

山西泰輿生物材料股份有限公司
公开转让说明书

山西证券

【二〇二一】年【四】月

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险和重大事项:

一、重大风险或事项

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
实际控制人控制不当风险	<p>截至本公开转让说明书签署之日，张润仙直接持有公司 62.78%的股份并通过泰且咨询间接控制公司 7.73%的股份，王路直接持有公司 29.49%的股份，张润仙与王路系夫妻关系，二人合计控制公司 100%的股份，对公司构成了实际控制。公司已经建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度，制定了《公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，以保护中小股东利益，但公司仍存在实际控制人通过行使投票表决权、管理权或其他形式，对公司的发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等方面进行控制或干预，损害公司利益，存在实际控制人不当控制的风险。</p>
公司治理风险	<p>公司于 2020 年 9 月 22 日由有限公司整体变更设立。股份公司成立后，公司制订了较为完备的《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《重大投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识有待提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。</p>
客户集中度较高的风险	<p>公司产品为关节柄、接骨板和金属臼，主要客户为国内外的医疗器械制造企业，公司前五大客户业务收入占比较高，2018 年度、2019 年度及 2020 年 1 至 10 月前五大客户业务收入占比分别为 84.64%、88.93%和 83.30%。如果公司与主要客户合作关系发生重大不利变化、主要客户或骨科植入物制造企业因自身经营状况恶化或受国家政策、宏观经济、国</p>

	际贸易政策等外部因素影响而出现需求大幅下降，将对公司经营业绩产生不利影响。
供应商集中度较高的风险	<p>公司采购主要为生产所需原材料钛材、水电、磨粉和模具租赁，2018 年度、2019 年度、2020 年 1-10 月，公司前五大供应商采购金额分别为 10,631,427.40 元、10,259,186.65 元、3,148,147.69 元，分别占当期采购总金额的 75.04%、58.94% 和 67.95%。报告期内，公司存在供应商集中度较高的风险。若主要供应商生产经营发生重大变化，或供货质量、时限无法满足公司要求，或与公司业务关系发生变化，公司在短期内可能面临原材料短缺，从而对公司的经营产生不利影响。</p>
新型冠状病毒肺炎疫情对经营业绩的影响风险	<p>2020 年年初以来，全球多地相继发生新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称“疫情”）。疫情发生后，骨科植入医疗行业受到了较大的冲击，给公司所处的骨科植入物锻造行业带来了不利影响。受疫情影响，春立正达等主要客户未来可能将订单推迟，公司收入将可能出现进一步下滑。如果疫情持续较长时间，将可能对公司更长期间经营业绩造成不利影响。</p>
产品质量控制风险	<p>公司产品为医疗骨科植入锻件，最终主要用于植入人体，其对产品质量及可靠性、安全性有严苛要求，因此需要供应商在各关键环节均有严格的质量控制和检验安排。由于医疗骨科关节产品生产工艺较复杂，维持稳定的产品质量需要各环节严格的质量管控和检验，若某一环节因控制不当导致产品出现质量问题，将会损害公司声誉和品牌形象，并对市场拓展、经营业绩产生不利影响。</p>
毛利率逐年下降，导致盈利能力下降的风险	<p>2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-10 月份，公司综合毛利率分别为 27.32%、26.84% 及 10.94%，毛利率呈现下降趋势。未来如果公司成本管控不力、竞争激烈导致售价下降，公司毛利率存在下降的风险，或如果疫情出现类似 2020 年年初的严重程度导致需求下降，整体收入下降，综合影响存在盈利能力下降的风险。</p>

二、挂牌时承诺的事项

√适用□不适用

承诺主体名称	张润仙、王路、孟照君、李慧、弓鹏龙、鹿补萍、彭红、高希娟、刘旭荣、张振军、泰且咨询
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2021年1月20日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	1、本人（企业）及本人（企业）控制的企业现时没有直接或间接经营或者为他人经营任何与公司经营的业务相同、相似或在任何方面构成竞争的业务； 2、本人（企业）保证严格遵守公司法和公司关联交易相关管理制度，减少和避免关联交易； 3、本人（企业）将严格按照《公司法》等法律法规以及《公司章程》等制度的规定行使股东权利，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，在任何情况下均不要求公司违规为本人（企业）提供任何形式的担保。

承诺主体名称	张润仙、王路
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺
承诺开始日期	2021年1月20日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于不存在为他人代为持有股份的声明，并就历史沿革中股权转让事项进行确认。

目录

重大事项提示.....	2
释义.....	7
第一节 基本情况.....	9
一、 基本信息.....	9
二、 股份挂牌情况.....	9
三、 公司股权结构.....	12
四、 公司股本形成概况.....	16
五、 公司董事、监事、高级管理人员.....	24
六、 重大资产重组情况.....	26
七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	26
八、 公司债券发行及偿还情况.....	28
九、 与本次挂牌有关的机构.....	28
第二节 公司业务.....	30
一、 主要业务及产品.....	30
二、 内部组织结构及业务流程.....	31
三、 与业务相关的关键资源要素.....	38
四、 公司主营业务相关的情况.....	44
五、 经营合规情况.....	53
六、 商业模式.....	57
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征.....	58
八、 公司持续经营能力.....	67
第三节 公司治理.....	68
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	68
二、 表决权差异安排.....	69
三、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	69
四、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况.....	74
五、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况.....	75
六、 公司同业竞争情况.....	76
七、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况.....	78
八、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况.....	79
九、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况.....	81
十、 财务合法合规性.....	81
第四节 公司财务.....	83
一、 财务报表.....	83
二、 审计意见.....	104
三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	104
四、 报告期内的主要财务指标分析.....	134
五、 报告期利润形成的有关情况.....	142
六、 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	156
七、 报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析.....	173
八、 报告期内各期末股东权益情况.....	180

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

九、	关联方、关联关系及关联交易	180
十、	重要事项	186
十一、	报告期内资产评估情况	187
十二、	股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策	187
十三、	公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	188
十四、	经营风险因素及管理措施.....	190
十五、	公司经营目标和计划.....	192
第五节	挂牌同时定向发行	194
第六节	申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明	195
	申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	195
	主办券商声明	196
	律师事务所声明.....	197
	审计机构声明	198
	评估机构声明	199
第七节	附件.....	200

释义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
公司、本公司、股份公司、泰興生物、申请挂牌公司	指	山西泰興生物材料股份有限公司
有限公司	指	太原市全通自动化研究所、太原市创奇自动化设备制造有限公司、山西泰興机械有限公司、山西泰興生物材料有限公司
泰興锻造	指	山西泰興锻造科技有限公司
泰且咨询	指	山西泰且企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天泉生态	指	山西天泉生态园林工程有限公司
炜美康	指	太原市炜美康科贸有限公司
美鑫旺	指	太原市美鑫旺环境工程有限公司
锦程同德	指	成都锦程同德股权投资基金合伙企业（有限合伙）
云至泰	指	山西云至泰科技有限公司
股东大会	指	山西泰興生物材料股份有限公司股东大会
董事会	指	山西泰興生物材料股份有限公司董事会
监事会	指	山西泰興生物材料股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
公司章程	指	山西泰興生物材料股份有限公司公司章程
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司、全国中小企业股份转让系统
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2018 年度、2019 年度、2020 年 1-10 月
主办券商、山西证券	指	山西证券股份有限公司
会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	山西新晋界律师事务所
评估公司	指	开元资产评估有限公司
本报告书、公开转让说明书	指	山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
航亚科技	指	无锡航亚科技股份有限公司
双申医疗	指	上海双申医疗器械股份有限公司
荷普医疗	指	江苏荷普医疗科技股份有限公司
宏宝锻造	指	江苏宏宝锻造股份有限公司
春立正达	指	北京市春立正达医疗器械股份有限公司
爱康宜诚、爱康医疗	指	北京爱康宜诚医疗器材有限公司
强生	指	强生 (Johnson & Johnson) 是美国一家医疗保健产品、医疗器材及药厂的制造商
施乐辉	指	施乐辉公司成立于 1856 年，在骨科关节重建、先进伤

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

		口管理、运动医学和创伤四大领域处于世界领先地位
美敦力	指	美国美敦力公司（Medtronic, Inc.）成立于1949年，总部位于美国明尼苏达州明尼阿波利斯市，是全球领先的医疗科
弗若斯特沙利文	指	Frost & Sullivan 公司(弗若斯特沙利文公司)的品牌。全球增长咨询公司 Frost & Sullivan 公司是一家国际著名的市场研究、出版和培训公司，1961 年成立于纽约，总部位于美国加州硅谷的心脏圣何塞市，以自己独创的“市场工程体系”服务于大量世界顶尖的高科技公司
山西联企	指	山西联企申福贸易部
太原飞祥	指	太原飞祥恒源机械有限公司
山西华泰	指	山西华泰盛丰机械设备有限公司
涿州振恒	指	涿州振恒模具厂
威高骨科	指	山东威高骨科材料股份有限公司
天津正天	指	天津正天医疗器械有限公司
专业释义		
锻造	指	一种利用锻压机械对金属坯料施加压力，使其产生塑性变形以获得具有一定机械性能、一定形状和尺寸锻件的加工方法；通过该加工方法，能够消除金属在冶炼过程中产生的缺陷，优化微观组织结构，同时保存了完整的金属流线，其性能一般优于同等材料的铸造件
工装夹具	指	“工装”泛指为工业生产所提供的装备，此处指根据具体产品特点，由公司工程技术人员设计、自主加工或采购而成的模具、夹具、量具等

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、 基本信息

公司名称	山西泰興生物材料股份有限公司	
统一社会信用代码	91140108715946748A	
注册资本	12,930,000	
法定代表人	张润仙	
有限公司设立日期	1999年8月1日	
股份公司设立日期	2020年9月22日	
住所	太原市钢园路73号太原不锈钢产业园区A区11#(甲)厂房	
电话	0351-3973732	
传真		
邮编	030008	
电子信箱	sales-de@hip-joint.com	
董事会秘书或者信息披露事务负责人	彭红	
按照证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》的所属行业	C	制造业
	33	金属制品业
按照《国民经济行业分类(GB/T4754-2017)》的所属行业	C	制造业
	33	金属制品业
	339	铸造及其他金属制品制造
	3393	锻件及粉末冶金制品制造
按照《挂牌公司投资型行业分类指引》的所属行业	11	原材料
	1110	原材料
	111014	新材料
	11101411	先进结构材料
按照《挂牌公司管理型行业分类指引》的所属行业	C	制造业
	33	金属制品业
	339	其他金属制品制造
	3391	锻件及粉末冶金制品制造
经营范围	复合肥料生物科技技术咨询；自动化产品的研制开发；进出口贸易；精密锻造、钛合金髌关节配件的生产；道路普通货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
主营业务	骨科植入物锻件的研发、生产和销售	

二、 股份挂牌情况

(一) 基本情况

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

股票代码	
股票简称	泰奥生物
股票种类	人民币普通股
股份总量	12,930,000
每股面值	1
挂牌日期	
股票交易方式	集合竞价
是否有可流通股	否

(二) 做市商信息

适用 不适用

(三) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

《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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。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》中对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份适用《公司法》《全国中小企业股份转让系统（试行）》的规定，未作出其他限制性规定。

2、股东所持股份的限售安排

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	是否为控股股东、实际控制人、一致行动人	是否为做市商	挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量	因司法裁决、继承等原因而获得有限售条件股票的数量	质押股份数量	司法冻结股份数量	本次可公开转让股份数量(股)
1	张润仙	8,117,000	62.78	是	是	否	0	0	0	0	0
2	王路	3,813,000	29.49	否	是	否	0	0	0	0	0
3	泰且咨询	1,000,000	7.73	否	是	否	0	0	0	0	0
合计	-	12,930,000	100.00	-	-	-		0	0	0	0

3、股东对所持股份自愿锁定承诺

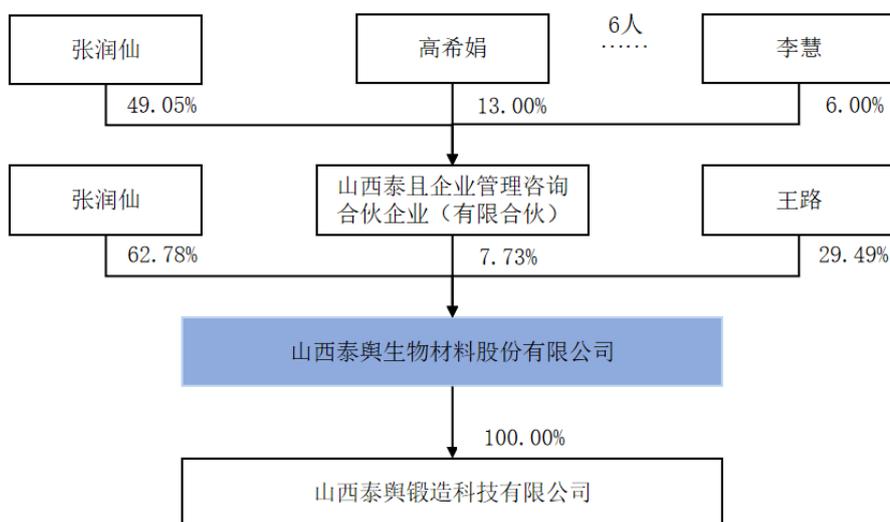
□适用 √不适用

(四) 分层情况

挂牌同时进入层级	基础层
----------	-----

三、 公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东和实际控制人

1、 控股股东

截至本公开转让说明书签署之日，股东张润仙持有 811.7 万股股份，占公司股份总数的 62.78%，并通过泰且咨询间接控制公司 7.73% 的股份，为公司的控股股东，报告期内未发生变化。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

姓名	张润仙	
国家或地区	中国	
性别	女	
出生日期	1968 年 10 月 9 日	
是否拥有境外居留权	否	
学历	中专	
任职情况	董事长	
职业经历	1989 年 7 月至 1999 年 7 月，就职于山西东方机械厂，任职统计员；1999 年 8 月至 2020 年 9 月，就职于有限公司，历任办公室主任、副总经理、执行董事兼经理；2018 年 10 月至今，就职于泰且咨询，任职执行事务合伙人；2020 年 9 月股份公司成立后，任职公司董事长。	
是否属于失信联合惩戒对象	否	

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

2、实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，张润仙直接持有公司 62.78%的股份并通过泰且咨询间接控制公司 7.73%的股份，王路直接持有公司 29.49%的股份，张润仙与王路系夫妻关系，二人合计控制公司 100%的股份；二人在历次股东会、董事会决议表决中均保持一致，不存在否决会议议案的情形；二人在处理有关公司经营发展且根据公司法等有关法律法规和公司章程需要由股东大会、董事会作出决议的事项时均采取一致行动；二人对公司的经营方针、投资计划、经营计划等拥有实质影响力，因此认定二人为公司共同实际控制人，报告期内未发生变化。

控股股东与实际控制人不相同

适用 不适用

实际控制人为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

序号	1
姓名	张润仙
国家或地区	中国
性别	女
年龄	52
是否拥有境外居留权	否
学历	中专
任职情况	董事长
职业经历	1989年7月至1999年7月，就职于山西东方机械厂，任职统计员；1999年8月至2020年9月，就职于有限公司，历任办公室主任、副总经理、执行董事兼经理；2018年10月至今，就职于泰且咨询，任职执行事务合伙人；2020年9月股份公司成立后，任职公司董事长。
是否属于失信联合惩戒对象	否

序号	2
姓名	王路
国家或地区	中国
性别	男
年龄	53
是否拥有境外居留权	否
学历	本科
任职情况	无
职业经历	1989年7月至2004年12月，就职于山西东方机械厂，历任助理工程师、工程师、厂长助理、副厂长；2005年1月至2020年9月，就职于有限公司，任职工程师；2020年9

山西泰與生物材料股份有限公司公开转让说明书

	月至 2020 年 10 月,担任股份公司监事;2015 年 6 月至 2017 年 6 月,就职于炜美康,任职监事;2015 年 7 月至 2017 年 12 月,就职于美鑫旺,任职执行董事兼经理。
是否属于失信联合惩戒对象	否

实际控制人为其他主体的,请披露以下表格:

适用 不适用

多个一致行动人认定为共同实际控制人的,除了披露上述基本情况外,还应披露以下情况:

适用 不适用

一致行动人关系构成的认定依据:签订协议 亲属关系 其他

3、实际控制人发生变动的情况

适用 不适用

序号	期间	实际控制人
1	1999.08.01-2004.07.06	王秉坤
2	2004.07.06-至今	张润仙、王路

工商底档上:2005 年 8 月 2 日,有限公司召开股东会通过决议,同意股东王秉坤将其所持公司 29.33%的股权计 44 万元全部转让给张润仙,一致同意公司变更注册资本,由 150 万元变更为 193 万元,增加的注册资本 43 万元全部由股东张润仙以货币形式出资。

本次股权转让与增资后,有限公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	张润仙	106.90	货币出资	55.39
2	王秉坤	81.30	货币出资	42.12
3	张慧荣	4.80	货币出资	2.49
合计		193.00		100.00

实质上:王秉坤于 2004 年 7 月 6 日去世,所以 2005 年后的工商变更存在瑕疵,对王秉坤去世后涉及的泰與生物股权遗产(125.30 万元出资额)继承归属问题,由于被继承人的父母、配偶先于被继承人死亡,且被继承人的子女王晓红、王毅已于 2020 年 12 月 25 日出具《自愿放弃遗产继承的承诺》,对王秉坤 2004 年 7 月 6 日去世后涉及泰與生物股权遗产的继承权,均表示自愿放弃,所以王秉坤泰與生物股权遗产(125.30 万元出资额)由被继承人儿子王路继承,由王路与其妻子张润仙共同所有。因此,自王秉坤 2004 年 7 月 6 日去世,公司实际控制人变更为张润仙、王路。

(三) 前十名股东及持股 5%以上股份股东情况

1、基本情况

序号	股东名称	持股数量	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	张润仙	8,117,000	62.78	境内自然人	否
2	王路	3,813,000	29.49	境内自然人	否
3	泰且咨询	1,000,000	7.73	境内合伙企业	否

□适用 √不适用

2、 股东之间关联关系

√适用 □不适用

股东张润仙与股东王路系夫妻关系，股东张润仙系股东泰且咨询的执行事务合伙人。
除上述情形外，公司股东之间不存在其他关联关系。

3、 机构股东情况

√适用 □不适用

(1) 山西泰且企业管理咨询合伙企业（有限合伙）**1) 基本信息：**

名称	泰且咨询
成立时间	2018年10月11日
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91140100MA0K8R3M1G
法定代表人或执行事务合伙人	张润仙
住所或主要经营场所	山西省太原市尖草坪区阳曲镇阳曲村卧虎山路1号
经营范围	企业管理咨询；企业形象策划；企业营销策划；展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2) 机构股东出资结构：

序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例（%）
1	张润仙	490,500	490,500	49.05
2	高希娟	130,000	130,000	13.00
3	孟照君	122,000	122,000	12.20
4	鹿补萍	100,000	100,000	10.00
5	弓鹏龙	97,500	97,500	9.75
6	李慧	60,000	60,000	6.00
合计	-	1,000,000	1,000,000	100.00

(四) 股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为私募股东	是否为三类股东	具体情况
1	张润仙	是	否	否	-
2	王路	是	否	否	-
3	泰且咨询	是	否	否	-

(五) 其他情况

事项	是或否
公司及子公司是否存在对赌	否
公司及子公司是否存在VIE协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
公司及子公司是否存在股东超过200人	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

其他情况说明：

适用 不适用

四、 公司股本形成概况

(一) 历史沿革

(一)有限公司阶段

1、 有限公司设立

1999年7月19日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意设立太原市全通自动化研究所（泰興生物曾用名），注册资本为30万元。

1999年7月19日，山西信达会计师事务所出具《验资报告》（晋会信验字[1999]第814号），审验证明，截至1999年7月19日止，有限公司已收到股东缴纳的注册资本30万元，其中王秉坤以货币出资15.3万元，阴继东以货币出资5.1万元，张润仙以货币出资4.8万元，张慧荣以货币出资4.8万元。

1999年8月1日，太原市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：1401002007445）；法定代表人：王秉坤；住所：太原市恒山路西31号；经营范围：自动化产品的研制、开发。

设立时，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王秉坤	15.30	货币出资	51.00
2	阴继东	5.10	货币出资	17.00
3	张润仙	4.80	货币出资	16.00
4	张慧荣	4.80	货币出资	16.00
合计		30.00		100.00

2、 第一次公司名称变更

2001年3月26日，有限公司召开股东会通过决议，一致同意将公司名称“太原市全通自动化研究所”变更为“太原市创奇自动化设备制造有限公司”。2001年4月13日，山西省太原市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：1401002007445）。

3、 第一次股权转让和第一次增资

2002年2月5日，有限公司召开股东会通过决议，同意阴继东将其所持公司17%的股权计5.1万元全部转让给张润仙。2002年2月8日，股权转让双方签订《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	占注册资本比例（%）	转让价格（万元）
1	阴继东	张润仙	5.10	17.00	5.10
合计			5.10	17.00	5.10

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王秉坤	15.30	货币出资	51.00
2	张润仙	9.90	货币出资	33.00

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

3	张慧荣	4.80	货币出资	16.00
合计		30.00		100.00

2002年2月5日，有限公司召开股东会通过决议，一致同意公司变更注册资本，由30万元变更为100万元，增加的注册资本70万元全部由股东王秉坤以货币形式出资。

2002年2月8日，山西亚强会计师事务所（有限公司）出具《验资报告》（晋亚会验字[2002]第2-23号），审验查明，截至2002年2月8日止，有限公司已收到股东王秉坤缴纳的新增注册资本70万元，变更后的注册资本为人民币100万元，其中，王秉坤出资85.3万元，占注册资本的85.3%；张润仙出资9.9万元，占注册资本的9.9%；张慧荣出资4.8万元，占注册资本的4.8%。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王秉坤	85.30	货币出资	85.30
2	张润仙	9.90	货币出资	9.90
3	张慧荣	4.80	货币出资	4.80
合计		100.00		100.00

4、第二次增资和第二次公司名称变更

2003年3月10日，有限公司召开股东会通过决议，一致同意公司变更注册资本，由100万元变更为150万元，增加的注册资本50万元由王秉坤以货币形式出资40万元，张润仙以货币形式出资10万元。

2003年3月12日，山西亚强会计师事务所（有限公司）出具《验资报告》（晋亚强验[2003]0240号），审验查明，截至2003年3月12日止，有限公司已收到股东王秉坤缴纳的新增注册资本40万元，股东张润仙缴纳的新增注册资本10万元。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王秉坤	125.30	货币出资	83.53
2	张润仙	19.90	货币出资	13.27
3	张慧荣	4.80	货币出资	3.20
合计		150.00		100.00

2003年3月10日，有限公司召开股东会通过决议，一致同意将公司名称“太原市创奇自动化设备制造有限公司”变更为“山西泰興机械有限公司”。2003年3月19日，山西省太原市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：1401002007445）。

5、第二次股权转让和第三次增资

2005年8月2日，有限公司召开股东会通过决议，同意股东王秉坤将其所持公司29.33%的股权计44万元转让给张润仙，当日股权转让双方签订《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	出让方	受让方	转让出资额（万元）	占注册资本比例（%）	转让价格（万元）
1	王秉坤	张润仙	44.00	29.33	44.00
合计			44.00	29.33	44.00

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	王秉坤	81.30	货币出资	54.20
2	张润仙	63.90	货币出资	42.60
3	张慧荣	4.80	货币出资	3.20
合计		150.00		100.00

2005年8月2日，有限公司召开股东会通过决议，一致同意公司变更注册资本，由150万元变更为193万元，增加的注册资本43万元全部由股东张润仙以货币形式出资。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	张润仙	106.90	货币出资	55.39
2	王秉坤	81.30	货币出资	42.12
3	张慧荣	4.80	货币出资	2.49
合计		193.00		100.00

2005年8月10日，山西亚强会计师事务所（有限公司）出具《验资报告》（晋亚强验[2005]032号），审验查明，截至2005年8月10日止，有限公司已收到股东张润仙缴纳的新增注册资本43万元。

王秉坤于2004年7月6日去世，所以2005年后的工商股权变更存在瑕疵，对王秉坤去世后涉及的泰興生物股权遗产（125.30万元出资额）继承归属问题的解决措施：

（1）对于王秉坤44万出资额股权遗产，2020年12月25日，被继承人的子女王晓红、王毅出具《自愿放弃遗产继承的承诺》，对王秉坤2004年7月6日去世后涉及泰興生物股权遗产的继承权，均表示自愿放弃。由于被继承人的父母、配偶先于被继承人死亡，所以王秉坤泰興生物股权遗产（125.30万元出资额）由被继承人儿子王路继承，由王路与其妻子张润仙共同所有。

（2）对于王秉坤剩余的81.3万出资额股权遗产，2019年5月21日，山西省太原市城北公证处开具《公证书》（00417822号），证明继承人王晓红、王毅自愿放弃对被继承人王秉坤的股权继承权，全部由王路继承。

（3）2005年后公司历次工商变更涉及的股东均出具声明，对2005年后公司发生的工商变更均认可其效力。

（4）2021年1月8日，太原市市场监督管理局出具公司不存在重大违法违规行为的证明。

综上，王秉坤去世后的工商股权变更存在瑕疵，没有在其去世时通过合法的继承手续办理工商股权变更。但事后王秉坤股权遗产涉及的继承人均追认了2005年后股权转让的效力，对股权遗产的继承出具了相应的承诺，公证处亦出具了《公证书》，且主管机关出具了无重大违法违规的声明，因此，工商股权变更存在的瑕疵不会对公司本次挂牌造成实质性障碍。

6、第三次公司名称变更

2007年1月26日，有限公司召开股东会通过决议，一致同意将公司名称“山西泰興机械有限公司”变更为“山西泰興生物材料有限公司”。2007年1月28日，山西省太原市工商行政管理局核

发了《企业法人营业执照》(注册号: 1401002007445)。

7、第四次增资

2011年5月12日,有限公司召开股东会通过决议,一致同意公司变更注册资本,由193万元变更为1293万元,增加的注册资本1100万元由原股东张润仙以货币形式出资800万元,新股东王路以货币形式出资300万元。

本次增资后,有限公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	张润仙	906.90	货币方式	70.14
2	王秉坤	81.30	货币出资	6.29
3	王路	300.00	货币出资	23.20
4	张慧荣	4.80	货币出资	0.37
合计		1293.00		100.00

2011年5月13日,太原瑞智联合会计师事务所出具《验资报告》(并瑞智联合验[2011]第20-0235号),审验查明,截至2011年5月13日,有限公司已收到股东张润仙缴纳的新增注册资本800万元,王路缴纳的新增注册资本300万元。

8、第三次股权转让

2019年5月15日,有限公司召开股东会通过决议,同意原股东张润仙将其所持公司7.36%的股权计95.2万元全部转让给泰且咨询,原股东张慧荣将其所持公司0.37%的股权计4.8万元全部转让给泰且咨询,当日股权转让双方签订《股权转让协议》。

原股东王秉坤(已故)将其所持公司6.29%的股权计81.3万元全部继承给合法继承人王路。2019年5月21日山西省太原市城北公证处开具《公证书》(00417822号),经查验,继承人王晓红、王毅自愿放弃对被继承人王秉坤的股权继承权,全部由王路继承。

本次股权转让后,有限公司股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	张润仙	811.70	货币出资	62.78
2	王路	381.30	货币出资	29.49
3	泰且咨询	100.00	货币出资	7.73
合计		1293.00		100.00

(二)有限公司整体变更设立股份有限

2020年6月10日,亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《审计报告》(亚会A审字(2020)1781号):截至2020年3月31日,有限公司经审计的资产总额为25,671,835.48元,负债总额为10,848,736.62元,净资产总额为14,823,098.86元。

2020年6月23日,开元资产评估有限公司出具了《资产评估报告书》(开元评报字[2020]394号):截至2020年3月31日,公司经评估资产总额为2,764.39万元,负债总额为1,084.87万元,净资产总额为1,679.52万元。

2020年9月15日,有限公司召开股东会并作出决议,全体股东同意将公司依法整体变更为股

山西泰與生物材料股份有限公司公开转让说明书

份有限公司，股改基准日为 2020 年 3 月 31 日。

2020 年 9 月 15 日，有限公司全体股东共同签署了《发起人协议》。

2020 年 9 月 15 日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，全体股东审议通过《股份有限公司设立的报告》；全体股东审议通过了股份公司章程，并选举张润仙、鹿补萍、孟照君、弓鹏龙、李慧组成股份公司第一届董事会；选举王路、聘任高希娟为股份公司股东代表监事，与职工代表监事张振军组成股份公司第一届监事会。根据亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具的亚会 A 审字（2020）1781 号《审计报告》，截至 2020 年 3 月 31 日止，有限公司净资产为 14,823,098.86 元，同意将有限公司净资产的 12,930,000 元作为变更后股份公司的股本，其余部分计入资本公积。

各发起人以净资产出资，认购股份数额及其占股份公司股本总额的比例如下：

序号	发起人名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张润仙	净资产	8,117,000	62.78
2	王路	净资产	3,813,000	29.49
3	山西泰且企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	净资产	1,000,000	7.73
合计			12,930,000	100.00

2020 年 11 月 25 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（亚会 A 验字（2020）0096 号），经审验，截至 2020 年 9 月 15 日止，公司已收到全体发起人以其拥有的有限公司 2020 年 3 月 31 日的净资产折股出资并一次缴足股本人民币 1,293 万元。

2020 年 9 月 22 日，太原市行政审批服务管理局核发了统一社会信用代码为 91140108715946748A 的《营业执照》。公司类型：股份有限公司（非上市）；公司名称：山西泰與生物材料股份有限公司；注册资本：12,930,000 元；法定代表人：张润仙；营业期限：1999 年 8 月 1 日至长期；经营范围：复合肥料生物科技技术咨询；自动化产品的研制开发；进出口贸易；精密锻造、钛合金髋关节配件的生产；道路普通货物运输（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）。

有限公司整体变更为股份公司后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张润仙	净资产	8,117,000	62.78
2	王路	净资产	3,813,000	29.49
3	泰且咨询	净资产	1,000,000	7.73
合计			12,930,000	100.00

泰與生物是以有限公司截至 2020 年 3 月 31 日经审计的净资产折股整体变更设立的股份公司，不存在以评估值出资设立股份公司的情况。公司设立过程中履行了有关审计、评估、股东（大）会决议、工商变更等必要程序，符合法律、法规及规范性文件的规定，合法、有效，构成“整体变更设立”。

（二） 批复文件

适用 不适用

（三） 股权激励情况

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

√适用 □不适用

2019年5月15日，有限公司召开股东会通过决议，同意原股东张润仙将其所持公司7.36%的股权计95.2万元全部转让给泰且咨询，当日股权转让双方签订《股权转让协议》，转让价格为1元/股，低于公允价值。根据《挂牌公司股票发行常见问题解答——股份支付》和《首发业务若干问题解答（2020-06-10修订）》的相关规定，适用《企业会计准则第11号——股份支付》的规定。

(1) 公司为进一步巩固公司高管、核心人员的稳定性及积极性，由控股股东将所持部分股权转让给员工持股平台。公司于2019年5月15日召开2019年第一次股东会并进行决议，会议一致同意泰且咨询受让控股股东张润仙转让的股权，并于2019年6月3日完成工商变更登记备案。本股权激励计划为授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，授予后即可行权，不涉及有效期、获授权益、行使权益的条件以及变更、调整和终止实施等安排。具体激励人员及基本情况如下表：

序号	出资人	职务情况	实缴资本（元）	出资比例（%）
1	张润仙	董事长	490,500	49.05
2	高希娟	监事	130,000	13.00
3	孟照君	董事、总经理	122,000	12.20
4	鹿补萍	董事	100,000	10.00
5	弓鹏龙	董事	97,500	9.75
6	李慧	董事、财务负责人	60,000	6.00
合计	-	-	1,000,000	100.00

(2) 公司股权激励属于授予即可行权的权益，股权激励的行权价格确定原则为平价转让，价格为1元/股，股权转让比例为7.36%，对应转让的股份为951,648.00元。股权激励授予日为2019年5月15日，最近一年（2018年）母公司经审计的净资产为13,503,357.55元，对应7.36%的净资产值为993,847.12元，两者的差异为42,199.12元。

(3) 股权激励计划对公司经营状况、财务状况产生的影响主要是计提股份支付导致管理费用增加113,689.62元，分别占2019年营业收入20,335,080.37元的0.56%，管理费用1,385,942.88元的8.20%，净利润762,465.12元的14.91%，影响有限。因股权激励转让的股份比例较小，对公司控制权的变化未产生影响。

(4) 根据《企业会计准则第11号——股份支付》相关规定，授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。授予日，是指股份支付协议获得批准的日期。报告期内，控股股东将股权转让给员工持股平台的价格低于公允价值，涉及股份支付。因公司并非新三板已挂牌公司或者上市公司、历史上也没有外部投资机构或者自然人对公司进行过股权投资，根据公司当时的发展阶段、公司规模、市场化程度，公司以2019年5月31日账面净资产作为公允价值计算依据核算股份支付，核算的股

份支付金额为 113,689.62 元，计入管理费用。

（四） 区域股权市场挂牌情况

√适用 □不适用

1、公司在山西股权交易中心挂牌及摘牌情况

（1） 挂牌情况

2019 年 9 月 9 日，山西股权交易中心发布《关于同意山西泰興生物材料有限公司在培育板（企业创业板）挂牌的通知》，同意泰興生物在山西股权交易中心培育板（企业创业板）挂牌，企业代码 050143E，并颁发了《挂牌企业证书》。

山西股权交易中心有限公司（以下简称“山西股权交易中心”）是经山西省人民政府批准设立的省内唯一的区域性股权市场，符合《国务院办公厅关于规范发展区域性股权市场的通知》（国办发[2017]11 号）要求。公司在山西股权交易中心挂牌期间，泰興生物不存在采用广告、公开劝诱等方式进行推广，不存在向不特定对象发行证券或向累计超过 200 人的特定对象发行证券及法律、行政法规规定的其他公开发行人行为或变相公开发行的行为，亦没有股权转让行为。

（2） 摘牌情况

2020 年 12 月 19 日，泰興生物召开第一届董事会第四次会议，审议并通过了《山西泰興生物材料股份有限公司在山西股权交易中心企业创业板摘牌事宜》、《关于提议召开山西泰興生物材料股份有限公司 2021 年度股东大会》、《关于提议召开山西泰興生物材料股份有限公司 2021 年第一次临时股东大会》等议案。

2021 年 1 月 6 日，泰興生物召开 2021 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于山西泰興生物材料股份有限公司在山西股权交易中心企业创业板摘牌事宜》等议案。

2021 年 1 月 13 日，山西股权交易中心为泰興生物出具《关于山西泰興生物材料股份有限公司摘牌的通知》，同意泰興生物在山西股权交易中心培育板（企业创业板）摘牌，原挂牌协议、相关证书、文件失效，企业代码 050143E 失效。

根据《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》（国发[2013] 49 号）第二条的规定：“在全国股份转让系统挂牌的公司，达到股票上市条件的，可以直接向证券交易所申请上市交易。在符合《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发[2011] 38 号）要求的区域性股权转让市场进行股权非公开转让的公司，符合挂牌条件的，可以申请在全国股权转让系统挂牌公开转让股份。”

2、公司在山西股权交易中心挂牌的合规情况

公司在股份公司成立后及在山西股权交易中心挂牌期间，按照规范治理的要求，初步形成了包括股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，并初步建立了相关管理制度。

公司能够按照《公司法》、《公司章程》的规定，召集、召开股东大会，公司能够确保全体股东享有法律、法规和公司章程规定的合法权利，享有平等地位，保证所有股东能够充分行使自己的权利。公司股东大会严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，并针对董事会的具体工作制定了《董事会议事规则》，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，能够依据《监事会议事规则》等制度认真履行自己的职责，向股东大会负责，对公司财务状况、重大事项、关联交易以及董事和总经理等高级管理人员履行职责行为的合法合规性进行监督，并发表独立意见，维护公司及股东的合法权益。

综上所述，公司存在区域股权市场山西股权交易中心挂牌的情形，山西股权交易中心是符合《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发[2011]38号）、《国务院办公厅关于规范发展区域性股权市场的通知》（国办发[2017]11号）要求的区域性股权转让市场，且公司已于2021年1月13日在山西股权交易中心培育板摘牌，挂牌、摘牌皆按照《公司法》、《公司章程》的有关规定履行了公司内部决议程序，亦严格遵守了《山西股权交易中心有限公司培育板企业挂牌业务规则》关于挂牌、摘牌的有关规定。

（五） 非货币资产出资情况

适用 不适用

（六） 其他情况

事项	是或否
公司历史沿革中是否存在出资瑕疵	否
公司历史沿革中是否存在代持	否
公司是否存在最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券	否
公司是否存在分立、合并事项	否

具体情况说明：

适用 不适用

五、 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务	任期开始时间	任期结束时间	国家或地区	境外居留权	性别	出生年月	学历	职称
1	张润仙	董事长	2020年9月15日	2023年9月14日	中国	无	女	1968年10月	中专	无
2	孟照君	董事、总经理	2020年9月15日	2023年9月14日	中国	无	男	1984年6月	本科	无
3	李慧	董事、财务负责人	2020年9月15日	2023年9月14日	中国	无	女	1988年6月	中专	无
4	弓鹏龙	董事	2020年9月15日	2023年9月14日	中国	无	男	1974年8月	本科	无
5	鹿补萍	董事	2020年9月15日	2023年9月14日	中国	无	女	1973年11月	高中	无
6	彭红	董事会秘书	2020年10月5日	2023年9月14日	中国	无	女	1968年9月	本科	中级经济师
7	高希娟	监事会主席	2020年9月15日	2023年9月14日	中国	无	女	1971年4月	大专	无
8	刘旭荣	监事	2020年10月20日	2023年9月14日	中国	无	男	1991年4月	本科	无
9	张振军	监事	2020年9月15日	2023年9月14日	中国	无	男	1987年10月	本科	无

续:

序号	姓名	职业经历
1	张润仙	1989年7月至1999年7月，就职于山西东方机械厂，任职统计员；1999年8月至2020年9月，就职于有限公司，历任办公室主任、副总经理、执行董事兼经理；2018年10月至今，就职于泰且咨询，任职执行事务合伙人；2020年9月股份公司成立后，任职公司董事长。
2	孟照君	2006年12月至2007年12月，就职于太原航空仪表有限公司，任职技术员；2008年1月至2010年9月，就职于山西天琪模具有限公司，任职项目经理；2010年10月至2020年9月，就职于有限公司，任职研发经理；2018年12月至今，就职于泰興锻造，任职执行董事兼经理；2020年9月股份公司成立后，任职公司董事、总经理。

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

3	李慧	2010年7月至2012年12月，自由职业；2013年1月至2015年3月，就职于太原亿辉商贸有限公司，任职区域督导；2015年4月至2016年4月，就职于晋西集团江阳化工厂六分厂，任职钳工；2016年4月至2020年9月，就职于有限公司，任职财务经理；2020年9月股份公司成立后，任职公司董事、财务负责人。
4	弓鹏龙	1998年9月至2009年10月，就职于宁波新艺电器有限公司，任职技术经理；2009年11月至2020年9月，就职于有限公司，历任技术员、质检部长、技术部长、生产部长；2020年9月股份公司成立后，任职公司董事、事业部部长。
5	鹿补萍	1993年8月至2009年3月，就职于太原恩博尔医疗器械有限公司，任职销售；2009年3月至2020年9月，就职于有限公司，历任销售部长、采购部长；2018年12月至今，就职于泰興锻造，任职监事；2020年9月股份公司成立后，任职公司董事、供销部长。
6	彭红	1986年9月至2018年9月，就职于山西北方兴安化学工业有限公司，历任技术员、成本会计、薪酬及成本会计、经济责任考核测评员、审计专员；2018年9月至2020年9月，就职于有限公司，任职行政主管；2020年9月股份公司成立后，任职公司董事会秘书。
7	高希娟	1989年8月至2018年1月，就职于山西新华化工有限责任公司，职员；2018年1月至2019年8月，自由职业；2019年8月至2020年9月，就职于有限公司，任职库管专员；2020年9月股份公司成立后，任职公司监事会主席。
8	刘旭荣	2016年11月至2020年9月，就职于有限公司，任职技术员；2020年9月股份公司成立后，任职公司监事。
9	张振军	2010年7月至2015年9月，就职于勤威（天津）工业有限公司，任职质量工程师；2015年9月至2020年9月，就职于有限公司，任职质量部部长；2020年9月股份公司设立后，任职公司职工监事。

六、 重大资产重组情况

□适用 √不适用

七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产总计（万元）	2,333.74	2,426.60	2,584.50
股东权益合计（万元）	1,426.27	1,439.15	1,350.34
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,426.27	1,439.15	1,350.34
每股净资产（元）	1.10	1.11	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.10	1.11	1.04
资产负债率（母公司）（%）	38.48	40.27	47.75
流动比率（倍）	2.37	2.23	2.02
速动比率（倍）	1.31	1.09	0.49
项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
营业收入（万元）	754.11	2,033.51	1,701.60
净利润（万元）	-12.87	76.25	134.42
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-12.87	76.25	134.42
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-64.20	173.97	159.76
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-64.20	173.97	159.76
毛利率（%）	10.94	26.84	27.32
加权净资产收益率（%）	-0.90	5.49	10.48
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	-4.30	12.52	12.45
基本每股收益（元/股）	-0.01	0.06	0.10
稀释每股收益（元/股）	-0.01	0.06	0.10
应收账款周转率（次）	1.36	3.99	4.12
存货周转率（次）	0.76	1.52	1.09
经营活动产生的现金流量净额（万元）	297.22	-372.82	-38.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	-0.29	-0.03

注：计算公式

（一）净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券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与披露》；

1、净资产收益率

$$\text{净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股

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

2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益 = $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(二) 其他财务指标计算说明

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本（或股本）”计算；
- 2、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 4、速动比率按照“（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债”计算。
- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；

7、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算；

8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数”计算，“发行在外的普通股加权平均数”计算方法参见“基本每股收益和稀释每股收益的计算过程”。

八、 公司债券发行及偿还情况

适用 不适用

九、 与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

机构名称	山西证券
法定代表人	王怡里
住所	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼
联系电话	010-83496337
传真	010-83496367
项目负责人	陆大仕
项目组成员	孙文 王泽星 王一西

(二) 律师事务所

机构名称	山西新晋界律师事务所
律师事务所负责人	李志华
住所	太原市小店区晋阳街南一巷 10 号正信科技大厦 3 层
联系电话	0351-2797789
传真	0351-2797985
经办律师	呼浩特 高一策

(三) 会计师事务所

机构名称	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人	赵庆军
住所	北京市丰台区丽泽路 16 号院 3 号楼 20 层 2001
联系电话	010-88312386
传真	010-88312386
经办注册会计师	田梦珺 赵晓禹

(四) 资产评估机构

适用 不适用

机构名称	开元资产评估有限公司
法定代表人	胡劲为
住所	北京市海淀区西三环北路 89 号 11 层 A-03 室
联系电话	010-88829567
传真	010-88829567
经办注册评估师	颜世涛 王鹏飞

(五) 证券登记结算机构

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	4008058058
传真	010-50939716

(六) 证券交易场所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	徐明
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

(七) 做市商

适用 不适用

第二节 公司业务

一、 主要业务及产品

(一) 主营业务

主营业务-骨科植入物精密锻造	骨科植入物锻件的研发、生产和销售。
----------------	-------------------

公司主营业务为骨科植入物锻件的研发、生产和销售,主要产品为关节柄、金属臼、接骨板等,骨科植入物是通过手术植入人体以代替、支撑定位或者修复关节的器件和材料,公司主要生产关节类骨科植入物的精密锻件,其客户主要是国内外知名骨科医疗器械制造企业。

2018 年度、2019 年度、2020 年 1-10 月,公司主营业务收入分别为 17,015,987.45 元、20,335,080.37 元和 7,541,052.58 元,均占当年营业收入的 100%,报告期内,公司主营业务明确。

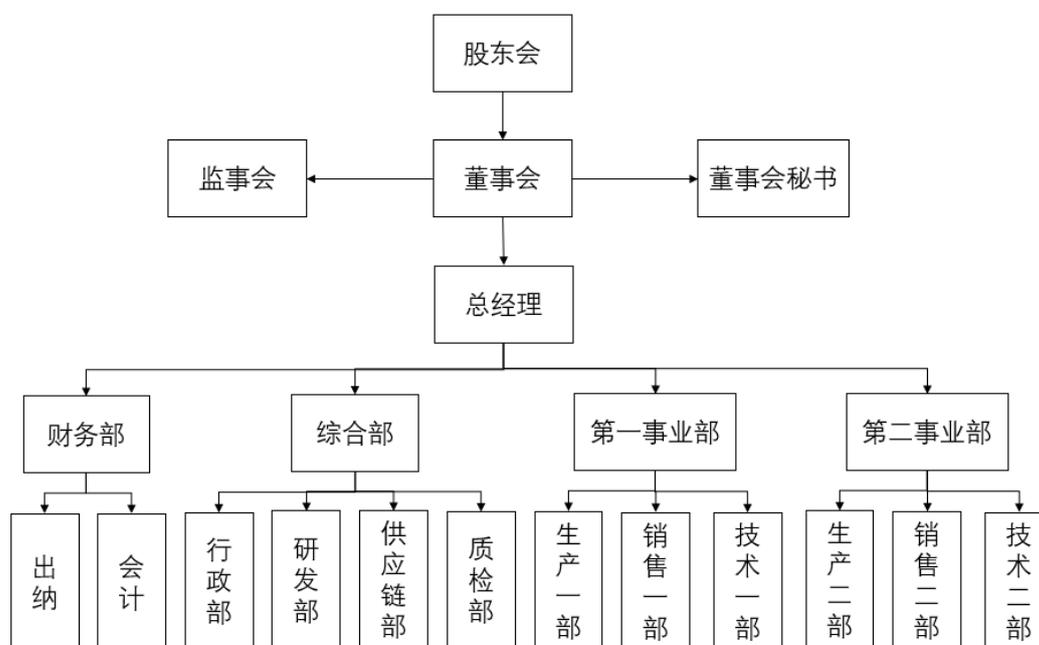
(二) 主要产品或服务

序号	产品图片	名称	性能特点
1		关节柄	用于人体股骨与髋部结合位置,当股骨头受到损害,不可恢复时,将髋关节植入相应位置,恢复患者的髋关节活动功能,人工髋关节具有重量轻,强度高,生物相容性好(不与血液发生反应)的特点。
2		接骨板	用于人体股骨、胫骨、肱骨等各位置,当骨头受到损害发生断裂或裂纹时,将接骨板植入绑定在损坏位置,辅助恢复骨头功能,接骨板具有重量轻,强度高,韧性好的特点。

3		金属臼	用于人体髋部与股骨头的连接位置，当髋骨的臼窝受到损害时，将金属臼植入相应位置，代替人身体自然生长的臼窝，恢复患者的髋臼与股骨连接处的活动功能，人工金属臼具有重量轻，生物相容性好的特点。
---	---	-----	--

二、 内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构



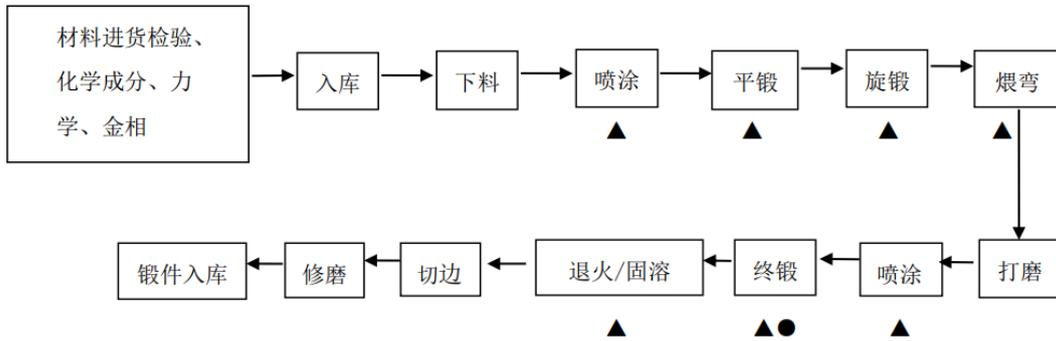
部门	职责
财务部	主要负责制定和实施财务各项制度，负责财务日常核算，负责成本费用审核，预算汇编，按税法规定依法计算并缴纳各项税费，负责资金筹集及日常管理。
行政部	主要负责公司人力资源年度需求与执行计划的制定；人力资源管理制度以及各部门、岗位职责和任职资格说明书的制定、完善；员工招聘及新员工的培训和技能评估；劳动合同管理；办理员工的社会保险、住房公积金等手续，咨询服务及各类培训；劳动争议的处理；员工的定岗、定编、定员工作；日常工商办理工作。

质检部	主要负责公司产品质量管理检查工作。
供应链部	主要负责原、辅材料采购，合理安排采购计划，满足生产需求；通过管理不断提高产品质量及其稳定性。
研发部	主要负责公司产品开发、生产技术、操作工艺培训与日常工艺监督等工作。
第一事业部、第二事业部	公司实施扁平化组织管理，设置两个独立事业部，第一事业部及第二事业部主要根据计划组织、安排生产，按时、按质、按量完成生产任务；负责在制品、半成品的管理、自营品牌产品销售管理、市场拓展、协助新品开发、售后服务等工作。

(二) 主要业务流程

1、流程图

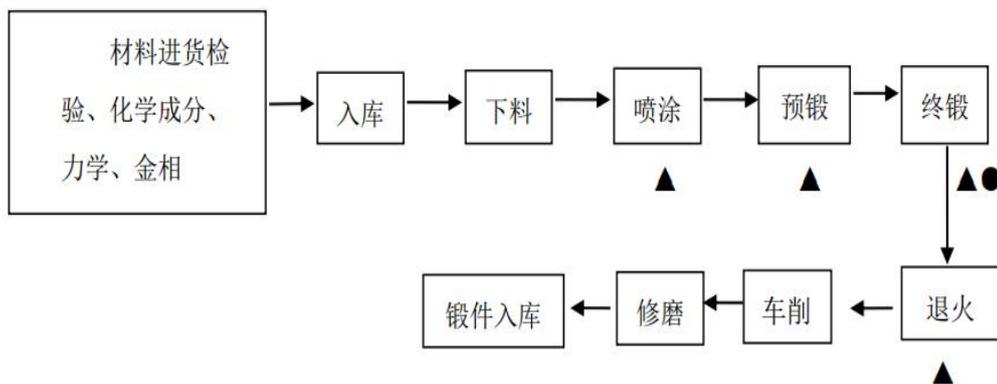
(1) 关节柄生产流程



注：以上注 ▲ 工序为特殊工序；注 ● 工序为关键工序。

关键工序亦为重点质量控制点

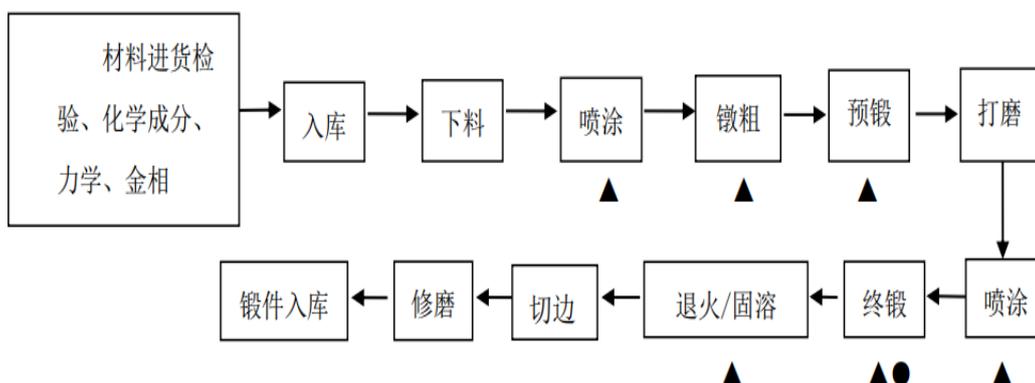
(2) 金属白生产流程



注：以上注 ▲ 工序为特殊工序；注 ● 工序为关键工序。

关键工序亦为重点质量控制点

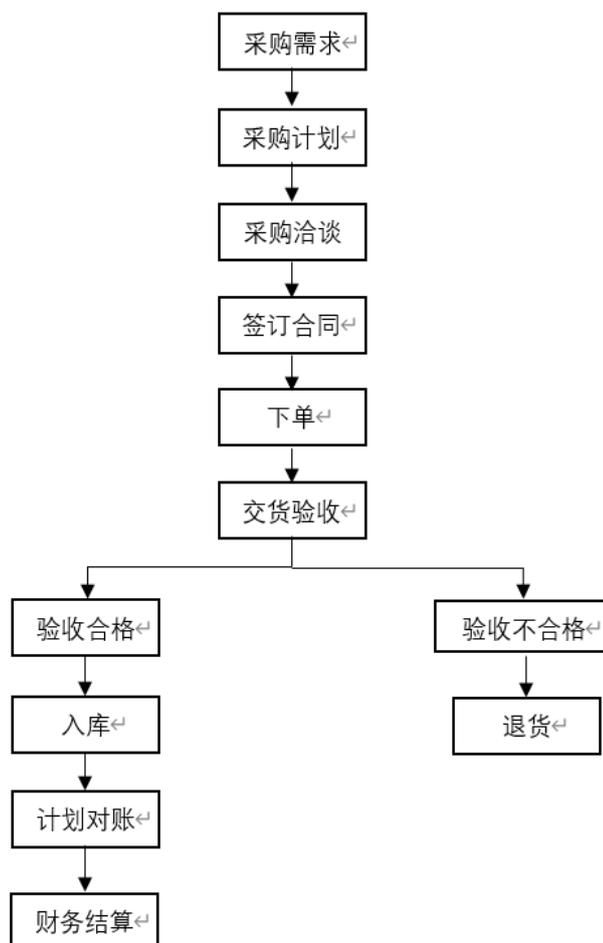
(3) 接骨板生产流程



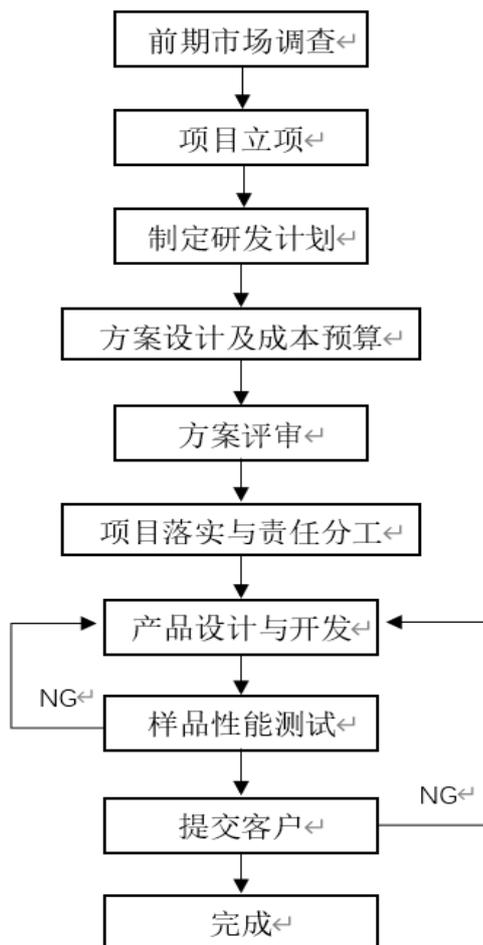
注：以上注 ▲ 工序为特殊工序；注 ● 工序为关键工序。

关键工序亦为重点质量控制点

(4) 采购流程



(5) 研发流程



2、外协或外包情况

√适用 □不适用

序号	外协（或外包）厂商名称	外协（或外包）厂商与公司、股东、董监高关联关系	外协（或外包）定价机制	外协（或外包）成本及其占同类业务环节成本比重						对外协（或外包）的质量控制措施	是否对外协（或外包）厂商存在依赖
				2020年1月—10月（万元）	占当年同类业务成本比重（%）	2019年度（万元）	占当年同类业务成本比重（%）	2018年度（万元）	占当年同类业务成本比重（%）		
1	太原市飞祥恒源机械设备有限公司	无	根据市场行情进行比质比价	20.75	7.61	5.13	0.93			按质量协议执行	否
2	山西宏昌源机械设备有限公司	无	根据市场行情进行比质比价	6.30	2.31					按质量协议执行	否
3	山西安顺达机械设备有限公司	无	根据市场行情进行比质比价	6.95	2.55	21.12	3.82			按质量协议执行	否
4	太原市天合机械设备有限公司	无	根据市场行情进行比质比价	0.91	0.33					按质量协议执行	否
5	太原市杏花岭区鑫机械加工厂	无	根据市场行情进行比质比价	6.23	2.08					按质量协议执行	否
6	西安增材制造国家	无	根据市场行情进行	0.93	0.34					按质量协议执行	否

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

	研究院有限公司		比质比价								
7	张建军	无	根据市场行情进行比质比价	0.28	0.10%					按质量协议执行	否
8	山西华泰盛丰机械设备有限公司	无	根据市场行情进行比质比价							按质量协议执行	否
9	太原泓鑫源机械制造有限公司	无	根据市场行情进行比质比价			2.29	0.41			按质量协议执行	否
10	太原市益鑫瑞机电设备有限公司	无	根据市场行情进行比质比价			1.72	0.31	8.43	1.76	按质量协议执行	否
11	山西沃尼橡胶制品厂	无	根据市场行情进行比质比价					3.45	0.72	按质量协议执行	否
12	涿州振恒模具厂	无	根据市场行情进行比质比价			34.70	6.28	2.24	0.47	按质量协议执行	否
13	北京会盛百模具材料技术有限公司	无	根据市场行情进行比质比价			0.04	0.01			按质量协议执行	否
14	保定康强医疗器械制造有限公司	无	根据市场行情进行比质比价			6.90	1.25			按质量协议执行	否
15	太原市时	无	根据市场			0.27	0.05			按质量协议	否

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

	代领航科 技有限公 司		行情进行 比质比价							执行	
合计	-	-	-	42.35	-	72.17	-	14.12	-	-	-

报告期内，公司外协为工装夹具、产品加工业务，产品加工为髌臼数控车飞边、关节柄数控铣飞边等，公司负责图纸设计，之后给外协单位下制作订单，此业务主要委外加工完成，价格参考当地同类业务比价执行，价格公允，此业务金额较小且占同类业务成本比重较小。公司外协业务金额很小且为简单机械加工，外协厂商在其经营范围内开展相关业务，不需要相应业务资质。

3、其他披露事项

适用 不适用

三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

√适用 □不适用

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	是否实现规模化生产
1	石墨喷涂装置	在平锻工序，要减小工件与模具之间的摩擦力，通过喷涂石墨溶液起到润滑作用，常规需专职人员手持喷涂装置，效率低，成本高，现使用石墨自动喷涂装置，代替人工，只需放料人员一人通过脚踏方式实现喷涂石墨，节约人力，并提高了效率。	自主研发	已经全面推广使用	是
2	用于旋锻处理的夹送料装置	在旋锻工序，原先通过人工方式，用钳子夹持物料，送到旋锻机口内，此方式既危险又费力。现利用夹送料装置，通过脚踏开关控制液压夹紧及送料的方式送到旋锻机口内，提升了效率，降低了安全风险。	自主研发	已经全面推广使用	是
3	杆件弯曲装置	在煨弯工序中，直形的杆件要通过加热的方式弯曲，通常采用手工的方式或用冲床结合模具进行弯曲。手工方式时间长，定位不准，效率低，冲床与模具的方式，投资高，模具种类较多，增加了管理成本。现用杆件弯曲装置，通过液压方	自主研发	已经全面推广使用	是

山西泰與生物材料股份有限公司公开转让说明书

		式进行弯曲，结合煨弯套及感应开关定位，弯曲角度准确，而煨弯套共用性强，成本较低。			
--	--	--	--	--	--

其他事项披露

适用 不适用

(二) 主要无形资产

1、 专利

公司正在申请的专利情况：

适用 不适用

公司已取得的专利情况：

适用 不适用

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	申请人	所有权人	取得方式	备注
1	201921666063.5	中频炉自动卸料装置	实用新型	2020年5月19日	泰與生物	泰與生物	原始取得	
2	201921665815.6	用于旋锻处理的夹料送料装置	实用新型	2020年5月19日	泰與生物	泰與生物	原始取得	
3	201921639038.8	打磨产品的装置	实用新型	2020年5月19日	泰與生物	泰與生物	原始取得	
4	201921665840.4	石墨喷涂装置	实用新型	2020年6月5日	泰與生物	泰與生物	原始取得	
5	201921665896.X	锯床自动喂料装置	实用新型	2020年6月12日	泰與生物	泰與生物	原始取得	
6	201921639848.3	产品温度筛选装置	实用新型	2020年6月12日	泰與生物	泰與生物	原始取得	
7	201921639036.9	杆件弯曲装置	实用新型	2020年6月23日	泰與生物	泰與生物	原始取得	
8	201921639018.0	自动喷涂装置	实用新型	2020年6月26日	泰與生物	泰與生物	原始取得	
9	201921639850.0	用于锻造产品的尺寸检测装置	实用新型	2020年5月19日	泰與锻造	泰與锻造	原始取得	
10	201921639041.X	锻造模座楔铁	实用新型	2020年7月17日	泰與锻造	泰與锻造	原始取得	

		自适应装置		日				
--	--	-------	--	---	--	--	--	--

2、 著作权

适用 不适用

3、 商标权

适用 不适用

4、 域名

适用 不适用

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间	备注
1	hip-joint.com	www.hip-joint.com	晋 ICP 备 11004264 号	2019 年 11 月 14 日	

5、 土地使用权

适用 不适用

6、 软件产品

适用 不适用

7、 账面无形资产情况

适用 不适用

序号	无形资产类别	原始金额（元）	账面价值（元）	使用情况	取得方式
1	软件	327,586.20	145,593.83	正常使用	购置
	合计	327,586.20	145,593.83	-	-

公司无形资产的软件名称为 MES-生产信息化管理软件，其主要作用为辅助生产管理，用于生产排产、结令管理、工序管理等。

8、 报告期内研发投入情况

(1) 基本情况

适用 不适用

单位：元

研发项目	研发模式	2020 年 1 月—10 月	2019 年度	2018 年度
自动喷涂装置	自主研发			474,453.96
产品温度筛选装置	自主研发			792,614.49
用于旋锻处理的夹料送料装置	自主研发		377,767.54	
锯床自动喂料装置	自主研发		644,831.17	
石墨喷涂装置	自主研发		213,139.38	
中频炉自动卸料装置	自主研发		278,419.65	
表面光饰装备	自主研发	167,540.88		

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

减少龔臼同心度装备	自主研发	158,843.73		
其中：资本化金额	-			
当期研发投入占收入的比重（%）	-	4.86%	10.18%	10.24%
合计	-	326,384.61	1,514,157.74	1,267,068.45

(2) 合作研发及外包研发情况

□适用 √不适用

9、其他事项披露

□适用 √不适用

(三) 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

√适用 □不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期
1	ISO13485 医疗器械质量管理体系认证	SX601488520001	泰興生物	莱茵检测认证服务（中国）有限公司	2020年4月26日	2023年4月23日
2	对外贸易经营者备案登记表	00733526	泰興生物	商务部	2020年8月21日	
3	海关进出口货物收发货人备案	1401960779	泰興生物	晋阳海关	2020年10月15日	长期有效
是否具备经营业务所需的全部资质		是				
是否存在超越资质、经营范围的情况		否				

其他情况披露：

□适用 √不适用

(四) 特许经营权情况

□适用 √不适用

(五) 主要固定资产

1、固定资产总体情况

固定资产类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
机器设备	3,709,538.86	2,325,717.69	1,383,821.17	37.30
运输工具	725,425.45	536,549.62	188,875.83	26.04
电子设备	50,432.34	34,757.75	15,674.59	31.08
合计	4,485,396.65	2,897,025.06	1,588,371.59	35.41

2、主要生产设备情况

√适用 □不适用

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

设备名称	数量	资产原值 (元)	累计折旧 (元)	资产净值 (元)	成新率 (%)	是否闲置
化铣设备	1	743,362.83	153,008.85	590,353.98	79.42%	否
电动螺旋压力机	1	606,837.62	576,495.74	30,341.88	5.00%	否
精密旋锻机	1	307,692.32	292,307.70	15,384.62	5.00%	否
1米高温电转炉	1	282,051.28	93,782.05	188,269.23	66.75%	否
250型平移平锻机	1	256,410.26	202,991.46	53,418.80	20.83%	否
变压器	1	175,000.00	166,250.00	8,750.00	5.00%	否
400KG空气锤	1	150,000.00	142,500.00	7,500.00	5.00%	否
400T摩擦压力机	1	150,000.00	142,500.00	7,500.00	5.00%	否
激光打标机	1	100,000.00	95,000.00	5,000.00	5.00%	否
离心光饰机	1	85,840.71	19,028.02	66,812.69	77.83%	否
160型冲床	1	74,358.97	56,512.82	17,846.15	24.00%	否
模架	1	72,155.17	26,276.51	45,878.66	63.58%	否
除尘器	1	42,477.88	11,433.63	31,044.25	73.08%	否
离心光饰机	1	40,884.96	9,062.83	31,822.13	77.83%	否
锯床	1	32,478.64	16,455.84	16,022.80	49.33%	否
合计	-	3,119,550.64	2,003,605.45	1,115,945.19	35.77%	-

3、房屋建筑物情况

适用 不适用

4、租赁

适用 不适用

承租方	出租方	地理位置	建筑面积(平方米)	租赁期限	租赁用途
山西泰奥生物材料股份有限公司	太原钢铁(集团)不锈钢工业园有限公司	太原市不锈钢产业园区A区11号甲厂房	580	2020年7月1日-2021年6月30日	生产经营
山西泰奥生物材料股份有限公司	太原钢铁(集团)不锈钢工业园有限公司	太原市不锈钢产业园区A区1号库房	710	2020年7月1日-2021年6月30日	生产经营
山西泰奥锻造科技有限公司	太原钢园孵化器管理有限公司	太原市钢园路73号太原不锈钢产业园区A区孵化器C座	179.40	2018年11月16日-2022年11月15日	办公

公司所用生产厂房均租赁自太原钢铁(集团)不锈钢工业园有限公司,租赁合同均为一年一签。公司所租用的房产已取得《国有土地使用证》《建设用地规划许可证》《建设工程规划许可证》,其他相关房产手续正在办理中,且太原钢铁(集团)不锈钢工业园有限公司已出具关于园区土地、房屋权属的声明。太原不锈钢产业园区位于太原市北部尖草坪区108国道两侧、新兰路以东区域,规划控制总面积约1486公顷。太原不锈钢园区是2006年经国家发改委核准成立的省级开发区,也是国家工信部批准的国家新型工业化产业示范基地和国家发改委、财政部批准的国家级循环经济试点

园区。公司是园区招商引资的项目，所租用的园区房产属于合法建筑，不存在因权属不清、权利瑕疵而导致的搬迁风险。

房产租赁情况如下表：

单位：元

房产	月租金	定价依据及公允性	2020年1-10月	2019年	2018年	是否关联关系
A区11号甲厂房	9,280（含税）	市场定价	82,123.89	49,274.34	0	否
A区1号库房	9,230（含税）	市场定价	81,681.42	49,008.85	0	否
A区孵化器C座	0	优惠政策	0	0	0	否

注：公司于2019年6月底正式入驻园区，2019年房屋租赁按6个月计算。

根据《太原钢园孵化器管理有限公司文件》钢投孵管发【2018】13号，公司使用的A区孵化器C座办公场所，享受园区招商引资优惠政策，园区免费提供办公场所。

5、其他情况披露

适用 不适用

（六）公司员工及核心技术人员情况

1、员工情况

（1）按照年龄划分

年龄	人数	占比
50岁以上	14	38.89%
41-50岁	10	27.78%
31-40岁	5	13.89%
21-30岁	4	11.11%
21岁以下	3	8.33%
合计	36	100.00%

（2）按照学历划分

学历	人数	占比（%）
博士		
硕士		
本科	7	19.44
专科及以下	29	80.56
合计	36	100.00

（3）按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比（%）
董事长、董秘、总经理	3	8.33
行政部	2	5.56

研发部	2	5.56
供应链部	1	2.78
质检部	3	8.33
第一事业部	12	33.33
第二事业部	10	27.78
财务部	3	8.33
合计	36	100.00

2、核心技术人员情况

适用 不适用

(七) 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	不适用
是否存在劳务外包	否	不适用
是否存在劳务派遣	否	不适用

其他情况披露：

适用 不适用

(八) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

适用 不适用

四、公司主营业务相关的情况

(一) 收入构成情况

1、按业务类型或产品种类划分

单位：元

产品或业务	2020年1月—10月		2019年度		2018年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
关节柄	5,903,256.22	78.28	17,586,187.66	86.48	14,042,108.60	82.52
接骨板	852,166.81	11.30	1,436,575.25	7.07	1,505,491.77	8.85
金属臼	785,629.55	10.42	1,312,317.46	6.45	1,468,387.08	8.63
合计	7,541,052.58	100.00	20,335,080.37	100.00	17,015,987.45	100.00

2、其他情况

适用 不适用

(二) 产品或服务的主要消费群体

公司主要产品为骨科植入物锻件，如关节柄、金属臼和接骨板，产品主要作为主体结构应用于骨科关节类植入件中，下游客户主要为骨科关节类植入生产商，如国内外知名生产商爱康医疗、春正立达等。2018年度、2019年度、2020年1-10月前五大客户销售额分别是1,440.34万元、1,808.30万元和632.27万元，占当期销售总额比例分别为84.64%、88.93%和83.85%。报告期内，公司前五大客户较为稳定，未发生重大变化。

报告期内，公司向单个客户的销售比例均未超过50%，不存在对单一客户形成重大依赖的情形。

1、报告期内前五名客户情况

2020年1月—10月前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		销售关节柄、金属白、接骨板			
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例 (%)
1	北京市春立正达医疗器械股份有限公司	否	关节柄	2,434,194.68	32.28
2	武汉迈瑞科技有限公司	否	关节柄、金属白、接骨板	1,677,835.08	22.25
3	北京爱康宜诚医疗器材有限公司	否	关节柄、金属白	1,014,808.14	13.46
4	Zimed Medical San.Ve.Tic.Ltd.	否	关节柄、金属白、接骨板	757,160.63	10.04
5	北京市富乐科技开发有限公司	否	接骨板	397,234.51	5.27
合计		-	-	6,281,233.04	83.30

注：武汉迈瑞科技有限公司曾用名：武汉德骼拜尔外科植入物有限公司。

2019年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		销售关节柄、金属白、接骨板			
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例 (%)
1	北京市春立正达医疗器械股份有限公司	否	关节柄	9,988,961.01	49.12
2	武汉迈瑞科技有限公司	否	关节柄、金属白、接骨板	3,812,122.19	18.75
3	北京爱康宜诚医疗器材有限公司	否	关节柄、金属白	2,601,576.19	12.79
4	Zimed Medical San.Ve.Tic.Ltd.	否	关节柄、金属白、接骨板	1,121,857.92	5.52
5	苏州欣荣博尔特医疗器械有限公司	否	关节柄、金属白	558,527.80	2.75
合计		-	-	18,083,045.11	88.93

注：武汉迈瑞科技有限公司曾用名：武汉德骼拜尔外科植入物有限公司。

2018年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别		销售关节柄、金属白、接骨板			
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例 (%)
1	武汉迈瑞科技有限公司	否	关节柄、金属白、接骨板	4,311,669.49	25.34
2	北京爱康宜诚医疗	否	关节柄、金属白	4,167,938.09	24.49

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

	器材有限公司				
3	北京市春立正达医疗器械股份有限公司	否	关节柄	4,134,205.66	24.30
4	苏州欣荣博尔特医疗器械有限公司	否	关节柄、金属臼	932,963.90	5.48
5	Zimed Medical San.Ve.Tic.Ltd.	否	关节柄、金属臼、接骨板	856,624.55	5.03
合计		-	-	14,403,401.69	84.64

注：武汉迈瑞科技有限公司曾用名：武汉德骼拜尔外科植入物有限公司。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要客户中占有权益情况：

适用 不适用

2、客户集中度较高

适用 不适用

公司产品为关节柄、接骨板和金属臼，主要客户为国内外的医疗器械制造企业，公司前五大客户业务收入占比较高，2018 年度、2019 年度及 2020 年 1 至 10 月前五大客户业务收入占比分别为 84.64%、88.93%和 83.30%，公司客户集中度较高。

公司目前正处于成长期，受公司规模限制，市场投入资金相对有限，制约了企业的发展。公司所处医疗骨科植入锻件下游主要是骨科植入物生产厂家，此行业市场集中度较高，2017 年，市场前三名骨科植入物生产商公司强生、捷迈邦美、史赛克合计占有约 60%的份额，而市场前十名的公司占据了整个市场 88.1%的份额。该格局预计将在 2024 年后继续维持，前三名厂家拥有全球 58.6%的份额，前十名占据 87.5%。公司正处于高速发展过程中，需历经集中优势资源服务战略客户、通过获取行业内知名客户认可提升品牌美誉度，逐步提升客户覆盖率、降低客户集中程度。因此，公司主要精力为满足行业大客户的需求，公司主要客户均为国内外行业龙头企业，如北京市春立正达医疗器械股份有限公司、武汉迈瑞科技有限公司、北京爱康宜诚医疗器材有限公司、Zimed Medical San.Ve.Tic.Ltd.、北京市富乐科技开发有限公司和苏州欣荣博尔特医疗器械有限公司等。由于公司所处行业可比公司仅有航亚科技可查，2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月，航亚科技在医疗骨科锻件业务中前五大客户占当年该业务收入比例分别为 94.67%、92.60%和 87.41%，前五大客户集中度较高。因此公司与可比公司客户集中度均较高，且不存在与同行业显著差异的情形，不存在下游行业较为分散而公司自身客户较为集中的情形。

3、其他情况

适用 不适用

公司主要向下游客户销售关节柄、接骨板和金属臼等产品。报告期内，公司前五大客户业务收入占比分别为 84.64%、88.93%和 83.30%，公司主要客户为北京市春立正达医疗器械股份有限公司、武汉迈瑞科技有限公司、北京爱康宜诚医疗器材有限公司、Zimed Medical San.Ve.Tic.Ltd. 和北

京市富乐科技开发有限公司和苏州欣荣博尔特医疗器械有限公司，报告期内，公司主要客户稳定。由于无法从公开渠道获取关于武汉迈瑞科技有限公司、北京爱康宜诚医疗器材有限公司、Zimed Medical San.Ve.Tic.Ltd、北京市富乐科技开发有限公司和苏州欣荣博尔特医疗器械有限公司五家公司的公开信息，其中武汉迈瑞科技有限公司为创业板上市公司深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司（证券代码：300760）间接全资子公司、北京爱康宜诚医疗器材有限公司为香港联交所上市公司爱康医疗控股有限公司（证券代码：01789）的控股子公司，因此选取北京市春立正达医疗器械股份有限公司、深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司、爱康医疗控股有限公司的财务数据披露，公司客户具体情况披露如下：

主要客户	2019年营业收入(万元)	2019年净利润(万元)	主营业务	市场地位
北京市春立正达医疗器械股份有限公司	85,532.65	23,676.14	主营业务系植入性骨科医疗器械的研发、生产与销售。公司主要产品为关节假体产品及脊柱类植入产品，其中关节假体产品涵盖髌、膝、肩、肘四大人体关节，脊柱类植入产品为脊柱内固定系统的全系列产品组合。	2019年国内市场份额8.96%，在本土同行业中排名第二。
深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司	1,655,599.13	468,064.68	主要从事医疗器械的研发、制造、营销及服务。	2016年在中国监护设备市场排名中第一名；在中国除颤设备市场排名中第二位；在中国麻醉设备市场排名第三位。
爱康医疗控股有限公司	92,670.50	26,699.20	主要从事为客户和病患提供全产品线的骨关节产品，包括适用于初次、复杂、翻修和重建手术的髌、膝关节植入物及工具。	——
北京市富乐科技开发有限公司	——	——	主要从事医疗器械的研发、生产和销售。主要产品为创伤类产品（如接骨板等）、脊柱类产品（如脊柱钢板等）、康复理疗类产品和运动医学类产品。	——
苏州欣荣博尔特医疗器械有限公司	——	——	主要从事医疗器械的研发、生产和销售。主要产品包括髌关节假体产品、	——

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

			脊柱内固定产品、带锁髓内钉、螺纹孔接骨板、镍钛记忆金属产品和接骨板产品等。	
--	--	--	---------------------------------------	--

报告期内，公司与主要客户签订的框架合同及订单均能正常履行，公司与主要客户合作关系稳定且具有可持续性，不存在重大不确定性的情形。

(三) 供应商情况

1、报告期内前五名供应商情况：

公司主要采购为生产骨科植入锻件所需的原材料钛材、水电，和模具租赁。2018 年度、2019 年度、2020 年 1-10 月，公司前五大供应商采购金额分别为 10,631,427.40 元、10,259,186.65 元、3,148,147.69 元，分别占当期采购总金额的 75.04%、58.94%和 67.95%。公司对单一供应商采购金额均不超过 50%，不存在对单一供应商依赖的情形。报告期内，供应商较为稳定。

2020 年 1 月—10 月前五名供应商情况

单位：元

业务类别		采购生产骨科植入锻件所需的原材料钛材、水电及外协制造			
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例 (%)
1	西安亿邦新金属材料科技有限公司	否	钛材	1,695,848.50	36.63
2	宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	否	钛材	576,223.70	12.45
3	太原钢铁(集团)不锈钢工业园有限公司	否	租赁费、水费、电费	411,828.63	8.85
4	沈阳中核舰航特材科技有限公司	否	钛材	249,246.86	5.38
5	太原市飞祥恒源机械有限公司	否	外协	215,000.00	4.64
合计		-	-	3,148,147.69	67.95

2019 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别		采购生产骨科植入锻件所需的原材料钛材和模具租赁			
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例 (%)
1	宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	否	钛材	3,664,815.65	21.06
2	山西联企申福贸易部	是	模具租赁	2,957,421.42	16.99
3	西安亿邦新金属材料科技有限公司	否	钛材	1,605,097.00	9.22
4	宝鸡钛业股份有限公司	否	钛材	1,133,184.00	6.51

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

	司				
5	西安圣泰金属材料有限公司	否	钛材	898,668.58	5.16
合计		-	-	10,259,186.65	58.94

2018 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别		采购生产骨科植入锻件所需的原材料钛材、磨料，和模具租赁			
序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例 (%)
1	宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	否	钛材	4,384,708.20	30.95
2	山西联企申福贸易部	是	模具租赁	3,945,876.34	27.85
3	西安赛特思迈钛业有限公司	否	钛材	1,176,646.00	8.31
4	太原市尖草坪区达研工贸有限公司	否	磨料	649,307.66	4.58
5	宁夏中色金航钛业有限公司	否	钛材	474,889.20	3.35
合计		-	-	10,631,427.40	75.04

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：

适用 不适用

序号	姓名	与公司关系	占有权益供应商	权益内容
1	张福荣	法人及实际控制人张润仙之弟	山西联企申福贸易部	张福荣持有 100.00% 股权

2、 供应商集中度较高

适用 不适用

2018 年度、2019 年度、2020 年 1-10 月，公司前五大供应商采购金额分别为 10,631,427.40 元、10,259,186.65 元、3,148,147.69 元，分别占当期采购总金额的 75.04%、58.94%和 67.95%。报告期内，公司存在供应商集中度较高的情形。

3、 其他情况披露

适用 不适用

(四) 主要供应商与主要客户重合的情况

适用 不适用

(五) 收付款方式

1. 现金或个人卡收款

适用 不适用

2. 现金付款或个人卡付款

适用 不适用

(六) 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

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	采购合同	苏州欣荣博 尔特医疗器械有限公司	无	金属杯毛 坯、骨水泥 柄、关节柄、 生物柄（翻 修柄）	181.08	履行完毕
2	年度备货协议	武汉迈瑞科 技有限公司	无	动力髌、全 髌髌骨、钛 合金股骨 柄、动力髌 接骨板、胫 骨平台假体	框架协议	履行完毕
3	主材采购	武汉迈瑞科 技有限公司	无	全髌髌骨、 钛合金股骨 柄、胫骨平 台假体	74.39	履行完毕
4	主材采购	武汉迈瑞科 技有限公司	无	全髌髌白、 钛合金股骨 柄、胫骨平 台假体	87.22	履行完毕
5	产品供货协议	北京市春立 正达医疗器 械股份有限 公司	无	钛合金锻造 柄类毛坯锻 件	框架协议	履行完毕
6	材料订货单	北京市春立 正达医疗器 械股份有限 公司	无	均匀粗糙面 160 型股骨 柄	54.85	履行完毕
7	主材采购单	武汉迈瑞科 技有限公司	无	全髌髌白、 钛合金股骨 柄、胫骨平 台假体	50.94	履行完毕
8	主材采购单	武汉迈瑞科 技有限公司	无	全髌髌白、 钛合金股骨 柄、胫骨平 台假体	51.89	履行完毕
9	材料订货单	北京市春立 正达医疗器 械股份有限 公司	无	165、145 型 股骨柄	52.70	履行完毕
10	采购合同	北京爱康宜 诚医疗器械 有限公司	无	锻、铸件钛 合金原材料	框架协议	履行完毕
11	订单	北京爱康宜 诚医疗器械 有限公司	无	生物型股骨 柄、金属髌 白	52.99	履行完毕

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

12	主材采购	武汉迈瑞科技有限公司	无	全髌髌臼、钛合金股骨柄、胫骨平台假体、动力髌接骨板	134.67	履行完毕
13	产品供货协议（补充协议）	北京市春立正达医疗器械股份有限公司	无	均匀粗糙面股骨柄	框架协议	履行完毕
14	主材采购	武汉迈瑞科技有限公司	无	全髌髌臼、钛合金股骨柄、胫骨平台假体	85.23	履行完毕
15	主材采购	武汉迈瑞科技有限公司	无	全髌髌臼、钛合金股骨柄、胫骨平台假体	61.81	履行完毕
16	购销合同	北京爱康宜诚医疗器械有限公司	无	生物型股骨柄、生物型股骨柄柄体	框架协议	正在履行中
17	订单	北京爱康宜诚医疗器械有限公司	无	生物型股骨柄柄体、生物型股骨柄	68.99	履行完毕
18	订单	北京爱康宜诚医疗器械有限公司	无	生物型股骨柄、金属髌臼	100.12	履行完毕
19	备货协议	武汉迈瑞科技有限公司	无	动力髌、全髌髌骨、钛合金股骨柄、动力髌接骨板、胫骨平台假体	框架协议	正在履行中
20	2020年产品供货协议	北京市春立正达医疗器械股份有限公司	无	以订单为准	框架协议	正在履行中
21	订单	常州天衍医疗器械有限公司	无	金属臼	54.75	正在履行中

披露的重大销售合同标准为单笔合同金额/框架合同发生金额在 50 万元以上的合同。

2、采购合同

序号	合同名称	供应商名称	关联关系	合同内容	合同金额（万元）	履行情况
1	工矿产品销售合同	宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	无	钛光棒	81.00	履行完毕
2	工矿产品销售合同	宝鸡鑫诺新金属材料有	无	钛光棒	113.40	履行完毕

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

		限公司				
3	工矿产品销售合同	宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	无	钛光棒	162.00	履行完毕
4	工矿产品销售合同	宁夏中色金航钛业有限公司	无	钛合金棒	54.50	履行完毕
5	工矿产品订货合同	西安塞特思迈钛业有限公司	无	钛合金光棒	346.50	履行完毕
6	工矿产品销售合同	宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	无	钛棒	84.80	履行完毕
7	金属材料买卖合同	宝鸡钛业股份有限公司	无	钛合金磨光棒	44.80	履行完毕
8	工矿产品订货合同	西安亿邦新金属材料科技有限公司	无	钛合金光棒	37.00	履行完毕
9	钛合金表面处理生产线、废弃、废水处理设备采购和安装合同	靖江市优美特非标设备有限公司	无	钛合金表面处理自动生产线1条	84.00	履行完毕
10	工矿产品订货合同	西安亿邦新金属材料科技有限公司	无	钛合金光棒	92.50	履行完毕
11	工矿产品销售合同	宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	无	钛棒	89.60	履行完毕
12	工矿产品订货合同	西安圣泰金属材料有限公司	无	钛合金棒	47.00	履行完毕
13	工矿产品销售合同	宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	无	钛棒	367.50	履行完毕
14	工矿产品订货合同	西安亿邦新金属材料科技有限公司	无	钛合金光棒	92.50	履行完毕
15	工矿产品订货合同	西安亿邦新金属材料科技有限公司	无	钛合金光棒	37.00	履行完毕
16	销售合同	沈阳中核舰航特材科技有限公司	无	钛合金棒	69.69	履行完毕
17	购销合同	宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	无	钛光棒	82.50	履行完毕
18	金属材料买卖合同	宝鸡钛业股份有限公司	无	钛合金磨光棒	38.00	履行完毕

披露的重大采购合同标准为单笔合同金额/框架合同发生金额在 35 万元以上的合同。

3、借款合同

□适用 √不适用

4、担保合同

□适用 √不适用

5、抵押/质押合同

□适用 √不适用

6、其他情况

□适用 √不适用

五、经营合规情况**(一) 环保情况**

事项	是或否或无需取得
是否属于重污染行业	否
是否取得环评批复与验收	是
是否取得排污许可	是
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

公司及其子公司不属于重污染行业：

根据《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）的规定，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业以及国家确定的其他污染严重的行业。公司主营业务为骨科植入物精密锻造毛坯的研发、生产、销售。按照公司的行业分类，公司属于制造业-金属制品业，不属于重污染行业。

公司环评批复与验收：

公司精密锻造钛合金人工关节项目

2019年7月16日，太原市环境保护局不锈钢产业园区分局出具《关于山西泰興生物材料有限公司精密锻造钛合金人工关节项目环境影响报告表的审批意见》（钢园环保审[2019]13号），同意有限公司进行该项目建设。

2020年11月，股份公司委托山西悦辰环保技术咨询有限公司编制了《山西泰興生物材料股份有限公司精密锻造钛合金人工关节项目竣工环境保护验收报告》，2020年12月8日邀请专家进行现场验收，经验收合格，公示期间为2020年12月11日至2021年1月8日。该项目现已在全国建设项目竣工环境保护验收信息平台完成了项目信息自验备案。

2020年5月7日，公司取得《固定污染物排污登记回执》，登记编号为91140108715946748A001Z，有效期为2020年5月7日至2025年5月6日。

子公司自成立以来，未进行项目建设，未产生新的污染、破坏生态环境，无需取得环境影响评

价等行政许可。

太原市生态环境局太原中北高新技术产业开发区分局出具《证明》，证明自 2018 年 1 月以来，公司及子公司的生产经营活动能严格遵守环保方面的法律法规及其他规范性文件的要求，未遭受过环保行政处罚，不存在重大违法违规行为。

经查询国家环保部以及太原市生态环境局的网站，公司及子公司不存在环保违法和受处罚的信息公示。

综上，报告期内公司及子公司严格遵守环境保护方面的法律规定。公司及子公司不存在环评等行政许可手续未办理或未按照项目进度办理等环保违法情形，不存在环保方面的行政处罚，公司及子公司无环保方面的重大违法违规行为。

2011 年 10 月 27 日，太原市环境保护局出具关于《山西泰興生物材料有限公司精密锻造钛合金髌关节 20 万支改扩建项目—镦粗工艺替代摔制工艺环境影响报告表》的批复，同意进行项目建设。

2013 年 11 月 28 日，太原市环境保护局尖草坪分局出具《关于山西泰興生物材料有限公司精密锻造钛合金髌关节 20 万支改（扩）—镦粗工艺替代摔制工艺建设项目竣工环境保护验收的意见》，同意该项目通过竣工环境保护验收。

公司未为本项目（山西泰興生物材料有限公司精密锻造钛合金髌关节 20 万支改（扩）—镦粗工艺替代摔制工艺建设项目）办理排污许可，后公司于 2019 年搬迁至太钢不锈钢产业园区，原生产线已经拆除。

2019 年 7 月 16 日，太原市环境保护局不锈钢产业园区分局出具《关于山西泰興生物材料有限公司精密锻造钛合金人工关节项目环境影响报告表的审批意见》（钢园环保审[2019]13 号），同意有限公司进行该项目建设。

2020 年 11 月，股份公司委托山西悦辰环保技术咨询有限公司编制了《山西泰興生物材料股份有限公司精密锻造钛合金人工关节项目竣工环境保护验收报告》，2020 年 12 月 8 日邀请专家进行现场验收，经验收合格，公示期间为 2020 年 12 月 11 日至 2021 年 1 月 8 日。该项目现已在全国建设项目竣工环境保护验收信息平台完成了项目信息自验备案。

2020 年 5 月 7 日，公司取得《固定污染物排污登记回执》，登记编号为 91140108715946748A001Z，有效期为 2020 年 5 月 7 日至 2025 年 5 月 6 日。

太原市生态环境局太原中北高新技术产业开发区分局出具《证明》，证明自 2018 年 1 月以来，公司及子公司的生产经营活动能严格遵守环保方面的法律法规及其他规范性文件的要求，未遭受过环保行政处罚，不存在重大违法违规行为。

经查询国家环保部以及太原市生态环境局的网站，公司及子公司不存在环保违法和受处罚的信息公示。

（二） 安全生产情况

事项	是或否或无需取得
是否需要取得安全生产许可	无需取得
是否存在安全生产违规事项	否

具体情况披露：

公司无需取得安全生产许可：

根据《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》等法律、法规的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。公司行业属于“制造业-金属制品业”，生产经营不涉及相关部门安全生产许可的审批，无需取得相关部门颁发的安全生产许可证。

（三）质量监督情况

事项	是或否或无需取得
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

公司已通过质量体系认证：

公司取得了 ISO13485 编号 SX601488520001 的质量体系认证证书，有效期自 2020 年 4 月 26 日至 2023 年 4 月 23 号。

2019 年，由于公司少部分产品质量问题，导致客户春立正达销售的产品出现断柄事件，造成客户春立正达额外支付其代理商、医院、患者的协调费用。针对客户春立正达造成的损失，公司与春立正达双方友好协商并达成协议，因该断柄事件给春立正达造成的损失由泰興生物支付补偿金，金额共计 100 万元。报告期内，公司除了以上断柄事件支付补偿金外，不存在其他因产品质量问题导致受到行政处罚或民事索赔的情形。

1、公司在产品质量方面采取的管理措施

公司主营产品为医疗骨科植入锻件，对产品质量的可靠性和安全性要求比较高，公司在产品质量上主要从进料检验、生产过程、出厂检验、售后服务等方面着手，逐步完善产品质量控制流程并制定制度，严格产品生产质量和产品检验程序，从而确保产品的整体质量能满足客户要求。

（1）进料检验方面：对进厂的原材料及主要配件做到全检、抽检、分批检验，把不符合质量要求的不良品存放到指定区域，同时做好明显标识，严格做到不接受不合格品、不漏检不合格品、不传送不合格品。

（2）产品生产检验方面：每一道工序责任落实到人，由质检专员进行全产品检验，质检部长进行全工序的巡检和抽检，杜绝不合格品出现，不让不合格品流入下一道工序。

每个生产工序必须对待检品、合格品、不良品进行严格区分，防止相互混淆。车间的产品必须摆放整齐，保持干净、干燥。每个车间必须规范作业，严格做到不生产不合格品、不接受不合格品、不传送不合格品。

生产过程发生质量异常，由工序操作人员立即报告当班负责人，负责人通知技术部，由技术人员现场及时解决，解决完成方可恢复正常生产。

(3) 出厂检验方面：严格库房管理，对入库、出库产品进行严格的账物卡管理，入库前的质量检验、出库时抽检、库管与业务人员的相互稽核，确保出库产品质量合格。

(4) 售后服务方面：及时与客户沟通产品质量指标，不断提高公司质量管理的水平，提高售后服务质量。

2、合同中的产品质量责任条款

公司在销售合同中关于产品质量责任承担的条款主要有以下几个方面：

(1) 如由乙方造成的客户投诉，甲乙双方协商解决或按国家有关法律法规的规定处理；

(2) 经外观检验合格后，甲方加工时如出现内部裂纹及锻造缺陷应予以退货；

(3) 当产品或服务发生变化时，应提前通知买方，以便买方评估该变化是否对最终产品的质量造成影响。

(4) 在甲方生产或销售过程中，因乙方锻件有批量性品质问题以致影响到甲方商誉，或因乙方锻件不良造成重大事故，导致消费者提出严重抗议和索赔要求时，甲方有权解除协议，并要求乙方应承担甲方因此造成的损失。

(四) 其他经营合规情况

√适用 □不适用

(1) 税务：

2020年12月1日，国家税务总局太原中北高新技术产业开发区税务局出具证明，“经查询税收征管信息系统，截至2020年11月28日，未发现欠税情形”。

(2) 消防：

2020年11月3日，太原中北高新技术产业开发区管理委员会应急安全保障部出具证明，“经核查，自2018年1月以来，山西泰興生物材料股份有限公司（前身系山西泰興生物材料有限公司）的生产经营活动能严格遵守消防方面法律法规及其他规范性文件的要求，未发生消防安全事故，为遭受过消防方面行政处罚，不存在重大违法违规行为”。

公司太原不锈钢产业园材料孵化器项目C座建设工程竣工验收消防备案已于2018年11月7日备案，备案号140000WYS180003203。

(3) 劳动：

2020年11月27日，太原中北高新技术产业开发区管理委员会综合行政执法局出具证明，“兹证明，自2018年1月以来，山西泰興生物材料股份有限公司（前身系山西泰興生物材料有限公司）的劳动用工能严格遵守劳动方面法律法规及其他规范性文件的要求，未受到相关行政处罚，不存在重大违法违规行为。”

六、 商业模式

（一）研发模式

公司研发部根据客户需求或基于对公司行业的了解自主提出新工艺新技术，董事会对新产品、新技术研发项目进行评价，承接项目后出具研发方案并进行模具设计，模具完成后进行小试，后将样品送交给客户，经测试完成，合格后进行生产。

（二）采购模式

公司设有供应链部，负责物料采购事项。第一事业部和第二事业部负责人根据销售部承接的销售订单和发货计划安排公司的生产计划，根据生产计划和材料定额向供应链部发送物料需求清单，供应链部根据公司仓库的库存情况编制采购申请，经营销总监和总经理审批后，由采购员向合格供应商进行询价，通过议价比选方式确定供应商后，签署采购合同（对于长期合作的供应商，一般签署年度框架协议，采购时下达采购订单）。采购物资到公司后，经质检人员检验合格后办理入库手续，进行付款和账务核算。

（三）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，即根据客户的框架销售协议、实际下达的采购订单等组织生产。一般来说，每季度客户会下达下季度的生产计划，公司根据此计划组织备料。具体到每批货，客户会下达详细订单，公司按照订单交货。

根据每季度的订单情况，公司将制订生产计划，召开各生产班组工作会议制订下一季度详细的生产执行计划。公司严格按照生产工艺流程的要求组织生产。质检部负责从原料进料到产成品入库的全流程检查，技术一部和技术二部负责制定工艺作业指导书、产品图纸、技术操作规程并监督执行，处理生产中出现的技术问题，对生产技术进行现场服务指导工作。

（四）销售模式

公司销售模式以直接面向客户销售为主，客户主要系医疗器械生产厂商。对于长期合作的老客户，公司会定期对客户进行拜访，了解客户需求，同时也在合作过程中根据客户需求及时研发新产品和新技术，以增强客户粘性。在新订单的获取上，公司通过参加展会、产品测试等方式，首先进入客户的供应商体系后，成为其潜在供应商，待公司生产产品通过客户测试后，即可成为其正式供应

商。

经过多年的发展，公司已经建立了较为稳定的客户资源网络，在业内形成了良好的口碑。公司将继续为老客户提供优质的产品和服务，以获取稳定的客户满意度为前提，通过不断与老客户的沟通、推广新技术，主动帮助客户研发新产品，通过服务、创新和引导来拓展新市场。除了巩固已有国内客户以外，公司将利用行业影响和技术号召力开拓新客户。

七、 所处行业、市场规模及基本风险特征

（一） 公司所处行业的基本情况

1、 行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	国家发改委	负责相关产业政策的研究制定、行业的管理与规划等；拟定并组织实施国民经济和报销发展战略和中长期规划
2	国家工业和信息化部	国家工业和信息化部主要负责制定新型工业化发展战略和政策、协调解决新型工业化进程中的重大问题，拟定并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作等

2、 主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《国务院深化医药卫生体制改革领导小组关于进一步推广深化医药卫生体制改革的若干意见》	—	国务院	2016年11月8日	实行医用耗材阳光采购，开展高值耗材、检验试剂和大型医疗设备集中采购工作。医用耗材和器械的集中采购工作在2016-2018年度各地稳步推进的过程中加速进行
2	《中国（上海）自由贸易试验区内医疗器械注册人制度试点工作实施方案》	沪食药监械管（2017）257号	上海市食药监局	2017年12月10日	国务院批准上海自贸区进行医疗器械注册人制度改革试点，允许有条件的医疗器械注册申请人单独申请注册证，然后

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

					委托给有资质和生产能力的生产企业,实现器械注册和生产许可松绑
3	《进一步深化中国(广东)、(天津)、(福建)自由贸易试验区改革开放方案》	国发(2018)13号 国发(2018)14号 国发(2018)15号	国务院	2018年5月29日	允许广东和天津自贸试验区内医疗器械注册申请人委托省/市内医疗器械生产企业生产产品,表明医疗器械注册人制度改革步伐加快
4	《关于国家组织药品集中采购和使用试点医保配套措施的意见》	医保发(2019)18号	国家医疗保障局	2019年3月5日	明确将4+7城市集采中选价作为医保支付标准
5	《深化医药卫生体制改革2019年重点工作任务》	国办发(2019)28号	国务院	2019年6月4日	制定以药品集中采购和使用为突破口进一步深化医改的政策文件
6	《治理高值医用耗材改革方案》	国办发(2019)37号	国务院	2019年7月31日	完善价格形成机制,降低高值医用耗材虚高价格,完善全流程监督管理,净化市场环境和医疗服务执业环境,支持具有自主知识产权的国产高值医用耗材提升核心竞争力,推动形成高值医用耗材质量可靠、流通快捷、价格合理、使用规范的治理格局
7	产业结构调整指导目录(2019年本)	国家发展和改革委员会令29号	发改委	2019年10月	骨科关节等产品鼓励类第十三项医药项下“新型支架、假体等高端植入介入设备与材料及增材制造技术开发与应用”

3、行业发展概况和趋势

1、医疗骨科植入物概况

骨科医疗器械是医疗器械行业中最大的子行业之一，而骨科植入物则是其中最重要的门类，也属于高值医用耗材类，指通过手术植入人体以替代、支撑定位或者修复骨骼、关节和软骨等组织的器件和材料。骨科植入市场按照部位不同细分可分为创伤类、脊柱类、关节类和其他。公司主营业务为关节类骨科植入物锻件。

医疗骨科植入物分类及主要产品：

分类	主要产品
创伤类	接骨板、接骨螺钉、髓内钉、外固定支架
脊柱类	锥体植入物、钛网、融合器等
关节类	人工髋关节、人工膝关节、人工肩关节、人工肘关节等
其他	双固定螺钉、界面螺钉、人工韧带、其他关节镜手术耗材、关节镜设备配套耗材等。

2、公司所生产的医疗骨科植入锻件的用途

骨科植入锻件主要作为主体结构应用于骨科关节类植入件中，如公司所生产关节柄、金属臼、接骨板三个种类的关节类骨科植入锻件。

医疗骨科植入锻件为组成髋关节与膝关节植入件的重要主体结构。髋关节植入件主体结构即髋关节的关节柄和金属臼，是假体仿照人体髋关节的结构，其将假体柄部插入股骨髓腔内，利用头部与关节臼或假体金属杯形成旋转，实现股骨的曲伸和运动。关节柄和金属臼一般是由 TC4 钛合金组成。在各种金属中，钛合金质地轻盈，机械性能良好，力学性能比较接近人骨，和骨头有良好的相容性。钛合金表面有一层致密的氧化层，在人体内很难被腐蚀，生物相容性好，极少有排斥反应，对植入人体适应性较好。但钛合金难加工，对加工工艺要求高。而在膝关节植入方面，较多采用钛合金、钴铬钼合金。这类合金最突出的特性是耐磨，有利于延长假体寿命，减少有害的磨损碎屑产生。但由于钴铬钼合金比钛合金具有更高的强度和耐磨性，因此其加工难度更高。

4、行业竞争格局

1、国内关节植入物国产化程度低

医疗骨科植入锻件的上游主要是原材料供应商、中游主要是植入件毛坯厂家，下游则是骨科植入物加工及临床厂家。医疗骨科植入锻件对材料要求较高，需要具备强度高、生物相容性佳、力学弹性与人体骨骼接近、有较强加工性、抗耐磨特性等。最常见的原材料金属是钴铬钼合金与钛合金。典型的钴铬合金包括 CoCr28Mo6 等，而 TC4、TA3 是钛合金较为常用的材料。医疗骨科植入锻件加工厂家通过将金属原材料棒材锻造加工而成，然后进行研磨和抛光。

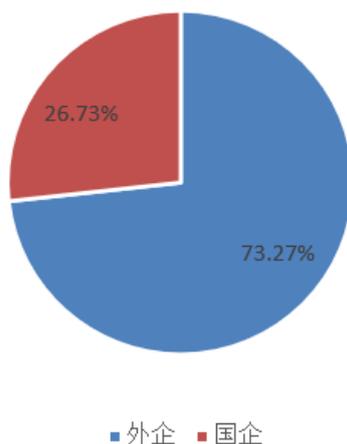
医疗骨科植入锻件下游主要是骨科植入物生产厂家通过将各类骨科关节部件（主体结构、摩擦界面等）进行组合二次加工生产，并通过表面涂层，最终产成适宜于临床植入的骨科关节产品。国

外的知名厂商包括强生医疗、美敦力、施乐辉、捷迈邦美等，国内典型代表包括威高骨科、爱康医疗、天津正天等。总体而言，医疗骨科植入锻件的发展与下游医疗骨科植入物产业整体发展以及竞争格局息息相关。

骨科植入物锻件的下游（骨科植入物）竞争集中度较高，2017年，市场前三名骨科植入物生产商公司强生、捷迈邦美、史赛克合计占有约60%的份额，而市场前十名的公司占据了整个市场88.1%的份额。该格局预计将在2024年后继续维持，前三名厂家拥有全球58.6%的份额，前十名占据87.5%。

由于人口关节假体植入人体后需要与人体骨组织形成永久结合，并把人体原有的功能替代掉，人工关节原材料必须能很好的与骨骼兼容，因此制造门槛更高、工艺难度大，所以人工关节是科技含量高、附加值高、进入门槛高的骨科细分领域。由于国内原材料和技术工艺的限制，目前进口企业依然占据整个细分市场的绝对优势地位。根据《中国医疗器械蓝皮书 2019 版》数据，2018年国内关节植入物进口企业占据73.27%市场份额，国内企业仅为26.73%。

2018年国内关节植入物企业市场份额情况（%）



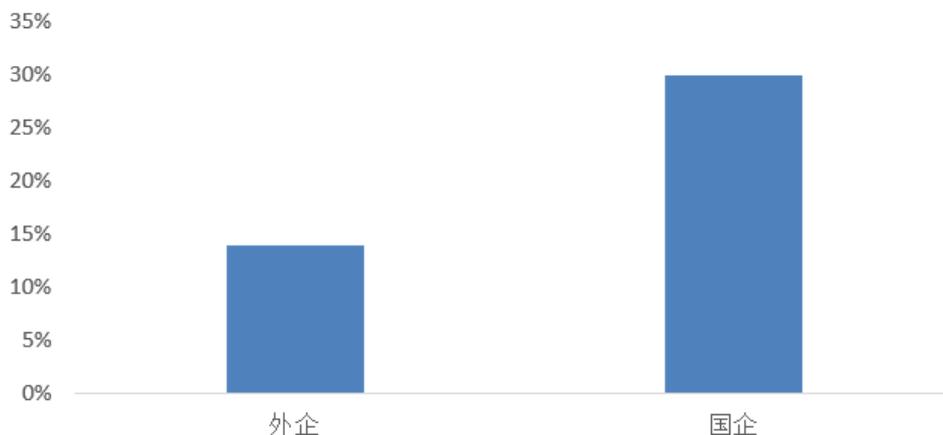
来源：《医疗器械蓝皮书 2019 版》

2、 国企价格优势明显

根据弗若斯特沙利文研究报告，2012-2016年国企和进口生产的骨关节植入物平均出厂价基本保持稳定，不过国企产品性价比优势明显，髌关节国产价格2016出厂价2900元，相当于外企的1/4，而膝关节国产价格2016年4806元，则相当于外企的0.4倍。

关节植入物细分领域市场竞争格局没有具体前5大企业的数据，不过从趋势来看，国内企业近年来增速一直快于国外企业，根据前瞻产业研究院数据，2018年国产人工关节植入物市场销售收入增长率平均约为30%，以二级、三级医院为主要市场；2018年进口人工关节植入物市场销售收入增长率平均约为14%，以三级医院为主要市场。并且由于价格优势，根据F&S数据，2017年国内企业龙头爱康医疗的关节植入物销量已经超过外企，占据第一的份额，达到15%的市场份额。

2018年国内关节植入物国企和外企销售增速对比 (%)



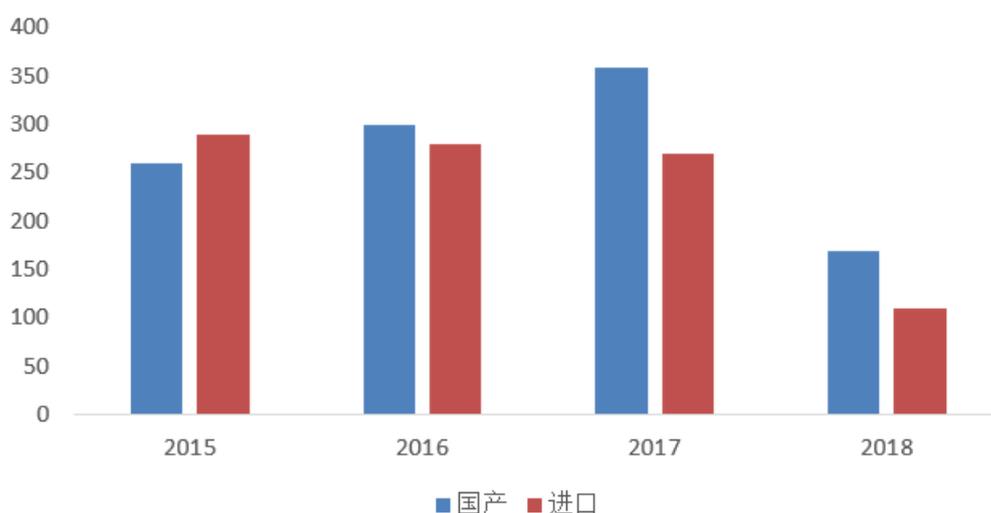
来源：前瞻产业研究院

3、国内骨科植入物企业情况

根据国家药品监督管理局公开信息统计，2015年至2018年，持有第二类和第三类骨科植入物产品注册证(创伤、脊柱和关节)的国内生产企业共193家，国外生产企业共224家。其中国内生产企业主要集中在江苏(53家)、北京(30家)和上海(21家)。

根据国家药品监督管理局国产器械、进口器械数据查询统计，2015年至2018年国产注册证共获批1079张，同期共有983张进口注册证获批。

2015-2018年国产和进口注册证获批情况 (个)



来源：药品监督管理局

公司下游的国内骨科植入物生产企业大部分规模较小。2015年至2018年，国企约85%的生产企业(163家)获批注册证的数量不超过10张，外企中208家生产企业获批注册证的数量不超过10张。另外根据《中国医疗器械蓝皮书2019版》数据,2018年国内骨科植入物收入规模第20的企业

市场份额来看推算收入是 1.39 亿元，可以看出大部分企业收入没过亿。

5、行业壁垒

1、客户认证壁垒

骨科植入物锻件是生产骨科植入物的关键部件，医疗骨科植入锻件对材料要求较高，需要具备强度高、生物相容性佳、力学弹性与人体骨骼接近、有较强加工性、抗耐磨特性等，因此下游骨科植入物医疗器械制造商及临床对供应商有着严格的考核，只有经过长期的磨合过程才能最终确定双方的合作关系。骨科植入物医疗器械生产商需要通过第三方质量体系认证，如 ISO13485 质量管理体系认证等，模具开发完成后，需要对生产出来的进行产品试制，之后要进入产品质量认证程序，必须先后经过公司自检、制造商认证等程序，从而造成了一定的行业壁垒。

2、综合管理能力壁垒

骨科植入物锻件种类、规格繁多，不同精密度的结构件所涉及的生产过程复杂程度不一，对企业生产的柔性化生产管理能力有很高要求。当企业接收的订单较多并涉及多种产品时，往往需要在短时间内并行安排多个产品的原料采购、生产及物流环节，当中会涉及多个部门、设备的并行管理，因此需要企业具备较强的生产组织管理能力和丰富的生产管理经验，建立并实施完善、有效的柔性化生产管理体系。

此外，繁杂的生产工艺也对安全生产提出更高的要求，新进的企业往往在安全生产管理方面需要进行一定周期的磨合以后才能顺畅运行，从而也造成一定的行业壁垒。

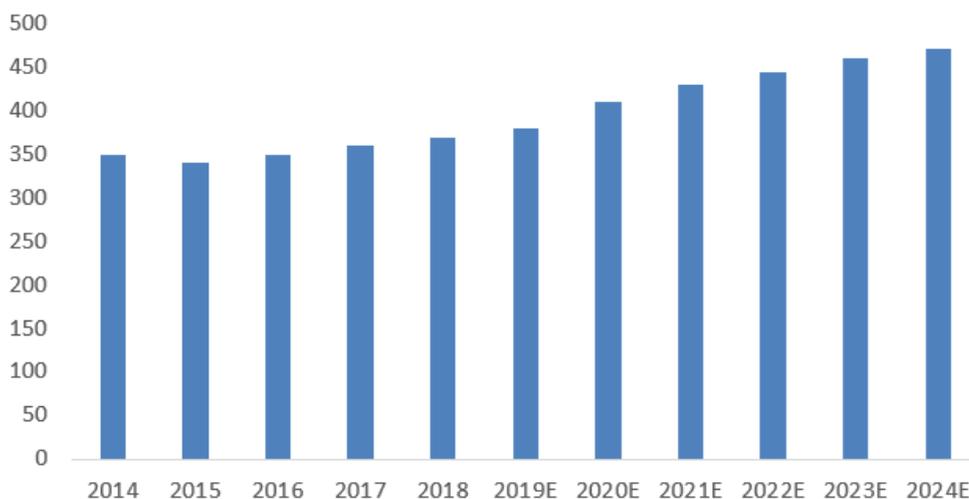
3、技术壁垒

公司所处行业的制造技术、工艺水平主要体现在实现生产制造的柔性化：系以产品工艺设计为先导，根据客户的个性化需求，提供高加工精度、高质量精度的产品综合生产技术实力的体现。先进生产技术不仅涉及到控制、生产系统仿真、质量控制与生产管理等技术，更需要企业具备一定的同步性、前瞻性研发能力，这使得行业内现有的优秀企业具备较强的技术服务水平，形成对后进入者的技术进入壁垒。

（二）市场规模

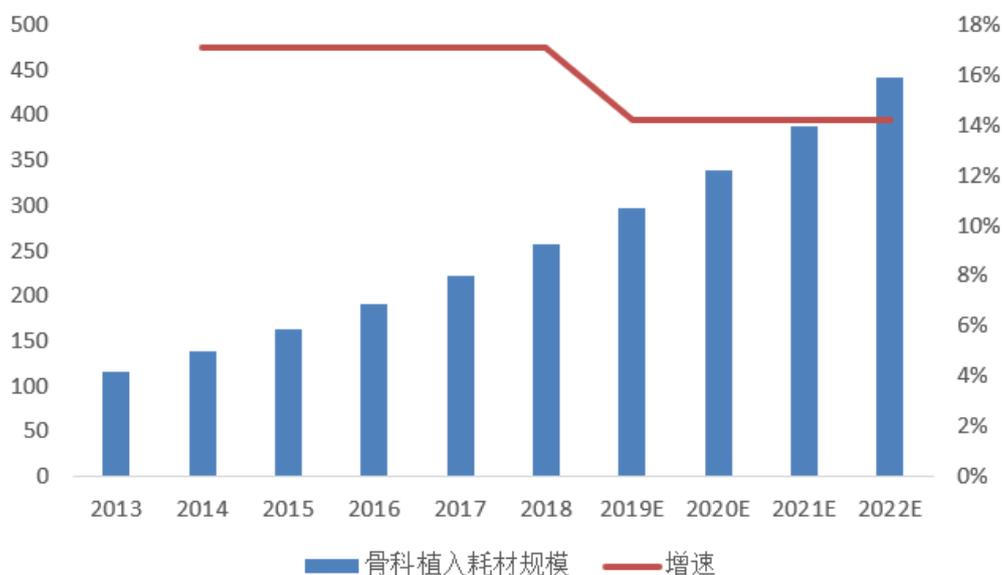
根据国际调研机构 Evaluate 所出具的全球医疗器械《World Preview 2018, Outlook to 2024》市场报告分析，2017 年骨科植入物约占全球医疗器械市场总规模的 9.0%，是全球医疗器械第四大细分市场领域。到 2024 年，在保持为第四大细分市场领域的情况下，全球骨科器械市场的产值将进一步增长到 471 亿美元，2017-2024 年间复合增速约 3.7%。

全球骨科医疗器械市场规模变化情况



来源: Evaluate MedTec

得益于我国庞大的人口基数、社会老龄化进程加速和医疗需求不断上涨,据南方医药经济研究所数据,2018年,国内骨科植入物市场规模为258亿元,2013-2018年复合增长率为17.1%,其预计到2023年,规模可达到505亿元,2019-2023年复合增长率达14.2%,增速高于全球平均增速。



来源: 南方医药经济及研究所

中国骨科植入物市场虽然从整体市场规模而言明显低于美国,但是在各细分领域体现了较快的发展速度,也预示着国内骨科市场存在较大机会。

(三) 行业基本风险特征

1、市场竞争风险

市场竞争是市场发挥资源配置作用的直接表现。随着市场竞争加剧，企业的整合与分化将会频繁发生，利润也会在不同企业间不均匀地分配。在一些企业依然获得高额利润的同时，另一些企业则会陷入经营困境，会被并购或被淘汰。

2、技术更新风险

随着市场竞争的加剧，技术更新换代周期越来越短。技术的创新、新产品的开发是公司核心竞争力的关键因素。如果行业内的企业不能及时准确把握行业、产品的发展趋势，将削弱公司已有的竞争优势。

3、技术人才不足的风险

行业要实现可持续发展，充足的人才储备将是关键之一。当前我国专业院校培养的专业人才与实际生产需要存在一定脱节，而在生产实践中培养人才需要时间较长，也并非成体系科学地培养人才，造成行业人才紧缺，行业发展速度存在人才瓶颈问题。

4、原材料价格波动风险

公司所处行业主要上游原材料为钛材。近年来，钛材价格波动较大，按照行业惯例，业内厂商一般会采取密切跟踪原材料价格波动趋势、利用价格波动低点灵活采购、在各项产品销售中保留提高产品价格的空间、与供应商签订长期供货合同等方式降低原材料价格波动的影响，但如果原材料成本波动大幅超出业内预期，仍然有可能对全行业的盈利能力产生不利影响。

（四） 公司面临的主要竞争状况

目前，我国多数本土骨科医疗器械企业产品集中在中低端，存在研发投入不足、创新能力弱等问题，中高端市场仍以国际企业为主。公司国外竞争对手主要有美国 Orchid 公司、德国 Tecomet 公司等，国内竞争对手有陕西斯坦特生物科技有限公司、无锡航亚科技股份有限公司等。

1、美国 Orchid 公司

美国 Orchid 公司总部位于美国密歇根州霍尔特市，是全球骨科植入物设计和制造的领导者。Orchid 的主要产品包括髌关节、膝关节、四肢和脊柱植入物产品，以及用于植入物相关手术的单用途和多用途复杂器械。Orchid 是世界领先的医疗设备合同设计和制造公司，提供全面的服务组合包括设计、锻造、铸造、机械加工、塑料技术和植入物骨科材料以及质量和管理咨询，从设计概念、原型设计到生产、包装和灭菌，Orchid 在整个产业链中属于世界第一位的整体方案提供商。

2、德国 Tecomet 公司

Tecomet 公司成立于 1963 年，在全球范围为医疗植入器械与航空国防领域客户提供复杂、高精度部件的生产制造服务。Tecomet 拥有先进的金属加工技术，集光化学蚀刻、精密加工和金属植

入物的关键部件生产于一体的大型企业，服务于医疗植入物、航空航天、国防和专业商业/工业市场。

3、陕西斯坦特

陕西斯坦特生物科技有限公司位于陕西宝鸡，提供钛合金精密模锻产品与服务，主要包括髌关节、肩关节、膝关节、接骨板、创伤类异形板，假肢连接盘等。斯坦特公司研发生产多种型号的钛合金关节柄。

4、航亚科技

无锡航亚科技股份有限公司位于江苏无锡，是一家专注于航空发动机叶片、整体叶盘和骨科植入物锻件研发、生产和销售的公司。公司提供航空发动机核心部件，是专注于航空发动机压气机零部件研制及生产的专业制造商，其中压气机叶片(包括低压压气机叶片、高压压气机叶片和风扇叶片)主要面向国际及国内发动机市场，整体叶盘产品主要面向国内航空发动机市场。此外，由于骨科植入物锻件在锻造环节的生产设备、工艺上与航空发动机叶片相同，可共线生产，因此，公司依托航空领域先进工艺技术进入骨科植入物锻件领域，所提供的产品供应强生、施乐辉、创生等国际一流的医疗器械企业。在骨科植入物锻件中，产品主要包括髌关节柄件、髌关节臼杯、胫骨平台三个种类的关节类骨科植入锻件。

公司竞争优势：

1、供应商资格认证及质量体系认证优势

公司建立了严格的质量管理体系，对工艺研发、生产管理、检验试验等全过程均建立了严格的质量控制程序，确保公司产品符合相关国际、行业标准及客户的特殊要求。在医疗骨科领域，公司通过了爱康医疗、春立正达等的供应商资格认证。质量体系认证方面，公司取得了 ISO13485 医疗质量管理体系。供应商资格认证、质量体系认证等多种认证构成了公司重要竞争优势之一。

2、专业化管理优势

公司拥有具备丰富行业经验及专业背景的管理团队，核心管理团队均具有相关行业多年的管理、生产和技术经验，在战略、研发、运营、生产、质量、市场等方面配备了专家管理人员，管理团队分工协作，形成了专业高效、稳健进取的管理风格。根据市场及行业特点，公司建立了在管理层统一领导下的、拥有明确分工授权、相对独立运营的两个专业化事业部，在持续服务客户过程中建立了完善的制度流程体系，并通过持续培训、案例总结、各类会议、绩效考核制度等方式形成了良好的质量体系文化和工艺改进流程，逐步形成了专业化管理优势。

公司竞争劣势：

1、公司资金实力不足

目前公司正处于快速成长阶段，在研发投入、人才引进、厂房建设、设备购置、市场拓展等方面均需要大量资金的支持，公司目前主要的资金来源为股东投资，资金来源有限，未来迫切需要拓宽融资渠道，寻求更多的资金支持，保证产品持续创新。

（五） 其他情况

凭借精锻技术，公司已迅速成为国内医疗骨科植入锻件行业知名供应商，在中国市场服务于国内外多家知名医疗骨科关节品牌制造企业。除了实现了髌关节产品的大规模产业化供应外，还实现了钛合金骨科植入锻造产品国产化，参与了我国医疗骨科关节先进材料的应用发展。报告期内，公司累计生产、销售医疗骨科关节锻件约 30 万件。国内医疗骨科植入物市场占有率前十名厂商中有多家为公司客户。

八、 公司持续经营能力

事项	是或否
公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录	是
公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元	是
公司是否存在因研发周期较长，最近两个完整会计年度的营业收入累计低于1000万元，但最近一期末净资产不少于3000万	否
公司期末股本是否不少于500万元	是
公司期末每股净资产是否不低于1元/股	是

公司在每一个会计期间内均形成与同期业务相关的持续营运记录；另外，公司最近两年一期的营业收入合计 44,892,120.40 元，累计不低于 1,000 万元；截至报告期末，公司股本为 1,293 万元，不少于 500 万元；报告期末每股净资产为 1.10 元/股，不低于 1 元/股。因此，公司财务情况符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》的相关要求。

报告期内，公司主营业务明确，报告期内公司主营业务未发生变更。

公司已取得生产经营所需的相应资质、许可，其业务遵守法律、行政法规和规章的规定，符合国家产业政策以及质量等要求，具有持续经营能力。

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

股东（大）会、董事会、监事会健全	是/否
股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行	是
董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是

具体情况：

有限公司时期，公司制订了公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东会。股东会会议记录部分存在内容不规范，保存不完整的情况，但有限公司变更住所、增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东会决议的内容均得以执行。公司未完整留存董事会决议，也未形成公司监事工作报告。有限公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定，公司治理的各项规章制度未完全建立。

2020年9月，股份公司成立后，针对上述不规范之处，在主办券商及各中介机构的帮助下，建立健全了公司的治理结构，制定完善了《公司章程》，公司按照《公司法》、《公司章程》等相关规定的要求，建立了股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度，公司制订了《公司章程》、三会议事规则、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等一系列制度来规范公司管理，公司目前现有的治理机制能够得到执行。

股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现有董事5名，监事3名。

股份公司能够根据《公司章程》的要求按期召开股东大会、董事会、监事会，根据三会议事规则的规定提前发出通知，召开会议，审议相关报告和议案，根据《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》的规定，对公司经营计划、经营战略、关联交易、对外担保等事项进行审查，按照规定的审批权限对相关事项进行审核，公司管理层能够在董事会的领导下，执行股东大会、董事会制定的计划，履行各项职责。

1、 股东大会的建立健全及运行情况

有限公司整体变更为股份公司时设股东大会，由3名股东组成，股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利与义务，并制订了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定召开股东大会，主要对《公司章程》的制定和修改、董事与监事的任免、主要管理制度的制定以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌并采用集合竞价转让方式的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

2、 董事会的建立健全及运行情况

股份公司设董事会。公司董事会由5名董事组成，设董事长1名；董事由股东大会选举或更换，

任期三年；董事任期届满，连选可以连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司按照法律、法规以及《公司章程》的规定召开董事会。股份公司董事会运行规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司生产经营方案、管理人员任命以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

股份公司设监事会，监事会由3名监事组成，其中除职工监事1名由公司职工代表大会选举产生外，其余2名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席1名。监事的任期每届为3年，监事任期届满，连选可以连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了历次股东大会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策，重大投资等事宜实施了有效监督。

4、职工监事履行责任情况

公司职工大会选举产生了职工监事，职工监事符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责遵守监事会议事规则，能按照要求出席参加相关会议，并切实履行相关权利义务。公司的职工监事能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

综上，股份公司成立后，公司三会有序运行、运作规范。公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其责，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

二、表决权差异安排

适用 不适用

三、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

项目	是/否	规范文件
治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利	是	《公司章程》规定，公司的股份采取记名股票的形式，公司股份的发行实行公开、公平、公正的原则，同种类的每一股份应当具有同等权利。同次发行的同种类股票，每股的发行条件和价格应当相同；任何单位或个人所认购的股份，每股应当支付

	<p>相同价额。</p> <p>《公司章程》明确规定了公司股东享有的权利，其中包括：资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利；依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。</p> <p>《公司章程》进一步规定了上述权利的实现途径、方式方法等内容。</p> <p>为保证公司股东充分</p>
--	---

		<p>行使参与权和表决权,《公司章程》和《股东大会议事规则》详细规定了股东大会的召集、提案和通知、召开、决议的执行等事项。为保证公司股东充分行使知情权,《公司章程》规定股东提出查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告有关信息或者索取资料的,应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件,公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。</p> <p>为保证公司股东充分行使质询权,《公司章程》规定董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出解释和说明。</p>
<p>投资者关系管理</p>	<p>是</p>	<p>《公司章程》中将“投资者关系管理”单列一章,详尽规定了公司与投资者沟通的基本原则、主要内容,以及投资者关系管理方式、投资者关系管理机构及人员设置、投资者关系管理工作的主要职责等事项。</p>

		<p>公司同时制定了《投资者关系管理制度》，规定了公司投资者关系管理工作应严格遵守《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》及其他相关法律、法规和规定，董事长为公司投资者关系管理的第一责任人，董事会秘书为公司投资者关系管理的主管负责人，监事会对公司投资者关系管理工作制度的实施情况进行监督。公司董事会秘书应全面了解公司管理、经营运作、发展战略等信息，具体负责安排和组织投资者关系管理工作。</p>
<p>纠纷解决机制</p>	<p>是</p>	<p>《公司章程》第三十三条规定，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；监事会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，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。</p>

		<p>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。</p> <p>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。</p> <p>《公司章程》第三十四条规定，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。</p> <p>《公司章程》第一百九十一条规定，公司与投资者之间发生的纠纷，可以自行协商解决、提交证券期货纠纷专业调解机构进行调解、向仲裁机构申请仲裁或者向人民法院提起诉讼。</p>
累计投票制	否	不适用
独立董事制度	否	不适用
关联股东和董事回避制度	是	公司的《公司章程》、

		《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《财务管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》、《利润分配管理制度》、《募集资金管理制度》、《内部控制制度》
董事会对现有公司治理机制的评估意见		公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。

四、公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

(一) 最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚的情况

适用 不适用

(二) 失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

(三) 其他情况

适用 不适用

五、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况

具体方面	是否分开	具体情况
业务	是	公司是一家从事医疗骨科植入锻件的生产、销售企业，拥有完整的业务流程，独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，具有直接面向市场的独立经营能力。
资产	是	公司资产独立完整、权属清晰，拥有与经营有关的资产，拥有开展业务所需的资质、技术、场所和必要的设备设施。公司资产与股东资产要严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。
人员	是	公司的人事及工资管理完全独立，公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领取报酬。公司的财务人员没有在股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。
财务	是	公司设置了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司财务会计人员未在其他企业中兼职，未在其他企业共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。
机构	是	公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监

		督机构，聘请总经理、财务负责人及董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时公司拥有独立的职能部门，设立有研发部、质检部、行政办公部、第一事业部、第二事业部、财务部等。公司组织结构和内部经营管理机构的设置自主独立，不存在与其他企业合署办公的情形，不受控股股东、实际控制人的影响。
--	--	---

六、 公司同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

适用 不适用

(二) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

适用 不适用

序号	公司名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例 (%)
1	天泉生态	农业技术的引进、开发、推广与转让；生态治理、植树造林；草业景观、苗木、花草、牧草培育、种植、销售；不再分装的种子销售；园林绿化工程施工与设计（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）	园林绿化工程施工与设计	23.00
2	泰且咨询	企业管理咨询；企业形象策划；企业营销策划；展览展示服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	持股平台	49.05
3	炜美康	医疗器械技术服务；医疗器械的研发、销售；假肢、矫形器、残疾人用品的批发、销售及技术服务；消毒剂及消毒用品的研发、销售及技术服务；保健食品研发、销售；医疗技术交流、技术转让；健身器材、计	医疗器械的批发与零售	85.80

		计算机软硬件和配件研发、销售、推广；电子及电子产品销售（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）		
4	美鑫旺	工程环境；环保设备的研发、销售及相关技术咨询服务；普通机械设备的销售；通讯设备《不含无线电发射设备》、电子产品、计算机软硬件的研发、销售及相关技术咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	环保设备的研发与销售	48.00
5	锦程同德	对非上市企业的股权、上市公司非公开发行的股权等非公开交易的股权投资以及相关咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	股权投资	2.74

张润仙持有泰且咨询 49.05%的股份，担任执行事务合伙人，其主营业务为企业管理咨询，为公司持股平台，不存在同业竞争问题；张润仙持有天泉生态 23%的股份，未在该公司担任职务，其经营范围及主营业务与公司不同，不存在同业竞争问题。

王路持有炜美康 85.80%的股份，未在该公司担任职务，其主营业务为医疗器械的批发与零售，不存在同业竞争关系；王路持有美鑫旺 48%的股份，未在该公司担任职务，其经营范围及主营业务与公司不同，不存在同业竞争问题；王路持有锦程同德 2.74%的股份，未在该公司担任职务，其经营范围及主营业务与公司不同，不存在同业竞争问题。

（三） 避免同业竞争采取的措施

为避免日后发生潜在同业竞争，实际控制人、董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》。承诺如下：

“1、本人及本人控制的企业现时没有直接或间接经营或者为他人经营任何与公司经营的业务相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的企业将不会以任何方式从事，包括但不限于单

独或以与他人合作直接或间接从事与公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

3、本人不直接或间接投资控股业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或者其他机构、组织；

4、如本人直接或间接参股的公司、企业从事的业务与公司有竞争，则本人将作为参股股东或促使本人控制的参股股东对此等事项实施否决权；

5、本人不向其他业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供公司的专有技术或销售渠道、客户信息等商业秘密；

6、如果未来本人或本人控制的其他企业拟从事的新业务可能与公司存在同业竞争，本人将本着公司优先的原则与公司协商解决；

7、如本人或本人所控制的其他企业获得的商业机会与公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人承诺将上述商业机会通知公司，在通知中所指定的合理期间内，如公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则本人及本人控制的其他企业将放弃该商业机会，以确保公司及其全体股东利益不受损害；如果公司在通知中所指定的合理期间内不予答复或者给予否定的答复，则视为放弃该商业机会；

8、承诺函一经签署，即构成本人不可撤销的法律义务。如出现因本人违反上述承诺而导致公司或者其他股东权益受到损害的情况，本人将利用同业竞争所获得的全部收益（如有）归公司所有，并不可撤销的授权公司从当年及其后年度应付本人现金分红（如有）和应付其薪酬中扣留与上述收益和损失相等金额的款项归公司所有，直至本人承诺履行完毕并弥补完公司和其他股东的损失。”

（四） 其他情况

适用 不适用

七、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

（一） 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

适用 不适用

（二） 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

适用 不适用

（三） 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

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，保证公司权益，公司制订和通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策流程的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司实际控制人及持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员已出具《关于规范和减少关联交易的承诺书》，承诺如下：

“1、本人将严格按照《公司法》等法律法规以及公司《公司章程》等制度的规定行使股东权利，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，在任何情况下均不要求公司违规为本人提供任何形式的担保。

2、本人将尽量避免和减少与公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人将遵循公平、公正、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，依法签订协议，切实保护公司及其他股东利益，保证不通过关联交易损害公司及公司其他股东的合法权益。

3、如出现因本人违反上述承诺而导致公司或其他股东权益受到损害的情况，本人会将利用关联交易所获得的全部收益（如有）归公司所有，并不可撤销地授权公司从当年及其后年度应付本人现金分红（如有）和应付本人薪酬中扣留与上述收益和损失相等金额的款项归公司所有，直至本人承诺履行完毕并弥补完公司和其他股东的损失。”

（四） 其他情况

适用 不适用

八、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一） 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

适用 不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量（股）	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
1	张润仙	董事长	董事	8,607,500	62.78	3.79
2	孟照君	董事、总经理	董事	122,000	0	0.94
3	鹿补萍	董事	董事	100,000	0	0.77
4	李慧	董事、财务负责人	董事	60,000	0	0.46
5	弓鹏龙	董事	董事	97,500	0	0.75
6	高希娟	监事（监事会主席）	监事	130,000	0	1.01
7	张振军	监事（职工监事）	监事	0	0	0
8	刘旭荣	监事	监事	0	0	0
9	彭红	董事会秘书	高管	0	0	0
10	王路	无	持股 5%以上股东	3,813,000	29.49	0

（二） 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

适用 不适用

公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员中，张润仙为王路的妻子，为李慧丈夫（张慧荣）的姐姐，为鹿补萍丈夫（张福荣）的姐姐，除此之外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员之间无关联关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺:

√适用 □不适用

截至本公开转让说明书签署之日,公司全部高级管理人员与公司签订了《劳动合同》。公司董事、监事及高级管理人员已作出《董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面证明》、《公司管理层关于最近两年是否存在重大违法违规行为的说明》、《关于规范和减少关联交易的承诺书》和《避免同业竞争承诺函》等说明或承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

√适用 □不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
张润仙	董事长	泰且咨询	执行事务合伙人	否	否

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用 □不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例(%)	主营业务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
张润仙	董事长	天泉生态	23.00	园林工程施工、设计	否	否
张润仙	董事长	泰且咨询	49.05	持股平台	否	否
高希娟	监事会主席	泰且咨询	13.00	持股平台	否	否
孟照君	董事、总经理	泰且咨询	12.20	持股平台	否	否
鹿补萍	董事	泰且咨询	10.00	持股平台	否	否
弓鹏龙	董事	泰且咨询	9.75	持股平台	否	否
李慧	董事、财务负责人	泰且咨询	6.00	持股平台	否	否
王路(张润仙之配偶)		炜美康	85.80	医疗器械的批发与零售	否	否
王路(张润仙之配偶)		美鑫旺	48.00	环保设备的研发、销售	否	否
王路(张润仙之配偶)		锦程同德	2.74	股权投资	否	否
王一帆(张润仙与王路之子)		云至泰	96.67%	计算机软硬件的研发、销售	否	否
张福荣(张润仙之弟)		山西联企申福贸易部	100.00%	普通机械设备的租赁服务	否	否

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

以上公司的经营范围及主营业务与公司不同，不存在同业竞争问题。

(六) 董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司董监高的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：

适用 不适用

(七) 董事、监事、高级管理人员的失信情况：

事项	是或否
董事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
监事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

(八) 其他情况

适用 不适用

九、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	是
	总经理是否发生变动	是
	董事会秘书是否发生变动	是
	财务总监是否发生变动	是

适用 不适用

姓名	变动前职务	变动类型	变动后职务	变动原因
张润仙	执行董事兼经理	新任	董事长	有限公司整体变更、股份公司成立
孟照君	生产部长	新任	董事、总经理	有限公司整体变更、股份公司成立
彭红	行政主管	新任	董事会秘书	有限公司整体变更、股份公司成立
李慧	财务经理	新任	财务负责人	有限公司整体变更、股份公司成立

十、 财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工	是

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	
公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注是否不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是
公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）	否
公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	否
公司是否存在其他财务信息披露不规范情形	否
公司是否存在个人卡收付款的情形	否
公司是否存在坐支情形	否

具体情况说明

适用 不适用

第四节 公司财务

一、 财务报表

(一) 合并财务报表

1. 合并资产负债表

单位：元

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	291,939.36	1,307,462.05	1,095,394.23
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	4,990,000.00	1,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	100,000.00	769,114.00	400,000.00
应收账款	4,603,464.97	6,481,140.73	3,713,832.86
应收款项融资	1,850,000.00	1,200,649.40	
预付款项	164,126.00	661,385.00	923,202.16
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	86,710.15	29,510.00	850,000.00
买入返售金融资产			
存货	8,882,080.41	8,682,636.35	10,924,062.56
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	514,206.65	1,889,689.47	7,069,245.66
流动资产合计	21,482,527.54	22,021,587.00	24,975,737.47
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,588,371.59	1,993,925.12	839,134.18
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

无形资产	145,593.83	236,590.03	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	120,877.33	13,903.75	30,112.83
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,854,842.75	2,244,418.90	869,247.01
资产总计	23,337,370.29	24,266,005.90	25,844,984.48
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	4,076,813.21	3,954,899.26	887,065.59
预收款项		75,298.06	276,944.51
合同负债	18,959.33		
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	169,500.04	322,009.71	492,175.31
应交税费	146,340.52	37,906.26	38,079.03
其他应付款	4,663,029.16	5,484,419.15	10,647,362.49
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	9,074,642.26	9,874,532.44	12,341,626.93
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
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	9,074,642.26	9,874,532.44	12,341,626.93
所有者权益（或股东权益）：			

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

股本	12,930,000.00	12,930,000.00	12,930,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,893,098.86	113,689.62	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		158,584.77	57,335.75
一般风险准备			
未分配利润	-560,370.83	1,189,199.07	516,021.80
归属于母公司所有者权益合计	14,262,728.03	14,391,473.46	13,503,357.55
少数股东权益			
所有者权益合计	14,262,728.03	14,391,473.46	13,503,357.55
负债和所有者权益总计	23,337,370.29	24,266,005.90	25,844,984.48

2. 合并利润表

单位：元

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
一、营业总收入	7,541,052.58	20,335,080.37	17,015,987.45
其中：营业收入	7,541,052.58	20,335,080.37	17,015,987.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	8,311,641.37	18,498,748.07	15,354,513.65
其中：营业成本	6,716,403.72	14,877,507.89	12,368,009.23
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	87,416.47	149,206.25	124,937.86
销售费用	611,485.66	564,878.28	515,268.27
管理费用	553,270.05	1,385,942.88	1,090,990.96
研发费用	326,384.61	1,514,157.74	1,267,068.45
财务费用	16,680.86	7,055.03	-11,761.12
其中：利息收入	928.11	95.46	
利息费用			
加：其他收益	438,300.00		
投资收益（损失以“-”号填列）	74,946.55	72,553.10	127,495.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”			

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

号填列)			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
信用减值损失	21,622.77	9,762.99	
资产减值损失			-8,009.84
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-91,045.14	-388,581.95
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-235,719.47	1,827,603.25	1,392,377.66
加: 营业外收入	0.46	0.19	
其中: 非流动资产处置利得			
减: 营业外支出		1,003,223.00	1,271.88
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-235,719.01	824,380.44	1,391,105.78
减: 所得税费用	-106,973.58	61,915.32	46,863.09
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-128,745.43	762,465.12	1,344,242.69
其中: 被合并方在合并前实现的净利润			
(一) 按经营持续性分类:			
1. 持续经营净利润	-128,745.43	762,465.12	1,344,242.69
2. 终止经营净利润			
(二) 按所有权归属分类:			
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润	-128,745.43	762,465.12	1,344,242.69
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-128,745.43	762,465.12	1,344,242.69

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

归属于母公司所有者的综合收益总额	-128,745.43	762,465.12	1,344,242.69
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	-0.01	0.06	0.10
（二）稀释每股收益	-0.01	0.06	0.10

3. 合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018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	10,242,469.90	17,478,068.90	20,597,053.22
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	592,058.36	1,864,991.20	1,460,501.33
经营活动现金流入小计	10,834,528.26	19,343,060.10	22,057,554.55
购买商品、接受劳务支付的现金	5,604,658.30	9,702,227.92	15,347,138.71
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	1,612,835.51	2,249,627.61	2,056,477.86
支付的各项税费	251,295.22	2,346,706.42	1,362,525.43
支付其他与经营活动有关的现金	393,492.89	8,772,743.99	3,674,127.51
经营活动现金流出小计	7,862,281.92	23,071,305.94	22,440,269.51
经营活动产生的现金流量净额	2,972,246.34	-3,728,245.84	-382,714.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,750,000.00	
取得投资收益收到的现金	74,946.55	72,553.10	127,495.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	74,946.55	5,822,553.10	127,495.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,274.34	1,883,224.65	426,374.37

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

投资支付的现金	3,990,000.00		
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	4,053,274.34	1,883,224.65	426,374.37
投资活动产生的现金流量净额	-3,978,327.79	3,939,328.45	-298,878.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
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			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,441.24	985.21	13,857.92
五、现金及现金等价物净增加额	-1,015,522.69	212,067.82	-667,735.76
加：期初现金及现金等价物余额	1,307,462.05	1,095,394.23	1,763,129.99
六、期末现金及现金等价物余额	291,939.36	1,307,462.05	1,095,394.23

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

4. 合并所有者权益变动表

2020年1月—10月合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	12,930,000.00				113,689.62				158,584.77		1,189,199.07		14,391,473.46
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	12,930,000.00				113,689.62				158,584.77		1,189,199.07		14,391,473.46
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					1,779,409.24				-158,584.77		-1,749,569.90		-128,745.43
(一)综合收益总额											-128,745.43		-128,745.43
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

4. 其他												
(四)所有者权益内部结转					1,779,409.24				-158,584.77		-1,620,824.47	
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他					1,779,409.24				-158,584.77		-1,620,824.47	
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本年期末余额	12,930,000.00				1,893,098.86						-560,370.83	14,262,728.03

2019 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	12,930,000.00							57,335.75		516,021.80		13,503,357.55	
加：会计政策变更								1,196.12		10,765.05		11,961.17	
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

二、本年期初余额	12,930,000.00							58,531.87		526,786.85		13,515,318.72
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				113,689.62				100,052.90		662,412.22		876,154.74
(一) 综合收益总额										762,465.12		762,465.12
(二) 所有者投入和减少资本				113,689.62								113,689.62
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				113,689.62								113,689.62
4. 其他												
(三) 利润分配								100,052.90		-100,052.90		
1. 提取盈余公积								100,052.90		-100,052.90		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

(六) 其他												
四、本年年末余额	12,930,000.00				113,689.62				158,584.77		1,189,199.07	14,391,473.46

2018 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	12,930,000.00										-770,885.14	12,159,114.86	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	12,930,000.00										-770,885.14	12,159,114.86	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								57,335.75			1,286,906.94	1,344,242.69	
(一) 综合收益总额											1,344,242.69	1,344,242.69	
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								57,335.75			-57,335.75		
1. 提取盈余公积								57,335.75			-57,335.75		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的													

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	12,930,000.00								57,335.75		516,021.80		13,503,357.55

(二) 母公司财务报表

1. 母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	193,130.41	1,099,415.42	1,095,394.23
交易性金融资产	4,750,000.00	950,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	100,000.00	769,114.00	400,000.00
应收账款	4,603,464.97	6,481,140.73	3,713,832.86
应收账款融资	1,850,000.00	1,200,649.40	
预付款项	164,126.00	661,385.00	923,202.16
其他应收款	75,710.15	18,510.00	850,000.00
存货	8,882,080.41	8,682,636.35	10,924,062.56
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	510,741.32	1,887,063.50	7,069,245.66
流动资产合计	21,129,253.26	21,749,914.40	24,975,737.47
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	600,000.00	500,000.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,588,371.59	1,993,925.12	839,134.18
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	145,593.83	236,590.03	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	120,877.33	13,903.75	30,112.83
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,454,842.75	2,744,418.90	869,247.01
资产总计	23,584,096.01	24,494,333.30	25,844,984.48
流动负债：			
短期借款			

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	4,076,813.21	3,954,899.26	887,065.59
预收款项		75,298.06	276,944.51
合同负债	18,959.33		
应付职工薪酬	169,500.04	312,348.27	492,175.31
应交税费	146,340.52	37,831.26	38,079.03
其他应付款	4,663,029.16	5,484,419.15	10,647,362.49
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	9,074,642.26	9,864,796.00	12,341,626.93
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
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	9,074,642.26	9,864,796.00	12,341,626.93
所有者权益：			
股本	12,930,000.00	12,930,000.00	12,930,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,893,098.86	113,689.62	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		158,584.77	57,335.75
一般风险准备			
未分配利润	-313,645.11	1,427,262.91	516,021.80
所有者权益合计	14,509,453.75	14,629,537.30	13,503,357.55
负债和所有者权益合计	23,584,096.01	24,494,333.30	25,844,984.48

2. 母公司利润表

单位：元

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
----	-------------	--------	--------

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

一、营业收入	7,541,052.58	20,335,080.37	17,015,987.45
减：营业成本	6,716,403.72	14,877,507.89	12,368,009.23
税金及附加	87,341.47	149,131.25	124,937.86
销售费用	611,485.66	335,536.12	515,268.27
管理费用	541,155.41	1,374,768.10	1,090,990.96
研发费用	326,384.61	1,514,157.74	1,267,068.45
财务费用	16,138.34	6,470.49	-11,761.12
其中：利息收入	755.63		
利息费用			
加：其他收益	438,300.00		
投资收益（损失以“-”号填列）	70,876.27	69,440.46	127,495.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失	21,622.77	9,762.99	
资产减值损失			-8,009.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-91,045.14	-388,581.95
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-227,057.59	2,065,667.09	1,392,377.66
加：营业外收入	0.46	0.19	
减：营业外支出		1,003,223.00	1,271.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-227,057.13	1,062,444.28	1,391,105.78
减：所得税费用	-106,973.58	61,915.32	46,863.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-120,083.55	1,000,528.96	1,344,242.69
（一）持续经营净利润	-120,083.55	1,000,528.96	1,344,242.69
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
6. 持有至到期投资重分类为可供出售			

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

金融资产损益			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额	-120,083.55	1,000,528.96	1,344,242.69
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

3. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018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	10,242,469.90	17,478,068.90	20,597,053.22
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	591,885.88	2,835,811.94	1,460,501.33
经营活动现金流入小计	10,834,355.78	20,313,880.84	22,057,554.55
购买商品、接受劳务支付的现金	5,604,658.30	9,702,092.92	15,347,138.71
支付给职工以及为职工支付的现金	1,603,174.07	2,065,633.29	2,056,477.86
支付的各项税费	250,305.86	2,344,080.45	1,362,525.43
支付其他与经营活动有关的现金	380,663.25	9,685,254.01	3,674,127.51
经营活动现金流出小计	7,838,801.48	23,797,060.67	22,440,269.51
经营活动产生的现金流量净额	2,995,554.30	-3,483,179.83	-382,714.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,300,000.00	
取得投资收益收到的现金	70,876.27	69,440.46	127,495.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	70,876.27	5,369,440.46	127,495.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,274.34	1,883,224.65	426,374.37
投资支付的现金	3,900,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,963,274.34	1,883,224.65	426,374.37
投资活动产生的现金流量净额	-3,892,398.07	3,486,215.81	-298,878.72
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

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			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,441.24	985.21	13,857.92
五、现金及现金等价物净增加额	-906,285.01	4,021.19	-667,735.76
加：期初现金及现金等价物余额	1,099,415.42	1,095,394.23	1,763,129.99
六、期末现金及现金等价物余额	193,130.41	1,099,415.42	1,095,394.23

4. 母公司所有者权益变动表

2020年1月—10月母公司所有者权益变动表

单位：元

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	12,930,000.00				113,689.62				158,584.77		1,427,262.91	14,629,537.30
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	12,930,000.00				113,689.62				158,584.77		1,427,262.91	14,629,537.30
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					1,779,409.24				-158,584.77		-1,740,908.02	-120,083.55
(一)综合收益总额											-120,083.55	-120,083.55
(二)所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转					1,779,409.24				-158,584.77		-1,620,824.47	

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定收益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他				1,779,409.24				-158,584.77		-1,620,824.47	
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	12,930,000.00			1,893,098.86						-313,645.11	14,509,453.75

2019 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	12,930,000.00							57,335.75			516,021.80	13,503,357.55
加：会计政策变更								1,196.12			10,765.05	11,961.17
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	12,930,000.00							58,531.87			526,786.85	13,515,318.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					113,689.62			100,052.90			900,476.06	1,114,218.58
（一）综合收益总额											1,000,528.96	1,000,528.96
（二）所有者投入和减少资本					113,689.62							113,689.62
1. 股东投入的普通股												

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

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				113,689.62							113,689.62
4. 其他											
(三) 利润分配								100,052.90	-100,052.90		
1. 提取盈余公积								100,052.90	-100,052.90		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定收益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	12,930,000.00			113,689.62				158,584.77	1,427,262.91		14,629,537.30

2018 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	股本	其他权益工具	资本公	减：库存	其他综	专项储	盈余公积	一般风	未分配利润	所有者权益合
--	----	--------	-----	------	-----	-----	------	-----	-------	--------

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

		优先股	永续债	其他	积	股	合收益	备		险准备		计
一、上年期末余额	12,930,000.00										-770,885.14	12,159,114.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	12,930,000.00										-770,885.14	12,159,114.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									57,335.75		1,286,906.94	1,344,242.69
（一）综合收益总额											1,344,242.69	1,344,242.69
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									57,335.75		-57,335.75	
1. 提取盈余公积									57,335.75		-57,335.75	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定收益计划变动额结转留存收益												

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	12,930,000.00								57,335.75		516,021.80	13,503,357.55

（三） 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1. 财务报表的编制基础

（一） 编制基础

本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及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二） 持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

2. 合并财务报表范围及变化情况

（1） 合并财务报表范围

√适用□不适用

序号	名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	至最近一期期末实际投资额 (万元)	纳入合并范围的期间	合并类型	取得方式
1	泰奥锻造	100.00	100.00	60.00	2018年12月至今	同一控制下企业合并	设立

除上述设立子公司外，公司无其他子公司。

（2） 民办非企业法人

□适用√不适用

（3） 合并范围发生变更的原因说明

□适用√不适用

二、 审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见	是

公司 2018 年、2019 年和 2020 年 1-10 月财务报告经证券、期货相关业务资格的亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（亚会 A 审字【2020】第 2208 号）。

三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一） 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二） 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期为 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 10 月 31 日止。

（三） 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（四） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

（五） 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

1. 合并报表范围的确定原则

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

2. 合并报表编制的方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主

体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

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

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

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（六） 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（七） 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

（八） 金融工具（新金融工具准则）

适用 不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1、金融工具的分类

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2、金融资产的确认和计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计

入当期损益。

3、金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(2) 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确

认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5、金融负债终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

6、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

8、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行

(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

（九） 金融工具（原金融工具准则）

√适用□不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融资产、金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

2、金融工具的确认依据和计量

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。公司在初始确认金融资产时，均按公允价值计量，在进行后续计量时，四类资产的计量方式有所不同。

①公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按取得时的公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关交易费用计入当期损益。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值计量，因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。该金融资产处置时其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益；

②公司可供出售金融资产，按取得时该金融资产公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值计量，因公允价值变动形成的利得或损失直接计入其他综合收益。该金融资产处置时其取得价款与账面价值之间的差额确认为投资收益，同时原计入其他综合收益的公允价值变动额转入投资收益；

③公司对外销售商品或提供劳务形成的应收款项，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，按双方合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置应收款项时，取得的价款与账面价值之间的差额计入当期损益。

④公司持有至到期投资，按取得时该金融资产公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额，持有期间按实际利率及摊余成本计算确认利息收入，计入投资收益。该金融资产处置时其取得价款与账面价值之间的差额确认为投资收益。

公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，持有期间按公允价值进行后续计量；其他金融负债，取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按实际利率法，以摊余成本计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及可供出售金融资产）之和，与所转移金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体账面价值在终止确认和未终止确认部分之间，按照各自相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中终止确认部分的金额（涉及可供出售金融资产）之和，与终止确认部分的账面价值之间的差额计入当期损益。

如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

5、金融资产和金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确认其公允价值；不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格为基础确定其公允价值。

6、金融资产减值准备测试及提取方法

资产负债表日公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对贷款及应收款项、持有至到期投资按预计未来现金流量现值与账面价值的差额计提减值准备；计提后如有客观证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回计入当期损益。

可供出售的金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应予以转出计入当期损益。其中，属于可供出售债务工具的，在随后发生公允价值回升时，原减值准备可转回计入当期损益，属于可供出售权益工具投资，其减值准备不得通过损益转回。

（十） 应收款项预期信用损失的确认标准和会计处理方法

√适用□不适用

1. 新金融工具准则下预期信用损失的确认标准、计提方法

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

1、减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

2、信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

3、以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

4、金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

5、各类金融资产信用损失的确定方法

(1) 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定预期信用损失率的依据	计提方法
银行承兑汇票	1、出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强； 2、较高信用评级以外的银行	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑汇票	主要由信誉良好的大型国有企业和上市公司出具，且根据历史经验，未出现过重大违约情	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风

	况	险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
--	---	---------------------------

(2) 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款和合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据	计提方法
关联方组合	纳入合并范围和非合并范围内关联方的其他应收款具有类似较低的信用风险特征	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
账龄信用风险组合	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项集团比例作出最佳估计，参考应收账款的账龄进行信用风险组合分类	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

(3) 其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据	计提方法
无风险组合	保证金、押金的其他应收款具有类似较低的信用风险特征	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整

		个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
关联方组合	非合并范围内关联方的其他应收款具有类似较低的信用风险特征	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
账龄信用风险组合	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项集团比例作出最佳估计，参考应收账款的账龄进行信用风险组合分类	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 原金融工具准则下坏账准备的计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额 100 万元以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大及组合的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风	账龄分析法

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

	险特征划分组合	
无风险组合	押金及保证金组合、职工备用金借款	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(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	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(十一) 存货

适用 不适用

1. 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品等。

2. 发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

领用和发出时按移动加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超

出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

低值易耗品采用一次转销法。

(2) 包装物

包装物采用一次转销法。

(十二) 持有待售资产

适用 不适用

(十三) 投资性房地产

适用 不适用

(十四) 长期股权投资

适用 不适用

1. 长期股权投资的分类及其判断依据

(1) 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

(2) 长期股权投资类别的判断依据

①确定对被投资单位控制的依据详见本节“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计/(五)合并财务报表的编制方法”；

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

B. 参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C. 与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D. 向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E. 向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

2. 投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日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作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

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

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

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十五） 固定资产

√适用□不适用

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：机器设备、电子设备、运输设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

3. 各类固定资产的折旧方法

（1） 固定资产折旧计提方法

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

（2） 固定资产折旧年限

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物			
机器设备	5.00	5.00	19.00
电子设备	3.00	5.00	31.00
运输设备	5.00	5.00	19.00
其他设备			
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

在每个资产负债表日判断固定资产是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值

两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

(十六) 在建工程

适用 不适用

(十七) 借款费用

适用 不适用

(十八) 生物资产

适用 不适用

(十九) 无形资产与开发支出

适用 不适用

1. 无形资产的计价方法

(1) 取得无形资产时按成本进行初始计量

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

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

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

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

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

本公司的无形资产包括系统软件等。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件	3年	为企业带来经济利益期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

4. 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、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物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可收回金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

5. 开发阶段研发支出资本化的条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

6. 内部研究开发项目支出的核算

不适用。

(二十) 长期待摊费用

适用 不适用

(二十一) 职工薪酬

适用 不适用

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

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

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设

定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3、辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- (1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- (2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十二) 预计负债

适用 不适用

(二十三) 股份支付

适用 不适用

1. 股份支付的种类

股份支付是公司为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益结算的股份支付

股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予

日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

(2) 以现金结算的股份支付

股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照公司承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该以现金结算的股份支付须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2. 权益工具公允价值的确定方法

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

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内如果取消了授予的权益工具，对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行

权条件但在等待期内未满足的，将其作为授予权益工具的取消处理。

（二十四） 收入（新收入准则适用）

√适用□不适用

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品的控制权时确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。在确定交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格；对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关商品控制权的某一时点确认收入。

公司销售产品具体收入确认原则如下：

公司主要从事精密锻造、钛合金关节配件的生产和销售，主要产品为钛合金关节及配件，属于医疗器械产业的基础行业，产品应用于人工关节、骨科修复所需要的生物医用材料领域。国内客户销售商品发出并取得客户验收通知单，即客户取得产品的控制权时，为确认收入时点；国外销售以取得报关单为收入确认时点。

（二十五） 收入（原收入准则适用）

1、销售商品收入的确认

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能

流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；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。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

本公司收入确认标准：

公司主要从事精密锻造、钛合金关节配件的生产和销售，主要产品为钛合金关节及配件，属于医疗器械产业的基础行业，产品应用于人工关节、骨科修复所需要的生物医用材料领域。国内销售以商品发出并取得客户对验收单为收入确认时点，国外销售以取得报关单为收入确认时点。

2、提供劳务收入的确认

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（二十六） 合同资产与合同负债（新收入准则适用）

√适用□不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产和合同负债。

合同资产，是指公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。企业因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于企业交付另一项商品的，企业应当将该收款权利作为合同资产。

合同负债，是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

本公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

（二十七） 政府补助

√适用□不适用

政府补助，是公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

（2）用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

3、政策性优惠贷款贴息的会计处理

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及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，可以按应收金额予以确认和计量。

已确认的政府补助需要退回的，公司在需要退回的当期进行会计处理，即对初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

（二十八） 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用□不适用

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

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

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

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

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

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

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

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

后的净额列报。

（二十九） 经营租赁、融资租赁

√适用□不适用

1、经营租赁会计处理

(1) 租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

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

采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（三十） 所得税

√适用□不适用

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

(3) 所得税的抵销

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

(三十一) 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

√适用□不适用

新金融工具准则：本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期保值》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下合称“新金融工具准则”）。本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号—收入》。

财务报表格式修订：本公司编制 2019 年年度财务报表已执行财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）及修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（以下简称“非货币性资产交换准则”）和《企业会计准则第 12 号——债务重组》（以下简称“债务重组准则”）。修订后非货币性资产交换准则及债务重组准则对本公司无显著影响。

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	影响金额	新政策下的账面价值
2019 年 1 月 1 日	新金融工具准则	交易性金融资产		6,750,000.00	6,750,000.00
2019 年 1 月 1 日		应收账款	3,713,832.86	13,290.19	3,727,123.05
2019 年 1 月 1 日		其他流动资产	7,069,245.66	-6,750,000.00	319,245.66
2019 年 1 月 1 日		递延所得税资产	30,112.8	-1,329.02	28,783.81
2020 年 1 月 1 日	执行新收入准则	预收账款	75,298.06	-75,298.06	
2020 年 1 月 1 日	执行新收入准则	合同负债		75,298.06	75,298.06

2. 会计估计变更

□适用√不适用

(三十二) 前期会计差错更正

□适用√不适用

(三十三) 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

□适用√不适用

四、 报告期内的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
营业收入(元)	7,541,052.58	20,335,080.37	17,015,987.45
净利润(元)	-128,745.43	762,465.12	1,344,242.69
毛利率(%)	10.94	26.84	27.32
期间费用率(%)	19.99	17.07	16.82
净利率(%)	-1.71	3.75	7.90
加权平均净资产收益率(%)	-0.90	5.49	10.48
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%)	-4.30	12.52	12.45
基本每股收益(元/股)	-0.01	0.06	0.10
稀释每股收益(元/股)	-0.01	0.06	0.10

2. 波动原因分析

(一) 收入波动分析

报告期内，公司营业收入为主营业务收入。公司主营业务包括骨科植入物精密锻造、骨科植入物金属精密锻造毛坯的研发、生产和销售。公司主要产品为关节柄、接骨板、金属臼等。公司主营业务收入占比为100.00%，主营业务明确。

2018年度、2019年度和2020年度1-10月份，公司实现营业收入为1,701.60万元、2,033.51万元和754.11万元。2019年公司营业收入较上年同期增长19.51%，主要原因是骨科植入物锻造技术日臻成熟，市场需求旺盛，导致2019年度销售数量增加，促使营业收入增加。其中，关节柄销售较上一年度增长359.95万元，为公司增幅最大的产品。

(二) 毛利率波动分析

2018年度、2019年度和2020年1-10月份，公司毛利分别为464.80万元、545.76万元和82.46万元，对应销售毛利率分别为27.32%、26.84%和10.94%，2018年至2019年公司毛利率保持平稳，主要系市场环境良好，公司客户稳定。

2020年1-10月份毛利率较上期有所下降，主要原因是受到新型冠状病毒疫情的影响，包括脊柱、髋关节和膝关节置换手术在内的选择性手术被迫暂停，公众活动范围缩小，产生骨骼创伤的几

率降低，因此，产品需求量急剧降低。

（三）净利润和净利率波动

2018年、2019年和2020年1-10月份，公司净利润分别为134.42万元、76.25万元和-12.87万元，对应净利率分别为7.90%、3.75%和-1.71%。

2019年公司净利润同比减少43.28%，减少额为58.18万元。净利润减少主要原因一是公司为扩大市场，拓宽销售渠道，加大营销力度，销售费用增加了4.96万元；二是2019年度聘请中介机构费用增加，固定资产和无形资产的增加导致折旧、摊销费用上升，致使管理费用增加29.50万元；三是公司注重研发，先后设立、完成了平锻模架改进和打磨（锥形件）两个项目。研究阶段的研发费用支出也有显著增加，较上年增加了24.71万元；四是本年度产品质量出现问题后，公司承担赔偿责任，导致营业外支出增大。

2018年、2019年和2020年1-10月份，公司非经常性损益总金额分别为-25.34万元、-97.72万元和51.32万元，主要系非经常性的政府补助、非流动性资产处置的损失、委托他人投资或管理资产的收益和其他营业外收支，扣除非经常性损益后的净利润分别为159.76万元、173.97万元和-64.20万元。

公司选择了航亚科技等四家同行业的上市公司、新三板挂牌公司作为可比公司。可比公司数据来源于可比公司年度报告。

（四）同行业毛利率和净利率指标对比分析如下：

指标	泰興生物		航亚科技		双申医疗		荷普医疗		宏宝锻造	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
营业收入 (万元)	2,033.51	1,701.60	25,760.44	16,144.20	2,615.68	2,510.87	3,664.29	2,728.57	17,886.46	19,452.13

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

净利润 (万元)	76.25	134.42	4,019.51	1,198.39	478.55	325.49	668.27	453.06	1,683.86	1,743.24
毛利率 (%)	26.84	27.32	26.96	40.08	82.46	86.25	74.70	80.32	23.54	25.97
净利率 (%)	3.75	7.90	15.60	7.42	18.30	12.96	18.24	16.60	9.41	8.96

注：航亚科技毛利率数据为医疗骨科锻件产品的毛利率。

通过比较，航亚科技和宏宝锻造从事金属锻造，其毛利率与泰興生物产品毛利率差异较小。双申医疗和荷普医疗由于获取医疗器械牌照，产品价值更高，故各项指标处于较高水平。与平均值比较，公司毛利率和净利率均处于较低水平。

公司所处地区为山西省太原市，根据国务院《突发公共卫生事件应急预案》规定，结合当前疫情防控形势，山西省委、省政府决定，自2020年1月25日18时起，启动重大突发公共卫生事件一级响应，并于2020年3月10日零时起将山西省突发公共卫生事件应急响应级别由二级调整为三级。

受春节休假和疫情管控的影响，公司生产经营从年初1月份到4月份才恢复正常，公司面临收入下降、成本增加、原材料购进和产品运输等方面的经营风险。但在债务风险方面对公司影响不大，因为公司的客户主要为大中型的上市医疗器械公司，应收账款回款顺畅，经营活动现金流较好。虽然疫情等不可抗力事件对公司有所影响，但疫情缓解后，省政府及时出台复工复产时间表和政策，公司也较快的调整工作思路，很快适应疫情管控期间的生产经营方式，并且内部控制可以有效的贯彻执行。疫情期间，公司不存在承诺及或有事项和期后事项处理风险。随着疫情的缓解，管控级别也逐步降低，报告期后，公司合同履行情况已恢复正常，而且合同易部成立于2018年1月及订单

较疫情期间也有了很快的增长，公司经营成果和现金流量等财务指标和数据没有发生重大不利变化。

（二） 偿债能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债率（%）	38.88	40.69	47.75
母公司的资产负债率（%）	38.48	40.27	47.75
流动比率（倍）	2.37	2.23	2.02
速动比率（倍）	1.31	1.09	0.49

2. 波动原因分析

2018年、2019年和2020年10月31日，公司所有者权益总额分别为1,350.34万元、1,439.15万元和1,426.27万元，所有者权益前后变动不大。

2018年、2019年和2020年10月31日，公司负债总额分别为1,234.16万元、987.45万元和907.46万元，公司负债主要为流动负债。

2018年、2019年和2020年10月31日，公司资产负债率分别为47.75%、40.69%和38.88%，报告期内，公司资产负债率变动不大，比较稳定。

2018年、2019年和2020年10月31日，公司流动比率分别为2.02、2.23和2.37，流动比率较为稳定。

报告期内，公司的速动比率分别为0.49、1.09和1.31。2019年，公司速动比率有所上升，主要系公司应收账款增加，导致速动资产增加；同时，偿还公司欠款，减少流动负债所致。

公司与同行业公司偿债能力指标对比如下：

指标	泰興生物		航亚科技		双申医疗		荷普医疗		宏宝锻造	
	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度
资产总计（万元）	2,426.60	2,584.50	62,777.69	53,440.04	8,018.93	7,640.36	9,548.75	7,803.53	25,633.08	26,692.50

资产负债率 (%)	40.69	47.75	35.22	31.42	7.11	8.77	27.65	20.36	19.87	24.56
流动比率 (倍)	2.23	2.02	1.37	1.67	6.93	4.82	1.66	2.63	2.78	2.19
速动比率 (倍)	1.09	0.49	1.00	1.35	5.87	2.14	0.67	1.14	1.72	1.49

与同行业公司进行比较,公司的资产规模较小,资产负债率略高于同行业公司。流动比率、速动比率与同行业趋同,偿债能力基本能与行业保持一致。与平均值相比,公司资产负债率高于行业平均值,流动比率和速动比率均低于行业平均值。

(三) 营运能力分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
应收账款周转率(次/年)	1.36	3.99	4.12
存货周转率(次/年)	0.76	1.52	1.09
总资产周转率(次/年)	0.32	0.81	0.64

2. 波动原因分析

2018年、2019年和2020年1-10月份,公司应收账款周转率为4.12、3.99和1.36,2018年度和2019年度公司应收账款周转率较为稳定。

报告期内,公司主要产品为关节柄、接骨板和金属臼,下游客户主要为春立正达、爱康宜诚和欣荣博尔特等。公司业务经营稳定,与主要客户保持稳固的合作关系,结算政策没有发生变化。2019年,公司应收账款周转率出现一定幅度的下滑,主要系2019年主营业务收入增长19.51%,2019年应收账款期初、期末平均余额较2018年上升23.57%,略大于主营业务收入增长率,所以2019年度应收账款周转率有所下降。2020年,由于疫情影响,营业收入低于往年同期水平,应收账款周转率受到影响,整体处于偏低的水平。

2018年度、2019年度和2020年1-10月份，公司存货周转率分别为1.09、1.52和0.76。2019年度公司存货周转率比2018年度上升。主要原因是2019年收入增加，结转的营业成本增加，而存货有所减少所致。2020年，由于疫情影响和激烈的市场竞争，销售订单数量减少，影响存货周转。

2018年、2019年、2020年1-10月份，公司总资产周转率分别为0.64、0.81和0.32，2018年度和2019年度公司总资产周转率较为稳定，2020年受疫情影响，收入下降明显，总资产周转率下降。

公司与同行业公司应收账款周转率和存货周转率指标对比如下：

指标	泰興生物		航亚科技		双申医疗		荷普医疗		宏宝锻造	
	2019年度	2018年度								
应收账款周转率(次)	3.99	4.12	4.85	4.67	60.55	43.88	21.20	5.63	2.82	2.85
存货周转率(次)	1.52	1.09	2.59	2.95	1.38	1.49	0.38	0.18	3.86	4.38

与同行业相比，航亚科技和宏宝锻造主营金属锻造，销售模式为直销模式，应收账款周转率差异较小，公司指标与该类公司接近；双申医疗和荷普医疗获取医疗器械牌照，议价能力更强，而且采用经销模式，回款速度上更具优势。各公司的存货周转率有一定的差异，因公司规模较小，存货周转率处于中等偏下水平。

（四） 现金流量分析

1. 会计数据及财务指标

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,972,246.34	-3,728,245.84	-382,714.96
投资活动产生的现金流量净额（元）	-3,978,327.79	3,939,328.45	-298,878.72
筹资活动产生的现金流量净额（元）			
现金及现金等价物净增加额（元）	-1,015,522.69	212,067.82	-667,735.76

2. 现金流量分析

（一）经营活动现金流量分析

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

2019 年度公司经营活动产生的现金流量净额较 2018 年度下降 3,345,530.88 元，同比下降 874.16%，主要原因是 2019 年销售商品、提供劳务收到的现金较 2018 年减少 311.90 万元；支付给职工以及为职工支付的现金增加 19.31 万元；支付的各项税费增加 98.42 万元；支付其他与经营活动有关的现金增加 509.86 万元。

2020 年 1-10 月份，公司经营活动现金流量净额为 297.22 万元，较 2019 年实现增长，主要原因是回款比较好，同时受到疫情影响，费用性支出减少。

报告期内，收到其他与经营活动有关的现金主要为除税费返还外的其他政府补助、往来款和利息收入，具体情况如下：

单位：元

项目	2020 年 1-10 月	2019 年	2018
利息收入	928.11	95.46	
政府补助	438,300.00		
收回往来及其他	152,829.79	1,864,895.55	1,460,501.33
其他	0.46	0.19	
合计	592,058.36	1,864,991.20	1,460,501.33

支付的其他与经营活动有关的现金主要为往来款、费用性支出和银行手续费，具体情况如下：

单位：元

项目	2020 年 1-10 月	2019 年度	2018 年度
银行手续费	8,167.73	8,135.70	2,096.80
往来款及其他		5,288,947.36	1,845,173.68
费用性支出	385,325.16	3,475,660.93	1,826,857.03
合计	393,492.89	8,772,743.99	3,674,127.51

(二) 投资活动现金流量分析

报告期内，公司为扩大业务规模，持续增加对固定资产的投资。同时，公司利用闲置资金购买

银行理财产品，获取投资收益。2019年度投资活动产生的现金流量净额比2018年度增加423.82万元，主要系2019年收回投资收到的现金，金额为575.00万元。

(三) 报告期内，公司经营性活动现金流量与净利润的匹配性分析

报告期内，公司净利润调整为经营活动产生的现金流量净额如下表所示：

单位：元

补充资料	2020年1-10月	2019年度	2018年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-128,745.43	762,465.12	1,332,800.78
加：信用损失准备	-21,622.77	-9,762.99	-20,723.08
资产减值准备			
固定资产折旧、油气资产折耗、生物性生物资产折旧	468,827.87	424,477.20	467,437.43
无形资产摊销	90,996.20	90,996.17	
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）			
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		91,045.14	388,581.95
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）			
财务费用（收益以“—”号填列）	9,441.24	-985.21	-13,857.92
投资损失（收益以“—”号填列）	-74,946.55	-72,553.10	-127,495.65

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-106,973.58	14,880.06	-800.98
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）	-199,444.06	2,241,426.21	862,637.40
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	3,734,603.60	-4,803,139.95	-649,558.73
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-799,890.18	-2,467,094.49	-2,621,736.16
其他			
经营活动产生的现金流量净额	2,972,246.34	-3,728,245.84	-382,714.96
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
现金的期末余额	291,939.36	1,307,462.05	1,095,394.23
减：现金的上年年末余额	1,307,462.05	1,095,394.23	1,763,129.99
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的上年年末余额			
现金及现金等价物净增加额	-1,015,522.69	212,067.82	-667,735.76

（五） 其他分析

□适用 √不适用

五、 报告期利润形成的有关情况**（一） 营业收入分析**

1. 各类收入的具体确认方法

本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

具体确认方法为：

(1) 内销收入：公司将产品快递给客户，客户签收物流单后通知公司进行验收，验收合格开具验收单或者验收合格通知，即客户取得产品控制权时，公司以验收单或者验收合格通知确认收入。

(2) 外销收入：国外销售以取得报关单为收入确认时点。

2. 营业收入的主要构成

(1) 按产品（服务）类别分类

单位：元

项目	2020年1月—10月		2019年度		2018年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
关节柄	5,903,256.22	78.28%	17,586,187.66	86.48%	14,042,108.60	82.52%
接骨板	852,166.81	11.30%	1,436,575.25	7.06%	1,505,491.77	8.85%
金属臼	785,629.55	10.42%	1,312,317.46	6.45%	1,468,387.08	8.63%
合计	7,541,052.58	100.00%	20,335,080.37	100.00%	17,015,987.45	100.00%
波动分析	<p>报告期内，2018年、2019年和2020年1-10月份，公司营业收入分别为1701.60万元、2,033.51万元和754.11万元，2019年收入比2018年增长331.91万元，增长率为19.51%。2019年收入上升主要是受到市场需求较旺的影响，销量有所上升。其中，主要客户春立正达2019年收入比2018年增长比例较大，得益于我国骨科植入行业每年均处于较快的增长阶段。2020年1-10月份，公司收入同期大幅下降，收入下降的主要原因是受到新型冠状病毒疫情的影响比较大。2020年随着疫情在全球的持续扩散，给全球经济造成巨大损失。医院和政府暂停包括脊柱、髋关节和膝关节置换术在内的选择性手术，这种流行病阻碍了骨科行业的发展。另外，保持社交安全距离导致创伤事件（如，交通事故）较少发生。骨科手术的推迟给医院、外科医生、原始设备</p>					

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

	<p>制造商和合同制造商带来了巨大的收入损失。因此，疫情导致骨科植入物需求量减少，公司产品销售价格下降明显。</p> <p>报告期内，2018年、2019年和2020年1-10月份，公司主营业务收入占比均为100%，主营业务突出。公司主要从事骨科植入物的精密锻造，主要产品有关节柄、接骨板和金属臼，其中关节柄是公司的最主要产品，报告期内收入占比在80%左右，接骨板和金属臼的收入占比基本相当，各占10%左右，公司产品收入占比构成比较稳定。</p> <p>报告期内，2018年、2019年和2020年1-10月份，关节柄的收入占比分别为82.52%、86.48%和78.28%，基本保持比较稳定的结构，接骨板和金属臼的收入构成比例报告期内也变动不大。</p>
--	--

(2) 按地区分类

适用 不适用

单位：元

项目	2020年1月—10月		2019年度		2018年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
国内	6,438,395.65	85.38%	18,966,729.29	93.27%	15,633,752.00	91.88%
国外	1,102,656.93	14.62%	1,368,351.08	6.73%	1,382,235.45	8.12%
合计	7,541,052.58	100.00%	20,335,080.37	100.00%	17,015,987.45	100.00%
原因分析	<p>报告期内，2018年、2019年和2020年1-10月份，公司国内收入占比分别为91.88%、93.27%和85.38%，国内收入占比85%以上，主要以内销为主，国外占比一般维持在10%左右，内外销构成比例比较稳定，波动不大。</p>					

(3) 按生产方式分类

适用 不适用

(4) 按销售方式分类

适用 不适用

(5) 其他分类

适用 不适用

3. 公司收入冲回情况

适用 不适用

4. 其他事项

适用 不适用

(二) 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

公司成本核算采取按月逐步结转分步法，生产成本按生产工序即生产车间归集、分配。公司生产成本的归集及分摊能够如实的反映企业的生产过程。

生产成本按直接材料、直接人工、制造费用归集。其中直接材料归集高氮钢、医用钢、钛合金、钴铬钼等当月领用原材料成本；生产车间发生的工人工资、社保及福利费用等计入各车间直接人工；制造费用主要归集各车间机器设备计提的折旧、低值易耗品、模具租赁、电费等费用。

公司对原材料的采购、验收、入库及出库均通过仓库部门进行管理、记录，当销售部取得订单后，根据各类产品的交货期和仓库存量进行合同评审，生产部门根据合同评审单安排生产计划，生产部门根据合同评审单制定更为详细的排产计划，下达生产令号。

生产部根据生产订单中所需生产产品的型号及数量，汇总生产该订单产品所需领用的各种原材料，生成领料通知单，生产部门持领料通知单至仓库领料，办理材料出库手续，仓库部门出具出库单。生产部门领用的材料计入“原材料”，每月末，财务部收到由仓库交来的发料单、在产品数量报表和生产管理系统中的原材料领用明细表、材料收发存报表、在产品收发存报表进行核对。当产品生产完毕、检测合格后办理入库。月末，生产部填制生产进度表并报送财务部，财务部将其中的完工令号对应的原材料结转计入“库存商品”科目；未完工令号原材料仍在基本生产成本中。

间接成本主要包括人工成本、生产车间发生的各种耗费、模具租赁费、机器折旧等制造费用。每月财务部将各项车间费用分别计入“直接人工”、“制造费用”各明细科目。月末，将“直接人工”、“制造费用”各明细科目汇总转入“基本生产成本”科目。间接成本的分配按照令号中完工工时对应生产总工时的比例分摊至完工产品，计入“库存商品”。

公司成本归集、分配、结转方法符合收入、成本配比原则。

2. 成本构成分析

(1) 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2020年1月—10月		2019年度		2018年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
关节柄	5,292,961.90	78.81%	12,880,518.10	86.58%	10,174,712.80	82.27%
接骨板	680,407.62	10.13%	1,002,608.55	6.74%	1,004,765.02	8.12%
金属臼	743,034.20	11.06%	994,381.24	6.68%	1,188,531.41	9.61%
合计	6,716,403.72	100.00%	14,877,507.89	100.00%	12,368,009.23	100.00%
原因分析	<p>报告期内，2018年、2019年和2020年1-10月份，公司营业成本分别为1,236.80万元、1,487.75万元和671.64万元，2019年成本比2018年增长250.95万元，增长率为20.29%。随着营业收入的增长，公司营业成本随之增长，营业成本增长率和营业收入增长率相当。</p> <p>报告期内，2018年、2019年和2020年1-10月份，公司主营业务成本占比均为100%，成本结构占比稳定。</p>					

(2) 按成本性质分类构成：

单位：元

项目	2020年1月—10月		2019年度		2018年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	2,901,360.62	43.20%	8,325,426.03	55.96%	6,269,537.97	50.69%
直接人工	832,479.47	12.39%	1,024,257.94	6.88%	1,294,793.21	10.47%
制造费用	2,982,563.63	44.41%	5,527,823.92	37.16%	4,803,678.05	38.84%
合计	6,716,403.72	100.00%	14,877,507.89	100.00%	12,368,009.23	100.00%
原因分析	<p>报告期内，公司营业成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用。其中营业成本中直接材料和制造费用占比较大，2018年、2019年和2020年1-10月份，直接材料占比分别为50.69%、55.96%和43.20%，制造费用占比分别为38.84%、37.16%和44.41%。直接材料占比在报告期内先升后降，主要原因是2019年产品产量和销量相比同期均有上升，而工人工资和制造费用具有相对固定费用的属性，占比自然降低；而到了2020年一期，因公司业务受到新冠疫情影响较大，产量和销量均大幅下降，直接材料占比也相应下降，成本构成的变化与公司经营实际情况相符。</p> <p>报告期内，公司成本构成不存在大幅波动，比较稳定。</p>					

(3) 其他分类

□适用√不适用

3. 其他事项

□适用√不适用

(三) 毛利率分析

1. 按产品（服务）类别分类

单位：元

2020年1月—10月			
项目	收入	成本	毛利率(%)
关节柄	5,903,256.22	5,292,961.90	10.34%
接骨板	852,166.81	680,407.62	20.16%
金属臼	785,629.55	743,034.20	5.42%
合计	7,541,052.58	6,716,403.72	10.94%
原因分析	<p>2020年1-10月和2019年，公司综合毛利率分别为10.94%和26.84%，2020年1-10月份综合毛利率比2019年下降15.9个百分点，降幅为59.24%，2020年1-10月份综合毛利率大幅下降的主要原因是受新型冠状病毒疫情的影响比较大，随着疫情在全球的持续扩散，给全球经济造成巨大损失。医院和政府暂停包括脊柱、髋关节和膝关节置换术在内的选择性手术，这种流行病阻碍了骨科行业的发展。另外，保持社交安全距离导致创伤事件（如，交通事故）较少发生。骨科手术的推迟给医院、外科医生、原始设备制造商和合同制造商带来了</p>		

	<p>巨大的收入损失。因此，疫情导致骨科植入物需求量减少，骨科植入物锻造企业为了争夺少量订单，展开价格竞争，公司产品销售价格下降明显，导致毛利率大幅下降。</p> <p>2020年1-10月份，余额毛利大幅下降，分产品来看，是主要产品关节柄和金属白的毛利率下滑导致，其中关节柄2020年1-10月毛利率为10.34%，比2019年26.76%的毛利率下降了16.42个百分点，降幅达61.36%，影响综合毛利率降幅达48.03%。分地域来看，2020年1-10月的内销和外贸出口的毛利率均出现下降，内销产品2020年1-10月的毛利率为7.71%，比2019年的毛利率降幅达69.76%；外销产品2020年1-10月毛利为29.78%，比2019年的毛利率降幅达34.09%，外销下滑幅度比内销相对较小，但内外销整体都出现下滑趋势。分客户来看，受疫情和行业竞争的影响，主要客户2020年1-10月的产品售价均出现不同程度的下降，其中，主要客户春立正达、爱康宜诚等销售价格均比2019年下降了30%以上；海外客户Zimed Medical San.Ve.Tic.Ltd的销售均价下降了13.69%。</p>		
2019年度			
项目	收入	成本	毛利率(%)
关节柄	17,586,187.66	12,880,518.10	26.76%
接骨板	1,436,575.25	1,002,608.55	30.21%
金属白	1,312,317.46	994,381.24	24.23%
合计	20,335,080.37	14,877,507.89	26.84%
原因分析	<p>报告期内，2018年和2019年公司综合毛利率分别为27.32%和26.84%，2019年综合毛利率比2018年略有下降，变动比例为1.75%，综合毛利率变动不大，保持平稳。</p> <p>(1)关节柄产品毛利率略有下降，2019年关节柄毛利率比2018年下降0.78个百分点，降幅不大。其中，主要客户春立正达2019年关节柄产品平均价格比2018年下降9.22%。另外，2019年公司采购的主要原材料钛合金价格比2018年有所上涨，也是导致关节柄毛利率下降的主要原因。</p> <p>(2)接骨板产品毛利率略有下降，2019年接骨板毛利率比2018年下降3.05个百分点，降幅为9.17%，接骨板毛利率下降的主要原因是原材料钛合金采购价格有所上升，另外，2019年市场竞争比较激烈，产品销售价格有所下降。</p> <p>(3)金属白产品毛利率略有上升，2019年金属白毛利率比2018年上升1.76个百分点，升幅为7.85%，金属白毛利率变动不大。</p>		

2018 年度			
项目	收入	成本	毛利率 (%)
关节柄	14,042,108.60	10,174,712.79	27.54%
接骨板	1,505,491.77	1,004,765.01	33.26%
金属臼	1,468,387.08	1,188,531.43	19.06%
合计	17,015,987.45	12,368,009.23	27.32%
原因分析			

2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2020 年 1 月—10 月	2019 年度	2018 年度
申请挂牌公司	10.94%	26.84%	27.32%
航亚科技		26.96%	40.08%
双申医疗		82.46%	86.25%
荷普医疗		74.70%	80.32%
宏宝锻造		23.54%	25.97%
原因分析	<p>(1) 无锡航亚科技股份有限公司位于江苏省无锡市，公司专注于航空发动机关键零部件及医疗骨科植入锻件的研发、生产及销售，主要产品包括航空发动机叶片、转动件及结构件（整体叶盘、盘环件、机匣、整流器等）、医疗骨科植入锻件（髌臼杯、髌柄及胫骨平台等精锻件）等高性能零部件。航亚科技 2018 年和 2019 年的毛利率主要是骨科植入锻件产品的毛利率，其 2018 年毛利率比泰與生物高，但 2019 年毛利率相当。</p> <p>(2) 上海双申医疗器械股份有限公司位于上海市青浦区，提供钛及钛合金植入性医疗器械研发、生产和销售，主要产品包括颅颌骨内固定夹板以及颅颌骨内固定螺钉。双申医疗的毛利率比公司高，主要原因是可比公司具有医疗器械牌照，医疗器械毛利率一般比较高。</p> <p>(3) 江苏荷普医疗科技股份有限公司位于江苏省张家港市锦丰镇，公司提供骨科医疗植入材料的研发、生产、销售，主要产品包括：直角金属接骨板、角度型金属接骨板、金属锁定接骨板、金属颌面接骨板、金属接骨螺钉、金属固定钉、金属髓内钉、金属骨针、扎丝（扣）；脊柱钉（棒）系统、脊柱内固定器等。荷普医疗的毛利率比公司高，主要原因是可比公司具有医疗器械牌照，医疗器械毛利率一般比较高。</p> <p>(4) 江苏宏宝锻造股份有限公司位于江苏省张家港市大新镇，公司提供汽车零部件锻件及工程机械锻件的生产、加工、研发与销售，主要产品为连杆锻件、链接板、变速箱锻件、转向系统等。宏宝锻造的毛利率与</p>		

	<p>公司的毛利率相差不大，都属于锻造行业，但使用领域存在一定差异。</p> <p>从可比公司毛利率平均值比较，公司的毛利率均比可比公司平均毛利率低，主要原因是公司规模较小，相对于已经上市或者挂牌的公司在成本管控方面不够精细化，管理成本偏高，另外在采购原材料方面议价能力较弱也是毛利率较低的原因。</p>
--	--

3. 其他分类

□适用 √不适用

4. 其他事项

□适用 √不适用

(四) 主要费用、占营业收入的比重和变化情况

1. 期间费用分析

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
营业收入（元）	7,541,052.58	20,335,080.37	17,015,987.45
销售费用（元）	611,485.66	564,878.28	515,268.27
管理费用（元）	553,270.05	1,385,942.88	1,090,990.96
研发费用（元）	326,384.61	1,514,157.74	1,267,068.45
财务费用（元）	16,680.86	7,055.03	-11,761.12
期间费用总计（元）	1,507,821.18	3,472,033.93	2,861,566.56
销售费用占营业收入的比重（%）	8.11%	2.78%	3.03%
管理费用占营业收入的比重（%）	7.33%	6.81%	6.41%
研发费用占营业收入的比重（%）	4.33%	7.45%	7.45%
财务费用占营业收入的比重（%）	0.22%	0.03%	-0.07%
期间费用占营业收入的比重总计（%）	19.99%	17.07%	16.82%
原因分析	<p>2018年度、2019年度和2020年1-10月份，公司期间费用总额占营业收入比重基本保持稳定，公司的期间费用总额占营业收入的比例分别为16.82%、17.07%和19.99%。公司期间费用主要为销售及管理人员薪酬、办公费、中介审计费、展览费、研发费用等。报告期内，期间费用占收入比例整体变动不大，2020年1-10月份占比较高主要原因是受到疫情影响收入下滑较大导致。</p> <p>2020年1-10月份，销售费用占比较高主要原因是公司参加迪拜行业展会发生展会费，且受疫情影响公司收入</p>		

	大幅下滑而类似工资、折旧等固定费用保持稳定。
--	------------------------

2. 期间费用主要明细项目

(1) 销售费用

√适用□不适用

单位：元

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
职工薪酬	150,052.36	343,086.32	436,250.70
折旧费	37,220.62	33,498.56	2,995.97
运输费	31,692.80	36,477.42	36,937.14
展会费	149,421.79		1,768.00
业务招待费	91,627.47	41,390.90	2,389.13
办公费	88,004.12	16,691.04	2,019.16
差旅费	45,929.19	63,520.86	28,659.63
其他	17,537.31	30,213.18	4,248.54
合计	611,485.66	564,878.28	515,268.27
原因分析	<p>公司销售费用主要由职工薪酬、运输费、展会费、办公费、差旅费等构成。2020年1-10月份，销售费用较高主要原因是公司参加迪拜行业展会发生展会费，而2018年和2019年没有参加行业展会。2020年1-10月份，业务招待费比2019年上涨，主要原因是因受到疫情影响，公司业务有所萎缩，公司加大了业务开发力度，当年的礼品采购金额增幅较大。虽然业务招待费的增幅较大，但绝对额仅为91,627.47元，业务招待费占当期营业收入的比例仅为1.22%，比例不大。2020年1-10月份，办公费比2019年上涨，办公费增长71,313.08元，增长主要原因是公司提高了电话费的报销比例，另外，因疫情原因运输受到管控，公司快递费用增长较快。业务招待费和办公费增长符合公司经营的实际情况，具有合理性。</p>		

(2) 管理费用

单位：元

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
职工薪酬	213,279.65	582,581.86	626,158.14
折旧费	39,709.21	85,231.41	52,377.38
无形资产摊销	90,996.20	90,996.17	

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

股权激励		113,689.62	
业务招待费	18,192.83	30,111.16	14,916.58
办公费	26,024.57	111,917.19	131,071.83
差旅费	16,251.11	11,390.26	52,198.19
修理费		25,796.47	86,603.17
物业水电费	12,605.80	14,462.09	
交通费	31,325.41	24,062.63	
聘请中介机构费	61,475.27	155,343.39	31,876.86
培训费		41,957.00	33,427.93
其他	43,410.00	98,403.63	62,360.88
合计	553,270.05	1,385,942.88	1,090,990.96
原因分析	<p>公司管理费用主要由职工薪酬、折旧费、无形资产摊销、办公费、差旅费、中介机构费等构成。上述各项费用报告期内合计金额分别为 142.20 万元、17.73 万元、18.20 万元、26.91 万元、7.98 万元、24.87 万元，占报告期内管理费用比例分别为 46.93%、5.85%、6.01%、8.88%、2.63% 和 8.21%。因为公司规模比较小，除职工薪酬外，其他费用都不大。</p>		

(3) 研发费用

单位：元

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
职工薪酬	237,602.01	175,198.00	183,206.00
折旧费	58,905.45	74,228.67	66,000.00
办公费	4,943.09	22,996.23	150,084.32
差旅费	835.00	33,198.06	21,053.00
机物料消耗		920,585.69	508,368.13
设备调试费		43,759.60	104,603.44
试验试制费	24,099.06	167,425.72	193,626.22
其他		76,765.77	40,127.34
合计	326,384.61	1,514,157.74	1,267,068.45
原因分析	<p>2018年度、2019年度和2020年1-10月，公司的研发费用分别为126.71万元、151.42万元和32.64万元，占各期营业收入的比重分别为7.45%、7.45%和4.33%。2020年1-10月份研发费用占收入比重比较低，主要原因是受到新冠疫情影响，公司在研发方面减少了投入。</p> <p>报告期内，研发费用支出主要为职工薪酬、折旧费、机物料消耗、试</p>		

	验试制费等。2019 年公司机物料消耗为 92.06 万元，比 2018 年大幅增长，主要是 2019 年产品新规格试制较多，并对技术工艺进行了改造升级。2020 年 1-10 月，受到新冠疫情的影响，公司在研发方面有所控制，减少了投入，导致机物料消耗没有发生。
--	---

(4) 财务费用

单位：元

项目	2020 年 1 月—10 月	2019 年度	2018 年度
利息支出			
减：利息收入	928.11	95.46	
银行手续费	8,167.73	8,135.70	2,096.80
汇兑损益	9,441.24	-985.21	-13,857.92
合计	16,680.86	7,055.03	-11,761.12
原因分析	报告期内，公司的财务费用主要为银行手续费、汇兑损益等。		

3. 其他事项

□适用√不适用

(五) 其他收益

√适用□不适用

单位：元

项目	2020 年 1 月—10 月	2019 年度	2018 年度
政府补助	438,300.00		
合计	438,300.00		

具体情况披露

详见本节“五、报告期利润形成的有关情况/（九）非经常性损益情况/2、报告期内政府补助明细表”

(六) 重大投资收益情况

√适用□不适用

单位：元

项目	2020 年 1 月—10 月	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益			
处置长期股权投资产生的投资收益			
处置划分为持有待售资产的长期股权投资产生的投资收益			

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益			
持有至到期投资在持有期间的投资收益			127,495.65
处置持有至到期投资取得的投资收益			
可供出售金融资产等取得的投资收益			
处置可供出售金融资产取得的投资收益			
交易性金融资产持有期间的投资收益（新准则适用）	74,946.55	72,553.10	
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入（新准则适用）			
债权投资持有期间的利息收益（新准则适用）			
其他债权投资持有期间的利息收益（新准则适用）			
债权投资处置收益（新准则适用）			
其他债权投资处置收益（新准则适用）			
取得控制权后，股权按公允价值重新计量产生的利得			
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得			
其他			
合计	74,946.55	72,553.10	127,495.65

具体情况披露：

报告期内，公司利用闲置资金购买中国银行理财产品获取的投资收益，主要为中银日积月累-乐享天天无固定期限、允许撤单的自营理财产品，7日年化收益率2.8268%。

（七） 公允价值变动损益情况

适用 不适用

（八） 其他利润表科目

适用 不适用

（九） 非经常性损益情况

1、非经常性损益明细表：

单位：元

项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
非流动性资产处置损益		-91,045.14	-388,581.95
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司	438,300.00		

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

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			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益	74,946.55	72,553.10	127,495.65
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.46	-1,003,222.81	-1,271.88
非经常性损益总额	513,247.01	-1,021,714.85	-262,358.18
减：非经常性损益的所得税影响数		-44,475.87	-8,989.29
少数股东权益影响额（税后）			
非经常性损益净额	513,247.01	-977,238.98	-253,368.89

报告期内，根据泰興生物与春立正达关于断柄事件达成的共识，双方就 2019 年部分断柄事件

与代理商、医院和患者进行调解，因该事件给春立正达造成的损失由泰興生物支付补偿金，金额共计 100 万元。

公司主营产品为医疗骨科植入锻件，对产品质量的可靠性和安全性要求比较高，公司在产品质量上主要从进料检验、生产过程、出厂检验、售后服务等方面着手，逐步完善产品质量控制流程并制定制度，严格产品生产质量和产品检验程序，从而确保产品的整体质量能满足客户要求。

(1) 进料检验方面：对进厂的原材料及主要配件做到全检、抽检、分批检验，把不符合质量要求的不良品存放指定区域，同时做好明显标识，严格做到不接受不合格品、不漏检不合格品、不传送不合格品。

(2) 产品生产检验方面：每一道工序责任落实到人，由质检专员进行全产品检验，质检部长进行全工序的巡检和抽检，杜绝不合格品出现，不让不合格品流入下一道工序。

每个生产工序必须对待检品、合格品、不良品进行严格区分，防止相互混淆。车间的产品必须摆放整齐，保持干净、干燥。每个车间必须规范作业，严格做到不生产不合格品、不接受不合格品、不传送不合格品。

生产过程发生质量异常，由工序操作人员立即报告当班负责人，负责人通知技术部，由技术人员现场及时解决，解决完成方可恢复正常生产。

(3) 出厂检验方面：严格库房管理，对入库、出库产品进行严格的账物卡管理，入库前的质量检验、出库时抽检、库管与业务人员的相互稽核，确保出库产品质量合格。

(4) 售后服务方面：及时与客户沟通产品质量指标，不断提高公司质量管理的水平，提高售后服务质量。

2018 年其他支出金额为 1,271.88 元，主要是税收滞纳金，2019 年其他支出金额为 3,223 元，主要是无法收回的预付账款。

2、报告期内政府补助明细表

√适用□不适用

单位：元

补助项目	2020 年 1 月—10 月	2019 年度	2018 年度	与资产相关/与收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助	备注
专精特新认定补助	200,000.00			与收益相关	是	
“小升规”工业企业奖励	238,300.00			与收益相关	是	

合计	438,300.00				
----	------------	--	--	--	--

1、专精特新奖励资金：根据山西省中小企业发展促进局《关于申报 2019 年省级中小企业发展专项资金“专精特新”中小企业项目的通知》（晋企发【2019】1 号）要求，2020 年公司取得奖励资金 20 万元，确认其他收益 20 万。

2、“小升规”奖励资金：根据太原市工业和信息化局《关于组织做好 2019 年太原市首次入规“小升规”工业企业省级奖励资金申领工作的通知》（并工信字【2020】51 号），2020 年公司取得奖励资金 23.83 万元，确认其他收益 23.83 万元。

（十） 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、 主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率（%）
增值税	按应税销售收入计算销项税，并扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	2018 年 5 月 1 日前为 17% 2018 年 5 月 1 日后为 16% 2019 年 4 月 1 日后为 13%
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	实缴增值税、消费税	7%
教育费附加	实缴增值税、消费税	3%
地方教育费附加	实缴增值税、消费税	2%

2、 税收优惠政策

企业所得税

依据财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知《财税（2019）13 号》，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

3、 其他事项

适用 不适用

六、 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

（一） 货币资金

1、 期末货币资金情况

单位：元

项目	2020 年 10 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
库存现金	64,396.24	138,119.64	368,006.79
银行存款	227,543.12	1,169,342.41	727,387.44
其他货币资金			
合计	291,939.36	1,307,462.05	1,095,394.23
其中：存放在境外的款项总额			

2、其他货币资金

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用**(二) 交易性金融资产**适用 不适用

1、分类

单位：元

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：债务工具投资			
权益工具投资			
衍生金融资产			
其他	4,990,000.00	1,000,000.00	
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：债务工具投资			
权益工具投资			
其他			
合计	4,990,000.00	1,000,000.00	

交易性金融资产为非保本浮动收益型的理财产品，风险级别为中低，本金亏损概率较低，但预期收益存在一定不确定性。

根据2017年财政部发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》，公司购买的非保本浮动收益银行理财产品不能通过SPPI测试，因此通常划分为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”属于流动性资产的在报表“交易性金融资产”项目列报。该类理财产品可以随时进行买卖以满足公司对货币资金的需求，故该投资对公司生产经营不会产生不利影响。

2、其他情况

适用 不适用**(三) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**适用 不适用**(四) 应收票据**适用 不适用

1、应收票据分类

单位：元

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	100,000.00	769,114.00	400,000.00
商业承兑汇票			

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

合计	100,000.00	769,114.00	400,000.00
----	------------	------------	------------

2、 期末已质押的应收票据情况

□适用√不适用

3、 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

□适用√不适用

4、 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况

√适用□不适用

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）
郑州三金石油设备制造有限公司	2020年6月23日	2020年12月22日	300,000.00
河南海王医疗器械有限公司	2020年4月29日	2021年4月29日	250,000.00
苏州欣荣博尔特医疗器械有限公司	2020年8月4日	2021年2月4日	100,000.00
温州市同舟金属材料有限公司	2019年12月4日	2020年12月4日	100,000.00
国药控股安阳有限公司	2020年7月13日	2021年1月13日	28,317.75
合计	-	-	778,317.75

5、 其他事项

□适用√不适用

(五) 应收账款

√适用□不适用

1、 应收账款按种类披露

√适用□不适用

单位：元

种类	2020年10月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	4,859,917.28	100.00	256,452.31	5.28	4,603,464.97
合计	4,859,917.28	100.00	256,452.31	5.28	4,603,464.97

续：

种类	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	6,759,215.81	100.00	278,075.08	4.11	6,481,140.73
合计	6,759,215.81	100.00	278,075.08	4.11	6,481,140.73

续：

种类	2018年12月31日				
----	-------------	--	--	--	--

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：一般客户组合	4,014,961.12	100.00	301,128.26	7.50	3,713,832.86
组合小计	4,014,961.12	100.00	301,128.26	7.50	3,713,832.86
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	4,014,961.12	100.00	301,128.26	7.50	3,713,832.86

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的应收账款）：

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

组合名称	账龄分析法计提坏账的应收账款				
账龄	2020年10月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	4,411,589.28	90.77	38,952.29	0.88	4,372,636.99
1-2年	293,052.00	6.03	92,813.24	31.67	200,238.76
2-3年	53,140.00	1.09	27,814.53	52.34	25,325.47
3-4年	17,950.00	0.37	12,686.25	70.68	5,263.75
4-5年	550.00	0.01	550.00	100.00	
5年以上	83,636.00	1.73	83,636.00	100.00	
合计	4,859,917.28	100.00	256,452.31	5.28	4,603,464.97

续：

组合名称	账龄分析法计提坏账的应收账款				
账龄	2019年12月31日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1年以内	6,503,309.81	96.21	110,556.27	1.70	6,392,753.54
1-2年	125,820.00	1.86	46,742.13	37.15	79,077.87
2-3年	17,950.00	0.27	11,604.68	64.65	6,345.32
3-4年	28,500.00	0.42	25,536.00	89.60	2,964.00

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

4-5年	83,636.00	1.24	83,636.00	100.00	
合计	6,759,215.81	100.00	278,075.08	4.11	6,481,140.73

续:

组合名称	账龄分析法计提坏账的应收账款				
	2018年12月31日				
账龄	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	3,716,205.12	92.56	185,810.26	5.00	3,530,394.86
1-2年	20,900.00	0.52	2,090.00	10.00	18,810.00
2-3年	128,500.00	3.20	38,550.00	30.00	89,950.00
3-4年	149,356.00	3.72	74,678.00	50.00	74,678.00
合计	4,014,961.12	100.00	301,128.26	7.50	3,713,832.86

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

2、本报告期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

3、应收账款金额前五名单位情况

适用 不适用

单位名称	2020年10月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京市春立正达医疗器械股份有限公司	非关联方	2,646,010.00	1年以内	54.45
北京爱康宜诚医疗器材有限公司	非关联方	809,466.40	1年以内	16.66
苏州欣荣博尔特医疗器械有限公司	非关联方	316,022.57	1年以内 285,372.57元, 1-2年30,650.00元	6.50
德州金约应医疗器械有限公司	非关联方	254,895.00	1年以内 79,020.00元,1-2 年175,875.00元	5.24
北京市富乐科技开发有限公司	非关联方	239,417.25	1年以内	4.93
合计	-	4,265,811.22	-	87.78

续:

单位名称	2019年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京市春立正达医疗器械股份有限公司	非关联方	4,045,326.05	1年以内	59.85

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

北京爱康宜诚医疗器械有限公司	非关联方	920,858.53	1年以内	13.62
苏州欣荣博尔特医疗器械有限公司	非关联方	676,040.11	1年以内 645,410.11元, 1-2年 30,630.00元	10.00
浙江德康医疗器械有限公司	非关联方	323,770.00	1年以内	4.79
德州金约应医疗器械有限公司	非关联方	275,875.00	1年以内	4.08
合计	-	6,241,869.69	-	92.34

续:

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
苏州欣荣博尔特医疗器械有限公司	非关联方	1,021,868.35	1年以内	25.45
北京市春立正达医疗器械股份有限公司	非关联方	1,015,510.00	1年以内	25.29
德州金约应医疗器械有限公司	非关联方	513,205.00	1年以内	12.78
北京爱康宜诚医疗器械有限公司	非关联方	470,513.04	1年以内	11.72
北京中安泰华科技有限公司	非关联方	262,362.00	1年以内	6.53
合计	-	3,283,458.39	-	81.77

4、各期应收账款余额分析

①应收账款余额波动分析

报告期内，2018年、2019年和2020年1-10月公司应收账款余额分别为401.50万元、675.92万元和485.99万元，主要系公司的销售款。

报告期内，公司主营业务收入逐步上升，2018年度、2019年度和2020年1-10月公司实现营业收入分别为1,701.60万元、2,033.51万元和754.11万元；2019年末公司应收账款余额较2018年末增加274.42万元，增长比例为68.35%，2019年公司营业收入比2018年增加331.91万元，增长比例为19.51%。2019年应收账款增幅大于营业收入增幅，主要原因是2019年第四季度实现收入为623.24万元，占全年收入30.65%，导致截至2019年12月31日部分客户未到结算期，应收账款余额较大，故应收账款变动幅度高于营业收入变动幅度。公司对主要客户的信用期一般为三个月，报告期内，信用期没有发生变化。

报告期末公司的应收账款余额为485.99万元，期后至2021年2月28日期间，应收账款回款金额为430.91万元，新增应收账款余额为147.25万元。

综上所述，报告期各期末公司应收账款基本稳定，和公司业务发展相匹配。

②公司期末余额合理性分析

报告期内，2018年、2019年、2020年1-10月，公司应收账款余额分别为401.50万元、675.92万元和485.99万元。占当期营业收入的比例分别为23.60%、33.24%和64.45%。2018年、2019年应收账款占营业收入的比例基本保持稳定。2020年1-10月应收账款占当期营业收入占比较高，主要由于疫情的影响，导致2020年1-10月的收入较少。

5、公司坏账准备计提政策谨慎性分析

公司已制定合理的应收账款日常管理制度，加强应收款项的管理与控制。报告期内，公司严格按照会计准则要求对应收账款计提坏账准备，公司坏账准备计提政策较为谨慎，同行业应收账款坏账计提政策如下：

账龄	泰奥生物	双申医疗	荷普医疗	宏宝锻造
1年以内	5.00%	5.00%	10.00%	5.00%
1至2年	10.00%	10.00%	30.00%	10.00%
2至3年	30.00%	20.00%	50.00%	20.00%
3至4年	50.00%	50.00%	100.00%	50.00%
4至5年	80.00%	80.00%	100.00%	50.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

和同行业相比，公司坏账计提政策较谨慎，报告期内，2018年、2019年和2020年1-10月公司应收账款账龄1年以内占比分别为92.56%，96.21%和90.77%，长账龄占比较小，不存在通过调整坏账计提比例操作利润情况。

6、应收关联方账款情况

适用 不适用

7、其他事项

适用 不适用

(六) 预付款项

适用 不适用

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2020年10月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	164,126.00	100.00	660,135.00	99.81	893,567.16	96.79
1-2年			1,250.00	0.19	29,635.00	3.21
2-3年						
3年以上						
合计	164,126.00	100.00	661,385.00	100.00	923,202.16	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

√适用□不适用

2020年10月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
莱茵检测认证服务有限公司	非关联方	49,820.00	30.35	1年以内	检测费
山西悦辰环保技术咨询有限公司	非关联方	46,000.00	28.03	1年以内	环保验收款
北京鸿尔国际展览有限公司	非关联方	36,000.00	21.93	1年以内	展位费
宝鸡钛业股份有限公司	非关联方	10,000.00	6.09	1年以内	材料款
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	非关联方	10,000.00	6.09	1年以内	推广费
合计	-	151,820.00	92.49	-	-

续:

2019年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
西安亿邦新金属材料科技有限公司	非关联方	478,605.00	72.36	1年以内	材料款
北京鸿尔国际展览有限公司	非关联方	90,000.00	13.61	1年以内	展位费
山西云至泰科技有限公司	关联方	70,000.00	10.58	1年以内	软件维护费
太原市飞祥恒源机械有限公司	非关联方	18,000.00	2.72	1年以内	低值易耗品款
弗恩森科技有限公司	非关联方	3,530.00	0.53	1年以内	设备维修款
合计	-	660,135.00	99.80	-	-

续:

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
西安恒安电加热设备厂	非关联方	231,000.00	25.02	1年以内	设备及维修款
山西云至泰科技有限公司	关联方	150,000.00	16.25	1年以内	软件维护费
太原市尖草坪区阳兴木材经销部	非关联方	134,750.00	14.60	1年以内	房租
宝鸡钛业股份有限公司	非关联方	80,000.00	8.67	1年以内	材料款
西安赛特思迈钛业有限公司	非关联方	71,031.20	7.69	1年以内	材料款
合计	-	666,781.20	72.23	-	-

3、最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

适用 不适用

4、其他事项

适用 不适用**(七) 其他应收款**适用 不适用

单位:元

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应收款	86,710.15	29,510.00	850,000.00
应收利息			
应收股利			
合计	86,710.15	29,510.00	850,000.00

1、其他应收款情况

(1) 其他应收款按种类披露

适用 不适用

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款(新金融工具准则下按单项计提坏账准备的其他应收款):

适用 不适用适用 不适用适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(2) 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

项目	2020年10月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
押金及保证金	28,510.00		28,510.00
备用金	58,200.15		58,200.15
合计	86,710.15		86,710.15

续：

项目	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
押金及保证金	28,510.00		28,510.00
备用金	1,000.00		1,000.00
合计	29,510.00		29,510.00

续：

项目	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
借款	500,000.00		500,000.00
往来款	350,000.00		350,000.00
合计	850,000.00		850,000.00

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

适用 不适用

单位名称	2020年10月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
张慧荣	关联方	35,370.00	1年以内	40.79
太原钢铁(集团)不锈钢工业园区有限公司	非关联方	28,510.00	1-2年	32.88
李慧	关联方	11,200.00	1年以内	12.92
苏瑞明	非关联方	7,980.15	1年以内	9.20
弓鹏龙	关联方	2,000.00	1年以内	2.31
合计	-	85,060.15	-	98.10

续：

单位名称	2019年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
太原钢铁(集团)不锈钢工业园区	非关联方	28,510.00	1年以内	96.61

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

有限公司				
孟照君	关联方	1,000.00	1年以内	3.39
合计	-	29,510.00	-	100.00

续:

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
鹿补萍	关联方	500,000.00	1年以内	58.82
太原市炜美康科贸有限公司	关联方	350,000.00	1年以内	41.18
合计	-	850,000.00	-	100.00

(5) 其他应收关联方账款情况

适用 不适用

(6) 其他事项

适用 不适用

2、 应收利息情况

适用 不适用

3、 应收股利情况

适用 不适用

(八) 存货

适用 不适用

1、 存货分类

单位: 元

项目	2020年10月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,389,694.37		2,389,694.37
在产品	587,762.21		587,762.21
库存商品	2,704,229.84		2,704,229.84
周转材料			
消耗性生物资产			
发出商品	3,200,393.99		3,200,393.99
合计	8,882,080.41		8,882,080.41

续:

项目	2019年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,393,734.07		2,393,734.07
在产品	642,906.59		642,906.59
库存商品	4,924,418.79		4,924,418.79
周转材料			
消耗性生物资产			
发出商品	721,576.90		721,576.90

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

合计	8,682,636.35		8,682,636.35

续:

项目	2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,954,782.26		3,954,782.26
在产品	1,637,591.61		1,637,591.61
库存商品	4,711,139.51		4,711,139.51
周转材料			
消耗性生物资产			
发出商品	620,549.18		620,549.18
合计	10,924,062.56		10,924,062.56

2、 存货项目分析

2018年末、2019年末和2020年10月31日，公司存货分别为10,924,062.56元、8,682,636.35元和8,882,080.41元，保持稳定。

公司存货主要为原材料、在产品、库存商品和发出商品。原材料以钛合金为主，分类为不同型号的磨棒、光棒；在产品是公司正在各个生产工序加工的在制品；库存商品是公司生产检验入库的合格品；发出商品是公司已发送客户尚未验收的产品。

公司存货中，库存商品和原材料占比较大。库存商品在各期末分别占比43.13%、56.72%和30.45%。库存商品主要有关节柄、金属臼、接骨板。公司保持库存商品较大占比的原因是公司依据订单生产产品，长期以来公司的订单稳定，波动较小，库存商品保持较为稳定的存量。同时，为保证供货顺畅，防止延误交货期，库存量也保持较高水平。

原材料在各期的占比为36.20%、27.57%和26.90%。原材料占比较大，主要是为了满足生产需求，确保安全库存。同时，为减少材料价格波动对成本的影响，公司持有适量的原材料。

2020年10月，发出商品大量增加，占存货的36.03%。主要是受疫情影响，包括脊柱、髋关节和膝关节置换术在内的选择性手术明显减少，客户对发出商品验收延时，存量高于往年同期水平。

3、 建造合同形成的已完工未结算资产

适用 不适用

(九) 合同资产

适用 不适用

(十) 持有待售资产

适用 不适用

(十一) 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

(十二) 其他流动资产

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

√适用□不适用

1、其他流动资产余额表

单位：元

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
待抵扣进项税额	3,465.33	123,818.66	
预交所得税额	4,340.10		
待摊费用	506,401.22	1,765,870.81	319,245.66
理财产品			6,750,000.00
合计	514,206.65	1,889,689.47	7,069,245.66

其他流动资产包括待抵扣进项税额、预交所得税额、待摊费用、理财产品。待摊费用为模具租赁和厂房租赁费用的摊销。

2、其他情况

□适用√不适用

(十三) 债权投资

□适用√不适用

(十四) 可供出售金融资产

□适用√不适用

(十五) 其他债权投资

□适用√不适用

(十六) 长期股权投资

□适用√不适用

(十七) 其他权益工具投资

□适用√不适用

(十八) 其他非流动金融资产

□适用√不适用

(十九) 固定资产

√适用□不适用

1、固定资产变动表

√适用□不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年10月31日
一、账面原值合计：	4,422,122.31	63,274.34		4,485,396.65
房屋及建筑物				
机器设备	3,646,264.52	63,274.34		3,709,538.86
运输工具	725,425.45			725,425.45
电子设备	50,432.34			50,432.34
二、累计折旧合计：	2,428,197.19	468,827.87		2,897,025.06
房屋及建筑物				
机器设备	1,943,351.30	382,366.39		2,325,717.69
运输工具	459,092.72	77,456.90		536,549.62
电子设备	25,753.17	9,004.58		34,757.75

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

三、固定资产账面净值合计	1,993,925.12			1,588,371.59
房屋及建筑物				
机器设备	1,702,913.22			1,383,821.17
运输工具	266,332.73			188,875.83
电子设备	24,679.17			15,674.59
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
五、固定资产账面价值合计	1,993,925.12			1,588,371.59
房屋及建筑物				
机器设备	1,702,913.22			1,383,821.17
运输工具	266,332.73			188,875.83
电子设备	24,679.17			15,674.59

续:

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
一、账面原值合计:	2,864,156.69	1,663,110.48	105,144.86	4,422,122.31
房屋及建筑物				
机器设备	2,331,469.52	1,419,939.86	105,144.86	3,646,264.52
运输工具	490,347.86	235,077.59		725,425.45
电子设备	42,339.31	8,093.03		50,432.34
二、累计折旧合计:	2,025,022.51	424,477.20	21,302.52	2,428,197.19
房屋及建筑物				
机器设备	1,675,911.57	288,742.25	21,302.52	1,943,351.30
运输工具	332,428.07	126,664.65		459,092.72
电子设备	16,682.87	9,070.30		25,753.17
三、固定资产账面净值合计	839,134.18			1,993,925.12
房屋及建筑物				
机器设备	655,557.95			1,702,913.22
运输工具	157,919.79			266,332.73
电子设备	25,656.44			24,679.17
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
五、固定资产账面价值合计	839,134.18			1,993,925.12
房屋及建筑物				
机器设备	655,557.95			1,702,913.22
运输工具	157,919.79			266,332.73
电子设备	25,656.44			24,679.17

2018年、2019年、2020年10月各报告期末，公司固定资产账面价值分别为839,134.18元、1,993,925.12元和1,588,371.59元，主要由机器设备、运输工具和电子设备构成，其中机器设备

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

占比较大。2018年末机器设备占固定资产的78.12%，2019年末机器设备占固定资产的85.40%，2020年10月末，机器设备占固定资产的87.12%。

公司各项固定资产均处于良好状态，可满足公司正常经营需求。

2、变动明细情况

√适用□不适用

资产名称	变动期间	原值变动金额（元）	变动原因
离心光饰机	2020年1-10月	19,646.02	购置增加
离心光饰机	2020年1-10月	19,646.02	购置增加
涡流光饰机	2020年1-10月	21,681.42	购置增加
万通超声仪清洗仪	2020年1-10月	2,300.88	购置增加
高温电转炉	2019年度	282,051.28	购置增加
水除尘器	2019年度	21,946.90	购置增加
除尘器	2019年度	42,477.88	购置增加
离心光饰机	2019年度	19,115.04	购置增加
电阻炉和中温炉膛	2019年度	29,557.53	购置增加
离心光饰机	2019年度	40,884.96	购置增加
离心光饰机	2019年度	85,840.71	购置增加
液压顶料系统	2019年度	16,814.16	购置增加
化铣设备	2019年度	743,362.83	购置增加
饮水机	2019年度	3,893.00	购置增加
打印机	2019年度	1,680.53	购置增加
装订凭证机	2019年度	2,512.50	购置增加
多用途乘用车	2019年度	235,077.59	购置增加
抛丸清理机	2019年度	38,938.05	购置增加
龙门吊	2019年度	7,079.65	购置增加
平锻模座电加热装置	2019年度	17,433.63	购置增加
电脑	2019年度	3,900.00	购置增加
水帘柜	2019年度	5,500.00	购置增加
涡流光饰机	2019年度	22,123.89	购置增加
旋流机	2019年度	14,601.77	购置增加
旋流机 2 台	2019年度	28,318.58	购置增加
旋流机 2 台	2019年度	-28,318.58	报废处置
旋流机	2019年度	-14,601.77	报废处置
锯床	2019年度	-8,119.66	报废处置
鼓风机	2019年度	-22,500.00	报废处置
不锈钢板	2019年度	-31,604.85	报废处置

3、其他情况

□适用√不适用

(二十) 在建工程

□适用√不适用

(二十一) 无形资产

√适用□不适用

1、无形资产变动表

√适用□不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年10月31日
一、账面原值合计	327,586.20			327,586.20
软件	327,586.20			327,586.20
二、累计摊销合计	90,996.17	90,996.20		181,992.37
软件	90,996.17	90,996.20		181,992.37
三、无形资产账面净值合计	236,590.03			145,593.83
软件	236,590.03			145,593.83
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	236,590.03			145,593.83
软件	236,590.03			145,593.83

续：

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
一、账面原值合计		327,586.20		327,586.20
软件		327,586.20		327,586.20
二、累计摊销合计		90,996.17		90,996.17
软件		90,996.17		90,996.17
三、无形资产账面净值合计				
软件		236,590.03		236,590.03
四、减值准备合计				
软件				
五、无形资产账面价值合计				

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

软件		236,590.03		236,590.03

无形资产由软件组成，2019年、2020年10月各报告期末公司无形资产账面价值分别为236,590.03元、145,593.83元。无形资产处于良好状态，可满足公司日常经营需求。公司软件使用权摊销年限为3年。

2、变动明细情况

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(二十二) 生产性生物资产

适用 不适用

(二十三) 资产减值准备

适用 不适用

1、资产减值准备变动表

适用 不适用

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少			2020年10月31日
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	278,075.08	-21,622.77				256,452.31
合计	278,075.08	-21,622.77				256,452.31

续：

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少			2019年12月31日
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	301,128.26	-23,053.18				278,075.08
合计	301,128.26	-23,053.18				278,075.08

2019年1月公司执行“新金融工具准则”，对期初应收账款坏账准备重新计量，2019年1月1日补提应收账款坏账准备-13,290.19元。

2、其他情况

适用 不适用

(二十四) 长期待摊费用

适用 不适用

(二十五) 递延所得税资产

适用 不适用

1、递延所得税资产余额

适用 不适用

单位：元

项目	2020年10月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	256,452.31	64,113.08

可抵扣亏损	227,057.00	56,764.25
合计	483,509.31	120,877.33

续:

项目	2019年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	278,075.08	13,903.75
合计	278,075.08	13,903.75

续:

项目	2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	301,128.26	30,112.83
合计	301,128.26	30,112.83

2、其他情况

适用 不适用

(二十六) 其他主要资产

适用 不适用

1、其他主要资产余额表

单位:元

应收款项融资			
项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收票据	1,850,000.00	1,200,649.40	
合计	1,850,000.00	1,200,649.40	

公司收到的票据,部分承兑人为信用等级较高银行:如6家大型商业银行和9家上市股份制商业银行,承兑银行是信用等级较高的银行,可以终止确认。承兑人为其他银行出票的银行承兑汇票和商业承兑汇票因承兑人信用等级不符合终止确认的条件。

对于未到期由信用等级较高的银行承兑的汇票,列示为应收款项融资科目进行核算和列报。

本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票。截至2020年10月31日,公司所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险,不会因银行违约而产生重大损失。

2、其他情况

适用 不适用

七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

(一) 短期借款

适用 不适用

(二) 应付票据

1、应付票据余额表

适用 不适用

2、无真实交易背景的票据融资

适用 不适用

3、其他情况

□适用√不适用

(三) 应付账款

√适用□不适用

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2020年10月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,297,617.79	31.83	3,954,899.26	100.00	843,490.42	95.09
1-2年	2,779,195.42	68.17			40,000.17	4.51
2年以上					3,575.00	0.40
合计	4,076,813.21	100.00	3,954,899.26	100.00	887,065.59	100.00

2018年度和2019年度，公司应付账款中1年以内款项占比较大，分别为95.09%、100.00%。2020年1-10月，公司应付账款中1-2年款项占比较大，为68.17%。2019年度、2020年1-10月，公司对山西联企申福贸易部的应付账款分别为2,957,421.42元和2,757,421.42元，分别占当年应付账款的74.78%和67.64%。

2、应付账款金额前五名单位情况

√适用□不适用

2020年10月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
山西联企申福贸易部	关联方	租赁费	2,757,421.42	1-2年	67.64
宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	非关联方	材料款	658,549.00	1年以内	16.15
西安亿邦新金属材料科技有限公司	非关联方	材料款	229,055.35	1年以内	5.62
沈阳中核舰航特材科技有限公司	非关联方	材料款	207,489.77	1年以内	5.09
北京天力创玻璃科技开发有限公司	非关联方	低值易耗品款	47,540.00	1年以内	1.17
合计	-	-	3,900,055.54	-	95.67

续：

2019年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
山西联企申福贸易部	关联方	租赁费	2,957,421.42	1年以内	74.78
宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	非关联方	材料款	361,805.98	1年以内	9.15

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

司					
涿州振恒模具厂	非关联方	模具	158,014.00	1年以内	4.00
西安圣泰金属材料有限公司	非关联方	材料款	141,159.75	1年以内	3.57
太原市尖草坪区达研工贸有限公司	非关联方	维修款	113,201.11	1年以内	2.86
合计	-	-	3,731,602.26	-	94.36

续:

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
宝鸡鑫诺新金属材料有限公司	非关联方	材料款	535,813.10	1年以内	60.40
太原市尖草坪区达研工贸有限公司	非关联方	维修款	147,440.16	1年以内	16.62
弗恩森(天津)科技有限公司	非关联方	设备维修款	74,536.00	1年以内	8.40
太原市益鑫瑞机电设备有限公司	非关联方	低值易耗品款	40,000.00	1年以内	4.51
涿州振恒模具厂	非关联方	模具	25,999.90	1年以内	2.93
合计	-	-	823,789.16	-	92.86

3、其他情况

□适用√不适用

(四) 预收款项

√适用□不适用

1、预收款项账龄情况

√适用□不适用

单位:元

账龄	2020年10月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)			70,736.29	93.94	276,944.51	100.00
1年以上			4,561.77	6.06		
合计			75,298.06	100.00	276,944.51	100.00

2、预收款项金额前五名单位情况

√适用□不适用

2020年10月31日

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
无	无	无	0	无	0
合计	-	-	0	-	0

续：

2019年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
Zimed Medical San. Ve. Tic. Ltd.	非关联方	货款	70,736.29	1年以内	93.94
RCHORTHOPAEDICS	非关联方	货款	4,561.77	1-2年	6.06
合计	-	-	75,298.06	-	100.00

续：

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占预收款项总额的比例（%）
Zimed Medical San. Ve. Tic. Ltd.	非关联方	货款	172,889.89	1年以内	62.43
上海浦卫医疗器械厂有限公司	非关联方	货款	60,990.00	1年以内	22.02
ortoproTibbiVe Tic A.S	非关联方	货款	24,958.44	1年以内	9.01
ORTHO-MED	非关联方	货款	11,264.52	1年以内	4.07
RCHORTHOPAEDICS	非关联方	货款	4,561.77	1年以内	1.65
合计	-	-	274,664.62	-	99.18

3、最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

适用 不适用

4、其他情况

适用 不适用**（五）合同负债**适用 不适用

1、合同负债余额表

单位：元

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
货款	18,959.33		
合计	18,959.33		

2、其他情况披露

适用 不适用**（六）其他应付款**适用 不适用

1、其他应付款情况

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

(1) 其他应付款账龄情况

账龄	2020年10月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	317,756.70	6.81	309,146.69	5.64	5,472,090.03	51.39
1至2年					3,869,094.46	36.34
2至3年	3,489,094.46	74.83	3,869,094.46	70.54	1,306,178.00	12.27
3年以上	856,178.00	18.36	1,306,178.00	23.82		
合计	4,663,029.16	100.00	5,484,419.15	100.00	10,647,362.49	100.00

(2) 按款项性质分类情况:

单位:元

项目	2020年10月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
代垫款、往来款	4,654,419.15	99.82	5,484,419.15	100.00	10,647,362.49	100.00
社保	660.00	0.01				
垃圾清理费	7,800.01	0.17				
电脑修理费	150.00	0.00				
合计	4,663,029.16	100.00	5,484,419.15	100.00	10,647,362.49	100.00

2019年末、2020年10月末,公司其他应付款余额分别为5,484,419.15元和4,663,029.16元,主要是实际控制人、大股东的代垫款和往来款。

(3) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用□不适用

2020年10月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
张润仙	关联方	代垫款、往来款	3,489,094.46	2-3年	74.82
王路	关联方	代垫款、往来款	1,165,324.69	1年以内 309,146.69元,3年以上 856,178.00元	24.99
宋仟富	非关联方	垃圾清理费	7,800.01	1年以内	0.17
王莉	非关联方	社保	660.00	1年以内	0.01
王慧生	非关联方	电脑修理费	150.00	1年以内	0.01
合计	-	-	4,663,029.16	-	100.00

续:

2019年12月31日

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
张润仙	关联方	代垫款、往来款	3,869,094.46	2-3年	70.55
王路	关联方	代垫款、往来款	1,615,324.69	1年以内 309,146.69元, 3年以上 1,306,178.00元	29.45
合计	-	-	5,484,419.15	-	100.00

续:

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
张润仙	关联方	代垫款、往来款	3,869,094.46	3年以内	63.66
王路	关联方	代垫款、往来款	6,778,268.03	1-2年	36.34
合计	-	-	10,647,362.49	-	100.00

2、应付利息情况

适用 不适用

3、应付股利情况

适用 不适用

4、其他情况

适用 不适用**（七）应付职工薪酬项目**适用 不适用

1、应付职工薪酬变动表

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年10月31日
一、短期薪酬	322,009.71	1,460,325.84	1,612,835.51	169,500.04
二、离职后福利-设定提存计划				
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	322,009.71	1,460,325.84	1,612,835.51	169,500.04

续:

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
一、短期薪酬	492,175.31	2,079,462.00	2,249,627.60	322,009.71
二、离职后福利-设定提存计划				
三、辞退福利				

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

四、一年内到期的其他福利				
合计	492,175.31	2,079,462.00	2,249,627.60	322,009.71

2、短期薪酬

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年10月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	298,944.00	1,364,083.00	1,496,216.96	166,810.04
2、职工福利费		69,913.97	69,913.97	
3、社会保险费		8,068.00	5,378.00	2,690.00
其中：医疗保险费		8,068.00	5,378.00	2,690.00
工伤保险费				
生育保险费				
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	23,065.71	18,260.87	41,326.58	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	322,009.71	1,460,325.84	1,612,835.51	169,500.04

续：

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	492,175.31	1,965,958.70	2,159,190.01	298,944.00
2、职工福利费		82,820.78	82,820.78	
3、社会保险费				
其中：医疗保险费				
工伤保险费				
生育保险费				
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		30,682.52	7,616.81	23,065.71
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	492,175.31	2,079,462.00	2,249,627.60	322,009.71

(八) 应交税费

√适用□不适用

单位：元

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
增值税	130,350.55	170.54	407.80
消费税			

企业所得税		35,723.65	11,022.54
个人所得税			26,599.75
城市维护建设税	9,124.54	11.94	28.55
教育费附加	3,910.52	5.12	12.23
地方教育费附加	2,607.01	3.41	8.16
印花税	347.90	1,991.60	
合计	146,340.52	37,906.26	38,079.03

(九) 其他主要负债

适用 不适用

八、 报告期内各期末股东权益情况

1、 所有者权益余额表

单位：元

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
股本/实收资本	12,930,000.00	12,930,000.00	12,930,000.00
资本公积	1,893,098.86	113,689.62	
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积		158,584.77	57,335.75
未分配利润	-560,370.83	1,189,199.07	516,021.80
专项储备			
归属于母公司所有者 权益合计	14,262,728.03	14,391,473.46	13,503,357.55
少数股东权益			
所有者权益合计	14,262,728.03	14,391,473.46	13,503,357.55

公司以2020年3月31日为基准日进行股份制改造，以基准日净资产人民币14,823,098.86元，作价14,823,098.86元折股投入，其中人民币12,930,000.00元折合为公司的股本，股本总额共计12,930,000.00股，每股面值1元，净资产折合股本后的余额人民币1,893,098.86元计入资本公积。

2、 其他情况

适用 不适用

九、 关联方、关联关系及关联交易

(一) 关联方认定标准

根据《企业会计准则第36号--关联方披露》《企业会计准则解释第13号--关联方披露》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》及《非上市公众公司信息披露管理办法》等中有关关联方的认定标准，股份公司确认公司的关联方包括：下文中的“1、关联自然人”、“2、关联法人”、“3、具有以下情形之一的法人或者自然人，视同为公司的关联人”。

1、 关联自然人：

(1) 直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；

(2) 公司董事、监事及高级管理人员；

(3) “2、关联法人”第(1)项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

(4) 本条第(1)、(2)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

(1) 直接或间接地控制本公司的法人或其他组织；

(2) 由前项所述法人直接或间接控制的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的除本公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(4) 持有本公司公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

(5) 中国证监会、股转公司或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、具有以下情形之一的法人或者自然人，视同为公司的关联人：

(1) 因与公司或其关联人签署的协议或者作出的安排，在协议或者安排生效后，或在未来十二个月内，将具有上文“1、关联自然人”或“2、关联法人”的情形之一；

(2) 过去十二个月内，曾经具有上文“1、关联自然人”或“2、关联法人”规定的情形之一。

(二) 关联方信息

1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例(%)	间接持股比例(%)
张润仙	股东、实际控制人	62.78	7.73
王路	股东，共同实控人	29.49	

张润仙和王路为夫妻关系。

2. 关联法人及其他机构

√适用□不适用

关联方名称	与公司关系
山西联企申福贸易部	法人及实际控制人亲属控制的公司
山西云至泰科技有限公司	法人及实际控制人亲属控制的公司
山西泰且企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	持股5%以上的股东
太原市炜美康科贸有限公司	股东王路控制的公司
太原市美鑫旺环境工程有限公司	股东王路控制的公司

3. 其他关联方

√适用□不适用

关联方名称	与公司关系
鹿补萍	公司董事
李慧	公司董事、财务负责人
孟照君	公司董事、总经理
弓鹏龙	公司董事
彭红	董事会秘书
高希娟	监事会主席
张振军	职工监事
刘旭荣	监事
张福荣	张润仙之弟弟
王一帆	张润仙之儿子
张慧荣	张润仙之弟弟

鹿补萍和张福荣系夫妻关系，李慧和张慧荣系夫妻关系。

(三) 关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

1. 经常性关联交易

□适用□不适用

(1) 采购商品/服务

√适用□不适用

关联方名称	2020年1月—10月		2019年度		2018年度	
	金额(元)	占同类交易金额比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)
山西云至泰科技有限公司			327,586.20	100.00		
小计			327,586.20	100.00		
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	<p>交易内容：公司委托关联方研发定制的生产管理系统，并于2019年研制完成。</p> <p>关联交易必要性及公允性：由于公司产品体积较小、型号众多、工序复杂，属于小众化产品，市场上的软件公司不愿意为一款小众产品研制类似的生产管理系统，即使有愿意研制的软件公司，后续的维护服务也存在问题，因此通过关联方进行开发研制具有必要性。因为生产管理系统属于定制化软件，没有无关联第三方类似的产品价格进行公允性比较，但定制化研发的生产管理系统价格是经过双方的市场化谈判商定，价格相对公允，该关联交易金额较小且不具持续性，对公司中小股东的利益影响较小。</p>					

(2) 销售商品/服务

□适用√不适用

(3) 关联方租赁情况

√适用□不适用

单位：元

关联方	关联交易内容	2020年1月—10月	2019年度	2018年度																																																												
山西联企申福贸易部	模具租赁	1,176,771.87	1,496,017.53	1,915,473.96																																																												
合计	-	1,176,771.87	1,496,017.53	1,915,473.96																																																												
<p>山西联企申福贸易部成立于2018年1月24日，主营业务为普通机械设备的租赁，公司处于存续状态，无重大违法违规行为，不属于失信联合惩戒对象。因公司产品规格型号较多，所需要的模具数量较大，单套模具价值不高，管理起来比较麻烦，且管理成本高，历史上公司为了方便管理，对模具开展以租代买的方式，因此历史上形成的关联交易，具有必要性。目前，公司已取消以租代买方式，已经终止从关联方租赁模具，模具租赁关联交易已消除。</p> <p>模具租赁情况如下表：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>出租方</th> <th>租赁方式</th> <th>租赁金额</th> <th>租赁期间</th> <th>摊销方式</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>山西联企</td> <td>经营租赁</td> <td>3,830,947.92</td> <td>2017.3-2019.2</td> <td>直线摊销</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>山西联企</td> <td>经营租赁</td> <td>2,824,252.49</td> <td>2019.3-2021.2</td> <td>直线摊销</td> </tr> </tbody> </table> <p>续上表：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>摊销月份数</th> <th>月摊销额</th> <th>2020年1-10月份分摊</th> <th>2019年分摊</th> <th>2018年分摊</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>24个月</td> <td>159,622.83</td> <td></td> <td>319,245.66</td> <td>1,915,473.96</td> </tr> <tr> <td>24个月</td> <td>117,677.19</td> <td>1,176,771.87</td> <td>1,176,771.87</td> <td></td> </tr> <tr> <td>合计</td> <td>277,300.02</td> <td>1,176,771.87</td> <td>1,496,017.53</td> <td>1,915,473.96</td> </tr> </tbody> </table> <p>公司向无关联第三方购买模具的情况如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">交易期间</th> <th rowspan="2">交易内容</th> <th colspan="2">关联方</th> <th colspan="2">非关联方</th> </tr> <tr> <th>名称</th> <th>合同单价</th> <th>名称</th> <th>合同单价</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="4">2018年</td> <td rowspan="4">模具</td> <td rowspan="4">山西联企</td> <td rowspan="4">10,340.00</td> <td>太原飞祥</td> <td>10,500.00</td> </tr> <tr> <td>太原飞祥</td> <td>9,500.00</td> </tr> <tr> <td>山西华泰</td> <td>9,500.00</td> </tr> <tr> <td>山西华泰</td> <td>10,200.00</td> </tr> </tbody> </table>					序号	出租方	租赁方式	租赁金额	租赁期间	摊销方式	1	山西联企	经营租赁	3,830,947.92	2017.3-2019.2	直线摊销	2	山西联企	经营租赁	2,824,252.49	2019.3-2021.2	直线摊销	摊销月份数	月摊销额	2020年1-10月份分摊	2019年分摊	2018年分摊	24个月	159,622.83		319,245.66	1,915,473.96	24个月	117,677.19	1,176,771.87	1,176,771.87		合计	277,300.02	1,176,771.87	1,496,017.53	1,915,473.96	交易期间	交易内容	关联方		非关联方		名称	合同单价	名称	合同单价	2018年	模具	山西联企	10,340.00	太原飞祥	10,500.00	太原飞祥	9,500.00	山西华泰	9,500.00	山西华泰	10,200.00
序号	出租方	租赁方式	租赁金额	租赁期间	摊销方式																																																											
1	山西联企	经营租赁	3,830,947.92	2017.3-2019.2	直线摊销																																																											
2	山西联企	经营租赁	2,824,252.49	2019.3-2021.2	直线摊销																																																											
摊销月份数	月摊销额	2020年1-10月份分摊	2019年分摊	2018年分摊																																																												
24个月	159,622.83		319,245.66	1,915,473.96																																																												
24个月	117,677.19	1,176,771.87	1,176,771.87																																																													
合计	277,300.02	1,176,771.87	1,496,017.53	1,915,473.96																																																												
交易期间	交易内容	关联方		非关联方																																																												
		名称	合同单价	名称	合同单价																																																											
2018年	模具	山西联企	10,340.00	太原飞祥	10,500.00																																																											
				太原飞祥	9,500.00																																																											
				山西华泰	9,500.00																																																											
				山西华泰	10,200.00																																																											

关联交易必要性及公允性分析

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

2019年	模具	山西联企	10,320.00	涿州振恒	10,747.25
2019年	模具	山西联企	10,320.00	涿州振恒	8,976.00
2020年	模具	山西联企	10,320.00	涿州振恒	9,156.00
2020年	模具	山西联企	10,320.00	涿州振恒	9,368.00

因历史原因形成的关联方模具租赁，单套模具租赁价格与无关联第三方购买模具价格平均差异率 5.68%，价格差异不大，租赁价格公允。

(4) 关联担保

适用 不适用

(5) 其他事项

适用 不适用

2. 偶发性关联交易

适用 不适用

3. 关联方往来情况及余额

(1) 关联方资金拆借

适用 不适用

A. 报告期内向关联方拆出资金

适用 不适用

单位：元

关联方名称	2020年1月—10月			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
无	0	0		0
合计	0	0		0

续：

关联方名称	2019年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
太原市炜美康科贸有限公司	350,000.00		350,000.00	
鹿补萍	500,000.00		500,000.00	
合计	850,000.00		850,000.00	

续：

关联方名称	2018年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
太原市炜美康科贸有限公司		350,000.00		350,000.00
鹿补萍		500,000.00		500,000.00
合计		850,000.00		850,000.00

太原市炜美康科贸有限公司于 2018 年 11 月 30 日向山西泰興生物材料有限公司借款 35 万元，用于公司经营周转，双方签订借款协议，约定借款利息为零元，借款期限为 2018 年 11 月 30 日至 2019 年 6 月 30 日。2018 年在关联方资金紧张时，公司对关联方进行过资金支持，并于 2019 年归

山西泰奥生物材料股份有限公司公开转让说明书

还，之后没有发生关联方资金拆出的情况。关于关联方资金拆出决策程序，在股份公司成立前没有履行必要的内部决策程序，股份公司成立后，公司严格按照股份公司相关制度要求，已履行必要的内部决策程序，并对关联交易进行了补充确认。

B. 报告期内向关联方拆入资金

适用 不适用

(2) 应收关联方款项

适用 不适用

单位：元

单位名称	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应收账款	-	-	-	-
小计				-
(2) 其他应收款	-	-	-	-
太原市炜美康科贸有限公司			350,000.00	往来款
鹿补萍			500,000.00	借款
张慧荣	35,370.00			备用金
李慧	11,200.00			备用金
弓鹏龙	2,000.00			备用金
孟照君		1,000.00		备用金
小计	48,570.00	1,000.00	850,000.00	-
(3) 预付款项	-	-	-	-
山西云至泰科技有限公司		70,000.00	150,000.00	软件采购及维护费
小计		70,000.00	150,000.00	-
(4) 长期应收款	-	-	-	-
小计				-

(3) 应付关联方款项

适用 不适用

单位：元

单位名称	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应付账款	-	-	-	-
山西联企申福贸易部	2,757,421.42	2,957,421.42		租赁费
小计	2,757,421.42	2,957,421.42		-
(2) 其他应付款	-	-	-	-
王路	1,165,324.69	1,615,324.69	6,778,268.03	代垫款、往来款
张润仙	3,489,094.46	3,869,094.46	3,869,094.46	代垫款、往来款
小计	4,654,419.15	5,484,419.15	10,647,362.49	-

山西泰興生物材料股份有限公司公开转让说明书

(3) 预收款项	-	-	-	-
小计				-

(4) 其他事项

适用 不适用

4. 其他关联交易

适用 不适用

关键管理人员薪酬

项目	2020年1-10月	2019年	2018年
关键管理人员薪酬	511,469.00	813,124.00	771,256.00

(四) 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

股份公司成立之前，公司没有制定专门的关联交易管理办法；股份公司成立以后，为规范公司的关联交易行为，公司修改了《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等，对关联交易和关联人的认定、关联交易的回避与表决、关联交易的决策权限、关联交易的审议程序与披露等作出了较为详细的规定。

股份公司已依法建立了表决权回避制度，股份公司对关联交易事项审议时相关董事或股东已经执行回避程序，未来需进一步考察关联方回避制度的执行情况。

公司管理层将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

公司已停止从关联方租赁模具，公司实际控制人出具《关于规范和减少关联交易的声明承诺函》，承诺未来将减少与关联方的交易，保证关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性。

十、 重要事项

(一) 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项

无。

(二) 提请投资者关注的或有事项**1、 诉讼、仲裁情况**

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额	进展情况	对公司业务的影响
无。			

2、 其他或有事项

无。

(三) 提请投资者关注的承诺事项

无。

(四) 提请投资者关注的其他重要事项

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对新冠病毒疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。本公司将切实贯彻落实防控工作的各项要求，强化对疫情防控工作的支持。本次新冠病毒疫情对本公司整体经营造成一定的影响。公司将继续密切关注新冠病毒疫情发展情况，积极应对其可能对公司财务状况、经营成果等方面的影响。

十一、 报告期内资产评估情况

报告期内，公司共发生过一次资产评估事项，开元资产评估有限公司接受有限公司委托，对有限公司经审计后的净资产价值进行了评估。

开元资产评估有限公司对有限公司整体变更设立股份公司涉及的净资产在评估基准日 2020 年 3 月 31 日的市场价值进行了评估，并于 2020 年 6 月 23 日出具了开元评报字（2020）第 394 号评估报告，本次采用资产基础法对公司全部资产及负债进行了评估，评估净资产价值为 1,679.52 万元，增值额为 197.20 万元，增值率为 13.30%。

十二、 股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策**(一) 报告期内股利分配政策**

1、利润分配原则：公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理回报，并兼顾公司可持续发展。公司每年将根据当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上，正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案，公司依据同股同利的原则，按各股东所持股份数分配利润。

2、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润，并积极推行以现金方式分配股利。

3、利润分配的期间：在有条件的情况下，公司可以继续进行中后期现金分红。

4、现金分红比例：公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

5、发放股票股利的条件：如满足以下条件，公司每年将以股票方式分配利润，具体分配方案由董事会拟定，提交股东大会审议批准：

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 董事会提出包含以股票方式进行利润分配的预案。

6、公司利润分配政策的调整

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需对利润分配政策进行调整或变更的，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，调整后利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

如公司董事会未作出现金分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

7、公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

(1) 提取法定公积金；

(2) 提取任意公积金；

(3) 支付股东股利。

(二) 报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额（元）	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
-	-	0	否	是	否

报告期内，公司不存在股利分配情况。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

(四) 其他情况

不适用。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

√适用□不适用

山西泰與生物材料股份有限公司公开转让说明书

序号	子公司名称	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接持股 (%)	间接持股 (%)	
1	山西泰與锻造科技有限公司	山西省太原市不锈钢产业园区A区新材料孵化器C座314室	锻造技术服务、转让、开发、咨询、推广;机械产品、锻造毛坯、锻造设备的研发及销售。	100%		设立

(一) 山西泰與锻造科技有限公司

1、基本情况

成立日期	2018年12月3日
注册资本	100万
实收资本	60万
法定代表人	孟照君
住所	山西省太原市不锈钢产业园区A区新材料孵化器C座314室
经营范围	锻造技术服务、转让、开发、咨询、推广;机械产品、锻造毛坯、锻造设备的研发及销售。(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)

2、股权结构

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
山西泰與生物材料股份有限公司	100.00	60.00	60.00	货币

3、子公司历史沿革及合法合规性

2018年11月15日,山西省工商行政管理局出具(晋)名称预编号2018111500219号《企业名称自主申报告知单》,核准企业名称“山西泰與锻造科技有限公司”。

2018年11月27日,泰與锻造召开股东会,一致通过山西泰與锻造科技有限公司《公司章程》,聘用孟照君为公司执行董事兼任经理,选举鹿补萍为公司监事。

2018年12月3日,山西省太原市工商行政管理局为泰與锻造核发了社会信用代码(91140100MA0KB8DJ5Y)的《企业法人营业执照》。

泰與锻造设立时,股权结构如下:

序号	股东名称	出资额 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	泰與生物	100.00	60.00	100.00
合计		100.00	60.00	100.00

4、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

项目	2020年10月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
总资产	353,274.28	271,672.60	
净资产	353,274.28	261,936.16	
项目	2020年1月—10月	2019年度	2018年度
营业收入			
净利润	-8,661.88	-238,063.84	

5、子公司业务、与公司业务关系

子公司目前没有开展业务。

6、子公司业务的合规性

子公司目前没有开展业务。

7、其他情况

适用 不适用

十四、 经营风险因素及管理措施**(一) 新型冠状病毒肺炎疫情影响经营业绩的风险**

2020年年初以来，全球多地相继发生新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称“疫情”）。疫情发生后，骨科植入医疗行业受到了较大的冲击，给公司所处的骨科植入物锻造行业带来了不利影响。受疫情影响，春立正达等主要客户未来可能将订单推迟，公司收入将可能出现进一步下滑。如果疫情持续较长时间，将可能对公司更长时间经营业绩造成不利影响。

应对措施：提高公司产品质量，提升对客户的服务质量获取更多的销售订单，加强生产管理节约经营成本，节省各项费用开支，做到开源节流，降低疫情对公司业绩的影响。

(二) 产品质量控制风险

公司产品为医疗骨科植入锻件，最终主要用于植入人体，其对产品质量及可靠性、安全性有严苛要求，因此需要供应商在各关键环节均有严格的质量控制和检验安排。

由于医疗骨科关节产品生产工艺较复杂，维持稳定的产品质量需要各环节严格的质量管控和检验，若某一环节因控制不当导致产品出现质量问题，将会损害公司声誉和品牌形象，并对市场拓展、经营业绩产生不利影响。

应对措施：利用生产管理系统管理生产，确保产品质量稳定，加强生产操作培训，提高生产工人的技能，严格执行检验工作，保证生产合格产品。

(三) 毛利率逐年下降，导致盈利能力下降的风险

2018年度、2019年度和2020年1-10月份，公司综合毛利率分别为27.32%、26.84%及10.94%，毛利率呈现下降趋势。未来如果公司成本管控不力、竞争激烈导致售价下降，公司毛利率存在下降的风险，或如果疫情出现类似2020年年初的严重程度导致需求下降，整体收入下降，综合影响存

在盈利能力下降的风险。

应对措施：加强成本控制，降低成本费用，提高技术工艺水平，调整产品结构，生产毛利率较高的产品，因外销产品毛利率比较高，随着新冠疫苗在全球开始接种，疫情可能趋缓，公司加大外销收入，提高盈利能力。

（四）客户集中度较高的风险

公司产品为关节柄、接骨板和金属臼，主要客户为国内外的医疗器械制造企业，公司前五大客户业务收入占比较高，2018 年度、2019 年度及 2020 年 1 至 10 月前五大客户业务收入占比分别为 84.64%、88.93%和 83.30%。如果公司与主要客户合作关系发生重大不利变化、主要客户或骨科植入物制造企业因自身经营状况恶化或受国家政策、宏观经济、国际贸易政策等外部因素影响而出现需求大幅下降，将对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：

未来公司将围绕骨科植入物锻件业务，逐步增加产品的科研生产能力，大力进行业务拓展与客户拓展，逐步降低公司的客户集中度，减小对公司经营能力产生不利影响的风险。

（五）供应商集中度较高的风险

公司采购主要为生产所需原材料钛材、水电、磨粉和模具租赁，2018 年度、2019 年度、2020 年 1-10 月，公司前五大供应商采购金额分别为 10,631,427.40 元、10,259,186.65 元、3,148,147.69 元，分别占当期采购总金额的 75.04%、58.94%和 67.95%。报告期内，公司存在供应商集中度较高的风险。若主要供应商生产经营发生重大变化，或供货质量、时限未能满足公司要求，或与公司业务关系发生变化，公司在短期内可能面临原材料短缺，从而对公司的经营产生不利影响。

应对措施：

未来公司一方面积极开拓其他供应商渠道，降低向前五大供应商的采购占比；另一方面公司加大研发投入，提升应对风险的能力。

（六）实际控制人控制不当风险

截至本公开转让说明书签署之日，张润仙直接持有公司 62.78%的股份并通过泰且咨询间接控制公司 7.73%的股份，王路直接持有公司 29.49%的股份，张润仙与王路系夫妻关系，二人合计控制公司 100%的股份，对公司构成了实际控制。公司已经建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度，制定了《公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，以保护中小股东利益，但公司仍存在实际控制人通过行使投票表决权、管理权或其他形式，对公司的发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等方面进行控制或干预，损害公司利益，存在实际控制人不当控制的风险。

应对措施：公司建立了《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》以及《关联交易管理制度》等各项内部控制制度，从制度安排上避免实际控制人控制不当的风险。公司聘请了总经理、财务负责人、董事会秘书、事业部部长等职能部门负责人来对公司的各项事务进行专业管理。全体股东、董事、高级管理人员通过树立公司治理理念，依法审慎履行管理、监督职责，确保公司各项制度严格执行，保障公司经营决策高效，规范公司治理行为。

（七）公司治理风险

公司于2020年9月22日由有限公司整体变更设立。股份公司成立后，公司制订了较为完备的《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《重大投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识有待提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：积极对公司董事、监事、管理层进行培训，从思想上和意识上认识公司内部治理的重要性，严格执行制定的各项规章制度。

十五、 公司经营目标和计划

（一）经营目标

以“创一流品牌，做一流企业”为公司之长久目标。

以狠抓质量降低成本，管理出效益展开各项工作，加强管理者的经营水平及提高员工的综合素质。加强落实基础工作，加强企业品牌经营，规范各个流程。

目标责任的落实，明确中高层管理人员职责和权限，落实企业所需的各个岗位。全员要统一思想认识，统一目标行动。加强沟通协调，各个部门要协调合作，提供效率。

实施目标的管理，各个部门围绕公司总体目标制定本部门工作目标，对部门目标进行绩效考核。加强公司管理，做到规范化，制度化，科学化，确保各项工作到位。

（二）经营计划

抓机遇，谋发展，创未来。

医疗行业发展稳步上升，国内骨科植入物在以约14%的增速快速发展，未来国内市场空间很大。要抓住机遇在新材料、新技术、新装备上加大研发力度，为迎合未来的发展打下坚实的基础。力争每年销售收入实现15%-20%的增长。

未来计划在以下几方面深耕发展：

1、加强管理以成本优势占据行业地位，管理细化每个工序，发挥精益管理和阿米巴的综合效益。

2、设备投入以自动、高效、智能为导向，如机器人代替手工打磨、自动检测线等真正实现自动化。

3、夯实基础工作的管理，对流程、制度、体系相关工作对全员进行系统的培训，并导入日常工作，定期对培训结果进行检查，反馈，奖惩再培训的闭环管理。

4、研发创新，在产品工艺和产品拓展方面下功夫，与中北大学及陕西宏远航空精密锻造公司建立定期的学术及技术交流，在有关方面建立产学研结构，实现工艺难点瓶颈的突破，实现新品开发有力的后备技术支持。

5、合理运用资本运作，实现为企业发展提供充足的资金保障。

第五节 挂牌同时定向发行

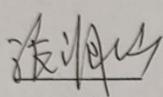
适用 不适用

第六节 申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明

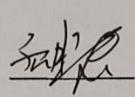
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

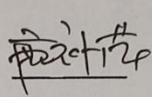
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

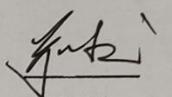
全体董事（签字）：


张润仙

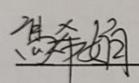

李慧

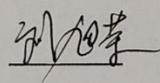

孟照君

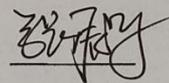

鹿补萍


弓鹏龙

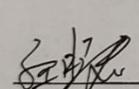
全体监事（签字）：


高希娟

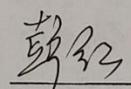

刘旭荣


张振军

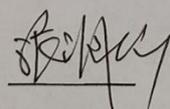
全体高级管理人员（签字）：


孟照君


李慧


彭红

法定代表人（签字）：


张润仙



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人（签字）：王怡里
王怡里

项目负责人（签字）：陆大仕
陆大仕



律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办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（签字）：呼浩特
呼浩特

高一策
高一策

律师事务所负责人（签字）：李志华
李志华



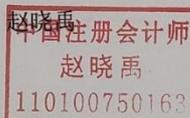
审计机构声明

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

田梦璐

赵晓禹

经办注册会计师（签字）：



会计师事务所负责人（签字）：

赵庆军

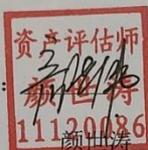
亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）



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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师（签字）：



资产评估机构负责人（签字）：_____

胡劲为



第七节 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