

# 济南老来寿生物股份有限公司

## 公开转让说明书



主办券商



二零一四年一月

## 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。

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

### 一、公司治理风险

公司董事长张金桦持有878.4万股公司股份，占公司总股本的43.92%。张金桦与其妻孙金莉、其子张子朋合计持有1672.40万股公司股份，占公司总股本的83.62%。若其利用控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

### 二、生产的稳定性及连续性风险

根据1998年5月卫生部颁布的《保健食品良好生产规范》和2003年4月《卫生部关于印发保健食品良好生产规范审查方法与评价准则的通知》的要求，保健食品生产企业需要通过保健食品行业的GMP认证。公司目前尚无自主所有权的GMP生产场所，通过委托加工的方式开展生产，委托加工的生产方式可能对公司生产的稳定性及连续性产生一定影响。

### 三、产品质量和食品安全风险

保健产品的安全性和有效性均在客观上存在一定的风险，顾客因此提出产品责任索赔，或因此发生法律诉讼、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。尽管公司成立以来，尚未出现任何产品责任索赔以及与此相关的任何法律诉讼、仲裁情况，但公司在未来的经营过程中无法完全排除被要求产品责任索赔的风险。

### 四、经销商违规广告宣传风险

鉴于保健食品行业的特殊性，国家对保健食品广告的发布做出了严格的审查规定，各地食品药品监督管理局亦对保健食品的广告宣传行为予以严密监控。目前，公司未直接面向市场进行广告宣传，产品的广告宣传主要由经销商负责，公司负责提供依法获得批文的广告宣传材料。尽管在与经销商的合作中，公司明确要求经销商严格按照公司提供的宣传材料开展宣传活动，但在实践中仍存在个别经销商夸大宣传等违规宣传的问题。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、产品注册申请未能获得批准的风险

为了保证业务的持续发展，本公司现在及将来均会根据国家相关法律法规的规定为部分新产品申请保健食品批准证书。由于产品批准证书注册申请具有一定的不确定性，当申报材料准备不充分，或者产品配方理论依据、配方原料配比、生产工艺等不获认同，以及国家对保健食品功能受理范围进行调整以致拟注册产品所声称的功能未在可供申报功能选项之列时，相关产品注册申请均有可能不获批准，从而可能会给本公司未来的持续快速发展带来一定风险。

## 六、核心技术人员流失及技术泄密的风险

公司通过长期发展，形成了自主创新能力并拥有自主知识产权的核心技术。公司的技术团队是公司核心竞争力的体现，报告期内公司技术人员队伍稳定，但如果出现核心技术人员流失从而导致公司的核心技术泄密的情形，将会对公司可持续发展造成不利影响。另外，委托加工的生产方式，也可能导致公司的核心技术由于保密不严而发生泄露或流失的风险。

## 七、股份支付导致净利润减少

公司于2013年7月由股东会通过股份支付方案，将控股股东张金桦所持本公司股份中的289.6万元分别转让给刘振伟、吉金龙、杜树基、徐波、王利华等37位自然人。转让价格为本公司2013年7月31日每股净资产价值2.28元，受让人每股支付1元，转让价格与受让人之间的差额计入资本公积，此次转让共增加资本公积3,706,880.00元，增加管理费用3,706,880.00元，导致公司净利润较上年同期大幅下降。

## 目 录

声 明	2
重大事项提示	3
目 录	5
释 义	7
<b>第一节 基本情况</b>	<b>9</b>
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构	12
四、公司股东情况	12
五、公司股本形成及变化	16
六、董事、监事、高级管理人员基本情况	21
七、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据	24
八、与本次挂牌有关的机构	25
<b>第二节 公司业务</b>	<b>27</b>
一、公司主营业务	27
二、公司商业模式	29
三、公司关键资源要素	30
四、公司内部组织结构及业务流程	45
五、公司业务相关情况	50
六、所处行业基本情况	54
七、公司面临的主要竞争状况	62
<b>第三节 公司治理</b>	<b>66</b>
一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	66
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	67
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	68
四、挂牌公司的独立性	68
五、同业竞争情况	70

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	71
七、董事、监事、高级管理人员.....	71
<b>第四节 公司财务会计信息 .....</b>	<b>74</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	74
二、最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表.....	74
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况.....	82
四、报告期内各期末主要损益情况.....	89
五、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析.....	97
六、公司报告期内各期末主要负债情况.....	107
七、报告期股东权益情况.....	111
八、报告期内主要财务指标及分析.....	116
九、关联方、关联方关系及关联交易.....	119
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	122
十一、股利分配政策和历年分配情况.....	123
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	124
十三、报告期内评估情况.....	124
十四、公司主要风险因素.....	124
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>128</b>
<b>第六节 附 件 .....</b>	<b>132</b>

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

股份公司、公司	指	济南老来寿生物股份有限公司
有限公司	指	济南老来寿生物技术有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、齐鲁证券	指	齐鲁证券有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程	指	济南老来寿生物股份有限公司章程
会计师事务所	指	中天运会计师事务所有限公司
律师事务所	指	大成律师事务所
药监局	指	国家食品药品监督管理局
交大昂立	指	上海交大昂立股份有限公司
健康元	指	深圳健康药业集团股份有限公司
汤臣倍健	指	广东汤臣倍健生物科技股份有限公司
海南椰岛	指	海南椰岛股份有限公司
绞股蓝	指	多年生宿根植物，广泛分布于亚热带和北亚热带地区。性寒、味甘，有益气，安神，降血压之功效，民间称其为“神奇”的“不老长寿药草”
茶多酚	指	茶叶提取物之一（茶叶中提取的多酚类物质的总称）
红曲	指	以粳米为原料，采用现代生物工程技术分离出优质的红曲霉菌经液体深层发酵精致而成，是一种纯天然、安全性高、有益于人体健康的食品添加剂
丹参	指	又名赤参，紫丹参，红根等。为双子叶植物唇形科，干燥根及根茎
泽泻	指	多年生沼生植物，高50-100cm
辅酶Q10	指	一种脂溶性抗氧化剂
EGCG	指	茶多酚的主要有效成分（茶多酚中活性最强的单体）

FDA	指	(Food and Drug Administration)的简称，指美国食品和药物管理局
GMP认证	指	“药品/保健食品生产质量管理规范”认证，是一种特别注重制造过程中产品质量与卫生、安全的自主性管理制度。它是一套适用于制药、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，帮助企业改善卫生环境，及时发现生产过程中存在的问题并加以改善
超临界流体	指	温度及压力均处于临界点以上的液体。其中，纯净物质如果达到特定的温度、压力，会出现液体与气体界面消失的现象，该点被称为临界点
保健品OTC模式、OTC模式	指	以药店、商超、专卖店等渠道终端为产品销售场所，通过媒体广告、终端促销等形式吸引拉动消费者主动购买保健品的一种营销模式
萃取	指	用液态的萃取剂处理与之不互溶的双组分或多组分溶液，实现组分分离的传质分离过程，是一种广泛应用的单元操作
自由基	指	机体氧化反应中产生的有害化合物，具有强氧化性，可损害机体的组织和细胞，进而引起慢性疾病及衰老效应
高脂血症	指	脂肪代谢或运转异常使血浆一种或多种脂质高于正常
亚健康	指	机体无器质性病变，但是有一些功能改变的状态
配伍	指	根据病情需要和药物性能，有选择地将两种以上的药物结合在一起



## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：济南老来寿生物股份有限公司

注册资本：2000 万元

法定代表人：张金桦

有限公司成立日期：2006 年 2 月 15 日

股份公司成立日期：2010 年 7 月 14 日

住 所：济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 9 号楼 0604 室

组织机构代码：78063376-4

董事会秘书：张如柏

邮 编：250101

电 话：0531-86516177

传 真：0531-86516226

电子邮箱：laolaishoushengwu@163.com

互联网网址：<http://www.laolaishou.com>

所属行业：食品制造业（《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》C14）；

保健食品制造业（《国民经济行业分类》（GB\_T\_4754-2011）  
C1492）

主营业务：保健食品的研发、生产和销售

经营范围：许可经营项目：批发、零售：预包装食品（有效期至 2015 年 2 月 16 日）一般经营项目：生物技术产品的开发及技术咨询服务；服装、健身器材的销售；进出口业务。（须经审批的，未获批准前不得经营）

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票挂牌概况

股票代码：430492

股票简称：老来寿

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2000 万股

挂牌日期： 年 月 日

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1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。”

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。截至本股份报价转让说明书出具之日，股份公司成立已满一年，因此发起人持有的公司股份可以转让。由于部分公司股东担任公司董事、监事或高级管理人员职务，

因此本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量不得超过其所持本公司股份总数的25%；张子朋、张新艳离任监事职务未满半年，其持有的本公司股份不能转让；吉金龙等人持有的公司股份为挂牌前12个月内受让的实际控制人股份，因此挂牌之日可进入全国股份转让系统转让的股份数量为其持股数量的三分之一。

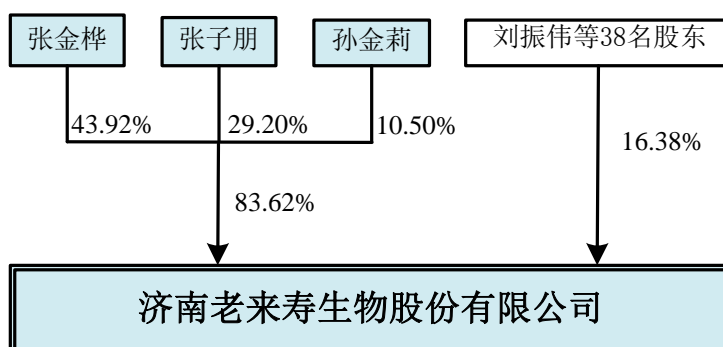
公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	职务	持股数量（股）	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）
1	张金桦	董事长	8,784,000	2,196,000
2	张子朋	-	5,840,000	0
3	孙金莉	-	2,100,000	700,000
4	刘振伟	董事、副总经理兼财务总监	460,000	115,000
5	吉金龙	-	460,000	153,333
6	杜树基	董事兼总经理	420,000	105,000
7	徐波	-	308,000	102,667
8	王利华	董事兼副总经理	260,000	65,000
9	张银生	-	259,000	86,333
10	董祺	董事兼技术总监	240,000	60,000
11	孙榕	-	201,000	67,000
12	张新艳	-	200,000	0
13	陈庚辰	-	180,000	60,000
14	潘建伟	-	172,000	57,333
15	鹿文勇	-	30,000	10,000
16	王磊	-	20,000	6,667
17	骆爱芹	监事会主席	10,000	2,500
18	张如柏	董事会秘书	5,000	1,250
19	李欣	-	4,000	1,333
20	张夏焱	-	3,000	1,000
21	王守灏	-	3,000	1,000
22	芦传洁	-	3,000	1,000
23	卢环	-	3,000	1,000
24	王小燕	-	3,000	1,000

25	刘树萍	-	3,000	1,000
26	宋 芸	-	3,000	1,000
27	李 艳	-	3,000	1,000
28	赵晓凤	-	3,000	1,000
29	关 心	-	2,000	667
30	王云翔	-	2,000	667
31	刘立虎	-	2,000	667
32	刘方强	-	2,000	667
33	李 超	监事	2,000	500
34	李 炜	-	2,000	667
35	周万年	-	2,000	667
36	于菲菲	-	1,000	333
37	刘 军	-	1,000	333
38	熊新琴	-	1,000	333
39	商敬伟	-	1,000	333
40	张兴隆	-	1,000	333
41	王 晨	-	1,000	333
合计		-	<b>20,000,000</b>	<b>3,804,916</b>

注：本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量按四舍五入计算。

### 三、公司股权结构



### 四、公司股东情况

#### (一) 控股股东及实际控制人情况

**张金桦**，男，1954年11月出生，中国籍，无境外永久居留权。1983年毕业于解放军空军政治学院宣传专业，专科学历；2001年7月毕业于清华大学经管学院MBA研修班。1972-1991年在空军部队服役并工作；1991-1998年在山东省劳动厅工作，先后任科长、副处长；1998-2002年任润华集团董事兼润华药业公司董事长及总经理；2003年2月创办济南奥斯生物技术有限公司并出任董事长；2006年2月创办济南老来寿生物技术有限公司并出任执行董事，现任公司董事长、法定代表人。董事任期三年，自2013年7月25日至2016年7月24日。

**孙金莉**，女，1954年9月出生，中国籍，无境外永久居留权。1982年毕业于山东师范大学化学系，本科学历。1982-2009年在山东师范大学附属中学工作，曾任化学教研组长、学校校长助理，获山东省高中化学特级教师和高级教师职称。2009年退休，2012年2月加入公司，从事行政管理工作。

**张子朋**，男，1983年12月出生，中国籍，无境外永久居留权。2006年毕业于中国人民大学商学院财务管理专业，本科学历；2009年毕业于墨尔本大学会计专业，硕士学历；2010年考取澳大利亚注册财务分析师资格。2010年至2012年任职于安永华明会计师事务所，从事审计工作，2012年至今任职于中国复合材料集团公司，从事主管会计工作。2006年2月与张金桦共同出资创办济南老来寿生物技术有限公司，曾任公司监事。

张金桦持有878.40万股公司股份，占总股本的43.92%；孙金莉系张金桦之妻，持有210.00万股公司股份，占总股本的10.50%；张子朋系张金桦之子，持有584.00万股公司股份，占总股本的29.20%。张金桦、孙金莉、张子朋三人已签署《一致行动协议》。三人合计持有1,672.40万股公司股份，占公司总股本的83.62%，能够通过股东大会行使表决权的方式决定公司的经营和财务政策及管理层人事任免，能够实际支配公司的行为，为公司实际控制人。

## （二）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	张金桦	878.40	43.92	境内自然人
2	张子朋	584.00	29.20	境内自然人
3	孙金莉	210.00	10.50	境内自然人
4	刘振伟	46.00	2.30	境内自然人

5	吉金龙	46.00	2.30	境内自然人
6	杜树基	42.00	2.10	境内自然人
7	徐波	30.80	1.54	境内自然人
8	王利华	26.00	1.30	境内自然人
9	张银生	25.90	1.30	境内自然人
10	董祺	24.00	1.20	境内自然人
合计		1913.10	95.66	-

### 1、张金桦

张金桦持有 878.40 万股公司股份，占公司总股本的 43.92%。基本情况详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

### 2、张子朋

张子朋持有 584.00 万股公司股份，占公司总股份的 29.20%。基本情况详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

### 3、孙金莉

孙金莉持有 210.00 万股公司股份，占公司总股本的 10.50%。基本情况详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

### 4、刘振伟

刘振伟持有公司股份 46.00 万股，占公司总股本的 2.30%。

刘振伟，男，1976 年 11 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2000 年毕业于山东财政学院会计专业，本科学历，中国注册会计师、注册税务师、中级会计师。2000-2001 年在山东匡山房地产开发有限公司财务部工作；2002-2005 年在山东富骅电子科技有限公司工作，任财务部负责人。2006 年 2 月加入有限公司，现任公司董事、副总经理、财务总监，任期三年，自 2013 年 7 月 25 日至 2016 年 7 月 24 日。

## 5、吉金龙

吉金龙持有公司股份 46.00 万股，占公司总股本的 2.30%。

吉金龙，男，1971 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991-1993 年在郑州特种涂料厂工作，任技术员；1993-1998 年在郑州富森科技发展有限公司工作，任副总经理；1998-2004 年在郑州华盛医疗电器有限公司工作，任大区经理；2004 年至今在吉林省吉翔堂生物科技有限公司工作，任董事长。

## 6、杜树基

杜树基持有公司股份 42.00 万股，占公司总股本的 2.10%。

杜树基，男，1981 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2004 年毕业于山东大学化工专业，本科学历。2004-2006 年在济南奥斯生物技术有限公司工作，担任招商部经理。2006 年 2 月加入有限公司，任事业部总经理；现任公司董事兼总经理，任期三年，自 2013 年 7 月 25 日至 2016 年 7 月 24 日。

## 7、徐波

徐波持有公司股份 30.80 万股，占公司总股本的 1.54%。

徐波，男，1969 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1991 年毕业于河北医科大学临床医学专业，本科学历。1991 年-2012 年在河北省消防总队石家庄支队服役；2013 年至今任天津人康生物科技公司董事长。

## 8、王利华

王利华持有公司股份 26.00 万股，占公司总股本的 1.30%。

王利华，男，1978 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权。1997 年毕业于山东省中医药学校，中专学历。1997-2004 年在山东润华药业有限公司工作，先后任仓储科长，生产副总；2005 年在济南奥斯生物技术有限公司工作，任生产负责人。2006 年 2 月加入有限公司，任生产部经理；现任公司董事、生产总监，董事任期三年，自 2013 年 7 月 25 日至 2016 年 7 月 24 日。

## 9、张银生

张银生持有公司股份 25.90 万股，占公司总股本的 1.30%。

张银生，男，1973年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991-1995年，在87088部队服役，获优秀士兵称号，荣立三等功一次；1996-2000年在济南三株公司湖南分公司工作，任办事处经理、营销部经理；2001-2003年，在山西傅山药业公司工作，任云南分公司营销经理；2004年至今，先后成立昆明恒健生物技术有限公司、长沙三修堂保健品有限公司、武汉益心恒健生物技术有限公司，出任董事长兼总经理。

## 10、董祺

董祺持有公司股份24.00万股，占公司总股本的1.20%。

**董祺**，男，1973年6月出生，中国籍，无境外永久居留权。1996年毕业于山东中医药大学中药专业，本科学历；2002年毕业于山东大学计算机科学与技术专业，夜大本科；2009年毕业于山东大学管理学院工商管理专业MBA研修班，硕士学历。1996-2002年在济南宏济堂制药有限责任公司工作，先后任团支书、工艺员、车间主任；2002-2004年在山东润华药业有限公司工作，任科技质量部主任；2004-2005年在济南奥斯生物技术有限公司工作，任科技研发部负责人。2006年2月加入有限公司，任科技中心主任、总工程师；现任公司董事、技术总监，董事任期三年，自2013年7月25日至2016年7月24日。

### （三）公司股东之间的关联关系

公司股东张子朋系张金桦之子；孙金莉系张金桦之妻。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## 五、公司股本形成及变化

### （一）有限公司的设立

济南老来寿生物股份有限公司的前身为济南老来寿生物技术有限公司。该公司系由自然人张金桦、张子朋共同出资，并经济南市工商行政管理局批准，于2006年2月15日依法设立的有限责任公司。

设立时有限公司注册资本300万元，其中张金桦以货币形式出资180万元；张子朋以货币形式出资120万元。

2006年2月14日，山东实信有限责任会计师事务所出具了鲁实信验字[2006]



第 019 号验资报告，对上述出资予以验证。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股 东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张金桦	货币	180.00	60.00
2	张子朋	货币	120.00	40.00
合 计		-	300.00	100.00

### （二）有限公司第一次增资

2007 年 5 月 15 日，有限公司股东会通过决议，一致同意增加注册资本，由 300 万元增加至 800 万元，新增 500 万元由原股东张金桦、张子朋以货币形式同比例缴纳，其中张金桦缴纳 300 万元、张子朋缴纳 200 万元。

2007 年 5 月 25 日，山东实信有限责任会计师事务所出具了鲁实信验字[2007] 第 043 号验资报告，对上述出资予以验证。

2007 年 5 月 28 日，济南市工商行政管理局核准了本次变更申请。

本次变更后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股 东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张金桦	货币	480.00	60.00
2	张子朋	货币	320.00	40.00
合 计		-	800.00	100.00

### （三）有限公司第二次增资及第一次股权转让

2010 年 4 月 15 日，有限公司股东会通过决议，一致同意增加注册资本，由 800 万元增加至 1000 万元，新增的 200 万元由原股东张金桦、张子朋分别缴纳 108 万元、72 万元；新股东张新艳缴纳 4 万元，孙金琦缴纳 5 万元，刘振伟、王利华各缴纳 3 万元，董祺缴纳 2 万元，李秀民、张永军、杜树基各缴纳 1 万元。

根据同次股东会决议，原股东张金桦将其持有的 6 万元出资作价 6 万元转让给新增股东张新艳，并于 4 月 22 日签署了相关股权转让协议。

2010 年 4 月 19 日，山东实信有限责任会计师事务所出具了鲁实信验字[2010] 第 024 号验资报告，对上述出资予以验证。

2010年4月22日，济南市工商行政管理局核准了本次增资及股权转让申请。

本次股权转让后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股 东	出资形式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张金桦	货币	582.00	58.20
2	张子朋	货币	392.00	39.20
3	张新艳	货币	10.00	1.00
4	孙金琦	货币	5.00	0.50
5	刘振伟	货币	3.00	0.30
6	王利华	货币	3.00	0.30
7	董 祺	货币	2.00	0.20
8	李秀民	货币	1.00	0.10
9	张永军	货币	1.00	0.10
10	杜树基	货币	1.00	0.10
合计			1000.00	100.00

#### （四）有限公司整体变更暨股份公司设立

2010年6月10日，有限公司股东会通过决议，根据山东天恒信有限责任会计师事务所出具的天恒信审报字【2010】12111号《审计报告》，公司以截至2010年4月30日的净资产23,992,933.99元，按1:0.834的比例折为股份公司的股本2000万元，余额3,992,933.99元计入资本公积。公司整体变更为股份有限公司，同时更名为济南老来寿生物股份有限公司。

2010年6月25日，股份公司召开创立大会，会议选举了董事会成员和监事会成员，通过了《股份公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》。

2010年6月26日，山东天恒信有限责任会计师事务所出具鲁天恒信验报字【2010】12004号验资报告，对股份公司的出资情况予以验证。

2010年7月14日，济南市工商行政管理局核准了本次变更事项，并核发了注册号为370127200002881的《企业法人营业执照》。

本次变更后，公司股东及出资情况如下：

序号	股 东	出资形式	持股数量（万股）	持股比例（%）
----	-----	------	----------	---------

1	张金桦	净资产	1164.00	58.20
2	张子朋	净资产	784.00	39.20
3	张新艳	净资产	20.00	1.00
4	孙金琦	净资产	10.00	0.50
5	刘振伟	净资产	6.00	0.30
6	王利华	净资产	6.00	0.30
7	董 祺	净资产	4.00	0.20
8	李秀民	净资产	2.00	0.10
9	张永军	净资产	2.00	0.10
10	杜树基	净资产	2.00	0.10
合计		-	2000.00	100.00

### （五）股份公司股权转让

2012年2月6日，股东张永军与张金桦签订《股权转让协议》，张永军将其持有的2万股公司股份作价2万元转让与张金桦。

2012年10月25日，股东李秀民与张金桦签订《股权转让协议》，李秀民将持有的2万股公司股份作价2万元转让与张金桦。

2013年7月1日，股东张子朋与孙金莉签订股权转让协议，张子朋将其持有的200万股公司股份作价200万元转让给孙金莉（张子朋之母）。

2013年7月27日，股东孙金琦与孙金莉签订股权转让协议，孙金琦将其持有的10万股公司股份作价10万元转让给孙金莉（孙金琦之姐）。

2013年7月27日，股东张金桦分别与经销商吉金龙、徐波、张银生、孙榕、潘建伟签订股权转让协议，将其持有的46万股公司股份作价46万元转让给吉金龙；将其持有的30.8万股公司股份作价30.8万元转让给徐波；将其持有的25.9万股公司股份作价25.9万元转让给张银生；将其持有的20.1万股公司股份作价20.1万元转让给孙榕；将其持有的17.2万股公司股份作价17.2万元转让给潘建伟。本次股权转让后，公司股权结构变更为：

序号	股 东	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	张金桦	1028.00	51.40%
2	张子朋	584.00	29.20%

3	孙金莉	210.00	10.50%
4	吉金龙	46.00	2.30%
5	徐波	30.80	1.54%
6	张银生	25.90	1.30%
7	潘建伟	17.20	0.86%
8	孙榕	20.10	1.01%
9	张新艳	20.00	1.00%
10	刘振伟	6.00	0.30%
11	王利华	6.00	0.30%
12	董祺	4.00	0.20%
13	杜树基	2.00	0.10%
合计		2000.00	100.00

2013年8月1日，公司实施员工股权激励计划，公司实际控制人张金桦将其持有的149.6万股公司股份以每股1元的价格转让给刘振伟、杜树基等合计32名公司员工。本次股权转让后，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	转让前持股数量 (万股)	转让后持股数量 (万股)	转让后持股比例 (%)
1	张金桦	1028.00	878.40	43.92
2	张子朋	584.00	584.00	29.20
3	孙金莉	210.00	210.00	10.50
4	刘振伟	6.00	46.00	2.30
5	吉金龙	46.00	46.00	2.30
6	杜树基	2.00	42.00	2.10
7	徐波	30.80	30.80	1.54
8	王利华	6.00	26.00	1.30
9	张银生	25.90	25.90	1.30
10	董祺	4.00	24.00	1.20
11	孙榕	20.10	20.10	1.01
12	张新艳	20.00	20.00	1.00
13	陈庚辰	0	18.00	0.90
14	潘建伟	17.20	17.20	0.86
15	鹿文勇	0	3.00	0.15
16	王磊	0	2.00	0.10

17	骆爱芹	0	1.00	0.05
18	张如柏	0	0.50	0.025
19	李欣	0	0.40	0.020
20	张夏焱	0	0.30	0.015
21	王守灏	0	0.30	0.015
22	芦传洁	0	0.30	0.015
23	卢环	0	0.30	0.015
24	王小燕	0	0.30	0.015
25	刘树萍	0	0.30	0.015
26	宋芸	0	0.30	0.015
27	李艳	0	0.30	0.015
28	赵晓凤	0	0.30	0.015
29	关心	0	0.20	0.010
30	王云翔	0	0.20	0.010
31	刘立虎	0	0.20	0.010
32	刘方强	0	0.20	0.010
33	李超	0	0.20	0.010
34	李炜	0	0.20	0.010
35	周万年	0	0.20	0.010
36	于菲菲	0	0.10	0.005
37	刘军	0	0.10	0.005
38	熊新琴	0	0.10	0.005
39	商敬伟	0	0.10	0.005
40	张兴隆	0	0.10	0.005
41	王晨	0	0.10	0.005
合计		2000.00	2000.00	100%

## 六、董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事基本情况

1、**张金桦**，董事长，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、(一) 控股股东及实际控制人基本情况”。

2、**杜树基**，董事兼总经理，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”

之“四、（二）前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况”。

3、**刘振伟**，董事、副总经理兼财务总监，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（二）前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况”。

4、**王利华**，董事兼副总经理，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（二）前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况”。

5、**董祺**，董事兼技术总监，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（二）前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况”。

## （二）监事基本情况

1、**骆爱芹**，监事会主席，女，1979 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2003 年毕业于湖北中医药大学中医骨伤专业，本科学历，取得执业医师及执业药师资格。2003-2005 年在济南奥斯生物技术有限公司工作，先后从事电话咨询工作、担任客服主管等职务，2006 年加入有限公司，先后担任客服主管、医学技术部经理等职务，并同时参与产品研发及策划工作。现任公司监事会主席，任期自 2013 年 9 月 23 日至 2016 年 7 月 24 日。

2、**于洋**，职工监事，男，1990 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2010 年毕业于山东电子职业学院电气自动化专业，大专学历。2010-2011 年在济南鑫精达科技有限公司工作；2012 年加入公司，负责网络管理工作。现任公司监事，任期三年，自 2013 年 7 月 25 日至 2016 年 7 月 24 日。

3、**李超**，1980 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2000 年毕业于山东师范大学化学系分析化学专业，专科学历。2000-2002 年在威海新元化工有限公司，担任化验员；2002-2004 年在济南基恩医药研究有限公司工作，担任药品分析员；2004-2005 在济南新技术制药研究所，任药品分析员；2005-2006 年在济南泰盛达制药有限公司，任分析室主任；2006 年加入有限公司，任技术员。现任公司监事，任期自 2013 年 9 月 23 日至 2016 年 7 月 24 日。

## （三）高级管理人员基本情况

根据公司章程，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、技术总监。

1、**杜树基**，总经理，简历详见本说明书“第一节（四）公司股东情况”之“（二）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

2、**王利华**，副总经理，简历详见本说明书“第一节（四）公司股东情况”之“（二）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

3、**刘振伟**，副总经理、财务总监，简历详见本说明书“第一节（四）挂牌公司股东情况”之“（二）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

4、**董祺**，技术总监，简历详见本说明书“第一节（四）挂牌公司股东情况”之“（二）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

5、**张如柏**，男，1968年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于山东师范大学，硕士学历。1991-2000年在山东省教育厅师范教育处、学生处工作；2001-2002年在山东省委组织部干部一处选调生工作办公室工作；2002-2004年在山东师范大学攻读研究生；2004-2011年在山东省教育厅机关服务中心工作；2012年起先后任济南广发科技有限公司董事长助理、艺术玻璃装饰公司副总经理，2012年11月加入公司，现任公司董事会秘书，任期三年，自2013年7月25日至2016年7月24日。

#### （四）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
张金桦	董事长	878.40	43.92
刘振伟	董事、副总经理、财务总监	46.00	2.30
杜树基	董事、总经理	42.00	2.10
王利华	董事、副总经理	26.00	1.30
董 祺	董事、技术总监	24.00	1.20
骆爱芹	监事会主席	1.00	0.05
于 洋	职工监事	0.00	0.00
李 超	监事	0.20	0.01
张如柏	董事会秘书	0.50	0.025
合 计	-	1018.10	50.905

## 七、最近两年及一期挂牌公司主要财务数据

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营业收入	11,883,488.89	27,677,663.84	27,880,230.65
净利润	802,492.00	13,198,615.43	11,628,273.76
扣除非经常性损益后的净利润	3,879,994.70	11,785,250.20	11,579,186.97
毛利率(%)	75.20	76.24	76.49
净资产收益率(%)	1.47	27.99	33.39
净资产收益率(扣除非经常性损益,%)	7.13	24.99	33.25
应收账款周转率(次)	-	-	-
存货周转率(次)	0.64	1.75	2.07
基本每股收益(元/股)	0.04	0.66	0.58
基本每股收益(扣除非经常性损益)(元/股)	0.19	0.59	0.58
稀释性每股收益(元/股)	0.04	0.66	0.58
稀释性每股收益(扣除非经常性损益)(元/股)	0.19	0.59	0.58
经营活动现金流量净额	2,500,914.84	12,088,625.46	10,669,067.25
每股经营活动产生现金流量净额(元/股)	0.13	0.60	0.53
项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额	48,135,809.72	57,094,450.17	43,491,423.50
股东权益合计	45,767,082.80	53,757,710.80	40,559,095.37
每股净资产(元/股)	2.29	2.69	2.03
资产负债率(%)	4.92	5.84	6.74
流动比率(倍)	18.90	16.01	13.33
速动比率(倍)	16.69	14.63	12.01



注：1、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

2、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

机构名称：齐鲁证券有限公司

法定代表人：李 玮

住所：山东省济南市经七路86号

联系电话：（0531）68889205

传真：（0531）68889883

项目小组负责人：张爱萍

项目组成员：刘彦顺、吕超、郑翠

### （二）律师事务所

机构名称：北京大成（济南）律师事务所

负责人：项 浩

联系地址：济南市高新区舜华路2000号舜泰广场10号楼302室

电话：0531-88878388

传真：0531-88726767

经办律师：王吉荣、王超

### （三）会计师事务所

机构名称：中天运会计师事务所有限公司

负责人：祝 卫

住所：北京市西城区车公庄大街五栋大楼B1座七层

电话：0531-82350980

传真：0531-66590389

经办会计师：张松旺、徐建来

### （四）证券登记结算机构



机构名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南路1093号中信大厦18楼

电话： 0755-25938000

传真： 0755-25938122

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务

#### （一）主营业务情况

公司是一家从事保健食品的研发、生产<sup>1</sup>和销售的高新技术企业。

2011年度、2012年度及2013年1-8月份，公司主营业务收入分别为2,787.69万元、2,767.51万元和1,188.35万元，占营业收入比重均为99.99%以上，主营业务突出。公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。

#### （二）主要产品

目前公司上市的主导保健食品均为老来寿牌，分别为老来寿胶囊、氨糖葛钙胶囊、蛹虫草子实体胶囊、辅酶Q10多维软胶囊。其中以中草药或动植物提取物为主要原料，具有天然保健功能、药食同源的特点。

##### 1、老来寿胶囊

老来寿胶囊是由国家卫生部于2003年5月批准上市（批准文号为卫食健字（2003）第0376号）的具有调节血脂和延缓衰老两项功能的保健食品，该产品技术的深入研究和开发项目《天然药物老来寿滴丸研究开发》（该项目还包含老来寿胶囊主要原料茶多酚的技术开发项目《绿茶中有效成分的提取、分离和纯化》）由公司联合山东大学和沈阳药科大学共同开发，并于2007年10月获得济南市科技发展计划项目资金支持。

老来寿胶囊以山楂、茶多酚以及绞股蓝为原料配伍而成，配方采用了调补结合、内因外治、外因内治等机理，重在抗氧化、清除自由基，排脂、降粘和改善供血供氧，实现抑制血脂合成、促进血液中脂质的排泄、降低血液粘稠度、增加供血供氧、延缓衰老等功能。老来寿胶囊的功能试验显示：该产品有非常显著的降血脂功能，对血脂的四项指标（甘油三酯、胆固醇、低密度脂蛋白、高密度脂蛋白）都有很好的调节作用，可同步降低甘油三酯、胆固醇、低密度脂蛋白，提高高密度脂蛋白、修复载脂蛋白缺陷，降脂作用非常显著，是非常难得的安全高

<sup>1</sup> 公司目前的生产方式为委托加工，受托企业均已获得保健食品GMP资质，并通过国家食品药品监督管理局的审查，并获得针对公司特定产品核发的《保健食品生产企业卫生许可证》。

效的降脂保健食品；同时经试验证明该产品能明显延长雌雄果蝇的平均寿命和平均最高寿命，具有清除自由基、延缓衰老的保健功能，适用于所有的中老年人群。

## 2、氨糖葛钙胶囊

氨糖葛钙胶囊是由国家食品药品监督管理局于2008年7月批准上市（批准文号为国食健字G20080403）的具有增加骨密度和增强免疫力两项功能的保健食品。

该产品是以D-氨基葡萄糖硫酸盐、葛根提取物、磷酸钙为主要原料制成的，经动物功能试验证明，具有增加骨密度和增强免疫力的保健功能。该产品运用现代生物技术，选用科学的“骨钙双补、对因治疗”组方原理研制而成，功效成分的含量和纯度都大大提高：D-氨基葡萄糖硫酸盐采用国际上最先进的技术，在生产过程中严格控制各个环节，保证了最终产品为稳定的小分子结构，符合关节软骨的最佳吸收率，且分子量分布稳定，避免了一般生产方法对分子结构的破坏，食用安全；葛根提取物采用超临界低温流体萃取技术，经过高速萃取、纯化，在不降低药效的同时也保留了其安全无毒的特性，使葛根总黄酮与杂质分离，最大限度地获得有效成份。

## 3、蛹虫草子实体胶囊

蛹虫草子实体胶囊是国家食品药品监督管理局于2010年10月份批准上市（批准文号为国食健字G20100661）的具有增强免疫力功能的保健食品。

蛹虫草子实体胶囊是以蛹虫草子实体为原料，经过粉碎、过筛、填充胶囊，抛光，分装，外包等主要工艺制成的。能增加胸腺和脾脏的重量，提高机体的体液与细胞免疫。显著提高巨噬细胞吞噬率和吞噬指数，其吞噬功能的增强代表着机体非特异性免疫的增强。此外，还能显著增强血清溶菌酶活力，提高肝红细胞SOD酶活力。对人外周血淋巴细胞具有双向免疫调节作用。

## 4、辅酶Q10多维软胶囊

辅酶Q10多维软胶囊是由国家食品药品监督管理局于2011年1月批准上市（批准文号为国食健字G20110100）的保健功能为缓解体力疲劳、增强免疫力的保健食品。本品拥有自主知识产权的发明专利。

本产品所精选的辅酶Q10、维生素E、维生素C和叶酸四种成分，组方基于通过抗氧化，清除体内多余的自由基，从而保护细胞膜，达到缓解体力疲劳，增强免疫力的作用。

### （三）公司新开发待上市的主要产品

公司专注于新产品的研究开发，并持续上报多款保健食品至药监局，经过药监局2-3年的严格审批，公司获得了如下新产品的批准证书，其均经过合理组方、科学配伍精制而成，制作含量精确、工艺科学，其中老来寿牌尚品软胶囊与老来寿牌知苏软胶囊是拥有自主知识产权的专利配方产品。下表是公司新开发待上市的产品。

序号	产品	批准证书	保健功能	配方原料
1	老来寿牌尚品软胶囊	国食健字G20130218	辅助降血脂；抗氧化	茶多酚、绞股蓝提取物、山楂提取物
2	老来寿牌蜂胶紫苏籽油软胶囊	国食健字G20130134	增强免疫力	蜂胶、紫苏籽油
3	老来寿牌卫葆胶囊	国食健字G20120521	对胃粘膜有辅助保护作用	猴头菇提取物、三七、白及提取物、蒲公英提取物
4	之本牌爱康软胶囊	国食健字G20130031	增强免疫力	灰树花提取物、香菇提取物、黄芪提取物
5	老来寿牌知苏软胶囊	国食健字G20130007	辅助改善记忆	知母提取物、银杏叶提取物、葡萄籽提取物、深海鱼油
6	之本 <sup>®</sup> 知本胶囊	国食健字G20130081	辅助降血脂	银杏叶提取物、罗布麻提取物、荷叶提取物、洋葱提取物

## 二、公司商业模式

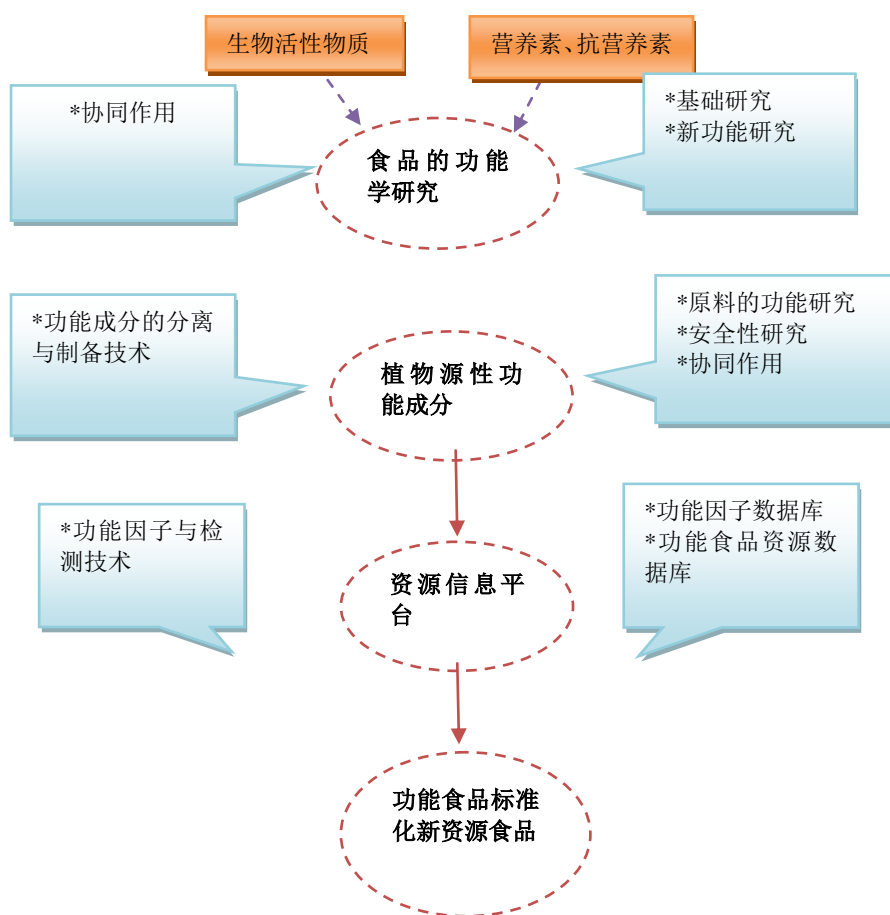
公司依托优良的保健食品配方技术，对不同消费人群健康需求的深刻把握，通过具有保健食品GMP资质的厂商以委托加工的形式，生产各种功能性保健食品，再以区域经销模式把产品推向市场，经销商主要通过药店及保健品店将公司产品销售给消费者，并将客户信息录入顾客数据库。公司专注于产品研发、品牌建设、市场管理（包括对经销商进行宏观指导和管理）以及整合全国经销商的网络、负责对经销商进行培训，区域经销商负责销售网络拓展、产品分销、促销等。公司

以持续优质的售后跟踪服务为支持，为顾客提供基本及个性化的健康指导。区域经销模式将公司研发、品牌、营销等方面的优势与各区域经销商的地域优势结合起来。公司在为消费者满足健康需求同时获得自身的持续发展。其中，严格的产品质量把控、区域经销与数据库营销相结合的销售模式是保证产品品质和消费群体扩大并实现现金回流的关键。

### 三、公司关键资源要素

#### (一) 主要产品所使用的主要技术

公司进行保健（功能）食品研究及开发方向如下图所示：



公司主要产品的核心技术是各类功能性保健食品的研发技术，包含了产品配方、产品质量标准、生产工艺、功效验证等。公司产品的技术表现形式主要是通过专利技术和保健食品批准证书的获得体现的。目前，公司拥有 10 项专利、11 项产品批准证书。公司在进行产品的配方开发过程中，应用生物医药行业先进技术及研究成果，通过对营养学、临床医学等科学技术的应用，参考国内外针对各

种原料功能、应用的研究报告，采用各种检测和验证手段，对原料的协同效应、作用机理、代谢机理等进行开发，形成产品主要配方。在产品生产工艺开发中，研发人员经过反复试制，不断优化，选择出适宜的辅料和工艺参数，保证了产品生产工艺及营养成分的稳定性。

公司主要产品的制备工艺先进。老来寿胶囊的制备工艺与传统中药材配伍的保健食品制备工艺有很大不同，传统的制备工艺采用全部或部分配方原料一起煎煮提取的方法，有效成分往往不很明确且含量较低，纯度往往在 20%以下，而老来寿胶囊采用的是绞股蓝总皂苷和茶多酚分别提取有效成分的制备工艺，功效成分的含量和纯度都大幅提高。

## （二）主要固定资产情况

公司固定资产主要为开展经营所需要的房屋及建筑物、运输工具、电子设备和和其他固定资产。截至2013年8月31日，公司的固定资产状况如下表所示：

单位：元

固定资产类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	3,141,000.00	770,921.32	-	2,370,078.68	75.46%
运输工具	2,611,060.00	2,015,377.83	-	595,682.17	22.81%
机器设备	68,376.07	0	-	68,376.07	100.00%
电子设备	1,144,814.12	983,058.61	-	161,755.51	14.13%
其他	747,710.00	723,595.46	-	24,114.54	3.23%
合计	7,712,960.19	4,492,953.22	-	3,220,006.97	41.75%

注：成新率=固定资产账面价值/固定资产原值，下同。

### 1、房屋建筑物情况

公司拥有位于济南市高新区舜华路2000号舜泰广场9号楼房产一处，账面价值3,141,000.00元，该房产总建筑面积1095平方米，坐落于土地使用权证为高新国用（2009）第0100053号的土地上，土地使用权人为济南齐鲁软件园发展中心。该房产已于2010年9月10日取得高新区建设局施工许可证，于2011年12月26日办理完竣工验收手续，截止本说明书出具日，公司尚未取得该房产的产权证，相关确权手续正在办理中。公司已取得济南市高新区管委会房产管理局于出具的《关于济南齐鲁软件园发展中心怡科产业基地项目房产确权手续的说明》和济南齐鲁

软件园发展中心出具的《房产证明》，相关产权证书办理不存在障碍。

公司房产不存在抵押担保情形。

## 2、主要运输工具情况

截止2013年8月31日，公司共有运输工具6辆。其中，主要运输工具如下：

项目	数量 (辆)	取得日期	取得方式	原值(元)	成新率
奥迪汽车	1	2006年8月	外购	933,200.00	5.00%
宝马越野车	1	2010年7月	外购	1,111,521.00	41.42%

公司运输工具不存在抵押担保情形。

## 3、主要电子设备及其他固定资产情况

项目	数量	取得日期	取得方式	原值(元)	成新率
办公楼装饰	1	2008年8月	外购	378,000.00	13.33%
生物分析仪	1	2007年12月	外购	340,000.00	5.00%
中央空调	1	2008年7月	外购	213,900.00	5.00%
液相色谱仪	1	2010年5月	外购	70,940.17	38.25%
全自动高速枕式包装机	1	2013年8月	外购	68,376.07	100%

公司主要电子设备及其他固定资产不存在抵押担保情形。

### (三) 无形资产情况

公司的无形资产为软件、商标和专利等。截至2013年8月31日，公司无形资产账面净值为34,325.92元，其中注册商标和专利权（除老来寿胶囊专利）发生支出时均已费用化，未体现账面净值。

#### 1、专利权、软件使用权

无形资产	取得方式	初始金额 (元)	摊销期限 (月)	摊销期限 确定依据	摊余价值 (元)	剩余摊销 期限 (月)
老来寿胶囊专利	外购	100,000.00	120	预计受益年限	27,500.29	33
用友财务软件	外购	40,955.13	60	预计受益年限	6,825.63	10
合计		140,955.13	--		34,325.92	--

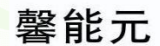






老来寿胶囊专利系公司2006年成立时从关联公司济南奥斯生物技术有限公司购买取得。济南奥斯生物技术有限公司原系公司实际控制人之一张金桦和迟秋明（张金桦的岳母）共同控制的企业。基于交易双方性质，该项专利的转让价格参考研发成本作价10万元，相关交易事项已经迟秋明确认。由于公司成立时规模较小，治理机制尚未健全，本次关联交易事项未履行相应决策程序。济南奥斯生物技术有限公司已于2008年注销，公司该项专利权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。

公司为提升业务管理效率，对外购买用友软件一套，原值为40,955.13元，使用期限5年。截至2013年8月31日，账面净值为6,825.63元。



## 2、商标注册证

名称	权属	类别	商标注册证号	核准日期
	股份公司	11	第 5648394 号	2009.08.21
		21	第 5648396 号	2009.09.28
		24	第 5648395 号	2009.10.21
		25	第 5648398 号	2009.11.07
		32	第 5648399 号	2009.07.28
		10	第 5648397 号	2009.10.07
		10	第 4510172 号	2007.11.28
		30	第 3529891 号	2004.10.07
		5	第 8011510 号	2011.07.21
		3	第 6443885 号	2011.08.28
	股份公司	28	第 5648400 号	2011.08.07
		5	第 8630202 号	2011.09.28
		10	第 8633020 号	2011.09.21
		33	第 8632950 号	2011.09.21
		32	第 8632970 号	2011.10.28
	股份公司	30	第 8632987 号	2011.09.21
		5	第 7814609 号	2011.05.14
		10	第 7814610 号	2011.03.14

	股份公司	30	第 8546985 号	2011.08.21
	股份公司	5	第 8547638 号	2011.09.07
		30	第 8547433 号	2011.08.28
		32	第 8550833 号	2011.08.21
		10	第 8547610 号	2011. 08.14
		33	第 8547573 号	2011.08.21
		41	第 9846336 号	2012.10.14
		40	第 9846207 号	2012.10.14
		43	第 9840980 号	2012.10.14
		44	第 9841042 号	2012.10.14
		16	第 9840889 号	2012.10.14
		3	第 9840770 号	2012.10.14
		35	第 9846031 号	2012.10.14
		28	第 9840921 号	2012.10.14
		29	第9845944号	2013.07.07
	股份公司	35	第 8556155 号	2011.12.21
		10	第 8550923 号	2011.09.21
		24	第 8550981 号	2011.10.14
		28	第 8551038 号	2011.09.14
		11	第 8550947 号	2011.09.14
		3	第 8550866 号	2011.09.14
		32	第 8556115 号	2011.11.14
		43	第 8556187 号	2011.09.28
		44	第 8556214 号	2011.09.28
		25	第 8551007 号	2013.5.21
	股份公司	30	第 8551089 号	2012.03.28
		29	第 8551071 号	2012.01.28
		33	第 8556135 号	2011.08.28
	股份公司	30	第 9623200 号	2012.07.21
	股份公司	30	第 9264420 号	2012.04.07

小巴玛	股份公司	10	第 9281667 号	2012.04.07
-----	------	----	-------------	------------

注:

- 1) 根据商标法的规定,注册商标的有效期为十年,自核准之日起计算。有效期期满之前六个月可以进行续展,每次续展有效期仍为十年。
- 2) 因公司未来业务可能会涉及其它类别产品的开发应用,公司尽早注册了其它类别的商标。
- 3) 公司目前使用《商标注册证》编号为第3529891号的  文字商标(注册人为股份有限公司),注册类别为第30类:非医用营养胶囊;非医用营养液;非医用营养膏;非医用营养粉(商品截止)。
- 4) 公司目前使用《商标注册证》编号为第 8547433 号的  文字商标(注册人为股份有限公司),注册类别为第 30 类:茶;茶叶代用品;冰茶;茶饮料;天然添加剂;非医用营养液;非医用营养膏;非医用营养粉;非医用营养胶囊;含淀粉食品(截止)。

### 3、商标注册申请受理通知书

名称	权属	类别	商标申请号	申请日期	状态
	股份公司	30	8011509	2010.01.21	公司名称变更完成,商标证书已经制证,还未领证
		5	11302524	2012.08.03	复审
		5	11356944	2012.08.15	受理
	股份公司	5	8550894	2010.08.06	复审
	股份公司	30	7814611	2009.11.06	公司名称变更完成,商标证书已经制证,还未领证

### 4、发明专利

序号	专利名称	专利权人	状态	专利或申请号	申请日期
1	一种降脂抗衰老保健品	股份公司	已授权	ZL2003112485.2	2003/07/10
2	一种降血糖的保健品	股份公司	已授权	ZL200510043489.1	2005/05/16
3	一种补益肝肾、健脑益智的药物及其制备方法	股份公司	已授权	ZL200710013432.6	2007/01/31
4	一种用于提高骨密度及免疫力的保健品	股份公司	已授权	ZL200710014511.9	2007/04/11

5	一种抗疲劳及增强免疫力的保健药品及其制备方法	股份公司	已授权	ZL200810013722.5	2008/01/09
6	一种提高男性性功能的功能性食品	股份公司	已授权	ZL200810238113.x	2008/12/08
7	一种改善女性更年期症状的功能性食品	股份公司	已授权	ZL200810238112.5	2008/12/08
8	一种治疗男性前列腺炎的功能性食品	股份公司	已授权	ZL200810238114.4	2008/12/08
9	一种改善老年痴呆的功能性食品	股份公司	已授权	ZL201110002528.9	2011/01/07
10	一种缓解体力疲劳的保健食品	股份公司	等待审查	2012104741494	2012/11/21

注：按国家有关法律，发明专利权保护期限为二十年，自申请日起计算。

## 5、外观设计专利

序号	专利名称	专利权人	状态	专利或申请号	申请日期
1	包装盒	股份公司	已授权	ZL200730015334.7	2007/04/24

注：按国家有关法律，外观设计专利权保护期限为十年，自申请日起计算。

### (四) 保健食品批准证书和其它资质证书

#### 1、国家食品药品监督管理局批准的保健食品

序号	产品名称	权属	批准文号	有效期至	保健功能
1	老来寿牌老来寿胶囊	股份公司	卫食健字（2003）第0376号	2003.05.13	调节血脂、延缓衰老
2	老来寿牌参铬胶囊	股份公司	国食健字 G20070384	2010.07.25	辅助降血糖
3	老来寿牌氨糖葛钙胶囊	股份公司	国食健字 G20080403	2013.07.19	增加骨密度、增强免疫力
4	老来寿牌蛹虫草子实体胶囊	股份公司	国食健字 G20100661	2015.10.21	增强免疫力
5	老来寿牌辅酶Q10多维软胶囊	股份公司	国食健字 G20110100	2016.01.27	缓解体力疲劳、增强免疫力
6	老来寿牌卫葆胶囊	股份公司	国食健字 G20120521	2017.12.04	对胃粘膜有辅助保护作用
7	之本牌爱康软	股份公司	国食健字 G20130031	2018.01.28	增强免疫力

	胶囊				
8	老来寿牌知苏软胶囊	股份公司	国食健字 G20130007	2018.01.30	辅助改善记忆
9	老来寿牌尚品软胶囊	股份公司	国食健字 G20130218	2018.03.18	辅助降血脂、抗氧化
10	之本 <sup>®</sup> 知本胶囊	股份公司	国食健字 G20130081	2018.02.17	辅助降血脂
11	老来寿牌蜂胶紫苏籽油软胶囊	股份公司	国食健字 G20130134	2018.03.17	增强免疫力

注：公司持有的老来寿牌老来寿胶囊最早于2003年5月13日，由卫生部颁发国产保健食品批准证书，批准文号为：卫食健字（2003）第0376号，批准日期为2003年5月13日，未注明有效期。2011年6月1日，国家食品药品监督管理局就老来寿牌老来寿胶囊批准补发了保健食品注册批件，沿用了上述批准文号及批准日期，亦未注明有效期。根据国家食品药品监督管理局关于保健食品批准文号有效期问题的相关答复，“国家食品药品监督管理局2005年7月1日起施行的《保健食品注册管理办法（试行）》第三十三条的规定，保健食品批准证书有效期为5年。而在2005年7月1日前批准的保健食品，其批准证书均未载明有效期。依据《行政许可法》的有关原则，上述未注明有效期的保健食品批准证书应当继续有效，不受现行批准证书5年有效期的约束”；并且自2011年6月1日，国家食品药品监督管理局就老来寿牌老来寿胶囊批准补发保健食品注册批件至本说明书出具之日亦不满5年。综上，公司持有的未载明有效期的保健食品批准证书应认定为有效，公司继续使用该证书不存在违法违规之处。

公司持有的老来寿牌参铬胶囊、老来寿牌氨糖葛钙胶囊的保健食品批准证书有效期均已届至，公司已按规定向食品药品监督管理部门申请办理了再注册手续，受理编号分别为“国食健再G20100329”和“国食健再G20130162”。根据国家食品药品监督管理局《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号通告）的规定，公司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，综上，公司继续生产或销售老来寿牌参铬胶囊、老来寿牌氨糖葛钙胶囊合法合规。

## 2、国家食品药品监督管理局正在受理的保健食品

序号	产品名称	产品状态	保健功能
1	老来寿 <sup>®</sup> 德明软胶囊	受理中	缓解视疲劳
2	老来寿 <sup>®</sup> 葆青宝软胶囊	受理中	抗氧化
3	老来寿 <sup>®</sup> 今古壮骨粉	受理中	增加骨密度

4	老来寿 <sup>®</sup> 自然醒胶囊	受理中	改善睡眠
---	------------------------	-----	------

### 3、相关资质证书

名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
高新技术企业证书	山东省科学技术厅 山东省财政厅 山东省国家税务局 山东省地方税务局	GR200837000126	2011.10.31	三年
著名商标证书	山东省工商行政管理局	--	2012.09.10	三年

#### (五) 特许经营权情况

截至本说明书出具日，公司未取得任何特许经营权。

#### (六) 业务许可情况

##### 1、供应环节业务许可情况

公司原材料供应方业务许可情况均为前置许可，供应商之营业执照经营范围中均标明可开展相应经营业务。

##### 2、生产环节业务许可情况

目前，在山东地区，生产环节中保健食品生产企业需获得省药监局下发的《保健食品生产企业 GMP 审查合格证明》和《食品卫生许可证》。因公司属委托加工形式进行生产，委托厂商均具备以上业务许可证书，具体信息如下表。

序号	委托生产的厂商	GMP 审查合格证明	食品卫生许可证	委托生产的保健食品	发证机关
1	山东鲁健生物医药科技有限公司	鲁食药健 GMP20110009 号 (有效期: 2011.8.1-2015.7.31)	鲁食健生证(临)字第 20110047 号 (有效期: 2012.12.13-2013.12.12)	老来寿牌辅酶 Q10 多维软胶囊	山东省食品药品监督管理局
2	山东卫康生物医药科技有限公司	鲁卫 GMP(2008)第 048 号(有效期: 2012.12.13-2016.12.12)	鲁食健生证(临)字第 20110033 号 (有效期: 2012.9.14-2013.9.13; 2013.9.14-2014.9.13)	老来寿牌老来寿胶囊、老来寿牌氨糖葛钙胶囊、蛹虫草子实体胶囊、老来寿牌卫葆胶囊	山东省食品药品监督管理局
3	聊城澳健生物技术有限公司	鲁食药健 GMP20110012 号 (有效期: 2011.11.23-2015.11.22)	鲁食健生证(临)字第 20130045 号 (有效期: 2013.9.23-2014.9.22)	老来寿牌辅酶 Q10 多维软胶囊、老来寿牌知苏软胶囊、老来寿牌尚品软胶囊	山东省食品药品监督管理局

注：1) 因山东鲁健生物医药科技有限公司（以下简称“山东鲁健”）的生产能力所限，公司终止了与其合作，2013年10月10日，公司委托生产方山东鲁健所持鲁食健生证（临）字第20110047号已经注销（山东省食品药品监督管理局网站已经公示），所许可的“老来寿牌辅酶Q10多维软胶囊”的委托生产转移至聊城澳健生物技术有限公司，同时已经取得鲁食健生证（临）字第20130045号的卫生许可证（有效期2013年9月23日到2014年9月22日止，见上表）。

2) 报告期内，公司未存在产品质量纠纷问题，公司生产的产品均符合国家质量安全标准。

### 3、流通环节业务许可情况

目前在山东省从事保健食品的批发、零售的企业需要获得市级工商行政管理局下发的《食品流通许可证》，公司已获得济南市工商行政管理局下发的《食品流通许可证》。

公司许可证信息如下表：

食品流通许可证编号	经营种类	经营方式	有效期限	发证机关
SP3701271210000063	预包装食品	批发兼零售	2012年2月17日 -2015年2月16日	济南市工商行政管理局

与公司合作的经销商大约有70余家，经销商业务许可情况为前置业务许可，在营业执照经营范围中已标明可进行保健食品的零售及零售服务等业务。

### 4、宣传环节广告批文情况

保健食品在进行广告宣传前，需经省药监局审查并核发广告批准文号。在产品未获得广告批准文号时不能进行广告宣传。下表为公司产品获得广告批文情况。

产品	保健食品广告批准文号	最新有效期	审查机关
老来寿牌老来寿胶囊	鲁食健广审（声）第2013030017号； 鲁食健广审（视）第2013030023号； 鲁食健广审（文）第2013030056号	2013.3.22-2014.3.21	山东省食品药品监督管理局
老来寿牌氨糖葛钙胶囊	鲁食健广审（声）第2013030018号； 鲁食健广审（文）第2013030057号	2013.3.22-2014.3.21	山东省食品药品监督管理局
老来寿牌辅酶Q10多维软胶囊	鲁食健广审（文）第2013120205号 鲁食健广审（声）第2013120073号	2013.12.19-2014.12.18	山东省食品药品监督管理局

老来寿牌蛹虫草子实体胶囊	鲁食健广审(声)第 2013090044 号; 鲁食健广审(文)第 2013090117 号	2013. 09. 17-2014. 09. 16	山东省食品 药品监督管 理局
老来寿牌卫葆胶囊	鲁食健广审(文)第 2013090110 号; 鲁食健广审(声)第 2013090041 号	2013. 09. 02 - 2014 . 09. 01	山东省食品 药品监督管 理局

注： 1) 以上广告批文延续不存在实质性障碍。

2) 经销商在产品广告宣传上，一方面，公司通过签订的经销合同条款约定经销商在负责区域内进行销售及广告合法合规宣传，违规产生的一切经济纠纷和后果均由经销商承担。针对经销商违规情况，公司一经发现会采取警告、取消经销资格等整顿措施。另一方面，经销商在产品宣传时，按照国家有关规定，需在广告发布平台（如电视台、电台、报纸等）备案广告内容，这在一定程度上约束了经销商违法违规宣传行为。此外，各地食品药品监督管理局均对经销商的销售及宣传予以严密监控。

### （七）产品质量和安全情况

公司产品均为直接服用，直接关系到消费者的身体健康与生命安全，因此公司极为重视产品的质量控制，建立了完善的实验室，并配备有各种检测仪器，逐步建立了严格的质量控制体系。公司的质量控制从选择供应商开始，涵盖了原材料采购、原料入库与保管、生产过程控制、成品检验、产品销售、质量投诉管理等全过程。公司一贯对产品质量严格把关，因此从未发生过重大产品质量纠纷及投诉事件，也未发生过因质量事故而导致大额退货的事件。

2010 年 3 月，公司产品被中国老年保健协会评选为“2009 年度全国优质产品”奖。2011 年 4 月，公司获中国老年保健协会颁发的“2011 年第三届中国老年保健产业高峰论坛质量服务双优品牌”奖。

2013 年 9 月，济南市食品药品监督管理局出具了证明：公司自 2011 年 1 月 1 日以来遵守国家保健食品监督管理的相关法规规定，无违法经营的行为，公司产品符合国家保健食品标准要求，未发现公司存有重大违反保健食品管理法规的行为。2013 年 9 月，济南市质量技术监督局高新技术产业开发区分局出具了证明：公司自 2011 年 1 月 1 日以来一直遵守国家有关质量技术监督的法律、法规、规章、规范性文件的规定，未发现公司因质量技术监督法律法规而被处罚的情形。

### （八）员工情况



## 1、员工情况

截至2013年8月31日，公司共有员工44名，均与公司签署了劳动合同。缴纳社保人数39人，缴纳住房公积金人数为37人。员工构成情况如下：

### (1) 按专业结构划分：

专业结构	人数	占比 (%)
管理人员	4	9.09
行政人员	6	13.64
财务人员	5	11.36
技术人员	14	31.82
销售人员	10	22.73
生产管理	5	11.36
<b>合计</b>	<b>44</b>	<b>100.00</b>

### (2) 按年龄划分：

年龄	人数	占比 (%)
25 岁以下	7	15.91
26-35 岁	22	50.00
36-45 岁	10	22.73
46 岁以上	5	11.36
<b>合计</b>	<b>44</b>	<b>100.00</b>

### (3) 按受教育程度划分：

教育程度	人数	占比 (%)
博士、硕士研究生	3	6.82
本科	11	25.00
专科	23	52.27
专科以下	7	15.91
<b>合计</b>	<b>44</b>	<b>100.00</b>

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

1) 张金桦，简历详见说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（一）控

股股东及实际控制人基本情况”。

2) 董祺，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、(二)前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

3) 骆爱芹，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“六、(二)监事基本情况”。

自公司成立以来，核心技术人员未变。

#### (2) 核心技术人员持股情况

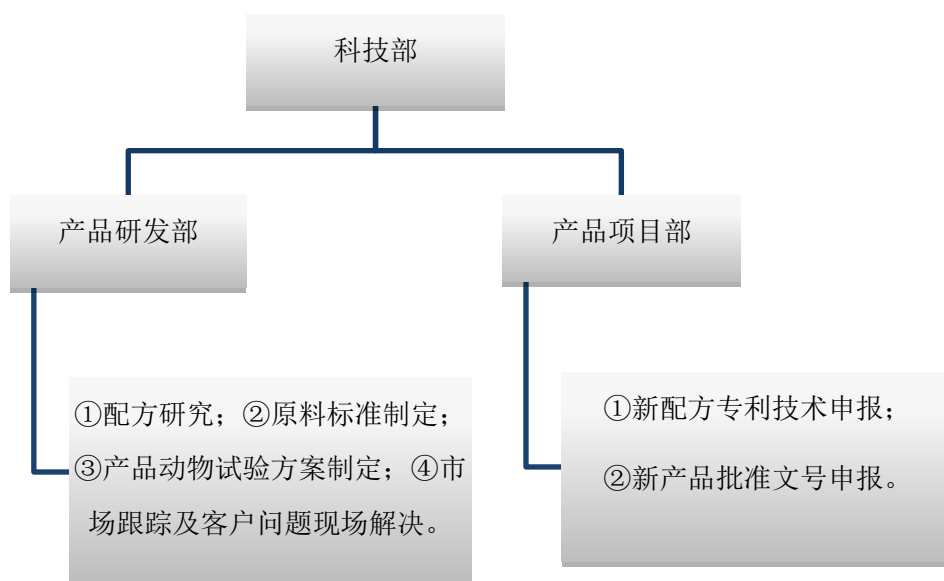
姓名	现任职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
张金桦	董事长	878.40	43.92
董祺	技术总监	24.00	1.20
骆爱芹	技术专家	1.00	0.05
合计		903.40	45.17

### (九) 技术研发情况

#### 1、研发机构与研发人员

公司设立科技部承担公司的研发相关工作。科技部拥有科研人员14人，约占公司总人数的32%。其中高级职称2人，硕士3人，学历全部在大专以上。公司的核心技术人员均为行业专家，主要技术研发人员均具有丰富的项目研究、开发经验。

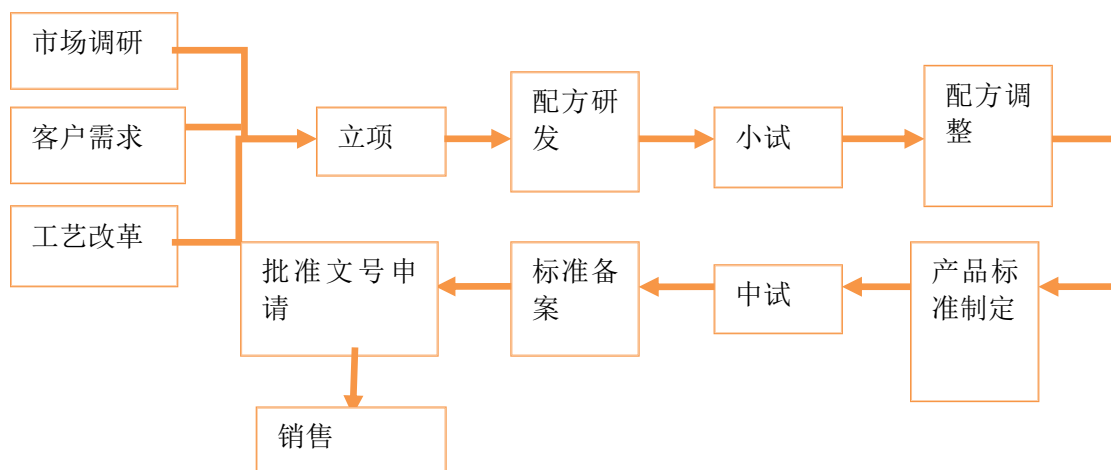
目前，公司科技部的组织机构及相应的职责如下：



注：对于“产品动物试验方案”等涉及最终产品检验检测、试验等环节具体情况，产品动物试验是在保健食品证书注册之前进行的，根据国家食品药品监督管理局 2005 年《保健食品注册管理办法（试行）》（局令第 19 号）中第五条规定“国家食品药品监督管理局确定的检验机构负责申请注册的保健食品的安全性毒理学试验、功能学试验（包括动物试验和/或人体试食试验）、功效成分或标志性成分检测、卫生学试验、稳定性试验等；承担样品检验和复核检验等具体工作”，公司所有产品的动物试验均在法定的检验机构进行，费用由法定检验机构根据实验项目内容进行确定，其费用和 risk 由公司承担，其检验结果及其相关法律权利全部归公司所拥有。

## 2、产品研发流程

公司注重研究市场需求情况，积极对消费者终端客户进行跟踪，根据市场的需求制定新产品的研发和工艺流程，目前公司研发流程如下：



### 3、公司在研产品简介

目前公司在研项目（均为暂定名）有 7 个，如下表所示。

保健功能	在研产品	进展阶段
辅助降血脂	老来寿牌不老松胶囊	国家检验机构检验
抗氧化	老来寿牌不老松胶囊	国家检验机构检验
	之本牌春天抗氧化软胶囊	修订质量标准
增强免疫力	之本牌衡欣胶囊	省局形式审查，抽样
	之本牌开元胶囊	国家检验机构检验
缓解体力疲劳	之本牌给力胶囊	国家检验机构检验
	馨能元牌健轻松胶囊	省局形式审查，抽样
祛黄褐斑	维尔秀牌养荣胶囊	修订质量标准

### 4、主要技术来源情况

(1) 保健食品的专利技术、国食健字资质均由公司自主研发

公司在确定产品研发方向、产品功能后，根据保健食品配方原理和药食同源特性，经过多方论证后确定，委托外部机构进行相关实验和检测后，全部以公司名义申报产品或专利技术。公司自主申请获得和尚在申请的专利技术、保健食品

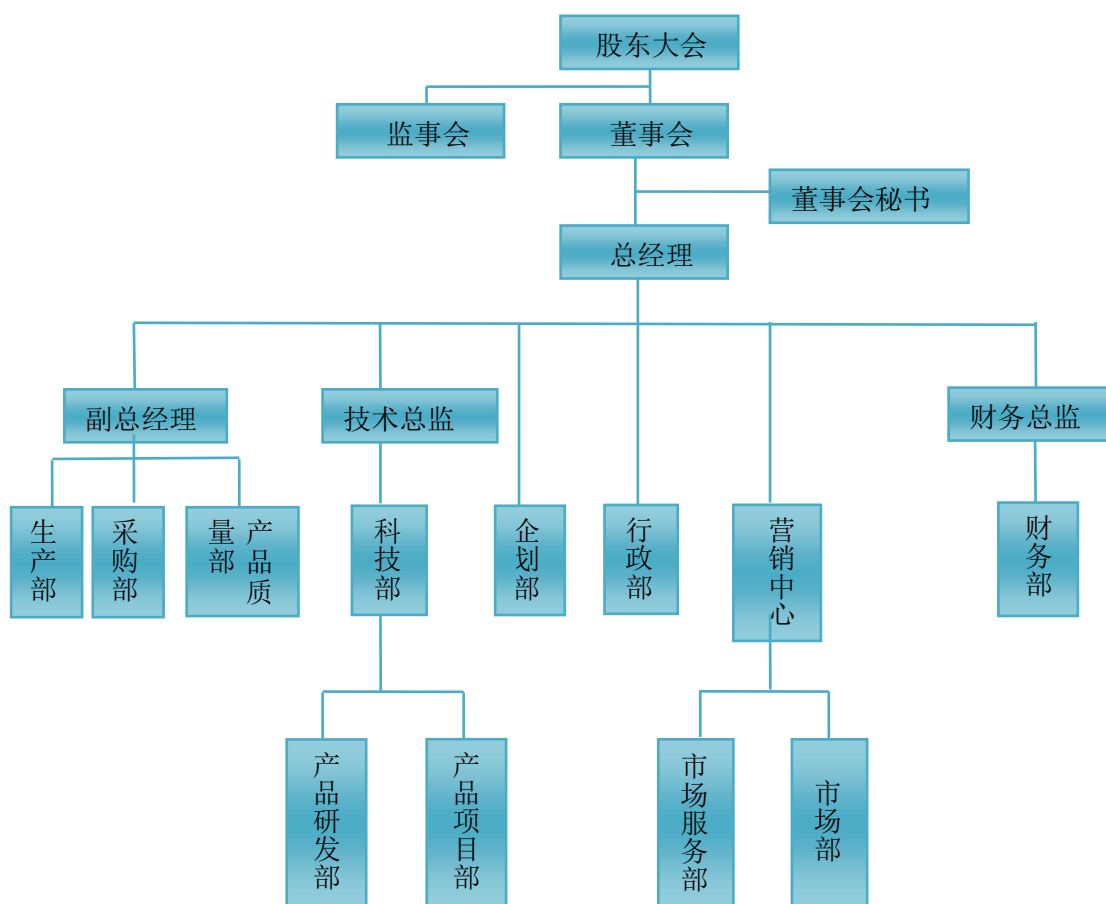
国食健字资质，构成了公司可持续发展的有力技术保障。

(2) 前沿性课题成果通过产学研合作模式取得

公司涉入的前沿性的课题（如《日照绿茶粗多糖脱蛋白研究》）是通过与大学、研究院所进行产学研合作模式进行研究开发的。此种模式有利于公司紧跟行业前沿动态，推进产品创新，显著提高公司研发人员的整体研发水平，因此能保持后续产品技术含量。报告期内，公司在与学校、科研院所机构合作开展的前沿性课题中，不涉及技术秘密，不存在（或潜在的）知识产权争议。

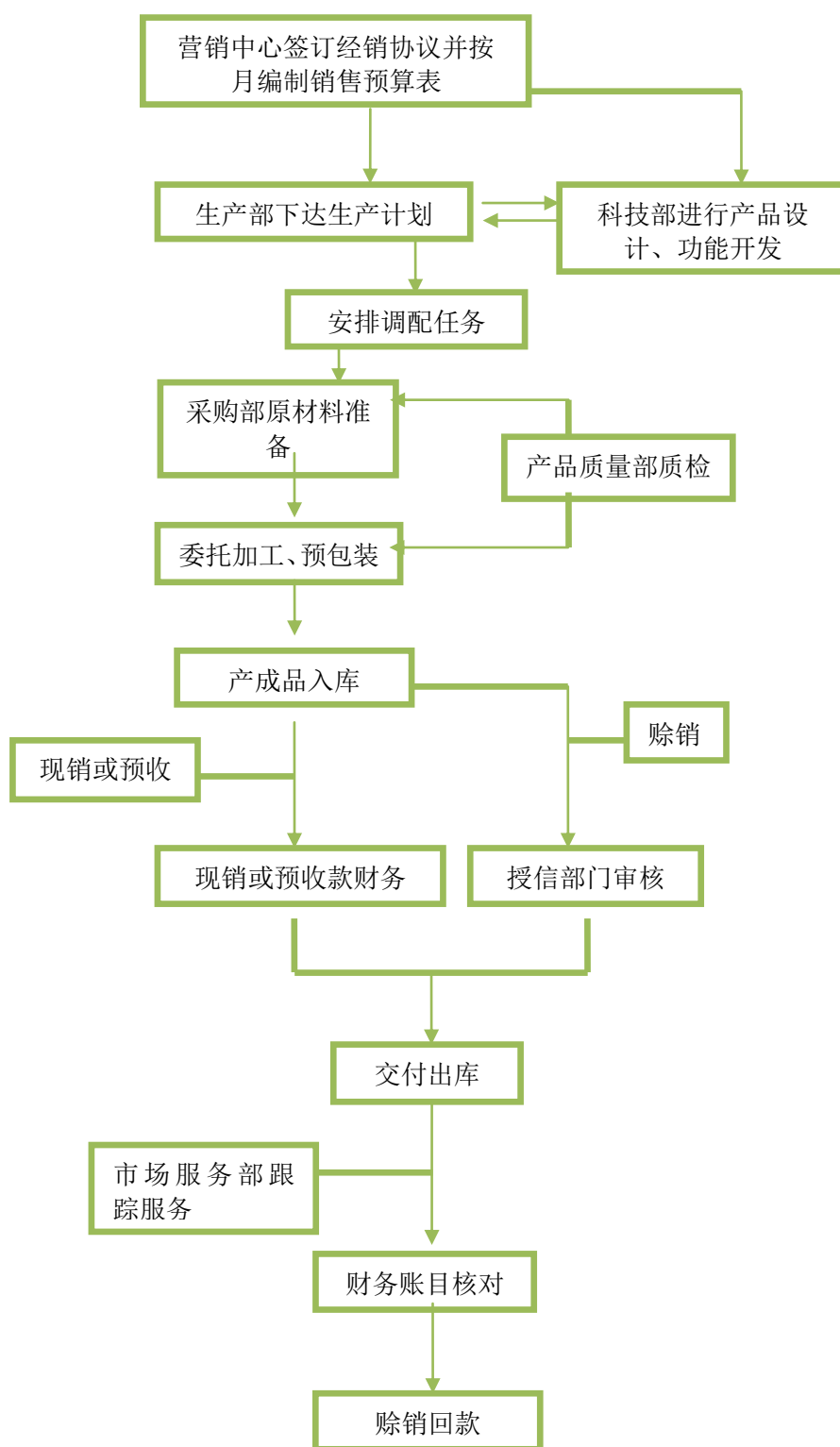
四、公司内部组织结构及业务流程

(一) 公司内部组织结构图



(二) 公司业务流程

1、公司总业务流程图如下：



## 2、公司关键业务流程

### (1) 采购业务流程

公司设立了采购部负责原材料的采购，为实现原材料品质和成本控制，公

司制定了严格的原材料采购流程控制，先由采购经理询价、比价，并与供应商协商后，填制采购申请单，包括：供应商名称、品牌、原材料或包装物品品名、价格、规格、质量要求等，经副总经理、总经理审核后，签订采购合同；在签订前，采购员需要审核原材料或包装物品名、价格、付款方式、款期、质量要求等进行审查，确认无误。

(2) 生产环节

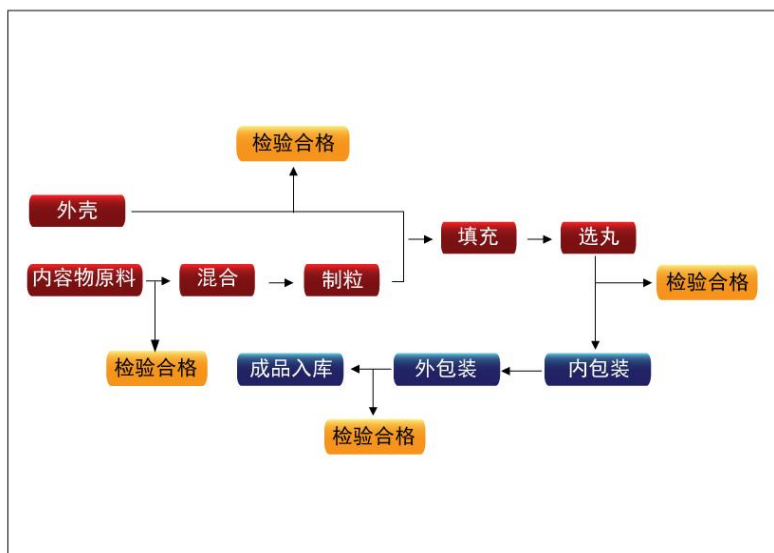
1) 生产方式及业务流程介绍

公司采用委托加工的方式进行产品的生产，报告期内，外协厂家主要有山东卫康、聊城澳健、山东鲁健，具体详见本节“三、公司关键资源要素（六）、业务许可情况”。

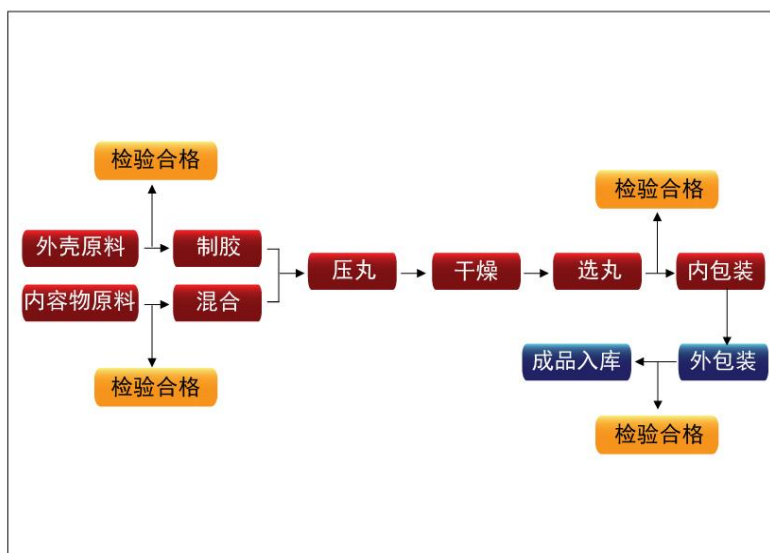
公司设立了生产部安排调配生产任务，产品质量部在线监督产品工艺流程、对产成品以及外采产品进行质量检验与测试。外协厂商只负责产品的生产加工，原材料和包装物的采购均由公司采购部自行负责。公司按月与厂商结算加工费，加工费用由双方按市场价格协商确定。

产品主要生产工艺流程图如下：

硬胶囊工艺流程图：



软胶囊工艺流程图：



## 2) 与外协厂商的定价机制，外协产品的占比情况

公司主要根据两方面来形成最终定价：一是产品的生产工艺和操作规程的繁杂程度，二是通过市场价格和质量的对比。报告期内，公司所有的产品均委托外部厂商进行生产。

## 3) 外协产品质量控制措施

外协厂家受公司的委托组织生产，与公司合作的外协厂家均具备保健食品GMP资质，外协厂家根据《保健食品良好生产规范》规定，从原料到成品进行全程检验，做到规范生产合格质量的产品。

公司产品原辅料均自行采购，不仅要求所有采购原辅料供应商提供合格资质，而且对所有原辅料按标准全部检验合格后方可投入使用，并完全按照GMP管理要求进行索证索票存档管理。公司为确保产品质量，派驻厂代表对整个生产过程进行全程监督、掌控配方主要原材料的配比与投放，对产品质量形成全程化、立体化监控。同时，公司会对产品进行不定期抽样，并送至独立第三方检测机构对产品进行检测。

## 4) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

外协加工厂商仅为公司产品的加工方，外协厂商在公司整个生产经营中属于从属地位。由于是生产环节，公司严格把关产品质量，在选择与外协单位的合作上，不但要求外协厂家具有经过保健食品GMP认证的车间，还要求其具有完整的配套设施与管理，以保证产品质量。

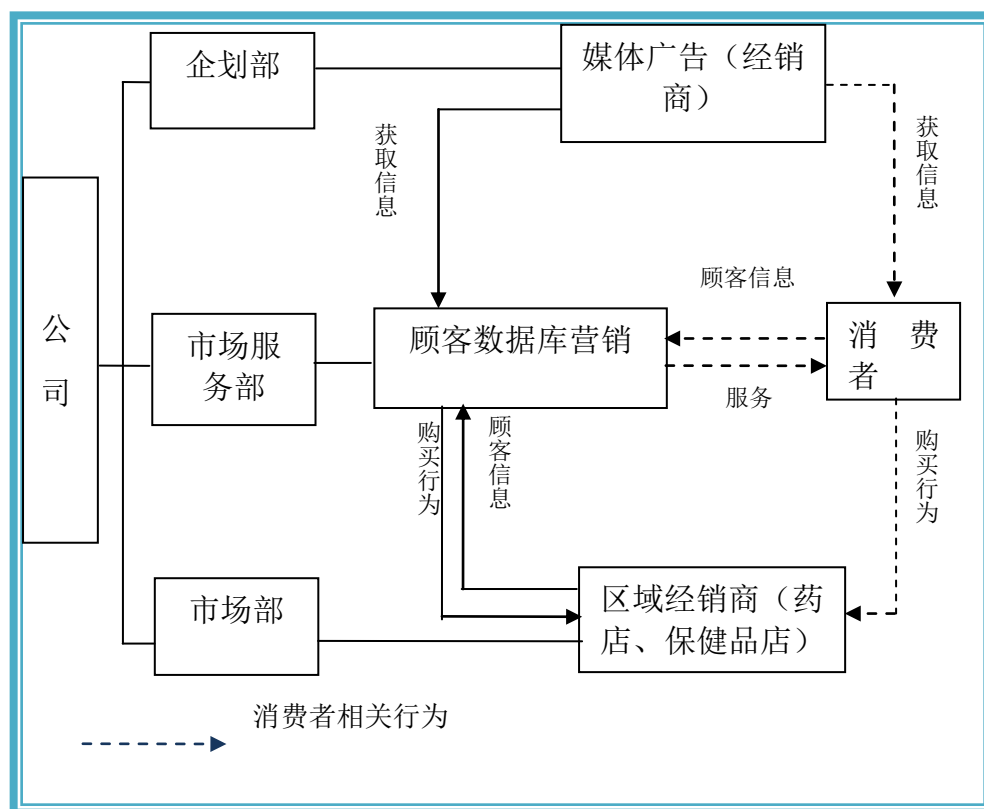


经主办券商和律师核查，外协厂商与公司董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，不构成关联交易。目前，与公司合作的生产厂商为两家，且公司可以根据需要向省级食药局申请，依照相关政策法规变更外协单位，因此不会对外协厂家构成重大依赖性，不会受外协厂家的控制。

### (3) 销售方式及流程

目前，公司采取的销售方式为区域经销模式。公司由营销中心下设的市场部负责与经销商客户的接洽。公司每年年初与经销商签订销售合同以约定经销商的年度销售任务量，公司根据经销商的需求及销售规律采购原材料并委托生产，尔后将产品销售给经销商，公司产品由经销商买断（除因终止合作关系等原因而发生退货情况，报告期内，公司产品不存在有退货情况）。经销商再通过药店及保健品店将产品销售给消费者。

公司销售流程如下：



截至本说明书出具之日，产品销售网络已布局在除西藏、青海、海南三个省份的全国各个地区，与公司合作的经销商有70余家，公司销售网络已覆盖全国150余个城市，便捷的销售网络和良好的售后服务有效地提升公司的品牌形象，

并极大地带动销售业绩的提升。

#### (4) 售后服务

营销中心下设的市场服务部进行售后跟踪服务,对消费者提出的各类问题进行答疑。公司在后台提供全方位的市场营销支持如提供全套的市场策划方案包括市场分析和市场启动策划方案,提供电视专题带、电台讲座录音带、平面广告报样、体验营销健康讲座录像带等宣传材料,以及提供产品柜台展示形象系列 POP 设计等内容,同时公司还提供 800 免费专家咨询热线,保证产品销售终端顺利进行。

### 五、公司业务相关情况

#### (一) 报告期内公司业务收入的主要构成

报告期内,公司营业收入主要由4款主导保健食品销售收入为主。此4款主导产品占到总收入的90%以上。营业收入具体构成如下:

产 品	2013 年 1-8 月		2012 年度		2011 年度	
	业务收入 (元)	占比 (%)	业务收入(元)	占比(%)	业务收入(元)	占比 (%)
老来寿胶 囊	5,420,091.36	45.61	15,322,152.73	55.36	15,240,756.95	54.67
氨糖葛钙 胶囊	3,367,160.64	28.33	7,304,756.39	26.39	6,715,827.95	24.09
蛹虫草子 实体胶囊	1,428,420.57	12.02	2,384,820.70	8.62	2,661,438.41	9.55
辅酶 Q10 多维软胶 囊	1,163,594.96	9.79	1,922,973.45	6.90	1,481,543.24	5.30
合 计	<b>11,379,267.53</b>	<b>95.75</b>	<b>26,934,703.27</b>	<b>97.27</b>	<b>26,099,566.55</b>	<b>93.61</b>

#### (二) 公司产品的主要消费群体及报告期内各期向前五名客户的销售情况

报告期内,公司前五名客户的销售额及占营业收入的比例为:

年度	代理商名称	销售金额(元)	占总收入比例(%)
----	-------	---------	-----------

2013年 1-8月	吉林省润龙生物科技有限公司	2,086,776.06	17.56
	湖南科瑞鸿泰医药有限公司澧县分公司	1,993,076.93	16.77
	石家庄市益寿泉保健品有限公司	1,983,652.97	16.69
	广州市育德药店	975,044.46	8.21
	兰州龙马医疗保健品经营部	692,713.65	5.83
	<b>合计</b>	<b>7,731,264.07</b>	<b>65.06</b>
2012年	吉林省润龙生物科技有限公司	5,304,645.36	19.17
	兰州龙马医疗保健品经营部	3,089,200.85	11.16
	石家庄市益寿泉保健品有限公司	3,248,130.71	11.74
	湖南科瑞鸿泰医药有限公司澧县分公司	2,828,129.90	10.22
	广州市育德药店	1,689,420.51	6.10
	<b>合计</b>	<b>16,159,527.33</b>	<b>58.38</b>
2011年	石家庄市益寿泉保健品有限公司	4,505,942.64	16.16
	云南康祥医药有限公司	4,431,978.51	15.90
	吉林省润龙生物科技有限公司	4,248,650.07	15.24
	兰州龙马医疗保健品经营部	3,005,582.93	10.78
	广州市育德药店	2,054,144.44	7.37
	<b>合计</b>	<b>18,246,298.59</b>	<b>65.45</b>

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

### （三）报告期内主要产品的原材料和能源供应、占比情况及各期向前五名供应商的采购情况

#### 1、公司主要产品的原材料情况

目前公司主要产品的原材料有近 15 种，公司已建立完整的原材料采购网络，目前国内绞股蓝、茶叶、山楂等原料种植地区广泛，货源充足，原料提取物厂家较多，能够保证公司所用原材料的供应。

公司采取科学的采购管理体制，巩固现有供应渠道，并通过建立长期互惠合作关系的方式来化解风险。公司重视在采购过程中对原料质量的控制，公司制定了《原材料采购制度》，对原料的质量提出了要求，在与采购商签订的合同中，必须注明公司对原材料、包装材料的质量要求。

主要原材料如下表所示：

产品	主要原材料	主要原材料成本占产品总成本的比例（%）
老来寿胶囊	绞股蓝、茶多酚、山楂	36.40
氨糖葛钙胶囊	葛根提取物、D-氨基葡萄糖硫酸盐	31.70
蛹虫草子实体胶囊	蛹虫草子实体	35.80
辅酶 Q10 多维软胶囊	叶酸、辅酶 Q10	32.20

注：上述产品外壳为硬（软）胶囊壳，主要成分为明胶。公司选取胶囊壳供应商为国内一流胶囊壳生产商，其中主要供应商为安徽黄山胶囊股份有限公司，该公司拥有一批专业的研发队伍，产量和质量居全国前列。公司采购的硬（软）胶囊壳质量得到有效保证。

## 2、最近两年主要供应商采购情况

公司采购额分布合理，对单个供应商的采购额对比总采购额均未超过 50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

年度	供应商名称	金额（元）	占总采购比例（%）
2013 年 1-8 月	安徽黄山胶囊股份有限公司	716,550.00	17.50
	济南希尔康印务有限公司	394,750.00	9.64
	浙江派诺生物技术有限公司	329,160.00	8.04
	安康汉阴华晔植物药业有限公司	278,979.99	6.82
	山东阳信展辰包装制品有限公司	212,994.00	5.2
	<b>合计采购额</b>	<b>1,932,433.99</b>	<b>47.20</b>
2012 年	安徽黄山胶囊股份有限公司	913,740.00	12.30
	济南希尔康印务有限公司	842,550.00	11.34
	山东阳信展辰包装制品有限公司	624,166.00	8.40
	汉阴禾焯麦迪森植物药业有限公司	522,000.00	7.03
	浙江派诺生物技术有限公司	409,500.00	5.51
	<b>合计采购额</b>	<b>3,311,956.00</b>	<b>44.58</b>
2011 年	济南希尔康印务有限公司	839,200.00	10.79
	安徽黄山胶囊股份有限公司	515,350.00	6.63

	浙江派诺生物技术有限公司	514,080.00	6.61
	汉阴禾烨麦迪森植物药业有限公司	492,000.04	6.33
	哈尔滨美华生物技术股份有限公司	460,692.00	5.92
	<b>合计采购额</b>	<b>2,821,322.04</b>	<b>36.28</b>

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

#### (四) 报告期内对重大业务合同履行情况

公司针对发生的销售合同金额及采购合同金额的分布, 界定对持续经营有重大影响的业务合同标准为单笔金额在 1,000,000.00 元以上的销售业务合同及单笔金额在 100,000.00 元以上的采购合同。

报告期内, 公司重大业务合同均正常履行, 并且不存在纠纷情况。

##### 1、销售合同

报告期内, 公司销售客户众多, 无重大依赖, 金额在 50 万左右的合同数量较多, 其中金额较大合同如下:

序号	单位	标的产品	产品规格	标的额 (万)	签订时间	履行情况
1	吉林省吉翔堂生物科技有限公司	老来寿胶囊	10粒*2板*6小盒	464.00	2013-1-1	尚在履行
2	石家庄民康商贸有限公司	氨糖葛钙胶囊	10粒*2板*6小盒	224.00	2013-1-1	尚在履行
3	兰州龙马医疗保健用品经营部	老来寿胶囊	10粒*2板*6小盒	196.00	2013-1-1	尚在履行
4	石家庄益寿泉保健品有限公司	氨糖葛钙胶囊	10粒*2板*6小盒	160.00	2011-1-1	履行完毕
5	石家庄民康商贸有限公司	老来寿胶囊	10粒*3板*6小盒	149.00	2013-1-1	尚在履行

##### 2、采购合同

报告期内, 公司采购主要以小额、多批方式进行, 合同金额范围大都集中在 50,000.00 元-200,000.00 元, 采购合同较多。采购金额相对较大的合同如下:

序号	单位	标的	标的金额(元)	签订日期	履行情况
1	浙江派诺生物技术有限公司	茶多酚	163,800.00	2012-5-8	履行完毕

2	汉阴禾焯麦迪森植物药业有限公司	绞股蓝提取物	156,800.00	2012-5-14	履行完毕
3	齐河县齐鑫包装厂	纸箱	126,000.00	2012-6-1	履行完毕
4	徐州福宝虫草种植农民专业合作社	虫草子实体粉	122,500.00	2012-11-19	履行完毕
5	北京嘉康源科技发展有限公司	辅酶 Q10	102,080.00	2013-4-16	履行完毕

## 六、所处行业基本情况

公司所处行业按照2012年证监会发布的上市企业分类指引可分类为“C14食品制造业”。按照2011年国家统计局发布的国民经济行业分类指引可分类为“C1491保健食品制造业”。

### （一）保健食品行业政策环境分析

#### 1、行业监管体系

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

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

#### 2、行业相关政策法规

颁布日期	颁布单位	政策法规
1996.7.18	卫生部	《保健食品标识规定》
1996 年	卫生部	《保健食品管理办法》

1999年	卫生部	《健康相关产品审批工作程序》
2005.4.30	国家食品药品监督管理局	《保健食品注册管理办法（试行）》
2009.2.28	全国人大常委会	《中华人民共和国食品安全法》
2009.8.28	工商总局	《食品广告监管制度》
2009.7.20	国务院	《中华人民共和国食品安全法实施条例》
2009.7.30	工商总局	《食品流通许可证管理办法》
2010.4.7	国家质量监督检验检疫	《食品生产许可证管理办法》
2011年	国家食品药品监督管理局	《保健食品功能范围调整方案(征求意见稿)》

## （二）保健食品行业发展概况

### 1、国外保健品行业发展分析

全球保健食品市场容量为 2000 亿美元，保健食品占整个食品销售的 5%。目前美国有保健食品生产企业 530 家，每年共有 1000 多个品种投放市场，其销售额达 750 亿美元，占食品销售额的 1/3<sup>2</sup>。据位于美国圣地亚哥的 NutritionalBusinessJournal（NBJ）研究结果表明，由膳食补充剂、功能性食品饮料、天然有机食品三大类构成的保健食品市场，前二者占据了整个份额的 85% 左右，而各个国家因国力、民俗等因素又有不同。

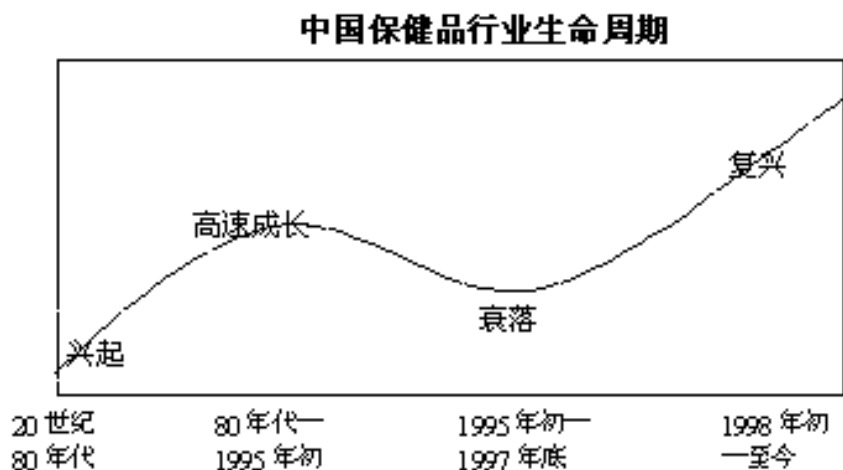
国外保健食品市场现状和发展趋势有以下特点：

- 1) 低脂肪、低热量、低胆固醇的保健食品品种多，销售量最大，并将主导市场。
- 2) 维生素、矿物质类保健食品所占比例稳定。
- 3) 深海鱼油、卵磷脂、鲨鱼软骨、鱼鲨烯等软胶囊制剂类新产品销量增加。
- 4) “素食”及植物性保健食品所占比重逐渐增大。
- 5) 保健茶、中草药保健食品继续风行市场，深受广大消费者欢迎。

### 2、国内保健品行业发展分析

<sup>2</sup>数据来源：欧立信研究中心

中国保健品行业兴起于 20 世纪 80 年代，发展至今，经历了几次大起大落。80 年代末期到 1995 年初，是保健品行业的第一个高速发展时期。在这一阶段，由于保健品的高额利润和相对较低的政策壁垒和技术壁垒，涌现出了大大小小 3000 多家保健品生产企业。但是仅建立在广告宣传基础上的保健品行业难以支持长久的发展，1995 年到 1998 年保健品行业经历了一个低谷期，企业数量和销售额大面积萎缩。1996 年以后国家相继出台了一系列有关保健品行业的制度规定。由于行业逐步规范和新一轮保健品消费热潮的兴起，1998 年至今，保健品行业进入了一个前所未有的高速发展时期，无论企业数量还是年产值都达到了历史最高点。



数据来源:欧立信研究中心

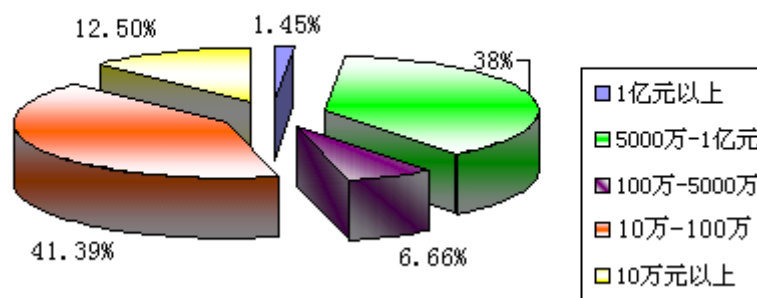
### 3、保健品行业现状

目前我国共有保健品企业 3000 多家，年产值 500 多亿。投资总额在 1 亿元以上的大型企业只占 1.45%，投资总额在 1 亿元以下 5000 万元以上的中型企业占 38%，投资在 5000 万元以下 100 万元以上的企业占 6.66%，投资在 100 万元以下 10 万元以上的小型企业占 41.39%，投资不足 10 万元的作坊式企业占 12.5%。这表明，我国保健品的生产企业中，中小企业占绝大多数，大规模的企业较少。一项对 12 个省市的 453 家国内保健品企业的调查表明，机器设备平均投资仅为 241 万元，其中最小的企业仅有价值 1 万元的生产设备。<sup>3</sup>

<sup>3</sup> 数据来源：欧立信研究中心



中国保健品企业投资规模分布



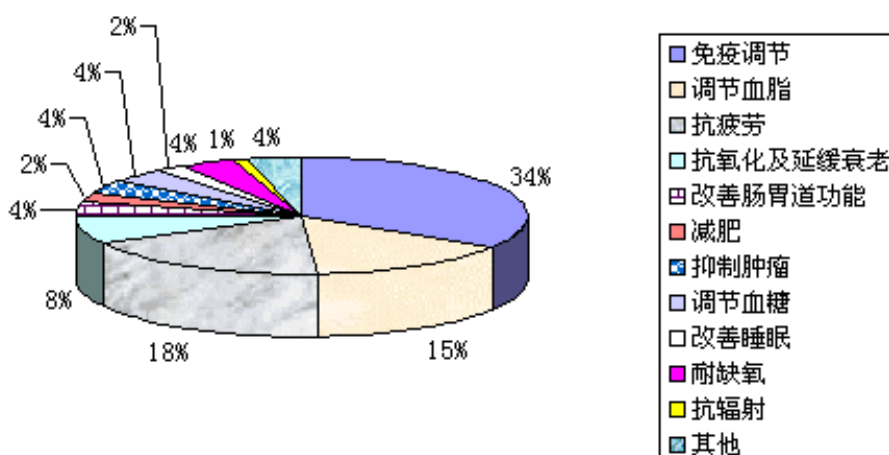
数据来源:欧立信研究中心

我国现在的保健品有三大特点:

1) 产地比较集中。目前已批准生产的保健品中, 42.79%集中在北京、广东、江苏、上海等经济发达地区, 而诸如云南、西藏、青海、新疆、贵州 5 个经济不发达地区的产品仅占 1.25%。

2) 申报功能雷同。功能分布集中在免疫调节、调节血脂、抗疲劳 3 项, 约占 62.2%。

中国保健品产品功能分布



数据来源:欧立信研究中心

3) 相同原料重复开发的的多。集中在螺旋藻、褪黑素、鱼油、灵芝、鲨鱼软骨、虫草、甲壳质、银杏等。

### (三) 保健食品市场发展趋势

## 1、保健品行业监管趋严

《保健食品监督管理条例》一直处于修订状态，若未来能够出台，预计将提高行业的准入门槛，对保健品审批、成分、剂型、功效、标签等方面将做出严格的规定。一般来说，从申请到药监局下发批文需要两年多的时间，一旦行业监管趋紧，预计市场上大量缺少批文的普通食品企业将会被清理出局。

## 2、需求扩大，价格下降

从人口学的统计数据来看，我国在逐步走入老年化社会，人们的保健意识不断增强，对保健品的需求也将进一步扩大。我国虽然人口众多，但购买力稍嫌不足，保健品的普及程度也不高，面对激烈的市场竞争，企业要争取尽量多的消费者。按目前保健品的价格和利润，保健品价格下降空间还比较大，大众化的保健品是未来市场的主流。

## 3、大型企业多元化经营，特别是将向制药行业转移

保健品企业为了增强抵御风险的能力，纷纷调整产业结构，走多元化经营的道路，特别是向化学制药、中成药和生物制药行业进军。目前健康元、云南盘龙云海药业和上海健特生物等企业已在这方面有所动作。

## 4、重功效、重品牌建设是企业未来生存的根基

高品质、知名品牌的保健品市场将扩大。企业将在保健品的质量控制和研发等项目上加大投入，品牌建设将受到足够的重视。

## 5、海洋保健品等新资源产品大行其道

21 世纪的保健品以功能性食品为主，富含氨基酸、蛋白质和其它生物活性物质的原料将被广泛应用于保健品的生产。海洋中的许多低等生物都符合以上的条件，如软珊瑚、海藻、乌贼和许多海洋无脊椎生物等都是保健品的优质原料。目前，海洋保健品的开发力度还不够，还局限于鱼油、鲨鱼软骨和少数藻类品种上，海洋生物保健品的开发前景十分广阔。

## 6、农村市场将被激活

目前，我国保健品的主要市场在城市，而在农村地区，保健品的普及率还很低。特别是经济比较发达的农村地区，如长江三角洲地区，消费能力惊人，但保

健意识薄弱，是巨大的保健品潜在市场。在城市市场逐渐饱和之后，开辟农村市场不失为一种明智之举。所以，未来几年内，农村保健品市场将被激活。

#### （四）行业周期性、区域性与季节性特征

##### 1、周期性

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

##### 2、区域性

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

##### 3、季节性

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

#### （五）行业竞争格局

目前我国保健品企业投资总额在1亿元以上的大型企业只占1.45%；投资总额不足100万元的企业占53.89%。目前国内多数保健品企业的营销策略是“靠概念、靠炒作、靠广告”，夸大宣传，信誉受损。他们只要概念，不要技术，用炒作概念代替技术创新，以炒作概念代替品牌战略。这样结果往往是“小的做不大，大的做不强”，企业分散，规模过小。

我国保健品企业正面临变革的巨大压力，国内药企纷纷进军保健食品市场领域，2009年以葛兰素史克、赛诺菲-安万特为代表的跨国药企以及以修正药业、哈药集团、天士力制药、江山制药、民生药业为代表的本土企业，纷纷加紧布局保健食品产业。我国的保健品产业正面临着前所未有的竞争格局，如果没有做好充分的准备，一些中小企业，甚至某些大企业将面临被洗牌的命运。

#### （六）行业壁垒

## 1、保健食品的审批与监管障碍

保健食品审批的核心是产品的安全性和保健功能。2005年，《保健食品注册管理办法（试行）》开始实行，2009年全国人大制定的《食品安全法》规定：“国家对声称具有特定保健功能的食品实行严格监管”。国务院制定的《保健食品监督管理条例》也将马上出台。这些法规的实行提高了保健品行业的进入壁垒。

## 2、公众认同障碍

对于保健食品来说，公众的认同尤为关键。因为保健食品直接关系到消费者的健康，是消费者主动花钱买健康，消费者选择的时候会比较谨慎。所以公众的认同将是企业进入保健食品行业的一个重要障碍。

## 3、规模壁垒

随着保健食品市场的成熟，需要实力雄厚的资金基础和放眼长远的经营观念以及在巨额研发投入基础上的技术含量高的创新产品，随着国外保健食品登陆中国市场和大的企业集团的进入，该行业的规模障碍会越来越高。

### （七）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）政策因素

鉴于当前市场的发育不足和消费者保健意识的薄弱，国家严格保健食品审批程序和审批标准，来限制保健食品市场的不规范行为，减少低水平的重复操作，鼓励科技含量高的保健食品进入市场，创造健康良好的宏观竞争环境，这有利于企业的发展；同时，国家政策中对于药品营销的限制（禁止处方药做广告）为同类市场的保健食品提供了更大的空间；GMP规范的推广，使得我国保健食品企业的产品质量有了较高的保障，利于企业间的竞争。

另外，《食品工业“十二五”发展规划》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”。规划中明确了发展方向与重点、产业布局和发展目标。宏观环境鼓励保健食品行业自主研发技术，国家引导各类金融机构支持自主创新与产业化。对于保健品行业来说，是个非常好的政策机遇。

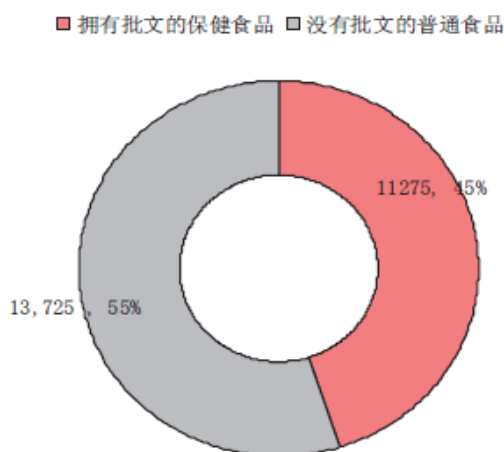
##### （2）广阔的市场需求

随着生活水平的提高，人们对生命质量的要求也越来越高，开始更多地关注健康、长寿。越来越多的消费群体，构成了巨大的保健食品消费市场。同时随着社会竞争愈演愈烈，生活工作节奏不断加快，给人们生理和心理机能带来巨大冲击，处于亚健康状态的人群不断扩大，各种疾病也随之而来，为规避不健康以及带来的各种不利影响，人们求助于保健食品，使得保健食品的开发和生产成为经济生活中的“热点”。总之，人们收入的稳定增长以及人们的消费观念、健康观念的较大转变，为保健食品的消费提供了良好的基础。

## 2、不利因素

保健食品行业面临的形势还很严峻，多方面的压力仍然存在，主要表现在三个方面：

一是目前行业的监管较为宽松，市场上有超过半数以上的保健食品是没有国家食品药品监督管理局批文的普通食品，这些普通食品也作为保健食品进行销售，甚至于保健食品一样进行功能性宣传，这扰乱了行业的竞争秩序；同时，与保健食品生产企业相比，普通食品生产企业在生产条件、GMP认证、国家食品药品监督管理局认证方面均存在较大的差距，这可能给保健食品行业带来重大的安全隐患。



（数据来源：国家食品药品监督管理局，《2009年膳食营养补充剂报告》）

二是行业上一些虚假宣传（宣传疗效或者辅助疗效功能，暗示疗效；以中医理论解释产品进行误导等）影响了消费者对保健食品的信任，并造成了不良竞争。

三是目前该行业小企业多，大企业少，不能形成规模经济。另外，行业内的企业研发盲目，科技投入不足，低水平重复仿制的产品居多，真正具有科技含量和专利技术产权的产品很少。

## 七、公司面临的主要竞争状况

### （一）公司市场地位

公司的主导产品老来寿胶囊在降血脂的保健品市场中占有的份额较大，这种产品的主要特点是安全性高、效果好，与红曲类（含有他汀成分）保健食品相比，安全性高，没有副作用；与其他中草药配方的产品相比，降脂的效果更突出。老来寿胶囊的核心原料茶多酚的技术开发，尤其是 EGCG 的纯化技术、茶氨酸和茶多糖的纯化技术在行业内处于领先地位。

氨糖葛钙胶囊、蛹虫草子实体胶囊和辅酶 Q10 多维软胶囊在同类功能的保健食品市场领域也具有一定的竞争优势，产品配方获得发明专利，市场份额也在逐年扩大，成为公司新的利润增长点。

目前公司已获产品批文 11 项，产品种类较丰富。下表列示国内主流保健品公司拥有批文的情况。

公司名称	拥有保健食品批文数量	批文类型
汤臣倍健	40	国食健字、卫食健字
天狮	36	国食健字、卫食健字
安利	35	国食健字、卫食健字
交大昂立	32	国食健字、卫食健字
东阿阿胶	25	国食健字、卫食健字
完美	20	国食健字、卫食健字
济南老来寿生物股份有限公司	11	国食健字、卫食健字
海南椰岛	9	国食健字、卫食健字
紫光古汉	3	国食健字、卫食健字

健康元	2	卫食健字
-----	---	------

(数据来源: 国家食品药品监督管理局, 截至 2013 年 3 月底)

## (二) 公司主要业务领域竞争对手

从保健品市场总体情况看, 名牌保健品的市场占有率在稳步上升, 国内市场中不到20%的品种占据了50%的市场份额<sup>4</sup>。

行业内与公司产品处于同一细分类别的上市公司主要有交大昂立、健康元、汤臣倍健、海南椰岛等。下表列示与公司产品处于竞争状态的其它公司的保健产品。

		调节血脂的保健产品	增加骨密度的保健产品	提供免疫力的保健产品
济南老来寿		老来寿胶囊、老来寿牌尚品软胶囊	氨糖葛钙胶囊	蛹虫草子实体胶囊、辅酶Q10多维软胶囊
保健品行业上市公司	交大昂立	昂立1号口服液、昂立舒渴口服液、昂立多邦胶囊	昂立高钙蛋白粉	昂立心邦胶囊
	健康元	无	喜悦牦牛壮骨粉	鹰牌花旗参茶、鹰牌花旗参胶囊
	汤臣倍健	无	汤臣倍健蛋白质粉	汤臣倍健 <sup>®</sup> 大蒜精油软胶囊、汤臣倍健 <sup>®</sup> 辅酶Q10天然维生素E软胶囊
	海南椰岛	无	无	椰岛鹿龟酒
非上市公司	云南盘龙云海	诺特参胶囊	无	无

## (三) 公司竞争优、劣势

### 1、公司竞争优势分析

#### (1) 良好的技术创新及保健食品研发能力

<sup>4</sup>数据来源: 艾克星集团公司保健品营销方案设计 王海娥 中国学位论文全文数据库

技术创新是我国保健（功能）食品产业发展的根本出路，也是企业发展的核心竞争力，为顺应中国保健食品行业的发展趋势，公司一直注重产品的研发，具有良好的产品研发能力。

公司从 2010 年起每年都有多款新产品推向市场。在产品开发上，公司通过产学研结合，优势互补，提高了创新能力。公司与山东省新药研究所、山东大学化学学院、沈阳药科大学药学院等科研院所，形成了稳定的“新产品、新工艺、新药源”的战略研发合作关系。目前，公司已拥有 10 项发明专利，1 项外观设计专利，1 项待批专利。公司已获得了国家药监局下发的 11 种保健产品证书，处于受理阶段的产品有 4 种，处于研发试验阶段的产品有 7 种，公司开发产品的能力日益增强，拓展了公司未来发展空间。

## （2）良好的品牌公信力

在品牌建设上，公司秉持“好高务实、为而不争、惠世济生、成人达己”的企业理念，把产品功效和增值服务视为客户信任度和忠诚度的根基。公司的商业模式可管理到每一个终端客户，最大限度地满足每个客户全面的健康需求，进而实现顾客价值的最大化。

## （3）专注于老年健康产业的市场细分和市场开发优势

在市场开发上，通过全面性的市场策划扶持、全方位售后服务平台支持和创新性的商业模式输出，大大提高了经销商的成功率，销售网络已覆盖各省会所在市、大多数地级市和少部分县级市。大多数经销商与公司合作稳定，其中三分之一的经销商是公司扶植起来的，他们与公司一起成长，对品牌有很深的感情，忠诚度高。

## 2、公司竞争劣势分析

（1）公司目前需要通过经销商组织销售，相比管理直属销售网络，公司在管理经销商方面具有一定的难度。但公司正不断探索新的营销模式，目前公司已外聘咨询公司联手设计营销策划方案，进一步拓宽营销渠道，包括运用 OTC 模式、直销模式相结合的多元化营销模式，优化现有的销售模式，为更好的把产品推向市场作新的探索。

（2）公司目前没有自主所有权的 GMP 生产场所，只能以委托生产的形式





制造保健食品。此种生产方式不利于公司生产的连续性和稳定性。

## 第三节 公司治理

### 一、挂牌公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，股东人数较少，未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事一名。由于规模较小，公司在实际运作过程中存在一定的不规范之处。公司就生产经营中出现的问题召开会议时，除需要对外提供股东会决议文件等重大事项（如增资、股权转让、经营范围变更等）外，其他决议事项未严格按照《公司法》和公司章程的规定制作书面股东会决议及会议记录。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

2010年6月25日，公司全体发起人依法召开了创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，2名股东代表监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等治理细则。

2010年6月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司第一届董事会董事长；并根据董事长提名聘任了公司总经理；根据总经理的提名聘任了公司其他高级管理人员。同时，会议审议并通过了《总经理工作条例》。

2010年6月25日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

公司整体变更后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范召开股东大会、董事会和监事会，三会召开及换届选举均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

## 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

### （一）投资者关系管理

公司投资者关系管理工作由董事会秘书负责。董事会秘书在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### （二）纠纷解决机制

《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十五条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

### （三）关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

### （四）财务管理、风险控制机制

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

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为：公司自设立以来管理人员稳定，分工明确，有限公司阶段即已形成权责分明、相互制衡的公司组织架构。2010年整体变更后，公司进一步健全了法人治理结构，梳理规范了公司组织架构，形成了与公司业务相匹配的科学合理的治理机制，决策机构、执行机构及监督机构得到有效运行，不存在依赖实际控制人进行决策的情形。公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

### 三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年内严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

### 四、挂牌公司的独立性

2010年7月，有限公司整体变更为股份公司。变更后，公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。本公司控股股东、实际控制人张金桦先生，除持有本公司的股份外，未控制或经营其他企业。公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人。

#### （一）资产独立

本公司是由有限公司整体变更设立，依法承继了有限公司的各项资产，具备与经营活动相关的设备、设施等固定资产，合法拥有与保健食品生产有关的专利、商标、产品批准证书等无形资产。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

## （二）人员独立

本公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

本公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金，并按期缴纳了上述社会保险和住房公积金。

## （三）财务独立

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

## （四）机构独立

本公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，本公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

## （五）业务独立

本公司的主营业务是保健食品的研发、生产和销售。公司具有独立的研发、采购、销售系统，健全的内部组织结构，能够独立获取业务收入和利润，具有独

立自主的经营能力。不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

根据卫生部颁布的《保健食品良好生产规范》和《卫生部关于印发保健食品良好生产规范审查方法与评价准则的通知》的要求，保健食品生产企业需要通过保健食品行业的 GMP 认证。公司目前尚无自主所有权的 GMP 生产场所，产品生产主要通过委托加工的方式进行。受托加工方包括山东卫康生物医药科技有限公司等。上述受托加工企业与公司不存在关联关系，上述受托加工企业均已与本公司签订《委托加工协议》，并已依法取得山东省食品药品监督管理局颁发的相关食品卫生生产许可。

虽然公司现阶段采取委托加工的生产方式，但根据《委托加工协议》，受托加工方将严格按照公司提供的原材料、产品配方、产品质量标准、生产工艺等进行生产，在公司的整个生产经营过程中处于从属地位。且基于保健食品生产行业委托加工的普遍性，公司不存在对某一生产厂家的依赖。

综上，公司现阶段虽采取委托加工的方式开展生产活动，但基于公司在整个生产过程中的主导地位及委托加工方式的普遍性，公司不存在对某家受托加工企业的依赖，委托加工方式未对本公司业务的独立性构成重大影响。

随着公司业务规模的扩大，公司现已规划自主 GMP 生产场所建设。2013 年 5 月 29 日，公司与济南高新区创业服务中心签订建设项目意向书，委托济南高新区创业服务中心在济南高新区孙村济南药谷中小企业产业园建设面积约为 1.5 万平方米的 GMP 厂房。此项目系采取服务中心集中报批生产用地、垫付建设资金、建成后再转让给企业的合作方式。目前该项目已经完成土建部分施工，正在进行室内水电及电梯安装，预计 2014 年 1 月底完成并交付企业，厂房经过 3-6 个月的 GMP 改造后，预计 2014 年 6 月份投产。公司将逐步获得独立的 GMP 生产场所，并进一步提高公司生产经营的连续性和稳定性。

## 五、同业竞争情况

截至本说明书出具日，公司控制股东、实际控制人没有控制或经营其他与公司业务相同的企业，公司不存在同业竞争。

公司控股股东、实际控制人和持股 5% 以上的股东出具了《避免同业竞争承

诺函》，承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

## 六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司最近两年存在实际控制人张子朋借用公司闲置流动资金的情形：2012年2月，张子朋向公司借用资金3000万元；2012年7月，张子朋归还1000万元，并于同月向公司借款1500万元，2012年12月张子朋将借公司款项3500万元全部归还公司。2013年1月，张子朋向公司借用资金1000万元；2013年7月，张子朋将借公司款项1000万元全部归还公司。

针对上述资金往来事项，张子朋已与公司签订《资金拆借协议》，根据该协议，张子朋借用公司资金，按照一年同期银行贷款利率支付公司利息。上述关联交易事项已经公司股东大会审议批准通过，张子朋、张金桦作为关联股东，对该事项回避表决。截至本说明书出具日，张子朋已归还公司所有借款及利息费用。

挂牌公司最近两年不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保而损害公司和其他股东合法权益的情形。

公司为了防止控股股东及其关联方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：控股股东不得利用资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的权益，同时规定了应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事变动情况

有限公司阶段，公司未设立董事会，设有执行董事一名，由张金桦担任。2010年7月14日，股份公司成立，设立董事会，董事会成员共5名，包括张金桦、张新艳、刘振伟、王利华、董祺，其中张金桦为董事长。2013年7月25日，公

司进行了董事会换届选举，选举产生公司第二届董事会成员 5 名，包括张金桦、刘振伟、杜树基、王利华、董祺，其中张金桦为董事长。

## （二）监事变动情况

有限公司阶段，公司未设立监事会，设有监事一名，由张子朋担任。2010 年 7 月 14 日，股份公司成立，设立监事会，成员包括张子朋、杜树基和陈庚辰，其中张子朋为监事会主席。2013 年 7 月 25 日，公司进行了监事会换届选举，选举产生公司第二届监事会股东代表监事 2 名：张子朋、张新艳。上述两人与经公司职工代表大会选举产生的职工代表监事于洋共同组成公司第二届监事会，其中张新艳为监事会主席。

2013 年 8 月实施了员工股权激励计划，股权激励完成后，公司股东人数由 13 名增加至 41 名。为更好的代表并保护公司中小股东利益，充分发挥公司监事会监督职能，进一步提高公司的规范治理水平，公司监事会主席张新艳及监事张子朋主动提出辞职申请。2013 年 9 月 23 日，经 2013 年第三次临时股东大会审议通过，补选骆爱芹、李超为公司监事，与职工代表监事于洋共同组成公司第二届监事会，其中骆爱芹经监事会会议选举成为监事会主席。

## （三）高级管理人员变动情况

有限公司阶段，公司的总理由张金桦担任，副总理由张新艳担任。2010 年 7 月 14 日，股份公司成立，第一届董事会聘任 4 名高级管理人员，其中张新艳担任公司总经理，王利华担任副总经理，刘振伟担任董事会秘书、副总经理兼财务总监，董祺担任技术总监。2013 年 7 月 25 日，公司高级管理人员任期届满，第二届董事会第一次会议重新聘任了高级管理人员，其中杜树基担任公司总经理，刘振伟担任副总经理兼财务总监，董祺担任技术总监，张如柏担任董事会秘书。

## （四）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
张金桦	董事长	878.40	43.92



刘振伟	董事、副总经理、财务总监	46.00	2.30
杜树基	董事、总经理	42.00	2.10
王利华	董事、副总经理	26.00	1.30
董 祺	董事、技术总监	24.00	1.20
骆爱芹	监事会主席	1.00	0.05
于 洋	职工监事	0.00	0.00
李 超	监事	0.20	0.01
张如柏	董事会秘书	0.50	0.025
合 计	-	1018.10	50.905

截至本说明书出具日，除上述董事、监事、高级管理人员直接持有公司股份外，董事长张金桦之妻孙金莉持有公司股份 210 万股，张金桦之子张子朋持有公司股份 584 万股；董事王利华之妻宋芸持有公司股份 0.3 万股；监事会主席骆爱芹丈夫持有公司股份 3 万股。

#### （五）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

#### （六）董事、监事、高级管理人员对外投资及对外兼职情况

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况，不存在对外投资情况。

#### （七）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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情况。

## 第四节 公司财务会计信息

### 一、审计意见类型及会计报表编制基础

#### 1、注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的中天运会计师事务所有限公司对公司 2013 年 1-8 月、2012 年度、2011 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为中天运[2013]审字第 90298 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

#### 2、会计报表编制基础

公司原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的会计准则和《企业会计制度》编制财务报表。自 2008 年 1 月 1 日起，公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）。本报告期财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，遵循企业会计准则进行确认和计量。

#### 3、合并财务报表范围及变化情况

公司不存在纳入合并范围的子公司，报告期内，公司合并范围未发生变化。

### 二、最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	37,487,393.03	47,172,309.19	35,203,843.55
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项	27,117.83	563,779.53	380,003.87
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,044,844.18	1,659,686.51	332.50
存货	5,219,240.08	4,021,737.61	3,494,062.96
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>44,778,595.12</b>	<b>53,417,512.84</b>	<b>39,078,242.88</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	3,220,006.97	3,563,096.92	4,283,493.99
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	34,325.92	46,453.28	64,644.32
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	102,881.71	67,387.13	65,042.31
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,357,214.60</b>	<b>3,676,937.33</b>	<b>4,413,180.62</b>
<b>资产总计</b>	<b>48,135,809.72</b>	<b>57,094,450.17</b>	<b>43,491,423.50</b>

## 资产负债表(续)

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	225,194.92	144,103.33	75,806.41
预收款项	126,675.28	2,560.00	166,400.00
应付职工薪酬	562,875.58	495,337.39	418,310.84
应交税费	594,504.29	1,843,450.44	1,432,497.64
应付利息			
应付股利			
其他应付款	859,476.85	851,288.21	839,313.24
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>2,368,726.92</b>	<b>3,336,739.37</b>	<b>2,932,328.13</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>2,368,726.92</b>	<b>3,336,739.37</b>	<b>2,932,328.13</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	7,699,813.99	3,992,933.99	3,992,933.99
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	3,076,477.68	3,076,477.68	1,756,616.14
一般风险准备			
未分配利润	14,990,791.13	26,688,299.13	14,809,545.24
<b>股东权益合计</b>	<b>45,767,082.80</b>	<b>53,757,710.80</b>	<b>40,559,095.37</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>48,135,809.72</b>	<b>57,094,450.17</b>	<b>43,491,423.50</b>

## 利润表

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
<b>一、营业收入</b>	<b>11,883,488.89</b>	<b>27,677,663.84</b>	<b>27,880,230.65</b>
减：营业成本	2,947,339.05	6,575,988.55	6,554,736.05
营业税金及附加	197,069.46	563,545.36	456,256.97
销售费用	1,652,473.88	2,052,346.98	2,805,047.63
管理费用	6,321,572.21	4,793,879.48	4,695,017.39
财务费用	-389,638.99	-1,810,137.03	-123,678.17
资产减值损失	20,345.14	87,352.84	2,294.64
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			

投资收益（损失以“－”号填列）	318,515.07		63,639.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-		
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>1,452,843.21</b>	<b>15,414,687.66</b>	<b>13,554,195.20</b>
加：营业外收入	102,054.12	19,000.00	15,000.00
减：营业外支出	2,671.82	3,600.00	17,756.41
其中：非流动资产处置损失	2,371.82		
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>1,552,225.51</b>	<b>15,430,087.66</b>	<b>13,551,438.79</b>
减：所得税费用	749,733.51	2,231,472.23	1,923,165.03
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>802,492.00</b>	<b>13,198,615.43</b>	<b>11,628,273.76</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.04	0.66	0.58
（二）稀释每股收益	0.04	0.66	0.58
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>802,492.00</b>	<b>13,198,615.43</b>	<b>11,628,273.76</b>

### 现金流量表

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,027,797.50	32,219,027.00	31,291,010.69
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	348,697.88	405,652.34	529,986.08
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>14,376,495.38</b>	<b>32,624,679.34</b>	<b>31,820,996.77</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,500,720.25	7,668,340.93	8,326,774.54
支付给职工以及为职工支付的现金	2,141,285.44	2,967,962.17	3,123,617.76
支付的各项税费	3,617,567.07	6,013,833.78	5,590,168.19
支付其他与经营活动有关的现金	2,616,007.78	3,885,917.00	4,111,369.03
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,875,580.54</b>	<b>20,536,053.88</b>	<b>21,151,929.52</b>

经营活动产生的现金流量净额	2,500,914.84	12,088,625.46	10,669,067.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	30,000,000.00	45,000,000.00	5,000,000.00
取得投资收益收到的现金	318,515.07		63,639.06
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	30,318,515.07	45,000,000.00	5,063,639.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,346.07	120,159.82	42,784.88
投资支付的现金	30,000,000.00	45,000,000.00	5,000,000.00
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	30,004,346.07	45,120,159.82	5,042,784.88
投资活动产生的现金流量净额	314,169.00	-120,159.82	20,854.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,500,000.00		1,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	12,500,000.00		1,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-12,500,000.00		-1,000,000.00
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	-9,684,916.16	11,968,465.64	9,689,921.43

加：期初现金及现金等价物余额	47,172,309.19	35,203,843.55	25,513,922.12
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>37,487,393.03</b>	<b>47,172,309.19</b>	<b>35,203,843.55</b>

**2013年1-8月所有者权益变动表**

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	3,992,933.99	3,076,477.68	26,688,299.13	53,757,710.80
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	20,000,000.00	3,992,933.99	3,076,477.68	26,688,299.13	53,757,710.80
三、本期增减变动金额		3,706,880.00		-11,697,508.00	-7,990,628.00
（一）净利润				802,492.00	802,492.00
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）股东投入和减少资本		3,706,880.00			3,706,880.00
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额		3,706,880.00			3,706,880.00
3. 其他					
（四）利润分配				-12,500,000.00	-12,500,000.00
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配				-12,500,000.00	-12,500,000.00
4. 其他					
（五）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					

(七) 其他					
四、本期期末余额	20,000,000.00	7,699,813.99	3,076,477.68	14,990,791.13	45,767,082.80

**2012 年度所有者权益变动表**

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	3,992,933.99	1,756,616.14	14,809,545.24	40,559,095.37
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	20,000,000.00	3,992,933.99	1,756,616.14	14,809,545.24	40,559,095.37
三、本期增减变动金额			1,319,861.54	11,878,753.89	13,198,615.43
(一) 净利润				13,198,615.43	13,198,615.43
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				13,198,615.43	13,198,615.43
(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			1,319,861.54	-1,319,861.54	
1. 提取盈余公积			1,319,861.54	-1,319,861.54	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					



(七) 其他					
四、本期期末余额	20,000,000.00	3,992,933.99	3,076,477.68	26,688,299.13	53,757,710.80

**2011 年度所有者权益变动表**

单位：元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	3,992,933.99	593,788.76	5,344,098.86	29,930,821.61
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	20,000,000.00	3,992,933.99	593,788.76	5,344,098.86	29,930,821.61
三、本期增减变动金额			1,162,827.38	9,465,446.38	10,628,273.76
(一) 净利润				11,628,273.76	11,628,273.76
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				11,628,273.76	11,628,273.76
(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			1,162,827.38	-2,162,827.38	-1,000,000.00
1. 提取盈余公积			1,162,827.38	-1,162,827.38	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配				-1,000,000.00	-1,000,000.00
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					

(七) 其他					
四、本期期末余额	20,000,000.00	3,992,933.99	1,756,616.14	14,809,545.24	40,559,095.37

### 三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

#### (一) 主要会计政策和会计估计

##### 1、财务报表的编制基础

公司原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的会计准则和《企业会计制度》编制财务报表。自 2008 年 1 月 1 日起，公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）。本报告期财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，遵循企业会计准则进行确认和计量。

##### 2、会计期间

自每年公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3、记账本位币

以人民币为记账本位币。

##### 4、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短（从购买起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

##### 5、应收款项

(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	年末余额在 10 万元以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，单独测试未减值的，按照账龄分析法

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	5%	5%
1—2年	10%	10%
2—3年	30%	30%
3—4年	50%	50%
4—5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

	年末如果有客观证据表明应收款项发生减值。
单项计提坏账准备的理由	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

公司应收款项（包括应收账款和其他应收款）按合同或协议价款作为初始入账金额，并按下列标准确认坏账损失：凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

公司坏账损失核算采用备抵法。在资产负债表日，公司对单项金额重大和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项及公司关联方的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，会同单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征分析归类，在资产负债表日按余额的一定比例计算确定减值损失。公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## 6、存货

(1) 存货分类：原材料、包装物、在产品、委托加工物资、半成品、库存商品、低值易耗品等。

(2) 存货计价：购入按实际成本计价，发出按加权平均法核算。

(3) 存货的盘存制度：实行永续盘存制。

(4) 低值易耗品摊销方法：采用“一次摊销法”进行核算。

(5) 存货跌价准备计提核算方法：在中期期末及年度终了，公司按单个存货项目比较存货的账面成本与可变现净值孰低计价，并计提存货跌价准备。

## 7、固定资产

(1) 固定资产确认：固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其它与经营有关的器具等。于该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

(2) 固定资产计价：固定资产按成本进行初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(3) 固定资产分类：房屋及建筑物、机械设备、电子设备、运输工具和其他固定资产。

(4) 固定资产后续计量：公司对所有固定资产计提折旧，除对已提足折旧仍继续使用的固定资产外。

公司根据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。

公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	5	4.75-2.375
机器设备	5-10	0-5	20.00-9.50
电子设备	5	0-5	20.00-19.00
运输工具	5	0-5	20.00-19.00
其他设备	5	0-5	20.00-19.00

(5) 固定资产减值的确认

在资产负债表日，公司根据是否存在下列情形判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象：

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

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

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

4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后的净额，可以根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，可以按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。公司按照上述规定仍然无法可靠估计固定资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

固定资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

## 8、无形资产

(1) 无形资产的确认：是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(2) 无形资产的初始计量：本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。

(3) 研究开发费用：公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；公司内部研究开发项目开发阶段的支出，在同时满足下列条件时确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：

1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(4) 无形资产的摊销：公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(5) 无形资产减值的确认

资产负债表日，检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形时，对预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：

1) 某项无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

- 3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- 4) 其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备的情形。

## 9、应付职工薪酬

应付职工薪酬指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出等。

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况处理：应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；其他职工薪酬，计入当期损益。

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

(1) 本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。该计划或建议包括拟解除劳动关系或裁减的职工所在部门、职位及数量；根据有关规定按工作类别或职位确定的解除劳动关系或裁减补偿金额；拟解除劳动关系或裁减的时间。

(2) 本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

## 10、收入

(1) 商品销售：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，也没有对已售出的商品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认为营业收入的实现。

(2) 提供劳务：在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时，确认营

业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，如果已经发生的劳务成本预计能够全部得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额确认成本；如果已经发生的劳务成本预计不能全部得到补偿，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已发生的劳务成本作为当期费用；如果已发生的劳务成本预计全部不能得到补偿，按已发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

(3) 让渡资产使用权：与交易相关的经济利益能够流入企业；收入金额能够可靠计量时，根据合同或协议确认为收入。

## 11、政府补助的核算方法

公司从政府有关部门无偿取得的货币性资产或非货币性资产，于本公司能够满足政府补助所附条件，以及能够收到政府补助时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

如果已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 12、股份支付的核算方法

公司以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，并以授予职工权益工具的公允价值计量股份，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负



债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

在行权日，公司根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

公司在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

### 13、所得税的会计处理方法

公司所得税的会计处理方法采用资产负债表债务法。

### 14、确定递延所得税资产的依据

当公司的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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

#### （二）主要会计政策和会计估计变化情况

报告期内公司不存在会计政策、会计估计变更。

#### （三）主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

本报告期不存在会计政策、会计估计的变更情况，因此对利润无影响。

## 四、报告期内各期末主要损益情况

### （一）公司收入确认具体方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例

#### 1、公司收入确认具体方法

公司报告期内主要收入来源为保健食品的销售，以发出商品并在相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认收入的实现。

#### 2、报告期内营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度	2012年度比2011年度增长比例(%)
营业收入	11,883,488.89	27,677,663.84	27,880,230.65	-0.73
营业成本	2,947,339.05	6,575,988.55	6,554,736.05	0.32
营业毛利	8,936,149.84	21,101,675.29	21,325,494.60	-1.05
毛利率(%)	75.20	76.24	76.49	-0.33
营业利润	1,452,843.21	15,414,687.66	13,554,195.20	13.73
利润总额	1,552,225.51	15,430,087.66	13,551,438.79	13.86
净利润	802,492.00	13,198,615.43	11,628,273.76	13.50

从上表可以看出，公司2012年营业收入及利润较2011年变化不大，但2013年1-8月降幅较大，主要的原因包括：（1）公司新产品在2011和2012年基本没有获批。保健食品审批归国家食品药品监督管理局后，国家食品药品监督管理局本着从严审批的原则，在审批过程中多次补充资料，除去补充资料所用掉的时间，还要加上报送补充资料再次等候审评的时间。同时在2012年4月发生的毒胶囊事件，公司当时申报的部分品种已经基本完成审批，正在等待制证，但是药监局要求所有胶囊及软胶囊产品均需要提供胶囊壳及明胶全检的检验报告及相关资料，造成所有申报中的大量新产品积压。但经历两年的时间，公司在2012年底和2013年上半年集中拿到了6个产品的批文，目前正在办理委托加工生产许可手续。（2）是市场因素，公司借助国家食品药品监督管理总局保健食品打“四非（非法生产、非法经营、非法添加、非法宣传）”活动，从2013年度开始加大市场的整顿和提升，对于经营不规范、虚假宣传、网上销售和发生串货等不合法不规范行为的经销商进行管理和整顿，特别是对各经销商的门店建设和渠道管理进行再梳理，对不能符合公司要求的经销商淘汰，经过调整，从2013年9月份开始逐步调整到位，市场销售开始稳定回升。同时，公司开始进行营销模式的转型准备，与专业的营销公司合作，目标用2-3年的时间，改变以经销商销售为主的局面，变更为以公司品牌+自营渠道为主、区域经销为辅的经营格局，这在一定程度上影响了公司2013年度业绩。随着公司2013年新产品批准文号的大量获批，以及经营模式的转型调整，以及公司生产基地建设，公司迎来了快速发展的良好机遇，经营业绩将会取得爆发式增长。

### 3、报告期各类产品或业务收入构成情况

项目	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
产品销售收入	11,883,488.89	100.00	27,675,057.00	99.99	27,876,940.05	99.99
其中：老来寿胶囊	5,420,091.36	45.61	15,322,152.73	55.36	15,240,756.95	54.67
氨糖葛钙胶囊	3,367,160.64	28.33	7,304,756.39	26.39	6,715,827.95	24.09
虫草胶囊	1,428,420.57	12.02	2,384,820.70	8.62	2,661,438.41	9.55
辅酶 Q10 多维软胶囊	1,163,594.96	9.79	1,922,973.45	6.95	1,481,543.24	5.31
其他产品销售收入	504,221.36	4.24	740,353.73	2.67	1,777,373.50	6.38
其他业务收入	-	-	2,606.84	0.01	3,290.60	0.01
宣传品	-	-	2,606.84	0.01	3,290.60	0.01
合计	11,883,488.89	100.00	27,677,663.84	100.00	27,880,230.65	100.00

公司主要从事保健食品的研发、生产和销售，保健食品是公司主要收入来源，2013年1-8月、2012年、2011年占销售收入的比例分别为100.00%、99.99%、99.99%，公司主营业务突出。

从公司产品构成来看，老来寿胶囊、氨糖葛钙胶囊为公司主导产品，2013年1-8月、2012年、2011年占营业收入的比例分别为73.94%、81.75%、78.76%，2013年1-8月略有下降，原因是公司在保持原有产品销售规模基本稳定的基础上，积极调整产品结构，积极扩大其他产品的销量。

#### 4、报告期公司产品分区域销售情况如下：

区域	2013年1-8月		2012年度		2011年度	
	销售额	占比(%)	销售额	占比(%)	销售额	占比(%)
东北	2,642,423.88	22.24	8,786,269.26	31.74	5,120,986.51	18.37
华北	2,739,570.90	23.05	4,766,634.13	17.22	5,281,601.63	18.94
华东	2,068,221.50	17.40	4,589,440.06	16.58	4,595,489.90	16.48
华南	1,028,719.68	8.66	1,879,335.03	6.79	2,178,759.80	7.81
华中	2,316,806.85	19.50	3,158,940.97	11.41	970,854.68	3.48
西北	692,713.65	5.83	3,130,910.24	11.31	3,273,732.46	11.74
西南	395,032.43	3.32	1,366,134.15	4.94	6,458,805.67	23.17
合计	11,883,488.89	100.00	27,677,663.84	100.00	27,880,230.65	100.00

从上表可以看出，公司销售收入东北、华北、华东地区所占比例较大，公司

在稳定现有市场的基础上，将逐步扩大华南、华中地区的销售份额。

### 5、报告期各类产品或业务收入毛利率情况

年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率 (%)
2013年1-8月	产品销售收入	<b>11,883,488.89</b>	<b>2,947,339.05</b>	<b>8,936,149.84</b>	<b>75.20</b>
	其中：老来寿胶囊	5,420,091.36	1,255,825.81	4,164,265.55	76.83
	氨糖葛钙胶囊	3,367,160.64	539,599.66	2,827,560.98	83.97
	虫草胶囊	1,428,420.57	426,863.29	1,001,557.28	70.12
	辅酶 Q10 多维软胶囊	1,163,594.96	473,573.82	690,021.14	59.30
	其他产品销售收入	504,221.36	251,476.47	252,744.89	50.13
	其他业务收入	-	-	-	
	合计	<b>11,883,488.89</b>	<b>2,947,339.05</b>	<b>8,936,149.84</b>	<b>75.20</b>
2012年度	产品销售收入	<b>27,675,057.00</b>	<b>6,570,952.15</b>	<b>21,104,104.85</b>	<b>76.26</b>
	其中：老来寿胶囊	15,322,152.73	3,563,938.05	11,758,214.68	76.74
	氨糖葛钙胶囊	7,304,756.39	1,168,322.85	6,136,433.54	84.01
	虫草胶囊	2,384,820.70	696,192.16	1,688,628.54	70.81
	辅酶 Q10 多维软胶囊	1,922,973.45	840,399.43	1,082,574.02	56.30
	其他产品销售收入	740,353.73	302,099.66	438,254.07	59.20
	其他业务收入	<b>2,606.84</b>	<b>2,518.20</b>	<b>88.64</b>	<b>3.40</b>
	合计	<b>27,677,663.84</b>	<b>6,573,470.35</b>	<b>21,104,193.49</b>	<b>76.25</b>
2011年度	产品销售收入	<b>27,876,940.05</b>	<b>6,550,791.17</b>	<b>21,326,148.88</b>	<b>76.50</b>
	其中：老来寿胶囊	15,240,756.95	3,232,455.45	12,008,301.50	78.79
	氨糖葛钙胶囊	6,715,827.95	1,106,884.58	5,608,943.37	83.52
	虫草胶囊	2,661,438.41	829,595.36	1,831,843.05	68.83
	辅酶 Q10 多维软胶囊	1,481,543.24	660,569.36	820,973.88	55.41
	其他产品销售收入	1,777,373.50	721,286.42	1,056,087.08	59.42
	其他业务收入	<b>3,290.60</b>	<b>1,972.44</b>	<b>1,318.16</b>	<b>40.06</b>
	合计	<b>27,880,230.65</b>	<b>6,552,763.61</b>	<b>21,327,467.04</b>	<b>76.50</b>

从公司产品毛利率变化来看，2013年1-8月、2012年与2011年产品综合毛利率分别为75.20%、76.25%、76.50%，综合毛利率相对稳定，2013年1-8月略

有下降，主要原因系公司在 2012 年底和 2013 年上半年集中拿到了 6 个产品的批文，对上市时间较长的产品进行打折销售，导致销售价格将上年同期有所下降，从而导致毛利率略有降低。

## （二）主要费用及变动情况

### 1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年 1-8 月	2012 年度	2011 年度	2012 年度比 2011 年度增长比例 (%)
营业收入	11,883,488.89	27,677,663.84	27,880,230.65	-0.73
销售费用	1,652,473.88	2,052,346.98	2,805,047.63	-26.83
管理费用	6,321,572.21	4,793,879.48	4,695,017.39	2.11
财务费用	-389,638.99	-1,810,137.03	-123,678.17	1,363.59
三项费用合计	7,584,407.10	5,036,089.43	7,376,386.85	-31.73
销售费用占营业收入比重	13.91%	7.42%	10.06%	-26.30
管理费用占营业收入比重	53.20%	17.32%	16.84%	2.85
财务费用占营业收入比重	-3.28%	-6.54%	-0.44%	
三项费用合计占营业收入比重	63.82%	18.20%	26.46%	-31.23

2012年销售费用较2011年减少752,700.65元，降幅为26.83%。由于公司与部分代理商建立了良好的长期合作关系，因此公司2012年在市场开拓方面的支出较上年有所减少，包括销售人员工资、会务费等，导致2012年销售费用下降。2013年1-8月销售费用与上年同期基本持平。

2012年管理费用与2011年基本持平。公司管理费用主要包含研发费、人员工资、招待费等，2012年公司在研发方面的投入较上年有所增加，其他方面的费用有所下降，但整体变动幅度不大。2013年1-8月管理费用较上年同期增幅较大，主要原因是公司确认股份支付确认管理费用3,706,880.00元所致，剔除该因素，2013年1-8月管理费用与上年同期基本持平。

2012年财务费用与2011年相比差异较大，原因是2012年度股东张子朋借用公司资金，应收张子朋利息费用1,746,706.85元所致，2013年1-8月应收张子朋利息费用341,917.81元。

2013年1-8月、2012年、2011年三项费用占营业收入的比例分别为63.82%、18.20%、26.46%，2012年较2011年降低幅度较大，主要原因是2012年较2011年收入变化不大，但应收张子朋利息费用导致费用总额降低；2013年1-8月三项费用占营业收入的比例较上年同期增幅较大，主要原因是当期收入较上年下降幅度较大，但相关费用变化不大所致。

## 2、公司报告期内研发费用及占收入比例情况

公司历来注重研发投入与技术创新，近两年一期研究开发费用及占主营业务收入的比例如下：

单位：元

期间	研发费用总额	主营业务收入	占主营业务收入比例（%）
2013年1-8月	696,010.94	11,883,488.89	5.86
2012年度	2,108,402.06	27,675,057.00	7.62
2011年度	1,837,754.26	27,876,940.05	6.59

### （三）重大投资收益和非经常性损益情况

#### 1、报告期内公司投资收益情况：

2011年度公司实现投资收益63,639.06元，2013年1-8月实现投资收益318,515.07元，主要是公司从2012年度开始规划生产基地建设，为了随时准备基建资金需求，充分挖掘闲置资金的收益，公司阶段性购买了部分理财产品，截至2013年8月31日，上述理财产品已全部到期。

#### 2、非经常性损益情况：

单位：元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益	-2,371.82		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	102,054.12	14,000.00	10,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	322,599.45	1,648,017.92	
企业取得子公司、联营企业及合营企			

业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
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			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
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			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	318,515.07		63,639.06
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			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-300.00	1,400.00	-12,756.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-3,706,880.00		
非经常性损益合计	-2,966,383.18	1,663,417.92	60,882.65
减：所得税影响数	111,119.52	250,052.69	11,795.86
非经常性损益净额	-3,077,502.70	1,413,365.23	49,086.79
归属于申请挂牌公司股东的净利润	802,492.00	13,198,615.43	11,628,273.76
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润	3,879,994.70	11,785,250.20	11,579,186.97

2011年非经常性损益合计60,882.65元，主要为购买银行理财产品产生收益63,639.06元；收到政府补助10,000.00元；扣经销商市场保证金5,000.00元；支

付印花税滞纳金127.77元，支付房产税、土地税滞纳金17,628.64元。

2012年非经常性损益合计1,663,417.92元，主要是应收张子朋借用公司资金利息1,648,017.92元（扣除相关营业税金及附加）；收到政府补助14,000.00元；扣经销商市场保证金5,000.00元；支付交通违章罚款3,600.00元。

2013年1-8月非经常性损益合计-2,966,383.18元，主要是应收张子朋借用公司资金利息322,599.45元（扣除相关营业税金及附加）；购买银行理财产品产生收益318,515.07元；收到政府补助102,054.12元，其中收著名商标补贴款100,000.00元；固定资产报废损失2,371.82元；支付交通违章罚款300.00元，股份支付确认管理费用3,706,880.00元。

2011年、2012年，非经常性损益占利润总额的比例分别为0.45%、10.78%，2012年非经常性损益占利润总额比例相对较大，主要是当期应收张子朋借用公司资金利息金额较大所致；2013年1-8月非经常性损益对利润总额影响较大，是导致公司净利润较上年同期下降幅度较大的一个重要原因。

非经常性损益的确认符合企业会计准则的相关规定，非经常性损益的确认真实、准确。

#### （四）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、增值税：公司按规定以销售收入的17%计提销项税，扣除可抵扣的进项税后缴纳。

2、企业所得税：公司于2008年12月5日取得高新技术企业证书，依照2008年1月1日起实施的新《企业所得税法》及其《实施条例》、《中华人民共和国税收征收管理法》及《中华人民共和国税收征收管理法实施细则》等有关规定，2009年度起本公司享受15%的税率征收企业所得税；根据（国科发火[2008]172号）第十二条规定：“高新技术企业有效期三年，到期申请复审”，2011年10月31日，公司通过山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局复审，并取得了GR201137000219号高新技术企业证书。

3、营业税：按应税收入额的5%计缴。

4、城建税：按增值税、消费税和营业税额的7%计缴。



5、教育费附加按增值税、消费税和营业税额的 3% 计缴。地方教育费附加按增值税、消费税和营业税额的 2% 计缴。

6、根据国家财政部、发改委、水利部《水利建设基金筹集和使用管理办法》（财综 [2011] 2 号）以及《山东省人民政府关于印发〈山东省地方水利建设基金筹集和使用管理办法〉的通知》（鲁政发 [2011] 20 号）的规定，自 2011 年 7 月 1 日起，山东省行政区域内的企事业单位和个体经营者按实际缴纳的增值税、消费税、营业税的 1% 征收地方水利建设基金，并由地方税务部门自 2011 年 8 月 1 日起负责代收。

7、其他税项按国家和地方有关规定计缴。

## 五、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

### （一）货币资金

项 目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
现金	10,130.26	23,520.50	93,665.79
银行存款	37,477,262.77	47,148,788.69	35,110,177.76
合 计	37,487,393.03	47,172,309.19	35,203,843.55

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### （二）应收款项

#### 1、预付款项

##### （1）预付款项账龄分析

账 龄	2013 年 8 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金 额	占总额比例 (%)	金 额	占总额比例 (%)	金 额	占总额比例 (%)
1 年以内	27,117.83	100.00	563,779.53	100.00	380,003.87	100.00
合 计	27,117.83	100.00	563,779.53	100.00	380,003.87	100.00

##### （2）截至 2013 年 8 月 31 日，预付款项中预付金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
北京春来逢林包装制品有限公司	非关联方	20,184.61	1 年以内	74.43	货款

曲阜市药用辅料有限公司	非关联方	3,369.12	1年以内	12.42	货款
沧州市恒达塑料制品厂	非关联方	2,000.00	1年以内	7.38	货款
淄博庚泰药业包装有限公司	非关联方	1,564.10	1年以内	5.77	货款
合计	--	27,117.83	--	100.00	--

截至2012年12月31日，预付款项中预付金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
安徽黄山胶囊股份有限公司	非关联方	249,750.00	1年以内	44.30	货款
咸阳瑞欣生物技术有限公司	非关联方	66,150.00	1年以内	11.73	货款
聊城奥健生物科技有限公司	非关联方	57,210.26	1年以内	10.15	货款
北京阿兰科贸有限公司	非关联方	30,000.00	1年以内	5.32	货款
台州康伦塑业有限公司	非关联方	26,400.00	1年以内	4.68	货款
合计	--	429,510.26	--	76.18	--

截至2011年12月31日，预付款项中预付金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
济南强生生物科技有限公司	非关联方	86,027.00	1年以内	22.64	加工费
山东博然螺旋藻生物股份有限公司	非关联方	67,867.03	1年以内	17.86	货款
青岛海翔生物制品有限公司	非关联方	63,000.00	1年以内	16.58	货款
北京春来逢林包装制品有限公司	非关联方	52,133.33	1年以内	13.72	货款
九五药业有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	13.16	货款
合计	--	319,027.36	--	83.95	--

2011年12月31日预付款项济南强生生物科技有限公司86,027.00元，为预付其加工费。公司目前尚无自主所有权的GMP生产场所，产品生产主要通过委托加工的方式进行。受托加工方主要包括山东卫康生物医药科技有限公司、济南强生生物科技有限公司等。

(3) 预付款项2013年8月31日余额中，无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

## 2、其他应收款

### (1) 风险分析

种类	2013年8月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项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	2,167,846.66	100.00	123,002.48	2,044,844.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,167,846.66	100.00	123,002.48	2,044,844.18

续上表

种类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项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	1,762,343.85	100.00	102,657.34	5.83
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,762,343.85	100.00	102,657.34	5.83

续上表

种类	2011年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项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	15,637.00	100.00	15,304.50	97.87
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	15,637.00	100.00	15,304.50	97.87

## (2) 其他应收款的余额及其账龄分析

项目	2013年8月31日		
	账面余额	占比(%)	坏账准备
1年以内	2,152,209.66	99.28	107,610.48
1—2年	350.00	0.02	105.00

2—3年			
3—4年			
4—5年			
5年以上	15,287.00	0.70	15,287.00
合计	2,167,846.66	100.00	123,002.48
账面价值	2,044,844.18		

续上表

项目	2012年12月31日		
	账面余额	占比(%)	坏账准备
1年以内	1,746,706.85	99.11	87,335.34
1—2年	350.00	0.02	35.00
2—3年			
3—4年			
4—5年			
5年以上	15,287.00	0.87	15,287.00
合计	1,762,343.85	100.00	102,657.34
账面价值	1,659,686.51		

续上表

项目	2011年12月31日		
	账面余额	占比(%)	坏账准备
1年以内	350.00	2.24	17.50
1—2年			
2—3年			
3—4年			
4—5年			
5年以上	15,287.00	97.76	15,287.00
合计	15,637.00	100.00	15,304.50
账面价值	332.50		

(3) 截至2013年8月31日，其他应收款中应收金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
张子朋	股东	2,088,624.66	1年以内	96.35	借款利息

陈庚辰	员工	16,085.00	1年以内	0.74	备用金
高新区齐鲁软件园	非关联方	15,287.00	5年以上	0.71	押金
董祺	董事	10,000.00	1年以内	0.46	备用金
田保磊	员工	10,000.00	1年以内	0.46	备用金
合计	--	2,139,996.66	--	98.72	--

截至2012年12月31日，其他应收款中应收金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
张子朋	股东	1,746,706.85	1年以内	99.11	利息
高新区齐鲁软件园	非关联方	15,287.00	5年以上	0.87	押金
济南舜德物业管理有限公司	非关联方	350.00	1—2年	0.02	押金
合计	--	1,762,343.85	--	100.00	--

截至2011年12月31日，其他应收款中应收金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
高新区齐鲁软件园	非关联方	15,287.00	5年以上	97.76	押金
济南舜德物业管理有限公司	非关联方	350.00	1年以内	2.24	押金
合计	--	1,762,343.85	--	100.00	--

(4) 其他应收款2013年8月31日余额中，包含应收股东张子朋的借款利息2,088,624.66元，该款项已于2013年9月17日全部收回。有关公司与张子朋的往来情况具体见“第四节 九、(二) 关联方交易及其合规性、公允性分析”。

### (三) 存货

项目	2013年8月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	306,527.74		403,501.62		404,921.12	
包装物	1,405,183.15		1,092,143.46		681,392.26	
低值易耗品	6,800.13		3,240.31		2,344.56	
库存商品	3,500,729.06		2,522,852.22		2,405,405.02	
合计	5,219,240.08		4,021,737.61		3,494,062.96	

1、公司期末对存货进行检查，未发现存货可变现净值低于账面价值的情形，未计提存货跌价准备。

2、报告期内，存货不存在抵押、担保等限制事项。

#### （四）固定资产及折旧

##### 1、固定资产及折旧会计政策

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具和其他固定资产。

公司固定资产按直线法计提折旧。固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	5	2.375-4.75
机器设备	5-10	0-5	9.50-20.00
电子设备	5	0-5	19.00-20.00
运输工具	5	0-5	19.00-20.00
其他设备	5	0-5	19.00-20.00

##### 2、固定资产及累计折旧情况

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
一、原值合计	7,664,704.12	84,346.07	36,090.00	7,712,960.19
其中：房屋及建筑物	3,141,000.00			3,141,000.00
运输工具	2,611,060.00			2,611,060.00
电子设备	1,164,934.12	15,970.00	36,090.00	1,144,814.12
其他设备	747,710.00			747,710.00
机械设备		68,376.07		68,376.07
二、累计折旧合计	4,101,607.20	425,064.20	33,718.18	4,492,953.22
其中：房屋及建筑物	671,388.99	99,532.33		770,921.32
运输工具	1,857,342.20	158,035.63		2,015,377.83
电子设备	945,797.61	70,979.18	33,718.18	983,058.61
其他设备	627,078.40	96,517.06		723,595.46
机械设备				

三、固定资产账面净值合计	3,563,096.92			3,220,006.97
其中：房屋及建筑物	2,469,611.01			2,370,078.68
运输工具	753,717.80			595,682.17
电子设备	219,136.51			161,755.51
其他设备	120,631.60			24,114.54
机械设备				68,376.07
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
机械设备				
五、固定资产账面价值合计	3,563,096.92			3,220,006.97
其中：房屋及建筑物	2,469,611.01			2,370,078.68
运输工具	753,717.80			595,682.17
电子设备	219,136.51			161,755.51
其他设备	120,631.60			24,114.54
机械设备				68,376.07

续上表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、原值合计	7,616,544.30	48,159.82		7,664,704.12
其中：房屋及建筑物	3,141,000.00			3,141,000.00
运输工具	2,611,060.00			2,611,060.00
电子设备	1,116,774.30	48,159.82		1,164,934.12
其他设备	747,710.00			747,710.00
机械设备				
二、累计折旧合计	3,333,050.31	768,556.89		4,101,607.20
其中：房屋及建筑物	522,191.43	149,197.56		671,388.99
运输工具	1,592,002.12	265,340.08		1,857,342.20
电子设备	739,278.13	206,519.48		945,797.61
其他设备	479,578.63	147,499.77		627,078.40
机械设备				

三、固定资产账面净值合计	4,283,493.99			3,563,096.92
其中：房屋及建筑物	2,618,808.57			2,469,611.01
运输工具	1,019,057.88			753,717.80
电子设备	377,496.17			219,136.51
其他设备	268,131.37			120,631.60
机械设备				
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
机械设备				
五、固定资产账面价值合计	4,283,493.99			3,563,096.92
其中：房屋及建筑物	2,618,808.57			2,469,611.01
运输工具	1,019,057.88			753,717.80
电子设备	377,496.17			219,136.51
其他设备	268,131.37			120,631.60
机械设备				

## 续上表

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
一、原值合计	7,573,759.42	42,784.88		7,616,544.30
其中：房屋及建筑物	3,141,000.00			3,141,000.00
运输工具	2,600,117.00	10,943.00		2,611,060.00
电子设备	1,084,932.42	31,841.88		1,116,774.30
其他设备	747,710.00			747,710.00
机械设备				
二、累计折旧合计	2,399,873.94	933,176.37		3,333,050.31
其中：房屋及建筑物	372,993.87	149,197.56		522,191.43
运输工具	1,164,413.70	427,588.42		1,592,002.12
电子设备	530,988.52	208,289.61		739,278.13
其他设备	331,477.85	148,100.78		479,578.63
机械设备				



三、固定资产账面净值合计	5,173,885.48			4,283,493.99
其中：房屋及建筑物	2,768,006.13			2,618,808.57
运输工具	1,435,703.30			1,019,057.88
电子设备	553,943.90			377,496.17
其他设备	416,232.15			268,131.37
机械设备				
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
运输工具				
电子设备				
其他设备				
机械设备				
五、固定资产账面价值合计	5,173,885.48			4,283,493.99
其中：房屋及建筑物	2,768,006.13			2,618,808.57
运输工具	1,435,703.30			1,019,057.88
电子设备	553,943.90			377,496.17
其他设备	416,232.15			268,131.37
机械设备				

(1) 报告期内公司无暂时闲置的固定资产，无持有待售的固定资产。

(2) 报告期内公司无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产。

(3) 报告期末，公司固定资产不存在减值迹象，不存在需要计提减值准备情形。

(4) 报告期内，固定资产不存在对外担保、抵押等限制事项。

(5) 有关公司房屋建筑物的具体情况详见“第二节 三、(二) 主要固定资产情况”。

#### (五) 无形资产

无形资产名称	取得方式	初始金额	摊销期限(月)	摊销期限确定依据	摊余价值	剩余摊销期限(月)
老来寿胶囊专利	外购	100,000.00	120	预计受益期限	27,500.29	33

用友财务软件	外购	40,955.13	60	预计受益期限	6,825.63	10
合计		140,955.13	--		34,325.92	--

(1) 截至2013年8月31日，公司入账的无形资产有2项，全部系外购的。采购发票和付款凭证齐全，无形资产入账价值的依据充分。

(2) 公司无形资产不存在明显的减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

#### (六) 递延所得税资产

##### 1、已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产	18,450.37	15,398.60	2,295.68
因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产	84,431.34	51,988.53	62,746.63
合计	102,881.71	67,387.13	65,042.31

##### 2、暂时性差异明细情况

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
坏账准备	123,002.48	102,657.34	15,304.50
应付职工薪酬	562,875.58	346,590.20	418,310.84
合计	685,878.06	449,247.54	433,615.34

#### (七) 资产减值准备

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年8月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	102,657.34	20,345.14			123,002.48
合计	102,657.34	20,345.14			123,002.48

(续上表)

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少		2012年12月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	15,304.50	87,352.84			102,657.34

项目	2011年12月31日	本年增加	本年减少		2012年12月31日
			转回	其他转出	
合计	15,304.50	87,352.84			102,657.34

截至2013年8月31日，除应收款项坏账准备余额为123,002.48元外，公司没有其他资产发生减值情况，故未计提减值准备。

## 六、公司报告期内各期末主要负债情况

### (一) 应付账款

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
合计	225,194.92	144,103.33	75,806.41
其中：1年以内	225,194.92	144,103.33	75,806.41

(1) 截至2013年8月31日，应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
山东卫康生物医药科技有限公司	非关联方	90,447.84	1年以内	40.16	加工费
济南希尔康印务有限公司	非关联方	59,829.06	1年以内	26.57	货款
齐河县齐鑫包装厂	非关联方	30,090.00	1年以内	13.36	货款
山东阳信展辰包装制品有限公司	非关联方	19,254.70	1年以内	8.55	货款
安徽黄山胶囊股份有限公司	非关联方	7,800.00	1年以内	3.46	货款
合计	--	207,421.60	--	92.11	--

截至2012年12月31日，应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
济南康之彩印刷有限公司	非关联方	86,050.00	1年以内	59.71	货款
山东卫康生物医药科技有限公司	非关联方	36,820.85	1年以内	25.55	加工费
沧州市恒达塑料制品厂	非关联方	12,432.48	1年以内	8.63	货款
山东工人报社印刷厂	非关联方	8,800.00	1年以内	6.11	货款
合计	--	144,103.33	--	100.00	--

截至2011年12月31日，应付款项中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
北京春来逢林包装制品有限公司	非关联方	61,748.72	1年以内	81.46	货款
济南双马印务包装有限公司	非关联方	13,307.69	1年以内	17.55	货款
山东阳信展辰包装制品有限公司	非关联方	750.00	1年以内	0.99	货款
合计	--	75,806.41	--	100.00	--

(2) 截止 2013 年 8 月 31 日, 应付账款中无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股权的股东单位或关联方的款项。

### (二) 预收账款

项目	2013 年 8 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
合计	126,675.28	2,560.00	166,400.00
其中: 1 年以内	126,675.28	2,560.00	166,400.00

截止 2013 年 8 月 31 日, 预收款项中无预收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股权的股东单位或关联方的款项。

### (三) 应付职工薪酬

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2013 年 8 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	148,747.19	1,720,679.92	1,704,555.33	164,871.78
二、职工福利费		97,743.10	97,743.10	
三、社会保险费及住房公积金		331,713.47	331,713.47	
四、工会经费	198,051.46	34,413.60	8,813.21	223,651.85
五、职工教育经费	148,538.74	25,813.21		174,351.95
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予补偿				
八、其他				
合计	495,337.39	2,210,363.30	2,142,825.11	562,875.58

续上表

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 12 月 31 日
----	------------------	-------	-------	------------------

一、工资、奖金、津贴和补贴	147,743.24	2,180,024.10	2,179,020.15	148,747.19
二、职工福利费		146,456.30	146,456.30	
三、社会保险费及住房公积金		510,144.00	510,144.00	
四、工会经费	154,609.98	43,441.48		198,051.46
五、职工教育经费	115,957.62	32,581.12		148,538.74
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予补偿				
八、其他				
合计	418,310.84	2,912,647.00	2,835,620.45	495,337.39

续上表

项目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	126,342.95	2,433,555.00	2,412,154.71	147,743.24
二、职工福利费		189,213.10	189,213.10	
三、社会保险费及住房公积金		527,176.22	527,176.22	
四、工会经费	105,938.88	48,671.10		154,609.98
五、职工教育经费	79,454.27	36,503.35		115,957.62
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予补偿				
八、其他				
合计	311,736.10	3,235,118.77	3,128,544.03	418,310.84

#### (四) 应交税费

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
应交增值税	124,232.59	486,015.44	437,589.53
房产税	4,397.40	6,596.10	6,596.10
城镇土地使用税	594.00	891.00	594.00
个人所得税	6,939.03	5,399.36	10,068.93
企业所得税	421,772.91	1,182,651.36	918,886.32
营业税	17,095.89	87,335.34	
城市维护建设税	10,485.17	40,148.68	31,641.49

教育费附加	4,493.65	17,206.58	13,560.64
地方教育费附加	2,995.77	11,471.06	9,040.42
地方水利建设基金	1,497.88	5,735.52	4,520.21
合计	594,504.29	1,843,450.44	1,432,497.64

### (五) 其他应付款

#### (1) 其他应付款余额及账龄分析

账龄	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	52,515.00	78,628.72	147,123.24
1-2年	54,773.36	96,661.00	692,190.00
2-3年	86,661.00	675,998.49	
3年以上	665,527.49		
合计	859,476.85	851,288.21	839,313.24

#### (2) 截至2013年8月31日，其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占比 (%)	款项性质
齐鲁软件园发展中心	非关联方	628,200.00	3年以上	73.09	舜泰购房尾款
陈献琴	非关联方	2,000.00	1-2年	0.23	代理商保证金
		10,000.00	2-3年	1.16	
		3,000.00	3年以上	0.35	
邹平老来寿保健品店	非关联方	15,000.00	2-3年	1.75	代理商保证金
青岛海星量子医疗科技有限公司市南分公司	非关联方	11,800.00	2-3年	1.37	代理商保证金
牛加昌	非关联方	10,000.00	1年以内	1.16	代理商保证金
合计	--	680,000.00	--	79.12	--

根据2006年10月公司与济南齐鲁软件园发展中心已签订的《“怡科产业基地”建设项目委托建设合同》，公司委托济南齐鲁软件园发展中心办理房产的相关手续，房产总价款为3,141,000.00元，截止2013年8月31日，公司已支付总价款的80%，余款628,200.00元，待房产证办理完毕后支付。

截至2012年12月31日，其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占比 (%)	款项性质
齐鲁软件园发展中心	非关联方	628,200.00	2-3 年	73.79	舜泰购房尾款
陈献琴	非关联方	2,000.00	1 年以内	0.23	代理商保证金
		10,000.00	1-2 年	1.17	
		3,000.00	2-3 年	0.35	
邹平老来寿保健品店	非关联方	15,000.00	1-2 年	1.76	代理商保证金
青岛海星量子医疗科技有限公司市南分公司	非关联方	11,800.00	1-2 年	1.39	代理商保证金
嘉祥方达医药有限公司	非关联方	10,000.00	1-2 年	1.17	代理商保证金
合计	--	680,000.00	--	79.88	--

截至2011年12月31日，其他应付款中欠款金额前五名：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占比 (%)	款项性质
齐鲁软件园发展中心	非关联方	628,200.00	1-2 年	74.85	舜泰购房尾款
邹平老来寿保健品店	非关联方	20,000.00	1 年以内	2.38	代理商保证金
陈献琴	非关联方	10,000.00	1 年以内	1.19	代理商保证金
		3,000.00	1-2 年	0.36	
青岛海星量子医疗科技有限公司市南分公司	非关联方	11,800.00	1 年以内	1.41	代理商保证金
嘉祥方达医药有限公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	1.19	代理商保证金
合计	--	683,000.00	--	81.38	--

## 七、报告期股东权益情况

### (一) 股本

股东名称	2013 年 1-8 月				
	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 8 月 31 日	持股比例 %
张金桦	11,680,000.00		2,896,000.00	8,784,000.00	43.92
张子朋	7,840,000.00		2,000,000.00	5,840,000.00	29.20
孙金莉		2,100,000.00		2,100,000.00	10.50
刘振伟	60,000.00	400,000.00		460,000.00	2.30

吉金龙		460,000.00		460,000.00	2.30
杜树基	20,000.00	400,000.00		420,000.00	2.10
徐波		308,000.00		308,000.00	1.54
王利华	60,000.00	200,000.00		260,000.00	1.30
张银生		259,000.00		259,000.00	1.30
董祺	40,000.00	200,000.00		240,000.00	1.20
孙榕		201,000.00		201,000.00	1.01
张新艳	200,000.00			200,000.00	1.00
陈庚辰		180,000.00		180,000.00	0.90
潘建伟		172,000.00		172,000.00	0.86
鹿文勇		30,000.00		30,000.00	0.15
王磊		20,000.00		20,000.00	0.10
骆爱芹		10,000.00		10,000.00	0.05
张如柏		5,000.00		5,000.00	0.03
李欣		4,000.00		4,000.00	0.02
张夏焱		3,000.00		3,000.00	0.02
王守灏		3,000.00		3,000.00	0.02
卢传洁		3,000.00		3,000.00	0.02
卢环		3,000.00		3,000.00	0.02
王小燕		3,000.00		3,000.00	0.02
刘树萍		3,000.00		3,000.00	0.02
宋芸		3,000.00		3,000.00	0.02
李艳		3,000.00		3,000.00	0.02
赵晓凤		3,000.00		3,000.00	0.02
关心		2,000.00		2,000.00	0.01
王云翔		2,000.00		2,000.00	0.01
刘方强		2,000.00		2,000.00	0.01
李超		2,000.00		2,000.00	0.01
李炜		2,000.00		2,000.00	0.01



周万年		2,000.00		2,000.00	0.01
刘立虎		2,000.00		2,000.00	0.01
于菲菲		1,000.00		1,000.00	0.01
刘军		1,000.00		1,000.00	0.01
熊新琴		1,000.00		1,000.00	0.01
商敬伟		1,000.00		1,000.00	0.01
张兴隆		1,000.00		1,000.00	0.01
王晨		1,000.00		1,000.00	0.01
孙金琦	100,000.00		100,000.00		
合计	20,000,000.00	4,996,000.00	4,996,000.00	20,000,000.00	100.00

续上表

股东名称	2012 年度				
	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-12-31	持股比例%
张金桦	11,640,000.00	40,000.00		11,680,000.00	58.40
张子朋	7,840,000.00			7,840,000.00	39.20
孙金琦	100,000.00			100,000.00	0.50
张新艳	200,000.00			200,000.00	1.00
刘振伟	60,000.00			60,000.00	0.30
王利华	60,000.00			60,000.00	0.30
董祺	40,000.00			40,000.00	0.20
杜树基	20,000.00			20,000.00	0.10
李秀民	20,000.00		20,000.00		
张永军	20,000.00		20,000.00		
合计	20,000,000.00	40,000.00	40,000.00	20,000,000.00	100.00

续上表

股东名称	2011 年度				
	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31	持股比例%
张金桦	11,640,000.00			11,640,000.00	58.20

张子朋	7,840,000.00			7,840,000.00	39.20
孙金琦	100,000.00			100,000.00	0.50
张新艳	200,000.00			200,000.00	1.00
刘振伟	60,000.00			60,000.00	0.30
王利华	60,000.00			60,000.00	0.30
董祺	40,000.00			40,000.00	0.20
杜树基	20,000.00			20,000.00	0.10
李秀民	20,000.00			20,000.00	0.10
张永军	20,000.00			20,000.00	0.10
合计	20,000,000.00			20,000,000.00	100.00

有关公司股本变动情况详见“第一节、五、申请挂牌公司股本形成及变化”。

## (二) 资本公积

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
股本溢价	3,992,933.99	3,706,880.00		7,699,813.99
其他资本公积				
合计	3,992,933.99	3,706,880.00		7,699,813.99

公司于2013年7月由股东会通过股份支付方案，将控股股东张金桦所持本公司股份中的289.6万元分别转让给刘振伟、吉金龙、杜树基、徐波、王利华等**37位自然人**。转让价格为本公司2013年7月31日每股净资产价值2.28元，受让人每股支付1元，转让价格与受让人之间的差额计入资本公积，此次转让共增加资本公积3,706,880.00元，增加管理费用3,706,880.00元。

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
股本溢价	3,992,933.99			3,992,933.99
其他资本公积				
合计	3,992,933.99			3,992,933.99

续上表

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
股本溢价	3,992,933.99			3,992,933.99

其他资本公积				
合计	3,992,933.99			3,992,933.99

### (三) 盈余公积

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
法定盈余公积	3,076,477.68			3,076,477.68
任意盈余公积				
合计	3,076,477.68			3,076,477.68

续上表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
法定盈余公积	1,756,616.14	1,319,861.54		3,076,477.68
任意盈余公积				
合计	1,756,616.14	1,319,861.54		3,076,477.68

续上表

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
法定盈余公积	593,788.76	1,162,827.38		1,756,616.14
任意盈余公积				
合计	593,788.76	1,162,827.38		1,756,616.14

### (三) 未分配利润

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
上年年末余额	26,688,299.13	14,809,545.24	5,344,098.86
加：年初未分配利润调整数			
其中：会计政策变更			
前期会计差错			
本年年初余额	26,688,299.13	14,809,545.24	5,344,098.86
本年增加额	802,492.00	13,198,615.43	11,628,273.76
其中：本年净利润转入	802,492.00	13,198,615.43	11,628,273.76
其他增加			
本年减少额	<b>12,500,000.00</b>	<b>1,319,861.54</b>	<b>2,162,827.38</b>
其中：本年提取盈余公积数		1,319,861.54	1,162,827.38
分配股利	12,500,000.00		1,000,000.00

转增资本			
其他减少			
本年期末余额	14,990,791.13	26,688,299.13	14,809,545.24

2011年度、2013年1-8月股利分配情况具体见“第四节十、股利分配政策和历年分配情况”。

## 八、报告期内主要财务指标及分析

### （一）公司主要财务指标

主要财务指标见“第一节 八、最近两年一期挂牌公司主要财务数据”。

### （二）主要财务指标分析

#### 1、盈利能力财务指标分析

指标类型	财务指标	2013年1-8月	2012年度	2011年度
盈利能力	净利润（元）	802,492.00	13,198,615.43	11,628,273.76
	毛利率（%）	75.20	76.24	76.49
	净资产收益率（%）	1.47	27.99	33.39
	净资产收益率（扣除非经常性损益）	7.13	24.99	33.25
	基本每股收益（元/股）	0.04	0.66	0.58
	基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.19	0.59	0.58

报告期内公司净利润分别为802,492.00元、13,198,615.43元、11,628,273.76元，2013年1-8月净利润较上年同期有所下降，主要原因系公司本期收入有所下降以及本期由于股份支付确认管理费用3,706,880.00元所致，有关收入下降的分析具体见“第四节 四、（一）公司收入确认具体方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例”。2012年净利润较2011年有所增加，主要原因系2012年确认应收股东张子朋借用公司资金利息1,746,706.85元所致。剔除该因素，净利润变化不大。

报告期内，产品毛利率分别为75.20%、76.24%、76.49%，变化不大，主要是因为公司技术相对成熟，对成本、费用的控制能力较强。

2013年1-8月净资产收益率较2012年有所下降，主要原因是2013年1-8月实现

净利润802,492.00元，较上年有所下降所致，有关净利润下降的分析具体见“第四节 四、（一）公司收入确认具体方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例”。2012年净资产收益率较2011年有所下降，主要原因是2012年公司实现净利润13,198,615.43元，导致2012年加权平均净资产增加，而2012年净利润与2011年净利润基本持平。

管理层认为，随着公司新产品的上市及销售渠道的逐步完善，产品的市场占有率将获得提高，从长远来看，公司盈利能力将不断增强。

## 2、偿债能力财务指标分析

指标类型	财务指标	2013年1-8月	2012年度	2011年度
偿债能力	资产负债率（%）	4.92	5.84	6.74
	流动比率	18.90	16.01	13.33
	速动比率	16.69	14.63	12.01

报告期内公司资产负债率均较低，处于比较安全的界限内，公司有空间可以进一步提高财务杠杆效应。

报告期内公司保持了较高的流动比率和速动比率，公司具有较强的偿债能力。

管理层认为，总体来看，公司资产负债率较低，流动比率及速动比率较高，偿债风险较小。

## 3、营运能力财务指标分析

指标类型	财务指标	2013年1-8月	2012年度	2011年度
营运能力	应收账款周转率（次）	-	-	-
	存货周转率（次）	0.64	1.75	2.07

公司主要采取收款发货的方式销售，截至2013年8月31日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司应收账款余额均为0。

2013年1-8月、2012年、2011年存货周转率分别为0.64、1.75、2.07，2012年较2011年有所降低，主要原因是2012年销售收入与2011年度相差不大，而库存小幅增加所致；2013年1-8月存货周转率较上年同期有所下降，主要原因是销售收入较上年同期有所下降，而库存变化不大所致。公司整体存货周转率不高，

随着存货管理水平的提高、销售规模的进一步扩大，公司的存货周转率将会逐步提高。

管理层认为，随着经营管理水平的提高，公司将制定更合理的、与公司经营规模相匹配的应收账款、存货管理政策，进一步提高公司整体营运能力。

#### 4、现金流量分析

财务指标	2013年1-8月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	2,500,914.84	12,088,625.46	10,669,067.25
投资活动产生的现金流量净额	314,169.00	-120,159.82	20,854.18
筹资活动产生的现金流量净额	-12,500,000.00	-	-1,000,000.00
期末现金及现金等价物余额	37,487,393.03	47,172,309.19	35,203,843.55
现金及现金等价物的净增加额	-9,684,916.16	11,968,465.64	9,689,921.43

##### (1) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异不大，说明公司经营收益质量较高，获取现金的能力较强，由此产生的财务风险较小。2013年1-8月经营活动现金流量净额较上年同期下降，主要原因是由于公司新产品批文在2011、2012年审批缓慢以及2013年度开始对经销商调整和经营模式的转型导致本期营业收入较上年同期有所下降，随着公司新产品的上市及产品的推广，公司销售收入将会大幅提高，公司经营活动产生的现金流量将会得到提升。

##### (2) 投资活动产生的现金流量分析

2013年1-8月投资活动产生的现金流量净额为314,169.00元，其中利用闲置资金购买理财产品形成投资收益导致现金流入318,515.07元，购买固定资产导致现金流出4,346.07元；2012年投资活动现金流量净额为负，原因是公司购买固定资产导致现金流出；2011年投资活动现金流量净额为20,854.18元，其中利用闲置资金购买理财产品形成投资收益导致现金流入63,639.06元，购买固定资产导致现金流出42,784.88元。

##### (3) 筹资活动产生的现金流量分析

2013年1-8月筹资活动现金流量净额为-12,500,000.00，原因是经公司2013年度第二次临时股东大会审议通过了《关于济南老来寿生物股份有限公司分配股

利的议案》，公司向全体股东现金分红 1250 万元人民币（含税）；2011 年筹资活动现金流量净额为-1,000,000.00 元，原因是经公司 2011 年 1 月 24 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司 2010 年度现金分红的议案》，公司向全体股东现金分红 100 万元人民币（含税）。

#### （4）期末现金及现金等价物余额

截止 2013 年 8 月 31 日，公司期末现金及现金等价物余额 37,487,393.03 元，资金余额较为充足，这有利于公司持续经营发展。

综述，公司管理层认为，报告期内公司获取现金流量的能力较强，公司的现金流量整体变化情况与经营状况基本相符，公司对现金流的控制良好，不会发生因现金流短缺而出现财务风险的情形。

### 九、关联方、关联方关系及关联交易

#### （一）关联方关系

##### 1、关联方认定标准：

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

##### 2、存在控制关系的关联方

张金桦持有 878.40 万股公司股份，占总股本的 43.92%；孙金莉系张金桦之妻，持有 210.00 万股公司股份，占总股本的 10.50%；张子朋系张金桦之子，持有 584.00 万股公司股份，占总股本的 29.20%。三人合计持有 1672.40 万股公司股份，占公司总股本的 83.62%，为公司实际控制人。报告期内有关其持股情况如下：

名 称	2013 年 8 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例(%)	金额（万元）	比例(%)	金额（万元）	比例(%)
张金桦	878.40	43.92	1,168.00	58.40	1,164.00	58.20
张子朋	584.00	29.20	784.00	39.20	784.00	39.20
孙金莉	210.00	10.50				
合 计	1,672.40	83.62	1,952.00	97.60	1,948.00	97.40

##### 3、不存在控制关系的关联方

## (1) 公司董事、监事、高级管理人员及其持股情况

股东	持股数量(万股)	持股比例(%)	与公司关系
刘振伟	46.00	2.30	董事、副总经理、财务总监
王利华	26.00	1.30	董事、副总经理
董 祺	24.00	1.20	董事、技术总监
杜树基	42.00	2.10	董事、总经理
张如柏	0.50	0.025	董事会秘书
骆爱芹	1.00	0.05	监事会主席
李 超	0.20	0.01	监事
于 洋	-	-	职工监事
合计	139.70	6.985	-

注：控股股东及持有公司 5% 以上股份股东同时是公司董事、监事或高级管理人员的，未在上表中列示。

(2) 与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员：包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

## (二) 关联方交易及其合规性、公允性分析

## 1、经常性关联交易

报告期内，公司未与关联方发生经常性关联交易。

## 2、偶发性关联交易

## (1) 交易情况

报告期内，本公司与关联方之间资金往来的具体情况如下：

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
其他应收款-张子朋		10,000,000.00	10,000,000.00	

续上表

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
其他应收款-张子朋		45,000,000.00	45,000,000.00	

2012 年 2 月，股东张子朋（控股股东张金桦之子）向公司借用资金 3000 万元；2012 年 7 月，张子朋归还 1000 万元，并于同月向公司借款 1500 万元，



2012年12月张子朋将借公司款项3500万元全部归还公司。

2013年1月，股东张子朋（控股股东张金桦之子）向公司借用资金1000万元；2013年7月，张子朋将借公司款项1000万元全部归还公司。

针对上述张子朋与公司的资金往来事项，张子朋与公司签订了《资金拆借协议》，根据该协议，张子朋借用公司资金，按照一年同期银行贷款利率支付公司利息。该事项已经公司股东大会审议批准通过，张子朋、张金桦作为关联股东，对该事项回避表决。

## （2）关联方交易的公允性分析

报告期内，张子朋借用公司闲置流动资金，与公司签订了《资金拆借协议》，按照一年同期银行贷款利率计付利息，且该事项已经公司股东大会审议批准，履行相应审批程序，未给公司及其他股东造成损失。通过该关联交易，2012年公司应收张子朋利息费用1,746,706.85元，2013年1-8月应收341,917.81元。

## （三）关联方往来余额

项 目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应收款-张子朋	2,088,624.66	1,746,706.85	

上述往来余额系张子朋借用公司资金形成的借款利息，该款项已与2013年9月17日收回。

## （四）关联交易决策权限、程序及定价机制

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

1、公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司董事会对公司控股股东所持股份实行“占用即冻结”机制，即发现公司控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。

2、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

3、股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

4、董事会关于关联交易的决策权包括：

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会审议批准；公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，由公司董事会审议批准。

5、股东大会关于关联交易的决策权包括：

1) 公司与关联自然人发生的交易金额在300万元以上的关联交易；

2) 公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易；

3) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

#### **（五）减少和规范关联交易的具体安排**

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中均对关联交易进行了相关规定，另外，针对关联交易，公司专门制定了《关联交易管理办法》，公司在经营过程中，将严格执行关于关联交易的相关规定，规范和减少关联方交易与资金往来。

### **十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

#### **（一）或有事项**

本公司无需要披露的重大或有事项。

#### **（二）资产负债表日后事项**

截至财务报告批准报出日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

#### **（三）其他重大事项**

本公司无需要披露的其他重大事项。

## 十一、股利分配政策和历年分配情况

### （一）股利分配的一般政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

净利润按以下顺序及规定进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、按净利润的 10%提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配利润。

### （二）具体分配政策

- 1、公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取；
- 2、提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定；
- 3、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损；法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%；
- 4、股东大会或者董事会违反前条规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司；
- 5、公司持有的本公司股份不参与分配利润；
- 6、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### （三）公司报告期内利润分配情况

经公司2011年1月24日召开的2011年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司2010年度现金分红的议案》，公司向全体股东现金分红100.00万元人民币（含税）。

2013年7月25日，公司2013年度第二次临时股东大会审议通过了《关于济南

老来寿生物股份有限公司分配股利的议案》，公司向全体股东现金分红1,250.00万元人民币（含税）。

除上述分红及计提法定盈余公积外，公司报告期内未进行其他利润分配。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司无控股子公司或纳入其合并会计报表的其他企业。

## 十三、报告期内评估情况

报告期内，公司未进行资产评估。

## 十四、公司主要风险因素

### 1、公司治理风险

公司董事长张金桦持有878.4万股公司股份，占公司总股本的43.92%。张金桦与其妻孙金莉、其子张子朋合计持有1672.40万股公司股份，占公司总股本的83.62%。若其利用控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

针对上述风险，公司在《公司章程》和《关联交易管理制度》中规定了关联股东回避表决制度。同时在选举董事会成员和监事会主席时，充分考虑中小股东的意见，限制控股股东滥用权力，维护中小股东利益。此外，公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范经营意识：一方面将加强从董事、高管至普通员工的全面管理培训工作，从思想上统一认识，树立风险控制、风险管理意识；另一方面公司将加大对内控制度执行的监督力度，发挥监事会的作用，严格按照公司的管理制度进行管理、经营，从而保证公司的内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。。

### 2、产品注册申请未能获得批准的风险

为了保证业务的持续发展，本公司现在及将来均会根据国家相关法律法规的规定为部分新产品申请保健食品批准证书。由于产品批准证书注册申请具有一定的不确定性，当申报材料准备不充分，或者产品配方理论依据、配方原料配比、生产工艺等不获认同，以及国家对保健食品功能受理范围进行调整以致拟注册产

品所声称的功能未在可供申报功能选项之列时，相关产品注册申请均有可能不获批准，从而可能会给本公司未来的持续快速发展带来一定风险。

针对上述风险，公司正加大研发力度，开发不同功能类型的保健食品，同时上报多种产品，从而可一定程度上缓解产品注册申请未能获得批准的风险。

### 3、产品质量和食品安全风险

保健产品的安全性和有效性均在客观上存在一定的风险，顾客因此提出产品责任索赔，或因此发生法律诉讼、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。尽管公司成立以来，尚未出现任何产品责任索赔以及与此相关的任何法律诉讼、仲裁情况，但公司在未来的经营过程中无法完全排除被要求产品责任索赔的风险。

针对上述风险，公司委托两家公司生产保健食品，其均具有药监局（山东）颁发的保健食品生产许可证书，均具备《保健食品良好生产规范》的生产车间，其加工过程符合《保健食品良好生产规范》的要求。此外公司采购部的人员全权负责原材料的采购、质量质量部人员监督保健食品的处方、工艺规范生产。对产品原辅料及成品严格检验，保证产品安全有效。此外，公司会对产品进行定期抽检，并报送山东省疾病预防控制中心检测并出具检测报告。同时，公司将进一步加强售后服务，对有疑问的顾客及时指导和服务。

### 4、经销商违规广告宣传风险

公司主要产品为保健食品。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，保健食品不以治疗疾病为目的。根据《保健食品广告审查暂行规定》等相关规定，保健食品广告不得宣传治疗效果，不得进行夸大宣传。保健食品广告的发布应由保健食品批准证明文件的持有者或授权人向所在地食品药品监督管理局提出申请，并严格按照批准的说明书内容进行广告宣传。

公司目前采取的销售模式为区域经销模式。根据《经销协议》规定，我公司负责提供合法合规的产品，并办理广告批文；各区域经销商负责在经销区域内的销售及广告宣传，违规产生的一切经济纠纷和后果均由经销商承担。虽然公司已明令经销商不得进行违规广告宣传，并要求经销商签订了《守法经营承诺书》，但由于各地经销商均为不受公司控制的独立经营主体，公司对于经销商的日常销

售和宣传难以进行实时控制，历史上曾出现个别经销商违规宣传的情况。对于经销商违规情况，公司一经发现立即采取警告、取消经销资格等整顿措施，比如已经取消了太原、芜湖代理商的经销资格。

公司本着诚实信用的经营理念，历来重视产品销售、宣传的合法合规性，对经销商的宣传行为亦采取了从事前防治、事中抽查到事后严厉处罚的全方位防范措施。如，公司在产品包装上突出标示“不可替代药品”、要求经销商签订守法经营承诺书、不定期抽查经销商市场、回访客户、密切关注当地食品药品监督管理局的通告、对违规经销商按照协议约定严厉处罚等措施。且鉴于保健食品行业的特殊性，各地食品药品监督管理局均对经销商的销售及宣传予以严密监控。但伴随着保健食品生产企业发展初期可采取的有限的销售模式，公司仍然存在因经销商违规宣传而带来的影响公司市场声誉的风险。

公司管理层意识到，进一步规范市场网络、管理良莠不齐的经销商队伍已成为公司亟待解决的一项任务。公司现已聘请具有保健食品品牌成功策划经验的咨询机构为公司策划发展蓝图及具体实施方案，逐步建立起公司直接控制的销售渠道和网络，变更为以直接经营的传统渠道为主，经销商销售为辅的格局，并对全国的市场区域进行细分，形成大区化管理模式，尤其是公司即将建成的GMP生产场所管理及销售模式转型。公司坚信随着公司的规模的稳步扩大及资本市场的大力支持，公司将很快摆脱保健食品行业发展初期经销模式所带来的风险。

## 5、生产的稳定性及连续性风险

根据1998年5月卫生部颁布的《保健食品良好生产规范》和2003年4月《卫生部关于印发保健食品良好生产规范审查方法与评价准则的通知》的要求，保健食品生产企业需要通过保健食品行业的GMP认证。公司目前尚无自主所有权的GMP生产场所，通过委托加工的方式开展生产，委托加工的生产方式可能对公司生产的稳定性及连续性产生一定影响。

针对上述风险，公司已把建造自主所有权的GMP生产车间项目放在了2013年的实施计划中，公司已于2013年5月29日与济南药谷产业发展中心（以下简称产业中心）签订了意向书，公司意向建设GMP厂房面积共计1.5万平方米。此项目采取产业中心集中报批生产用地，并垫付建设资金的形式建设，建成后再转给企业。

目前该项目已经完成土建部分施工，正在进行室内水电及电梯安装，预计2014年1月底完成并交付企业，厂房经过3-6个月的GMP改造后，预计2014年6月份投产，生产基地规划了片剂、颗粒剂、粉剂、硬胶囊、软胶囊、茶剂等生产剂型，达产后产能在5亿元以上，彻底解决了公司生产的后顾之忧，同时配合公司从2013年度开始的市场营销转型的需要，为公司的井喷式发展打下了良好的基础。

## 6、核心技术人员流失及技术泄密的风险

公司通过长期发展，形成了自主创新能力并拥有自主知识产权的核心技术。公司的技术团队是公司核心竞争力的体现，报告期内公司技术人员队伍稳定，但如果出现核心技术人员流失从而导致公司的核心技术泄密的情形，将会对公司可持续发展造成不利影响。另外，委托加工的生产方式，也可能导致公司的核心技术由于保密不严而发生泄露或流失的风险。

针对上述风险，公司一直把科技人员的人力资源开发与投资作为企业管理和发展的基础，建立了相应的企业文化，并给相关的骨干人员以优良的待遇，公司核心技术的带头人本身就是公司大股东，核心技术开发及生产部门的负责人也是公司股东成员，同时公司制定了严格的技术保密及管理制度，因此有能力防止技术及核心商业机密的泄漏和流失。针对委托加工的生产方式，给公司可能造成的核心技术泄露或流失的风险，公司委托外协工厂进行加工时，签订保密协议，并且外协工厂仅提供加工环节，收取加工费用，所有的原材料、包装物等均由公司自行采购，公司的生产技术管理人员对关键环节（比如混粉、配料等）进行直接管控，从而使得外协加工工厂难以获得公司的核心产品数据资料。

## 第五节 有关声明

一、主办券商声明

二、律师事务所声明

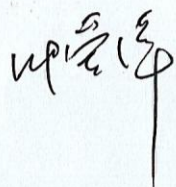
三、会计师事务所声明



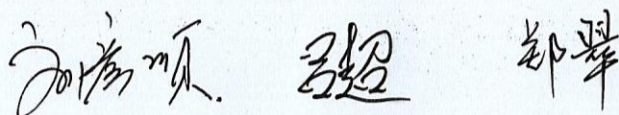
## 主办券商声明

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

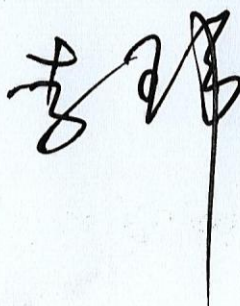
项目负责人（签字）：



项目小组成员（签字）：



法定代表人（签字）：



## 律师事务所声明

本所及经办律师已阅读《济南老来寿生物股份有限公司公开转让说明书》（以下简称“《公开转让说明书》”），确认《公开转让说明书》与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师确认对《公开转让说明书》中引用的本所出具的法律意见书的内容无异议，《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。

经办律师（签字）：

王吉荣 王超

机构负责人（签字）：

冯岩

北京大成（济南）律师事务所

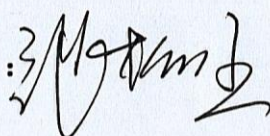


2013年12月31日

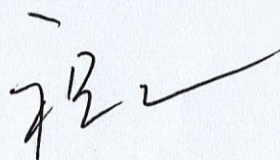
## 会计师事务所声明

本会计师事务所及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及经办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。

经办注册会计师（签字）：

 徐建来

机构负责人（签字）：



中天运会计师事务所有限公司




2013年12月31日

## 第六节 附件

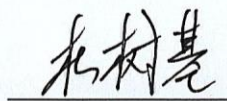
- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件

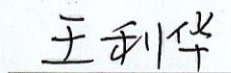
(本页无正文, 为《济南老来寿生物股份有限公司公开转让说明书》之签署页)


董事 (签字):

  
张金桦

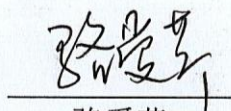
  
刘振伟

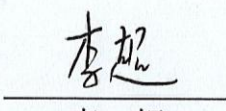
  
杜树基

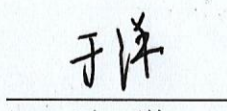
  
王利华

  
董 祺

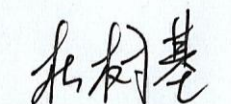
监事 (签字):


  
骆爱芹

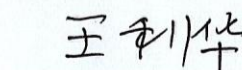
  
李 超

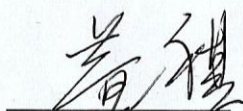
  
于 洋


高级管理人员 (签字):

  
杜树基

  
刘振伟

  
王利华

  
董 祺

  
张如柏

济南老来寿生物股份有限公司  
  
2017年2月29日