

#### 创业板风险提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

 **BIOHIGH 百合股份**

**威海百合生物技术股份有限公司**

(荣成市天鹅湖经济技术开发区成发路 552 号)



**首次公开发行股票并在创业板上市**

**招股说明书（申报稿）**

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

**保荐人（主承销商）：**



**广发证券股份有限公司**  
GF SECURITIES CO., LTD.

(广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室)

## 声明及承诺

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

公司及全体董事、监事、高级管理人员、公司的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为公司首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为公司本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对公司的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；投资者自主判断公司的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因公司经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次发行全部为新股发行，本次拟公开发行股票数量不低于发行后公司总股本的25%，且不超过1,600.00万股。
每股面值	1.00元
每股发行价格	[ ]元
预计发行日期	[ ]年[ ]月[ ]日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	[ ]万股
保荐人（主承销商）	广发证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2019年6月4日

## 重大事项提示

公司提醒投资者特别关注下述重大事项提示。此外，在作出投资决策之前，请认真阅读本招股书“第四节 风险因素”全部内容。

### 一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺

#### （一）控股股东及实际控制人刘新力承诺

自公司首次公开发行股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

本人在公司担任董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，本人离职后六个月内，不转让本人直接或者间接持有的公司股份。

本人直接或间接持有的公司股份在锁定期限届满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行并上市时公司股票的发行价（若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，则上述价格进行相应调整）。若公司上市后六个月内股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价（若公司在上市后六个月内发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，则上述价格将作相应调整），本人直接、间接所持公司股份的锁定期在原有锁定期限的基础上自动延长六个月。本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述减持价格和延长锁定期限的承诺。

本人将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份；在实施减持时，将按照相关法律法规的要求进行公告，未履行相关法律法规要求的公告程序前不减持所持公司股份。

## （二）持有公司股份的监事刘兆民承诺

自公司首次公开发行股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

本人在公司担任董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，本人离职后六个月内，不转让本人直接或者间接持有的公司股份。

本人直接或间接持有的公司股份在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行并上市时公司股票的发行价（若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，则上述价格进行相应调整）。若公司上市后六个月内股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价（若公司在上市后六个月内发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，则上述价格将作相应调整），本人直接、间接所持公司股份的锁定期在原有锁定期限的基础上自动延长六个月。本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述减持价格和延长锁定期限的承诺。

本人将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份；在实施减持时，将按照相关法律法规的要求进行公告，未履行相关法律法规要求的公告程序前不减持所持公司股份。

## （三）公司股东刘新强承诺

自公司首次公开发行股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

本人将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份；在实施减持时，将按照相关法律法规的要求进行公告，未履行相关法律法规要求的公告程序前不减持所持公司股份。

份。

#### （四）公司持股 5%以上股东广发信德承诺

自公司首次公开发行股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

锁定期满后两年内，在不违反相关法律、法规、规范性文件之规定以及本公司作出的其它公开承诺前提下，本公司存在适当减持公司股份的可能。如果本公司对所持公司本次发行前已发行的股份在锁定期满后两年内进行减持，每年减持的股份不超过本公司在公司上市之日持股数的 100%（若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，则按有关规定进行相应调整），且提前 3 个交易日通知公司并予以公告。

本公司将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份；在实施减持时，将按照相关法律法规的要求进行公告，未履行相关法律法规要求的公告程序前不减持所持公司股份。

#### （五）持有公司股份的董事、监事、高级管理人员王文通、刘禄增、葛永乐、王丽娜、刘旭东、孙同波、姚建伟、刘海涛承诺

自公司首次公开发行股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

本人在公司担任董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%，本人离职后六个月内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。

本人直接或间接持有的公司股份在锁定期限届满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行并上市时公司股票的发行价（若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，则上述价格进行相应调整）。若公司上市后六个月内股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，

或者上市后六个月期末收盘价低于发行价（若公司在上市后六个月内发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，则上述价格将作相应调整），本人直接、间接所持公司股份的锁定期在原有锁定期限的基础上自动延长六个月。本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述减持价格和延长锁定期限的承诺。

本人将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份；在实施减持时，将按照相关法律法规的要求进行公告，未履行相关法律法规要求的公告程序前不减持所持公司股份。

#### **（六）公司其他股东烟台春华、永利投资、上海伟墨及刘新志等 31 名自然人承诺**

自公司首次公开发行股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人/本企业/本公司直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购本公司/本企业/本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份。

本公司/本企业/本人将在遵守相关法律、法规、中国证监会和深圳证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份；在实施减持时，将按照相关法律法规的要求进行公告，未履行相关法律法规要求的公告程序前不减持所持公司股份。

## **二、稳定股价的预案**

为维护公司上市后股价的稳定，保护广大投资者尤其是中小投资者的利益，公司制定了《公司 A 股上市后三年内稳定股价预案》，具体内容如下：

### **（一）启动股价稳定措施的具体条件**

公司股票自上市之日起三年内，一旦出现连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数）情形时（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度末经审计的每股净资产不



具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整），公司将采取包括但不限于公司回购股份及公司控股股东、在公司任职的董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股份等股价稳定措施，并保证该等股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件。

## （二）稳定股价的具体措施

当上述启动股价稳定措施的条件成就时，公司将及时依次采取以下部分或全部措施稳定公司股价：

### 1、公司回购股份

股价稳定措施的启动条件触发后，公司将依据《公司法》、《关于支持上市公司回购股份的意见》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《中国证券监督管理委员会关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》、《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等法律、法规、规范性文件和公司章程的规定向社会公众股东回购公司部分股份，并履行相应的程序。

如公司股东大会回购决议公告后的下一个交易日，公司股票收盘价不低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产，则回购方案可以不再实施。

公司回购股份的价格不高于上一个会计年度未经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或中国证监会认可的其他方式。

如某一会计年度内多次触发股价稳定措施的启动条件（不包括公司及其控股股东、董事、高级管理人员依据本预案实施稳定股价措施期间及实施完毕当轮稳定股价措施并公告日开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形）的，公司可以继续采取回购股份的措施，但应遵循下述原则：

（1）单次用于回购股份的资金金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 10%；

（2）单一会计年度用于回购股份的资金金额合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 30%；



（3）回购股份后公司合计持有的本公司股份数不得超过公司已发行股份总额的 10%。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现稳定股价情形的，公司将继续按照上述原则执行。

## 2、控股股东增持股份

股价稳定措施的启动条件触发且公司股份回购方案实施完毕（以公司公告的实施完毕日为准）后的下一个交易日，如公司股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的，则公司控股股东将根据法律、法规、规范性文件和公司章程的规定制定增持股份方案。

如公司公告增持方案后的下一个交易日，公司股票收盘价不低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产，则增持方案可以不再实施。

如某一会计年度内多次触发股价稳定措施的启动条件（不包括公司及其控股股东、董事、高级管理人员依据本预案实施稳定股价措施期间及实施完毕当轮稳定股价措施并公告日开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形）的，控股股东将继续采取增持股份的措施，但应遵循下述原则：

（1）单次用于增持股份的资金金额不低于控股股东最近一次自公司获得的公司现金分红金额的 20%；

（2）单一会计年度用于增持股份的资金金额合计不超过控股股东最近一次自公司获得的公司现金分红金额的 50%。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一会计年度继续出现稳定股价情形的，控股股东将继续按照上述原则执行。

## 3、在公司任职的董事（独立董事除外）、高级管理人员增持股份

股价稳定措施的启动条件触发且公司、控股股东股价稳定方案实施完毕（以公司公告的实施完毕日为准）后的下一个交易日，如公司股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的，则在公司任职的董事（独立董事除外）、

高级管理人员将根据法律、法规、规范性文件和公司章程的规定制定增持股份方案。

如公司公告增持方案后的下一个交易日，公司股票收盘价不低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产，则增持方案可以不再实施。

如某一会计年度内多次触发股价稳定措施的启动条件（不包括公司及其控股股东、董事、高级管理人员依据本预案实施稳定股价措施期间及实施完毕当轮稳定股价措施并公告日开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产的情形）的，在公司任职的董事（独立董事除外）、高级管理人员将继续采取增持股份的措施，但应遵循下述原则：

（1）单次用于增持股份的资金金额不低于董事、高级管理人员在任职期间的最近一个会计年度从公司领取的税后薪酬的 10%；

（2）单一会计年度用于增持股份的资金金额合计不超过董事、高级管理人员在任职期间的最近一个会计年度从公司领取的税后薪酬的 30%。

超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现稳定股价情形的，董事、高级管理人员将继续按照上述原则执行。

若公司新聘任董事（独立董事除外）、高级管理人员的，本公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应股价稳定承诺。

### （三）限制条件

公司采取上述股价稳定措施的具体方案应符合法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，并确保不影响公司的上市地位。

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司未采取上述稳定股价的具体措施，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取稳定股价措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如非因不可抗力导致，给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任；如因不可抗力导致，应尽快研究将投资者利益损失降

低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。

#### （四）终止条件

自稳定股价方案公告之日起，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

- 1、公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产。
- 2、继续回购或增持公司股份将导致公司不符合上市条件。
- 3、继续增持股票将导致控股股东及/或董事（独立董事除外）及/或高级管理人员需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。

#### （五）其他

公司在未来聘任新的董事、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员已做出的稳定股价承诺，并要求其按照公司首次公开发行上市时控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）高级管理人员的承诺提出未履行承诺的约束措施。

### 三、关于信息披露的承诺

#### （一）本公司承诺

若本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将及时提出股份回购预案，并提交董事会、股东大会讨论，依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

若因公司本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大

遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

上述违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本公司及本公司控股股东、董事、监事、高级管理人员将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

若上述回购新股、购回股份、赔偿损失承诺未得到及时履行，公司将及时进行公告，并将在定期报告中披露公司及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员关于回购股份、购回股份以及赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。

## （二）公司控股股东及实际控制人的承诺

公司首次公开发行股票并在创业板上市的招股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、及时性承担连带法律责任。

若因公司本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质性影响的，本人将依法购回公司上市后其减持的原限售股份。同时，本人将积极督促公司依法回购其首次公开发行的全部新股。

若因公司本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

本人同意以本人在前述事实认定当年度或以后年度公司利润分配方案中其享有的现金分红作为履约担保，若本人未履行上述赔偿义务，本人所持的公司股份不得转让。

## （三）公司董事、监事及高级管理人员承诺

公司首次公开发行股票并在创业板上市的招股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、及时性承担连带法律责任。

若因本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗

漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，全体董事、监事、高级管理人员将依法赔偿投资者损失。

本人同意以本人在前述事实认定当年度或以后年度通过本人持有公司股份所获现金分红或现金薪酬作为上述承诺的履约担保。

#### （四）证券服务机构承诺

广发证券承诺：因广发证券为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

律师承诺：本所及经办律师为发行人首次公开发行股票事宜制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

会计师承诺：本所为发行人首次公开发行股票事宜制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

评估机构承诺：本公司为发行人首次公开发行股票事宜制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

### 四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次公开发行股票完成后，公司股本扩大、净资产将大幅增加，在募集资金投资项目尚未达产的情况下，公司的每股收益和加权平均净资产收益率在短期内将出现一定幅度的下降，投资者面临即期回报被摊薄的风险。为降低本次发行摊薄即期回报的影响，公司承诺将采取如下措施实现业务可持续发展从而增加未来收益，以填补被摊薄即期回报。

#### （一）填补被摊薄即期回报的措施

##### 1、公司现有业务板块运营状况、发展态势、面临的主要风险及改进措施

公司是一家专业从事营养保健食品的研发、生产和销售的国家高新技术企



业，拥有软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂、口服液等现代化生产线，可生产保健食品、特殊膳食用食品等产品。截至本招股说明书签署之日，公司共获得发明专利 21 项，保健食品批准证书 72 项，保健食品备案凭证 141 项。报告期内，公司营业收入从 36,513.61 万元增长至 50,748.20 万元，年均复合增长率为 17.89%，呈现快速增长趋势。随着《保健食品注册与备案管理办法》的施行，我国保健食品行业正式步入“注册制”与“备案制”双轨并行时代，行业整合加速，保健食品的监管也日趋严格，公司面临着行业竞争激烈、产品质量和食品安全等风险。

为强化主营业务，持续提升核心竞争能力与持续盈利能力，有效防范和化解主要风险，公司将在巩固现有业务优势的基础上，通过灵活的销售策略积极开拓新客户，对关键工序严格执行检测、审核、放行程序，及时反馈质量信息，及时纠正可能发生的偏差，确保产品质量可控。同时，公司将继续发展各项业务，全方位提升自身核心竞争力，把握市场机遇，努力降低本次发行对股东即期回报摊薄的影响。

## **2、提高公司日常运营效率、降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施**

### **（1）加快募投项目投资进度，强化募集资金管理，提高募集资金使用效率**

本次公司募集资金投资项目符合国家产业政策和公司的发展战略，具有良好的市场前景。随着募投项目逐步投入，公司的盈利能力和经营业绩将会提升，有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。公司将加快募集资金投资项目的建设速度，确保募投项目尽早建成，提升以后年度的股东回报，降低本次发行导致的股东即期回报摊薄的风险。

公司已制定《募集资金管理制度》，募集资金到位后将存放于公司开设的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况确保募集资金得到合法合规使用。公司将通过有效运用本次募集资金，改善融资结构，提升盈利水平，进一步加快项目效益的释放，增厚未来收益，以填补股东即期回报下降的影响。

### **（2）加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力**

公司将规范经营管理，加强内部协调与控制。一方面，公司将进一步优化组

织结构与工作流程，发挥各部门间的协同效应，以全方位提升经营效率。另一方面，公司将加强预算管理、费用管理和投资管理等，全面提升公司的日常经营效率，降低公司运营成本，提升公司的盈利能力。

### （3）完善利润分配政策，优化投资回报机制

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的相关要求制定了公司章程。《公司章程（草案）》明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则。

### （4）其他方式

公司承诺未来将根据中国证监会、证券交易所等监管机构出台的具体细则及要求，并参照上市公司较为通行的惯例，继续补充、修订、完善公司投资者权益保护的各項制度并予以实施。

上述填补被摊薄即期回报措施的实施，有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，增厚未来收益，填补股东回报。然而，由于公司经营面临的内外部风险客观存在，本公司特别提醒广大投资者，上述措施的实施不等于对公司未来利润做出保证。

## （二）填补被摊薄即期回报的承诺

公司董事、高级管理人员对上述填补被摊薄即期回报能够得到切实履行作出的承诺如下：

- 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或个人进行利益输送，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、本人承诺对自身的职务消费行为进行约束；
- 3、本人承诺不动用公司资产从事与自身履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、本人承诺将尽职促使公司董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与



公司填补被摊薄即期回报保障措施的执行情况相挂钩；

5、若公司后续推出股权激励政策，本人承诺将尽职促使公司未来拟公布的股权激励的行权条件与公司填补被摊薄即期回报保障措施的执行情况相挂钩。

6、本承诺出具日后，若监管机构作出关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺的相关规定有其他要求的，且上述承诺不能满足监管机构相关规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

公司控股股东、实际控制人刘新力除遵守上述承诺外，补充作出以下承诺：“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

## 五、对相关责任主体承诺事项的约束措施

### （一）本公司承诺

公司保证将严格履行招股说明书披露的承诺事项，同时提出未能履行承诺时的约束措施如下：

1、若公司未履行相关承诺事项，公司应当在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上及时、充分披露未履行承诺的具体情况、原因并向股东和社会公众投资者道歉；

2、公司将在有关监管机关要求的期限内予以纠正或及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺；

3、因公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法向投资者承担赔偿责任；

4、对未履行其已作出承诺、或因该等人士的自身原因导致公司未履行已作出承诺的公司股东、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，公司将立即停止对其进行现金分红，并停发其应在公司领取的薪酬、津贴，直至该等人士履行

相关承诺。

5、若因未履行相关承诺事项而被司法机关和/或行政机关作出相应裁决、决定，本公司将严格依法执行该等裁决、决定。

## （二）公司控股股东及实际控制人的承诺

公司控股股东及实际控制人刘新力保证将严格履行招股说明书披露的承诺事项，同时提出未能履行承诺时的约束措施如下：

1、若本人未履行相关承诺事项，本人应当在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上及时、充分披露未履行承诺的具体情况、原因并向公司的股东和社会公众投资者道歉；

2、本人将在有关监管机关要求的期限内予以纠正或及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺；

3、若因本人未履行相关承诺事项，致使公司或者投资者遭受损失的，本人将向公司或者投资者依法承担赔偿责任；

4、若本人未承担前述赔偿责任，公司有权立即停发本人作为公司董事、总经理应领取的薪酬、津贴，直至本人履行相关承诺，并有权扣减本人作为公司股东所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任，如当年度现金利润分配已经完成，则从下一年度应向本人分配的现金分红中扣减；

5、若本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益全部归公司所有；

6、若因未履行相关承诺事项而被司法机关和/或行政机关作出相应裁决、决定，本人将严格依法执行该等裁决、决定。

## （三）公司董事、监事、高级管理人员的承诺

公司董事、高级管理人员保证将严格履行招股说明书披露的承诺事项，同时提出未能履行承诺时的约束措施如下：

1、若本人未履行相关承诺事项，本人应当在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上及时、充分披露未履行承诺的具体情况、原因并向公司的股东和社会

公众投资者道歉；

2、在有关监管机关要求的期限内予以纠正或及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺；

3、若本人未能履行相关承诺事项，致使公司或投资者遭受损失的，本人将向公司或者投资者依法承担赔偿责任；

4、若本人未承担前述赔偿责任，公司有权立即停发本人应在公司领取的薪酬、津贴，直至本人履行相关承诺；对于持有公司股份的董事、监事、高级管理人员，公司有权扣减本人从公司所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任，如当年度现金利润分配已经完成，则从下一年度应向本人分配的现金分红中扣减；

5、若本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有；

6、若因未履行相关承诺事项而被司法机关和/或行政机关作出相应裁决、决定，本人将严格依法执行该等裁决、决定。

## 六、发行前滚存未分配利润的分配

根据公司 2019 年第一次临时股东大会决议，公司股票发行成功后，发行前的滚存未分配利润将由新老股东按照发行后的持股比例共享。

## 七、发行上市后利润分配政策

公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司 A 股上市后利润分配政策的议案》，关于利润分配政策的主要内容如下：

### （一）利润分配的基本原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，在考虑公司盈利情况、发展目标、发展战略实际需要、外部融资成本和融资环境的前提下，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。

### （二）利润分配形式及时间间隔

公司根据实际情况以及法律、法规、规范性文件以及公司章程的相关规定，

可以按顺序采取现金、现金与股票相结合或者股票的方式分配利润。公司可以根据公司盈利及资金需求情况进行中期现金分红。

公司具备公司章程规定的现金分红条件的，应当全部或部分采用现金分红进行利润分配。公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

### （三）现金分红的条件和比例

在同时满足以下条件的情况下，公司应当采取现金方式分配股利：

- 1、公司在该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值且现金充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；
- 2、公司年末资产负债率未达到 75%；
- 3、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 4、公司无重大投资计划（募集资金项目除外）；
- 5、公司现金分红不会违反法律、法规、规章或其他规范性文件。

公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 10%。公司在满足上述现金股利分配的同时，可以派发红股。

非经常性损益形成的利润、公允价值变动形成的资本公积金和未分配利润不得用于现金分红。

### （四）利润分配的条件及比例

公司进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

- 1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### （五）利润分配的决策程序和机制

公司的具体利润分配方案由董事会、监事会审议通过后由董事会提交股东大会审议。董事会、监事会、股东大会审议利润分配方案，应当分别经半数以上董事及 2/3 以上独立董事、半数以上监事、出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。董事会应当在提交股东大会审议的利润分配方案中说明留存的未分配利润的使用计划。独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见。公司应当在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事和监事会意见。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

#### （六）利润分配政策的调整

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司发展阶段、生产经营模式、盈利水平、投资规划、长期发展目标或者外部经营环境等发生变化，确需调整利润分配政策的，公司董事会根据变化情况制订利润分配政策调整的议案，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深交所的有关规定。

有关调整利润分配政策的议案须经经公司董事会、监事会审议后提交公司股东大会审议通过。董事会、监事会、股东大会审议调整利润分配政策的议案，应当分别经半数以上董事及 2/3 以上独立董事、半数以上监事、出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。涉及对现金分红政策进行调整或者变更的，股东大会审议时应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。董事会应当在提交股东大会审议的利润分配政策调整方案中进行详细论证并说明原因，独立董事应对利润分配政策调整方案发表独立意见。公司应在股东大会召开前与中小股东充分沟通交流，并及时答复中小股东关心的问题，并在召开股东大会时，根据深交所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

### （七）利润分配方案的实施

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

2、如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在利润分配时，应当先从该股东应当分配的现金红利中扣减其所占用的资金。

### （八）利润分配政策的披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- 1、是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- 2、分红标准和比例是否明确和清晰；
- 3、相关的决策程序和机制是否完备；
- 4、独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- 5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及是否合规和透明等进行详细说明。



此外，公司还制定了《公司A股上市后连续三年（含当年）分红回报规划》，对上市后股利分配作了进一步安排。关于股利分配的详细政策，请仔细阅读本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”关于股利分配的相关内容。

## 八、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素

对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素包括产品质量和食品安全风险、国内行业政策变化风险等各种风险，公司已在招股说明书“第四节 风险因素”中进行了充分披露。

公司不存在以下对持续盈利能力构成重大不利影响的情形：

1、公司的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；

2、公司的行业地位或公司所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；

3、公司在用的商标、专利、专有技术等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；

4、公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖；

5、公司最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益。

综上，保荐机构经核查后认为，发行人已披露了面临的风险因素，发行人不存在上述对持续盈利能力构成重大不利影响的情形，发行人具备持续盈利能力。

## 九、财务报告审计截止日后主要财务信息、经营状况

截至本招股说明书签署日，公司经营情况、财务状况良好，业务发展正常。公司经营模式，主要原材料的采购规模及采购价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项方面未发生重大不利变化。



# 目 录

发行概况 .....	3
重大事项提示 .....	4
一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺 .....	4
二、稳定股价的预案 .....	7
三、关于信息披露的承诺 .....	11
四、填补被摊薄即期回报的措施及承诺 .....	13
五、对相关责任主体承诺事项的约束措施 .....	16
六、发行前滚存未分配利润的分配 .....	18
七、发行上市后利润分配政策 .....	18
八、对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素 .....	22
九、财务报告审计截至日后主要财务信息、经营状况 .....	22
目 录 .....	23
第一节 释义 .....	27
第二节 概览 .....	31
一、发行人概况 .....	31
二、控股股东及实际控制人 .....	32
三、主要财务数据及财务指标 .....	33
四、募集资金用途 .....	34
第三节 本次发行概况 .....	36
一、本次发行基本情况及发行费用 .....	36
二、本次发行有关当事人 .....	36
三、发行人与有关中介机构的股权关系或其他权益关系 .....	38
四、与本次发行上市有关的重要日期 .....	38
第四节 风险因素 .....	39
一、产品质量和食品安全风险 .....	39
二、国内行业政策变化风险 .....	39
三、行业波动风险 .....	40
四、市场竞争风险 .....	40
五、中美贸易摩擦风险 .....	40
六、技术风险 .....	41
七、毛利率下降风险 .....	41
八、自主品牌业务增长不及预期风险 .....	42

九、存货跌价风险 .....	42
十、税收优惠变动风险 .....	42
十一、原材料价格波动风险 .....	42
十二、人力成本上升风险 .....	43
十三、募集资金投资项目风险 .....	43
十四、实际控制人不当风险 .....	44
十五、管理和内部控制风险 .....	44
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>45</b>
一、发行人的基本情况 .....	45
二、发行人设立情况 .....	45
三、发行人设立以来重大资产重组情况 .....	48
四、发行人的股权结构 .....	48
五、公司控股子公司、参股公司基本情况 .....	49
六、持有公司 5%以上股份的股东及实际控制人的基本情况 .....	53
七、发行人股本情况 .....	58
八、发行人员工情况 .....	62
九、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施 .....	65
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>67</b>
一、公司主营业务、主要产品及变化情况 .....	67
二、公司所处行业的基本情况 .....	73
三、公司在行业中的竞争地位 .....	92
四、公司的销售情况和主要客户 .....	96
五、公司的采购情况和主要供应商 .....	98
六、公司主要固定资产及无形资产等 .....	100
七、经营资质与特许经营权 .....	107
八、公司主要产品的核心技术和研发情况 .....	110
九、境外经营情况 .....	119
十、质量控制、安全生产及环境保护等情况 .....	119
十一、公司未来发展规划 .....	122
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>127</b>
一、独立经营情况 .....	127
二、同业竞争情况 .....	128
三、关联方与关联关系 .....	129
四、关联交易 .....	132

五、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响 .....	136
六、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见 .....	136
七、规范和减少关联交易的措施 .....	136
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 .....</b>	<b>138</b>
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历 .....	138
二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的投资情况 .....	144
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况 .....	146
四、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间所签订的协议 .....	148
五、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况和原因 .....	148
六、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行及履职情况 .....	149
七、公司内部控制制度的情况简述 .....	155
八、公司近三年的规范运作情况 .....	156
九、公司近三年资金占用和违规担保情况 .....	157
十、公司资金管理、对外投资、担保事项的政策、制度安排及执行情况 .....	158
十一、投资者权益保护的情况 .....	162
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>166</b>
一、财务报表 .....	166
二、审计意见 .....	171
三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析 .....	171
四、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的主要经营状况 .....	173
五、主要会计政策和会计估计 .....	173
六、适用的税率及享受的税收优惠政策 .....	211
七、分部信息 .....	212
八、非经常性损益 .....	212
九、主要财务指标 .....	213
十、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项 .....	215
十一、盈利能力分析 .....	215
十二、财务状况分析 .....	239
十三、现金流量分析 .....	261
十四、本次募集资金到位当年即期回报摊薄情况以及填补被摊薄即期回报措施与相关承诺 .....	264
十五、股利分配政策 .....	270
<b>第十节 本次募集资金运用 .....</b>	<b>273</b>
一、募集资金运用概况 .....	273

二、募集资金投资项目具体情况 .....	275
三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响 .....	298
四、募集资金运用对同业竞争和独立性的影响 .....	298
五、募集资金投资项目实施后对公司现有经营模式的影响 .....	298
六、公司董事会的分析意见 .....	299
七、募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和 管理能力相适应的依据 .....	299
<b>第十一节 其他重要事项 .....</b>	<b>301</b>
一、信息披露相关情况 .....	301
二、重要合同 .....	301
三、公司对外担保情况 .....	302
四、相关诉讼或仲裁情况 .....	302
<b>第十二节 有关声明 .....</b>	<b>303</b>
一、董事、监事、高级管理人员声明 .....	303
二、保荐人（主承销商）声明 .....	304
三、发行人律师声明 .....	306
四、会计师事务所声明 .....	307
五、资产评估机构声明 .....	308
六、验资机构声明 .....	309
<b>第十三节 附件 .....</b>	<b>312</b>
一、备查文件 .....	312
二、整套发行申请材料和备查文件查阅时间和地点 .....	312
附录一：发行人注册商标 .....	313
附录二：发行人专利权 .....	342
附录三：发行人其他业务相关资质 .....	348

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称和术语具有如下含义：

一、普通术语		
发行人、百合股份、公司、股份公司、本公司	指	威海百合生物技术股份有限公司
荣成百合	指	荣成百合生物技术有限公司，公司前身
广发信德	指	广发信德投资管理有限公司
烟台春华	指	烟台春华投资有限公司
永利投资	指	荣成市永利投资管理有限公司
上海伟墨	指	上海伟墨投资合伙企业（有限合伙）
鸿洋神海洋生物	指	荣成市鸿洋神海洋生物技术产业有限公司
鸿洋神水产科技	指	鸿洋神水产科技有限公司
麦金利生物	指	威海麦金利生物科技有限公司
艾玫凯	指	威海艾玫凯化妆品有限公司
威海福仔	指	威海福仔电子商务有限公司
荣成福仔	指	荣成市福仔商贸有限公司
百合研究院	指	威海百合功能食品技术研究院有限公司
威海麦金利	指	威海麦金利生物工程有限公司，于 2019 年 5 月被公司吸收合并后依法注销
NBTY	指	NBTY.INC.
GNC	指	General Nutrition Center Inc.
汤臣倍健	指	汤臣倍健股份有限公司
仙乐健康	指	仙乐健康科技股份有限公司
艾兰得	指	江苏艾兰得营养品有限公司
新诺威	指	石药集团新诺威制药股份有限公司
本次发行	指	发行人本次向社会公众公开发行不超过 1,600 万股人民币普通股并在深圳证券交易所创业板挂牌交易
股票、A 股	指	本次公开发行的每股面值 1.00 元的人民币普通股
招股说明书	指	《威海百合生物技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》
主承销商、保荐机构、保荐人、广发证券	指	广发证券股份有限公司
申报会计师、华普天健	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）、华普天健会计师事务所（北京）有限公司、华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所

发行人律师、君泽君	指	北京市君泽君律师事务所
资产评估机构、中水致远	指	中水致远资产评估有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司章程》	指	《威海百合生物技术股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《威海百合生物技术股份有限公司章程（草案）》，首次公开发行股票并在创业板上市后适用
《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》
报告期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年度
报告期各期末	指	2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日
董事会	指	威海百合生物技术股份有限公司董事会
监事会	指	威海百合生物技术股份有限公司监事会
股东大会	指	威海百合生物技术股份有限公司股东大会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
新股	指	公司首次公开发行时拟向社会公众发行的股份
<b>二、专业术语</b>		
营养保健食品	指	包括保健食品、特殊膳食用食品 and 营养强化食品。
保健食品	指	声称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。包括功能性保健食品和营养素补充剂。
功能性保健食品	指	可以声称以下 27 种功能的保健食品：1、增强免疫力；2、辅助降血脂；3、辅助降血糖；4、抗氧化；5、辅助改善记忆；6、缓解视疲劳；7、促进排铅；8、清咽；9、辅助降血压；10、改善睡眠；11、促进泌乳；12、缓解体力疲劳；13、提高缺氧耐受力；14、对辐射危害有辅助保护功能；15、减肥；16、改善生长发育；17、增加骨密度；18、改善营养性贫血；19、对化学肝损伤有辅助保护；20、祛痤疮；21、祛黄褐斑；22、改善皮肤水份；23、改善皮肤油份；24、调节肠道菌群；25、促进消化；26、通便；27、对胃粘膜损伤有辅助保护功能。
营养素补充剂	指	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。
特殊膳食用食品	指	为满足特殊的身体或生理状况和（或）满足疾病、紊乱等状态下的特殊膳食需求，专门加工或配方的食品。这类食品的营养素和（或）其他营养成分的含量与可类比的普通食品有显著不同。主要包括婴幼儿配方食品、婴幼儿辅助食品、特殊医学用途配方食品以及其他特殊膳食用食品

		（如辅食营养补充品、婴幼儿辅助食品及运动营养食品等）。
营养强化食品	指	通过添加天然或人工合成的营养素和其他营养成分，以增加营养成分（价值）的食品。
婴幼儿辅助食品	指	供给 6 月-36 月龄婴幼儿食用的婴幼儿谷类辅助食品和婴幼儿罐装辅助食品以及 6 月-36 月龄婴幼儿及 37 月—60 月龄儿童食用的辅食营养补充品。
特殊医学用途配方食品	指	为了满足进食受限、消化吸收障碍、代谢紊乱或特定疾病状态人群对营养素或膳食的特殊需要，专门加工配制而成的配方食品。
运动营养食品	指	为了满足运动者或者体力劳动者的新陈代谢、生理需要和对某些特殊营养的需要，按照特殊的配方方法专门加工的食品或者营养补品。
FDA 注册	指	美国食品和药品管理局（Food and Drug Administration，简称 FDA）针对需要在美国上市的食品、化妆品、药物、生物制剂、医疗设备和放射产品按照相应的法律、法规、标准和程序评价其安全性和有效性之后准予其上市销售的过程，是产品进入美国市场销售的准入条件
HACCP 认证	指	Hazard Analysis and Critical Control Point 的缩写，即危害分析与关键控制点。HACCP 是控制食品安全的经济有效的管理体系，通过对食品加工、运输以至销售整个过程中的各种危害进行分析和控制，从而保证食品达到安全水平。
CNAS 实验室认可	指	中国合格评定国家认可委员会（CNAS），由国家认证认可监督管理委员会批准设立并授权的国家认可机构。通过 CNAS 实验室认可表明实验室具备了按相应认可准则开展检测的技术能力，可在认可范围内使用 CNAS 国家实验室认可标志和 ILAC 国际互认联合标志，报告书可获得相关协议方国家和地区认可机构的承认（54 个国家和地区）。
ISO9001	指	ISO9000 族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一，全称为质量管理体系要求，主要用于证实组织具有提供满足顾客要求和适用法规要求的产品的能力，目的在于增进顾客满意。
ISO14001	指	ISO14000 族标准所包括的一组环境管理体系认证标准之一，是由国际标准化组织制订的环境管理体系标准。
OHSAS18001	指	由英国标准协会（BSI）、挪威船级社（DNV）等 13 个组织于 1999 年联合推出的国际性标准，它是组织（企业）建立职业健康安全管理体系的基础，也是企业进行内审和认证机构实施认证审核的主要依据。
美国 NSF 认证	指	National Sanitation Foundation 的缩写，即美国全国卫生基金会。NSF 致力于公共卫生、安全、环境保护领域的标准制订、产品测试和认证服务工作，是公共卫生与安全领域的权威机构。



英国 BRC 认证	指	British Retail Consortium 的缩写，即英国零售商协会。BRC 颁布的《食品安全全球标准》为食品制造商提供了一个框架，以协助他们从事安全食品的生产并管理产品质量，从而满足客户的需要。在评估供应商的能力时，按照《食品安全全球标准》的认证受到了世界各地许多零售商、食品服务商和制造公司的广泛认可。
SEDEX 认证	指	Supplier Ethical Data Exchange 的缩写，即供货商商业道德信息交流。SEDEX 是一套网络数据库，用于帮助各公司储存其业务范围内的劳动准则信息，而且他们的客户也可以共享这些信息。许多零售商、超市、品牌商、供应商和其它组织都要求与之合作的农场、工厂和制造商参加 SEDEX 成员道德经营审核（SMETA），以确保其经营符合相关道德标准的要求，审核结果可以得到所有 SEDEX 会员的认可并被他们共享，供应商接受 SEDEX 验厂可以省去很多来自客户的重复审核。
Nutrition Business Journal	指	《营养商务杂志》，是全球营养保健食品领域专业从事战略营销和竞争分析的机构对营养保健食品行业现有数据进行完整编纂及评估出具的权威杂志。该杂志每隔两年出版一次，其对全球营养保健食品工业概述的研究报告对每个国家/地区的市场规模及增长进行评估。
SOP	指	Standard Operation Procedure 的缩写，即标准作业程序，即将某一事件的标准操作步骤和要求以统一的格式描述出来，用来指导和规范日常的工作。
ERP	指	Enterprise Resource Planning 的缩写，即企业资源计划系统，该系统建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台。

注：本招股说明书数值若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人概况

#### （一）基本情况

公司名称	威海百合生物技术股份有限公司
英文名称	Weihai Baihe Biology Technological Co., Ltd.
注册资本	人民币 4,800 万元
法定代表人	刘新力
有限公司成立日期	2005 年 11 月 16 日
整体变更为股份有限公司日期	2013 年 11 月 14 日
公司住所	荣成市天鹅湖经济技术开发区成大路 552 号
邮政编码	264321
电话号码	0631-7833031
传真号码	0631-7830130
互联网网址	<a href="http://www.baiheshengwu.com">http://www.baiheshengwu.com</a>
经营范围	食品、保健食品的生产、销售;植物提取物的研发、生产与销售;彩弹胶囊工艺品的生产与销售;化妆品的销售;备案范围内货物和技术的进出口业务;网上销售本公司产品及化妆品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （二）发行人的主营业务

公司是一家专业从事营养保健食品的研发、生产和销售的国家高新技术企业。历经多年的研发与积累，公司已形成软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂、口服液等多剂型、规模化的生产能力，同时建立了高效的研发管理及供应链管理体系，能为国内外客户提供涵盖产品定位、配方研究、生产审批、成品生产等全流程服务。

公司坚持自主品牌战略，在为国内外营养保健食品品牌运营商提供合同生产服务的同时，还积极发展自有品牌。公司目前拥有“百合康”、“福仔”、“鸿洋神”三大自主品牌，分别针对家庭、婴幼儿、高端人士等不同类型的消费群体，

未来还将加强婴幼儿辅助食品、运动营养食品、特殊医学用途配方食品等系列产品开发力度，形成品类齐全、满足不同消费者需求的产品结构。

公司高度重视研发创新，建有符合CNAS实验室认可标准的检测中心，并先后被认定为“山东省鱼油系列保健食品工程实验室”、“山东省一企一技术研发中心”、“省级企业技术中心”、“山东省博士后创新实践基地”和“山东省海洋特色膳食营养食品工程技术研究中心”。公司拥有强大的技术研发能力，自主研发了高含量磷脂软胶囊的组方与制备技术、抗氧化和调节三高功能的保健食品组方与制备技术以及补钙的保健食品组方配伍技术等核心技术，承担了山东省科技创新项目、山东省重点研发计划项目等多项科研项目，同时与中国科学院青岛生物能源与过程研究所、中国水产科学研究院黄海水产研究所、中国海洋大学等多所单位和院校存在紧密的合作关系，共同研发最前沿的营养保健食品。截至本招股说明书签署日，公司共获得发明专利21项，保健食品批准证书72项，保健食品备案凭证141项，是行业内拥有保健食品批准证书或生产技术较多的企业之一。

公司视产品质量为企业的立身之本，建立了严格、规范的生产工艺体系，有效执行了一套贯穿研发、采购、生产、检验与销售整个业务流程的质量控制和管理体系。截至本招股说明书签署日，公司已通过ISO9001质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证、OHSAS18001职业健康安全管理体系认证、知识产权管理体系认证、HACCP认证、美国NSF认证、英国BRC认证、SEDEX认证以及FDA注册在内的多项资格认证。

## 二、控股股东及实际控制人

截至本招股说明书签署日，刘新力直接持有公司股份2,619.8803万股，占公司发行前总股本的54.58%，为公司控股股东、实际控制人。公司控股股东、实际控制人的基本情况如下：

**刘新力**先生，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为：37063319621025\*\*\*\*，现居住于山东省荣成市成山镇\*\*\*\*。

刘新力的详细情况请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历”之“（一）

董事会成员”。

### 三、主要财务数据及财务指标

#### （一）简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产	35,035.66	30,151.76	24,819.01
非流动资产	22,286.78	20,014.02	17,752.31
资产总计	57,322.43	50,165.78	42,571.32
流动负债	13,834.61	12,735.83	10,106.44
非流动负债	2,277.28	2,242.36	2,204.94
负债合计	16,111.88	14,978.19	12,311.39
归属于母公司所有者 权益合计	41,210.55	35,187.59	30,259.94
所有者权益合计	41,210.55	35,187.59	30,259.94

#### （二）简要合并利润表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	50,748.20	42,332.84	36,513.61
营业利润	8,720.99	7,305.28	6,770.03
利润总额	8,643.31	7,352.12	7,158.07
净利润	7,462.96	6,367.65	6,153.14
归属于母公司所有者的净利润	7,462.96	6,367.65	6,153.14
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	7,103.11	5,719.06	5,807.13

#### （三）简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,326.77	8,576.63	7,579.38
投资活动产生的现金流量净额	-4,446.99	-2,861.37	-2,992.84
筹资活动产生的现金流量净额	-1,440.00	-1,536.00	-
现金及现金等价物净增加额	1,635.97	3,904.47	4,710.13

#### （四）主要财务指标

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.53	2.37	2.46
速动比率（倍）	1.89	1.76	1.79
资产负债率（母公司）	28.63%	28.66%	28.89%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	8.59	7.33	6.30
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）	0.60%	0.82%	0.60%
项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
存货周转率（次）	3.51	3.28	3.22
应收账款周转率（次）	23.81	25.14	27.23
息税折旧摊销前利润（万元）	10,576.95	8,946.72	8,499.23
归属于发行人股东的净利润（万元）	7,462.96	6,367.65	6,153.14
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	7,103.11	5,719.06	5,807.13
利息保障倍数（倍）	-	-	-
每股净现金流量（元/股）	0.34	0.81	0.98
每股净资产（元/股）	8.59	7.33	6.30

#### 四、募集资金用途

本次公开发行股票募集资金投向经公司 2019 年第一次临时股东大会审议确定，由董事会负责实施。实际募集资金扣除发行费用后的净额全部用于与公司主营业务相关的项目，本次发行募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金投入金额	备案文号
1	总部生产基地建设项目	24,154.90	24,154.90	2019-371082-14-03-012365
2	研发中心升级建设项目	8,371.72	8,371.72	2019-371082-14-03-012362
3	营销区域中心建设项目	4,069.50	4,069.50	2019-371082-14-03-012999
4	补充流动资金项目	2,700.00	2,700.00	-
合 计		39,296.12	39,296.12	-

在本次公开发行股票募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，暂

以自有资金或负债方式筹集资金先行投入，本次发行股票募集资金到位后，再予以置换。如本次发行的实际募集资金量少于投资项目资金需求量，公司将以自有资金或银行贷款解决，或由董事会按照项目的轻重缓急顺序，调整并最终决定募集资金使用的优先顺序及各项目的具体投资额。本次募集资金运用详细情况请参见本招股说明书“第十节 本次募集资金运用”。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行基本情况及发行费用

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	本次发行全部为新股发行，本次拟公开发行股票数量不低于发行后公司总股本的 25%，且不超过 1,600.00 万股。
每股发行价格	[ ] 元/股
市盈率	[ ] 倍
发行前每股净资产	8.59 元（以 2018 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东的净资产计算）
发行后每股净资产	[ ] 元/股
市净率	[ ] 倍，按照每股发行价除以发行后每股净资产
发行方式	采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他方式。
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设 A 股股东账户的中国境内自然人、法人等投资者（中国国家法律、法规禁止购买者除外）；中国证监会或深圳证券交易所等监管部门另有规定的，按其规定处理。
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	[ ] 元
预计募集资金净额	扣除发行费用后，[ ] 元
发行费用概算，其中：	
承销费用与保荐费用	[ ] 元
审计费用与验资费用	[ ] 元
律师费用	[ ] 元
评估费用	[ ] 元
信息披露及其他费用	[ ] 元

### 二、本次发行有关当事人

#### （一）发行人：威海百合生物技术股份有限公司

法定代表人：刘新力  
 住所：山东省荣成市天鹅湖经济技术开发区成大路 552 号  
 电话：0631-7833031



传真：0631-7830130

联系人：孙同波

**（二）保荐机构（主承销商）：广发证券股份有限公司**

法定代表人：孙树明

住所：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室

电话：020-87555888

传真：020-87557566

保荐代表人：魏尚骅、王慧能

项目协办人：曾燕华

项目经办人：谭乃中、陈龔、陈子晗、刘爱锋

**（三）发行人律师：北京市君泽君律师事务所**

负责人：李云波

住所：北京市东城区金宝街89号金宝大厦11层

电话：010-66523388

传真：010-66523399

经办律师：刘丽荣、黄凌寒

**（四）会计师事务所：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：肖厚发

住所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26

电话：0551-62646805

传真：0551-62652879

经办会计师：吴强、王英航

**（五）资产评估机构：中水致远资产评估有限公司**

法定代表人：蒋建英

住所：北京市海淀区上园村3号知行大厦七层737室

电话：0551-62646305

传真：0551-62652879

签字评估师：许辉、张旭军

**（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

地址：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所 25 楼  
 电话：0755-21899999  
 传真：0755-21899000

### （七）申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

办公地址：深圳市福田区深南大道 2012 号  
 电话：0755-88668888

### （八）收款银行：中国工商银行广州市第一支行

户名：广发证券股份有限公司  
 银行帐号：3602000109001674642

## 三、发行人与有关中介机构的股权关系或其他权益关系

广发证券下属全资子公司广发信德持有公司 250 万股，占公司发行前总股本的 5.21%。除此之外，公司与本次发行有关中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 四、与本次发行上市有关的重要日期

刊登发行公告日期	[ ]年[ ]月[ ]日
网上申购日期	[ ]年[ ]月[ ]日
刊登网上中签结果公告日期	[ ]年[ ]月[ ]日
刊登网上发行结果日期	[ ]年[ ]月[ ]日
股票上市日期	[ ]年[ ]月[ ]日

## 第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、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营养保健食品生产企业的重中之重。公司主营营养保健食品的研发、生产及销售，虽然公司执行严格的品质控制体系，在全球范围内甄选原材料，并通过了 HACCP 认证、ISO9001 质量管理体系认证、美国 NSF 认证、英国 BRC 认证、FDA 注册等良好生产规范和质量控制标准，但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。

### 二、国内行业政策变化风险

我国正处于法制化建设的关键时期，营养保健食品行业主要受《食品安全法》、《广告法》、《保健食品注册与备案管理办法》、《保健食品备案工作指南（试行）》、《食品安全国家标准 保健食品》等行业规范性文件监管。近年来，国家正推进相关法规的修订，如果在这些政策法规变化过程中，公司未能及时调整企业发展战略和内部管理制度，并及时、准确和有效的执行，公司将面临一定的经营风险。

随着社会对食品安全的重视程度逐步提高，国家对涉及食品安全的法规也在逐步完善，其中涉及产品注册管理制度的改革、同一批准证书冠以多商标经销等方面的政策修订存在较大不确定性，相关政策的调整将对营养保健食品市场的竞争格局带来冲击。若公司未能及时调整发展战略，将可能造成业绩短期下滑，并面临一定的经营风险。

### 三、行业波动风险

公司是一家专业从事营养保健食品的研发、生产和销售的国家级高新技术企业，拥有软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂、口服液等多剂型的现代化生产线，可生产保健食品、特殊膳食用食品等产品。公司下游客户主要为品牌运营商、代理商和终端消费者，下游客户的需求会受到宏观经济形势、客户资金状况等因素影响。虽然近些年人们的健康意识逐渐增强，行业取得了快速稳定的发展，但不排除未来下游客户因资金状况不佳、宏观经济形势恶化、营养保健食品乱象等因素减少购买营养保健食品，使得本行业存在一定的波动风险，进而对公司经营业绩产生不利影响。

### 四、市场竞争风险

近年来，我国营养保健食品行业保持快速发展态势。根据 Nutrition Business Journal 数据，2011 年我国膳食补充剂行业消费规模为 106.43 亿美元，至 2017 年增加至 204.80 亿美元，年均复合增长率为 11.53%，高于同期全球膳食补充剂行业的增长水平；根据《中国工业统计年鉴（2017）》数据，截至 2016 年底，我国保健食品行业规模以上企业有 380 家。同行业公司不断加大市场开拓力度，推进新产品的研发和市场拓展，必然对公司业务的发展形成挑战。如果公司未来在业务开拓和技术研发方面投入不足，可能对公司的市场竞争力造成一定的影响，进而影响公司的经营发展。

### 五、中美贸易摩擦风险

报告期内，公司外贸业务中对美国地区客户的销售收入占比较大。受中美贸易摩擦影响，美国于 2018 年 7 月 6 日开始对第一批清单价值 340 亿美元的中国商品加征 25% 的进口关税，并于 8 月 23 日起对第二批清单价值 160 亿美元的中国商品加征 25% 的进口关税。2018 年 9 月 24 日起，美国对 2,000 亿美元的中国商品加征 10% 的进口关税。2019 年 5 月 10 日，美国将 2,000 亿美元中国商品关税从 10% 上调至 25%。

截至本招股说明书签署日，中美贸易摩擦尚未对公司的生产经营产生重大不

利影响。但如果中美贸易摩擦进一步加剧，则公司产品的竞争优势可能被削弱，美国客户可能会采取减少订单、要求公司产品降价或者承担相应关税等措施，导致公司来自美国地区的外销收入和盈利水平下降，进而对公司经营业绩造成不利影响。

## 六、技术风险

### （一）技术泄密与核心人才流失风险

公司的核心技术包括产品配方、产品制备技术及相关工艺参数等，是公司研发技术人员通过多年研究并反复试验后取得和积累的，是衡量公司核心竞争力和行业地位的关键因素之一。出于保护核心竞争力的需要，公司将其中部分技术申请了专利，部分技术仍以非专利技术的形式存在，不受《专利法》等的保护。

公司已采取了一系列措施来防止核心技术外泄，如与核心技术人员签署《竞业限制协议》、《保密协议》等，严格规定了技术人员的保密职责，而且对相关技术人员离职后作出严格的竞业限制规定；同时，公司还制定较有竞争力的薪酬体系和激励机制，保证核心技术人员的稳定性，为公司未来的发展提供有力的保障。一旦公司核心技术失密和核心人才流失，势必会影响到公司的竞争力，对公司的业务发展产生不利影响。

### （二）技术开发风险

公司是营养保健食品行业内具备较强竞争力的国家高新技术企业，现阶段公司能够依托高素质的研发团队和新产品开发机制为客户提供符合其需求的产品及服务，但随着下游客户需求变化的速度加快以及技术要求的不断提高，若公司不能及时进行充足的技术储备、引领或跟上创新步伐以提升现有产品的品质或开发适应市场需求的新产品，将直接影响本公司的市场地位和竞争优势，进而影响公司的经营业绩。

## 七、毛利率下降风险

报告期内，公司综合毛利率分别为43.74%、40.32%和38.88%，因产品结构变化等因素的影响，报告期内呈现下降趋势。未来，如果公司在技术研发、产品

创新、市场开拓等方面滞后于市场需求的变化，或者由于产品结构的调整、市场竞争加剧、原材料价格上涨等客观原因导致公司所处行业的整体毛利率水平呈现下滑趋势，若公司收入增长无法覆盖毛利率下降对营业利润造成的影响，将对公司的经营业绩产生一定的影响。

## 八、自主品牌业务增长不及预期风险

报告期内，公司自主品牌业务收入分别为10,093.36万元、12,036.54万元和15,814.78万元，占主营业务收入比例分别为27.93%、28.70%和31.56%。公司自主品牌业务收入占比持续上升，已成为公司收入来源的重要组成部分。但与此同时，由于自主品牌市场竞争较为激烈，公司在报告期内不断加大对自主品牌业务的市场推广及促销力度，若自主品牌业务收入增长不及预期，则可能导致自主品牌业务毛利率下降，进而对公司的经营业绩产生一定的影响。

## 九、存货跌价风险

公司采用“备货生产+以销定产”相结合的模式开展生产经营。由于报告期内公司营业收入持续增长，公司采购量与备货量不断提高，存货规模也随之逐年上升。报告期各期末，公司存货账面价值分别为6,720.37万元、7,759.82万元和8,942.11万元，占各期末资产总额的比例分别为15.79%、15.47%和15.60%。若公司销售不及预期或对存货管理不善，可能发生存货跌价的风险。

## 十、税收优惠变动风险

公司分别于2015年12月10日、2018年11月30日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期为三年，公司2015年度至2020年度享受15%的企业所得税优惠税率。若国家产业政策或税收政策未来发生变化，或者公司未来不能通过高新技术企业复审，导致公司不能继续享受税收优惠，将对公司的经营业绩造成一定影响。

## 十一、原材料价格波动风险

报告期内，公司产品原材料由明胶、原料鱼油等构成，公司原材料占生产成

本的比重较大，因此原材料的价格波动对公司成本影响较大。但是未来如果原材料价格上涨速度过快，公司产品提价幅度超过了下游客户的承受能力，从而导致产品销量下降或被迫降低提价幅度；或者原材料价格过快下跌，导致公司产品价格大幅下降，公司的经营业绩将受到影响。

## 十二、人力成本上升风险

报告期内，公司直接人工成本分别为1,384.65万元、1,710.45万元、1,972.80万元，呈逐年上升趋势。随着社会平均劳动成本逐年增加，公司员工工资水平也在逐年上升，若未来公司人力成本出现大幅上升，则公司经营业绩将因此受到不利影响。

## 十三、募集资金投资项目风险

### （一）净资产收益率下降的风险

2016年度、2017年度和2018年度，公司加权平均净资产收益率（按扣除非经常性损益后计算）分别为20.00%、17.10%和18.25%。本次募集资金到位后，公司净资产将大幅度增加，但由于募集资金投资项目从投入到产生效益有一定的建设及运营过程，并且项目预期产生的效应存在一定的不确定性，预计本次发行后一定时间内，公司的净利润增长幅度将小于净资产增长幅度，从而公司存在发行当年净资产收益率较大幅度下降的风险。

### （二）募集资金投向风险

公司拟将主要募集资金投资于“总部生产基地建设项目”、“研发中心升级建设项目”、“营销区域中心建设项目”及“补充流动资金项目”。虽然公司在项目选择时已进行了慎重的可行性研究论证，认为投资项目的实施将提高公司核心竞争力、符合公司发展战略、扩大市场占有率。但由于募投项目的实施与国家产业政策、市场供求、行业竞争情况、公司人才储备等情况密切相关，上述任何因素的变动都可能影响项目的经济效益，从而对公司盈利造成影响。



## 十四、实际控制人不当风险

本次发行前，公司实际控制人刘新力持有发行人54.58%的股份。虽然公司建立了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》以及《关联交易管理制度》、《独立董事工作细则》等各项内控制度，从制度安排上可以避免实际控制人不当控制现象的发生，但公司仍存在着实际控制人利用其对本公司的控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司经营决策、投资方向、重要人事安排等进行不当控制，从而给公司的生产经营及其他股东的利益带来损失的可能。

## 十五、管理和内部控制风险

近年来公司处于持续稳步发展阶段，随着募集资金投资项目的实施，公司规模将快速扩大。经过多年的发展，虽然公司已经按照现代企业制度的要求建立了比较规范的管理体系，培养了一批经验丰富的中高级管理人员，并通过加强内部资源整合，提高管理效率，但是随着资产和经营规模的扩大，管理体系和组织结构将趋于复杂化，如果管理人员素质、内控制度的建设不能相应提高，将面临管理模式、管理人才和内控制度不能适应公司经营规模的风险。因此，公司面临规模扩张带来的管理风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人的基本情况

公司名称	威海百合生物技术股份有限公司
英文名称	Weihai Baihe Biology Technological Co., Ltd
注册资本	人民币 4,800 万元
法定代表人	刘新力
有限公司成立日期	2005 年 11 月 16 日
整体变更为股份有限公司日期	2013 年 11 月 14 日
公司住所	山东省荣成市天鹅湖经济技术开发区成大路 552 号
邮政编码	264321
电话号码	0631-7833031
传真号码	0631-7830130
互联网网址	<a href="http://www.baiheshengwu.com">http://www.baiheshengwu.com</a>
负责信息披露和投资者关系的部门、负责人及电话号码	部门：董事会办公室 负责人：孙同波 电话号码：0631-7833031

### 二、发行人设立情况

#### （一）股份公司设立情况

公司系由荣成百合整体变更设立的股份有限公司。2013 年 7 月 16 日，公司股东会决议荣成百合整体变更为股份有限公司。

根据华普天健出具的会审字[2013]2456 号《审计报告》，荣成百合截至 2013 年 3 月 31 日经审计的账面净资产为人民币 91,422,830.59 元。在此基础上，荣成百合按 1:0.4922 的比例折合股本 4,500 万股，其余 46,422,830.59 元作为资本公积。2013 年 10 月 8 日，华普天健出具会验字[2013]2457 号《验资报告》对本次整体变更后的注册资本进行了审验确认。

2013 年 10 月 9 日，原公司股东作为拟变更设立的股份有限公司发起人签署了《威海百合生物技术股份有限公司发起人协议》。同日，各发起人召开股份公司创立大会暨首次股东大会，审议通过《关于威海百合生物技术股份有限公司筹

办情况的报告》、《威海百合生物技术股份有限公司章程》等议案，并选举产生股份公司第一届董事会成员和监事会成员。

2013 年 11 月 14 日，公司在威海市工商行政管理局办理了工商变更登记，并领取注册号为 371082400003716 的《企业法人营业执照》，注册资本为 4,500.00 万元。

股份公司设立时，各发起人的持股数量及持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	刘新力	2779.8800	61.78%
2	刘兆民	193.6742	4.30%
3	刘禄增	171.0730	3.80%
4	王文通	169.7518	3.77%
5	刘新志	166.9005	3.71%
6	田树宁	139.0838	3.09%
7	郑志海	121.0029	2.69%
8	葛永乐	114.1183	2.54%
9	永利投资	90.2653	2.01%
10	岳德杭	63.4223	1.41%
11	蒲忠智	57.0244	1.27%
12	刘忠超	48.6794	1.08%
13	刘如水	38.2481	0.85%
14	李永彬	38.1090	0.85%
15	孙同波	34.7710	0.77%
16	刘旭东	20.8627	0.46%
17	刘科德	20.8627	0.46%
18	陈宏礼	16.5509	0.37%
19	张钊	14.3257	0.32%
20	唐洪清	13.9084	0.31%
21	刘忠岐	13.9084	0.31%
22	孙鹏飞	13.9084	0.31%
23	姚建伟	10.9875	0.24%
24	刘海涛	10.8485	0.24%
25	唐福超	10.8485	0.24%

26	王丽娜	10.4313	0.23%
27	田四海	10.4313	0.23%
28	周俊英	10.4313	0.23%
29	刘如川	10.4313	0.23%
30	王军峰	10.4313	0.23%
31	刘爱迪	10.4313	0.23%
32	刘新强	7.5105	0.17%
33	石敬秀	7.0933	0.16%
34	许可友	6.9543	0.15%
35	唐福斌	6.9543	0.15%
36	李晓红	6.9543	0.15%
37	蒲忠卫	6.9543	0.15%
38	唐福海	5.5634	0.12%
39	蒲增礼	4.1725	0.09%
40	张瑞荣	3.4770	0.08%
41	李永财	3.3380	0.07%
42	唐文志	3.3380	0.07%
43	刘允朋	2.0863	0.05%
-	合计	<b>4,500.0000</b>	<b>100.00%</b>

## （二）有限公司设立情况

2005 年 10 月 20 日，鸿洋神海洋生物与台湾居民梁永文先生签署《合资经营荣成百合生物技术有限公司合同》，约定成立中外合资企业荣成百合，投资总额为 100 万美元，其中鸿洋神海洋生物占 75%，梁永文占 25%。同日，双方同意制定《合资经营荣成百合生物技术有限公司章程》。

2005 年 11 月 14 日，荣成市对外贸易经济合作局出具荣外经贸资字（2005）第 338 号《关于设立合资企业“荣成百合生物技术有限公司”的批复》，批复同意设立公司。

2005 年 11 月 15 日，荣成百合取得山东省人民政府核发的批准号为鲁府威荣字[2005]3854 号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2005 年 11 月 16 日，荣成百合取得了荣成市工商行政管理局颁发的注册号

为企合鲁威总副字第 004843 号的《企业法人营业执照》。

2005 年 11 月至 2006 年 12 月期间，两股东分三期出资 399,504.95 美元、593,069.31 美元、7,425.74 美元缴足认购的注册资本 100 万美元，荣成新立会计师事务所有限公司出具荣新会外验字[2005]40 号、荣新会外验字[2006]40 号、荣新会外验字[2006]61 号《验资报告》对各股东的实缴资本情况进行了审验确认。

荣成百合设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（美元）	实缴出资（美元）	出资比例
1	鸿洋神海洋生物	750,000.00	750,000.00	75.00%
2	梁永文	250,000.00	250,000.00	25.00%
-	合 计	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%

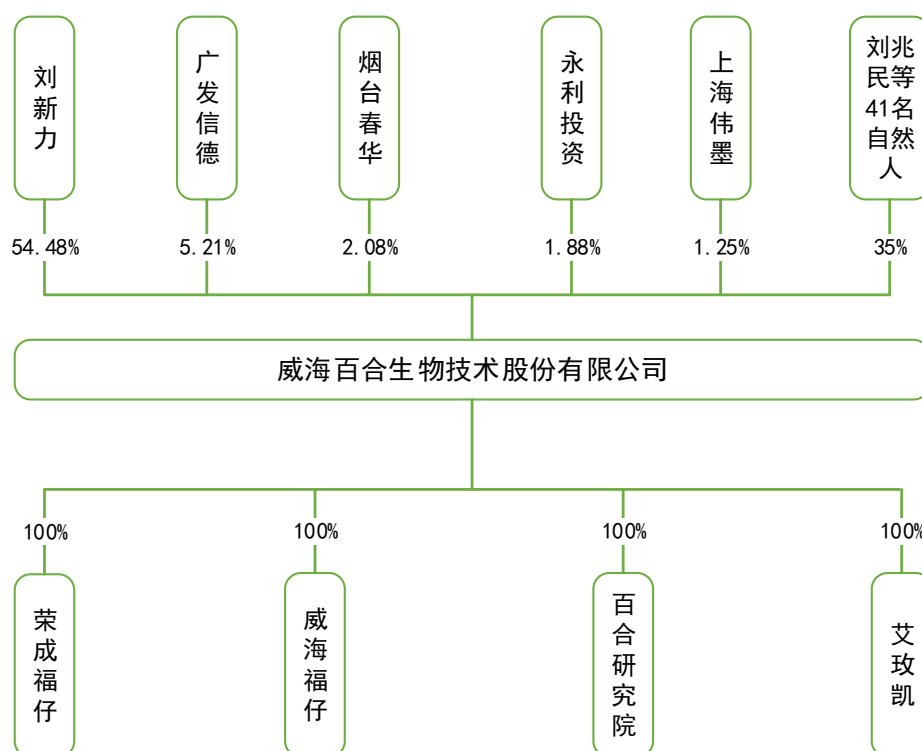
有关公司历史沿革的具体情况，请参见申报文件“4-5 发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见”。

### 三、发行人设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组。

### 四、发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人的股权结构如下：



## 五、公司控股子公司、参股公司基本情况

报告期内，公司拥有艾玫凯、威海福仔、荣成福仔、百合研究院、威海麦金利 5 家全资子公司，无参股公司。

截至本招股说明书签署日，威海麦金利被公司吸收合并后依法注销。该等公司的基本情况如下：

### （一）艾玫凯

公司名称	威海艾玫凯化妆品有限公司
统一信用代码	913710825578684991
法定代表人	刘新力
成立时间	2010 年 6 月 29 日
注册资本	393.00 万元
实收资本	393.00 万元
注册地址及主要生产 经营地	荣成市天鹅湖经济技术开发区
主营业务及其与发行 人主营业务的关系	主要从事日用化妆品的生产、销售，与公司营养保健食品的销售存在一定协同性。
经营范围	日用化妆品、消毒剂、卫生用品的生产与销售,经营备案范围内的货

	物的进出口业务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	百合股份	393.00	100.00%
	合计	393.00	100.00%

艾玖凯最近一年的主要财务数据如下（数据已经华普天健审计）：

单位：万元

项目	2018.12.31/2018 年度
总资产	448.86
净资产	-337.11
净利润	-12.83

## （二）威海福仔

公司名称	威海福仔电子商务有限公司		
统一信用代码	913710820562075376		
法定代表人	唐福斌		
成立时间	2012 年 10 月 19 日		
注册资本	100.00 万元		
实收资本	100.00 万元		
注册地址及主要生产 经营地	山东省威海市经济技术开发区上海路 101 号 A 座 18 层 1 号		
主营业务及其与发行 人主营业务的关系	主要通过拼多多、淘宝等电商平台销售公司生产的营养保健食品		
经营范围	批发零售保健食品、化妆品、预包装食品、散装食品。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,有效期限以许可证为准,有效期限以许可证为准）		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	百合股份	100.00	100.00%
	合计	100.00	100.00%

威海福仔最近一年的主要财务数据如下（数据已经华普天健审计）：

单位：万元

项目	2018.12.31/2018 年度
总资产	6.67
净资产	4.36
净利润	-8.91



### （三）荣成福仔

公司名称	荣成市福仔商贸有限公司		
统一信用代码	91371082494254157U		
法定代表人	唐福斌		
成立时间	2014 年 5 月 27 日		
注册资本	150.00 万元		
实收资本	150.00 万元		
注册地址及主要生产 经营地	荣成市河阳东路 81 号		
主营业务及其与发行 人主营业务的关系	主要通过天猫、京东等电商平台销售公司生产的营养保健食品		
经营范围	保健食品、化妆品批发零售。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,有效期限以许可证为准）。		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	百合股份	150.00	100.00%
	合计	150.00	100.00%

荣成福仔最近一年的主要财务数据如下（数据已经华普天健审计）：

单位：万元

项目	2018.12.31/2018 年度
总资产	535.56
净资产	142.27
净利润	9.27

### （四）百合研究院

公司名称	威海百合功能食品技术研究院有限公司
统一信用代码	91371082MA3C9E7Q8J
法定代表人	王丽娜
成立时间	2016 年 4 月 21 日
注册资本	300.00 万元
实收资本	300.00 万元
注册地址及主要生产 经营地	山东省威海市荣成市成山镇成大路
主营业务及其与发行 人主营业务的关系	为公司提供营养保健食品等产品的检测及咨询服务
经营范围	从事食品、动物、植物、化妆品的检验服务，公共安全检测服务。食品、化妆品生产技术的开发及咨询服务。（依法须经批准的项目，

	经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期限以许可证为准）		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	百合股份	300.00	100.00%
	合计	300.00	100.00%

百合研究院最近一年的主要财务数据如下（数据已经华普天健审计）：

单位：万元

项目	2018.12.31/2018 年度
总资产	350.15
净资产	35.85
净利润	-212.29

#### （五）威海麦金利

公司名称	威海麦金利生物工程有限公司		
统一信用代码	913710005887723343		
法定代表人	刘禄增		
成立时间	2011 年 12 月 8 日		
注册资本	500.00 万元		
实收资本	500.00 万元		
注册地址及主要生产 经营地	荣成市成山镇海洋食品科技园内东北		
主营业务及其与发行 人主营业务的关系	主要从事营养保健食品的生产与销售		
经营范围	饮料、糖果制品的生产、销售,受托生产保健品(具体项目、有效期限以许可证为准);生物科技类产品的研发;化妆品的销售。（依法禁止的项目除外,依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	百合股份	500.00	100.00%
	合计	500.00	100.00%

威海麦金利最近一年的主要财务数据如下（数据已经华普天健审计）：

单位：万元

项目	2018.12.31/2018 年度
总资产	2,255.60
净资产	178.42
净利润	-62.09

2018年12月7日，公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于吸收合并威海麦金利生物工程有限公司的议案》。

2018年12月28日，公司召开2018年第二次临时股东大会审议通过上述议案，同意吸收合并威海麦金利，合并后威海麦金利注销，债权债务由公司承担。同日，威海麦金利股东作出股东决定，同意与公司进行合并，合并后威海麦金利注销。

2019年2月25日，公司和威海麦金利签署《公司合并协议》，并就吸收合并事宜在《威海日报》进行公告。

2019年5月27日，威海麦金利办理完成工商注销手续。

## 六、持有公司 5%以上股份的股东及实际控制人的基本情况

### （一）控股股东、实际控制人基本情况

截至本招股说明书签署日，刘新力直接持有公司股份2,619.8803万股，占公司发行前总股本的54.58%，为公司控股股东、实际控制人，其基本情况如下：

刘新力先生，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为：37063319621025\*\*\*\*，现居住于山东省荣成市成山镇\*\*\*\*。

刘新力的简历请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历”之“（一）董事会成员”。

### （二）持有公司 5%以上股份的主要股东

截至本招股说明书签署日，除刘新力外，持有公司5%以上股份的其他股东为广发信德，其基本情况如下：

公司名称	广发信德投资管理有限公司
统一信用代码	916501006824506815
法定代表人	曾浩
成立时间	2008 年 12 月 3 日
注册资本	280,000.00 万元
实收资本	280,000.00 万元

注册地址	新疆乌鲁木齐经济技术开发区喀什西路 545 号美丽家园 3 层办公楼 45 号房间		
经营范围	许可经营项目:无。一般经营项目:股权投资;为客户提供股权投资的财务顾问服务及证监会同意的其他业务。		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主营业务为股权投资, 与公司主营业务无关系		
股东构成	股东名称	出资金额(万元)	出资比例
	广发证券股份有限公司	280,000.00	100.00%
	合计	280,000.00	100.00%

广发信德最近一年的主要财务数据如下(数据经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计):

单位: 万元

项目	2018 年 12 月 31 日/2018 年度
总资产	783,580.01
净资产	564,992.72
净利润	34,922.37

除持有本公司5.21%股权外, 广发信德及其母公司广发证券与公司、公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员、本次发行相关中介机构及相关人员之间不存在关联关系, 不存在委托持股、信托持股或利益输送的情形。

### (三) 公司其他法人股东

公司其他法人股东为上海伟墨、烟台春华和永利投资, 其基本情况如下:

#### 1、烟台春华

公司名称	烟台春华投资有限公司
统一信用代码	913706133126730360
法定代表人	王振宇
成立时间	2014 年 6 月 16 日
注册资本	900.00 万元
实收资本	900.00 万元
注册地址	山东省烟台市莱山区轸大路 3001 号
经营范围	以自有资产投资及咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务及其与发行	主营业务为投资, 与公司主营业务无关系

人主营业务的关系			
股东构成	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
	尹涛	897.00	99.67%
	王振宇	3.00	0.33%
	合计	900.00	100.00%

烟台春华最近一年的主要财务数据如下（数据未经审计）：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日/2018 年度
总资产	803.31
净资产	785.55
净利润	-56.75

## 2、永利投资

公司名称	荣成市永利投资管理有限公司		
统一信用代码	91371082061961278L		
法定代表人	刘忠清		
成立时间	2012 年 12 月 27 日		
注册资本	129.80 万元		
实收资本	129.80 万元		
注册地址	荣成市成山镇成大路		
经营范围	投资信息咨询、企业管理咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主营业务为投资，与公司主营业务无关系		
股东构成	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
	刘忠清	27.00	20.80%
	唐文松	15.00	11.56%
	李斌	15.00	11.56%
	王永祥	5.00	3.85%
	蔡殿贤	5.00	3.85%
	袁保财	4.60	3.54%
	王焕俊	4.00	3.08%
	袁钦利	4.00	3.08%
	袁学春	4.00	3.08%

	李建华	4.00	3.08%
	田丰强	4.00	3.08%
	袁秀红	4.00	3.08%
	王新浩	3.00	2.31%
	刘汝胜	2.00	1.54%
	刘学良	2.00	1.54%
	张华山	2.00	1.54%
	孙华丽	2.00	1.54%
	唐洪放	2.00	1.54%
	张淑慧	2.00	1.54%
	孙淑梅	2.00	1.54%
	蔡玉霞	2.00	1.54%
	张爱翎	2.00	1.54%
	李英娜	1.20	0.92%
	蒲珍	1.00	0.77%
	李志政	1.00	0.77%
	倪海平	1.00	0.77%
	刘大栋	0.60	0.46%
	李秀民	0.60	0.46%
	刘涛	0.60	0.46%
	蒲长晓	0.60	0.46%
	袁建荣	0.60	0.46%
	孙佑堂	0.60	0.46%
	陈宏强	0.60	0.46%
	孙显胜	0.60	0.46%
	李永强	0.40	0.31%
	刘明涛	0.40	0.31%
	蔡忠卫	0.40	0.31%
	郑长伦	0.40	0.31%
	唐文春	0.40	0.31%
	周广良	0.40	0.31%
	唐福阳	0.40	0.31%
	刘忠新	0.40	0.31%

	刘妍平	0.20	0.15%
	周海明	0.20	0.15%
	李志杰	0.20	0.15%
	刘麦林	0.20	0.15%
	姜桂明	0.20	0.15%
	合计	129.80	100.00%

永利投资最近一年的主要财务数据如下（数据未经审计）：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日/2018 年度
总资产	136.53
净资产	129.95
净利润	27.21

### 3、上海伟墨

公司名称	上海伟墨投资合伙企业（有限合伙）			
统一信用代码	91310115087942315T			
法定代表人	俞赢喆			
成立时间	2014 年 2 月 18 日			
注册资本	1,000.00 万元			
实收资本	1,000.00 万元			
注册地址	浦东新区南汇新城镇环湖西一路 333 号 C 座 8212 室			
经营范围	实业投资,投资管理,投资咨询(以上咨询均除经纪),日用百货、家用电器、食用农产品的销售。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后 方可开展经营活动】			
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主营业务为投资，与公司主营业务无关系			
股东构成	合伙人名称	合伙人类别	出资金额（万元）	出资比例
	冯晟	有限合伙人	900.00	90.00%
	俞赢喆	普通合伙人	100.00	10.00%
	合计	-	1,000.00	100.00%

上海伟墨最近一年的主要财务数据如下（数据未经审计）：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日/2018 年度
总资产	3,380.06



净资产	1,187.06
净利润	17.95

#### （四）控股股东及实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人刘新力除控制本公司外，未直接或间接控制其他企业。

#### （五）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人刘新力直接或间接持有的发行股份不存在质押或其他有争议的情况。

### 七、发行人股本情况

#### （一）本次发行前后股本情况

本次发行前公司总股本为 4,800 万股，本次拟公开发行股票不超过 1,600 万股，不低于发行后总股本的 25%，本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份，公司本次发行后总股本不超过 6,400 万股。

以公司本次公开发行 1,600 万股计算，本次发行前后公司股本结构如下：

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	持股数量（万股）	持股比例	持股数量（万股）	持股比例
一、有限售条件流通股：				
刘新力	2,619.8803	54.58%	2,619.8803	40.94%
广发信德	250.0000	5.21%	250.0000	3.91%
刘兆民	193.6742	4.03%	193.6742	3.03%
刘禄增	171.0730	3.56%	171.0730	2.67%
王文通	169.7518	3.54%	169.7518	2.65%
刘新志	166.9005	3.48%	166.9005	2.61%
田树宁	139.0838	2.90%	139.0838	2.17%
葛永乐	121.0726	2.53%	121.0726	1.89%
郑志海	121.0029	2.52%	121.0029	1.89%
烟台春华	100.0000	2.08%	100.0000	1.56%

永利投资	90.2653	1.88%	90.2653	1.41%
岳德杭	63.4223	1.32%	63.4223	0.99%
上海伟墨	60.0000	1.25%	60.0000	0.94%
蒲忠智	57.0244	1.19%	57.0244	0.89%
郭蓉蓉	50.0000	1.04%	50.0000	0.78%
刘忠超	48.6794	1.01%	48.6794	0.76%
刘如水	38.2481	0.80%	38.2481	0.60%
李永彬	38.1090	0.79%	38.1090	0.60%
孙同波	34.7710	0.72%	34.7710	0.54%
刘旭东	20.8627	0.43%	20.8627	0.33%
刘科德	20.8627	0.43%	20.8627	0.33%
陈宏礼	16.5509	0.34%	16.5509	0.26%
张钊	14.3257	0.30%	14.3257	0.22%
李小荣	13.9084	0.29%	13.9084	0.22%
刘忠岐	13.9084	0.29%	13.9084	0.22%
孙鹏飞	13.9084	0.29%	13.9084	0.22%
姚建伟	10.9875	0.23%	10.9875	0.17%
刘海涛	10.8485	0.23%	10.8485	0.17%
唐福超	10.8485	0.23%	10.8485	0.17%
王丽娜	10.4313	0.22%	10.4313	0.16%
田四海	10.4313	0.22%	10.4313	0.16%
周俊英	10.4313	0.22%	10.4313	0.16%
刘如川	10.4313	0.22%	10.4313	0.16%
王军峰	10.4313	0.22%	10.4313	0.16%
石敬秀	10.4313	0.22%	10.4313	0.16%
刘新强	7.5105	0.16%	7.5105	0.12%
许可友	6.9543	0.14%	6.9543	0.11%
唐福斌	6.9543	0.14%	6.9543	0.11%
李晓红	6.9543	0.14%	6.9543	0.11%
蒲忠卫	6.9543	0.14%	6.9543	0.11%
唐福海	5.5634	0.12%	5.5634	0.09%
蒲增礼	4.1725	0.09%	4.1725	0.07%
张瑞荣	3.4770	0.07%	3.4770	0.05%
王琳	3.4770	0.07%	3.4770	0.05%

李永财	3.3380	0.07%	3.3380	0.05%
刘允朋	2.0863	0.04%	2.0863	0.03%
二、本次发行流通股：	-	-	1,600.0000	25.00%
合 计	4,800.0000	100.00%	6,400.0000	100.00%

## （二）本次发行前后的前十名股东

本次发行前后，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数量（万股）	持股比例	持股数量（万股）	持股比例
1	刘新力	2,619.8803	54.58%	2,619.8803	40.94%
2	广发信德	250.0000	5.21%	250.0000	3.91%
3	刘兆民	193.6742	4.03%	193.6742	3.03%
4	刘禄增	171.0730	3.56%	171.0730	2.67%
5	王文通	169.7518	3.54%	169.7518	2.65%
6	刘新志	166.9005	3.48%	166.9005	2.61%
7	田树宁	139.0838	2.90%	139.0838	2.17%
8	葛永乐	121.0726	2.53%	121.0726	1.89%
9	郑志海	121.0029	2.52%	121.0029	1.89%
10	烟台春华	100.0000	2.08%	100.0000	1.56%
合 计		4,052.4391	84.43%	4,052.4391	63.32%

## （三）本次发行前后前十名自然人股东及其在发行人处担任职务情况

序号	股东名称	在发行人处担任职务
1	刘新力	董事长、总经理
2	刘兆民	监事会主席
3	刘禄增	董事、工会主席
4	王文通	董事、副总经理
5	刘新志	财务人员
6	田树宁	原副总经理，现已退休
7	葛永乐	董事、财务总监
8	郑志海	机电科科长
9	岳德杭	合同生产部总监
10	蒲忠智	原董事、副总经理，现已退休

#### （四）发行人国有股份及外资股份的情况

本次发行前，公司不存在国有股份及外资股份。

#### （五）最近一年发行人新增股东情况

公司股东唐洪清于 2018 年 12 月逝世，根据山东省荣成市人民法院 2019 年 4 月 29 日出具的（2019）鲁 1082 民初 2840 号《民事调解书》，唐洪清持有的公司 13.9084 万股股份由其配偶李小荣继承。

李小荣女士，1948 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为：37063319481130\*\*\*\*，现居住于山东省荣成市成山镇\*\*\*\*。

#### （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署日，公司各股东间存在的关联关系情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	关联关系
1	刘新力	2,619.8803	54.58%	刘新强与刘新力系兄弟关系；刘兆民系刘新力配偶的兄长；王军峰系刘兆民的女婿
2	刘新强	7.5105	0.16%	
3	刘兆民	193.6742	4.03%	
4	王军峰	10.4313	0.22%	
5	李永彬	38.1090	0.79%	李永财与李永彬系兄弟关系；石敬秀系李永彬和李永财的继母
6	石敬秀	10.4313	0.22%	
7	李永财	3.3380	0.07%	
8	岳德杭	63.4223	1.32%	岳德杭系李小荣的女婿
9	李小荣	13.9084	0.29%	
10	陈宏礼	16.5509	0.34%	陈宏礼与陈宏强系兄弟关系
11	陈宏强	通过永利投资间接持有公司 0.0086%股权		

除以上股东外，公司其他直接及间接股东与公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员之间不存在近亲属关系或其他关联关系。

#### （七）发行人股东公开发售股份对公司控制权、治理结构及生产经营产生的影响

本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份。

## （八）发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，公司尚无正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权）及其他制度安排。

## 八、发行人员工情况

### （一）员工情况

报告期各期末，公司在册员工（含子公司员工）人数变化情况如下：

时间	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
人数	936	994	962

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在册员工专业、年龄及学历结构情况如下：

#### 1、员工专业结构

专业结构	2018 年 12 月 31 日	
	员工人数（人）	占员工总人数比例
生产人员	542	57.91%
销售人员	184	19.66%
研发人员	104	11.11%
管理人员	106	11.32%
合计	936	100.00%

#### 2、员工受教育程度

专业结构	2018 年 12 月 31 日	
	员工人数（人）	占员工总人数比例
硕士及以上	10	1.07%
本科	99	10.58%
大专	345	36.86%
大专以下	482	51.50%
合计	936	100.00%

#### 3、员工年龄分布

年龄分布	2018 年 12 月 31 日	
	员工人数（人）	占员工总人数比例
25 岁以下	107	11.43%
26-40 岁	454	48.50%
41-59 岁	349	37.29%
60 岁以上	26	2.78%
合计	936	100.00%

## （二）执行社会保障制度、住房公积金制度情况

### 1、社会保险及住房公积金的缴纳情况

公司（含子公司，下同）实行劳动合同制，员工的聘用、解聘均按照《劳动法》、《劳动合同法》的有关规定办理，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。公司根据国家和地方的有关规定依法执行社会保障制度和住房公积金制度，为员工办理基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和职工生育保险，并按期缴纳住房公积金。

#### （1）社会保险缴纳情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在册员工 936 人，其中 792 名员工已依法缴纳社会保险，126 名员工依法无需缴纳社会保险，18 名员工由于入职不足一个月，社会保险手续尚在办理中。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司缴纳社会保险的 792 名员工中，除在公司正常缴纳外，存在 102 名员工自行缴纳社会保险而公司根据员工提供的缴费证明报销的情况。该部分员工自行缴纳社会保险的原因为常驻公司无分支机构的外地办公、长期在户籍所在地缴纳新型农村社会养老保险等，相关员工已向公司出具书面说明，解释了自行缴纳社保的原因，声明不追究公司相关法律责任。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司 126 名员工依法无需缴纳社会保险，主要原因为已到退休年龄、属于在校实习生等，公司为已到退休年龄及在校实习生员工缴纳商业保险。

#### （2）住房公积金缴纳情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在册员工 936 人中，690 名员工已依法缴纳住房公积金，126 名员工依法无需缴纳住房公积金，120 名员工未缴纳住房公积金。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司 126 名员工无需缴纳住房公积金的具体情况与“（1）社会保险缴纳情况”中无需缴纳社会保险的原因及人数相同。

120 名未缴纳住房公积金的员工中，除 18 名员工为入职不足一个月，住房公积金手续尚在办理外，其他 102 名员工为自行缴纳社会保险的情形，根据人力资源和社会保障主管部门的相关规定，未在本单位缴纳社会保险，则无法在本单位缴纳住房公积金。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司已向自行缴纳社保的员工发放住房补贴，相关员工已向公司出具书面说明，解释了自行缴纳社保（导致无法缴纳住房公积金）的原因，声明不追究公司相关法律责任。

## 2、社会保险和住房公积金主管部门的意见

根据公司及其子公司所在地社会保险管理部门出具的证明文件，公司及其子公司报告期内无因违反国家有关劳动合同、劳动保护和社会保障方面的法律、行政法规、部门规章或其他规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。

根据公司及其子公司所在地住房公积金管理部门出具的证明文件，公司及其子公司报告期内无因违反国家住房公积金管理方面的法律、行政法规、部门规章或其他规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。

## 3、公司控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人刘新力已出具书面承诺：“如果发生发行人（含其子公司）员工向其追索社会保险费和住房公积金，或者发行人因此引起诉讼、仲裁，或者发行人因此受到有关主管部门的行政处罚的，本人将承担全部赔偿责任；如果有关主管部门要求发行人对以前年度员工的社会保险费、住房公积金进行补缴，本人将按主管部门核定的金额无偿代发行人补缴；如果因未按照规定缴纳社会保险费和住房公积金而给发行人带来任何其他费用支出和经济损失，本人将无偿代发行人承担。”



## 九、发行人、发行人的股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施

### （一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向承诺

股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向承诺请参见本招股说明书“重大事项提示”。

### （二）稳定股价的预案

稳定股价的预案请参见本招股说明书“重大事项提示”。

### （三）关于信息披露的承诺

关于信息披露的承诺请参见本招股说明书“重大事项提示”。

### （四）填补被摊薄即期回报的措施及承诺

填补被摊薄即期回报的措施及承诺请参见本招股说明书“重大事项提示”。

### （五）对相关责任主体承诺事项的约束措施

对相关责任主体承诺事项的约束措施请参见本招股说明书“重大事项提示”。

### （六）利润分配政策的承诺

利润分配政策请参见本招股说明书“重大事项提示”。

### （七）其他承诺事项

#### 1、补缴社会保险费和住房公积金的承诺

补缴社会保险费和住房公积金的承诺参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况之八、发行人员工情况”。

#### 2、关于避免同业竞争的承诺

避免同业竞争的承诺参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易之二、同业竞争情况”。

### 3、关于规范和减少关联交易的承诺

规范和减少关联交易的承诺参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易之六、规范和减少关联交易的措施”。

## 第六节 业务和技术

### 一、公司主营业务、主要产品及变化情况

#### （一）公司主营业务

##### 1、主营业务

公司是一家专业从事营养保健食品的研发、生产和销售的国家高新技术企业。历经多年的研发与积累，公司已形成软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂、口服液等多剂型、规模化的生产能力，同时建立了高效的研发管理及供应链管理体系，能为国内外客户提供涵盖产品定位、配方研究、生产审批、成品生产等全流程服务。

公司坚持自主品牌战略，在为国内外营养保健食品品牌运营商提供合同生产服务的同时，还积极发展自有品牌。公司目前拥有“百合康”、“福仔”、“鸿洋神”三大自主品牌，分别针对家庭、婴幼儿、高端人士等不同类型的消费群体，未来还将加强婴幼儿辅助食品、运动营养食品、特殊医学用途配方食品等系列产品开发力度，形成品类齐全、满足不同消费者需求的产品结构。

公司高度重视研发创新，建有符合CNAS实验室认可标准的检测中心，并先后被认定为“山东省鱼油系列保健食品工程实验室”、“山东省一企一技术研发中心”、“省级企业技术中心”、“山东省博士后创新实践基地”和“山东省海洋特色膳食营养食品工程技术研究中心”。公司拥有强大的技术研发能力，自主研发了高含量磷脂软胶囊的组方与制备技术、抗氧化和调节三高功能的保健食品组方与制备技术以及补钙的保健食品组方配伍技术等核心技术，承担了山东省科技创新项目、山东省重点研发计划项目等多项科研项目，同时与中国科学院青岛生物能源与过程研究所、中国水产科学研究院黄海水产研究所、中国海洋大学等多所单位和院校存在紧密的合作关系，共同研发最前沿的营养保健食品。截至本招股说明书签署日，公司共获得发明专利21项，保健食品批准证书72项，保健食品备案凭证141项，是行业内拥有保健食品批准证书或生产技术较多的企业之一。

公司视产品质量为企业的立身之本，建立了严格、规范的生产工艺体系，有

效执行了一套贯穿研发、采购、生产、检验与销售整个业务流程的质量控制和管理体系。截至本招股说明书签署日，公司已通过ISO9001质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证、OHSAS18001职业健康安全管理体系认证、知识产权管理体系认证、HACCP认证、美国NSF认证、英国BRC认证、SEDEX认证以及FDA注册在内的多项资格认证。

## 2、主要产品及功能

报告期内，公司生产的营养保健食品涵盖软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂、口服液等多种剂型，可满足不同类型消费者的多样化需求。公司主要产品的剂型情况如下图所示：



软胶囊



硬胶囊



片剂



粉剂



口服液

从产品系列来看，公司产品主要分为氨糖软骨素系列、钙维 D 系列、维生素矿物质系列、氨基酸系列、蛋白系列、越橘叶黄素系列、共轭亚油酸系列、不饱和脂肪酸系列、其他脂肪酸系列、胶原蛋白系列等。

从产品功能来看，公司产品主要分为增强免疫力、增加骨密度、通便、祛黄褐斑、抗氧化、辅助降血糖、减肥、缓解体力疲劳、缓解视疲劳、改善生长发育等 15 项功能。

从产品类别来看，公司产品主要分为骨骼健康、基础营养（维生素、矿物质、蛋白质）、功能性健康产品、男性健康、女性健康、心脑血管、婴幼儿/儿童/青少年健康、中老年健康等类别。

公司丰富、全面的产品结构可以满足家庭、婴幼儿/儿童/青少年、中老年人、高端人士等不同类型消费群体的多样化健康需求。

### 3、主营业务收入的构成

报告期内，公司主营业务收入按照产品剂型分类情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
软胶囊	28,292.63	56.46%	25,696.81	61.27%	23,530.53	65.12%
片剂	9,203.72	18.37%	7,874.36	18.77%	5,482.04	15.17%
硬胶囊	6,932.80	13.83%	6,161.84	14.69%	4,890.10	13.53%
粉剂	5,295.72	10.57%	1,879.40	4.48%	1,261.65	3.49%
组合及其他	387.89	0.77%	329.71	0.79%	968.10	2.68%
合计	<b>50,112.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,942.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,132.42</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入按照销售模式分类情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合同生产	34,297.96	68.44%	29,905.57	71.30%	26,039.06	72.07%
自主品牌	15,814.78	31.56%	12,036.54	28.70%	10,093.36	27.93%
合计	<b>50,112.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,942.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,132.42</b>	<b>100.00%</b>

## （二）公司主要经营模式

### 1、采购模式

公司采购的主要原材料有 200 多种，主要包括明胶、鱼油、蜂胶、硫酸软骨素、磷虾油、大豆分离蛋白等。

公司制定了完善的原辅材料采购制度，从源头开始严格控制产品质量。对于

生产经营所需的原材料，公司一般择优选择 2 家或以上的合格供应商，以保证供应的稳定性。对于大宗原材料，公司一般会预留一定的安全库存，以确保生产经营的稳定性。

### （1）合格供应商制度

公司建立了完善的供应商甄选制度，在成为公司合格供应商前，公司采购部、质量部、研发部、检测中心一般会综合考虑其产品质量稳定性、采购价格、交货期、质量管理水平等因素，采用现场考评和产品质量检测相结合的方式对供应商进行考察评价，并持续跟踪，所有物料一般会择优选择 2 家或以上合格供应商。

### （2）原辅材料存储控制

公司拥有完善的原辅材料储存管理制度。原辅材料由仓储部按照技术标准和要求储存，储存过程中保管员会定期对物料储存条件进行巡查，保证物料储存条件始终符合标准和要求。

### （3）原辅材料质量控制

营养保健食品所需原料对生产环境、工艺流程、生产技术水平及产品质量的要求极高，公司对采购流程各个环节、供应商选择、原辅材料进出库始终进行严格把关，对主要原料严格执行批次检测制度，检验合格后才可进入下一环节的生产。

## 2、生产模式

公司采用“备货生产+以销定产”相结合的模式开展生产经营。公司设有生产部负责产品生产，对历史销量较大，且自主配方的产品，公司采用“备货生产”的生产方式，以便有效利用产能，保证销售旺季订单的按时完成；对客户定制或销量较小的产品，公司采取“以销定产”的生产方式，即由销售部门根据客户订单将月度生产计划下达至生产部门，实行接单生产。

生产部根据需求计划统筹安排生产。公司在各生产环节均设置了标准化的作业流程；鉴于部分客户存在多品种、多批次、小批量的采购特点，公司在生产过程中注重柔性化的资源配置，确保能根据实际需求及时换产。公司对每批产品必

须经过严格的质量检验，质量检验合格、批生产记录审核合格和批检验审核合格后方可入库。

### 3、销售模式

公司的销售模式主要分为合同生产和自有品牌两种。合同生产模式下，公司向品牌运营商提供产品开发、生产和技术服务；自有品牌销售模式下，公司产品通过代理商、药店等线下渠道，以及天猫、京东等线上平台进行销售。报告期内，公司对大部分客户采用款到发货的结算模式，但对于部分合作稳定或具有良好信誉的大客户，公司会给予其一定的信用期（一般不超过 3 个月）。

公司销售模式具体如下：

#### （1）合同生产销售模式

合同生产是公司主要的业务模式，主要服务对象为国内外的品牌运营商。公司设置合同生产业务部，负责合同生产业务市场运作及销售管理工作，包括市场信息的收集分析、市场开拓、客户服务、销售计划等。

合同生产模式下，公司根据客户需求特点，通过系统的市场调研与研发，向客户提供产品定位、配方研究、生产审批、成品生产等全流程服务。

公司一般直接与品牌运营商建立合作关系，个别情况下公司也通过经销商推广合同生产业务。

#### （2）自有品牌销售模式

公司自有品牌包括百合康牌、鸿洋神牌、福仔牌等，销售模式主要分为经销和直营两种。具体介绍如下：

##### 1) 经销模式

经销模式是以城市或地区为单位，选择一个或多个有资金实力、网络覆盖能力强、有较强市场推广能力、认可公司经营理念的团队为公司的经销商。经销模式将公司研发、生产、品牌、营销等方面的优势与各经销商的渠道域优势结合起来，是公司目前自有品牌运营的主要销售模式。



## 2) 直营模式

公司的直营模式按渠道可分为线下直营和线上直营两类。具体如下：

### ①线下直营

线下直营模式下，公司主要与国内大、中型连锁药店合作。公司负责提供产品、市场营销方案、销售支持、人员培训和售后服务等；零售终端则负责执行营销方案，实行全店全员推广。

截至 2018 年末，公司销售网络已覆盖全国 30 多个省市自治区，并与南京同仁堂、老百姓大药房、重庆万和连锁药店等全国大型连锁零售机构建立合作关系，便捷的销售网络和良好的售后服务有效地提升公司的品牌形象，带动销售业绩的提升。

### ②线上直营

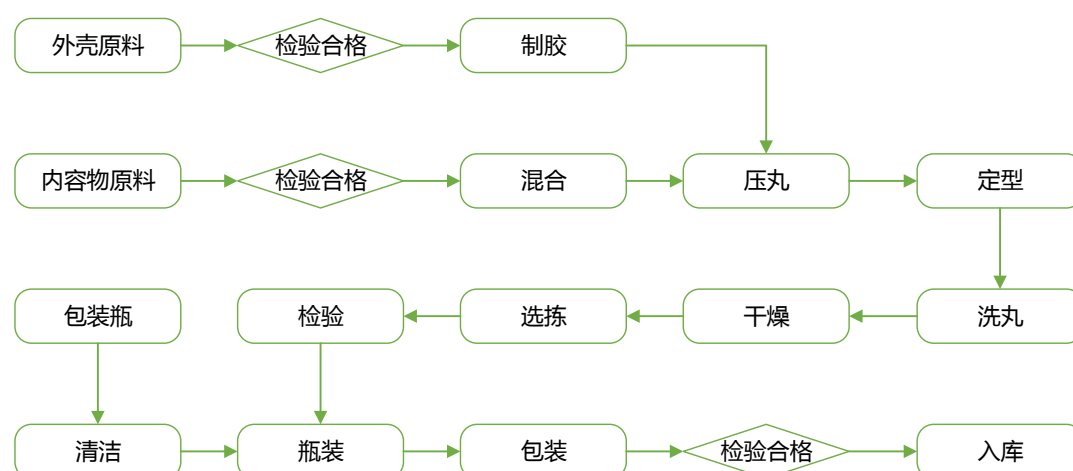
线上直营模式下，公司主要通过在北京、天猫、苏宁、当当等大型电商平台设立官方旗舰店或专营店的形式销售百合康品牌的营养保健食品。

## （三）公司设立以来主营业务、主要产品、主要经营模式的演变情况

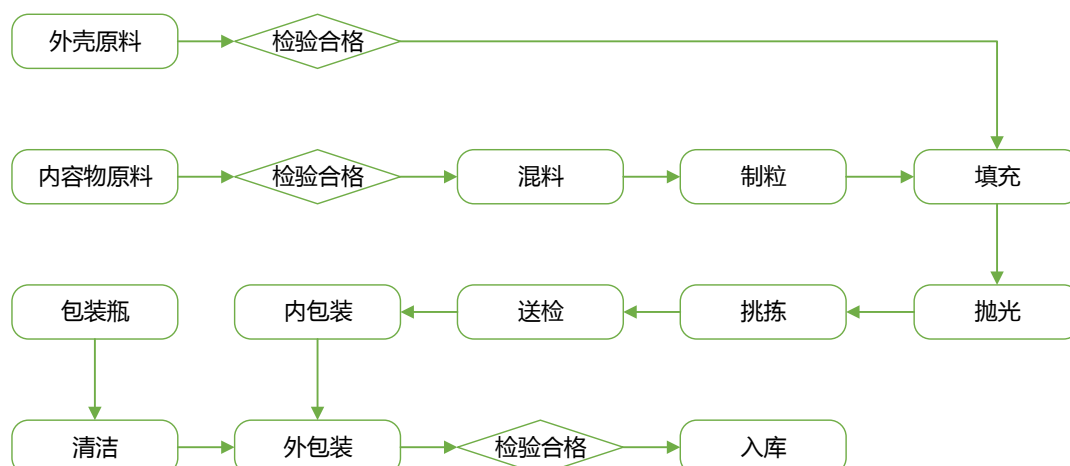
公司自设立以来一直专注于营养保健食品的研发、生产和销售，主营业务、主要产品及主要经营模式未发生重大变化。

## （四）公司主要产品的工艺流程图

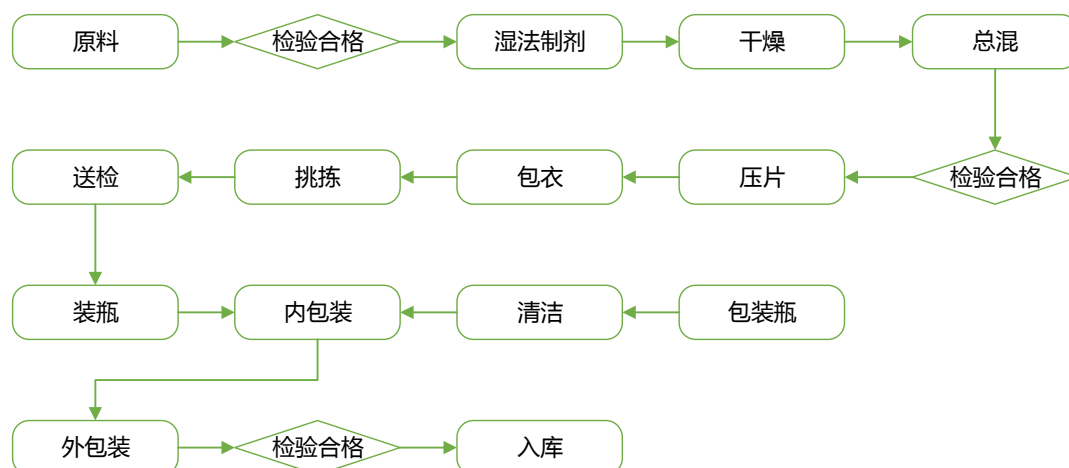
### 1、软胶囊产品生产工艺流程图：



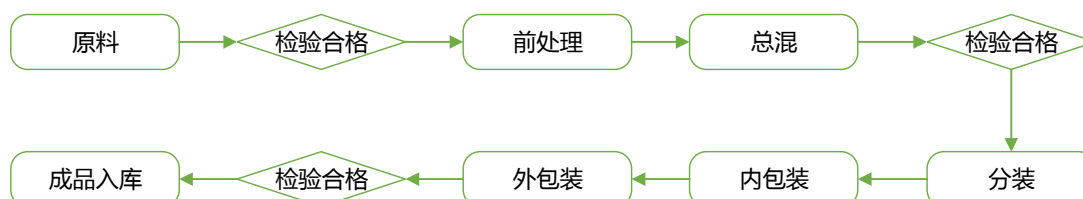
## 2、硬胶囊产品生产工艺流程图：



## 3、片剂产品生产工艺流程图：



## 4、粉剂产品生产工艺流程图：



## 二、公司所处行业的基本情况

### （一）公司所处行业分类情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》的规定，公司所处行业为食品制造业（C14）；根据《国民经济行业分类代码（GB/T 4754-2017）》

的规定，公司经营的产品归属为食品制造业（C14）下属的保健食品制造（C1492）和营养食品制造（C1491）。报告期内，公司主营业务收入主要来源于营养保健食品，所处行业以营养保健食品行业论述。

## （二）行业管理体制和行业政策

### 1、行业管理体制

我国营养保健食品行业的监管部门主要包括国务院食品安全委员会、国家市场监督管理总局、国家卫生健康委员会，行业自律规范组织为中国保健协会和中国营养保健食品协会，各管理机构的职责情况如下：

部门名称	主要职责
国务院食品安全委员会	负责分析食品安全形势，研究部署、统筹指导食品安全工作，提出食品安全监管的重大政策措施，督促落实食品安全监管责任，具体工作由国家市场监督管理总局承担。
国家市场监督管理总局	下设特殊食品安全监督管理司负责分析掌握保健食品、特殊医学用途配方食品和婴幼儿配方乳粉等特殊食品领域安全形势，拟订特殊食品注册、备案和监督管理的制度措施并组织实施；组织查处相关重大违法行为。
国家卫生健康委员会	下设的食品安全标准与监测评估司负责组织拟订食品安全国家标准，开展食品安全风险监测、评估和交流，承担新食品原料、食品添加剂新品种、食品相关产品新品种的安全性审查。
中国保健协会	经政府部门委托，参与制订行业规划，对行业内重大的技术改造、技术引进、投资与开发项目进行论证；参与制定、修订国家标准和行业标准，组织贯彻实施并进行监督；经政府部门授权参与行业生产、经营许可证发放的有关工作，参与资质审查等。
中国营养保健食品协会	是一个由政府指导、会员共建、全国性、行业性社会组织。专注于营养食品和保健食品领域，促进产业健康发展，以市场化为建设与发展导向，升级服务的内容与标准。

公司是中国保健协会常务理事单位，同时为中国营养保健食品协会理事单位。

### 2、行业主要法律法规及相关政策

由于营养保健食品均为直接服用，直接关系到消费者的身体健康及生命安全，因此在生产许可、产品注册和备案、质量管理、标识和广告发布等方面受到严格的监管。

## （1）行业主要法律法规

目前，我国营养保健食品行业已颁布的相关法律法规主要情况如下：

序号	法律、法规名称	实施时间	颁发部门
1	《中华人民共和国食品安全法》（2018年修订）	2018年12月29日	全国人民代表大会常务委员会
2	《进出口食品安全管理办法》（2018修正）	2018年11月23日	国家质量监督检验检疫总局
3	《中华人民共和国广告法》（2018修正）	2018年10月26日	全国人民代表大会常务委员会
4	《食品添加剂新品种管理办法》（2017修正）	2017年12月26日	国家卫生计生委
5	《食品生产许可管理办法》（2017修正）	2017年11月17日	国家食品药品监督管理总局
6	《食品经营许可管理办法》（2017修正）	2017年11月17日	国家食品药品监督管理总局
7	《出入境检验检疫流程管理规定》	2017年11月1日	国家食品药品监督管理总局
8	《保健食品备案工作指南（试行）》	2017年5月2日	国家食品药品监督管理总局
9	《保健食品备案产品主要生产工艺（试行）》	2017年4月28日	国家食品药品监督管理总局
10	《保健食品备案产品可用辅料及其使用规定（试行）》	2017年4月28日	国家食品药品监督管理总局
11	《总局关于保健食品备案管理有关事项的通告》	2017年1月25日	国家食品药品监督管理总局
12	《保健食品原料目录（一）》	2017年1月12日	国家食品药品监督管理总局
13	《允许保健食品声称的保健功能目录（一）》	2017年1月12日	国家食品药品监督管理总局
14	《保健食品注册申请服务指南》	2016年12月23日	国家食品药品监督管理总局
15	《保健食品生产许可审查细则》	2016年12月13日	国家食品药品监督管理总局
16	《保健食品注册审评审批工作细则》	2016年11月17日	国家食品药品监督管理总局
17	《保健食品注册与备案管理办法》	2016年7月1日	国家食品药品监督管理总局

			理总局
18	《中华人民共和国食品安全法实施条例》	2016年2月6日	国务院
19	《食品召回管理办法》	2015年9月1日	国家食品药品监督管理总局
20	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》	2014年8月1日	国家质量监督检验检疫总局
21	《中华人民共和国商标法实施条例》	2014年4月29日	国务院
22	《中华人民共和国商标法》	2013年8月30日	全国人民代表大会常务委员会
23	《保健食品命名规定》	2012年3月15日	国家食品药品监督管理总局
24	《食品相关产品新品种行政许可管理规定》	2011年6月1日	国家卫生计生委
25	《食品标识管理规定》	2009年10月22日	国家质量监督检验检疫总局
26	《保健食品样品试制和试验现场核查规定（试行）》	2005年7月1日	国家食品药品监督管理总局
27	《营养素补充剂申报与审评规定（试行）》	2005年7月1日	国家食品药品监督管理总局
28	《保健食品广告审查暂行规定》	2005年7月1日	国家食品药品监督管理总局
29	《卫生部关于进一步规范保健食品原料管理的通知》	2002年2月28日	国家卫生计生委
30	《卫生部关于调整保健食品功能受理和审批范围的通知》	2000年1月14日	国家卫生计生委
31	《保健食品管理办法》	1996年6月1日	国家卫生计生委

## （2）行业主要政策

目前，我国营养保健食品行业已颁布的相关政策主要情况如下：

序号	政策名称	颁布时间	颁发部门	主要内容
1	《中国食物与营养发展纲要（2014—2020年）》	2014年1月28日	国务院	系统阐释了我国在当前阶段食物与营养存在的问题、面临的新形势，以及2014-2020年食物与营养的发展目标以及重点领域、地区和群体。同时，纲要明确制定了营养素摄入量目标，要达到保障充足的能量和蛋白质摄入量，控制

				脂肪摄入量，保持适量的维生素和矿物质摄入量，维生素和矿物质等微量营养素摄入量基本达到居民健康需求。
2	《“十三五”国家科技创新规划》	2016 年 7 月 28 日	国务院	开展食品营养品质调控、营养组学与抗慢性疾病机理研究，突破营养功能组分筛选、稳态化保持、功效评价等关键技术，掌握营养功能组分高效运载及靶向递送、营养代谢组学大数据挖掘等核心技术，以及基于改善肠道微生态的营养靶向设计与新型健康食品精准制造技术，加强主食营养健康机理与现代化关键技术研发，开发多样性和个性化营养健康食品，有力支撑全民营养健康水平提升。
3	《“健康中国 2030”规划纲要》	2016 年 10 月 25 日	中共中央、国务院	提出健康中国“三步走”的目标，即“2020 年，主要健康指标居于中高收入国家前列”，“2030 年，主要健康指标进入高收入国家行列”的战略目标，实现健康产业规模显着扩大，建立起体系完整、结构优化的健康产业体系，形成一批具有较强创新能力和国际竞争力的大型企业，成为国民经济支柱性产业，2030 年健康服务业总规模达到 16 万亿元的指标。同时展望 2050 年，提出“建成与社会主义现代化国家相适应的健康国家”的长远目标。
4	《食品安全标准与监测评估“十三五”规划（2016-2020 年）》	2016 年 11 月 9 日	国家卫生计生委	以推进健康中国建设、实施国家食品安全战略为契机，全面构建“标准严谨实用、监测准确高效、评估科学权威、履职保障有力”的食品安全标准与监测评估工作体系。
5	《“十三五”国家社会发展科技创新规划》	2016 年 12 月 22 日	科技部	重点发展运动营养等运动健身新产品，针对特定人群的保健食品，以及整体调节、辨体施治为特点的养生保健产品。
6	《关于促进食品工业健康发展的指导意见》	2017 年 1 月 5 日	国家发展改革委、工业和信息化部	在“十三五”期间，将积极开展食品健康功效评价，加快发展婴幼儿配方食品、老年食品和满足特定人群需求的功能食品，支持发展养生保健食品，研究开发

				功能性蛋白、功能性膳食纤维、功能性糖原、功能性油脂、益生菌类、生物活性肽等保健和健康食品，并开展应用示范。
7	《“十三五”国家食品安全规划》	2017年2月14日	国务院	推进保健食品注册与备案制改革，完善保健食品保健功能目录，科学调整功能表述。制定保健食品原料目录、可用和禁用于保健食品物品名单。严厉打击保健食品虚假宣传、商业欺诈、诱骗消费者购买等违法行为。严格特殊医学用途配方食品、婴幼儿配方乳粉产品配方注册管理。
8	《山东省“十三五”战略性新兴产业发展规划》	2017年3月9日	山东省人民政府	加大海洋生物活性物质研究开发力度，利用生物提取与合成、基因工程、超临界、纳米、膜分离等先进技术，着力开发海洋新药物、生物医用材料、功能食品（保健食品）、酶制剂、化妆品等功能性海洋生物制品。
9	国民营养计划（2017—2030年）	2017年7月13日	国务院办公厅	开发利用我国丰富的特色农产品资源，针对不同人群的健康需求，着力发展保健食品、营养强化食品、双蛋白食物等新型营养健康食品。

### （3）行业主要标准

目前我国营养保健食品行业的主要标准有《食品安全国家标准 保健食品》、《食品安全国家标准 食品营养强化剂使用标准》、《食品安全国家标准 食品添加剂使用标准》、《食品安全国家标准 食品中污染物限量》、《食品安全国家标准 食品中农药最大残留限量》、《食品安全国家标准 食品中真菌毒素限量》、《食品安全国家标准 食品中致病菌限量》、《食品安全国家标准 预包装食品标签通则》、《食品安全国家标准 预包装特殊膳食用食品标签》《食品安全国家标准 预包装食品营养标签通则》等，主要对营养保健食品的污染物、微生物控制，原辅料添加，农药残留量等方面作出了严格的规定和限制。

### （三）公司所处行业基本情况

2014年以来，我国陆续出台了包括《中国食物与营养发展纲要（2014-2020



年）》、《“健康中国 2030”规划纲要》、《关于促进食品工业健康发展的指导意见》在内的多项措施，提出大力发展营养产业，引导居民形成科学的膳食习惯，加快发展婴幼儿配方食品、老年食品和满足特定人群需求的功能性食品，支持发展养生保健食品，研究开发功能性蛋白、功能性膳食纤维、功能性糖原、功能性油脂、益生菌类、生物活性肽等保健和健康食品。同时，国务院 2017 年 7 月发布的《国民营养计划（2017-2030 年）》指出，营养是人类维持生命、生长发育和健康的重要物质基础，国民营养事关国民素质提高和经济社会发展，提出要针对不同人群的健康需求，着力发展保健食品、营养强化食品、双蛋白食物等新型营养健康食品。上述政策的密集出台，进一步推动了公司所处行业稳定、健康的发展，为本行业企业的经营提供了良好的发展环境。

公司所处的营养保健食品行业目前尚无标准的定义，美国对于类似产品称之为膳食补充剂（Dietary Supplement），源于美国食品药品监督管理局 1994 年颁布的《膳食补充剂健康与教育法（DSHEA）；欧盟对于类似产品称之为食品补充剂（Food Supplement），源于欧盟《食品补充剂法令》（Directive 2002/46/EC）。

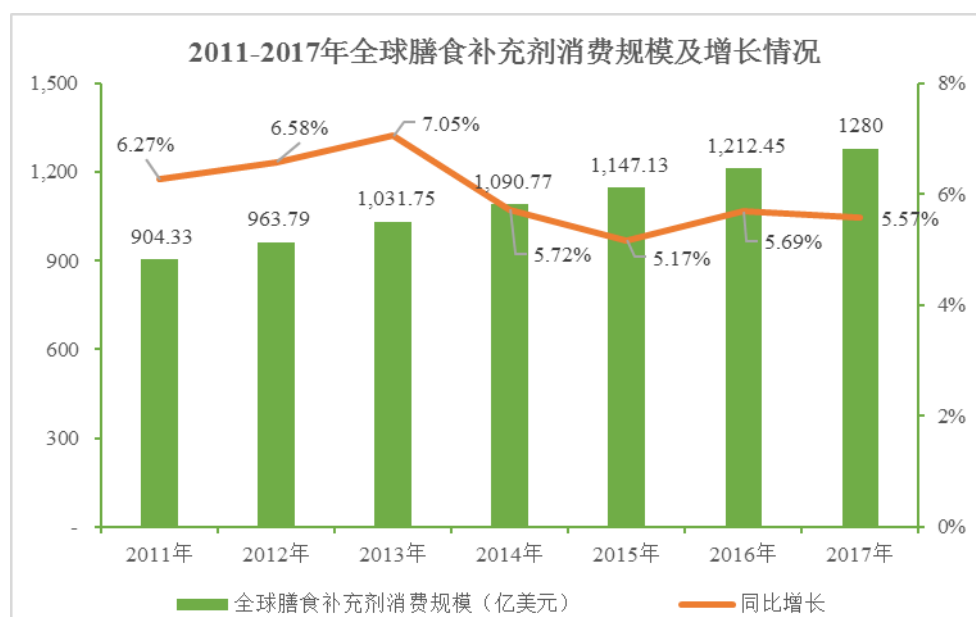
## 1、全球营养保健食品行业发展概况

### （1）全球营养保健食品行业市场概况

随着全球经济的逐步回暖以及人类对自身的健康状况日益关注，人们对营养保健食品的需求日渐旺盛，其市场规模逐年增长。根据 Nutrition Business Journal 数据，2011 年全球膳食补充剂<sup>1</sup>行业消费规模为 904.33 亿美元，2017 年已增至 1,280.00 亿美元，年均复合增长率为 5.96%。

---

<sup>1</sup> Nutrition Business Journal 使用的是“膳食补充剂”的概念。



数据来源：Nutrition Business Journal

受西方发达国家影响，全球营养学观念正逐步从强调生存、饱腹感、无副作用向利用食品保持和促进健康并降低发病危害转变。

## （2）世界主要国家营养保健食品概况

Nutrition Business Journal 数据显示，世界营养保健食品的消费地区主要分布在美国、欧洲和亚洲等国家和地区，其中美国、欧洲营养保健食品行业发展较早，市场较为成熟，需求较为稳定；与之对应的是，拉美、亚洲地区（除中国和日本外）作为营养保健食品的新兴市场，近年来增速较快。报告期内，发行人出口的国家地区主要包括美国、欧洲、拉美、亚洲（除中国和日本外）等，具体市场概况如下：

### ①美国

作为全球最大的营养保健食品市场，美国营养保健食品行业起步较早，已形成相对成熟和稳定的体系，涌现出一批如 GNC、NBTY 等具有悠久历史和重要影响力的国际品牌。根据 Nutrition Business Journal 数据，2017 年美国膳食补充剂行业消费规模为 401.92 亿美元，与 2011 年的 301.98 亿美元相比，年均复合增长 4.88%。

### ②欧洲

欧洲是全球营养保健食品消费的主力市场之一，根据 Nutrition Business Journal 数据，2017 年欧洲膳食补充剂行业消费规模为 239.36 亿美元，与 2011 年的 195.26 亿美元相比，年均复合增长 3.45%。

### ③拉美地区

拉美地区营养保健食品市场正处于快速增长阶段。根据 Nutrition Business Journal 数据，2017 年拉美地区膳食补充剂行业消费规模为 106.24 亿美元，与 2011 年的 55.59 亿美元相比，年均复合增长 11.40%。

### ④亚洲地区（除日本和中国外）

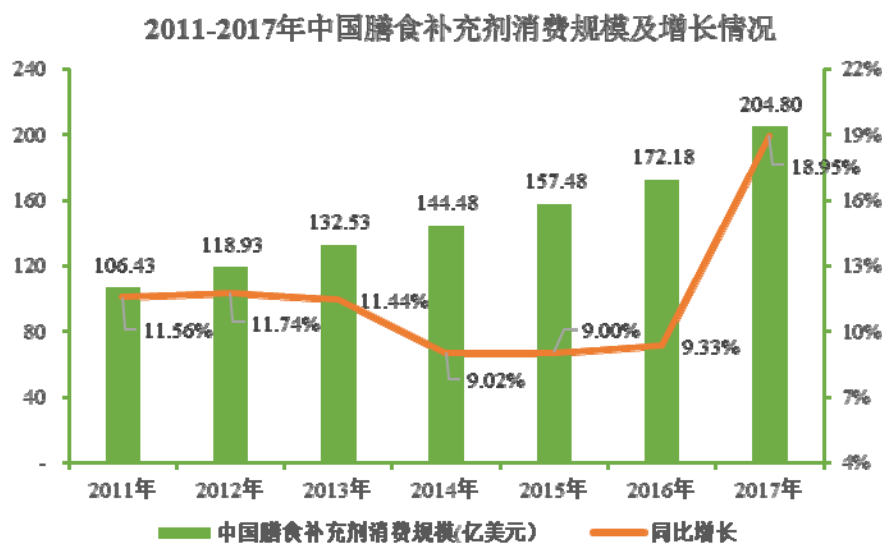
亚洲地区（除日本和中国外）经济增长和健康意识的增强带动了营养保健食品市场的快速增长。根据 Nutrition Business Journal 数据，2017 年亚洲地区（除日本和中国外）膳食补充剂行业消费规模为 147.20 亿美元，与 2011 年的 82.41 亿美元相比，年均复合增长 10.15%。

## 2、我国营养保健食品行业发展概况

我国营养保健食品行业是一个从生产到销售全程实施强制行政管理的行业。从原料使用、产品准入、生产（条件）许可到产品流通、广告发布等环节，均需履行相应的审批或备案程序，并受到主管部门的严格监管。依照我国现行监管体制的准入类型，营养保健食品主要包括保健食品、特殊膳食用食品 and 营养强化食品。其中，保健食品需要根据保健食品配方、生产工艺和标准申报保健食品批准证书或进行备案取得备案凭证，获得上述许可后方可进行生产及销售；特殊膳食用食品除特殊医学用途配方食品和婴幼儿配方乳粉需向主管部门申请注册后方可生产及销售外，其他如婴幼儿辅助食品、运动营养食品等与营养强化食品相同，需按照法定标准或备案的企业标准组织生产。

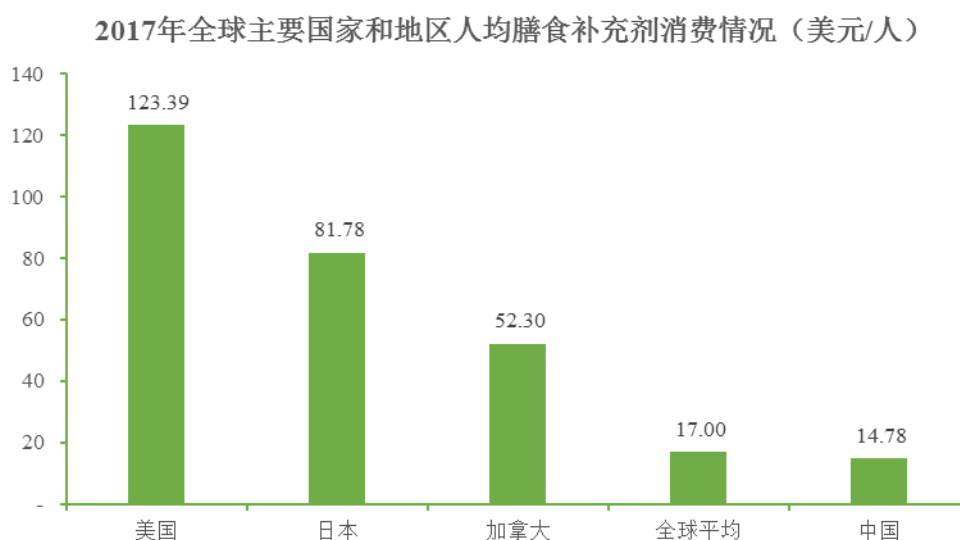
近年来，随着人们生活水平的提高和健康意识的增强，营养保健食品已逐渐发展成为日常生活中的普通消费品，甚至是必需品，消费需求的刚性不断增强，消费群体向普通民众扩展的速度不断加快，市场规模也不断增长。Nutrition Business Journal 数据显示，2011 年我国膳食补充剂行业消费规模为 106.43 亿美元，2017 年增至 204.80 亿美元，年均复合增长率为 11.53%，高于同期全球膳食

补充剂行业的增长水平。



数据来源：Nutrition Business Journal

与全球主要国家和地区人均营养保健食品消费水平相比，我国的营养保健食品市场还存在着较大的上升空间。Nutrition Business Journal 数据显示，2017 年全球发达国家中，美国、日本、加拿大的人均膳食补充剂消费规模分别为 123.39 美元/人、81.78 美元/人和 52.30 美元/人，而同期我国的人均膳食补充剂消费水平仅为 14.78 美元/人，低于全球平均水平。健康需求是拉动营养保健食品销售规模持续、快速增长的动力，预计至 2020 年，我国膳食补充剂消费规模将达到 242.26 亿美元。



数据来源：Nutrition Business Journal、世界银行

### 3、行业发展趋势

经过多年发展，目前我国营养保健食品行业呈现出以下发展趋势：

#### （1）营养保健食品功能趋于专一化，品种趋于多样化

随着营养保健食品企业对保健知识的宣传力度不断加大，以及人们获得营养保健食品知识的渠道的增多，消费者对营养保健食品的认识越来越全面，消费理念越来越成熟，更倾向于选择功能专一化的营养保健食品。这种消费理念的变化导致营养保健食品生产企业转而重视营养保健食品功能分散化和单种营养保健食品功能专一化。同时，消费者对于营养保健食品需求的多元化也将带动产品的多样化。

#### （2）新资源、方便剂型的营养保健食品将成为主流

随着科技的不断创新，利用新资源（如植物性软胶囊材料等）开发新的营养保健食品以满足人们的需要将是未来营养保健食品发展的一大趋势。同时，随着生活节奏的不断加快，越来越多的人倾向于选择携带便利、服用数量可控的营养保健食品。

#### （3）“食品态”的营养保健食品将成为行业发展的主要方向

我国传统的营养保健食品剂型以片剂、胶囊等剂型为主，而在欧美和日本等发达市场，产品形态更加多样化，食品形态的软糖、粉剂、口服液是常见剂型。在营养保健食品消费人群普及化和年轻化的背景下，兼具安全、方便、有效等优点的食品态营养保健食品将更受消费者的青睐，是行业发展的主要方向之一。同时，食品态的营养保健食品也有利于促进消费者形成习惯性消费，使营养保健食品逐渐成为其日常生活的一部分，促进营养保健食品市场的长期可持续发展。

#### （4）消费人群年龄阶层不断扩大，市场需求旺盛

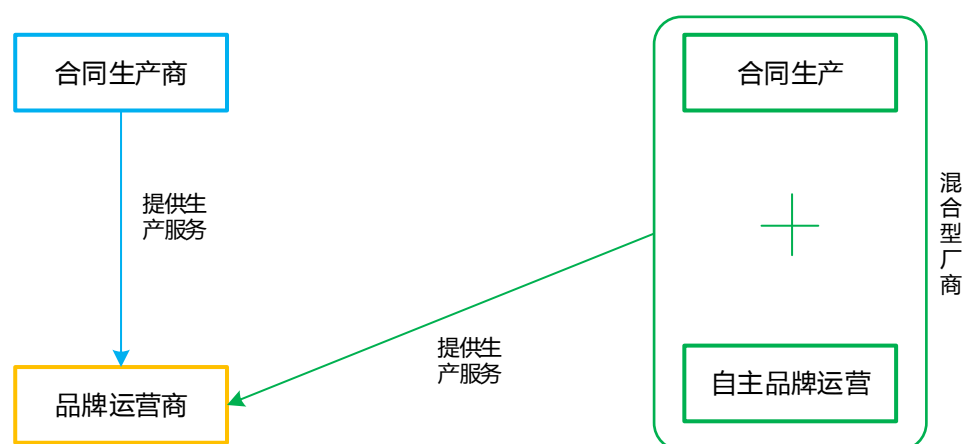
我国传统保健食品的消费人群以中老年人群为主。随着中国社会的老龄化趋势不断加快，老龄人口规模不断增长，以及人们养生、保健意识不断增强，保健食品消费需求稳步增长。同时，近年来，随着生活方式的改变和健康理念的普及，保健食品消费人群年龄阶层不断扩大，中青年人群对于保健食品的消费需求亦在

快速上升，市场需求旺盛。

#### （四）行业经营模式和竞争格局

##### 1、行业特有的经营模式

营养保健食品行业涉及产品开发、配方研制、产品准入、供应链管理、质量管理、品牌营销管理、市场推广等多个方面，随着营养保健食品行业的整体发展壮大，行业内企业专业化分工明显，已发展形成三种运营业态：即合同生产商、品牌运营商以及混合型厂商。其中合同生产商注重于产品的研发、生产、质量控制以及供应链管理，一般不涉及终端销售；品牌运营商则注重品牌运营及终端销售，通过代理商、线下直供、线上直供等方式直接面对终端消费者，但其研发、生产往往依赖于合同生产商；混合型企业则兼具两者优点，即具备完善的产品研发、生产、质量控制以及供应链管理，也拥有一定规模的销售网络，既可为品牌运营商提供合同生产服务，也可单独运营自主品牌。



##### 2、行业竞争状况和市场化程度

报告期内，公司合同生产业务收入占比在 70%左右，是公司收入的主要来源，公司所面临的竞争状况具体分析如下：

##### （1）行业市场化程度

根据国家食品药品监督管理总局《2017 年食品药品监管统计年报》数据，截至 2017 年 11 月底，全国共有保健食品生产许可证 2,317 件；而根据《中国工业统计年鉴（2017）》数据，截至 2016 年底，我国保健食品行业规模以上生产



企业有 380 家。整体来看，我国营养保健食品行业竞争较为充分，市场化程度高，参与企业数量众多，行业集中度较低，企业间竞争日趋激烈。但近年来，随着营养保健食品市场的快速发展，行业整合逐渐开始，优秀企业加速扩张，一些大中型企业通过建立研发中心或加大品牌投入提升竞争力，获得了更大的市场份额，行业集中度开始逐步上升，产业结构逐步优化，营养保健食品行业呈现出良好的发展态势。

## （2）行业竞争格局

我国营养保健食品行业经过多年的发展已经形成了一定的规模。从竞争格局来看，国内营养保健食品行业产品品种众多，从事营养保健食品生产的市场参与者主要有两类：一类是缺乏自主品牌、专门从事合同生产的企业，这类企业注重前端的研发、生产、质量控制及供应链管理，主要配套服务于国内外品牌运营商；另一类则是同时具备研发、生产、质量控制、供应链管理以及销售能力的混合型企业，这类企业产业链完善，能及时根据终端的消费需求及时调整自身产品结构，保证产品的研发、生产与市场需求的同步，具备较强的竞争优势。

## 3、行业内的主要企业

报告期内，公司主要竞争对手情况如下：

公司名称	基本情况介绍
NBTY	NBTY 前身为创建于 1971 年的自然之宝公司（NATURE BOUNTY, INC.），于 1990 年 5 月正式更名为 NBTY, INC.，总部设在美国纽约。发展至今，NBTY 已经成为一家国际领先的营养素补充剂研发、生产及销售的综合性公司。
GNC	GNC 成立于 1935 年，总部位于美国宾夕法尼亚州的匹兹堡，美国纽约证券交易所上市公司，主要产品包括维生素、矿物质、草本提取物以及其他专业营养补充剂和运动保健食品，体重管理和能量补充产品。
汤臣倍健	汤臣倍健主要从事膳食营养补充剂的研发、生产和销售。2010 年，汤臣倍健在深圳证券交易所创业板挂牌上市，生产的主要产品包括蛋白质粉、多种维生素系列、牛初乳钙片、骨胶原高钙片、红葡萄籽片、小麦胚芽油软胶囊、深海鱼油软胶囊等。
仙乐健康	仙乐健康是一家专门从事合同生产的营养保健食品企业，产品涵盖软胶囊、营养软糖、片剂、硬胶囊、粉剂、健康饮品、益生菌等多个剂型。
艾兰得	艾兰得成立于 2010 年 4 月，位于江苏省靖江市，是从事健康保健食品的研发、生产与销售的高科技企业，主要产品有维生素 C 含片、番茄红素软胶囊、多



	维片、儿童钙铁锌加维 C 咀嚼片等。
新诺威	新诺威主要从事功能食品的研发、生产和销售，目前生产的功能食品主要为维生素类保健食品和咖啡因类功能饮料添加剂，主要产品为维生素 C 含片和咖啡因。

## （五）进入本行业的主要壁垒

### 1、政策壁垒

我国在保健食品的原料使用、产品准入、生产（条件）许可、产品流通、广告发布等方面制定了一系列法律法规，以加强对行业的监管。《保健食品注册与备案管理办法》（2016 年 7 月 1 日施行）出台后，我国保健食品行业进入“注册制”与“备案制”双轨并行时代。根据注册管理的要求，申请保健食品注册需要经历提交申请资料（包括产品研发报告、产品配方材料、产品生产工艺材料、安全性和保健功能评价材料等）、专家评审、现场核查，检测机构检测等一系列流程，通常耗时较长；根据备案管理的要求，申请保健食品备案的主体应当是保健食品生产企业或原注册人，不具备生产能力的企业无法再取得相关产品的备案许可。

此外，根据《保健食品良好生产规范》及《保健食品生产许可审查细则》的要求，保健食品的生产场地必须符合相关要求，并取得所在地省、自治区、直辖市主管部门的生产许可方可组织生产；保健食品生产企业同时还应具备良好的生产设备、合理的生产过程、完善的质量管理和严格的检测系统，确保最终产品质量符合法规要求。因此，产品及行业准入是进入本行业的主要壁垒之一。

### 2、规模化壁垒

在营养保健食品行业，规模较大的企业具有显著的优势。首先，较大规模的企业有充裕的生产能力，可以同时满足多个客户的开发、试制新产品的需求，有利于企业储备更多技术和配方；其次，较大规模的企业可以在短时间完成大规模的订单，满足大客户在响应速度上的需求，同时在生产效率、采购成本、管理费用上能获得规模优势，而新进企业很难在短时间形成规模化优势。

### 3、技术壁垒

研发能力和生产工艺技术是营养保健食品行业的核心竞争力之一。目前，保

健食品批准证书的申请一般需要 2-3 年时间，而保健食品备案凭证的获得也需要 3-6 个月左右，期间还需要进行大量的研究与实验，包括产品配方研究、产品质量标准研究、生产工艺研究、功效验证、稳定性测验等，这对企业的研发水平、经验积累、资本实力以及相关产品的生产能力均有较高的要求。此外，由于营养保健食品市场存在变化较快的特征，企业需不断的跟踪市场变化，迅速响应并开发出符合消费者需求的产品，这就要求企业具备较强的研发能力。综上，本行业存在较高的技术壁垒。

#### 4、客户及销售渠道壁垒

营养保健食品的安全与人们的健康安全息息相关，品牌运营商在选择合同生产企业时，往往会对其产品质量、规模化能力、研发实力等进行全方位的考察，若非产品质量问题，一般不会轻易更换生产商；对自主品牌运营企业而言，目前线下主要销售渠道是药店和商超，优质渠道资源是有限的，先进入的企业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 and 复杂的市场管理，新进入企业很难在短时间内形成获客优势。

#### （六）行业利润水平的变动趋势及变动原因

《中国工业统计年鉴（历年）》数据显示，2014-2016 年我国保健食品制造规模以上企业的毛利率均保持在 37%以上，行业整体利润水平较为稳定。对营养保健食品制造企业而言，其利润的变动主要与其经营模式、规模化生产能力以及上游原材料价格的波动相关。从经营模式来看，混合型企业的毛利率显著高于合同生产企业的毛利率。随着市场不断向优势企业集中，规模化的生产企业能较好地控制生产成本，提升产品利润率。

#### （七）影响行业发展的有利和不利因素

##### 1、有利因素

##### （1）国家政策大力扶持，促进行业规范发展

经过多年的发展，我国营养保健食品行业已逐步建立了完善的行业标准体系 and 国家标准体系。《食品安全法》修订完善后，与之配套的政策、法规将陆续修订出台。这些政策、法规的实施，为政府严格监管提供了法规依据，也为企业扩

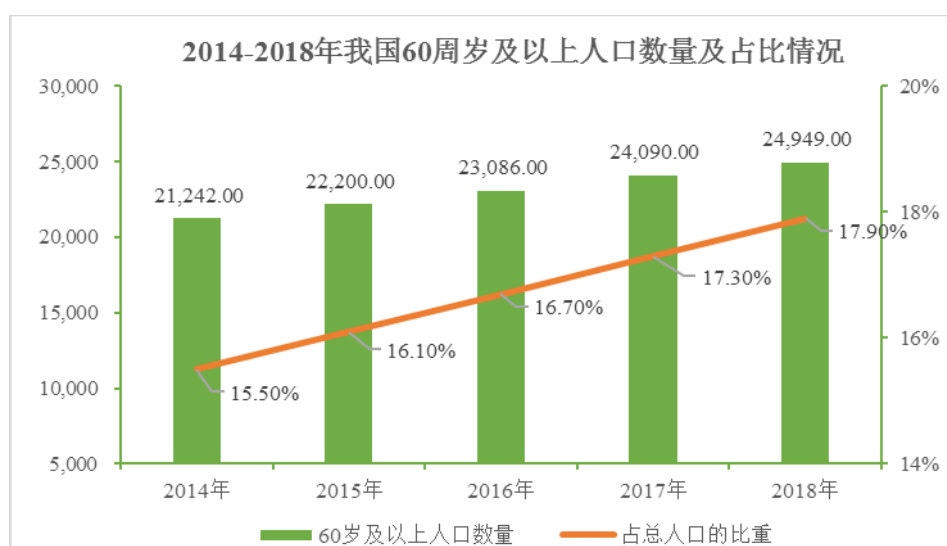
大投资和规范经营提供了更为有利的政策环境。

2016年7月1日,《保健食品注册与备案管理办法》(以下简称“《办法》”)正式施行,我国保健食品行业步入“注册制”与“备案制”双轨并行时代。与单一注册制相比,备案制无需技术审批环节,文件要求也有所精简,适用备案制的新产品入市周期显著缩短,节约了保健食品生产企业的时间成本和资金投入。《办法》的实施对拉动行业的投资和人才引进以及规范企业行为都起着积极作用,能促进整个行业向更加健康、有序的方向发展。

此外,国家相关部门还相继出台了《中国食物与营养发展纲要(2014-2020年)》、《“健康中国2030”规划纲要》、《关于促进食品工业健康发展的指导意见》、《国民营养计划(2017-2030年)》等系列规划,指出了营养保健食品的发展方向,明确了今后一段时期内国民营养工作的指导思想、基本原则、实施策略和重大行动,为营养保健食品行业的稳健发展奠定了坚实的政策基础。

## (2) 人口老龄化的加快,提升营养保健食品市场需求

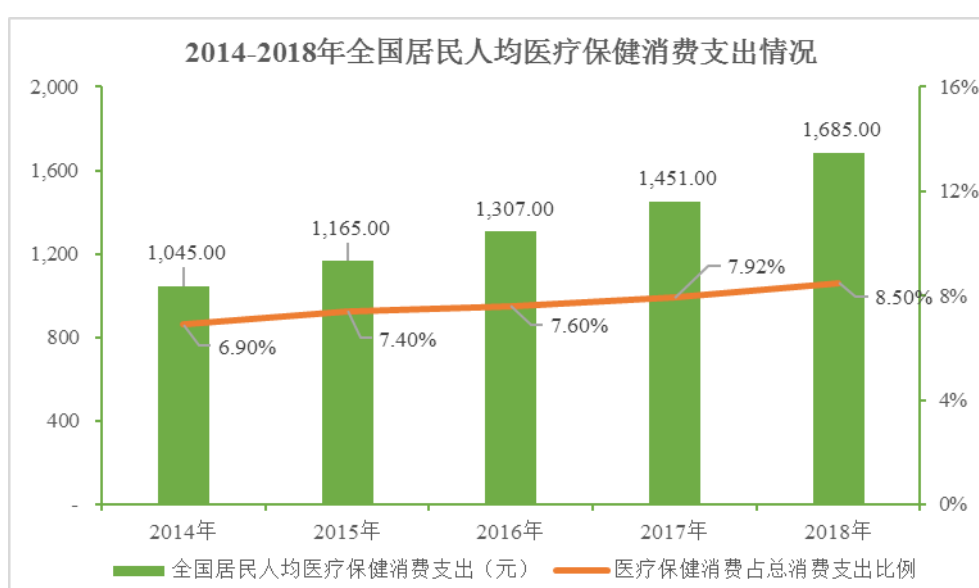
2018年,我国60周岁及以上人口数量为2.49亿,占总人口的比例高达17.90%;据世界卫生组织预测,到2050年,我国将有35%的人口超过60岁。老年人口规模的不断增大,将直接拉动对营养保健食品的市场需求。同时随着生活水平的提高,老年人自我健康管理和养生保健意识不断增强,对各类型营养保健食品的需求也将越来越多样化,我国营养保健食品行业将长期受益于我国人口结构的变化。



数据来源：国家统计局

### （3）消费者健康意识的增强推动本行业持续健康发展

根据国家统计局数据，近年来，我国居民人均医疗保健消费支出保持稳定增长趋势，从2014年1,045元增加至2018年1,685元，占人均消费总支出的比例也从6.90%提升至8.50%。随着人们生活水平和消费意识不断提高，生活环境、生活方式发生巨大变化，人们对生活质量的要求日益提高，对自身的健康日益关注，也愿意将更多的支出用于自身的医疗保健投入，这将推动整个营养保健食品行业的持续健康发展。



数据来源：国家统计局

## 2、不利因素

### （1）行业研发投入不足，制约着行业发展

尽管我国营养保健食品行业保持着较快的增长，但与国际领先企业相比，国内大部分企业在资金实力、技术水平及研发能力等方面仍然存在较大差距，较少的研发投入造成产品差异化不足、企业核心竞争力较低且竞争无序，一定程度上制约着行业的健康发展。

### （2）行业乱象有待进一步遏制

近年来，我国营养保健食品市场存在的虚假或者误导性宣传、非保健食品冒充保健食品等市场乱象，严重损害了消费者的健康，给行业的发展带来了负面影

响。随着公众对营养保健食品的关注度日渐提升、营养保健食品行业相关法律法规和标准体系的日趋健全，行业乱象有望得到遏制，也有利于恢复消费者对国产营养保健食品的信心。

## （八）行业技术水平及技术特点、行业特征

### 1、行业技术水平

经过多年的发展，我国营养保健食品行业的技术水平和研发能力得到了较大幅度的提升，已崛起一批具有自主研发能力且规模较大的营养保健食品制造企业。作为全球营养保健食品的主要产地，我国营养保健食品制造企业已具备向全球提供营养保健食品规模化生产的能力，部分领先营养保健食品制造企业已拥有较强的技术研发水平，能够将生物医药领域先进的技术和研发成果应用于实际的生产经营中，满足全球营养保健食品市场日益增长的需求。

### 2、行业技术特点

营养保健食品行业的技术特点主要体现在三个方面：一是新原料、新营养素的应用，一般是将生物医药行业先进的技术和研发成果应用到营养保健食品之中；二是结合特定消费群体（如运动健身、孕妇、婴幼儿、病人等）的需求进行配伍研发；三是对生产过程中的工艺进行持续的优化与改进，保证产品功效的稳定性，减少功效的损失。技术的进步和特定消费群体需求的变化会给行业带来新的发展机遇。本行业技术具有融合性强、技术含量高、技术跨度大、更新快等特点。

### 3、行业周期性、区域性或季节性特征

#### （1）周期性和季节性

营养保健食品行业作为与居民营养健康息息相关的产业，随着居民健康观念的转变及消费的不断升级而呈现稳步发展的态势。本行业不易受宏观经济影响而呈现出明显的波动，行业周期性和季节性特征较弱。

#### （2）区域性

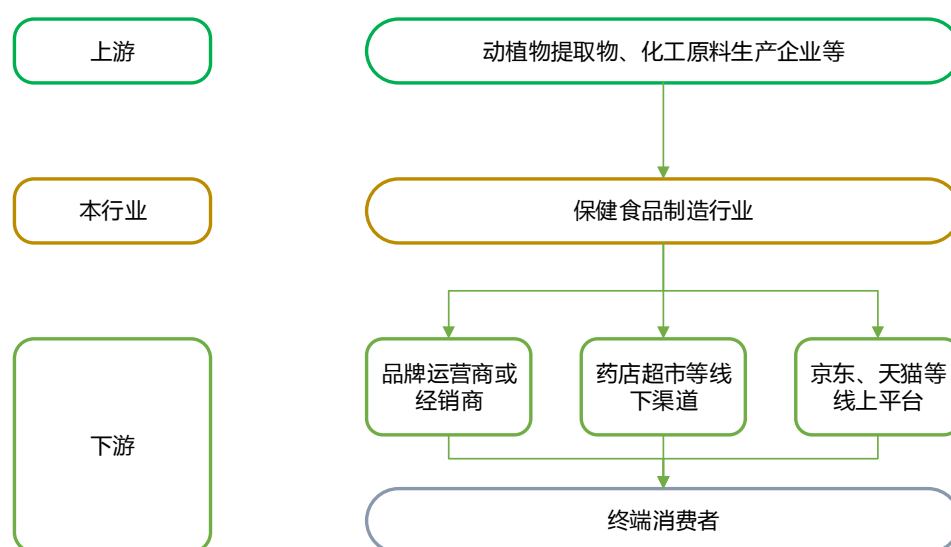
从消费区域来看，全球国家和地区之间发展的不平衡，不同经济实力和消费

理念导致营养保健食品的消费差异较大。一般而言，发达国家的营养保健食品市场较为成熟，人均消费较高；在我国华东和华南地区经济相对发达，营养保健食品市场容量较大。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。

从生产区域来看，由于中国具备产业配套、综合成本等优势，目前全球营养保健食品主要的产能集中在中国大陆。具体而言，目前营养保健食品产地主要分布在我国的山东、广东、北京、浙江、江苏、上海等六个省市，集群效应显著。

### （九）发行人所处行业的关联性、上下游行业发展状况对行业的影响

公司所处行业的上游主要是各种原材料的生产商及贸易商，包括各种动植物提取物的生产厂商、部分农产品生产及加工厂商以及化学制品厂商。公司合同生产业务的下游客户主要是营养保健食品的品牌运营商；自主品牌业务的渠道主要是流通领域的经销商、药店超市等线下渠道以及京东、天猫等线上平台等，最终由销售终端销售给终端消费者。行业产业链如下图所示：



#### 1、与上游行业的关联性与影响

上游原材料本身的质量和价格直接影响本行业营养保健食品的品质及生产成本。原材料采购单价的变动主要受国内外供求关系变化、国家相关政策以及国际价格的影响。营养保健食品行业是高附加值行业，产品利润对原材料成本的敏感性低。综合而言，本行业对上游的依赖性较小。



## 2、与下游行业的关联性与影响

公司所处行业下游主要是品牌运营商、经销商、商超、药店等线下渠道以及京东、天猫等线上渠道，通过这些渠道，营养保健食品最终到达消费者手中。虽然我国营养保健食品整体规模较大，但与发达国家人均消费水平相比，我国营养保健食品人均消费水平还有较大的提升空间。随着我国消费者消费能力的不断提升和对营养保健食品需求的不断增加，将推动本行业的快速发展。

## 三、公司在行业中的竞争地位

### （一）公司在行业中的竞争地位

公司专业从事营养保健食品的研发、生产与销售，是较早进入营养保健食品领域的企业之一，积累了丰富的研发经验和客户资源，同时凭借在业内较高的品牌知名度、领先的研发能力、完善的制造工艺、严格的质量管控，公司产品在营养保健食品领域已具备较强的竞争力。2017年12月，公司被评为山东省首批中小企业“隐形冠军”企业。

公司系高新技术企业，技术力量雄厚，先后被认定为“山东省鱼油系列保健食品工程实验室”、“山东省一企一技术研发中心”、“省级企业技术中心”、“山东省博士后创新实践基地”和“山东省海洋特色膳食营养食品工程技术研究中心”。公司自主研发的“一种新型排毒减肥保健食品的生产技术”、“特殊膳食肠内营养食品技术开发与应用”和“一种新型抗氧化鱼油保健品的生产技术”荣获威海市科学技术奖。

公司不断提升技术研发水平，着力提高产品的附加值和科技含量，在新配方、新工艺、新技术等方面不断取得新的突破。截至本招股说明书签署日，公司共获得发明专利21项，保健食品批准证书72项，保健食品备案凭证141项，是行业内拥有保健食品批准证书或生产技术较多的企业之一。保健食品批准证书的申请一般需要2-3年时间，期间需要进行大量的研究与实验，包括产品配方研究、产品质量标准研究、生产工艺研究、功效验证、稳定性测验等。公司保健食品批准证书和生产技术数量处于行业前列，体现出公司具有强大的研发创新能力及后续发展能力。



## （二）公司的竞争优势

作为营养保健食品行业具备较强竞争力的企业之一，公司在研发、创新、质量、技术、品牌、渠道、服务等方面具有以下竞争优势：

### 1、市场化的研发创新优势

夯实的技术研发实力是行业企业保持并巩固其核心竞争力的重要要素。近年来，营养保健食品功能趋于专一化，品种趋于多样化，对营养保健食品生产企业提出了更高的专业化研发需求。作为产业链较为完善的混合型企业，公司坚持以市场为导向的研发体系，能及时根据终端的消费需求调整自身产品结构，不断推出新产品对市场进行全方位覆盖，保证研发、生产与市场需求的同步；同时也会对未来发展趋势进行先驱探索，根据技术变化（如植物软胶囊、咀嚼软胶囊及肠溶软胶囊等技术）对现有产品进行改进，做到领先市场、适应变化、资源储备。

公司建有符合 CNAS 实验室认可标准的检测中心，并先后被认定为“山东省鱼油系列保健食品工程实验室”、“山东省一企一技术研发中心”、“省级企业技术中心”、“山东省博士后创新实践基地”和“山东省海洋特色膳食营养食品工程技术研究中心”。同时，公司与中国科学院青岛生物能源与过程研究所、中国水产科学研究院黄海水产研究所、中国海洋大学等多所单位和院校合作，共同研发最前沿的营养保健食品。截至本招股说明书签署日，公司共获得发明专利 21 项，保健食品批准证书 72 项，保健食品备案凭证 141 项，是行业内拥有保健食品批准证书或生产技术较多的企业之一。

### 2、丰富、完整的产品结构优势

公司拥有丰富、全面的产品结构，产品剂型涵盖软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂、口服液、颗粒剂、软饮料、滴剂等，并且各剂型均形成规模化生产能力，能够全方位满足各类营养保健食品的生产要求。同时，公司的产品类型也极为丰富，公司取得保健食品批准证书及备案凭证的配方已达 213 个，能够为骨骼健康、基础营养（维生素、矿物质、蛋白质）、男性健康、女性健康、心脑血管健康、婴幼儿/儿童/青少年健康、中老年健康等需求提供全方位营养补充，可以满足家庭、婴幼儿、中老年人、高端人士等不同类型消费群体的多样化健康需求。公司未来

还将加强婴幼儿辅助食品、运动营养食品、特殊医学用途配方食品等系列产品的开发力度，形成品类更为齐全的产品结构，以巩固并增强公司的竞争优势。

### 3、规模化及柔性化生产优势

#### （1）规模化生产优势

规模化生产优势是保健食品制造企业竞争力的重要体现。公司作为行业内具备较强竞争力的营养保健食品生产企业，拥有专业化生产基地和先进的生产设备，年产营养保健食品超过 40 亿粒。大规模的原材料采购使得公司具有较强的议价能力，原材料采购成本低；同时，产品的批量生产可减少模具更换调试时间，使产品质量更加稳定，总体上提高了产品的合格率。公司在营养保健食品制造领域具备高水平的规模化生产能力，可有效降低单位产品的生产成本，使产品更具竞争力。

#### （2）快速反应的柔性化生产线优势

营养保健食品行业下游客户的产品种类、配方、外观等具有较强的非标准化特点，客户需求的多样化对企业的生产方式提出更高的要求，能够快速反应的低成本柔性化生产方式成为解决小品种产品生产问题的有效途径。

公司拥有完善的各品类营养保健食品生产服务体系，能够为国内外客户提供涵盖产品定位、配方研究、生产审批、成品生产在内的全流程服务，尤其是公司的快速响应能力和柔性化生产能力为公司赢得了中小客户的订单。

### 4、质量和认证优势

公司视产品质量为企业的立身之本，已建立严格、规范的生产工艺体系，有效执行了一套贯穿研发、采购、生产、检验与销售整个业务流程的质量控制和管理体系。公司建有符合 CNAS 实验室认可标准的检测中心，配备了先进完善的气相、液相、重金属等化验设备，可进行理化检测、微生物检查和有效成分测定等多项专业检测，能及时对原材料及产品进行快速、精确的分析确保产品质量安全可靠和稳定。

截至本招股说明书签署日，公司已通过 ISO9001 质量管理体系认证、

ISO14001 环境管理体系认证、OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证、知识产权管理体系认证、HACCP 认证、美国 NSF 认证、英国 BRC 认证、SEDEX 认证以及 FDA 注册等在内的多项资格认证。

## 5、品牌优势

公司推行主辅结合、全面与专业结合的多品牌战略，在为国内外营养保健食品品牌运营商提供合同生产服务的同时，还积极发展自主品牌。公司目前拥有“百合康”、“福仔”、“鸿洋神”三大自主品牌，分别针对家庭、婴幼儿、高端人士等消费群体。

经过多年的品牌战略以及一系列营销推广，公司与下游客户形成了长期、稳定的合作关系，客户对公司的满意度和认可度较高。公司丰富、全面的产品结构和优异的产品质量，在行业内树立了良好的品牌形象，取得了较高的认可度。公司的品牌和声誉为产品带来了更高的品牌溢价。

## 6、营销网络优势

公司拥有成熟的销售网络，主要由合同生产销售渠道、经销渠道、线下直营渠道和线上直营渠道构成。公司营销网络覆盖了消费者所能接触的主要渠道，能够避免渠道单一而出现的销售渠道依赖风险，形成了公司的销售网络优势。

在合同生产渠道方面，凭借前瞻性的产品研发以及对国内外市场的深刻了解，公司已与国内外多家知名营养保健食品品牌运营商合作建立了长期稳固的战略合作关系，与国内外知名品牌的合作提升了公司的知名度与行业地位，吸引着更多的客户与公司合作。

在自主品牌渠道方面，公司与老百姓大药房、重庆万和连锁药店、南京同仁堂等百强连锁药店直接或间接建立了合作关系，也与吉林大药房、辽宁人民康泰大药房、江西德融药房、山西仁和大药房、广联医药等多家区域性连锁药店保持密切合作。同时，公司产品还进驻了京东、天猫、苏宁、当当等大型电商平台。截至 2018 年底，公司营销网络已覆盖全国 30 多个省市自治区，公司产品销往美国、欧洲等 60 多个国家和地区。

### （三）公司的竞争劣势

#### 1、产能瓶颈制约着公司的进一步发展壮大

凭借技术研发优势和产品质量优势，公司与国内外众多的营养保健食品品牌运营商建立了良好的战略合作关系；在自主品牌方面，公司积极开拓经销商、商超、药店、电商等渠道，经营业绩稳步提升。报告期内，公司的订单量不断增加，公司随之不断提升产能，但按现有的场地面积和生产安排情况，未来公司产能提升的空间十分有限，制约着公司的发展。本次募集资金投资项目的投产，将有助于缓解公司一定时间内的产能压力。

#### 2、自主品牌影响力有待进一步提升

报告期内，作为产业链较为完善的混合型企业，凭借扎实的研发实力和良好的生产能力，公司与国内外多家品牌运营商建立了长期稳定的合作关系，在研发和生产端树立了良好的品牌形象，但终端自主品牌业务方面发展相对滞后。以GNC、汤臣倍健为代表的企业已较早布局终端市场，并建立了完整的销售渠道，品牌影响力较大，市场占有率较高。尽管公司已将发展自主品牌业务作为公司的重要战略，但自主品牌业务设立时间尚短，品牌影响力在短期内仍与上述企业之间存在一定的差距，公司急需加大对终端自主品牌运营方面的投入，以实现快速发展。

## 四、公司的销售情况和主要客户

### （一）公司产品销售情况

#### 1、主要产品的产销情况

报告期内，公司主要产品的产能、产量、销量如下表所示：

期间	产品类别	产能	产量	产能利用率	销量	产销率
2018 年度	硬胶囊（亿粒）	5.40	5.10	94.56%	5.13	100.40%
	软胶囊（亿粒）	28.92	27.52	95.18%	27.11	98.49%
	片剂（亿片）	6.75	8.84	130.89%	8.39	94.89%
	粉剂（吨）	405.10	619.67	152.97%	582.72	94.04%
2017 年度	硬胶囊（亿粒）	4.94	4.84	97.88%	4.72	97.63%

	软胶囊（亿粒）	28.86	26.10	90.44%	26.38	101.09%
	片剂（亿片）	6.59	7.81	118.41%	7.63	97.76%
	粉剂（吨）	150.32	233.67	155.45%	228.07	97.60%
2016 年度	硬胶囊（亿粒）	4.47	4.17	93.08%	3.93	94.36%
	软胶囊（亿粒）	28.84	28.40	98.47%	25.83	90.95%
	片剂（亿片）	4.90	6.15	125.44%	5.59	90.95%
	粉剂（吨）	89.93	141.53	157.37%	138.72	98.01%

注 1：公司硬胶囊生产由于生产线需要定期清洗、检修等情况，按照每年 220 天、每天 8 小时计算；

注 2：公司软胶囊的生产由于生产线需要连续 24 小时运转，每年定期检修，因此产能按照每年 250 天、每天 24 小时计算；

注 3：片剂、粉剂的产能按照每年 300 天、每天 8 小时（正常一个班次）计算，产能利用率超过 100%系由于公司根据订单需求临时增加生产班次所致。

## 2、主要产品销售价格变动情况

报告期内，公司主要产品销售价格变动情况如下表所示：

产品类别	2018 年度		2017年度		2016年度
	单价	变动幅度	单价	变动幅度	单价
硬胶囊（元/万粒）	1,360.50	3.51%	1,314.36	2.43%	1,283.15
软胶囊（元/万粒）	1,047.06	6.91%	979.39	4.89%	933.76
片剂（元/万片）	978.43	10.62%	884.50	6.65%	829.34
粉剂（元/吨）	90,565.19	15.67%	78,296.00	8.85%	71,933.46

## 3、主营业务收入分区域的构成情况

报告期内，公司主营业务收入按地区划分的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境内销售	43,234.40	86.27%	35,546.85	84.75%	31,652.15	87.60%
境外销售	6,878.34	13.73%	6,395.26	15.25%	4,480.27	12.40%
合计	50,112.75	100.00%	41,942.12	100.00%	36,132.42	100.00%

## （二）公司前五名客户情况

报告期内，公司前五大客户的销售金额及比例如下：

单位：万元

期间	客户名称	销售金额	占当期销售总额的比例
2018 年度	RV PHARMA LLC	3,219.82	6.34%
	山东极贝尔生物科技有限公司	1,279.69	2.52%
	重庆中盟医药股份有限公司	1,134.97	2.24%
	沈阳健每刻科技股份有限公司*	1,064.51	2.10%
	修正健康科技股份有限公司	845.17	1.67%
	前五名小计	7,544.15	14.87%
2017 年度	RV PHARMA LLC	1,805.10	4.26%
	修正健康科技股份有限公司	945.19	2.23%
	黑龙江省善德医药有限责任公司	936.08	2.21%
	A TO Z NUTRITION INT'L, INC.	883.51	2.09%
	ONLYNAT LABORATORIOS DEL ECUADOR S.A.	773.89	1.83%
	前五名小计	5,343.77	12.62%
2016 年度	RV PHARMA LLC	1,537.00	4.21%
	柏年康成健康管理集团有限公司	1,202.87	3.29%
	黑龙江省善德医药有限责任公司	730.73	2.00%
	黑龙江康普生物科技有限公司	627.39	1.72%
	广东微量元素生物科技有限公司	535.64	1.47%
	前五名小计	4,633.63	12.69%

注\*：2019 年 4 月，沈阳市康兴达商贸有限公司更名为沈阳健每刻科技股份有限公司。

报告期内，公司前五大客户销售金额累计占当期销售总额比例分别为 12.69%、12.62%和 14.87%，客户集中度相对较低，不存在对单一客户重大依赖的情形，

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中拥有任何权益，不存在关联关系情况。

## 五、公司的采购情况和主要供应商

### （一）主要原材料和能源供应情况

#### 1、主要原材料和能源采购情况



报告期内，公司主要原材料及能源采购情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
鱼油	3,372.74	25.10%	2,695.94	35.50%	1,989.65
明胶	2,943.89	27.52%	2,308.50	1.98%	2,263.58
硫酸软骨素	1,236.87	8.88%	1,136.00	74.30%	651.76
磷虾油	1,124.94	301.80%	279.97	109.90%	133.39
大豆分离蛋白	815.27	167.43%	304.85	167.22%	114.09
电	1,227.71	0.95%	1216.21	11.71%	1,088.68

## 2、主要原材料和能源价格变动趋势

报告期内，公司主要原材料及能源价格变动趋势如下：

单位：元/公斤，元/kwh

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	单价	变动幅度	单价	变动幅度	单价
鱼油	46.52	23.54%	37.66	7.12%	35.16
明胶	28.11	1.07%	27.81	-2.62%	28.56
硫酸软骨素	312.80	-7.31%	337.46	-10.39%	376.61
磷虾油	299.20	-4.24%	312.44	-11.65%	353.62
大豆分离蛋白	18.00	-9.98%	20.00	-0.43%	20.09
电	0.74	-1.44%	0.75	-2.86%	0.77

## （二）公司前五名供应商情况

### 1、主要供应商情况

报告期内，公司前五大原材料供应商的采购金额及比例如下所示：

单位：万元

期间	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例	采购的主要产品
2018 年度	江苏唯思康食品科技发展有限公司	1,353.47	4.95%	原料鱼油
	山东海钰生物股份有限责任公司	1,233.58	4.51%	硫酸软骨素
	鸿汇亿德（北京）商贸有限责任公司	1,008.05	3.68%	明胶
	北京旭日昊阳科技有限公司	949.02	3.47%	大豆分离蛋白



	湖北铭达塑胶制品有限公司	776.42	2.84%	包材
	<b>前五名小计</b>	<b>5,320.54</b>	<b>19.44%</b>	-
2017 年度	江苏唯思康食品科技发展有限公司	1,335.63	6.11%	原料鱼油
	鸿汇亿德（北京）商贸有限责任公司	1,283.46	5.88%	明胶
	山东海钰生物股份有限公司	1,100.71	5.04%	硫酸软骨素
	浙江彼安德生物科技有限公司	779.73	3.57%	合成维生素 E
	荣成爱尔斯海洋生物科技有限公司	774.39	3.54%	原料鱼油
	<b>前五名小计</b>	<b>5,273.92</b>	<b>24.14%</b>	-
2016 年度	鸿汇亿德（北京）商贸有限责任公司	1,221.55	6.53%	明胶
	江苏唯思康食品科技发展有限公司	1,000.58	5.35%	原料鱼油
	云南万绿生物有限公司	762.48	4.07%	芦荟粉
	山东海钰生物股份有限公司	648.27	3.46%	硫酸软骨素
	浙江江山健康蜂业有限公司	629.51	3.36%	蜂胶
	<b>前五名小计</b>	<b>4,262.39</b>	<b>22.77%</b>	-

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中拥有任何权益，不存在关联关系情况。

## 六、公司主要固定资产及无形资产等

### （一）主要固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具及其他等，截至 2018 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	13,842.49	2,727.83	11,114.65	80.29%
机器设备	11,063.80	3,791.45	7,272.36	65.74%
运输工具	984.34	633.32	351.02	35.66%
电子设备	897.60	664.22	233.38	26.00%
其他	395.05	127.65	267.41	67.69%
<b>合计</b>	<b>27,183.28</b>	<b>7,944.47</b>	<b>19,238.81</b>	<b>70.77%</b>

## 1、房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司拥有房屋建筑物共 17 处，具体情况如下表：

序号	所有人	权证号	房屋坐落	面积（m <sup>2</sup> ）	用途	产权来源
1	百合股份	荣房权证成山字第 2014005022 号	荣成市成山镇成大路 552 号 1 号楼	2,938.01	工业	自建
2	百合股份	荣房权证成山字第 2014005019 号	荣成市成山镇成大路 608 号 1 号楼	1,167.88	工业	新建
3	百合股份	荣房权证成山字第 2014005017 号	荣成市成山镇成大路 608 号 2 号楼	5,214.89	工业	新建
4	百合股份	荣房权证成山字第 2013011897 号	荣成市成山镇成大路 608 号 3 号楼	2,626.14	工业	自建房
5	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002091 号	荣成市成山镇成大路 536 号 2 号楼	5,793.17	工业	自建房
6	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002091 号	荣成市成山镇成大路 536 号 3 号楼	923.21	工业	自建房
7	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002171 号	荣成市成山镇成大路 2899 号 7 号楼	8,406.11	工业	自建房
8	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002171 号	荣成市成山镇成大路 2899 号 5 号楼	3,062.79	工业	自建房
9	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002171 号	荣成市成山镇成大路 2899 号 6 号楼	2,471.67	工业	自建房
10	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002171 号	荣成市成山镇成大路 2899 号 4 号楼	3,061.88	工业	自建房
11	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002089 号	荣成市成山镇成大路 2899 号 2 号楼	6,560.88	工业	自建房
12	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002089 号	荣成市成山镇成大路 2899 号 3 号楼	3,282.30	工业	自建房
13	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002089 号	荣成市成山镇成大路 2899 号 9 号楼	8193.86	工业	自建房
14	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002071 号	荣成市成山镇成大路 2899 号 1 号楼	4,374.65	工业	自建房
15	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002071 号	荣成市成山镇成大路 2899 号 8 号楼	10,116.27	工业	自建房
16	百合股份	鲁（2016）荣成市不动产第 0002072 号	荣成市成山镇成大路 538 号 1 号楼	7,706.09	工业	自建房
17	威海麦金利*	鲁（2016）荣成市不动产第 0002070 号	荣成市成山镇民兴路 98 号 10 号楼	8,926.88	工业	自建房

注\*：威海麦金利于 2019 年 5 月被公司吸收合并后依法注销，公司尚未办结该项资产的权利人变更手续。

## 2、主要设备明细情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有的原值在 30 万元（单位设备价值）以上设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
1	stick 整线包装	536.69	17.00	519.69	96.83%
2	双列选拣机	461.25	11.00	450.25	97.61%
3	对流分体式洁净烘箱	433.33	17.14	416.19	96.04%
4	自动检片机	422.51	50.17	372.33	88.12%
5	GMP 车间净化工程	370.00	322.39	47.61	12.87%
6	软胶囊压丸机	242.62	224.39	18.23	7.51%
7	软胶囊压丸机	165.11	148.93	16.18	9.80%
8	净化设备	155.44	133.36	22.08	14.21%
9	对流分体式洁净烘箱	144.44	12.58	131.87	91.29%
10	净化设备	136.58	127.54	9.04	6.62%
11	配液系统（化糖，配制，储罐）	123.93	23.55	100.38	81.00%
12	软胶囊压丸机	122.66	12.62	110.03	89.71%
13	口服液瓶智能灭菌物流联动线	115.38	21.92	93.46	81.00%
14	净化设备	110.58	36.54	74.04	66.96%
15	软胶囊压丸机	94.79	90.05	4.74	5.00%
16	液相色谱仪—质谱连用仪	94.02	33.49	60.52	64.37%
17	净化设备	93.92	89.23	4.70	5.00%
18	口服液瓶自动灯检机	89.74	17.05	72.69	81.00%
19	变压器	82.80	3.93	78.87	95.25%
20	软胶囊压丸机	82.65	78.51	4.13	5.00%
21	干法制粒机	73.08	2.89	70.19	96.04%
22	软胶囊压丸机	72.65	2.88	69.77	96.04%
23	高速压片机	72.65	6.90	65.75	90.50%
24	高速旋转式压片机	72.65	2.87	69.78	96.04%
25	胶囊定型干燥机	72.03	45.62	26.41	36.67%
26	浓缩器	71.62	13.61	58.02	81.00%
27	箱变	65.15	49.63	15.52	23.82%
28	氨基酸分析仪	60.68	17.78	42.91	70.71%

29	电子自动数粒机	59.83	9.00	50.83	84.96%
30	水冷螺杆机组	57.26	21.76	35.50	62.00%
31	光电数粒机	56.62	1.34	55.27	97.63%
32	提取罐	56.50	10.73	45.76	81.00%
33	转轮除湿机	56.46	49.16	7.29	12.92%
34	水浴式灭菌柜	55.56	10.56	45.00	81.00%
35	混合料斗	54.70	2.05	52.65	96.25%
36	水冷螺杆机组	54.56	6.05	48.50	88.91%
37	转轮除湿净化空调机组	53.28	2.11	51.17	96.04%
38	软胶囊压丸机	52.14	19.81	32.33	62.00%
39	彩弹转笼干燥机	51.28	19.49	31.79	62.00%
40	原子吸收光谱仪	51.28	17.86	33.42	65.17%
41	高效液相色谱仪	51.11	6.47	44.64	87.33%
42	污水处理设备	50.00	1.19	48.81	97.63%
43	转轮除湿净化空调机组	47.24	1.87	45.37	96.04%
44	料斗清洗机	47.01	1.86	45.15	96.04%
45	污水处理设备	47.00	17.86	29.14	62.00%
46	转轮除湿机	46.99	5.21	41.77	88.91%
47	变压器	45.48	6.88	38.60	84.88%
48	净化设备	45.30	21.52	23.78	52.50%
49	高速旋转压片机	45.30	8.61	36.69	81.00%
50	高速压片机	45.30	1.79	43.51	96.04%
51	液相色谱仪	43.59	15.18	28.41	65.17%
52	异物智能检测机器人控制系统	42.74	8.12	34.62	81.00%
53	高效包衣机	42.74	4.40	38.34	89.71%
54	水浴式双向搅拌化胶罐	42.08	5.61	36.47	86.68%
55	物性分析仪	38.46	4.57	33.89	88.13%
56	原子吸收光谱仪	37.37	12.42	24.94	66.75%
57	气相色谱仪	37.18	8.54	28.64	77.04%
58	污水处理设备	37.00	35.15	1.85	5.00%
59	变压器	36.04	17.12	18.92	52.50%
60	变压箱	35.96	30.74	5.21	14.50%
61	纯蒸纯化水压缩空气管道安装	35.90	6.82	29.08	81.00%
62	高效包衣机（蒸汽）	34.19	24.63	9.56	27.96%

63	高效包衣机	34.19	14.34	19.84	58.04%
64	套标机	34.19	5.14	29.05	84.96%
65	蒸汽锅炉	33.24	7.37	25.87	77.83%
66	软胶囊压丸机	33.03	31.38	1.65	5.00%
67	变压器	32.89	10.62	22.27	67.72%
68	管道燃气供应工程	32.43	6.16	26.27	81.00%
69	变压器	31.46	1.00	30.46	96.83%
70	分子蒸馏	31.30	29.30	2.00	6.38%
71	湿法制粒机	31.20	1.23	29.96	96.04%
72	胶囊定型干燥机	30.85	5.62	25.24	81.79%
73	软胶囊压丸机	30.77	21.44	9.33	30.33%
74	软胶囊压丸机	30.77	12.42	18.35	59.62%
75	全自动软胶囊机	30.77	5.12	25.65	83.37%
76	全自动软胶囊机	30.77	5.12	25.65	83.37%
77	纯化水分配系统和储罐	30.77	5.85	24.92	81.00%
78	旋转式压片机	30.58	14.53	16.06	52.50%
79	高效包衣机	30.17	1.19	28.98	96.04%
-	合计	6,771.74	2,207.88	4,563.86	67.40%

## （二）主要无形资产

### 1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司合计拥有 9 宗土地使用权，具体情况如下：

序号	证书编号	用途	土地坐落	面积（m <sup>2</sup> ）	终止日期	所有权人	取得方式
1	荣国用（2014）第 310967 号	工业	荣成市成山镇成大路 552 号	3,715.00	2056.12.25	百合股份	出让
2	荣国用（2014）第 310966 号	工业	荣成市成山镇成大路 608 号	4,780.00	2048.12.24	百合股份	出让
3	荣国用（2014）第 310971 号	工业	荣成市成山镇成大路 608 号	4,666.20	2048.12.30	百合股份	出让
4	鲁（2016）荣成市不动产第 0002091 号	工业用地	荣成市成山镇成大路 536 号 2、3 号楼	15,258.30	2055.10.24	百合股份	出让
5	鲁（2016）荣成市不动产第 0002171 号	工业用地	荣成市成山镇成大路 2899 号 4、5、6、7 号	7,405.00	2061.9.29	百合股份	出让

			楼				
6	鲁（2016）荣成市不动产第 0002089 号	工业用地	荣成市成山镇成大路 2899 号 2、3、9 号楼	17,821.00	2063.10.14	百合股份	出让
7	鲁（2016）荣成市不动产第 0002071 号	工业用地	荣成市成山镇成大路 2899 号 1、8 号楼	19,424.00	2064.12.11	百合股份	出让
8	鲁（2016）荣成市不动产第 0002072 号	工业用地	荣成市成山镇成大路 538 号 1 号楼	19,880.56	2056.12.30	百合股份	出让
9	鲁（2016）荣成市不动产第 0002070 号	工业用地	荣成市成山镇民兴路 98 号 10 号楼	6,941.00	2063.10.14	威海麦金利*	出让

注\*：威海麦金利于 2019 年 5 月被公司吸收合并后依法注销，公司尚未办结该项资产的权利人变更手续。

截至本招股说明书签署日，公司无尚未取得土地使用权的土地，无因抵押、担保或其他原因权利受限的土地。

## 2、注册商标

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共拥有境内注册商标 456 项，该等注册商标均真实、有效，具体情况参见本招股说明书“附录一”之“一、境内注册商标”。

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共拥有境外注册商标 46 项，根据北京正理商标事务所有限公司于 2019 年 5 月 30 日出具的《关于威海百合生物技术股份有限公司境外注册商标专用权之核查意见》，该等注册商标均真实、有效，不存在共有人，具体情况参见本招股说明书“附录一”之“二、境外注册商标”。

## 3、专利权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共拥有专利 125 项，其中发明专利 21 项，实用新型专利 30 项，外观设计专利 74 项，该等专利均为有效状态，公司已取得相关专利证书，具体情况参见本招股说明书“附录二”。

## 4、著作权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司合计拥有 10 项著作权，具体情况如下：

序号	作品名称	权利人	首次发表日期	创作完成日期	登记号	登记日期	登记类别	取得方式
1	艾玫凯 IMAK	百合股份	2005.11.17	2005.11.17	国作登字 -2015-F-00243314	2015.12.30	美术	原始取得
2	BIOHEK	百合股份	2005.11.17	2005.11.17	国作登字 -2015-F-00243312	2015.12.30	美术	原始取得
3	鸿洋神 LOGO	百合股份	-	2005.12.9	国作登字 -2015-F-00243310	2015.12.30	美术	原始取得
4	珧妆 LOGO	百合股份	2005.11.17	2005.11.17	国作登字 -2015-F-00243317	2015.12.30	美术	原始取得
5	鸿洋神 LOGO	百合股份	2005.11.17	2005.11.17	国作登字 -2015-F-00243313	2015.12.30	美术	原始取得
6	百合康 BAIHEK ANG	百合股份	2005.11.17	2005.11.17	国作登字 -2015-F-00243315	2015.12.30	美术	原始取得
7	药丸 LOGO	百合股份	2005.11.17	2005.11.17	国作登字 -2015-F-00243311	2015.12.30	美术	原始取得
8	福仔 Forzal	百合股份	2015.7.17	2015.7.17	国作登字 -2015-F-00243316	2015.12.30	美术	原始取得
9	I IMAK	艾玫凯	2010.6.29	2010.6.29	国作登字 -2015-F-00236841	2015.12.4	美术	原始取得
10	众康检测 LOGO	百合研究院*	2016.5.8	2016.5.8	国作登字 -2016-F-00323058	2016.10.8	美术	原始取得

注\*：该著作权权利人记载为荣成众康检测技术服务有限公司，2019年4月，荣成众康检测技术服务有限公司名称变更为威海百合功能食品技术研究院有限公司，百合研究院尚未办结该项权利人名称变更手续。

### （三）房屋租赁情况

截至本招股说明书签署日，公司租赁的房屋建筑物主要有6处，具体情况如下：

下：

序号	出租人	承租人	房屋坐落	所有权证号	用途	租赁期限	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁备案号
1	鸿洋神水产科技	百合股份	荣成市成山镇成大路2615号4号楼	荣房权证镇字第2006006062号	仓库	2017.1.1-2019.12.31	909.00	鲁（2019）荣成市不动产证明第0018号
2	鸿洋神水产科技	百合股份	荣成市成山镇成大路4139号1、2、3、4、5号楼	荣房产权证崖头字第2009000272号、第2009000273号、第2009000274号、第2009000275号	仓库	2017.1.1-2019.12.31	4,302.86	鲁（2019）荣成市不动产证明第0016号



				号、第 2009000276 号				
3	威海利招投资有限公司	百合股份	威海市上海路 101 号 A 座 18 层 7-12 号	(2018) 威海市不动产权第 0059527 号	办公	2016.7.1-2021.06.30	549.00	威房租证第 J10001990 号
4		威海福仔	威海市上海路 101 号 A 座 18 层 1 号		办公	2017.1.1-2021.06.30	121.13	
5		百合股份	威海市上海路 101 号 A 座 18 层 01-03 号		办公	2018.8.16-2023.08.15	487.43	
6	山东威克制衣有限公司	百合股份	威海市勃海路 46-1 号一楼北仓库和西仓库	威房权证字第 20012047441 号	仓库	2018.7.20-2019.07.19	450.00	威房租证第 J10001991 号

## 七、经营资质与特许经营权

### （一）与生产经营有关的业务资质

截至本招股说明书签署日，公司及子公司取得的与生产经营有关的业务资质情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	取得时间	有效期至	取得主体
1	食品生产许可证*	SC11337108200263	荣成市行政审批服务局	2016.8.29	2021.3.10	百合股份
2	食品经营许可证	JY13710820007534	荣成市食品药品监督管理局	2016.1.18	2021.1.17	百合股份
		JY13710820047461		2016.12.29	2021.12.28	威海福仔
		JY13710820075111		2017.11.10	2022.11.9	荣成福仔
3	对外贸易经营者备案登记表	02436608	对外贸易经营者备案登记机关	2016.2.19	长期	百合股份
		02431853		2016.6.6	长期	艾玫凯
4	海关报关单位注册登记证书	海关注册编码：3727951235	荣成海关	2015.9.15	长期	百合股份
		海关注册编码：3727961841		2015.2.15	长期	艾玫凯
5	自理报检企业备案登记证明书	备案登记号：3704600196	中华人民共和国荣成出入境检验检疫局	2013.11.29	-	百合股份
6	出口食品生产企业备案证明	3700/19036	山东出入境检验检疫局	2017.8.10	2021.8.9	百合股份
7	化妆品生产许可证	鲁妆 20160045	山东省食品药品监督管理局	2016.10.28	2021.10.27	艾玫凯

			理局			
8	取水许可证	取水（鲁威荣）字[2017]第 1401 号	荣成市水利局	2017.9.1	2022.8.31	百合股份
9	FDA 注册	18425598144	美国食品药品监督管理局	2017.2.28	2020.12.31	百合股份
10	欧盟水产品注册	3700/19036	欧盟健康和消费者保护总局	2017.12.7	长期	百合股份

注\*：威海麦金利于2019年5月被公司吸收合并后依法注销，其原生产地址的食品生产许可已重新办理至公司名下。

## （二）其他相关业务资质

### 1、保健食品批准证书

截至本招股说明书签署日，公司拥有的国家食品药品监督管理总局核发的尚在有效期内的保健食品批准证书合计 40 项，具体情况参见本招股说明书“附录三”之“一、公司尚在有效期内的保健食品批准证书”。

截至本招股说明书签署日，公司已申请再注册但证书仍持续有效的保健食品批准证书合计 32 项，具体情况参见本招股说明书“附录三”之“二、公司申请再注册但证书仍持续有效的保健食品批准证书”。

截至本招股说明书签署日，公司存在 5 项正在办理转让手续的保健食品批准证书，具体情况如下：

序号	产品名称	权利人/转让方	受让方	批准文号	批准日期	有效期至	续期受理号
1	鲁润牌血红素铁胶囊	山东鲁润药业有限公司	百合股份	国食健字 G20110423	2011.6.30	2016.6.29	国食健再 G20160156
2	中康牌红曲粉银杏叶丹参颗粒	北京世纪中康医药科技有限公司	百合股份	国食健字 G20130390	2013.6.24	2018.6.23	国食健续 G20170897
3	百合康牌黄芪女贞子桑葚姜黄胶囊	天津玉匾国健医药科技有限公司	百合股份	国食健字 G20130640	2013.10.23	2018.10.22	国食健续 G20180410
4	天维他牌阿胶枣颗粒	成都德莱生物科技有限公司	百合股份	国食健字 G20130897	2013.12.30	2018.12.29	国食健续 G20180731
5	御匾国健牌洪楚怡康胶囊	百合股份	黑龙江八号地	国食健字 G20140419	2017.8.18	2019.3.31	国食健续 G20181126

			生物科技 有限公司				
--	--	--	--------------	--	--	--	--

注 1：山东鲁润药业有限公司于 2017 年 5 月被山东鲁润阿胶药业有限公司吸收合并。

注 2：根据国家食品药品监督管理总局《关于进一步明确保健食品再注册有关事项的公告》（第 5 号）：“申请人再注册申请已受理的，在产品再注册审查期间，原保健食品批准证书继续有效。”

## 2、保健食品备案凭证

截至本招股说明书签署日，公司拥有的保健食品备案凭证合计 141 项，具体情况参见本招股说明书“附录三”之“三、保健食品备案凭证”。

## 3、非特殊用途化妆品备案凭证

截至本招股说明书签署日，子公司艾玫凯拥有的非特殊用途化妆品备案文件合计 25 项，该非特殊用途化妆品备案文件情况参见本招股说明书“附录三”之“四、非特殊用途化妆品备案凭证”。

## 4、特殊用途化妆品行政许可批件

截至本招股说明书签署日，公司及子公司拥有的特殊用途化妆品行政许可批件合计 6 项，其中 2 项已办理续期申请，具体情况如下：

序号	产品名称	产品类别	生产企业	批准文号	批准时间	有效期至	取得方式	续期受理号
1	艾玫凯牌海洋清透防晒隔离乳 SPF18	防晒类	百合股份	国妆特字 G20110756	2018.4.25	2022.4.24	原始取得	-
2	艾玫凯牌海洋美体塑身乳	健美类	百合股份	国妆特字 G20130438	2018.8.30	2021.8.29	原始取得	-
3	艾玫凯牌海洋紧致美白祛斑霜	祛斑类	艾玫凯	国妆特字 G20150125	2015.1.23	2019.1.22	原始取得	GHZTX 1900034
4	艾玫凯牌海洋美白祛斑修护精华乳	祛斑类	艾玫凯	国妆特字 G20150124	2015.1.23	2019.1.22	原始取得	GHZTX 1900024
5	艾玫凯牌益采防脱育发洗发露	育发类	艾玫凯	国妆特字 G20190324	2019.3.21	2023.3.20	原始取得	-
6	艾玫凯水润轻透防晒霜 SPF25	防晒类	艾玫凯	国妆特字 G20190396	2019.4.4	2023.4.3	原始取得	-

## 5、食品安全标准备案文件

截至本招股说明书签署日，公司拥有的食品安全企业标准备案文件合计 289

项，该食品安全企业标准备案情况参见本招股说明书“附录三”之“五、食品安全企业标准备案文件”。

## 6、利用野生动物制品的批复文件

2019年1月23日，山东省自然资源厅出具鲁自然资函〔2019〕69号《关于同意威海百合生物技术股份有限公司利用野生动物制品的批复》，同意公司利用自威海松龄诺可佳中药饮片股份有限公司购买的国家二级保护野生动物马鹿（Cervus elaphus）鹿茸粉，生产“西洋参淫羊藿枸杞子提取物马鹿茸软胶囊”5,000万粒。

## （三）特许经营权

截至本招股说明书签署日，公司不拥有任何特许经营权。

# 八、公司主要产品的核心技术和研发情况

## （一）公司主要核心技术及应用情况

### 1、公司主要核心技术

公司目前产品主要涉及的核心技术包括高含量磷脂软胶囊的组方与制备技术、抗氧化和调节三高功能的保健食品组方与制备技术以及补钙的保健食品组方配伍技术等，该等核心技术均由公司自主研发，具体情况如下：

序号	核心技术	技术来源	所处的阶段	技术优势	产品应用
1	高含量磷脂软胶囊的组方与制备技术	自主研发	批量生产	本技术设计一种含高含量磷脂的软胶囊，拟在解决含磷脂类产品黏度高、压制后易漏油、胶皮易黏连的问题，可操作性强，产品出成率高。	含磷脂软胶囊系列产品、含磷虾油软胶囊系列产品
2	抗氧化和调节三高功能的保健食品组方与制备技术	自主研发	批量生产	本技术制备的鱼油软胶囊组分合理，并通过乙酯型与甘油三酯型的转化，开发出吸收率高，并具有抗氧化和调节三高的功能的鱼油软胶囊。	鱼油软胶囊系列产品
3	增加骨密度保健食品的组方与制备技术	自主研发	批量生产	本技术按一定比例组方配伍，可以提高人体对钙的吸收，增加骨密度，原料活性成分高，功能试验效果强。	氨基葡萄糖硫酸软骨素钙胶囊

4	补钙的保健食品组方配伍技术	自主研发	批量生产	本技术用于制成具有组分天然、配比科学、安全无毒副作用、含钙量高、生物利用率高等特点的新型补钙产品	补钙类产品
5	含有蜂胶丹参保健食品的组方与制备技术	自主研发	批量生产	本技术的原料组成简单、合理，并通过对原料的鉴别、选择、搭配传统中药，制成具有协同功效的软胶囊制品。	蜂胶丹参系列产品
6	益生菌的组方与制备技术	自主研发	批量生产	本技术通过科学理论研发和生产，在菌群的选择、组方、工艺稳定性等方面进行创新研究，可制备出粉剂、颗粒剂等多种剂型，稳定性极高。	益生菌系列产品
7	解决明胶软胶囊易渗油、碎裂和粘连的技术	自主研发	批量生产	本技术解决了现有明胶软胶囊易渗油、碎裂和粘连的技术问题，保证了产品质量。	软胶囊类产品
8	粉剂抗结生产技术	自主研发	批量生产	本技术针对粉剂对生产及储运过程中湿度的敏感性，研究出适合粉剂产品的前处理参数，能够满足主要市场粉剂的要求。	粉剂类产品
9	混悬软胶囊及凝胶糖果物料均匀分散及稳定生产技术	自主研发	批量生产	本技术解决了软胶囊及凝胶糖果的因料液分层造成稳定性差的问题，形成均一的混悬乳状液形态，质量稳定产品可控。	软胶囊、凝胶糖果类产品
10	片剂稳定生产技术	自主研发	批量生产	本技术针对片剂中物料的多样性，以及需在胃肠道进行消化吸收的特点，研究出适合片剂产品的成型、速崩及包衣参数，产品能够满足主要市场片剂的要求。	片剂类产品
11	运动营养补充剂的组方与制备技术	自主研发	批量生产	本技术根据运动科学的理论知识研制和生产，从自然食物中提炼精制而成的精华营养素，容易消化吸收，并且可以针对不同的体育运动有选择性地使用。	运动营养补充剂系列产品
12	植物软胶囊的组方与制备技术	自主研发	批量生产	本技术通过对传统软胶囊进行升级改良，研发出植物成分的胶皮，用此制成的软胶囊具有耐高温，稳定性好，不易粘连的特点，能满足素食人群的需求。	植物软胶囊类产品

13	咀嚼软胶囊的组方与制备技术	自主研发	批量生产	本技术制备的软胶囊配比合理、硬度适中，且耐温性好、不粘连、不变形、储存稳定，同时兼具有效成分溶出快、咀嚼性好等特点。	凝胶糖果类产品
14	肠溶包衣软胶囊的组方与制备技术	自主研发	批量生产	本技术通过使用一种酸稳定的涂层，使胶囊能穿过胃液的酸性环境，然后在小肠的碱性环境中溶解，可以减少打嗝，并减少令人不愉快的鱼腥味，同时通过温度和压力两方面的协调配合来达到最终的包衣效果，工艺合理，已实现规模化转化生产。	肠溶包衣软胶囊类产品

## 2、核心技术与已取得的发明专利对应关系

公司上述核心技术与已取得的专利技术的对应关系情况如下：

序号	核心技术名称	创新类型	对应已取得的发明专利名称
1	补钙的保健食品组方配伍技术	自主研发	一种补钙保健食品及其制备方法（ZL201310587764.0）
2	抗氧化和调节三高功能的保健食品组方与制备技术		一种复合鱼油软胶囊及其制备方法（ZL201310587722.7）
3	增加骨密度保健食品的组方与制备技术		一种增加骨密度保健胶囊及其制备方法（ZL201310587770.6）
4	含磷脂软胶囊的组方与制备技术		一种磷脂软胶囊（ZL201610441823.7）
5	含有蜂胶丹参保健食品的组方与制备技术		一种蜂胶丹参保健食品（ZL201410785701.0）
6	益生菌的组方与制备技术		一种水苏糖益生菌固体饮料（ZL201310587465.7）

## 3、核心技术产品占主营业务收入的比例

报告期内，公司核心技术广泛应用于公司软胶囊、硬胶囊、粉剂、片剂等营养保健食品中，核心技术产品产生的收入占主营业务收入情况如下表所示：

单位：万元

产品类型	2018 年度		2017 年度		2016 年度		应用技术
	金额	占主营业务收入比例	金额	占主营业务收入比例	金额	占主营业务收入比例	



软胶囊	28,292.63	56.46%	25,587.54	61.01%	23,530.02	65.12%	第 1、2、5、7、9、12、13、14 项
片剂	9,057.86	18.07%	7,844.16	18.70%	5,458.35	15.11%	第 4、10 项
硬胶囊	5,266.53	10.51%	4,542.85	10.83%	3,651.01	10.10%	第 3、4 项
粉剂	5,024.16	10.03%	1,773.90	4.23%	1,244.47	3.44%	第 6、8、11 项
合计	47,641.17	95.07%	39,748.46	94.77%	33,883.84	93.78%	-

报告期内，公司核心技术涉及产品收入金额分别为 33,883.84 万元、39,748.46 万元和 47,641.17 万元，占主营业务收入的比重分别为 93.78%、94.77%和 95.07%。

## （二）公司研发模式

公司坚持以市场需求为导向的研发体系，所有产品的研发均建立在对市场需求充分调研的基础之上。公司新产品的研发主要包括产品调研、立项、小试确认、新产品评审、中试确认、新产品终审、产品送检、产品申报以及技术资料归档等环节，具体环节如下：

序号	环节	主要内容
1	产品调研	通过对国内外市场信息、行业信息及业务部门提供的相关信息进行调研，完成调研后出具调研报告。
2	立项	对调研报告、配方、工艺等可行性论证后，进行立项。确立研发计划、制定实施方案、预期效果、项目经费预算等过程，并出具立项报告。
3	小试	公司各部门对立项报告进行确认后，研发部进行小试，制定科学、详细的研发方案，包括制剂处方研究、工艺研究、技术要求研发等内容，并做好小试记录，出具配方、工艺、产品技术要求、原辅料 SOP 及检测报告。
4	新产品评审	研发部出具新产品开发评审表、准备好样品、演示文件及评审意见表，告知其他各部门参加新产品评审。
5	中试确认	研发部下达生产指令，包括配方和包装数量，根据原辅料 SOP 购买原辅料，原辅料入库后，检测中心根据产品技术要求负责检测各阶段产品指标，生产部协同研发部组织完成产品批次生产，研发部制定稳定性试验方案。
6	新产品终审	研发部组织终审，确定最终的配方、工艺和工艺流程，经营部和市场部根据最终确认新产品，进行新品推广。
7	产品送检	研发部根据第三方要求准备样品，根据营养保健食品及备案要求送检，普通产品根据客户要求送检，稳定性实验 90 天。
8	产品申报	检测报告出具后，研发部将新产品注册备案资料递交国家相关部门，法规资质部负责现场核查、营养保健食品、普通食品生产许可证增项。
9	技术资料归档	将调研报告、立项报告、配方、工艺、技术要求、原料 SOP、检测



序号	环节	主要内容
		报告、评审确认表、研发报告、产品说明书、标签样稿等开发过程中产生的资料归档。

### （三）公司研究开发情况

#### 1、报告期内的研发投入情况

公司高度重视产品技术的研发，每年投入大量研发费用用于相关技术的研究，以科学方法研发新产品、新配方和新剂型，确保产品持续创新和生产工艺领先。

报告期内，公司研发费用以及占同期营业收入的比例如下所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
研发费用	1,765.96	1,888.43	1,963.39
营业收入	50,748.20	42,332.84	36,513.61
研发投入占营业收入的比例	3.48%	4.46%	5.38%

#### 2、对外技术合作情况

报告期内，公司主要对外技术合作情况如下：

序号	合作方	合作协议主要内容
1	中国海洋大学、中国水产科学研究院黄海水产研究所	合作日期：2015 年 6 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日 项目名称：新型脂肪酶催化甘油三酯型鱼油制备的关键技术研究 成果分配：各方原有研究成果归各自所有，课题研究期间各方单独完成的研究成果归各自所有；在本协议框架下各方共同研究与开发泰山产业领军人才工程战略性新兴产业创新类团队项目所取得科技成果，归三方所有，署名顺序依据贡献大小而定，未经协商同意，不得擅自转让成果于第三方。 保密措施：课题进行期间及研究工作结束后，各方均应保守技术秘密，相关技术转让事宜由三方协商进行。
2	中国科学院青岛生物能源与过程研究所	合作日期：2016 年 9 月 28 日 项目名称：海洋微生物发酵生产 PuFAs 的关键技术研究及应用 成果分配：①双方共同研究所取得的科技成果，归双方所共有，署名顺序依据贡献大小而定，未经协商同意，不得擅自转让成果于第三方；②作双方确定，任何一方有权利利用本合作项目研究开发所完成的基础成果，进行后续改进，由此产生的具有实质性或创造性技术进步特征的新的技术成果，由完成方所

序号	合作方	合作协议主要内容
		有。
3	中国海洋大学、中国科学院青岛生物能源与过程研究所、青岛科源海洋生物有限公司、荣成爱尔斯海洋生物科技有限公司、威海金琳水产有限公司	合作日期：2017 年 2 月 7 日 项目名称：特色海洋生物多不饱和脂肪酸系列功能食品的开发及产业链构建 成果分配：①根据项目任务分工，在各方的工作范围内独立完成的科技成果及其形成的成果和知识产权归各方独有；②在项目执行过程中，由各方共同完成的科技成果及其形成的知识产权归各方所有。 保密措施：实施项目需要，各自向对方提供的未公开的与本项目相关的技术资料、数据等所有信息，未经供方同意，不得提供给第三方。
4	中国科学院青岛生物能源与过程研究所	合作日期：2017 年 11 月 5 日 项目名称：海洋脂质营养素的绿色高效制备关键技术及在医用食品中的应用 成果分配：①各方共同研究所取得的科技成果，归双方所共有，署名顺序依据贡献大小而定，未经协商同意，不得擅自转让成果于第三方；②合作双方确定，任何一方有权利利用本合作项目研究开发所完成的基础成果，进行后续改进，由此产生的具有实质性或创造性技术进步特征的新的技术成果，由完成方所有。

### 3、正在从事的研发项目情况

截至本招股说明书签署日，公司正在从事的研究与产品开发情况如下：

序号	技术名称	技术简介	目前所处阶段
1	营养保健食品功效成分检测和鉴别技术的研究	本项目旨在研究适用性更强的检测方法及技术，涵盖提取、分离、纯化等步骤，检测项目包含灵芝总三萜含量检测、维生素 K2 含量的检测、磷脂酰丝氨酸含量的检测等一个或多个项目，以快速准确检测灵芝孢子油软胶囊、维生素 K2 软胶囊以及磷脂酰丝氨酸软胶囊中的功效成分。	专利申报
2	海洋生物功能因子的提取与制备关键技术	本项目旨在研究海藻资源原料利用及分离技术，进而改善产品口感，提升产品用户体验与适用性。	专利申报
3	营养保健食品稳态化技术	本项目旨在研究功效成分随着储存时间的延长出现的分层、变质等现象，确保产品在有效期内的质量稳定性。	专利申报
4	提高生产率和产品质量的技术	本项目旨在研究解决物料在生产环节中易吸潮、易粘连、成型困难等问题，以提高生产率和产品质量。	专利申报
5	一类特殊医学用途膳食补充	本项目在特殊医学用途配方食品全营养型配方的基础上进行实验研究，通过引入先进的包衣制	中试论证

序号	技术名称	技术简介	目前所处阶段
	剂的研制	粒技术，保证各营养素均匀分布于产品中，提高产品的稳定性，同时避免特殊医学用途配方食品中热敏感性营养成分的不损失或是较少的损失，以解决干混不稳定分层问题。	
6	一类运动营养补充剂的研制	本项目旨在以中药材或药食同源植物粉为原料，根据人体蛋白质代谢合成原理，配伍姜黄、氨基葡萄糖、支链氨基酸等功效成分，补充运动过程中损失的矿物质元素，保证肌肉组织的生长和功能的恢复提高。	中试论证
7	一类婴童营养补充剂的研制	本项目旨在关注婴童补铁、补锌、补钙的同时，开发更加关注婴童记忆力及增强免疫力的功能性食品，并试图在增加营养成分的吸收率、提高安全性等方面做出创新。	小试论证
8	液态型功能性食品的研制	本项目旨在软胶囊、片剂、粉剂等营养保健食品常见剂型基础上进行创新研究，开发胶原蛋白、姜黄、葛根、葡萄籽等各类功能性液态饮料。	中试论证

#### （四）核心技术人员和研发人员情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司研发团队共有 104 名人员，占公司员工总数的比例达到 11.11%，其中高级工程师 1 名、工程师 3 名，已取得批准证书及备案凭证的保健食品配方达 213 个，拥有发明专利 21 项，申报发明专利 47 项。

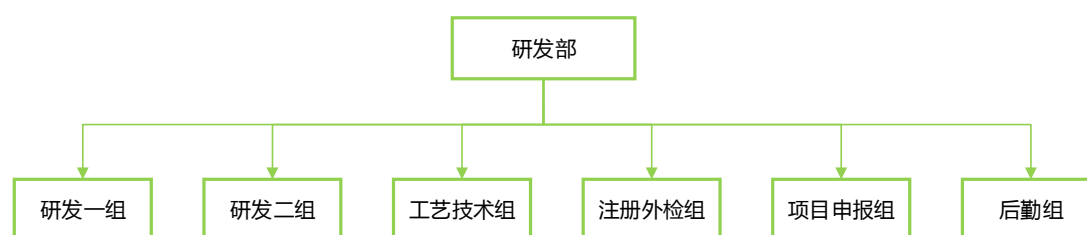
公司核心技术人员为王丽娜、张伟，具体情况请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历”。

公司核心技术人员稳定，最近两年未发生变动。

#### （五）公司技术创新机制和制度安排

##### 1、研发机构设置

公司研发机构设置情况如下图所示：



上述架构下，各部门职能情况如下：

部门架构	职能介绍
研发一组	1、负责保健食品批准证书产品注册与备案申报系列工作； 2、负责新产品调样、调色及配方制定； 3、原辅料质量参数及工艺参数要点制定、变更； 4、负责客户产品配方审核、制定；
研发二组	5、剂型项目开发； 6、负责保健食品批准证书再注册事宜和外检、抽检、复检、型式检验、商检的送样及检测报告沟通、发放事宜； 7、负责企业标准的起草、修订、递交及下发；
工艺技术组	1、新产品不确定配方的验证； 2、提升和改善现有问题产品的新项目的开发； 3、库存产品临时性问题解决；
注册外检组	1、保健食品批准证书再注册、变更、转让事宜； 2、负责备案产品的外检工作； 3、负责与生产、采购等部门沟通产品的外检、抽检、复检、型式检验、商检的送样及检测报告沟通、发放事宜；
项目申报组	1、负责企业专利、商标、著作权的申请和维护； 2、负责科技项目申报及国家、省市级相关荣誉评选申报； 3、协助知识产权贯标和监审工作； 4、协助进行本厂及客户企业标准的起草、修订、递交及下发；
后勤组	1、高新技术企业项目中研发费用归集核算； 2、原料入库单的开具； 3、工艺规程编写； 4、研发部档案管理； 5、参与公司各体系审核工作；

## 2、技术创新机制

公司高度重视技术创新，自成立以来，一直将技术创新作为企业持续经营的生存之本，通过多层次的技术创新实现产品升级、生产线自动化、工艺创新与优化，满足客户和消费者对公司的技术和产品的要求。为保持公司技术创新的延续性以及研发团队的积极性，公司建立起一套完整的技术创新机制和管理理念：

### （1）建立和完善自主研发体系

公司在成立初始就重视技术的创新发展，始终把技术创新作为企业的重大经营方针之一。公司目前建有符合 CNAS 实验室认可的检测中心，引进了美国安捷伦气相、液相色谱仪，CEM 微波消解仪，原子荧光光谱仪等全球先进化验检测设备。截至 2018 年 12 月 31 日，公司研发团队共有 104 名人员，目前已取得

批准证书及备案凭证的保健食品配方达 213 个，发明专利 21 项，申报发明专利 47 项。公司大力支持科技创新，报告期内投入较多的资金用于新技术、新工艺在营养保健食品中的应用研究。公司同时加强对营养保健食品有效成分的研究，积极努力开发创新品类的营养保健食品，以丰富的海洋资源和药食同源中草药资源为主要原料，提取功能有效成分，研发具有地方特色的功能产品。

## （2）在自主研发的基础上开展广泛的技术合作

公司实行开放式协作和有偿服务相结合的合作研发模式，在与其他研发机构或高校进行协作业务的同时，开展实验攻关、中试、检验分析等业务实现对外有偿服务，推动软硬件公用和资源共享。报告期内，公司依托现有研发平台，与中国科学院青岛生物能源与过程研究所、中国水产科学研究院黄海水产研究所、中国海洋大学等多所单位和院校建立了紧密合作关系，构建了以企业为主体、市场为导向的海洋特色功能营养保健食品研发体系。公司在现有营养保健食品的基础上，实现多品类扩张，致力于开发新品类、新型制剂、新工艺，积极拓展针对运动营养、女士健康等系列营养保健食品，完成老产品的优化升级及新产品的全功能覆盖。同时，公司通过市场机制持续不断的将科研院所的技术优势转化为规模化应用的先进技术、工艺。此外，公司还通过联合申报项目、技术合作等多种方式，拓展了科技和产业合作的发展空间，有效推进了公司作为基础理论应用和技术创新研究基地的建设。

## （3）建立完善的人才引进机制，保证技术创新的动力

公司不断拓宽渠道，建立高质量的人才引进机制，完善招聘制度和程序，采取灵活多样的形式引进人才。公司一方面制定优惠政策，为专家和高职称人才提供优良的待遇，解决其后顾之忧；另一方面完善激励制度，为人才成长创造宽松的工作环境，调动其积极性，发掘其潜力，使人才进得来、用得上，形成优秀人才脱颖而出和人尽其才的良好环境。

公司采取多项措施激励人才创新，加强人才培养。公司依据创新目标划分岗位职责，设置岗位分级考核制度、研发人员绩效考核制度，建立以绩效评价为核心、量化评价为基础、定量与定性相结合的年度考核办法。考核制度重在激励员工瞄准市场需求，做出具有重大创新性的贡献，最大幅度地调动研发人员的工作

积极性，使研发人员具有较强的创新活力和实力。同时通过外聘技术专家、工程师，参加行业培训、创新论坛、同行技术交流等方式积极进行科研合作，并安排专项资金支持人才引进以及学术研究等。这些措施形成了公司持续进行技术创新的推动力，促进了公司产品科技含量的提升和生产技术的不断进步。

## 九、境外经营情况

公司目前未在中华人民共和国境外从事生产经营。

## 十、质量控制、安全生产及环境保护等情况

### （一）主要产品和服务的质量控制情况

公司自成立以来，对产品的研发、安全生产、环境保护、产品质量控制等各个环节均实施标准化的管理和控制，逐步形成了一套严格、完善的企业标准和内部质量控制措施，使产品质量稳定和安全可靠，为公司与国内外客户的长期合作奠定了坚实基础。

#### 1、质量控制标准

公司高度重视产品质量建设和长远发展、倡导环保理念及关爱员工。为保证生产过程及相应的管理职能有效进行，公司建立了完善的质量管理体系，涵盖质量管理、环境管理和职业健康安全等多个管理标准及工艺守则、操作规程、管理制度等文件。这些制度的实施，确保了公司整个生产过程的有序运行，使公司的产品生产过程处于受控状态。截至本招股说明书签署日，公司及子公司获得的国内外认证情况如下：

认证名称	证书编号	认证机构	有效期	认证主体
ISO9001 质量管理体系认证	00217Q24936R2M	方圆标志认证集团有限公司	2017.9.29-2020.11.25	百合股份
ISO14001 环境管理体系认证	00217E32371R2M			
OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证	00217S12017R2M			
知识产权管理体系认证	165IP140089R1M	中知（北京）认证有限公司	2017.11.24-2020.11.5	百合股份
英国 BRC 认证	No.197	英国零售商协	2018.7.18-	百合股份



		会	2019.7.20	
HACCP 认证	001HACCP1200431	中国质量认证中心	2018.6.28-2021.6.29	百合股份
美国 NSF 认证	C0293297-173GMPMF-1	美国全国卫生基金会	2018.12.26-2019.12.31	百合股份
SEDEX 认证	CSR-S2018QDO-012/ CSR-S2018QDO-021	CSR Solutions Limited	2018.9.27-2019.9.26	百合股份
欧盟水产品注册	3700/19036	欧盟健康和消费者保护总司	-	百合股份
FDA 注册	18425598144	美国食品药品监督管理局	2017.2.28-2020.12.31	百合股份
CNAS 实验室认可	CNASL10029	中国合格评定国家认可委员会	2017.6.8-2023.6.7	百合研究院*
ISO9001 质量管理体系认证	00118Q38882R0S/3700	中国质量认证中心	2018.8.20-2021.8.19	艾玫凯

注\*：该项认证的认证主体记载为荣成众康检测技术服务有限公司，2019年4月，荣成众康检测技术服务有限公司名称变更为威海百合功能食品技术研究院有限公司，百合研究院尚未办结认证主体的名称变更手续。

公司严格按照上述认证的标准进行生产管理，在生产质控上进行严格把关、科学管理，有效保证了产品质量。

## 2、质量控制措施

作为国内具备较强竞争力的营养保健食品生产企业，公司积极响应国家政策号召，将推进健康服务业的发展、全面提升人民健康素质的目标落实到实际生产中。公司加大对产品质量的控制与生产全流程的监控，从供应商的选定评价、原辅料采购及入库检验、产品生产、成品销售等环节均有精准的信息记录，确保每一粒产品在原辅料、半成品、成品等环节均严格按照 SOP 的要求进行全项检测，确保每一粒产品的原辅料可追溯、生产可查询、销售可追踪。公司质量管理部门参与生产全过程质量控制，对关键工序严格执行检测、审核、放行程序，并及时反馈质量信息，及时纠正可能发生的偏差，使生产过程严格遵循《保健食品生产许可审查细则》中的规范标准和要求。

为此，公司建有 ERP 系统，对原辅料入库检验、生产过程控制、成品验收、仓储物流等所有环节进行信息集成，对原辅料供应商、产品批次、物料检验结果、产品流向、销售跟踪实行全面信息追溯；公司自有品牌产品全部采用二维码采集



系统，实行一品一码，消费者可通过扫描二维码了解产品所有相关信息，辨别产品真假。公司通过 ERP 集成与二维码采集两大系统，确保产品质量问题的可追溯性，最大程度保证产品的质量稳定，做让消费者放心和信任的良心产品。

公司同时建有符合 CNAS 实验室认可标准的检测中心，拥有先进的气相、液相、重金属等化验检测设备和完善的人才储备，可进行理化检测、微生物检查、有效成分测定等多项专业检测，能及时对原材料及产品进行快速、精确的分析，确保公司产品质量稳定和安全可靠。

### 3、产品质量纠纷情况

公司视质量为生命、以诚信为根本，切实承担起产品质量安全第一责任人的使命，履行社会责任。公司制定了《产品召回管理程序》，规定了产品召回/撤回的时机、流程等。公司通过对客户投诉、政府部门抽检以及公司自查等情况予以分析，若存在质量问题，及时将有关信息通知相关方，并启动产品的撤回或召回，遏制不良品的扩散，降低负面影响。

报告期内，公司未发生重大产品质量安全事故和赔偿等纠纷问题，未出现因违反有关产品及服务质量和技术监督方面的法律、法规而受到重大处罚的情况，也未出现因产品质量问题而与客户发生重大法律诉讼的情况。

#### （二）安全生产及环境保护情况

报告期内，公司及子公司未有因违反安全生产及环境保护方面的法律法规而被处罚的情况。公司及子公司的生产过程能够对影响环境的因素进行有效的管理和控制，达到国家法规及相关环保机构要求的标准。截至本招股说明书签署日，公司及子公司取得的环保许可情况如下：

序号	证书编号	地址	经营项目	许可排放污染种类	发证机关	签发日期	单位名称
1	2018-0026	荣成市成山镇龙眼港加工区成大路 552 号	软胶囊	COD、氨氮、噪声	荣成市环境保护局 好运角旅游度假区	2018 年 7 月 23 日/有效期壹年	百合股份
2	2018-0027	荣成市成山镇海洋食品科技园成大路 2899 号	硬胶囊、片剂	COD、氨氮、噪声		2018 年 8 月 14 日/有效期壹年	百合股份
3	2018-0028	荣成市成山镇海	鱼油胶囊、卵	COD、氨氮、		2018 年 8 月	百合

		洋食品科技园成 大路 2899 号	磷脂	噪声	假区 分局	14 日/有效 期壹年	股份
4	2019-007	荣成市天鹅湖经 济技术开发区成 大路 552 号	口服液的生 产	化学需氧量、 氨氮、噪声、 颗粒物、二氧化 化硫、氮氧化 物		2019 年 2 月 18 日/有效 期壹年	百合 股份
5	2019-006	荣成市成山镇海 洋食品科技园内 东北	硬胶囊、片 剂、颗粒剂、 丸剂、粉剂等 产品的生产	化学需氧量、 氨氮、噪声、 颗粒物		2019 年 2 月 18 日/有效 期壹年	威海 麦金 利*
6	2019-008	荣成市成山镇龙 眼港加工区（威 海百合生物技术 股份有限公司 内）	化妆品生产	化学需氧量、 氨氮、噪声		2019 年 2 月 18 日/有效 期壹年	艾玫 凯

注\*：威海麦金利于 2019 年 5 月被公司吸收合并后依法注销，公司尚未办结其生产地址的环保许可变更手续。

## 十一、公司未来发展规划

### （一）业务发展规划和目标

#### 1、公司发展战略

公司将继续围绕“做一家受人尊重的企业，做一生良心质量的产品”的企业愿景以及“以慎重的科学态度，严谨的生产管理，打造出适合人类的营养保健食品，为人类的健康事业做出贡献”的企业使命，为客户提供高品质的营养保健食品。在营养保健食品市场快速发展的背景下，公司将以研发创新为导向，紧跟市场发展趋势，积极开发下一代营养保健食品，巩固并强化公司在营养保健食品制造领域的优势地位。公司未来的目标是通过持续研发、制造科学、安全的营养保健食品，致力打造全球专业的营养保健食品工厂。

公司坚持自主品牌战略，在为国内外营养保健食品品牌运营商提供合同生产的同时，还积极发展自主品牌。目前公司已拥有“百合康”、“福仔”、“鸿洋神”三大品牌，分别针对家庭、婴幼儿、高端人士等消费群体，未来还将加强运动营养食品、婴幼儿辅助食品、特殊医学用途配方食品等系列产品的开发力度，完成对老产品的优化升级及新产品的全功能覆盖，形成品类齐全、满足

不同消费者需求的产品结构。

## 2、公司未来三年发展规划及目标

公司继续秉承“一切为了健康”的企业核心价值观，坚持走营养保健食品专业化发展路线。未来三年内，公司计划完成“总部生产基地建设项目”、“研发中心升级建设项目”和“营销区域中心建设项目”。公司将以“工业 4.0”为契机，以智能制造为目标，着力打造保健智慧工厂，提高公司生产经营效率与效益；同时还将加大技术研发投入，提升研发成果的转化能力；在营销渠道上，公司将设立威海营销总部、杭州电商服务中心、广州品牌运营中心，新增营销人员与办公设备，开展线上与线下市场推广活动，在提升服务质量的同时，拓展新业务，进一步增强公司竞争力。

### （二）实现上述目标拟采取的措施

为达成公司的总体发展战略和目标，公司将采取以下措施以进一步提升核心竞争优势，具体措施如下：

#### 1、生产方面

公司将加快自动化建设的步伐，在现有的基础上追求更先进的生产理念、生产工艺和生产设备设施等，逐步使用更先进的自动化系统来提高产量、降低成本及质量风险。公司将逐步对生产进行数字化管理，从现有自动化设备上提取有用信息形成生产大数据，将自动化的硬件配以智能化的数字信息，形成体系的柔性化、智能制造，从而提高产品的竞争力。

#### 2、研发方面

公司将加大科研投入，在完善现有产品结构的基础上，开发适合细分市场的新产品；将加强与高校、科研院所的紧密合作，加大前瞻性技术研究，不断优化生产工艺和产品配方；将优化研发流程，完善研发组织建设及研发团队建设，优化研发与市场信息反馈机制，在市场需求、技术创新以及研发规划之间形成高效、及时的互动平台。

#### 3、市场方面

公司坚持以市场需求为出发点，洞察国内外营养保健食品发展新趋势、新技术、新领域，不断优化现有产品结构，适应市场需求。公司将充分识别客户需求，坚持新产品研发的持续投入，以完善公司核心产品结构，巩固公司在营养保健食品领域的优势地位并提高品牌知名度。

#### 4、营销方面

在市场开拓方面，公司将在加强与国内外知名的营养保健食品企业合作的基础上，进一步拓展国内外市场，完善公司现有的业务布局，逐步向全球专业的营养保健食品工厂的发展目标奋进。

公司将在威海、杭州、广州分别设立营销总部、电商服务中心、品牌运营中心，完善公司营销区域中心战略布局，为客户提供更及时、更全面、更贴心的技术与应用咨询服务，保障公司业务的有序开展，提高用户满意度。借助新的区域中心，公司将积极开拓新客户，增强公司的销售开发力度，提升营销服务的广度与深度。

#### 5、人才方面

人才是公司最宝贵的资源，是可持续发展的基础。公司将加大人才引进力度，尤其是引进研发人才、营销人才和高级管理人才。公司将完善持续学习和多层次培训机制，打造一个具有学习力、创新力、执行力的团队。此外，公司还将设置更富有竞争力的持续激励与考核机制，强化岗位责任，打造企业价值与员工行为方向一致的高凝聚力文化内核。

#### 6、管理方面

公司将进一步完善治理结构，建立科学有效的决策机制和内部管理机制，实现决策科学化，运行规范化。随着公司规模不断发展，各项投资活动的实施，公司将适时调整组织机构设置，建立起科学、合理、高效的管理模式。此外，公司将在现有的产品质量控制体系基础上，进一步优化业务流程，提高管理效率，持续改善服务品质。

### （三）拟定计划所依据的假设条件

公司在拟定业务发展目标时，主要依据以下假设条件：

- 1、本次股票发行顺利完成，募集资金能够及时足额到位，且本次募集资金投资项目可以有效地实施；
- 2、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，并没有对公司发展具有重大影响的不可抗力力的发生；
- 3、公司各项经营业务所遵循的国家及地方的现行法律、法规、行业政策无重大改变；
- 4、公司所在行业及其领域的市场处于正常发展的状态，行业没有出现重大的调整和波动，并没有出现重大的市场突变情形；
- 5、公司现有的竞争力和竞争优势得以继续保持，并且公司的管理经营水平能够适应公司的生产规模和经营规模的发展；
- 6、无其他不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

### （四）实施过程中可能面临的主要困难

在募集资金到位之前，由于公司融资渠道较窄，公司业务发展所需要资金基本上通过自有资金和银行贷款解决，因此资金短缺是公司实施上述规划的最大障碍。募集资金到位后，在较大规模资金运用和公司较快扩张的背景下，公司在战略规划、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理、市场开拓，特别是资金管理和内部管理控制等方面都将面临更大挑战。

### （五）实现上述计划拟采用的方法和途径

为确保顺利实施发展规划，公司将进一步完善法人治理结构，促进管理升级和体制创新；培养和引进业务骨干和管理人才，建立起能够适应现代化管理和未来发展需要的高水平员工队伍；加强内部管理，严格控制各项费用；尽快成功上市，加快募投项目的建设进度，使其尽快成为完成公司发展规划的推动力。

上述发展计划的实施，将使公司主营业务得到全方位的发展，使公司的营销网络及品牌核心能力大大提升，公司的竞争力和综合实力大幅提高，有助于巩固公司在行业内的地位。公司的发展规划和各项新投资项目与现有业务紧密相关，公司现有业务的经验积累、较为成熟的营销网络和良好的客户基础和品牌基础，将成为新投资项目成功的保障。

#### （六）公司关于未来发展规划落实情况的声明

在本次发行上市后，公司将通过定期报告公司发展规划的进展和实施情况。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、独立经营情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

#### 1、资产完整方面

公司系由荣成百合整体变更设立的股份有限公司，承继了荣成百合所有的资产、负债及权益。公司已经具备了与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。

#### 2、人员独立方面

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘任高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立；公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### 3、财务独立方面

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，并建立了独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法履行纳税申报和税款缴纳义务。

#### 4、机构独立方面

公司已建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。



## 5、业务独立方面

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

保荐机构核查意见：发行人已按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作、独立经营，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的经营资产、业务体系及面向市场自主经营的能力。发行人上述关于自身独立经营情况的表述内容真实、准确、完整，已达到发行监管对公司独立性的基本要求。

## 二、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制或参股的其他企业之间不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，除本公司之外，公司控股股东、实际控制人刘新力未控制其他企业，刘新力其他关联企业经营情况如下：

序号	关联方名称	关联关系	主营业务情况
1	鸿洋神水产科技	公司实际控制人刘新力担任该公司法定代表人、董事长	即食海带加工销售，海水动植物养殖、销售业务
2	威海市桢昊生物技术有限公司	公司实际控制人刘新力持有该公司 6.27%股权并担任董事	海藻类产品的干燥加工与销售业务
3	荣成市福祥盛产食品有限公司	鸿洋神水产科技持有该公司 33.64%股权；公司实际控制人刘新力持有该公司 13.41%股权并担任董事长	水产品冷冻初加工业务
4	荣成市百裕丰海水昆布有限公司	鸿洋神水产科技持有该公司 36.96%股权	海水动植物养殖业务
5	荣成市宽宏塑料渔具有限公司	鸿洋神水产科技持有该公司 51.81%股权	塑料渔具加工销售业务
6	荣成市福星海产有限公司	鸿洋神水产科技持有该公司 32.88%股权	水产品冷冻初加工，鱼粉加工销售，藻类烘干业务

综上，公司主要从事营养保健食品的研发、生产和销售，公司控股股东、实际控制人刘新力不存在通过投资关系、其他安排控制或重大影响任何其他与公司从事相同或相似业务的企业，与公司不存在同业竞争的情形。

## （二）避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生同业竞争，最大限度地维护公司利益，保证公司的正常经营，公司控股股东、实际控制人刘新力向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容为：

“一、截止本函出具之日，除百合股份及其控股子公司外，本人及本人可控制的其他企业目前没有直接或间接地实际从事与百合股份或其控股子公司的业务构成同业竞争的任何业务活动。

二、本人及本人可控制的其他企业将不会直接或间接地以任何方式实际从事与百合股份或其控股子公司的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。如有这类业务，其所产生的收益归百合股份所有。

三、本人将不会以任何方式实际从事任何可能影响百合股份或其控股子公司经营和发展的业务或活动。

四、如果本人将来出现所投资的全资、控股、参股企业实际从事的业务与百合股份或其控股子公司构成竞争的情况，本人同意将该等业务通过有效方式纳入百合股份经营以消除同业竞争的情形；百合股份有权随时要求本人出让在该等企业中的部分或全部股权/股份，本人给予百合股份对该等股权/股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是公平合理的。

五、本人从第三方获得的商业机会如果属于百合股份或其控股子公司主营业务范围内的，本人将及时告知百合股份或其控股子公司，并尽可能地协助百合股份或其控股子公司取得该商业机会。

六、若违反本承诺，本人将赔偿百合股份或其控股子公司因此而遭受的任何经济损失。

七、本承诺函有效期限自签署日起至本人不再构成百合股份的实际控制人或百合股份终止在证券交易所上市之日止。”

## 三、关联方与关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和《深圳证券交

易所创业板股票上市规则》的相关规定，本公司存在的主要关联方和关联关系如下：

### （一）关联自然人

序号	关联方名称	关联关系
1	刘新力	实际控制人、持股 5%以上股东、董事长、总经理
2	王文通	董事、高级管理人员
3	刘禄增	董事
4	葛永乐	董事、高级管理人员
5	王丽娜	董事、高级管理人员
6	刘旭东	董事
7	计永胜	独立董事
8	刘元锁	独立董事
9	周晓丽	独立董事
10	刘兆民	监事会主席
11	姚建伟	监事
12	刘海涛	职工监事
13	孙同波	高级管理人员

### （二）关联法人

#### 1、持有本公司 5%以上股份的法人

序号	关联方名称	关联关系
1	广发信德	持股 5%以上的法人股东

#### 2、本公司子公司

序号	关联方名称	关联关系
1	艾玫凯	全资子公司
2	荣成福仔	全资子公司
3	威海福仔	全资子公司
4	百合研究院	全资子公司
5	威海麦金利	全资子公司

#### 3、公司控股股东、实际控制人能施加重大影响的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	鸿洋神水产科技	公司实际控制人刘新力担任该公司的法定代表人、董事长；公司董事刘旭东担任该公司董事兼总经理
2	威海市桢昊生物技术有限公司	公司实际控制人刘新力持有该公司 6.27%股权并担任董事
3	荣成市福祥盛产食品有限公司	鸿洋神水产科技持有该公司 33.64%股权；公司实际控制人刘新力持有该公司 13.41%股权并担任董事长
4	荣成市百裕丰海水昆布有限公司	鸿洋神水产科技持有该公司 36.96%股权
5	荣成市宽宏塑料渔具有限公司	鸿洋神水产科技持有该公司 51.81%股权
6	荣成市福星海产有限公司	鸿洋神水产科技持有该公司 32.88%股权；报告期内曾任公司董事、副总经理的蒲忠智担任该公司董事

#### 4、关联自然人担任董事、高级管理人员的其他法人

序号	关联方名称	关联关系
1	威海国际海洋商品交易中心有限公司	公司董事刘旭东担任该公司董事
2	北京市中永律师事务所	公司独立董事计永胜担任该企业主任律师
3	中汇会计师事务所（特殊普通合伙） 济南分所	公司独立董事刘元锁担任该企业合伙人
4	北京大成（青岛）律师事务所	公司独立董事周晓丽担任该企业合伙人
5	山东威海港股份有限公司	公司独立董事周晓丽担任该公司独立董事
6	上海科高纺织品有限公司	公司董事会秘书孙同波持股 55%并担任该公司执行董事兼法人，2008 年 12 月被工商吊销，长期未实际经营业务

除上述关联方外，公司关联方还包括公司董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份的自然人股东关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母），以及公司董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份的自然人股东或该等人员关系密切的家庭成员控制、共同控制、施加重大影响或担任董事、高级管理人员的其他企业。

#### （三）报告期内曾经的关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	北京小雨知时教育科技有限公司	公司独立董事计永胜报告期内曾担任该公司董事

2	蒲忠智	报告期内曾任公司董事、副总经理
3	刘新志	报告期内曾任公司监事
4	李永彬	报告期内曾任公司职工监事
5	威海优尼特教育咨询有限公司	公司董事刘旭东及其近亲属报告期内曾持有 51%股权，2018 年 10 月持股比例降至 20%
6	王大宏	报告期内曾任公司独立董事
7	北京中卫康桥信息技术咨询有限公司	公司前独立董事王大宏担任该公司总经理，并持有 38.40%股权
8	庶正康讯（北京）商务咨询有限公司	公司前独立董事王大宏担任该公司总经理，并持有 39.60%股权
9	包头东宝生物技术股份有限公司	公司前独立董事王大宏担任该公司独立董事
10	山东好当家海洋发展股份有限公司	公司前独立董事王大宏担任该公司独立董事
11	潜江永安药业股份有限公司	公司前独立董事王大宏担任该公司独立董事
12	西王食品股份有限公司	公司前独立董事王大宏担任该公司独立董事
13	孙小波	报告期内曾任公司独立董事
14	北京天圆全会计师事务所有限公司	公司前独立董事孙小波担任该公司董事，持有 7.20%股权
15	青岛天能重工股份有限公司	公司前独立董事孙小波报告期内曾担任该公司独立董事
16	威海冠美金属包装制品有限公司	公司曾持有 30.00%股权，公司实际控制人刘新力曾担任该公司董事兼总经理，2015 年 4 月对外转让
17	威海市贝贝健进出口贸易有限公司	公司董事、副总经理王文通及其配偶曾持有 100%股权，2015 年 6 月对外转让
18	深圳市贝贝健进出口贸易有限公司	公司董事、副总经理王文通及其配偶曾持有 100%股权，2015 年 8 月对外转让
19	艾姆凯贸易有限公司	曾为子公司艾玫凯的少数股东，2015 年 2 月将其持有的艾玫凯股权全部转让给公司
20	青岛榆炎营养食品有限公司	公司董事刘禄增持股 20%并担任该公司董事兼法定代表人、公司实际控制人刘新力担任该公司董事；该公司长期未实际经营业务，已于 2019 年 5 月注销
21	荣成大龙水产有限公司	公司实际控制人刘新力担任该公司董事长兼法人；该公司长期未实际经营业务，已于 2019 年 5 月注销

## 四、关联交易

### （一）经常性关联交易

#### 1、销售商品或提供劳务

报告期内，公司与关联方发生的销售商品、提供劳务情况如下：

单位：万元

序号	关联方名称	关联交易内容	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
			金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
1	荣成市百裕丰海水昆布有限公司	销售货物	0.19	0.00%	3.33	0.01%	1.87	0.01%
2	鸿洋神水产科技	销售货物	0.01	0.00%	0.27	0.00%	0.33	0.00%
3	威海市贝贝健进出口贸易有限公司	销售货物	-	-	-	-	25.77	0.07%
合计			0.20	0.00%	3.60	0.01%	27.97	0.08%

报告期内，公司与关联方发生的销售商品、提供劳务金额分别为 27.97 万元，3.60 万元和 0.20 万元，占营业收入比例为 0.08%，0.01%和 0.00%，主要为销售货物。

上述销售收入占公司同期销售收入金额的比例较低，对公司收入、利润影响较小。报告期内，公司向关联方销售的定价方式均为市场定价，关联销售价格公允，不存在利用关联交易损害股东利益的情形。

## 2、采购商品或劳务

报告期内，公司与关联方发生的采购商品或劳务情况如下：

单位：万元

序号	关联方名称	关联交易内容	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
			金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例
1	包头东宝生物技术股份有限公司	采购材料	619.81	2.00%	512.82	2.03%	461.54	2.25%
2	荣成市福祥盛产食品有限公司	采购材料、电费	49.72	0.16%	56.21	0.22%	2.22	0.01%
3	威海市桢昊生物技术有限公司	采购材料	9.61	0.03%	3.54	0.01%	29.11	0.14%
4	鸿洋神水产科技	采购设备、劳务	7.01	0.02%	-	-	-	-
5	荣成市福星海产有限公司	采购材料	4.56	0.01%	4.91	0.02%	2.48	0.01%

6	庶正康讯（北京）商务咨询有限公司	采购劳务	2.43	0.01%	3.40	0.01%	-	-
7	威海冠美金属包装制品有限公司	采购材料	-	-	-	-	8.02	0.04%
合计		-	693.14	2.23%	580.88	2.30%	503.37	2.45%

报告期内，公司与关联方发生的采购商品或劳务金额分别为 503.37 万元，580.88 万元和 693.14 万元，占营业成本比例为 2.45%，2.30%和 2.23%，主要为采购原材料及劳务。

上述采购占公司同期采购金额的比例较低，对公司成本、利润影响较小。报告期内，公司向关联方采购商品的定价方式均为市场定价，关联采购价格公允，不存在利用关联交易损害股东利益的情形。

### 3、关联租赁

报告期内，公司与关联方发生的关联租赁情况如下：

单位：万元

序号	出租方名称	租赁资产种类	定价方式	2018 年度	2017 年度	2016 年度
1	鸿洋神水产科技	房屋建筑物	市场价格	52.00	52.00	66.00

上述租赁占公司同期采购金额的比例较低，对公司成本、利润影响较小。报告期内，公司向关联方采购商品的定价方式均为市场定价，关联采购价格公允，不存在利用关联交易损害股东利益的情形。

### （二）偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方发生的偶发性关联交易如下：

单位：万元

序号	关联方名称	关联交易内容	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
			金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
1	威海市桢昊生物技术有限公司	检测服务	0.04	0.00%	1.14	0.00%	-	-
2	包头东宝生物科技股份有限公司	代办业务	0.09	0.00%	-	-	-	-
-	合计	-	0.13	0.00%	1.14	0.00%	0.00	0.00%



报告期内，公司与关联方发生的偶发性关联交易金额较小，分别为 0.00 万元、1.14 万元和 0.13 万元，主要向关联方提供检测服务、代办业务等。

### （三）关联方应收应付款项

报告期内，公司与关联方之间应收应付项目情况如下：

单位：万元

项目	关联方名称	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款	荣成市百裕丰海水昆布有限公司	-	2.90	-
	鸿洋神水产科技	-	0.06	-
其他应收款	刘禄增	-	0.15	-
	刘新力	6.61	1.54	-
应付账款	包头东宝生物技术股份有限公司	155.86	120.00	120.00
	荣成市福祥盛产食品有限公司	-	-	0.72
	威海市桢昊生物技术有限公司	-	0.10	-
	鸿洋神水产科技	-	30.00	-
其他应付款	鸿洋神水产科技	0.80	-	-
	刘海涛	0.83	-	-
	王文通	0.45	0.79	-
	姚建伟	0.26	10.25	-
	王丽娜	0.18	-	-
	刘禄增	0.14	-	-
	孙同波	0.02	0.02	0.02

### （四）关键管理人员薪酬

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
董事、监事及高级管理人员薪酬	292.26	222.70	224.47

### （五）关联交易及关联方往来款项余额汇总表

单位：万元 关联交易类型	2018 年度/2018 年 12 月 31 日	2017 年度/2017 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日
向关联方销售商品、提供劳务	0.33	4.74	27.97
向关联方采购商品、接受劳务	693.14	580.87	503.38
向关联方租赁资产	52.00	52.00	66.00

对关联方应收账款余额	-	2.96	-
对关联方其他应收款余额	6.61	1.69	-
对关联方应付账款余额	155.86	150.10	120.72
对关联方其他应付款余额	2.68	11.06	0.02

## 五、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的上述关联交易金额较小，不存在损害公司及其他股东利益的情况，亦不存在利用关联交易转移利润的情形，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

## 六、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

### （一）关联交易履程序情况

在变更设立股份公司后，公司逐步实现了规范运作，法人治理结构日渐完善，针对可能存在的关联交易情况，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中对有关关联交易的决策权限、程序等事项做出了严格规定，股东大会、董事会表决关联交易事项时，关联股东、关联董事对关联交易应执行回避制度，以保证关联交易决策的公允性。公司在报告期内的关联交易，均已经公司股东大会确认。

### （二）独立董事对关联交易的意见

独立董事对公司报告期内的关联交易进行了核查，并发表了独立意见，公司全体独立董事均认为：“公司最近三年发生的关联交易系正常生产经营所需，关联交易定价依据公允、合理，遵循市场公平交易的原则，且均已履行了法律法规、《公司章程》中规定的批准程序，不存在损害公司及股东利益的情况，不会对公司的独立性产生影响，公司亦不会因该等关联交易而对关联方产生严重依赖。”

## 七、规范和减少关联交易的措施

公司依照《公司法》等法律、法规建立了规范、健全的法人治理结构，公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作细则》等规章制度，对关联交易决策权力和程序、

关联董事、关联股东的回避表决制度作出了详细的规定，有利于公司规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。

公司控股股东、实际控制人刘新力已出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，就规范和减少关联交易事宜作出如下承诺：

1、本人按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求对关联方以及关联交易已进行了完整、详尽地披露。除招股说明书等公司本次发行上市相关文件中已经披露的关联交易外，本人以及下属全资/控股子公司及其他可实际控制企业与公司之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2、在本人作为公司实际控制人期间，本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。本人将严格遵守《威海百合生物技术股份有限公司章程》等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

3、如果本人违反上述承诺并造成百合股份经济损失的，本人将对百合股份因此受到的全部损失承担连带赔偿责任。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历

#### （一）董事会成员

公司董事会由 9 名董事组成，其中包括独立董事 3 名，设董事长 1 名。全体董事均由公司股东大会选举产生，每届任期三年。除独立董事外，其他董事任期届满可连选连任，独立董事连任不得超过六年。

截至本招股说明书签署日，公司董事的基本情况如下：

姓名	职务	最近选举或聘任情况	提名人	任职期间
刘新力	董事长	经公司 2016 年第二次临时股东大会选举为董事；经第二届董事会第一次会议选举为董事长	董事会	2016 年 10 月 -2019 年 10 月
王文通	董事	经公司 2016 年第二次临时股东大会选举为董事	董事会	2016 年 10 月 -2019 年 10 月
刘禄增	董事	经公司 2016 年第二次临时股东大会选举为董事	董事会	2016 年 10 月 -2019 年 10 月
葛永乐	董事	经公司 2016 年第二次临时股东大会选举为董事	董事会	2016 年 10 月 -2019 年 10 月
王丽娜	董事	经公司 2016 年第二次临时股东大会选举为董事	董事会	2016 年 10 月 -2019 年 10 月
刘旭东	董事	经公司 2016 年第二次临时股东大会选举为董事	董事会	2016 年 10 月 -2019 年 10 月
计永胜	独立董事	经公司 2016 年第二次临时股东大会选举为董事	董事会	2016 年 10 月 -2019 年 10 月
刘元锁	独立董事	经公司 2018 年第一次临时股东大会增选为独立董事	董事会	2018 年 7 月 -2019 年 10 月
周晓丽	独立董事	经公司 2018 年第一次临时股东大会增选为独立董事	董事会	2018 年 7 月 -2019 年 10 月

上述董事的简历如下：

**1、刘新力：**男，1962 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。曾任荣成市蒲家泊渔业公司船厂厂长、综合处处长、总经理、副董事长、董事长；曾任鸿洋神海洋生物董事长、总经理；现任公司董事长、总经理，同时兼任鸿洋神水产科技董事长、荣成市福祥盛产食品有限公司董事长、艾玫凯董事长、威海市桢昊生物技术有限公司董事；曾获得“山东省富民兴鲁劳动奖章”、“山东省

技术市场科技金桥奖”、“2011 年威海最具影响力经济年度人物金梨奖”、“威海市科学技术奖”等荣誉。

**2、王文通：**男，1973 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。曾任荣成市粮食局供应公司办公室主任、鸿洋神海洋生物副总经理；2005 年加入公司，现任公司董事、副总经理。

**3、刘禄增：**男，1958 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。曾任鸿洋神海洋生物副总经理；2005 年加入公司，曾任公司副总经理；现任公司董事、工会主席。

**4、葛永乐：**男，1962 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，会计师。曾任荣成市玻璃厂成本会计、荣成市液化气有限公司出纳、荣成市铝制品厂主管会计、荣成市物资总公司审计、鸿洋神海洋生物财务主管；2005 年加入公司，曾任公司会计；现任公司董事、财务总监。

**5、王丽娜：**女，1981 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生学历，高级工程师。曾任山东省食品药品职业学院教师；2009 年加入公司，曾任公司研发检测中心主任、质量研发管理部总监；现任公司董事、副总经理。

王丽娜为公司核心技术人员，主要负责公司营养保健食品的研发与创新工作，并取得了丰硕的成果，其中包括：主持、参与研发了“一种抗衰老、保护心血管软胶囊及其制备方法”“一种提高免疫力、保护脏器的软胶囊及其制备方法”、“一种补钙保健食品及其制备方法”、“一种复合鱼油软胶囊及其制备方法”、“一种软胶囊干燥定型装置”和“一种包衣喷枪装置”等多项发明、实用新型专利；作为主要技术人员参与开发的“一种新型抗氧化鱼油保健食品的生产技术”、“一种新型排毒减肥保健食品的生产技术”和“特殊膳食肠内营养食品技术开发与应用”荣获威海市科学技术奖；曾获得“山东省创新能手”、“荣成市有突出贡献的中青年专家”、“全国专利信息实务人才”等荣誉称号。

**6、刘旭东：**男，1981 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。历任鸿洋神水产科技职工、办公室主任、副总经理、董事兼总经理；现任公司董事。

**7、计永胜：**男，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生学历。曾任中国法学会国际联络部翻译、北京谢朝华律师事务所律师、北京市乾坤律师事务所律师、合伙人；现为北京市中永律师事务所主任律师；现任公司独立董事。

**8、刘元锁：**男，1972 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生学历，会计师。曾任济钢集团有限公司财务处科员、山东正源和信会计师事务所部门主任、中和正信会计师事务所济南分所合伙人、山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人；现任中汇会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所合伙人；现任公司独立董事。

**9、周晓丽：**女，1974 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。曾任威海市医药总公司职员、山东胶东律师事务所律师、山东合度律师事务所合伙人律师；现任北京大成（青岛）律师事务所合伙人律师；现任公司独立董事。

## （二）监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司共有监事 3 名，其中 1 名职工代表监事，基本情况如下：

姓名	职务	最近选举或聘任情况	提名人	任职期间
刘兆民	监事会主席	经公司 2016 年第二次临时股东大会选举为监事；经第二届监事会第一次会议选举为监事会主席	监事会	2016 年 10 月 -2019 年 10 月
姚建伟	监事	经公司 2016 年第二次临时股东大会选举为监事	监事会	2016 年 10 月 -2019 年 10 月
刘海涛	职工监事	经公司 2018 年第一次职工代表大会推荐为监事	职工代表大会	2018 年 7 月 -2019 年 10 月

上述监事的简历如下：

**1、刘兆民：**男，1951 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。曾任荣成市蒲家泊渔业公司职工、鸿洋神水产科技水电部经理、监事；现任公司监事会主席。

**2、姚建伟：**男，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。曾任荣成市蒲家泊渔业公司员工、办公室主任、荣成市百裕丰海水昆布有限公司办公

室专员；2006 年加入公司，曾任公司资质部经理；现任公司监事、总务办主任。

**3、刘海涛：**男，1977 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。曾任鸿洋神水产科技行政办公室职员；2005 年加入公司，现任公司职工代表监事、采购部经理。

### （三）高级管理人员

公司高级管理人员包括公司总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监，具体情况如下：

姓名	职务	最近选举或聘任情况	任职期间
刘新力	总经理	经第二届董事会第一次会议聘任为总经理	2016 年 10 月-2019 年 10 月
王文通	副总经理	经第二届董事会第一次会议聘任为副总经理	2016 年 10 月-2019 年 10 月
王丽娜	副总经理	经第二届董事会第一次会议聘任为副总经理	2016 年 10 月-2019 年 10 月
孙同波	董事会秘书	经第二届董事会第一次会议聘任为董事会秘书	2016 年 10 月-2019 年 10 月
葛永乐	财务总监	经第二届董事会第一次会议聘任为财务总监	2016 年 10 月-2019 年 10 月

上述高级管理人员的简历如下：

#### 1、刘新力

简历请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历”之“（一）董事会成员”。

#### 2、王文通

简历请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历”之“（一）董事会成员”。

#### 3、葛永乐

简历请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历”之“（一）董事会成员”。

#### 4、孙同波：

男，1971 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，



经济师。曾任山东省龙口市芦头镇政府职员、龙口市秋林城市信用社办公室主任、龙口市秋林城市信用社证券交易营业部副主任、山东证券公司龙口营业部（后更名为天同证券公司龙口营业部）副总经理、咨询部经理、山东科亿达集团有限公司董事会秘书、山东南山建设发展股份有限公司董事会秘书；2011年7月加入公司，现任公司董事会秘书。

## 6、王丽娜

简历请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简历”之“（一）董事会成员”。

### （四）其他核心人员

王丽娜、张伟为公司核心技术人员，其简历如下：

#### 1、王丽娜：

简历请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简历”之“（一）董事会成员”。

**2、张伟：**女，1986年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历，工程师。曾任广东格兰仕集团有限公司终端经理；2013年7月加入公司，曾任公司研究员；现任公司研发部及检测中心总监。

张伟自加入公司以来一直从事营养保健食品的研发与创新工作，并取得了丰硕的科研成果，其中包括：主持或参与研发了包括“一种补钙保健食品及其制备方法”、“一种具有排毒减肥功能的保健食品及其制备方法”、“一种枸杞多糖的快速检测方法”、“一种软胶囊包装输送装置”、“一种软胶囊压丸机制冷装置”和“一种软胶囊压丸机进胶装置”等多项发明、实用新型专利；作为主要技术人员参与开发的“一种新型抗氧化鱼油保健食品的生产技术”、“一种新型排毒减肥保健食品的生产技术”和“特殊膳食肠内营养食品技术开发与应用”荣获威海市科学技术奖；曾获得“荣成市有突出贡献的中青年专家”荣誉称号。

### （五）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员

兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼职单位职务	所兼职单位与本公司关系
刘新力	董事长、总经理	鸿洋神水产科技	董事长	实际控制人能施加重大影响的其他企业
		威海市桢昊生物技术有限公司	董事	
		荣成市福祥盛产食品有限公司	董事长	
		艾玖凯	董事长	公司全资子公司
刘旭东	董事	威海国际海洋商品交易中心有限公司	董事	公司董事兼职的公司
		鸿洋神水产科技	董事兼总经理	公司董事任职的公司
周晓丽	独立董事	北京大成（青岛）律师事务所	合伙人	公司独立董事任职的企业
		山东威海港股份有限公司	独立董事	公司独立董事兼职的公司
刘元锁	独立董事	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所	合伙人	公司独立董事任职的企业
计永胜	独立董事	北京市中永律师事务所	主任律师	公司独立董事任职的企业

注：除上表所列对外兼职情况外，公司董事会秘书孙同波担任执行董事兼法人的上海科高纺织品有限公司目前处于工商吊销状态。

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未在其他企业兼职。

#### （六）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司高级管理人员任职或对外投资的企业中已吊销的公司及相关任职情况如下：

姓名	任职/对外投资单位名称	兼职单位职务	是否担任法定代表人	吊销日期
孙同波	上海科高纺织品有限公司	执行董事	是	2008 年 12 月

鉴于上述企业吊销前已未从事经营活动，后因未能按时进行工商年检，被工商主管部门吊销，且自孙同波担任法定代表人的上述公司被吊销之日起至本招股说明书签署日已超过三年，因此上述情形对孙同波作为公司高级管理人员的任职资格不构成影响。

公司董事、监事、高级管理人员通过股东大会、董事会、监事会和职工代表

大会以法定程序选举产生，符合《公司法》、《公司章程》及相关法律法规关于任职资格的规定，且不存在下列情形：

- 1、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；
- 2、最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责；
- 3、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见。

#### （七）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

截至本招股说明书签署日，除刘兆民为刘新力配偶的兄长外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在近亲属关系。

#### （八）董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况

经保荐机构广发证券等中介机构辅导，公司董事、监事、高级管理人员对股票发行上市、上市公司规范运作等相关的法律法规和规范性文件进行了学习，已经了解股票发行上市相关法律法规，知悉其作为上市公司董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。

## 二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的投资情况

#### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资单位名称	出资比例
刘新力	董事长、总经理	荣成市福祥盛产食品有限公司	13.41%
		威海市桢昊生物技术有限公司	6.27%
刘旭东	董事		0.14%
计永胜	独立董事	北京市中永律师事务所	8.60%

注：除上表所列对外投资企业外，公司董事会秘书孙同波持股 55% 的上海科高纺织品有限公司处于工商吊销状态，无实际经营活动。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均不存在其他重大对外投资情况。公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的上述对外投资与公司均不存在利益冲突。

## （二）董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况

### 1、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持有的公司股权不存在质押或冻结情况，持有公司股份具体情况如下：

姓名	现任公司职务	直接持股数量（万股）	直接持股比例
刘新力	董事长、总经理	2,619.8803	54.58%
王文通	董事、副总经理	169.7518	3.54%
刘禄增	董事、工会主席	171.0730	3.56%
葛永乐	董事、财务总监	121.0726	2.53%
王丽娜	董事、副总经理、核心技术人员	10.4313	0.22%
刘旭东	董事	20.8627	0.43%
孙同波	董事会秘书	34.7710	0.72%
刘兆民	监事会主席	193.6742	4.03%
姚建伟	监事	10.9875	0.23%
刘海涛	职工监事	10.8485	0.23%

### 2、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的近亲属直接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的近亲属直接持有的公司股权不存在质押或冻结情况，持有公司股份的具体情况如下：

股东名称	现任公司职务	持股数量（万股）	持股比例	亲属关系
刘新强	物流发货经理	7.5105	0.16%	刘新强与刘新力系兄弟关系

### 3、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属间接持有本公司股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员

及其近亲属不存在间接持有公司股份的情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

#### （一）薪酬组成、确定依据及所履行的程序

##### 1、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬组成及确定依据

报告期内，在公司担任职务的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬主要由基本薪酬（包括工资、职工福利）与绩效工资组成，其中基本薪酬根据其工作岗位等确定，绩效工资根据个人考核结果确定。独立董事按规定发放固定津贴。除独立董事外，未在公司担任高级管理人员或其他职务的董事、监事不在公司领取薪酬或津贴。

##### 2、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬确定所履行的程序

2014 年 12 月 28 日，公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过《关于制定〈威海百合生物技术股份有限公司独立董事工作细则〉的议案》，规定公司应当给予独立董事适当的津贴，津贴的标准应当由董事会制订预案，股东大会审议通过，并在公司年报中进行披露。

2015 年 4 月 1 日，公司第一届董事会第五次会议审议通过了《关于选举威海百合生物技术股份有限公司薪酬与考核委员会主任委员并制定〈威海百合生物技术股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则〉的议案》，其中《威海百合生物技术股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》规定了薪酬与考核委员会主要负责根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；薪酬计划或方案包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系、奖惩的主要方案和制度等。

综上所述，公司董事、监事和高级管理人员薪酬的确定履行了《公司法》等法律法规所规定的程序。公司其他核心人员薪酬根据公司薪酬管理制度按照内部考核程序确定。

## （二）最近三年的薪酬总额及占公司利润总额的比重

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员领取的薪酬总额占公司利润总额的比重情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬总额	306.59	231.17	232.69
公司利润总额	8,643.31	7,352.12	7,158.07
占比	3.55%	3.14%	3.25%

## （三）最近一年从公司及其关联企业领取收入的情况

2018 年度，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员领取的薪酬情况如下表：

姓名	本公司职务	2018 年度薪酬	是否在关联企业领薪
刘新力	董事长、总经理	77.35	否
王文通	董事、副总经理	66.36	否
刘禄增	董事	30.01	否
葛永乐	董事、财务总监	23.21	否
王丽娜	董事、副总经理、核心技术人员	26.23	否
刘旭东	董事	-	是
计永胜	独立董事	7.20	否
刘元锁	独立董事（2018 年 7 月当选）	3.00	否
周晓丽	独立董事（2018 年 7 月当选）	3.00	否
王大宏	独立董事（2018 年 7 月辞任）	4.20	否
孙小波	独立董事（2018 年 7 月辞任）	4.20	否
刘兆民	监事会主席	-	是
姚建伟	监事	14.11	否
刘海涛	职工监事（2018 年 7 月当选）	11.18	否
李永彬	职工监事（2018 年 7 月辞任）	4.73	否
孙同波	董事会秘书	17.48	否
张伟	研发总监、核心技术人员	14.33	否
-	合计	306.59	-

注 1：公司独立董事刘元锁、周晓丽于 2018 年 7 月选举产生，聘任当年按照实际聘任

时间发放。

注 2：刘旭东、刘兆民未在公司担任其他职务，未从公司领取薪酬。

除上述薪酬外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未在公司享受其他待遇或退休金计划。

#### 四、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间所签订的协议

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订了《劳动合同》、《竞业限制协议》及《保密协议》。截至本招股说明书签署日，该等协议均有效履行，不存在违约情形。

#### 五、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况和原因

##### （一）董事会成员变动情况

2016 年 10 月 24 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，选举产生公司第二届董事会非独立董事成员：刘新力、王文通、刘禄增、葛永乐、王丽娜、刘旭东，选举产生公司第二届董事会独立董事成员：王大宏、孙小波、计永胜。同日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举刘新力为董事长。

因王大宏、孙小波辞任公司独立董事，2018 年 7 月 24 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，增选刘元锁、周晓丽为独立董事。

##### （二）监事会成员变动情况

2016 年 10 月 24 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，选举刘兆民、姚建伟为公司第二届监事会监事，与由公司职工代表大会选举产生的监事李永彬共同组成公司第二届监事会。同日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举刘兆民为公司监事会主席。

因职工监事李永彬辞职，2018 年 7 月 24 日，公司召开 2018 年第一次职工代表大会，选举刘海涛为职工监事。



### （三）高级管理人员变动情况

2016年10月24日，公司召开第二届董事会第一次会议，聘任刘新力为公司总经理，聘任王文通、刘禄增、王丽娜为公司副总经理，聘任孙同波为公司董事会秘书，聘任葛永乐为公司财务总监。

2018年4月，刘禄增因到退休年龄，辞去公司副总经理职务。

上述人员的变动主要为完善公司内部治理及业务发展的需要，公司的核心管理层始终保持稳定，对公司日常管理不构成影响，也不影响公司的持续经营。公司最近两年内董事、高级管理人员未发生重大不利变化。

## 六、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会等机构和人员的运行及履职情况

### （一）报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

公司自整体变更为股份公司以来，根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会的相关要求，逐步建立健全了公司治理结构，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的治理架构，聘请了独立董事，聘任了董事会秘书，设置了战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等董事会专门委员会，成立了审计部，建立了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间相互协调和相互制衡的机制，并先后制订或完善了以下公司治理文件和内控制度：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《内部审计制度》、《募集资金管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《累积投票制实施细则》等一系列规章制度，并能够有效落实、执行上述制度。

按照《公司章程》和相关公司治理规范性文件，公司的股东大会、董事会、监事会、管理层、独立董事之间权责明确，均能按照《公司章程》和相关治理规范性文件规范运行，相互协调和相互制衡、权责明确。

参照公司治理相关法规的标准，公司管理层认为公司治理规范，不存在重大缺陷。公司董事会或高级管理人员不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

## （二）公司股东大会、董事会、监事会的建立、健全及运行情况

### 1、股东大会制度的建立、健全及运行情况

2013年10月9日，公司召开了创立大会暨首次股东大会，根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《股东大会议事规则》。报告期内，公司股东大会严格依照《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定规范运行，切实履行公司最高权力机构的各项职责，发挥了应有的作用。

截至本招股说明书签署日，公司自2016年以来共召开10次股东大会，公司历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决等方面均按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求规范进行，决议内容合法有效，不存在股东违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

### 2、董事会制度的建立、健全及运行情况

2013年10月9日，公司召开了创立大会暨首次股东大会，根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《董事会议事规则》。报告期内，公司董事会严格依照《公司章程》及《董事会议事规则》的规定规范运行，决策科学、严格高效，发挥了应有的作用。

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由9名董事组成，设董事长1人。

截至本招股说明书签署日，公司自2016年以来共召开了12次董事会会议，公司历次董事会均按照《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规规定的程序召集、召开，严格按照相关规定进行表决、形成决议。公司董事会运行规范、有效，对公司选聘高级管理人员、设置专门委员会、制定公司主要管理制度、公司重要经营决策、关联交易、公司发展战略等事项进行审议并作出有效决议，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

公司历次董事会会议的召开和决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。

### 3、监事会制度的建立、健全及运行情况

2013 年 10 月 9 日，公司召开了创立大会暨首次股东大会，根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司制定了《监事会议事规则》。报告期内，公司监事会严格依照《公司章程》及《监事会议事规则》的规定规范运行，严格监督，有效地维护了股东的利益，发挥了应有的作用。

公司设监事会，监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 人，监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

截至本招股说明书签署日，公司自 2016 年以来共召开了 10 次监事会会议，公司历次监事会均按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规，对公司董事、高级管理人员的履职行为、财务决算报告、内部控制制度的执行情况等进行了监督、评价。公司监事会运行规范、有效，主要对公司董事会、高级管理人员工作、公司重大生产经营决策、重大投资等重大事项实施了有效监督，切实发挥了监事会的作用。

公司历次监事会会议的召开和决议内容合法有效。

### （三）独立董事制度的建立、健全及运行情况

根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》等有关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，公司制定了《独立董事工作细则》。报告期内，公司独立董事严格依照《公司章程》及《独立董事工作细则》的规定履行职责，始终保持规范、有序运行，保障了董事会决策的科学性，维护了广大中小股东的利益，发挥了应有的作用。

#### 1、独立董事情况

2016 年 10 月 24 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，选举王大宏、孙小波、计永胜为公司独立董事。

因王大宏、孙小波辞任公司独立董事，2018年7月24日，公司召开2018年第一次临时股东大会，增选刘元锁、周晓丽为公司独立董事。

截至本招股说明书签署日，三位独立董事均具备担任公司独立董事的资格，符合《公司章程》规定的任职条件，具备中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性。

## 2、独立董事制度的运行情况

公司独立董事分别担任了战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会的委员。自独立董事制度建立以来，公司独立董事通过出席董事会、列席股东大会、参加董事会专门委员会、现场调查等方式，及时了解公司经营管理、公司治理、内部控制等各项情况，认真审议各项议案，按照本人独立意愿对董事会议案进行表决，谨慎、勤勉、尽责、独立地履行职责。独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制订公司发展战略、发展计划和生产经营决策，关联交易管理，内部控制有效运行的督促检查，法人治理结构的规范化运作等方面发挥了积极有效的作用，有力地保障公司经营决策的科学性和公正性。

截至本招股说明书签署日，未发生独立董事对公司有关事项提出异议的情况。

## （四）董事会秘书制度的运行情况

### 1、董事会秘书制度的建立情况

根据《公司法》、《上市公司治理准则》等有关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，公司制定了《董事会秘书工作细则》。

2016年10月24日，经公司第二届董事会第一次会议决议，聘请孙同波为董事会秘书。董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及《公司章程》的有关规定。

### 2、董事会秘书制度的运行情况

报告期内，公司董事会秘书严格依照《公司章程》及《董事会秘书工作细则》的规定履行职责，始终保持规范、有序运行，保障了董事会各项工作的顺利开展，发挥了应有的作用。

## （五）董事会各专门委员会的人员构成及运行情况

为进一步完善公司治理结构，强化董事会的规范运作、科学决策能力和风险防范能力，确保董事会对管理层的有效监督，公司根据《公司法》、《公司章程》及中国证监会其他有关规定，并经 2015 年 4 月 1 日第一届董事会第五次会议决议在董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，选举产生了各专门委员会委员，并审议通过了各专门委员会的工作细则。

### 1、战略委员会

公司董事会下设战略委员会，主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

2016 年 10 月 24 日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举刘新力、王文通、王大宏组成公司第二届董事会战略委员会，由刘新力担任第二届董事会战略委员会主任委员，负责召集和主持委员会工作。

因王大宏、孙小波辞任公司独立董事，2018 年 7 月 24 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，增选刘元锁、周晓丽为独立董事。2018 年 12 月 7 日，公司召开第二届董事会第八次会议，增选刘元锁为公司第二届董事会战略委员会委员。

战略委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会战略委员会议事规则》相关内容规定履行相关职责。

### 2、审计委员会

公司董事会下设审计委员会，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。

2016 年 10 月 24 日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举孙小波、计永胜、刘禄增组成公司第二届董事会审计委员会，其中孙小波、计永胜为独立董

事，由会计专业的独立董事孙小波担任第二届董事会审计委员会主任委员，负责召集和主持委员会工作。

因王大宏、孙小波辞任公司独立董事，2018年7月24日，公司召开2018年第一次临时股东大会，增选刘元锁、周晓丽为独立董事。2018年12月7日，公司召开第二届董事会第八次会议，增选刘元锁为公司第二届董事会审计委员会委员，并担任第二届董事会审计委员会主任委员，负责召集和主持委员会工作。

审计委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会审计委员会议事规则》等内容规定履行相关职责。

### 3、提名委员会

公司董事会下设提名委员会，主要负责对公司董事和经理人员的人选、选择标准和程序进行研究并提出建议。

2016年10月24日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举王大宏、计永胜、刘新力组成公司第二届董事会提名委员会，其中王大宏、计永胜为独立董事，由独立董事王大宏担任第二届董事会提名委员会主任委员。

因王大宏、孙小波辞任公司独立董事，2018年7月24日，公司召开2018年第一次临时股东大会，增选刘元锁、周晓丽为独立董事。2018年12月7日，公司召开第二届董事会第八次会议，增选周晓丽为公司第二届董事会提名委员会委员，并选举计永胜为第二届董事会提名委员会主任委员，负责召集和主持委员会工作。

提名委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会提名委员会议事规则》相关内容规定履行相关职责。

### 4、薪酬与考核委员会

公司董事会下设薪酬与考核委员会，主要负责制定和审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策和方案，制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核。

2016年10月24日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举王大宏、计



永胜、刘旭东组成公司第二届董事会薪酬与考核委员会，由独立董事王大宏担任第二届董事会薪酬与考核委员会主任委员，负责召集和主持委员会工作。

因王大宏、孙小波辞任公司独立董事，2018年7月24日，公司召开2018年第一次临时股东大会，增选刘元锁、周晓丽为独立董事。2018年12月7日，公司召开第二届董事会第八次会议，增选周晓丽为公司第二届董事会薪酬与考核委员会委员，并担任第二届董事会薪酬与考核委员会主任委员，负责召集和主持委员会工作。

薪酬与考核委员会自成立以来，按照法律法规、《公司章程》及《董事会薪酬与考核委员议事规则》等内容规定履行相关职责。

## 七、公司内部控制制度的情况简述

### （一）公司管理层对内部控制制度的自我评价

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为：

“1、本公司已按照既定内部控制检查监督的计划完成工作，内部控制检查监督的工作计划涵盖了内部控制的主要方面和全部过程，为内部控制制度执行、反馈、完善提供了合理的保证。

2、本公司按照逐步完善和满足公司持续发展需要的要求判断公司的内部控制制度的设计是否完整和合理，内部控制的执行是否有效，判断分别按照内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素进行。

3、本公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业特点和公司多年的管理经验，保证了内部控制符合公司生产经营需要，对经营风险起到了有效控制作用；公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效执行，对公司加强管理、规范动作、提高经济效益以及公司长远发展起到了积极有效的作用。”

### （二）注册会计师的鉴证意见

华普天健对公司内部控制的有效性进行了专项审核，出具了会专字[2019]4262号《内部控制鉴证报告》，报告的结论性意见为：“我们认为，百合股份根据财政部颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规范建立的与财务报告



相关的内部控制于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。”

## 八、公司近三年的规范运作情况

公司按照上市公司的要求建立健全法人治理结构和内部控制制度。公司严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规开展经营活动。2016 年至今，公司及其子公司不存在重大违法违规情况，也不存在受到任何国家行政主管部门重大处罚情况。

报告期内，公司存在的行政处罚情况如下：

### （一）产品检测不合格导致行政处罚

报告期内，公司存在因产品检测不合格而被威海市市场监督管理局行政处罚的情况，具体如下：

序号	产品名称及批号	检测不合格内容	处罚时间	处罚内容	企业解决措施
1	百合康牌铁锌硒维生素软胶囊 410496001	维生素 B1 的含量不符合标准	2017 年 4 月	罚款 30.78 万元	召回
2	壳聚糖牡蛎片 011246009	大肠菌群不符合标准	2017 年 5 月	罚款 8.90 万元	召回
3	百合康牌褪黑素维生素 B6 胶囊 611707063	水分含量不符合标准	2018 年 12 月	罚款 2.76 万元	召回

对于所有检测不合格的产品，发行人均对不合格原因进行了详细排查，跟据相关部门要求进行了针对性的整改，公司在收到产品不合格检测报告后，均向经销商下发了产品召回通知，要求经销商配合公司对不合格产品批次进行召回，在召回完成后由质量部监督对召回产品进行销毁。公司在生产工艺、质量控制制度、原料、产品检测、运输及储存等环节不断完善，持续提高产品质量及其稳定性。

发行人由于产品检测不合格被威海市市场监督管理局行政处罚后，发行人已根据相关法律、法规和规范性文件以及《行政处罚决定书》及时将产品召回，并足额缴纳罚款，且该等违法行为未出现对公众身体健康和生命安全造成损害的严重后果。威海市市场监督管理局已出具书面证明，认为：“百合股份已根据相关法律、法规和规范性文件以及《行政处罚决定书》及时将产品召回，并足额缴纳罚款，以上违法行为未出现对公众身体健康和生命安全造成损害的严重后果，这

些违法行为不属于重大违法违规行为”。该事项对发行人上市不构成实质性障碍。。

## （二）保健食品广告不规范导致行政处罚

发行人于 2019 年 3 月 21 日收到西昌市市场监管局下发的《行政处罚决定书》（川市场凉西处字[0219]20 号），发行人因利用微信公众号发布未经食品药品监管部门批注的保健食品广告，并在对其生产销售的保健食品的广告宣传介绍有关的疾病预防和治疗功效，违反了《食品安全法》、《广告法》，决定责令停止发布广告、责令在相应范围消除影响并处罚款 22.00 万元。

发行人已根据相关法律法规及《行政处罚决定书》的要求及时将广告撤销并全面清理涉案微信公众号，并足额缴纳罚款。发行人加强了网络宣传前置审批制度，要求网络上发布的具体产品宣传，必须为经过食药监局备案的广告，不得出现治疗或预防疾病、对功效和安全性的断言或者保证、声称或暗示产品为保障健康所必需、或与药品和其他保健食品进行比较等语句，必须注明“本品不能代替药物”，不得超越保健食品批准证书或备案凭证的范围进行功能声明。

发行人该等违法行为未出现对公众身体健康和生命安全造成损害的后果。西昌市市场监管局已出具书面证明，认为：“现该公司现已全面纠正上述违法行为，并足额缴纳罚款。根据《重大食品药品安全违法案件督办办法》对重大食品药品安全违法案件标准的规定，本案件不属于重大食品安全违法违规案件”。该事项对发行人上市不构成实质性障碍。

## 九、公司近三年资金占用和违规担保情况

为了建立防止控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及关联方资金占用行为的发生，公司已根据《公司法》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，制定了《规范与关联方资金往来的管理制度》和《对外担保管理制度》。

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形，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形。

## 十、公司资金管理、对外投资、担保事项的政策、制度安排及执行情况

公司已按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规的规定制订了《货币资金管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》和《内部审计制度》等制度，并经相关股东大会或董事会审议通过。

### （一）资金管理事项的政策、制度安排及执行情况

#### 1、资金管理的政策及制度安排

为了规范财务管理，提高资金营运效率，监督和控制使用资金，保障企业生产经营活动所需资金的供给，创造资金效益最大化，控制公司财务风险，保障企业资金安全，依据《会计法》、《内部会计控制规范—货币资金》、《现金管理暂行条例》等上市公司的规范管理要求，公司制定了《货币资金管理制度》。该制度主要包括了授权与审批、现金管理、银行存款管理、票据、印章管理等具体细则，严格和完善了公司的资金管理，有利于提高公司资金管理效率。

#### 2、资金管理决策的权限及程序

公司股东大会、董事会、总经理、董事长、财务总监负责资金支付的最终审批，具体审批权限如下：

公司发生的交易（公司获赠现金资产除外）达到下列标准之一的，应当经董事会审议通过后提交股东大会审议：（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元；（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元；（4）交易的成交金额(含承担债务和费用)占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，

且绝对金额超过 3000 万元；（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元。

公司运用资产事项符合下列标准之一但未到达股东大会审议标准的（公司受赠现金资产除外），由董事会审议批准：（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元；交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元；（3）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元；（4）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元。

未达到董事会审议标准的融资、资金运用、对外投资、委托理财、资产处置等经营事项由董事长决定，未达到董事会审议标准的关联交易事项由董事长决定。董事长作出的上述决定应符合公司利益，并应当在事后及时向董事会报告备案。

募集资金账户内的资金支出应由总经理、财务总监、董事会秘书联签后支出。

### 3、资金管理最近三年的实际执行情况

公司近三年在资金管理方面不存在重大违规事项。

## （二）对外投资事项的政策、制度安排及执行情况

### 1、对外投资的政策及制度安排

公司对外投资的审批应严格按照《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律、法规及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规定的权限履行审批程序。公司股东大会、董事会为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，对公司的对外投资做出决策。

### 2、对外投资决策的权限及程序

根据公司股东大会审议通过的《对外投资管理制度》，明确了对外投资的审批及投资程序，以进一步规范公司对外投资决策程序，确保决策的科学、规范、透明，提高公司资金运作效率，保障公司和股东的利益。公司对外投资的审批权限如下：

公司的投资行为达到下列标准之一的，须经股东大会审议通过并应及时披露：（1）交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据）占公司最近一期经审计总资产的 50%以上；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币；（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币。

公司的投资行为达到下列标准之一的，须经董事会审议通过并应及时披露，达到前条规定的标准的，还应当在董事会审议通过后提交股东大会审议：（1）交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据）占公司最近一期经审计总资产的 10%以上；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元人民币；（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元人民币；（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过 500 万元人民币；（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元人民币。

公司进行证券投资、委托理财或衍生产品投资事项应由公司董事会或股东大会审议批准，不得将委托理财审批权授予公司董事个人或经营管理层行使。其他交易金额未达到本制度规定的应提交股东大会、董事会审议通过标准的投资行为



由公司总经理审议批准。

### 3、对外投资最近三年的实际执行情况

公司近三年不存在违规对外投资事项。

## （三）对外担保事项的政策、制度安排及执行情况

### 1、对外担保的政策及制度安排

根据公司股东大会审议通过的《对外担保管理制度》，明确了公司对外担保的合同审批权限、担保程序、担保风险管理，以进一步规范公司对外担保行为，保护投资者合法权益，保证公司的财务安全，加强公司银行信用和担保管理，规避和降低经营风险。

### 2、对外担保决策的权限及程序

根据《公司章程》和《对外担保管理制度》规定，公司下列对外担保行为，须经董事会审议通过后提交股东大会审议通过，并应及时披露：（1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；（2）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（4）连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；（5）连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元人民币；（6）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；（7）法律、法规、规范性文件及公司章程规定的其他担保事项。

前款所称公司及其子公司的对外担保总额，是指包括公司对子公司担保在内的公司对外担保总额与公司子公司对外担保总额之和。

股东大会审议上述第（4）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过。股东大会审议上述第（6）项担保事项时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

上述规定以外的对外担保，由公司董事会审议通过并应及时披露。应由董事

会审批的对外担保，必须经出席董事会的 2/3 以上董事审议同意并作出决议。

### 3、对外担保最近三年的实际执行情况

公司近三年不存在违规对外担保事项。

## 十一、投资者权益保护的情况

为了切实提高公司的规范运作水平，保护投资者尤其是中小投资者的合法权益，公司按照《公司法》、《公司章程》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的要求对投资者权益进行保护。同时，公司制订了《投资者关系管理制度》与《信息披露管理制度》，为切实保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等方面的权利而采取了有效措施，充分维护了投资者的相关利益，具体体现在以下几个方面：

### （一）建立健全内部信息披露制度和流程

根据《公司章程（草案）》规定，公司股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

根据《信息披露管理制度》规定，公司董事、监事和高级管理人员应当保证公司所披露的信息真实、准确、完整、及时、公平，不能保证披露的信息内容真实、准确、完整、及时、公平的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

根据《投资者关系管理制度》规定，公司应严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规及中国证监会和深交所有关业务规则的规定；应体现公平、公正、公开原则，平等对待全体投资者，保障所有投资者的知情权及其他合法权益；应客观、真实、准确、完整地介绍和反映公司的实际状况，避免过度宣传可能给投资者造成的误导。

### （二）完善股东投票机制的措施

公司通过建立完善累积投票制、中小投资者单独计票、股东大会网络投票等股东投票机制，保障投资者尤其是中小投资者参与公司重大决策和选择管理者等



事项的权利。

## 1、累积投票机制

根据《公司章程（草案）》规定：“公司股东大会就选举两名以上董事或监事进行表决时，实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。”

公司于2019年5月28日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过了《累积投票制实施细则》，具体规定如下：

（1）选举独立董事、非独立董事、监事均单独适用累积投票制，即：

①累积表决权分别计算：每一股份拥有的选举独立董事、非独立董事或监事的表决权分别与应选立董事、非独立董事或监事人数相同。

②表决权分别集中行使：股东拥有的选举独立董事/非独立董事/监事的累积表决权仅可以在选举独立董事/非独立董事/监事的范围内集中使用，不能用于其他提案。

③表决结果分别计算。

（2）表决时，股东有权按照自己的意愿（股东代理人遵照授权委托书指示）将拥有的累积表决权集中或分散使用。股东对若干候选人提案行使的表决票总数多于其累积表决票时，其表决无效，视为放弃表决权利。股东对若干候选人提案行使的表决票总数等于或少于其累积表决票时，其表决有效，累积表决票数与实际表决票数的差额部分视为弃权。

（3）候选人获得的“同意”票数达到与会股东（包括股东代理人）所持累积表决票数的1/2以上时，即为当选。

（4）若当选人数少于应选人数，导致董事或监事人数不足法定最低人数或董事人数不足公司章程所定人数的2/3时，则应对未当选候选人进行第二轮选举。若经第二轮选举仍未达到上述要求时，则应在本次股东大会结束后两个月内再次召开股东大会进行选举。

（5）股东大会进行多轮选举时，应根据每轮应选人数重新计算股东所持累积表决票数。董事会秘书应当在每轮累积投票表决前，宣布每位股东拥有的累积表决票数及与会股东拥有的累积表决票总数，任何股东、独立董事、监事或律师对宣布结果有异议时，应立即进行核对。

## 2、中小投资者单独计票机制

根据《公司章程（草案）》规定：“股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露，并依相关规定报送证券监管部门。”

## 3、对法定事项采取网络投票方式的相关机制

根据《公司章程（草案）》规定：“公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。

股东大会审议下列事项之一的，公司应当安排通过网络投票系统等方式为中小投资者参加股东大会提供便利：

（1）公司向社会公众增发新股（含发行境外上市外资股或其他股份性质的权证）、发行可转换公司债券、向原有股东配售股份（但具有实际控制权的股东在会议召开前承诺全额现金认购的除外）；

（2）公司重大资产重组，购买的资产总价较所购买资产经审计的账面净值溢价达到或超过 20%的；

（3）一年内购买、出售重大资产或担保金额超过公司最近一期经审计的资产总额 30%的；

（4）公司调整、变更既定的利润分配政策或现金分红政策；

（5）股东以其持有的公司股份偿还其所欠该公司的债务；

（6）对公司有重大影响的附属企业到境外上市；

（7）中国证监会、深交所要求采取网络投票方式的其他事项。

### （三）保障投资者收益分配权

公司在《公司章程（草案）》中明确规定了公司利润分配的基本原则、现金分红的条件及比例、利润分配的决策程序和机制、利润分配政策的调整、实施及披露等内容，具体请参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十五、股利分配政策”。

### （四）其他保护投资者合法权益的措施

公司根据《公司法》、《证券法》及其他有关法律、行政法规和规范性文件的要求制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金管理制度》等制度，明确了对外担保、对外投资、关联交易、募集资金使用等事项的决策程序、审查内容和责任等内容，对公司以及投资者利益重大影响的事项必须经股东大会审议通过。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

以下引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经华普天健审计的近三年财务报告或根据其中相关数据计算得出。

### 一、财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

资产	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	213,409,542.54	197,049,887.36	158,005,192.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	41,737,217.70	22,741,011.20	17,722,070.31
预付款项	1,722,782.55	2,771,573.65	2,481,216.52
其他应收款	913,207.37	746,620.18	2,185,822.40
存货	89,421,052.09	77,598,234.68	67,203,703.16
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	3,152,752.03	610,261.67	592,111.78
<b>流动资产合计</b>	<b>350,356,554.28</b>	<b>301,517,588.74</b>	<b>248,190,116.74</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	1,718,746.74	1,798,806.39	1,674,151.83
固定资产	192,388,122.68	166,171,593.62	147,044,256.45
在建工程	-	-	-
无形资产	20,559,499.15	21,404,042.83	18,738,732.96
开发支出			
商誉	517,835.51	517,835.51	-
长期待摊费用			

递延所得税资产	3,583,990.53	5,116,911.16	3,934,651.37
其他非流动资产	4,099,571.19	5,130,986.55	6,131,327.52
<b>非流动资产合计</b>	<b>222,867,765.80</b>	<b>200,140,176.06</b>	<b>177,523,120.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>573,224,320.08</b>	<b>501,657,764.80</b>	<b>425,713,236.87</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	59,710,067.23	45,982,870.41	39,453,218.54
预收款项	30,320,914.71	33,922,500.60	27,260,395.25
应付职工薪酬	10,651,290.50	7,247,730.48	5,469,599.77
应交税费	10,336,752.44	6,165,738.28	1,637,482.87
其他应付款	27,327,028.93	34,039,480.37	27,243,741.75
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>138,346,053.81</b>	<b>127,358,320.14</b>	<b>101,064,438.18</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	711,756.00	-	-
递延收益	21,983,576.39	22,306,778.45	22,049,429.24
递延所得税负债	77,447.50	116,806.04	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>22,772,779.89</b>	<b>22,423,584.49</b>	<b>22,049,429.24</b>
<b>负债合计</b>	<b>161,118,833.70</b>	<b>149,781,904.63</b>	<b>123,113,867.42</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	48,000,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00
资本公积	68,457,128.87	68,457,128.87	68,457,128.87

减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	34,949,478.17	27,370,142.38	21,146,881.64
一般风险准备			
未分配利润	260,698,879.34	208,048,588.92	164,995,358.94
归属于母公司所有者权益合计	412,105,486.38	351,875,860.17	302,599,369.45
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>412,105,486.38</b>	<b>351,875,860.17</b>	<b>302,599,369.45</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>573,224,320.08</b>	<b>501,657,764.80</b>	<b>425,713,236.87</b>

## （二）合并利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>507,481,988.49</b>	<b>423,328,405.46</b>	<b>365,136,058.83</b>
其中：营业收入	507,481,988.49	423,328,405.46	365,136,058.83
<b>二、营业总成本</b>	<b>424,731,624.55</b>	<b>356,491,662.01</b>	<b>297,297,411.29</b>
其中：营业成本	310,163,651.12	252,651,722.71	205,413,737.25
税金及附加	6,588,590.74	5,236,159.45	4,371,189.16
销售费用	61,250,645.11	49,402,709.41	44,592,760.70
管理费用	28,196,459.35	24,491,169.84	21,555,089.69
研发费用	17,659,555.57	18,884,317.09	19,633,948.38
财务费用	-3,186,824.80	2,845,274.42	-1,280,708.21
其中：利息费用			
利息收入	585,412.79	459,278.90	342,287.42
资产减值损失	4,059,547.46	2,980,309.09	3,011,394.32
加：其他收益	4,660,596.72	5,707,109.79	-
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-201,016.66	508,928.15	-138,377.66
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>87,209,944.00</b>	<b>73,052,781.39</b>	<b>67,700,269.88</b>

加：营业外收入	764,054.68	1,260,435.90	4,487,222.42
减：营业外支出	1,540,859.65	792,046.30	606,839.69
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>86,433,139.03</b>	<b>73,521,170.99</b>	<b>71,580,652.61</b>
减：所得税费用	11,803,512.82	9,844,680.27	10,049,278.43
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>74,629,626.21</b>	<b>63,676,490.72</b>	<b>61,531,374.18</b>
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	74,629,626.21	63,676,490.72	61,531,374.18
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司股东的净利润	74,629,626.21	63,676,490.72	61,531,374.18
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>74,629,626.21</b>	<b>63,676,490.72</b>	<b>61,531,374.18</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	74,629,626.21	63,676,490.72	61,531,374.18
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	1.55	1.33	1.28
（二）稀释每股收益（元/股）	1.55	1.33	1.28

### （三）合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	554,347,458.52	482,445,333.41	415,660,163.73
收到的税费返还	1,330,140.10	-	165,613.89
收到其他与经营活动有关的现金	6,694,226.61	8,388,339.43	6,631,033.00
经营活动现金流入小计	562,371,825.23	490,833,672.84	422,456,810.62
购买商品、接受劳务支付的现金	315,541,063.42	250,623,289.38	199,959,910.40
支付给职工以及为职工支付的现金	70,556,054.75	55,884,520.54	51,802,472.04
支付的各项税费	39,023,360.24	34,124,055.62	38,628,339.68
支付其他与经营活动有关的现金	63,983,618.54	64,435,494.24	56,272,254.61



经营活动现金流出小计	489,104,096.95	405,067,359.78	346,662,976.73
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>73,267,728.28</b>	<b>85,766,313.06</b>	<b>75,793,833.89</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	581,500.00	577,983.00	332,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	585,412.79	459,278.90	342,287.42
投资活动现金流入小计	1,166,912.79	1,037,261.90	674,787.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,636,817.63	27,441,419.14	30,603,181.30
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,209,551.28	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	45,636,817.63	29,650,970.42	30,603,181.30
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-44,469,904.84</b>	<b>-28,613,708.52</b>	<b>-29,928,393.88</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,400,000.00	15,360,000.00	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	14,400,000.00	15,360,000.00	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-14,400,000.00</b>	<b>-15,360,000.00</b>	<b>-</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,961,831.74</b>	<b>-2,747,909.75</b>	<b>1,235,877.38</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>16,359,655.18</b>	<b>39,044,694.79</b>	<b>47,101,317.39</b>

加：期初现金及现金等价物余额	197,049,887.36	158,005,192.57	110,903,875.18
六、期末现金及现金等价物余额	213,409,542.54	197,049,887.36	158,005,192.58

## 二、审计意见

华普天健对公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2016 年度、2017 年度、2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了会审字[2019]4260 号标准无保留意见的《审计报告》，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2016 年度、2017 年度、2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

### （一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

#### 1、营养保健食品需求持续增长

随着人们生活水平的提高和健康意识的增强，营养保健食品已逐渐成为日常生活中的普通消费品，甚至成为必需品，消费需求的刚性不断增强，消费群体向普通民众扩展的速度不断加快，市场规模也不断增长。根据 Nutrition Business Journal 数据，2011 年我国膳食补充剂行业消费规模为 106.43 亿美元，至 2017 年增至 204.80 亿美元，年均复合增长率为 11.53%，高于同期全球膳食补充剂行业的增长水平。因此，随着消费者对营养保健食品需求的增强，公司产品市场需求呈现稳定发展的态势。

#### 2、公司较为明显的核心竞争优势

公司专业从事营养保健食品的研发、生产和销售。历经多年的沉淀与积累，公司现拥有软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂、口服液等多剂型现代化生产线，可生

产保健食品、特殊膳食用食品等产品。公司作为营养保健食品行业具有较强竞争力的企业之一，在研发创新、产品结构、生产规模、生产管理、质量认证及品牌营销等方面形成了自己独特的核心竞争优势，这些优势将保证公司的持续盈利能力和较高的利润水平，成为公司未来持续发展的基石。

## （二）对发行人具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标分析

根据公司所处行业状况及自身业务特点，本公司营业收入、综合毛利率、经营性现金净流量是对公司具有核心意义的财务指标，其变动情况对公司业绩变动具有较强的预示作用。

### 1、营业收入

报告期内，公司实现的主营业务收入分别为 36,132.42 万元、41,942.12 万元及 50,112.75 万元，呈持续增长态势，2017 年度、2018 年度主营业务收入较上年度分别增长了 16.08%和 19.48%。报告期内，公司主营业务收入逐年增长，主要得益于以下方面的原因：

第一、随着人们生活水平的提高和健康意识的增强，营养保健食品已逐渐成为日常生活中的普通消费品，甚至是必需品，消费需求的刚性不断增强，消费群体向普通民众扩展的速度不断加快，行业市场规模也不断增长。

第二、公司作为营养保健食品行业具备较强竞争力的企业之一，在研发创新、产品结构、生产规模、生产管理、质量认证及品牌营销等方面形成了自己独特的核心竞争优势，这些优势将保证公司在巩固现有主要客户的同时，进一步拓展新客户，保证公司未来收入的持续增长。

第三、公司坚持自主品牌战略，不断加大对自主品牌的投入，公司自主品牌“百合康”、“福仔”等在市场上不断获得消费者认可，使得报告期内公司自主品牌业务收入持续增加。

### 2、毛利率

报告期内，公司综合毛利率分别为 43.74%、40.32%和 38.88%。总体看来，

公司综合毛利率虽在报告期内有所下降，但整体保持在较高水平，主要是公司专注于营养保健食品的研发、生产和销售，基于其专业化的生产要求和品牌运营而享有较高的毛利率水平。由此可见，公司业务盈利能力较强，为公司业绩的较快成长提供了有力支撑。

### 3、经营性现金净流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 7,579.38 万元、8,576.63 万元和 7,326.77 万元，经营性现金流量净额持续为正数且净额较高，说明公司盈利质量较好，现金流情况良好，资金管理能力强，为公司业绩的持续稳定增长提供了保障。

综合上述因素，目前公司所处行业市场前景较好，公司自身盈利能力、盈利质量均处于较高水平，进而为公司业绩的持续稳定增长提供了有力支撑。

## 四、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的主要经营状况

截至本招股说明书签署日，公司经营情况、财务状况良好，业务发展正常。公司经营模式，主要原材料的采购规模及采购价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项方面未发生重大不利变化。

## 五、主要会计政策和会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （三）营业周期

本公司正常营业周期为一年。

### （四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

#### 2、非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

### （六）合并财务报表的编制方法

#### 1、合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,不仅包括根据表决权（或

类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

## 2、合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

## 3、报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

#### B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

#### ② 处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

### 4、合并抵销中的特殊考虑

① 子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

② “专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益



相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

## （七）现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （八）外币业务

### 1、外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币。

### 2、资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

## （九）金融工具

### 1、金融资产的分类

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### ② 持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### ③ 应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

#### ④ 可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中

包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

## 2、金融负债的分类

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

② 其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

## 3、金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

#### 4、金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

① 如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

② 如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

#### 5、金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

##### ① 终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关

系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

## ② 继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

## ③ 继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

## 6、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

## 7、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 8、金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A.发行方或债务人发生严重财务困难；



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

## ②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

### A. 持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时，将该持有至到期投资的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改，在确认减值损失时，仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提



高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

持有至到期投资发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

#### B.可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%，或者持续下跌时间已达到或超过 12 个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

### （十）应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 100.00 万元以上应收账款，50.00 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款

项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。

## 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收账款一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

### ① 确定信用风险组合的依据：

对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

### ② 按信用风险组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

## 3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

## （十一）存货

### 1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、库存商品、周转材料等。

### 2、发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

### 3、存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

### 4、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 5、周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用五五转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用五五转销法。

## （十二）持有待售的非流动资产或处置组

### 1、持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

### 2、持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工

具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

### 3、列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

## （十三）长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### 1、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这

些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

## 2、初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。



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

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

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

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

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

### 3、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

#### ①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### ②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。



本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司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享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

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

#### （十四）投资性房地产

##### 1、投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。

③已出租的建筑物。

## 2、投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75

## （十五）固定资产

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年的单位价值较高的有形资产。

### 1、确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

### 2、各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
运输设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
电子设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
其他	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，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。

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

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

## （十六）在建工程

### 1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## （十七）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

### 2、借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## （十八）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

### 2、无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	39-50 年	法定使用权
保健食品批准证书	5 年	注册证书规定的有效期
软件	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

### 3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

### 4、开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的开发支出全部计入当期损益。

## （十九）长期资产减值

### 1、长期股权投资减值测试方法及会计处理方法

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

### 2、投资性房地产减值测试方法及会计处理方法

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

### 3、固定资产的减值测试方法及会计处理方法

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



计提减值准备：

- ① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤ 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

#### 4、在建工程减值测试方法及会计处理方法

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

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

#### 5、无形资产减值测试方法及会计处理方法

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- ① 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- ② 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；



③ 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

## （二十）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### 1、短期薪酬的会计处理方法

#### ① 职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

#### ② 职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③ 医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

#### ④ 短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

#### ⑤ 短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

## 2、离职后福利的会计处理方法

### ① 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### ② 设定受益计划

#### A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

#### B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

#### C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均

计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

#### D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

（a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

（b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

（c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

### 3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

① 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

② 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### 4、其他长期职工福利的会计处理方法

① 符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

② 符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## （二十一）预计负债

### 1、预计负债的确认标准

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：

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

### 2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （二十二）收入确认原则和计量方法

### 1、销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额

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

## 2、提供劳务收入

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

## 3、让渡资产使用权收入

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

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定

## 4、对于销售商品收入确认的具体方法

公司的收入分为合同生产销售收入和品牌产品销售收入

### ① 合同生产销售收入

合同生产境内销售是以货物到达指定地点并经客户签收时确认销售收入。

合同生产境外销售是以货物报关并经海关系统确定的出口日期确认销售收入。

### ② 自主品牌销售收入

自主品牌（除自营电商）销售是以将商品交付给客户并经客户签收时确认销售收入。

自主品牌中自营电商渠道销售是以按照买方订单发货，七天无理由退换货期满后确认销售收入。

## （二十三）政府补助

### 1、政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

### 2、政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### 3、政府补助的会计处理

#### ①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### ②与收益相关的政府补助



除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

### ③政策性优惠贷款贴息

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

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### ④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## （二十四）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

### 1、递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率



计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

## 2、递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除

外：

A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### 3、特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

#### ①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

#### ②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

#### ③可弥补亏损和税款抵减

##### A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

##### B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，

商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

#### ④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

#### ⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所得税权益。

### （二十五）经营租赁和融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

#### 1、经营租赁的会计处理方法

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

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认

为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

## 2、融资租赁的会计处理方法

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

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

## （二十六）重要会计政策和会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

2017年4月28日财政部印发了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。对于该准则施行

日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助》（修订），该准则自2017年6月12日起施行。本公司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

财政部于2017年12月25日发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订；资产负债表新增“持有待售资产”行项目、“持有待售负债”行项目，利润表新增“资产处置收益”行项目、“其他收益”行项目、净利润项新增“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”行项目。2018年1月12日，财政部发布了《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据解读的相关规定：

对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《通知》进行调整。

对于利润表新增的“其他收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第16号——政府补助》的相关规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

由于“资产处置收益”项目的追溯调整，对合并比较报表的项目影响如下：

单位：元

项目	2016 年度	
	变更前	变更后
资产处置收益	-	-138,377.66
营业外收入	4,556,747.57	4,487,222.42
营业外支出	814,742.50	606,839.69

2017年6月财政部发布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释，本公司于2018年1月1日起执行上述

解释。

根据财政部2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会[2018]15号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关合并财务报表列报调整影响如下：

单位：元

项目	2017 年度		2016 年度	
	变更前	变更后	变更前	变更后
应收票据	4,564,176.66	-	3,989,304.80	-
应收账款	18,176,834.54	-	13,732,765.51	-
应收票据及应收账款	-	22,741,011.20	-	17,722,070.31
应付利息	-	-	-	-
应付股利	14,400,000.00	-	15,360,000.00	-
其他应付款	19,639,480.37	34,039,480.37	11,883,741.75	27,243,741.75
管理费用	43,375,486.93	24,491,169.84	41,189,038.07	21,555,089.69
研发费用	-	18,884,317.09	-	19,633,948.38

## 2、重要会计估计变更

报告期内，本公司无重大会计估计变更。



## 六、适用的税率及享受的税收优惠政策

### （一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税货物或应税劳务销售额	6.00%、11.00%、10.00%、16.00%、17.00%
营业税	应纳税营业额	5.00%
城市维护建设税	应纳增值税额、营业税额和免抵的增值税额	7.00%
教育费及附加	应纳增值税额、营业税额和免抵的增值税额	3.00%
地方教育费附加	应纳增值税额、营业税额和免抵的增值税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、20.00%、25.00%

### （二）享受的税收优惠政策

#### 1、企业所得税

本公司于2015年12月10日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201537000251，有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税实施条例》第九十三条规定，本公司自2015年1月起至2017年12月止享受15.00%的优惠税率。

本公司于2018年11月30日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅和山东省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201837001544，有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税实施条例》第九十三条规定，本公司自2018年至2020年享受15.00%的优惠税率。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条、《中华人民共和国企业所得税实施条例》第九十五条、《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》规定，公司符合加计扣除条件的研究开发费用在计算应纳税所得额时享受加计扣除优惠。本公司2016、2017和2018年度享受此优惠。

依据财政部、国家税务总局发布《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税[2015]99号），2015年10月1日起至2017年12月31日，对年应纳税所得额在20万元到30万元（含30万元）之间的小型微利企业，其所得



减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。依据财政部、税务总局发布《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2017〕43号），自2017年1月1日至2019年12月31日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由30万元提高至50万元，对年应纳税所得额低于50万元（含50万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司全资子公司艾玫凯、威海福仔、百合研究院2016、2017和2018年度享受此优惠；本公司全资子公司荣成福仔2016和2018年度享受此优惠。

## 2、增值税

根据《财政部、国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税[2012]39号）规定，本公司自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另行规定外，增值税一律实行“免、抵、退”税管理办法。

## 七、分部信息

公司财务报表未包含分部信息。

## 八、非经常性损益

申报会计师对公司报告期内的非经常性损益进行了鉴证，并出具了会专字[2019]4263号《非经常性损益鉴证报告》，申报会计师认为：“百合股份的非经常性损益明细表已经按照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的规定编制，在所有重大方面公允反映了百合股份2018年度、2017年度和2016年度的非经常性损益情况。”

报告期内，公司的非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动性资产处置损益	-659,163.56	496,160.92	-170,147.75
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,270,596.72	6,227,109.79	4,130,754.95
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-700,000.00	-	-

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-228,658.07	-38,843.17	-218,602.13
所得税影响额	84,276.48	198,585.28	281,897.88
合计	3,598,498.61	6,485,842.26	3,460,107.19

## 九、主要财务指标

### （一）主要财务指标

报告期内，公司主要财务指标如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.53	2.37	2.46
速动比率（倍）	1.89	1.76	1.79
资产负债率（母公司）	28.63%	28.66%	28.89%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	8.59	7.33	6.30
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）	0.60%	0.82%	0.60%
项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
存货周转率（次）	3.51	3.28	3.22
应收账款周转率（次）	23.81	25.14	27.23
息税折旧摊销前利润（万元）	10,576.95	8,946.72	8,499.23
利息保障倍数（倍）	-	-	-
每股净现金流量（元/股）	0.34	0.81	0.98
每股净资产（元/股）	8.59	7.33	6.30

注：上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- 3、资产负债率（母公司）=负债总计/资产总计；
- 4、归属于公司普通股东的每股净资产=归属于母公司股东权益合计/期末总股本；
- 5、无形资产占净资产的比例=无形资产净额（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/净资产；
- 6、存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- 7、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销；
- 9、利息保障倍数=（净利润+所得税+利息支出）/利息支出；
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加（减少）额/期末总股本；
- 11、每股净资产=归属于母公司股东权益合计/期末总股本。

## （二）近三年净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第9号）》要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

期间	报告期利润	加权平均 净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本	稀释
2018 年度	归属于普通股股东的净利润	19.18	1.55	1.55
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	18.25	1.48	1.48
2017 年度	归属于普通股股东的净利润	19.04	1.33	1.33
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	17.10	1.19	1.19
2016 年度	归属于普通股股东的净利润	21.43	1.28	1.28
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	20.00	1.21	1.21

注：上述指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$  其中：  
 $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 十、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本招股说明书签署日，公司无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至本招股说明书签署日，公司无需要披露的重大或有事项。

### （三）承诺事项

截至本招股说明书签署日，公司无需要披露的重大承诺事项。

### （四）其他重要事项

截至本招股说明书签署日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十一、盈利能力分析

### （一）利润表项目的逐项分析

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
一、营业总收入	50,748.20	19.88%	42,332.84	15.94%	36,513.61
其中：营业收入	50,748.20	19.88%	42,332.84	15.94%	36,513.61
二、营业总成本	42,473.16	19.14%	35,649.17	19.91%	29,729.74
减：营业成本	31,016.37	22.76%	25,265.17	23.00%	20,541.37
税金及附加	658.86	25.83%	523.62	19.79%	437.12
销售费用	6,125.06	23.98%	4,940.27	10.79%	4,459.28
管理费用	2,819.65	15.13%	2,449.12	13.62%	2,155.51
研发费用	1,765.96	-6.49%	1,888.43	-3.82%	1,963.39
财务费用	-318.68	-212.00%	284.53	-322.16%	-128.07
其中：利息费用	-	-	-	-	-
利息收入	58.54	27.46%	45.93	34.18%	34.23
资产减值损失	405.95	36.21%	298.03	-1.03%	301.14

加：其他收益	466.06	-18.34%	570.71	-	-
投资收益	-	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-20.10	-139.50%	50.89	-467.78%	-13.84
<b>三、营业利润</b>	<b>8,720.99</b>	<b>19.38%</b>	<b>7,305.28</b>	<b>7.91%</b>	<b>6,770.03</b>
加：营业外收入	76.41	-39.38%	126.04	-71.91%	448.72
减：营业外支出	154.09	94.54%	79.20	30.52%	60.68
<b>四、利润总额</b>	<b>8,643.31</b>	<b>17.56%</b>	<b>7,352.12</b>	<b>2.71%</b>	<b>7,158.07</b>
减：所得税费用	1,180.35	19.90%	984.47	-2.04%	1,004.93
<b>五、净利润</b>	<b>7,462.96</b>	<b>17.20%</b>	<b>6,367.65</b>	<b>3.49%</b>	<b>6,153.14</b>
少数股东损益	-	-	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	7,462.96	17.20%	6,367.65	3.49%	6,153.14

## 1、营业收入分析

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	50,112.75	98.75%	41,942.12	99.08%	36,132.42	98.96%
其他业务收入	635.45	1.25%	390.72	0.92%	381.19	1.04%
<b>合计</b>	<b>50,748.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,332.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,513.61</b>	<b>100.00%</b>

公司主营营养保健食品的研发、生产和销售，主要产品包括软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂等。报告期内，公司主营业务收入占公司营业收入的比重分别为 98.96%、99.08%和 98.75%，是公司营业收入的主要来源。公司其他业务收入占营业收入的比重分别为 1.04%、0.92%和 1.25%，占比较低，其他业务收入主要为材料销售、化妆品业务、代办业务及检测业务等非主要经营的业务。

### （1）主营业务收入

报告期内，公司实现的主营业务收入分别为 36,132.42 万元、41,942.12 万元及 50,112.75 万元，呈持续增长态势，2017 年度、2018 年度主营业务收入较上年

度分别增长了 16.08%和 19.48%。

报告期内，公司主营业务收入逐年增长，主要得益于以下几方面的原因：第一、随着人们生活水平的提高和健康意识的增强，营养保健食品已逐渐成为日常生活中的普通消费品，甚至是必需品，消费需求的刚性不断增强，消费群体向普通民众扩展的速度不断加快，行业市场规模也不断增长。第二、公司作为营养保健食品行业具备较强竞争力的企业之一，在研发创新、产品结构、生产规模、生产管理、质量认证及品牌营销等方面形成了自己独特的核心竞争优势，这些优势将保证公司在巩固现有主要客户的同时，进一步拓展新客户，保证公司未来收入的持续增长。第三、公司坚持自主品牌战略，不断加大对自主品牌的投入，公司自主品牌“百合康”、“福仔”等在市场上不断获得消费者认可，使得报告期内公司自主品牌业务收入持续增加。

# 1) 主营业务收入构成分析

## ①主营业务收入产品结构分析

报告期内，公司主营业务收入的产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软胶囊	28,292.63	56.46%	25,696.81	61.27%	23,530.53	65.12%
片剂	9,203.72	18.37%	7,874.36	18.77%	5,482.04	15.17%
硬胶囊	6,932.80	13.83%	6,161.84	14.69%	4,890.10	13.53%
粉剂	5,295.72	10.57%	1,879.40	4.48%	1,261.65	3.49%
组合及其他	387.89	0.77%	329.71	0.79%	968.10	2.68%
主营业务收入	<b>50,112.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,942.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,132.42</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营产品分为软胶囊、片剂、硬胶囊、粉剂与组合及其他五类，其中软胶囊为公司最主要的产品，报告期内占主营业务收入的比例分别为 65.12%、61.27%及 56.46%，对收入的贡献最高，但随着片剂及粉剂业务的快速发展，软胶囊业务对公司收入的贡献逐年降低，片剂业务及粉剂业务对收入的贡献呈上升趋势，硬胶囊业务报告期内收入占比较为稳定。

## ②主营业务收入地区结构分析

报告期内，公司主营业务收入按地区划分的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
境内销售	43,234.40	86.27%	35,546.85	84.75%	31,652.15	87.60%
境外销售	6,878.34	13.73%	6,395.26	15.25%	4,480.27	12.40%
合计	<b>50,112.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,942.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,132.42</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售以国内市场为主，境内销售收入占主营业务收入的比重分别为 87.60%、84.75%及 86.27%，占比较为稳定。公司境外销售主要销往美国、欧洲等国家及地区。

### ③主营业务收入销售方式结构分析

报告期内，公司主营业务收入按销售方式分类情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合同生产	34,297.96	68.44%	29,905.57	71.30%	26,039.06	72.07%
自主品牌	15,814.78	31.56%	12,036.54	28.70%	10,093.36	27.93%
主营业务收入	<b>50,112.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,942.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,132.42</b>	<b>100.00%</b>

公司销售模式分为合同生产模式与自主品牌模式，合同生产模式为公司收入的主要来源。报告期内，公司合同生产业务收入占主营业务收入的比重分别为 72.07%、71.30%及 68.44%。此外，由于公司坚持自主品牌战略，不断加大对自主品牌的投入，报告期内公司自主品牌业务收入占比持续上升，已成为公司收入来源的重要组成部分。2018 年度，公司自主品牌业务收入同比增长 31.39%，收入占比已超过 30%。

### 2) 主营业务收入变动分析

报告期内，公司分产品类别的主营业务收入增长情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额



软胶囊	28,292.63	10.10%	25,696.81	9.21%	23,530.53
片剂	9,203.72	16.88%	7,874.36	43.64%	5,482.04
硬胶囊	6,932.80	12.51%	6,161.84	26.01%	4,890.10
粉剂	5,295.72	181.78%	1,879.40	48.96%	1,261.65
组合及其他	387.89	17.65%	329.71	-65.94%	968.10
合计	<b>50,112.75</b>	<b>19.48%</b>	<b>41,942.12</b>	<b>16.08%</b>	<b>36,132.42</b>

### ①软胶囊

报告期内，公司软胶囊产品的销售金额分别为 23,530.53 万元、25,696.81 万元和 28,292.63 万元，2017 年度和 2018 年度分别较上期增长 9.21%和 10.10%，整体呈现持续稳定增长的良好态势，主要因为软胶囊是我国传统营养保健食品常用剂型，在我国已具有长期、稳定的客户群体，且随着软胶囊技术的不断发展，软胶囊产品的稳定性、适用度及方便性更高，更能够满足更多消费者的需求，市场规模稳步增长。在此背景下，公司软胶囊产品经过多年的稳健经营，一方面，公司的产品质量获得了客户认可，与部分客户形成了长期、稳定的合作关系；另一方面，公司积极根据技术变化（如软胶囊肠溶和植物性软胶囊等技术）对现有产品进行改进，做到领先市场、适应变化、资源储备。目前，公司软胶囊产品线已形成了多品类、规模化生产能力，能够满足多种类型产品的生产需求，有助于公司开拓中小客户市场，实现销售规模的稳定增长。

### ②片剂

报告期内，公司片剂产品的销售金额分别为 5,482.04 万元、7,874.36 万元和 9,203.72 万元，2017 年度和 2018 年度分别较上期增长了 43.64%和 16.88%。公司片剂产品销售规模增长较快，主要系片剂类产品具有携带便利、服用数量可控的特征，在行业头部厂商的带动下，维生素类、补钙类产品越来越获得消费者的青睐。在此背景下，公司积极研发、开拓新产品，使得片剂类产品在报告期内的销售规模不断增加，片剂业务收入呈现快速增长趋势。

### ③硬胶囊

报告期内，公司硬胶囊产品的销售金额分别为 4,890.10 万元、6,161.84 万元和 6,932.80 万元，2017 年度和 2018 年度分别较上期增长了 26.01%和 12.51%，

呈稳定增长趋势。2017 年度销量较 2016 年度增长较快，主要系消费者对于氨基葡萄糖硫酸软骨素钙胶囊等产品逐渐认可，该类产品销量大幅增长，使得公司硬胶囊产品销售额逐步增加。

#### ④粉剂

报告期内，公司粉剂产品的销售金额分别为 1,261.65 万元、1,879.40 万元和 5,295.72 万元，2017 年度和 2018 年度分别较上期增长了 48.96%和 181.78%，呈快速增长趋势，主要原因如下：

在营养保健食品消费人群的普及化和年轻化的背景下，兼具安全、方便、有效等优点的食品态营养保健食品更受消费者青睐。同时，食品态的营养保健食品也有利于消费者形成习惯性消费，并逐渐成为日常生活的一部分，进而促进市场的长期可持续发展。在此背景下，公司积极开拓粉剂市场，加大了对蛋白粉等食品态热销产品的市场开拓力度，使得粉剂类产品销量大幅增加。

#### ⑤组合及其他

报告期内，公司组合及其他类产品的销售金额分别为 968.10 万元、329.71 万元和 387.89 万元，2017 年度和 2018 年度较上期增长率分别为-65.94%和 17.65%，此类产品主要用于根据客户需求将公司生产的不同剂型营养保健食品进行组合销售，由于客户不同年度对于产品组合的需求不同，导致各年度间收入波动较大。

## 2、营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软胶囊	17,890.63	57.68%	15,772.26	62.43%	13,593.58	66.18%
片剂	5,518.28	17.79%	4,783.56	18.93%	3,092.88	15.06%
硬胶囊	3,454.17	11.14%	3,039.62	12.03%	2,215.10	10.78%
粉剂	3,727.20	12.02%	1,340.20	5.30%	845.39	4.12%
组合及其他	233.29	0.75%	196.10	0.78%	553.99	2.70%

主营业务成本	30,823.57	99.38%	25,131.74	99.47%	20,300.93	98.83%
其他业务成本	192.79	0.62%	133.44	0.53%	240.44	1.17%
营业成本	31,016.37	100.00%	25,265.17	100.00%	20,541.37	100.00%

报告期内，公司的主营业务成本占营业成本的比例分别为 98.83%、99.47% 和 99.38%，其构成情况与主营业务收入基本保持一致。

报告期内，公司营业成本按性质划分构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	24,655.05	79.49%	19,415.22	76.85%	16,110.56	78.43%
直接人工	1,972.80	6.36%	1,710.45	6.77%	1,384.65	6.74%
制造费用	4,388.51	14.15%	4,139.50	16.38%	3,046.16	14.83%
合计	31,016.37	100.00%	25,265.17	100.00%	20,541.37	100.00%

报告期内，公司营业成本主要由直接材料、直接人工和制造费用构成，其中直接材料成本在营业成本中占比约 80%左右，直接人工及制造费用在营业成本中占比合计约 20%左右，营业成本结构符合公司经营情况。

### 3、税金及附加分析

报告期内，公司税金及附加分别为 437.12 万元、523.62 万元和 658.86 万元，呈逐年增长的趋势，主要由于公司营业收入增长导致城市维护建设税、教育费附加等增加。

### 4、期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用及占营业收入的比例情况如下表：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	6,125.06	12.07%	4,940.27	11.67%	4,459.28	12.21%
管理费用	2,819.65	5.56%	2,449.12	5.79%	2,155.51	5.90%
研发费用	1,765.96	3.48%	1,888.43	4.46%	1,963.39	5.38%
财务费用	-318.68	-0.63%	284.53	0.67%	-128.07	-0.35%

合计	10,391.98	20.48%	9,562.35	22.59%	8,450.11	23.14%
营业收入	50,748.20	100.00%	42,332.84	100.00%	36,513.61	100.00%

报告期内，公司期间费用分别为 8,450.11 万元、9,562.35 万元和 10,391.98 万元，占营业收入的比例分别为 23.14%、22.59%和 20.48%，其中销售费用与管理费用呈现增长趋势，研发费用呈下降趋势，财务费用则因汇率变动导致波动较大。

报告期内，公司期间费用的具体情况如下：

#### （1）销售费用分析

报告期内，公司的销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	2,508.63	1,720.13	1,378.33
市场宣传费	1,596.89	1,555.59	1,549.35
运输及包装费	921.44	750.23	608.51
办公及差旅费	595.11	437.91	467.14
会议费	189.04	108.42	165.42
业务招待费	120.09	185.41	212.60
租赁费	53.39	46.15	42.52
检验检疫费	64.09	41.51	12.35
折旧与摊销	13.61	12.37	9.65
其他	62.77	82.56	13.41
合计	6,125.06	4,940.27	4,459.28

报告期内，公司销售费用分别为 4,459.28 万元、4,940.27 万元和 6,125.06 万元，销售费用占营业收入的比例分别为 12.21%、11.67%和 12.07%，基本保持稳定。从公司销售费用的构成来看，职工薪酬、市场宣传费、运输及包装费等是销售费用的主要部分，2018 年度销售费用较 2017 年度增长 23.98%，主要系公司销售人员薪酬上涨所致。

公司销售费用率与同行业上市公司及拟上市公司的比较情况如下：

公司名称	2018 年	2017 年	2016 年
------	--------	--------	--------

仙乐健康	-	7.82%	9.15%
汤臣倍健	29.42%	31.29%	27.67%
新诺威	22.22%	20.11%	17.35%
平均值	25.82%	19.74%	18.06%
百合股份	12.07%	11.67%	12.21%

注：上表中数据根据各公司招股说明书或定期报告计算。截止本招股说明书签署日，拟上市公司仙乐健康尚未披露2018年年报数据。

与同行业上市或拟上市公司相比，发行人销售费用率低于行业平均，这主要与发行人业务模式有关。行业内公司中，自主品牌厂商如汤臣倍健，需要较大的广告宣传、营销投入，故销售费用率较高，而合同生产厂商如仙乐健康则主要为合同生产模式，无需投入较多的销售费用。而发行人业务模式则介于两者之间，在以合同生产为主的基础上，同时大力发展自主品牌业务，故公司销售费用率介于两种模式之间具有合理性。

## （2）管理费用分析

报告期内，公司的管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	1,188.18	1,062.93	903.08
折旧摊销	385.78	369.86	287.99
办公费	426.97	248.37	175.15
服务费	170.40	216.04	195.18
检测费	25.12	132.76	155.02
业务招待费	197.08	146.55	95.06
交通差旅费	228.03	145.68	117.81
商标专利费	112.65	109.45	158.86
存货损耗	33.00	-	-
物料及低值易耗品	16.96	4.51	6.13
税费	-	-	48.72
其他费用	35.47	12.95	12.52
合计	2,819.65	2,449.12	2,155.51

报告期内，公司管理费用分别为 2,155.51 万元、2,449.12 万元和 2,819.65 万

元，管理费用占营业收入的比例分别为 5.90%、5.79%和 5.56%，占比较为稳定。从公司管理费用构成来看，工资薪酬、折旧及摊销、办公费等是管理费用的主要部分。

公司管理费用率与同行业上市公司及拟上市公司的比较情况如下：

公司名称	2018 年	2017 年	2016 年
仙乐健康	-	9.17%	10.47%
汤臣倍健	9.21%	7.35%	6.44%
新诺威	3.62%	3.26%	2.73%
平均值	6.42%	6.59%	6.55%
百合股份	5.56%	5.79%	5.90%

注：上表中数据根据各公司招股说明书或定期报告计算。截至本招股说明书签署日，拟上市公司仙乐健康尚未披露2018年年报数据。

与同行业公司相比，公司管理费用率与行业平均水平不存在明显差异，管理费用率处于合理水平。

### （3）研发费用分析

报告期内，公司研发费用分别为 1,963.39 万元、1,888.43 万元和 1,765.96 万元，占营业收入的比重分别为 5.38%、4.46%和 3.48%，总体呈下降趋势，主要原因如下：

随着《保健食品注册与备案管理办法》的施行，我国保健食品行业正式步入“注册制”与“备案制”双轨并行时代，由于备案制的放开，公司的研发重心由注册类产品向备案类产品转变，而备案类产品无需委托外部机构进行研发及申报，研发投入相对较小，公司研发费用因此呈逐年下降趋势，公司研发费用变化趋势与行业变化趋势一致。

公司研发费用率与同行业上市公司及拟上市公司的比较情况如下：

公司名称	2018 年	2017 年	2016 年
仙乐健康	-	3.24%	4.95%
汤臣倍健	2.38%	2.48%	4.15%
新诺威	0.91%	0.82%	1.07%
平均值	1.64%	2.18%	3.39%

百合股份	3.48%	4.46%	5.38%
------	-------	-------	-------

注：上表中数据根据各公司招股说明书或定期报告计算。截至本招股说明书签署日，拟上市公司仙乐健康尚未披露2018年年报数据。

公司研发费用率高于同行业可比公司，主要系公司高度重视产品的研发投入，以保证研发、生产与市场需求的同步，且与同行业公司相比，公司不存在研发支出资本化情况。

#### （4）财务费用分析

报告期内，公司的财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息支出	-	-	-
减：利息收入	58.54	45.93	34.23
利息净支出	-58.54	-45.93	-34.23
汇兑损失	356.73	384.42	21.14
减：汇兑收益	634.64	67.39	125.27
汇兑净损失	-277.92	317.03	-104.13
银行手续费及其他	17.78	13.43	10.29
合计	-318.68	284.53	-128.07

报告期内，公司财务费用分别为-128.07 万元、284.53 万元和-318.68 万元，占营业收入的比例分别为-0.35%、0.67%和-0.63%，公司财务费用主要为汇兑损益，报告期内公司财务费用的波动主要由于汇率大幅波动导致汇兑净损失变动所致。

公司财务费用率与同行业上市公司及拟上市公司的比较情况如下：

公司名称	2018 年	2017 年	2016 年
仙乐健康	-	1.94%	-3.96%
汤臣倍健	-0.49%	-1.49%	-1.87%
新诺威	-0.39%	0.65%	-1.46%
平均值	-0.44%	0.37%	-2.43%
百合股份	-0.63%	0.67%	-0.35%

注：上表中数据根据各公司招股说明书或定期报告计算。截至本招股说明书签署日，拟上市公司仙乐健康尚未披露2018年年报数据。



公司财务费用主要为汇兑损益，同行业可比公司财务费用主要还包括利息收入、利息支出等，故公司财务费用率与同行业可比公司可比性较小。

## 5、资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失分别为 301.14 万元、298.03 万元和 405.95 万元，由坏账损失及存货跌价损失构成。公司资产减值准备计提政策稳健、合理，公司已足额计提了各项资产的减值准备。

## 6、其他收益分析

2017 年度，根据新修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》，公司将与日常活动相关的政府补助计入其他收益科目。报告期内，公司计入其他收益的政府补助金额分别为 0.00 万元、570.71 万元和 466.06 万元。具体明细如下：

### （1）2018 年政府补助明细情况：

单位：万元

序号	项目	批准文件	金额
1	2012 年第二批 8 亿元“两区”建设专项资金	山东省发展和改革委员会山东省财政厅鲁发改投资[2012]1189 号	131.13
2	海洋微生物发酵生产 PuFASu 关键技术研究补助	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定》7	66.67
3	海洋经济创新发展区域示范专项资金	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定》7	40.00
4	荣成市 2017 科学技术局产学研合作奖（与高校合作进行技术开发转让等费用的补偿）	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、4	35.00
5	发明专利实现产业化的奖励	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、6	30.00
6	鼓励企业开拓市场（参展）所发生费用的补偿	《关于印发〈山东省中小企业国际市场开拓资金管理办法实施细则〉的通知》	28.18
7	海洋生物科技自主品牌年销售增加额的 5%的市场推广补助	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定》11	28.17
8	境外参展费用的补偿	《关于组织开展 2018 年省级国际市场开拓资金申报工作的通知》	28.07
9	2017 年企业生产性设备投资政府补贴	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	27.28
10	2014 年高技术创新能力建设项目资金	山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法 第三章 第十一条	11.00

11	投保短期出口信用保险业务的补贴	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》五、38	7.80
12	企业生产性设备投资政府奖励资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	7.16
13	失业保险稳岗补贴	《拨付失业保险稳岗补贴的证明》	6.63
14	每年申请专利超过 30 件且发明专利达到专利申请总量 40%以上的奖励	《威海市知识产权（专利）专项资金管理暂行办法 第三章	5.00
15	海洋生物科技领域发明专利每年申请超过 30 件且发明专利达到专利申请总量 50%以上的奖励	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、6	5.00
16	生产性设备补贴资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	3.70
17	山东省新型墙体材料专项基金返还	《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	3.28
18	专利申请费、授权办证费、发明专利实审费补贴	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、6	1.40
19	职务发明专利奖励	《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	0.40
20	非职务发明专利奖励	《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	0.20
合计			466.06

（2）2017 年度政府补助明细情况：

单位：万元

序号	项目	批准文件	金额
1	2012 年第二批 8 亿元“两区”建设专项资金	山东省发展和改革委员会山东省财政厅鲁发改投资[2012]1189 号	131.13
2	海洋微生物发酵生产 PuFASu 关键技术研究补助	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定》7	77.78
3	海洋经济创新发展区域示范专项资金	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定》7	40.00
4	2014 年高技术创新能力建设项目资金	《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》 第三章 第十一条	11.00
5	企业生产性设备投资政府奖励资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	7.16
6	生产性设备补贴资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	2.96
7	山东省新型墙体材料专项基金返还	《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	3.28
8	失业保险稳岗补贴	《拨付失业保险稳岗补贴的证明》	8.21
9	2016 年度专利产业化奖励资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级	90.00

		级的若干规定》一、6	
10	2016 年广告补贴资金	《关于准备收据领取 2016 年广告补贴资金的通知》	76.18
11	2016 年海洋生物科技企业扶持资金	关于准备收据领取 2016 年度海洋生物科技产业发展奖励资金的通知	35.04
12	专利产品专业化项目奖金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、6	30.00
13	2016 年度中央外经贸发展专项资金	《关于准备收据领取 2016 年度中央外经贸发展专项资金的通知》	16.67
14	2016 年度获取健字号奖励资金	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定》7	10.00
15	2016 年知识产权（专利）专项资金	《关于下达威海市 2016 年知识产权（专利）专项资金计划的通知》	10.00
16	2016 年展会补贴资金	《关于准备收据领取荣成市 2016 年展会补贴资金的通知	6.80
17	2016 年海洋生物科技产品研发奖励	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、6	5.00
18	2016 年发明专利奖励资金	《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》第三章 第十一条	5.00
19	2016 年度省级出口信保资金	《关于准备收据领取 2016 年度省级出口信保资金的通知》	1.31
20	2016 年专利资助奖励	《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》 第三章	1.20
21	2016 年度服务贸易创新发展扶持资金	关于准备收据领取荣成市服务贸易创新发展扶持资金的通知	1.00
22	知识产权（专利）专项资金	《威海市知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	0.60
23	山东省专利发展专项资金	《山东省专利发展专项资金管理办法》	0.40
合计			570.71

报告期内，公司由递延收益转入其他收益的具体情况请参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、财务状况分析”之“（四）负债的构成及其变化”。

## 7、资产处置收益分析

报告期内，公司资产处置收益分别为-13.84 万元、50.89 万元和-20.10 万元，主要系处置固定资产产生的收益。根据财政部于 2017 年 12 月 25 日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号）规定，公司将报告期内处置固定资产的收益列示于“资产处置收益”科目。

## 8、营业外收入与支出分析

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>营业外收入</b>	<b>76.41</b>	<b>126.04</b>	<b>448.72</b>
其中：政府补助	61.00	52.00	413.08
其他	15.41	74.04	35.65
<b>营业外支出</b>	<b>154.09</b>	<b>79.20</b>	<b>60.68</b>
其中：赔偿支出	70.00	-	-
固定资产处置损失	45.81	1.28	3.18
对外捐赠	30.00	20.00	20.00
其他	8.27	57.93	37.51
<b>利润总额</b>	<b>8,643.31</b>	<b>7,352.12</b>	<b>7,158.07</b>
营业外收入占利润总额比例	0.88%	1.71%	6.27%
营业外支出占利润总额比例	1.78%	1.08%	0.85%

报告期各期，公司营业外收入、营业外支出占利润总额的比重均较小，营业外收入和营业外支出对公司利润不构成重大影响。2017 年度、2018 年度公司营业外收入金额较小，主要因为 2017 年度根据新修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》，公司将与日常活动相关的政府补助计入其他收益科目，导致部分原计入营业外收入的政府补助计入其他收益科目所致。

报告期内，公司收到的计入营业外收入的政府补助情况如下：

### （1）2018 年度政府补助明细情况：

单位：万元

序号	项目	批准文件	金额
1	荣成科学技术局鼓励海洋生物实验场所认证奖励	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定实施细则》六	30.00
2	国家级和省级产业技术创新战略联盟的奖励	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、1	20.00
3	国家、省、威海市级工程技术研究中心、工程研究中心、企业技术中心奖励	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、1	10.00
4	首次研发生产海洋生物科技产品并进入市场奖励	《荣成市促进服务贸易创新发展暂行办法》	1.00
合计			<b>61.00</b>

(2) 2017 年度政府补助明细情况：

单位：万元

序号	项目	批准文件	金额
1	人才奖励资金	《关于给威海百合生物技术股份有限公司发放人才奖励资金的说明》	30.00
2	2016 年电子商务扶持资金	《山东省商务厅关于公布第二批省电子商务示范基地、示范企业名单的通知》、《荣成市人民政府办公室关于印发荣成市电子商务产业发展暂行办法的通知》	10.00
3	标准制修订奖励资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》	10.00
4	2016 年度省级工业旅游示范点奖	《山东省旅游发展委员会关于命名山东省旅游强乡镇旅游特色村工农业旅游示范点精品采摘园开心农场和好客人家星级农家乐的通知》六 39	2.00
合计			52.00

(3) 2016 年度政府补助明细情况：

单位：万元

序号	项目	批准文件	金额
1	2012 年第二批 8 亿元“两区”建设专项资金	山东省发展和改革委员会山东省财政厅鲁发改投资[2012]1189 号	131.13
2	荣成市 2015 年度广告补贴资金	《关于准备收据领取 2015 年广告补贴资金的通知》	75.41
3	2015 年小微企业创新券补助经费	《威海市财政局关于下达山东省 2015 年微小企业创新券补助经费预算指标的通知》	46.38
4	海洋经济创新发展区域示范专项资金	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定》7	40.00
5	国际自主品牌建设资金	关于分配国际自主品牌建设资金年初预算指标的通知	21.00
6	高新技术项目投资资金支持	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、3	20.00
7	电子商务扶持资金	《关于拨付 2015 年度电子商务扶持资金的请示》	17.00
8	2014 年高新技术创新能力项目	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、6	11.00
9	企业新增省级企业技术中心政府奖励资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、1	10.00
10	2015 年度企业稳定岗位补贴	《拨付失业保险稳岗补贴的证明》	6.97

11	荣成市 2015 年展会补贴资金	关于准备收据领取荣成市 2015 年展会补贴资金的通知	6.22
12	2015 年科技创新奖励资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》一、6	5.00
13	专利运用、保护和服务资助资金	《威海市知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	5.00
14	企业生产性设备投资政府奖励资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	4.77
15	专利专项补助资金补助	《威海市知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	4.00
16	省级出口信用保险保费补贴资金	《关于准备收据领取省厅 2015 年度三季度出口信保保费补贴的通知》、《关于准备收据领取省厅 2015 年度 10、11 月出口信保保费补贴的通知》、《关于准备收据领取省级 2015 年度 12 月出口信保保费补贴的通知》	3.52
17	山东省专利发展专项资金	《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	2.40
18	2015 年威海市科学技术奖	威政发（2016）17 号威海市人民政府关于 2015 年度威海市科学技术奖励的决定	2.00
19	2015 年展会补助资金	《关于准备收据领取荣成市 2015 年展会补贴资金的通知》	0.71
20	专利资助资金	《威海市知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	0.30
21	山东省新型墙体材料专项基金返还	《关于准备收据领取 2015 年广告补贴资金的通知》	0.27
合计			413.08

## 9、利润分析

### （1）利润的主要来源

公司利润主要来源于主营业务毛利。报告期内，公司主营业务毛利、营业利润、利润总额、净利润情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
主营业务毛利	19,289.18	16,810.38	15,831.48
营业利润	8,720.99	7,305.28	6,770.03
利润总额	8,643.31	7,352.12	7,158.07
净利润	7,462.96	6,367.65	6,153.14



报告期内，公司产品的毛利情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
软胶囊	10,402.00	52.72%	9,924.55	58.15%	9,936.96	62.21%
片剂	3,685.44	18.68%	3,090.81	18.11%	2,389.16	14.96%
硬胶囊	3,478.63	17.63%	3,122.22	18.29%	2,675.00	16.75%
粉剂	1,568.52	7.95%	539.20	3.16%	416.25	2.61%
组合及其他	154.60	0.78%	133.61	0.78%	414.11	2.59%
主营业务毛利	<b>19,289.18</b>	<b>97.76%</b>	<b>16,810.38</b>	<b>98.49%</b>	<b>15,831.48</b>	<b>99.12%</b>
其他业务毛利	442.66	2.24%	257.29	1.51%	140.75	0.88%
合计	<b>19,731.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,067.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,972.23</b>	<b>100.00%</b>

从毛利的构成来看，主营业务是公司主要的利润来源。报告期内，公司主营业务的毛利占公司毛利总额的比例分别为 99.12%、98.49%和 97.76%，公司主营业务突出且较为稳定。其中，软胶囊产品毛利占公司毛利总额比例分别为 62.21%、58.15%和 52.72%，对公司毛利贡献最高。报告期内，软胶囊产品的毛利占公司毛利总额的比例呈下降趋势，而片剂与粉剂产品的毛利占公司毛利总额的比例呈上涨趋势，与公司收入结构变化情况一致。

## （2）净利润变动情况分析

报告期内，公司净利润分别为 6,153.14 万元、6,367.65 万元和 7,462.96 万元，扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润分别为 5,807.13 万元、5,719.06 万元和 7,103.11 万元，公司净利润水平总体呈现出增长态势，这主要得益于公司主营业务的稳步发展：

收入方面，公司主营业务收入逐年增长，随着人们生活水平的提高和健康意识的增强，营养保健食品已逐渐成为日常生活中的普通消费品，甚至成为必需品，消费需求的刚性不断增强，消费群体向普通民众扩展的速度不断加快，行业市场规模也不断增长。公司作为营养保健食品行业具备较强竞争力的企业之一，在研发创新、产品结构、生产规模、生产管理、质量认证及品牌营销等方面形成了自己独特的核心竞争优势，这些优势保证了公司收入的持续增长。



成本费用方面，公司根据业务发展情况、订单获取情况对采购进行有效管理，确保原材料供应的充足性，并保证公司成本与收入的匹配性。同时，公司不断扩充人才、加强市场开拓力度、提升管理水平，成本费用水平总体与收入规模相匹配，进而使得主营业务毛利额、利润额随着收入的稳定增长而持续上涨。

发行人扣非后净利润 2017 年度较 2016 年度下降 1.52%，主要原因为：（1）发行人 2017 年度营业成本上升较快导致毛利率下降，故毛利额未随着收入增长而同比例增长；（2）由于汇率波动影响，发行人 2017 年度汇兑损失较高，导致财务费用大幅上升。发行人 2018 年度扣非后净利润较 2017 年度上涨 24.20%，上升幅度较高，主要原因为：（1）发行人收入持续增长，而毛利率仅小幅下降，导致毛利额 2018 年度持续增长；（2）由于保健食品备案制的放开，公司的研发重心由注册类产品向备案类产品转变，而备案类产品无需委托外部机构进行研发及申报，研发投入金额相对较小，故导致 2018 年研发费用下降；（3）由于汇率波动影响，发行人 2018 年度汇兑收益较高，导致财务费用大幅下降。

## （二）毛利率及其变化情况分析

### 1、综合毛利率

报告期内，公司综合毛利率具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
综合毛利	19,731.83	17,067.67	15,972.23
综合毛利率	38.88%	40.32%	43.74%
主营业务毛利	19,289.18	16,810.38	15,831.48
主营业务毛利率	<b>38.49%</b>	<b>40.08%</b>	<b>43.82%</b>

报告期内，发行人综合毛利分别为 15,972.23 万元、17,067.67 万元及 19,731.83 万元，综合毛利率分别为 43.74%、40.32%和 38.88%，呈现下降趋势，但毛利率仍处于合理水平。报告期内，公司综合毛利率下降主要原因为：（1）公司部分原材料成本及人力成本持续上升，导致公司成本水平整体上升；（2）公司坚持自主品牌战略，由于自主品牌市场竞争较为激烈，公司在报告期内不断加大对自主品牌的市场推广力度，导致自主品牌产品成本增加；（3）报告期内，公司外

销收入持续上升，由于外销产品毛利率较低，从而导致公司毛利率下降；（4）报告期内，公司产品结构发生变化，粉剂产品收入占比不断提升，由于粉剂产品毛利率较低，从而导致公司整体毛利率下降。

## 2、主营产品毛利分布及毛利率变动分析

报告期内，公司按产品类别的毛利率情况如下表：

产品名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
软胶囊	36.77%	38.62%	42.23%
片剂	40.04%	39.25%	43.58%
硬胶囊	50.18%	50.67%	54.70%
粉剂	29.62%	28.69%	32.99%
组合及其他	39.86%	40.52%	42.78%
<b>主营业务毛利率</b>	<b>38.49%</b>	<b>40.08%</b>	<b>43.82%</b>

公司各剂型毛利率因产品特点不同而存在一定差异。报告期内，公司各剂型产品的毛利率总体呈下降趋势，主要由于公司自主品牌业务投入增加、原材料成本上涨所致，各剂型产品的毛利率变化趋势与综合毛利率变化趋势基本保持一致。

报告期内，公司毛利率按地区划分情况如下：

地区		2018 年度	2017 年度	2016 年度
境内销售（除间接出口）		42.53%	45.22%	47.91%
外贸	间接出口	20.84%	24.47%	26.04%
	境外销售	22.17%	20.10%	25.48%
	<b>合计</b>	<b>21.78%</b>	<b>21.38%</b>	<b>25.66%</b>
<b>合计</b>		<b>38.49%</b>	<b>40.08%</b>	<b>43.82%</b>

注：外贸业务中的间接出口业务属于境内销售，但毛利率与境外销售相似。

报告期内，公司外贸业务的毛利率低于内销业务，一方面是由于国内保健食品的生产实行批文管理制度，对行业内的生产企业要求较为严格，存在较高的产品及行业准入壁垒。另一方面，公司内销产品存在品牌溢价，而外贸产品则以散粒形式的软胶囊、片剂为主，由客户在境外进一步包装成最终商品，公司仅获取生产毛利，故内销毛利率高于外贸毛利率。

报告期内，公司业务按销售方式分类毛利率情况如下：

销售模式	2018 年度	2017 年度	2016 年度
合同生产	34.92%	35.59%	39.51%
自主品牌	46.23%	51.24%	54.93%
主营业务毛利率	<b>38.49%</b>	<b>40.08%</b>	<b>43.82%</b>

报告期内，公司合同生产业务 2017 年度较 2016 年度下降 3.92%，主要由于毛利率较低的外贸收入增加及部分原材料价格上涨所致，2018 年度和 2017 年度的毛利率基本保持稳定。报告期内，公司自主品牌业务毛利率持续下降，主要由于公司加大自主品牌业务推广力度，原材料、人工成本上升以及毛利率较低的粉剂产品收入上升所致。

### 3、其他业务毛利率

报告期内，公司其他业务收入分别为 381.19 万元、390.72 万元和 635.45 万元，占营业收入的比重分别为 1.04%、0.92%和 1.25%，毛利率分别为 36.92%、65.85%和 69.66%，其他业务收入主要为材料销售、化妆品业务、代办业务及检测业务等非主要经营的业务，收入及毛利占比较低，对综合毛利率影响程度较小。

### 4、同行业上市公司的毛利率对比

公司综合毛利率与同行业上市公司比较情况如下表所示：

公司	2018 年度	2017 年度	2016 年度
仙乐健康	-	32.99%	32.37%
汤臣倍健	67.66%	67.08%	64.40%
新诺威	49.09%	48.87%	47.21%
行业平均	58.37%	49.65%	47.99%
百合股份	<b>38.88%</b>	<b>40.32%</b>	<b>43.74%</b>

注：上表中数据根据各公司招股说明书或定期报告计算。截至本招股说明书签署日，拟上市公司仙乐健康尚未披露2018年年报数据。

报告期内，公司主营业务毛利率与同行业（拟）上市公司差异原因主要是由于业务模式及所处细分领域不同导致。公司综合毛利率低于汤臣倍健与新诺威，但高于仙乐健康综合毛利率，主要原因如下：

报告期内，按照销售模式划分收入，公司的主营业务收入 70%左右来自合

同生产业务，相较于自主品牌业务，合同生产业务毛利率较低，而汤臣倍健及新诺威的主营业务收入全部来源于自主品牌业务，因此毛利率相对较高；仙乐健康与公司相似，均以合同生产为主要业务模式，但由于公司自主品牌业务收入占比高于仙乐健康，故综合毛利率要高于仙乐健康。

### （三）非经常性损益分析

报告期内，公司的非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动资产处置损益	-65.92	49.62	-17.01
计入当期损益的政府补助	527.06	622.68	413.08
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-70.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-22.87	-3.85	-21.86
非经常性损益对所得税的影响	8.43	19.86	28.19
归属于母公司所有者的非经常性损益	359.85	648.58	346.01
归属于母公司所有者的净利润	7,462.96	6,367.65	6,153.14
归属于母公司所有者的非经常性损益净额占归属于母公司所有者的净利润的比例	<b>4.82%</b>	<b>10.19%</b>	<b>5.62%</b>

报告期内，公司归属于母公司所有者的非经常性损益净额占归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 5.62%、10.19%和 4.82%，对公司净利润有一定影响。公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助，2017 年度，由于公司计入当期损益的政府补助金额较高，导致公司当期非经常性损益占净利润比例较高。

### （四）税收缴纳情况、所得税费用与会计利润的关系

#### 1、税收缴纳情况

报告期内，公司主要税项实际缴纳情况如下：

单位：万元

税种	2018 年度	2017 年度	2016 年度
增值税	2,068.27	1,844.87	2,099.96
企业所得税	1,288.21	1,080.31	1,292.29

#### 2、所得税费用与会计利润

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
所得税费用	1,180.35	984.47	1,004.93
其中：当期所得税	1,031.00	1,091.01	1,085.23
递延所得税调整	149.36	-106.55	-80.30
利润总额	8,643.31	7,352.12	7,158.07
所得税费用/利润总额	<b>13.66%</b>	<b>13.39%</b>	<b>14.04%</b>

报告期内，综合递延所得税调整影响后，各期所得税费用占同期利润总额的比例分别为 14.04%、13.39%和 13.66%，占比合理。

### 3、税收优惠影响分析

本公司于 2015 年 12 月 10 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201537000251，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税实施条例》第九十三条规定，本公司自 2015 年 1 月起至 2017 年 12 月止享受 15.00%的优惠税率。

本公司于 2018 年 11 月 30 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅和山东省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201837001544，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税实施条例》第九十三条规定，本公司自 2018 年至 2020 年享受 15.00%的优惠税率。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条、《中华人民共和国企业所得税实施条例》第九十五条、《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》规定，公司符合加计扣除条件的研究开发费用在计算应纳税所得额时享受加计扣除优惠。本公司 2016、2017 和 2018 年度享受此优惠。

依据财政部、国家税务总局发布《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税[2015]99 号），2015 年 10 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额在 20 万元到 30 万元（含 30 万元）之间的小型微利企业，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。依据财政部、税务总局发布《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财

税〔2017〕43号），自2017年1月1日至2019年12月31日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由30万元提高至50万元，对年应纳税所得额低于50万元（含50万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司全资子公司艾玫凯、威海福仔、百合研究院2016、2017和2018年度享受此优惠；本公司全资子公司荣成福仔2016和2018年度享受此优惠。假设上述公司的企业所得税2016年度、2017年度及2018年度按25%的法定税率征收，公司2016年度至2018年度依法享受的所得税税收优惠金额及影响比例如下表：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
利润总额	8,643.31	7,352.12	7,158.07
净利润	7,462.96	6,367.65	6,153.14
净利润（假设所得税税率按25%法定税率）	6,482.49	5,514.09	5,368.55
所得税政策优惠金额	980.48	853.56	784.59
所得税政策优惠金额占当期利润总额的比例	11.34%	11.61%	10.96%

报告期各期，公司依法享受的所得税税收优惠金额占当期利润总额的比例分别为10.96%、11.61%和11.34%。综合考虑公司在行业的市场口碑、技术实力、研发及创新能力以及外部税收政策，预计未来公司仍能作为高新技术企业继续享受该项税收优惠政策，未来一定时期内公司的经营业绩亦不会因其所享有的所得税税收优惠政策的变化而受到重大影响。

#### （五）对公司持续盈利能力产生重大不利影响的因素及保荐机构对公司是否具备持续盈利能力的核查结论意见

影响公司持续盈利能力的风险因素已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了充分披露。公司不存在以下对其持续盈利能力构成重大不利影响的情形：

（1）公司的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化，并对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；

（2）公司的行业地位或公司所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化，并对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；



（3）公司在用的商标、专利、专有技术等重要资产或者技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；

（4）公司最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户存在重大依赖；

（5）公司最近一年的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；

（6）其他可能对公司持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

综上，保荐机构经核查后认为，公司已披露了其面临的风险因素，公司不存在上述对持续盈利能力构成重大不利影响的情形，公司具备持续盈利能力。

## 十二、财务状况分析

### （一）资产结构分析以及变动概况

报告期内，公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	21,340.95	37.23%	19,704.99	39.28%	15,800.52	37.12%
应收票据及应收账款	4,173.72	7.28%	2,274.10	4.53%	1,772.21	4.16%
预付款项	172.28	0.30%	277.16	0.55%	248.12	0.58%
其他应收款	91.32	0.16%	74.66	0.15%	218.58	0.51%
存货	8,942.11	15.60%	7,759.82	15.47%	6,720.37	15.79%
其他流动资产	315.28	0.55%	61.03	0.12%	59.21	0.14%
<b>流动资产合计</b>	<b>35,035.66</b>	<b>61.12%</b>	<b>30,151.76</b>	<b>60.10%</b>	<b>24,819.01</b>	<b>58.30%</b>
投资性房地产	171.87	0.30%	179.88	0.36%	167.42	0.39%
固定资产	19,238.81	33.56%	16,617.16	33.12%	14,704.43	34.54%
无形资产	2,055.95	3.59%	2,140.40	4.27%	1,873.87	4.40%
商誉	51.78	0.09%	51.78	0.10%	-	-
递延所得税资产	358.40	0.63%	511.69	1.02%	393.47	0.92%
其他非流动资产	409.96	0.72%	513.10	1.02%	613.13	1.44%
<b>非流动资产合计</b>	<b>22,286.78</b>	<b>38.88%</b>	<b>20,014.02</b>	<b>39.90%</b>	<b>17,752.31</b>	<b>41.70%</b>
<b>资产总计</b>	<b>57,322.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,165.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,571.32</b>	<b>100.00%</b>



报告期内，公司资产总额分别为 42,571.32 万元、50,165.78 万元和 57,322.43 万元，其中，流动资产占总资产的比例分别为 58.30%、60.10%和 61.12%，主要为与主营业务活动密切相关的货币资金、应收票据及应收账款、存货等，总体较为稳定；非流动资产占比分别为 41.70%、39.90%和 38.88%，主要为房屋建筑物、机械设备等固定资产。

## （二）各项主要资产分析

### 1、流动资产的构成及变化分析

报告期内，公司的流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	21,340.95	60.91%	19,704.99	65.35%	15,800.52	63.66%
应收票据及应收账款	4,173.72	11.91%	2,274.10	7.54%	1,772.21	7.14%
预付款项	172.28	0.49%	277.16	0.92%	248.12	1.00%
其他应收款	91.32	0.26%	74.66	0.25%	218.58	0.88%
存货	8,942.11	25.52%	7,759.82	25.74%	6,720.37	27.08%
其他流动资产	315.28	0.90%	61.03	0.20%	59.21	0.24%
<b>流动资产合计</b>	<b>35,035.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,151.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,819.01</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主要流动资产金额及其变动情况如下：

#### （1）货币资金

报告期内，公司货币资金的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
库存现金	13.50	4.13	16.24
银行存款	20,901.73	19,400.35	15,639.38
其他货币资金	425.73	300.51	144.90
<b>合计</b>	<b>21,340.95</b>	<b>19,704.99</b>	<b>15,800.52</b>

报告期各期末，公司保持一定规模的货币资金用于满足正常生产经营需要，符合公司所处行业的业务模式和特点，与公司的生产经营规模和公司结算方式相

匹配。

公司货币资金主要包括库存现金、银行存款和其他货币资金。报告期各期末，公司货币资金账面价值分别为 15,800.52 万元、19,704.99 万元和 21,340.95 万元，占各期末资产总额的比例分别为 37.12%、39.28%和 37.23%。报告期内，随着公司业务规模的逐步扩张，营业收入持续增长，公司货币资金总体规模也持续上升。

## （2）应收票据及应收账款

报告期各期末，应收票据及应收账款具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收票据	1,962.85	456.42	398.93
应收账款	2,210.87	1,817.68	1,373.28
合计	<b>4,173.72</b>	<b>2,274.10</b>	<b>1,772.21</b>

报告期各期末，公司应收票据及应收账款总额分别为 1,772.21 万元、2,274.10 万元和 4,173.72 万元，占各期末资产总额的比例分别为 4.16%、4.53%和 7.28%，整体随着公司业务规模的扩大而呈现逐年上升态势。

### 1) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据的构成如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,962.85	456.42	398.93
合计	<b>1,962.85</b>	<b>456.42</b>	<b>398.93</b>

报告期内，公司应收票据主要为银行承兑汇票。报告期各期末，公司应收票据余额分别为 398.93 万元、456.42 万元和 1,962.85 万元，占期末资产总额的比例分别为 0.94%、0.91%和 3.42%。2018 年末应收票据余额较 2017 年末增加 330.06%，一方面是公司应收票据余额随着销售规模的增长而不断增加，另一方面是由于电子银行承兑汇票的应用逐渐普及，客户使用电子银行承兑汇票结算货款的比例增加。

### 2) 应收账款

### ①应收账款余额分析

报告期各期末，公司应收账款余额情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款余额	2,341.20	1,921.47	1,446.88
应收账款坏账准备	130.33	103.78	73.60
应收账款净额	2,210.87	1,817.68	1,373.28
应收账款占营业收入比例	4.36%	4.29%	3.76%
应收账款占期末资产总额比例	3.86%	3.62%	3.23%

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 1,373.28 万元、1,817.68 万元和 2,210.87 万元，占营业收入的比例分别为 3.76%、4.29%和 4.36%，占期末资产总额的比例分别为 3.23%、3.62%和 3.86%，占营业收入及资产总额比例较为稳定，且占比较低。

### ②应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款余额分类如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	比例	金额	占比
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据及应收账款	2,341.20	100.00%	1,921.47	100.00%	1,446.88	100.00%
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
合计	2,341.20	100.00%	1,921.47	100.00%	1,446.88	100.00%

其中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

	余额	占比	坏账准备	余额	占比	坏账准备	余额	占比	坏账准备
1 年以内	2,195.56	93.78%	109.78	1,808.87	94.14%	90.44	1,427.06	98.63%	71.35
1 至 2 年	94.76	4.05%	9.48	95.81	4.99%	9.58	17.47	1.21%	1.75
2 至 3 年	47.86	2.04%	9.57	15.54	0.81%	3.11	2.25	0.16%	0.45
3 至 4 年	3.01	0.13%	1.50	1.15	0.06%	0.58	0.10	0.01%	0.05
4 至 5 年	-	0.00%	-	0.09	0.00%	0.08	-	0.00%	-
合计	<b>2,341.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>130.33</b>	<b>1,921.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>103.78</b>	<b>1,446.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>73.60</b>

报告期各期末，公司应收账款账龄 1 年以内占比分别为 98.63%、94.14%和 93.78%，账龄结构合理，发生坏账的风险较低。报告期内，公司无实际核销的应收账款。

#### ④主要应收账款客户情况

单位：万元

时间	客户名称	应收账款余额	占应收账款余额比例
2018 年 12 月 31 日	RV PHARMA LLC	852.53	36.41%
	ENTREPRENEURS&ASSOCIATES LIMITED	425.32	18.17%
	烟台布鲁拜尔生物制药有限公司	116.03	4.96%
	丰沃达医药物流(湖南)有限公司	110.71	4.73%
	广州市龙力贸易发展有限公司	70.78	3.02%
	合计	<b>1,575.38</b>	<b>67.29%</b>
2017 年 12 月 31 日	RV PHARMA LLC	645.14	33.58%
	深圳市麦金利实业有限公司	204.55	10.65%
	A TO Z NUTRITION INT'L, INC.	102.59	5.34%
	烟台布鲁拜尔生物制药有限公司	93.78	4.88%
	ENTREPRENEURS&ASSOCIATES LIMITED	73.45	3.82%
	合计	<b>1,119.52</b>	<b>58.27%</b>
2016 年 12 月 31 日	RV PHARMA LLC	397.50	27.47%
	大兴安岭林格贝寒带生物科技股份有限公司	149.91	10.36%
	A TO Z NUTRITION INT'L, INC.	143.75	9.93%
	ACERCHEM INTERNATIONAL INC.	83.38	5.76%

	新疆奥勒达菲生物科技有限公司	80.52	5.57%
	合计	855.05	59.09%

截至 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五大客户占应收账款余额比例为 67.29%，其中 RV PHARMA LLC、ENTREPRENEURS&ASSOCIATES LIMITED 等客户为公司长期合作客户，合作关系稳定，产生坏账的风险较低。

### （3）预付款项

报告期各期末，公司预付款项分别为 248.12 万元、277.16 万元和 172.28 万元，占资产总额的比例分别为 0.58%、0.55%和 0.30%，各期末余额较为稳定，且占总资产比例较小。报告期内，公司的预付款项主要为预付的材料采购款、会议费及广告费等，预付款项账龄基本在一年以内。

### （4）其他应收款

根据财政部发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》规定，公司将“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”合并列示于“其他应收款”科目。

报告期各期末，公司其他应收款构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	91.32	74.66	218.58
合计	91.32	74.66	218.58

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 218.58 万元、74.66 万元和 91.32 万元，占资产总额的比例分别为 0.51%、0.15%和 0.16%。该等款项主要为押金、备用金、往来款以及代垫款项等。

报告期各期末，公司其他应收款账面余额按款项性质分类的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
押金	73.55	75.23	94.83

备用金	60.35	25.22	21.83
往来款项	8.48	11.65	0.03
代垫款项	1.02	0.04	136.88
合计	143.41	112.14	253.57

## （5）存货

### 1）存货构成分析

报告期各期末，公司存货构成的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	4,233.90	47.35%	3,027.30	39.01%	2,327.96	34.64%
库存商品	1,897.92	21.22%	1,641.98	21.16%	1,708.80	25.43%
半成品	1,483.66	16.59%	1,594.99	20.55%	1,580.62	23.52%
在产品	1,042.55	11.66%	1,249.73	16.11%	865.06	12.87%
周转材料	284.08	3.18%	245.82	3.17%	237.93	3.54%
合计	8,942.11	100.00%	7,759.82	100.00%	6,720.37	100.00%

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 6,720.37 万元、7,759.82 万元和 8,942.11 万元，占各期末资产总额比例分别为 15.79%、15.47%和 15.60%，占比较为稳定。报告期各期末，公司存货余额呈上升趋势，2017 年末、2018 年末分别较上一年度上涨 15.47%和 15.24%，存货余额增长趋势与收入增长趋势保持一致。

公司存货余额增长主要来自于原材料余额的增长，原材料余额分别为 2,327.96 万元、3,027.30 万元和 4,233.90 万元，占存货余额比例分别为 34.64%、39.01%和 47.35%，2017 年末、2018 年末分别较上一年度上涨 30.04%和 39.86%，期末原材料余额增长较快，主要原因为公司采用“备货生产+以销定产”相结合的模式开展生产经营。由于报告期内公司收入持续增长，公司对部分大品类原料增加了采购量与备货量，提高了安全库存，以保证有效利用产能，按时完成订单。

### 2）存货的跌价准备计提情况

报告期内，发行人存货跌价准备金额分别为 512.71 万元、416.66 万元和

547.63 万元，占各期末存货账面余额比例分别为 8.36%、6.24%和 6.82%，具体情况如下：

单位：万元

时间	项目	账面余额	跌价准备	账面价值
2018 年 12 月 31 日	原材料	4,496.21	262.31	4,233.90
	库存商品	2,046.61	148.70	1,897.92
	半成品	1,620.28	136.62	1,483.66
	合计	<b>8,163.11</b>	<b>547.63</b>	<b>7,615.48</b>
2017 年 12 月 31 日	原材料	3,204.19	176.89	3,027.30
	库存商品	1,700.88	58.90	1,641.98
	半成品	1,775.85	180.86	1,594.99
	合计	<b>6,680.93</b>	<b>416.66</b>	<b>6,264.27</b>
2016 年 12 月 31 日	原材料	2,523.43	195.46	2,327.96
	库存商品	1,919.87	211.07	1,708.80
	半成品	1,686.80	106.18	1,580.62
	合计	<b>6,130.09</b>	<b>512.71</b>	<b>5,617.38</b>

#### （7）其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
预缴企业所得税	294.67	50.46	59.21
增值税借方余额重分类	20.60	10.57	-
合计	<b>315.28</b>	<b>61.03</b>	<b>59.21</b>

报告期各期末，公司其他流动资产金额分别为 59.21 万元、61.03 万元和 315.28 万元，占总资产的比例分别为 0.14%、0.12%和 0.55%，主要为预缴企业所得税与增值税留抵税额。

## 2、非流动资产构成及变化分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------



	金额	比例	金额	比例	金额	比例
投资性房地产	171.87	0.77%	179.88	0.90%	167.42	0.94%
固定资产	19,238.81	86.32%	16,617.16	83.03%	14,704.43	82.83%
无形资产	2,055.95	9.22%	2,140.40	10.69%	1,873.87	10.56%
商誉	51.78	0.23%	51.78	0.26%	-	0.00%
递延所得税资产	358.40	1.61%	511.69	2.56%	393.47	2.22%
其他非流动资产	409.96	1.84%	513.10	2.56%	613.13	3.45%
<b>非流动资产合计</b>	<b>22,286.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,014.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,752.31</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主要非流动资产金额及其变动情况如下：

#### （1）投资性房地产

报告期各期末，投资性房地产余额为 167.42 万元、179.88 万元和 171.87 万元，占公司资产总额比例为 0.39%、0.36%和 0.30%，系公司出租自有房产形成。公司投资性房地产账面价值构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	149.30	86.86%	156.82	87.18%	144.68	86.42%
土地使用权	22.58	13.14%	23.06	12.82%	22.73	13.58%
<b>合计</b>	<b>171.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>179.88</b>	<b>100.00%</b>	<b>167.42</b>	<b>100.00%</b>

#### （2）固定资产

根据财政部发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》规定，公司将“固定资产”、“固定资产清理”合并列示于“固定资产”科目。

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	11,114.65	57.77%	10,528.80	63.36%	9,724.56	66.13%
机器设备	7,272.36	37.80%	5,207.46	31.34%	4,218.66	28.69%
运输工具	351.02	1.82%	424.43	2.55%	319.41	2.17%

电子设备	233.38	1.21%	278.03	1.67%	349.42	2.38%
其他	267.41	1.39%	178.44	1.07%	92.39	0.63%
合计	19,238.81	100.00%	16,617.16	100.00%	14,704.43	100.00%

固定资产是公司非流动资产的主要组成部分。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 14,704.43 万元、16,617.16 万元和 19,238.81 万元，占各期资产总额的比例分别为 34.54%、33.12%和 33.56%。公司目前的固定资产规模和结构与公司现状和行业特征相适应，主要为房屋建筑物和机械设备等公司生产经营必备的固定资产。

### （3）无形资产

报告期内，公司无形资产的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	1,810.27	88.05%	1,853.06	86.58%	1,692.88	90.34%
保健食品批准证书	74.69	3.63%	97.67	4.56%	-	0.00%
软件	171.00	8.32%	189.68	8.86%	180.99	9.66%
合计	2,055.95	100.00%	2,140.40	100.00%	1,873.87	100.00%

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 1,873.87 万元、2,140.40 万元和 2,055.95 万元，占各期末资产总额的比例分别为 4.40%、4.27%和 3.59%。报告期内，公司无形资产主要为土地使用权和外购的保健食品批准证书。

### （4）商誉

各报告期期末，公司商誉账面价值分别为 0.00 万元、51.78 万元和 51.78 万元，占各期末资产总额的比例分别为 0.00%、0.10%和 0.09%。公司商誉主要因 2017 年 11 月收购威海麦金利形成。经测试，报告期各期末，商誉均未发生减值。

### （5）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 393.47 万元、511.69 万元和 358.40 万元，占各期末资产总额的比例分别为 0.92%、1.02%和 0.63%。报告期内，公司的递延所得税资产主要系资产减值准备、可抵扣亏损及以前年度未抵扣

费用等事项由于会计处理与税收政策的差异而产生的可抵扣暂时性差异。

### （6）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 613.13 万元、513.10 万元和 409.96 万元，占各期末资产总额的比例分别为 1.44%、1.02%和 0.72%，报告期内公司其他非流动资产主要内容为购置土地、工程及设备长期资产而预付的设备采购款以及外购保健食品批准证书的转让款。

### （三）主要资产减值准备提取情况

报告期内，公司主要资产减值准备的明细情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
坏账准备			
其中：应收票据	-	-	-
应收账款	130.33	103.78	73.60
其他应收款	52.09	37.48	34.99
存货跌价准备	547.63	416.66	512.71
合计	<b>730.04</b>	<b>557.92</b>	<b>621.30</b>

报告期各期末，公司各期末计提的资产减值准备分别为 621.30 万元、557.92 万元及 730.04 万元，主要系计提的应收款项、其他应收款坏账准备和存货跌价准备。

公司对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备；对于单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项（包括应收账款和其他应收款），以应收款项账龄为类似信用风险特征组合；对于单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

公司按账龄分析法计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%
2-3 年	20.00%	20.00%
3-4 年	50.00%	50.00%
4-5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

此外，公司按照制定的减值准备提取政策和谨慎性要求，对存货、固定资产、在建工程、无形资产、长期股权投资等进行了核查。报告期内，除对公司部分存货计提存货跌价准备外，其他资产不存在减值迹象。

综上，公司已根据《企业会计准则》的要求制定了各项资产减值准备的计提政策，严格按照上述政策并结合资产实际情况计提各项减值准备，公司计提的各项资产减值准备是公允和稳健的，各项资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符，公司不存在利用资产减值准备调节利润的情形。

#### （四）负债的构成及其变化

##### 1、总体负债的构成及其变化情况

报告期内，公司各类负债金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付票据及应付账款	5,971.01	37.06%	4,598.29	30.70%	3,945.32	32.05%
预收款项	3,032.09	18.82%	3,392.25	22.65%	2,726.04	22.14%
应付职工薪酬	1,065.13	6.61%	724.77	4.84%	546.96	4.44%
应交税费	1,033.68	6.42%	616.57	4.12%	163.75	1.33%
其他应付款	2,732.70	16.96%	3,403.95	22.73%	2,724.37	22.13%
<b>流动负债合计</b>	<b>13,834.61</b>	<b>85.87%</b>	<b>12,735.83</b>	<b>85.03%</b>	<b>10,106.44</b>	<b>82.09%</b>
预计负债	71.18	0.44%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
递延收益	2,198.36	13.64%	2,230.68	14.89%	2,204.94	17.91%
递延所得税负债	7.74	0.05%	11.68	0.08%	0.00	0.00%
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,277.28</b>	<b>14.13%</b>	<b>2,242.36</b>	<b>14.97%</b>	<b>2,204.94</b>	<b>17.91%</b>

负债合计	16,111.88	100.00%	14,978.19	100.00%	12,311.39	100.00%
------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

报告期各期末，公司负债总额分别为 12,311.39 万元、14,978.19 万元和 16,111.88 万元，其中流动负债占比分别为 82.09%、85.03%和 85.87%，负债结构基本保持稳定。

## 2、流动负债的构成及其变化分析

报告期内，公司流动负债构成情况如下：

### （1）应付票据及应付账款

报告期各期末，应付票据及应付账款具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付票据	-	-	-
应付账款	5,971.01	4,598.29	3,945.32
合计	5,971.01	4,598.29	3,945.32

报告期各期末，公司应付票据及应付账款金额分别为 3,945.32 万元、4,598.29 万元和 5,971.01 万元，占各期末负债总额的比例分别为 32.05%、30.70%和 37.06%。

报告期内，公司应付账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付货款	5,070.14	4,361.23	3,417.14
应付长期资产款	745.11	173.39	486.81
其他	155.75	63.67	41.38
合计	5,971.01	4,598.29	3,945.32

报告期各期末，公司应付账款分别为 3,945.32 万元、4,598.29 万元和 5,971.01 万元，占各期末负债总额的比例分别为 32.05%、30.70%和 37.06%。报告期内，公司应付账款逐年增长，主要系公司产品整体销售规模扩大，原材料采购规模等相应增加，引致公司应付账款金额总体呈现上升态势。

### （2）预收款项

报告期各期末，公司预收款项分别为 2,726.04 万元、3,392.25 万元和 3,032.09 万元，占各期末负债总额的比例分别为 22.14%、22.65%和 18.82%，总体较为稳定。公司预收账款期末余额较高，主要为公司预收客户的部分货款。

### （3）应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬具体情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
短期薪酬	1,065.13	724.77	546.96
离职后福利-设定提存计划	-	-	-
合计	1,065.13	724.77	546.96

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 546.96 万元、724.77 万元和 1,065.13 万元，占各期末负债总额的比例分别为 4.44%、4.84%和 6.61%。报告期内，随着公司经营规模的扩大，员工薪酬水平不断提高，故应付职工薪酬年末余额呈增长趋势。

### （4）应交税费

报告期内，公司应交税费的构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
增值税	841.06	518.87	104.58
企业所得税	-	2.62	1.13
房产税	86.18	18.53	15.59
城市维护建设税	47.21	27.61	12.08
教育费附加	20.23	11.83	5.18
地方教育费附加	13.49	7.89	3.45
土地使用税	12.49	12.49	11.62
个人所得税	8.21	13.34	8.39
水利建设基金	4.77	3.37	1.73
资源税	0.04	-	-
印花税	-	0.02	-

合计	1,033.68	616.57	163.75
----	----------	--------	--------

报告期各期末，公司应交税费账面金额分别为 163.75 万元、616.57 万元和 1,033.68 万元，占各期末负债总额的比例分别为 1.33%、4.12%和 6.42%，主要由应交企业所得税、房产税等构成。报告期内，公司应交税费呈增长趋势，主要系应交增值税增加所致。

#### （5）其他应付款

根据财政部发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》规定，公司将“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”合并列示于“其他应付款”科目。

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付股利	1,440.00	1,440.00	1,536.00
应付利息	-	-	-
其他应付款	1,292.70	1,963.95	1,188.37
合计	2,732.70	3,403.95	2,724.37

报告期各期末，公司其他应付款账面金额分别为 2,724.37 万元、3,403.95 万元和 2,732.70 万元，占各期末负债总额的比例分别为 22.13%、22.73%和 16.96%，主要由应付股利与其他应付款构成，其他应付款构成情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
保证金及押金	1,126.54	989.03	925.83
预提费用	121.38	161.52	221.54
其他	44.78	44.53	41.00
往来款项	-	768.86	-
合计	1,292.70	1,963.95	1,188.37

报告期各期末，公司其他应付款主要由保证金及押金、往来款项、预提费用及备用金构成，2017 年末其他应付款余额较 2016 年末增长 65.26%，主要系收购威海麦金利增加应付深圳市麦金利实业有限公司往来款所致，2018 年末其他应



付款余额较 2017 年末下降 34.18%，主要系支付上述与深圳市麦金利实业有限公司往来款所致。

## 2、非流动负债的构成及其变化分析

报告期各期末，公司非流动负债主要为预计负债、递延收益和递延所得税负债。

### （1）预计负债

报告期各期末，公司预计负债账面价值分别为 0.00 万元、0.00 万元和 71.18 万元，占期末负债总额的比例分别为 0.00%、0.00%和 0.44%。公司预计负债为未决诉讼计提的预计赔偿支出及费用，具体情况如下：

①根据广州市海珠区人民法院 2018 年 6 月 7 日出具的（2015）穗海法知民初字第 306 号《民事判决书》，判决公司立即停止侵权和赔偿原告 50.00 万元（含合理维权开支）以及负担 8,550 元案件受理费。公司已对该判决提起上诉，目前该案尚未最终判决。期末公司按照初审判决金额确认预计负债。

②根据威海市中级人民法院 2019 年 3 月 14 日出具的（2018）鲁 10 民初 273 号《民事判决书》，判决公司立即停止侵权并赔偿原告 20.00 万元以及负担 3,206.00 元案件受理费。公司已对该判决提起上诉，目前该案尚未最终判决。期末公司按照初审判决金额确认预计负债。

### （2）递延收益

报告期各期末，公司递延收益账面价值分别为 2,204.94 万元、2,230.68 万元和 2,198.36 万元，占期末负债总额的比例分别为 17.91%、14.89%和 13.64%。报告期内公司递延收益主要由政府补助构成，具体情况如下：

1) 2018 年递延收益变化情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	政府文件文号	年初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	期末余额
2012 年第二批 8 亿元“两区”建设专项资金	山东省发展和改革委员会山东省财政厅鲁	1,520.26	-	131.13	1,389.13

	发改投资 [2012]1189 号				
海洋经济创新发展区域示范专项资金	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定》7	287.96	-	40.00	247.96
2014 年高技术创新能力建设项目资金	山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法 第三章 第十一条	82.50	-	11.00	71.50
企业生产性设备投资政府奖励资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	59.63	-	7.16	52.48
山东省新型墙体材料专项基金返还	《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	62.03	-	3.28	58.75
好运角财政鱼油精炼生产线技术改造项目	荣发改发[2017]5 号	65.00	-	-	65.00
海洋微生物发酵生产 PuFASu 关键技术研究	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定》7	122.22	-	66.67	55.56
生产性设备补贴资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	31.08	-	3.70	27.38
2017 年企业生产性设备投资政府补贴	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	-	257.89	27.28	230.61
合计		2,230.68	257.89	290.21	2,198.36

2) 2017 年递延收益变化情况如下表所示:

单位: 万元

项目名称	政府文件文号	年初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	期末余额
海洋微生物发酵生产 PuFASu 关键技术研究	《荣成市关于鼓励支持海洋	-	200.00	77.78	122.22

	生物科技产业发展的若干规定》7				
2012 年第二批 8 亿元“两区”建设专项资金	山东省发展和改革委员会山东省财政厅鲁发改投资[2012]1189 号	1,651.39	-	131.13	1,520.26
海洋经济创新发展区域示范专项资金	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定》7	327.96	-	40.00	287.96
2014 年高技术创新能力建设项目资金	山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法 第三章 第十一条	93.50	-	11.00	82.50
企业生产性设备投资政府奖励资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	66.79	-	7.16	59.63
山东省新型墙体材料专项基金返还	《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	65.31	-	3.28	62.03
好运角财政鱼油精炼生产线技术改造项目	荣发改发[2017]5 号	-	65.00	-	65.00
生产性设备补贴资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	-	34.04	2.96	31.08
合计		2,204.94	299.04	273.31	2,230.68

3) 2016 年递延收益变化情况如下表所示:

单位: 万元

项目名称	政府文件文号	年初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	期末余额
2012 年第二批 8 亿元“两区”建设专项资金	山东省发展和改革委员会山东省财政厅鲁发改投资[2012]1189 号	1,782.52	-	131.13	1,651.39

海洋经济创新发展区域示范专项资金	《荣成市关于鼓励支持海洋生物科技产业发展的若干规定》7	367.96	-	40.00	327.96
2014 年高技术创新能力建设项目资金	山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法 第三章 第十一条	104.50	-	11.00	93.50
企业生产性设备投资政府奖励资金	《荣成市关于鼓励企业创新发展转型升级的若干规定》7	-	71.56	4.77	66.79
山东省新型墙体材料专项基金返还	《山东省知识产权（专利）专项资金管理暂行办法》	-	65.31	-	65.31
合计	-	2,254.98	136.87	186.90	2,204.94

### （3）递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 0.00 万元、11.68 万元和 7.74 万元。报告期内，公司的递延所得税负债主要是非同一控制企业合并资产评估增值事项由于会计处理与税收政策的差异而产生的应纳税暂时性差异。

### （五）所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
股本	4,800.00	4,800.00	4,800.00
资本公积	6,845.71	6,845.71	6,845.71
盈余公积	3,494.95	2,737.01	2,114.69
未分配利润	26,069.89	20,804.86	16,499.54
合计	41,210.55	35,187.59	30,259.94

#### 1、股本变动情况

报告期内，公司股本未发生变动。

## 2、资本公积

报告期内，公司资本公积均由股本溢价构成，未发生变动。

## 3、盈余公积

报告期内，公司盈余公积明细情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
法定盈余公积	3,494.95	2,737.01	2,114.69
任意盈余公积	-	-	-
盈余公积合计	3,494.95	2,737.01	2,114.69

公司以当年净利润弥补以前年度亏损后的 10%计提法定盈余公积金。报告期内，公司盈余公积的增长主要系提取法定盈余公积所致。

## 4、未分配利润

报告期内，公司未分配利润明细情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
期初未分配利润	20,804.86	16,499.54	12,494.16
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,462.96	6,367.65	6,153.14
减：提取法定盈余公积	757.93	622.33	611.76
应付普通股股利	1,440.00	1,440.00	1,536.00
期末未分配利润	26,069.89	20,804.86	16,499.54

## （六）偿债能力分析

### 1、偿债能力指标

报告期内公司偿债能力指标如下所示：

指标	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	2.53	2.37	2.46
速动比率（倍）	1.89	1.76	1.79
资产负债率（母公司）	28.63%	28.66%	28.89%
指标	2018 年度	2017 年度	2016 年度

息税折旧摊销前利润 （万元）	10,576.95	8,946.72	8,499.23
利息保障倍数（倍）	-	-	-

## 2、公司偿债能力指标与同行业上市公司的比较

同行业上市公司偿债能力指标如下：

时间	公司名称	流动比率	速动比率	资产负债率（母公司）
2018 年 12 月 31 日	仙乐健康	-	-	-
	汤臣倍健	2.75	2.30	17.49%
	新诺威	1.89	1.52	22.95%
	行业平均	2.32	1.91	20.22%
	<b>百合股份</b>	<b>2.53</b>	<b>1.89</b>	<b>28.63%</b>
2017 年 12 月 31 日	仙乐健康	1.24	0.77	54.95%
	汤臣倍健	4.45	3.98	9.11%
	新诺威	1.70	1.28	26.71%
	行业平均	2.46	2.01	30.26%
	<b>百合股份</b>	<b>2.37</b>	<b>1.76</b>	<b>28.66%</b>
2016 年 12 月 31 日	仙乐健康	1.04	0.84	68.68%
	汤臣倍健	5.33	4.77	6.89%
	新诺威	1.09	0.91	34.31%
	行业平均	2.49	2.17	36.62%
	<b>百合股份</b>	<b>2.46</b>	<b>1.79</b>	<b>28.89%</b>

注：上表中数据根据各公司招股说明书或定期报告计算。截至本招股说明书签署日，拟上市公司仙乐健康尚未披露2018年年报数据。

## 3、偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 2.46、2.37 和 2.53，速动比率分别为 1.79、1.76 和 1.89，与同行业上市公司相比，公司流动比率和速动比率总体处于合理范围。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 28.89%、28.66%和 28.63%，与同行业上市公司相比，公司资产负债率较低，主要系报告期内，一方面，公司负债总额与资产规模较为配比，无债权融资，不存在现实的短期偿债风险，另一方面，公司优异的持续盈利能力、良好的后续融资能力有力的保证了公司的偿债能力。

公司管理层注意到，公司资产负债率较低，未能通过公开发行股票融资或者发行债券等直接融资方式筹集长期资金，不利于公司的持续发展。公司本次发行上市后，将大幅提高公司的融资能力，特别是通过资本市场筹集长期资金，将有助于进一步改善公司资本结构，大幅提高公司的偿债能力，进一步降低财务风险。

## （七）资产经营效率分析

### 1、资产经营效率指标

报告期内，公司存货周转率、应收账款周转率如下：

指标	2018 年度	2017 年度	2016 年度
存货周转率（次）	3.51	3.28	3.22
应收账款周转率（次）	23.81	25.14	27.23

### 2、公司资产运营效率指标与同行业上市公司的比较

报告期内，同行业上市公司存货周转率、应收账款周转率如下：

时间	公司名称	存货周转率（次）	应收账款周转率（次）
2018 年度	仙乐健康	-	-
	汤臣倍健	2.50	32.75
	新诺威	5.20	7.50
	行业平均	3.85	20.13
	百合股份	<b>3.51</b>	<b>23.81</b>
2017 年度	仙乐健康	5.10	9.44
	汤臣倍健	2.69	29.79
	新诺威	5.84	8.40
	行业平均	4.54	15.88
	百合股份	<b>3.28</b>	<b>25.14</b>
2016 年度	仙乐健康	3.89	8.40
	汤臣倍健	2.53	43.48
	新诺威	6.94	8.06
	行业平均	4.45	19.98
	百合股份	<b>3.22</b>	<b>27.23</b>

注：上表中数据根据各公司招股说明书或定期报告计算。截至本招股说明书签署日，拟上市公司仙乐健康尚未披露2018年年报数据。



报告期内，公司存货周转率分别为 3.22 次、3.28 次和 3.51 次，与行业平均水平较为接近，无明显差异。报告期内，公司应收账款周转率分别为 27.23 次、25.14 次和 23.81 次，与同行业上市公司相比，公司应收账款周转率较高，回款情况较好。同行业各公司间差异较大，主要系同行业各公司销售模式及客户群体不同所致。

### 十三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流入小计	56,237.18	49,083.37	42,245.68
经营活动现金流出小计	48,910.41	40,506.74	34,666.30
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,326.77</b>	<b>8,576.63</b>	<b>7,579.38</b>
投资活动现金流入小计	116.69	103.73	67.48
投资活动现金流出小计	4,563.68	2,965.10	3,060.32
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,446.99</b>	<b>-2,861.37</b>	<b>-2,992.84</b>
筹资活动现金流入小计	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,440.00	1,536.00	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,440.00</b>	<b>-1,536.00</b>	<b>-</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	196.18	-274.79	123.59
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,635.97</b>	<b>3,904.47</b>	<b>4,710.13</b>

#### （一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量详细情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	55,434.75	48,244.53	41,566.02
收到的税费返还	133.01	-	16.56
收到其他与经营活动有关的现金	669.42	838.83	663.10
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>56,237.18</b>	<b>49,083.37</b>	<b>42,245.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	31,554.11	25,062.33	19,995.99
支付给职工以及为职工支付的现金	7,055.61	5,588.45	5,180.25

支付的各项税费	3,902.34	3,412.41	3,862.83
支付其他与经营活动有关的现金	6,398.36	6,443.55	5,627.23
经营活动现金流出小计	48,910.41	40,506.74	34,666.30
经营活动产生的现金流量净额	<b>7,326.77</b>	<b>8,576.63</b>	<b>7,579.38</b>
净利润	<b>7,462.96</b>	<b>6,367.65</b>	<b>6,153.14</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 7,579.38 万元、8,576.63 万元和 7,326.77 万元，同期净利润分别为 6,153.14 万元、6,367.65 万元和 7,462.96 万元。2016 年度、2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润，当期经营性现金流量良好。2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额略低于同期净利润，主要系当期经营性应收项目增加所致。

## （二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量详细情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
收回投资收到的现金	-	-	-
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收回的现金净额	58.15	57.80	33.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	58.54	45.93	34.23
投资活动现金流入小计	<b>116.69</b>	<b>103.73</b>	<b>67.48</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付	4,563.68	2,744.14	3,060.32
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	220.96	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	<b>4,563.68</b>	<b>2,965.10</b>	<b>3,060.32</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-4,446.99</b>	<b>-2,861.37</b>	<b>-2,992.84</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-2,992.84 万元、-2,861.37 万元和-4,446.99 万元。报告期内投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系公司当期购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金金额

较大所致。

### （三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量详细情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,440.00	1,536.00	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,440.00</b>	<b>1,536.00</b>	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,440.00</b>	<b>-1,536.00</b>	-

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额分别为 0.00 万元、-1,536.00 万元和-1,440.00 万元，主要系公司向股东分配股利所致。

### （四）不涉及现金收支的重大投资和筹资活动分析

报告期内，公司不存在涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

### （五）未来可预见的重大资本性支出情况

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金投资项目外，公司暂无未来可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资项目请参见本招股说明书“第十节 本次募集资金运用”。

## 十四、本次募集资金到位当年即期回报摊薄情况以及填补被摊薄即期回报措施与相关承诺

为保护投资者利益，增强公司的盈利能力和持续回报能力，按照《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）和《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）的规定，以及中国证券监督管理委员会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关要求，经2019年第一次临时股东大会决议，公司审议通过了公司本次融资填补被摊薄即期回报措施及相关承诺等事项。

### （一）本次发行募集资金到位当年每股收益相对上年度每股收益的变动趋势

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益（元）	
			基本	稀释
2018年度	归属于普通股股东的净利润	19.18	1.55	1.55
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	18.25	1.48	1.48

根据本次发行方案，公司拟向公众投资者发行1,600.00万股股票，占发行后总股本的比例为25%，本次发行完成后公司的总股本将由4,800.00万股增至6,400.00万股，股本规模将有所增加。

本次发行募集资金将在扣除发行费用后陆续投入到“总部生产基地建设项目”、“研发中心升级建设项目”、“营销区域中心建设项目”以及“补充流动资金项目”，以推动公司主营业务发展。由于募集资金的投资项目具有一定的建设周期，且产生效益尚需一定的运行时间，无法在发行当年即产生预期效益。综合考虑上述因素，本次发行募集资金到位后，公司的总股本将会增加，募集资金投资项目的扩产以及效益增长无法在短期内实现，公司的净利润在发行当年难以获得相应幅度的增长，预计扣除非经常性损益后的基本每股收益/稀释每股收益

将低于上年度水平，致使公司募集资金到位当年即期回报被摊薄。

## （二）本次融资的必要性和合理性

本次发行募集资金拟投资于“总部生产基地建设项目”、“研发中心升级建设项目”、“营销区域中心建设项目”以及“补充流动资金项目”。上述募集资金项目达产后，公司在扩充产能、优化产品结构、提升研发创新能力等领域将获得长足发展，从而进一步提升自身核心竞争力与持续盈利能力。关于本次发行募集资金投资项目的必要性、合理性，具体详见本招股说明书“第十节本次募集资金运用”之“二、募集资金投资项目具体情况”。

## （三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

自成立以来，公司专注于营养保健食品的研发、生产、销售。本次募集资金投资项目“总部生产基地建设项目”、“研发中心升级建设项目”及“营销区域中心建设项目”均围绕公司主营业务进行。

总部生产基地建设项目，通过新建固体制剂生产车间、软胶囊生产车间，提高软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂等系列产品的产能，解决公司产能瓶颈问题。其次，引进先进设备建造自动化与智能化水平较高的生产线、包装车间与仓库，提高公司智能制造水平。本项目依靠公司领先的研发水平，引进国内外先进生产设备，形成从研发到生产的无缝链接绿色通道，真正做到产学研相结合，生产出质量稳定安全优质的产品。

研发中心升级建设项目是为适应不断变化的市场需求和公司未来发展需要，对现有研发体系的完善与升级。首先，公司将新设专属于研发部的中试车间，为研发创造良好的硬件环境。其次，项目通过进一步升级研发检测实验室，来满足现有产品和新产品的研发检测需求。同时，针对营养保健食品行业发展趋势，公司把乳糖开发、乳剂开发、滴剂开发、膏剂开发、能量棒等运动营养品类开发作为未来研发方向。项目建成后，公司将进一步提高研发实力，通过培养和引进高端技术人才，加快自主创新、产品升级及科技成果转化的步伐，从而提升公司整体竞争实力。

营销区域中心建设项目符合公司未来发展战略，是对现有营销策略的优化提

升。首先，公司将设立威海营销总部、杭州电商服务中心、广州品牌运营中心，完善公司营销网络布局。通过建立各营销区域中心，进一步拓展公司营销渠道的深度和广度，提升公司的品牌影响力，提高产品市场占有率。其次，开展线上与线下市场推广活动，提高公司品牌宣传力度，进一步扩大销售规模。项目建成后，公司的品牌及渠道核心竞争力将得到进一步的构建，市场地位将得到进一步提高。

综上所述，募集资金投资项目与公司的主营业务联系紧密，有助于进一步巩固和扩大公司主营业务的市场份额，从而提升公司的综合竞争优势。

#### （四）募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

长期以来，公司始终专注于营养保健食品的研发、生产、销售及服务，积累了丰富的管理经验及技术水平，培养了一批具有丰富经验的研究开发团队及生产技术人员。公司本次公开发行股票募集资金投资项目是对现有业务体系的发展、提高和完善，与公司的管理和技术水平及日常生产经营相适应。

##### 1、人员储备情况

在人才培养方面，公司与中国科学院青岛生物能源与过程研究所、中国水产科学研究院黄海水产研究所、中国海洋大学等多所单位和院校建立产学研合作，通过联合申报项目、技术合作等多种方式，为研发部的科研创新和人才储备奠定基础。目前公司研发部已形成了一批人员结构稳定、经验丰富、创新能力突出的研发团队，截至 2018 年 12 月 31 日，公司已有技术研发人员 104 人，占公司员工总数的比重达 11.11%。同时，公司建立了高质量的人才引进机制，通过优厚的待遇、有效的激励制度和良好的企业文化，为不断引进优秀人才建立良好的渠道。

##### 2、技术储备情况

在经营发展过程中，公司一贯重视技术开发的研究和积累，始终把技术创新作为企业的重大经营方针之一。公司建有符合 CNAS 实验室认可标准的检测中心，并引进了国内外先进的气相、液相、重金属等化验检测设备。目前也已经熟练掌握国内领先的高含量磷脂软胶囊的组方与制备技术、抗氧化和调节三高功能



的保健食品组方与制备技术以及补钙的保健食品组方配伍技术等核心技术，并全部实现转化。同时，公司在植物软胶囊、咀嚼软胶囊及肠溶软胶囊研究技术等领域处于全国领先水平，营养保健食品的配方数量也领先全国同行。截至本招股说明书签署日，公司累计拥有发明专利 21 项，保健食品批准证书 72 项，保健食品备案凭证 141 项，是行业内拥有保健食品批准证书或生产技术较多的企业之一。

### 3、市场储备情况

近年来，我国营养保健食品行业保持快速发展态势。根据 Nutrition Business Journal 数据，我国膳食补充剂市场规模从 2011 年的 106.43 亿美元增至 2017 年的 204.80 亿美元，年均复合增长率达 11.53%。这说明随着医药卫生体制改革的深入和人们自身保健意识的提高，消费者对营养保健食品的需求不断增加。随着我国经济的进一步发展，消费者购买力将不断提高，营养保健食品潜在市场将会更大。

未来，公司将继续深耕营养保健食品行业，抓住营养保健食品行业发展机遇。与此同时，公司营业收入在报告期内稳步增长，产品质量在市场中得到了广大客户的认可与青睐，树立了良好的品牌信誉度与美誉度，为公司积累了一批关系稳定、需求量大的客户群体。快速增长的市场以及优质的客户资源有助于公司持续的市场拓展和募投项目的顺利实施。

#### （五）本次发行填补被摊薄即期回报的措施

本次公开发行股票完成后，公司股本扩大、净资产将大幅增加，在募集资金投资项目尚未达产的情况下，公司的每股收益和加权平均净资产收益率在短期内将出现一定幅度的下降，投资者面临即期回报被摊薄的风险。为降低本次发行摊薄即期回报的影响，公司承诺将采取如下措施实现业务可持续发展从而增加未来收益，以填补被摊薄即期回报。

#### 1、公司现有业务板块运营状况、发展态势、面临的主要风险及改进措施

公司是一家专业从事营养保健食品的研发、生产和销售的国家高新技术企业，拥有软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂、口服液等现代化生产线，可生产保健食品、特殊膳食用食品等产品。截至本招股说明书签署之日，公司共获得了 21 项



发明专利，72 项保健食品批准证书，141 项保健食品备案凭证。报告期内，公司营业收入从 36,513.61 万元增长至 50,748.20 万元，年均复合增长率为 17.89%，呈现快速增长趋势。随着《保健食品注册与备案管理办法》的施行，我国保健食品行业正式步入“注册制”与“备案制”双轨并行时代，行业整合加速，保健食品的监管也日趋严格，公司面临着行业竞争激烈、产品质量和食品安全等风险。

为强化主营业务，持续提升核心竞争能力与持续盈利能力，有效防范和化解主要风险，公司将在巩固现有业务优势的基础上，通过灵活的销售策略积极开拓新客户，对关键工序严格执行检测、审核、放行程序，及时反馈质量信息，及时纠正可能发生的偏差，确保产品质量可控。同时，公司将继续发展各项业务，全方位提升自身核心竞争力，把握市场机遇，努力降低本次发行对股东即期回报摊薄的影响。

## **2、提高公司日常运营效率、降低公司运营成本，提升公司经营业绩的具体措施**

### **（1）加快募投项目投资进度，强化募集资金管理，提高募集资金使用效率**

本次公司募集资金投资项目符合国家产业政策和公司的发展战略，具有良好的市场前景。随着募投项目逐步投入，公司的盈利能力和经营业绩将会提升，有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。公司将加快募集资金投资项目的建设速度，确保募投项目尽早建成，提升以后年度的股东回报，降低本次发行导致的股东即期回报摊薄的风险。

公司已制定《募集资金管理制度》，募集资金到位后将存放于公司开设的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况确保募集资金得到合法合规使用。公司将通过有效运用本次募集资金，改善融资结构，提升盈利水平，进一步加快项目效益的释放，增厚未来收益，以填补股东即期回报下降的影响。

### **（2）加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力**

公司将规范经营管理，加强内部协调与控制。一方面，公司将进一步优化组织结构与工作流程，发挥各部门间的协同效应，以全方位提升经营效率。另一方面，公司将加强预算管理、费用管理和投资管理等，全面提升公司的日常经营效

率，降低公司运营成本，提升公司的盈利能力。

### （3）完善利润分配政策，优化投资回报机制

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的相关要求制定了公司章程。《公司章程（草案）》明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则。

### （4）其他方式

公司承诺未来将根据中国证监会、证券交易所等监管机构出台的具体细则及要求，并参照上市公司较为通行的惯例，继续补充、修订、完善公司投资者权益保护的各項制度并予以实施。

上述填补被摊薄即期回报措施的实施，有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，增厚未来收益，填补股东回报。然而，由于公司经营面临的内外部风险客观存在，本公司特别提醒广大投资者，上述措施的实施不等于对公司未来利润做出保证。

## （六）本次发行填补被摊薄即期回报的承诺

公司董事、高级管理人员对上述填补被摊薄即期回报能够得到切实履行作出的承诺如下：

- 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或个人进行利益输送，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、本人承诺对自身的职务消费行为进行约束；
- 3、本人承诺不动用公司资产从事与自身履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、本人承诺将尽职促使公司董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报保障措施的执行情况相挂钩；

5、若公司后续推出股权激励政策，本人承诺将尽职促使公司未来拟公布的股权激励的行权条件与公司填补被摊薄即期回报保障措施的执行情况相挂钩。

6、本承诺出具日后，若监管机构作出关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺的相关规定有其他要求的，且上述承诺不能满足监管机构相关规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

公司控股股东、实际控制人刘新力除遵守上述承诺外，补充作出以下承诺：“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

#### （七）保荐机构对公司关于首次公开发行股票摊薄即期回报的影响分析及填补措施等相关事项的核查情况

经核查，保荐机构认为：发行人关于本次发行对即期回报的摊薄影响分析具备合理性，发行人填补即期回报的措施及控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员所做出相关承诺事项符合《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等相关文件中关于保护小投资者合法权益的精神及要求。

## 十五、股利分配政策

### （一）近三年股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司制定的股利分配政策如下：

#### 1、利润分配顺序

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，但公司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。

## **2、对公积金使用的规定**

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

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

## **3、利润分配的时限**

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

### **（二）近三年股利分配情况**

2016 年 12 月 27 日，公司召开 2016 年第三次临时股东大会，决议以截至 2016 年 6 月 30 日的未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3.20 元（含税），合计派发现金股利 1,536 万元（含税）。

2017 年 12 月 27 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，决议以截至 2017 年 6 月 30 日的未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税），合计派发现金股利 1,440 万元（含税）。

2018 年 12 月 28 日，公司召开 2018 年第二次临时股东大会，决议以截至 2018

年 6 月 30 日的未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税），合计派发现金股利 1,440 万元（含税）。

### （三）本次发行上市后股利分配政策

本次发行上市后的股利分派政策请参见本招股说明书“重大事项提示”之“七、发行上市后利润分配政策”。

### （四）本次发行前滚存利润的分配

根据公司 2019 年第一次临时股东大会决议，公司股票发行成功后，发行前的滚存未分配利润将由新老股东按照发行后的持股比例共享。

### （五）未来利润分配规划

公司一直以来在谋求业务发展的同时重视对投资者的回报，力求实现公司和股东的同步发展。为充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，增强利润分配决策的透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督。公司董事会根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》相关规定，制定了《公司 A 股上市后连续三年（含当年）分红回报规划》，具体内容如下：

1、公司实施积极、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。

2、公司可以按顺序采取现金、现金与股票相结合或者股票的方式分配利润。公司可以根据公司盈利及资金需求情况进行中期现金分红。在符合现金分红的条件下，公司应当全部或部分采用现金分红进行利润分配。

3、公司上市后连续三年（含当年），公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%。公司连续三年现金分红累计不得少于上市后连续三年（含当年）实现的年均可分配利润的 30%。

4、在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。

## 第十节 本次募集资金运用

### 一、募集资金运用概况

本次募集资金投资项目将投资于本公司主营业务，包括：“总部生产基地建设项目”、“研发中心升级建设项目”、“营销区域中心建设项目”以及“补充流动资金项目”。

#### （一）募集资金投资项目

本次公开发行股票募集资金投向经公司 2019 年第一次临时股东大会审议确定，由董事会负责实施。实际募集资金扣除发行费用后的净额全部用于与公司主营业务相关的项目，本次发行募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金投入金额
1	总部生产基地建设项目	24,154.90	24,154.90
2	研发中心升级建设项目	8,371.72	8,371.72
3	营销区域中心建设项目	4,069.50	4,069.50
4	补充流动资金项目	2,700.00	2,700.00
合 计		39,296.12	39,296.12

#### （二）投资项目履行的审批、核准或备案情况

公司本次发行募集资金投资项目的备案及环评情况如下：

序号	项目名称	备案文号	环评文号
1	总部生产基地建设项目	2019-371082-14-03-012365	荣好环审报告表[2019]0008 号
2	研发中心升级建设项目	2019-371082-14-03-012362	
3	营销区域中心建设项目	2019-371082-14-03-012999	-

#### （三）实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

在本次发行募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，暂以自有资金或负债方式筹集资金先行投入，本次发行募集资金到位后，再予以置换。如本次发行的实际募集资金量少于投资项目资金需求量，公司将以自有资金或银行贷款解决，或由董事会按照项目的轻重缓急顺序，调整并最终决定募集资金使用的



优先顺序及各项目的具体投资额。

#### （四）本次募集资金专户存储安排

公司已制定《募集资金管理制度》，对募集资金存放、使用、用途变更、管理与监督作出明确规定。公司将严格遵循公司《募集资金管理制度》的规定，本次募集资金到位后将及时存入董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

#### （五）募集资金投资项目与公司现有业务、核心技术之间的关系

自成立以来，公司专注于营养保健食品的研发、生产、销售。本次募集资金投资项目“总部生产基地建设项目”、“研发中心升级建设项目”及“营销区域中心建设项目”均围绕公司主营业务进行。

总部生产基地建设项目，通过新建固体制剂生产车间、软胶囊生产车间，提高软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂等系列产品的产能，解决公司产能瓶颈问题。其次，引进先进设备建造自动化与智能化水平较高的生产线、包装车间与仓库，提高公司智能制造水平。本项目依靠公司领先的研发水平，引进国内外先进生产设备，形成从研发到生产的无缝链接绿色通道，真正做到产学研相结合，生产出质量稳定安全优质的产品。

研发中心升级建设项目是为适应不断变化的市场需求和公司未来发展需要，对现有研发体系的完善与升级。首先，公司将新设专属于研发部的中试车间，为研发创造良好的硬件环境。其次，项目通过进一步升级研发检测实验室，来满足现有产品和新产品的研发检测需求。同时，针对营养保健食品行业发展趋势，公司把乳糖开发、乳剂开发、滴剂开发、膏剂开发、能量棒等运动营养品类开发作为未来研发方向。项目建成后，公司将进一步提高研发实力，通过培养和引进高端技术人才，加快自主创新、产品升级及科技成果转化的步伐，从而提升公司整体竞争实力。

营销区域中心建设项目符合公司未来发展战略，是对现有营销策略的优化提升。首先，公司将设立威海营销总部、杭州电商服务中心、广州品牌运营中心，完善公司营销网络布局。通过建立各营销区域中心，进一步拓展公司营销渠道的



深度和广度，提升公司的品牌影响力，提高产品市场占有率。其次，通过开展线上与线下市场推广活动，提高公司品牌宣传力度，进一步扩大销售规模。项目建成后，公司的品牌及渠道核心竞争力将得到进一步的构建，市场地位将得到进一步提高。

## 二、募集资金投资项目具体情况

### （一）总部生产基地建设项目

#### 1、项目概况

项目总投资 24,154.90 万元，建设期 30 个月。本项目拟利用现有土地资源，新建厂房及相关配套设施，引进先进的生产设备新建固体制剂车间、软胶囊车间、包装车间及自动化仓库，提升公司生产自动化与智能化水平，提高产品产能和生产效率。本项目建成达产后，将新增年产软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂产能各 152,000 万粒、20,000 万粒、100,000 万片、650 吨。

#### 2、项目实施的必要性分析

##### （1）项目实施是突破产能瓶颈的需要

近年来，随着国民收入水平及自我健康意识的逐渐提高，消费者对营养保健食品的需求不断增加。报告期内，公司软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂等系列产品的产销量稳步增长，各生产线产能利用率也不断提高，逐渐趋于饱和，现有生产基地的产能已不能满足公司生产经营的需求，产能瓶颈已成为制约公司未来快速发展的重要因素，公司亟需扩大产能来应对不断增长的市场需求。

总部生产基地建设项目建成达产后，公司每年将新增 152,000 万粒软胶囊、20,000 万粒硬胶囊、100,000 万片片剂、650 吨粉剂的生产能力，能有效缓解目前产能瓶颈，提高公司产品产量，进一步提升供货能力，为公司未来可持续发展奠定坚实的基础。

##### （2）项目实施是提升生产自动化水平的需要

传统的营养保健食品人工生产线存在人力成本高、生产效率低等特点。公司近几年通过补充、更新生产设备，在一定程度上提升了设备装备水平并提高了生

产效率，但是部分生产环节自动化水平依然有限。为了进一步提高自动化水平及生产效率，支持公司快速发展，公司需要加快厂房及生产线改造与升级的步伐。

随着本建设项目的实施，公司将根据自动化及智能化程度较高的标准新建厂房，引进国内外先进的生产设备新建固体制剂及软胶囊自动化生产线，同时配备自动化的包装车间与自动化高架立体仓库，提升公司生产自动化与智能化水平，减少人工投入，降低生产成本，进而提高公司的生产效率和经营效益。

### （3）项目实施是提升公司竞争力的需要

高速增长且缺乏垄断者的中国营养保健食品市场吸引了越来越多的进入者，行业间竞争不断加剧。其中，跨国营养保健食品公司凭借其著名的品牌，雄厚的技术力量，现代化的生产设备和良好的产品质量，发展速度十分迅猛。面对日益激烈的市场竞争，公司必须不断增强自身实力，提升公司的行业影响力，才能更好地适应全球化竞争的新形势。

募投项目实施之后，公司的规模将得到有效扩张，规模扩张有助于巩固公司的行业地位，提升与上游供应商和下游客户的议价能力，进而提升公司市场竞争力和整体盈利能力。

## 3、项目实施的可行性分析

### （1）项目建设符合产业政策和发展规划

《中国食物与营养发展纲要（2014-2020 年）》提出要“全面普及膳食营养和健康知识，加强食物生产与供给，加大营养监测与干预，推进食物与营养法制化管理，加快食物与营养科技创新，加强组织领导和咨询指导”，并对我国 2020 年人均每日摄入的矿物质、维生素等均提出了具体标准。

2016 年 8 月，工业和信息化部印发了《轻工业发展规划（2016—2020 年）》，将营养保健食品列为快速消费品领域中的食品工业，并提出要“推动食品工业向安全、健康、营养、方便方向发展，加强提高平衡膳食水平和降低营养损失为特点的加工新技术、节能减排技术开发；加快机械化、自动化、智能化和信息化的食品制造装备应用。重点在粮食加工、油脂加工、肉类加工、水产品加工、乳制品加工、饮料制造、制糖、发酵、酒类生产、罐头食品制造、营养与保健食品制

造、食品加工与技术装备制造等领域大力推进产业结构调整。”

通过本次募集资金投资项目的实施，公司将新建现代化厂房，引进国内外先进装备和工艺技术用于营养保健食品生产，项目建成后公司产能将得到扩张，生产自动化水平将得到提升，符合我国产业政策与发展规划。

## （2）行业市场前景广阔

近年来，我国营养保健食品行业保持快速发展态势。根据 Nutrition Business Journal 数据，我国膳食补充剂市场规模从 2011 年的 106.43 亿美元增至 2017 年的 204.80 亿美元，年均复合增长率达 11.53%。这说明随着医药卫生体制改革的深入和人们自身保健意识的提高，消费者对保健品的需求不断增加。随着我国经济的进一步发展，消费者购买力将不断提高，营养保健食品潜在市场将会更大。

未来，公司将继续深耕营养保健食品行业，抓住营养保健食品行业发展机遇。与此同时，公司营业收入在报告期内稳步增长，产品质量在市场中得到了广大客户的认可与青睐，树立了良好的品牌信誉度与美誉度，为公司积累了一批关系稳定、需求量大的客户群体。综上所述，项目实施具备市场可行性。

## （3）成熟的生产技术和管理经验

公司自成立以来一直致力于营养保健食品的研发和生产，已建立了一套完整的研发、采购、生产、销售、质量控制管理流程，培养了一批经验丰富的技术和管理人员队伍。公司高度注重产品品质，通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证、知识产权管理体系认证、HACCP 认证、美国 NSF 认证、英国 BRC 认证、SEDEX 认证以及 FDA 注册等在内的多项资格认证。作为国家高新技术企业，公司拥有行业一流的技术研发能力，建有符合 CNAS 实验室认可标准的检测中心，并先后被认定为“山东省鱼油系列保健食品工程实验室”、“山东省一企一技术研发中心”、“省级企业技术中心”、“山东省博士后创新实践基地”和“山东省海洋特色膳食营养食品工程技术研究中心”。公司较强的生产研发及生产管理能力有利于保持并增强公司的核心竞争力，也为募集资金投资项目的建设运营奠定了扎实的基础。

#### 4、项目产品产能变化及新增产能消化情况

##### （1）公司现有产品的产销情况

公司片剂、粉剂、软胶囊、硬胶囊等营养保健食品类产品的产销情况请参见本招股书“第六节 业务和技术”之“四、（一）1、主要产品的产销情况”相关内容。从上述数据可见，公司产品市场销售情况良好，产能利用率较高，公司持续盈利能力的增强须进一步扩大生产规模。

##### （2）募集资金项目达产后新增产能情况

总部生产基地建设项目建设期为 30 个月，项目建成后，公司新增产能情况如下：

项目	指标	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
总部生产基地建设项目	达产率	-	-	20%	65%	100%
	片剂（万片）	-	-	20,000	65,000	100,000
	粉剂（吨）			130	423	650
	蛋白粉（吨）	-	-	120	390	600
	益生菌（吨）	-	-	10	33	50
	软胶囊（万粒）	-	-	30,400	98,800	152,000
	硬胶囊（万粒）	-	-	4,000	13,000	20,000

##### （3）募投项目达产后新增产能消化分析

###### A. 营养保健食品行业未来发展潜力大

人们生活水平的提高以及消费方式的改变，为营养保健食品产业的发展创造了契机。根据国家统计局数据，近些年我国居民人均可支配收入稳定增长，2018 年达 28,228 元，比 2017 年实际增长 6.5%。此外，2018 年我国 60 周岁及以人口数量为 2.49 亿，占总人口的比例高达 17.90%，已步入了老龄化社会。老年人口规模的不断增大，将直接拉动对营养保健食品的市场需求。同时随着生活水平的提高，老年人自我健康管理和养生保健意识不断增强，对各类型营养保健食品的需求也将越来越多样化，我国营养保健食品行业将长期受益于我国人口结构的变化。

根据 Nutrition Business Journal 数据，2011 年我国膳食补充剂的消费规模为

106.43 亿美元，至 2017 年增至 204.80 亿美元，年均复合增长率为 11.53%，高于同期全球膳食补充剂行业的增长水平。预计至 2020 年，我国膳食补充剂的消费规模将达到 242.26 亿美元。由此可见，我国营养保健食品有巨大的发展空间。

#### B.公司内生性增长可有效消化新增产能

时间	营业收入（万元）
2016 年度	36,513.61
2017 年度	42,332.84
2018 年度	50,748.20
报告期营业收入年均复合增长率	17.89%
预计募集资金到位五年后可实现收入	98,893.88
预计募集资金到位五年后新增收入	48,145.68
总部生产基地建设项目新增收入	34,200.00

报告期内，公司营业收入稳定增长，年均复合增长率达到 17.89%。在行业市场规模持续增长的背景下，预计公司未来收入年均复合增长率超过 10%，预计募集资金到位五年后公司收入将超过 98,893.88 万元，较 2018 年相比新增收入超过 48,145.68 万元，而总部生产基地建设项目在募集资金到位五年后将实现新增收入 34,200.00 万元，这表明公司的内生性增长将有效的消化总部生产基地建设项目所带来的新增产能。

#### C.加大市场营销投入，继续拓展营销渠道的深度与广度

公司历来重视营销网络建设，目前已形成体系完善、结构合理、多元并存的营销模式。拥有自主品牌销售渠道、合同生产销售渠道、外贸渠道和电商渠道四种销售渠道。截至 2018 年 12 月 31 日，公司营销网络已覆盖全国 30 多个省市自治区，并销往美国、欧洲等 60 多个国家和地区。

为了进一步的扩大公司产品销售规模，增强公司品牌竞争力，拓展营销渠道，公司营销区域中心建设项目拟在威海、杭州、广州分别设立营销总部、电商服务中心、品牌运营中心，完善公司营销区域中心战略布局。威海营销总部的建立能方便公司更好的进行销售与客户管理，提升服务质量，是公司将渠道建设作为重要发展战略的体现。同时，公司将在电商人才聚集地杭州设立电商服务中心，实施公司互联网营销策略，拓宽数字销售渠道。广州地区拥有众多知名营养保健食品

品企业，公司在广州设立品牌运营中心，引进更专业的营养保健食品行业营销人才，加大公司品牌宣传力度，有利于进一步提升公司的品牌影响力，提高产品市场占有率。总之，营销区域中心的建立将进一步拓展公司营销渠道的深度与广度，为新增产能的消化提供有力支撑。

## 5、项目投资概算

### （1）投资总额

本项目总投资 24,154.90 万元，项目投资构成如下表：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）				占总投资比例
		T+12	T+24	T+30	总额	
1	工程建设费用	10,866.54	7,870.04	3,375.47	22,112.06	91.54%
1.1	建筑工程费	3,165.60	3,165.60	1,582.80	7,914.01	32.76%
1.2	设备购置及安装	6,835.00	3,838.50	1,441.50	12,115.00	50.16%
1.3	工程建设其他费用	865.94	865.94	351.17	2,083.05	8.62%
2	基本预备费	543.33	393.50	168.77	1,105.60	4.58%
3	铺底流动资金	193.96	433.36	309.92	937.24	3.88%
	项目总投资	11,603.83	8,696.90	3,854.17	24,154.90	100%

### （2）建安工程

项目建筑面积 18,316 平方米，主要包括软胶囊车间、固体制剂车间、包装车间、平面仓库和立体高架仓库，投资额 7,914.01 万元。

### （3）设备购置及安装

本项目设备购置内容主要包括高速压片机、自动选拣机、胶囊填充机、压丸机、自动化包装生产机组及全自动高架库等先进的硬件设备，共投资 12,115.00 万元，具体情况如下所示：

序号	投资内容	品牌/规格	数量（台/套）	总额（万元）
一	固体制剂生产		124	7,840.00
1	灭菌传递装置		1	30.00
2	粉碎机	WF-30B 5.5kw	1	30.00
3	称量净化系统		1	40.00



4	真空上料装置		3	120.00
5	湿法干燥机组	3000kg/d	4	600.00
6	一步制粒机	1500kg/d	1	110.00
7	总混设备	2000L	6	300.00
8	总混容器	450L	80	320.00
9	高速压片机	BH-6-200696	2	800.00
10	包衣机（荸荠式）	BY-1000	2	24.00
11	自动选拣机		6	1,800.00
12	高效包衣机（蒸汽）	BGB-350C	2	68.00
13	胶囊填充机	NJP2000	6	1,200.00
14	干法制粒机	GL5-100	1	98.00
15	高效烘箱		4	400.00
16	全自动粉剂生产设备机组		1	700.00
17	自动化小袋分装设备		1	600.00
18	自动化包装生产机组		2	600.00
二	<b>软胶囊生产</b>		<b>31</b>	<b>1,641.00</b>
1	双向对转水浴化胶罐	1500L	8	240.00
2	乳化均质配料罐	1500L	5	150.00
3	胶囊定型干燥机	奥力克 16 节	6	576.00
4	压丸机	SKY	6	570.00
5	清洗机		3	45.00
6	研磨机		3	60.00
三	<b>仓库设备</b>		<b>5,004</b>	<b>2,634.00</b>
1	立体货架		5,000	600.00
2	电动叉车		2	34.00
3	全自动高架库		2	2,000.00
-	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>5,159</b>	<b>12,115.00</b>

## 6、生产工艺和技术水平

本项目主要对现有产品进行扩产，与公司现有产品工艺相同，详见“第六节 业务和技术”之“一、公司主营业务、主要产品及变化情况”之“（四）公司主要产品的工艺流程图”。

本项目采用的生产技术全部为公司自主研发技术，具体情况详见本招股说明



书“第六节 业务和技术”之“八、公司主要产品的核心技术和研发情况”。

## 7、主要原材料和动力的供应情况

### （1）主要原材料供应

本项目所需的原材料主要是明胶、鱼油、蜂胶、硫酸软骨素、氨基葡萄糖盐酸盐等等，这些相关原材料基本处于完全竞争的市场，市场上有充足的供应。

### （2）主要动力供应

本募投项目消耗的能源主要有水和电能，本项目建设地基础设施建设良好，水电供应充分保障，成本较低，能够保证项目建设的正常进行。

## 8、项目选址

项目建设单位从交通运输便利、基础设施配套、利于与企业现有厂区衔接等多方面进行比选，将本项目拟选址于荣成市天鹅湖经济技术开发区成大路 552 号、公司厂区北侧。

## 9、环境影响及措施

本项目的污染物主要包括废水、废气、噪声以及固废，具体污染物类别及处理措施情况如下：

项目	污染物类别	处理措施
废水	生活废水、尾水、车间及设备清洁废水	废水经过污水处理系统处理后能够达到《污水排入城镇下水道水质标准》（CJ343-2010）表 1 中的 B 等级标准，然后通过园区污水管网，进入荣成市成山镇第一污水处理厂集中处理。
废气	生产过程中的粉尘	将生产设备布置在密闭的车间内，确保生产过程中产生的粉尘不扩散到车间外；定期对车间和设备进行清洁，清除粉尘中可以沉降的部分，对于不能沉降的粉尘则经过设置在车间侧面的排气口进入袋滤式除尘器中进行收集处理。
噪声	生产设备产生的噪声	通过将生产设备全部布置在车间内部，并同时采取基础减震、隔声等有效措施，噪声经距离衰减等作用后，项目厂界噪声能够达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）表 1 中的厂界外 3 类区标准要求。
固废	不合格产品、废胶网、清洁车间设备和袋滤式除尘器产生的粉	对于不合格产品，全部回收利用；对于压制工序产生的废胶网，集中收集后由废旧公司统一回收综合利用；对于清洁车间设备和袋滤式除尘器产生的粉尘，集中收集后对外

	尘、污水处理产生的污泥	出售综合利用；污泥经集中收集后堆肥综合利用。
	生活垃圾	环卫部门处理。

本项目将在建设与生产过程中严格执行国家以及当地地方法律法规，并严格执行项目环境评价及环境管理制度。对于生产过程中产生的污染物将严格按照相关环境保护法规进行严格处理。2019年4月1日，荣成市环境保护局好运角旅游度假区分局出具荣好环审报告表[2019]0008号《审批意见》，同意本项目建设。

## 10、项目实施进度安排

本项目建设期为30个月。公司将按照募集资金实际到位情况，合理安排项目实施进度，项目实施进度安排如下：

阶段/时间(月)	T+30							
	1~3	4~9	10~22	23~25	26~27	28	29	30
初步设计	▲							
场地改建		▲	▲	▲				
设备购置及安装			▲	▲	▲			
人员招聘及培训			▲	▲	▲			
净化施工					▲			
设备调试						▲		
验收							▲	
试运营								▲

## 11、项目的经济效益

项目建成投产后，项目达产年营业收入34,200.00万元，内部收益率为17.15%（税后），投资回收期为6.99年（静态、含建设期）。

### （二）研发中心升级建设项目

#### 1、项目概况

项目总投资8,371.72万元，建设期36个月。本项目拟利用公司现有的核心技术和研发资源，升级研发中心、配备研发设备、引进研发人才，加大行业前沿技术的研发力度，以提升公司现有产品和新产品的研发及检测能力。公司将在继续致力于现有产品自主研发的基础上，增加乳糖开发、乳剂开发、滴剂开发、膏

剂开发、能量棒等运动营养品类开发等新研发方向，为公司的可持续发展提供必要的技术支持，有利于提高公司的核心竞争力和持续发展能力。

## 2、项目实施的必要性分析

### （1）项目实施是增强自主创新能力的需要

研发创新能力作为企业发展的核心竞争力，为营养保健食品企业的发展提供了强大的技术支撑。随着国民生活水平的提高，营养保健食品正逐渐由奢侈消费品向普通消费品转变，人们对营养保健食品也提出了更高的要求。保持对行业技术基础性和前瞻性的研究与开发是企业产品创新的重要手段，唯有不断增强公司的研发水平，提高公司自主创新实力，公司才能永葆蓬勃发展的活力。

随着公司的快速发展，现有研发场地、研发人员配置及研发设备已无法满足公司未来产品开发及技术标准创新的需求。因此，公司迫切需要加大研发场地的投入，购置先进研发设备，引进经验丰富的研发人才扩充研发团队，建立一个资源配置更加完善的研发基地，从而增强公司自主创新能力，满足公司可持续发展的需求。

### （2）项目实施是提升产品试制检测能力的需要

由于营养保健食品均为直接服用，直接关系到消费者的身体健康，因此质量管理一直是营养保健食品制造企业生产管理的重点，面对营养保健食品行业越来越严格的质量控制与产品检测要求，公司必须建立从研发到终端销售环节的全过程质量控制体系。公司目前已建立了符合 CNAS 实验室认可标准的检测中心，拥有众多先进化验检验设备，但是并不能完全满足公司产品检测的需要，同时中试车间的缺乏将影响研发部门工作效率的进一步提高，该方面的不足会在一定程度上影响公司产品的研发进度，从而影响公司长远发展。

本次研发中心升级建设项目将根据公司发展需要，新建中试车间，引进先进的研发检测设备和技术人员，优化产品检测方法，满足公司现有产品和新产品的试制检测需求，提高全过程质量控制和检测能力，保证产品质量的可靠性和稳定性，增强公司的行业竞争能力。

### （3）项目实施是公司开拓产品种类的需要

消费者对于营养保健食品需求的多元化带动了产品的多元化，在个性化的营养保健食品层出不穷的同时，行业技术的发展为满足多样化的需求提供了有力保证。为了顺应行业发展趋势，公司将进一步加大对新产品的研发投入，为公司改善产品结构，丰富产品种类提供技术上的支持。

本次研发中心升级建设项目，公司将在继续致力于现有产品自主研发的基础上，针对行业发展趋势开拓新的研究领域，将乳糖开发、乳剂开发、滴剂开发、膏剂开发、能量棒等运动营养品类开发作为主要的研发方向，加大对新型及方便剂型的营养保健食品的研发力度，提高研发成果的综合利用和产业化水平，实现产品的不断升级迭代，以更多元化、更符合行业发展趋势的产品满足市场的需求。

### 3、项目实施的可行性分析

#### （1）技术可行性

在经营发展过程中，公司一贯重视技术开发的研究和积累，始终把技术创新作为企业的重大经营方针之一。公司建有符合 CNAS 实验室认可标准的检测中心，并引进了国内外先进的气相、液相、重金属等化验检测设备。目前已熟练的掌握国内领先的高含量磷脂软胶囊的组方与制备技术、抗氧化和调节三高功能的保健食品组方与制备技术以及补钙的保健食品组方配伍技术等核心技术，并全部实现转化。同时，公司在植物软胶囊、咀嚼软胶囊及肠溶软胶囊研究技术等领域处于全国领先水平，营养保健食品配方也领先全国同行。截至本招股说明书签署日，公司累计拥有 125 项专利，其中发明专利 21 项，实用新型专利 30 项和外观设计专利 74 项，较高的技术水平和充分储备使项目实施具备技术可行性。

#### （2）人才可行性

在人才培养方面，公司中国科学院青岛生物能源与过程研究所、中国水产科学研究院黄海水产研究所、中国海洋大学等多所单位和院校建立产学研合作，通过联合申报项目、技术合作等多种方式，为研发中心的科研创新和人才储备奠定基础。目前公司研发部已形成了一批人员结构稳定、经验丰富、创新能力突出的研发团队，截至 2018 年 12 月 31 日，公司已有技术研发人员 104 人，占公司员工总数的比重达 11.11%。同时，公司建立了高质量的人才引进机制，通过优厚

的待遇、有效的激励制度和良好的企业文化，为不断引进优秀人才建立良好的渠道，使得本项目的实施具备人才可行性。

#### 4、项目投资概算

##### （1）投资总额

本项目总投资额为 8,371.72 万元，项目投资构成如下表：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）				占总投资比例
		T+12	T+24	T+36	总计	
<b>1</b>	<b>工程建设费用</b>	<b>3,144.60</b>	<b>2,570.75</b>	<b>2,257.72</b>	<b>7,973.06</b>	<b>95.24%</b>
1.1	土建及装修投入	624.50	582.80	628.59	1,835.89	21.93%
1.2	设备购置及安装	2,324.89	1,792.74	1,549.96	5,667.59	67.70%
1.3	工程建设其他费用	195.21	195.21	79.17	469.58	5.61%
<b>2</b>	<b>基本预备费</b>	<b>157.23</b>	<b>128.54</b>	<b>112.89</b>	<b>398.65</b>	<b>4.76%</b>
	<b>项目总投资</b>	<b>3,301.83</b>	<b>2,699.29</b>	<b>2,370.60</b>	<b>8,371.72</b>	<b>100.00%</b>

##### （2）建安工程

项目建筑面积 4,129 平方米，主要包括中试车间、实验室和办公室等，投资额 1,835.89 万元。

##### （3）设备购置及安装

项目设备购置共计 337 套，投资额 5,667.59 万元，具体情况如下所示：

序号	投资内容	品牌/规格	数量 (台套)	总金额 (万元)
<b>一、中试车间</b>			<b>155</b>	<b>2,720.36</b>
1	摇摆式颗粒机	YK-160	3	15.60
2	热风循环烘箱	CT-C-II	4	80.00
3	槽型混合机	CH-200	4	26.80
4	二维运动混合机	EYH-8000	2	28.00
5	压片机	ZP4039	3	84.00
6	全自动胶囊填充机	NJP-1200C	3	60.00
7	除尘器		10	79.00
8	电磁感应封口机	GF-2	1	3.00

9	全自动粉剂包装机	DXDF	2	30.00
10	水浴式单向搅拌化胶罐	RJHS-2-06	2	2.00
11	保温型真空搅拌配液罐	ZK-600	3	27.00
12	软胶囊压丸机	SS-99NCW	2	60.00
13	超低温外循环浓缩器	WZD-500	2	20.00
14	真空泵	2BV5111	6	24.00
15	包衣机（荸荠式）	BY-1000	2	24.00
16	高效胶囊定型干燥机	RJNGZ	2	9.00
17	万能粉碎机	WF-30B	2	3.00
18	真空上料机	ZHS-6	4	14.00
19	沸腾干燥床	FG-50	2	48.00
20	瓶外洗机	AYWX300	2	46.00
21	口服液贴标机	SHL-2582	1	15.00
22	配液系统（化糖，配制，储罐）		2	150.00
23	组合式洁净空调机组	44000M3/小时	6	78.00
24	中效过滤排风机组	24000M3/H	6	24.00
25	胶体磨	JMS-130B	2	12.00
26	闭路循环喷雾干燥机	GXP	2	240.00
27	软胶囊压丸机	韩国	2	250.00
28	DJL-16 电子数粒	DJL-16	2	24.00
29	糖衣机	BTJ-1000	2	4.40
30	自动泡罩铝塑包装机	DPP-260K2	3	36.00
31	胶囊网胶粉碎机	rjnj-2a	4	6.00
32	崩解仪	ZB-1e	4	1.60
33	板框压滤机	xmj40/870	2	16.00
34	自动脱泡系统	N/A	3	9.00
35	激光机	QH-30W	1	8.00
36	方锥混合机	hf-1500a	1	15.00
37	轮轮除湿空调机组	zcb-20000	2	32.00
38	风冷管道式空调机组	ISF400BRDVT A400CR	6	30.00
39	软胶囊包装设备	SS-99NCW	2	60.00
40	水浴式双向搅拌化胶罐	RJHS-2-06	1	48.00
41	不干胶自动贴标机		2	24.00
42	高效包衣机（蒸汽）	BGB-350C	1	34.00

43	湿法混合制粒机	HSG-100	2	12.00
44	自动颗粒包装机	DXDJ40VI	2	20.00
45	静态微波真空干燥箱	JWZ-100	2	40.00
46	立式超声波清洗机	YQCL20/3	2	52.00
47	隧道式灭菌干燥机	KSZ420/20B	1	23.00
48	口服液瓶灌轧机	KGZ15/16	3	78.00
49	水浴式灭菌柜	HWSM5010	1	55.00
50	口服液瓶智能灭菌物流联动线	YMLX5-20-A	1	115.00
51	口服液瓶自动灯检机	YJDZ24B	1	89.00
52	异物智能检测机器人控制系统		1	42.00
53	纯蒸汽发生器	1000-s	2	54.00
54	纯化水分配系统和储罐		2	62.00
55	纯蒸纯化水压缩空气管道安装		2	72.00
56	二维清洗烘干机	E-HGJ-9	2	4.96
57	冷却塔	DBHZ2-150T	2	4.00
58	电子自动数粒机	PP-12	1	60.00
59	浓缩器	1000L/H	1	50.00
60	球形浓缩器	300L/H	1	5.00
61	提取液储罐	CD-2000I	2	16.00
62	提取罐	2000L	1	30.00
63	原水储罐	5000I	1	8.00
64	高醇储罐	5000L	1	4.00
65	低醇储罐	5000L	1	4.00
66	乙醇配制罐	5000L	2	20.00
<b>二、研发检测</b>			<b>120</b>	<b>2,795.09</b>
1	原子吸收分光光度计	美国安捷伦	5	250.00
2	紫外可见分光光度计	美国安捷伦	5	75.00
3	高效液相色谱仪 ELSD	美国安捷伦	5	400.00
4	高效液相色谱仪 VWD	美国安捷伦	5	450.00
5	气相色谱仪	美国安捷伦	5	600.00
6	石墨炉原子吸收	美国安捷伦	5	260.00
7	红外光谱仪	美国安捷伦	3	45.00
8	ICP-MS	美国安捷伦	1	300.00
9	酸度计	上海仪电科学	3	0.60



10	医用冷藏箱	青岛海尔	6	7.20
11	医用低温保存箱	青岛海尔	6	7.20
12	智能崩解仪	ZB-1E	4	1.60
13	电导率仪	DDS-11A	2	0.80
14	恒温水箱	HW-2	2	0.80
15	数显恒温水浴锅	HH	6	0.60
16	真空干燥箱	DZF-6020 型	3	1.29
17	PP 通风柜	1200*80*2300	50	115.00
18	物性分析仪	TA.XT PIUS	2	80.00
19	液相色谱仪—质谱连用仪	Agilent1260-6120	2	200.00
<b>三、其他设备</b>			<b>62</b>	<b>152.14</b>
<b>（一）稳定性实验室</b>				<b>90.08</b>
1	恒温恒湿箱	HPP750	6	84.00
2	打印机	三星	5	1.20
3	电脑	三星	5	2.45
4	美的空调	72LW/BP3DNIY-LB	3	2.43
<b>（二）小试实验室</b>				<b>38.82</b>
1	PP 通风柜	1200*80*2300	10	23.00
2	电子天平	HC10002	6	0.84
3	万能粉碎机		2	0.16
4	旋涡振荡器		2	0.46
5	医用冷藏箱	HYC-390	2	2.40
6	水分测定仪	MB23	1	0.62
7	真空泵	wlw-50B	3	2.94
8	立式高压灭菌器	75 升	2	2.40
9	摇摆颗粒机	YK-160	1	2.00
10	除湿机	6138EB	1	2.00
11	小型单冲压片机	TDP-5T	2	2.00
<b>（三）试验配套辅助设备</b>				<b>23.24</b>
1	美的空调	72LW/BP3DNIY-LB	4	3.24
2	高速冷冻离心机		2	8.00
3	超低温保存箱		2	8.00
4	荸荠包衣机	BYC-400	1	0.80
5	旋转压片机	ZP9	1	1.60

6	粉末包装机	DXDC-F60	1	1.60
-	合计	-	337	5,667.59

## 5、项目选址

项目建设单位从交通运输便利、基础设施配套、利于与企业现有厂区衔接等多方面进行比选，将本项目拟选址于荣成市天鹅湖经济技术开发区成大路 552 号、公司厂区北侧。

## 6、项目研发方向

研发中心升级建设项目旨在加强公司研发基础设施建设，提升公司整体研发实力，从而快速响应营养保健食品行业发展趋势。本项目将乳糖开发、乳剂开发、滴剂开发、膏剂开发、能量棒等运动营养品类开发作为主要的研发方向，具体如下所示：

序号	研发方向	具体目标
1	软糖开发	软糖随着工艺设备日趋成熟，通过添加含有新型功能型原料，向着保健性、功能性方向发展，以适应各类群体，甚至特殊人群的需要，市场潜力巨大，方便携带，口感较好；开发维生素类软糖、矿物质类软糖、益生菌类软糖等产品，合理的搭配有助于满足不同人群的需求。
2	乳剂开发	口服乳剂，解决水包油型、油包水型乳剂的乳化工艺，避免分层、絮凝、转相等不稳定现象，进一步丰富公司现有营养保健食品剂型，服用量减小，便于携带、保存和服用；提高功能性成分在体内的生物利用率，增加保健食品的保健功能。
3	滴剂开发	本项目滴剂为用适宜的量具以小体积或以滴计量的口服溶液。开发备案类保健食品（口服液滴剂）系列产品，保健功能集中在补充维生素类、矿物质类，丰富备案产品剂型。
4	能量棒等运动营养品类开发	运动类食品市场份额较大，爱好运动者对于能量、维生素及矿物质的改善尤为重视，开发运动产品-能量棒，满足运动员或爱好运动人群对能量转换、脂肪的利用率、延迟疲劳等方面的需求，从而促进运动人体的健康和提高运动表现力。
5	膏剂开发	膏剂历史悠久，可实现个性化制备，具有剂量适中、口感良好、服用方便等特点；膏剂传承中医药文化，利用现代科技，开发系列膏滋产品，如驱寒、暖宫、护胃等。

## 7、环境影响及措施

本项目为研发项目，不涉及大批量生产，项目在建设和试制过程中产生的污染物将严格按照相关环境保护法规进行严格处理。2019 年 4 月 1 日，荣成市环

环境保护局好运角旅游度假区分局出具荣好环审报告表[2019]0008 号《审批意见》，同意本项目建设。

## 8、项目实施进度安排

本项目建设期为 36 个月。公司将按照募集资金实际到位情况，合理安排项目实施进度，项目实施进度安排如下：

阶段/时间(月)	T+36					
	1~3	4~10	11~18	19~24	25~30	31~36
初步设计	▲					
建安工程		▲	▲	▲	▲	
设备购置及安装			▲	▲	▲	
人员招聘及培训			▲	▲	▲	
试运行						▲

### （三）营销区域中心建设项目

#### 1、项目概况

项目总投资 4,069.50 万元，建设期 36 个月。本项目建设内容为营销区域中心建设，公司拟设立威海营销总部、杭州电商服务中心、广州品牌运营中心，新增营销人员与办公设备，开展线上与线下市场推广活动。本募投项目的实施，将有利于实现公司品牌与渠道方面的战略布局，进一步提升公司的品牌影响力，提高产品市场占有率，为公司未来的持续性发展奠定坚实的基础。

#### 2、项目实施的必要性分析

##### （1）项目实施是提高产品市场占有率的需要

我国营养保健食品行业正处于快速发展时期，报告期内公司销售规模不断扩大，预计未来几年仍将保持较稳定的增长速度，现有的销售渠道已经难以满足公司快速发展的需要；此外，根据国家食品药品监督管理总局《2017 年食品药品监管统计年报》数据，截至 2017 年 11 月底，全国共有保健食品生产许可证 2,317 件；同时根据《中国工业统计年鉴（2017）》数据，截至 2016 年底，我国保健食品行业规模以上企业有 380 家。从行业主要企业的市场份额来看，目前我国营

养保健食品行业的集中度较低，市场较为分散，市场竞争较为激烈。

作为生产消费类产品的公司，营销模式与方法、营销网络与资源、营销队伍与管理已经成为行业内竞争焦点。为了保证公司的竞争优势，使得公司在激烈的市场竞争中脱颖而出，公司势必要加强对营销网络及营销渠道的建设和完善，从而提高市场开发能力及产品销售能力，进一步扩大销售规模，提高市场占有率。

## （2）项目实施是传播品牌影响力的需要

品牌是企业的核心竞争力之一，营养保健食品行业更是以品牌为主导的消费行业，品牌的价值对公司的发展有着重大影响。未来，消费者对品牌的认可度与忠实度将会不断提高，具有品牌知名度和美誉度的营养保健食品才能在产品销售 and 市场份额方面占据优势。

目前，公司推行主辅结合、全面与专业结合的多品牌战略，已拥有提供全系列营养素补充剂产品的主要品牌“百合康”，针对孕婴童的专业品牌“福仔”以及针对高端市场和人群的产品品牌“鸿洋神”。为了更好的执行品牌建设战略，大力发展自主品牌，公司急需扩大现有营销队伍，吸收数字营销、策划等相关人才，完善公司的营销区域布局，针对自主品牌进行有效的品牌宣传和市场推广，扩大品牌影响范围，加大品牌对消费群体的渗透力，形成公司的品牌核心竞争力，为公司未来的发展提供有力的支撑。

## （3）项目实施是增强公司营销能力的需要

随着互联网和数字化技术的普及，传统的营销手段在效率与受众数量等方面已经不能满足企业的营销需求，而社交媒体的高频应用和自媒体的繁荣使得数字营销越来越重要。现阶段，电子商务和社交媒体已经深入消费者日常生活，对传统的线下营养保健食品企业的战略和运营带来了巨大的颠覆效应。领先的营养保健食品企业已开始尝试社群营销、微电影、微信、微博营销等其他创新数字营销方式。

随着市场规模的进一步扩大，公司在继续深耕传统营销模式的同时，应积极打造互联网营销战略，并围绕此战略积极构建核心竞争力，与日益增多的行业对手展开竞争。本项目实施后，公司将大力推进互联网营销，继续构建渠道核心竞

争力，增强营销能力，进一步提高公司的市场地位。

### 3、项目实施的可行性分析

#### （1）丰富的产品种类和优质的产品质量

作为营养保健食品生产企业，公司的主营产品品种齐全。从产品系列来看，公司产品主要分为氨糖软骨素系列、钙维 D 系列、维生素系列、矿物质系列、氨基酸系列、蛋白系列、越橘叶黄素系列、共轭亚油酸系列、不饱和脂肪酸系列、其他脂肪酸系列、胶原蛋白系列等；从产品功能来看，公司产品主要分为增强免疫力、增加骨密度、通便、祛黄褐斑、抗氧化、辅助降血糖、减肥、缓解体力疲劳、缓解视疲劳、改善生长发育等 15 项功能；从产品类别来看，公司产品主要分为骨骼健康、基础营养（维生素、矿物质、蛋白质）、功能性健康产品、男性健康、女性健康、心脑血管、婴幼儿/儿童/青少年健康、中老年健康等类别。丰富、全面的产品种类不仅能满足不同人群的健康需求，同时为公司争夺市场空间奠定了坚实的基础。

营养保健食品作为特殊食品，其产品质量直接影响到人们的身体健康。公司从创立之初，就树立了“一切为了健康”的经营理念，严把质量关。优质的产品质量，不仅形成了公司产品良好的市场口碑，还树立了正面的企业形象，为公司品牌效应的实现提供了有力条件。

#### （2）专业的管理与营销团队

公司拥有一批经验丰富、训练有素、人员稳定的中高层管理人才，拥有战略发展眼光和充沛工作热情，带领公司快速发展。同时，公司在多年的发展积累中，形成了一批具有较高专业性和稳定性的营销团队。公司的营销人员熟悉营养保健食品行业相关法律法规，能洞悉行业市场发展趋势，具有丰富的行业营销经验和较强的市场营销能力。

目前，公司已形成了一套适宜公司发展、行之有效的管理制度，完善的管理制度能保障公司良好的运行及项目顺利的开展。同时，公司已实行有效的创新激励、业绩激励等激励措施，在充分调动营销人员积极性的同时，保证了营销团队人员的稳定性。因此，专业的管理与营销团队为公司业务持续扩张提供了系统保

障。

### （3）丰富的市场营销经验

经过多年的发展，公司的销售渠道逐渐完善，现已拥有自主品牌销售渠道、合同生产销售渠道、外贸渠道和电商渠道等。截至 2018 年 12 月 31 日，公司营销网络已覆盖全国 30 多个省市自治区，并销往美国、欧洲等 60 多个国家和地区，市场营销网络建设水平居于同行业前列。报告期内，公司通过自身以及经销商，与老百姓大药房、重庆万和连锁药店、南京同仁堂等百强连锁药店建立了合作关系，也与多家区域性连锁药店保持密切合作，如吉林大药房、辽宁人民康泰大药房、江西德融药房、山西仁和大药房、广联医药等。此外，公司也紧随网购浪潮，入驻天猫、京东、苏宁、当当等主要电商平台。总之，公司线上与线下并存，两者互相补充、相辅相成的销售模式，在为消费者提供更好服务的同时，也为公司未来营销区域中心的建设提供了经验支持。

## 4、项目投资概算

### （1）投资总额

本项目总投资额为 4,069.50 万元，项目投资构成如下表：

序号	工程或费用名称	投资估算（万元）				占总投资比例
		T+12	T+24	T+36	总计	
1	建设投资	1,600.43	1,535.28	740.00	3,875.71	95.24%
1.1	场地投入	1,480.00	1,480.00	740.00	3,700.00	90.92%
1.1.1	场地购置费	1,340.00	1,340.00	670.00	3,350.00	82.32%
1.1.2	场地装修费	140.00	140.00	70.00	350.00	8.60%
1.2	设备购置及安装	120.43	55.28	-	175.71	4.32%
2	基本预备费	80.02	76.76	37.00	193.79	4.76%
	项目总投资	1,680.45	1,612.04	777.00	4,069.50	100.00%

### （2）场地投入

本项目拟在威海购置 1,000 平方米办公场地，在广州及杭州分别购置 500 平方米办公场地，投资额 3,700.00 万元。

### （3）设备购置及安装

本项目设备购置内容主要包括办公设备及运输设备等，投资额 175.71 万元，具体情况如下所示：

序号	投资内容	品牌/规格	数量（台套）	总金额（万元）
<b>一、威海营销总部</b>				<b>97.57</b>
(一)	<b>办公及运输设备</b>		<b>103</b>	
1	电脑	联想	40	20.00
2	传真机	佳能	2	0.32
3	复印机	佳能	2	2.00
4	空调机	格力	5	5.00
5	办公桌椅	美宜德曼	40	4.00
6	文件柜	威林豪森钢制文件柜	5	0.25
7	投影仪	夏普 M825XA	2	1.00
8	服务器	联想	5	5.00
9	商务车	别克	1	35.00
10	轿车	别克	1	25.00
<b>二、广州品牌运营中心</b>				<b>37.57</b>
(一)	<b>办公设备</b>		<b>101</b>	
1	电脑	联想	40	20.00
2	传真机	佳能	2	0.32
3	复印机	佳能	2	2.00
4	空调机	格力	5	5.00
5	办公桌椅	美宜德曼	40	4.00
6	文件柜	威林豪森钢制文件柜	5	0.25
7	投影仪	夏普 M825XA	2	1.00
8	服务器	联想	5	5.00
<b>三、杭州电商服务中心</b>				<b>40.57</b>
(一)	<b>办公设备</b>		<b>104</b>	
1	电脑	联想	40	20.00
2	传真机	佳能	2	0.32
3	复印机	佳能	2	2.00
4	空调机	格力	8	8.00
5	办公桌椅	美宜德曼	40	4.00
6	文件柜	威林豪森钢制文件柜	5	0.25



7	投影仪	夏普 M825XA	2	1.00
8	服务器	联想	5	5.00
	合计		308	175.71

## 5、项目选址

项目选址位于威海市、广州市、杭州市。

## 6、项目实施进度安排

本项目建设期为 36 个月。公司将按照募集资金实际到位情况，合理安排项目实施进度，项目实施进度安排如下：

阶段/时间(月)	T+36					
	1~3	4~9	10~18	19~24	25~30	31~36
初步设计	▲					
场地购置及装修		▲	▲			
设备购置及安装			▲	▲		
人员招聘及培训			▲	▲	▲	
市场运营及推广			▲	▲	▲	▲

## （四）补充流动资金项目

### 1、项目概况

公司拟将本次募集资金中的 2,700.00 万元用于补充流动资金，满足公司日常生产经营，进一步确保公司的财务安全、增强公司市场竞争力。

### 2、补充流动资金必要性分析

#### （1）公司所在行业需要大量的流动资金

公司所属的营养保健食品行业属于资金密集型行业，其业务内容涵盖的原材料采购、生产制造、质量检测、物流配送、市场推广等多个环节均需投入大量的流动资金。企业如有新建项目，则需要投入较大规模资金建设厂房及配套设施、购置自动化水平较高的先进设备并引进专业人才。随着营养保健食品行业的不断发展，未来的市场竞争将对公司的产品质量和制造服务提出更高的要求，需要公司在产品研发、工艺设计、设备自动化升级、市场开拓等方面投入更多的资源，才能有效应对公司发展过程面临的市场机遇。为确保营养保健食品企业的每一个

业务环节准确、有效地运行，企业应保证充足、可持续的现金流。

## （2）公司经营规模的扩张需要合理增加流动资金规模

近年来，公司持续挖掘、拓展客户资源，不断提升产品质量与技术水平，业务规模不断扩大，2016 年度、2017 年度和 2018 年度公司营业收入分别为 36,513.61 万元、42,332.84 万元、50,748.20 万元，年均复合增长率达到 17.89%。伴随着营养保健食品行业的持续发展，预计未来 3 年公司营业收入增长率仍将保持较稳定的增长速度。随着公司的战略发展目标逐步推进实施以及募集资金项目实施后业务规模的进一步扩大，公司需要较大规模的营运资金支持生产周转与规模扩张，完善其对客户的综合服务能力，为公司股东创造更高的净资产收益率。同时，通过合理运用直接融资工具补充流动资金，能够优化公司资本结构。因此，本次募集资金补充流动资金，有利于增强公司的运营能力和市场竞争能力，从而提高公司的综合实力。

综上所述，充足的营运流动资金是公司保持稳定增长的关键因素之一。鉴于公司营运资金周转现状和未来业务发展需要，公司拟将募集资金 2,700.00 万元用于补充营运所需流动资金。

## 3、补充流动资金的具体安排

公司综合考虑报告期内营业收入增长情况、经营性应收（应收票据、应收账款及预付账款）、经营性应付（应付票据、应付账款及预收账款）、存货等各项科目的金额水平、周转情况、占比情况及对流动资金的占用情况、公司目前的负债水平以及公司未来预计的业绩增长情况、资金需求状况，拟安排 2,700.00 万元补充营运资金。

## 4、补充流动资金的资金安排

公司已建立募集资金专项存储及使用管理制度，公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用。在资金支付环节，公司将严格按照财务管理制度和资金审批权限进行使用。

## 5、补充流动资金对公司未来财务状况和经营成果的影响

补充流动资金项目实施后，公司资产的流动性进一步提高，有利于改善公司的资产负债结构、降低经营风险。同时，补充流动资金有利于满足公司经营规模扩张过程中产生的营运资金需求，有利于提高公司承接更多数量和更大规模项目的业务能力，从而增强公司在行业内的竞争力，提升市场份额，对公司经营产生积极的影响。

### 三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

#### （一）对公司净资产和每股净资产的影响

截至2018年12月31日，公司归属于母公司股东的净资产为41,210.55万元，每股净资产为8.59元。预计本次募集资金到位后，公司的净资产及每股净资产将大幅提高。同时，净资产增加将使公司股票的内在价值有较大幅度的提高，增强公司资金规模和实力，提升公司后续持续融资能力和抗风险能力。

#### （二）对资产负债结构和资本结构的影响

本次募集资金到位后，公司的资产总额将大幅提高，短期内资产负债率将大幅下降，有利于提高公司的债务融资能力，降低财务风险；同时本次发行将增加公司资本公积，使公司资本结构更加稳健，有利于今后公司股本的进一步扩张。

#### （三）对净资产收益率和盈利水平的影响

由于募集资金投资项目需要一定的建设期，在短期内净资产收益率因财务摊薄会有一定程度的降低。从中长期来看，本次募集资金项目均具有较高的投资回报率，随着募投项目陆续产生效益，公司销售收入和利润水平将有大幅提高，使公司盈利能力不断增强，竞争力不断提高。

### 四、募集资金运用对同业竞争和独立性的影响

公司本次募集资金投资项目将围绕主营业务展开，实施后不会产生同业竞争，对公司独立性不会产生不利影响。

### 五、募集资金投资项目实施后对公司现有经营模式的影响

本次募集资金投资的项目是为促进和提升公司生产、研发和营销能力而设计

的，募集资金项目建设符合公司的发展战略。募集资金项目的实施，将提高公司现有产品的生产能力，改善研究开发科研条件，提升公司品牌知名度，为公司可持续发展奠定相应基础，全方位促使公司综合竞争力得到大幅度提升，有利于提高公司产品的经营业绩和市场份额，不会造成公司经营模式发生重大变化。

## 六、公司董事会的分析意见

公司董事会对本次募集资金投资项目的可行性进行了审慎分析，认为：本次募集资金投资项目实施是公司长期以来深入市场、洞悉客户切实需求和专注服务品质等战略落地的直接体现，也是公司紧紧把握行业发展大势，巩固先发优势的必然选择。募集资金投资项目的建成有利于实现公司产能的战略布局规划、完善公司自动化生产技术升级、进一步提升公司的研发水平与市场营销实力；公司已经具备了开展本项目所需的各项条件。

## 七、募集资金数额和投资项目与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应的依据

本次募集资金投资项目是公司在现有的业务基础上对公司现有业务规模进行的拓展，募集资金数额和投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，具体分析如下：

第一、经营规模方面，报告期内，公司资产规模持续扩大，截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 57,322.43 万元，净资产 41,210.55 万元。公司本次拟募集资金 39,296.12 万元，占公司 2018 年末总资产比重为 68.55%，与公司现有生产经营规模相适应；

第二、财务状况方面，2016 年度、2017 年度和 2018 年度公司营业收入分别为 36,513.61 万元、42,332.84 万元和 50,748.20 万元，净利润分别为 6,153.14 万元、6,367.65 万元和 7,462.96 万元，资产负债率（母公司）分别为 28.89%、28.66%、28.63%。本次募集资金到位后，公司的资产负债率将显著降低，财务费用进一步减少，从而提升公司盈利水平，本次募集资金数额和投资项目与公司的财务状况相适应；

第三、技术水平方面，公司历来高度重视产品研发和技术创新工作，坚持走自主创新的道路，在营养保健食品生产方面完成了深厚的技术积累。经过多年的努力，目前已建立了一个技术基础扎实、项目经验丰富、创新能力突出的技术团队。公司拥有行业一流的技术研发能力，建有符合 CNAS 实验室认可标准的检测中心，并先后被认定为“山东省鱼油系列保健食品工程实验室”、“山东省一企一技术研发中心”、“省级企业技术中心”、“山东省博士后创新实践基地”和“山东省海洋特色膳食营养食品工程技术研究中心”。同时与中国科学院青岛生物能源与过程研究所、中国水产科学研究院黄海水产研究所、中国海洋大学等多所单位和院校存在紧密的合作关系，共同研发最前沿的营养保健食品。截至本招股说明书签署日，公司已拥有 21 项发明专利，充分的技术储备使项目实施具备技术可行性。因此，本次募集资金数额和投资项目与公司现有技术水平相适应；

第四、管理能力方面，公司管理团队均具有十年以上在营养保健食品行业从事生产、经营和管理的经验，积累了大量的营养保健食品行业的生产经验、管理经验和客户资源。为保证公司日常经营的持续高效运转和长远发展，公司已制订了相关管理制度，建立了健全的公司治理结构，形成了规范有效的内部控制体系。因此，本次募集资金数额和投资项目与公司现有管理能力相适应。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、信息披露相关情况

为保护投资者合法权利，加强公司信息披露工作的有序管理，公司按照中国证监会的有关规定，建立了严格的信息披露制度，并设立董事会办公室作为公司信息披露和投资者关系的负责部门，该部门负责人为公司董事会秘书孙同波先生，对外咨询电话：0631-7833031；传真：0631-7830130。

### 二、重要合同

根据重要性原则以及公司的资产和业务规模情况，公司正在履行或将要履行的标的额为人民币 1,000 万元以上，或者标的额虽未超过人民币 1,000 万元，但对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的其他合同情况如下：

#### （一）重大销售合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行或将要履行的重要销售合同情况如下：

序号	客户名称	合同内容	合同金额	合同期限
1	RV pharma LLC	按约生产外贸营养保健食品	按实际订单	2019.1.1-2019.12.31
2	山东极贝尔生物科技有限公司	按约生产营养保健食品	按实际订单	2019.1.1-2019.12.31
3	沈阳健每刻科技股份有限公司*	按约生产保健食品	按实际订单	2019.1.1-2019.12.31

注\*：2019 年 4 月，沈阳市康兴达商贸有限公司更名为沈阳健每刻科技股份有限公司。

#### （二）重大采购合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行或将要履行的交易金额超过 1,000 万元的重要采购合同情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购内容	合同金额	签订日期
1	山东海钰生物股份有限公司	硫酸软骨素牛骨	1,360.00	2019.1.4

2	山东御鑫生物科技有限公司	非转基因大豆分离蛋白	1,040.00	2019.1.4
---	--------------	------------	----------	----------

### 三、公司对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保情况。

### 四、相关诉讼或仲裁情况

#### （一）公司的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

#### （二）主要关联人及其他核心人员的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。公司控股股东、实际控制人最近三年不存在重大违法违规行为。

#### （三）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员刑事诉讼情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

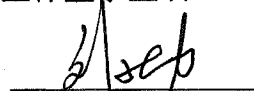


## 第十二节 有关声明

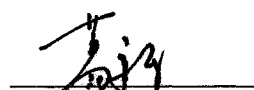
### 一、董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

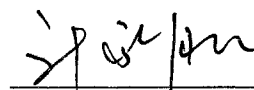
全体董事签名：



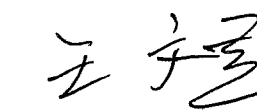
刘新力



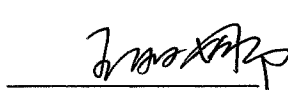
葛永乐



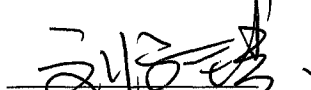
计永胜



王文通



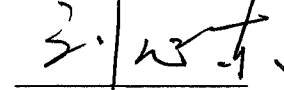
王丽娜



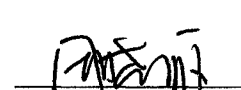
刘元锁



刘禄增

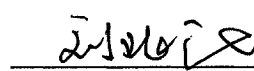


刘旭东

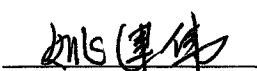


周晓丽

全体监事签名：



刘兆民

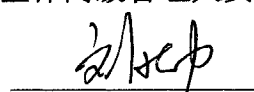


姚建伟

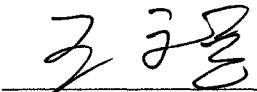


刘海涛

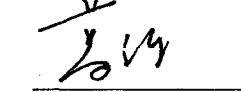
全体高级管理人员签名：



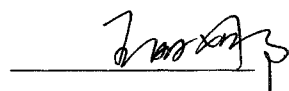
刘新力



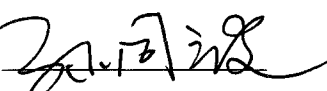
王文通



葛永乐



王丽娜



孙同波

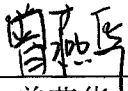
威海百合生物技术股份有限公司

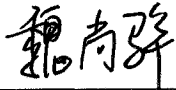
2019年8月4日

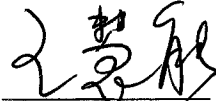



## 保荐人(主承销商) 声明

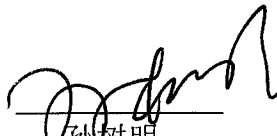
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：   
曾燕华

保荐代表人签名：   
魏尚骅

  
王慧能

总经理签名：   
林治海

法定代表人签名：   
孙树明



2019 年 6 月 4 日

## 保荐机构（主承销商）董事长和总经理声明

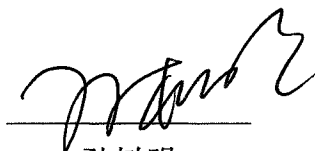
本人已认真阅读威海百合生物技术股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：



林治海

保荐机构董事长：



孙树明

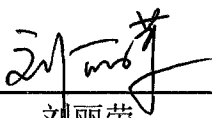


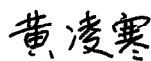
2019年6月4日

### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读《威海百合生物技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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，并对招股说明书引用法律意见书和律师工作报告的内容的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

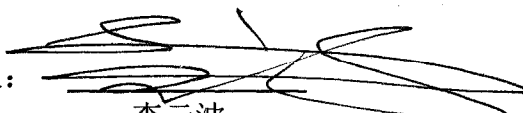
经 办 律 师：

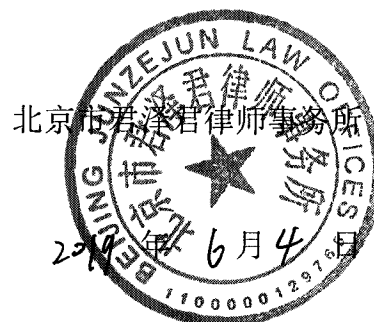
  
刘丽荣



黄凌寒

律师事务所负责人：

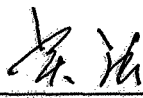
  
李云波



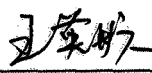
#### 四、会计师事务所声明

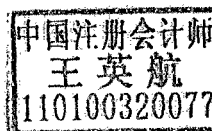
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

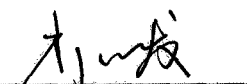
  
吴 强

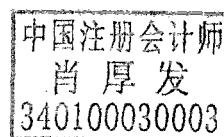


  
王英航

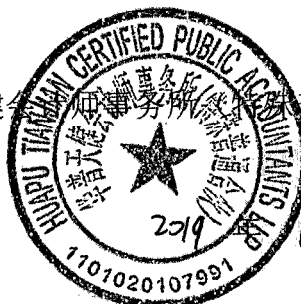


会计师事务所负责人：

  
肖厚发



华普天健会计师事务所（普通合伙）



2019年6月4日

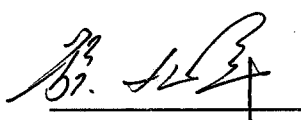
## 五、资产评估机构声明

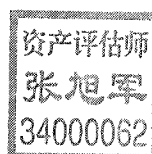
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

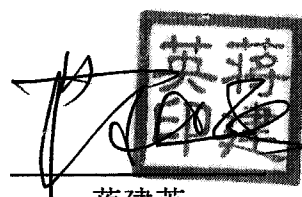
  
许 辉

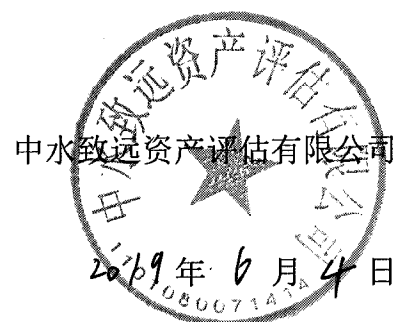
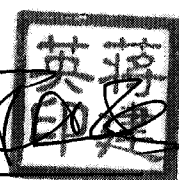


  
张旭军



资产评估机构负责人：

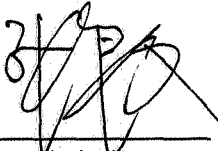

  
蒋建英





## 六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

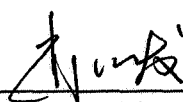
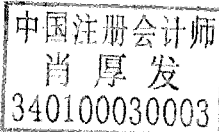
签字注册会计师：

  
 张良文
 

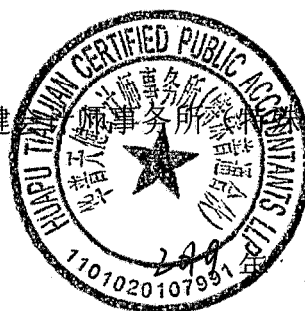
  
 吴强
 

刘兴宝

会计师事务所负责人：

  
 肖厚发
 

华普天健（特殊普通合伙）



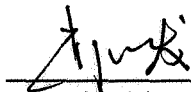
2019年6月4日

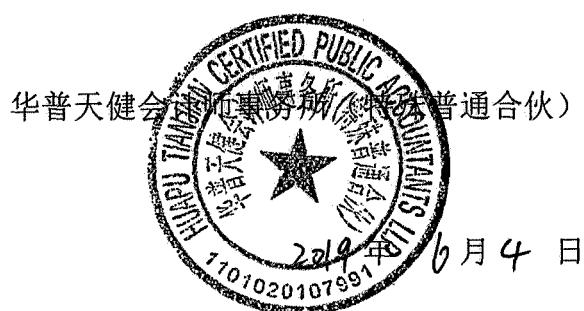
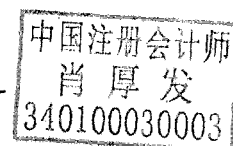


## 情况说明

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）系由华普天健会计师事务所（北京）有限公司于 2013 年转制而来，故威海百合生物技术股份有限公司本次上市申请文件中，验资机构声明中的盖章单位为华普天健会计师事务所（特殊普通合伙），相关责任由华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）承担。

特此说明。

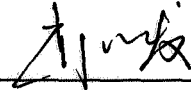
会计师事务所负责人：   
肖厚发

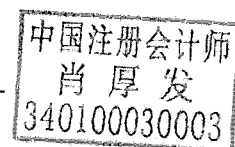


## 离职声明

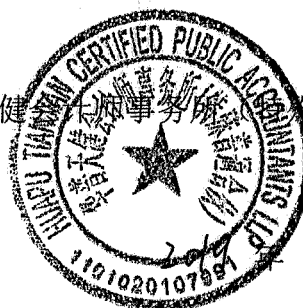
由于刘兴宝目前已经离职，故威海百合生物技术股份有限公司本次上市申请文件中，验资机构声明中未有签字注册会计师刘兴宝的签字，相关责任由华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）承担。

会计师事务所负责人：

  
肖厚发



华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）



2019年6月4日

## 第十三节 附件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文书，该等文书同时在中国证监会指定网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露，具体如下：

### 一、备查文件

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、整套发行申请材料 and 备查文件查阅时间和地点

投资者可以在下列地点查阅整套发行申请材料和有关备案文件。

- （一）发行人：威海百合生物技术股份有限公司

联系地址：荣成市天鹅湖经济技术开发区成大路 552 号

联系人：孙同波

联系电话：0631-7833031、0631-7830130（传真）

- （二）保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司






联系地址：广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 41 楼






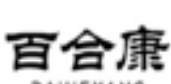
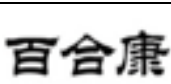
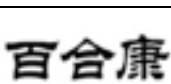
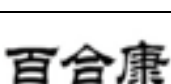
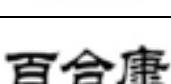
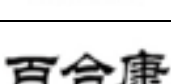
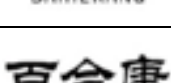


联系人：聂韶华






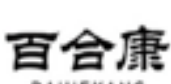
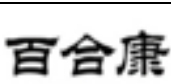
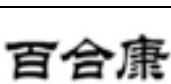
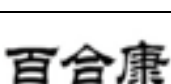
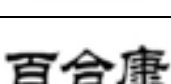
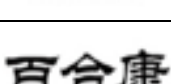
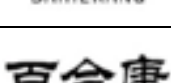


联系电话：020-87555888、020-87553577（传真）






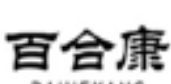
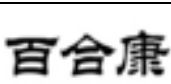
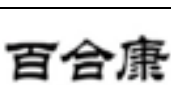
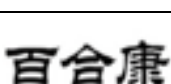
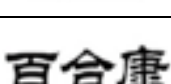
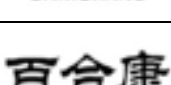
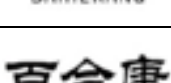
## 附录一：发行人注册商标

### 一、境内注册商标

序号	商标名称/样式	权利人	注册号	核定类别	注册地	权利期限	取得方式
1		百合股份	5879795	第 30 类	中国	2009.11.21-2019.11.20	原始取得
2		百合股份	7647017	第 32 类	中国	2010.11.14-2020.11.13	原始取得
3		百合股份	7647181	第 3 类	中国	2010.11.14-2020.11.13	原始取得
4		百合股份	7647018	第 30 类	中国	2010.11.21-2020.11.20	原始取得
5		百合股份	7647180	第 5 类	中国	2010.11.21-2020.11.20	原始取得
6		百合股份	7647019	第 29 类	中国	2010.12.07-2020.12.06	原始取得
7		百合股份	7647016	第 35 类	中国	2010.12.21-2020.12.20	原始取得
8		百合股份	9953996	第 30 类	中国	2012.12.28-2022.12.27	原始取得
9		百合股份	17924276	第 10 类	中国	2016.10.28-2026.10.27	原始取得
10		百合股份	5879796	第 30 类	中国	2009.11.21-2019.11.20	原始取得
11		百合股份	7647183	第 32 类	中国	2010.11.14-2020.11.13	原始取得
12		百合股份	7647187	第 3 类	中国	2010.11.14-2020.11.13	原始取得
13		百合股份	7647184	第 30 类	中国	2010.11.21-2020.11.20	原始取得
14		百合股份	7647185	第 29 类	中国	2010.12.07-2020.12.06	原始取得
15		百合股份	7647182	第 35 类	中国	2010.12.21-2020.12.20	原始取得



16		百合股份	9953463	第 30 类	中国	2012.11.14- 2022.11.13	原始 取得
17		百合股份	9953997	第 30 类	中国	2012.11.14- 2022.11.13	原始 取得
18		百合股份	15273405	第 7 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
19		百合股份	15273161	第 3 类	中国	2015.10.21- 2525.10.20	原始 取得
20		百合股份	15273267	第 6 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
21		百合股份	15273430	第 8 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
22		百合股份	15273593	第 9 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
23		百合股份	15273618	第 11 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
24		百合股份	15273651	第 12 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
25		百合股份	15273691	第 14 类	中国	2015.07.13- 2025.10.14	原始 取得
26		百合股份	15273772	第 18 类	中国	2015.12.21- 2025.12.20	原始 取得
27		百合股份	15273845	第 19 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
28		百合股份	15273876	第 21 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
29		百合股份	15273925	第 25 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得



30		百合股份	15274045	第 19 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
31		百合股份	15274100	第 37 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
32		百合股份	15274109	第 39 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
33		百合股份	15274195	第 40 类	中国	2015.12.21- 2025.12.20	原始 取得
34		百合股份	15276693	第 42 类	中国	2015.10.14- 2025.10.13	原始 取得
35		百合股份	15274231	第 41 类	中国	2015.10.10- 2025.10.13	原始 取得
36		百合股份	15276745	第 43 类	中国	2015.12.21- 2025.12.20	原始 取得
37		百合股份	16684739	第 17 类	中国	2016.05.28- 2026.05.27	原始 取得
38		百合股份	16684843	第 23 类	中国	2016.06.14- 2026.06.13	原始 取得
39		百合股份	16684886	第 26 类	中国	2016.06.14- 2026.06.13	原始 取得
40		百合股份	16684927	第 22 类	中国	2016.06.14- 2026.06.13	原始 取得
41		百合股份	16685116	第 34 类	中国	2016.06.14- 2026.06.13	原始 取得
42		百合股份	16684664	第 16 类	中国	2016.06.28- 2026.06.27	原始 取得
43		百合股份	16992780	第 4 类	中国	2016.07.21- 2026.07.20	原始 取得











44		百合股份	16992887	第 13 类	中国	2016.07.21- 2026.07.20	原始 取得
45		百合股份	16993089	第 17 类	中国	2016.07.21- 2026.07.20	原始 取得
46		百合股份	16993210	第 22 类	中国	2016.07.21- 2026.07.20	原始 取得
47		百合股份	16993504	第 23 类	中国	2016.07.21- 2026.07.20	原始 取得
48		百合股份	16993964	第 26 类	中国	2016.07.21- 2026.07.20	原始 取得
49		百合股份	16994424	第 34 类	中国	2016.07.21- 2026.07.20	原始 取得
50		百合股份	16994613	第 38 类	中国	2016.07.21- 2026.07.20	原始 取得
51		百合股份	16994901	第 45 类	中国	2016.07.21- 2026.07.20	原始 取得
52		百合股份	16685079	第 38 类	中国	2016.06.14- 2026.06.13	原始 取得
53		百合股份	16658999	第 1 类	中国	2016.09.14- 2026.09.13	原始 取得
54		百合股份	16684950	第 27 类	中国	2016.09.14- 2026.09.13	原始 取得
55		百合股份	19916856	第 35 类	中国	2018.03.21- 2028.03.20	原始 取得
56	BIOHEK	百合股份	17740602	第 1 类	中国	2016.12.21- 2026.12.20	原始 取得
57	BIOHEK	百合股份	17740835	第 3 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
58	BIOHEK	百合股份	17740892	第 2 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
59	BIOHEK	百合股份	17741095	第 4 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得

















60	BIOHEK	百合股份	17746573	第 5 类	中国	2016.12.21- 2026.12.20	原始 取得
61	BIOHEK	百合股份	17746777	第 6 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
62	BIOHEK	百合股份	17746973	第 8 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
63	BIOHEK	百合股份	17747267	第 9 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
64	BIOHEK	百合股份	17747429	第 10 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
65	BIOHEK	百合股份	17747803	第 11 类	中国	2016.12.21- 2026.12.20	原始 取得
66	BIOHEK	百合股份	17747947	第 12 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
67	BIOHEK	百合股份	17748223	第 14 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
68	BIOHEK	百合股份	17748377	第 15 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
69	BIOHEK	百合股份	17748437	第 13 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
70	BIOHEK	百合股份	17748830	第 17 类	中国	2016.12.21- 2026.12.20	原始 取得
71	BIOHEK	百合股份	17756653	第 21 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
72	BIOHEK	百合股份	17756804	第 23 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
73	BIOHEK	百合股份	17756878	第 18 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
74	BIOHEK	百合股份	17756934	第 19 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
75	BIOHEK	百合股份	17757159	第 20 类	中国	2016.10.07- 2026.10.06	原始 取得
76	BIOHEK	百合股份	17757216	第 22 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
77	BIOHEK	百合股份	17757376	第 27 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
78	BIOHEK	百合股份	17757453	第 24 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
79	BIOHEK	百合股份	17757686	第 26 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
80	BIOHEK	百合股份	17757710	第 25 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
81	BIOHEK	百合股份	17757941	第 28 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得

82	BIOHEK	百合股份	17758175	第 29 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
83	BIOHEK	百合股份	17759418	第 30 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
84	BIOHEK	百合股份	17759577	第 31 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
85	BIOHEK	百合股份	17766753	第 32 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
86	BIOHEK	百合股份	17766764	第 33 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
87	BIOHEK	百合股份	17766833	第 35 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
88	BIOHEK	百合股份	17766839	第 34 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
89	BIOHEK	百合股份	17766851	第 36 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
90	BIOHEK	百合股份	17766941	第 37 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
91	BIOHEK	百合股份	17766955	第 38 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
92	BIOHEK	百合股份	17767069	第 39 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
93	BIOHEK	百合股份	17767122	第 40 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
94	BIOHEK	百合股份	17767204	第 41 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
95	BIOHEK	百合股份	17767329	第 42 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
96	BIOHEK	百合股份	17767402	第 43 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
97	BIOHEK	百合股份	17767424	第 44 类	中国	2016.12.21- 2026.12.20	原始 取得
98	BIOHEK	百合股份	17767503	第 45 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
99	BIOHEK	百合股份	17779634	第 7 类	中国	2016.12.21- 2026.12.20	原始 取得
100	BIOHEK	百合股份	17779777	第 16 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
101		百合股份	17728984	第 5 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始 取得
102		百合股份	17906696	第 30 类	中国	2016.12.07- 2026.12.06	原始 取得

103		百合股份	18319861	第 1 类	中国	2017.03.07- 2027.03.06	原始取得
104		百合股份	21857808	第 41 类	中国	2017.12.28- 2027.12.27	原始取得
105		百合股份	21857579	第 32 类	中国	2017.12.28- 2027.12.27	原始取得
106		百合股份	21857315	第 30 类	中国	2017.12.28- 2027.12.27	原始取得
107		百合股份	21857778	第 43 类	中国	2018.02.07- 2028.02.06	原始取得
108		百合股份	21857681	第 35 类	中国	2018.02.07- 2028.02.06	原始取得
109		百合股份	20971258	第 5 类	中国	2018.01.14- 2018.01.13	原始取得
110		百合股份	21856938	第 29 类	中国	2018.11.07- 2028.11.06	原始取得
111		百合股份	22319227	第 5 类	中国	2018.01.28- 2028.02.27	原始取得
112		百合股份	11824892	第 5 类	中国	2014.05.14- 2024.05.13	原始取得
113	<b>百合康</b>	百合股份	21903781	第 41 类	中国	2017.12.28- 2027.12.27	原始取得
114	<b>百合康</b>	百合股份	21903226	第 32 类	中国	2017.12.28- 2027.12.27	原始取得
115	<b>百合康</b>	百合股份	21903208	第 30 类	中国	2017.12.28- 2027.12.27	原始取得
116	<b>百合康</b>	百合股份	21903950	第 44 类	中国	2018.02.07- 2028.02.06	原始取得
117	<b>百合康</b>	百合股份	21903135	第 29 类	中国	2018.11.07- 2028.11.06	原始取得
118	<b>百合康</b>	百合股份	21903408	第 35 类	中国	2018.11.07- 2028.11.06	原始取得
119	<b>百合康</b>	百合股份	16994257	第 27 类	中国	2016.08.14- 2026.08.13	原始取得
120	<b>BAIHEKANG</b>	百合股份	20971448	第 5 类	中国	2017.10.07- 2027.10.06	原始取得

121	BAIHEKANG	百合股份	20971709	第 30 类	中国	2017.10.07-2027.10.06	原始取得
122		百合股份	11011652	第 5 类	中国	2013.09.28-2023.09.27	原始取得
123		百合股份	11011715	第 30 类	中国	2013.09.28-2023.09.27	原始取得
124		百合股份	17780154	第 33 类	中国	2016.10.14-2026.10.13	原始取得
125		百合股份	17780305	第 35 类	中国	2016.12.21-2026.12.20	原始取得
126		百合股份	17779980	第 29 类	中国	2016.12.21-2026.12.20	原始取得
127		百合股份	18320025	第 10 类	中国	2017.03.07-2027.03.06	原始取得
128		百合股份	18320069	第 31 类	中国	2017.03.14-2027.03.13	原始取得
129	百合康康	百合股份	17728613	第 30 类	中国	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
130	百合康康	百合股份	17728745	第 5 类	中国	2016.12.21-2026.12.20	原始取得
131		百合股份	1420654	第 30 类	中国	2010.07.14-2020.07.13	继受取得
132		百合股份	9077728	第 32 类	中国	2012.01.28-2022.01.27	继受取得
133		百合股份	9077711	第 30 类	中国	2012.01.28-2022.01.27	继受取得











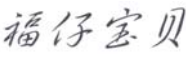


134		百合股份	9077743	第 35 类	中国	2012.01.28- 2022.01.27	继受 取得
135		百合股份	9077720	第 31 类	中国	2012.04.07- 2022.04.06	继受 取得
136		百合股份	9077706	第 29 类	中国	2012.06.28- 2022.06.27	继受 取得
137		百合股份	9077703	第 5 类	中国	2013.05.07- 2023.05.06	继受 取得
138		百合股份	12245551	第 35 类	中国	2014.08.14- 2024.08.13	原始 取得
139		百合股份	17862951	第 35 类	中国	2016.12.28- 2026.12.27	原始 取得
140		百合股份	17863044	第 31 类	中国	2016.10.21- 2026.10.20	原始 取得
141		百合股份	17863142	第 30 类	中国	2016.10.21- 2026.10.20	原始 取得
142		百合股份	17863250	第 1 类	中国	2016.10.21- 2026.10.20	原始 取得
143		百合股份	17903767	第 1 类	中国	2016.10.28- 2026.10.27	原始 取得
144		百合股份	17903808	第 10 类	中国	2016.12.28- 2026.12.27	原始 取得
145		百合股份	17903893	第 29 类	中国	2017.03.14- 2027.03.13	原始 取得
146		百合股份	20971807	第 32 类	中国	2017.10.07- 2027.10.06	原始 取得
147		百合股份	21865885	第 44 类	中国	2018.02.07- 2028.02.06	原始 取得

148		百合股份	21865871	第 41 类	中国	2018.02.07-2028.02.06	原始取得
149		百合股份	21865640	第 40 类	中国	2018.02.14-2028.02.13	原始取得
150		百合股份	24457708	第 5 类	中国	2018.05.28-2028.05.01	原始取得
151	鸿洋神 	百合股份	17904202	第 1 类	中国	2016.10.28-2026.10.27	原始取得
152	鸿洋神 	百合股份	17904302	第 5 类	中国	2017.01.07-2027.01.06	原始取得
153	鸿洋神 	百合股份	17904377	第 10 类	中国	2016.10.28-2026.10.27	原始取得
154	鸿洋神 	百合股份	17904460	第 30 类	中国	2017.03.14-2027.03.13	原始取得
155	鸿洋神 	百合股份	17904507	第 31 类	中国	2016.10.21-2026.10.20	原始取得
156	鸿洋神 	百合股份	17904548	第 35 类	中国	2016.12.28-2026.12.27	原始取得
157	鸿洋神 	百合股份	21865408	第 40 类	中国	2018.02.07-2028.02.06	原始取得
158	鸿洋神 	百合股份	21865845	第 44 类	中国	2018.02.14-2028.02.13	原始取得
159	鸿洋神 	百合股份	21865507	第 33 类	中国	2018.07.21-2028.07.20	原始取得
160	鸿洋神	百合股份	17862726	第 31 类	中国	2016.10.21-2026.10.20	原始取得
161	鸿洋神	百合股份	17862792	第 35 类	中国	2016.10.21-2026.10.20	原始取得
162	鸿洋神	百合股份	17862254	第 1 类	中国	2016.10.21-2026.10.20	原始取得
163	鸿洋神	百合股份	17862543	第 10 类	中国	2016.12.28-2026.12.27	原始取得
164	鸿洋神	百合股份	17862613	第 30 类	中国	2017.01.07-2027.01.06	原始取得
165	鸿洋神	百合股份	17862437	第 5 类	中国	2017.01.07-2027.01.06	原始取得
166	鸿洋神	百合股份	20971969	第 32 类	中国	2017.03.14-2027.03.13	原始取得
167	鸿洋神	百合股份	21864157	第 33 类	中国	2017.12.28-2027.12.27	原始取得



168	鸿洋神	百合股份	21864171	第 40 类	中国	2017.12.28-2027.12.27	原始取得
169	鸿洋神	百合股份	21864442	第 41 类	中国	2017.12.28-2027.12.27	原始取得
170	鸿洋神	百合股份	21864561	第 43 类	中国	2017.12.28-2027.12.27	原始取得
171	鸿洋神	百合股份	21864657	第 44 类	中国	2017.12.28-2028.12.27	原始取得
172	鸿洋神	百合股份	21864028	第 29 类	中国	2018.02.14-2028.02.13	原始取得
173	鸿洋神	百合股份	23756281	第 5 类	中国	2018.04.14-2028.04.13	原始取得
174		百合股份	1534281	第 30 类	中国	2011.03.07-2021.03.06	继受取得
175	福仔	百合股份	9970951	第 30 类	中国	2013.01.28-2023.01.27	原始取得
176	福仔	百合股份	10639510	第 3 类	中国	2013.05.14-2023.05.13	原始取得
177	福仔	百合股份	11555341	第 43 类	中国	2014.03.07-2024.03.06	原始取得
178	福仔	百合股份	11555301	第 41 类	中国	2014.03.07-2024.03.06	原始取得
179	福仔	百合股份	11555277	第 10 类	中国	2014.03.07-2024.03.06	原始取得
180	福仔	百合股份	12245535	第 35 类	中国	2014.08.14-2024.08.13	原始取得
181	福仔	百合股份	17553610	第 5 类	中国	2016.09.21-2026.09.20	原始取得
182	福仔	百合股份	21879453	第 43 类	中国	2018.02.07-2028.02.06	原始取得
183	福仔	百合股份	21878953	第 31 类	中国	2018.02.07-2028.02.06	原始取得
184	福仔	百合股份	21878858	第 30 类	中国	2018.02.07-2028.02.06	原始取得
185	福仔	百合股份	21878780	第 29 类	中国	2018.02.07-2028.02.06	原始取得
186	福仔	百合股份	21880161	第 44 类	中国	2017.12.28-2028.12.27	原始取得
187	福仔	百合股份	21879365	第 41 类	中国	2017.12.28-2028.12.27	原始取得
188	福仔	百合股份	23756602	第 5 类	中国	2018.04.14-2028.04.13	原始取得



189		百合股份	21880172	第 44 类	中国	2017.12.28- 2028.12.27	原始取得
190		百合股份	21879978	第 35 类	中国	2017.12.28- 2028.12.27	原始取得
191		百合股份	21879269	第 41 类	中国	2017.12.28- 2028.12.27	原始取得
192		百合股份	21879950	第 30 类	中国	2017.12.28- 2028.12.27	原始取得
193		百合股份	21879625	第 29 类	中国	2017.12.28- 2028.12.27	原始取得
194		百合股份	21879094	第 31 类	中国	2017.12.28- 2028.12.27	原始取得
195		百合股份	21879528	第 43 类	中国	2018.02.07- 2028.02.06	原始取得
196		百合股份	27333614	第 5 类	中国	2018.12.21- 2028.12.20	原始取得
197		百合股份	17553870	第 5 类	中国	2017.08.14- 2027.08.13	原始取得
198		百合股份	17553819 A	第 5 类	中国	2016.10.28- 2026.10.27	原始取得
199		百合股份	5224186	第 5 类	中国	2009.07.07- 2019.07.06	继受取得
200		百合股份	17553938	第 5 类	中国	2016.09.21- 2026.09.20	原始取得
201		百合股份	17553948	第 5 类	中国	2016.09.21- 2026.09.20	原始取得

202	福之仔	百合股份	17553967	第 5 类	中国	2016.09.21- 2026.09.20	原始 取得
203	福童	百合股份	17779441	第 5 类	中国	2016.12.21- 2026.12.20	原始 取得
204		百合股份	18755171	第 30 类	中国	2017.02.07- 2027.02.06	原始 取得
205		百合股份	18755487	第 5 类	中国	2017.05.21- 2027.05.20	原始 取得
206		百合股份	23572639	第 10 类	中国	2018.03.28- 2028.03.27	原始 取得
207		百合股份	23615247	第 35 类	中国	2018.03.28- 2028.03.27	原始 取得
208		百合股份	23615040	第 32 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始 取得
209		百合股份	25820564	第 5 类	中国	2018.08.07- 2028.08.06	原始 取得
210		百合股份	25831009	第 32 类	中国	2018.08.07- 2028.08.06	原始 取得
211		百合股份	25820577	第 30 类	中国	2018.08.07- 2028.08.06	原始 取得
212	艾倍康	百合股份	18748221	第 5 类	中国	2017.02.07- 2027.02.06	原始 取得
213	艾倍康	百合股份	18748411	第 30 类	中国	2017.05.21- 2027.05.20	原始 取得
214	艾倍康	百合股份	23615038	第 32 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始 取得
215	艾倍康	百合股份	23615059	第 35 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始 取得
216	艾丽佳	百合股份	18755084	第 30 类	中国	2017.02.14- 2027.02.13	原始 取得
217	艾丽佳	百合股份	18755410	第 5 类	中国	2017.02.07- 2027.02.06	原始 取得
218	艾丽佳	百合股份	23647814	第 32 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始 取得
219	艾丽佳	百合股份	23647341	第 10 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始 取得
220	艾丽佳	百合股份	23755817	第 5 类	中国	2018.09.21- 2028.09.20	原始 取得

221	艾祿佳	百合股份	20534524	第 5 类	中国	2017.08.27- 2027.08.26	原始取得
222	艾祿佳	百合股份	20534994	第 10 类	中国	2017.08.27- 2027.08.26	原始取得
223	艾祿佳	百合股份	20535236	第 30 类	中国	2017.08.27- 2027.08.26	原始取得
224	艾祿佳	百合股份	23647730	第 32 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始取得
225	艾祿佳	百合股份	23755778	第 5 类	中国	2018.04.14- 2028.04.13	原始取得
226	艾祿佳	百合股份	23755145	第 3 类	中国	2018.04.14- 2028.04.13	原始取得
227	菲尔姿	百合股份	18755577	第 5 类	中国	2017.02.07- 2027.02.06	原始取得
228	菲尔姿	百合股份	18755222	第 30 类	中国	2017.05.21- 2027.05.20	原始取得
229	菲尔姿	百合股份	23755894	第 5 类	中国	2018.04.14- 2028.04.13	原始取得
230	菲尔姿	百合股份	23615079	第 35 类	中国	2018.07.14- 2028.07.13	原始取得
231	菲尔姿	百合股份	23646948	第 10 类	中国	2018.06.21- 2028.06.20	原始取得
232	咿呀畅	百合股份	20383276	第 5 类	中国	2017.08.07- 2027.08.06	原始取得
233	咿呀畅	百合股份	20383498	第 10 类	中国	2017.08.07- 2027.08.06	原始取得
234	咿呀畅	百合股份	20383686	第 30 类	中国	2017.08.07- 2027.08.06	原始取得
235	咿呀畅	百合股份	23615363	第 35 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始取得
236	咿呀畅	百合股份	23615333	第 32 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始取得
237	咿呀敏	百合股份	23615073	第 35 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始取得
238	咿呀敏	百合股份	23615049	第 32 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始取得
239	咿呀敏	百合股份	20383693	第 30 类	中国	2017.08.07- 2027.08.06	原始取得
240	咿呀敏	百合股份	20383933	第 5 类	中国	2017.08.07- 2027.08.06	原始取得

241	咿呀敏	百合股份	20384192	第 10 类	中国	2017.08.07-2027.08.06	原始取得
242	咿呀喊	百合股份	20384230	第 10 类	中国	2017.08.07-2027.08.06	原始取得
243	咿呀喊	百合股份	20383760	第 30 类	中国	2017.08.07-2027.08.06	原始取得
244	咿呀喊	百合股份	20383888	第 5 类	中国	2017.08.07-2027.08.06	原始取得
245	宝乐捷	百合股份	18755187	第 30 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
246	宝乐捷	百合股份	18755525	第 5 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
247	宝乐捷	百合股份	23615223	第 32 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
248	宝乐捷	百合股份	23647392	第 10 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
249	宝乐捷	百合股份	23615562	第 35 类	中国	2018.07.14-2028.07.13	原始取得
250	宝乐捷	百合股份	23755863	第 5 类	中国	2018.04.14-2028.04.13	原始取得
251	宝乐捷	百合股份	23755200	第 3 类	中国	2018.04.14-2028.04.13	原始取得
252	倍能健	百合股份	19385855	第 5 类	中国	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
253	倍能健	百合股份	19387822	第 10 类	中国	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
254	倍健能	百合股份	19916862	第 10 类	中国	2017.06.28-2027.06.27	原始取得
255	倍健能	百合股份	19916673	第 5 类	中国	2017.06.28-2027.06.27	原始取得
256	倍健能	百合股份	23541236	第 35 类	中国	2018.03.28-2028.03.27	原始取得
257	能倍健	百合股份	19669813	第 10 类	中国	2017.06.07-2027.06.06	原始取得
258	能倍健	百合股份	23536890	第 30 类	中国	2018.03.28-2028.03.27	原始取得
259	能倍健	百合股份	23541639	第 35 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
260	能倍健	百合股份	19386401	第 5 类	中国	2018.04.28-2028.04.27	原始取得
261	能倍健	百合股份	24456949	第 32 类	中国	2018.05.28-2028.05.27	原始取得

262	优倍彤	百合股份	19669479	第 10 类	中国	2017.06.07-2027.06.06	原始取得
263	优倍彤	百合股份	19386835	第 5 类	中国	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
264	优倍彤	百合股份	23647956	第 30 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
265	优倍彤	百合股份	23755292	第 3 类	中国	2018.04.14-2028.04.13	原始取得
266	优倍彤	百合股份	23756855	第 30 类	中国	2018.04.14-2028.04.13	原始取得
267	纤唯乐	百合股份	19386720	第 5 类	中国	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
268	纤唯乐	百合股份	19669665	第 10 类	中国	2017.06.07-2027.06.06	原始取得
269	纤唯乐	百合股份	24457675	第 5 类	中国	2018.06.07-2028.06.06	原始取得
270	纤唯乐	百合股份	24457741	第 30 类	中国	2018.06.07-2028.06.06	原始取得
271	纤唯乐	百合股份	24457821	第 3 类	中国	2018.06.07-2028.06.06	原始取得
272	纤唯舒	百合股份	19669467	第 10 类	中国	2017.06.07-2027.06.06	原始取得
273	纤唯舒	百合股份	19386719	第 5 类	中国	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
274	纤唯舒	百合股份	23756066	第 5 类	中国	2018.04.14-2028.04.13	原始取得
275	纤唯舒	百合股份	23754778	第 3 类	中国	2018.04.14-2028.04.13	原始取得
276	纤唯舒	百合股份	23756758	第 30 类	中国	2018.04.14-2028.04.13	原始取得
277	纤唯舒	百合股份	23615053	第 32 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
278	劲族一代	百合股份	19386324	第 5 类	中国	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
279	劲族一代	百合股份	19669667	第 10 类	中国	2017.06.07-2027.06.06	原始取得
280	劲族一代	百合股份	23536886	第 30 类	中国	2018.03.28-2028.03.27	原始取得
281	劲族一代	百合股份	23541907	第 35 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
282	固贝康	百合股份	18755775	第 5 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得



283	固贝康	百合股份	18756426	第 30 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
284	固佰康	百合股份	18793425	第 30 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
285	固佰康	百合股份	18755742	第 5 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
286	固佰康	百合股份	24456842	第 35 类	中国	2018.05.28-2028.05.27	原始取得
287	固佰康	百合股份	24455946	第 10 类	中国	2018.05.28-2028.05.27	原始取得
288	固佰康	百合股份	24457023	第 32 类	中国	2018.05.28-2028.05.27	原始取得
289	乾怡杯	百合股份	19386474	第 5 类	中国	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
290	乾怡杯	百合股份	19685482	第 10 类	中国	2017.06.07-2027.06.06	原始取得
291	乾怡杯	百合股份	24457276	第 35 类	中国	2018.05.28-2028.05.27	原始取得
292	乾怡杯	百合股份	24457028	第 35 类	中国	2018.05.28-2028.05.27	原始取得
293	乾怡杯	百合股份	24457298	第 30 类	中国	2018.05.28-2028.05.27	原始取得
294	倾杯乐	百合股份	19386529	第 5 类	中国	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
295	倾杯乐	百合股份	19685521	第 10 类	中国	2017.06.07-2027.06.06	原始取得
296	倾杯乐	百合股份	24456614	第 35 类	中国	2018.05.28-2028.05.27	原始取得
297	倾杯乐	百合股份	24457544	第 32 类	中国	2018.05.28-2028.05.27	原始取得
298	倾杯乐	百合股份	24457615	第 30 类	中国	2018.05.28-2028.05.27	原始取得
299	盈养元	百合股份	18748638	第 5 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
300	盈养元	百合股份	18755041	第 30 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
301	盈养元	百合股份	23615317	第 32 类	中国	2018.03.28-2028.03.27	原始取得
302	盈养元	百合股份	23615236	第 35 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
303	盈养元	百合股份	23647391	第 10 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得

304		百合股份	22352388	第 32 类	中国	2018.01.28-2028.01.27	原始取得
305		百合股份	22352295	第 30 类	中国	2018.01.28-2028.01.27	原始取得
306		百合股份	22352198	第 5 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
307		百合股份	22352371	第 30 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
308		百合股份	22352115	第 5 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
309		百合股份	26773354	第 5 类	中国	2018.11.07-2028.11.06	原始取得
310		百合股份	26761104	第 30 类	中国	2018.09.14-2028.09.13	原始取得
311		百合股份	18755295	第 30 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
312		百合股份	18755585	第 5 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
313		百合股份	23615303	第 32 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
314		百合股份	23615066	第 35 类	中国	2018.05.07-2028.05.06	原始取得
315		百合股份	18755919	第 5 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
316		百合股份	18756234	第 30 类	中国	2017.02.07-2027.02.06	原始取得
317		百合股份	23573771	第 10 类	中国	2018.03.28-2028.03.27	原始取得
318		百合股份	23615262	第 35 类	中国	2018.03.28-2028.03.27	原始取得
319		百合股份	23615043	第 32 类	中国	2018.04.07-2028.04.06	原始取得
320		百合股份	19386657	第 5 类	中国	2017.04.28-2027.04.27	原始取得



321	舒动乐	百合股份	19669739	第 10 类	中国	2017.06.07- 2027.06.06	原始取得
322	舒动乐	百合股份	23536631	第 30 类	中国	2018.03.28- 2028.03.27	原始取得
323	舒动乐	百合股份	23542053	第 35 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始取得
324	利尔压	百合股份	18755973	第 5 类	中国	2017.02.07- 2027.02.06	原始取得
325	利尔压	百合股份	18756085	第 30 类	中国	2017.02.07- 2027.02.06	原始取得
326	利尔压	百合股份	23573741	第 10 类	中国	2018.03.28- 2028.03.27	原始取得
327	利尔压	百合股份	23615261	第 32 类	中国	2018.03.28- 2028.03.27	原始取得
328	利尔压	百合股份	23615422	第 35 类	中国	2018.04.07- 2028.04.06	原始取得
329	雪沃	百合股份	19386784	第 5 类	中国	2017.07.07- 2027.07.06	原始取得
330	雪沃	百合股份	19669402	第 10 类	中国	2017.06.07- 2027.06.06	原始取得
331	雪沃	百合股份	23755577	第 5 类	中国	2018.07.14- 2028.07.13	原始取得
332	九消	百合股份	18793469	第 30 类	中国	2017.05.21- 2027.05.20	原始取得
333	九消	百合股份	18793551	第 5 类	中国	2017.05.21- 2027.05.20	原始取得
334	东运	百合股份	19386082	第 5 类	中国	2017.07.07- 2027.07.06	原始取得
335	东运	百合股份	19388028	第 10 类	中国	2017.04.28- 2027.04.27	原始取得
336	BIHK	百合股份	17779319	第 5 类	中国	2016.12.21- 2026.12.20	原始取得
337	BHKE	百合股份	17779361	第 5 类	中国	2016.10.14- 2026.10.13	原始取得

338		百合股份	8454054	第 30 类	中国	2011.07.21-2021.07.20	原始取得
339	Furcal	百合股份	17906461	第 5 类	中国	2016.10.28-2026.10.27	原始取得
340	海沃斯	百合股份	19386210	第 5 类	中国	2017.04.28-2027.04.27	原始取得
341		百合股份	1227356	第 30 类	中国	2018.11.28-2028.11.27	原始取得
342	百合康多维先生	百合股份	32832727	第 5 类	中国	2019.05.14-2029.05.13	原始取得
343	百合康多维绅士	百合股份	32831910	第 5 类	中国	2019.04.21-2029.04.20	原始取得
344	百合康多维女士	百合股份	32818883	第 5 类	中国	2019.04.21-2029.04.20	原始取得
345	百合康多维小姐	百合股份	32808098	第 5 类	中国	2019.04.21-2029.04.20	原始取得
346	纤蓓美	百合股份	32021096	第 30 类	中国	2019.04.07-2029.04.06	原始取得
347	菌熠星	百合股份	32019277	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
348	滋醒	百合股份	32018893	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
349	YISOSHOU	百合股份	32018675	第 30 类	中国	2019.04.14-2029.04.13	原始取得
350	英悠美	百合股份	32018636	第 30 类		2019.04.07-2029.04.06	原始取得
351	怡倾	百合股份	32018445	第 30 类	中国	2019.04.07-2029.04.06	原始取得
352	畅动能	百合股份	32017956	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
353	益葆贝	百合股份	32017858	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得

354	贝童悦	百合股份	32017840	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
355	RAP LI	百合股份	32017500	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
356	特力依	百合股份	32016967	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
357	古力澳	百合股份	32012670	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
358	迈仕威	百合股份	32012129	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
359	晟倍健	百合股份	32012127	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
360	康醒护	百合股份	32012109	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
361	康糖复	百合股份	32011246	第 30 类	中国	2019.04.07-2029.04.06	原始取得
362	妙颜妙体	百合股份	32011133	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
363	芽乐健	百合股份	32011119	第 30 类	中国	2019.04.07-2029.04.06	原始取得
364	膳宝特	百合股份	32011071	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
365	劲保舒	百合股份	32010499	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
366	康舒醒	百合股份	32010483	第 30 类	中国	2019.04.07-2029.04.06	原始取得
367	衡维乐	百合股份	32009758	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
368	倩美恣	百合股份	32008527	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
369	韧康尔健	百合股份	32008434	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得

370	康倍俏	百合股份	32008155	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
371	聚速力	百合股份	32008023	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
372	百宜君	百合股份	32007960	第 30 类	中国	2019.04.07-2029.04.06	原始取得
373	足力行	百合股份	32007806	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
374	康雄健	百合股份	32007802	第 30 类	中国	2019.04.14-2029.04.13	原始取得
375	优健凯	百合股份	32007798	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
376	千结葆	百合股份	32007792	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
377	善元乐步	百合股份	32005357	第 30 类	中国	2019.04.07-2029.04.06	原始取得
378	益体泰	百合股份	32004827	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
379	通亦安	百合股份	32004142	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
380	劲力元	百合股份	32003825 A	第 30 类	中国	2019.04.28-2029.04.27	原始取得
381	康动乐	百合股份	32003815 A	第 30 类	中国	2019.04.28-2029.04.27	原始取得
382	力盛特优	百合股份	32003807	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得
383	固力葆	百合股份	32003293 A	第 30 类	中国	2019.04.28-2029.04.27	原始取得
384	馨美怡	百合股份	32003252	第 30 类	中国	2019.04.07-2029.04.06	原始取得
385	康雄强	百合股份	32003008	第 30 类	中国	2019.03.28-2029.03.27	原始取得

386	聖貝兒樂	百合股份	32002606 A	第 30 类	中国	2019.04.28- 2029.04.27	原始 取得
387	菌维康	百合股份	32002603	第 30 类	中国	2019.03.28- 2029.03.27	原始 取得
388	圆气多	百合股份	32002385	第 30 类	中国	2019.04.07- 2029.04.06	原始 取得
389	康医美	百合股份	32002380 A	第 30 类	中国	2019.04.28- 2029.04.27	原始 取得
390	伊瑞康	百合股份	32002371 A	第 30 类	中国	2019.04.28- 2029.04.27	原始 取得
391	百鑫宁	百合股份	32002297	第 30 类	中国	2019.04.07- 2029.04.06	原始 取得
392	益贝源	百合股份	32002280 A	第 30 类	中国	2019.04.28- 2029.04.27	原始 取得
393	易骨灵	百合股份	32002143	第 30 类	中国	2019.03.28- 2029.03.27	原始 取得
394	护易宝	百合股份	32001748	第 30 类	中国	2019.03.28- 2029.03.27	原始 取得
395	倍止糖	百合股份	32001744 A	第 30 类	中国	2019.04.28- 2029.04.27	原始 取得
396	甘保佳	百合股份	32001510	第 30 类	中国	2019.04.07- 2029.04.06	原始 取得
397	汀田乐	百合股份	31999521	第 30 类	中国	2019.03.28- 2029.03.27	原始 取得
398	康雄强	百合股份	31994649	第 5 类	中国	2019.05.21- 2029.05.20	原始 取得
399	特力依	百合股份	31989154	第 5 类	中国	2019.05.28- 2029.05.27	原始 取得
400	RAP LI	百合股份	31989084	第 5 类	中国	2019.05.21- 2029.05.20	原始 取得
401	晟倍健	百合股份	31987882	第 5 类	中国	2019.05.21- 2029.05.20	原始 取得
402	劲保舒	百合股份	31987866	第 5 类	中国	2019.05.28- 2029.05.27	原始 取得

403	古力澳	百合股份	31987824	第 5 类	中国	2019.05.28-2029.05.27	原始取得
404	圆气多	百合股份	31987752	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
405	千结葆	百合股份	31986152	第 5 类	中国	2019.05.28-2029.05.27	原始取得
406	优健凯	百合股份	31985846	第 5 类	中国	2019.05.28-2029.05.27	原始取得
407	康醒护	百合股份	31985835	第 5 类	中国	2019.05.28-2029.05.27	原始取得
408	倍之糖	百合股份	31985815	第 5 类	中国	2019.05.28-2029.05.27	原始取得
409	康舒醒	百合股份	31983114	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
410	衡维乐	百合股份	31983088	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
411	迈仕威	百合股份	31981176	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
412	甘保佳	百合股份	31977642	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
413	聚速力	百合股份	31976569	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
414	足力行	百合股份	31975536	第 5 类	中国	2019.05.28-2029.05.27	原始取得
415	康雄健	百合股份	31975529	第 5 类	中国	2019.05.28-2029.05.27	原始取得
416	葆美臣	百合股份	31975188	第 5 类	中国	2019.05.28-2029.05.27	原始取得
417	百鑫宁	百合股份	31973684	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
418	益体泰	百合股份	31972027	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
419	畅动能	百合股份	31971954	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
420	贝童悦	百合股份	31971791	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得



421	通亦安	百合股份	31971414	第 5 类	中国	2019.05.28-2029.05.27	原始取得
422	汀田乐	百合股份	31952449	第 5 类	中国	2019.05.28-2029.05.27	原始取得
423	善元乐步	百合股份	31952420	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
424	妙颜妙体	百合股份	31952057	第 5 类	中国	2019.05.21-2029.05.20	原始取得
425	IMAK 艾孜凯	艾孜凯	8820778	第 3 类	中国	2011.11.21-2021.11.20	原始取得
426	IMAK 艾孜凯	艾孜凯	11555484	第 29 类	中国	2014.03.07-2024.03.06	原始取得
427	IMAK 艾孜凯	艾孜凯	11555423	第 21 类	中国	2014.03.07-2024.03.06	原始取得
428	IMAK 艾孜凯	艾孜凯	11555413	第 5 类	中国	2014.03.07-2024.03.06	原始取得
429	IMAK 艾孜凯	艾孜凯	11555531	第 30 类	中国	2014.03.07-2024.03.06	原始取得
430	IMAK 艾孜凯	艾孜凯	11555568	第 31 类	中国	2014.03.07-2024.03.06	原始取得
431	IMAK 艾孜凯	艾孜凯	16658866	第 5 类	中国	2016.06.21-2026.06.20	原始取得
432	IMAK 艾孜凯	艾孜凯	16658958	第 42 类	中国	2016.06.21-2026.06.20	原始取得
433	IMAK	艾孜凯	17376470	第 29 类	中国	2016.08.14-2016.08.13	原始取得
434	IMAK	艾孜凯	17376611	第 31 类	中国	2016.08.14-2016.08.13	原始取得
435	IMAK	艾孜凯	17376834	第 5 类	中国	2016.08.14-2026.08.13	原始取得
436	IMAK	艾孜凯	17377391	第 42 类	中国	2016.10.28-2026.10.27	原始取得



437		艾玫凯	17376625	第 33 类	中国	2017.05.21-2027.05.20	原始取得
438		艾玫凯	17376168	第 3 类	中国	2016.11.28-2026.11.27	原始取得
439	艾玫凯	艾玫凯	17723652	第 33 类	中国	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
440	艾玫凯	艾玫凯	17723612	第 30 类	中国	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
441	艾玫凯	艾玫凯	17723541	第 31 类	中国	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
442	艾玫凯	艾玫凯	17723529	第 3 类	中国	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
443	艾玫凯	艾玫凯	17723503	第 44 类	中国	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
444	艾玫凯	艾玫凯	17723491	第 42 类	中国	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
445	艾玫凯	艾玫凯	17723486	第 5 类	中国	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
446	艾玫凯	艾玫凯	17723459	第 35 类	中国	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
447	艾玫凯	艾玫凯	17723432	第 29 类	中国	2016.10.07-2026.10.06	原始取得
448	艾玫凯	艾玫凯	17723520	第 10 类	中国	2016.10.14-2026.10.13	原始取得
449		艾玫凯	8454125	第 3 类	中国	2011.07.21-2021.07.20	原始取得
450		艾玫凯	8454113	第 3 类	中国	2011.07.21-2021.07.20	原始取得
451		艾玫凯	9543703	第 3 类	中国	2012.06.28-2022.06.27	原始取得
452	漾肌泉	艾玫凯	10006912	第 3 类	中国	2012.11.28-2022.11.27	原始取得
453		艾玫凯	8567965	第 3 类	中国	2014.02.14-2024.02.13	原始取得

454		百合研究院*	20319207	第 42 类	中国	2017.10.21-2027.10.20	原始取得
455		百合研究院*	20319009	第 41 类	中国	2017.08.07-2027.08.06	原始取得
456		百合研究院*	20318204	第 9 类	中国	2017.10.21-2027.10.20	原始取得


注\*：该商标专用权权利人记载为荣成众康检测技术服务有限公司，2019 年 4 月，荣成众康检测技术服务有限公司名称变更为威海百合功能食品技术研究院有限公司，百合研究院尚未办结该项权利人名称变更手续。

## 二、境外商标

序号	商标名称/样式	权利人	注册号	核定类别	注册地	权利期限	取得方式
1		百合股份	1503949	第 5 类	澳大利亚	2012.07.23-2022.07.23	原始取得
2		百合股份	5545132	第 5 类	日本	2012.12.21-2022.12.21	原始取得
3		百合股份	302324024	第 5 类	香港	2012.07.24-2022.07.23	原始取得
4		百合股份	N/067870	第 5 类	澳门	2013.08.29-2020.08.29	原始取得
5		百合股份	TMA880380	第 5 类	加拿大	2014.06.19-2029.06.19	原始取得
6		百合股份	011061471	第 5, 30, 35 类	欧盟	2012.07.23-2022.07.23	原始取得
7		百合股份	4301280	第 5 类	美国	2013.03.12-2023.03.12	原始取得
8		百合股份	470342	第 5 类	哥伦比亚	2013.03.18-2023.03.18	原始取得
9		百合股份*	40-0981560	第 5 类	韩国	2013.07.11-2023.07.11	原始取得
10		百合股份	01585819	第 5 类	中国台湾	2013.07.01-2023.06.30	原始取得
11		百合股份	195235	第 5 类	秘鲁	2013.01.21-2023.01.21	原始取得
12		百合股份	2012/19958	第 5 类	南非	2012.07.24-2022.07.24	原始取得

13		百合股份	IDM000442110	第 5 类	印度尼西亚	2012.07.25- 2022.07.25	原始取得
14		百合股份	1012503	第 5 类	智利	2013.05.22- 2023.05.22	原始取得
15		百合股份	1147393	第 5 类	马德里（指定克罗地亚、哈萨克斯坦、俄罗斯、乌克兰、越南）	2012.12.18- 2022-12-18	原始取得
16	“BAIHEKANG”	百合股份	302019100257	第 5,29,30,32 类	德国	2019.01.09- 2029.01.09	原始取得
17		百合股份	1723705	第 5 类	澳大利亚	2015.09.24- 2025.09.24	原始取得
18		百合股份	402789	第 5 类	巴基斯坦	2015.11.25- 2025.11.25	原始取得
19		百合股份	Z20151238	第 5 类	克罗地亚	2015.10.29- 2025.10.29	原始取得
20		百合股份	4977065	第 5 类	美国	2016.06.14- 2026.06.14	原始取得
21		百合股份	014597165	第 5, 10, 30 类	欧盟	2015.09.25- 2025.09.25	原始取得
22		百合股份	5835078	第 5 类	日本	2016.03.18- 2026.03.18	原始取得
23		百合股份	01766768	第 5 类	中国台湾	2016.05.01- 2026.04.30	原始取得
24		百合股份	228091	第 5 类	乌克兰	2015.12.10- 2025.12.10	原始取得
25		百合股份	303562542	第 5 类	香港	2015.10.13- 2025.10.12	原始取得
26		百合股份	602073	第 5 类	俄罗斯	2015.10.23- 2025.10.23	原始取得
27		百合股份	281809	第 5 类	越南	2015.10.20- 2025.10.20	原始取得
28		百合股份	N/105394	第 5 类	澳门	2016.5.12- 2023.5.12	原始取得
29		百合股份	IDM000636210	第 5 类	印度尼西亚	2015.11.17- 2025.11.17	原始取得

30		百合股份	54056	第 5 类	哈萨克 斯坦	2015.10.28- 2025.10.28	原始 取得
31	“BIOHEK”	百合股份	302019100262	第 5,29,30,32 类	德国	2019.01.09- 2029.01.09	原始 取得
32		百合股份	302019100254	第 5,29,30,32 类	德国	2019.01.09- 2029.01.09	原始 取得
33		百合股份	302019100255	第 5,29,30,32 类	德国	2019.01.09- 2029.01.09	原始 取得
34		百合股份	302019100256	第 5,29,30,32 类	德国	2019.01.09- 2029.01.09	原始 取得
35		艾玫凯	279161	第 3 类	越南	2015.07.30- 2025.07.30	原始 取得
36		艾玫凯	40-1179053	第 3 类	韩国	2016.05.17- 2026.05.17	原始 取得
37		艾玫凯	N/102610	第 3 类	澳门	2016.02.12- 2023.02.12	原始 取得
38		艾玫凯	5844159	第 3 类	日本	2016.04.22- 2026.04.22	原始 取得
39		艾玫凯	01749397	第 3 类	台湾	2016.01.16- 2026.01.15	原始 取得
40		艾玫凯	303489706	第 3 类	香港	2015.07.30- 2025.07.29	原始 取得
41		艾玫凯	01737564	第 3 类	台湾	2015.11.16- 2025.11.15	原始 取得
42		艾玫凯	303386719	第 3 类	香港	2015.04.24- 2025.04.23	原始 取得
43		艾玫凯	N/99270	第 3 类	澳门	2015.11.27- 2022.11.27	原始 取得
44		艾玫凯	40-1160797	第 3 类	韩国	2016.02.16- 2026.02.16	原始 取得
45		艾玫凯	5817284	第 3 类	日本	2016.01.08- 2026.01.08	原始 取得

46		艾玫凯	273647	第 3 类	越南	2015.05.11- 2025.05.11	原始取得
----	---	-----	--------	-------	----	---------------------------	------

注\*：该商标专用权权利人记载为荣成百合生物技术有限公司，荣成百合生物技术有限公司已于 2013 年 11 月整体变更为威海百合生物技术股份有限公司，百合股份尚未办结该项权利人名称变更手续。

## 附录二：发行人专利权

### 一、发明专利

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	申请日	授权日	权利期限	取得方式
1	一种减肥软胶囊及其制备方法	百合股份	发明	ZL201110100237.3	2011.04.09	2012.05.30	20 年	原始取得
2	一种用于鱼油的抗氧化组合物	百合股份	发明	ZL201110077334.5	2011.03.23	2012.12.12	20 年	原始取得
3	一种用于鱼片干燥期间的复合防腐剂	百合股份	发明	ZL201110100239.2	2011.04.09	2013.03.20	20 年	原始取得
4	一种用于增强人体免疫力的复合蛋白粉	百合股份	发明	ZL201210389074.X	2012.10.15	2014.03.12	20 年	原始取得
5	一种双色双层护发素及其制备方法	百合股份	发明	ZL201210354124.0	2012.09.21	2014.09.24	20 年	原始取得
6	一种抗衰老、保护心血管软胶囊及其制备方法	百合股份	发明	ZL201210242609.0	2012.07.13	2014.09.24	20 年	原始取得
7	一种游戏彩弹	百合股份	发明	ZL201310587699.1	2013.11.21	2015.04.01	20 年	原始取得
8	一种水苏糖益生菌固体饮料	百合股份	发明	ZL201310587465.7	2013.11.21	2015.06.10	20 年	原始取得
9	一种用于食品的天然复合防腐剂	百合股份	发明	ZL201310587532.5	2013.11.21	2015.06.10	20 年	原始取得
10	一种具有排毒减肥功能的保健食品及其制备方法	百合股份	发明	ZL201310587420.X	2013.11.21	2015.06.10	20 年	原始取得
11	一种增加骨密度保健胶囊及其制备方法	百合股份	发明	ZL201310587770.6	2013.11.21	2015.09.02	20 年	原始取得
12	一种维 C 胶原蛋白复合泡腾片及其制备方法	百合股份	发明	ZL201310587768.9	2013.11.21	2015.09.02	20 年	原始取得
13	一种补钙保健食品及其制备方法	百合股份	发明	ZL201310587764.0	2013.11.21	2016.01.27	20 年	原始取得
14	一种提高免疫力、保护脏器的软胶囊及其制	百合股份	发明	ZL201310587779.7	2013.11.21	2016.01.27	20 年	原始取得

	备方法							
15	一种复合鱼油软胶囊及其制备方法	百合股份	发明	ZL201310587722.7	2013.11.21	2016.03.16	20 年	原始取得
16	一种多维矿物复合泡腾片及制备方法	百合股份	发明	ZL201310587518.5	2013.11.21	2016.05.18	20 年	原始取得
17	一种含维生素 K2 的保健食品	百合股份	发明	ZL201410801527.4	2014.12.22	2017.02.01	20 年	原始取得
18	一种利用改性凹凸棒土复合螯合树脂除去海参重金属的方法	百合股份	发明	ZL201510807178.1	2015.11.22	2017.10.31	20 年	原始取得
19	一种枸杞多糖的快速检测方法	百合股份	发明	ZL201510819156.7	2015.11.23	2017.12.01	20 年	原始取得
20	一种蜂胶丹参保健食品	百合股份	发明	ZL201410785701.0	2014.12.18	2018.06.01	20 年	原始取得
21	一种磷脂软胶囊	百合股份	发明	ZL201610441823.7	2016.06.20	2018.08.31	20 年	原始取得

## 二、实用新型专利

序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	授权日	权利期限	取得方式
1	一种软胶囊清洗机	百合股份	实用新型	ZL201220197346.1	2013.3.27	10 年	原始取得
2	一种软胶囊包装输送装置	百合股份	实用新型	ZL201420828570.5	2015.6.10	10 年	原始取得
3	一种软胶囊干燥定型装置	百合股份	实用新型	ZL201420827942.2	2015.6.10	10 年	原始取得
4	一种软胶囊内容物料液储料罐	百合股份	实用新型	ZL201420828730.6	2015.6.10	10 年	原始取得
5	一种软胶囊压丸机进胶装置	百合股份	实用新型	ZL201420828276.4	2015.6.10	10 年	原始取得
6	一种软胶囊压丸机制冷装置	百合股份	实用新型	ZL201420828408.3	2015.6.10	10 年	原始取得
7	一种包衣喷枪装置	百合股份	实用新型	ZL201521071017.2	2016.05.11	10 年	原始取得
8	安全节水型蒸馏水机	百合股份	实用新型	ZL201521071018.7	2016.08.03	10 年	原始取得
9	一种实验室超声波清洗仪	百合股份	实用新型	ZL201620734374.0	2016.12.07	10 年	原始取得
10	一种设有水位报警装置的水浴锅	百合股份	实用新型	ZL201620734375.5	2016.12.14	10 年	原始取得
11	一种真空旋转蒸发装置	百合股份	实用新型	ZL201620734541.1	2016.12.14	10 年	原始取得



12	一种双区水浴锅	百合股份	实用新型	ZL201620738593.6	2016.12.14	10 年	原始取得
13	一种恒温恒湿培养箱	百合股份	实用新型	ZL201621362228.6	2017.06.09	10 年	原始取得
14	一种提取浓缩系统	百合股份	实用新型	ZL201621362229.0	2017.06.13	10 年	原始取得
15	一种智能崩解仪	百合股份	实用新型	ZL201720045076.5	2017.08.15	10 年	原始取得
16	一种手压式封口机的辅助装置	百合股份	实用新型	ZL201720332014.2	2017.11.10	10 年	原始取得
17	一种防干烧浓缩机组	百合股份	实用新型	ZL201720481642.7	2017-12-12	10 年	原始取得
18	一种定时报警电热鼓风恒温干燥箱	百合股份	实用新型	ZL201720632053.4	2017-12-19	10 年	原始取得
19	一种设有加料装置的食品药品包装机	百合股份	实用新型	ZL201720616550.5	2018-01-09	10 年	原始取得
20	一种食品药品包装机用加料装置	百合股份	实用新型	ZL201720616576.X	2018-01-16	10 年	原始取得
21	一种装样机	百合股份	实用新型	ZL201721609537.3	2018-06-01	10 年	原始取得
22	一种电热鼓风干燥箱	百合股份	实用新型	ZL201721582143.3	2018-06-08	10 年	原始取得
23	一种设有冷却辅助装置的粉末包装机	百合股份	实用新型	ZL201721609542.4	2018-06-26	10 年	原始取得
24	一种包衣机排风装置	百合股份	实用新型	ZL201720532362.4	2018-06-29	10 年	原始取得
25	一种质构仪	百合股份	实用新型	ZL201721609518.0	2018-06-29	10 年	原始取得
26	一种槽型混合机	百合股份	实用新型	ZL201721585330.7	2018-07-31	10 年	原始取得
27	一种带有搅拌功能的超声仪	百合股份	实用新型	ZL201721585298.2	2018-09-14	10 年	原始取得
28	一种软胶囊制造机	百合股份	实用新型	ZL201721582142.9	2019-05-07	10 年	原始取得
29	一种均质乳化机	艾玫凯	实用新型	ZL201521056010.3	2016.05.25	10 年	原始取得
30	一种防烧干恒温水浴锅装置	百合研究院*	实用新型	ZL201621449977.2	2017.07.04	10 年	原始取得

注\*：该实用新型专利权利人记载为荣成众康检测技术服务有限公司，2019 年 4 月，荣成众康检测技术服务有限公司名称变更为威海百合功能食品技术研究院有限公司，百合研究院尚未办结该项权利人名称变更手续。

### 三、外观设计专利



序号	专利名称	专利权人	专利类型	专利号	授权日	权利期限	取得方式
1	包装瓶贴（芦荟软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730395063.6	2019.03.19	10 年	原始取得
2	包装瓶贴（天然维生素 E 软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730395064.0	2019.03.19	10 年	原始取得
3	包装瓶贴（鱼油软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730395074.4	2019.03.19	10 年	原始取得
4	包装瓶贴（维生素 C 含片）	百合研究院	外观设计	ZL201730395075.9	2019.03.19	10 年	原始取得
5	包装瓶贴（钙维 D 片）	百合研究院	外观设计	ZL201730396159.4	2019.03.19	10 年	原始取得
6	包装瓶贴（B 族维生素片）	百合研究院	外观设计	ZL201730396166.4	2019.03.19	10 年	原始取得
7	包装瓶贴（番茄红素软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730396266.7	2019.03.19	10 年	原始取得
8	包装瓶贴（DHA 藻油亚麻籽油软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730396269.0	2019.03.19	10 年	原始取得
9	包装瓶贴（苦瓜洋参软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730396279.4	2019.03.19	10 年	原始取得
10	包装瓶贴（葡萄籽大豆提取物维生素 E 软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730396301.5	2019.03.19	10 年	原始取得
11	包装瓶贴（纳豆银杏叶提取物胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730396458.8	2019.03.19	10 年	原始取得
12	包装瓶贴（硒螺旋藻软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730396459.2	2019.03.19	10 年	原始取得
13	包装瓶贴（满益软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730396472.8	2019.03.19	10 年	原始取得
14	包装瓶贴（钙镁片）	百合研究院	外观设计	ZL201730396482.1	2019.03.19	10 年	原始取得
15	包装瓶贴（多种维生素矿物质片）	百合研究院	外观设计	ZL201730396655.X	2019.03.19	10 年	原始取得
16	包装瓶贴（钙铁锌咀嚼片）	百合研究院	外观设计	ZL 201730395069.3	2019.03.22	10 年	原始取得
17	包装瓶贴（维生素 C 含片）	百合研究院	外观设计	ZL201730395068.9	2019.03.26	10 年	原始取得
18	包装瓶贴（蜂胶软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730396160.7	2019.03.26	10 年	原始取得
19	包装瓶贴（维生素 C 维生素 E 片）	百合研究院	外观设计	ZL201730396276.0	2019.03.26	10 年	原始取得
20	包装瓶贴（牛初乳奶片）	百合研究院	外观设计	ZL201730396277.5	2019.03.26	10 年	原始取得
21	包装瓶贴（芦荟软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391336.X	2019.03.19	10 年	原始取得

22	包装瓶贴（氨基葡萄糖硫酸软骨素钙胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391351.4	2019.03.19	10 年	原始取得
23	包装瓶贴（蜂胶软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391359.0	2019.03.19	10 年	原始取得
24	包装瓶贴（硒螺旋藻软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391561.3	2019.03.19	10 年	原始取得
25	包装瓶贴（复合氨基酸维生素 B1 维生素 B2 片）	百合研究院	外观设计	ZL201730391562.8	2019.03.19	10 年	原始取得
26	包装瓶贴（蒜油软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391563.2	2019.03.19	10 年	原始取得
27	包装瓶贴（铁锌硒维生素软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391565.1	2019.03.19	10 年	原始取得
28	包装瓶贴（维生素 C 含片）	百合研究院	外观设计	ZL201730391591.4	2019.03.19	10 年	原始取得
29	包装瓶贴（钙维 D 软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391594.8	2019.03.19	10 年	原始取得
30	包装瓶贴（牛初乳奶片）	百合研究院	外观设计	ZL201730391814.7	2019.03.19	10 年	原始取得
31	包装瓶贴（钙镁片）	百合研究院	外观设计	ZL201730391823.6	2019.03.19	10 年	原始取得
32	包装瓶贴（葡萄籽大豆提取物维生素 E 软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391824.0	2019.03.19	10 年	原始取得
33	包装瓶贴（钙维 D 片）	百合研究院	外观设计	ZL201730391830.6	2019.03.19	10 年	原始取得
34	包装瓶贴（维生素 AD 软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391832.5	2019.03.19	10 年	原始取得
35	包装瓶贴（叶黄素天然 β-胡萝卜素软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391833.X	2019.03.19	10 年	原始取得
36	包装瓶贴（苦瓜洋参软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391842.9	2019.03.19	10 年	原始取得
37	包装瓶贴（B 族维生素片）	百合研究院	外观设计	ZL201730391843.3	2019.03.19	10 年	原始取得
38	包装瓶贴（鱼油软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391844.8	2019.03.19	10 年	原始取得
39	包装瓶贴（维生素 C 维生素 E 片）	百合研究院	外观设计	ZL201730391331.7	2019.03.26	10 年	原始取得
40	包装瓶贴（褪黑素维生素 B6 胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391577.4	2019.03.26	10 年	原始取得
41	包装瓶贴（天然维生素 E 软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391609.0	2019.03.26	10 年	原始取得
42	包装瓶贴（葡萄糖酸亚铁叶酸软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730391815.1	2019.03.26	10 年	原始取得
43	包装瓶贴（钙铁锌咀嚼片）	百合研究院	外观设计	ZL201730391841.4	2019.03.26	10 年	原始取得

44	包装瓶贴（褪黑素维生素 B6 胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730388944.5	2019.03.19	10 年	原始取得
45	包装瓶贴（海狗人参丸）	百合研究院	外观设计	ZL201730388947.9	2019.03.19	10 年	原始取得
46	包装瓶贴（螺旋藻片）	百合研究院	外观设计	ZL201730388948.3	2019.03.19	10 年	原始取得
47	包装瓶贴（多种维生素矿物质片）	百合研究院	外观设计	ZL201730388949.8	2019.03.19	10 年	原始取得
48	包装瓶贴（螺旋藻咀嚼片）	百合研究院	外观设计	ZL201730388961.9	2019.03.19	10 年	原始取得
49	包装瓶贴（纳豆银杏叶提取物胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730388973.1	2019.03.19	10 年	原始取得
50	包装瓶贴（辅酶 Q10 天然维生素 E 软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL 201730389401.5	2019.03.19	10 年	原始取得
51	包装瓶贴（大豆提取物软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL 201730389403.4	2019.03.19	10 年	原始取得
52	包装瓶贴（DHA 藻油亚麻籽油软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL 201730389404.9	2019.03.19	10 年	原始取得
53	包装瓶贴（葛根提取物大豆磷脂软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL 201730389405.3	2019.03.19	10 年	原始取得
54	包装瓶贴（葡萄籽当归红花川芎维生素 CE 片）	百合研究院	外观设计	ZL 201730389412.3	2019.03.19	10 年	原始取得
55	包装瓶贴（B 族维生素片）	百合研究院	外观设计	ZL 201730389679.2	2019.03.19	10 年	原始取得
56	包装瓶贴（番茄红素软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL 201730389685.8	2019.03.19	10 年	原始取得
57	包装瓶贴（蜂王浆冻干粉油菜花粉胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL 201730389687.7	2019.03.19	10 年	原始取得
58	包装瓶贴（壳聚糖聚葡萄糖片）	百合研究院	外观设计	ZL 201730389689.6	2019.03.19	10 年	原始取得
59	包装瓶贴（植物甾醇月见草油软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL 201730389691.3	2019.03.19	10 年	原始取得
60	包装瓶贴（螺旋藻洋参片）	百合研究院	外观设计	ZL 201730389692.8	2019.03.19	10 年	原始取得
61	包装瓶贴（胶原蛋白大豆提取物软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730389693.2	2019.03.19	10 年	原始取得
62	包装瓶贴（黄芪红景天铬酵母软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730389694.7	2019.03.19	10 年	原始取得
63	包装瓶贴（血红素铁胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730388946.4	2019.03.26	10 年	原始取得
64	包装瓶贴（富硒酵母 β-葡聚糖胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730388963.8	2019.03.26	10 年	原始取得
65	包装瓶贴（丹参珍珠粉维生素 E 软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730388965.7	2019.03.26	10 年	原始取得

66	包装瓶贴（共轭亚油酸绿茶肉碱软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730388972.7	2019.03.26	10 年	原始取得
67	包装瓶贴（钙维 D 软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730389385.X	2019.03.26	10 年	原始取得
68	包装瓶贴（马鹿茸软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730389682.4	2019.03.26	10 年	原始取得
69	包装瓶贴（大豆卵磷脂软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730388942.6	2019.03.29	10 年	原始取得
70	包装瓶贴（海豹油紫苏籽油软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730389395.3	2019.03.29	10 年	原始取得
71	包装瓶贴（维生素 AD 软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730374869.7	2019.03.19	10 年	原始取得
72	包装瓶贴（牛初乳奶片）	百合研究院	外观设计	ZL201730374873.3	2019.03.19	10 年	原始取得
73	包装瓶贴（越橘叶黄素天然β-胡萝卜素软胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730375240.4	2019.03.19	10 年	原始取得
74	包装瓶贴（氨基葡萄糖硫酸软骨素钙胶囊）	百合研究院	外观设计	ZL201730374872.9	2019.03.22	10 年	原始取得

注：上述外观设计专利权利人均记载为荣成众康检测技术服务有限公司，2019 年 4 月，荣成众康检测技术服务有限公司名称变更为威海百合功能食品技术研究院有限公司，百合研究院尚未办结该项权利人名称变更手续。

### 附录三：发行人其他业务相关资质

#### 一、公司尚在有效期内的保健食品批准证书

序号	产品名称	权利人	批准文号	批准时间	有效期至	取得方式
1	绞股蓝黄芪茯苓片	百合股份	国食健字 G20141002	2014.7.23	2019.7.22	原始取得
2	壳聚糖聚葡萄糖片	百合股份	国食健字 G20141008	2014.7.23	2019.7.22	原始取得
3	维生素 C 咀嚼片	百合股份	国食健字 G20141065	2014.8.6	2019.8.5	原始取得
4	百合康牌钙维 D 软胶囊	百合股份	国食健字 G20090065	2014.9.30	2019.9.29	原始取得
5	壳聚糖牡蛎片	百合股份	国食健字 G20141320	2014.12.29	2019.12.28	原始取得
6	富硒酵母 β-葡聚糖胶囊	百合股份	国食健字 G20150032	2015.1.19	2020.1.18	原始取得
7	维生素 B 族片	百合股份	国食健字 G20150028	2015.1.19	2020.1.18	原始取得
8	氨基葡萄糖硫酸软骨素酪蛋白磷酸肽钙片	百合股份	国食健字 G20150115	2015.2.15	2020.2.14	原始取得

9	福仔牌牛初乳粉	百合股份	国食健字 G20150160	2015.3.2	2020.3.1	原始取得
10	DHA 藻油亚麻籽油软胶囊	百合股份	国食健字 G20150261	2015.3.16	2020.3.15	原始取得
11	荷叶泽泻决明子乌龙茶提取物片	百合股份	国食健字 G20150208	2015.3.17	2020.3.16	原始取得
12	DHA 藻油核桃油软胶囊	百合股份	国食健字 G20150201	2015.3.17	2020.3.16	原始取得
13	福仔牌葡萄糖酸亚铁叶酸软胶囊	百合股份	国食健字 G20150197	2015.3.17	2020.3.16	原始取得
14	维生素 C 蛋白粉	百合股份	国食健字 G20150320	2015.4.14	2020.4.13	原始取得
15	植物甾醇月见草油软胶囊	百合股份	国食健字 G20150366	2015.4.14	2020.4.13	原始取得
16	百合康牌钙铁锌咀嚼片	百合股份	国食健字 G20090406	2015.5.21	2020.5.20	原始取得
17	褪黑素维生素 B6 胶囊	百合股份	国食健字 G20150585	2015.6.18	2020.6.17	原始取得
18	亚麻籽油大豆卵磷脂软胶囊	百合股份	国食健字 G20150644	2015.7.13	2020.7.12	原始取得
19	百合康牌葡萄籽大豆提取物维生素 E 软胶囊	百合股份	国食健字 G20080483	2015.8.18	2020.8.17	原始取得
20	鳕鱼肝油天然维生素 E 软胶囊	百合股份	国食健字 G20150882	2015.10.9	2020.10.8	原始取得
21	蓝莓叶黄素 β-胡萝卜素软胶囊	百合股份	国食健字 G20150947	2015.11.3	2020.11.2	原始取得
22	天然维生素 E 软胶囊	百合股份	国食健字 G20151041	2015.11.24	2020.11.23	原始取得
23	葛根提取物大豆磷脂软胶囊	百合股份	国食健字 G20090563	2016.1.4	2021.1.3	原始取得
24	银杏叶大蒜粉片	百合股份	国食健字 G20160089	2016.3.7	2021.3.6	原始取得
25	多种维生素矿物质片	百合股份	国食健字 G20160093	2016.3.7	2021.3.6	原始取得
26	铁锌硒维生素软胶囊	百合股份	国食健字 G20100189	2016.3.30	2021.3.29	原始取得
27	蒜油软胶囊	百合股份	国食健字 G20100049	2016.3.30	2021.3.29	原始取得
28	蜂胶银杏叶提取物软胶囊	百合股份	国食健字 G20160209	2016.3.31	2021.3.30	原始取得
29	百合康牌维生素 C 含片	百合股份	国食健字 G20090200	2016.4.28	2021.4.27	原始取得
30	螺旋藻咀嚼片	百合股份	国食健字 G20160265	2016.5.6	2021.5.5	原始取得



31	番茄红素软胶囊	百合股份	国食健字 G20160338	2016.5.31	2021.5.30	原始取得
32	满益软胶囊	百合股份	国食健字 G20160383	2016.6.24	2021.6.23	原始取得
33	百合康牌褪黑素维生素 B6 胶囊	百合股份	国食健字 G20100314	2016.10.12	2021.10.11	原始取得
34	百合康牌维生素 AD 软胶囊	百合股份	国食健注 G20110481	2017.5.27	2022.5.26	原始取得
35	百合康牌维生素 C 加维生素 E 泡腾片（草莓味）	百合股份	国食健注 G20170667	2017.6.1	2022.5.31	原始取得
36	百合康牌维生素 C 泡腾片（水蜜桃味）	百合股份	国食健注 G20170756	2017.6.5	2022.6.4	原始取得
37	百合康牌维生素 C 泡腾片（甜橙味）	百合股份	国食健注 G20170238	2017.6.5	2022.6.4	原始取得
38	福仔牌钙铁锌粉	百合股份	国食健字 G20170813	2017.6.5	2022.6.4	原始取得
39	海沃斯牌鱼油软胶囊	百合股份	卫食健字(1998)第 605 号	2017.8.18	无期限	继受取得
40	福仔牌鱼油软胶囊	百合股份	卫食健字（1999）第 0306 号	2018.4.20	无期限	继受取得

## 二、公司申请再注册但证书仍持续有效的保健食品批准证书

序号	产品名称	权利人	批准文号	受理号	申请主体	取得方式
1	百合康牌大豆提取物软胶囊	百合股份	国食健字 G20080647	国食健再 G20130302	百合股份	原始取得
2	百合康牌硒螺旋藻软胶囊	百合股份	国食健字 G20090076	国食健续 G20170833	百合股份	原始取得
3	百合康牌芦荟软胶囊	百合股份	国食健字 G20100398	国食健再 G20150092	百合股份	原始取得
4	百合康牌苦瓜洋参软胶囊	百合股份	国食健字 G20100623	国食健再 G20150271	百合股份	原始取得
5	胶原蛋白大豆提取物软胶囊	百合股份	国食健字 G20110517	国食健再 G20160149	百合股份	原始取得
6	复合氨基酸维生素 B1 维生素 B2 片	百合股份	国食健字 G20110577	国食健再 G20160264	百合股份	原始取得
7	蛋白粉	百合股份	国食健字 G20110628	国食健更 G20160554	百合股份	原始取得
8	西洋参淫羊藿枸杞子提取物马鹿茸软胶囊	百合股份	国食健字 G20110694	国食健再 G20160263	百合股份	原始取得
9	百合康牌鱼油软胶囊	百合股份	国食健字 G20120031	国食健再 G20160407	百合股份	原始取得
10	越橘叶黄素天然 β-胡	百合	国食健字 G20120206	国食健续 G20170143	百合	原始

	萝卜素软胶囊	股份			股份	取得
11	螺旋藻洋参片	百合股份	国食健字 G20120221	国食健续 G20170142	百合股份	原始取得
12	牛初乳粉	百合股份	国食健字 G20120437	国食健续 G20170386	百合股份	原始取得
13	氨基葡萄糖硫酸软骨素钙胶囊	百合股份	国食健字 G20120473	国食健续 G20170389	百合股份	原始取得
14	海豹油紫苏籽油软胶囊	百合股份	国食健字 G20130131	国食健续 G20170758	百合股份	原始取得
15	纳豆银杏叶提取物胶囊	百合股份	国食健字 G20130204	国食健续 G20170759	百合股份	原始取得
16	羊胎盘当归丹参珍珠粉维生素 E 软胶囊	百合股份	国食健字 G20130174	国食健续 G20170760	百合股份	原始取得
17	玫瑰花葡萄籽当归红花川芎维生素 CE 片	百合股份	国食健字 G20130348	国食健续 G20170960	百合股份	原始取得
18	黄苳红景天铬酵母软胶囊	百合股份	国食健字 G20130469	国食健续 G20170961	百合股份	原始取得
19	蜂王浆冻干粉油菜花粉胶囊	百合股份	国食健字 G20130778	国食健续 G20180517	百合股份	原始取得
20	共轭亚油酸绿茶肉碱软胶囊	百合股份	国食健字 G20130833	国食健续 G20180516	百合股份	原始取得
21	辅酶 Q10 天然维生素 E 软胶囊	百合股份	国食健字 G20130837	国食健续 G20180515	百合股份	原始取得
22	大豆卵磷脂软胶囊	百合股份	国食健字 G20130854	国食健续 G20180625	百合股份	原始取得
23	蜂胶软胶囊	百合股份	国食健字 G20080124	国食健续 G20180756	百合股份	原始取得
24	百合康牌大豆卵磷脂软胶囊	百合股份	国食健字 G20080579	国食健续 G20180839	百合股份	原始取得
25	牛初乳奶片	百合股份	国食健字 G20140155	国食健续 G20180965	百合股份	原始取得
26	鸿洋神牌氨基葡萄糖硫酸软骨素壳寡糖钙片	百合股份	国食健字 G20170082	国食健续 G20180730	百合股份	继受取得
27	百合康牌雪康保胶囊	百合股份	国食健注 G20130558	国食健续 G20180387	百合股份	继受取得
28	亚麻籽油维生素 E 软胶囊	百合股份	国食健字 G20140187	国食健续 G20180964	百合股份	原始取得
29	鱼油软胶囊	百合股份	国食健字 G20140235	国食健续 G20180955	百合股份	原始取得
30	乳清蛋白胶原蛋白粉	百合股份	国食健字 G20140237	国食健续 G20180994	百合股份	原始取得
31	枸杞葡萄籽沙棘油软	百合	国食健字 G20140343	国食健续 G20181107	百合	原始



	胶囊	股份			股份	取得
32	御匾国健牌洪楚怡康胶囊	百合股份	国食健字 G20140419	国食健续 G20181126	百合股份	继受取得

注：根据国家食品药品监督管理总局《关于进一步明确保健食品再注册有关事项的通告》（第5号）：“申请人再注册申请已受理的，在产品再注册审查期间，原保健食品批准证书继续有效。”

### 三、保健食品备案凭证

序号	产品名称	备案人	备案号	批准时间	有效期至	取得方式
1	鸿洋神牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201737000075	2017.9.28	无期限	原始取得
2	鸿洋神牌维生素 E 软胶囊	百合股份	食健备 G201737000076	2017.9.28	无期限	原始取得
3	百合康牌镁锌片	百合股份	食健备 G201737000181	2017.12.3	无期限	原始取得
4	百合康牌铁锌硒维生素 B1 片	百合股份	食健备 G201737000178	2017.12.3	无期限	原始取得
5	百合康牌维生素 C 咀嚼片（水蜜桃味）	百合股份	食健备 G201737000179	2017.12.3	无期限	原始取得
6	百合康牌钙铁锌口服液（橙子味）	百合股份	食健备 G201737000182	2017.12.3	无期限	原始取得
7	百合康牌锌口服液（哈密瓜味）	百合股份	食健备 G201737000183	2017.12.3	无期限	原始取得
8	百合康牌铁口服液（水蜜桃味）	百合股份	食健备 G201737000184	2017.12.3	无期限	原始取得
9	百合康牌镁锌维生素 B6 胶囊	百合股份	食健备 G201737000188	2017.12.3	无期限	原始取得
10	鸿洋神牌维生素 C 咀嚼片（菠萝味）	百合股份	食健备 G201737000180	2017.12.3	无期限	原始取得
11	英儿爱牌钙维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201737000186	2017.12.3	无期限	原始取得
12	英儿爱牌钙维生素 C 软胶囊	百合股份	食健备 G201737000187	2017.12.3	无期限	原始取得
13	佩奇牌维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201737000189	2017.12.3	无期限	原始取得
14	安娜仕®维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201737000190	2017.12.3	无期限	原始取得
15	百合康牌钙片	百合股份	食健备 G201737000204	2017.12.5	无期限	原始取得
16	百合康牌 B 族维生素片（甜橙味）	百合股份	食健备 G201737000205	2017.12.5	无期限	原始取得

17	百合康牌铁叶酸片	百合股份	食健备 G201737000206	2017.12.5	无期限	原始取得
18	百合康牌钙口服液（甜橙味）	百合股份	食健备 G201737000202	2017.12.5	无期限	原始取得
19	百合康牌钙锌口服液（草莓味）	百合股份	食健备 G201737000203	2017.12.5	无期限	原始取得
20	鸿洋神牌铁叶酸片	百合股份	食健备 G201737000207	2017.12.5	无期限	原始取得
21	百合康牌多种维生素矿物质片	百合股份	食健备 G201737000002	2018.1.2	无期限	原始取得
22	百合康牌钙铁锌硒口服液（香蕉味）	百合股份	食健备 G201737000226	2017.12.13	无期限	原始取得
23	百合康牌维生素 K 软胶囊	百合股份	食健备 G201737000225	2017.12.13	无期限	原始取得
24	鸿洋神牌钙维生素 D 片	百合股份	食健备 G201737000227	2017.12.13	无期限	原始取得
25	鸿洋神牌 B 族维生素咀嚼片（菠萝味）	百合股份	食健备 G201737000228	2017.12.13	无期限	原始取得
26	鸿洋神牌钙维生素 A 维生素 D 咀嚼片（甜橙味）	百合股份	食健备 G201737000268	2017.12.25	无期限	原始取得
27	鸿洋神牌多种维生素矿物质咀嚼片（草莓味）	百合股份	食健备 G201737000267	2017.12.25	无期限	原始取得
28	佩奇牌钙维生素 D 维生素 K 咀嚼片	百合股份	食健备 G201737000274	2017.12.25	无期限	原始取得
29	英儿爱牌铁叶酸软胶囊（牛奶味）	百合股份	食健备 G201837000020	2018.1.16	无期限	原始取得
30	英儿爱牌多种维生素软胶囊（牛奶味）	百合股份	食健备 G201837000018	2018.1.16	无期限	原始取得
31	英儿爱牌锌软胶囊（牛奶味）	百合股份	食健备 G201837000019	2018.1.16	无期限	原始取得
32	英儿爱牌维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000058	2018.1.27	无期限	原始取得
33	百合康牌维生素 E 软胶囊	百合股份	食健备 G201837001729	2018.12.28	无期限	原始取得
34	百合康牌钙镁片	百合股份	食健备 G201837001730	2018.12.28	无期限	原始取得
35	佩奇牌多种维生素矿物质片（孕妇乳母）	百合股份	食健备 G201837000181	2018.3.14	无期限	原始取得
36	乐力牌维生素 K 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000312	2018.4.13	无期限	原始取得
37	科晶盐藻牌维生素 A 维生素 E 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000334	2018.4.17	无期限	原始取得
38	福仔牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000368	2018.4.27	无期限	原始取得

39	福仔牌锌软胶囊	百合股份	食健备 G201837000361	2018.4.27	无期限	原始取得
40	福仔牌钙维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000363	2018.4.27	无期限	原始取得
41	乐佳善优®钙维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000364	2018.4.27	无期限	原始取得
42	乐佳善优®维生素 D 维生素 K 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000367	2018.4.27	无期限	原始取得
43	乐佳善优®维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000366	2018.4.27	无期限	原始取得
44	奥莱健牌维生素 K 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000430	2018.5.11	无期限	原始取得
45	贝菲灵牌维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000431	2018.5.11	无期限	原始取得
46	ISDG®钙维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000435	2018.5.11	无期限	原始取得
47	ISDG®维生素 C 维生素 E 咀嚼片	百合股份	食健备 G201837000437	2018.5.11	无期限	原始取得
48	维奥牌钙锌口服液	百合股份	食健备 G201837000434	2018.5.11	无期限	原始取得
49	维奥牌铁口服液	百合股份	食健备 G201837000433	2018.5.11	无期限	原始取得
50	欣安贝牌多种维生素矿物质软胶囊（孕妇乳母）	百合股份	食健备 G201837000476	2018.5.18	无期限	原始取得
51	英儿爱牌维生素 C 咀嚼片	百合股份	食健备 G201837000565	2018.6.7	无期限	原始取得
52	百合康牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000709	2018.7.12	无期限	原始取得
53	小袋熊牌多种维生素锌口服液（哈密瓜味）	百合股份	食健备 G201837000710	2018.7.12	无期限	原始取得
54	小袋熊牌铁口服液（草莓味）	百合股份	食健备 G201837000711	2018.7.12	无期限	原始取得
55	小象米塔牌钙软胶囊	百合股份	食健备 G201837000788	2018.7.24	无期限	原始取得
56	宝贝能量®维生素 A 维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837000789	2018.7.24	无期限	原始取得
57	鸿洋神牌钙维生素 D 维生素 K 咀嚼片	百合股份	食健备 G201837000808	2018.7.27	无期限	原始取得
58	米拉贝贝牌锌软胶囊	百合股份	食健备 G201837000942	2018.8.17	无期限	原始取得
59	米拉贝贝牌铁软胶囊	百合股份	食健备 G201837000941	2018.8.17	无期限	原始取得
60	英儿爱牌多种维生素矿物质片	百合股份	食健备 G201837001079	2018.9.10	无期限	原始取得

61	米拉贝贝牌钙维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837001141	2018.9.19	无期限	原始取得
62	优仙补®钙锌口服液（草莓味）	百合股份	食健备 G201837001142	2018.9.19	无期限	原始取得
63	优仙补®钙铁锌口服液	百合股份	食健备 G201837001277	2018.10.21	无期限	原始取得
64	优仙补®钙锌口服液（蓝莓味）	百合股份	食健备 G201837001280	2018.10.21	无期限	原始取得
65	优仙补®钙硒口服液	百合股份	食健备 G201837001278	2018.10.21	无期限	原始取得
66	优珍®钙软胶囊	百合股份	食健备 G201837001279	2018.10.21	无期限	原始取得
67	米拉贝贝牌维生素 A 维生素 D	百合股份	食健备 G201837001283	2018.10.21	无期限	原始取得
68	米拉贝贝牌维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837001282	2018.10.21	无期限	原始取得
69	优珍®锌软胶囊	百合股份	食健备 G201837001284	2018.10.21	无期限	原始取得
70	好及施牌铁叶酸片	百合股份	食健备 G201837001368	2018.11.07	无期限	原始取得
71	好及施牌钙维生素 D 维生素 K 软胶囊	百合股份	食健备 G201837001367	2018.11.07	无期限	原始取得
72	宝贝能量®铁维生素 B2 颗粒	百合股份	食健备 G201837001398	2018.11.14	无期限	原始取得
73	宝贝能量®钙维生素 D 颗粒	百合股份	食健备 G201837001399	2018.11.14	无期限	原始取得
74	宝贝能量®锌维生素 C 颗粒	百合股份	食健备 G201837001400	2018.11.14	无期限	原始取得
75	关邦牌钙软胶囊	百合股份	食健备 G201837001422	2018.11.21	无期限	原始取得
76	佩罗丹博士牌铁软胶囊	百合股份	食健备 G201837001439	2018.11.23	无期限	原始取得
77	小象米塔牌铁软胶囊	百合股份	食健备 G201837001440	2018.11.23	无期限	原始取得
78	韞乐康®钙锌维生素 D 颗粒	百合股份	食健备 G201837001441	2018.11.23	无期限	原始取得
79	英儿爱牌钙维生素 C 软胶囊（牛奶味）	百合股份	食健备 G201837001473	2018.11.27	无期限	原始取得
80	佩罗丹博士牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201837001621	2018.12.18	无期限	原始取得
81	百合康牌钙维生素 D 片	百合股份	食健备 G201937000015	2019.1.4	无期限	原始取得
82	百合康牌维生素 C 维生素 E 片	百合股份	食健备 G201937000016	2019.1.4	无期限	原始取得

83	百合康牌钙维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000017	2019.1.4	无期限	原始取得
84	十月仕牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000087	2019.1.11	无期限	原始取得
85	佩罗丹博士牌铁叶酸片	百合股份	食健备 G201937000086	2019.1.11	无期限	原始取得
86	施罗德牌维生素 C 咀嚼片	百合股份	食健备 G201937000085	2019.1.11	无期限	原始取得
87	百合康®多种 B 族维生素片	百合股份	食健备 G201937000084	2019.1.11	无期限	原始取得
88	百合康多维先生牌多种维生素矿物质片	百合股份	食健备 G201937000083	2019.1.11	无期限	原始取得
89	施罗德牌钙维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000082	2019.1.11	无期限	原始取得
90	京儿®维生素 C 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000081	2019.1.11	无期限	原始取得
91	柏正牌硒片	百合股份	食健备 G201937000079	2019.1.11	无期限	原始取得
92	京儿®钙软胶囊	百合股份	食健备 G201937000078	2019.1.11	无期限	原始取得
93	胚元®钙镁维生素 D 片	百合股份	食健备 G201937000077	2019.1.11	无期限	原始取得
94	好及施牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000076	2019.1.11	无期限	原始取得
95	好及施牌锌维生素 C 咀嚼片(草莓味)	百合股份	食健备 G201937000075	2019.1.11	无期限	原始取得
96	柏正牌生物素片	百合股份	食健备 G201937000074	2019.1.11	无期限	原始取得
97	佩罗丹博士牌锌软胶囊	百合股份	食健备 G201937000073	2019.1.11	无期限	原始取得
98	佩罗丹博士牌钙软胶囊	百合股份	食健备 G201937000072	2019.1.11	无期限	原始取得
99	鸿洋神®钙维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000071	2019.1.11	无期限	原始取得
100	京儿®多种维生素锌软胶囊	百合股份	食健备 G201937000220	2019.2.2	无期限	原始取得
101	韞乐康®多种维生素矿物质片	百合股份	食健备 G201937000248	2019.2.22	无期限	原始取得
102	君乐宝牌维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000247	2019.2.22	无期限	原始取得
103	君乐宝牌维生素 D 维生素 K 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000246	2019.2.22	无期限	原始取得
104	十月仕牌多种维生素钙软胶囊(1-6 岁)	百合股份	食健备 G201937000245	2019.2.22	无期限	原始取得



105	智比熊牌维生素 C 泡腾片(甜橙味)	百合股份	食健备 G201937000244	2019.2.22	无期限	原始取得
106	韞乐康®铁维生素 B6 口服液(水蜜桃味)	百合股份	食健备 G201937000389	2019.3.11	无期限	原始取得
107	星月蜂牌钙维生素 D 维生素 K 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000388	2019.3.11	无期限	原始取得
108	朵爱牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000384	2019.3.11	无期限	原始取得
109	福仔牌铁滴剂	百合股份	食健备 G201937000383	2019.3.11	无期限	原始取得
110	十月仕牌锌滴剂（1-10 岁）	百合股份	食健备 G201937000379	2019.3.11	无期限	原始取得
111	福仔牌维生素 C 滴剂	百合股份	食健备 G201937000378	2019.3.11	无期限	原始取得
112	十月仕牌铁维生素 C 滴剂(1-10 岁)	百合股份	食健备 G201937000372	2019.3.11	无期限	原始取得
113	福仔牌锌滴剂	百合股份	食健备 G201937000371	2019.3.11	无期限	原始取得
114	朵爱牌钙维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000452	2019.3.21	无期限	原始取得
115	京儿®钙铁锌软胶囊	百合股份	食健备 G201937000451	2019.3.21	无期限	原始取得
116	京儿®维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000450	2019.3.21	无期限	原始取得
117	朵爱牌锌软胶囊	百合股份	食健备 G201937000449	2019.3.21	无期限	原始取得
118	碧生源®多种维生素软胶囊	百合股份	食健备 G201937000448	2019.3.21	无期限	原始取得
119	艾诺康牌硒维生素 E 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000489	2019.3.29	无期限	原始取得
120	糖力士®多种维生素矿物质片	百合股份	食健备 G201937000488	2019.3.29	无期限	原始取得
121	京儿®多种维生素软胶囊	百合股份	食健备 G201937000487	2019.3.29	无期限	原始取得
122	京儿®铁维生素 C 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000630	2019.4.26	无期限	原始取得
123	星月蜂牌维生素 E 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000631	2019.4.26	无期限	原始取得
124	百合康牌钙铁锌咀嚼片（巧克力味）	百合股份	食健备 G201937000696	2019.5.7	无期限	原始取得
125	紫一牌维生素 E 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000697	2019.5.7	无期限	原始取得
126	韞乐康®铁维生素 C 片	百合股份	食健备 G201937000698	2019.5.7	无期限	原始取得

127	宝贝能量®钙维生素 D 咀嚼片	百合股份	食健备 G201937000699	2019.5.7	无期限	原始取得
128	宝贝能量®钙维生素 D 片	百合股份	食健备 G201937000701	2019.5.7	无期限	原始取得
129	盛唐本草牌钙维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000735	2019.5.10	无期限	原始取得
130	佩奇牌铁维生素 C 片	百合股份	食健备 G201937000736	2019.5.10	无期限	原始取得
131	安娜仕®钙镁片（孕妇乳母）	百合股份	食健备 G201937000737	2019.5.10	无期限	原始取得
132	鸿洋神®维生素 C 咀嚼片	百合股份	食健备 G201937000774	2019.5.15	无期限	原始取得
133	牛妈妈和牛贝贝牌维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000775	2019.5.15	无期限	原始取得
134	鸿洋神®钙维生素 D 咀嚼片（4-17 岁）	百合股份	食健备 G201937000829	2019.5.22	无期限	原始取得
135	呗乐滴牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000821	2019.5.21	无期限	原始取得
136	诺莱维牌钙维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000822	2019.5.21	无期限	原始取得
137	乐力®维生素 D 软胶囊	百合股份	食健备 G201937000823	2019.5.21	无期限	原始取得
138	宝贝能量®多种维生素矿物质颗粒	百合股份	食健备 G201937000827	2019.5.22	无期限	原始取得
139	安娜仕®钙软胶囊	百合股份	食健备 G201937000828	2019.5.22	无期限	原始取得
140	百合康®维生素 C 含片（甜橙味）	百合股份	食健备 G201937000830	2019.5.22	无期限	原始取得
141	百合康®维生素 C 含片（草莓味）	百合股份	食健备 G201937000831	2019.5.22	无期限	原始取得

#### 四、非特殊用途化妆品备案凭证

序号	产品名称	备案编号	单位名称	备案时间
1	MarineBelle 玛瑞贝尔海洋鱼胶原滋养保湿面膜	鲁 G 妆网备字 2017000842	艾玫凯	2017.4.8
2	葡威氨糖滋养霜	鲁 G 妆网备字 2018007606	艾玫凯	2018.9.20
3	福尚康植萃水漾小绿膜	鲁 G 妆网备字 2018006148	艾玫凯	2018.8.3
4	MarineBelle 玛瑞贝尔海洋鱼胶原控油保湿面膜	鲁 G 妆网备字 2018000110	艾玫凯	2018.1.5
5	CHUNSONGE 肌肤护理去角质喷雾	鲁 G 妆网备字 2018001235	艾玫凯	2018.3.6
6	瓷玉美人鱼胶囊	沪 G 妆网备字 2018009900	艾玫凯	2018.5.16



7	UNNAMICO 水光靓颜面膜	鲁 G 妆网备字 2018003493	艾玫凯	2018.5.25
8	慕思凯奇氨糖润肤霜	鲁 G 妆网备字 2018003307	艾玫凯	2018.5.16
9	玉玲花油润肤油	鲁 G 妆网备字 2018003155	艾玫凯	2018.5.10
10	仁达氨糖营养霜	鲁 G 妆网备字 2018000500	艾玫凯	2018.1.19
11	福尚康红石榴青汁锁水面膜	鲁 G 妆网备字 2017006184	艾玫凯	2017.11.30
12	福尚康红石榴燕麦酵母洁面乳	鲁 G 妆网备字 2017003988	艾玫凯	2017.9.11
13	名家毛洗发液	鲁 G 妆网备字 2016004418	艾玫凯	2016.12.27
14	名家毛护发素	鲁 G 妆网备字 2016004341	艾玫凯	2016.12.23
15	咖茉莉韩秀颜面膜	鲁 G 妆网备字 2016004175	艾玫凯	2016.12.12
16	艾玫凯汉方洁面乳	鲁 G 妆网备字 2015000924	艾玫凯	2015.4.9
17	艾玫凯汉方靓肤面膜贴	鲁 G 妆网备字 2015000925	艾玫凯	2015.4.9
18	艾玫凯汉方保湿面膜贴	鲁 G 妆网备字 2015000926	艾玫凯	2015.4.9
19	艾玫凯汉方补水面霜	鲁 G 妆网备字 2015000923	艾玫凯	2015.4.9
20	艾玫凯汉方补水化妆水	鲁 G 妆网备字 2015000932	艾玫凯	2015.4.13
21	艾玫凯汉方补水润肤乳	鲁 G 妆网备字 2015000958	艾玫凯	2015.4.13
22	艾玫凯汉方 BB 霜	鲁 G 妆网备字 2015000959	艾玫凯	2015.4.13
23	米高博士羊胎素补水面膜	桂 G 妆网备字 2015000125	艾玫凯	2015.3.27
24	乐仁堂水元素补水 SPA 面贴膜	津 G 妆网备字 2015000287	艾玫凯	2015.2.9
25	贝斯凯逆龄焕颜水漾面膜	冀 G 妆网备字 2019000590	艾玫凯	2019.4.1

## 五、食品安全标准备案文件

序号	产品名称	标准编号	备案号	有效期限
1	保健食品 百合康牌 B 族维生素片（甜橙味）	Q/WBH 0243S-2019	37100047S-2019	2019.1.5-2022.1.4
2	保健食品 羊胎盘当归丹参珍珠粉维生素 E 软胶囊	Q/WBH 0106S-2019	37100046S-2019	2019.1.15-2022.1.14
3	保健食品 蓝莓叶黄素 β-胡萝卜素软胶囊	Q/WBH 0015S-2019	37100045S-2019	2019.1.15-2022.1.14
4	保健食品 海豹油紫苏籽油软胶囊	Q/WBH 0102S-2019	37100026S-2019	2019.1.1-2021.12.31
5	保健食品 天然维生素 E 软胶囊	Q/WBH 0016S-2019	37100025S-2019	2019.1.1-2021.12.31
6	保健食品 葛根提取物大豆磷脂软胶囊	Q/WBH 0005S-2019	37100024S-2019	2019.1.1-2021.12.31
7	保健食品 纳豆银杏叶提取物胶囊	Q/WBH 0104S-2019	37100023S-2019	2019.1.1-2021.12.31
8	保健食品 蜂王浆冻干粉油菜花粉胶囊	Q/WBH 0125S-2019	37100022S-2019	2019.1.1-2021.12.31
9	咀嚼型凝胶糖果	Q/WBH 0030S-2018	37100433S-2018	2018.9.28-2021.9.27
10	保健食品 英儿爱牌多种维生素矿物质片	Q/WBH 0302S-2018	37100392S-2018	2018.9.28-2021.9.27
11	保健食品 护源保牌诺源咀嚼片	Q/HBHN 0001S-2018	37100430S-2018	2018.9.25-2021.9.24

12	保健食品 花青宜牌多维葡萄籽软胶囊	Q/BJLK 0001S-2018	37100432S-2018	2018.9.20-2021.9.19
13	保健食品 益生祥牌辅酶 Q10 软胶囊	Q/WHZK 0001S-2018	37100375S-2018	2018.9.12-2021.9.11
14	保健食品 益生祥牌绞股蓝少棘油软胶囊	Q/WHZK 0003S-2018	37100374S-2018	2018.9.12-2021.9.11
15	保健食品 新态牌破壁灵芝孢子粉	Q/NJZM 0001S-2018	37100377S-2018	2018.9.10-2021.9.9
16	保健食品 鸿洋神牌钙维生素 D 维生素 K 咀嚼片	Q/WBH 0283S-2018	37100308S-2018	2018.8.31-2021.8.30
17	保健食品 米拉贝贝牌铁软胶囊	Q/WBH 0299S-2018	37100369S-2018	2018.8.25-2021.8.24
18	保健食品 米拉贝贝牌锌软胶囊	Q/WBH 0300S-2018	37100368S-2018	2018.8.25-2021.8.24
19	保健食品 鳕鱼肝油天然维生素 E 软胶囊	Q/WBH 0014S-2018	37100310S-2018	2018.8.25-2021.8.24
20	保健食品 珍草轩牌®-胡萝卜素软胶囊	Q/ZCX 0007S-2018	37100380S-2018	2018.8.15-2021.8.14
21	保健食品 珍草轩牌灵芝香菇木耳颗粒	Q/ZCX 0006S-2018	37100379S-2018	2018.8.15-2021.8.14
22	保健食品 珍草轩牌紫苏籽油葡萄籽油软胶囊	Q/ZCX 0008S-2018	37100378S-2018	2018.8.15-2021.8.14
23	保健食品 褪黑素维生素 B6 胶囊	Q/WBH 0023S-2018	37100309S-2018	2018.8.15-2021.8.14
24	辅食营养补充品	Q/WBH 0040S-2018	37100340S-2018	2018.8.1-2021.7.31
25	保健食品 珍草轩牌维生素 E 维生素 C 颗粒	Q/ZCX 0005S-2018	37100382S-2018	2018.8.10-2021.8.9
26	保健食品 珍草轩牌乳酸亚铁胶囊	Q/ZCX 0003S-2018	37100381S-2018	2018.8.10-2021.8.9
27	保健食品 珍草轩牌柠檬酸锌咀嚼片（儿童型）	Q/ZCX 0004S-2018	37100376S-2018	2018.8.10-2021.8.9
28	保健食品 水塔牌罗布麻葛醋软胶囊	Q/SXST 0002S-2018	37100342S-2018	2018.8.10-2021.8.9
29	保健食品 水塔牌参茸醋软胶囊	Q/SXST 0001S-2018	37100341S-2018	2018.8.10-2021.8.9
30	保健食品 小象米塔牌钙软胶囊	Q/WBH 0298S-2018	37100316S-2018	2018.7.28-2021.7.27
31	保健食品 宝贝能量维生素 A 维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0297S-2018	37100315S-2018	2018.7.28-2021.7.27
32	保健食品 植物甾醇月见草油软胶囊	Q/WBH 0110S-2018	37100249S-2018	2018.7.27-2021.7.26
33	保健食品 福仔牌鱼油软胶囊	Q/WBH 0292S-2018	37100311S-2018	2018.7.25-2021.7.24
34	保健食品 好及施钙加维生素 D3 软胶囊	Q/HJS 0006S-2018	37100287S-2018	2018.7.25-2021.7.24
35	保健食品 小袋熊牌多种维生素锌口服液（哈密瓜味）	Q/WBH 0296S-2018	37100314S-2018	2018.7.20-2021.7.19
36	保健食品 小袋熊牌铁口服液（草莓味）	Q/WBH 0295S-2018	37100313S-2018	2018.7.20-2021.7.19
37	保健食品 百合康牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0294S-2018	37100312S-2018	2018.7.20-2021.7.19
38	DHA 藻油凝胶糖果	Q/WBH 0036S-2018	37100284S-2018	2018.7.20-2021.7.19
39	保健食品 盖高牌儿童营养素冲剂	Q/HDGG 0007S-2018	37100286S-2018	2018.7.15-2021.7.14
40	保健食品 补钙咀嚼片	Q/BSM 0002S-2018	37100454S-2018	2018.7.1-2021.6.30
41	保健食品 健维士牌鱼油软胶囊	Q/FNHA 0002S-2018	37100282S-2018	2018.6.25-2021.6.24

42	保健食品 健维士牌蜂胶软胶囊	Q/FNHA 0001S-2018	37100281S-2018	2018.6.25-2021.6.24
43	保健食品 益生祥牌蜂胶铬酵母亚麻籽油软胶囊	Q/WHZK 0002S-2018	37100182S-2018	2018.6.20-2021.6.19
44	保健食品 螺旋藻洋参片	Q/WBH 0022S-2018	37100221S-2018	2018.6.16-2021.6.15
45	保健食品 英儿爱牌维生素 C 咀嚼片	Q/WBH 0293S-2018	37100288S-2018	2018.6.15-2021.6.14
46	保健食品 iSDG®钙维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0287S-2018	37100192S-2018	2018.5.8-2021.5.7
47	保健食品 iSDG®维生素 C 维生素 E 咀嚼片	Q/WBH 0290S-2018	37100193S-2018	2018.5.8-2021.5.7
48	保健食品 欣安贝牌多种维生素矿物质软胶囊（孕妇乳母）	Q/WBH 0291S-2018	37100220S-2018	2018.5.16-2021.5.15
49	保健食品 维柯欣维生素 AD 软胶囊	Q/BSM 0001S-2018	37100224S-2018	2018.5.15-2021.5.14
50	保健食品 好视牌蓝莓葡萄籽维 A 软胶囊	Q/XSM 0002S-2018	37100223S-2018	2018.5.15-2021.5.14
51	保健食品 好视牌叶黄素蓝莓葡萄籽维生素 E 软胶囊	Q/XSM 0001S-2018	37100222S-2018	2018.5.15-2021.5.14
52	保健食品 维奥牌铁口服液	Q/WBH 0252S-2018	37100195S-2018	2018.5.10-2021.5.9
53	保健食品 维奥牌钙锌口服液	Q/WBH 0253S-2018	37100196S-2018	2018.5.10-2021.5.9
54	保健食品 天枣牌大枣西洋参沙棘籽油软胶囊	Q/THLZ 0010S-2018	37100181S-2018	2018.4.30-2021.4.29
55	保健食品 恒达核酸口服液	Q/JNSA 0001S-2018	37100197S-2018	2018.4.30-2021.4.29
56	保健食品 奥莱健牌维生素 K 软胶囊	Q/WBH 0288S-2018	37100194S-2018	2018.4.28-2021.4.27
57	保健食品 贝菲灵牌维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0289S-2018	37100184S-2018	2018.4.28-2021.4.27
58	保健食品 乐佳善优®维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0286S-2018	37100187S-2018	2018.4.26-2021.4.25
59	保健食品 福仔牌钙维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0282S-2018	37100190S-2018	2018.4.26-2021.4.25
60	保健食品 乐佳善优®钙维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0285S-2018	37100186S-2018	2018.4.26-2021.4.25
61	保健食品 百合康牌维生素 C 含片	Q/WBH 0001S-2018	37100135S-2018	2018.4.25-2021.4.24
62	保健食品 金芝康®寒夏草胶囊	Q/BHX 0001S-2018	37100185S-2018	2018.4.25-2021.4.24
63	保健食品 氨基葡萄糖硫酸软骨素酪蛋白磷酸肽钙片	Q/WBH 0139S-2018	37100137S-2018	2018.4.25-2021.4.24
64	保健食品 越橘叶黄素天然 β-胡萝卜素软胶囊	Q/WBH 0020S-2018	37100136S-2018	2018.4.25-2021.4.24
65	保健食品 DHA 藻油亚麻籽油软胶囊	Q/WBH 0144S-2018	37100139S-2018	2018.4.25-2021.4.24
66	保健食品 DHA 藻油核桃油软胶囊	Q/WBH 0143S-2018	37100138S-2018	2018.4.25-2021.4.24
67	保健食品 福仔牌葡萄糖亚铁叶酸软胶囊	Q/WBH 0142S-2018	37100140S-2018	2018.4.25-2021.4.24
68	保健食品 科晶盐藻牌维生素 A 维生素 E 软胶囊	Q/WBH 0278S-2018	37100191S-2018	2018.4.25-2021.4.24
69	保健食品 维生素 C 蛋白粉	Q/WBH 0119S-2018	37100134S-2018	2018.4.20-2021.4.19
70	保健食品 福仔牌锌软胶囊	Q/WBH 0280S-2018	37100129S-2018	2018.4.16-2021.4.15
71	保健食品 福仔牌维生素 A 维生素 D 软胶	Q/WBH 0281S-2018	37100189S-2018	2018.4.16-2021.4.15

	囊			
72	保健食品 乐力牌维生素 K 软胶囊	Q/WBH 0265S-2018	37100128S-2018	2018.4.1-2021.3.31
73	保健食品 珍草轩牌灵芝人参五味子胶囊	Q/ZCX 0002S-2018	37100127S-2018	2018.3.30-2021.3.29
74	保健食品 宝芝源牌龙葛欣雪片	Q/BZY 0001S-2018	37100099S-2018	2018.3.25-2021.3.24
75	保健食品 珍草轩牌人参牛磺酸片	Q/ZCX 0001S-2018	37100126S-2018	2018.3.25-2021.3.24
76	保健食品 荷叶泽泻决明子乌龙茶提取物	Q/WBH 0145S-2018	37100085S-2018	2018.3.21-2021.3.20
77	保健食品 银杏叶精	Q/QDD 0001S-2018	37100097S-2018	2018.3.20-2021.3.19
78	保健食品 佩奇牌多种维生素矿物质片（孕妇乳母）	Q/WBH 0273S-2018	37100098S-2018	2018.3.16-2021.3.15
79	保健食品 麦络喜牌银杏软胶囊	Q/TXLKK 0001J-2018	37100009S-2019	2018.12.3-2021.12.2
80	保健食品 韞乐康®钙锌维生素 D 颗粒	Q/WBH 0317S-2018	37100008S-2019	2018.12.3-2021.12.2
81	保健食品 英儿爱牌钙维生素 C 软胶囊（牛奶味）	Q/WBH 0318S-2018	37100006S-2019	2018.12.3-2021.12.2
82	保健食品 鸿洋神牌多种维生素矿物质咀嚼片（草莓味）	Q/WBH 0249S-2018	37100004S-2019	2018.12.3-2021.12.2
83	保健食品 百合康牌多种维生素矿物质片	Q/WBH 0272S-2018	37100021S-2019	2018.12.10-2021.12.9
84	保健食品 鸿洋神牌 B 维生素咀嚼片（菠萝味）	Q/WBH 0279S-2018	37100020S-2019	2018.12.10-2021.12.9
85	保健食品 小象米塔牌铁软胶囊	Q/WBH 0319S-2018	37100017S-2019	2018.12.10-2021.12.9
86	保健食品 玫瑰花葡萄籽当归红花川芎维生素 CE 片	Q/WBH 0107S-2018	37100016S-2019	2018.12.10-2021.12.9
87	保健食品 百合康牌铁锌硒维生素软胶囊	Q/WBH 0065S-2018	37100005S-2019	2018.12.10-2021.12.9
88	保健食品 蒜油软胶囊	Q/WBH 0011S-2018	37100003S-2019	2018.12.10-2021.12.9
89	保健食品 百合康牌褪黑素维生素 B6 胶囊	Q/WBH 0013S-2018	37100002S-2019	2018.12.10-2021.12.9
90	保健食品 百合康牌钙铁锌咀嚼片	Q/WBH 0004S-2018	37100001S-2019	2018.12.10-2021.12.9
91	保健食品 福仔牌牛初乳粉	Q/WBH 0141S-2018	37100456S-2018	2018.12.10-2021.12.9
92	保健食品 优珍®钙软胶囊	Q/WBH 0306S-2018	37100460S-2018	2018.11.6-2021.11.5
93	保健食品 优珍®锌软胶囊	Q/WBH 0305S-2018	37100452S-2018	2018.11.6-2021.11.5
94	DHA 藻油南极磷虾油凝胶糖果	Q/WBH 0038S-2018	37100459S-2018	2018.11.4-2021.11.3
95	保健食品 关邦牌钙软胶囊	Q/WBH 0316S-2018	37100007S-2019	2018.11.3-2021.11.2
96	保健食品 宝贝能量®铁维生 B2 颗粒	Q/WBH 0314S-2018	37100477S-2018	2018.11.26-2021.11.25
97	保健食品 宝贝能量®锌维生素 C 颗粒	Q/WBH 0315S-2018	37100476S-2018	2018.11.26-2021.11.25
98	保健食品 宝贝能量®钙维生素 D 颗粒	Q/WBH 0313S-2018	37100471S-2018	2018.11.26-2021.11.25
99	保健食品 优仙补®钙铁锌口服液	Q/WBH 0309S-2018	37100481S-2018	2018.11.25-2021.11.24
100	保健食品 优仙补®钙硒口服液	Q/WBH 0310S-2018	37100480S-2018	2018.11.25-2021.11.24
101	保健食品 优仙补®钙锌口服液（草莓味）	Q/WBH 0311S-2018	37100479S-2018	2018.11.25-2021.11.24



102	保健食品 优仙补®钙锌口服液（蓝莓味）	Q/WBH 0312S-2018	37100478S-2018	2018.11.25-2021.11.24
103	保健食品 好及施牌钙维生素 D 维生素 K 软胶囊	Q/WBH 0307S-2018	37100475S-2018	2018.11.25-2021.11.24
104	保健食品 好及施牌铁叶酸片	Q/WBH 0308S-2018	37100474S-2018	2018.11.25-2021.11.24
105	保健食品 文正堂牌蜂胶麦参软胶囊	Q/HRYSY 0012J-2018	37100473S-2018	2018.11.20-2021.11.19
106	保健食品 小袋熊牌牛初乳粉	Q/BBJ 0613S-2018	37100472S-2018	2018.11.18-2021.11.17
107	植物油凝胶糖果	Q/WBH 0031S-2018	37100458S-2018	2018.11.1-2021.10.31
108	保健食品 米拉贝贝牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0303S-2018	37100455S-2018	2018.11.1-2021.10.31
109	保健食品 米拉贝贝牌维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0304S-2018	37100453S-2018	2018.11.1-2021.10.31
110	保健食品 亚麻籽油大豆卵磷脂软胶囊	Q/WBH 0012S-2018	37100434S-2018	2018.10.11-2021.10.10
111	保健食品 氨基葡萄糖硫酸软骨素钙胶囊	Q/WBH 0099S-2018	37100436S-2018	2018.10.10-2021.10.9
112	保健食品 牛初乳粉	Q/WBH 0098S-2018	37100435S-2018	2018.10.10-2021.10.9
113	保健食品 米拉贝贝牌钙维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0301S-2018	37100431S-2018	2018.10.10-2021.10.9
114	保健食品 壳聚糖牡蛎片	Q/WBH 0137S-2018	37100547S-2017	2018.1.15-2021.1.14
115	保健食品 维生素 B 族片	Q/WBH 0138S-2018	37100548S-2017	2018.1.15-2021.1.14
116	保健食品 佩奇牌钙维生素 D 维生素 K 咀嚼片	Q/WBH 0274S-2018	37100045S-2018	2018.1.1-2020.12.31
117	DHA 藻油亚麻籽油凝胶糖果	Q/WBH 0149S-2017	37100419S-2017	2017.9.5-2020.9.4
118	保健食品 复合氨基酸维生素 B1 维生素 B2 片	Q/WBH 0008S-2017	37100207S-2017	2017.9.5-2020.9.4
119	保健食品 百合康牌 B 族维生素片	Q/WBH 0007S-2017	37100206S-2017	2017.9.5-2020.9.4
120	保健食品 蛋白粉	Q/WBH 0009S-2017	37100205S-2017	2017.9.5-2020.9.4
121	保健食品 福仔牌钙铁锌粉	Q/WBH 0140S-2017	37100411S-2017	2017.9.15-2020.9.14
122	保健食品 百合康牌维生素 AD 软胶囊	Q/WBH 0097S-2017	37100412S-2017	2017.9.10-2020.9.9
123	保健食品 百合康牌维生素 C 加维生素 E 泡腾片（草莓味）	Q/WBH 0025S-2017	37100415S-2017	2017.8.30-2020.8.29
124	保健食品 百合康牌维生素 C 泡腾片（水蜜桃味）	Q/WBH 0027S-2017	37100416S-2017	2017.8.30-2020.8.29
125	保健食品 百合康牌维生素 C 泡腾片（甜橙味）	Q/WBH 0026S-2017	37100417S-2017	2017.8.30-2020.8.29
126	保健食品 维生素 C 咀嚼片	Q/WBH 0134S-2017	37100230S-2017	2017.8.15-2020.8.14
127	保健食品 绞股蓝黄芪茯苓片	Q/WBH 0120S-2017	37100231S-2017	2017.8.1-2020.7.31
128	保健食品 壳聚糖聚葡萄糖片	Q/WBH 0121S-2017	37100232S-2017	2017.8.1-2020.7.31
129	叶黄素酯凝胶糖果	Q/WBH 0148S-2017	37100418S-2017	2017.8.10-2020.8.9
130	雨生红球藻凝胶糖果	Q/WBH 0147S-2017	37100466S-2017	2017.7.30-2020.7.29
131	保健食品 B 族维生素片	Q/WHSY 0011S-2017	37100420S-2017	2017.7.15-2020.7.14

132	保健食品 维生素 C 维生素 E 片	Q/WBH 0117S-2017	37100046S-2017	2017.6.15-2020.6.14
133	保健食品 钙维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0122S-2017	37100045S-2017	2017.6.15-2020.6.14
134	保健食品 生海堂牌生润胶囊	Q/LH 0002S-2017	37100320S-2017	2017.6.1-2020.5.31
135	保健食品 范医生牌雪源胶囊	Q/WBH 0146S-2017	37100318S-2017	2017.5.25-2020.5.24
136	保健食品 葡海牌水飞蓟胶囊	Q/PTY 0001S-2017	37100321S-2017	2017.5.15-2020.5.14
137	保健食品 桂仁硒片	Q/ZGR 0001S-2017	37100228S-2017	2017.5.15-2020.5.14
138	保健食品 百合康牌硒螺旋藻软胶囊	Q/WBH 0019S-2017	37100214S-2017	2017.5.1-2020.4.30
139	保健食品 胶原蛋白大豆提取物软胶囊	Q/WBH 0091S-2017	37100229S-2017	2017.5.1-2020.4.30
140	保健食品 百合康牌大豆提取物软胶囊	Q/WBH 0094S-2017	37100209S-2017	2017.5.1-2020.4.30
141	保健食品 百合康牌芦荟软胶囊	Q/WBH 0069S-2017	37100213S-2017	2017.5.1-2020.4.30
142	保健食品 百合康牌大豆卵磷脂软胶囊	Q/WBH 0095S-2017	37100211S-2017	2017.5.1-2020.4.30
143	保健食品 大豆卵磷脂软胶囊	Q/WBH 0129S-2017	37100212S-2017	2017.5.1-2020.4.30
144	保健食品 百合康牌葡萄籽大豆提取物维生素 E 软胶囊	Q/WBH 0096S-2017	37100208S-2017	2017.5.1-2020.4.30
145	保健食品 枸杞葡萄籽沙棘油软胶囊	Q/WBH 0115S-2017	37100028S-2017	2017.4.15-2020.4.14
146	保健食品 乳清蛋白胶原蛋白粉	Q/WBH 0132S-2017	37100027S-2017	2017.4.15-2020.4.14
147	保健食品 鱼油软胶囊	Q/WBH 0133S-2017	37100026S-2017	2017.4.15-2020.4.14
148	保健食品 亚麻籽油维生素 E 软胶囊	Q/WBH 0131S-2017	37100025S-2017	2017.4.15-2020.4.14
149	保健食品 牛初乳奶片	Q/WBH 0130S-2017	37100023S-2017	2017.4.15-2020.4.14
150	保健食品 协和牌聚生软胶囊	Q/SXH 0006S-2017	37100177S-2017	2017.4.1-2020.3.31
151	保健食品 亚宝牌增加骨密度胶囊	Q/YBS 0004S-2017	37100176S-2017	2017.4.1-2020.3.31
152	保健食品 百合康牌天然维生素 E 软胶囊	Q/WBH 0087S-2017	37100703S-2016	2017.3.15-2020.3.14
153	保健食品 钙镁片	Q/WBH 0116S-2017	37100704S-2016	2017.3.15-2020.3.14
154	保健食品 钙维 D 片	Q/WBH 0128S-2017	37100705S-2016	2017.3.15-2020.3.14
155	保健食品 半生缘牌半生缘口服液	Q/QW 0003S-2017	37100134S-2017	2017.3.1-2020.2.29
156	保健食品 威利德牌山青口服液	Q/CDWLD 0001S-2017	37100135S-2017	2017.3.1-2020.2.28
157	保健食品 富硒酵母 β-葡聚糖胶囊	Q/WBH 0136S-2017	37100076S-2017	2017.3.1-2020.2.28
158	保健食品 英儿爱牌钙维生素 C 软胶囊	Q/WBH 0276S-2017	37100010S-2018	2017.12.5-2020.12.4
159	保健食品 英儿爱牌钙维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0277S-2017	37100005S-2018	2017.12.5-2020.12.4
160	保健食品 小袋熊牌钙加多种维生素软胶囊	Q/BBJ 0614S-2017	37100009S-2018	2017.12.15-2020.12.14
161	保健食品 小袋熊牌葡萄糖酸锌软胶囊	Q/BBJ 0611S-2017	37100008S-2018	2017.12.15-2020.12.14
162	保健食品 小袋熊牌维生素 AD 软胶囊	Q/BBJ 0612S-2017	37100007S-2018	2017.12.15-2020.12.14
163	保健食品 鸿洋神牌氨基葡萄糖糖硫酸软骨素壳寡糖钙片	Q/WBH 0135S-2018	37100546S-2017	2017.12.15-2020.12.14

164	保健食品 百合康牌雪康保胶囊	Q/WBH 0028S-2017	37100545S-2017	2017.12.1-2020.11.30
165	保健食品 英儿爱牌锌软胶囊（牛奶味）	Q/WBH 0263S-2017	37100020S-2018	2017.12.1-2020.11.30
166	保健食品 英儿爱牌多种维生素软胶囊（牛奶味）	Q/WBH 0271S-2017	37100018S-2018	2017.12.1-2020.11.30
167	保健食品 英儿爱牌铁叶酸软胶囊（牛奶味）	Q/WBH 0262S-2017	37100019S-2018	2017.12.1-2020.11.30
168	保健食品 鸿洋神牌钙维生素 A 维生素 D 咀嚼片（甜橙味）	Q/WBH 0270S-2017	37100003S-2018	2017.12.1-2020.11.30
169	保健食品 百合康牌镁锌维生素 B6 胶囊	Q/WBH 0268S-2017	37100559S-2017	2017.12.1-2020.11.30
170	保健食品 百合康牌镁锌片	Q/WBH 0267S-2017	37100558S-2017	2017.12.1-2020.11.30
171	保健食品 鸿洋神牌钙维生素 D 片	Q/WBH 0269S-2017	37100560S-2017	2017.12.1-2020.11.30
172	保健食品 百合康牌铁叶酸片	Q/WBH 0255S-2017	37100551S-2017	2017.11.30-2020.11.29
173	保健食品 百合康牌维生素 K 软胶囊	Q/WBH 0264S-2017	37100556S-2017	2017.11.30-2020.11.29
174	保健食品 鸿洋神牌铁叶酸片	Q/WBH 0256S-2017	37100552S-2017	2017.11.30-2020.11.29
175	保健食品 佩奇牌维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0242S-2017	37100523S-2017	2017.11.30-2020.11.29
176	保健食品 百合康牌钙片	Q/WBH 0266S-2017	37100557S-2017	2017.11.27-2020.11.26
177	保健食品 百合康牌钙口服液（甜橙味）	Q/WBH 0257S-2017	37100553S-2017	2017.11.25-2020.11.24
178	保健食品 安娜仕维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0254S-2017	37100550S-2017	2017.11.25-2020.11.24
179	保健食品 百合康牌钙铁锌硒口服液（香蕉味）	Q/WBH 0259S-2017	37100555S-2017	2017.11.25-2020.11.24
180	保健食品 百合康牌钙锌口服液（草莓味）	Q/WBH 0258S-2017	37100554S-2017	2017.11.25-2020.11.24
181	保健食品 百合康牌铁口服液（水蜜桃味）	Q/WBH 0246S-2017	37100524S-2017	2017.11.25-2020.11.24
182	保健食品 百合康牌钙铁锌口服液（橙子味）	Q/WBH 0245S-2017	37100526S-2017	2017.11.25-2020.11.24
183	保健食品 百合康牌锌口服液（哈密瓜味）	Q/WBH 0247S-2017	37100527S-2017	2017.11.25-2020.11.24
184	保健食品 百合康牌铁锌硒维生素 B1 片	Q/WBH 0248S-2017	37100528S-2017	2017.11.25-2020.11.24
185	保健食品 百合康牌维生素 C 咀嚼片（水蜜桃味）	Q/WBH 0250S-2017	37100529S-2017	2017.11.25-2020.11.24
186	保健食品 鸿洋神牌维生素 C 咀嚼片（菠萝味）	Q/WBH 0251S-2017	37100530S-2017	2017.11.25-2020.11.24
187	保健食品 同健牌鸿鑫胶囊	Q/XYS 0001S-2017	37100505S-2017	2017.11.25-2020.11.24
188	保健食品 康星牌俏青松软胶囊	Q/WKB 0027S-2017	37100510S-2017	2017.11.15-2020.11.14
189	保健食品 康星牌葡萄籽绿卫士胶囊	Q/WKB 0002S-2017	37100511S-2017	2017.11.15-2020.11.14
190	保健食品 百合康牌钙维 D 软胶囊	Q/WBH 0002S-2017	37100413S-2017	2017.11.10-2020.11.9
191	保健食品 百合康牌鱼油软胶囊	Q/WBH 0017S-2017	37100414S-2017	2017.11.10-2020.11.9
192	保健食品 鸿洋神牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0240S-2017	37100470S-2017	2017.10.30-2020.10.29



193	保健食品 鸿洋神牌维生素 E 软胶囊	Q/WBH 0241S-2017	37100469S-2017	2017.10.30-2020.10.29
194	保健食品 海沃斯牌鱼油软胶囊	Q/WBH 0003S-2017	37100467S-2017	2017.10.25-2020.10.24
195	保健食品 亚宝牌山红胶囊	Q/YBS 0007S-2017	37100520S-2017	2017.10.25-2020.10.24
196	芋畅稻米油凝胶糖果	Q/WBH 0150S-2017	37100509S-2017	2017.10.25-2020.10.24
197	保健食品 亚宝牌乔桑胶囊	Q/YKB 0006S-2017	37100506S-2017	2017.10.25-2020.10.24
198	保健食品 御匾国健牌洪楚怡康胶囊	Q/WBH 0154S-2017	37100549S-2017	2017.10.20-2020.10.19
199	保健食品 利贝尔维生素 D3 软胶囊	Q/LBL 0001S-2017	37100474S-2017	2017.10.20-2020.10.19
200	保健食品 利贝尔锌软胶囊	Q/LBL 0003S-2017	37100473S-2017	2017.10.20-2020.10.19
201	保健食品 利贝尔钙软胶囊	Q/LBL 0002S-2017	37100472S-2017	2017.10.20-2020.10.19
202	保健食品 诺康莱牌钙镁片	Q/BNS 0002S-2017	37100471S-2017	2017.10.20-2020.10.19
203	保健食品 西洋参淫羊藿枸杞子提取物马鹿茸软胶囊	Q/WBH 0010S-2017	37100317S-2017	2017.10.20-2020.10.19
204	保健食品 乐盾牌钙粉	Q/DLNC 0001S-2017	37100512S-2017	2017.10.15-2020.10.14
205	保健食品 贝菲灵牌柠檬酸钙片	Q/JE 0001S-2017	37100468S-2017	2017.10.1-2020.9.30
206	保健食品 好酝多种维生素矿物质软胶囊	Q/BYZK 0001S-2017	37100507S-2017	2017.10.10-2020.10.09
207	叶黄素藻油凝胶糖果（儿童型）	Q/WBH 0221S-2016	37100702S-2016	2016.9.15-2019.9.14
208	乳矿物盐凝胶糖果	Q/WBH 0217S-2016	37100576S-2016	2016.9.15-2019.9.14
209	保健食品 活力牌氨基酸软胶囊	Q/RBH 0121S-2016	37100577S-2016	2016.8.5-2019.8.4
210	金银花固体饮料	Q/WBH 0230S-2016	37100531S-2016	2016.8.16-2019.8.15
211	果蔬固体饮料	Q/WBH 0231S-2016	37100532S-2016	2016.8.15-2019.8.14
212	复合维生素葡糖酸亚铁固体饮料	Q/WBH 0216S-2016	37100533S-2016	2016.8.11-2019.8.10
213	复合维生素乳酸钙固体饮料	Q/WBH 0214S-2016	37100530S-2016	2016.8.11-2019.8.10
214	复合维生素葡萄糖酸锌固体饮料	Q/WBH 0215S-2016	37100534S-2016	2016.8.11-2019.8.10
215	保健食品 满益软胶囊	Q/WBH 0213S-2016	37100535S-2016	2016.7.30-2019.7.29
216	蔓越莓固体饮料	Q/WBH 0208S-2016	37100460S-2016	2016.7.15-2019.7.14
217	保健食品 小袋熊牌 DHA 藻油亚麻籽油花生四烯酸软胶囊	Q/BBJ 0617S-2016	37100425S-2016	2016.6.30-2019.6.29
218	清清葆固体饮料	Q/WBH 0212S-2016	37100486S-2016	2016.6.29-2019.6.28
219	植物肽固体饮料	Q/WBH 0207S-2016	37100458S-2016	2016.6.29-2019.6.28
220	钙铁锌固体饮料	Q/WBH 0217S-2016	37100485S-2016	2016.6.29-2019.6.28
221	酪蛋白磷酸肽钙饮粉（固体饮料）	Q/WBH 0204S-2016	37100446S-2016	2016.6.29-2019.6.28
222	艾裸佳复合植物养粉（固体饮料）	Q/WBH 0198S-2016	37100445S-2016	2016.6.29-2019.6.28
223	艾裸佳钙铁锌植物养粉（固体饮料）	Q/WBH 0199S-2016	37100444S-2016	2016.6.29-2019.6.28
224	艾裸佳牛磺酸植物养粉（固体饮料）	Q/WBH 0201S-2016	37100443S-2016	2016.6.29-2019.6.28
225	保健食品 蜂胶软胶囊	Q/WBH 0074S-2017	37100600S-2016	2016.12.15-2019.12.14

226	保健食品 共轭亚油酸绿茶肉碱软胶囊	Q/WBH 0127S-2016	37100627S-2016	2016.12.1-2019.11.30
227	保健食品 佐力欣牌多种维生素锌硒咀嚼片	Q/DRM 0002S-2016	37100774S-2016	2016.11.28-2019.11.27
228	保健食品 小袋熊牌叶酸铁锌软胶囊	Q/BBJ 0615S-2016	37100775S-2016	2016.11.25-2019.11.24
229	保健食品 辅酶 Q10 天然维生素 E 软胶囊	Q/WBH 0126S-2016	37100626S-2016	2016.11.15-2019.11.14
230	保健食品 黄芪红景天铬酵母软胶囊	Q/WBH 0124S-2016	37100504S-2016	2016.11.10-2019.11.9
231	保健食品 百合康牌黄芪女贞子桑椹姜黄胶囊	Q/WBH 0172S-2016	37100707S-2016	2016.10.5-2019.10.4
232	保健食品 百合康牌苦瓜洋参软胶囊	Q/WBH 0071S-2016	37100503S-2016	2016.10.20-2019.10.19
233	保健食品 左旋肉碱粉	Q/BBJ 0618S-2016	37100706S-2016	2016.10.15-2019.10.14
234	磷虾油凝胶糖果	Q/WBH 0206S-2019	37100099S-2019	2019.3.1-2022.2.28
235	保健食品 十月仕牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0342S-2019	37100092S-2019	2019.1.15-2022.1.14
236	佩罗丹博士牌铁叶酸片	Q/WBH 0341S-2019	37100091S-2019	2019.1.15-2022.1.14
237	保健食品 施罗德牌钙维生素 C 咀嚼片	Q/WBH 0340S-2019	37100090S-2019	2019.1.15-2022.1.14
238	保健食品 施罗德牌钙维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0339S-2019	37100089S-2019	2019.1.15-2022.1.14
239	保健食品 京儿®维生素 C 软胶囊	Q/WBH 0338S-2019	37100088S-2019	2019.1.15-2022.1.14
240	保健食品 柏正牌硒片	Q/WBH 0337S-2019	37100087S-2019	2019.1.15-2022.1.14
241	保健食品 京儿®钙软胶囊	Q/WBH 0336S-2019	37100086S-2019	2019.1.15-2022.1.14
242	保健食品 胚元®钙镁维生素 D 片	Q/WBH 0335S-2019	37100085S-2019	2019.1.15-2022.1.14
243	保健食品 好及施牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0334S-2019	37100084S-2019	2019.1.15-2022.1.14
244	保健食品 好及施牌锌维生素 C 咀嚼片（草莓味）	Q/WBH 0333S-2019	37100083S-2019	2019.1.15-2022.1.14
245	保健食品 柏正牌生物素片	Q/WBH 0332S-2019	37100082S-2019	2019.1.15-2022.1.14
246	保健食品 佩罗丹博士牌锌软胶囊	Q/WBH 0331S-2019	37100081S-2019	2019.1.15-2022.1.14
247	保健食品 佩罗丹博士牌钙软胶囊	Q/WBH 0330S-2019	37100080S-2019	2019.1.15-2022.1.14
248	保健食品 鸿洋神®钙维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0329S-2019	37100079S-2019	2019.1.15-2022.1.14
249	保健食品 百合康®多种 B 族维生素片	Q/WBH 0328S-2019	37100078S-2019	2019.1.15-2022.1.14
250	保健食品 百合康多维先生牌多种维生素矿物质片	Q/WBH 0327S-2019	37100077S-2019	2019.1.15-2022.1.14
251	保健食品 百合康牌钙维生素 D 片	Q/WBH 0324S-2019	37100074S-2019	2019.1.5-2022.1.4
252	保健食品 百合康牌维生素 C 维生素 E 片	Q/WBH 0325S-2019	37100073S-2019	2019.1.5-2022.1.4
253	保健食品 佩罗丹博士牌铁软胶囊	Q/WBH 0320S-2019	37100072S-2019	2019.1.5-2022.1.4
254	保健食品 佩罗丹博士牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0321S-2019	37100071S-2019	2019.1.5-2022.1.4
255	保健食品 百合康牌钙镁片	Q/WBH 0322S-2019	37100070S-2019	2019.1.5-2022.1.4

256	保健食品 百合康牌维生素 E 软胶囊	Q/WBH 0323S-2019	37100069S-2019	2019.1.5-2022.1.4
257	保健食品 百合康牌钙维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0326S-2019	37100068S-2019	2019.1.5-2022.1.4
258	保健食品 海明健牌优活胶囊	Q/FSH 0001S-2019	37100067S-2019	2019.1.10-2022.1.9
259	亚麻籽油凝胶糖果	Q/WBH 0034S-2018	37100066S-2019	2018.11.5-2021.11.4
260	保健食品 银杏叶大蒜粉片	Q/WBH 0160S-2019	37100098S-2019	2019.3.15-2022.3.14
261	保健食品 利诺龙牌 $\alpha$ -亚麻酸软胶囊	Q/HLN 0008S-2019	37100093S-2019	2019.1.1-2021.12.31
262	保健食品 蜂胶银杏叶提取物软胶囊	Q/WBH 0171S-2019	37100110S-2019	2019.4.1-2022.3.31
263	保健食品 多种维生素矿物质片	Q/WBH 0161S-2019	37100109S-2019	2019.4.1-2022.3.31
264	保健食品 碧生源®多种维生素软胶囊	Q/WBH 0357S-2019	37100215S-2019	2019.3.22-2022.3.21
265	保健食品 京儿®钙铁锌软胶囊	Q/WBH 0358S-2019	37100214S-2019	2019.3.22-2022.3.21
266	保健食品 京儿®维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0359S-2019	37100213S-2019	2019.3.22-2022.3.21
267	保健食品 朵爱牌钙维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0360S-2019	37100212S-2019	2019.3.22-2022.3.21
268	保健食品 朵爱牌锌软胶囊	Q/WBH 0361S-2019	37100211S-2019	2019.3.22-2022.3.21
269	保健食品 京儿®多种维生素软胶囊	Q/WBH 0362S-2019	37100210S-2019	2019.4.5-2022.4.4
270	保健食品 糖力士®多种维生素矿物质片	Q/WBH 0363S-2019	37100209S-2019	2019.4.5-2022.4.4
271	保健食品 艾诺康牌硒维生素 E 软胶囊	Q/WBH 0364S-2019	37100208S-2019	2019.4.5-2022.4.4
272	保健食品 中康牌红曲粉银杏叶丹参颗粒	Q/WBH 0173S-2019	37100207S-2019	2019.4.10-2022.4.9
273	保健食品 天维他牌阿胶枣颗粒	Q/WBH 0174S-2019	37100206S-2019	2019.4.10-2022.4.9
274	保健食品 螺旋藻咀嚼片	Q/WBH 0177S-2019	37100205S-2019	2019.4.10-2022.4.9
275	保健食品 番茄红素软胶囊	Q/WBH 0203S-2019	37100204S-2019	2019.4.10-2022.4.9
276	保健食品 福仔牌铁滴剂	Q/WBH 0356S-2019	37100182S-2019	2019.3.19-2022.3.18
277	保健食品 福仔牌锌滴剂	Q/WBH 0355S-2019	37100181S-2019	2019.3.19-2022.3.18
278	保健食品 福仔牌维生素 C 滴剂	Q/WBH 0354S-2019	37100180S-2019	2019.3.19-2022.3.18
279	保健食品 韞乐康®铁维生素 B6 口服液(水蜜桃味)	Q/WBH 0353S-2019	37100179S-2019	2019.3.19-2022.3.18
280	保健食品 星月蜂牌钙维生素 D 维生素 K 软胶囊	Q/WBH 0352S-2019	37100178S-2019	2019.3.20-2022.3.19
281	保健食品 朵爱牌维生素 A 维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0351S-2019	37100177S-2019	2019.3.20-2022.3.19
282	保健食品 十月仕牌铁维生素 C 滴剂(1-10岁)	Q/WBH 0350S-2019	37100176S-2019	2019.3.19-2022.3.18
283	保健食品 十月仕牌锌滴剂(1-10岁)	Q/WBH 0349S-2019	37100175S-2019	2019.3.19-2022.3.18
284	保健食品 十月仕牌多种维生素钙软胶囊(1-6岁)	Q/WBH 0346S-2019	37100139S-2019	2019.3.5-2022.3.4
285	保健食品 韞乐康®多种维生素矿物质片	Q/WBH 0345S-2019	37100138S-2019	2019.3.5-2022.3.4
286	保健食品 京儿®多种维生素锌软胶囊	Q/WBH 0343S-2019	37100136S-2019	2019.3.5-2022.3.4

287	保健食品 君乐宝牌维生素 D 软胶囊	Q/WBH 0348S-2019	37100141S-2019	2019.3.5-2022.3.4
288	保健食品 智比熊牌维生素 C 泡腾片（甜橙片）	Q/WBH 0347S-2019	37100140S-2019	2019.3.5-2022.3.4
289	保健食品 君乐宝牌维生素 D 维生素 K 软胶囊	Q/WBH 0344S-2019	37100137S-2019	2019.3.5-2022.3.4