

河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司

公开转让说明书 (申报稿)



主办券商



二零一七年十一月

挂牌公司声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、公司治理风险

1.实际控制人不当控制的风险

公司第一大股东赵林松直接持有公司 85%股权，赵林松通过创享企业间接持有公司 10%表决权，通过合和企业间接持有公司 5%表决权，其间接和直接持有公司共计 100%表决权。同时赵林松还担任公司法定代表人、董事长、总经理，对公司日常经营管理、决策均有较大影响，若其不当行使表决权或通过其他方式对公司的经营决策、人事任免、发展战略等进行不当控制，可能会损害公司的经营管理和其他股东的利益，存在实际控制人不当控制的风险。

2.公司治理不规范的风险

公司虽然建立健全了法人治理机构，逐渐完善了各项规章制度，初步建立了适应公司现状的内部控制体系，但各项规章制度、内控制度还需进一步结合公司实际情况执行并不断完善。随着公司规模不断扩大且公司股份公开挂牌转让后，公司治理和内部控制制度将有更加严格的要求。若公司治理欠佳，内控制度未能充分理解并执行，将会制约公司快速发展，公司存在公司治理及内部控制制度不能有效执行的风险。

3.关联方资金拆借金额较大的风险

报告期内，公司曾发生金额较大的关联方资金拆借，虽然截至本说明书签署日，该往来款项已得到清理，但如果未来公司不能有效规范资金往来，制定相关的内部控制制度并得到有效执行，将对公司日常经营及公司治理产生不利影响。

二、业务经营风险

1.食品添加剂安全管理风险

公司专注于乳品饮料行业复配食品添加剂的研发、生产及销售，并为乳制品生产加工企业提供专业化、定制化产品应用解决方案，同时，深入客户业务价值链，为其提供市场研究、产品定位技术指导、配方改进等增值服务。虽然公司目前具有严格的质量控制体系，但若公司未有效执行其在采购、生产、仓储等环节的内部控制制度，将导致食品添加剂卫生安全事故的发生。

三、行业风险

1、市场风险

食品添加剂最终应用于食品领域。食品加工行业的快速发展相应带动了食品添加剂行业的发展，但如果食品加工行业受到宏观经济、固定资产投资、进出口贸易环境等诸多因素影响出现不利变化，将减少其对公司所在行业产品的需求，对该行业的发展造成不利影响。

2、政策风险

食品添加剂的使用需要严格遵守国家相关规定的使用领域和使用量，一旦国家对某种食品添加剂的使用政策发生重大调整，将会给该产品的应用前景带来重要影响，从而直接影响到该产品的销售状况。

3、技术升级和保密风险

我国食品添加剂行业在生产技术和工艺方面明显落后于发达国家，为了行业更好的发展，我国食品添加剂企业需要在新产品与工艺研发上加大投入，提高技术含量，认真研究不同产品的配方，努力提高产品的附加值，从而提高企业的市场竞争力。由于消费者的需求不断变化，食品添加剂企业需要积累技术储备，加强专业人才的培养，同时建立切实可行的研发模式。如果食品添加剂生产企业不能适应技术的升级与进步，或现有核心技术不能保持专有性与保密性，将会面临市场淘汰的风险。

四、财务风险

1.政府补助资金导致的现金流量及净利润波动的风险

2017年1-5月、2016年度及2015年度公司获得记入非经常性损益的政府补助

金额分别为 337.06 万元、7.60 万元及 74.16 万元，净利润分别为 335.66 万元、853.88 万元及 305.03 万元，2017 年 1-5 月扣除非经常性损益的净利润为负，虽然公司报告期内公司经营较为稳健，且积极开拓市场，但若公司未来无法获得政府补贴，将带来公司现金流量及净利润的波动，对公司经营产生不利影响。

目 录

重大事项提示	1
释义	6
第一节 公司基本情况.....	1
一、公司概况	1
二、股票挂牌情况.....	2
三、公司股东情况.....	4
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	17
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	19
六、本次股票发行情况.....	20
七、子公司及分公司情况.....	20
八、本次挂牌的有关机构情况.....	23
第二节 公司业务	26
一、公司主要业务情况.....	26
二、公司组织结构.....	27
三、主要业务流程及模式.....	31
四、公司业务关键资源要素.....	34
五、公司业务相关情况.....	51
六、商业模式	58
七、行业概况及基本风险特征.....	60
第三节 公司治理	70
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	70
二、公司治理机制建设及执行情况.....	72
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期是否存在违法违规及受处罚的情况 ...	73
四、公司独立运营情况.....	73
五、同业竞争	75
六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	79
七、董事、监事、高级管理人员.....	80
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	82
第四节 公司财务	84
一、最近两年一期的财务报表.....	84
二、注册会计师审计意见.....	102
三、主要会计政策、会计估计	102
四、报告期内主要财务指标分析.....	118
五、报告期利润形成的有关情况.....	124
六、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种	135
七、资产情况分析.....	135
八、负债情况分析.....	151
九、公司最近两年主要股东权益情况.....	158
十、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	159
十一、需提醒投资者关注的日后事项、或有事项及其他重要事项	166
十二、报告期内公司资产评估情况.....	166
十三、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	167

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	167
十五、风险因素	168
第五节 有关声明	170
一、挂牌公司声明.....	170
二、主办券商声明.....	171
三、律师事务所声明.....	172
四、会计师事务所声明.....	173
五、评估师事务所声明.....	174
第六节 附件	175
一、主办券商推荐报告.....	175
二、财务报表及审计报告.....	175
三、法律意见书	175
四、公司章程	175
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	175
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	175

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一般释义		
兄弟伊兰、公司、股份公司、本公司	指	河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司
有限公司	指	石家庄市兄弟伊兰食品配料有限公司
新华分公司	指	石家庄市兄弟伊兰食品配料有限公司新华分公司
友谊分公司	指	石家庄市兄弟伊兰食品配料有限公司友谊分公司
千慕食品	指	石家庄千慕食品科技有限公司
千慕分公司	指	石家庄千慕食品科技有限公司正定分公司
创享企业	指	石家庄创享企业管理咨询中心（有限合伙）
合和企业	指	石家庄合和企业管理咨询中心（有限合伙）
润男科技	指	石家庄润男科技发展有限公司
一然生物	指	河北一然生物科技有限公司
科然投资	指	石家庄科然投资管理中心（有限合伙）
银杉智业	指	河北银杉智业投资有限公司
海川兄弟	指	广州市海川兄弟生物科技有限公司
食见佳	指	河北食见佳食品科技有限公司
股东会	指	有限公司股东会
执行董事	指	有限公司执行董事
股东大会	指	河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司股东大会
董事会	指	河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司董事会
监事会	指	河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为

推荐主办券商、主办券商、 开源证券	指	开源证券股份有限公司
本说明书	指	河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司公开转让说明书
报告期，两年一期	指	2015年度、2016年度和2017年1-5月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则（试行）》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）
京师、律师	指	北京京师（天津）律师事务所
中天运、会计师	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
中林、评估师	指	北京中林资产评估有限公司
专业释义		
食品添加剂	指	为改善食品品质和色、香、味，以及为防腐、保鲜和加工工艺的需要而加入食品中的人工合成或者天然物质
复配食品添加剂	指	为了改善食品品质、便于食品加工，将两种或两种以上单一品种的食品添加剂，添加或不添加辅料，经物理方法混匀而成的食品添加剂
CMC	指	羧甲基纤维素
PGA	指	海藻酸丙二醇酯

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况，均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

公司名称：河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司

法定代表人：赵林松

有限公司设立日期：2003年8月15日

股份公司设立日期：2017年8月10日

注册资本：400万元

住所：河北省石家庄市正定县鲲鹏路1号

邮政编码：050000

信息披露负责人：李鹏

邮箱：lipeng@xdyl.com

传真：0311-88205026

电话：0311-88205081

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（证监会公告[2012]31号），公司所处行业为“C14 食品制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于食品制造业中的其他食品制造中的食品及饲料添加剂制造，行业代码为C1495；根据全国中小企业股份转让系统公司2015年3月发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业—14 食品制造业—1495 食品及饲料添加剂制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》公司属于“11 原材料—111010 化学制品—11101014 特种化学制品”。

主营业务：公司专注于乳品饮料行业复配食品添加剂的研发、生产及销售，并为乳制品生产加工企业提供专业化、定制化产品应用解决方案，同时，深入客户产业价值链，为其提供市场调查与统计分析、产品定位、技术指导、配方改进等增值服务。

经营范围：复配食品添加剂的生产、销售；食用香料香精、清洁用品的销售；食品添加剂的技术研发、销售；经营和代理各类商品和技术的进出口业务，国家限定公司经营或禁止进出口商品和技术除外；液态饮料产品检测分析、产品设计、技术开发、技术服务；饮料的技术研发、技术咨询、生产及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

统一社会信用代码：91130123752446291Q

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

股票总量：4,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

挂牌后股票转让方式：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

1.相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《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。”

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

此外，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、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，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。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

公司、股东、董事、监事、总经理、其他高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷的，应当先行通过协商解决，协商不成的，由争议各方提交公司所在地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。第二十九条规定：“公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的无效。股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。”第三十条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”第三十条规定：“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼”。

2. 股东所持股份的限售安排

根据上述相关规定，截至本说明书签署日，公司现有股东持股情况及本次可进入股转系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为董事、监 事及高管持股	本次可公开转让 股份数量(股)
1	赵林松	3400,000	85.00	是	0
2	创享企业	400,000	10.00	否	0
3	合和企业	200,000	5.00	否	0
总计		4,000,000	100.00	--	--

3. 股东对所持股份自愿锁定承诺

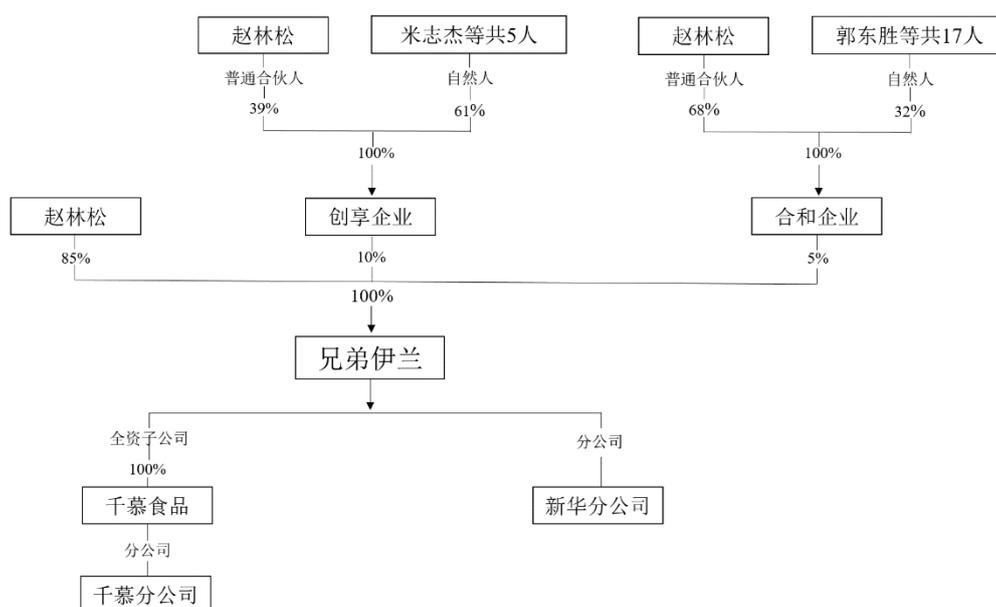
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

4. 股票转让方式

公司决定在全国中小企业股份转让系统挂牌成功后采取协议转让方式进行股票转让。

三、公司股东情况

(一) 公司股权结构图



（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东持股情况

1、截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否质押	股东性质
1	赵林松	3400,000	85.00	否	自然人
2	创享企业	400,000	10.00	否	合伙企业
3	合和企业	200,000	5.00	否	合伙企业
总计		4,000,000	100.00	否	--

赵林松系具有完全民事行为能力之中国公民，在中国境内有住所，且不具有境内公务员身份，亦不存在其他限制或禁止从事经营性活动或投资的情形。

其余 2 名有限合伙股东系公司设立的员工持股平台，2 名有限合伙股东依法设立后，未发生任何法律、法规、规范性文件及其《公司章程》所规定的破产、解散和被责令关闭等情形，均系依法成立并有效存续的有限合伙企业。

公司现有股东均具有《中华人民共和国民法通则》、《公司法》等法律、法规和规范性文件规定担任公司股东相应的资格和能力，不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司股东适格。

2、控股股东、实际控制人基本情况、认定依据及最近两年的变化情况

（1）公司控股股东、实际控制人为赵林松。赵林松的基本情况如下：

赵林松，男，1971 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，公民身份号码为 13010519710830****，住址为河北省石家庄市新华区北城路 35 号 B 区。1994 年 9 月至 2003 年 7 月任石家庄市兄弟工贸有限公司销售经理，2003 年 8 月至 2010 年 9 月任有限公司销售部经理，2010 年 10 月至 2014 年 1 月任有限公司董事，2014 年 2 月至 2017 年 6 月任有限公司执行董事、总经理；2017 年 7 月至今任股份公司董事长、总经理，任期三年。

（2）公司的控股股东、实际控制人为赵林松，兹分析如下：

①报告期内，赵林松一直为公司的第一大股东，截至本说明书签署日，赵林松直接持有公司 85%股权，为公司的控股股东；赵林松通过创享企业间接持有公司 10%表决权，通过合和企业间接持有公司 5%表决权。赵林松直接和间接持有公司共计 100%表决权，对股东（大）会的决议具有重大影响。

②报告期内，赵林松一直担任有限公司的执行董事兼总经理。截至本说明书签署日，赵林松任股份公司董事长兼总经理，对公司的经营管理具有重大影响。

③最近两年，赵林松作为公司控股股东和实际控制人，未发生变化。

（三）公司股东的基本情况

1. 赵林松

赵林松的基本情况详见本说明书“第一节 公司基本情况/三、公司股东情况/（二）公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东持股情况”。

2. 创享企业

创享企业，企业名称为石家庄创享企业管理咨询中心（有限合伙），统一社会信用代码为 91130123MA08JEW34W，类型为有限合伙企业，主要经营场所为河北省石家庄市正定县下水屯村鲲鹏路 1 号，执行事务合伙人为赵林松，成立日期为 2017 年 5 月 16 日，合伙期限至 2027 年 5 月 15 日，经营范围为“企业管理咨询；商务信息咨询（金融、证券、期货、法律、教育、投资咨询除外）；展览展示服务；会议服务；市场营销策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

截至本说明书签署日，创享企业的出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（元）	出资比例（%）
1	赵林松	普通合伙人	3,867,500	38.68
2	米志杰	有限合伙人	1,705,000	17.05
3	黄云霞	有限合伙人	1,485,500	14.86
4	吕 广	有限合伙人	1,369,500	13.70
5	王志英	有限合伙人	820,000	8.20

6	李 鹏	有限合伙人	752,500	7.53
合计			10,000,000	100.00

3、合和企业

合和企业，企业名称为石家庄合和企业管理咨询中心（有限合伙），统一社会信用代码为 91130123MA08JHAY6E，类型为有限合伙企业，主要经营场所为河北省石家庄市正定县下水屯村鲲鹏路 1 号，执行事务合伙人为赵林松，成立日期为 2017 年 5 月 16 日，合伙期限至 2027 年 5 月 15 日，经营范围为“企业管理咨询；商务信息咨询（金融、证券、期货、法律、教育、投资咨询除外）；展览展示服务；会议服务；市场营销策划。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

截至本说明书签署日，合和企业的出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（元）	出资比例（%）
1	赵林松	普通合伙人	3,393,000	67.86
2	郭东胜	有限合伙人	307,500	6.15
3	张浩然	有限合伙人	244,000	4.88
4	祖亭月	有限合伙人	150,500	3.01
5	张立波	有限合伙人	148,500	2.97
6	于金胜	有限合伙人	133,000	2.66
7	杨晓光	有限合伙人	129,500	2.59
8	史 杰	有限合伙人	121,500	2.43
9	高亚媚	有限合伙人	87,500	1.75
10	马志梅	有限合伙人	50,000	1.00
11	耿 哲	有限合伙人	50,000	1.00
12	崔永涛	有限合伙人	30,000	0.60
13	秦志平	有限合伙人	25,000	0.50
14	张 洁	有限合伙人	25,000	0.50
15	马锁成	有限合伙人	25,000	0.50
16	张才文	有限合伙人	25,000	0.50
17	杜海璞	有限合伙人	25,000	0.50

18	张景彬	有限合伙人	30,000	0.60
合计			5,000,000	100.00

上述合伙人中，除耿哲系赵林松之表妹外，合伙人之间不存在其他亲属关系。

（四）控股股东、实际控制人及主要股东直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本说明书签署日，本公司全体股东所持有的本公司股份均不存在质押或其他有争议的情况；公司股东不存在受托他人持有公司股份的情形，不存在公司股东委托、授权他人管理或者行使股东权利而使自己的股东权利受到限制的情形；公司股东之间不存在委托或代持股份的情况；公司股权明晰，不存在现实或潜在的股权纠纷。

（五）私募投资基金的核查

公司现有 2 名有限合伙股东的出资均为自有资金，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要履行私募基金登记备案程序。

（六）控股股东、实际控制人及主要股东之间的关联关系

序号	股东名称	与控股股东、实际控制人的关联关系
1	创享企业	控股股东、实际控制人赵林松持有其 38.68% 合伙份额，并担任执行事务合伙人
2	合和企业	控股股东、实际控制人赵林松持有其 67.86% 合伙份额，并担任执行事务合伙人

创享企业、合和企业除对本公司进行投资外，不持有其他公司股份或权益。

除上述情形外，公司股东之间无其他通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系，亦无任何关系密切的家庭成员。

（七）公司股本形成及变化情况

1、2003 年 8 月，有限公司设立

2003 年 7 月 9 日，石家庄市工商行政管理局出具“（石市）名称预核内函字

[2003]第2113号”《企业名称预先核准通知书》，同意核准企业名称为“石家庄兄弟伊兰食品添加剂有限公司”。

2003年7月30日，赵林森与王秀平签署《投资协议书》，约定赵林森出资35万元，占注册资本的70%；王秀平出资15万元，占注册资本的30%。

2003年7月30日，有限公司召开股东会决议如下：①通过公司章程；②选举赵林森为执行董事；③选举武鸿立为监事。

2003年7月30日，全体股东签署《公司章程》。

2003年8月8日，河北华诚会计师事务所有限公司出具“冀华诚会验（2003）字第186号”《验资报告》，审验确认截至2003年8月8日止，公司已收到全体股东货币出资50万元。

2003年8月15日，公司取得石家庄市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：301052001002）。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	赵林森	350,000	350,000	70.00	货币
2	王秀平	150,000	150,000	30.00	货币
合计		500,000	500,000	100.00	--

2、2004年8月，第一次增资

2004年8月20日，有限公司召开股东会决议如下：公司注册资本由50万变更为200万，变更后为赵林森出资140万元，占注册资本70%，王秀平出资60万元，占注册资本30%。

2004年8月30日，河北光大会计师事务所有限责任公司出具“冀光大审验字（2004）369号”《验资报告》，审验确认截至2004年8月26日止，公司已收到全体股东以货币新增注册资本150万元。

2004年9月8日，石家庄市工商行政管理局核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	赵林森	1,400,000	1,400,000	70.00	货币
2	王秀平	600,000	600,000	30.00	货币
合计		2,000,000	2,000,000	100.00	--

3、2010年10月，第一次股权转让

2010年10月20日，有限公司召开股东会并作出决议，同意股东王秀平将其所持有限公司60万元出资额作价60万元转让给赵林松，转让后王秀平退出股东会，由赵林森、赵林松组成新的股东会。

2010年10月20日，赵林森与王秀平签署《股权转让协议》，约定王秀平将其所持公司30%股权以60万元的价格转让给赵林松。

2010年10月21日，石家庄市新华区工商行政管理局核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	赵林森	1,400,000	1,400,000	70.00	货币
2	赵林松	600,000	600,000	30.00	货币
合计		2,000,000	2,000,000	100.00	--

4、2011年2月，第二次增资

2011年2月10日，有限公司召开股东会决议如下：注册资本由200万元变更为500万元，增资后赵林森出资由140万元变更为350万元，赵林松出资由60万元变更为150万元。

2011年2月15日，河北金诺达会计师事务所有限公司出具“冀金诺达(2011)审验字第004号”《验资报告》，审验确认截至2011年2月14日止，公司已收到全体股东以货币新增注册资本300万元。

2011年2月26日，石家庄市新华区工商行政管理局核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	赵林森	3,500,000	3,500,000	70.00	货币
2	赵林松	1,500,000	1,500,000	30.00	货币
合计		5,000,000	5,000,000	100.00	--

5、2014年2月，第二次股权转让

2014年2月18日，有限公司召开股东会决议如下：赵林森将其所持有有限公司20%股权无偿转让给赵林松，赵林森与赵林松系兄弟关系。

2014年2月19日，赵林森与赵林松签署《股权转让协议》，约定赵林森将其所持有有限公司20%的股权（认缴注册资本100万元，实缴注册资本100万元）无偿转让给赵林松。

2014年2月19日，正定县工商行政管理局核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	赵林森	2,500,000	2,500,000	50.00	货币
2	赵林松	2,500,000	2,500,000	50.00	货币
合计		5,000,000	5,000,000	100.00	--

6、2014年5月，第三次股权转让

2014年5月13日，赵林森与赵林松签署《股权转让协议》，约定赵林森将其所持有有限公司4.83%股权（认缴注册资本24.15万元，实缴注册资本24.15万元）以24.15万元的价格转让给赵林松。

2014年5月13日，有限公司召开股东会决议如下：赵林森将其所持有有限公司4.83%股权转让给赵林松。

2014年5月22日，正定县工商行政管理局核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	赵林松	2,741,500	2,741,500	54.83	货币

2	赵林森	2,258,500	2,258,500	45.17	货币
合计		5,000,000	5,000,000	100.00	--

7、2017年3月，减资分立

2016年12月15日，河北宏泰会计师事务所有限公司出具“冀宏泰审字【2016】第059号”《审计报告》，对有限公司截至2016年11月30日拟派生分立的资产负债表和相关科目明细表进行了审计。

2017年3月15日，有限公司召开股东会决议如下：①同意采取存续分立方式，将有限公司分立为有限公司与润男科技，具体分立方案如下：A.分立后的有限公司注册资本和实收资本由500万元变更为400万元，其中赵林松出资额为219.32万元，赵林森的出资额为180.68万元，润男科技的注册资本和实收资本为100万元，其中赵林松出资额为54.83万元，赵林森出资额为45.17万元。有限公司与新设的润男科技股权结构一致；B.以2016年11月30日为分立基准日，有限公司全部资产及负债在存续分立后的两公司之间分割。本次分立将复配食品添加剂的生产、销售等与主营业务相关的资产及相关的负债由存续的有限公司承继，原有限公司的子公司全部由分立后的有限公司承继，与主营业务不相关的信诚大厦资产由派生分立的润男科技承继；C.分立前有限公司的债务由分立后的有限公司承继，润男科技对债务承担连带责任；D.分立前有限公司的员工仍为分立后有限公司的员工；E.上述分立事项已于2017年1月16日刊登在《河北青年报》，已履行告知义务。②分立后两公司根据分立方案，重新编制资产负债表。③本次分立后，有限公司董事、监事、经理人选保持不变。④通过《章程修正案》。

2017年5月11日，河北宏泰会计师事务所有限公司出具“冀宏泰变字【2017】第001号”《验资报告》，对本次分立相关资产、注册资本及实收资本予以验证。

2017年3月17日，正定县工商行政管理局核准了本次变更。

本次减资分立后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	赵林松	2,193,200	2,193,200	54.83	货币
2	赵林森	1,806,800	1,806,800	45.17	货币
合计		4,000,000	4,000,000	100.00	--

减资分立业务背景：为更好突出主营业务发展，专注于乳品饮料行业复配食品添加剂的研发、生产及销售。公司将与主营业务不相关的信诚大厦资产由派生分立的润男科技承继。

减资分立实施情况：

①对有限公司截至 2016 年 11 月 30 日拟派生分立的资产负债表和相关科目明细表进行了审计，2016 年 12 月 15 日，河北宏泰会计师事务所有限公司出具“冀宏泰审字【2016】第 059 号”《审计报告》。

②2017 年 1 月 16 日在《河北青年报》刊登分立事项：A. 分立后的有限公司注册资本和实收资本由 500 万元变更为 400 万元，其中赵林松出资额为 219.32 万元，赵林森的出资额为 180.68 万元，润男科技的注册资本和实收资本为 100 万元，其中赵林松出资额为 54.83 万元，赵林森出资额为 45.17 万元。有限公司与新设的润男科技股权结构一致；B. 以 2016 年 11 月 30 日为分立基准日，有限公司全部资产及负债在存续分立后的两公司之间分割。本次分立将复配食品添加剂的生产、销售等与主营业务相关的资产及相关的负债由存续的有限公司承继，原有限公司的子公司全部由分立后的有限公司承继，与主营业务不相关的信诚大厦资产由派生分立的润男科技承继；C. 分立前有限公司的债务由分立后的有限公司承继，润男科技对债务承担连带责任；D. 分立前有限公司的员工仍为分立后有限公司的员工；已履行告知义务。

③2017 年 3 月 15 日，有限公司召开股东会决议同意采取存续分立方式，将有限公司分立为有限公司与润男科技。

④2017 年 3 月 17 日，正定县工商行政管理局核准了本次变更。

⑤2017 年 5 月 11 日，河北宏泰会计师事务所有限公司出具“冀宏泰变字【2017】第 001 号”《验资报告》，对本次分立相关资产、注册资本及实收资本予以验证。

公司在 2017 年 3 月 31 日对分立事项进行了相关的会计处理如下：

借：实收资本	1,000,000.00
利润分配-未分配利润	19,852,269.60

累计折旧	220,261.09
投资性房地产累计折旧	4,556,546.87
贷：银行存款	14,760,791.52
固定资产	97,083.00
投资性房地产	10,771,203.04

公司在资产负债表对应科目中进行了列报，及所有者权益变动表-实收资本-“（二）所有者投入和减少资本”，未分配利润-“（四）利润分配”进行了相应列报。

8、2017年4月，第四次股权转让

2017年3月29日，赵林森与赵林松签署《股权转让协议》，约定赵林森将其持有有限公司45.17%股权以人民币1,806,800元转让给赵林松。

2017年3月30日，有限公司召开股东会决议如下：赵林森将其持有有限公司45.17%股权以人民币1,806,800元转让给赵林松，股权转让后，赵林松持有公司100%股权。

2017年4月1日，正定县工商行政管理局核准了本次变更。

本次减资分立后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (元)	实缴出资额 (元)	出资比例 (%)	出资方式
1	赵林松	4,000,000	4,000,000	100.00	货币
	合计	4,000,000	4,000,000	100.00	--

9、2017年5月，第五次股权转让

2017年5月19日，赵林松分别与创享企业、合和企业签署《股权转让协议》，约定赵林松将其持有公司10%股权以人民币10,000,000元转让给创享企业，将其持有有限公司5%股权以人民币5,000,000元转让给合和企业。

2017年5月19日，有限公司股东作出股东决定如下：赵林松将其持有公司10%

股权以人民币 10,000,000 元转让给创享企业，将其持有有限公司 5%股权以人民币 5,000,000 元转让给合和企业。

2017 年 5 月 19 日，正定县工商行政管理局核准了本次变更。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	赵林松	3400,000	3400,000	85.00	货币
2	创享企业	400,000	400,000	10.00	货币
3	合和企业	200,000	200,000	5.00	货币
合计		4,000,00	4,000,000	100.00	--

赵林松将其股权转让给创享企业和合和企业的作价依据为 2017 年 3 月财务报表。根据公司 2017 年 3 月财务报表，截至 2017 年 3 月 31 日，公司净资产为 87,041,606.41 元，公司实收资本为 4,000,000 元，每股净资产为 21.76 元。赵林松将其持有有限公司 10.00%的股权作价 1000 万元转让给创享企业，将所持有有限公司 5.00%的股权作价 500 万元转让给合和企业，股权转让价款为每股 22.22 元，且系股权转让双方真实意思表示，股权转让价格高于每股净资产的价格。

本次股权转让的背景，系公司为稳定业务团队和骨干人员，进一步增强其与公司粘性，使该等人员能更好为公司发展服务，不断促进公司业务拓展、完善公司治理。

10、有限公司整体变更为股份公司

2017 年 6 月 23 日，河北省工商行政管理局出具“（冀）登记内名预核字[2017]31080 号”《企业名称预先核准通知书》，同意公司名称变更为“河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司”。

2017 年 6 月 30 日，中天运出具“中天运[2017]审字第 91037 号”《审计报告》，有限公司截至 2017 年 5 月 31 日的账面净资产为 93,533,111.46 元。

2017 年 6 月 30 日，有限公司召开股东会，决议以 2017 年 5 月 31 日为审计基准日由有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2017 年 6 月 30 日，中林出具“中林评字[2017]第 141 号”《石家庄市兄弟伊兰

食品配料有限公司拟股份制改制所涉及的净资产价值评估项目评估报告》，有限公司截至 2017 年 5 月 31 日经评估的净资产价值为 12,212.11 万元。

2017 年 7 月 15 日，全体发起人签署了《发起人协议书》。

2017 年 7 月 15 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会。

2017 年 7 月 21 日，中天运出具“中天运[2017]验字第 90061 号”《验资报告》。

2017 年 8 月 10 日，石家庄市行政审批局核发《营业执照》（统一社会信用代码：91130123752446291Q）。

股份公司设立时，公司的股权结构如下：

序号	股东	股本（股）	持股比例（%）
1	赵林松	3400,000	85.00
2	创享企业	400,000	10.00
3	合和企业	200,000	5.00
合计		4,000,000	100.00

公司系由有限公司以经审计的净资产折股整体变更设立的股份公司，不存在以未分配利润转增股本的情形，亦不存在自然人股东因此需要缴纳个人所得税的情形。

公司历次增资价格、股权转让价格、价款支付情况、转让原因、定价依据及个人所得税的缴纳情况如下：

1、公司历次增资的价格均为 1 元/股。

2、公司历次股权转让的对价支付情况如下：

序号	股权转让时间	转让方	受让方	转让出资额（万元）	股权转让价格（万元）	价款支付情况	转让原因	定价依据	个人所得税
1	2010.10.20	王秀平	赵林松	60.00	60.00	经双方确认已支付	转让双方协商一致	注册资本	平价转让，不涉及个人所得税
2	2014.02.19	赵林	赵林松	100.00	0.00	-	转让		平价

		森					双方协商一致		转让, 不涉及个人所得税
3	2014.05.13	赵林森	赵林松	24.15	24.15	经双方确认已支付	转让双方协商一致	注册资本	平价转让, 不涉及个人所得税
4	2017.03.29	赵林森	赵林松	180.68	180.68	已支付	转让双方协商一致	注册资本	平价转让, 不涉及个人所得税
5	2017.05.19	赵林松	创享企业伙)	40.00	1000.00	已支付	转让双方协商一致	净资产	已缴纳
			合和企业	20.00	500.00	已支付	转让双方协商一致		已缴纳

(八) 重大资产重组情况

公司自设立以来, 未发生重大资产重组情形。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事会成员情况

赵林松, 男, 1971年8月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 大专学历。1994年9月至2003年7月任石家庄市兄弟工贸有限公司销售经理, 2003年8月至2010年9月任有限公司销售部经理, 2010年10月至2014年1月任有限公司董事, 2014年2月至2017年6月任有限公司执行董事、总经理; 2017年7月至今任股份公司

董事长、总经理，任期三年。

米志杰，男，1979年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年3月至2004年1月任有限公司研发员；2004年2月至2005年5月任有限公司应用组长；2005年6月至2010年1月任有限公司客户经理；2010年2月至2014年10月任有限公司区域经理；2014年10月至2017年6月任有限公司销售总监；2017年7月至今任股份公司董事、销售总监，任期三年。

李鹏，男，1976年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，助理会计师。1997年8月至2003年6月任华北制药集团综合实业有限责任公司财务科会计；2003年7月至2007年1月任华北制药集团销售有限公司财务部会计；2007年2月至2010年5月任华北制药集团有限责任公司财务部督察科督察专员；2010年6月至2011年6月历任华北制药集团有限责任公司财务部督察科、核算科主管；2011年7月至2013年1月任华北制药集团有限责任公司财务部核算科科长；2013年2月至2016年1月任华北制药集团有限责任公司资产管理部管理科科长；2016年2月至2017年6月任有限公司财务部经理；2017年7月至今任股份公司董事、董事会秘书、财务总监，任期三年。

黄云霞，女，1980年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2003年8月至2007年8月任石家庄隆达金刚石制品有限公司销售助理，2007年9月至2017年6月任有限公司战略管理中心总监，2017年7月至今任股份公司董事、战略管理中心总监，任期三年。

吕广，男，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2010年4月至2015年1月任有限公司研发员；2015年2月至2017年6月任有限公司研发总监；2017年7月至今任股份公司董事、副总经理、研发总监，任期三年。

（二）监事会成员情况

王志英，女，1976年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，助理工程师。2000年7月至2005年3月任石家庄中天化工有限公司车间主任；2005年4月至2017年6月任有限公司运营总监；2017年7月至今任股份公司监事会主席、运营总监，任期三年。

张浩然，男，1985年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

2007年7月至2009年7月任石家庄三鹿集团股份有限公司销售经理；2009年8月至2011年7月任河北三元食品有限公司销售经理；2011年8月至2013年3月任石家庄君乐宝乳业有限公司销售经理；2013年4月至2017年6月任有限公司销售经理，2017年7月至今任股份公司监事、销售经理，任期三年。

杨晓光，男，1981年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，工程师。2009年7月至2017年6月任有限公司研发经理；2017年7月至今任股份公司职工代表监事、研发经理，任期三年。

（三）高级管理人员情况

赵林松，总经理，简历详见本节“（一）董事基本情况”。

吕广，副总经理，简历详见本节“（一）董事基本情况”。

李鹏，董事会秘书、财务总监，简历详见本节“（一）董事基本情况”。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：万元

项目	2017.05.31	2016.12.31	2015.12.31
总资产	12,452.40	12,170.93	11,642.31
股东权益合计	9,372.11	11,121.68	10,267.80
归属于申请挂牌公司股东权益合计	9,372.11	11,121.68	10,267.80
每股净资产	23.43	22.24	20.54
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	23.43	22.24	20.54
资产负债率（%）（母公司）	24.84	8.49	11.95
流动比率（倍）	2.41	6.16	4.07
速动比率（倍）	2.06	5.27	3.18
项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入	3,423.78	8,592.37	7,838.52
净利润	335.66	853.88	305.03
归属于申请挂牌公司股东的净利润	335.66	853.88	305.03
扣除非经常性损益后的净利润	-46.22	805.54	224.31
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	-46.22	805.54	224.31
毛利率（%）	35.30	39.53	39.74
净资产收益率（%）	1.67	8.56	3.45
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.28	8.17	2.75

基本每股收益	0.38	1.84	0.69
稀释每股收益	0.38	1.84	0.69
应收账款周转率（次）	1.39	3.10	3.50
存货周转率（次）	2.29	6.01	4.09
经营活动产生的现金流量净额	405.92	992.80	-102.54
每股经营活动产生的现金流量净额	0.46	2.14	-0.23

注：1. 净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列；

2. 毛利率按照“（营业收入－营业成本）/营业收入”计算。

3. 每股净资产按照“当期净资产/股本”计算。

4. 每股经营活动产生的现金流量净额按“当期经营活动产生的现金流量净额/股本”计算。

5. 资产负债率按照“当期负债/当期资产”（以母公司报表为基础）计算。

6. 流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

7. 速动比率按照“（流动资产－存货－预付账款－其他流动资产）/流动负债”计算。

8. 应收账款周转率按照“当期营业收入/[应收账款期末余额（未扣除坏账准备）+应收票据]”计算。

9. 存货周转率按照“当期营业成本/存货期末余额”计算。

六、本次股票发行情况

公司本次申请股票在股转系统挂牌并公开转让的同时不存在股票发行情况。

七、子公司及分公司情况

截至本说明书签署日，公司有1家全资子公司，即千慕食品；2家分公司，即千慕分公司和新华分公司。

公司在报告期曾存在1家分公司，即友谊分公司，友谊分公司于2016年3月1日注销。除此以外，公司在报告期内不存在其他子公司和分公司。

1、千慕食品

（1）基本情况

企业名称	石家庄千慕食品科技有限公司
类型	有限责任公司
法定代表人	耿哲
注册资本	50万元
成立日期	2012年11月19日
住所	石家庄新华区友谊北大街351号信诚大厦11层
统一社会信用代码	91130105058166433F
经营期限	2012年11月19日至2032年11月18日

经营范围	食品添加剂、食用香精香料的研发、生产（仅限分支经营）（取得质量技术监督部门许可后方可生产）、销售；复配食品添加剂、乳酸菌菌种的销售；生活用消杀产品的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（以上全部范围法律、法规及国务院决定禁止或者限制的事项，不得经营；需其它部门审批的事项，待批准方可经营）
-------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

公司全资子公司石家庄千慕食品科技有限公司设立于2012年，注册资本50万元，主营业务为香精的销售，2015年度、2016年度及2017年1-5月千慕食品营业收入分别为2,202,068.20元、2,024,434.38元及574,278.16元，主要客户母公司，报告期内销售母公司业务占收入总额分别为99.69%、99.83%、99.77%。截至2017年5月31日净资产为688,036.91元。

（2）股本形成及变化情况

2012年11月13日，石家庄市工商行政管理局出具“（石市注）登记内名核字【2012】第121721号”《企业名称预先核准通知书》，同意核准企业名称为“石家庄千慕食品科技有限公司”。

2012年11月14日，千慕食品召开股东会并作出如下决议：（1）石家庄市兄弟伊兰食品配料有限公司决定投资组建“石家庄千慕食品科技有限公司”；（2）公司住所为石家庄市新华区友谊北大街351号信诚大厦11楼；（3）公司经营范围为食用香料的研发、生产、销售；复配食品添加剂、乳酸菌菌种的销售；消杀产品的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务；食品添加剂的技术研发、销售（以上经营范围以工商局核准的为准）；（4）公司注册资本为人民币50万元；（5）公司不设董事会，只设一名执行董事，选举王丽云担任，执行董事为公司法定代表人；（6）公司选举和晨担任监事；（7）公司设经理一名，由王丽云担任；（8）会议讨论并通过了公司章程。

2012年11月16日，石家庄金润利得会计师事务所出具“金润利得设验字(2012)第1452号”《验资报告》，审验确认截至2012年11月16日止，贵公司（筹）已收到股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币五十万元整，股东以货币出资五十万元。

2012年11月19日，石家庄市新华区工商行政管理局向千慕食品核发了《企业法人营业执照》（注册号：130105000039863）。

千慕食品设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	有限公司	50.00	100.00	货币
	合计	50.00	100.00	--

千慕食品自设立之日起至本说明书签署日，股权未发生变化。

2、新华分公司

（1）基本情况

企业名称	石家庄市兄弟伊兰食品配料有限公司新华分公司
类型	有限责任公司分公司
负责人	耿哲
成立日期	2017年3月28日
营业场所	河北省石家庄市新华区友谊北大街351号信诚大厦601室
统一社会信用代码	91130105MA08C3CD00
营业期限	2017年3月28日至--
经营范围	复配食品添加剂、食用香料香精、清洁用品的销售；食品添加剂的技术研发、销售；经营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限制和禁止的进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）历史沿革

2017年3月28日，石家庄市新华区工商行政管理局核发《准予设立登记通知书》（石市新）登记内设核字[2017]第3593号，准予“石家庄市兄弟伊兰食品配料有限公司新华分公司”设立登记。

2017年3月28日，新华分公司取得石家庄市新华区工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91130105MA08C3CD00的《营业执照》，依法成立。

3、千慕分公司

（1）基本情况

企业名称	石家庄千慕食品科技有限公司正定分公司
类型	有限责任公司分公司
负责人	耿哲
成立日期	2013年2月28日
营业场所	正定县北早现乡下水屯村

统一社会信用代码	91130123MA07RC740F
营业期限	2013年2月28日至--
经营范围	食品添加剂、食用香精香料的研发、生产（仅限分支经营）（取得质量食用香精香料的研发、生产、销售（以上范围需其他部门审批的，待批准后方可经营）

（2）历史沿革

2013年2月28日，正定县工商行政管理局核发《准予设立登记通知书》（冀）登记字[2013]第7号，准予“石家庄千慕食品科技有限公司正定分公司”设立登记。

2013年2月28日，千慕分公司取得正定县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：130123300005839），依法成立。

八、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：开源证券股份有限公司

法定代表人：李刚

住所：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

电话：029-88365830

传真：029-88365835

项目负责人：周凡

项目小组成员：周凡、胡运来、高倩

（二）律师事务所

名称：北京京师（天津）律师事务所

负责人：陈霁

联系地址：天津市滨海新区塘沽迎宾大道旷世国际大厦1栋-1705

电话：022-65668076

传真：022-65668076

经办律师：滕儒、王鹏飞

（三）会计师事务所

名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：祝卫

住所：北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼B八层

电话：010-88395676

传真：010-88395200

经办注册会计师：马朝松、汪凯

（四）资产评估机构

名称：北京中林资产评估有限公司

负责人：霍振彬

住所：北京市东城区和平里东街18号4号办公楼309

电话：010-84195100

传真：010-64279932-20

经办注册评估师：郑伟、曹文平

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

注册地址：北京市海淀区地锦路5号1幢401

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

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：谢庚

注册地址：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务情况

（一）主营业务

公司专注于乳品饮料行业复配食品添加剂的研发、生产及销售，并为乳制品生产加工企业提供专业化、定制化产品应用解决方案，同时，深入客户产业价值链，为其提供市场调查与统计分析、产品定位、技术指导、配方改进等增值服务。

公司以赵林松为核心的管理团队，在乳品饮料复配添加剂领域深耕二十余年，凭借其较强的自主研发及技术应用能力，为客户提供安全、优质添加剂产品及专业化、定制化产品应用解决方案，并在市场中获得良好口碑和广泛认可。

公司于 2006 年通过了 ISO9001 质量体系认证，于 2010 年通过了高新技术企业认定，并于 2015 年通过 FSSC22000 和清真认证。公司获评为河北省企业技术中心、石家庄市企业技术中心和石家庄市乳品复合添加剂工程技术研究中心，并承担了包括“十二五”、“十三五”等国家、河北省、石家庄市科技课题，为食品行业提供多项产品技术解决方案。

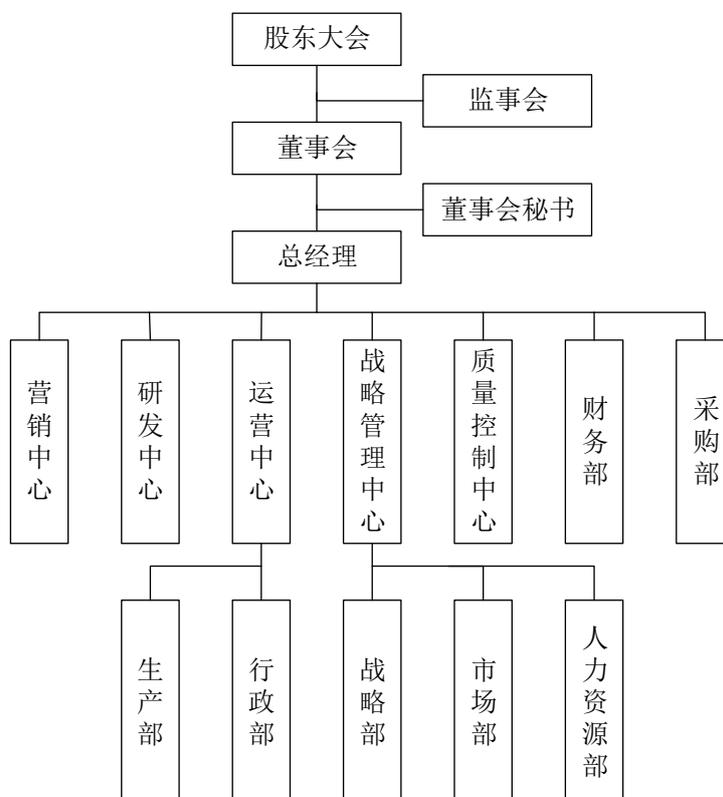
（二）主要产品或服务及用途

目前，公司提供产品为复配食品添加剂，包括复配稳定剂、甜味剂及香精，其中，根据应用领域划分，复配食品稳定剂类型如下。

复配稳定剂类型	性能与作用
风味发酵乳系列	可改善发酵乳组织状态，增加口感、解决产品析水问题，可增进成型和质地，适用于风味发酵乳。
乳饮料系列	可改善口感，解决产品浮油、沉淀问题，主要应用于以牛奶和发酵奶作为基料，添加果汁、果粒调配的饮料产品。
植物蛋白系列	使口感饱满、顺滑、细腻，有效解决产品浮油、沉淀问题，满足 UHT、二灭杀菌工艺，适用于各种蛋白含量的植物饮品。
调制乳系列	有良好的控制浮油的能力，保证添加物的均匀悬浮，可以满足蛋白 2.3 以上的各种风味奶稳定性及口感需求。
中性配制型含乳饮料系列	有良好的控制浮油的能力，保证添加物的均匀悬浮，可以满足蛋白 1.0 以上的中性含乳饮料稳定性及口感需求。
谷物饮料系列	有效解决淀粉老化和谷物纤维、蛋白沉淀问题，满足 UHT、二灭等系列生产工艺。可以满足不同谷物原料、不同处理工艺生产的谷物饮料产品。

二、公司组织结构

公司的组织结构图如下所示。



1.营销中心

营销中心其主要职责如下：

(1) 销售推广：掌握市场动态，进行全国市场销售推广工作；根据销售规划制定销售目标，并提交销售计划方案，监督实施销售全过程，达成年度销售任务。

(2) 项目管理：组织制定年度项目规划，并时刻掌握重点项目进度把控，促成项目达成销售。

(3) 客户管理：

① 客户信息管理工作：客户信息调研、分析，用于指导销售策略和推进项目进展。

② 客户满意度管理：协助处理大客户投诉，跟踪处理投诉结果，并进行客户满意度调查。

2.研发中心

研发中心主要职责如下：

(1) 研发战略及战略执行：根据市场产品的发展方向和组织的整体发展战略，协助总经理制定部门总体发展战略，以提高公司价值和竞争力，确保公司的长远发展及长期收。

(2) 研发管理：根据公司整体战略，负责公司核心技术的研发、管理以及实施，并进行最后的质量评估，以不断提高完善公司的技术水平；具备市场预见性，寻找并确定能够为公司带来潜在利益的项目和技术。

(3) 技术管理工作：完善产品管理、客户管理体系，进行有效的技术储备，提升项目成功率；完善公司研发技术管理体系，搭建研发技术货架和产品货架，提升产品开发、推广效率；与客户、原材料厂家进行技术交流，了解其未来的发展方向，确定合作内容。

3.运营中心

运营中心下设生产部及行政部，其主要职责如下：

(1) 生产部

①生产管理：根据订单情况，安排并按时、保质完成生产工作；

②原材料、产成品及仓库管理：负责原材料的验收、入库，及产成品的验收、出库；根据销售计划进行适当备货，在每月初对备货情况与相关部门进行确认，根据发货情况及时跟踪评价计划准确率情况；定期对库存进行盘点；对因生产原因造成的不合格产品进行处理，并对责任人进行处罚。

(2) 行政部

① 企业文化：企业文化范畴的识别系统的建设及维护；负责公司文化活动的组织、协调和日常行为规范督导；如年会，日常规范；核心思想塑造及宣传。如：OA 平台文化活动推送及公司内刊宣传。

② 日常行政工作：组织各部门制度的编制、修订及运行情况的进行检查监督；负责公司重要证件管理，文案的整理、发放、跟踪、落实，及其他临时事务；负责公司档案管理工作；负责公司固定资产的调拨、报废及申购的审核，并负责定期盘点等相关管理工作。

③ 后勤管理：对维修类工作进行管理，如：基建维修、供电、供水、供气、污水处理设备维护保养，确保正常供应；对员工福利类进行管理，如：就餐、住宿、茶点、车辆等；对公司安保、消防工作进行管理；对厂区绿化维护、环卫保洁工作进行管理。

④ 外联工作：政府关系维护；负责公司相关证件办理（商标注册、工程证件补办、营业执照、环保证件等）；负责公司课题项目的申请。

4.战略管理中心

战略管理中心下设战略部、市场部及人力资源部，其主要职责如下：

（1）战略部

主要负责公司战略制定及管理，制定公司整体发展战略，确定并分解中长期目标。根据公司发展战略，制定发展规划与目标。根据市场需求，挖掘并指导新业务的发展，确保按预期顺利实现目标。

（2）市场部

①市场管理工作：分解公司战略指标，制定市场部工作计；深入了解本行业，把握最新销售信息，为企业提供业务发展战略依据；进行市场信息管理和客户信息管理，为研发产品储备提供方向；并根据市场研究成果为客户提供产品创新、产品定位、包装策划等增值解决方案，提升公司行业核心竞争力。

②品牌管理工作：梳理和制定公司品牌定位，确定公司品牌战略；确定线上、线下品牌形象宣传方式；负责品牌活动组织。

（3）人力资源部

① 组织规划与建设：制定或调整组织架构，使组织与战略指标的达成相匹配；年度人才盘点工作。

② 部门管理：根据公司发展的需要和人力资源战略，全面负责招聘、培训和发展、薪酬、员工福利等战略和政策的制定并督导下级实施，保证满足公司发展的人才需要；根据公司发展需要，考察、考核、选拔、任用、交流、调整及初审领导干部资格，做好公司的管理人员的晋升或调整，保证公司具有优秀的管理队伍。

③ 团队建设与成长：负责部门人员专业能力提升及人员管理工作；负责部门人员沟通能力、表达能力、统筹能力、演讲力及文字撰写能力的提高工作；突破模块化工作形式，增加团队协作配合能力。

5.质量控制中心

完善质量与食品安全管理体系，保证体系良性运行，推动企业不断发展。

① 完善企业质量与食品安全管理体系：根据发展需求，组织通过新要求的体系认证（包括环境管理体系和人员健康管理体系等）；负责不断完善现有体系文件，体系运行得以持续改进，并保证相关记录信息得以完整保存。

② 负责组织体系内部审核、管理评审以及外部审核；负责应对政府审核和客户审核；负责组织产品召回追溯模拟演练、食品安全防护演练、应急演练等。

③ 供应商管理：根据供应商审核计划参与供应商审核，及时出具审核报告传至供应商处。通过供应商审核学习其优秀之处，协助其整改不足，与供应商共同进步。

④ 负责产品从原料入厂，到成品出厂所有过程的全方位检测。

6.财务部

建立健全资产、财务、资本运营管理体系和制度规范，负责股权投资、筹融资、全面预算、税收、财务信息披露及财会队伍建设等管理工作，防范财务风险，促进资产创效和保值增值。

(1) 财务管理体系建设：推进财务管理体系和制度建设，拟定财务工作规划，完善内部财务政策，正确适用会计政策，规范会计核算，参与公司重大决策，就财务等方面的问题提供支持和意见，保证公司发展、运营的合法性和利润。

(2) 资产管理：根据公司战略，推动股权整合重组，组织对外投资和项目投资财务评价；围绕资本市场，具体负责对外投资项目、PE、IPO、VC 项目的方案拟订和评估。

(3) 资金管控：完善资金管控平台，建立资金总量、结构分析预警，通过资金预算，实现日常运营资金流向监控和考核；结合公司战略，组织制定筹融资方案，优化融资结构，合理使用担保资源。

(4)财务风险防范: 针对公司经营活动, 组织税务分析, 合理进行税务筹划, 降低纳税风险。

7.采购部

(1) 采购战略制定及督促执行: 参与公司战略制定, 并根据公司整体战略, 组织制定采购战略规划, 组织供应商梳理工作; 根据销售规划制定采购及生产目标, 并提交采购计划方案, 监督实施销售全过程, 达成年度采购及生产任务。

(2) 采购管理工作: 组织制定年度采购规划, 并时刻掌握重点原料进度把控, 满足销售需求; 组织相关部门制定供应商审核计划, 完成年度审核计划, 并按计划实施; 负责深度合作及关键原料供应商的合同谈判与签订工作。

(3) 原料信息收集: 掌握关键原料的市场动态, 及时提供对公司战略发展有利的信息及客户。深入了解本行业, 把握最新原料信息, 为企业提供业务发展战略依据。

三、主要业务流程及模式

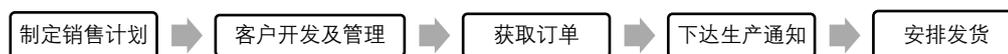
(一) 市场开发流程

1. 制定计划: 公司每年末营销中心根据客户信息、该年度销售情况, 结合公司战略方向与市场部提供相关信息及产品的品类发展方向, 制定下一年度的销售计划。

2. 客户开发及管理: 营销中心结合市场部、研发中心确定客户产品目标, 实施项目开发; 并于每月组织营销中心、市场部、研发部召开客户项目沟通会, 分析内部的研发、管理问题、客户需求等, 拿出解决措施并定期追踪。

3. 获取订单并发货: 客户根据需求向公司下达订单, 确认订单后, 向生产部下达生产通知, 并安排发货。

销售流程图如下:



(二) 采购流程

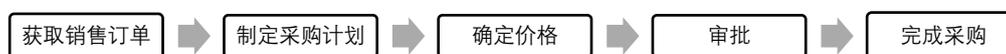
1.制定采购计划：公司采购部根据所获取的客户订单制定采购计划并组织原辅材料的采购。

2.供应商备货：每月月底前后，根据采购计划，通知供应商制定月度滚动备货计划。

3.采购订单：与供应商协商价格后，将采购订单发送至供应商处，并进行确认。

4.验收入库：对原材料进行检验，合格后入库，若不合格则进行退货。

公司的采购流程图具体如下：



（三）生产流程

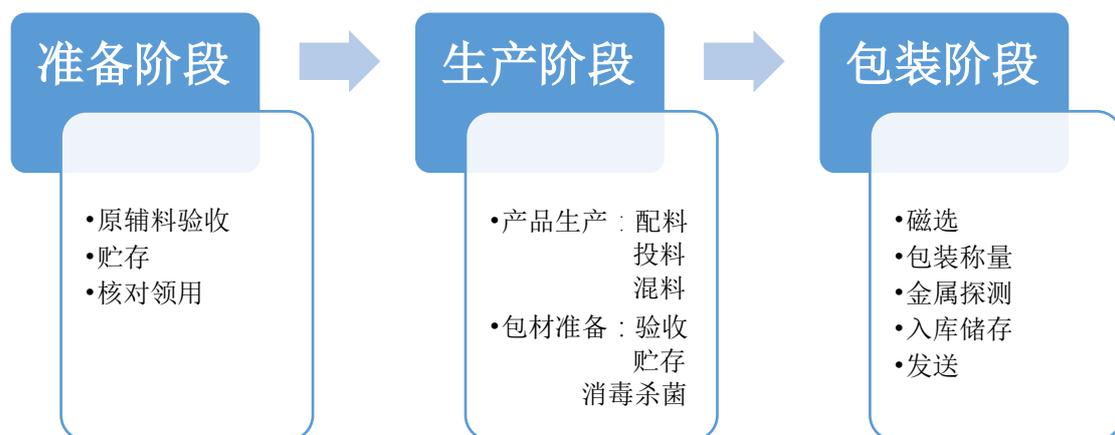
公司复配食品添加剂的生产流程如下：

1. 准备阶段：准备阶段主要是对各类原辅材料按标准进行验收、贮存及核对领用。

2. 生产阶段：生产阶段主要包括配料、投料和混料三个步骤，按工艺要求混合匀料；同时需要将包装材料进行验收、贮存和消毒杀菌，为包装阶段做好准备。

3. 包装阶段：磁选无误后进行包装称量；称量完毕后进行金属探测，探测无误后入库储存、发送。

公司的生产流程图如下所示：



（四）项目开发流程

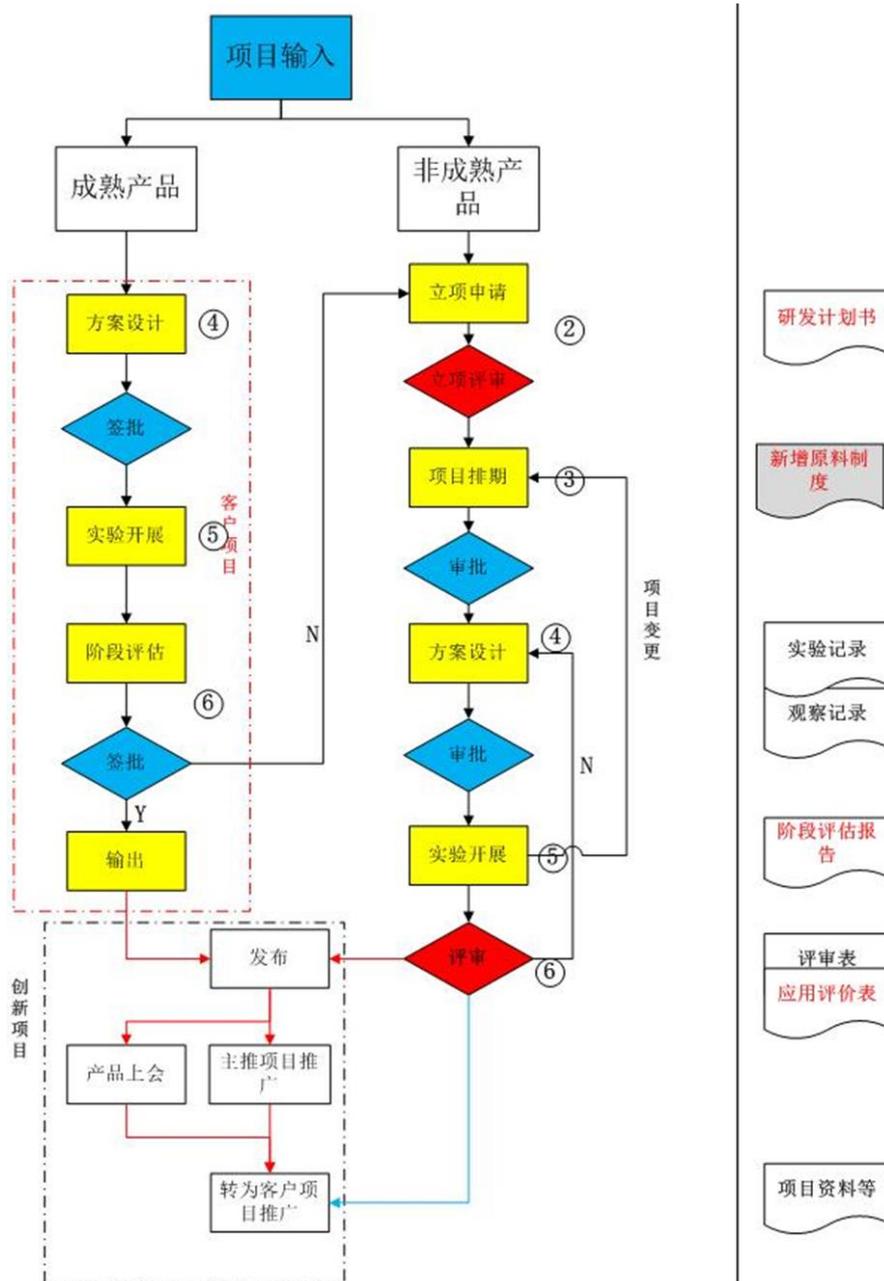
公司具体项目开发流程如下：

1. 计划阶段：对于非成熟产品，完成立项申请后，制定研发计划；对于成熟产品，无需立项开发，即可制定研发计划。审批通过后，即可进入开发阶段。

2. 开发阶段：项目负责人按照经批准的研发计划执行，并由项目组长对整个项目过程进行追踪，把控项目完成进度情况，并对组员进行评价；由研发办公室负责跟踪项目进展，并完成项目过程资料文件的归档。

3. 评审阶段：项目负责人需于评审会议前将经审批的项目资料、评审报告等相关文件提交至研发办公室备案，经对产品进行成本财务审核后，由研发办公室组织评审会议。

公司项目开发流程图如下图所示：



四、公司业务关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要优势

1. 具有丰富经验和深刻行业认识的研发团队

公司研发中心自 2003 年成立即投身于产品研究与开发，是国内该行业的先行者。基于近 20 年研发、生产和加工等各个环节的经验积累，公司培养和造就了一支实力雄厚的技术研发团队。截至 2017 年 5 月 31 日，公司有研发人员 27 人，占职工总人数的 24.77%。

2.行业领先的技术、设备和工艺

公司的研发中心占地 2000 余平方米,配备了国内最先进的实验仪器和设备,引进了 UHT 超高温无菌灌装模拟生产线、发酵酸奶模拟生产线、APV 均质机、安捷伦气相色谱仪、气质联用仪和 lumi 德国全功能稳定性分析仪器等先进的试验和监测分析仪器,为研发新型牛奶制品、果汁饮料产品、微生物发酵产品以及产品的质量控制提供了可靠的装备保证。

公司拥有多项发明专利,且多项产品取得了高新技术产品认定证书。其中,公司生产的复配乳品添加剂荣获 2015 年河北省名牌产品及 2016 年河北省中小企业名牌产品称号。

3、严格的质量控制体系

公司建立了包括产品开发管理、供应商品质保证、原料入厂控制、过程品质保证、产品出厂控制、产品追溯体系、产品召回体系、风险管理控制在内的产品质量八大控制体系,并设有风险评估、风险管理和风险交流的全方位食品安全防范体系,并配置先进的检测仪器对产品质量进行检测,从而保证所提供产品的稳定性和安全性。

(二) 主要无形资产情况

1、专利权

截至说明书签署日,公司共拥有 21 项专利,其中:发明专利 12 项,实用新型专利 4 项,外观设计 5 项。具体情况如下:

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
1	包装盒(RUMIO)	外观设计	ZL201530321935.5	2015.08.25	2016.01.20	原始取得
2	标贴(牛奶巧克力)	外观设计	ZL201530107618.3	2015.04.21	2015.10.07	原始取得
3	包装盒	外观设计	ZL201330246400.7	2013.06.10	2013.10.09	原始取得
4	饮品包装盒(东方韵味)	外观设计	ZL201330223472.X	2013.05.31	2013.11.20	原始取得
5	饮品包装盒(清0)	外观设计	ZL201330223074.8	2013.05.31	2013.12.18	原始取得
6	一种投料设置	实用新型	ZL201420359587.0	2014.07.01	2014.12.10	原始取得

7	一种下料装置	实用新型	ZL201420359606.X	2014.07.01	2014.11.05	原始取得
8	一种混料机的罐笼	实用新型	ZL201420360985.4	2014.07.01	2014.11.05	原始取得
9	一种酸奶充气小型试验设备	实用新型	ZL201320846206.7	2013.12.20	2014.06.18	原始取得
10	一种核桃露及其制备方法	发明	ZL201410794844.8	2014.12.18	2017.03.15	原始取得
11	一种固体复配添加剂混合的方法	发明	ZL201410171746.9	2014.04.24	2016.06.01	原始取得
12	一种榴莲酸奶布丁及其制备方法	发明	ZL201410168076.5	2014.04.24	2016.04.13	原始取得
13	一种玫瑰复合果蔬汁发酵饮料及其制备方法	发明	ZL201410007540.2	2014.01.08	2015.07.08	原始取得
14	一种长质保期布丁及其制备方法	发明	ZL201310708082.0	2013.12.20	2016.03.16	原始取得
15	一种中性高纤牛奶稳定性的快速判定方法	发明	ZL201310478746.9	2013.10.14	2015.06.24	原始取得
16	一种植物乳杆菌发酵果蔬汁饮料及其制作方法	发明	ZL201310212415.0	2013.05.31	2015.01.07	原始取得
17	一种改性醋酸纤维素超滤膜的方法	发明	ZL201210148918.1	2012.05.15	2014.07.30	原始取得
18	一种可均匀悬浮颗粒的风味发酵乳及其制备方法	发明	ZL201110458644.1	2011.12.31	2014.04.16	原始取得
19	一种开菲尔功能饮用型风味发酵乳及其制作方法	发明	ZL201110458641.8	2011.12.31	2014.04.16	原始取得
20	一种蛋黄牛奶布丁及其制备方法	发明	ZL201110447360.2	2011.12.28	2013.08.21	原始取得
21	一种高钙奶稳定性快速判定方法	发明	ZL201010609488.X	2010.12.28	2012.07.25	原始取得

2、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 27 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标注册证号	商标名称	商品类别	注册有效期限	核定使用商品/服务项目	适用范围
1	16774364		29	2016.07.14-2026.07.13	以水果为主的零食小吃；果酱；以果蔬为主的零食小吃；汤；豆奶（牛奶替代品）；牛奶制品；烹调用蛋	中国

					白；蔬菜色拉；水果色拉；食用油脂	
2	16774709		30	2016.07.14-2026.07.13	除香精油外的食物用调味品；谷粉制食品；茶饮料；以谷物为主的零食小吃；冰糕；甜食；糖；果汁刨冰；发酵剂；冻酸奶（冰冻甜点）	中国
3	16773903		29	2016.06.28-2026.06.27	以水果为主的零食小吃；果酱；以果蔬为主的零食小吃；汤；豆奶（牛奶替代品）；牛奶制品；烹调用蛋白；蔬菜色拉；水果色拉；食用油脂	中国
4	16051739		22	2016.06.21-2026.06.20	包装带；面袋；编织袋；集装袋；运输和贮存散装物用口袋（麻袋）；包装用纺织品袋（信封、小袋）；包装用纺织品袋（包）；邮袋；网；非橡胶、非塑料制（填充或衬垫用）包装材料	中国
5	16774125		32	2016.06.14-2026.06.13	无酒精果汁饮料；乳酸饮料（果制品，非奶）；奶茶（非奶为主）；植物饮料；饮料香精；饮料制作配料；汽水制作用配料；花生乳（无酒精饮料）；麦芽汁（发酵后成啤酒）；乳清饮料	中国
6	16052060		30	2016.05.21-2026.05.20	糖；果汁刨冰；发酵剂；冻酸奶（冰冻甜点）	中国
7	16051438		16	2016.05.14-2026.05.13	包装用塑料膜；包装用塑料气泡膜	中国

8	5011506	 BROTHERS ILONG BROTHERS I&C 兄弟伊蘭	30	2008.09.21- 2018.09.20	食用芳香剂；食用香料（不包括含醚香料和香精油）；食品用香料（含醚和香精油除外）；除香精油外的蛋糕调味品；除香精油外的蛋糕用调味品；制糖果用薄荷；除香精油外的饮料香料；除香精油外的蛋糕调味香料；除香精油外的饮料调味品	中国
9	16052469	 食見佳 MEET THE FOOD	43	2016.12.21- 2026.12.20	养老院；烹饪设备出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	中国
10	16051987	 食見佳 MEET THE FOOD	29	2016.03.14- 2026.03.13	以水果为主的零食小吃；果酱；以果蔬为主的零食小吃；汤；豆奶（牛奶替代品）；牛奶制品；烹任用蛋白；蔬菜色拉；水果色拉；食用油脂	中国
11	16052147	 食見佳 MEET THE FOOD	39	2016.03.14- 2026.03.13	货运；商品包装；商品打包；礼品包装；贮藏；给水；配电；快递服务（信件或商品）；安排游览；灌装服务	中国
12	16052260	 食見佳 MEET THE FOOD	40	2016.03.14- 2026.03.13	定做材料装配（替他人）；打磨；榨水果；食物熏制；面粉加工；食物和饮料的防腐处理；油料加工；食物冷冻；茶叶加工；照片冲印	中国
13	16052366	 食見佳 MEET THE FOOD	41	2016.03.14- 2026.03.13	实际培训（示范）；游乐园；安排和组织培训班；培训；翻译；安排和组织会议；提供在线电子出版物（非下载）；俱乐部服务（娱乐或教育）；筹划聚会	中国

					(娱乐); 体操训练	
14	16051306		11	2016.03.07-2026.03.06	冷却装置和机器; 冷冻设备和装置; 炉用构架; 烹调用装置和设备; 厨房炉灶(烘箱); 制面包机; 液体冷却装置; 烘烤器具; 电炊具; 电热制酸奶器	中国
15	16051543		17	2016.03.07-2026.03.06	橡胶或塑料制(填充或衬垫用)包装材料; 防水包装物; 橡胶或塑料填料; 包装用橡胶带(信封、小袋); 纺织材料制软管; 石棉包装材料; 半加工塑料物质; 合成橡胶; 密封物; 绝缘胶带	中国
16	16051637		21	2016.03.07-2026.03.06	瓶; 家用器皿; 日用搪瓷塑料器皿(包括盆、碗、盘、壶、杯); 厨房用具; 日用瓷器(包括盆、碗、盘、壶、餐具、缸、坛、罐); 日用陶器(包括盆、碗、盘、缸、坛、罐、砂锅、壶、炆器餐具); 饮用器皿; 茶具(餐具); 室内生态培养箱; 食物保温容器	中国
17	14401265		30	2015.06.14-2025.06.13	搅稠奶油制剂; 发酵剂; 酱油防腐粉; 食物防腐盐; 食用冰凝结剂; 谷粉制食品; 豆粉; 烹饪食品用增稠剂; 玉米花; 谷类制品; 豆沙; 杏仁糊; 糖; 茶饮料; 咖啡调味香料(调味品); 麦乳精; 米粉(粉状); 鸡	中国

					精（调味品）	
18	13426675		29	2015.03.28-2025.03.27	肉；鱼制食品；以水果为主的零食小吃；干蔬菜；蛋；食用油；加工过的坚果；干食用菌；豆腐制品	中国
19	12048941		35	2015.01.14-2025.01.13	广告；广告策划；商业管理辅助；进出口代理；替他人推销；人员招收；商业企业迁移；开发票；会计；寻找赞助	中国
20	12048549		5	2014.07.07-2024.07.06	医药制剂；医用糖果；医用营养食物；医用营养品；医用化学制剂；微生物用营养物质；蜂王精；婴儿食品；酵母膳食补充剂；膳食纤维	中国
21	12048668		29	2014.07.07-2024.07.06	肉；鱼制食品；水果罐头；以果蔬为主的零食小吃；腌制蔬菜；蛋；牛奶制品；食用油；加工过的坚果；干食用菌	中国
22	12048861		32	2014.07.07-2024.07.06	啤酒；制啤酒用麦芽汁；汽水；乳清饮料；乳酸饮料（果制品，非奶）；饮料香精；饮料制作配料；豆类饮料；杏仁乳（饮料）；植物饮料	中国
23	9962194		29	2012.11.14-2022.11.13	肉；鱼制食品；罐装水果；果肉；蔬菜汤料；蛋；酸奶；牛奶制品；食用油；食用蛋白	中国
24	8463793		30	2011.09.28-2021.09.27	食用香料（不包括含醚香料和香精油）；食品用香料（含醚和香精油除外）；食用芳香剂；香草（香味调料）；香兰素（香	中国

					草代用品)	
25	8403305		30	2011.06.28-2021.06.27	食用香料（不包括含醚香料和香精油）；食品用香料（含醚和香精油除外）；除香精油外的蛋糕用调味品；食用芳香剂；除香精油外的饮料用调味品；香草（香味调料）；香兰素（香草代用品）	中国
26	5023892		1	2009.04.28-2019.04.27	糖精；食品防腐用化学品；人造增甜剂（化学制剂）；食品用乳化剂；化学用牛奶发酵剂；化学用牛奶酵素；食品用复合稳定剂；食品防腐用油；酿酒发酵化学品；酒发酵用化学品	中国
27	4970108		1	2009.03.28-2019.03.27	食品防腐用化学品；人造增甜剂（化学制剂）；食品用乳化剂；化学用牛奶发酵剂；化学用牛奶酵素；食品用复合稳定剂；食品防腐用油；酿酒发酵化学品；酒发酵用化学品	中国

3、域名

截至本说明书签署日，公司拥有 1 项网络域名，具体情况如下：

序号	域名	注册人	注册日期	到期日	备案号
1	xdyl.com	有限公司	2007.09.07	2018.09.07	冀 ICP 备 08000710 号-1

4、土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有一宗土地使用权，具体情况如下：

序	土地证号	座落	使用权面积	取得方	用途	终止日期
---	------	----	-------	-----	----	------

号			(m ²)	式		
1	正定国用(2013)第0132号	正定县下水屯村	27775.135	出让	工业用地	2063.03.23

5、房屋租赁

截至本说明书签署日，公司的房屋租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	签订日期	租赁房屋	租赁面积(m ²)	租金	租赁期限	履行情况
1	有限公司	一然生物	2017.06.01	石家庄市正定县北早现乡下水屯村部分厂房	3,402	5.00万/月	2017.06.01至一然生物正式退租之日	正在履行
2	有限公司	润男科技	2017.03.06	正定县北早现乡下水屯村鲲鹏路1号1间房屋	30	450元/月	2017.03.06-2018.03.05	正在履行
3	有限公司	千慕食品	2016.12.31	石家庄正定县北早现乡下水屯村厂房	810	10,000元/月	2016.12.31-2017.12.31	正在履行
4	有限公司	银杉智业	2015.11.05	正定县北早现乡下水屯村鲲鹏路1号1间房屋	30	450元/月	2015.11.05-2018.11.04	正在履行
5	有限公司	食见佳	2015.02.03	正定县北早现乡下水屯村鲲鹏路1号1间房屋	30	450元/月	2015.02.03-2018.02.02	正在履行

上述租赁房屋的具体情况详见本节“（六）主要固定资产情况”。

（三）公司业务许可、资质、特许经营权情况

（1）资质

序号	证书名称	公司名称	证书编号	许可内容	颁发单位	有效期
1	高新技术企业证书	有限公司	GR201613000059	--	河北省科学技术厅；河北省财政厅；河北省国家税务	2016.11.02-2019.11.01

					局；河北省地方税务局	
2	河北省排放污染物许可证	有限公司	PWX-130123-0216-16	SO ₂ :0.058 吨/年 NO _x :0.174 吨/年 COD:0.321 吨/年 氨氮:0.048 吨/年	正定县环境保护局	2016.08.18-2018.08.17
3	全国工业产品生产许可证	千慕食品	冀 XK13-217-00043	食品添加剂	河北省质量技术监督局	2013.04.08-2018.04.07
4	食品生产许可证	有限公司	SC20313012300060	复配食品添加剂	河北省食品药品监督管理局	2016.02.22-2021.02.21

(2) 认证证书

序号	名称	证书编号	认证内容	颁发单位	有效期
1	质量管理体系认证证书	00114Q210371ROM / 1300	食品添加剂（复配增稠剂、复配乳化增稠剂、复配增稠稳定剂、复配甜味剂）的生产	中国质量认证中心	2014.11.10-2017.11.09
2	安全生产标准化证书	冀 AQBQG II 201500007	安全生产标准化二级企业（轻工食品生产）	河北省安全生产监督管理局	2015.01.13-2018.01
3	食品安全体系认证 FSSC 22000	CN15/10347	食品添加剂（复配增稠剂、复配乳化增稠剂、复配增稠稳定剂、复配甜味剂）的生产	SGS	2015.06.16 - 2018.06.15
4	食品安全体系认证 ISO 22000:2005	CN15/10346	食品添加剂（复配增稠剂、复配乳化增稠剂、复配增稠稳定剂、复配甜味剂）的生产	SGS	2015.06.16 - 2018.06.15
5	HALAL CERTIFICATE	201610SO0001	1.Natural Mixed Thickener XD 6036-1 2.Natural Mixed Thickener XD 6006-2 3.Natural Mixed Thickener XD 6006-2XJ 4.Natural Mixed Thickener XD 6006-2A 5.Natural Mixed Thickener XD 6008	亚太清真理事会有限公司	有效期至 2018.09.26
6	HALAL CERTIFICATE	201610SO0002	1.Natural Mixed Thickener XD 6086	亚太清真理事会有限公司	有效期至 2018.09.26

			2.Natural Mixed Thickener XD 6036- 1A 3.Natural Mixed Thickener XD 6086-6 4.Natural Mixed Thickener XD 6011- 2A 5.Natural Mixed Thickener 6016-1C 6.Natural Mixed Thickener 6008-2		
--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

公司目前持有的编号为 00114Q210371ROM / 1300 的《质量管理体系认证证书》于 2017 年 11 月 9 日到期。针对上述证书即将到期的情况，公司已取得中国检验认证集团河北有限公司于 2017 年 11 月 14 日出具的证明，证明公司已通过 QMS 体系再认证审核，审核材料已上报总部，通过网络平台查询，该企业目前已处于制证阶段，故不存在无法续期的风险，不会对公司持续经营产生影响。

（四）公司安全生产标准、质量标准及环境保护执行情况

1. 公司的安全生产

公司不属于《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国安全生产许可证条例》（2014 年修订）规定的矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业，无需取得安全生产许可证，不存在建设项目安全设施验收的情况。

公司拥有由河北省安全生产监督管理局颁发的编号为“冀 AQBQGII201500007”的《安全生产标准化证书》，发证日期为 2015 年 1 月 13 日，有效期自 2015 年 1 月 13 日至 2018 年 1 月。

公司拥有由正定县安全生产监督管理局颁发的编号为“HBCX91130123752446291Q01”的《河北省企业安全生产诚信等级证书》，发证日期为 2015 年 10 月 05 日，有效期自 2015 年 10 月 05 日至 2017 年 10 月 04 日。

报告期内，公司及子公司未发生安全生产方面的事故和纠纷，没有因违反安全生产方面的法律、法规和规范性文件而受到安全生产监督主管部门行政处罚的情形，公司及子公司安全生产方面符合相关法律法规的要求。

2.公司的产品质量和技术标准

公司拥有由中国质量认证中心颁发的编号为 00114Q210371R0M/1300 的《质量管理体系认证证书》，公司“食品添加剂（复配增稠剂、复配乳化增稠剂、复配增稠稳定剂、复配甜味剂）的生产”经认证满足 GB/T19001-2008、ISO9001:2008 质量管理体系标准，发证日期为 2014 年 11 月 10 日，有效期自 2014 年 11 月 10 日至 2017 年 11 月 9 日。

公司拥有由 SGS 颁发的编号为 CN15/10347 的《食品安全体系认证证书》，公司“食品添加剂（复配增稠剂、复配乳化增稠剂、复配增稠稳定剂、复配甜味剂）的生产”经认证满足 FSSC 22000 食品安全体系标准，发证日期为 2015 年 6 月 16 日，有效期自 2015 年 6 月 16 日至 2018 年 6 月 15 日。

公司拥有由 SGS 颁发的编号为 CN15/10346 的《食品安全体系认证证书》，公司“食品添加剂（复配增稠剂、复配乳化增稠剂、复配增稠稳定剂、复配甜味剂）的生产”经认证满足 ISO 22000: 2005 食品安全体系标准，发证日期为 2015 年 6 月 16 日，有效期自 2015 年 6 月 16 日至 2018 年 6 月 15 日。

公司报告期内没有因违反产品质量及技术监督方面的法律、法规和规范性文件而受到质量技术监督主管部门行政处罚的情形。

3.公司的环境保护情况

根据《上市公司行业分类指引》（证监会公告[2012]31号），公司所处行业为“C14 食品制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于食品制造业中的其他食品制造中的食品及饲料添加剂制造，行业代码为 C1495；根据全国中小企业股份转让系统公司 2015 年 3 月发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业—14 食品制造业—1495 食品及饲料添加剂制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》公司属于“11 原材料—111010 化学制品—11101014 特种化学制品”。根据《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办[2007]105号）、《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）、《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号），公司所处行业不属于重污染行业。

2010年6月21日，河北博鳌项目管理有限公司为兄弟伊兰有限的“生产基地建设项目”提供环境影响评价，项目位于河北省石家庄市正定县北早现乡木业加工园。2010年7月21日，正定县环境保护局作出批复：石家庄市兄弟伊兰食品配料有限公司生产基地建设项目位于正定县北早现乡下水屯村，占地53360 m²，总投资6000万元，依照我局建设项目审查会（2010年第7期）意见和环评结论，从环境保护角度分析项目可行，同意该项目按照环评内容进行建设。

2011年5月4日，河北博鳌项目管理有限公司为兄弟伊兰有限的“直投式发酵剂项目”提供环境影响评价，项目位于河北省石家庄市正定县北早现乡木业加工园。2011年5月12日，正定县环境保护局作出批复：石家庄市兄弟伊兰食品配料有限公司扩建直投式发酵剂项目位于该公司院内，占地2450 m²，总投资1300万元，依照环评结论，从环境保护角度分析项目可行，同意该项目按照环评内容进行建设。

2014年8月13日，正定县环境保护局对兄弟伊兰有限生产基地建设项目和直投式发酵剂项目进行竣工环保验收，作出验收意见：公司两个项目的建设内容符合环评及“三同时”要求；同意通过验收。

公司拥有由正定县环境保护局颁发的编号为“PWX-130123-0216-16”的《河北省排放污染物许可证》，发证日期为2016年8月18日，有效期自2016年8月18日至2018年8月17日。

报告期内，公司及子公司不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到环保行政主管部门行政处罚的情形，符合环境保护的要求。

（五）其他方面合法经营情况

公司位于正定县北早现乡下水屯村鲲鹏路1号的日常经营场所正定工厂具体情况如下：

序号	房屋名称	建筑面积 (m ²)	用途	层数
1	综合楼	12481.97	工业用地/其他	地上2层
2	食堂、宿舍	1932.72	工业用地/其他	地上2层
3	香精车间	816.31	工业用地/其他	地上一层

根据《消防法》第十一条：国务院公安部门规定的大型的人员密集场所和其他特殊建设工程，建设单位应当将消防设计文件报送公安机关消防机构审核。公安机关消防机构依法对审核的结果负责。第十三条：按照国家工程建设消防技术标准需要进行消防设计的建设工程竣工，依照下列规定进行消防验收、备案：（一）本法第十一条规定的建设工程，建设单位应当向公安机关消防机构申请消防验收；（二）其他建设工程，建设单位在验收后应当报公安机关消防机构备案，公安机关消防机构应当进行抽查。依法应当进行消防验收的建设工程，未经消防验收或者消防验收不合格的，禁止投入使用；其他建设工程经依法抽查不合格的，应当停止使用。第十五条：公众聚集场所在投入使用、营业前，建设单位或者使用单位应当向场所所在地的县级以上地方人民政府公安机关消防机构申请消防安全检查。

根据《建设工程消防监督管理规定》第十三条：对具有下列情形之一的人员密集场所，建设单位应当向公安机关消防机构申请消防设计审核，并在建设工程竣工后向出具消防设计审核意见的公安机关消防机构申请消防验收：（一）建筑总面积大于二万平方米的体育场馆、会堂，公共展览馆、博物馆的展示厅；（二）建筑总面积大于一万五千平方米的民用机场航站楼、客运车站候车室、客运码头候船厅；（三）建筑总面积大于一万平方米的宾馆、饭店、商场、市场；（四）建筑总面积大于二千五百平方米的影剧院，公共图书馆的阅览室，营业性室内健身、休闲场馆，医院的门诊楼，大学的教学楼、图书馆、食堂，劳动密集型企业的生产加工车间，寺庙、教堂；（五）建筑总面积大于一千平方米的托儿所、幼儿园的儿童用房，儿童游乐厅等室内儿童活动场所，养老院、福利院，医院、疗养院的病房楼，中小学校的教学楼、图书馆、食堂，学校的集体宿舍，劳动密集型企业的员工集体宿舍；（六）建筑总面积大于五百平方米的歌舞厅、录像厅、放映厅、卡拉OK厅、夜总会、游艺厅、桑拿浴室、网吧、酒吧，具有娱乐功能的餐馆、茶馆、咖啡厅。第十四条：对具有下列情形之一的特殊建设工程，建设单位应当向公安机关消防机构申请消防设计审核，并在建设工程竣工后向出具消防设计审核意见的公安机关消防机构申请消防验收：（一）设有本规定第十三条所列的人员密集场所的建设工程；（二）国家机关办公楼、电力调度楼、电信楼、邮政楼、防灾指挥调度楼、广播电视楼、档案楼；（三）本条第一项、第

二项规定以外的单体建筑面积大于四万平方米或者建筑高度超过五十米的公共建筑；（四）国家标准规定的一类高层住宅建筑；（五）城市轨道交通、隧道工程，大型发电、变配电工程；（六）生产、储存、装卸易燃易爆危险物品的工厂、仓库和专用车站、码头，易燃易爆气体和液体的充装站、供应站、调压站。第二十四条：对本规定第十三条、第十四条规定以外的建设工程，建设单位应当在取得施工许可、工程竣工验收合格之日起七日内，通过省级公安机关消防机构网站进行消防设计、竣工验收消防备案，或者到公安机关消防机构业务受理场所进行消防设计、竣工验收消防备案。

因此，公司的日常经营场所不属于《消防法》、《建设工程消防监督管理规定》规定的需要进行消防验收的人员密集场所，不属于需要进行消防安全检查的公众聚集场所，但需要按照规定进行消防备案。

公司已进行建设工程消防设计备案，备案编号 130000WSJ150002590，公告时间为 2015 年 3 月 25 日，并按照《建设工程消防监督管理规定》接受抽查，取得正定县公安消防大队下发的《建设工程消防设计备案抽查合格告知书》，正定工厂新建工程符合国家工程建设消防技术标准，备案抽查合格；公司已进行建设工程竣工验收备案，备案编号 130000WYS150010777，公告时间为 2015 年 11 月 19 日，并按照《建设工程消防监督管理规定》接受抽查，取得正定县公安消防大队下发的《建设工程竣工验收消防备案抽查合格告知书》，正定工厂新建工程符合国家工程建设消防技术标准，备案抽查合格。

公司近两年一期不存在重大违法违规的行为，未受到工商、税务、质检、劳动等部门的重大行政处罚。

（六）主要固定资产情况

截至 2017 年 5 月 31 日，公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输工具及办公设备，固定资产账面原值 57,333,506.76 元，累计折旧 19,140,485.08 元，账面净值为 38,193,021.68 元，公司房屋建筑物、机器设备、运输工具及办公设备的成新率分别为 69.14%、46.51%、97.56%及 50.98%。

截至 2017 年 5 月 31 日公司各类固定资产账面原值、账面价值及占比情况如下表所示。

项目	账面原值	账面价值	账面价值占比
----	------	------	--------

房屋建筑物	38,823,921.73	26,843,671.28	70.28%
机器设备	10,563,420.64	4,913,293.16	12.86%
运输工具	5,120,618.69	4,995,720.17	13.08%
办公设备	2,825,545.70	1,440,337.07	3.77%
合计	57,333,506.76	38,193,021.68	100.00%

报告期内，公司主要固定资产为房屋建筑物，其明细如下表所示。

序号	房屋产权证书编号	所有人	地址	规划用途	总层数	建筑面积 (M ²)	使用期限	是否抵押
1	冀(2017)正定县不动产权第0000235号	有限公司	正定县北早现乡下水屯村鲲鹏路1号	工业用地/其他	2	1,932.72	至2063.03.23	是
2	冀(2017)正定县不动产权第0000236号	有限公司	正定县北早现乡下水屯村鲲鹏路1号	工业用地/其他	1	816.31	至2063.03.23	是
3	冀(2017)正定县不动产权第0000237号	有限公司	正定县北早现乡下水屯村鲲鹏路1号	工业用地/其他	2	12,481.97	至2063.03.23	是

上述房屋产权的抵押情况详见本说明书“第二节 公司业务/五、公司业务相关情况/(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”。

(七) 公司员工情况

截至2017年5月31日，公司共有员工108人，其具体结构如下：

1、岗位结构

专业结构	人数	比例	图示
管理人员	17	15.74%	<p>图示</p> <p>运营人员 59%</p> <p>研发人员 25%</p> <p>管理人员 16%</p>
研发人员	27	25.00%	
运营人员	64	59.26%	
合计	108	100.00%	

2、学历结构

受教育程度	人数	比例	图示
硕士	16	14.81%	
本科	30	27.78%	
大专	21	19.44%	
大专以下	41	37.96%	
合计	108	100.00%	

3、年龄结构

年龄段	人数	比例	图示
18-29 岁	22	20.37%	
30-39 岁	63	58.33%	
40 岁以上	23	21.30%	
合计	108	100.00%	

截至 2017 年 5 月 31 日，公司及子公司、分公司全体 108 名员工中，缴纳社会保险的有 105 人，未缴纳的有 3 人。在未缴纳的 3 人中，其中 1 人为新入职员工，公司于 2017 年 7 月开始为其缴纳社保；1 人根据个人意愿未在公司缴纳社保，并就此签署了书面说明；1 人为尚在试用期人员，尚未开始缴纳社保。

截至 2017 年 5 月 31 日，公司及其子公司、分公司已为 13 人缴纳了住房公积金，剩余 95 人未缴纳。由于公司薪酬管理制度正处于不断完善健全过程中，报告期内未为 95 名员工缴纳住房公积金存在一定瑕疵。公司将会逐步规范公积金的缴纳情况，目前公司已经主动为部分员工缴纳了公积金。公司及公司实际控制人承诺，将会逐步对公司公积金缴纳情况进行规范。

公司控股股东、实际控制人赵林松书面承诺如下：“若兄弟伊兰将来被任何有权机构要求补缴社会保险、住房公积金或因该等问题受到行政处罚的，本人将无条件全额承担应补缴或被追偿的金额以及由此所产生的任何罚款、损失及其他费用，并根据有关部门的要求及时予以缴纳；如因此导致兄弟伊兰损失的，本人

将无条件给予全额补偿，并不要求兄弟伊兰支付任何形式的对价。”

公司于 2015 年 1 月至 2016 年 10 月为福利企业。根据《福利企业资格认定办法》（民发[2007]103 号）（于 2016 年 10 月 10 日废止）的规定，公司安置残疾人职工占职工总人数 25%以上，残疾人职工人数不少于 10 人，因此公司于 2015 年 1 月 1 日获得由石家庄市民政局颁发的《社会福利企业证书》，证书编号为 13000115004 号，有效期为 2015 年 1 月至 2017 年 12 月。公司在 2015 年 1 月至 8 月安置符合条件的残疾人 41 人，在 2015 年 9 月至 2016 年 9 月安置符合条件的残疾人 40 人，在 2016 年 10 月安置符合条件的残疾人 39 人，享有安置残疾人就业企业增值税即征即退的优惠政策。

根据 2016 年 10 月 10 日《民政部关于做好取消福利企业资格认定事项有关工作的通知》（民发[2016]180 号），废止《民政部关于印发〈福利企业资格认定办法〉的通知》（民发〔2007〕103 号）及《民政部办公厅关于换发〈福利企业证书〉的通知》（民办函〔2012〕387 号），民政部已取消福利企业资格认定事项。

公司目前员工情况不符合安置残疾人就业企业税收优惠政策的要求。根据《财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税〔2016〕52 号）、《国家税务总局关于发布〈促进残疾人就业增值税优惠政策管理办法〉的公告》（国家税务总局公告 2016 年第 33 号），公司截至 2017 年 5 月 31 日，员工总数为 108 人，残疾人员工为 9 人，残疾人员工比例不足 25%且不足 10 人，不满足安置残疾人就业企业税收优惠政策的条件，不再享受安置残疾人就业企业增值税即征即退的优惠政策。

五、公司业务相关情况

（一）公司收入与成本结构

报告期内，公司营业收入及成本结构如下：

单位：万元

产品类别		食品添加剂		其他		合计
		金额	占比	金额	占比	
2017 年 1-5 月	营业收入	3,305.29	96.54%	118.49	3.46%	3,423.78
	营业成本	2,117.71	95.60%	97.45	4.40%	2,215.16

2016 年度	营业收入	8,275.23	96.31%	317.14	3.69%	8,592.37
	营业成本	4,922.98	94.74%	273.10	5.26%	5,196.08
2015 年度	营业收入	7,401.22	94.42%	437.30	5.58%	7,838.52
	营业成本	4,334.11	91.76%	389.27	8.24%	4,723.38

(二) 公司前五名客户情况

(1) 公司前五名客户情况

2017 年 1-5 月、2016 年及 2015 年公司向前五名客户销售金额占当期公司全部营业收入的比例分别为 44.04%、38.07%及 30.41%。报告期内，公司前五名客户基本情况如下表：

年份	序号	客户名称	营业收入 (元)	占当期销售总额 的比例
2017 年 1-5 月	1	石家庄君乐宝乳业有限公司	5,587,989.24	16.32%
	2	南京小洋人生物科技发展有限公司	4,372,478.74	12.77%
	3	乌鲁木齐圣宝宏瑜贸易有限公司	1,968,376.09	5.75%
	4	厦门惠尔康食品有限公司	1,890,598.25	5.52%
	5	江苏君乐宝乳业有限公司	1,259,059.81	3.68%
	合计			15,078,502.13
2016 年 度	1	石家庄君乐宝乳业有限公司	18,313,674.94	21.31%
	2	辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司	5,126,752.20	5.97%
	3	南京小洋人生物科技发展有限公司	4,667,564.17	5.43%
	4	江苏君乐宝乳业有限公司	2,314,540.62	2.69%
	5	石家庄君乐宝乐时乳业有限公司	2,290,299.07	2.67%
	合计			32,712,831.00
2015 年 度	1	石家庄君乐宝乳业有限公司	10,881,583.40	13.88%
	2	辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司	4,630,876.04	5.91%
	3	安徽省黑牛食品工业有限公司	3,521,448.69	4.49%
	4	辽宁辉山乳业集团（锦州）有限公司	2,488,418.83	3.17%
	5	厦门惠尔康食品有限公司	2,319,743.57	2.96%
	合计			23,842,070.53

对同一控制下客户的销售收入进行合并后，公司前五名客户基本情况如下表。

年份	序号	客户名称	营业收入 (元)	占当期 销售总 额的比例
2017 年	1	君乐宝集团（注 1）	10,616,429.43	31.01%

1-5月	2	小洋人集团（注2）	4,434,978.74	12.95%
	3	维维集团（注3）	1,975,675.17	5.77%
	4	乌鲁木齐圣宝宏瑜贸易有限公司	1,968,376.09	5.75%
	5	厦门惠尔康食品有限公司	1,890,598.25	5.52%
	合计		20,886,057.68	61.00%
2016年度	1	君乐宝集团（注1）	26,732,307.44	31.11%
	2	辽宁辉山乳业集团（注4）	7,073,119.72	8.23%
	3	维维集团（注3）	5,358,453.00	6.24%
	4	小洋人集团（注2）	5,071,410.32	5.90%
	5	达利集团（注5）	3,964,572.56	4.61%
	合计		48,199,863.04	56.09%
2015年度	1	君乐宝集团（注1）	15,293,573.60	19.51%
	2	辽宁辉山乳业集团（注4）	7,119,294.87	9.08%
	3	维维集团（注3）	4,954,247.94	6.32%
	4	新希望集团（注6）	4,702,283.73	6.00%
	5	达利集团（注5）	4,097,179.41	5.23%
	合计		36,166,579.55	46.14%

注1 君乐宝集团：包括石家庄君乐宝乳业有限公司、石家庄君乐宝乐时乳业有限公司、石家庄永盛乳业有限公司、石家庄天缘乳业有限公司、保定君乐宝乳业有限公司、邢台佳阳乳业有限公司、江苏君乐宝乳业有限公司、徐州君乐宝国润乳业有限公司、河北冠维乳业有限公司、石家庄太行乳业有限公司；

注2 小洋人集团：包括湖南小洋人科技发展有限公司、南京小洋人生物科技发展有限公司；

注3 辽宁辉山乳业集团：包括辽宁辉山乳业集团（锦州）有限公司、辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司；

注4 维维集团：包括济南维维乳业有限公司、维维食品饮料股份有限公司、维维华东食品饮料有限公司、武汉维维乳业有限公司、潍坊维维乳业有限公司

注5 达利集团：包括成都达利食品有限公司、甘肃达利食品有限公司、广东达利食品有限公司、河北达利食品有限公司、吉林达利食品有限公司、济南达利食品有限公司、山西达利食品有限公司、云南达利食品有限公司

注6 新希望集团：安徽新希望白帝乳业有限公司、杭州新希望双峰乳业有限公司、青岛新希望琴牌乳业有限公司、昆明雪兰牛奶有限责任公司、云南新希望邓川蝶泉乳业有限公司、四川新华西乳业有限公司、四川新希望乳业有限公司洪雅阳平分公司、河北新希望天香乳业有限公司、昆明市海子乳业有限公司、七彩云乳业有限公司、四川新希望营养饮品有限公司、四川新希望鲜生活商业连锁有限公司

报告期内，公司营业收入中来自于辉山乳业集团的收入及占当期营业收入比重列示如下。

单位名称	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
辽宁辉山乳业集团(锦州)有限公司	136,153.85	0.40	1,946,367.52	2.27	2,488,418.83	3.17
辽宁辉山乳业集团(沈阳)有限公司	1,191,025.67	3.48	5,126,752.20	5.97	4,630,876.04	5.91
合计	1,327,179.52	3.88	7,073,119.72	8.23	7,119,294.87	9.08

截至2017年5月31日相应应收账款余额列示如下。

单位名称	账面余额	占比(%)
辽宁辉山乳业集团(锦州)有限公司	912,000.00	3.96%
辽宁辉山乳业集团(沈阳)有限公司	1,662,045.00	7.21%
合计	2,574,045.00	11.17%

截至2017年5月31日公司对辽宁辉山乳业集团(沈阳)有限公司和辽宁辉山乳业集团(锦州)有限公司的应收账款账面余额共计2,574,045.00元，由于该项应收账款存在较大的无法收回的风险，公司将该项应收款项作为单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，于2017年1-5月全额计提坏账准备。

目前公司与辽宁辉山乳业集团根据双方签订的业务合同及订单开展业务，并采用款到发货的结算模式，且双方积极协商，应收款项逐步收回，截至2017年10月31日公司对辉山乳业集团的应收账款账面余额合计为1,497,220.00元。

2015年度、2016年度及2017年1-5月公司来自于辽宁辉山乳业集团的收入占当期营业收入的比重分别为9.08%、8.23%及3.88%，其占比相对较低，且公司客户集中度较低，因此该单一客户收入规模的下降对公司未来经营业绩的影响较为有限；同时，虽2017年1-5月公司与辽宁辉山乳业集团的业务量有所下降，但公司凭借其雄厚的研发实力，领先的生产设备、生产技术和工艺及其严格的质量控制体系，不断提升其专业服务能力，在市场中得到客户认可，实现产品市场的稳步开拓；并且对于重要客户，公司深入其产业价值链，为其提供从前瞻预测、市场分析、产品定位、技术实现、质量把控到上市表现的全过程服务，为

其提供量身定制的解决方案，提升其服务深度，从而增强客户黏性，带来业务规模和经营业绩的稳步增长。

(2) 公司主要经销商情况

2015 年公司经销商共计 28 家，2016 年公司经销商共计 25 家，2017 年 1-5 月公司经销商共计 21 家，主要分布于新疆、广东、河北、山东等地，向经销商销售内容均为乳品饮料复配食品添加剂，报告期内公司收入金额前五名的经销商明细如下表所示。

年份	经销商名称	金额（元）	占总收入比重
2017 年 1-5 月	乌鲁木齐圣宝宏瑜贸易有限公司	1,968,376.09	5.75%
	保定市泽彭商贸有限公司	315,512.83	0.92%
	广州普诚食品添加剂有限公司	221,324.77	0.65%
	厦门华添贸易有限公司	213,760.67	0.62%
	德州市荣盛商贸有限公司	190,427.36	0.56%
	合计	2,909,401.72	8.50%
2016 年 度	乌鲁木齐圣宝宏瑜贸易有限公司	1,896,185.85	2.21%
	保定市泽彭商贸有限公司	1,052,681.65	1.23%
	德州市荣盛商贸有限公司	1,046,837.61	1.22%
	南昌星品晨科贸有限公司	798,944.43	0.93%
	广州普诚食品添加剂有限公司	785,448.67	0.91%
	合计	5,580,098.21	6.49%
2015 年 度	广州市泷迪贸易有限公司	1,760,620.54	2.25%
	广州市海川兄弟生物科技有限公司	1,672,649.54	2.13%
	广州普诚食品添加剂有限公司	1,094,931.60	1.40%
	济南陶特商贸有限公司	1,059,829.08	1.35%
	保定市泽彭商贸有限公司	1,008,692.34	1.29%
	合计	6,596,723.10	8.42%

除赵林松配偶李捷在海川兄弟中持有 70% 股权并担任执行董事外，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要经销商中未占有权益。

(3) 公司个人客户情况

报告期内公司存在向个人客户销售的情况，销售收入比例、现金结算比例及发票开具比例情况如下。

个人客户	占当年收入比例	现金结算比例	发票比例
2017 年 1-5 月	0.23%	0.00%	100.00%
2016 年	0.38%	0.03%	100.00%
2015 年	0.47%	0.26%	100.00%

公司向个人客户销售商品主要为复配甜味剂、复配增稠剂等，公司个人客户主要为经营乳品饮料零售业务的饮品店、个体户等。公司与个人客户的交易主要采用款到发货的方式，货物发出，经客户验收合格后确认收入。

2015年及2016年公司存在现金结算的情形，但其占比较低。报告期内，公司不存在个人卡结算的情形。公司对于现金收款制定了严格的财务管理制度，规定收入款项应在当天交由财务部，并提供收款通知单，财务部开具正式发票并制作收款凭证，由交款人在收款凭证上签字确认。

（三）公司前五名供应商情况

2017年1-5月、2016年及2015年公司向前五名供应商采购金额占当期公司采购总额的比例分别为44.83%、37.02%及45.30%。报告期内，前五名供应商基本情况如下表：

年份	序号	供应商名称	采购金额 (元)	占当期采购总额的比例
2017年1-5月	1	山东洁晶集团股份有限公司	2,459,829.03	11.58%
	2	烟台安德利果胶有限公司	1,962,393.17	9.24%
	3	普邦明胶（黑龙江）有限公司	1,846,153.85	8.69%
	4	砀山海升果胶有限公司	1,670,940.16	7.87%
	5	广州市海川兄弟生物科技有限公司	1,581,282.07	7.45%
	合计			9,520,598.28
2016年度	1	普邦明胶(温州)有限公司	5,838,431.64	11.57%
	2	山东洁晶集团股份有限公司	4,707,905.96	9.33%
	3	泰莱贸易（上海）有限公司	2,815,352.68	5.58%
	4	鱼台奥伦特原野化工有限公司	2,743,677.89	5.44%
	5	砀山海升果胶有限公司	2,577,777.82	5.11%
	合计			18,683,145.99
2015年度	1	四川力宏精细化工有限公司	5,303,589.70	11.45%
	2	山东洁晶集团股份有限公司	4,688,547.02	10.12%
	3	普邦明胶(温州)有限公司	4,175,427.38	9.02%
	4	广州市海川兄弟生物科技有限公司	3,821,540.14	8.25%
	5	大昌华嘉商业（中国）有限公司	2,993,591.46	6.46%
	合计			20,982,695.70

除赵林松配偶李捷在海川兄弟中持有70%股权并担任执行董事外，公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要供应商中

未占有权益。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1. 销售合同

报告期内公司与前五名客户签订的 60 万以上的销售合同如下：

序号	合同 卖方	合同买方	合同 内容	履行金额 (元)	合同履行 期限	履行 情况
1	公司	安徽省黑牛食品工业有限公司	复配食品添加剂销售	724,500.00	2015.10.10	履行完毕
2	公司	安徽省黑牛食品工业有限公司	复配食品添加剂销售	692,000.00	2015.06.01	履行完毕
3	公司	辽宁辉山乳业集团（锦州）有限公司	复配食品添加剂销售	3,491,200.00	2015.01.01-2016.03.31	履行完毕
4	公司	辽宁辉山乳业集团（锦州）有限公司	复配食品添加剂销售	1,791,300.00	2016.04.01-2017.03.31	履行完毕
5	公司	辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司	复配食品添加剂销售	7,367,500.00	2015.01.01-2016.03.31	履行完毕
6	公司	石家庄君乐宝乳业有限公司	复配食品添加剂销售	10,726,385.00	2017.02.01-2018.01.31	正在履行
7	公司	石家庄君乐宝乳业有限公司	复配食品添加剂销售	21,394,606.10	2015.01.01-2016.01.31	履行完毕
8	公司	石家庄君乐宝乳业有限公司	复配食品添加剂销售	28,455,321.90	2016.02.01-2017.01.31	履行完毕

2. 采购合同

报告期内公司与前五名供应商签订的金额 200 万以上的采购合同如下：

序号	合同 买方	合同卖方	合同 内容	履行金额 (元)	合同履行 期限	履行 情况
1	公司	四川力宏精细化工有限公司	复配食品添加剂原材料采购	3,778,850.01	2014.09.16-2015.09.16	履行完毕
2	公司	四川力宏精细化工有限公司	复配食品添加剂原材料采购	7,070,200.18	2015.06.01-2016.06.01	履行完毕
3	公司	山东洁晶集团股份有限公司	复配食品添加剂原材料采购	3,546,250.06	2016.04.01-2017.03.31	履行完毕
4	公司	山东洁晶集团股份有限公司	复配食品添加剂原材料采购	5,485,600.01	2015.06.10-2015.12.31	履行完毕

5	公司	普邦明胶(温州)有限公司	复配食品添加剂原材料采购	5,028,990.02	2016.04.01-2017.03.31	履行完毕
6	公司	砀山海升果胶有限公司	复配食品添加剂原材料采购	3,016,000.05	2016.09.01-2017.08.31	正在履行
7	公司	广州市海川兄弟生物科技有限公司	复配食品添加剂原材料采购	4,586,201.90	2015.01.01-2016.03.31	履行完毕
8	公司	普邦明胶(温州)有限公司	复配食品添加剂原材料采购	6,687,225.02	2015.01.01-2016.03.31	履行完毕
9	公司	山东洁晶集团股份有限公司	复配食品添加剂原材料采购	5,508,250.04	2016.01.01-2016.12.31	履行完毕
10	公司	大昌华嘉商业(中国)有限公司	复配食品添加剂原材料采购	3,567,502.02	2015.01.01-2016.04.01	履行完毕
11	公司	泰莱贸易(上海)有限公司	复配食品添加剂原材料采购	2,801,211.17	2016.04.01-2017.03.31	履行完毕

3、借款合同

2017年5月27日,有限公司与北京银行股份有限公司石家庄分行签署《借款合同》(编号:【0414514】),借款金额为2000万元,贷款期限为自首次提款日起1年,利率为全国银行间拆借中心公布的贷款基础利率加92个基点后确定合同利率。此借款合同系授信人北京银行股份有限公司石家庄分行与授信人有限公司订立的编号为【0400610】的《综合授信合同》项下的具体业务。2017年3月20日,有限公司与北京银行股份有限公司石家庄分行签署《综合授信合同》(编号:【0400610】),最高授信额度为人民币2000万元,每笔贷款的期限最长不超过12个月,担保方式为保证担保和抵押担保,保证担保人为赵林松和李捷,抵押担保人为有限公司。2017年3月20日,有限公司与北京银行股份有限公司石家庄分行签署《最高额抵押合同》(编号:【0400610-003】),约定被担保的合同为北京银行与主债务人订立的编号为0400610的《综合授信合同》(包括该合同及其有效修订与补充),以及该授信合同的全部具体业务合同。被担保主债权的发生期间为2017年3月20日至2018年3月19日。抵押物为冀(2017)正定县不动产权字0000235号、冀(2017)正定县不动产权字0000236号、冀(2017)正定县不动产权字0000237号房屋产权及“正定国用(2013)第0132号”土地使用权。

六、商业模式

公司业务立足于乳品饮料复配食品添加剂行业,为乳品饮料生产加工企业提供复配食品添加剂及解决方案,并深入客户业务产业链,提供技术指导、配方改

进以及市场营销等增值服务。公司采取直接销售模式和经销模式相结合的销售模式，其中以直接销售模式为主，通过与客户直接商谈的方式确定合同。公司向客户直接销售复配食品添加剂，同时依托公司的营销团队及自主研发团队为客户提供产品解决方案和技术服务，从而实现盈利。

公司采购模式、生产模式、销售模式、产品研发模式及盈利模式具体如下：

1、采购模式

公司采购的原材料主要为 CMC、明胶、果胶等。公司积极掌握市场动态，结合销售情况，以所获取的销售订单为基础，合理调整采购计划，避免或降低因原材料紧缺及价格波动带来的损失。并严格遵循质量优先的原则，对供应商实行系统全面的考核及审查制度。

2、生产模式

公司主要采用以销定产的生产模式，即在不超出公司生产能力的前提下，生产部门根据订单评审后汇总的产品需求信息制定生产计划，并按时、保质、保量地完成生产任务。

公司根据其制定的严格标准对原材料进行验收，检验合格后方可投入生产使用。根据产品配方中的原材料配比要求将原材料进行均匀混合搅拌，完成生产。公司生产部按照产成品检验规程进行检测，检验合格无异常的产品可进入成品库储存。

3、销售模式

公司提供的产品和服务主要用于产业链下游乳品饮料的生产及制作。由于乳制品复配稳定剂的客户主要以中大规模的乳制品生产商为主，为更加及时了解客户的新产品和建立稳固的客户关系，公司的销售采取直接销售模式和经销模式相结合的模式，其中以直接销售模式为主，直接与客户商务谈判确定合同价格及购销数量。

公司与经销商采取代理经销商销售模式下的买断式销售，公司授权经销商在特定区域销售公司的各类商品，经销商根据其客户的需求，向兄弟伊兰发出订单，兄弟伊兰根据订单向经销商发货，双方根据协商一致的商品总价款进行结算，即

按照合同约定的价格将商品卖与经销商，经销商再向终端客户完成销售。

公司目前以境内销售为主，采取大客户战略与增加中小客户并存的方式，建立覆盖广阔的营销网络，扩大公司销售额和市场占有率。

4、产品研发模式

公司研发中心负责公司各类产品的技术创新、产品研发、重大技术改造项目及新产品实验等事项。公司利用自身优势，充分发挥与高校之间的合作关系，与河北农业大学、江南大学等学院签署了多项合作协议，将研发活动范围逐步拓广，提升了产品向市场推广的效率。

同时公司通过对产品研发的立项、评审、配方和工艺设计、试制、验证、试生产、确认、更改等工作步骤和工作要求进行控制，使产品研发管理规范化，易于生产、验证和控制，从而确保了产品研发能满足公司及顾客的要求。

5、盈利模式

公司收入及利润主要来自于复配食品添加剂的销售。公司 2016 年营业收入为 8,592.37 万元，综合毛利率为 39.53%，其中，来自于食品添加剂的收入为 8,275.23 元，毛利率为 40.51%；公司 2015 年营业收入为 7,838.52 万元，综合毛利率为 39.74%，其中，来自于食品添加剂的收入为 7,401.22 万元，毛利率为 41.44%。

七、行业概况及基本风险特征

根据《上市公司行业分类指引》（证监会公告[2012]31号），公司所处行业为“C14 食品制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于食品制造业中的其他食品制造中的食品及饲料添加剂制造，行业代码为 C1495；根据全国中小企业股份转让系统公司 2015 年 3 月发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业—14 食品制造业—1495 食品及饲料添加剂制造”。根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》公司属于“11 原材料—111010 化学制品—11101014 特种化学制品”。

（一）行业监管体系及政策

1、行业管理体制及主管部门

目前，我国对食品添加剂的生产实行许可制度，并实行行政府监管与行业自律相结合的管理体制。

国家行业主管部门包括工业和信息化部、国家发展和改革委员会、国家食品药品监督管理局、国家卫生和计划生育委员会、国家质量监督检验检疫总局。本行业的宏观管理部门为工业和信息化部，主要负责产业政策研究制定、标准研究与起草、行业管理与规划等工作，通过行业政策的制订对食品添加剂行业的发展产生影响。国家发展和改革委员会对本行业的管理主要是依据市场化的原则进行管理，主要体现在项目核准、备案和审批，以及宏观政策制定方面。国家食品药品监督管理局对生产、流通、消费环节的食品安全实施统一监督管理。国家卫生和计划生育委员会组织开展食品安全风险监测、评估，依法制定并公布食品安全标准，负责食品、食品添加剂及相关产品新原料、新品种的安全性审查；国家质量监督检验检疫总局负责工业产品生产许可证的工作。

中国食品添加剂和配料协会是食品添加剂和食品配料行业唯一的全国性行业组织，由国内从事食品添加剂和配料生产、流通、应用、科研、教学、管理以及设备制造等相关企、事业单位共同组成。为行业服务为宗旨，以促进行业稳定、健康地发展为目的，发挥政府与行业之间的桥梁与纽带作用，接受政府委托搞好行业管理，反映行业情况与意见，维护会员合法权益，全心全意为行业服务，适应社会主义市场经济的要求，推动行业生产、流通、应用、管理、科研水平的不断提高及国际交流的扩大，为促进食品工业的发展和改善人们的生活质量做出贡献。

2、行业主要政策及法律法规

我国监管部门对食品添加剂行业的监管较为严格，在生产管理、卫生、产业发展等诸多方面制定了相关政策，有效促进行业健康、有序发展。具体法律法规情况如下表所示。

名称	颁布单位	实施时间	简介
《食品添加剂新品种管理办法》	中华人民共和国卫生部	2010年	明确食品添加剂新品种的添加、标识、备案等要求。
《食品添加剂生产监督管理规定》	中华人民共和国质检总局	2010年	对从事食品添加剂的生产、质量管理、责任及法律做出详细规定。
《食品添加剂生产	中华人民共和国	2010年	该通则对食品添加剂生产企业的

《许可审查通则》	质检总局		生产许可审查做出来详细的规定、要求，加强对其监管。
《食品工业“十二五”发展规划》	中华人民共和国发改委、工信部	2011年	规划“十二五”食品工业发展路线图，出台相关政策、措施促进发展。
《食品安全国家标准“十二五”规划》	中华人民共和国卫生部	2012年	规划“十二五”食品标准制定，完善食品标准体系。
《2014年食品安全重点工作安排》	中华人民共和国国务院	2014年	加强食品安全监管，完善标准、法规。
《食品添加剂生产管理办法》	中华人民共和国轻工业部	1992年	加强食品添加剂的科研、生产、应用和质量管理，有计划地发展生产，满足社会需要，防止食品污染，保障人民身体健康。
《食品安全国家标准——复配食品添加剂通则》	中华人民共和国卫生部	2011年	本标准适用于除食品用香精和胶基糖果基础剂以外的所有复配食品添加剂，规定了食品添加剂的定义、命名规则、要求及标识。
《食品安全国家标准——食品添加剂使用标准》	中华人民共和国卫生部	2011年	本标准规定了食品添加剂的使用原则、允许使用的食品添加剂品种、使用范围及最大使用量或残留量。
《食品安全国家标准——食品用香精》	中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会	2014年	本标准内容包括范围、术语和定义、技术要求（包括感官要求、理化指标、微生物指标）、标签、附录A食品用香精中允许使用的辅料名单和附录B检验方法等内容。
《食品安全国家标准——食品添加剂明胶》	中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会	2014年	本标准适用于以动物的骨、皮、筋、腱和鳞等为原料经适度水解所制得的食品添加剂明胶。
《食品安全国家标准——食品添加剂标识通则》	中华人民共和国国家卫生和计划生育委员会	2015年	本标准适用于食品添加剂的标识。食品营养强化剂的标识参照本标准使用。

数据来源：中国食品添加剂和配料协会、中商顾问调研整理

（二）行业发展概述

1、行业概述

食品添加剂是指为改善食品品质和色、香、味，以及为防腐、保鲜和加工工艺的需要而加入食品中的人工合成或者天然物质。由于食品工业的快速发展，食品添加剂已经成为现代食品工业的重要组成部分，并且已经成为食品工业技术进步和科技创新的重要推动力。

乳制品复配稳定剂是指为便于乳制品加工、贮存、改善品质，将两种或两种以上的单体食品添加剂混合到一起，经物理方法摇匀，起到乳化、增稠等功能，能够使乳状液均匀分布，水乳不会出现分层等情况，从而达到稳定效果的食物添

加剂。

2、与行业上下游的关系

中国乳制品复配食品添加剂行业经过多年发展，已形成包括原料生产商、乳制品复配稳定剂生产商、渠道商和乳制品生产商的较为完善的产业链体系，公司所属的乳制品复配食品添加剂生产商属于整个产业链的中游。

产业链上游主要是制作乳制品复配稳定剂的原材料生产商，其产品主要包括CMC、果胶、黄原胶、卡拉胶、微晶纤维素和其他原料。

产业链下游主要是各类乳制品生产商，主要包括酸奶、冰淇淋、乳饮料、植物蛋白饮料及其他乳制品的生产商，市场规模平稳增长，乳制品用户需求逐步扩大。

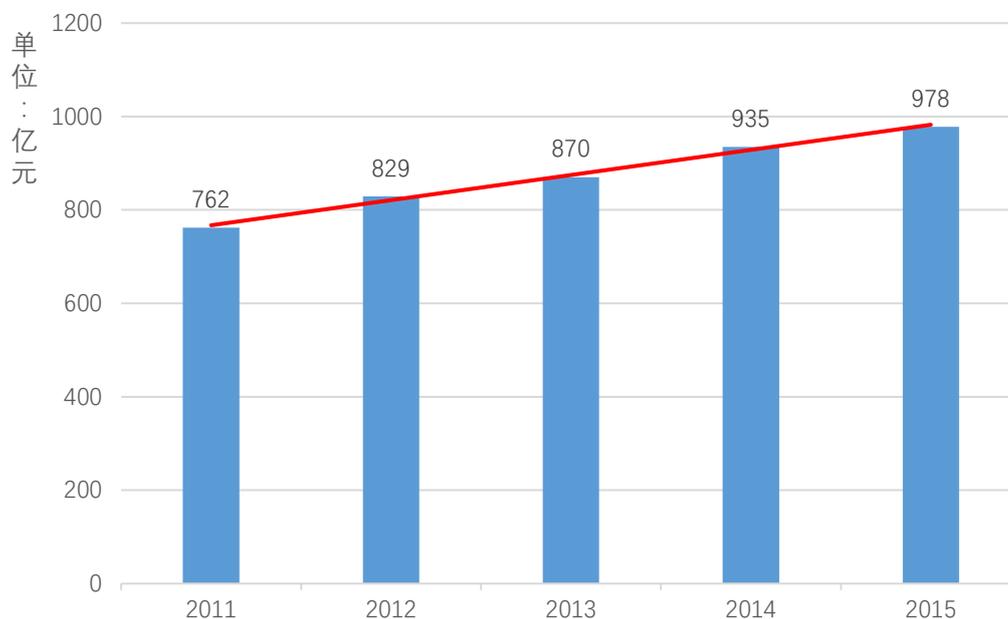


数据来源：中商顾问调研整理

3、市场规模

我国食品添加剂行业紧随食品工业发展，经历了萌芽雏形阶段、初步发展阶段、快速发展阶段，目前已经进入到了调整优化阶段，行业逐步走向成熟。近年来，我国餐饮业快速发展，带动了我国食品制造业的高速发展，在此行业背景下，我国食品添加剂行业也以较快的速度增长。根据国家卫生计生委发布的《食品添加剂使用卫生标准》(GB2760)，我国批准使用的食品添加剂种类达到 2,400 种。

2011年至2015年度我国食品及饲料添加剂制造销售额分别为762.00亿元、829.00亿元、870.00亿元、935.00亿元和978.00亿元，行业整体上呈现出稳定发展的态势，我国食品添加剂市场规模情况如下图所示。



数据来源：中国食品工业年鉴

另外，复配型食品添加剂能够与单一食品添加剂的作用得以互补，从而使多种食品添加剂协同增效，使质构得以优化和加强，并减低原产品用量和成本，更加经济有效，因此公司所处复配食品添加剂细分行业市场具有较大的发展潜力和发展空间。

（三）行业壁垒

1、资质壁垒

食品添加剂的使用直接关系到消费者的健康，因此监管部门在行业准入、生产经营等方面制订了多项法律法规，以加强对添加剂行业的监管。目前，我国对食品添加剂实施严格的生产许可制度，食品添加剂生产企业需按国家有关工业产品生产许可证管理的规定取得《全国工业产品生产许可证》方可进行生产。

2、技术壁垒

复配食品添加剂是为改善食品品质、便于食品加工，将单体食品添加剂混合，从而起到乳化、增稠等功能的食品添加剂。因此对于不同产品需从原材料种类、

配比、生产工艺、用量等多方面进行定制化、个性化研究及开发，并制定整体解决方案，因此要求进入该行业的经营者对原材料、生产工艺及下游产品市场有深入了解和研究，从而形成了较高的技术壁垒。

3、下游市场开发壁垒

公司所从事的乳制品复配添加剂行业的下游企业主要为国内知名大型乳品饮料加工及生产商，该类企业对于乳制品复配添加剂供应商有较为严格的合格供应商管理体系，而该类企业需对乳制品复配添加剂供应商食品安全、供应稳定性等多方面进行考核。通过考核并成为合格供应商后，该合作关系在较长时期内将基本保持稳定，从而对新进入者形成了较强的进入壁垒。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的支持

近年来，为了推动我国食品工业健康快速发展，国家相关部门不断加大对食品工业的扶持力度。

国家发展改革委、工业和信息化部联合发布的《食品工业“十二五”发展规划》中明确指出，“十二五”期间，加快产业整合，鼓励企业通过兼并重组等手段，提高产业集中度，改变食品添加剂和配料行业企业规模小、产业布局分散的局面，加快产业向规模化、集约化、效益化方向发展；加快发展功能性食品添加剂，鼓励和支持相关行业的发展。到2015年，食品添加剂制造业总产值达到1100亿元，产品产量达到1100万吨，年均增长10%以上。形成10个具有知名品牌、产值达20-50亿元的大型企业（集团）。建设5个产品特色鲜明、规模效益突出的食品添加剂和食品配料产业基地。

国家发展改革委与工业和信息化部联合发布的《食品工业“十三五”发展意见》中明确指出，“十三五”期间，要进一步健全标准体系，加快推进食品安全国家标准的清理整合，开展重点品种和领域的标准制（修）订，推动食品添加剂等标准与国际标准接轨。鼓励地方根据实际需要完善地方特色食品标准，引导企业建立和完善标准自我声明制度。

（2）乳制品产业结构升级助推复配稳定剂市场发展

随着国内食品工业尤其是乳制品行业产业结构调整趋于完善，乳制品行业的集中度将进一步提高并逐渐由转型发展期步入成熟稳定的行业周期。在乳制品行业发展的带动下，市场对乳制品复配添加剂的需求量也将保持较为稳健的增长。

2、不利因素

（1）国外乳制品的冲击

2014年以来，乳品行业受到国外低价液态奶冲击以及供销渠道不畅导致过国内乳制品生产增长缓慢影响。国内乳制品的缓慢增长进而会使国内乳制品复配稳定剂的产量的增速放缓。

（2）经济增速放缓，影响市场需求

近年来，由于受到外部经济环境的冲击以及我国经济内部结构调整、产业升级等因素的影响，我国GDP增速虽与世界其他国家相比，保持着较高的水平，但已显现出了放缓的趋势。在此背景下，我国食品制造业尤其是中小企业受宏观经济景气度影响较大，面临着一定的经营困境，将会一定程度上影响乳制品复配添加剂产品的市场需求。

（五）行业基本风险特征

1、市场风险

食品添加剂最终应用于食品领域。食品加工行业的快速发展相应带动了食品添加剂行业的发展，但如果食品加工行业受到宏观经济、固定资产投资、进出口贸易环境等诸多因素影响出现不利变化，将减少其对公司所在行业产品的需求，对该行业的发展造成不利影响。

2、政策风险

食品添加剂的使用需要严格遵守国家相关规定的使用领域和使用量，一旦国家对某种食品添加剂的使用政策发生重大调整，将会给该产品的应用前景带来重要影响，从而直接影响到该产品的销售状况。

3、技术升级和保密风险

我国食品添加剂行业在生产技术和工艺方面明显落后于发达国家，为了行业更好的发展，我国食品添加剂企业需要在新产品与工艺研发上加大投入，提高技术含量，认真研究不同产品的配方，努力提高产品的附加值，从而提高企业的市场竞争力。由于消费者的需求不断变化，食品添加剂企业需要积累技术储备，加强专业人才的培养，同时建立切实可行的研发模式。如果食品添加剂生产企业不能适应技术的升级与进步，或现有核心技术不能保持专有性与保密性，将会面临市场淘汰的风险。

（六）行业竞争格局

1、行业市场竞争情况

目前市场中乳制品复配添加剂厂家数量基本稳定，市场规模平稳增长。市场相对较为分散，目前尚未有企业一家独大形成垄断的情况。

2、行业内主要竞争者

目前，行业内的主要竞争者主要有 Danisco A/S（丹尼斯克集团）、Cargill, Inc（嘉吉集团）、合肥四友食品工贸有限公司及厦门欧凯科技有限公司等，其基本情况如下表所示。

公司名称	所在地	公司简介
Danisco A/S（丹尼斯克集团）	丹麦	成立于 1989 年，是食品添加剂和配料、酶制剂以及生物工程技术全球领导者之一。主要生产销售乳化剂、复配功能性添加剂、香精、亲水胶体、天然保鲜剂、抗氧化剂、酶制剂、益生菌种、功能性甜味剂等产品；广泛应用在食品、饮料、饲料、生物能源、医疗、生物化学工程等领域。
Cargill, Inc（嘉吉集团）	美国	成立于 1865 年，是一家集食品、农业、金融和工业产品及服务为一体的多元化跨国企业集团。在食品行业主要为食品制造商、食品服务公司和零售商提供食品配料、肉类和家禽产品，以及保健产品配料和配料系统。
合肥四友食品工贸有限公司	中国	创建于 2004 年，主要以研发新型食品添加剂为主要方向，有针对性的为食品生产企业提供品质优良、经济实用的复合型食品添加剂。
厦门欧凯科技有限公司	中国	是集研发、生产、销售、应用于一体的食品添加剂科技型企业，在乳制品应用领域拥有较为领先的技术。

3、公司的竞争优势

（1）市场优势

公司有较为系统、完善的客户服务体系，公司凭借其雄厚的研发实力，领先的生产设备、生产技术和工艺及其严格的质量控制体系，不断提升其专业服务能力，在市场中得到客户的认可，并提升客户黏性。公司经过多年的深耕与发展，营销网络已经覆盖了全国多个省份，为公司未来拓展新市场、推广新产品积累了丰富的渠道资源。

（2）品牌优势

公司在我国乳制品复配添加剂领域已逐渐积累了良好的市场口碑，树立了获得广泛认可的品牌，在实践中积累了一定的品牌运作能力。公司完善的客户服务体系培养了较高的客户忠诚度，同时公司利用展会及客户专案推广的方式提高了品牌知名度，严格的品质控制机制亦有助于提升公司的营销能力、市场能力及定价能力。同时，品牌影响力的延伸促进了公司产品和服务的延伸，进而引领公司科技研发的方向，已经成为公司可持续发展的重要动力。

（3）技术优势

公司在国内主要服务客户群体为大型食品工业企业。公司注重产品的创新和开发，建立了应用技术创新体系，针对不同下游行业建立相关行业实验室，为开发应用产品与技术创新持续发力。同时，公司逐步增加研发投入，整合产品研发，缩短研发时间，专注提供产品创新和应用解决方案，成果丰富。目前公司共有 21 项专利，多项产品取得了高新技术产品认定证书，在复配领域的应用技术水平处于国内同行业的领先水平。

（4）质量控制优势

公司建立了包括产品开发管理、供应商品质保证、原料入厂控制、过程品质保证、产品出厂控制、产品追溯体系、产品召回体系、风险管理控制在内的产品质量八大控制体系，并设有风险评估、风险管理和风险交流的全方位食品安全防范体系，并配置先进的检测仪器对产品质量进行检测，从而保证所提供产品的稳定性和安全性。

（5）全程服务理念的优势

公司提供从前瞻预测、市场分析、产品定位、技术实现、质量把控到上市表现的全过程服务，以此来服务于下游客户的需求，为客户提供量身定制的解决方

案。

4、公司竞争的劣势

公司复配食品添加剂业务主要涉及乳制品行业，公司的产品线相对单一，缺乏除乳制品以外其他行业领域实践经验与数据积累，易受下游行业市场波动的影响。同时，与国内外领先企业相比，公司在生产规模、资本规模、管理水平上仍有不足，不利于公司业务发展和市场开拓。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) “三会”的建立健全及运行情况

1. 股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会。股东会是有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及章程规定的职权。最近两年，有限公司召开了6次股东会，分别就公司名称变更、股权转让、有限公司整体变更为股份公司等事项作出了股东会决议。

股份公司设股东大会，由3名股东组成。股东大会是公司最高的权力机构，依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权力。公司制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、通知与提案、召开、表决、表决与决议、会议记录等事项进行了规范。

截至本说明书签署日，股份公司共召开1次股东大会，主要对股份公司的设立、《公司章程》的制定、董事与监事的选举、主要管理制度的制定、公司关联交易、公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌等重大事项进行了审议，并作出了决议。股份公司历次股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

2. 董事会的建立健全及运行情况

有限公司未设立董事会，由执行董事负责执行股东会的决定，决定公司的经营计划和投资方案等。

股份公司设董事会，由5名董事组成，设董事长1名；董事由股东大会选举或更换。董事会对股东大会负责并报告工作，在《公司章程》规定的范围内负责公司重大事项的经营决策。公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

截至本说明书签署日，股份公司召开了1次董事会会议，主要对聘任高级管

理人员、制定规章制度、公司关联交易、公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌等事项进行了审议，并作出了决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。股份公司历次董事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

3.监事会的建立健全及运行情况

有限公司设立监事会，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、经理履行公司职务的行为进行监督等。有限公司近两年未形成监事会决议。

股份公司设监事会，由3名监事组成，设监事会主席1名。其中1名职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，其余2名监事由公司股东大会选举产生。监事会是公司的监督机构，对股东大会负责并报告工作。监事会由股东大会授权，负责保障股东权益、公司利益、员工合法权益不受侵犯，负责监督公司规范运作，监督公司董事、高级管理人员的行为。公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

截至本说明书签署日，股份公司召开了1次监事会会议，就选举监事会主席进行了审议，并作出了决议。股份公司监事会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

(二) 投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

1.投资者参与公司治理的情况

公司股东中无私募投资基金管理人或私募投资基金。

2.职工代表监事履行职责的情况

2017年7月15日，公司召开职工代表会议，选举杨晓光为职工代表监事，与经股东大会选举的股东代表监事王志英、张浩然共同组成监事会。杨晓光自担任职工监事以来，积极履行监事的职责，对公司规范运行形成了有效监督。

二、公司治理机制建设及执行情况

（一）公司治理相关机制、制度的建设情况

1.投资者关系管理制度

2017年7月15日，公司召开2017年第一次临时股东大会，审议并通过了《投资者关系管理制度》。

2.关联股东和董事回避制度

2017年7月15日，公司召开创立大会，审议并通过了《关联交易管理制度》。

3.与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司已经按照《会计法》、《企业会计准则》、《公司章程》及公司运行治理的需要，制定并通过了《财务管理制度》，内容包括资金管理、费用借款和费用报销管理等。公司财务管理制度制定以来，财务运行及管理未违反相关规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。公司财务在各项工作中均能按照管理制度的要求履行程序。公司财务部门的相关人员均符合《会计法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守财务各项制度，切实履行义务，执行公司决议。公司设置独立的财务部门，设有财务负责人、财务经理、出纳等岗位。在会计机构内部和会计人员中建立岗位责任制，定岗定编，分工明确，各关键岗位严格执行不相容职务分离的原则。公司通过记账、核对、岗位职责落实、职责分离、档案管理会计控制方法，有效地保证了会计基础工作规范性，财务报告编制具备良好基础，公司财务人员数量和执业能力与公司业务特点相适应，能够满足公司财务核算的需要。

2017年7月15日，公司召开创立大会，审议并通过了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》、《利润分配管理制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2017年7月15日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事充分讨论了公司现有的治理机制，认为公司建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的公司治理结构，形成了科学有效的职责分工和制衡机制；公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》、《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度，建立了较完善的股东保障机制。股份公司自成立以来，股东大会、董事会、监事会及管理层均能够按照有关法律法规和《公司章程》等规章制度规范运作，不存在重大违法违规情形，未发生损害公司股东利益的行为。现有的公司治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）公司最近两年一期存在的违法违规及受处罚的情况

公司及子公司严格遵守国家的有关法律法规，近两年一期不存在重大违法违规的行为，未受到工商、税务、质检、劳动等部门的重大行政处罚。

（二）公司控股股东及实际控制人最近两年一期存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人赵林松最近两年一期不存在重大违法行为，没有因重大违法行为而受到行政或刑事处罚的情形。不存在涉及尚未了结的或可预见的重大民事或刑事诉讼、仲裁及行政处罚案件之情况。公司控股股东及实际控制人已对此出具了书面声明及承诺。

四、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务

体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有独立完整的研发系统、供应系统和销售系统，拥有与上述经营相适应的工作人员，具有与其经营相适应的场所及设备。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经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况，公司业务独立。

（二）资产完整情况

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与经营业务体系相配套的资产。公司资产独立完整、产权明晰，均由公司实际控制和使用。截至本说明书签署日，公司不存在资产被控股股东占用的情况，公司资产独立。

（三）人员独立情况

公司总经理、董事会秘书和财务总监等高级管理人员均未在实际控制人及其控制的其它企业领取薪酬。公司与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。公司员工不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其它企业中领取薪酬的情形。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务部门，配备了专职独立的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

公司设置财务部，并配置财务人员6人，其中财务总监1人，会计4人，出纳1人。公司报告期内存在1家子公司，为石家庄千慕食品科技有限公司，其业务较为单一，设有会计1人，出纳1人，均由母公司财务人员兼任。母子公司财务机构设置相互独立，母子公司各机构的“出纳、会计、会计事项和经济事项审批人员”等人员相互分离，财务岗位设置合理，会计人员持有从业资格，具备所

需的专业素质。会计人员和岗位设置贯彻了“责任分离、相互制约”原则，各岗位能够起到互相牵制的作用，批准、执行和记录职能分开，符合《会计法》要求。

公司在不相容职务相互分离的原则指导下，对不同岗位、不相容职责之间配备了相互独立的财务人员，公司财务、内控制度较为规范，日常财务会计核算工作能够按照公司的财务制度及企业会计准则执行，公司以及下属子公司财务人员能满足各自经营管理需要，不存在人员设置方面的重大内控风险隐患。此外，公司以及下属子公司财务部门独立于控股股东及实际控制人，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。公司以及下属子公司均开立了独立的基本存款账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。报告期内公司未发生重大合同、发票遗漏或者错误的情形，未受到工商、税务等部门的重大行政处罚。

（五）机构独立性

公司已根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他相关法律法规，建立健全了股东大会、董事会、监事会以及经营管理层的运作体系，公司设有营销中心、研发中心、运营中心、战略管理中心、质量控制中心和财务部等主要职能部门，公司与控股股东完全分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权，公司不存在与控股股东合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。

公司的财务、机构、人员、业务、资产与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业分开；公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，不存在对外依赖；公司的经营符合有关法律、法规及规范性文件的要求，不存在影响持续经营的担保、诉讼及仲裁等重大或有事项，不存在有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定的应当终止的情形，持续经营能力良好。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其近亲属控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人赵林松及其近亲属控制的

企业情况如下：

姓名	本公司职务	投资单位	注册资本/ 出资额 (元)	出资金额/ 持股总额 (元)	出资比例/ 股权占比 (%)
赵林松	法定代表人、 董事长、 总经理	润男科技	1,000,000	548,300	54.83
		食见佳	10,000,000	9,900,000	99.00
		创享企业	10,000,000	3,867,500	38.68
		合和企业	5,000,000	3,393,000	67.86
李捷	--	海川兄弟	2,000,000	1,400,000	70.00
赵林森	---	一然生物	50,000,000	18,000,000	36.00
		科然投资	10,000,000	3,560,000	35.60

注：李捷系赵林松配偶，赵林森系赵林松之兄。

同业竞争情况分析如下：

序号	名称	主营业务	经营范围	是否存在同业竞争
本公司及子公司、分公司	兄弟伊兰	复配食品添加剂的研发、生产、销售	复配食品添加剂的生产、销售；食用香料香精、清洁用品的销售；食品添加剂的技术研发、销售；经营和代理各类商品和技术的进出口业务，国家限定公司经营或禁止进出口商品和技术除外；液态饮料产品检测分析、产品设计、技术开发、技术服务；饮料的技术研发、技术咨询、生产及销售。（以上经营范围以公司登记机关核发的营业执照记载的事项为准；涉及许可审批的经营范围及期限以许可审批机关核定的为准）。	--
	千慕食品	食用香料香精的研发、生产、销售	食品添加剂、食用香精香料的研发、生产（仅限分支经营）（取得质量技术监督部门许可后方可生产）、销售；复配食品添加剂、乳酸菌菌种的销售；生活用消杀产品的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（以上全部范围法律、法规及国务院决定禁止或者限制的事项，不得经营；需其它部门审批的事项，待批准后方可经营）	
	新华分公司	未开展业务	复配食品添加剂、食用香料香精、清洁用品的销售；食品添加剂的技术研发、销售；经营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限制和禁止的进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
	千慕分公司	食用香料香精的研发、	食用香精香料的研发、生产、销售（以上范围需其他部门审批的，待批准后方可经营）。	

		生产、销售		
关联公司	食见佳	未开展业务	食品制作工艺的研发；预包装食品、散装食品、食材原料、食品设备、厨房用品的销售；文化交流活动的组织策划；经营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限制公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。	不存在
	润男科技	自有房屋出租	生物制品的研发；信息系统集成服务；科技中介服务；信息咨询服务；自有房屋出租。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	不存在
	海川兄弟	商品批发贸易，货物进出口	饲料添加剂批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；饲料批发；生物技术推广服务；合成纤维批发；生物技术转让服务；化工产品批发（危险化学品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；食品添加剂批发；佣金代理；食品科学技术研究服务；生物技术咨询、交流服务；香精及香料批发；贸易代理；技术进出口；生物技术开发服务；调味品批发；米、面制品及食用油批发；预包装食品批发；乳制品批发。	注 1
	一然生物	食用乳酸菌的技术研发、技术咨询、生产及销售	食用乳酸菌的技术研发、技术咨询、生产及销售；食品香精香料及其它食品添加剂的技术研发、技术咨询、生产及销售；饮料的技术研发、技术咨询、生产及销售；清洁用品的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；保健食品生产及销售	注 2
	科然投资	投资咨询	以自有资金对国家非限制或非禁止的项目进行投资并对所投资的项目进行管理、投资咨询（金融、证券、期货、教育除外）	不存在

1、海川兄弟经营范围中含有“食品添加剂批发；食品科学技术研究服务；香精及香料批发；乳制品批发”，兄弟伊兰的经营范围中含有“复配食品添加剂的生产、销售；食用香料香精、清洁用品的销售”，海川兄弟的经营范围与公司存在部分相似性。

实际控制人赵林松出具承诺：为避免潜在的同业竞争问题，本人保证本人配偶李捷将于 2017 年年底将其持有海川兄弟的股权全部转让给无关联的第三方。

2、一然生物的经营围包括“食品香精香料及其它食品添加剂的技术研发、技术咨询、生产及销售”，兄弟伊兰的经营范围中含有“复配食品添加剂

的生产、销售；食用香料香精、清洁用品的销售”，不涉及食用香精香料的技术研发。一然生物在实际经营中并不涉及食品添加剂的生产与销售。

二者的经营范围虽然在形式上存在差异性，但一然生物的主营业务为食用乳酸菌的技术研发、技术咨询、生产及销售，兄弟伊兰的主营业务为乳制品复配食品添加剂的研发、生产及销售。食用乳酸菌是一类能利用可发酵碳水化合物产生大量乳酸的细菌，是一种可食用的菌种，其主要用途为生产乳酸及生产乳制品。复配食品添加剂是含有两种或两种以上食品添加剂的配方混合物，其主要用途为使各种单一食品添加剂的作用得以互补，使各种食品添加剂的效力得以协同增效，从而减低其用量和成本，并使符合产品更经济、更有效。

因此二者的主营业务所包含的产品属于不同种类的食品配料，具有明显差异，不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在同业竞争，公司控股股东、实际控制人于 2017 年 8 月 12 日出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

一、截止本函出具之日，除公司外，本人及本人可控制的其他企业目前没有直接或间接地实际从事与公司的业务构成同业竞争的任何业务活动。

二、本人及本人可控制的其他企业将不会直接或间接地以任何方式实际从事与公司的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。如有这类业务，其所产生的收益归公司所有。

三、本人将不会以任何方式实际从事任何可能影响公司经营和发展的业务或活动。

四、如果本人将来出现所投资的全资、控股、参股企业实际从事的业务与公司构成竞争的情况，本人同意将该等业务通过有效方式纳入公司经营以消除同业竞争的情形；公司有权随时要求本人出让在该等企业中的部分或全部股权/股份，本人给予公司对该等股权/股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。

五、本人从第三方获得的商业机会如果属于公司主营业务范围内的，本

人将及时告知公司，并尽可能地协助公司取得该商业机会。

六、若违反本承诺，本人将赔偿公司因此而遭受的任何经济损失。

七、本函自签字之日起生效。

此外，公司其他董事、监事和高级管理人员均已签署《关于避免同业竞争的承诺函》。

六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金占用情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金占用情况详见本说明书“第四节公司财务/十一、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来/（二）关联交易情况”。

除上述情形外，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

截至本说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》、《承诺管理制度》、《利润分配管理制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部管理制度，对关联交易、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。公司主要股东、董事、监事和高级管理人员于 2017 年 7 月 12 日出具了《关于避免占用发行人资金的承诺》、《关于保证公司独立性，避免、减少并规范关联交易的承诺》。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	本公司现任职务			在本公司持有股份情况		
	董事职务	监事职务	高级管理职务	直接持股（股）	间接持股（股）	股份比例（%）
赵林松	董事长	-	总经理	17,000,000	1,452,100	92.96
米志杰	董事	-	-	-	341,000	1.71
黄云霞	董事	-	-	-	297,100	1.49
李 鹏	董事	-	董事会秘书、财务总监	-	150,500	0.75
吕 广	董事	-	副总经理	-	273,900	1.37
王志英	-	监事会主席	-	-	164,000	0.82
张浩然	-	监事	-	-	48,800	0.24
杨晓光	-	职工代表监事	-	-	25,900	0.13
合计					2,753,300	99.47

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在近亲属关系。

（二）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1.董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司与高级管理人员签订了《劳动合同》和《保密协议》，截至本说明书签署日，上述合同履行正常，不存在纠纷或潜在纠纷。

2.董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺及声明

（1）避免同业竞争的承诺

具体内容详见本说明书“第三节公司治理/五、同业竞争”部分介绍。

(2) 关于诚信状况的声明

公司董事、监事、高级管理人员于2017年8月12日出具了《关于诚信状况的书面声明》，公司董事、监事、高级管理人员报告期内不存在以下违反诚信的情形：

1、本人自2015年至今没有因违反国家法律法规、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中尚无定论的情况。

3、本人自2015年至今不存在对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况。

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。

6、本人不存在被中国证监会及派出机构给予行政处罚、市场禁入决定的情形，不存在被证券期货交易所及行业自律组织给予纪律处分措施和法律、行政法规、规章规定的管理措施的情形。

(3) 其他承诺

公司董事、监事、高级管理人员做出了《关于避免占用发行人资金的承诺》、《关于保证公司独立性，避免、减少并规范关联交易的承诺》。

(三) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职情况		兼职单位与公司关系
		兼职单位	兼职职务	
赵林松	法定代表人、 董事长、总经 理	食见佳	执行董事	关联方
		润男科技	执行董事	关联方
		创享企业	执行事务合伙人	关联方
		合和企业	执行事务合伙人	关联方

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他单位兼职的情况。

(四) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	投资单位	注册资本/ 出资额 (元)	出资金额/ 持股总额 (元)	出资比例/ 股权占比 (%)
赵林松	法定代表人、 董事长、总经 理	食见佳	10,000,000	9,900,000	99.00
		润男科技	1,000,000	548,300	54.83
		创享企业	10,000,000	3,867,500	38.68
		合和企业	5,000,000	3,393,000	67.86
米志杰	董事	创享企业	10,000,000	1,705,000	17.05
黄云霞	董事	创享企业	10,000,000	1,485,500	14.86
吕 广	董事、副总经 理	创享企业	10,000,000	1,369,500	13.70
李 鹏	董事、董事会 秘书、财务总 监	创享企业	10,000,000	752,500	7.53
王志英	监事会主席	创享企业	10,000,000	820,000	17.05
张浩然	监事	合和企业	5,000,000	244,000	4.88
杨晓光	监事	合和企业	5,000,000	129,500	2.59

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员均不存在其他对外投资情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等法律、法规，中国证监会行政规章、规范性文件以及全国中小企业股份转让系统规定的的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、失信联合惩戒对象名单的情形，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、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

近两年有限公司阶段，由赵林松担任公司执行董事兼总经理，李连海担任监事。

为完善公司治理架构、健全公司治理机制，股份公司阶段，董事、监事及高级管理人员的选聘情况如下：

2017年7月15日，公司召开创立大会，选举赵林松、米志杰、黄云霞、李鹏、吕广5人为公司第一届董事会董事，任期三年；选举王志英、张浩然为公司第一届监事会股东代表监事；

2017年7月15日，公司召开职工代表大会，选举杨晓光为职工代表监事，与王志英、张浩然3人组成公司第一届监事会，任期三年；

2017年7月15日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任赵林松为总经理，吕广为副总经理，李鹏为董事会秘书、财务总监，任期三年；

2017年7月15日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举王志英为第一届监事会主席。

除上述事项外，公司董事、监事、高级管理人员在近两年内未发生其他变动情况。公司上述董事、监事和高级管理人员的变动符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序，公司核心管理层稳定，有利于公司持续稳定经营。

第四节 公司财务

说明：除非特别指明，否则本章财务数据信息的单位均为人民币元。

一、最近两年一期的财务报表

(一) 财务报表的编制基础

1、编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 41 项具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，并基于以下“三、重要会计政策及会计估计”进行编制。

2、持续经营

公司评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力不存在重大疑虑因素或事项。

(二) 最近两年一期经审计的财务报表

1.合并资产负债表

合并资产负债表

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	22,106,056.02	13,635,314.66	4,819,695.94
应收票据	1,581,530.10	1,422,470.00	--
应收账款	18,846,595.55	24,348,677.69	20,772,513.72
预付款项	673,513.46	655,884.00	437,638.46
其他应收款	21,054,731.33	15,883,010.38	18,093,528.83
存货	9,692,146.67	8,647,720.35	11,547,146.94
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	330,221.33	13,551.26	314,687.91
流动资产合计	74,284,794.46	64,606,628.34	55,985,211.80
非流动资产：			

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
投资性房地产	--	6,214,656.17	6,726,785.14
固定资产	38,193,021.68	39,080,571.64	41,803,831.69
固定资产清理	49,186.15	--	--
无形资产	11,129,385.15	11,223,577.72	11,480,861.06
递延所得税资产	867,576.29	583,851.18	426,415.06
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	50,239,169.27	57,102,656.71	60,437,892.95
资产总计	124,523,963.73	121,709,285.05	116,423,104.75

合并资产负债表（续表）

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	--	--
应付票据	--	490,000.00	--
应付账款	8,704,306.16	7,244,457.52	10,043,375.59
预收款项	34,429.00	430,769.50	285,740.00
应付职工薪酬	630,455.08	1,034,957.78	1,360,892.53
应交税费	1,103,001.47	1,236,720.66	1,535,426.59
其他应付款	330,623.65	55,565.00	519,650.63
一年内到期的非流动负债	--	--	--
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	30,802,815.36	10,492,470.46	13,745,085.34
非流动负债：			
长期借款	--	--	--
预计负债	--	--	--
递延收益	--	--	--
递延所得税负债	--	--	--
其他非流动负债	--	--	--
非流动负债合计	--	--	--
负债合计	30,802,815.36	10,492,470.46	13,745,085.34
所有者权益：			
实收资本	4,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00

项 目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资本公积	--	--	--
其他综合收益	--	--	--
盈余公积	2,132,989.63	2,132,989.63	1,294,643.07
未分配利润	87,588,158.74	104,083,824.96	96,383,376.34
所有者权益合计	93,721,148.37	111,216,814.59	102,678,019.41
负债和所有者权益总计	124,523,963.73	121,709,285.05	116,423,104.75

2. 母公司资产负债表

资产负债表

项 目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	21,838,366.98	13,130,183.19	4,763,338.37
应收票据	1,581,530.10	1,422,470.00	--
应收账款	18,843,766.61	24,346,051.22	20,746,237.20
预付款项	649,921.62	628,595.84	436,227.59
其他应收款	21,093,337.27	15,886,892.49	18,093,528.83
存货	9,376,646.47	8,240,317.60	11,218,705.11
其他流动资产	330,221.33	1,685.47	314,687.91
流动资产合计	73,713,790.38	63,656,195.81	55,572,725.01
非流动资产：			
长期股权投资	500,000.00	500,000.00	500,000.00
投资性房地产	--	6,214,656.17	6,726,785.14
固定资产	38,193,021.68	39,080,571.64	41,803,831.69
固定资产清理	49,186.15	--	--
无形资产	11,129,385.15	11,223,577.72	11,480,861.06
递延所得税资产	867,482.40	583,796.45	426,069.31
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	50,739,075.38	57,602,601.98	60,937,547.20
资产总计	124,452,865.76	121,258,797.79	116,510,272.21

资产负债表（续表）

项 目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	--	--
应付票据	--	490,000.00	--
应付账款	8,831,332.47	7,046,691.59	10,290,241.82
预收款项	34,429.00	430,769.50	285,740.00
应付职工薪酬	610,295.44	1,033,677.67	1,324,271.52
应交税费	1,113,073.74	1,235,467.41	1,507,207.25
其他应付款	330,623.65	55,565.00	519,650.63
一年内到期的非流动负债	--	--	--
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	30,919,754.30	10,292,171.17	13,927,111.22
非流动负债：			
长期借款	--	--	--
预计负债	--	--	--
递延收益	--	--	--
递延所得税负债	--	--	--
其他非流动负债	--	--	--
非流动负债合计	--	--	--
负债合计	30,919,754.30	10,292,171.17	13,927,111.22
所有者权益：			
实收资本	4,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	--	--	--
其他综合收益	--	--	--
盈余公积	2,132,989.63	2,132,989.63	1,294,643.07
未分配利润	87,400,121.83	103,833,636.99	96,288,517.92
所有者权益合计	93,533,111.46	110,966,626.62	102,583,160.99
负债和所有者权益总计	124,452,865.76	121,258,797.79	116,510,272.21

3.合并利润表

合并利润表

项 目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
-----	-----------	--------	--------

一、营业总收入	34,237,806.52	85,923,711.08	78,385,198.24
其中：营业收入	34,237,806.52	85,923,711.08	78,385,198.24
二、营业总成本	33,497,449.18	76,711,439.39	74,922,738.48
其中：营业成本	22,151,615.39	51,960,833.76	47,233,840.65
税金及附加	219,439.01	478,435.91	303,126.11
销售费用	3,147,068.64	8,933,907.45	8,736,436.62
管理费用	6,067,505.93	14,220,213.56	17,184,486.28
财务费用	-9,276.01	-21,067.97	-5,188.02
资产减值损失	1,921,096.22	1,214,353.23	1,601,483.12
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）	--	75,236.55	131,446.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	740,357.34	9,212,271.69	3,462,459.76
加：营业外收入	3,370,680.23	496,316.28	757,441.89
减：营业外支出	50,000.00	75,989.00	55,520.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,061,037.57	9,632,598.97	4,164,380.81
减：所得税费用	704,434.19	1,093,803.79	1,114,110.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,356,603.38	8,538,795.18	3,050,270.71
归属于母公司所有者的净利润	3,356,603.38	8,538,795.18	3,050,270.71
少数股东损益	--	--	--
六、其他综合收益的税后净额	--	--	--
七、综合收益总额	3,356,603.38	8,538,795.18	3,050,270.71
归属于母公司股东的综合收益总额	3,356,603.38	8,538,795.18	3,050,270.71
归属于少数股东的综合收益总额	--	--	--
八、每股收益	--	--	--
（一）基本每股收益	0.38	1.84	0.69
（二）稀释每股收益	0.38	1.84	0.69

4. 母公司利润表

利润表

项 目	2017 年度 1-5 月	2016 年度	2015 年度
-----	---------------	---------	---------

一、营业总收入	34,259,015.44	86,029,836.43	78,510,521.20
其中：营业收入	34,259,015.44	86,029,836.43	78,510,521.20
二、营业总成本	33,444,888.79	76,959,324.55	75,020,054.73
减：营业成本	22,210,616.41	52,440,267.63	47,697,757.00
税金及附加	216,386.70	468,311.42	290,081.34
销售费用	3,147,068.64	8,933,907.45	8,736,436.62
管理费用	5,971,239.63	14,026,420.70	16,975,250.28
财务费用	-9,783.09	-21,740.84	-5,788.72
资产减值损失	1,920,939.59	1,215,517.28	1,601,082.19
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）	--	75,236.55	131,446.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	802,547.56	9,042,389.34	3,347,148.77
加：营业外收入	3,370,680.23	496,316.28	757,441.89
减：营业外支出	50,000.00	75,989.00	55,520.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,123,227.79	9,462,716.62	4,049,069.82
减：所得税费用	704,473.35	1,079,250.99	1,102,639.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,418,754.44	8,383,465.63	2,946,430.67
六、其他综合收益的税后净额	--	--	--
七、综合收益总额	3,418,754.44	8,383,465.63	2,946,430.67
八、每股收益	--	--	--
（一）基本每股收益	--	--	--
（二）稀释每股收益	--	--	--

5.合并现金流量表

合并现金流量表

项目	2017年1-5月	2016年度	2015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	33,411,084.78	82,866,738.81	74,565,146.52
收到的税费返还	3,355,640.00	--	478,333.88
收到其他与经营活动有关的现金	26,016,422.78	13,188,714.07	7,342,106.92
经营活动现金流入小计	62,783,147.56	96,055,452.88	82,385,587.32
购买商品、接受劳务支付的现金	14,061,674.78	44,717,165.55	30,287,223.68
支付给职工以及为职工支付的现金	3,337,436.65	10,525,483.46	10,788,899.70
支付的各项税费	3,726,741.84	8,422,330.52	5,983,630.37

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
支付其他与经营活动有关的现金	37,598,135.01	22,462,498.19	36,351,192.12
经营活动现金流出小计	58,723,988.28	86,127,477.72	83,410,945.87
经营活动产生的现金流量净额	4,059,159.28	9,927,975.16	-1,025,358.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	--	75,236.55	131,446.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	178,000.00	70,475.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	17,500,000.00	19,500,000.00
投资活动现金流入小计	--	17,753,236.55	19,701,921.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	827,626.40	1,365,592.99	1,760,239.88
投资支付的现金	--	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	--
支付其他与投资活动有关的现金		17,500,000.00	19,500,000.00
投资活动现金流出小计	827,626.40	18,865,592.99	21,260,239.88
投资活动产生的现金流量净额	-827,626.40	-1,112,356.44	-1,558,318.60
三、筹资活动产生的现金流量：	--	--	--
吸收投资收到的现金	--	--	--
取得借款收到的现金	20,000,000.00	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	--	--
偿还债务支付的现金	--	--	--
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,760,791.52	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流出小计	14,760,791.52	--	--
筹资活动产生的现金流量净额	5,239,208.48	--	--
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--	--
五、现金及现金等价物净增加额	8,470,741.36	8,815,618.72	-2,583,677.15
加：期初现金及现金等价物余额	13,635,314.66	4,819,695.94	7,403,373.09
六、期末现金及现金等价物余额	22,106,056.02	13,635,314.66	4,819,695.94

6. 母公司现金流量表

现金流量表

项目	2017年1-5月	2016年度	2015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	33,329,992.45	82,839,604.91	74,465,146.52
收到的税费返还	3,355,640.00	--	478,333.88
收到其他与经营活动有关的现金	26,016,422.78	13,328,062.16	7,441,367.84
经营活动现金流入小计	62,702,055.23	96,167,667.07	82,384,848.24
购买商品、接受劳务支付的现金	13,901,999.25	45,738,946.85	30,728,177.72
支付给职工以及为职工支付的现金	3,220,818.90	10,241,972.69	10,496,681.20
支付的各项税费	3,694,618.46	8,282,979.02	5,868,362.52
支付其他与经营活动有关的现金	37,588,016.91	22,424,567.25	36,312,371.94
经营活动现金流出小计	58,405,453.52	86,688,465.81	83,405,593.38
经营活动产生的现金流量净额	4,296,601.71	9,479,201.26	-1,020,745.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	--	75,236.55	131,446.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	178,000.00	70,475.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	17,500,000.00	19,500,000.00
投资活动现金流入小计	--	17,753,236.55	19,701,921.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	827,626.40	1,365,592.99	1,760,239.88
投资支付的现金	--	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	17,500,000.00	19,500,000.00
投资活动现金流出小计	827,626.40	18,865,592.99	21,260,239.88
投资活动产生的现金流量净额	-827,626.40	-1,112,356.44	-1,558,318.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	--	--	--
取得借款收到的现金	20,000,000.00	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--

项 目	2017年 1-5月	2016年度	2015年度
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	--	--
偿还债务支付的现金	--	--	--
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,760,791.52	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流出小计	14,760,791.52	--	--
筹资活动产生的现金流量净额	5,239,208.48	--	--
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--	--
五、现金及现金等价物净增加额	8,708,183.79	8,366,844.82	-2,579,063.74
加：期初现金及现金等价物余额	13,130,183.19	4,763,338.37	7,342,402.11
六、期末现金及现金等价物余额	21,838,366.98	13,130,183.19	4,763,338.37

7.合并所有者权益变动表

合并所有者权益变动表

项目	2017年1-5月												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工 具			资 本 公 积	减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	2,132,989.63	--	104,083,824.96	--	111,216,814.59
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年期初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	2,132,989.63	--	104,083,824.96	--	111,216,814.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-16,495,666.22	--	-17,495,666.22
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3,356,603.38	--	3,356,603.38
（二）所有者投入和减少资本	-1,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-1,000,000.00

1.股东投入的普通股	-1,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-1,000,000.00	
2.其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
3.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
（三）专项储备提取和使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
（四）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-19,852,269.60	--	-19,852,269.60	
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
2.提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
3.对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-19,852,269.60	--	-19,852,269.60	
（五）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
四、本期期末余额	4,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	2,132,989.63	--	87,588,158.74	--	93,721,148.37

合并所有者权益变动表（续表）

项目	2016 年度		
	归属于母公司所有者权益		

	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	1,294,643.07	--	96,383,376.34	--	102,678,019.41
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年期初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	1,294,643.07	--	96,383,376.34	--	102,678,019.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	--	--	--	--	--	--	--	--	838,346.56	--	7,700,448.62	--	8,538,795.18
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	8,538,795.18	--	8,538,795.18
（二）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）专项储备提取和使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	838,346.56	--	-838,346.56	--	--
1.提取盈余公积									838,346.56		-838,346.56		
2.提取一般风险准备									--	--	--		
3.对所有者（或股东）的分配									--	--	--		

4.其他									--	--	--		
(五) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	2,132,989.63	--	104,083,824.96	--	111,216,814.59

合并所有者权益变动表（续表）

项目	2015 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	实收资本	其他权益工 具			资 本 公 积	减： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	1,000,000.00	--	93,627,748.70	--	99,627,748.70
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年期初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	1,000,000.00	--	93,627,748.70	--	99,627,748.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	--	--	--	--	294,643.07	--	2,755,627.64	--	3,050,270.71

(一) 综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3,050,270.71	--	3,050,270.71
(二) 所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(三) 专项储备提取和使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 利润分配	--	--	--	--	--	--	--	294,643.07	--	-294,643.07	--	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	294,643.07	--	-294,643.07	--	--
2.提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.对所有者(或股东)的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	--	1,294,643.07	--	96,383,376.34	--	102,678,019.41

8. 母公司所有者权益变动表

所有者权益变动表

项 目	2017年1-5月									
	实收资本(或股本)							盈余公积	未分配利润	

		其他 权益 工具	资本 公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备			所有者权益合 计
一、上年期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	2,132,989.63	103,833,636.99	110,966,626.62
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年期初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	2,132,989.63	103,833,636.99	110,966,626.62
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	-1,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-16,433,515.16	-17,433,515.16
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	3,418,754.44	3,418,754.44
（二）所有者投入和减少资 本	-1,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	-1,000,000.00
1.所有者投入的普通股	-1,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	-1,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资 本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.股份支付计入所有者权益的 金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）专项储备提取和使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	-19,852,269.60	-19,852,269.60
1.提取盈余公积								--	--
2.提取一般风险准备								--	--
3.对所有者（或股东）的分配								--	--
4.其他								-19,852,269.60	-19,852,269.60

(五) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	4,000,000.00	--	--	--	--	--	2,132,989.63	87,400,121.83	93,533,111.46

所有者权益变动表（续）

项目	2016 年度								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	1,294,643.07	96,288,517.92	102,583,160.99
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年期初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	1,294,643.07	96,288,517.92	102,583,160.99
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	--	--	--	--	--	--	838,346.56	7,545,119.07	8,383,465.63
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	8,383,465.63	8,383,465.63
（二）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.所有者投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(三) 专项储备提取和使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.提取专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.使用专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 利润分配	--	--	--	--	--	--	838,346.56	-838,346.56	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	838,346.56	-838,346.56	--
2.提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	2,132,989.63	103,833,636.99	110,966,626.62

所有者权益变动表（续）

项 目	2015 年度								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	1,000,000.00	93,636,730.32	99,636,730.32
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年期初余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	1,000,000.00	93,636,730.32	99,636,730.32
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	--	--	--	--	--	--	294,643.07	2,946,430.67	3,241,073.74

（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	2,946,430.67	2,946,430.67
（二）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）专项储备提取和使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	--	--	--	--	294,643.07	-294,643.07	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	294,643.07	-294,643.07	--
2.提取一般风险准备	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	5,000,000.00	--	--	--	--	--	1,294,643.07	96,288,517.92	102,583,160.99

二、注册会计师审计意见

中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表，2017 年 1-5 月、2016 年度、2015 年度合并及母公司利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了编号为“中天运[2017]审字第 91037 号”标准无保留意见《审计报告》。

三、主要会计政策、会计估计

（一）企业合并会计处理

本公司将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项确定为企业合并。

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并两种类型。其会计处理如下：

1、同一控制下企业合并的会计处理

（1）一次交易实现同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并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计量。合并方长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）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。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（2）多次交易分步实现同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，合并日时点按照新增后的持股比例计算被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股权新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，应视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时作为比较数据追溯调整的最早期间进行合并报表编制。对被合并方的有关资产、负债并入合并财务报表增加的

净资产调整所有者权益项下“资本公积”项目。同时对合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资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经确认损益、其他综合收益部分冲减合并报表期初留存收益或当期损益，但被合并方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2、非同一控制下企业合并在购买日的会计处理

(1) 一次交易实现非同一控制下企业合并

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

(2) 多次交易分步实现非同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益，但被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。同时，购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价之和作为合并成本，合并成本与购买日中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉或合并当期损益。

3、分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

(1) 判断分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况时，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理。具体原则：

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

(2) 属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的情形，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。具体在母公司财务报表和合并财务报表中会计处理方法如下：

在母公司财务报表中，将每一次处置价款与所处置投资对应的账面价值的差额确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；对于失去控制权之后的剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，失去控制权之后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并报表中确认为其他综合收益；在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于失去控制权之前的每一次交易，在母公司财务报表中将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；在合并财务报表中将处置价款与处置投资对应的享有

该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，在母公司财务报表中，对于处置的股权，按照处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（二）合并财务报表的编制方法

本公司以控制为基础确定合并范围。将拥有实质性控制权的子公司、结构化主体以及可分割主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

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

（三）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（四）应收款项

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

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在500.00万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

组合	计提方法
组合 1：第三方的应收款项	账龄分析法
组合 2：合并范围内关联方的应收款项	根据该组合内应收款项的历史损失率，报告期内该组合计提坏账的比例为 0.00%

组合中，组合 1 采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

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

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

（五）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。主要包括原材料、周转材料、半成品、产成品。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取移动加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。包装物采用一次摊销法摊销。

（六）长期股权投资

1、初始投资成本确定

（1）对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得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确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

（2）以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

(3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

(4) 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，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，并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资及所有者权益项目。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，具有控制的采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的判断标准：两个或多个合营方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。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的判断标准：当持有被投资单位 20%以上至 50% 的表决权股份时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(七) 投资性房地产

本公司投资性房地产的种类：出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照成本模式计量。具体各类投资性房地产的折旧或摊销方法如下：

类别	预计使用寿命/摊销年限(年)	年折旧率(%)	残值率(%)	折旧或摊销方法
房屋建筑物	20	4.75	5.00	年限平均法

(八) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

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

2、固定资产分类和折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	5-20	5.00	4.75-19.00
机器设备	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

3、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③

即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧。

（九）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

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

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

3、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

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

4、内部研开项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出资本化的具体条件

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

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

（十一）长期资产减值

本公司长期资产主要指长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等资产。

1、长期资产减值测试方法

资产负债表日，本公司对长期资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备。

可收回金额按照长期资产的公允价值减去处置费用后的净额与长期资产预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期资产的公允价值净额是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该长期资产处置费用的金额确定。

本公司在确定公允价值时优先考虑销售协议价格，其次如不存在销售协议价格但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格确定；如按照上述规定仍然无法可靠估计长期资产的公允价值，以长期资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

本公司在确定长期资产预计未来现金流量现值时：①其现金流量分别根据资产持续使用过程中以及最终处置时预计未来现金流量进行测算，主要依据公司管理层批准的财务预算或预测数据，以及预测期之后年份的合理增长率为基础进行最佳估计确定。预计未来现金流量充分考

虑历史经验数据及外部环境因素的变化等确定。②其折现率根据资产负债日与预测期间相同的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。

2、长期资产减值的会计处理方法

本公司对长期资产可收回金额低于其账面价值的，应当将长期资产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，同时计提相应长期资产的减值准备。相应减值资产折旧或摊销费用在未来期间作相应调整。减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

3、商誉的减值测试方法及会计处理方法

本公司每年年末对商誉进行减值测试，具体测试方法如下：

①先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，确认可收回金额，按资产组或资产组组合账面价值与可收回金额孰低计提减值损失；②再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认其可收回金额，按包括分摊商誉的资产组或资产组组合账面价值与可收回金额孰低部分，首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值会计处理方法：根据商誉减值测试结果，对各项资产账面价值的抵减，应当作为各单项资产包括商誉的减值损失处理，计入当期损益。抵减后各项资产账面价值不得低于该资产公允价值净额、该资产预计未来现金流量现值和零三者之中最高者。未能分摊的减值损失在资产组或资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分配。

（十二）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十三）职工薪酬

1、职工薪酬分类

本公司将为获取职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿确定为职工薪酬。

本公司对职工薪酬按照性质或支付期间分类为短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、职工薪酬会计处理方法

(1) 短期薪酬会计处理：在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；

(2) 离职后福利会计处理：根据本公司与职工就离职后福利达成的协议、制定章程或办法等，将是否承担进一步支付义务的离职福利计划分类为设定提存计划或设定受益计划两种类型。①设定提存计划按照向独立的基金缴存固定费用确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；②设定受益计划采用预期累计福利单位法进行会计处理。具体为：本公司将根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务折合为离职时点的终值；之后归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利会计处理：满足辞退福利义务时将解除劳动关系给予的补偿一次计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利会计处理：根据职工薪酬的性质参照上述会计处理原则进行处理。

(十四) 收入

1、销售商品

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

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

2、提供劳务

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

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

4、建造合同收入

(1) 当建造合同的结果可以可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工程度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、合同总收入能够可靠地计量；
- b、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- c、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- d、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- b、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索赔及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

(2) 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

a、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

b、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

③如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

5、本公司收入确认

(1) 食品添加剂收入

货物发出，经客户验收合格后确认收入。

(2) 房屋租赁收入

在租赁期内按照权责发生制平均确认收入。

(3) 原材料收入

货物发出，经客户验收合格后确认收入。

(4) 代收水电、燃气收入

每月末根据使用数量确认收入。

(十五) 政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

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；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（十六）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

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

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（十七）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

（十八）重要会计政策和会计估计变更

利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目，房产税、印花税、土地使用税、车船使用税等原计入管理费用相关税费，自2016年5月1日起调整计入“税金及附加”。

2017年5月，财政部发布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，旨在进一步规范企业对政府补助业务的会计处理，将自2017年6月12日起实施。新准则规定对2017

年 1 月 1 日已存在的政府补助采用未来适用法；2017 年 1 月 1 日之后新增政府补助按新准则处理。

上述会计政策变更，对本公司报告期内财务报表列示未产生影响，不存在追溯调整事项。除此之外，本公司无其他的重要会计政策变更。

四、报告期内主要财务指标分析

（一）偿债能力分析

1. 财务指标变动分析

公司偿债能力指标如下：

项目	2017.05.31	2016.12.31	2015.12.31
资产负债率（合并）（%）	24.74	8.62	11.81
资产负债率（母公司）（%）	24.84	8.49	11.95
流动比率（倍）	2.41	6.16	4.07
速动比率（倍）	2.06	5.27	3.18

截至 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 2.41、6.16 及 4.07，速动比率分别为 2.06、5.27 及 3.18，资产负债率分别为 24.74%、8.62% 及 11.81%，报告期内公司偿债能力较强，资本结构合理。截至 2017 年 5 月 31 日，公司资产负债率提高，流动比率及速动比例降低，主要系公司为采购果胶、明胶等原材料向银行借款 2,000.00 万元。

2. 同行业公司比较分析

同行业公司偿债能力指标如下：

可比公司	项目	2016.12.31	2015.12.31
本公司	资产负债率（%）	8.62	11.81
	流动比率（倍）	6.16	4.07
	速动比率（倍）	5.27	3.18
柳爱科技 (430535.OC)	资产负债率（%）	42.16	42.52
	流动比率（倍）	0.63	3.10
	速动比率（倍）	0.48	1.97

报告期内，公司偿债能力强于同行业可比新三板挂牌公司柳爱科技（430535.OC），主要

系可比公司于 2015 年借入长期银行借款 1500.00 万元，该借款金额分别占 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日资产总金额的 26.77%及 28.41%，除去该项借款的影响，公司偿债能力指标基本与同行业可比公司水平持平。

（二）营运能力分析

1.财务指标变动分析

公司营运能力指标如下：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	1.39	3.10	3.50
存货周转率（次）	2.29	6.01	4.09

2017 年 1-5 月、2016 年度及 2015 年度公司应收账款周转率分别为 1.39、3.10 及 3.50，存货周转率分别为 2.29、6.01 及 4.09，2015 年及 2016 年公司应收账款周转率基本保持稳定，2016 年公司存货周转率有所提升，主要系公司下游客户加大备货量备货导致 2016 年末存货余额降低。

2.同行业公司比较分析

同行业公司营运能力指标如下：

可比公司	项目	2016.12.31	2015.12.31
本公司	存货周转率	6.01	4.09
	应收账款周转率	3.10	3.50
柳爱科技 (430535.OC)	存货周转率	3.26	2.50
	应收账款周转率	4.74	5.65

报告期内公司存货周转率高于同行业可比挂牌公司柳爱科技（430535.OC），主要系公司建立了采购、生产等管理制度，并得到了有效执行，通过对存货较为科学的存货管理，实现了对存货的合理控制，降低存货对资金的占用，周转效率相对较高。

应收账款周转率略低于同行业可比公司柳爱科技（430535.OC），主要系公司客户主要为君乐宝等信用度较高、合作较为稳定的企业，公司给予其相对较长的信用期限，导致应收账款余额相对较高。

（三）盈利能力分析

1.财务指标变动分析

公司盈利能力指标如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
毛利率	35.30%	39.53%	39.74%
净利率	9.80%	9.94%	3.89%
加权平均净资产收益率	1.67%	8.56%	3.45%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	-1.28%	8.17%	2.75%
每股收益（元/股）	0.38	1.84	0.69
每股净资产（元/股）	23.43	22.24	20.54

2017年1-5月、2016年度及2015年度公司毛利率分别为35.30%、39.53%及39.74%，净利率分别为9.80%、9.94%及3.89%，毛利率水平基本保持稳定，2015年公司净利率相对较低主要系2015年度期间费用占营业收入比重相对较高。

2. 同行业公司比较分析

同行业公司盈利能力指标如下：

可比公司	项目	2016年度	2015年度
本公司	毛利率（%）	39.53	39.74
	净利率（%）	9.94	3.89
	加权平均净资产收益率（%）	8.56	3.45
	基本每股收益（元/股）	1.84	0.69
	每股净资产（元/股）	22.24	20.54
柳爱科技 (430535.OC)	毛利率（%）	41.06	44.46
	净利率（%）	8.32	12.86
	加权平均净资产收益率（%）	9.58	11.44
	基本每股收益（元/股）	0.24	0.26
	每股净资产（元/股）	2.61	2.37

公司主营业务为乳制品复配食品添加剂的研发、生产及销售，并为乳制品生产加工企业提供专业化、定制化产品应用解决方案。公司整体盈利能力略低于同行业新三板挂牌可比公司柳爱科技（430535.OC），主要系与可比公司收入和利润构成略有差异。

（四）获取现金能力分析

公司获取现金能力指标如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------

经营活动产生的现金流量净额	4,059,159.28	9,927,975.16	-1,025,358.55
投资活动产生的现金流量净额	-827,626.40	-1,112,356.44	-1,558,318.60
筹资活动产生的现金流量净额	5,239,208.48	-	-
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.46	2.14	-0.23

同行业公司获取现金能力指标如下：

可比公司	项目	2016 年度	2015 年度
本公司	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.46	2.14
柳爱科技 (430535.OC)	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.31	0.51

（1）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量如下：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 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	33,411,084.78	82,866,738.81	74,565,146.52
收到的税费返还	3,355,640.00	--	478,333.88
收到其他与经营活动有关的现金	26,016,422.78	13,188,714.07	7,342,106.92
经营活动现金流入小计	62,783,147.56	96,055,452.88	82,385,587.32
购买商品、接受劳务支付的现金	14,061,674.78	44,717,165.55	30,287,223.68
支付给职工以及为职工支付的现金	3,337,436.65	10,525,483.46	10,788,899.70
支付的各项税费	3,726,741.84	8,422,330.52	5,983,630.37
支付其他与经营活动有关的现金	37,598,135.01	22,462,498.19	36,351,192.12
经营活动现金流出小计	58,723,988.28	86,127,477.72	83,410,945.87
经营活动产生的现金流量净额	4,059,159.28	9,927,975.16	-1,025,358.55

其中，收到其他与经营活动有关的现金明细如下。

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
往来款	24,476,505.79	7,461,309.07	597,476.44
备用金	279,420.68	856,750.58	5,513,720.89
利息	14,624.84	29,728.88	12,155.72
政府补贴	15,000.00	496,000.00	263,300.00
押金	--	28,840.00	--
银行承兑保证金	--	2,490,000.00	--
其他	504,256.47	565,274.04	752,111.87

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
房租收入	726,615.00	1,260,811.50	203,342.00
合计	26,016,422.78	13,188,714.07	7,342,106.92

支付的其他与经营活动有关的现金明细如下。

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
费用类	3,306,077.74	5,291,829.82	8,931,837.36
往来款	30,000,061.97	5,321,441.59	15,555,880.42
备用金	4,241,995.30	9,267,949.78	11,863,474.34
银行承兑保证金	--	2,490,000.00	--
捐款	50,000.00	75,989.00	--
押金	--	15,288.00	--
合计	37,598,135.01	22,462,498.19	36,351,192.12

上述各项目的业务背景如下：

费用类：公司日常管理销售产生的现金费用。

往来款：2015年为主要为关联方、非关联方因资金周转需要，向公司拆借款项形成。2016年为公司资金周转需要，偿还关联方借款。2017年为关联方因资金周转需要，向公司拆借款项形成，及公司申请银行贷款需要将款项直接打到供应商账户造成的资金往来。

备用金：公司业务人员进行日常业务活动、项目推广活动等产生的业务备用金。

银行承兑保证金：公司2016年票据业务需向银行支付的保证金。

捐款：捐助“牛奶的行走”全民健身活动和石家庄山区洪水通过红十字会进行的捐款。

押金：房租到期，退还押金。

报告期内，经营活动现金流量净额与净利润情况及其差异具体如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	4,059,159.28	9,927,975.16	-1,025,358.55
净利润	3,356,603.38	8,538,795.18	3,050,270.71
经营活动产生的现金流量净额与净利润差额	702,555.90	1,389,179.98	-4,075,629.26

净利润调整为经营活动现金流量的过程如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
净利润	3,356,603.38	8,538,795.18	3,050,270.71

加：资产减值准备	1,921,096.22	1,214,353.23	1,601,483.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,701,645.16	3,696,290.84	3,755,009.13
无形资产摊销	107,767.77	257,283.42	253,579.72
长期待摊费用摊销	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	--	--	70,475.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
财务费用（收益以“-”号填列）	--	75,236.55	131,446.28
投资损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-283,725.11	-157,436.12	-426,415.06
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	--	--	--
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,044,426.32	2,899,426.59	-1,695,711.56
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-17,345,607.21	-2,552,140.19	-10,617,821.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	885,013.87	-4,043,834.34	2,852,325.33
其他	14,760,791.52	--	--
经营活动产生的现金流量净额	4,059,159.28	9,927,975.16	-1,025,358.55

2017年1-5月、2016年度及2015年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为405.92万元、992.80万元及-102.54万元，2015年公司经营活动现金流量为负，主要系截至2015年末部分应收账款尚未收回。2017年1-5月其他中1,476.08万元，为公司分立时分立出的现金。

公司报告期内营业收入、营业成本和“销售商品、提供劳务收到的现金”、“购买商品、接受劳务支付的现金”情况如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	3,423.78	8,592.37	7,838.52
营业成本（万元）	2,215.16	5,196.08	4,723.38
销售商品、提供劳务收到的现金（万元）	3,341.11	8,286.67	7,456.51
购买商品、接受劳务支付的现金（万元）	1,406.17	4,471.72	3,028.72

公司报告期内“销售商品、提供劳务收到的现金”与营业收入有所差异，“购买商品、接受劳务支付的现金”与营业成本有所差异，主要系公司存在应收票据及票据背书转让。其中2015年收到2,264.42万元票据，背书转让1,963.32万元。2016年收到1,242.27万元票据，背书转让1,234.27万元。2017年1-5月收到941.15万元，背书转让941.15万元。

（2）投资活动产生的现金流量

2017年1-5月、2016年度及2015年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为-82.76万元、-111.24万元及-155.83万元，公司投资活动现金流量主要为购建及处置固定资产、无形资产和其他长期资产产生的现金流及公司购买及赎回银行理财产品产生的现金流。

公司“支付其他与投资活动有关的现金”情况如下。

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
支付其他与投资活动有关的现金	—	17,500,000.00	19,500,000.00

2016年及2015年公司支付其他与投资活动有关的现金为购买银行理财产品的现金流出。

(3) 筹资活动产生的现金流量

2017年1-5月公司筹资活动现金流净额为523.92万元，其中现金流入2,000.00万元，主要为银行贷款形成的现金流入，分配股利、利润或偿付利息支付的现金1,476.08万元，主要为公司分立时分立出的现金。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入情况

1. 主营业务收入占营业收入比例

报告期内，公司营业收入明细如下：

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	33,052,948.22	96.54	82,752,314.14	96.31	74,012,194.56	94.42
其他业务收入	1,184,858.30	3.46	3,171,396.94	3.69	4,373,003.68	5.58
合计	34,237,806.52	100.00	85,923,711.08	100.00	78,385,198.24	100.00

报告期内，公司主营业务为乳品饮料复配食品添加剂的研发、生产及销售。2017年1-5月、2016年度及2015年度公司主营业务占总收入的比重分别为96.54%、96.31%及94.42%，主营业务突出。

其中其他业务收入主要为房屋租赁和收取该租赁房屋水、电、天然气费等获取的收入，以及出售原材料获得的收入，明细如下表所示。

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
房租	277,596.86	796,816.48	647,076.40
原材料	338,458.11	950,853.11	2,846,127.77
代收水电、燃气	568,803.33	1,423,727.35	879,799.51

合计	1,184,858.30	3,171,396.94	4,373,003.68
----	--------------	--------------	--------------

公司其他业务收入业务背景及确认依据如下表所示。

其他业务收入明细	具体背景	收入确认依据
房租	公司优化了资产的配置使用管理，将暂时不需要的房屋租赁给他人使用。	根据租赁合同按月确认收入
原材料	①公司原材料采购量较大，采购价格相对较低，向客户销售原材料可向其提供最佳价格； ②向客户提供质量控制； ③从抢占市场角度，向有需求的客户销售原材料可增强客户黏性，并可逐步推广产品。	根据客户验收单确认收入
代收水电、燃气	租赁房屋有偿提供水电，燃气	根据每月使用数量确认收入

2. 主营业务收入结构

(1) 按产品或服务类别划分

报告期内，公司按产品或服务类别划分的主营业务收入为：

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
食品添加剂	33,052,948.22	100.00	82,752,314.14	100.00	74,012,194.56	100.00
合计	33,052,948.22	100.00	82,752,314.14	100.00	74,012,194.56	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要来自于食品添加剂的销售，2017年1-5月、2016年度及2015年度公司食品添加剂收入均占主营业务收入的100.00%，公司收入结构合理，与业务情况相匹配。

(2) 按销售区域划分

报告期内，公司主营业务收入按销售区域划分情况如下：

区域	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
华北	11,164,878.97	33.78	32,925,522.84	39.79	25,022,437.64	33.81
华东	11,967,205.17	36.21	23,277,456.10	28.13	21,168,466.03	28.60
东北	2,737,583.36	8.28	11,068,829.20	13.38	11,852,267.06	16.01
其他	7,183,280.72	21.73	15,480,506.00	18.71	15,969,023.83	21.58
合计	33,052,948.22	100.00	82,752,314.14	100.00	74,012,194.56	100.00

公司主营业务收入主要来自于华北、华东、东北地区，报告期内来自于华北地区业务收入占总收入的比重基本稳定。公司自成立以来深耕并立足于华北市场，并以下游乳制品行业的业务分布为基础，逐步向华东、东北等地区市场拓展。

(3) 按销售模式划分

报告期内，公司主营业务收入按销售模式划分情况如下：

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接销售模式	29,277,580.71	88.58	75,319,656.11	91.02	64,874,715.06	87.65
经销商模式	3,775,367.51	11.03	7,432,658.03	8.98	9,137,479.50	12.35
合计	33,052,948.22	100.00	82,752,314.14	100.00	74,012,194.56	100.00

报告期各期经销实现销售收入金额及占比情况如下表所示。

年度	收入金额	占收入总额比例
2017年1-5月	3,775,367.51	11.03%
2016年	7,432,658.03	8.65%
2015年	9,137,479.50	11.66%

公司与经销商采取代理经销商销售模式下的买断式销售，公司授权经销商在特定区域销售公司的各类商品，经销商根据其客户的需求，向兄弟伊兰发出订单，兄弟伊兰根据订单向经销商发货，双方根据双方协商一致的市场价格进行结算，即按照合同约定的价格将商品卖与经销商，经销商再向终端客户完成销售。货物运达经销商指定地点并经其验收后，完成销售过程，风险报酬即已转移，确认相关收入。

由于公司与经销商之间采取买断式销售，经销商一般按照订单购买产品，除非特殊情况退货，公司未给予经销商退货政策。报告期内存在数量极小的销售退回情形。

经销模式的收入确认原则：在经销商模式下，经销商根据终端客户需求向公司发出购货订单，公司确认订单后，安排生产并完成发货，货物运达经销商指定地点并经其验收后，完成销售过程，风险报酬即已转移，确认相关收入。

经销模式的成本结转的条件、方法：公司在产品经客户签收后确认收入并结转相应的成本，成本金额按实际销售数量乘以用移动加权平均法计算的单位成本进行结转。

3.主营业务收入变动趋势及原因

A. 从市场行情角度分析

公司 2017 年 1-5 月、2016 年度及 2015 年度，主营业务收入分别为 3,305.29 万元、8,275.23 万元及 7,401.22 万元，2016 年度主营业务收入较 2015 年增加 874.01 万元，增长 11.81%，增长原因主要为：

①食品添加剂行业市场规模呈增长趋势。2011 年至 2015 年度我国食品及饲料添加剂制造销售额分别为 762.00 亿元、829.00 亿元、870.00 亿元、935.00 亿元和 978.00 亿元，行业整体上呈现出稳定发展的态势。同时，复配型食品添加剂能够与单一食品添加剂的作用得以互补，从而使多种食品添加剂协同增效，使质构得以优化和加强，并减低原产品用量和成本，更加经济有效，因此公司所处复配食品添加剂细分行业市场具有较大的发展潜力和发展空间。

②下游市场规模平稳增长。公司所处乳制品复配食品添加剂行业下游主要为各类乳制品生产商，主要包括酸奶、冰淇淋、乳饮料、植物蛋白饮料及其他乳制品的生产商，其市场规模平稳增长，市场需求逐步扩大，从而拉动公司销售收入的稳步增长。

③公司产品竞争力的提升。公司主要服务客户群体为大型食品工业企业。公司所处行业存在一定的技术壁垒，而公司注重产品的创新和开发，建立了应用技术创新体系，针对不同下游行业建立相关行业实验室，为开发应用产品与技术创新持续发力，从而能够深入客户产业链，为其提供定制化的产品解决方案，提升客户黏性，实现营业收入的稳定增长。

④公司市场策略的有效调整。公司结合自身特点和优势，逐步制定和优化市场策略，将主要资源相对集中于容量更大、发展潜力更大的战略型客户，并通过富有竞争力的产品赢得客户的信任，从而逐步扩大市场份额，实现营业收入的稳步增长。

⑤全程化的服务模式。公司提供从前瞻预测、市场分析、产品定位、技术实现、质量把控到上市表现的全过程服务，以此来服务于下游客户的需求，为客户提供量身定制的精准解决方案。该服务模式获得了客户的认可，同时提升了公司在市场中的竞争能力，巩固了公司的市场份额。

⑥区域市场的不断拓展。公司主营业务收入主要来自于华北、华东、东北地区，报告期内来自于华北地区业务收入占总收入的比重基本稳定。公司自成立以来深耕并立足于华北市场，并以下游乳制品行业的业务分布为基础，逐步向华东、东北等地区市场拓展。

⑦较为稳定的客户资源，对单个客户销售金额的增长。报告期内，公司逐步采取大客户销售策略，将主要资源相对集中于容量更大、发展潜力更大的战略型客户，收入主要来自于君乐宝集团、维维集团、小洋人集团等乳品饮料生产商，且对主要客户的销售金额显著增长，例如，2016年来自于君乐宝集团的销售收入为2,673.23万元，较2015年增加1,143.87万元，从而为公司带来收入规模的增长。

B. 与同行业公司的比较分析

上市公司、新三板挂牌公司同行业公司的收入及增长情况如下表所示。

行业		数据来源	市场类别	2016年度		2015年度		2016年较2015年增长率
				行业平均营业收入	样本数	行业平均营业收入	样本数	
可比大类行业	食品制造业(C14)	公开市场数据	上市公司	447,400.76	41	423,523.91	41	5.64%
			新三板挂牌公司	14,158.65	116	13,100.46	116	8.08%
可比细分行业	食品及饲料添加剂制造(C1495)	公开市场数据	新三板挂牌公司	7,286.66	15	6,099.40	15	19.47%

注：数据来源为2017年8月20日Wind资讯金融终端数据库。

如上表所示，可比大类行业及可比细分行业销售收入均呈稳定增长趋势，公司营业收入的增长基本与同行业公司变动趋势相符。

(二) 营业成本情况

报告期内，公司营业成本构成如下：

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	21,177,132.56	95.60	49,229,793.39	94.74	43,341,081.66	91.76
其他业务成本	974,482.83	4.40	2,731,040.37	5.26	3,892,758.99	8.24
合计	22,151,615.39	100.00	51,960,833.76	100.00	47,233,840.65	100.00

其中主营业务成本构成如下表所示：

项目	2017年1-5月		2016年		2015年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料成本	20,848,144.80	92.38%	48,526,086.13	88.63%	41,312,948.85	85.45%
直接人工费用	351,925.45	1.56%	1,591,614.62	2.91%	1,889,023.97	3.91%
制造费用	1,345,775.63	5.96%	4,588,399.41	8.38%	5,099,100.87	10.55%
直接动力	22,019.92	0.10%	44,124.63	0.08%	48,330.36	0.10%

生产成本	22,567,865.80	100.00%	54,750,224.79	100.00%	48,349,404.05	100.00%
加：库存商品的减少	-1,390,733.24	--	-5,520,431.40	--	-5,008,322.39	--
主营业务成本	21,177,132.56	--	49,229,793.39	--	43,341,081.66	--

报告期内，公司生产成本主要为原材料成本及制造费用，公司成本构成基本保持稳定。

其中其他业务成本构成如下表所示：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
房租	143409.88	551,556.07	503,586.32
原材料	262269.62	755,756.95	2,509,373.16
代收水电、燃气	568803.33	1,423,727.35	879,799.51
合计	974,482.83	2,731,040.37	3,892,758.99

（三）毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率情况如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
营业收入	34,237,806.52	85,923,711.08	78,385,198.24
营业成本	22,151,615.39	51,960,833.76	47,233,840.65
综合毛利率	35.30%	39.53%	39.74%

其中，公司主营业务综合毛利率情况如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
主营业务收入	33,052,948.22	82,752,314.14	74,012,194.56
主营业务成本	21,177,132.56	49,229,793.39	43,341,081.66
主营业务综合毛利率	35.93%	40.51%	41.44%

公司主营业务按照产品或服务类别划分的毛利率为：

项目	类别	复配食品添加剂	合计
2017年1-5月	主营业务收入	33,052,948.22	33,052,948.22
	主营业务成本	21,177,132.56	21,177,132.56
	毛利率	35.93%	35.93%
2016年度	主营业务收入	82,752,314.14	82,752,314.14
	主营业务成本	49,229,793.39	49,229,793.39
	毛利率	40.51%	40.51%
2015年度	主营业务收入	74,012,194.56	74,012,194.56
	主营业务成本	43,341,081.66	43,341,081.66
	毛利率	41.44%	41.44%

A. 从市场行情角度分析

2017年1-5月、2016年度及2015年度公司综合毛利率分别为35.30%、39.53%及39.74%，主营业务毛利率分别为35.93%、40.51%及41.44%，公司主营业务收入中复配食品添加剂销售收入约占95%，因此公司整体毛利率主要受复配食品添加剂销售业务毛利率水平的影响。复配食品添加剂业务的毛利率主要受到原材料价格、能源价格、人员薪酬、产品配方、销售价格、市场营销策略等因素的影响。

2015年及2016年公司主营业务毛利率基本保持稳定，2017年1-5月公司主营业务毛利率略有下降。报告期各期，公司主要产品类型未发生变化，主要原材料及能源的平均价格基本保持稳定，而各类复配稳定剂产品的价格依据产品配方及市场营销策略略有差异，2017年1-5月公司毛利率略有下降，主要系一方面公司为推广新产品、抢占新市场，制定了相应的市场竞争策略，并采取了较为灵活的定价策略；另一方面，由于公司下游客户为筹备农历新年提前备货，导致2017年1月营业收入较2016年同期有所下降，而由于营业成本中存在部分固定成本，从而导致2017年1月毛利率相对较低。

B. 与同行业公司的比较分析

同行业可比新三板挂牌公司柳爱科技2015年及2016年毛利率水平如下表所示。

可比公司	2016年度	2015年度
柳爱科技(430535.00)	41.06%	44.46%
公司主营业务毛利率	40.51%	41.44%

2015年及2016年公司主营业务毛利率基本与同行业可比新三板挂牌公司柳爱科技(430535.00)基本持平，变动趋势亦与之相符。

(四) 各项费用变动情况分析

报告期内，公司各项费用及变动情况如下：

项目	2017年1-5月	2016年度	2016年比2015年的变动率	2015年度
销售费用	3,147,068.64	8,933,907.45	2.26%	8,736,436.62
管理费用	6,067,505.93	14,220,213.56	-17.25%	17,184,486.28
财务费用	-9,276.01	-21,067.97	306.09%	-5,188.02

销售费用占营业收入比重	9.19%	10.40%	-6.71%	11.15%
管理费用占营业收入比重	17.72%	16.55%	-24.51%	21.92%
财务费用占营业收入比重	-0.03%	-0.02%	270.46%	-0.01%
期间费用占营业收入比重	26.89%	26.92%	-18.57%	33.06%

2017年1-5月、2016年度及2015年度公司期间费用占营业收入的比重26.89%、26.92%及33.06%。报告期内，公司期间费用占营业收入的比重基本保持稳定，2015年度公司期间费用占营业收入比重较高，主要系管理费用占营业收入比重较高，2016年起公司加强费用的管理和控制，导致公司费用占收入比重下降。

报告期内，公司期间费用明细情况如下：

1.销售费用

公司销售费用明细情况如下：

项目	2017年1-5月		2016年度		2016年较2015年变动比例(%)	2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)		金额	占比(%)
职工薪酬	845,267.73	26.86	2,831,667.01	31.70	3.43	2,737,649.54	31.34
广告宣传费	115,889.24	3.68	1,222,571.65	13.68	-44.70	2,210,783.61	25.31
运输费	396,366.24	12.59	993,372.23	11.12	-32.66	1,475,173.53	16.89
差旅费	372,170.64	11.83	956,660.22	10.71	-25.17	1,278,520.86	14.63
业务招待费	425,116.26	13.51	835,134.95	9.35	100.51	416,500.57	4.77
会务费	710,167.00	22.57	1,637,973.96	18.33	297.62	411,940.93	4.72
办公费	38,876.53	1.24	146,479.27	1.64	1.64	144,109.97	1.65
折旧	15,950.86	0.51	52,955.19	0.59	1.42	52,212.61	0.60
咨询服务费	227,264.14	7.22	257,092.97	2.88	2593.48	9,545.00	0.11
合计	3,147,068.64	100.00	8,933,907.45	100.00	2.26	8,736,436.62	100.00

报告期内，公司销售费用主要为职工薪酬、会务费、广告宣传费等，2016年公司销售费用较2015年增长2.26%，其中会务费增长297.62%，主要系参与行业展会为公司拓展市场开发新客户的重要途径，因此其相关费用支出有所增长。2016年及2015年公司广告宣传费分别为1,222,571.65元及2,210,783.61元，2016年广告宣传费较2015年下降44.70%，主要系为进行品牌建设和宣传2015年宣传册制作支出、展台搭建支出及广告投放支出较高。

2.管理费用

公司管理费用明细情况如下：

项目	2017年1-5月	2016年度		2015年度
----	-----------	--------	--	--------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	2016年较2015年变动比例 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	1,336,043.92	22.02	3,538,091.99	24.88	-15.10	4,167,201.62	24.25
中介服务费	958,689.49	15.80	793,464.71	5.58	192.42	271,341.97	1.58
折旧及摊销	850,110.31	14.01	2,320,488.43	16.32	-3.40	2,402,208.37	13.98
业务招待费	263,764.56	4.35	514,505.84	3.62	-24.93	685,364.20	3.99
物业费	236,286.22	3.89	515,077.63	3.62	-72.01	1,840,336.98	10.71
汽车使用费	185,117.35	3.05	314,065.20	2.21	-15.89	373,382.18	2.17
办公费	96,178.81	1.59	443,085.27	3.12	-55.24	989,952.89	5.76
差旅交通费	40,820.60	0.67	189,226.17	1.33	25.42	150,873.19	0.88
维修费	37,852.06	0.62	159,686.74	1.12	-50.20	320,648.28	1.87
保险费	36,150.66	0.60	55,815.14	0.39	--	--	0.00
税费	--	0.00	86,738.59	0.61	-57.75	205,277.31	1.19
研发费用	2,026,491.95	33.40	5,289,967.85	37.20	-8.44	5,777,899.29	33.62
合计	6,067,505.93	100.00	14,220,213.56	100.00	-17.25	17,184,486.28	100.00

报告期内，公司研发费用的构成如下表所示。

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比 (%)	金额(元)	占比 (%)	金额(元)	占比 (%)
职工薪酬及福利	1,059,014.09	52.26	2,936,572.55	55.51	2,870,913.81	49.69
折旧	370,863.07	18.30	806,089.98	15.24	801,010.61	13.86
实验材料费	336,118.85	16.59	462,144.81	8.74	725,439.21	12.56
中介机构费	102,687.38	5.07	197,017.29	3.72	671,287.25	11.62
差旅交通费	77,031.20	3.80	246,198.50	4.65	268,064.17	4.64
其他	80,777.36	3.99	641,944.72	12.14	441,184.24	7.64
合计	2,026,491.95	100.00	5,289,967.85	100.00	5,777,899.29	100.00

报告期内公司管理费用主要为职工薪酬、研发费用、折旧摊销费用等，2016年公司管理费用较2015年减少17.25%，主要系公司加强费用的管理和控制，导致公司业务招待费、办公费减少，同时公司物业费、维修费、税费亦有所减少，费用变动主要原因如下：

(1) 物业费：2016年及2015年公司物业费分别为515,077.63元及1,840,336.98元，2015年公司物业费金额较高，主要系2015年公司为优化公司办公环境，绿化相关费用支出相对较高。

(2) 办公费：2016年及2015年公司办公费分别为443,085.27元及989,952.89元，2016年公司办公费用较2015年下降55.24%，主要系公司加强费用管理和控制，减少不必要的支出，从而导致2016年公司办公用品采购支出、文印费支出降低，同时，公司2016年支付的行政费用支出亦有所下降，从而导致2016年办公费金额下降。

(3) 维修费：2016 年及 2015 年公司维修费分别为 159,686.74 元及 320,648.28 元，2016 年公司办公费用较 2015 年下降 50.20%，主要系 2016 年发生的需修理维护的事项减少，从而导致维修费用降低。

(4) 税费：2016 年及 2015 年公司税费分别为 86,738.59 元及 205,277.31 元，2016 年公司税费较 2015 年下降 57.75%，主要系公司根据财会[2016]22 号文件，自 2016 年 5 月开始，将原计入税费科目的房产税、土地使用税、印花税、资源税调整计入税金及附加科目，从而导致计入管理费用税费的金额降低。

3.财务费用

公司财务费用明细情况如下：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
利息收入	-12,232.35	-29,667.11	-12,104.42
利息支出	--	--	--
手续费	2,956.34	8,599.14	6,916.40
合计	-9,276.01	-21,067.97	-5,188.02

2017 年 1-5 月、2016 年度及 2015 年度财务费用主要为利息收入及手续费，财务费用占费用总额的比重较小，对利润影响较小。

(五) 非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细如下表所示：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益	--	316.28	13,324.23
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,370,640.00	496,000.00	741,633.88
其他营业外收入和支出	-49,959.77	-75,989.00	-53,037.06
减：所得税影响额	498,102.03	63,049.09	105,288.20
合计	3,818,782.26	483,376.37	807,209.25

2017年1-5月、2016年度及2015年度公司非经常性损益381.88万元、48.34万元及80.72万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为-46.22万元、805.54万元及224.31万元，其中2017年1-5月非经常性损益金额较高，主要系公司收到的政府补贴金额较高。

报告期内公司营业外收入如下表所示。

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
非流动资产处置利得	--	316.28	15,807.59
其中：固定资产处置利得	--	316.28	15,807.59
政府补助	3,370,640.00	496,000.00	741,633.88
其他	40.23	--	0.42
合计	3,370,680.23	496,316.28	757,441.89

报告期内公司收到的政府补助具体如下：

年份	序号	政府补贴项目	拨款单位	拨款日期	金额（元）	依据
2017年1-5月	1	2016年度自主创新奖励	正定县科技局	2017.03.08	15,000.00	《正定县科技局关于落实2016年度自主创新奖励的通知》（正科2017【2】号）
	2	福利企业增值税退税（2015年1月至2016年10月）	正定县国家税务局	2017.01.31	3,355,640.00	《财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税【2016】52号）、《国家税务总局、民政部、中国残疾人联合会关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》（国税【2007】67号）
	合计				3,370,640.00	--
2016年度	3	2015年度专利申请补贴	正定县专利局	2016.02.29	24,000.00	《正定县发放2015年度专利申请补贴》
	4	《“正确认识食品添加剂”科普平台-美味馆建设》项目补贴	正定县科技局	2016.04.25	260,000.00	《石家庄科学技术研究与发展计划项目任务书》
	5	涉外服务发展拨款	正定县财政局	2016.05.16	12,000.00	外经贸发展专项资金网络管理系统网页
	6	河北省名牌产品奖励款	正定县财政局	2016.06.20	100,000.00	河北省中小企业名牌产品管理办法
	7	《发酵乳变性酪蛋白与多糖作用机理研究及新型酸乳饮品的开发》项目补贴	正定县科技局	2016.08.24	100,000.00	《正定县科学技术研究与发展计划项目任务书》
	合计				496,000.00	--
2015年度	8	市级创新型企业奖励	正定县科技局	2015.01.21	100,000.00	《正定县重奖企业科技创新》
	9	2014年度专利申请补贴	正定县专利局	2015.02.28	15,000.00	《正定县发放专利申请资助19万元》
	10	《植物蛋白与多糖类在水相介质中作用机理研究及新型植物蛋白饮料的开发》研究经费	正定县科技局	2015.10.09	70,000.00	《正定县科学技术研究与发展计划课题任务合同》
	11	知识产权局专利资助	正定县知识产权局	2015.10.10	4,500.00	中国银行国内支付业务收款回单
	12	知识产权局专利资助	正定县知	2015.10.28	3,800.00	中国银行国内支付业务收款回单

			知识产权局			
13	残疾人扶贫基地补助		正定县人民政府	2015.12.22	70,000.00	中国银行国内支付业务收款回单、石家庄市企业和民办非企业单位非涉税资金往来结算票据
14	福利企业增值税退税 (2014年9月至12月)		正定县国家税务局	2015.05.25	478,333.88	《财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》(财税【2016】52号)、《国家税务总局、民政部、中国残疾人联合会关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》(国税【2007】67号)
合计					741,633.88	--

报告期内公司营业外支出如下表所示。

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
非流动资产处置利得小计	--	--	2,483.36
其中：固定资产处置利得	--	--	2,483.36
对外捐赠	50,000.00	75,989.00	40,000.00
滞纳金	--	--	13,037.48
合计	50,000.00	75,989.00	55,520.84

六、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

报告期内，公司适用的主要税种及税率为：

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应税商品/劳务销售额	17.00/13.00
房产税	自有房产应税价值/房屋租金	1.20/12.00
城市维护建设税	应纳流转税额	1.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育费附加	应纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

公司于2013年7月22日被河北省科学技术局、河北省财政局、河北省国家税务局和河北省地方税务局认定为高新技术企业，有效期三年；在2016年11月02日被河北省科学技术局、河北省财政局、河北省国家税务局和河北省地方税务局认定为高新技术企业，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《企业所得税实施条例》相关规定，公司作为高新技术企业报告期内适用的企业所得税税率为15.00%。

七、资产情况分析

报告期内，公司的资产结构如下表所示。

项目	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	74,284,794.46	59.66%	64,606,628.34	53.08%	55,985,211.80	48.09%
货币资金	22,106,056.02	17.75%	13,635,314.66	11.20%	4,819,695.94	4.14%
应收票据	1,581,530.10	1.27%	1,422,470.00	1.17%	-	-
应收账款	18,846,595.55	15.13%	24,348,677.69	20.01%	20,772,513.72	17.84%
预付款项	673,513.46	0.54%	655,884.00	0.54%	437,638.46	0.38%
其他应收款	21,054,731.33	16.91%	15,883,010.38	13.05%	18,093,528.83	15.54%
存货	9,692,146.67	7.78%	8,647,720.35	7.11%	11,547,146.94	9.92%
其他流动资产	330,221.33	0.27%	13,551.26	0.01%	314,687.91	0.27%
非流动资产	50,239,169.27	40.34%	57,102,656.71	46.92%	60,437,892.95	51.91%
投资性房地产	-	-	6,214,656.17	5.11%	6,726,785.14	5.78%
固定资产净额	38,193,021.68	30.67%	39,080,571.64	32.11%	41,803,831.69	35.91%
固定资产清理	49,186.15	0.04%	-	-	-	-
无形资产	11,129,385.15	8.94%	11,223,577.72	9.22%	11,480,861.06	9.86%
递延所得税资产	867,576.29	0.70%	583,851.18	0.48%	426,415.06	0.37%
资产总计	124,523,963.73	100.00%	121,709,285.05	100.00%	116,423,104.75	100.00%

公司流动资产主要为货币资金及应收款项，非流动资产主要为固定资产。截至 2017 年 5 月 31 日公司流动资产占总资产的比重为 59.66%，其中货币资金占比 17.75%，应收账款占比 15.13%；非流动资产占总资产的比重为 40.34%，其中固定资产占比 30.67%。公司报告期各期末主要资产情况如下。

（一）货币资金

各报告期末，公司明细如下：

类别	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	316,484.54	123,693.55	77,041.32
银行存款	21,789,571.48	13,021,621.11	4,742,654.62
其他货币资金	--	490,000.00	--
合计	22,106,056.02	13,635,314.66	4,819,695.94

截至 2016 年 12 月 31 日公司其他货币资金为银行承兑票据支付的保证金，该票据已于 2017 年 4 月解付。

（二）应收票据

（1）应收票据分类列示

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑票据	1,581,530.10	1,422,470.00	--

合计	1,581,530.10	1,422,470.00	--
----	--------------	--------------	----

(2) 截止 2017 年 5 月 31 日公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	备注
银行承兑票据	5,854,825.00	已背书未到期
银行承兑票据	--	已贴现未到期
合计	5,854,825.00	--

截止 2017 年 5 月 31 日公司无已质押的应收票据，无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

报告期内，公司存在已背书未到期票据，不存在质押、贴现未到期的票据。2015 年、2016 年以及 2017 年 1-5 月，公司存在已背书应收票据，具体发生金额如下：

项目	2017 年 1-5 月	2016 年	2015 年
已背书银行承兑汇票（万元）	941.15	1,234.27	1,963.32

依据《票据法》的规定，承兑汇票到期被拒绝付款的，持票人可以行使追索权。追索权是指票据持票人在依照票据法的规定请求付款人承兑或者付款而被拒绝后向他的前手（出票人、背书人、保证人，承兑人以及其它票据债务人）要求偿还票据金额、利息和相关费用的行为。持票人行使追索权时，应当提供被拒绝承兑或者被拒绝付款的有关证明。持票人不能出示拒绝证明、退票理由书或者未按照规定期限提供其他合法证明的，丧失对其前手的追索权。但是，承兑人或者付款人仍应当对持票人承担责任。

由上可见，公司背书转让的票据存在一定的追偿风险。但鉴于银行承兑汇票的承兑方为银行，具有信用好、承兑性强的特点、公司被追偿的风险低，且公司历史上未发生应收票据背书转让被追偿的情形，根据企业会计准则，企业已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了被背书方，则应终止确认该金融资产，公司结合实务惯例及实质重于形式原则，对已背书转让未到期的应收票据作如下账务处理：借记应付账款，贷记应收票据。公司账务处理符合企业会计准则，账务处理准确。

(三) 应收账款

1、账龄分析

报告期内，公司应收账款按账龄列示如下：

类别	2017年5月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
2.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	20,474,956.06	88.83	1,628,360.51	38.75	18,846,595.55
组合1:第三方的应收款项	20,474,956.06	88.83	1,628,360.51	38.75	18,846,595.55
组合2:合并范围内关联方的应收款项	--	--	--	--	--
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,574,045.00	11.17	2,574,045.00	61.25	--
合计	23,049,001.06	100.00	4,202,405.51	100.00	18,846,595.55

(续)

类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
2.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	26,265,215.42	100.00	1,916,537.73	100.00	24,348,677.69
组合1:第三方的应收款项	26,265,215.42	100.00	1,916,537.73	100.00	24,348,677.69
组合2:合并范围内关联方的应收款项	--	--	--	--	--
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	26,265,215.42	100.00	1,916,537.73	100.00	24,348,677.69

(续)

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	比例(%)	
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
2.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	22,415,189.08	100.00	1,642,675.36	100.00	20,772,513.72
组合1: 第三方的应收款项	22,415,189.08	100.00	1,642,675.36	100.00	20,772,513.72
组合2: 合并范围内关联方的应收款项	--	--	--	--	--
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	22,415,189.08	100.00	1,642,675.36	100.00	20,772,513.72

组合1中根据账龄分析法计提坏账的应收账款情况如下:

账龄	2017年5月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	19,741,024.36	5.00	987,117.19
1至2年	102,987.10	10.00	10,298.71
2至3年	--	30.00	--
3至4年	--	50.00	--
4至5年	--	80.00	--
5年以上	630,944.60	100.00	630,944.60
合计	20,474,956.06	7.95	1,628,360.51

(续)

账龄	2016年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	25,330,737.22	5.00	1,266,536.86
1至2年	303,533.60	10.00	30,353.36
2至3年	--	30.00	--
3至4年	--	50.00	--
4至5年	56,485.50	80.00	45,188.40
5年以上	574,459.10	100.00	574,459.10
合计	26,265,215.42	7.30	1,916,537.73

(续)

账龄	2015年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	21,612,212.88	5.00	1,080,610.65
1至2年	67,040.00	10.00	6,704.00
2至3年	104,991.60	30.00	31,497.48
3至4年	56,485.50	50.00	28,242.75
4至5年	394,193.10	80.00	315,354.48
5年以上	180,266.00	100.00	180,266.00
合计	22,415,189.08	7.33	1,642,675.36

2、报告期各期末，应收账款金额前五名单位

截至2017年5月31日，应收账款期末金额前五名单位列示如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
石家庄君乐宝乳业有限公司	非关联方	4,718,812.50	1年以内	20.47
辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司	非关联方	1,662,045.00	1年以内	7.21
厦门惠尔康食品有限公司	非关联方	1,513,600.00	1年以内	6.57
南京小洋人生物科技发展有限公司	非关联方	1,350,800.00	1年以内	5.86
正阳君乐宝乳业有限公司	非关联方	1,040,750.00	1年以内	4.52
合计	--	10,286,007.50	--	44.63

截至2016年12月31日，应收账款期末金额前五名单位列示如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
石家庄君乐宝乳业有限公司	非关联方	4,767,249.50	1年以内	18.15
辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司	非关联方	3,825,225.00	1年以内	14.57
南京小洋人生物科技发展有限公司	非关联方	2,295,000.00	1年以内	8.74
辽宁辉山乳业集团（锦州）有限公司	非关联方	1,052,700.00	1年以内	4.01
石家庄君乐宝乐时乳业有限公司	非关联方	921,712.40	1年以内	3.51
合计	--	12,861,886.90	--	48.98

截至2015年12月31日，应收账款期末金额较大单位列示如下：

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
石家庄君乐宝乳业有限公司	非关联方	4,721,050.00	1年以内	21.09
辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司	非关联方	3,147,750.00	1年以内	14.06

辽宁辉山乳业集团（锦州）有限公司	非关联方	1,875,450.00	1 年以内	8.38
广泽乳业有限公司	非关联方	992,000.00	1 年以内	4.43
石家庄君乐宝乐时乳业有限公司	非关联方	829,612.50	1 年以内	3.71
合计	--	11,565,862.50	--	51.67

截至 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日应收账款余额分别为 2,304.90 万元、2,626.52 万元及 2,241.52 万元，占当期营业收入的比重分别为 67.32%、30.57% 及 28.60%。公司应收账款主要为应收取的销售货款。公司与客户的结算方式主要为客户收到货物及发票并经验收后，在约定期限内支付货款，根据客户的产品需求、信用度等情况，公司可给予其 90 天以内的信用期限。2016 年 12 月 31 日较 2015 年 12 月 31 日公司应收账款账面余额增长 17.18%，主要系随着公司业务规模和营业收入的增长，应收账款期末余额随之增加，其变动趋势与营业收入变动趋势基本相符。

截至 2017 年 5 月 31 日公司对辽宁辉山乳业集团（沈阳）有限公司和辽宁辉山乳业集团（锦州）有限公司的应收账款账面余额共计 2,574,045.00 元，由于该项应收账款存在较大的无法收回的风险，公司将该项应收款项作为单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，于 2017 年 1-5 月全额计提坏账准备。

报告期内公司存在账龄较长的应收账款，未来公司将加强对于应收账款的管理，对于逾期应收款项及时催收清理。截至 2017 年 5 月 31 日，公司账龄 5 年以上的应收账款金额为 630,944.60 元，其相对金额较小，对公司正常经营未造成重大影响。

（四）预付账款

1、预付款项按账龄列示如下：

账龄	2017 年 5 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	673,513.46	100.00	655,884.00	100.00	437,638.46	100.00
合计	673,513.46	100.00	655,884.00	100.00	437,638.46	100.00

2、报告期各期末，预付账款金额前五名单位

（1）截至 2017 年 5 月 31 日，预付账款期末金额前五名单位列示如下：

单位名称	与公司关系	期末余额	占比 (%)	账龄
------	-------	------	--------	----

正定县供电局	非关联方	270,742.08	41.66	1年以内
山东洁晶集团股份有限公司	非关联方	143,000.00	22.00	1年以内
石家庄卓众天然气销售有限公司	非关联方	136,784.00	21.05	1年以内
鱼台奥伦特原野化工有限公司	非关联方	36,001.27	5.54	1年以内
上海百润香精香料股份有限公司	非关联方	21,000.00	3.08	1年以内
合计	--	608,527.35	93.37	--

(2) 截至 2016 年 12 月 31 日，预付账款期末金额前五名单位列示如下：

单位名称	与公司关系	期末金额	占比 (%)	账龄
石家庄卓众天然气销售有限公司	非关联方	184,563.20	28.14	1年以内
青岛明月海藻集团有限公司	非关联方	152,800.00	23.30	1年以内
山东洁晶集团股份有限公司	非关联方	140,000.00	21.35	1年以内
青岛中联汇博商贸有限公司	非关联方	61,000.00	9.30	1年以内
罗赛洛(大安)明胶有限公司	非关联方	57,999.24	8.84	1年以内
合计	--	596,362.44	90.92	--

(3) 截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款期末金额前五名单位列示如下：

单位名称	与公司关系	金额	占比 (%)	账龄
石家庄卓众天然气销售有限公司	非关联方	221,753.40	50.67	1年以内
正定县供电局	非关联方	153,337.61	35.04	1年以内
社保公积金	非关联方	37,141.15	8.49	1年以内
中国石油化工股份有限公司石家庄分公司	非关联方	20,000.00	4.57	1年以内
湖北新四海化工股份有限公司	非关联方	3,625.00	0.83	1年以内
合计	--	435,857.16	99.59	--

截至 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日公司预付账款余额分别

为 67.35 万元、65.59 万元及 43.76 万元。报告期内公司预付账款主要为支付给供应商的货款、预付的电费及天然气费等款项。

（五）其他应收款

截至 2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款情况如下：

1. 账龄分析

类别	2017 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	22,635,917.31	100.00	1,581,185.98	6.99
组合 1: 第三方的应收款项	22,635,917.31	100.00	1,581,185.98	6.99
组合 2: 关联方的应收款项	--	--	--	--
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	22,635,917.31	100.00	1,581,185.98	6.99

(续)

类别	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	17,858,667.92	100.00	1,975,657.54	11.06
组合 1: 第三方的应收款项	17,858,667.92	100.00	1,975,657.54	11.06
组合 2: 关联方的应收款项	--	--	--	--
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	17,858,667.92	100.00	1,975,657.54	11.06

(续)

类别	2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
2.按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	19,292,698.51	100.00	1,199,169.68	6.22
组合 1: 第三方的应收款项	19,292,698.51	100.00	1,199,169.68	6.22
组合 2: 关联方的应收款项	--	--	--	--
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	19,292,698.51	100.00	1,199,169.68	6.22

根据账龄分析法计提坏账的其他应收款情况如下:

账龄	2017年5月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	21,984,778.31	5.00	1,099,238.92
1至2年	113,000.00	10.00	11,300.00
2至3年	--	30.00	--
3至4年	--	50.00	--
4至5年	338,139.00	80.00	270,511.20
5年以上	200,000.00	100.00	200,000.00
合计	22,635,917.31	6.98	1,581,050.12

(续)

账龄	2016年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	2,509,297.05	5.00	125,464.85
1至2年	14,811,231.87	10.00	1,481,123.19
2至3年	--	30.00	--
3至4年	338,139.00	50.00	169,069.50
4至5年	--	80.00	--
5年以上	200,000.00	100.00	200,000.00
合计	17,858,667.92	11.06	1,975,657.54

(续)

账龄	2015年12月31日		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	18,754,559.51	5.00	937,727.98
1至2年	--	10.00	--
2至3年	338,139.00	30.00	101,441.70
3至4年	--	50.00	--

4至5年	200,000.00	80.00	160,000.00
5年以上	--	100.00	--
合计	19,292,698.51	6.22	1,199,169.68

3.各报告期末，其他应收款金额较大单位

截至2017年5月31日，其他应收款金额较大单位列示如下：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占比(%)	坏账准备余额
河北一然生物科技有限公司	往来款	10,000,091.26	1年以内	44.18	500,004.56
广州市海川兄弟生物科技有限公司	往来款	10,000,000.00	1年以内	44.18	500,000.00
新希望乳业控股有限公司	押金	400,000.00	4-5年、5年以上	1.77	360,000.00
青岛海之林生物科技开发有限公司	往来款	400,000.00	1年以内	1.77	20,000.00
张洁	备用金	310,341.58	1年以内	1.37	15,517.08
合计	--	21,110,432.84	--	93.26	1,395,521.64

截至2016年12月31日，其他应收款金额较大单位列示如下：

单位名称	款项的性质	账面余额	账龄	占比(%)	坏账准备余额
耿哲	往来款	7,460,000.00	1-2年	41.76	746,000.00
正定县鑫合长盛装饰材料有限公司	往来款	6,494,600.00	1-2年	36.36	649,460.00
河北一然生物科技有限公司	往来款	1,173,913.80	1年以内、1-2年	6.57	61,007.28
青岛海之林生物科技开发有限公司	往来款	700,000.00	1-2年	3.92	70,000.00
HAITENG HUANG	往来款	660,105.00	1年以内	3.70	33,005.25
合计	--	16,488,618.80	--	92.33	1,559,472.53

截至2015年12月31日，其他应收款金额较大单位列示如下：

单位名称	款项的性质	账面余额	账龄	占比(%)	坏账准备余额
耿哲	往来款	7,460,000.00	1年以内	38.67	373,000.00
正定县鑫合长盛装饰材料有限公司	往来款	6,494,600.00	1年以内	33.66	324,730.00

青岛海之林生物科技开发有限公司	往来款	3,000,000.00	1年以内	15.55	150,000.00
河北一然生物科技有限公司	往来款	1,467,221.51	1年以内	7.61	73,361.08
新希望乳业控股有限公司	押金	400,000.00	2-3年、4至5年	2.07	220,000.00
合计	--	18,821,821.51	--	97.56	1,141,091.08

截至2017年5月31日、2016年12月31日及2015年12月31日其他应收款账面余额分别为2,263.59万元、1,785.87万元及1,929.27万元，主要为与个人及公司的往来款，其中截至2017年5月31日公司存在与关联方河北一然生物科技有限公司和广州市海川兄弟生物科技有限公司之间的其他应收款，截至2017年6月15日上述往来款已清理。截至2017年5月31日存在账龄较长的其他应收款，主要为向客户支付的押金。

(六) 存货

截至2017年5月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，公司存货情况如下：

项目	2017.05.31	2016.12.31	2015.12.31
原材料	6,651,957.12	5,463,500.46	9,510,201.04
包装物	46,642.38	69,830.52	61,842.28
库存商品	2,993,547.17	3,114,389.37	1,975,103.62
合计	9,692,146.67	8,647,720.35	11,547,146.94

截至2017年5月31日、2016年12月31日及2015年12月31日公司存货余额分别为969.21万元、864.77万元及1,154.71万元，主要为生产所需原材料及库存商品。2016年12月31日公司存货余额下降，主要系公司下游客户加大备货量备货导致2016年末存货余额降低。

(七) 其他流动资产

各报告期末，公司其他非流动资产情况如下：

项目	2017.05.31	2016.12.31	2015.12.31
待抵扣进项税额	330,221.33	13,551.26	314,687.91
合计	330,221.33	13,551.26	314,687.91

(八) 投资性房地产

各报告期末，公司投资性房地产情况如下：

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
一、账面原值			
1.期初余额	10,771,203.04	10,771,203.04	10,771,203.04
2.本期增加金额	--	--	--
(1) 购置	--	--	--
3.本期减少金额	10,771,203.04	--	--
(1) 处置	--	--	--
(2) 其他转出	10,771,203.04	--	--
4.期末余额	--	10,771,203.04	10,771,203.04
二、累计折旧和累计摊销	--	--	--
1.期初余额	4,556,546.87	4,044,417.90	3,532,288.93
2.本期增加金额	--	512,128.97	512,128.97
(1) 计提或摊销	--	512,128.97	512,128.97
3.本期减少金额	4,556,546.87	--	--
(1) 处置	--	--	--
(2) 其他转出	4,556,546.87	--	--
4.期末余额	--	4,556,546.87	4,044,417.90
三、减值准备	--	--	--
1.期初余额	--	--	--
2.本期增加金额	--	--	--
(1) 计提	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--
(1) 处置	--	--	--
4.期末余额	--	--	--
四、账面价值	--	--	--
1.期末账面价值	--	6,214,656.17	6,726,785.14
2.期初账面价值	6,214,656.17	6,726,785.14	7,238,914.11

公司投资性房地产为新华区友谊北大街 351 号信诚商务大厦，面积 2,846.49 平方米，公司于 2017 年 3 月 17 日分立时，将该项与主营业务不相关的信诚大厦资产由派生分立的润男科技承继。

(九) 固定资产

固定资产分类变动明细如下：

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.2015年1月1日	34,761,543.22	10,130,807.39	5,538,388.04	3,684,214.47	54,114,953.12
2.本期增加金额	3,778,848.51	301,967.06	353,841.88	252,651.14	4,687,308.59
(1) 购置	--	301,967.06	353,841.88	252,651.14	908,460.08
(2) 在建工程转入	3,778,848.51	--	--	--	3,778,848.51
3.本期减少金额	--	509,641.70	336,948.00	232,776.97	1,079,366.67
(1) 处置或报废	--	509,641.70	336,948.00	232,776.97	1,079,366.67
4.2015年12月31日	38,540,391.73	9,923,132.75	5,555,281.92	3,704,088.64	57,722,895.04

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
5.本期增加金额	160,600.00	822,775.37	--	214,818.45	1,198,193.82
(1) 购置	--	822,775.37	--	214,818.45	1,037,593.82
(2) 在建工程转入	160,600.00	--	--	--	160,600.00
6.本期减少金额	--	182,487.48	--	1,031,661.54	1,214,149.02
(1) 处置或报废	--	182,487.48	--	1,031,661.54	1,214,149.02
7.2016年12月31日	38,700,991.73	10,563,420.64	5,555,281.92	2,887,245.55	57,706,939.84
8.本期增加金额	122,930.00		549,059.84	35,383.15	707,372.99
(1) 购置			549,059.84	35,383.15	584,442.99
(2) 在建工程转入	122,930.00				122,930.00
9.本期减少金额			983,723.07	97,083.00	1,080,806.07
(1) 处置或报废			983,723.07		983,723.07
10.2017年5月31日	38,823,921.73	10,563,420.64	5,120,618.69	2,825,545.70	57,333,506.76
二、累计折旧					-
1.2015年1月1日	2,800,185.54	3,908,551.17	4,486,875.58	2,041,553.74	13,237,166.03
2.本期增加金额	1,756,298.98	944,676.89	396,265.02	610,054.72	3,707,295.61
(1) 计提	1,756,298.98	944,676.89	396,265.02	610,054.72	3,707,295.61
3.本期减少金额	--	484,159.60	320,100.60	221,138.09	1,025,398.29
(1) 处置或报废	--	484,159.60	320,100.60	221,138.09	1,025,398.29
4.2015年12月31日	4,556,484.52	4,369,068.46	4,563,040.00	2,430,470.37	15,919,063.35
5.本期增加金额	1,964,278.66	964,900.44	350,236.34	447,101.32	3,726,516.76
(1) 计提	1,964,278.66	964,900.44	350,236.34	447,101.32	3,726,516.76
6.本期减少金额	--	122,412.85	--	896,799.06	1,019,211.91
(1) 处置或报废	--	122,412.85	--	896,799.06	1,019,211.91
7.2016年12月31日	6,520,763.18	5,211,556.05	4,913,276.34	1,980,772.63	18,626,368.20
8.本期增加金额	902,940.40	438,571.43	146,159.10	181,243.96	1,668,914.89
(1) 计提	902,940.40	438,571.43	146,159.10	181,243.96	1,668,914.89
9.本期减少金额	--	--	4,934,536.92	776,807.96	5,711,344.88
(1) 处置或报废	--	--	4,934,536.92	--	4,934,536.92
10.2017年5月31日	11,980,250.45	5,650,127.48	124,898.52	1,385,208.63	19,140,485.08
三、减值准备	--	--	--	--	--
1.2015年1月1日	--	--	--	--	--
2.本期增加金额	--	--	--	--	--
(1) 计提	--	--	--	--	--
3.本期减少金额	--	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--	--
4.2015年12月31日	--	--	--	--	--
5.本期增加金额	--	--	--	--	--
(1) 计提	--	--	--	--	--
6.本期减少金额	--	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--	--
7.2016年12月31日	--	--	--	--	--
8.本期增加金额	--	--	--	--	--
(1) 计提	--	--	--	--	--
9.本期减少金额	--	--	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--	--	--
10.2017年5月31日	--	--	--	--	--

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
四、账面价值	--	--	--	--	--
1.2017年5月31日	26,843,671.28	4,913,293.16	4,995,720.17	1,440,337.07	38,193,021.68
2.2016年12月31日	32,180,228.55	5,351,864.59	642,005.58	906,472.92	39,080,571.64
3.2015年12月31日	33,983,907.21	5,554,064.29	992,241.92	1,273,618.27	41,803,831.69

截至2017年5月31日公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输工具及办公设备，成新率分别为69.14%、46.51%、97.56%及50.98%，固定资产整体成新率为66.62%。各期末无暂时闲置的固定资产。

2017年3月20日，有限公司与北京银行股份有限公司石家庄分行签署《最高额抵押合同》（编号：【0400610-003】），约定被担保的合同为北京银行与主债务人订立的编号为0400610的《综合授信合同》（包括该合同及其有效修订与补充），以及该授信合同的全部具体业务合同。被担保主债权的发生期间为2017年3月20日至2018年3月19日。抵押物为账面价值26,112,858.96元的房屋建筑物，具体为冀（2017）正定县不动产权字0000235号、冀（2017）正定县不动产权字0000236号、冀（2017）正定县不动产权字0000237号房屋产权及“正定国用(2013)第0132号”土地使用权，截至2017年5月31日该土地使用权账面价值为10,970,080.10元。

（十）无形资产

报告期内，公司无形资产情况如下：

项目	土地使用权	办公软件	合计
一、账面原值			
1、2015年1月1日	11,924,000.00	143,589.75	12,067,589.75
2、本期增加金额	--	44,444.44	44,444.44
（1）购置	--	44,444.44	44,444.44
3、本期减少金额	--	--	--
（1）处置	--	--	--
4、2015年12月31日	11,924,000.00	188,034.19	12,112,034.19
2、本期增加金额	--	--	--
（1）购置	--	--	--
3、本期减少金额	--	--	--
（1）处置	--	--	--
4、2016年12月31日	11,924,000.00	188,034.19	12,112,034.19
2、本期增加金额	--	13,592.23	13,592.23

(1) 购置	--	13,592.23	13,592.23
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置	--	--	--
4、2017年5月31日	11,924,000.00	201,626.42	12,125,626.42
二、累计摊销	--	--	--
1、2015年1月1日	377,593.33	--	377,593.33
2、本期增加金额	238,480.00	15,099.80	253,579.80
(1) 计提	238,480.00	15,099.80	253,579.80
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置	--	--	--
4、2015年12月31日	616,073.33	15,099.80	631,173.13
2、本期增加金额	238,479.92	18,803.52	257,283.44
(1) 计提	238,479.92	18,803.52	257,283.44
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置	--	--	--
4、2016年12月31日	854,553.25	33,903.32	888,456.57
2、本期增加金额	99,366.65	8,418.15	107,784.80
(1) 计提	99,366.65	8,418.15	107,784.80
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置	--	--	--
4、2017年5月31日	953,919.90	42,321.47	996,241.37
三、减值准备	--	--	--
1、2015年12月31日	--	--	--
2、本期增加金额	--	--	--
(1) 计提	--	--	--
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置	--	--	--
4、2016年12月31日	--	--	--
四、账面价值	--	--	--
1、2017年5月31日	10,970,080.10	159,304.95	11,129,385.05
2、2016年12月31日	11,069,446.75	154,130.87	11,223,577.62
3、2015年12月31日	11,307,926.67	172,934.39	11,480,861.06

使用权受到限制的无形资产情况详见“七、资产情况分析/（九）固定资产”。

（十一）递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产具体如下：

项目	2017年5月31日		2016年12月31日		2015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
资产减值准备	5,783,841.93	867,576.29	3,892,195.27	583,851.18	2,841,845.04	426,415.06
合计	5,783,841.93	867,576.29	3,892,195.27	583,851.18	2,841,845.04	426,415.06

八、负债情况分析

报告期内，公司的负债结构如下表所示。

项目	2017年1-5月		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	30,802,815.36	100.00%	10,492,470.46	100.00%	13,745,085.34	100.00%
短期借款	20,000,000.00	64.93%	-	0.00%	-	0.00%
应付票据	-	-	490,000.00	4.67%	-	0.00%
应付账款	8,704,306.16	28.26%	7,244,457.52	69.04%	10,043,375.59	73.07%
预收款项	34,429.00	0.11%	430,769.50	4.11%	285,740.00	2.08%
应付职工薪酬	630,455.08	2.05%	1,034,957.78	9.86%	1,360,892.53	9.90%
应交税费	1,103,001.47	3.58%	1,236,720.66	11.79%	1,535,426.59	11.17%
其他应付款	330,623.65	1.07%	55,565.00	0.53%	519,650.63	3.78%
非流动负债	-	-	-	-	-	-
负债合计	30,802,815.36	100.00%	10,492,470.46	100.00%	13,745,085.34	100.00%

截至2017年5月31日，公司负债均为流动负债，其中短期借款占负债总金额的64.93%，应付账款占负债总金额28.26%。公司报告期各期末主要负债情况如下。

（一）短期借款

报告期各期末公司短期借款情况如下。

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押借款	20,000,000.00	--	--
合计	20,000,000.00	--	--

2017年5月27日，有限公司与北京银行股份有限公司石家庄分行签署《借款合同》（编号：【0414514】），借款金额为2000万元，贷款期限为自首次提款日起1年，利率为全国银行间拆借中心公布的贷款基础利率加92个基点后确定合同利率。此借款合同系授信人北京银行股份有限公司石家庄分行与受信人有限公司订立的编号为【0400610】的《综合授信合同》项下的具体业务。

(二) 应付票据

种类	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	--	490,000.00	--
合计	--	490,000.00	--

(三) 应付账款

1. 账龄分析

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	8,391,695.72	6,663,537.42	9,643,030.21
1至2年	238,745.52	414,636.26	400,345.38
2至3年	29,464.92	166,283.84	--
3年以上	44,400.00	--	--
合计	8,704,306.16	7,244,457.52	10,043,375.59

2. 各报告期内，公司应付账款前五名单位情况

(1) 截至2017年5月31日，应付账款金额前五名单位列示如下：

单位名称	与公司关系	款项的性质	账面金额	账龄	占比(%)
济宁峰润生物科技有限公司	非关联方	货款	1,606,600.00	1年以内	18.19
大昌华嘉商业(中国)有限公司	非关联方	货款	1,126,498.50	1年以内	12.76
普邦明胶(黑龙江)有限公司	非关联方	货款	600,000.00	1年以内	6.79
上海申光食用化学品有限公司	非关联方	货款	593,302.50	1年以内	6.72
包头东宝明胶股份有限公司	非关联方	货款	510,000.00	1年以内	5.77
合计	--	--	4,436,401.00	--	50.23

(2) 截至2016年12月31日，应付账款金额前五名单位列示如下：

单位名称	与公司关系	款项的性质	账面金额	账龄	占比(%)
上海申光食用化学品有限公司	非关联方	货款	996,291.50	1年以内	13.75
鱼台奥伦特原野化工有限公司	非关联方	货款	945,600.00	1年以内	13.05
济宁峰润生物科技有限公司	非关联方	货款	735,000.00	1年以内	10.15
泰莱贸易(上海)有限公司	非关联方	货款	716,948.71	1年以内、1-2年、2-3年	9.90
河北鑫合生物化工有限公司	非关联方	货款	270,000.00	1年以内	3.73
合计	--	--	3,663,840.21	--	50.57

(3) 截至2015年12月31日，应付账款金额前五名单位列示如下：

单位名称	与公司关系	款项的性质	账面金额	账龄	占比(%)
广州市海川兄弟生物科技有限公司	关联方	货款	1,406,201.91	1年以内	14.00
鱼台奥伦特原野化工有限公司	非关联方	货款	1,300,512.50	1年以内	12.95
普邦明胶(温州)有限公司	非关联方	货款	1,044,500.00	1年以内	10.40
四川力宏精细化工有限公司	非关联方	货款	991,700.00	1年以内	9.87
大昌华嘉商业(中国)有限公司	非关联方	货款	751,500.00	1年以内	7.48
合计	--	--	5,494,414.41	--	54.71

截至2017年5月31日、2016年12月31日及2015年12月31日公司应付账款期末余额分别为870.43万元、724.45万元及1,004.34万元。公司应付账款主要为应支付给供应商的货款。

(二) 预收账款

1. 预收账款按账龄列示如下

项目	2017.05.31	2016.12.31	2015.12.31
1年以内	26,539.00	187,724.50	90,925.00
1-2年	6,335.00	70,225.00	174,357.00
2-3年	225.00	172,070.00	3,566.88
3-4年	1,330.00	750.00	16,891.12
合计	34,429.00	430,769.50	285,740.00

2. 报告期末，预收账款金额前五名单位

截至2017年5月31日，预收账款前五名金额明细列示如下。

单位名称	与公司关系	款项的性质	账面金额	账龄	占比(%)
丰宁缘天然乳业有限公司	非关联方	货款	26,512.00	1年以内	77.00
湖南新希望南山液态乳业有限公司	非关联方	货款	6,075.00	1-2年	17.65
兰州庄园乳业有限责任公司	非关联方	货款	750.00	1年以内	2.18
张家口宣化旭乐乳业有限公司	非关联方	货款	275.00	3年以上	0.80

江苏南农高科动物药业有限公司	非关联方	货款	260.00	1-2 年	0.76
合计	--	--	33,872.00	--	98.38

截至 2016 年 12 月 31 日，预收账款前五名金额明细列示如下：

单位名称	与公司关系	款项的性质	账面金额	账龄	占比 (%)
熊洪祥	非关联方	货款	372,490.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年	86.47
黑龙江红星集团食品有限公司	非关联方	货款	38,000.00	1 年以内	8.82
河南欧利优乳业生物科技有限公司	非关联方	货款	7,750.00	1 年以内	1.80
湖南新希望南山液态乳业有限公司	非关联方	货款	6,075.00	1 年以内	1.41
承德乐比乐饮品有限公司内黄分公司	非关联方	货款	3,000.00	1 年以内	0.70
合计	--	--	427,315.00	--	99.20

截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款前五名金额明细列示如下：

单位名称	与公司关系	款项的性质	账面金额	账龄	占比 (%)
熊洪祥	非关联方	货款	262,810.00	1 年以内、1-2 年、3 年以上	91.98
沙坪坝区天宁食品经营部	非关联方	货款	8,500.00	1 年以内	2.97
李玉斌	非关联方	货款	5,300.00	1 年以内	1.85
山西中汾凯悦企业管理有限公司	非关联方	货款	3,500.00	1 年以内	1.22
柴长途	非关联方	货款	3,400.00	1 年以内	1.19
合计	--	--	283,510.00	--	99.22

2017 年 5 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日预收账款余额分别为 3.44 万元、43.08 万元及 28.57 万元，均为预收的货款。

(三) 其他应付款

1. 按账龄列示其他应付款

项目	2017 年 5 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	283,168.65	36,950.00	487,147.63

1-2年	28,840.00	2,000.00	32,503.00
2-3年	2,000.00	16,615.00	--
3年以上	16,615.00	--	--
合计	330,623.65	55,565.00	519,650.63

3.报告期末，其他应付款金额前五名单位

截至2017年5月31日，其他应付款主要明细列示如下：

单位名称	与公司关系	款项的性质	账面金额	账龄	占比(%)
北京中恒创优机械设备有限公司	非关联方	设备款	120,000.00	1年以内	36.30
石家庄润男科技发展有限公司	关联方	往来款	46,630.34	1年以内	14.10
马玉国	非关联方	污水处理工程款	38,212.00	1年以内	11.56
石家庄同步电子科技有限公司	非关联方	往来款	28,840.00	1-2年	8.72
山东省建设建工集团东营有限公司	非关联方	工程款	20,000.00	1年以内	6.05
合计	--	--	253,682.34	--	76.73

截至2016年12月31日，其他应付款主要明细列示如下：

单位名称	与公司关系	款项的性质	账面金额	账龄	占比(%)
石家庄同步电子科技有限公司	非关联方	往来款	28,840.00	1年以内	51.90
北京世安科兴科技开发有限责任公司	非关联方	设备款	10,540.00	2-3年	18.97
马玉国	非关联方	污水处理工程款	8,110.00	1年以内	14.60
保险赔偿款	非关联方	保险赔偿款	2,000.00	1-2年	3.60
石家庄市藁城区宇璇种植专业合作社	非关联方	绿化工程款	1,800.00	2-3年	3.24
合计	--	--	51,290.00	--	92.31

截至2015年12月31日，其他应付款主要明细列示如下：

单位名称	与公司关系	款项的性质	账面金额	账龄	占比(%)
陈国卿	非关联方	宣传册印刷款	247,200.00	1年以内	47.57

石家庄同步电子科技有限公司	非关联方	往来款	101,671.00	1年以内	19.57
石家庄辰龙润东环境科技有限公司	非关联方	污水改造工程款	78,720.00	1年以内	15.15
正定县供电局	非关联方	电费	27,038.14	1年以内	5.20
正定县兴航农副产品销售有限公司	非关联方	职工餐费	21,300.00	1年以内	4.10
合计	--	--	519,650.63	--	91.59

(四) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示如下:

项目	2017.01.01	本期增加额	本期减少额	2017.05.31
一、短期薪酬	1,034,957.78	2,367,951.61	2,800,192.55	602,716.84
二、离职后福利-设定提存计划	--	564,982.34	537,244.10	27,738.24
三、辞退福利	--	--	--	--
四、一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	1,034,957.78	2,932,933.95	3,337,436.65	630,455.08

(续)

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.12.31
一、短期薪酬	1,360,892.53	9,291,224.49	9,617,159.24	1,034,957.78
二、离职后福利-设定提存计划	--	908,324.22	908,324.22	--
三、辞退福利	--	--	--	--
四、一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	1,360,892.53	10,199,548.71	10,525,483.46	1,034,957.78

(续)

项目	2015.01.01	本期增加额	本期减少额	2015.12.31
一、短期薪酬	2,525,978.06	8,818,677.05	9,983,762.58	1,360,892.53
二、离职后福利-设定提存计划	--	805,137.12	805,137.12	--
三、辞退福利	--	--	--	--
四、一年内到期的其他福利	--	--	--	--
合计	2,525,978.06	9,623,814.17	10,788,899.70	1,360,892.53

2.短期薪酬

项目	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.05.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,034,957.78	1,656,353.93	2,112,537.44	578,774.27
2、职工福利费	--	277,372.43	277,372.43	--
3、社会保险费	--	394,408.50	374,596.65	19,811.85
其中：医疗保险费	--	378,313.93	359,529.10	18,784.83
工伤保险费	--	16,094.57	15,067.55	1,027.02
生育保险费	--	--	--	--
4、住房公积金	--	20,977.44	16,846.72	4,130.72
5、工会经费和职工教育经费	--	18,839.31	18,839.31	--
合计	1,034,957.78	2,367,951.61	2,800,192.55	602,716.84
项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,360,892.53	8,529,755.07	8,855,689.82	1,034,957.78
2、职工福利费	--	--	--	--
3、社会保险费	--	713,742.84	713,742.84	--
其中：医疗保险费	--	664,853.16	664,853.16	--
工伤保险费	--	48,889.68	48,889.68	--
生育保险费	--	--	--	--
4、住房公积金	--	47,726.58	47,726.58	--
5、工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
合计	1,360,892.53	9,291,224.49	9,617,159.24	1,034,957.78
项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,525,978.06	8,148,557.11	9,313,642.64	1,360,892.53
2、职工福利费	--	--	--	--
3、社会保险费	--	617,398.70	617,398.70	--
其中：医疗保险费	--	525,870.36	525,870.36	--
工伤保险费	--	38,807.10	38,807.10	--
生育保险费	--	--	--	--
4、住房公积金	--	52,721.24	52,721.24	--
5、工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
合计	2,525,978.06	8,818,677.05	9,983,762.58	1,360,892.53

3.设定提存计划

项目	2017.01.01	本期增加额	本期减少额	2017.05.31
1、基本养老保险	--	537,729.37	511,000.78	26,728.59
2、失业保险费	--	27,252.97	26,243.32	1,009.65
3、企业年金缴费	--	--	--	--
合计	--	564,982.34	537,244.10	27,738.24
项目	2016.01.01	本期增加额	本期减少额	2016.09.30
1、基本养老保险	--	851,241.86	851,241.86	--
2、失业保险费	--	57,082.36	57,082.36	--
3、企业年金缴费	--	--	--	--
合计	--	908,324.22	908,324.22	--

项目	2015.01.01	本期增加额	本期减少额	2015.12.31
1、基本养老保险	--	739,986.78	739,986.78	--
2、失业保险费	--	65,150.34	65,150.34	--
3、企业年金缴费	--	--	--	--
合计	--	805,137.12	805,137.12	--

(五) 应交税费

项目	2017年5月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	56,359.90	863,572.66	605,731.99
营业税	--	--	--
企业所得税	1,016,156.00	229,051.19	817,105.13
房产税	--	--	17,995.77
城市维护建设税	673.70	10,353.91	6,548.82
印花税	0.10	--	--
土地使用税	--	--	--
个人所得税	21,714.27	92,378.77	23,608.53
教育费附加	2,021.10	24,818.48	15,331.58
地方教育费附加	1,347.40	16,545.65	10,221.05
资源税	4,729.00	--	--
河道费	--	--	38,883.72
合计	1,103,001.47	1,236,720.66	1,535,426.59

九、公司最近两年主要股东权益情况

(一) 股本

(1) 2017年1月至5月

股东名称	2016年12月31日		本期增加	本期减少	2017年5月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
赵林松	2,741,500.00	54.83	1,806,800.00	1,148,300.00	3,400,000.00	85.00
赵林森	2,258,500.00	45.17	--	2,258,500.00	--	--
石家庄创享企业管理咨询中心(有限合伙)	--	--	400,000.00	--	400,000.00	10.00
石家庄合和企业管理咨询中心(有限合伙)	--	--	200,000.00	--	200,000.00	5.00
合计	5,000,000.00	100.00	2,406,800.00	3,406,800.00	4,000,000.00	100.00

(2) 2016年度

股东名称	2015年12月31日		本期增加	本期减少	2016年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
赵林松	2,741,500.00	54.83	--	--	2,741,500.00	54.83
赵林森	2,258,500.00	45.17	--	--	2,258,500.00	45.17
合计	5,000,000.00	100.00	--	--	5,000,000.00	100.00

(3) 2015年度

股东名称	2015年1月1日		本期增加	本期减少	2015年12月31日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
赵林松	2,741,500.00	54.83	--	--	2,741,500.00	54.83
赵林森	2,258,500.00	45.17	--	--	2,258,500.00	45.17
合计	5,000,000.00	100.00	--	--	5,000,000.00	100.00

(二) 未分配利润

项目	2017年1-5月	2016年度	2015年度
调整前上期末未分配利润	104,083,824.96	96,383,376.34	93,627,748.70
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	--	--	--
调整后期初未分配利润	--	--	--
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	3,356,603.38	8,538,795.18	3,050,270.71
减: 提取法定盈余公积	--	838,346.56	294,643.07
提取任意盈余公积	--	--	--
提取一般风险准备	--	--	--
应付普通股股利	--	--	--
其他未分配利润减少项	19,852,269.60	--	--
期末未分配利润	87,588,158.74	104,083,824.96	96,383,376.34

十、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

(一) 关联方及关联关系

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

1. 本公司的控股股东、实际控制人情况

姓名	与本公司关系
赵林松	控股股东、实际控制人，董事长、总经理，直接持有公司 85%股份，通过创享企业间接持有公司 10%表决权，通过合和企业间接持有公司 5%表决权，其直接和间接持有公司 100%表决权。

赵林松的具体情况详见本说明书“第一节 公司基本情况/四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

2.公司子公司和分公司

截至本说明书签署日，公司有 1 家全资子公司，即千慕食品，有 2 家分公司，分别为新华分公司和千慕分公司，其具体情况详见本说明书“第一节公司基本情况 / 七、子公司和分公司情况”。

3.其他关联方

关联关系	关联方名称	备注
除控股股东、实际控制人之外的、持股 5%以上的股东	创享企业	持有公司 10%股权
	合和企业	持有公司 5%股权
控股股东、实际控制人控制的企业	润男科技	赵林松持有 54.83%股权，并担任执行董事
	食见佳	赵林松持有 99%股权，并担任执行董事
除控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东以外的其他董事、监事、高级管理人员	米志杰	董事
	黄云霞	董事
	李 鹏	董事、董事会秘书、财务总监
	吕 广	董事、副总经理
	王志英	监事会主席
	张浩然	监事
	杨晓光	监事
控股股东、实际控制人关系密切的人员及其控制的企业	李 捷	赵林松配偶
	赵林森	赵林松之兄

	耿 哲	赵林松之表妹
	海川兄弟	赵林松配偶李捷担任执行董事，并持有其 70%股权
	一然生物	赵林森担任董事长兼总经理，并持有其 36.60%股权
	科然投资	赵林森担任执行事务合伙人，并持有 35.60%合伙份额
	河北君乾股权投资 基金管理有限公司	赵林森担任董事，并持有 15.00%股权
	河北乐农电子科技 开发有限公司	赵林森担任董事，并持有 20.00%股权
报告期内曾经存在的 关联方	银杉智业	赵林松曾持有其 10%股权，并担任监事

（二）关联交易情况

报告期内，公司发生的关联交易情况如下：

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品情况表

关联方	关联交易内容	2017年1-5月	2016年度	2015年度
一然生物	发酵型乳酸菌、麦芽糊精、无水葡萄糖等	30,192.30	133,575.87	98,493.16
海川兄弟	采购 PGA、微晶纤维素、明胶	1,581,282.07	452,649.58	3,821,540.14

（2）出售商品情况表

关联方	关联交易内容	2017年1-5月	2016年度	2015年度
一然生物	销售稳定剂	3,652.99	893,006.97	838,435.72
	提供电、天然气	560,231.66	1,363,272.22	876,769.40
海川兄弟	销售果胶、稳定剂	--	16,613.25	1,672,649.56

公司与一然生物之间的关联交易，系因一然生物与公司距离较近，一方面可节省运费成本，另一方面可及时对货物问题进行沟通，提高业务效率。且一然生物租赁公司厂房，需支付水费、电费等费用，因此，公司与一然生物的交易具有必要性。公司与一然生物的采购和销售价格系参照当时的市场价格确定，交易价格具有公允性。

公司向海川兄弟采购原材料系出于公司发展策略，多渠道采购原材料，具有必要性。公司与海川兄弟的销售和采购价格均参照当时的市场价格确定，交易价格具有公允性。报告期内，公司逐渐减少与海川兄弟的关联交易，公司自 2017 年起停止对海川兄弟销售的关联交易，同时积极选择新产品，逐步替代向海川兄弟采购的原材料品种。

2、关联租赁情况

承租方名称	租赁资产种类	2017 年 1-5 月	2016 年度	2015 年度
一然生物	房屋租赁	225,225.23	540,540.54	540,540.54
润男科技	房屋租赁	1,216.22	-	-
食见佳	房屋租赁	2,027.03	4,864.86	4,054.05
银杉智业	房屋租赁	2,027.03	4,864.86	810.81

关联租赁详细情况见本说明书“第二部分 公司业务/四、公司业务关键资源要素/（六）主要固定资产情况”。公司对上述关联方收取的租赁费标准在合理范围内，不存在损害公司利益的情形。

3、关联担保情况

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
一然生物	17,833,200.00	2015-10-22	2018-10-21	是

2015 年 10 月 27 日，有限公司与中国农业银行股份有限公司石家庄槐安支行签署《最高额抵押合同》（编号：13100620150002593），约定有限公司愿为抵押权人与一然生物形成的债权提供担保，担保的债权最高余额折合人民币壹仟柒佰捌拾叁万叁仟贰佰元正。期限为自 2015 年 10 月 22 日至 2018 年 10 月 21 日，有限公司以自有房产设定抵押，抵押物明细如下：

房产证号	坐落地点	建筑面积 (m ²)	本次抵押作价 (万元)	抵押额度 (万元)
石房权证新字第 350000826 号至 350000861 号	新华区友谊北大街 351 号 信诚商务大厦	2846.49	2547.60	1783.32

公司已于 2017 年 4 月解除最高额抵押担保。截至本说明书签署日，公司无对外担保事项。

4、关联转让

2016 年 10 月 28 日，有限公司与一然生物签署《注册商标转让协议》，约定将有限公司正在申请的第 1 类、第 5 类、第 29 类、第 30 类、第 32 类“BII”商标，共计 1 件商标所有权无偿转让给一然生物。

5、关联方资金拆借

关联方	2017年1-5月发生额		2016年度发生额		2015年度发生额	
	拆入	拆出	拆入	拆出	拆入	拆出
赵林松	197,700.00	61.97	5,000,000.00	5,197,638.03	--	--
一然生物	--	10,000,000.00	--	--	--	--
海川兄弟	--	10,000,000.00	--	--	--	--
耿哲	7,460,000.00	--	--	--	--	7,460,000.00
合计	7,657,700.00	20,000,061.97	5,000,000.00	5,197,638.03	--	7,460,000.00

2017年3月1日，公司与一然生物签署《内部借款合同》，约定公司借款1000万元给一然生物，借款期限自2017年3月1日至2017年6月30日，借款利息为0。2017年6月15日，公司收到一然生物还款1000万元。截至本说明书签署日，公司与一然生物之间未再发生资金拆借情形。

2017年5月31日，公司与海川兄弟签署《借款合同》，约定公司借款1000万元给海川兄弟，借款期限自2017年5月31日至2017年6月15日，未约定利息。截至2017年6月7日，海川兄弟将上述借款全部偿还完毕。截至本说明书签署日，公司与海川兄弟之间未再发生资金拆借情形。

报告期内，公司向关联方拆出资金且未收取利息不具有必要性和公允性，鉴于：①上述关联方资金拆借不具有持续性，且截至2017年6月15日，拆出资金已全部偿还完毕，自2017年6月15日至本文件出具日，公司不存在资金被关联方占用或无偿使用的情形。②有限公司阶段，公司治理不规范，没有制定关于关联交易的内部决策程序或制度，公司与关联方的资金往来未履行专门的审批流程或手续。公司变更为股份公司后，对关联交易问题予以重视并逐步进行规范。2017年7月15日，公司召开创立大会，审议通过《关于确认公司最近两年发生的关联交易的议案》，对公司报告期内发生的关联交易予以确认。③为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《非上市公众公司管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。因此，公司报告期内资金拆借不会影响公司正常经营，对比同期银行借款利息，公司报告期内因借款产生的利息占净利润比例较小，不存在向关联方输送利益的情形。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款①	一然生物	10,000,091.26	500,004.56	1,173,913.80	61,007.28	1,467,221.51	73,361.08
其他应收款②	海川兄弟	10,000,000.00	500,000.00	--	--	--	--
其他应收款	赵林松	--	--	197,638.03	9,881.90	--	--
其他应收款	耿哲	--	--	7,460,000.00	746,000.00	7,460,000.00	373,000.00
其他应收款	食见佳	--	--	9,900.00	720.00	4,500.00	225.00
其他应收款	银杉智业	--	--	6,300.00	360.00	900.00	45.00
应收账款	一然生物	162,022.85	8,101.14	760,967.75	38,048.39	134,522.36	6,726.12
应收账款	海川兄弟	18,312.50	915.63	18,312.50	915.63	--	--

①截至2017年6月15日，一然生物全部偿还完毕；

②截至2017年6月7日，海川兄弟全部偿还完毕。

截至本说明书签署日，公司不存在公司资金被关联方占用或无偿使用的情形。

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2017年5月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应付账款	一然生物	74,940.00	--	39,360.73	--	221,042.92	--
应付账款	海川兄弟	--	--	258,859.00	--	1,406,201.91	--
其他应付款	润男科技	46,630.34	--	--	--	--	--

公司在整体变更为股份有限公司之前，没有制定关于关联交易的内部决策程序或制度，公司与关联方的资金往来未履行专门的审批流程或手续。公司变更为股份公司后，对关联交易问题予以重视并逐步进行规范。2017年7月15日，公司召开创立大会，审议通过《关于确认公司最近两年发生的关联交易的议案》，对公司报告期内发生的关联交易予以确认。

2017年7月15日，公司股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于避免占用发行人资金的承诺》、《关于保证河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司独立性，避免、减少并规范关联交易的承诺》。

(1) 关联方占用公司资金情况如下表所示。

项目名称	占用主体	2017年5月31日余额	本期增加	本期减少	2017年6月30日余额	次数
其他应收款	河北一然生物科技有限公司	10,000,000.00	—	10,000,000.00	0.00	—

其他应收款	广州市海川兄弟生物科技有限公司	10,000,000.00	—	10,000,000.00	0.00	—
-------	-----------------	---------------	---	---------------	------	---

续上表

项目名称	占用主体	2016年12月31日余额	本期增加	本期减少	2017年5月31日余额	次数
其他应收款	耿哲	7,460,000.00	—	7,460,000.00	0.00	—
其他应收款	赵林松	197,638.03	61.97	197,700.00	0.00	1
其他应收款	河北一然生物科技有限公司	—	10,000,000.00	—	10,000,000.00	1
其他应收款	广州市海川兄弟生物科技有限公司	—	10,000,000.00	—	10,000,000.00	1

续上表

项目名称	占用主体	2015年12月31日余额	本期增加	本期减少	2016年12月31日余额	次数
其他应收款	耿哲	7,460,000.00	—	—	7,460,000.00	—
其他应收款	赵林松	—	5,197,638.03	5,000,000.00	197,638.03	10

续上表

项目名称	占用主体	2014年12月31日余额	本期增加	本期减少	2015年12月31日余额	次数
其他应收款	耿哲	—	7,460,000.00	—	7,460,000.00	1

2017年6月30日至本文件出具日公司未发生资金占用。

(2) 资金使用决策程序的完备性

公司已制定并严格的执行了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》等相关制度，明确了资金使用的审批权限等完备的决策程序，为防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的发生作出了充分的制度性安排。

(3) 公司未向上述关联方对占用资金收取利息（资金占用费）。

(4) 截至本公开转让说明书签署日，未发生公司董事、监事、高级管理人员、全体股东违反相应承诺的情况。

(5) 规范情况具体如下：

截至 2017 年 6 月 15 日，关联方占用公司资金已全部归还完毕。

由于公司在整体变更为股份有限公司之前，没有制定关于关联交易的内部决策程序或制度，有限公司与关联方的资金往来未履行专门的审批流程或手续。公司变更为股份公司后，对关联交易问题予以重视并逐步进行规范。2017 年 7 月 15 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《关于确认公司最近两年及一期发生的关联交易的议案》，对公司报告期内发生的关联交易予以确认。

为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，股份公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，对关联交易及资金往来的决策权限和决策程序进行了详细的规定，以保证公司治理和内控制度的有效执行。

公司股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于避免占用发行人资金的承诺》、《关于保证河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司独立性，避免、减少并规范关联交易的承诺》。

自 2017 年 6 月 15 日至本公开转让说明书签署日，公司严格执行各项内控制度，不存在关联方占用公司资金的情形。

（三）挂牌公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《非上市公众公司管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号--章程必备》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

十一、需提醒投资者关注的日后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内，公司不存在对外担保的情形，无需提醒投资者关注的日后事项、或有事项及其他重要事项。

十二、报告期内公司资产评估情况

公司聘请了北京中林资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，

2017年6月30日，出具了编号为“中林评字（2017）第141号”《评估报告》，此次评估的目的是为有限公司以净资产折股整体变更为股份有限公司提供折股依据。

评估结果显示，有限公司截至2017年5月31日经评估的净资产为12,212.11万元，净资产账面价值9,353.31万元，评估增值2,858.80万元，增值率为30.56%。

除上述资产评估外，未发生其他资产评估行为。

十三、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）报告期内股利分配政策

1.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。

2.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。

3.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。

4.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。

5.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。

6.公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）实际利润分配情况

公司报告期内除按照规定对税后净利润计提法定公积金以外，均未对股东进行利润分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截至2017年5月31日纳入合并报表的子公司为千慕食品。上述公司的基本情况详见“第一节公司基本情况/七、子公司情况”。除此以外，公司在报告期内不存在其他子公司或纳入合

并报表的其他企业。

十五、风险因素

1. 公司治理风险

(1) 实际控制人不当控制的风险

公司第一大股东赵林松直接持有公司 85%股权，赵林松通过创享企业间接持有公司 10%表决权，通过合和企业间接持有公司 5%表决权，其间接和直接持有公司共计 100%表决权。同时赵林松还担任公司法定代表人、董事长、总经理，对公司日常经营管理、决策均有较大影响，若其不当行使表决权或通过其他方式对公司的经营决策、人事任免、发展战略等进行不当控制，可能会损害公司的经营管理和其他股东的利益，存在实际控制人不当控制的风险。

(2) 公司治理不规范的风险

公司虽然建立健全了法人治理机构，逐渐完善了各项规章制度，初步建立了适应公司现状的内部控制体系，但各项规章制度、内控制度还需进一步结合公司实际情况执行并不断完善。随着公司规模不断扩大且公司股份公开挂牌转让后，公司治理和内部控制制度将有更加严格的要求。若公司治理欠佳，内控制度未能充分理解并执行，将会制约公司快速发展，公司存在公司治理及内部控制制度不能有效执行的风险。

(3) 关联方资金拆借金额较大的风险

报告期内，公司曾发生金额较大的关联方资金拆借，虽然截至本说明书签署日，该往来款项已得到清理，但如果未来公司不能有效规范资金往来，制定相关的内部控制制度并得到有效执行，将对公司日常经营及公司治理产生不利影响。

2. 业务经营风险

(1) 食品添加剂安全管理风险

公司专注于乳品饮料行业复配食品添加剂的研发、生产及销售，并为乳制品生产加工企业提供专业化、定制化产品应用解决方案，同时，深入客户业务价值链，为其提供市场研究、产品定位技术指导、配方改进等增值服务。虽然公司目前具有严格的质量控制体系，但若公司未有效执行其在采购、生产、仓储等环节的内部控制制度，将导致食品添加剂卫生安全事故的发生。

3. 行业风险

(1) 市场风险

食品添加剂最终应用于食品领域。食品加工行业的快速发展相应带动了食品添加剂行业的发展，但如果食品加工行业受到宏观经济、固定资产投资、进出口贸易环境等诸多因素影响出现不利变化，将减少其对公司所在行业产品的需求，对该行业的发展造成不利影响。

(2) 政策风险

食品添加剂的使用需要严格遵守国家相关规定的使用领域和使用量，一旦国家对某种食品添加剂的使用政策发生重大调整，将会给该产品的应用前景带来重要影响，从而直接影响到该产品的销售状况。

(3) 技术升级和保密风险

我国食品添加剂行业在生产技术和工艺方面明显落后于发达国家，为了行业更好的发展，我国食品添加剂企业需要在新产品与工艺研发上加大投入，提高技术含量，认真研究不同产品的配方，努力提高产品的附加值，从而提高企业的市场竞争力。由于消费者的需求不断变化，食品添加剂企业需要积累技术储备，加强专业人才的培养，同时建立切实可行的研发模式。如果食品添加剂生产企业不能适应技术的升级与进步，或现有核心技术不能保持专有性与保密性，将会面临市场淘汰的风险。

4. 财务风险

(1) 政府补助资金导致的现金流量及净利润波动的风险

2017年1-5月、2016年度及2015年度公司获得计入非经常性损益的政府补助金额分别为337.06万元、7.60万元及74.16万元，净利润分别为335.66万元、853.88万元及305.03万元，2017年1-5月扣除非经常性损益的净利润为负，虽然公司报告期内公司经营较为稳健，且积极开拓市场，但若公司未来无法获得政府补贴，将带来公司现金流量及净利润的波动，对公司经营产生不利影响。

第五节 有关声明

一、挂牌公司声明

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

全体董事签名：

赵林松

赵林松

黄云霞

黄云霞

吕广

吕广

米志杰

米志杰

李鹏

李鹏

全体监事签名：

王志英

王志英

杨晓光

杨晓光

张浩然

张浩然

全体高级管理人员签名：

赵林松

赵林松

李鹏

李鹏

吕广

吕广



河北兄弟伊兰食品科技股份有限公司

2011年11月20日

二、主办券商声明

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

法定代表人或授权代表签字：

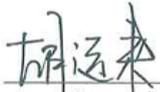

李刚

项目负责人签字：


周凡

项目小组人员签字：


周凡


胡运来


高倩



三、律师声明

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

经办律师：

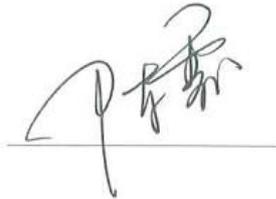


滕 儒



王鹏飞

律师事务所负责人：



陈 霖

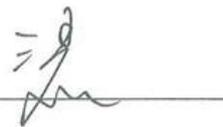


四、会计师事务所声明

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

负责人： 
祝 卫

签字注册会计师： 
马朝松

签字注册会计师： 
汪 凯

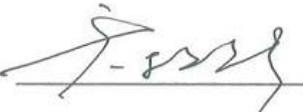
会计师事务所：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年11月20日

五、资产评估机构声明

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

负责人： 
霍振彬

签字资产评估师： 
郑伟


签字资产评估师： 
曹文平


资产评估机构：北京中林资产评估有限公司



2017 年 11 月 20 日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件