

广州富诺健康科技股份有限公司

GUANGZHOU CNFONU HEALTH TECHNOLOGY CORP.,LTD.

(广州市海珠区昌岗中路 238 号达镖国际中心 2511 房)

公开转让说明书

(申报稿)



(北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501)

二〇一六年十一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、保健食品注册申请未能获得批准的风险

在保健食品注册批准证书申请过程中，国务院食品药品监督管理部门会对申报材料的完备性、申报产品的理论依据、配方、技术、工艺、功效等进行审核，决定是否批准。因此，产品注册批准证书申请能否获批准具有一定的不确定性。公司现拥有的批准证书可以满足目前经营的需求，但新产品是否能够如期获得注册批准证书影响到公司是否能够及时跟进市场的发展，推出新的产品，会给公司未来的持续快速发展带来一定风险。

二、产品质量和食品安全风险

随着我国对食品安全的日趋重视、消费者对食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，食品质量及安全控制已经成为食品生产企业的重中之重。2015年04月，新版《中华人民共和国食品安全法》审议通过，进一步强化了保健食品监督管理，加大了对违法食品生产者的处罚力度。公司主要从事膳食营养补充剂及保健营养品的研发与销售。公司执行严格的品质控制体系，如果公司产品采购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。膳食营养补充剂及保健营养品的安全性和有效性在客观上存在一定的风险，顾客因此提出产品责任索赔或发生法律诉讼、仲裁，均可能会对本公司的业务、经营、财务状况及声誉造成不利影响。

三、行业政策风险

近年来保健食品行业取得了较大的发展，但也暴露出一些不良现象，特别是食品安全问题成为行业监管的首要问题。现有的保健食品管理法规如《保健食品管理办法》、《保健食品良好生产规范》等已出台执行多年，大都不能适应现代保健食品发展水平。目前《食品安全法》已由全国人民代表大会于2015年04月24日修订通过，并且在2015年10月01日正式实施，《保健食品注册与备案管理办法》已由国家食品药品监督管理总局于2016年02月26日审议通过，并且在2016年07月01日正式实施，其中对食品安全、保健食品的注册与备案采取了多

项新的监管措施，存在一定的行业政策风险。

四、区域经销商存在可能影响公司正常经营的风险

公司目前主要通过区域经销商及电子商务的模式销售，行业特性使得营业收入的规模扩大必须加大对区域经销商、连锁药店销售力度，区域经销商、连锁药店存在的可能影响本公司正常经营的风险因素主要包括：

（一）随着公司业务的发展，公司未来会对部分重点市场的区域经销商给予了一定的信用额度，若上述合作商经营出现困难，而公司没有及早预料并采取相应措施，则可能会出现应收账款无法收回的风险。

（二）经销商违规广告宣传风险。由于各地经销商均为独立经营主体，公司难以对经销商的日常销售和宣传行为进行实时控制，存在因经销商违规宣传而影响公司品牌声誉的风险。

五、未为员工缴纳社会保险的风险

截至2016年07月31日，公司共有201名员工，51名员工未在公司参保，其中，29人因个人原因，不愿缴纳社会保险，22人为当月入职新员工，2016年08月，公司已为其缴纳社保。虽然实际控制人承诺将以自有资金承担行政部门的处罚以及可能给公司带来的损失，但为员工购买社会保险是公司的法定义务，一旦员工后期对公司未履行法定义务进行追责，将对公司的正常经营造成一定的影响。

目 录

声明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	4
释义.....	9
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
（一）股票挂牌基本情况.....	12
（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	12
三、公司股权结构.....	14
（一）股权结构图.....	14
（二）股东适格性.....	14
（三）公司或其股东的私募基金备案情况.....	14
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况.....	15
（一）控股股东、实际控制人.....	15
（二）前十名股东及持有 5.00%以上股份股东的持股情况.....	16
（三）公司股东之间关联关系.....	18
五、公司股本形成及变化情况.....	18
（一）有限公司设立及股本变化情况.....	18
（二）股份公司设立情况.....	23
（三）股份公司股本变化情况.....	25
（四）公司重大资产重组、对外投资及收购子公司情况.....	25
六、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	25
（一）董事基本情况.....	25
（二）监事基本情况.....	26
（三）高级管理人员基本情况.....	26
七、子公司、分公司基本情况.....	27
（一）子公司基本情况.....	27
（二）分公司基本情况.....	36
八、报告期主要会计数据和财务指标.....	36
九、相关机构情况.....	38
（一）主办券商.....	38
（二）律师事务所.....	38
（三）会计师事务所.....	39
（四）资产评估机构.....	39

(五) 证券交易场所.....	39
(六) 证券登记机构.....	39
第二节 公司业务.....	41
一、公司主营业务、主要服务情况.....	41
(一) 公司的主营业务.....	41
(二) 公司主要产品.....	42
二、公司组织结构及运营流程.....	46
(一) 公司组织结构.....	46
(二) 公司主要部门介绍.....	47
(三) 公司主要服务流程及方式.....	49
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	51
(一) 服务所使用的主要技术.....	51
(二) 主要无形资产情况.....	51
(三) 业务许可及资质情况.....	55
(四) 特许经营权情况.....	60
(五) 固定资产.....	60
(六) 公司人员构成及核心技术人员情况.....	61
(七) 公司的环境保护情况.....	64
(八) 公司的安全生产事项.....	65
(九) 公司执行的质量标准.....	65
四、公司的业务经营情况.....	65
(一) 业务收入情况.....	65
(二) 公司主要客户情况.....	66
(三) 产品的供应情况及前五名供应商情况.....	67
(四) 对持续经营有重大影响的合同及履行情况.....	68
五、公司的商业模式.....	71
(一) 采购模式.....	71
(二) 生产模式.....	72
(三) 研发模式.....	72
(四) 销售模式.....	73
六、公司所处行业基本情况.....	74
(一) 行业概况.....	74
(二) 行业现状及规模.....	77
(三) 公司所处行业与行业上下游的关系.....	82
(四) 影响行业发展的有利和不利因素.....	83
(五) 公司所处行业的竞争程度及行业壁垒.....	87
(六) 公司竞争优势与劣势.....	88
第三节 公司治理.....	91
一、公司治理机制的建立及运行情况.....	91
(一) 最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	91

(二) 公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明	93
二、董事会对现有公司治理机制的讨论和评估	93
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论	93
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	95
三、最近两年内有关处罚以及诉讼的情况	96
(一) 公司最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	96
(二) 最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	96
(三) 最近两年一期诉讼、仲裁的情况	97
四、公司与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业的分开情况	99
(一) 业务分开情况	99
(二) 资产分开情况	99
(三) 人员分开情况	99
(四) 财务分开情况	100
(五) 机构分开情况	100
五、同业竞争情况	100
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况	100
(二) 关于避免同业竞争的承诺	102
六、公司资金被控股股东占用的情况和对外担保情况	103
(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况	103
(二) 公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况	103
(三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生 所采取的具体安排	103
(四) 为规范对外担保所采取的具体安排	103
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	103
(一) 公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况	103
(二) 相互之间存在的亲属关系	104
(三) 与公司签订的重要协议或作出的重要承诺	104
(四) 公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况	106
(五) 对外投资与公司是否存在利益冲突	106
(六) 董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况	107
(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形	107
八、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	108
(一) 董事变化情况	108
(二) 监事变化情况	108
(三) 高级管理人员变化情况	108
第四节 公司财务	109
一、公司最近两年的财务报表和审计意见	109
(一) 最近两年一期经审计的合并财务报表	109
(二) 最近两年一期经审计的母公司财务报表	122
(三) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	135

(四) 最近两年财务会计报告的审计意见.....	136
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	136
(一) 遵循企业会计准则的声明.....	136
(二) 会计期间.....	136
(三) 记账本位币.....	136
(四) 合并财务报表的编制方法.....	136
(五) 现金及现金等价物的确定标准.....	137
(六) 应收款项.....	137
(七) 存货.....	138
(八) 长期股权投资.....	138
(九) 固定资产.....	139
(十) 借款费用.....	139
(十一) 资产减值.....	140
(十二) 长期待摊费用.....	141
(十三) 职工薪酬.....	141
(十四) 预计负债.....	142
(十五) 收入.....	142
(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债.....	142
(十七) 租赁.....	143
(十八) 主要会计政策、会计估计的变更.....	143
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	144
(一) 报告期内主要财务指标.....	144
(二) 主要财务指标分析.....	145
(三) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明.....	151
(四) 主要费用及变动情况.....	159
(五) 非经常性损益情况.....	164
(六) 公司适用的主要税种、税率及享受的税收优惠政策.....	166
(七) 现金流量情况.....	166
四、主要资产及重大变化分析.....	168
(一) 货币资金.....	168
(二) 应收票据.....	168
(三) 应收账款.....	169
(四) 预付款项.....	175
(五) 其他应收款.....	177
(六) 存货.....	181
(七) 其他流动资产.....	182
(八) 固定资产.....	183
(九) 长期待摊费用.....	186
(十) 递延所得税资产.....	186
(十一) 资产减值准备计提情况.....	187
五、报告期内的重大债务情况.....	188
(一) 短期借款.....	188

(二) 应付票据.....	189
(三) 应付账款.....	190
(四) 预收账款.....	191
(五) 应付职工薪酬.....	193
(六) 应交税费.....	194
(七) 其他应付款.....	195
六、报告期内各期末股东权益情况.....	197
七、关联方、关联方关系及关联方交易情况.....	197
(一) 关联方关系.....	197
(二) 关联交易情况.....	198
(三) 关联往来.....	201
(四) 公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制.....	201
(五) 关联交易对财务状况和经营成果的影响.....	202
(六) 公司减少和规范关联交易的具体安排.....	202
八、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	203
(一) 资产负债表日后重大事项.....	203
(二) 或有事项.....	203
(三) 承诺事项.....	204
(四) 其他重要事项.....	204
九、资产评估情况.....	204
十、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	204
(一) 股利分配的一般政策.....	204
(二) 报告期内的分配情况.....	205
(三) 公司股票公开转让后的股利分配政策.....	205
十一、风险因素和自我评价.....	205
(一) 保健食品注册申请未能获得批准的风险.....	205
(二) 产品质量和食品安全风险.....	206
(三) 行业政策风险.....	206
(四) 区域经销商、连锁药店存在的可能影响公司正常经营的风险.....	206
(五) 未为全体员工缴纳社会保险的风险.....	207
第五节 有关声明.....	208
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	208
二、主办券商声明.....	209
三、律师声明.....	210
四、审计机构声明.....	211
五、资产评估机构声明.....	212
第六节 备查文件.....	213

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、常用词语		
公司、股份公司、富诺健康、申请人	指	广州富诺健康科技股份有限公司
有限公司、富诺有限、富诺生物	指	公司变更为股份公司之前的名称，广州市富诺生物科技有限公司
梦思创	指	广州梦思创投资管理中心（有限合伙）
惠优喜	指	广州市惠优喜生物科技有限公司
兰考富诺	指	兰考富诺生物科技有限公司
富诺营养	指	广州富诺营养科技有限公司
城市之光	指	城市之光科技股份有限公司
新西兰惠优喜	指	WELLOHI NEW ZEALAND CO., LIMITED
股东大会	指	广州富诺健康科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广州富诺健康科技股份有限公司董事会
监事会	指	广州富诺健康科技股份有限公司监事会
三会	指	广州富诺健康科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
章程、公司章程	指	《广州富诺健康科技股份有限公司章程》
《股东大会议事规则》	指	《广州富诺健康科技股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《广州富诺健康科技股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《广州富诺健康科技股份有限公司监事会议事规则》
《关联交易决策制度》	指	《广州富诺健康科技股份有限公司关联交易决策制度》
《对外担保决策管理制度》	指	《广州富诺健康科技股份有限公司对外担保决策管理制度》
《信息披露管理制度》	指	《广州富诺健康科技股份有限公司信息披露管理制度》
《对外投资管理制度》	指	《广州富诺健康科技股份有限公司对外投资管理制度》
《投资者关系管理制度》	指	《广州富诺健康科技股份有限公司投资者关系管理制度》
《总经理工作细则》	指	《广州富诺健康科技股份有限公司总经理工作细则》
《董事会秘书工作细则》	指	《广州富诺健康科技股份有限公司董事会秘书工作细则》
《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》	指	《广州富诺健康科技股份有限公司防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层、董监高	指	公司董事、监事、高级管理人员
主办券商、新时代证券	指	新时代证券股份有限公司
会计师事务所、会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）

评估机构、评估师	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
律师事务所、律师	指	上海锦天城（深圳）律师事务所
全国股份转让系统公司、股转公司、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》（2013年修订）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》（2013年12月）
《挂牌条件指引》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》（2013年06月）
《公司法》	指	2014年03月01日起实施的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2013年修订）
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、最近两年一期	指	2014年、2015年和2016年1-7月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
二、专业术语		
保健食品	指	具有特定保健功能或者以补充维生素、矿物质为目的的食品。即适宜于特定人群食用，具有调节机体功能，不以治疗疾病为目的，并且对人体不产生任何急性、亚急性或者慢性危害的食品
膳食营养补充剂	指	以维生素、矿物质及动植物提取物为主要原料，通过口服补充人体必需的营养素和生物活性物质，达到提高机体健康水平和降低疾病风险的目的，一般以片剂或胶囊剂等浓缩形态存在
OTC	指	即 Over The Counter（非处方药），是指不需要医生处方，消费者可直接在药房或药店中即可购取的药物
GMP	指	即 Good Manufacturing Practices，是一套适用于制药、食品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求，形成一套可操作的作业规范帮助企业改善企业卫生环境，及时发现生产过程中存在的问题，加以改善
DHA	指	即 Docosahexenoic acid; Docosahexenoic acid; Docosahexaenoic acid（二十二碳六烯酸），俗称脑黄金，是一种对人体非常重要的多不饱和脂肪酸，属于 Omega-3 不饱和脂肪酸家族中的重要成员
QS	指	即拼音“Qiyeshipin Shengchanxuke”（企业食品生产许可）的缩写

注：本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成。无特别说明的情况下，币种默认为人民币。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称	广州富诺健康科技股份有限公司
英文名称	GUANGZHOU CNFONU HEALTH TECHNOLOGY CORP.,LTD.
注册资本	13,746,158.00 元
法定代表人	程彦
有限公司成立日期	2007 年 01 月 17 日
股份公司成立日期	2016 年 10 月 20 日
住所	广州市海珠区昌岗中路 238 号达镖国际中心 2511 房
邮编	510220
电话	020-66609668
传真	020-66609655
互联网网址	http:// www.wellohi.com
电子邮箱	jiangjunqun@cnfonu.com
董事会秘书	蒋俊群
所属行业	根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“食品制造业（C14）”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“食品制造业（C14）”类别下的“其他食品制造（C149）”类别下的“保健食品制造（C1492）”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“制造业（C）”类别下的“食品制造业（C14）”类别下的“其他食品制造（C149）”类别下的“保健食品制造（C1492）”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“医疗保健（15）”类别下的“医疗保健（1510）”类别下的“医疗保健设备与用品（151010）”类别下的“医疗保健用品（15101011）”。
主营业务	膳食营养补充剂和保健营养品的研发与销售、母婴产品的销售
经营范围	生物技术开发服务；生物技术推广服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；玩具批发；贸易代理；生物技术咨询、交流服务；佣金代理；化妆品及卫生用品批发；婴儿用品批发；灯具零售；婴儿用品零售；五金零售；化妆品及卫生用品零售；米、面制品及食用油批发；预包装食品零售；非酒精饮料、茶叶批发；非酒精饮料及茶叶零售；乳制品批发；豆制品零售；预包装食品批发；糕点、糖果及糖批发；乳制品零售；酒类批发；酒类零售；保健食品制造。
统一社会信用代码	91440105797385111D

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

证券代码	
证券简称	
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元/股
股票总量	13,746,158 股
挂牌日期	
股票转让方式	协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及

其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述限制股份转让的规定外，公司股东未签署其他锁定股份的承诺。

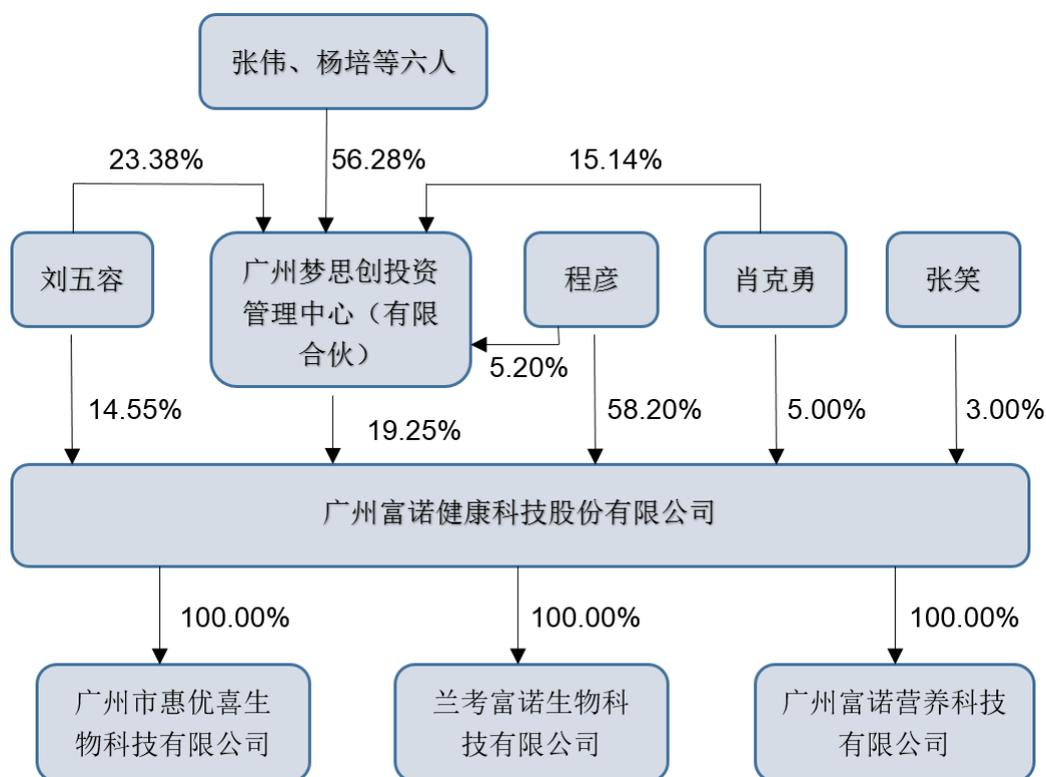
3、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

股份公司成立于2016年10月20日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，根据相关法律、法规及公司相关规定，公司股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份具体情况如下：

序号	股东名称	是否为董事、监事、高级管理人员持股	总持股数量（股）	持股比例（%）	质押或冻结数量（股）	本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量（股）
1	程彦	是	8,000,000	58.20	--	--
2	广州梦思创投 投资管理中心 (有限合伙)	否	2,646,465	19.25	--	--
3	刘五容	否	2,000,000	14.55	--	--
4	肖克勇	是	687,308	5.00	--	--
5	张笑	否	412,385	3.00	--	--
合计			13,746,158	100.00	--	--

三、公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 股东适格性

公司现有股东包括1名合伙企业和4名自然人。公司现有股东（含发起人）均具有完全民事权利能力和行为能力，均具备法律、法规和规范性文件规定的担任公司股东的主体资格；公司现有股东的人数、住所及出资均符合法律、法规和规范性文件的规定；不存在法律法规和公司章程规定的不适合担任股东的情形，公司股东适格。

(三) 公司或其股东的私募基金备案情况

公司主要从事膳食营养补充剂和保健营养品的研发与销售、母婴产品的销售，其不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，不存在私募基金备案问题。

公司股东梦思创系以其自有资金进行投资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人，不属于《证券投资基金法》、《私募

投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中所规定的私募投资基金或私募基金管理人。

四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

（一）控股股东、实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定及变动情况

《公司法》第二百一十六条第（二）款规定：控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

截至本公开转让说明书签署日，程彦持有公司**58.20%**的股份，刘五容持有公司**14.55%**的股份，二人合计直接持有公司**72.75%**的股份；梦思创持有公司**19.25%**的股份，且程彦为梦思创的执行事务合伙人，程彦控制梦思创所持有公司的全部股份，程彦、刘五容夫妇二人实际控制公司**92.00%**的股份。程彦自公司成立以来一直担任公司董事、总经理，对公司的经营管理决策具有重大影响。因此，程彦为公司的控股股东，程彦、刘五容夫妇为公司实际控制人。

报告期内，公司控股股东一直为程彦。2014年01月至2015年05月，公司实际控制人为程彦，2015年06月，程前鹏将其所持有公司**40.00%**的股份全部转让给刘五容，公司实际控制人由程彦变更为程彦及其配偶刘五容，该次变更并未导致公司的主营业务发生重大变化，对公司经营未产生负面影响。

2、控股股东、实际控制人基本情况

程彦，男，1979年08月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年07月毕业于河南医药技师学院；2015年12月至今就读于中山大学岭南学院高级工商管理硕士专业。1999年08月至2001年12月任深圳市海王药业有限公司质量控制专员；2002年01月至2003年01月任珠海联邦制药有限公司销售主管；2003年02月至2006年12月任深圳一品生物科技有限公司总经理；2007年01月至2016年10月任有限公司执行董事、总经理，2016年10月至今任股份公司董事长兼总经理。

刘五容，女，1981年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年07月毕业于深圳广播电视大学。2003年06月至2006年12月任深圳市美奇塑胶有限公司行政专员；2007年01月至今为自由职业者。

3、控股股东、实际控制人的合法合规性

公司的控股股东、实际控制人程彦、刘五容最近两年内不存在诉讼、仲裁以及其他重大违法违规的情况、不存在受中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情况，同时程彦出具承诺，其本人符合法律、行政法规和规章规定的任职资格。程彦、刘五容取得了公安机关出具的无犯罪记录的相关证明，公司控股股东、实际控制人合法合规。

(二) 前十名股东及持有 5.00%以上股份股东的持股情况

1、公司前十名股东及持有 5.00%以上股份股东持股数量、持股比例

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	程彦	8,000,000	58.20	境内自然人
2	梦思创	2,646,465	19.25	有限合伙企业
3	刘五容	2,000,000	14.55	境内自然人
4	肖克勇	687,308	5.00	境内自然人
5	张笑	412,385	3.00	境内自然人
合计		13,746,158	100.00	--

2、公司前十名股东及持有 5.00%以上股份股东基本情况

(1) 程彦

截至本公开转让说明书签署日，程彦持有公司8,000,000股，占总股本的58.20%，具体情况详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) 梦思创

名称	广州梦思创投资管理中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91440101MA59BRJGX6
企业类型	有限合伙企业
成立日期	2016年02月06日
经营场所	广州市海珠区昌岗中路238号达镖国际中心2517、2518房（仅限办

	公用途)
执行事务合伙人	程彦
出资总额	300.00 万元
经营范围	企业自有资金投资；投资管理服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；互联网商品销售（许可审批类商品除外）；互联网商品零售（许可审批类商品除外）；商品信息咨询；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；信息技术咨询服务；企业管理咨询；投资咨询服务；广告业；会议及展览服务；（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）。

梦思创合伙人及出资情况如下：

序号	出资人	认缴金额（元）	实缴金额（元）	出资比例（%）	合伙人性质
1	程彦	155,827.00	155,827.00	5.20	普通合伙
2	刘五容	701,211.00	701,211.00	23.38	有限合伙
3	张伟	585,012.00	585,012.00	19.50	有限合伙
4	肖克勇	454,229.00	454,229.00	15.14	有限合伙
5	程前鹏	452,421.00	452,421.00	15.08	有限合伙
6	蒋俊群	187,254.00	187,254.00	6.24	有限合伙
7	杜鹏	187,254.00	187,254.00	6.24	有限合伙
8	陈伟国	155,826.00	155,826.00	5.19	有限合伙
9	杨培	120,966.00	120,966.00	4.03	有限合伙
合计		3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	--

（3）刘五容

截至本公开转让说明书签署日，刘五容持有公司2,000,000股，占总股本的14.55%，具体情况详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

（4）肖克勇

肖克勇，男，1976年04月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年07月毕业于贵州大学，本科学历。1999年08月至2000年08月任马来西亚金狮集团百盛百货销售主管；2000年09月至2001年09月任贵州一树药业连锁有限公司销售经理；2001年10月至2004年04月任深圳市万泽医药连锁有限公司销

售经理；2004年05月至2006年03月任老百姓大药房连锁股份有限公司广东公司运营总监；2006年04月至2007年04月任老百姓大药房连锁股份有限公司上海公司总经理；2007年05月至2008年08月任广州金健康药业有限公司全国销售总监；2008年09月至2009年02月，自由职业；2009年03月至2011年11月任九州通医药集团均和营销中心广东公司总经理；2011年12月至2016年02月任广州市惠优喜生物科技有限公司总经理；2016年03月至2016年10月任有限公司副总经理，2016年10月至今任股份公司董事、副总经理。

(5) 张笑

张笑，女，1967年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1991年06月毕业于湖南中医学院。1991年10月至2008年03月任湖南省株洲市第一医院主管护师；2008年04月至今为自由职业者。

(三) 公司股东之间关联关系

股东程彦持有股东梦思创5.20%的财产份额，为梦思创执行事务合伙人；股东刘五容持有股东梦思创23.38%的财产份额，为梦思创有限合伙人；股东肖克勇持有股东梦思创15.14%的财产份额，为梦思创有限合伙人。同时，程彦、刘五容系夫妻关系。

除上述情形外，公司其他股东之间不存在关联关系。

五、公司股本形成及变化情况

(一) 有限公司设立及股本变化情况

1、2007年01月，有限公司设立

2007年01月05日，广州市工商行政管理局向有限公司核发了（穗）名预核内字[2007]第0520070105017号《企业名称预先核准通知书》，同意核准公司使用名称“广州市富诺生物科技有限公司”。

2007年01月，自然人程彦、程前鹏共同出资50.00万元设立广州市富诺生物科技有限公司，其中程彦以货币出资40.00万元，占注册资本的80.00%；程前鹏以货币出资10.00万元，占注册资本的20.00%；法定代表人为程彦，住所为广州市海珠区昌岗中路166号之三富盈国际大厦717房，经营范围为“生物技术的研究及开发、批发和零售贸易。”

富诺有限设立时，程前鹏出资款实际由程彦、刘五容夫妇支付，程前鹏系代

刘五容持有富诺有限股份。

2007年01月10日,广州中正会计师事务所有限公司出具中正验字(2007)第010号《验资报告》,验证有限公司已收到全体股东缴纳的首期注册资本合计人民币10.00万元。

2007年01月17日,广州市工商行政管理局向有限公司核发了注册号为4401052015212的《企业法人营业执照》。

富诺有限设立时,股权结构如下:

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)	出资形式
1	程彦	40.00	8.00	80.00	货币
2	程前鹏	10.00	2.00	20.00	货币
合计		50.00	10.00	100.00	--

2、2007年03月,有限公司增加实收资本(实收资本由10.00万元增加至50.00万元)

2007年03月,富诺有限召开股东会,决议同意:(1)增加公司实收资本40.00万元;(2)公司经营期限由原2007年01月17日至2009年01月17日变更为长期。

2007年03月05日,广州灵智通会计师事务所出具灵智通验字[2007]第LZT0305号《验资报告》,验证公司已收到程彦、程前鹏第二期缴纳的实收资本人民币40.00万元,公司50.00万元注册资本已缴足。

富诺有限本次增加实收资本,程前鹏出资款实际由程彦、刘五容夫妇支付,程前鹏系代刘五容持有富诺有限股份。

2007年03月19日,有限公司就本期出资在广州市工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续。

本次变更完成后富诺有限股权结构如下:

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	持股比例(%)	出资形式
1	程彦	40.00	40.00	80.00	货币
2	程前鹏	10.00	10.00	20.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	--

3、2009年09月,有限公司第一次增资(注册资本从50.00万元增加至

200.00 万元)

2009年09月09日，富诺有限召开股东会，决议同意：将注册资本由50.00万元增加至200.00万元。其中，程彦以货币出资120.00万元，程前鹏以货币出资30.00万元。

2009年09月15日，广州悦禾会计师事务所出具穗禾验字[2009]第A882号《验资报告》，验证截至2009年09月15日，富诺有限已收到程彦、程前鹏缴纳的新增注册资本150.00万元，累计实缴注册资本为200.00万元。

富诺有限本次增加注册资本，程前鹏出资款实际由程彦、刘五容夫妇支付，程前鹏系代刘五容持有富诺有限股份。

2009年09月15日，富诺有限在广州市工商局海珠分局办理完毕此次增资的工商变更登记手续。

本次增资后，富诺有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	程彦	160.00	160.00	80.00	货币
2	程前鹏	40.00	40.00	20.00	货币
合计		200.00	200.00	100.00	--

4、2015年06月，有限公司第一次股权转让及第二次增资（注册资本从200.00万元增加至450.00万元）

2015年06月，富诺有限召开股东会，决议同意：（1）程前鹏将其持有的富诺有限20.00%的股权以20.00万元的价格转让给刘五容；（2）富诺有限的注册资本增加至450.00万元人民币，新增部分由程彦、刘五容按其持股比例认缴。

2015年06月21日，程前鹏与刘五容签订《股权转让协议》，将其持有的富诺有限40.00万元出资额（占注册资本的20.00%）作价20.00万元，转让给刘五容，本次股权转让系对刘五容、程前鹏之间股权代持的还原，故受让方并未支付股权转让价款。

根据中国工商银行的业务回单（编号分别为：150730138600163604；150730138600163610；150730138600163605；150826138600170764；150821138600151851；150812138600129810；150805138600130169；150812138600129809；151022138600133611）显示，程彦、刘五容已分别将

增资款打至有限公司的银行账户。

2015年06月25日，广州市工商局海珠分局核准上述变更。

本次股权转让及增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	程彦	360.00	360.00	80.00	货币
2	刘五容	90.00	90.00	20.00	货币
合计		450.00	450.00	100.00	--

富诺有限股权代持及清理的具体情况如下：

（1）股权代持的原因

2007年01月，程彦及其配偶刘五容决定在广州市设立广州市富诺生物科技有限公司，股东为程彦、刘五容二人。由于公司设立时，刘五容经常居住地不在广州，为方便富诺有限进行工商登记等事宜，且避免富诺有限的形式为一人有限责任公司，程彦、刘五容及程前鹏达成合意，由程前鹏代刘五容持有富诺有限20.00%的股权。

（2）股权代持的解除过程

2015年06月16日，富诺有限召开股东会，决议同意程前鹏将其持有的富诺有限20.00%的股权以20.00万元的价格转让给刘五容。

2015年06月21日，程前鹏与刘五容就上述股权转让事宜签署《股权转让协议》，并就股权代持解除事项签署了《股权代持解除协议》。

2015年06月25日，富诺有限完成本次股权转让及第二次增资的工商变更手续，至此，刘五容与程前鹏解除股权代持关系。

（3）股权转让的对价及支付

2015年06月21日，程前鹏与刘五容就上述股权转让事宜签署《股权转让协议》，约定程前鹏将其持有的富诺有限全部股权作价20.00万元，转让给刘五容。

由于本次股权转让系刘五容、程前鹏之间解除股权代持关系，故程前鹏并不要求刘五容实际支付股权转让对价，程前鹏亦未向刘五容实际支付股权转让对价。

（4）相关各方对股权代持解除的确认

根据程彦、刘五容以及程前鹏签署的书面说明、确认函、访谈记录等文件，程彦与刘五容系夫妻关系，程彦与程前鹏系堂兄弟关系。程前鹏对富诺有限的历次出资款均由程彦、刘五容夫妇提供，本次股权转让系对刘五容与程前鹏股权代持关系的还原，受让方并未实际支付股权转让对价，各方确认并不存在因上述股权转让行为而产生的现实的、潜在的法律纠纷。

富诺有限历史上存在的股权代持及其解除情况，已取得全部代持人和被代持人的书面确认，各方不存在因股权代持及其解除行为而产生的现实的、潜在的法律纠纷。

5、2015年11月，有限公司第三次增资（注册资本从450.00万元增加至1,000.00万元）

2015年11月20日，富诺有限召开股东会，决议同意注册资本由450.00万元增加至1,000.00万元，其中程彦认缴440.00万元，刘五容认缴110.00万元。

根据中国工商银行业务回单（编号分别为：15349000001；15365000006；15363000006）显示，程彦、刘五容已分别将增资款打至富诺有限的银行账户。

2015年11月25日，广州市工商行政管理局海珠分局核准上述变更。

本次增资后，富诺有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	程彦	800.00	800.00	80.00	货币
2	刘五容	200.00	200.00	20.00	货币
合计		1,000.00	1,000.00	100.00	--

6、2016年04月，有限公司第四次增资（注册资本从1,000.00万元增加至1,374.62万元）

2016年03月29日，富诺有限召开股东会，决议同意将公司的注册资本由1,000.00万元增加至1,374.62万元。新增注册资本374.62万元由新股东梦思创、肖克勇及张笑认缴。梦思创出资297.73万元，其中，264.65万元计入注册资本，33.08万元计入资本公积，肖克勇出资77.32万元，其中，68.73万元计入注册资本，8.59万元计入资本公积，张笑出资46.39万元，其中，41.24万元计入注册资本，5.15万元计入资本公积；每股价格为1.125元，由各方参考富诺有

限2015年末净资产协商确定，本次增资，原股东放弃优先认购权。

2016年04月21日，广州皓程会计师事务所有限公司出具穗皓程验字[2016]第0046号《验资报告》，验证截至2016年04月07日，富诺有限已收到梦思创、肖克勇、张笑缴纳的新增注册资本合计421.44万元整，变更后累计注册资本为1,374.62万元，实收资本人民币1,374.62万元。

2016年04月13日，广州市工商局海珠分局核准上述变更。

本次增资后，富诺有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	程彦	800.00	800.00	58.20	货币
2	梦思创	264.65	264.65	19.25	货币
3	刘五容	200.00	200.00	14.55	货币
4	肖克勇	68.73	68.73	5.00	货币
5	张笑	41.24	41.24	3.00	货币
合计		1,374.62	1,374.62	100.00	--

（二）股份公司设立情况

2016年10月，广州市工商行政管理局出具《商事主体名称变更核准通知书》，核准股份公司名称为“广州富诺健康科技股份有限公司”。

2016年08月25日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信审字[2016]第22-00172号《审计报告》，确认有限公司截至2016年05月31日的账面净资产值为人民币15,285,102.18元。

2016年08月31日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具国众联评报字[2016]第2-777号《广州市富诺生物科技有限公司拟实施股份制改造涉及广州市富诺生物科技有限公司的净资产资产评估报告》，确认截至2016年05月31日的净资产评估值为人民币2,216.23万元。

2016年09月25日，有限公司召开股东会，决议同意以公司截至2016年05月31日经审计的净资产值人民币15,285,102.18元，折合为股份有限公司的股本总额人民币1,374.6158万元（股份总数为13,746,158股，每股面值1.00元），超出股本总额的部分计入资本公积，由公司现股东按照各自在公司的出资比例在股份有限公司持有相应数额的股份，股份公司的注册资本为1,374.6158万元人

民币。

同日，有限公司全体股东作为股份公司的发起人签订《关于设立广州富诺健康科技股份有限公司之发起人协议》。

2016年10月10日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，审议通过了股份公司筹建工作报告以及《公司章程》等议案，选举程彦、肖克勇、杨培、蒋俊群、张伟担任股份公司第一届董事会董事，选举程前鹏、程志远与职工代表监事周艳艳担任股份公司第一届监事会监事。

2016年10月10日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举程彦为公司董事长，聘任程彦为公司总经理，聘任肖克勇、杨培为公司副总经理，聘任蒋俊群为公司财务总监兼董事会秘书。

2016年10月10日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举程前鹏担任监事会主席。

2016年10月13日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信验字[2016]第22-00064号《验资报告》，验证截至2016年10月10日止，股份公司（筹）已收到全体发起人以其拥有的有限公司净资产折合的股本13,746,158股，每股面值1.00元。各发起人以经审计的截至2016年05月31日的净资产15,285,102.18元以1.1120:1的比例折股投入。其中：人民币13,746,158.00元折合为股份公司股本，划分为等额股份共13,746,158股，每股面值人民币1元，上述净资产折合股本后的余额1,538,944.18元计入资本公积。

2016年10月20日，广州市工商行政管理局核准上述变更事项，并向公司核发了《营业执照》（统一社会信用代码：91440105797385111D）。

股份公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	程彦	8,000,000	58.20	净资产折股
2	梦思创	2,646,465	19.25	净资产折股
3	刘五容	2,000,000	14.55	净资产折股
4	肖克勇	687,308	5.00	净资产折股
5	张笑	412,385	3.00	净资产折股
合计		13,746,158	100.00	--

（三）股份公司股本变化情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司股本未发生变化。

（四）公司重大资产重组、对外投资及收购子公司情况

1、重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大资产重组情况。

2、对外投资子公司情况

公司设立全资子公司兰考富诺及富诺营养，具体情况详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“七、子公司、分公司基本情况”之“（一）子公司基本情况”。

3、收购子公司情况

2016年03月，公司收购惠优喜，收购的具体情况详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“七、子公司、分公司基本情况”之“（一）子公司基本情况”。

六、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司董事会由5名董事组成，任期三年，基本情况如下：

1、程彦，详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、肖克勇，详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（二）前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”之“2、公司前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

3、杨培，董事，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年05月毕业于河南商业高等专科学校，大专学历；2014年05月至今就读于中山大学高级工商管理硕士专业。2002年05月至2006年01月任河南骆驼鞋业股份有限公司办事处经理、事业部经理；2006年02月至2007年03月，自由职业；2007年04月至2014年03月就职于广州英爱贸易有限公司，历任办事处经理、代理部经理、集团人力资源部总监、英氏品牌总监；2014年04月至2016

年10月任有限公司副总经理，2016年10月至今任股份公司董事、副总经理。

4、蒋俊群，董事，女，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年01月毕业于中央广播电视大学，大专学历。2014年09月至今就读于中山大学，法学专业。2003年10月至2005年07月任老百姓大药房连锁股份有限公司收银课长兼出纳；2005年08月至2007年10月任深圳市一品生物科技有限公司财务经理，2007年11月至2016年10月任有限公司总经理助理，2016年10月至今任股份公司董事、财务总监、董事会秘书。

5、张伟，董事，女，1981年02月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年06月毕业于徐州市铜山县郑集高中，高中学历，1996年07月至2016年10月为自由职业者，2016年10月至今任股份公司董事。

（二）监事基本情况

公司本届监事会由3名监事组成，任期三年，基本情况如下：

1、程前鹏，监事会主席，1986年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2016年04月至今就读武昌理工学院，大专学历。2000年12月至2002年12月于广东省公安消防总队江门市支队广海中队；2003年01月至2004年10月于深圳市一品生物科技有限公司业务员；2004年11月至2007年10月任深圳市一品生物科技有限公司区域经理；2007年11月至2010年10月任广州市富诺生物科技有限公司办事处经理；2010年11月至2013年10月任广州市惠优喜生物科技有限公司广东大区总监；2013年11月至2015年12月任深圳市南方德信工贸有限公司总经理；2016年01月至2016年10月任有限公司总经理助理，2016年10月至今任股份公司监事。

2、程志远，监事，男，1989年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2013年07月毕业于许昌学院，本科学历。2013年08月至今任城市之光科技股份有限公司国际贸易销售业务员；2016年10月至今任股份公司监事。

3、周艳艳，职工代表监事，女，1987年12月生，中国国籍，无境外永久居留权。2010年07月毕业于海南大学，本科学历。2010年09月至2012年03月任广州旺旺食品有限公司国际产品客服专员；2012年04月至今，历任质量主管、采购经理兼研发部经理；2016年10月至今任股份公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

1、程彦，总经理，详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之

“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、肖克勇，副总经理，详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（二）前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况”之“2、公司前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

3、杨培，副总经理，详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

4、蒋俊群，财务总监、董事会秘书，详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

七、子公司、分公司基本情况

（一）子公司基本情况

1、广州市惠优喜生物科技有限公司

（1）基本情况

公司名称	广州市惠优喜生物科技有限公司
统一社会信用代码	914401056699624479
类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	程彦
营业期限	2007年12月10日至长期
注册资本	300.00万元人民币
住所	广州市海珠区昌岗中路238号达镖国际中心2512房（仅作写字楼功能用）
经营范围	生物技术开发服务；化妆品及卫生用品批发；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；生物技术推广服务；生物技术咨询、交流服务；婴儿用品零售；化妆品及卫生用品零售；婴儿用品批发；玩具批发；贸易代理；食品添加剂批发；食品添加剂零售；佣金代理；货物进出口（专营专控商品除外）；灯具零售；五金零售；药品研发；技术进出口；生物技术转让服务；五金产品批发；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；米、面制品及食用油批发；豆制品零售；乳制品批发；非酒精饮料、茶叶批发；预包装食品批发；乳制品零售；预包装食品零售；糕点、糖果及糖批发；非酒精饮料及茶叶零售；保健食品制造(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。
股权结构	公司 100.00%持股

(2) 股本形成及变化情况

①2007年12月，惠优喜设立

惠优喜于2007年12月10日在广州市工商行政管理局海珠分局注册成立，设立时注册资本为人民币50.00万元，由自然人股东程鹏以货币方式出资25.00万元，由自然人股东刘五容以货币方式出资25.00万元。

2007年11月29日，广州中正会计师事务所有限公司出具中正验字（2007）第760号《验资报告》，验证截至2007年11月28日，惠优喜已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50.00万元，均为货币出资。

惠优喜成立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	程鹏	25.00	25.00	50.00	货币
2	刘五容	25.00	25.00	50.00	货币
	合计	50.00	50.00	100.00	--

②2012年02月，惠优喜第一次股权转让

2012年02月13日，惠优喜召开股东会，全体股东一致同意，程鹏将出资额7.50万元（占注册资本15.00%）转让给肖克勇，股东由程鹏、刘五容变更为程鹏、刘五容、肖克勇，分别持有惠优喜35.00%、50.00%、15.00%股权。

同日，程鹏与肖克勇签订《股权转让协议》，程鹏将持有惠优喜15.00%股权转让给肖克勇，转让价格为0.00元。本次股权转让发生时，肖克勇未在惠优喜任职，程鹏将部分股权无偿转让予肖克勇，系希望肖克勇对惠优喜经营发展有所帮助。程鹏、肖克勇分别出具确认函，确认不存在因本次股权转让而产生的现实的、潜在的法律纠纷。

本次股权转让后，惠优喜出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	程鹏	17.50	17.50	35.00	货币
2	刘五容	25.00	25.00	50.00	货币

3	肖克勇	7.50	7.50	15.00	货币
合计		50.00	50.00	100.00	--

③2014年06月，惠优喜第一次增资

2014年05月20日，惠优喜召开股东会，全体股东一致同意，将公司注册资本增加至300.00万元，本次共增加注册资本250.00万元，其中，由程鹏增加出资87.50万元，刘五容增加出资125.00万元，肖克勇增加出资37.50万元。

根据中国光大银行广州海珠支行出具的贷记通知、业务回单显示，程鹏、刘五容、肖克勇已分别将增资款打至惠优喜的银行账户。

2014年06月03日，惠优喜就上述事宜办理完毕工商变更登记手续。

本次增资后，惠优喜出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	程鹏	105.00	105.00	35.00	货币
2	刘五容	150.00	150.00	50.00	货币
3	肖克勇	45.00	45.00	15.00	货币
合计		300.00	300.00	100.00	--

④2016年03月，惠优喜第二次股权转让

2016年03月07日，惠优喜召开股东会，全体股东一致同意，程鹏将其持有出资额105.00万元（占注册资本35.00%）、刘五容将其持有出资额150.00万元（占注册资本50.00%）、肖克勇将其持有出资额45.00万元（占注册资本15.00%）全部转让给富诺有限。

同日，程鹏、刘五容、肖克勇与富诺有限签署《股权转让协议》，程鹏将其持有出资额105.00万元（占注册资本35.00%）以110.25万元价格转让给富诺有限；刘五容将其持有出资额150.00万元（占注册资本50.00%）以157.50万元的价格转让给富诺有限；肖克勇将其持有出资额45.00万元（占注册资本15.00%）47.25万元价格转让给富诺有限。

本次股权转让后，惠优喜出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	富诺有限	300.00	300.00	100.00	货币

合计	300.00	300.00	100.00	--
----	--------	--------	--------	----

(3) 股票发行和转让情况

①惠优喜设立时的股权设置、股本结构合法合规，其历次增资行为不存在纠纷及风险，出资真实、程序合规。

②程鹏、肖克勇已出具确认函，确认双方不存在因股权转让而产生的现实的、潜在的法律纠纷。

③富诺有限收购惠优喜具体情况的说明

a. 股权收购定价依据

惠优喜为公司实际控制人刘五容控制下的企业，股权转让各方参考惠优喜2015年末净资产值3,188,395.83元，经协商一致，富诺有限以每股1.05元的价格收购惠优喜股权。

b. 本次股权收购履行的内部决策程序

2016年03月07日，惠优喜召开股东会，全体股东一致同意上述股权转让事项。

c. 本次股权收购对公司具体影响

富诺有限收购惠优喜全部股权，有利于避免同业竞争，同时推动公司资源的整合，推进业务市场的开拓以及发展。

(4) 业务资质情况

报告期内，惠优喜业务开展需要取得《食品经营许可证》。2016年01月20日，惠优喜取得广州市海珠区食品药品监督管理局核发的《食品经营许可证》。惠优喜具备业务经营所需要的全部资质。

(5) 合法规范经营情况

报告期内，惠优喜不存在超范围经营的情况，不存在重大违法违规及受处罚情况；公安机关出具了无刑事犯罪记录的相关证明，证明惠优喜相关管理人员不存在违法犯罪记录；通过中国证监会等官方网站查询，了解到惠优喜管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况；惠优喜设有独立的财务部门，并配备了专职财务人员。

(6) 公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

公司股东、董事长、总经理程彦兼任惠优喜执行董事、总经理；股东刘五

容任惠优喜监事。除此之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与惠优喜不存在其他关联关系。

(7) 业务情况

惠优喜的经营范围不属于小贷、担保、融资性租赁、城商行、投资机构等金融或类金融业务。

(8) 环境保护情况

根据原国家环境保护总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、原国家环境保护总局办公厅发布的《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105号）等相关规定，惠优喜所处行业不属于国家环境保护监管部门认定的重污染行业。报告期内，惠优喜经营活动和日常运营并不包含污染环境的生产环节。惠优喜在报告期内无受到环境行政主管部门行政处罚的记录。

(9) 财务基本情况

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	4,250,959.64	5,315,876.23	5,409,644.40
负债总额	710,713.01	2,127,480.40	4,611,412.73
所有者权益总额	3,540,246.63	3,188,395.83	798,231.67
项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入	6,685,575.46	13,189,797.51	5,676,903.56
净利润	351,850.80	245,164.16	-164,998.71

2、兰考富诺生物科技有限公司

(1) 基本情况

公司名称	兰考富诺生物科技有限公司
统一社会信用代码	91410225MA3X70DC14
类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	程彦
营业期限	2016年01月28日至2036年01月27日
注册资本	500.00万元人民币

住所	兰考县城关乡人民政府院内
经营范围	生物技术开发，生物技术推广，生物技术咨询；玩具、化妆品及卫生用品、婴儿用品、五金、预包装食品兼散装食品批发零售；保健品生产销售；国家允许的货物进出口，贸易代理；房地产经纪、商务信息咨询服务。
股权结构	公司 100.00%控股

(2) 股本形成及变化情况

①2016年01月，兰考富诺成立

2016年01月26日，富诺有限作出决定，出资200.00万元设立兰考富诺生物科技有限公司。

同日，富诺有限签署公司章程，对兰考富诺的股东、注册资本、股东权利义务等作出规定。根据兰考富诺公司章程，兰考富诺的注册资本为200.00万元，由富诺有限全资投资设立。

2016年01月28日，兰考县工商行政管理局核发了统一信用代码号为91410225MA3X70DC14的《营业执照》。

兰考富诺设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	富诺有限	200.00	0.00	100.00	货币
	合计	200.00	0.00	100.00	--

②2016年04月，兰考富诺第一次增资（注册资本从200.00万元增加至500.00万元）

2016年03月28日，兰考富诺作出股东决定，同意将公司的注册资本由200.00万元增加至500.00万元，新增注册资本由富诺有限认缴。

根据中国工商银行广州信和广场支行出具的《业务回单》（编号分别为：16088000005；16088000006；16116000003；16116000004；16116000005；16116000006；16116000007；16116000008；16116000009；16116000010）显示，富诺有限已将全部出资/增资款打至兰考富诺所开立的银行账户。

2016年04月08日，兰考县工商行政管理局对上述变更进行核准。

本次变更后，兰考富诺的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	富诺有限	500.00	500.00	100.00	货币
合计		500.00	500.00	100.00	--

（3）股票发行和转让情况

兰考富诺设立时的股权设置、股本结构合法合规，其历次增资行为不存在纠纷及风险，出资真实、程序合规。

兰考富诺自成立以来不存在股权转让情形。

（4）业务资质情况

报告期内，兰考富诺业务开展需要取得《食品经营许可证》。2016年03月14日，兰考富诺取得兰考县食品药品监督管理局核发的《食品经营许可证》。兰考富诺具备业务经营所需要的全部资质。

（5）合法规范经营情况

报告期内，兰考富诺不存在超范围经营的情况，不存在重大违法违规及受处罚情况；公安机关出具了无刑事犯罪记录的相关证明，证明兰考富诺相关管理人员不存在违法犯罪记录；通过中国证监会等官方网站查询，了解到兰考富诺董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况；兰考富诺设有独立的财务部门，并配备了专职财务人员。

（6）公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

公司股东、董事长、总经理程彦兼任兰考富诺执行董事、总经理。除此之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与兰考富诺不存在其他关联关系。

（7）业务情况

兰考富诺的经营范围不属于小贷、担保、融资性租赁、城商行、投资机构等金融或类金融业务。

（8）环境保护情况

根据原国家环境保护总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、原国家环境保护总局办公厅发布的《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105号）等相关规定，兰考富诺所处行业不

属于国家环境保护监管部门认定的重污染行业。报告期内，兰考富诺经营活动和日常运营并不包含污染环境的生产环节。兰考富诺在报告期内无受到环境行政主管部门行政处罚的记录。

(9) 财务基本情况

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	12,915,915.77	--	--
负债总额	7,196,622.33	--	--
所有者权益总额	5,719,293.44	--	--
项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入	19,552,976.00	--	--
净利润	719,293.44	--	--

3、广州富诺营养科技有限公司

(1) 基本情况

公司名称	广州富诺营养科技有限公司
统一社会信用代码	91440116MA59CQPP4L
类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	程彦
营业期限	2016年05月05日至长期
注册资本	300.00万元人民币
住所	广州市黄埔区骏业路257号(企业)第三栋405房
经营范围	米、面制品及食用油批发；预包装食品批发；预包装食品零售；非酒精饮料、茶叶批发；非酒精饮料及茶叶零售；乳制品零售；乳制品批发；豆制品零售；糕点、糖果及糖批发；酒类批发；酒类零售；保健食品制造；糖果、巧克力制造；食品添加剂制造；果菜汁及果菜汁饮料制造；含乳饮料和植物蛋白饮料制造；固体饮料制造；茶饮料及其他饮料制造；蜂蜜营养制品制造；食品科学技术研究服务；健康科学项目研究、开发；生物技术推广服务；生物技术开发服务；生物技术咨询、交流服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；互联网商品销售（许可审批类商品除外）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；贸易代理；佣金代理；玩具批发；婴儿用品批发；婴儿用品零售；灯具零

	售；灯具、装饰物品批发；化妆品及卫生用品批发；化妆品及卫生用品零售；营养健康咨询服务；（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）。
股权结构	公司 100%控股

（2）股本形成及变化情况

① 2016年05月05日，富诺营养成立

富诺营养于2016年05月05日在广州开发区市场监督管理局注册成立，设立时注册资本为人民币300.00万元。

根据中国工商银行的《网上银行电子回单》（电子回单号码分别为：0013-4648-8799-1100；0013-4648-9720-1100；0013-4649-3238-1100；0013-4649-3908-1100；0013-4649-5286-1100；0013-4649-5495-1100；）显示，富诺有限已将增资款打至富诺营养所开立的银行账户。

富诺营养成立时，出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	富诺有限	300.00	300.00	100.00	货币
	合计	300.00	300.00	100.00	--

（3）股票发行和转让情况

富诺营养自成立以来不存在股票发行及股权转让情形；设立时的股权设置、股本结构合法合规，不存在纠纷及风险，出资真实、程序合规。

（4）业务资质情况

截至本公开转让说明书签署日，富诺营养尚未从事任何生产、经营活动。同时，富诺健康实际控制人及富诺营养承诺，在未取得相关保健品生产、销售资质前，不会进行任何此类生产经营活动。

（5）合法规范经营情况

截至本公开转让说明书签署日，富诺营养尚未从事实际经营业务，不存在超范围经营的情况，不存在重大违法违规及受处罚情况；公安机关出具了无刑事犯罪记录的相关证明，证明富诺营养相关管理人员不存在违法犯罪记录；通过中国证监会等官方网站查询，了解到富诺营养董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况；富诺营养设有独立的财务部门，并配备了专职财

务人员。

(6) 公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

公司股东、董事长、总经理程彦兼任富诺营养执行董事、总经理。除此之外，公司股东、董事、监事、高级管理人员与富诺营养不存在其他关联关系。

(7) 业务情况

经核查，富诺营养的经营范围不属于小贷、担保、融资性租赁、城商行、投资机构等金融或类金融业务。

(8) 环境保护情况

根据原国家环境保护总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、原国家环境保护总局办公厅发布的《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发[2007]105号）等相关规定，富诺营养所处行业不属于国家环境保护监管部门认定的重污染行业。富诺营养在报告期内无受到环境行政主管部门行政处罚的记录。

(9) 财务基本情况

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	1,374,206.67	--	--
负债总额	437,095.84	--	--
所有者权益总额	937,110.83	--	--
项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入	--	--	--
净利润	-562,889.17	--	--

(二) 分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未设立分公司。

八、报告期主要会计数据和财务指标

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,901.95	2,139.72	1,696.12
负债总计（万元）	1,279.88	932.70	1,426.79

股东权益合计（万元）	1,622.07	1,207.02	269.33
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,622.07	1,047.60	229.42
每股净资产（元/股）	1.18	1.21	1.35
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.18	1.05	1.15
资产负债率（%）	44.10	43.59	84.12
流动比率（倍）	2.17	2.23	1.18
速动比率（倍）	1.48	1.13	0.44
项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	3,341.40	3,284.03	2,153.55
净利润（万元）	308.61	-76.81	-67.47
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	308.61	-89.07	-59.22
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	316.59	-80.93	-66.31
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	316.59	-93.19	-58.06
毛利率	60.50	27.69	24.22
净资产收益率	22.32	-32.53	-24.60
扣除非经常性损益后净资产收益率	22.90	-34.03	-24.11
基本每股收益（元/股）	0.27	-0.31	-0.30
扣除非经常性损益后每股收益（元/股）	0.27	-0.32	-0.29
稀释每股收益（元/股）	0.27	-0.31	-0.30
应收账款周转率（次）	3.43	5.66	5.11
存货周转率（次）	1.82	2.85	2.37
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-173.03	-446.30	-453.60
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	-0.45	-2.27

注：（1）每股净资产按照“期末净资产 / 期末总股本”计算

（2）资产负债率按照“期末负债 / 期末总资产”计算。

（3）流动比率按照“期末流动资产 / 期末流动负债”计算。

（4）速动比率按照“（流动资产期末余额 - 存货期末余额 - 预付账款期末余额 - 其他流

流动资产期末余额) / 流动负债”计算。

(5) 毛利率按照“(营业收入-营业成本) / 营业收入”计算。

(6) 净资产收益率按照“净利润 / 加权平均净资产”计算。

(7) 扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润 / 加权平均净资产”计算。

(8) 基本每股收益按照“当期净利润 / 发行在外的普通股加权平均数”计算。公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

(9) 应收账款周转率按照“当期营业收入 / ((期初应收账款余额+期末应收账款余额) / 2)”计算。

(10) 存货周转率按照“当期营业成本 / ((期初存货余额+期末存货余额) / 2)”计算。

(11) 每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本”计算。

九、相关机构情况

(一) 主办券商

名 称	新时代证券股份有限公司
法 定 代 表 人	田德军
住 所	北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501
联 系 电 话	010-83561000
传 真	010-83561001
项目小组负责人	冯森
项目小组成员	纪小龙、杨铜、李涛

(二) 律师事务所

名 称	上海锦天城(深圳)律师事务所
负 责 人	杨建刚
住 所	深圳福田中心区福华三路卓越世纪中心一号楼二十三楼
联 系 电 话	0755-82816698
传 真	0755-82816898
签 字 律 师	邹晓冬、韩美云

(三) 会计师事务所

名 称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
负 责 人	胡咏华
住 所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室
联 系 电 话	010-82320558
传 真	010-82327668
签 字 注 册 会 计 师	鲁友国、孙秀清

(四) 资产评估机构

名 称	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
法 定 代 表 人	黄西勤
住 所	深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室
联 系 电 话	0755-88832456
传 真	0755-25132275
签 字 注 册 评 估 师	梁惠琼、何建阳

(五) 证券交易场所

名 称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法 定 代 表 人	杨晓嘉
住 所	北京市西城区金融大街丁 26 号
联 系 电 话	010-63889631、010-63889646
传 真	010-63889694

(六) 证券登记机构

名 称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住 所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联 系 电 话	010-58598980

传	真 010-58598977
---	----------------

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要服务情况

(一) 公司的主营业务

公司的主营业务为膳食营养补充剂和保健营养品的研发与销售、母婴产品的销售。富诺健康从事保健品开发与销售近十年，充分发挥多年积累所形成的产品研发、资源整合、渠道控制等优势，专注膳食营养补充剂领域，大力开发新型高端保健营养品，基本满足了市场上相关消费者的需求。公司核心产品为膳食营养补充剂类产品，以维生素、矿物质及动植物提取物为主要原料，补充人体必需的营养素和生物活性物质，增强人体健康水平。

子公司广州市惠优喜生物科技有限公司，成立于2007年12月，系广州富诺健康科技股份有限公司全资子公司。其核心业务为保健品、膳食营养补充剂的销售，主要销售渠道为广州地区的中小连锁医药店。

子公司兰考富诺生物科技有限公司成立于2016年01月，系广州富诺健康科技股份有限公司全资子公司。兰考富诺的核心业务为保健品、膳食营养补充剂的销售，主要销售渠道为行业知名母婴连锁店、医药连锁店，如上海爱婴室、西安小飞象、东北米氏等。

子公司广州富诺营养科技有限公司成立于2016年05月，系广州富诺健康科技股份有限公司全资子公司。其核心业务为保健品、膳食营养补充剂的研究与生产。富诺营养将建设完整的实验室及其生产线，具有强有力的研发能力。目前该公司正在申报SC认证阶段，预计2016年12月份通过认证，届时富诺营养将拥有粉剂、颗粒、硬胶囊、片剂等多种剂型的生产资质，同时公司将拥有自主申报批文的资质与条件，为公司的可持续发展奠定基础。

富诺健康主要依托其拥有的较高资质承担公司原材料及产品的统一采购，通过布局南方的惠优喜及北方的兰考富诺两个销售主体为核心，将公司产品通过二者自身拥有的丰富渠道资源统一在全国进行销售。富诺营养为公司打造的主要生产基地，是公司向上游产业链的延伸，通过自有生产基地的建设，使公司核心竞争力能够稳步提高，形成集研发、生产、销售、服务为一体的全产业链综合型企业。

（二）公司主要产品

公司主要产品分为膳食营养补充剂、保健营养品、母婴用品三个部分。报告期内2014年度、2015年度、2016年1-7月主营业务收入占营业收入均为100.00%，公司主营业务明确，业务结构清晰，主营业务未发生变化。

1、膳食营养补充剂（自有类产品）

（1）藻油DHA系列产品

DHA（二十二碳六烯酸）是人体必需的一种长链多价不饱和脂肪酸，是大脑细胞膜的重要构成成分，参与脑细胞的形成和发育，对神经细胞轴突的延伸和新突起的形成有重要作用，可维持神经细胞的正常生理活动，参与大脑思维和记忆形成过程。通过使用海洋真菌进行发酵生产的DHA称为藻油DHA，具有纯度高、易吸收、无污染等特点。

序号	产品名称	产品类型	产品说明	适宜人群	产品图片
1	藻油软胶囊	保健食品	辅助改善记忆	需要改善记忆的少年儿童	
2	智黄金 DHA 藻油凝胶糖果	普通食品	补充 DHA	婴幼儿童、孕妇	
3	赛尔软胶囊	保健食品	辅助改善记忆	需要改善记忆的少年儿童	

（2）孕妇系列产品

序号	产品名称	产品类型	产品说明	适宜人群	产品图片
1	多维锌硒片（孕妇型）	保健食品	补充多种维生素及锌、硒	需要补充多种维生素及锌、硒的孕妇	
2	钙孕佳乳矿物盐凝胶糖果	普通食品	补充钙	孕妇	

3	铁加叶酸片	保健食品	补充铁和叶酸	需要补铁和叶酸的成人	
---	-------	------	--------	------------	---

(3) 婴童儿童系列产品

序号	产品名称	产品类型	产品说明	适宜人群	产品图片
1	钙儿佳海藻粉凝胶糖果	普通食品	补充钙	婴幼儿童	
2	钙儿佳乳矿物盐凝胶糖果	普通食品	补充钙	3岁以上	
3	维生素D ₃ 软胶囊	保健食品	补充维生素D	需要补充维生素D的1-10岁人群、孕中、晚期妇女、乳母、成人	
4	维生素D钙粉	保健食品	补充钙、维生素D	需要补充钙、维生素D的1-10岁人群	
5	铁锌钙咀嚼片	保健食品	补充钙、铁、锌	需要补充钙、铁、锌的4岁以上少年儿童、成人及孕早、中期妇女、乳母	
6	鳕鱼肝油软胶囊	保健食品	增强免疫力	免疫力低下者	

7	维生素 AD 软胶囊	保健食品	补充维生素 A、维生素 D	需要补充维生素 A、维生素 D 的 1-6 岁儿童	
8	益生菌粉	保健食品	增强免疫力	免疫力低下者	
9	水苏糖固体饮料	普通食品	通便、排铅	婴幼儿童、孕妇	
10	维生素 AD 钙葡萄糖固体饮料	普通食品	补充能量, 改善黄疸	婴幼儿童	
11	铁锌钙葡萄糖固体饮料	普通食品	补充能量, 改善黄疸	婴幼儿童	
12	多维多矿颗粒	保健食品	补充多种维生素及矿物质	需要补充多种维生素及矿物质的 1 至 10 岁儿童	

2、保健营养品（代理类产品）

（1）善元堂

序号	产品名称	产品类型	产品说明	适宜人群
1	维生素 B 族软胶囊	保健食品	补充 B 族维生素	需要补充 B 族维生素的成人
2	蜂胶软胶囊	保健食品	增强免疫力	免疫力低下者
3	钙加维生素 D 软胶囊	保健食品	补充钙及维生素 D	要补充钙及维生素 D 的成人
4	褪黑素维 B6 软胶囊	保健食品	改善睡眠	睡眠状况不佳者
5	银杏叶软胶囊	保健食品	辅助降血脂	血脂偏高者

6	贝儿乐软胶囊	保健食品	辅助改善记忆	需要改善记忆的少年儿童
7	富铬酵母生地软胶囊	保健食品	辅助降血糖	血糖偏高者
8	灵芝孢子粉胶囊	保健食品	增强免疫力	免疫力低下者
9	维 C 咀嚼片	保健食品	补充维生素 C	需要补充维生素 C 的成人
10	钙铁锌咀嚼片	保健食品	补充铁、锌、钙	需补充铁、锌、钙的成人
11	天然维生素 E 软胶囊	保健食品	补充维生素 E	需补充维生素 E 的成人
12	正源软胶囊	保健食品	缓解体力疲劳	易疲劳者
13	辅酶 Q10 软胶囊	保健食品	增强免疫力	免疫力低下者
14	芊芊软胶囊	保健食品	减肥	单纯性肥胖人群
15	越橘维生素 A 软胶囊	保健食品	缓解视疲劳	视力易疲劳者
16	倍乐舒软胶囊	保健食品	对胃黏膜有辅助保护功能	轻度胃黏膜损伤者
17	爽之宁片	保健食品	对化学性肝损伤有辅助保护功能	有化学性肝损伤危险者
18	大蒜油软胶囊	保健食品	调节血脂	血脂偏高者
19	大豆磷脂软胶囊	保健食品	调节血脂	血脂偏高者
20	深海鱼油软胶囊	保健食品	改善记忆、调节血脂	需要改善记忆者、血脂偏高者
21	螺旋藻片	保健食品	增强免疫力	免疫力低下者
22	大豆提取物软胶囊（大豆异黄酮）	保健食品	增强免疫力	免疫力低下者的成年女性
23	蛋白质粉	保健食品	增强免疫力	免疫力低下者
24	多种维生素矿物质片	保健食品	补充多种维生素、钙、铁和硒	需要补充多种维生素、钙、铁和硒的成人
25	氨基酸胶囊	保健食品	免疫调节	免疫力低下者
26	乐唱软胶囊	保健食品	清热通便	通便不畅者
27	威士雅补充叶酸铁片	保健食品	补充铁,叶酸	需要补充铁和叶酸者
28	硫酸软骨素钙咀嚼片	保健食品	增加骨密度	需要增加骨密度者
29	百合康牌葡萄籽大豆提取物维生素 E 软胶囊	保健食品	补充维生素 E	需要补充维生素 E 者
30	灵芝孢子粉软胶囊	保健食品	提高免疫力	免疫力低下者

(2) 绞谷

序号	产品名称	产品类型	产品说明	适宜人群
1	绞谷绞股蓝茶	保健食品	调整血脂	血脂偏高者

(3) 仙乐健康

序号	产品名称	产品类型	产品说明	适宜人群
1	维妥立牌银杏磷脂软胶囊	保健食品	调整血脂	血脂偏高者
2	维生素 D 钙软胶囊	保健食品	促进骨骼成长发育	需要补钙的少年儿童
3	维妥立牌氨糖软骨素加钙片	保健食品	修复关节软骨、增强骨密度	骨质退化者

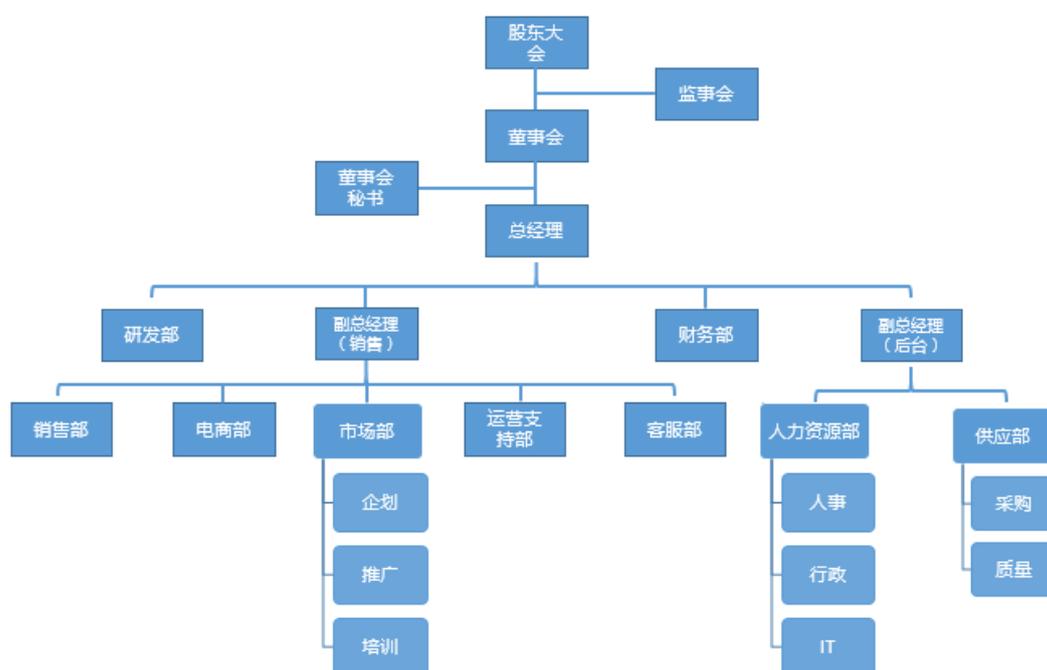
3、母婴用品（贸易类产品）

序号	产品名称	产品类型	产品说明	适宜人群
1	惠氏奶粉	母婴用品	婴儿主食，为宝宝提供必需营养素	1-7 岁幼儿及儿童
2	启赋奶粉	母婴用品	婴儿主食，为宝宝提供必需营养素	1-7 岁幼儿及儿童
3	大王纸尿裤	母婴用品	婴幼儿使用	婴幼儿
4	花王纸尿裤	母婴用品	婴幼儿使用	婴幼儿

二、公司组织结构及运营流程

（一）公司组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，同时结合公司业务实际情况，建立健全了内部管理机制和管理结构，设有人力资源部、财务部、市场部、销售部、运营支持部、客服部、电子商务部（电商部）、研发部、供应部九大部门。公司现行的组织结构如下图所示：



（二）公司主要部门介绍

公司发展至今积累了丰富的管理经验，制定了一套行之有效的管理职能分工体系，形成了高效统一、分工明确的管理模式，为企业下一步的发展奠定了良好基础。各部门具体职责如下：

1、人力资源部

人力资源部负责开展公司的行政、人事管理工作。具体负责公司日常办公事务管理、会务管理、公务车辆管理、文书档案管理、证照印鉴管理、后勤管理，协助总经理开展外联公共关系拓展与维护工作；统筹公司人力资源规划、招聘、培训、薪酬、绩效与员工关系等的管理工作，指导各部门开展人力资源的管理工作；根据公司年度战略目标计划，指导并监督公司各部门进行目标分解及落实工作；督查公司各项管理制度的执行。

2、财务部

财务部是企业财务工作的管理、核算、预警提示部门。其管理职能是根据公司战略发展规划和财务管理预算，对战略目标，预算的实施情况进行统计、分析管理；其核算职能是对公司的资产、市场营销费用、行政管理费用、技术管理的费用、业绩、利润等情况进行核算；其预警提示职能是向总经理反馈公司资金的营运情况，并进行预警和提示。

3、市场部

市场部主要根据公司中长期战略规划和短期计划，研究行业政策及发展趋势、动态信息，从中挖掘潜在市场信息；定期组织进行市场调研工作，收集并分析非营运市场信息、潜在客户的价值信息，拟定销售（推广）策略，为客户提供个性化的产品定制服务（品牌推广方案），通过落实工作计划及健全客户档案资料库等措施，保障公司战略目标的实现。

4、销售部

销售部主要负责公司全国市场的开发与产品销售工作，维护与区域渠道经销商的工作关系并开展具体对接工作，定期组织进行市场调研与客户走访工作，收集并分析区域市场的政策信息、运营商信息、各省区市场发展趋势与动态信息，拟定区域市场战略合作策略与营销措施，评估市场进入成本与收益，通过落实工作计划及健全客户档案资料库等措施，保障公司战略目标的实现。

5、运营支持部

运营支持部主要负责公司所在地区直销市场的开发与产品销售组织工作；维护与监管部门的工作关系并开展具体对接工作；通过落实工作计划及健全客户档案资料库等措施，管理并指导其他子公司的运营工作；督导公司整体运营计划的执行与落实；通过数据监控以及绩效考核等措施，推动各子公司、各部门高效实施工作计划，保障公司战略目标的实现。

6、客服部

客服部主要负责提供完善、良好的售后服务，帮助客户发现问题和解决出现的问题，不断提升客户对企业的满意度，提升品牌的市场美誉度和知名度，促进公司销售业务的提高，为公司创造源源不断的商机。通过在对客户服务上的深入研究，不断为客户提供超值服务，保障公司与竞争对手在服务能力和服务水平上的优势地位。客服部负责归集业务系统信息，把握业务系统总体情况；不断提高管理水平和工作效率，提高客户满意度；收集和整理公司的新产品使用后的客户反馈信息，为企业相关部门改进新产品质量提供可靠的依据；定期向公司领导和相关部门通报客户意见或者反馈产品销售情况，为企业制定合理解决方案提供参考信息。

7、电子商务部

电子商务部主要负责公司天猫旗舰店的平台运营，根据网站定位及运营策划，确定网站内容，并制定具体运营项目和工作计划；组织人员进行网站设计、技术升级、页面美工，客户服务、客户评价等事务；同时开展平台推广，保障销售目标的达成。

8、研发部

研发部主要负责组织保健品产品的研发、设计与技术管理、产品质量管理。研发部门严格落实对产品研发情况的组织管理，与暨南大学共同打造了联合实验室，将产品研发放在更加具备科研能力的联合实验室中，由公司提供研发费用，研发成果归属于公司；通过新技术的研究、引进和前瞻性产品开发计划的实施，研发具有行业领先技术的产品，不断提高公司产品的市场竞争力。

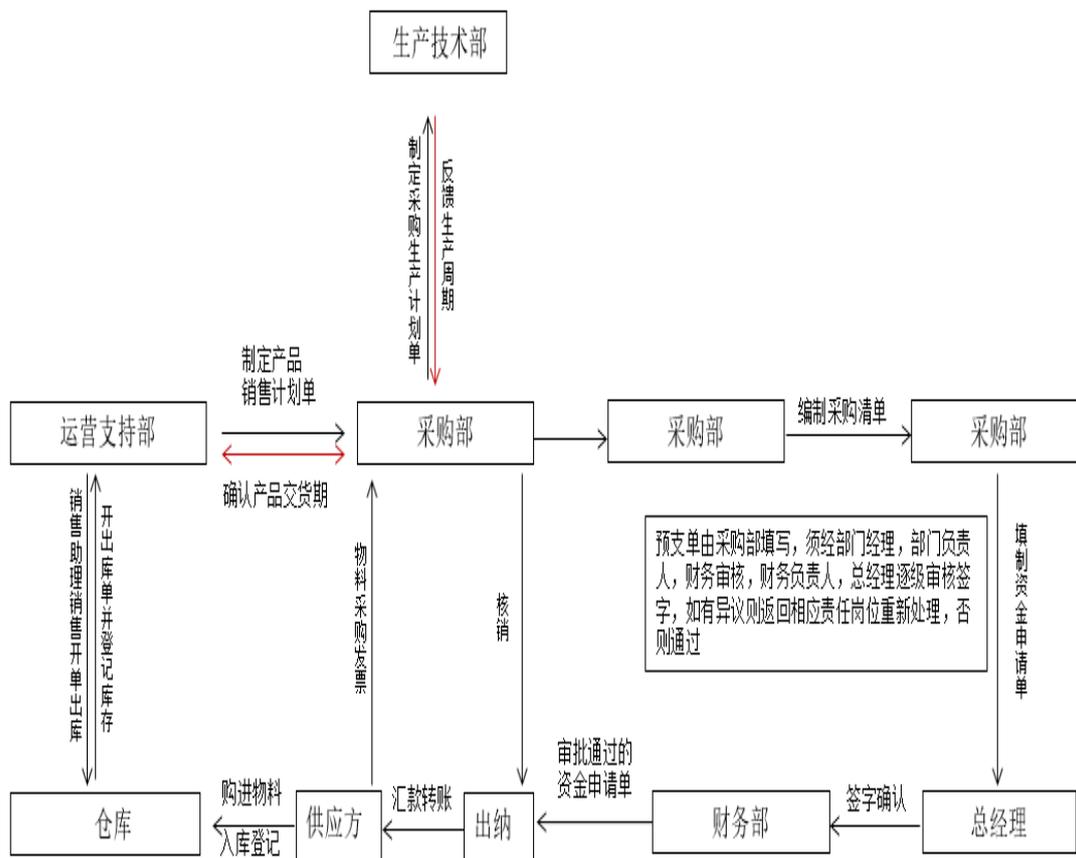
9、供应部

供应部根据公司的年度战略目标及月度分解目标计划，制定各项物资的采购计划及配送工作安排；定期评估供应商资质并保持与优质供应商的合作伙伴关系；协助财务部开展物料账实消耗分析、货款支付等工作，确保公司经济业务的

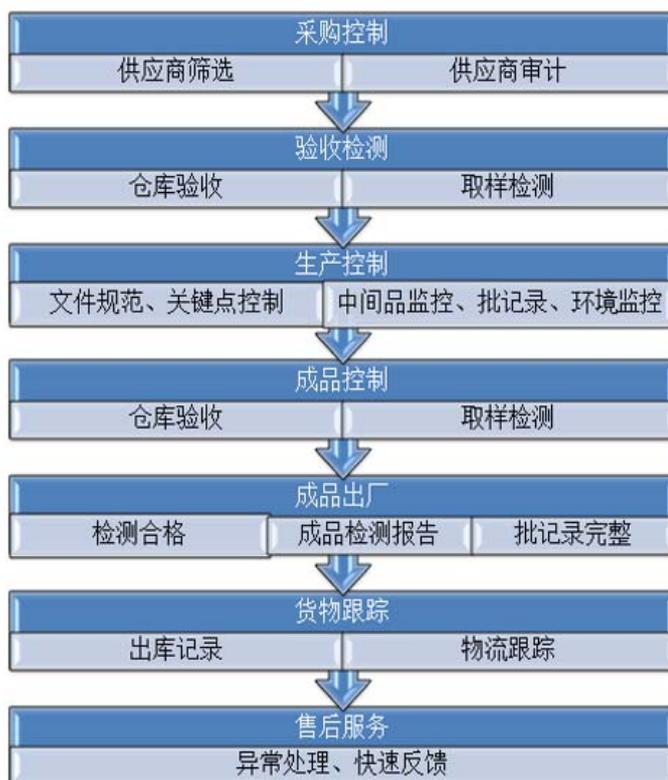
顺利进行。

(三) 公司主要服务流程及方式

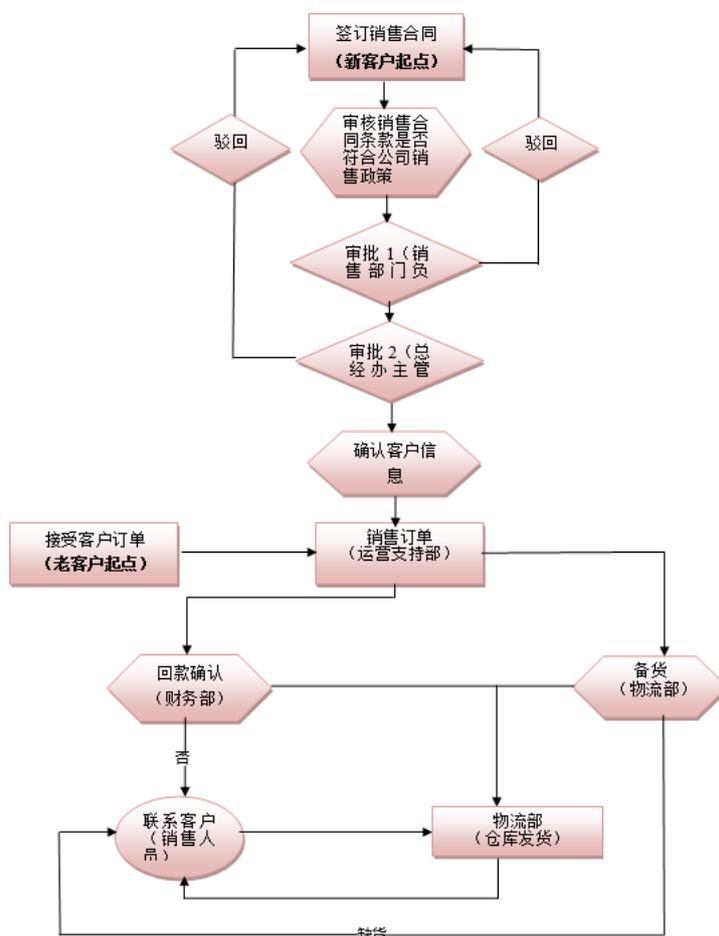
1、采购流程



2、生产流程



3、销售流程



三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）服务所使用的主要技术

公司自2007年成立至今，一直致力于健康产业产品的研发和销售，惠优喜品牌曾获得中国优生优育协会“关爱母婴健康倡导诚信经营示范单位”和“消费者最信赖质量放心品牌”的荣誉称号。公司目前具有8个自主知识产权的保健食品生产批文，在营产品品种共计48个，满足了细分市场不同人群的消费需求。

公司主要产品为膳食营养补充剂，该领域主要运用了生物医药技术。产品的配方涉及生物医药技术、食品营养学、临床医学、中医药理论、化学等多个专业，产品配方还需考虑不同地区居民饮食习惯、生活方式的差异，各类人群对膳食营养补充剂的需求也存在不同。膳食营养补充剂配方的适用性、针对性、功效性是该领域企业的核心竞争力。

公司一直以来非常重视技术研发和产品创新，通过与暨南大学生命科学技术学院建立联合实验室，提高产品和技术的创新研发能力，同时，约定研发成果归属于公司。根据业务发展规划，公司未来期间将更加注重研发团队建设，进一步优化流程体系，探索更优的激励机制，保证新产品、新技术的研发经费投入，尽可能保证先进的、强大的研发能力。

（二）主要无形资产情况

公司的形资产主要是专利、注册商标和网络域名。

1、截至本公开转让说明书签署日，公司拥有7项专利，情况具体如下：

序号	名称	专利类型	专利号	专利权人	取得方式	权属纠纷	申请日	授权日
1	包含维生素C的咀嚼片	发明专利	ZL201310053584.4	富诺有限	受让取得	无	2013.02.19	2014.08.20
2	一种益生菌粉生产设备	实用新型	ZL201520871238.1	富诺有限	原始取得	无	2015.11.04	2016.03.23
3	一种保健食品包装瓶	实用新型	ZL201520871032.9	富诺有限	原始取得	无	2015.11.04	2016.03.23

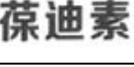
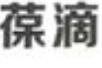
序号	名称	专利类型	专利号	专利权人	取得方式	权属纠纷	申请日	授权日
4	一种维生素C生产设备	实用新型	ZL201520871302.6	富诺有限	原始取得	无	2015.11.04	2016.03.23
5	多维锌硒片生产设备	实用新型	ZL201520871204.2	富诺有限	原始取得	无	2015.11.04	2016.03.23
6	一种DHA软胶囊生产设备	实用新型	ZL201520871217.X	富诺有限	原始取得	无	2015.11.04	2016.04.06
7	一种铁锌钙生产设备	实用新型	ZL201520870773.5	富诺有限	原始取得	无	2015.11.04	2016.04.06

注：上述表格中第1项专利系富诺有限受让取得。2015年12月1日，原权利人青岛正大海尔制药有限公司，原发明人王明刚、陈阳生、任莉等出具《发明人变更及专利申请权转让证明》，同意将该项发明专利的申请权转让给富诺有限。

2、截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有并实际使用的国内注册商标权共56项，情况具体如下：

序号	注册号	商标内容	类别	专用期限	商标注册人
1	7410813	 Wellohbio	5	2010.10.28-2020.10.27	富诺生物
2	13251772		36	2015.01.14-2025.01.13	富诺生物
3	13252094		29	2015.01.14-2025.01.13	富诺生物
4	7410826	 Wellohbio	30	2010.09.07-2020.09.06	富诺生物
5	9342073		30	2012.05.07-2022.05.06	富诺生物
6	6351390		5	2010.03.28-2020.03.27	富诺生物
7	10705097		30	2013.06.07-2023.06.06	富诺生物
8	11305303		5	2014.01.07-2024.01.06	富诺生物
9	6351501		5	2010.04.21-2020.04.20	富诺生物

10	6374302		5	2010.10.14-2020.10.13	富诺生物
11	7535905		30	2010.09.14-2020.09.13	富诺生物
12	6351494	贝清宁	5	2010.03.28- 2020.03.27	富诺生物
13	7535876		30	2010.09.14-2020.09.13	富诺生物
14	7282924		5	2011.10.07-2021.10.06	富诺生物
15	8894208	惠乐美	30	2012.02.07-2022.02.06	富诺生物
16	6351499	培安滋	5	2010.04.28-2020.04.27	富诺生物
17	10705403		30	2013.06.14-2023.06.13	富诺生物
18	10179534	富诺	30	2013.01.14-2023.01.13	富诺生物
19	10179588	富诺	5	2013.01.14-2023.01.13	富诺生物
20	8894196	昂力莱	30	2011.12.14-2021.12.13	富诺生物
21	8894258	昂力莱	5	2011.12.14-2021.12.13	富诺生物
22	8894181		30	2011.12.14-2021.12.13	富诺生物
23	10705335		30	2013.06.14-2023.06.13	富诺生物
24	11305294		5	2014.01.07-2024.01.06	富诺生物
25	10179699	程氏照明	11	2013.01.14-2023.01.13	富诺生物
26	10179740		11	2013.03.14-2023.03.13	富诺生物
27	6351391	惠優喜	30	2010.02.28-2020.02.27	富诺生物

28	15400395		10	2015.11.14-2025.11.13	富诺生物
29	15400495		12	2015.11.07-2025.11.06	富诺生物
30	15400584		25	2015.11.07-2025.11.06	富诺生物
31	15400700		28	2015.11.07-2025.11.06	富诺生物
32	3437496		29	2014.07.28-2024.07.27	富诺生物
33	15400308		3	2015.11.14-2025.11.13	富诺生物
34	13251947		30	2016.02.21-2026.02.20	富诺生物
35	15400760		35	2015.11.07-2025.11.06	富诺生物
36	15400839		42	2015.11.07-2025.11.06	富诺生物
37	13251888		5	2016.02.21-2026.02.20	富诺生物
38	13308472		42	2015.07.14-2025.07.13	惠优喜
39	13265218		5	2015.01.14-2025.01.13	惠优喜
40	12133414		5	2014.08.21-2024.08.20	惠优喜
41	12133451		5	2014.08.21-2024.08.20	惠优喜
42	12133368		5	2014.07.21-2024.07.20	惠优喜
43	12133392		5	2014.07.21-2024.07.20	惠优喜
44	12133433		5	2014.07.21-2024.07.20	惠优喜
45	13265107		5	2015.01.07-2025.01.06	惠优喜

46	13265153	合兰仕	5	2015.01.07-2025.01.06	惠优喜
47	13308444	优妈	42	2015.06.14-2025.06.13	惠优喜
48	13308127	合兰仕	29	2015.01.28-2025.01.27	惠优喜
49	13308371	优妈	35	2015.03.28-2025.03.27	惠优喜
50	7090063	哺育 NURTURE	16	2010.11.21-2020.11.20	惠优喜
51	7090062	哺育 NURTURE	35	2010.09.07-2020.09.06	惠优喜
52	13308196	盖固力	30	2015.01.21-2025.01.20	惠优喜
53	13308321	优妈365 uma365.com	35	2015.08.21-2025.08.20	惠优喜
54	15652313	外购100.COM WGOU100.COM	42	2016.02.21-2026.02.20	惠优喜
55	13265129	合兰美素	5	2015.02.07-2025.02.06	惠优喜
56	13308216	益力盖	30	2015.01.28-2025.01.27	惠优喜

3、域名

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司依法取得且正在使用的域名，具体情况如下表：

序号	域名	持有人	注册日期	到期日期	备案编号
1	wellohi.com	惠优喜	2007.11.16	2021.11.16	粤 ICP 备 11097169 号-1
2	uma365.com uma365.com.cn uma365.net	惠优喜	2012.03.31	2017.03.31	粤 ICP 备 11097169 号-3

注：惠优喜于2011年12月10日通过北京新网数码信息技术有限公司完成域名maxitru.com的注册，于2016年02月23日通过北京新网数码信息技术有限公司完成域名cnfonu.com的注册，该两项域名尚未履行完毕在电信管理机构的备案手续，并未从事互联网信息服务。

（三）业务许可及资质情况

1、公司及子公司食品经营许可情况如下：

序号	证件编号	经营项目	发证机关	持有人	发证日期	有效期至
1	JY14401050001628	预包装食品销售（不含冷藏冷冻食品），特殊食品销售（保健食品、特殊医学用途配方食品、婴幼儿配方乳粉、其他婴幼儿配方食品）	广州市海珠区食品药品监督管理局	富诺有限	2016.01.20	2021.01.19
2	JY14401050001636	预包装食品销售（不含冷藏冷冻食品），特殊食品销售（保健食品、特殊医学用途配方食品、婴幼儿配方乳粉、其他婴幼儿配方食品）	广州市海珠区食品药品监督管理局	惠优喜	2016.01.20	2021.01.19
3	JY14102250000991	预包装食品销售（不含冷藏冷冻食品），散装食品销售（不含冷藏冷冻食品，不含散装熟食销售），特殊食品销售（保健食品，婴幼儿配方乳粉）	兰考县食品药品监督管理局	兰考富诺	2016.03.14	2021.03.13

2、公司及子公司自有品牌保健食品批准情况如下：

序号	产品名称	批准文号	有效截止日期	证书持有人
1	藻油软胶囊	国食健字 G20141250	2019.10.30	惠优喜
2	昂力莱维生素 C 咀嚼片（甜橙味）	国食健字 G20150083	2020.01.28	富诺有限
3	惠优喜铁锌钙咀嚼片	国食健字 G20150235	2020.03.16	富诺有限
4	多维锌硒片（孕妇型）	国食健字 G20150503	2020.06.02	富诺有限
5	鳕因葆软胶囊	国食健字 G20150673	2020.07.12	富诺有限

6	维生素 D3 软胶囊	国食健字 G20150868	2020.10.08	惠优喜
7	昂力莱立达胶囊	国食健字 G20160189	2021.03.06	富诺有限
8	培安滋粉	国食健字 G20160391	2021.06.23	富诺有限
9	鳕鱼肝油软胶囊	国食健字 G20110773	2016.11.10	仙乐健康科技股份有限公司
10	多维多矿颗粒	国食健字 G20120460	2017.10.24	陕西仁康药业有限公司
11	赛尔软胶囊	国食健字 G20130199	2018.03.17	广州市赛健生物科技有限公司
12	铁加叶酸片	国食健字 G20130726	2018.11.05	广州市赛健生物科技有限公司
13	益生菌粉	国食健字 G20130912	2018.12.29	广州善元堂医药科技有限公司
14	维生素 AD 软胶囊	国食健字 G20080133	2019.04.13	仙乐健康科技股份有限公司
15	维生素 D 钙粉	国食健字 G20150170	2020.03.01	仙乐健康科技股份有限公司

注：针对上述表格中第 9 项产品《国产保健食品批准证书》已到期，证书持有人正在办理再注册手续，并已经取得当地省级食品药品监督管理局下发的《保健食品受理通知书》。根据国家食品药品监督管理总局于 2013 年 08 月 23 日发布的《关于进一步明确保健食品再注册有关事项的通告》（2013 年第 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。”

上述表格中，第 1-8 项保健食品批文由公司申请取得，对应保健食品品牌由公司所有。第 9-15 项保健食品批文，均已取得批文所有者授权，授权区域均为中国大陆地区，授权期限除陕西仁康药业有限公司所有的多维多矿颗粒（国食健字 G20120460）为 2016 年 06 月 02 日至 2017 年 06 月 01 日外，其余均为 2016 年 01 月 01 日至 2016 年 12 月 31 日。由于生产厂家和批文所有者为同一主体，公司委托生产厂家生产的，不收取授权使用费，权利义务明确，不存在潜在纠纷。

公司的全资子公司富诺营养已于 2016 年 05 月 05 日成立，计划建设完整的实验室及其生产线，届时富诺营养将拥有自主申报批文的研发能力和粉剂、颗粒、硬胶囊、片剂等多种剂型产品的生产能力，公司也将逐步削减对第三方批文及生产的需求。

为公司提供保健食品生产服务的厂家取得资质证书的情况如下：

序号	生产厂商	证书名称	证号	许可事项	颁发单位	有效期截止日
----	------	------	----	------	------	--------

1	广州市赛健生物科技有限公司	食品生产许可证	SC11344018400184	饮料；糖果制品； 茶叶及相关制品； 保健食品	广州市从化区食品药品监督管理局	2021.08.24
2	仙乐健康科技股份有限公司	食品生产许可证	SC10644050700110	保健食品；食品： 饮料、糖果制品	汕头市食品药品监督管理局	2020.11.10
3	广州善元堂健康科技股份有限公司	保健食品生产企业卫生许可证	GD·FDA 健证字 (2008) 第 0111S0347 号	保健食品生产销售 (颗粒剂、粉剂、 片剂、胶囊剂、软 胶囊)	广东省食品药品监督管理局	2019.10.20
4	陕西仁康药业有限公司	食品生产许可证	陕食药监健 S[2014]0008 号	片剂、颗粒剂、硬 胶囊剂、茶剂、口 服液	山西省食品药品监督管理局	2017.03.27

3、公司及子公司代理销售的保健食品批准情况如下：

序号	产品名称	批准文号	有效截止日期	证书持有人
1	深海鱼油软胶囊	卫食健字 (1997)第 014 号	--	中外合资成都通联药业有限公司
2	绞谷牌绞股蓝茶	卫食健字 (2000)第 0165 号	--	中核陕西铀浓缩有限公司
3	氨基酸胶囊	卫食健字 (2002)第 0594 号	--	广东威士雅保健品有限公司
4	大蒜油软胶囊	国食健字 G20050078	--	珠海市富海生物科技有限公司
5	大豆磷脂软胶囊	国食健字 G20050180	--	珠海市富海生物科技有限公司
6	天然维生素 E 软	国食健字	2013.07.19	广州善元堂医药科技

	胶囊	G20080437		有限公司
7	大豆提取物软胶囊	国食健字 G20080647	2013.10.17	荣成百合生物技术有 限公司
8	维妥立牌银杏磷 脂软胶囊	国食健字 G20090040	2014.03.31	仙乐健康科技股份有 限公司
9	褪黑素维 B6 软 胶囊	国食健字 G20100261	2015.06.11	广州善元堂医药科技 有限公司
10	螺旋藻片	国食健字 G20100273	2015.06.11	海南正康药业有限公 司
11	维 C 咀嚼片	国食健字 G20100574	2015.09.06	广州善元堂医药科技 有限公司
12	铁锌钙咀嚼片	国食健字 G20100750	2015.11.25	广州善元堂医药科技 有限公司
13	灵芝孢子粉软胶 囊	国食健字 G20110036	2016.01.27	广州善元堂医药科技 有限公司
14	维妥立牌氨糖软 骨素加钙片	国食健字 G20110012	2016.01.27	仙乐健康科技股份有 限公司
15	银杏叶软胶囊	国食健字 G20110692	2016.11.10	广州善元堂医药科技 有限公司
16	贝儿乐软胶囊	国食健字 G20110754	2016.11.10	广州善元堂医药科技 有限公司
17	蜂胶软胶囊	国食健字 G20080247	2019.05.27	广州善元堂医药科技 有限公司
18	富铬酵母生地软 胶囊	国食健字 G20120062	2017.01.05	广州善元堂医药科技 有限公司
19	正源软胶囊	国食健字 G20120475	2017.10.30	广州善元堂医药科技 有限公司
20	辅酶 Q10 软胶囊	国食健字 G20120515	2017.12.04	广州善元堂医药科技 有限公司
21	芊芊软胶囊	国食健字 G20120552	2017.12.16	广州善元堂医药科技 有限公司
22	乐唱软胶囊	国食健字 G20130102	2018.02.17	广州善元堂医药科技 有限公司
23	爽之宁片	国食健字 G20130135	2018.03.17	广州善元堂医药科技 有限公司
24	倍乐舒软胶囊	国食健字 G20130379	2018.06.23	广州善元堂医药科技 有限公司
25	蛋白质粉	国食健字 G20080139	2018.09.01	福建省力菲克药业有 限公司
26	越橘维生素 A 软 胶囊	国食健字 G20140106	2019.01.26	广州善元堂医药科技 有限公司
27	钙加维生素 D 软 胶囊	国食健字 G20080440	2019.05.08	广州善元堂医药科技 有限公司

28	威士雅补充叶酸铁片	国食健字 G20140827	2019.05.20	广州善元堂医药科技有限公司
29	硫酸软骨素钙咀嚼片	国食健字 G20150151	2020.03.01	广州善元堂医药科技有限公司
30	钙铁锌咀嚼片	国食健字 G20150600	2020.06.23	广州善元堂医药科技有限公司
31	维生素 B 族软胶囊	国食健字 G20080083	2020.07.08	广州善元堂医药科技有限公司
32	维生素 D 钙软胶囊	国食健字 G20160195	2021.03.06	仙乐健康科技股份有限公司
33	多种维生素矿物质片	国食健字 G20100178	2021.05.26	广东威士雅保健品有限公司
34	百合康牌葡萄籽大豆提取物维生素 E 软胶囊	国食健字 G20080483	2020.08.17	广州善元堂医药科技有限公司

注：上表中第 1-5 项保健品系在 2005 年 07 月 01 日前取得批准证书，证书未载明有效期。国家食品药品监督管理总局于 2011 年 01 月 19 日发布《关于保健食品批准文号有效期的问题解答》，“根据国家食品药品监督管理局 2005 年 07 月 01 日起施行的《保健食品注册管理办法（试行）》第三十三条的规定，保健食品批准证书有效期为 5 年。而在 2005 年 07 月 01 日前批准的保健食品，其批准证书均未载明有效期。依据《行政许可法》的有关原则，上述未注明有效期的保健食品批准证书应当继续有效，不受现行批准证书 5 年有效期的约束。”

针对上述表格中部分《国产保健食品批准证书》已到期且首次注册日期在 2005 年 07 月 01 日之后的保健食品，证书持有人正在办理再注册手续，并已经取得当地省级食品药品监督管理局下发的《保健食品受理通知书》。根据国家食品药品监督管理总局于 2013 年 08 月 23 日发布的《关于进一步明确保健食品再注册有关事项的通告》（2013 年第 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。”

4、其他

序号	证书名称	编号	持有人	内容	颁发单位	有效期
1	海关报关单位注册登记证书	4401963C2K	惠优喜	进出口货物收发人	中华人民共和国广州海关	--
2	自理报检企业备案登记证明书	4401613890	惠优喜	--	中华人民共和国广州出入境检验检疫局	--

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

（五）固定资产

报告期内，公司固定资产主要为运输工具和办公设备。截至 2016 年 07 月 31 日，固定资产账面原值为 857,899.06 元，累计折旧为 246,304.47 元，账面价值

为611,594.59元，固定资产总体成新率为71.29%。公司截至2016年07月31日的固定资产情况如下表：

项目	原值（元）	账面价值（元）	成新率
运输工具	212,925.28	126,594.98	59.46%
办公设备	644,973.78	484,999.61	75.20%
合计	857,899.06	611,594.59	71.29%

截至2016年07月31日，公司拥有的交通运输车辆如下：

序号	车牌号码	车辆类型	品牌型号	使用性质	注册日期	发证日期	所有权人
1	粤 A446JA	小型普通客车	五菱牌 LZW6400B3	非营运	2010.7.6	2010.7.6	惠优喜
2	粤 A493JA	小型普通客车	五菱牌 LZW6400B3	非营运	2010.7.6	2010.7.6	公司

目前，公司在用固定资产的使用状态均良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。截至2016年07月31日，公司固定资产不存在减值情形，无需计提固定资产减值准备。

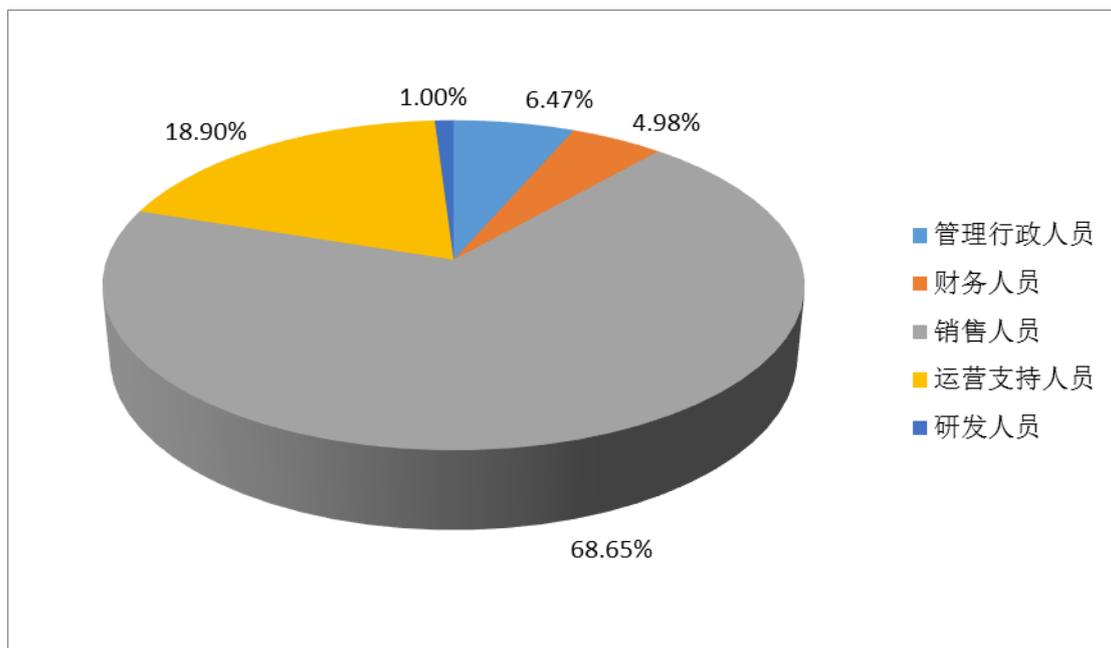
（六）公司人员构成及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2016年07月31日，公司共有201名员工，均与公司签订了劳动合同。员工情况具体构成如下：

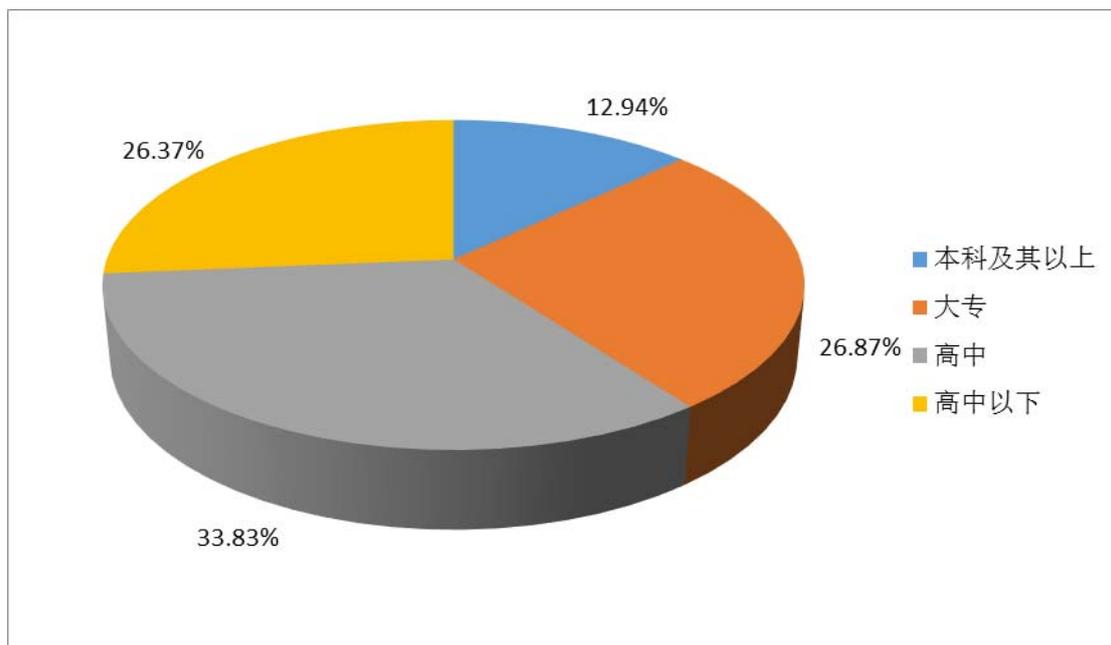
（1）按岗位结构划分

公司员工中，管理及行政人员 13 人，财务人员 10 人，研发人员 2 人，销售人员 138 人，运营支持人员 38 人，结构如下图：



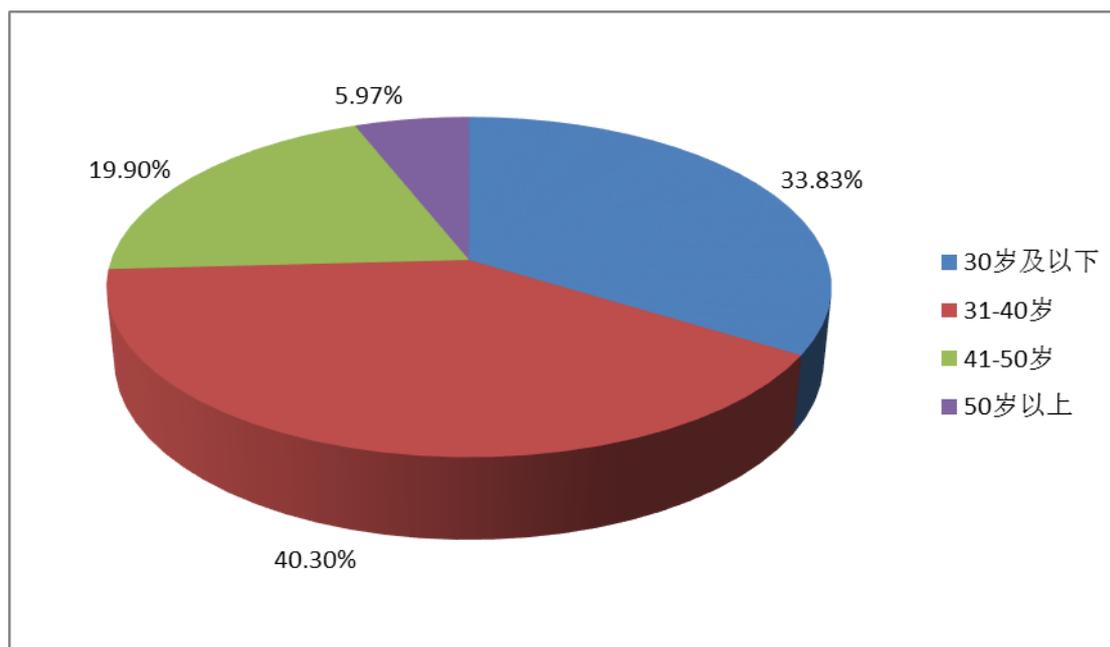
(2) 按受教育程度划分

公司员工中本科及其以上学历 26 人，大专学历 54 人，高中学历 68 人，高中以下学历 53 人，结构如下图：



(3) 按年龄划分

公司员工中30岁以下的68人，31至40岁的81人，41至50岁的40人，50岁及以上的12人，结构如下图：



公司主要从事膳食营养补充剂和保健营养品的研发与销售、母婴产品的销售，员工具备与公司业务和员工岗位相匹配的学历、业务技能和年龄结构。公司的销售人员共占公司总人数的68.65%，拥有较强的销售能力；有39.81%的员工具有大专及以上学历，拥有较多的高学历人才，成为公司发展的重要基石；公司40岁以下的年轻员工占比为74.13%，符合公司的业务需求与工作需要，员工结构与业务具有较强的匹配性。

截至2016年07月31日，公司共有201名员工，51名员工未在公司参保，其中，29人因个人原因，不愿缴纳社会保险，22人为当月入职新员工，2016年08月，公司已为其缴纳社保。公司存在为员工补缴社保和住房公积金的风险。为此，公司实际控制人程彦及其配偶刘五容出具承诺，公司因未依法给员工缴纳社保及公积金而被有权部门要求补缴或被有关部门要求缴纳滞纳金或罚款的，实际控制人将承担上述全部补缴和赔偿责任。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

程彦，公司董事长、总经理。详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

周艳艳，职工代表监事。详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

公司核心技术人员在原单位任职期间,均未与原单位在劳动合同及保密协议中约定竞业限制条款,未签署过竞业禁止协议,从原单位离职后,也未获取任何与竞业限制有关的经济补偿。截至本公开转让说明书签署日,公司核心技术人员均不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形,也不存在相关纠纷或产生潜在纠纷的可能。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷,也不存在产生潜在纠纷的可能。

(2) 核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
程彦	董事长、总经理	8,000,000	58.20
合计		8,000,000	58.20

(3) 核心技术人员变化情况及原因

报告期内,公司核心技术员工未发生变化。

(七) 公司的环境保护情况

根据国家环保总局下发的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》(环发[2003]101号)和《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》(环办[2007]105号),重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等13类行业;根据《上市公司环境信息披露指南》的规定,重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。

从公司所处的行业来看,不属于上述法律、法规规定的重污染行业。公司正常经营不需要取得环境保护资质,无需履行相应的环境保护审批手续。公司在正常经营过程中并无排放污染物,亦无需取得排污许可证。

富诺营养是公司于2016年05月05日设立的专门用于膳食营养补充剂生产的子公司,其目前正处于筹建过程当中,并未投产使用,公司目前正在申请排污许可证以及办理环评手续过程当中。

另外,公司的日常生产经营遵守环境保护方面的相关法律、法规和规范性文件的规定,不存在因违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

（八）公司的安全生产事项

根据国务院颁发的《安全生产许可证条例》（2014年修订）第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司所处行业不需要实行安全生产许可制度，不需要取得相关部门的安全生产许可。

从公司所处的行业来看，公司不属于上述法律、法规规定的实行安全生产许可制度的生产企业。公司报告期内并未进行生产，未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，公司遵守国家安全生产有关法律、法规，近两年来未发生较大及以上安全生产事故。

（九）公司执行的质量标准

公司的主营业务为膳食营养补充剂和保健营养品的研发与销售、母婴产品的销售，根据《食品安全法》第九十二条规定，进口的食品、食品添加剂、食品相关产品应当符合我国食品安全国家标准。公司目前适用的产品标准为：食品安全国家标准-保健食品（GB 16740—2014，国家卫生和计划生育委员会2014年12月24日发布，2015年5月24日起实施）。此外，为提升服务质量，公司内部制定一套更加完整的质量管理制度，严格控制产品的出库、入库、退货及不合格产品的管理。

四、公司的业务经营情况

（一）业务收入情况

1、营业收入结构

报告期内，公司的营业收入结构如下表所示：

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	33,414,029.17	100.00	32,840,285.96	100.00	21,535,500.40	100.00
其他业务收入	--	--	--	--	--	--
合计	33,414,029.17	100.00	32,840,285.96	100.00	21,535,500.40	100.00

公司主营业务为膳食营养补充剂和保健营养品的研发与销售、母婴产品的销售，公司2016年1-7月、2015年度和2014年度主营业务收入占营业收入比例

均为100.00%，报告期内公司主营业务突出。

2、主营业务收入结构

报告期内公司营业收入按产品类别分类如下：

单位：元

产品类别	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
膳食营养补充剂	29,247,968.05	87.53	16,680,856.70	50.79	8,242,524.68	38.27
保健营养品	3,378,845.96	10.11	4,424,762.35	13.47	3,091,508.74	14.36
母婴用品	787,215.16	2.36	11,734,666.91	35.73	10,201,466.98	47.37
合计	33,414,029.17	100.00	32,840,285.96	100.00	21,535,500.40	100.00

公司主营业务收入主要来源为膳食营养补充剂、保健营养品、母婴用品三大部分的销售收入，其中报告期内2016年1-7月膳食营养补充剂收入占主营业务收入比例分别为87.53%，是公司营业收入的主要部分。报告期内，公司膳食营养补充剂增幅较大，保健营养品稳步增长，母婴用品逐步减少，主要是因为膳食营养补充剂为自有品牌产品，毛利率空间高于保健营养品和母婴用品，因此公司逐步推进自有品牌产品销售比例。

（二）公司主要客户情况

报告期内，公司前五大客户具体情况如下：

公司2016年1-7月前五大客户销售收入与占比情况如下：

序号	公司前五大客户	不含税销售额（元）	占营业收入比(%)
1	广州国盈医药有限公司	7,163,275.46	21.44
2	广东爱婴儿童百货股份有限公司	1,007,035.98	3.01
3	老百姓大药房连锁广东有限公司	900,656.41	2.70
4	大参林医药集团股份有限公司	861,161.73	2.58
5	广东壹号大药房连锁有限公司	665,131.93	1.99
	合计	10,597,261.51	31.72

公司2015年度前五大客户销售收入与占比情况如下：

序号	公司前五大客户	不含税销售额（元）	占营业收入比(%)
1	广州国盈医药有限公司	6,950,559.97	21.16

2	大参林医药集团股份有限公司	4,595,101.66	13.99
3	老百姓大药房连锁广东有限公司	1,727,206.28	5.26
4	广州健民医药有限公司	1,554,939.69	4.73
5	广东壹号大药房连锁有限公司	1,434,086.29	4.37
	合计	16,261,893.89	49.52

公司2014年度前五大客户销售收入与占比情况如下：

序号	公司前五大客户	不含税销售额（元）	占营业收入比（%）
1	广州国盈医药有限公司	6,614,317.69	30.71
2	老百姓大药房连锁广东有限公司	1,838,887.52	8.54
3	广州健民医药有限公司	1,665,636.62	7.73
4	大参林医药集团股份有限公司	1,596,194.32	7.41
5	广东爱婴儿童百货股份有限公司	1,253,850.64	5.82
	合计	12,968,886.79	60.22

2016年1-7月、2015年度及2014年度，公司前五大客户销售收入占比分别为31.72%、49.52%和60.22%，由于所处行业特性，前五大客户销售收入占总收入比例较高。公司主要销售客户为区域经销商，公司产品通过区域经销商销售给最终消费者。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5.00%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（三）产品的供应情况及前五名供应商情况

公司2016年1-7月前五大供应商采购金额与占比情况如下：

序号	公司前五大供应商	不含税采购额（元）	占采购总额的比例（%）
1	广东善元堂保健品有限公司	2,442,429.92	14.74
2	广州市赛健生物科技有限公司	887,656.36	5.36
3	长沙佳科生物科技有限公司	435,600.00	2.63
4	广州市禹霖食品有限公司	416,000.00	2.51
5	仙乐健康科技股份有限公司	434,526.11	2.62
	合计	4,616,212.39	27.86

公司2015年度前五大供应商采购金额与占比情况如下：

序号	公司前五大供应商	不含税采购额（元）	占采购总额的比例（%）
1	开平市晖龙贸易有限公司	9,351,415.13	37.03
2	仙乐健康科技股份有限公司	2,690,931.71	10.66
3	广州市赛健生物科技有限公司	2,408,529.14	9.54
4	安徽现星保健品有限公司	1,691,179.49	6.70
5	长沙佳科生物科技有限公司	1,478,803.42	5.86
	合计	17,620,858.88	69.78

公司2014年度前五大供应商采购金额与占比情况如下：

序号	公司前五大供应商	不含税采购额（元）	占采购总额的比例（%）
1	广州虎辉集团有限公司	8,101,822.43	44.01
2	广东善元堂保健品有限公司	2,012,043.33	10.93
3	仙乐健康科技股份有限公司	1,117,355.56	6.07
4	长沙佳科生物科技有限公司	942,735.04	5.12
5	安徽现星保健品有限公司	756,615.38	4.11
	合计	12,930,571.74	70.24

公司目前主要采购对象是产品代加工生产商，公司选择资质齐全、产品可靠、产能稳定、管理规范、声誉较好的供应商进行合作。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5.00%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）对持续经营有重大影响的合同及履行情况

截至2016年07月31日，对公司持续经营有重大影响的销售合同（合同金额150.00万元以上）、采购合同（合同金额150.00万元以上）、借款合同、租赁合同（租金每年5.00万元以上）等，履行情况如下表所示：

1、重大销售合同

单位：元

序号	合同主体	合同相对方	合同主要内容	合同金额	合同期限	履行情况
1	惠优喜	广州国盈医药有限公司	保健食品	6,021,870.20	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕
2	公司	大参林医药集团股份有限公司	保健食品	5,456,263.39	2015.06.01-2020.12.31	正在履行

3	兰考富诺	广州国盈医药有限公司	保健食品	4,256,864.23	2016.05.01-2016.12.31	正在履行
4	公司	广州国盈医药有限公司	保健食品	4,021,508.82	2014.01.01-2014.06.31	履行完毕
5	惠优喜	广州国盈医药有限公司	保健食品	3,082,710.13	2016.01.01-2016.04.30	履行完毕
6	惠优喜	广州国盈医药有限公司	保健食品	2,592,808.84	2014.07.01-2014.12.31	履行完毕
7	公司	老百姓大药房连锁广东有限公司	保健食品、普通食品	1,838,887.52	2014.02.19-2015.01.01	履行完毕
8	公司	老百姓大药房连锁广东有限公司	保健食品、普通食品	1,727,206.28	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕
9	公司	广州健民医药有限公司	保健食品	1,665,636.62	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
10	公司	广州健民医药有限公司	保健食品	1,554,939.69	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕

注：因行业特点，公司与客户一般签订框架性合同，该类合同并未约定具体金额，公司就合同履行期限内的发生金额作为合同履行金额。

2、重大采购合同

单位：元

序号	合同主体	合同相对方	合同主要内容	合同金额	合同期限	履行情况
1	惠优喜	开平市晖龙贸易有限公司	奶粉产品、纸尿裤	9,351,415.13	2014.12.20-2015.12.31	履行完毕
2	公司	广州虎辉集团有限公司	纸品、婴儿用品、奶粉等商品	8,101,822.43	2014.01.01-2015.12.31	履行完毕
3	惠优喜	仙乐健康科技股份有限公司	保健食品	2,690,931.71	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕
4	公司	善元堂健康科技股份有限公司	保健食品	2,442,429.92	2016.01.01-2016.12.31	正在履行
5	惠优喜	广州市赛键生物科技有限公司	保健食品	2,408,529.14	2014.08.27-2018.11.05	正在履行
6	公司	善元堂健康科技股份有限公司	保健食品	2,012,043.33	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕
7	公司	安徽现星保健品有限公司	保健食品	1,691,179.49	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕

注：因行业特点，公司与客户一般签订框架性合同，该类合同并未约定具体金额，公司就合同履行期限内的发生金额作为合同履行金额。

3、重大借款合同

单位：元

序号	贷款方	借款方	合同金额(元)	签署时间	合同期限	履行情况
----	-----	-----	---------	------	------	------

1	工商银行 广州工业 大道支行	富诺有限	2,000,000.00	2014.12.19	2014.12.19- 2016.12.18	正在履行
2	工商银行 广州工业 大道支行	富诺有限	1,000,000.00	2016.03.10	自实际提款 之日起一年	正在履行

注：上述两笔贷款由公司实际控制人程彦、刘五容与中国工商银行股份有限公司广州工业大道支行分别签署《最高额保证合同》以及《最高额抵押合同》为上述借款合同进行担保，依据《最高额抵押合同》，刘五容以及程彦以其位于广州市番禺区南村镇迎宾路段锦绣香江花园山水华府 11 栋 301 房（粤房地产权证穗字第 021085104 号）为公司自 2014 年 12 月 19 日至 2019 年 12 月 18 日在人民币 573.00 万元的最高余额内担保。依据《最高额保证合同》，程彦、刘五容为公司自 2014 年 12 月 19 日至 2019 年 12 月 18 日在人民币 550.00 万元的最高余额内进行担保，承担的保证责任为连带责任保证。

4、房屋租赁合同

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司房屋租赁合同如下：

单位：元

序号	出租方 (产权人)	承租方	坐落	面积 (m ²)	租金	约定用途	租赁期限
1	广州江南房产有限公司	公司	广州市海珠区昌岗中路 238 号 2501 房	93.80	首 年 10,858.0 0 元/月， 第二年开 始按每年 5.00% 的 增幅递增	办公	2016.05.01-2 018.12.31
2	李金玉	公司	广州市海珠区昌岗中路 238 号 2511 房	81.58	首 年 9,444.00 元/月，第 二年开 始按每 年 5.00% 的增幅 递增	办公	2016.03.01-2 018.12.31
3	李金玉	惠优 喜	广州市海珠区昌岗中路 238 号 2512 房	81.58	首 年 9,444.00 元/月，第 二年开 始按每 年 5.00% 的增幅 递增	办公	2016.03.01-2 018.12.31
4	广州江南房产有限公司	惠优 喜	广州市海珠区昌岗中路 238	81.58	首 年 9,444.00 元/月，第 二年开 始	办公	2016.01.01-2 018.12.31

			号 2513 房		按 每 年 5.00% 的 增幅递增		
5	广州江南房产有限公司	公司	广州市海珠区昌岗中路 238 号 2514 房	94.35	首 年 10,922.00 元/月, 第二年开始按每年 5.00% 的 增幅递增	办公	2016.01.01-2018.12.31
6	广州江南房产有限公司	公司	广州市海珠区昌岗中路 238 号 2517 房	115.68	首 年 13,391.00 元/月, 第二年开始按每年 5.00% 的 增幅递增	办公	2016.05.01-2018.12.31
7	广州江南房产有限公司	公司	广州市海珠区昌岗中路 238 号 2518 房	98.55	首 年 11,408.00 元/月, 第二年开始按 每 年 5.00% 的 增幅递增	办公	2016.05.01-2018.12.31
8	广州圣力电源实业有限公司	富诺营养	广州经济技术开发区东区骏业路 257 号 第三栋 第 4 层 自编 05 号	2,412.00	首年及第二年为 78,607.50 元/月, 第二年开始每年递增 5.00%, 自第七年起不再递增	生产、办公	2016.04.01-2024.03.31

注：上表所列房屋产权人均均为出租方，公司严格按照法律法规的规定及合同约定使用上表所列房屋，与出租方不存在任何纠纷。

五、商业模式

（一）公司的商业模式

1、采购模式

公司采购对象主要有产品加工生产商、原材料生产商、包装辅料生产商及公司代理销售产品的供应商。首先由各个销售部门预测销量、提出对产品需

求，再由运营支持部汇总需求，报至采购部，采购部根据过往销量及对行业趋势的预测设定安全库存，制定采购单，并向供应商发出采购申请。

公司选择资质齐全、产品可靠、产能稳定、管理规范、声誉较好的加工生产商、原材料生产商及包装辅料生产商进行合作，对于保健品生产商，初次合作时，公司要求对方先进行试生产，通过测试后再大批量投产，目前公司与业内几家知名保健品生产商已建立了持续稳定的合作关系。

公司代理销售“善元堂”系列产品、“绞谷绞股蓝茶”产品、“仙乐健康”系列产品，采用买断式代理销售模式，公司与代理类产品供应商签订合同进行买断式的采购，再通过自己多年形成的销售渠道销售以赚取差价。

2、生产模式

为整合有利资源，达到成本最优化，公司会把一些产品委外加工生产。这种生产模式下，公司对生产商进行筛选并抽样检测，挑选出合格的生产商之后向它们下达订单。

藻油软胶囊和赛尔软胶囊的原材料藻油DHA由公司严格甄选、采购，交予生产商，原材料供应商发货至生产商，生产商进行检测，检测合格后公司方才支付货款；若检测有瑕疵，公司将委托第三方专业机构继续进行检测，若却有质量问题，则依照合同约定办理退货。

其余产品由生产商自行采购原材料进行生产，产成品入库前公司指派质控专员按照一定产品质量标准统一进行抽样检测，取样数量为每批1.00%个单位（瓶、盒，罐），如合格，通知仓库入库，如出现异常时，再进行5.00%单位抽样，如再有发现异常，及时通知仓库停止入库及发货，并将详细情况报告公司总经理，及时反馈到对应工厂。同时，质控专员对于异常产品设立专案项目，对工厂进行追踪，要求工厂提供原因分析及预防措施，提供品质改善方案。

公司与利用本公司自有批文生产的生产商均签订了产品配方保密协议，以保证公司产品配方不外泄。

3、研发模式

公司十分重视产品的研发，在报告期内与高校共同打造了联合实验室对产品进行研究与开发，确保公司产品满足市场客户的需求。由于膳食营养补充剂的配方涉及生物医药技术、食品营养学、临床医学、中医药理论、化学等多个专业，因此为了引进更高层次的人才，公司与暨南大学合作打造联合实验室，

费用由公司提供，相关权利归公司所有。以高素质的科研团队为基础，公司将紧跟全球营养产品研发新趋势，把握营养产品行业的前沿科技，并且将成果运用到公司自有膳食营养补充剂的研发与生产之中。

截至本公开转让说明书签署日，公司在研项目如下：

序号	项目名称	项目性质	备注
1	惠优喜®益生菌粉（原味）	保健品批文（拟申请）	自主研发
2	惠优喜®植物蛋白饮料	保健品批文（拟申请）	自主研发
3	一种 DHA 海藻油原料生产工艺优化方法	发明专利（拟申请）	与暨南大学合作
4	一种适用于婴幼儿的维生素 D3 软胶囊	发明专利（拟申请）	与暨南大学合作

公司研发费用情况详见本《公开转让说明书》之“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（四）主要费用及变动情况”。

4、销售模式

公司目前主要通过母婴连锁店、医药连锁店双管齐下的销售渠道进行产品销售，以母婴渠道为主流，药房渠道为开拓，双渠道联动销售。

在省内地区，由公司直接供货母婴连锁店、医药连锁店，并指派销售人员在店内协助销售公司产品，母婴连锁店、医药连锁店以实际卖出产品数量与公司结算采购数量。公司销售人员与促销员共同提供月度、季度、年度推广活动方案，促进销售。

省外市场，公司将产品直接销售给母婴连锁店和医药连锁店，并由它们自行销售以赚取差价，公司销售人员会提供一定的销售指导，以帮助其获得较好的销售效果。

同时，公司还开展了互联网线上销售，电商部依托在天猫知名电商平台上设立旗舰店进行销售。

（二）子公司的商业模式

1、子公司惠优喜的商业模式

惠优喜主营业务为保健食品、膳食营养补充剂的销售，销售产品包括为孕妇、婴幼儿及青少年成长发育所需的营养补充剂和保健营养品。子公司惠优喜以销售为核心，其主要销售渠道是省内母婴连锁店和医药连锁店，一方面销售自有品

牌的贴牌产品或委托代工厂生产公司自有批文的产品，赚取进销差价及品牌溢价；另一方面通过代理销售其他品牌产品，作为经销商赚取进销差价。

2、子公司兰考富诺的商业模式

兰考富诺主营业务为保健食品、膳食营养补充剂的销售。子公司兰考富诺立足于北方市场的开拓，使公司产品能够以较低的销售成本布局全国。兰考富诺销售公司的产品的渠道为全国各地较有影响力的母婴连锁店和医药连锁店。一方面，兰考富诺建立自己强有力的销售团队，深入各地推广宣传并进行市场调研与客户维护，建立自己销售网络；另一方面，建立专人团队对北方未开发市场进行营销策划、客户开发管理、评估市场进入的成本与收益，确保销售目标的实现。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、公司所处行业

公司主营业务为膳食营养补充剂和保健营养品的研发与销售、母婴产品的销售。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“食品制造业（C14）”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“食品制造业（C14）”类别下的“其他食品制造（C149）”类别下的“保健食品制造（C1492）”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“制造业（C）”类别下的“食品制造业（C14）”类别下的“其他食品制造（C149）”类别下的“保健食品制造（C1492）”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“医疗保健（15）”类别下的“医疗保健（1510）”类别下的“医疗保健设备与用品（151010）”类别下的“医疗保健用品（15101011）”。

2、行业主管部门及监管体制

当前我国保健品制造业的主管部门是国家食品药品监督管理局、国家卫生和计划生育委员会、国家质量监督检验检疫总局、国家发展和改革委员会。行业自律监管机构包括中国食品工业协会、中国保健协会。上述部门或组织的主要职能如下：

（1）国家食品药品监督管理局

中华人民共和国国家食品药品监督管理总局是国务院综合监督管理药品、医疗器械、化妆品、保健食品和餐饮环节食品安全的直属机构，负责起草食品安全、药品、医疗器械、化妆品监督管理的法律法规草案，制定食品行政许可的实施办法并监督实施，组织制定、公布国家药典等药品和医疗器械标准、分类管理制度并监督实施，制定食品、药品、医疗器械、化妆品监督管理的稽查制度并组织实施，组织查处重大违法行为。

（2）国家卫生和计划生育委员会

为更好地坚持计划生育的基本国策，加强医疗卫生工作，深化医药卫生体制改革，优化配置医疗卫生和计划生育服务资源，提高出生人口素质和人民健康水平，将卫生部的职责、人口计生委的计划生育管理和服务职责整合，组建国家卫生和计划生育委员会。职责包括组织开展食品安全风险监测、评估，依法制定并公布食品安全标准，负责食品、食品添加剂及相关产品新原料、新品种的安全性审查。

（3）国家质量监督检验检疫总局

国家质量监督检验检疫总局是国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能的直属机构。

（4）国家发展和改革委员会

中华人民共和国国家发展和改革委员会作为国务院的职能机构，是综合研究拟订经济和社会发展规划，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门，职能包括对食品制造行业的发展规划、投资项目立项、食品制造企业的经济运行状况进行宏观规划和管理，制定价格政策，监督价格政策的执行，调控食品价格总水平。

（5）中国食品工业协会

中国食品工业协会是经国务院批准成立的全国食品工业的自律性行业管理组织，其职能为协助政府在食品工业领域开展统筹、规划、协调工作，加强对食品工业企业的指导和服务，促进交流与合作，推动行业标准化，推动科技发展与应用，约束行业行为，帮助企业成长，推动全民营养，发展公益事业，推动中国

食品工业持续健康发展。

（6）中国保健协会

中国保健协会是由中国健康产业内具有代表性的大中型企业为核心组成的行业管理机构，是真正由企业自己当家作主维护行业自身权益的组织。中国保健协会将坚持“服务政府、服务企业、服务消费者”的宗旨，致力于健康产业的发展 and 科技的进步，在法律规范、产品研发、市场管理、行业自律及标准化建设等各个方面为中国的健康产业提供全方位的服务，成为代表行业公信力的权威机构。

3、行业相关主要法律法规及政策

（1）公司所处保健食品制造业法律法规主要包括：

序号	法律法规	颁布单位	实施日期
1	《保健食品管理办法》	卫生部	1996.03
2	《营养素补充剂申报与审评规定（试行）》	国家食品药品监督管理总局	2005.07
3	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》	国务院	2005.09
4	《食品安全企业标准备案办法》	卫生部	2009.06
5	《中华人民共和国食品安全法实施条例》	国务院	2009.07
6	《食品标识管理规定》	国家质量监督检验检疫总局	2009.10
7	《营养改善工作管理办法》	卫生部	2010.08
8	《保健食品命名规定》	国家食品药品监督管理总局	2012.03
9	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》	国家质量监督检验检疫总局	2014.08
10	《食品安全国家标准辅食营养补充品》	国家卫生和计划生育委员会	2014.11
11	《食品安全国家标准食品添加剂使用标准》	国家卫生和计划生育委员会	2015.05
12	《预包装特殊膳食用食品标签》	国家卫生和计划生育委员会	2015.07
13	《中华人民共和国食品安全法》	全国人大常委会	2015.10
14	《食品经营许可管理办法》	国家食品药品监督管理总局	2015.10

15	《食品生产许可证管理办法》	国家食品药品监督管理总局	2016.05
16	《食品生产经营日常监督检查管理办法》	国家食品药品监督管理总局	2016.05
17	《保健食品注册与备案管理办法》	国家食品药品监督管理总局	2016.07

(2) 国务院及有关政府部门先后颁布了一系列保健食品制造业相关的政策，将在较长时期内促进行业的健康发展，具体情况如下：

发布时间	政策名称	发布机构	主要内容
2011年12月	食品工业“十二五”发展规划	国家发展改革委、工业和信息化部	提出未来发展方向为开展食物新资源、生物活性物质及其功能资源和功效成分的构效、量效关系以及生物利用度、代谢效应机理的研究与开发，提高食品与保健食品及其原材料生产质量和工艺水平，发挥和挖掘我国特色食品原料优势。
2011年11月	医学科技发展“十二五”规划	科学技术部、卫生部、国家食品药品监督管理局等十个部门	将新型健康产品开发列为发展重点：加强功能性食品、保健品和以中医养生保健理论及诊疗技术为基础的新型健康产品的研究，为公众健康水平的提高提供一批健康产品。
2013年09月	关于促进健康服务业发展的若干意见	国务院	从我国国情出发，借鉴国外经验，明确提出了健康服务业的内涵外延，即以维护和促进人民群众身心健康为目标，主要包括医疗服务、健康管理与促进、健康保险以及相关服务，涉及药品、医疗器械、保健用品、保健食品、健身产品等支撑产业。
2014年01月	中国食物与营养发展纲要（2014—2020年）	国务院	提出重点发展营养强化食品和保健食品，促进居民营养改善。

(二) 行业现状及规模

1. 保健食品的定义及分类

保健食品是指具有特定保健功能或者以补充维生素、矿物质为目的的食品。即适宜于特定人群食用，具有调节机体功能，不以治疗疾病为目的，并且对人体不产生任何急性、亚急性或者慢性危害的食品。一方面，保健品是食品，具有周转速度快、通路宽、标准化程度高、营销投入大等典型的快速消费品特征。另一方面，保健品涉及人体健康，具有特殊保健功能，主要以粉剂、片剂、丸剂、胶囊等形态上市，并且保健品受到国家药品食品质量监督总局的严格监管，现阶段仍需要获得保健品批文才能上市流通，质量及安全性要

求远高于普通食品。

目前国际上并没有保健品的说法，从产品概念上看，我国俗称的保健事品总体上对应国际上的四个品类：

(1) 膳食补充剂 (Dietary Supplement) :

以维生素、矿物质及动植物提取物为主要原料，通过口服补充人体必需的营养素和生物活性物质，达到提高机体健康水平和降低疾病风险的目的，一般以片剂或胶囊剂等浓缩形态存在。

(2) 传统滋补类保健品 (Herbal/Traditional Products) :

以草本或动物提取物为主要原料，补充人体所需物质，通常具有天然、无毒素、副作用小等优点。

(3) 运动营养产品 (Sports Nutrition) :

运动营养品根据根据不同运动项目特点满足对各种营养素的需求，补充运动中消耗的热量、修复损伤的肌肉组织，促进新陈代谢、恢复疲劳、平衡营养，从而改善体质，增强锻炼效果。

(4) 体重管理产品 (Weight Management) :

体重管理产品能够帮助人们实现健康的体重，避免太胖或者太瘦，配合运动及健康生活方式，达到并保持理想体重和健康身体的目标。

我国按照保健品的功能，将其分为增强免疫力、辅助降血脂、辅助降血糖、抗氧化、辅助改善记忆、缓解视疲劳、促进排铅、清咽、辅助降血压、改善睡眠、促进泌乳、缓解体力疲劳、提高缺氧耐受力、对辐射危害有辅助保护功能、减肥、改善生长发育等 27 项。

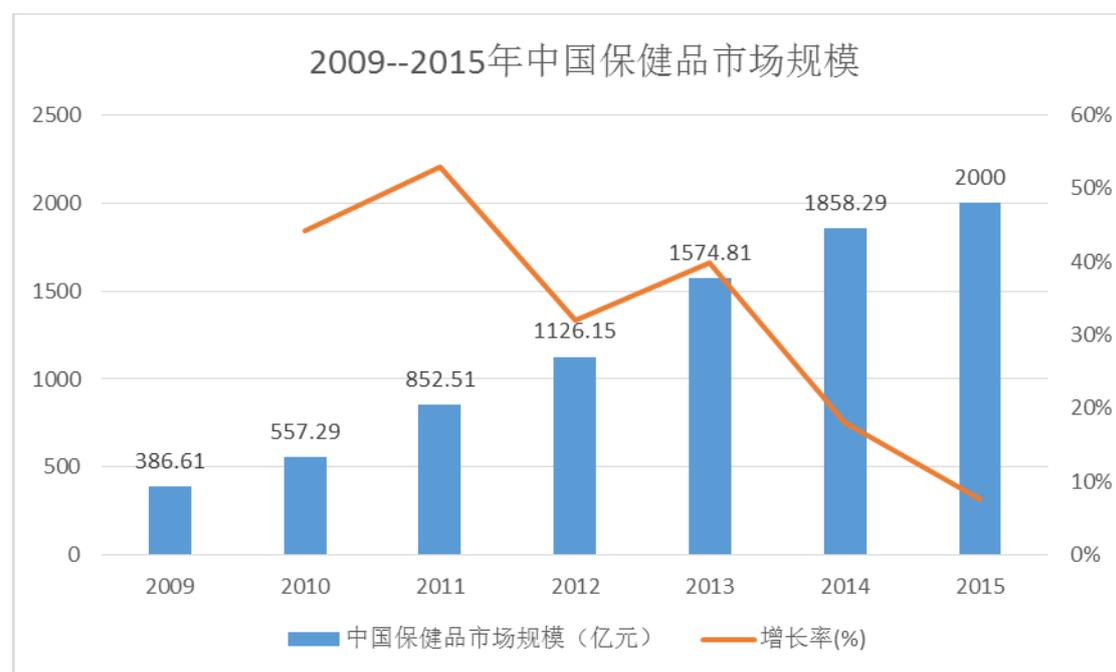
2. 世界保健食品行业的发展阶段

保健食品的发展历史大体经历三个阶段或称为“三代”产品。第一代保健食品，包括各类强化食品，是最原始的保健食品，仅根据食品中各类营养素和其他有效成分的功能来推断这类食品的功能，而这些功能没有经过毒理药理等实验予以证实，目前欧美各国已将这类产品列为一般食品。第二代保健食品须经过动物和人体临床试验，证明该产品具有某项生理调节功能，即欧美等国所强调的真实性和科学性。目前市场上经审批合格的保健品中大部分为第二代，也就是功能明确的保健食品。第三代保健食品不仅需要经过人体及动物实验证明具有某项生理

调节功能，还需确知具有该功效的有效成份（或称功能因子）的结构、含量和作用机制，以及功能因子在食品中应有的稳定形态。目前欧美、日本等国都在大力开发第三代产品。

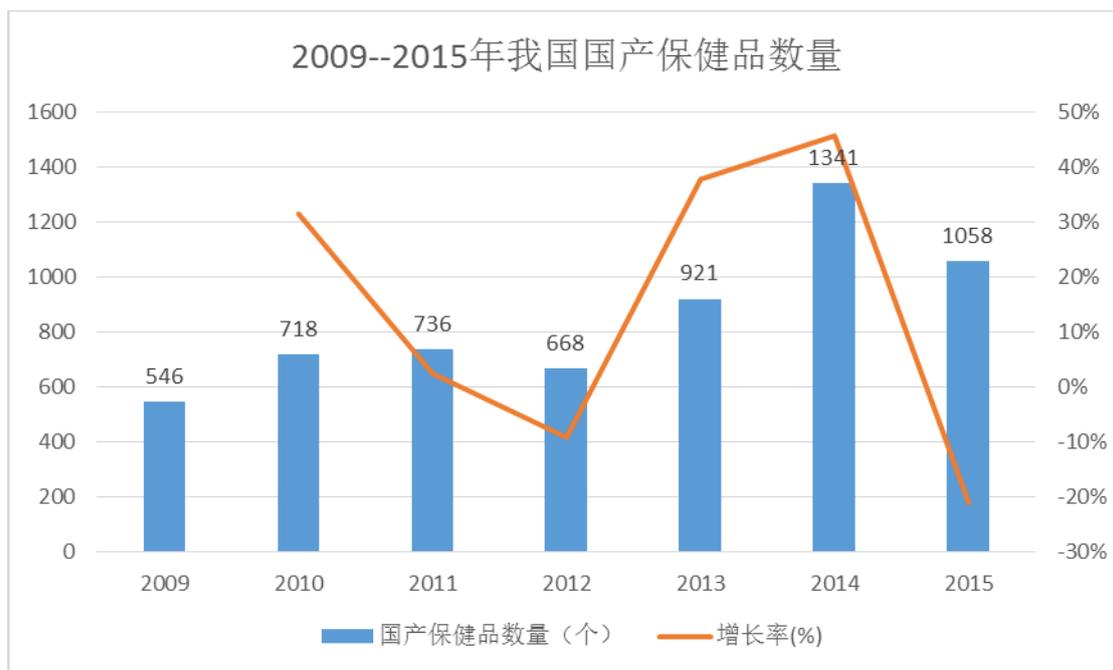
3. 我国保健食品行业现状

我国保健品行业从 20 世纪 80 年代起步，目前已经进入快速发展期。随着我国经济的发展，人民生活水平的提高和生活质量的改善，人们的自我保健意识不断增强，对于食品的追求不在局限于是提供人体新陈代谢和机体生长发育所必需的营养物质，而是具有调节身体机能，具备合理营养要素且能促进身体健康等方面的功效。因此，具有合理营养和保健功能的功能性食品越来越受到人们的青睐。根据中商产业研究院数据显示，我国保健品市场规模从 2009 年的 386 亿元增长至 2015 年的 2,000 亿，虽然近年来增速稍有回落，但整体仍保持上升态势，如下图所示：



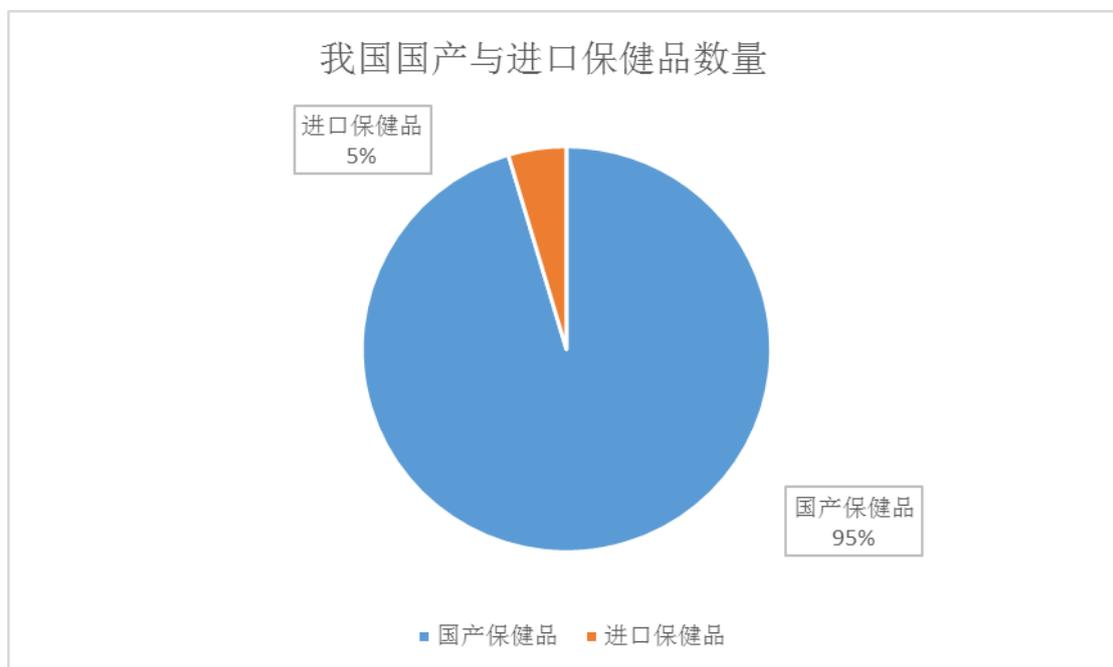
数据来源：中商产业研究院

卫生部自 1996 年发布《保健食品管理办法》起开始审批我国保健食品，2003 年由国家食品药品监督管理局接管审批权，2004 年开始卫生部不再具有保健食品审批权，并全权转移给了国家食品药品监督管理局。2009 年至 2015 年审批通过的保健品数量虽偶有回落，但整体仍呈稳步上升趋势：



数据来源：国家食品药品监督管理总局

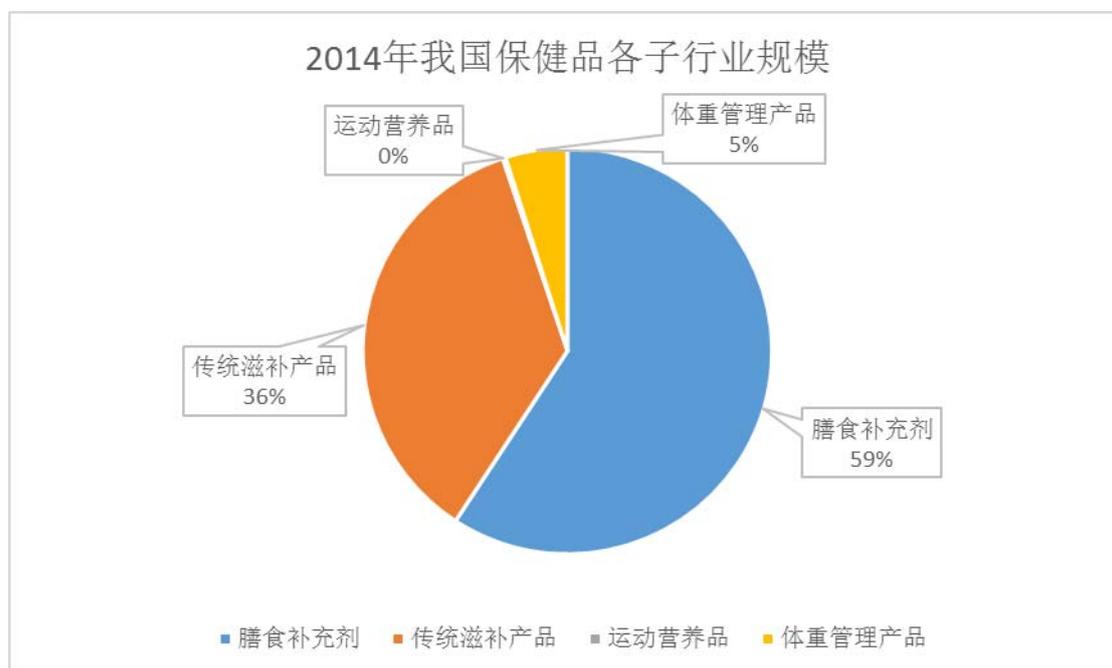
截止到 2015 年年底，国产保健品与进口保健品审批数量分别为 15,460.00 和 744.00，国产保健品占据绝对优势：



数据来源：国家食品药品监督管理总局

根据欧睿咨询监测的零售端数据，2014 年我国保健品行业零售总规模约为 1,700.00 亿元，整体行业规模位居世界第二，子行业中膳食补充剂规模 992.00 亿元、传统滋补产品规模 597.00 亿元、运动营养品 4.00 亿元、体重管理产品

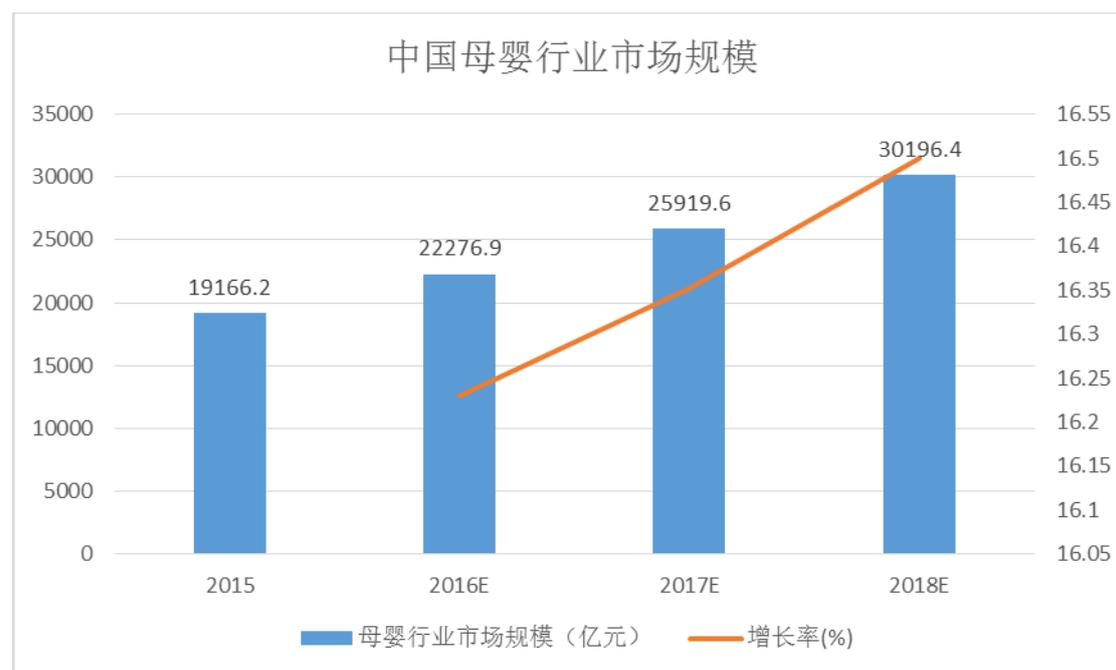
82.00 亿元。膳食补充剂和传统滋补产品在行业整体中占比分别为 59.00%和 36.00%。



数据来源：欧睿咨询

4. 我国母婴保健品行业现状

上世界 80 年代至 90 年代为中国出生人口高峰，该时期出生的人群已步入结婚生育的人生阶段，并且由于国家现行生育政策的变化——二胎的放开，中国人口出生率在接下来 5 年将会有所回升。随着 80、90 后父母消费群体数量的爆发，母婴行业已成为中国最具发展潜力的行业。根据安信证券预测，到 2018 年母婴行业规模将达到三万亿，复合增速将达到 14.50%，如下图所示：



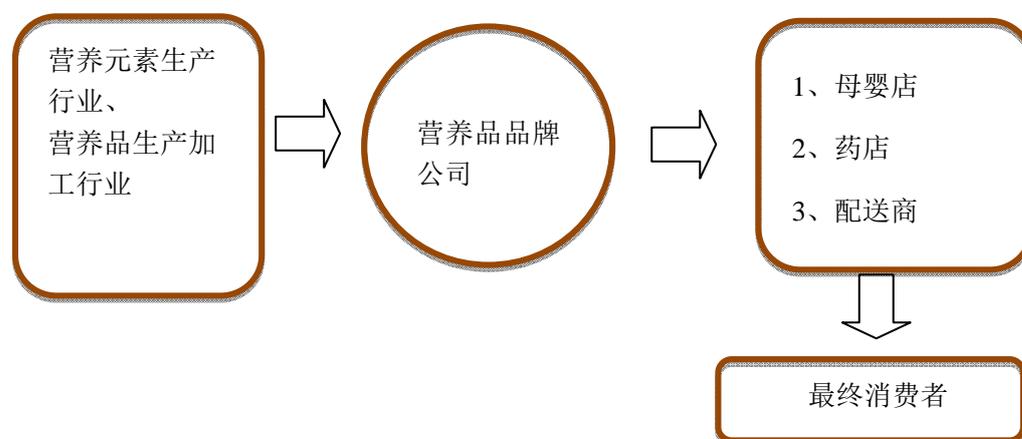
数据来源：安信证券研究中心、儿童产业研究中心

虽然我国保健品行业正处于快速上升期，但针对孕妇至青少年儿童的营养补充剂细分市场仍处于发展初期，具有产品创新力不足、研发技术投入不足、品牌集中度不高等特点。并且由于企业各自实力有待加强、对法规的解读、对质量的意识、品牌的意识有待提高，阻碍了企业的发展，没有形成全国性品牌，多是区域性品牌，给有一定发展基础而且准备打造全国性品牌提供了一个良好的时机。

（三）公司所处行业与行业上下游的关系

保健营养品行业上游主要为营养元素生产（原料）、成品加工等行业，分别提供了原料的供应和成品的加工生产和包装等。原料采购的范围主要是成品中核心关键原料，具有货值高、技术含量高等特点，通常需要由特定供应商提供。原料采购完成后交付成品加工厂验收、依据订单遵照批文、备案标准等相关要求生产产品。

下游主要是零售商和配送商，零售商主要由母婴店和药店，配送商作为中间商向零售商提供配送服务，再由零售商向消费者提供产品。



(四) 影响行业发展的有利和不利因素

1、影响行业发展的有利因素

(1) 国家宏观经济持续发展及城镇化程度不断提高

经过阶段性的快速发展，据国家统计局的数据显示，2015年中国GDP总值已达676,708亿元，2008-2015年的年均GDP增长率基本处于7.00%—10.00%区间内，按现时汇率计算，已超过日本、德国、英国，成为仅次于美国之后的世界第二大经济体；而同期保健品行业市场增速远高于宏观经济。

而随着我国工业化进程的加快，农村人口城镇化趋势也在加快，从2008年到2015年，我国城镇化率从46.99%提升到56.10%；我国城镇居民人均可支配收入从15,781元提升到31,195元，增长了约两倍。

在国民经济保持平稳较快发展、城乡居民收入继续增长以及城镇化水平不断提高的宏观环境下，居民自我保健意识的逐步增强拉动了保健品行业内生性消费的增长，由支付能力提升带来的需求扩容也将继续推动保健品行业保持确定性增长。

(2) 产业政策的扶持

2011年10月28日，科学技术部、卫生部、国家食品药品监督管理局、国家中医药管理局、教育部、国家人口和计划生育委员会、中国科学院、中国工程院、国家自然科学基金委员会、总后勤部卫生部发布了《医学科技发展“十二五”规划》。规划指出基本原则包括重点前移，大力发展健康管理技术，从“治已病”

为主前移到“治未病”和养生保健，从“被动医疗”转向“主动健康”；重点任务包括强化妇女儿童保健。

2011年12月31日，国家发展改革委、工业和信息化部发布《食品工业“十二五”发展规划》。规划首次将“营养与保健食品制造业”列为“重点行业发展方向与布局”，其中包括了以城乡居民日常消费为重点，开发适合不同人群的营养强化食品，孕妇、婴幼儿及儿童、老人、军队人员、运动员、临床病人特殊膳食食品，以及用于补充人体维生素、矿物质的营养素补充剂；调整产业结构，改变企业规模小、技术水平低、产品同质化等状况。加强技术创新和成果转化，提高产业科技水平，提升企业核心竞争力。

2013年09月28日，国务院印发《关于促进健康服务业发展的若干意见》，旨在大力发展健康服务业，主要包括医疗服务、健康管理与促进、健康保险以及相关服务，涉及药品、医疗器械、保健用品、保健食品、健身产品等支撑产业，覆盖面广，产业链长。

2014年01月28日，国务院印发《中国食物与营养发展纲要》。纲要提出政策措施包括加快食物与营养科技创新：针对食物、营养和健康领域的重大需求，引导企业加大食物与营养科技投入，加强对食物与营养重点领域和关键环节的研究；加强对新食物资源开发和食品安全风险分析技术的研究，在科技创新中提高食品安全水平；加强食品安全监测预警技术研究，促进食品安全信息监测预警系统建设；深入研究食物、营养和健康的不关系，及时修订居民膳食营养素参考摄入量标准。

2015年09月初，国家卫生和计划生育委员会已全面启动《健康中国建设规划（2016-2020年）》编制工作。该战略规划将从大健康、大卫生、大医学的高度出发，突出强调以人的健康为中心，实施“健康中国”战略并融入经济社会发展之中，通过综合性的政策举措，实现健康发展目标。

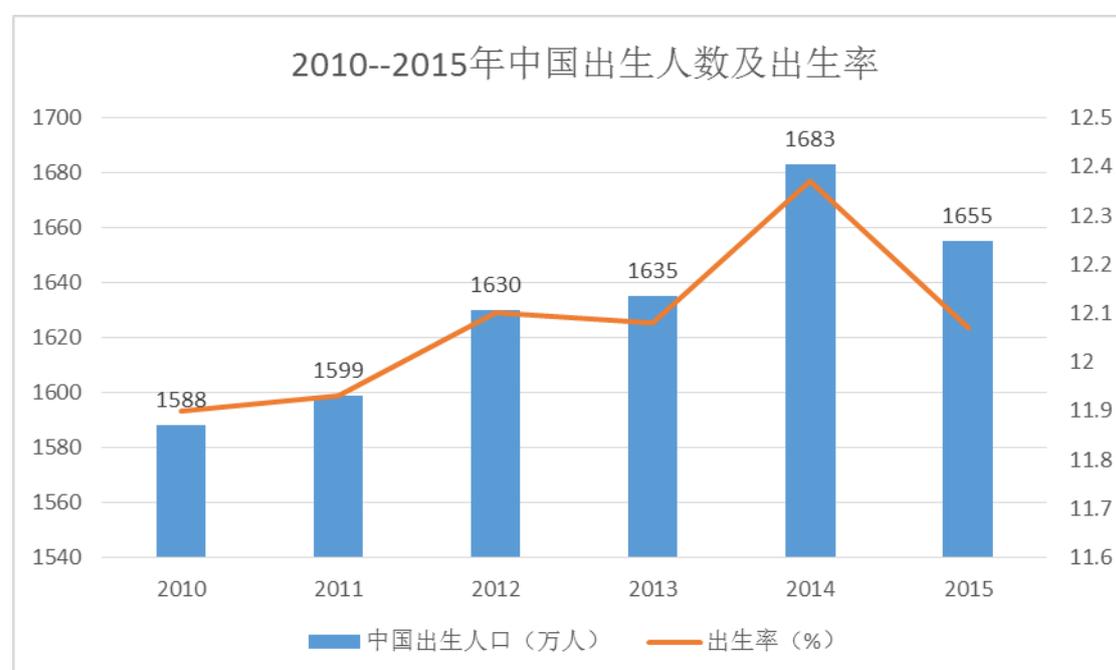
2016年06月30日，国家食品药品监督管理总局发布“总局关于实施《保健食品注册与备案管理办法》有关事项的通知”。指出“2016年07月01日后，各省级食品药品监督管理部门不再受理保健食品注册申请，不再开展保健食品注册检验样品封样工作；保健食品原料目录发布后，受理保健食品备案申请”在此之前，保健食品的注册为审批制，要拿到“国食健字”批准文号，俗称“蓝帽子”

标志后，才能上市销售。注册需要提交的申报资料复杂，一些产品重复审批，注册检验流程时限长，成本高。改成注册与备案并行的“双轨制”审批后，保健食品注册程序将大大简化，由于文号管制带来的垄断局面将被打破，药企进入的成本将大大降低。

上述政策支持将极大地推动行业新一轮的高速发展。

（3）市场需求的不断扩大

随着80、90后人口进入婚育年龄，我国迎来了新一轮婴儿潮，同时由于“全面二孩”政策于2016年正式启动，一对夫妇可生育两个孩子的政策不再受父母独生子女状态的限制，预计新增人口将逐步释放，未来我国人口出生率将持续增加。



数据来源：国家统计局

另一方面，国家统计局数据显示，2015年我国城镇居民家庭人均可支配收入较2014年增长7.00%，财富积累效应促进了居民消费结构升级，生活水平进一步改善。而作为本次生育高峰的主要群体，85后妈妈的思维方式，受教育程度、生活观念和消费观念和父辈差异很大，他们之中多数非常重视婴幼儿饮食安全和营养摄入，很多人选择从海外代购奶粉、维生素等。根据《2014年新浪母婴消费白皮书》，2014年六成家庭将一般的家庭消费用于孩童，父母为孩童消费意愿增强推动了孩童消费市场的扩张，中国母婴保健品市场有着巨大的市场购买

力。

2、影响行业发展的不利因素

(1) 行业法律法规尚不健全

目前《食品安全法》及其实施条例已经颁布实施，仅明确了食品药品监督管理部门对保健食品实施严格监管，对保健食品品种管理、生产流通环节的监管没有明确规定。《保健食品监督管理条例》尚未出台，保健食品监管缺乏法律依据，影响了保健食品生产经营和监管工作的开展。

(2) 个别企业存在违法违规经营现象

从2005年起，我国对保健品销售传统渠道调查，共调查了近3,000种产品，合格产品只占到65.00%。从地区分布来看，假冒保健食品超过18个的有9个地区，其中内蒙古、安徽、河南位列前三名；而在直辖市和省会城市中，北京以68种假冒产品位居四个直辖市榜首，呼和浩特则以90种假冒产品成为省会城市中的重灾区。

个别企业虽然通过了保健食品良好生产规范的审查，但在实际生产过程中，为了节约生产成本，在生产过程中违反保健食品良好生产规范的要求。此外，保健食品生产委托加工现象普遍，但由于委托双方各自所负的责任不够明确或难以界定落实，部分加工的方式增加了保健食品可能受污染的环节，难以保证产品质量，同时，异地委托加工也加大了保健食品监督难度。还有个别企业不按照批准的配方、工艺组织生产，产品质量无法保证，给产品安全留下了隐患。

(3) 消费者的信任危机

医疗保健作为一门学科，其知识的专业性较高，目前市面上存在部分商家针对消费者专业知识欠缺的弱点，滥用保健品概念营销。商家的夸大、虚假宣传误导消费者，严重扰乱保健食品市场秩序，阻碍企业的长足发展，最终导致整个保健品行业的信任危机。

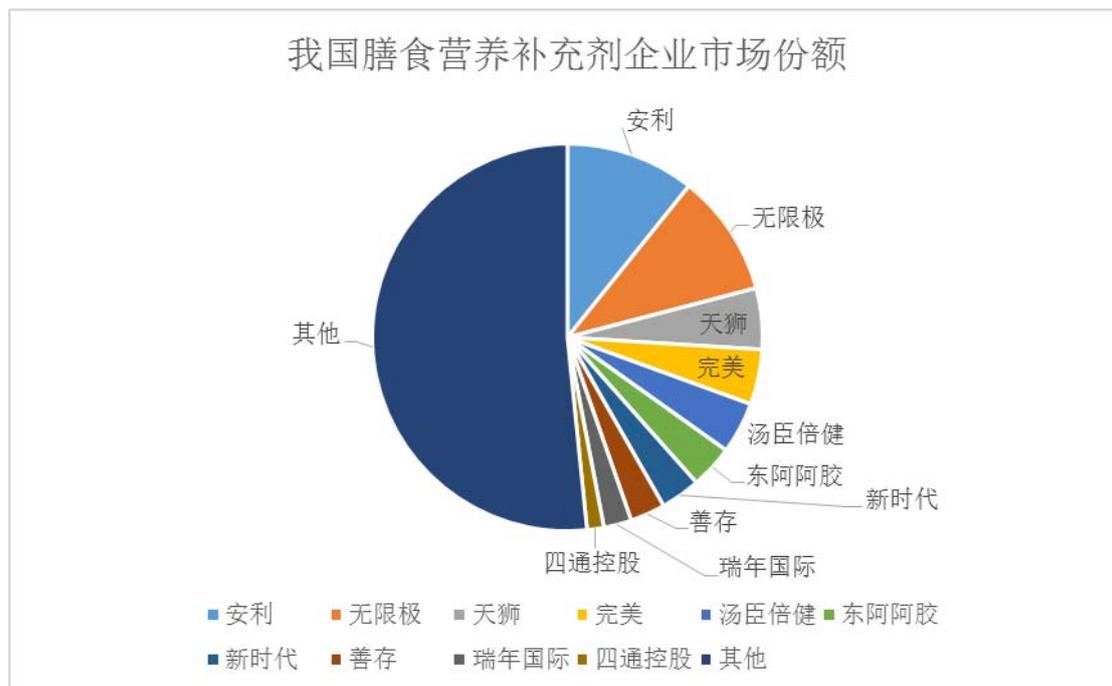
(4) 缺乏健全的保健功能评价体系

当前我国的保健品功能评价体系仅依据产品所含的成分来推测其生理功能，属于低级产品的评价手段，而目前我国现有的保健品大多属于此阶段。健全保健功能评价体系的缺失，制约了产品的换代升级。

（五）公司所处行业的竞争程度及行业壁垒

1、行业竞争格局

根据欧睿咨询数据显示，膳食营养补充剂行业市场份额前三分别为安利、无限极和天狮，所占市场份额分别为 10.70%、10.20%和 5.10%。如下图所示，该行业市场集中度较低，缺乏绝对强势的品牌，除了安利和无限极所占市场份额在 10.00%以上，其他企业份额差异不大，市场较为分散。



数据来源：欧睿咨询

营养补充剂细分市场尚属于发展初期，企业各自实力不强、对法规的解读、对质量的意识、品牌的意识不够，阻碍了企业的发展，没有形成全国性品牌，多是区域性品牌，此时，给有一定发展基础而且准备打造全国性品牌提供了一个良好的时机。

2、行业壁垒

（1）政策壁垒

国家在保健食品准入、生产经营等方面制定了一系列法律、法规，以加强对行业的监管。目前，保健食品行业监管部门对保健食品均实行许可证管理制度，保健食品生产场地必须符合《保健食品良好生产规范》（GMP），并取得所在地省、自治区、直辖市食品药品监督管理局的生产许可。

（2）品牌壁垒

对于保健食品行业而言，品牌效应对营销至关重要。由于品牌形象是保健食品行业企业研发技术、产品质量、售后服务和市场网络等多方面因素的综合体现，一方面经销商会倾向于与具有品牌效应的企业合作，另一方面消费者也会倾向于选择口碑良好、知名度高的产品。而创立品牌及建立良好的口碑需要长期大量的投入，因此新进入行业的企业具有一定的品牌壁垒。

(3) 销售网络壁垒

目前膳食营养补充剂非直销领域的销售渠道主要有药店及商超，而渠道资源尤其是优质渠道资源有限。因此早进入市场的企业已经与渠道商建立了良好的合作关系，具备了市场先发优势，而新进入的企业很难在短时间内形成自身销售网络。

(六) 公司竞争优势与劣势

1、公司的竞争优势

(1) 产品优势

公司核心产品为针对母婴及青少年儿童的膳食营养补充剂，其中DHA系列产品（藻油软胶囊、智黄金DHA藻油凝胶糖果、赛尔软胶囊）是公司的核心产品之一，该系列产品结构丰富，包含了1款进口产品和2款国产保健食品；既有纯藻油产品，又有藻油+牛磺酸+锌的复合型产品。其中公司自有批文产品惠优喜藻油DHA软胶囊具有成分单一、含量高、抗氧化能力、强易吸收等优点。

目前国内市场上销售同类DHA产品多数为国外进口产品，获取食药监总局保健食品批文的产品为数不多，藻油软胶囊、赛尔软胶囊均为蓝帽产品，SC生产标准，品质保障；公司DHA产品系列包括了藻油软胶囊、智黄金DHA藻油凝胶糖果和赛尔软胶囊，全面覆盖了需要补充DHA的目标受众。

(2) 营销渠道优势

报告期内，公司大力发展渠道开拓能力和管理能力，公司目前主要的销售是通过传统渠道的销售模式实现的，即母婴连锁店、医药连锁店双管齐下的渠道布局，以母婴渠道为主流、OTC渠道为开拓，实现了医药、母婴双渠道联动销售的运营方式。在地域方面，公司与六家全国性的母婴连锁用品店在一、二线城市建立了长期的战略合作伙伴关系，初步完成了全国渠道战略性布局，具备了优质渠道资源。公司同时推动多项有利于产品销售、增加终端竞争力的措施，包括儿

童智力快车、天才宝贝运动会等形式多样的活动，推广公司产品，获得是消费者认可。

（3）品牌优势

膳食营养补充剂的销售已逐渐向品牌化发展。由于品牌形象是保健食品行业企业研发技术、产品质量、售后服务和市场网络等多方面因素的综合体现，一方面经销商会倾向于与具有品牌效应的企业合作，另一方面消费者也会倾向于选择口碑良好、知名度高的产品。

公司一直专注于针对母婴及青少年儿童的膳食营养补充剂，严格要求研发、生产、品质、服务等各项工作。目前公司已经与多家全国性的母婴连锁用品店建立了长期的战略合作关系，具有良好的口碑，形成了较强的品牌优势。

2、公司的竞争劣势

（1）资金压力

与国内外领先的同行业公司相比，如合生元、惠氏、修正药业等，公司资金实力较薄弱，目前只能通过自身内部积累资金支持企业经营。公司目前主要致力于新产品研发、公司自有生产线的建设以及新市场的开拓，资金回笼较慢，从而限制了公司在生产、研发、营销方面的投入。

（2）企业规模较小

公司在自有产品的细分域具有较强的竞争力，但在整体规模方面，公司在产品研发力度、产品生产规模、市场拓展、客户资源管理等方面与同行业龙头公司相比仍有一定的差距。企业规模相对较小，抵抗风险能力相对较弱。

3、公司主要竞争对手

公司主要竞争对手	主营业务	代表产品
合生元	公司专注于母婴营养与健康，携手法国 Lallemand 集团、法国 Montaigu 乳品公司、法国 Diana Naturals 公司和美国 Kerry 公司等全球战略合作伙伴，共同研发高科技含量的优质产品。产品包括益生菌冲剂、婴幼儿奶粉、妈妈奶粉、多种营养食品等母婴营养健康产品，给宝宝聪明 IQ、爱心 EQ、活力 PQ 发展的均衡营养	合生元益生菌产品系列、合生元奶粉系列等

安琪	<p>公司是从事酵母及酵母衍生物产品经营的国家重点高新技术企业，主导产品包括面包酵母、酿酒酵母、酵母抽提物、营养健康产品、生物饲料添加剂等，产品广泛应用于烘焙食品、发酵面食、酿酒及酒精工业、食品调味、医药及营养保健、动物营养等领域。公司酵母生产规模、市场占有率均居于国内及亚洲之首</p>	<p>安琪酵母系列、安琪蛋白胨、安琪纽特鳕鱼肝油软胶囊等</p>
修正药业	<p>公司是集中成药、化学制药、生物制药的科研生产营销、药品连锁经营、中药材标准栽培于一体的大型现代化民营制药企业。修正拥有“三个药业集团、一个健康集团、一个养安享养老集团、一个旅游集团”、“四个中国驰名商标”（修正、通药、斯达舒、唯达宁），形成了“十五个销售平台”、“三十三家生产基地（含药品和保健品、食品）”的集群式发展格局，能够生产“斯达舒”、“消糜栓”、“益气养血口服液”等 23 种剂型，一千多种药品</p>	<p>斯达舒胶囊、修正牌生人参胶囊、修正 DHA 藻油产品系列等</p>
惠氏	<p>公司是全球最大的以研发为基础的制药和保健品公司之一，在制药、疫苗和生物技术方面的领导地位具有悠久的历史；在妇女卫生保健、神经系统疾病、肌肉与骨骼疾病、心血管疾病的治疗、疫苗、抗感染、血友病、免疫制剂和抗肿瘤等领域都有业界领先的产品；在营养品领域和健康药物领域处于领先的地位；在处方药和非处方药的研究、开发及制造和经营方面占有举足轻重的地位，同时在疫苗、生物工程、农产品以及动物健康产品方面也占有重要地位。</p>	<p>钙尔奇 D、善存、善存银、怡诺思、倍美力、倍美安、倍美盈、惠氏妈妈藻油 DHA 软胶囊</p>
善元堂	<p>公司主营业务为膳食营养补充剂的研发、生产和销售。公司膳食营养补充剂的主要产品包括维生素 C 咀嚼片、天然维生素 E 软胶囊、蜂胶软胶囊、深海鱼油软胶囊、大豆卵磷脂软胶囊、褪黑素维 B6 软胶囊、钙加维生素 D 软胶囊等 50 多个品种和规格。公司生产的膳食营养补充剂产品涵盖了基础营养(蛋白质/维生素/矿物质)、体重管理/肠道调养、儿童/女性健康、男性健康、免疫调节、心脑血管健康、功能性营养、骨骼健康等,形成了较为完整的产品线，基本满足了市场上各类消费人群的需求。</p>	<p>善元堂牌营养补充剂系列、善元堂牌益生菌</p>

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，设有股东会。公司设执行董事，由全体股东同意选举产生。公司不设监事会，设有监事一人。公司增资、股权转让等重大事项都履行了股东会决议程序。

有限公司整体变更为股份公司之后，先后通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策管理制度》等治理文件，选举股份公司董事，由董事会选举产生了董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理；召开职工代表大会，选举产生了股份公司职工代表监事，并由监事会选举产生了监事会主席。

股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度，完善了治理结构。

1、股东大会的建立健全及运行情况

股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》等内控管理制度。

股份公司股东大会严格按照法律、法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。股东大会对列入议程的决议事项均采取表决通过的形式。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决的方式采取记名方式投票表决。决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开2次股东大会，主要对《公司章程》的制定、董事与监事选举、主要管理制度的制订和修改以及进入全国中

小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了合法及有效的决议。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

2、董事会的建立健全及运行情况

股份公司董事会现由5名董事组成，董事由股东大会选举产生，任期3年，任期届满，可连选连任。董事会选举产生了董事长，并由董事会聘任了公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《董事会议事规则》确立了董事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会实行记名投票方式表决，每一董事享有一票表决权。董事的表决意向分为赞成、反对或弃权。董事会作出决议必须经全体董事过半数通过。

公司董事会及董事严格按照法律、法规、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开2次董事会会议。股份公司董事会依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司管理层的聘任以及基本制度的制定等事项进行审议并作出了合法及有效的决议。同时，对需要股东大会审议的事项，按规定拟定议案并提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

股份公司现有3名监事，其中1名职工代表监事由公司职工代表大会选举产生外，其余2名监事由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席1名。监事的任期每届为3年，监事任期届满，可以连选连任。

公司通过《公司章程》及在其基础上制订的《监事会议事规则》确立了监事会机制建立及运行的指引准则。依其规定，监事会会议应由监事会全体监事超过半数出席方可举行。监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。监事会形成决议应当全体监事超过半数同意。上述会议决议制度能够保证监事会决策机制运行的有效性。

公司监事及监事会严格按照法律、法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开1次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了合法及有效的决议。自股份公司

成立以来，监事会的运行逐步规范，对公司规范运行形成有效监督。

4、“三会”人员履行职责情况

公司股东大会、董事会及监事会的相关人员能按照相关议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司股东大会和董事会能够按期召开，对股份公司的重大决策事项做出有效决议并予以执行。股份公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证股份公司治理合法合规。

5、职工代表监事履行职责情况

公司职工代表监事自履职以来，能够积极履行监事的职责并列席董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事宜实施了有效监督。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

有限公司时期，公司股东能够按照《公司法》和《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上召开股东会，形成相关决议并予以执行。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和规定的义务，勤勉尽职，但相关制度的运行情况也存有一定瑕疵，如有少数几次股东会记录不规范、档案保管不善、会议通知和会议纪要缺失等现象。公司执行董事决定有时为口头决定，存在未留置公司备案的情况。公司监事未在有限公司期间形成相应的报告。

股份公司成立后，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则行使权利和履行义务，严格执行“三会”决议。但由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论和评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

股份公司建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构。公司现有5名股东，股东人数及资格均符合《公司法》要求。股份公司第一届董事会于2016年10月10日成立，董事会由程彦、肖克勇、杨培、蒋俊群、张伟五人组成，程彦经股份公司第一届董事会第一次会议决议被选举为董事

长，程彦出任总经理，肖克勇、杨培出任副总经理，蒋俊群出任财务总监、董事会秘书。

股份公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等法律法规及规范性文件的规定，制定并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保决策管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面保证现有公司治理机制为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东权利保护

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：

(一) 按照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

(二) 参加或者委派代理人参加股东大会；

(三) 依照其所持有的股份份额行使表决权；

(四) 对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；

(五) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份。

(六) 依照法律、行政法规及公司章程的规定查阅有关公司文件，获得公司有关信息，包括查阅本章程、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、财务会计报告等信息。

(七) 公司终止或清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(八) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

(九) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

2、投资者关系管理

为有效贯彻落实对投资者关系的管理，公司制定《投资者关系管理制度》，

对投资者关系管理的目的和原则、内容与方式、投资者关系管理负责人及工作职责等内容进行了详细的规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，争议方有权向有管辖权的人民法院起诉。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定了关联股东回避制度。股东大会审议有关关联事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

关联股东违反规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。

《公司章程》规定了关联董事回避制度。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益等各项股东权利，能够给股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面制定了投资者关系管理、关联股东和董事回避制度、内部管理制度建设及纠纷解决机制。

公司董事会认为现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，同时由于股份公司成立时间较短，管理层的治理理念仍需要进一步加强。

三、最近两年内有关处罚以及诉讼的情况

（一）公司最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

惠优喜在报告期内，由于工作人员疏忽，延误申报纳税，受到广州市海珠区国家税务局适用简易程序作出的处罚，罚款金额30.00元。2016年10月19日，广州市海珠区国家税务局出具穗海国税征信[2016]100351号《涉税征信情况》，确定上述处罚不属于重大违法违规事项。

公司自设立以来，遵守国家法律法规，合法生产经营，最近两年内，虽然子公司曾接受税务处罚，但相关受处罚行为不属于重大违法违规情形，公司不存在重大违法违规及受处罚的情况。

（二）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人在报告期内不存在违法违规行为，实际控制人程彦、刘五容已就此出具承诺，承诺本人符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，且不存在下列情形：被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；最近24个月内受到中国证监会行政处罚，或者证券交易所公开谴责；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；《公司法》第146条规定的情形及规范性文件规定禁止任职的情形，违反法律法规规定或任职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形，或最近24个月内存在重大违法违规行为；存在尚未了结的任何类型的重大诉讼、仲裁、刑事诉讼及其他司法或行政处罚案件或者其他足以影响股份公司本次在全国中小企业股份转让系统公开转让股票的事项；存在潜在及可预见的任何类型的重大诉讼、仲裁、刑事诉讼及其他司法或行政处罚案件；存在除股份公司《公开转让说明书》中披露的对外投资、兼职外的其他对外投资及兼职情形；本人加入公司时违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形；与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（三）最近两年一期诉讼、仲裁的情况

根据“中国裁判文书网”（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>）、“全国法院被执行人信息查询系统”（<http://zhixing.court.gov.cn/search/>）、“全国企业信用信息公示系统”等公开信息显示，报告期内公司不存在重大诉讼、仲裁情况。

截至本公开转让说明书签署日，公司存在未决诉讼4起，且标的额较小，即使败诉，亦不会对公司重要资产、权益和业务等产生重大影响，不会对公司本次挂牌产生实质性障碍。具体情况如下表所示：

序号	案由	基本情况	原告	被告	涉案金额 (元)	案件状态
1	产品责任	原告认为“惠优喜乳铁蛋白粉”中乳铁蛋白含量超标，要求退款并对其赔偿	张宝辉	1、广州财显贸易有限公司（被告一） 2、广州财显贸易有限公司黄埔分公司（被告二） 3、惠优喜（被告三）	15,136.00	一审判决被告一及被告二向原告承担赔偿责任。惠优喜不服，提起上诉，广州市中级人民法院于2016年10月11日对该案件进行开庭审理，目前尚未作出终审判决
2	合同纠纷	原告认为“惠优喜乳铁蛋白粉”中乳铁蛋白含量超标，要求退款并对其赔偿	张宝辉	富诺有限	6,336.00	2016年05月20日，广州市黄埔区人民法院开庭审理该案，目前尚未作出判决
3	合同纠纷	原告认为“惠优喜钙孕佳乳钙”超范围使用食品营养强化剂，要求退款并对其赔偿	吴军仿	1、广州财显贸易有限公司（被告一） 2、惠优喜（被告二）	53,526.00	广州市番禺区人民法院尚未作出判决
4	合同纠纷	原告认为“惠优喜钙孕佳乳钙”超范围使用食品营养强化剂，要求	何静文	1、广州财显贸易有限公司（被告一） 2、惠优喜（被告二）	31,257.60	广州市番禺区人民法院尚未作出判决

		退款并对其 赔偿			
--	--	-------------	--	--	--

公司引起诉讼的产品，具体情况如下：

序号	产品名称	主要问题	整改措施
1	惠优喜乳铁蛋白粉	根据《食品营养强化剂使用标准 GB14880-2012》（下称“该标准”）规定，乳铁蛋白添加量为 1g/KG，惠优喜该批次产品乳铁蛋白的添加量为 100g/1KG。 经核查，该标准自 2013 年 01 月 01 日起实施，惠优喜该批次产品于 2012 年 07 月开始生产，其时我国大陆地区并未有相关标准对乳铁蛋白添加量有所规定。惠优喜参照我国台湾地区的《食品添加剂使用范围及限量暨规格标准-8 营养添加剂》标准：乳铁蛋白可以添加标示每日限量使用中的食品中，每日的最高食品量不得高于 100 毫克。	严格遵循中国法律法规，停止销售并召回销毁任何有违规嫌疑的产品
2	惠优喜钙孕佳乳钙	惠优喜该批次产品为软胶囊剂型，使用的食品营养强化剂包括“低聚半乳糖”、“维生素 E（d-a 生育酚）”、“低聚果糖”、“维生素 D3（胆钙化醇）”，作为普通食品，《食品营养强化剂使用标准 GB14880-2012》没有对其进行相关规定。“低聚半乳糖”、“维生素 E（d-a 生育酚）”、“低聚果糖”、“维生素 D3（胆钙化醇）”是普通食品配料，在各类食品中较为常见，是人体成长必须的营养素，对人体不会造成伤害。	严格遵循中国法律法规，停止销售并召回销毁任何有违规嫌疑的产品
3	嘉爱臣有机纯米粉	该批次产品营养强化剂使用范围和使用标准遵循《食品营养强化剂使用标准 GB14880-2012》之规定，在诉讼过程中，原告经过了解情况，当庭撤诉。	--

注：上述产品在发生诉讼情况时正在市场流通的数量较少，其中，“惠优喜乳铁蛋白粉”已于涉诉前停产，“惠优喜钙孕佳乳钙”已于涉诉后停产。公司对所有涉诉瑕疵产品进行召回、销毁，其所产生的成本费用共计不足 5.00 万元，公司上述行为不会对生产经营造成重大不利影响。

针对上述引起诉讼的相关产品，公司采取了要求生产厂商停止生产销售、收回并销毁不合格产品等整改措施。在日常经营中，除通过自检的方式严格控制产品质量，公司还定期向政府制定的检验机构报送抽查产品检验。根据报送产品的检验结果显示，公司产品均符合质量要求。

公司控股股东、实际控制人及公司管理层也已承诺将不断加大质量管理控制力度，严格按照法律法规及公司《质量管理制度》的要求，切实做好产品质量管理控制。

公司及子公司所在地质监部门、药监部门等主管部门，出具相关证明，证明未发现公司因产品质量原因受到主管部门的行政处罚；公司及子公司所在地工商、质量监督、药监等部门出具证明，证明公司近二年没有受到过质量安全方面的行政处罚。

四、公司与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业的分开情况

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务分开情况

公司在主营业务上有完整的业务流程。报告期内，公司持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，独立开展业务，具备直接面向市场独立经营的能力。公司在业务上独立于股东及其他关联方，最近二年一期不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务方面分开。

（二）资产分开情况

公司资产独立完整、权属清晰。公司拥有与日常生产经营所必需的电子设备、办公设备、商标及其他资产的权属，拥有经营所需的办公场所的使用权。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产方面分开。

（三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举、聘任产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬；公司财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司员工均由公司聘用、管理，独立执行劳动、人事及工资管理制度。公司已建立了规范的法人治理结构，健全了相关的决策规则，保证公司及股东的利益不受侵害。公司与控股股东、实际控制人

及其控制的其他企业在人员方面分开。

（四）财务分开情况

公司设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在财务方面分开。

（五）机构分开情况

公司依法设立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了管理层，同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，并规定了相应的管理办法，独立行使经营管理职权。公司各组织机构的设置、运行和管理完全独立，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构方面分开。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

报告期内，除持有公司股权外，实际控制人控制的企业的具体情况如下：

1.城市之光科技股份有限公司

公司名称	城市之光科技股份有限公司
统一社会信用代码	91440101MA59C5TH7P
类型	股份有限公司
法定代表人	李红霞
营业期限	2016年03月21日至长期
注册资本	5,000.00万元人民币
住所	广州市海珠区昌岗中路238号2515、2516房（仅限办公用途）
经营范围	LED显示屏制造；照明器具生产专用设备制造；照明灯具制造；灯用电器附件及其他照明器具制造；城市及道路照明工程施工；

	高速公路照明系统施工；高速公路照明系统设计、安装、维护；照明灯光设计服务；照明系统安装；电线、电缆制造；电线、电缆批发；开关、插座、接线板、电线电缆、绝缘材料零售；电缆桥架制造；电子产品批发；电子产品检测；电子产品设计服务；太阳能技术研究、开发、技术服务；贸易代理；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；技术进出口；计算机技术开发、技术服务；货物进出口（专营专控商品除外）；光伏设备及元器件制造；太阳能光伏设备租赁；光伏设备及元器件销售；其他金属加工机械制造；办公用机械制造；建筑材料生产专用机械制造；其他农、林、牧、渔业机械制造；其他金属处理机械制造；具有独立功能专用机械制造；建筑工程用机械制造；水资源专用机械制造；金属表面处理机械制造；机械化农业及园艺机具制造；机械配件批发；通用机械设备销售；电气机械设备销售；机械技术推广服务；机械技术开发服务；机械技术咨询、交流服务；机械技术转让服务；塑料家具制造；其他家具制造；电力金具制造；手工具制造；木质家具制造；竹、藤家具制造；金属家具制造；家具批发；家具零售；家具及家用电器用品出租服务；家具设计服务；家具安装；家具和相关物品修理；家具专用生产设备制造；建筑、家具用金属配件制造；营养健康咨询服务；家用美容、保健电器具制造；市政工程设计服务；建筑工程、土木工程技术服务；建筑工程、土木工程技术开发服务；建筑工程、土木工程技术咨询；建筑工程、土木工程技术转让服务；农产品初加工服务；其他农产品仓储；假发制造（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）。
股权结构	程彦持有该公司 55.00% 股份，李红霞持有该公司 45.00% 股份。

城市之光主要从事LED显示屏、照明器具的生产及销售，与公司业务不存在交叉，与公司不存在同业竞争的情况。

2. 新西兰惠优喜

NZBN（商业登记编号）	9429032414363
Entity Type（实体类型）	NZ Limited Company（有限公司）
Incorporated（成立日期）	21 Jan 2009（2009年01月21日）
Current Status（目前状态）	Registered（已注册）
Registered Office（注册地址）	9 Stonebrooke Lane, Flat Bush, Auckland, 2016, NZ
Address for Service（送达地址）	9 Stonebrooke Lane, Flat Bush, Auckland, 2016, NZ
Directors（董事）	CHENG, Yan（程彦）
Shareholder（股东）	CHENG, Yan（程彦）持有该公司 100.00% 股份

该公司注册地位于新西兰，自设立至今未实际经营，正在办理注销手续，

与公司不存在同业竞争。

3.广州梦思创投资管理中心（有限合伙）

基本情况详见本《公开转让说明书》之“第一节 基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（二） 公司前十名股东及持有5.00%以上股份股东基本情况”。

公司与梦思创经营范围、业务性质等方面并不存在交叉，并没有构成直接对立的利益冲突，不存在同业竞争情况。

除上述情况外，公司控股股东、实际控制人不存在投资其他公司的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免产生潜在的同业竞争情形，公司持有5.00%以上股份的股东及董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“1、本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对公司构成竞争的业务及活动；或在生产经营上对公司构成竞争业务的任何经济组织担任总经理、副总经理、财务总监及其他高级管理人员或核心技术人员；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

2、如公司将来扩展业务范围，导致本人及本人控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；本人保证不利用自身特殊地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。

3、本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。

4、本人在持有公司5.00%以上股份、担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员及核心技术人员期间，本承诺函持续有效。

5、本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

6、本承诺函自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。

7、本人愿意依法承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

六、公司资金被控股股东占用的情况和对外担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

报告期初，公司内控制度不够完善，存在关联方资金往来，截至本公开转让说明书签署日，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占用情况。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方提供担保的情形。

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

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司在《公司章程》、《关联交易决策制度》和《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》等内部规章制度中规定相应的条款，对公司实际控制人及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为进行合理的限制，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司的控股股东、实际控制人以及董事、监事和高级管理人员出具了《关于减少及规范关联交易承诺函》，承诺本人及本人直接或间接控制或影响的企业与公司之间将规范并尽可能减少关联交易。对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，本人承诺将遵循市场化的公正、公平、公开的原则进行，并按照有关法律法规、规范性文件、公司章程和相关公司治理制度等有关规定依法签订协议，履行合法程序，保证不通过关联交易损害公司的合法权益。

（四）为规范对外担保所采取的具体安排

报告期内，公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

为规范公司对外担保行为，公司制定了《对外担保决策管理制度》，对对外担保决策程序等作出专门规定。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持股情况如下

表:

序号	姓名	职务	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	合计持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	程彦	董事长、 总经理	8,000,000.00	155,827.00	8,155,827.00	59.33
2	肖克勇	董事、副 总经理	687,308.00	454,229.00	1,141,537.00	8.30
3	张伟	董事	--	585,012.00	585,012.00	4.26
4	蒋俊群	董事、财 务总监、 董事会 秘书	--	187,254.00	187,254.00	1.36
5	杨培	董事、副 总经理	--	120,966.00	120,966.00	0.88
6	程前鹏	监事会 主席	--	452,421.00	452,421.00	3.29
7	程志远	监事	--	--	--	--
8	周艳艳	职工监 事	--	--	--	--
9	刘五容	--	2,000,000.00	701,211.00	2,701,211.00	19.65
合计			10,687,308.00	2,656,920.00	13,344,228.00	97.08

注：刘五容和公司董事长、总经理程彦系夫妻关系。

(二) 相互之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事程彦与董事程前鹏为堂兄弟关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

(三) 与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、协议签署情况

在公司专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。《劳动合同》均履行正常，不存在现时的或可预见发生的违约情形。

2、承诺情况

(1) 关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

① 承诺人及承诺人控制的其他企业目前与股份公司之间未从事相同或相似

业务，不存在同业竞争；

② 今后作为股份公司董事、监事、高级管理人员期间：不会在中国境内或境外，以任何方式(包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益)直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的任何业务或活动；不会利用对股份公司的监事地位损害股份公司及其他股东(特别是中小股东)的合法权益；保证关系密切的家庭成员在承诺人作为股份公司监事期间，不会在中国境内或境外，以任何方式(包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益)直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的任何业务或活动。

(2) 关于规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事和高级管理人员均出具了《关于减少及规范关联交易承诺函》，承诺本人及本人直接或间接控制或影响的企业与公司之间将规范并尽可能减少关联交易。对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，本人承诺将遵循市场化的公正、公平、公开的原则进行，并按照有关法律法规、规范性文件、公司章程和相关公司治理制度等有关规定依法签订协议，履行合法程序，保证不通过关联交易损害公司的合法权益。

(3) 关于管理层诚信状况的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员均出具了《关于合法合规的承诺函》，承诺本人符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，且不存在下列情形：被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；最近24个月内受到中国证监会行政处罚，或者证券交易所公开谴责；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；《公司法》第146条规定的情形及规范性文件规定禁止任职的情形，或违反法律法规规定或任职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形，或最近24个月内存在重大违法违规行为；存在尚未了结的任何类型的重大诉讼、仲裁、刑事诉讼及其他司法或行政处罚案件或者其他足以影响股份公司本次在全国中小企业股份转让系统公开转让股票的事项；存在潜在及可预见的任何类型的重大诉讼、仲裁、刑事诉讼及其他司法或行政处罚案件；存在除股份公司《公开转让说明书》中披露的对外投资、兼职外的其他对外投资及兼职情形；本人加入公司时违反竞业禁止的法律

规定或与原单位约定的情形；与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员对外兼职情况如下表：

姓名	公司职位	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本公司关系
程彦	董事长、总经理	梦思创	执行事务合伙人	本公司之股东
		城市之光科技股份有限公司	董事	同一控制人控制的企业
		新西兰惠优喜	董事	同一控制人控制的企业
肖克勇	董事、副总经理	--	--	--
张伟	董事	--	--	--
杨培	董事、副总经理	--	--	--
蒋俊群	董事、财务总监、董事会秘书	--	--	--
程前鹏	监事会主席	广州市番禺区洛浦艺樱旋琴行	法定代表人	--
程志远	监事	城市之光科技股份有限公司	监事	同一控制人控制的企业
周艳艳	职工监事	--	--	--

除上述情况外，本公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他单位任职。

（五）对外投资与公司是否存在利益冲突

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员对外投资情况如下：

序号	姓名	在本公司现任职务	投资公司	出资比例（%）
1	程彦	董事长、总经理	城市之光科技股份有限公司	55.00
			梦思创	5.20
			新西兰惠优喜	100.00
2	肖克勇	董事、副总经理	梦思创	15.14
3	张伟	董事	梦思创	19.50

序号	姓名	在本公司现任职务	投资公司	出资比例 (%)
4	杨培	董事、副总经理	梦思创	4.03
5	蒋俊群	董事、财务总监、 董事会秘书	梦思创	6.24
6	程前鹏	监事会主席	广州市番禺区洛浦艺樱旋琴 行	100.00
			梦思创	15.08
7	程志远	监事	--	--
8	周艳艳	职工监事	--	--

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员未对外投资或控制任何企业。公司不存在董事、监事、高级管理人员对外投资企业与公司利益冲突的情形。

(六) 董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事、高级管理人员均出具了《关于诚信状况的书面声明》，声明最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

公司董事、监事、高级管理人员户籍所在地公安机关出具了无刑事犯罪记录的相关证明，证明未发现董事、监事、高级管理人员在报告期内有违法犯罪记录。

中国人民银行征信中心出具了《个人信用报告》，证明董事、监事及高级管理人员不存在个人负有较大债务到期未清偿的情形。

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责的情形。

(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

（一）董事变化情况

2007年01月，有限公司设立，公司不设董事会，设执行董事一名，由程彦担任。

2016年10月10日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，选举了程彦、肖克勇、杨培、蒋俊群、张伟为公司董事会董事，组成股份公司第一届董事会，任期三年。其中，程彦为董事长。

（二）监事变化情况

2007年01月，有限公司设立，公司不设监事会，设监事一名，由程前鹏担任。

2016年09月25日，公司召开职工代表大会，选举周艳艳担任公司第一届监事会职工代表监事。

2016年10月10日，股份公司召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，选举了程前鹏、程志远与职工代表监事周艳艳组成股份公司第一届监事会，任期三年。

（三）高级管理人员变化情况

有限公司设立时，公司总经理由程彦担任。

2016年10月10日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任程彦担任公司总经理，聘任肖克勇、杨培担任公司副总经理，聘任蒋俊群担任公司财务总监兼董事会秘书。

公司董事、监事、高级管理人员上述变化主要是为了完善公司治理结构，并已履行必要的法律程序，未对公司造成不利影响。

第四节 公司财务

一、公司最近两年的财务报表和审计意见

本节所引用财务数据如无特别说明，单位均为人民币元（比率除外）。

（一）最近两年一期经审计的合并财务报表

1、公司合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

资产	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,663,374.11	4,373,790.58	460,466.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	--	--
衍生金融资产	--	--	--
应收票据	50,000.00	--	--
应收账款	13,448,184.09	6,048,074.25	5,563,907.06
预付款项	2,902,648.79	1,584,874.51	2,495,540.29
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	598,550.16	128,573.57	148,088.45
存货	5,859,168.28	8,618,287.02	8,024,257.20
划分为持有待售的资产	--	--	--
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	20,755.19	--	133,375.87
流动资产合计	27,542,680.62	20,753,599.93	16,825,634.96
非流动资产：			-
可供出售金融资产	--	--	--
持有至到期投资	--	--	--

资产	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期应收款	--	--	--
长期股权投资	--	--	--
投资性房地产	--	--	--
固定资产	611,594.59	536,404.46	18,809.93
在建工程	--	--	--
工程物资	--	--	--
固定资产清理	--	--	--
生产性生物资产	--	--	--
油气资产	--	--	--
无形资产	--	--	--
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--
长期待摊费用	98,735.17	25,989.50	38,425.44
递延所得税资产	766,489.61	81,205.90	78,349.14
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	1,476,819.37	643,599.86	135,584.51
资产总计	29,019,499.99	21,397,199.79	16,961,219.47

(续)

负债和所有者权益	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债:			
短期借款	2,990,000.00	2,600,000.00	2,248,842.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	--	--	--
衍生金融负债	--	--	--
应付票据	1,700,000.00	2,500,000.00	1,300,000.00
应付账款	747,839.06	154,993.50	5,187,444.46
预收款项	3,056,406.89	222,028.57	629,991.75
应付职工薪酬	1,607,438.87	545,388.84	242,254.23

负债和所有者权益	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应交税费	1,871,898.36	763,176.20	352,048.76
应付利息	--	--	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	718,957.64	2,541,428.29	4,307,320.24
划分为持有待售的负债	--	--	--
一年内到期的非流动负债	--	--	--
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	12,692,540.82	9,327,015.40	14,267,902.18
非流动负债：	--	--	--
长期借款	--	--	--
应付债券	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
长期应付款	--	--	--
长期应付职工薪酬	--	--	--
专项应付款	--	--	--
预计负债	106,255.60	--	--
递延收益	--	--	--
递延所得税负债	--	--	--
其他非流动负债	--	--	--
非流动负债合计	106,255.60	--	--
负债合计	12,798,796.42	9,327,015.40	14,267,902.18
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	13,746,158.00	10,000,000.00	2,000,000.00
其他权益工具	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--

负债和所有者权益	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资本公积	1,444,746.26	1,500,000.00	427,500.00
减：库存股	--	--	--
其他综合收益	--	--	--
专项储备	--	--	--
盈余公积	--	--	--
未分配利润	1,029,799.31	-1,024,013.52	-133,298.54
归属于母公司股东权益合计	16,220,703.57	10,475,986.48	2,294,201.46
少数股东权益	--	1,594,197.91	399,115.83
股东权益合计	16,220,703.57	12,070,184.39	2,693,317.29
负债和所有者权益总计	29,019,499.99	21,397,199.79	16,961,219.47

2、公司合并利润表

合并利润表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、营业收入	33,414,029.17	32,840,285.96	21,535,500.40
减：营业成本	13,198,226.56	23,745,247.56	16,318,806.86
营业税金及附加	531,381.00	140,947.32	53,296.52
销售费用	9,153,690.32	4,038,552.68	2,471,676.38
管理费用	5,510,967.71	5,060,738.68	2,870,257.11
财务费用	174,641.60	269,380.17	104,197.93
资产减值损失	426,644.51	11,427.02	313,396.55
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	--	--	--
投资收益（损失以“-”填列）	--	--	--
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	--	--	--
汇兑收益（损失以“-”填列）	--	--	--
二、营业利润	4,418,477.47	-426,007.47	-596,130.95

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
加：营业外收入	1.10	10.87	1,950.00
其中：非流动资产处置利得	--	--	--
减：营业外支出	106,466.58	2,690.53	--
其中：非流动资产处置损失	--	--	--
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,312,011.99	-428,687.13	-594,180.95
减：所得税费用	1,225,919.81	339,445.77	80,524.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,086,092.18	-768,132.90	-674,705.02
归属于母公司所有者的净利润	3,086,092.18	-890,714.98	-592,205.66
少数股东损益	--	122,582.08	-82,499.36
五、其他综合收益的税后净额	--	--	--
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
（二）以后能重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
六、综合收益总额	3,086,092.18	-768,132.90	-674,705.02
归属于母公司股东的综合收益总额	3,086,092.18	-890,714.98	-592,205.66
归属于少数股东的综合收益总额	--	122,582.08	-82,499.36
七、每股收益	--	--	--
（一）基本每股收益	0.27	-0.31	-0.30
（二）稀释每股收益	0.27	-0.31	-0.30

3、公司合并现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：	--	--	--
销售商品、提供劳务收到的现金	34,077,036.87	31,936,728.57	21,911,140.78
收到的税费返还	--	--	--
收到的其他与经营活动有关的现金	5,584.27	4,642.54	3,332.37

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
经营活动现金流入小计	34,082,621.14	31,941,371.11	21,914,473.15
购买商品、接受劳务支付的现金	15,984,392.93	27,744,023.85	20,118,179.77
支付给职工以及为职工支付的现金	5,328,624.48	3,760,144.18	2,995,181.31
支付的各项税费	6,067,021.74	1,143,154.78	397,139.06
支付的其他与经营活动有关的现金	8,432,835.27	3,757,084.88	2,939,951.69
经营活动现金流出小计	35,812,874.42	36,404,407.69	26,450,451.83
经营活动产生的现金流量净额	-1,730,253.28	-4,463,036.58	-4,535,978.68
二、投资活动产生的现金流量：	--	--	--
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流入小计	--	--	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,135,738.25	808,711.97	--
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	--	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出小计	1,135,738.25	808,711.97	--
投资活动产生的现金流量净额	-1,135,738.25	-808,711.97	--
三、筹资活动产生的现金流量：	--	--	--
吸收投资收到的现金	4,214,427.00	10,145,000.00	355,000.00
取得借款收到的现金	1,000,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,227,171.26	9,408,818.72	4,067,447.37
筹资活动现金流入小计	6,441,598.26	22,553,818.72	6,422,447.37

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
偿还债务支付的现金	600,000.00	2,648,842.74	369,918.79
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	86,103.50	263,251.01	100,787.20
支付其他与筹资活动有关的现金	2,599,919.70	10,536,651.93	1,888,611.04
筹资活动现金流出小计	3,286,023.20	13,448,745.68	2,359,317.03
筹资活动产生的现金流量净额	3,155,575.06	9,105,073.04	4,063,130.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--	--
五、现金及现金等价物净增加额	289,583.53	3,833,324.49	-472,848.34
加：期初现金及现金等价物余额	4,033,790.58	200,466.09	673,314.43
六、期末现金及现金等价物余额	4,323,374.11	4,033,790.58	200,466.09

4、公司合并股东权益变动表

2016年1-7月份股东权益变动表

单位：元

项目	2016年1-7月														
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计		
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他			小计	
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	10,000,000.00	--	--	--	1,500,000.00	--	--	--	--	--	-1,024,013.52	--	10,475,986.48	1,594,197.91	12,070,184.39
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
同一控制下企业合并	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	10,000,000.00	--	--	--	1,500,000.00	--	--	--	--	--	-1,024,013.52	--	10,475,986.48	1,594,197.91	12,070,184.39
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,746,158.00	--	--	--	-55,253.74	--	--	--	--	--	2,053,812.83	--	5,744,717.09	-1,594,197.91	4,150,519.18
(一) 综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3,086,092.18	--	3,086,092.18	--	3,086,092.18
(二) 股东投入和减少资本	3,746,158.00	--	--	--	-1,087,533.09	--	--	--	--	--	--	--	2,658,624.91	-1,594,197.91	1,064,427.00
1. 股东投入的普通股	3,746,158.00	--	--	--	468,269.00	--	--	--	--	--	--	--	4,214,427.00	--	4,214,427.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 股份支付计入所有者	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

权益的金额														
4.其他	--	--	--	--	-1,555,802.09	--	--	--	--	--	--	-1,555,802.09	-1,594,197.91	-3,150,000.00
(三) 利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	1,032,279.35	--	--	--	--	-1,032,279.35	--	--	--	--
1.资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	1,032,279.35	--	--	--	--	-1,032,279.35	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	13,746,158.00	--	--	--	1,444,746.26	--	--	--	--	1,029,799.31	--	16,220,703.57	--	16,220,703.57

2015 年度股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年度
----	---------

	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,000,000.00	--	--	--	427,500.00	--	--	--	--	-133,298.54	--	2,294,201.46	399,115.83	2,693,317.29
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
同一控制下企业合并	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	2,000,000.00	--	--	--	427,500.00	--	--	--	--	-133,298.54	--	2,294,201.46	399,115.83	2,693,317.29
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	8,000,000.00	--	--	--	1,072,500.00	--	--	--	--	-890,714.98	--	8,181,785.02	1,195,082.08	9,376,867.10
(一) 综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-890,714.98	--	-890,714.98	122,582.08	-768,132.90
(二) 股东投入和减少资本	8,000,000.00	--	--	--	1,072,500.00	--	--	--	--	--	--	9,072,500.00	1,072,500.00	10,145,000.00
1. 股东投入的普通股	8,000,000.00	--	--	--	1,072,500.00	--	--	--	--	--	--	9,072,500.00	1,072,500.00	10,145,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(三) 利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

2.对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	10,000,000.00	--	--	--	1,500,000.00	--	--	--	--	-1,024,013.52	--	10,475,986.48	1,594,197.91	12,070,184.39	

2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益											小计			
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他				
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	2,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	404,791.93	--	2,404,791.93	--	2,404,791.93	
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	

前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
同一控制下企业合并	--	--	--	--	250,000.00	--	--	--	--	54,115.19	--	304,115.19	304,115.19	608,230.38
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	2,000,000.00	--	--	--	250,000.00	--	--	--	--	458,907.12	--	2,708,907.12	304,115.19	3,013,022.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	--	177,500.00	--	--	--	--	-592,205.66	--	-414,705.66	95,000.64	-319,705.02
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-592,205.66	--	-592,205.66	-82,499.36	-674,705.02
（二）股东投入和减少资本	--	--	--	--	177,500.00	--	--	--	--	--	--	177,500.00	177,500.00	355,000.00
1.股东投入的普通股	--	--	--	--	177,500.00	--	--	--	--	--	--	177,500.00	177,500.00	355,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（四）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

1.资本公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（五）专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1.本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（六）其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	2,000,000.00	--	--	--	427,500.00	--	--	--	--	-133,298.54	--	2,294,201.46	399,115.83	2,693,317.29	

(二) 最近两年一期经审计的母公司财务报表

1、母公司资产负债表

母公司资产负债表

单位：元

资产	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,343,552.11	3,751,509.44	329,853.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	--	--	--
衍生金融资产	--	--	--
应收票据	50,000.00	--	--
应收账款	5,720,789.66	5,182,525.45	3,618,749.68
预付款项	1,902,648.79	1,016,415.54	727,209.73
应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	758,329.26	53,257.40	54,681.75
存货	2,927,473.45	5,475,187.00	6,755,706.00
划分为持有待售的资产	--	--	--
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	20,748.72	--	--
流动资产合计	14,723,541.99	15,478,894.83	11,486,200.40
非流动资产：	--	--	--
可供出售金融资产	--	--	--
持有至到期投资	--	--	--
长期应收款	--	--	--
长期股权投资	9,688,395.83	--	--
投资性房地产	--	--	--
固定资产	596,657.67	532,878.95	13,408.78

资产	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
在建工程	--	--	--
工程物资	--	--	--
固定资产清理	--	--	--
生产性生物资产	--	--	--
油气资产	--	--	--
无形资产	--	--	--
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--
长期待摊费用	--	--	--
递延所得税资产	49,669.89	69,549.78	51,965.89
其他非流动资产	--	--	--
非流动资产合计	10,334,723.39	602,428.73	65,374.67
资产总计	25,058,265.38	16,081,323.56	11,551,575.07

(续)

负债和所有者权益	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	2,990,000.00	2,600,000.00	2,248,842.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	--	--	--
衍生金融负债	--	--	--
应付票据	1,700,000.00	2,500,000.00	1,300,000.00
应付账款	954,108.43	154,993.50	3,268,034.78
预收款项	192,277.77	115,989.32	588,401.67
应付职工薪酬	538,606.41	289,407.03	112,210.00
应交税费	955,775.53	321,142.03	118,804.81
应付利息	--	--	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	352,536.68	1,218,003.12	2,020,195.45

负债和所有者权益	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
划分为持有待售的负债	--	--	--
一年内到期的非流动负债	--	--	--
其他流动负债	--	--	--
流动负债合计	7,683,304.82	7,199,535.00	9,656,489.45
非流动负债：	--	--	--
长期借款	--	--	--
应付债券	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
长期应付款	--	--	--
长期应付职工薪酬	--	--	--
专项应付款	--	--	--
预计负债	6,336.00	--	--
递延收益	--	--	--
递延所得税负债	--	--	--
其他非流动负债	--	--	--
非流动负债合计	6,336.00	--	--
负债合计	7,689,640.82	7,199,535.00	9,656,489.45
所有者权益(或股东权益)：	--	--	--
实收资本(或股本)	13,746,158.00	10,000,000.00	2,000,000.00
其他权益工具	--	--	--
其中：优先股	--	--	--
永续债	--	--	--
资本公积	1,538,944.18	--	--
减：库存股	--	--	--
其他综合收益	--	--	--
专项储备	--	--	--

负债和所有者权益	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
盈余公积	--	--	--
未分配利润	2,083,522.38	-1,118,211.44	-104,914.38
股东权益合计	17,368,624.56	8,881,788.56	1,895,085.62
负债和所有者权益总计	25,058,265.38	16,081,323.56	11,551,575.07

2、母公司利润表

母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、营业收入	21,293,418.61	19,650,488.45	15,858,596.84
减：营业成本	9,610,956.98	14,985,310.29	12,434,795.64
营业税金及附加	292,040.12	90,801.53	34,059.59
销售费用	2,414,705.83	1,975,535.63	1,569,082.60
管理费用	3,242,477.66	3,157,006.33	2,007,699.04
财务费用	164,147.09	269,382.21	104,357.60
资产减值损失	-85,855.56	70,335.55	207,863.55
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	--	--	--
投资收益（损失以“-”填列）	--	--	--
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	--	--	--
汇兑收益（损失以“-”填列）	--	--	--
二、营业利润	5,654,946.49	-897,883.09	-499,261.18
加：营业外收入	0.19	10.03	1,950.00
其中：非流动资产处置利得	--	--	--
减：营业外支出	6,485.92	2,652.85	--
其中：非流动资产处置损失	--	--	--
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,648,460.76	-900,525.91	-497,311.18

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
减：所得税费用	1,414,447.59	112,771.15	12,395.13
四、净利润（净亏损以“-”填列）	4,234,013.17	-1,013,297.06	-509,706.31
五、其他综合收益的税后净额	--	--	--
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
（二）以后能重分类进损益的其他综合收益	--	--	--
六、综合收益总额	4,234,013.17	-1,013,297.06	-509,706.31
七、每股收益	--	--	--
（一）基本每股收益	--	--	--
（二）稀释每股收益	--	--	--

3、母公司现金流量表

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：	--	--	--
销售商品、提供劳务收到的现金	24,517,897.14	20,896,980.52	17,145,343.36
收到的税费返还	--	--	--
收到的其他与经营活动有关的现金	2,679.73	2,836.73	2,722.70
经营活动现金流入小计	24,520,576.87	20,899,817.25	17,148,066.06
购买商品、接受劳务支付的现金	8,725,282.17	19,151,115.06	15,664,359.34
支付给职工以及为职工支付的现金	1,912,161.50	1,897,776.24	2,343,354.20
支付的各项税费	3,545,154.55	742,361.04	375,825.76
支付的其他与经营活动有关的现金	4,127,884.76	2,201,288.69	2,464,856.50
经营活动现金流出小计	18,310,482.98	23,992,541.03	20,848,395.80
经营活动产生的现金流量净额	6,210,093.89	-3,092,723.78	-3,700,329.74
二、投资活动产生的现金流量：			

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流入小计	--	--	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	123,626.28	525,693.06	--
投资支付的现金	6,500,000.00	--	--
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,150,000.00	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出小计	9,773,626.28	525,693.06	--
投资活动产生的现金流量净额	-9,773,626.28	-525,693.06	--
三、筹资活动产生的现金流量：	--	--	--
吸收投资收到的现金	4,214,427.00	8,000,000.00	--
取得借款收到的现金	1,000,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	1,950,836.33
筹资活动现金流入小计	5,214,427.00	11,000,000.00	3,950,836.33
偿还债务支付的现金	600,000.00	2,648,842.74	369,918.79
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	86,103.50	263,251.01	100,787.20
支付其他与筹资活动有关的现金	1,372,748.44	1,127,833.21	260,000.00
筹资活动现金流出小计	2,058,851.94	4,039,926.96	730,705.99
筹资活动产生的现金流量净额	3,155,575.06	6,960,073.04	3,220,130.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--	--

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
五、现金及现金等价物净增加额	-407,957.33	3,341,656.20	-480,199.40
加：期初现金及现金等价物余额	3,411,509.44	69,853.24	550,052.64
六、期末现金及现金等价物余额	3,003,552.11	3,411,509.44	69,853.24

4、母公司股东权益变动表

2016年1-7月母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2016年1-7月											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	10,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	-1,118,211.44	--	8,881,788.56
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
同一控制下企业合并	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	10,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	-1,118,211.44	--	8,881,788.56
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	3,746,158.00	--	--	--	1,538,944.18	--	--	--	--	3,201,733.82	--	8,486,836.00
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4,234,013.17	--	4,234,013.17
（二）股东投入和减少资本	3,746,158.00	--	--	--	506,664.83	--	--	--	--	--	--	4,252,822.83
1. 股东投入的普通股	3,746,158.00	--	--	--	468,269.00	--	--	--	--	--	--	4,214,427.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 股份支付计入所有者权益的	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

金额												
4. 其他	--	--	--	--	38,395.83	--	--	--	--	--	--	38,395.83
(三) 利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(四) 股东权益内部结转	--	--	--	--	1,032,279.35	--	--	--	--	-1,032,279.35	--	--
1. 资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	1,032,279.35	--	--	--	--	-1,032,279.35	--	--
(五) 专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(六) 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	13,746,158.00	--	--	--	1,538,944.18	--	--	--	--	2,083,522.38	--	17,368,624.56

2015 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配利润	其他	股东权益合 计
		优先股	永续	其他								

			债									
一、上年年末余额	2,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	-104,914.38	--	1,895,085.62
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
同一控制下企业合并	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	2,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	-104,914.38	--	1,895,085.62
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	8,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	-1,013,297.06	--	6,986,702.94
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-1,013,297.06	--	-1,013,297.06
（二）股东投入和减少资本	8,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	8,000,000.00
1. 股东投入的普通股	8,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	8,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（四）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

1. 资本公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 盈余公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（五）专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（六）其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	10,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	-1,118,211.44	--	8,881,788.56

2014 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度											
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配利润	其他	股东权益合 计
		优先股	永续 债	其他								
一、上年年末余额	2,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	404,791.93	--	2,404,791.93
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
同一控制下企业合并	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	2,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	404,791.93	--	2,404,791.93

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-509,706.31	--	-509,706.31
（一）综合收益总额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-509,706.31	--	-509,706.31
（二）股东投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 股东投入的普通股	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 其他权益工具持有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（三）利润分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 对股东的分配	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（四）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 资本公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 盈余公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（五）专项储备	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
1. 本期提取	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 本期使用	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
（六）其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

四、本期期末余额	2,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	--	-104,914.38	--	1,895,085.62
----------	--------------	----	----	----	----	----	----	----	----	-------------	----	--------------

（三）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制编制财务报表。

本公司会计核算以权责

发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司综合评价目前可获取的信息，自报告期末起12个月内不存在明显影响本公司持续经营能力的因素，本财务报表以公司持续经营假设为基础进行编制。

3、合并报表范围及变化情况

报告期内合并财务报表范围：

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
广州市惠优喜生物科技有限公司	广东省广州市	广东省广州市	销售膳食营养补充剂	100.00	收购
兰考富诺生物科技有限公司	河南省兰考县	河南省兰考县	销售膳食营养补充剂	100.00	设立
广州富诺营养科技有限公司	广东省广州市	广东省广州市	生产膳食营养补充剂	100.00	设立

2016年03月，公司收购了同一控制下广州市惠优喜生物科技有限公司（以下简称“惠优喜”）100.00%股权，注册资本为300.00万元。经营范围为生物技术开发服务等。

公司于2016年01月设立子公司兰考富诺生物科技有限公司，注册资本为500.00万元。经营范围为生物技术开发，生物技术推广，生物技术咨询等。

公司于2016年05月设立子公司广州富诺营养科技有限公司，注册资本为300.00万元。经营范围为食品添加剂制造、果菜汁及果菜汁饮料制造、含乳饮料和植物蛋白饮料制造、固体饮料制造；茶饮料及其他饮料制造、蜂蜜营养制

品制造等。

（四）最近两年财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）对2016年1-7月、2015年度和2014年度的财务会计报表实施审计，并出具了编号为大信审字【2016】第22-00182号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）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、完整地反映了本公司2016年07月31日、2015年12月31日、2014年12月31日的财务状况，2016年1-7月、2015年度、2014年度的经营成果现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。本报告期为2014年01月01日至2016年07月31日止。

（三）记账本位币

公司记账本位币为人民币。

（四）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，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。

（五）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

（六）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

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	应收款项账面余额在 500 万（含 500 万）以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	个别认定法

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1、应收关联方款	按《企业会计准则》定义的关联方进行确认
组合 2、所有其他方	除组合 1 之外的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1、应收关联方款	个别分析法
组合 2、所有其他方	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 1 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
-------------	-----------------------------

坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认
-----------	--------------------------

（七）存货

1、存货的分类

存货主要包括库存商品、发出商品、包装材料、原材料、委托加工物资等。

2、发出存货的计价方法

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

3、存货跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

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

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（八）长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根

据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（九）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：办公设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3-5	5.00	19.00-31.66
运输设备	4-10	5.00	9.50-23.75

（十）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照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进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十一）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十二）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十三）职工薪酬

职工薪酬，是指企业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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

在职工为本公司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。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。企业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。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，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：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；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。

4、其他长期职工福利

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，应当

有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十四）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十五）收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司产品按照销售渠道的不同，分为代理销售、直销和电子商务三种模式，其中：代理销售模式，以货物发出后进行结算时（取得代销清单时点）确认销售收入实现；直销模式，以收取货款或取得索取货款的凭据，并将货物提交给购买方时确认销售收入的实现；电子商务模式，通过电子平台，直接向终端消费者提供货物，终端消费者确认收货即确认收入。

（十六）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计期间未确认的递延所

得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且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时，确认递延所得税资产。

（十七）租赁

本公司经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

（十八）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会【2014】6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年07月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会【2014】23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

公司于2014年07月1日开始执行前述8项新颁布或修订的企业会计准则，本次会计政策变更，对公司财务报表项目列示未产生影响，对2014年末资产总额、负债总额和净资产以及2014年度净利润未产生影响。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 报告期内主要财务指标

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(元)	29,019,499.99	21,397,199.79	16,961,219.47
负债总计(元)	12,798,796.42	9,327,015.40	14,267,902.18
股东权益合计(元)	16,220,703.57	12,070,184.39	2,693,317.29
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	16,220,703.57	10,475,986.48	2,294,201.46
每股净资产(元/股)	1.18	1.21	1.35
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.18	1.05	1.15
资产负债率(%)	44.10	43.59	84.12
流动比率(倍)	2.17	2.23	1.18
速动比率(倍)	1.48	1.13	0.44
项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入(元)	33,414,029.17	32,840,285.96	21,535,500.40
净利润(元)	3,086,092.18	-768,132.90	-674,705.02
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	3,086,092.18	-890,714.98	-592,205.66
扣除非经常性损益后的净利润(元)	3,165,941.29	-809,293.13	-663,059.59
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	3,165,941.29	-931,875.21	-580,560.23
毛利率(%)	60.50	27.69	24.22
净资产收益率(%)	22.32	-32.53	-24.60
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	22.90	-34.03	-24.11
基本每股收益(元/股)	0.27	-0.31	-0.30
扣除非经常性损益后每股	0.27	-0.32	-0.29

收益（元/股）			
稀释每股收益（元/股）	0.27	-0.31	-0.30
应收账款周转率（次）	3.43	5.66	5.11
存货周转率（次）	1.82	2.85	2.37
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,730,253.28	-4,463,036.58	-4,535,978.68
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	-0.45	-2.27

注：（1）每股净资产按照“期末净资产 / 期末总股本”计算

（2）资产负债率按照“期末负债 / 期末总资产”计算。

（3）流动比率按照“期末流动资产 / 期末流动负债”计算。

（4）速动比率按照“（流动资产期末余额 - 存货期末余额-预付账款期末余额-其他流动资产期末余额） / 流动负债”计算。

（5）毛利率按照“（营业收入-营业成本） / 营业收入”计算。

（6）净资产收益率按照“净利润 / 加权平均净资产”计算。

（7）扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润 / 加权平均净资产”计算。

（8）基本每股收益按照“当期净利润 / 发行在外的普通股加权平均数”计算。公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

（9）应收账款周转率按照“当期营业收入 / （（期初应收账款余额+期末应收账款余额） / 2）”计算。

（10）存货周转率按照“当期营业成本 / （（期初存货余额+期末存货余额） / 2）”计算。

（11）每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本”计算。

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

财务指标	2016年1-7月	2015年度	2014年度
毛利率（%）	60.50	27.69	24.22
净利润率（%）	9.24	-2.71	-2.75
加权平均净资产收益率（%）	22.32	-32.53	-24.60
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	22.90	-34.03	-24.11
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	3,086,092.18	-890,714.98	-592,205.66

财务指标	2016年1-7月	2015年度	2014年度
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	3,165,941.29	-931,875.21	-580,560.23
每股收益	0.27	-0.31	-0.30
每股收益（扣除非经常性损益）	0.27	-0.32	-0.29

公司2016年1-7月、2015年度与2014年度毛利率分别为60.50%、27.69%和24.22%。公司报告期内毛利率较高且呈上升趋势，具体分析详见本《公开转让说明书》之“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（三）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”之“5、经营成果变动分析”。

报告期内，公司净利润率、净资产收益率与基本每股收益波动较大，主要是报告期内公司净利润额变动较大所致。公司净利润额变动具体分析详见本《公开转让说明书》之“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（三）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明”之“5、经营成果变动分析”。

报告期内，公司与行业内可比挂牌公司的盈利能力对比分析如下：

公司名称	毛利率（%）			净利率（%）			净资产收益率（%）		
	2016年1-6/7月	2015年度	2014年度	2016年1-6/7月	2015年度	2014年度	2016年1-6/7月	2015年度	2014年度
善元堂	58.78	49.95	50.89	2.95	5.67	-0.45	8.58	39.39	-4.24
博远欣绿	71.20	65.25	47.29	-38.02	-10.66	13.81	-16.75	-16.62	43.95
九生堂	80.69	75.23	73.74	54.24	38.02	26.03	22.44	41.59	29.06
老来寿	61.72	57.35	71.51	-19.36	12.97	3.47	-2.96	7.61	2.2
平均值	68.10	61.95	60.86	-0.05	11.50	10.72	2.83	17.99	17.74
公司	60.50	27.69	24.22	9.24	-2.71	-2.75	22.32	-32.53	-24.60

注：平均值为四家可比公司各指标值的简单平均值，各相关指标取自己公开披露的年报或半年报数据，公司2016年各指标为1-7月值。

产品	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	营业收入占比（%）	毛利率（%）	营业收入占比（%）	毛利率（%）	营业收入占比（%）	毛利率（%）
膳食营养补充剂	87.53	62.47	50.79	41.04	38.27	42.27

保健营养品（代理类）	10.11	49.86	13.47	26.51	14.36	23.58
母婴用品（贸易类）	2.36	32.98	35.73	9.18	47.37	9.84
保健营养品与母婴用品汇总	12.46	46.67	49.20	13.92	61.73	13.03

注：上表中，代理类与贸易类汇总中的营业收入占比为合计值，毛利率为平均值。

从上表看，公司所处的行业毛利率水平较高，平均值在60.00%以上。由于公司2014年与2015年销售产品中保健营养品和母婴用品类（产品占比分别为61.73%与49.20%。公司对保健营养品和母婴用品类产品仅做销售，不参与该两类产品的研发、生产，因此这两类产品毛利率远低于膳食营养补充剂毛利率水平，降低了公司2014年度和2015年度整体毛利率水平，使得公司盈利能力关键指标2014年度和2015年度低于可比公司平均值。

公司在膳食营养补充剂类产品上的经营模式主要是使用自主品牌、采购原材料、提供配方、控制生产并主导销售，因此利润较高（2016年1-7月为60.50%）。作为公司未来战略性产品类别，膳食营养补充剂2016年1-7月营业收入（年化）与2015年度增长率分别为200.58%与102.38%，营业收入占比由2014年度38.27%提高到2016年1-7月的87.53%，成为公司营业收入与利润主要来源，因此提高公司2016年1-7月整体毛利率水平，使其接近行业68.10%的毛利率平均水平。

2016年1-7月，公司盈利能力关键指标不低于可比公司平均值。主要是因为公司在产品结构调整、销售策略调整的效果得到释放，使得膳食营养补充剂销售收入明显增加（2016年1-7月销售收入较2015年全年增加了75.34%），同时销售收入占比也增加到87.53%。因此，公司2016年1-7月相对2014年度与2015年度整体毛利率水平得到明显提高，进而使得净利润与净资产收益水平得到相应改善。

2、偿债能力分析

指标	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	44.10	43.59	84.12
流动比率（倍）	2.17	2.23	1.18
速动比率（倍）	1.48	1.13	0.44

注：为方便与可比公司的资产负债率进行对比，此处资产负债率以合并负债总额/合并资产总额计算得出。

报告期内，公司资产负债率呈下降趋势，流动比率和速动比率呈上升趋势，公司长短期偿债能力较强且呈持续增强趋势，财务风险较低。

公司率2016年07月31日资产负债率、流动比率、速动比率较2015年12月31日变动幅度较小。2015年12月31日资产负债率、流动比率、速动比率较2014年12月31日变化较大，主要是因为公司2015年度通过货币资金增资，增加公司流动资金，增强公司偿债能力。

报告期内，公司资产负债率、流动比率与速动比率指标值较好，经营性应收款项相互对应且主要客户商业信誉较高，账期很短，公司财务风险较低。

3、营运能力分析

财务指标	2016年1-7月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	3.43	5.66	5.11
存货周转率（次）	1.82	2.85	2.37

注：2016年1-7月的应收账款周转率及存货周转率未经年化计算。

公司2014年和2015年应收账款周转率与存货周转率相对稳定，但2016年1-7月均出现明显下降。

应收账款周转率明显下降主要原因是：（1）公司大部分销售合同为一年一签，信用期限定在当年年内，年底对应收账款余额进行统一催收或清理，因此年末应收账款余额较低；（2）2016年07月31日尚未到销售合同约定的信用期截止日，余额较高，导致2016年1-7月应收账款周转率明显下降。

存货周转率明显下降主要原因为：（1）公司膳食营养补充剂销售金额占总销售额的比例由2015年度的50.79%增加至2016年1-7月的87.53%，膳食营养补充剂销售比重增加，代销产品增加；（2）膳食营养补充剂相比保健营养品与母婴用品增加生产环节，流动周期加长；导致公司存货周转率明显下降。

4、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2016年1-7月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,730,253.28	-4,463,036.58	-4,535,978.68
投资活动产生的现金流量净额	-1,135,738.25	-808,711.97	--
筹资活动产生的现金流量净额	3,155,575.06	9,105,073.04	4,063,130.34
现金及现金等价物净增加额	289,583.53	3,833,324.49	-472,848.34

公司2016年1-7月、2015年度和2014年度的现金及现金等价物净增加额分别为289,583.53元、3,833,324.49元与-472,848.34元。各项目的变化及具体原因分析如下：

(1) 公司2016年1-7月、2015年度和2014年度经营活动产生的现金流量净额分别为-1,730,253.28元、-4,463,036.58元和-4,535,978.68元，报告期内公司经营活动现金流量均为负。2014年度与2015年度公司经营活动现金流量净流出主要是因为公司销售主要品类为保健营养品与母婴用品（2015年度和2014年度两类产品销售额合计数占营业收入比率分别为49.21%和61.73%），但毛利率较低，即销售商品、提供劳务收到的现金与购买商品、接受劳务支付的现金净流入较少，同时公司支付研发、促销费用较大，导致经营活动产生的现金流量净额为负；2016年1-7月公司销售主要品类为膳食营养补充剂，占比增至87.53%，毛利率为62.47%，高毛利率产品销量一定程度缓解了2016年1-7月经营性活动产生的现金流量净额为负的状况，但是公司在2016年上半年举行了经销商订货会，订货会期间给予经销商适当的信用期，使得销售回款周期延长，经营性现金流量净额仍然为负。

(2) 公司2016年1-7月、2015年度和2014年度投资活动产生的现金流量净额分别为-1,135,738.25元、-808,711.97元和与0.00元。公司投资活动主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，2016年1-7月投资流出包括预付给金奇仕（广州）生物科技有限公司购买生产设备100.00万元款项。公司2016年1-7月较2015年度投资流出金额变化较小。

(3) 公司2016年1-7月、2015年度和2014年度筹资活动产生的现金流量净额分别为3,155,575.06元、9,105,073.04元和4,063,130.34元。报告期内，公司筹资活动产生现金流量主要为银行借款及增资带来现金净流入，具体如下表：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
吸收投资产生的现金净额	4,214,427.00	10,145,000.00	355,000.00
银行借款产生的现金净额	313,896.50	87,906.25	1,529,294.01

注：银行借款产生的现金净额是指取得借款收到的现金扣除偿还债务支付的现金以及利息。

吸收投资产生的现金净额主要是母公司广州市富诺生物科技有限公司与子

公司广州市惠优喜生物科技有限公司增资带来的现金流入。

5、经营活动产生的现金流量净额与净利润关系分析

单位：元

补充资料	2016年1-7月	2015年度	2014年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--	--
净利润	3,086,092.18	-768,132.90	-674,705.02
加：资产减值准备	426,644.51	11,427.02	313,396.55
固定资产折旧、投资性房地产折旧、 油气资产折耗、生产性生物资产折旧	60,548.12	8,098.53	18,613.89
无形资产摊销	--	--	--
投资性房地产折旧及摊销	--	--	--
长期待摊费用摊销	7,254.33	12,435.94	29,102.64
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产的损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
固定资产报废损失（收益以“-”号 填列）	--	--	--
公允价值变动损失（收益以“-”号 填列）	--	--	--
财务费用（收益以“-”号填列）	86,103.50	263,251.01	100,787.20
投资损失（收益以“-”号填列）	--	--	--
递延所得税资产减少（增加以“-” 号填列）	-685,283.71	-2,856.76	-78,349.14
递延所得税负债增加（减少以“-” 号填列）	--	--	--
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,759,118.74	-594,029.82	-1,507,255.80
经营性应收项目的减少（增加以“-” 号填列）	-9,237,860.71	1,110,981.23	-5,854,660.52
经营性应付项目的增加（减少以“-” 号填列）	1,767,129.76	-4,504,210.83	3,117,091.52
其他	--	--	--
经营活动产生的现金流量净额	-1,730,253.28	-4,463,036.58	-4,535,978.68

由上表可知，报告期公司经营活动产生的现金流量净额与当期净利润差异主要是受经营性应收项目、经营性应付项目及存货变动影响而发生相应的变化，具体分析如下：

(1)2014年度公司实现净利润-674,705.02元，经营活动产生的现金流量净

额为-4,535,978.68元，扣除资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、递延所得税资产变动外，本年度经营活动产生的现金流量净额与当期净利润差异主要为本期经营性应收应付项目与存货的变动所致。随着公司2014年度销售收入同比增加了29.27%，导致存货、应收款项与应付款项相应增加。

(2)2015年度公司实现净利润-768,132.90元，经营活动产生的现金流量净额为-4,463,036.58元。扣除资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、递延所得税资产变动外，影响本年度经营活动产生的现金流量净额与当期净利润的差异主要为经营性应付款项减少所致。公司2015年压缩了母婴用品类产品的销售业务，陆续降低库存并清偿了采购该类产品的应付款项。

(3)2016年1-7月公司实现净利润3,086,092.18元，经营活动产生的现金流量净额为-1,730,253.28元。扣除资产减值准备、固定资产折旧、递延所得税资产变动外，影响本年度经营活动产生的现金流量净额与当期净利润差异主要系随经营性应收应付项目款项及存货变动所致，2016年1-7月公司营业收入结构出现较大的调整，膳食营养补充剂类产品销售收入占比增至87.53%，相对保健营养品与母婴用品，膳食营养补充剂类产品运用自有品牌及批文，组织原料采购、委托加工等环节后进行销售，因此存货库存量、经营性应付与应收项目均相应增加。

(三) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、收入确定原则

公司确认收入的原则为：在销售商品时，同时符合以下四个条件，即确认收入：

- (1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；
- (2) 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；
- (3) 与交易相关的经济利益能够流入公司；
- (4) 相关的收入和成本能够可靠地计量。

2、具体产品确认收入的原则

(1) 收入确认原则

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

额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司产品按照销售渠道的不同，分为经销商销售模式（代理销售）、经销商销售模式和电子商务三种模式：

①经销商销售模式（代理销售）：以取得代销清单时点确认销售收入实现，同时结转对应成本。

②经销商销售模式：以取得经销商收货确认单时确认销售收入的实现，同时结转对应成本。

③电子商务模式：通过电子平台，直接向终端消费者提供货物，终端消费者确认收货即确认收入。

3、营业收入的主要构成及毛利率情况

公司主营产品为膳食营养补充剂、保健营养品、母婴用品，其中膳食营养补充剂的毛利率高于保健营养品与母婴用品，报告期内膳食营养补充剂的销售量显著提升。公司报告期内收入构成情况列示如下：

（1）按产品类别分类：

单位：元

产品名称	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
一、主营业务收入	33,414,029.17	100.00	32,840,285.96	100.00	21,535,500.40	100.00
膳食营养补充剂	29,247,968.05	87.53	16,680,856.70	50.79	8,242,524.68	38.27
保健营养品	3,378,845.96	10.11	4,424,762.35	13.47	3,091,508.74	14.36
母婴用品	787,215.16	2.36	11,734,666.91	35.73	10,201,466.98	47.37
二、其他业务收入	--	--	--	--	--	--
其他收入	--	--	--	--	--	--
合计	33,414,029.17	100.00	32,840,285.96	100.00	21,535,500.40	100.00

公司2016年1-7月、2015年度与2014年度主营业务收入占比均为100.00%，公司主营业务突出。

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分为膳食营养补充剂、保健营

养品与母婴用品的销售收入，2016年度、2015年度销售增长率分别为74.42%（年化）与52.49%。具体如下表：

项目	2016年营业收入增长率（年化，%）	2015年营业收入增长率（%）
一、主营业务小计	74.42	52.49
膳食营养补充剂	200.58	102.38
保健营养品	33.01	43.13
母婴用品	-89.29	15.03

膳食营养补充剂为自有品牌产品，毛利率较高，而保健营养品与母婴用品是公司利用母婴店与连锁药店的销售网络代理销售善元堂等其他公司产品，毛利率较低。报告期内，公司实施了扩张自有品牌产品，维持保健营养品产品，缩减母婴用品产品的销售策略，使得毛利率增长较快。

(2) 按区域分类明细如下：

单位：元

区域名称	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)	营业收入	比例(%)
华东	445,074.87	1.33	1,090,297.49	3.32	1,040,164.67	4.83
华中	4,695,539.86	14.05	3,216,377.61	9.79	990,633.02	4.60
华南	22,287,157.46	66.70	21,937,311.02	66.80	16,582,335.31	77.00
华北	1,368,605.22	4.10	1,199,327.24	3.65	1,213,525.45	5.64
东北	1,312,970.86	3.93	1,744,475.99	5.31	1,322,495.08	6.14
西北	1,101,560.30	3.30	1,253,842.12	3.82	188,220.27	0.87
西南	2,203,120.60	6.59	2,398,654.49	7.30	198,126.60	0.92
合计	33,414,029.17	100.00	32,840,285.96	100.00	21,535,500.40	100.00

公司产品销售方式主要为分布在各个省份母婴店与药店，公司营业收入按区域分类比较分散，公司不存在营业收入来源区域相对集中的风险。

(3) 按销售方式与销售渠道分类如下：

单位：元

产品名称	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)

一、主营业务收入	33,414,029.17	100.00	32,840,285.96	100.00	21,535,500.40	100.00
经销商销售	26,467,252.51	79.21	19,165,590.88	58.36	11,295,369.96	52.45
经销商销售 (代销清单)	6,245,082.05	18.69	10,883,270.76	33.14	8,883,393.92	41.25
电商销售	701,694.61	2.10	2,791,424.32	8.50	1,356,736.52	6.30
二、其他业务收入	--	--	--	--	--	--
其他收入	--	--	--	--	--	--
合计	33,414,029.17	100.00	32,840,285.96	100.00	21,535,500.40	100.00

公司产品销售模式分为经销商销售和电商销售。报告期内，经销商销售收入占营业收入均在90.00%以上。公司主要销售取得为经销商销售。

报告期内，经销渠道经销收入如下表：

单位：元

经销渠道	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
母婴店销售	22,604,590.74	69.10	18,656,566.44	62.09	11,885,442.68	58.90
药店销售	10,107,743.82	30.90	11,392,295.20	37.91	8,293,321.20	41.10
合计	32,712,334.56	100.00	30,048,861.64	100.00	20,178,763.88	100.00

(4) 按产品来源分类：

单位：元

产品名称	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
一、主营业务收入	33,414,029.17	100.00	32,840,285.96	100.00	21,535,500.40	100.00
自有类产品	29,247,968.05	87.53	16,680,856.70	50.79	8,242,524.68	38.27
代理类产品	3,378,845.96	10.11	4,424,762.35	13.47	3,091,508.74	14.35
贸易类产品	787,215.16	2.36	11,734,666.91	35.73	10,201,466.98	47.37
二、其他业务收入	--	--	--	--	--	--

其他收入	--	--	--	--	--	--
合计	33,414,029.17	100.00	32,840,285.96	100.00	21,535,500.40	100.00

公司按照产品来源分为自有类产品、代理类产品和贸易类产品。报告期内，自有类产品销售收入及销售占比显著增加；代理产品销售收入保持稳定，但销售收入占比逐步下降；贸易产品销售收入及收入占比下降明显，公司自有产品毛利率高于代理产品与贸易产品，导致公司整体毛利率增长幅度较大。

4、经营成本的构成分析

(1) 按照与收入类别匹配分类

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	营业成本	比例 (%)	营业成本	比例 (%)	营业成本	比例 (%)
一、主营业务成本	13,198,226.56	100.00	23,745,247.56	55.12	16,318,806.86	100.00
膳食营养补充剂	10,976,447.77	83.16	9,835,404.83	41.42	4,758,492.02	29.16
保健营养品	1,694,208.68	12.84	3,251,927.16	13.70	2,362,462.84	14.48
母婴用品	527,570.11	4.00	10,657,915.57	44.88	9,197,852.00	56.36
二、其他业务成本	--	--	--	--	--	--
其他业务成本	--	--	--	--	--	--
合计	13,198,226.56	100.00	23,745,247.56	100.00	16,318,806.86	100.00

公司营业成本主要由采购的膳食营养补充剂、保健营养品及母婴用品构成。由于膳食营养补充剂毛利润空间较高，使得公司销售重点逐渐偏向该类产品，报告期内该类产品销售量及销售占比增长明显，其对应的营业成本也相应提高。各品类营业成本具体变动率如下表：

项目	2016年1-7月营业成本增长率 (年化, %)	2015年度营业成本增长率 (%)
一、主营业务成本	-4.72	45.51
膳食营养补充剂	91.32	106.69

保健营养品	-10.69	37.65
母婴用品	-91.51	15.87

(2) 成本结构分析

报告期公司成本构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
委托加工成本	7,100,478.01	53.80	6,820,794.48	28.72	3,511,380.71	21.52
贸易及代理产品成本	2,221,778.79	16.83	13,909,842.73	58.58	11,560,314.84	70.84
包装材料成本	572,151.40	4.34	916,921.68	3.86	226,747.34	1.39
原材料成本	3,303,818.36	25.03	2,097,688.67	8.83	1,020,363.97	6.25
合计	13,198,226.56	100.00	23,745,247.56	100.00	16,318,806.86	100.00

从成本结构分析，公司营业成本主要由委托加工成本、原料成本、包装材料成本、贸易及代理产品成本组成。膳食营养补充剂产品由公司采购产品原料、包装材料并提供配方委托有生产资质的厂商进行生产，产生了委托加工成本、原料成本和包装材料成本；对于贸易及代理类产品，即为进货成本。公司2016年1-7月原材料成本、委托加工成本合计占营业成本78.83%，为公司主要营业成本；2015年度和2014年度公司主要营业成本为委托加工成本、贸易及代理产品成本合计占营业成本分别为87.30%和92.36%，为公司主要营业成本。

5、经营成果变动分析

(1) 主营业务收入及主营业务成本变动分析

单位：元

产品名称	2016年1-7月					
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	毛利金额	毛利占比(%)	毛利变动率(%)
一、主营业务收入	33,414,029.17	13,198,226.56	60.50	20,215,802.61	100.00	122.27
膳食营养补	29,247,968.05	10,976,447.77	62.47	18,271,520.28	90.39	166.91

充剂						
保健营养品	3,378,845.96	1,694,208.68	49.86	1,684,637.28	8.33	43.64
母婴用品	787,215.16	527,570.11	32.98	259,645.05	1.28	-75.89
二、其他业务成本	--	--	--	--	--	--
其他业务成本	--	--	--	--	--	--
合计	33,414,029.17	13,198,226.56	60.50	20,215,802.61	100.00	122.27

(续)

产品名称	2015 年度					
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	毛利金额	毛利占比 (%)	毛利变动率 (%)
一、主营业务收入	32,840,285.96	23,745,247.56	27.69	9,095,038.40	100.00	74.34
膳食营养补充剂	16,680,856.70	9,835,404.83	41.04	6,845,451.87	75.27	96.48
保健营养品	4,424,762.35	3,251,927.16	26.51	1,172,835.19	12.90	60.87
母婴用品	11,734,666.91	10,657,915.57	9.18	1,076,751.34	11.84	7.29
二、其他业务收入	--	--	--	--	--	--
其他收入	--	--	--	--	--	--
合计	32,840,285.96	23,745,247.56	27.69	9,095,038.40	100.00	74.34

(续)

产品名称	2014 年度				
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	毛利金额	毛利占比 (%)
一、主营业务收入	21,535,500.40	16,318,806.86	24.22	5,216,693.54	100.00
膳食营养补充剂	8,242,524.68	4,758,492.02	42.27	3,484,032.66	66.79
保健营养品	3,091,508.74	2,362,462.84	23.58	729,045.90	13.98
母婴用品	10,201,466.98	9,197,852.00	9.84	1,003,614.98	19.24

二、其他业务收入	--	--	--	--	--
其他收入	--	--	--	--	--
合计	21,535,500.40	16,318,806.86	24.22	5,216,693.54	100.00

注：2016年1-7月毛利变动率(%)中2016年1-7月毛利额为年化值。

公司2016年1-7月与2015年度主营业务收入毛利润增长率分别为122.27%与74.34%，毛利率增长主要原因是：①公司自2014年开始战略调整，将公司主要资源集中在膳食营养补充剂的研发和销售，2016年已形成规模效应，该类产产品毛利率水平逐渐提高，毛利润增长幅度较大，2016年度毛利润年化增长率达到166.91%，该产品销售收入占比由50.79%（2015年度）增至87.53%（2016年1-7月），增幅显著；②保健营养品类产品主要为公司代理销售善元堂等知名品牌的产品，毛利率水平居中，主要为满足客户对各类产品进货需求，因此随着公司销量增加毛利润相应增长，2016年度毛利润年化增长率为43.64%；③母婴用品主要为婴儿奶粉、纸尿裤，2016年度毛利润年化增长率为-75.89%，公司逐步放弃了该类业务，2016年1-7月销售额为787,215.16元，占营业收入的比例为2.36%。

①膳食营养补充剂毛利率增长分析

单位：元

项目	销售数量（盒）	主营业务收入	主营业务成本	单位收入	单位成本	毛利率（%）
2016年1-7月	800,061.00	29,247,968.05	10,976,447.77	36.56	13.72	62.47
2015年	1,010,178.00	16,680,856.70	9,835,404.83	16.51	9.74	41.04
2014年	606,598.00	8,242,524.68	4,758,492.02	13.59	7.84	42.27

公司2016年1-7月，膳食营养补充剂毛利率增长原因主要是：（1）公司2015年和2014年为开拓市场，在市场价格的基础上给予较大幅度折让，快速拓展市场，从而使得2015年和2014年平均单价较低，2016年公司在市场销售价格上折让幅度降低，适当延长信用期，公司2016年平均售价增加较快，增幅较大；（2）公司2016年平均销售单价涨幅超过成本涨幅，从而使得毛利率增长较快；（3）公司2016年对该类产品市场价格进行上调。

②保健营养品毛利率增长分析

单位：元

项目	销售数量 (盒)	主营业务收入	主营业务成本	单位收入	单位成本	毛利率 (%)
2016年1-7月	114,337.00	3,378,845.96	1,694,208.68	29.55	14.82	49.86
2015年	180,746.00	4,424,762.35	3,251,927.16	24.48	17.99	26.51
2014年	94,862.00	3,091,508.74	2,362,462.84	32.59	24.90	23.58

公司2016年1-7月，保健营养品毛利率增长原因主要是：（1）公司2016年上调产品销售价格；（2）公司代理该产品，与供应商建立良好合作关系，并且拥有一定的渠道，供应商给予公司在采购价格方面给予一定优惠，使得公司单位成本降幅较大。

③母婴用品毛利率增长分析

单位：元

项目	销售数量 (件)	主营业务收入	主营业务成本	单位收入	单位成本	毛利率 (%)
2016年1-7月	5,107.00	787,215.16	527,570.11	154.14	103.30	32.98
2015年	102,672.00	11,734,666.91	10,657,915.57	114.29	103.81	9.18
2014年	106,859.00	10,201,466.98	9,197,852.00	95.47	86.07	9.84

公司2016年1-7月，母婴用品毛利率增长原因主要是：公司2016年单价上涨较快导致，公司决定逐步放弃该类业务，在该类业务上的价格折让活动下降，使得商品销售价格增长较快，成本变化较小，使得公司2016年该产品毛利率增长较快。

(四) 主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及其变动情况如下表：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

	金额	年化增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	33,414,029.17	74.42	32,840,285.96	52.49	21,535,500.40
销售费用	9,153,690.32	288.56	4,038,552.68	63.39	2,471,676.38
管理费用	5,510,967.71	86.68	5,060,738.68	76.32	2,870,257.11
财务费用	174,641.60	11.14	269,380.17	158.53	104,197.93
期间费用合计	14,839,299.63	171.53	9,368,671.53	79.7	5,446,131.42
销售费用/营业收入 (%)	27.39	15.10	12.30	0.82	11.48
管理费用/营业收入 (%)	16.49	1.08	15.41	2.08	13.33
财务费用/营业收入 (%)	0.52	-0.30	0.82	0.34	0.48
期间费用/营业收入 (%)	44.41	15.88	28.53	3.24	25.29

公司2016年1-7月、2015年度、2014年度销售费用占营业收入的分别为27.39%、12.30%、11.48%。公司2016年1-7月销售费用占营业收入的比重较2015年度增加了15.10%，主要系公司加大了促销活动和增加了销售人员。公司2015年度销售费用占营业收入的比重较2014年度增长了0.82%，公司营业收入增长和销售费用增长匹配。

公司2016年1-7月、2015年度、2014年度管理费用占营业收入比例分别为16.49%、15.41%、13.33%。公司2016年1-7月、2015年度管理费用占营业收入比重变化幅度较小；公司2015年度较2014年度管理费用占营业收入的比重增加2.08%，主要系2015年度公司加大产品研发，同时公司人力部门、办公室等管理职能部门人员增加。

公司2016年1-7月、2015年度、2014年度财务费用占营业收入比例分别为0.52%、0.82%、0.48%。公司两年一期的财务费用占营业收入的比重变化幅度较小。

(1) 销售费用

报告期内，销售费用明细如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
职工薪酬	3,589,566.17	2,317,467.46	1,780,783.88
社会保险费	384,566.94	265,502.88	320,756.29
促销费	4,379,518.16	1,164,952.82	234,938.03
运输费	358,794.84	171,356.42	90,390.68
差旅费	441,244.21	119,273.10	44,807.50
合计	9,153,690.32	4,038,552.68	2,471,676.38

公司2016年1-7月、2015年度、2014年度销售费用分别为9,153,690.32元、4,038,552.68元、2,471,676.38元。报告期内，公司的销售费用主要由职工薪酬、促销费构成。职工薪酬主要为销售人员的工资与销售提成，由于公司规模不断扩大且子公司数量不断增加，员工人数也不断增加，导致职工薪酬不断攀升。促销费主要是公司委托第三方公司做促销方案的费用，随着公司销售量不断增加，促销费也相应增加。

(2) 管理费用

报告期内，公司管理费用主要项目情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
职工薪酬	1,532,839.95	1,046,726.66	795,194.22
社会保险费	164,595.12	475,827.94	137,591.97
租金	654,632.62	516,589.18	509,616.90
折旧费	3,775.03	5,155.87	13,569.05
办公费	678,357.77	673,782.22	88,146.82
差旅费	198,155.37	4,673.20	5,574.40
车辆费	83,042.36	59,277.60	35,536.96
招待费	94,053.53	7,214.90	14,510.00
税费	17,480.91	8,454.20	17,137.41
研发费	1,062,212.26	1,751,036.91	1,253,379.38
开办费	552,822.79	--	--
其他	469,000.00	512,000.00	--
合计	5,510,967.71	5,060,738.68	2,870,257.11

注：其他全部为企业申请相关产品批文所产生的费用。

公司2016年1-7月、2015年度、2014年度管理费用分别为5,510,967.71元、5,060,738.68元、2,870,257.11元。公司2016年1-7月较2015年度管理费用中职工薪酬、办公费、研发费增多，主要原因是：2016年广州富诺营养开办费

552,822.79元；研发费主要是研发人员工资及公司委托暨南大学为公司测试产品费用。2015年度较2014年管理费用增加2,190,481.57元，增幅76.32%，主要系①公司业务发展，公司增加了管理人员；②管理人员工资有所提升导致管理费用升高；③公司增加研发投入，不断开发新产品。

公司研究开发费用支出情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
人工及合作费用	774,127.04	635,158.74	605,846.69
材料费用	265,364.18	1,089,824.31	615,056.17
水电费及折旧	--	2,942.66	5,044.56
其他	22,721.04	23,111.20	27,431.96
合计	1,062,212.26	1,751,036.91	1,253,379.38
研发费用占营业收入比例（%）	3.18	5.33	5.82

公司主要研发项目情况如下：

单位：元

序号	研发项目	研发金额（元）			研发成果（专利/具体产品）	备注	年份
		2016年1-7月	2015年度	2014年度			
1	藻油软胶囊	--	--	274,824.01	获得国食健字 G20141250	自有 批文	20 14
2	多维锌硒片 （孕妇型）	--	--	330,063.74	获得国食健字 G20150503 ，专门为孕 妇人群研 制的营养 素补充剂	自有 批文	20 15
3	维生素D3 软胶囊	--	120,747.87	190,072.53	获得国食健字 G20150868	自有 批文	20 15
4	鳕因葆软胶囊	--	--	--	获得国食健字 G20150673	自有 批文	20 15
5	惠优喜R铁	--	264,791.09	--	获得国食健	自有	20

序号	研发项目	研发金额（元）			研发成果 （专利/具体产品）	备注	年份
		2016年1-7月	2015年度	2014年度			
	锌钙咀嚼片				字 G20150235 ，铁锌钙咀嚼片	批文	15
6	昂力莱R维生素C咀嚼片(甜橙味)	--	234,471.14	--	获得国食健字 G20150083 ，昂力莱® 维生素C咀嚼片（甜橙味）	自有批文	2015
7	昂力莱R立达胶囊	498,127.80	285,758.69	--	获得国食健字 G20160189 ，立达胶囊	自有批文	2016
8	培安滋粉	--	232,047.71	--	获得国食健字 G20160391	自有批文	2016
9	一种维生素C生产设备	--	233,896.17	--	专利号： 201520871 302.6	实用新型	2015
10	一种保健食品包装瓶	--	204,272.48	--	专利号： 201520871 032.9	实用新型	2015
11	一种铁锌钙生产设备	--	175,051.76	104,517.99	专利号： 201520870 773.5	实用新型	2015
12	多维锌硒片生产设备	--	--	174,494.35	专利号： 201520871 204.2	实用新型	2015
13	一种DHA软胶囊生产设备	--	--	179,406.76	专利号： 201520871 217.X	实用新型	2015
14	一种藻油软胶囊及其制	396,578.91	--	--	专利号： 201510866	正在申报	2015

序号	研发项目	研发金额（元）			研发成果 （专利/具 体产品）	备注	年份
		2016年1-7月	2015年度	2014年度			
	造方法				116.8	发明专利	
15	一种铁锌钙咀嚼片及其生产方法	167,505.55	--	--	专利号： 201510854 421.5	正在 申报 发明 专利	20 15
合计	--	1,062,212.26	1,751,036. 91	1,253,379.3 8	--	--	--

（3）财务费用

报告期内，公司财务费用主要项目情况如下：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
利息支出	86,103.50	263,251.01	100,787.20
减：利息收入	5,584.27	4,631.67	1,382.37
利息净支出	80,519.23	258,619.34	99,404.83
汇兑损失	--	--	--
手续费及其他	94,122.37	10,760.83	4,793.10
合计	174,641.60	269,380.17	104,197.93

公司2016年1-7月、2015年度、2014年度财务费用分别为174,641.60元、269,380.17元、104,197.93元，财务费用增加主要是公司短期贷款产生的利息费用。

（五）非经常性损益情况

1、非经常性损益明细表

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益	--	--	--
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	--	--	--
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	--	--	--
对非金融企业收取的资金占用费	--	--	--
取得子公司、联营企业及合营企业的	--	--	--

投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--	--
债务重组损益	--	--	--
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	--	--	--
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	--	57,559.97	-17,477.24
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-106,465.48	-2,679.66	1,950.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--	--
非经常性损益总额	-106,465.48	54,880.31	-15,527.24
减：非经常性损益的所得税影响数	-26,616.37	13,720.08	-3,881.81
非经常性损益净额	-79,849.11	41,160.23	-11,645.43
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	--	--	--
合计	-79,849.11	41,160.23	-11,645.43

2、非经常性损益占净利润的比重

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
非经常性损益（元）	-79,849.11	41,160.23	-11,645.43
净利润（元）	3,086,092.18	-768,132.90	-674,705.02
非经常性损益占净利润比例（%）	-2.59	-5.36	1.73

扣除非经常性损益后的净利润 (元)	3,165,941.29	-809,293.13	-663,059.59
----------------------	--------------	-------------	-------------

公司2016年1-7月、2015年度、2014年度非经常性损益分别为-79,849.11元、41,160.23元、-11,645.43元。公司报告期内非经常性损益较小，对净利润的影响程度亦较小。综上，非经常性损益对公司财务状况和经营成果影响较小。

(六) 公司适用的主要税种、税率及享受的税收优惠政策

1、公司适用的主要税种、税率及计税基础列示如下：

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应纳税额	17.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00、5.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育附加	应纳流转税额	2.00

2、税收优惠政策

无。

(七) 现金流量情况

1、经营活动产生的现金流量分析

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量：	--	--	--
销售商品、提供劳务收到的现金	34,077,036.87	31,936,728.57	21,911,140.78
收到的税费返还	--	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	5,584.27	4,642.54	3,332.37
经营活动现金流入小计	34,082,621.14	31,941,371.11	21,914,473.15
购买商品、接受劳务支付的现金	15,984,392.93	27,744,023.85	20,118,179.77
支付给职工以及为职工支付的现金	5,328,624.48	3,760,144.18	2,995,181.31
支付的各项税费	6,067,021.74	1,143,154.78	397,139.06
支付其他与经营活动有关的现金	8,432,835.27	3,757,084.88	2,939,951.69
经营活动现金流出小计	35,812,874.42	36,404,407.69	26,450,451.83
经营活动产生的现金流量净额	-1,730,253.28	-4,463,036.58	-4,535,978.68

经营活动净现金流分析详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之

“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）主要财务指标分析”之“4、获取现金能力分析”。

2、投资活动产生的现金流量分析

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流入小计	--	--	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,135,738.25	808,711.97	--
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	--	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出小计	1,135,738.25	808,711.97	--
投资活动产生的现金流量净额	-1,135,738.25	-808,711.97	--

投资活动产生的现金流量分析详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）主要财务指标分析”之“4、获取现金能力分析”。

3、筹资活动产生的现金流量分析

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金	4,214,427.00	10,145,000.00	355,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	--	--	--
取得借款收到的现金	1,000,000.00	3,000,000.00	2,000,000.00
发行债券收到的现金	--	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	1,227,171.26	9,408,818.72	4,067,447.37
筹资活动现金流入小计	6,441,598.26	22,553,818.72	6,422,447.37
偿还债务支付的现金	600,000.00	2,648,842.74	369,918.79
分配股利、利润或偿付利息支付	86,103.50	263,251.01	100,787.20

的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	2,599,919.70	10,536,651.93	1,888,611.04
筹资活动现金流出小计	3,286,023.20	13,448,745.68	2,359,317.03
筹资活动产生的现金流量净额	3,155,575.06	9,105,073.04	4,063,130.34

筹资活动产生的现金流量分析详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（二）主要财务指标分析”之“4、获取现金能力分析”。

四、主要资产及重大变化分析

（一）货币资金

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	13,841.00	79,554.84	54,599.87
银行存款	4,309,533.11	3,794,235.74	145,866.22
其他货币资金	340,000.00	500,000.00	260,000.00
合计	4,663,374.11	4,373,790.58	460,466.09

公司2016年07月31日货币资金较2015年12月31日变化幅度较小，2015年12月31日较2014年12月31日货币资金增加3,913,324.49元，增幅为849.86%，主要系公司2015年以货币形式增资8,000,000.00元，导致货币资金在2015年增长幅度较高。

公司其他货币资金均为银行承兑汇票保证金，其中2014年末其他货币资金均为使用受限的银行承兑汇票保证金，2015年末与2016年07月31日的其他货币资金中340,000.00元为使用受限的银行承兑汇票保证金。

（二）应收票据

（1）应收票据明细情况

单位：元

种类	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	50,000.00	--	--
合计	50,000.00	--	--

截止2016年7月31日已背书或贴现但尚未到期的应收票据金额为

5,293,606.37元，均为银行承兑汇票，票据交易具有真实经济交易事项。

截止2016年7月31日已背书或贴现但尚未到期的主要应收票据明细：

序号	出票公司	出票日期	到期日	金额（元）	是否背书	备注
1	广州国盈医药有限公司	2016/7/14	2017/1/14	4,000,000.00	否	2016/7/25 贴现 3,944,278.66元
2	湖北育安商贸有限责任公司	2016/4/29	2016/10/29	100,000.00	否	2016/7/13 贴现 99,048.93元
3	大参林医药集团股份有限公司	2016/5/23	2016/8/23	84,388.12	否	2016/6/8 贴现 83,872.85元。
4	大参林医药集团股份有限公司	2016/6/1	2016/9/1	70,789.68	否	2016/7/6 贴现 70,448.10元
5	大参林医药集团股份有限公司	2016/6/17	2016/9/17	58,799.94	否	2016/7/6 贴现 58,430.08

(2) 截止 2016 年 7 月 31 日，应收票据前五名情况

单位：元

单位名称	期末金额	占比(%)
湖北育合商贸有限公司	50,000.00	100.00
合计	50,000.00	100.00

(三) 应收账款

1、报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

类别	2016年7月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	14,168,149.53	100.00	719,965.44	5.08	13,448,184.09
其中：账龄分析法	14,168,149.53	100.00	719,965.44	5.08	13,448,184.09
关联方、员工组合	--	--	--	--	--
组合小计	14,168,149.53	100.00	719,965.44	5.08	13,448,184.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--

类别	2016年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	14,168,149.53	100.00	719,965.44	5.08	13,448,184.09

(续)

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,366,393.95	100.00	318,319.70	5.00	6,048,074.25
其中：账龄分析法	6,366,393.95	100.00	318,319.70	5.00	6,048,074.25
关联方、员工组合	--	--	--	--	--
组合小计	6,366,393.95	100.00	318,319.70	5.00	6,048,074.25
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合计	6,366,393.95	100.00	318,319.70	5.00	6,048,074.25

(续)

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,869,524.85	100.00	305,617.79	5.21	5,563,907.06
其中：账龄分析法	5,869,524.85	100.00	305,617.79	5.21	5,563,907.06
关联方、员工组合	--	--	--	--	--
组合小计	5,869,524.85	100.00	305,617.79	5.21	5,563,907.06
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
合计	5,869,524.85	100.00	305,617.79	5.21	5,563,907.06

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2016年7月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	13,936,990.37	696,849.52	5.00
1至2年	231,159.16	23,115.92	10.00
2至3年	--	--	--
3至4年	--	--	--
4至5年	--	--	--
5年以上	--	--	--
合计	14,168,149.53	719,965.44	5.08

(续)

账龄	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	6,366,393.95	318,319.70	5.00
1至2年	--	--	--
2至3年	--	--	--
3至4年	--	--	--
4至5年	--	--	--
5年以上	--	--	--
合计	6,366,393.95	318,319.70	5.00

(续)

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	5,626,694.00	281,334.70	5.00
1至2年	242,830.85	24,283.09	10.00
2至3年	--	--	--
3至4年	--	--	--
4至5年	--	--	--
5年以上	--	--	--
合计	5,869,524.85	305,617.79	5.21

从应收账款账龄结构来看，2016年07月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司账面余额账龄大于一年金额分别为231,159.16元、0.00元和

242,830.85元，占比分别为1.63%、0.00%和4.14%，账面余额账龄大于一年占比较小，应收账款收回风险不高。

2、应收账款变动分析

公司2016年07月31日、2015年12月31日和2014年12月31日应收账款分别为13,448,184.09元、6,048,074.25元和5,563,907.06元。应收账款余额呈上升趋势，且2016年07月31日余额较2015年末增长122.35%。主要是因为：（1）公司2016年1-7月营业收入较2015年全年营业收入增长了1.75%，营业收入增加主要是因为膳食营养补充剂营业收入增长了75.24%。国家食品药品监督管理总局第22、24号令《保健食品注册与备案管理办法》等法律法规禁止了贴牌保健食品的生产。公司以前年度销售的膳食营养补充剂产品大部分为贴牌生产，为避免新的法律法规对公司营业收入造成冲击，已经获得8个保健品批文。并且为了增加自有产品（自有批文、自有品牌）的市场影响力，公司在2016年上半年举行了经销商订货会并且给予经销商相对6至9个月不等的信用期，导致公司2016年07月31日应收账款余额明显增长；②公司销售合同多为一年一签，经销商大部分在年末清偿应收款项，因此2016年07月31日因未到年末而导致应收账款余额相对较大。

与同行业可比公司的应收账款、营业收入比较数据如下表：

单位：元

项目	指标	2016年1-6/7月	2015年度	2014年度
善元堂	应收账款	5,603,227.34	6,783,230.54	3,860,623.29
	营业收入	30,989,781.67	60,957,669.88	30,891,209.14
	应收账款占营业收入比重	18.08%	11.13%	12.50%
博远欣绿	应收账款	127,807.61	169,822.53	373,215.45
	营业收入	3,176,270.52	13,040,848.05	28,676,051.62
	应收账款占营业收入比重	4.02%	1.30%	1.30%
九生堂	应收账款	2,468,436.69	251,033.70	2,335,317.55
	营业收入	22,042,671.31	17,412,766.76	9,386,825.00
	应收账款占营业收入比重	11.20%	1.44%	24.88%
老来寿	应收账款	30,754.97	169,582.45	267,822.10
	营业收入	24,690,776.67	56,077,609.59	31,653,457.49

	应收账款占营业收入比重	0.12%	0.30%	0.85%
平均水平		10.17%	5.00%	6.80%
富诺健康	应收账款	13,448,184.09	6,048,074.25	5,563,907.06
	营业收入	33,414,029.17	32,840,285.96	21,535,500.40
	应收账款占营业收入比重	40.25%	18.42%	25.84%

注：上表中，可比公司 2016 年为 1-6 月或 6 月末数据，公司为 1-7 月或 7 月末数据。

从上表可以看出，公司报告期内应收账款占营业收入比重明显高于行业平均水平，但是公司应收账款账龄95.00%以上在1年以内，且从公司应收账款的回款情况看，回款比例较高，不存在呆账或烂账的情形。

3、应收账款金额前五名情况

(1) 2016年07月31日

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占应收账款比例 (%)	坏账准备期末余额
1	广东爱婴岛儿童百货股份有限公司	非关联关系	2,408,445.02	1 年以内	17.00	120,422.25
2	上海亲蓓母婴用品有限公司	非关联关系	1,085,170.35	1 年以内	7.66	44,673.53
3	陕西妙奇商贸有限公司	非关联关系	893,470.62	1 年以内	6.31	54,258.52
4	成都瑞爱妇婴用品商贸有限公司	非关联关系	822,659.51	1 年以内	5.81	41,132.98
5	大参林医药集团股份有限公司	非关联关系	900,267.46	1 年以内	6.35	45,013.37
合计	--	--	6,110,012.96	--	43.13	305,500.65

(2) 2015年12月31日

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占应收账款比例 (%)	坏账准备期末余额
1	大参林医药集团股份有限公司	非关联关系	1,370,041.05	1 年以内	21.52	68,502.05
2	深圳市万泽医药连锁有限公司	非关联关系	1,190,221.61	1 年以内	18.70	59,511.08
3	柳州市天赋尚品生物	非关联	1,034,288.40	1 年以内	16.25	51,714.42

	科技有限责任公司	关系				
4	广东爱婴儿童百货股份有限公司	非关联关系	843,897.14	1年以内	13.26	42,194.86
5	佛山市禅医行医药发展有限公司	非关联关系	260,860.80	1年以内	4.10	13,043.04
合计	--	--	4,699,309.00	--	73.81	234,965.45

(3) 2014年12月31日

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占应收账款比例 (%)	坏账准备期末余额
1	广州国盈医药有限公司	非关联关系	1,184,655.66	1年以内	20.18	59,232.78
2	大参林医药集团股份有限公司	非关联关系	1,009,965.20	1年以内	17.21	50,498.26
3	深圳市万泽医药连锁有限公司	非关联关系	936,219.17	1年以内	15.95	46,810.96
4	广东爱婴儿童百货股份有限公司	非关联关系	521,479.33	1年以内	8.88	26,073.97
5	老百姓大药房连锁广东有限公司	非关联关系	449,719.78	1年以内	7.66	22,485.99
合计	--	--	4,102,039.14	--	69.89	205,101.96

报告期内，公司不存在对单一客户应收账款超过50.00%的情况，不存在对单一客户的重大依赖。

4、应收账款期后回款情况

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款账面余额	14,168,149.53	6,366,393.95	5,869,524.85
期后回款金额	3,826,212.26	6,273,030.34	5,121,457.18
期后回收金额占比	27.01%	98.53%	87.26%

注：2014年末期后回款计算期间为2015年1-6月；2015年末期后回款计算期间为2016年1-6月；2016年07月31日期后回款的计算期间为2016年8-9月。

报告期内，2014年度和2015年度公司应收账款的回款比例分别为87.26%和98.53%，期后回款率较高，收款风险较小。2016年07月31日期后回款比例为27.01%，回款比例较低，主要是因为：（1）期后期限只有8、9月两个月，期

后回款时间较短；（2）公司在2016年上半年举办了经销商订货会，订货会期间给予经销商的信用期相对较长。

5、公司应收账款坏账计提政策的制定

公司应收账款的坏账计提政策标准主要是根据公司业务特点并参照同行内其他公司标准而制定的。公司与同行业可比公司按账龄计提法确定坏账计提比例具体标准如下表：

可比公司	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
善元堂	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
博远欣绿	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
老来寿	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
九生堂	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
富诺健康	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%

从上表可得，行业内可比公司应收款项按账龄分析法计提坏账准备比例基本一致，除九生堂坏账计提政策相对稳健外，其他可比公司与公司坏账计提比例一致。因此，公司坏账计提政策稳健。

（四）预付款项

1、预付账款账龄分析

单位：元

账龄	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,902,648.79	100.00	1,050,560.68	66.29	1,721,727.73	68.99
1至2年	--	--	16,911.39	1.07	773,812.56	31.01
2至3年	--	--	517,402.44	32.64	--	--
3年以上	--	--	--	--	--	--
合计	2,902,648.79	100.00	1,584,874.51	100.00	2,495,540.29	100.00

2、预付账款变动分析

公司2016年07月31日、2015年12月31日和2014年12月31日预付款项余额分别为2,902,648.79元、1,584,874.51元与2,495,540.29元，主要为预付给供应商或者生产受托方的预付款。

2016年07月31日较2015年12月31日预付账款增长45.40%，主要是因为

2016年1-7月膳食营养补充剂销售量大幅增长了75.34%，向加工受托方及原料供应商增加的预付款项；2015年12月31日较2014年度12月31日预付款项降低36.49%，主要是因为公司压缩了母婴用品经销业务，向上游采购量明显降低，因此预付款项也相应降低。

3、预付款项金额前五名单位情况

(1) 2016年07月31日预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占预付账款比例(%)	未结算原因
1	长沙邦荣食品贸易有限公司	非关联关系	1,131,988.69	1年以内	39.00	合同执行中
2	广州市金奇仕有限公司	非关联关系	1,000,000.00	1年以内	34.45	合同执行中
3	广州市泽康生物科技有限公司	非关联关系	162,000.00	1年以内	5.58	合同执行中
4	广州市赛健生物科技有限公司	非关联关系	151,543.60	1年以内	5.22	合同执行中
5	广州善元堂健康科技股份有限公司	非关联关系	145,236.60	1年以内	5.00	合同执行中
合计	--	--	2,590,768.89	--	89.25	--

(2) 2015年12月31日预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占预付账款比例(%)	未结算原因
1	广州市泽康生物科技有限公司	非关联关系	469,000.00	2至3年	29.59	合同执行中
2	广州赛健生物科技有限公司	非关联关系	430,520.29	1年以内	27.16	合同执行中

3	临沂市辰东贸易有限公司	非关联关系	307,848.54	1年以内	19.42	合同执行中
4	深圳市一品生物科技有限公司	非关联关系	230,191.36	1年以内	14.52	合同执行中
5	广东亿超生物科技有限公司	非关联关系	47,240.88	1年以内, 1至2年, 2至3年	2.98	合同执行中
合计	--	--	1,484,801.07	--	93.69	--

(3) 2014年12月31日预付款项余额前五名情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占预付账款比例 (%)	未结算原因
1	广州轻工业品进由品有限公司	非关联关系	657,639.66	1年以内	26.35	合同执行中
2	广州市泽康生物科技有限公司	非关联关系	469,000.00	1至2年	18.79	合同执行中
3	广州绿域医药技术有限公司	非关联关系	250,000.00	1至2年	10.02	合同执行中
4	长沙佳科生物科技有限公司	非关联关系	179,662.40	1年以内	7.20	合同执行中
5	广东仙乐制药有限公司	非关联关系	174,310.54	1年以内	6.98	合同执行中
合计	--	--	1,730,612.60	--	69.35	--

(五) 其他应收款

1、其他应收款分类披露

单位: 元

类别	2016年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款	630,052.80	100.00	31,502.64	5.00	598,550.16

类别	2016年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
其中：账龄组合	630,052.80	100.00	31,502.64	5.00	598,550.16
关联方、社保	--	--	--	--	--
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	630,052.80	100.00	31,502.64	5.00	598,550.16

(续)

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款	135,077.44	100.00	6,503.87	4.81	128,573.57
其中：账龄组合	80,077.44	59.28	6,503.87	8.12	73,573.57
关联方、社保	55,000.00	40.72	--	--	55,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	135,077.44	100.00	6,503.87	4.81	128,573.57

(续)

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款	155,867.21	100.00	7,778.76	4.99	148,088.45
其中：账龄组合	100,867.21	64.71	7,778.76	7.71	93,088.45
关联方、社保	55,000.00	35.29	--	--	55,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--
合计	155,867.21	100.00	7,778.76	4.99	148,088.45

报告期内公司其他应收款账龄分析如下表：

单位：元

账龄	2016年7月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	630,052.80	31,502.64	5.00
1至2年(含2年)	--	--	--
2至3年(含3年)	--	--	--
3至4年(含4年)	--	--	--
4至5年(含5年)	--	--	--
5年以上	--	--	--
合计	630,052.80	31,502.64	5.00

(续)

账龄	2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	70,077.44	3,503.87	5.00
1至2年(含2年)	--	--	--
2至3年(含3年)	10,000.00	3,000.00	30.00
3至4年(含4年)	--	--	--
4至5年(含5年)	--	--	--
5年以上	--	--	--
合计	80,077.44	6,503.87	8.12

(续)

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	46,159.20	2,307.96	5.00
1-2年(含2年)	54,708.01	5,470.80	10.00
2-3年(含3年)	--	--	--
3-4年(含4年)	--	--	--
4-5年(含5年)	--	--	--
5年以上	--	--	--
合计	100,867.21	7,778.76	7.71

公司2016年07月31日、2015年12月31日、2014年12月31日其他应收款账面金额分别为598,550.16元、128,573.57元与148,088.45元。2016年7月31日期末余额较2015年末增加了366.44%。主要原因是公司2016年3月新设立了子

公司兰考富诺生物科技有限公司，由于兰考子公司新设立且主要定位为销售产品，因此该子公司员工占用了较多的备用金，因而导致期末余额较大。

截至2016年07月31日，其他应收款中不存在应收关联方款项。

公司2016年07月31日、2015年12月31日、2014年12月31日其他应收款账龄在一年以内占比分别为100.00%、90.49%与47.11%，账龄在一年内的余额占比明显提高。

2、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
押金及保证金	347,868.50	10,000.00	10,000.00
关联方往来	--	55,000.00	55,000.00
其他往来	282,184.30	70,077.44	90,867.21
合计	630,052.80	135,077.44	155,867.21

报告期内，公司其他应收款主要由其他往来款与押金及保证金构成。2016年07月31日、2015年12月31日、2014年12月31日其他应收款余额分别为630,052.80元、135,077.44元与155,867.21元，余额呈上升趋势，主要是新设立的兰考子公司员工占用了较多的备用金所致。

3、其他应收账款中欠款金额前五名

(1) 2016年07月31日其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款比例 (%)	坏账准备期末余额
1	广州圣力电源实业有限公司	押金	235,822.50	1年以内	37.43	11,791.13
2	广州江南房地产有限公司	押金	112,046.00	1年以内	17.78	5,602.30
3	邹清霞	其他往来	37,898.32	1年以内	6.02	1,894.92
4	梁洁	其他往来	30,140.80	1年以内	4.78	1,507.04
5	何冠慧	其他往来	30,000.00	1年以内	4.76	1,500.00
合计	--	--	445,907.62	--	70.77	22,295.39

(2) 2015年12月31日其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款比例 (%)	坏账准备期末余额
1	刘五容	公司股东	55,000.00	5年以上	40.72	--
2	广东科沃园知识产权代理有限公司	非关联关系	31,560.00	1年以内	23.36	1,578.00
3	广州江南房产有限公司	非关联关系	17,132.00	1年以内	12.68	856.60
4	程鹏	非关联关系	10,502.44	1年以内	7.78	525.12
5	深圳市中茂科技有限公司	非关联关系	10,000.00	2至3年	7.40	3,000.00
合计	--	--	124,194.44	--	91.94	5,959.72

(3) 2014年12月31日其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款比例 (%)	坏账准备期末余额
1	刘五容	关联往来	55,000.00	4至5年	35.29	--
2	佛山友车会汽车服务有限公司	非关联关系	17,000.00	1至2年	10.91	1,700.00
3	中国太平洋财产保险股份有限公司广州分公司	非关联关系	11,116.01	1至2年	7.13	1,111.60
4	深圳市中茂科技有限公司	非关联关系	10,000.00	1至2年	6.42	1,000.00
5	北京博导聚佳知识产权代理有限公司	非关联关系	6,800.00	1至2年	4.36	680.00
合计	--	--	99,916.01	--	64.10	4,491.60

(六) 存货

(1) 公司各期末存货分类明细情况

单位：元

项目	2016年7月31日			2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	2,563,558.25	--	2,563,558.25	5,007,899.89	--	5,007,899.89

委托代销商品	2,496,355.22	--	2,496,355.22	2,146,242.81	--	2,146,242.81
原材料	14,425.43	--	14,425.43	--	--	--
包装物	108,519.14	--	108,519.14	899,612.98	--	899,612.98
委托加工物资	676,310.24	--	676,310.24	564,531.34	--	564,531.34
合计	5,859,168.28	--	5,859,168.28	8,618,287.02	--	8,618,287.02

(续)

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	5,007,899.89	--	5,007,899.89	7,885,605.12	--	7,885,605.12
委托代销商品	2,146,242.81	--	2,146,242.81	2,365,681.54	--	2,365,681.54
原材料	--	--	564,531.34	--	--	--
包装物	899,612.98	--	899,612.98	22,791.33	--	22,791.33
委托加工物资	564,531.34	--	564,531.34	115,860.75	--	115,860.75
合计	8,618,287.02	--	8,618,287.02	8,024,257.20	--	8,024,257.20

公司的存货主要为库存商品、发出商品、原材料、包装物、委托加工物资。2016年07月31日、2015年末与2014年末存货账面价值分别为5,859,168.28元、8,618,287.02元与8,024,257.20元，报告期内变动率分别为-32.01%、7.40%。2016年07月31日存货余额下降幅度较大主要原因是公司在2016年上半年举行了经销商订货会，会议期间经销商交纳一定比例定金可以享受价格与信用期间的优惠，订货订单达到了600.00万元，因此销售量较2015年有明显的增加，库存商品也相应有所降低。

报告期各期末按照存货的成本与可变现净值孰低来确定存货价值。存货可变现净值按存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。公司存货可变现净值高于存货成本，公司存货不存在减值风险。

(七) 其他流动资产

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

增值税进项待抵扣额	20,755.19	--	133,375.87
合计	20,755.19	--	133,375.87

(八) 固定资产

1、固定资产原值、折旧、净值情况

(1) 截至2016年07月31日固定资产原值、折旧、净值情况：

单位：元

项目	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值			
1、2015年12月31日余额	90,874.00	631,286.81	722,160.81
2、本期增加金额	122,051.28	13,686.97	135,738.25
(1) 购置	122,051.28	13,686.97	135,738.25
(2) 在建工程转入	--	--	--
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
(2) 其他转出	--	--	--
4、2016年7月31日余额	212,925.28	644,973.78	857,899.06
二、累计折旧	--	--	--
1、2015年12月31日余额	86,330.30	99,426.05	185,756.35
2、本期增加金额	--	60,548.12	60,548.12
(1) 计提	--	60,548.12	60,548.12
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
(2) 其他转出	--	--	--
4、2016年7月31日余额	86,330.30	159,974.17	246,304.47
三、减值准备			
1、2015年12月31日余额	--	--	--
2、本期增加金额	--	--	--
(1) 计提	--	--	--
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
4、2016年7月31日余额	--	--	--
四、账面价值			
1、2016年7月31日账面价值	126,594.98	484,999.61	611,594.59
2、2015年12月31日账面价值	4,543.70	531,860.76	536,404.46

(2) 截至2015年12月31日固定资产原值、折旧、净值情况

单位：元

项目	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值			
1、2014年12月31日余额	90,874.00	105,593.75	196,467.75
2、本期增加金额	--	525,693.06	525,693.06
(1) 购置	--	525,693.06	525,693.06
(2) 在建工程转入	--	--	--
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
(2) 其他转出	--	--	--
4、2015年12月31日余额	90,874.00	631,286.81	722,160.81
二、累计折旧	--	--	--
1、2014年12月31日余额	81,294.37	96,363.45	177,657.82
2、本期增加金额	5,035.93	3,062.60	8,098.53
(1) 计提	5,035.93	3,062.60	8,098.53
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
(2) 其他转出	--	--	--
4、2015年12月31日余额	86,330.30	99,426.05	185,756.35
三、减值准备			
1、2014年12月31日余额	--	--	--
2、本期增加金额	--	--	--
(1) 计提	--	--	--
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
4、2015年12月31日余额	--	--	--
四、账面价值			
1、2015年12月31日账面价值	4,543.70	531,860.76	536,404.46
2、2014年12月31日账面价值	9,579.63	9,230.30	18,809.93

(3) 截至2014年12月31日固定资产原值、折旧、净值情况

单位：元

项目	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值			
1、2013年12月31日余额	90,874.00	105,593.75	196,467.75
2、本期增加金额	--	--	--
(1) 购置	--	--	--
(2) 在建工程转入	--	--	--

项目	运输工具	办公设备	合计
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
(2) 其他转出	--	--	--
4、2014年12月31日余额	90,874.00	105,593.75	196,467.75
二、累计折旧	--	--	--
1、2013年12月31日余额	66,366.42	92,677.51	159,043.93
2、本期增加金额	14,927.95	3,685.94	18,613.89
(1) 计提	14,927.95	3,685.94	18,613.89
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
(2) 其他转出	--	--	--
4、2014年12月31日余额	81,294.37	96,363.45	177,657.82
三、减值准备	--	--	--
1、2013年12月31日余额	--	--	--
2、本期增加金额	--	--	--
(1) 计提	--	--	--
3、本期减少金额	--	--	--
(1) 处置或报废	--	--	--
4、2014年12月31日余额	--	--	--
四、账面价值	--	--	--
1、2014年12月31日账面价值	9,579.63	9,230.30	18,809.93
2、2013年12月31日账面价值	24,507.58	12,916.24	37,423.82

公司固定资产主要包括运输工具与办公设备，2016年07月31日、2015年12月31日、2014年末12月31日公司固定资产账面原值分别为857,899.06元、722,160.81元、196,467.75元。报告期内公司未有重大固定资产购置支出。

2、截止2016年07月31日公司固定资产成新率

指标	运输工具	办公设备	合计
公司固定资产成新率(%)	59.46	75.20	71.29

公司固定资产成新率平均值71.29%，成新率较高。由于公司固定资产均日常行政办公工具或设备，并不涉及到研发与生产，成新率不会对公司的生产经营产生重大影响。

目前公司账面上固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。截至2016年

07月31日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

(九) 长期待摊费用

(1) 截至2016年07月31日长期待摊费用情况

单位：元

类别	2015年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2016年7月31日
装修费	13,333.50	80,000.00	5,833.33	--	87,500.17
网站注册费	12,656.00	--	1,421.00	--	11,235.00
合计	25,989.50	80,000.00	7,254.33	--	98,735.17

(2) 截至2015年末长期待摊费用情况

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015年12月31日
装修费	23,333.44	--	9,999.94	--	13,333.50
网站注册费	15,092.00	--	2,436.00	--	12,656.00
合计	38,425.44	--	12,435.94	--	25,989.50

(3) 2014年末长期待摊费用情况

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2014年12月31日
装修费	50,000.04	--	26,666.60	--	23,333.44
网站注册费	17,528.00	--	2,436.00	--	15,092.00
合计	67,528.04	--	29,102.60	--	38,425.44

(十) 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	751,468.08	187,867.02	324,823.57	81,205.90	313,396.55	78,349.14
关联交易未实现收益的影响	2,208,234.75	552,058.69	--	--	--	--

预计赔偿的诉讼款	106,255.60	26,563.90	--	--	--	--
合计	3,065,958.43	766,489.61	324,823.57	81,205.90	313,396.55	78,349.14

(2) 资产减值损失明细

单位：元

应纳税差异项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款坏账准备	719,965.44	318,319.70	305,617.79
其他应收款坏账准备	31,502.64	6,503.87	7,778.76
合计	751,468.08	324,823.57	313,396.55

(十一) 资产减值准备计提情况

(1) 2016年1-7月资产减值准备计提及转销情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少		2016年7月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	318,319.70	401,645.74	--	--	719,965.44
其他应收款坏账准备	6,503.87	24,998.77	--	--	31,502.64
合计	324,823.57	426,644.51	--	--	751,468.08

(2) 2015年度资产减值准备计提及转销情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	305,617.79	12,701.91	--	--	318,319.70
其他应收款坏账准备	7,778.76	--	1,274.89	--	6,503.87
合计	313,396.55	12,701.91	1,274.89	--	324,823.57

(3) 2014年度资产减值准备计提及转销情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	142,874.55	162,743.24	--	--	305,617.79
其他应收款坏账准备	30,333.54	--	22,554.78	--	7,778.76

合计	173,208.09	162,743.24	22,554.78	--	313,396.55
----	------------	------------	-----------	----	------------

公司应收账款与其他应收款具体明细见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“四、主要资产及重大变化分析”之“（三）应收账款”与“（五）其他应收款”。

报告期内，公司对应收账款和其他应收款计提坏账准备，其他资产无需计提减值准备。各项资产减值准备的计提政策详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”相关内容。

五、报告期内的重大债务情况

（一）短期借款

单位：元

类别	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	2,000,000.00	2,000,000.00	2,248,842.74
信用借款	990,000.00	600,000.00	--
合计	2,990,000.00	2,600,000.00	2,248,842.74

截至2016年07月31日，公司抵押借款的余额为2,000,000.00元，系公司向中国工商银行广州工业大道支行借入的款项，由刘五容名下作价5,736,221元的房产提供抵押担保。

截至2016年07月31日，公司信用借款的余额为990,000.00元，系公司向中国工商银行广州工业大道支行借入的款项，由程彦与刘五容提供连带担保责任。

截至2016年07月31日，公司短期借款明细如下表：

贷款金融机构名称	借款开始日	借款终止日	贷款本金	年利率	计息起始日	计息终结日
中国工商银行广州工业大道支行	2015-12-16	2016-12-15	2,000,000.00	5.22%	2016-1-1	2016-7-31
中国工商银行广州工业大道支行	2016-3-11	2017-3-7	1,000,000.00	5.44%	2016-3-11	2016-7-31

(二) 应付票据

(1) 报告期内公司应付票据余额

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	1,700,000.00	2,500,000.00	1,300,000.00
合计	1,700,000.00	2,500,000.00	1,300,000.00

报告期内各期末不存在已到期未支付的应付票据情况。

(2) 报告期内公司应付票据余额前五名

截至2016年07月31日应付票据前五名：

单位：元

序号	类型	单位名称	期限(月)	余额	占比(%)	备注
1	银行承兑汇票	广州善元堂健康科技股份有限公司	6	650,000.00	38.24	2016年6月13日出票65.00万元
2	银行承兑汇票	长沙邦荣食品贸易有限公司	6	600,000.00	35.29	2016年6月13日出票60.00万元
3	银行承兑汇票	长沙佳科生物科技有限公司	6	450,000.00	26.47	2016年6月22日出票45.00万元
合计	--	--	--	1,700,000.00	100.00	--

截至2015年12月31日应付票据前五名：

单位：元

序号	类型	单位名称	期限(月)	余额	占比(%)	备注
1	银行承兑汇票	广州虎辉集团有限公司	6	415,000.00	16.60	2015年7月13日出票41.50万元
2	银行承兑汇票	长沙佳科生物科技有限公司	6	385,000.00	15.40	2015年7月13日出票38.50万元
3	银行承兑汇票	长沙佳科生物科技有限公司	6	385,000.00	15.40	2015年11月6日出票38.50万元
4	银行承兑汇票	安徽现星保健品有限公司	6	1,315,000.00	52.60	2015年11月6日出票131.50万元
合计	--	--	--	2,500,000.00	100.00	--

截至2014年12月31日应付票据前五名：

单位：元

序号	类型	单位名称	期限(月)	余额	占比(%)	备注
----	----	------	-------	----	-------	----

1	银行承兑汇票	广州虎辉集团有限公司	3	500,000.00	38.46	2014年12月30日出票 50.00 万元
2	银行承兑汇票	安徽现星保健品有限公司	6	800,000.00	61.54	2014年12月30日出票 80.00 万元
合计	--	--	--	1,300,000.00	100.00	--

(三) 应付账款

1、应付账款账龄分析

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	747,839.06	154,993.50	4,948,079.43
1年以上	--	--	239,365.03
合计	747,839.06	154,993.50	5,187,444.46

2、应付账款变动分析

公司2016年07月31日、2015年末12月31日、2014年12月31日应付账款余额分别为747,839.06元、154,993.50元、5,187,444.46元，主要为公司应付供应商款项或委托加工受托方加工费。其中2016年07月31日、2015年12月31日变动幅度分别为382.50%、-97.01%，波动较大但余额较小。2015年同比大幅降低主要是公司压缩母婴用品贸易业务，因此对剩余库存与应付款进行结算或清理，因此应付款项大幅下降。

截至2016年07月31日，公司应付账款账龄超过一年的占比为0.00。

3、应付账款前五名单位情况

(1) 截至2016年07月31日应付账款余额前五名情况：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款比例 (%)
1	广州美普森包装有限公司	非关联关系	271,728.14	1年以内	36.34
2	长沙佳科生物科技有限公司	非关联关系	127,600.00	1年以内	17.06
3	广州市禺霖食品有限公司	非关联关系	94,400.00	1年以内	12.62
4	广州耀威塑胶实业有限公司	非关联关系	87,840.00	1年以内	11.75
5	广州市贤俊龙彩印有限公司	非关联关系	48,521.20	1年以内	6.49
合计	--	--	630,089.34	--	84.25

(2) 截至2015年12月31日应付账款余额前五名情况:

单位: 元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款比例 (%)
1	广州善元堂健康科技股份有限公司	非关联关系	27,393.50	1年以内	17.67
2	长沙佳科生物科技有限公司	非关联关系	127,600.00	1年以内	82.33
合计	--	--	154,993.50	--	100.00

(3) 截至2014年12月31日应付账款余额前五名情况:

单位: 元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款比例 (%)
1	广东善元堂保健品有限公司	非关联关系	1,351,234.10	1年以内	26.05
2	广州虎辉集团有限公司	非关联关系	1,212,572.74	1年以内	23.38
3	开平市晖龙贸易有限公司	非关联关系	1,107,238.44	1年以内	21.34
4	深圳市一品生物科技有限公司	非关联关系	1,028,292.14	1年以内、1至2年	19.82
5	艾捷舒尔物包装(广州)有限公司	非关联关系	137,391.98	1年以内	2.65
合计	--	--	4,836,729.40	--	93.24

(四) 预收账款

1、预收账款账龄分析

单位: 元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内(含1年)	3,056,406.89	222,028.57	541,734.46
1年以上	--	--	88,257.29
合计	3,056,406.89	222,028.57	629,991.75

2、预收账款变动分析

公司2016年07月31日、2015年12月31日、2014年12月31日预收款项余额分别为3,056,406.89元、222,028.57元与629,991.75元。2015年12月31日、2014年12月31日余额均较小。2016年07月31日、2015年12月31日变动幅度分别为1,276.58%与-64.76%，2016年07月31日余额较大主要是公司在2016年上

半年举行了经销商订货会，期间预收订货定金，余额较上年末明显增加。

3、预收账款前五名单位情况

(1) 截至2016年07月31日预收款项前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款比例(%)
1	广州市越秀区贝比妇婴用品商店	非关联关系	489,470.20	1年以内	16.01
2	河北邯郸孕婴时尚(陈梅英)	非关联关系	228,694.40	1年以内	7.48
3	新疆家宝爱婴母婴(郭永强)	非关联关系	218,813.60	1年以内	7.16
4	山西天安科邦科技有限公司(任晓荣)	非关联关系	186,346.80	1年以内	6.10
5	广州市增城多哆宝妇婴用品店	非关联关系	182,061.66	1年以内	5.96
合计	--	--	1,305,386.66	--	42.71

(2) 截至2015年12月31日预收款项前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款比例(%)
1	唐山市丰南医药药材有限公司	非关联关系	62,088.00	1年以内	27.96
2	杭州贝购科技有限公司	非关联关系	61,735.50	1年以内	27.81
3	广州市荔湾区仁德药房	非关联关系	42,907.80	1年以内	19.33
4	顺丰恒通支付有公客户备付金	非关联关系	22,811.40	1年以内	10.27
5	广东壹号大药房连锁有限公司	非关联关系	7,824.32	1年以内	3.52
合计	--	--	197,367.02	--	88.89

(3) 截至2014年12月31日预收款项前五名情况如下：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款比例(%)
1	广东壹号大药房连锁有限公司	非关联关系	66,980.48	1年以内	10.63
2	广州集和堂大药房连锁有限公司	非关联关系	60,270.12	1年以内、1至2年	9.57
3	湖州昭力食品贸易有限公司	非关联关系	215,723.36	1年以内	34.24

4	广西柳州医药股份有限公司	非关联关系	93,912.00	1年以内、 1至2年	14.91
5	新塘镇保芝林药店	非关联关系	53,330.72	1年以内	8.47
合计	--	--	490,216.68	--	77.81

(五) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年7月31日
一、短期薪酬	545,388.84	6,095,361.33	5,033,311.30	1,607,438.87
二、离职后福利-设定提存计划 ³	--	295,313.18	295,313.18	--
合计	545,388.84	6,390,674.51	5,328,624.48	1,607,438.87

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、短期薪酬	242,254.23	3,636,234.71	3,333,100.10	545,388.84
二、离职后福利-设定提存计划	--	427,044.08	427,044.08	--
合计	242,254.23	4,063,278.79	3,760,144.18	545,388.84

(续)

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、短期薪酬	--	2,982,035.43	2,739,781.20	242,254.23
二、离职后福利-设定提存计划	--	255,400.11	255,400.11	--
合计	--	3,237,435.54	2,995,181.31	242,254.23

2、短期职工薪酬情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年7月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	545,388.84	5,523,030.41	4,460,980.38	1,607,438.87
2.职工福利费	--	166,136.71	166,136.71	--
3.社会保险费	--	276,013.21	276,013.21	--
其中：基本医疗保险费	--	246,118.25	246,118.25	--
工伤保险费	--	6,128.55	6,128.55	--

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年7月31日
生育保险费	--	23,766.41	23,766.41	--
4.住房公积金	--	20,261.00	20,261.00	--
5.工会经费和职工教育经费	--	109,920.00	109,920.00	--
合计	545,388.84	6,095,361.33	5,033,311.30	1,607,438.87

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	242,254.23	3,169,889.46	2,866,754.85	545,388.84
2.职工福利费	--	7,134.39	7,134.39	--
3.社会保险费	--	412,401.86	412,401.86	--
其中：基本医疗保险费	--	365,787.10	365,787.10	--
工伤保险费	--	11,619.14	11,619.14	--
生育保险费	--	34,995.62	34,995.62	--
4.住房公积金	--	19,629.00	19,629.00	--
5.工会经费和职工教育经费	--	27,180.00	27,180.00	--
合计	242,254.23	3,636,234.71	3,333,100.10	545,388.84

(续)

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	--	2,662,159.33	2,419,905.10	242,254.23
2.职工福利费	--	10,393.22	10,393.22	--
3.社会保险费	--	290,516.88	290,516.88	--
其中：基本医疗保险费	--	258,608.70	258,608.70	--
工伤保险费	--	8,410.40	8,410.40	--
生育保险费	--	23,497.78	23,497.78	--
4.住房公积金	--	18,966.00	18,966.00	--
合计	--	2,982,035.43	2,739,781.20	242,254.23

报告期内，应付职工薪酬余额主要系公司计提的期末月度工资、奖金等，不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

(六) 应交税费

单位：元

税种	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

企业所得税	632,489.61	228,329.94	110,961.46
增值税	1,069,320.58	475,574.50	218,826.79
城市维护建设税	63,504.45	32,137.60	3,309.27
教育费附加	32,427.01	13,773.26	1,418.05
地方教育附加	21,618.01	9,182.17	945.51
个人所得税	50,390.00	2,808.70	402.75
印花税	2,148.70	1,370.03	2,258.72
堤围费	--	--	13,926.21
合计	1,871,898.36	763,176.20	352,048.76

公司2016年07月31日、2015年12月31日、2014年12月31日应交税费余额分别为1,871,898.36元、763,176.20元与352,048.76元，应交税费余额主要由增值税与企业所得税构成。2016年07月31日与2015年12月31日应交税费余额分别增长160.64%与116.78%，主要是由于增值税与企业所得税增幅较大。应交所得税增长主要是：①2015年公司全资子公司广州市惠优喜生物科技有限公司实现税前利润341,794.55元；②2016年1-7月母公司、全资子公司广州市惠优喜生物科技有限公司与全资子公司兰考富诺生物科技有限公司分别实现税前利润5,648,460.76元、938,235.60元与968,387.33元。应交增值税增长主要是：2016年07月31日与2015年公司营业收入分别为1.75%与52.49%，营业成本增长分别为-40.80%与45.51%，公司营业收入增长高于成本增长，产品增值较大，增值税增长较大。

（七）其他应付款

1、其他应付款分析

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
职工往来款	24,683.71	--	14,359.12
关联方往来款	641,310.72	2,541,428.29	4,238,485.78
其他往来款	52,963.21	--	54,475.34
合计	718,957.64	2,541,428.29	4,307,320.24

公司其他应付款主要由关联方往来款组成，2016年07月31日、2015年12月31日、2014年12月31日其他应付款余额分别为718,957.64元、2,541,428.29

元与4,307,320.24元，呈下降趋势，主要是公司对程鹏与程彦的欠款进行清偿。

截至2016年07月31日，公司其他应付款账龄均在一年以内。

2、各期末其他应付款前五名情况

(1) 截至2016年07月31日其他应付款前五名情况：

单位：元

序号	单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占比(%)
1	程鹏	关联方往来款	511,056.04	1年以内	71.08
2	广东科沃园知识产权代理有限公司	其他往来款	46,250.00	1年以内	6.43
3	杜鹏	其他往来款	7,927.92	1年以内	1.10
4	何冠慧	职工往来款	1,032.00	1年以内	0.14
5	广州市海珠区地税局	其他往来款	760.84	1年以内	0.11
合计	--	--	567,026.80	--	78.87

(2) 截至2015年12月31日其他应付款前五名情况：

单位：元

序号	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占比(%)
1	程鹏	关联往来款	1,323,425.17	1年以内	52.07
2	程彦	关联往来款	1,218,003.12	1年以内	47.93
合计	--	--	2,541,428.29	--	100.00

(3) 截至2014年12月31日其他应付款前五名情况：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占比(%)
1	程鹏	关联往来款	2,232,649.45	1年以内	51.83
2	程彦	关联往来款	2,005,836.33	1年以内, 1-2年	46.57
3	广州市海珠区社保局	社保费	14,359.12	1年以内	0.33
4	广州市海珠区住房公积金中心	个人社保-公积金	54,475.34	1年以内	1.26
合计	--	--	4,307,320.24	--	100.00

六、报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	13,746,158.00	10,000,000.00	2,000,000.00
资本公积	1,444,746.26	1,500,000.00	427,500.00
其他综合收益	--	--	--
盈余公积	--	--	--
未分配利润	1,029,799.31	-1,024,013.52	-133,298.54
归属于母公司股东权益合计	16,220,703.57	10,475,986.48	2,294,201.46
少数股东权益		1,594,197.91	399,115.83
股东权益合计	16,220,703.57	12,070,184.39	2,693,317.29

七、关联方、关联方关系及关联方交易情况

（一）关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，公司主要的关联方、关联关系及关联方往来、关联方交易情况列示如下：

1、控股股东及实际控制人

（1）公司控股股东

程彦持有公司58.20%的股份，为公司控股股东。

（2）实际控制人

程彦与刘五容为夫妻关系，持股比例合计为72.75%，为公司实际控制人。

2、公司的董事、监事、高级管理人员

董事、监事、高级管理人员情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制的其他关联方企业详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员相关情况”。

3、公司的子公司

公司报告期内拥有广州市惠优喜生物科技有限公司、兰考富诺生物科技有限公司与广州富诺营养科技有限公司三家子公司，详情请见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、子公司、分公司基本情况”之“（一）子公司基

本情况”。

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例	取得方式
广州市惠优喜生物科技有限公司	广东省广州市	广东省广州市	销售膳食营养补充剂	100.00%	并购
兰考富诺生物科技有限公司	河南省兰考县	河南省兰考县	销售膳食营养补充剂	100.00%	设立
广州富诺营养科技有限公司	广东省广州市	广东省广州市	生产膳食营养补充剂	100.00%	设立

4、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳市一品生物科技有限公司	控股股东程彦控股的企业，2016年控股股东已将其持有该公司的股份全部转出
城市之光	控股股东程彦控制的公司
新西兰惠忧喜	控股股东程彦控制的公司、董事
广州市番禺区洛浦艺樱旋琴行	监事、总经理助理程前鹏控制的企业
张笑	自然人股东，持有公司3.00%股权
广州梦思创投资管理中心	机构股东，持有公司19.25%股权
肖克勇	自然人股东，持有公司5.00%股权、董事、副总经理
程彦	自然人股东，持有公司58.20%股权、董事长、总经理
刘五容	自然人股东，持有公司14.55%股权
杨培	董事、副总经理
蒋俊群	董事、董秘、财务总监
周艳艳	监事、采购经理
程前鹏	监事、总经理助理
程志远	监事
张伟	董事
程鹏	控股股东程彦近亲属

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易类型	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
		金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
深圳市一品生物科技有限公司	购买商品	196,744.80	0.89	764,262.12	2.77	262,648.21	1.48
合计	--	196,744.80	0.89	764,262.12	2.77	262,648.21	1.48

公司关联交易价格以市场价格为基础，遵循公平合理的定价原则，确定交易价格，公司的采购价格与深圳市一品生物科技有限公司向独立第三方销售的同类型产品价格差异较小。报告期内各期向关联方采购的商品在同类交易中占比较低。

2、偶发性关联交易

报告期关联方资金拆借如下：

(1) 2016年1-7月

单位：元

关联方	期初数	本期拆入	本期拆出	期末数
程彦	1,218,003.12	361,370.00	1,449,118.44	130,254.68
刘五容	-55,000.00	55,000.00	--	--
程鹏	1,323,425.17	539,977.00	1,352,346.13	511,056.04
肖克勇	--	66,717.00	66,717.00	--
杨培	--	620,000.00	620,000.00	--
蒋俊群	--	22,820.00	22,820.00	--
程前鹏	--	69,400.00	69,400.00	--
周艳艳	--	86,864.26	86,864.26	--
合计	2,486,428.29	1,872,148.26	3,717,265.83	641,310.72

(2) 2015年度

单位：元

关联方	期初数	本期拆入	本期拆出	期末数
程彦	2,005,836.33	9,408,818.72	10,196,651.93	1,218,003.12
刘五容	-55,000.00			-55,000.00
程鹏	2,232,649.45	3,862,133.65	4,771,357.93	1,323,425.17

合计	4,183,485.78	13,270,952.37	14,968,009.86	2,486,428.29
----	--------------	---------------	---------------	--------------

(3) 2014年度

单位：元

关联方	期初数	本期拆入	本期拆出	期末数
程彦	-488,000.00	4,067,447.37	1,573,611.04	2,005,836.33
刘五容	-55,000.00			-55,000.00
程鹏	946,700.00	1,885,949.45	600,000.00	2,232,649.45
合计	403,700.00	5,953,396.82	2,173,611.04	4,183,485.78

截止公开转让说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，不存在因资金拆借事项损害公司利益的情形。

3、关联担保

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
2014年度：					
程彦、刘五容	本公司	810,000.00	2012年8月31日	贷款还清日	否
程彦、刘五容	本公司	500,000.00	2013年2月22日	贷款还清日	是
程彦、刘五容	本公司	2,000,000.00	2014年12月22日	贷款还清日	否
2015年度：					
程彦、刘五容	本公司	810,000.00	2012年8月31日	贷款还清日	是
程彦、刘五容	本公司	2,000,000.00	2014年12月19日	贷款还清日	是
程彦、刘五容	本公司	2,000,000.00	2015年12月16日	贷款还清日	否
程彦、刘五容	本公司	1,000,000.00	2015年2月4日	贷款还清日	否
2016年1-7月：					
程彦、刘五容	本公司	1,000,000.00	2015年2月5日	贷款还清日	是
程彦、刘五容	本公司	1,000,000.00	2016年3月11日	贷款还清日	否
程彦、刘五容	本公司	2,000,000.00	2015年12月16日	贷款还清日	否

截至2016年07月31日，公司股东为程彦与刘五容为公司提供担保详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“（五）报告期内的重大债务情况”之“（一）短期借款”相关内容。

（三）关联往来

1、应收应付项目

单位：元

科目名称	关联方	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	刘五容	--	55,000.00	55,000.00
应付账款	深圳市一品 生物科技有 限公司	--	230,191.36	370,720.28
其他应付款	程彦	130,254.68	1,218,003.12	2,005,836.33
其他应付款	程鹏	511,056.04	1,323,425.17	2,232,649.45

2、关键管理人员报酬

单位：元

关键管理人员薪酬	2016年1-7月	2015年度	2014年度
合计	355,289.00	261,701.17	208,567.34

（四）公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

有限公司阶段，公司相关规范性文件未对关联交易事项作出规定，因此在报告期内发生的上述关联交易未执行公司相关决策程序。

股份公司成立后，公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》中都制定了关联方及关联董事回避制度和回避及表决程序，严格规范关联交易行为。

公司在《公司章程》、《关联交易决策制度》等规章制度中对关联交易的回避制度、关联交易的原则、关联交易的决策权限和关联交易的披露等作出了严格的规定，具体如下：

1、《公司章程》对关联交易的回避制度规定如下：

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不得就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议

行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易决策制度》对定价原则和定价规定如下：

（一）关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，参照评估机构的评估价值，由交易双方协商定价。

其中，市场价是指不偏离市场独立第三方的价格及费率；成本加成价是指在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润确定交易价格及费率；协议价是指由关联交易管理制度，交易双方协商确定价格及费率。

（二）交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

（五）关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司的关联交易主要关联资金拆借，报告期内公司资金拆借为公司向股东程彦的借款。股份成立后公司建立了完善的股东大会、董事会以及监事会议事制度和规则，关联交易并未对公司营业收入、费用支出构成重大影响；整体来看，公司拥有独立、完整的业务经营体系，其营销、服务、技术、财务、行政等系统均独立于主要股东。同时，公司通过修订《公司章程》、完善《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。

（六）公司减少和规范关联交易的具体安排

公司制定了《关联交易决策制度》，规定了关联交易决策程序，关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

公司为了防止控股股东及其关联方以各种形式占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司应按照关联交易决策制度等的规定，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其它关联方通过购买、销售等环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成

非正常的经营性资金占用。公司制定防止大股东及关联方占用公司资金制度，建立资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。

公司全体董事、监事和高级管理人员出具了《关于减少及规范关联交易承诺函》，承诺本人及本人直接或间接控制或影响的企业与公司之间将规范并尽可能减少关联交易。对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，本人承诺将遵循市场化的公正、公平、公开的原则进行，并按照有关法律法规、规范性文件、公司章程和相关公司治理制度等有关规定依法签订协议，履行合法程序，保证不通过关联交易损害公司的合法权益。

八、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后重大事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至2016年07月31日，除以下需要披露的诉讼事项外，不存在其他需要披露的或有事项：

序号	原告方	被告方	起诉原因	起诉时间	诉至法院	诉讼标的额	诉讼进程	案号
1	张宝辉	广州富诺健康科技股份有限公司	产品责任纠纷	2016.04.11	广州市黄埔区人民法院	6,336.00	二审中	(2016)粤0112民初1641号
2	张宝辉	广州市惠优喜生物科技有限公司	产品责任纠纷	2015.09.08	广州市黄埔区人民法院	15,136.00	二审中	(2015)穗黄法民一初字第982号
3	吴军仿	广州市惠优喜生物科技有限公司	产品责任纠纷	2016.06.14	广州市番禺区人民法院	53,526.00	2016年11月10日开庭	(2016)粤0113民初4884号
4	何静文	广州市惠优喜生物科技有限公司	产品责任纠纷	2016.08.05	广州市番禺区人民法院	31,257.60	2016年11月10日开庭	(2016)粤0113民初6732号

序号	原告方	被告方	起诉原因	起诉时间	诉至法院	诉讼标的额	诉讼进程	案号
							庭	

注：综合考虑案件一和案件二的一审判决情况以及律师的意见，企业发生的该类诉讼事件很可能败诉，故已在报告期内按原告的诉讼标的额确认预计负债，并将预计赔偿的金额列入营业外支出。

（三）承诺事项

截至2016年07月31日，公司无需要披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

九、资产评估情况

2016年08月31日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司对公司整体变更为股份有限公司的事宜进行了评估，并出具“国众联评报字[2016]第2-777号”《资产评估报告》，本次评估的基准日为2016年05月31日，以资产基础法为主要评估方法。评估结果为：资产账面价值2,161.12万元，评估值2,848.83万元；负债账面价值629.66万元，评估值629.66万元；净资产账面价值1,528.51万元，评估值为2,216.23万元，评估增值687.72万元，增值率44.99%。公司以经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计截至2016年05月31日的净资产账面价值折合股本13,746,158股，其余计入资本公积。公司以账面净资产为基础进行了整体变更。

报告期内除上述资产评估事项外，公司未发生其他资产评估行为。

十、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

1、利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见；

2、如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金；

3、在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可

以进行中期分红；

4、利润分配具体政策如下：

（1）利润分配的形式：

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

（2）公司现金分红的条件和比例：

公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

（3）公司发放股票股利的条件：

公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

（二）报告期内的分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与现行政策一致。

十一、风险因素和自我评价

（一）保健食品注册申请未能获得批准的风险

在保健食品注册批准证书申请过程中，国务院食品药品监督管理部门会对申报材料的完备性、申报产品的理论依据、配方、技术、工艺、功效等进行审核，决定是否批准。因此，产品注册批准证书申请具有一定的不确定性。公司现拥有的批准证书可以满足目前经营的需求，但新产品是否能够如期获得注册批准证书影响到公司是否能够及时跟进市场的发展，如不能推出新的产品，会给公司未来的持续快速发展带来一定风险。

应对措施：目前公司成功获得国家食品药品监督管理总局颁发的生产批文8个，能够满足当前公司业务需求。同时，公司将来在研究过程中特别注意对新产品安全性相关资料的收集，在研究过程中除功能性研究外，有针对性地增加安全性研究内容，用来支持保健食品安全性，提高批准通过率。

（二）产品质量和食品安全风险

随着我国对食品安全的日趋重视、消费者对食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，食品质量及安全控制已经成为食品生产企业的重中之重。2015年04月，新版《中华人民共和国食品安全法》审议通过，进一步强化了保健食品监督管理，加大了对违法食品生产者的处罚力度。公司主要从事膳食营养补充剂及保健食品的研发与销售。公司执行严格的品质控制体系，如果公司产品采购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。膳食营养补充剂及保健食品的安全性和有效性在客观上存在一定的风险，顾客因此提出产品责任索赔或发生法律诉讼、仲裁，均可能会对本公司的业务、经营、财务状况及声誉造成不利影响。

应对措施：在质量管理方面，质量管理部门确保从原料采购、产品生产到仓储运输，都执行严格票证资质管理和质量检验程序，所有原料和产品都有完备的第三方权威质量检验报告，尤其是成品出厂前每批产品都进行全项功效成分检测，确保产品的安全性和有效性。

（三）行业政策风险

近年来保健食品行业取得了较大的发展，但也暴露出一些不良现象，特别是食品安全问题成为行业监管的首要问题。现有的保健食品管理法规如《保健食品管理办法》、《保健食品良好生产规范》等已出台执行多年，大都不能适应现代保健食品发展水平。目前《食品安全法》已由全国人民代表大会于2015年04月24日修订通过，并且在2015年10月01日正式实施，《保健食品注册与备案管理办法》已由国家食品药品监督管理总局于2016年02月26日审议通过，并且在2016年07月01日正式实施，其中对食品安全、保健食品的注册与备案采取了多项新的监管措施，存在一定的行业政策风险。

应对措施：公司充分利用多年来积累的保健食品开发经验，密切关注相关法规的动态，及时调整产品开发思路，在保健食品安全性和保健功能上进行深入研究，提高新产品的注册成功率，将国家对保健食品的新政策转变为公司发展的助推器。

（四）区域经销商、连锁药店存在的可能影响公司正常经营的风险

公司目前主要通过区域经销商及电子商务的模式销售，行业特性使得营业

收入的规模扩大必须加大对区域经销商、连锁药店销售力度，区域经销商、连锁药店存在的可能影响本公司正常经营的风险因素主要包括：

1、随着公司业务的发展，公司未来会对部分重点市场的区域经销商给予了一定的信用额度，若上述合作商经营出现困难，而公司没有及早预料并采取相应措施，则可能会出现应收账款无法收回的风险。

2、经销商违规广告宣传风险。由于各地经销商均为独立经营主体，公司难以对经销商的日常销售和宣传行为进行实时控制，存在因经销商违规宣传而影响公司品牌声誉的风险。

应对措施：公司加强对经销商的管理，加强对应收账款回款管理，提升自有品牌实力；在和客户签订合同时，在合同条款中注明：不得以违反《广告法》、《食品安全法》等法律、法规的方式任意夸大相关保健食品的宣传，公司一经发现，立即停止合作，并采取相应的处罚措施。

（五）未为全体员工缴纳社会保险的风险

截至2016年07月31日，公司共有201名员工，51名员工未在公司参保，其中，29人因个人原因，不愿缴纳社会保险，22人为当月入职新员工，2016年08月，公司已为其缴纳社保。虽然实际控制人承诺将以自有资金承担行政部门的处罚以及可能给公司带来的损失，但为员工购买社会保险是公司的法定义务，一旦员工后期对公司未履行法定义务进行追责，将对公司的正常经营造成一定的影响。

应对措施：公司控股股东、实际控制人已承诺，将逐步扩大员工社会保险及公积金覆盖面，提高缴纳比例，并承担因未为全体员工缴纳社会保险可能产生的一切行政处罚损失和赔偿责任。

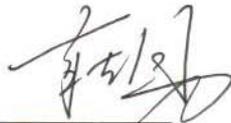
第五章 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

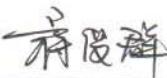
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

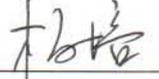
全体董事签字：


程彦


肖克勇

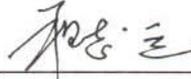

张伟


蒋俊群


杨培

全体监事签字：

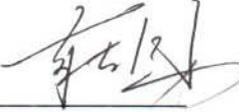

程前鹏

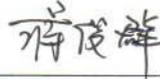

程志远

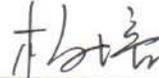

周艳艳

全体高级管理人员签字：


程彦


肖克勇


蒋俊群


杨培

广州富诺健康科技股份有限公司

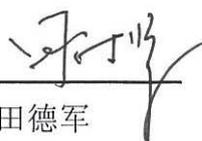
2016年11月25日



二、主办券商声明

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

法定代表人：

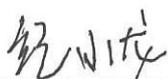

田德军

项目小组负责人：


冯森

项目小组成员：


冯森


纪小龙


杨铜


李涛


新时代证券股份有限公司
2016年11月29日

三、律师事务所声明

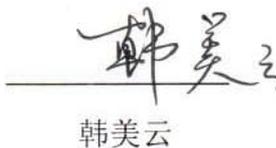
本所及经办律师已阅读广州富诺健康科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


杨建刚

经办律师：


邹晓冬


韩美云

上海市锦天城（深圳）律师事务所

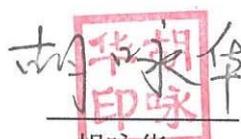


2016年11月25日

审计机构声明

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

会计师事务所负责人：


胡咏华

注册会计师：


鲁友国


孙秀清

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年11月26日

资产评估机构声明

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

资产评估机构法定代表人签字：



黄西勤

经办注册资产评估师签字：



何建阳



梁惠琼

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



第六节 备查文件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件