等）复配融合，未来公司将重点研发功能性复配领域产品，完善下游产品之间的链接实现产品种类的扩充。

（3）吸引人才，加强产学研合作

随着公司发展规模的不断扩大，对人才尤其是研发人员的需求日趋强烈，公司将加大研发投入吸引优秀人才加盟，增强自身的研发能力。公司也将加强与高校的产学研合作，获取外部研发支持。

2、拓宽适用领域

由于公司产品的可适用范围较广，公司未来将不局限于日用化学品领域的产品研发、生产和销售，将积极拓展在农业、医药、食品等行业的应用。

3、扩大市场规模

鉴于目前我国化工行业的精细化率与发达国家尚存在较大的差距，而精细化工产品自身技术密集，对提升下游产品性能效果显著，经济效益明显，同时依托国家政策的扶持，国内精细化工行业将得到长期迅猛的发展，精细化工产品也将在国民经济的各行各业得到广泛的应用。公司将把握住发展机遇，通过直接销售、参加展会、互联网宣传等形式扩大自身的品牌影响力，提升市场份额。伴随着自身技术研发实力的增强，公司产品将在精细化工细分领域与跨国化工企业展开竞争，通过对国内外大型贸易商的开发，利用大型贸易商的客户资源优势、市场开发优势积极开发国内外市场。公司现已正在建设新厂房，拟增加生产线和产品线，以扩大产能和市场占有率。



第三节 公司治理

一、报告期内公司管理层关于公司治理情况的说明

(一) 公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司股东会分别就有限公司的增资、股权转让等事项做出了有效决议。股份公司设股东大会，依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会运行情况良好，历次会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照相关规定进行。截至本说明书签署日，股东大会已就董事与监事的任免、主要管理制度的制定、进入全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事项进行审议并作出了有效决议。

有限公司时期，由于公司规模较小，公司治理比较简单，主要由执行董事负责执行股东会的决议并制定有限公司的经营投资方案。2016年8月有限公司整体变更为股份公司，成立了股份公司第一届董事会，股份公司第一届董事会第一次会议选举了董事长。公司依据《公司法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定并由股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等事项进行了详细规范。截至本说明书签署日，股份公司董事会已就公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

有限公司设立之初未设监事会，仅设监事1名，由股东会选举产生，负责检查有限公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。2016年8月有限公司整体变更为股份公司，成立了股份公司第一届监事会，股份公司第一届监事会第一次会议选举了监事会主席。现股份公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事魏小化由公司职工代表大会选举产生，股东代表监事魏静、焦海英由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席1名。监事的任期三年，任期届满可连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本说明书签署日，股份公司监事会已就监事会主席选举等事项进行审议并作出了有效决议。



（二）上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司设立后，公司股东大会、董事会、监事会按照相关规章制度审议属于其职权范围内的事项，公司股东、董事、监事积极行使《公司章程》及“三会”议事规则赋予的权利并履行应尽的义务，目前公司股东大会、董事会、监事会履行职责情况良好。

股份公司设立后，除公司股东、董事、监事以外的公司高级管理人员及其他相关人员，积极行使《公司章程》、《总经理工作细则》及相关公司规章制度赋予的权利并履行应尽的义务，目前公司相关人员履行职责情况良好。

（三）关于投资者参与公司治理机制的相关情况

为进一步完善公司治理结构，规范公司投资者关系工作，加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者达成长期、稳定的合作关系，提升公司的诚信度、核心竞争力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东利益最大化，公司在《公司章程》第九章就投资者关系管理的内容作了详细的规定，其中涉及到了投资者关系管理的工作目的、与投资者沟通的内容、沟通的方式等方面，有效保障了投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

（四）职工代表监事履行责任的实际情况

根据《公司章程》第一百三十六条规定：“公司设监事会。监事会由3名监事组成。其中，股东代表监事2名，职工代表监事1名，股东代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工通过职工代表大会选举产生。

监事会设主席1人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。”

2016年7月20日，有限公司召开职工代表大会，大会选举魏小化为股份公司第一届监事会职工代表监事。任职期间，公司职工代表监事能按照《公司章程》、《监事会议事规则》履行监事职责和义务，在完善公司治理结构、规范公司决策程序和促进公司提高经营管理水平等方面发挥应有的监督和制衡作用。

（五）保护股东权利的相关制度



1、投资者关系管理制度

公司在《公司章程》第九章中载明了信息披露、股东大会、投资者电话咨询接待和公司网站、投资者来访调研接待、投资者沟通会、业绩说明会、媒体采访和报道、邮寄资料等与投资者的沟通方式；载明了公司与投资者沟通的内容主要包括公司的发展战略，法定信息披露公告及其说明，公司经营管理信息，公司重大投资、资产重组、重大合同等可以披露的重大事项和企业文化建设情况等。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间的权利义务关系的、对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。公司可以依据公司章程起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员；股东可以依据公司章程起诉公司；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、经理和其他高级管理人员。”

3、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》中规定公司应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了财务管理、风险控制等一系列管理制度，包括《财务管理制度》、《企业存货管理制度》、《固定资产管理制度》、《货币资金管理规定》等制度，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理制度和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，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，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。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、



《信息披露管理制度》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

二、公司治理执行情况及董事会对于公司治理的自我评估意见

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为：根据公司的实际情况，公司已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应的公司制度也能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等。公司已在制度层面上规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司相关人员将在实际运作中不断深化公司治理理念，加深对相关法律法规、证监会、全国股份转让系统相关业务规则的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。公司不存在任何机构及人员越权决策的情形，并将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的培训，使得公司“三会”运作更加规范有效；此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职责、勤勉尽责，使得公司规范治理更趋完善。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在被相关机关处罚的情形。

四、公司的独立性

（一）公司的业务独立

公司的主营业务为尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 和其他日化复配产品的生产、加工及销售。公司具有完整的业务流程、独立的经营场所、健全的机构设置和独立的营销渠道，公司拥有能够独立支配和使用的人、财、物等生产要



素，独立签署各项与其生产经营相关的合同，顺利组织和开展经营活动。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）公司的资产独立

公司系由有限公司于 2016 年 8 月整体变更设立，承继了原有限公司的所有资产和负债。公司完整拥有相关各项资产的所有权，主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东、实际控制人占用的情形，公司资产具有独立性。

（三）公司的人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任职或领取薪酬的情形。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工。

（四）公司的财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，能够独立进行会计核算和财务决策，内部控制完整、有效。公司开设有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法持有统一社会信用代码为 91340208777366589H 号《营业执照》，依法独立纳税。公司独立进行财务决策和资金管理，不存在股东干预公司资金使用的情况。

（五）公司的机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司办公机构与股东单位或关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。



五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司最近两年与控股股东、实际控制人的资金往来情况，参见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。截至本说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

六、防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等内部治理规则中对关联交易决策权限与程序、关联股东和关联董事回避表决等制度做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易决策程序和内部控制制度，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。公司控股股东、实际控制人已出具《关于规范与芜湖华海生物科技股份有限公司资金往来的承诺函》，具体承诺如下：

“（一）自本承诺函出具之日起，本人及本人直接或间接控制的除股份公司之外的所有企业将不得以直接或间接借款、代偿债务、代垫款项、代垫费用或者其他任何方式占用股份公司及其子公司的资金，严格遵守中国证监会关于公众公司法人治理的有关规定，避免与股份公司发生与正常生产经营无关的资金往来行为。

（二）如股份公司董事会发现本人及本人控制的其他关联方有侵占股份公司或其子公司资产行为时，本人及本人控制的其他关联方无条件同意股份公司董事会根据公司章程相关规定，立即启动对本人所直接或间接持有的公司股份“占有即冻结”的机制，即按占用金额申请司法冻结本人所直接或间接持有公司相应市值的股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股份偿还。

（三）本承诺函一经签署即生效，且具有不可撤销性。”

七、同业竞争的情况



（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业同业竞争的情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为避免未来发生同业竞争，给公司及其他股东造成损害，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员已分别作出《芜湖华海生物科技股份有限公司实际控制人、控股股东关于避免同业竞争及利益冲突的承诺函》、《芜湖华海生物科技股份有限公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员避免同业竞争承诺函》。

1、公司控股股东茆振斌、共同实际控制人茆振斌、刘军承诺如下：

“（1）截至本承诺函出具之日，本人目前未以任何方式从事或参与与股份公司及其子公司主营业务构成竞争的业务或活动；

（2）本人将不会为自己或者他人谋取属于股份公司及其子公司的商业机会，如从任何第三方获得的任何商业机会与股份公司及其子公司经营的业务有竞争或可能有竞争，本人将立即通知股份公司及其子公司，并尽力将该商业机会让予股份公司及其子公司；

（3）本人将不会以任何方式直接或间接从事或参与与股份公司及其子公司主营业务构成竞争的业务或活动，或拥有与股份公司及其子公司存在竞争关系的任何经济实体的权益，或在该经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员；

（4）如本人将来直接、间接投资或以其他方式控制其他企业，本人将促使本人直接或者间接控制的除股份公司及其子公司外的其他企业履行本承诺函中与本人相同的义务；

（5）本人在作为股份公司控股股东/实际控制人期间及失去控股股东/实际控制人地位之日起一年内，上述承诺均对本人具有约束力；

（6）如违反上述承诺，本人将承担由此给股份公司及其子公司造成的全部损失。”

2、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员承诺如下：

“（1）本人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及



其子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司及其子公司存在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、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本人在作为股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间，本承诺持续有效。

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司及其子公司造成的全部经济损失。”

八、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	在公司任职情况	直接持股		间接持股	
			持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	茆振斌	董事长、总经理	4,948,500.00	65.98	134,640.00	1.80
2	洪 飞	董事、副总经理	-	-	63,360.00	0.84
3	吴华翊	董事、副总经理	-	-	36,960.00	0.49
4	帅进兵	董事、副总经理	-	-	13,200.00	0.18
5	李 霞	董事、财务负责人	-	-	15,840.00	0.21
6	魏小化	监事会主席	-	-	-	-
7	魏 静	监事	-	-	-	-
8	焦海英	监事	-	-	-	-
9	陈阿蓉	董事会秘书	-	-	-	-
10	刘 军	(见注3)	1,650,000.00	22.00	-	-
合计			6,598,500.00	87.98	264,000.00	3.52

注：1、上表中间接持股比例等于间接股东在相关股东中的持股比例乘以相关股东持有公司股份的比例；间接持股数量等于公司股份总数乘以间接持股比例。

2、茆振斌、洪飞、吴华翊、帅进兵、李霞通过润华投资间接持有公司股份；

3、刘军为茆振斌之配偶。

(二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系



除公司的董事长兼总经理茆振斌与董事兼副总经理洪飞为舅甥关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺情况

截至本说明书签署日，公司所有董事、监事、高级管理人员已作出《避免同业竞争承诺函》、《关于规范关联交易的承诺书》、《关于诚信状况的声明书》等承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在公司任职	兼职情况	兼职单位与本公司关系
茆振斌	董事长、总经理	芜湖市润华投资咨询中心（有限合伙）	公司员工持股平台
	监事	芜湖市宝丰进出口有限公司	公司全资子公司

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员不存在侵犯他人知识产权、商业秘密的纠纷或者潜在纠纷；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本说明书签署日，除公司董事茆振斌、洪飞、吴华翊、李霞、帅进兵存在对外投资润华投资的情况外，其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情况。

截至本说明书签署日，茆振斌、洪飞、吴华翊、李霞、帅进兵对润华投资的出资情况如下：

姓名	在公司任职情况	对外投资企业名称	出资比例（%）	注册资本/出资额（万元）
茆振斌	董事长、总经理	芜湖市润华投资咨询中心（有限合伙）	51.00	100.00
洪飞	董事、副总经理		24.00	
吴华翊	董事、副总经理		14.00	
李霞	董事、财务负责人		6.00	
帅进兵	董事、副总经理		5.00	

（六）董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信状况



截至本说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的相关任职资格。最近两年，公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，无任职资格方面的瑕疵。

公司董事、监事及高级管理人员已出具《关于诚信状况的声明书》，声明：“1、本人在最近二年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；3、本人最近二年内未对所任职（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；4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。”

九、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

2016年8月2日，经股份公司创立大会选举、职工代表大会推选，公司成立了董事会和监事会。董事会由五名董事组成，分别是茆振斌、洪飞、吴华翊、李霞和帅进兵，其中茆振斌为董事长。监事会由三名成员组成，分别是魏小化、魏静和焦海英，其中魏小化为职工代表监事并担任监事会主席。公司董事会聘任茆振斌为公司总经理，聘任洪飞、吴华翊、帅进兵为公司副总经理，聘任陈阿蓉为公司董事会秘书，聘任李霞为公司财务负责人。《公司章程》对董事、监事、高级管理人员的职责权限、权利义务以及选举、聘任或解聘的程序等作出了明确、详细的规定。

近两年来，公司董事、监事、高级管理人员的变动主要是为了适应公司发展需要，完善公司治理结构，加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，上述人员变化均符合有关法律规定，合法有效，已履行了必要的法律程序并办理了相应的工商登记手续。



第四节 公司财务

一、最近两年及一期财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	8,010,791.60	10,542,200.34	6,191,798.97
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1,604,112.94	1,822,596.14	2,203,101.04
预付款项	192,490.16	98,379.83	43,347.96
应收利息			
应收股利			
其他应收款	405,392.91	233,939.30	769,717.00
存货	896,914.07	2,894,729.84	2,361,122.96
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,455,117.04	1,023,631.21	1,017,748.66
流动资产合计	14,564,818.72	16,615,476.66	12,586,836.59
非流动资产：			
可供出售金融资产		2,870,000.00	2,020,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	2,451,174.61	2,564,161.08	2,706,422.37
在建工程	2,032,000.00		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	9,353,332.73	2,391,791.47	161,666.67



开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	10,589.55	10,924.91	18,782.22
其他非流动资产	202,500.00	60,000.00	
非流动资产合计	14,049,596.89	7,896,877.46	4,906,871.26
资产总计	28,614,415.61	24,512,354.12	17,493,707.85
流动负债：			
短期借款			1,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据	4,392,950.00	3,971,200.00	2,952,000.00
应付账款	3,483,500.70	2,459,600.30	4,475,245.85
预收款项	242,908.17	35,649.86	252,232.84
应付职工薪酬	332,793.52	272,066.90	230,600.00
应交税费	1,106,040.27	422,726.82	817,455.33
应付利息			
应付股利			
其他应付款	876,278.54	109,392.66	1,066,970.21
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	10,434,471.20	7,270,636.54	11,294,504.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	2,014,650.00	2,084,650.00	70,000.00
递延所得税负债	22,381.57	150,917.47	-
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,037,031.57	2,235,567.47	70,000.00
负债合计	12,471,502.77	9,506,204.01	11,364,504.23
所有者权益			
实收资本	7,500,000.00	7,500,000.00	1,000,000.00



其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	749,390.82	630,576.81	500,000.00
减：库存股			
其他综合收益		722,500.00	
专项储备			
盈余公积	806,947.27	640,385.70	497,405.20
一般风险准备			
未分配利润	7,086,574.75	5,512,687.60	4,131,798.42
归属于母公司所有者权益合计	16,142,912.84	15,006,150.11	6,129,203.62
少数股东权益			
所有者权益合计	16,142,912.84	15,006,150.11	6,129,203.62
负债和所有者权益总计	28,614,415.61	24,512,354.12	17,493,707.85



(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,804,384.83	9,679,358.55	5,166,126.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	2,575,089.90	2,092,086.72	3,447,983.25
预付款项	192,490.16	98,379.83	43,347.96
应收利息			
应收股利			
其他应收款	360,014.67	645,444.78	523,153.61
存货	896,914.07	2,894,729.84	2,299,499.29
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,453,700.37	1,023,631.21	1,004,653.57
流动资产合计	14,282,594.00	16,433,630.93	12,484,764.06
非流动资产：			
可供出售金融资产		2,870,000.00	2,020,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	17,669.61	17,669.61	
投资性房地产			
固定资产	2,451,174.61	2,564,161.08	2,706,422.37
在建工程	2,032,000.00		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	9,353,332.73	2,391,791.47	161,666.67
开发支出			
商誉			



项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期待摊费用			
递延所得税资产	10,379.24	10,189.82	16,921.04
其他非流动资产	202,500.00	60,000.00	
非流动资产合计	14,067,056.19	7,913,811.98	4,905,010.08
资产总计	28,349,650.19	24,347,442.91	17,389,774.14
流动负债：			
短期借款			1,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	4,392,950.00	3,971,200.00	2,952,000.00
应付账款	3,422,500.70	2,452,099.30	4,475,245.85
预收款项	225,802.77		152,652.50
应付职工薪酬	326,993.52	266,266.90	224,800.00
应交税费	1,087,720.76	413,408.71	816,469.17
应付利息			
应付股利			
其他应付款	858,534.54	72,713.96	1,062,971.45
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	10,314,502.29	7,175,688.87	11,184,138.97
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	2,014,650.00	2,084,650.00	70,000.00
递延所得税负债	22,381.57	150,917.47	



项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,037,031.57	2,235,567.47	70,000.00
负债合计	12,351,533.86	9,411,256.34	11,254,138.97
所有者权益			
实收资本	7,500,000.00	7,500,000.00	1,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	267,060.43	148,246.42	
减：库存股			
其他综合收益		722,500.00	
专项储备			
盈余公积	806,947.27	640,385.70	497,405.20
一般风险准备			
未分配利润	7,424,108.63	5,925,054.45	4,638,229.97
所有者权益合计	15,998,116.33	14,936,186.57	6,135,635.17
负债和所有者权益总计	28,349,650.19	24,347,442.91	17,389,774.14



(三) 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	12,047,930.80	24,637,553.26	32,627,750.90
减：营业成本	8,599,410.63	18,609,092.30	25,158,643.52
营业税金及附加	87,273.05	217,127.62	162,890.14
销售费用	860,919.20	1,924,181.98	1,843,087.27
管理费用	1,013,296.39	2,462,780.81	2,156,129.44
财务费用	29,961.56	-153,039.89	174,767.42
资产减值损失	-3,984.96	-56,035.43	51,452.69
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)	410,069.16	18,437.52	18,891.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	1,871,124.09	1,651,883.39	3,099,671.77
加：营业外收入	211,300.00	242,250.00	277,242.36
减：营业外支出		47,544.34	61,235.43
其中：非流动资产处置损失		13,366.81	
三、利润总额(损失以“-”号填列)	2,082,424.09	1,846,589.05	3,315,678.70
减：所得税费用	341,975.37	322,719.37	525,243.85
四、净利润(损失以“-”号填列)	1,740,448.72	1,523,869.68	2,790,434.85
归属于母公司所有者的净利润	1,740,448.72	1,523,869.68	2,790,434.85
少数股东损益			
五、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.23	0.21	2.79
(二) 稀释每股收益	0.23	0.21	2.79
六、其他综合收益		722,500.00	
七、综合收益总额	1,740,448.72	2,246,369.68	2,790,434.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,740,448.72	2,246,369.68	2,790,434.85



归属于少数股东的综合收益总额			
----------------	--	--	--



(四) 母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、营业收入	11,581,528.14	23,308,353.26	31,143,610.07
减：营业成本	8,280,736.28	17,590,251.59	23,858,275.75
营业税金及附加	87,273.05	217,127.62	162,890.14
销售费用	821,219.45	1,839,842.51	1,785,948.55
管理费用	962,372.77	2,315,582.03	2,031,889.22
财务费用	53,751.44	-140,161.69	175,210.31
资产减值损失	1,262.78	-44,774.54	37,228.42
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资损益（损失以“－”号填列）	410,069.16	18,437.52	18,891.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”填列）	1,784,981.53	1,548,923.26	3,111,059.03
加：营业外收入	211,300.00	242,250.00	269,242.36
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		47,544.34	13,373.65
其中：非流动资产处置损失		13,366.81	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,996,281.53	1,743,628.92	3,366,927.74
减：所得税费用	330,665.78	313,823.94	521,599.30
四、净利润	1,665,615.75	1,429,804.98	2,845,328.44
五、其他综合收益		722,500.00	
六、综合收益总额	1,665,615.75	2,152,304.98	2,845,328.44
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	0.22	0.19	2.85
（二）稀释每股收益（元/股）	0.22	0.19	2.85



(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,000,101.70	26,433,383.95	33,348,879.08
收到的税费返还	280,029.21	555,853.61	800,187.35
收到其他与经营活动有关的现金	1,513,893.24	950,716.68	592,289.09
经营活动现金流入小计	14,794,024.15	27,939,954.24	34,741,355.52
购买商品、接受劳务支付的现金	5,704,045.31	22,876,846.57	24,152,653.43
支付给职工以及为职工支付的现金	1,003,465.88	2,158,077.60	1,850,131.40
支付的各项税费	461,667.78	1,346,509.62	534,126.11
支付其他与经营活动有关的现金	1,463,753.52	3,452,740.98	2,914,076.53
经营活动现金流出小计	8,632,932.49	29,834,174.77	29,450,987.47
经营活动产生的现金流量净额	6,161,091.66	-1,894,220.53	5,290,368.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,020,000.00	1,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	410,069.16	18,437.52	18,891.35
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	18,917.59	2,128,605.56	111,750.75
投资活动现金流入小计	2,448,986.75	3,147,043.08	130,642.10
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,124,202.48	2,310,754.99	12,500.00
投资支付的现金	2,430,069.16	1,018,437.52	3,020,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	11,554,271.64	3,329,192.51	3,032,500.00
投资活动产生的现金流量净额	-9,105,284.89	-182,149.43	-2,901,857.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		6,988,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			



取得借款收到的现金			1,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		6,988,000.00	1,500,000.00
偿还债务支付的现金		1,500,000.00	1,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		61,451.04	109,211.66
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计		1,561,451.04	1,809,211.66
筹资活动产生的现金流量净额		5,426,548.96	-309,211.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,965.51	-18,977.63	-29,108.14
五、现金及现金等价物净增加额	-2,953,158.74	3,331,201.37	2,050,190.35
加：期初现金及现金等价物余额	6,571,000.34	3,239,798.97	1,189,608.62
六、期末现金及现金等价物余额	3,617,841.60	6,571,000.34	3,239,798.97



(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	12,122,543.27	25,796,268.19	30,930,577.92
收到的税费返还	135,190.56	232,507.58	674,502.64
收到的其他与经营活动有关的现金	1,513,893.24	242,250.00	580,939.74
经营活动现金流入小计	13,771,627.07	26,271,025.77	32,186,020.30
购买商品、接受劳务支付的现金	5,593,105.55	21,279,051.14	22,745,789.12
支付给职工以及为职工支付的现金	987,438.08	2,039,697.16	1,756,575.49
支付的各项税费	458,030.37	1,341,698.47	529,485.82
支付的其他与经营活动有关的现金	914,603.94	3,339,989.70	2,800,460.04
经营活动现金流出小计	7,953,177.94	28,000,436.47	27,832,310.47
经营活动产生的现金流量净额	5,818,449.13	-1,729,410.70	4,353,709.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	2,020,000.00	1,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	410,069.16	18,437.52	18,891.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金	17,995.14	2,126,626.53	110,154.05
投资活动现金流入小计	2,448,064.30	3,145,064.05	129,045.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,124,202.48	2,310,754.99	12,500.00
投资所支付的现金	2,430,069.16	1,018,437.52	3,020,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	11,554,271.64	3,329,192.51	3,032,500.00
投资活动产生的现金流量净额	-9,106,207.34	-184,128.46	-2,903,454.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		6,988,000.00	
取得借款收到的现金			1,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流入小计		6,988,000.00	1,500,000.00
偿还债务所支付的现金		1,500,000.00	1,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现		61,451.04	109,211.66



项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
金			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,561,451.04	1,809,211.66
筹资活动产生的现金流量净额		5,426,548.96	-309,211.66
四、汇率变动对现金的影响	-8,965.51	-18,977.63	-28,898.43
五、现金及现金等价物净增加额	-3,296,723.72	3,494,032.17	1,112,145.14
加：期初现金及现金等价物余额	5,708,158.55	2,214,126.38	1,101,981.24
六、期末现金及现金等价物余额	2,411,434.83	5,708,158.55	2,214,126.38



(七) 合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016年1-5月						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	7,500,000.00	630,576.81	722,500.00	640,385.70	5,512,687.60		15,006,150.11
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	7,500,000.00	630,576.81	722,500.00	640,385.70	5,512,687.60		15,006,150.11
三、本年增减变动金额(减少以“-”列示)		118,814.01	-722,500.00	166,561.57	1,573,887.15		1,136,762.73
(一) 净利润					1,740,448.72		1,740,448.72
(二) 其他综合收益			-722,500.00				-722,500.00
上述(一)和(二)小计			-722,500.00		1,740,448.72		1,017,948.72
(三) 股东投入和减少资本		118,814.01					118,814.01
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额		118,814.01					118,814.01
3. 其他							
(四) 利润分配				166,561.57	-166,561.57		
1. 提取盈余公积				166,561.57	-166,561.57		
2. 对股东的分配							



3.其他							
（五）股东权益内部结转							
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年年末余额	7,500,000.00	749,390.82		806,947.27	7,086,574.75		16,142,912.84



(续上表)

单位：元

项 目	2015 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000,000.00			497,405.20	4,622,823.73		6,120,228.93
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并		500,000.00			-491,025.31		8,974.69
二、本年年初余额	1,000,000.00	500,000.00		497,405.20	4,131,798.42		6,129,203.62
三、本年增减变动金额(减少以“-”列示)	6,500,000.00	130,576.81	722,500.00	142,980.50	1,380,889.18		8,876,946.49
(一) 净利润					1,523,869.68		1,523,869.68
(二) 其他综合收益			722,500.00				722,500.00
上述(一)和(二)小计			722,500.00		1,523,869.68		2,246,369.68
(三) 股东投入和减少资本	136,611.00	6,493,965.81					6,630,576.81
1. 股东投入资本	136,611.00	6,851,389.00					6,988,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额		142,576.81					142,576.81
3. 其他		-500,000.00					-500,000.00
(四) 利润分配				142,980.50	-142,980.50		



1.提取盈余公积				142,980.50	-142,980.50		
2.对股东的分配							
3.其他							
（五）股东权益内部结转	6,363,389.00	-6,363,389.00					
1.资本公积转增资本	6,363,389.00	-6,363,389.00					
2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年年末余额	7,500,000.00	630,576.81	722,500.00	640,385.70	5,512,687.60		15,006,150.11



(续上表)

单位：元

项 目	2014 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,000,000.00			212,872.36	2,077,434.37		3,290,306.73
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并		500,000.00			-451,537.96		48,462.04
二、本年年初余额	1,000,000.00	500,000.00		212,872.36	1,625,896.41		3,338,768.77
三、本年增减变动金额(减少以“-”列示)				284,532.84	2,505,902.01		2,790,434.85
(一) 净利润					2,790,434.85		2,790,434.85
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计					2,790,434.85		2,790,434.85
(三) 股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配				284,532.84	-284,532.84		



1.提取盈余公积				284,532.84	-284,532.84		
2.对股东的分配							
3.其他							
（五）股东权益内部结转							
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年年末余额	1,000,000.00	500,000.00		497,405.20	4,131,798.42		6,129,203.62



(八) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016年1-5月					
	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	7,500,000.00	148,246.42	722,500.00	640,385.70	5,925,054.45	14,936,186.57
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	7,500,000.00	148,246.42	722,500.00	640,385.70	5,925,054.45	14,936,186.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）		118,814.01	-722,500.00	166,561.57	1,499,054.18	1,061,929.76
（一）净利润					1,665,615.75	1,665,615.75
（二）其他综合收益			-722,500.00			-722,500.00
上述（一）和（二）小计			-722,500.00		1,665,615.75	943,115.75
（三）股东投入和减少资本		118,814.01				118,814.01
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额		118,814.01				118,814.01
3. 其他						
（四）利润分配				166,561.57	-166,561.57	
1. 提取盈余公积				166,561.57	-166,561.57	
2. 对股东的分配						
3. 其他						



（五）股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	7,500,000.00	267,060.43		806,947.27	7,424,108.63	15,998,116.33



(续上表)

单位：元

项 目	2015 年度					
	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	1,000,000.00			497,405.20	4,638,229.97	6,135,635.17
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	1,000,000.00			497,405.20	4,638,229.97	6,135,635.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	6,500,000.00	148,246.42	722,500.00	142,980.50	1,286,824.48	8,800,551.40
（一）净利润					1,429,804.98	1,429,804.98
（二）其他综合收益			722,500.00			722,500.00
上述（一）和（二）小计			722,500.00		1,429,804.98	2,152,304.98
（三）股东投入和减少资本	136,611.00	6,511,635.42				6,648,246.42
1. 股东投入资本	136,611.00	6,851,389.00				6,988,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额		142,576.81				142,576.81
3. 其他		-482,330.39				-482,330.39
（四）利润分配				142,980.50	-142,980.50	
1. 提取盈余公积				142,980.50	-142,980.50	
2. 对股东的分配						



3.其他						
（五）股东权益内部结转	6,363,389.00	-6,363,389.00				
1.资本公积转增资本	6,363,389.00	-6,363,389.00				
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	7,500,000.00	148,246.42	722,500.00	640,385.70	5,925,054.45	14,936,186.57



(续上表)

单位：元

项 目	2014 度					
	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	1,000,000.00			212,872.36	2,077,434.37	3,290,306.73
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	1,000,000.00			212,872.36	2,077,434.37	3,290,306.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）				284,532.84	2,560,795.60	2,845,328.44
（一）净利润					2,845,328.44	2,845,328.44
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计					2,845,328.44	2,845,328.44
（三）股东投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入股东权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				284,532.84	-284,532.84	
1. 提取盈余公积				284,532.84	-284,532.84	
2. 对股东的分配						



3.其他						
（五）股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	1,000,000.00			497,405.20	4,638,229.97	6,135,635.17



二、最近两年及一期的审计意见

本公司聘请的具有证券期货相关业务资格的华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2014年度、2015年度、2016年度1-5月财务报告(包括2014年12月31日、2015年12月31日、2016年5月31日的资产负债表,2014年度、2015年度、2016年度1-5月的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注)实施审计,并出具了“会审字[2016]3939”审计报告,审计意见为标准无保留意见。审计意见如下:我们认为,华海生物财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了华海公司2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日的合并及母公司财务状况以及2016年1-5月、2015年度、2014年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

(一) 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并报表范围。合并报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别报表为基础,并依据《企业会计准则第33号-合并财务报表》及其相关规定进行编制。

报告期内公司纳入合并报表的子公司的基本情况如下:

子公司全称	类型	持股比例	注册资本 (万元)	经营范围
芜湖市宝丰进出口有限公司	有限责任公司	100%	50.00	自营和代理各类商品和技术的进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。

2015年6月26日,公司购入同一控制下的企业宝丰进出口100%的股权,能够对该公司实施控制,将其纳入合并报表范围。

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响



（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

本公司正常营业周期为一年。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

（1）合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

（2）抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

（3）抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

（4）站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

2、报告期内增减子公司的处理

（1）增加子公司或业务



①同一控制下企业合并增加的子公司或业务

编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

②非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

(2) 处置子公司或业务

编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

3、合并抵销中的特殊考虑

子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。



子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

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

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。

本公司在合并财务报表中，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制合并财务报表时，以不早于合并方和被合并方处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入合并方合并财务报表的比较报表中，并将合并增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。因合并方的资本公积（资本溢价或股本溢价）余额不足，被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分在合并财务报表中未予以全额恢复的，本公司在报表附注中对这一情况进行说明，包括被合并方在合并前实现的留存收益金额、归属于本公司的金额及因资本公积余额不足在合并资产负债表中未转入留存收益的金额等。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取



得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

（六）外币业务和外币报表折算

1、外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币。

2、资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

3、外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

（七）金融工具



1、金融资产的分类

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，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) 应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

(3) 可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额



计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

2、金融负债的分类

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

(2) 其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

3、金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。重分类日，该投资的账面价值与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。

4、金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

(1) 如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

(2) 如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考



虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

5、金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

（1）终止确认所转移的金融资产

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的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：



所转移金融资产的账面价值；

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（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）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：

终止确认部分的账面价值；

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。

（2）继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

（3）继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

6、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。与债权人之间签订协议，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，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的合同条款作出实质性修改的，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的，将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。

7、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但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）本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）本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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

8、金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

（1）金融资产发生减值的客观证据：

发行方或债务人发生严重财务困难；

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；

债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

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；

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；

债务人经营所处的技术、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；

权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(2) 可供出售金融资产的减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%，或者持续下跌时间已达到或超过12个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

9、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

(1) 估值技术



本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

（2）公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（八）应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将50.00万元以上应收账款，50.00万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可



不对其预计未来现金流量进行折现。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据

组合1：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

组合2：本公司对子公司的应收款项，包括合并范围内的母子公司之间、子公司之间的应收款项。

(2) 按组合计提坏账准备的计提方法

组合1：账龄分析法。

组合2：不计提坏账准备。

本公司根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内	1	1
1-2年（含2年）	20	20
2-3年（含3年）	50	50
3年以上	100	100

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(九) 存货

1、存货的分类

存货是指本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。具体分为原材料、库存商品、在产品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法：本公司存货发出时采用加权平均法计价。

3、存货的盘存制度：本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

4、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

(1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

(2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

(3) 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

(4) 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法：在领用时采用一次转销法。



（十）长期股权投资

长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。公司能够对被投资单位施加重大影响的，为公司的联营企业。

1、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20.00%（含20.00%）以上但低于50.00%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

2、初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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



投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

②同一控制下的企业合并，合并方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初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

③非同一控制下的企业合并，以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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本；

④通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3、后续计量及损益确认方法



本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

（1）成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

（2）权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动



应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（十一）固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

1、确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- （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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20年	5	4.75
机械设备	年限平均法	8-10年	5	11.88-9.50
运输工具	年限平均法	5年	5	19.00
办公设备及其他	年限平均法	3年	5	31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。



（十二）无形资产

1、无形资产的计价方法：按取得时的实际成本入账。

2、无形资产使用寿命及摊销

（1）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	依据
土地使用权	土地使用年限	法定使用年限

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）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。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

（3）无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

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

（1）本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

（2）在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。



4、开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- (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。

(十三) 在建工程

- 1、在建工程以立项项目分类核算。
- 2、在建工程结转为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。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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，并按本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，但不调整原已计提折旧额。

(十四) 长期资产减值

- 1、长期股权投资减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营



政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、固定资产的减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

(1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

(2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；

(3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；

(4) 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；

(5) 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

3、在建工程减值测试方法及会计处理方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

(1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

(2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；



(3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

4、无形资产减值测试方法及会计处理方法

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

(1) 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

(2) 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

(3) 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

(十五) 股份支付

1、股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

(1) 对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

(2) 对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

4、股份支付计划实施的会计处理



(1) 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

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

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

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

5、股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

6、股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

(1) 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；



(2) 在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

(十六) 收入确认原则和计量方法

1、销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司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。

本公司商品销售收入确认的具体原则：对于国内销售，公司在销售产品发货后，客户验收合格时确认商品销售收入。对于出口业务，将货物已发出、完成相关报关手续并取得报关单等相关资料后确认收入。

2、提供劳务收入

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（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工程度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳



务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

3、让渡资产使用权收入

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。

(十七) 政府补助

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不



包括购建固定资产)等与资产相关的政府补助之外的政府补助,确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,分别下列情况处理:

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

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的,计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

1、递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异,其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算,并将该影响额确认为递延所得税资产,但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产:

- (1) 该项交易不是企业合并;
- (2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列两项条件的,其对所得税的影响额才能确认为递延所得税资产:

- (1) 暂时性差异在可预见的未来很可能转回;
- (2) 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。

资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日,本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来



期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

2、递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

(1) 因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

①本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

(1) 与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

(2) 直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯



调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

（3）可弥补亏损和税款抵减

①本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

②因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

（4）合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

（十九）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、重要会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《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33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》等8项会计准则。除《企业会计准则第37号—金融工具列报》(修订)在2014年度及以后期间的财务报告中使用时外,上述其他会计准则于2014年7月1日起施行。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则,在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。

上述会计政策变更未导致本公司追溯调整前期比较数据。

2、重要会计估计变更

报告期内,本公司无重大会计估计变更。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

(一) 盈利能力分析

类别	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入(元)	12,047,930.80	24,637,553.26	32,627,750.90
净利润(元)	1,740,448.72	1,523,869.68	2,790,434.85
毛利率(%)	28.62	24.47	22.89
净资产收益率(%)	10.93	14.14	58.94
每股收益(元/股)	0.23	0.21	2.79

2014年、2015年、2016年1-5月公司营业收入分别为32,627,750.90元、24,637,553.26元和12,047,930.80元。2015年公司营业收入较2014年减少7,990,197.64元,降幅为24.49%,主要系部分市场竞争者采用低价方式抢占公司客户,致使部分订单流失。2016年1-5月公司营业收入较2015年同期有所增加,主要系2015年下半年及2016年初公司加快了产品的技术改进,提高了产品的收率并降低了单位成本,公司产品的市场竞争力增强;同时公司加大参展、互联网展示和广告投放力度,有利地吸引了新老客户。



2014年、2015年、2016年1-5月公司净利润分别为2,790,434.85元、1,523,869.68元、1,740,448.72元。2015年公司净利润较2014年大幅减少，主要系公司2015年营业收入下降所致。2016年1-5月公司净利润较2015年同期大幅增长，主要系2016年1-5月公司营业收入较2015年同期有所增加以及公司产品毛利有所提高，2016年5月公司赎回可供出售金融资产确认投资收益402,559.29元亦提高了公司当期净利润水平。

报告期内，公司毛利率逐年上升。具体分析参见“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（一）报告期内利润形成的有关情况”之“4、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况”的相关内容。

2014年、2015年、2016年1-5月公司净资产收益率分别为58.94%、14.14%、10.93%。2015年公司净资产收益率较2014年大幅降低主要系公司增资导致净资产规模的扩大以及收入下降导致当年净利润的减少共同所致。年化调整后2015年1-5月公司净资产收益率为26.23%，较2015年涨幅较大，主要系公司产品毛利率的上升以及非经常性损益增加所致。

2015年公司每股收益较2014年大幅下降主要系股本扩大和净利润的下滑。

（二）偿债能力分析

类别	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（母公司/%）	43.57	38.65	64.72
流动比率（倍）	1.40	2.29	1.11
速动比率（倍）	1.31	1.89	0.91

2015年末母公司资产负债率较2014年末降幅较大，主要系2015年公司引进了内外部投资者，共计收到货币性投资款698.80万元，显著扩大了公司资产规模，充裕了公司营运资金。

2015年末公司流动比率和速动比率较2014年末有所上升主要系2015年末公司货币资金余额大幅增加。2016年5月末公司流动比率和速动比率较2015年末降幅较大主要系公司投入大量资金用于新厂房项目的建设导致流动资产减少；同时，未到结算期的应付账款及其他应付款的增加导致流动负债增加。



截至2016年5月31日，公司资产负债率、流动比率和速动比率分别为43.57%、1.40和1.31，公司的长、短期偿债能力均处于较为安全水平，偿债风险较小。

（三）营运能力分析

类别	2016年1-5月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	6.96	12.12	15.30
存货周转率（次）	4.54	7.08	9.87

报告期内，公司应收账款周转率处于较高水平，平均回款周期为20-30天。公司执行严格的销售收款政策，主要采用收款发货、货到立即付款的结算方式，仅对部分长期合作客户给予30-60天的信用期，该类客户多为业内知名贸易商，信用良好，能够严格按合同约定进行付款。2015年公司应收账款周转率较2014年有所下降主要系2015年公司营业收入的减少。

公司以订单生产为主，同时综合市场供需预期、原材料价格和库存制定生产、采购和备货计划，存货流动性较大。报告期各期，公司存货周转率保持较高的水平。2015年公司存货周转率较2014年下降主要系2015年末公司存货的增加和2015年营业成本的下降。

（四）获取现金能力分析

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	6,161,091.66	-1,894,220.53	5,290,368.05
投资活动产生的现金流量净额	-9,105,284.89	-182,149.43	-2,901,857.90
筹资活动产生的现金流量净额	-	5,426,548.96	-309,211.66
现金及现金等价物净增加额	-2,953,158.74	3,331,201.37	2,050,190.35

1、经营活动现金流量分析

2015年公司经营活动产生的现金流量净额较2014年大幅减少主要系2015年公司收入规模减少导致公司销售商品收到的现金大幅减少，公司加快供应商还款以及归还实际控制人暂借款等因素综合所致。2016年1-5月，公司销售情况较好，同时因技术改进，单位成本支出相应减少，公司经营活动产生的现金流量净额增加。报告期内，公司经营活动产生的现金流量波动合理。



2015 年经营活动产生的现金流量净额-1,894,220.53 元，经营活动产生的现金流量净额出现短缺主要系：①2015 年公司营业收入 24,637,553.26 元，较 2014 年下降 7,990,197.64 元，2015 年销售商品、提供劳务收到的现金 26,433,383.95 元，较 2014 年减少 6,915,495.13 元，降幅明显。②相较于 2014 年末，2015 年末公司应付账款减少 2,015,645.55 元，公司 2015 年加快了与供应商贷款的结算。③2015 年公司归还控股股东 1,009,499.45 元借款、支付的各项税费增加也导致公司 2015 年现金流流出增加。在上述因素的综合影响下，公司 2015 年经营活动产生的现金流量净额呈现负值。

(1) 报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润对比差异较大，将净利润调节为经营活动现金流量的具体过程如下：

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,740,448.72	1,523,869.68	2,790,434.85
加：资产减值准备	-3,984.96	-56,035.43	51,452.69
固定资产折旧	123,267.66	290,493.78	305,943.31
无形资产和长期待摊费用摊销	32,090.74	22,037.50	4,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	13,366.81	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-18,917.59	-52,504.52	-2,539.09
投资损失（收益以“-”号填列）	-410,069.16	-18,437.52	-18,891.35
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	335.36	7,857.31	-3,028.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,035.90	23,417.47	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,997,815.77	-533,606.88	378,275.99
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	291,828.22	621,526.42	-30,960.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,290,498.79	-3,878,781.96	1,815,680.59



其他	118,814.01	142,576.81	-
经营活动产生的现金流量净额	6,161,091.66	-1,894,220.53	5,290,368.05
2.现金及现金等价物净变动情况:			
现金的年末余额	3,617,841.60	6,571,000.34	3,239,798.97
减: 现金的年初余额	6,571,000.34	3,239,798.97	1,189,608.62
加: 现金等价物的年末余额	-	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-2,953,158.74	3,331,201.37	2,050,190.35

注: 各期现金及现金等价物余额与货币资金余额差异为其他货币资金中银行承兑汇票保证金。

2014年公司经营活动现金流量与净利润差异主要系2014年末公司应付账款和应交税费的增长。其中, 应付账款的增长主要系公司采购额增加导致应付账款余额的增加; 应交税费的增长主要系2014年公司利润较2013年增加较多导致期末应交所得税增加。

2015年公司经营活动现金流量与净利润差异主要是因为公司经营性应付款大幅减少所致。经营性应付款项的减少主要系公司偿还采购款、偿还控股股东借款导致2015年末应付账款及其他应付款大幅减少。

2016年1-5月公司经营活动现金流量与净利润差异主要原因包括: (1) 存货的减少: 公司2016年年初产品销量较好, 同时公司于2016年5月份进行设备的安装调试, 减少产品的生产, 故库存商品较2015年末大幅减少。(2) 公司经营性应付项目的增加: 主要系尚未结算的应付材料采购款增加及收到芜湖市三山区政府给予的新三板挂牌相关补贴暂借款及新厂房建设保证金导致其他应付款的增加。

(2) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示:

单位: 元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
收到其他与经营活动有关的现金			
往来款	1,072,593.24	708,466.68	247,029.52
政府补助	141,300.00	242,250.00	345,259.57



保证金	300,000.00	-	-
合计	1,513,893.24	950,716.68	592,289.09
支付其他与经营活动有关的现金			
期间费用	988,370.61	2,374,766.65	1,853,531.55
往来款	475,382.91	1,077,974.33	1,060,544.98
合计	1,463,753.52	3,452,740.98	2,914,076.53

2、投资活动现金流量分析

报告期内，公司主要投资活动为土地使用权购置、厂房建设、固定资产采购以及理财产品投资。2014年公司投资活动产生的现金流量净流出为290.19万元，主要是公司利用闲置资金购入理财产品产生的现金流出。2016年公司投资活动产生的现金流量净流出为910.53万元，主要是公司购建新厂房支付的土地出让金和工程款。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流入为吸收股东投资和银行借款收到的现金，筹资活动现金流出为偿还银行借款和利息支付的现金。2015年公司筹资活动产生的现金流量净额较2014年大幅增加主要系公司当年收到股东增资款698.80万元。

六、报告期主要会计数据和财务指标分析

(一) 报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年及一期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	12,047,930.80	24,637,553.26	-24.49	32,627,750.90
营业成本	8,599,410.63	18,609,092.30	-26.03	25,158,643.52
营业利润	1,871,124.09	1,651,883.39	-46.71	3,099,671.77
利润总额	2,082,424.09	1,846,589.05	-44.31	3,315,678.70
净利润	1,740,448.72	1,523,869.68	-45.39	2,790,434.85

报告期内，公司利润的波动主要源于公司营业利润的波动，公司净利润变动



与销售收入变动趋势一致。

2、公司最近两年及一期营业收入构成及变动情况

(1) 收入确认的具体方法

报告期内，公司营业收入均来自商品销售。公司收入确认原则为公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司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收入。公司商品销售收入包括国内销售和出口业务。对于国内销售，公司在货物发出，客户验收合格后确认收入；对于出口业务，公司在货物发出，完成报关手续并取得报关单等相关资料后确认收入。

(2) 按业务性质分类

详见本说明书第二节“四、（一）报告期内公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况”。

(3) 按产品或服务类别分类

详见本说明书第二节“四、（一）报告期内公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况”。

(4) 按地区类别分类

详见本说明书第二节“四、（一）报告期内公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况”。

(5) 按客户类别分类

详见本说明书第二节“四、（一）报告期内公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况”。

3、公司最近两年及一期营业成本构成及变动情况

(1) 报告期内，公司营业成本构成及其变动情况如下：

单位：元



营业成本构成	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
原材料	6,609,335.48	76.86	14,447,020.54	77.63	19,533,776.40	77.64
人工费用	515,991.77	6.00	1,021,659.93	5.49	1,271,765.58	5.05
制造费用	1,474,083.38	17.14	3,140,411.83	16.88	4,353,101.54	17.30
合计	8,599,410.63	100.00	18,609,092.30	100.00	25,158,643.52	100.00

报告期内，公司营业成本由原材料、人工费用和制造费用构成。其中，公司主要原材料包括用于尿囊素及其衍生物生产的乙醛酸和尿素，用于对羟基苯甲酸酯及其钠盐生产的苯甲酸、甲醇和丙醇等基础化工原料。报告期内，原材料成本占营业成本的比例基本保持稳定。人工费用主要为生产工人工资，报告期内，人工费用占比小幅上升，主要系生产人员薪酬水平的提高。制造费用主要为生产过程中耗用的能源和机物料、生产人员福利费、固定资产折旧、辅料等。报告期内，制造费用占营业成本的比例基本保持在17.00%左右，波动较小。

(2) 成本归集、分配和结转方法

公司主要采用品种法对产品成本进行归集、分配和结转。具体如下：

直接材料：生产部门依据生产计划领用原材料，并将原材料出库单流转至财务部，财务部依据领料单对原材料实际耗用进行归集，期末依据各产成品和在产品的原材料标准消耗量在各个产品之间进行分配。

直接人工、制造费用：直接人工用于归集生产人员工资，制造费用用于归集生产过程中耗用的包装物、能源、机物料、辅料、固定资产折旧等。期末依据各产成品和在产品标准工时，将直接人工、制造费用在各个产品之间进行分配。

成本的结转：将产品的原材料、直接人工、制造费用分摊至各个产品之后，计算各产品的生产成本，并结转至各产成品中，然后按加权平均法结转销售成本。

(3) 报告期内，公司各期出口退税金额具体情况如下：

单元：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
应收退税金额	236,202.32	565,259.19	850,308.56



实际收到出口退税金额	280,029.21	555,853.61	800,187.35
免抵退税不得免征和抵扣税额作进项税转出计入主营业务成本金额	358,640.72	1,119,254.95	1,466,783.81

公司增值税出口退税通过往来账户“其他应收款-出口退税”核算，收到款项时，冲减其他应收款，其他应收款增减变动不影响损益。公司主要产品的出口退税率为9%、13%，增值税税率为17%，由于增值税税率和退税率之间的差异形成的免抵退税不得免征和抵扣税额作进项税转出计入主营业务成本，2014年、2015年、2016年1-5月，公司因出口退税导致进项税转出计入主营业务成本的金额分别为1,466,783.81元、1,119,254.95元、358,640.72元。

4、公司最近两年及一期利润、毛利率构成及变动情况

(1) 报告期内，公司的毛利构成明细如下：

单位：元

产品种类	2016年1-5月			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
尿囊素及其衍生物	5,318,266.41	3,479,481.08	1,838,785.33	34.57
对羟基苯甲酸酯及其钠盐	6,165,518.52	4,649,045.15	1,516,473.37	24.60
维生素E及其他	564,145.87	470,884.40	93,261.47	16.53
合计	12,047,930.80	8,599,410.63	3,448,520.17	28.62
产品种类	2015年度			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
尿囊素及其衍生物	13,174,716.84	9,248,948.18	3,925,768.66	29.80
对羟基苯甲酸酯及其钠盐	9,929,452.85	8,061,075.48	1,868,377.37	18.82
维生素E及其他	1,533,383.57	1,299,068.65	234,314.92	15.28
合计	24,637,553.26	18,609,092.30	6,028,460.96	24.47
产品种类	2014年度			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
尿囊素及其衍生物	15,466,649.90	11,111,409.45	4,355,240.45	28.16
对羟基苯甲酸酯及其钠盐	15,209,507.42	12,395,935.96	2,813,571.46	18.50
维生素E及其他	1,951,593.58	1,651,298.11	300,295.47	15.39
合计	32,627,750.90	25,158,643.52	7,469,107.38	22.89



2014年、2015年、2016年1-5月公司主营业务毛利率分别为22.89%、24.47%、28.62%，整体呈上升趋势。

2015年公司毛利率较2014年提高1.58%，主要系尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐产品的毛利率小幅上升以及毛利率较高的尿囊素及其衍生物产品所占的销售比例较2014年度有所提高。2016年1-5月公司毛利率较2015年上升4.15%，上升幅度较大，主要系尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐产品毛利率均有较大幅度的提升。

报告期内，公司产品单位售价、单位成本变动如下：

单位：元/Kg

产品种类	2016年1-5月		2015年		2014年	
	平均单价	单位成本	平均单价	单位成本	平均单价	单位成本
尿囊素及其衍生物	27.26	17.84	27.33	19.18	28.06	20.16
对羟基苯甲酸酯及其钠盐	29.61	22.33	30.34	24.63	31.59	25.75
维生素E及其他	24.51	20.46	25.11	21.28	27.32	23.12

报告期内，公司主要的两大类产品尿囊素及其衍生物类、对羟基苯甲酸酯及其钠盐类的产品销售单价的下降幅度小于产品单位成本的降幅，毛利率均呈上升的趋势，主要原因为：①公司2015年以来对工艺流程的改进和生产过程精细化管理取得了较好的效果，两大类产品的收率均有不同程度的提高，生产过程中原材料的耗费能有效的控制，公司产品的单位成本有所下降；②公司主要产品原材料价格的下降：报告期内公司主要原材料尿素、乙醛酸、苯甲酸的采购价格也有不同程度的下降。

公司维生素E及其他类产品在报告期内的收入占比较小，主要为自制的复配产品及外购的维生素E、其他基础性原料的销售，2016年1-5月该类产品的毛利率有小幅上升主要系本期自制复配产品的销售有所增加。

(2) 报告期内，公司按客户所在地区分类毛利率具体情况如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月
-----	-----------



	收入	成本	毛利率
出口业务	7,545,868.83	5,359,656.34	28.97
国内销售	4,502,061.97	3,239,754.29	28.04
合 计	12,047,930.80	8,599,410.63	28.62
项 目	2015 年度		
	收入	成本	毛利率
出口业务	15,818,053.17	11,789,552.87	25.47
国内销售	8,819,500.09	6,819,539.43	22.68
合 计	24,637,553.26	18,609,092.30	24.47
项 目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
出口业务	21,245,140.32	16,267,676.22	23.43
国内销售	11,382,610.58	8,890,967.30	21.89
合 计	32,627,750.90	25,158,643.52	22.89

2014年、2015年、2016年1-5月，公司内销毛利率分别为21.89%、22.68%、28.04%，公司外销毛利率分别为23.43%、25.47%、28.97%，公司内外销毛利率差异的主要原因是：①报告期内，各类产品的外销单价略高于内销，主要系内外销客户的价格敏感性以及产品运保费上有所差异，公司外销产品的报价（不含税）略高于内销产品；②因各产品毛利率不同，公司内外销中各类产品收入占比不同也导致内外销产品整体毛利率的差异。

（3）同行业毛利率对比分析

报告期内，公司的主营业务为尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素E和其他日化复配产品的生产、加工及销售，目前挂牌或上市公司中没有与公司主营业务相同的企业。根据所处行业及主要产品，本处选取三家已挂牌化学原料和化学制品制造业公司作为可比公司进行对比分析。

选取的三家挂牌公司简要情况如下：

证券简称	证券代码	所处行业	主营业务
阿泰克	836264	化学原料和化学制品制造业	化妆品美白添加剂的研发、生产和销售
焕鑫新材	841143	化学原料和化学制品制造业	防腐剂、杀菌剂、溶剂等高品质精细化学品的研发、生产、销售



永创医药	833453	化学原料和化学制品 制造业	三氟甲苯系列精细化学品的研发、 生产和销售
------	--------	------------------	--------------------------

同行业可比公司毛利率以及净资产收益率情况如下：

公司	毛利率 (%)		净资产收益率 (%)	
	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
阿泰克	42.54	34.31	28.29	22.59
焕鑫新材	30.05	24.21	15.92	3.87
永创医药	24.59	17.86	5.88	5.28
均值	32.39	25.46	16.70	10.58
华海生物	24.47	22.89	14.14	58.94

公司的毛利率略低于三家可比公司的平均值，主要系公司与可比公司所处的细分市场不同以及公司的销售规模较小，规模效应较弱。其中阿泰克毛利率高于公司，主要系阿泰克从事化妆品美白添加剂的研发、生产和销售，其所在的细分行业的毛利率高于公司所处细分行业；焕鑫新材毛利率高于公司主要系焕鑫新材销售规模较大，具有一定的规模效应；2014年永创医药毛利率低于公司，2015年永创医药进行结构的优化，成本控制后毛利率与公司相近。期后，公司新厂房的建成将有利于产量的增加，从而有助于公司毛利率的提升。

2014年公司净资产收益率高于上述同行业可比企业，主要系公司前期净资产规模较小。2015年，随着公司的增资扩股，公司净资产规模显著提高，其净资产收益率接近于同行业可比公司。

5、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度		2014 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	860,919.20	1,924,181.98	4.40	1,843,087.27
管理费用	1,013,296.39	2,462,780.81	14.22	2,156,129.44
其中：研发费用	351,347.78	1,341,580.34	-7.73	1,453,931.36
财务费用	29,961.56	-153,039.89	-	174,767.42
期间费用合计	1,904,177.15	4,233,922.90	1.44	4,173,984.13



销售费用占营业收入比重 (%)	7.15	7.81	-	5.65
管理费用占营业收入比重 (%)	8.41	10.00	-	6.61
研发费用占营业收入比重 (%)	2.92	5.45	-	4.46
财务费用占营业收入比重 (%)	0.25	-0.62	-	0.54
三项期间费用占比合计 (%)	15.81	17.18	-	12.79

2014年、2015年和2016年1-5月，期间费用占营业收入的比例分别为12.79%、17.18%和15.81%。报告期内，公司期间费用总额波动较小，期间费用占营业收入比重波动主要系营业收入变动所致。

(1) 销售费用

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
运保费	369,990.82	866,223.02	1,009,179.88
职工薪酬	153,690.00	328,882.34	396,074.60
招待费	147,250.70	285,511.80	242,206.20
业务宣传费	95,531.23	166,492.10	115,530.25
差旅费	64,378.55	172,686.10	69,559.58
其他	30,077.90	104,386.62	10,536.76
合计	860,919.20	1,924,181.98	1,843,087.27

报告期内，公司销售费用主要包括运保费、职工薪酬、招待费、业务宣传费、差旅费。2014年、2015年和2016年1-5月，销售费用占营业收入的比例分别为5.65%、7.81%和7.15%。2015年公司销售费用占营业收入的比例小幅上升，其中，运保费和销售费用波动与销售收入变化趋势保持一致，其占比上升主要系公司为吸引新老客户，积极参加产品展会，增加业务宣传费和差旅费。

(2) 管理费用

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
研发费用	351,347.78	1,341,580.34	1,453,931.36



项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
职工薪酬	244,864.50	267,313.30	191,562.10
股权激励款	118,814.01	142,576.81	-
税费	87,439.43	131,666.02	149,620.74
行政办公费	53,432.51	160,628.12	179,930.93
中介服务费	42,085.00	211,603.77	26,067.92
折旧及摊销	35,084.31	46,288.38	48,540.48
租赁费	29,166.67	70,000.00	70,000.00
其他	51,062.18	91,124.07	36,475.91
合计	1,013,296.39	2,462,780.81	2,156,129.44

2014年、2015年和2016年1-5月，公司管理费用占营业收入的比例分别为6.61%、10.00%和8.41%，2015年管理费用占营业收入的比例有所提高主要系2015年收入减少以及员工薪酬、股权激励款和中介服务费增加所致。

2014年、2015年和2016年1-5月公司研发费用分别为1,453,931.36元、1,341,580.34元和351,347.78元。2016年1-5月，研发费用下降主要原因为当期公司研发项目处于前期设计和试验阶段，年初投入较小，预计下半年投入将会增加。

2015年6月26日，公司控股股东茆振斌与四位高级管理人员李霞、洪飞、吴华翊、帅进兵共同出资设立润华投资，润华投资为公司员工持股平台。润华投资以103.80万元价格获得华海生物4.00万注册资本，对应每股价格为25.95元。2015年6月30日，外部四个自然人股东以595.00万元获得华海生物9.6611万注册资本，对应每股价格61.59元。按照润华投资与其他自然人增资每股差额及其相应股数确认股份支付成本，在服务期限内分摊，故确认2015年度股份支付成本为142,576.81元，计入当期管理费用金额为142,576.81元，相应增加资本公积142,576.81元；2016年1-5月确认股份支付成本为118,814.01元，计入当期管理费用金额为118,814.01元，相应增加资本公积118,814.01元。

报告期内，公司收入、利润以及股份支付成本的具体情况如下：

类别	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（元）	12,047,930.80	24,637,553.26	32,627,750.90
净利润（元）	1,740,448.72	1,523,869.68	2,790,434.85
股份支付成本	118,814.01	142,576.81	-



股份支付成本占净利润比例 (%)	6.83	9.36	-
---------------------	------	------	---

报告期内，公司各期股份支付成本占净利润的比例均低于 10%，对公司经营业绩尚不构成重大影响。

2015年公司中介服务费的增加主要系公司采购环保咨询服务以及支付新三板中介辅导费。

2016年初，为了稳定管理团队，公司大幅提升管理人员薪酬水平，导致2016年1-5月职工薪酬较上年同期增幅较大。

(3) 财务费用

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
利息支出	-	61,451.04	109,211.66
减：利息收入	18,917.59	113,955.56	111,750.75
利息净支出	-18,917.59	-52,504.52	-2,539.09
汇兑损益净值	22,817.07	-124,967.89	109,397.12
银行手续费及其他	26,062.08	24,432.52	67,909.39
合计	29,961.56	-153,039.89	174,767.42

报告期内，公司财务费用主要由利息收入、利息支出、汇兑损益以及银行手续费构成。2016年1-5月、2015年和2014年财务费用占营业收入的比例分别为0.25%、-0.62%、0.54%，占比较小。2015年财务费用为负值，主要系当年美元升值，当期汇兑损益净值为-124,967.89元所致。2014年、2015年、2016年1-5月公司汇兑损益分别为109,397.12元、-124,967.89元、22,817.07元，公司汇兑损益与美元走势基本一致。

截至2016年5月31日，公司持有的外汇余额如下：

单位：元

外币项目	美元	折算汇率	折算人民币余额
货币资金	24,282.50	6.5790	159,754.57
应收账款	155,615.00	6.5790	1,023,791.09
合计	179,897.50	-	1,183,545.66



报告期内，公司外销以外汇结算，主要币种为美元。由于公司对外国客户应收账款周转率高，回款及时，公司汇兑损益较小，未采取金融工具规避汇兑风险。公司将实时关注汇率的波动以及国际经济形势的变化，并继续执行严格的收款制度，保证公司销售回款的及时性，减少汇率波动对公司业绩的影响。

6、重大投资收益

报告期内，公司无重大对外投资。

报告期内，公司理财产品投资收益如下：

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
理财产品投资收益	410,069.16	18,437.52	18,891.35
合 计	410,069.16	18,437.52	18,891.35

7、非经常性损益情况

单位：元

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
非流动资产处置损益	-	-13,366.81	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	211,300.00	242,250.00	275,259.57
委托他人投资或管理资产的损益	410,069.16	18,437.52	18,891.35
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	8,694.92	-39,487.35
股份支付成本	-118,814.01	-142,576.81	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-34,177.53	-59,252.64
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	39,487.35
小计	502,555.15	79,261.29	234,898.28
减：所得税影响额	93,205.37	31,971.48	37,227.83
少数股东权益影响额	-	-	-
归属于母公司的非经常性损益影响数	409,349.78	47,289.81	197,670.45
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	1,331,098.94	1,476,579.87	2,592,764.40
非经常性损益占净利润比例（%）	23.52	3.10	7.08



报告期内，公司非经常性损益主要包括政府补助、理财产品投资损益以及股份支付成本。2014年、2015年、2016年1-5月公司非经常性损益占净利润比例分别为7.08%、3.10%、23.52%。除2016年1-5月公司因赎回“同安定增对冲1号”理财产品确认投资收益增加当年净利润34.86万元之外，其余两期的非经常性损益占净利润比例水平较低，对公司经营业绩不构成重大影响。

报告期内，公司财政补助明细如下：

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
银行贷款贴息补助	-	4,250.00	114,750.00
外贸促进政策补助	-	123,000.00	81,000.00
自主创新补助	-	115,000.00	56,600.00
中小企业发展政策补助	-	-	5,128.00
招商引资奖励	-	-	17,781.57
财政奖励款	141,300.00	-	-
递延收益转入	70,000.00	-	-
合计	211,300.00	242,250.00	275,259.57

8、公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 公司适用的主要税种、税率及计税基础

公司报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

税项	计税基础	税率(%)
增值税	产品销售增加值	17
城市维护建设税	应纳流转税税额	7
教育费附加	应纳流转税税额	3
地方教育附加	应纳流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

(2) 税收优惠政策

①根据《关于公示安徽省2014年第二批复审通过的高新技术企业名单的通知》(科高(2015)2号)，被认定为安徽省2014年度第二批复审通过的高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》(证书编号：GF201434000167，有效期3年)。



按照《企业所得税法》等相关法规规定，本公司自2014年1月1日至2016年12月31日三年内享受国家高新技术企业15%的企业所得税税率。

②子公司宝丰进出口2014年度、2015年度、2016年度均享受小型微利企业的税收优惠政策，实际适用的企业所得税税率为10%。

（二）报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	54,720.72	32,223.18	13,746.31
银行存款	3,563,120.88	6,538,777.16	3,226,052.66
其他货币资金	4,392,950.00	3,971,200.00	2,952,000.00
合计	8,010,791.60	10,542,200.34	6,191,798.97

2015年末公司货币资金较2014年末增加435.04万元，主要原因是2015年公司进行了增资扩股，合计收到投资款698.80万元。2016年5月31日公司货币资金较2015年末减少253.14万元，主要系公司购建新厂房所支付的土地使用权出让金和在建工程款所致。

公司其他货币资金均为银行承兑汇票保证金。

2、应收账款

2014年末、2015年末、2016年5月末公司应收账款账面余额分别为2,225,354.59元、1,841,006.20元、1,620,316.10元。公司应收账款变动趋势与营业收入波动基本保持一致，公司的应收账款政策未发生重大变化。

（1）应收账款按种类列示

单位：元

类别	2016年5月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	



单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,620,316.10	100.00	16,203.16	1.00	1,604,112.94
其中：账龄组合	1,620,316.10	100.00	16,203.16	1.00	1,604,112.94
子公司应收款组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	1,620,316.10	100.00	16,203.16	1.00	1,604,112.94

单位：元

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,841,006.20	100.00	18,410.06	1.00	1,822,596.14
其中：账龄组合	1,841,006.20	100.00	18,410.06	1.00	1,822,596.14
子公司应收款组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	1,841,006.20	100.00	18,410.06	1.00	1,822,596.14

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,225,354.59	100.00	22,253.55	1.00	2,203,101.04



其中：账龄组合	2,225,354.59	100.00	22,253.55	1.00	2,203,101.04
子公司应收款组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	2,225,354.59	100.00	22,253.55	1.00	2,203,101.04

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2016年5月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	1,620,316.10	100.00	16,203.16
合计	1,620,316.10	100.00	16,203.16
账龄	2015年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	1,841,006.20	100.00	18,410.06
合计	1,841,006.20	100.00	18,410.06
账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内	2,225,354.59	100.00	22,253.55
合计	2,225,354.59	100.00	22,253.55

报告期内各期末，公司应收账款账龄均在1年以内，公司应收账款回款良好，发生坏账风险较小。

(2) 报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况

报告期各期末，公司应收账款金额前五名单位情况如下表所示：

单位：元

客户名称	关联关系	金额	账龄	占应收账款余额比例（%）
2016年5月31日				



浙江省化工进出口有限公司	无	378,000.00	1年以内	23.33
NEW A.W.A. COMPANY FOR CHEMICAL RAW MATERIALS (新阿瓦化工原料有限公司)	无	282,897.00	1年以内	17.46
Yinxiang Chemical Industry co.,ltd (胤祥化工有限公司)	无	225,692.60	1年以内	13.93
FARMATRADE SRL (法玛贸易公司)	无	164,475.00	1年以内	10.15
AKSH INDUSTRIES INC (艾克西工业有限公司)	无	93,092.85	1年以内	5.75
合计	-	1,144,157.45	-	70.61
2015年12月31日				
RAVADA OOO (瑞瓦达有限公司)	无	306,822.60	1年以内	16.67
FARMATRADE SRL (法玛贸易公司)	无	298,354.95	1年以内	16.21
3V SIGMA S.P.A (三维西格玛有限公司)	无	232,600.75	1年以内	12.63
CONNECT CHEMICALS GMBH (康耐特化学品德国有限公司)	无	230,847.48	1年以内	12.54
Yinxiang Chemical Industry co.,ltd (胤祥化工有限公司)	无	225,392.86	1年以内	12.24
合计	-	1,294,018.64	-	70.29
2014年12月31日				
REVADA OOO (瑞瓦达有限公司)	无	313,216.31	1年以内	14.07
TEXTRON TECNICA S.L (德事隆科技有限公司)	无	309,988.54	1年以内	13.93
上海中新裕祥化工有限公司	无	301,000.00	1年以内	13.53
杭州中包进出口有限公司	无	292,500.00	1年以内	13.14
OTENTICS LOGISTICS BV (欧腾提克斯有限公司)	无	263,927.77	1年以内	11.86
合计	-	1,480,632.62	-	66.53

报告期内，公司应收账款金额前五名单位均为非关联方客户，应收账款中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方账款情况。

（3）报告期内，公司应收账款长期未收回款项情况

报告期内，公司应收账款账龄均在1年以内，不存在应收账款长期未收回款项。



(4) 报告期内或期后大额冲减的应收款项情况

报告期内或期后公司无大额冲减的应收款项。

(5) 应收账款坏账政策分析

公司应收账款账龄均在一年以内，公司主要客户大多是大型化妆品贸易商或化妆品原料生产企业，且国外客户较多，客户资信情况良好，基本不存在款项难以收回的情况。公司应收账款坏账计提政策合理、谨慎，符合公司的经营特点和行业情况。

3、预付款项

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	192,490.16	100.00	98,379.83	100.00	43,347.96	100.00
合计	192,490.16	100.00	98,379.83	100.00	43,347.96	100.00

报告期内，公司预付款项主要为预付材料采购款，账龄均在1年以内。受供应商送货周期的影响，各期末预付账款余额有所波动。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按分类列示

单位：元

类别	2016年5月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独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其他应收款	460,487.79	100.00	55,094.88	11.96	405,392.91
其中：账龄组合	460,487.79	100.00	55,094.88	11.96	405,392.91
子公司应收款组合	-	-	-	-	-



单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	460,487.79	100.00	55,094.88	11.96	405,392.91

单位：元

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独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其他应收款	290,812.24	100.00	56,872.94	19.56	233,939.30
其中：账龄组合	290,812.24	100.00	56,872.94	19.56	233,939.30
子公司应收款组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	290,812.24	100.00	56,872.94	19.56	233,939.30

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独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其他应收款	878,882.14	100.00	109,165.14	12.42	769,717.00
其中：账龄组合	878,882.14	100.00	109,165.14	12.42	769,717.00
子公司应收款组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	878,882.14	100.00	109,165.14	12.42	769,717.00

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：



单位：元

账龄	2016年5月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)	
1年以内	409,487.79	88.92	4,094.88
3年以上	51,000.00	11.08	51,000.00
合计	460,487.79	100.00	55,094.88
账龄	2015年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)	
1年以内	225,734.24	77.62	2,257.34
1-2年	13,078.00	4.50	2,615.60
3年以上	52,000.00	17.88	52,000.00
合计	290,812.24	100.00	56,872.94
账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	占比(%)	
1年以内	615,868.64	70.07	6,158.69
1-2年	105,001.00	11.95	21,000.20
2-3年	152,012.50	17.30	76,006.25
3年以上	6,000.00	0.68	6,000.00
合计	878,882.14	100.00	109,165.14

(2) 报告期内公司其他应收款按款项性质列示：

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
保证金	402,040.00	87.31	57,000.00	19.60	52,000.00	5.92
出口退税	45,561.51	9.89	193,656.66	66.59	181,175.14	20.61
代扣代缴社保	7,886.28	1.71	7,077.58	2.43	-	0.00
备用金	5,000.00	1.09	-	-	19,078.00	2.17
借款	-	-	33,078.00	11.37	626,629.00	71.30
合计	460,487.79	100.00	290,812.24	100.00	878,882.14	100.00



报告期内，公司各期末其他应收款主要包括保证金、借款、出口退税、员工备用金。2015年末公司其他应收款账面价值减少535,777.70元，主要系公司收回个人借款。2016年5月末，公司其他应收款账面余额有所增加，主要原因是公司为取得土地使用权而支付的保证金。

(3) 报告期内公司其他应收款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
2016年5月31日					
芜湖市三山区财政局	保证金	336,040.00	1年以内	72.97	3,360.40
芜湖中燃城市燃气发展有限公司	保证金	50,000.00	3年以上	10.86	50,000.00
芜湖市国家税务局	出口退税	45,561.51	1年以内	9.89	455.62
安徽川农高科种业有限责任公司	保证金	10,000.00	1年以内	2.17	100.00
施大飞	备用金	5,000.00	1年以内	1.09	50.00
合计	-	446,601.51	-	96.98	53,966.02
2015年12月31日					
芜湖市国家税务局	出口退税	193,656.66	1年以内	66.59	1,936.57
芜湖中燃城市燃气发展有限公司	保证金	50,000.00	3年以上	17.19	50,000.00
王玉彪	备用金	26,078.00	注1	8.97	2,745.60
王宗海	备用金	7,000.00	1年以内	2.41	70.00
合肥市吴山固体废物处置有限公司	保证金	5,000.00	1年以内	1.72	50.00
合计	-	281,734.66	-	96.88	54,802.17
2014年12月31日					
李霞	借款	400,000.00	1年以内	45.51	4,000.00
芜湖市国家税务局	出口退税	181,175.14	1年以内	20.61	1,811.75
洪飞	借款	102,629.00	注2	11.68	36,222.91
刘军	借款	84,000.00	1-2年	9.56	16,800.00
芜湖中燃城市燃气发展有限公司	保证金	50,000.00	2-3年	5.69	25,000.00
合计	-	817,804.14	-	93.05	83,834.66



注 1：1 年以内 13,000.00 元，1-2 年 13,078.00 元。

注 2：1 年以内 21,615.50 元，1-2 年 15,000.00 元，2-3 年 66,013.50 元。

截至 2016 年 5 月 31 日，其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

5、存货

报告期各期末，公司存货情况如下表所示：

单位：元

项目	2016 年 5 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	190,563.24	-	190,563.24
库存商品	503,475.50	-	503,475.50
在产品	149,592.14	-	149,592.14
发出商品	53,283.19	-	53,283.19
合计	896,914.07	-	896,914.07

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	279,453.49	-	279,453.49
库存商品	1,849,775.65	-	1,849,775.65
在产品	336,224.70	-	336,224.70
发出商品	429,276.00	-	429,276.00
合计	2,894,729.84	-	2,894,729.84

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	867,346.58	-	867,346.58
库存商品	1,064,730.02	-	1,064,730.02
在产品	196,855.51	-	196,855.51
发出商品	232,190.85	-	232,190.85
合计	2,361,122.96	-	2,361,122.96



报告期内，公司存货由原材料、在产品、库存商品和发出商品构成。公司以订单生产为主，同时综合市场供需预期、原材料价格和公司库存制定生产计划。

2015年末公司存货账面余额较2014年末增加53.36万元，主要系2015年下半年，公司订单量有所增加，强化了销售增长的预期，与此同时，苯甲酸、乙醛酸等原材料的价格降幅较大，公司因此加大了生产，大幅增加了库存商品。

2016年5月31日，公司存货大幅减少，主要是为了提高老厂房的污水处理能力并为日后公司搬进新厂房后污水处理能力与生产规模相适应，公司于4月份购入一套生产废水处理膜分离系统设备，并于5月份进行安装调试，当月因停产天数较多，产量大幅减少，公司库存商品大幅减少。同时，公司产品主要原材料为基础化工原料，市场供应渠道畅通，无需提前大量备货，为了减少资金占用，公司减少了原材料的采购，因此公司2016年5月末存货余额大幅减少。

6、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
理财产品	3,453,700.37	1,023,631.21	1,004,653.57
可抵扣进项税	1,416.67	-	13,095.09
合计	3,455,117.04	1,023,631.21	1,017,748.66

报告期内，公司其他流动资产由理财产品和可抵扣进项税构成。其中，理财产品为公司存放于证券账户中闲置资金所购买的隔日可取的高流动性的集合资产管理计划。在保证资金充裕的前提下，公司合理利用闲置资金投资于短期、高流动性、低风险的理财产品，以此提高资金使用效率。2016年5月31日，公司其他流动资产大幅增长主要系公司赎回“同安定增对冲1号-优”基金的本金和收益242.25万元，并将其用于购买短期理财产品。

7、可供出售金融资产

(1) 报告期各期末，公司可供出售金融资产情况如下表所示：

单位：元



项目	2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	2,870,000.00	-	2,870,000.00
合计	2,870,000.00	-	2,870,000.00

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	2,020,000.00	-	2,020,000.00
合计	2,020,000.00	-	2,020,000.00

(2) 按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	2015年12月31日
权益工具的成本	2,020,000.00
公允价值	2,870,000.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	850,000.00

单位：元

可供出售金融资产分类	2014年12月31日
权益工具的成本	2,020,000.00
公允价值	2,020,000.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-

公司于2014年11月购入“同安定增对冲1号-优”基金，并持续持有至2016年5月13日赎回，共计获得投资收益402,559.29元。

8、固定资产

报告期各期末，公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、账面原值合计	4,559,161.37	4,548,880.18	4,400,647.69
其中：房屋及建筑物	2,333,441.69	2,333,441.69	2,333,441.69
机械设备	1,869,304.99	1,863,116.96	1,727,060.47
运输工具	205,000.00	205,000.00	205,000.00



项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
办公设备及其他	151,414.69	147,321.53	135,145.53
二、累计折旧合计	2,107,986.76	1,984,719.10	1,694,225.32
其中：房屋及建筑物	836,089.77	789,102.07	677,619.57
机械设备	940,306.38	867,019.99	717,771.53
运输工具	194,750.00	194,750.00	175,275.00
办公设备及其他	136,840.61	133,847.04	123,559.22
三、减值准备合计	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-
机械设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-
四、账面价值合计	2,451,174.61	2,564,161.08	2,706,422.37
其中：房屋及建筑物	1,497,351.92	1,544,339.62	1,655,822.12
机械设备	928,998.61	996,096.97	1,009,288.94
运输工具	10,250.00	10,250.00	29,725.00
办公设备及其他	14,574.08	13,474.49	11,586.31

截至本说明书签署日，公司不存在未办妥权证的固定资产情况。

公司于2016年6月28日与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司签订《最高额度授信合同》及《最高额抵押合同》，以皖2016芜湖市不动产权第0050567号、第0050568号、第0050569号、第0050570号证书所载土地使用权及房屋建筑物为公司550.00万元的最高债权额提供抵押担保。

报告期各期末，公司固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，未计提减值准备。

9、在建工程

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
年产10000吨项目厂房	-	1,771,700.00	-	1,771,700.00
废水处理膜分离系统	-	260,300.00	-	260,300.00
合计	-	2,032,000.00	-	2,032,000.00



2016年5月31日，公司在建工程主要为新厂房的建设安装款和处于调试安装的污水处理系统。

截至2016年5月31日，公司在建工程未发现可能存在的减值迹象，未计提减值准备。在建工程中，不存在用于抵押、担保或其他所有权受到限制的情形。

10、无形资产

(1) 报告期内，公司无形资产变动情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加金额	本期减少金额	2016年5月31日
一、账面原值合计	2,452,162.30	6,993,632.00	-	9,445,794.30
土地使用权	2,452,162.30	6,993,632.00	-	9,445,794.30
二、累计摊销合计	60,370.83	32,090.74	-	92,461.57
土地使用权	60,370.83	32,090.74	-	92,461.57
三、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	2,391,791.47	-	-	9,353,332.73
土地使用权	2,391,791.47	-	-	9,353,332.73

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加金额	本期减少金额	2015年12月31日
一、账面原值合计	200,000.00	2,252,162.30	-	2,452,162.30
土地使用权	200,000.00	2,252,162.30	-	2,452,162.30
二、累计摊销合计	38,333.33	22,037.50	-	60,370.83
土地使用权	38,333.33	22,037.50	-	60,370.83
三、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	161,666.67	-	-	2,391,791.47
土地使用权	161,666.67	-	-	2,391,791.47

报告期内，公司无形资产为土地使用权。截至本说明书签署日，公司不存在未办妥权证的无形资产情况。

2015年末公司无形资产账面价值增加主要系公司将原有集体性质的土地使



用权依法转为国有性质，支付土地出让金、契税共计2,252,162.30元。2016年5月31日，公司无形资产账面价值大幅增加主要系购入位于安徽芜湖三山经济开发区22,670.00平方米的土地使用权所致。

公司于2016年6月28日与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司签订《最高额度授信合同》及《最高额抵押合同》，以皖2016芜湖市不动产权第0050567号、第0050568号、第0050569号、第0050570号证书所载土地使用权及房屋建筑物为公司550.00万元的最高债权额提供抵押担保。

11、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产如下：

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	71,298.04	10,589.55	75,282.99	10,924.91	131,418.69	18,782.22
合计	71,298.04	10,589.55	75,282.99	10,924.91	131,418.69	18,782.22

12、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期资产购置款	202,500.00	60,000.00	-
合计	202,500.00	60,000.00	-

2016年5月末，公司其他非流动资产为公司预付的设备采购款。2015年末公司其他非流动资产为公司预付新厂房建设工程设计款，于2016年初取得工程设计文件后转入在建工程。

（三）报告期内主要负债情况

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：



单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
短期借款	-	-	1,500,000.00
合计	-	-	1,500,000.00

报告期内，公司短期借款具体情况如下：

项目	金额（元）	贷款期限	贷款利率	贷款银行
抵押+保证借款 (注1)	1,500,000.00	2014.8.28- 2015.8.28	按中国人民银行调整后的贷款基准利率上浮10%，调整日为次月1日起调整	芜湖扬子农村商业银行股份有限公司
	1,700,000.00	2013.10.28- 2014.10.28		

注1：上述借款由公司共同实际控制人茆振斌、刘军与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司签订芜扬农商行开支最高保字2014第0073号《最高额保证合同》提供担保；由茆振斌与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司签订芜扬农商行开支最高抵押字20130065、20130066号《最高额抵押合同》及芜扬农商行开支最高保字20130092号《最高额保证合同》提供担保。具体参见本节“七、关联方、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	4,392,950.00	3,971,200.00	2,952,000.00
合计	4,392,950.00	3,971,200.00	2,952,000.00

报告期各期末，应付票据为公司开具的银行承兑汇票，用于支付采购款。

2015年末应付票据余额较2014年末增幅较大，主要原因为公司原材料采购更多采用了票据进行结算。

2016年5月末，公司开具的439.30万元银行承兑汇票尚未到期，较2015年末增加42.18万元，主要系公司加大对宿迁思睿屹新材料有限公司的原材料采购，宿迁思睿屹新材料有限公司货款结算方式为货到一个月内票据付款，故用票据结算的货款增加。



3、应付账款

(1) 报告期各期末，公司应付账款按性质分类情况如下表：

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货款	3,024,111.09	86.81	2,253,018.80	91.60	4,206,037.99	93.99
工程设备款	236,585.52	6.79	120,627.00	4.90	118,649.50	2.65
运费	187,794.09	5.39	69,944.50	2.84	150,038.30	3.35
其他	35,010.00	1.01	16,010.00	0.65	520.06	0.01
合计	3,483,500.70	100.00	2,459,600.30	100.00	4,475,245.85	100.00

报告期各期末，公司应付账款主要包括未结算的采购货款、工程设备款和运费。

2015年末公司应付账款余额为245.96万元，较2014年末减少201.56万元，主要系2015年公司采购额减少、部分供应商结算周期缩短所致。

2016年5月末公司应付账款较2015年末增幅较大，主要原因为：①公司与湖北省宏源药业科技股份有限公司未结算采购款增加。由于公司大额款项支付需通过公司总经理茆振斌审批，2016年5月末茆振斌出国进行市场考察，故无法及时签字确认并支付相应款项。该部分款项已于2016年6月初进行支付。②2016年1-5月，公司对新厂房主体进行建设安装，增加未结算工程款。

(2) 报告期各期末，公司应付账款按账龄分类情况如下表：

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,364,126.45	96.57	2,333,073.80	94.86	4,308,853.65	96.28
1-2年	17,847.75	0.51	55,329.50	2.25	164,907.20	3.68
2-3年	30,329.50	0.87	71,197.00	2.89	1,485.00	0.03
3年以上	71,197.00	2.04	-	-	-	-
合计	3,483,500.70	100.00	2,459,600.30	100.00	4,475,245.85	100.00



报告期各期末，公司 1 年以内应付账款占比均高于 94.00%，公司信誉良好，不存在故意拖欠供应商货款的情况。

(3) 报告期各期末，公司应付账款余额前五名的单位情况如下表所示：

单位：元

单位名称	关联关系	款项性质	金额	账龄	占比 (%)
2016 年 5 月 31 日					
安徽郎溪县新科化工有限公司	无	货款	1,631,875.00	1 年以内	46.85
湖北省宏源药业科技股份有限公司	无	货款	973,889.00	1 年以内	27.96
芜湖大宇建设有限公司	无	工程设备款	141,336.52	1 年以内	4.06
南京雨桥包装有限责任公司	无	货款	108,629.50	1 年以内	3.12
无锡陆氏食品添加剂有限公司	无	货款	106,137.39	1 年以内	3.05
合计	-	-	2,961,867.41	-	85.03
2015 年 12 月 31 日					
安徽郎溪县新科化工有限公司	无	货款	1,807,875.00	1 年以内	73.50
湖北宏源药业有限公司	无	货款	300,239.00	1 年以内	12.21
南京雨桥包装公司	无	货款	64,991.00	1 年以内	2.64
安徽达翔环保科技有限公司	无	货款	47,000.00	1 年以内	1.91
无锡陆氏食品添加剂有限公司	无	货款	41,100.00	1 年以内	1.67
合计	-	-	2,261,205.00	-	91.93
2014 年 12 月 31 日					
安徽郎溪县新科化工有限公司	无	货款	2,067,650.00	1 年以内	46.20
湖北宏源药业有限公司	无	货款	463,239.00	1 年以内	10.35
江苏三木化工股份有限公司	无	货款	442,723.19	1 年以内	9.89
无锡陆氏食品添加剂有限公司	无	货款	393,025.00	1 年以内	8.78
滁州市龙飞化工有限公司	无	货款	355,070.20	1 年以内	7.93
合计	-	-	3,721,707.39	-	83.16

截至 2016 年 5 月 31 日，应付账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方应付款项。

4、预收款项



(1) 报告期内公司预收款项情况如下表:

单位: 元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
货款	242,908.17	35,649.86	252,232.84
合计	242,908.17	35,649.86	252,232.84

报告期内, 公司预收款项均为预收货款。截至 2016 年 5 月 31 日, 无账龄超过 1 年的预收款项。

报告期各期末, 公司预收款项余额前五名的单位情况如下表所示:

单位: 元

单位名称	关联关系	金额	账龄	占比 (%)
2016年5月31日				
THOMPSON TRADING PTE LTD (汤普森贸易有限公司)	无	165,790.80	1年以内	68.25
上海寰球实业发展有限公司	无	30,000.00	1年以内	12.35
VANTAGE SPECIALTY CHEMICALS S.A. (华帝精细化学品有限公司)	无	17,105.40	1年以内	7.04
NANOGEN CO.LTD., (南欧根有限公司)	无	15,986.97	1年以内	6.58
湖北一致魔芋生物科技有限公司	无	5,625.00	1年以内	2.32
合计	-	234,508.17	-	96.54
2015年12月31日				
INDUSTRIAS LURI SRL (卢瑞工业有限公司)	无	35,649.86	1年以内	100.00
合计	-	35,649.86	-	100.00
2014年12月31日				
青岛市益诺泰和国际贸易有限公司	无	95,400.00	1年以内	37.82
MICA A HARASTA S.R.O (米卡哈斯塔公司)	无	91,024.34	1年以内	36.09
P.C.INTERTRADE CO.,LTD (P.C.国际贸易有限公司)	无	44,268.00	1年以内	17.55
LIPO CHILE S.A. (智利利普有限公司)	无	8,556.00	1年以内	3.39
安儿泰实业有限公司	无	6,572.00	1年以内	2.61
合计	-	245,820.34	-	97.46

截至 2016 年 5 月 31 日, 预收款项中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决



权股份的股东单位及其他关联方预收款项。

5、应付职工薪酬

(1) 报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
短期薪酬	332,793.52	272,066.90	230,600.00
合计	332,793.52	272,066.90	230,600.00

2014年末、2015年末公司应付职工薪酬期末余额包括当期12月份工资和年终奖，随着公司员工薪酬水平的提高，公司应付职工薪酬期末余额小幅上升。2016年5月31日公司应付职工薪酬余额较大，主要系公司管理人员出差，无法及时审批确认2016年4月份工资表并进行支付，该工资款已于6月初进行发放。报告期内，公司未发生故意拖欠员工工资情况。

6、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
企业所得税	499,382.31	238,675.01	449,016.46
契税	268,832.00	-	-
增值税	136,380.62	1,823.50	98,793.09
城建税	76,774.91	82,684.83	133,373.55
土地使用税	49,998.63	24,996.75	24,996.75
教育费附加	41,460.39	43,993.20	57,160.09
地方教育附加	13,378.83	15,067.38	38,105.66
房产税	13,156.63	13,156.63	13,156.63
个人所得税	4,796.88	-	-
水利基金	1,352.27	1,628.49	1,898.40
印花税	526.8	701.03	954.70
合计	1,106,040.27	422,726.82	817,455.33

报告期各期末，应交税费波动较大，主要系应交企业所得税、增值税和契税波动较大。报告期内，企业所得税按每季度申报，各期末公司应交企业所得税与



净利润的波动相一致；增值税按月进行申报，增值税的变动与各期末销售收入以及内外销占比波动相一致；2016年5月末应交契税系公司取得新厂房土地使用权尚未支付的契税。

7、其他应付款

(1) 报告期各期末，公司其他应付款按款项性质分类如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
往来款	500,000.00	-	1,009,499.45
保证金	300,000.00	-	-
其他	76,278.54	109,392.66	57,470.76
合计	876,278.54	109,392.66	1,066,970.21

报告期各期末，公司其他应付款主要为往来款、保证金。2015年末公司其他应付款较2014年末大幅降低，减少了95.76万元，主要系公司归还控股股东茆振斌往来款。2016年5月末公司其他应付款较2015年末增加76.69万元，主要系公司收到芜湖市三山区财政局新三板挂牌督导往来款50万元以及新厂房土建安装质保金30万元。

(2) 报告期各期末，公司其他应付款按账龄分类如下：

单位：元

项目	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	872,528.54	99.57	105,642.66	96.57	1,061,970.21	99.53
1-2年	-	-	3,750.00	3.43	5,000.00	0.47
2-3年	3,750.00	0.43	-	-	-	-
合计	876,278.54	100.00	109,392.66	100.00	1,066,970.21	100.00

(3) 报告期各期末公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	关联关系	金额	款项性质	账龄	占其他应付款比例



					(%)
2016年5月31日					
芜湖市三山区财政局	无	500,000.00	往来款	1年以内	57.06
芜湖大字建设有限公司	无	300,000.00	保证金	1年以内	34.24
茆振斌	控股股东、 实际控制人	29,166.67	租金	1年以内	3.33
上海拓运物流有限公司	无	13,994.00	代扣代支	1年以内	1.60
中国出口信用保险公司 安徽分公司	无	3,750.00	出口保费	2-3年	0.43
合计	-	846,910.67	-	-	96.65
2015年12月31日					
上海拓运物流有限公司	无	60,633.72	代扣代支	1年以内	55.43
上海舟牧国际货运有限公司	无	21,179.15	代扣代支	1年以内	19.36
茆振斌	控股股东、 实际控制人	12,621.00	报销款	1年以内	11.54
安徽国际货物运输芜湖 分公司	无	7,757.71	代扣代支	1年以内	7.09
中国出口信用保险公司 安徽分公司	无	3,750.00	出口保费	1-2年	3.43
合计	-	105,941.58	-	-	96.85
2014年12月31日					
茆振斌	控股股东、 实际控制人	1,009,499.45	往来款	1年以内	94.61
福建华大环保工程有限 公司	无	45,000.00	服务费	1年以内	4.22
芜湖惠务咨询管理有限 公司	无	5,000.00	咨询费	1-2年	0.47
中国出口信用保险公司 安徽分公司	无	3,750.00	出口保费	1年以内	0.35
洪飞	高管	1,875.00	报销款	1年以内	0.18
合计	-	1,065,124.45	-	-	99.83

截至2016年5月31日,公司应付控股股东、实际控制人茆振斌的款项29,166.67元系房屋租金。除此之外,其他应付款余额中无持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

8、递延收益



报告期各期末，公司递延收益情况如下表：

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
年产10000吨项目	2,014,650.00	2,014,650.00	-
科技惠民计划	-	70,000.00	70,000.00
合计	2,014,650.00	2,084,650.00	70,000.00

(1) 芜湖华海生物工程年产10000吨项目

公司于2015年8月启动年产10000吨的化学品的项目。芜湖市三山区管理委员会为加快公司项目的建设，给予公司厂房建设财政性资金补贴2,014,650.00元，该政府补助与资产相关，确认为递延收益，截至2016年5月31日，该厂房仍在建设中，故2016年5月末递延收益未发生变动。

(2) 科技惠民计划

2014年公司启动尿囊素的合成及其在农作物中的应用研究项目，该项目期限为2014年1月1日至2015年12月31日。公司就该项目申请2014年市科技计划重点项目，并于当年收到芜湖市财政国库中心70,000.00元的科技惠民补助资金。因该项目需在2016年进行验收，验收是否合格将决定该补助资金的相关的利益能否真实流入企业，故于2014年收到补助资金当年确认递延收益，于2016年初获得相关部门验收合格后确认当期损益。

9、递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债明细情况如下：

单位：元

项目	2016年5月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	-	-
资产加速折旧	149,210.48	22,381.57
合计	149,210.48	22,381.57

单位：元

项目	2015年12月31日
----	-------------



	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	850,000.00	127,500.00
资产加速折旧	156,116.47	23,417.47
合计	1,006,116.47	150,917.47

(四) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	7,500,000.00	7,500,000.00	1,000,000.00
资本公积	749,390.82	630,576.81	500,000.00
其他综合收益	-	722,500.00	-
盈余公积	806,947.27	640,385.70	497,405.20
未分配利润	7,086,574.75	5,512,687.60	4,131,798.42
合计	16,142,912.84	15,006,150.11	6,129,203.62

1、股本

报告期内，公司股本变动情况详见本说明书第一节“三、（六）公司设立以来股本的形成及变化情况”。

2、资本公积

报告期内，公司资本公积变动情况如下表：

单位：元

项目	2016.1.1	本期增加	本期减少	2016.5.31
资本公积-资本溢价	630,576.81	118,814.01	-	749,390.82
合计	630,576.81	118,814.01	-	749,390.82

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.12.31
资本公积-资本溢价	500,000.00	6,493,965.81	6,363,389.00	630,576.81
合计	500,000.00	6,493,965.81	6,363,389.00	630,576.81

单位：元

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
资本公积-资本溢价	500,000.00	-	-	500,000.00
合计	500,000.00	-	-	500,000.00



公司资本公积变动主要系公司溢价增资、资本公积转增资本、股份支付以及同一控制下企业合并所致。

3、其他综合收益

2015年末其他综合收益增加系公司可供出售金融资产-同安定增对冲1号的公允价值变动上升所致。2016年5月公司赎回可供出售金融资产-同安定增对冲1号，相关公允价值变动计入当期投资损益，减少了2016年5月31日其他综合收益账面余额。

4、盈余公积

报告期内，公司盈余公积变动情况如下表：

单位：元

项目	2016.1.1	本期增加	本期减少	2016.5.31
法定盈余公积	640,385.70	166,561.57	-	806,947.27
合计	640,385.70	166,561.57	-	806,947.27

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.12.31
法定盈余公积	497,405.20	142,980.50	-	640,385.70
合计	497,405.20	142,980.50	-	640,385.70

单位：元

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
法定盈余公积	212,872.36	284,532.84	-	497,405.20
合计	212,872.36	284,532.84	-	497,405.20

公司根据《公司法》的规定，按弥补以前年度亏损后当期净利润的10%提取法定盈余公积。

5、未分配利润

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
调整前上期末未分配利润	5,512,687.60	4,131,798.42	1,625,896.41
调整期初未分配利润合计数	-	-	-



调整后期初未分配利润	5,512,687.60	4,131,798.42	1,625,896.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,740,448.72	1,523,869.68	2,790,434.85
减：提取法定盈余公积	166,561.57	142,980.50	284,532.84
应付普通股股利	-	-	-
期末未分配利润	7,086,574.75	5,512,687.60	4,131,798.42

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，公司的关联方如下：

1、控股股东与实际控制人

截至本说明书签署日，茆振斌直接持有公司65.98%的股份，系公司控股股东及实际控制人。刘军与茆振斌为夫妻关系，为公司的共同实际控制人。

2、控股股东、实际控制人所投资或控制的其他企业

报告期内，公司控股股东及实际控制人茆振斌控制或投资的除公司以外的其他企业如下：

实际控制人/控股股东	对外投资情况	出资比例（%）
茆振斌	芜湖市润华投资咨询中心（有限合伙）	51.00

润华投资为公司员工持股平台，具体详见本说明书第一节“三、公司股权结构、股东以及股本演变情况”之“（二）公司股东基本情况”。

3、持有公司5%以上股份的其他股东

截至本说明书签署日，除控股股东和实际控制人以外，无持有公司5%以上股份的股东。

4、公司全资及控股子公司

截至本说明书签署日，公司除全资控股宝丰进出口外，无其他控股及参股公司。

5、公司的董事、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员



姓名	公司职务	兼职公司	对外投资公司
茆振斌	董事长、总经理	芜湖市润华投资咨询中心 (有限合伙)、芜湖市宝丰 进出口有限公司	芜湖市润华投资咨询中心 (有限合伙)
洪 飞	董事、副总经理	-	-
吴华翊	董事、副总经理	-	-
帅进兵	董事、副总经理	-	-
李 霞	董事、财务负责人	-	-
陈阿蓉	董事会秘书	-	-
魏小化	监事会主席	-	-
焦海英	监事	-	-
魏 静	监事	-	-

6、公司的实际控制人、董事、监事、高级管理人员及与其关系亲密的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的企业

关联方名称	与本公司关系	备注
芜湖市润华投资咨询中心 (有限合伙)	为公司员工持股平台，持有本公司 3.52% 的股权	茆振斌出资 51.00%；洪飞出资 24.00%；吴华翊出资 14.00%；李霞出资 6.00%；帅进兵出资 5.00%

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 关联方租赁

报告期内，控股股东、实际控制人茆振斌将其位于芜湖市镜湖区中山北路82号C座703室和704室的自有房屋中的195.00平方米以每平方米日租金1.00元，年租金70,000.00元的价格出租给公司作为办公场所，租赁期限为2013年12月31日至2016年12月31日。参照同区域同类房产租赁价格，该关联交易价格公允，不存在损害公司及公司其他股东利益的情况。此外，茆振斌还将该房屋中另30.00平方米提供给子公司宝丰进出口无偿使用，合同约定租赁期限为2013年1月1日至2018年2月1日。

2、偶发性关联交易



(1) 向关联方购入股权

2015年6月24日，公司与茆振斌、刘军签订《股权转让协议》。协议约定公司各以25.00万元的价格收购茆振斌、刘军各自持有的宝丰进出口50.00%的股权（对应注册资本25.00万元）。2015年6月26日，宝丰进出口完成工商变更，成为公司的全资子公司。

(2) 关联方担保

报告期内，关联方为公司提供担保情况如下表：

合同编号	担保方	担保最高债权额 (元)	担保期限	担保类型以及担保物	是否履行完毕
芜扬农商行开支最高保字 20130092 号	茆振斌	1,700,000.00	2013-10-28 -2016-10-28	保证	否
芜扬农商行开支最高保字 2014 第 0073 号	茆振斌、 刘军	1,700,000.00	2014-8-28 -2017-8-28	保证	否
芜扬农商行开支最高抵押字 20130065 号	茆振斌	1,115,700.00	2013-10-28 -2016-10-28	芜镜湖区字第 2008043884 号 房屋产权证抵押	否
芜扬农商行开支最高抵押字 20130066 号	茆振斌	1,324,700.00	2013-10-28 -2016-10-28	芜新芜区字第 2004092476 号 2004092477 号、 房屋产权证抵押	否

报告期内，无公司为关联方提供担保的情况。

3、关联方应收应付款项

单位：元

科目	关联方	款项性质	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款	茆振斌	借款/报销款/租金	29,166.67	12,621.00	1,009,499.45
其他应付款	魏小化	报销款	-	-	1,597.00
其他应付款	洪 飞	报销款	-	-	1,875.00



科目	关联方	款项性质	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	刘军	暂借款	-	-	84,000.00
其他应收款	洪飞	暂借款	-	-	102,629.00
其他应收款	李霞	暂借款	-	-	400,000.00
其他应收款	帅进兵	暂借款	-	-	40,000.00

上述关联方往来情况具体如下：①2014年末对茆振斌的其他应付款余额为公司向茆振斌拆入的无息借款，该借款用于补充公司日常运营资金，已于2015年归还；2015年末对茆振斌的其他应付款余额为应付报销款；2016年5月末的款项为应付茆振斌的租金；②2014年末对魏小化、洪飞的其他应付款余额为应付报销款；③2014年末对刘军84,000.00元、对洪飞102,629.00元、对李霞400,000.00元、对帅进兵40,000.00元的其他应收款余额均为给予员工的暂借款。

其中，关联方资金占用具体情况如下：

李霞系公司董事、财务负责人，报告期内借用公司资金的详细情况如下：

单位：元

发生时间	借入金额	归还金额	尚欠金额	备注
2014年1月	-	-	400,000.00	期初余额
2014年7月	-	400,000.00	-	归还暂借款
2014年9月	300,000.00	-	300,000.00	暂借款
2014年10月	-	300,000.00	-	归还暂借款
2014年11月	400,000.00	-	400,000.00	暂借款
2015年1月	1,000,000.00	-	1,400,000.00	暂借款
2015年2月	1,290,000.00	2,280,000.00	410,000.00	暂借款及归还
2015年3月	1,500,000.00	10,000.00	1,900,000.00	暂借款及归还
2015年4月	-	1,500,000.00	400,000.00	归还暂借款
2015年5月	-	400,000.00	-	归还暂借款
2015年6月	400,000.00	-	400,000.00	暂借款
2015年7月	-	400,000.00	-	归还暂借款

李霞借款主要为帮助公司基本户开户行的工作人员完成季度个人存款指标，借款周期较短，最后一笔借款于2015年7月通过银行转账方式归还。



洪飞系公司董事、副总经理，报告期内借用公司资金的详细情况如下：

单位：元

发生时间	借入金额	归还金额	尚欠金额	备注
2014年1月	-	-	113,515.00	期初余额
2014年1月	21,615.50	-	135,130.50	暂借款
2014年2月	-	12,969.00	122,161.50	费用报销冲抵
2014年4月	-	9,532.50	112,629.00	费用报销冲抵
2014年5月	-	5,000.00	107,629.00	费用报销冲抵
2014年11月	-	5,000.00	102,629.00	费用报销冲抵
2015年9月	-	102,629.00	-	归还暂借款

洪飞借款为公司给予员工的暂借款，部分借款通过洪飞为公司开展业务产生的费用报销形式冲抵，剩余部分采用银行转账形式归还。

刘军系公司实际控制人之一，报告期内占用公司资金的详细情况如下：

单位：元

发生时间	借入金额	归还金额	尚欠金额	备注
2014年1月	-	-	100,000.00	期初余额
2014年12月	-	16,000.00	84,000.00	归还暂借款
2015年9月	-	84,000.00	-	归还暂借款

刘军向公司借款系个人暂借款，已于2015年9月通过银行转账的方式归还。

帅进兵系公司董事、副总经理，报告期内占用公司资金的详细情况如下：

单位：元

发生时间	借入金额	归还金额	尚欠金额	备注
2014年1月	-	-	65,000.00	期初余额
2014年1月	-	10,000.00	55,000.00	归还暂借款
2014年2月	-	5,000.00	50,000.00	归还暂借款
2014年11月	-	10,000.00	40,000.00	费用报销冲抵
2015年2月	-	10,000.00	30,000.00	费用报销冲抵
2015年9月	-	30,000.00	-	归还暂借款

帅进兵借款为公司给予员工的暂借款，部分借款通过帅进兵为公司开展业务



产生的费用报销形式冲抵，剩余部分采用银行转账形式归还。

上述关联方资金占用均未签订协议，未约定利息，均已于2015年归还，对公司财务状况和经营成果未产生不利影响。2015年，公司加强了资金管理，对关联方款项进行了清理，减少并规范了员工借款的情形。

4、公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

有限公司时期，公司未对关联交易建立专门的审批制度，未对相关关联交易履行决策程序。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部制度，对公司关联交易权限、决策程序以及关联方资金占用做出了明确的规定，建立了较为完善的关联交易决策程序和内部控制制度。

主要的相关条款如下：

公司《公司章程》第三十五条规定：“公司的股东及其关联方不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”第一百零四条规定：“董事会审议对外投资、收购出售资产、对外担保、关联交易等事项，应建立严格的审查和决策程序。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。董事会权限如下：（四）关联交易。公司拟与关联方达成的关联交易总额（含同一标的或与同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计额）在人民币20万以上、150万以下的，由董事会审议；低于20万元的，由董事长决定；高于150万元的，由董事会审议通过后提请股东大会审议。公司的对外投资、收购出售资产事项、对外融资事项如果同时属于关联交易事项的，适用本款关于关联交易的决策权限。”

公司《关联交易决策制度》第六条规定：“公司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。”第八条规定：“公司关联交易的决策权限如下：公司拟与关联方达成的关联交易总额（含同一标的或与同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计额）在人民币20万以上、150万以下的，由董事会审议；低于20万元的，由董事长决定；高于150万元的，由董事会审议通过后提请股东大会审议。公司的对外投资、收购出售资产事



项、对外融资事项如果同时属于关联交易事项的，适用本款关于关联交易的决策权限。” 第九条规定：“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。公司为持股百分之五以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。”

公司《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》第四条规定：“公司大股东严格依法行使出资人权利，对公司和公司其他股东负有诚信义务，不得通过资金占用等方式损害公司利益和公司其他股东的合法权益。” 第五条规定：“公司在与大股东及关联方发生经营性资金往来时，应当严格防止公司资金被占用。” 第六条规定：“公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及其实际控制人、关联方使用；2、通过银行或非银行金融机构向大股东及其实际控制人、关联方提供委托贷款；3、委托大股东及其实际控制人、关联方进行投资活动；4、为大股东及其实际控制人、关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代大股东及其实际控制人、关联方偿还债务；6、中国证监会禁止的其他占用方式。”

公司控股股东、实际控制人已出具《关于规范与芜湖华海生物科技股份有限公司资金往来的承诺函》，详见本说明书第三节“六、防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况”。

公司管理层将严格执行《公司章程》、《关联交易决策制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》的相关规定，在未来的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审议程序。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本说明书签署日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项



公司于 2016 年 6 月 28 日与芜湖扬子农村商业银行股份有限公司签订《最高额度授信合同》及《最高额抵押合同》，以皖 2016 芜湖市不动产权第 0050567 号、第 0050568 号、第 0050569 号、第 0050570 号证书所载土地使用权及房屋建筑物为公司 550.00 万元的最高债权额提供抵押担保。

九、报告期内的资产评估情况

中水致远资产评估有限公司以 2016 年 5 月 31 日为评估基准日，对华海生物有限在评估基准日的全部资产及负债进行了评估，并于 2016 年 7 月 13 日出具了《芜湖华海生物工程有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》（中水致远评报字[2016]第 2574 号），评估方法为资产基础法。

根据该评估报告的评估结论：在评估基准日 2016 年 5 月 31 日，公司资产账面价值 2,834.97 万元，总负债 1,235.15 万元，净资产 1,599.82 万元。采用资产基础法评估后的总资产价值 2,960.60 万元，总负债 1,235.15 万元，净资产 1,725.45 万元，净资产评估增值 125.63 万元，增值率为 7.85%。

十、股利分配情况

（一）一般股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年公司股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公司股票公开转让后股利分配政策

根据《公司章程》，公司的股利分配政策为：



《公司章程》第一百四十五条规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

《公司章程》第一百四十六条规定，公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

《公司章程》第一百四十七条规定，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

《公司章程》第一百四十八条规定，公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

公司可以进行中期现金分红。

十一、报告期内纳入合并报表的其他企业的基本情况



报告期内，公司子公司宝丰进出口列入合并报表范围，宝丰进出口的基本情况详见本说明书第一节之“三、（七）公司子公司基本情况”。

十二、风险因素及自我评估

（一）环保风险

报告期内，公司的主营业务为尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素 E 及其他日化复配产品的生产、加工及销售。因对羟基苯甲酸酯类产品的生产流程与尿囊素类产品相似，对羟基苯甲酸酯钠盐类产品的生产流程简单并且基本不涉及污染物排放，公司未办理对羟基苯甲酸酯及其钠盐类产品的环评手续，存在环保瑕疵。目前，公司已停止该类产品的生产。未来，公司将通过外购或委托加工的形式取得该产品，并重点发展此类产品的复配产品的生产。公司新厂房年产 10,000t/a 5-尿基乙内酰胺（即尿囊素）及其衍生物/新型对羟基氨基香酸酯混合液（即对羟基苯甲酸酯混合液）生产项目已于 2016 年 2 月 15 日获得芜湖市环境保护局出具的《关于芜湖华海生物工程有限公司生物新材料项目环境影响报告书审查意见的函》（环行审）[2016]11 号），公司将在厂房建设完成后履行后续的环评验收手续。

芜湖市环境保护局三山分局于 2016 年 8 月 2 日出具《证明》：“截至本证明出具之日，该公司未发生环境污染事故，不存在违反环境保护方面的法律、法规、规章或规范性文件的重大违法违规行为，不存在因违反环境保护方面的法律、法规、规章或规范性文件而受到处罚的情形。”

公司实际控制人茆振斌、刘军已出具说明和承诺：“若公司因位于三山经济开发区官河路 10 号老厂房部分生产项目未获得环评事宜或其他环保问题受到有关有权机关的处罚，公司实际控制人将承担由此给公司造成的实际损失，不使华海生物受到损失。”

报告期内，公司部分生产项目未办理环评手续的瑕疵对公司持续经营不会产生重大影响。但随着我国经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，国家和地方政府可能会颁布更严格的环保法规，提高环保标准，公司仍可能面临环保治理方面的费用增加或因无法及时满足新的环保要求而导致的法律风险。



应对措施:通过实际控制人出具承诺承担因未办理环评手续给公司经营带来的风险,同时加快新厂房的施工建设工作,及时办理环保验收。在未来的生产经营过程中,严格按照法律法规的要求,在环评批复的范围内进行生产活动,如将来生产产品、工艺等方面发生了变动,将及时重新办理环评的一系列手续,避免给公司的生产经营造成隐患。

(二) 供应商集中度较高的风险

报告期内,公司向前五大供应商的采购额占总采购额的比重较大。2016年1-5月、2015年、2014年公司前五名供应商的采购额在公司当期总采购额的占比分别为81.85%、85.44%和66.89%。虽然公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系,且每一种原材料并不局限于向某一家供应商进行采购,但供应商集中度较高仍会给公司供货端的稳定性带来一定风险。如果上述供应商的经营活动发生重大不利变化或与公司的合作关系发生不利变化,将会影响公司经营稳定性,给公司业绩造成不利影响。

应对措施:公司将随时关注供应商的动态,同时储备多家合格供应商,防止因某一供应商生产经营发生变化导致公司原材料出现短缺的情况。

(三) 税收优惠政策不能持续的风险

公司于2014年10月21日通过复审获得了高新技术企业证书。根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定,取得高新技术企业证书的企业可以在三年内享受15%的所得税优惠。故公司可于2014年度、2015年度、2016年度享受所得税优惠政策。但若未来公司高新技术企业资质到期后不能延续或者相应的税收优惠政策发生变化,则会对公司的经营业绩产生一定的影响。

应对措施:公司将及时关注财税政策走向,保持与税务部门的紧密沟通,同时,公司将继续引进研发人员,加大研发投入,增强研发成果转化能力,以降低公司未来无法通过高新技术企业复审的风险。

(四) 公司部分房产尚未建工完毕可能产生的风险

公司于2016年6月取得位于安徽芜湖三山经济开发区总计26,670.00平方米的国有土地使用权并已取得芜湖市国土资源局颁发的《不动产权证书》。公司已



取得现阶段建设所需的《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》以及《环境影响报告书审查意见的函》，项目建设工作正在积极推进中，但因天气、办理程序等原因，可能造成短期内相关厂房仍无法正常使用，新老厂房的生产衔接工作无法顺利进行，可能对公司短期内的生产经营和业绩造成不利影响。

应对措施：及时与客户做好预沟通，充分预计由该风险给公司的经营带来的不利影响，在生产工期、人员安排等方面予以相应的调整。

（五）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人茆振斌、刘军夫妇直接持有公司6,598,500股，直接持股比例为87.98%。茆振斌自公司设立至今一直担任公司执行董事（或董事长）兼总经理职务，在公司经营决策、人事、财务管理上均可实施重大影响。若公司实际控制人茆振斌、刘军夫妇利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则可能对公司经营和其他股东权益带来风险。

应对措施：公司及公司管理层将加强股份公司治理制度的学习，不断完善公司治理机制并严格执行。同时，公司监事也要加强其自身的监督作用。通过制度的约束防止实际控制人利用其实际控制权对公司的经营决策、人事等诸多方面进行不当控制。

（六）技术产品更新风险

精细化工产品具备品种丰富、技术密集程度高、更新迭代迅速等特点。科研技术水平的高低直接决定了企业的核心竞争力。尤其是当前国内精细化工行业专用化学品领域仍处在快速成长期，产品技术的更新在企业发展中所起的作用更为突出，如果公司在生产经营过程中，不能持续加强科研能力，准确把握未来技术发展的趋势、市场与客户的需求以及新产品开发节奏，公司将面临核心竞争力降低，客户流失的风险。

应对措施：公司将持续把握精细化工行业的发展趋势，尤其是日用化学品精细化工产品的发展趋势，充分关注客户的个性化需求，继续保持研发投入。同时，公司将加强研发费用内部管理，增强研发项目可行性论证，优化研发流程，合理降低新产品研发不能产生预期收入所带来的风险。



（七）汇率波动及收汇风险

2016年1-5月、2015年、2014年公司营业收入来自国外地区占各期营业收入的比重分别为62.63%、64.20%、65.11%，整体占比较高。公司外销以外汇结算，主要币种为美元，2014年、2015年、2016年1-5月公司汇兑损益分别为109,397.12元、-124,967.89元、22,817.07元。由于当前英国脱欧公投，局部战争以及恐怖主义等因素对国际政治经济环境构成了潜在的不利影响，影响到汇率的稳定性，从而会对公司的出口贸易产生一定不利影响。同时如国外客户未能及时支付相应货款，会使交易过程存在一定的收汇风险。虽然公司已经向中国出口信用保险公司投保，但赔付比例无法全部覆盖公司的收款风险，而且客观上也会造成回款时效的滞后，影响了公司的现金流。

应对措施：公司将实时关注汇率的波动以及国际经济形势的变化，并继续采用严格的收款制度，保证公司销售回款的及时性。

（八）公司暂未取得排污许可证的风险

公司现暂未取得排污许可证。因芜湖市自2015年底正式试行排污许可证制度，排污许可证的办理按照国控重点水气排污企业、省控重点水气排污企业、一般排污企业逐级推行。目前正在做国控重点的气排污企业、省控重点的水、气排污企业的排污许可证办理工作，随后将向一般排污企业全面推行。因华海生物属于一般排污企业，暂时无法办理排污许可证。

虽公司未取得排污许可证系制度性安排所致，但公司仍面临短期内可能无法取得排污许可证的风险。

应对措施：公司将密切关注排污许可证的办理工作，待可办理时立即申请。同时，公司将严格按照环评批复、排污核定的相关要求对污染物排放。

（九）报告期后公司产品结构调整的风险

报告期内，公司主要产品结构为尿囊素及其衍生物、对羟基苯甲酸酯及其钠盐、维生素E和其他日化复配产品三大类。报告期后，公司将对产品结构进行优化调整，重点发展综合优势强、利润率高的尿囊素及衍生物类产品和高附加值、高技术含量、低环保成本的复配产品的生产，停止对羟基苯甲酸酯及钠盐类产品



和维生素E产品的生产。虽公司已做好产品结构调整后原客户的维持及新客户的开拓工作，但产品结构的调整仍可能引起短期内公司经营业绩的波动。

应对措施：公司将加紧新厂房的建设进程，同时加大原客户的维持工作和新客户的开拓工作，尽量减少厂房搬迁和产品调整造成的短期业绩波动影响。



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、芜湖华海生物科技股份有限公司（盖章）

2、全体董事

茆振斌 茆振斌

洪 飞 洪飞

吴华翊 吴华翊

帅进兵 帅进兵

李 霞 李霞

3、全体监事

魏小化 魏小化

焦海英 焦海英

魏 静 魏静

4、全体高级管理人员

茆振斌 茆振斌

洪 飞 洪飞

吴华翊 吴华翊

帅进兵 帅进兵

李 霞 李霞

陈阿蓉 陈阿蓉

5、签署日期 2016.12.12

主办券商声明

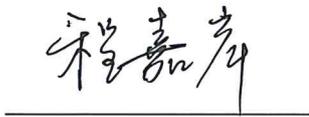
本公司已对《芜湖华海生物科技股份有限公司公开转让说明书》进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



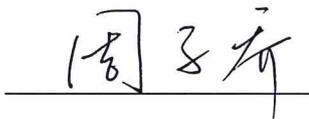
陈共炎

项目负责人签字：



程嘉岸

项目小组成员签字：



周子乔



陈星



朱国庆



魏佳佳

中国银河证券股份有限公司

2016年12月12日



律师事务所声明

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

1、北京金诚同达（上海）律师事务所（盖章）



2、机构负责人

朱有彬

Handwritten signature of Zhu Youbin in black ink, written over a horizontal line.

3、经办律师

叶乐磊

Handwritten signature of Ye Lelei in black ink, written over a horizontal line.

伍颖

Handwritten signature of Wu Ying in black ink, written over a horizontal line.

4、签署日期

2016.12.12

会计师事务所声明

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

1、华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2、法定代表人

肖厚发 肖厚发

3、经办注册会计师

黄亚琼 黄亚琼

宣陈峰 宣陈峰

4、签署日期 2016.12.12

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。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。

1、中水致远资产评估有限公司（盖章）



2、法定代表人

肖力

3、经办注册资产评估师

方强

孔德远

4、签署日期

2016.12.12

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
- (正文完)

