

江苏久辉集团 增资扩股项目推介书

二〇一六年七月



目 录

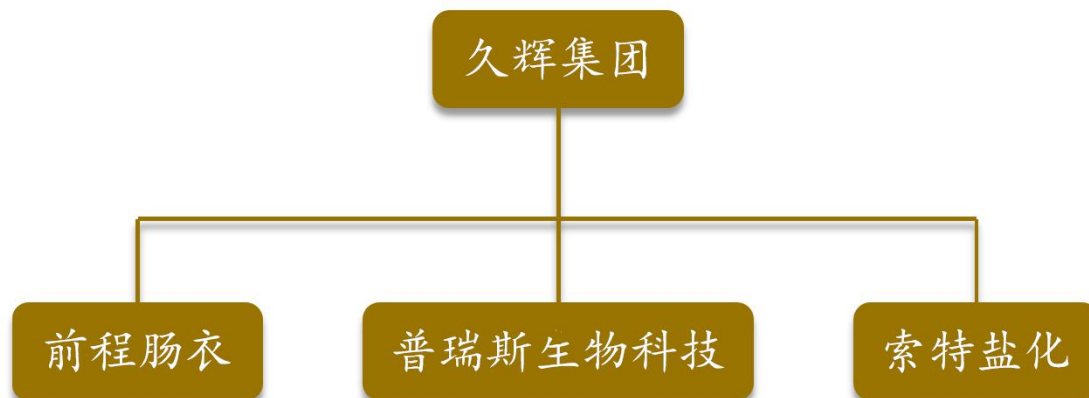
- 1 公司概况
- 2 主营产品
- 3 市场分析与竞争优势
- 4 发展规划
- 5 融资计划与项目亮点

久辉简介

久辉集团成立于2009年，注册资金6000万元人民币，是一家专业从事肝素钠成品研究与开发、肠衣生产与销售南通市农业龙头企业。公司自有土地约113亩，厂房面积22061平方米，并拥有价值约为2000余万元的各种先进生产设备及仓储设备，年生产能力为**5.2亿元**。

公司是肠衣行业里**唯一**一家在泰国、俄罗斯、德国分别拥有注册文件且设立分公司的企业。这使得公司建立并拥有了强大的销售网络及广阔的市场前景，大大提高了市场占有率，并成为**肠衣行业中的佼佼者、南通市农业龙头企业及江苏省农业协会会员**。此外，公司还获得“**AAA级信用企业**”荣誉。

- 使命：研究开发高科技农产品及肝素钠原料药
- 愿景：成为全球唯一一家集肝素钠与肠衣销售一体化的优质企业



放映时点击上图，可观看“江苏久辉集团宣传片”优酷视频



江苏普瑞斯生物科技有限公司于2013年8月在南通成立，注册资本3000万元人民币，公司致力于以肝素为代表的粘多糖的研发、生产和销售，依托完善的研发条件、先进的技术设备及高素质的研发团队，以期在肝素、低分子肝素、类肝素研究方面取得突破，并积极推动相关科研成果的产业化，创造良好的经济价值和社会价值。





团队介绍



季志娟 总经理

1. 2001年 厦门大学，会计系
2. 2001-2008年 厦门市鹭京海仓储有限公司，财务总监
3. 2008年至今 江苏久辉畜产品有限公司，总经理

叶文志 技术总监

1. 1996-2000年 枣庄振兴生化制药厂，化验室主任
2. 2000-2012年 香港盈安生化（枣庄）有限公司，质控部主任
3. 2012-2015.7 吉林华康药业股份有限公司，肝素钠事业部经理
4. 2015.8至今 江苏久辉畜产品有限公司，肝素钠项目部技术总监

金冶国 销售总监

1. 1997年 毕业华东理工大学国际贸易专业
2. 1998-2008年 厦门海澳集团，销售
3. 2008年至今 江苏久辉畜产品有限公司，销售总监

陈建平 财务总监

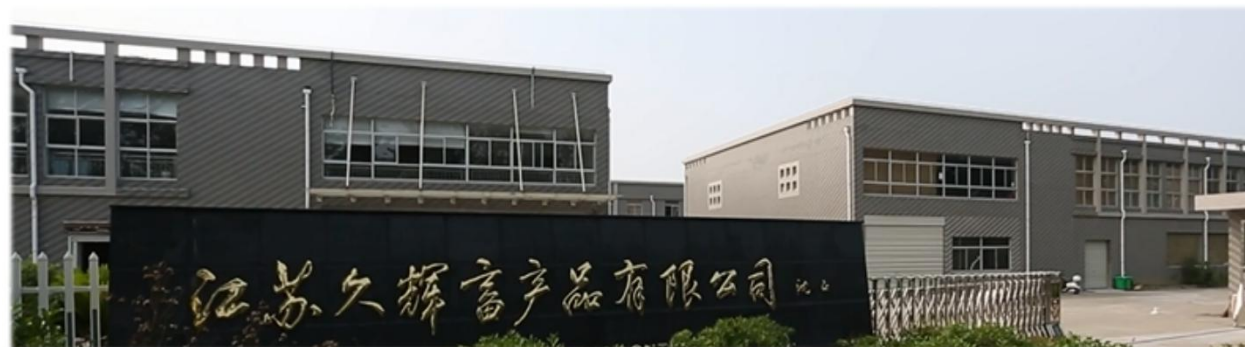
1. 2003-2008年 如皋市汇利服饰有限公司，总账会计
2. 2008-2016年 南通市佳祥制衣有限公司，总账会计

顾问团队

- ✓ 陈咏（吉林大学珠海学院，化学与药学系教师）
- ✓ 北京亦度正康科技有限公司
- ✓ 华北药业研发中心
- ✓ 山东北大高科华泰制药有限公司



公司照片



位于俄罗斯远东地区的在建工厂

海內外展銷會



二〇一四年



二〇一六年

二〇一五年





目 录

- 1 公司概况
- 2 主营产品
- 3 市场分析与竞争优势
- 4 发展规划
- 5 融资计划与项目亮点

肠衣产品



盐渍肠衣是猪小肠经过一系列加工工艺形成的产品。
主要用途：灌制各类香肠，比如台湾热狗、腊肠、哈尔滨红肠、如皋腊肠、台湾糯米肠等。



干肠衣套管（干制猪肠衣）



蛋白肠衣



塑料肠衣



纤维素肠衣



肝素钠简介

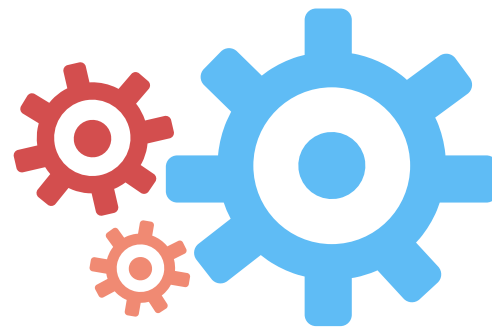


肝素钠是由猪或牛的肠粘膜中提取的硫酸氨基葡聚糖的钠盐，属粘多糖类物质。近年来研究证明肝素钠有降血脂功效，可用于心血管药、抗血剂等。



药物功能

- ① 治疗各种疾病并发的播散性血管内凝血早期；
- ② 预防动、静脉血栓和肺栓塞；
- ③ 治疗动、静脉血栓和肺栓塞，缺血性脑卒中，不稳定型心绞痛（减轻症状、预防心肌梗塞），急性心肌梗塞（防止早期再梗塞和梗塞区延展，降低病死率）；
- ④ 人工心肺、腹膜透析或血液透析时作为抗凝血药物；
- ⑤ 作为溶血栓疗法的维持治疗；
- ⑥ 输血时用于预防血液凝固及血库保存鲜血等体外抗凝剂。



肝素钠产品



粗品肝素钠

粗品肝素是从猪小肠粘膜提取的多糖生化物，由于通常以其钠盐形式存在故称“肝素钠”。公司的粗品肝素钠生产工艺处于国内领先水平。



精品肝素钠（图为肝素钠注射液）

精品肝素钠从粗品肝素钠加工提纯而成。主要作为原材料，用于抗凝血药及溶栓药的生产及加工。



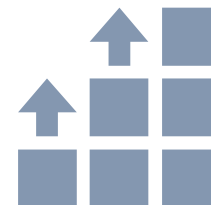
肝素钠护肤品

（图为含有肝素钠的面膜和精华素）

随着公司技术团队及公司资金实力的不断加强，公司将最终转型为以生产精品肝素钠为主要原料的药品、保健品、护肤品等，处于世界领先地位的高科技企业。



肝素钠片剂





目 录

- 1 公司概况
- 2 主营产品
- 3 市场分析与竞争优势
- 4 发展规划
- 5 融资计划与项目亮点



行业状况

肝素钠是一个典型的外向型产品，全球每年市场容量预计在70亿-90亿美元左右（120吨左右），国内每年出口70多吨，是世界肝素原料的主要供应国家。

市场壁垒

必须取得各进口国药政监管当局核发的药品注册及认证。必须取得国内药品GMP认证，欧盟COS、CEP认证，美国的FDA认证。

目标市场

欧美制药企业、国内上市医药企业
目前，拥有美国FDA认证或欧盟CEP认证标准的肝素原料药已呈现供不应求的局面，成为全球下游生产企业青睐的重要资源。

市场前景

现阶段肝素药品在欧美发达国家的应用已经非常成熟和广泛。可用于深部静脉血栓的预防和治疗、预防术后静脉血栓的形成、血液透析及抗肿瘤的辅助治疗等。目前全球生产量预计为70吨，缺口60%。

- ❑ 中国生猪屠宰量占全球50%以上，拥有全球最丰富的肝素原料资源
- ❑ 我国是全球肝素粗品和肝素原料药的主要生产国
- ❑ 我国是全球最大的肝素原料药出口国
- ❑ 我国拥有全球最大的肝素钠原料供应基地（中国肠衣城）



竞争优势



模式优势

- 整合肠衣产业链，充分发挥公司+农户的经营模式，并在技术、销售、产品质量等方面给予规范和帮助，确保公司盈利点稳定增强。
- 建立健全原材料可追溯性文档体制，大大提高产品安全性，从而确保产业的可持续发展。

久辉采用的是从原材料到成品的一体化生产，而国内一些精加工药厂主要采用的是原材料（粗品肝素钠）的收购、加工的模式。

专利优势

公司技术团队在产品生产工艺过程中不断提高和完善技术参数已经历20多年了，产品收率始终稳定在85%左右，并获得若干国家专利，产品质量标准优于现行国内药典标准，并拥有自己完整的生产体系及完整的DMF文件。

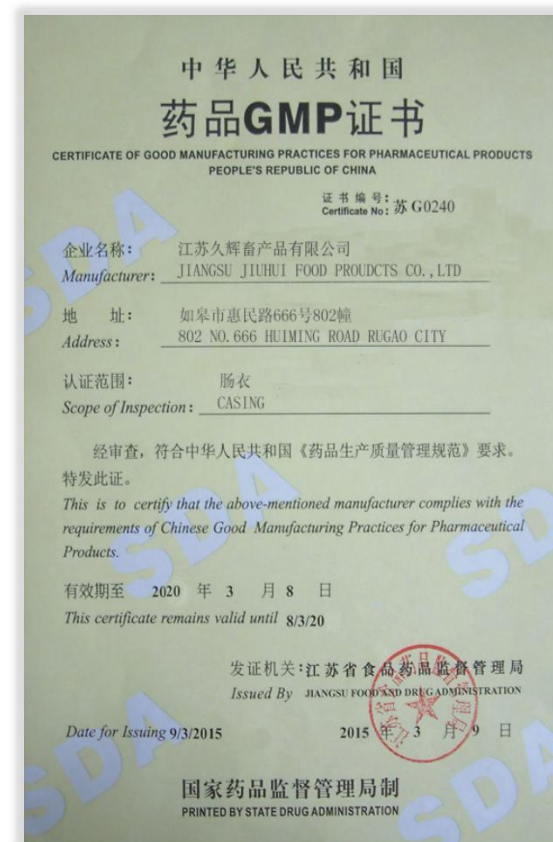
Quality standards	
Test items	Specifications
Characteristic	White or most like white powder
Origin	Porcine Mucous
Identification A. B. C. D	complies
PH	5.5~7.5
Solubility	Freely Soluble in water
Appearance solution	Completely clear and colourless
Heavy Metal	≤30ppm
Loss on drying	≤5.0%
Optical Rotation	≥+35°
Nitrogen	≤2.5%
Sodium	9.5%~12.5%
Sulphur	≥10.0%
Sulfate Ash	30%~43%
Light absorption	260nm≤0.10 280nm≤0.10
Bacterial	Complies
Micro organisms	
- Total viable aerobic count	max 100 CFU/g
- Fungi/yeasts	max 10CFU/g
- Enterobacteria	Not be detected
- Salmonella species	Not be detected
- Pseudomonas aeruginosa	Not be detected
- Staphylococcus aureus	Not be detected
Bacterial endotoxins	0.01IU/IU of heparin
Potency	>180IU /mg

成本优势

中国肠衣城(位于如皋经济开发区) 拥有292家肠衣加工厂，久辉积极利用肠衣城的规模优势，灵活采用公司+加工厂的方式，降低企业运营成本，并签订了成品供销合同。同时在辅料用盐方面（主要辅料盐），公司依靠民营盐业协会的资源给肠衣加工厂更大的价格优惠，在萃取肝素钠技术方面公司将安排专业技师对其传统工艺的流程改进和规范，做好一帮一带的作用，积极整合整个肠衣产业链，确保肝素钠原料不外流，公司利润将大幅提升13%-17%左右。

销售优势

公司拥有强大的销售网络及广阔的市场前景，是中国唯一一家从低分子到高分子的肝素钠企业，全球唯一综合性肠衣销售企业。



专利文件

[illegible]

中 华 人 民 共 和 国 国 家 知 识 产 权 局		发文日期: <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center; font-weight: bold;">2015年11月03日</div>
1000888 北京市海定区花园路12号时代英成207室 联系人: 李如松/代权代理费李荣(负责联络) 陈海荣		
申请号/专利号: 201510275001.1		发文文号: 2015103090610
专 利 申 请 受 理 通 知 书		
根据专利法第28条及实施细则第20条、第25条的规定,申请人提交的专利申请符合中国发明专利申请的形式要求,现确定该专利申请日。专利申请日: 申请人和发明人共同确定该通知日期。 申请号: 201510275001.1 申请日: 2015年10月30日 申请人: 北京英斯创智产品有限公司 发明人: 陈海荣、李如松、李荣海、陈海荣、李如松		
经审查,该发明专利权符合发明专利权授予条件,符合专利法第26条第1款、第22条第1款、第25条第1款第(一)项、第25条第1款第(二)项、第25条第1款第(三)项、第25条第1款第(四)项、第25条第1款第(五)项、第25条第1款第(六)项、第25条第1款第(七)项、第25条第1款第(八)项、第25条第1款第(九)项、第25条第1款第(十)项、第25条第1款第(十一)项、第25条第1款第(十二)项、第25条第1款第(十三)项、第25条第1款第(十四)项、第25条第1款第(十五)项、第25条第1款第(十六)项、第25条第1款第(十七)项、第25条第1款第(十八)项、第25条第1款第(十九)项、第25条第1款第(二十)项、第25条第1款第(二十一)项、第25条第1款第(二十二)项、第25条第1款第(二十三)项、第25条第1款第(二十四)项、第25条第1款第(二十五)项、第25条第1款第(二十六)项、第25条第1款第(二十七)项、第25条第1款第(二十八)项、第25条第1款第(二十九)项、第25条第1款第(三十)项、第25条第1款第(三十一)项、第25条第1款第(三十二)项、第25条第1款第(三十三)项、第25条第1款第(三十四)项、第25条第1款第(三十五)项、第25条第1款第(三十六)项、第25条第1款第(三十七)项、第25条第1款第(三十八)项、第25条第1款第(三十九)项、第25条第1款第(四十)项、第25条第1款第(四十一)项、第25条第1款第(四十二)项、第25条第1款第(四十三)项、第25条第1款第(四十四)项、第25条第1款第(四十五)项、第25条第1款第(四十六)项、第25条第1款第(四十七)项、第25条第1款第(四十八)项、第25条第1款第(四十九)项、第25条第1款第(五十)项、第25条第1款第(五十一)项、第25条第1款第(五十二)项、第25条第1款第(五十三)项、第25条第1款第(五十四)项、第25条第1款第(五十五)项、第25条第1款第(五十六)项、第25条第1款第(五十七)项、第25条第1款第(五十八)项、第25条第1款第(五十九)项、第25条第1款第(六十)项、第25条第1款第(六十一)项、第25条第1款第(六十二)项、第25条第1款第(六十三)项、第25条第1款第(六十四)项、第25条第1款第(六十五)项、第25条第1款第(六十六)项、第25条第1款第(六十七)项、第25条第1款第(六十八)项、第25条第1款第(六十九)项、第25条第1款第(七十)项、第25条第1款第(七十一)项、第25条第1款第(七十二)项、第25条第1款第(七十三)项、第25条第1款第(七十四)项、第25条第1款第(七十五)项、第25条第1款第(七十六)项、第25条第1款第(七十七)项、第25条第1款第(七十八)项、第25条第1款第(七十九)项、第25条第1款第(八十)项、第25条第1款第(八十一)项、第25条第1款第(八十二)项、第25条第1款第(八十三)项、第25条第1款第(八十四)项、第25条第1款第(八十五)项、第25条第1款第(八十六)项、第25条第1款第(八十七)项、第25条第1款第(八十八)项、第25条第1款第(八十九)项、第25条第1款第(九十)项、第25条第1款第(九十一)项、第25条第1款第(九十二)项、第25条第1款第(九十三)项、第25条第1款第(九十四)项、第25条第1款第(九十五)项、第25条第1款第(九十六)项、第25条第1款第(九十七)项、第25条第1款第(九十八)项、第25条第1款第(九十九)项、第25条第1款第(一百)项、第25条第1款第(一百零一)项、第25条第1款第(一百零二)项、第25条第1款第(一百零三)项、第25条第1款第(一百零四)项、第25条第1款第(一百零五)项、第25条第1款第(一百零六)项、第25条第1款第(一百零七)项、第25条第1款第(一百零八)项、第25条第1款第(一百零九)项、第25条第1款第(一百一十)项、第25条第1款第(一百一十一)项、第25条第1款第(一百一十二)项、第25条第1款第(一百一十三)项、第25条第1款第(一百一十四)项、第25条第1款第(一百一十五)项、第25条第1款第(一百一十六)项、第25条第1款第(一百一十七)项、第25条第1款第(一百一十八)项、第25条第1款第(一百一十九)项、第25条第1款第(一百二十)项、第25条第1款第(一百二十一)项、第25条第1款第(一百二十二)项、第25条第1款第(一百二十三)项、第25条第1款第(一百二十四)项、第25条第1款第(一百二十五)项、第25条第1款第(一百二十六)项、第25条第1款第(一百二十七)项、第25条第1款第(一百二十八)项、第25条第1款第(一百二十九)项、第25条第1款第(一百三十)项、第25条第1款第(一百三十一)项、第25条第1款第(一百三十二)项、第25条第1款第(一百三十三)项、第25条第1款第(一百三十四)项、第25条第1款第(一百三十五)项、第25条第1款第(一百三十六)项、第25条第1款第(一百三十七)项、第25条第1款第(一百三十八)项、第25条第1款第(一百三十九)项、第25条第1款第(一百四十)项、第25条第1款第(一百四十一)项、第25条第1款第(一百四十二)项、第25条第1款第(一百四十三)项、第25条第1款第(一百四十四)项、第25条第1款第(一百四十五)项、第25条第1款第(一百四十六)项、第25条第1款第(一百四十七)项、第25条第1款第(一百四十八)项、第25条第1款第(一百四十九)项、第25条第1款第(一百五十)项、第25条第1款第(一百五十一)项、第25条第1款第(一百五十二)项、第25条第1款第(一百五十三)项、第25条第1款第(一百五十四)项、第25条第1款第(一百五十五)项、第25条第1款第(一百五十六)项、第25条第1款第(一百五十七)项、第25条第1款第(一百五十八)项、第25条第1款第(一百五十九)项、第25条第1款第(一百六十)项、第25条第1款第(一百六十一)项、第25条第1款第(一百六十二)项、第25条第1款第(一百六十三)项、第25条第1款第(一百六十四)项、第25条第1款第(一百六十五)项、第25条第1款第(一百六十六)项、第25条第1款第(一百六十七)项、第25条第1款第(一百六十八)项、第25条第1款第(一百六十九)项、第25条第1款第(一百七十)项、第25条第1款第(一百七十一)项、第25条第1款第(一百七十二)项、第25条第1款第(一百七十三)项、第25条第1款第(一百七十四)项、第25条第1款第(一百七十五)项、第25条第1款第(一百七十六)项、第25条第1款第(一百七十七)项、第25条第1款第(一百七十八)项、第25条第1款第(一百七十九)项、第25条第1款第(一百八十)项、第25条第1款第(一百八十一)项、第25条第1款第(一百八十二)项、第25条第1款第(一百八十三)项、第25条第1款第(一百八十四)项、第25条第1款第(一百八十五)项、第25条第1款第(一百八十六)项、第25条第1款第(一百八十七)项、第25条第1款第(一百八十八)项、第25条第1款第(一百八十九)项、第25条第1款第(一百九十)项、第25条第1款第(一百九十一)项、第25条第1款第(一百九十二)项、第25条第1款第(一百九十三)项、第25条第1款第(一百九十四)项、第25条第1款第(一百九十五)项、第25条第1款第(一百九十六)项、第25条第1款第(一百九十七)项、第25条第1款第(一百九十八)项、第25条第1款第(一百九十九)项、第25条第1款第(二百)项、第25条第1款第(二百零一)项、第25条第1款第(二百零二)项、第25条第1款第(二百零三)项、第25条第1款第(二百零四)项、第25条第1款第(二百零五)项、第25条第1款第(二百零六)项、第25条第1款第(二百零七)项、第25条第1款第(二百零八)项、第25条第1款第(二百零九)项、第25条第1款第(二百一十)项、第25条第1款第(二百一十一)项、第25条第1款第(二百一十二)项、第25条第1款第(二百一十三)项、第25条第1款第(二百一十四)项、第25条第1款第(二百一十五)项、第25条第1款第(二百一十六)项、第25条第1款第(二百一十七)项、第25条第1款第(二百一十八)项、第25条第1款第(二百一十九)项、第25条第1款第(二百二十)项、第25条第1款第(二百二十一)项、第25条第1款第(二百二十二)项、第25条第1款第(二百二十三)项、第25条第1款第(二百二十四)项、第25条第1款第(二百二十五)项、第25条第1款第(二百二十六)项、第25条第1款第(二百二十七)项、第25条第1款第(二百二十八)项、第25条第1款第(二百二十九)项、第25条第1款第(二百三十)项、第25条第1款第(二百三十一)项、第25条第1款第(二百三十二)项、第25条第1款第(二百三十三)项、第25条第1款第(二百三十四)项、第25条第1款第(二百三十五)项、第25条第1款第		

[illegible]

	<h1 style="margin: 0;">中 华 人 民 共 和 国 国 家 知 识 产 权 局</h1>	
<h2 style="margin: 0;">100088</h2>	北京知识产权法院受理日期: 2015 年 11 月 03 日 北京: 一种干制肠衣的生产工艺 (发明专利) 请审查	发文日期: <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 10px auto;"> 2015 年 11 月 03 日 </div>
		
申请号: 201511072781.6	发文序号: 201511000077340	
<h3 style="margin: 0;">专利 申 请 受 理 通 知 书</h3>		
<p>根据专利法第 26 条及《专利审查指南》第 2 部第 30 章的规定, 申请人提交的专利申请已符合国家知识产权局规定的, 现该发明的申请可予审查。谨此通知。申请人和发明人应自收到本通知之日起, 在 3 个月内, 向本局和发明人提交权利要求书和说明书。</p> <p>申请日: 2015 年 10 月 30 日 申请号: 201511072781.6 申请人: 江苏东嘉食品工业有限公司 发明人: 王德成、王德成、王德成、王德成、王德成</p>		
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="width: 45%;"> <p>摘要: 本发明公开了一种干制肠衣的生产工艺, 包括: 将肠衣原料进行预处理, 然后进行干燥, 干燥温度为 60-70℃, 干燥时间为 12-16 小时, 干燥后即为干制肠衣。本发明提供了一种干制肠衣的生产工艺, 其步骤包括: 将肠衣原料进行预处理, 然后进行干燥, 干燥温度为 60-70℃, 干燥时间为 12-16 小时, 干燥后即为干制肠衣。本发明提供了一种干制肠衣的生产工艺, 其步骤包括: 将肠衣原料进行预处理, 然后进行干燥, 干燥温度为 60-70℃, 干燥时间为 12-16 小时, 干燥后即为干制肠衣。</p> </div> <div style="width: 50%; text-align: right;"> <h1 style="font-size: 2em; color: red; margin: 0;">一种干制肠衣 的生产工艺</h1> </div> </div>		
<p>提示: 申请人应在收到本通知之日起, 认为其提交的申请与申请人提交的申请不一致时, 可以请求对申请进行修改。申请人认为其提交的申请与发明人提交的申请不一致时, 可以请求对申请进行修改。</p> <p>2. 申请人认为其提交的申请与发明人提交的申请不一致时, 可以请求对申请进行修改。</p>		
发 行 所: 国家知识产权局专利局	审查员: 王德成	
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="width: 45%;"> <p>发 行 所: 国家知识产权局专利局</p> </div> <div style="width: 50%; text-align: right;">  </div> </div>		
<p>2015 年 11 月 03 日</p>		

[illegible][illegible][illegible]

中华人民共和国国家知识产权局

100088

北京市西城区西便门大街12号 电话: 22037 209 分机
北京·德胜门内大街155号 邮编: 100088

发件人:

2015年11月03日

专利申请号: 201520853608.2

发件文号: 201511300072750

专利审查受理通知书

根据专利法第26条及其实施细则第20条、第21条的规定,申请人提出的发明专利申请符合我国国家知识产权法的规定,我局依法予以受理。受理后,申请人应按照规定办理各种手续。

申请号: 201520853608.2

申请日: 2015年10月30日

申请人: 北京天衣网络技术有限公司

发明创造名称: 一种内衣用无刃刮刀

说明: 国家知识产权局将依法予以受理。
发明专利申请费: 3元 印花税: 1元
专利登记费: 20元 印花税: 1元
公布费: 1元 印花税: 1元
实质审查费: 每份权利要求书1元 权利要求3-5项: 每份权利要求书3元 权利要求6-10项: 每份权利要求书4元 权利要求11-15项: 每份权利要求书5元
说明书附图: 每幅图1元 权利要求3项: 每幅图1元
权利要求书: 每份权利要求书1元 权利要求3-5项: 每份权利要求书3元 权利要求6-10项: 每份权利要求书4元 权利要求11-15项: 每份权利要求书5元
费用减缓办法: 每份权利要求书1元 权利要求3-5项: 每份权利要求书3元 权利要求6-10项: 每份权利要求书4元 权利要求11-15项: 每份权利要求书5元

此致:

申请人: 北京天衣网络技术有限公司, 为依法保护申请人的合法权益并维护国家知识产权的统一, 可以依法保护申请人的合法权益。

2. 申请人应当在专利审查通知书发出之日起, 向国家知识产权局缴纳各种费用。逾期不缴, 将依法予以驳回。

专利局(公章) 北京市知识产权局

联系电话: 010-58812800

2015/11/03 受理通知书 国家知识产权局 100088 北京市西城区西便门大街12号 电话: 22037 209 分机 北京·德胜门内大街155号 邮编: 100088 专利审查受理通知书 201511300072750 申请人: 北京天衣网络技术有限公司 发明创造名称: 一种内衣用无刃刮刀

1/2

[illegible][illegible]



目 录

- 1 公司概况
- 2 主营产品
- 3 市场分析与竞争优势
- 4 发展规划
- 5 融资计划与项目亮点



01

生物科技，研究开发，创新自主品牌

在未来的发展中，公司将借助美国生物科技院校的技术力量，研究开发科技含量高的农产品及精品肝素钠，打造出一条高科技农业产业链，创造企业自有品牌产品。

02

目标市场定位

采取在欧美地区设立分公司，在南非、太平洋设立经销商，亚洲直接销售的市场运营模式，建立健全品牌质量保证体系，提升企业知名度，提供给客户最优品质和最满意服务。

03

坚持以人为本，科学管理，保证企业健康有序发展

结合公司实际状况，建立和健全企业管理制度。坚持适才适用、人岗匹配的原则，鼓励员工专注于展其所长。同时定期开展培训工作，引进先进的管理知识和技术技能，为企业发展不断注入新鲜血液，增加企业活力。

04

坚持互惠互利，建立安全优质原料基地

公司将致力建设与农产品收购、加工、销售、科研为一体的布局，通过与优质供应商签订长期的战略合作协议，互通有无，互帮互助，最终实现双赢模式。

总论

未来的三年将是肝素钠和肠衣行业的一次大洗牌，技术落后和卫生不达标的企业多数被淘汰，未来肝素钠市场竞争必须既要面对国内同行业的竞争，又要面对国际市场越来越高的产品要求。产品和品牌的策划在未来发展中更为重要，为了能在这个庞大的市场占有举足轻重的位置，公司必须在未来的发展中注入新的科技力量，加快国际市场建设，发展成全球唯一一家集肝素钠与肠衣销售一体化的优质企业。



□ 营销策略

公司通过海外设立的分公司，根据各个地区用户的喜好量身打造销售计划，分别设立不同的营销方式。其中肝素钠主要销售给美国和德国的制药企业。

□ 技术支持

公司现已与国外知名的院校签订了肝素钠提纯技术的研究与开发协议，并且已经着手准备引进美国、日本等国家的先进设备用于提纯肝素钠，与国际大品牌设立科研中心。



年度	产品	销售收入		净利润	净利润占比	净利润总额
		国内	国外			
2016	肠衣	1500	3500	915	75%	1220
	精品肝素钠	300	900	305	25%	
	粗品肝素钠					
2017	肠衣	6666		1200	60%	2000
	精品肝素钠	3200		800	40%	
	粗品肝素钠					
2018	肠衣	6000		1080	30%	3600
	精品肝素钠	10080		2520	70%	
	粗品肝素钠					

2014年以来，久辉先后在俄罗斯、马来西亚、泰国等地设立经销商，并确定在俄罗斯莫斯科州建立原材料基地，现有8家屠宰场跟久辉合作，每天屠宰量达到2万头左右，俄罗斯猪小肠价格质量远远优于国内，从而更能扩大企业利润，加快调整公司肠衣生产与精品肝素钠提取的产业格局，预计建成投产后年净利润将增加1000万元以上。

2016年6月，久辉参加了“2016年南非国际食品展”，签订正式合同和意向性合同达20多份，交易额达2000万美金。



目 录

- 1 公司概况
- 2 主营产品
- 3 市场分析与竞争优势
- 4 发展规划
- 5 融资计划与项目亮点



融资方式	增资扩股
募资规模	不超过1800万股人民币普通股股份，每股3.6元，融资总额为6480万元，总股本变为7800万股，新股份占比约23%
认购起点	10万股（即36万元人民币）
发行对象	不谋求控股地位的合格境内个人或机构投资者
募资用途	(1) 收购山东某上市药企精品肝素钠项目资产 (2) 在俄罗斯建设原料基地 (3) 补充流动资金
上市时间	预计2016年12月在新三板挂牌，久辉承诺于2017年5月31日前挂牌
退出方式	1. 久辉在新三板挂牌后，投资人可遵循相关交易规则，卖出所持有股份 2. 若未于上述承诺的时间内在新三板挂牌，投资人可选择继续持有股份或要求回购股份 A. 继续持有股份，投资人将获得年化8%的股息，直至久辉在新三板挂牌 B. 要求回购股份，在收到投资人书面请求的30个工作日之内办理回购手续，按照投资人原先认购金额进行回购并一次性结清股息及本金（股息按年化8%计算）



1. 核心团队优秀，技能高、经验多：核心团队擅长企业管理、技术开发、市场营销和资本运作等。

2. 工艺技术先进，产品质量较高：拥有若干国家专利，产品质量标准优于现行国内药典标准。

3. 市场“钱”景较好，国外需求较多：欧美发达国家是肝素类药物的主要消费市场，需求增量较大。

4. 项目估值较低，溢价空间较高：久辉的估值合理，具备较高的成长溢价空间，相对安全。

5. 退出方式多样，流动性较好：投资人可通过新三板、要求大股东回购等方式退出。

6. 大股东兜底，安全好、收益好：大股东承诺按约定条件回购投资人股份，并给予年化8%的股息。



➤ 投资回报率（自认购原始股至卖出股票期间）=上市后股价÷本次认购价（3.6元/股）=12.82元/股÷3.6元/股=356%

预计上市后2017年的股价=每股净利润×50（预计市盈率为50倍）=0.2564元/股×50=12.82元/股

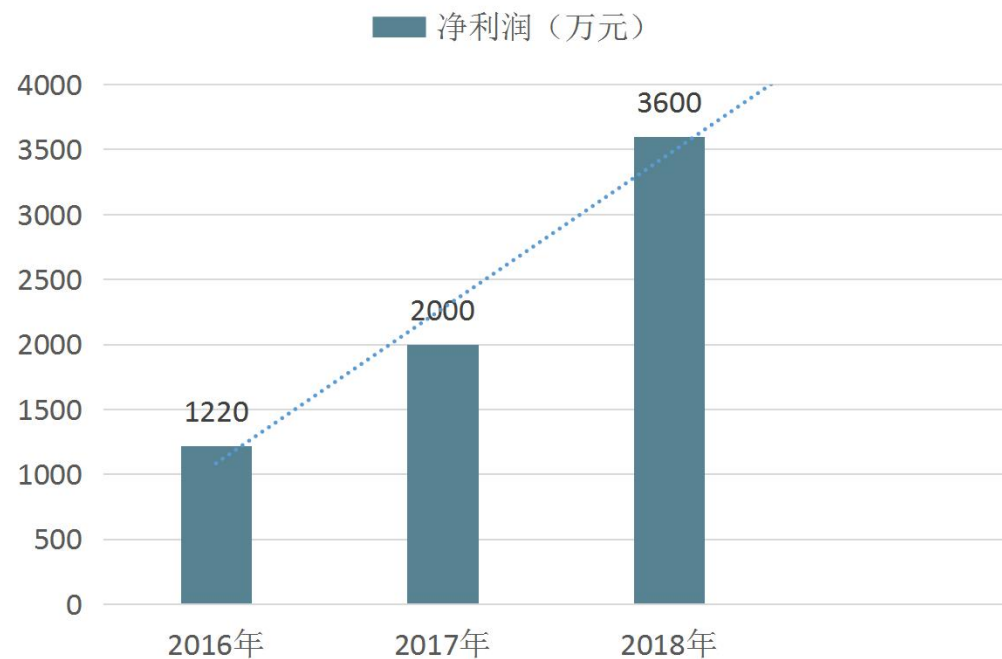
每股净利润=2000万元（预计2017年净利润总额）÷7800万股（本次增资扩股后总股份）= 0.2564元/股

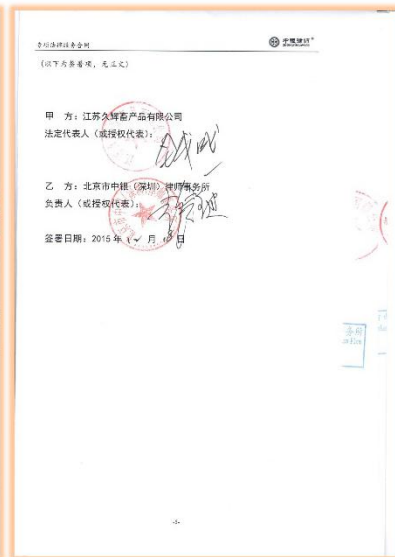
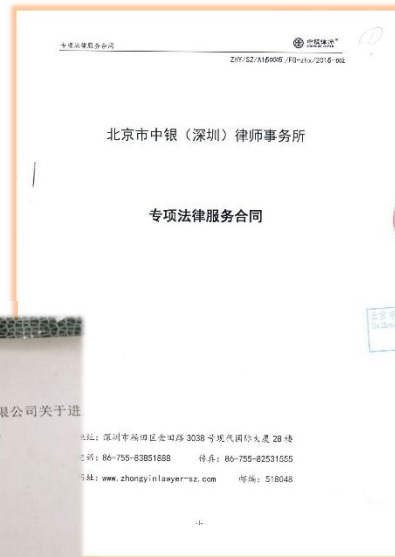
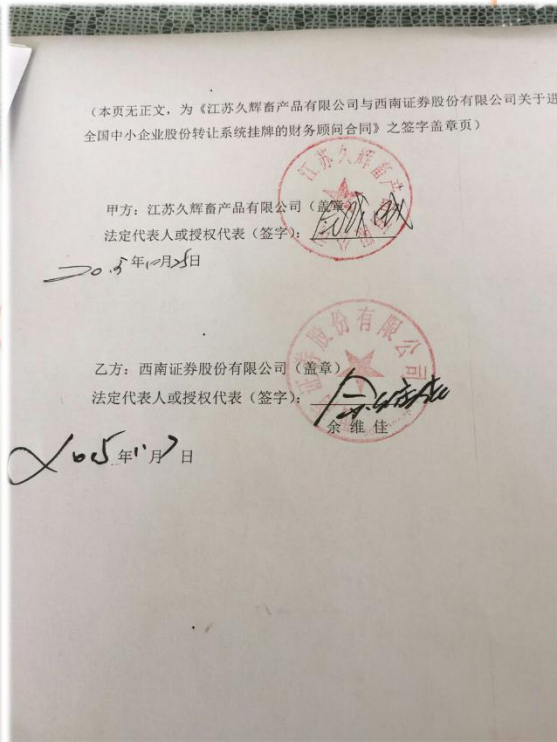
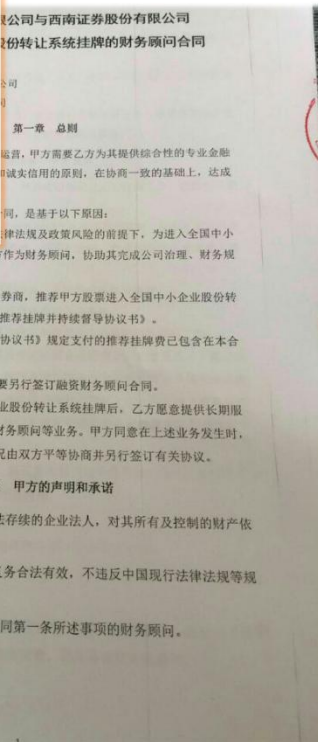
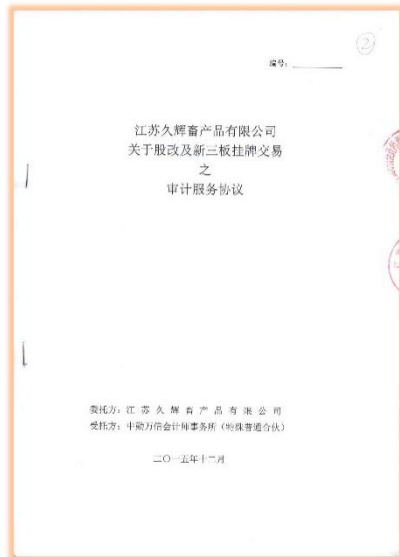
➤ 若按预计的2018年净利润总额3600万元计算（其它条件不变），投资回报率为641%

注：上述计算方法不考虑期间的股息、红利及税费等

根据历史财务数据，2016年净利润增长率50%-60%

据2016年1月《深圳商报》报道，新三板市盈率47.23倍

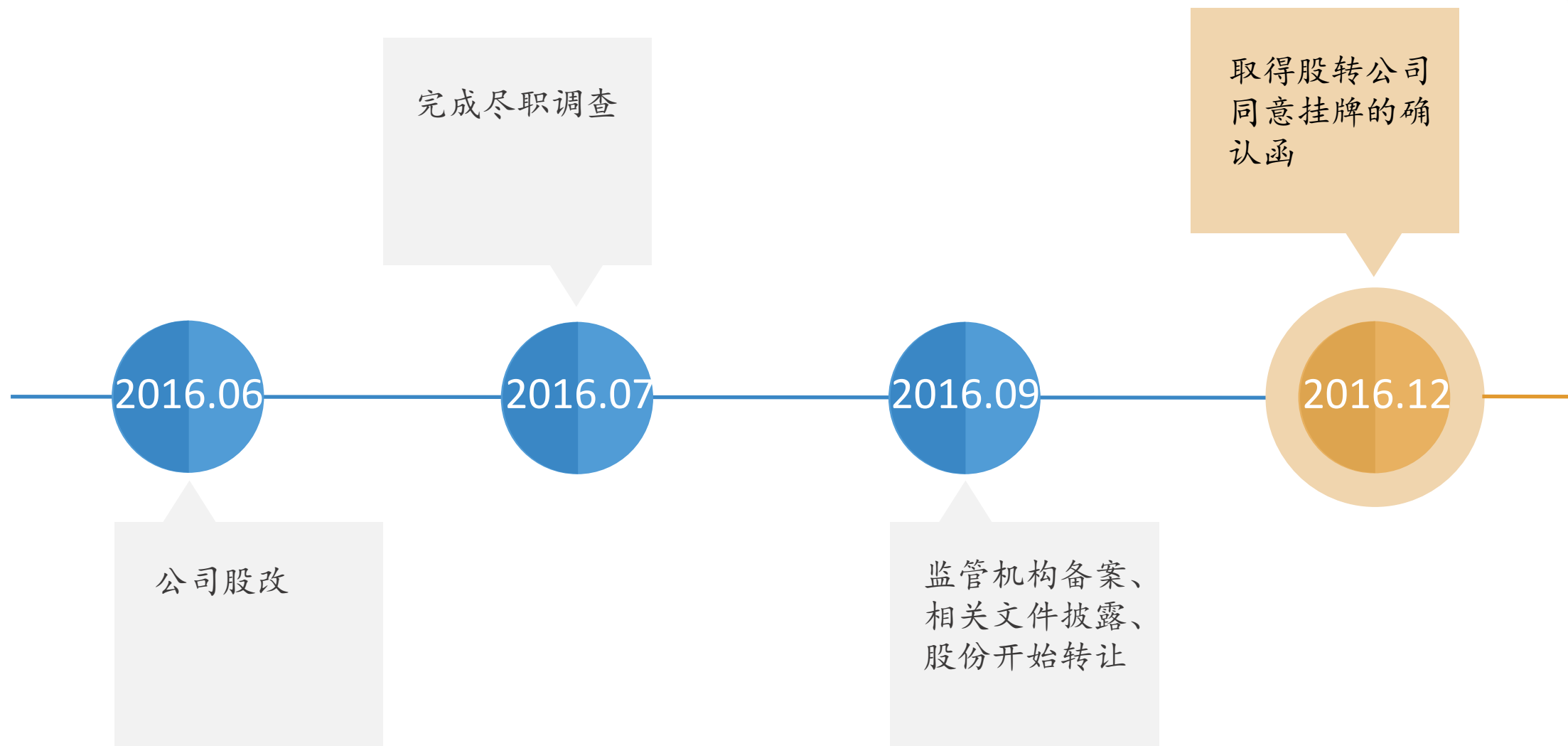


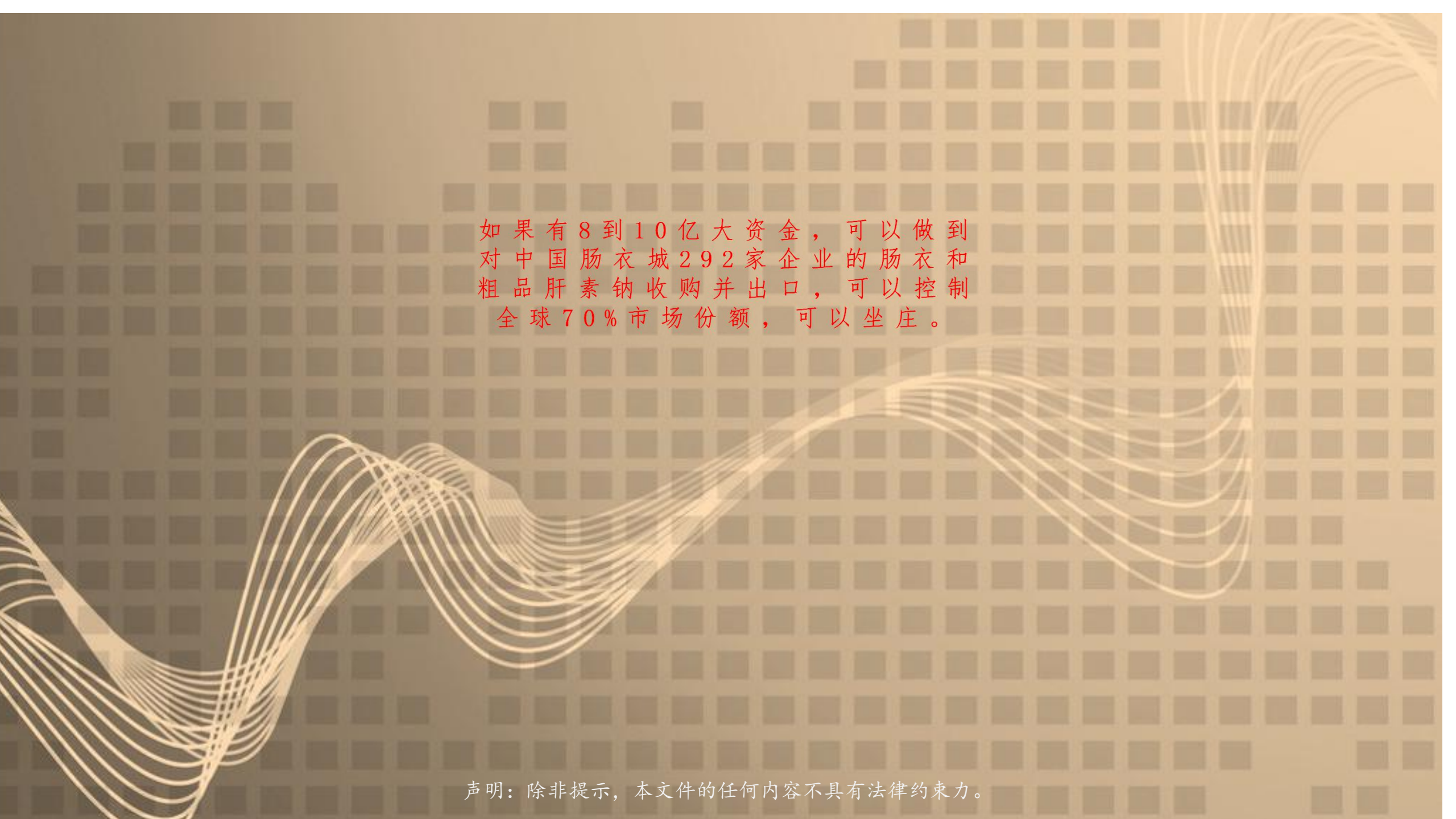


审计：
中勤万信会计师事务所

券商：西南证券股份有限公司

律所：
北京市中银（深圳）律师事务所



The background features a light beige grid of squares. Overlaid on this grid are several thin, flowing, wavy lines in a slightly darker beige color, creating a sense of movement and depth. The lines start from the bottom left and curve upwards and to the right, eventually fading out towards the top right corner.

如果有8到10亿大资金，可以做到
对中国肠衣城292家企业的肠衣和
粗品肝素钠收购并出口，可以控制
全球70%市场份额，可以坐庄。

声明：除非提示，本文件的任何内容不具有法律约束力。