

陕西嘉禾生物科技股份有限公司

SHAANXI JIAHERB PHYTOCHEM CO., LTD.



公开转让说明书

主办券商

西部证券股份有限公司



二零一五年九月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、核心技术研发风险

作为植物提取类高新技术企业，在企业资金有限的情况下，技术研发同市场推广、人力资源架构、生产规模提高等需要按一定的比例投资。不排除企业研发跟不上市场发展需要的风险，同时嘉禾生物在研发模式上有同著名院校及海外研究机构合作的形式，研发不可控因素较多，不排除企业研发内容同市场暂时脱节的情况，如果企业未来未能收回研发费用等成本，可能会对企业财务整体状况及盈利能力造成一定影响。

二、原材料价格波动风险

报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年原材料采购额占营业成本比例分别为 72.38%、64.03%和 67.50%。由于植物提取物产品的原材料大多数为中药、农、林副产品，其种植、采摘和收购具有周期性、区域性及季节性的明显特征，公司原材料供应受地域限制、丰采或减产、其他行业应用等影响，价格、供应量具有一定的不稳定因素，原材料采购能否满足公司经营的需要会对公司业绩产生直接影响。

三、海外市场需求变动风险

报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年主营业务收入中国外销售收入占比分别为 81.17%、80.08%及 84.00%。公司产品销售地区的宏观经济和居民收入增长情况的变化将对公司主营的植物提取业务的发展带来较大影响。随着公司国内业务的开展，这一比例有可能下降。但在较长一段时期内，公司对国际客户的依赖度较高，如国际市场需求发生较大变化时，将对公司经营造成显著影响。

四、汇率及相关税收优惠政策变化风险

嘉禾生物作为一家以涉外业务为主的天然植物提取企业，公司日常经营涉及大量外汇收支，同时与出口退税政策息息相关。随着公司后续海外市场的不断扩大，出口业务将持续上升，在此期间如国际汇率发生波动或者国家外汇政策如税收优惠政策发生变化，将影响到植物提取市场容量及相应的进出口模式的变化，这将会对公司业绩造成一定影响。

五、租赁集体土地并在其上自建房屋及其它建筑物的风险

公司及其子公司存在租赁集体建设用地并在该租赁土地上自行建设房屋及其它建筑物的情况，根据《中华人民共和国土地管理法》等相关法律法规之规定，公司及其子公司不具备取得集体建设用地使用权的主体资格，无法取得该自建房屋及其它建筑物的产权证书。上述情况导致公司部分生产经营场所存在一定的不稳定性，如日后相关主管部门对该自建房屋及其它建筑物进行强制拆除，公司及其子公司将面临搬迁的问题，在一定程度上会给公司的正常生产经营带来不利影响。

六、控股股东、实际控制人不当控制风险

股东杜小虎、张玉琴系夫妻关系，杜小虎为公司董事长，张玉琴为公司董事，二人合计直接持有公司 74.27% 的股份。如控股股东、实际控制人杜小虎、张玉琴夫妇利用其控股、实际控制地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事及财务等进行不当控制，可能会使公司决策偏离中小股东的最佳利益目标，给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

目录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、核心技术研发风险.....	2
二、原材料价格波动风险.....	2
三、海外市场需求变动风险.....	2
四、汇率及相关税收优惠政策变化风险.....	3
五、租赁集体土地并在其上自建房屋及其它建筑物的风险.....	3
六、控股股东、实际控制人不当控制风险.....	3
目录.....	1
释义.....	1
第一节 基本情况.....	3
一、公司基本情况.....	3
二、股票挂牌情况.....	5
（一）股票挂牌基本情况.....	5
（二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺.....	5
三、公司股权结构.....	8
（一）股权结构图.....	8
（二）控股股东、实际控制人的基本情况.....	8
（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况.....	9
（四）子公司及分公司情况.....	20
（五）公司重大资产重组情况.....	27
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	27
（一）董事基本情况.....	28
（二）监事基本情况.....	30
（三）高级管理人员基本情况.....	31
五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表.....	32
六、与本次挂牌有关的机构.....	34
（一）主办券商.....	34
（二）律师事务所.....	34
（三）会计师事务所.....	34
（四）资产评估机构.....	35
（五）证券登记结算机构.....	35
（六）证券交易场所.....	35
第二节 公司业务.....	36
一、主营业务与主要产品及服务.....	36
（一）主营业务.....	36
（二）主要产品.....	36
二、主要生产流程及方式.....	38

(一) 内部组织机构图	38
(二) 主要产品的业务流程	39
三、与业务相关的关键资源要素	44
(一) 主要技术	44
(二) 无形资产	45
(三) 业务许可与公司资质	51
(四) 公司主要固定资产	54
(五) 公司人员结构以及核心技术人员情况	61
(六) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素	66
四、业务经营情况	66
(一) 主营业务收入构成及产品销售情况	66
(二) 产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况	67
(三) 产品原材料情况及近两年前五供应商情况	69
(四) 报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况	71
五、商业模式	73
(一) 采购模式	74
(二) 生产模式	75
(三) 销售模式	75
六、所处行业基本情况	76
(一) 行业概况	77
(二) 行业发展状况	78
(三) 进入本行业的主要障碍	82
(四) 影响行业发展的有利因素和不利因素	84
(五) 公司所在行业风险特征	86
(六) 公司竞争地位	87
(七) 公司竞争优势及劣势	89
第三节 公司治理	92
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	92
二、公司董事会关于公司治理机制的说明	93
(一) 董事会对公司治理机制建设情况的说明	93
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的说明	94
三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况	95
四、独立运营情况	95
(一) 业务独立	95
(二) 资产独立	95
(三) 人员独立	96
(四) 财务独立	96
(五) 机构独立	96
五、同业竞争情况	97
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况	97
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺	97
六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为规范关联交易所采取的措施	98
(一) 最近二年内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况	98
(二) 最近二年内公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况	98

(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	98
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况	99
(一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况	99
(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系	101
(三) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况	101
(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司构成利益冲突的情形	101
(五) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形	101
(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近二年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施, 受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形	102
(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形	102
八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因	102
(一) 董事变动情况	102
(二) 监事变动情况	103
(三) 高级管理人员变动情况	103
第四节 公司财务	104
一、最近二年财务报表和审计意见	104
(一) 最近二年一期财务会计报告的审计意见	104
(二) 最近二年一期经审计的资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及其补充资料和股东权益变动表	106
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	134
(一) 会计期间	134
(二) 记账本位币	134
(三) 现金及现金等价物的确定标准	134
(四) 应收款项	134
(五) 存货	136
(六) 固定资产	137
(七) 在建工程	139
(八) 无形资产	139
(九) 长期资产减值	141
(十) 收入	142
(十一) 成本的归集、分配、结转方法	142
(十二) 政府补助	143
(十三) 递延所得税资产/递延所得税负债	144
(十四) 职工薪酬	146
(十五) 主要会计政策、会计估计的变更	146
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	147
(一) 最近两年一期主要会计数据和财务指标简表	147
(二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明	152
(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明	162
(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种	165
(五) 主要资产情况及重大变化分析	170
(六) 主要负债情况	195
(七) 股东权益情况	213

四、关联交易	213
(一) 关联方及关联关系	213
(二) 关联交易情况	216
(三) 关联交易的必要性和公允性以及对公司财务状况和经营成果的影响	222
五、重要事项	226
(一) 经营租赁	226
(二) 或有事项	227
(三) 其他重要事项	227
六、资产评估情况	227
七、股利分配	228
(一) 报告期内股利分配政策	228
(二) 实际股利分配情况	229
(三) 公开转让后的股利分配政策	229
八、控股子公司(纳入合并报表)的情况	230
(一) 通过设立或投资等方式取得的子公司	230
(二) 在报告其间, 纳入合并范围的分公司如下:	230
(三) 通过设立或投资等方式取得的孙公司	231
(四) 报告期新纳入合并范围的主体和报告期不再纳入合并范围的主体	231
九、风险因素和自我评价	231
(一) 公司治理风险	231
(二) 核心技术研发风险	232
(三) 原材料价格波动风险	232
(四) 海外市场需求变动风险	233
(五) 汇率波动及相关税收优惠政策变化风险	233
(六) 租赁集体土地并在其上自建房屋及其它建筑物的风险	233
(七) 控股股东、实际控制人不当控制风险	234
第五节 有关声明	235
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	235
二、主办券商声明	236
三、申请挂牌公司律师声明	237
四、承担审计业务的会计师事务所声明	238
五、资产评估机构声明	239
第六节 附件	240
一、主办券商推荐报告	240
二、财务报表及审计报告	240
三、法律意见书	240
四、公司章程	240
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	240
六、其他与公开转让有关的主要文件	240

释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、嘉禾生物	指	陕西嘉禾生物科技股份有限公司
有限公司、嘉禾有限	指	陕西嘉禾植物化工有限责任公司
股东会	指	陕西嘉禾植物化工有限责任公司股东会
股东大会	指	陕西嘉禾生物科技股份有限公司股东大会
董事会	指	陕西嘉禾生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	陕西嘉禾生物科技股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
报告期	指	2013年1月1日至2015年3月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	最近一次经股东大会批准的股份公司章程
瑞华、会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
金诚同达、律师事务所	指	北京金诚同达律师事务所西安分所
植物提取物	指	以植物为原料，按照对提取的地的需要，经过物理化学提取分离过程，定向获取和浓集植物中的某一种或多种有效成分，而不改变其有效成分结构而形成的产品。按照提取植物的成份不同，形成甙、酸、多酚、多糖、萜类、黄酮、生物碱等；按照性状不同，可分为植物油、浸膏、粉、晶状体等。
HALAL认证	指	伊斯兰清真食品认证的缩写，即符合穆斯林生活习惯和需求的食品、药品、化妆品以及食品、药品、化妆品添加剂，产品认证可更好地证明其洁净卫生程度，并以此来满足信仰伊斯兰教人民或非信仰伊斯兰教人民的饮食需要。
KOSHER认证	指	犹太洁食食品认证的缩写，产品认证可更好地证明其洁净卫生程度，并以此来满足信仰犹太教人民或非信仰犹太教人民的饮食需要。
HACCP认证	指	HACCP（Hazard Analysis Critical Control Point）是“危害分析和关键控制点”的英文缩写，是用于对某一特定食品生产过程进行鉴别评价和控制的一种系统方法。
GMP	指	GMP 是英文 Good Manufacturing Practice 的缩写，中文的意

		<p>思是“良好作业规范”或“优良制造标准”，是一种特别注重制造过程中产品质量与卫生安全的自主性管理制度。它是一套适用于制药、食品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求，形成一套可操作的作业规范帮助企业改善企业卫生环境，及时发现生产过程中存在的问题，加以改善。</p>
--	--	---

注 1：除特别说明外，本说明书中的金额单位均为人民币元；

注 2：本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：陕西嘉禾生物科技股份有限公司

公司英文名称：SHAANXI JIAHERB PHYTOCHEM CO., LTD.

法定代表人：杜小虎

有限公司成立日期：2000年8月24日

整体变更为股份公司日期：2015年5月8日

注册资本：10634.30万元

住所：西安市高新区高新二路25号枫叶苑别墅区C座157号

邮编：710077

董事会秘书：王力争

所属行业：C27医药制造业（《上市公司行业分类指引》（2012修订版））；
C2760生物药品制造（《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011））。

经营范围：天然植物原料的深加工（许可经营项目除外）；植物化工产品、
化工合成产品的开发、生产、销售及技术服务（易制毒、危险、监控化学品除外）；
食品添加剂（所属单位产品明细以工业产品生产许可证为准）的开发、生产、销
售及技术服务；农副产品收购及销售。（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）

主营业务：天然植物提取物和天然医药中间体的研发、生产、销售以及农副
产品的收购和销售业务。

注册号：610000100100893

组织机构代码：71973745-X

电话：029-88335239

传真：029-88344292

互联网网址：<http://www.jiaherb.com>

电子邮箱：admin@jiaherb.com

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

股份代码：【】

股份简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：106,343,000 股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

挂牌后股份转让方式：协议转让

(二) 股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

1. 公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司设立于2015年5月8日，现发起人股东持有的本公司股份于2016年5月7日之前不得转让，故本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份。

序号	名称或姓名	在公司任职	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押 或冻结 情况	本次可进入 全国股份转 让系统转 让的数量 (股)
1	张玉琴	董事	45,000,000	42.31	无	0
2	杜小虎	董事长	34,000,000	31.96	无	0
3	任克举	董事、 副总经理	8,000,000	7.52	无	0
4	王春德	董事、 副总经理	8,000,000	7.52	无	0
5	杜小龙	董事	5,000,000	4.70	无	0
6	毛新国	董事、 财务总监	430,000	0.40	无	0
7	罗森	---	420,000	0.39	无	0
8	邓尚勇	董事	400,000	0.38	无	0
9	刘慕龙	董事	400,000	0.38	无	0
10	郭斐然	---	260,000	0.24	无	0
11	孙中军	---	250,000	0.24	无	0
12	杨军仁	董事、 总经理	230,000	0.22	无	0
13	郭文华	---	226,000	0.21	无	0
14	陈根祥	---	220,000	0.21	无	0
15	丁建忠	---	220,000	0.21	无	0

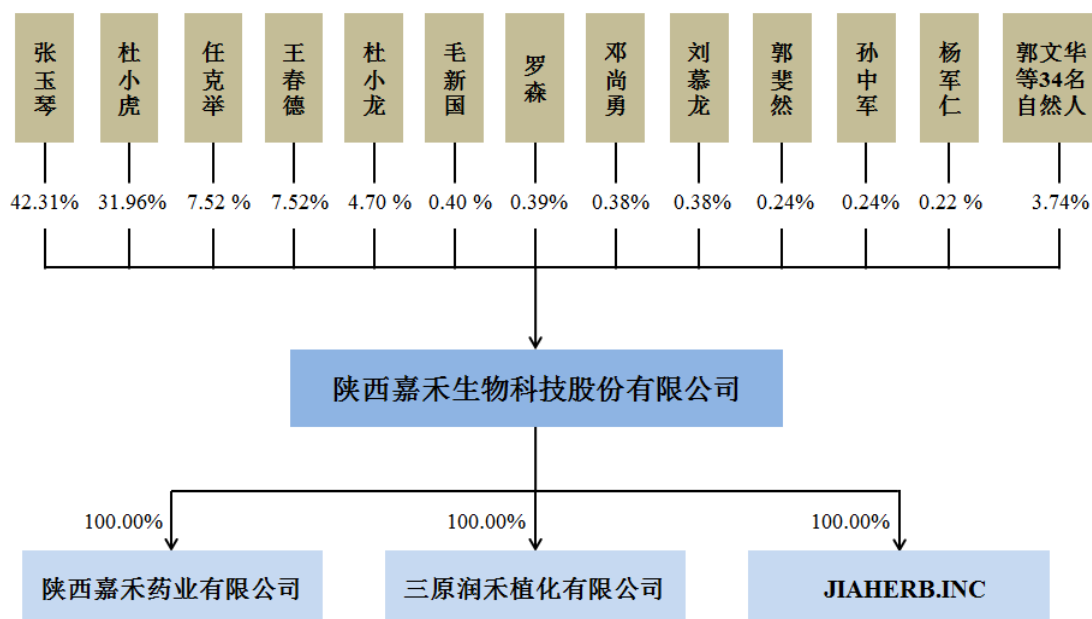
16	郭涛	---	220,000	0.21	无	0
17	王敏	---	210,000	0.20	无	0
18	高强	监事	180,000	0.17	无	0
19	白双宝	---	180,000	0.17	无	0
20	惠玉虎	监事会主席	160,000	0.15	无	0
21	王晓莹	---	150,000	0.14	无	0
22	郭伟	---	140,000	0.13	无	0
23	罗义	---	130,000	0.12	无	0
24	肖红	---	125,000	0.12	无	0
25	鲁荣	---	122,000	0.11	无	0
26	郭永庆	---	120,000	0.11	无	0
27	屠晓莉	---	120,000	0.11	无	0
28	王力争	董事会秘书	110,000	0.10	无	0
29	惠战锋	---	105,000	0.10	无	0
30	张泽洲	---	102,000	0.10	无	0
31	杨文革	---	100,000	0.09	无	0
32	杨海燕	---	100,000	0.09	无	0
33	杜娟	---	92,000	0.09	无	0
34	高娟	---	85,000	0.08	无	0
35	杨西安	---	81,000	0.08	无	0
36	孟友宏	---	75,000	0.07	无	0
37	吴本强	---	72,000	0.07	无	0
38	张轶	---	66,000	0.06	无	0
39	陈秋英	---	61,000	0.06	无	0
40	白晓琴	---	60,000	0.06	无	0
41	马俊刚	---	60,000	0.06	无	0
42	赵创	---	60,000	0.06	无	0
43	罗薇	---	51,000	0.05	无	0
44	李成	---	50,000	0.05	无	0
45	王娟	---	50,000	0.05	无	0
46	邓良鹏	---	50,000	0.05	无	0
合计			106,343,000	100.00	---	0

2. 股东对所持股票自愿锁定的承诺

除上述股份锁定限制外，公司股东未对其所持有股份作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人的基本情况

1. 控股股东、实际控制人

公司股东杜小虎与张玉琴为夫妻关系，张玉琴为公司第一大股东，持有公司42.31%的股份，杜小虎为公司第二大股东，持有公司31.96%的股份，杜小虎与张玉琴合计直接持有公司74.27%的股份，杜小虎为公司董事长，张玉琴为公司董事，杜小虎、张玉琴在公司的股东（大）会、董事会中均能够对公司决策施加重大影响，因此杜小虎与张玉琴夫妇系公司的共同控股股东及实际控制人。

杜小虎先生：1968年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年6月毕业于西安市委党校经济管理专业。1987年3月至1990年11月任甘肃文县供销社任采购员；1990年12月至1992年11月任甘肃文县绿色食品有限公司副总经理；1992年12月至2000年7月从事农副产品及中药材个体经营；2000年8月至2015年4月任嘉禾有限执行董事，2015年5月至今任嘉禾股份董事长。

张玉琴女士: 1971年4月出生, 中国籍, 无境外永久居留权, 高中学历。1992年1月至2000年7月在甘肃省文县农副产品加工厂从事产品加工工作; 2000年8月至2015年4月在嘉禾有限行政部工作, 2015年5月至今任嘉禾股份董事。

2. 控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

(三) 前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

1. 公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称(姓名)	持股数量(股)	占股本总额比例(%)	股东性质	股份质押情况
1	张玉琴	45,000,000	42.31	自然人股东	无
2	杜小虎	34,000,000	31.96	自然人股东	无
3	任克举	8,000,000	7.52	自然人股东	无
4	王春德	8,000,000	7.52	自然人股东	无
5	杜小龙	5,000,000	4.70	自然人股东	无
6	毛新国	430,000	0.40	自然人股东	无
7	罗森	420,000	0.39	自然人股东	无
8	邓尚勇	400,000	0.38	自然人股东	无
9	刘慕龙	400,000	0.38	自然人股东	无
10	郭斐然	260,000	0.24	自然人股东	无
合计		101,910,000	95.80	---	---

2. 其他争议事项的具体情况及其与股东的关联关系

截至本公开转让说明书签署日, 公司股东间不存在争议事项。

公司股东之间的关联关系见下表:

序号	名称或姓名	持股数(股)	持股比例(%)	与本公司其他股东的关联关系
1	张玉琴	45,000,000	42.31	与股东杜小虎为夫妻关系
2	杜小虎	34,000,000	31.96	与股东张玉琴为夫妻关系; 与股东杜小龙为兄弟关系
3	任克举	8,000,000	7.52	无
4	王春德	8,000,000	7.52	无

5	杜小龙	5,000,000	4.70	与股东杨海燕为夫妻关系； 与股东杜小虎为兄弟关系
6	毛新国	430,000	0.40	与股东陈秋英为夫妻关系
7	罗森	420,000	0.39	与股东罗薇为父女关系
8	邓尚勇	400,000	0.38	无
9	刘慕龙	400,000	0.38	无
10	郭斐然	260,000	0.24	无
11	孙中军	250,000	0.24	无
12	杨军仁	230,000	0.22	无
13	郭文华	226,000	0.21	无
14	陈根祥	220,000	0.21	无
15	丁建忠	220,000	0.21	无
16	郭涛	220,000	0.21	与股东王敏为夫妻关系
17	王敏	210,000	0.20	与股东郭涛为夫妻关系
18	高强	180,000	0.17	无
19	白双宝	180,000	0.17	与股东白晓琴为兄妹关系
20	惠玉虎	160,000	0.15	无
21	王晓莹	150,000	0.14	无
22	郭伟	140,000	0.13	无
23	罗义	130,000	0.12	无
24	肖红	125,000	0.12	无
25	鲁荣	122,000	0.11	无
26	郭永庆	120,000	0.11	无
27	屠晓莉	120,000	0.11	无
28	王力争	110,000	0.10	无
29	惠战锋	105,000	0.10	无
30	张泽洲	102,000	0.10	与股东张轶为表姐弟关系
31	杨文革	100,000	0.09	与股东白晓琴为夫妻关系
32	杨海燕	100,000	0.09	与股东杜小龙为夫妻关系
33	杜娟	92,000	0.09	无
34	高娟	85,000	0.08	无
35	杨西安	81,000	0.08	无
36	孟友宏	75,000	0.07	无
37	吴本强	72,000	0.07	无

38	张轶	66,000	0.06	与股东张泽洲为表姐弟关系
39	陈秋英	61,000	0.06	与股东毛新国为夫妻关系
40	白晓琴	60,000	0.06	与股东杨文革为夫妻关系； 与股东白双宝为兄妹关系
41	马俊刚	60,000	0.06	无
42	赵创	60,000	0.06	无
43	罗薇	51,000	0.05	与股东罗森为父女关系
44	李成	50,000	0.05	无
45	王娟	50,000	0.05	无
46	邓良鹏	50,000	0.05	无
合计		106,343,000	100.00	---

（二）公司成立以来股本形成及其变化情况

1. 有限公司的设立（2000年8月）

2000年8月，自然人张玉琴、杜小虎、刘旭共同出资设立了嘉禾有限，注册资本60万元。其中张玉琴以实物出资40万元；杜小虎以货币出资9万元，以实物出资5万元；刘旭以货币出资6万元。其中实物出资明细如下：

1、张玉琴以西安市太白花园11号楼4单元5层东户的房屋出资；

2、杜小虎以20根不锈钢沉析柱、1个500立升搪瓷反应釜、2个300立升搪瓷反应釜、1个500立升提取罐、1个300立升提取罐出资。

2000年8月17日，陕西西秦有限责任会计师事务所出具《资产评估报告》（西秦评字（2000）Z117号）。根据该《资产评估报告》，以2000年8月16日为评估基准日，委托方张玉琴、杜小虎拟出资的房屋、机器设备的评估价值为472,086.96元。其中房屋价值为403,086.96元；机器设备价值为69,000.00元。房屋变更权属登记，机器设备交付公司投产使用。

2000年8月18日，陕西西秦有限责任会计师事务所出具《验资报告》（西秦验字（2000）Z162号）。根据该《验资报告》，截至2000年8月18日有限公司已收到各股东缴纳的注册资本人民币60万元，其中货币出资为15万元，实物出资为45万元。

2000年8月24日，陕西省工商行政管理局核准嘉禾有限的设立，并核发注

册号为 6100002010267 的《企业法人营业执照》。根据该《企业法人营业执照》，公司法定代表人为张玉琴；企业类型为有限责任公司；住所地为西安市太白花园 11 号楼 4 单元 5 层；经营范围为天然植化原料的深加工；植物化工产品的开发、生产、销售及技术服务（以上国家专控及专项规定的除外，经营中需办理许可证的，凭证经营）。

有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张玉琴	实物	40	66.67
2	杜小虎	货币	9	23.33
		实物	5	
3	刘旭	货币	6	10.00
合计			60	100.00

股东张玉琴存在出资延迟。根据上述《资产评估报告》、《验资报告》，张玉琴房屋出资不存在虚假出资和出资不实问题，当时公司章程亦未限定出资期限，且房屋当时已交付公司使用，并于 2010 年 10 月 25 日办理了权属转移登记（西安市房权证高新区字第 1075104018-4-11-40501 号），房屋所有权人为“陕西嘉禾植物化工有限责任公司”，同时其他股东出具不追究该出资瑕疵相关责任的承诺。该出资瑕疵已经得到彻底解决，未对公司生产经营产生任何影响，也未受到任何行政处罚。

2. 有限公司第一次股权转让、第一次增加注册资本（2003年1月）

2002 年 12 月 5 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以下事项并修改公司章程相关条款。

（1）股东刘旭将其持有公司 10% 的股权（6 万元出资）以 6 万元转让给股东杜小龙。（2）有限公司注册资本由 60 万元增加至 600 万元，张玉琴以货币形式增资人民币 230 万元，杜小虎以货币形式增资 190 万元，王春德以货币形式增资 48 万元，任克举以货币形式增资 48 万元，杜小龙以货币形式增资 24 万元。

2002 年 12 月 6 日，陕西华信有限责任会计师事务所出具《验资报告》（陕华信验字【2002】第 168 号）。根据该《验资报告》，截至 2002 年 11 月 30 日

有限公司已收到上述五位股东缴纳的新增注册资本合计人民币 540 万元。

2003 年 1 月 6 日，有限公司就上述事项在陕西省工商行政管理局完成了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张玉琴	货币	230	45.00
		实物	40	
2	杜小虎	货币	199	34.00
		实物	5	
3	王春德	货币	48	8.00
4	任克举	货币	48	8.00
5	杜小龙	货币	30	5.00
合计			600	100.00

3. 有限公司第二次增加注册资本（2008年11月）

2008 年 10 月 10 日，有限公司召开第四次股东会，全体股东一致同意并形成如下决议：有限公司决定增资 1400 万元，注册资本将由 600 万元增加至 2,000 万元，并修改公司章程相关条款。本次增资由资本公积转增实收资本，各股东按原出资比例增资。此次增资后，各股东出资比例保持不变。

2008 年 9 月 26 日，陕西信达会计师事务所有限责任公司出具陕信达审字（2008）第 67 号《资本公积审计》。根据该资本公积审计，截止 2008 年 8 月 31 日，公司资本公积累计 17,856,129.39 元，其中 16,456,129.39 元为公司股东张玉琴，杜小虎，任克举，王春德，杜小龙以货币方式向嘉禾有限投入的拟增资款项，公司将此投入款项由其他应付款转入资本公积。

2008 年 10 月 30 日，陕西信达会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（陕信达验字（2008）第 280 号）。根据该《验资报告》，截至 2008 年 10 月 30 日，有限公司已收到股东张玉琴，杜小虎，任克举，王春德，杜小龙缴纳的新增注册资本合计人民币 14,000,000.00 元。各股东以资本公积出资 14,000,000.00 元。本次用于转增注册资本的 14,000,000.00 元资本公积来源于《资本公积审计》中确认的张玉琴、杜小虎、任克举、王春德、杜小龙五位股东投入

公司的 16,456,129.39 元。

2008 年 11 月 10 日，有限公司就上述事项在陕西省工商行政管理局完成了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张玉琴	货币	860	45.00
		实物	40	
2	杜小虎	货币	675	34.00
		实物	5	
3	王春德	货币	160	8.00
4	任克举	货币	160	8.00
5	杜小龙	货币	100	5.00
合计			2,000	100.00

4. 有限公司第三次增加注册资本（2013年8月）

2013 年 8 月 26 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本由 2,000 万元增加至 4,000 万元，并修改公司章程相关条款。由张玉琴以货币形式增资人民币 900 万元，杜小虎以货币形式增资 680 万元，王春德以货币形式增资 160 万元，任克举以货币形式增资 160 万元，杜小龙以货币形式增资 100 万元。此次增资后，各股东出资比例保持不变。

2013 年 8 月 26 日，陕西盛源联合会计师事务所出具《验资报告》（陕盛源会验字（2013）第 189 号）。根据该《验资报告》，截至 2013 年 8 月 23 日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 2,000 万元。

2013 年 8 月 29 日，有限公司就上述事项在陕西省工商行政管理局完成了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张玉琴	货币	1,760	45.00
		实物	40	
2	杜小虎	货币	1,355	34.00
		实物	5	

3	王春德	货币	320	8.00
4	任克举	货币	320	8.00
5	杜小龙	货币	200	5.00
合计			4,000	100.00

5. 有限公司第四次增加注册资本（2014年9月）

2014年8月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本由4,000万元增加至10,000万元，并修改公司章程相关条款。由张玉琴以货币形式增资人民币2,700万元，杜小虎以货币形式增资2,040万元，王春德以货币形式增资480万元，任克举以货币形式增资480万元，杜小龙以货币形式增资300万元。此次增资后，各股东出资比例保持不变。

2014年9月5日，西安长兴会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（长会验字（2014）第110号）。根据该《验资报告》，截至2014年9月5日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币6,000万元。

2014年9月11日，有限公司就上述事项在陕西省工商行政管理局完成了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张玉琴	货币	4,460	45.00
		实物	40	
2	杜小虎	货币	3,395	34.00
		实物	5	
3	王春德	货币	800	8.00
4	任克举	货币	800	8.00
5	杜小龙	货币	500	5.00
合计			10,000	100.00

6. 有限公司第五次增加注册资本（2015年2月）

2015年1月12日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本由10,000万元增加至10,634.30万元，并修改公司章程相关条款。约定由毛新国、罗森、邓尚勇等41名新股东以货币形式合计增资634.30万元。

2015年1月20日，陕西盛源联合会计师事务所出具陕盛源会验字（2015）第003号《验资报告》，截至2015年1月15日，有限公司已收到毛新国、罗森、邓尚勇等41名新股东缴纳的新增注册资本合计人民币634.30万元。

2015年2月4日，有限公司就上述事项在陕西省工商行政管理局完成了变更登记手续。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张玉琴	货币	4,460	42.31
		实物	40	
2	杜小虎	货币	3,395	31.96
		实物	5	
3	任克举	货币	800	7.52
4	王春德	货币	800	7.52
5	杜小龙	货币	500	4.70
6	毛新国	货币	43	0.40
7	罗森	货币	42	0.39
8	邓尚勇	货币	40	0.38
9	刘慕龙	货币	40	0.38
10	郭斐然	货币	26	0.24
11	孙中军	货币	25	0.24
12	杨军仁	货币	23	0.22
13	郭文华	货币	22.60	0.21
14	陈根祥	货币	22	0.21
15	丁建忠	货币	22	0.21
16	郭涛	货币	22	0.21
17	王敏	货币	21	0.20
18	高强	货币	18	0.17
19	白双宝	货币	18	0.17
20	惠玉虎	货币	16	0.15
21	王晓莹	货币	15	0.14
22	郭伟	货币	14	0.13
23	罗义	货币	13	0.12
24	肖红	货币	12.50	0.12

25	鲁荣	货币	12.20	0.11
26	郭永庆	货币	12	0.11
27	屠晓莉	货币	12	0.11
28	王力争	货币	11	0.10
29	惠战锋	货币	10.50	0.10
30	张泽洲	货币	10.20	0.10
31	杨文革	货币	10	0.09
32	杨海燕	货币	10	0.09
33	杜娟	货币	9.20	0.09
34	高娟	货币	8.50	0.08
35	杨西安	货币	8.10	0.08
36	孟友宏	货币	7.50	0.07
37	吴本强	货币	7.20	0.07
38	张轶	货币	6.60	0.06
39	陈秋英	货币	6.10	0.06
40	白晓琴	货币	6	0.06
41	马俊刚	货币	6	0.06
42	赵创	货币	6	0.06
43	罗薇	货币	5.10	0.05
44	李成	货币	5	0.05
45	王娟	货币	5	0.05
46	邓良鹏	货币	5	0.05
合计			10,634.30	100.00

7. 有限公司整体变更设立股份公司（2015年5月）

2015年2月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意以下事项：

同意将公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，变更后的股份有限公司名称为陕西嘉禾生物科技股份有限公司；确认公司整体变更为股份有限公司的审计基准日为2015年3月31日；同意聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截止2015年3月31日的资产进行审计并出具审计报告；同意聘请陕西万隆金鸿资产评估有限公司对公司截止2015年3月31日的资产进行评估并出具评估报告。

2015年4月24日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（瑞华陕审字【2015】61070074号）。根据该《审计报告》，截至2015年3月31日，嘉禾有限经审计的净资产为人民币307,078,429.72元。

2015年4月25日，陕西万隆金鸿资产评估有限公司出具《资产评估报告》（陕万隆金鸿评报字（2015）第006号）。根据该《资产评估报告》，截至2015年3月31日，嘉禾有限净资产账面值为307,078,429.72元，评估值为324,628,940.64元，增值17,550,510.92元，增值率为5.72%。

2015年4月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将已合法设立并有效存续的有限公司整体变更为股份公司，公司更名为陕西嘉禾生物科技股份有限公司。公司股份总数依据有限公司经审计的2015年3月31日的净资产值307,078,429.72元以2.8876:1的比例进行折股，公司股本总额为106,343,000.00元，每股面值人民币1元，净资产折股后剩余200,735,429.72元计入资本公积。有限公司全体股东签署了《发起人协议》。

2015年4月27日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（瑞华陕验字【2015】61070001号）。根据该《验资报告》，截至2015年4月27日，嘉禾股份（筹）已收到全体股东以其拥有的有限公司净资产折合的股本10,634.30万元，净资产超过股本的部分计入资本公积，由嘉禾股份（筹）全体股东以原持股比例分别享有。

2015年4月28日，嘉禾股份召开了创立大会暨第一次股东大会，全体股东一致同意审议通过了《陕西嘉禾生物科技股份有限公司筹建工作报告》、《陕西嘉禾生物科技股份有限公司章程》、《陕西嘉禾生物科技股份有限公司股东大会议事规则》、《陕西嘉禾生物科技股份有限公司董事会议事规则》、《陕西嘉禾生物科技股份有限公司监事会议事规则》等十项议案；选举杜小虎、张玉琴、杨军仁、王春德、任克举、杜小龙、毛新国、邓尚勇、刘慕龙组成股份公司第一届董事会；选举惠玉虎、高强为股份公司股东代表监事与职工代表监事陈永师组成股份公司第一届监事会。

2015年4月28日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举杜小虎为股份公司董事长；聘任杨军仁为股份公司总经理；聘任王春德、任克举为股

份公司副总经理；聘任王力争为股份公司董事会秘书；聘任毛新国为股份公司财务总监；同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举惠玉虎为股份公司监事会主席。

2015年5月8日，陕西省工商行政管理局核准了上述整体变更登记事项，换发了注册号为610000100100893的《企业法人营业执照》。根据该《企业法人营业执照》，股份公司名称为陕西嘉禾生物科技股份有限公司；法定代表人为杜小虎；注册资本为10634.3万元人民币；住所为西安市高新区高新二路25号枫叶苑别墅区C座157号；经营范围为天然植物原料的深加工（许可经营项目除外）；植物化工产品、化工合成产品的开发、生产、销售及技术服务（易制毒、危险、监控化学品除外）；食品添加剂（所属单位产品明细以工业产品生产许可证为准）的开发、生产、销售及技术服务；农副产品的收购及销售。（依法需经批准的项目，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，公司股东及持股情况如下：

序号	名称或姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张玉琴	45,000,000	42.31
2	杜小虎	34,000,000	31.96
3	任克举	8,000,000	7.52
4	王春德	8,000,000	7.52
5	杜小龙	5,000,000	4.70
6	毛新国	430,000	0.40
7	罗森	420,000	0.39
8	邓尚勇	400,000	0.38
9	刘慕龙	400,000	0.38
10	郭斐然	260,000	0.24
11	孙中军	250,000	0.24
12	杨军仁	230,000	0.22
13	郭文华	226,000	0.21
14	陈根祥	220,000	0.21
15	丁建忠	220,000	0.21
16	郭涛	220,000	0.21
17	王敏	210,000	0.20

18	高强	180,000	0.17
19	白双宝	180,000	0.17
20	惠玉虎	160,000	0.15
21	王晓莹	150,000	0.14
22	郭伟	140,000	0.13
23	罗义	130,000	0.12
24	肖红	125,000	0.12
25	鲁荣	122,000	0.11
26	郭永庆	120,000	0.11
27	屠晓莉	120,000	0.11
28	王力争	110,000	0.10
29	惠战锋	105,000	0.10
30	张泽洲	102,000	0.10
31	杨文革	100,000	0.09
32	杨海燕	100,000	0.09
33	杜娟	92,000	0.09
34	高娟	85,000	0.08
35	杨西安	81,000	0.08
36	孟友宏	75,000	0.07
37	吴本强	72,000	0.07
38	张轶	66,000	0.06
39	陈秋英	61,000	0.06
40	白晓琴	60,000	0.06
41	马俊刚	60,000	0.06
42	赵创	60,000	0.06
43	罗薇	51,000	0.05
44	李成	50,000	0.05
45	王娟	50,000	0.05
46	邓良鹏	50,000	0.05
合计		106,343,000	100.00

(四) 子公司及分公司情况

公司境内外共拥有全资子公司三家，分别为分别为陕西嘉禾药业有限公司、

三原润禾植化有限公司和 JIAHERB.INC（美国嘉禾）；分公司两家，分别为陕西嘉禾生物科技股份有限公司西安和平工业园分公司和陕西嘉禾生物科技股份有限公司西安红光路分公司。公司主要负责管理、销售、财务及国外采购业务。三家全资子公司中，陕西嘉禾药业有限公司尚未进行生产，目前处于项目建设阶段；三原润禾植化有限公司主要业务为原材料收购及粗加工，部分比例提取物的生产；JIAHERB.INC（美国嘉禾）为公司的销售公司。两家分公司中，陕西嘉禾生物科技股份有限公司西安和平工业园分公司主要负责公司仓储业务；陕西嘉禾生物科技股份有限公司西安红光路分公司为公司的生产车间，负责公司经营范围内所有产品的生产和精细加工业务。

1. 子公司情况

截至本说明书签署日，公司拥有三家全资子公司，分别为陕西嘉禾药业有限公司、三原润禾植化有限公司和 JIAHERB.INC（美国嘉禾）¹。

（1）陕西嘉禾药业有限公司基本情况及历史沿革

公司名称：陕西嘉禾药业有限公司

注册号：610403100012803

法定代表人：杜小虎

住所：陕西省杨凌示范区滨河路北侧

注册资本：2500 万元

成立日期：2001 年 1 月 1 日

经营范围：天然植物的深加工、生产、销售（药品、口服保健品除外）；农副产品的收购（粮棉除外）；原料药（芦丁）、中药提取物（淫羊藿、莽草）、红车轴提取物（仅供出口）的生产、销售（药品生产许可证有效期至2015年12月31日）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本公开转让说明书签署日，嘉禾药业的股权结构如下：

¹ 根据中华人民共和国商务部于 2008 年 6 月 16 日核发的“【2008】商合境外投资证字第 001132 号”《批准证书》，JIAHERB.INC 的中文译名为“嘉禾公司”。为同母公司嘉禾生物的名称加以区分，本公开转让说明书中将 JIAHERB.INC 的中文名称翻译为“美国嘉禾”。

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
陕西嘉禾生物科技股份有限公司	2,500.00	100.00

嘉禾药业的设立及股本演变情况如下：

（1）2001 年西安荣国制药有限公司设立

2001 年 5 月 28 日，陕西华夏有限责任会计师事务所出具【陕华夏所渭设验字（2001）005 号】《验资报告》，截止 2001 年 5 月 28 日，公司注册资本壹仟伍佰万元已足额缴纳，投资方式为货币壹佰捌拾万元；实物出资壹仟叁佰贰拾万元。其中股东尚济以货币出资 150 万、实物出资 850 万元，合计占出资总额的 66.7%；股东张月爱以货币出资 30 万，实物出资 350 万，合计占出资总额的 25.3%；股东渭南市荣国药业公司以实物出资 120 万元，占出资总额的 8%。

2001 年 6 月 5 日，高陵县工商行政管理局核准荣国制药成立，并颁发注册号为 6101262110146 的企业法人营业执照。营业执照信息如下：公司法定代表人为尚济；企业类型为有限责任公司；住所地为西安市西安经济开发区泾河工业园区；经营范围为西药原料药、片剂、硬胶囊剂、橡胶膏剂、软膏剂的生产销售；执照有效期限：自 2001 年 6 月 5 日至 2005 年 12 月 30 日。

（2）2003 年公司股权内部转让

2003 年 4 月 3 日，公司召开第三次股东会，会议一致同意渭南荣国药业有限公司将其拥有的本公司 8%的股权以 120 万转让给熊锡权，西安荣国制药（集团）有限公司已就前述事项向高陵县工商管理局办理了工商变更登记。

（3）2005 年公司名称变更

2005 年 1 月 23 日，西安荣国制药有限公司召开股东会，会议决议将公司名称由“西安荣国制药有限公司”变更为“西安荣国制药（集团）有限公司。2005 年 1 月 26 日，西安荣国制药（集团）有限公司已就前述事项向高陵县工商管理局办理了工商变更登记。

（4）2005 年公司股权变更

2005 年 6 月 8 日，西安荣国制药(集团)有限公司召开第二次股东会，会议一

致同意熊锡权将其拥有的本公司 8%的股权以 120 万转让给尚济，西安荣国制药（集团）有限公司已就前述事项向高陵县工商管理局办理了工商变更登记。

（5）2005 年公司股权转让及法定代表人变更

2005 年 6 月 20 日，西安荣国制药（集团）有限公司召开第三次全体股东会议，会议同意尚济将其所持公司 74.7%的股权转让给杜小虎，张月爱将其所持公司 25.3%的股权杜小龙；会议决定：免去尚济执行董事及经理之职务，免去张月爱监事之职务，会议选举杜小虎担任执行董事并聘任其为经理，会议选举杜小龙为监事；会议同意将公司名称变更为西安润禾药业有限公司。2005 年 6 月 22 日，西安润禾药业有限公司已就前述事项向高陵县工商管理局办理了工商变更登记。

（6）2005 年公司名称及住所变更

2005 年 6 月 23 日，西安润禾药业有限公司召开股东会，会议决定将公司名称变更为陕西嘉禾药业有限公司；将公司住所变更为西安市高新一路九号富德大厦二层。2005 年 7 月 1 日，陕西嘉禾药业有限公司已就前述事项向陕西省工商管理局办理了工商变更登记。

（7）2013 年公司股权转让

2013 年 8 月 5 日陕西嘉禾植物化工有限责任公司召开股东会，通过投资收购陕西嘉禾药业有限公司事宜，陕西嘉禾药业有限责任公司 2013 年第一次全体股东会议同意股东杜小虎、杜小龙将其持有的公司全部股份一并转让给陕西嘉禾植物化工有限责任公司，嘉禾药业已就前述事项向高陵县工商管理局办理了工商变更登记。

（8）2013 年公司增加注册资本

2013 年 12 月 3 日，陕西嘉禾药业有限责任公司召开第三次股东会，同意将公司注册资本由 1500 万增加至 2500 万，由陕西嘉禾植物化工有限责任公司以货币进行本次增资。2014 年 1 月 26 日，宝鸡金正有限责任会计师事务所出具宝金会验（2014）第 213 号《验资报告》，经审验，截至 2014 年 1 月 26 日止，陕西嘉禾药业有限责任公司已收到股东陕西嘉禾植物化工有限责任公司缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1000 万元，出资方式为货币资金。2014 年 1

月 28 日，陕西嘉禾药业有限责任公司已就前述事项向陕西工商行政管理局办理了工商变更登记。

(2) 三原润禾植化有限公司基本情况及历史沿革

公司名称：三原润禾植化有限公司

注册号：610422100003787

法定代表人：杜小虎

住所：陕西省咸阳市三原县大程镇美乐街东段

注册资本：1500 万元

成立日期：2008 年 9 月 28 日

经营范围：天然植物原料的深加工，化工产品销售（不含危险化学品），农副产品收购、销售（粮、棉除外），食品机械的加工、销售，对外贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本公开转让说明书签署日，三原润禾的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
陕西嘉禾生物科技股份有限公司	1,500.00	100.00

三原润禾的设立及股本演变情况如下：

(1) 2008 年公司设立

2008 年 9 月 23 日，咸阳市三原县工商行政管理局出具【内名称预核内字[2008]第 0422080923003 号】《企业名称预先核准通知书》，同意拟设立的公司使用“三原润禾植化有限公司”为公司名称。2008 年 9 月 28 日，咸阳市三原县工商行政管理局核准三原润禾植化有限公司成立，并颁发注册号为 6104221000037 的企业法人营业执照。营业执照信息如下：公司法定代表人为陈根祥，注册资本 500 万元，实收资本 300 万，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围：天然植物原料的深加工，化工产品销售（不含危险化学品），农副产品收购、销售（粮、棉除外），食品机械的加工、销售（筹建）（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）。执照有效期限：自 2008 年 9 月 28 日至 2058 年 9

月 27 日。

(2) 2009 年公司变更注册资本及法定代表人

2009 年 1 月 5 日，三原润禾植化有限公司召开股东会，会议决议将第二批注册资本落实到位，并将工商执照实收资本申请变更为 500 万元；将公司法定代表人由陈根祥变更为杜小虎。2009 年 1 月 16 日，陕西新达会计师事务所有限责任公司出具的【陕新会验字（2009）002 号】《验资报告》，截止 2009 年 1 月 16 日，三原润禾化工有限责任公司已收到陕西嘉禾植物化工有限责任公司两期货币出资共 300 万元、高强两期货币出资共 50 万元、邓尚勇两期货币出资共 50 万元、毛新国两期货币出资共五十万元、陈根祥两期货币出资共 50 万元，合计 500 万元整。2009 年 2 月 11 日，三原润禾植化有限公司已就前述事项向咸阳市三原县工商行政管理局办理了工商变更登记。

(3) 2012 年公司股权转让及公司类型变更

2012 年 8 月 26 日，公司召开 2012 年临时股东会议，会议决定变更公司股东，同意原股东陈根祥、邓尚勇、高强、毛新国将其分别在公司拥有的 10% 的股权以 50 万元（合计 200 万）转让给陕西嘉禾植物化工有限责任公司；变更公司类型，同意将公司类型由原来的有限责任公司（自然人投资或控股）变更为有限责任公司（法人独资）。2012 年 9 月 17 日，三原润禾植化有限公司已就前述事项向咸阳市三原县工商行政管理局办理了工商变更登记。

(4) 2013 年公司增加注册资本

2013 年 7 月 1 日，三原润禾植化有限公司通过股东会决议，同意将公司注册资本由 500 万增加至 1500 万，由陕西嘉禾植物化工有限责任公司以货币进行本次增资。2013 年 7 月 18 日，陕西德信会计师事务所有限责任公司出具陕德会验字（2013）第 123 号《验资报告》，经审验，截至 2013 年 7 月 17 日止，三原润禾植化有限公司已收到股东陕西嘉禾植物化工有限责任公司缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1000 万元，出资方式为货币资金。2013 年 7 月 23 日，三原润禾植化有限公司已就前述事项向咸阳市三原县工商行政管理局办理了工商变更登记。

(3) JIAHERB.INC (美国嘉禾)

工商编号：0400208054

管辖区：新泽西州

代理人：陈颖

地址：140 LITTLETON RD. SUITE 200, PARSIPANY, NJ, 07054

经营范围：天然中草药以及植物提取物的销售。

截至本公开转让说明书签署日，JIAHERB.INC(美国嘉禾)的股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
陕西嘉禾生物科技股份有限公司	30.00	100.00

注：JIAHERB.INC 的设立情况如下：

2007年12月1日嘉禾有限召开临时股东会并通过决议，同意投资30万美元设立境外全资子公司JIAHERB.INC(美国嘉禾)，公司经营范围为天然中草药以及植物提取物的销售。

2008年2月15日，国家外汇管理局陕西省分局印发《关于陕西嘉禾植物化工有限责任公司在美国投资嘉禾公司外汇资金来源审核的批复》(【2008】2号)；2008年6月16日，中华人民共和国商务部印发《商务部关于同意设立嘉禾公司的批复》(商合批【2008】464号)，同意嘉禾有限在美国新泽西州设立JIAHERB.INC(美国嘉禾)，注册资本和投资总额均为30万美元；2008年6月16日，中华人民共和国商务部核发《批准证书》(【2008】商合境外投资证字第001132号)，批准嘉禾有限投资30万美元在美国新泽西州设立JIAHERB.INC，嘉禾有限持有其100%的股权，经营范围为天然中草药以及植物提取物的销售；2008年6月27日，陕西省商务厅印发《陕西省商务厅关于转发<商务部关于同意设立嘉禾公司的批复>的通知》(陕商发【2008】336号)。

2015年5月1日，美国Lipsky Portales律师事务所对JIAHERB.INC(美国嘉禾)设立的合法性出具了说明，根据该说明，JIAHERB.INC(美国嘉禾)在美国的设立符合当地法律法规的要求。

2. 分公司情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有两家分公司，分别为陕西嘉禾生物科技股份有限公司西安和平工业园分公司和陕西嘉禾生物科技股份有限公司西安红光路分公司。

(1) 陕西嘉禾生物科技股份有限公司西安和平工业园分公司

公司名称：陕西嘉禾生物科技股份有限公司西安和平工业园分公司

注册号：610000200023873

负责人：杜小虎

营业场所：西安市未央区三桥镇和平工业园一号路南段3号

成立日期：2006年5月11日

经营范围：天然植物原料的深加工（许可项目除外）；植物化工产品的开发、生产及技术服务（易制毒、危险、监控化学品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（2）陕西嘉禾生物科技股份有限公司西安红光路分公司

公司名称：陕西嘉禾生物科技股份有限公司西安红光路分公司

注册号：610000200025289

负责人：杜小虎

营业场所：西安市未央区红光路45号

成立日期：2006年6月14日

经营范围：天然植物原料的深加工；植物化工产品的开发、生产及技术服务。（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）

（五）公司重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员的名单如下：

序号	姓名	在公司任职	任期	备注
1	杜小虎	董事长	2015.4—2018.4	公司创立大会选举产生； 第一届第一次董事会选举产生
2	张玉琴	董事	2015.4—2018.4	公司创立大会选举产生
3	杨军仁	董事、 总经理	2015.4—2018.4	公司创立大会选举产生； 第一届第一次董事会聘任

序号	姓名	在公司任职	任期	备注
4	王春德	董事、 副总经理	2015.4—2018.4	公司创立大会选举产生； 第一届第一次董事会聘任
5	任克举	董事、 副总经理	2015.4—2018.4	公司创立大会选举产生； 第一届第一次董事会聘任
6	杜小龙	董事	2015.4—2018.4	公司创立大会选举产生
7	毛新国	董事、 财务总监	2015.4—2018.4	公司创立大会选举产生； 第一届第一次董事会聘任
8	邓尚勇	董事	2015.4—2018.4	公司创立大会选举产生
9	刘慕龙	董事	2015.4—2018.4	公司创立大会选举产生
10	惠玉虎	监事会主席	2015.4—2018.4	公司创立大会选举产生； 第一届第一次监事会选举产生
11	高强	监事	2015.4—2018.4	公司创立大会选举产生
12	陈永师	职工监事	2015.4—2018.4	职工代表大会选举产生
13	王力争	董事会秘书	---	第一届第一次董事会聘任

（一）董事基本情况

公司本届董事会共由 9 名董事构成，全体董事均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2015 年 4 月 28 日，任期三年。

1. 杜小虎 先生 董事长

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“1、控股股东、实际控制人”。

2. 张玉琴 女士

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“1、控股股东、实际控制人”。

3. 杨军仁 先生

1980 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2006 年 7 月毕业于西安交通大学药学专业。2006 年 7 月至 2015 年 5 月先后任嘉禾有限总经理助理、总经理，2015 年 5 月至今任嘉禾股份董事、总经理。为公司核心技术人员，主要研究方向为天然产物化学，参与芍药甙、白藜芦醇等多个项目的开发，参与撰写相关专利 2 项、发表专业论文 6 篇。

4. 王春德 先生

1971年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年7月毕业于吉林农业大学药用植物专业。1996年8月至2002年5月任西安天成生物工程有限公司厂长；2002年5月至2015年5月任嘉禾有限副总经理，2015年5月至今任嘉禾股份董事、副总经理。为公司核心技术人员，主要研究方向为天然产物化学，带领公司研发团队完成了100多种植物提取物新产品的研发和大批量的新产品、新技术、新工艺大生产转化，带头申请专利3项。

5. 任克举 先生

1963年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师。1984年7月毕业于陕西省商业学校财务会计专业。1984年7月至1998年3月在陕西省农业生产资料总公司从事财务会计工作；1998年4月至2002年6月任西安高科股份公司天成生物工程分公司财务部部长；2002年7月至2015年5月任嘉禾有限副总经理，2015年5月至今任嘉禾股份董事、副总经理。

6. 杜小龙 先生

1972年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年6月毕业于西安外国语学院英语专业。2000年8月至2015年5月在嘉禾有限采购部工作，2015年5月至今任嘉禾股份董事。

7. 毛新国 先生

1964年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师。1989年6月毕业于陕西财经学院会计专业。1989年7月至2000年5月先后任陕西渭南市农业生产资料公司财务科会计、科长；2000年6月至2002年6月任陕西恒心堂制药有限公司财务总监；2002年7月至2015年4月先后任嘉禾有限财务经理、财务总监，2015年5月至今任嘉禾股份董事、财务总监。

8. 邓尚勇 先生

1982年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003年1月至2015年4月先后任嘉禾有限提取生产车间主任、总工程师。2015年5月至今任

嘉禾股份董事。为公司核心技术人员，参与研发新项目约 80 余项，撰写专利 6 项，包括白藜芦醇、金雀花碱、育亨宾碱、石杉碱甲、根皮甙、染料木素、山奈酚、5-羟基色氨酸、羟基柠檬酸钙、花青素、芹菜素、圣草酚、木犀草素、长春西汀等。在研发新产品的同时，对已有成熟工艺进行技术改造，提升产品质量、降低生产成本，带领研发团队将八角中提取纯化莽草酸工艺流程缩短近半，改进育亨宾中提取育亨宾碱工艺，将育亨宾碱含量由原有的 50% 提升至 98%，为公司开拓了育亨宾碱高端市场。

9. 刘慕龙 先生

1970 年 6 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，国际商务师。1991 年 7 月毕业于陕西对外贸易学校外贸业务专业。1991 年 9 月至 2002 年 8 月任宝鸡市进出口公司部门经理；2003 年 3 月至 2015 年 4 月在嘉禾有限市场部工作，2015 年 5 月至今任嘉禾股份董事。

（二）监事基本情况

公司本届监事会共由 3 名监事构成，除职工监事陈永师系由职工代表大会选举产生外，其余 2 名监事均由公司创立大会选举产生，起任日期为 2015 年 4 月 28 日，任期三年。

1. 惠玉虎 先生监事会主席

1963 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师。1989 年 7 月毕业于吉林农业大学农业环境保护专业。1989 年 7 月至 1999 年 8 月任甘肃省农业生产资料总公司商品检验科科长、科技科科长；1999 年 8 月至 2003 年 5 月任西安天诚医药生物工程技术有限公司检测中心主任；2003 年 6 月至 2010 年 6 月任西安皓天生物工程技术有限责任公司质量控制部部长；2010 年 6 月至 2015 年 4 月在嘉禾有限工作，2015 年 5 月至今任嘉禾股份监事会主席。为公司核心技术人员，主要研究方向为农药残留分析，曾任中国自然资源学会（CSNR）天然药物资源专业委员会委员、中国管理科学研究院学术委员会特约研究员；曾牵头制定了中国医药保健品进出口商会行业标准四项，获得《利用废次烟叶生产辅酶 Q10》西安科学技术奖二等奖。

2. 陈永师 先生 职工监事

1985年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2012年6月毕业于西北大学化工学院应用化学专业。2012年7月至2015年4月在嘉禾有限工作，2015年5月至今任嘉禾股份监事。

3. 高强 先生

1961年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013年6月毕业于中国人民解放军边防学院经济管理专业。1987年3月至1998年6月任西安天诚植化有限公司秦岭植物研究所所长；1998年7月至1999年7月任西安天诚植化有限公司长安厂生产厂长；1999年8月至2003年10月任西安三江植物化工有限公司生产厂长；2003年11月至2008年8月任嘉禾有限工厂副厂长；2008年9月至2015年4月任三原润禾工厂厂长，2015年5月至今任嘉禾股份监事。

（三）高级管理人员基本情况

根据本公司章程规定，公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监为公司高级管理人员。公司现有5名高级管理人员，均由公司董事会聘任。

1. 杨军仁 先生 总经理

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

2. 王春德 先生 副总经理

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

3. 任克举 先生 副总经理

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

4. 毛新国 先生 财务总监

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

5. 王力争 先生 董事会秘书

1983年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月毕

业西安交通大学会计学专业。2006年7月至2015年4月先后任嘉禾有限出纳、财务部经理，2015年5月至今任嘉禾股份董事会秘书。

五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	65,859.96	61,627.33	50,381.34
股东权益合计(万元)	31,337.65	26,687.21	17,113.84
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	31,337.65	26,687.21	17,113.84
每股净资产(元)	2.95	2.67	4.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.95	2.67	4.28
资产负债率(母公司)	28.81%	35.94%	60.04%
流动比率(倍)	1.6	1.46	1.17
速动比率(倍)	0.64	0.56	0.55
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	11,491.21	51,082.29	45,241.66
净利润(万元)	1,478.53	3,569.58	2,147.82
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	1,478.53	3,569.58	2,147.82
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,475.34	3,238.76	1,865.48
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,475.34	3,238.76	1,865.48
毛利率(%)	29.77%	24.41%	23.95%
净资产收益率(%)	5.01	17.5	14.58
扣除非经常性损益后净资产收益率	4.99	15.88	12.67

(%)			
基本每股收益 (元/股)	0.14	0.65	0.81
稀释每股收益 (元/股)	0.14	0.65	0.81
应收账款周转率 (次)	1.22	5.38	5.12
存货周转率 (次)	0.28	1.58	1.86
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	355.56	1,130.21	-1,293.13
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.04	0.21	-0.48

注：主要财务指标计算说明：

- 1、每股净资产=股东权益合计/期末发行在外普通股数
- 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）=归属于申请挂牌公司股东权益合计/期末发行在外普通股数
- 3、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额
- 4、流动比率=期末流动资产/期末流动负债
- 5、速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债
- 6、毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入
- 7、净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$
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；E_i 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；E_j 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；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。
- 8、扣除非经常性损益后净资产收益率=归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产
- 9、基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润 / 发行在外普通股加权平均数
- 10、稀释每股收益=经过稀释性调整的归属于普通股股东的当期净利润 / （发行在外的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数）
- 11、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)
- 12、存货周转率=当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2)
- 13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数
- 14、净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算。

六、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

- 1、名称：西部证券股份有限公司
- 2、法定代表人：刘建武
- 3、住所：陕西省西安市东大街232号信托大厦16层
- 4、联系电话：029-87406130
- 5、传真：029-87406134
- 6、项目小组负责人：王博
- 7、项目小组成员：高原、张永军、林琳、邢友谊、王丹、薛冰

(二) 律师事务所

- 1、名称：北京金诚同达律师事务所西安分所
- 2、负责人：方燕
- 3、住所：西安市高新区锦业路1号绿地领海大厦A座18层
- 4、联系电话：029-68255651
- 5、传真：029-68255650
- 6、经办律师：张宏远、李锦波

(三) 会计师事务所

- 1、名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、执行事务合伙人：顾仁荣
- 3、住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
- 4、联系电话：010-88219191

5、传真：010-88210558

6、经办注册会计师：潘要文、张洪忠

(四) 资产评估机构

1、名称：陕西万隆金鸿资产评估有限公司

2、法定代表人：杨志昕

3、住所：西安市雁塔区青松路46号雅兰花园21605室

4、联系电话：010-58350073

5、传真：010-58350006

6、经办注册评估师：杨志昕、陈双蓉

(五) 证券登记结算机构

1、名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

2、住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

3、联系电话：010-58598980

4、传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

1、名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

2、法定代表人：杨晓嘉

3、住所：北京市西城区金融大街丁26号

4、联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、主营业务与主要产品及服务

(一) 主营业务

公司致力于天然植物活性成分以及相关衍生物的研发及生产经营。

公司的主营业务为天然植物提取物开发、生产、销售和农副产品的收购及销售业务。公司目前拥有 300 多种天然植物提取物的生产工艺，主要产品有莽草酸、5-羟基色氨酸、白藜芦醇、藤黄果提取物等，被广泛应用于制药、保健品、化妆医疗、食品饮料等行业，是上述领域的重要原料之一或中间体。

公司所在行业属于新兴的植物提取行业。

(二) 主要产品

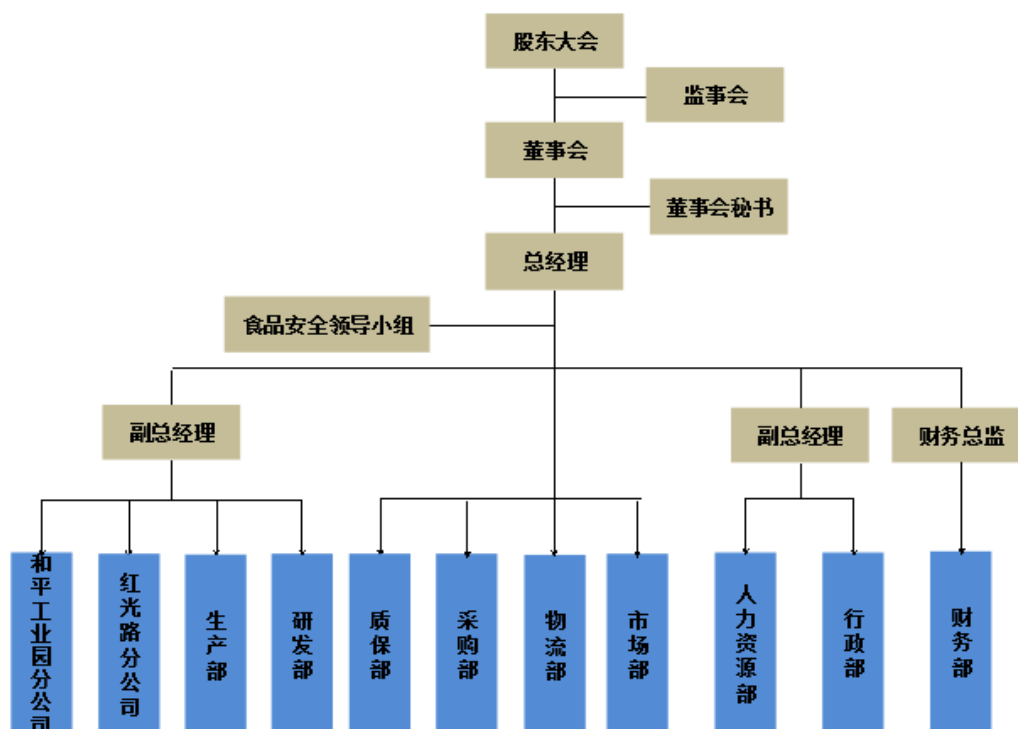
产品类别	类别定义	产品代表
植物单体提取物	植物单体提取物是以天然植物为原料，经过物理化学的提取分离过程，获得植物中的某一种有效成分所形成的产品。单体成分含量一般在 90% 以上。	莽草酸、5-羟基色氨酸、白藜芦醇等
植物标准提取物	植物标准提取物是以天然植物为原料，经过物理化学的提取分离过程，获得植物中的某一种或几种有效成分所形成的浸膏、流浸膏或者粉末产品。标准提取分离所得成分含量一般在 90% 以下。	藤黄果提取物、欧洲越橘提取物、水飞蓟提取物等
植物比例提取物	植物比例提取物是根据客户的需求、将植物原料提取浓缩后制成的浸膏、流浸膏或者粉末产品。该比例是提取前原料的数量与提取浓缩后产物的数学比例。比例提取物一般并没有明确的成分与含量要求。	蒲公英提取物、金银花提取物等

主要产品	图示	产品介绍及用途
<p>莽草酸</p>	 <p>莽草酸 shikimic acid</p>	<p>莽草酸是从八角茴香、莽草中提取的一种单体化合物。莽草酸通过影响花生四烯酸代谢，抑制血小板聚集，抑制动、静脉血栓及脑血栓形成，并具有有抗炎、镇痛作用，还可作为抗病毒和抗癌药物中间体，是生产抗禽流感特效药“达菲”的前体原料。</p>
<p>5-羟基色氨酸</p>	 <p>5-羟基色氨酸 5-hydroxytryptophan</p>	<p>5-羟基色氨酸是一种氨基酸类物质。它在人体内可作为 5-羟色胺（血清素,5-HT）的前体物质（继而作为褪黑素的前体物质）。产品能够提高脑部血清素的浓度，改善忧郁症及促进褪黑素的形成、改善睡眠质量，并抑制食欲。</p>
<p>白藜芦醇</p>	 <p>白藜芦醇 Resveratrol</p>	<p>白藜芦醇是一种生物性很强的天然多酚类物质，能够降低血小板聚集，预防和治疗动脉粥样硬化，也是心脑血管疾病的化学预防剂。</p>
<p>藤黄果提取物</p>	 <p>羟基柠檬酸 藤黄果提取物 garcinia cambogia extract</p>	<p>藤黄果提取物有效成分为羟基柠檬酸。该物质在新陈代谢中能加速脂肪代谢，抑制脂肪酸和胆固醇在人体或生物体中的合成，常用氢氧化柠檬酸盐（镁盐），可取代柠檬酸盐竞争性抑制脂肪酸合成，从而具有减肥的作用。</p>
<p>欧洲越橘提取物</p>	 <p>欧洲越橘提取物 Bilberry Extract</p>	<p>欧洲越橘提取物的主要有效成分为花青素，是一种纯天然的抗衰老营养补充剂，研究证明是当今人类发现最有效的抗氧化剂。该物质具有强有力抗氧化和抗过敏功能，改善睡眠；预防癌症、心脑血管疾病等；激活免疫系统、增强人体的免疫力；预防近视，增进视力；保护动脉血管内壁，改善血液循环；祛除色斑、美白肌肤。</p>

<p>水飞蓟提取物</p>	 <p>水飞蓟素</p> <p>水飞蓟提取物 Silybum Marianum Extract</p>	<p>水飞蓟素是从菊科药用植物水飞蓟种子的种皮中提取出来的，其主要成分有水飞蓟宾、异水飞蓟宾、水飞蓟宁和水飞蓟亭等黄酮类物质。被称为“天然的护肝药”，保护肝脏细胞免受毒性物质侵害；促进蛋白质的合成，加快制造新的肝脏细胞，或令已受损的肝脏细胞自行修复。</p>
<p>蒲公英提取物</p>	 <p>蒲公英提取物 Dandelion Extract</p>	<p>蒲公英提取物被用于治疗肝脏和胆囊阻塞，改善肝功能，促进胆汁分泌和作为利尿剂使用。</p>
<p>金银花提取物</p>	 <p>金银花提取物 Honeysuckle Extract</p>	<p>金银花提取物主要成份为绿原酸，主要有抗菌消炎的作用。</p>

二、主要生产流程及方式

(一) 内部组织机构图



食品安全领导小组：公司重要的食品安全、研发、质检领导小组，独立于公司组织机构，受总经理直接管辖。小组成员主要由公司高管中具有研发背景人员及部分核心技术人员构成，负责从专业角度拟定相关生产、研发流程制度、制定研发方向及监督公司产品的质量检验工作。

红光路分公司：公司分公司之一，经营范围为天然植物原料的深加工；植物化工产品的开发、生产及技术服务。（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）

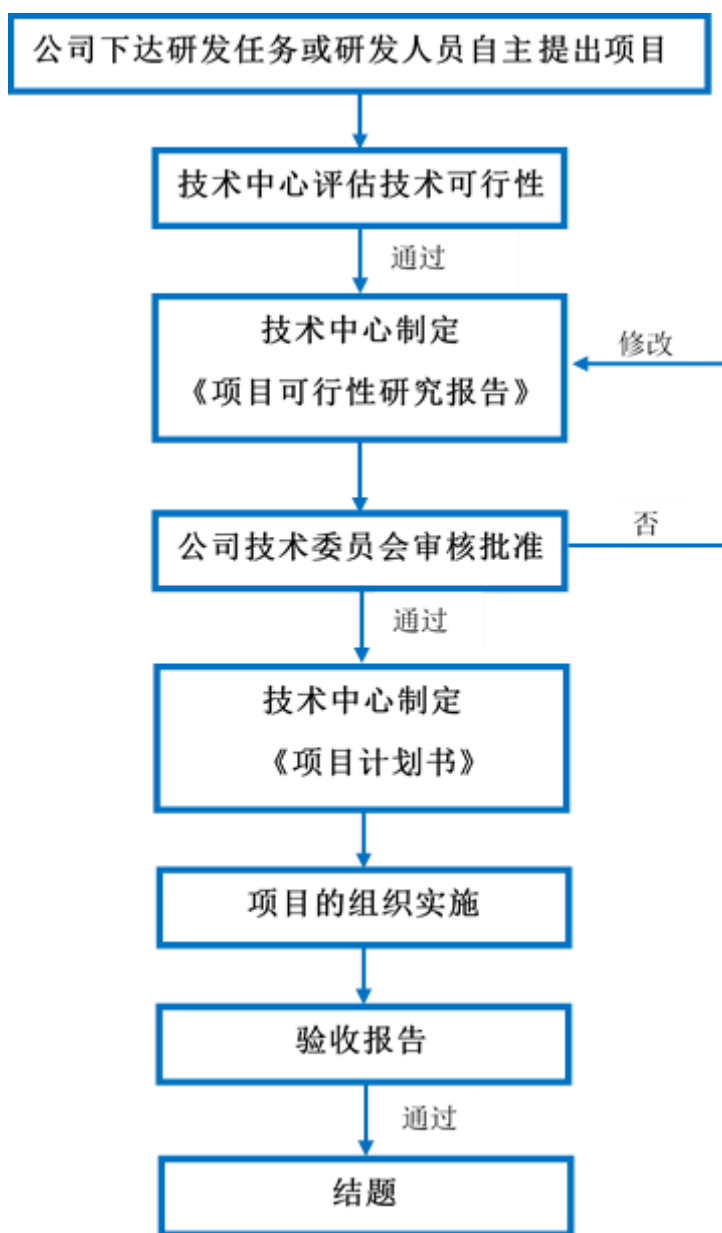
和平工业园分公司：公司分公司之一，经营范围为天然植物原料的深加工（许可项目除外）；植物化工产品的开发、生产及技术服务（易制毒、危险、监控化学品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

（二）主要产品的业务流程

1、产品及技术研发流程

植物提取物行业对技术水平要求很高，作为行业内领先的高新技术企业，公司从成立起就将技术创新、科研发展作为公司的重要战略。目前公司主要采用自主研发及横向研发模式，积极同国内外知名大学及专家交流合作，不断加快公司

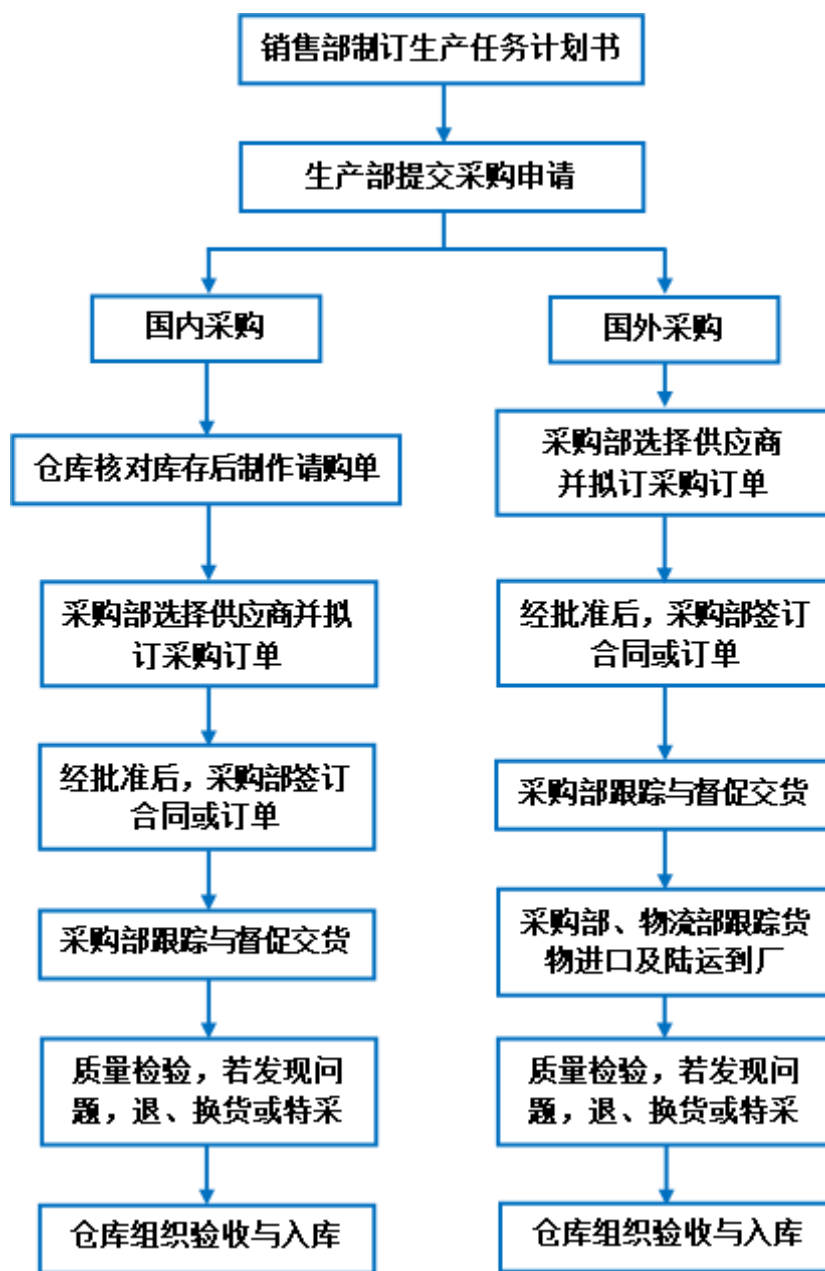
植物提取技术积累。公司技术中心下设技术委员会及专家咨询委员会，从研发方向将技术中心分为合成组及植物提取及分离纯化小组，研发流程一般如下图：



2、采购流程

公司的大宗采购包括原材料、辅料、包装材料、基建材料、机器设备、五金配件及其他物资，均通过采购部集中统一采购。主要分为是国内采购和国外采购两部分。公司制定了《物流采购管理规程》、《产品要求的确定与评审管理程序》，从采购申请、商务询价、供应商选择与确定、合同签署与执行、采购设备的检验与入库各个环节都制定了作业流程和规范，用以规范采购行为，保证产品品质和

供应及时性，降低采购成本和采购风险。公司采购流程如下图：



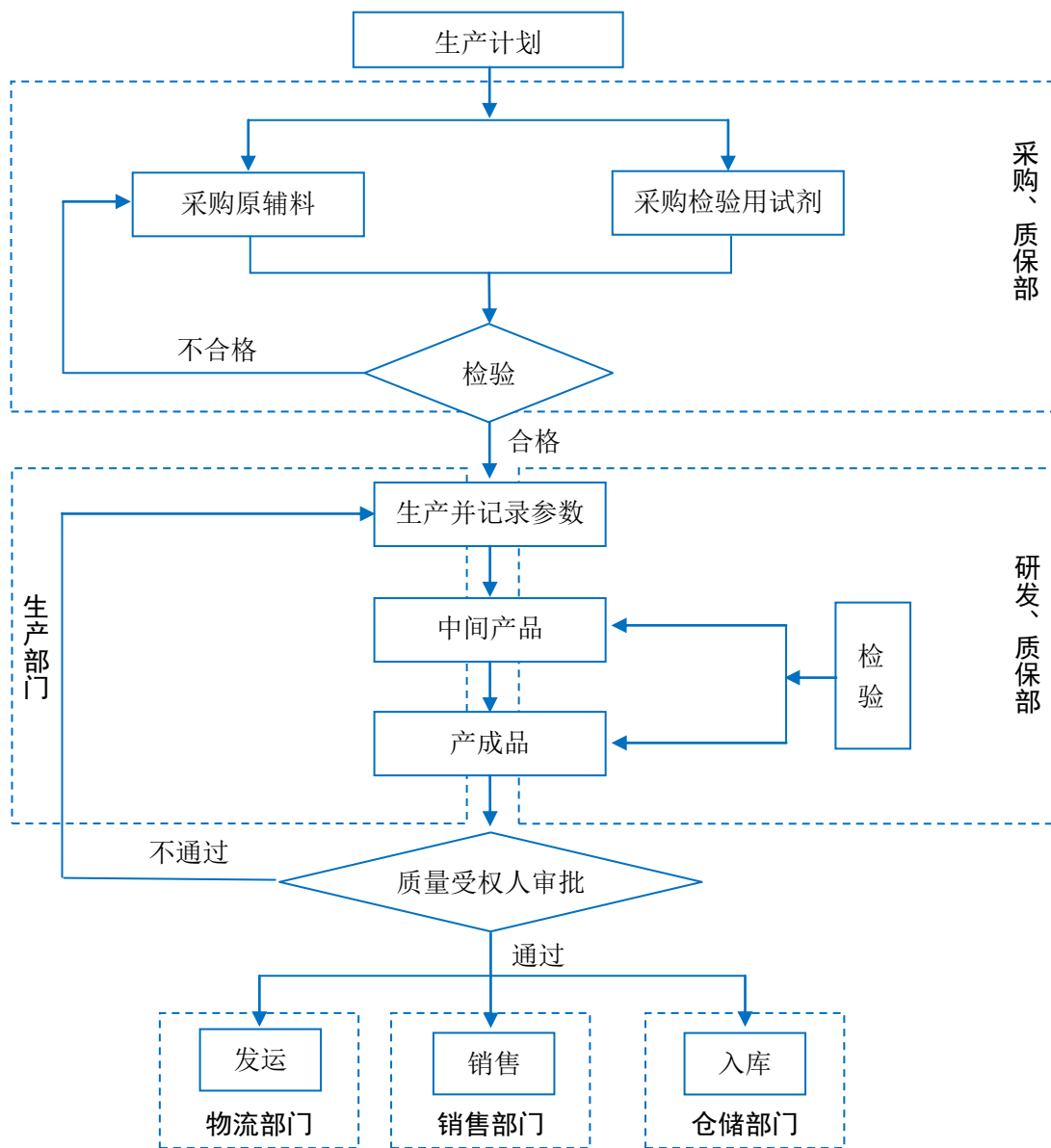
3、生产流程

公司的生产流程可分为常规产品生产流程、订单式生产流程。

(1) 常规产品生产流程

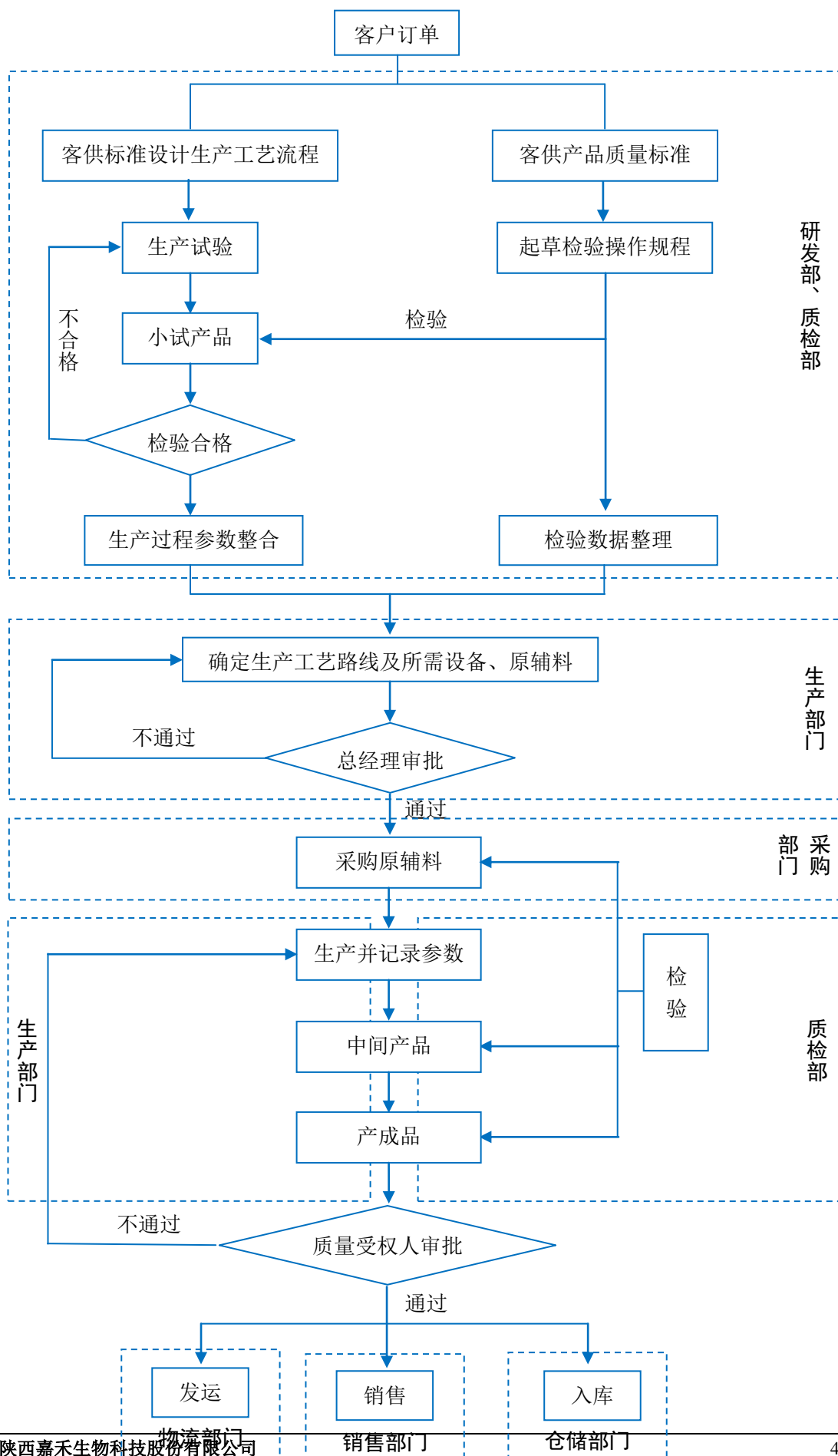
根据库存或年销售计划采购部提前安排原辅料采购，质保部采购相应的检验

用试剂，生产部按计划安排车间生产，质保部负责原辅料、中间产品、成品的检验。流程图如下示：



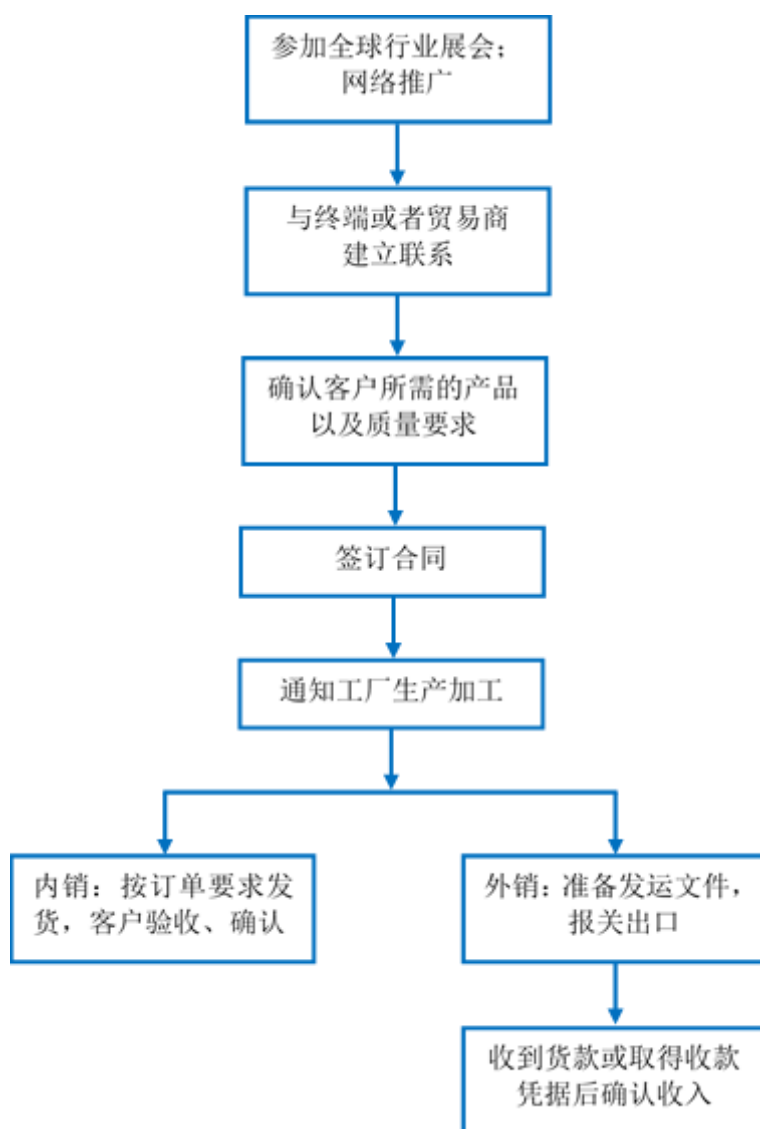
(2) 订单式生产流程

研发部根据客户要求的质量及技术标准设计生产工艺流程并做前期测试，然后根据生产过程参数及检验数据同生产部确定生产工艺路线及所需设备、原辅料，经公司批准后转采购部进行采购，生产部按计划进行生产，质保部按照质量标准进行检验。检验合格后产品方可发运、销售。生产流程图如下示：



4、销售流程

公司目前主要采用直接销售模式，一般通过相关专业展会，网络推广等方式来宣传产品，销售人员通过上门拜访、电子邮件，电话传真等方法与客户进行沟通，在确认客户需求后提供样品、签订销售合同交公司审核无误后交由其他部门生产检验、发货，销售部门通过公司订单管理系统一直跟踪到结算。售出产品服务由销售部同时负责。销售流程图如下：



三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要技术

作为天然植物提取类的高新技术企业，产品的核心技术主要集中在植物物理化学的提取、分离、纯化等生产过程。围绕公司的主要产品莽草酸、5-羟基色氨酸、白藜芦醇、藤黄果、水飞蓟提取物，公司的核心技术主要有以下几种：

核心技术名称	技术来源	自主技术占核心技术的比重（%）	所有权情况
一种从水飞蓟中提取水飞蓟素的方法	自主技术	100%	已申请专利，进入实质审查阶段；专利申请号 201210539100.20
从加纳籽种分离5-羟基色氨酸的方法	自主技术	100%	已取得专利；专利号 ZL201010589125.4
从虎杖中提取分离白藜芦醇的方法	自主技术	100%	已取得专利；专利号 ZL200910207395.1；
一种金雀花碱的提取分离方法	自主技术	100%	已取得专利；专利号 ZL200910206528.3
一种从黄姜油中提取薯蓣皂素的方法	自主技术	100%	已申请专利，进入实质审查阶段；专利申请号 201210538869.2
从八角茴香中提取分离莽草酸的方法	自主技术	100%	已取得专利；专利号 ZL200710018773.2

（二）无形资产

公司主要无形资产包括：土地使用权 1 项、专利技术 17 项、正在申请的专利技术 30 项、商标 2 项、域名 2 项。公司所有无形产权属清晰，不存在产权纠纷情形。具体情况如下：

1、土地使用权

根据公司提供的资料，公司无自有土地，其子公司嘉禾药业拥有一块土地，土地使用权为出让方式取得，具体情况如下：

使用权人	土地证号	座落	用途	使用权类型	面积	终止日期
嘉禾药业	杨管国用（2012）第 21 号	南滨路以东、滨河东路以北，功达公司以南	工业	出让	60000.099 平方米	2061 年 10 月 25 日

2、已授权专利技术

根据国家专利局颁发的《专利技术证书》，公司拥有的授权专利技术情况列表如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	发明人	取得方式	专利权人	申请日期	授权日	保护期
1	一种从千层塔中提取分离石杉碱甲的方法	发明专利	ZL200710018515.4	祁春雷；肖红；杨军仁；高娟；邓尚勇；王晓莹；王春德	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2007.8.21	2010.12.8	20年
2	从八角茴香中提取分离莽草酸的方法	发明专利	ZL200710018773.2	王春德；祁春雷；高娟；王晓莹；邓尚勇；肖红	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2007.9.29	2010.10.13	20年
3	从山竹果皮中提取 α -倒捻子素的方法	发明专利	ZL200810017640.8	王晓莹；肖红；秦小武；高娟；王春德	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2008.3.6	2012.8.22	20年
4	一种从越橘中提取花青素的方法	发明专利	ZL200810017641.2	肖红；王晓莹；高娟；王春德	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2008.3.6	2011.12.14	20年
5	一种金雀花碱的提取分离方法	发明专利	ZL200910206528.3	王春德；邓尚勇；肖红；金富林	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2009.10.12	2012.5.30	20年
6	从虎杖中提取分离白藜芦醇的方法	发明专利	ZL200910207395.1	王春德；高强；邓尚勇；焦珂；王芸珍	原始取得	三原润禾植化有限公司	2009.10.20	2013.3.27	20年
7	一种从非洲育亨宾树皮中提取分离育亨宾碱的方法	发明专利	ZL201010546258.3	王春德；宋莉；肖红；周建兴；金富林	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2010.11.16	2013.7.3	20年
8	从加纳籽种分离5-羟基色氨酸的方法	发明专利	ZL201010589125.4	肖红；王晓莹；肖金霞；郭文华	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2010.12.15	2012.7.25	20年
9	一种从马铃薯种提取它	发明专利	ZL20101060983	王春德；王晓莹；肖红；	原始取得	陕西嘉禾植物化工	2010.12.28	2012.5.30	20年

	勃宁的方法		2.5	郭文华; 肖金霞		有限责任公司			
10	一种从枳实原料中综合提取辛弗林和橙皮甙的方法	发明专利	ZL201010609831.0	王晓莹; 肖红; 吴卫国; 金富林; 周建兴	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2010.12.28	2013.3.27	20年
11	一种长春西汀的合成方法	发明专利	ZL20110028452.7	郭文华; 王春德; 肖金霞; 王晓莹; 肖红	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2011.1.26	2012.10.3	20年
12	一种二氢槲皮素的合成方法	发明专利	ZL20110028458.4	王春德; 肖金霞; 郭文华; 王晓莹; 肖红	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2011.1.26	2013.6.5	20年
13	一种从苹果根皮中纯化根皮甙的方法	发明专利	ZL201210112671.8	王晓莹; 肖红; 郭文华; 肖金霞; 王春德	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2012.4.17	2014.1.15	20年
14	从阿密茴中提取凯林的方法	发明专利	ZL201210256991.0	王春德; 肖红; 王晓莹	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2012.7.24	2015.2.11	20年
15	提取分离维斯纳金的方法	发明专利	ZL201210257687.8	肖红; 王晓莹; 王春德	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2012.7.24	2015.4.29	20年
16	一种从槐角中综合提取染料木素和山奈酚的方法	发明专利	ZL201210323298.0	王晓莹; 王春德; 惠玉虎; 肖红	原始取得	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2012.9.4	2014.10.1	20年
17	一种从水飞蓟中提取水飞蓟素的方法	发明专利	ZL201210539100.2	王晓莹; 肖红; 王春德; 杨军仁	原始取得	三原润禾植化有限公司	2012.12.13	2015.6.17	20年

注：公司目前正在将归属于“陕西嘉禾植物化工有限责任公司”的专利变更为“陕西嘉禾生物科技股份有限公司”，变更正在进行中。

上述专利技术主要应用于莽草酸、虎杖提取物、加纳籽提取物等产品的生产过程中，目前正在使用。

3、正在申请的专利技术

目前公司正在申请的专利技术共计 29 项。具体如下表所示：

公司专利申请情况表

序号	权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号	受理单位
1	一种从穿地龙中综合提取原薯蓣皂苷和薯蓣皂苷的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2012.09.04	201210323300.4	中华人民共和国国家知识产权局
2	一种从黄姜油中提取薯蓣皂素的方法	发明专利	三原润禾植化有限公司	2012.12.13	201210538869.2	中华人民共和国国家知识产权局
3	一种天然产物紫檀芪的合成方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2013.9.13	201310418850.9	中华人民共和国国家知识产权局
4	从杨梅树中提取分离杨梅甙的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2013.9.13	201310419336.7	中华人民共和国国家知识产权局
5	一种大麦碱的合成方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2013.9.13	201310419337.1	中华人民共和国国家知识产权局
6	一种二苯乙烯类化合物及其制备方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2013.9.13	201310419372.3	中华人民共和国国家知识产权局
7	一种 N-甲基靛红酸酐的制备方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2013.9.13	201310419375.7	中华人民共和国国家知识产权局
8	一种从毛喉鞘蕊花中提取和分离弗斯可林的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2013.11.26	201310617281.0	中华人民共和国国家知识产权局
9	从假叶树中提取分离鲁斯可皂苷元的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2013.11.26	201310618689.X	中华人民共和国国家知识产权局
10	从常春藤叶中分离常春藤苷 C 及	发明专利	陕西嘉禾植物化工	2013.11.26	201310618958.2	中华人民共和国国家知识产

序号	权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号	受理单位
	昔元的方法		有限责任公司			权局
11	一种从糙苏中提取山梔苷甲酯的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.5.19	201410211339.6	中华人民共和国国家知识产权局
12	一种药物中间体色胺的制备方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.6.23	201410283331.0	中华人民共和国国家知识产权局
13	一种芹菜素的合成方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.6.24	201410288991.8	中华人民共和国国家知识产权局
14	一种柚皮苷合成新橙皮苷二氢查耳酮的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.6.25	201410292610.3	中华人民共和国国家知识产权局
15	一种4-氨基-3-苯基丁酸盐酸盐的合成方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.11.3	201410612303.9	中华人民共和国国家知识产权局
16	一种圣草次甙的制备方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.11.19	201410664745.8	中华人民共和国国家知识产权局
17	一种吴茱萸次碱的合成方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.11.19	201410664743.9	中华人民共和国国家知识产权局
18	一种2-(3,4-二羟基苯基)乙醇的合成方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.11.19	201410663592.5	中华人民共和国国家知识产权局
19	一种从墨旱莲中提取分离蟛蜞菊内酯的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.12.4	201410735341.3	中华人民共和国国家知识产权局
20	一种高良姜素的合成方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.12.4	201410736609.5	中华人民共和国国家知识产权局

序号	权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号	受理单位
			公司			
21	一种 1'-苄基-2'-酮-5', 7', 8'-三氢-螺-[1, 3-二氧五环-2]-喹啉的制备方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.12.15	201410776603.0	中华人民共和国国家知识产权局
22	一种 2-甲氧基-6-酮-5, 7, 8-三氢-喹啉的制备方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.12.15	201410778585.X	中华人民共和国国家知识产权局
23	一种从南天竹中提取 0-甲基南天竹碱的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.12.16	201410783513.4	中华人民共和国国家知识产权局
24	一种从桔梗中提取桔梗皂苷 D 的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.12.16	201410783514.9	中华人民共和国国家知识产权局
25	一种四氢姜黄素的制备方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.12.18	201410799624.4	中华人民共和国国家知识产权局
26	一种从泽泻中提取 24-乙酰泽泻醇 A 的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.12.24	201410816727.7	中华人民共和国国家知识产权局
27	一种从泽泻中提取 23-乙酰泽泻醇 C 的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.12.24	201410817488.7	中华人民共和国国家知识产权局
28	一种从艾叶中提取棕矢车菊素和异泽兰黄素的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.12.24	201410816447.6	中华人民共和国国家知识产权局
29	一种从刀豆中提取尿素酶的方法	发明专利	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2014.12.24	201410816320.4	中华人民共和国国家知识产权局

4、商标

序号	商标名称	注册人	注册号	类号	注册有效期限	核定使用商品
1		陕西嘉禾植物化工有限责任公司	6203510	1	2010/03/07-2020/03/06	酸；儿茶；生物碱；丙酮；酮；酯；糖甙；食物防腐用化学品；肉桂油；皂素
2		陕西嘉禾植物化工有限责任公司	8542362	1	2011/08/14-2021/08/13	酸；儿茶；生物碱；丙酮；酮；酯；糖甙；食物防腐用化学品；肉桂油；皂素

注：公司目前正在办理商标权更名手续，即将归属于“陕西嘉禾植物化工有限责任公司”的正在申请的商标变更为“陕西嘉禾生物科技股份有限公司”，变更正在进行中。

5、网络域名

截至本说明书出具之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

证书	域名	所有者	有效日期	是否使用
顶级国际域名证书	jiaherb.com	Shaanxi Jiahe Phytochem Co., Ltd.	2003.1.27-2016.1.27	是
中国国家顶级域名证书	jiaherb.cn	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	2013.1.15-2016.1.15	是

（三）业务许可与公司资质

1、业务许可及资质情况

公司是依法设立并经国家主管部门正式批准的植物提取物产品专业生产型企业。公司获得资质如下：

序号	许可证	批准机构	证书编号	颁发日期	有效期限
1	陕西省排放水污染物许可证	西安市环境保护局	西（市）水许 2013-022	2013年10月9日	三年
2	全国工业产品生产许可证	陕西省食品药品监督管理局	陕 XK13-217-01397	2010年9月29日	至2015年9月28日
3	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	西安海关	6101360085	2014年12月1日	有效，本年度已年检
4	自理报检单	陕西出入境检验	6100000916	2008年6	有效，本年

	位备案登记 证明书	检疫局		月 25 日	度已年检
5	出口食品企 业备案证明	陕西出入境检验 检疫局	6100D00016	2014 年 6 月 20 日	2017 年 11 月 6 日
6	对外贸易经 营者备案登 记表	中华人民共和国 商务部	02077981	2015 年 1 月 18 日	有效,本年 度已年检
7	中国企业境 外投资批准 证书	中华人民共和国 商务部	[2008]商合境外投资证字 第 001132 号	2008 年 6 月 16 日	
8	高新技术企 业证书	陕西省科学技术 厅、陕西省财政 厅、陕西省国家税 务局、陕西省地方 税务局	GR201461000062	2014 年 9 月 4 日	三年
9	中华人民共 和国药品 GMP 证书	陕西省食品药品 监督管理局	陕 L0456	2011 年 4 月 21 日	至 2015 年 12 月 31 日
10	美国膳食补 剂 cGMP 认证证书	NSF International	4K881-01	2008 年 6 月 23 日	至 2015 年 10 月 31 日
11	ISO22000:20 05 食品安全 管理体系认 证证书	北京新世纪检验 认证有限公司	016FSMS1400131	2014 年 12 月 4 日	三年
12	HACCP 危害 分析与关键 控制点体系 认证证书	北京新世纪检验 认证有限公司	016HACCP1400012	2014 年 12 月 4 日	三年
13	ISO14001: 2004 环境管 理体系认证 证书	NQA Global Assurance	E2057	2006 年 12 月 30 日	至 2015 年 12 月 30 日
14	ISO9001: 2008 质量管 理体系认证 证书	NQA Global Assurance	22072	2006 年 12 月 30 日	至 2015 年 12 月 30 日
15	清真食品认 证 HALAL Product Certificate	Halal Development Service Center Inc	HPR 795-P	2015 年 3 月 28 日	一年
16	犹太洁食 Orthodox	Union of Orthodox Jewish	OUV3-76ECB33、 OUV3-2D78FCC 等	2015 年 2 月 27 日	一年

	Union Kosher Certification	Congregations of AmericaARA.			
17	德国 KIWA BCS 有机产品认证	KIWA BCS	A-2012-01351/2014-04135	2014年7月19日	至2015年11月30日
18	西安市植物提取与分离纯化工程技术研究中心	西安市科技局	市科发[2014]46号	2014年9月15日	两年
19	西安市认定企业技术中心证书	西安市工业和信息化委员会	西技术中心证 2011006号	2013年12月18日	两年
20	陕西省认定企业技术中心证书	陕西省工业和信息化厅、陕西省科技厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局、西安海关	陕工信发[2014]381号	2014年11月19日	两年
21	陕西省中小企业创新研发中心	陕西省中小企业促进局	陕中企技发[2012]185号	2012年12月31日	两年
22	中国合格评定国家认可委员会实验室认可证书	CNAS 中国合格评定国家认可委员会	CNAS L3657	2014年11月17日	三年

公司严格执行环保法律、法规的相关规定，所有在建项目和生产均取得了相关环保资质和许可，按时缴纳各项排污费，制定了《陕西嘉禾生物科技股份有限公司突发环境事件应急预案》、《环保责任制度》等制度，签订《危险废物安全处置委托合同》委托相关单位全权处理在生产过程中产生危险废物的规范运输、贮存和最终安全处置，使用天然气环保锅炉，污水处理严格按照国家环保局发布的《国家工业废水处理指南》与公司《污水处理管理规程严格执行》，废水经过生化处理，建有沉砂池、调节池、水解池、好氧池、一体化装置区1区、2区，污泥经过干化处理，由专门人员负责上述污染处理设施的日常运转与维护。

2、公司获得表彰荣誉

序号	证书名称	颁发机构	颁发日期
1	科技创新企业	西安高新技术产业开发区管理委员会	2007年4月

2	明星企业	西安高新技术产业开发区管理委员会	2007年4月
3	西安高新区2008年度生物医药10强二零零六年度营业收入百强企业第七十六名	西安高新技术产业开发区管委会西安高新技术产业开发区管理委员会	2009年3月 2007.4
4	知识产权优势企业西安高新区2008年度生物医药10强	西安市科学技术局；西安市知识产权局 西安高新技术产业开发区管委会	2011年2月 2009.3
5	陕西省质量服务信誉AAA级单位知识产权优势企业	陕西省诚信建设系列活动组委会西安市科学技术局；西安市知识产权局	2014年 2011.2
6	西安高新区2013年度开放型经济优秀企业陕西省质量服务信誉AAA级单位	西安高新区管委会陕西省诚信建设系列活动组委会	2014年3月 2014年

(四) 公司主要固定资产

公司主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备四类，截至2015年3月31日，其成新率分别为70.13%、46.55%、44.59%和59.66%。固定资产整体的成新率为54.19%。

2015年3月31日固定资产情况表

项目	原值(元)	累计折旧(元)	账面净值	成新率(%)
房屋及建筑物	44,213,248.81	13,206,748.84	31,006,499.97	70.13
机器设备	90,058,069.25	48,126,606.86	41,931,462.39	46.56
运输设备	5,655,950.65	3,133,929.56	2,522,021.09	44.59
办公设备	6,686,955.26	2,269,398.54	3,989,183.16	59.66
合计	146,614,223.97	66,736,683.80	79,449,166.61	54.19

1、房屋产权

房屋所有权证书号	所有权人	共有情况	座落	规划用途	登记日期	使用面积(平方米)	是否抵押
西安市房权证高新区字第1075104018-4-11-40501号	陕西嘉禾植物化工有限责任公司	单独所有	西安市高新区雁塔科技产业园太白花园11号11幢4单元	住宅	2010年10月25日	134.56平方米	否

		40501 室楼			
--	--	----------	--	--	--

公司房屋及建筑物主要为公司自有房屋以及公司及其子公司以自有资金在租赁土地上自建的房屋及建筑物，主要包括办公楼、仓库、生产车间、植物提取生产线、生化处理设备线等。租赁土地情况如下：

序号	出租方	承租方	土地面积	租赁期限
1	西安市未央区三桥镇和平村民委员会	嘉禾有限	20.95 亩	2005 年 8 月 1 日至 2035 年 7 月 31 日
2	西安市未央区三桥镇和平村村民委员会	嘉禾有限	25 亩	2002 年 6 月 1 日至 2052 年 5 月 31 日
3	三原县大程镇小王村村民委员会	三原润禾	85 亩	2009 年 10 月 30 日至 2059 年 10 月 30 日

公司及子公司租赁的土地性质为集体建设用地。根据《中华人民共和国土地管理法》的规定，公司及其子公司不符合规定的取得集体建设用地使用权的主体资格，租赁该等土地存在不规范之处。公司及其子公司在该等集体土地上建设的房屋及建筑物无法取得产权证书。

公司及其子公司在上述租赁土地上自建的经营场所存在一定搬迁风险，但公司及其子公司使用租赁土地进行生产经营以来，未受到土地管理部门就此问题给予的行政处罚，也未发生过争议，并且得到了当地政府出具的上述土地五年内没有列入政府征地计划和如若发生纠纷和争议，由政府予以出面协调，确保公司正常经营的声明；公司为持续经营正在自行建设新的生产经营场所，已取得杨管国用（2012）第 21 号的工业用地使用权，在建项目已完成工程量的 80%；2013 年 4 月 10 日，西安市雁塔区鱼化工业园管理委员会同意嘉禾有限在西安市雁塔区鱼化工业园新型都市工业示范基地内投资建设植物活性成分开发及制剂项目。项目总占地面积为 43 亩（净用地约 38.6 亩），嘉禾有限已支付 1170 万元人民币项目建设用地履约保证金；同时公司实际控制人张玉琴和杜小虎承诺承担公司因搬迁风险所造成的一切损失并支付公司因搬迁所产生的一切费用。

综上，公司对前述土地的依赖程度低，前述土地不具有唯一性、不可替代性，公司厂房搬迁不会对公司生产经营造成重大不利影响。

2、主要生产及科研设备

单位：元

序号	项目名称	使用日期	折旧年限	账面原值	累计折旧额	净值	成新率	使用状态
1	网络环境 化气相色 谱仪	2007-08-31	10	371,430.00	267,584.59	103,845.41	27.96%	在用
2	一体化污 水处理设 备	2008-12-25	10	220,000.00	130,625.25	89,374.75	40.62%	在用
3	PYG 型密 封消毒罐	2009-12-05	10	83,076.92	41,434.47	41,642.45	50.13%	在用
4	二级反渗 透水处理 器	2009-12-05	10	367,521.37	183,301.02	184,220.35	50.13%	在用
5	天然高压 提取罐	2009-12-05	10	1,360,000. 01	678,300.21	681,699.80	50.12%	在用
6	自制外循 环蒸发器	2009-12-30	10	180,400.00	89,974.71	90,425.29	50.12%	在用
7	蘑菇型提 取罐	2010-01-13	10	1,238,888. 86	608,087.94	630,800.92	50.92%	在用
8	PYG 消毒 罐	2010-01-14	10	1,310,256. 42	643,117.32	667,139.10	50.92%	在用
9	板式换热 器	2010-01-14	10	43,760.68	21,479.28	22,281.40	50.92%	在用
10	外循环蒸 发器	2010-01-14	10	119,230.77	58,522.42	60,708.35	50.92%	在用
11	热泵二效 浓缩器	2010-01-25	10	444,444.44	218,148.24	226,296.20	50.92%	在用
12	麻石脱硫 除尘器	2010-03-28	10	110,000.00	52,249.80	57,750.20	52.50%	在用
13	冷却塔	2010-04-25	10	177,777.78	83,037.19	94,740.59	53.29%	在用
14	浓缩罐	2010-05-16	10	502,564.10	230,760.54	271,803.56	54.08%	在用
15	脱硫除尘 器	2010-06-12	10	160,000.00	72,200.19	87,799.81	54.87%	在用
16	颗粒饲料 压制机	2010-10-18	5	141,592.92	118,820.17	22,772.75	16.08%	在用
17	真空缓冲 罐	2010-11-21	10	196,239.31	80,785.12	115,454.19	58.83%	在用
18	不锈钢泵	2010-12-12	10	58,888.89	23,776.20	35,112.69	59.63%	在用
19	方形真空 干燥机	2011-03-10	10	161,538.46	61,384.80	100,153.66	62.00%	在用

20	单螺杆空压机	2011-03-24	10	46,153.85	17,538.24	28,615.61	62.00%	在用
21	五味子脱壳分选机组	2011-04-11	10	69,154.87	25,731.56	43,423.31	62.79%	在用
22	安美达牌色选机	2011-06-10	5	122,123.90	87,013.35	35,110.55	28.75%	在用
23	搪玻璃反应釜	2011-07-08	10	52,136.75	18,161.00	33,975.75	65.17%	在用
24	WATERS牌超高效液相色谱仪	2011-08-22	5	484,460.00	329,836.66	154,623.34	31.92%	在用
25	锅炉 15 吨	2011-12-06	10	309,278.35	95,489.55	213,788.80	69.13%	在用
26	超高温瞬时灭菌机	2011-12-24	10	123,076.92	38,000.04	85,076.88	69.12%	在用
27	超高温瞬时灭菌机	2011-12-24	10	151,452.98	46,761.00	104,691.98	69.13%	在用
28	储罐	2011-12-24	10	242,735.04	74,944.35	167,790.69	69.13%	在用
29	冷凝受液器	2011-12-24	10	66,666.67	20,583.42	46,083.25	69.12%	在用
30	真空压力输送罐	2011-12-24	10	29,059.83	8,972.34	20,087.49	69.12%	在用
31	半不锈平地粉碎机组	2012-02-23	10	75,213.68	22,031.28	53,182.40	70.71%	在用
32	槽式混合机	2012-03-13	10	54,615.38	15,565.32	39,050.06	71.50%	在用
33	葵花脱壳分选机	2012-03-13	10	67,876.11	19,344.60	48,531.51	71.50%	在用
34	FID 检测器	2012-03-21	5	51,975.21	29,625.84	22,349.37	43.00%	在用
35	150 喷塔	2012-04-25	10	40,000.00	11,083.45	28,916.55	72.29%	在用
36	双锥回转真空干燥机	2012-05-17	10	89,743.59	24,155.98	65,587.61	73.08%	在用
37	往复式切药机	2012-05-27	10	34,803.41	9,368.02	25,435.39	73.08%	在用
38	卧式冷凝器	2012-05-29	10	35,600.00	9,582.22	26,017.78	73.08%	在用
39	紫外可见分光光度	2012-06-27	5	62,393.16	32,600.37	29,792.79	47.75%	在用

	计							
40	微波消解仪	2012-08-21	5	183,760.69	90,195.74	93,564.95	50.92%	在用
41	10t 储罐	2012-08-31	5	60,000.00	29,450.00	30,550.00	50.92%	在用
42	350 干燥塔	2012-08-31	10	334,600.00	82,116.52	252,483.48	75.46%	在用
43	5t 反应釜	2012-08-31	10	30,000.00	7,362.50	22,637.50	75.46%	在用
44	减压浓缩锅	2012-08-31	10	50,000.00	12,270.73	37,729.27	75.46%	在用
45	3 立方配料罐	2012-09-20	10	58,974.36	14,006.40	44,967.96	76.25%	在用
46	水冷冷水机组	2012-09-20	5	44,444.44	21,111.00	23,333.44	52.50%	在用
47	真空干燥机-FZG	2012-09-20	10	297,435.90	70,641.00	226,794.90	76.25%	在用
48	卧式气流筛	2012-09-26	10	41,880.34	9,946.50	31,933.84	76.25%	在用
49	液相色谱仪	2012-09-30	10	192,735.04	45,774.60	146,960.44	76.25%	在用
50	不锈钢储罐	2012-11-30	10	125,682.00	27,859.44	97,822.56	77.83%	在用
51	蒸发光检测器	2013-05-20	5	101,709.40	35,428.80	66,280.60	65.17%	在用
52	层析柱	2013-05-23	5	179,487.18	62,521.36	116,965.82	65.17%	在用
53	干法制粒机辅机	2013-05-31	10	47,008.55	8,187.30	38,821.25	82.58%	在用
54	隔膜计量泵	2013-06-27	5	34,188.03	11,367.51	22,820.52	66.75%	在用
55	树脂柱	2013-07-20	10	342,000.00	54,150.00	287,850.00	84.17%	在用
56	卧式储罐	2013-07-20	10	46,153.85	7,307.60	38,846.25	84.17%	在用
57	2700L 卧式浓缩器	2013-07-21	10	119,658.12	18,945.80	100,712.32	84.17%	在用
58	常压储罐	2013-07-21	10	85,470.09	13,532.80	71,937.29	84.17%	在用
59	萃取塔	2013-07-21	10	64,102.56	10,149.60	53,952.96	84.17%	在用
60	单效发热器 -1000kg/h	2013-07-21	10	165,811.97	26,253.60	139,558.37	84.17%	在用
61	隔膜计量泵	2013-07-21	10	119,658.12	18,945.80	100,712.32	84.17%	在用
62	精馏塔	2013-07-21	10	268,376.07	42,492.80	225,883.27	84.17%	在用

	-DN600							
63	卧式浓缩罐-3000L	2013-07-21	10	119,658.12	18,945.80	100,712.32	84.17%	在用
64	真空储罐-5000L	2013-07-21	10	35,897.44	5,683.80	30,213.64	84.17%	在用
65	反应釜	2013-08-17	10	136,752.14	20,569.78	116,182.36	84.96%	在用
66	磁力泵	2013-08-18	5	33,153.84	9,973.86	23,179.98	69.92%	在用
67	排污泵	2013-11-12	10	44,076.92	5,583.04	38,493.88	87.33%	在用
68	结晶罐	2013-11-21	5	136,752.14	34,643.84	102,108.30	74.67%	在用
69	三叶罗茨风机	2013-11-26	5	30,769.23	7,794.88	22,974.35	74.67%	在用
70	立式往复真空泵	2013-11-27	5	41,367.52	10,479.84	30,887.68	74.67%	在用
71	盘管蒸发器	2014-01-17	10	143,200.00	15,871.38	127,328.62	88.92%	在用
72	膜浓缩设备	2014-01-25	10	85,470.09	9,472.96	75,997.13	88.92%	在用
73	方形真空干燥机	2014-03-21	10	198,290.60	18,837.60	179,453.00	90.50%	在用
74	流化床制粒干燥机	2014-04-18	10	162,393.16	14,141.71	148,251.45	91.29%	在用
75	螺杆泵	2014-04-26	10	22,222.22	1,935.23	20,286.99	91.29%	在用
76	液相色谱仪	2014-04-30	5	94,017.09	16,374.60	77,642.49	82.58%	在用
77	锤片破碎机	2014-05-20	10	48,888.89	3,870.40	45,018.49	92.08%	在用
78	玻璃钢冷却塔	2014-06-17	10	28,632.48	2,040.03	26,592.45	92.88%	在用
79	层流反应罐	2014-06-17	10	30,769.23	2,192.31	28,576.92	92.87%	在用
80	GGD 配电柜	2014-06-18	10	25,641.03	1,826.91	23,814.12	92.88%	在用
81	搅拌罐	2014-06-18	10	34,000.00	2,422.53	31,577.47	92.87%	在用
82	均质机	2014-06-18	10	23,931.62	1,705.14	22,226.48	92.87%	在用
83	三足式离心机	2014-06-18	10	46,153.85	3,288.42	42,865.43	92.88%	在用
84	外循环分离器	2014-06-18	10	24,900.00	1,774.17	23,125.83	92.87%	在用
85	外循环加热器	2014-06-18	10	22,800.00	1,624.50	21,175.50	92.88%	在用

86	有机超滤膜设备	2014-06-19	10	120,273.50	8,569.53	111,703.97	92.87%	在用
87	三层旋转式磁性过滤器	2014-06-24	10	22,222.22	1,583.37	20,638.85	92.87%	在用
88	脱水筛	2014-07-11	10	56,410.26	3,572.64	52,837.62	93.67%	在用
89	真空干燥机	2014-07-12	10	256,410.24	16,239.28	240,170.96	93.67%	在用
90	浮球疏水阀	2014-08-13	10	29,487.18	1,634.08	27,853.10	94.46%	在用
91	板式换热器	2014-09-28	10	31,709.40	1,506.18	30,203.22	95.25%	在用
92	分子涡轮泵	2014-09-29	10	29,914.52	1,420.92	28,493.60	95.25%	在用
93	干法制粒机	2014-10-27	10	512,820.53	20,299.15	492,521.38	96.04%	在用
94	蜗螺离心机	2014-10-31	10	180,000.00	7,125.00	172,875.00	96.04%	在用
95	榨汁机	2014-11-07	10	239,316.24	7,578.36	231,737.88	96.83%	在用
96	树脂洗脱设备	2014-11-11	10	427,350.43	13,532.76	413,817.67	96.83%	在用
97	尾气回收装置	2014-11-17	10	66,666.67	2,111.12	64,555.55	96.83%	在用
98	反渗透膜	2014-11-18	10	22,307.69	706.40	21,601.29	96.83%	在用
99	微波杀菌设备	2014-12-13	10	113,675.21	2,699.79	110,975.42	97.62%	在用
100	多功能中成药灭菌柜	2014-12-15	10	115,384.62	2,740.38	112,644.24	97.63%	在用
101	循环泵	2014-12-15	10	32,478.63	771.36	31,707.27	97.63%	在用
102	CNG 燃气调压设备	2014-12-23	10	274,003.08	6,507.57	267,495.51	97.63%	在用
103	灵芝打粉机	2014-12-23	10	81,196.60	1,928.43	79,268.17	97.62%	在用
104	搪玻璃双锥干燥机	2015-01-15	10	99,145.30	1,569.80	97,575.50	98.42%	在用
105	高压反应釜	2015-01-20	10	21,367.52	338.32	21,029.20	98.42%	在用
106	密闭厢式防爆压滤机	2015-01-20	10	47,863.25	757.84	47,105.41	98.42%	在用

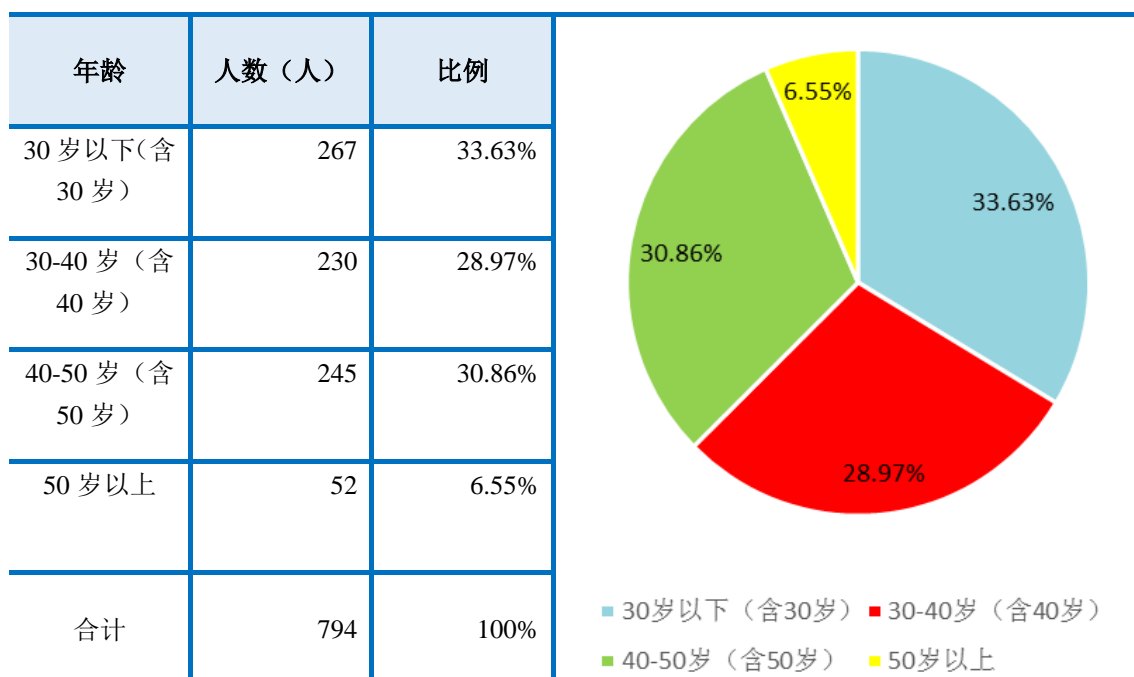
107	树脂吸附柱	2015-01-20	10	170,940.17	2,706.56	168,233.61	98.42%	在用
108	污水处理设施	2015-01-26	10	3,000,000.00	47,500.00	2,952,500.00	98.42%	在用
109	V型混合机上料系统	2015-01-29	10	82,051.28	1,299.14	80,752.14	98.42%	在用
110	粉碎整粒机	2015-01-29	10	20,512.82	324.78	20,188.04	98.42%	在用
111	碟式分离机	2015-02-09	10	155,555.56	1,231.48	154,324.08	99.21%	在用
112	出口型旋振筛	2015-02-28	10	94,017.09	744.30	93,272.79	99.21%	在用
113	粉碎机组	2015-02-28	10	213,675.21	1,691.60	21,1983.61	99.21%	在用
114	盒中袋灌装机	2015-02-28	10	102,564.10	811.97	101,752.13	99.21%	在用
115	液压榨油机	2015-02-28	10	24,500.00	193.96	24,306.04	99.21%	在用

（五）公司人员结构以及核心技术人员情况

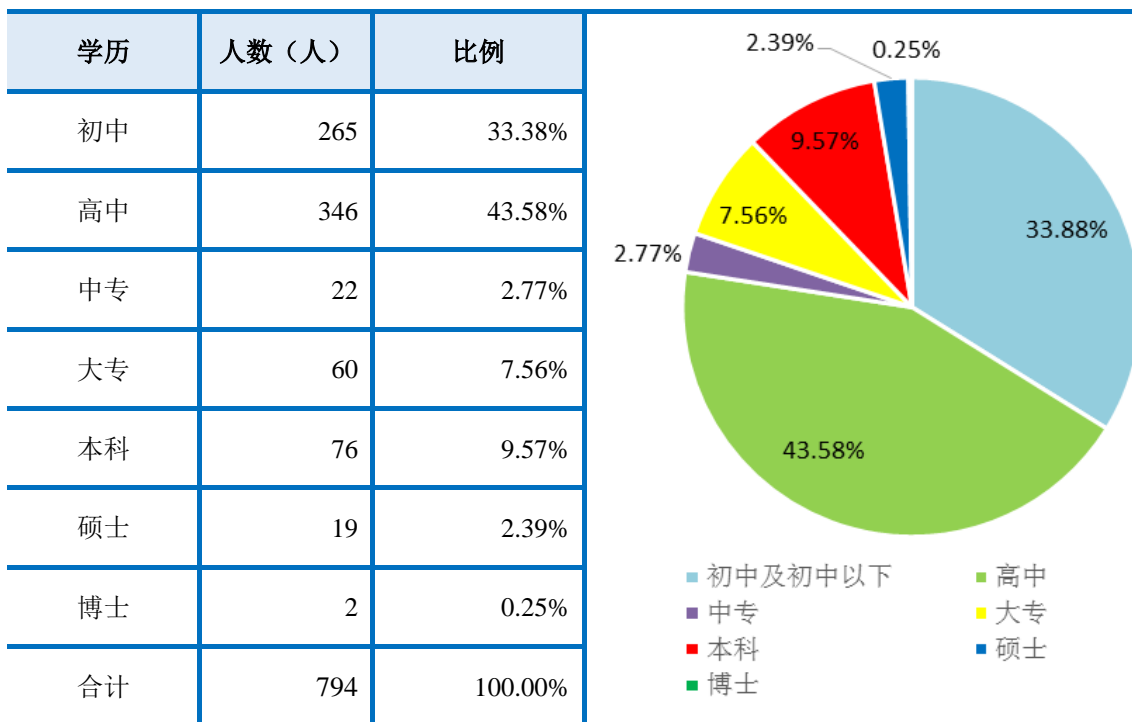
1、员工情况

截止 2015 年 3 月 31 日，公司共有员工 794 人，人员结构分别列示如下：

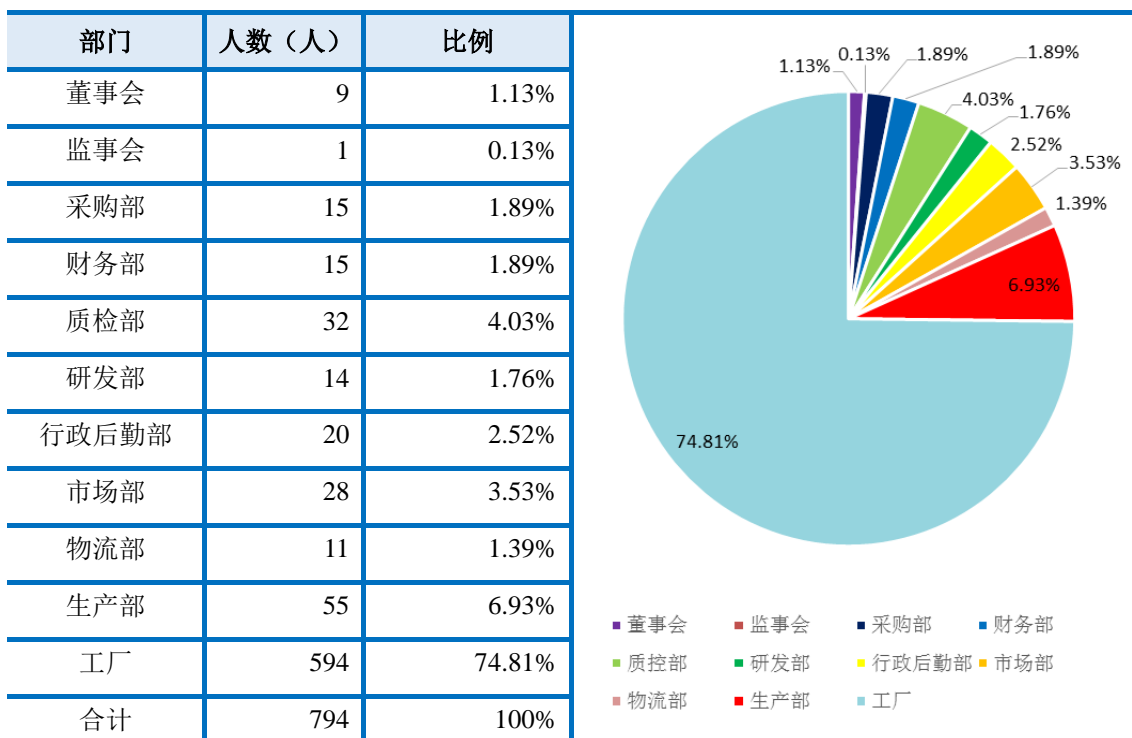
按年龄结构分布



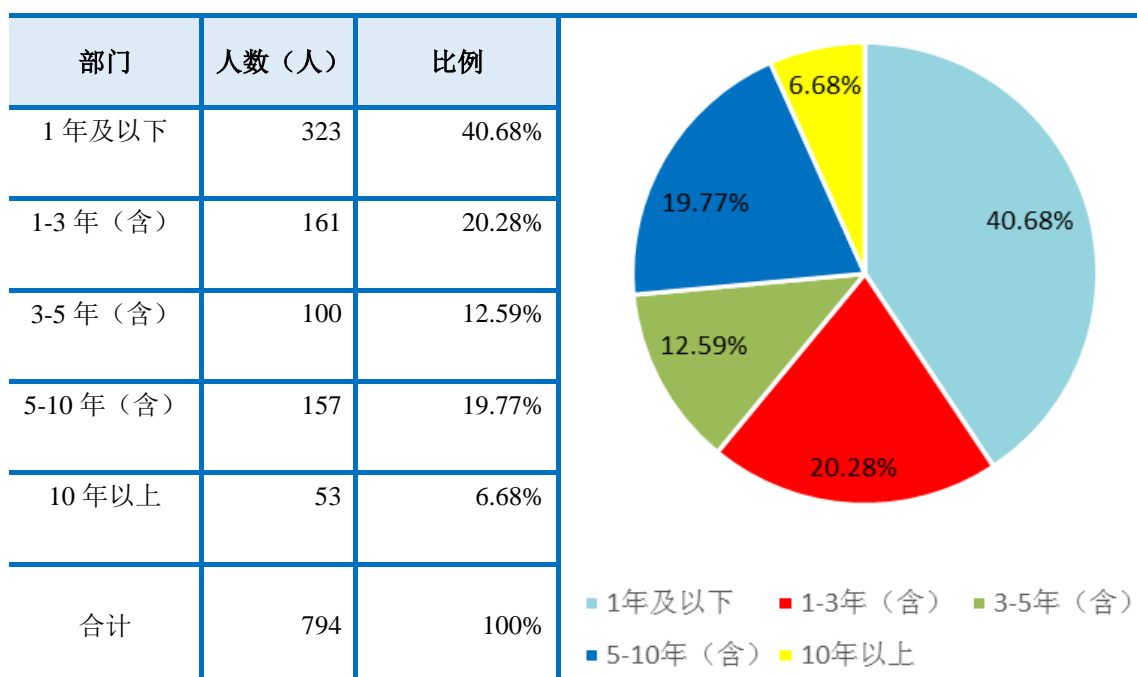
按学历结构分布



按任职部门结构划分



按司龄结构划分



2、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	学历	业务经历	现任职务	持有公司股份比例(%)
1	杨军仁	35	硕士	董事、总经理，男，1980年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2006年7月毕业于西安交通大学药学专业。2006年7月至2015年5月先后任嘉禾有限总经理助理、总经理，2015年5月至今任嘉禾股份董事、总经理。主要研究方向为天然产物化学，参与芍药甙、白藜芦醇等多个项目的开发，参与撰写相关专利2项、发表专业论文6篇	总经理	直接持股0.22%
2	王春德	44	本科	董事、副总经理，男，1971年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年7月毕业于吉林农业大学药用植物专业。1996年8月至2002年5月任西安天成生物工程有限公司厂长；2002年5月至2015年5月任嘉禾有限副总经理，2015年5月至今任嘉禾股份董事、副总经理。主要研究方向为天然产	副总经理	直接持股7.52%

				物化学，带领公司研发团队完成了 100 多种植物提取物新产品的研发和大批量的新产品、新技术、新工艺大生产转化，带头申请专利 3 项		
3	邓尚勇	33	中专	董事，男，1982 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。2003 年至 2015 年 4 月先后任嘉禾有限提取生产车间主任、总工程师。2015 年 5 月至今任嘉禾股份董事。参与研发新项目约 80 余项，撰写专利 6 项，包括白藜芦醇、金雀花碱、育亨宾碱、石杉碱甲、根皮甙、染料木素、山奈酚、5-羟基色氨酸、羟基柠檬酸钙、花青素、芹菜素、圣草酚、木犀草素、长春西汀等。在研发新产品的同时，对已有成熟工艺进行技术改造，提升产品质量、降低生产成本，带领研发团队将八角中提取纯化莽草酸工艺流程缩短近半，改进育亨宾中提取育亨宾碱工艺，将育亨宾碱含量由原有的 50% 提升至 98%，为公司开拓了育亨宾碱高端市场	总工程师	直接持股 0.38%
4	惠玉虎	52	硕士	公司质量总监、技术中心副主任，男，1963 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师。1989 年 7 月毕业于吉林农业大学农业环境保护专业。1989 年 7 月至 1999 年 8 月任甘肃省农业生产资料总公司商品检验科科长、科技科科长；1999 年 8 月至 2003 年 5 月任西安天诚医药生物工程技术有限公司检测中心主任；2003 年 6 月至 2010 年 6 月任西安皓天生物工程技术有限责任公司质量控制部部长；2010 年 6 月至 2015 年 4 月在嘉禾有限工作，2015 年 5 月至今任嘉禾股份监事会主席。主要研究方向为农药残留分析，曾任中国自然资源学会（CSNR）天然药物资源专业委员会委员、中国管理科学研究院学术委员会特约研究员；曾牵头制定了中国医药保健品进出口商会行业标准四项，获得《利用废次烟叶生产辅酶 Q10》西安科学技术奖二等奖	质量总监、技术中心副主任	直接持股 0.15%
5	林	37	硕	男，美国子公司销售、研发部门负责人，中国国籍，	美国子	/

	意生		士	1978年10月出生，2005年毕业于中国科学院长春应用化学研究所，硕士，高分子物理化学专业。2007年10月毕业于 Georgia Institute of Technology 佐治亚理工学院，硕士。化学专业，天然大分子有机合成方向；2007年10月 - 2014年2月：工作 F. H. G. Corporation dba Integrity Nutraceuticals International；2014年2月 - 至今： Jiaherb Inc.	公司销售、研发部门负责人	
6	肖红	37	硕士	技术中心副主任兼项目研发小组第4组组长，中国国籍，1978年4月出生，硕士，毕业于陕西师范大学食品学院食品科学专业，工程师。主要研究方向为功能成分的开发与利用。2006年至今，一直在陕西嘉禾植物化工有限公司从事植物提取物研发工作，先后成功开发莽草酸、红景天、番泻叶、咖啡豆、藤黄果、五味子、育亨宾、山竹、千金子等十余项植物提取物新产品，并转化为大生产。申请相关产品发明专利15项，其中已授权专利6项，发表论文6篇。现任陕西嘉禾植物化工有限责任公司技术中心副主任兼项目研发小组第4组组长。参与研发并获得国家发明专利《从加纳籽种分离5-羟基色氨酸的方法》（专利号：ZL201010589125.4）、《一种长春西汀的合成方法》（专利号：ZL201110028452.7）等15项专利	技术中心副主任兼项目研发小组第4组组长	直接持股0.12%
7	郭文华	37	本科	公司担任技术中心项目研发第2小组长，中国国籍，1978年5月出生，本科，毕业于西安理工大学应用化学专业。主要研究方向为有机化学合成。在工作期间，主持研发成功合成项目有木犀草素、白杨素、姜黄素、刺芒柄花素、鹰嘴豆芽素、大豆甙元、染料木素、芹菜素、菲尼布特、吡啶-3-甲醇、双醋瑞因、芦荟大黄素、大黄酸、柚皮苷二氢查尔酮、金丝桃素、京尼平、辛弗林盐酸盐、四氢姜黄素等。以上项目均完成中试和生产。2002年7月至今在陕西嘉禾植物化工有限责任公司担任技术中心项目研发第2小组长。参与研发并获得国家发明专利《一种长春西汀的合成方法》（专利号：ZL201110028452.7）、《一种二氢槲皮素的合成方法》（专利号：ZL201110028458.4）等5项专利	公司担任技术中心项目研发第2小组长	直接持股0.21%
8	王晓莹	33	硕士	公司技术中心项目研发小组第3组组长，中国国籍，1982年9月出生，硕士，毕业于西北大学化学与材料科学学院分析化学专业，工程师。主要研究方向为天然抗氧化剂抗氧化活性的测定及应用，在校期间发表论文5篇。2007年至今，就职于陕西嘉禾植物化工有限责任公司技术中心，成功开发了越橘、枳实、水飞蓟、虎杖、石榴皮、加纳籽等植物提取物新产品项目的工艺研发并指导生产，已申请发明发表专利11篇，其中已授权专利5篇。现任陕西嘉禾植物化工有	公司技术中心项目研发小组第3组组长	直接持股0.14%

				限责任公司技术中心项目研发小组第3组组长。参与研发并获得国家发明专利《从加纳籽种分离5-羟基色氨酸的方法》(专利号:ZL201010589125.4)、《一种长春西汀的合成方法》(专利号:ZL201110028452.7)等12项专利		
9	肖金霞	37	本科	公司技术中心项目研发小组第7组组长,中国国籍,1978年10月出生,本科,毕业于湖北大学生物化工专业,主要研究方向有机化学合成。先后就职于陕西慧科植物化工有限公司、陕西汉江药业有限公司、陕西嘉禾植物化工有限责任公司,在技术中心从事药物合成。成功合成产品:柚皮甙二氢查尔酮、甘露糖、泮托啦唑、埃索美拉唑、视黄胺、噻苯咪唑、氯吡格雷,拉米夫定、氨氯地平、鹰嘴豆芽素、白杨素、姜黄素、山奈酚、白藜芦醇、大黄酸等,以及许多药物中间体。现任陕西嘉禾植物化工有限责任公司技术中心项目研发小组第7组组长。参与研发并获得国家发明专利《从加纳籽种分离5-羟基色氨酸的方法》(专利号:ZL201010589125.4)、《一种长春西汀的合成方法》(专利号:ZL201110028452.7)等5项,发表论文《药物中间体3,5-二甲氧基苯甲醛的合成》	公司技术中心项目研发小组第7组组长	/
10	高娟	36	硕士	公司技术中心残留分析检验组组长,中国国籍,1979年11月出生,硕士,毕业于西北大学中药学专业。主要研究方向为农药残留分析。从事植物提取物行业十年。在校期间,圆满完成《中国药典》13味中药薄层鉴定彩色图谱项目工作,发表学术论文两篇。曾负责叶黄素、育亨宾、芍药甙、白芸豆、白藜芦醇等多个新产品的技术开发及质量研究工作,并进一步对产品中的农药残留、溶剂残留、多环芳烃以及黄曲霉毒素等进行了深入的研究和控制。参与申请发明专利两项。现任陕西嘉禾植物化工有限责任公司技术中心残留分析检验组组长。参与研发并获得国家发明专利《从山竹果皮中提取 α -倒捻子素的方法》(专利号:ZL200810017640.8)、《一种二氢槲皮素的合成方法》(专利号:ZL201110028458.4)等5项	公司技术中心残留分析检验组组长	直接持股0.08%

(六) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、业务经营情况

(一) 主营业务收入构成及产品销售情况

产品	2015年1-3月		2014年		2013年	
	主营业务收入(元)	占营业收入比例	主营业务收入(元)	占营业收入比例	主营业务收入(元)	占营业收入比例
有效单体提取物	38,190,121.28	33.23%	258,674,493.67	50.64%	198,366,092.23	43.85%
标准提取物	29,779,321.43	25.91%	145,977,390.91	28.57%	152,515,280.64	33.72%
比例提取物	46,942,625.87	40.85%	106,150,667.53	20.78%	101,490,240.82	22.44%
合计	114,912,068.58	100.00%	510,802,552.11	100.00%	452,371,613.69	100.00%

报告期内，公司营业收入由主营业务收入及其他业务收入构成，其中主营业务收入为植物提取物销售所实现的收入，2013年、2014年、2015年1-3月主营业务收入均占年营业收入的比例分别为100%、99.996%、99.990%，公司主营业务突出。公司2013年、2014年、2015年1-3月，公司主营业务收入分别为452,416,576.19元、510,802,552.11元和114,912,068.58元，公司主营业务收入因公司销售规模的扩大相应的有较大增幅。公司其他业务收入为嘉禾药业工厂建设过程中与他人共用围墙所收取的占用费，金额较小，占营业收入比例很小。

公司的主营业务中，2015年1-3月、2014年度、2013年度有效单体提取物收入占主营业务收入比重分别为33.23%、50.64%、43.85%，占主营业务收入比重较大且较为稳定。

2015年1-3月、2014年度、2013年度标准提取物收入占主营业务收入比重分别为25.91%、28.57%、33.72%，占主营业务比重稳定。

2015年1-3月、2014年度、2013年度，公司主营产品比例提取物收入占主营业务收入比重分别为40.85%、20.78%、22.44%，销售波动较小。

2015年1-3月、2014年度、2013年度，公司主营产品有效单体提取物、标准提取物、比例提取物比重适宜，占比相近且波动较小，产品结构合理，主营业务突出。

(二) 产品主要消费群体及最近两年前五大客户情况

1、产品消费群体

公司主营产品植物提取物为保健品、药品、食品添加剂、化妆品的生产原料，主要消费群体为生产保健品、药品、食品添加剂、化妆品的境内外法人企业和国际贸易公司，目前销售客户范围主要包含美国、欧洲、东南亚等国外市场及国内市场。

2、公司主要客户情况

2015年1-3月，公司主营业务前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	单位名称	金额（不含税/元）	占公司全部营业收入的比例（%）
1	广东大地食用化工有限公司	6,283,683.50	5.47
2	Robinson Pharma Inc.（罗宾逊制药）	4,345,624.99	3.78
3	Garden State Nutritionals.（新泽西营养品公司）	3,808,264.62	3.31
4	Now Foods（健而婷食品）	3,608,477.50	3.14
5	ION LABS INC.（ION 膳食补充剂公司）	3,353,026.71	2.92
合计		21,399,077.32	18.62

2014年度，公司主营业务前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	单位名称	金额（不含税/元）	占公司全部营业收入的比例（%）
1	Roche Carolina Inc.（罗氏公司）	36,600,000	7.16
2	广东大地食用化工有限公司	25,589,957	5.01
3	Garden State Nutritionals.（新泽西营养品公司）	21,264,183.85	4.16
4	南京东沛国际贸易集团有限公司	16,145,215	3.16
5	Novel Ingredient Services LLC.（美国诺威公司）	14,621,110.46	2.86
合计		114,220,466.3	22.36

2013年度，公司主营业务前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

序号	单位名称	金额（不含税/元）	占公司全部营业收入的比例（%）
1	Roche Carolina Inc.（罗氏公司）	29,484,000	6.52

2	广东大地食用化工有限公司	17,355,242.5	3.84
3	南京东沛国际贸易集团有限公司	11,423,450	2.52
4	Robinson Pharma Inc. (罗宾逊制药)	9,766,213.65	2.16
5	Novel Ingredient Services LLC. (美国诺威公司)	9,765,564.89	2.16
合计		77,794,471.04	17.20

公司销售额分布合理，报告期内，对单个客户的销售额对比总销售额均未超过 30%，公司不存在对单一客户严重依赖的情况。

报告期内，公司不存在依赖单一客户情形。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% 以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

(三) 产品原材料情况及近两年前五大供应商情况

1、主要原材料及其供应情况

公司的主要原材料为八角、加纳籽、芦丁、欧洲越橘等植物，分布于世界各国，对于原料的依赖度高且产品生产受原料供应波动大，一般企业仅能专注于少数品种的原料采购和产品生产。公司国内原料来源广泛，全国各地均有采购点，如云南的三七、新疆的红景天、西藏的西藏红景天等；除国内原料外，30%左右的原料来源于国外，如北美的蔓越橘、小白菊等；欧洲的欧洲越橘、花楸、接骨木等；亚洲的东革阿里、山竹、藤黄果等；拉丁美洲的玛卡、绿咖啡豆等；非洲的可乐果、猴面包果、加纳籽等；西非的芒果籽、魔爪草等；大洋洲的卡瓦等原料。公司所需原材料价格一定程度上受市场供求、天气等因素影响，采购方供给量大，但公司采购经验丰富、在全球范围内建有完善的原材料采购网络，与各原材料主产区主供应商关系良好，供应稳定，不存在原料短缺情况。

2、公司主要供应商情况

2015 年 1-3 月，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

序号	供应商名称	采购金额(万元)	占采购总额的比例(%)
1	集安嘉元生物科技有限公司	2,500,000.00	3.57

2	桂林市振达生物科技有限责任公司	2,340,000.00	3.34
3	成都市凌翔植化科技开发有限公司	2,400,000.00	3.43
4	成都华高生物制品有限公司	3,325,500.00	4.75
5	四川维尔仕生物科技有限公司	2,156,000.00	3.08
	合计	12,721,500.00	18.17

2014年，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
1	UD.TETAP TUMBUH（UD 植物有限公司）	15,455,317.00	8
2	EMOF EXPORTS VENTURES（EMOF 投资公司）	10,947,224.70	5.5
3	新疆世纪天域生物科技有限公司	9,031,654.50	4.5
4	青州市天佑生物科技有限责任公司	8,011,000.00	4
5	成都市蒲江蜀西植物生化有限公司	5,662,500.00	2.8
	合计	49,107,696.20	24.8

2013年，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
1	SIA SPARLATS（SPARLATS 公司）	6,000,894.90	4
2	EMOF EXPORTS VENTURES（EMOF 投资公司）	4,393,840.50	2.9
3	青州市天佑生物科技有限责任公司	2,074,000.00	1.4
4	成都华高生物制品有限公司	1,972,050.00	1.32
5	盘锦德润生物科技有限公司	1,088,000.00	0.72
	合计	15,528,785.40	10.34

报告期内，公司前五大供应商占全年采购额比重较小，合计均不超过30%，主要原因是公司生产的植物提取物品种多样，由于各年份的市场需求不同，生产的植物提取物原材料品种也发生变动，主营产品的原材料比重较为稳定但占比适中。由于公司生产经营的植物提取物原料遍布全球，每到产季公司采购部会至产区驻点采购，价格随行就市、公开透明，供应商转换成本较低。此外，公司基于质量、价格、运输便捷性等因素综合考量，与成都华高生物制品有限公司、Emof Exports Ventures Ltd.、新疆世纪天域生物科技有限公司等供应商建立了良好的长期合作关系。

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%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

(四) 报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至2015年3月31日，公司报告期内重大业务合同及履行情况如下：

1、销售合同

序号	客户名称	合同内容	合同签订时间	合同总价	履行情况
1	Now Foods(健而婷食品)	锯叶棕提取物	2015/2/15	140,760	履行完毕
2	Robinson Pharma Inc. (罗宾逊制药)	藤黄果提取物	2015/2/2	462,825	履行完毕
3	ION LABS INC. (ION 膳食补充剂公司)	植物固醇	2015/2/2	156,060	履行完毕
4	广东大地食用化工有限公司	丹参提取物、番泻叶提取物	2015/1/14	490,000	履行完毕
5	广东大地食用化工有限公司	黄精提取物、枸杞提取物	2014/12/8	782,900	履行完毕
6	Garden State Nutritionals. (新泽西 营养品公司)	藤黄果提取物	2014/11/17	988,200	履行完毕
7	Robinson Pharma Inc. (罗宾逊制药)	氨基葡萄糖盐酸盐	2014/10/3	73,200	履行完毕
8	南京东沛国际贸易集团有限公司	莽草酸	2014/7/4	2,300,000	履行完毕
9	Roche Carolina Inc. (罗氏公司)	莽草酸	2014/3/25	36,600,000	履行完毕
10	Novel Ingredient Services LLC. (美国 诺威公司)	藤黄果提取物	2014/9/30	240,950	履行完毕
11	Novel Ingredient Services LLC. (美国 诺威公司)	育亨宾提取物粉末	2013/10/22	535,815	履行完毕
12	广东大地食用化工有限公司	黄精提取物、番泻叶提取物、丹参提取物、三七提取物、当归提取物	2013/10/16	1,007,350	履行完毕
13	Robinson Pharma Inc.	藤黄果提取物	2013/8/30	447,615	履行完毕

	(罗宾逊制药)				
14	南京东沛国际贸易集团有限公司	莲子芯提取物	2013/8/7/	246,000	履行完毕
15	Roche Carolina Inc. (罗氏公司)	莽草酸	2013/4/10	27,783,000	履行完毕

2、采购合同

序号	供应商名称	合同内容	合同签订时间	合同总价(元)	履行情况
1	成都华高生物制品有限公司	绿茶提取物	2015/3/30	425,000	正在履行
2	集安嘉元生物科技有限公司	人参提取物	2015/1/27	2,000,000	履行完毕
3	四川维尔仕生物科技有限公司	虎杖提取物	2015/1/20	2,064,000	履行完毕
4	成都市凌翔植化科技开发有限公司	盐酸小檗碱	2015/1/14	2,440,000	履行完毕
5	桂林市振达生物科技有限责任公司	芦丁	2014/11/24	3,900,000	履行完毕
6	成都市蒲江蜀西植物生化有限公司	枳实提取物	2014/7/22	8,010,000	履行完毕
7	青州市天佑生物科技有限责任公司	芦丁	2014/5/20	1,390,000	履行完毕
8	UD.TETAP TUMBUH(UD 植物有限公司)	藤黄果	2014/4/9	3,294,000	履行完毕
9	新疆世纪天域生物科技有限公司	红景天提取物	2014/2/26	7,538,895	履行完毕
10	Emof Exports Ventures Ltd. (EMOF 投资公司)	加纳籽	2014/1/13	2,226,500	履行完毕
11	青州市天佑生物科技有限责任公司	芦丁	2013/11/11	780,000	履行完毕
12	SPARLATS SIA (SPARLATS 公司)	欧洲越橘	2013/11/7	1,285,200	履行完毕
13	盘锦德润生物科技有限公司	水飞蓟提取物	2013/8/24	1,108,800	履行完毕
14	成都华高生物制品有限公司	绿茶提取物	2013/3/7	1,065,000	履行完毕
15	Emof Exports Ventures Ltd. (EMOF 投资公司)	加纳籽	2013/2/25	1,149,750	履行完毕

3、贷款合同

截至 2015 年 3 月 31 日，公司有短期流动资金贷款 7 笔、长期贷款 1 笔，见“第四节公司财务，三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明，（六）主要负债情况”。

五、商业模式

公司的主营业务为天然植物提取物开发、生产、销售以及农副产品的收购及销售业务。公司自 2000 年成立以来，一直致力于成为国际领先的植物活性成分及相关衍生物的生产商和供应商。

公司的上游主要为植物原料的供应，包括天然野生植物原料和人工种植原料，由于天然植物原料的多样性和区域性，公司的采购区域覆盖全球，重点如北美、南美、非洲，亚洲等。通过十五年的经营，目前公司已经建立起一个庞大的全球采购网络，以满足公司的快速生产需要以及产品的多样性，避免了由于产品的单一性而引起的公司发展的不稳定性，由采购部及销售部同时运作的全球直采网络不但使企业从源头上保证了原材料的优质供应同时降低了生产成本。

公司的下游主要为制药保健、膳食补充剂、化妆医疗、饮料食品等生产企业，其中 80% 以上的产品通过直接或间接的方式出口到世界各地，同时公司也为客户提供定向的技术开发服务。目前，公司已经和国际上多数知名的保健食品生产企业、制药公司建立合作关系，同时也是一些化妆品企业的优先供应商，通过多年的发展，公司已经成为国际上的天然植物提取物产品和相关技术的主要生产者及供应商。

结合上下游的特点，公司通过采购、技术开发、生产销售等环节，将上下游紧密结合起来，是行业链条中的关键环节：一方面企业通过建立起的全球直采网络，稳定了原料的供应以及丰富产品的多样性；另一方面公司以多年的技术积累为核心，加强质量控制的同时为客户提供一站式植提产品服务，进一步巩固和拓展了下游的客户，目前业已形成了一套领先且有效的商业模式。

公司商业模式中涉及的具体采购模式、生产模式、销售模式如下：

（一）采购模式

根据公司主营业务的需要，公司的目前的采购主要分为国外采购和国内采购。大宗采购主要为生产用原材料，主要集中在国外采购；其他小额采购为辅料、包装材料、基建材料、机器设备、五金配件及其他物资，以上均通过采购部集中统一采购。

国外采购方面，由于植物原料品种众多，不同科、不同属的植物生长所需环境不同，许多原料在中国本土很难寻找，或者因为地域差异、温湿度差异而造成有效成分含量较低，原料价格昂贵等，所以在该种植物的原产地找寻原料即境外采购原料是十分必要的。如：小白菊原料，国内主要产自浙江地区，但是其小白菊内酯含量几乎为零，而在德国、法国采购的小白菊原料内酯含量接近1%；葡萄籽原料，法国原料含量也远超于国内原料。公司目前已经建立了全球植物原料供应采购体系，根据市场反馈及客户订制要求，采购人员首先从互联网B2B等电子商务平台询盘，初步筛选出信誉度较高的供应商并联系实地考察，确认植物质量及产地情况后通过公司审批后续采购事宜。目前主要采购国家和区域主要有加纳、尼日利亚、埃及、摩洛哥、纳米比亚、印度尼西亚、泰国、巴西及东欧地区等，主要采购原料有非洲加纳籽、非洲可乐果、非洲洋甘菊、泰国山竹果壳、瓜拉那籽、欧洲越橘、欧洲接骨木等。加纳籽的供应商主要有EMOF EXPORTS VENTURES LTD、REYNOLDS&ASSOCIATES LTD、非洲可乐果供应商主要有OGA VENTURES LTD、欧洲越橘供应商主要有SIA SPARLATS，欧洲接骨木主要供应商有SIA PHARMEKO LETTLAND等。对于选定的供应商，公司每年会及时跟踪不同原料的产量、长势及供应价格，做到不断更新优秀产地及供应商，从源头上保证了原材料的地道和纯天然，从而不断控制成本提高产品质量。国内采购方面，公司着重从业内有知名度的供应商中选择，在原料产地及周边区域找寻，经过总经理、生产部门、质检部门或第三方检测机构出具的检测报告进行综合评估，择优合作。其他常规及小额采购公司制定了《采购控制程序》、《合同评审控制程序》，从采购申请、商务询价、供应商选择与确定、合同签署与执行、采购原材料的检验与入库各个环节都制定了作业流程和规范，用以规范采购行为，保证产品品质和供应及时性，降低采购成本和采购风险。

国内采购方面，公司着重从业内有知名度的供应商中选择，在原料产地及周边区域找寻，经过总经理、生产部门、质检部门或第三方检测机构出具的检测报告进行综合评估，择优合作。其他常规及小额采购公司制定了《采购控制程序》、《合同评审控制程序》，从采购申请、商务询价、供应商选择与确定、合同签署与执行、采购原材料的检验与入库各个环节都制定了作业流程和规范，用以规范采购行为，保证产品品质和供应及时性，降低采购成本和采购风险。

（二）生产模式

公司的主要产品为纯天然植物提取物，目前可提供成熟产品四百多种，所有产品均以天然植物为原料，经过一系列物理化学提纯分离工艺生产天然植物提取物，现有产品均在公司生产线生产并通过公司质监部严格检验出品。

根据不同客户的需要，公司的生产模式可分为常规产品生产及订单式生产模式。由于公司产品 80% 以上面向全球市场，产品的成品标准需同时参考或按照中国药典、美国药典、欧洲药典等标准执行，如果客户有个性化需要，公司也可按照客户的质量标准进行订单式生产。

公司产品具体的生产工作由生产部负责实施，行政人事部、研发部、物流部、质量检验部、销售部、财务部为其提供相应部门支持。公司生产的产品严格按照公司生产质量管理体系执行。

（三）销售模式

公司销售的产品主要为天然植物提取物，服务的行业主要为保健食品、药品以及化妆医疗，饮料食品等行业。由于所在行业特性及客户情况，公司目前在全球没有代理商，仅在美国设立子公司负责北美市场销售，总体来讲公司一直采用直接销售模式。

公司销售模式分为国内及国外：针对国外客户的经营模式主要包括采取特有的营销策略及在海外设立销售全资子公司两个方面。特有的营销策略基本包括以下几种：参加国际性展会、电子商务 B2B、电话沟通、电子邮件、网上推介等方式，以上营销策略主要取决于公司所处细分行业的特点，公司的客户有一定的专业度及局限性，需要通过专业性较高的展会接触并借此加深客户印象，

并且由于距离、时差等因素，互联网式低成本营销手段得以充分应用。另外，公司于2008年在海外投资设立全资子公司，该子公司进一步拓展了海外市场，方便了公司向海外客户进行销售和货物发送，有效提升了公司海外销售量及在海外市场的占有率，并提升公司技术水平、产品品质以及销售服务质量，为公司成为具有竞争优势的国际化企业打下坚实基础。

国内销售模式主要为参加相关专业展会、网络推广、专业杂志宣传等方式来获知相关客户的信息及宣传企业产品。销售人员一般通过上门拜访、电子邮件、电话传真等方法与客户进行前期沟通，来确认客户对不同产品的质量要求，进而提供符合客户要求的样品，销售过程贯彻确认客户需求、提供样品、敲定合同、工厂生产、发货以及最后的结算。

通过多年来公司对嘉禾品牌的不断经营，目前已经在行业内建立起良好的信誉，在此基础上，一部分客户也会主动与嘉禾建立起合作关系，相较于其他植提企业产品的单一性，四百多品种的全产品线及全球直采网络的优势，嘉禾生物能够为客户提供一站式天然植提产品服务，以确保客户的所需求产品供应的连续性和稳定性。

在客户服务方面，公司为客户提供高质量的产品服务和先进的技术服务，同时公司也建立了一套客服快速反应体系：24小时专业人员的在线服务可以让全球客户随时联系到企业；同时销售人员通过对客户的致电及拜访，随时可以对售出产品的进行订单式追踪，了解客户对产品的反馈及需求，并作出及时有效的处理。

六、所处行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引》(2012修订版)及《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)规定，本公司所属行业为“C27 医药制造业”。公司所处细分行业为天然植物提取物行业。在出口产品分类上属于中药类产品中的植物提取物产品。

植物提取物是以天然植物为原料，按照市场需求即最终产品用途的需要，经过物理化学提取分离过程，定向获取和浓集植物中的某一种或多种有效成分，而不改变其有效成分结构而形成的产品。植提行业作为一个兼属农业、医药、精细

化工的“集合行业”，目前在全球大健康产业链中扮演着重要的角色，其产品主要应用于制药保健、膳食补充剂、化妆医疗、饮料食品等行业。

（一）行业概况

（1）行业监管体系

公司所处行业监管机构主要有国家发展和改革委员会、负责产业政策的研究制定、政策指导、项目审批等管理工作；国家食品药品监督管理局负责行业监管；全国性行业自律组织主要有中国医药保健品进出口商会植物提取分会、中国食品添加剂和配料协会等。

（2）行业监管部门

国家发展和改革委员会：国家发展和改革委员会承担环保设备行业的宏观管理职能部门，负责制定产业政策、产业发展规划等，指导行业协同有序发展。

中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局：主要负责全国质量管理工作，拟定和贯彻执行国家标准化工作的方针和政策，拟定全国标准化管理规章，制定相关制度，组织实施标准化法律法规和规章制度。

（3）行业协会

a) 中国医药保健品进出口商会植物提取物分会

会员主要来自国内植物提取物企业，行业内经常组织信息交流沟通；参与制定植物提取物的国家或同行业相关标准；规范行业竞争行为；向政府有关部门反映植物提取物行业的发展建议和要求；维护植物提取物行业的合法权益；提供与国外同行业组织联系的机会。

b) 中国食品添加剂和配料协会

该协会主要由国内从事食品添加剂及配料生产、流通、应用、科研、教学、管理以及设备制造等相关单位组成。向国家相关机构反映行业情况与意见；规范行业市场行为；促进行业内学习交流；推动行业生产、流通、应用、管理、科研水平的不断提高及国际交流的扩大；维护会员合法权益。

（4）行业的法律法规

时间	下发部门	文件名称
2002	科学技术部等八部委	中药现代化发展纲要（2002年至2010年）
2006	科学技术部、财政部、国家税务总局、海关总署	中国高新技术产品出口目录
2006	国务院	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）
2007	卫生部	食品添加剂使用卫生标准（GB2760）
2008	国家质量监督检验检疫总局	中华人民共和国国家标准 GB10783-2008
2009	全国人民代表大会常务委员	中华人民共和国食品安全法
2010	国家质量监督检验检疫总局	食品添加剂生产监督管理规定
2010	国家质量监督检验检疫总局	食品添加剂生产许可审查通则
2011	国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局	当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）
2011	农业部	全国农业和农村经济发展第十二个五年规划
2011	国家发展和改革委员会、工业和信息化部	食品工业“十二五”发展规划
2012	国家质量监督检验检疫总局、海关总署	《出入境检验检疫机构实施检验检疫的进出境商品目录（2012年）》
2013	国家食品药品监督管理局	《关于加强中药提取和提取物监督管理的通知》
2013	中国医药保健品进出口商会	植物提取物国际商务标准
2013	国家发展和改革委员会	《产业结构调整指导目录（2011年本）》修正版
2014	海关总署关税征管司、中国医药保健品进出口商会、全国海关进出口商品归类中心广州分中心	《医药商品归类手册——原料药、制剂分册》
2014	中国人民代表大会常务委员	《中华人民共和国食品安全法》修订版

（二）行业发展状况

1、行业概况

植物提取物行业是自上世纪90年代发展起来的新兴行业，同时也是国家鼓励的朝阳产业。根据国家发改委与工信部共同发布的《食品工业“十二五”发展规划》明确指出“将鼓励和支持天然色素和植物提取物行业的发展，继续发展优势出口产品”。

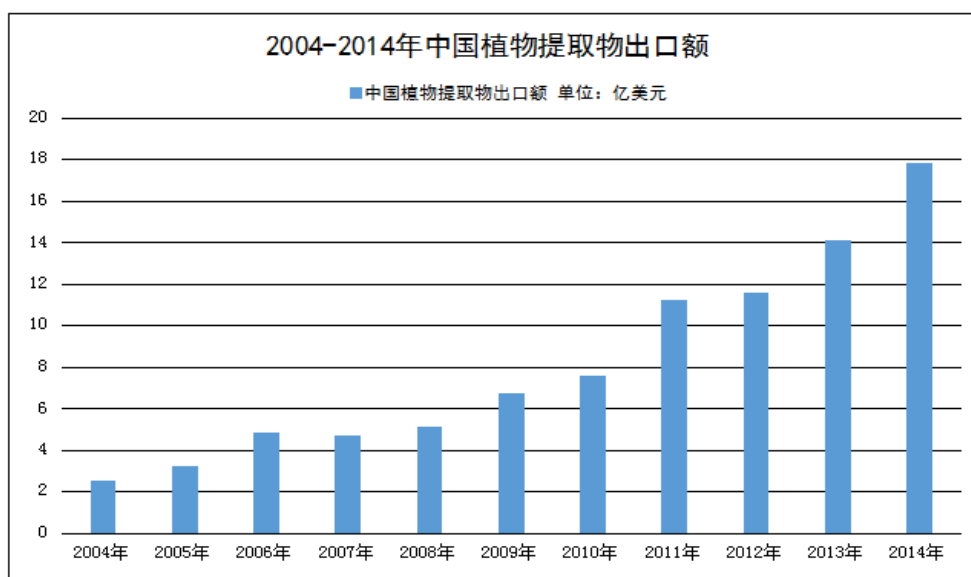
植物提取物行业的发现归功于上世纪 60 年代德、法两国率先开发银杏叶提取物制剂的成功，但实际上，植物提取物在亚洲及欧洲均有悠久的药用历史。不仅在受中华文化影响较大的亚洲地区如日韩、东南亚等民众对传统医药有广泛的认知度，在西方发达国家中，对天然药物的认同度也在逐步上升。自 1994 年美国国会通过了《膳食补充品健康与教育法案》（Dietary Supplement Health and Education Act of 1994）后，植物提取行业进入了黄金增长期。近年来，随着科技的进步及全球范围内亚健康现象的普遍和消费者健康意识的觉醒，植物提取物行业已经逐步成为健康绿色产业的代名词，在制药保健、化妆医疗、食品饮料等领域日益得到重视。

2、行业的发展现状

植物提取物行业的上游为农副产品种植业，其产量的季节波动和价格波动直接影响本行业的生产与利润水平。行业的下游为制药、保健品、食品、化妆医疗等行业。这些行业追求天然、绿色的发展趋势为作为这些产品的主要成分和原料的天然植物提取物行业提供了很大的发展空间和市场前景。全世界生产的化学药中，有 25% 最初来源于植物，最著名的有阿司匹林、奎宁、毛地黄、长春花碱和泰素等。随着应用领域的不断扩展，全球范围内的植物提取物需求刚性特性开始显现，世界主要经济体对其需求热情大增，进出口贸易市场不断扩张。天然药物的原料供应商主要为中国、印度和巴西，而植物提取物消耗量较大的国家主要为美国、欧洲（其中德国、法国最为活跃）、中国、印度、韩国、日本、巴西等。

我国的植物提取物产业，由于受到传统中医药文化的影响，凭借着丰富的资源优势和技术优势，中国目前已成为世界上最重要的植物提取物出口地之一。据有关部门统计，中国截止 2014 年初已有植物提取物企业 2000 家左右，主要分布在相关自然资源丰富的区域，年出口量超过 3000 万元的企业集中分布于京津地区、陕西、湖南、四川、云南和广西。

2004-2014 年中国植物提取物出口额变动图



数据来源：中国产业研究报告网

在出口额表现方面，自 2004 年以来，我国植物提取物进出口贸易一直保持着较为稳定的增长，出口额从 2004 年的 2.23 亿美元增长至 2014 年的 17.78 亿美元，年均复合增长率达 23.07%，保持较快的增长幅度。2014 年民营企业出口额占比已高达 60.76%，成为我国提取物出口的中坚力量。从植提物出口排名来看，2014 年我国植提物出口十强企业名单如下。前十强企业的出口额占全行业出口额的 24.24%，行业集中度较高。

2014 年中国植物提取物行业出口全国十强企业

出口额排名	企业名称
1	上海津村制药有限公司
2	晨光生物科技集团股份有限公司
3	陕西嘉禾植物化工有限责任公司
4	北京绿色金可生物技术股份有限公司
5	宁波绿之健药业有限公司
6	谱赛科(江西)生物技术有限公司
7	桂林莱茵生物科技股份有限公司
8	浙江惠松制药有限公司
9	德信行(珠海)香精香料有限公司

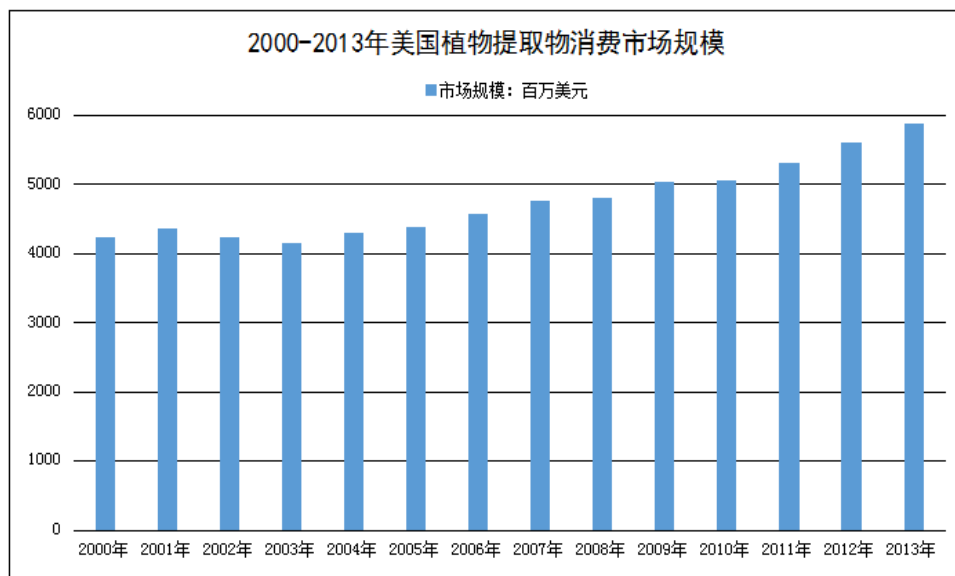
数据来源：中国医药保健品进出口商会

3、市场规模及前景

近年来，随着人们的生活水平不断提高，健康意识逐渐觉醒，同时亚健康现象及心脏病、糖尿病、肥胖症等“富贵病”在全球范围内越来越普遍，追求“天然”、“健康”、“绿色”的消费观念逐渐深入人心，“天然药物”、“替代疗法”等概念广受推崇。天然植物提取物顺应“天然健康”的消费趋势，与化学药物毒副作用大、易产生抗药性的缺点相比，具有不可比拟的优势，也越来越受到重视，植物提取物行业正展现出前所未有的活力。

目前，植物提取物的应用领域已经逐步突破传统的药品原料、保健功能食品、食品添加剂，化妆品等领域，受到饲料添加剂、植物源兽药、植物源农药等全新行业的青睐。随着应用领域的不断扩展，全球范围内的植物提取物需求刚性特性开始显现，世界主要经济体对其需求热情大增，进出口贸易市场不断扩张。植物提取物消耗量较大的国家主要为美国、欧洲（其中德国、法国最为活跃）、中国、印度、韩国、日本、巴西等。根据 Global Industry Analysts 公司预测，预计到 2015 年全球草药及植物提取物市场将达到 930 亿美元。仅就全球最大的植物提取物市场美国而言，据美国植物提取物协会（American Botanical Council）发布的统计数据，其消费市场规模从 2000 年的 42.3 亿美元增长至 2013 年的 58.72 亿美元，市场前景广阔。

2000-2013 年美国植物提取物消费市场规模变化



资料来源：American Botanical Council

我国的植物提取物行业产品主要为出口，其市场主要靠国际市场需求拉动。随着近年来国际市场需求的旺盛和中国植物提取物出口贸易环境的不断优化，市场不断扩大，产量逐年上升，已成为中药类产品出口中发展最为迅速的一个产业。仅2014年，我国的提取物出口同比增长25.88%，占我出口中药产品的49.98%。国际市场的需求不断增长以及产业扶持政策的出台，使得中国植物提取物产品的出口前景广阔，行业将继续保持年均增长20%左右的高速发展状态，预计到2017年市场规模可达280亿元。

国内植物药提取物行业市场近年来也同样有着良好的发展潜力，2013年国内植物药提取物市场规模达到25.9亿元，未来几年随着生产技术创新力度的加强，下游市场需求的拉动，我们预计到2020年植物药提取物市场规模将达到62.1亿元。

（三）进入本行业的主要障碍

植物提取物行业从技术角度讲属于原材料深加工产业，且处于发展初期，由于市场规模较大利润可期，目前仍吸引较多投资者进入该行业，一般将遇到以下几点障碍：

1、资质障碍

植提行业处于发展初期，随着国际市场对于植物提取物质量要求的不断提升

及植物提取物行业自身的优化发展，行业将走向市场重组及自我革新，国家也会随之出台相应法律法规及行业资质来规范行业发展，如最近报道的数家企业涉及非法生产银杏叶提取物事件，已经促使国家加快执行《关于加强中药生产中提取和提取物监督管理的通知》，可以预见，新的投资者将面临更为严苛的资质要求。

2、资金门槛

由于公司上游的原料大多数为中药、农、林副产品，其种植、采摘、收购具有周期性、区域性和季节性，企业必须在采购季节储备大量的原材料以满足生产需求；同时公司需配备满足全球标准的植物提取生产线及高端实验仪器，市场进入者须具备相当的资金实力。

3、研发门槛

植物提取物行业是高新技术行业，市场进入者必须具备一定的植物提取技术与设备、工艺流程管理经验，以保证产品质量，满足客户需求，同时还需常年投入研发经费，培养技术人才，才能完成公司赖以生存的技术积累。

4、原材料采购门槛

我国植物提取物行业的原材料大多为农林副产品和中药材，因此市场进入者必须充分考虑其原材料供应问题。而原材料受到天气、病虫害、种植面积、市场需求情况影响，价格波动难以把握。新进入这必须充分考虑原材料的供应问题。

5、产品结构单一障碍

植物提取物目前主要用于出口，对于国际知名的大客户而言，提供一站式多品种的植物提取物服务是吸引他们的重要因素，很多新加入投资者，只能开发少量几种单品种提取物，无法满足大客户的基本要求，同时质量也难以保证，没有经过多年技术积累，新投资者很难跨越这一障碍。

6、销售门槛

由于我国植物提取产品目前大部分用于出口，因此拥有稳定的客户和销售渠道对生产企业而言至关重要，也决定了企业在行业内的竞争地位。通过经年的努力，企业才能建立覆盖全球的采购及销售网络，这对新投资者而言更为困难。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）市场需求利好

自植物提取行业发展二十年以来，植物提取物出口一直保持着较高增幅，据中国海关数据显示，仅 2014 年，我国的提取物出口同比增长 25.88%，占我出口中药产品的比重已达 49.98%，市场需求逐年增长。作为一个兼属医药、精细化工、农业的“集合体”新兴产业，植物提取物产品在大健康产业链中扮演着越来越重要的角色。目前，在国际市场比较畅销的提取物主要集中在健脑益智、减肥降糖、增加免疫力、天然抗癌、美容抗氧化这几个领域，这主要得益于全球日渐火热的“崇尚自然”理念及人们不断觉醒的自我保健意识，人们对疾病的关注已由治疗疾病到预防疾病。

另外国内发展潜力巨大的保健品市场也对植物提取市场起到了强劲的拉动作用，2011 年由国家发改委及工信部联合发布的《食品工业“十二五”发展规划》中明确指出“将鼓励和支持天然色素和植物提取物行业的发展，继续发展优势出口产品”。作为目前中药领域最有可能实现走出去战略的子行业，我国植物提取物行业将迎来利好发展机遇。

（2）产业政策扶持

近年来植物提取物行业受到产业政策利好的影响，发展前景广阔。为鼓励中药产业的现代化发展，我国已将中药材及中药制品列入《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》名单中，并于 2012 年由国家质量监督检验检疫总局、海关总署联合出台《出入境检验检疫机构设施检验检疫的进出境商品目录（2012 年）》，该目录对以往目录进行了相应调整，其中部分植物提取物在原有植物产品检验检疫的基础上，新增加出口商品检验（危险化学品）和食品卫生监督检验（食品添加剂）。如最近报道的数家企业涉及非法生产银杏叶提取物事件，目前国家还将加快执行《关于加强中药生产中提取和提取物监督管理的通知》（2013 年），通知要求，自 2016 年 1 月 1 日起，凡不具备中药提取能力的中成药生产企业，一律停止相应品种的生产，已获得批准的委托生产也应一律废止。以上政策的加快建立实施、将进一步规范市场秩序、净化市场竞争环境，促进行

业快速发展。

（3）行业规范趋势

植物提取物行业规范的陆续出台也有利于行业自律和可持续发展。2013年，中国医药保健品进出口商会发布首批10个《植物提取物国际商务标准》，该标准的执行将完善我国植物提取物行业产品的质量标准体系，建立起行业准入机制。2015年下半年，绿茶提取物、柑橘幼果提取物（橙皮苷）、绿咖啡豆提取物、葡萄籽提取物、淫羊藿提取物、白芍提取物、芦丁、岩藻多糖、灵芝提取物，葛根提取物等的第二批植物提取物国际商务标准，有助于进一步规范植物提取物市场。这些政策的颁布，表明国家对植物提取物行业的发展日益重视，行业将迈向规范经营、从严监管、优胜劣汰、资源整合的快速发展时期。

2、不利因素

（1）原料植物缺乏保护

天然植物提取物的主要原材料是野生或人工培育的植物，植提行业的发展与植物物种的保护与发展息息相关。我国野生植物种类丰富，但由于经济发展和需求量的增长，中草药植物被肆意采挖。同时，受环境污染和气候变化的影响，植被生存环境日益恶化。野生植物资源经济储量日益减少。这已成为我国植物提取物行业发展的不利因素。

（2）行业整体技术水平落后

国内植物提取物行业鱼龙混杂，有很多企业追求短期效益，忽视技术研制和新产品开发，无法配备质量检验部门，并未形成自主品牌，缺乏市场定价权和国际话语权，难以维持企业和行业的可持续发展。而当前欧美等植物提取物主要市场对于产品质量和产品的安全的要求不断提高，这将不断要求企业提高整体的技术水平，提高产品的深加工水平，促进行业的技术升级，形成良性竞争。

（3）产品生产亟待规范

由于植物提取物市场竞争激烈，多为薄利多销，规模较小的企业产品质量和安全问题时有发生。而当前国际市场，特别是欧美发达国家对于植物提取物产品的质量和安全监管日趋严格，仅2013年，我国就有4批次灰树花提取物、灵芝

粉提取物、千层塔提取物因“产品含有脏的和腐烂物质，不适合食用”等理由被美国 FDA 扣留。农药残留和溶剂超标事件也时有发生，损坏了中国植提行业的国际信誉和形象，不利于行业的可持续发展。

(4) 目前仍欠缺统一的行业规范

绝大多数的植物提取物缺乏国家标准或行业标准，企业按照与购货商协定的合同质量条款生产并交付产品，产成品的质检方法混乱，缺乏统一标准，给全行业的发展带来了阻碍。特别是国内外植物提取物质量标准的不同，不利于国际市场的开拓。

(五) 公司所在行业风险特征

1、海外市场需求变动的风险

报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年主营业务收入中国外销售收入占比分别为 81.17%、80.08%及 84.00%。公司产品销售地区的宏观经济和居民收入增长情况的变化将对公司主营的植物提取业务的发展带来较大影响。随着公司国内业务的开展，这一比例有可能下降。但在较长一段时期内，公司对国际客户的依赖度较高，如国际市场需求发生较大变化时，将对公司经营造成显著影响。

2、技术研发风险

作为国际领先的天然植物提取类高新技术企业，持续的技术研发及不断推陈出新的新产品是企业发展的不变动力，但企业资金有限的情况下，技术研发同市场推广、人力资源架设、生产规模提高等需要按一定的比例投资。不排除企业研发跟不上市场发展需要的风险，同时嘉禾生物在研发模式上有同著名院校及海外研究机构合作的形式，研发不可控因素较多，不排除企业研发内容同市场暂时脱节的情况，如果企业未来未能收回研发费用等成本，可能会对企业财务整体状况及盈利能力造成一定影响。

3、宏观经济形势与政策对行业的影响风险

宏观经济形势与同时期的国家政策对植提行业的影响是息息相关的，宏观经

济形势、政策鼓励引导，将决定植物提取市场容量的发展变化。若未来国内宏观经济出现变动，国家相关产业政策有可能发生变更，这会对行业发展造成不利影响。

4、国际汇率及相关税收优惠政策变化的风险

嘉禾生物作为一家以涉外业务为主的天然植物提取企业，公司日常经营涉及大量外汇收支，同时与出口退税政策息息相关。随着公司后续海外市场的不断扩大，出口业务将持续上升，在此期间如国际汇率发生波动或者国家外汇政策如税收优惠政策发生变化，将影响到植物提取市场容量及相应的进出口模式的变化，这将会对公司业绩造成一定影响。

5、主要原材料的价格波动风险

公司已经建立了覆盖全球的采购网络，但由于产品的多样化，设计成千上万种不同品类的原材料采购，其大多数为中药、农、林副产品，其种植、采摘、收购具有季节性、周期性及区域性，由于自然灾害或丰减产等不可控因素，原材料价格会呈现波动情况，这将在一定程度上影响公司的采购成本及盈利水平。

（六）公司竞争地位

1、竞争格局

目前我国植物提取物行业的企业主要有以下六种类型：制药企业、精细化工企业、保健食品企业、植物油精炼企业、生物工程企业和科研机构等。截止 2014 年，我国共有 2255 家企业对外出口提供物产品，其中民营企业出口额占比高达 60.76%。我国植物提取物企业主要集中在陕西省、湖南省、四川省和浙江省。

国内植物提取行业内的企业普遍较年轻，多为贸易类公司，大多数企业不够重视技术研制和新产品开发，无力组建核心研发部门，产品种类单一，只能提供几个或十几个品类的初级产品，附加值低，竞争力较弱。与之相反，行业内知名企业均有自己代表性的品种：如北京金可的甘草提取物和越橘提取物；陕西嘉禾的八角提取物和水飞蓟提取物、宁波绿之健的银杏提取物等。

陕西嘉禾作为知名植物提取物企业，目前拥有 400 多种天然植物提取物的生

产工艺，拥有 3 家工厂、50 多条生产线，年处理植物原料约 3 万吨，其中超过 80% 的产品通过直接或者间接的方式出口到世界各地，公司经过多年技术积累已有多项植物提取类核心技术及专利，先后获得了中国 GMP；美国 NSF-cGMP 认证，取得 KOSHER，HALAL 产品认证，有机产品认证等全球行业资质。嘉禾拥有国家实验室合格性评定委员会 CNAS 认证和陕西省政府 CMA 实验室资质认定的实验室，对生产过程中的原材料、半成品、产成品进行严密检测和检控，保证了产品质量维持在高水平。在 2014 年全国植提物出口十强企业名单中，上海津村制药有限公司、晨光生物科技集团股份有限公司、陕西嘉禾植物化工有限责任公司为前三强企业，其中前 10 强企业的出口额占整个提取物出口的 24.24%，行业集中度较高。

2、行业内的竞争对手主要有以下：

国内的主要竞争者有：

(1) 桂林莱茵生物科技股份有限公司

桂林莱茵生物科技股份有限公司（002166.SZ）创立于 1995 年，国内植提行业第一家上市公司。公司主要从事罗汉果甜甙、甜菊糖甙、积雪草提取物、越橘提取物、葡萄籽提取物等植物标准化提取物及高纯度活性单体的研发、生产及销售。

(2) 北京绿色金可生物技术股份有限公司

成立于 1995 年的金可公司整合了科研、生产、国际贸易和新技术开发于一体，将植物有效成分研究与提取技术和现代工艺充分结合，为制药、保健品、健康食品、化妆品及烟草行业提供天然健康产品，与跨国企业如罗氏、辉瑞、诺华公司建立了长期合作关系。

(3) 宁波绿之健药业有限公司

宁波绿之健药业有限公司成立于 2000 年，为合资企业。主要经营植物原料药，食品添加剂和保健食品。公司有自己的 GMP 生产线，主要产品为：银杏叶提取物、越橘提取物、人参提取物，硫酸软骨素等。

国外的主要竞争企业有：

(4) Martin Bauer (马丁鲍尔)

总部在德国，植物提取物及相关天然产品 2014 年销售额为 32.74 亿欧元，在德国二个工厂(Martin Bauer GmbH & Co KG 和 Plantextrakt GmbH & Co KG)，在北美有全资子公司-MB North American，主导产品有绿茶提取物等。

(5) Sabinsa (萨宾莎)

成立于 1988 年，主要从事植物提取物、化妆品、膳食补充剂及食品的生产、供应及贸易，拥有强大的科研队伍，有自己的超临界萃取基地，主导产品有醉茄提取物、穿心莲提取物(Andrographis paniculata)、七叶树提取物等。

(6) Naturex/Pureworld Botanicals,Inc (纳图瑞克斯)

法国知名植物提取物制造企业，1992 年成立，2005 年 6 月收购美国最大的植物提取物公司 Pure World Inc.，主导产品有欧洲越橘提取物(bilberry Extract)、欧甘菊提取物(Chamomile Extract)等。

(七) 公司竞争优势及劣势

1、竞争优势

(1) 研发实力及技术优势

公司拥有一批高层次的研发人员，并长期与沈阳药科大学、西北大学、西安交通大学、吉林农业大学、陕西师范大学等高校研究机构保持着良好的合作关系，在天然植物种植、研究、提取等方面取得了大量的科研及生产成果，始终保持该项产品技术在国内的领先水平。公司的技术中心配备各类行业内先进的仪器设备，为技术研发提供了强有力的物资保证，公司已自主研发并申请 50 项发明专利，其中已授权 15 项，如：从加纳籽中分离五羟基色氨酸、从越橘中提取花青素、从八角茴香中提取莽草酸、从虎杖中提取白藜芦醇、从枳实中提取辛弗林和橙皮甙、从山竹果皮中提取 A-倒捻子素、从水飞蓟中提取水飞蓟素、从中提取原薯蓣皂苷和薯蓣皂苷等。

(2) 全球原料直采网络优势

植物提取物行业上游为植物栽培业，对于原料的依赖度高且产品生产受原料供应波动大，一般企业仅能专注于少数品种的原料采购和产品生产。嘉禾近十五年来已经建立了覆盖全球的原料直采系统，在全球均有采购点，如新疆的红景天；

北美的蔓越橘、小白菊；欧洲的欧洲越橘、花楸、接骨木等；亚洲的东革阿里、山竹、藤黄果等；拉丁美洲的玛卡、绿咖啡豆等；非洲的可乐果、猴面包果、加纳籽等；西非的芒果籽、魔爪草等；大洋洲的卡瓦等原料。稳定的、遍布全球的植物采购网络可以为公司生产提供丰富的原材料，为客户提供一站式产品采购解决方案，相较于同行业其他企业有着明显的原料供应优势。

（3）产品供给及品质优势

公司的产品优势体现在丰富的产品供给和优秀的品质保证上。公司为了顺应国内外市场需求，生产出符合国内、国际标准的植物提取物产品，目前已研究、开发、生产天然植物提取物产品 300 多种，年生产能力可达 3000 多吨。已成为中国最大的植物提取物生产企业之一。

在产品品质方面，嘉禾通过自主研发的创新技术生产的植物提取物产品已达到了《中国药典》、《美国药典》和《欧洲药典》标准。这些符合国内外标准的标准化植物提取物的推出，不但满足了国内外标准化植物提取物市场的需求，而且还带动了国内植物提取物行业的发展。因其科技含量和高技术附加值高，加纳籽提取物、水飞蓟提取物等产品被国家有关部门认定为高新技术产品，使公司高新技术产品比例达到 100%。这些高新技术产品在国内外保健品、食品、药品、化妆品等行业得到了广泛销售和应用，为企业创造了效益。

（4）产品销售优势

公司的产品营销主要通过行业展会营销和客户拜访渠道，效率高、客户优质。除国内销售外，公司还在美国设立了两个分公司，产品销售范围涵盖了欧美、亚洲大部分地区。出口到了包括台湾地区及美国、德国、意大利、英国、日本、韩国、俄罗斯、瑞士等 50 多个国家和地区，为 2014 年植物提取物行业出口额第三名，在产品销售上建有国际销售网络，优势突出。

2、竞争劣势：

（1）市场劣势

由于天然植物提取行业的发展特性和海外市场的刚性需求，公司目前主要市场布局均分布在海外，随着中国市场的不断开发及民众保健意识的觉醒，国内市

场将成为最大的潜力区域，公司将在后续发展规划中，不断扩大国内市场的经营布局，同时抓住机遇积极扩展上下游产业链，以促使企业更快更好发展。

（2）资金劣势

公司为高新技术企业，多项研发项目及实验室硬件建设均需大量研发资金。后续企业有计划拓展国内市场，进一步提高行业竞争力，为进军下游医药行业打好基础。以上战略部署及市场布局均需投入较大量资金，帮助企业进一步巩固行业内领先地位。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依法建立了公司治理基本架构，设立了股东会、执行董事及一名监事。有限公司存在未严格按时召开三会，董事、监事换届未形成书面决议，部分三会文件存在不完整及未归档保存等不规范之处。

2015年4月28日，公司召开股份公司创立大会，创立大会选举产生了股份公司第一届董事会成员、监事会成员。同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议，董事会选举产生了董事长、聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员；监事会选举产生了监事会主席。股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。同时，为完善治理结构，公司进一步建立健全基本治理制度，根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了进一步细化规定。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。

公司股东大会由46名自然人股东组成，股东姓名、持股情况等基本信息见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（四）公司成立以来股本形成及其变化情况”之“7、有限公司整体变更设立股份公司”，公司46名股东均非专业投资机构人员。公司控股股东为张玉琴和杜小虎，张玉琴为公司董事，杜小虎为公司董事长。公司董事会由9名董事组成，分别是杜小虎、杨军仁、王春德、任克举、杜小龙、张玉琴、毛新国、邓尚勇、刘慕龙；监事会由3名监事组成，分别是惠玉虎、陈永师、高强，其中陈永师为职工代表大会选举的职工监事。公司董事会及监事会成员均为公司在职员工，均非专业投资机构人员。

2015年4月28日（股份公司创立大会日）至本公开转让说明书签署日，公

司共召开 2 次股东大会、2 次董事会及 1 次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作较为规范，会议记录、决议齐备。在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明

（一）董事会对公司治理机制建设情况的说明

公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件的要求修改并于 2015 年 4 月 28 日召开公司创立大会暨第一次股东大会通过了《陕西嘉禾生物科技股份有限公司章程》，并依据《公司法》、《公司章程》等文件制定了《陕西嘉禾生物科技股份有限公司股东大会议事规则》、《陕西嘉禾生物科技股份有限公司董事会议事规则》、《陕西嘉禾生物科技股份有限公司监事会议事规则》、《陕西嘉禾生物科技股份有限公司关联交易决策制度》、《陕西嘉禾生物科技股份有限公司担保管理办法》、《陕西嘉禾生物科技股份有限公司投资管理制度》等内部管理制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度完善了现有公司的治理机制，注重保护股东表决权、知情权、参与权和质询权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的利益。

1. 投资者关系管理

《公司章程》第八章规定了投资者关系管理的相关内容，包括投资者关系管理的基本原则、工作职责、负责机构等。

2. 纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定了争议解决机制，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

3. 关联股东和董事回避制度

《公司章程》第八十条规定关联股东应当回避关联交易事项的表决。《关联

交易决策制度》也对关联股东和董事在表决时的回避事宜做出明确规定。

4. 财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度，内容涵盖资产管理、财务管理、业务管理、人事管理等方面。公司制定的各项规章制度基本适合公司的日常经营管理的各个环节，满足目前公司正常运营的各项需求。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。随着公司规模扩大和公司业务的发展，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的需要，实现公司内部控制体系的有效运行，保证公司的健康发展。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的说明

公司董事会对现有公司治理机制的执行情况进行了讨论与评估，分析了公司治理的现状和存在的问题，提出了解决措施。董事会认为：

1. 自2000年8月有限公司设立之初，公司即设立了股东会、执行董事和一名监事，依法建立了公司治理基本架构。但公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，有限公司治理机制运行中存在未严格按时召开“三会”，“三会”会议届次不清，董事、监事换届未形成书面决议，部分会议文件内容不完整及未归档保存等不规范之处。

2. 2015年5月股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等内部制度，对“三会”的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度基本能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策的科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

公司虽然建立了完善的公司治理制度,但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念,加深相关知识的学习,提高规范运作的意识,以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近二年内存在的违法违规及受处罚情况

公司最近二年内不存在重大违法违规行为,未受到工商、税务、社保、安监、环保等国家机构的处罚。公司已取得了工商、税务、社保、安监、环保等国家机构出具的最近两年内不存在重大违法违规行为的证明文件。

公司的控股股东、实际控制人最近二年内不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、独立运营情况

公司运营独立,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开,具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 业务独立

公司致力于天然植物活性成分以及相关衍生物的研发及生产经营,公司的主营业务为天然植物提取物开发、生产、销售以及农副产品的收购及销售业务。公司具有独立完整的业务体系和面向市场独立开展业务的能力,独立于各股东和其他关联方。公司拥有独立完整的产、供、销系统,具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司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,不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司控股股东、实际控制人书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务,保证公司的业务独立于控股股东和实际控制人。

(二) 资产独立

公司是由有限公司整体变更方式设立的股份公司，具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所等，公司拥有的各项资产产权明晰，均由公司实际控制和使用。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金和其他资产的情况。

（三）人员独立

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规与员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，公司劳动关系、工资报酬、社会保险独立管理。公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退，选举和聘任及辞退的程序符合法律、行政法规及《公司章程》的规定。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职的财务工作人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立独立的财务核算体系，能够依法独立作出财务决策。公司开设独立基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户，公司独立纳税。股份公司成立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（五）机构独立

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、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，组成完整的独立于控股股东及关联方的法人治理结构，并有效运作。公司自主设立生产部、研发部、质保部、采购部、物流部、市场部、人力资源部、行政部、财务部 9 个部门，并制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业直接干预本公司生产经营管理独立性的现象，也不存在公司与控股股东、实际控制人

及其控制的其他企业间机构混同、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，除本公司外，控股股东张玉琴、杜小虎未持有其他公司的股权，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

1. 《避免同业竞争承诺函》

2015年6月5日，公司控股股东、实际控制人杜小虎、张玉琴签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

（1）截至本承诺函签署日，本人没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。

（2）在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，本人将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与股份公司业务相竞争的任何活动。

（3）在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，不会利用股份公司控股股东及实际控制人身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营经营活动。

（4）如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本人将对股份公司遭受的损失作出赔偿。

（5）自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。

2. 《竞业禁止承诺函》

2015年6月5日，公司全体董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均签署了《竞业禁止承诺函》，承诺如下：

(1) 本人在担任公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员或其他重要岗位期间，未在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中兼职，并承诺今后也不从事上述与公司利益相冲突的自营或他营行为；

(2) 本人在担任公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间及辞去上述职务后两年内，本承诺为有效之承诺；

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司资金占用、对外担保等情况以及公司为规范关联交易所采取的措施

(一) 最近二年内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

公司最近二年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

(二) 最近二年内公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

1. 最近两年内，公司无对外担保、重大投资、委托理财事项。

2. 报告期内，公司存在关联交易事项，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“四、关联交易”之“（二）关联交易情况”。

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

1. 股份公司创立大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》等文

件，上述文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

2. 为规范和减少嘉禾股份的关联交易，嘉禾股份全体股东、董事、监事、高级管理人员均签署了《关于避免关联交易的承诺函》，承诺今后将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定，承诺将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露，承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司权益。嘉禾股份前五名股东均出具了《不存在违规担保及资金占用的承诺函》，承诺其本人及本人控制的其他企业目前不存在接受嘉禾生物及其控制的企业违规担保的情况，承诺在持有嘉禾生物股份期间将尽量避免接受嘉禾生物及其控制的企业提供的担保，如关联担保无法避免，其将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件以及嘉禾生物相关规章制度的规定，严格履行法定审批程序并进行充分信息披露，承诺其本人及本人控制的其他企业不存在违规占用嘉禾生物及其控制的企业资金，或采用预收款、应付款等形式违规变相占用嘉禾生物及其控制的企业资金的情况，承诺在持有嘉禾生物股份期间，其将严格遵守国家有关法律、法规、规范性法律文件以及嘉禾生物相关规章制度的规定，不以任何方式违规占用或使用嘉禾生物的资产和资源，不以任何直接或者间接的方式从事损害或可能损害嘉禾生物及其他股东利益的行为，承诺其将利用对所控制的其他企业的控制权，促使该企业按照同样的标准遵守上述承诺，承诺若违反上述承诺事项，其将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给嘉禾生物及其他股东造成的全部损失承担赔偿责任，拒不赔偿相关损失的，嘉禾生物有权相应扣减其应向其支付的分红作为其赔偿。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

序号	姓名	在公司任职	持股数量 (股)	持股比例 (%)	与本公司其他股东的 关联关系	持股方式
1	张玉琴	董事	45,000,000	42.31	与股东杜小虎为夫妻关系	直接持股
2	杜小虎	董事长	34,000,000	31.96	与股东张玉琴为夫妻关系； 与股东杜小龙为兄弟关系	直接持股
3	任克举	董事、副总经理	8,000,000	7.52	无	直接持股
4	王春德	董事、副总经理	8,000,000	7.52	无	直接持股
5	杜小龙	董事	5,000,000	4.70	与股东杨海燕为夫妻关系； 与股东杜小虎为兄弟关系	直接持股
6	毛新国	董事、财务总监	430,000	0.40	与股东陈秋英为夫妻关系	直接持股
7	邓尚勇	董事	400,000	0.38	无	直接持股
8	刘慕龙	董事	400,000	0.38	无	直接持股
9	杨军仁	董事、总经理	230,000	0.22	无	直接持股
10	郭涛	---	220,000	0.21	与股东王敏为夫妻关系	直接持股
11	王敏	---	210,000	0.20	与股东郭涛为夫妻关系	直接持股
12	高强	监事	180,000	0.17	无	直接持股
13	惠玉虎	监事会主席	160,000	0.15	无	直接持股
14	王力争	董事会秘书	110,000	0.10	无	直接持股
15	杨海燕	---	100,000	0.09	与股东杜小龙为夫妻关系	直接持股
16	陈秋英	---	61,000	0.06	与股东毛新国为夫妻关系	直接持股
17	陈永师	职工监事	0	0.00	无	未持股
合计			102,501,000	96.39	---	---

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系情况见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况”。

（三）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	在公司任职	兼职单位名称	在兼职单位任职	兼职单位与本公司关系
杜小虎	董事长	陕西嘉禾药业有限公司	执行董事	全资子公司
杜小龙	董事	陕西嘉禾药业有限公司	监事	全资子公司

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（四）公司董事、监事、高级管理人员是否存在对外投资与公司构成利益冲突的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员除持有公司股份外，没有其他对外投资情形。

（五）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

公司董事、监事及高级管理人员均为公司在册员工，与公司签订了劳动合同。公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

1. 不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明；
2. 不存在在股东单位（公司关联企业）双重任职（领取报酬及其他情况）的书面声明；
3. 避免关联交易承诺函；
4. 竞业禁止承诺函；
5. 就对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面

声明：

6. 就管理层诚信状况发表的书面声明；

7. 关于公司最近二年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明；

8. 根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于公司股票在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具的相应声明及承诺。

（六）公司董事、监事、高级管理人员最近二年受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施，受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因

（一）董事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
杜小虎（执行董事）	杜小虎（董事长） 杨军仁（董事） 王春德（董事） 任克举（董事） 杜小龙（董事） 张玉琴（董事） 毛新国（董事） 邓尚勇（董事）	2015.04.28	公司整体变更为股份公司，设立董事会，全体董事由股东大会选举产生。

变更前	变更后	变更时间	变更原因
	刘慕龙（董事）		

（二）监事变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
毛新国（监事）	陈永师（职工监事） 高强（监事） 惠玉虎（监事会主席）	2015.04.28	公司整体变更为股份公司，设立监事会，全体监事由股东大会、职工代表大会选举产生。

（三）高级管理人员变动情况

变更前	变更后	变更时间	变更原因
杨军仁（总经理） 王春德（副总经理） 任克举（副总经理）	杨军仁（总经理） 王春德（副总经理） 任克举（副总经理） 毛新国（财务总监） 王力争（董事会秘书）	2015.04.28	公司整体变更为股份公司，高级管理人员相应调整，全体高级管理人员由董事会聘任。

股份公司成立后，为完善法人治理结构，选举增加了董事、监事并聘任增加了高级管理人员，公司上述董事、监事、高级管理人员的变动符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，并已履行必要的法律程序，有利于增强公司的治理水平。

第四节 公司财务

一、最近二年财务报表和审计意见

(一) 最近二年一期财务会计报告的审计意见

1、最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月的财务会计报告业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2015]6107002 号标准无保留意见审计报告。

2、合并报表范围

在报告其间，纳入合并范围的子公司如下：

金额单位：人民币万元

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表
三原润禾	陕西省咸阳市	生产销售	1,500.00	天然植物原料的深加工、化工产品销售（不含危险化学品）；农副产品收购、销售（粮、棉除外）；食品机械的加工、销售，对外贸易。（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）	杜小虎
嘉禾药业	陕西省杨陵区	生产销售	2,500.00	天然植物的深加工、生产、销售（药品、口服保健品除外）；农副产品收购（粮棉除外）；原料药（芦丁）、中药提取物（淫羊藿、莽草）、红车轴提取物（仅出口）的生产、销售（药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）（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）	杜小虎
JIAHERB INC	美国新泽西州	销售公司	30.00 万美元	美国法律许可范围内均可销售，主要销售本公司生产的植物提取产品。	陈颖

接上表

子公司全称	组织机构代码	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)	是否合并报表	取得方式
			直接持股	间接持股			

三原润禾	67793874-6	1,500.00	100.00		100.00	是	投资设立
嘉禾药业	72998508-6	2,500.00	100.00		100.00	是	同一控制下收购
JIAHERB INC		30.00 万美元	100.00		100.00	是	投资设立

在报告其间，纳入合并范围的分公司如下：

分公司全称	注册地	业务性质	组织机构代码	经营范围	负责人	注册号
西安和平工业园分公司	陕西西安	生产加工	79411595-X	天然植物原料的深加工（许可项目除外）；植物化工产品的开发、生产及技术服务（易制毒、危险、监控化学品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	杜小虎	610000200025289
西安红光路分公司	陕西西安	生产加工	79411594-1	天然植物原料的深加工；植物化工产品的开发、生产及技术服务。（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）	杜小虎	610000200023873

在报告其间，纳入合并范围的孙公司如下：

金额单位：人民币万元

孙公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表
NuLife	美国新泽西州	销售公司	0.5 万美元	美国法律许可范围内均可销售。	陈颖

接上表

孙公司全称	组织机构代码	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)	是否合并报表	取得方式
			直接持股	间接持股			
NuLife		0.5 万美元		100.00	100.00	是	投资设立

3、财务报表的编制基础

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，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会

计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本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）最近二年一期经审计的资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及其补充资料和股东权益变动表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	14,414,311.56	12,815,899.13	21,035,253.67
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			198,467.84
应收账款	96,801,416.35	91,680,127.08	98,386,767.02
预付款项	68,175,510.66	48,822,981.03	48,100,291.20
应收利息			
应收股利			
其他应收款	10,204,973.00	17,423,946.10	6,380,267.82
存货	286,869,758.12	282,657,676.57	204,982,994.76
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,200,207.51	1,957,948.10	7,895,607.92
流动资产合计	479,666,177.20	455,358,578.01	386,979,650.23
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			

固定资产	79,449,166.61	74,483,136.28	64,238,735.10
在建工程	62,039,020.59	48,108,139.59	12,327,130.15
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	9,520,898.37	9,571,994.46	9,781,371.94
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	643,892.00	727,392.00	1,072,262.00
递延所得税资产	430,468.14	1,174,074.52	314,230.71
其他非流动资产	26,850,000.00	26,850,000.00	29,100,000.00
非流动资产合计	178,933,445.71	160,914,736.85	116,833,729.90
资产总计	658,599,622.91	616,273,314.86	503,813,380.13

单位：元

项 目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	64,900,000.00	48,900,000.00	102,465,389.72
应付票据			
应付账款	182,757,317.44	168,882,158.51	123,276,595.96
预收款项	12,851,463.44	5,099,429.42	2,523,924.90
应付职工薪酬	836,301.04	3,028,475.55	2,062,920.42
应交税费	4,956,995.31	6,406,030.83	4,455,217.20
应付利息		1,684,648.00	2,800,000.00
应付股利			
其他应付款	33,924,916.85	76,947,502.99	86,777,722.86
一年内到期的非流动负 债			5,073,162.80
其他流动负债			
流动负债合计	300,226,994.08	310,948,245.30	329,434,933.86
非流动负债：			
长期借款	39,771,100.00	33,752,950.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	5,225,000.00	4,700,000.00	3,240,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	44,996,100.00	38,452,950.00	3,240,000.00
负债合计	345,223,094.08	349,401,195.30	332,674,933.86
股东权益：			
股本（实收资本）	106,343,000.00	100,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	83,138,129.39	57,766,129.39	57,766,129.39
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	10,720,419.52	10,720,419.52	6,990,090.99
一般风险准备			
未分配利润	113,481,737.03	98,696,437.59	66,730,999.88

外币报表折算差异	-306,757.11	-310,866.94	-348,773.99
归属于母公司股东权益合计	313,376,528.83	266,872,119.56	171,138,446.27
少数股东权益			
股东权益合计	313,376,528.83	266,872,119.56	171,138,446.27
负债和股东权益总计	658,599,622.91	616,273,314.86	503,813,380.13

2、合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	114,912,068.58	510,822,855.11	452,416,576.19
其中：营业收入	114,912,068.58	510,822,855.11	452,416,576.19
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	96,731,812.87	470,648,795.21	428,902,312.70
其中：营业成本	80,697,800.43	386,096,907.32	344,009,237.47
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	859,851.71	2,726,773.37	1,816,717.38
销售费用	7,302,547.32	30,288,016.00	21,228,692.74
管理费用	8,096,837.43	41,521,461.34	38,068,637.10
财务费用	-253,275.04	8,629,010.62	23,445,233.52
资产减值损失	28,051.02	1,386,626.56	333,794.49
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,180,255.71	40,174,059.90	23,514,263.49
加：营业外收入	49,566.27	4,091,756.45	3,696,360.42
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	5,624.71	200,923.94	411,819.04
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,224,197.27	44,064,892.41	26,798,804.87
减：所得税费用	3,438,897.83	8,369,126.17	5,320,648.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,785,299.44	35,695,766.24	21,478,156.48
归属于母公司股东的净利润	14,785,299.44	35,695,766.24	21,478,156.48
少数股东损益			

六、其他综合收益的税后净额	4,109.83	37,907.05	-218,838.67
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	4,109.83	37,907.05	-218,838.67
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	4,109.83	37,907.05	-218,838.67
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额	4,109.83	37,907.05	-218,838.67
6、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	14,789,409.27	35,733,673.29	21,259,317.81
归属于母公司股东的综合收益总额	14,789,409.27	35,733,673.29	21,259,317.81
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	0.14	0.65	0.81
(二) 稀释每股收益	0.14	0.65	0.81

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	122,854,564.88	629,481,720.58	344,635,267.73
收到的税费返还	13,486,253.68	23,297,458.14	22,109,460.12
收到其他与经营活动有关的现金	10,382,143.12	34,832,351.10	20,326,303.51
经营活动现金流入小计	146,722,961.68	687,611,529.82	387,071,031.36
购买商品、接受劳务支付的现金	103,324,235.40	527,757,660.41	282,885,271.16
支付给职工以及为职工支付的现金	14,728,535.78	46,536,934.73	40,394,582.80
支付的各项税费	7,702,950.07	16,453,644.26	11,378,112.93
支付其他与经营活动有关的现金	17,411,673.65	85,561,187.71	65,344,355.78
经营活动现金流出小计	143,167,394.90	676,309,427.11	400,002,322.67
经营活动产生的现金流量净额	3,555,566.78	11,302,102.70	-12,931,291.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,316,883.74	33,276,563.40	20,721,777.47
投资支付的现金			15,000,000.00
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	13,316,883.74	33,276,563.40	35,721,777.47
投资活动产生的现金流量净额	-13,316,883.74	-33,276,563.40	-35,721,777.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	31,715,000.00	60,000,000.00	20,000,000.00
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	24,000,000.00	116,652,950.00	102,416,247.22
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	1,752,589.00	53,629,710.79	67,444,053.50
筹资活动现金流入小计	57,467,589.00	230,282,660.79	189,860,300.72
偿还债务支付的现金	2,000,000.00	136,465,389.72	78,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现	744,192.14	10,087,244.38	9,187,967.44

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	44,885,342.33	73,727,407.89	36,637,515.68
筹资活动现金流出小计	47,629,534.47	220,280,041.99	124,725,483.12
筹资活动产生的现金流量净额	9,838,054.53	10,002,618.80	65,134,817.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	1,521,674.86	3,752,487.36	-12,325,279.06
五、现金及现金等价物净增加额	1,598,412.43	-8,219,354.54	4,156,469.76
加：期初现金及现金等价物余额	12,815,899.13	21,035,253.67	16,878,783.91
六、期末现金及现金等价物余额	14,414,311.56	12,815,899.13	21,035,253.67

4、2015年1-3月合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-3月												
	归属于母公司股东的股东权益									少数 股东 权益	股东权益合计		
	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、上年年末余额	100,000,000.00				57,766,129.39		-310,866.94		10,720,419.52		98,696,437.59		266,872,119.56
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、本年初余额	100,000,000.00				57,766,129.39		-310,866.94		10,720,419.52		98,696,437.59		266,872,119.56
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6,343,000.00				25,372,000.00		4,109.83				14,785,299.44		46,504,409.27
(一) 综合收益总额											14,785,299.44		14,785,299.44
(二) 股东投入和减少资本	6,343,000.00				25,372,000.00								31,715,000.00
1、股东投入的普通股	6,343,000.00				25,372,000.00								31,715,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													

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、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他						4,109.83						4,109.83
四、本期期末余额	106,343,000.00				83,138,129.39	-306,757.11		10,720,419.52		113,481,737.03		313,376,528.83

5、2014 年合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度												
	归属于母公司股东的股东权益										少 数 股 东 权 益	股东权益合计	
	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、上年年末余额	40,000,000.00				57,766,129.39		-348,773.99		6,990,090.99		66,730,999.88		171,138,446.27
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、本年初余额	40,000,000.00				57,766,129.39		-348,773.99		6,990,090.99		66,730,999.88		171,138,446.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	60,000,000.00						37,907.05		3,730,328.53		31,965,437.71		95,733,673.29
（一）综合收益总额											35,695,766.24		35,695,766.24
（二）股东投入和减少资本	60,000,000.00												60,000,000.00
1、股东投入的普通股	60,000,000.00												60,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													

4、其他													
(三) 利润分配								3,730,328.53		-3,730,328.53			
1、提取盈余公积								3,730,328.53		-3,730,328.53			
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他													
(四) 股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
(五) 专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六) 其他							37,907.05						37,907.05
四、本期期末余额	100,000,000.00				57,766,129.39		-310,866.94		10,720,419.52		98,696,437.59		266,872,119.56

6、2013 年合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度												
	归属于母公司股东的股东权益									少数 股东 权益	股东权益合计		
	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、上年年末余额	20,000,000.00				57,766,129.39				4,741,372.55		47,501,561.84		130,009,063.78
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、本年初余额	20,000,000.00				57,766,129.39				4,741,372.55		47,501,561.84		130,009,063.78
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	20,000,000.00						-348,773.99	2,248,718.44			19,229,438.04		41,129,382.49
(一) 综合收益总额											21,478,156.48		21,478,156.48
(二) 股东投入和减少 资本	20,000,000.00												20,000,000.00
1、股东投入的普通股	20,000,000.00												20,000,000.00
2、其他权益工具持有 者投入资本													
3、股份支付计入股东 权益的金额													

4、其他													
(三) 利润分配									2,248,718.44		-2,248,718.44		
1、提取盈余公积									2,248,718.44		-2,248,718.44		
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他													
(四) 股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本 (或股本)													
2、盈余公积转增资本 (或股本)													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
(五) 专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六) 其他													-348,773.99
四、本期期末余额	40,000,000.00				57,766,129.39				6,990,090.99		66,730,999.88		171,138,446.27

7、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	7,849,626.72	10,487,849.42	13,527,812.26
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			198,467.84
应收账款	175,522,328.39	164,620,872.04	161,396,034.65
预付款项	104,325,197.90	79,709,810.18	129,078,163.67
应收利息			
应收股利			
其他应收款	9,591,567.78	16,174,620.19	6,081,078.16
存货	37,914,330.94	48,847,511.67	20,916,645.37
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,574,779.63	2,048,224.00	7,910,215.71
流动资产合计	338,777,831.36	321,888,887.50	339,108,417.66
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	42,109,000.00	42,109,000.00	32,109,000.00
投资性房地产			
固定资产	23,184,414.71	23,138,657.74	20,235,523.84
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产	437,906.99	432,288.71	308,751.87
其他非流动资产	26,850,000.00	26,850,000.00	29,100,000.00
非流动资产合计	92,581,321.70	92,529,946.45	81,753,275.71
资产总计	431,359,153.06	414,418,833.95	420,861,693.37

单位：元

项 目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	64,900,000.00	48,900,000.00	78,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	28,258,420.62	31,638,967.41	90,915,412.42
预收款项	12,851,463.44	5,099,429.42	2,523,924.90
应付职工薪酬	7,380.00	2,200,000.00	2,060,000.00
应交税费	2,829,987.27	4,346,213.49	874,075.28
应付利息		1,684,648.00	2,800,000.00
应付股利			
其他应付款	7,448,472.01	53,614,070.89	70,516,061.29
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			5,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	116,295,723.34	147,483,329.21	252,689,473.89
非流动负债：			
长期借款	6,000,000.00		
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,985,000.00	1,460,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	7,985,000.00	1,460,000.00	
负债合计	124,280,723.34	148,943,329.21	252,689,473.89
股东权益：			
股本	106,343,000.00	100,000,000.00	40,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	83,138,129.39	57,766,129.39	57,766,129.39
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	10,720,419.52	10,720,419.52	6,990,090.99
一般风险准备			
未分配利润	106,876,880.81	96,988,955.83	63,415,999.10
股东权益合计	307,078,429.72	265,475,504.74	168,172,219.48
负债和股东权益总计	431,359,153.06	414,418,833.95	420,861,693.37

8、母公司利润表

单位：元

项 目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	109,706,784.44	492,293,163.85	437,516,313.76
减：营业成本	91,333,225.99	394,508,816.26	351,092,839.28
营业税金及附加	729,970.78	2,458,573.08	1,701,995.33
销售费用	4,137,675.85	21,819,261.20	14,044,323.34
管理费用	2,993,195.62	24,472,358.32	24,140,158.97
财务费用	-704,463.89	7,824,727.47	22,407,273.69
资产减值损失	37,455.21	823,578.91	357,556.94
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,179,724.88	40,385,848.61	23,772,166.21
加：营业外收入	25,000.00	4,024,169.42	3,358,110.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	4,624.71	9,008.00	276,792.10
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,200,100.17	44,401,010.03	26,853,484.11
减：所得税费用	1,312,175.19	7,097,724.77	4,366,299.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,887,924.98	37,303,285.26	22,487,184.39
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			

1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
六、综合收益总额	9,887,924.98	37,303,285.26	22,487,184.39

9、母公司现金流量表

单位：元

项 目	注释	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		109,612,028.56	508,259,546.31	424,563,969.66
收到的税费返还		13,486,253.68	23,297,458.14	22,109,460.12
收到其他与经营活动有关的现金		6,626,417.59	35,757,884.26	17,192,321.94
经营活动现金流入小计		129,724,699.83	567,314,888.71	463,865,751.72
购买商品、接受劳务支付的现金		117,403,454.46	474,486,328.02	386,348,496.06
支付给职工以及为职工支付的现金		5,314,356.75	15,127,546.45	14,544,368.70
支付的各项税费		4,967,761.69	10,823,422.89	9,458,420.88
支付其他与经营活动有关的现金		12,551,340.40	50,329,748.42	44,834,064.90
经营活动现金流出小计		140,236,913.30	550,767,045.78	455,185,350.54
经营活动产生的现金流量净额		-10,512,213.47	16,547,842.93	8,680,401.18
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		442,388.90	6,742,737.81	7,773,419.61
投资支付的现金			10,000,000.00	25,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		442,388.90	16,742,737.81	32,773,419.61
投资活动产生的现金流量净额		-442,388.90	-16,742,737.81	-32,773,419.61
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		31,715,000.00	60,000,000.00	20,000,000.00
取得借款收到的现金		24,000,000.00	82,900,000.00	78,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		1,752,589.00	53,629,710.79	67,444,053.50
筹资活动现金流入小计		57,467,589.00	196,529,710.79	165,444,053.50
偿还债务支付的现金		2,000,000.00	112,000,000.00	78,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		744,192.14	9,887,619.39	8,090,445.98
支付其他与筹资活动有关的现金		44,885,342.33	73,727,407.89	36,637,515.68
筹资活动现金流出小计		47,629,534.47	195,615,027.28	123,627,961.66
筹资活动产生的现金流量净额		9,838,054.53	914,683.51	41,816,091.84

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,521,674.86	-3,759,751.47	-12,280,331.16
五、现金及现金等价物净增加额		-2,638,222.70	-3,039,962.84	5,442,742.25
加：期初现金及现金等价物余额		10,487,849.42	13,527,812.26	8,085,070.01
六、期末现金及现金等价物余额		7,849,626.72	10,487,849.42	13,527,812.26

10、2015年1-3月母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-3月											
	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	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	100,000,000.00				57,766,129.39				10,720,419.52		96,988,955.83	265,475,504.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	100,000,000.00				57,766,129.39				10,720,419.52		96,988,955.83	265,475,504.74
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	6,343,000.00				25,372,000.00						9,887,924.98	41,602,924.98
（一）综合收益总额											9,887,924.98	9,887,924.98
（二）股东投入和减少资本	6,343,000.00				25,372,000.00							31,715,000.00
1、股东投入的普通股	6,343,000.00				25,372,000.00							31,715,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												

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、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	106,343,000.00				83,138,129.39				10,720,419.52		106,876,880.81	307,078,429.72

11、2014 年母公司合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度											
	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	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	40,000,000.00				57,766,129.39				6,990,090.99		63,415,999.10	168,172,219.48
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	40,000,000.00				57,766,129.39				6,990,090.99		63,415,999.10	168,172,219.48
三、本期增减变动金额（减少以 “—”号填列）	60,000,000.00								3,730,328.53		33,572,956.73	97,303,285.26
（一）综合收益总额											37,303,285.26	37,303,285.26
（二）股东投入和减少资本	60,000,000.00											60,000,000.00
1、股东投入的普通股	60,000,000.00											60,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配									3,730,328.53		-3,730,328.53	

1、提取盈余公积									3,730,328.53		-3,730,328.53	
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	100,000,000.00				57,766,129.39				10,720,419.52		96,988,955.83	265,475,504.74

12、2013 年母公司合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度											
	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	股东权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	20,000,000.00				57,766,129.39				4,741,372.55		43,177,533.15	125,685,035.09
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	20,000,000.00				57,766,129.39				4,741,372.55		43,177,533.15	125,685,035.09
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）	20,000,000.00								2,248,718.44		20,238,465.95	42,487,184.39
（一）综合收益总额											22,487,184.39	22,487,184.39
（二）股东投入和减少资本	20,000,000.00											20,000,000.00
1、股东投入的普通股	20,000,000.00											20,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配									2,248,718.44		-2,248,718.44	
1、提取盈余公积									2,248,718.44		-2,248,718.44	

2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	40,000,000.00				57,766,129.39				6,990,090.99		63,415,999.10	168,172,219.48

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（四）应收款项

本公司款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、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的应收款项坏账准备的确认标准、

计提方法：

本公司将金额为人民币 100.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法：

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法：

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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)	0.5	0.5
1-2年	5	5
2-3年	10	10
3-4年	50	50
4-5年	50	50
5年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其已发生减值,按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况的应收款项。
坏账准备的计提方法	本公司对单项金额虽不重大的应收款项但有客观证据表明其已发生减值,根据历史损失率及实际情况判断其减值金额,计提坏账准备。

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的,按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(五) 存货

1、存货的分类

本公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按时采用加权平均法。

3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生

的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5、周转材料、低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料、低值易耗品和包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

(六) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	5-20	5	19.00-4.75
机器设备	5-10	5	19.00-9.50
运输工具	4-10	5	23.75-9.50
办公设备	3-10	5	31.67-9.50

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价

值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

4、其他说明

与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出,在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。

(七) 在建工程

1、在建工程核算方法

本公司在建工程按实际成本计量,按子公司建设分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时,按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态,但尚未办理竣工决算的,自达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或者工程实际成本等,按估计的价值转入固定资产,并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧,待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程减值准备

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“附注四、17 长期资产减值”。

(八) 无形资产

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

类别	预计使用寿命（年）	使用寿命估计方法
财务软件	3	按预计的受益年限估计
杨凌土地使用权	50	按土地使用证的使用年限

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见（九）长期资产减值。

（九）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十）收入

1、商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

2、本公司出口销售收入的确认

本公司在出口销售时，根据合同向本公司子公司美国嘉禾（JIAHERB INC）及其他客户发货后，公司在产品已转运上船、开具出口发票、取得出口报告单和提货单时做为销售收入的实现。

3、让渡资产使用权

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

①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十一）成本的归集、分配、结转方法

成本的归集：企业用于产品生产的原材料，按照产品品种分别领料，计入各

产品成本的直接材料项目；凡属于生产车间直接从事产品生产人员的职工薪酬，计入产品成本的直接人工项目；企业各生产单位为组织和管理生产而发生的各项间接费用，计入产品成本的制造费用项目。

成本的分配：直接材料按照产品领用，不涉及成本的分配；直接人工和制造费用按照直接材料占比进行分配，分配率为各产品当月领用原材料金额占当月领用原材料总金额的比重。

成本的结转：企业直接材料和直接人工发生时在生产成本科目核算，月末随着生产成本的结转，按产品类别全部转入库存商品；制造费用发生时在制造费用科目核算，月末按产品类别分配转入生产成本后，结转入库存商品。制造费用、生产成本科目期末没有余额。

（十二）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均

分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

（十三）递延所得税资产/递延所得税负债

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、递延所得税资产及递延所得税负债

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。

与商誉的初始确认有关，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应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果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，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可

抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

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。

于资产负债表日，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。

3、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。

4、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。

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

（十四）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

（十五）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计(万元)	65,859.96	61,627.33	50,381.34
股东权益合计(万元)	31,337.65	26,687.21	17,113.84
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	31,337.65	26,687.21	17,113.84
每股净资产(元)	2.95	2.67	4.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	2.95	2.67	4.28
资产负债率(母公司)	28.81%	35.94%	60.04%
流动比率(倍)	1.6	1.46	1.17
速动比率(倍)	0.64	0.56	0.55
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	11,491.21	51,082.29	45,241.66
净利润(万元)	1,478.53	3,569.58	2,147.82
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	1,478.53	3,569.58	2,147.82
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,475.34	3,238.76	1,865.48
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,475.34	3,238.76	1,865.48
毛利率(%)	29.77%	24.41%	23.95%
净资产收益率(%)	5.01	17.5	14.58
扣除非经常性损益后净资产收益率	4.99	15.88	12.67

(%)			
基本每股收益 (元/股)	0.14	0.65	0.81
稀释每股收益 (元/股)	0.14	0.65	0.81
应收账款周转率 (次)	1.22	5.38	5.12
存货周转率 (次)	0.28	1.58	1.86
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	355.56	1,130.21	-1,293.13
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.04	0.21	-0.48

注：主要财务指标计算说明：

- 1、每股净资产=股东权益合计/期末发行在外普通股数
- 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）=归属于申请挂牌公司股东权益合计/期末发行在外普通股数
- 3、资产负债率=期末负债总额/期末资产总额
- 4、流动比率=期末流动资产/期末流动负债
- 5、速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债
- 6、毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入
- 7、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；E_i 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；E_j 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；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。
- 8、扣除非经常性损益后净资产收益率=归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产
- 9、基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润 / 发行在外普通股加权平均数
- 10、稀释每股收益=经过稀释性调整的归属于普通股股东的当期净利润 / （发行在外的普通股加权平均数+假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数）
- 11、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)
- 12、存货周转率=当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2)
- 13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外普通股加权平均数
- 14、净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》计算。

1、盈利能力分析

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月公司综合毛利率分别为 23.95%、24.41% 和 29.77%，从公司综合毛利率来看，公司毛利率维持在 20% 以上，综合毛利率较同行业呈较高水平并且持续稳定上涨。这主要由于公司对于销售价格的调整和对成本的控制。一方面，随着公司品牌形象的逐步建立，公司的议价能力逐步提高；另一方面，公司销售规模的扩大，摊薄了单位产品成本，有利于公司加强了对整体成本的控制。随着公司业务规模的不断扩大，公司规模效应将进一步的到体现。

公司 2014 年毛利率较 2013 年略高基本持平，公司 2015 年 1-3 月毛利率大幅上升的原因系 2015 年 1-3 月，公司比例提取物销售站当期总销售收入的 40.85%，当期比例提取物的毛利率的大幅上涨由 29.40% 上升至 43.12%，这主要是由于比例提取物的特性所致。植物比例提取物是根据客户的需求、将植物原料提取浓缩后制成的浸膏、流浸膏或者粉末产品。该比例是提取前原料的数量与提取浓缩后产物的数学比例。比例提取物一般都没有非常明确的成分与含量要求。2015 年 1-3 月由于个别比例提取物客户的特殊比例需求较以往不同，故造成 2015 年 1-3 月比例提取物毛利率大幅上涨。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月净资产收益率分别为 14.58%、17.50%、5.01%，公司 2014 年的净资产收益率较 2013 年有大幅增长，主要由于公司 2014 年较 2013 年营业收入的大幅增加所致。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月每股收益分别为 0.81 元/股、0.65 元/股、0.14 元/股，公司每股收益 2014 年较 2013 年有所下降的原因系公司 2014 年 9 月 5 日增资 60,000,000.00 元，此增资变更后，公司 2014 年发行在外普通股加权平均数由 2013 年的 26,666,666.67 元增至 55,000,000.00 元，故每股收益在营业收入大幅增加的情况下有所下降。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月公司扣除非经常损益后净资产收益率分别为 12.67%，15.88% 和 4.99%，公司扣除非经常性损益后每股收益为 0.70 元/股，0.59 元/股和 0.14 元/股。公司扣除非经常性损益后的净资产收益率与每股收益较扣除非经常性损益前差异很小，故截止 2015 年 3 月 31 日，非经常性损益对公司净资产收益率及每股收益影响较小，公司营业外收入并不影响公司盈利能

力。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月净利润分别为 21,478,156.48 元、35,695,766.24 元、14,785,299.44 元。公司 2014 年相比 2013 年净利润增长 66.20%。

综上所述，各项指标显示公司有具有较强的盈利能力。

2、长短期偿债能力分析

公司 2013 年末，2014 年末和 2015 年 3 月末的资产负债率分别为 60.04%、35.94%、28.81%。2013 年由于公司短期借款较多，资产负债率较高，但自 2014 年，公司短期借款大幅减少，故资产负债率大幅降低。从公司近年的生产经营来看，公司偿债信用较好目前公司无逾期未偿还的短期借款，公司的偿债能力较强。总体来看，公司目前产负债率水平低，显示公司的偿债能力较强。

公司 2013 年末，2014 年末和 2015 年 3 月末流动比率分别为 1.17、1.46、1.60，速动比率分别为 0.55、0.56、0.64，公司资产流动性一般，但呈逐步上升趋势，公司短期偿债能力一般，但考虑公司无逾期未偿还的短期借款，总体来说，无法偿还到期债务的风险较低。

综上，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低，公司拥有良好的财务环境，公司最近两年及一期偿债能力逐年上升，长期及短期偿债能力较好。

3、营运能力分析

公司 2013 年末，2014 年末和 2015 年 3 月末应收账款周转率分别为 5.12，5.38 和 1.22。公司 2014 年应收账款周转率较 2013 年有小幅增长，但 2015 年 1-3 月应收账款周转率较之前两年大幅下降，主要原因 2015 年仅为第一季度的数据，公司回款政策一般在 90 天，大部分新增应收款项尚未收回，目前，公司应收账款 2015 年回款稳定，出现坏账风险较小。公司应收账款周转率与同行业相比合理且较高，货款回收情况良好，资产流动性较强。

公司 2013 年度，2014 年度，2015 年 1-3 月度主营业务收入分别为

452,416,576.19 元, 510,822,855.11 元, 114,912,068.58 元, 其中 2014 年与 2013 年相比增长 12.91%, 收入呈现明显增长趋势。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月存货周转率分别为 1.86、1.58 和 0.28。2014 年存货周转率较 2013 年小幅下降。其原因系公司自 2014 年, 公司扩大生产销售规模, 公司为了满足客户的需求, 保证按期供货, 必须保持一定规模的存货, 故存货中的在产品和库存商品数量和金额增加, 导致存货周转率下降。2015 年 1-3 月, 存货周转率较 2014 年更低, 主要原因系根据以前年度销售的周期性, 公司一般于 11 月至 3 月为全年销售预先安排原材料采购, 因而原材料、在产品和库存商品大幅增加, 导致存货周转率下降。

4、获取现金能力

公司 2013 年经营活动产生的现金流量净额为-12,931,291.31, 2014 年经营活动产生的现金流量净额为 11,302,102.70 元, 公司 2015 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额为 3,555,566.78 元。2013 年主要为购买商品、接受劳务支付的现金较多, 导致现金净流量净额为负数, 但 2014 年已回归正常状态。

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	14,785,299.44	35,695,766.24	21,478,156.48
加: 资产减值准备	28,051.02	1,386,626.56	333,794.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,507,537.10	9,756,524.88	8,981,035.23
无形资产摊销	51,096.09	209,377.48	451,342.83
长期待摊费用摊销	83,500.00	344,870.00	512,850.00
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)		10,076.61	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	1,186,973.49	10,668,236.72	9,187,967.44
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,820.57	-865,322.65	-314,230.71
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)	-4,212,399.57	-78,266,081.42	-40,953,243.81

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-16,787,480.10	-3,377,356.24	-18,079,248.99
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,911,168.74	35,739,384.52	5,470,295.73
其他			
经营活动产生的现金流量净额	3,555,566.78	11,302,102.70	-12,931,281.31

如上表所示公司报告期内经营活动产生的现金流量净额变动与净利润相匹配。

公司 2013 年度，2014 年度，2015 年 1-3 月投资活动产生的现金流量净额分别是-35,721,777.47 元、-33,276,563.40 元、-13,316,883.74 元，投资活动均为现金流出，为构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。公司的投资活动产生的现金流量净额每年均为负数，原因是公司自 2013 年起投资杨凌工厂建设项目及三原污水处理建设项目，2013 年度支付现金 12,327,130.15 元、2014 年支付现金 40,384,738.30 元。2015 年支付现金 13,930,881.00 元。公司建设项目资金来源主要为自有资金。截止 2015 年 3 月 31 日，三原污水处理建设项目已于 2014 年 12 月 31 日竣工转入固定资产，杨凌工厂建设项目工程进度已完成 80%。

公司 2013 年筹资活动产生的现金净流量为 65,134,817.60 元，公司 2014 年筹资活动产生的现金净流量为 10,002,618.80 元，公司 2015 年 1-3 月筹资活动产生的现金净流量为 9,838,054.53 元，主要为银行借款及股东增资收到的现金。

综上所述，公司目前的现金流量基本能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况尚可。未来，随着主营业务增长，公司将进一步优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率，预计经营性现金净流量将会持续增加。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入构成分析

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
-----	--------------	--------	--------

项 目	2015年1-3月	2014年	2013年
主营业务收入(植物提取物销售)	114,912,068.58	510,802,552.11	452,371,613.69
其他业务收入		20,303.00	44,962.50
营业收入合计	114,912,068.58	510,822,855.11	452,416,576.19

公司主营业务为天然植物提取物和天然医药中间体的研发、生产、销售以及农副产品的收购和销售业务。公司营业收入由主营业务收入及其他业务收入构成，其中主营业务收入为植物提取物销售所实现的收入，2013年、2014年、2015年1-3月主营业务收入均占年营业收入的比例分别为100%、99.996%、99.990%，公司主营业务突出。公司2013年、2014年、2015年1-3月，公司主营业务收入分别为452,416,576.19元、510,802,552.11元和114,912,068.58元，公司主营业务收入因公司销售规模的扩大相应的有较大增幅。公司其他业务收入为嘉禾药业工厂建设过程中与他人共用围墙所收取的占用费，金额较小，占营业收入比例很小。

(2) 主营业务收入主要构成分析

单位：元

产品类别	2015年1-3月		2014年		2013年	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
有效单体提取物	38,190,121.28	33.23%	258,674,493.67	50.64%	198,366,092.23	43.85%
标准提取物	29,779,321.43	25.91%	145,977,390.91	28.58%	152,515,280.64	33.72%
比例提取物	46,942,625.87	40.85%	106,150,667.53	20.78%	101,490,240.82	22.44%
主营业务合计	114,912,068.58	100.00%	510,802,552.11	100.00%	452,371,613.69	100.00%

公司根据植物提取物类型的不同，将主营业务收入按产品划分为有效单体提取物、标准提取物和比例提取物三大类。公司主营业务收入分类与业务部分的产品和服务分类一致。

植物单体提取物单体成分含量一般在90%以上，主要有莽草酸、5-羟基色氨酸、白藜芦醇等。公司2013年、2014年、2015年1-3月有效单体提取物收入占主营业务收入比重分别为43.85%、50.64%、33.23%。有效单体提取物的销售收

入由 2013 年的 198,366,092.23 元上升到 2014 年 的 258,674,493.67 元，其在主营业务收入中的占比也由 2013 年的 43.85% 上升到 2014 年的 50.64%。公司近二年总体营业收入稳步上升，主要是由于有效单体提取物销售收入的上升所致。占比重大，为公司主要营业收入产品。

植物标准提取物提取分离所得成分含量一般在 90% 以下，主要有藤黄果提取物、欧洲越橘提取物、水飞蓟提取物等。公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月标准提取物收入占主营业务收入比重分别为 33.72%、28.58%、25.91%。报告期内，标准提取物收入占主营业务收入比重稳定且有小幅下降。

植物比例提取物是根据客户的需求、将植物原料提取浓缩后制成的浸膏、流浸膏或者粉末产品。该比例是提取前原料的数量与提取浓缩后产物的数学比例。比例提取物一般都没有非常明确的成分与含量要求。植物比例提取物主要有蒲公英提取物、金银花提取物、紫花苜蓿提取物、朝鲜蓟提取物等。公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月比例提取物收入占主营业务收入比重分别为 22.44%、20.78%、40.85%。从 2015 年 1-3 月的分产品营业收入来看，公司比例提取物的销售收入占比有较大幅度上升。但这仅体现 2015 年第一季度的销售收入构成情况，全年的销售收入构成情况预计不会发生较大变化。

2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年收入结构基本保持稳定。

(3) 收入按地区划分

单位：元

区域分布	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
国内	18,389,425.74	16.00%	101,727,486.55	19.92%	85,184,925.79	18.83%
国外	96,522,642.84	84.00%	409,075,065.56	80.08%	367,186,687.90	81.17%
合计	114,912,068.58	100.00%	510,802,552.11	100.00%	452,371,613.69	100.00%

其中，国内收入（分销售地区）：

单位：元

区域分布	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
华东地区	5,260,985.47	28.61%	37,783,182.99	37.14%	31,180,650.22	36.60%

华北地区	3,519,846.15	19.14%	19,445,402.99	19.12%	19,698,886.88	23.12%
华南地区	6,669,290.60	36.27%	28,197,152.56	27.72%	20,056,592.56	23.54%
其他	2,939,303.52	15.98%	16,301,748.01	16.02%	14,248,796.13	16.73%
合计	18,389,425.74	100.00%	101,727,486.55	100.00%	85,184,925.79	100.00%

注：上表中华东地区包括：上海和江苏；华北地区包括：北京；华南地区包括：广州；其他地区为出华东、华北、华南外其他省市。

其中，国外收入（分销售地区）

单位：元

区域分布	2015年1-3月		2014年		2013年	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
北美地区	71,916,201.28	74.51%	234,507,039.43	57.33%	198,607,587.47	54.09%
欧洲地区	15,624,821.55	16.19%	108,885,017.41	26.62%	94,591,350.07	25.76%
其他地区	8,981,620.01	9.31%	65,683,008.72	16.06%	73,987,750.36	20.15%
合计	96,522,642.84	100.00%	409,075,065.56	100.00%	367,186,687.90	100.00%

注：上表中北美地区包括：美国和加拿大；欧洲地区包括：德国、瑞士、英国、意大利、西班牙等；其他地区包括：亚洲除中国以外其他国家（韩国、印度），大洋洲（澳大利亚）及非洲（南非）。

收入按国内、国外划分：公司国内销售总收入比例 2013 年、2014 年及 2015 年 1-3 月分别为 18.83%、19.92% 及 16.00%。公司国外销售占总收入比例 2013 年、2014 年及 2015 年 1-3 月分别为 81.17%、80.08% 及 84.00%。从主营业务收入的区域分布来看，公司国外收入占主导地位，近二年来一直保持在 80% 左右，占比相对稳定，2015 年 1-3 月，因公司国外市场开拓较好，国外销售收入比例进一步提高，销售占比达到 84%。

国内市场：报告期内，公司国内市场主要分布在华东、华北、华南等地区，公司国内销售客户主要为集中于沿海地区的大型贸易公司。故报告期内，公司收入构成中，华东（上海及江苏）及华南（广州）地区占比较大。其中华东地区（上海及江苏）销售收入占比最大，在 2013 年和 2014 年保持在 37% 左右，在 2015 年 1-3 月有所下滑至 28.61%，预计全年收入占比保持稳定。华南地区（广州）为公司报告期内新开发市场并逐年加大对该地区新客户的开拓，故报告期内，华南地区（广州）销售收入占比逐年增加，由 2013 年的收入占比 23.54% 增长值 2015 年 1-3 月的 36.27%。公司华北地区市场主要为北京地区，由于地处内陆地区，

该市场主要客户为国内对内地植物提取物有需求的医药企业，报告期内该地区销售收入占比基本稳定，但 2014 年和 2015 年 1-3 月较 2013 年占比随国内植物提取物市场竞争日益激烈有所减少。

国外市场：报告期内，公司国外市场主要分布在北美地区：美国和加拿大；欧洲地区：德国、瑞士、英国、意大利、西班牙等和其他地区：亚洲除中国以外其他国家（韩国、印度），大洋洲（澳大利亚）及非洲（南非）。国外收入报告期内销量显示，北美地区销量占公司总收入 55% 左右，为公司主要市场，其次为欧洲地区，销量最少的为亚洲除中国以外地区、非洲地区及大洋洲地区。2013 年及 2014 年，公司各区域销售占比波动不大，均在正常范围内。公司 2015 年 1-3 年，北美地区销量大幅增长达到 74.51%，欧洲地区及其他地区销售收入占比均大幅减少，其主要主要原因为公司第一季度，因主要市场（北美市场）货物需求较大，公司对该地区进行集中供货，故导致北美地区一季度销量大幅增长，预计全年各地销售收入占比将恢复正常水平。

2、营业收入、成本和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年		2013 年	
	金额	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入	114,912,068.58	510,822,855.11	12.91	452,416,576.19	24.01%
营业成本	80,697,800.43	386,096,907.32	12.23	344,009,237.47	17.00%
营业利润	18,180,255.71	40,174,059.90	70.85	23,514,263.49	28.80%
利润总额	18,224,197.27	44,064,892.41	64.43	26,798,804.87	3.47%
净利润	14,785,299.44	35,695,766.24	66.20	21,478,156.48	12.57%

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月，公司营业收入分别为 452,416,576.19 元、510,822,855.11 元和 114,912,068.58 元，主营业务收入有较大增幅。

公司销售商品成本主要包含直接材料、直接人工、制造费用三项。（1）直接材料主要包含植物原料、中药原料、溶剂、辅料、包装物等，采用加权平均法核算。（2）直接人工核算每月预提，下月参照实际应发工资情况多减少补。（3）制造费用主要包含折旧费、修理费、水电燃料费、劳保用品、存货保险费、车间管理人员工资等按照完工产品数量分摊至各产成品。产库存商品成本结算按照实际

成本结转，销售成本根据实际销售情况结转。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月，公司营业成本分别为 344,009,237.47 元、386,096,907.32 元和 80,697,800.43 元。2013 年和 2014 年公司成本构成较稳定，各成本项目所占比重变化较小，成本的增长幅度与销售量基本保持一致。

公司主营业务成本的构成情况如下：

单位：元

产品名称	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	58,409,067.95	72.38%	247,229,247.70	64.03%	232,206,235.29	67.50%
直接人工	7,133,685.56	8.84%	26,389,107.91	6.83%	24,734,264.17	7.19%
制造费用	15,155,046.92	18.78%	112,478,551.70	29.13%	87,068,738.00	25.31%
合计	80,697,800.43	1.00	386,096,907.32	100.00%	344,009,237.47	1.00

公司的成本由直接材料、直接人工、制造费用构成。其中原材料主要包括植物原料、中药原料、溶剂、辅料、包装物等用于加工植物提取物产品。公司 2013 年、2014 年直接材料在产品总成本中的比例一直保持在 65% 左右，2015 年 1-3 月直接材料占比有所增长。制造费用在产品成本构成中居于其次在 26% 左右，而直接人工占比维持在 7% 左右。这与公司生产的产品特点有关。本公司主营植物提取的加工和销售，而加工植物提取物需要大量珍贵的植物原料，其次提取工艺需要特殊的机器设备来完成，而人力成本只占很小一部分。因而导致了公司目前的成本结构状况。

2013 年、2014 年生产领用原材料占产品成本的比重分别为 67.50%、64.03%，呈现直接材料占比波动下降的趋势；直接人工占比波动呈下降的趋势而制造费用占比波动呈上升的趋势，2013 年、2014 年直接人工占比分别为 7.19%、6.83%、；制造费用占比分别为 25.31%、29.13%。影响成本的主要因素为原材料成本，主要包括植物原料、中药原料、溶剂、辅料、包装物等用于加工植物提取物产品，2013 年和 2014 年公司直接材料占总成本的比例基本稳定，波动较小，波动的原因主要是原材料的市场价格波动。2013 年和 2014 年公司成本构成较稳定，各成本项目所占比重变化较小，成本的增长幅度与销售量基本保持一致。2015 年 1-3 月料、工、费占比仅反映公司第一季度数据，部分成本并未实现完全结转，故占

比变动属于合理现象，预计 2015 年全年成本费用在总成本中的占比与 2013 年和 2014 年保持稳定。

公司 2014 年度相比 2013 年度，整体经营情况有显著提高。首先，从营业收入和营业成本的变动趋势来看，2014 年营业收入增长 12.91%，营业成本增长 12.23%。营业收入和营业成本均增长较快，且营业收入增速略大于营业成本增速。其次，从营业利润、利润总额和净利润的变动趋势来看，2014 年营业利润增长 70.85%，利润总额增长 64.43%，净利润增长 66.20%，公司的各项利润指标均有大幅增长，主要原因为 2014 年公司加强了对各项期间费用支出的管理，使得公司的管理费用有所下降；同时由于贷款金额的减少及汇率升高所造成的汇兑收益增加导致公司财务费用减少，上述因素综合起来促成了公司盈利水平的显著提升。

3、主营业务毛利和毛利率分析

(1) 公司主营业务产品毛利率分析

单位：元

产品类别	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
有效单体提取物	7,967,921.99	20.86%	62,103,849.41	24.01%	45,884,995.27	23.13%
标准提取物	6,005,949.44	20.17%	31,390,577.02	21.50%	32,309,341.45	21.18%
比例提取物	20,240,396.72	43.12%	31,211,218.36	29.40%	30,168,039.50	29.73%
合计	34,214,268.15	29.77%	124,705,644.79	24.41%	108,362,376.22	23.95%

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月公司综合毛利率分别为 23.95%、24.41% 和 29.77%，公司近二年一期综合毛利率呈稳步上升趋势。这主要源于公司对于销售价格的调整及对成本的控制。一方面，随着公司品牌形象的逐步建立，公司的议价能力逐步提高；另一方面，公司销售规模的扩大，有利于公司加强了对整体成本的控制。公司 2015 年 1-3 月毛利率大幅上升的原因系 2015 年 1-3 月，公司比例提取物销售站当期总销售收入的 40.85%，当期比例提取物的毛利率的大幅上涨由 29.40% 上升至 43.12%，这主要是由于比例提取物的特性所致。植物比例提取物是根据客户的需求、将植物原料提取浓缩后制成的浸膏、流浸膏或者粉末产品。该比例是提取前原料的数量与提取浓缩后产物的数学比例。比例提取物

一般都没有非常明确的成分与含量要求。2015年1-3月由于个别比例提取物客户的特殊比例需求较以往不同，故造成2015年1-3月比例提取物毛利率大幅上涨。

2013年度、2014年度、2015年1-3月公司有效单体提取物毛利率分别为23.13%、24.01%和20.86%，与综合毛利率大体相当，为公司主要产品，报告期内有效单体提取物销售稳定，毛利率变动平稳。

2013年度、2014年度、2015年1-3月公司标准提取物毛利率分别为21.18%、21.50%和20.17%，报告期内公司标准提取物销售稳定，毛利率变动平稳。

2013年度、2014年度、2015年1-3月公司比例提取物毛利率分别为29.73%、29.40%和43.12%，报告期内公司比例提取物销售稳定，毛利率在2014及2013年变动平稳，但2015年1-3月比例提取物毛利率大幅上涨，主要是由于比例提取物的特性所致。植物比例提取物是根据客户的需求、将植物原料提取浓缩后制成的浸膏、流浸膏或者粉末产品。该比例是提取前原料的数量与提取浓缩后产物的数学比例。比例提取物一般都没有非常明确的成分与含量要求。2015年1-3月由于个别比例提取物客户的特殊比例需求较以往不同，故造成2015年1-3月比例提取物毛利率大幅上涨。

(2) 公司按区域列示毛利率分析

单位：元

区域分布	2015年1-3月		2014年		2013年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
国内	2,794,744.02	15.20%	20,251,803.58	19.91%	14,445,409.30	16.96%
国外	31,419,524.13	32.55%	104,453,841.21	25.53%	93,916,966.92	25.58%
合计	34,214,268.15	29.77%	124,705,644.79	24.41%	108,362,376.22	23.95%

其中，国内毛利及毛利率：

单位：元

区域分布	2015年1-3月		2014年		2013年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
华东地区	819,034.59	15.57%	7,605,182.90	20.13%	5,357,880.02	17.18%
华北地区	544,383.70	15.47%	3,906,860.67	20.09%	3,378,691.26	17.15%
华南地区	990,828.06	14.86%	5,500,831.28	19.51%	3,248,018.91	16.19%
其他	440,497.67	14.99%	3,238,928.73	19.87%	2,460,819.11	17.27%

合 计	2,794,744.02	15.20%	20,251,803.58	19.91%	14,445,409.3	16.96%
-----	--------------	--------	---------------	--------	--------------	--------

注：上表中华东地区包括：上海和江苏；华北地区包括：北京；华南地区包括：广州；其他地区为出华东、华北、华南外其他省市。

其中，国外毛利及毛利率：

单位：元

区域分布	2015年1-3月		2014年		2013年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
北美地区	21,655,084.49	30.11%	58,939,896.80	25.13%	48,205,135.98	24.27%
欧洲地区	4,696,821.36	30.06%	26,807,491.29	24.62%	22,816,379.55	24.12%
其他地区	5,067,618.28	56.42%	18,706,453.12	28.48%	22,895,451.39	30.94%
合 计	31,419,524.13	32.55%	104,453,841.21	25.53%	93,916,966.92	25.58%

注：上表中北美地区包括：美国和加拿大；欧洲地区包括：德国、瑞士、英国、意大利、西班牙等；其他地区包括：亚洲除中国以外其他国家（韩国、印度），大洋洲（澳大利亚）及非洲（南非）。

毛利及毛利率按国内、国外划分：公司国内市场毛利率总体低于国外市场毛利率，其主要原因为国内植物提取物行业较国外市场不发达，公司客户仅限于沿海地区贸易公司及内陆地区药业企业，近两年植物提取物行业竞争者日益增多，市场竞愈发激烈，公司为了取得国内订单，通常采取“以价格换取销量”策略，造成公司国内毛利率较国外大幅被压低。公司国内毛利率在 2013 年为 16.96%，2014 年，随着国内植物提取物行业回暖，公司国内销售规模的逐步扩大，公司竞争能力增强，国内毛利率水平小幅增长至近 20%，2015 年 1-3 月回落至 15%。公司国内毛利率总体波动较大，主要原因为国内市场不景气，客户不稳定导致。公司国外市场总体毛利率于 2013 年 2014 年基本稳定保持在 25.50%左右，2015 年 1-3 月国外毛利率大幅增长至 32.55%，其原因系 2015 年 1-3 月公司国外销售中，国外部分比例提取物客户的特殊比例需求较以往不同，故造成 2015 年 1-3 月比例提取物毛利率大幅上涨，并且国外产品销售毛利率相应大幅增长。但这仅体现 2015 年第一季度的销售毛利率按区域构成情况，全年情况预计会恢复 2013 年、2014 年正常水平。

国内市场：报告期内，公司各年国内市场中华东地区、华北地区、其他地区毛利率基本一致，唯华南地区毛利率由于正处于新市场开拓阶段，需要小幅降低价格吸引客户，故毛利率略低于其他但基本持平。

国外市场：公司各年国外市场中北美地区、欧洲地区一类成熟稳定市场毛利率基本一致，各年变化较小；其他地区（韩国、印度、澳大利亚、南非）属于新开发市场毛利率由于比例提取物销售占比较高而略高于成熟市场且随客户需要变化而波动较大。

（3）公司毛利率水平的合理性

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月公司综合毛利率分别为 23.95%、24.41% 和 29.77%，公司近二年一期综合毛利率呈稳步上升趋势。本公司所属行业为“C27 医药制造业”。公司所处细分行业为天然植物提取物行业。在出口产品分类上属于中药类产品中的植物提取物产品，公司与同行业上市公司毛利率对比如下，选取作为参考对比的同行业上市公司为新三板挂牌公司天一生物【831942】和中小板上市公司莱茵生物【002166】。

其中天一生物【831942】主要从事生从事包括植物单体提取物、植物标准提取物和植物比例提取物等天然植物提取物的研发、生产和销售。

莱茵生物【002166】主要从事包括罗汉果甜甙（罗汉果提取物）、ROSAVINS（红景天提取物）、花色甙（越橘提取物）、原花青素（葡萄籽、皮提取物）、枸杞多糖（枸杞果提取物）、莽草酸（八角提取物）等多种植物提取物的生产经营，属于新兴的植物提取行业。

与上述可比公司 2013 年度至 2014 年的毛利率总体对比分析如下：

1、2014 年同行业类似公司比较分析表

单位：元

公司名称	嘉禾生物	天一生物	莱茵生物
项目	金额（元）	金额（元）	金额（元）
主营业务收入	510,822,855.11	60,236,602.73	660,404,253.78
主营业务成本	386,096,907.32	42,895,561.12	526,510,115.58
毛利	124,705,644.79	17,341,041.61	133,894,138.2
毛利率(%)	24.41	28.79	20.27

2、2013 年同行业类似公司比较分析表

单位：元

公司名称	嘉禾生物	天一生物	莱茵生物
项目	金额（元）	金额（元）	金额（元）
主营业务收入	452,416,576.19	56,293,767.75	426,617,655.04
主营业务成本	344,009,237.47	47,013,481.97	318,295,957.51
毛利	108,362,376.22	9,280,285.78	108,321,697.53
毛利率(%)	23.95%	16.48	25.39

与同行业新三板挂牌公司天一生物相比，本公司的主营业务收入、主营业务成本和毛利都远高于天一生物，说明公司较同行业新三板挂牌企业有较强的盈利能力。从毛利率来看，公司 2013 年的毛利率高于天一生物，2014 年的毛利率低于天一生物。其原因在于本公司规模相对天一生物较大，盈利能力已经趋于稳定，在植物提取物行业周期性变动和国际经济环境变化影响下，公司毛利率水平较天一生物更为保持。

与同行业中小板上市公司莱茵生物相比，本公司的主营业务收入、主营业务成本和毛利几乎和莱茵生物相当，说明本公司已经初具规模优势。从毛利率来看，公司的 2013 年毛利率与率低于莱茵生物但相差无几，2014 年公司毛利率高于来英生物。而且公司 2014 比 2013 年的毛利率有所提高，2015 年更是大幅提高，而莱茵生物 2014 年比 2013 年的毛利率有所下降。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近两年及一期费用占营业收入的比重变化表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	114,912,068.58	510,822,855.11	12.91%	452,416,576.19
销售费用	7,302,547.32	30,288,016.00	42.67%	21,228,692.74
管理费用	8,096,837.43	41,521,461.34	9.07%	38,068,637.10
财务费用	-253,275.04	8,629,010.62	-63.20%	23,445,233.52
销售费用占营业收入比重 (%)	6.35%	5.93%	26.36%	4.69%
管理费用占营业收入比重 (%)	7.05%	8.13%	-3.40%	8.41%

财务费用占营业收入比重 (%)	-0.22%	1.69%	-67.40%	5.18%
期间费用占营业收入比例 (%)	13.18%	15.75%	-13.90%	18.29%

公司近二年一期，公司的期间费用总额与营业收入的比例基本保持稳定，变化不大，公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月期间费用占营业收入的比重分别为：18.29%、15.75%和 13.18%，公司期间费用呈逐年减少趋势。

1、销售费用

公司销售费用主要是销售部门的人员工资及货物运输费、办公费、广告费、仓储费等。公司 2015 年 1-3 月，2014 年，2013 年的销售费用分别为 7,302,547.32 元、30,288,016.00 元和 21,228,692.74 元。占当期收入比重分别为 6.35%、5.93%和 4.69%。公司 2013 年度、2014 年度销售费用分别为 21,228,692.74 元和 30,288,016.00 元，增长幅度较大，其主要原因系公司营业收入中 80%的产品销往国外，货物运输费是公司销售费用中的重要部分，而 2014 年以来公司外销运输方式中空运销售比例增加，从而使运输费用大幅增长，导致销售费用 2014 年较 2013 年有所增长。

公司近两年一期销售费用明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
运输费	2,480,054.46	15,539,438.94	9,938,024.64
职工薪酬	2,476,191.77	6,500,529.02	5,229,128.51
办公费用	663,976.53	1,678,298.03	1,157,331.98
广告费	502,916.43	1,916,889.62	1,568,227.83
仓储费	376,602.65	2,166,372.93	1,746,351.41
差旅费用	283,980.40	889,935.00	383,500.52
其他	389,582.83	1,135,716.36	812,902.99
折旧费	108,562.21	430,959.45	315,393.33
业务费	20,680.04	29,876.65	77,831.53
咨询费			
合 计	7,302,547.32	30,288,016.00	21,228,692.74

2、管理费用

公司管理费用主要是管理部门的人员工资及研发费用、房租物业费、办公费用支出、税费、折旧与摊销、招待费等。公司 2015 年 1-3 月，2014 年，2013 年的管理费用分别为 8,096,837.43 元、41,521,461.34 元和 38,068,637.10 元，占当期收入比重分别为 7.05%、8.13%和 8.41%。公司管理费用 2014 年比 2013 年稍有增长，主要原因在于公司的研发费用有所增加。公司研发费用 2014 年较 2013 年由 14,208,334.10 元增长至 17,120,820.90 元，其主要原因为公司于 2014 年加大研发投入，主要用于旧产品的工艺改造及针对特殊客户需求而对产品进行研究生产。公司 2015 年 1-3 月，研发费用仅为 1,307,003.01 元，其主要原因系公司自主安排研发项目时间，根据以往研发项目实施规律来看，公司一般上半年研发项目开展及投入较少，项目基本集中于下半年，故预计公司 2015 年整年研发投入不会有较大减少情况。

公司近两年一期管理费用明细如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
职工薪酬	2,698,677.36	8,388,705.23	7,894,069.42
研发费用	1,307,003.01	17,120,820.90	14,208,334.10
其他	1,279,589.99	594,280.24	1,367,785.05
房租、物业费	1,248,804.83	3,194,464.94	2,904,059.04
税费	535,174.86	2,240,686.13	1,866,330.44
办公费	448,514.67	4,914,402.44	4,623,996.54
折旧、摊销	207,465.45	697,488.15	849,219.70
招待费	144,918.50	660,268.56	386,467.18
中介费	121,809.56	1,241,023.53	1,611,197.12
汽车费用	68,146.20	385,496.36	286,481.15
差旅费	36,733.00	2,083,824.85	2,070,697.36
合 计	8,096,837.43	41,521,461.34	38,068,637.10

3. 财务费用

公司财务费用主要为贷款利息支出、汇兑损益和手续费支出，2015年1-3月，2014年度、2013年度财务费用分别为-253,275.04元、8,629,010.62元和23,445,233.52元，2014年财务费用相比2013年大幅下降。这主要由于公司2014年以来贷款金额减少从而导致的利息支出的减少；以及因汇率降低所导致的汇兑损益的减少（由2013年的12,325,279.06元汇兑损失变为2014年的3,752,487.36元汇兑收益），从而导致公司财务费用相应减少。

报告期内，因人民币对美元汇率逐年降低，公司海外业务因受汇率影响造成汇兑损益由2013年的12,325,279.06元汇兑损失转变为2014年的3,752,487.36元汇兑收益。公司2013年，2014年和2015年1-3月汇兑损益占当期营业收入比例分别为2.72%，-0.73%和-1.32%。公司2013年，2014年和2015年1-3月汇兑损益占当期净利润比例分别为-57.39%、-10.51%、10.29%。公司报告期内汇兑损益金额不大且占营业收入比例较小，并且公司2014年以来均为汇兑收益，故汇兑损益不会对公司业绩产生较大影响，公司目前没有采取金融工具规避汇兑风险。但今后公司依然存在因国际汇率发生波动或者国家外汇政策发生变化而对公司业绩造成影响的风险。故公司目前积极研究对应策略，以应对今后随着公司海外市场的不断扩大、出口业务将持续上升情况下汇兑损益对公司业绩产生的负面影响。

公司近两年一期财务费用明细如下：

单位：元

项 目	2015年1-3月	2014年	2013年
利息支出	1,186,973.49	10,668,236.72	9,187,967.44
减：利息收入	11,396.32	187,287.23	171,628.09
手续费（其他）	92,822.65	1,900,548.49	2,103,615.11
汇兑损益	-1,521,674.86	-3,752,487.36	12,325,279.06
合 计	-253,275.04	8,629,010.62	23,445,233.52

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
长期资产处置损益		-10,076.61	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	25,000.00	4,024,169.42	3,688,110.00
计入当期损益的对长期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			
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,如安置职工的支出、整合费用等			
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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,941.56	-123,260.31	-403,568.62
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	43,941.56	3,890,832.50	3,284,541.38
减：所得税影响额	11404.49	576,943.03	513,544.05
非经常性损益净额（影响净利润）	32,537.07	3,313,889.47	2,770,997.33
减：少数股东权益影响额		-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	32,537.07	3,313,889.47	2,770,997.33
归属于母公司所有者的净利润	14,785,299.44	35,695,766.24	21,478,156.48
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	14,752,762.37	32,381,876.77	18,707,159.15
非经常性损益占当期净利润的比例（%）	0.22%	9.28%	12.90%

公司 2015 年 1-3 月、2014 年以及 2013 年非经常性损益分别为 43,941.56 元、3,890,832.50 元和 3,284,541.38 元，扣除所得税影响后占当期净利润比重分别为 0.22%、9.28%、12.90%。

从非经常性损益的构成情况看，其发生与公司正常经营业务的关联性不强，并且均不是持续性发生的事项。公司二年一期非经常性损益占净利润的比例较低，非经常性损益对公司财务状况和经营成果影响很小。公司不存在净利润依赖非经常性损益的情况。

2、公司近两年一期收到的政府补助

(1) 2015 年 1-3 月政府补助明细情况如下：

单位：元

补助项目	金 额	与资产相关/与收益相关	补助文号
原薯蓣皂苷提取纯化工艺基本建设支出	25,000.00	与资产相关	市财函（2014）1673 号

(2) 2014 年度政府补助明细情况如下：

单位：元

补助项目	金 额	与资产相关/与收益 相关	补助文号
西安市财政局出口内陆运费补助	1,114,400.00	与收益相关	西安市财函[2014]738 号
西安市财政局外向型专项资金	515,000.00	与收益相关	西安市财函[2014]2252 号
西安市财政局企业技术中心奖励	500,000.00	与收益相关	西安市财函[2014]2384 号
高新开发区科技投资服务中心贷款贴息	249,300.00	与收益相关	
西安高新区出口增量奖励	236,700.00	与收益相关	西高新发[2014]86 号
西安市财政局出口增量补助资金	203,000.00	与收益相关	西安市财函[2014]737 号
高新开发区科技投资服务中心保增长奖励	150,000.00	与收益相关	西高新发[2013]138 号
高新区科技投资服务中心贷款贴息	146,900.00	与收益相关	
西安市财政局企业专项资金	125,000.00	与收益相关	西安市财函[2014]394 号
西安高新区出国参展扶持资金	120,800.00	与收益相关	西高新发[2014]86 号
高新区科技投资服务中心科技保险	114,900.00	与收益相关	
西安市财政局企业专项资金	110,000.00	与收益相关	西安市财发[2009]715 号
高新区管委会开放型经济奖励	100,000.00	与收益相关	西高新发[2014]28 号
高新区科技投资服务中心工业稳增长	100,000.00	与收益相关	
西安市财政局出口信用保险费补助	74,460.00	与收益相关	西安市财函[2014]583 号
西安市财政局出口增量补助资金	67,000.00	与收益相关	西安市财函[2014]737 号
西安高新区出口增量奖励	50,000.00	与收益相关	西高新发[2014]86 号
西安市科学技术局设备共享补助	41,000.00	与收益相关	
中国医药保健品进出口商会展会补助	3,209.42	与收益相关	
陕西省知识产权局专利补助款	2,500.00	与收益相关	
合 计	4,024,169.42		

(3) 2013 年度政府补助明细情况如下:

单位: 元

补助项目	金 额	与资产相关/与收益 相关	补助文号
------	-----	-----------------	------

补助项目	金 额	与资产相关/与收益 相关	补助文号
2012 年下半年新增银行流动资金贷款贴息	1,001,700.00	与收益相关	西高新发[2013]101 号
2012 年度陕西省地产品运费和境外承包优先采购地产品补助资金	316,200.00	与收益相关	陕财办企[2013]66 号
2013 年外向型经济发展专项资金（第二批）	297,000.00	与收益相关	西安市财函[2013]1804 号
2012 年度西安市企业研发奖励资金	270,000.00	与收益相关	西安市工信发[2013]179 号
外贸促进资金	240,000.00	与收益相关	
2010-2011 年度部分陕西省外经贸区域协调发展项目剩余资金	200,000.00	与收益相关	西安市财发[013]32 号
2012 年度外经贸区域协调发展项目剩余资金	200,000.00	与收益相关	咸财企业专[2013]65 号
2012 年度外贸企业进出口检验检疫费用补助	190,400.00	与收益相关	陕财办企[2013]71 号
2012 年度科技企业保险补贴	166,300.00	与收益相关	西高新发[2013]90 号
2012 年度中小企业国际市场开拓资金	149,000.00	与收益相关	西安市财函[2013]139 号
2012 年度外经贸区域协调发展项目剩余资金	130,000.00	与收益相关	咸财企业专[2013]65 号
2012 年度下半年出口信用保险保费补助资金	121,380.00	与收益相关	陕财办企[2013]25 号
西高新科技投资服务中心企业出国参展补贴款	120,500.00	与收益相关	
2013 年外向型经济发展专项资金（第一批）	106,100.00	与收益相关	西安市财函[2013]793 号
科技保险保费补贴	75,600.00	与收益相关	
西安市科技局拨款	40,530.00	与收益相关	西安市科技局
欧洲展会补贴	22,700.00	与收益相关	
美国展会补贴	22,700.00	与收益相关	
知识产权资助	18,000.00	与收益相关	
合 计	3,688,110.00		

3、适用税率及主要财政税收优惠政策

（1）主要税种及税率：

税 种	具体税率情况
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、15% 计缴，详见下表。
增值税	应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
城市维护建设税	按实际应缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际应缴纳的流转税的 5% 计缴。

接上表

序 号	纳税主体名称	简 称	期内适用所得税税率		
			2015 年 1-3 月	2014 年 度	2013 年度
1	三原润禾植化有限公司	三原润禾	25%	25%	25%
2	陕西嘉禾药业有限公司	嘉禾药业	25%	25%	25%
3	JIAHERB INC	JIAHERB INC	33.60%	33.60%	35.10%

(2) 税收优惠及批文

2011 年本公司被陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局认定为高新技术企业（证书编号：GF201161000091，证书有效期为三年），享受高新技术企业减免所得税的优惠政策，本公司 2013 年按 15% 的税率缴纳企业所得税。

根据陕西省科技厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局《关于公示陕西省 2014 年第一批拟认定高新技术企业名单的通知》（陕高企认[2014]15 号），证书编号：GR201461000062，证书有效期为三年，办公司被认定为高新技术企业，享受高新技术企业减免所得税的优惠政策。本公司 2014 年、2015 年按 15% 的税率缴纳企业所得税。

公司存在出口退税的税收优惠情况，公司出口退税根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》（财税〔2002〕7 号）规定，生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，增值税一律实行免、抵、退税管理办法。出口退税部门为西安高新技术产业开发区国家税务局。

(五) 主要资产情况及重大变化分析

单位：元

资产	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
----	-----------	------------	------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
		%		%		%
流动资产：						
货币资金	14,414,311.56	2.19%	12,815,899.13	2.08%	21,035,253.67	4.18%
应收票据					198,467.84	0.04%
应收账款	96,801,416.35	14.70%	91,680,127.08	14.88%	98,386,767.02	19.53%
预付款项	68,175,510.66	10.35%	48,822,981.03	7.92%	48,100,291.20	9.55%
其他应收款	10,204,973.00	1.55%	17,423,946.10	2.83%	6,380,267.82	1.27%
存货	286,869,758.12	43.56%	282,657,676.57	45.87%	204,982,994.76	40.69%
其他流动资产	3,200,207.51	0.49%	1,957,948.10	0.32%	7,895,607.92	1.57%
流动资产合计	479,666,177.20	72.83%	455,358,578.01	73.89%	386,979,650.23	76.81%
非流动资产：						
固定资产	79,449,166.61	12.06%	74,483,136.28	12.09%	64,238,735.10	12.75%
在建工程	62,039,020.59	9.42%	48,108,139.59	7.81%	12,327,130.15	2.45%
无形资产	9,520,898.37	1.45%	9,571,994.46	1.55%	9,781,371.94	1.94%
长期待摊费用	643,892.00	0.10%	727,392.00	0.12%	1,072,262.00	0.21%
递延所得税资产	430,468.14	0.07%	1,174,074.52	0.19%	314,230.71	0.06%
其他非流动资产	26,850,000.00	4.08%	26,850,000.00	4.36%	29,100,000.00	5.78%
非流动资产合计	178,933,445.71	27.17%	160,914,736.85	26.11%	116,833,729.90	23.19%
资产总计	658,599,622.91	100.00%	616,273,314.86	100.00%	503,813,380.13	100.00%

1、货币资金

单位：元

项 目	2015年3月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			178,770.03			419,780.38			242,145.62
人民币			78,492.27			331,886.58			242,145.62
美元	12,888.00	6.1422	79,160.67	10,138.00	6.1190	62,034.42			
欧元	3,168.45	6.6648	21,117.09	3,468.45	7.4556	25,859.38			
银行存款：			13,421,148.54			11,340,676.02			15,331,066.22
人民币			6,221,035.25			8,875,741.77			13,785,636.14
美元	1,172,236.87	6.1422	7,200,113.29	402,832.86	6.1190	2,464,934.25	253,478.01	6.0969	1,545,430.08

项 目	2015年3月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
欧元									
其他货币资金:			814,392.99			1,055,442.73			5,462,041.83
人民币			814,392.99			1,055,442.73			5,462,041.83
合 计			14,414,311.56			12,815,899.13			21,035,253.67

2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日货币资金余额分别为14,414,311.56元、12,815,899.13元和21,035,253.67元，占总资产比重分别为2.20%、2.09%和4.25%，公司持有货币资金的主要目的是满足日常经营需要。

公司2015年3月31日货币资金余额较2014年12月31日增加1,598,412.43元，增长比例为12.47%，公司2014年12月31日货币资金余额较2013年12月31日减少-8,219,354.54元，减少比例为-39.07%。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

单位：元

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票			198,467.84
商业承兑汇票			
合 计			198,467.84

(2) 截至2015年3月31日，公司无质押的应收票据。

(3) 截至2015年3月31日，公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

3、应收账款

(1) 最近二年一期的应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2015年3月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	91,976,540.03	92.64	455,922.72	86,886,268.84	92.32	434,431.34
1至2年	4,280,361.37	4.31	214,018.07	3,517,776.86	3.74	175,888.84
2至3年	620,795.87	0.63	62,079.58	1,497,842.97	1.59	149,784.30
3至4年	1,021,625.62	1.03	510,812.81	878,436.77	0.93	439,218.39
4至5年	289,853.28	0.29	144,926.64	198,249.03	0.21	99,124.52
5年以上	1,092,929.21	1.1	1,092,929.21	1,138,957.85	1.21	1,138,957.85
合计	99,282,105.38	100	2,480,689.03	94,117,532.32	100	2,437,405.24

单位：元

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	86,886,268.84	92.32	434,431.34	94,458,973.59	94.47	472,294.85
1至2年	3,517,776.86	3.74	175,888.84	2,690,152.01	2.69	134,507.60
2至3年	1,497,842.97	1.59	149,784.30	1,333,311.04	1.33	133,331.10
3至4年	878,436.77	0.93	439,218.39	280,533.15	0.28	140,266.58
4至5年	198,249.03	0.21	99,124.52	1,008,394.73	1.01	504,197.37
5年以上	1,138,957.85	1.21	1,138,957.85	222,445.00	0.22	222,445.00
合计	94,117,532.32	100	2,437,405.24	99,993,809.52	100	1,607,042.50

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
应收账款余额	99,282,105.38	94,117,532.32	99,993,809.52
营业收入	114,912,068.58	510,822,855.11	452,416,576.19
应收账款周转率	1.22	5.38	4.6
应收账款余额占当期营业收入的比例(%)	84.15%	19.00%	22.10%

公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日应收账款余额分别为99,282,105.38元、94,117,532.32元、99,993,809.52元。

从应收账款账龄结构来看，公司2014年12月31日、2013年12月31日1年以内的应收账款比率分别为92.32%、94.47%，应收账款账龄相对较短，结构稳定，公司应收账款管理状况良好。

公司 2013 年度，2014 年度和 2015 年 1-3 月应收账款周转率分别为为 4.60、5.38 和 1.22，公司 2014 年应收账款周转率较 2013 年有小幅增长，但 2015 年 1-3 月应收账款周转率较之前两年大幅下降，主要原因 2015 年仅为第一季度的数据，公司回款政策一般在 60-90 天，大部分新增应收款项尚未收回，目前，公司应收账款 2015 年回款稳定，出现坏账风险较小。公司应收账款周转率与同行业相比合理且较高，货款回收情况良好，资产流动性较强。

(2) 报告期内无实际核销的应收账款。

(3) 截至 2014 年 6 月 30 日，各期末应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项。

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	广东大地食用化工有限公司	非关联关系	4,591,737.50	4.62	销货款	1 年以内
2	Robinson Pharma (罗宾逊制药)	非关联关系	4,354,629.84	4.39	销货款	1 年以内
3	Garden State Nutritionals (新泽西营养品公司)	非关联关系	4,344,657.97	4.38	销货款	1 年以内
4	Now Foods(健而婷食品)	非关联关系	3,807,417.18	3.83	销货款	1 年以内
5	ION Labs (ION 膳食补充剂公司)	非关联关系	3,607,674.51	3.63	销货款	1 年以内
合计			20,706,117.00	20.86		

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	Garden State Nutritionals (新	非关联关系	21,238,660.35	22.57	销货款	1 年以内

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
	泽西营养品公司)					
2	Novel Ingredient Services (美国诺威公司)	非关联关系	14,603,560.68	15.52	销货款	1年以内
3	Robinson Pharma (罗宾逊制药)	非关联关系	12,832,573.58	13.63	销货款	1年以内
4	Health Wright Products (Health Wright 健康产品公司)	非关联关系	9,486,354.54	10.08	销货款	1年以内
5	ION Labs (ION 膳食补充剂公司)	非关联关系	6,677,540.02	7.09	销货款	1年以内
合计			64,838,689.17	68.89		

(6) 截至 2013 年 12 月 31 日应收账款余额中前五名情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额	占应收账款比例 (%)	款项性质	账龄
1	Robinson Pharma (罗宾逊制药)	非关联关系	9,625,935.09	9.63	销货款	1年以内
2	Novel Ingredient Services (美国诺威公司)	非关联关系	9,470,889.88	9.63	销货款	1年以内
3	Integrity Nutraceuticals (诚信保健品公司)	非关联关系	9,117,875.11	8.96	销货款	1年以内
4	Health Wright Products (Health Wright 健康产品公司)	非关联关系	8,355,888.33	8.36	销货款	1年以内
5	IVC (IVC 营养品公司)	非关联关系	7,183,291.37	7.18	销货款	1年以内
合计			43,753,879.7	43.76		

		9		
--	--	---	--	--

(7) 截至 2015 年 3 月 31 日, 应收账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(8) 截至 2015 年 3 月 31 日, 应收账款余额中无应收其他关联方款项。

4、预付账款

(1) 预付账款账龄情况:

单位: 元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	58,971,638.19	86.50	42,727,074.07	87.51	41,747,747.08	86.79
1 至 2 年	5,080,136.03	7.45	3,424,600.16	7.01	6,134,744.12	12.75
2 至 3 年	1,956,574.64	2.87	2,453,506.80	5.03	2,600.00	0.01
3 年以上	2,167,161.80	3.18	217,800.00	0.45	215,200.00	0.45
合计	68,175,510.66	100.00	48,822,981.03	100.00	48,100,291.20	100.00

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日 2015 年 3 月 31 日预付账款余额分别为 48,100,291.20 元、48,822,981.03 元、68,175,510.66, 主要为预付的材料采购款、预付工程款等。公司 2015 年 3 月 31 日预付账款余额与上年期末相比增加 722689.83 元, 主要原因为公司年初采购预付材料款的增加。

(2) 报告期内无实际核销的预付账款。

(3) 预付账款各期末余额中无预付持有公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东及其他关联方款项情况。

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日预付账款余额中明细情况如下:

单位: 元

单位名称	2015 年 3 月 31 日			
	与本公司关系	金额	时间	占预付账款总额的比例(%)
哈尔滨雪乡中药材购销有限公司	非关联关系	4,594,676.01	1 年以内	6.74
EMOF EXPORTS VENTURES (EMOF 出口投资公司)	非关联关系	3,672,000.00	1 年以内	5.39

云南同根三七产业有限公司第一经营部	非关联关系	3,231,640.00	1年以内	4.74
UD.TETAP TUMBUH (UD 植物有限公司)	非关联关系	2,979,216.00	1年以内	4.37
上海神农机械有限公司	非关联关系	2,560,000.00	1年以内	3.76
合 计		17,037,532.01		25.00

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日预付账款余额中明细情况如下:

单位: 元

单位名称	2014 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额	时间	占预付账款总额的比例(%)
EMOF EXPORTS VENTURES (EMOF 出口投资公司)	非关联方	3,672,000.00	1年以内	7.52
UD.TETAP TUMBUH (UD 植物有限公司)	非关联方	2,979,216.00	1年以内	6.10
申吉德	非关联方	2,928,975.12	1年以内	6.00
云南同根三七产业有限公司第一经营部	非关联方	2,676,323.50	1年以内	5.48
上海神农机械有限公司	非关联方	2,560,000.00	1年以内	5.24
合 计		14,816,514.62		30.34

(6) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款余额中前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额	时间	占预付账款总额的比例(%)
SYMRISE AG (德国德之馨香精香料公司)	非关联关系	3,265,930.85	1年以内	6.79
UD.TETAP TUMBUH (UD 植物有限公司)	非关联关系	2,109,685.00	1年以内	4.39
云南国投中鲁果汁有限公司	非关联关系	1,992,845.40	1年以内	4.14
ISHANA EXPORTS(PVT)LTD (尹莎娜出口公司)	非关联关系	1,989,515.00	1年以内	4.14
PVP SOCIEDADE ANONIMA (PVP 联合股份公司)	非关联关系	1,207,111.50	1年以内	3.82
		629,629.00	1-2 年	
合 计		11,194,716.75		23.28

(7) 截至 2015 年 3 月 31 日, 预付账款余额中无持有本公司 5% (含 5%)

以上表决权股份的股东单位或其他关联方欠款情况

5、其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2015年3月31日			2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	10,146,230.90	98.55	50,826.55	17,411,833.61	99.33	94,614.21
1至2年	32,078.82	0.31	650	52,500.00	0.3	2,625.00
2至3年	52,500.00	0.51	5,250.00	61,779.66	0.35	6,177.96
3至4年	61,779.66	0.6	30,889.83			
4至5年				2,500.00	0.01	1,250.00
5年以上	2,500.00	0.03	2,500.00	1,000.00	0.01	1,000.00
合计	10,295,089.38	100	90,116.38	17,529,613.27	100	105,667.17

单位：元

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	17,411,833.61	99.33	94,614.21	4,162,791.12	63.84	20,813.98
1至2年	52,500.00	0.3	2,625.00	2,354,779.66	36.11	117,738.98
2至3年	61,779.66	0.35	6,177.96			
3至4年				2,500.00	0.04	1,250.00
4至5年	2,500.00	0.01	1,250.00			
5年以上	1,000.00	0.01	1,000.00	1,000.00	0.01	1,000.00
合计	17,529,613.27	100	105,667.17	6,521,070.78	100	140,802.96

公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年3月31日其他应收款余额分别为6,521,070.78元、17,529,613.27元和10,295,089.38元，主要为应收的保证金、应收出口退税款、备用金等。公司2014年12月31日预付账款余额与上年同期相比增加11,008,542.49元，主要原因为应收出口退税款及贷款保证金的增加。

(2) 报告期无实际核销的其他应收款。

(3) 截至2015年3月31日，其他应收款余额中无持有公司5%(含5%)以

上表决权股份的股东欠款。

(4) 截至 2015 年 3 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	性质
1	西安市国家税务局出口退税分局	非关联关系	2,851,026.69	27.69	1 年以内	退税款
2	西安泰信投资担保有限公司	非关联关系	1,100,000.00	10.68	1 年以内	担保费
3	西安经发融资担保有限公司	非关联关系	1,000,000.00	9.71	1 年以内	担保费
4	西安经金融融资担保有限公司	非关联关系	1,000,000.00	9.71	1 年以内	担保费
5	杨海燕	关联方	413,572.26	4.02	1 年以内	备用金
合计			6,364,598.95	61.82		

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	性质
1	西安市国家税务局出口退税分局	非关联关系	9,203,382.85	52.50	1 年以内	退税款
2	成都华高生物制品有限公司	非关联关系	3,000,000.00	17.11	1 年以内	质保金
3	西安泰信投资担保有限公司	非关联关系	1,100,000.00	6.28	1 年以内	担保费
4	西安经发融资担保有限公司	非关联关系	1,000,000.00	5.70	1 年以内	担保费
5	西安经金融融资担保有限公司	非关联关系	1,000,000.00	5.70	1 年以内	担保费
合计			15,303,382.8	87.29		

(6) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应收款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	占比(%)	账龄	性质
1	西安市经济技术投	非关联关系	10,000.00	26.07	1 年以内	担保费

	资担保有限公司		1,690,000.00		1至2年	
2	西安泰信投资担保有限公司	非关联关系	1,000,000.00	24.54	1年以内	担保费
			600,000.00		1至2年	
3	三门峡市中级人民法院	非关联关系	123,800.00	1.90	1年以内	诉讼费
4	徐恒伟	非关联关系	70,000.00	1.07	1年以内	备用金
5	杨海燕	关联方	63,913.09	0.98	1年以内	备用金
合计			3,557,713.09	54.56		

(7) 截至 2015 年 3 月 31 日，其他应收款余额中应收其他关联方款项如下：

单位：元

项目名称	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：	443,683.04	2,218.41	918,053.37	4,590.27	64,913.09	324.57
杨海燕	413,572.26	2,067.86	917,053.37	4,585.27	63,913.09	319.57
杨军仁	30,000.00	150.00				
白双宝	110.78	0.55				
杨西安			1,000.00	5.00	1,000.00	5.00

6、存货

单位：元

项目	2015年3月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	65,590,889.27		65,590,889.27
库存商品	140,303,493.14	591,717.63	139,711,775.51
在产品	78,827,500.03		78,827,500.03
发出商品	2,739,593.31		2,739,593.31
合计	287,461,475.75	591,717.63	286,869,758.12

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	63,226,879.23		63,226,879.23
库存商品	130,663,444.50	591,399.61	130,072,044.89

项 目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	74,243,464.95		74,243,464.95
发出商品	15,115,287.50		15,115,287.50
合 计	283,249,076.18	591,399.61	282,657,676.57

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	63,285,984.82		63,285,984.82
库存商品	109,657,201.55		109,657,201.55
在产品	28,591,123.81		28,591,123.81
发出商品	3,448,684.58		3,448,684.58
合 计	204,982,994.76		204,982,994.76

报告期内，公司的存货分为原材料、在产品、库存商品及发出商品，其中库存商品所占比重最大。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际经营状况。

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 3 月 31 日存货余额分别为 204,982,994.76 元、282,657,676.57 元和 286,869,758.12 元。近两年，公司存货余额增加 77,674,681.81 元，增幅为 37.89%，主要为在产品及库存商品的增加。

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月存货周转率分别为 2.21、2.10 和 0.40。2014 年存货周转率较 2013 年小幅下降。其原因系公司自 2014 年，公司扩大生产销售规模，公司为了满足客户的需求，保证按期供货，必须保持一定规模的存货，故存货中的在产品和库存商品数量和金额增加，导致存货周转率下降。2015 年 1-3 月，存货周转率较 2014 年更低，主要原因系根据以前年度销售的周期性，公司一般于 11 月至 3 月为销售预先安排原材料采购，因而原材料、在产品和库存商品大幅增加，导致存货周转率下降。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

截至 2015 年 3 月 31 日，公司存货状态良好，无呆滞存货，关于 591,717.63 计提存货跌价准备情形的原因系本公司子公司 JIAHERB INC 在 2014 年根据美国

市场行情从山东采购了大约 2000KG 的 PEA PROTEIN (豌豆淀粉)，按照美国的消费市场，PEA PROTEIN 潜力很大，由于产品没按照美国的消费习惯进行生产，该批 PEA PROTEIN 的气味（生粉气味）较大，消费者不适应，公司只有降价销售，因此公司在 2014 年和 2015 年计提了减值，截止 2015 年 3 月 31 日库存大约 9170KG。本项目组检查了 2015 年 3 月以后销售 PEA PROTEIN (豌豆淀粉) 价格，复核后认为可以确认减值，同时公司预计 2015 年年底可以全部销售。

7、其他流动资产

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应交增值税	3,200,207.51	1,957,948.10	7,895,607.92
合计	3,200,207.51	1,957,948.10	7,895,607.92

8、固定资产及折旧

(1) 截至 2015 年 3 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2015年3月31日				
	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1、期初账面余额	44,213,248.81	85,467,141.31	5,655,950.65	3,804,315.77	139,140,656.54
2、本期增加金额		4,590,927.94		2,882,639.49	7,473,567.43
(1) 购置		4,590,927.94		2,882,639.49	7,473,567.43
(2) 在建工程转入					-
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4、期末账面余额	44,213,248.81	90,058,069.25	5,655,950.65	6,686,955.26	146,614,223.97
二、累计折旧					
1、期初账面余额	12,565,377.82	46,439,959.28	2,996,222.24	2,655,960.92	64,657,520.26
2、本期增加金额	641,371.02	1,686,647.58	137,707.32	41,811.18	2,507,537.10
(1) 计提	641,371.02	1,686,647.58	137,707.32	41,811.18	2,507,537.10
(2) 转入					
3、本期减少金额					

项目	2015年3月31日				
	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4、期末账面余额	13,206,748.84	48,126,606.86	3,133,929.56	2,697,772.10	67,165,057.36
三、减值准备					
四、账面价值					
1、期末账面价值	31,006,499.97	41,931,462.39	2,522,021.09	3,989,183.16	79,449,166.61
2、期初账面价值	31,626,531.61	39,027,182.03	2,659,728.41	1,169,694.23	74,483,136.28

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2014年12月31日				
	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1、期初账面余额	38,280,046.95	74,821,076.76	3,408,576.44	2,765,821.52	119,275,521.67
2、本期增加金额	5,911,118.86	10,646,064.55	2,398,262.17	1,060,577.25	20,016,022.83
(1) 购置	1,307,390.00	10,646,064.55	2,398,262.17	1,060,577.25	15,412,293.97
(2) 在建工程转入	4,603,728.86				4,603,728.86
(3) 企业合并增加					
3、本期减少金额			150,887.96		150,887.96
(1) 处置或报废			150,887.96		150,887.96
(2) 其他					
4、期末账面余额	44,191,165.81	85,467,141.31	5,655,950.65	3,826,398.77	139,140,656.54
二、累计折旧					
1、期初账面余额	10,339,706.94	40,340,063.37	2,412,106.04	1,944,910.22	55,036,786.57
2、本期增加金额	2,224,927.26	6,099,895.91	719,907.39	711,794.32	9,756,524.88
(1) 计提	2,224,927.26	6,099,895.91	719,907.39	711,794.32	9,756,524.88
(2) 转入					-
3、本期减少金额			135,791.19		135,791.19
(1) 处置或报废			135,791.19		135,791.19
(2) 其他					
4、期末账面余额	12,564,634.20	46,439,959.28	2,996,222.24	2,656,704.54	64,657,520.26

项目	2014年12月31日				
	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
三、减值准备					
四、账面价值					
1、期末账面价值	31,626,531.61	39,027,182.03	2,659,728.41	1,169,694.23	74,483,136.28
2、期初账面价值	27,940,340.01	34,481,013.39	996,470.40	820,911.30	64,238,735.10

(3) 截至2013年12月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2013年12月31日				
	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1、期初账面余额	34,244,873.17	68,158,028.13	3,424,213.27	2,550,976.33	108,378,090.90
2、本期增加金额	4,035,173.78	6,663,048.63		232,045.69	10,930,268.10
(1) 购置	4,035,173.78	6,663,048.63		232,045.69	10,930,268.10
(2) 在建工程转入					
3、本期减少金额			15,636.83	17,200.50	32,837.33
(1) 处置或报废			15,636.83	17,200.50	32,837.33
(2) 其他					
4、期末账面余额	38,280,046.95	74,821,076.76	3,408,576.44	2,765,821.52	119,275,521.67
二、累计折旧					
1、期初账面余额	8,173,299.34	34,322,728.31	1,853,582.30	1,723,664.50	46,073,274.45
2、本期增加金额	2,166,407.60	6,017,335.06	567,859.19	229,433.38	8,981,035.23
(1) 计提	2,166,407.60	6,017,335.06	567,859.19	229,433.38	8,981,035.23
(2) 转入					
3、本期减少金额			9,335.45	8,187.66	17,523.11
(1) 处置或报废			9,335.45	8,187.66	17,523.11
(2) 其他					
4、期末账面余额	10,339,706.94	40,340,063.37	2,412,106.04	1,944,910.22	55,036,786.57
三、减值准备					
四、账面价值					
1、期末账面价值	27,940,340.01	34,481,013.39	996,470.40	820,911.30	64,238,735.10
2、期初账面价值	26,071,573.83	33,835,299.82	1,570,630.97	827,311.83	62,304,816.45

截至2015年3月31日，公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备，账面原值146,614,223.97元，累计折旧66,736,683.80元，账面净值为

79,449,166.61 元，无减值准备，账面价值 79,449,166.61 元。固定资产总体成新率为 54.48%，较 2013 年年末 53.53 % 变化不大，于这些固定资产市场供应充足，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

截至 2015 年 3 月 31 日，公司账面价值为 7,622,638.59 元的嘉禾房产（和平村）和账面价值 21,163,063.51 元的三原润禾厂房等（三原县）房屋建筑物为公司在租赁土地上建设了厂房、办公楼等生产经营场所。租赁的土地情况如下：

序号	出租方	承租方	土地面积	租赁期限	租金
1	西安市未央区三桥镇和平村民委员会	嘉禾有限	20.95 亩	2005 年 8 月 1 日至 2035 年 7 月 31 日	每年 329, 500 元
2	西安市未央区三桥镇和平村村民委员会	嘉禾有限	25 亩	2002 年 6 月 1 日至 2052 年 5 月 31 日	5000 元/年，每五年调整一次
3	三原县大程镇小王村村民委员会	三原润禾	85 亩	2009 年 10 月 30 日至 2059 年 10 月 30 日	每亩 1300 元/年，每年租赁费 110500 元

经核查，上述租赁土地属于集体建设用地，公司及其子公司租赁该等土地存在不规范之处，公司及其子公司在前述土地上的生产经营场所因此存在一定的搬迁风险。

根据陕西省西咸新区沣东新城管理委员会 2015 年 6 月出具的证明，陕西省西咸新区沣东新城管理委员会确认陕西嘉禾生物科技股份有限公司租赁其辖区内两宗土地（即出租方为西安市未央区三桥镇和平村民委员会、面积为 20.95 亩和面积为 25 亩的两宗土地）在未来五年内没有改变土地用途的计划，也没有列入政府征地计划；确认陕西嘉禾生物科技股份有限公司经营用的土地及地上建筑物至今未发生过纠纷、争议或行政处罚；如因上述土地及地上建筑物事宜发生任何纠纷、争议，造成陕西嘉禾生物科技股份有限公司无法正常使用有关土地及地上建筑物或导致其他问题的产生，陕西省西咸新区沣东新城管理委员会将负责予以协调，确保陕西省嘉禾生物科技股份有限公司正常的生产经营。另外，根据西安市国土资源局沣东新城分局 2015 年 6 月开具的证明，截止开具之日，西安市国土资源局沣东新城分局未对陕西嘉禾生物科技股份有限公司进行涉及土地管理法律法规方面的行政处罚。

根据三原县人民政府 2015 年 6 月出具的证明，三原县人民政府确认陕西嘉禾生物科技股份有限公司租赁的土地在未来五年内没有改变土地用途的计划，也没有列入政府征地计划；确认陕西嘉禾生物科技股份有限公司经营用的土地及地上建筑物至今未发生过纠纷、争议或行政处罚；如因上述土地及地上建筑物事宜发生纠纷、争议，三原县人民政府将负责予以协调，确保企业生产经营正常进行。

此外，根据公司的说明：公司及其子公司在上述土地建设厂房进行经营生产以来，未受到政府部门就此给予的行政处罚，也未发生争议；公司对前述土地的依赖程度低，前述土地不具有唯一性、不可替代性，公司厂房搬迁不会对生产经营造成重大不利影响；并且，公司正在努力购置土地建设更大面积的生产用房。

公司实际控制人张玉琴和杜小虎同时就该租赁土地事宜出具《承诺函》，承诺公司在上述土地被政府有权机关采取征收、征用、拆迁措施或除以其他行政处罚措施，公司因此而遭受的一切经济损失，包括但不限于罚款、滞纳金、没收违法所得等损失均由张玉琴和杜小虎本人以其自有资金代公司向政府有权机关缴纳，保证公司不因此遭受任何实质经济损失。

(4) 近两年一期，公司无固定资产减值情况。

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产。

(6) 截止到 2015 年 3 月 31 日，三原污水处理等工程于 2014 年 12 月 31 日已竣工，其竣工房屋价值 4,603,728.86 元转入固定资产。

(7) 截至 2015 年 3 月 31 日，2014 年 5 月 28 日，嘉禾有限与宁夏银行股份有限公司西安经济技术开发区支行签订了编号为 NY010010510120140500013 的《流动资金借款合同》，合同约定借款金额为人民币贰仟万元整，借款利率为 5.1%/月，借款期限自 2014 年 6 月 6 日至 2015 年 6 月 5 日，借款用途为购买加工所需原材料。为保证前述借款合同中嘉禾有限借款的偿还，西安经发融资担保有限公司与西安经济技术开发区支行签订了编号为 NY01001051012014050001302 号的《保证合同》。三原润禾植化有限公司与西安经发融资担保有限公司签订了《抵押反担保合同（机器设备）》（编号为：抵押反

担保（2014）第 028 号）。截至本募集说明书签署日，该笔借款已归还，担保已解除。

9、在建工程

（1）2015 年 3 月 31 日公司的在建工程情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 3 月 31 日
	账面余额			账面余额
杨凌厂房建设	48,108,139.59	13,930,881.00		62,039,020.59
合计	48,108,139.59	13,930,881.00		62,039,020.59

（2）2014 年 12 月 31 日公司的在建工程情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
	账面余额			账面余额
杨凌工厂建设	8,088,724.45	40,019,415.14		48,108,139.59
三原污水处理等工程	4,238,405.70	365,323.16	4,603,728.86	
合计	12,327,130.15	40,384,738.30	4,603,728.86	48,108,139.59

（3）2013 年 12 月 31 日公司的在建工程情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
	账面余额			账面余额
杨凌工厂建设	1,205,554.50	6,883,169.95		8,088,724.45
三原污水处理等工程	1,945,391.18	2,293,014.52		4,238,405.70
合计	3,150,945.68	9,176,184.47		12,327,130.15

上表中，公司 2014 年 12 月 31 日在建工程账面余额较 2013 年 12 月 31 日减少 4,603,728.86 元。其原因系三原污水处理等工程于 2014 年 12 月 31 日已竣工，其竣工房屋价值 4,603,728.86 转入固定资产。杨凌工厂建设 2013 年 12 月 31 日账面余额为 8,088,724.45 元，工程进度为 40%；2014 年 12 月 31 日账面余额为 48,108,139.59 元，工程进度为 80%；2015 年 3 月 31 日账面余额为 62,039,020.59 元，工程进度为 80%。

10、无形资产

(1) 2015年3月31日无形资产原值、摊销及余额明细表

单位：元

项目	2015年1-3月		
	土地使用权	财务软件	合计
一、账面原值			
1、期初余额	10,219,216.60	84,215.20	10,303,431.80
2、本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 其他			
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	10,219,216.60	84,215.20	10,303,431.80
二、累计摊销			
1、期初余额	647,222.14	84,215.20	731,437.34
2、本期增加金额	51,096.09		51,096.09
(1) 计提	51,096.09		51,096.09
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	698,318.23	84,215.20	782,533.43
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			-
(1) 计提			-
3、本期减少金额			-
(1) 处置			-
4、期末余额			-
四、账面价值			-
1、期末账面价值	9,520,898.37		9,520,898.37
2、期初账面价值	9,571,994.46		9,571,994.46

(2) 2014年12月31日无形资产原值、摊销及余额明细表

单位：元

项目	2014年12月31日		
	土地使用权	财务软件	合计
一、账面原值			
1、期初余额	10,219,216.60	84,215.20	10,303,431.80
2、本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 企业合并增加			
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	10,219,216.60	84,215.20	10,303,431.80
二、累计摊销			
1、年初余额	442,837.78	79,222.08	522,059.86
2、本期增加金额	204,384.36	4,993.12	209,377.48
(1) 计提	204,384.36	4,993.12	209,377.48
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	647,222.14	84,215.20	731,437.34
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本期增加金额			
(1) 计提			
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	9,571,994.46		9,571,994.46
2、期初账面价值	9,776,378.82	4,993.12	9,781,371.94

(3) 2013年12月31日无形资产原值、摊销及余额明细表

单位：元

项目	2013年12月31日		
	土地使用权	财务软件	合计
一、账面原值			
1、期初余额	10,219,216.60	84,215.20	10,303,431.80
2、本期增加金额			84,215.20
(1) 购置			84,215.20

项 目	2013 年 12 月 31 日		
	土地使用权	财务软件	合 计
(2) 企业合并增加			
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	10,219,216.60	84,215.20	10,303,431.80
二、累计摊销			
1、期初余额		70,717.03	70,717.03
2、本期增加金额	442,837.78	8,505.05	451,342.83
(1) 计提	442,837.78	8,505.05	451,342.83
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	442,837.78	79,222.08	522,059.86
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			
(1) 计提			
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	9,776,378.82	4,993.12	9,781,371.94
2、期初账面价值	10,219,216.60	13,498.17	10,232,714.77

公司的无形资产主要为一项土地使用权，2015 年 3 月 31 日，公司无形资产原值为 10,303,431.80 元，累计摊销为 731,437.34 元，账面净值为 782,533.43 元。截至 2015 年 3 月 31 日，公司无闲置或准备处置的无形资产，无用于抵押的无形资产，未发生可收回金额低于账面价值的事项。

11、长期待摊费用

(1) 2015 年 1-3 月长期待摊费用摊销情况

单位：元

项 目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
场地租赁费	727,392.00		83,500.00		643,892.00	

合计	727,392.00		83,500.00		643,892.00	
----	------------	--	-----------	--	------------	--

(2) 2014 年度长期待摊费用摊销

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
场地租赁费	1,072,262.00		344,870.00		727,392.00	
合计	1,072,262.00		344,870.00		727,392.00	

(3) 2013 年度长期待摊费用摊销情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
场地租赁费	1,183,072.00	402,040.00	512,850.00		1,072,262.00	
合计	1,183,072.00	402,040.00	512,850.00		1,072,262.00	

12、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	341,690.46	2,277,936.41	348,753.700	2,325,024.667	236,560.54	1,577,070.28
内部交易未实现利润	88,777.68	591,851.17	825,320.820	5,502,138.81	77,670.17	517,801.11
合计	430,468.14	2,869,787.58	1,174,074.520	7,827,163.477	314,230.71	2,094,871.39

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	884,586.630	809,447.40	171,099.75
合计	884,586.630	809,447.40	171,099.75

13、其他非流动资产

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付土地款	26,850,000.00	26,850,000.00	29,100,000.00
合计	26,850,000.00	26,850,000.00	29,100,000.00

2015年3月31日其他非流动资产明细如下：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	性质
西安市灞桥区财政局土地开发资金专户	15,000,000.00	2-3年	预付土地款
西安市雁塔区鱼化工业园管理委员会	11,700,000.00	1-2年；2-3年	预付土地款
芮城县土地统征出让中心	150,000.00	1-2年	材料款

2014年12月31日其他非流动资产明细如下：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	性质
西安市灞桥区财政局土地开发资金专户	15,000,000.00	2-3年；	土地预付款
西安市雁塔区鱼化工业园管理委员会	11,700,000.00	1-2年；2-3年；	土地预付款
芮城县土地统征出让中心	150,000.00	1-2年	土地预付款

2013年12月31日其他非流动资产明细如下：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	性质
西安市灞桥区财政局土地开发资金专户	15,000,000.00	1-2年	土地预付款
西安市雁塔区鱼化工业园管理委员会	11,700,000.00	1年以下；1-2年	土地预付款
芮城县土地统征出让中心	2,400,000.00	1年以下	土地预付款

注：1、西安市灞桥区财政局土地开发资金专户预付款余额15,000,000.00元说明：2012年5月2日，嘉禾有限与西安市国土资源局灞桥分局签订《土地储备前期整理费用借款协议》。根据该协议，嘉禾有限预付西安市国土资源局灞桥分局人民币1500万元，该款项用于洪庆工业园区、净用地面积约50亩拟作工业用地的土地储备的前期整理。待嘉禾有限按照国家相关规定依法取得该宗地国有建设用地使用权后，该笔费用冲抵土地出让价款。目前，嘉禾有限已向西安市国土资源局灞桥分局支付1500万元土地储备前期整理预付费。截止本公开转让说明书出具之日，公司尚未占有及使用该拟取得的土地。

2、西安市雁塔区鱼化工业园管理委员会预付款余额 11,700,000.00 元说明：2013 年 4 月 10 日，嘉禾有限与西安市雁塔区鱼化工业园管理委员会签订《植物活性成分开发及制剂项目投资协议书》。根据该协议，西安市雁塔区鱼化工业园管理委员会同意嘉禾有限在西安市雁塔区鱼化工业园新型都市工业示范基地内投资建设植物活性成分开发及制剂项目。项目总占地面积为 43 亩（净用地约 38.6 亩），项目总投资 28012 万元，投资强度不低于 700 万元/亩，项目用地按照有关政策采取挂牌方式公开出让。西安市雁塔区鱼化工业园管理委员会同意按工业用地 40 万元/亩暂定土地使用费，最终土地价格以挂牌出让价格为准。双方签订协议后，嘉禾有限已支付 1170 万元人民币项目建设用地履约保证金。截止本公开转让说明书出具之日，公司尚未占有及使用该拟取得的土地。

14、资产减值准备

(1) 2015 年 1-3 月各项资产减值准备实际计提、冲销与转回

单位：元

序号	项目	期初账面余额	计提数	转回数	期末账面余额
1	坏账准备	2,543,072.41	43,283.79	15,550.79	2,570,805.41
1-1	坏账准备—应收账款	2,437,405.24	43,283.79	-	2,480,689.03
1-2	坏账准备—其他应收款	105,667.17	-	15,550.79	90,116.38
2	存货跌价准备	591,399.61	318.02	-	591,717.63
3	可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-
4	持有至到期投资减值准备	-	-	-	-
5	长期股权投资减值准备	-	-	-	-
6	投资性房地产减值准备	-	-	-	-
7	固定资产减值准备	-	-	-	-
8	工程物资减值准备	-	-	-	-
9	在建工程减值准备	-	-	-	-
10	生产性生物资产减值准备	-	-	-	-
11	油气资产减值准备	-	-	-	-
12	无形资产减值准备	-	-	-	-
13	商誉减值准备	-	-	-	-
14	其他减值准备	-	-	-	-
合计		3,134,472.02	43,601.81	15,550.79	3,162,523.04

(2) 2014 年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回

单位：元

序号	项目	期初账面余额	计提数	转回数	期末账面余额
----	----	--------	-----	-----	--------

1	坏账准备	1,747,845.46	830,362.74	35,135.79	2,543,072.41
1-1	坏账准备—应收账款	1,607,042.50	830,362.74	-	2,437,405.24
1-2	坏账准备—其他应收款	140,802.96	-	35,135.79	105,667.17
2	存货跌价准备	-	591,399.61	-	591,399.61
3	可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-
4	持有至到期投资减值准备	-	-	-	-
5	长期股权投资减值准备	-	-	-	-
6	投资性房地产减值准备	-	-	-	-
7	固定资产减值准备	-	-	-	-
8	工程物资减值准备	-	-	-	-
9	在建工程减值准备	-	-	-	-
10	生产性生物资产减值准备	-	-	-	-
11	油气资产减值准备	-	-	-	-
12	无形资产减值准备	-	-	-	-
13	商誉减值准备	-	-	-	-
14	其他减值准备	-	-	-	-
合计		1,747,845.46	1,421,762.35	35,135.79	3,134,472.02

(3) 2013 年各项资产减值准备实际计提、冲销与转回

单位：元

序号	项目	期初账面余额	计提数	核销数	期末账面余额
1	坏账准备	1,414,050.99	333,794.47	-	1,747,845.46
1-1	坏账准备—应收账款	1,325,348.13	281,694.37	-	1,607,042.50
1-3	坏账准备—其他应收款	88,702.86	52,100.10	-	140,802.96
2	存货跌价准备	-	-	-	-
3	可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-
4	持有至到期投资减值准备	-	-	-	-
5	长期股权投资减值准备	-	-	-	-
6	投资性房地产减值准备	-	-	-	-
7	固定资产减值准备	-	-	-	-
8	工程物资减值准备	-	-	-	-
9	在建工程减值准备	-	-	-	-
10	生产性生物资产减值准备	-	-	-	-

序号	项目	期初账面余额	计提数	核销数	期末账面余额
11	油气资产减值准备	-	-	-	-
12	无形资产减值准备	-	-	-	-
13	商誉减值准备	-	-	-	-
14	其他减值准备	-	-	-	-
合计		1,414,050.99	333,794.47	-	1,747,845.46

（六）主要负债情况

公司负债主要为流动负债。

单位：元

项 目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
流动负债：						
短期借款	64,900,000.00	18.80%	48,900,000.00	14.00%	102,465,389.72	30.80%
应付账款	182,757,317.44	52.94%	168,882,158.51	48.33%	123,276,595.96	37.06%
预收款项	12,851,463.44	3.72%	5,099,429.42	1.46%	2,523,924.90	0.76%
应付职工薪酬	836,301.04	0.24%	3,028,475.55	0.87%	2,062,920.42	0.62%
应交税费	4,956,995.31	1.44%	6,406,030.83	1.83%	4,455,217.20	1.34%
应付利息			1,684,648.00	0.48%	2,800,000.00	0.84%
其他应付款	33,924,916.85	9.83%	76,947,502.99	22.02%	86,777,722.86	26.08%
一年内到期的非流动负债					5,073,162.80	1.52%
非流动负债：						
长期借款	39,771,100.00	11.52%	33,752,950.00	9.66%		
递延收益	5,225,000.00	1.51%	4,700,000.00	1.35%	3,240,000.00	0.97%
负债合计	345,223,094.08	100.00%	349,401,195.30	100.00%	332,674,933.86	100.00%

1、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	10,000,000.00	10,000,000.00	
抵押借款			19,465,389.72
保证借款	54,900,000.00	38,900,000.00	83,000,000.00

合 计	64,900,000.00	48,900,000.00	102,465,389.72
-----	---------------	---------------	----------------

(2) 质押借款

单位：元

贷款单位	2015年3月31日	质押物	备注
西安银行股份有限公司高新科技支行	10,000,000.00	发明专利 (证书质押)	详见2014年说明
合 计	10,000,000.00		

(续)

贷款单位	2014年12月31日	质押物	备注
西安银行股份有限公司高新科技支行	10,000,000.00	发明专利 (证书质押)	1、公司以6种发明专利作为质押物； 2、借款期限2014年9月4日至2015年9月3日； 3、担保人：杜小虎、张玉琴。
合 计	10,000,000.00		

(3) 抵押借款

单位：元

贷款单位	2015年3月31日	质押物	备注
宁夏银行股份有限公司西安经开区支行	10,000,000.00	固定资产 (机械设备)	详见2014年说明
合 计	10,000,000.00		

(续)

贷款单位	2014年3月31日	质押物	备注
宁夏银行股份有限公司西安经开区支行	10,000,000.00	固定资产 (机械设备)	1、固定资产抵押 2、西安经发融资担保有限公司提供担保； 3、借款期限2014年6月6日至2015年6月5日。
合 计	10,000,000.00		

(续)

贷款单位	2013年12月31日	质押物	备注
招商银行纽约分行	19,465,389.72	应收款项	子公司JIAERB INC借款318.00
合计	19,465,389.72		

(4) 保证借款

单位：元

贷款单位	2015年3月31日	备注
招商银行股份有限公司西安友谊路支行	28,900,000.00	详见2014年说明。
民生银行股份有限公司西安分行	10,000,000.00	1、子公司三原润禾和股东杜小虎、张玉琴提供保证担保； 2、借款期限2015年1月7日至2016年1月7日
平安银行股份有限公司西安高新支行	6,000,000.00	1、股东杜小虎、张玉琴提供保证担保； 2、借款期限2015年2月3日至2016年2月2日。
合计	44,900,000.00	

(续)

贷款单位	2014年12月31日	备注
招商银行股份有限公司西安友谊路支行	28,900,000.00	1、西安创新融资担保有限公司提供保证担保； 2、借款期限2014年5月9日至2015年5月8日。
合计	38,900,000.00	

(续)

贷款单位	2013年12月31日	备注
上海浦东发展银行股份有限公司高新支行	10,000,000.00	1、西安高新技术产业风险投资有限责任公司提供保证担保； 2、借款期限2013年9月21日至2013年11月22日。
民生银行股份有限公司西安分行	10,000,000.00	1、子公司三原润禾和股东杜小虎、张玉琴提供保证担保； 2、借款期限2013年6月27日至2014年6月27日。
西安市莲湖区农村信用社西桃园信用社	8,000,000.00	1、西安投融资担保有限公司和股东杜小虎、张玉琴提供保证担保； 2、借款期限2013年11月22日至2014年11月22日。

贷款单位	2013年12月31	备注
北京银行股份有限公司西安高新支行	5,000,000.00	1、西安泰信融资担保有限公司、股东张玉琴提供保证担保； 2、借款期限 2013 年 12 月 27 日至 2014 年 12 月 27 日。
成都银行股份有限公司西安分行	20,000,000.00	1、陕西省信用担保有限责任公司提供保证担保； 2、借款期限 2013 年 11 月 29 日至 2014 年 11 月 28 日。
交通银行股份有限公司东开发区支行	5,000,000.00	1、西安投融资担保有限公司和股东杜小虎提供保证担保； 2、借款期限 2014 年 9 月 4 日至 2015 年 9 月 3 日。
宁夏银行股份有限公司西安经济技术开发区支行	20,000,000.00	1、瀚华担保股份有限公司陕西分公司和股东杜小虎、张玉琴提供保证担保； 2、借款期限 2013 年 6 月 8 日至 2014 年 6 月 7 日。
西安银行股份有限公司城东支行	5,000,000.00	1、西安泰信融资担保有限公司提供保证担保； 2、借款期限 2013 年 4 月 28 日至 2014 年 4 月 27 日。
合计	83,000,000.00	

(5) 截至本公开转让说明书签署日，保证借款中已归还借款如下：

单位：元

银行名称	编号	时间	金额
招商银行	借款合同,2014年86贷字第010号	2014年5月9日至 2015年5月8日	10,000,000.00
宁夏银行	流动资金借款合同, NY010010510120140500013	2014年6月6日至 2015年6月5日	10,000,000.00

2、应付账款

(1) 应付账款账龄情况：

单位：元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	164,609,151.30	90.07%	152,952,304.40	91%
1至2年	7,012,364.48	3.84%	3,420,613.54	2%
2至3年	1,688,643.83	0.92%	1,457,992.99	1%
3年以上	9,447,157.83	5.17%	11,051,247.58	7%
合计	182,757,317.44	100.00%	168,882,158.51	100%

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	152,952,304.40	91%	104,057,809.91	84.41%
1至2年	3,420,613.54	2%	7,829,619.04	6.35%
2至3年	1,457,992.99	1%	6,380,478.37	5.18%
3年以上	11,051,247.58	7%	5,008,688.64	4.06%
合计	168,882,158.51	100%	123,276,595.96	

2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日公司应付账款余额分别为182,757,317.44元、168,882,158.51元、123,276,595.96元。公司应付账款2015年3月末较2014年末增加13,875,158.93元，增幅8.22%。公司应付账款2014年末较2013年末增加45,605,562.55元，增幅36.99%。应付账款增长的主要原因为采购原材料购货款和以及工程款未支付金额增加而造成。

(2) 截至2015年3月31日应付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	西安蓝玉建筑工程有限公司	非关联方	35,760,790.71	59.46%	工程款	1年以内
			70,000.76			4-5年
2	黑龙江五大连池格球山农场	非关联方	15,713,799.80	26.07%	货款	1年以内
5	田跃平	非关联方	2,980,664.13	102.78%	货款	1年以内
3	岐山县王其社会福利厂	非关联方	2,900,000.00	4.81%	货款	1年以内
4	TRUST COMMODITY TRADERS LTD (信托商品交易有限公司)	非关联方	2,838,851.11	4.71%	货款	3-4年
合计			60,264,106.51	32.97%		

(3) 截至2014年12月31日应付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
----	------	--------	---------	------------	------	----

1	西安蓝玉建筑工程有限公司	非关联方	32,468,844.83	19.27%	工程款	1年以内
			70,000.76			3-4年
2	三原新宏煤业有限责任公司	非关联方	4,727,482.32	2.80%	货款	1年以内
5	谢治安	非关联方	3,115,416.40	1.84%	货款	1年以内
3	岐山县王其社会福利厂	非关联方	2,900,000.00	2.08%	货款	1年以内
			611,575.00			1-2年
4	田跃平	非关联方	2,864,333.16	1.70%	货款	1年以内
合计			46,757,652.47	27.69%		

(4) 截至2013年12月31日应付账款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占应付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	谢治安	非关联方	8,954,559.05	7.26%	货款	1年以内
2	三原新宏煤业有限责任公司	非关联方	4,688,508.64	3.80%	货款	1年以内
5	田跃平	非关联方	2,053,843.35	1.67%	货款	1年以内
3	TRUST COMMODITY TRADERS LTD (信托商品交易有限公司)	非关联方	2,829,573.82	2.30%	货款	2-3年
4	龙山县恒通商业有限公司	非关联方	2,235,721.06	1.81%	货款	2-3年
合计			20,762,205.92	16.84%		

(5) 截至2015年3月31日，应付账款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至2015年3月31日，应付账款余额中无应付其他关联方款项。

3、预收款项

(1) 预收账款账龄情况

单位：元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	12,779,649.52	99.44%	4,182,408.00	82.02%

1至2年	67,848.92	0.53%	730,566.42	14.33%
2至3年	3,965.00	0.03%	186,455.00	3.66%
3年以上				
合计	12,851,463.44		5,099,429.42	
账龄				
	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	4,182,408.00	82.02%	2,224,268.02	88.13%
1至2年	730,566.42	14.33%	299,656.88	11.87%
2至3年	186,455.00	3.66%		
3年以上				
合计	5,099,429.42		2,523,924.90	

公司预收款项主要为客户预付的货款，公司预收账款 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日余额分别为 12,851,463.44 元、5,099,429.42 元、2,523,924.90 元。公司预收账款 2015 年 3 月末较 2014 年末增加 7,752,034.02 元，增幅 152.02%。公司预收账款 2014 年末较 2013 年末增加 2,575,504.52 元，增幅 102.04%。公司报告期内，预收款项增幅较大，预收款项对应的客户范围也越广。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日预收账款余额明细情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	广东长兴生物科技股份有限公司	非关联方	4,455,600.00	34.67%	货款	1年以内
2	上海耐源国际贸易有限公司	非关联方	2,520,777.30	19.61%	货款	1年以内
3	Health House (健康家园有限公司)	非关联方	1,098,540.00	8.55%	货款	1年以内
4	TRANS GLOBAL EXPRESS PTE LTD (全球快递有限公司)	非关联方	698,200.20	5.43%	货款	1年以内
5	BUCKTON SCOTT LIMITED (巴克敦有限公司)	非关联方	560,211.27	4.36%	货款	1年以内
合计			9,333,328.77	72.62%		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日预收账款余额明细情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	FAF-Flying Transportation (S) Pte Ltd (FAF 飞行运输有限公司)	非关联方	2,413,483.20	47.33%	货款	1 年以内
2	上海中药创新研究中心	非关联方	322,500.00	6.32%	货款	1 年以内
3	葆婴有限公司	非关联方	279,500.00	5.48%	货款	1 年以内
4	ROBINSON PHARMA, INC (罗宾逊制药)	非关联方	256,284.85	5.03%	货款	1 年以内
5	Hochster Pharmaceutical Industries. (霍克斯特制药公司)	非关联方	216,066.60	4.24%	货款	1 年以内
合计			3,487,834.65	68.40%		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额明细情况如下:

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占预收账款比例(%)	款项性质	账龄
1	FAF-Flying Transportation (S) Pte Ltd (FAF 飞行运输有限公司)	非关联方	781,715.00	30.97%	货款	1 年以内
2	ROBINSON PHARMA, INC (罗宾逊制药)	非关联方	726,306.32	28.78%	货款	1 年以内
3	SARL KPLC (SARL 公司)	非关联方	236,680.00	9.38%	货款	1 年以内
4	NOVEL INGREDIENT SERVICES LLC (美国诺威公司)	非关联方	153,903.00	6.10%	货款	1 年以内
5	PORTA LTD (PORTA 有限公司)	非关联方	110,806.50	4.39%	货款	1 年以内
合计			2,009,410.82	79.61%		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日, 预收账款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日, 预收账款余额中无应付其他关联方款项。

4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	3,028,475.55	12,162,621.90	14,354,796.41	836,301.04
二、离职后福利-设定提存计划		290,342.10	290,342.10	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	3,028,475.55	12,452,964.00	14,645,138.51	836,301.04

(续)

项 目	2014 年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	2,062,920.42	45,806,432.15	44,840,877.02	3,028,475.55
二、离职后福利-设定提存计划		1,458,003.51	1,458,003.51	-
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	2,062,920.42	47,264,435.66	46,298,880.53	3,028,475.55

(续)

项 目	2013 年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	2,162,841.41	39,383,034.92	39,482,955.91	2,062,920.42
二、离职后福利-设定提存计划		1,132,627.24	1,132,627.24	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	2,162,841.41	40,515,662.16	40,615,583.15	2,062,920.42

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额

项 目	2015年1-3月			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,028,475.55	11,554,427.99	13,753,982.50	828,921.04
二、职工福利费		478,243.98	478,243.98	
三、社会保险费		115,189.93	115,189.93	
其中：1.医疗保险费		105,230.40	105,230.40	
2.工伤保险费		3,835.06	3,835.06	
3.生育保险费		6,124.47	6,124.47	
四、住房公积金				
五、工会经费		14,760.00	7,380.00	7,380.00
六、职工教育经费				
合 计	3,028,475.55	12,162,621.90	14,354,796.41	836,301.04

(续)

项 目	2014年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,062,920.42	43,964,449.18	42,998,894.05	3,028,475.55
二、职工福利费		1,046,643.59	1,046,643.59	
三、社会保险费		765,819.38	765,819.38	
其中：1.医疗保险费		472,492.98	472,492.98	
2.工伤保险费		184,632.04	184,632.04	
3.生育保险费		108,694.36	108,694.36	
四、住房公积金				
五、工会经费		29,520.00	29,520.00	
六、职工教育经费				
合 计	2,062,920.42	45,806,432.15	44,840,877.02	3,028,475.55

(续)

项 目	2013年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,155,461.41	37,001,855.81	37,094,396.80	2,062,920.42
二、职工福利费		1,943,591.95	1,943,591.95	
三、社会保险费		410,447.16	410,447.16	

项 目	2013 年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其中：1.医疗保险费		342,476.48	342,476.48	
2.工伤保险费		44,357.54	44,357.54	
3.生育保险费		23,613.14	23,613.14	
四、住房公积金				
五、工会经费	7,380.00	27,140.00	34,520.00	
六、职工教育经费				
合 计	2,162,841.41	39,383,034.92	39,482,955.91	2,062,920.42

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		285,190.40	285,190.40	
2、失业保险费		5,151.70	5,151.70	
3、企业年金缴费				
合 计		290,342.10	290,342.10	

(续)

项 目	2014 年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		1,355,443.54	1,355,443.54	
2、失业保险费		102,559.97	102,559.97	
3、企业年金缴费				
合 计		1,458,003.51	1,458,003.51	

(续)

项 目	2013 年			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		1,038,174.76	1,038,174.76	
2、失业保险费		94,452.48	94,452.48	
3、企业年金缴费				
合 计		1,132,627.24	1,132,627.24	

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计

划，本公司除上述缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

5、应交税费

单位：元

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	3,991,169.80	5,315,889.20	4,314,490.45
营业税		365,835.50	
城市维护建设税	299,830.87	101,079.03	730.39
教育费附加	219,504.55	73,488.96	730.39
个人所得税	84,196.66	466,894.88	82,778.57
房产税	103,801.99	15,282.17	
土地使用税	211,683.11	642.48	
防洪基金	45,308.33	66,918.61	56,487.40
其他	1,500.00		
合 计	4,956,995.31	6,406,030.83	4,455,217.20

6、应付利息

单位：元

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
借款应付利息		1,684,648.00	2,800,000.00
合 计		1,684,648.00	2,800,000.00

7、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况

单位：元

账 龄	2015年3月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	33,646,022.72	99.18%	55,790,125.14	72.50%
1至2年	277,252.52	0.82%	9,317,871.19	12.11%
2至3年	1,641.61	0.00%	5,857,506.66	7.61%
3年以上			5,982,000.00	7.77%
合 计	33,924,916.85		76,947,502.99	
账 龄	2014年12月31日		2013年12月31日	

	金额	占比	金额	占比
1年以内	55,790,125.14	72.50%	57,613,913.29	66.39%
1至2年	9,317,871.19	12.11%	9,953,508.44	11.47%
2至3年	5,857,506.66	7.61%	3,668,301.13	4.23%
3年以上	5,982,000.00	7.77%	15,542,000.00	17.91%
合计	76,947,502.99		86,777,722.86	

公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日公司其他应付款余额分别为33,924,916.85元、76,947,502.99元、86,777,722.86元。公司其他应付款余额2015年3月末较2014年末减少43,022,586.14元，降幅55.91%。2014年末较2013年末减少9,830,219.87元，降幅11.33%。公司主要其他应付款包括应付股东往来款项，预提海运费，职工社保费等，其中往来款项大部分是因为公司曾存在向股东借款的情况，在报告期内，该等借款的具体情况如下：

单位：元

截止日期	借款股东人数	借款余额（元）
2015.3.31	1	32,235,998.27
2014.12.31	37	63,242,839.46
2013.12.31	38	56,336,967.29

公司已于2015年初，基本归还了向大部分股东的借款，根据瑞华审字[2015]61070002号《审计报告》，截止2015年3月31日，公司仅向杜小虎一名关联股东借款32,235,998.27元。

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排如下：股份公司创立大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》等文件，上述文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

为规范和减少嘉禾股份的关联交易，嘉禾股份全体股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免关联交易的承诺函》，承诺今后尽可能减少关联交易，对嘉禾股份今后可能发生的、不可避免的、新的关联交易进行严格的规范和制约，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规及规

范性文件的规定，履行相应的决策程序，以减少关联交易的发生，保证必要关联交易的价格公开公允性。

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日其他应付款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	杜小虎	实际控制人	32,235,998.27	95.02%	往来款项	1 年以内
2	预提费用	非关联方	1,356,128.75	4.00%	其他(预提海运费)	1 年以内
3	补提管理费用	非关联方	180,732.40	0.53%	补提管理费用	1 年以内
4	职工社保费	非关联方	121,277.77	0.36%	职工养老保险金	1 年以内
5	中华人民共和国西安海关	非关联方	30,779.66	0.09%	保证金	3-4 年
合计			33,924,916.85	100.00%		

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日其他应付款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额(元)	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
1	杜小虎	关联方	34,088,798.27	44.30%	往来款项	1 年以内
2	罗森	关联方	360,000.00	3.92%	往来款项	1 年以内
			495,580.00			1-2 年
			2,160,000.00			4-5 年
3	邓尚勇	关联方	2,500,000.00	3.34%	往来款项	1 年以内
			69,865.19			1-2 年
4	张向洲	非关联方	2,300,000.00	2.99%	往来款项	1 年以内
5	预提费用	非关联方	2,100,000.00	2.73%	其他(预提海运费)	1 年以内
合计			44,074,243.46	57.28%		

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日其他应付款余额中前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	欠款金额（元）	占其他应付款比例（%）	款项性质	账龄
1	杜小虎	关联方	19,397,458.16	22.35%	往来款项	1年以内
2	陕西德庆恒房地产开发有限公司	关联方	15,738,000.00	0.18%	往来款项	一年以内
3	任克举	关联方	8,530,000.00	9.83%	往来款项	3年以上
4	杜小龙	关联方	3,800,000.00	5.05%	往来款项	1年以内
			580,000.00			3年以上
5	王春德	关联方	2,861,845.00	4.27%	往来款项	1年以内
			300,000.00			1-2年
			543,301.13			2-3年
合计			51,750,604.29	59.64%		

(5) 截至 2015 年 3 月 31 日，其他应付款余额中应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项情况如下：

单位：元

单位名称	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
张玉琴			500,000.00
杜小虎	32,235,998.27	34,088,798.27	19,397,458.16
任克举		1,800,000.00	8,530,000.00
王春德		-	3,705,146.13
合计	32,235,998.27	35,888,798.27	32,132,604.29

(6) 截至 2015 年 3 月 31 日，其他应付款余额中应付其他关联方款项如下：

单位：元

	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
杜小虎	32,235,998.27	34,088,798.27	19,397,458.16
任克举		1,800,000.00	8,530,000.00
杜小龙		-	4,380,000.00
王春德		-	3,705,146.13
罗森		3,015,580.00	2,655,580.00
丁建忠		1,000,000.00	1,420,000.00
邓尚勇		2,569,865.19	1,200,000.00
郭涛		1,000,000.00	1,110,000.00
陈根祥		1,700,000.00	1,100,000.00
陈秋英		1,310,000.00	1,100,000.00
郭斐然		1,140,000.00	970,000.00

王 敏		1,000,000.00	860,000.00
毛新国		885,600.00	820,000.00
孙中军		766,800.00	710,000.00
杨海燕		750,000.00	700,000.00
王力争		680,000.00	640,000.00
惠玉虎		700,000.00	620,000.00
刘慕龙		808,983.00	600,000.00
高 强		565,000.00	565,000.00
杨军仁		480,000.00	560,000.00
张 轶		320,000.00	500,000.00
张玉琴		-	500,000.00
郭 伟		538,674.00	390,000.00
肖 红		600,000.00	356,000.00
白双宝		750,000.00	320,000.00
王晓莹		730,000.00	313,200.00
郭永庆		450,000.00	284,000.00
惠战锋		500,000.00	280,000.00
郭文华		1,110,000.00	272,000.00
孟友宏		350,000.00	270,000.00
高 娟		433,802.00	263,802.00
邓良鹏		304,000.00	230,000.00
杨西安		400,000.00	222,500.00
罗 薇		326,481.00	205,481.00
屠晓莉		150081	130,000.00
马俊刚		300,000.00	85,000.00
王 娟		103,731.00	57,500.00
罗 义		15,444.00	14,300.00
杨文革		1,000,000.00	
白晓琴		600,000.00	
鲁 荣			
张泽洲			
杜 娟			
吴本强			
赵 创			
李 成			
合计	32,235,998.27	63,242,839.46	56,336,967.29

8、一年内到期的非流动负债

单位：元

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年内到期的长期借款			73,162.80

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年内到期的应付债券			
1年内到期的长期应付款			5,000,000.00
合 计			5,073,162.80

9、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	6,000,000.00		
抵押借款			
保证借款			
信用借款	33,771,100.00	33,752,950.000	73,162.80
减：一年内到期的长期借款（8、 一年内到期的非流动负债）			73,162.80
合 计	39,771,100.00	33,752,950.000	

(2) 质押借款

单位：元

贷款单位	2015年3月31日	质押物	备注
西安银行高科支行	6,000,000.00	定期存单	质押物为股东杜小虎住
合 计	6,000,000.00		

(3) 信用借款

单位：元

贷款单位	2014年12月31日	备注
East West Bank（华美银行）	33,752,950.00	子公司 JIAERB INC 500 万美 元借款
合 计	33,752,950.00	

(续)

贷款单位	2013年12月31日	备注
美国银行	73,162.80	子公司 JIAERB INC 借款
合 计	73,162.80	

10、递延收益

单位：元

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
政府补助	5,225,000.00	4,700,000.00	3,240,000.00
合 计	5,225,000.00	4,700,000.00	3,240,000.00

其中，涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	2015年3月31日						
	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关	补助文号
企业发展补助	3,240,000.00				3,240,000.00	资产相关	杨管财发[2012]38号
原薯蕨皂苷提取纯化工艺基本建设支出	960,000.00		25,000.00		935,000.00	资产相关	市财函[2014]1511号
治污减霾锅炉拆改奖励金		550,000.00			550,000.00	收益相关	
原薯蕨皂苷提取纯化工艺技改项目	500,000.00				500,000.00	资产相关	市财函[2014]1673号
合 计	4,700,000.00	550,000.00	25,000.00		5,225,000.00		

(续)

负债项目	2014年12月31日						
	年初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关	补助文号
企业发展补助	3,240,000.00				3,240,000.00	资产相关	杨管财发[2012]38号
原薯蕨皂苷提取纯化工艺基本建设支出		960,000.00			960,000.00	资产相关	市财函[2014]1511号
原薯蕨皂苷提取纯化工艺技改项目外		500,000.00			500,000.00	资产相关	市财函[2014]1673号

合计	3,240,000.00	1,460,000.00	-	-	4,700,000.00		
----	--------------	--------------	---	---	--------------	--	--

(续)

负债项目	2013年12月31日						
	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关	补助文号
企业发展补助	3,240,000.00				3,240,000.00	资产相关	杨管财发[2012]38号
合计	3,240,000.00				3,240,000.00		

(七) 股东权益情况

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
股本（实收资本）	106,343,000.00	100,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	83,138,129.39	57,766,129.39	57,766,129.39
盈余公积	10,720,419.52	10,720,419.52	6,990,090.99
未分配利润	113,481,737.03	98,696,437.59	66,730,999.88
外币报表折算差异	-306,757.11	-310,866.94	-348,773.99
股东权益合计	313,376,528.83	266,872,119.56	171,138,446.27

四、关联交易

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制的关联方

关联方名称	与公司关系
杜小虎	控股股东、实际控制人、董事长
张玉琴	控股股东、实际控制人

2、控股子公司

根据公司提供的资料并经核查，公司分别在境内外拥有三家控股子公司一，一家孙公司，公司报告期内对外投资具体情况如下：

在报告其间，公司子公司情况如下：

金额单位：人民币万元

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表
三原润禾	陕西省咸阳市	生产销售	1,500.00	天然植物原料的深加工、化工产品销售（不含危险化学品）；农副产品收购、销售（粮、棉除外）；食品机械的加工、销售，对外贸易。（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）	杜小虎
嘉禾药业	陕西省杨凌区	生产销售	2,500.00	天然植物的深加工、生产、销售（药品、口服保健品除外）；农副产品收购（粮棉除外）；原料药（芦丁）、中药提取物（淫羊藿、莽草）、红车轴提取物（仅出口）的生产、销售（药品生产许可证有效期至2015年12月31日）（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）	杜小虎
JIAHERB INC	美国新泽西州	销售公司	30.00 万美元	美国法律许可范围内均可销售，主要销售本公司生产的植物提取产品。	陈颖

接上表

子公司全称	组织机构代码	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)	是否合并报表	取得方式
			直接持股	间接持股			
三原润禾	67793874-6	1,500.00	100.00		100.00	是	投资设立
嘉禾药业	72998508-6	2,500.00	100.00		100.00	是	同一控制下收购
JIAHERB INC		30.00 万美元	100.00		100.00	是	投资设立

在报告其间，纳入合并范围的分公司如下：

分公司全称	注册地	业务性质	组织机构代码	经营范围	负责人	注册号
西安和平工业园分公司	陕西西安	生产加工	79411595-X	天然植物原料的深加工（许可项目除外）；植物化工产品的开发、生产及技术服务（易制毒、危险、监控化学品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	杜小虎	610000200025289

分公司全称	注册地	业务性质	组织机构代码	经营范围	负责人	注册号
西安红光路分公司	陕西西安	生产加工	79411594-1	天然植物原料的深加工；植物化工产品的开发、生产及技术服务。（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）	杜小虎	610000200023873

在报告其间，公司孙公司情况如下：

金额单位：人民币万元

孙公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表
NuLife	美国新泽西州	销售公司	0.5 万美元	美国法律许可范围内均可销售。	陈颖

接上表

孙公司全称	组织机构代码	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)	是否合并报表	取得方式
			直接持股	间接持股			
NuLife		0.5 万美元		100.00	100.00	是	投资设立

3、不存在控制与被控制关系的关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
任克举	本公司股东之一
王春德	本公司股东之一
杜小龙	本公司股东之一
毛新国	本公司股东之一
罗森	本公司股东之一
邓尚勇	本公司股东之一
刘慕龙	本公司股东之一
郭斐然	本公司股东之一
孙中军	本公司股东之一
杨军仁	本公司股东之一
郭文华	本公司股东之一
陈根祥	本公司股东之一
丁建忠	本公司股东之一
郭涛	本公司股东之一

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王 敏	本公司股东之一
高 强	本公司股东之一
白双宝	本公司股东之一
惠玉虎	本公司股东之一
王晓莹	本公司股东之一
郭 伟	本公司股东之一
罗 义	本公司股东之一
肖 红	本公司股东之一
鲁 荣	本公司股东之一
郭永庆	本公司股东之一
屠晓莉	本公司股东之一
王力争	本公司股东之一
惠战锋	本公司股东之一
张泽洲	本公司股东之一
杨文革	本公司股东之一
杨海燕	本公司股东之一
杜 娟	本公司股东之一
高 娟	本公司股东之一
杨西安	本公司股东之一
孟友宏	本公司股东之一
吴本强	本公司股东之一
张 轶	本公司股东之一
陈秋英	本公司股东之一
白晓琴	本公司股东之一
马俊刚	本公司股东之一
赵 创	本公司股东之一
罗 薇	本公司股东之一
李 成	本公司股东之一
王 娟	本公司股东之一
邓良鹏	本公司股东之一

4、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及与其关系密切的家庭成员（详见“第一章、基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”）

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 采购商品或接受劳务（无）

(2) 销售商品或提供劳务（无）

(3) 关联租赁（无）

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金占用

A、应收项目

单位：元

项目名称	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：	443,683.04	2,218.41	918,053.37	4,590.27	64,913.09	324.57
杨海燕	413,572.26	2,067.86	917,053.37	4,585.27	63,913.09	319.57
杨军仁	30,000.00	150.00				
白双宝	110.78	0.55				
杨西安			1000.00	5.00	1,000.00	5.00

2015年3月31日，关联方其他应收款项为443,683.04元，占当期其他应收款项比例为4.31%；2014年12月31日，关联方其他应收款为918,053.37元，占当期其他应收款项比例为5.24%，2013年12月31日，关联方其他应收款为64,913.09元，占当期其他应收款比例为1.00%。关联方其他应收款主要为与公司股东杨海燕，董事杨军仁，股东白双宝，股东杨西安之间的往来。其中股东杨海燕报告期内其他应收款余额较大。股东杨海燕系公司财务部派出驻西安市红光路分公司及和平工业园分公司的出纳人员。公司名下两个分公司(红光路分公司和和平工业园分公司)均为非独立核算单位，实行报账制，其名下备用金系公司财会部门借给分公司工厂一周时间的周转款项，账龄均在一年以内。公司每周定期向分公司收集数据及票据进行报账。杨海燕备用金年底月较大的原因系公司采购人员年底集中报账，并且部分采购人员出差、票据不及时形成。公司财务管理制度中的资金管理制度对备用金的请款和报销作了详细的规定，公司会计人员及业务人员在备用金的使用和管理上严格遵守公司内控制度的约束机制，并且，公

司建立了严格的备用金责任制度，杨海燕为财务部针对备用金管理设定的专门负责人。公司关联方其他应收款项均为由于生产经营需要暂借公司的备用金，金额较小，账龄较短且占当期其他应收款项比例很小，对公司财务状况及经营成果的影响很小。截止公开转让说明书出具日，公司股东杨海燕，董事杨军仁，股东白双宝暂借公司备用金已全部结清。

B、应付项目

单位：元

项目名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款：	32,235,998.27	63,242,839.46	56,336,967.29
杜小虎	32,235,998.27	34,088,798.27	19,397,458.16
罗森		3,015,580.00	2,655,580.00
邓尚勇		2,569,865.19	1,200,000.00
任克举		1,800,000.00	8,530,000.00
陈根祥		1,700,000.00	1,100,000.00
陈秋英		1,310,000.00	1,100,000.00
郭斐然		1,140,000.00	970,000.00
郭文华		1,110,000.00	272,000.00
丁建忠		1,000,000.00	1,420,000.00
郭涛		1,000,000.00	1,110,000.00
王敏		1,000,000.00	860,000.00
杨文革		1,000,000.00	
毛新国		885,600.00	820,000.00
刘慕龙		808,983.00	600,000.00
孙中军		766,800.00	710,000.00
杨海燕		750,000.00	700,000.00
白双宝		750,000.00	320,000.00
王晓莹		730,000.00	313,200.00
惠玉虎		700,000.00	620,000.00
王力争		680,000.00	640,000.00
肖红		600,000.00	356,000.00
白晓琴		600,000.00	
高强		565,000.00	565,000.00

项目名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
郭伟		538,674.00	390,000.00
惠战锋		500,000.00	280,000.00
杨军仁		480,000.00	560,000.00
郭永庆		450,000.00	284,000.00
高娟		433,802.00	263,802.00
杨西安		400,000.00	222,500.00
孟友宏		350,000.00	270,000.00
罗薇		326,481.00	205,481.00
张轶		320,000.00	500,000.00
邓良鹏		304,000.00	230,000.00
马俊刚		300,000.00	85,000.00
屠晓莉		150,081.00	130,000.00
王娟		103,731.00	57,500.00
罗义		15,444.00	14,300.00
杜小龙			4,380,000.00
王春德			3,705,146.13
张玉琴			500,000.00

2015年3月31日，关联方其他应付款项为32,235,998.27元，占当期其他应付款项比例为95.02%；2014年12月31日，关联方其他应付款为63,242,839.46元，占当期其他应付款项比例为82.19%，2013年12月31日，关联方其他应付款为56,336,967.29元，占当期其他应付款比例为64.92%。其他应付款项中的关联方其他应付均为公司向公司股东的借款，在报告期内，该等借款的具体情况如下：

a.截止2013年年底，公司为增加公司经营所需流动性以及建设厂房的资金需求，临时向当时公司股东张玉琴，杜小虎，任克举，王春德，杜小龙五人分别借款，500,000.00元；19,397,458.16元；8,530,000.00元；3,705,146.13元；4,380,000.00元用于补充公司流动资金以及筹备厂房建设基金。截止2014年初，除了向公司实际控制人杜小虎借款中的230,000.00元未归还以外，其余借款均于2014年初归还。

截止2014年年底，公司为增加公司经营所需流动性以及建设厂房的资金需

求,再次临时向当时公司股东杜小虎新增借款 33,858,798.27 ,合计 34,088,798.27 元;向股东任克举借款 1,800,000.00 元用于补充公司流动资金以及筹备厂房建设基金。

截止 2015 年第一季度,公司已归还向股东任克举借款 1,800,000.00 元。公司已归还向实际控制人杜小虎的借款 1,852,800.00 元,余额为 32,235,998.27 元。公司预计将于 2015 年内将暂借杜小虎款项全部归还。

以上借款未签署合同和支付利息,为公司向股东暂借资金并用于公司生产经营当中的资金占用。

b.截至 2013 年年底,公司基于为增加股东收入,调动股东积极性,为公司保留人才等方面考虑,向公司现有股东罗森、丁建忠、邓尚勇、郭涛、陈根祥、陈秋英等 33 人借款合计 19,824,363.00 元。公司与该 33 签订借款合同,并同意支付其每年 8%的利息。

截至 2014 年年底,公司向公司现有股东罗森、丁建忠、邓尚勇、郭涛、陈根祥、陈秋英等人借款金额增至 27,354,041.19 元,人数增加 35 人。公司与该 35 均已签订借款合同,并同意支付其每年 8%的利息。

公司 2013 年、2014 年因以上借款原因共支付利息分别为 1,585,949.04 元和 2,188,323.30 元。占当期财务费用中利息支出比例分别为 17%和 21%,占当期营业总成本比重分别为 0.37%和 0.46%,故对公司财务状况及经营成果的影响很小。

c.公司已于 2015 年初,基本归还了向大部分股东的借款,根据瑞华审字[2015]61070002 号《审计报告》,截止 2015 年 3 月 31 日,公司仅向杜小虎一名关联股东借款 32,235,998.27 元。预计于 2015 年底全部还清。

公司为关联方资金占用的行为发生所采取的具体安排如下:股份公司创立大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》等文件,上述文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容,从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

为规范和减少嘉禾股份的关联交易,嘉禾股份全体股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免关联交易的承诺函》,承诺今后尽可能减少关联交易,

对嘉禾股份今后可能发生的、不可避免的、新的关联交易进行严格的规范和制约，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规及规范性文件的规定，履行相应的决策程序，以减少关联交易的发生，保证必要关联交易的价格公开公允性。

(2) 关联方担保

A、关联担保情况（本公司作为被担保方）

单位：人民币万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杜小虎	本公司	5,000,000.00	2015年1月7日	2016年1月7日	否
杜小虎, 张玉琴	本公司	6,000,000.00	2015年2月3日	2016年2月2日	否
杜小虎	本公司	6,000,000.00	2015年3月24日	2018年3月20日	否
杜小虎、张玉琴	本公司	5,000,000.00	2014年9月4日	2015年9月3日	否
任克举、郭晓茹、张玉琴、杜小虎	本公司	18,900,000.00	2014年12月23日	2015年12月22日	否
杜小虎, 张玉琴,	本公司	10,000,000.00	2014年5月9日	2015年5月8日	是
杜小虎、张玉琴	本公司	10,000,000.00	2014年6月6日	2015年6月5日	是
三原润禾、杜小虎、张玉琴	本公司	10,000,000.00	2013年6月27日	2014年6月27日	是
杜小虎、张玉琴	本公司	8,000,000.00	2013年11月22日	2014年11月22日	是
张玉琴	本公司	5,000,000.00	2013年12月27日	2014年12月27日	是
杜小虎	本公司	5,000,000.00	2013年12月27日	2014年12月26日	是
杜小虎、张玉琴	本公司	20,000,000.00	2013年6月8日	2014年6月7日	是

B、关键管理人员报酬

单位：人民币万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
----	-----------	-------	-------

关键管理人员报酬	249,216.00	1,821,412.00	1,646,876.00
----------	------------	--------------	--------------

(3) 关联方股权转让

2013年8月5日，嘉禾有限召开股东会，全体股东同意公司以1120万元收购杜小虎、杜小龙持有的嘉禾药业74.67%的股权，以380万元收购杜小龙持有的嘉禾药业25.33%的股权。2013年8月13日，嘉禾药业召开2013年第一次全体股东会议，全体股东同意股东杜小虎将其持有的公司74.67%的股权、杜小龙将其持有的公司25.33%的股权一并转让给嘉禾有限。2013年8月13日，嘉禾有限与杜小虎签署股权转让协议，杜小虎将其持有的嘉禾药业74.67%的股权以1120万元价格转让给嘉禾有限；嘉禾有限与杜小龙签署股权转让协议，杜小龙将其持有的嘉禾药业25.33%的股权以380万元价格转让给嘉禾有限。嘉禾药业已就前述事项向陕西工商管理厅办理了工商变更登记。

2012年8月26日，三原润禾植化有限公司召开2012年临时股东会议，会议同意毛新国将其拥有的三原润禾植化有限公司10%的股权以50万元转让给陕西嘉禾植物化工有限责任公司。陕西嘉禾植物化工有限责任公司召开股东会同意前述收购事宜。嘉禾有限与毛新国就此事宜签订了股权转让协议。三原润禾植化有限公司已就前述事项向陕西工商管理厅办理了工商变更登记。

(三) 关联交易的必要性和公允性以及对公司财务状况和经营成果的影响

1、关联交易决策程序

报告期内，公司为有限公司阶段，公司章程未规定关联方交易的表决事项，公司也未制定其他的关联交易制度。除上述关联方股权转让所履行的决策程序外，关联方资金占用及管理单担保涉及的关联方的交易均未通过股东会审议通过，也未形成书面协议。公司全体股东已作出说明，确认上述关联交易事项是经由当时公司股东一致同意后予以实施的，是各股东协商的结果。

股份公司成立后，股份公司创立大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》等文件，上述文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

为规范和减少嘉禾股份的关联交易，嘉禾股份全体股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免关联交易的承诺函》，承诺今后尽可能减少关联交易，对嘉禾股份今后可能发生的、不可避免的、新的关联交易进行严格的规范和制约，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规及规范性文件的规定，履行相应的决策程序，以减少关联交易的发生，保证必要关联交易的价格公开公允性。

2、关联交易的必要性和公允性及对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司无经常性关联交易，关联交易均为偶发性关联交易，主要为公司与股东之间的资金占用和公司作为被担保方，由公司股东提供的关联担保。以及关联方股权转让。

(1) 公司偶发性关联交易中的关联担保均为公司因生产经营需要，公司作为被担保方，由公司股东为公司提供担保用于公司短期借款的申请。因关联担保所筹集的资金均用于公司日常经营生产，报告期内关联担保具有必要性和公允性且有助于增强公司经营活动的稳定性，不会对公司财务状况和经营成果造成损害。

(2) 公司偶发性关联交易中的关联方资金占用中的关联方其他应收款主要为与公司股东杨海燕，董事杨军仁，股东白双宝，股东杨西安之间的往来。均为由于生产经营需要暂借公司的备用金。其中股东杨海燕报告期内其他应收款余额较大。股东杨海燕系公司财务部派出驻西安市红光路分公司及和平工业园分公司的出纳人员。公司名下两个分公司(红光路分公司和和平工业园分公司)均为非独立核算单位，实行报账制，其名下备用金系公司财会部门借给分公司工厂一周时间的周转款项，账龄均在一年以内。公司每周定期向分公司收集数据及票据进行报账。杨海燕备用金年底月较大的原因系公司采购人员年底集中报账，并且部分采购人员出差、票据不及时形成。公司财务管理制度中的资金管理制度对备用金的请款和报销作了详细的规定，公司会计人员及业务人员在备用金的使用和管理上严格遵守公司内控制度的约束机制，并且，公司建立了严格的备用金责任制度，杨海燕为财务部针对备用金管理设定的专门负责人。报告期内关联方其他应收款项资金占用是因公司生产经营需要的备用金，因此具有必要性及公允性，其金额

较小，账龄较短且占当期其他应收款项比例很小，对公司财务状况及经营成果的影响很小。截止公开转让说明书出具日，公司股东杨海燕，董事杨军仁，股东白双宝暂借公司备用金已全部结清。

(3) 公司偶发性关联交易中的关联方资金占用中的关联方其他应付款项：

A、截止 2013 年年底，公司为增加公司经营所需流动性以及建设厂房的资金需求，临时向当时公司股东张玉琴，杜小虎，任克举，王春德，杜小龙五人分别借款，500,000.00 元；19,397,458.16 元；8,530,000.00 元；3,705,146.13 元；4,380,000.00 元用于补充公司流动资金以及筹备厂房建设基金。截止 2014 年初，除了向公司实际控制人杜小虎借款中的 230,000.00 元未归还以外，其余借款均于 2014 年初归还。

截止 2014 年年底，公司为增加公司经营所需流动性以及建设厂房的资金需求，再次临时向当时公司股东杜小虎新增借款 33,858,798.27，合计 34,088,798.27 元；向股东任克举借款 1,800,000.00 元用于补充公司流动资金以及筹备厂房建设基金。

截止 2015 年第一季度，公司已归还向股东任克举借款 1,800,000.00 元。公司已归还向实际控制人杜小虎的借款 1,852,800.00 元，余额为 32,235,998.27 元。公司预计将于 2015 年内将暂借杜小虎款项全部归还。

以上借款未签署合同和支付利息，为公司向股东暂借资金并用于公司生产经营当中的资金占用。

B、截至 2013 年年底，公司基于为增加股东收入，调动股东积极性，为公司保留人才等方面考虑，向公司现有股东罗森、丁建忠、邓尚勇、郭涛、陈根祥、陈秋英等 33 人借款合计 19,824,363.00 元。公司与该 33 签订借款合同，并同意支付其每年 8% 的利息。

截至 2014 年年底，公司向公司现有股东罗森、丁建忠、邓尚勇、郭涛、陈根祥、陈秋英等人借款金额增至 27,354,041.19 元，人数增加 35 人。公司与该 35 均已签订借款合同，并同意支付其每年 8% 的利息。

公司 2013 年、2014 年因以上借款原因共支付利息分别为 1,585,949.04 元和

2,188,323.30 元。占当期财务费用中利息支出比例分别为 17%和 21%，占当期营业总成本比重分别为 0.37%和 0.46%，故对公司财务状况及经营成果的影响很小。

C、报告期内公司关联方其他应付款项资金占用虽然是用于公司生产经营，但不具有必要性和公允性，公司已逐步归还向股东的借款，公司已于 2015 年初，基本归还了向大部分股东的借款，根据瑞华审字[2015] 61070002 号《审计报告》，截止 2015 年 3 月 31 日，公司仅向杜小虎一名关联股东借款 32,235,998.27 元。预计于 2015 年底全部还清。

(4) 公司偶发性关联交易中的关联方股权转让

报告期内，公司为取得陕西嘉禾药业有限公司和三原润禾植化有限公司 100 股权，进行了两个关联股权转让。公司的目的是为获取子公司，为公司未来进一步扩大生产销售规模打基础。故此关联交易具有一定的必要性。其中，嘉禾药业经营范围为西药原料药、片剂、硬胶囊剂、橡胶膏剂、软膏剂的生产销售，嘉禾有限的主营业务为天然植物提取物和天然医药中间体的研发、生产、销售以及农副产品的收购和销售业务。收购嘉禾药业主要是为满足公司战略发展规划需要，收购前嘉禾药业拥有一块 60000 平米的工业用地使用权（杨管国用（2012）第 21 号），这将解决公司后续发展所面临的核心土地问题，为建设更大规模生产基地，扩大产能提供便利；同时嘉禾药业拥有嘉禾有限所不具备的 GMP 证书与原料药生产批号，上述资质与新的生产基地的投入使用，将促进公司下游产品拓展与发展，扩大公司的生产规模，完善公司的产品结构，提升公司市场空间；并且在很大程度上可以降低嘉禾母公司目前生产用地均为以租赁方式取得的集体土地所带来的不确定风险，如果面临上述土地上房屋及建筑物的拆除及设备搬迁风险，可以在嘉禾药业进行备用生产，并完全可以覆盖现有产能。因此，以股权转让方式获取嘉禾药业子公司具有很大的必要性。

根据公司提供的说明及嘉禾药业截止 2013 年 7 月 31 日的资产负债表，收购前嘉禾药业的账面净资产为 14,156,274.27 元，重大资产主要包括：固定资产账面价值为 1,143,203.82 元，在建工程账面价值为 728,837.50 元，无形资产（即土地使用权）账面价值为 9,861,538.97 元。另外，嘉禾药业持有的《药品 GMP 证书》未体现为账面资产。鉴于嘉禾药业前述土地、资质等生产必要要素会为

嘉禾有限的后续下游产品发展、扩大公司的生产规模、完善公司的产品结构并提升公司的市场空间，嘉禾有限决定收购嘉禾药业。此外，嘉禾有限当时的生产用地均为租赁方式取得，存在一定不确定性，收购嘉禾药业后，可以通过嘉禾药业进行生产，增强了公司生产经营的抗风险性。嘉禾有限收购嘉禾药业全部股权的价格为 1500 万元，该价格与公司的账面净资产价格无重大差异。根据公司提供的银行转账凭据，该交易真实，交易定价公允并履行了相应的法律程序，交易合法有效。

嘉禾有限与毛新国签署股权转让协议的定价依据为毛新国出资实缴资本 50 万元。

综上，项目组认为，公司关联方股权转让具有必要性和公允性，此交易所获子公司控制权有利于公司今后发展。

3、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司创立大会审议通过了《公司章程》、《关联交易决策制度》等文件，上述文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

为规范和减少嘉禾股份的关联交易，嘉禾股份全体股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免关联交易的承诺函》，承诺今后尽可能减少关联交易，对嘉禾股份今后可能发生的、不可避免的、新的关联交易进行严格的规范和制约，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规及规范性文件的规定，履行相应的决策程序，以减少关联交易的发生，保证必要关联交易的价格公开公允性。

五、重要事项

（一）经营租赁

申报期内，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额:			
资产负债表日后第1年	2,009,421.52	1,986,139.51	1,970,757.23
资产负债表日后第2年	2,032,697.39	2,009,421.52	1,986,139.51
资产负债表日后第3年	983,591.20	2,009,421.52	2,009,421.52
以后年度	160,604,368.00	173,456,568.59	186,285,493.31
合 计	165,630,078.11	179,461,551.14	192,251,811.57

（二）或有事项

截至2014年6月30日，本公司无需要披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

2015年5月，陕西嘉禾植物化工有限责任公司以截至2015年3月31日止经审计（瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计）的净资产为基础，采取整体变更公司组织形式由全体股东以净资产折股方式变更为股份有限公司。变更后公司股本为10,634.30万元（股），注册资本为10,634.30万元。

2015年5月8日取得由陕西省工商行政管理局颁发的股份公司《企业法人营业执照》，注册号码61000100100893不变。

根据公司2014年8月9日第二次临时股东会决议，本公司拟在全国中小企业股份转让系统挂牌上市。

六、资产评估情况

公司共进行过两次资产评估。

第一次评估于2000年8月16日：根据陕西西秦有限责任会计师事务所于2000年8月17日出具的【西秦评字（2000）z117号】《资产评估报告》，以2000年8月16日为评估基准日，委托方张玉琴、杜小虎拟出资的房屋、机器设备的评估价值为472,086.96元。其中方位价值为403,086.96元；机器设备价值为69,000.00元。

第二次评估于 2015 年公司整体变更设立为股份有限公司时，公司委托陕西万隆金鸿资产评估有限公司进行了资产评估，评估公司于 2015 年 4 月 25 日出具了陕万隆金鸿评报字（2015）第 006 号《评估报告》，评估基准日为 2015 年 3 月 31 日，此次评估采用资产基础法。评估目的：为陕西嘉禾植物化工有限责任公司拟实施公司改制的需要，提供价值参考意见。评估方法：资产基础法。评估对象：陕西嘉禾植物化工有限责任公司股东全部权益价值。评估范围：陕西嘉禾植物化工有限责任公司于评估基准日经审计后的全部资产与负债。价值类型：市场价值。评估基准日：2015 年 3 月 31 日。评估结论：陕西嘉禾植物化工有限责任公司的于本次评估基准日的股东全部权益价值评估值为人民币叁亿贰仟肆佰陆拾贰万玖仟万元（RMB 32,462.90 万元）。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

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

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

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

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

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

公司持有本公司股份不参与分配利润。

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

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

在满足正常生产经营所需资金的情况下，公司实行连续、稳定的利润分配制度。

公司采取现金或股票方式分配利润，可以进行中期利润分配，全年现金分红比例不低于当年实现的可分配利润的百分之二十。

如出现以下情形，公司可不进行现金分红：

- 1、公司资产负债率超过百分之七十；
- 2、年度经营活动现金流量净额为负数；
- 3、公司存在拟进行的重大资本性支出，且现金分红将对该重大资本性支出的实施产生重大影响。

公司在任何连续三年持续盈利时，此三个年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该期间实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）实际股利分配情况

公司最近二年没有进行股利分配。

（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。

八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

（一）通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位：人民币万元

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表
三原润禾	陕西省咸阳市	生产销售	1,500.00	天然植物原料的深加工、化工产品销售（不含危险化学品）；农副产品收购、销售（粮、棉除外）；食品机械的加工、销售，对外贸易。（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）	杜小虎
嘉禾药业	陕西省杨陵区	生产销售	2,500.00	天然植物的深加工、生产、销售（药品、口服保健品除外）；农副产品收购（粮棉除外）；原料药（芦丁）、中药提取物（淫羊藿、莽草）、红车轴提取物（仅出口）的生产、销售（药品生产许可证有效期至2015年12月31日）（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）	杜小虎
JIAHERB INC	美国新泽西州	销售公司	30.00 万美元	美国法律许可范围内均可销售，主要销售本公司生产的植物提取产品。	陈颖

接上表

子公司全称	组织机构代码	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)	是否合并报表	取得方式
			直接持股	间接持股			
三原润禾	67793874-6	1,500.00	100.00		100.00	是	投资设立
嘉禾药业	72998508-6	2,500.00	100.00		100.00	是	同一控制下收购
JIAHERB INC		30.00 万美元	100.00		100.00	是	投资设立

（二）在报告其间，纳入合并范围的分公司如下：

分公司全称	注册地	业务性质	组织机构代码	经营范围	负责人	注册号
-------	-----	------	--------	------	-----	-----

分公司全称	注册地	业务性质	组织机构代码	经营范围	负责人	注册号
西安和平工业园分公司	陕西西安	生产加工	79411595-X	天然植物原料的深加工（许可项目除外）；植物化工产品的开发、生产及技术服务（易制毒、危险、监控化学品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	杜小虎	610000200025289
西安红光路分公司	陕西西安	生产加工	79411594-1	天然植物原料的深加工；植物化工产品的开发、生产及技术服务。（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）	杜小虎	610000200023873

（三）通过设立或投资等方式取得的孙公司

金额单位：人民币万元

孙公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法人代表
NuLife	美国新泽西州	销售公司	0.5 万美元	美国法律许可范围内均可销售。	陈颖

接上表

孙公司全称	组织机构代码	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)	是否合并报表	取得方式
			直接持股	间接持股			
NuLife		0.5 万美元		100.00	100.00	是	投资设立

（四）报告期新纳入合并范围的主体和报告期不再纳入合并范围的主体

1、2013 年以来无新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

2、2013 年以来报告期无不再纳入合并范围的公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

九、风险因素和自我评价

（一）公司治理风险

有限公司整体变更为股份公司后，建立了由股东大会、董事会、监事会组成

的公司治理机构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则及其他内部控制管理制度。由于股份公司成立至今时间较短，仍需要公司管理层不断深化公司治理理念，提高规范运作的意识，进一步提高公司治理机制的执行效率。另外在公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让后，新的制度对公司的治理和管理都提出了更高的要求，公司管理层对于新制度、新环境的认识和理解水平仍有待提高，需要不断创新和改进内部管理体制以适应公司的发展需要。因此股份公司设立初期，公司存在一定的治理风险。

公司通过加强内部人员的培训、交流，贯彻相关制度，强化员工的规范运作意识；同时公司将根据公司生产经营实际情况继续逐步健全完善公司的相关内部控制制度。

（二）核心技术研发风险

作为植物提取类高新技术企业，在企业资金有限的情况下，技术研发同市场推广、人力资源架构、生产规模提高等需要按一定的比例投资。不排除企业研发跟不上市场发展需要的风险，同时嘉禾生物在研发模式上有同著名院校及海外研究机构合作的形式，研发不可控因素较多，不排除企业研发内容同市场暂时脱节的情况，如果企业未来未能收回研发费用等成本，可能会对企业财务整体状况及盈利能力造成一定影响。

公司通过加强对研发投入的控制，于研发投入之前严格把控研发项目的可行性及市场发展分析，对研发成本回收进行预测；并于研发结束后及时跟进其成本回收状况。同时公司加强对著名院校及海外研究机构合作的控制，以降低出现问题时对企业盈利能力造成的影响。

（三）原材料价格波动风险

报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年原材料采购额占营业成本比例分别为 72.38%、64.03% 和 67.50%。由于植物提取物产品的原材料大多数为中药、农、林副产品，其种植、采摘和收购具有周期性、区域性及季节性的明显特征，公司原材料供应受地域限制、丰采或减产、其他行业应用等影响，价格、供应量具有一定的不稳定因素，原材料采购能否满足公司生产经营的需要会

对公司业绩产生直接影响。

公司在选择供应商时制定了严格的标准。采取备三选一原则，择优选择供应商，并与相对稳定的供应商达成战略合作协议，尽可能控制原材料价格波动幅度。

（四）海外市场需求变动风险

报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年主营业务收入中国外销售收入占比分别为 81.17%、80.08%及 84.00%。公司产品销售地区的宏观经济和居民收入增长情况的变化将对公司主营的植物提取业务的发展带来较大影响。随着公司国内业务的开展，这一比例有可能下降。但在较长一段时期内，公司对国际客户的依赖度较高，如国际市场需求发生较大变化时，将对公司经营造成显著影响。

（五）汇率波动及相关税收优惠政策变化风险

嘉禾生物作为一家以涉外业务为主的天然植物提取企业，公司日常经营涉及大量外汇收支，同时与出口退税政策息息相关。报告期内，因我国进出口退税优惠政策，公司 2013 年，2014 年和 2015 年 1-3 月出口退税金额分别为 19,112,264.24 元、32,500,840.99 元和 7,133,897.52 元；占当期营业收入比例分别为 4.22%、6.36%和 6.21%；占当期净利润比例分别为 88.98%、91.05%、48.25%。公司报告期内进出口退税金额占营业收入和净利润比例稳定但占比较大，对公司经营业绩产生重大影响。随着公司后续海外市场的不断扩大，出口业务将持续上升，在此期间如国际汇率发生波动或者国家外汇政策如税收优惠政策发生变化，将影响到植物提取市场容量及相应的进出口模式的变化，这将会对公司业绩造成一定影响。

密切关注国内外金融市场的变化，建立汇率风险防范机制，加强风险防范意识，积极发挥主观能动性，主动应对各种汇率风险和 Related 税收优惠政策变化风险。

（六）租赁集体土地并在其上自建房屋及其它建筑物的风险

公司及其子公司存在租赁集体建设用地并在该租赁土地上自行建设房屋及其它建筑物的情况，根据《中华人民共和国土地管理法》等相关法律法规之规定，

公司及其子公司不具备取得集体建设用地使用权的主体资格，无法取得该自建房屋及其它建筑物的产权证书。上述情况导致公司部分生产经营场所存在一定的不稳定性，如日后相关主管部门对该自建房屋及其它建筑物进行强制拆除，公司及其子公司将面临搬迁的问题，在一定程度上会给公司的正常生产经营带来不利影响。

公司以自有资金在租赁土地上建设的房屋目前由公司正常使用，不存在争议和纠纷。至今亦未受到任何行政处罚。公司现已就以上搬迁采取如下措施：

西安市国土资源局沣东新城分局出具的未对公司进行涉及土地管理法规方面的行政处罚的证明；西咸新区沣东新城管理委员会、三原县人民政府出具的上述土地五年内没有列入政府征地计划和如若发生纠纷和争议，由政府予以出面协调，确保公司正常经营的声明。

公司实际控制人张玉琴和杜小虎同时就该租赁土地事宜出具《承诺函》，承诺公司在上述土地被政府有权机关采取征收、征用、拆迁措施或除以其他行政处罚措施，公司因此而遭受的一切经济损失，损失均由张玉琴和杜小虎本人以其自有资金代公司向政府有权机关缴纳，保证公司不因此遭受任何实质经济损失。

此外，公司还在积极购置土地，建设生产经营场所，减少对该三块集体土地的依赖。

（七）控股股东、实际控制人不当控制风险

股东杜小虎、张玉琴系夫妻关系，杜小虎为公司董事长，张玉琴为公司董事，二人合计直接持有公司 74.27% 的股份。如控股股东、实际控制人杜小虎、张玉琴夫妇利用其控股、实际控制地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事及财务等进行不当控制，可能会使公司决策偏离中小股东的最佳利益目标，给公司经营和其他少数权益股东带来风险。


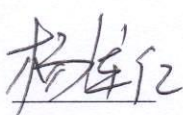
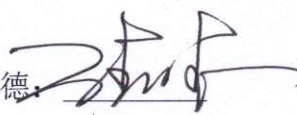
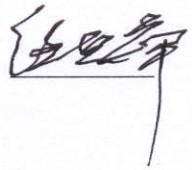
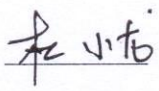
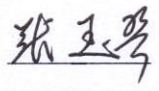
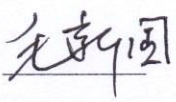
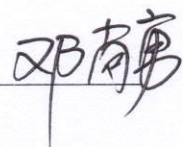
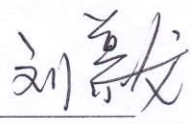
为降低控股股东、实际控制人不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了关联交易管理办法，完善了公司内控制度。公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范经营意识，督促大股东遵照相关法律法规规范经营公司，忠实履行职责。

第五节 有关声明

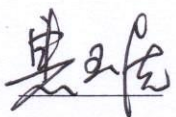
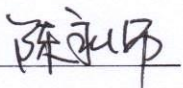
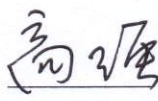
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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


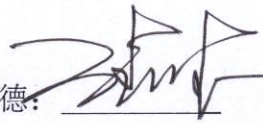

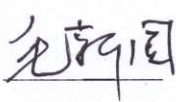
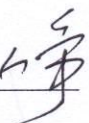
全体董事签字：

杜小虎： 杨军仁： 王春德：
任克举： 杜小龙： 张玉琴：
毛新国： 邓尚勇： 刘慕龙：

全体监事签字：

惠玉虎： 陈永师： 高 强：

全体高级管理人员签字：

杨军仁： 王春德： 任克举：
毛新国： 王力争：

陕西嘉禾生物科技股份有限公司

2015年09月17日

二、主办券商声明

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

法定代表人签字：

刘建武：刘建武

项目负责人签字：

王博：王博

项目小组成员签字：

高原：高原

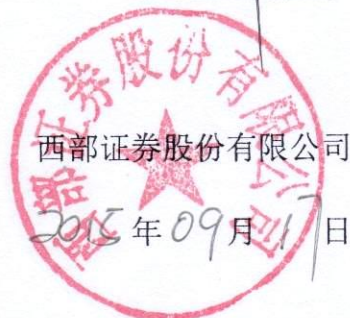
张永军：张永军

林琳：林琳

邢友谊：邢友谊

王丹：王丹

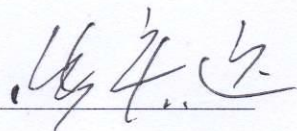
薛冰：薛冰

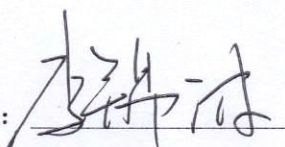


三、申请挂牌公司律师声明

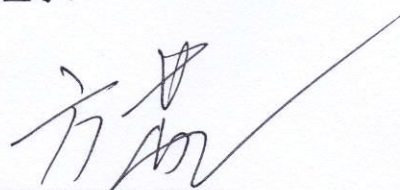
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

张宏远：

李锦波：

单位负责人签字：

方 燕：

北京金诚同达律师事务所西安分所

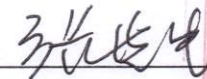



四、承担审计业务的会计师事务所声明



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

经办注册会计师签字：

潘要文： 

张洪忠： 

单位负责人签字：

杨剑涛： 

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



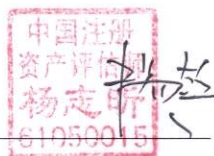
2015年6月17日

五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师签字：

杨志昕：



陈双蓉：



单位负责人签字：

杨志昕：



陕西万隆金鸿资产评估有限公司



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件

（正文完）