

东莞市健来福实业投资股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



健来福

Jianlaifu

推荐主办券商



中山证券有限责任公司
ZHONGSHAN SECURITIES CO., LTD.

(深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 29 层)

二零一五年八月

声明

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

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

全国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。

目录

声明	2
目录	3
重大事项提示	5
释义	7
第一节 基本情况	9
一、公司简要情况	9
二、股份挂牌情况	10
三、公司股权基本情况	12
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	26
五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表	30
六、相关机构和项目经办人员情况	31
第二节 公司业务	34
一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途	34
二、公司产品或服务的主要流程及方式	40
三、公司与业务相关的关键资源要素	43
四、公司主要业务相关情况	50
五、公司的商业模式	65
六、公司所在行业概况	108
七、公司的竞争地位及竞争优势、劣势	118
八、公司未来业务发展规划	121
九、公司业务发展空间	122
第三节 公司治理	123
一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履职情况	123
二、董事会对公司治理机制的评估	125
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚情况	126
四、公司独立性	127
五、同业竞争	129
六、关联方占款、担保情况	132
七、董事、监事、高级管理人员的其他情况	133

八、董事、监事、高级管理人员的变动情况	136
第四节 财务情况	138
一、最近两年及一期的财务报表	138
二、审计意见类型	159
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计	159
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	180
五、最近两年及一期的利润形成的有关情况	187
六、报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种	197
七、最近两年及一期的主要资产情况	199
八、最近两年及一期的主要负债情况	221
九、最近两年及一期的股东权益情况	227
十、关联方、关联关系及重大关联方交易情况	227
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	232
十二、报告期的资产评估情况	232
十三、最近两年及一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	233
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	233
十五、 风险因素	235
第五节有关声明	238
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	238
二、主办券商声明	239
三、律师声明	240
四、会计师事务所声明	241
五、资产评估机构声明	242
第六节附件	243
一、主办券商推荐报告	243
二、财务报表及审计报告	243
三、法律意见书	243
四、公司章程	243
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	243
六、其他与公开转让有关的重要文件	243

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

（一）实际控制人变更的风险

自有限公司成立至 2014 年 7 月，公司实际控制人为李晨光。2014 年 7 月，广富诚科技对公司增资，成为公司控股股东，广富诚科技实际控制人赵学成成为公司实际控制人。虽然广富诚科技具有一定的资金实力，其股东和高管团队在健康产业领域具有较好的开拓能力，能为公司未来实现跨越式的发展提供重要帮助，但截至本转让说明书签署日，其控制公司的时间仍然较短，对公司发展的推进作用尚未经过较长时间的实践检验，公司仍然存在由于实际控制人变更导致不能持续稳定发展的风险。

（二）销售模式变化的风险

报告期内，公司销售模式随着业务的发展发生了一定的变化。2013 年度，公司销售模式为直营店销售，2014 年开始，除直营店销售外，公司新增了非专营经销商销售模式，以及专营经销商销售模式。虽然公司销售模式的变化与企业业务发展阶段相适应，具有合理的商业目的，且两种经销模式产生的收入持续增长，但是新增销售模式是否适应企业长期发展的需求，仍然需要长期的实践检验，公司仍然存在由于销售模式的变化导致营业收入发生剧烈波动的风险。

（三）产品质量和食品安全风险

本公司研发、委托生产和销售的健康食品与食品安全密切相关。虽然本公司执行严格的产品品质控制体系，慎重选择产品供应商和受托加工商，但如果本公司在产品采购、委托生产与销售环节出现质量管理差错，或者因为其他原因发生产品质量问题，将会对

公司的信誉产生重大不利影响，从而使公司产品的销售受挫。因此，公司存在质量控制出现失误而带来的产品质量和食品安全风险。

（四）销售区域集中的风险

报告期内，公司营业收入的区域分布如下：

销售区域	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入 (元)	占比	主营业务收入 (元)	占比	主营业务收入 (元)	占比
广东省内	7,922,068.60	71.76%	24,312,272.29	74.54%	7,522,170.43	100%
广东省外	3,118,105.17	28.24%	8,302,473.96	25.46%	--	--
合计	11,040,173.77	100.00%	32,614,746.25	100.00%	7,522,170.43	100%

从上表可知，公司报告期内销售区域主要集中在广东省内。广东是国内保健食品的消费大省，故公司业务从广东起步，虽然随着公司业务规模的扩张，和自主品牌产品专营经销模式在全国范围的拓展，来自广东省外的收入逐渐增长，但仍然存在广东省内消费者对保健食品的消费需求发生不利变化，从而对公司盈利能力产生重大不利影响的风险。

（五）公司的快速扩张的风险

2014 年开始，公司直营店、专营经销商数量迅速增长，销售收入快速增加，公司业务逐渐向全国扩张。快速扩张对公司的内部控制制度、业务拓展能力、人力资源建设、财务管理水平等方面都提出了更高的要求。虽然公司一直致力于提升自身各项能力，以应对快速扩张的需求，但公司仍然存在各项能力无法满足快速扩张的需求，从而对公司快速稳定发展造成不利影响的风险。

释义

一般词汇

健来福、公司、本公司	指	东莞市健来福实业投资股份有限公司
健来福有限	指	东莞市健来福实业投资有限公司
广富诚	指	广东广富诚信息科技集团有限公司
广富诚科技	指	广州广富诚信息科技有限公司，广富诚前身
珠海健乐福、健乐福	指	珠海市健乐福生物科技有限公司
惠州颐生道、颐生道	指	惠州颐生道商贸有限公司
佛山晋发源、晋发源	指	佛山市晋发源商贸有限公司
中兴财光华、会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京市天银律师事务所
评估师	指	广东中广信资产评估有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《东莞市健来福实业投资股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商	指	中山证券有限责任公司
公开转让说明书	指	东莞市健来福实业投资股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-3 月

专业词汇

专营经销	指	专门经营某一类或者某一种品牌商品，本说明书中指健来福经销商中专门经营健来福自有品牌产品，仅与健来福保持合作关系的为。
非专营经销	指	经营多类或者多品牌商品，本说明书中指健来福经销商中除经营健来福自有品牌产品外，还经营其他品牌产品或与其他供货商保持合作关系的为。
委托加工	指	委托方协助受托加工商选择原材料、包装材料供应商，由受托加工商自行采购，并按照委托方的要求加工货物并收取加工费的经营。
健康食品	指	健康食品（Healthy food）是食品的一个种类，具有一般食品的共性，其原材料主要取自天然的动植物，具有一定的保健作用。
保健食品	指	表明具有特定保健功能的食品，即适宜于特定人群食用，具有调节机体功能，不以治疗疾病为目的的食品。国家食品药品监督管

		理局（SFDA）负责所有国产和进口保健食品的行政许可工作，包括对已批准的保健食品进行安全性、功能性、质量可控性等方面的系统评价和审查。
营养素补充剂	指	营养素补充剂是单纯以一种或数种经化学合成或天然动植物中提取的营养素为原料加工制成的食品，作为“营养素补充剂纳入保健食品管理，需要经过注册。经批准的营养素补充剂不得以提供能量为目的，只能宣传补充某某营养素，不得声称具有其他特定保健功能。营养素补充剂由一种或多种维生素或矿物质组成；产品形式一般为片剂、胶囊、冲剂或口服液，冲剂每日食用量不得超过 20 克，口服液每日食用量不得超过 30 毫升。
普通营养食品	指	在我国现行监管体制下，营养保健行业包括普通营养食品、营养素补充剂和保健食品，其中营养素补充剂和保健食品生产需要取得国家食品药品监督管理局的生产许可证，除开上述两项外的营养保健食品称作普通营养食品，其生产不需要相关许可。

特别说明：本转让说明书中所列数据可能因四舍五入原因而与根据相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异。

第一节 基本情况

一、公司简要情况

中文名称：东莞市健来福实业投资股份有限公司

法定代表人：李晨光

有限公司成立日期：2011 年 5 月 25 日

股份公司成立日期：2014 年 10 月 30 日

注册资本：300 万元人民币

住所：东莞市莞城东城大道福民广场 7 号至 9 号铺

邮编：523000

电话：0769-26981096

传真：0769-26981096

网址：<http://www.jianlaifu.com>

信息披露负责人：周俊明

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，公司所处行业为批发业（分类代码 F51）和零售业（分类代码 F52）；根据《国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）》，公司所处行业为批发业-食品、饮料及烟草制品批发（分类代码：F512）和零售业-食品、饮料及烟草制品专门零售（分类代码：F522）。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为批发业-食品、饮料及烟草制品批发（分类代码：F512）和零售业-食品、饮料及烟草制品专门零售（分类代码：F522）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为食品与主要用品零售（分类代码：

141010）。

经营范围： 批发、零售：预包装食品、散装食品；实业投资；旅游项目投资；房地产投资；销售：工艺品、日用品、化妆品、电子机械设备、五金工具、电子产品及元器件、体育用品、服饰、家用电器、塑胶材料（不含危险化学品）；会议及展览服务；公众膳食营养状况的评价与指导、营养与食品安全的信息咨询。

主要业务：从事健康食品的研发、委托生产和销售。

组织机构代码：57640479-6

二、股份挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码	
股票简称	
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	300 万股
挂牌日期	【】年【】月【】日
转让方式	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东所持 股份的限 售安排及 股东对所	根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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
--	---

<p>持股份自</p> <p>愿锁定的</p> <p>承诺</p>	<p>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做出其他限制性规定。”</p> <p>《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：</p> <p>“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。</p> <p>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。</p> <p>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。”</p> <p>《公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。</p> <p>公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。”</p>
-----------------------------------	---

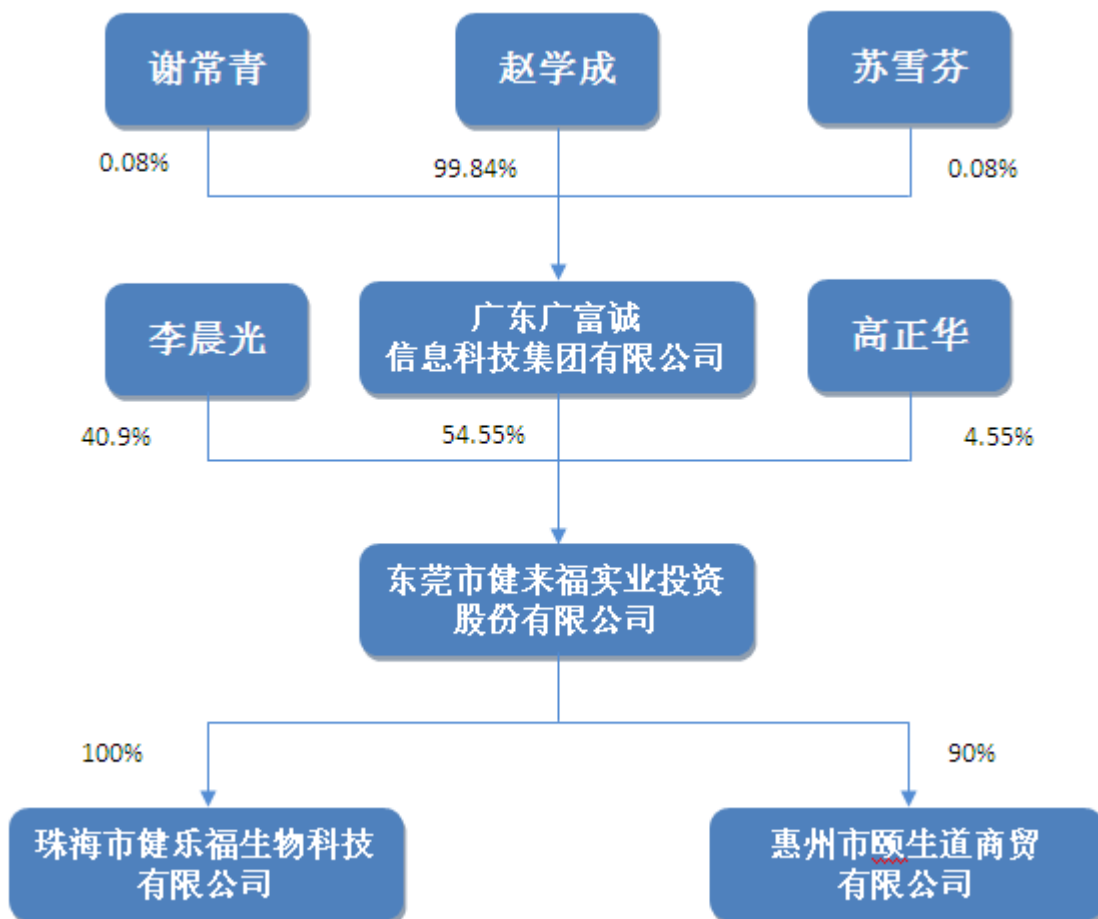
（三）本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

股份公司成立于 2014 年 10 月 30 日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立不足一年。因此，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司无可进行公开转让的股份。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构及股东基本情况

1、公司股权结构图



2、股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质
1	广富诚	1,636,500	54.55%	法人股东
2	李晨光	1,227,000	40.90%	自然人股东
3	高正华	136,500	4.55%	自然人股东
合计	--	3,000,000	100.00%	--

（二）公司股东情况

1、控股股东基本情况

广富诚持有公司 1,636,500 股股份，占公司股本总额的比例为 54.55%，为公司控股股东。

广富诚的股权结构如下：

序号	股东姓名	股权性质	出资额（万元）	出资比例
1	赵学成	自然人股	2,995	99.84%
2	谢常青	自然人股	2.5	0.08%
3	苏雪芬	自然人股	2.5	0.08%
合 计			3,000	100%

广富诚基本情况如下：

公司名称	广东广富诚信息科技集团有限公司
成立日期	2010 年 6 月 25 日
注册资本	30,000,000 元
公司类型	有限责任公司（自然人控股）
注册号码	440104000133741
住所	广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号番禺节能科技园内天安科技创业中心 208
法定代表人	汪成生
经营范围	计算机软硬件技术开发、电子产品、智能设备、通讯设备的技术开发、技术服务；商品信息咨询；批发与零售贸易（需前置许可和专营专控商品除外）。

根据广富诚出具的说明，该企业不存在出资人以非公开方式向其它投资者募集的资金对该企业出资的情形、不存在出资人以由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业的资产对该企业出资的情形；该企业不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》等法规规定的私募投资基金，不用依照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法规办理登记、备案手续。

2、实际控制人基本情况

本公司实际控制人为赵学成。广富诚直接持有本公司 54.55%的股份，赵学成直接持有广富诚 99.84%的股份；赵学成通过广富诚间接控制本公司，为本公司的实际控制人。

公司自有限公司设立至 2014 年 7 月 7 日期间的实际控制人为李晨光，自 2014 年 7 月 8 日至本公开转让说明书签署日止，公司的实际控制人为赵学成。具体情况参见本节“三、公司股权基本情况/（三）公司股本形成及重大资产重组情况/1、公司历史沿革”的相关内容。

赵学成，男，1982 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999 年 7 月至 2000 年 12 月，在湖南省常宁市任教师；2000 年 12 月至 2002 年 7 月，在衡阳师范学院脱产学习，2003 年 6 月至 2010 年 6 月，任广州希递康生物工程有限公司副总经理；2010 年 6 月至 2014 年 9 月，历任广富诚科技副总经理，2014 年 9 月至今，任广富诚董事长；2014 年 10 月至今任公司董事长。

李晨光，1978 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002 年 7 月至 2004 年 10 月，历任深圳威盛达贸易有限公司市场经理、市场主管；2005 年 1 月至 2010 年 3 月，历任友邦保险有限公司深圳分公司业务员、部门经理；2010 年 4 月至 2011 年 3 月，任东莞市宝源信息科技有限公司总经理；2011 年 5 月至 2013 年 7 月，任健来福有限监事；2013 年 12 月至 2014 年 9 月，任佛山市晋发源商贸有限公司监事；2013 年 8 月至 2014 年 9 月，任健来福有限执行董事兼总经理；2014 年 10 月至今任公司董事兼总经理。

报告期内，公司实际控制人发生变化，但不同实际控制人经营公司的发展战略没有变化。公司业务的发展方向未发生过重大变化。2013 年之前，公司主要从事非自主品牌普通营养食品、保健食品、饮料、茶、酒水类等的销售。从 2013 年末开始，公司增加了自主品牌普通营养食品“健来福国医古方食疗养生”系列产品的研发、委托生产和销售。公司实际控制人由李晨光变更为赵学成后，公司的业务经营范围、主营业务和经营模式并未发生重大改变，实际控制人经营公司的发展战略没有发生重大改变，实际控制

人变更对公司业务经营未产生重大影响。

公司有限公司阶段并未设立董事会，自 2012 年初至 2013 年 8 月，健来福有限的执行董事为袁纯春，自 2013 年 8 月至 2014 年 10 月，健来福有限的执行董事为李晨光。2014 年 10 月，健来福有限整体变更为股份有限公司，公司的董事为赵学成、李晨光、叶良慧、卢正中、高正华。

公司有限公司阶段并未设立监事会，自 2012 年初至 2013 年 8 月，健来福有限的监事为李晨光，自 2013 年 8 月至 2014 年 10 月，健来福有限的监事为高正华。2014 年 10 月，健来福有限整体变更为股份有限公司，公司的监事为刘赫、黄暑青、王伐兴。

自 2011 年 5 月至 2013 年 8 月，健来福有限高级管理人员为总经理袁纯春。2013 年 8 月至 2014 年 10 月，健来福有限高级管理人员为总经理李晨光、副总经理为刘乾峰、财务总监为周俊明。2014 年 10 月 11 日，健来福有限整体变更为股份公司，公司聘任李晨光为总经理；周俊明为财务总监；刘乾峰、王建伟、张海荣为副总经理。

公司实际控制人变更前后，公司主要管理团队（李晨光、周俊明、刘乾峰、张海荣）没有发生调整，本次调整后新增董事、监事的目的是为了有效改善公司治理结构，促进公司稳步发展。实际控制人变更后赵学成并担任公司董事长职务，参与公司经营活动，李晨光担任公司总经理职务管理公司日常业务，有利于提升公司的管理能力，公司管理团队未发生重大变化，管理团队具有稳定性。

根据公司提供的材料并经主办券商核查，广富诚现直接持有公司 1,636,500 股股份，占公司股份总数的 54.55%，为公司的控股股东；赵学成持有广富诚 99.84%的股权，同时，赵学成担任公司的董事长，主办券商及律师认为，赵学成虽不是公司股东，但其通过投资关系能够实际支配健来福行为，为健来福的实际控制人。

根据控股股东广富诚、实际控制人赵学成出具的说明；赵学成的个人信用报告、当地公安部门出具的证明；并登陆全国法院被执行人信息查询系统、中国裁判文书网、广东法院网进行查询，主办券商及律师认为，控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，控股股东、实际控制人合法合规。

3、前十名股东及持股 5%以上股份股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质
1	广富诚	1,636,500	54.55%	法人股东
2	李晨光	1,227,000	40.9%	自然人股东
3	高正华	136,500	4.55%	自然人股东
合计	--	3,000,000	100%	--

4、控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他争议情况

截至本公开转让说明书签署日，控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

5、公司股东之间的关联关系

公司股东之间无关联关系。

6、公司股东适格性

根据公司自然人股东的简历、法人股东的工商登记资料；对各自然人股东的访谈、了解各股东是否存在为公务员等不适合担任股东的情况；取得公司全体股东关于不存在法律法规或任职单位规定的不适合担任股东的情形的承诺函，主办券商及律师认为，公司股东不存在《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》、《中共中央纪委教育监察部关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》等法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形，公司股东具有适格性。

（三）公司股本形成及重大资产重组情况

1、公司历史沿革

（1）2011 年 5 月，东莞市健来福实业投资有限公司设立

2011 年 5 月，东莞市健来福实业投资有限公司（以下简称“健来福有限”）由袁纯春和李晨光出资组建，注册资本 50 万元，其中袁纯春以现金出资 10 万元，占注册资本的 20%，李晨光以现金出资 40 万元，占注册资本的 80%。

东莞市工商行政管理局于 2011 年 5 月 25 日向健来福有限核发注册号为 441900001074714 号的《企业法人营业执照》。

健来福有限经营范围为：实业投资；旅游项目投资；房地产投资（不含房地产开发）；销售：工艺品、日用品、化妆品、电子机械设备、五金工具、电子产品及元器件、体育用品、服饰、家用电器、塑胶材料（不含危险化学品）；零售：预包装食品、散装食品（凭有效许可证经营）。（法律、行政法规及国务院决定禁止或者规定须取得许可证后方可经营的项目除外）

根据东莞华利联合会计师事务所出具的“华利验字[2011]第 094 号验资报告载明：“截至 2011 年 5 月 17 日止贵公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币伍拾万元整（¥500,000），均以货币出资。”

健来福有限设立时出资人及其出资结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例
李晨光	400,000	货币	80%
袁纯春	100,000	货币	20%
合计	500,000	货币	100%

（2）2013 年 8 月，健来福有限第一次出资权转让

2013 年 8 月 5 日健来福有限股东会通过决议，全体出资人一致同意袁纯春将其持有的占健来福有限注册资本 10% 的出资权转让给李晨光，将其持有的占健来福有限注册资本 10% 的出资权转让给高正华。以上出资权转让价格为 1 元/股。袁纯春与李晨光及高正华分别签订了《股权转让合同》。东莞市工商行政管理局于 2013 年 8 月 8 日对上述出资权变更事项予以了核准。

此次出资权转让后，健来福有限出资人及其出资结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例
李晨光	450,000	货币	90%
高正华	50,000	货币	10%
合计	500,000	货币	100%

（3）2014 年 7 月，健来福有限第一次增资

2014 年 7 月 1 日，健来福有限召开临时股东会并通过决议，决定吸纳广富诚科技成为新的出资方，并将健来福有限的注册资本增加到 110 万元。全部增资金额 60 万元均由广富诚科技以货币方式出资。

根据东莞合匡顺会计师事务所于 2014 年 7 月 21 日出具的莞合验鉴字【2014】第 1430172 号验资报告载明：“截至 2014 年 7 月 18 日止，贵公司已收到股东广州广富诚信息科技有限公司缴纳的新增注册资本人民币合计 60.00 万元。股东广州广富诚信息科技有限公司以货币资金出资合计 60.00 万元。”

2014 年 7 月 8 日，东莞市工商行政管理局就上述增资事项核发了《核准变更登记通知书》。

本次增资完成后，健来福有限出资人及其出资结构见下表：

股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例
广富诚	600,000	货币	54.55%
李晨光	450,000	货币	40.90%
高正华	50,000	货币	4.55%
合计	1,100,000	货币	100.00%

本次引进新出资方广富诚科技，主要是因为其战略规划中健康产业板块为其重点发展业务，其规划和经营与公司的战略发展相吻合，且广富诚科技具有一定的资金实力，其股东和高管团队在健康产业领域具有较好资源和开拓能力，能为公司未来实现跨越式的发展提供重要帮助。鉴于以上原因，着眼于广富诚科技未来对公司的推动作用，经新老股东协商，公司引进广富诚科技没有采用溢价增资的形式。

（4）2014 年 10 月，健来福有限整体变更为股份公司

2014 年 9 月 22 日，中兴财光华出具“中兴财光华审会字（2014）第 07673 号”《审计报告》，确认：截至 2014 年 7 月 31 日，健来福有限经审计的净资产为 3,466,531.49 元。

2014 年 9 月 23 日，广东中广信资产评估有限公司出具“中广信评报字[2014]第 279 号”《资产评估报告》，确认：东莞市健来福实业投资有限公司股改涉及的资产及负债于评估基准日 2014 年 7 月 31 日的市场价值为¥386.21 万元（大写：人民币叁佰捌拾陆万贰仟壹佰元整）。

2014 年 9 月 24 日，健来福有限召开临时股东会并作出决议，同意将健来福有限整体变更为股份公司。股东会经审议同意，股份公司的注册资本为 300 万元，以健来福有限截至 2014 年 7 月 31 日经审计的账面净资产 3,466,531.49 元，折合股份总数 300 万股，每股面值 1 元，共 300 万元，其余 466,531.49 元计入公司的资本公积。

2014 年 9 月 25 日，健来福有限全体出资人签订《发起人协议》，一致同意以整体变更的方式设立东莞市健来福实业投资股份有限公司。

2014 年 10 月 11 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了关于股份公司设立及《东莞市健来福实业投资股份有限公司章程》等决议。

2014 年 10 月 12 日，会计师事务所出具“中兴财光华广州[2014]验字第 00061 号”《验资报告》，验证：“截至 2014 年 10 月 11 日止，贵公司（筹）已收到发起人股东投入的资本 300.00 万元，其中股本 300.00 万元。与上述投入资本相关的资产总额为 9,398,602.00 元，负债总额为 5,932,070.51 元。”

2014 年 10 月 30 日，公司取得东莞市工商行政管理局核发的注册号为“441900001074714”的《企业法人营业执照》。

本次变更完成后，公司股本和股权结构如下表：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
广富诚科技	1,636,500	54.55
李晨光	1,227,000	40.90
高正华	136,500	4.55
合计	3,000,000	100.00

公司在整体变更涉及的自然人股东个人所得税，两位自然人股东均已缴纳。

根据股份公司设立相关的审计报告、评估报告、发起人协议、公司章程及工商登记资料和完税凭证，主办券商及律师认为，公司不存在以评估值入资设立股份公司的情形，股份公司的设立构成“整体变更设立”，整体变更过程中，自然人股东已经就未分配利润转增股本的情形缴纳个人所得税。

根据公司提供的《营业执照》、章程和工商登记资料、历次增资所签署的增资协议、历次股东会/股东大会决议、股权转让所签署的股权转让协议；历次增资的验资报告、历次股权变更后，工商行政管理部门换发的《企业法人营业执照》及工商变更备案文件及股权转让价款支付凭证等文件，主办券商及律师认为，公司股东的历次出资均已足额到位，符合相关法律法规的规定，公司股东历次出资的真实、充足；公司历次出资履行了必要的法律程序，历次出资的形式及相应比例等符合当时有效法律法规的规定；公司历史沿革中不存在出资瑕疵的情形。

根据公司提供的工商档案资料及公司的书面说明并经主办券商核查，公司历次股本变化均经公司股东会审议通过，依法履行了验资、工商变更登记等必要程序，合法合规。主办券商及律师认为，公司历次股本变化依法履行了必要程序，合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

根据公司提供的资料，公司现有股东出具的承诺函、公司实际控制人对公司历史沿革的说明，主办券商及律师认为，公司历史上不存在股权代持的情形，不存在影响公司股权明晰的问题，公司现有股权不存在权属争议纠纷情形；公司符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件；公司历次股权转让已依法履行必要程序、合法合规、无纠纷及潜在纠纷；公司设立后未有公开发行股票的情形，公司的控股子公司或纳入合并报表的其他企业股权转让合法合规，未发行股票。

2、分公司基本情况

（1）东莞市健来福实业投资股份有限公司南城分公司

东莞市工商行政管理局核发注册号为（分）441900001838153 的《营业执照》，营业场所为东莞市南城区元美中心项目的 A2 栋 815 单位，负责人为李高佳，经营范围为一般经营范围：实业投资：旅游项目投资；房地产投资（不含房地产开发）；销售：工艺品、日用品、化妆品、电子机械设备、五金工具、电子产品及元器件，体育用品、服饰、家用电器、塑胶材料（法律、行政法规及国务院决定禁止或者规定须取得许可证后方可经营的项目除外）。许可经营项目：零售：预包装食品、散装食品（一般经营项目可自主经营；许可经营项目凭批准文件、证件经营）。营业期限自 2014 年 1 月 26 日至长期。

（2）东莞市健来福实业投资股份有限公司惠州南坛分公司

惠州市惠城区工商行政管理局核发注册号为（分）441302000126514 的《营业执照》，营业场所为惠州市南坛东横路 5 号第二层北面（仅作办公用），负责人为黄暑青，经营范围为从事上级法人经营范围内（不含前置审批的项目）委托的经营业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），营业期限自 2014 年 4 月 18 至长期。

（3）东莞市健来福实业投资股份有限公司番禺分公司

广州市工商行政管理局番禺分局核发注册号为（分）440126000415769 的《营业执照》，营业场所为广州市番禺区大石街 105 国道大石段 257、259 号 G27（临时经营场所有效期至 2017 年 1 月 19 日），负责人为廖国华，经营范围为投资咨询服务;厨房设备及厨房用品批发;家用电器批发;化妆品及卫生用品批发;工艺品批发;厨房用具及日用杂品零售;服装零售;塑料制品批发;服装批发;通用机械设备销售;预包装食品批发;预包装食品零售;成立日期为 2014 年 2 月 13 日。

（4）东莞市健来福实业投资股份有限公司荔湾第二分公司

广州市工商行政管理局荔湾分局核发注册号为 440103000198056 的《营业执照》，营业场所为广州市荔湾区宝华路 133 号、二层自编 B01A 铺，负责人为廖国华，经营范

围为预包装食品零售;百货零售（食品零售除外）;日用杂品综合零售;通用机械设备零售;化妆品及卫生用品零售;厨房用具及日用杂品零售;投资咨询服务;家用电器批发;工艺品批发;营业期限自 2014 年 4 月 10 日至长期。

（5）东莞市健来福实业投资有限公司荔湾第一分公司

广州市工商行政管理局荔湾分局核发注册号为 440103000203864 的《营业执照》，营业场所为广州市荔湾区康王中路 486 号负一层自编 01 铺 A09，负责人为张军，经营范围为预包装食品零售;化妆品及卫生用品零售;厨房用具及日用杂品零售;投资咨询服务;工艺品批发;家用电器批发;百货零售（食品零售除外）;日用杂品综合零售;通用机械设备零售;营业期限自 2014 年 6 月 9 月至长期。

（6）东莞市健来福实业投资股份有限公司珠海分公司

珠海市工商行政管理局香洲分局核发注册号为 440400000509501 的《营业执照》，营业场所为珠海市香洲心华路 23 号商铺之四，负责人为钟秀嫦，营业期限自 2014 年 7 月 23 日至长期。

（7）东莞市健来福实业投资股份有限公司北京分公司

北京市工商行政管理局朝阳分局核发注册号为 110105016883957 的《营业执照》，营业场所为北京市朝阳区安定路 35 号 12 层 1203-1204 室，负责人为王建伟，经营范围为许可经营项目：批发预包装食品（食品流通许可证有效期至 2017 年 6 月 19 日）；经营保健食品（食品卫生许可证有效期至 2018 年 6 月 17 日）。一般经营项目：销售工艺品、日用品、化妆品、机械设备、五金交电、电子产品、体育用品、家用电器、塑料制品；企业管理；会议及展览服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），成立日期为 2014 年 3 月 19 日。

（8）东莞市健来福实业投资股份有限公司深圳分公司

深圳市市场监督管理局南山分局核发注册号为 440301108694843 的《营业执照》，

营业场所为深圳市福田区金田路与福华路交汇处现代商务大厦 1604B，负责人为黄暑青，经营范围为一般经营项目：投资兴办实业（具体项目另行申报）；旅游项目投资；房地产投资（不含房地产开发）；销售：工艺品、日用品、化妆品、电子机械设备、五金工具、电子产品及元器件、体育用品、服饰、家用电器、塑胶材料（不含危险化学品）。许可经营项目：预包装食品、散装食品的销售（上述经营范围经查询深圳市市场监督管理局商事主体信用信息平台获得）。成立日期为 2014 年 1 月 15 日。

（9）东莞市健来福实业投资股份有限公司顺德分公司

佛山市顺德区市场安全监管局核发注册号为（分）440681000510071 的《营业执照》，营业场所为佛山市顺德区大良文秀路 112 铺，负责人为黄暑青，经营范围为零售：预包装食品【食用油；坚果；面粉；米面制品；豆制品；糖果蜜饯；冷冻饮品；方便食品；罐头；烹调佐料；非酒精饮料；茶（不包含茶饮料）；干果；】营业期限自 2014 年 1 月 7 日至长期。

（10）东莞市健来福实业投资股份有限公司江门市分公司

江门市工商行政管理局蓬江分局核发注册号为（分）440703000140513 的《营业执照》，营业场所为江门市蓬江区龙头里 61 号首层之一，负责人为廖秋文，经营范围为代隶属公司联系业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），营业期限自 2014 年 7 月 17 日至长期。

（11）东莞市健来福实业投资股份有限公司惠州陈江分公司

惠州市工商行政管理局核发的注册号为（分）441300000288299 的《营业执照》，营业场所为惠州市仲恺高新区陈江街道甲子路 156 号四楼 A 单元（仅限办公），负责人为黄暑青，经营范围为食品流通（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），营业期限自 2014 年 8 月 27 日至长期。

（12）东莞市健来福实业投资股份有限公司中山分公司

中山市工商行政管理局核发的注册号为（分）442000001059664 的《营业执照》，营业场所为中山市东区银通街 2 号利和公寓夹层 18 卡之一，负责人为廖秋文，经营范围为在公司经营范围内开展经营活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。营业期限自 2014 年 9 月 15 日至长期。

（13）东莞市健来福实业投资股份有限公司白云分公司

广州市工商行政管理局白云分局核发的注册号为（分）440111000733634 的《营业执照》，营业场所为广州市白云区云城南二路 187 号 B1F0005，负责人为廖国华，经营范围为批发业。（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。营业期限自 2014 年 12 月 18 日至长期。

（14）东莞市健来福实业投资股份有限公司厚街分公司

东莞市工商行政管理局核发注册号为（分）441900002281956 的《营业执照》，营业场所为东莞市厚街镇南环路与吉祥路交汇处大润发二楼 1025 号，负责人为李高佳，经营范围为批发、零售：预包装食品、散装食品；实业投资；旅游项目投资；房地产投资；销售：工艺品、日用品、化妆品、电子机械设备、五金工具、电子产品及元器件、体育用品、服饰、家用电器、塑胶材料（不含危险化学品）；会议及展览服务；公众膳食营养状况的评价与指导、营养与食品安全的信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。营业期限自 2014 年 12 月 15 日至长期。

截至本公开转让说明书签署之日，上述各分公司的工商更名手续正在陆续办理之中。

3、重大资产重组

2010 年 12 月，唐旌洪、彭福生等二人共同出资组建珠海市健乐福生物科技有限公司，注册资本为 50 万元，其中彭福生以现金出资 25 万元，占注册资本的 50%，唐旌洪以现金出资 25 万元，占注册资本 50%。

2014 年 7 月 21 日，健来福有限分别与唐旌洪、彭福生签订《股权转让协议》，由唐旌洪、彭福生二人将其持有的珠海健乐福 100%的股权以每股 1 元的价格转让给健来福有限，股权转让款总计为 50 万元整。

2014 年 7 月 23 日，珠海市工商行政管理局香洲分局核发《核准变更登记通知书》，同意核准上述股权转让事项。

本次收购完成后，珠海健乐福股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
健来福有限	500,000	货币	100
合计	500,000	—	100

健来福有限收购珠海健乐福主要基于以下两点原因：

- 1) 由于珠海健乐福股东彭福生系广富诚科技副总经理，因此本次收购行为系为了避免潜在同业竞争，便于集团整体管理而进行的。
- 2) 本次收购符合公司未来从事自主生产的战略规划。由于珠海当地健康产品的生产企业比较集中，例如汤臣倍健，收购珠海健乐福便于企业以后开展健康食品的自主生产。

本次收购不仅有利于公司的规范运营，还能满足公司的未来发展需要，因此本次收购是必要的。

公司全资子公司基本情况参见本公开转让说明书“第四节公司财务/十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况”的相关内容。

4、公司其他子公司

2013 年 12 月，健来福有限和自然人何玉华共同出资组建惠州市颐生道商贸有限公司，注册资本为 10 万元，其中健来福有限认缴出资 9 万元，占注册资本的 90%，何玉华认缴出资 1 万元，占注册资本 10%。

2013 年 12 月 11 日，惠州市惠城区工商行政管理局向颐生道核发注册号为

441302000117968《企业法人营业执照》，设立时颐生道股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
健来福有限	90,000	认缴	90
何玉华	10,000	认缴	10
合计	100,000	—	100

由于该公司的设立未达到公司预期目标，公司已于 2014 年 11 月 4 日取得了惠州市惠城区工商行政管理局合法的“惠登记内备字”【2014】第 1400294630 号《登记备案通知书》，备案事项为清算组，备案内容为李晨光、何玉华（负责人），目前该公司正在办理注销手续。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）董事

赵学成，简历详见本节“三、公司股本情况/（二）公司股东情况/1、实际控制人基本情况。”

李晨光，简历详见本节“三、公司股本情况/（二）公司股东情况/1、实际控制人基本情况。”

叶良慧女士，1981 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004 年至 2011 年 7 月，历任广东安宝拍卖有限公司人事行政主管、经理；2011 年 8 月至今，历任广富诚科技人事行政经理、总监；2014 年 10 月至今任公司董事。

卢正中，1980 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002 年 1 月至 2005 年 3 月，任人人乐商业集团工程开发部项目经理；2005 年 3 月至 2009 年 5 月，任湖南步步高集团规划设计中心设计总监；2009 年 5 月至 2010 年 8 月，任北京建峰集团西安分公司总经理；2010 年 8 月至 2014 年 7 月，任成都蛟龙工业港管理委会首

席设计师；2014年7月至今，任广东普天蓝瑞环保科技有限公司副总经理；2014年10月至今任公司董事。

高正华，1988年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010年至2011年任衡阳市龙泉集团网络部经理；2012年至2013年，任东莞市盈帆贸易有限公司运营总监；2013年至2014年任东莞欧艺家居电商公司京东平台运营设计主管；2014年至2015年任东莞市小熊电子商务有限公司设计主管；2015年至今，任东莞市脉盟实业投资有限公司运营总监；2014年10月至今任公司董事。

（二）监事

黄暑青，1990年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013年3月至2013年8月，任东莞市星火教育科技有限公司教师；2013年9月至2014年4月，任深圳市安邦投资咨询有限公司客户经理；2014年4月至2014年10月任健来福有限采购助理。2014年10月至今任公司采购助理；现任公司监事会主席。

刘赫，1984年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年7月至2008年7月，历任湖南轻盐集团湘衡盐矿热电分公司电力运维专员、技术员；2008年11月至2011年11月，任华美（苏州）科技有限公司销售经理；2011年11月至2013年9月，任福建星网锐捷通讯股份有限公司销售经理；2013年9月至2014年10月任健来福有限销售经理；2014年10月至今任公司销售经理；现任公司监事。

王伐兴，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年至2003年从事个体户经营；2004年至2008年，任真功夫餐饮集团区域经理；2008年至2011年任国珍专营店销售经理；2011年5月至2014年10月任健来福有限销售经理；2014年10月至今任公司销售经理；现任公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

李晨光，公司总经理，其简历情况详见本节“四、（一）董事”。

刘乾峰，1982年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年7月至2004年7月，任肇庆市端州区华佗医院实习医师；2004年9月至2005年5月，任友邦保险有限公司广东分公司业务员/主管；2005年8月至2006年9月，任广州英侨科技公司医疗器械东莞区销售经理；2007年3月至2010年12月，经营东莞市茶山美诺医疗器械经营部；2011年5月至2014年10月，历任健来福有限销售经理、副总经理；2014年10月至今任公司副总经理。

王建伟，1985年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月至2007年1月，任北京中电科技电子商务有限公司销售经理；2007年5月至2009年10月，任北京鸿嘉华科技发展有限公司销售主管；2010年3月至2013年10月，历任北京惠伴康健电子商务有限公司市场部经理、招商部总监；2013年10月至2014年10月历任健来福有限销售经理、副总经理；2014年10月至今任公司副总经理。

张海荣，1981年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月至2004年8月任职于合肥市第三人民医院；2004年9月至2006年9月任职于中山大学赛凡生物科技有限公司；2006年9月至2008年8月任职于广州普康生物科技有限公司；2008年8月至2010年4月任职于广州今胜夕生物科技有限公司；2010年5月至2011年4月任职于广富诚科技；2011年5月至2014年10月，历任健来福有限研发总监、渠道运营总监、总裁办助理、副总经理；2014年10月至今任公司副总经理。

张海荣在中山大学赛凡生物科技有限公司工作期间，参与了中大赛凡昆虫资源研究所昆虫资源研究工作，以及核心产品SOD产品和蜂胶产品的研发工作；在广州普康生物科技有限公司工作期间，参与了补充儿童微量元素的食品相关研究工作，以及核心产品排铅口服液和补锌补钙口服液的研发工作。2013年10月起，张海荣主持开发健来福国医古方食疗系列产品，在与国医大师路志正亲传人路洁教授合作研究与食疗养生相关的中医基础学术理论（如：在中医“脾胃学说”等）的基础上，带领公司的研发团队，独

立进行食疗养生相关产品的具体研发工作，取得了“健来福路老国医古方食疗养生中医调理亚健康技术”系列成果。

周俊明，1970年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年9月至1998年10月，历任湖南省汨罗纺织印染厂会计、审计主管；1998年11月至2004年8月，历任东莞市森盛家具制造有限公司财务主管、经理；2004年9月至2009年6月，任广东大红马实业有限公司财务总监；2009年8月至2010年12月，任东莞市远洋木业有限公司财务总监；2011年1月至2012年12月，任广州中宇信会计师事务所项目经理，2013年2月至2014年10月任健来福有限财务负责人；2014年10月至今任公司财务总监。

根据公司董事、监事、高管的身份证明，查询全国法院被执行人信息查询系统，取得相关当事人提交的人民银行征信中心出具的个人信用报告，取得相关当事人的书面承诺及居住地公安部门出具的证明，以及查询中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所等网站，主办券商及律师认为，公司现任董事、监事、高级管理人员均符合现行法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定的任职条件，且不存最近24个月内在被中国证监会行政处罚或采取市场禁入措施的情形，均具有任职资格。现任董事、监事、高管不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题，最近24个月内不存在重大违法违规行为，董事、监事、高管合法合规。

（四）核心技术人员

张海荣，其简历情况详见本节“四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况/（三）高级管理人员”。

刘锐，女，1986年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。先后于天津中医药大学本科毕业及广州中医药大学硕士研究生毕业，2014年至今任公司研发主管。

刘锐师承广州中医药大学中医养生领域专家刘焕兰教授，在就读研究生期间，参与了刘焕兰教授主持的多项中医养生理论和产品研究工作，如《琼玉膏》抗衰老研究等。毕业进入公司后，主要配合张海荣的研发工作。

公司核心技术人员未持有公司股权。

五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

根据会计师事务所号审计报告，公司近两年及最近一期的主要会计数据及经审计后的主要财务指标如下：

单位：元

项 目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计	15,001,358.44	13,902,439.52	3,173,327.84
股东权益合计	7,055,057.54	5,595,012.04	1,730,177.15
归属于申请挂牌公司股东权益合计	7,056,717.12	5,596,671.62	1,720,177.15
每股净资产（元/股）	2.35	1.87	3.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.35	1.87	3.44
资产负债率（%）（母公司）	51.78	58.64	45.62
流动比率（倍）	1.80	1.58	2.13
速动比率（倍）	0.99	0.79	0.45
项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	11,040,173.77	32,614,746.25	7,522,170.43
净利润	1,460,045.50	3,274,834.89	1,091,554.14
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,460,045.50	3,276,494.47	1,091,554.14
扣除非经常性损益后的净利润	1,484,714.70	3,246,812.97	1,102,349.98
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,484,714.70	3,248,472.55	1,102,349.98
毛利率（%）	44.08	42.47	36.73

加权平均净资产收益率（%）	23.08	90.80	92.95
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	23.47	89.78	93.86
基本每股收益（元/股）	0.49	1.09	2.18
稀释每股收益（元/股）	0.49	1.09	2.18
应收账款周转率（次）	5.61	37.99	N/A
存货周转率（次）	0.95	4.16	1.58
经营活动产生的现金流量净额	731,693.14	1,413,720.80	835,722.93
每股经营活动产生的现金流量净额	0.24	0.47	1.67

六、相关机构和项目经办人员情况

（一）主办券商

中山证券有限责任公司

法定代表人：黄扬录

住所：深圳南山区科技中一路华强高新发展大楼 7 层、8 层

项目负责人：朱凌云

项目小组成员：朱凌云、姚伟华、何庆桥

电话：021-61683263

传真：021-61683266

（二）律师事务所

北京市天银律师事务所

负责人：张圣怀

签字律师：马玉泉、柏平亮

联系地址：海淀区高粱桥斜街 59 号中坤大厦 15 层

电话：010-62159696

传真：010-62159696

（三）会计师事务所

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

签字注册会计师：肖志军、姚庚春

地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室

电话：020-82323245

传真：020-82323245

（四）资产评估机构

广东中广信资产评估有限公司

负责人：汤锦东

签字注册资产评估师：林少坚、王汉华

地址：广州市越秀区东风中路 300 号之一金安商务大厦 17 楼

电话：020-83637940

传真：020-83637841

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品或服务及其用途

（一）主要业务

公司主要从事健康食品的研发、委托生产和销售。

公司经营的健康食品类别主要如下：

大类	小类	
健康食品	营养保健食品	普通营养食品
		保健食品
	饮料、茶、酒水类	

2013 年之前，公司主要从事非自主品牌普通营养食品、保健食品、饮料、茶、酒水类等的销售。从 2013 年末开始，公司增加了自主品牌普通营养食品“健来福国医古方食疗养生”系列产品的研发、委托生产和销售。

根据《公司章程》、《企业法人营业执照》记载：公司名称为东莞市健来福实业投资股份有限公司；经营范围：批发、零售：预包装食品、散装食品；实业投资；旅游项目投资；房地产投资；销售：工艺品、日用品、化妆品、电子机械设备、五金工具、电子产品及元器件、体育用品、服饰、家用电器、塑胶材料（不含危险化学品）；会议及展览服务；公众膳食营养状况的评价与指导、营养与食品安全的信息咨询。公司主要从事健康食品的研发、委托生产和销售。公司的业务收入主要来自销售营养保健食品、饮料、茶、酒水类，公司在经营范围内开展业务活动，不存在超越范围经营的情形。

（二）主要产品或服务及其用途

1、营养保健食品

（1）自主品牌普通营养食品

序号	产品名称	图片	成份构成	适用群体
----	------	----	------	------

1	五福养生粥系列		该系列包括“桂圆莲子粥”、“枸杞核桃粥”等 10 个品种,通过不同的配方将谷物调配而成,具备不同养生效果。	需要进行食疗养生和日常保健的亚健康人群
2	五福养生粉系列		该系列包括“养心安神粉”、“养肝解毒粉”等 17 个品种。按不同配方将谷物调配磨制、调配而成。	具有食疗养生和补充营养的需要的亚健康人群,
3	五福营养早餐系列		该系列分别针对婴幼儿、青少年等不同人群,共推出五款产品。	需要在生长发育过程中补充营养的婴幼儿、儿童、青少年,以及需要日常养生食疗保健的成年人。
4	五福伴侣系列		将燕麦片、芝麻、杏仁等食材经低温烘调配焙制成调味包。	对于五谷食疗产品口味、口感要求较为特殊的人群。
5	古方养生食材		将炮制后的肉苁蓉、灵芝等养生食材包装销售。	注重天然养生与食材品质的亚健康状态人群

6	古方养生膏系列		包括大众方、男人方、女人方、老人方等4种品类。 适用于老年便秘失眠、男性肾虚、女性气血虚等体质虚弱者。	适用于老年体质虚弱者
7	古方养生汤料系列		按配方将枸杞、红枣等谷物制成汤料。包括“茯苓淮山养生汤”“桂圆海底椰养生汤”等六个品类	注重日常养生，需要补充营养、食疗保健的人群。
8	国医御方萃取礼盒		包括“睡得香萃取包”、“腰肾好萃取包”、“红润颜萃取包”三个品类，产品开封后通过萃取饮用。	需要进行高端养生调理的人群为主。
9	健脾八珍粉		用芡实、淮山、红枣、燕麦、薏米、茯苓、莲子、黑芝麻、等优质原材料制成。	适用于脾胃虚弱、食欲减退、食积不消、脘腹胀痛等人群。
10	气血型阿胶糕		用阿胶、黑芝麻、核桃仁、红枣、枸杞、冰糖、黄酒、食品添加剂（山梨酸钾）等原材料制成。	适用与气血不足、月经不调、面部黄斑及便秘等人群。

11	常润梅		用青梅、白砂糖、梅汁、决明子粉、甘草粉、食品添加剂（山梨酸钾、苯甲酸钠、食用香精）等制成。	适用于长期便秘、毒素沉积、食积不消等人群。
12	红枣桂圆姜茶		用红枣、桂圆、红糖、生姜等原材料制成。	适用于气血不足、疲劳乏力、精力不足等人群。
13	玛咖蛹虫草茶		玛咖、蛹虫草、玛咖、枸杞、覆盆子、普洱茶	需要进行身体调养的男士
14	银杏松针茶		银杏白果、松针、淡竹叶、枸杞、葛根	需要进行身体内环境调护的中老年人群
15	珍珠三白茶		白芷、百合、白茉莉、桃仁、甘草	由气血内虚而导致皮肤粗糙、肤色暗黄，经常加班、熬夜、日晒的女性
16	阿胶红枣茶		阿胶、红枣、枸杞、红茶	适合体质虚损、贫血缺血、免疫力差的女性使用

17	软脚铁皮石斛		铁皮石斛（内含 3 瓶，枫斗 1 瓶，石斛微细粉 2 瓶）	适合免疫力低下、易疲劳、身体虚弱的人士。
18	玛咖精片		云南高原玛咖、微晶纤维素	需要进行身体调养，提升精力的成年男性和女性
19	玉米花生饮		玉米、桂圆、花生、小米	一般人皆可食用，脾胃虚弱、心烦的人群饮用更佳；
20	南瓜子淮山饮		淮山、芡实、南瓜子仁、燕麦	一般人群皆可食用，肾虚以及易疲劳人群饮用更佳
21	燕麦红豆饮		绿豆、红豆、黄豆、黑豆、燕麦	一般人群皆可食用，便秘人群饮用更佳
22	黑豆黑芝麻饮		黑豆、花生、黑芝麻、枸杞	一般人群皆可食用，肾阴虚，头发脱落的人群饮用更佳

（2）非自主品牌营养保健食品

① 保健食品

序号	产品名称	图 片	成份构成	适用人群
1	今迈通口服液		食药菌 菌丝体、 中药植物	免疫力低下者、易疲劳者
2	今迈通胶囊		食药菌 菌丝体、 中药植物、虫草酸	免疫力低下者、易疲劳者
3	灵芝孢子粉胶囊		破壁灵芝孢子	心脾两虚，病后体弱，肿瘤患者的辅助治疗
4	灵芝孢子油软胶囊		灵芝孢子油、维生素E	肿瘤患者术前、术中、术后及放、化疗期间的辅助治疗和日常养生保健

②普通营养食品

公司销售的普通营养食品主要包括营养滋补类中药材人参、党参、太子参、沙参、石斛、灵芝、三七、田七、虫草、枸杞、桂圆肉等。

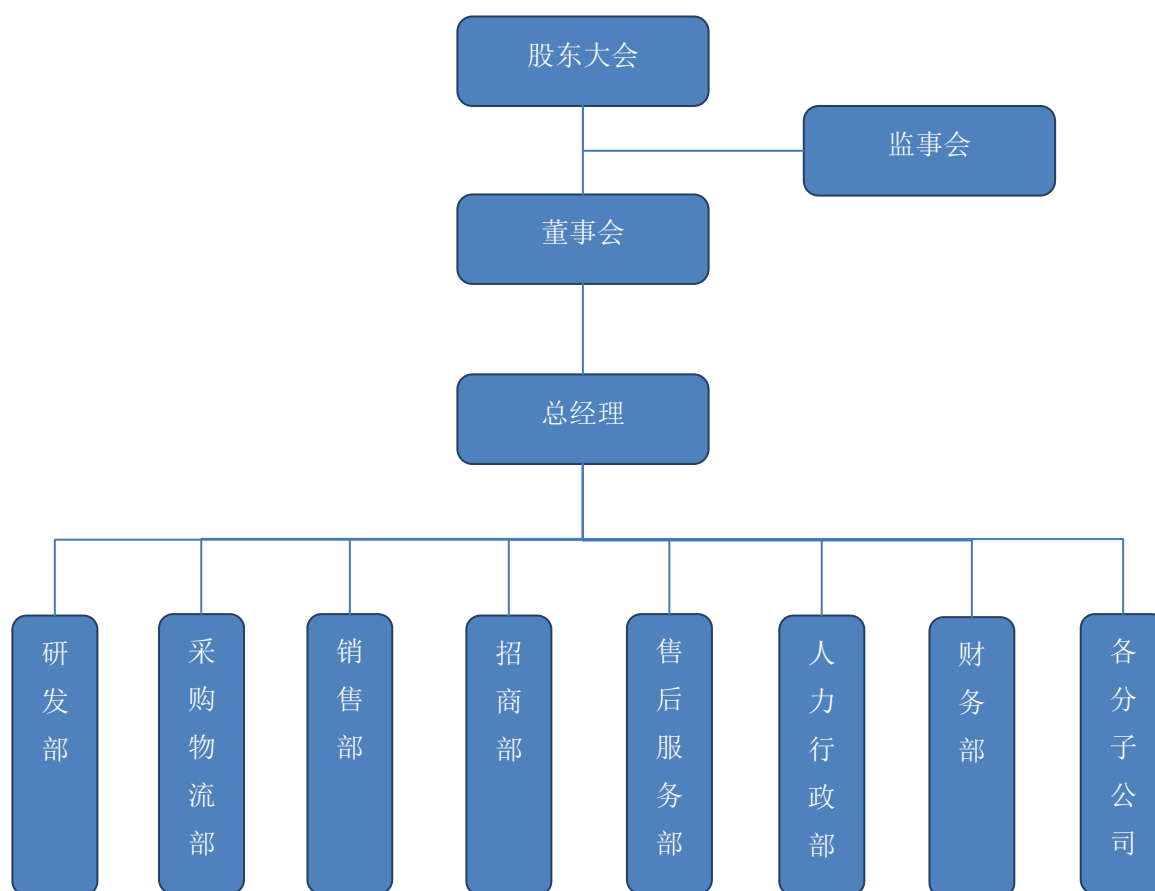
2、饮料、茶、酒水类

公司销售的饮料主要为牛奶等，公司销售的茶叶主要为各种等级、口味的铁观音和普洱茶等，公司销售的酒水主要包括各种保健酒等。

经实地考察公司的销售、研发等流程，查看公司的主要产品及用途说明，查询中国食品药品行业协会网站，对公司高管进行访谈，获取公司产品照片和说明文件，主办券商认为，公司业务描述准确。

二、公司产品或服务的主要流程及方式

（一）公司内部组织结构图



公司各部门职能如下表：

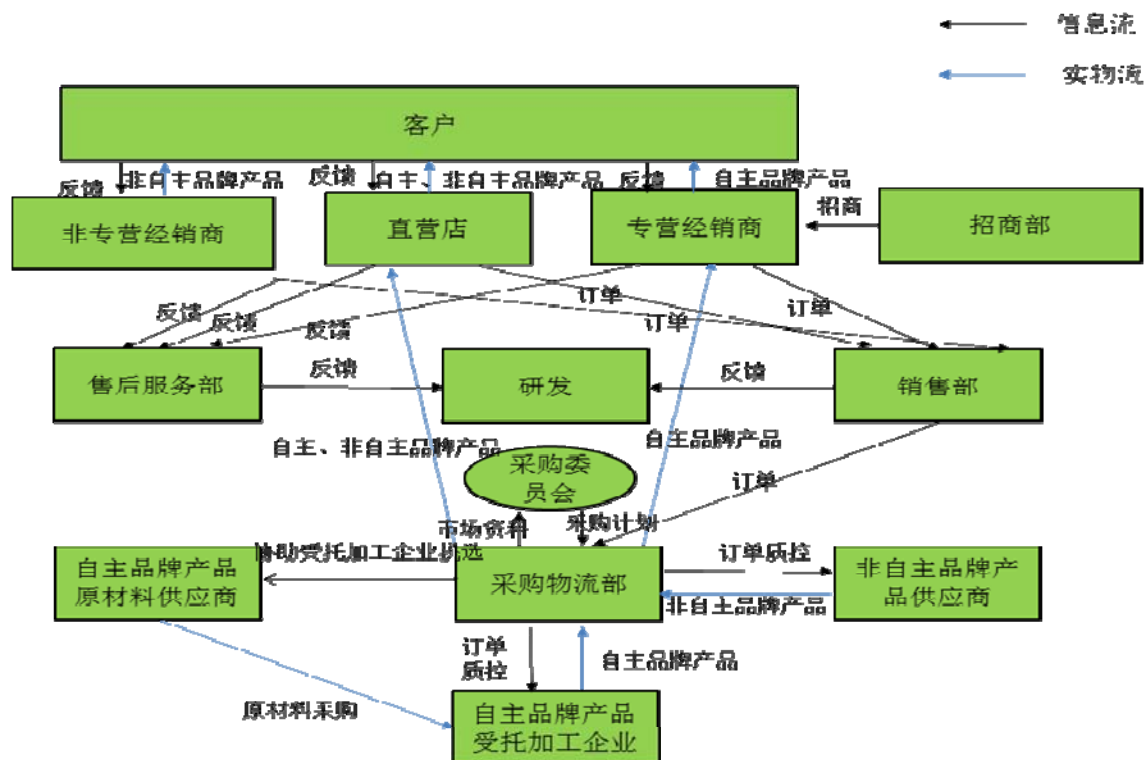
研发部	1、了解市场行情，确定新产品开发的方向 2、根据行业标准及市场需要，制定新产品开发标准 3、选择可行性较高的产品作为开发对象，提出开发立项 4、根据研发计划，组织指导安排研发人员的工作 5、组织研发成果的验收和鉴定，评审工作 6、分析总结研发过程中的经验和教训等工作。
-----	---

<p>采购物流部</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、整个采购管理控制程序规范制度的建立、维护与执行 2、负责按时、按质、按量采购物品和原材料，降低物料采购成本 3、负责供应商选择、评估和协调供应商的管理 4、负责比价、议价及采购谈判，协议的洽谈和签订 5、严格购销合同管理和物料供应全过程的有效控制 6、原材料成本和采购成本的控制 7、负责所有采购物料、物品的交期确认、掌握及信息反馈 8、负责采购相关数据、资料、信息收集、汇总统计及其保密安全 9、制订、推行、完善公司的《仓储物流管理制度》 10、完备各种收、发、存凭证，完备仓库物资台帐和台帐管理工作，保障帐、物、卡相符合； 11、做好仓储物资、数据的统计工作，定期向财务部报送“物资库存明细表” 12、按公司经营目标及年度、季度生产计划与销售计划，编制部门年度、季度、月度工作计划。并组织计划的实施等等。
<p>销售部</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、全面负责经销商市场运作指导和管理 2、建立规范、高效的运营管理体系并优化完善 3、修订及执行事业部经销商扶持和管理相关的制度体系、业务流程 4、制定每月、季度、年度销售计划，进行目标分解，并执行实施 5、销售人员每周、每月、季度销售任务制定与监督 6、管理、监督、督促销售部正常工作运转，正常业务运作 7、建立各级顾客资料档案，保持与顾客之间的双向沟通 8、合理进行销售部的预算控制 9、制订销售人员的行动计划，并予以检查控制 10、定期收集并整理市场信息，定期把市场信息报备公司 11、预测市场危机，统计、催收和结算款项 12、做好销售服务工作，促进、维系公司与客户间的关系 13、对产品的研发与调整提出建议等工作。
<p>招商部</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、根据事业部经营战略的要求，完好的执行市场招商方案和进行招商工作流程的实际操作运营 2、招商公关活动的组织与实施 3、进行招商现场管理、商户谈判洽谈、协议签定、督促回款工作 4、做好周、月、季、年度统计报表，建立健全原始客户资料库等工作。
<p>售后服务部</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、保存客户基本资料，并进行整理、分类与更新 2、受理客服的各项咨询，在线解答或及时转交、督促销售人员跟进办理 3、接收客户的进货订单，下单 4、处理各类客户投诉及市场投诉，第一时间反馈 5、负责客户回访与开展重点客户关怀计划，了解客户需求

	6、向相关部门反馈客户意见及建议 7、受理办事处的产品退货、换货等工作。
人力行政部	1、协助总经理做好综合、协调各部门工作和处理日常事务 2、协助参与并起草公司发展规划的拟定年度经营计划的编制及各阶段工作目标分解 3、负责公司通用规章制度的拟定、修改和编写工作，协助参与专用标准及管理制度的拟定、讨论、修改工作；对文件中的重要事项进行跟踪检查和督导，推进公司的管理等 4、负责公司人力资源工作的规划，建立、执行招聘、培训、考勤、劳动纪律等人事程序或规章制度 5、负责制定和完善公司岗位编制，协调公司各部门有效的开发和利用人力，满足公司的经营管理需要 6、根据现有的编制及业务发展需求，协调、统计各部门的招聘需求，编制年度/月度人员招聘计划，经批准后实施 7、做好各岗位的职业说明书，并根据公司职位调整组要进行相应的变更，保证职业说明书与实际相符等
财务部	1、财务管理规划和人员配置 2、负责建立“利润中心”和“费用中心”两大会计核算体系，并根据公司发展模式的调整而适时规范 3、负责日常的会计核算工作，包括费用核算、成本核算、采购核算、销售核算、资金核算、资产核算、利润核算等 4、按照审核审批权限要求，履行财务审核职责，及时全面了解公司经营运作状况 5、负责日常资金统筹、使用、调拨和分析，每月编制资金收支计划，定期资金盘点和检查印章、支票、存折分离管理情况，以充分有效利用资金和确保资金安全 6、定期组织检查与财务系统相关的流程、网络 and 软件，确保物流、票流真实无误等工作

（二）主要业务流程

目前，公司的主营业务流程图如下图所示：



三、公司与业务相关的关键资源要素

（一）主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 9 项商标，具体情况如下表：

序号	商标图形	核定使用商品	注册人	注册号	注册日期	有效期至
1		第 5 类	健来福有限	9247428	2012-03-28	2022-03-27
2		第 29 类	健来福有限	9247426	2012-03-28	2022-03-27
3		第 32 类	健来福有限	9247423	2012-03-28	2022-03-27

4		第 44 类	健来福有限	9247421	2012-04-07	2022-04-06
5		第 35 类	健来福有限	9247436	2012-04-07	2022-04-06
6		第 31 类	健来福有限	9247424	2012-04-14	2022-04-13
7		第 30 类	健来福有限	9247425	2012-03-28	2022-03-27
8		第 28 类	健来福有限	9247427	2012-04-07	2022-04-06
9		第 35 类	健来福有限	9247422	2012-04-07	2022-04-06

注：截至本转让说明书签署日，上述商标权由健来福有限变更为股份公司的手续正在办理中。

2、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 6 项专利，具体情况如下表：

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日	取得方式	专利权人
1	一种卧式水果榨汁机	实用新型	ZL 201320882670.1	2013.12.25	原始取得	健来福有限
2	一种集破碎和搅拌于一体的果汁机	实用新型	ZL 201320882686.2	2013.12.25	原始取得	健来福有限
3	一种果汁机	实用新型	ZL 201320882687.7	2013.12.25	原始取得	健来福有限
4	一种水果榨汁机	实用新型	ZL 201320882688.1	2013.12.25	原始取得	健来福有限
5	一种榨汁机用破碎搅	实用新型	ZL 201320882690.9	2013.12.25	原始取得	健来福有限

	拌装置					
6	一种安装在榨汁机上的回转旋切装置	实用新型	ZL 201320882701.3	2013.12.25	原始取得	健来福有限

注：截至本转让说明书签署日，上述专利权由健来福有限变更为股份公司的手续正在办理中。

这些专利为公司研发人员根据公司产品在消费者消费过程中的需求进行设计然后申请的，均为实用新型；这些专利对应的产品为公司自主品牌食疗养生食品的配套设备。

3、公司产品所使用的技术研发过程如下

研发团队从“药食同源”的角度出发，以《黄帝内经》、《金匱要略》、《本草纲目》等为理论依据，先为新产品做概念设想，进行市场调研，根据市场需求，拟写新产品可行性报告，由相关人员组成评审团进行评审。评审通过后成立项目小组，设定新产品的总体规划方案，特邀相关专家与本公司研发团队共同参与配方探讨、论证，进行口感调试和效果测试，最终完成产品配方研发。所有产品开发完成之后，都会进行市场测试，根据市场测试结果进行调整和完善，再推向市场。

4、公司核心技术

公司现拥有核心技术为“健来福路老国医古方食疗养生中医调理亚健康技术”，该项技术已于 2014 年 9 月 12 通过中和亚健康中心及中华中医药协会审核并荣获“2014 年度百项亚健康中医调理技术”奖项，该项技术主要是通过药食同源的食材原料，进行组合调配，以达到缓解、改善相关人群的亚健康状态的目的。在该项核心技术下，公司已获得了 6 项食疗养生设备实用新型专利，目前正在筹备向有关部门申请多项食疗养生食品配方专利技术。

（二）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 15 项业务许可资格或资质，具体情况如下表：

序号	拥有方	许可证类型	许可证编号	许可范围	有效期限
----	-----	-------	-------	------	------

1	健来福	食品流通 许可证	粤食流证字： 2015441917000038	零售：预包装食品、散 装食品	2015/02/10-2018/02/09
2	健来福	卫生 许可证	GDFDA 健证字[2014] 第 DG0018 号	保健食品零售	2015/01/23-2018/02/12
3	健来福 有限	酒类零售 许可证	粤酒零字第 113769 号	酒类（不含散装酒）	2013/09/09-2016/09/09
4	珠海健 乐福	食品流通 许可证	SP4404021310074469	零售：散装食品（烘焙 食品，茶-不包含茶饮 料）	2013/11/13-2016/11/12
5	惠州颐 生道	食品流通 许可证	SP4413021410111502	批发兼零售：预包装食 品（食用油，干果，坚 果，蛋及蛋类制品，面 粉，米面制品，烘焙食 品，豆制品，糖果蜜饯， 冷冻饮品，烹调佐料， 腌制品，酒精饮料，非 酒精饮料，茶-不包含茶 饮料，咖啡、可可）	2014/01/08-2017/01/07
6	健来福 惠州南 坛分公 司	食品流通 许可证	SP4413021410112621	批发兼零售：预包装食 品（食用油，干果，坚 果，米面制品，烘培食 品，糖果蜜饯，冷冻饮 品，非酒精饮料，茶- 不包含茶饮料，咖啡、 可可）	2014/06/09-2017/06/08
7	健来福 番禺分 公司	食品流通 许可证	SP4401261410008278	批发兼零售：预包装食 品（不含酒精饮料，不 含乳制品）	2014/05/12-2017/01/19
8	健来福 有限荔 湾第一 分公司	食品流通 许可证	SP4401031410013357	零售：预包装食品（不 含酒精饮料，不含乳制 品）	2014/08/26-2017/08/25
9	健来福 荔湾第 二分公 司	食品流通 许可证	SP4401031410013349	零售：预包装食品（不 含酒精饮料，不含乳制 品）	2014/08/26-2017/08/25

10	健来福北京分公司	食品流通许可证	SP1101051410294891	批发预包装食品	2014/06/20-2017/06/19
11	健来福北京分公司	食品卫生许可证	（京食药）卫食证字（2014）第110105-JX0214 号	经营保健品	2014/06/18-2018/06/17
12	健来福惠州陈江分公司	食品流通许可证	SP4413031418000946	零售：预包装食品（食用油，干果，坚果，米面制品，豆制品，糖果蜜饯，酒精饮料，非酒精饮料，茶，咖啡、可可）	2014/09/16-2017/09/15
13	健来福顺德分公司	食品流通许可证	SP4499001410171035	零售：预包装食品[食用油；坚果；面粉；米面制品；豆制品；糖果蜜饯；冷冻饮品；方便食品；罐头；烹调佐料；非酒精饮料；茶（不包含茶饮料）；干果]	2014/09/28-2017/09/27
14	健来福中山分公司	食品流通许可证	SP4420001410052473	预包装食品；酒类	2014/11/10-2017/11/09
15	健来福白云分公司	食品流通许可证	SP4401111511016990	批发兼零售：预包装食品（含酒精饮料）；乳制品（含婴幼儿配方乳粉）	2015/6/11-2018/06/10
16	健来福厚街分公司	食品流通许可证	粤食流证字：2015441906000024	预包装食品，散装食品	2015/01/19-2018/01/18

注：截至本转让说明书签署日，上述业务许可资格或资质由健来福有限变更为股份公司的手续正在办理中。

公司及各分子公司的资质与实际经营的产品相关情况具体如下：

东莞市健来福实业投资股份有限公司总店（即东莞福民店）实际经营的产品包括普通营养食品、保健食品、饮料、茶、酒水等全部类别，公司拥有食品流通许可证、食品

卫生许可证和酒类零售许可证，资质能够覆盖实际经营范围。

各分公司均系公司 2014 年度为推广自主品牌的健来福国医古方食疗养生系列产品新设的，经营的产品仅包括普通营养食品、保健食品。截至本公开转让说明书签署日，公司共有 14 家分公司，其中北京、惠州南坛、顺德、荔湾第一、荔湾第二、番禺、惠州陈江、中山、广州白云、东莞厚街等分公司均具有食品流通许可证。已注册但暂未开店经营的东莞南城、江门、深圳、珠海等分公司无需取得食品流动许可证。因各分公司实际经营的产品不含酒类，无需取得酒类流动许可证。根据《食品流通安全法》，食品流通企业无需取得《食品卫生许可证》，主管部门在食品流通企业开业时也未做强制性要求，是否申请取决于企业自愿，因此，除北京分公司外，其他分公司未申请食品卫生许可证。综上，各分公司资质能够覆盖实际经营范围。

子公司珠海健乐福经营的产品仅包括普通营养食品、保健食品，不含酒类。惠州颐生道未实际经营，正在办理注销。珠海健乐福、惠州颐生道已取得食品流通许可证，无需取得酒类销售许可证和食品卫生许可证。

公司及各分子公司的各项资质距离到期日还具有较长时间，而且公司现在的经营环境、食品质量控制、从业人员等均符合《食品安全法》、《食品流通许可证管理办法》等法律法规的规定，正常情况下到期后能顺利延期，不会影响公司持续经营。

经查询中国食品药品监督管理局网站、国家商务部网站、工商行政管理总局网站；咨询各政府部门及行业协会人员，对公司高管及核心技术人员进行访谈；查询、分析《中华人民共和国食品安全法》和《食品流通许可证管理办法》、《中华人民共和国产品质量法》等文件；获得公司已有的许可和资质文件，主办券商及律师认为，公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证，资质齐备，公司的业务合法合规性，不存在超越资质、范围经营的情况，不存在无法续期的风险。

（三）特许经营权的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未授予任何特许经营权。

（四）主要固定资产情况

公司主要固定资产为电子设备和办公家具，具体内容参见本公开转让说明书“第四节公司财务/七、最近两年及一期的主要资产情况（六）固定资产”的相关内容。

（五）员工情况

1、员工总体情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司共有员工 61 名。员工的专业结构、年龄和受教育程度情况如下：

（1）公司员工专业结构

类别	人数（人）	所占比重
研发及技术人员	4	6.60%
管理人员	14	23.00%
销售人员	37	60.60%
采购人员	6	9.80%
合计	61	100.00%

（2）公司员工受教育程度

类别	人数（人）	所占比重
硕士及以上	1	1.60%
本科	15	24.60%
大专	23	37.70%
大专以下	22	36.10%
合计	61	100.00%

（3）公司员工年龄分布

类别	人数（人）	所占比重
20 岁-29 岁	30	49.20%
30 岁-39 岁	26	42.60%
40 岁及以上	5	8.20%
合计	61	100.00%

2、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员情况参见“第一节 公司基本情况”之“四、”之“（四）核心技术人员”。

根据公司资产权属证明，查询中国商标网、国家知识产权局网站、最高人民法院“中国裁判文书网”、“全国法院被执行人信息查询系统”，广东省高级人民法院“广东法院网”，主办券商及律师认为，公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形；不存在资产产权共有的情形以及对他方重大依赖的情形；公司知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；公司知识产权方面不存在对他方的依赖；公司不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

四、公司主要业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

1、业务收入的主要构成

公司主要从事健康食品的研发、委托生产和销售。报告期内，公司的收入主要系健康食品等商品的销售收入，2014 年开始，新增了对专营经销商的咨询培训收入。

业务类型	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入 (元)	占比	营业收入 (元)	占比	营业收入 (元)	占比
商品销售	9,307,390.59	84.31%	28,689,000.98	87.96%	7,522,170.43	100%
咨询服务	1,732,783.18	15.69%	3,925,745.27	12.04%	-	-
合计	11,040,173.77	100.00%	32,614,746.25	100.00%	7,522,170.43	100.00%

2、产品类型分布

产品或服务类型		2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
		营业收入 (元)	占比	营业收入 (元)	占比	营业收入 (元)	占比
健康食品	营养保健食品	4,432,704.04	40.15%	12,941,774.15	39.68%	5,775,385.02	76.78%

	饮料、茶、 酒水类	3,597,320.64	32.58%	8,199,259.82	25.14%	1,467,701.85	19.51%
普通食品		155,066.86	1.40%	4,915,039.51	15.07%	257,148.39	3.42%
其他		1,122,299.05	10.17%	2,632,927.50	8.07%	21,935.17	0.29%
咨询服务		1,732,783.18	15.70%	3,925,745.27	12.04%	-	-
合计		11,040,173.77	100%	32,614,746.25	100%	7,522,170.43	100%

经核对公司的业务描述，主要产品和服务的类别，主办券商认为，公司披露的产品或服务与营业收入分类匹配。

3、销售模式分布

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	收入（元）	比例	收入（元）	比例	收入（元）	比例
直营店销售	1,850,492.35	16.76%	7,360,483.59	22.57%	7,522,170.43	100%
非专营经销商销售	4,406,757.38	39.92%	14,764,703.72	45.27%	-	-
专营经销商销售	3,050,140.86	27.63%	6,563,813.67	20.13%	-	-
咨询服务收入	1,732,783.18	15.70%	3,925,745.27	12.04%	-	-
合计	11,040,173.77	100.00%	32,614,746.25	100.00%	7,522,170.43	100.00%

4、地区分布

销售区域	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入（元）	占比	营业收入（元）	占比	营业收入（元）	占比
广东省内	7,922,068.60	71.76%	24,312,272.29	74.54%	7,522,170.43	100%
广东省外	3,118,105.17	28.24%	8,302,473.96	25.46%	--	--
合计	11,040,173.77	100.00%	32,614,746.25	100.00%	7,522,170.43	100%

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要产品和服务的消费群体

公司产品为健康食品系列，最终消费群体主要是一些对身体健康、养生有一定需求的消费者（详见本节“（二）主要产品或服务及其用途/ 1、营养保健食品”），随着国民生活水平的持续提高，该类消费群正在快速扩大。

2、报告期内前五名客户的销售情况

报告期内公司来自前五大客户的销售情况如下：

期间	排名	客户名称	销售渠道	金额（元）	占主营业务收入比重
2015 年 1-3 月	1	广州飞莱贸易有限公司	非专营经销商	1,453,705.77	13.17%
	2	中山市景鹏贸易有限公司	非专营经销商	1,363,891.51	12.35%
	3	广州金砚商贸有限公司	非专营经销商	1,178,597.65	10.68%
	4	孔玉春	非专营经销商	126,526.09	1.15%
	5	中山市晟腾贸易有限公司	非专营经销商	104,081.43	0.94%
合计				4,226,802.45	38.29%
2014 年	1	广州飞莱贸易有限公司	非专营经销商	5,308,767.99	16.28%
	2	广州金砚商贸有限公司	非专营经销商	3,682,425.21	11.29%
	3	中山市景鹏贸易有限公司	非专营经销商	2,867,965.15	8.79%
	4	岳阳知恩生物科技有限公司	非专营经销商	2,520,624.66	7.73%
	5	李彩云	专营经销商	438,693.56	1.35%
合计				14,818,476.57	45.44%
2013 年	1	黎少兴	直营店销售	494,757.29	6.58%
	2	张卫	直营店销售	394,433.98	5.24%
	3	陈衍琼	直营店销售	335,493.20	4.46%
	4	张碧兰	直营店销售	277,484.37	3.69%
	5	陈炯标	直营店销售	272,955.35	3.63%
合计				1,775,124.18	23.60%

公司2013年销售模式为直营店销售，直接面向终端客户，因此，前五大客户均为自然人客户。公司2013年较多采取团购让利活动，前五大自然人客户主要为团购客户，采金额相对较大。2014年开始，公司新增的非专营经销商、专营经销商的销售迅速增长，非专营经销商较为集中，单一客户销售金额相对较大，而专营经销商较为分散，单一客户的销售金额相对非专营经销商小，因此，2014年和2015年1-3月的前五大客户主要为非专营经销商。

公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。公司与自然人江华于 2013 年 12 月共同出资设立佛山晋发源（晋发源设立和转让情况详

见本公开转让说明书“第四节财务情况/十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业进本基本情况/（三）佛山市晋发源商贸有限公司”），由江华担任执行董事和总经理。其后由于双方对合作方式有不同看法，公司将持有的晋发源股权于 2014 年 4 月全部转让给了江华和杨永，晋发源不再与公司存在关联关系与业务往来。从 2014 年 3 月开始，江华控股的广州飞莱贸易有限公司开始作为公司的经销商，与公司发生交易。故广州飞莱贸易有限公司在 2013 年 12 月至 2014 年 4 月期间，为公司关联方，其与公司的交易为关联交易。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司 5%以上(含 5%)股份的股东均未在客户中占有权益。

（三）主要商品采购情况

1、主要原材料及供应情况

公司采购的非自主品牌健康食品，包括了普通营养食品、保健食品、饮料、茶、酒水类等。公司对自主品牌普通营养食品采取委托加工的模式。公司对受托企业有严格的选取标准（包括但不限于：资质、规模、生产工艺、售后服务及声誉等），以保证公司产品质量。

2、报告期内向前五名供应商采购的情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

期间	排名	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额的百分比
2015 年 1-3 月	1	深圳市一叶吟茶叶有限公司	2,491,709.08	43.40%
	2	广州巨量食品有限公司	729,749.20	12.71%
	3	广州市广博贸易有限公司	568,969.03	9.91%
	4	广州新洲健康药业有限公司	279,323.01	4.87%
	5	湘潭荷发湘莲商贸有限公司	178,446.64	3.11%
合计			4,248,196.96	74.00%
2014 年	1	深圳市一叶吟茶叶有限公司	6,677,094.02	29.48%

	2	广州市广博贸易有限公司	3,569,902.65	15.76%
	3	厦门绿帝生态股份有限公司	2,958,304.29	13.06%
	4	广州新洲健康药业有限公司	2,124,433.63	9.38%
	5	湘潭荷发湘莲商贸有限公司	1,049,972.01	4.64%
合计			16,379,706.60	72.33%
2013 年	1	深圳市一叶吟茶叶有限公司	1,083,200.00	18.80%
	2	广州市广博贸易有限公司	1,014,085.00	17.60%
	3	广州白云山汉方现代药业有限公司	834,494.40	14.48%
	4	厦门嘉祺生物食品有限公司	503,716.00	8.74%
	5	湖南森康生物技术有限公司	467,126.00	8.11%
合计			3,902,621.40	67.73%

如上，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50% 或严重依赖于少数供应商的情况。

（四）重大业务合同及履行情况

1、重大采购合同及订单

截至本转让说明书签署日，公司合同金额达到 30 万元以上的重大采购合同如下：

序号	合同标的	对方	金额（元）	履行进展	签订日期
1	广药牌灵芝孢子油软胶囊（270mg*30 粒/盒）、广药牌灵芝孢子油软胶囊（400mg*30 粒/盒）	广州白云山汉方现代药业有限公司	834,494.40	履行完毕	2013 年 1 月 8 日
2	今迈通口服液（100*3 瓶/盒）	湖南森康生物技术有限公司	467,126.00	履行完毕	2013 年 1 月 12 日
3	人参、太子参、党参、天麻、石斛、田七、灵芝、枸杞、当归、乌梅、夏枯草、沙参	广州市广博贸易有限公司	376,775.00	履行完毕	2013 年 10 月 6 日
4	清香观音、一级铁观音、飘香铁观音、原味观音、特一级铁观音、特级铁观音、顶级铁观音	深圳市一叶吟茶叶有限公司	352,400.00	履行完毕	2013 年 10 月 8 日

5	人参、太子参、党参、天麻、石斛、田七、灵芝、枸杞、当归、乌梅、夏枯草、沙参	广州市广博贸易有限公司	469,750.00	履行完毕	2013年11月1日
6	清香观音、一级铁观音、飘香铁观音、原味观音、特一级铁观音、特级铁观音、顶级铁观音	深圳市一叶吟茶叶有限公司	478,800.00	履行完毕	2013年11月5日
7	银耳、干茶树菇、干海带结、东北黑木耳、金钱菇、海带、紫菜、干贝、枸杞、桂圆肉、桂圆干、一级海蛎干、红枣、莲子、黄河滩枣	厦门嘉祺生物食品有限公司	391,220.00	履行完毕	2013年12月1日
8	原味观音、清香观音、特级铁观音、一级铁观音、飘香铁观音、特一级铁观音、顶级铁观音	深圳市一叶吟茶叶有限公司	463,000.00	履行完毕	2014年2月3日
9	银耳、干茶树菇、干海带结、东北黑木耳、金钱菇、海带、紫菜、干贝、枸杞、桂圆肉、桂圆干、一级海蛎干、红枣、莲子、黄河滩枣	厦门嘉祺生物食品有限公司	379,640.00	履行完毕	2014年2月7日
10	银耳、干茶树菇、干海带结、东北黑木耳、金钱菇、海带、紫菜、干贝、枸杞、桂圆肉、桂圆干、一级海蛎干、红枣、莲子、黄河滩枣	厦门嘉祺生物食品有限公司	500,130.00	履行完毕	2014年2月27日
11	三七200头、三七120头、三七80头、三七40头、天然蜂蜜、当归、党参、天麻、雪蛤、红参、石斛、灵芝、散虫草、黄芪（北芪）、西洋参、种参	广州新洲健康药业有限公司	302,960.00	履行完毕	2014年3月5日
12	人参、太子参、党参、天麻、石斛、田七、灵芝、	广州市广博贸易有限公司	377,790.00	履行完毕	2014年3月6日

	枸杞、当归、乌梅、夏枯草、沙参				
13	人参、太子参、党参、天麻、石斛、田七、灵芝、枸杞、当归、乌梅、夏枯草、沙参	广州市广博贸易有限公司	310,460.00	履行完毕	2014年4月1日
14	银耳、干茶树菇、干海带结、东北黑木耳、金钱菇、海带、紫菜、干贝、枸杞、桂圆肉、桂圆干、一级海蛎干、红枣、莲子、黄河滩枣	厦门嘉祺生物食品有限公司	406,630.00	履行完毕	2014年4月3日
15	人参、太子参、党参、天麻、石斛、田七、灵芝、枸杞、当归、乌梅、夏枯草、沙参	广州市广博贸易有限公司	415,365.00	履行完毕	2014年5月4日
16	银耳、干茶树菇、干海带结、东北黑木耳、金钱菇、海带、紫菜	厦门绿帝生态股份有限公司	303,900.00	履行完毕	2014年5月4日
17	人参、太子参、党参、天麻、石斛、田七、灵芝、枸杞、当归、乌梅、夏枯草、沙参	广州市广博贸易有限公司	327,330.00	履行完毕	2014年6月1日
18	银耳、干茶树菇、干海带结、东北黑木耳、金钱菇、海带、紫菜	厦门绿帝生态股份有限公司	552,480.00	履行完毕	2014年6月6日
19	原味观音、清香观音、特级铁观音、一级铁观音、飘香铁观音、特一级铁观音、顶级铁观音、金银花、贡菊、玫瑰花	深圳市一叶吟茶叶有限公司	857,500.00	履行完毕	2014年10月5日
20	人参、太子参、党参、天麻、石斛、田七、灵芝、枸杞、当归、乌梅、夏枯草、沙参	广州市广博贸易有限公司	304,760.00	履行完毕	2014年10月6日
21	原味观音、清香观音、特级铁观音、一级铁观音、飘香铁观音、特一级铁观音	深圳市一叶吟茶叶有限公司	850,700.00	履行完毕	2015年1月5日

	音、顶级铁观音				
22	银杏、酸枣仁、荞麦、黑米、红米、山楂、黄豆、黑豆、燕麦、花生、黑芝麻等	广州巨量食品有限公司	718,070.00	履行完毕	2015年1月13日
23	原味观音、清香观音、特级铁观音、一级铁观音、飘香铁观音、特一级铁观音、顶级铁观音等	深圳市一叶吟茶叶有限公司	1,147,600.00	履行完毕	2015年2月6日
24	人参、太子参、党参、天麻、石斛、田七、灵芝、枸杞、当归、乌梅、夏枯草、沙参	广州市广博贸易有限公司	315,665.00	履行完毕	2015年3月1日
25	原味观音、清香观音、特级铁观音、一级铁观音、飘香铁观音、特一级铁观音、顶级铁观音等	深圳市一叶吟茶叶有限公司	760,400.00	履行完毕	2015年3月5日
26	人参、太子参、党参、天麻、石斛、田七、灵芝、枸杞、当归、乌梅、夏枯草、沙参	广州市广博贸易有限公司	321,050.00	履行完毕	2015年4月1日
27	原味观音、清香观音、特级铁观音、一级铁观音、飘香铁观音、特一级铁观音、顶级铁观音等	深圳市一叶吟茶叶有限公司	871,800.00	履行完毕	2015年4月5日
28	原味观音、清香观音、特级铁观音、一级铁观音、飘香铁观音、特一级铁观音、顶级铁观音等	深圳市一叶吟茶叶有限公司	808,800.00	履行完毕	2015年5月5日
29	原味观音、清香观音、特级铁观音、一级铁观音、飘香铁观音、特一级铁观音、顶级铁观音等	深圳市一叶吟茶叶有限公司	931,800.00	履行完毕	2015年6月6日
30	原味观音、清香观音、特级铁观音、一级铁观音、飘香铁观音、特一级铁观音、顶级铁观音等	深圳市一叶吟茶叶有限公司	635,000.00	履行完毕	2015年6月24日

2、委托加工合同

截至本转让说明书签署日，公司全部委托加工合同如下：

序号	产品名称	金额（元）	被委托方	履行进展	有效期/签订时间
1	健脾益胃八珍粉	53,244 元	济南友康生物科技有限公司	履行完毕	2014 年 4 月 29 日至 2015 年 4 月 28 日
2	健来福常润梅	按订单生产 ¹	福州益品生物科技有限公司	履行完毕	2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日
3	五福伴侣系列产品	按订单生产	东莞市冯佰宋食品有限 公司	履行完毕	2013 年 11 月 05 日至 2014 年 11 月 04 日
4	营养早餐包五谷杂 粮类低温烘焙产品	按订单生产	滕州市德仁食品有限责 任公司	履行完毕	2013 年 11 月 10 日至 2014 年 11 月 9 日
5	养生粥系列产品	按订单生产	霍邱县兴旺米业有限公 司	履行完毕	2013 年 11 月 15 日至 2014 年 11 月 14 日
6	健来福红枣桂圆姜 茶	按订单生产	海宁康尔福保健饮料食 品有限责任公司	履行完毕	2014 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日
7	健来福玛咖精片	23,250 元	云南德科特生物工程有 限公司	正在履行	2014 年 11 月 01 日至 2016 年 10 月 31 日
8	提子燕麦片（五福伴 侣）	按订单生产	东莞市冯佰宋食品有限 公司	正在履行	2014 年 12 月 23 日至 2015 年 12 月 22 日
9	蜂蜜和蜂蜜柚茶及 蜂蜜红枣茶	首 批 70,460 元、后续按订单	江西韩金实业有限公司	正在履行	2014 年 11 月 18 日至 2016 年 11 月 17 日

¹ 订单生产为签订的框架性协议

		生产			
10	五福养生茶	首 批 37,500 元,后续按订单 生产	武汉万松堂生物医药科 技有限公司	正在履行	2014 年 9 月 25 日至 2015 年 9 月 24 日
11	铁皮石斛粉、铁皮石 斛枫斗	首 批 42,039 元,后续按订单 生产	云南养尊堂生物科技有 限公司	正在履行	2014 年 11 月 1 日至 2016 年 10 月 31 日
12	辣木精片产品系列	首 批 42,000 元,后续按订单 生产	云南宁泽生物科技有限 公司（委托云南西草资源 开发有限公司生产）	正在履行	2015.年 04 月 15 日至 2017 年 04 月 14 日

公司与济南友康生物科技有限公司、福州益品生物科技有限公司、东莞市冯佰宋食品有限公司、滕州市德仁食品有限责任公司、霍邱县兴旺米业有限公司、海宁康尔福保健饮料食品有限责任公司、云南德科特生物工程有限公司、江西韩金实业有限公司、武汉万松堂生物医药科技有限公司、云南养尊堂生物科技有限公司、云南宁泽生物科技有限公司建立了委托加工关系，这些外协厂商主要为公司自主品牌普通营养食品“健来福国医古方食疗养生”系列产品的加工服务。公司及控股股东、董事、监事、高级管理人员与外协厂商不存在关联关系。

公司的自主品牌产品现阶段全部是委托加工，公司对受托加工商的遴选非常严格，在与其签订委托加工协议时，需要核查其是否具有相关的资质，因此，所有受托加工商均具有委托加工产品的生产资质。

市场上具有相关生产资质的企业较多，公司选择面较广，且公司对单个受托加工商的采购额占比较小，不存在对单一受托加工商的重大依赖，因此，公司的委托生产不会因单一受托加工商丧失生产资质而受到重大影响。

根据《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》(国务院令第 440 号)等相关

规定，对饮料、米、面、食用油、酒类等直接关系人体健康的加工食品企业实行生产许可证制度，外协单位已获得的生产许可证如下：

外协单位名称	证书名称	证书编号	范围	有效期至
济南友康生物科技有限公司	《全国工业产品生产许可证》	QS370107011272	方便食品	2016年6月17日
福州益品生物科技有限公司	《全国工业产品生产许可证》	QS350117010355	蜜饯	2016年1月10日
东莞市冯佰宋食品有限公司	《全国工业产品生产许可证》	QS441907018001	方便食品 (其他方便食品)	2017年3月17日
滕州市德仁食品有限责任公司	《全国工业产品生产许可证》	QS370401041254	其他粮食加工品	2015年11月5日
霍邱县兴旺米业有限公司	《全国工业产品生产许可证》	QS341501021957	大米	2017年1月26日
海宁康尔福保健饮料食品有限责任公司	《全国工业产品生产许可证》	QS330406011028	饮料（固体饮料类）	2016年1月5日
云南德科特生物工程有限公司	《全国工业产品生产许可证》	QS530113010135	糖果制品[糖果(压片糖果)]	2018年3月9日
江西韩金实业有限公司	《全国工业产品生产许可证》	QS360026010062	蜂产品（蜂蜜，蜂产品制品）	2017年8月15日
武汉万松堂生物医药科技有限公司	《全国工业产品生产许可证》	QS420114020089	含茶制品（其他类）、代用茶	2016年5月22日
云南养尊堂生物科技有限公司	《药品生产许可证》	滇 20120186	中药饮片（含直接服用饮片）	2015年12月31日
云南宁泽生物科技有限公司	《食品流通许可证》	SP0004300	预包装食品的批发兼零售	2016年5月14日
云南西草资源开发有限公司	《全国工业产品生产许可证》	QS530113010089	糖果（压片糖果）	2018年2月16日

3、销售合同及订单

（1）普通销售合同

截至本转让说明书签署日，公司合同金额达到 30 万元以上的主要普通销售合同如下：

序号	合同标的	对方	金额（元）	履行进展	签订日期
1	天然蜂蜜、三七 200 头、三七 120 头、三七 80 头、三七 40 头、当归、党参、天麻、雪蛤、红参、石斛、灵芝、散虫草、黄芪（北芪）、西洋参、种参	广州飞莱贸易有限公司	483,800.00	履行完毕	2014 年 3 月 5 日
2	银耳、干茶树菇、干海带结、东北黑木耳等	广州市金砚商贸有限公司	500,000.00	履行完毕	2014 年 3 月 6 日
3	原味观音、清香观音、特级铁观音等	岳阳知恩生物科技有限公司	680,000.00	履行完毕	2014 年 3 月 20 日
4	甸禾八仙果、有机铁罐装亚麻油、鹿源有机礼品盒、金龙鱼特香花生油、蒙牛纯牛奶、韩国真露酒等	广州飞莱贸易有限公司	873,350.00	履行完毕	2014 年 4 月 3 日
5	原味观音、清香观音、特级铁观音等	岳阳知恩生物科技有限公司	692,559.00	履行完毕	2014 年 4 月 8 日
6	原味观音、清香观音、特级铁观音、银耳等	广州市金砚商贸有限公司	758,185.00	履行完毕	2014 年 5 月 2 日
7	原味观音、清香观音、特级铁观音等	岳阳知恩生物科技有限公司	600,674.00	履行完毕	2014 年 5 月 5 日
8	原味观音、清香观音、银耳、干茶树菇、干海带结等	广州飞莱贸易有限公司	795,485.00	履行完毕	2014 年 5 月 6 日
9	原味观音、清香观音、特级铁观音、贡菊、金银花等	广州市金砚商贸有限公司	300,000.00	履行完毕	2014 年 6 月 4 日
10	原味观音、清香观音、银耳、干茶树菇、干海带结等	广州飞莱贸易有限公司	765,400.00	履行完毕	2014 年 6 月 6 日
11	原味观音、清香观音、特级铁观音、贡菊、金银花等	中山市景鹏贸易有限公司	600,000.00	履行完毕	2014 年 6 月 12 日
12	黄河滩枣、三七 200 头、三七 120 头、当归、党参等	广州市金砚商贸有限公司	350,000.00	履行完毕	2014 年 7 月 2 日
13	银耳、干茶树菇、干海带结、东北黑木耳、金钱菇、皇玛仕皇室珍品橄榄油等	广州飞莱贸易有限公司	800,000.00	履行完毕	2014 年 7 月 3 日

14	夏枯草、人参、太子参、党参、天麻、石斛等	中山市景鹏贸易有限公司	678,000.00	履行完毕	2014年7月5日
15	人参、太子参、党参、天麻、石斛、灵芝等	岳阳知恩生物科技有限公司	400,000.00	履行完毕	2014年7月8日
16	原味观音、清香观音、特级铁观音、金银花等	广州市金砚商贸有限公司	600,000.00	履行完毕	2014年4月7日
17	原味观音、清香观音、特级铁观音、金银花等	广州市金砚商贸有限公司	350,672.00	履行完毕	2014年10月9日
18	原味观音、清香观音、特级铁观音、金银花等	中山市景鹏贸易有限公司	501,885.00	履行完毕	2014年10月9日
19	一级铁观音，顶级铁观音、太子参、沙参等	中山市景鹏贸易有限公司	468,825.00	履行完毕	2015年1月26日
20	人参、当归、甘草、特一级铁观音等	中山市景鹏贸易有限公司	576,902.00	履行完毕	2015年2月26日
21	柴胡、当归、田七、特级铁观音等	中山市景鹏贸易有限公司	530,840.00	履行完毕	2015年3月24日
22	一级铁观音、飘香铁观音、特一级铁观音、人参等	中山市景鹏贸易有限公司	483,410.00	履行完毕	2015年4月24日
23	原味观音、清香观音、特级铁观音等	中山市景鹏贸易有限公司	499,592.50	履行完毕	2015年5月15日
24	原味观音、飘香铁观音、特级铁观音、贡菊、田七等	广州飞莱贸易有限公司	503,205.00	履行完毕	2015年1月15日
25	田七、当归、人参、金银花等	广州飞莱贸易有限公司	668,235.00	履行完毕	2015年2月24日
26	田七、当归、党参、柴胡等	广州飞莱贸易有限公司	510,640.00	履行完毕	2015年3月16日
27	太子参、沙参、夏枯草、贡菊、金银花等	广州飞莱贸易有限公司	502,120.00	履行完毕	2015年4月17日
28	太子参、沙参、当归、贡菊、金银花等	广州飞莱贸易有限公司	513,186.40	履行完毕	2015年5月13日
29	银耳、干茶树菇、干海带结、东北黑木耳、金钱菇、皇玛仕皇室珍品橄榄油等	广州市金砚商贸有限公司	336,085.00	履行完毕	2015年1月19日
30	夏枯草、党参、乌梅、灵芝、甘草等	广州市金砚商贸有限公司	525,493.00	履行完毕	2015年2月25日
31	当归、田七、金银花、乌梅等	广州市金砚商贸有限公司	500,985.00	履行完毕	2015年3月19日

32	夏枯草、灵芝、天麻等	广州市金砚商贸有限公司	509,482.00	正在履行	2015年4月20日
33	原味观音、清香观音、特级铁观音、金银花等	广州市金砚商贸有限公司	505,669.00	正在履行	2015年5月14日

（2）专营经销合同

公司设立了北京分公司，专门进行专营经销商的招商工作。截至 2015 年 3 月 31 日，公司在全国范围内已有专营经销商 340 家。公司均与专营经销商签订了“健来福国医古方食疗养生连锁品牌”经销合同。公司与专营经销商签订的专营经销合同仅包含专营经销模式相关条款，及初次订货和咨询服务费金额，专营经销商后续订货直接下订单，不再签订合同。专营经销合同中主要条款如下：

① 在双方指定的销售区域内，以“授权专卖店”的形式开设“健来福国医古方食疗养生”专卖店。

② 双方认同并按此方式开展市场的销售合作，公司提供品牌、产品及相关用品等，经销商在本合同指定的销售范围内开展市场销售。

③ 经销商签订合同时向公司预付部分货款和咨询服务费。

④ 为保证产品质量及“健来福国医古方食疗养生”的品牌荣誉，专卖店所有商品一律在公司统一进货，公司供货价格按照不同的产品类别，实行不同折扣。

截至本转让说明书签署日，公司累计销售额前五大的专营经销商的专营经销合同如下：

序号	合同标的	对方	金额（元）	履行进展	合同期限
1	健来福国医古方食疗养生产品	李彩云	59,800.00 元（其中首批货款 29,800.00 元，咨询培训费 30,000.00 元），后续产品按订单发货	履行完毕	2014年4月12日至2015年4月12日
2	健来福国医古方食疗养生产品	李彩云	咨询培训费 1,000.00 元/年，产品按订单发货	正在履行	2015年4月12日至2017年4月12日

3	健来福国医古方食疗养生产品	薛丽娟	39,800.00 元（其中首批货款 19,800.00 元，咨询培训费 20,000.00 元），后续产品按订单发货	履行完毕	2014 年 6 月 16 日至 2015 年 6 月 15 日
4	健来福国医古方食疗养生产品	薛丽娟	咨询培训费 1,000.00 元/年，产品按订单发货	正在履行	2015 年 6 月 16 日至 2017 年 6 月 16 日
5	健来福国医古方食疗养生产品	高新	59,800.00 元（其中首批货款 29,800.00 元，咨询培训费 30,000.00 元），后续产品按订单发货	履行完毕	2014 年 7 月 27 日至 2015 年 7 月 26 日
6	健来福国医古方食疗养生产品	高新	咨询培训费 1,000.00 元/年，产品按订单发货	正在履行	2015 年 7 月 29 日至 2017 年 7 月 28 日
7	健来福国医古方食疗养生产品	李红亮	59,800.00 元（其中首批货款 29,800.00 元，咨询培训费 30,000.00 元），后续产品按订单发货	履行完毕	2014 年 4 月 4 日至 2015 年 4 月 28 日
8	健来福国医古方食疗养生产品	李红亮	咨询培训费 1,000.00 元/年，产品按订单发货	正在履行	2015 年 4 月 3 日至 2017 年 4 月 1 日
9	健来福国医古方食疗养生产品	张莉	59,800.00 元（其中首批货款 29,800.00 元，咨询培训费 30,000.00 元），后续产品按订单发货	履行完毕	2014 年 7 月 26 日至 2015 年 7 月 25 日

4、合作研发合同

公司与北京路志正中医药研究院签订了《战略合作协议》，约定路志正中医药研究院授权公司使用“北京路志正中医药研究院”与“路老健康品”品牌以及路志正个人形象，路志正中医药研究院和路志正研发的食疗养生、保健产品配方；公司可获得路志正中医药研究院目前已有的以及在合作期内新研制成功的所有食疗产品配方的所有权，如申请专利的，其专利申请权以及获得的专利权属归公司所有。该协议合作期限为 2013 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，公司每年向路志正中医药研究院支付一定金额的服务费。

5、与物业公司战略合作合同

（1）与保利物业管理有限公司的合作合同

公司在保利物业管理有限公司管理服务的各住宅小区，以大堂宣传栏，LED 显示屏等形式宣传发布公司品牌及产品信息。销售收入由物业公司代收费，由公司统一配送。合同有效时间：2014 年 5 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日。

（2）与福州泰禾物业管理有限公司的合作合同

公司在福州泰禾物业管理有限公司管理服务的各住宅小区，以大堂宣传栏，LED 显示屏等形式宣传发布公司品牌及产品信息。销售收入由物业公司代收费，由公司统一配送。合同有效时间：2014 年 7 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日。

（3）与重庆龙湖物业服务有限公司、北京千丁互联科技有限公司的合作合同

龙湖物业负责在其提供物业服务的项目中，向消费者展示、宣传公司的商品和服务，负责向消费者交付商品或服务，并在必要时协助收取消费者订购商品或服务所支付的款项。北京千丁互联科技有限公司负责在其互联网平台及相关软件产品进行网络发布和推广并提供网上交易平台和支付通道。合同有效时间：2014 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。

（五）环保和安全生产

公司主要从事健康食品的研发、委托生产和销售，公司属于商贸类企业，不属于生产制造类企业。经核对环保核查目录和重污染行业目录，并对公司实地考察，主办券商及律师认为，公司不属于重污染行业，没有建设项目，不需办理排污许可证，日常环保合法合规，报告期内公司亦未因为环保事宜受到相关部门的处罚。公司不从事生产，不涉及安全生产事项。

五、公司的商业模式

公司立足于健康食品行业，借助“自主研发”和“合作研发”相结合的研发模式、健全的营销渠道、丰富的产品种类和过硬的产品质量等优势，通过直营和经销相结合的销售

方式为婴幼儿、青少年、中老年等终端消费者提供自主品牌的五谷杂粮现磨系列（如“古方养生膏系列”、“五福养生粉系列”等）、路老脾胃养生系列（如：气血型阿胶糕，常润梅，红枣桂圆姜茶等），全营养系列（如五福营养早餐，五福天然五谷饮等），萃取系列（如古方食材，御方萃取礼盒等）等普通营养食品和非自主品牌的营养保健食品（如：今迈通口服液、灵芝孢子粉胶囊等）、营养滋补类中药材，以及饮料和茶叶（主要为奶产品和铁观音、普洱茶等）等产品，以获取收入、利润和现金流，实现公司价值。

（一）研发模式

公司采用“自主研发”和“合作研发”相结合的研发模式。立足于健康食品行业大发展的现状和人们对健康越来越关注的大趋势，制定了“效果优先、兼顾口感”的产品研发目标。一方面公司拥有自己的研发团队，进行自主研发；另一方面与北京路志正中医药研究院开展合作，进行合作研发。

公司目前处于成长阶段，为加快基础学术理论研究与市场应用产品研发的结合，故与其他国内权威机构合作，与其共同研究相关的产品基础学术理论，同时独立自主开发相关市场应用的产品，采用自主研发产品与合作研发理论相结合的“双研模式”。

公司设有研发部，专门从事自主研发。研发部配有研发及技术人员 4 人，目前已拥有 6 项专利。此外，公司自主研发的“健来福路老国医古方食疗养生中医调理亚健康技术”已于 2014 年 9 月 12 日通过中和亚健康中心及中华中医药协会审核并荣获“2014 年度百项亚健康中医调理技术”奖项，公司的自主研发实力不断增强。

公司研发团队的研发经历和研发能力上符合公司现在及未来一段时间发展的要求。随着公司规模扩大，公司将引进更多的优秀研发人才，以满足公司快速成长对研发的需求。通过与路志正中医药研究院等的合作，公司自主研发能力也得到了加强。现在公司的自主研发能力能满足公司现时和未来一段时间的需求，相对于公司的发展阶段而言，具有较强的自主研发能力。

北京路志正中医药研究院成立于 2007 年，研究院由国医大师路志正领衔、多名全国知名中医药专家教授襄赞，数十位路老学生、弟子参加，研究院是集中医药研发、咨

询、教育服务和对外合作于一体的研究机构，研究院成立以来，已承担多项国家级中医药临床研究项目。

路志正教授，字子端，号行健，别号廉州医翁，河北藁城人，生于 1920 年 12 月 21 日，国医大师，“首都国医名师”，全国老中医药专家学术经验继承工作指导老师，国家级非物质文化遗产项目代表性传承人，现任老中医专家学术经验继承工作指导老师，中国中医科学院资深研究员、广安门医院主任医师，博士生导师，并荣获国务院颁发的政府特殊津贴。

公司与路志正中医药研究院的合作，一方面是与其合作研究中医养生基础学术理论，如“脾胃学说”等，以便在自主研发食疗养生产品时更好地结合传统中医学的要领，提高产品的实际效用。实际上，在公司与其合作之前，路志正中医药研究院的研究工作并未涉及食疗养生应用产品领域。公司与其合作后，共同将其行医经验和中医药基础学术理论研究相结合，作为公司食疗养生应用产品研究的学术参考。另一方面是在公司自主品牌“健来福”食疗养生系列产品上使用“北京路志正中医药研究院”与“路老健康品”的品牌以及路志正个人形象，更加迅速地提高产品的知名度。

公司与路志正中医药研究院签署了《战略合作协议》，约定了双方合作研究的权利和义务，“合作研究的食疗养生、保健产品配方等的所有权归属公司所有，如申请专利的，其专利申请权以及获得的专利权属归公司所有。”该协议合作期限为 2013 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，公司每年向路志正中医药研究院支付定额的服务费。

公司自主品牌食疗养生系列产品虽由公司在与路志正中医药研究院合作进行基础学术理论研究的基础上，自主进行应用产品研发而来，但根据协议均使用“北京路志正中医药研究院”与“路老健康品”的品牌以及路志正个人形象。

公司的产品研发始终坚持以市场需求为导向和检验标准。所有产品开发完成之后，都会进行市场测试，根据市场测试结果进行调整和完善，再次推向市场，如果市场接受度不高，产品将会被淘汰。依靠自身研发团队和与北京路志正中医药研究院的合作，公司产品研发顺利，每季度都会向市场推出新的产品。

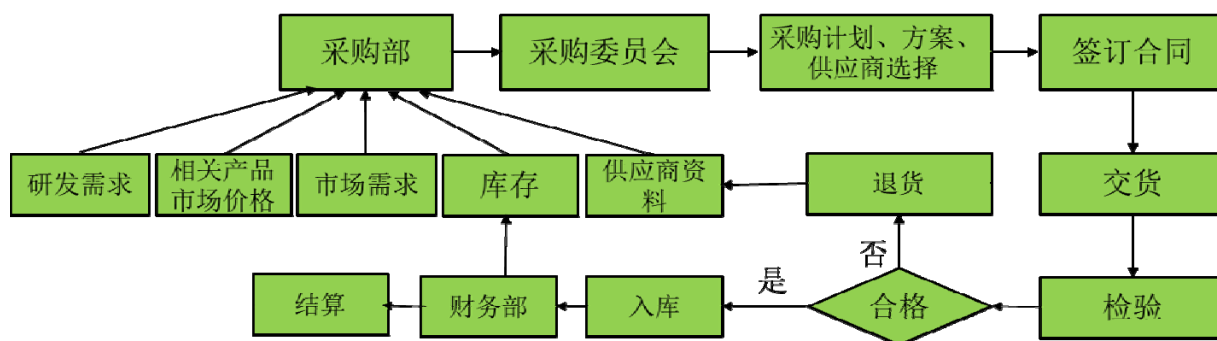
（二）采购模式

在自主品牌产品的原材料采购上，每种产品至少选择 1-3 个供应商，与之保持长期合作关系，并建立完善的供应商管理机制，以保证采购货物的品质与供货的稳定性。非自主品牌产品直接从供应商处采购。

在采购管理上，公司建立了采购管理委员会制度。公司根据年度项目发展及产品线规划，会提前 1-3 个月时间做好采购工作部署。采购部门严格按照公司采购制度，做好产品询价、议价、比价、打样等工作，确定最终合作供应商，然后系统订单下达，交期及产品质量跟进，市场反馈跟进。公司采购计划的合理，须认真结合各专营经销商和直营门店的次月销量计划合理制定，确保物流部门的库存合理，能满足日常订货需求。

公司与供应商签订采购合同之后，由采购部门进行后期跟踪，督促供应商按期交货。供应商交货之后，由采购部门进行检验，检验通过方可入库。财务部门根据公司采购合同，通常按照供应商货到付款的原则进行结算，严格控制预付款。

公司的采购流程如下图所示：



公司所采购的非自主品牌产品，都要求通过质检并要求供应厂家提供相关资质。质检员接到到货后，对到货产品按照所留合格样品的标准及国家与同行业标准即时进行抽样检验，检验时如有一项为不达标时则判定为不合格，最多给一次复检，若不合格，则判定不合格，质检处出据《不合格品处理单》通知采购部，采购部将不合格品退回厂家。若连续五个批次不合格，则采取加严方式。复检合格，质检处出据《原材料入库验收单》通知采购部。若连续五十个批次合格，则检验放宽。检验后如各项指标均符合标准，则

判定合格，质检处质检员出据《原材料入库验收单》为合格单。部分不能部分不能自行检测的产品，送第三方检测。

（三）生产模式

公司自身不从事生产，对自主品牌产品的原材料采购、加工、包装全部以委托加工的方式进行。公司采用委托加工生产模式的原因主要是公司自主品牌处于初创期，销售规模还较小，如自主生产投资较大，不是很经济。现阶段公司采用委托加工生产符合公司发展阶段，是必要的，未来随时公司自有品牌商品销售规模的扩大，公司计划适时采用自主生产的模式。公司的主要核心竞争力并不在生产环节，而在研发与销售环节，市场上具有相应生产能力的受托加工厂商众多，可选择性广泛，因此，公司对受托加工商不构成重大依赖。

在受托加工企业的选择上，公司会综合考虑产品的特性、供应商的资质、运输情况、原材料的可获得性等因素。公司与受托加工商的合作模式采用的是竞标模式，每一种产品的委托加工，原则上需三家以上的受托加工商进行报价（采购员需提交三份以上的报价单）。采购总监接到报价单后，需进行比价、议价，并填写《询价记录表》，在同等质量条件下，按低价原则进行采购。因此，定价机制是市场化的机制，定价是公允的。

公司自主品牌产品的原材料质量标准由公司制定，供应商由公司协助受托加工企业选择，由受托加工企业自行采购。受托加工企业需按照公司提供的配方和质量控制要求进行生产加工，按照公司提供的商标、标签和包装物进行包装。产品的仓储以及向直营店、专营经销商的配送由公司负责。

公司对委托厂商的原料采购有严格的控制，一般为公司通过不断比较、监测、考察后确定的原料供应商，由委托厂商向这些供应商进行采购，同时，公司对委托厂商的生产也会定期或不定期进行考察，以确保生产过程中不会出现食品安全问题，对于产成品一般委托有资质的权威第三方进行质量检测，通过从原材料到生产到产成品检测整个生产链的质量控制，公司保证自主品牌产品的优质质量。

受托加工企业都必须具有食品生产许可证等必备资质，营业执照，并保证加工的产品符合国家和行业的质量标准和食品流通法规。在产品质量的控制上，受托加工企业交货之后，公司会进行检测。检测不合格会要求受托加工企业换货或者给予赔偿。

目前公司配备有一名专门的负责食品安全的质量监控人员金海文，其毕业于茂名职业技术学院，大专学历，获得化学检验工（中级）证书，食品检验工（中级）证书，ISO9000质量控制证书，掌握各种标准溶液的配制、标定方法，能准确、快速地进行酸碱滴定，络和滴定、还原糖滴定、沉淀滴定及质量分析等各种常规化学分析工作。

公司自主品牌产品的主要食材原料都是通过选定的供应商进行采购，质检员及理货员根据产品对空气、温度及湿度等环境适应度进行合理安排放置及储存，以“先进先出，陈货先出”原则进行安排发货。同时，针对不同品种、类型、性能，结合仓库实际，制定养护计划、方案。基于以上措施，相关部门未由于产品质量问题对公司产品进行过相关调查及处罚。

公司与受托加工企业签订委托加工合同之后，如果受托加工企业加工的产品质量符合要求，且没有合同中约定的违约行为，公司后续会根据市场销售情况再向受托加工企业追加订单。公司向受托加工企业提交订单之后，会支付一定比例的预付款，待产品加工运抵公司仓库并验收合格后，再支付后续款项。

根据公司与委托厂商的委托加工协议，委托厂商不得使用公司的配方和路志正的标识为其自己或他厂商生产同类型产品，以保证公司产品配方及路志正的个人形象不被其他厂商使用，如违约公司将以法律手段维护公司利益不受侵害。

（四）销售模式

1、直营店销售模式

公司的直营店销售模式是在各地开设具有统一经营理念、企业标识、经营商标的门店，经营非自主品牌健康食品和自主品牌“健来福国医古方食疗养生”系列产品。截至本

转让说明书签署日，公司共开设分公司 14 家，全部都位于广东省境内。

直营店由公司销售部进行管理，公司制定了《健来福门店管理制度》，对员工的工作职责、产品管理、奖惩措施等作出了具体规定。

门店按照公司统一风格进行装修、布置，按照公司统一的模式进行日常管理。每个店根据店面大小和营业收入配备营业员人数，一般配备 2-3 名。公司的销售部门会定期对直营店进行检查，检查物品摆放、核实销售情况、销售指标的完成进度并对门店的存货进行盘点。售后服务部门会根据客户的投诉建议和反馈，与销售部门沟通，保证直营店规范经营。

产品零售价格由公司统一制定，各直营店不得更改。直营店在所在地区的促销和市场推广活动由公司提供指导和支持，门店具体实施。门店每周或每两周根据各系列产品销量情况、库存和自主判断向公司总部订货，产品由公司统一配送。

对直营店消费水平较高、对健康食品的需求量较大的优质客户，公司通过采取团购让利活动的方式，给予一定优惠和折扣让来扩大产品的销售。

截至 2015 年 3 月 31 日，公司直营店基本情况如下表所示：

单位：元

序号	直营店名称	2014 年营业收入	2015 年 1-3 月营业收入	地址	直营店经营人员数量
1	健来福	4,813,332.84	659,175.65	东莞市莞城东城大道福民广场 7 号至 9 号铺	2
2	健来福南城分公司	-	-	东莞市南城区元美中心项目的 A2 栋 815 单位	
3	健来福北京分公司	-	-	北京市朝阳区安定路 35 号 12 层 1203-1204 室	
4	健来福惠州南坛分公司	612,002.75	102,572.33	惠州市南坛东横路 5 号第二层北面	3
5	健来福江门分公司	-	-	江门市蓬江区龙头里 61 号首层之一	

6	健来福深圳分公司	-	-	深圳市福田区金田路与福华路交汇处现代商务大厦 1604B	
7	健来福顺德分公司	157,720.19	137,798.74	佛山市顺德区大良顺华大街顺华楼一座 602 之四	2
8	健来福珠海分公司	-	-	珠海市香洲心华路 23 号商铺之四	
9	健来福有限荔湾第一分公司	258,869.22	-	广州市荔湾区康王中路 486 号负一层自编 01 铺 A09	
10	健来福荔湾第二分公司	638,868.70	102,406.70	广州市荔湾区宝华路 133 号二层自编 B01A 铺	3
11	健来福番禺分公司	203,886.56	-	广州市番禺区大石街 105 国道大石街 257、259 号 G27	
12	健来福惠州陈江分公司	64,927.09	141,656.50	惠州市仲恺高新区陈江街道甲子路 156 号四楼 A 单元	2
13	健来福中山分公司	-	143,451.27	中山市东区银通街 2 号利和公寓夹层 18 卡之一	2
14	健来福厚街分公司	-	140,647.38	东莞市厚街镇南环路与吉祥路交汇处大润发二楼 1025 号	2
15	健来福白云分公司	-	137,197.38	广州市白云区城南二路 187 号 B1F005	3
16	珠海健乐福	573,495.95	285,586.40	珠海市香洲海燕路 3 号 1806	2
17	佛山晋发源	37,380.29	-	佛山市禅城区华远西路 59 号首层 19 号	
合计		7,360,483.59	1,850,492.35		

上表中，部分分公司营业收入为零，原因如下：公司北京分公司主要负责专营经销商的招商和管理，不直接对外销售。公司南城、江门、深圳、珠海分公司成立时间较短，尚未找到合适的店面和人员，截至 2015 年 3 月末尚未正式开店营业。公司番禺、荔湾第一分公司因更换店面地址，2015 年 1-3 月未营业。

公司及分子公司所租赁的房屋建筑物消防设计、验收备案及消防安全检查手续，其情况如下：

序号	名称	备注	租赁面积
1	健来福	所在建筑物已通过消防设计、验收，租赁	店面 286 平方

		面积小于 300 平米不需单独要办理	米
2	健来福北京分公司	所在建筑楼宇已通过消防设计、验收，公司正在单独为租赁面积进行消防验收	468 平方米
3	健来福惠州南坛分公司	所在建筑楼宇已通过消防设计、验收，租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	30 平方米
4	健来福顺德分公司	所在建筑楼宇已通过消防设计、验收，租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	30 平方米
5	健来福有限荔湾第一分公司	所在建筑楼宇已通过消防设计、验收，租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	28 平方米
6	健来福荔湾第二分公司	所在建筑楼宇已通过消防设计、验收，租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	19 平方米
7	健来福番禺分公司	所在建筑楼宇已通过消防设计、验收，租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	7 平方米
8	健来福惠州陈江分公司	所在建筑楼宇已通过消防设计、验收，租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	31 平方米
9	健来福中山分公司	所在建筑楼宇已通过消防设计、验收，租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	41 平方米
10	健来福白云分公司	所在建筑楼宇已通过消防设计、验收，租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	32 平方米
11	健来福厚街分公司	所在建筑楼宇尚未通过消防验收，租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	51 平方米
12	健来福珠海分公司	所在建筑楼宇尚未通过消防验收，未开设店面、租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	75 平方米
13	珠海健乐福	所在建筑楼宇已通过消防设计、验收，租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	38.19 平方米
14	健来福南城分公司	所在建筑楼宇尚未通过消防验收，未开设店面、租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	28.21 平方米
15	健来福江门分公司	所在建筑楼宇尚未通过消防验收，未开设店面、租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	8 平方米

16	健来福深圳分公司	所在建筑楼宇尚未通过消防验收，未开设店面、租赁面积小于 300 平米不需单独要办理	30 平方米
----	----------	---	--------

注：根据《消防法》及《建设工程消防监督管理规定》等法律、法规和规范性文件的规定，租赁面积小于 300 平方米不需单独要办理消防验收。北京分公司未及时办理消防验收备案手续的行为，根据上述消防行政处罚裁量规则不构成重大违法行为，由此可能遭受的行政处罚不属于挂牌条件所规定的重大违法违规情形的行政处罚。为此，公司控股股东、实际控制人已作出相关承诺，若公司因上述程序缺陷而遭受行政处罚或经济损失，将全额承担相应损失及责任。

2、经销模式

（1）非专营经销商销售模式

与普通消费者出于自身和家人食用目的购买健康食品不同，一些经销商出于盈利目的，需要采购大量健康食品进行销售。公司为了扩大影响力和销售规模，于 2014 年起开拓和筛选了一批具有一定销售能力的经销商来代理销售本公司的自主品牌健康食品。对该部分经销商，公司在给予一定优惠和折让的同时，对其进行信用评级，并根据其信用等级，允许这些公司有相应的付款账期，以促进公司产品的销售。

2014 年前 10 名非专营经销商销售在报告期内的销售额情况及其占非专营经销商销售总额的比例：

单位：元

序号	客户名称	2014 年销售金额	2014 年非专营经销商总额	占比
1	广州飞莱贸易有限公司	5,308,767.99	14,764,703.72	35.96%
2	广州市金砚商贸有限公司	3,682,425.21		24.94%
3	中山市景鹏贸易有限公司	2,867,965.15		19.42%
4	岳阳知恩生物科技有限公司	2,520,624.66		17.07%
5	何清艳	75,627.25		0.51%
6	孔玉春	60,389.20		0.41%
7	谢莎莎	58,635.23		0.40%

8	赵晓春	54,873.56		0.37%
9	孔祥胜	38,852.50		0.26%
10	李冯涛	45,554.25		0.31%
11	合计	14,713,715.00	99.65%	99.65%

2015 年 1-3 月前 10 名非专营经销商销售在报告期内的销售额情况及其占非专营经销商销售总额的比例：

单位：元

序号	客户名称	2015 年 1-3 月销售金额	2015 年 1-3 月非专营经销商总额	占比
1	广州飞莱贸易有限公司	1,453,705.77	4,406,757.38	32.99%
2	中山市景鹏贸易有限公司	1,363,891.51		30.95%
3	广州市金砚商贸有限公司	1,178,597.65		26.75%
4	孔玉春	126,526.09		2.87%
5	中山市晟腾贸易有限公司	104,081.43		2.36%
6	廖仲良	41,524.78		0.94%
7	李春华	36,228.05		0.82%
8	小康之家商业（广州）有限公司	26,395.79		0.60%
9	李玉根	22,746.90		0.52%
10	重庆新龙湖物业服务有限公司	16,063.20		0.36%
11	合计	4,369,761.18	99.16%	99.16%

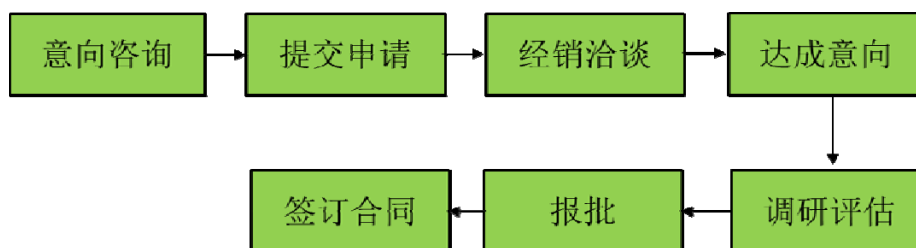
（2）专营经销商销售模式

为适应自主品牌产品快速发展的需求，除通过直营店等销售之外，2014 年起，公司对其采取了专营经销商销售模式。

专营经销商销售模式是公司为专营经销商提供商标、管理培训、咨询等在内的专营经销系统，经营“健来福国医古方食疗养生系列”产品。公司专营经销体系包括商标、标识、产品配方、专业设备、某些标准操作程序、规格、方法、管理、店面布置和设计咨询等。专营经销商从公司购进产品后，自行销售，自负盈亏，承担货价涨落及库存积压的责任、风险。公司以“款到发货”为原则进行配送，货物运输费用由专营经销商承担，

专营经销商收到货物及签收后，公司将产品的所有权转移给专营经销商，专营经销商与公司系买卖法律关系。

公司成立北京分公司，专门负责专营经销商的招商工作。由于公司在品牌、专业、技术、团队与销售模式上的优势，专营经销商数量快速增长，截至 2015 年 3 月 31 日，公司在全国范围内已有专营经销商 340 家，广泛分布于全国各地。专营经销商的招商流程如下图所示：



公司与申请人员达成合作意向并获得公司批准之后，与专营经销商签订《“健来福国医古方食疗养生连锁品牌”经销合同》。签订合同时，专营经销商需向公司支付首批货款和管理咨询费用。之后，公司会为专营经销商提供培训、店面设计及管理咨询等服务，并协助其在所在区域选择适宜的店面，按照公司的统一要求进行装修、布置。

合同书明确规定了专营经销商在经营过程中必须遵守的义务。专营经销商不能销售其他公司提供的商品，不能跨区域经营，不能私自转让经销权、不能私自扩大连锁规模。经销商所需的物料、商品必须向公司采购。

在后续订货上，专营经销商自主根据市场销售情况，通过传真、网上订单、电话等方式向公司下订单。公司以“款到发货”为原则进行配送，货物运输费用由专营经销商承担。

截至 2015 年 3 月 31 日，公司专营经销商基本情况如下表所示：

单位：元

序号	名称 /负责人	2014 年公司对其实现收入	2015 年 1-3 月公司对其实现收入	门店地址	加入(签约)时间	营业执照号	食品流通许可证号
----	------------	----------------	----------------------	------	----------	-------	----------

1	盖栋	58,205.65	-	山东省潍坊市昌乐县附小斜对面民政大厦新希望英语东邻	2014/3/23		
2	李佃瑞	28,785.72	4,716.98	山东省临沂市临沭县沭新东街	2014/3/23		
3	李红亮	282,200.25	32,665.74	广东省东莞市东城区涌岭商业街13号	2014/4/4		
4	夏建玉	64,120.83	8,910.70	广东省中山市东区莲兴路15卡	2014/4/27	44200060323 6946	SP4420001550 103911
5	郭倩婷	34,182.94	26,220.88	广东省中山市东区兴龙街35号	2014/4/15	44200000063 7558	SP4420001410 00967967
6	李宇超 (卜振清)	56,032.05	12,247.26	山东省烟台市蓬莱市老消防大队院内	2014/4/12	37068460017 2479	SP3706841450 021183
7	王雨薇/ 王丽丽	34,182.94	19,553.43	江苏省徐州市泉山区湖滨新村新光小学东门南30米	2014/4/26		
8	曾永春	55,039.25	-	广州市海珠区南箕路8-12号纸厂肉菜市场二楼39号	2014/6/15		SP4401051310 018095
9	温亮亮	74,377.95	3,122.22	山西省晋中介休市绵山北路福馨园小区北区门面亮亮诊所	2014/4/26		
10	迟巨德	66,771.40	-	山东省烟台市芝罘区青年南路169号烟台市南尧科技园	2014/4/26		
11	花春华	75,275.43	-	江苏省南通市秦灶镇袁桥村十组	2014/4/26		
12	田虎	55,039.25	20,912.31	河北省任丘市华北油田金地花园	2014/4/26		

				东门健来福			
13	陈小香	55,039.25	2,714.53	浙江省杭州市西湖街道	2014/6/15		
14	姜群	102,178.71	7,075.47	四川成都市新津县胜利街111号	2014/4/26		
15	邱广	112,971.21	5,713.50	山东省威海市文登区环山路5-7号	2014/5/14	37108160029 8255	SP3710811403 08
16	孙满英	55,039.25	-	河北省河间市胜利东路中亚国际城西150米路北（健来福旗舰店）	2014/5/10		
17	厉春珠	55,039.25	-	浙江省金华市婺城区和信路1027号	2014/5/14		
18	黄名扬	63,809.29	7,220.68	江西省赣州市章贡区卫府里市场东北路7号	2014/5/14	36070260044 0089	SP3607021450 078628
19	仝桂香	54,582.29	14,976.99	山西大同城区迎宾东路晨光花园3号商铺	2014/5/14	14020260012 0522	
20	陈海玲	55,755.10	-	山东省烟台市海东路公园街35号	2014/5/14		
21	李元江	117,849.43	17,412.86	河南省焦作市解放区卫校西街月季西苑1号楼185号	2014/5/14	41080260915 0822	sp4108021450 028947
22	何玉昆	53,884.83	42,591.07	北京市通州区张家湾镇唐小庄村	2014/4/11		
23	吴巧娟 (陈伟青)	54,956.82	2,452.00	广东省汕尾市海丰县海城西华路五巷15号	2014/5/13	44152160037 7728	
24	李彩云	438,693.56	60,210.38	山西省朔州市佳和枫景一期门面C2	2014/4/12	14069160012 2840	

25	郭玉雯	54,956.82	32,241.21	河南省周口市郸城县第一人民医院附近	2014/5/14		
26	尚水玲	86,301.76	2,668.38	河南省新乡市人民路309号门面声	2014/5/14	410703650319922	ap4107031450024130
27	刘桂芬	59,660.54	4,934.19	山东省东营市广饶县大王镇春都花园	2014/5/30		
28	刘海芳	91,674.10	8,379.32	山东省济南市历下区和平路47号诚基中心22号楼1—119	2014/4/26		
29	金喜利	69,945.29	2,564.10	广东省广州增城荔乡路洋角街41之20健美特	2014/5/14		
30	胡家林	112,214.94	23,232.42	云南省昆明市盘龙区金实小区金菊路72号	2014/5/29	530103600553337	sp5301031440014655
31	王安海	37,157.50	7,982.00	江苏省涟水县红日路红日宾馆十字路口向南一百米府前御景园东大门对面	2014/5/29		
32	李传富	89,295.18	15,027.26	江苏省淮安市金湖县黎城镇园林路172号	2014/5/29		
33	甘信莉	148,266.62	7,075.47	重庆市合川区公园路78号	2014/3/22	500382601759732	sp5003821550089766
34	黄建军	54,956.82	11,511.62	新疆伊犁新源县香格里拉小区北门115号门面房	2014/5/30	654125800074730	SP6541251450029095
35	应汉芬	71,972.99	91,703.25	江苏省宜兴市人民中路119号	2014/5/31		
36	康越峰	62,880.03	30,832.91	广东省珠海市井岸镇中心南路248号顺客隆商场一楼	2014/5/30	440403600414501	SP4404031550012103

37	曹飞	-	46,696.51	内蒙古巴彦淖尔市临河区新华东街金泰园东门104号门店	2014/3/22	150802600140814	sp1508021450078028
38	王伟	-	46,696.51	河南省开封市鼓楼区包公湖东街5号	2014/6/15		
39	殷霞	46,947.29	4,873.68	江苏省扬州市文汇东路324号	2014/6/14		
40	赵海云	33,862.59	10,738.97	吉林省长春市南关区永春商城地下北京华联超市入口处	2014/6/14		
41	解莎莎	52,095.83	18,148.56	山西省运城市盐湖区第一大道5号楼二商铺南户	2014/6/14	140802600298011	2014 第 14080—Z0382
42	孟立萍	60,635.29	2,999.49	辽宁省大连市金州区石河街道	2014/6/15	210246600051532	SP2102161450001047
43	钟慧群/ 钟润华	151,224.23	40,702.24	四川威远严陵镇荷花街工商局斜对面丽景苑5号楼楼下健来福	2014/6/15	511024600231555	sp5110241450001419
44	王鹏飞	75,692.29	35,283.76	河南省商丘市归德路与工贸路交叉口北50米路东	2014/6/15		
45	蒋丰田	55,039.25	1,267.69	湖南省浏阳市金沙中路508号门面	2014/6/15		
46	卜明朝	114,575.33	38,734.69	湖北省随州市舜井道南端51-19文峰学校旁	2014/6/15	421304600031221	SP4213021450044377
47	孙继东	71,744.69	4,879.23	吉林省长春市朝阳区惠民路311号	2014/6/15		
48	金伟	70,787.02	-	江苏盐城市建湖县兴建路48号	2014/6/15		
49	陈英	54,012.55	2,830.19	陕西西安市雁塔	2014/6/15		

	/陈 龙			区紫薇街坊路融 侨馨苑47-10103 号房			
50	薛丽 娟/ 薛丽 娜	313,723.50	58,695.82	山西省临汾市尧 都区向阳路	2014/6/16	74100260037 9368	20151t800045
51	丁洁 琼	56,891.87	13,327.11	安徽省合肥市包 河区巢湖南路88 号元一柏庄1幢 商业108室	2014/5/30	34011160042 1087	
52	彭彦 梅	50,639.17	5,702.93	辽宁省葫芦岛市 龙港区奥园东门 小高层7号楼1 单元201	2014/6/16		
53	侯士 峰	74,616.77	1,414.53	河南省安阳市滑 县道口镇	2014/6/17		
54	宋诚 成	66,951.02	-	江苏南京沿江工 业开发区大厂街 道杨新路永腾广 场109座	2014/6/30		
55	王艳 花	50,885.89	427.35	浙江省宁波市江 北区洪塘宁沁路 469号	2014/7/1		
56	贾红 发	57,953.25	-	山西太原市晋源 区化工路	2014/6/29		
57	杨远 忠	165,153.21	14,128.97	四川省成都市新 都区蜀龙大道南 段1980号丁香 郡商铺1884号	2014/6/28	51012560062 2844	
58	张国 辉	49,717.70	6,121.58	北京市朝阳区小 营路6号道尔泰 商城B-30号	2014/6/29		
59	范从 玲	63,836.12	-	上海市长宁区天 山路585弄澳华 市场街面10号 甲	2014/6/29		
60	周斌	65,148.47	13,056.32	湖北省襄阳市南	2014/5/30	42060260030	SP4206021350

				街陈侯巷		3445 (1-1)	054982
61	程伟	88,325.94	67,736.12	安徽省合肥市庐阳区北二环明发商业广场C3区一层113号	2014/6/29		
62	喻琴 /杨 琼英	54,833.17	-	重庆市秀山县中和街道渝秀大道新政府广场旁（老毛性肠馆临街门面）	2014/6/29	50024160518 7667	sp5002411550 020240
63	张美 香	58,419.02	-	山东济南市历城区洪家楼南路	2014/5/30		
64	张群 斌	66,951.02	-	湖北省孝感市云梦县曲阳路41-6号	2014/6/29	42092360021 4589	SP4209231450 001500
65	刘彦 霞	66,951.02	-	河北张家口市宣化区园中国底商2号	2014/6/29		
66	刘远 康	49,621.55	6,729.76	四川宜宾市翠屏区南岸航天路中段宜都莱茵河畔小区8栋罗曼大道一层54号	2014/6/29		
67	邵烨	116,283.36	16,585.73	辽宁省沈阳市大东区江东街2-4号健来福	2014/6/29		
68	马铮	54,833.17	19,017.01	河南省焦作市博爱县铭源小区B区一排8号	2014/6/30		
69	李炎	95,581.65	33,464.88	四川泸州市龙马潭区春晖路8号楼10号门市2号店：江阳区澄溪口汇通超市旁	2014/6/29		
70	吉传 钧	99,975.40	32,760.77	江苏省海安县海安镇安达步行街3号4幢102	2014/5/30	32062160102 3195	SP3206211460 005167
71	张葛	62,754.30	-	陕西省西安市未	2014/5/13		

	林			央区建章路中段			
72	李菲 /于 秀梅	43,262.54	13,641.75	四川省达州市西 客站佳乐购物中 心	2014/5/30		
73	蒲琳 英	51,591.18	9,486.70	四川省南充顺庆 区宁安巷 90 号	2014/7/5		
74	刘金 霞	68,930.22	4,354.19	陕西省商洛市中 心街南段东侧	2014/7/13		
75	许如 军	72,571.22	-	安徽省蚌埠市蚌 山区航苑路阿卡 迪亚西门北 20 米	2014/7/13		
76	蒋光 伍	52,721.63	32,556.19	重庆市北碚区月 亮奔月路 135 号 附 1 号	2014/7/13	50010960350 7529	sp5001091450 046734
77	颜井 会	70,513.12	-	广西博白县博白 镇	2014/7/13		
78	史芮 萍	99,923.50	34,880.54	云南省红河州蒙 自市朝阳路鸿运 花园商铺 22 号	2014/7/27	53252260033 4966	
79	张莉	252,601.23	60,716.02	河南省永城市东 城区永兴街东段 健来福	2014/7/26		
80	陈金 凤	56,698.02	-	山东省临沂市兰 山区水田路 708 号（草网状菜市 场对面）	2014/7/26		
81	陈媛 媛	117,406.33	81,474.55	江西省南昌市东 湖区大院街道新 公园路 2 号店： 江西省南昌市青 山湖区麦德龙商 场	2014/7/26	36010460026 0549	SP3601041550 035094
82	李慧 玲	70,663.03	23,445.73	河北省张家口市 怀安县新区文苑 底商 22 号	2014/7/27	13072860072 9555	sp1307281450 013815
83	李强	121,451.36	-	黑龙江省七台河 市桃山区旭日街	2014/7/27	23090060046 7442	SP2015230902 200158

				554 号			
84	许璞 璞	40,367.60	5,843.29	河南省新乡市卫 滨区胜利南街与 南环路交叉口支 雪建材城旁边恒 大雅苑	2014/7/27		
85	徐煜 凯	31,167.21	11,401.83	内蒙古包头市包 头百货大楼九星 超市	2014/7/27		
86	高新	287,290.36	30,260.60	河南商丘梁园区 新建南路财富步 行街 59 号商铺	2014/7/27		
87	栗晓 东	33,862.59	5,896.23	山西省长治市沁 县定昌镇红旗街 123 号	2014/7/27		
88	刘广 成	35,824.45	3,033.88	山东省博兴县胜 利三路南首姜玉 坤眼镜店南 60 米路东	2014/7/17		
89	梁泉 雄	35,412.28	1,886.79	广东东莞厚街镇 厚街立交附近	2014/9/13		
90	常领 兄	65,219.88	7,417.97	河北省张家口市 宣化区郝都司街 25 号院 1 号楼 7 号底商	2014/8/18		
91	魏月 琴	64,406.72	8,871.81	河北省邢台市桥 西区中华大街与 郭守敬路交叉路 口向东 300 米	2014/8/16	13052360084 7350	sp1305031450 024095
92	黄永	38,878.57	1,886.79	山东省单县湖西 路于单州路路口 东 18 米路南	2014/8/16		
93	刘道 山	66,730.69	5,396.43	湖北省荆州市沙 市区五一路天阳 小区一栋门面	2014/8/16	42100260037 5307	
94	李建 军	34,182.94	7,075.47	河北省唐山市南 堡开发区金港明 珠 206 楼 2 门 502	2014/8/16		

				房间			
95	马文君	44,161.59	1,886.79	黑龙江省牡丹江市林口县	2014/8/16		
96	孙雪芳	34,878.57	1,886.79	江苏省常州金坛市华城商业广场5号（白宫酒店对门），圣马莉娅养生会所	2014/8/30		
97	梁敏玉	36,666.93	1,886.79	云南省昆明市西山区迎海路19号听涛雅苑茉莉苑6-101	2014/8/15		
98	吕奇君	50,479.05	2,830.19	浙江省湖州市安吉县天目中路338号	2014/8/15		
99	郑华铭	49,665.68	2,358.49	四川省广安市邻水县鼎屏镇恒源女人街38#	2014/8/16		
100	张小玲	95,509.42	43,805.80	河南省洛阳市汝阳县城东村	2014/8/16	410326600114302	4103261450030140
101	宋春成	59,838.49	2,830.19	河北保定新市区天鹅中路新一代A区南门	2014/8/4		
102	祈加佩	67,436.11	2,830.19	甘肃省金昌市永昌县中心	2014/5/31	620321600122957	sp6203211451004161
103	刘秀娥	58,815.69	2,830.19	山东省东营市垦利县中兴路41号健来福	2014/8/30	370521600140767	
104	郑素俊	33,862.59	5,896.23	山西省阳泉市平定县城里街汇鑫小区3号底商	2014/8/30	140321631175185	sp1403211450008103
105	王月华	24,481.37	4,716.98	山东省东营市河口区河乐广场南邻	2014/8/30		
106	邬凤春	24,481.37	22,072.28	黑龙江伊春市伊春区普新小区5号楼	2014/8/31		
10	聂骊	53,812.61	62,769.57	云南省玉溪市红	2014/9/12		

7	锦			塔区东风南路 3-4 号			
10 8	王彦 辉	62,402.69	8,000.36	北京市通州区滨 河中路大运河古 玩城博古斋	2014/9/13		
10 9	张楠 楠	96,112.26	30,451.48	山西省侯马市文 明路南西庄家和 斜对面	2014/9/13	14108160019 65	split41081201 4000464
11 0	姜强 胜	34,182.94	27,877.29	重庆市渝北区山 茶路 67 号保利 香槟花园 D 区对 面	2014/9/12	45009056045 64585	SP5669051450 005460
11 1	王世 兰	52,760.40	25,033.17	四川西昌市城南 大道 B-9 综合楼 3 号	2014/9/13	51340160053 7641	sp5134011450 010221
11 2	刘 燕、 文腾 飞	51,274.72	2,830.19	湖南长沙市芙蓉 区马王堆中路人 人乐超市	2014/9/13		
11 3	姚明 凤	60,251.05	2,830.19	江苏南通市崇川 区工农中路 0513 大酒店向东 200 米新桥村新龙花 苑 6 幢 14 号铺	2014/9/13	32060260059 6269	SP3206021560 000402
11 4	湖南 康予 医疗 投资 管理 有限 公司 /朱 棋	52,965.40	7,075.47	湖南衡阳市石鼓 区蒸阳路 168 号	2014/9/13		
11 5	伦绍 卿	50,413.94	2,830.19	山东寿光市光明 路中段	2014/9/13		
11 6	陈君	55,274.73	8,836.15	浙江省绍兴市诸 暨县城市广场一 百超市健来福食	2014/9/14		

				疗养生			
11 7	刘清	51,515.17	7,853.25	江西省宜春市袁州区秀江路28号	2014/9/28		
11 8	王国华、陈四新	36,774.25	7,075.47	河南省南阳市西峡县老街武装部对门	2014/9/28	41132361326 7107	SP4113231550 038611
11 9	赵晓钢	45,829.73	7,075.47	山东省青岛市城阳区天泰城	2014/9/29		
12 0	王亚洲	51,083.05	8,162.07	山西省吕梁市柳林县青龙大街龙城大酒店楼底	2014/9/29		
12 1	王敏	47,030.42	20,742.14	山东省烟台市芝罘区南大街银都财富中心（振华购物中心东）东单元3301室	2014/9/29		
12 2	卢海鹏	24,481.37	20,752.96	陕西省西安市户县人民路十字南京兆温泉小区	2014/9/29	61012560017 4534	sp6101251450 00447
12 3	谢红	34,182.94	30,137.76	山东省威海市环翠区万福山庄97号202室	2014/9/29		
12 4	颜卫中	51,966.40	10,422.65	广东省佛山市南海区罗村镇府前路6号罗村花苑B区71-2号铺	2014/9/29		
12 5	李波、种金玉	34,182.94	7,075.47	山东省枣庄市薛城区永兴路115号薛城区委对面	2014/9/30		
12 6	刘定明	46,470.29	12,169.49	重庆市北碚区康宁路176号	2014/8/30		
12 7	李雪瑾	101,054.98	34,513.56	河北省承德市宽城满族自治县文卫路30号（第一小学对面）	2014/8/30	13082760015 3344	sp1308271450 023631

128	李凤萍	60,818.69	65,041.15	甘肃省兰州市西固区庄浪东路180号	2014/9/29	620104600141869	sp6201040201402004
129	胡春艳	39,365.55	7,075.47	新疆阿克苏地区拜城县胜利路18-35	2014/9/19	652926610054129	
130	古展东	34,182.94	35,556.89	广东东莞市凤岗镇墟镇永和街28栋2号	2014/9/12	441900001972981	2014441911000302
131	周宏亮	-	46,696.51	重庆市渝中区大坪正街4号	2014/9/29	500103600356123	SP5001031250022482
132	彭红梅	34,182.94	9,854.10	广东省佛山市禅城区文华中路湖明街20号首层p5号铺	2014/8/22		
133	秦天才	36,774.25	12,670.68	福建省福州市鼓楼区道山西路61号	2014/10/18	350102600298555	
134	张瑜	66,577.61	23,265.44	湖北省潜江市西堤巷28号(原步行街)2号店：湖北省潜江市广华集贸市场	2014/10/17	429005600620154	SP4290051550070460
135	朱丹丰	53,082.37	55,798.47	江苏省常州市钟楼区白云东苑19幢24-25	2014/10/20	320404600495948	SP3204041460013144
136	马建华	34,182.94	9,564.62	山西省汾阳市胜利西街169号	2014/10/18	141182650007796	
137	李士新	-	50,951.79	河南省驻马店练江路西段置地公园北大门对面健来福	2014/10/17	411702616310394	sp4117021550052877
138	赵小月	24,481.37	4,716.98	河南省南阳市卧龙区车站路路西白庄路口	2014/10/17		
139	凌会敏	52,965.40	7,075.47	河南省平顶山市卫东区大营村二组红楼	2014/10/18	410402614158630	sp410402155001348

140	周署茗	34,182.94	19,165.00	四川省成都市温江区花都大道西段融信智慧广场3-1-104	2014/10/18	510123600308812	
141	孙志海	24,481.37	4,716.98	山东日照东港区海曲路	2014/10/19	371102600620046	SP3711021550091132
142	张秋月	39,365.55	7,075.47	河南省濮阳市濮阳县建新路新怡花园十六号楼东单元一楼西户	2014/10/10		
143	尹贤云	24,481.37	4,716.98	四川省宜宾翠屏区江北美好家园	2014/10/29		
144	丛晶	34,182.94	10,459.06	山东省烟台市开发区外天地景苑物业房	2014/10/18		
145	刘庆文	24,481.37	23,916.19	山东省菏泽市巨野县疾病预防控制中心	2014/10/31	371724600516686	
146	万涛	34,182.94	7,075.47	广东东莞市东城区涡岭商业街第五小学十字路口旁	2014/11/7		
147	吴家志	36,774.25	7,075.47	河南省信阳市息县东大街182号	2014/11/1		
148	河源市晟华城市运营服务有限公司/朱新金	74,991.54	-	广东河源市建设大道凯旋广场16楼	2014/10/18		
149	田展鸿	34,182.94	12,410.09	江苏省徐州市睢宁县红叶北路12号	2014/11/1	320324600396978	
15	郝增	-	33,904.21	河北省石家庄市	2014/11/1	13013160021	

0	伟			平山县平南路建材街122号		8305	
151	陈文	34,182.94	13,528.46	江西省高安市步行街C-6栋清秀佳丽养生会所	2014/11/2	36098360038 3199	SP3609831450 032676
152	朱迦南	-	50,941.79	浙江温州市餐南县钱库镇振兴东街402号	2014/11/8	33032760445 5964	SP3303271550 088901
153	戈晓林	34,182.94	9,862.73	山西省运城市盐湖区学苑路盐湖城39号楼	2014/11/15		
154	吉林省艾尼商贸有限公司/王兴旺	39,365.55	7,075.47	吉林长春市朝阳区东民主与东中华路交汇1040号	2014/11/14		
155	刘兵科	34,182.94	7,075.47	内蒙古呼和浩特市土默特左旗察素齐镇乌兰大街宾悦小区门脸房十号	2014/11/15	15012160005 3770	SP1501211550 112442
156	安丽霞	36,774.25	11,016.67	山西省太原市迎泽区新南四条迎泽园小区25号楼二单元一号	2014/11/15		
157	张建	34,182.94	7,844.02	湖北省武汉市江夏区纸坊兴新街300号	2014/11/15	42011560037 6929	SP4201151550 074666
158	李文明	34,182.94	7,075.47	河南省安阳市文峰区文化路中段	2014/11/15	11050260114 5705	4.105E+10
159	陈青	39,365.55	7,075.47	福建省福州市台江区 13055417066	2014/11/15	35010360044 6415	
160	王红玲、	34,182.94	7,075.47	山西省临汾市翼城县解放街北十	2014/11/15	14102260010 5983	sp1410221503 00039

	冯婷			二巷 77 号			
16 1	王乃 壮	-	31,074.02	山西省晋中市祁 县昌源北路百亩 市场 34 栋 26 号 门市	2014/11/24	14072765010 4250	sp1407271550 00088
16 2	蒲洪 太	-	47,588.10	四川省攀枝花市 东区攀枝花大道 东段 539 号	2014/11/28	51040260028 7516	sp5104021550 006659
16 3	孙丽 丽	-	31,074.02	吉林省长春市九 台区南部新城好 又多超市	2014/11/28		
16 4	杨舒 雅	-	46,696.51	山西省侯马市新 田路南四巷 81 号 24 号楼 1 单元 1 号	2014/11/28	14102160010 3017	sp1410211505 59
16 5	董彦 民	-	31,074.02	河北省保定新市 区阳光南大街 135 号	2014/11/29		
16 6	游国 波	-	35,791.00	福建漳州市芗城 区大通北路空八 军对面	2014/11/29	35060260042 3503	
16 7	孙新 明	-	46,696.51	湖北省荆州市洪 湖县	2014/11/29	42108380009 9001 (1-1)	SP4210831550 040390
16 8	邢彦 霞	-	50,941.79	河南省漯河市临 颍县实验小学 大门东侧	2014/11/29	41112261740 1875 (1-1)	
16 9	刘姝	-	46,696.51	上海金山区朱泾 镇罗星南路 303 栋	2014/11/29	31011660084 6130	
17 0	任桂 桃	-	46,696.51	山西吕梁孝义市 新义街道办事处 府前街 439 号 1 楼 6 户	2014/11/29		
17 1	王静	-	50,941.79	新疆库尔勒市楼 兰路新苇集团公 司 21 号楼 4 单元 402 室	2014/12/17		
17	吴桂	-	35,791.00	天津市宁河县芦	2014/12/14		

2	芳			台镇沿河路6号 金寅鑫电器大楼			
17 3	曾美 芝	-	31,074.02	广东省佛山市南海 区黄岐鄱阳路 西苑大厦234号 仁和堂岐丰药店	2014/12/18	44068200062 7185	
17 4	宋林 发	-	50,941.79	湖北省应城市城 南路28号辉煌 旅馆	2014/12/14		
17 5	韩艳	-	50,941.79	山东省济南市章 丘市刁镇刁西农 贸市场东门	2014/12/14	37018160062 4120	
17 6	邓兰 兰	-	50,941.79	江苏省南京市鼓 楼区湛江路69 号8栋4号	2014/12/14	32010660048 5575	SP3201061560 002812
17 7	刘建 芸	-	50,941.79	河北省张家口市 桥西区下东菜园 街10号楼底商	2014/12/14	13070360019 7559	sp1307031550 028273
17 8	冯宾 雁	-	50,941.79	广西省来宾市兴 宾区北一路159 号	2014/12/14		
17 9	朱领 球	-	50,941.79	浙江温岭市太平 街道99弄56号	2014/12/14	33108160314 6638	
18 0	王淑 梅	-	46,696.51	上海市长宁区天 山路8号	2014/12/14		
18 1	汪定 文、 余阳 春	-	46,696.51	湖北省孝感市孝 南区车站街道	2014/12/16		
18 2	郑智 予	-	50,941.79	云南省文山开化 中路	2014/12/10		
18 3	韦艳 玲	-	35,791.00	广西省贵港市平 南县朝阳路771 号佳润购物广场	2014/12/25		
18 4	甘珊 珊/ 代翠 华	-	46,696.51	湖北省武汉市洪 山区珞瑜路吴家 湾588号武汉易 行健中医门诊部	2014/12/9	42011100034 6789	

185	金素琴	-	50,941.79	江苏省扬州市梅岭东路22号	2014/12/22	321011600148708	SP3210111560000145
186	梁秀才	-	50,941.79	河北省张家口市桥东区花园路	2014/12/27	130702600212688	
187	陈媛莉	-	46,696.51	四川省眉山市仁寿县坝达初级中学对面健来福国医古方养生品牌店	2014/12/27		
188	宁波一元真健康科技有限公司/王伟	-	50,941.79	浙江省宁波市江东区曙光路595弄19-23号	2014/12/26		
189	黄世君	-	50,941.79	重庆市渝北区茨竹镇竹松路128号	2014/12/28		
190	任海燕	-	50,941.79	江苏连云港东海县欧龙名品街（北辰中路1-13A）	2014/12/28	320722600555622	SP3207221560001089
191	周永荣	-	31,074.02	河北省沧州市吴桥县桑园镇贸隆市场东侧门市	2014/12/28		
192	陈志辉	-	50,941.79	福建省石狮市五星段镇中路H18号B栋	2014/12/28		
193	张立印	-	31,074.02	内蒙古牙克石市东三道街步行街	2014/12/28		
194	魏春梅	-	46,696.51	福建省福州市鼓楼五凤街道天骐路11号海景园3#06店	2014/12/28	350102600304565	
195	吕伟	-	46,696.51	辽宁省大连市沙河口区熟食品市	2014/12/28	210204601227914	

				场健来福			
19 6	沈阳市添赢商务休闲酒店/ 张楠	-	50,941.79	辽宁省沈阳市和平区南京南街200号添赢商务休闲酒店	2014/12/29		
19 7	李秀丽	-	46,696.51	云南省大理州大理市下关区正阳时代广场Q1-33号商铺	2014/12/30		
19 8	李利娜	-	31,074.02	河北省石家庄市裕华区东岗路68号尚东绿洲小区7号楼2单元301室	2014/12/31		
19 9	赵丽君	-	33,904.21	辽宁省锦州市古塔区锦华商场	2014/12/28	21070260122 3971	210702-0190
20 0	王绍安	-	31,074.02	河北省石家庄市赞皇县龙门大街子弟小学楼下北京德峰堂专卖店	2014/12/28		
20 1	廖宇明	-	46,696.51	新疆博乐市建国路88号健来福	2015/1/17		
20 2	金世兵	-	46,696.51	江苏省泰州市海陵区莲花二区45幢107室	2015/1/17	32120260041 0869	SP3212021560 001857
20 3	谭国树	-	46,696.51	内蒙古赤峰市巴林左旗一道街烟草公司东	2015/1/17		
20 4	李素梅	-	35,791.00	山东省菏泽市东方红大街与南华街交叉口北十米路西	2015/1/31	37170260103 7072	SP3717021550 78417
20 5	张建军	-	46,696.51	天津市河西区黑牛城道222号大润发超市西侧	2015/1/6		

				100 米			
20 6	袁堂 勇	-	46,696.51	山东省临沂市兰山区通达路与北园路交汇向南200米路东健来福	2015/1/10	37130260054 1595	SP3713021550 040374
20 7	周海	-	46,696.51	陕西安康市镇坪县城关镇下新街金俏醇苦荞酒店	2015/1/17		
20 8	刘晓 菲	-	31,074.02	广西省南宁市大学鲁班路口东凯国际广场1层1-E108 商铺	2015/1/16	45011160016 76058 1-1	2015 第 000139 号
20 9	查干 呼和	-	46,696.51	内蒙古巴彦淖尔市乌拉特中旗家和小区大门口西健来福	2015/1/16		
21 0	练少 东	-	46,696.51	浙江省衢州市开化县花山路18号荷花广场公安局旁	2015/1/16	33082460008 6358	
21 1	张林 胜	-	35,791.00	甘肃省酒泉市肃州区肃州市场负一楼商联超市	2015/1/18	62090260029 1446	sp1101051410 294891
21 2	张红 岩	-	46,696.51	陕西省西安市碑林区朱雀路北段19号	2015/1/17		
21 3	董福 生	46,250.29	-	河北省沧州市运河区御河新城东区14#-114 门市	2014/5/29		
21 4	赖仕 兰	-	46,696.65	四川省内江市隆昌县石油路二段48-49号北关城门对面健来福食疗养生	2015/1/31	51102860027 7329	sp5110281410 00375
21 5	吴捷	59,356.29	-	甘肃省兰州市城关区民主东路59-2号	2014/5/14	62010260057 4613	sp6201021350 090287

21 6	张光友	56,233.41	-	贵州省贵阳市息烽县龙岗新城龙门客栈	2014/5/14	52012260014 4927	SP5201221490 021942
21 7	张志文	62,642.39	-	内蒙古呼和浩特市玉泉区鄂尔多斯西街商铺	2014/5/28		
21 8	闵霞	618.32	-	河北唐山开平区陡电街道	2014/5/30		
21 9	王海霞			山东省烟台龙口市黄县博士小区东150米	2014/9/14		
22 0	陈世娟			广西钦州市浦北县张黄镇新兴路3号	2014/9/14	45072260000 8898	SP4507221460 000110
22 1	崔瑞壮			北京市通州区潞苑南大街1093号万客联超市	2014/9/14		
22 2	陆伟			江苏省常熟市理闸路101号（靠近湘江西路）	2014/10/18		
22 3	杜慧敏			河北省邢台市桥西区莲池大街健来福	2014/10/18		
22 4	黄志玲			河北省邢台市桥西区莲池大街健来福	2014/9/14		
22 5	冯世新			辽宁省瓦房店市东长春路二段12号	2014/11/30		
22 6	陈云			四川省自贡市大安区计划生育指导站楼下健来福	2014/10/18	51030460011 9784	sp5103041450 00973
22 7	李凌霞			河南省周口市西华县箕城路与奉母路交叉口	2014/9/14		
22 8	王兰			黑龙江省鹤岗市向阳区金轮商城C号厅	2014-14-14		

229	窦晓风			山东省青岛市平度市青岛路友谊宾馆附近	2014/10/18		
230	黄宗丽			河北省保定市白沟新城友谊路62号	2014/10/18		
231	罗幼静			浙江宁波奉化裘镇上石盆村二组二号	2014/10/18		
232	唐越峰			广东省珠海市井岸镇中心南路248号顺客隆商场一楼	2014/10/18		
233	胡文芳			山东省临沂市临沭县沭新东街	2014/10/18		
234	肖雪			山西吕梁市方山县方正街	2014/10/18		
235	黄煥斌			北京市通州区潞苑南大街1093号万客联超市	2015/1/30		
236	于海霞			甘肃省兰州市城关区民主东路59-2号	2014/10/18		
237	张宏彬			辽宁省大连市甘井子区泉水D1区34号3-1-3	2014/10/18		
238	张志			湖南省浏阳市金沙中路508号门面	2014/11/30		
239	郭栋			河北省衡水市中心北大街吉美超市	2014/10/18		
240	唐梁峰			四川省南充顺庆区宁安巷90号	2014/10/18		
241	高爱芹			山东省济宁市金乡县县医院东门北58米路西翠湖龙庭41号	2014/9/14		

24 2	孙喜 中			河南省新郑市中 华北路与陶文路 交叉口向北 50 米路东	2014/9/14		
24 3	喻文 芳			广东省广州市番 禺区市桥街西丽 南路 268 号之二	2014/10/18	44012660128 3927	
24 4	崔爱 军			河北省唐山市南 堡开发区金港明 珠 206 楼 2 门 502 房间	2015/1/30		
24 5	李雄 杰			湖南省娄底市双 峰县城中路	2014/10/18		
24 6	刘艳 辉			黑龙江省七台河 市桃山区旭日街 554 号	2015/1/30		
24 7	裴斌 峰			山西省太原市解 放北路 57 号原 矿山机器厂 408 楼一层 52 号（中 国工商银行解放 支行对面）	2014/9/14		
24 8	张彦 良			河北省河间市米 各庄华燕商厦	2014/10/31	13098466007 25000	SP1309841550 0325721
24 9	刘小 平			广东广州市番禺 区亚运城海傍地 铁站菜市场 A2 铺	2014/9/14		
25 0	彭大 桥			广西西宁县北路 71 号	2014/10/31		
25 1	高剑 亭			河南许昌市文峰 路东关文峰北巷 23 号	2014/10/31		
25 2	艾俊 生			北京市朝阳区北 花园中路三号院 八号楼 1 单元 0104 号	2014/9/14		
25	李爱			河北省保定新华	2014/10/31		

3	民			区新华中路			
254	王美华			广东省湛江市霞山区爱国街道	2014/10/31		
255	段蓬勃			陕西西安未央区凤城一路	2014/9/29		
256	谭显妮			湖北省恩施自治州巴东县水布垭镇广电服务中心	2014/9/14		
257	彭莉丽			湖北省宜昌市万达广场大商业区192-2-36号	2014/9/14		
258	高兰英			河北省唐山市丰润区仁宝新居西苑4号楼3号门市更改以下：十八小区202楼2单元102室	2014/10/31		
259	孙桂荣			江苏南通港闸区永和花园12栋09号店铺	2014/10/31		
260	滕洪邓			浙江省温州永嘉县瓯北镇罗滨小区B组团15幢16号	2014/10/31		
261	施彩虹			黑龙江牡丹江市林口县民主小区一号楼	2014/10/31	231025600188490	SP2310251550006884
262	陈敬华			吉林省长春市宽城区青年路与新月路交汇处住邦城市广场	2014/9/14		
263	廖明刚			四川省成都市武侯区簇桥街龙井桂宛福锦路299号	2014/9/14	510107600983402	2015 第510127100177
264	王高伟			福建省福州市晋安区新店镇秀峰路185号高佳苑	2014/10/31		

				一期（枫丹白鹭一期）14号12号店面			
265	马亮亮			山东省威海市环翠区钦村路（庙耩附路）16号2室	2014/9/14	371002600444371	SP371002021054
266	程璞			上海市闵行区航北路158号	2014/9/14		
267	陈山山			山西霍州市东门桥150米处	2014/10/31	141082600079186	sp141082142000281
268	杜娟			山西运城广场路21号	2014/10/18		
269	柳德华			浙江省丽水龙泉市新华街16号	2014/10/18	331181680048222	SP250221550027668
270	郝丽华			吉林省白城市大安市安泰明珠商业街A座6门	2014/10/31	220882600225644	sp2208821450040061
271	马佳			山西永济县永乐镇北街	2014/11/1		
272	雷友明			湖南衡阳市石鼓区蒸阳路168号	2015/1/30	430400000106549	
273	陈桂芳			江苏省句容县中心	2014/11/14		
274	李斌文			山西忻州忻府区海天东街	2014/11/15		
275	李季			黑龙江省哈尔滨阿城区水务局大楼149号东一门	2014-11-14		
276	毛桂香			江苏省南通启东市吕四镇兴区东路440号	2014-11-29	320681600855226	SP3206811560005266
277	潘富玉			山东济南历城区章丘	2014/11/14		
278	李秀英			山东省东营市东营区	2014/11/14		
27	李春			山东省淄博市淄	2014-11-29		

9	兰			川区西河镇			
280	秦霞			河北省张家口市 张北县永春南街 弄行南树生明烟 明酒	2014/11/30	13072200000 2336	sp1307221510 028635
281	张广娟			吉林省通化市东 昌区华昌路	2014/11/30		
282	秦小红			重庆市渝北区龙 湖新南路36号 卜峰莲花百货超 市	2014/9/14	50011260499 0379	SP5001121351 19354
283	王刚			河南省周口市 中州商贸城女人街 1号楼	2014-10-18		
284	徐其宝			河南省顺德乐从 镇	2015/1/30		
285	程文龙			山西省运城市稷 山县大佛路育英 街十字路口往西 30米	2014/10/28	14082460008 0618	晋流通正字 2014第 140824-00032 5
286	李海军			内蒙古乌兰察布 市集宁区幸福人 家小区南门健来 福	2014/10/28	15090260015 6743	
287	吕秀春			辽宁省大连市甘 井子区华东人家 祥龙街22号4单 元1层2号	2014-10-18		
288	贾文利			安徽阜阳市颍州 区文德路三中西 大门北侧十二门 面	2014-10-17	34120260031 7270	SP3412021550 006242
289	刘建贞			上海市嘉定区新 城路街道澄浏中 路2515号	2014-14-14	31011460062 4888	
290	马红锐			陕西省榆林市绥 德县永乐路祥云 名园小区13号	2015-01-30	61272761003 8741	陕食证字 (2015)第 108262015018

							0 号
29 1	邓利 落			重庆市九龙坡区	2015-01-30		
29 2	段松 山			四川省遂宁市船 山区凯旋路凯旋 商场 23 号	2015-01-30		
29 3	梁燕			江西省赣州市南 康区瑞峰花园 15 号店面	2015-01-30	36078260039 7369000	SP3607821550 053072
29 4	牛延 伟			山东省莱芜市钢 城区服装街健来 福国医古方食疗 养生连锁品牌店	2015-01-30		
29 5	罗朋 孝			云南省昭通市水 富县沙坪北路 15 幢 86 号	2014-11-29	53063060090 940	
29 6	马云			河南省商丘市府 前路邮政局家属 院	2014-14-14		
29 7	陈益 兵			重庆市涪陵区建 涪路 21 号 3 楼	2015/3/13		
29 8	李平 军			河南省巩义市永 安路	2015-01-30		
29 9	张海 丰			江苏省江阴市新 桥镇文化路 51 号时新眼镜店	2015-01-30		
30 0	王佳 林			河北沧州市运河 区宏宇城商住小 区 A 区 2#104 铺	2015-01-30	13090360026 1377	
30 1	郑丽 娜			湖北枝江团结路 102 号 3-15	2015-01-30	42058360059 7370	
30 2	任锋 刚			河南省三门峡市 渑池县仰韶广场 对面金阳光时代 店	2015-01-30	41122161012 3826	
30 3	余琴 仙			浙江省杭州市临 安市钱王大街 708 号	2015-01-30	33018560036 4313	SP3301851550 075579

304	朱玉山			福建省泉州市泉港区后龙镇田里农贸市场内健来福	2015-01-30	350505600155273	
305	孟媛媛			辽宁省盘锦辽东湾新区二界沟健来福养生之家	2015-01-30		
306	刘金梅			湖南省常德市临澧县安福东路828号	2015-01-30	430724600179265	SP4307241550037398
307	张庆华			山东省淄博市张店区和平路与重庆路交汇处北临	2015-01-30	370303600585332	SP370303150000401MS
308	贾玉华			辽宁省抚顺市新抚区公园三街凤翔路市场	2015-01-30		
309	王渤锋、刘金霞			陕西省商洛市商州区名人街西段美伊百货一楼西侧	2015/3/14		
310	薛中煜			山西省晋中市太谷县新建路西道街15号	2015-01-30		
311	于凌学			内蒙古通辽市扎鲁特旗鲁北镇振兴商业街中段路南 于凌学诊所	2015-01-30		
312	周颀			新疆省乌鲁木齐市天山区体育馆路379号浩然医道馆	2015-01-30		
313	潘庆			湖南省张家界市永定区回龙路唯读公司老步步高103号商铺	2015-01-30	430802600136949	SJ43080200000773
314	杨辉			河南省郑州市金水区河南省扶沟	2015-01-30	410103600942414	sp4101031550147138

				县江村镇杨庄行政村东杨庄村			
31 5	王丹			湖北省襄阳市保康县光千路189-7号	2015-01-30	42062660019 3963	SP4206260100 360
31 6	冯望春			重庆市湖北区花卉区黄金堡一二栋一单元2-1	2015-01-30		
31 7	张玉辉			河北省定州市中山路大世界超市	2015-01-30		
31 8	田立国			河北省张家口市高新区干休所路金地家园小区南门	2015-01-30	13070100003 6631	
31 9	徐晓冰			内蒙古呼伦贝尔市鄂温克旗伊敏河镇伊敏煤电公司新源区综合菜市场内鑫鑫粮店	2015-01-30	15072460014 5411	SP1521281050 01754X
32 0	蒋春梅			四川省广安市武胜县人民南路114号民族小学大门旁	2015-01-30	51162260027 3348	sp5116221550 003798
32 1	王晓燕			辽宁省营口市西市区升平里18-27	2015-01-30		
32 2	张云			山东省青岛莱西市香港路御苑枫景东向网点32号	2015-01-30		
32 3	田开涛			四川省广安市红岩乡茶园村3组20号	2015-01-30		
32 4	王军伟			山西省临汾市侯马市秦村步行南街	2015-01-30	14108160008 7088	sp14108120 15000214
32 5	李清敏			北京市朝阳区安慧北里逸园6号	2014-14-14		

				楼 102 号			
32 6	李国 荣			重庆市合川区希 尔安大道联合 100 超市 1231 号 附一楼 1-8 号	2014-14-14		
32 7	高海 娟			福建省平潭县康 德世家一期交警 大队对面	2014-14-14		
32 8	刘宝 仔			福建省福州市台 江区长乐中路 115 号兴福兴超 市王庄店	2014-14-14		
32 9	谢桂 梅			广西桂林兴安县 双灵路 93 号健 来福	2014/11/30	45032560013 9144 1-1	201445032500 0298
33 0	赵克 峰			河南省南阳邓州 民主街	2014/11/30		
33 1	谢国 宏			湖南省长沙市雨 花区高桥华晨世 纪广场负一层 02 号商铺（华润万 家超市对面）	2014/11/30	43111600729 952	SP4301111550 051890
33 2	吴清 竹			吉林省四平市孤 家子镇长乐药店	2014/11/30		
33 3	唐箐			江苏省如皋市宁 海路 402 号党校 大门西侧手机维 修中心	2014/11/30		
33 4	吴荣 福			江西省杭州市南 城县	2014/11/30		
33 5	倪树 民/ 张影			辽林省朝阳市建 平县叶柏寿兴工 路 26 号	2014/11/30		
33 6	李伟			内蒙古赤峰市松 山区步行街中段	2014/11/30		
33 7	高楠			山西省大同市向 阳里街道	2014/11/30		
33	金鑫			新疆乌鲁木齐天	2014/11/30		

8	羽			山区电子大厦附近			
33	杨荣巧/吴冰帆			云南省昆明市五华区高新区海源中路戛纳小镇1-29号商铺	2014/11/30		
340	樊友涛			浙江省德清市武康镇永平南路267号	2014/11/30		
	合计	10,489,558.94	4,782,924.04				

公司的专营经销商模式主要通过以下两种方式来扩大规模：1）在各大创业网站刊登招商广告（www.78.cn/www.23.cn等）；2）每月月中和月末在北京分公司举办招商活动进行招商。公司专营经销只授权规定范围内的单店专业经营的一种模型，没有设区域代理制，更不允许也不存在经销商发展下线的情形。

公司专营经销商数量增加较快，截至2015年3月31日，共有340家专营经销商，其中218家已经实现收入，还有122家只是与公司签订了专营经销合同，因其签约时间较短，尚处于选择店面或装修阶段，尚未正式开店营业，故公司还没有对其供货，未实现收入。截至本公开转让说明书签署日，上述122家中，大部分已经开店公司营业，仅有18家尚未开店营业。公司目前规模还较小，资金实力有限，还无法大规模开设直营店，现阶段主要通过拓展专营经销商的模式推广自有品牌的产品。

目前，专营经销商营业执照和食品流通许可证取得情况统计如下：

营业执照	已办	未办（正在办理）	无需办理（超市、诊所等）	合计
	148	179	13	340
食品流通许可证	已办	未办（正在办理）	无需办理（超市、诊所等）	合计
	105	235	13	340

2013年无专营经销情况，2014年12月31日预收专营经销商款项余额为5,890,984.52，2015年3月31日预收专营经销商款项余额为4,474,353.43元。

报告期内专营经销收入占营业收入的比重。

项目	2013 年	2014 年	2015 年 1-3 月
专营经销商咨询费收入	-	3,925,745.27	1,732,783.18
专营经销商商品销售收入	-	6,563,813.67	3,050,140.86
营业收入总额	7,552,170.43	32,614,746.25	11,040,173.77
专营经销商咨询费收入占比	0.00%	12.04%	15.70%
专营经销商商品销售收入占比	0.00%	20.13%	27.63%

2013 年无专营经销的收入，2014 年与 2015 年专营经销商咨询费收入和专营经销商商品销售收入占比都相对比较稳定，无大幅度的变化情况。

报告期内，公司已经建立了成熟的研发、采购和委托生产模式。公司的销售模式随着业务发展逐步由直营模式拓展至经销模式，主要是公司为了提升自身竞争力和持续经营能力，快速跟进市场需求，获得更高的利润空间，推出了自有品牌产品，专营经销模式更适应于自有品牌产品的迅速推广。经过一年多的发展，截止2015年3月31日，公司专营经销商已经达到340家，分布全国各大城市。2014年度和2015年1-3月，专营经销商产生的收入分别达到1,048.96万元和478.29万元，数据证明公司推出自有品牌产品并拓展专营经销商是正确之举。

公司自主品牌产品的推广和专营经销为主，直营为辅的销售模式已经成熟，并经过了市场的检验，证明其对公司快速的成长起到了很好的促进作用，具有较好持续经营能力和成长性。未来公司将继续加大自主品牌产品研发力度，稳步推进直营店的设立，大力拓展专营经销商，完善相关的内控措施，将自主品牌产品和专营经销的销售模式做大做强。公司目前正在办理商业特许经营备案，如果公司未来取得该项资质，公司计划将专营经销模式升级为加盟销售模式，在咨询费的基础上新增加盟费收入。

综上，主办券商认为，公司的商业模式具有可持续性，公司具有持续经营能力。

六、公司所在行业概况

（一）行业概述

1、行业分类

公司主要从事健康食品的研发、委托生产和销售，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类，公司所处行业为批发业（分类代码 F51）和零售业（分类代码 F52）；根据《国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）》，公司所处行业为批发业-食品、饮料及烟草制品批发（分类代码：F512）和零售业-食品、饮料及烟草制品专门零售（分类代码：F522）。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司颁布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为批发业-食品、饮料及烟草制品批发（分类代码：F512）和零售业-食品、饮料及烟草制品专门零售（分类代码：F522）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司颁布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为食品与主要用品零售（分类代码：141010）。

2、行业监管体制和主管部门

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

工商行政管理部门主要负责食品安全风险评估、食品安全标准制定、食品安全信息公布、食品检验机构的资质认定条件和检验规程的制定、组织查处食品安全重大事故、其他需要卫生部承担综合协调职责的事项。国家食品药品监督管理部门主要负责营养素补充剂注册、保健食品注册、食品安全的综合监督、组织协调和依法组织查处重大事故。质量监督部门负责食品生产许可、监管和食品进出口许可。工商行政管理部门主要负责食品流通监管。

3、行业主要法律法规及政策

（1）行业内的法律法规

食品销售业所涉及的主要法律法规如下表所示：

法律法规名称	颁布单位	发布日期
《中华人民共和国食品安全法》	全国人大常委会	2009.2.28
《中华人民共和国食品安全法实施条例》	国务院	2009.7.20
《食品流通许可证管理办法》	工商行政管理总局	2009.7.30
《食品安全企业标准备案办法》	卫生部	2009.6.10
《流通环节食品安全监督管理办法》	工商行政管理总局	2009.7.30
《食品标识管理规定》	国家质量监督检验检疫局	2007.8.27
《关于加强食品等产品安全监督管理的特别规定》	国务院	2007.7.25
《国家质量监督检验检疫总局关于修改<食品标识管理规定>的决定》	国家质量监督检验检疫局	2009.10.22
《中华人民共和国价格法》	全国人大常委会	1998.5.1
《中华人民共和国消费者权益保护法》	全国人大常委会	2013.10.25
《中华人民共和国产品质量法》	全国人大常委会	1993.9.1
《零售商供应商公平交易管理办法》	商务部	2006.11.9
《零售商促销行为管理办法》	商务部	2006.7.13

（2）主要政策

① 《食品工业“十二五”发展纲要》

该纲要提出：“开展食物新资源、生物活性物质及其功能资源和功效成分的构效、量效关系以及生物利用度、代谢效应机理的研究与开发，提高食品与保健食品及其原材料生产质量和工艺水平，发挥和挖掘我国特色食品原料优势。大力发展天然、绿色、环保、安全有效的食品、保健食品和特殊膳食食品；以城乡居民日常消费为重点，开发适合不同人群的营养强化食品，孕妇、婴幼儿及儿童、老人、军队人员、运动员、临床病人特殊膳食食品，以及用于补充人体维生素、矿物质的营养素补充剂；结合传统养生保

健理论，充分利用我国特有动植物资源和技术开发具有民族特色和新功能的保健食品。”

② 《中国食物与营养发展纲要（2014—2020 年）》

该纲要系明确了我国统阐释了我国在当前阶段食物与营养存在的问题、面临的新形势，以及2014-2020 年食物与营养的食物生产量目标、食品工业发展目标、食物消费量目标、营养素摄入量目标和营养性疾病控制目标，将贫困地区、农村地区和流动人群集中及新型城镇化地区列为重点领域，强调孕产妇与婴幼儿、儿童青少年以及老年人等重点群体的营养改善。的发展目标以及重点领域、地区和群体。纲要要求以邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导，顺应各族人民过上更好生活的新期待，把保障食物有效供给、促进营养均衡发展、统筹协调生产与消费作为主要任务，把重点产品、重点区域、重点人群作为突破口，着力推动食物与营养发展方式转变，着力提升人民健康水平，为全面建成小康社会提供重要支撑。

③ 《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》

该意见要求提升中医健康服务能力，推广科学规范的中医保健知识及产品。加强药食同用中药材的种植及产品研发与应用，开发适合当地环境和生活习惯的保健养生产品。宣传普及中医药养生保健知识，推广科学有效的中医药养生、保健服务，鼓励有资质的中医师在养生保健机构提供保健咨询和调理等服务。

④ 《“十二五”时期促进零售业发展的指导意见》

该意见要求深入贯彻落实科学发展观，以提升零售业整体发展水平为目标，以加快零售业发展方式转变、结构调整为主线，以扩大消费、增加就业、引导生产、改善民生、促进和谐为根本出发点和落脚点，深化流通体制改革，提高流通效率，降低流通成本，为我国经济和社会发展做出更大贡献。该意见指出要完善零售业法规体系、落实零售业政策措施、加大零售业财税金融支持、完善统计体系和标准化建设。

（二）行业基本情况

1、行业发展现状及趋势

（1）营养保健食品行业的发展现状及趋势

目前，世界各国关于营养保健食品行业的含义不完全一致，有两种行业分类法比较有代表性。一种是以各国立法为依据的分类标准，把营养素补充剂和保健食品作为营养保健食品的组成部分。另一种分类是《营养商务杂志》（NBJ）提出的，把营养保健食品业看成是营养素补充剂、保健食品、天然 / 有机农产品和个人护理品四个行业的综合。在我国现行的监管体制下，整个营养保健食品行业存在三种形态的产品：普通营养食品、营养素补充剂和保健食品。其中，营养素补充剂和保健食品的生产必须取得国家食品药品监督管理局的注册批件。健来福公司主要从事营养保健食品行业中非自主品牌普通营养食品、保健食品的销售，以及自主品牌普通营养食品的研发、委托生产和销售，无需获得国家食品药品监督管理局的注册批件。

营养保健食品的基本作用包括：对各类人群营养补充和营养失衡的调整；营养相关的人体功能的增强；儿童体格、智力发育的保障；学习认知、劳动能力、思维创造能力的促进；免疫能力健康维护水平的提高；营养相关慢性疾病的预防及辅助治疗；特定人群营养需求的满足；常规性营养保健作用等。

随着中国经济的腾飞，城乡居民生活质量提高，消费观念与消费习惯逐渐改变，营养保健食品逐渐由奢侈品向日常用品转变，市场范围逐渐扩大。根据《食品工业“十二五”发展规划》发展目标，到2015年，营养与保健食品产值达到1万亿元，年均增长20%。

从发达国家走过的历程来看，营养保健食品行业是消费弹性比较大的行业，对营养保健食品的购买最重要的两个因素是消费者的营养健康意识和消费水平，前者取决于消费者对于营养健康知识的掌握程度，而后者受个人可支配收入的影响。在美国，有85%的国民食用膳食营养补充剂，有1/3的人愿意采用天然食品疗法维持身体健康，有68%的人选择以各种自助形式包括服用营养食品等来预防感冒¹。随着经济社会的发展，与膳食

¹资料来源：《中国营养产业发展报告（2006）》

相关的慢性非传染性疾病造成的危害也越来越被国家、社会以及普通消费者所关注。按照国际惯例，当国民人均GDP达到3000美元以上，就将进入营养保健行业的发展阶段。2014年我国人均GDP已达到7485美元¹，营养健康产业也进入快速发展时期。因此，未来我国营养保健产业的发展空间广阔。

（2）连锁零售经营模式发展现状及趋势

连锁零售经营模式兼顾了规模化和专业化的特点，在经营上采取统一品牌、统一店面外观、统一配送、统一进货、统一结算、统一营销、统一管理等形式，打破了传统“一家一店”、“各自为政”的经营理念。

2014年中国连锁百强企业销售规模达到2.1万亿元，同比增长5.5%，占社会消费品零售总额的8.0%。2014年中国连锁百强企业门店总数达到10.7万个，同比增长4.2%。²

中国连锁经营协会每年年初开展“行业发展状况调查”工作，据此发布中国连锁经营120强并完成《中国特许经营发展报告》，该报告可以总体反映中国连锁经营模式发展现状。根据该报告，目前中国零售连锁行业的发展呈现如下几个特点：

① 开店速度放缓，销售增幅下降

2010年以来，连锁百强销售增幅持续回落，2010-2014年销售增长分别为21%、12%、10.8%、9.9%和5.1%。2014年成为百强统计以来销售增幅最低的一年。

2014年，百强企业门店数增长4.2%，其中23家企业关店数超过新开店数，7家企业店铺数与上年持平。

2014年，百强企业正式用工人数比上一年下降0.3%，减少用工的企业数已超过增加用工的企业数。

② 经营成本上升，盈利能力面临挑战

2014年，百强企业房租支出增长10.0%，人工成本增长9.2%，分别比2013年的11%

¹数据来源：国家统计局

²数据来源：中国连锁经营协会

和18%下降1.0和8.8个百分点。虽然增幅出现不同程度的下降，但房租和人工成本的上涨对企业的经营压力依然很大。持续增加的成本压缩了企业的盈利空间。近期，国务院关于工商用电同价和下调电价的政策，对企业降低用电成本是一个利好。同时，随着开店量下降，商业地产供需关系的变化也有望带动房租进一步下行。作为吸纳就业大户，国家出台的相关鼓励就业的政策也会影响到连锁业的发展。

③ 加盟快于直营，二三线城市好于一线城市

面对当前经济下行的预期和持续走高的经营成本，特许企业经受着资金和管理方面的考验，特许经营企业中的前120强未来的开店战略将进一步转向缩减直营店规模，增加加盟店比重。调查显示，未来三年，近九成的前120强企业将增加加盟店数量，并逐步扩大加盟店的比例。

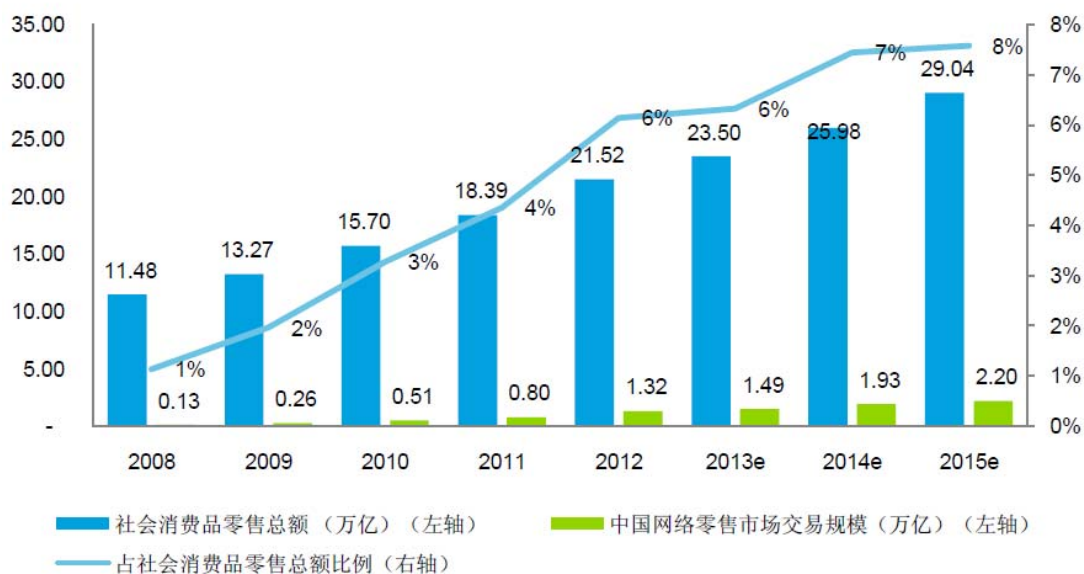
在开店的区域选择上，二三线城市将成为特许企业未来逐鹿的重要战场。一线城市竞争日趋激烈、人力成本和租金居高不下，市场趋于饱和，市场拓展重心向二三线城市转移已成行业共识。调查显示，85%的特许企业和投资人看好二三线城市的发展前景。

④ 传统渠道与网络渠道相结合，全渠道购物初现

持续快速发展（见下图），但网络零售无法完全替代传统零售渠道，二者开始呈现互补与融合的趋势。网络购物虽然满足了消费者节约成本和时间的需要，却无法提供实体店带给顾客的购物体验，也无法满足消费者随时随地购物以及互相交流商品信息及体验的需求。二者相互融合的全渠道¹成为一种新兴模式在中国初现。

全渠道零售并非各种渠道的接单捆绑组合，背后需要强大的数据分析处理能力和灵活的供应链执行，其核心是对商品信息全面覆盖和对销售情况随时掌控，按需进行商品调配并提高效率。如何让消费者在不同渠道获得更便捷的购物体验的同时，又能集成和整合后台的供应链，是所有零售商要思考的新课题。

¹全渠道：是指在互联网和电商发展的今天，零售商通过各种渠道与顾客互动，包括实体店、互联网、移动终端、社交媒体、直邮等，将消费者在各种不同渠道的购物体验无缝连接，同时使消费过程的愉悦性最大。



中国网络零售市场规模及占比

数据来源：中国电子商务研究中心

2、影响行业发展的有利因素、不利因素

（1）有利因素

① 居民消费能力增强，消费结构升级

健康食品销售行业发展与居民的消费水平息息相关。2014 年中国GDP总量达到636463 亿元，实际增长 7.4%，人均可支配收入达到 20167 元，实际增长率为 8.0%¹。经济的快速增长提高了居民的可支配收入和消费能力。

根据消费经济学的分类，人们消费大致可以分成三类：生存型消费、享受型消费和发展型消费，健康食品属于发展型消费。随着经济的不断发展，人们生活水平不断提高，在消费支出的比例方面，生存型消费的占比将逐步减少，更多地转化为享受型消费和发展型消费，整个消费市场呈现一种消费升级的趋势。人们的消费支出中，发展型消费和

¹数据来源：国家统计局

享受型消费的占比将不断增长，将促进健康食品零售业行业的发展。

② 国家政策支持

十八大报告要求提高人民的健康水平，将全民保健提升到国家发展战略的高度，发展营养健康产业，全民保健必将成为国家经济发展规划中的重要步骤之一。发展营养健康产业，不仅符合国家的战略需求，也满足了人民群众的健康需求。

《食品安全法》于 2009 年 6 月 1 日正式实施，与之配套的政策、法规也陆续出台。这些政策、法规的实施，为政府严格监管提供了充分的法规依据，也为企业扩大投资和规范经营提供有利的政策环境。

③ 消费者健康意识的增强促进了行业快速健康发展

近年来，随着人们生活水平的提高，以及食品安全问题的频繁出现，大量滋生的“富贵病”和“亚健康状态”，使得人们对自身的健康日益关注，也愿意将更多的支出用于自身的医疗保健投入上。中国具有悠久的中医食疗养生文化，人们对食疗养生的认知度和认可度较高，科学营养膳食“治未病”有深厚的社会根基，健康食品具有广阔的市场前景。

④ 人口老龄化趋势

2014 年我国老年人口已达到 2.12 亿¹，占总人口 15.5%，中国已经进入老龄化社会。老年人口是健康食品消费的主力，老龄化趋势会导致健康食品市场规模的扩大。

⑤ 现代物流体系日益完善

健康食品销售企业的物流呈现小批量、高频次、多点配送和快速配送的特点，需要完善的仓储物流体系来支撑。近年来，我国物流行业取得了较快的发展，物流企业网络覆盖广度和深度不断延伸，物流配送范围不断扩大，物流技术装备水平也迅速提高，商品配送效率大幅提升，物流配送成本大幅降低，为健康食品销售企业的规模化发展和进一步提高服务水平提供了保障。

¹数据来源：《中国老龄事业发展报告（2014）》

（2）不利因素

①原材料价格波动

健康食品的上游原材料主要为农产品。近年来，农产品价格波动幅度较大，原因是多方面的：其一，农民缺少农产品决策信息，只对当年价格敏感，某种农产品当年价格高，下一年种植量就大，导致下一年农产品供需不平衡，导致价格波动；其二，农产品生产、流通中间环节众多，种子、农药、化肥、饲料、收购、运输、储藏、销售、行政执法、国际油价等因素都会影响农产品价格；其三，自然灾害的影响；其四，国际农产品价格波动的影响。农产品的价格波动导致依托农产品资源的营养保健食品零售行业企业的年利润不稳定。

②人工成本和租金上升

随着员工工资的不断上涨，经营成本随着上升，限制了零售企业规模的扩张。连锁经营企业普遍采用租赁门店的方式开展经营活动。近年来，房地产泡沫持续膨胀，全国各地商业地产价格和租金逐步上涨，增加了企业的经营成本。

③ 法律缺失，监管缺位

一、我国尚没有专门的营养立法，包括企业在内的各方在推动营养健康产品时缺乏强有力的法律支持。二、我国营养健康产业规划的落实缺少法规支撑。尽管我国近年来陆续发布了《中国营养改善行动计划》、《中国食品与营养发展纲要》、《儿童营养宣言》等政府文件。但国家诸多改善全民营养状况的政策因为没有营养健康产业的相关法律法规支撑而难以全面落实。三、现有法律法规体系未能体现对营养健康产业的充分鼓励与扶持。我国现有法律、法规重视食品卫生与安全的内容较多，侧重营养管理的内容较少。

④ 市场无序、食品安全问题负面影响很大

由于目前健康食品市场上产品繁多，市场无序竞争、良莠不齐、虚假宣传和过度宣

传的现象较为普遍，影响了消费者的认知和信心；此外，当前食品安全问题是个非常敏感的问题，一旦某类健康食品出现问题，则其负面影响就会急速放大，不利于行业的长远发展。

3、进入行业的主要壁垒

（1）销售网络壁垒

销售渠道和网络是营养保健食品零售业竞争的关键要素，在行业价值链中占据主要地位，起关键作用。健康食品销售企业需要大量的资金和时间建设或整合销售渠道和网络，新进入者很难在短时间内建立广泛的销售渠道和网络，从而取得竞争优势。

（2）市场品牌和信誉壁垒

健康食品的销售已逐渐向品牌化发展，建立值得消费者信任的品牌和信誉，是产品畅销的必要基础之一。健康食品的品牌是企业研发技术、产品质量、售后服务和市场网络等多方面因素的综合体现，创立知名品牌，形成良好的市场信誉和消费者认知需要长期、大量的投入，新进入企业短期内难以形成。

（3）技术壁垒

目前，由于一般营养保健食品行业进入门槛不高，导致市场上产品繁多，无序竞争、良莠不齐，许多营养保健食品的功能和效果不显著甚至无效，致使该类产品和企业生命力较为短暂。相反，企业只有拥有强大的研发能力，掌握核心产品配方和制作工艺，并持续创新，才能推出功效显著、具有持续竞争力并获得市场认可的产品。这对技术实力薄弱的相关企业构成进入壁垒，或使市场上现存企业逐渐丧失市场竞争能力而退出市场。

（三）行业基本风险特征

1、经济不景气的风险

健康食品行业的发展依赖于人们健康意识的提高和消费水平的提升。而消费水平的

提升与经济增速和人均可支配收入增速高度相关。虽然近些年我国经济保持了持续快速的发展态势，但人均可支配收入中用于消费的部分依然不高，短期内也难以改善不合理的产业结构。未来一旦经济增速出现较大幅度的下滑，居民将会进一步压缩高端消费，从而对营养保健食品零售行业的发展造成较大影响。

2、产品质量和安全风险

随着我国对食品安全的日趋重视、消费者对食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，食品质量及安全控制已经成为食品生产、流通企业的重中之重。尤其是 2009 年 6 月 1 日开始施行的《中华人民共和国食品安全法》进一步强化了食品生产领域、流通领域企业的责任，确立了惩罚性赔偿制度，加大了对违法食品生产者、经营者的处罚力度。如果行业内企业出现食品安全事故，将会严重打击消费者的信心，相关事故通过网络力量迅速放大，从而对整体行业的发展造成重大不利影响。

七、公司的竞争地位及竞争优势、劣势

（一）公司在行业中的地位

公司主要从事健康食品的研发、委托生产和销售。

健康食品行业经过多年的发展，市场充分竞争。从销售渠道来看，存在超市、药店、便利店、连锁经营店、网络销售、个体经营店、高端酒店等多种销售渠道。从产品来看，健康食品包含养补充型、抗氧化型（延年益寿型）、减肥型、辅助治疗型等，营养保健食品又包含普通营养食品、营养补充剂、保健食品等三大类别，各大类中又存在众多功能不同、工艺不同、原材料不同的子品类。

2013 年之前，公司主要从事非自主品牌健康食品的销售，在广东省内具有一定的知名度，但与全国众多从事健康食品销售的知名商家相比，规模和影响力还较小。

公司从 2013 年末开始，在普通营养食品中细分的食疗养生食品领域推出“健来福国

医古方食疗养生”系列产品，并实现了快速发展。公司食疗养生系列产品种类较多，并且有自身独特组方，与下列企业的产品存在一定竞争关系：

1、五谷磨房食品集团有限公司

五谷磨房食品集团有限公司成立于 2006 年，集团总部位于深圳市高新科技园，拥有食品、中医、营养领域的专家顾问团队，及十多项专利，在深圳拥有 12000 平米以上的加工中心。该公司自成立之初就致力于“纯天然、无添加”的现磨健康膳食产品的生产与研发，并始终坚持不断创新的发展理念，成立初始连续四年保持 500% 的复合增长率。该公司目前已与沃尔玛、山姆会员店、家乐福、华润万家、百佳、大润发、JUSCO 等零售业巨头合作，在全国建立了 1000 多家商超商品直营专柜。该公司曾荣获沃尔玛“2010 年度最佳供应商”、中国商业模式大赛“2012 年中国最佳商业模式奖”等。

2、北京香磨五谷科技有限公司

北京香磨五谷科技有限公司是由数家上市公司背景的企业发起成立的致力于五谷养生项目的公司，成立于 2009 年，为中国保健养生协会理事单位，总部设在北京，是由数家上市公司背景的企业发起成立的致力于五谷养生项目的公司。该公司香磨五谷产品是由中南海保健局胡维群教授领衔研发，涵盖养生粉、养生茶、固元膏等大类。包括现磨养生粉系列、现磨固元膏系列、现配养生茶系列、经典养生粉系列、五谷米昔系列、经典阿胶膏系列、有机杂粮系列等八大系列产品，能够满足老年、中年、青年及少年儿童等各类人群的个性化养生需求。其采用“连锁加盟、整店输出、全程扶持”的营销模式，近两年发展速度较快，自 2011 年 5 月开始招商以来，已在全国建立了近千 1500 多家加盟店。

（二）公司的竞争优势

1、技术研发优势

公司采用自主研发和合作研发相结合的研发模式。公司拥有自己的核心研发团队，进行自主研发。同时与北京路志正中医药研究院和广州中医药大学开展合作，进行合作

研发，研发成果归健来福所有。公司研发进展顺利，共推出五福养生粥、养生茶饮、养生膏、养生粉、路老养生精品等多个系列上百款产品。

2、销售模式优势

公司采用直营店销售、非专营经销商、专营经销商的销售模式实现了快速发展、扩张，品牌知名度、社会认可度迅速提高。截至 2015 年 3 月 31 日，公司在全国范围内专营经销商已达到 340 家，广泛分布于全国各地。

目前公司已经与龙湖、保利、泰禾等知名物业公司签订战略合作协议，进行产品推广，举办国医养生大讲堂，组建健康养生操队，提供健康咨询与义诊，与物业公司共同打造“健康社区”。社区是人们生活的基本单元，通过物业公司渠道深入社区进行宣传和推广，以养生知识讲堂、免费产品体验等方式对居民进行养生知识教育，提高公司品牌知名度。公司的产品也能快速、低成本地通过物业渠道接触到广大消费者。

3、团队优势

健来福业务团队是一支专业、高效、年轻的精英队伍。团队主要成员均具有健康养生行业十年以上的工作经历，大部分成员合作时间在五年以上，整体素质较高。

（三）公司的竞争劣势

1、公司的管理制度尚待健全

2014 年开始，直营店、专营经销商数量迅速增长，产品销售收入快速增加。在快速扩张过程中，公司各方面的管理和控制制度尚待健全和完善。公司接下来将按照商业模式的需要、吸取同行业经验并结合公司经营实际，制定和完善相关政策，加强在采购、委托加工、直营店和经销商管理、售后服务等环节的管理和控制。

2、相比公司主要竞争对手，进入行业时间较晚、规模较小

公司在食疗养生食品细分领域的主要竞争对手五谷磨房食品集团有限公司和北京香磨五谷科技有限公司进入行业较早，已经形成一定知名度和规模。公司进入该领域后实现了快速发展，但是要达到竞争对手的规模尚需要一定时间和资金投入。

八、公司未来业务发展规划

1、依靠研发优势，扩大产品系列及种类

公司依靠自主研发团队和与北京路志正中医药研究院及广州中医药大学的合作，目前公司的产品研发进展顺利，共向市场推出“古方养生粥”“古方养生茶”“养生早餐”等系列产品。未来，公司将继续发挥在研发上的优势，扩充产品系列、增加产品种类，推出五福养生粥、养生茶饮、养生膏、养生粉、路老养生精品等多个系列产品。随着产品线的扩充和规模效应的显现，公司的盈利能力将会进一步得到加强。

2、开展社区营销推广

目前，公司已经与龙湖、保利、泰禾等知名物业公司签订战略合作协议，进行社区营销，打造“健康社区”概念。社区是人们生活的基本单位，是营销的“最后一公里”。公司正在着手通过物业公司渠道深入社区进行宣传和推广，以养生知识讲堂、免费产品体验等方式对居民进行养生知识教育，提高公司品牌知名度。公司的产品也能快速、低成本的通过物业渠道接触到广大消费者。

3、以专营经销为主、直营店销售为辅，扩大连锁规模

截至 2015 年 3 月 31 日，公司分公司已达到 14 家，专营经销商数量已达到 340 家。未来在积累了足够的管理经验后，公司将开展“以专营经销为主、直营为辅”的扩张策略，逐步建立起覆盖全国的专营经销和直营销销售网络，打造全国性食疗养生品牌。

4、建设网上商城、开展网上销售

当今时代是互联网的时代。如今，互联网正以其直接、快速、低成本的优势改造所有传统行业。在连锁零售行业中，互联网正逐渐开始与传统零售渠道融合，呈现全渠道的发展趋势。适应形势发展，公司也正在建设自己的网上商城，未来几年，网络渠道销售将成为是公司重要销售渠道之一。与其他电商模式不同的是，客户在健来福公司网上商城下订单之后，将会由各地直营店、经销商进行配送、收款和提供售后服务，以调动

直营店和经销商的积极性，借助网上商城推广公司产品，最终形成以各直营店、经销商为主体的“健来福国医古方食疗养生”系列产品的展示、体验、品牌推广、配送和售后服务中心。通过网上渠道，公司将能够掌握客户大量优质客户数据，为公司后续的品牌推广和市场扩张奠定基础。

九、公司业务发展空间

根据《食品工业“十二五”发展纲要》、《中国食物与营养发展纲要（2014—2020年）》、《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》、《“十二五”时期促进零售业发展的指导意见》等与公司主营业务相关的政策，公司所处行业的发展得到了国家的大力支持；且十八大报告将全民保健提升到国家发展战略的高度。

2013年之前，公司主要从事非自主品牌健康食品的销售，从2013年末开始，公司在普通营养食品中细分的食疗养生食品领域推出“健来福国医古方食疗养生”系列产品，并实现了快速发展。公司食疗养生系列产品种类较多，并且有自身独特组方。根据《食品工业“十二五”发展规划》发展目标，到2015年，营养与保健食品产值达到1万亿元，年均增长20%。

健来福团队是一支专业、高效、年轻的精英队伍，凭借其雄厚的研发实力、健全的营销渠道、丰富的产品种类、过硬的产品质量和深远的品牌影响等优势，公司未来有较好的业务发展空间。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况、三会机构及其人员履职情况

公司自成立以来，根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规的规定，逐步建立了由公司股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制约机制，公司已建立了比较科学和规范的法人治理制度。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

为完善治理结构，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》，上述制度对三会的运作以及总经理工作作出了详细的规定；为进一步完善内控制度，公司制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》等管理制度。

（一）股东大会运作情况

股东大会是公司最高权力机构。公司按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集和召开股东大会，其通知事项、时间、议题、回避及表决等事项均合法有效。

2014年10月11日，公司召开创立大会，审议并一致通过了《股东大会议事规则》。公司股东自股份公司创立以来，已召开了一次股东大会。公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其它相关法律法规要求召集、召开股东大会。股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，审议股东大会职权范围内的事项，维护公司股东的合法权益，股东大会履行职责情况良好。

（二）董事会运作情况

公司董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权。公司现任董事共 5 人，公司董事会人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。公司各位董事能够认真履行职责并能切实维护公司和股东的权益。

2014 年 10 月 11 日，公司召开创立大会，审议并一致通过了《董事会议事规则》。公司董事会运行规范，公司能够严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会。自公司第一届董事会成立以来，已召开了一次会议，董事会成员严格按照相关规定进行表决，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律法规、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，勤勉尽责，独立履行其相应的权力、义务和责任。《董事会议事规则》规范了本公司董事会的议事方式和决策程序，促使董事和董事会有效地履行其职责，提高了董事会规范运作和科学决策水平。

（三）监事会运作情况

公司现任监事会由 3 人组成，其中 1 人为职工代表监事，监事会的人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。监事会本着对公司和股东负责的原则，独立行使监督和检查职能。

2014 年 10 月 11 日，公司召开创立大会，审议并一致通过了《监事会议事规则》。公司监事会运行规范，公司监事严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求行使自己的权利。

自公司第一届监事会成立以来，已召开了一次会议，全体监事严格遵守有关法律法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，勤勉尽责，独立履行其职责。本着对全体股东负责的精神，有效地对公司董事和高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查，以维护公司及股东的合法权利。

（四）三会机构及其人员履职情况

有限公司阶段，公司的股权变动、公司章程修改等重大事项能够按照相关的法律法规运作并履行相关会议程序，但关于公司经营决策等方面的事项三会存在履行不到位情况，存在一定的瑕疵。

股份公司阶段，公司三会机构及其人员能够依照《公司法》、《公司章程》的规定，对公司管理层选举或聘任、增资扩股、三会制度建立、对外投资、关联交易等重要事项均履行了审议程序，相关人员都亲自出席了会议，且监事列席了股东大会、董事会，三会会议决议均得到有效执行，未发生损害股东、债权人、员工利益的情况。股份公司三会机构及其人员、高级管理人员能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责。

二、董事会对公司治理机制的评估

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立了公司的基本架构。公司能够按照相关的法律法规运作，公司历次出资、股权转让等事项均履行了股东会会议程序。

有限公司整体变更为股份公司后，公司进一步完善法人治理结构，分别设立了股东大会、董事会和监事会，并规定了相应的议事规则，建立健全了法人治理制度。公司股份制改制过程中制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》，《内部控制制度》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。公司各部门也制定了相应的内部规章制度，涵盖了公司生产经营管理、财务管理、人事管理、研发管理等内容。

公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。在实

际运作中，管理层还需不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司将进一步加强在公司治理和规范运作方面的培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履行职责，以确保《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等可以更好的实施，以切实保障中小股东的利益。

公司董事会认为现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。《公司章程》就保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利作出原则性安排，并通过“三会”议事规则等其他制度作出了具体安排；公司已逐步建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度；公司目前治理机制执行情况良好。公司还就投资者关系管理和信息披露专门制定了《投资者关系管理制度》和《信息披露事务管理制度》，自公司在全国中小企业股份转让系统挂牌之日起生效。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚情况

公司最近两年及一期不存在重大违法违规行为，未受到工商、税务等行政部门的行政处罚。控股股东、实际控制人最近两年及一期内不存在重大违法违规行为，未受到工商、税务等行政部门的行政处罚。

公司于 2014 年 7 月收购了珠海健乐福 100%的股权，珠海健乐福最近 24 个月存在如下违法行为：

2013 年 4 月 25 日，珠海健乐福因“发票违法-未按规定缴销发票”受到税收行政处罚 300 元（唐家湾国税简罚[2013]1770 号）。珠海市香洲区国家税务局唐家湾税务分局于 2013 年 4 月 25 日向珠海健乐福下发《税务行政处罚决定书》（唐家湾国税简罚

[2013]1770 号），珠海健乐福因违反《中华人民共和国发票管理办法》第三十五条的规定“未按照规定缴销发票”被处以罚款 50 元。

珠海健乐福已缴纳了上述罚款，造成这一违法行为的原因系未按照规定缴销发票，金额较小，并取得了税务局出具的不构成重大违法行为的证明，并且从 2013 年下半年开始，珠海健乐福加强了财务人员发票及税务的管理，此后，再无发生类似问题。

经查询“中国裁判文书网”、“全国法院被执行人信息查询系统”“全国企业信用信息公示系统”，查阅《税务行政处罚决定书》及税务局出具的不构成重大违法行为的证明，主办券商及律师认为，公司最近 24 个月内，不存在违法行为。子公司珠海健乐福于被公司收购前存在税收违规并被处罚情形，但不构成重大违法行为，且已经得到有效整改，处罚事项对公司经营没有重大影响。

四、公司独立性

截至本公开转让说明书签署之日，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司是一家专业从事健康食品的研发、委托生产和销售的企业。公司拥有从事上述业务完整、独立的产、供、销系统和人员，不依赖股东单位及其他关联方，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，独立组织和实施生产经营活动。公司控股股东和实际控制人控制的其他企业在业务上与公司之间均不存在竞争关系，并出具了避免同业竞争承诺书，承诺不从事任何与公司主营业务相同或相近的业务。

（二）资产独立

公司在整体变更设立时，健来福有限的全部资产和人员均由公司承继，全部资产的产权变更手续已经完成。公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司目前业务和生产经营必需资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司

对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立和分开；不存在董事、高级管理人员担任公司监事的情形。公司高级管理人员均属专职并在公司领薪，未在股东单位及其控股企业担任除董事、监事以外的职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。

（四）机构独立

公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合经营、合署办公的情况，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制定了完善的财务管理制度。公司在银行开设了独立账户，公司作为独立的纳税人进行纳税申报并履行纳税义务。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在股东干预公司财务部门业务开展的情况。

主办券商、律师核查了公司的银行账户信息、资产权属证明、员工名册、机构设置情况、业务运营情况。获取了最近两年及一期公司对前五大客户的销售额、采购额情况。主办券商及律师认为，公司的财务、机构、人员、业务、资产与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业分开；公司不存在对关联方的依赖。

五、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司同业竞争情况

公司控股股东为广东广富诚信息科技集团有限公司，广富诚目前主营业务为投资控股，是一家控股平台公司，与本公司不存在同业竞争。

截至本公开转让说明书签署之日，广富诚除控制公司外，还直接或间接控制了其他 2 家企业，具体情况如下表：

序号	关联方名称	控制情况	经营范围
1	广州雄正医药科技有限公司	控股	医学研究和试验发展；食品科学技术研究服务；网络技术的研究、开发；生物技术开发服务；节能技术开发服务；环保技术开发服务；科技信息咨询服务；企业管理咨询服务；教育咨询服务；投资咨询服务；营养健康咨询服务；商品信息咨询服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；投资管理服务；会议及展览服务
2	广州速途贸易有限公司	控股	商品批发贸易（许可审批类商品除外）；贸易咨询服务；企业管理咨询服务；企业形象策划服务；会议及展览服务；百货零售（食品零售除外）；日用杂品综合零售；干果、坚果零售；化妆品及卫生用品零售；广告业

公司实际控制人为赵学成。截至本公开转让说明书签署之日，除间接控制公司和广富诚及广富诚子公司外，还直接控制以下公司，具体情况如下表：

关联方名称	控制情况	经营范围
中国广富诚（香港）国际控股集团有限公司	控股	投资

上述公司的经营范围与健来福公司明显不同，因此，上述企业与健来福公司之间不存在同业竞争。

同时，为避免未来发生同业竞争，健来福公司的控股股东、实际控制人分别出具了避免同业竞争的承诺。

（二）控股股东、实际控制人出具的避免同业竞争的承诺

健来福公司控股股东广富诚关于同业竞争的承诺：

1、本公司除持有东莞市健来福实业投资股份有限公司（以下简称“公司”）股份外，不存在通过投资关系或其他安排控制或重大影响任何其他与公司从事相同或相似业务的经济实体、机构和经济组织的情形。

2、本公司目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

3、如公司认定本公司及本公司所有的全资、控股子公司现有业务或将来产生的业务与公司存在同业竞争，则在公司提出异议后，本公司将及时并负责本人所有的全资、控股子公司及时转让或终止上述业务。如公司提出受让请求，则本公司或本公司所有的全资、控股子公司应无条件按经有证券从业资格的中介机构评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给公司。

4、本公司保证严格遵守公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，保障公司独立经营、自主决策。不利用股东地位谋求不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。

上述承诺自即日起具有法律效力，对本公司具有法律约束力，如有违反并因此给公司造成损失，本公司愿意承担相应法律责任。本承诺持续有效且不可变更或撤销，直至本公司不再对公司有重大影响为止。

健来福公司实际控制人赵学成关于同业竞争的承诺：

1、本人除通过广东广富诚信息科技集团有限公司间接持有东莞市健来福实业投资

股份有限公司（以下简称“公司”）股份外，不存在通过投资关系或其他安排控制或重大影响任何其他与公司从事相同或相似业务的经济实体、机构和经济组织的情形。

2、本人目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

3、如公司认定本人及本人所有的全资、控股子公司现有业务或将来产生的业务与公司存在同业竞争，则在公司提出异议后，本人将及时并负责本人所有的全资、控股子公司及时转让或终止上述业务。如公司提出受让请求，则本人或本人所有的全资、控股子公司应无条件按经有证券从业资格的中介机构评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给公司。

4、本人保证严格遵守公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，保障公司独立经营、自主决策。不利用股东地位谋求不当利益，不损害公司和其他股东的合法权益。

上述承诺自即日起具有法律效力，对本人具有法律约束力，如有违反并因此给公司造成损失，本人愿意承担相应法律责任。本承诺持续有效且不可变更或撤销，直至本人不再对公司有重大影响为止。

主办券商、律师获取了控股股东、实际控制人的身份证明文件，对控股股东、实际控制人进行了访谈，并要求控股股东、实际控制人出具避免同业竞争的承诺。此外，主办券商、律师还登陆全国企业信用信息公示系统查询了机构的相关信息。

经核查，本公司控股股东广富诚除控制公司外，还直接或间接控制了其他 2 家企业，包括广州雄正医药科技有限公司和广州速途贸易有限公司。公司实际控制人为赵学成，除间接控制公司和广富诚及广富诚子公司外，还直接控制中国广富诚（香港）国际控股集团有限公司。上述公司的经营范围与健来福明显不同，因此，上述企业与健来福之间不存在同业竞争。同时，为避免与公司之间的同业竞争，公司股东、董事、监事及高级

管理人员已出具《承诺》，表明目前未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，并承诺不会在中国境内或境外以任何方式直接或间接从事或参与任何与公司构成竞争的任何业务或活动。

综上，主办券商及律师认为：（1）公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况；（2）公司对同业竞争规范措施的实际执行情况良好、规范措施的有效、合理。

六、关联方占款、担保情况

（一）关于公司资金被控股股东、实际控制人及其关联方占用和对关联方担保

报告期内公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

为规范公司与关联方间可能存在的资金占用或担保等关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的决策和披露等事宜进行了严格规定；同时公司还制定了《关联交易管理制度》，就关联交易价格的确定和管理、关联交易的决策程序等事项进行了具体约定；以及《对外担保管理办法》，规定了对关联方担保应当提交股东大会决议。通过对关联方资金占用和关联方担保等关联交易事项的详细规定，以防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，从而

确保公司资产安全，保障公司权益。

根据公司的书面说明，并经主办券商、律师核查，公司在整体变更为股份公司并完善关联交易相关制度后，与关联方之间进行关联交易，公司将严格按照《关联交易管理办法》等制度履行相关程序。主办券商及律师认为，公司已经制定了规范关联交易的制度，同时制定了股东大会、董事会、监事会的议事规则，以规范公司治理体系，据以股东大会、董事会、监事会的规范运行可以保证规范关联交易制度的切实履行。

七、董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或者间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	备注
1	赵学成	董事长	--	--	间接持股 54.55%
2	李晨光	董事、总经理	1,227,000	40.9	直接持股
3	叶良慧	董事	--	--	
4	卢正中	董事	--	--	
5	高正华	董事	136,500	4.55	直接持股
6	刘赫	监事	--	--	
7	黄暑青	监事	--	--	
8	王伐兴	监事	--	--	
9	刘乾峰	副总经理	--	--	
10	王建伟	副总经理	--	--	
11	张海荣	副总经理	--	--	
12	周俊明	财务总监			
合计				45.45	

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份情形。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

避免同业竞争承诺

1、本人目前没有在中国境内或境外以任何形式直接或间接实际控制或与其他自然人、法人、合伙企业或组织共同控制任何与健来福存在竞争关系的经济实体、机构、经济组织，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员，本人与健来福不存在同业竞争。

2、自本承诺函出具之日起，本人作为健来福（董事/监事/高级管理人员）期间，不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接控制与健来福构成竞争的任何经济实体、机构或经济组织。

3、本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人/本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织，不以任何形式直接或间接控制与健来福相同或相似的、对健来福业务构成或可能构成竞争的任何经济实体、机构或经济组织。若本人及本人控制的相关公司、企业出现直接或间接控制与健来福业务构成竞争的经济实体、机构或经济组织之情况，则本人及本人控制的相关公司、企业将以停止生产或经营相竞争业务或产品的方式、或者将相竞争的业务纳入到健来福经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式、或者采取其他方式避免同业竞争。

4、本人为健来福（董事/监事/高级管理人员）期间，保证不会利用健来福（董事/监事/高级管理人员）地位损害健来福及其他股东（特别是中小股东）的合法权益。

5、上述承诺在健来福于全国中小企业股份转让系统挂牌之日起且本人为健来福（董

事/监事/高级管理人员）期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，由本人承担因此给健来福造成的一切损失（含直接损失和间接损失）。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员除在本公司担任职务或投资外，对外兼职情况如下：

姓名	公司职位	对外兼职单位名称	对外兼职单位任职情况	持有对外兼职单位股权比例	兼职公司与本公司关系
赵学成	董事长	广东广富诚信息科技集团有限公司	董事长	99.84%	控股股东
		中国广富诚（香港）国际控股集团有限公司	董事	100%	同一控制
叶良慧	董事	广东广富诚信息科技集团有限公司	人力行政总监	---	同一控制控股股东
高正华	董事	东莞市脉盟实业投资有限公司	运营总监	---	董事兼职的企业
卢正中	董事	广东普天蓝瑞环保科技有限公司	副总经理	5%	董事兼职及参股的企业
		深圳贝雷德基金管理有限公司	监事	60%	董事兼职及控股企业

2、截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表：

姓名	职务	对外投资的公司名称	投资公司股权比例（%）	投资企业注册资本（元）
赵学成	董事长	广东广富诚信息科技集团有限公司	99.84%	30,000,000
	董事	中国广富诚（香港）国际控股集团有限公司	100%	10,000（港元）
卢正中	副总经理	广东普天蓝瑞环保科技有限公司	5%	50,000,000
	董事	深圳贝雷德基金管理有限公司	60%	10,000,000

上述人员的对外投资与公司利益不存在利益冲突。

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员没有对外投资的企业。

（五）董事、监事、高级管理人员受到行政处罚、公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年及一期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期均不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员存在的对公司持续经营能力有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营能力有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）董事变动情况和原因

报告期内，公司董事变动情况如下：

有限公司阶段，公司只设一名执行董事，其中 2012 年至 2013 年 7 月为袁纯春，2013 年 8 月至 2014 年 10 月为现任总经理李晨光。

2014 年 10 月 11 日，公司创立大会暨第一次股东大会选举产生股份公司第一届董事会成员 5 名，分别为赵学成、李晨光、叶良慧、卢正中、高正华。

除上述变动外，公司董事报告期内未发生其他变动。

（二）监事变动情况和原因

报告期内，公司监事变动情况如下：

有限公司阶段，公司只设一名监事，其中 2012 年至 2013 年 7 月为李晨光，2013 年 8 月至 2014 年 10 月为高正华。

2014 年 10 月 11 日，公司创立大会暨第一次股东大会选举刘赫、黄暑青为股东代表监事，与职工代表监事王伐兴共同组成股份公司第一届监事会。

除上述变动外，公司监事报告期内未发生其他变动。

（三）高级管理人员变动情况和原因

报告期内，公司高级管理人员变动如下：

有限公司阶段，2012 年 1 月至 2013 年 7 月公司的总经理为袁纯春，2013 年 8 月至 2014 年 10 月总经理为李晨光，2013 年 7 月至 2014 年 10 月的财务总监为周俊明，公司设副总经理一名，由刘乾峰担任。

2014 年 10 月 11 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任李晨光为公司总经理，聘任刘乾峰、王建伟、张海荣为公司副总经理，周俊明为公司财务总监。

除上述变动外，公司高级管理人员报告期内未发生其他变动。

第四节 财务情况

本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司报告期经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况。本节引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计标准无保留意见的财务报告。

一、最近两年及一期的财务报表

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

公司自报告期末12个月不存在使持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。

（三）合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
--------	--------	--------	-----------	--------	-----	----------	---------------	----------------

珠海市健乐福生物科技有限公司	2014.7.31	50万	100%	现金购买	2014.7.31	所有权移交	0.00	0.00
----------------	-----------	-----	------	------	-----------	-------	------	------

（2）合并成本及商誉

项 目	珠海市健乐福生物科技有限公司
合并成本	
—现金	500,000.00
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	500,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	327,522.22
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	172,477.78

①合并成本公允价值的确定

注：合并对价中均以现金交易确定。被合并净资产公允价值以经广州市泰至资产评估事务所按公认的资产评估方法确定的估值结果确定。

②大额商誉形成的主要原因

珠海市健乐福生物科技有限公司截至 2014 年 7 月 31 日，净资产账面价值为 327,522.22 元，2014 年 7 月 31 日，公司支付股权转让协议款项 500,000.00 元，获得实际控制权，并于当月确认商誉 172,477.78 元。

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	珠海市健乐福生物科技有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：		
货币资金	413,284.16	413,284.16
应收款项		
存货	250,186.88	250,186.88
固定资产	2,761.53	2,761.53
无形资产		
负债：		
借款		

项 目	珠海市健乐福生物科技有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：		
应付款项	304,113.84	304,113.84
应交税费	34,596.51	34,596.51
递延所得税负债		
净资产	327,522.22	327,522.22
减：少数股东权益		
取得的净资产	327,522.22	327,522.22

说明①可辨认资产、负债公允价值以审计后的账面价值进行确定；②企业合并中无承担的被购买方的或有负债

(2) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法和主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额
珠海市健乐福生物科技有限公司	327,522.22	327,522.22	0.00	0.00	0.00

4、处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
佛山市晋发源商贸有限公司	90,000.00	90.00%	现金转让	2014.4.25	签订了佛山市晋发源商贸有限公司股权转让合同	99,291.75

(续)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
-------	--------------------	------------------	------------------	------------------------	---------------------------	-----------------------------

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
佛山市晋发源商贸有限公司	90.00%	89,362.58			经审计的账面价值	-708.25

5、投资设立子公司引起的合并范围的变动

公司报告期内合并范围 2013 年 12 月 11 日新增成立惠州颐生道商贸有限公司，注册资本为 10.00 万元，股东东莞市健来福实业投资有限公司认缴出资 9.00 万元人民币，股东何玉华出资 1.00 万元人民币，公司占注册资本 90.00%。

2013 年 12 月 27 日新增成立佛山市晋发源商贸有限公司，股东东莞市健来福实业投资有限公司实缴现金出资 9.00 万元人民币，占注册资本 90.00%，出资金额由东莞市健来福实业投资有限公司股东李晨光垫付，股东江华出资 1.00 万元人民币，占注册资本 10.00%，于 2014 年 4 月 25 日将公司股权转让。

（三）最近两年及一期经审计的财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

资产	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产：			
货币资金	2,953,616.12	2,221,922.98	559,192.01
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,221,762.21	1,717,022.97	-
预付款项	2,174,883.10	2,020,118.23	86,798.06
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	515,506.44	586,697.67	-
存货	6,399,689.77	6,594,602.26	2,433,347.34
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	14,265,457.64	13,140,364.11	3,079,337.41
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	442,722.91	467,833.10	69,812.10
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	20,103.32	20,918.33	24,178.33
开发支出		-	-
商誉	172,477.78	172,477.78	-
长期待摊费用	58,869.38	72,454.64	-
递延所得税资产	41,727.41	28,391.56	-
其他非流动资产			-
非流动资产合计	735,900.80	762,075.41	93,990.43
资产总计	15,001,358.44	13,902,439.52	3,173,327.84

(2) 合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	687,164.62	638,858.26	387,641.72
预收款项	6,007,306.03	6,902,559.56	354,827.00
应付职工薪酬	16,959.42	15,200.70	-
应交税费	784,464.41	442,587.60	423,979.97
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	450,406.42	308,221.36	276,702.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	7,946,300.90	8,307,427.48	1,443,150.69
非流动负债：			
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	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	7,946,300.90	8,307,427.48	1,443,150.69
所有者权益：			
实收资本	3,000,000.00	3,000,000.00	500,000.00
资本公积	466,531.49	466,531.49	-
减：库存股	-	-	-

专项储备	-	-	-
盈余公积	213,998.63	213,998.63	122,017.72
未分配利润	3,376,187.00	1,916,141.50	1,098,159.43
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	7,056,717.12	5,596,671.62	1,720,177.15
少数股东权益	-1,659.58	-1,659.58	10,000.00
股东权益合计	7,055,057.54	5,595,012.04	1,730,177.15
负债和股东权益总计	15,001,358.44	13,902,439.52	3,173,327.84

（3）合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	11,040,173.77	32,614,746.25	7,522,170.43
减：营业成本	6,174,047.82	18,764,271.97	4,758,930.11
营业税金及附加	65,493.25	131,876.07	27,079.96
销售费用	2,208,812.30	6,950,644.83	303,601.76
管理费用	554,979.02	2,261,996.52	949,797.96
财务费用	7,966.91	23,563.28	840.17
资产减值损失	53,343.38	113,566.25	
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)		708.25	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	1,975,531.09	4,369,535.58	1,481,920.47
加：营业外收入	1.23	28,664.06	40.49
减：营业外支出	24,670.81	2,181.08	14,448.44
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(损失以“-”号填列)	1,950,861.51	4,396,018.56	1,467,512.52
减：所得税费用	490,816.01	1,121,183.67	375,958.38
四、净利润(损失以“-”号填列)	1,460,045.50	3,274,834.89	1,091,554.14
归属于母公司所有者的净利润	1,460,045.50	3,276,494.47	1,091,554.14
少数股东损益		-1,659.58	
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,460,045.50	3,274,834.89	1,091,554.14

（4）合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,038,078.31	40,747,796.10	7,264,552.22
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	229,831.06	3,505,054.31	5,082.15
经营活动现金流入小计	11,267,909.37	44,252,850.41	7,269,634.37

购买商品、接受劳务支付的现金	7,462,618.85	30,840,337.85	5,088,069.11
支付给职工以及为职工支付的现金	1,112,146.15	1,976,820.97	611,770.76
支付的各项税费	918,527.26	2,169,059.08	364,931.84
支付其他与经营活动有关的现金	1,042,923.97	7,852,911.71	369,139.73
经营活动现金流出小计	10,536,216.23	42,839,129.61	6,433,911.44
经营活动产生的现金流量净额	731,693.14	1,413,720.80	835,722.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		170,452.00	8,520.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		86,715.84	
支付其他与投资活动有关的现金		27,999.14	
投资活动现金流出小计		285,166.98	8,520.00
投资活动产生的现金流量净额		-285,166.98	-8,520.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		600,000.00	10,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		431,580.00	15,456,200.00
筹资活动现金流入小计		1,031,580.00	15,466,200.00
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			
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金		502,862.00	15,916,200.00
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计		502,862.00	15,916,200.00
筹资活动产生的现金流量净额		528,718.00	-450,000.00
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	731,693.14	1,662,730.97	377,202.93
加：期初现金及现金等价物余额	2,221,922.98	559,192.01	181,989.08
六、期末现金及现金等价物余额	2,953,616.12	2,221,922.98	559,192.01

（5）合并所有者权益变动表

单位：元

	2015 年 1-3 月份							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	466,531.49			213,998.63	1,916,141.50	-1,659.58	5,595,012.04
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年年初余额	3,000,000.00	466,531.49	-	-	213,998.63	1,916,141.50	-1,659.58	5,595,012.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	-	1,460,045.50	-	1,460,045.50
（一）净利润						1,460,045.50	-	1,460,045.50
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失	-	-	-	-	-	-		-
1．可供出售金融资产公允价值变动净额								-
2．权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-
3．与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响								-
4．其他								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东（或所有者）投入资本	-						-	-
2．股份支付计入股东（或所有者）权益的金额								-

3. 其他							-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-		-
1. 提取盈余公积					-	-		-
2. 对股东（或所有者）的分配								-
3. 其他								-
（五）股东（或所有者）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（以负号填列）								-
四、本年年末余额	3,000,000.00	466,531.49	-	-	213,998.63	3,376,187.00	-1,659.58	7,055,057.54

（6）合并所有者权益变动表（续）

单位：元

	2014 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00		-	-	122,017.72	1,098,159.43	10,000.00	1,730,177.15
加：会计政策变更								-

前期差错更正								
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	122,017.72	1,098,159.43	10,000.00	1,730,177.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,500,000.00	466,531.49	-	-	91,980.91	817,982.07	-11,659.58	3,864,834.89
（一）净利润						3,276,494.47	-1,659.58	3,274,834.89
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失	-	-	-	-	-	-		-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响								-
4. 其他								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	600,000.00		-	-	-	-	-10,000.00-	590,000.00
1. 股东（或所有者）投入资本	600,000.00						-10,000.00-	590,000.00
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额								-
3. 其他								-
（四）利润分配	-	-	-	-	328,634.06	-328,634.06		-
1. 提取盈余公积					328,634.06	-328,634.06		-
2. 对股东合并（或所有者）的分配								-
3. 其他								-
（五）股东（或所有者）权益内部结转	1,900,000.00	466,531.49	-	-	-236,653.15	-2,129,878.34-		-
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	1,900,000.00	466,531.49			-236,653.15	-2,129,878.34		-
（六）专项储备				-				-
1. 本期提取								-
2. 本期使用（以负号填列）								-
四、本年年末余额	3,000,000.00	466,531.49	-	-	213,998.63	1,916,141.50	-1,659.58	5,595,012.04

（7）合并所有者权益变动表（续）

单位：元

	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00		-	-	12,862.30	115,760.71		628,623.01
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年年初余额	500,000.00	-	-	-	12,862.30	115,760.71		628,623.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	109,155.42	982,398.72	10,000.00	1,101,554.14
（一）净利润						1,091,554.14		1,091,554.14
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失	-	-	-	-	-	-		-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-

3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响								-
4. 其他								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	1,091,554.14		1,091,554.14
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	10,000.00	10,000.00
1. 股东（或所有者）投入资本							10,000.00	10,000.00
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额								-
3. 其他								-
（四）利润分配	-	-	-	-	109,155.42	-109,155.42		-
1. 提取盈余公积					109,155.42	-109,155.42		-
2. 对股东（或所有者）的分配								-
3. 其他								-
（五）股东（或所有者）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（以负号填列）								-
四、本年年末余额	500,000.00	-	-	-	122,017.72	1,098,159.43	10,000.00	1,730,177.15

2、母公司财务报表

（1）资产负债表

单位：元

资产	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产：			
货币资金	2,775,972.43	1,992,494.38	459,192.01
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,221,762.21	1,717,022.97	-
预付款项	2,112,987.22	1,997,577.35	86,798.06
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	585,020.04	603,019.17	-
存货	5,918,658.51	6,160,012.28	2,433,347.34
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	13,614,400.41	12,470,126.15	2,979,337.41
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	500,000.00	500,000.00	90,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	438,490.25	463,436.34	69,812.10
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	20,103.32	20,918.33	24,178.33
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	58,869.38	72,454.64	-
递延所得税资产	41,727.41	28,391.56	-
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,059,190.36	1,085,200.87	183,990.43
资产总计	14,673,590.77	13,555,327.02	3,163,327.84

（2）资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	372,960.00	289,318.64	387,641.72
预收款项	6,007,306.03	6,902,559.56	354,827.00

应付职工薪酬	16,959.42	15,200.70	-
应交税费	789,127.93	450,104.79	423,979.97
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	411,310.59	291,625.53	276,702.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	7,597,663.97	7,948,809.22	1,443,150.69
非流动负债：			
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			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	7,597,663.97	7,948,809.22	1,443,150.69
所有者权益：			
实收资本	3,000,000.00	3,000,000.00	500,000.00
资本公积	466,531.49	466,531.49	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	213,998.63	213,998.63	122,017.72
未分配利润	3,395,396.68	1,925,987.68	1,098,159.43
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	7,075,926.80	5,606,517.80	1,720,177.15
少数股东权益			
股东权益合计	7,075,926.80	5,606,517.80	1,720,177.15
负债和股东权益总计	14,673,590.77	13,555,327.02	3,163,327.84

（3）利润表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	10,754,587.37	32,009,329.16	7,522,170.43
减：营业成本	5,973,170.48	18,349,428.77	4,758,930.11
营业税金及附加	65,067.17	129,906.73	27,079.96
销售费用	2,165,684.01	6,868,980.20	303,601.76
管理费用	505,062.47	2,151,395.99	949,797.96
财务费用	7,366.14	22,570.88	840.17
资产减值损失	53,343.38	113,566.25	
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)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(损失以“-”号填列)	1,984,893.72	4,373,480.34	1,481,920.47
加：营业外收入	1.23	27,542.65	40.49

减：营业外支出	24,669.94	2,181.08	14,448.44
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(损失以“-”号填列)	1,960,225.01	4,398,841.91	1,467,512.52
减：所得税费用	490,816.01	1,112,501.26	375,958.38
四、净利润(损失以“-”号填列)	1,469,409.00	3,286,340.65	1,091,554.14
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,469,409.00	3,286,340.65	1,091,554.14

（4）现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,708,537.09	40,054,787.97	7,264,552.22
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	229,606.71	3,504,615.49	5,082.15
经营活动现金流入小计	10,938,143.80	43,559,403.46	7,269,634.37
购买商品、接受劳务支付的现金	7,156,018.85	30,175,475.86	5,088,069.11
支付给职工以及为职工支付的现金	1,051,717.00	1,881,774.33	611,770.76
支付的各项税费	914,331.67	2,109,293.23	364,931.84
支付其他与经营活动有关的现金	1,032,598.23	7,704,403.67	369,139.73
经营活动现金流出小计	10,154,665.75	41,870,947.09	6,433,911.44
经营活动产生的现金流量净额	783,478.05	1,688,456.37	835,722.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		170,452.00	8,520.00
投资支付的现金		500,000.00	
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		670,452.00	8,520.00
投资活动产生的现金流量净额		-670,452.00	-8,520.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		600,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		418,160.00	15,366,200.00
筹资活动现金流入小计		1,018,160.00	15,366,200.00
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			
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金		502,862.00	15,916,200.00
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计		502,862.00	15,916,200.00
筹资活动产生的现金流量净额		515,298.00	-550,000.00
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	783,478.05	1,533,302.37	277,202.93
加：期初现金及现金等价物余额	1,992,494.38	459,192.01	181,989.08
六、期末现金及现金等价物余额	2,775,972.43	1,992,494.38	459,192.01

（5）所有者权益变动表

单位：元

	2015 年 1-3 月份						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	466,531.49			213,998.63	1,925,987.68	5,606,517.80
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年初余额	3,000,000.00	466,531.49	-	-	213,998.63	1,925,987.68	5,606,517.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	1,469,409.00	1,469,409.00
（一）净利润						1,469,409.00	1,469,409.00
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							-
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响							-
4. 其他							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东（或所有者）投入资本							-
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额							-
3. 其他							-

（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积							-
2. 对股东（或所有者）的分配							-
3. 其他							-
（五）股东（或所有者）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（以负号填列）							-
四、本年年末余额	3,000,000.00	466,531.49	-	-	213,998.63	3,395,396.68	7,075,926.80

（6）所有者权益变动表（续）

单位：元

	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00		-	-	122,017.72	1,098,159.43	1,720,177.15
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	122,017.72	1,098,159.43	1,720,177.15

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,500,000.00	466,531.49	-	-	91,980.91	827,828.25	3,886,340.65
（一）净利润						3,286,340.65	3,286,340.65
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							-
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响							-
4. 其他							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-
（三）股东（或所有者）投入和减少资本	600,000.00	-	-	-	-	-	600,000.00
1. 股东（或所有者）投入资本	600,000.00						600,000.00
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额							-
3. 其他							-
（四）利润分配	-	-	-	-	328,634.06	-328,634.06	-
1. 提取盈余公积					328,634.06	-328,634.06	-
2. 对股东（或所有者）的分配							-
3. 其他							-
（五）股东（或所有者）权益内部结转	1,900,000.00	466,531.49	-	-	-236,653.15	-2,129,878.34	-
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	1,900,000.00	466,531.49			-236,653.15	-2,129,878.34	-
（六）专项储备				-			-

1. 本期提取							-
2. 本期使用（以负号填列）							-
四、本年年末余额	3,000,000.00	466,531.49	-	-	213,998.63	1,925,987.68	5,606,517.80

（7）所有者权益变动表（续）

单位：元

	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00		-	-	12,862.30	115,760.71	628,623.01
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
二、本年初余额	500,000.00	-	-	-	12,862.30	115,760.71	628,623.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	109,155.42	982,398.72	1,091,554.14
（一）净利润						1,091,554.14	1,091,554.14
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							-
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响							-
4. 其他							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	1,091,554.14	1,091,554.14

（三）股东（或所有者）投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东（或所有者）投入资本							-
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额							-
3. 其他							-
（四）利润分配	-	-	-	-	109,155.42	-109,155.42	-
1. 提取盈余公积					109,155.42	-109,155.42	-
2. 对股东（或所有者）的分配							-
3. 其他							-
（五）股东（或所有者）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（以负号填列）							-
四、本年年末余额	500,000.00	-	-	-	122,017.72	1,098,159.43	1,720,177.15

二、审计意见类型

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，审计了本公司及其子公司的财务报表，包括 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度的合并及母公司利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴财光华审会字(2015)第 07346 号），审计报告意见如下：

“我们认为，健来福股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了健来福股份 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1 至 3 月份的合并及母公司经营成果和现金流量。”

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1 至 3 月份的经营成果和现金流量。

（二）会计期间

本公司的会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本

的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、合并财务报表编制的方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩

余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（从购买日起，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。

（八）外币业务和外币报表折算

1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

（九）应收款项坏账准备

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

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	余额为 100 万元以上的应收账款、余额为 50 万元以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计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。

2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

（1）不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合 1	对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下各项组合计提坏账准备的比例，据此计算当期应计提的坏账准备
组合 2	对合并范围内企业应收账款、其他应收款中企业内部职工的往来，关联方企业及母公司的往来

（2）不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

①组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应进行单独减值测试
坏账准备的计提方法	结合实际情况分析确认坏账准备计提的比例

4、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

5、本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（十）存货

1、存货的分类

本公司存货分为低值易耗品、包装物、医疗耗材等。

2、存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

3、存货跌价准备计提方法

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

4、存货可变现净值的确认方法

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

（十一）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的

初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

（十二）固定资产及其累计折旧

1、固定资产的确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法分类计提。固定资产自达到预定可使用状态时开始计

提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限 (年)	残值率%	年折旧率%
机器设备	10 年	5	9.50
运输设备	4-5 年	5	23.75-19.00
办公家具	3-10 年	3-5	32.33-9.50
电子设备及其他	3-10 年	3-5	32.33-9.50

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

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

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

3、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（十三）在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

（十四）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十五）无形资产

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

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

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项

无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（十六）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

（十七）长期待摊费用摊销方法

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

（十八）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资

产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照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，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十九）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（二十）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

（二十一）股份支付

1、股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（二十二）优先股、永续债等其他金融工具

1、永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

（1）该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

（2）如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

2、永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、

利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

（二十三）收入的确认原则

1、销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（二十四）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分

配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

（二十五）递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（二十六）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（二十七）租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（二十八）其他重要的会计政策和会计估计

1、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

（二十九）重要会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

（1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额没有影响。

（2）其他会计政策变更

无其他重要的会计政策变更

2、会计估计变更

无其他重要的会计估计变

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据及财务指标简表：

单位：元

项 目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计	15,001,358.44	13,902,439.52	3,173,327.84
股东权益合计	7,055,057.54	5,595,012.04	1,730,177.15
归属于申请挂牌公司股东权益合计	7,056,717.12	5,596,671.62	1,720,177.15
每股净资产（元/股）	2.35	1.87	3.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.35	1.87	3.44
资产负债率（%）（母公司）	51.78	58.64	45.62
流动比率（倍）	1.80	1.58	2.13
速动比率（倍）	0.99	0.79	0.45
项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	11,040,173.77	32,614,746.25	7,522,170.43
净利润	1,460,045.50	3,274,834.89	1,091,554.14
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,460,045.50	3,276,494.47	1,091,554.14
扣除非经常性损益后的净利润	1,484,714.70	3,246,812.97	1,102,349.98
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,484,714.70	3,248,472.55	1,102,349.98
毛利率（%）	44.08	42.47	36.73
加权平均净资产收益率（%）	23.08	90.80	92.95
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	23.47	89.78	93.86
基本每股收益（元/股）	0.49	1.09	2.18
稀释每股收益（元/股）	0.49	1.09	2.18
应收账款周转率（次）	5.61	37.99	N/A
存货周转率（次）	0.95	4.16	1.58
经营活动产生的现金流量净额	731,693.14	1,413,720.80	835,722.93
每股经营活动产生的现金流量净额	0.24	0.47	1.67

主要财务指标计算公式如下：

(1) 毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

(2) 净资产收益率=当期净利润÷加权平均净资产

(3) 扣除非经常性损益后的净资产收益率=当期扣除非经常性损益的净利润
÷加权平均净资产

(4) 应收账款周转率=当期营业收入÷((期初应收账款+期末应收账款)/2)

(5) 存货周转率=营业成本÷((期初存货+期末存货)/2)

(6) 基本每股收益=当期净利润÷加权平均股本（报告期内，公司股改前，以实收资本模拟计算；公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益）

(7) 每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额
÷期末股本总额

(8) 每股净资产=期末净资产÷期末注册资本总额

(9) 归属于母公司的每股净资产=归属于母公司的期末净资产÷期末股本总额

(10) 资产负债率=当期负债÷当期资产

(11) 流动比率=流动资产÷流动负债

(12) 速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）÷流动负债

（二）最近两年及一期的财务状况、经营成果和现金流量分析

1、盈利能力分析

单位：元

主要财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	11,040,173.77	32,614,746.25	7,522,170.43
净利润	1,460,045.50	3,274,834.89	1,091,554.14
归属于申请挂牌公司股东净利润	1,460,045.50	3,276,494.47	1,091,554.14
扣除非经常性损益后的净利润	1,484,714.70	3,246,812.97	1,102,349.98

主要财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润	1,484,714.70	3,248,472.55	1,102,349.98
主营业务毛利率（%）	44.08	42.47	36.73
加权平均净资产收益率（%）	23.08	90.80	92.95
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	23.47	89.78	93.86
基本每股收益	0.49	1.09	2.18
稀释每股收益（元/股）	0.49	1.09	2.18

2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月，公司的净利润分别为 1,091,554.14 元、3,274,834.89 元和 1,460,045.50 元，公司利润呈逐年上升的趋势，公司的盈利能力较好。由于公司成立时间较短，目前仍处于成长期，因此报告期内公司收入规模与利润均偏小。随着公司自主品牌的迅速发展，收入与利润均逐年增长，未来成长性较好。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月，公司的主营业务毛利率分别为 36.73%、42.47% 和 44.08%，公司毛利率变动的主要原因详见本节“五、”之“（三）毛利率分析”。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月，公司净资产收益率分别为 92.95%，90.80%，23.08%，公司基本每股收益分别为 2.18、1.09 和 0.49，公司整体的净资产收益率和每股收益较高。

2、偿债能力分析

指标	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（%）（母公司）	51.78	58.64	45.62
流动比率（倍）	1.80	1.58	2.13
速动比率（倍）	0.99	0.79	0.45

母公司 2013 年末、2014 年末和 2015 年 3 月 31 日的资产负债率分别为 45.62%，58.64% 和 51.78%。母公司的负债全部是流动负债，为公司正常经营活动中出现的经营性负债，不会影响公司的长期偿债能力，公司的长期偿债风险较小。截至 2015 年 3 月 31 日，母公司负债主要为预收款项，预收款项为公司预收

的专营经销商货款以及咨询服务费。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月，公司的流动比率分别为 2.13、1.58 和 1.80，速动比率分别为 0.45、0.79 和 0.99。公司的流动资产主要为货币资金、预付款项和存货，公司的短期偿债能力较强。公司作为商贸企业，流动资产中存货比例较高，导致公司的速动比率较低。

3、营运能力分析

指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	5.61	37.99	N/A
存货周转率（次）	0.95	4.16	1.58

公司在 2013 年之前主要采用直营店销售模式，一般通过收现和客户刷卡直接实现，因此，公司 2013 年末应收账款余额为零。2014 年开始，公司增加了对专营经销商和非专营经销商的销售，产生应收经销商款项。公司应收账款回款正常，2014 年度应收账款周转率为 37.99，保持在较高的水平。

公司 2013 年度、2014 年度，2015 年 1-3 月存货周转率分别为 1.58、4.16 和 0.95，2014 年度较 2013 年度上升，随着公司收入规模的快速增长，存货周转也相应加快。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
净利润	1,460,045.50	3,274,834.89	1,091,554.14
经营活动产生的现金流量净额	731,693.14	1,413,720.80	835,722.93
每股经营活动产生的现金流量净额	0.24	0.47	1.67
投资活动产生的现金流量净额	--	-285,166.98	-8,520.00
筹资活动产生的现金流量净额	--	528,718.00	-450,000.00
现金及现金等价物净增加额	731,693.14	1,662,730.97	377,202.93

（1）经营活动产生的现金流量净额

2013 年、2014 年及 2015 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别

为 835,722.93 元、1,413,720.80 元、731,693.14 元。2013 年度，经营活动产生的现金流量净额与公司当期实现的净利润差别不大，现金流量情况良好。2014 年度，经营活动产生的现金流量净额小于公司当期实现的净利润，主要是随着公司销售规模的增长，采购的存货大幅增加所致。

（2）投资活动产生的现金流量净额

公司投资活动现金流量净额较小，主要系购买办公用电子设备和家具的支出。

（3）筹资活动产生的现金流量净额

2013 年公司筹资活动现金流量净额主要系公司占用股东款项。公司 2014 年筹资活动产生的现金流量净额，主要系投资者投入资金 600,000.00 元。

（4）现金流量变动项目分析

公司报告期内的主要现金流量变动项目包括：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
销售商品、提供劳务收到的现金	11,038,078.31	40,747,796.10	7,264,552.22
购买商品、接受劳务支付的现金	7,462,618.85	30,840,337.85	5,088,069.11
收到其他与经营活动有关的现金	229,831.06	3,505,054.31	5,082.15
支付其他与经营活动有关的现金	1,042,923.97	7,852,911.71	369,139.73
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	431,580.00	15,456,200.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	502,862.00	15,916,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	170,452.00	8,520.00

主要现金流量变动项目与相关科目的勾稽关系如下：

① 销售商品、提供劳务收到的现金

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
营业收入	11,040,173.77	32,614,746.25	7,522,170.43
加：往来款变动	-1,520,629.16	4,830,709.59	-483,173.00
加：应交增值税销项税	1,518,533.70	3,302,340.26	225,554.79
合 计	11,038,078.31	40,747,796.10	7,264,552.22
销售商品、提供劳务收到的现金	11,038,078.31	40,747,796.10	7,264,552.22
差异	0	0	0

②购买商品、提供劳务支付的现金

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
营业成本	6,174,047.82	18,764,271.97	4,758,930.11
加：存货、往来款变动	-193,854.36	10,700,776.45	329,139.00
加：应交增值税进项税	1,482,425.39	1,375,289.43	0.00
合 计	7,462,618.85	30,840,337.85	5,088,069.11
购买商品、提供劳务支付的现金	7,462,618.85	30,840,337.85	5,088,069.11
差异	0	0	0

③收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
利息收入	1,261.35	3,407.32	5,082.15
收到的往来款及其他	228,569.71	3,501,646.99	0.00
合 计	229,831.06	3,505,054.31	5,082.15
收到其他与经营活动有关的现金	229,831.06	3,505,054.31	5,082.15
差异	0	0	0

④支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
开办费		14,310.24	
内部往来款	162,594.59	3,498,097.03	3,000.00
日常办公费用	513,240.27	2,025,920.08	
日常房租、物业、水电费	294,708.47	1,221,923.15	
手续费、账户维护费	9,228.26	26,158.83	2,123.00
押金		118,900.00	
营业外支出	23,926.29	1,224.48	14,448.44
咨询、顾问费		744,591.00	83,545.00
其他日常销售费用及管理费用支出	39,226.09	201,786.90	266,023.29
合 计	1,042,923.97	7,852,911.71	369,139.73
支付其他与经营活动有关的现金	1,042,923.97	7,852,911.71	369,139.73
差异	0	0	0

⑤收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
与股东的往来款		431,580.00	15,456,200.00
合 计		431,580.00	15,456,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金		431,580.00	15,456,200.00
差异	0	0	

⑥支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
与股东的往来款	-	502,862.00	15,916,200.00
合 计	-	502,862.00	15,916,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金		502,862.00	15,916,200.00
差异	0	0	0

⑦构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
购买长期资产支付现金		170,452.00	8,520.00
合 计		170,452.00	8,520.00
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		170,452.00	8,520.00
差异	0	0	-

2013 年度，公司筹资活动收到和支付的现金较大，主要是公司占用股东资金而产生的与股东之间的往来款，当年已经基本清理完毕，2014 年已经全部清理完毕。2014 年度开始，公司已经规范与股东之间的往来，未再发生类似的大额往来。

经查阅报告期公司各年度的现金流量表、复核现金流量表与资产负债表和利润表的勾稽关系，以及相关总账及相关明细账，根据相关明细账，核查业务合同、会计凭证、银行资金流水及相关原始单据。主办券商及会计师认为，经营活动现金流波动具有合理性，经营活动现金流量净额与净利润具有匹配性；报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额、与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算可以勾稽。

五、最近两年及一期的利润形成的有关情况

（一）营业收入具体确认方法

1、销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

按照公司的销售模式，公司商品销售主要分为直营和经销两种模式,直营按

收到款项并交货的时点确认收入的实现；经销销售，在公司通过运输工具将商品运输至客户指定位置，以客户收货人在销售单上签收确认时点确认收入的实现。

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

为确保公司（经销商）咨询费收入及时、准确入账，同时做到收入与成本配比的原则，特制定以下咨询费收入确认准则。

咨询费收入分 3 次确认入账

（1）首次入账：

公司与经销商签订经销合同，经销商全额交清合同款并参加公司统一安排的首次开店培训后（培训内容：店面设计咨询，产品知识，设备知识，养生专业知识，店面管理），公司财务将咨询费的 75% 确认入账，账务处理如下：

收到经销商交来的咨询费时：

借：现金（银行存款）

贷：预收账款—××经销商

首次培训完成后，财务凭培训会议记录确认 75% 的收入：

借：预收账款—××经销商

贷：其他业务收入—咨询费收入

同时，将对应确认产生的培训成本费用（凭有效票据，如餐费、住宿费、复印费等）：

借：其他业务支出—咨询支出

贷：现金（银行存款）

（2）第二次入账：

公司与经销商签订经销合同，经销商全额交清合同款第 45 天后并参加公司

统一安排的第二次培训后（培训内容：市场营销，店面销售技巧及客户会员倍增等），公司财务将咨询费的 15% 确认入账。

第二次培训完成后，财务凭会议记录进行以下账务处理：

借：预收账款—××经销商

贷：其他业务收入—咨询费收入

同时，将对应确认产生的培训成本费用（凭有效票据，如餐费、住宿费、复印费等）：

借：其他业务支出—咨询业务支出

贷：现金（银行存款）

（3）第三次入账：

公司与经销商签订经销合同，经销商全额交清合同款第 90 天后，并参加公司统一安排的第三次培训后（培训内容：微信营销，如何做好微销售等），公司财务将咨询费的 10% 确认入账。账务处理同第二次。

3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（二）营业收入的主要构成、趋势及变动原因

报告期内，公司营业收入和利润情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	11,040,173.77	32,614,746.25	7,522,170.43
营业成本	6,174,047.82	18,764,271.97	4,758,930.11
营业利润	1,975,531.09	4,369,535.58	1,481,920.47
利润总额	1,950,861.51	4,396,018.56	1,467,512.52
净利润	1,460,045.50	3,274,834.89	1,091,554.14
毛利率（%）	44.08	42.47	36.73

2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月，公司分别实现营业收入 7,522,170.43 元，

32,614,746.25 元和 11,040,173.77 元，分别实现净利润 1,091,554.14 元、3,274,834.89 元和 1,460,045.50 元。收入和净利润均呈逐年上升趋势。

报告期内，公司营业收入结构如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	9,307,390.59	84.30%	28,689,000.98	87.96%	7,522,170.43	100.00%
其他业务收入	1,732,783.18	15.70%	3,925,745.27	12.04%	-	-
合计	11,040,173.77	100.00%	32,614,746.25	100.00%	7,522,170.43	100.00%

报告期内，主营业务收入占比分别为 100%，87.96%和 84.30%，公司主营业务突出。公司其他业务收入为向专营经销商收取的咨询培训费，占营业收入比例较低。

报告期内，公司主营业务收入按照产品分类情况如下：

单位：元

产品名称		2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
健康食品	营养保健食品	4,432,704.04	47.63%	12,941,774.15	45.11%	5,775,385.02	76.78%
	饮料、茶、酒水类	3,597,320.64	38.65%	8,199,259.82	28.58%	1,467,701.85	19.51%
普通食品		155,066.86	1.67%	4,915,039.51	17.13%	257,148.39	3.42%
其他		1,122,299.05	12.06%	2,632,927.50	9.18%	21,935.17	0.29%
合计		9,307,390.59	100.00%	28,689,000.98	100.00%	7,522,170.43	100.00%

公司主要从事健康食品的研发、委托生产和销售。报告期内，公司来自健康食品的销售收入分别为 7,243,086.87 元、21,141,033.97 元和 8,030,024.68 元，占主营业务收入的比重分别为 96.29%、73.69%和 86.28%。公司的主营业务收入-其他主要是与自主品牌健康食品配套的磨粉机等。

报告期内，公司主营业务收入按照销售模式分类情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	收入（元）	比例	收入（元）	比例	收入（元）	比例
直营店销售	1,850,492.35	19.88%	7,360,483.59	25.66%	7,522,170.43	100.00%

非专营经销商销售	4,406,757.38	47.35%	14,764,703.72	51.46%	-	-
专营经销商销售	3,050,140.86	32.77%	6,563,813.67	22.88%	-	-
合计	9,307,390.59	100.00%	28,689,000.98	100.00%	7,522,170.43	100.00%

2014 年公司收入较 2013 年出现大幅增长，主要系由于 2014 年开始，公司开拓了一批非专营经销商，经销公司销售的非自主品牌商品。此外，公司 2013 年末推出自主品牌的“健来福国医古方食疗养生”系列营养保健食品，并从 2014 年开始采取专营经销模式销售，随着专营经销商数量的逐渐增加，来自专营经销商的收入逐渐增长，未来将成为公司收入中重要的一极。

根据公司报告期各年度的总账和主营业务收入明细账、其他业务收入明细账，复算并核对报告期营业收入的记账金额与列报金额；根据报告期各年度营业收入明细账，核查收入确认会计凭证，及相关的销售合同、销售发票、销售（送货）单、现金收款和银行回款的原始单据。主办券商及会计师认为，公司报告期内的收入确认是真实、完整、准确的。

（三）营业成本分析

报告期内，公司营业成本的构成如下：

单位：元

成本	明细	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
主营业务成本	外购商品成本	6,005,323.42	18,319,040.27	4,758,930.11
其他业务成本	摄影费	12,000.00	800.00	
	办公费		75,988.00	-
	差旅费	13,813.50	42,071.00	-
	会议费	16,430.00	116,781.00	-
	业务招待费	126,480.90	209,049.80	-
	辅料费		541.90	
	小计	168,724.40	445,231.70	
合计		6,174,047.82	18,764,271.97	4,758,930.11

公司属于商贸企业，不直接生产商品。对于非自主品牌的商品，公司直接外购商品并销售，对于自主品牌的商品，其原材料采购、加工、包装都是以委托加工的方式进行，公司直接向受托加工商采购产成品并销售，因此公司主营业务成本构成主要是外购商品的成本。主营业务成本的主要影响因素是销售商品的种类和市场价格，由于商品供应充足，市场价格波动不大。

经抽查存货的采购记录，将采购入库单、采购合同进行核对；对主要供应商

的采购额及应付账款余额进行函证；抽查部分付款凭证，查看付款审批流程是否规范、付款审批权限是否合理，核实收款人与供应商是否一致，判断交易的真实性和支付行为的合规性；测试成本结转方法，并采取重新计算程序，核对存货发出数量与商品采购数量是否匹配；获取公司存货的收发存清单、存货的盘点记录，核对与账面记录是否一致。主办券商及会计师认为，公司成本归集、分配、结转准确，不存在通过成本调整业绩的情形；公司采购具有真实性、成本具有真实性及完整性。

（四）毛利率分析

1、毛利额结构及变动分析

报告期内，公司毛利额结构如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额	毛利额比例	金额	毛利额比例	金额	毛利额比例
主营业务毛利	3,302,067.17	67.86%	10,369,960.71	74.87%	2,763,240.32	100.00%
其他业务毛利	1,564,058.78	32.14%	3,480,513.57	25.13%	-	-
合计	4,866,125.95	100.00%	13,850,474.28	100.00%	2,763,240.32	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利额按照产品分类情况如下：

单位：元

产品名称		2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
		毛利额	毛利额比例	毛利额	毛利额比例	毛利额	毛利额比例
健康食品	营养保健食品	1,818,683.67	55.08%	5,788,280.45	55.82%	2,341,034.80	84.72%
	饮料、茶、酒水类	807,250.85	24.45%	1,937,715.26	18.69%	352,424.54	12.75%
普通食品		56,839.41	1.72%	1,221,974.14	11.78%	65,905.83	2.39%
其他		619,293.24	18.75%	1,421,990.86	13.71%	3,875.16	0.14%
合计		3,302,067.17	100.00%	10,369,960.71	100.00%	2,763,240.32	100%

从上表可以看出，公司的毛利额主要来源于健康食品。公司的主营业务利润比较突出。

报告期内，公司主营业务毛利额按照销售模式分类情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
直营店销售	964,661.66	29.21%	3,410,918.85	32.89%	2,763,240.32	100.00%
非专营经销商销售	1,005,622.03	30.45%	3,787,146.50	36.52%	-	-
专营经销商销售	1,331,783.47	40.33%	3,171,895.36	30.59%	-	-
合计	3,302,067.17	100.00%	10,369,960.71	100.00%	2,763,240.32	100.00%

2013 年公司的毛利主要来源于直营店销售。2014 年开始，公司的毛利主要来源于非专营经销商销售和专营经销商销售，来源于直营店销售的毛利占比下降。随着公司自主品牌产品销售规模的扩大，专营经销商数量的逐渐增加，公司来源于专营经销商销售的毛利占比将逐渐提高。

2、毛利率结构及变动分析

报告期内，公司毛利率结构如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	毛利率	毛利额比例	毛利率	毛利额比例	毛利率	毛利额比例
主营业务毛利率	35.48%	67.86%	36.15%	74.87%	36.73%	100.00%
其他业务毛利率	90.26%	32.14%	88.66%	25.13%	-	-
合计	44.08%	100.00%	42.47%	100.00%	36.73%	100.00%

2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月，公司主营业务毛利率分别为 36.73%、36.15%和 35.48%，公司主营业务为商品销售，毛利率较为稳定。2014 年和 2015 年 1-3 月，公司其他业务毛利率分别为 88.66%和 90.26%，公司其他业务主要为向专营经销商提供的咨询培训服务，成本主要为办公、差旅等费用，毛利率相对较高。

报告期内，公司主营业务毛利率按照产品分类情况如下：

产品名称		2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
		毛利率	毛利额比例	毛利率	毛利额比例	毛利率	毛利额比例
健康食品	营养保健食品	41.03%	55.08%	44.73%	55.82%	40.53%	84.72%
	饮料、茶、酒水类	22.44%	24.45%	23.63%	18.69%	24.01%	12.75%
普通食品		36.65%	1.72%	24.86%	11.78%	25.63%	2.39%
其他		55.18%	18.75%	54.01%	13.71%	17.67%	0.14%
合计		35.48%	100.00%	36.15%	100.00%	36.73%	100.00%

报告期内，公司健康食品的毛利率较为稳定，主要是由于一方面，公司 2014 年开始推出自有品牌的健康食品，自有品牌产品的销售价格相对非自有品牌产品要高，同时，公司 2014 年开始新增了经销的销售模式，公司对经销商的商品销售价格较直销售模式下对终端客户的商品销售价格相对要低，二者共同作用使得报告期内健康食品的毛利率较为稳定。

报告期内，公司主营业务毛利率按照销售模式分类情况如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	毛利率	毛利额比例	毛利率	毛利额比例	毛利率	毛利额比例
直营店销售	52.13%	29.21%	46.34%	32.89%	36.73%	100.00%
非专营经销商销售	22.82%	30.45%	25.65%	36.52%		
专营经销商销售	43.66%	40.33%	48.32%	30.59%		
合计	35.48%	100.00%	36.15%	100.00%	36.73%	100.00%

2014 年和 2015 年 1-3 月，直营店销售的毛利率较 2013 年有所上升，主要原因是一方面从 2014 年开始，直营店销售的商品开始包含自主品牌的产品，其附加值和毛利率较非自主品牌的产品要高，另一方面从 2014 年开始，公司大力拓展非专营经销商和专营经销商，与 2013 年相比对直营店销售的终端客户较少采取团购让利的活动。

2014 年和 2015 年 1-3 月，非专营经销商和专营经销商的销售毛利率较为稳定，由于专营经销商仅专营经销公司自主品牌的产品，非专营经销商主要经销公司非自主品牌的产品，故专营经销商模式的毛利率高于非专营经销商模式的毛利率。

报告期内，公司主营业务毛利率按照自有品牌和非自有品牌分类情况如下：

单位：元

年 度	项目	自有品牌	非自有品牌
2015 年 1-3 月	收入	5,726,537.01	5,313,636.76
	成本	2,278,411.01	3,895,636.81
	毛利	3,448,126.00	1,417,999.95
	毛利率	60.21%	26.69%
2014 年度	收入	12,468,557.54	20,146,188.71
	成本	3,968,319.93	14,795,952.04
	毛利	8,500,237.61	5,350,236.67

	毛利率	68.17%	26.56%
2013 年度	收入		7,522,170.43
	成本		4,758,930.11
	毛利		2,763,240.32
	毛利率		36.73%

报告期内，公司自有品牌商品的毛利率在 60% 以上，显著高于非自主品牌商品的毛利率，说明公司 2014 年度推出自主品牌商品，较好地提升了公司的盈利能力。

2014 年和 2015 年 1-3 月，公司非自有品牌商品的毛利率较 2013 年有所下降，主要原因是一方面从 2014 年开始，非自有品牌商品新增了非专营经销商销售渠道，经销模式下的毛利率低于直营店面对终端客户的销售，另一方面，2014 年度开始，公司对直营店销售的终端客户较少采取团购让利活动。

经查阅公司报告期各年度的营业成本明细账和期间费用明细账，根据报告期各年度明细账，核查相关会计凭证、成本计算表、费用原始单据，复算并核对营业成本和期间费用的记账金额与列报金额，主办券商及会计师认为，公司毛利水平以及波动具有合理性；公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集具有合规性，公司报告期内收入、成本具有配比性。

（五）主要费用及变动情况

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	2,208,812.30	6,950,644.83	2189.39	303,601.76
管理费用	554,979.02	2,261,996.52	138.16	949,797.96
财务费用	7,966.91	23,563.28	2704.58	840.17
营业收入	11,040,173.77	32,614,746.25	333.58	7,522,170.43
销售费用占收入比重	20.01%	21.31%		4.04%
管理费用占收入比重	5.03%	6.94%		12.63%
财务费用占收入比重	0.07%	0.07%		0.01%
三项费用合计占收入比重	25.11%	28.32%		16.68%

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月，公司期间费用占营业收入的比例分别为 16.68%、28.32% 和 25.11%。报告期内，公司期间费用占收入比重整体上处于合理水平。

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
房租、物业、水电费	383,481.13	1,550,562.13	65,395.55
折旧费	27,553.09	56,529.14	9,385.44
工资、社保、奖金福利费	750,130.25	1,221,263.92	166,616.88
广告、促销费	624,320.89	3,252,274.94	0.00
办公费用	275,322.72	387,124.84	62,203.89
物料消耗	142,705.08	306,775.19	0.00
其他	5,299.15	176,114.67	0.00
合计	2,208,812.30	6,950,644.83	303,601.76

公司的销售费用主要为房租、工资和广告费。2014 年房租、工资、广告费均增长较大，主要是因为公司在 2014 年扩大业务规模，开设了多家直营店，导致房租、工资等大幅增加。另外，公司 2014 年为推广自主品牌“健来福国医古方食疗养生”系列产品，增加了广告宣传力度，导致广告宣传费用大幅增加，另外，公司进行了多次推广活动，用以发展专营经销商。

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
工资、社保、奖金福利费	329,527.52	694,352.05	273,337.28
房租、物业、水电费	84,000.00	118,715.96	59,995.55
办公费用	80,571.44	1,092,262.49	47,477.89
折旧费	14,400.27	39,487.36	8,372.88
研发费用	34,247.10	281,215.73	521,895.25
其他费用	12,232.69	35,962.93	38,719.11
合计	554,979.02	2,261,996.52	949,797.96

公司的管理费用主要为工资、办公费用、研发费用。公司研发费用较大，主要原因是公司从 2013 年开始，大力开发自主品牌的健康食品，研发投入较大。2014 年工资和办公费用增长较大，主要原因是随着公司业务规模的快速增长，管理人员工资和日常办公支出快速增加。

报告期内，公司财务费用较小，占收入的比重较为稳定。

经查阅公司报告期各年度的预付款项、其他应收款、应付款项、其他应付款明细账、固定资产、财务费用等明细账户；核查业务合同、相关会计凭证及银行原始单据；实地观察企业的公司电子设备及办公家具；复算并核对报告期固定资产的记账金额，主办券商及会计师认为，公司不存在跨期确认费用的情形，不存在将期间费用资本化的情形，期间费用具有真实性、准确性、完整性。

六、报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

（一）报告期内对外投资收益和其他重大投资收益

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
2014 年处置佛山市晋发源商贸有限公司	-	708.25	-

（二）非经常性损益情况如下：

项目	2015 年 1-3 月份	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益		708.25	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
政府补助			
对非金融企业收取的资金占用费			
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
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			
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			
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			
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	-24,669.58	26,482.98	-14,407.95
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益总额	-24,669.58	27,191.23	-14,407.95
减：非经常性损益的所得税影响数	-0.38	-830.69	-3,612.11
非经常性损益净额	-24,669.20	28,021.92	-10,795.84
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-24,669.20	28,021.92	-10,795.84

（三）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、公司主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	17%、13%、6%、3%
营业税	应税收入	5%
教育附加费	应纳流转税额	3%
地方教育附加费	应纳流转税额	2%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

说明：总公司统一缴纳所得税，各分公司独立缴纳除企业所得税以外的增值税、营业税等各项税费，总公司适用增值税税率为 17%、13%、6%，除北京分公司 2014 年 10 月份以后变更为一般纳税人外，其余各分公司适用增值税税率为 3%。

直营销售，因客户系终端销售者和自然人，无需签订合同，一般在销售同时收取全款，仅个别客户需要开具发票。会计每天根据科脉系统相关销售记录与收款情况登记入账，不论是否开票，均按系统销售记录确认收入并计提相关的增值税，按月计提附加税费并申报纳税。

专营经销在首次签订经销合同时预收部分合同款项，至合同款项全部收取完毕后根据合同发货，是否开具发票根据客户需求决定。此后客户再次进货时不再签订合同，按客户提交的订单先收款后发货。会计每天根据科脉系统相关销售记录及其相关的单据登记入账，不论是否开票，均按系统销售记录确认收入并计提相关的增值税，按月计提附加税费并申报纳税。

非专营经销签订合同后，根据合同发货，是否开具发票根据客户需求决定。公司给予客户一定的信用期（一般为 3 个月），到期收回应收款，会计每天根据科脉系统相关销售记录及其相关的单据登记入账，不论是否开票，均按系统销售记录确认收入并计提相关的增值税，按月计提附加税费并申报纳税。

2、税收优惠及批文

公司取得莞城国税减【2014】4 号《减、免税批准通知书》：2014 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日取得的免减税项目收入免征增值税，免减原因为（免税）蔬菜流通环节免税。

七、最近两年及一期的主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司的货币资金情况如下：

单位：元

项 目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
-----	------------	-------------	-------------

现金	104,028.55	28,763.36	56,168.96
银行存款	2,849,587.57	2,193,159.62	503,023.05
其他货币资金			
合 计	2,953,616.12	2,221,922.98	559,192.01

公司直营店销售直接面对自然人（终端客户），由于自然人（终端客户）的结算习惯，该模式下收入以现金收款为主。公司非专营经销商主要为法人单位，公司专营经销商主要为自然人（个体户），该两种模式下收入以非现金收款为主。

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月公司现金收款与公司各销售模式下营业收入的匹配情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	收入	现金收款	收入	现金收款	收入	现金收款
营业收入	11,040,173.77	1,907,953.93	32,614,746.25	8,218,182.38	7,522,170.43	3,575,887.98
其中：直营店销售	1,850,492.35	1,843,053.93	7,360,483.59	7,308,088.97	7,522,170.43	3,575,887.98
非专营经销商销售	4,406,757.38	-	14,764,703.72	781,841.41	-	-
专营经销商销售和咨询服务收入	4,782,924.04	64,900.00	10,489,558.94	128,252.00	-	-
现金收款占营业收入比重	17.28%		25.20%		47.54%	
自然人客户收入	6,811,935.23	1,907,953.93	18,649,977.62	7,436,340.97	7,115,903.43	3,575,887.98
自然人客户收入占营业收入比重	61.70%		57.18%		94.60%	

从上表可以看出，报告期内，公司收入中现金收款比例逐渐下降。主要是由于 2014 年开始，公司开拓的非专营经销商和专营经销商收入占比逐渐增长，且均以非现金结算方式为主。

公司的非专营经销商、专营经销商主要采取银行转账收款，现金交易额占以上两类收入的比重较低。部分交易金额较小的非专营经销商、专营经销商由于客户自身习惯和要求，依然采取了现金收款方式。

公司直营店零售由于客户较为分散，基本采取的现金收款方式。2014 年和

2015 年 1-3 月，直营店销售模式下现金收款比例高于 2013 年，主要原因是 2013 年公司仅有直营店销售一种模式，较多采用团购让利活动，团购客户一次性采购金额相对普通零售客户大，因此团购客户较多采用刷卡转账收款方式。2014 年开始，公司大力拓展非专营经销商和专营经销商销售模式，对直营店客户较少采用团购让利活动，而以普通零售为主，因此现金收款占比较大。

类似行业（连锁经营）上市公司现金收款情况举例如下：

一心堂（002727）：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金销售	220,788.86	57.58%	178,012.40	58.57%	145,680.39	61.01%
银行卡销售	12,333.61	3.22%	8,980.22	2.95%	6,193.75	2.59%
医保销售	150,329.32	39.20%	116,945.56	38.48%	86,922.86	36.40%
合计	383,451.79	100%	303,938.18	100%	238,797.00	100%

数据来源：一心堂招股说明书

红旗连锁（002697）：

报告期，公司各期现金收款销售收入占门店零售收入的比重均在 77% 以上，这与公司经营业态为便利超市，主要经营烟酒、食品、日用百货类商品为主，单价低、客单价金额小，消费者现金结算比例高的特点相适应。（数据来源：红旗连锁招股说明书）。

与上述上市公司类似，公司直营店销售模式也是采取的连锁门店销售，而且，公司直营店销售的健康食品主要客户群体为中老年人群，中老年客户习惯于现金支付，因此，公司的现金销售比例符合行业特点和客户特点。

虽然公司不存在自然人供应商，但由于个别供应商习惯于采用现金结算，公司存在个别采购使用现金支付的情况，现金采购站采购总额的比重不大。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月现金采购及占采购总额比重情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
现金采购金额	0	176,758.22	315,454.92

采购总额	5,740,829.46	22,646,981.69	3,617,430.20
现金采购比例	-	0.78%	8.72%

公司为了有效控制现金结算的风险，制定了《货币资金管理规定》，对现金收款和付款进行严格管理，公司不存在坐支现金的情况。

公司各销售模式下的收款流程和控制措施

1、收款流程

直营店销售：客户在直营店挑选相关的商品，到收银台进行结算，收银台通过扫描条形码在公司的科脉系统生成相关销售记录，并由收银员向客户收取现金，并于当天交给公司出纳（总店）或店长（分店，因现分店销售额均非常小暂未配备出纳），出纳或店长在收到现金后于当天 16 点 30 分前将留存定额备用金以外的现金存入公司规定的银行账户，16 点 30 分之后的现金收款于第二日存入公司规定的银行账户（若当日现金收款金额小于 10000 元时，可选择待累积至 10000 元以上之日缴存公司规定的银行账户）。

直营店销售采取团购让利活动时，由业务员联系好客户后，与收银员到客户处进行销售开单，当场收现金的由收银员当天交回出纳，并于 16 点 30 分前将现金存入公司规定的银行账户，16 点 30 分之后的现金收款于第二日存入公司规定的银行账户，转账收款的由客户转入公司规定的银行账户，出纳确认收款在销售明细单签字后，通知业务员发货。

2014 年开始，公司增加了专营经销和非专营经销两种销售模式，非专营经销商主要是法人客户，法人客户的收款均通过银行转账；少量面对的自然人客户绝大部分收取现金，现金管理模式同直营店销售。专营经销模式主要面对个体户（自然人），绝大部分通过 POS 机刷卡和银行转账收款，个别收取现金，现金管理模式同直营店销售。随着这两种销售模式的开展，公司现金收款占营业收入的比重逐渐降低。公司直营店销售将逐渐要求客户采用银行转账或者通过 POS 机支付的方式进行付款，以逐渐减少现金交易比例。

2、控制措施

直营店销售模式下的控制措施：直营店最少设置收银员、店长 2 个工作岗位。商品售出时，收银员扫描产品条码录入科脉系统生成《销售单》并收款，出纳（总店、会销）或店长（分店）根据科脉系统统计销售数据于每天 16 点 30 分前（或会销活动结束后）进行现金盘点，与收银员进行现金交接并共同登记《门店现金

交接管理登记表》。公司财务部定期对《销售单》、科脉系统统计销售数据、《门店现金交接管理登记表》、银行存入记录进行核对，定期组织人员仓库管理人员至门店盘点实物库存情况。

专营经销和非专营经销模式下的控制措施：公司销售人员根据客户销售合同或订货要求，在科脉系统中编制和提交《销售单》，经部门经理（50000 元以下）或总经理（50000 元以上）审批，该单一式五联，分别为销售联、仓库联、财务联、客户联、记账联，仓管员根据销售部门经理或总经理审核完成后的《销售单》组织发货，在该单据上签字并将销售联和财务联送达销售部和财务部，将客户联和记账联与货物一起送达客户，客户在货物验收后，在记账联上签字确认并返还给公司财务部，财务据以开具发票和确认收入。

公司不存在由关联方或业务员等代公司收款的情况。

公司为了收付款手续的快捷性和便利性，曾于 2012 年 8 月以出纳个人名义设立私人账户用于公司日常经营，但已于 2013 年 10 月份注销该账户，该期间内，该账户纳入到公司账户的管理体系中（公司与个人卡户主签订协议，明确规定，该卡仅用于公司收支业务，不得作其他用途，否则将承担相应的责任），其发生额均已计入公司账目，注销时余额全部汇入公司账户。该账户的网银 U 盾和银行卡均保存在会计主管手中，密码及 U 盾支付密码均由出纳掌握，出纳及会计通过该账户办理付款业务时，必须凭公司相关领导人及财务负责人审批后的付款单据付款。财务负责人有查询密码权限，每周五定期根据收付款凭证等，对该账户收付款情况进行复核，同时每月有 2-3 次不定期抽查。2013 年开始，公司逐渐减少个人卡账户的使用，2013 年 10 月销户之后，公司不再存在个人卡账户，公司收入全部进入公司卡账户。2012 年 8 月至 2013 年 10 月间，公司个人卡账户未发生被挪用、盗用等异常情况。

报告期内，个人卡账户收入占当期收入总额的比例如下表：

单位：元

项目	2013 年度
个人卡收入合计	1,166,975.01
其中：收现存入	14,107.05
转账及其他	1,152,867.96
年度总收入	7,522,170.43
个人卡收入占比	15.51%

报告期内，个人卡账户收入占当期采购总额的比例如下表：

单位：元

项目	2013 年
个人卡采购金额	603,475.64
采购总额	3,617,430.20
个人卡采购比例	16.68%

对于现金收款和个人卡，公司由出纳（收银员）、店长、会计、财务总监等人员互相监督和牵制，做到过程留痕，以确保公司的内控制度能够有效执行。为进一步规范现金收款管理，公司计划对单笔金额超过 5,000.00 元以上的销售，在客户有银联卡或信用卡的情况下，尽量要求客户通过刷卡或者转账的方式进行付款；随着公司业务规模的扩大，公司计划增设由总经理牵头的专门稽核部门，对门店的现金收款进行定期和不定期的核查，同时增加客户举报、神秘顾客等手段，进一步加强公司的内控，以确保公司相关财务信息的真实、准确、完整。

经了解公司内部控制制度的建立及其执行情况、内部控制环境、风险识别与评估、控制活动、信息沟通与反馈、监督与评价等情况；查阅公司针对各循环设置的内部控制制度，了解财务报告、业务流程和其中的控制措施；对重要经济活动内部控制执行的有效性执行了穿行测试；对公司财务人员进行了解、查看公司账簿。主办券商及会计师认为，公司相关内部控制制度有效，得到有效执行，公司财务管理制度健全、会计核算规范。

（二）应收账款

1、应收账款按种类披露

类 别	2015 年 3 月 31 日		
	金 额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款_组合	2,342,398.60	100.00	120,636.39
其他不重大应收账款			
合 计	2,342,398.60	100.00	120,636.39

类 别	2014 年 12 月 31 日
-----	------------------

	金 额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款_组合	1,807,392.60	100.00	90,369.63
其他不重大应收账款			
合 计	1,807,392.60	100.00	90,369.63

单位：元

账龄结构	2015 年 3 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	2,272,069.50	96.34	113,603.48
1 至 2 年	70,329.10	3.66	7,032.91
合计	2,342,398.60	100.00	120,636.39

账龄结构	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	1,807,392.60	100.00	90,369.63
1 至 2 年			
合计	1,807,392.60	100.00	90,369.63

2013 年末，公司应收账款余额为零，主要是因为 2013 年公司的销售模式仅有直营店销售，客户基本上是自然人，销售结算方式以直接收现为主。2014 年 12 月 31 日和 2015 年 3 月 31 日，公司应收账款分别为 1,717,022.97 元和 2,221,762.21 元，主要是应收非专营经销商的货款，账龄绝大多数在一年以内，客户信用风险较低，发生坏账损失的风险较小。

2、公司应收账款占营业收入和总资产的比重

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款余额	2,342,398.60	1,807,392.60	-
坏账准备	120,636.39	90,369.63	-
应收账款净额	2,221,762.21	1,717,022.97	-
营业收入	11,040,173.77	32,614,746.25	7,522,170.43
应收账款净额占营业收入比重（%）	20.12%	5.26%	-
总资产	15,001,358.44	13,902,439.52	3,173,327.84
应收账款净额占总资产比重（%）	14.81%	12.35%	-

公司应收账款净额占营业收入和总资产的比重较低。

3、应收账款中欠款金额前五名单位情况

2015 年 3 月 31 日

单位：元

单位名称	金 额	账 龄	占应收账款总 额的比例（%）	坏账准备
广州金砚商贸有限公司	1,094,485.00	1 年以内	46.72	54,724.25
中山市景鹏贸易有限公司	733,040.00	1 年以内	31.29	36,652.00
广州飞莱贸易有限公司	419,338.00	1 年以内	17.90	20,966.90
姜群	55,680.80	1 年以内 7,500.00 元， 1-2 年 48,180.80 元	2.38	5,568.08
李建军	17,800.00	1 年以内 7,500.00 元， 1-2 年 10,300.00 元	0.76	1,780.00
合 计	2,320,343.80		99.05	119,691.23

2014 年 12 月 31 日

单位名称	金 额	账 龄	占应收账款总 额的比例（%）	坏账准备
广州金砚商贸有限公司	631,922.00	1 年以内	34.96	31,596.10
岳阳知恩生物科技有限公司	553,474.00	1 年以内	30.62	27,673.70
广州飞莱贸易有限公司	307,258.00	1 年以内	17.00	15,362.90
海南舞鹤会优体健康管理有限公司	103,000.00	1 年以内	5.70	5,150.00
河源市房商造能互联商务有限公司	96,050.00	1 年以内	5.31	4,802.50
合 计	1,691,704.00		93.59	84,585.20

（三）预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄结构	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,324,871.39	60.92	2,020,118.23	100.00	86,798.06	100.00
1 至 2 年	850,011.71	39.08				
合计	2,174,883.10	100.00	2,020,118.23	100.00	86,798.06	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

2015 年 3 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
东莞市和诚电器科技有限公司	供应商	542,000.00	24.92	1 年以内	采购预付款
广州市心歌包装制品有限公司	供应商	164,502.60	7.56	1 年以内	采购预付款
济南友康生物科技有限公司	供应商	136,681.30	6.28	1 年以内	采购预付款
舒城过湾农业科技有限公司	供应商	134,016.00	6.16	1 年以内	采购预付款
广州市怡彩特种印刷有限公司	供应商	109,248.00	5.02	1 年以内	采购预付款
合 计		1,086,447.90	49.94		

2014 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例 (%)	账龄	未结算原因
东莞市和诚电器科技有限公司	供应商	712,000.00	36.01	1 年以内	采购预付款
广州市心歌包装制品有限公司	供应商	303,997.60	15.38	1 年以内	采购预付款
济南友康生物科技有限公司	供应商	125,797.50	6.36	1 年以内	采购预付款
湖南大三湘油茶科技有限公司	供应商	91,372.00	4.62	1 年以内	采购预付款
广州雷迈机械设备有限公司	供应商	80,850.00	4.09	1 年以内	采购预付款
合 计		1,314,017.10	66.46		

2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
舒城县过湾种植专业合作社	供应商	46,890.00	54.02	1 年以内	采购预付款
广州市丽泽纸品有限公司	供应商	29,148.00	33.58	1 年以内	采购预付款
广州晶绣塑料制品有限公司	供应商	4,505.00	5.19	1 年以内	采购预付款
广州仲正中药饮片有限公司	供应商	3,552.48	4.09	1 年以内	采购预付款
广州新硕洲健康药业有限公司	供应商	2,702.58	3.12	1 年以内	采购预付款
合 计		86,798.06	100.00		

（四）其他应收款

1、其他应收款账龄列示

账龄结构	2015 年 3 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备

账龄结构	2015 年 3 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备
1 至 2 年	462,732.42	100.00	46,273.24
合计	462,732.42	100.00	46,273.24

账龄结构	2014 年 12 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备
1 年以内	463,932.42	100.00	23,196.62
合计	463,932.42	100.00	23,196.62

2013 年末公司其他应收款余额为零。2014 年 12 月 31 日和 2015 年 3 月 31 日，公司其他应收款余额主要是直营店的门面租赁押金，及员工备用金，发生坏账损失的风险较小。

2、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
往来款	137,350.00	138,543.91
定金	100,000.00	100,000.00
备用金	99,047.26	144,767.96
押金	225,382.42	226,582.42
合计	561,779.68	609,894.29

3、其他应收款金额前五名单位情况

2015 年 3 月 31 日

单位：元

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
岳阳知恩生物科技有限公司	往来款	100,000.00	1 至 2 年	15.81	10,000.00
北京市天银律师事务所	定金	100,000.00	1 至 2 年	15.81	10,000.00
王建伟	备用金	99,047.26	1 年以内	15.66	0.00
中国海洋大学出版社	押金	89,682.42	1 至 2 年	14.18	8,968.24
王洪臣	押金	37,350.00	1 至 2 年	5.91	3,735.00
合计		426,079.68	—	67.37	32,703.24

2014 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
岳阳知恩生物科技有限公司	往来款	100,000.00	1 年以内	14.79	5,000.00
中国海洋大学出版社	押金	89,682.42	1 年以内	13.26	4,484.12
郭少霞	押金	43,500.00	1 年以内	6.43	2,175.00
王建伟	备用金	144,767.96	1 年以内	21.41	0.00
北京市天银律师事务所	定金	100,000.00	1 年以内	14.79	5,000.00
合计	—	477,950.38	—	70.68	16,659.12

截至本公开转让说明书签署日，岳阳知恩生物科技有限公司往来款 10 万元已经全部收回。

（五）存货

1、存货的分类

项目	2015 年 3 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值
库存商品	6,399,689.77	---	6,399,689.77
合计	6,399,689.77	---	6,399,689.77

续：

项目	2014 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值
库存商品	6,594,602.26	---	6,594,602.26
合计	6,594,602.26	---	6,594,602.26

续：

项目	2013 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	账面价值
库存商品	2,433,347.34	---	2,433,347.34
合计	2,433,347.34	---	2,433,347.34

截至 2015 年 3 月 31 日，公司的存货不存在减值情形。公司存货主要为食品，

一般周转时间较短（1 个月左右），不会出现变质或损坏情形，故公司未计提存货跌价准备。

公司对 2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月 31 日存货均进行了全面盘点工作，盘点工作由公司总部财务部实施并执行，盘点结果如下：

仓库名称	时点	期末盘点金额	内容	过程	频率	人员	结论
珠海市健乐福生物科技有限公司	2014 年底	440,049.13	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	丁春娣	无盘亏盘盈情况
珠海市健乐福生物科技有限公司	2015 年 3 月底	486,490.41	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	丁春娣	无盘亏盘盈情况

				工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘			
东莞市健来福实业投资有限公司	2013 年底	2,433,347.34	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	廖国华	无盘亏盘盈情况
东莞市健来福实业股份有限公司	2014 年底	5,546,401.38	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	廖国华	无盘亏盘盈情况

东莞市健来福实业投资股份有限公司	2015年3月底	4,946,260.69	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	廖国华	无盘亏盘盈情况
东莞市健来福实业投资有限公司顺德分公司	2014年底	34,855.22	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	杨秋瑛	无盘亏盘盈情况
东莞市健来福实业投资有限公司顺德分公司	2015年3月底	38,736.49	对库存实	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日	每月	杨秋瑛	无盘亏盘

司			物 存 货 数 量 实 施 盘 点	截至上一日明 细清单及期末 截止日至盘点 日之间的出入 库清单 3、获取财务系 统库存期末数 据与进销存期 末数据进行核 对 4、由仓库保管 人员或店面员 工负责盘点、财 务部或者分公 司财务对接人 员负责监盘			盈 情 况
东莞市健来 福实业投资 有限公司惠 州陈江分公 司	2014 年底	55,242.88	对 库 存 实 物 存 货 数 量 实 施 盘 点	1、获取公司进 销存本期末库 存明细 2、获取盘点日 截至上一日明 细清单及期末 截止日至盘点 日之间的出入 库清单 3、获取财务系 统库存期末数 据与进销存期 末数据进行核 对 4、由仓库保管 人员或店面员 工负责盘点、财 务部或者分公 司财务对接人 员负责监盘	每 月	陈 白 依	无 盘 亏 盘 盈 情 况
东莞市健来 福实业投资 有限公司惠 州陈江分公 司	2015 年 3 月底	54,530.59	对 库 存 实 物 存 货 数	1、获取公司进 销存本期末库 存明细 2、获取盘点日 截至上一日明 细清单及期末 截止日至盘点 日之间的出入	每 月	李 姜	无 盘 亏 盘 盈 情 况

			量 实 施 盘 点	库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘			
东莞市健来福实业投资股份有限公司厚街分公司	2015年3月底	37,264.12	对 库 存 实 物 存 货 数 量 实 施 盘 点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	呼曼曼	无盘亏盘盈情况
东莞市健来福实业投资股份有限公司白云分公司	2015年3月底	30,799.90	对 库 存 实 物 存 货 数 量 实 施 盘 点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期	每月	陈中芳	无盘亏盘盈情况

			点	末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘			
东莞市健来福实业投资有限公司中山分公司	2015年3月底	44,680.63	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	刘芬	无盘亏盘盈情况
东莞市健来福实业投资有限公司惠州南坛分公司	2014年底	22,356.59	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员	每月	谭小均	无盘亏盘盈情况

				工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘			
东莞市健来福实业投资有限公司惠州南坛分公司	2015年3月底	27,389.23	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	谭小均	无盘亏盘盈情况
东莞市健来福实业投资有限公司荔湾第二分公司	2014年底	10,912.55	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	梅铮	无盘亏盘盈情况

东莞市健来福实业投资有限公司荔湾第二分公司	2015年3月底	21,155.49	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	梅铮	无盘亏盘盈情况
东莞市健来福实业投资有限公司北京分公司	2014年底	490,243.66	对库存实物存货数量实施盘点	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日截至上一日明细清单及期末截止日至盘点日之间的出入库清单 3、获取财务系统库存期末数据与进销存期末数据进行核对 4、由仓库保管人员或店面员工负责盘点、财务部或者分公司财务对接人员负责监盘	每月	吴琼	无盘亏盘盈情况
东莞市健来福实业投资有限公司北京分公司	2015年3月底	717,841.37	对库存实	1、获取公司进销存本期末库存明细 2、获取盘点日	每月	吴琼	无盘亏盘

			物 存 货 数 量 实 施 盘 点	截至上一日明 细清单及期末 截止日至盘点 日之间的出入 库清单 3、获取财务系 统库存期末数 据与进销存期 末数据进行核 对 4、由仓库保管 人员或店面员 工负责盘点、财 务部或者分公 司财务对接人 员负责监盘			盈 情 况
--	--	--	---	--	--	--	-------------

公司制定并实施《仓储物流管理制度》，每月必须对库存的所有商品、材料进行实物盘点一次，盘点前，仓库人员、营业员（门店）先进行自盘。盘点工作由公司财务部统筹安排，除定期盘点外，财务部还会不定期进行抽盘，盘点结果由财务部统一整理，并将盘点结果（含处理意见）报总经理审批。盘点按期及时进行，以确认公司的存货账面与实物的真实性、准确性和完整性。

（六）固定资产

1、固定资产情况

单位：元

类别	2015 年 3 月 31 日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	期末净值
通用设备	256,914.90	98,592.06	---	158,322.84
办公家具	373,432.60	89,032.53	---	284,400.07
合计	630,347.50	187,624.59	---	442,722.91

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	期末净值
通用设备	254,472.01	87,684.53	---	166,787.48
办公家具	373,432.60	72,386.98	---	301,045.62
合计	627,904.61	160,071.51	---	467,833.10

类别	2013 年 12 月 31 日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	期末净值
通用设备	76,046.00	32,074.50	---	43,971.50
办公家具	49,220.00	23,379.40	---	25,840.60
合计	125,266.00	55,453.90	---	69,812.10

公司固定资产主要为电子设备和办公家具，2014 年固定资产出现较大增长，主要是因为 2014 年公司开设了多家直营店，增加了大量的电脑、办公家具等固定资产。

截至 2015 年 3 月 31 日，公司的固定资产不存在减值情形，不存在被抵押情形。

（七）无形资产

1、无形资产情况

类别	2015 年 3 月 31 日			
	账面原值	累计摊销	减值准备	期末净值
非专利技术	32,600.00	12,496.68	--	20,103.32
合计	32,600.00	12,496.68	--	20,103.32

类别	2014 年 12 月 31 日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	期末净值
非专利技术	32,600.00	11,681.67	--	20,918.33
合计	32,600.00	11,681.67	--	20,918.33

类别	2013 年 12 月 31 日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	期末净值
非专利技术	32,600.00	8,421.67	--	24,178.33
合计	32,600.00	8,421.67	--	24,178.33

公司的无形资产为购买的用友 T6 财务软件与科脉启谋商业管理软件。截至 2015 年 3 月 31 日，公司的无形资产不存在减值情形，不存在被抵押情形。

（八）商誉

项目	2015 年 3 月 31 日		
	账面原值	减值准备	期末净值
商誉	172,477.78	--	172,477.78
合计	172,477.78	--	172,477.78

项目	2014 年 3 月 31 日		
	账面原值	减值准备	期末净值
商誉	172,477.78	--	172,477.78
合计	172,477.78	--	172,477.78

珠海市健乐福生物科技有限公司截至 2014 年 7 月 31 日，净资产账面价值为 327,522.22 元，2014 年 7 月 31 日，公司支付股权转让协议款项 500,000.00 元，获得实际控制权，并于当月确认商誉 172,477.78 元。珠海健乐福经营正常，符合公司整合的预期，商誉未发生减值。

（九）长期待摊费用

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
装修费	58,869.38	72,454.64	0.00
合 计	58,869.38	72,454.64	0.00

长期待摊费用为北京分公司门店装修费用，摊销期限为 2 年。

（十）递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
	递 延 税 额	暂时性差异	递 延 税 额	暂 时 性 差异	递 延 税 额	暂时性差异
坏账准备	41,727.41	166,909.63	28,391.56	113,566.25	--	--
递延所得税资产小	41,727.41	166,909.63	28,391.56	113,566.25	--	--

（十一）资产减值准备

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少		2015.3.31
			转回	转销	
坏账准备	113,566.25	53,343.38			166,909.63

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少		2014.12.31
			转回	转销	

坏账准备		113,566.25			113,566.25
------	--	------------	--	--	------------

八、最近两年及一期的主要负债情况

（一）应付账款

1、应付账款列示：

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
采购固定资产	4,780.00	4,780.00	
采购商品款	409,043.12	595,192.40	387,641.72
接受劳务款	264,071.50	30,000.00	
办公耗材采购	9,270.00	8,885.86	
合 计	687,164.62	638,858.26	387,641.72

2、账龄超过 1 年的重要应付账款

超过 1 年的应付账款金额较小，无重要的应付账款。

3、应付账款前五名明细

2015 年 3 月 31 日

单位：元

序号	名称	金额	年限
1	广州白云国际会议中心有限公司	264,071.50	一年以内
2	深圳市一叶吟茶叶有限公司	204,800.00	一年以内
3	广州新洲健康药业有限公司	115,701.00	一至二年
4	广州巨量食品有限公司	71,225.28	一至二年
5	广州雪馨花食品有限公司	16,800.98	一年以内
	合计	677,378.76	

2014 年 3 月 31 日

单位：元

序号	名称	金额	年限
1	广州市广博贸易有限公司	205,442.00	一年以内
2	深圳市一叶吟茶叶有限公司	143,300.00	一年以内
3	广州新洲健康药业有限公司	129,319.80	一年以内
4	广州巨量食品有限公司	54,827.76	一年以内
5	广东宏康实业股份有限公司	23,250.00	一年以内

	合计	556,139.56	
--	----	------------	--

2013 年 12 月 31 日

单位：元

序号	名称	金额	年限
1	厦门嘉祺生物食品有限公司	208,796.00	一年以内
2	湖南森康生物技术有限公司	81,523.12	一至二年
3	广州白云山汉方现代药业有限公司	78,426.76	一至二年
4	阳山县粤北行健康食品有限公司	12,786.24	一年以内
5	腾州市德仁食品有限责任公司	4,125.00	一年以内
	合计	385,657.12	

（二）预收账款

1、预收款项情况

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
1 年以内	3,669,273.61	6,902,559.56	354,827.00
1 至 2 年	2,338,032.42	0.00	0.00
合 计	6,007,306.03	6,902,559.56	354,827.00

2014 年 12 月 31 日和 2015 年 3 月 31 日，预收账款余额较 2013 年末大幅增长，主要原因为 2014 年新增非专营经销和专营经销的销售模式，预收的经销商货款和咨询服务费。

2、账龄超过 1 年的重要预收账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收培训费	178,500.00	合同尚未执行完毕
预收货款	2,159,532.42	合同尚未执行完毕
合 计	2,338,032.42	

3、预收账款前五名明细

2015 年 3 月 31 日

单位：元

序号	名称	金额	账龄
1	黄焕斌	91,403.50	一至二年
2	刘艳辉	91,193.00	一至二年

3	雷友明	79,445.20	一至二年
4	段松山	68,800.00	一年以内
5	陈益兵	61,200.00	一年以内
	合计	392,041.70	

2014 年 12 月 31 日

单位：元

序号	名称	金额	账龄
1	中山市景鹏贸易有限公司	143,527.00	一年以内
2	朱钰	136,426.50	一年以内
3	河源市晟华城市运营服务有限公司	100,000.00	一年以内
4	蒲洪太	78,095.90	一年以内
5	程伟	76,343.70	一年以内
	合计	534,393.10	

2013 年 12 月 31 日

单位：元

序号	名称	金额	账龄
1	张洁庄	26,100.00	一年以内
2	袁丽珠	23,000.00	一年以内
3	李伯连	20,000.00	一年以内
4	杜福好	19,000.00	一年以内
5	陈颂球	18,000.00	一年以内
	合计	106,100.00	

（三）应付职工薪酬

1、截止 2015 年 3 月 31 日应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.3.31
一、短期薪酬	6,677.43	1,061,620.05	1,060,834.47	7,463.01
二、离职后福利-设定提存计划	8,523.27	52,284.82	51,311.68	9,496.41
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	15,200.70	1,113,904.87	1,112,146.15	16,959.42

截止 2014 年 12 月 31 日应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
----	------------	------	------	------------

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、短期薪酬		1,890,427.60	1,883,750.17	6,677.43
二、离职后福利-设定提存计划		101,594.07	93,070.80	8,523.27
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计		1,992,021.67	1,976,820.97	15,200.70

2、截止 2015 年 3 月 31 日短期薪酬列示：

单位：元

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.3.31
1、工资、奖金、津贴和补贴		953,508.09	953,508.09	
2、职工福利费		67,762.00	67,762.00	
3、社会保险费	6,677.43	39,945.96	39,160.38	7,463.01
其中：医疗保险费	5,909.20	35,231.33	34,536.13	6,604.40
工伤保险费	295.46	1,803.61	1,768.85	330.22
生育保险费	472.77	2,911.02	2,855.40	528.39
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		404.00	404.00	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	6,677.43	1,061,620.05	1,060,834.47	7,463.01

截止 2014 年 12 月 31 日短期薪酬列示：

单位：元

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴		1,764,630.15	1,764,630.15	
2、职工福利费		47,722.79	47,722.79	
3、社会保险费		77,964.66	71,287.23	6,677.43
其中：医疗保险费		68,823.77	62,914.57	5,909.20
工伤保险费		3,501.71	3,206.25	295.46
生育保险费		5,639.18	5,166.41	472.77
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		110.00	110.00	

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计		1,890,427.60	1,883,750.17	6,677.43

3、截止 2015 年 3 月 31 日设定提存计划列示

单位：元

项目	2015.01.01	本年增加	本年减少	2015.3.31
1、基本养老保险	8,117.40	49,415.14	48,488.34	9,044.20
2、失业保险费	405.87	2,869.68	2,823.34	452.21
3、企业年金缴费				
合计	8,523.27	52,284.82	51,311.68	9,496.41

截止 2014 年 12 月 31 日设定提存计划列示：

单位：元

项目	2014.01.01	本年增加	本年减少	2014.12.31
1、基本养老保险		96,209.30	88,091.90	8,117.40
2、失业保险费		5,384.77	4,978.90	405.87
3、企业年金缴费				
合计		101,594.07	93,070.80	8,523.27

（四）应交税费

单位：元

税 项	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
增值税	208,175.70	-54,170.03	38,768.25
营业税	0.00	4,500.00	0.00
企业所得税	536,651.66	472,644.49	379,533.42
个人所得税	4,559.67	1,578.20	0.00
城市维护建设税	18,256.03	8,914.85	2,713.86
教育附加费	7,838.22	3,820.66	1,163.08
地方教育附加费	5,192.34	2,547.10	775.38
堤围费	2,661.61	1,898.59	646.13
印花税	1,129.18	853.74	379.85
合 计	784,464.41	442,587.60	423,979.97

公司 2013 年主要以直营店销售模式为主，客户到公司直营店购买商品，支付货款，确认收入，在销售时没有与客户签订合同，也没有开具发票，但公司已经按照相应的收入缴纳了增值税和所得税，并取得了相关的完税凭证。

（五）其他应付款

1、按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
租金	377,826.00	245,826.00	102,000.00
股东预借款	15,395.83	15,395.83	174,702.00
员工代垫款	14,357.65	5,258.80	0.00
预扣社保款	1,086.21		
关联方资金往来	41,740.73	41,740.73	
合 计	450,406.42	308,221.36	276,702.00

2、账龄超过 1 年的重要其他应付款

公司无账龄超过 1 年的其他应付款项目。

3、其他应付款前五名

2015 年 3 月 31 日

单位：元

客户名称	金额	账龄
郭少霞	192,750.00	一至二年
沃尔玛（广东）商业零售有限公司	44,776.00	一至二年
中山市彩昇贸易有限公司	41,740.73	一年以内
广州百佳超级市场有限公司	39,000.00	一至二年
钟镇通	25,500.00	一至二年
合计	343,766.73	

2014 年 12 月 31 日

单位：元

客户名称	金额	账龄
郭少霞	108,750.00	一年以内
沃尔玛（广东）商业零售有限公司	44,776.00	一年以内

广州百佳超级市场有限公司	39,000.00	一年以内
黄宏忠	16,500.00	一年以内
何玉华	15,395.83	一年以内
合计	224,421.83	

2013 年 12 月 31 日

单位：元

客户名称	金额	账龄
郭少霞	102,000.00	一年以内
李晨光	174,702.00	一年以内
合计	276,702.00	

九、最近两年及一期的股东权益情况

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	3,000,000.00	3,000,000.00	500,000.00
资本公积	466,531.49	466,531.49	--
盈余公积	213,998.63	213,998.63	122,017.72
未分配利润	3,376,187.00	1,916,141.50	1,098,159.43
少数股东权益	-1,659.58	-1,659.58	10,000.00
所有者权益（或股东权益）合计	7,055,057.54	5,595,012.40	1,730,177.15

十、关联方、关联关系及重大关联方交易情况

（一）本公司的关联方及关联方关系情况

1、公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

广富诚直接持有公司 1,636,500 股股份，占公司股份总数的 54.55%，为公司的控股股东；赵学成直接持有广富诚 99.84% 的股权，赵学成虽不是公司股东，但通过投资关系能实际支配公司，为公司的实际控制人。

除本公司外，广富诚、赵学成控制的其他企业详见本公开转让说明书“第三节公司治理/五同业竞争/（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司同业竞争情况”

2、持有公司 5%以上股份的股东

除广富诚外，持有公司 5% 以上股份的其他股东为李晨光，李晨光持有公司 40.90% 的股份。

3、公司的控股子公司

公司的控股子公司详见本节/“十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况”

4、公司董事、监事、高级管理人员

本公司的董事、监事、高级管理人员情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况/五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

5、公司董事、监事、高级管理人员直接或者间接控制的，或者担任董事、监事及高级管理人员的其他企业

序号	公司名称	关联关系
1	广东普天蓝瑞环保科技有限公司	董事卢正中持股 5%，并担副总经理
2	深圳贝雷德基金管理有限公司	董事卢正中持股 60%、并担任监事
3	深圳市丽煌珠宝首饰有限公司	董事、总经理李晨光之妻李高佳持股 60%，并担任执行董事兼总经理

6、公司的过往关联方

报告期内，因股权变更导致以下企业在报告期末已不是公司的关联方。

序号	公司名称	关联关系	不再具有关联关系的日期
1	惠州市健来福商贸有限公司	公司原股东、执行董事兼经理袁纯春持股 20% 并担任执行董事，截至本转让说明书签署日，该公司已经注销（注销时间：2014 年 9 月 22 日）	2013 年 8 月
2	广州市广莽先商贸有限公司	袁纯春持股 90%	2013 年 8 月
3	佛山市晋发源商贸有限公司	原子公司	2014 年 5 月

4	佛山市宝程科技有限公司	佛山晋发源股东、执行董事兼总经理江华持股 95%，并担任执行董事兼总经理	2014 年 5 月
5	广州飞莱贸易有限公司	佛山晋发源股东、执行董事兼总经理江华持股 60%，并担任执行董事兼总经理	2014 年 5 月

7、控股股东的董事、监事及高级管理人员控制或兼职的其他企业

关联方名称	关联关系
中山市富和融信用担保有限公司	广富诚副总经理彭福生持股 60%，担任执行董事
中山市彩昇贸易有限公司	广富诚副总经理彭福生持股 90%，担任执行董事兼总经理

8、公司关联方在主要客户或供应商持股情况

除 2014 年和 2015 年 1-3 月前五大客户广州飞莱贸易有限公司（飞莱贸易与公司的关联关系详见本公开转让说明书“第二节 公司业务/四、公司主要业务相关情况/（二）产品或服务的主要消费/2、报告期内前五名客户的销售情况”）外，本公司关联方未在本公司前五大客户和供应商中占有权益。

根据《公司法》、财政部《企业会计准则第 36 号—关联方披露》、《审计报告》以及结合公司提供的相关文件并经主办券商、律师、会计师核查，主办券商、律师、会计师认为，公司关联方的认定准确、披露全面，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。

（二）本公司的关联交易情况及其影响

1、经常性关联交易

（1）向关联方销售商品

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2015年1-3月	2014年度	2013年度
广州飞莱贸易有限公司	销售商品	1,453,705.77	5,308,767.99	
合计		1,453,705.77	5,308,767.99	

2014 年 4 月 25 日之后，飞莱贸易与公司不再存在关联关系。出于谨慎性考

虑，上表中将健来福与飞莱贸易于 2014 年全年度和 2015 年 1-3 月发生的全部交易金额作为关联交易金额披露。

飞莱贸易具有较为完善的营销渠道，公司在通过拓展飞莱贸易作为经销商，有助于迅速打开市场，交易具有必要性。公司与飞莱贸易的交易的定价原则和非关联方的定价原则一致，交易定价是公允的。

（2）向董事、监事、高级管理人员支付薪酬

报告期内，本公司支付给董事、监事、高级管理人员薪酬情况如下：

单位：元

姓名	职位	2015年1-3月	2014年度	2013年度
李晨光	董事	32,000.00	74,400.00	34,000.00
黄暑青	监事	11,840.00	18,000.00	-
刘赫	监事	14,000.00	25,200.00	-
王伐兴	监事	12,460.00	35,400.00	28,200.00
刘乾峰	高管	15,000.00	35,400.00	34,000.00
王建伟	高管	21,000.00	22,000.00	-
张海荣	高管	18,000.00	30,000.00	11,200.00
周俊明	高管	18,000.00	30,000.00	-

上述薪酬情况是依据股份公司设立后的董事、监事及高级管理人员进行追溯调整计算，股份公司设立前，公司只设一名执行董事兼总经理、一名监事和一名财务负责人。

支付董监高薪酬是公司经营管理的必要条件，具有必要性。公司董监高薪酬与公司规模和发展阶段向适应，具有公允性。

2、偶发性关联交易

2014 年 7 月 21 日，珠海健乐福股东会做出决议，同意唐旌洪向健来福有限转让其持有的珠海健乐福 25 万元人民币出资；彭福生向健来福有限转让其持有的珠海健乐福 25 万元人民币出资，同意修改公司章程相应条款。同日，唐旌洪、彭福生分别与健来福有限签订了《股权转让协议》，约定股权转让价格为每一元

出资作价一元人民币。

公司收购珠海健乐福是为了避免潜在的同业竞争，同时为将来公司自主品牌的自主生产做前期准备，具有必要性。收购价格参考了珠海健乐福的净资产评估价格，综合考虑了其注册资本，账面净资产及当地税务局对股权转让最低定价要求，具有公允性。

3、关联方资金往来

关联方应收应付款项余额

单位：元

项目名称	关联方	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广州飞莱贸易有限公司	419,338.00	20,966.90	307,258.00	15,362.90		
其他应付款	李晨光					174,702.00	
其他应付款	中山市彩昇贸易有限公司	41,740.73		41,740.73			
其他应收款	王建伟	99,047.26		144,767.96			
合计		560,125.99	20,966.90	493,766.69	15,362.90	174,702.00	

根据公司关联交易区分认定的具体情形，根据《企业会计准则》的规定，公司董监高薪酬是按合同约定，定期频繁的发生，故认定为经常性关联交易；公司的关联方销售属于公司经营范围内的业务，故认定为经常性关联交易；公司与关联方之间的股权转让业务与资金往来不属于公司经营范围内的业务，且报告期内未连续发生，预计未来该类型业务发生的可能性较低的，故认定为偶发性关联交易。主办券商及会计师认为，公司经常性及偶发性关联交易的区分是合理的，公司披露的关联交易真实、准确、完整。

经了解公司的业务模式，查阅公司与关联方签订的销售，相关商品销售的发货单，发票以及银行回款流水单，并与同类市场交易价格对比，主办券商及会计师认为，公司的关联交易具有必要性、定价是公允的。

经核查，有限公司阶段，公司尚未制定专门制度对关联交易决策程序作出明确规定，公司与关联方之间的关联交易没有履行专门的关联交易审批决策程序，均是由各股东协商确定，并未形成书面决议。主办券商及律师认为，有限公司阶段，公司在关联交易的内部决策程序方面存在不规范之处，但该等不规范情况并未对公司的实际经营及股东利益造成损害；股份公司成立之后，公司已健全了公司治理结构并完善了关联交易内部决策制度，对关联交易的决策程序做出了明确

的规定；公司承诺将严格履行关联交易的内部决策程序，切实维护公司及股东的合法利益。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

本报告期无需要披露的重大未决诉讼或仲裁。

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本报告期无为其他单位提供债务担保。

3、其他或有负债

公司无需要披露的其他或有事项。

（二）承诺事项

截止 2015 年 3 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截止本报告日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、报告期的资产评估情况

2014 年 9 月 23 日，广东中广信资产评估有限公司出具《资产评估报告》（中广信评报字[2014]第 279 号），对健来福有限整体变更为股份公司所涉及的全部资产及相应负债进行了评估。该次资产评估采用资产基础法，以 2014 年 7 月 31 日为评估基准日，相关评估结果如下表所示：

单位：元

序号	项目	账面值	评估值	增值率
1	资产	9,398,602.00	9,794,220.17	4.21%

2	负债	5,932,070.51	5,932,070.51	0.00%
3	净资产	3,466,531.49	3,862,149.66	11.40%

本公司未根据该次评估结果进行账务调整。

十三、最近两年及一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，公司实现的税后利润按以下政策进行分配：公司分配当年税后利润时，应当提取税后利润的百分之十列入公司法定公积金，并提取税后利润的百分之五至百分之十列入公司法定公益金。公司的法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可不再提取。公司的法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损时，在提取法定公积金和法定公益金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司提取法定公积金后，经股东大会决议，可提取任意公积金。公司的税后利润在提取法定公积金和法定公益金后所余利润，按股东持有的股份比例进行分配。

（二）公司最近两年及一期的利润分配情况

公司报告期内未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）珠海市健乐福生物科技有限公司

珠海市健乐福生物科技有限公司成立于 2010 年 12 月 13 日，现持有珠海市工商行政管理局于 2014 年 10 月 22 日核发的注册号为 440400000261018 的《企业法人营业执照》，公司类型为有限责任公司，法定代表人为陈波涛，注册资本

为 50 万，住所为珠海市香洲海燕路 3 号 1806 房，经营范围为生物技术、计算机硬件的研发；软件开发；网络工程（不含上网服务）；系统集成；社会经济信息咨询（不含许可经营项目）；会议展览展示服务；企业策划；商务服务（不含许可经营项目）；商业的批发、零售（不含许可经营项目）。营业期限自 2010 年 12 月 13 日至长期。健来福现持有珠海健乐福 100% 股权。

珠海健乐福最近一年及一期的基本财务情况如下：

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	730,262.64	696,415.37
净资产	329,236.53	338,600.03
营业收入	285,586.40	573,495.95
净利润	-9,363.50	10,549.22

（二）惠州颐生道商贸有限公司

惠州颐生道商贸有限公司（以下简称“惠州颐生道”）成立于 2013 年 12 月 11 日，现持有惠州市惠城区工商行政管理局核发的注册号为 441302000117968 的《企业法人营业执照》，公司类型为有限责任公司，法定代表人为何玉华，注册资本为 10 万人民币元，住所为惠州市南坛东横路 5 号第二层北面 3 号二楼（仅限办公），经营范围为许可经营项目：按《食品流通许可证》核定经营范围经营；一般经营项目：销售：日用百货、家用电器、五金工具、电子产品、工艺品、玉器、机械设备、塑胶制品。（不含商场、仓库）。营业期限自 2013 年 12 月 11 日至 2015 年 12 月 11 日。健来福现持有惠州颐生道 90% 股权。惠州颐生道目前正在办理注销手续。

惠州颐生道最近一年及一期的基本财务情况如下：

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
总资产		
净资产	-16,595.83	-16,595.83

营业收入		
净利润	-16,595.83	-16,595.83

（三）佛山市晋发源商贸有限公司

佛山市晋发源商贸有限公司设立于 2013 年 12 月 27 日，取得注册编号为 440602000325152 的营业执照。佛山晋发源注册资本 10 万元，由健来福有限及自然人江华共同投资设立。其中健来福有限出资人民币 9 万元，江华出资人民币 1 万元。

2014 年 4 月 25 日健来福有限公司与江华签订了佛山市晋发源商贸有限公司股权转让合同，同意将持有的佛山晋发源 80% 的股份 8 万元出资额以 8 万元转让给江华；2014 年 4 月 25 日东莞市健来福实业投资有限公司与杨永签订了佛山市晋发源商贸有限公司股权转让合同，同意将持有的佛山市晋发源商贸有限公司 10% 的股份 1 万元出资额以 1 万元转让给杨永。前述股权转让变更手续于 2014 年 5 月完成，之后健来福有限不再持有佛山晋发源股权。

十五、风险因素

（一）实际控制人变更的风险

自有限公司成立至 2014 年 7 月，公司实际控制人为李晨光。2014 年 7 月，广富诚科技对公司增资，成为公司控股股东，广富诚科技实际控制人赵学成成为公司实际控制人。虽然广富诚科技具有一定的资金实力，其股东和高管团队在健康产业领域具有较好的开拓能力，能为公司未来实现跨越式的发展提供重要帮助，但截至本转让说明书签署日，其控制公司的时间仍然较短，对公司发展的推进作用尚未经过较长时间的实践检验，公司仍然存在由于实际控制人变更导致不能持续稳定发展的风险。

（二）销售模式变化的风险

报告期内，公司销售模式随着业务的发展发生了一定的变化。2013 年度，公司销售模式为直营店销售，2014 年开始，除直营店销售外，公司新增了非专营经销商销售模式，以及专营经销商销售模式。虽然公司销售模式的变化与企业

业务发展阶段相适应，具有合理的商业目的，且两种经销模式产生的收入持续增长，但是新增销售模式是否适应企业长期发展的需求，仍然需要长期的实践检验，公司仍然存在由于销售模式的变化导致营业收入发生剧烈波动的风险。

（三）产品质量和食品安全风险

本公司研发、委托生产和销售的健康食品与食品安全密切相关。虽然本公司执行严格的产品品质控制体系，慎重选择产品供应商和受托加工商，但如果本公司在产品采购、委托生产与销售环节出现质量管理差错，或者因为其他原因发生产品质量问题，将会对公司的信誉产生重大不利影响，从而使公司产品的销售受挫。因此，公司存在质量控制出现失误而带来的产品质量和食品安全风险。

（四）销售区域集中的风险

报告期内，公司营业收入的区域分布如下：

销售区域	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入 (元)	占比	主营业务收入 (元)	占比	主营业务收入 (元)	占比
广东省内	7,922,068.60	71.76%	24,312,272.29	74.54%	7,522,170.43	100%
广东省外	3,118,105.17	28.24%	8,302,473.96	25.46%	--	--
合计	11,040,173.77	100.00%	32,614,746.25	100.00%	7,522,170.43	100%

从上表可知，公司报告期内销售区域主要集中在广东省内。广东是国内保健食品的消费大省，故公司业务从广东起步，虽然随着公司业务规模的扩张，和自主品牌产品专营经销模式在全国范围的拓展，来自广东省外的收入逐渐增长，但仍然存在广东省内消费者对保健食品的消费需求发生不利变化，从而对公司盈利能力产生重大不利影响的风险。

（五）公司的快速扩张的风险

2014 年开始，公司直营店、专营经销商数量迅速增长，销售收入快速增加，公司业务逐渐向全国扩张。快速扩张对公司的内部控制制度、业务拓展能力、人力资源建设、财务管理水平等方面都提出了更高的要求。虽然公司一直致力于提升自身各项能力，以应对快速扩张的需求，但公司仍然存在各项能力无法满足快

速扩张的需求，从而对公司快速稳定发展造成不利影响的风险。

（六）专营经销商的风险

本公司的专营经销商均为独立经营的企业或个体工商户，与本公司无关联关系。如果上述经销商在销售本公司产品过程中违反了有关法律、法规，尽管法律责任由经销商承担，但仍有可能给本公司的品牌及声誉带来重大负面影响。

（七）行业法律法规变更的风险

食品行业是我国重点发展的行业之一，食品是直接关系到人民健康和生命安全的特殊消费品；近年来，食品安全事件时有发生，食品安全问题日益受到国家和消费者的重视，行业受到的监管程度提高，相关政策法规趋于严格，食品安全管理力度加大。相关政策法规的出台，将促进我国食品行业有序、健康发展，但也有可能不同程度增加食品行业相关企业的运营成本，对行业内企业的经营业绩造成影响。

公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签字： 赵学成 李晨光 叶良慧
赵学成 李晨光 叶良慧

卢正中 高正华
卢正中 高正华

全体监事签字： 黄暑青 刘赫 王伐兴
黄暑青 刘赫 王伐兴

全体高级管理人员签字： 李晨光 刘乾峰 王建伟
李晨光 刘乾峰 王建伟

张海荣 周俊明
张海荣 周俊明

东莞市健来福实业投资股份有限公司

2015年8月21日

二、主办券商声明

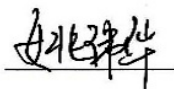
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：


朱凌云

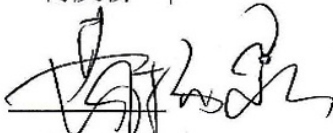
项目小组成员：


朱凌云


姚伟华


何庆桥

法定代表人：


黄扬录

中山证券有限责任公司（盖章）

2015年8月21日

三、申请挂牌公司律师事务所声明

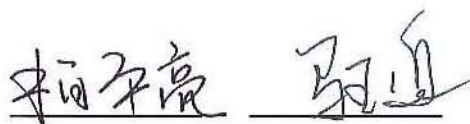
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：



张圣怀

经办律师签字：



柏平亮

马玉泉



2015年8月20日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读东莞市健来福实业投资股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告等文件无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：



姚庚春

经办注册会计师签字：



姚庚春



肖志军

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



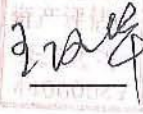
2015 8 21
年月日

资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：


林少坚


王汉华

资产评估公司法定代表人：


汤锦东

广东中广信资产评估有限公司

2015年8月21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