

中源协和干细胞生物工程股份公司

第七届董事会第七次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中源协和干细胞生物工程股份公司（以下简称“公司”）于2012年1月21日以电话、邮件等方式发出了关于召开公司第七届董事会第七次会议的通知。会议于2012年1月30日上午9:30在公司会议室召开。本次会议应参加表决董事9人，实际参加表决董事9人。参加会议的董事人数和召开程序符合《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）及《公司章程》的有关规定。

本次会议主要讨论终止公司2011年度非公开发行股票方案、以自有资金收购和泽生物科技有限公司（以下简称“和泽生物”）51%股权、公司非公开发行股票募集资金用于收购和泽生物49%股权并对其增资以及补充公司流动资金等相关事宜。鉴于和泽生物的实际控制人师鸿翔和公司实际控制人李德福存在旁系亲属关系，虽然上述关系不构成《上海证券交易所股票上市规则》等有关法规所规定的关联关系，但为确保审议过程的独立性，在审议与此相关的议案时均参照关联交易的规定执行。此外，公司控股股东天津开发区德源投资发展有限公司以现金认购公司本次非公开发行的全部股票，该认购行为构成了公司与控股股东之间的关联交易，根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关法规的规定，关联董事在审议涉及关联交易的议案时均回避表决。

经与会董事审议，形成决议如下：

一、审议通过《关于终止公司2011年度非公开发行股票方案及其相关事项的议案》

公司第六届董事会第二十九次会议审议通过了《公司符合非公开发行A股股票条件的议案》等一系列与非公开发行股票相关的议案，拟向天津赛恩投资集团

有限公司定向发行不超过 4,867 万股 A 股股票，拟募集资金总额不超过 45,701.13 万元，扣除发行费用后用于收购和泽生物 100%股权并对其增资以及补充公司流动资金。上述议案均已获公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过。由于公司 2011 年度非公开发行股票进展时间过长，原发行方案已经不能满足公司经营发展情况的需要，公司决定终止 2011 年度非公开发行股票方案及与非公开发行股票相关的议案。

由于本议案的审议参照关联交易的规定执行，因此，公司关联董事王勇、韩月娥、曹海峰回避表决，由其他6名非关联董事进行表决。

表决结果：6 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

二、审议通过《关于批准公司与天津藤洲生命科技投资有限公司及师鸿翔签订〈股权转让合同之解除协议〉的议案》

因公司决定终止2011年度非公开发行股票方案，经过协商，公司与天津藤洲生命科技投资有限公司及师鸿翔于2012年1月29日签订《股权转让合同之解除协议》，三方一致同意终止三方于2011年3月18日签订的《中源协和干细胞生物工程股份有限公司与天津藤洲生命科技投资有限公司及师鸿翔之股权转让合同》。

由于本议案的审议参照关联交易的规定执行，因此，公司关联董事王勇、韩月娥、曹海峰回避表决，由其他6名非关联董事进行表决。

表决结果：6 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

三、审议通过《关于批准公司与天津赛恩投资集团有限公司签订〈股份认购合同之解除协议〉的议案》

因公司决定终止2011年度非公开发行股票方案，经过协商，公司与天津赛恩投资集团有限公司于2012年1月29日签订《股份认购合同之解除协议》，双方一致同意解除双方于2011年3月18日签订的《中源协和干细胞生物工程股份有限公司与天津赛恩投资集团有限公司之间关于上市公司非公开发行股票之股份认购合同》。

表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

四、审议通过《关于收购和泽生物科技有限公司 51%股权的议案》

为进一步扩大经营规模，实现可持续发展，公司决定以自有资金收购和泽生物51%的股权，并批准公司与天津藤洲生命科技投资有限公司及师鸿翔签订《关于收购和泽生物科技有限公司51%股权之股权转让合同》，授权公司董事长或董事长授权的人签署有关文件并办理相关手续。

由于本议案的审议参照关联交易的规定执行，因此，公司关联董事王勇、韩月娥、曹海峰回避表决，由其他6名非关联董事进行表决。

表决结果：6 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

五、审议通过《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》

根据《公司法》、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司证券发行管理办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规和规章的有关规定，对照上市公司非公开发行股票的条件，公司董事会经过对公司实际情况及相关事项认真自查论证，认为公司符合非公开发行股票的各项条件。

表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

六、审议通过《关于公司非公开发行股票方案的议案》

由于本议案内容涉及关联交易，因此，公司关联董事王勇、韩月娥、曹海峰回避表决，由其他6名非关联董事进行表决。

公司本次非公开发行股票的具体方案如下：

1、发行股票种类

本次非公开发行股票为人民币普通股（A股）。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

2、每股面值

本次非公开发行股票面值为人民币1.00元/股。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

3、发行数量

本次非公开发行股票的数量不超过2,020万股（含2,020万股），在该上限范围内，董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。若公司股票在定价基准日至发行日期间除权、除息的，本次发行股票的数量将作相应调整。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

4、发行方式

本次发行将通过向特定对象非公开发行股票的方式进行。在获得中国证监会核准后六个月内向特定对象发行股票。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

5、发行对象及认购方式

本次非公开发行股票的对象为天津开发区德源投资发展有限公司，天津开发区德源投资发展有限公司以现金认购本次非公开发行的全部股票。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

6、限售期

天津开发区德源投资发展有限公司本次认购的股份自本次非公开发行结束之日起36个月内不得转让。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

7、定价基准日

本次非公开发行的定价基准日为公司第七届董事会第七次会议决议公告日。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

8、发行价格及定价原则

本次非公开发行的发行价格为20.94元/股，不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价（计算公式为：定价基准日前20个交易日股票交易均价=前20个交易日股票交易总额/前20个交易日股票交易总量）的90%（即20.94元/股），符合《上市公司证券发行管理办法》的规定。若公司股票在定价基准日至发行日期间除权、除息的，本次发行价格将做相应调整。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

9、募集资金用途和数额

本次非公开发行股票募集资金总额不超过42,300万元,扣除发行费用后全部用于如下项目:

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	募集资金投入额 (万元)	实施方式
1	收购和泽生物 49%的股权	4,508	4,508	现金购买股权
2	对和泽生物增资			对和泽生物增资后由和泽生物实施
2.1	偿还债务	24,164	24,164	
2.2	补充流动资金	9,000	9,000	
3	补充上市公司流动资金	3,000	3,000	
合计		40,672	40,672	

本次募集资金到位后,如实际募集资金总额扣除发行费用后少于上述投资项目需投入的募集资金数额,募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

本次募集资金到位前,公司如根据实际情况以银行贷款、自有资金或股东借款等自筹资金先行投入,本次募集资金到位之后,将以实际募集资金予以置换。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

10、滚存利润分配方案

本次非公开发行完成后,本次发行前公司滚存的未分配利润由公司新老股东按照发行后的股份比例共享。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

11、发行决议有效期

本次发行决议有效期为自股东大会审议通过之日起十二个月。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

12、上市地点

限售期满后,本次非公开发行的股票拟在上海证券交易所上市。

表决结果：6票同意，0票反对，0票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

七、审议通过《关于公司非公开发行股票预案的议案》

《公司非公开发行股票预案》详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

由于本议案内容涉及关联交易,因此,公司关联董事王勇、韩月娥、曹海峰

回避表决，由其他 6 名非关联董事进行表决。

表决结果：6 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

八、审议通过《关于公司非公开发行股票募集资金使用可行性报告的议案》

《公司非公开发行股票募集资金使用可行性报告》详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

由于本议案内容涉及关联交易，因此，公司关联董事王勇、韩月娥、曹海峰回避表决，由其他 6 名非关联董事进行表决。

表决结果：6 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

九、审议通过《关于批准公司与天津开发区德源投资发展有限公司签订附生效条件的〈股份认购合同〉的议案》

经过协商，公司与天津开发区德源投资发展有限公司于 2012 年 1 月 30 日签订附生效条件的《股份认购合同》。

由于本议案内容涉及关联交易，因此，公司关联董事王勇、韩月娥、曹海峰回避表决，由其他 6 名非关联董事进行表决。

表决结果：6 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

十、审议通过《关于批准公司与天津藤洲生命科技投资有限公司签订附生效条件的〈关于收购和泽生物科技有限公司 49%股权之股权转让合同〉的议案》

经过协商，公司与天津藤洲生命科技投资有限公司于 2012 年 1 月 30 日签订了附生效条件的《关于收购和泽生物科技有限公司 49%股权之股权转让合同》。

由于本议案的审议参照关联交易的规定执行，因此，公司关联董事王勇、韩月娥、曹海峰回避表决，由其他 6 名非关联董事进行表决。

表决结果：6 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

十一、审议通过《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性等意见的议案》

公司聘请北京龙源智博资产评估有限责任公司对和泽生物进行评估，出具了以 2011 年 9 月 30 日为基准日的龙源智博评报字（2011）第 1052 号《资产评估报告》。

北京龙源智博资产评估有限责任公司具有证券期货相关业务评估资格，评估机构的选聘程序符合相关规定。北京龙源智博资产评估有限责任公司及其关联人独立于公司及其关联人，在本次评估工作中保持了充分的独立性；本次评估报告的假设前提能按照国家有关法规和规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；北京龙源智博资产评估有限责任公司实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；北京龙源智博资产评估有限责任公司在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合评估对象实际情况的评估方法，评估方法与评估目的的相关性一致，评估结论具备合理性。

由于本议案的审议参照关联交易的规定执行，因此，公司关联董事王勇、韩月娥、曹海峰回避表决，由其他 6 名非关联董事进行表决。

表决结果：6 票同意，0 票反对，0 票弃权。

十二、审议通过《关于建立募集资金专项存储账户的议案》

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律法规以及《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、《公司章程》、《中源协和干细胞生物工程股份公司募集资金管理制度》的相关规定，公司募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户，实行专户专储管理。

表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权。

十三、审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行相关事宜的议案》

为高效、有序地完成公司本次非公开发行股票工作，依照《公司法》、《证券法》等相关法律法规及《公司章程》的有关规定，提请公司股东大会授权董事会有关法律、法规范围内全权办理本次非公开发行股票相关事宜，包括但不限

于：

1、按照证券监管部门的要求，结合公司的实际情况，制定和实施本次非公开发行股票的具体方案，包括发行数量、发行价格、发行对象、发行时机、发行起止日期以及与本次非公开发行股票方案有关的其他事项；

2、决定并聘请参与本次非公开发行股票的保荐机构（主承销商）等中介机构，签署、修改、补充、递交、呈报、执行本次非公开发行股票有关的一切协议和文件，包括但不限于股份认购合同、承销和保荐协议、与募集资金使用相关的协议、文件等；

3、根据本次发行方案的实施情况、市场条件、政策调整以及监管部门的意见，在法律、法规及其他规范性文件和《公司章程》允许的范围内，对本次发行方案进行调整；

4、根据证券监管部门的要求制作、修改、报送本次非公开发行股票的申报材料；

5、在本次非公开发行股票完成后，办理本次非公开发行股票在上海证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记、锁定和上市等相关事宜；

6、根据本次非公开发行股票结果，修改《公司章程》相应条款及办理工商变更登记手续等相关事宜；

7、根据有关管理部门要求、证券市场实际情况和项目实际需求，在股东大会决议范围内对募集资金项目具体安排，包括投入顺序和金额等进行相应的调整；

8、办理与本次非公开发行有关的其他事宜；

9、本授权的有效期为公司股东大会审议通过之日起十二个月。

表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

十四、审议通过《关于召开公司 2012 年第一次临时股东大会的议案》

公司决定于2012年2月17日（星期五）采用现场投票和网络投票相结合的方式召开公司2012年第一次临时股东大会。（详见同日公告的《中源协和干细胞生物工程股份公司关于召开2012年第一次临时股东大会的通知》）

表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权。

特此公告。

中源协和干细胞生物工程股份公司董事会

2012 年 1 月 31 日

中源协和干细胞生物工程股份公司

关于非公开发行股票募集资金使用的可行性报告

一、本次非公开发行募集资金的使用计划

中源协和干细胞生物工程股份公司（以下简称“本公司”或“公司”）本次非公开发行募集资金总额不超过 42,300 万元，扣除发行费用后全部用于如下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	募集资金投入额 (万元)	实施方式
1	收购和泽生物 49%的股权	4,508	4,508	现金购买股权
2	对和泽生物增资			对和泽生物增资后由和泽生物实施
2.1	偿还债务	24,164	24,164	
2.2	补充流动资金	9,000	9,000	
3	补充上市公司流动资金	3,000	3,000	
合计		40,672	40,672	

本次募集资金到位后，如实际募集资金总额扣除发行费用后少于上述投资项目需投入的募集资金数额，募集资金不足部分由本公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

本次募集资金到位前，本公司如根据实际情况以银行贷款、自有资金或股东借款等自筹资金先行投入，本次募集资金到位之后，将以实际募集资金予以置换。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）收购和泽生物 49%股权的可行性分析

本次收购完成后，本公司将持有和泽生物 100%的股权。本次收购不仅有助于公司完善干细胞产业链，实现专业化发展的目标，而且还使公司获得了新的利润增长点，增强了公司的可持续发展能力。

1、优化产品结构，扩大经营规模，增强公司的可持续发展能力

脐带血造血干细胞的主要应用领域为血液类疾病，与其他类型的干细胞相比，尽管需求量较大，但应用范围相对较窄。与之相对应的是，间充质干细胞的应用具有更大的市场潜力，临床结果表明，间充质干细胞对肝病、神经损伤、免疫系统疾病、心肌缺血等适应症进行治疗，整体治疗效果显著。因此，为增强可持续发展能力，公司需要在保持现有脐带血造血干细胞储存业务规模的基础上，逐步加大对间充质干细胞存储业务的投入，不断优化公司产品结构。

公司本次拟收购的和泽生物虽然成立时间较短，但在间充质干细胞的储存和产业化研究上已有了显著成就，其拥有的“一种脐带组织间充质干细胞爬片分离的方法”、“人脂肪成体干细胞的获取方法及该干细胞库的构建方法”两项技术均已获得国家发明专利，并且已成为建立间充质干细胞库和脂肪干细胞库的两项核心技术。同时，和泽生物在国内成功运营数家间充质干细胞库的基础上，与黑龙江、上海、江苏、安徽、江西、河南、山西、吉林、辽宁、河北、陕西、海南、云南、甘肃、内蒙古等15个省市卫生系统具有重要影响力的机构签订了建设地方干细胞库的合作协议或达成合作意向，且其中部分省市的干细胞库已经建成并投入运营，和泽生物的干细胞库全国连锁经营网络已初现架构。

综上，本次收购不仅可以完善公司的间充质干细胞存储技术，还可快速提升公司间充质干细胞储存业务规模，增强公司的市场影响力。

2、前瞻布局干细胞下游研究应用产业，完善和充实公司产品线

干细胞产业是干细胞采集、纯化、体外培养增殖、保存、多向分化、基因修饰、干细胞治疗以及细胞产品工业化生产的集成。从产业角度来讲，干细胞的资源保存（包括采集、存储、分离、培养、扩增）是进行干细胞产业化的前提条件，而干细胞的多向分化、治疗则是干细胞产业发展的最终方向。目前，国内干细胞产业虽然发展迅猛，但由于技术上的不成熟和监管政策的缺失，国家仅是批准若干医疗单位和科研院所进行干细胞的临床研究，还没有任何一种干细胞药品得到国家注册许可。

和泽生物虽然成立不久，但其拥有的核心技术具有非常大的商业价值和市场

前景，在干细胞技术的产业化应用方面已走在行业前列。和泽生物与解放军第302医院合作的《胎儿脐带间充质干细胞治疗肝病项目》已通过总后勤部卫生部组织的专家组评审，并获得了总后勤部卫生部的临床试验批文，实践了应用人脐带间充质干细胞治疗肝病的可行性。和泽生物的“人脐带间充质干细胞抗肝纤维化注射液及其制备方法”已获得国家发明专利，并已完成该干细胞注射液的临床前研究工作，和泽生物已向国家食品药品监督管理局申请药品注册并已获得受理。2011年，和泽生物又与中国人民解放军军事医学科学院野战输血所合作建设“干细胞研究联合实验室”，开展造血干细胞向免疫分化技术产业化研究、脐血干细胞向全血转化产业化研究、造血干细胞生产红系与粒系细胞技术产业化研究。

综上，本次收购不仅可以进一步增强本公司在干细胞技术领域的研发实力，提高产业技术壁垒，还可以使公司干细胞业务向干细胞研究及产业化方向延伸，形成较为完整的干细胞产业链工程，完成公司对干细胞产业的布局，从而极大提升公司的核心竞争力。

（二）对和泽生物增资并用于偿还债务和补充流动资金的可行性分析

1、股权收购完成后，和泽生物面临着严峻的偿债压力

截至本预案签署日，和泽生物的负债均为流动负债，其中，对控股股东藤洲生命的其他应付款为 14,622 万元，短期借款为 6,500 万元，应付未付的工程款为 3,042 万元。且根据本公司与藤洲生命于 2012 年 1 月 30 日签署的《关于收购和泽生物科技有限公司 49%股权之股权转让合同》，和泽生物办理完成和泽生物 49%股权的工商变更登记手续之日起 10 个工作日内，需将其对藤洲生命的借款偿还完毕。而以和泽生物和本公司现有的资金实力，若不采取有效的外部融资措施，显然无法偿还上述巨额负债。本次非公开发行完成后，通过以募集资金偿还上述流动负债，将有效减轻和泽生物的偿债压力，极大降低公司的财务负担和经营风险。

2、和泽生物干细胞业务的快速发展，需要增加相应的流动资金

和泽生物在未来两年还将处于持续扩张期，随着其遍布黑龙江、上海、江苏、安徽、江西、河南、山西、吉林、辽宁、河北、陕西、海南、云南、甘肃、内蒙

古等 15 个省市的干细胞库的投入运营，试剂采购、销售团队组建等营运性费用将持续增加，鉴于干细胞库在初始运营期的收入存在一定的不确定性，部分项目公司的营运资金可能会存在一定的缺口，需要增加对其的流动资金支持。

同时，和泽生物本部的天津空港产业园将于 2012 年建成投产，该产业园规划的干细胞护肤品中间体和干细胞培养等干细胞延伸业务将全面铺开，但由于该等产品为市场首创的新产品，尚需强大的市场宣传力度与产品推广力度，亟待资金用于渠道建设与品牌推广，以满足新业务发展的需要。

此外，由于国内干细胞行业目前正处于高速发展期，为形成并保持公司的核心竞争力，和泽生物自创立以来，就非常注重干细胞的技术研究，与国内干细胞领域的知名研究机构开展合作，不断探寻干细胞技术的产业化应用，截至本预案签署日，和泽生物已有 3 项专利获得授权，并有 8 项专利申请已经获得国家知识产权局的受理。随着自身干细胞技术研究工作和科研合作的深入，和泽生物的研究投入也将进一步增加。另外，高素质干细胞专业技术人才是保证和泽生物快速发展的关键因素，合理的薪酬制度同样需要资金支持。

综上，随着和泽生物干细胞业务的快速发展，和泽生物目前的资本规模已经不能满足其业务发展的需要，如果不能及时补充流动资金，将会制约和泽生物的进一步发展。

3、降低公司资产负债率，优化资本结构，提高公司抗风险能力

按和泽生物母公司财务报表口径统计，截至 2010 年 12 月 31 日及 2011 年 9 月 30 日，和泽生物的资产负债率分别为 63.82%和 83.08%，且均为流动负债。较高的资产负债率及流动负债率，一方面给公司在生产经营中的资金使用带来了较大的压力，同时也限制了和泽生物对银行信贷等融资渠道的利用。本次非公开发行完成后，和泽生物以募集资金偿还所欠债务和补充流动资金，将极大降低和泽生物的资产负债率，减轻公司财务负担、优化财务结构，同时提高资产质量和经营效益。

4、提高公司投融资能力，拓展公司发展空间

和泽生物的各项业务目前均处于扩张期间，资金需求量较大，但由于其成立

时间较短，大部分项目处于前期投入阶段，经营业绩不甚理想，从而限制了多种融资渠道的利用，其前期扩张的资金基本上来自于股东藤洲生命的借款。通过本次非公开发行募集现金偿还债务和补充流动资金，将使公司财务状况得到一定程度的改善，并使其向银行等金融机构债务融资的能力提高，从而有机会获得融资成本更低的资金，以支持公司经营业务发展。

（三）补充上市公司流动资金的可行性分析

目前，公司本部没有任何生产经营业务，因此没有经营性收入来源，完全靠下属各子公司（尤其是协和干细胞）的分红来维持正常的经营周转，2010 年度，本公司母公司产生的经营活动现金流量净额为-1,124 万元，投资活动产生的现金流量净额为 1,711 万元，而“三费”（销售费用、管理费用、财务费用）合计约 1,149 万元，如果没有下属子公司的分红，本公司母公司现金流将极为紧张。同时，由于公司下属子公司正处业务扩张期，对资金的需求也十分迫切，尽管每年都实现盈利，但不可能每年都进行分红，因此，为维持公司经营需要，公司本部需要有一定量的流动资金支持。

综上所述，公司本次募集资金投资项目符合国家有关的产业政策以及公司以干细胞产业为核心、集聚资源做强主业的整体战略发展方向，具有良好的社会效益和经济效益。本次募集资金投资项目实施后，公司将持有和泽生物 100%的股权，使其成为公司的全资子公司，不仅实现了公司专业化发展的目标，提高了公司主业集中度，而且还获得新的利润增长点，进一步提升了公司的盈利水平，增强了公司的可持续发展能力。

中源协和干细胞生物工程股份公司董事会

2012 年 1 月 30 日

中源协和干细胞生物工程股份公司拟收购
和泽生物科技有限公司涉及的股东全部权益价值项目

资 产 评 估 报 告 书

龙源智博评报字（2011）第1052号

北京龙源智博资产评估有限责任公司

二〇一一年十一月十二日

中源协和干细胞生物工程股份公司拟收购
和泽生物科技有限公司涉及的股东全部权益价值项目
资产评估报告书

龙源智博评报字（2011）第1052号

目 录

注册资产评估师声明	1
资产评估报告书摘要	1
资产评估报告书	4
一、委托方、被评估单位、业务约定书约定的其他评估报告使用者概况	4
二、评估目的	7
三、评估对象和评估范围	7
四、价值类型及其定义	8
五、评估基准日	8
六、评估依据	8
七、评估方法	10
八、评估程序实施过程 and 情况	15
九、评估假设	17
十、评估结论	18
十一、特别事项的说明	18
十二、评估报告的使用限制说明	21
十三、评估报告提出日期	21
资产评估报告书附件	23

注册资产评估师声明

一、我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则。根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估报告的合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产负债清单是由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；提供必要资料保证所提供资料的真实性、合法性、完整性和恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

三、我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。评估人员在评估过程中恪守职业道德和规范，并进行了充分努力。

四、我们已对评估报告中的评估对象及其涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其涉及资产法律权属资料进行查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

六、注册资产评估师及其所在评估机构具备本评估业务所需的执业资质和相关专业经验，本次评估过程中没有利用其他评估机构或专家的工作成果。

七、注册资产评估师执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见，并不承担相关当事方决策的责任。评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

八、注册资产评估师提醒评估报告使用者关注评估报告特别事项说明和使用限制说明。

中源协和干细胞生物工程股份公司拟收购 和泽生物科技有限公司涉及的股东全部权益价值项目 资产评估报告书摘要

龙源智博评报字（2011）第 1052 号

北京龙源智博资产评估有限责任公司接受中源协和干细胞生物工程股份公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估公认原则，采用资产基础法及收益法，按照必要的评估程序，对委托方拟进行股权收购的和泽生物科技有限公司的股东全部权益在 2011 年 9 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、评估目的：根据委托方拟收购和泽生物科技有限公司涉及的股东全部权益价值这一经济行为之需要，对所涉及的和泽生物科技有限公司的股东全部权益价值进行评估，提供该资产截止评估基准日的市场价值，为该经济行为提供价值参考依据。

二、评估对象：和泽生物科技有限公司于评估基准日的股东全部权益价值。

三、评估范围：和泽生物科技有限公司的整体资产，包括全部资产与负债。

四、价值类型：本次评估价值类型为市场价值。

五、评估基准日：2011 年 9 月 30 日。

六、评估方法：资产基础法和收益法。

七、评估结论：

1、成本法结论：在持续经营前提下，至评估基准日 2011 年 9 月 30 日和泽公司总资产账面价值为 22,660.36 万元，评估价值为 19,880.80 万元，减值额为 2,779.56 万元，减值率为 12.27%；总负债账面价值为 18,827.35 万元，评估价值为 18,827.35 万元，无增减值变化；净资产账面价值为 3,833.01 万元，净资产评估价值为 1,053.45 万元，减值额为 2,779.56 万元，减值率为 72.52%。各类资产及负债的评估结果见下表：

资产评估结果汇总表

被评估单位名称：和泽生物科技有限公司

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	5,568.87	5,597.46	28.59	0.51
2	非流动资产	17,091.49	14,283.34	-2,808.15	-16.43
3	其中：可供出售金融资产	-	-	-	-
4	持有至到期投资	-	-	-	-
5	长期应收款	-	-	-	-
6	长期股权投资	12,055.00	9,228.59	-2,826.41	-23.45
7	投资性房地产	-	-	-	-
8	固定资产	851.04	869.30	18.26	2.15
9	在建工程	4,185.45	4,185.45	-	-
10	工程物资	-	-	-	-
11	固定资产清理	-	-	-	-
12	生产性生物资产	-	-	-	-
13	油气资产	-	-	-	-
14	无形资产	-	-	-	-
15	开发支出	-	-	-	-
16	商誉	-	-	-	-
17	长期待摊费用	-	-	-	-
18	递延所得税资产	-	-	-	-
19	其他非流动资产	-	-	-	-
20	资产总计	22,660.36	19,880.80	-2,779.56	-12.27
21	流动负债	18,827.35	18,827.35	-	-
22	非流动负债	-	-	-	-
23	负债合计	18,827.35	18,827.35	-	-
24	净资产（所有者权益）	3,833.01	1,053.45	-2,779.56	-72.52

经资产基础法评估，和泽公司股东全部权益价值为 1,053.45 万元。评估结论详细情况见资产评估结果汇总表及评估明细表。

2、收益法结论：截止评估基准日 2011 年 9 月 30 日，在持续经营前提下，经收益法评估，和泽公司股东全部权益价值的评估结果为 11,457.06 万元，较账面值增值 7,624.05 万元，增值率 198.91%。

3、评估结果的确定

经对资产基础法和收益法两种评估结果的比较，收益法与资产基础法的评估价值相差 10,403.61 万元，差异率为 987.58%。收益法侧重企业未来的收益，

包括了企业有形的资产和无形资产，考虑了长期投资未来经营所带来的收益，是在评估假设前提的基础上做出的，而成本法侧重企业形成的历史和现实，长期投资大部分处于筹建期或刚开始经营，前期费用较大，因方法侧重点本质不同，且根据委托方这一经济行为是需要提供该资产截止评估基准日的市场价值，故造成评估结论存在较大的差异性。

因收益法评估结果更能全面反映企业股东全部权益价值，比如：和泽公司的行业经验、销售团队等，因此，本次评估以收益法评估结果作为价值参考依据，即和泽公司的股东全部权益评估值为 11,457.06 万元。

我们特别强调：本评估意见仅作为交易各方进行股权交易的价值参考依据，而不能取代交易各方进行股权交易价格的决定。根据委托协议的约定，本报告及其结论仅用于本报告所设定的目的而不能用于其他目的。

根据国家目前有关规定，本评估报告使用的有效期限为 1 年，自评估基准日 2011 年 9 月 30 日起，至 2012 年 9 月 29 日止。

以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的全面情况和合理理解评估结论，请报告使用者在征得评估报告书所有者许可后，认真阅读资产评估报告书全文，并请关注特别事项说明部分的内容。

中源协和干细胞生物工程股份公司拟收购 和泽生物科技有限公司涉及的股东全部权益价值项目 资产评估报告书

龙源智博评报字（2011）第 1052 号

中源协和干细胞生物工程股份公司：

北京龙源智博资产评估有限责任公司接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估公认原则，采用资产基础法和收益法，按照必要的评估程序，对委托方拟进行股权收购的和泽生物科技有限公司的股东全部权益在 2011 年 9 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托方、被评估单位、业务约定书约定的其他评估报告使用者概况

（一）委托方概况

- 1、企业名称：中源协和干细胞生物工程股份公司
- 2、企业住所：天津市滨海新区（津南）创意中心 A 座 1002 室
- 3、法定代表人：王勇
- 4、注册资本：叁亿贰仟伍佰零肆万壹仟零叁拾元
- 5、企业类型：股份有限公司（上市）
- 6、经营范围：生命科学技术开发、干细胞基因工程产业化、风险投资、投资理财、投资咨询、纺织、印染、服装业务，国内贸易（以上范围内国家有专营规定的按规定办理）。

（二）被评估单位概况

- 1、名称：和泽生物科技有限公司（以下简称“和泽公司”）
- 2、注册号：110106011869256
- 3、住所：北京市丰台区科学城海鹰路 8 号 2 号楼 2 层（园区）
- 4、法定代表人：孙进

5、注册资本：人民币伍仟万圆整

6、实收资本：人民币伍仟万圆整

7、公司类型：其他有限责任公司

8、成立日期：2009 年 4 月 24 日

9、经营范围：

许可经营项目：无。

一般经营项目：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

10、企业历史沿革：

和泽公司系由北京市工商行政管理局丰台分局批准，于 2009 年 4 月 24 日在北京市丰台区科学城海鹰路 8 号 2 号楼 2 层成立；由深圳市中世邦投资有限公司及北京宏泽华泰生物科技有限公司共同出资设立。其中深圳市中世邦投资有限公司出资 3000 万元，占和泽公司注册资本的 60%；北京宏泽华泰生物科技有限公司出资 2000 万元，占和泽公司注册资本的 40%。

2009 年 12 月，经公司股东会决议批准，公司股权进行变更，各方出资比例和出资金额分别为：深圳市中世邦投资有限公司出资 4950 万元，占和泽公司注册资本的 99%；自然人何平出资 50 万元，占和泽公司注册资本的 1%。

2010 年 4 月，经公司股东会决议批准，公司股权进行变更，各方出资比例和出资金额分别为：天津藤州生命科技投资有限公司出资 4950 万元，占和泽公司注册资本的 99%；自然人师鸿翔出资 50 万元，占和泽公司注册资本的 1%。

11. 股东及股权结构：

截至评估基准日 2011 年 9 月 30 日，和泽公司的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	股权比例	出资金额（万元）
1	天津藤州生命科技投资有限公司	99%	4,950.00
2	师鸿翔	1%	50.00
	合 计	100.00%	5,000.00

12. 近三年及评估基准日企业的资产、财务、负债状况和经营业绩：

近三年及评估基准日企业的资产、负债状况：

财务状况表

金额单位：人民币元

序号	项目	2009年12月31日	2010年12月31日	2011年9月30日
1	流动资产	34,317,154.57	30,282,924.09	55,688,683.54
2	非流动资产	11,729,995.10	78,482,376.52	170,914,884.04
3	其中：可供出售金融资产			
4	持有至到期投资			
5	长期股权投资	7,500,000.00	73,200,000.00	120,550,000.00
6	投资性房地产			
7	固定资产	4,299,995.10	5,282,376.52	8,510,379.86
8	工程物资			
9	在建工程			41,854,504.18
10	无形资产			
11	长期待摊费用			
12	递延所得税资产			
13	资产总计	46,047,149.67	108,765,300.61	226,603,567.58
14	流动负债	62,376.36	69,417,833.00	188,273,527.32
15	非流动负债			
16	负债总计	62,376.36	69,417,833.00	188,273,527.32
17	净资产	45,984,773.31	39,347,467.61	38,330,040.26

经营成果表

金额单位：人民币元

序号	项目	2009年	2010年	2011年1-9月
1	营业收入	80,000.00	5,457,123.96	19,995,158.88
2	营业成本		2,437,094.22	9,519,728.22
3	营业税金及附加	4,400.00	300,141.82	1,099,733.74
4	管理费用	4,114,078.39	153,559.43	450,781.46
5	销售费用		7,686,793.37	7,302,748.32
6	财务费用	-23151.70	1,516,584.76	2,353,717.64
7	资产减值损失			285,876.85
8	营业利润	-4,015,326.69	-6,637,049.64	-1,017,427.35
9	利润总额	-4,015,226.69	-6,637,049.64	-1,017,427.35
10	所得税			
11	净利润	-4,015,226.69	-6,637,049.64	-1,017,427.35

以上 2009 年、2010 年及评估基准日的数据系经利安达会计师事务所有限公司审计并出具了无保留意见的审计报告。

（三）业务约定书约定的其他报告使用者

本次评估业务约定书约定的其他报告使用者为和泽生物科技有限公司股东等。除国家法律、法规另有规定外，凡是本次业务约定书没有约定的机构或个人不能由于得到评估报告而成为评估报告使用者。

（四）委托方与被评估单位、业务约定书约定的其他评估报告使用者关系

本次评估的委托方中源协和干细胞生物工程股份公司为和泽生物科技有限公司（被评估单位）股权的收购方。

二、评估目的

中源协和干细胞生物工程股份公司拟收购和泽生物科技有限公司涉及的股东全部权益价值，为此需要对该经济行为所涉及的和泽生物科技有限公司的股东全部权益价值进行评估，以评估后的股东全部权益价值作为本次收购股权的价值参考。

三、评估对象和评估范围

本次评估对象为和泽生物科技有限公司的股东全部权益价值。

本次评估范围为和泽生物科技有限公司申报的全部资产和负债，委估资产类型包括流动资产、非流动资产、流动负债。列表如下：

项 目	金 额
流动资产	55,688,683.54
非流动资产	170,914,884.04
其中:可供出售金融资产	
持有至到期投资	
长期股权投资	120,550,000.00
投资性房地产	
固定资产	8,510,379.86
工程物资	
在建工程	41,854,504.18
无形资产	
长期待摊费用	
资产总计	226,603,567.58
流动负债	188,273,527.32
非流动负债	
负债总计	188,273,527.32
净资产	38,330,040.26

以上 2011 年 9 月 30 日的数据系经利安达会计师事务所有限责任公司审计，并

出具了无保留意见的审计报告。

四、价值类型及其定义

本次评估价值类型为“市场价值”，本报告书所称“市场价值”是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

注册资产评估师执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见。评估结论系指评估对象在评估基准日的经济环境与市场状况以及其他评估师所依据的评估前提和假设条件没有重大变化的情况下，为满足评估目的而提出的价值估算成果，不能理解为评估对象价值实现的保证或承诺。

五、评估基准日

本次评估基准日为 2011 年 9 月 30 日。

以上基准日是为保证评估所需资料的真实性、完整性、公允性以及评估报告的时效性，经由委托方与评估机构共同商定的。

六、评估依据

本次评估工作中所遵循的具体行为依据、法律依据、准则依据、产权依据和取价依据为：

（一）行为依据

资产评估业务约定书。

（二）法律法规依据

1、 中华人民共和国主席令第 42 号《中华人民共和国公司法》（2005 年 10 月 27 日）；

2、 原国家国有资产管理局 国资办发[1992]36 号《国有资产评估管理办法施行细则》（1992 年 7 月 18 日）；

3、 财政部财会[2006]18 号文《企业会计制度》；

4、 其他与评估相关法律、法规和规章制度等。

（三）评估准则依据

- 1、《资产评估准则—基本准则》（2004 年 5 月 1 日）；
- 2、《资产评估职业道德准则—基本准则》（2004 年 5 月 1 日）；
- 3、《资产评估准则——评估报告》；
- 4、《资产评估准则——评估程序》；
- 5、《资产评估准则——业务约定书》；
- 6、《资产评估准则——机器设备》；
- 7、《资产评估准则——工作底稿》；
- 8、《资产评估价值类型指导意见》；
- 9、《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》（2003 年 3 月 1 日）；
- 10、《企业价值评估指导意见（试行）》（2004 年 12 月 30 日）。

（四）权属依据

产权证明文件

（五）取价依据

- 1、《最新资产评估常用数据与参数手册》；
- 2、中国机械工业出版社《中国机电产品报价手册》；
- 3、2011 年 9 月《UDC 联合商情》；
- 4、2011 年 9 月《慧聪商情》；
- 5、《全国办公设备及家用电器报价》；
- 6、中国机电产品销售网（www.chinamachineps.com）；
- 7、委托方、被评估单位提供的资产评估清查明细表、账册凭证、会计报表等其他评估相关资料；
- 8、评估师现场察看和市场调查取得的有关评估资料；
- 9、其他取价依据等；
- 10、中国财经信息网有关上市公司财务数据统计资料；

- 11、中国人民银行公布的存贷款利率；
- 12、被评估单位前三年财务报告资料；
- 13、企业 2011 年 6 月到 2015 年的未来预测数据；
- 14、企业未来经营计划及相关预测资料。

（六）参考资料及其他

- 1、利安达会计师事务所有限责任公司出具的评估基准日审计报告。

七、评估方法

（一）评估方法的选择

企业整体资产的评估方法包括资产基础法（成本加和法）、市场法和收益法。资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路。市场法是指将评估对象与参考企业、在市场上已有交易案例的企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路。收益法是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

评估人员无法取得与和泽公司生产规模、业务种类相似企业股权交易案例，进而无法采用市场法确定其整体资产价值。本次评估采用了资产基础法和收益法进行了评估。

（二）资产基础法简介

资产基础法即成本加和法，是以在评估基准日重新建造一个与评估对象相同的企业或独立获利实体所需的投资额作为判断整体资产价值的依据，具体是指将构成企业的各种要素资产的评估价值加总减去负债评估价值求得企业价值的方法。

1、流动资产

流动资产评估范围包括货币资金、应收账款、其他应收款。

（1）货币资金：对货币资金中的现金、银行存款的账面金额进行核实，人民币资金以核实后的账面价值确定评估价值；外币资金按评估基准日外汇中间价折合的人民币金额作为评估价值。

(2) 应收款项：包括应收账款、其他应收款。对应收账款、其他应收款，评估人员在核实其价值构成及债务人情况的基础上，具体分析欠款数额、时间和原因、款项回收情况、债务人资金、信用、经营管理现状等因素，以每笔款项的可收回金额或核实后的账面价值确定评估价值；对预付款项具体分析了形成的原因，根据所能收回的相应货物形成的资产或权利或核实后的账面价值确定评估价值。

2、非流动资产

(1) 长期股权投资：对于长期投资按审计后的资产和负债采用成本法进行评估，其中：天津公司、内蒙古公司、普瑞公司 and 三友利公司根据审计后的资产负债表进行评估调整后确定评估值。

(2) 设备：

采用重置成本法进行评估，即：

评估价值=重置价值×成新率

①重置价值

A、机器设备重置价值

重置价值=购置价格+运杂费+安装调试费+配套费+前期费用+资金成本

B、车辆重置价值

重置价值=现行含税购价+车辆购置税+运杂费+新车上户手续费。

C、电子设备重置价值

重置价值参照市场购价并结合具体情况，酌情予以估算。

部分电子设备直接以市场二手设备价格进行评估。

②成新率

对于大型、关键专业设备，通过对设备使用状况的现场考察，查阅有关设备的运行状况、主要技术指标及压力容器，特种设备检验报告，以及向有关工程技术人员、操作维护人员查询该设备的技术状况、大修次数、维修保养的情况，并考虑有关各类设备的实际使用年限的规定，以及该设备的已使用年限等因素，合理确定设备的综合成新率。综合成新率的确定采用权重法，理论成新率权重 40%，现场勘察成新率权重 60%。

综合成新率=理论成新率×40%+现场勘察成新率×60%

对购置二手进口设备通过查阅各方资料，通过现场实地勘察和当时在国外现场负责监拆的工程技术负责人交谈，了解到进口二手设备在国外使用情况，对设备技术质量差不能运回使用的，在监拆时就没有运回，对能使用的设备拆回都逐台经过清理大修、改造、质量及安全性能检测，达到各项技术指标才安装投入使用，并查阅各压力容器检验报告。

对于一般小型专业设备，根据设备的工作环境，现有技术状况，结合其经济寿命年限来确定其综合成新率。

综合成新率=尚可使用年限/(尚可使用年限+已使用年限)

对于其他小型通用、办公等设备，主要通过对设备使用状况的现场勘察，并根据各类设备的经济寿命年限，综合确定其综合成新率。

对于运输车辆，依据国家颁布的车辆强制报废标准，以车辆行驶里程、使用年限两种方法根据孰低原则确定成新率，然后结合现场勘察情况计算其综合成新率。

3、负债

对企业负债的评估，主要是进行审查核实，评估人员对相关的文件、合同、账本及相关凭证进行核实，确认其真实性后，以核实后的账面值或根据其实际应承担的负债确定评估值。

(三) 收益法简介

1) 收益法评估思路

本次评估所采用收益法，系通过资产在未来预期的净现金流量和采用适宜的折现率折算成现时价值，得出评估价值。其适用的基本条件是：企业具备持续经营的基础和条件，资产经营与收益之间存有较稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测及可量化。

本次评估采用收益现值法通过对企业整体价值的评估来间接获得股东全部权益价值。本次收益法评估模型选用企业现金流。

企业整体价值=经营性资产价值+长期股权投资价值+溢余资产价值+非经营性资产价值-非经营性负债价值

股东全部权益价值=企业整体价值-其他负债

根据现场调查结果以及和泽公司的资产构成和经营业务的特点，本次评估的基本思路是以和泽公司经审计的财务报表为基础估算其价值，首先按照收益途径使用现金流折现方法（DCF），估算和泽公司的经营性资产价值，再考虑和泽公司评估基准日的溢余性资产、非经营性资产或负债价值等，最终求得其股东全部权益价值。

其中：

其他负债：指基准日账面上需要付息的债务，包括短期借款，带息应付票据、一年内到期的长期借款、长期借款等。

溢余资产：指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产。

非经营性资产、负债：指与企业收益无直接关系的，不产生效益的资产、负债。其价值根据资产的具体情况，分别选用成本法或市场法确定其基准日的价值。

2) 评估模型与基本公式

经营性资产价值按以下公式确定：

$$P = \sum_{i=1}^{N_1} \frac{A_i}{(1+R)^i} + \frac{A_{i0}}{R} (1+R)^{-N_1} \quad (\text{式 1})$$

式中：P 为公司经营性资产的评估价值；

A_i 为公司未来第*i*年的净现金流量；

A_{i0} 为未来第*N₁*年以后永续等额净现金流量；

R为折现率；

$(1+R)^{-i}$ 为第*i*年的折现系数。

本次评估，使用企业自由现金流量作为经营性资产的收益指标，其基本定义为：

企业自由现金流量=净利润+折旧及摊销+借款利息（税后）-资本性支出-净营运资金变动

根据和泽公司的经营历史以及未来市场发展情况等，测算其未来预测期内的企业自由现金流量。其次，假定预测期后，和泽公司仍可持续经营一个较长的时期。在这个时期中，其收益保持预测期内最后一年的等额自由现金流量。

最后，将两部分的自由现金流量进行折现处理加和，得到和泽公司经营性资产价值。

3) 折现率的确定

本次评估，根据评估对象的资本债务结构特点以及所选用的现金流模型等综合因素，采用资本资产定价模型（CAPM）和资本加权平均成本（WACC）确定折现率 R。

资本加权平均成本（WACC）的计算公式为：

$$R = [E / (E + D)] \times R_e + [D / (E + D)] \times R_d \times (1 - T)$$

式中：E ---- 权益的市场价值；

D ---- 债务的市场价值；

R_e ---- 权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）计算；

R_d ---- 债务资本成本，按有息债务利率计算；

T ---- 被评估单位的所得税率。

其中：权益资本成本计算公式为：

$$R_e = R_f + \beta (R_m - R_f) + \Delta$$

式中： R_f ---- 目前的无风险利率；

β ---- 权益的系统风险系数；

$(R_m - R_f)$ ---- 市场风险溢价；

Δ ---- 企业特定风险调整系数。

4) 对长期投资的评估方法

和泽公司的长期股权投资单位共 15 家，本次评估采用资产基础法或收益法对各公司进行整体评估，以确定长期股权投资评估价值。

长期投资单位中的内蒙古公司因需进行大型基本建设事项，不具备经营条件，故采用资产基础法进行评估；天津公司、普瑞生物公司、北京三友利公司因建立初期主要进行脐带间充质干细胞抗肝纤维化注射液的研制研发及化妆品的研制研发，其商业模式尚未确定，不具备与其他公司相同的经营条件，评估也采用资产基础法。除上述四家公司外，其余各公司已具备经营条件，根据和泽公司对长期投资单位的未来经营规划、生产规模、经营方式等考虑进行评估

预测，采用收益法进行评估。

本次所采用收益法评估的长期投资单位，系通过资产在未来预期的净现金流量和采用适宜的折现率折算成现时价值，得出评估价值。其适用的基本条件是：企业具备持续经营的基础和条件，资产经营与收益之间存有较稳定的对应关系，并且未来收益和风险能够预测及可量化。

对于长期投资的评估采用收益法模型与母公司模型一致。

（四）评估结果的确定方法

对两种评估方法得出的初步结论进行比较、分析，综合考虑不同评估方法和初步价值结论的合理性及使用数据的质量和数量，形成最终评估结果。

八、评估程序实施过程 and 情况

根据国家有关部门关于资产评估的规定和会计核算的一般原则，依据国家有关部门相关法律法规和规范化要求，按照与委托方的资产评估约定函所约定的事项，北京龙源智博资产评估有限责任公司业已实施了对委托方提供的法律性文件与会计记录以及相关资料的验证审核，按被评估单位提交的资产清单，对相关资产进行了必要的产权查验、实地察看与核对，进行了必要的市场调查和交易价格的比较，以及财务分析和预测等其他有必要实施的资产评估程序。资产评估的详细过程如下：

1. 接受委托及准备阶段

（1）北京龙源智博资产评估有限责任公司于 2011 年 9 月接受委托方的委托，从事本资产评估项目。在接受委托后，北京龙源智博资产评估有限责任公司即与委托方就本次评估目的、评估对象与评估范围、评估基准日、委托评估资产的特点等影响资产评估方案的问题进行了认真讨论。

（2）根据委托评估资产的特点，有针对性地布置资产评估申报明细表，并设计主要资产调查表等，对委托方参与资产评估配合人员进行业务培训，填写资产评估清查表和各类调查表。

（3）评估方案的设计

依据了解资产的特点，制定评估实施计划，确定评估人员，组成资产评估现场工作小组。本项目评估人员共划分为若干组，包括流动资产及负债组、设

备组、综合组到各评估现场。

（4）评估资料的准备

收集和整理评估对象市场交易价格信息、主要原料市场价格信息、评估对象产权证明文件等。

2. 现场清查阶段

（1）评估对象真实性和合法性的查证

根据委托方及被评估单位提供的资产和负债申报明细，评估人员针对实物资产和货币性债权和债务采用不同的核查方式进行查证，以确认资产和负债的真实准确。

对货币资金，我们通过查阅日记账，盘点库存现金、审核银行对账单及银行存款余额调节表等方式进行调查；

对债权和债务，评估人员采取核对总账、明细账、抽查合同凭证等方式确定资产和负债的真实性。

对固定资产的调查，采用重点和一般相结合的原则，重点调查机器设备等资产。评估人员查阅了相关设备购置资料等，从而确定资产的真实性和完整性。

（2）资产实际状态的调查

在被评估单位设备管理人员的配合下现场实地观察设备的使用状况。

（3）实物资产价值构成及业务发展情况的调查

根据被评估单位的资产特点，调查其资产价值构成的合理性和合规性。重点核查固定资产账面金额的真实性、准确性、完整性和合规性。查阅了有关会计凭证、会计账簿以及设备采购合同等资料。

3. 选择评估方法、收集市场信息和估算过程

评估人员在现场依据针对本项目特点制定的工作计划，结合实际情况确定的作价原则及估值模型，明确评估参数和价格标准后，参考企业提供的历史资料开始评定估算工作。

4. 评估汇总阶段

（1）评估结果的确定

依据北京龙源智博资产评估有限责任公司评估人员在评估现场勘察的情况

以及所进行的必要的市场调查和测算，确定委托评估资产的结果。

（2）评估结果的分析和评估报告的撰写

按照北京龙源智博资产评估有限责任公司规范化要求编制相关资产的评估报告书。评估结果及相关资产评估报告按北京龙源智博资产评估有限责任公司规定程序进行三级复核，经签字注册资产评估师最后复核无误后，由项目组完成并提交报告。

（3）工作底稿的整理归档

九、评估假设

（一）一般假设和限制条件

1、国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

2、针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营。

3、假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

4、除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规。

5、假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

6、假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

7、有关利率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

8、无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

9、假设和泽公司及其子公司均能按国家相关法律进行经营。

（二）经营假设

1、公司现有固定资产可满足经营需求，不需新增固定资产。

2、公司按规定提取的固定资产折旧全部用于原有固定资产的维护和更新，以保持公司的经营能力不变。

3、和泽公司资金不足部分可及时取得金融机构借款，并在还款后保持一定的借款金额维持生产经营。

- 4、假设企业总经理能完全顺利按照其经营策略和计划。
- 5、假设未来几年公司无考虑大的更新支出及扩大投资计划。

（三）特殊假设和限制条件

- 1、和泽公司可正常持续经营，其预期收益可以实现；
- 2、和泽公司按规定提取的固定资产折旧全部用于原有固定资产的维护和更新；
- 3、预测数据中，对和泽公司生产经营过程中所产生的税费按国家及地方规定测算，未考虑临时性的税收优惠；
- 4、收益的计算以会计年度为准，假定收支均发生在年末；
- 5、本项目仅基于基准日被评估单位按照企业预期经营目标的前提下股东权益价值，未考虑因本次评估目的实现对企业经营产生的各种影响。

根据资产评估的要求，认定这些假设条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生变化时，将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。当前述条件发生变化时，评估结果一般会失效。

十、评估结论

1、资产基础法

在持续经营前提下，至评估基准日 2011 年 9 月 30 日和泽公司总资产账面价值为 22,660.36 万元，评估价值为 19,880.80 万元，减值额为 2,779.56 万元，减值率为 12.27%；总负债账面价值为 18,827.35 万元，评估价值为 18,827.35 万元，无增减值变化；净资产账面价值为 3,833.01 万元，净资产评估价值为 1,053.45 万元，减值额为 2,779.56 万元，减值率为 72.52%。各类资产及负债的评估结果见下表：

资产评估结果汇总表

被评估单位名称：和泽生物科技有限公司

金额单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	5,568.87	5,597.46	28.59	0.51
2	非流动资产	17,091.49	14,283.34	-2,808.15	-16.43
3	其中：可供出售金融资产	-	-	-	-
4	持有至到期投资	-	-	-	-
5	长期应收款	-	-	-	-
6	长期股权投资	12,055.00	9,228.59	-2,826.41	-23.45
7	投资性房地产	-	-	-	-
8	固定资产	851.04	869.30	18.26	2.15
9	在建工程	4,185.45	4,185.45	-	-
10	工程物资	-	-	-	-
11	固定资产清理	-	-	-	-
12	生产性生物资产	-	-	-	-
13	油气资产	-	-	-	-
14	无形资产	-	-	-	-
15	开发支出	-	-	-	-
16	商誉	-	-	-	-
17	长期待摊费用	-	-	-	-
18	递延所得税资产	-	-	-	-
19	其他非流动资产	-	-	-	-
20	资产总计	22,660.36	19,880.80	-2,779.56	-12.27
21	流动负债	18,827.35	18,827.35	-	-
22	非流动负债	-	-	-	-
23	负债合计	18,827.35	18,827.35	-	-
24	净资产（所有者权益）	3,833.01	1,053.45	-2,779.56	-72.52

经资产基础法评估，和泽公司股东全部权益价值为 1,053.45 万元。评估结论详细情况见资产评估结果汇总表及评估明细表。

2、截止评估基准日 2011 年 9 月 30 日，在持续经营前提下，经收益法评估，和泽公司股东全部权益价值的评估结果为 11,457.06 万元，较账面值增值 7,624.05 万元，增值率 198.91%。

3、评估结果的确定

经对资产基础法和收益法两种评估结果的比较，收益法与资产基础法的评估价值相差 10,403.61 万元，差异率为 987.58%。收益法侧重企业未来的收益，

包括了企业有形的资产和无形资产，考虑了长期投资未来经营所带来的收益，是在评估假设前提的基础上做出的，而成本法侧重企业形成的历史和现实，长期投资大部分处于筹建期或刚开始经营，前期费用较大，因方法侧重点的本质不同，造成评估结论存在较大的差异性。

因收益法评估结果更能全面反映企业股东全部权益价值，比如：和泽公司的行业经验、销售团队等，因此，本次评估以收益法评估结果作为价值参考依据，即和泽公司的股东全部权益评估值为 11,457.06 万元。

十一、特别事项的说明

本评估报告书存在如下特别事项，提请报告使用者予以关注：

1、遵循相关法律、法规，评估师仅对评估对象价值进行估算并发表专业意见，对评估对象的法律权属状况给与必要的关注，但不不对评估对象的法律权属做任何形式的保证，本评估报告的结论仅为本次评估目的服务，不能作为确认产权的依据；

2、提供必要的资料并保证所提供资料的真实性、合法性和完整性，恰当使用评估报告是委托方和当事方的责任。本评估报告中涉及的资产状况原始资料及相关产权证明文件、财务数据及有关资料由委托方及被评估单位提供，委托方及被评估单位对上述资料真实性、合法性、准确性及有效性已做出书面承诺；

3、本次评估的评估对象为股东全部权益价值，未考虑控股权溢价、少数股权折价及股权流动性等特殊交易对股权价值的影响；

4、本次评估中未考虑股权转让过程所涉及相关税费等对评估结果的影响。

5、本评估意见仅作为交易各方进行股权交易的价值参考依据，而不能取代交易各方进行股权交易价格的决定。

6、评估基准日期后重大事项：

①评估基准日期后事项系评估基准日至评估报告提出日期之间发生的重大事项；

②在评估基准日后，当被评估资产因不可抗力而发生拆除、毁损、灭失，往来账款产生坏帐等影响资产价值的期后事项时，不能直接使用评估结论。

十二、评估报告的使用限制说明

1. 本报告仅供委托方用于评估目的对应的经济行为和送交资产评估行政主管部门审查使用；评估报告书的使用权归委托方所有。
2. 本报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。
3. 未经我公司同意委托方不得将报告的全部或部分内容发表于任何公开媒体上；对不当使用评估结果于其他经济行为而形成的结果，本公司不承担任何法律责任。
4. 根据国家的有关规定，本评估报告使用的有效期限为 1 年，自评估基准日 2011 年 9 月 30 日起，至 2012 年 9 月 29 日止；
5. 因评估程序受限造成的评估报告的使用限制。

十三、评估报告日

本评估报告提出日期为 2011 年 11 月 12 日。

（此页以下无正文）

（此页无正文）

资产评估机构：北京龙源智博资产评估有限责任公司

法 定 代 表 人：

注册资产评估师：

注册资产评估师：

二〇一一年十一月十二日

中源协和干细胞生物工程股份公司拟收购
和泽生物科技有限公司涉及的股东全部权益价值项目
资产评估报告书附件

目 录

- 一、委托方和被评估单位法人营业执照
- 二、评估对象涉及的主要权属证明资料
- 三、委托方和相关当事方的承诺函
- 四、签字注册资产评估师及出具评估报告机构的承诺函
- 五、评估机构资格证书
- 六、评估机构法人营业执照副本
- 七、签字注册资产评估师资格证书

关于《资产评估报告书附件》使用范围的声明

本资产评估报告附件仅供委托方用于评估目的对应的经济行为和送交资产评估行政主管部门审查使用；评估报告书的使用权归委托方所有，未经委托方许可评估机构不得随意向他人提供或公开；未经我公司同意委托方不得将报告的部分或部分内容发表于任何公开媒体上；对委托方不当引用评估结果于其他经济行为而形成的结果，本公司不承担任何法律责任。

一、委托方和被评估单位法人营业执照

二、评估对象涉及的主要权属证明资料

三、委托方和相关当事方的承诺函

四、签字注册资产评估师的承诺函

注册资产评估师承诺函

中源协和干细胞生物工程股份公司：

受你公司的委托，我们对你公司拟收购和泽生物科技有限公司涉及的股东全部权益而涉及和泽生物科技有限公司的全部股东权益价值，以 2011 年 9 月 30 日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

1. 具备相应的执业资格。
2. 评估对象和评估范围与评估业务约定书约定一致。
3. 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
4. 根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
5. 充分考虑了影响评估价值的因素。
6. 评估结论合理。
7. 评估工作未受到干预并独立进行。

注册资产评估师：

注册资产评估师：

二〇一一年十一月十二日

五、评估机构资格证书

六、评估机构法人营业执照副本

七、签字注册资产评估师资格证书

和泽生物科技有限公司 审 计 报 告

2011 年 1-9 月

目 录

	页 次
一、审计报告	1-2
二、合并资产负债表	3
三、合并利润表	4
四、合并现金流量表	5
五、合并所有者权益变动表	6-7
六、资产负债表	8
七、利润表	9
八、现金流量表	10
九、所有者权益变动表	11-12
十、合并财务报表附注	13-59

委托单位：中源协和干细胞生物工程股份公司

审计单位：利安达会计师事务所有限责任公司

联系电话：（010）57835188

传真号码：（010）85866877

网 址：<http://www.Reanda.com>

审 计 报 告

利安达审字[2011]第 1441 号

和泽生物科技有限公司全体股东：

我们审计了后附的和泽生物科技有限公司（以下简称和泽生物公司）财务报表，包括 2011 年 9 月 30 日的资产负债表及合并资产负债表，2011 年 1 至 9 月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表和所有者权益变动表及合并所有者权益变动表以及合并财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是和泽生物公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，和泽生物公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了和泽生物公司 2011 年 9 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 至 9 月的经营成果和现金流量。

利安达会计师事务所
有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇一一年十月二十五日

合并资产负债表

会企 01 表

编制单位：和泽生物科技有限公司

2011年9月30日

金额单位：元

资 产	附注	2011. 9. 30余额	2010. 12. 31余额	负债和所有者权益（或股东权益）	附注	2011. 9. 30余额	2010. 12. 31余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	六、1	90,745,180.64	65,505,266.37	短期借款	六、12	65,000,000.00	52,270,000.00
结算备付金		-	-	向中央银行借款		-	-
拆出资金		-	-	吸收存款及同业存放		-	-
交易性金融资产		-	-	拆入资金		-	-
应收票据		-	-	交易性金融负债		-	-
应收账款	六、2	380,349.39	738,027.20	应付票据		-	-
预付款项	六、4	21,980,096.66	2,769,922.02	应付账款	六、13	3,851,715.15	349,275.20
应收保费		-	-	预收款项	六、14	26,008,422.64	6,349,595.15
应收分保账款		-	-	卖出回购金融资产款		-	-
应收分保合同准备金		-	-	应付手续费及佣金		-	-
应收利息		-	-	应付职工薪酬	六、15	231,281.17	47,393.11
应收股利		-	-	应交税费	六、16	-336,901.55	-103,155.41
其他应收款	六、3	46,565,288.50	32,692,449.84	应付利息		-	-
买入返售金融资产		-	-	应付股利		-	-
存货	六、5	3,093,754.18	741,117.63	其他应付款	六、17	123,315,213.50	19,900,859.46
一年内到期的非流动资产		-	-	应付分保账款		-	-
其他流动资产	六、6	733,795.71	361,350.01	保险合同准备金		-	-
流动资产合计		163,498,465.08	102,808,133.07	代理买卖证券款		-	-
				代理承销证券款		-	-
非流动资产：				一年内到期的非流动负债		-	-
发放贷款及垫款		-	-	其他流动负债		-	-
可供出售金融资产		-	-	流动负债合计		218,069,730.91	78,813,967.51
持有至到期投资		-	-	非流动负债：			
长期应收款		-	-	长期借款		-	-
长期股权投资		-	-	应付债券		-	-
投资性房地产		-	-	长期应付款		-	-
固定资产	六、7	54,799,099.62	26,321,352.08	专项应付款		-	-
在建工程	六、8	44,951,009.82	-	预计负债		-	-
工程物资		-	-	递延所得税负债		-	-
固定资产清理		-	-	其他非流动负债		-	-
生产性生物资产		-	-	非流动负债合计		-	-
油气资产		-	-	负债合计		218,069,730.91	78,813,967.51
无形资产		-	-	所有者权益（或股东权益）：			
开发支出		-	-	实收资本（或股本）	六、18	50,000,000.00	50,000,000.00
商誉	六、9	3,345,847.26	3,345,847.26	资本公积		-	-
长期待摊费用	六、10	8,532,635.50	695,484.00	减：库存股		-	-
递延所得税资产		-	-	专项储备		-	-
其他非流动资产		-	-	盈余公积		-	-
非流动资产合计		111,628,592.20	30,362,683.34	一般风险准备		-	-
				未分配利润	六、19	-29,180,546.51	-18,126,841.68
				外币报表折算差额		-	-
				归属于母公司所有者权益合计		20,819,453.49	31,873,158.32
				少数股东权益		36,237,872.88	22,483,690.58
				所有者权益合计		57,057,326.37	54,356,848.90
资产总计		275,127,057.28	133,170,816.41	负债和所有者权益总计		275,127,057.28	133,170,816.41

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(所附附注系财务报表组成部分)

合并利润表

会合 02 表

编制单位：和泽生物科技有限公司

2011年1-9月

金额单位：元

项 目	附注	1-9月金额	2010年度金额
一、营业总收入		37,448,795.65	12,145,247.85
其中：营业收入	六、20	37,448,795.65	12,145,247.85
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		52,398,432.08	27,200,676.92
其中：营业成本	六、20	12,966,922.98	5,098,696.30
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	六、21	2,789,121.25	903,520.62
销售费用	六、22	9,117,394.08	2,046,885.85
管理费用	六、23	26,611,955.98	17,642,734.56
财务费用	六、24	2,226,910.94	1,508,839.59
资产减值损失	六、25	-1,313,873.15	-
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）		-14,949,636.43	-15,055,429.07
加：营业外收入	六、26	113.90	-
减：营业外支出	六、27	-	256.06
其中：非流动资产处置损失		-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-14,949,522.53	-15,055,685.13
减：所得税费用		-	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,949,522.53	-15,055,685.13
归属于母公司所有者的净利润		-11,053,704.83	-12,657,886.44
少数股东损益		-3,895,817.70	-2,397,798.69
六、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-
七、其他综合收益		-	-
八、综合收益总额		-14,949,522.53	-15,055,685.13
归属于母公司所有者的综合收益总额		-11,053,704.83	-12,657,886.44
归属于少数股东的综合收益总额		-3,895,817.70	-2,397,798.69

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(所附附注系财务报表组成部分)

合并现金流量表

会合 03 表

编制单位：和泽生物科技有限公司

2011年1-9月

金额单位：元

项 目	附注	1-9月金额	2010年度金额
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		54,571,907.54	17,211,798.70
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置交易性金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	六、28	188,480,174.86	27,438,858.18
经营活动现金流入小计		243,052,082.40	44,650,656.88
购买商品、接受劳务支付的现金		8,003,967.82	3,950,757.05
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		15,033,302.68	5,809,979.38
支付的各项税费		3,772,256.87	1,313,759.91
支付其他与经营活动有关的现金	六、28	82,225,258.72	21,436,222.96
经营活动现金流出小计		109,034,786.09	32,510,719.30
经营活动产生的现金流量净额		134,017,296.31	12,139,937.58
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		-	2,606.23
投资活动现金流入小计		-	2,606.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		96,665,248.15	17,114,847.00
投资支付的现金		38,500,000.00	-
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		-	8,600,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		135,165,248.15	25,714,847.00
投资活动产生的现金流量净额		-135,165,248.15	-25,712,240.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		17,650,000.00	21,300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		17,650,000.00	21,300,000.00
取得借款收到的现金		65,000,000.00	52,270,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		82,650,000.00	73,570,000.00
偿还债务支付的现金		52,270,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,992,133.89	1,533,253.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		56,262,133.89	1,533,253.34
筹资活动产生的现金流量净额		26,387,866.11	72,036,746.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		25,239,914.27	58,464,443.47
加：期初现金及现金等价物余额		65,505,266.37	7,040,822.90
六、期末现金及现金等价物余额		90,745,180.64	65,505,266.37

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(所附附注系财务报表组成部分)

合并股东权益变动表

会合 04 表

单位：元

编制单位：和泽生物科技有限公司

项 目	2011. 9. 30余额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	50,000,000.00	-			-		-18,126,841.68		22,483,690.58	54,356,848.90
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-18,126,841.68	-	22,483,690.58	54,356,848.90
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-11,053,704.83	-	13,754,182.30	2,700,477.47
（一）净利润							-11,053,704.83		-3,895,817.70	-14,949,522.53
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-11,053,704.83	-	-3,895,817.70	-14,949,522.53
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	17,650,000.00	17,650,000.00
1. 所有者投入资本									17,650,000.00	17,650,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										-
3. 其他		-							-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积										-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者（或股东）的分配							-			-
4. 其他										-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）										-
2. 盈余公积转增资本（或股本）										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
四、本年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-29,180,546.51	-	36,237,872.88	57,057,326.37

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(所附附注系财务报表组成部分)

合并股东权益变动表

会合 04 表

单位: 元

编制单位: 和泽生物科技有限公司

项 目	2010. 12. 31余额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	50,000,000.00						-5,468,955.24		2,015,423.81	46,546,468.57
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-5,468,955.24	-	2,015,423.81	46,546,468.57
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-12,657,886.44	-	20,468,266.77	7,810,380.33
（一）净利润							-12,657,886.44		-2,397,798.69	-15,055,685.13
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-12,657,886.44	-	-2,397,798.69	-15,055,685.13
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	22,866,065.46	22,866,065.46
1. 所有者投入资本									21,300,000.00	21,300,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										-
3. 其他									1,566,065.46	1,566,065.46
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积										-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者（或股东）的分配										-
4. 其他										-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）										-
2. 盈余公积转增资本（或股本）										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
四、本年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-18,126,841.68	-	22,483,690.58	54,356,848.90

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

(所附附注系财务报表组成部分)

资 产 负 债 表

会企 01 表

编制单位：和泽生物科技有限公司

2011年9月30日

金额单位：元

资 产	附注	2011. 9. 30余额	2010. 12. 31余额	负债和所有者权益（或股东权益）	附注	2011. 9. 30余额	2010. 12. 31余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		7,445,323.99	4,937,952.87	短期借款		65,000,000.00	52,270,000.00
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据		-	-	应付票据		-	-
应收账款	十三、1	2,152,992.70	29,625.00	应付账款		2,475,053.81	-
预付款项		273,629.00	-	预收款项		-	-
应收利息		-	-	应付职工薪酬		-	-
应收股利		-	-	应交税费		309,261.34	93,767.70
其他应收款	十三、2	45,085,483.01	24,953,996.21	应付利息		-	-
存货		731,254.84	-	应付股利		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	其他应付款		120,489,212.17	17,054,065.30
其他流动资产		-	361,350.01	一年内到期的非流动负债		-	-
流动资产合计		55,688,683.54	30,282,924.09	其他流动负债		-	-
非流动资产：				流动负债合计		188,273,527.32	69,417,833.00
可供出售金融资产		-	-	非流动负债：			
持有至到期投资		-	-	长期借款		-	-
长期应收款		-	-	应付债券		-	-
长期股权投资	十三、3	120,550,000.00	73,200,000.00	长期应付款		-	-
投资性房地产		-	-	专项应付款		-	-
固定资产		8,510,379.86	5,282,376.52	预计负债		-	-
在建工程		41,854,504.18	-	递延所得税负债		-	-
工程物资		-	-	其他非流动负债		-	-
固定资产清理		-	-	非流动负债合计		-	-
生产性生物资产		-	-	负债合计		188,273,527.32	69,417,833.00
油气资产		-	-	所有者权益（或股东权益）：			
无形资产		-	-	实收资本（或股本）		50,000,000.00	50,000,000.00
开发支出		-	-	资本公积		-	-
商誉		-	-	减：库存股		-	-
长期待摊费用		-	-	专项储备		-	-
递延所得税资产		-	-	盈余公积		-	-
其他非流动资产		-	-	一般风险准备		-	-
非流动资产合计		170,914,884.04	78,482,376.52	未分配利润		-11,669,959.74	-10,652,532.39
				所有者权益合计		38,330,040.26	39,347,467.61
资产总计		226,603,567.58	108,765,300.61	负债和所有者权益总计		226,603,567.58	108,765,300.61

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(所附附注系财务报表组成部分)

利 润 表

会企 02 表

编制单位：和泽生物科技有限公司

2011年1-9月

金额单位：元

项 目	附注	1-9月金额	2010年度金额
一、营业收入	十三、4	19,995,158.88	5,457,123.96
减：营业成本	十三、4	9,519,728.22	2,437,094.22
营业税金及附加		1,099,733.74	300,141.82
销售费用		450,781.46	153,559.43
管理费用		7,302,748.32	7,686,793.37
财务费用		2,353,717.64	1,516,584.76
资产减值损失		285,876.85	-
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）		-1,017,427.35	-6,637,049.64
加：营业外收入		-	-
减：营业外支出		-	256.06
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,017,427.35	-6,637,305.70
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,017,427.35	-6,637,305.70
五、每股收益			
基本每股收益			
稀释每股收益			
六、其他综合收益		-	
七、综合收益总额		-1,017,427.35	-6,637,305.70

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(所附附注系财务报表组成部分)

现金流量表

会企 03表

编制单位：和泽生物科技有限公司

2011年1-9月

单位：元

项 目	附注	1-9月金额	2010年度金额
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		17,828,666.57	4,894,091.76
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		171,935,981.29	26,114,560.22
经营活动现金流入小计		189,764,647.86	31,008,651.98
购买商品、接受劳务支付的现金		3,260,506.98	1,855,450.05
支付给职工以及为职工支付的现金		4,080,096.83	2,926,463.99
支付的各项税费		1,282,966.00	233,537.02
支付其他与经营活动有关的现金		67,885,455.37	3,866,377.28
经营活动现金流出小计		76,509,025.18	8,881,828.34
经营活动产生的现金流量净额		113,255,622.68	22,126,823.64
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		33,636,117.67	1,714,652.00
投资支付的现金		85,850,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	67,300,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		119,486,117.67	69,014,652.00
投资活动产生的现金流量净额		-119,486,117.67	-69,014,652.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		65,000,000.00	52,270,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		65,000,000.00	52,270,000.00
偿还债务支付的现金		52,270,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,992,133.89	1,533,253.34
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		56,262,133.89	1,533,253.34
筹资活动产生的现金流量净额		8,737,866.11	50,736,746.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-
五、现金及现金等价物净增加额		2,507,371.12	3,848,918.30
加：期初现金及现金等价物余额		4,937,952.87	1,089,034.57
六、期末现金及现金等价物余额		7,445,323.99	4,937,952.87

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(所附附注系财务报表组成部分)

所有者权益变动表

会企 04 表

编制单位：和泽生物科技有限公司

金额单位：元

项目	附注	2011.9.30余额							
		实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额		50,000,000.00	-	-	-	-	-	-10,652,532.39	39,347,467.61
加：1. 会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额		50,000,000.00	-	-	-	-	-	-10,652,532.39	39,347,467.61
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-	-	-	-	-	-	-1,017,427.35	-1,017,427.35
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-1,017,427.35	-1,017,427.35
(二) 其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	-	-	-1,017,427.35	-1,017,427.35
(三) 所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额		50,000,000.00	-	-	-	-	-	-11,669,959.74	38,330,040.26

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

-

(所附附注系财务报表组成部分)

所有者权益变动表

会企 04 表

编制单位：和泽生物科技有限公司

金额单位：元

	附注	2010. 12. 31余额							
		实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额		50,000,000.00	-	-	-	-	-	-4,015,226.69	45,984,773.31
加：1. 会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额		50,000,000.00	-	-	-	-	-	-4,015,226.69	45,984,773.31
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-	-	-	-	-	-	-6,637,305.70	-6,637,305.70
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	-6,637,305.70	-6,637,305.70
(二) 其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	-	-	-6,637,305.70	-6,637,305.70
(三) 所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额		50,000,000.00	-	-	-	-	-	-10,652,532.39	39,347,467.61

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(所附附注系财务报表组成部分)

和泽生物科技有限公司

财务报表附注

截止 2011 年 9 月 30 日

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

一、公司基本情况

1、历史沿革

和泽生物科技有限公司(以下简称“本公司”)系由北京市工商行政管理局丰台分局批准,由深圳市中世邦投资有限公司、北京宏泽华泰生物科技有限公司出资,于 2009 年 4 月 24 日在北京市丰台区成立的有限责任公司,取得的法人营业执照注册号为 110106011869256 号;法定代表人:李朝晖;注册资本 5000 万元,其中深圳市中世邦投资有限公司投资 3000 万元、北京宏泽华泰生物科技有限公司投资 2000 万元;注册地:北京市丰台区科学城海鹰路 8 号 2 号楼 2 层。

2009 年 12 月 24 日,经董事会决议北京宏泽华泰生物科技有限公司将所持本公司股权 2000 万元,分别转让给深圳市中世邦投资有限公司投资 1950 万元、自然人何平 50 万元。转让后深圳市中世邦投资有限公司持股比例为 99%,何平持股 1%。

2010 年 4 月 26 日,经股东会决议深圳市中世邦投资有限公司将所持股权 4950 万元转让给天津藤州生命科技投资有限公司,自然人股东何平将所持本公司股权 50 万元,转让给自然人师鸿翔。转让后天津藤州生命科技投资有限公司 99%,师鸿翔持股 1%,法定代表人:孙进。

公司类型:其他有限责任公司。

本公司的母公司:天津藤洲生命科技投资有限公司。

2、所处行业

公司所属行业为生物医药研发。

3、经营范围

经营范围:以自有资金对生命技术开发、干细胞基础工程产业、生物医药业、基础设施建设、物流业、广告业进行投资及投资管理服务。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、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,按照财政部于 2006

年 2 月 15 日颁布的企业会计准则，并基于本附注第二部分所述的主要会计政策、会计估计而编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的本期财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止，本期为 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 9 月 30 日止。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发生股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

（2）购买或出售子公司股权的处理

本公司将与购买或出售子公司股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日和出售日。对于非同一控制下企业合并取得或出售的子公司，在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；对于同一控制下企业合

并取得的子公司，自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量也已包括在合并利润表和合并现金流量表中并单独列示，合并财务报表的比较数也已作出了相应的调整。

购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，公司在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 当子公司的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

(4) 合并方法

在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账户及交易将予以抵销。

被合并子公司净资产属于少数股东权益的部分在合并财务报表的股东权益中单独列报。少数股东分担的亏损如果超过其在子公司的权益份额，如该少数股东有义务且有能力弥补，则冲减少数股东权益；否则有关超额亏损将由本公司承担。

7、现金等价物的确定标准

本公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合算成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

③ 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：包括交易性金融资产或金融负债和指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；
- b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融：

- a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

② 持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括本公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

③ 应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

④ 可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

⑤ 其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其

变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

② 持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

③ 应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

④ 可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

⑤ 其他金融负债，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债按照成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

⑥ 公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

⑦ 摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

⑧ 实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括

提前还款权、看涨期权、类似期权等)的基础上预计未来现金流量,但不应当考虑未来信用损失。

(3) 金融资产的转移及终止确认

① 满足下列条件之一的金融资产,予以终止确认:

- a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止;
- b、该金融资产已经转移,且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;
- c、该金融资产已经转移,但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,且放弃了对该金融资产的控制。

② 本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项的差额计入当期损益:

- a、所转移金融资产的账面价值;
- b、因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③ 本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

- a、终止确认部分的账面价值;
- b、终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④ 金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移,企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产,同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

① 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备:

- a、发行方或债务人发生严重财务困难;
- b、债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期等;
- c、债权人出于经济或法律等方面的考虑,对发生财务困难的债务人作出让步;
- d、债务人可能倒闭或进行其他财务重组;
- e、因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少,但根据公开的数据对其进行总体评价后发现,该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量;
- g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;
- i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

② 本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试,并计提

减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

10、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 200 万元，其他应收款余额大于 200 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

本公司将账龄超过 5 年的应收款项分类为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，全额计提坏账准备。

(3) 本公司采用账龄分析法对应收款项计提的坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	不计提	不计提
1-2 年（含 2 年）	10%	10%
2-3 年（含 3 年）	20%	20%
3-4 年（含 4 年）	30%	30%
4-5 年（含 5 年）	60%	60%
5 年以上	100%	100%

(4) 对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料、开发成本、开发产品等大类。

（2）发出存货的计价方法

存货发出采用加权平均法核算；存货日常核算以计划成本计价的,年末结转材料成本差异,将计划成本调整为实际成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

① 存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

② 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司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。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

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

（4）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次摊销法。

12、长期股权投资

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

（1）初始投资成本确定

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

① 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本（债券及权益工具的发行费用除外）。

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

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

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

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用的成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

a、采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

b、采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份

额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：a.任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。b.涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。c.各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：a.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。b.参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。c.与被投资单位之间发生重要交易。d.向被投资单位派出管理人员。e.向被投资单位提供关键技术资料。

（4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、投资性房地产

投资性房地产指为赚取租金和为资本增值而持有的房地产，包括已出租或准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

（1）采用成本模式计量的投资性房地产的折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，采用与本公司固定资产、无形资产相同的折旧和摊销政策。

(2) 采用成本模式计量的投资性房地产减值准备计提依据

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

14、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年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	20-30	2-10	3-4.90
机器设备	8-10	2-10	9-12.25
运输工具	5	2-10	18-19.60
办公设备及其他	5-15	2-10	6.33-19.60

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

② 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

- ④ 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；
- ⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥ 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；
- ⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

15、在建工程

（1）在建工程的分类

本公司在建工程以立项项目进行分类。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

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

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

16、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

17、无形资产

（1）无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

（2）无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

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

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

（3）寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在

下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- a.该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- b.该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- c.其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；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。

18、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

19、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- ① 该义务是公司承担的现时义务；
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

（2）预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

（3）最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

① 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；

② 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

20、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

① 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

存在等待期的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

② 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

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

存在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据：

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

（4）实施股份支付计划的会计处理

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

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

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

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

21、收入

收入确认原则和计量方法：

（1）商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

① 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
② 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③ 收入的金额能够可靠地计量；
④ 相关的经济利益很可能流入企业；
⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

① 本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

a、收入的金额能够可靠地计量；
b、相关的经济利益很可能流入企业；
c、交易的完工进度能够可靠地确定；
d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

② 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

b、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

① 与交易相关的经济利益能够流入企业公司；

② 收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

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。

22、政府补助

（1）政府补助的确认条件

① 企业能够满足政府补助所附条件；

② 企业能够收到政府补助。

（2）政府补助的类型及会计处理方法

与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

（3）政府补助的计量

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（4）已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

存在相关递延收益的，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。

23、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（1）递延所得税资产的确认依据

① 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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③ 本公司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。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

① 商誉的初始确认；

② 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

③ 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

24、经营租赁和融资租赁

（1）经营租赁

① 本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

② 本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

（2）融资租赁

① 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付

款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

② 本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务业务收入。

25、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本公司本报告期内无需披露的重大会计政策变更。

（2）会计估计变更

本公司本报告期内无需披露的重大会计估计变更。

26、前期会计差错

本公司本报告期内无需披露的重大前期会计差错。

三、税项

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
公司所得税	应纳税所得额	25%

四、公司合并及合并财务报表

1、子公司情况

（1）通过设立方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
陕西和泽西北生物科技有限公司	控股子公司	陕西	服务业	1,000.00	生物工程技术、生物医药技术、干细胞试剂技术开发、服务、转让、咨询、化妆品相关技术的研发、销售

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
江苏和泽生物技术有限公司	控股子公司	江苏	服务业	1,000.00	生物工程技术、生物医药技术、干细胞试剂技术开发、服务、转让、咨询、化妆品相关技术的研发、销售
吉林和泽生物科技有限公司	控股子公司	吉林	服务业	1,000.00	生物工程技术、生物医药技术、干细胞试剂技术开发、服务、转让、咨询、化妆品相关技术的研发、销售
安徽和泽华中生物技术有限公司	控股子公司	安徽	服务业	1,000.00	生物工程技术、生物医药技术、干细胞试剂技术开发、服务、转让、咨询
天津和泽干细胞科技有限公司	控股子公司	天津	服务业	2,000.00	生命科学技术开发、干细胞工程系列产品的技术开发与研制、销售、干细胞系列技术工程产品的产业化、自有房屋租赁
云南和泽西南生物科技有限公司	控股子公司	云南	服务业	1,000.00	生物技术的研发、转让、咨询及技术服务、化妆品技术的研发、化妆品的销售
内蒙古银宏干细胞生命科技投资有限公司	控股子公司	内蒙古	服务业	10,000.00	以自有资金对生命技术开发、干细胞基础工程产业、生物医药也、基础设施建设、物流业、广告业进行投资及投资管理服务,干细胞工程系列产品的技术开发及研究、(国家有专营专项规定的按专营专项规定办理)
黑龙江和泽北方生物科技有限公司	控股子公司	黑龙江	服务业	2,000.00	生物工程技术开发、服务、转让、咨询,生物医药技术的研究、开发、服务、咨询
北京和泽普瑞生物科技有限公司	控股子公司	北京	服务业	1,000.00	技术开发
海南和泽生物科技有限公司	控股子公司	海口	服务业	1,000.00	生物工程技术、生物医药技术、干细胞试剂技术的研发、服务、转让、咨询,化妆品相关技术的研发; 化妆销售
江西津昌干细胞基因工程有限公司	控股子公司	南昌	服务业	1,000.00	生物工程技术、生物医药技术、干细胞试剂技术的研发、服务、转让、咨询; 化妆品相关技术的开发; 化妆销售
河南和泽干细胞基因工程有限公司	控股子公司	河南	服务业	1,000.00	生物工程技术、生物医药技术、干细胞试剂技术的研发、技术服务、技术转让、技术咨询; 化妆品相关技术的研究
北京三有利和泽生物科技有限公司	控股子公司	北京	服务业	3,000.00	技术开发、技术服务、技术咨询。
辽宁和泽生物科技有限公司	控股子公司	辽宁	服务业	1,000.00	生物工程技术、生物医药技术、干细胞试剂技术的研发、技术咨询、技术转让及技术服务; 化妆品研发及销售;

通过设立方式取得的子公司 (续)

子公司名称	期末实际投资 金额 (万元)	实质上构成对子 公司净投资的其 他项目余额	持股比例 %	表决权比例 %
陕西和泽西北生物科技有限公司	740.00	0.00	74.00	74.00
江苏和泽生物技术有限公司	510.00	0.00	51.00	51.00
吉林和泽生物科技有限公司	700.00	0.00	70.00	70.00
安徽和泽华中生物技术有限公司	670.00	0.00	67.00	67.00
天津和泽干细胞科技有限公司	750.00	0.00	75.00	75.00
云南和泽西南生物科技有限公司	700.00	0.00	70.00	70.00
内蒙古银宏干细胞生命科技投资有限公司	1,800.00	0.00	50.00	90.00

黑龙江和泽北方生物科技有限公司	750.00	0.00	75.00	75.00
北京和泽普瑞生物科技有限公司	800.00	0.00	80.00	80.00
海南和泽生物科技有限公司	870.00	0.00	87.00	87.00
江西津昌干细胞基因工程有限公司	800.00	0.00	80.00	80.00
河南和泽干细胞基因工程有限公司	700.00	0.00	70.00	70.00
北京三有利和泽生物科技有限公司	765.00	0.00	51.00	51.00
辽宁和泽生物科技有限公司	800.00	0.00	80.00	80.00

通过设立方式取得的子公司（续）

子公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少 数股东分担的本期亏损超过少数股 东在该子公司期初所有者权益中所 享有份额后的余额
陕西和泽西北生物科技有限公司	是	1,435,148.06	0.00	0.00
江苏和泽生物技术有限公司	是	3,540,369.54	0.00	0.00
吉林和泽生物科技有限公司	是	2,576,547.68	0.00	0.00
安徽和泽华中生物科技有限公司	是	2,201,468.16	0.00	0.00
天津和泽干细胞科技有限公司	是	2,432,023.62	0.00	0.00
云南和泽西南生物科技有限公司	是	2,495,995.50	0.00	0.00
内蒙古银宏干细胞生命科技投资有限公司	是	1,836,212.23	0.00	0.00
黑龙江和泽北方生物科技有限公司	是	1,443,433.49	0.00	0.00
北京和泽普瑞生物科技有限公司	是	1,863,786.85	0.00	0.00
海南和泽生物科技有限公司	是	1,133,856.60	0.00	0.00
江西津昌干细胞基因工程有限公司	是	1,627,879.69	0.00	0.00
河南和泽干细胞基因工程有限公司	是	2,690,587.80	0.00	0.00
北京三有利和泽生物科技有限公司	是	7,131,933.86	0.00	0.00
辽宁和泽生物科技有限公司	是	1,966,111.24	0.00	0.00

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围
山西省干细胞基因工程有限公司	控股子公司	山西	服务业	1,000.00	干细胞工程系列产品的技术开发及研究、技术转让、技术咨询、技术信息服务

子公司名称	期末实际投资金额	实质上构成对子公司净投 资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%
山西省干细胞基因工程有限公司	700.00	0.00	70.00	70.00

非同一控制下企业合并取得的子公司（续）

子公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
山西省干细胞基因工程有限公司	是	1,862,518.56	0.00	0.00

2、合并范围发生变更的说明

本公司编制 2011 年 1-9 月份合并财务报表时纳入合并范围的 15 子公司，与 2010 年度比较本期合并范围子公司增加了 6 家公司，本期新增合并范围子公司情况：.

1) 本公司在 2011 年 1 月 21 日出资 800.00 万元，与关秀国投资设立北京和泽普瑞生物科技有限公司，本公司拥有北京和泽普瑞生物科技有限公司 80%的股权；

2) 本公司在 2011 年 1 月 12 日出资 870.00 万元，与北京天和兴泰投资有限公司投资设立海南和泽生物科技有限公司，本公司拥有海南和泽生物科技有限公司 87%的股权；

3) 本公司在 2011 年 1 月 25 日出资 800.00 万元，与南昌市第二附属医院投资设立江西津昌干细胞基因工程有限公司，本公司拥有江西津昌干细胞基因工程有限公司 80%的股权；

4) 本公司在 2011 年 5 月 25 日出资 700.00 万元，与郑州人民医院投资设立河南和泽干细胞基因工程有限公司，本公司拥有河南和泽干细胞基因工程有限公司 70%的股权；

5) 本公司在 2011 年 6 月 17 日出资 765.00 万元，与北京三有利科技发展有限公司投资设立北京三有利和泽生物科技有限公司，本公司拥有北京三有利和泽生物科技有限公司 51%的股权；

6) 本公司在 2011 年 7 月 6 日出资 800.00 万元，与北京天和兴泰投资有限公司投资设立辽宁和泽干细胞科技有限公司，本公司拥有辽宁和泽干细胞科技有限公司 80%的股权；

3、本期纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期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

名 称	期末净资产	本期净利润
北京和泽普瑞生物科技有限公司	9,318,934.23	-681,065.77
海南和泽生物科技有限公司	8,721,973.86	-1,278,026.14
江西津昌干细胞基因工程有限公司	8,139,398.44	-1,860,601.56
河南和泽干细胞基因工程有限公司	8,968,626.00	-1,031,374.00
北京三有利和泽生物科技有限公司	14,554,967.07	-445,032.93
辽宁和泽生物科技有限公司	9,830,556.22	-169,443.78

五、财务报表项目注释

注：以下注释中“期末数”指 2011 年 9 月 30 日余额，“期初数”指 2010 年 12 月 31 日余额；“本期发生额”指 2011 年 1 月 1 日至 9 月 30 日发生额，“上期发生额”指 2010 年 1 月 1 日至 12 月 31 日发生额。

1、货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	248,283.50	295,311.34
银行存款	<u>90,496,897.14</u>	<u>65,209,955.03</u>
合 计	<u>90,745,180.64</u>	<u>65,505,266.37</u>

(1) 货币资金期末较期初增加 38.53%，为本期公司向北方国际信托股份有限公司借款 6,500 万元以及向控股母公司天津藤州生命科技有限公司借款；部分子公司本期开始投产形成收入所致。

(2) 无存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	期末数		坏账准备	
	账面余额		金 额	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法项目组合	<u>380,349.39</u>	<u>100.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
组合小计	<u>380,349.39</u>	<u>100.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>380,349.39</u>	<u>100.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

续 表：

种 类	期初数		坏账准备	
	账面余额		金 额	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法项目组合	<u>738,027.20</u>	<u>100.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
组合小计	<u>738,027.20</u>	<u>100.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>738,027.20</u>	<u>100.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

①应收账款种类的说明：具体分类详见附中二、10 中说明。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末数		坏账准备
	账面余额		
	金 额	比 例(%)	
1 年以内	380,349.39	100.00	0.00
1 至 2 年	0.00	0.00	0.00
2 至 3 年	0.00	0.00	0.00
3 至 4 年	0.00	0.00	0.00
4 至 5 年	0.00	0.00	0.00
5 年以上	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>380,349.39</u>	<u>100.00</u>	<u>0.00</u>

续 表：

账 龄	期初数		坏账准备
	账面余额		
	金 额	比例(%)	
1 年以内	738,027.20	100.00	0.00
1 至 2 年	0.00	0.00	0.00
2 至 3 年	0.00	0.00	0.00
3 至 4 年	0.00	0.00	0.00
4 至 5 年	0.00	0.00	0.00
5 年以上	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>738,027.20</u>	<u>100.00</u>	<u>0.00</u>

(2) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	39,236,890.00	83.73	270,000.00	0.58
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析法项目组合	<u>7,626,615.35</u>	<u>16.27</u>	<u>28,216.85</u>	<u>0.06</u>
组合小计	<u>7,626,615.35</u>	<u>16.27</u>	<u>28,216.85</u>	<u>0.06</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>46,863,505.35</u>	<u>100.00</u>	<u>298,216.85</u>	<u>0.64</u>

续 表：

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	27,500,000.00	80.16	1,600,000.00	5.82
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析法项目组合	<u>6,804,539.84</u>	<u>19.84</u>	<u>12,090.00</u>	<u>0.18</u>
组合小计	<u>6,804,539.84</u>	<u>19.84</u>	<u>12,090.00</u>	<u>0.18</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>34,304,539.84</u>	<u>100.00</u>	<u>1,612,090.00</u>	<u>4.70</u>

①其他应收款种类的说明：具体分类详见附中二、10 中说明。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期末数		坏账准备
	账面余额		
	金 额	比例(%)	
1 年以内	7,425,046.84	97.36	0.00
1 至 2 年	161,268.51	2.11	16,126.85
2 至 3 年	0.00	0.00	0.00
3 至 4 年	0.00	0.00	0.00
4 至 5 年	40,300.00	0.53	12,090.00
5 年以上	0.00	0.00	0.00
合 计	7,626,615.35	100.00	28,216.85

续 表:

账 龄	期初数		坏账准备
	金 额	比例(%)	
1 年以内	6,714,239.84	98.68	0.00
1 至 2 年	50,000.00	0.73	0.00
2 至 3 年	0.00	0.00	0.00
3 至 4 年	0.00	0.00	0.00
4 至 5 年	40,300.00	0.59	12,090.00
5 年以上	0.00	0.00	0.00
合 计	6,804,539.84	100.00	12,090.00

(2) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占其他应收款总额比例%
上海同泽和济生物科技有限公司	往来款	38,536,890.00	1 年以内	82.23
上海市血液中心	往来款	2,700,000.00	1 年以内	5.76
华新	备用金	340,000.00	1 年以内	0.73
赢胜利源(天津)科技发展有限公司	工程款	294,000.00	1 年以内	0.63
北京东南仪诚实验设备有限公司	设备采购款	550,000.00	1 年以内	1.17
合 计		42,420,890.00		90.52

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	21,980,096.66	100.00	2,769,922.02	100.00
1-2年	0.00	0.00	0.00	0.00
2-3年	0.00	0.00	0.00	0.00
3年以上	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	21,980,096.66	100.00	2,769,922.02	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	期末金额	时 间	未结算原因
呼和浩特金山经济技术开发区管理委员会	土地出让金	4,692,551.25	1 年以内	尚未办理完成
赛默飞世尔科技(中国)有限公司	供应商	2,766,707.70	1 年以内	尚未结算
天津外总集团国际贸易代理有限公司	供应商	1,590,000.00	1 年以内	尚未结算
北京东南仪诚实验室设备有限公司	供应商	1,100,000.00	1 年以内	尚未结算

单位名称	与本公司关系	期末金额	时 间	未结算原因
北京建新伟业净化工程有限公司	工程款	<u>1,054,500.00</u>	1 年以内	尚未结算
合 计		<u>11,203,758.95</u>		

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况。

(4) 预付款项年末比期初增加 693.53%，主要原因是公司及其所属子公司采购的干细胞存储检测专用设备供货周期较长及其整体相关改造工程尚未结算所致。

5、存货

(1) 存货分类

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
物资采购	181,021.99	0.00	181,021.99	4,000.00	0.00	4,000.00
原材料	<u>2,912,732.19</u>	<u>0.00</u>	<u>2,912,732.19</u>	<u>737,117.63</u>	<u>0.00</u>	<u>737,117.63</u>
合 计	<u>3,093,754.18</u>	<u>0.00</u>	<u>3,093,754.18</u>	<u>741,117.63</u>	<u>0.00</u>	<u>741,117.63</u>

(2) 本公司存货年末较期初增加 317.44%，主要原因为公司及其所属子公司采购检测干细胞相关的试剂及耗材所致。

6、其他流动资产

项 目	期末数	期初数
铁通网络费	50,400.00	0.00
房屋租金	<u>683,395.71</u>	<u>361,350.01</u>
合 计	<u>733,795.71</u>	<u>361,350.01</u>

7、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	<u>28,669,885.10</u>	<u>33,037,750.25</u>	<u>621,894.60</u>	<u>61,085,740.75</u>
机器设备	14,137,529.10	19,807,238.50	574,909.60	33,369,858.00
运输工具	8,637,376.00	5,539,224.65	0.00	14,176,600.65
仪器仪表	3,516,900.00	969,883.00	0.00	4,486,783.00
办公设备及其他	2,378,080.00	6,721,404.10	46,985.00	9,052,499.10
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计	<u>2,348,533.02</u>	<u>3,938,108.11</u>	<u>0.00</u>	<u>6,286,641.13</u>
机器设备	1,158,219.33	1,459,268.38	0.00	2,617,487.71
运输工具	678,945.51	1,575,065.89	0.00	2,254,011.40
仪器仪表	341,335.53	313,589.59	0.00	654,925.12
办公设备及其他	170,032.65	590,184.25	0.00	760,216.90

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
三、固定资产账面净值合计	<u>26,321,352.08</u>			<u>54,799,099.62</u>
机器设备	12,979,309.77			30,752,370.29
运输工具	7,958,430.49			11,922,589.25
仪器仪表	3,175,564.47			3,831,857.88
办公设备及其他	2,208,047.35			8,292,282.20
四、减值准备合计	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00
运输工具	0.00	0.00	0.00	0.00
仪器仪表	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备及其他	0.00	0.00	0.00	0.00
五、固定资产账面价值合计	<u>26,321,352.08</u>			<u>54,799,099.62</u>
机器设备	12,979,309.77			30,752,370.29
运输工具	7,958,430.49			11,922,589.25
仪器仪表	3,175,564.47			3,831,857.88
办公设备及其他	2,208,047.35			8,292,282.20

注：本期增加的累计折旧中，本期计提的折旧费用 3,938,108.11 元。

8、在建工程

（1）在建工程明细

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
综合办公楼	6,695,500.00	0.00	6,695,500.00	0.00	0.00	0.00
GMP 车间改造	2,550,270.00	0.00	2,550,270.00	0.00	0.00	0.00
干细胞化妆品车间	3,958,000.00	0.00	3,958,000.00	0.00	0.00	0.00
中心实验室研发中心	730,000.00	0.00	730,000.00	0.00	0.00	0.00
干细胞储存库	4,546,000.00	0.00	4,546,000.00	0.00	0.00	0.00
实验室净化工程	5,683,719.00	0.00	5,683,719.00	0.00	0.00	0.00
综合会议报告厅	180,000.00	0.00	180,000.00	0.00	0.00	0.00
备用动力设备车间	3,132,610.30	0.00	3,132,610.30	0.00	0.00	0.00
综合配套设施	9,047,093.60	0.00	9,047,093.60	0.00	0.00	0.00
天津干细胞产业基地 项目设计前期费用	7,938,403.44	0.00	7,938,403.44	0.00	0.00	0.00
内蒙古干细胞产业化 基地项目前期费用	<u>489,413.48</u>	<u>0.00</u>	<u>489,413.48</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>44,951,009.82</u>	<u>0.00</u>	<u>44,951,009.82</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	年初数	本年增加	转入固定 资产	其他减少	期末数
天津空港干细胞产业化基地项目	162,170,000.00	0.00	44,461,596.34	0.00	0.00	44,461,596.34
内蒙古干细胞产业化基地项目	—	0.00	489,413.48	0.00	0.00	489,413.48
合计		0.00	44,951,009.82	0.00	0.00	44,951,009.82

续表：

项目名称	工程投入占 预算比例%	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率%	资金来源
天津空港干细胞产业化基地项目	24.02	24.02%	1,595,113.62	1,595,113.62	13.50	金融机构 贷款
内蒙古干细胞产业化基地项目	—	0.00%	0.00	0.00	0.00	其他来源
合计		24.02%	1,595,113.62	1,595,113.62	13.50	

9、商誉

被投资单位名称	形成 来源	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减 值准备
山西省干细胞基因工程有限公司	并购	3,345,847.26	0.00	0.00	3,345,847.26	0.00
合计		3,345,847.26	0.00	0.00	3,345,847.26	0.00

10、长期待摊费用

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
装修费	530,486.00	8,341,072.74	585,339.99	0.00	8,286,218.75	无
房租款	164,998.00	546,820.75	465,402.00	0.00	246,416.75	无
合计	695,484.00	8,887,893.49	1,050,741.99	0.00	8,532,635.50	无

11、资产减值准备

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少 转回	转销	期末账面余额
一、坏账准备	1,612,090.00	286,126.85	1,600,000.00	0.00	298,216.85
二、存货跌价准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、长期股权投资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、固定资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、工程物资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六、在建工程减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
七、无形资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
八、其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,612,090.00	286,126.85	1,600,000.00	0.00	298,216.85

注：本期资产减值准备转回为收回前期计提坏账的其他应收款所致。

12、短期借款**(1) 短期借款分类**

<u>类别</u>	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
保证借款	<u>65,000,000.00</u>	<u>52,270,000.00</u>
合计	<u>65,000,000.00</u>	<u>52,270,000.00</u>

(2) 短期借款说明：

本公司2011年5月在北方国际信托股份有限公司借款6,500.00万元，本公司控股母公司天津藤洲生命科技有限公司为此款贷款提供连带责任担保，保证期限为2011年5月5日起至2012年5月4日止。同时，并以《单一资金信托合同》（编号为：QTDY2011071）项下由天津藤洲生命科技有限公司享有的全部信托收益权设定质押，出质给北方国际信托股份有限公司，质押担保期限自2011年5月5日至2012年5月4日止。

13、应付账款**(1) 账龄**

<u>账龄</u>	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
1年以内	3,851,715.15	349,275.20
1年以上	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>3,851,715.15</u>	<u>349,275.20</u>

(2) 截止 2011 年 9 月 30 日，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

14、预收款项**(1) 账龄**

<u>账龄</u>	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
1年以内	24,537,299.67	6,349,595.15
1年以上	<u>1,471,122.97</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>26,008,422.64</u>	<u>6,349,595.15</u>

(2) 截止 2011 年 9 月 30 日，预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

15、应付职工薪酬

<u>项目</u>	<u>期初账面余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末账面余额</u>
一、工资、奖金、津贴和补贴	0.00	14,299,329.85	14,138,409.29	160,920.56
二、职工福利费	643.00	122,122.85	122,765.85	0.00

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
三、社会保险费	0.00	1003072.902	984323.722	18749.18
其中：①医疗保险费	0.00	301,719.19	297,096.51	4,622.68
②基本养老保险费	0.00	608,036.97	594,818.74	13,218.23
③年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00
④失业保险费	0.00	43,340.83	43,437.79	-96.96
⑤工伤保险费	0.00	28,559.43	27,889.27	670.16
⑥生育保险费	0.00	21,416.49	21,081.42	335.07
四、住房公积金	0.00	470,184.45	479,054.45	-8,870.00
五、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
六、工会经费和职工教育经费	46,750.11	101,766.39	88,035.07	60,481.43
七、非货币性福利	0.00	0.00	0.00	0.00
八、因解除劳动关系给予的补偿	0.00	0.00	0.00	0.00
九、其他	0.00	1,327.92	1,327.92	0.00
其中：以现金结算的股份支付	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>47,393.11</u>	<u>15,997,804.36</u>	<u>15,813,916.30</u>	<u>231,281.17</u>

16、应交税费

税种	期末数	期初数
营业税	-330,966.80	-133,882.98
城建税	-23,051.87	-9,371.78
个人所得税	50,079.99	49,944.84
教育费附加	-14,704.50	-6,000.85
企业所得税	-6,897.76	0.00
印花税	1,486.51	0.00
防洪保安费	-11,223.55	-3,968.64
垃圾清运费	82.00	124.00
价格调节基金	-614.76	0.00
水利建设基金	<u>-1,090.81</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>-336,901.55</u>	<u>-103,155.41</u>

17、其他应付款

(1) 账龄

账龄	期末数	期初数
1 年以内	123,315,213.50	18,250,916.00
1 年以上	0.00	<u>1,649,943.46</u>
合计	<u>123,315,213.50</u>	<u>19,900,859.46</u>

(2) 截止 2011 年 9 月 30 日, 其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

<u>单位名称</u>	<u>款项内容</u>	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
天津藤洲生命科技投资有限公司	往来款	<u>111,224,008.89</u>	<u>10,000,000.00</u>
合计		<u>111,224,008.89</u>	<u>10,000,000.00</u>

(3) 金额较大的账龄 1 年以内其他应付款情况

<u>单位名称</u>	<u>所欠金额</u>	<u>内容</u>
天津藤洲生命科技投资有限公司	111,224,008.89	往来款
北京京蒙高科干细胞技术有限公司	1,000,000.00	往来款
内蒙古科技城投资管理有限公司	5,000,000.00	往来款
天津鸿港投资有限公司	<u>3,185,365.02</u>	房屋租金
合计	<u>120,409,373.91</u>	

18、股本

<u>投资者名称</u>	<u>期初数</u>		<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末数</u>	
	<u>投资金额</u>	<u>所占比例%</u>			<u>投资金额</u>	<u>所占比例%</u>
天津藤洲生命科技投资有限公司	49,500,000.00	99.00	0.00	0.00	49,500,000.00	99.00
师鸿翔	<u>500,000.00</u>	<u>1.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>500,000.00</u>	<u>1.00</u>
合计	<u>50,000,000.00</u>	<u>100.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>50,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

19、未分配利润

<u>项目</u>	<u>本期数</u>	<u>上期数</u>
调整前上期末未分配利润	-18,126,841.68	-5,468,955.24
调整期初未分配利润合计数	0.00	0.00
调整后期初未分配利润	-18,126,841.68	-5,468,955.24
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-11,053,704.83	-12,657,886.44
减: 提取法定盈余公积	0.00	0.00
提取任意盈余公积	0.00	0.00
提取一般风险准备	0.00	0.00
应付普通股股利	0.00	0.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00
其他转入	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
期末未分配利润	<u>-29,180,546.51</u>	<u>-18,126,841.68</u>

20、营业收入及营业成本

(1) 营业收入

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
检测及储存服务	<u>37,448,795.65</u>	<u>12,145,247.85</u>

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入合计	<u>37,448,795.65</u>	<u>12,145,247.85</u>
检测及储存服务	<u>12,966,922.98</u>	<u>5,098,696.30</u>
营业成本合计	<u>12,966,922.98</u>	<u>5,098,696.30</u>

(2) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
北京地区	6,468,500.00	2,352,187.17	2,100,000.00	2,437,094.22
黑龙江地区	9,956,351.12	2,889,139.77	10,045,247.85	2,661,602.08
吉林地区	787,510.70	836,944.42	0.00	0.00
安徽地区	1,337,588.02	1,165,625.10	0.00	0.00
江苏地区	5,880,684.99	1,902,036.40	0.00	0.00
山西地区	3,478,250.00	1,077,055.05	0.00	0.00
陕西地区	3,655,680.51	1,398,615.40	0.00	0.00
云南地区	<u>5,884,230.31</u>	<u>1,345,319.67</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>37,448,795.65</u>	<u>12,966,922.98</u>	<u>12,145,247.85</u>	<u>5,098,696.30</u>

21、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
价格调节基金	11,971.16	0.00	1%
城建税	449,342.98	57,166.87	5%
教育费附加	105,741.64	29,917.06	3%
营业税	<u>2,222,065.47</u>	<u>816,436.69</u>	5%
合计	<u>2,789,121.25</u>	<u>903,520.62</u>	

22、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	<u>9,117,394.08</u>	<u>2,046,885.85</u>
合计	<u>9,117,394.08</u>	<u>2,046,885.85</u>

23、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	<u>26,611,955.98</u>	<u>17,642,734.56</u>
合计	<u>26,611,955.98</u>	<u>17,642,734.56</u>

24、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,397,020.27	1,533,253.34
减：利息收入	335,117.14	68,350.82

项目	本期发生额	上期发生额
汇兑损益	0.00	0.00
银行手续费	152,451.78	1,116.70
其他	<u>12,556.03</u>	<u>42,820.37</u>
合计	<u>2,226,910.94</u>	<u>1,508,839.59</u>

25、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
一、坏账损失	-1,313,873.15	0.00
二、存货跌价损失	0.00	0.00
三、长期股权投资减值损失	0.00	0.00
四、固定资产减值损失	0.00	0.00
五、工程物资减值损失	0.00	0.00
六、在建工程减值损失	0.00	0.00
七、商誉减值损失	0.00	0.00
八、其他	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>-1,313,873.15</u>	<u>0.00</u>

26、营业外收入**(1) 营业外收入明细**

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	0.00	0.00	0.00
其中：固定资产处置利得	0.00	0.00	0.00
无形资产处置利得	0.00	0.00	0.00
债务重组利得	0.00	0.00	0.00
非货币性资产交换利得	0.00	0.00	0.00
接受捐赠	0.00	0.00	0.00
政府补助	0.00	0.00	0.00
其他	<u>113.90</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>113.90</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

27、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	0.00	0.00	0.00
其中：固定资产处置损失	0.00	0.00	0.00
无形资产处置损失	0.00	0.00	0.00
债务重组损失	0.00	0.00	0.00
非货币性资产交换损失	0.00	0.00	0.00
对外捐赠	0.00	0.00	0.00

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非常损失	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	256.06	0.00
合计	0.00	256.06	0.00

28、现金流量表项目注释

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
往来款	188,145,057.72	27,370,507.36
利息收入	335,117.14	68,350.82
合计	188,480,174.86	27,438,858.18

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
往来款	15,007,467.52	11,399,070.77
付现费用	67,217,791.20	10,037,152.19
合计	82,225,258.72	21,436,222.96

29、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-14,949,522.53	-15,055,685.13
加：资产减值准备	-1,313,873.15	0.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,938,108.11	1,203,226.24
无形资产摊销	0.00	0.00
长期待摊费用摊销	932,841.99	373,422.00
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）	0.00	0.00
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“－”号填列）	2,397,020.27	1,533,253.34
投资损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	0.00	0.00
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	0.00	0.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,352,636.55	-741,117.63
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	26,115,160.85	-102,965.22
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	119,250,197.32	24,929,803.98
其他	0.00	0.00

<u>补充资料</u>	<u>本期金额</u>	<u>上期金额</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>134,017,296.31</u>	<u>12,139,937.58</u>
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	0.00	0.00
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3.现金及现金等价物净变动情况：	0.00	0.00
现金的期末余额	90,745,180.64	65,505,266.37
减：现金的期初余额	65,505,266.37	7,040,822.90
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>25,239,914.27</u>	<u>58,464,443.47</u>

（2）现金等价物的构成

<u>项目</u>	<u>本期金额</u>	<u>上期金额</u>
一、现金		
其中：库存现金	248,283.50	295,311.34
可随时用于支付的银行存款	90,496,897.14	65,209,955.03
可随时用于支付的其他货币资金	0.00	0.00
可用于支付的存放中央银行款项	0.00	0.00
存放同业款项	0.00	0.00
拆放同业款项	0.00	0.00
二、现金等价物	0.00	0.00
其中：三个月内到期的债券投资	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
三、期末现金及现金等价物余额	<u>90,745,180.64</u>	<u>65,505,266.37</u>
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	0.00	0.00

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

六、资产证券化业务的会计处理

本公司无资产证券化业务。

七、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

<u>母公司名称</u>	<u>关联关系</u>	<u>公司类型</u>	<u>注册地</u>	<u>法人代表</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> <u>(万元)</u>
天津藤州生命科技投资有限公司	母公司	有限责任公司	天津	师鸿翔	投资	5,000.00

续表：

母公司名称	母公司对本公司的 控股比例(%)	母公司对本公司的 表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
天津藤州生命科技投资有限公司	99.00	99.00	师鸿翔	68771613-5

2、本公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	公司类型	注册地	法人代表	业务 性质	注册资本 (万元)	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	组织机构代码
黑龙江和泽北方生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	黑龙江	于洪立	服务业	2,000.00	75.00	75.00	68889026-6
陕西和泽西北生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	陕西	孙进	服务业	1,000.00	74.00	74.00	55568410-0
江苏和泽生物技术有限公司	控股子公司	有限责任公司	江苏	孙进	服务业	1,000.00	51.00	51.00	55932221-1
吉林和泽生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	吉林	孙进	服务业	1,000.00	70.00	70.00	56390600-9
安徽和泽华中生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽	孙进	服务业	1,000.00	67.00	67.00	56340250-5
天津和泽干细胞科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	天津	孙进	服务业	2,000.00	75.00	75.00	55947913-9
云南和泽西南生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	云南	孙进	服务业	1,000.00	70.00	70.00	56005030-5
内蒙古银宏干细胞生命科技投资有限公司	控股子公司	有限责任公司	内蒙古	王晓刚	服务业	10,000.00	50.00	90.00	56419676-6
山西省干细胞基因工程有限公司	控股子公司	有限责任公司	山西	孙进	服务业	1,000.00	70.00	70.00	78580936-x
北京和泽普瑞生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	北京	孙进	服务业	1,000.00	80.00	80.00	56946746-5
海南和泽生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	海口	孙进	服务业	1,000.00	87.00	87.00	56795657-2
江西南昌干细胞基因工程有限公司	控股子公司	有限责任公司	南昌	孙进	服务业	1,000.00	80.00	80.00	56866182-1
河南和泽干细胞基因工程有限公司	控股子公司	有限责任公司	河南	孙进	服务业	1,000.00	70.00	70.00	57499732-1
北京三有利和泽生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	北京	孙进	服务业	3,000.00	51.00	51.00	57688914-8
辽宁和泽生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	辽宁	孙进	服务业	1,000.00	80.00	80.00	57608667-9

3、关联交易情况

接受母公司提供担保及质押

公司2011年5月在北方国际信托股份有限公司借款6,500.00万元，本公司控股母公司天津藤洲生命科技有限公司为此款贷款提供连带责任担保，保证期限为2011年5月5日起至2012年5月4日止。同时，并以《单一资金信托合同》（编号为：QTDY2011071）项下由天津藤洲生命科技有限公司享有的全部信托收益权设定质押，出质给北方国际信托股份有限公司，质押担保期限自2011年5月5日至2012年5月4日止。

4、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款			
	天津藤洲生命科技投资有限公司	111,224,008.89	10,000,000.00

八、股份支付

截止资产负债表日，本公司没有需要披露的股份支付情况。

九、或有事项

截止资产负债表日，本公司没有需要披露的或有事项。

十、承诺事项

1、对于资产负债表日存在的重大承诺事项涉及的金额及其财务影响

(1) 尚未履行的出资义务

A、和泽生物科技有限公司、银宏（天津）股权基金投资有限公司、北京中关村京蒙高科企业孵化器有限责任公司、内蒙古科技城投资管理有限公司、北京京蒙高科干细胞技术有限公司，在内蒙古自治区呼和浩特金山开发区设立内蒙古银宏干细胞生命科技投资有限公司，公司注册资本 1 亿元，分两期出资，一期出资 2000 万元。和泽生物科技有限公司在 2010 年 12 月 6 日出资 1800 万元，占公司一期出资的 90%，剩余的出资将在 2012 年 12 月 3 日之前完成。

B、和泽生物科技有限公司和北京三有利科技发展有限公司在北京成立北京三有利和泽生物科技有限公司，公司注册资本 3,000 万元，分两期出资，一期出资 1500 万元。和泽生物科技有限公司在 2011 年 5 月出资 765 万元，占公司一期出资的 51%，剩余的出资将在 2013 年 5 月 15 日之前完成。

(2) 已经签定的正在履行的租赁合同及财务影响

和泽生物科技有限公司与天津鸿港投资有限公司于 2011 年 2 月 21 日签订房屋租赁合同，租赁期为 10 年，即自 2011 年 2 月 21 日起至 2021 年 2 月 10 日止。其中：2011 年 2 月 11 日至 2012 年 2 月 10 日止一年为免租期。租金按照双方选定的评估公司对房屋租金的评估报告确定第一计租年度租金标准。租赁期限每届满一年，房屋租金在上一计租年度的基础上按照我国政府公布的上一年度物价上涨指数递增。预计第一计租年度租金为 570 万元。

2、前期承诺的履行情况

和泽生物科技有限公司和黑龙江省血液肿瘤研究所，在哈尔滨市成立黑龙江和泽北方生物

科技有限公司，公司注册资本 2000 万元，分两期出资，一期出资 1000 万元。和泽生物科技有限公司在 2009 年 7 月 9 日出资 750 万元，占一期出资的 75%，剩余的出资在 2011 年 7 月 9 日之前完成。截止资产负债表日止，公司第二期出资尚未到位。

十一、资产负债表日后事项

截止报告报出日，本公司没有需要披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

截止资产负债表日，本公司没有需要披露的其他重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末数		坏账准备	
	账面余额		金额	比例(%)
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法项目组合	2,152,992.70	100.00	0.00	0.00
组合小计	2,152,992.70	100.00	0.00	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	2,152,992.70	100.00	0.00	0.00

续表：

种类	期初数		坏账准备	
	账面余额		金额	比例(%)
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法项目组合	29,625.00	100.00	0.00	0.00
组合小计	29,625.00	100.00	0.00	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	29,625.00	100.00	0.00	0.00

①应收账款种类的说明：具体分类详见附中二、10 中说明。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末数		坏账准备
	账面余额		
	金额	比例(%)	金额
1 年以内	2,152,992.70	100.00	0.00
1 至 2 年	0.00	0.00	0.00
2 至 3 年	0.00	0.00	0.00
3 至 4 年	0.00	0.00	0.00
4 至 5 年	0.00	0.00	0.00
5 年以上	0.00	0.00	0.00
合计	2,152,992.70	100.00	0.00

续表：

账龄	期初数		坏账准备
	账面余额		
	金额	比例(%)	金额
1 年以内	29,625.00	100.00	0.00
1 至 2 年	0.00	0.00	0.00
2 至 3 年	0.00	0.00	0.00
3 至 4 年	0.00	0.00	0.00
4 至 5 年	0.00	0.00	0.00
5 年以上	0.00	0.00	0.00
合计	29,625.00	100.00	0.00

(2) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数		坏账准备	
	账面余额		金额	比例(%)
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	39,236,890.00	86.48	270,000.00	0.69
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析法项目组合	6,134,469.86	13.52	15,876.85	0.26
组合小计	6,134,469.86	13.52	15,876.85	0.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	45,371,359.86	100.00	285,876.85	0.63

续表:

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	21,749,884.10	87.16	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄分析法项目组合	<u>3,204,112.11</u>	<u>12.84</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
组合小计	<u>3,204,112.11</u>	<u>12.84</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>24,953,996.21</u>	<u>100.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

①其他应收款种类的说明：具体分类详见附中二、10 中说明。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额
1 年以内	5,975,701.35	97.41	0.00
1 至 2 年	158,768.51	2.59	15,876.85
2 至 3 年	0.00	0.00	0.00
3 至 4 年	0.00	0.00	0.00
4 至 5 年	0.00	0.00	0.00
5 年以上	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>6,134,469.86</u>	<u>100.00</u>	<u>15,876.85</u>

续表:

账龄	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额
1 年以内	3,154,112.11	98.44	0.00
1 至 2 年	50,000.00	1.56	0.00
2 至 3 年	0.00	0.00	0.00
3 至 4 年	0.00	0.00	0.00
4 至 5 年	0.00	0.00	0.00
5 年以上	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>3,204,112.11</u>	<u>100.00</u>	<u>0.00</u>

(2) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例%
上海同泽和济生物科技有限公司	往来款	38,536,890.00	1 年以内	84.94
上海市血液中心	往来款	2,700,000.00	1-2 年	5.95
宗梦	备用金	249,145.86	1 年以内	0.55
吴凯	备用金	250,000.00	1 年以内	0.55
赢胜利源(天津)科技发展有限公司	工程款	294,000.00	1 年以内	0.65
合 计		42,030,035.86		92.64

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资的基本情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
云南和泽西南生物科技有限公司	成本法	7,000,000.00	70.00%	70.00%	无
吉林和泽生物科技有限公司	成本法	7,000,000.00	70.00%	70.00%	无
安徽和泽华中生物科技有限公司	成本法	6,700,000.00	67.00%	67.00%	无
江苏和泽生物科技有限公司	成本法	5,100,000.00	51.00%	51.00%	无
黑龙江和泽北方生物科技有限公司	成本法	7,500,000.00	75.00%	75.00%	无
陕西和泽西北生物科技有限公司	成本法	7,400,000.00	74.00%	74.00%	无
天津和泽干细胞科技有限公司	成本法	7,500,000.00	75.00%	75.00%	无
内蒙古银宏干细胞生命科技投资有限公司	成本法	18,000,000.00	50.00%	90.00%	无
山西省干细胞基因工程有限公司	成本法	7,000,000.00	70.00%	70.00%	无
北京和泽普瑞生物科技有限公司	成本法	8,000,000.00	80.00%	80.00%	无
海南和泽生物科技有限公司	成本法	8,700,000.00	87.00%	87.00%	无
江西津昌干细胞基因工程有限公司	成本法	8,000,000.00	80.00%	80.00%	无
河南和泽干细胞基因工程有限公司	成本法	7,000,000.00	70.00%	70.00%	无
北京三有利和泽生物科技有限公司	成本法	7,650,000.00	51.00%	51.00%	无
辽宁和泽生物科技有限公司	成本法	8,000,000.00	80.00%	80.00%	无
合 计		120,550,000.00			

续表:

被投资单位名称	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金股利
云南和泽西南生物科技有限公司	7,000,000.00	0.00	7,000,000.00	0.00	0.00	0.00
吉林和泽生物科技有限公司	7,000,000.00	0.00	7,000,000.00	0.00	0.00	0.00
安徽和泽华中生物科技有限公司	6,700,000.00	0.00	6,700,000.00	0.00	0.00	0.00
江苏和泽生物科技有限公司	5,100,000.00	0.00	5,100,000.00	0.00	0.00	0.00

被投资单位名称	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提 减值准备	现金股利
黑龙江和泽北方生物科技有限公司	7,500,000.00	0.00	7,500,000.00	0.00	0.00	0.00
陕西和泽西北生物科技有限公司	7,400,000.00	0.00	7,400,000.00	0.00	0.00	0.00
天津和泽干细胞科技有限公司	7,500,000.00	0.00	7,500,000.00	0.00	0.00	0.00
内蒙古银宏干细胞生命科技投资有限公司	18,000,000.00	0.00	18,000,000.00	0.00	0.00	0.00
山西省干细胞基因工程有限公司	7,000,000.00	0.00	7,000,000.00	0.00	0.00	0.00
北京和泽普瑞生物科技有限公司	0.00	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00	0.00	0.00
海南和泽生物科技有限公司	0.00	8,700,000.00	8,700,000.00	0.00	0.00	0.00
江西津昌干细胞基因工程有限公司	0.00	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00	0.00	0.00
河南和泽干细胞基因工程有限公司	0.00	7,000,000.00	7,000,000.00	0.00	0.00	0.00
北京三有利和泽生物科技有限公司	0.00	7,650,000.00	7,650,000.00	0.00	0.00	0.00
辽宁和泽生物科技有限公司	0.00	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00	0.00	0.00
合计	73,200,000.00	47,350,000.00	120,550,000.00	0.00	0.00	0.00

4、营业收入和成本

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
细胞培养及营销服务	19,995,158.88	5,457,123.96
营业收入合计	19,995,158.88	5,457,123.96
细胞培养及营销服务	9,519,728.22	2,437,094.22
营业成本合计	9,519,728.22	2,437,094.22

(2) 主营业务

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
细胞培养	6,468,500.00	2,652,040.68	5,537,123.96	2,437,094.22
试剂配备	599,348.80	284,180.39	0.00	0.00
营销服务	12,927,310.08	6,583,507.15	0.00	0.00
合计	19,995,158.88	9,519,728.22	5,457,123.96	2,437,094.22

5、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-1,017,427.35	-6,637,305.70
加: 资产减值准备	285,876.85	0.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	709,856.43	662,270.58
无形资产摊销	0.00	0.00

<u>补充资料</u>	<u>本期金额</u>	<u>上期金额</u>
长期待摊费用摊销	0.00	914,616.99
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）	0.00	0.00
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“－”号填列）	2,397,020.27	1,533,253.34
投资损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	0.00	0.00
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	0.00	0.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	-731,254.84	0.00
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-22,540,731.35	7,883,148.78
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	134,152,282.67	17,770,839.65
其他	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>113,255,622.68</u>	<u>22,126,823.64</u>
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	0.00	0.00
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3.现金及现金等价物净变动情况：	0.00	0.00
现金的期末余额	7,445,323.99	4,937,952.87
减：现金的期初余额	4,937,952.87	1,089,034.57
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>2,507,371.12</u>	<u>3,848,918.30</u>

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

<u>项目</u>	<u>金额</u>	<u>说明</u>
非流动资产处置损益	0.00	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00	
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）	0.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	
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	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	

项目	金额	说明
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	
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	0.00	
债务重组损益	0.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	
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	0.00	
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	0.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	
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	0.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
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	0.00	
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	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.00	
其他符合非经营性损益定义的损益项目	0.00	
小计	0.00	
减：所得税影响额	0.00	
少数股东权益影响额（税后）	0.00	
合计	0.00	

2、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

（1）资产负债表项目：

A) 货币资金年末余额为 90,745,180.64 元，比年初余额增加 38.53%，其主要原因是：“公司向北方国际信托股份有限公司借款 6,500 万元以及向控股母公司天津藤州生命科技有限公司借款所致，并且部分子公司本期开始投产形成收入所致。”

B) 应收账款年末余额为 380,349.39 元，比年初余额减少 48.46%，其主要原因是：“公司收回客户欠款所致。”

C) 预付账款年末余额为 21,980,096.66 元，比年初余额增加 693.53%，其主要原因是：“公司及其所属子公司采购的干细胞存储检测专用设备供货周期较长以及其整体相关改造工程尚未结算所致。”

D) 其他应收款年末余额为 46,565,288.50 元，比年初余额增加 42.43%，其主要原因是：“公

司成立上海同泽和济生物科技有限公司（筹）的投资款，目前尚未取得营业执照。”

E) 存货年末余额为 3,093,754.18 元，比年初余额增加 317.44%，其主要原因是：“子公司投入运营，采购检测需用的试剂和耗材所致。”

F) 其他流动资产年末余额为 733,795.71 元，比年初余额增加 103.07%，其主要原因是：“子公司投入运营所预付一年以内的房租和网络通信费用所致。”

G) 固定资产年末余额为 54,799,099.62 元，比年初余额增加 108.19%，其主要原因是：“子公司投入运营所需要的检测及存储设备支出所致。”

H) 在建工程年末余额为 44,951,009.82 元，其主要原因是：“天津干细胞产业化基地和内蒙古产业化基地投入建设支出所致。”

I) 长期待摊费用年末余额为 8,532,635.50 元，比年初余额增加 1,126.86%，其主要原因是：“新成立子公司投入运营租赁合同在一年以上的房屋和为达到必要生产条件的房屋装修改造支出所致。”

J) 应付账款年末余额为 3,851,715.15 元，比年初余额增加 1,002.77%，其主要原因是“由于子公司投产采购检测试剂、耗材和相关设备所致

K) 预收账款年末余额为 26,008,422.64 元，比年初余额增加 309.61%，其主要原因是：“新成立子公司投入运营检测及存储客户增加所致。”

L) 应付职工薪酬年末余额为 231,281.17 元，比年初余额增加 388.01%，其主要原因是：“新成立子公司配备相关岗位人员所致。”

M) 应交税费年末余额为-336,901.55 元，比年初余额增加 226.60%，其主要原因是：“新成立子公司投入运营产生相关应税收入所致。”

N) 其他应付款年末余额为 123,315,213.50 元，比年初余额增加 519.65%，其主要原因是：“公司与母公司天津藤洲生命科技投资有限公司往来款增加所致。”

(2) 利润表项目：

A) 营业收入本期金额为 37,448,795.65 元，比上期金额增加 208.34%，其主要原因是：“新成立子公司投入运营产生检测及存储收入所致。”

B) 营业成本本期金额为 12,966,922.98 元，比上期金额增加 154.32%，其主要原因是：“新成立子公司投入运营产生的为获得检测及存储收入所投入的支出。”

C) 营业税金及附加本期金额为 2,789,121.25 元，比上期金额增加 208.69%，其主要原因是：“新成立子公司投入运营产生的与检测及存储收入相关的税费支出。”

D) 销售费用本期金额为 9,117,394.08 元, 比上期金额增加 345.43%, 其主要原因是: “新成立子公司投入运营产生的营销人员的工资相关支出及与业务宣传相关支出增加所致。”

E) 管理费用本期金额为 26,611,955.98 元, 比上期金额增加 50.84%, 其主要原因是: “新成立子公司的房屋租金、开办费支出和管理人员工资支出所致。”

F) 财务费用本期金额为 2,226,910.94 元, 比上期金额增加 47.59%, 其主要原因是: “公司比上年借款增加 127.30 万元产生的利息所致。”

G) 资产减值损失本期金额为-1,313,873.15 元, 其主要原因是: “收回前期账龄较长欠款, 冲回其相应减值准备所致。”

3、 财务报表的批准

本财务报表于 2011 年 10 月 25 日由董事会通过及批准发布。

公司名称: 和泽生物科技有限公司

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

日期: 2011 年 10 月 25 日

日期: 2011 年 10 月 25 日

日期: 2011 年 10 月 25 日