

福格森（武汉）生物科技股份有限公司
Ferguson(wuhan) Biotechnologies Co.,ltd.



公开转让说明书

主办券商



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

长春市自由大路 1138 号

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）市场竞争风险

营养与保健食品行业在我国属于刚刚兴起的产业，随着人们生活水平和营养健康意识的提高，行业市场容量的迅速扩大，市场竞争开始加剧，产品竞争渐渐体现在产品品牌、销售渠道和产品差异化等方面。营养与保健食品的国际领先企业美国 NBTY、美国 GNC 和加拿大杰美森等外国品牌已经以不同形式进入国内膳食补充剂市场，它们实力雄厚，在发达市场拥有成功经验，将导致行业内部竞争进一步加剧。因此，公司面临未来国际领先企业深入中国市场，从而导致行业竞争加剧的市场竞争风险。

（二）产品注册申请未能获得批准的风险

公司目前持有的保健食品生产许可证等未来将面临办理换证延期等手续，公司将来也会根据国家相关法律法规的规定为部分新产品申请普通食品、营养素补充剂及保健食品批准证书。由于产品批准证书注册申请具有一定的不确定性，当申报材料准备不充分，或者产品配方理论依据、配方原料配比、生产工艺等不获认同，以及国家对保健食品功能受理范围进行调整以致拟注册产品所声称的功能未在可供申报功能选项之列时，相关产品注册申请均有可能不获批准，从而可能会给本公司未来的持续快速发展带来一定风险。

（三）产品质量和食品安全风险

随着我国对食品安全的日趋重视、消费者对食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，食品质量及安全控制已经成为食品生产企业的重中之重。尤其是 2009 年 6 月 1 日开始施行的《中华人民共和国食品安全法》进一步强化了食品生产者的社会责任，确立了惩罚性赔偿制度，加大了对违法食品生产者的处罚力度。公司生产的产品与食品安全密切相关，如果公司在产品的原料采购、生产与销售环节出现质量管理差错，或者因为其他原因发生产品质量问题，将会影响公

司的信誉和公司产品的销售。因此，公司存在质量控制出现失误而带来的产品质量和食品安全风险。

（四）收入波动风险

报告期内，公司收入增长主要来自于参与卫生部“贫困地区儿童营养干预试点项目”销售儿童营养包产品。2012年，国家启动贫困地区儿童营养干预试点项目，针对贫困地区儿童营养缺乏问题，卫生部会同财政部在中央转移支付卫生项目中设立“贫困地区儿童营养改善试点项目”。2012年，中央财政安排专项经费1亿元，在100个片区县开展试点工作，对27.4万名6个月至2岁婴幼儿实施营养干预，切实改善贫困地区儿童营养和健康状况。2013年该项目试点地区由100个县扩至300个县，项目投入由1个亿扩至3个亿。由于政策的不确定性，一旦该政策不能继续实施，对公司短期业绩有较大的不利影响，因此公司存在一定的收入波动风险。

（五）现金流量紧张及偿债风险

截至2013年6月30日，公司流动比率0.72、速动比率为0.56、资产负债率为67.06%，公司短期偿债能力及长期偿债能力均较差；2013年1-6月、2012年度、2011年度公司现金及现金等价物净增加额分别为27,761.75元、-103,774.65元、-28,761,315.07元，截至2013年6月30日，公司净营运资本为-12,766,600.80元，现金流量较为紧张，倘若公司借款到期后不能从外部融入新的资金或不能进一步提高经营现金获取能力，调整公司资本结构和资产结构，公司可能不能在经营中变现资产及偿还负债。因此，公司存在现金流量紧张及偿债风险。

（六）利润下滑风险

报告期内公司收入保持较快增长，但是由于高毛利率的孕妇营养素及叶酸占收入比例逐步下降，2012年公司新增房屋建筑物78,446,906.13元使得公司折旧费用大幅度增加，倘若公司未来不能有效控制成本尤其是期间费用的话，公司净利润将面临较大幅度的下滑。

（七）核心技术人才流失的风险

公司在长期的生产实践中掌握了主要产品的生产工艺和核心技术，并培养了一批核心技术人才，这些核心技术人才是公司持续发展的重要资源和基础。同时，公司的大批熟练技术员工也在工艺改进、技术设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司产品质量合格、品质稳定的重要保障。随着行业竞争格局的不断变化，对

技术人才的争夺必将日趋激烈，若公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成技术人才队伍的不稳定，从而对公司的业务及长远发展造成不利影响。

（八）公司治理风险

公司于 2013 年 10 月 16 日由福格森（武汉）生物科技有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

目录

声 明	2
重大事项提示	3
释 义	8
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、股票挂牌情况	12
三、公司股权结构、控股股东、实际控制人等基本情况介绍	13
（一）公司的股权结构图	13
（二）各股东持股数量及比例	14
（三）各股东之间关系	14
（四）控股股东、实际控制人的情况介绍	14
（五）其他 5%以上股东的基本情况	15
四、公司设立以来股本的变化和重大资产重组情况	15
五、董事、监事、高级管理人员基本情况	23
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标	26
七、与本次挂牌有关的机构	27
第二节 公司业务	29
一、公司主营业务及主要产品与服务	29
二、公司内部组织结构与主要生产流程	30
三、公司对产品质量与安全的管控制度	31
七、公司所处行业基本情况	37
四、公司业务有关资源情况	45
五、公司主营业务相关情况	54
六、公司商业模式	62
第三节 公司治理	63
一、公司股东大会、董事会及监事会工作制度的建立健全及运行情况	63
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	65
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况	66
四、公司的独立性	67
五、同业竞争情况	69
六、董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况	72
七、董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况	72
八、董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺	72
九、董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况	73
十、董事、监事、高级管理人员对外投资情况	73
十一、公司及管理层的诚信状况	73
第四节 公司财务会计信息	74

一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	74
二、最近两年一期的财务报表.....	74
三、主要会计政策和会计估计.....	85
四、报告期利润形成的有关情况.....	91
五、报告期主要资产情况.....	97
六、报告期重大债项情况.....	110
七、报告期股东权益情况.....	117
八、关联方、关联方关系及交易.....	118
九、提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	121
十、报告期内的资产评估情况.....	123
十一、股利分配政策和最近两年分配情况.....	123
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	124
十三、风险因素.....	124
有关声明.....	130
董事、监事、高级管理人员声明.....	131
主办券商声明.....	132
律师声明.....	133
会计师事务所声明.....	134
资产评估机构声明.....	135
第六节 附件.....	136
一、主办券商推荐报告.....	136
二、财务报表及审计报告.....	136
三、法律意见书.....	136
四、公司章程.....	136
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	136

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

股份公司、公司、 本公司、福格森	指	福格森（武汉）生物科技股份有限公司
福格森有限	指	福格森（武汉）生物科技有限公司
股东会	指	福格森（武汉）生物科技有限公司股东会
股东大会	指	福格森（武汉）生物科技股份有限公司股东大会
董事会	指	福格森（武汉）生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	福格森（武汉）生物科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程	指	股份公司创立大会暨第一次股东大会通过的福格森（武汉）生物科技股份有限公司章程
公司章程（草案）	指	2012年年度股东大会通过的福格森（武汉）生物科技股份有限公司章程（草案）
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
全国股份转让系统 公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证 券	指	东北证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《中外合资经营企业法》	指	《中华人民共和国中外合资经营企业法》
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所有限公司
律师事务所	指	北京大成（武汉）律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
食品	指	各种供人食用或者饮用的成品和原料以及按照传统既是食品又是药品的物品，但是不包括以治疗为目的的物品。
营养与功能食品		使用营养素或药食同源的中草药成分生产的、和添加了营养素或药食同源的中草药成分的食用产品，这类食品以获得健康益处为食用目的，通常在产品标签上标明营养或功能声称。
营养素补充剂		以补充维生素、矿物质而不以提供能量为目的的产品。其作用是补充膳食供给的不足，预防营养缺乏和降低发生某些慢性退行性疾病的危险性。
保健食品	指	具有特定保健功能或者以补充维生素、矿物质为目的的食品。即适宜于特定人群食用，具有调节机体功能，不以治疗疾病为目的、并且对人体不产生任何急性、亚急性或者慢性危害的食品。
GMP	指	药品生产质量管理规范（简称药品GMP）是现今世界各国普遍采用的药品生产管理方式，它对企业生产药品所需要的原材料、厂房、设备、卫生、人员培训和质量管理等均提出了明确要求。实施药品GMP，实现对药品生产全过程的监督管理，是减少药品生产过程中污染和交叉污染的最重要保障，是确保所生产药品安全有效、质量稳定可控的重要措施。
HACCP 认证	指	是英文“Hazard Analysis Critical Control Point”（即危害分析及关键控制点）的首字母缩写，是一个为国际认可的、保证食品免受生物性、化学性及物理性危害的食品安全控制及预防体系。
QS 认证	指	“QS”是质量安全（Quality safety）的英文缩写。它是我国最新实施的食品安全标志，是国家质检总局

		按照国务院批准的“三定”方案确定的职能,依据《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国标准化法》、《工业产品生产许可证试行条例》等法律法规以及《国务院关于进一步加强的产品质量工作若干问题的决定》等有关规定,制定的对食品及其生产加工企业的监管制度。
BRC认证	指	英国零售商协会应行业需要,制定了BRC食品技术标准(BRC Food Technical Standard),用以评估零售商自有品牌食品的安全性。BRC认证已经成为国际公认的食品规范,不但可用以评估零售商的供应商,同时许多公司以其为基础建立起自己的供应商评估体系及品牌产品生产标准。
NBTY	指	美国 NBTY, Inc 公司,是全球领先的膳食营养补充剂企业。公司成立于1971年,1990年在纳斯达克上市,后于2002年转板至纽约证券交易所。公司拥有众多知名品牌,包括Nature's Bounty (自然之宝)、Vitamin World (维他命世界)等。
GNC	指	美国 GNC (General Nutrition Centers) 公司,成立于1935年,是美国领先的膳食营养补充剂企业,全球最大的膳食营养补充剂连锁企业,在我国主要通过“健安喜”品牌进行销售。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：福格森（武汉）生物科技股份有限公司

英文名称：Ferguson(wuhan) Biotechnologies Co.,ltd.

注册资本：人民币4,417万元

法定代表人：欧阳康乐

有限公司设立日期：2002年11月20日

股份公司设立日期：2013年10月24日

注册地址：武汉经济技术开发区枫树三路9号

电话：027-84222571

传真：027-84222576

电子邮箱：yandai@fugesen.com.cn

互联网网址：<http://www.fugesen.com.cn/>

组织机构代码：74144482-1

董事会秘书：严黛

经营范围：生物技术产品、饮料（固体饮料类）、糖果制品（糖果）、婴幼儿及其他配方谷粉（婴幼儿配方谷物）、其他食品（婴幼儿辅食营养包）、保健食品：胶囊剂（软）、片剂、粉剂的开发、生产、销售；药品（片剂、颗粒剂、硬胶囊剂、散剂）的生产和销售（国家禁止外商投资的医药制造业除外）；母婴用品、玩具、服装、化妆品、电子产品、家居用品的批发；预包装食品批发兼零售。

所属行业：根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司归属于制造业（C）中的食品制造业（C14）。根据2011年

国家统计局颁布的最新修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司的主营业务归属于食品制造业（C14）中的其他食品制造业（C149）。

主营业务：营养食品与保健食品的研发、生产和销售

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：430587

股票简称：福格森

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：4,417 万股

挂牌日期：2014 年 1 月 24 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股本总额为 4,417 万股。

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八节规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执

行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。控股股东和实际控制人依照《中华人民共和国公司法》的规定认定。”

第二章第九节规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

《公司章程》第十五条规定：“公司股份总数现为 4,417 万股，每股面值人民币壹元，公司的股本结构为：普通股 4,417 万股。”第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。第二十六条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等限制情况。

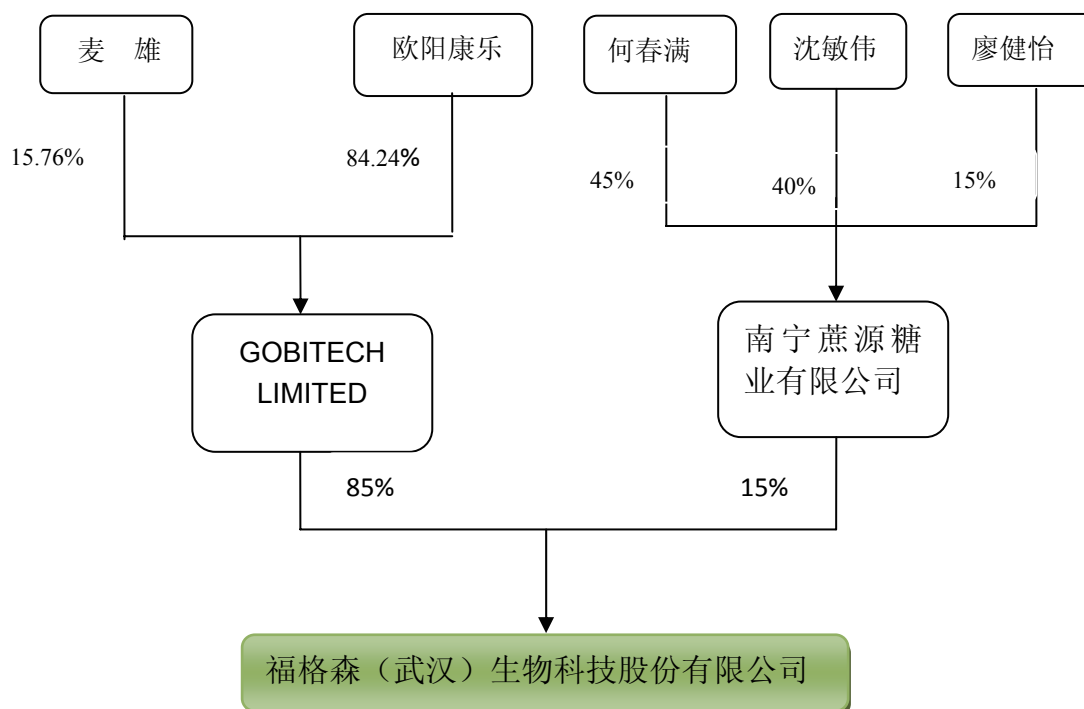
因公司发起人持股尚不满一年，在股份公司设立满一年之前，公司股东无可进行公开转让的股份。

《关于设立外商投资股份有限公司若干问题的暂行规定》第八条规定：“发起人股份的转让，须在公司设立登记 3 年后进行，并经公司原审批机关批准。”截至公开转让说明书出具之日，公司的股份均为发起人股，因此自 2013 年 10 月 24 日起 3 年后，经武汉市商务局审批后方可进行转让。公司预计将在 2014 年上半年进行定向增资，定向增资完成后将有可以转让的股份。

三、公司股权结构、控股股东、实际控制人等基本情况介绍

（一）公司的股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：



（二）各股东持股数量及比例

股东名称	股本(万股)	股权比例
GOBITECH LIMITED	3754.45	85.00%
南宁蔗源糖业有限公司	662.55	15.00%
合计	4417.00	100%

（三）各股东之间关系

GOBITECH LIMITED与南宁蔗源糖业有限公司之间无其他关联关系。公司的股份不存在质押和其他争议的事项。

（四）控股股东、实际控制人的情况介绍

公司的控股股东为GOBITECH LIMITED，基本情况如下：GOBITECH LIMITED公司2007年2月9日在香港设立，注册办事处地址：香港德辅道中78号集友银行大厦10楼。GOBITECH LIMITED法定股本20,000,000股，共发行了1428股，每股面值港币10元。公司目前共有两个股东，其中欧阳康乐持有1203股，麦雄持有225股。公司现任董事两名为欧阳康乐，欧阳可欣。该公司设立以来，一直做为福格森的持股平台公司，未实际开展商业活动。

公司实际控制人为欧阳康乐。欧阳康乐，任董事长、总经理、法定代表人，任期三年，生于1946年3月17日，香港特别行政区永久居民，拥有香港特别行政区永久居留权。1978年毕业于英国布莱顿大学，获公共管理硕士学位。1971

年至 1983 年在香港政府任干事。1983 年至 1989 年担任香港 Well Wing Company Ltd 公司副总经理一职；1989 年至 1996 年任香港 Nice Base Industrial 公司董事长；1996 年至 2001 年担任英国优尔格公司首席代表，2002 年起在武汉福格森保健食品有限公司担任董事长（执行董事）、总经理。现任福格森（武汉）生物科技股份有限公司董事长兼总经理。

自 2007 年 8 月起 GOBITECH LIMITED 一直是武汉福格森保健食品有限公司的控股股东。欧阳康乐一直是 GOBITECH LIMITED 的控股股东，持有股权比例也从未低于 50%，同时欧阳康乐一直担任公司法定代表人兼董事长（执行董事），长期兼任总经理，参与公司经营管理，对公司具有控制权，因此可以认定公司的控股股东为 GOBITECH LIMITED，实际控制人为欧阳康乐，且控股股东、实际控制人两年内未发生变化。

（五）其他 5% 以上股东的基本情况

南宁蔗源糖业有限公司 2009 年 1 月 21 日在南宁设立，公司住所为：南宁市桃源路 88-6 号方洲公寓 2 号楼 1 单元。执行董事为何春满，经营范围为批发兼零售：预包装食品（凭许可证在有效期内经营，有效期至 2015 年 12 月 05 日）；销售：农副土特产品（除粮油）、饲料、五金（除助力自行车）、日用百货、针纺织品、纸、纸浆、化工产品（除危险化学品）、办公设备；农业技术咨询。

南宁蔗源糖业有限公司的股东名称及出资如下：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例
何春满	342	45%
沈敏伟	304	40%
廖健怡	114	15%
合计	760	100%

四、公司设立以来股本的变化和重大资产重组情况

（一）公司的设立以及整体变更情况

1、2002 年 11 月 20 日，公司设立

武汉福格森保健食品有限公司由自然人欧阳康乐（系香港特别行政区永久居民）于 2002 年 11 月 20 日出资 12 万美元设立。2002 年 11 月 1 日武汉经济开发

区招商局做出[武经开招（2002）86号]《关于武汉福格森保健食品有限公司章程及董事会设立的批复》，同意设立武汉福格森保健食品有限公司的申请。2002年11月11日福格森有限取得了商外经贸武经开招字（2002）0086号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。福格森有限唯一的股东欧阳康乐指定欧阳康乐、徐德龙、谢宪成为董事，董事会选举欧阳康乐为董事长，谢宪成为副董事长。2002年11月20日武汉市工商局沌口分局核准福格森有限设立，福格森有限设立时注册资本为12万美元，经营年限30年，经营范围：保健食品的生产、销售及相关产品的技术开发、转让，法定代表人为欧阳康乐，工商注册号为：企独鄂武总字第007020号，企业类型为独资经营（港资）。住所为：武汉经济技术开发区高科技产业园。

湖北振华会计师事务所有限公司于2003年5月23日出具了鄂振华验字（2003）1045号验资报告，确认截止2003年5月21日欧阳康乐缴足第一期注册资本3万美元。武汉天衡会计师事务所有限责任公司于2003年12月12日出具武衡会验字（2003）第063号验资报告书。确认截止2003年12月3日欧阳康乐缴足剩余的第二期注册资本9万美元。

福格森有限设立时的股东及其出资情况如下：

单位：万（美元）

序号	股东名称	出资金额	出资方式	股权比例
1	欧阳康乐	12	货币	100%
	合计	12	货币	100%

根据当时有效的《中华人民共和国外资企业法实施细则》（2001年4月12日修订）第三十条：“外国投资者缴付出资的期限应当在设立外资企业申请书和外资企业章程中载明。外国投资者可以分期缴付出资，但最后一期出资应当在营业执照签发之日起3年内缴清。其中第一期出资不得少于外国投资者认缴出资额的15%，并应当在外资企业营业执照签发之日起90天内缴清。外国投资者未能在前款规定的期限内缴付第一期出资的，外资企业批准证书即自动失效。外资企业应当向工商行政管理机关办理注销登记手续，缴销营业执照；不办理注销登记手续和缴销营业执照的，由工商行政管理机关吊销其营业执照，并予以公告。”

福格森有限外资企业营业执照签发日期为2002年11月20日，但福格森有

限股东欧阳康乐直至 2003 年 5 月 31 日才缴纳首期出资，超过了《中华人民共和国外资企业法实施细则》第三十条 90 日的期限。

福格森有限缴纳首期出资的时间超过了 90 天的规定，未遵守法律程序上关于出资时限的规定，存在法律程序上的瑕疵，但是工商行政机关并未给予有限公司行政处罚。2003 年 12 月福格森有限股东缴足了全部首次出资，工商机关也为其换发变更实收资本的营业执照，福格森有限也顺利通过了工商年检。福格森有限股东最终足额缴纳了首次全部出资额。因此股东首次出资超过 90 日的时限问题对公司注册资本的真实性和充实性没有影响。

2、2005 年 5 月，第一次增加注册资本

2005 年 5 月 8 日，福格森有限唯一的股东、执行董事欧阳康乐决定：增加公司注册资本，由 12 万美元增加至 181.236 万美元。一、将公司未分配利润 1100.6004 万元人民币折合 132.986 万美元转增实收资本；二、欧阳康乐以非专利技术“孕妇营养素软胶囊”作价 353.46 万元人民币出资，其中认缴增加注册资本 300 万元，折合 36.25 万美元，其余计入资本公积。同日，湖北正丰财务咨询评估有限公司出具鄂正丰评报字[2005]第 123001 号评估报告，对欧阳康乐所有的非专利技术“孕妇营养素软胶囊”评估价值为 353.46 万元。2005 年 5 月 26 日，湖北珞珈会计师事务所有限责任公司出具了鄂珞会字[2005]147 号验资报告，验证福格森有限已经收到股东本次全部认缴的出资。

5 月 20 日，武汉经济开发区招商局以武经开招（2005）50 号《关于武汉福格森保健食品有限公司变更事项的批复》同意公司本次增资方案。5 月 26 日福格森有限领取了商外经贸武经开招字[2005]50 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2005 年 6 月 1 日，福格森有限就本次变更事项在武汉市工商行政管理局办理了变更工商登记，领取了新的营业执照。

本次增资后股东及其出资情况如下：

单位：万（美元）

序号	股东名称	出资金额	货币出资额	无形资产出资额	股权比例
----	------	------	-------	---------	------

1	欧阳康乐	181.236	144.986	36.25	100%
合计		181.236	144.986	36.25	100%

3、2007年8月，第一次股权转让

2007年7月27日，福格森有限的唯一股东欧阳康乐与其个人在香港设立的公司 GOBITECH LIMITED 签订《武汉福格森保健食品有限公司股权转让合同》，约定欧阳康乐以 2,408 万港币的价格向 GOBITECH LIMITED 转让其所持有福格森有限 100% 股权。欧阳康乐仍为福格森有限董事、法定代表人。同时根据本次转让的协议，修改公司章程。

2007年8月3日，武汉开发区招商局做出[武经开招（2007）77号]《关于武汉福格森保健食品有限公司变更事项的批复》，同意本次股权转让。8月10日福格森有限领取了商外经贸武经开招字[2007]77号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2007年8月21日，福格森有限就本次变更事项在武汉市工商行政管理局办理了变更工商登记，领取了注册号为 420100400001005 号新的营业执照。

本次股权转让完成后的股东及其出资情况如下：

单位：万（美元）

序号	股东名称	出资金额	货币出资额	无形资产出资额	股权比例
1	GOBITECH LIMITED	181.236	144.986	36.25	100%
合计		181.236	144.986	36.25	100%

GOBITECH LIMITED 为欧阳康乐在香港设立的公司，该公司设立时欧阳康乐持有 GOBITECH LIMITED 100% 股份。

4、2008年10月，第二次增加注册资本，设立董事会。

2007年7月3日福格森有限唯一的股东 GOBITECH LIMITED 决定：设立董事会，任命欧阳康乐、刘荣雄、岑广业为董事，董事会选举欧阳康乐为董事长，同时对公司章程进行修改。2007年11月20日福格森有限唯一的股东 GOBITECH LIMITED 决定：GOBITECH LIMITED 增加注册资本 42 万美元，注册资本由 181.236 万美元增加至 223.236 万美元，其中以货币方式增资 152,530.56 美元；以实物方式（软胶囊成型机及模具备件 BCM-GBT、高效液相色谱仪）增加注册

资本 267,469.44 美元。同时对公司章程进行修改。

2008 年 8 月 30 日武汉市维德资产评估事务所对于用于出资的机器设备进行了评估，出具了汉维德评报字[2008]第 006 号资产评估报告，将其价值评估为人民币 183.86 万元(折合 268,659.77 美元)。其中认缴注册资本为 267,469.44 美元，转入资本公积 1,190.33 美元。2008 年 9 月 9 日湖北银河会计师事务所有限公司出具鄂银河验字(2008)第 011 号验资报告，截止确认 2008 年 9 月 8 日 GOBITECH LIMITED 上述全部增资已经全部缴足。其中实物出资 268,659.77 美元，认缴注册资本为 267,469.44 美元，转入资本公积 1,190.33 美元。

2007 年 12 月 28 日，武汉经济开发区招商局以武经开招（2007）132 号《关于武汉福格森保健食品有限公司变更事项的批复》，同意福格森有限注册资本从 181.236 万美元增至 223.236 万美元。2008 年 3 月 6 日，福格森有限取得了商外经贸武经开招字[2007]132 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2008 年 10 月 17 日福格森有限就本次变更事宜在武汉市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次增资后，福格森有限的股权结构如下：

单位：万（美元）

序号	股东名称	出资金额	货币出资额	无形资产出资额	实物出资金额	股权比例
1	GOBITECH LIMITED	223.236	160.236	36.25	26.75	100%
	合计	223.236	160.236	36.25	26.75	100%

5、2010 年 4 月变更经营范围，第三次增加注册资本，第一次变更公司名称。

2009 年 10 月 28 日，福格森有限唯一的股东 GOBITECH LIMITED 决定：1、增加公司注册资本，以货币方式增加注册资本 219.764 万美元，公司注册资本由 223.236 万美元增加至 443 万美元，同时修改公司章程。2009 年 11 月 4 日，武汉市开发区招商局做出[武经开招（2009）79 号]《关于武汉福格森保健食品有限公司变更事项的批复》，同意本次注册资本的变更。2010 年 1 月 11 日福格森有限领取了商外经贸武经开招字[2009]86 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2010年3月3日湖北银河会计师事务所有限公司出具鄂银河验字（2010）第001号验资报告，确认截止2009年12月16日GOBITECH LIMITED已缴纳第一期出资1,032,240美元。2010年3月29日湖北银河会计师事务所有限公司出具鄂银河验字（2010）第005号验资报告，截止确认2010年1月12日GOBITECH LIMITED上述全部增资已经缴足。

2010年4月8日，福格森有限唯一的股东GOBITECH LIMITED决定：1、修改公司的经营范围，将公司的经营范围修改为，生物技术产品的开发、生产、销售（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）食品（含保健食品、营养功能食品、婴幼儿食品、老年食品及功能食品，以卫生许可证核定的项目为准）的开发、生产、销售（食品卫生许可有效期至2011年8月30日，卫生许可证有效期至2011年6月22日）2、变更公司名称：将福格森有限名称变更为福格森（武汉）生物科技有限公司。同时修改公司章程。2009年6月18日，武汉市开发区招商局做出[武经开招（2009）37号]《关于武汉福格森保健食品有限公司变更事项的批复》，同意福格森有限变更经营范围。2009年11月25日，武汉市开发区招商局做出[武经开招（2009）86号]《关于武汉福格森保健食品有限公司变更事项的批复》，同意福格森有限名称变更。

2010年4月8日，福格森有限就本次变更事宜在武汉市工商行政管理局沌口分局办理了工商变更登记。

本次增资后，福格森有限的股权结构如下：

单位：万（美元）

序号	股东名称	出资金额	货币出资额	无形资产出资额	实物出资金额	股权比例
1	GOBITECH LIMITED	443	380.00	36.25	26.75	100%
	合计	443	380.00	36.25	26.75	100%

6、2012年3月，第二次股权转让，变更为中外合资企业

2011年12月23日，福格森有限股东Gobitech Limited与南宁蔗源糖业有限公司签订《股权转让协议》，将其持有福格森（武汉）生物科技有限公司15%股权以700万元的价格转让给南宁蔗源公司。转让后福格森有限由外商独资企业

变更为中外合资经营企业。同日福格森有限召开股东会，通过新的章程，选举欧阳康乐、欧阳可欣、刘勇为公司董事，谢宪成为公司监事。董事会召开会议选举欧阳康乐为董事长、聘任许文峰为经理。公司不再设立执行董事。2012年2月29日，武汉经济技术开发区招商局出具了武经开招[2012]10号文。同意福格森有限本次股权转让、公司类型的变更、公司章程变更及董事会成员的人选。2012年3月5日福格森有限取得了商外资武经开招字[2012]10号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2012年3月9日福格森有限就本次变更事宜在武汉市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

单位：万（美元）

序号	股东名称	出资金额	股权比例
1	GOBITECH LIMITED	376.55	85%
2	南宁蔗源糖业有限公司	66.45	15%
	合计	443.00	100%

欧阳可欣系欧阳康乐的女儿。

7、2013年8月14日，第一次减少注册资本

2013年2月，福格森有限召开董事会决议：考虑到欧阳康乐2007年用于出资的非专利技术“孕妇营养素软胶囊”存在职务发明嫌疑。因此减少公司出资中36.25万美元无形资产出资。各股东同意按出资比例减少各自出资，减资后各股东在公司的股权比例不变。同时修改公司章程。2013年2月26日在报纸刊登减资公告，6月28日武汉市经济技术开发区招商局出具了武经开招[2013]37号《关于福格森（武汉）生物科技有限公司变更事项的批复》，同意公司注册资本由443万美元变更至406.75万美元。同日，福格森有限领取了武汉市人民政府核发商外资武经开招字[2013]37号《中华人民共和国港澳侨投资企业批准证书》。

2013年8月14日，武汉市工商行政管理局沌口分局出具《变更通知书》。同意公司将注册资本减少到406.75万美元。同日，核发变更后营业执照。

该非专利技术增资入账汇率按照验资当天即期汇率折算，对该项无形资产作

减资处理时，无形资产原值、累计摊销均已冲销，故该无形资产不会对公司资产状况、盈利能力构成影响。

本次减资后公司的股权结构如下：

单位：万（美元）

序号	股东名称	出资金额	股权比例
1	GOBITECH LIMITED	345.74	85%
2	南宁蔗源糖业有限公司	61.01	15%
	合计	406.75	100%

8、2013年10月福格森有限整体变更为股份有限公司

2013年9月12日，福格森有限董事会决议：决定福格森有限整体变更为股份有限公司；授权福格森有限员工严黛办理股份有限公司筹备事宜；聘请北京中兴财光华会计师事务所有限责任公司和北京国融兴华资产评估有限责任公司分别作为福格森有限整体变更设立为股份有限公司的审计、验资和资产评估机构，以2013年6月30日为整体变更基准日进行审计和评估。

根据北京中兴财光华会计师事务所有限责任公司2013年9月12日出具的中兴财光华审会字[2013]京会兴审字第7313号审计报告，以2013年6月30日为审计基准日，福格森有限经审计的净资产为44,176,927.73元。根据北京国融兴华资产评估有限责任公司2013年9月12日出具国融兴华评报字[2013]第1-119号评估报告，以2013年6月30日为评估基准日，公司经评估的净资产为4,768.43万元。2013年9月12日，福格森有限召开股东会，全体股东投票一致同意福格森有限按净资产折股整体变更为股份有限公司，即以上述经审计的账面净资产值且不高于经评估的净资产值折股，共折合4417万股，剩余净资产6,927.13元计入资本公积金。整体变更后，公司更名为福格森（武汉）生物科技股份有限公司。2013年10月16日，福格森（武汉）生物科技股份有限公司，通过了公司章程以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规则，选举了第一届董事会和监事会成员。

2013年10月9日，武汉市商务局出具了武商务审字（2013）285号《市商务局关于福格森（武汉）生物科技股份有限公司变更事项的批复》，同意福格森有限整体变更为外商投资股份有限公司。

2013年10月11日，北京中兴财光华会计师事务所有限责任公司出具中兴财光华审验字（2013）第7041号《福格森（武汉）生物科技股份有限公司（筹）验资报告》确认：福格森（武汉）生物科技股份有限公司（筹）已收到全体股东投入的福格森（武汉）生物科技股份有限公司与相对应的净资产折合股本人民币44,170,000元，净资产超过注册资本的部分，作为资本公积。

2013年10月24日，股份公司在武汉市工商行政管理局沌口分局换领了股份公司的营业执照。

股份公司的股东持股情况如下：

序号	股东名称	股本(万股)	持股比例
1	GOBITECH LIMITED	3754.45	85.00%
2	南宁蔗源糖业有限公司	662.55	15.00%
合计		4417.00	100%

（二）公司的实际控制人认定

主办券商通过对公司历史沿革的核查和股权结构的调查，以及对管理层的访谈，从福格森有限成立之初至本公开转让说明书出具之日，欧阳康乐直接或通过GOBITECH LIMITED间接控制公司股权（股份）的比例从未低于50%，同时欧阳康乐一直担任公司法定代表人兼董事长，参与公司经营管理，对公司具有控制权，因此可以认定，欧阳康乐为公司的实际控制人。

五、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

欧阳康乐，董事长，详见上文“三、公司股权结构、控股股东、实际控制人等基本情况介绍（四）控股股东、实际控制人的情况介绍”。

欧阳可欣，董事，任期三年，女，生于1973年1月21日，香港特别行政区永久居民，拥有香港特别行政区永久居留权。1995年本科毕业于英国伦敦大学伦敦帝国理工学院，获电子电机双学士学位，2005年毕业于英国华威大学，工商管理硕士。1996年至2004年任香港瑞安承建有限公司工程师。2006年至2007年在阿拉伯联合酋长国KPK QUANTITY SURVEYORS UAE任高级测量

师。2007年至2013年任武汉福格森保健食品有限公司销售经理。现任福格森（武汉）生物科技股份有限公司董事。

刘勇，董事，任期三年，男，生于1976年9月7日，无境外永久居留权。2000年毕业于重庆商学院法学专业，本科学历。2000年至2001年在四川东方智业集团任投资经理。2001年至2002年在川大科技产业投资集团任投资部经理；2003年至2006年在广西嘉和置业投资集团任营销副总经理。2007年至2012年作为自由投资人主要从事房地产咨询、股票、期货投资。2012年任福格森（武汉）生物科技有限公司董事，现任福格森（武汉）生物科技股份有限公司董事，南宁立方资源房地产策划有限公司执行董事、经理，广西锦橙商业管理有限公司执行董事、经理。

谢宪成，董事，任期三年，男，生于1954年6月14日，香港特别行政区永久居民，拥有香港特别行政区永久居留权。毕业于广东外贸学院，外贸专业，大专学历。1984年至1990年任香港荣山企业（集团）有限公司董事副总经理。1990年至1997年任香港威昌企业有限公司董事总经理。1998年至2006年任香港福施福药业保健品有限公司执行董事同时兼任广州市福胜医药保健品有限公司法定代表人、董事总经理，（其中2002年10月至2005年4月同时兼任武汉福格森保健食品有限公司董事）。2006年至2009年任香港勇轩有限公司董事总经理。2010年起任福格森（武汉）生物科技有限公司营销总监，2012年起任福格森（武汉）生物科技有限公司监事。现任福格森（武汉）生物科技股份有限公司董事。

张爱平，董事，任期三年，女，生于1981年7月3日，无境外永久居留权。2008年毕业于武汉大学行政管理专业，大专学历。2002年起至今任福格森（武汉）生物科技有限公司副总经理，现任福格森（武汉）生物科技股份有限公司董事、副总经理。

（二）公司监事

张琨，监事会主席，任期三年，核心技术人员，男，生于1981年8月15日，无境外永久居留权。2002年毕业于武汉工业学院食品科学与工程专业，本科学历，2007年毕业于华中农业大学食品科学专业，硕士学历。2002年至2003年在深圳八佰伴中浩食品有限公司任品管经理。2007年在武汉抗衰老研发有限

公司任功能食品研发副主任，2008年至2013年历任福格森（武汉）生物科技股份有限公司质量技术主任、研发主管、保健品研发部经理。现任福格森（武汉）生物科技股份有限公司监事会主席。

韩平，监事，任期三年，女，生于1964年1月1日，无境外永久居留权。2005年毕业于哈尔滨工业大学会计学专业，本科学历。1995年至2002年在北京光彩四通印刷有限公司任会计。2002年至2004年在北京优尔格保健食品有限公司任会计。2004年起至2013年在福格森（武汉）生物科技有限公司任北京分公司会计。现任福格森（武汉）生物科技股份有限公司监事。

赵小伟，监事，任期三年，核心技术人员，男，生于1982年3月27日，无境外永久居留权。2005年毕业于在武汉化工学院药物制剂专业，本科学历。2005年至2006年在宜昌人福药业有限公司任项目组长。2006年至2007年在武汉亚欣医药技术有限公司任项目主管。2007年至2010年在武汉诺安药业有限公司历任生产部部长、研发部部长。2010年至2013年，在福格森（武汉）生物科技股份有限公司任药品研发部经理。现任福格森（武汉）生物科技股份有限公司监事。

（三）公司高级管理人员

欧阳康乐，公司总经理，详见上文“公司股权结构、控股股东、实际控制人等基本情况介绍（四）控股股东、实际控制人的情况介绍”。

王宁，副总经理兼技术总监，任期三年，男，生于1961年6月5日，无境外永久居留权。高级工程师、执业药师。1984年8月毕业于武汉化工学院化学制药专业，本科学历。1984年至2003年期间，在武汉第四制药厂历任技术员、车间主任、GMP办公室主任、副总工程师、总工程师、董事。2003年至2013年在福格森（武汉）生物科技有限公司担任生产总监、副总经理。现任福格森（武汉）生物科技股份有限公司副总经理兼技术总监，公司核心技术人员。

张爱平，任公司副总经理，详见上文“五、董事、监事、高级管理人员基本情况（一）公司董事”。

赵润珍，财务总监，任期三年，女，生于1963年4月27日，无境外永久居留权。1985年毕业于北方工业大学会计学专业，本科学历。1985年至1991年在新疆有色金属集团克拉玛依金矿，1991年至2002年在新疆有色金属研究所

任会计。2002 年至 2006 年在闻远（武汉）新材料有限公司任主管会计。2006 年至 2013 年历任福格森（武汉）生物科技有限公司主管会计、财务负责人。现任福格森（武汉）生物科技股份有限公司财务总监。

严黛，董事会秘书，任期三年，女，生于 1980 年 10 月 21 日，无境外永久居留权。2002 年毕业于中南民族大学英语专业，本科学历。2002 年至 2003 年 6 月在中国南方人才有限公司任经理助理。2003 年至 2004 年任广州益策咨询有限公司经理助理。2004 年至 2005 年任欧洲-中国企业家俱乐部执行主席助理。2005 年至 2007 年任中国世贸集团总监助理同时兼任该集团下属公司苏州同里国际旅游开发有限公司 CEO 助理，2008 年至 2009 年任福格森（武汉）生物科技有限公司董事长助理。2012 年 11 月起至今在福格森（武汉）生物科技有限公司任董事会秘书。现任福格森（武汉）生物科技股份有限公司董事会秘书。

除公司董事长欧阳康乐与董事欧阳可欣的是父女关系外，其他董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。公司董事刘勇与南宁蔗源糖业有限公司第一大股东何春满是夫妻关系。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
资产总计（万元）	13,409.90	12,540.92	8,358.92
股东权益合计（万元）	4,417.69	4,394.79	4,276.15
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,417.69	4,394.79	4,276.15
每股净资产（元）	1.48	1.47	1.43
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.48	1.47	1.43
资产负债率（母公司）	67.06%	64.96%	48.84%
流动比率（倍）	0.72	0.69	5.58
速动比率（倍）	0.56	0.53	4.82
项目	2013年1-6月	2012年	2011年
营业收入（万元）	2,234.97	3,689.98	2,584.48
净利润（万元）	22.91	112.31	187.67
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	22.91	112.31	187.67
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-14.30	84.89	88.73
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-14.30	84.89	76.97
毛利率（%）	56.62%	66.30%	62.99%
净资产收益率（%）	0.52%	2.56%	4.39%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.32%	1.93%	2.08%

基本每股收益（元/股）	0.01	0.04	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.04	0.06
应收帐款周转率（次）	2.51	4.78	3.53
存货周转率（次）	1.50	2.48	2.55
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,289.82	582.56	203.16
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.43	0.19	0.07

注：

- 1、以上指标除特别注明均以合并报表为基础计算；
- 2、上述指标计算过程中，每股收益及每股经营活动产生的现金流量考虑当期发行在外普通股股本，其中，在有限公司阶段按实收资本每1元为1股计算。
- 3、公司不存在稀释每股收益因素，稀释每股收益等于基本每股收益。以上指标中每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额以公司的实收资本为基础。

七、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：东北证券股份有限公司

法定代表人：矫正中

住所：吉林省长春市自由大路1138号

联系电话：（010）63210619

传真：（010）68573837

项目小组负责人：郭晴丽

项目组成员：吕谦、明铠、孙科、许彦霞

（二）律师事务所

机构名称：北京大成（武汉）律师事务所

负责人：吕晨葵

住所：湖北省武汉市江岸区建设大道971号新光大厦19层

联系电话：027-82622590

传真：027-82651002

经办律师：赵学军、徐强、黄晶

（三）会计师事务所

机构名称：中兴财光华会计师事务所有限责任公司

法定代表人：姚庚春

住所：石家庄市广安街77号安侨商务四层

联系电话：0311-85929188

传真：0311-85929189

经办会计师：姚庚春 王凤岐

（四）资产评估机构

机构名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路18号北环中心703室

联系电话：（010）51667811

传真：（010）82253743

经办注册评估师：袁巍 谢栋民

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25938122

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品与服务

（一）公司主营业务

公司的主营业务为营养食品和保健食品的研发、生产和销售，公司产品分为四大系列，即孕妇系列、婴童系列、特膳系列及大保健系列，其中以孕妇系列和婴童系列为主。公司在孕婴营养产品领域耕耘 10 余载，目前拥有孕妇营养素和叶酸营养素软胶囊在内的六个保健食品批文，拥有十万级洁净车间和国际一流水平的实验室，33500 平方米符合国际 cGMP 标准的办公与生产为一体的厂房，年生产能力为固体颗粒粉剂 10 亿袋、软胶囊 13 亿粒。

2011 年、2012 年和 2013 年 1-6 月，公司主营业务收入分别为 25,828,988.34 元、36,565,789.83 元和 22,208,165.39 元，主营业务收入占营业收入比重分别为 99.94%、99.09%和 99.37%，主营业务明确。公司自设立以来主营业务及服务没有发生重大变化。

（二）主要产品

公司的主要产品为获得批文的各类膳食营养补充剂，如下表所示：

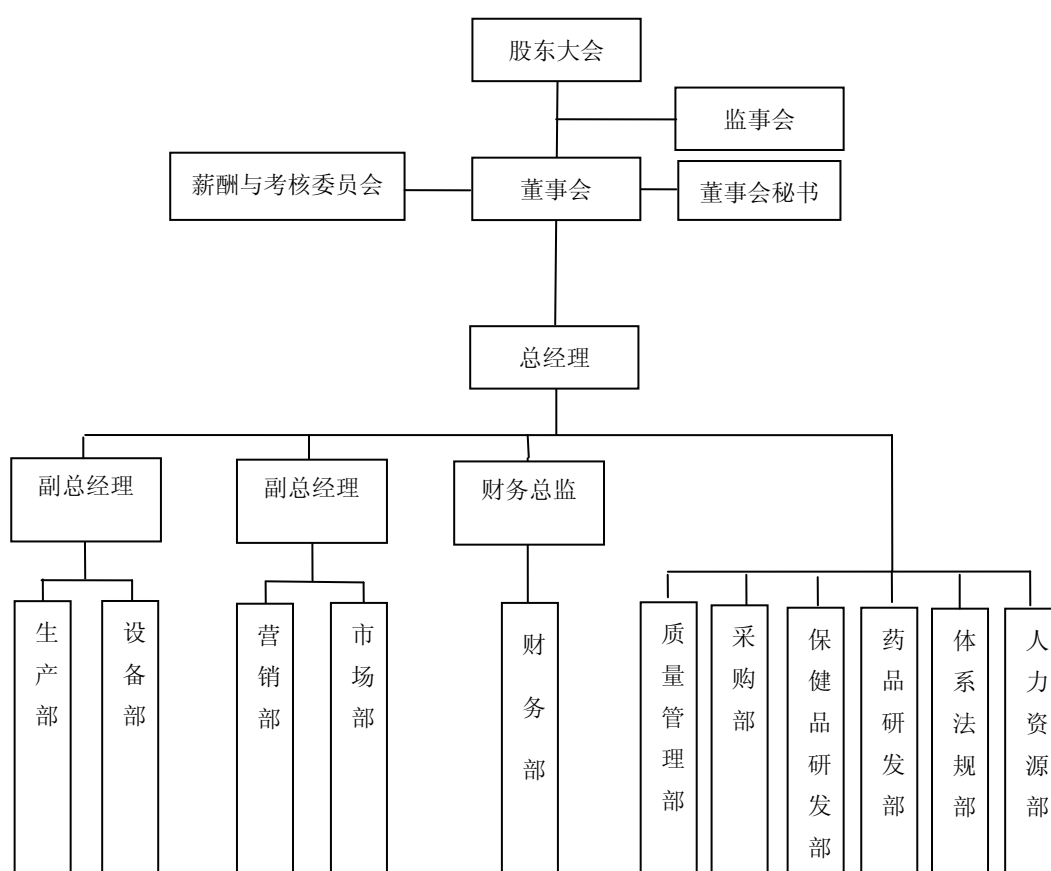
序号	品牌体系	标准产品系列	批件/合规性	形态
1	孕产妇系列	孕妇营养素软胶囊	国食健字 G20041450	软胶囊
2		叶酸营养素软胶囊	国食健字 G20050292	软胶囊
3		孕妇钙维 D3 钙片	国食健字 G20120113	片剂
4		特膳营养粉（孕妇专用）	QS420106010410	粉剂
5		特膳营养粉（产后康复专用）	QS420106010410	粉剂
6	婴童系列	婴幼儿辅食营养包	QS420027010001	粉剂
7		小福格森营养素软胶囊	国食健字 G20041176	软胶囊
8		伢高高学生营养包	QS420106010410	粉剂
9	特膳营养粉系列	特膳营养粉（免疫型）	QS420106010410	粉剂
10		特膳营养粉（糖尿病人专用）	QS420106010410	粉剂
11		特膳营养粉（病术后康复者专用）	QS420106010410	粉剂

12		特膳营养粉（癌症患者专用）	QS420106010410	粉剂
13	大保健系列	钙维软胶囊（盒装）30粒	国食健字 G20041103	软胶囊

公司主要产品包括上述四大系列 13 小系列，其中婴幼儿辅食营养包系列产品报告期内销售收入增长趋势明显，营养包系列产品主要有单包 1g、12g、18g 等三种。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

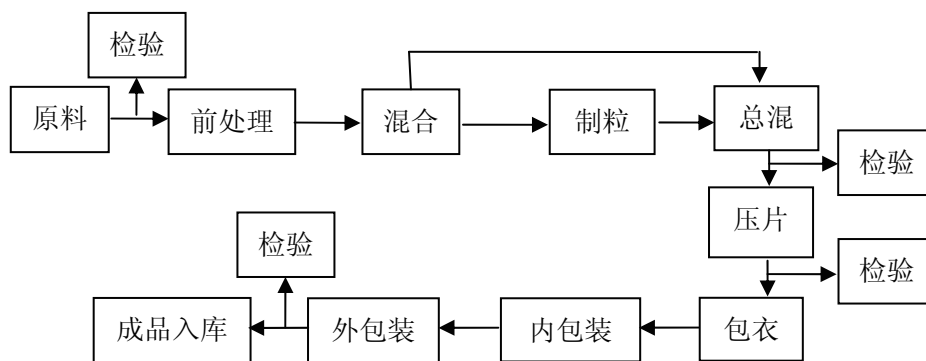
（一）内部组织结构图



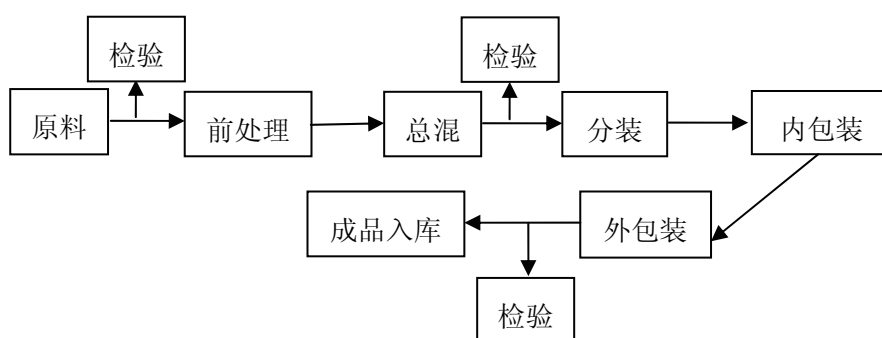
（二）公司生产流程

公司主营产品的生产工艺流程按照剂型不同可分为片剂生产工艺流程、粉剂生产工艺流程、软胶囊生产工艺流程，主要流程如下：

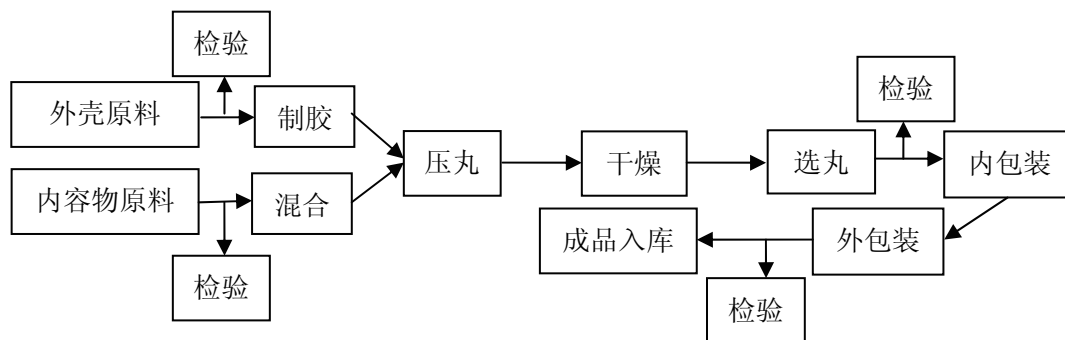
1、片剂工艺流程



2、粉剂工艺流程



3、软胶囊工艺流程



三、公司对产品质量与安全的管控制度

公司产品均为直接服用，直接关系到消费者的身体健康与生命安全，因此本公司极为重视产品的质量，建立了完善的中心实验室，并配备有各种精密仪器，建立了严格的质量管理控制体系。公司按保健食品 GMP 要求及食品安全管理体系的要求建立了全套的质量控制程序，从对研发的配方和产品进行多方验证至甄选高品质原辅料，到产品的生产及销售整个过程，均制定了严格的质量控制规程，从而使得公司的质量控制从选择供应商开始，涵盖了原材料采购、原辅料

及包材的入库与保管、生产过程控制、半成品及成品检验、质量售后投诉管理等全过程。公司所有生产车间均已通过保健食品 GMP 认证，剂型包括片剂、粉剂、软胶囊。同时，公司通过了 ISO9001、HACCP、ISO22000、BRC 等质量控制标准。

（一）原材料采购控制

本公司在原材料采购环节的品质控制措施主要体现在：供应商选择、原材料采购过程控制、原材料检验。由于原料的质量决定了本公司产品的最终产品质量，本公司非常重视原料质量的控制，特别是事前控制。从选择供应商到样品检验，到原料入库检验，均制定了非常严格的制度。具体情况如下：

1、合格供应商审核

本公司制定了《供应商管理规程》，并成立了由采购部、质量管理部、研发部组成的评估小组对供应商进行筛选。通常评估小组综合产品质量、市场信誉、产品价格、供货时间、运输成本等多个因素对供应商进行评估与审核，初步确定的供应商需提供样品由本公司中心实验室按国家或企业标准进来检验，必要时送第三方检测。对主要原材料和包装材料供应商，评估小组将进行现场考查，了解供应商的企业管理、技术力量、工艺设备、质量管理、生产现场、产品质量、企业信誉、销售服务、包装运输、供货能力等，并形成《合格供应商报告》，报公司质量中心经理审核批准后成为合格供应商，并且公司在今后的合作中随时持续对供应商进行监督筛选，实行优胜劣汰。

2、原辅材料采购控制

公司非常重视在采购过程中对原料质量的控制，与顶尖的原料供应商建立了良好的合作关系，如帝斯曼、青海明胶等。公司制定了《物料管理规程》及各原料的质量标准，对原料的质量提出了明确的要求，质量管理部在国家质量标准基础上制定了原辅料内控质量标准。公司通常每年与选定的合格供应商签订年度框架合同，合同中必须注明公司对原材料、包装材料的质量要求。供应商需在每年提供一年内有有效的第三方检测报告及更新的资质材料等文件，并且每批货物必须有随货同行的供应商质检报告，否则仓库将拒绝收货。

3、原材料检验

公司对到库的原材料和包装材料制定了《物料入库验收管理规程》等相关制度。仓库库管员对照采购计划和原材料验收表，确认到库物料数量正确、包装完好无损，标示清晰明显，单据齐全等，验收合格后方可收货寄库并填写《请检单》，由质量管理部取样交中心实验室按检验规程要求进行检验，检验合格后仓库收到放行单后才能办理入库。

（二）生产过程控制

公司在生产环节采取全面质量管理，强调全员参与。所有车间均通过保健食品 GMP 认证，空气洁净度高于国家规定的 30 万级洁净度的要求，达到十万级洁净区标准。公司在生产过程的各个关键工序如称量、配料、压丸、内包装等等，根据 OPRP 及质量风险管理规程设置关键 CCP 的控制点，且生产的每个环节均有现场质量管理部的人员参与，保证了生产环节的产品质量。

（三）成品检验环节

公司对所有产品均制定了符合国家相关标准的企业标准，产品生产完成后均进入仓库待检，现场 QA 对每一批次的产品均进行抽样送交中心实验室检验，检验合格后方可进入入库销售。公司对每一批次的产品均留样至产品效期后一年，以跟踪产品的质量。

公司设有中心实验室，并配备了高效液相色谱仪、高效气相色谱仪、原子吸收分光光度计、原子荧光光度计、红外分光光度计、紫外分光光度计等精密检测仪器对产品的功效成分以及重金属、农药残留等有毒有害成分进行检测，确保每批成品的功效成分含量均能达到企业标准。中心实验室还配备了洁净级别为万级的微生物检测实验室，其中安装了洁净度为万级标准的超净化工作台，对每批次成品的细菌总数、霉菌及酵母菌、大肠菌群进行检测，确保微生物符合国家标准及企业标准的规定。

此外，我公司还与湖北省疾病预防控制中心、湖北省产品质量监督检验研究院、武汉市产品质量监督检验所等合作，获取第三方检测机构的支持。公司对每批成品均进行留样。公司按年度对生产的所有产品按比例抽取部分成品进行加速

稳定性试验及长期留样观察试验，确保产品在保质期内的质量安全及稳定有效。

（四）产品的质量投诉管理

公司一直将产品质量和售后服务作为重点，制定了详细的《客户投诉管理规程》，公司在销售中心下设有客服部。公司有专门的售后服务 400 电话以及网上咨询，为顾客提供全方位的服务，客服人员为顾客提供产品咨询、受理顾客的投诉等服务。客服人员接到投诉将按照规程填写上报相关部门及时予以解决，保障了售后服务系统的有效运行，使顾客投诉得到及时解决。

为进一步保障产品质量，维护消费者的权益，实现产品流向的可控、可追溯，公司的所有自有产品均赋予了每一盒产品电子监管码或者电子防伪码。消费者购买后，可通过公司网站或者电话、短信等多渠道查询产品信息，实现了从产品生产到最终消费的可控、可追溯，更好的保障了产品质量和消费者权益。

公司建立了《产品召回管理规程》及《产品退货管理规程》等程序文件，对出现产品质量问题的情况进行了划分，并制定了相应的管理规程及应对措施。

另外，公司建立了从原材料到库、到原材料贮存、产品生产、成品贮存及出库的全套电子监控系统，确保产品的整个生产过程处于电子监控之下，确保产品的安全防护不出任何问题，为顾客提供合格无问题的产品。公司一贯严把质量关，报告期内公司未发生过任何重大产品质量纠纷，也从未因产品质量安全问题受到政府处罚，也未因产品安全、质量问题引发任何诉讼或仲裁。

（五）公司业务符合国家质量、安全、环保等相关规定

1、公司质量管理体系通过了一系列标准认证

公司取得如下管理体系认证标准：

（1）2013 年 4 月 25 日，公司通过 HACCP 体系认证，此 HACCP 体系适用于以下生产或服务活动范围：营养素补充剂胶囊、片剂；固体饮料、婴幼儿辅食营养包、婴幼儿配方谷粉、压片糖果的生产”，证书编号为 150710035，有效期至 2014 年 2 月 24 日。

（2）2013 年 4 月 23 日，公司通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证，此质

量管理体系适用于：营养素补充剂胶囊、片剂；固体饮料、婴幼儿辅食营养包、婴幼儿配方谷粉、压片糖果的研发、生产和销售。证书编号 111301064，证书有效日期至 2014 年 2 月 24 日。

(3) 2013 年 7 月 21 日，经 Intertek 审核，福格森有限食品安全体系符合 GLOBAL STANDARD FOR FOOD SAFETY ISSUE 6:JULY 2011;（全球安全食品标准）适用范围：证书编号：051A1306001；有效期：2014 年 7 月 25 日。

公司极为重视产品的质量控制，建立了完善的中心实验室，并配备有各种精密仪器，建立了严格的质量管理控制体系、安全管理体系。公司按保健食品 GMP 要求及食品安全管理体系要求建立了全套的质量控制程序，从对研发的配方和产品进行多方验证至甄选高品质原辅料，到产品的生产及销售整个过程，均制定了严格的质量控制规程，从而使得公司的质量控制从选择供应商开始，涵盖了原材料采购、原辅料及包材的入库与保管、生产过程控制、半成品及成品检验、质量售后投诉管理等全过程。公司所有生产车间均已通过保健食品 GMP 认证，剂型包括片剂、粉剂、软胶囊。同时，公司通过了多项良好生产规范和质量控制标准。以上措施严格保证了公司产品质量。

武汉市食品药品监督管理局出具《证明》确认，报告期内公司无违法违规行为正在被该局立案调查，未受到行政处罚。

公司生产经营活动符合产品质量及技术监管法律法规，近两年不存在因违反行业监管法律法规而受到行政处罚的情形。

2、公司已通过安全生产标准化评审

安全生产标准化评审专家组于 2013 年 11 月 28 日对公司进行了现场评审，评审专家组认为公司达到了三级安全标准化企业标准，建议予以核准。根据武汉经济开发区安全生产委员会于 2013 年 5 月 29 日印发的<关于印发《武汉经济技术开发区 2013 年企业安全生产标准化建设实施方案》的通知>中规定的创建流程，安监局将会对评审合格企业进行公告，公告期满后，由安全监管部颁发相应等级的安全生产标准化证书和牌匾。

经核查评审机构武汉奋威工程咨询服务有限公司营业执照及相关文件，该公

司可从事企业安全性管理的论证、评价检测咨询服务，并于 2011 年 8 月 10 日经过湖北省安全生产监督管理局认证，具备在湖北省内从事非煤矿山及相关行业安全标准化考评机构资格（资格证有效期至 2014 年 8 月 9 日），评审机构具有主体资格，评审过程合法合规。

3、公司业务符合环保相关规定

2009 年 11 月 25 日，武汉经济开发区环境保护局下发【武开环审表〔2009〕32 号】《关于武汉福格森保健食品有限公司保健食品与药品新建工厂项目环境影响报告表的审批意见》，确认批复项目符合武汉经济技术开发区区域发展规划及相应的环境功能区划要求。

2009 年 11 月 30 日，武汉市发展和改革委员会核发【武发改核经字（2009）4 号】《关于武汉福格森保健食品有限公司保健食品增资扩建项目核准的批复》，该项目核准相关环评审批文件为【武开环审表〔2009〕32 号】《武汉经济技术开发区环境保护局关于武汉福格森保健食品有限公司保健食品与药品新建工厂项目环境影响报告表的审批意见》。

2012 年 2 月 27 日，武汉经济技术开发区环境保护局出具《武汉市房地产开发项目环境保护检查意见书》就“武汉市福格森保健食品药品新厂项目”发表检查意见“同意综合制剂车间、动力中心、门房、围墙等建筑办理工程施工验收备案”。

2013 年 7 月 24 日，武汉经济技术开发区环境保护局核发【武经开环验〔2013〕19 号】《关于福格森（武汉）生物科技有限公司保健食品与药品新建工厂环境保护验收的意见》认为“工程环境保护手续齐全，落实了环评及其批复提出的各项环保措施和要求，主要污染物达标排放，工程竣工环境保护验收合格。”

报告期内公司不存在因违反环境保护的法律法规而受到行政处罚的情形。

综上所述，公司业务符合国家质量、安全、环保等相关规定。

七、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司归属于制造业（C）中的食品制造业（C14）。根据2011年国家统计局颁布的最新修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司的主营业务归属于食品制造业（C14）中的其他食品制造业（C149），主要涉及其中的营养食品制造（C1491）和保健食品制造（C1492）。

1、行业监管体系

根据《中华人民共和国食品安全法》第四条的规定，行业的主管部门包括卫生行政部门、国家食品药品监督管理部门、质量监督部门和工商行政管理部门。

主管部门	管理环节	发放证件
卫生行政部门	食品安全风险评估、食品安全标准制定、食品安全信息公布、食品检验机构的资质认定条件和检验规程的制定、组织查处食品安全重大事故、其他需要卫生部承担综合协调职责的事项	产品标准
国家食品药品监督管理部门	营养素补充剂注册、保健食品注册、食品安全的综合监督、组织协调和依法组织查处重大事故	营养素补充剂及保健食品批件、保健食品卫生许可证、GMP证、保健食品经营许可证
质量监督部门	食品生产许可、监管和食品进出口许可	食品生产许可证(QS)、条码证、出入境检验检疫局入境货物通关单和卫生证书、出境货物通关单和卫生证书
工商行政管理部门	食品流通监管	营业执照、食品流通许可证

2、行业周期性、季节性与区域性特点

由于行业的终端客户主要是社会大众消费者，随着人民生活水平的提高和健康理念的提升，近年来市场容量不断扩大，行业没有明显的周期性特征。

由于我国地区发展的不平衡，不同地区居民的可支配收入和消费理念差别较大，因此较为发达的华东和华南地区的市场容量较大。但随着未来我国经济的均衡发展，东北地区、中西部地区居民收入的不断提高，行业的区域性特征会逐渐

淡化。

补充营养、预防疾病主要取决于人民的健康意识和收入水平，与季节的相关性较小，因此行业没有明显的季节性特征。但由于消费的时间因素与传统节假日的相关性较大，因此行业销售会随着全年各传统节日的到来而呈现短暂加速上升的特征。

3、行业壁垒

营养与保健食品行业经过多年的发展，已经形成了一定的产业基础和行业格局，行业进入的壁垒比前期显著提高，主要体现在以下几方面：

(1) 技术壁垒

目前，我国保健食品批准证书的申报需要经过产品研发、产品稳定性测试、毒理和功能试验、人体功能试验（部分），经省级食品药品监督管理局初审、省级药检所复检，报国家食品药品监督管理局终审，一般需要 2-3 年甚至更长时间，对企业的研发水平、经验积累以及资本实力均有较高的要求。拥有批准证书的产品更容易被零售药店及渠道接受，也更容易获得消费者的信任，销售的覆盖面大大增强。因此，技术壁垒也是进入本行业不可忽视的因素。

(2) 行业准入壁垒

营养保健食品与一般普通食品不同，对人体健康、疾病预防均起到积极的作用。因此，国家在营养保健食品的行业准入、生产经营等方面制定了一系列法律、法规，以加强对行业的监管。目前，我国对营养保健食品实行许可证管理制度。如营养素补充剂、保健食品必须按照《保健食品注册管理办法（试行）》的规定，取得国家食品药品监督管理局的注册批件；生产场地必须符合《保健食品良好生产规范》（GMP），并取得所在地省、自治区、直辖市食品药品监督管理局的生产许可。

(3) 品牌壁垒

营养保健食品的销售已逐渐向品牌化发展，营养保健食品的品牌是企业研发技术、产品质量、售后服务和市场网络等多方面因素的综合体现，创立知名品牌

需要长期、大量的投入，新进企业短期内难以形成。渠道商也更愿意与具有品牌知名度和经营规模的企业合作，从而形成良性循环。

(4) 渠道壁垒

营养保健食品目前主要的销售渠道包括药店和商超。渠道资源，尤其是优质渠道资源是有限的，先进入的产品与渠道商在长期合作中已经形成了良好的合作关系，占据了有利位置，面对庞大的销售网络和复杂的市场管理，新进入企业很难在短时间内形成优势。

(二) 行业市场规模

1、食品工业市场规模与前景

2010年，全国食品工业规模以上企业达41286家，比2005年增长73.2%，年均增长11.6%；实现工业总产值6.1万亿元，增长201.5%，年均增长24.7%，年均增幅比“十五”时期提高5.3个百分点；实现利税10659.6亿元，增长214.0%，年均增长25.7%；从业人员696万人，比2005年增长53.9%，年均增长9.0%。食品工业总产值占工业总产值的比重由2005年的8.1%提高到2010年的8.8%，与农业总产值之比由2005年的0.52:1提高到2010年的0.88:1，食品工业在国民经济中的支柱产业地位进一步增强。

“十二五”食品工业发展主要指标

指标	2010年	2015年	年均增长(%)	属性
规模效益				
总产值(万亿元)	6.13	12.3	15	预期性
利税(万亿元)	1.07	1.88	12	
产业结构				
销售收入超百亿元的大型企业集团(个)	27	50	【23】	预期性
建设食品产业园区或产业集群(个)			【200】	
中西部和东北地区食品工业产值占全国的比重(%)	54.4	60	【5.6】	
知名品牌培育(个)			【300】	
科技进步				
科技研发经费占销售收入的比重(%)	0.4	0.8	【0.4】	预期性
关键设备自主化率(%)	40	50	【10】	
食品安全				
制修订标准(个)			【1000】	预期性

规模以上食品企业通过 HACCP 认证比例 (%)	50	60	【10】	约束性
食品抽检合格率 (%)	94.6	>97	【2.4】	
资源利用				
副产物综合利用率 (%)	75	>80	【5】	约束性
单位国内生产总值能耗降低(%)			【16】	
单位工业增加值用水量降低(%)			【30】	
环境保护				
单位国内生产总值二氧化碳排放降低(%)			【17】	约束性
化学需氧量排放减少(%)			【10】	
氮氧化物排放量减少(%)			【10】	

资料来源：《食品工业“十二五”发展规划》

2、营养与食品工业市场规模与前景

2010 年，我国保健食品产业规模超过 2600 亿元。另据不完全统计，2010 年营养食品年产值已达 3000 多亿元，营养与保健食品产业呈现出稳步增长和良好发展的态势。从产业规模来看，目前我国营养与保健食品仅占整个食品产业 7 万多亿元产值的 10%，与其他发达国家相比还存在相当大的差距。因此，大力发展营养与保健食品制造业势在必行。

发展方向与重点。开展食物新资源、生物活性物质及其功能资源和功效成分的构效、量效关系以及生物利用度、代谢效应机理的研究与开发，提高食品与保健食品及其原材料生产质量和工艺水平，发挥和挖掘我国特色食品原料优势。大力发展天然、绿色、环保、安全有效的食品、保健食品和特殊膳食食品；以城乡居民日常消费为重点，开发适合不同人群的营养强化食品，孕妇、婴幼儿及儿童、老人、军队人员、运动员、临床病人特殊膳食食品，以及用于补充人体维生素、矿物质的营养素补充剂；结合传统养生保健理论，充分利用我国特有动植物资源和技术开发具有民族特色和新功能的保健食品。调整产业结构，改变企业规模小、技术水平低、产品同质化等状况。加强技术创新和成果转化，提高产业科技水平，提升企业核心竞争力。

产业布局。在长三角、珠三角、环渤海等地区，重点研发和生产优质蛋白食品、膳食纤维食品、特殊膳食食品、营养配餐和新功能保健食品等；在中西部地区，重点培育和发展保健食品和营养强化食品，建设特殊膳食食品原材料基地，推动原料资源优势向产业优势转化。

发展目标。到 2015 年，营养与保健食品产值达到 1 万亿元，年均增长 20%；形成 10 家以上产品销售收入在 100 亿元以上的企业，百强企业的生产集中度超过 50%。

（三）行业基本风险特征

1、产品注册申请未能获得批准的风险

我国对营养保健食品实行许可证管理制度，营养素补充剂、保健食品必须按照《保健食品注册管理办法（试行）》的规定，取得国家食品药品监督管理局的注册批件；生产场地必须符合《保健食品良好生产规范》（GMP），并取得所在地省、自治区、直辖市食品药品监督管理局的生产许可。日趋严格的行业监管增加了新产品注册难度和不确定性，延长了注册周期，将会影响业内公司新产品的推出，从而对行业内公司未来经营业绩产生一定的影响。

2、产品责任风险

随着我国对食品安全的日趋重视、消费者对食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，食品质量及安全控制已经成为食品生产企业的重中之重。尤其是 2009 年 6 月 1 日开始施行的《中华人民共和国食品安全法》进一步强化了食品生产者的社会责任，确立了惩罚性赔偿制度，加大了对违法食品生产者的处罚力度。如果行业内企业在产品的原料采购、生产与销售环节出现质量管理差错，或者因为其他原因发生产品质量问题，将会使其信誉和相关产品的销售受到非常大的影响。

（四）行业竞争情况

中国的营养保健食品市场由安利纽崔莱培育。在直销领域，美国的安利纽崔莱、如新等外资品牌已经占据绝大部分市场份额；在非直销领域当中，在纽交所上市的美商 NBTY 已经进入中国，并且发展非常迅速；同时，美国 GNC 与上海光明食品集团合作，全面进军中国市场；加拿大的杰美森也已进入中国。国际行业巨头具有雄厚的资金实力和丰富的行业经验，在中国市场上占据了重要地位。

1、直销领域主要企业

目前进入中国膳食营养补充剂直销领域的企业主要有安利（中国）日用品有限公司、完美（中国）日用品有限公司、如新（中国）日用保健品有限公司等。

（1）安利（中国）日用品有限公司

安利（Amway）1959 年成立，以家居护理用品起家，是美国的主流直销公司。2006 年，安利中国正式获得了国家商务部批准的直销经营许可，销售产品的种类不断增加。安利的品牌为安利、纽崔莱、雅姿，其中“安利”是企业品牌，“纽崔莱”是膳食营养补充剂品牌，“雅姿”是美容化妆品品牌。纽崔莱®膳食营养补充系列 1998 年进入中国，产品已连续成为第 27 届、28 届奥运会中国体育代表团唯一专用营养品，同时 6 种纽崔莱®产品还被国家海洋局极地考察办公室确定为“中国南（北）极考察队专用产品”。安利纽崔莱系列膳食营养补充剂在安利营销的五大品类产品中市场份额最大，“纽崔莱”已经成为世界膳食营养补充剂的领先品牌。

（2）完美（中国）日用品有限公司

1994 年，完美（中国）日用品有限公司（以下简称“完美中国”）成立，为马来西亚完美资源有限公司在华企业，主营膳食营养补充剂、化妆品、保洁用品业务。2006 年 12 月 1 日，完美中国被商务部批准在广东开展直销业务。经过十多年的不懈努力，完美中国已经成长为集研发、生产、销售和服务于一体的现代化企业。公司拥有“完美”、“玛丽艳”两个品牌，完美系列产品包括膳食营养补充剂、个人护理品、家居日用品、玛丽艳美容护肤品四大品类。

（3）如新（中国）日用保健品有限公司

如新集团于 1984 年在美国犹他州普罗沃市成立，为全球最大的直销公司之一，业务遍及亚洲、美洲、欧洲、非洲及太平洋地区等 48 个市场。2003 年 1 月 8 日，如新（中国）日用保健品有限公司（以下简称“如新中国”）成立，至今投资已超过 10 亿元人民币。如新中国是第一批获得中国直销经营许可证的直销公司之一，产品主要包括个人护理和健康产品两大类。

2、非直销领域的主要企业

目前非直销领域的相关企业主要有 NBTY 在中国设立的诺天源（中国）贸

易有限公司、GNC 在中国的健安喜品牌、北京益生康健电子商务公司、昂立天然元、广东康力士保健品有限公司等。

（1）诺天源（中国）贸易有限公司

NBTY 是全球领先的，集研发、生产和销售膳食营养补充剂于一体的综合性公司，2002 年在纽约证券交易所上市。2008 年全球销售额 21.79 亿美元。年底，NBTY 在我国投资 630 万美元成立全资子公司——诺天源（中国）贸易有限公司，正式登陆中国市场。诺天源（中国）贸易有限公司主要负责 NBTY 旗下 Nature'sBounty（自然之宝）及 MET-RxEngineeredNutrition（美瑞克斯）品牌产品的在华销售。

（2）GNC

GNC 是美国领先的营养保健食品企业，是全球最大的营养保健食品连锁企业。GNC 在美国本土拥有超过 5000 家连锁店，在 48 个国家和地区开展业务。GNC 在 2010 年 2 月与上海光明食品集团合作，全面进军中国市场，在中国主要通过“健安喜”品牌进行销售。

（3）美国惠氏公司

惠氏公司是全球 500 强企业之一，创立于 1926 年，总部位于美国宾夕法尼亚州的 Collegeville，是世界最大的以研究为基础制药和健康护理产品公司之一。公司在处方药品、非处方健康保健产品和营养品领域都具有领先优势。

（4）广东汤臣倍健生物科技股份有限公司

汤臣倍健创立于 1995 年 10 月，2002 年系统地将膳食营养补充剂引入中国非直销领域，并迅速成长为中国膳食营养补充剂领导品牌和标杆企业，也是中国保健行业第一家 AAA 信用等级企业。2010 年 12 月 15 日，汤臣倍健（股票代码：300146）在深圳交易所创业板挂牌上市。

（5）北京益生康健电子商务公司

北京益生康健电子商务公司是我国较具影响力的营养保健食品邮购运营商，公司 1994 年成立，在国内首创“报媒广告+呼叫中心”的会员制营销模式，提供

上门购物和一日到达的快速送货服务。

(6) 广东康力士保健品有限公司

广东康力士保健品有限公司成立于 1998 年，总部位于广州。是美国海鹰公司授权在中国经营其品牌阿拉斯加康力士系列营养食品的唯一总经销商。康力士公司先后直接与屈臣氏、沃尔玛等销售渠道合作，并在屈臣氏、沃尔玛销售专柜配有近千名促销员销售产品。屈臣氏、沃尔玛是公司主要销售渠道。

3、公司的行业地位

公司在孕妇婴童营养保健食品领域发展了十余年，初步建立了良好的口碑，使公司品牌在孕婴营养保健食品领域有一定的知名度。公司与全国各地计生部门建立了良好的合作关系，形成了较为完善的销售渠道。公司积极参与国家有关部门及社会组织发起的儿童营养补充项目，凭借着产品的质量树立了公司良好的形象。凭借着品牌、渠道及质量，公司在孕妇婴童营养保健食品领域有一定的竞争力。

四、公司业务有关资源情况

（一）主要技术

公司通过多年的研究积累，自主研发能力不断增强，在产品配方，原料筛选，制剂工艺研究、分析方法研究、技术成果转化、油脂基液体胶囊技术、多层片复方配方技术等方面不断进行创新，逐步形成了自己的核心技术。公司主要产品技术为公司已取得的7项发明专利中的相关技术，除两项发明专利由受让取得外，其他均为自主研发、自主申报获取专利授权。

公司自主研发的高干固内容物软胶囊稳定成型的专利技术，将含有22种营养活性成分的软胶囊成型技术应用于产品中，通过该技术实现了产品容纳更多种营养素的可能，包含400微克叶酸等18种维生素和矿物质的配比，含量充足，种类齐全。

公司将微粉纳米技术和小分子微胶囊化技术应用于营养包产品中，在很大程度上提高了多种营养素自身及相互间的稳定性，保证微量营养素含量的精确均一和有效性。

（二）无形资产情况

1、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有7项发明专利，3项外观设计专利的全部权利，无潜在纠纷。具体如下：

序号	专利名称	专利权人	取得方式	专利类别	授权申请日	授权公告日
1	一种解决含高干固物软胶囊的内容物粘滞的方法	福格森有限	原始取得	发明	2005.03.14	2007.01.17
2	一种复方叶酸营养素补充剂	福格森有限	原始取得	发明	2005.03.21	2007.10.03
3	一种珍珠粉软胶囊	福格森有限	原始取得	发明	2005.03.14	2006.10.04
4	一种固体饮料	福格森有限	转让取得	发明	2005.06.16	2008.01.02
5	一种二次发酵全小麦咀嚼片及制备方法	福格森有限	转让取得	发明	2007.09.29	2010.11.10






序号	专利名称	专利权人	取得方式	专利类别	授权申请日	授权公告日
6	适用于准备生育的男士的特膳营养食品	福格森有限	原始取得	发明	2011.08.23	2013.02.06
7	度他雄胺液体硬胶囊及其制备方法	福格森有限	原始取得	发明	2011.08.15	2012.11.28
8	包装盒	福格森有限	原始取得	外观设计	2004.05.26	2004.12.29
9	包装盒（福格森钙维软胶囊）	福格森有限	原始取得	外观设计	2004.12.23	2005.08.24
10	软胶囊	福格森有限	原始取得	外观设计	2004.03.16	2004.10.06

注：公司整体变更为股份公司后，上述专利权人名称由福格森有限变更为股份公司的手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。发明专利的专利权期限为二十年，自申请日起算；外观设计专利的专利权期限为 10 年，自申请日起算。


2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的商标有 18 项，如下表所示：

序号	商标图像	商标注册号	注册人	类号	核定使用商品名称	有效期
1		3506100	福格森有限	30	咖啡调味香料（调味品）；茶；天然增甜剂；食用王浆（非医用）；方便米饭；谷类制品；豆粉；食用防腐盐；酱油（商品截止）	2004.09.07-2014.09.06
2		4052705	福格森有限	29	牛奶；牛奶饮料（以牛奶为主的）；牛奶制品；酸奶；食用油脂；可可脂；食用棕榈油；蔬菜色拉；水果色拉；食品用胶（截止）	2006.05.21-2016.05.20
3		4052706	福格森有限	30	可可；茶；使用葡萄糖；蜂蜜；食用王浆（非医用）；虫草鸡精；螺旋藻（非医用营养品）；非医用营养液；非医用营养胶囊；非医用营养膏（截止）	2006.05.21-2016.05.20
4		4052707	福格森有限	30	可可；茶；食用葡萄糖；蜂蜜；食用王浆（非医用）；虫草鸡精；螺旋藻（非医用	2006.05.28-2016.05.27

					营养品)；非医用营养液；非医用营养胶囊；非医用营养膏	
5		4052708	福格森有限	5	维生素制剂；补药（药）；人用药；药物饮料；医用减肥茶；药用胶囊；阴道清洗液；风湿油；医用营养食物；医用食物营养制剂；婴儿食品；医用营养饮料；医用营养品；矿物食品添加剂；医用营养添加剂；兽医用药	2007.02.07-2017.02.06
6		4052798	福格森有限	5	维生素制剂；补药（药）；人用药；药物饮料；医用减肥茶；药用胶囊；阴道清洗液；风湿油；医用营养食物；医用食物营养制剂；婴儿食品；医用营养饮料；医用营养品；矿物食品添加剂；医用营养添加剂；兽医用药（截止）	2007.02.07-2017.02.06
7		4052799	福格森有限	29	牛奶；牛奶饮料（以牛奶为主的）；牛奶制品；酸奶；食用油脂；可可脂；食用棕榈油；蔬菜色拉；水果色拉；食品用胶（截止）	2006.05.28-2016.05.27
8		5708067	福格森有限	35	广告；邮购订单形式的广告；数据通讯网络上的在线广告；组织商业或广告交易会；组织商业广告性的贸易交易会；组织商业或广告展览；进出口代理；拍卖；推销（替他人）；替他人作中介（替其他企业购买商品或服务）（截止）	2009.11.14-2019.11.13
9		5708068	福格森有限	5	药用胶囊；药物胶囊；医用生物制剂；针剂；片剂；药制糖果；婴儿用含乳面粉；乳糖；蛋白牛奶；婴儿奶粉（截止）	2009.11.28-2019.11.27
10		7690275	福格森有限	35	广告；通过邮购订单形式的广告；数据通讯网络上的在线广告；组织商业或广告交易会；组织商业或广告展览；进出口代理；拍卖；替他人	2011.01.07-2021.01.06

					推销；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；对购买定单进行行政处理（截止）	
11		7690276	福格森有限	32	啤酒；无酒精果汁；乳清饮料；水（饮料）；果汁饮料（饮料）；汽水；奶茶（非奶为主）；植物饮料；豆类饮料；饮料制剂（截止）	2010.11.28-2020.11.27
12		7690277	福格森有限	30	麦乳糖；非医用口香糖；奶片（糖果）；食用蜂胶（蜂胶）；食用王浆（非医用）；螺旋藻（非医用营养品）；非医用营养液；非医用营养膏；非医用营养粉；非医用营养胶囊（截止）	2010.11.28-2020.11.27
13		8357108	福格森有限	41	教育；培训；教学；讲课；教育信息；幼儿园；安排和组织会议；安排和组织专家讨论会；安排和组织培训班；俱乐部服务（娱乐或教育）（截止）	2011.06.07-2021.06.06
14		8357144	福格森有限	41	教育；培训；教学；讲课；教育信息；安排和组织会议；安排和组织专家讨论会；安排和组织培训班；俱乐部服务（娱乐或教育）（截止）	2012.02.07-2022.02.06
15		9163079	福格森有限	30	非医用营养粉；非医用营养胶囊；非医用营养液；非医用营养膏；可可饮料；糖果；饼干；茶饮料；谷类制品；以谷物为主的零食小吃（截止）	2012.04.07-2022.04.06
16		9440832	福格森有限	5	医用食物营养制剂；医用营养饮料；医用营养品；婴儿食品；药物饮料；人用药；卫生巾；医用保健袋；药物胶囊；维生素制剂（截止）	2012.06.28-2020.06.27
17		3506101	福格森有限	5	维生素制剂、补药、医用减肥药、片剂、中药成药、胶丸、婴儿奶粉、空气清新剂、油剂、烟精（杀虫剂）	2005.01.14-2015.01.13

18		8402312	福格森有限	30	非医用营养粉；非医用营养胶囊；非医用营养液；非医用营养膏；饼干；谷类制品；以谷物为主的零食小吃（截止）	2012.10.14-2022.10.13
----	---	---------	-------	----	---	-----------------------

（三）业务许可与公司资质

1、业务许可情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的普通食品生产许可证：

序号	许可证名称	许可证编号	许可范围	有效期至	颁发机关
1	全国工业产品生产许可证	QS420106010410	饮料（固体饮料类）	2014.6.29	湖北省质量技术监督局
2	全国工业产品生产许可证	QS420113010113	糖果制品（糖果）	2015.4.19	湖北省质量技术监督局
3	全国工业产品生产许可证	QS420027010001	婴幼儿及其他配方谷粉（婴幼儿配方谷粉）	2015.9.6	湖北省质量技术监督局
4	全国工业产品生产许可证	QS420128010011	其他食品（婴幼儿辅食营养包）	2015.9.18	湖北省质量技术监督局
5	清真食品监制证书	武伊监字2013018号	婴幼儿辅食营养包	2014.05.07	武汉市伊斯兰教协会

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的保健食品生产许可证：

序号	名称	取得时间	有效期	批准文号
1	孕妇营养素软胶囊	2004年09月14日	—	国食健字G200411450
2	叶酸营养素软胶囊	2004年10月25日	—	国食健字G20050292
3	孕妇钙维D3钙片	2004年12月21日	—	国食健字G20120113
4	小福格森营养素软胶囊	2005年04月22日	—	国食健字G20041176
5	福格森牌福尼艾斯软胶囊	2004年10月26日	—	国食健字G20041286
6	钙维软胶囊	2012年01月19日	至2017年1月18日	国食健字G20041103

注：2011年1月19日国家食品药品监督管理局网站上发布了“关于保健食品批准文号有效期的问题”的解答，具体内容为：“根据国家食品药品监督管理局

局 2005 年 7 月 1 日起施行的《保健食品注册管理办法（试行）》第三十三条的规定，保健食品批准证书有效期为 5 年。而在 2005 年 7 月 1 日前批准的保健食品，其批准证书均未载明有效期。依据《行政许可法》的有关原则，上述未注明有效期的保健食品批准证书应当继续有效，不受现行批准证书 5 年有效期的约束。国家食品药品监督管理局将适时开展清理换证工作。”公司孕妇营养素软胶囊、叶酸营养素软胶囊等 5 项相关许可证均是在 2005 年 7 月 1 日实施《保健食品注册管理办法》之前申请审批取得的，因此许可证上未标明有效期。该解答见 <http://www.sda.gov.cn/WS01/CL0857/57887.html>

根据《保健食品清理换证工作方案（征求意见稿）》，保健食品清理换证分阶段实施。2000 年 12 月 31 日之前取得保健食品批准证书的，申请人应当在 2014 年 6 月 30 日前提出申请；2001 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日取得批准证书的，申请人应当在 2014 年 7 月 1 日至 2015 年 7 月 1 日前提出申请。公司将会根据湖北省换证工作安排在限期内积极准备相关换证申请材料。《保健食品清理换证工作方案（征求意见稿）》详见 <http://www.sda.gov.cn/WS01/CL0780/74985.html>

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的其他相关业务许可证：

序号	许可证名称	许可证编号	有效期至	许可证颁发机关
1	保健食品生产企业卫生许可证	鄂食健生证字（2012）第 0014（更）号	2015.6.30	湖北省食品药品监督管理局
2	食品流通许可证	SP4201981110010309	2014.7.14	武汉市工商局武汉经济技术开发区分局
3	保健食品 GMP 证书	鄂食健 GMP0019(原证书编号为鄂卫食 GMP-0001)	2014.6.7	湖北省食品药品监督管理局

截至本公开转让说明书签署日，福格森目前依然在有效期内的广告批文如下：

	产品名称	广告类别	保健食品批准证书号	审查批准文号	有效期至
1	孕妇、叶酸、小福格森营养素软胶囊，孕妇维 D3 钙片	文	国食健字 G20041450、G200050292、G20120113、G20041176	鄂食健广审(文)第 2013090110 号	2014.9.8
2	孕妇、叶酸、小福格森营养素软胶囊，孕妇维 D3 钙片	文	国食健字 G20041450、G200050292、G20120113、G20041176	鄂食健广审(文)第 2013090111 号	2014.9.8

3	福格森牌孕妇、叶酸营养素软胶囊，孕妇维D3钙片	文	国食健字 G20041450、G200050292、G20120113	鄂食健广审(文)第 2013050053号	2014.5.14
4	孕妇、叶酸、小福格森营养素软胶囊，孕妇维D3钙片	文	国食健字 G20041450、G200050292、G20120113、G201201176	鄂食健广审(文)第 2013080097号	2014.5.14
5	孕妇、叶酸、小福格森营养素软胶囊，孕妇维D3钙片1	文	国食健字 G20041450、G200050292、G20120113、G201201176	鄂食健广审(文)第 2013090109号	2014.9.8

报告期内公司没有通过报纸、电视台等新闻媒体发布广告，广告宣传活动通过印制产品宣传册进行。公司和经销商约定，公司向经销商提供产品宣传册，但公司印制产品宣传册费用不超过按购销合同销售金额的 7%。公司广告宣传活动没有违反法律、法规的规定。

2、质量认证证书

证书名称	证书项目	证书编号	有效期至
ISO9001:2008	营养素补充剂胶囊、片剂，固体饮料、婴幼儿辅食营养包、婴幼儿配方谷粉、压片糖果的研发、生产、销售。	111301064	2014.02.24
HACCP	营养素补充剂胶囊、片剂，固体饮料、婴幼儿辅食营养包、婴幼儿配方谷粉、压片糖果的生产。	150710035	2014.02.24
ISO14001:2004	营养素补充剂胶囊、片剂，多肽蛋白营养粉、蛋白营养粉的生产。	120703003	2013.12.19
ISO22000:2005	压片糖果、固体饮料的生产。	20FSMS1200055	2015.08.20
BRC	补充维生素与矿物质的胶囊、片剂、粉剂（包装形式为铝塑板装或 PE 瓶装）。	051A1306001	2014.06.25

（四）特许经营权情况

报告期内，公司无任何特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

截止 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产净值余额 90,947,903.66 元，其中生产所需固定资产净值余额 86,186,877.87 元，主要是房屋建筑物（厂房、办公楼、食堂等）及部分机器设备，其占总固定资产比例达 94.76%。公司房屋建筑物均已取得土地房产权属证书，共办理了三张房屋所有权证书：武房权证经字第 2012002245 号、武房权证经字第 2012002246 号、武房权证经字第 2012002247 号和一张土地使用权证书：武开国用（2010）第 35 号。

项目	金额	占比
固定资产原值		
房屋及建筑物	78,446,906.13	80.13%
机器机械及其他	13,114,794.58	13.40%
运输工具	1,089,593.00	1.11%
电子、电器设备	3,372,491.78	3.44%
家具用具及其他	1,876,063.54	1.92%
合计	97,899,849.03	100.00%
固定资产净值		
房屋及建筑物	77,270,202.57	84.96%
机器机械及其他	8,916,675.30	9.80%
运输工具	902,286.18	0.99%
电子、电器设备	2,412,285.06	2.65%
家具用具及其他	1,446,454.55	1.59%
合计	90,947,903.66	100.00%

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2013年9月30日，公司共有员工176人，员工构成情况如下：

（1）按岗位结构划分：

类别	人数	所占比例
中高层管理人员	20	11.36%
技术人员	18	10.23%

类别	人数	所占比例
计划及财务人员	5	2.84%
市场及营销人员	21	11.93%
生产制造人员	86	48.86%
其他人员	26	14.77%
合计	176	100%

(2) 按年龄划分:

类别	人数	所占比例
50 岁以上	17	9.66%
40-49 岁	36	20.45%
30-39 岁	64	36.36%
30 岁以下	59	33.52%
合计	176	100%

(3) 按受教育程度划分:

教育程度	人数	所占比例	
硕士及以上	10	5.68%	
本科	37	21.02%	
大专	37	21.02%	
其他	高中、中专	61	52.28%
	初中	26	
	小学	5	
合计	176	100%	

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

王宁，详见公开转让说明书“第一节 五、(三) 公司高级管理人员。

张琨，详见公开转让说明书“第一节 五、(二) 公司监事。

赵小伟，详见公开转让说明书“第一节 五、（二）公司监事。

（2）核心技术人员持股情况

公司核心技术人员均未直接或者间接持有公司股份。

五、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

公司业务收入分为七类：营养包系列、孕妇营养素、叶酸、钙片、胶囊系列、蛋白粉和其他保健产品。最近两年一期收入的构成情况如下：

收入类别	2013年1-6月		2012年度			2011年度	
	收入（元）	占收入比例	收入（元）	占收入比例	同比变动	收入（元）	占收入比例
营养包系列	9,802,242.83	44.14%	10,064,480.44	27.52%	386.36%	2,069,331.10	8.01%
孕妇营养素	6,082,942.57	27.39%	15,917,091.53	43.53%	41.53%	11,246,347.04	43.54%
叶酸营养素	2,640,970.46	11.89%	4,733,392.50	12.94%	-19.31%	5,865,838.04	22.71%
钙片	1,605,639.75	7.23%	2,655,337.92	7.26%	50.19%	1,768,017.14	6.85%
胶囊系列	1,588,167.74	7.15%	1,699,744.62	4.65%	149.06%	682,473.91	2.64%
蛋白粉	318,488.84	1.43%	1,259,886.37	3.45%	-29.91%	1,797,581.74	6.96%
其他保健	169,713.20	0.76%	235,856.45	0.65%	-90.17%	2,399,399.37	9.29%
合计	22,208,165.39	100%	36,565,789.83	100%	41.57%	25,828,988.34	100%

按销售模式分类的收入情况及占比情况如下：

会计期间	主营业务收入	经销模式		传统直销模式		网络直销模式	
		收入	占比	收入	占比	收入	占比
2011年	25,828,988.34	17,940,973.98	69.46%	7,735,272.83	29.95%	152,741.53	0.59%
2012年	36,565,789.83	23,808,829.55	65.11%	12,272,490.65	33.56%	484,469.63	1.32%
2013年1-6月	22,208,165.39	10,450,505.61	47.06%	11,552,991.95	52.02%	204,667.83	0.92%

（二）报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司前五大客户销售额占比呈上升趋势，其中对第一大客户帝斯

曼维生素（上海）有限公司的销售额上升较快速，最近一期超过了 40%，主要是由于公司与帝斯曼共同参与卫生部“贫困地区儿童营养干预试点项目”导致。

公司与帝斯曼公司的合作主要是共同参与中国少年儿童基金会“消除婴幼儿贫血行动”项目、中国发展研究基金会“儿童早期发展项目”及“山村幼儿园项目”、卫生部贫困地区儿童营养改善试点项目等国家或基金会项目，帝斯曼公司作为供应商，福格森作为生产商，公司与帝斯曼公司互相为独家合作伙伴。

供应商或生产商均可以参加相关项目的招投标，供应商参与投标必须注明合作的生厂商，帝斯曼公司无相关资质，只能以供应商的身份参与投标。帝斯曼是国际知名企业，福格森与之合作可以提升自身的知名度；在相关领域的资源、渠道之丰富是福格森公司远远比不上的，公司与其合作可以获得更多订单。公司与帝斯曼的合作模式为，公司向帝斯曼采购部分原材料，然后将生产的成品销售给帝斯曼并结算，由帝斯曼向相关政府指定机构交货。

2013 年 1-6 月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户	销售收入(万元)	占全年比重
1	帝斯曼维生素（上海）有限公司	880.53	40.40%
2	济南拓邦科技有限公司	240.56	11.04%
3	西藏自治区卫生厅	74.31	3.41%
4	吉林市昌邑区福森保健品经销部	61.90	2.84%
5	浙江大加利科技开发有限公司	48.23	2.21%
合计		1,305.52	59.89%

2012 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户	销售收入	占全年比重
1	帝斯曼维生素（上海）有限公司	1,006.45	27.41%
2	济南拓邦科技有限公司	492.35	13.41%
3	云南优格妮计划生育服务有限公司	291.18	7.93%
4	吉林市昌邑区福森保健品经销部	226.09	6.16%
5	浙江大加利科技开发有限公司	95.05	2.59%
合计		2,111.12	57.49%

2011年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户	销售收入	占全年比重
1	吉林市昌邑区福森保健品经销部	226.44	8.75%
2	帝斯曼维生素（上海）有限公司	206.88	7.99%
3	云南优格妮计划生育服务有限公司	180.28	6.96%
4	济南拓邦科技有限公司	177.76	6.87%
5	湖北祥和医药有限公司	154.03	5.95%
	合计	945.39	36.52%

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司采购的主要原料包括：营养包预混料、药用明胶、DHA 海藻油、β 胡萝卜素、白砂糖、大豆粉、维生素 C 等；其中生产软胶囊所用主要原材料主要为明胶、大豆粉、大豆油、白砂糖、维生素、矿物质、甘油、富马酸雅铁、碳酸钙、β-胡萝卜素。公司生产胶囊所用原材料符合人体使用标准或规范。软胶囊的各种成分用量均在保健食品批文中有明确的规定，公司在生产时严格执行保健品批文的规定。此外，2000年5月24日中国营养学会第四届常务理事会第五次会议通过了《中国居民膳食营养素参考摄入量》，公司生产的软胶囊产品针对的消费人群的营养素摄入量依据《中国居民膳食营养素参考摄入量》均在国家推荐范围之内。

对于以上原材料的采购，公司有一整套完整的管理制度确保其符合人体使用标准或规范。公司在采购原材料时会对供应商进行初选，选择有生产资质的供应商供货；每批原材料在入库时都必须向公司提供其生产企业出厂批次检验报告等文件；公司对每一批次购进的货物都按照内部质量控制标准相关规定履行了检测义务并取得相应检测报告，检测合格，达到人体使用的标准后才将原材料投入生产。

公司所用的能源主要为电力，所消耗的能源主要为公司生产部门使用，并计

入主营业务成本。

2、最近两年一期主要供应商采购情况

公司采购额分布合理，对单个供应商的采购额对比总采购额均未超过 25%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

2013 年 1-6 月，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

序号	供应商	采购金额(万元)	占全年比重
1	苏州海顺包装材料有限公司	202.63	19.68%
2	秦皇岛金海食品工业有限公司	121.50	11.80%
3	帝斯曼维生素（上海）有限公司	115.18	11.18%
4	武汉市烨鑫彩色印务有限公司	84.72	8.23%
5	挪亚圣诺（太仓）生物科技有限公司	78.06	7.58%
合计		602.09	58.47%

2012 年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

序号	供应商	采购金额	占全年比重
1	帝斯曼维生素（上海）有限公司	219.00	22.05%
2	苏州海顺包装材料有限公司	135.15	13.61%
3	武汉瑞源食品配料有限公司	88.28	8.89%
4	青海明胶有限责任公司	65.50	6.60%
5	挪亚圣诺（太仓）生物科技有限公司	52.50	5.29%
合计		560.42	56.43%

2011 年，公司前五名供应商供货金额与所占采购总额的比例为：

序号	供应商	采购金额	占全年比重
1	连云港康嘉国际贸易有限公司	129.11	15.26%
2	上海保禄包装有限公司	62.26	7.36%
3	武汉中原印务有限公司	55.51	6.56%
4	武汉瑞源食品配料有限公司	44.71	5.28%
5	青海明胶有限责任公司	36.00	4.25%
合计		327.60	38.71%

目前，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内公司供应商与经销商资质情况

公司供应商、经销商均具备法律法规及监管部门要求的相应资质。公司在采购和销售时会审查供应商、经销商是否具备法律法规及监管部门要求的资质。公司核查供应商提供的营业执照；除此之外涉及采购食品还要求核查供应商卫生许可证、全国工业产品许可证、食品流通许可证；采购进口商品要求核查供应商海关卫生检测证书；采购外包装产品时核查供应商的印刷许可证、商品条码印刷证；采购明胶时核查供应商药品注册证（明胶）。公司在销售时核查销售商是否有食品流通许可证和营业执照。

1、公司报告期内全部供应商资质情况表

	供应商	采购额	占比	资质
1	帝斯曼维生素（上海）有限公司	355.99 万元	18.28%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/全国工业产品许可证/质量管理体系证书
2	苏州海顺包装材料有限公司	337.78 万元	17.35%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/印刷经营许可证/聚乙烯药品包装用复合膜注册证
3	武汉瑞源食品配料有限公司	132.99 万元	6.83%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/生产许可证/代理产品的（药品生产许可证/质量管理体系证书/执行标准备案登记表/工业生产许可证/药品注册证/第三方检测报告/药品补充申请批件）
4	武汉市焯鑫彩色印务有限公司	132.24 万元	6.79%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/印刷经营许可证
5	挪亚圣诺（太仓）生物科技有限公司	130.56 万元	6.70%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/食品流通许可证 /海关卫生检测证书
6	秦皇岛金海食品工业有限公司	121.5 万元	6.24%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/全国工业产品许可证
7	武汉中原印务有限公司	120.86 万元	6.21%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/印刷经营许可证/商品条码印刷资格
8	青海明胶有限责任公司	101.5 万元	5.21%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/食品卫生许可证/药品生产许可证（明胶）/质量管理体系认证证书/再注册批件
9	上海保禄包装有限公司	89.92 万元	4.62%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/印刷经营许可证/全国工业产品生产许可证

				/ISO9001:2000 认证/商品条码印刷资格证
10	武汉市华龙包装印刷有限公司	76.46 万元	3.93%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/印刷经营许可证
11	上海格信健康科技有限公司	58.36 万元	3.00%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/全国工业产品许可证/B 胡萝卜素卫生证书
12	黑龙江省龙垦龙王食品有限责任公司	49.34 万元	2.53%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/全国工业产品许可证
13	武汉美丰工贸有限公司	43.4 万元	2.23%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/第三方检测报告
14	广州市华侨糖厂	26.55 万元	1.36%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/食品卫生许可证/全国工业产品生产许可证
15	武汉市金港彩印有限公司	22.40 万元	1.15%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/印刷经营许可证
16	普邦明胶（温州）有限公司	18.29 万元	0.94%	营业执照/税务登记证/组织机构代码/药品生产许可证/质量管理体系证书/卫生许可证/执行标准备案登记表/工业生产许可证/药品注册证（明胶）2006/药品补充申请批件/食品安全认证
	总计	1947.22 万元	100%	

2、公司经销商资质情况表

《流通环节食品安全监督管理办法》第十条规定：“从事食品经营，应当依法取得《食品流通许可证》，凭《食品流通许可证》办理工商登记，领取营业执照。未取得《食品流通许可证》和营业执照的，不得从事食品经营。”因此公司的经销商均需要取得《食品流通许可证》和营业执照。

公司报告期内经销商较为分散，主办券商核查了报告期内销售总额在 50 万元以上经销商办理食品流通许可证和营业执照的情况。

	经销商	销售总额（元）	所占经销商销售渠道的比例	是否办理食品流通许可证	营业执照
1	济南拓邦科技有限公司	10,654,743	20.35%	是	有
2	吉林市昌邑区福格森保健品经销部	6,018,816	11.49%	否	有
3	云南优格妮计划生育服务有限公司	5,516,097	10.53%	是	有
4	浙江大加利科技开发有限公司	3,240,226	6.19%	是	有

5	湖北祥和医药有限公司	2,733,486	5.22%	否	有
6	河南省艾紫商贸有限公司	1,320,501	2.52%	有	有
7	长沙惠康医疗器械有限责任公司	1,029,947	1.97%	否	有
8	湖南天添康科技有限公司	1,015,844	1.94%	有	有
9	贵州苗方堂药业有限责任公司	982,846	1.88%	是	有
10	山西鑫福堂药业有限公司	971,172	1.85%	是	有
11	天津市药材集团蓟县公司 第一批发部	780,924	1.49%	否	有
12	山西轩宸医药科技有限公司	709,468	1.35%	是	有
13	武汉欣延商贸有限公司	520,560	0.99%	有	有
		总计	67.78%		

上述未办理《食品流通许可证》的4家经销商在报告期内因为只销售保健食品,依据其所在省市的食品流通许可证管理办法或许可规范的规定,无需办理《食品流通许可证》。地方性法规规定的具体内容如下:

《吉林省食品流通许可证管理办法》第四条规定“食品经营者经营食用农产品、食品添加剂、保健食品,不需要取得《食品流通许可证》。”

《天津市食品流通许可证管理实施办法(试行)》第四条规定“下列情形不需要取得食品流通许可:(三)销售保健食品的;”

《湖南省食品流通许可工作规范》规定“(二)不需要取得食品流通许可的情形:4、销售保健食品、食品添加剂、食品的包装材料、容器、洗涤剂、消毒剂和用于食品经营的工具、设备等食品相关产品的经营者;”

《湖北省食品流通许可证管理暂行办法》第二条规定“下列经营者不需要取得食品流通许可:(四)销售保健食品、食盐、食品添加剂的;”

公司目前已要求上述因地方性法规规定未办理食品流通许可证的企业,依照《流通环节食品安全监督管理办法》立即办理食品流通许可证。

(五) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

1、采购合同

报告期内,公司采购机械设备金额在50万元以上明细表如下:

交易主体	合同标的	合同金额(元)	履行情况
博昌公司	软胶囊压丸机 1 台	1,315,656.45	收到合同标的, 款项支付完毕
昆山台佳机电有限公司	水冷螺杆式冷水机组 1 台和组合式空调机组 2 台	770,000.00	收到合同标的, 款项支付完毕
北京翰林航宇科技发展有限公司	理瓶机 1 台	500,000.00	收到合同标的, 余款 50000 元未付清
北京翰林航宇科技发展有限公司	全自动高速压片机 2 台	1,602,000.00	收到合同标的的中 1 台, 余款 152000 元未付清

公司根据生产经营所需向供应商采购原材料, 每批次采购金额较小, 故不存在对公司持续经营构成重大影响的合同。

2、销售合同

报告期内, 公司签订的合同金额超过 100 万元的合同如下:

	签约时间	客户名称	合同概要	合同金额	履行情况
1	2013 年 6 月 26 日	湖北省卫生厅	湖北省卫生厅依据《政府采购法》向福格森采购婴幼儿辅食营养包及配套服务	891.07 万元	已履行 3.33%
2	2013 年 3 月 15 日	西藏自治区卫生厅	西藏自治区卫生厅依据《政府采购法》向福格森采购婴幼儿辅食营养包及配套服务	334.62 万元	已履行 25.98%

报告期内, 公司与帝斯曼公司签订的框架协议一般只涉及单价, 并无具体合同金额。公司与帝斯曼公司签订的框架协议中累计实现销售金额超过 100 万元的项目如下:

	合同期限	项目名称	合同概要	项目金额	履行情况
1	2013.2.19 至项目执行完毕	山西省卫生厅贫困地区儿童营养改善试点项目	生产并提供婴幼儿辅食营养包及配套服务	框架协议, 项目金额 104.57 万元	已履行 52.7%
2	2013.2.19 至项目执行完毕	陕西省榆林市卫生局贫困地区儿童营养改善试点项目	生产并提供婴幼儿辅食营养包及配套服务	框架协议, 项目金额 236.25 万元	已履行 40%
3	2013.6.19 至项目执行完毕	青海省卫生厅贫困地区儿童营养改善试点项目	生产并提供婴幼儿辅食营养包及配套服务	框架协议, 项目金额 360 万元	已履行 25%
4	2011 年 10 月 20 日-至今	中国少年儿童基金会“消除婴幼儿贫血行动”项目	生产并提供婴幼儿辅食营养包及配套服务	框架协议	报告期内累计实现销售收入 1484.02

					万元
5	2012/1/1-至今	中国发展研究基金会“儿童早期发展项目”“山村幼儿园项目”及美国国际计划中国总部“社会公平-贫困地区儿童早期发展项目”	生产并提供婴幼儿辅食营养包及配套服务	框架协议	报告期内累计实现销售收入 235.52 万元

3、借款合同

报告期内，公司借款合同如下：

	签约时间	银行名称	合同概要	金额
1	2010.12.30	汉口银行武汉经济技术开发区支行	5 年期固定资产贷款，基准利率，最高额房地产抵押	3500 万元
2	2012.3.30	华夏银行武汉武昌支行	3 年期流动资金贷款，利率 8.645%，第 9 个月后，每季度还 100 万元	1000 万元
3	2012.12.21	中信银行武汉经济技术开发区支行	1 年期流动资金贷款，利率 7.45%。	1000 万元
4	2013.5.27	武汉经济技术开发区金信小额贷款有限公司	2 个月流动资金贷款，利率 20%。	200 万元

六、公司商业模式

公司的管理人员和核心技术人员均具备长期的保健食品与营养食品业从业经验，具有较强的技术研发能力、市场开拓能力和管理经验。公司严格按保健食品 GMP 要求及食品安全管理体系的要求建立了全套的质量控制程序，从对研发的配方和产品进行多方验证至甄选高品质原辅料，到产品的生产及销售整个过程，均制定了严格的质量控制规程。公司依托管理、技术和销售团队以及公司拥有的自主知识产权，从上游供应商采购相关的原材料，将原材料按照相关配方，根据剂型不同，通过不同的生产工艺对采购的原材料进行加工，生产出营养食品与保健食品成品，将成品销售给经销商或者直接铺货到相关的销售渠道如计生站等，并且积极参与国家相关项目为项目提供相关的营养食品，从而获取收入和利润。

（一）采购模式

公司制定了完善的原辅材料采购制度，从源头开始为产品质量提供保障。公

司生产所需的各类原料、辅料、包装材料、低值易耗品等均由生产部根据生产计划制定采购计划并组织采购。

公司制订了严格的合格供应商管理制度，对合格供应商进行评估。建立了由采购部、研发部、质量管理部及主管副总经理审核的多部门联合审评程序，采用现场考评及产品考评的方式对供应商进行考察评价，通过考评的供应商作为合格供应商，并随时持续监督。每种物料都选择两家以上合格供应商，以保证产品生产需求和质量要求。

（二）生产模式

公司设有生产中心负责产品生产，目前生产中心共管理三个生产车间（软胶囊车间、固体制剂车间和包装车间），所有车间均通过了保健食品 GMP 认证。销售部门根据市场需求，制定产品需求计划，交由生产部门制定生产计划，生产部门根据生产计划制定采购计划并适时组织生产。

（三）销售模式

公司的销售模式有三种：区域经销模式、传统直销模式和网络直销模式。区域经销是以城市或地区为单位，选择一个或多个合格的区域经销商，由其负责在指定区域拓展销售网络、产品分销、促销等，目前是目前公司主要的销售模式。公司选择与部分销售渠道和零售终端直接建立业务合作关系，公司负责提供市场营销方案、销售支持、人员培训和售后服务；零售终端接受公司相关人员对其进行营养及健康相关专业培训，并执行营销方案。此外，公司还积极尝试互联网直接面对消费者进行销售，目前公司产品已经进驻了天猫、京东等大型网络销售平台。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会及监事会工作制度的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司成立初期曾设立董事会，后因规模较小，在相当长的一段时间内未设董事会，监事会，仅设有一名执行董事和一名监事，行使相应的决策、执行和监督职能。有限公司只制定了公司章程，未制定相关的三会制度文件。

根据公司保存的会议记录，2002年至2012年有限公司为外资企业，公司只有一个股东。其中关于股权转让、变更公司注册资本等事项，公司都依据法律和章程由股东作出了书面决定，大部分股东书面决定保存完整，一部分决定缺失；有部分事项，股东就同一事项重复二次做出相同的决定。2012年3月后有限公司变更为中外合资经营企业，董事会为公司最高权力机构。在此期间，其中关于股权转让、变更公司注册资本等事项，公司都依据法律和章程召开了董事会，但是会议决议一部分缺失，未保存会议通知、会议记录，会议“届、次”，“日期”标注混乱；有部分事项，董事会重复二次做出相同的决定。公司董事（设立董事会时期）、执行董事和监事没有依据法律和公司章程及时进行换届选举，上述人员在公司日常经营中履行了职责，但未保留履行职责的书面文件。

2013年10月16日，公司全体发起人召开创立大会，通过了公司章程以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》等规则，选举了5名成员组成了第一届董事会。公司职工代表大会选举了3名成员组成了第一届监事会。

2013年10月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。

2013年10月16日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

股份公司时期公司召开过2次股东大会，2次董事会，1次监事会。上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。其中董事会参与了公司战略目标的制订，对管理层业绩进行了正常的评估。监事会能正常发挥作用，具备切实的监督手段。职工代表监事能代表职工履行监督职责。公司制定了《福格森（武汉）生物科技股份有限公司关联交易决策管理办法》该文件对涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的情形以及回避的

程序进行了详细的规定，公司建立了表决权回避制度。《福格森（武汉）生物科技股份有限公司关联交易决策管理办法》生效后，公司目前尚未出现需要执行表决回避的关联交易。

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

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）投资者关系管理

公司的《公司章程》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行协商解决，协商解决不成的，通过诉讼方式解决。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第二十七条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的

审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

（四）风险控制相关的内部管理制度

股份公司建立了《财务管理制度》和《产品质量手册》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理、内部审计等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（五）公司管理层对公司治理评估结果

董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。目前，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期内存在的违法违规及受处罚情况

武汉市经济技术开发区税务、环保、食品药品监督、工商均给公司出具了无行政处罚的证明。证明公司在日常生产经营中能够遵守法律法规，近两年不存在

重大违法违规情形。

公司全体股东及管理层出具声明，公司近两年来生产经营行为严格遵守国家的法律法规，没有出现因违法经营而受到处罚的情形。

四、公司的独立性

（一）公司的业务独立

1、公司具有完整的业务流程。公司股东没有对外开展任何与公司竞争的业务。公司的业务流程独立。

2、公司设有独立研发、生产、销售部门。公司目前采用直销和代理销售相结合的模式。公司具有独立的供应、销售部门及渠道。公司的销售独立。

3、公司目前的生产经营场所为自有房屋，地址位于武汉市经济技术开发区枫树三路九号。公司有自己独立的生产经营场所。上述房产和土地均办理房产证和土地证。公司的控股股东在中国大陆没有住所，不经营任何实际商业业务。公司的生产经营场所与控股股东分开。

4、在关联交易方面，公司和关联方没有生产经营方面关联交易。存在的关联交易主要是关联方（实际控制人、董事）个人为公司提供借款以及以个人名义为公司提供担保，主要为了缓解公司融资困难和公司资金紧张的状况。有限公司时期公司存在少量关联企业间资金拆借和高管从公司借款。公司整体变更为股份公司后上述资金拆借、借款均已归还。因此公司关联交易不影响公司业务的独立性。

综上所述公司的业务独立。

（二）公司的资产独立性

公司的房产均登记在公司名下，并办理了房产证书和土地证书。公司的设备购置发票和凭证齐全，公司的商标、专利等知识产权均登记在公司名下，由公司实际支配使用。

公司最近两年不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。

综上所述公司的资产独立。

（三）公司的人员独立性

1、公司的现任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均在公司任职并在公司领取薪酬，没有在其他企业担任董事、监事以外的其他职务。公司高级管理人员对此出具了声明。

2、公司独立与职工签订劳动合同并缴纳社会保险，公司还与员工签署了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资报酬、以及相应的社会保障完全独立管理。

综上所述公司的人员独立。

（四）公司的财务独立性

公司独立在中国银行股份有限公司武汉经济技术开发区支行开立账号为810708315508091001的基本存款账户，公司内部设有独立的财务部门，制定独立的财务管理制度和风险控制机制，并领有税务登记证，独立纳税。公司已经建立健全并运行独立的会计核算体系和财务管理制度，能独立做出财务决策，公司财务独立。

（五）公司的机构独立

公司取得了武汉市质量技术监督局颁发的组织机构代码证，武汉市工商局沌口分局颁发的营业执照，公司已经建立适合自己生产经营的组织机构，各部门都有明确的部门职责和制度。上述部门机构根据董事会的决议设立，在公司总经理的负责下统一运作，和控股股东完全分开，独立经营。公司不存在和控股股东混合经营、合署办公的情形。

（六）公司与控股股东及其控制的企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况的说明

公司实际控制人欧阳康乐持有控股股东GOBITECH LIMITED的股权，除此之外没有其他对外投资。公司的控股股东GOBITECH LIMITED除了公司以外没有持有其他企业的股份或股权。GOBITECH LIMITED设立后一直没有实际开展对外业务，与公司不存在同业竞争，但有独立于公司的资产，独立于公司的机构，除欧阳康乐、欧阳可欣担任董事外，财务人员和其他工作人员均独立聘请公司以外的人员担任。

（七）公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

公司最近两年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（八）公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

公司最近两年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

为防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《关联交易决策管理办法》，详细规定了关联交易的审核、表决和回避程序，防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。公司还通过相关规章制度对股东大会、董事会、总经理的相关权限做出明确规定，明确了股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源给公司或者其他股东造成损失的应当依法承担赔偿责任。

五、同业竞争情况

（一）公司与股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间同业竞争情况

1、公司两家股东的情况如下：

GOBITECH LIMITED 公司 2007 年 2 月 9 日在香港设立，注册办事处地址：香港德辅道中 78 号集友银行大厦 10 楼。公司现任董事两名为欧阳康乐、欧阳可欣。该公司设立以来，一直作为福格森的持股平台公司，未实际开展商业活动。

南宁蔗源糖业有限公司的 2009 年 1 月 21 日年在南宁设立，公司住所为：南宁市桃源路 88-6 号方洲公寓 2 号楼 1 单元。执行董事为何春满，经营范围为批发兼零售：预包装食品（凭许可证在有效期内经营，有效期至 2015 年 12 月 05 日）；销售：农副土特产品（除粮油）、饲料、五金（除助力自行车）、日用百货、针纺织品、纸、纸浆、化工产品（除危险化学品）、办公设备；农业技术咨询。

南宁蔗源糖业有限公司经营范围中有一项与福格森相同，即“预包装食品”。

该公司执行董事何春满已出具承诺和说明：南宁蔗源糖业有限公司公司以白糖贸易为公司的主要业务，没有开展任何和福格森相竞争的业务。

公司的股东除投资福格森外，均无对外投资情况，并签署了相关声明。

2、公司董事、监事、高级管理人员投资的公司情况如下表：

（1）福安海通进出口贸易有限公司

公司注册资本为 100 万元，设立时间为 2012 年 6 月 18 日，股东情况如下：

股东姓名	在福格森担任的职务	持股比例
张爱平	董事、副总经理	70%
赵润珍	财务总监	15%
王宁	副总经理、技术总监	15%

该公司已于 2013 年 10 月 14 日办理完注销清算手续，正式注销。

（2）武汉安达高医药科技有限公司

公司注册资本为 100 万元，设立时间为 2011 年 10 月 26 日，公司股东情况如下：

股东姓名	在福格森担任的职务	持股比例
张爱平	董事、副总经理	70%
许文峰	无	30%

该公司已于 2013 年 9 月 28 日发布注销公告，开始进行注销清算法律程序。截止本公开转让说明书出具之日，武汉安达高医药科技有限公司注销公告 45 天期限已满，清算组正在编制清算报告，清算报告编制完成后将在工商部门办理注销手续。

（3）福安海通贸易有限公司

公司注册资本为 5 万元，设立时间为 2012 年 10 月 19 日，公司股东情况如下：

股东姓名（名称）	在福格森担任的职务	持股比例
张爱平	董事、副总经理	80%
张桂平	采购部经理	10%
福安海通进出口贸易有限公司	-	10%

该公司已于 2013 年 10 月 15 日办理完注销清算手续，正式注销。

(4) 武汉孕宝堡文化传播有限责任公司

公司注册资本为 50 万元，设立时间为 2010 年 5 月 18 日

股东姓名	在福格森担任的职务	持股比例
赵润珍	财务总监	54%
周敏	无	28%
周纯	无	18%

该公司已与 2013 年 10 月 30 日发布注销清算公告，开始进行注销清算法律程序。截止公开转让说明书出具之日，该公司清算公司日期已满 45 天，清算组正在编制清算报告，清算报告编制完成后将在工商机关办理清算注销程序。

上述公司涉及的有限公司董事、高级管理人员均出具了声明：上述关联公司应开发区政府招商引资的要求设立，上述公司设立的时间短，设立后并未实际开展经营活动，与有限公司不存在同业竞争关系。上述公司已经被注销或已经开始注销，未来与福格森也不会构成同业竞争关系。

(5) 董事刘勇对外投资了两家公司，刘勇对外投资的公司情况如下：

①广西锦橙商业管理有限公司，公司设立时间：2013 年 7 月 30 日，住所为：南宁市青秀区星湖路 8 号至胜电子科技广场 1503 号房。公司经营范围：商业信息咨询、酒店信息咨询、餐饮信息咨询、企业管理信息咨询、投资信息咨询、市场信息咨询（以上项目除国家专项规定外）；房地产营销。刘勇在该公司持有 80% 的股权，并担任执行董事、经理、法定代表人。

②南宁立方资源房地产策划有限公司，设立时间 2007 年 6 月 4 日，住所为：南宁市东葛路 72 号“同开大厦”（原葛麻村综合楼）第六层 308 房。公司经营范围为：房地产营销策划，商品房信息咨询服务。刘勇在该公司持有 75% 的股权，并担任执行董事、经理、法定代表人。

上述两家公司和福格森经营范围完全不同，不构成同业竞争。

除上述情况外，公司的股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员中没有其他对外投资。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

2013年10月20日，公司的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员持有股份情况如下表：

序号	姓名	职位	持股数量（万股）	持股比例
1	欧阳康乐	董事长兼总经理 法定代表人	3754.45 (通过持有 GOBITECH LIMITED 持有)	85%
2	刘勇	董事	662.55 (通过南宁蔗源糖业有限公司持有)	15%

除上述人员外，其他董事、监事、高级管理人员不持有公司股份，也没有通过亲属持有公司股份。

七、董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况

公司董事长欧阳康乐是董事欧阳可欣的父亲，除此之外其他董事、监事、高级管理人员之间没有亲属关系。

八、董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，在公司领薪的董事、监事、高级管理人员均与本公司签署了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。公司董事、监事、高级管理人员还与公司签订了《保密协议》。目前所有合同及协议均正常履行。

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺主要为避免同业竞争的承诺、不在外兼职的承诺。欧阳康乐和刘勇还承诺本人间接持有的福格森（武汉）生物科技股份有限公司的股份不存在被冻结、质押或其他任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的纠纷或潜在纠纷的情形。

九、董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事欧阳康乐、董事欧阳可欣担任GOBITECH LIMITED公司董事；董事刘勇担任广西锦橙商业管理有限公司执行董事、经理，南宁立方资源房地产策划有限公司执行董事、经理。担任除此之外，公司董事、监事、高级管理人员没有在其他单位兼职，并出具了相应的承诺。

十、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事长欧阳康乐持有公司控股股东GOBITECH LIMITED公司84.24%的股权。公司董事刘勇持有南宁立方资源房地产策划有限公司75%的股权，广西锦橙商业管理有限公司80%的股权，刘勇配偶何春满持有公司股东南宁蔗源糖业有限公司45%的股权，公司财务总监赵润珍持有武汉孕宝堡文化传播有限责任公司58%的股权（武汉孕宝堡文化传播有限责任公司已进入注销程序）。上述投资与福格森不存在利益冲突，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资。

十一、公司及管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于2013年10月20日出具书面声明，郑重承诺：

公司及公司董事、监事、高级管理人员，最近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；均不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）最近两年一期的审计意见

中兴财光华会计师事务所有限公司对公司对 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-6 月的财务报表进行了审计，并出具了中兴财光华审会字[2013]京会兴审字第 7313 号审计报告。

（二）财务报表的编制基础

本公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

（三）合并报表范围及其变化情况

公司不存在合并报表的情形，亦不存在合并报表范围变化情况。

二、最近两年一期的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,148,893.07	3,121,131.32	3,224,905.97
应收账款	10,304,952.37	7,531,281.20	7,896,461.92
预付款项	4,563,760.63	4,279,290.53	15,269,339.48
其他应收款	7,580,825.52	3,782,418.35	1,696,352.40
存货	7,305,546.72	5,588,992.93	4,446,171.80

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产合计	32,903,978.31	24,303,114.33	32,533,231.57
非流动资产：			
长期股权投资	0.00	176,000.00	176,000.00
固定资产	90,947,903.66	90,905,274.82	8,366,517.91
在建工程	203,607.60	0.00	30,902,770.92
无形资产	9,434,283.61	9,543,395.98	9,675,870.71
长期待摊费用	90,553.34	63,800.00	1,442,581.92
递延所得税资产	518,680.32	417,630.50	492,259.72
非流动资产合计：	101,195,028.53	101,106,101.30	51,056,001.18
资产总计	134,099,006.84	125,409,215.63	83,589,232.75
流动负债：			
短期借款	12,000,000.00	14,529,756.40	
应付账款	13,421,102.41	14,549,409.87	1,325,823.39
预收款项	2,186,064.96	1,243,321.48	1,635,856.97
应付职工薪酬	520,326.84	641,855.00	466,577.96
应交税费	1,402,944.09	1,288,232.74	1,588,631.28
其他应付款	16,061,140.81	2,838,762.71	810,883.67
其他流动负债	79,000.00	79,000.00	
流动负债合计	45,670,579.11	35,170,338.20	5,827,773.27
非流动负债：			
长期借款	42,000,000.00	44,000,000.00	35,000,000.00
其他非流动负债	2,251,500.00	2,291,000.00	
非流动负债合计：	44,251,500.00	46,291,000.00	35,000,000.00
负债合计：	89,922,079.11	81,461,338.20	40,827,773.27
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	29,882,032.00	29,882,032.00	29,882,032.00

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资本公积	97,449.14	97,449.14	34,146.14
盈余公积	1,419,744.67	1,396,839.64	1,284,528.14
未分配利润	12,777,701.92	12,571,556.65	11,560,753.20
所有者权益（或股东权益）合计：	44,176,927.73	43,947,877.43	42,761,459.48
负债及股东权益总计	134,099,006.84	125,409,215.63	83,589,232.75

（二）利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	22,349,703.86	36,899,785.56	25,844,773.51
减：营业成本	9,695,951.48	12,435,514.14	9,565,254.81
营业税金及附加	261,534.55	559,576.11	302,036.30
销售费用	4,127,532.12	5,712,428.17	5,950,004.35
管理费用	5,369,495.23	8,986,817.33	7,031,565.90
财务费用	2,237,887.78	3,828,155.94	-163,315.11
资产减值损失	799,702.51	3,542,057.89	2,197,597.17
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）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-142,399.81	1,835,235.98	961,630.09
加：营业外收入	440,055.00	391,318.00	1,400,600.00
减：营业外支出	3,977.97	64,556.36	97,528.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	293,677.22	2,161,997.62	2,264,701.45
减：所得税费用	64,626.92	1,038,882.67	387,995.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	229,050.30	1,123,114.95	1,876,705.87
五、每股收益			

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
(一) 基本每股收益	0.01	0.04	0.06
(二) 稀释每股收益	0.01	0.04	0.06
六、其它综合收益			
七、综合收益总额	229,050.30	1,123,114.95	1,876,705.87

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	24,090,022.68	39,082,492.20	31,699,345.68
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	16,642,385.83	3,793,484.83	2,085,206.42
现金流入小计	40,732,408.51	42,875,977.03	33,784,552.10
购买商品、接受劳务支付的现金	7,717,251.70	10,209,813.51	12,497,205.38
支付给职工以及为职工支付的现金	5,062,254.26	8,336,256.64	7,100,869.36
支付的各项税费	2,378,101.19	5,759,716.23	3,736,964.49
支付的其他与经营活动有关的现金	12,67,604.57	12,744,589.34	8,417,878.24
现金流出小计	27,834,211.72	37,050,375.72	31,752,917.47
经营活动产生的现金流量净额	12,898,196.79	5,825,601.31	2,031,634.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额			430,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		800,000.00	
现金流入小计		800,000.00	430,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期	6,010,053.35	27,028,662.56	25,242,009.41

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
资产所支付的现金			
投资所支付的现金			150,000
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	6,010,053.35	27,028,662.56	25,392,009.41
投资活动产生的现金流量净额	-6,010,053.35	-26,228,662.56	-24,962,009.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		63,303.00	
借款所收到的现金	19,535,895.00	31,580,072.60	
收到的其他与筹资活动有关的现金		1,570,000.00	
现金流入小计	19,535,895.00	33,213,375.60	
偿还债务所支付的现金	24,065,651.40	8,050,316.20	3,000,000.00
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	2,117,297.29	4,163,772.80	2,480,940.29
支付的其他与筹资活动有关的现金	213,328.00	700,000.00	350,000.00
现金流出小计	26,396,276.69	12,914,089.00	5,830,940.29
筹资活动产生的现金流量净额	-6,860,381.69	20,299,286.60	-5,830,940.29
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额	27,761.75	-103,774.65	-28,761,315.07
加：期初现金及现金等价物余额	3,121,131.32	3,224,905.97	31,986,221.04
六、期末现金及现金等价物余额	3,148,893.07	3,121,131.32	3,224,905.97

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2013年1-6月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	29,882,032.00	97,449.14	1,396,839.64	12,571,556.65	43,947,877.43
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	29,882,032.00	97,449.14	1,396,839.64	12,571,556.65	43,947,877.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			22,905.03	206,145.27	229,050.30
（一）净利润				229,050.30	229,050.30
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				229,050.30	229,050.30
（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					

项目	2013年1-6月				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(四) 利润分配			22,905.03	-22,905.03	
1、提取盈余公积			22,905.03	-22,905.03	
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					
四、本期末余额	29,882,032.00	97,449.14	1,419,744.67	12,777,701.92	44,176,927.73

(续表)

单位：元

项目	2012年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	29,882,032.00	34,146.14	1,284,528.14	11,560,753.20	42,761,459.48

项目	2012 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	29,882,032.00	34,146.14	1,284,528.14	11,560,753.20	42,761,459.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		63,303.00	112,311.50	1,010,803.45	1,186,417.95
（一）净利润				1,123,114.95	1,123,114.95
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				1,123,114.95	1,123,114.95
（三）所有者投入和减少资本		63,303.00			63,303.00
1、所有者投入资本		63,303.00			63,303.00
2、股份支付计入所有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配			112,311.50	-112,311.50	
1、提取盈余公积			112,311.50	-112,311.50	
2、提取一般风险准备					
3、对所有者（或股东）的分配					

项目	2012 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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					
四、本年期未余额	29,882,032.00	97,449.14	1,396,839.64	12,571,556.65	43,947,877.43

(续表)

单位：元

项目	2011 年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	29,882,032.00	8,146.14	1,096,857.55	9,871,717.92	40,858,753.61
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	29,882,032.00	8,146.14	1,096,857.55	9,871,717.92	40,858,753.61

项目	2011年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					
（一）净利润			187,670.59	1,689,035.28	1,902,705.87
（二）其他综合收益				1,876,705.87	1,876,705.87
上述（一）和（二）小计		26,000.00		0.00	26,000.00
（三）所有者投入和减少资本		26,000.00		1,876,705.87	1,902,705.87
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			187,670.59	-187,670.59	
2、提取一般风险准备			187,670.59	-187,670.59	
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）					

项目	2011年				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3、盈余公积弥补亏损					
4、其他					
四、本年期末余额	29,882,032.00	34,146.14	1,284,528.14	11,560,753.20	42,761,459.48

三、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则及收入确认具体方法

公司在已将所销售的产品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，并不再对该产品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据且相关的经济利益很可能流入，与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

具体收入确认方法：公司产品已交付客户并经客户签收后确认收入。

（二）应收款项坏账准备确认及计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

本公司计提坏账准备采用以组合测试(账龄分析)和个别认定相结合的方法。如果某项应收款的可收回性与其他应收款项存在明显差异，采用个别认定法。即根据债务人的经营状况、现金流量情况和以前年度信用记录对其可收回性进行逐笔分析，确定计提坏账准备的比例。除个别认定的款项外，其他应收款项采用账龄分析法。

如下情况的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备：①对子公司往来，不予计提坏账准备；②对控股股东往来，不予计提坏账准备；③本单位员工借款、备用金不计提坏账；④对关联方的往来不计提坏账。

采用账龄分析法计提坏账准备时，对已按个别认定法计提了坏账准备的应收款项予以剔除，账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：

（1）应收账款账龄划分和提取比例如下：

账龄	计提比例%
1年以内	3
1至2年	10
2至3年	50
3年以上	100

（2）其他应收款账龄划分和提取比例如下：

账龄	计提比例%
----	-------

1 年以内	3
1 至 2 年	10
2 至 3 年	50
3 年以上	100

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（三）存货的确认和计量

（1）存货的分类

本公司存货分为在途物资、原材料、委托代销商品、库存商品等。

（2）存货发出的计价及摊销

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用先进先出法；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

（四）长期股权投资的确认和计量

（1）长期股权投资的初始计量

本公司长期股权投资在取得时按初始投资成本计量。初始投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

（2）长期股权投资的后续计量

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及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。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；对长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益。

对于 2007 年 1 月 1 日之前已经持有的对联营企业及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，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

（五）固定资产的确认与计量

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	30 年	10.00	3.00
机器机械及其他	5-10 年	10.00	9.00-18.00
运输工具	10 年	10.00	9.00

电子、电器设备	5-10 年	10.00	9.00-18.00
家具用具及其他	5-10 年	10.00	9.00-18.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）持有待售的固定资产

同时满足下列条件的固定资产划分为持有待售：一是本公司已经就处置该固定资产作出决议；二是本公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议；三是该项转让很可能在一年内完成。

持有待售的固定资产包括单项资产和处置组。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，企业应当停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

A、该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

B、决定不再出售之日的可收回金额。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

（六）在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

（七）无形资产核算的确认与计量

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（八）资产减值

本公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先

对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（九）长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（十）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能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。

（十一）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（十二）会计政策、会计估计变更及前期差错更正

1、会计政策、会计估计变更

报告期内，本公司不存在会计政策、会计估计变更。

2、前期差错更正

报告期内，本公司不存在未更正的前期差错。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 公司最近两年一期营业收入构成

公司是一家集营养与保健食品的研发、生产、销售于一体的中外合资企业，专注孕婴营养保健领域。公司业务收入主要为营养与保健食品的销售。最近两年一期收入构成如下：

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
营养包系列	9,802,242.83	5,912,290.54	10,064,480.44	5,571,972.16	2,069,331.10	1,069,471.19
孕妇营养素	6,082,942.57	1,223,500.78	15,917,091.53	3,220,992.80	11,246,347.04	2,334,557.66
叶酸	2,640,970.46	528,898.30	4,733,392.50	885,761.26	5,865,838.04	1,226,618.61
钙片	1,605,639.75	695,823.35	2,655,337.92	859,611.59	1,768,017.14	729,252.12
胶囊系列	1,588,167.74	792,391.41	1,699,744.62	924,554.58	682,473.91	341,236.95
蛋白粉	318,488.84	199,021.46	1,259,886.37	822,345.37	1,797,581.74	1,306,650.68
其他保健	169,713.20	206,749.60	235,856.45	148,765.90	2,399,399.37	2,540,098.48
合计	22,208,165.39	9,558,675.44	36,565,789.83	12,434,003.66	25,828,988.34	9,547,885.69

(二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

1、公司最近两年一期营业收入、利润及变动情况如下：

项目	2013年1-6月	2012年		2011年
	金额(元)	金额(元)	增长率	金额(元)
主营营业收入	22,208,165.39	36,565,789.83	41.57%	25,828,988.34
主营营业成本	9,558,675.44	12,434,003.66	30.23%	9,547,885.69
营业利润	-142,399.81	1,835,235.98	90.85%	961,630.09
利润总额	293,677.22	2,161,997.62	-4.53%	2,264,701.45
净利润	229,050.30	1,123,114.95	-40.15%	1,876,705.87

营业收入分析：报告期内，公司营业收入持续增长，2013年1-6月、2012年、2011年公司营业收入分别为22,349,703.86元、36,899,785.56元、25,844,773.51元，2012年营业收入同比增长42.77%。报告期内，公司营业收入规模呈快速增长趋势，这主要是由营养包系列产品收入快速增长拉动的。公司资源有限，报告期内将现有资源向营养包系列产品生产和销售倾斜，从而导致孕妇营养素及叶酸收入未有明显增长。但儿童营养包项目是卫生部主办的项目，对政策的依赖性较大，由于政策的不确定性，一旦该政策不能继续实施，对公司短期业绩有较大的不利影响，因此公司存在一定的收入波动风险。

利润分析：2013年1-6月、2012年、2011年公司净利润分别为229,050.30元、1,123,114.95元、1,876,705.87元，2012年公司净利润同比下降40.15%，公司净利润的下滑主要原因：

(1) 财务费用较大幅度增加。为了满足公司日常经营需求及固定资产投资需求，公司加大了银行借款，导致公司财务费用较大幅度上升，具体如下：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
短期借款	12,000,000.00	14,529,756.40	0
长期借款	42,000,000.00	44,000,000.00	35,000,000.00
财务费用	2,237,887.78	3,828,155.94	-163,315.11

2013年借款费用有较大幅度上升，主要是公司新增银行借款利率、手续费、担保费上升所致。

(2) 管理费用较大幅度增加。由于2012年12月份公司房屋及建筑物达到了预定可使用状态，从而导致公司固定资产增加78,446,906.13元，2013年1-6年房屋建筑物折旧1,176,703.56元。

(3) 资产减值损失较大。2013年1-6月、2012年、2011年公司减值损失分别为799,702.51元、3,542,057.89元、2,197,597.17元，资产减值损失较大主要系由应收账款坏账准备计提引起的。公司2012年计提应收账款坏账准备3,505,831.13元，2011年计提应收账款提坏账准备1,963,354.31元。坏账准备形成原因主要系公司将长期无法收回或收回可能性极低的客户欠款全额计提坏账并核销，核销坏账主要为规模较小、抗风险能力较低、经营困难客户欠款。其次，

公司执行较为严格的坏账计提政策，账龄在 2-3 年应收账款计提 50%，账龄在 3 年以上全额计提坏账，也会导致公司坏账计提金额较大。

(4) 2012 年所得税费用较 2011 年大幅度增加。主要原因系 2012 年核销坏账准备 6,373,359.29 万元，导致递延所得税费用增加 430,129.22 元，其次，2012 年公司获得技术改造及固定资产建设项目贴现政府补助 2,370,000.00 万元，当期纳税 355,500.00 元所致。

2、毛利率波动分析

公司 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度综合毛利率分别为 56.62%、66.30%、62.99%，报告期内公司综合毛利率呈现一定幅度下降，主要原因系收入结构发生较大变化，盈利能力较强的孕妇营养素及叶酸占营业收入比例大幅度下滑，盈利能力较弱营养包系列产品收入占营业收入比例呈现较大幅度的上涨。

公司产品毛利率如下表所示：

产品类别	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
孕妇营养素	79.89%	79.76%	79.24%
叶酸	79.97%	81.29%	79.09%
营养包系列	39.68%	44.64%	48.32%
蛋白粉	37.51%	34.73%	27.31%
钙片	56.66%	67.63%	58.75%
大保健	-21.82%	36.93%	-5.86%
胶囊系列	50.11%	45.61%	50.00%

报告期内，孕妇营养素产品及叶酸营养素的毛利率总体保持稳定，营养包系列毛利率分别同比下降 4.95%、3.68%，主要原因系由于营养包系列单位成本上升，单位成本上升的主要原因为人工费用上涨所致。其他产品收入占总收入比重较小，还未形成规模化生产，毛利率波动幅度相对较大。大保健产品毛利率剧烈波动的原因系该系列产品销售金额较小，2011 为 2,377,707.23 元，2012 为 313,142.91 元，2013 年 1-6 月份为 189,013.10 元，2013 年因大部分产品保质期临近，低价销售处理。

(三) 主要费用及变动情况

1、公司最近两年一期的主要费用及变动情况如下：

项目	2013年1-3月	2012年		2011年
	金额(元)	金额(元)	增长率	金额(元)
销售费用	4,127,532.12	5,712,428.17	-3.99%	5,950,004.35
管理费用	5,369,495.23	8,986,817.33	27.81%	7,031,565.9
财务费用	2,237,887.78	3,828,155.94	-	-163,315.11
期间费用合计	11,734,915.13	18,527,401.44	44.54%	12,818,255.14
销售费用营业收入比重	18.47%	15.48%	-	23.02%
管理费用占营业收入比重	24.02%	24.35%	-	27.21%
财务费用占营业收入比重	10.01%	10.37%	-	-0.63%
三项期间费用占营业收入比重	52.51%	50.21%	-	49.60%

最近两年一期，公司营业收入增长的同时，期间费用也相应增加。2012年和2011年期间费用分别为18,527,401.44元和12,818,255.14元，占营业收入比重分别为50.21%和49.60%。

2012年公司期间费用较2011年增长44.54%略高于营业收入41.57%的增长，主要是由于公司购买房屋建筑物折旧费及新增财务费用较高。

公司销售费用主要构成为劳务成本、宣传费、运输费、广告费。首先，从增长趋势来看，销售费用同比保持稳定，2013年1-6月销售费用同比上升35.41%，主要是公司在维持孕妇营养素及叶酸市场同时，加大对营养包系列产品宣传及推广，从而导致公司销售费用增长。其次，从配比关系来看，2013年1-6月、2012年、2011年销售费用占收入比例分别为18.47%、15.48%、23.02%，呈下降趋势，变动合理。

公司管理费用主要构成为技术开发费、劳务成本、折旧费、运费、修理费。首先，从增长趋势来看，2013年1-6月管理费用同比增长52.24%。主要原因：

(1) 由于房屋及建筑物2013年1月开始计提折旧，此项导致2013年管理费用折旧摊销费新增1,176,703.56元；

(2) 公司2012年底搬入新办公楼，新增办公人员及后勤人员，为了满足员工上下班租赁了两辆大巴车和一辆中巴车，从而导致劳务成本及运费增长。

2012 年度，公司管理费用相比 2011 年度增长为 27.81%，主要原因系修理费用较 2011 年增加 940,293.42 元，主要是由于公司将每年长期待摊费用计入修理费中，2013 年公司搬入新办公楼，将 2012 年之前（含）长期待摊费用（装修费）全部转入管理费用（修理费）中，从而导致 2012 年管理费及修理费大幅度增加，报告期内，修理费明细如下：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
修理费	6,379.98	979,272.47	33,449.97

其次，从配比关系上看，报告期内，管理费用占收入比例基本保持稳定，未出现重大异常变动。

公司财务费用主要由利息支出、手续费、担保费构成，报告期内，公司的财务费用逐年增长，系公司银行借款利率及相关费用提高导致。通过核查公司借款合同、银行对账单、转账凭证、入账凭证、重新计算利息支出等，公司财务费用支出真实，变动原因符合公司实际情况。

2、研发费用

报告期内，公司总计在研发项目上投入为 7431052.07 元，主要用于片剂、口服液、粉剂、胶囊剂 4 个类别的新产品研发投入。2011 年，公司在研发项目上总投入为 3110753.15 元，占全年销售收入的比重为 12.04%，主要投入的项目有依他普仑口服液产品、辛伐他汀片产品、盐酸万古霉素液体充填胶囊、肿瘤患者专用医用特膳营养产品等。2012 年，公司在研发项目上总投入为 2832936.75 元，占全年销售收入的比重为 7.68%，主要投入的项目有海藻 DHA 产品、中老年妇女增加骨密度产品、预防关节炎类保健产品等 12 个产品。2013 年 1-6 月，公司在研发项目上总投入为 1,487,362.16 元，占销售收入的比重为 6.65%，主要用于海藻 DHA 产品、准备生育的男士女士特膳营养产品、和补钙类产品的开发。报告期内，研发费用金额、研发费用占营业收入的比重如下表：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年
销售收入	22,349,703.86	36,899,785.56	25,842,961.54
研发费用	1,487,362.16	2,832,936.75	3,110,753.15

研发费用占销售收入比	6.65%	7.68%	12.04%
占营业收入比例	6.65%	7.68%	11.98%

报告期内研发费用的用途如下表：

单位：元

产品类别	2013年1-6月	2012年	2011年	总计
粉剂	114944.41	218931.37	897759.5	1231635.28
胶囊	708519.31	793222.29	499301.16	2001042.76
口服液		669904.82	1253301.02	1923205.84
片剂	663898.45	1150878.27	460391.47	2275168.19
总计	1487362.17	2832936.75	3110753.15	7431052.07

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司在报告期内无对外股权投资收益。

2、公司在报告期内的非经常性损益情况如下表：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
计入当期损益的政府补助	439,500.00	390,000.00	1,390,000.00
非流动资产处置损益		-40,830.84	-93,622.28
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	555.00	1,318.00	10,600.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,977.97	-23,725.52	-3,906.36
小计	438,077.03	326,761.64	1,303,071.36
减：所得税影响额	66,008.25	52,573.07	313,674.65
减：少数股东权益影响额	-	-	-
扣除所得税影响额后非经常性损益	372,068.78	274,188.57	989,396.71

非经常性损益中“计入当期损益的政府补助”的具体内容如下：

单位：元

政府补助的种类		2013年1-6月	2012年	2011年
与资产相关的政府补助	工业转型升级和技术改造	13,333.33	-	-
	增资扩建项目贴息	26,166.67	-	-
	小计	39,500.00	-	-
与收益相关的政府补助	科技创新、研发基金	400,000.00	390,000.00	1,390,000.00
	小计	400,000.00	390,000.00	1,390,000.00
合计		439,500.00	390,000.00	1,390,000.00

（五）主要税项及享受的税收优惠政策

公司适用的主要税种及其税率如下：

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	17
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
堤防费	应纳流转税额	1
企业所得税	应纳税所得额	15

本公司为高新技术企业，于2012年11月20日取得了湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合颁发的证书编号GR201242000344《高新技术企业证书》，证书有效期为三年，自2012年至2014年企业所得税税率为15%，公司2011年所得税税率为24%。

五、报告期主要资产情况

（一）应收账款

1、公司最近两年一期的应收账款情况见下表：

时间	账龄	金额（元）	比例%	坏账准备（元）	净额（元）
2013年6月30日	1年以内	9,762,579.50	89.40	292,877.39	9,469,702.11
	1至2年	810,959.85	7.43	81,095.99	729,863.86
	2至3年	210,772.80	1.93	105,386.40	105,386.40
	3年以上	135,113.60	1.24	135,113.60	0.00
	合计	10,919,425.75	100.00	614,473.38	10,304,952.37
2012年12月31日	1年以内	7,532,407.92	95.52	225,972.24	7,306,435.68
	1至2年	213,772.80	2.71	21,377.28	192,395.52
	2至3年	64,900.00	0.82	32,450.00	32,450.00
	3年以上	74,213.60	0.95	74,213.60	0.00
	合计	7,885,294.32	100.00	354,013.12	7,531,281.20

2011年 12月 31日	1年以内	6,386,146.15	57.35	191,584.38	6,194,561.77
	1至2年	487,383.78	4.38	48,738.38	438,645.40
	2至3年	2,526,509.51	22.69	1,263,254.76	1,263,254.75
	3年以上	1,735,405.00	15.58	1,735,405.00	0.00
	合计	11,135,444.44	100.00	3,238,982.52	7,896,461.92

2012年年末，公司对应收账款能否收回进行合理评估，将无法收回的应收账款全额计提坏账准备并核销，从而导致坏账准备大幅度下降。包括如下内容：

（1）账龄在3年以上应收账款核销4,208,272.91元；

（2）账龄在2-3年应收账款核销336,686.88元；

（3）账龄在1-2年应收账款核销 1,828,399.50 元，主要核销单位为长沙惠康医疗器械有限责任公司，核销应收账款1,056,646.60 元，其他客户金额均较小。

账龄在3年以内应收账款核销主要原因系客户无偿还能力或公司与客户关系恶化，已经终止合作关系。如公司在2011年底，取消长沙惠康医疗器械有限责任公司经销商资格，二者终止合作关系，公司评估相关款项收回可能性极小，故全额计提坏账并核销。

2011年之前，公司部分销售客户计化生育委员会渠道的客户，如各地计化生育站、计化生育系统的相关公司，因此在应收账款未收回时，未采取强硬的法律措施，加上公司当时财务管理和应收账款管理不规范，造成前期累计较大数额的坏账。

自2011年起，公司客户群发生了一定的变化，公司客户多为商业渠道经销商，直接对计化生育系统客户销售减少。同时公司制定了相应的应收账款管理制度：

（1）销售部门赊销商品前，销售人员应对客户作信用调查，并报告销售主管。对新客户及个人客户信用不详的采取现款现货方式销售，赊销金额在1万元以上的，应由总经理决定是否赊销。

（2）规定各部门要定期检查销货收入资金回笼情况，对没有及时回收之货款，要登记造册，安排专人催欠。应收账款实行每月向主管经理报告一次制度，各单位于每月3日将上一个月的应收账款情况报财务部，由财务部汇总后报公司

主管经理。财务部对到期应收账款，书面通知该账款的经办人并向客户发出函证，由经办人负责催讨账款，经办人每月向财务部报告一次催款情况。

(3) 应收账款到账后，财务部及时销账。对于超过账期的应收账款，欠账人拒不付款，在诉讼时效期间内依据合同的规定向法院提起诉讼或者向仲裁委员会提起仲裁。

公司按期对应收账款和其他应收款提取坏账准备金。当应收账款被确认为坏账时，根据其金额冲减坏账准备金，同时转销相应的应收账款金额。

公司自实施上述应收账款管理制度以来，应收账款回款及时，未发生应收账款无法收回需核销的情形。

2、最近两年一期应收账款欠款金额主要客户情况如下：

时间	欠款单位	金额（元）	占应收账款总额的比例	账龄
2013年6月30日	帝斯曼维生素（上海）有限公司	7,334,147.82	67.17%	1年以内
	西藏自治区卫生厅	869,378.40	7.96%	1年以内
	浙江大加利科技开发有限公司	391,923.20	3.59%	1年以内
	湖北省卫生厅	297,024.00	2.72%	1年以内
	国家人口计生委药具发展中心	266,000.00	2.44%	1年以内
	合计	9,158,473.42	83.87%	
2012年12月31日	帝斯曼维生素（上海）有限公司	5,443,814.07	69.04%	1年以内
	湖北祥和医药有限公司	348,700.00	4.42%	1年以内
	浙江大加利科技开发有限公司	346,443.20	4.39%	1年以内
	福州荷尔斯保健食品有限公司	271,856.00	3.45%	1年以内
	新郑市计划生育服务站	172,500.00	2.19%	1年以内
	合计	6,583,313.27	83.49%	
2011年12月31日	帝斯曼维生素（上海）有限公司	1,521,940.80	13.67%	1年以内
	吉林市昌邑区福格森保健品经销部	831,250.00	7.46%	1年以内
	济南好易达科技发展有限公司	1,002,504.00	9.00%	3年以上
	江苏康缘国际贸易有限公司	912,852.28	8.20%	1年以内
	长沙惠康医疗器械有限责任公司	1,208,715.48	10.85%	1-2年
	合计	5,477,262.56	49.19%	

截至2013年6月30日，应收账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

（二）其他应收款

1、公司最近两年一期的其他应收款情况见下表：

时间	账龄	金额（元）	比例%	坏账准备	净额（元）
2013年6月30日	1年以内	6,592,690.84	83.27	181,665.27	6,411,025.57
	1至2年	516,161.78	6.52	29,079.01	487,082.77
	2至3年	364,787.20	4.61	102,356.20	262,431.00
	3年以上	444,081.14	5.60	23,794.96	420,286.18
	合计	7,917,720.96	100.00	336,895.43	7,580,825.52
2012年12月31日	1年以内	2,508,163.38	65.27	11,241.48	2,496,921.90
	1至2年	755,447.03	19.66	21,071.24	734,375.79
	2至3年	20,157.14	0.52	1,697.48	18,459.66
	3年以上	558,841.00	14.55	26,180.00	532,661.00
	合计	3,842,608.55	100.00	11,241.48	3,782,418.35
2011年12月31日	1年以内	1,041,760.78	59.90	14,074.96	1,027,685.82
	1至2年	627,173.58	36.06	15,584.00	611,589.58
	2至3年	70,167.00	4.03	13,090.00	57,077.00
	3年以上	-	-	-	-
	合计	1,739,101.36	100.00	42,748.96	1,696,352.40

2、最近两年一期末其他应收款主要欠款单位及个人情况

截至2013年6月30日，前五大其他应收款明细及性质如下：

单位名称	金额（元）	占其他应收账款余额比例%	帐龄	性质
武汉经开担保有限公司	6,000,000.00	75.78	1年以内	反担保保证金
武汉孕宝堡文化传播有限责任公司	401,644.00	5.07	3年以上	往来借款
赵燕洁	366,208.60	4.63	1年以内	市场策划费用
北京京东世纪贸易有限公司	100,000.00	1.26	1-2年	进场费
武汉百顺通生物科技有限公司	130,000.00	1.64	2-3年	进场费
合计	6,997,852.00			

孕宝堡为关联方借款，成立公司目的主要为宣传公司产品，聚集孕妇消费人

群达到销售目的，借款主要为开办公司费用，该款项已2013年7月25日归还。

赵燕洁借款为预付品牌宣传策划费，该款项已于2013年8月核销。赵燕洁系公司销售经理，未在公司或控股股东担任董事、监事、高级管理者职务，亦未持有公司股份，且与公司关联自然人不存在亲属关系，故根据《企业会计准则第36号》、《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规相关规定，赵燕洁不是公司关联方。

截至2013年6月30日，其他应收款中不存在应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项。

截至2012年12月31日，前五大其他应收款明细及性质如下：

单位名称	金额（元）	占其他应收账款余额比例%	帐龄	性质
欧阳康乐	2,098,887.50	54.62	1年以内	短期借款
武汉孕宝堡文化传播有限责任公司	401,644.00	10.45	2-3年	往来借款
武汉特膳堂电子商务有限公司	205,293.37	5.34	1-2年	往来借款
武汉百顺通生物科技有限公司	130,000.00	3.38	1-2年	进场费
北京京东世纪贸易有限公司	100,000.00	2.6	1年以内	进场费
合计	2,935,824.87			

欧阳康乐为股东往来借款。欧阳康乐为股东往来借款。武汉特膳堂公司为公司子公司，因公司未实际经营没有营业收入，借用公司资金支付必要的费用。

截至2011年12月31日，前五大其他应收款明细及性质如下：

单位名称	金额（元）	占其他应收账款余额比例%	帐龄	性质
武汉百顺通生物科技有限公司	130,000.00	7.48	1年以内	进场费
武汉市劳动和社会保障监察支队	100,000.00	5.75	1-2年	建设工程劳务保证金
武汉特膳堂电子商务有限公司	201,963.07	11.61	1年以内	往来借款
武汉孕宝堡文化传播有限责任公司	416,044.00	23.92	1-2年	往来借款
郑州市民健商贸有限公司	198,692.01	11.42	1年以内	往来借款
合计	1,046,699.08			

郑州市民健商贸有限公司为经销商，预付其公司在河南市场的产品策划费，该款项已核销。

郑州市民健商贸有限公司系公司在河南市场经销商，二者均未持有对方股份，福格森控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理者以及5%以上股东等关联方均不持有该公司股份，亦未担任该公司董事、监事及管理管理者，不能对该公司控制、共同控制或对公司经营决策产生重大影响。故根据《企业会计准则第36号》、《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规相关规定，郑州市民健商贸有限公司不是公司关联方。

以上借款均未签订协议，亦未约定借款费用，借款均经董事长批准。赵燕洁及郑州市民健商贸有限公司借款均是为了公司产品宣传策划，宣传策划完成后与公司结算，并向提供发票及合同，不存在损害公司利益情形。

公司在发展中离不开实际控制人欧阳康乐支持，欧阳康乐无偿向公司提供大量资金支持公司发展，截至2013年6月30日，公司仍欠欧阳康乐9,325,621.2元，故公司向股东借款虽并未损害公司利益。

欧阳康乐及关联方因借款占用公司资金的行为不符合中国人民银行颁布的《贷款通则》和《关于对企业间借贷问题的答复》等相关规范性法律文件中对禁止非金融机构之间的资金借贷的相关规定，但并未损害公司及其他股东利益。截至本回复意见出具之日，欧阳康乐及关联方已全额归还了借款，借贷双方不存在任何争议或潜在纠纷，不存在显失公平或者严重影响公司独立性、损害公司及其他股东利益的情况，不构成本次挂牌的法律障碍。为进一步规范与关联方的资金往来，公司已建立了杜绝控股股东及关联方占用资金的相关制度和措施，公司全部股东均承诺不通过福格森的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。上述制度和措施的建立及相关承诺的履行将有助于杜绝公司股东及关联方占用发行人资金款项。

市场费用借款主要系赵燕洁及郑州市民健商贸有限公司借款均是为了公司产品宣传策划。公司要求其宣传策划完成后向提供发票及合同，经财务部门复核无误后办理结算。

（三）预付账款

1、公司最近两年一期的预付账款情况见下表：

账龄	2013.06.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
1年以内	4,474,181.20	98.04	4,044,776.00	94.52	13,662,152.38	89.47
1至2年	48,539.59	1.06	120,287.90	2.81	1,470,252.83	9.63
2至3年	11,209.40	0.25	23,686.99	0.55	136,934.27	0.90
3年以上	29,830.44	0.65	90,539.64	2.12	0.00	0.00
合计	4,563,760.63	100.00	4,279,290.53	100.00	15,269,339.48	100.00

2、截至2013年6月30日，预付金额前五名的情况：

债务人名称	金额（元）	占预付账款余额比例%	账龄
武汉百成机电设备安装有限公司	543,000.00	11.90	1年以内
武汉澳卡工程技术有限公司	335,230.00	7.35	1年以内
武汉鑫伟源建筑工程有限公司	280,000.00	6.14	1年以内
南京久鼎制冷空调设备有限公司	271,250.00	5.94	1年以内
兴和仪器（上海）有限公司	270,000.00	5.92	1年以内
合计	1,699,480.00	37.25	

截至2013年6月30日，预付款项中不存在预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项。

3、预付账款的主要用途以及2011年末、2012年末金额前五大款项情况

预付账款主要是公司在采购原材料及设备时，按照供应商要求提前预付的定金。

2012年末预付账款前五大款项情况：

项目名称	金额(元)	占预付账款余额的比例	账龄
国药集团化学试剂有限公司	444,000.00	10.38%	1年以内
北京新恒能分析仪器有限公司	375,250.00	8.77%	1年以内
青海明胶有限责任公司	315,000.00	7.36%	1年以内
南京久鼎制冷空调设备有限公司	271,250.00	6.34%	1年以内
兴和仪器（上海）有限公司	270,000.00	6.31%	1-2年

2011年末预付账款前五大款项情况：

项目名称	金额(元)	占预付账款余额的比例	账龄
湖北全洲扬子江建设工程有限公司	11,993,105.26	78.54%	1年以内
湖北波森特岩土工程有限公司	811,100.00	5.31%	1-2年
武汉华源电力集团股份有限公司供用电工程分公司	468,943.00	3.07%	1年以内
北京翰林航宇科技发展有限公司	450,000.00	2.95%	1年以内
武汉轻工建设设计有限公司	300,776.00	1.97%	1-2年

（四）存货

公司最近两年一期的存货情况见下表：

类别	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	跌价准备	金额(元)	跌价准备	金额(元)	跌价准备
在途物资	66,828.79	-	301,557.63	-	6,918.49	-
原材料	4,183,757.05	-	3,270,855.93	-	2,804,206.24	-
委托代销商品	43,967.07	-	47,026.08	-	74,147.20	-
库存商品	2,744,722.67	-	1,504,355.73	-	1,401,075.87	-
在产品	266,271.14	-	465,197.56	-	159,824.00	-
合计	7,305,546.72	-	5,588,992.93	-	4,446,171.80	-

存货主要系库存商品、原材料、在产品等。随着公司业务规模的扩大，公司加大了存货储备，其中原材料和库存商品增长较为明显。

报告期各期都有计提存货跌价准备，均系对过期库存商品计提并核销存货跌价准备。

（五）固定资产及折旧

公司的固定资产主要是房屋及建筑物，折旧按直线法计提。固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率情况见下表：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	30年	10.00	3.00
机器机械及其他	5-10年	10.00	9.00-18.00
运输工具	10年	10.00	9.00

电子、电器设备	5-10年	10.00	9.00-18.00
家具用具及其他	5-10年	10.00	9.00-18.00

报告期内固定资产原值的变动情况如下：

单位：元

固定资产类别	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
房屋及建筑物	78,446,906.13	78,446,906.13	-
机器机械及其他	13,114,794.58	12,092,074.50	8,336,553.03
运输工具	1,089,593.00	1,089,593.00	833,423.00
电子、电器设备	3,372,491.78	2,977,872.18	2,344,984.68
家具用具及其他	1,876,063.54	1,158,374.62	487,400.74
合计	97,899,849.03	95,764,820.43	12,002,361.45

2012年年末，房屋及建筑物达到预定使用状态，公司将在建工程60,318,269.11元转入固定资产，将房屋及建筑物相关的预付工程款7,926,758.02元及应付工程款10,201,879.00元直接转入固定资产。预付工程款及应付工程款具体项目包括综合制剂车间、动力中心、门房、围墙设施工程以及厂房外管网、污水处理、卫生间、楼梯、动力车间等工程。

报告期内，公司新建了厂房及办公楼，固定资产增加较大，已经超出了公司目前业务的需要，因此公司厂房及办公楼有一部分闲置。这主要是公司考虑为将来保健食品与营养食品的产能的进一步扩张以及进入药品研发生产领域预留空间。报告期内，公司未将该部分闲置房屋建筑物对外出租，也未通过董事会决议拟将该闲置部分房屋建筑物对外出租，因此不符合企业会计准则第3号——投资性房地产相关规定。

2013年6月30日固定资产及折旧情况表

单位：元

项目	2012年12月31日	增加	减少	2013年6月30日
固定资产原值				
房屋及建筑物	78,446,906.13			78,446,906.13
机器机械及其他	12,092,074.50	1,022,720.08		13,114,794.58
运输工具	1,089,593.00			1,089,593.00
电子、电器设备	2,977,872.18	394,619.60		3,372,491.78

项目	2012年12月31日	增加	减少	2013年6月30日
家具用具及其他	1,158,374.62	717,688.92		1,876,063.54
合计	95,764,820.43	2,135,028.60	0.00	97,899,849.03
累计折旧				
房屋及建筑物		1,176,703.56		1,176,703.56
机器机械及其他	3,618,017.00	580,102.28		4,198,119.28
运输工具	138,275.12	49,031.70		187,306.82
电子、电器设备	799,845.99	160,360.73		960,206.72
家具用具及其他	303,407.50	126,201.49		429,608.99
合计	4,859,545.61	2,092,399.76	0.00	6,951,945.37
固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
机器机械及其他				
运输工具				
电子、电器设备				
家具用具及其他				
合计				
固定资产净值				
房屋及建筑物	78,446,906.13			77,270,202.57
机器机械及其他	8,474,057.50			8,916,675.30
运输工具	951,317.88			902,286.18
电子、电器设备	2,178,026.19			2,412,285.06
家具用具及其他	854,967.12			1,446,454.55
合计	90,905,274.82			90,947,903.66

公司固定资产不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

（六）无形资产及摊销

（1）无形资产原值

项目	2013.01.01	本期增加	本期减少	2013.06.30
商标	67,800.00	-	-	67,800.00

专利	108,100.00	3,500.00	-	111,600.00
财务软件	88,369.81	-	-	88,369.81
土地使用权	9,990,600.00	-	-	9,990,600.00
合计	10,254,869.81	3,500.00	0.00	10,258,369.81

(2) 累计摊销

项目	2013.01.01	本期增加	本期减少	2013.06.30
商标	57,760.00	3,660.00	-	61,420.00
专利	20,482.50	5,580.00	-	26,062.50
财务软件	50,446.33	3,466.37	-	53,912.70
土地使用权	582,785.00	99,906.00	-	682,691.00
合计	711,473.83	112,612.37	0.00	824,086.20

(3) 无形资产账面价值

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
商标	6,380.00	10,040.00	17,360.00
专利	85,537.50	87,617.50	6,027.50
财务软件	34,457.11	37,923.48	44,856.21
土地使用权	9,307,909.00	9,407,815.00	9,607,627.00
合计	9,434,283.61	9,543,395.98	9,675,870.71

土地使用权以购买价入账，土地使用证号：武开国用（2010）第35号，已用于汉口银行武汉经济技术开发区支行3500万元抵押借款。

(4) 摊销年限、剩余摊销年限及各项无形资产的取得方式

截至2013年6月30日摊销年限、剩余摊销年限如下：

分类	项目	摊销月份	剩余摊销月份
开发 无形 资产	商标注册	120	0
	商标注册	110	10
	商标注册	109	11
	专利费	109	11
	产品专利	100	20
	产品专利	97	23
	商标注册	80	40
	商标注册（3个）	37	23
	专利费	3	57

专利技术	一种二次发酵全小麦咀嚼及制备方法专利	12	108
非专利技术	用友软件	112	8
	金算盘软件	66	54
	金算盘软件	64	56
	金算盘软件	58	62
	金算盘软件销售和财务站点各1个	46	74
	金算盘软件车间管理和仓库模块各新增2个站点	33	87
购入土地	经济开发区66MD地块内30亩土地	41	559
	土地使用权转让契税	41	559
	产权转移收据及其他印花税	41	559
	武汉晨报土地公示费	41	559

开发无形资产费用为公司申请商标、专利申请费用，专利技术、非专利技术、土地使用权均为外购取得。

（七）长期股权投资

武汉特膳堂电子商务有限公司出资期限已过，尚有80万元注册资金未到位，2012年工商年检尚未通过，目前没有经营。

武汉福格森生物医药有限公司实收资本为0，不符合公司法对首次出资的要求，已于2013年10月14日完成注销。

（八）在建工程情况及结转固定资产情况

单位：元

工程名称	2013年年初	本期增加	本期减少		2013年6月30日	
			转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
新厂房污水处理绿化工程	0.00	203,607.6			203,607.6	
合计	0.00	203,607.6	0.00	0.00	203,607.6	0.00

单位：元

工程名称	2012年年初	本期增加	本期减少		2012年12月31日	
			转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
保健食品扩建项目	30,902,770.92	29,415,498.19	60,318,269.11			
合计	30,902,770.92	29,415,498.19	60,318,269.11	0.00	0.00	0.00

单位：元

工程名称	2011年年初	本期增加	本期减少		2011年12月31日	
			转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
保健食品扩建项目	5,280,095.27	25,622,675.65			30,902,770.92	2,872,413.08
合计	5,280,095.27	25,622,675.65	0.00	0.00	30,902,770.92	2,872,413.08

（九）资产减值情况

2013年1-6月资产减值情况如下：

单位：元

项目	2013.01.01	本期计提额	本期减少额		2013.06.30
			转回	转销	
坏账准备	414,203.32	537,165.50			951,368.82
存货跌价准备		86,537.01		86,537.01	
长期股权投资减值准备		176,000.00			176,000.00
合计	414,203.32	799,702.51	0.00	86,537.01	1,127,368.8

武汉特膳堂电子商务有限公司出资期限已过，尚有80万元注册资金未到位，2011年就停止对外经营，2012年工商年检尚未通过，目前没有经营。2013年6月30日，对武汉特膳善堂电子商务有限公司长期股权投资计提减值准备176,000.00元。特膳堂未经营且已经于2013年11月13日完成注销，账面净资产已经为负数。因此全额计提减值准备。

2012年资产减值情况如下表所示：

单位：元

项目	2012.01.01	本期计提额	本期减少额		2012.12.31
			转回	转销	
坏账准备	3,281,731.48	3,505,831.13		6,373,359.29	414,203.32
存货跌价准备		36,226.76		36,226.76	
合计	3,281,731.48	3,542,057.89	0.00	6,409,586.05	414,203.32

2011年资产减值情况如下表所示：

单位：元

项目	2011.01.01	本期计提额	本期减少额		2011.12.31
			转回	转销	
坏账准备	1,318,377.17	1,963,354.31			3,281,731.4
存货跌价准备		234,242.86		234,242.86	0.00
合计	1,318,377.17	2,197,597.17	0.00	234,242.86	3,281,731.4

六、报告期重大债项情况

（一）短期借款

公司最近两年一期短期借款情况如下表：

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
质押借款	-	4,529,756.40	-
保证借款	12,000,000.00	10,000,000.00	-
合计	12,000,000.00	14,529,756.40	-

中信银行股份有限公司武汉分行 1000 万元保证借款，保证人：武汉经开担保有限公司，担保合同 2012 鄂银最保第 1186 号；保证人：欧阳康乐，担保合同 2012 鄂银个保第 2237 号。福格森公司对武汉经开担保有限公司提供 600 万元保证金质押反担保。

武汉经济技术开发区金信小额贷款有限责任公司 200 万元保证借款，保证人：欧阳康乐，保证合同武金保证（2013）第 025 号。

（二）应付账款

1、公司最近两年一期应付账款情况如下表：

时间	账龄	金额（元）	比例%
2013年6月30日	1年以内	12,421,157.99	92.55
	1至2年	931,572.90	6.94
	2至3年	12,053.17	0.09
	3年以上	56,318.35	0.42

	合计	13,421,102.41	100.00
2012年12月 31日	1年以内	14,474,688.35	99.49
	1至2年	17,053.17	0.12
	2至3年	6,854.00	0.05
	3年以上	50,814.35	0.34
	合计	14,549,409.87	100.00
2011年12月 31日	1年以内	1,266,262.04	95.51
	1至2年	7,947.00	0.60
	2至3年	51,614.35	3.89
	3年以上		
	合计	1,325,823.39	100.00

2、截至2013年6月30日主要债权人情况如下表：

债权人名称	金额（元）	占应付账款余额比例	账龄
湖北全洲扬子江建设工程有限公司	7,203,476.50	53.67%	1年以内
苏州海顺包装材料有限公司	2,037,931.53	15.18%	1年以内
	8,104.80	0.06%	1-2年
武汉市焯鑫彩色印务有限公司	741,763.07	5.53%	1年以内
武汉创高幕墙装饰工程有限责任公司	715,000.00	5.33%	1年以内
国药集团化学试剂有限公司	486,000.00	3.62%	1年以内
合计	11,192,275.90	83.39%	

截至2013年6月30日，应付账款中不存在应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东的款项。

3、2012年末、2011年末应付账款金额前五大款项情况以及应付账款金额较大的原因

2012年末应付账款金额前五大款项情况如下：

单位：元

项目名称	金额(元)	占应付账款余额的比例	账龄
湖北全洲扬子江建设工程有限公司	7,246,879.00	49.81%	1年以内
湖北长兴建设工程有限公司	1,490,000.00	10.24%	1年以内
武汉创高幕墙装饰工程有限责任公司	1,415,000.00	9.73%	1年以内

湖北诺琦投资集团有限公司	1,022,865.00	7.03%	1年以内
苏州海顺包装材料有限公司	569,990.32	3.92%	1年以内

除公司对苏州海顺包装材料有限公司欠款为原材料采购外,其他均为房屋建设工程欠款,公司采购原材料付款期为半年。2012年公司新建厂房工程项目,大部分未验收,所以工程款未结清。

2011年末应付账款金额前五大款项情况及原因如下:

单位:元

项目名称	金额	占应付账款余额的比例	账龄
江苏康缘国际贸易有限公司	230,988.42	17.42%	1年以内
上海保禄包装有限公司	227,666.82	17.17%	1年以内
连云港康嘉国际贸易有限公司	164,197.30	12.38%	1年以内
武汉中原印务有限公司	134,384.79	10.14%	1年以内
甘肃明珠胶业有限责任公司	100,000.00	7.54%	1年以内

公司应付账款产生原因系原材料采购所致,原材料采购付款期为半年,付款期尚未到期。

(三) 预收账款

1、公司最近两年一期预收账款情况如下表:

时间	账龄	金额(元)	比例%
2013年6月 30日	1年以内	2,162,205.14	98.91
	1至2年	855.02	0.04
	2至3年	4,879.80	0.22
	3年以上	18,125.00	0.83
	合计	2,186,064.96	100.00
2012年12月 31日	1年以内	1,203,654.48	96.81
	1至2年	21,542.00	1.73
	2至3年	18,125.00	1.46
	3年以上		
	合计	1,243,321.48	100.00
2011年12月 31日	1年以内	1,602,882.75	97.98
	1至2年	32,974.22	2.02

	2至3年	-	-
	3年以上	-	-
	合计	1,635,856.97	100.00

2、截至2013年6月30日预收账款主要债权人情况如下表：

序号	债权人名称	金额（元）	占预收账款余额比例	账龄
1	济南拓邦科技有限公司	950,431.90	43.48%	1年以内
2	云南优格妮计划生育服务有限公司	348,328.02	15.93%	1年以内
3	刘姝彤	253,342.00	11.59%	1年以内
4	洛阳涧西区计划生育服务站	125,000.00	5.72%	1年以内
5	新密市计划生育服务站	120,000.00	5.49%	1年以内
	合计	1,797,101.92	82.21%	

截至2013年6月30日，预收账款中不存在预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

3、预收账款的主要形成原因：

截至2013年6月30日，预收账款前五大客户及形成原因如下：

项目名称	金额
济南拓邦科技有限公司	950,431.90
云南优格妮计划生育服务有限公司	348,328.02
天津刘姝彤	253,342.00
洛阳涧西区计划生育服务站	125,000.00
新密市计划生育服务站	120,000.00
合计	1,797,101.92

上述款项的性质均为订金

截至2012年12月31日，预收账款前五大客户及形成原因如下：

项目名称	金额	占预收账款余额比例	账龄
郑州市中原区人口和计划生育委员会	270,000.00	21.72%	1年以内
济南拓邦科技有限公司	176,422.90	14.19%	1年以内
洛阳涧西区计划生育服务站	155,000.00	12.46%	1年以内
河北崇德医药有限公司	127,240.00	10.23%	1年以内
新密市计划生育服务站	120,000.00	9.65%	1年以内

合计	848,662.90	68.25%	
----	------------	--------	--

上述款项的性质均为订金

截至 2011 年 12 月 31 日，预收账款前五大客户及形成原因如下：

项目名称	金额	占预收账款 余额比例	账龄
河南人口和计划生育委员会机关服务中心	72,500.00	4.43%	1 年以内
河南省艾紫商贸有限公司	67,338.00	4.12%	1 年以内
湖南柏颐医药有限公司	140,000.00	8.56%	1 年以内
连云港康嘉国际贸易有限公司	560,124.95	34.24%	1 年以内
云南优格妮计划生育服务有限公司	538,345.11	32.91%	1 年以内
合计	1,378,308.06	84.26%	

上述款项的性质均为订金

（四）其他应付款

1、公司最近两年一期其他应付款情况如下表：

时间	账龄	金额（元）	比例（%）
2013 年 6 月 30 日	1 年以内	15,415,979.65	95.98
	1 至 2 年	317,750.16	1.98
	2 至 3 年	117,786.00	0.73
	3 年以上	209,625.00	1.31
	合计	16,061,140.81	100.00
2012 年 12 月 31 日	1 年以内	2,494,140.64	87.86
	1 至 2 年	121,990.00	4.30
	2 至 3 年	52,750.00	1.86
	3 年以上	169,882.07	5.98
	合计	2,838,762.71	100.00
2011 年 12 月 31 日	1 年以内	418,316.28	51.58
	1 至 2 年	94,194.36	11.62
	2 至 3 年	298,373.03	36.80
	3 年以上	-	-
	合计	810,883.67	100.00

2、截至 2013 年 6 月 30 日其他应付款主要债权人情况如下表：

债权人名称	金额（元）	占其他应付款余额比例	账龄
欧阳康乐	9,325,621.26	58.06%	1 年以内
吴伟成	2,000,000.00	12.45%	1 年以内
武汉特膳堂电子商务有限公司	1,970,000.00	12.27%	1 年以内
武汉福安海通进出口贸易有限公司	1,737,786.63	10.82%	1 年以内
武汉欣延商贸有限公司	55,000.00	0.34%	1 年以内
合计	15,088,407.89	93.94%	

截止 2013 年 6 月 30 日其他应付款中欠间接持有公司 85% 股权的公司实际控制人欧阳康乐 9,325,621.26 元，款项性质为向股东借款，主要系 2012 年年底公司办公大楼完工并进行工程结算，导致公司现金流比较紧张，为满足公司正常生产所需资金，欧阳康乐无偿借款支持公司发展，双方未约定支付利息，亦未签订借款协议。吴伟成入选武汉市第一批“黄鹤英才计划”，其主持研发的“仿制药制剂产品研发”项目获得资助资金 400 万元，已由福格森公司代收 200 万元。

截至 2011 年末、2012 年末其他应付款余额分别为 810,883.67 万元、2,838,762.71 万元。

2012 年度前五名款项以及款项性质如下：

单位：元

债权人	金额	性质	占预收账款余额比例	账龄
吴伟成	2000000	仿制药制剂产品研发项目款	70.45%	1 年以内
安徽新安生医学科技有限责任公司	50000	销售窜货保证金	1.76%	1 年以内
浙江大加利科技开发有限公司	50000	销售窜货保证金	1.76%	1 年以内
吉林市昌邑区福格森保健品经销部	50000	销售窜货保证金	1.76%	1 年以内
武汉欣延商贸有限公司	47497	销售窜货保证金	1.67%	1 年以内

2011 年度前五名款项以及款项性质如下：

单位：元

债权人	金额	性质	占预收账款余额比例	账龄
欧阳康乐	255,957.28	股东借款	31.57%	1 年以内

Gobitech Limited	73,242.62	代付设备款	9.03%	2-3 年
武汉九方工程技术有限责任公司	37,400.00	新厂桩基检测费	4.61%	1 年以内
武汉欣延商贸有限公司	35,000.00	销售窜货保证金	4.32%	2-3 年
山西鑫福堂药业有限公司	30,000.00	销售窜货保证金	3.70%	1 年以内

注：销售窜货保证金是指公司为了防止经销商在销售的过程中把所经销的产品跨区域销售，造成市场倾轧、价格混乱、严重影响厂商声誉的恶性营销现象发生而向经销商收取的保证金。

2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年公司营业收入分别为 22,349,703.86 元，36,899,785.56 元，25,844,773.51 元，同比增长分别为 40.59%、42.77%，公司经营业绩持续增长；2013 年 1-6 月、2012 年、2011 年经营活动现金流量净额分别为 12,898,196.79 元、5,825,601.31 元、2,031,634.63 元，同比增长分别为 186.74%、121.41%，公司获取现金流量能力亦快速提升。公司经营为增强其生产经营能力，于 2011 年开始筹建办公及生产大楼需要支付较大金额工程款项，由此导致公司现金流量紧缺，公司向控股股东借款是在特定时期下发生的行为，不会对股东及关联方资金产生依赖，公司在报告期内独立性不断提高，已经具备了在全国股份转让系统挂牌所具备的独立运作能力。公司目前暂未制定还款计划，但随着公司经营业绩持续增长，公司将尽快归还相关借款，以进一步提高其经营独立性。

（五）应交税费

公司最近两年一期应交税费情况如下表：

单位：元

税项	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31
应交增值税	1,037,954.15	844,187.95	796,882.79
应交印花税	1,805.00	968.83	1,002.90
应交个人所得税	28,676.01	28,316.00	21,758.24
应交所得税	169,576.74	249,378.99	619,902.43
应交土地使用税	29,998.14	59,996.28	37,497.68
堤防费	10,379.54	8,441.90	8,926.98
地方教育发展费	20,759.09	12,523.98	13,390.47
城建税	72,656.80	59,093.16	62,488.85

教育费附加	31,138.62	25,325.65	26,780.94
合计	1,402,944.09	1,288,232.74	1,588,631.28

（六）长期借款

借款类别	2013.06.30	2012.12.31	2011.12.31
信用借款			
抵押借款	35,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
保证借款	7,000,000.00	9,000,000.00	
质押借款			
合计	42,000,000.00	44,000,000.00	35,000,000.00

汉口银行武汉经济技术开发区支行3500万元抵押借款，贷款期限2010年12月31日至2015年12月31日，担保人：福格森（武汉）生物科技有限公司，最高额房地产抵押担保，抵押物：新建厂房1-2层及土地，抵押物价值3500万元。房产证号：武房权证经字第2012002245号，土地使用证号：武开国用（2010）第35号。

华夏银行武汉武昌支行1000万元保证借款（截至2013年6月30日已还300万元），贷款期限2012年3月31日至2015年3月31日，担保人：武汉经开担保有限公司，担保合同WHZX04S1011120004-11；担保人：欧阳康乐，个人无限连带责任承诺函。福格森为武汉经开担保有限公司提供反担保，武经担反抵字[2012]14号机器设备抵押，抵押物账面净值7,598,565.77元，2013年2月1日签订的动产抵押登记书记载反担保382台抵押物，账面净值1229.62万元；武经担反抵字[2012]12号欧阳康乐个人房产抵押，产权证号：武房权证东字第2009005618。

七、报告期股东权益情况

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本（股本）	29,882,032.00	29,882,032.00	29,882,032.00
资本公积	97,449.14	97,449.14	34,146.14
盈余公积	1,419,744.67	1,396,839.64	1,284,528.14
未分配利润	12,777,701.92	12,571,556.65	11,560,753.20
所有者权益（或股东权益）合计：	44,176,927.73	43,947,877.43	42,761,459.48

根据 2013 年 9 月 16 日有限公司股东会决议及发起人协议，以福格森有限截至 2013 年 6 月 30 日经中兴财光华会计师事务所出具的“中兴财光华审会字[2013]京会兴审字第 7313 号审计报告”《审计报告》审计的账面净资产值 44,176,927.73 元（经北京国融兴华资产评估有限责任公司 2013 年 9 月 12 日出具国融兴华评报字[2013]第 1-119 号评估报告评估的净资产值为 4,768.43 万元）为基础，折合股本 4,417 万元整体变更为股份有限公司，其余 6,927.73 元计入资本公积。

八、关联方、关联方关系及交易

（一）公司的主要关联方

1、控股股东及实际控制人

公司实际控制人为欧阳康乐。

公司控股股东为 GOBITECH LIMITED，持有公司 85% 的股份。

2、报告期内子公司

关联方名称（姓名）	持股比例
武汉特膳堂电子商务有限公司	88%
武汉福格森生物医药研发有限公司	99%

武汉特膳堂电子商务有限公司已于 2013 年 11 月 13 日完成注销。武汉福格森生物医药研发有限公司已于 2013 年 10 月 14 日完成注销。两家子公司因长期未实际开展经营业务，根据股东会决议注销，不存在任何诉讼和其他重大事项。

3、其他关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系	持股比例%
南宁蔗源糖业有限公司	股东	15%
刘勇	董事	-
欧阳可欣	董事	-
谢宪成	董事、副总经理	-
张爱平	董事、副总经理	-
赵润珍	财务总监	-

王宁	副总经理、技术总监	-
严黛	董事会秘书	-
张琨	监事会主席	-
韩平	监事	-
赵小伟	监事	-
武汉孕宝堡文化传播有限责任公司	赵润珍控制的公司	-
武汉安达高医药科技有限公司	张爱平控制的公司	-
武汉福安海通进出口贸易有限公司	张爱平控制的公司	-
广西锦橙商业管理有限公司	刘勇控制的公司	-
南宁立方资源房地产策划有限公司	刘勇控制的公司	-

（二）关联交易及关联方资金往来

（1）担保

关联方为公司提供担保金额如下表：

关联方名称	2013年1-6月		2012年度	
	金额（万元）	占年度（同期）同类交易百分比（%）	金额（万元）	占年度（同期）同类交易百分比（%）
欧阳康乐	300	100	2000	100
合计	300	100	2000	100

截至2013年6月30日，2013年新增担保300万元已完成100万元；

截至2013年6月30日，2012年新增2000万元担保合同已完成300万元，武汉经开担保有限公司为共同担保人。

关联方为公司借款提供担保具体情况如下：

1) 2012年3月30日，公司向华夏银行借款1000万元人民币，借款期限为36个月，担保方为武汉经开担保有限公司，公司为其提供反担保，公司实际控制人以拥有东西湖区银湖翡翠7栋3单元16+1层1室作为履行反担保责任抵押物，武汉经开担保有限公司为抵押物实现和乙方为该抵押物保险的第一受益人。同时欧阳康乐提供无限连带责任保证。

2) 2012年2月28日，公司向招商银行借款1000万元人民币，借款期限为

12 个月，担保方为武汉经开担保有限公司，公司为其提供反担保，公司实际控制人以拥有东西湖区银湖翡翠 7 栋 3 单元 16+1 层 1 室作为履行反担保责任抵押物，武汉经开担保有限公司为抵押物实现和乙方为该抵押物保险的第一受益人。同时欧阳康乐提供无限连带责任保证。

3) 2013 年 1 月 4 日，公司向中信银行借款 1000 万元人民币，借款期限为 12 个月，担保方为武汉经开担保有限公司，公司为其提供反担保，公司实际控制人以拥有东西湖区银湖翡翠 7 栋 3 单元 16+1 层 1 室作为履行反担保责任抵押物，武汉经开担保有限公司为抵押物实现和乙方为该抵押物保险的第一受益人。同时欧阳康乐提供无限连带责任保证。

公司不存在为股东提供担保的情形。

(2) 关联方应收应付款项余额

单位:元

科目	关联方名称	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
其它应收款	武汉特膳堂电子商务有限公司		205,293.37	201,963.07
	武汉孕宝堡文化传播有限责任公司	401,644.00	401,644.00	416,044.00
	欧阳康乐		2,098,887.50	
	张爱平	77,816.00	77,816.00	
	赵润珍	7,500.00	7,500.00	
	王宁	37,500.00	37,500.00	20,000.00
	赵小伟	1,000.00		2,000.00
其他应付款	Gobitech Limited			73,242.62
	欧阳康乐	9,325,621.26		255,957.28
	武汉安达高医药科技有限公司	602.16	772.75	
	武汉福安海通进出口贸易有限公司	1,970,000.00		
	武汉特膳堂电子商务有限公司	1,737,786.63		

截止本股份转让说明书出具之日，武汉孕宝堡文化传播有限责任公司控股股东赵润珍已代武汉孕宝堡文化传播有限责任公司向福格森偿还全部借款 401,644.00 万元。

(三) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易金额相对较低，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

（四）《公司章程》对于关联交易的有关规定

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

为股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

（五）减少与规范关联方交易说明

有限公司的《公司章程》对关联交易没有特别的规定，在变更为股份公司后，公司在《公司章程》中对关联交易进行了相关规定，另外为了使决策管理落到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，起草了《关联交易决策管理办法》，并提交股东大会予以通过。

股份公司成立后，公司严格按照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

九、提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

武汉福格森生物医药研发有限公司、福安海通进出口贸易有限公司、福安海通贸易有限公司均已正式注销。武汉安达高医药科技有限公司、武汉特膳堂电子商务有限公司已于9月28日发布注销清算公告，开始进行注销清算法律程序。其中武汉特膳堂电子商务有限公司于2013年11月13日办理完全部工商注销程序，正式注销。截止本公开转让说明书出具之日，武汉安达高医药科技有限公司注销公告45天期限已满，清算组正在编制清算报告，清算报告编制完成后将在工商部门办理注销手续。武汉孕宝堡文化传播有限责任公司已于2013年10月30日发布注销清算公告，截止本公开转让说明书出具之日，注销公告45天期限已满，清算组正在编制清算报告，清算报告编制完成后将在工商部门办

理注销手续。2、福格森公司董事长欧阳康乐2013年8月20日与武汉经济

技术开发区金信小额贷款有限责任公司签署了武金贷（2013）第 044 号流动资金借款合同，借款金额 200 万元，属于信用借款。董事、副总经理张爱平于 2013 年 8 月 20 日与武汉经济技术开发区金信小额贷款有限责任公司签署了武金贷（2013）第 042 号流动资金借款合同和武金贷（2013）第 043 号流动资金借款合同，借款总金额 200 万元，保证人欧阳康乐并签署了武金保证（2013）第 046 号和武金保证（2013）第 047 号保证合同。

上述总金额 400 万元借款均为经营性贷款，并签订了委托转款协议，将该款项直接汇入福格森公司用于企业经营。欧阳康乐及张爱平将借款转借给福格森公司，公司均按照欧阳康乐、张爱平与武汉经济技术开发区金信小额贷款有限责任公司签署借款合同约定的利息支付资金占用费。

（二）或有事项

1、湖北波森特岩土工程有限公司 2012 年 11 月 5 日已发来律师催告函，根据桩基工程合同，福格森公司仍有 48 万余元未支付。福格森公司 2012 年 11 月 16 日回函提出工程量差异。2013 年 11 月 14 日，福格森已经支付了尾款，双方债权债务已经结清。

2、中信银行股份有限公司武汉分行 1000 万元保证借款，贷款期限 2013 年 1 月 4 日至 2014 年 1 月 3 日，保证人：武汉经开担保有限公司，担保合同 2012 鄂银最保第 1186 号；保证人：欧阳康乐，担保合同 2012 鄂银个保第 2237 号。福格森公司对武汉经开担保有限公司提供 600 万元保证金质押反担保。

3、华夏银行武汉武昌支行 1000 万元保证借款（截至 2013 年 6 月 30 日已还 300 万元），贷款期限 2012 年 3 月 31 日至 2015 年 3 月 31 日，担保人：武汉经开担保有限公司，担保合同 WHZX04S1011120004-11；担保人：欧阳康乐，个人无限连带责任承诺函。福格森公司为武汉经开担保有限公司提供反担保，武经担反抵字[2012]14 号机器设备抵押，抵押物账面净值 7,598,565.77 元，2013 年 2 月 1 日签订的动产抵押登记书记载反担保 382 台抵押物，账面净值 1229.62 万元。

（三）承诺事项

公司在报告期内无需披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

汉口银行武汉经济技术开发区支行询证函显示：福格森公司为出票人，汉口银行武汉经济技术开发区支行承兑而尚未承兑的银行承兑汇票一张，银行承兑汇票号码：21148827 票面金额 100,000.00 元，出票日期 2011 年 8 月 25 日到期日 2011 年 11 月 25 日。截止 2013 年 6 月 30 日，该票据持票人尚未到银行兑付。公司该笔款项已于汇票到期日划入银行相关账户，目前由于该笔汇票银行尚未承兑，此笔款项归属尚不确定。

十、报告期内的资产评估情况

2013 年 9 月，为了整体变更为股份公司，公司委托北京国融兴华资产评估有限责任公司，以 2013 年 6 月 30 日为评估基准日，对福格森（武汉）生物科技股份有限公司因整体变更为股份有限公司事宜而涉及的全部资产和负债进行评估。北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了国融兴华评报字[2013]第 1-014 号《福格森（武汉）生物科技股份有限公司拟股份制改造项目评估报告》。本次评估方法主要为对整体资产采用资产基础法进行评估。

公司资产总额账面价值 13,409.91 万元，评估价值 13,760.64 万元，增值额 350.73 万元，增值率 2.62%；负债总额账面价值 8,992.21 万元，评估价值 8,992.21 万元；净资产账面价值 4,417.70 万元，评估价值 4,768.43 万元，增值额 350.73 万元，增值率 7.94%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

公司除上述资产评估外，未进行过其他资产评估。

十一、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润

中提取任意公积金。

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司股份公开转让后股利分配政策仍将保持不变，遵守《公司章程》中上述关于股利分配的规定。

（二）公司最近两年一期分配情况

公司最近两年一期除提取法定公积金外，未进行其他利润分配。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司存在控股子公司且并未纳入合并范围，具体情况如下：

关联方名称（姓名）	表决权比例	未纳入合并报表原因
武汉特膳堂电子商务有限公司	88%	未经营拟注销
武汉福格森生物医药研发有限公司	99%	已公告注销

武汉特膳堂电子商务有限公司股东会已经于 2011 年 12 月 15 日通过决议，因经营环境发生较大变化，该公司不再继续经营。由于工作人员疏忽一直未在工商机关办理注销登记。该公司已经 2013 年 9 月 28 日发出注销公告，于 2013 年 11 月 13 日正式注销。武汉福格森生物医药研发有限公司于 2013 年 6 月 18 日注册成立，后未实际经营，已于 2013 年 10 月 14 日经武汉市工商局核准注销登记。

十三、风险因素

（一）市场竞争风险

营养与保健食品行业在我国属于刚刚兴起的产业，随着人们生活水平和营养健康意识的提高，行业市场容量的迅速扩大，市场竞争开始加剧，产品竞争渐渐体现在产品品牌、销售渠道和产品差异化等方面。营养与保健食品的国际领先企业美国 NBTY、美国 GNC 和加拿大杰美森等外国品牌已经以不同形式进入国内

膳食补充剂市场，它们实力雄厚，在发达市场拥有成功经验，将导致行业内部竞争进一步加剧。因此，公司面临未来国际领先企业深入中国市场，从而导致行业竞争加剧的市场竞争风险。

经过十多年的经营，公司已经在孕婴行业形成了一定的竞争力，公司将在孕婴保健品领域继续投入，积极对公司现有产品进行升级换代，并积极关注孕婴领域的需求，开始研发新产品。此外，公司也将继续关注非孕婴领域的营养食品与保健食品需求，根据市场需求和公司的资源技术优势，积极研发相关领域新产品。公司将积极参与国家及地方相关政府项目，进一步扩大公司产品的影响力。最后，公司将积极通过严格的内控管理，降低运营成本及生产损耗。上述举措能够增加公司竞争力，降低市场竞争加剧对公司的影响程度。

（二）产品注册申请未能获得批准的风险

公司目前持有的保健食品生产许可证等未来将面临办理换证延期等手续，公司将来也会根据国家相关法律法规的规定为部分新产品申请普通食品、营养素补充剂及保健食品批准证书。由于产品批准证书注册申请具有一定的不确定性，当申报材料准备不充分，或者产品配方理论依据、配方原料配比、生产工艺等不获认同，以及国家对保健食品功能受理范围进行调整以致拟注册产品所声称的功能未在可供申报功能选项之列时，相关产品注册申请均有可能不获批准，从而可能会给本公司未来的持续快速发展带来一定风险。

公司历来重视研发投入和技术创新，核心技术人员均有长期的营养与保健食品行业相关经验；其次，公司围绕市场需求进行研发，根据需求对现有产品相关技术进行升级，对新技术进行引进、消化吸收和创新；再次，公司重视研发梯队的建设和研发人员的培养，根据营养保健食品行业最新技术发展趋势进行前瞻性的研发人员储备及技术储备。上述举措将提高公司的技术竞争力，降低公司产品注册未获得批准的风险。

（三）产品质量和食品安全风险

随着我国对食品安全的日趋重视、消费者对食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，食品质量及安全控制已经成为食品生产企业的重中之重。尤其是2009年6月1日开始施行的《中华人民共和国食品安全法》进一步强化了食品

生产者的社会责任，确立了惩罚性赔偿制度，加大了对违法食品生产者的处罚力度。公司生产的产品与食品安全密切相关，如果公司在产品的原料采购、生产与销售环节出现质量管理差错，或者因为其他原因发生产品质量问题，将会影响公司的信誉和公司产品的销售。因此，公司存在质量控制出现失误而带来的产品质量和食品安全风险。

公司极为重视产品的质量控制，建立了完善的中心实验室，并配备有各种精密仪器，建立了严格的质量管理控制体系。公司按保健食品 GMP 要求及食品安全管理体系的要求建立了全套的质量控制程序，从对研发的配方和产品进行多方验证至甄选高品质原辅料，到产品的生产及销售整个过程，均制定了严格的质量控制规程，从而使得公司的质量控制从选择供应商开始，涵盖了原材料采购、原辅料及包材的入库与保管、生产过程控制、半成品及成品检验、质量售后投诉管理等全过程。公司所有生产车间均已通过保健食品 GMP 认证，剂型包括片剂、粉剂、软胶囊。同时，公司通过了 ISO9001、HACCP、ISO22000、BRC 等质量控制标准。上述举措将大大降低公司食品安全与食品质量风险。

（四）收入波动风险

报告期内，公司收入增长主要来自于参与卫生部“贫困地区儿童营养干预试点项目”销售儿童营养包产品。2012 年，国家启动贫困地区儿童营养干预试点项目，针对贫困地区儿童营养缺乏问题，卫生部会同财政部在中央转移支付卫生项目中设立“贫困地区儿童营养改善试点项目”。2012 年，中央财政安排专项经费 1 亿元，在 100 个片区县开展试点工作，对 27.4 万名 6 个月至 2 岁婴幼儿实施营养干预，切实改善贫困地区儿童营养和健康状况。2013 年该项目试点地区由 100 个县扩至 300 个县，项目投入由 1 个亿扩至 3 个亿。由于政策的不确定性，一旦该政策不能继续实施，对公司短期业绩有较大的不利影响，因此公司存在一定的收入波动风险。

公司将充分利用在重大公共卫生项目上积累的项目经验及多年于孕婴行业积累的技术、市场优势，积极参与国家和地方相关项目的招投标，分散国家单个项目对占公司经营业绩的影响程度。此外，公司也将综合项目带来的品牌影响力，进一步拓展销售渠道，丰富公司销售渠道的多样性。此外，公司努力发展更多的优质经销商，扩大公司在市场领域的影响力，尽量降低公司收入波动幅度。

（五）现金流量紧张及偿债风险

截至 2013 年 6 月 30 日，公司流动比率 0.72、速动比率为 0.56、资产负债率为 67.06%，公司短期偿债能力及长期偿债能力均较差；2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度公司现金及现金等价物净增加额分别为 27,761.75 元、-103,774.65 元、-28,761,315.07 元，截至 2013 年 6 月 30 日，公司净营运资本为-12,766,600.80 元，现金流量较为紧张，倘若公司借款到期后不能从外部融入新的资金或不能进一步提高经营现金获取能力，调整公司资本结构和资产结构，公司可能不能在经营中变现资产及偿还负债。因此，公司存在现金流量紧张及偿债风险。

为缓和资金周转压力，公司将继续保持与银行良好的关系，尽量保证公司贷款到期后可以继续向银行融资。公司将积极研究股权融资的可能性，考虑挂牌之后进行股权融资来降低公司的资产负债率。此外，公司将积极拓展市场，充分利用新建厂房及办公大楼，努力扩大业务规模，从根本上解决公司现金流紧张，偿债能力较差的情形。此外，如果上述措施仍无法解决公司现金流紧张的情况，公司会考虑将厂房及办公楼闲置部分对外出租，以此来缓解公司资金压力，改善现金流量紧张的现状。

（六）利润下滑风险

报告期内公司收入会保持较快增长，但是由于高毛利率的孕妇营养素及叶酸占收入比例逐步下降，2012 年公司新增房屋建筑物 78,446,906.13 元使得公司折旧费用大幅度增加，倘若公司未来不能有效控制成本尤其是期间费用的话，公司净利润将面临较大幅度的下滑。

公司将充分利用现有的生产能力，积极扩大主营业务收入规模，细化管理，控制成本尤其是期间费用，降低公司房屋建筑物折旧对公司利润的影响。

（七）核心技术人才流失的风险

公司在长期的生产实践中掌握了主要产品的生产工艺和核心技术，并培养了一批核心技术人才，这些核心技术人才是公司持续发展的重要资源和基础。同时，公司的大批熟练技术员工也在工艺改进、技术设备改造方面积累了宝贵的经验，是公司产品质量合格、品质稳定的重要保障。随着行业竞争格局的不断变化，对技术人才的争夺必将日趋激烈，若公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作

环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成技术人才队伍的不稳定，从而对公司的业务及长远发展造成不利影响。

公司历来十分重视核心技术人员的成长和激励，具有健全的培训体系，同时为员工提供有吸引力的薪酬；公司积极营造内部良好的企业文化和工作氛围，公司核心技术人员在公司工作时间均在三年以上。此外，公司正在积极考虑核心技术人员股权激励的可行性。上述举措保证了公司核心技术人员的稳定，有利于公司的持续发展。

（八）公司治理风险

公司于 2013 年 10 月 16 日由福格森（武汉）生物科技有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司未来经营中将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则。公司还将根据发展的情况，引进独立董事，设立战略、审计委员会。进一步完善公司治理结构，控制公司治理风险。

（九）企业所得税税率及税收优惠政策变动风险

2012 年 11 月 20 日，公司取得了湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合颁发的证书编号 GR201242000344《高新技术企业证书》，证书有效期为三年，自 2012 年至 2014 年企业所得税税率为 15%。根据国发[2007]39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，本公司 2011 年度适用所得税税率为 24%。在高新技术企业期限内，公司享有企业所得税优惠政策，即 2012 年、2013 年和 2014 年公司的企业所得税税率为 15%，按照《高新技术企业认定管理办法》，公司应在期满前三个月内提出复审申请，如果公司在期满前三个月内不提出复审申请或复审不合格，则不再享受企业所得税优惠政策，将会对公司未来的经营业绩产生一定的影响。

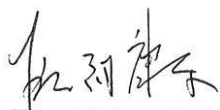
公司将继续加大在研发、市场拓展等方面的投入，保持技术领先地位，提高核心竞争力，扩大公司在营养与保健食品行业的市场份额。业务的快速发展能够提高公司盈利能力，逐步减少对税收优惠的依赖，降低税收优惠变化的不确定性对公司经营业绩的影响。

有关声明

董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：



欧阳康乐



欧阳可欣



刘勇

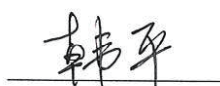


谢宪成

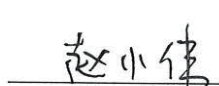


张爱平

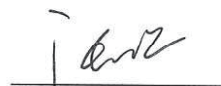
全体监事签字：



韩平

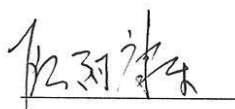


赵小伟



张琨

全体高管签字



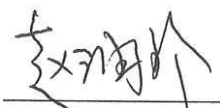
欧阳康乐



王宁



张爱平



赵润珍



严黛

主办券商声明

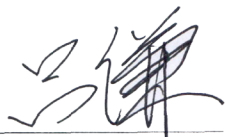
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：



郭晴丽

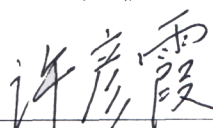
项目小组（签字）：



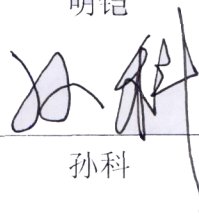
吕谦



明铠

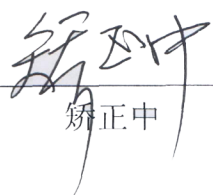


许彦霞



孙科

法定代表人（签字）：



矫正中



律师声明

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

北京大成（武汉）律师事务所



负责人：

吕晨葵

(吕晨葵)

经办律师：

赵学军

(赵学军)

徐强

(徐强)

黄晶

(黄晶)

2014年1月17日

审计机构声明

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

会计师事务所负责人：



姚俊春

经办注册会计师：



姚俊春



王凤波




中兴财光华会计师事务所有限责任公司

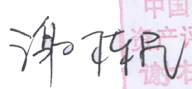

2014年1月17日

评估机构声明

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

资产评估机构负责人：

签字注册资产评估师：

北京国融兴华资产评估有限责任公司

2014年1月17日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

（正文完）