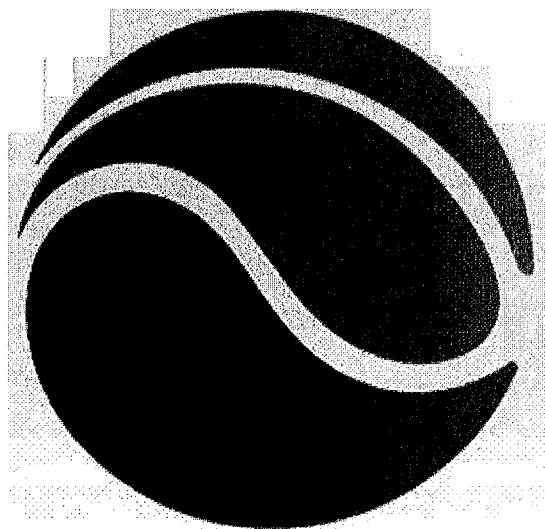


江苏佰康生物科技股份有限公司 股份转让说明书



推荐人：上海喜乐仕股权投资基金管理有限公司

上海市曲阳路 800 号（商务中心）911 室（200437）

电话：(8621)60643417 传真：(8621)35325831

二〇一三年十月

释 义	5
第一章 声明	6
第二章 风险及重大事项提示	7
一、风险	7
二、重大事项提示	10
第三章 推荐备案情况	11
一、推荐人推荐情况	11
二、批准情况	11
第四章 股份挂牌情况	12
一、股份代码、股份简称、挂牌日期	12
二、公司股份总额及分批进入上海股交中心转让时间和数量	12
第五章 公司基本情况	14
一、基本情况	14
二、历史沿革	14
三、主要股东情况	19
四、员工情况	20
五、公司股权结构	21
六、公司内部组织结构	22
第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	23
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	23
二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施	25
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	25
第七章 公司业务和技术情况	27
一、业务情况	27
(一) 公司业务情况	27
(二) 主营业务及主要产品	28
(三) 公司的经营模式	34
二、主要产品的技术含量、可替代性	39
(一) 主要产品的技术含量	39
(二) 技术可替代性	41
三、所处行业基本情况	42
(一) 行业现状与发展前景	42
(二) 行业竞争格局及相关企业	43
(三) 进入本行业的主要障碍	44
(四) 市场供求状况及变动原因	45
(五) 影响行业发展的有利和不利因素	45
(六) 行业周期性、季节性、区域性特征	46
四、公司面临的主要竞争状况	47
(一) 公司在行业中的竞争地位	47
(二) 公司在行业中的自身竞争优势及劣势	47
(三) 公司采取的竞争策略和应对措施	48
五、公司的无形资产	48
六、核心技术情况	49
(一) 核心技术来源和取得方式	49

(二) 自主技术占核心技术的比重及核心技术所有权情况.....	49
(三) 核心技术在国内外同行业的先进性	50
七、公司的研究开发情况	50
(一) 研究开发机构的设置	50
(二) 研发人员情况	50
(三) 研发费用及占主营业务收入的比重	50
八、前五名主要供应商及客户情况	51
(一) 公司对前五大供应商的采购情况	51
(二) 公司向前五大客户的销售情况	52
九、公司无形资产及相关资质的变更情况	53
第八章 公司业务发展目标、计划及其风险因素	54
一、未来两年的发展计划	54
(二) 未来两年发展举措	55
二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	56
第九章 公司治理	60
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	60
(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况.....	60
(二) 日常经营管理制度的建设及执行情况	60
(三) 公司管理层关于公司“三会”运行情况和相关制度的建立健全的自我评价说明	61
(四) 公司规范治理情况的改进和完善措施	61
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	62
(一) 公司对外担保及委托理财事项的决策和执行情况.....	62
(二) 公司重大投资事项的决策和执行情况	62
(三) 公司关联交易事项的决策和执行情况	62
三、同业竞争情况	62
四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况	63
五、管理层的诚信情况	63
第十章 公司财务会计信息	63
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表	63
(一) 最近两年及一期的审计意见	63
(二) 最近两年及一期财务报表	63
二、最近两年及一期的主要财务指标	76
三、报告期利润形成的有关情况	77
(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因	77
(二) 主要费用及变动情况	79
(三) 非经常性损益情况	80
(四) 适用税率及主要财政税收优惠政策	80
四、公司最近两年及一期的主要资产情况	81
(一) 应收款项	81
(二) 存货	82
(三) 固定资产	83
(四) 在建工程	85
(五) 资产减值准备计提情况	85

五、公司最近两年及一期重大债务情况	87
(一) 短期借款	87
(二) 应交税费	87
(三) 应付账款	87
(四) 其他应付款	87
六、报告期股东权益情况	88
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	89
(一) 公司主要关联方	89
(二) 重大关联方关联交易情况	89
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	91
(一) 期后事项	91
(二) 或有事项	92
九、股利分配政策和最近两年分配情况	93
(一) 股利分配的一般政策	93
(二) 最近两年及一期分配情况	93
十、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	93
(一) 盈利能力分析	93
(二) 偿债能力分析	94
(三) 营运能力分析	94
(四) 现金流量分析	95
第十一章 备查文件目录	96
一、公司章程	96
二、审计报告	96
三、法律意见书	96

释 义

本股份转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司	指	江苏佰康生物科技股份有限公司及其前身江苏佰康生物科技有限公司
股份公司、佰康股份	指	江苏佰康生物科技股份有限公司
有限公司	指	江苏佰康生物科技有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、常务副总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
上海市金融办	指	上海市金融服务办公室
上海股交中心	指	上海市股权托管交易中心股份有限公司
推荐人、喜乐仕投资	指	上海喜乐仕股权投资基金管理有限公司
挂牌、股份转让	指	公司股份在上海股交中心挂牌进行转让的行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《暂行管理办法》	指	《上海股权托管交易中心非上市股份有限公司股份转让业务暂行管理办法》
公司章程	指	公司 2013 年 7 月 2 日公司减资后于江苏省徐州工商行政管理局备案登记的《江苏佰康生物科技股份有限公司公司章程》
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本股份转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一章 声明

公司董事会已批准本股份转让说明书,全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、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。

第二章 风险及重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及公司本身特点，提示投资者关注公司可能出现的下列风险及重大事项：

一、风险

1、集体土地使用权带来的风险

2006年7月29日，铁富镇人民政府（以下简称镇政府）与公司董事长李金国签订《合同书》，合同约定，由镇政府提供一块占地15亩，位于铁富镇工业园区内的土地。镇政府负责在2007年12月前办理铁富镇工业园内3亩工业用地的土地出让手续，征用土地以每亩1.6万元人民币的包干价格出让给公司董事长李金国先生，土地上附着物清理费用和青苗补偿费用由镇政府承担，土地补偿费用每年每亩500元，前10年费用由镇政府承担，以后每年费用由李金国先生承担，土地使用期限为50年。

由于铁富镇工业园区内的土地性质仍为集体用地，所以公司目前使用的土地性质为集体用地，不符合相关法律规定，且存在瑕疵的土地使用权权利人并非公司而是李金国。

应对措施：2013年6月5日，镇政府、邳州市铁富镇四合村民委员会（以下简称村委会）与公司就上述《合同书》签订《租用土地协议书》，村委会确认并同意李金国董事长可以将被租用土地转租给第三方。2013年6月12日，李金国董事长将该土地及该土地上的厂房一并转租给江苏佰康生物科技股份有限公司。租金为每年每亩800元整（每年一亩800元的价格定价依据是当地的土地租赁价格在每亩800元至1000元）。

2013年3月6日，镇政府土地局向邳州市国土局申请将该15亩土地由一般农用地变更为建设用地，并请邳州市国土局予以支持，为公司补办用地手续。邳州国土局已审批通过，并申请江苏省国土资源厅予以办理。

李金国承诺该15亩土地在取得建设用地征地的批复、依法办理完国有土地出让手续、与有关部门签订国有土地出让合同、取得《国有土地使用权证》后，将根据有关法律办理地上建筑物的《房屋所有权证》。

2、公司代理经销商管理风险

公司产品销售模式主要分为代理商模式以及电子商务模式。2011 年、2012 年和 2013 年 1-8 月，公司通过代理商模式实现的营业收入占主营业务收入的比例分别为 100.00%、100.00%和 87.33%。目前，公司与代理商的合作模式为经销商模式，即由代理商缴纳押金或货款后提货进行销售。经销商销售模式有助于产品市场的开发和应收账款风险的降低，所以，公司一直积极地寻找资质和信誉良好的经销商，构建和完善自身的销售网络。同时，公司将加强对合作代理经销商的销售管理，但随着公司代理经销商数量的增多，对代理经销商的培训管理、组织管理以及风险管理的难度也将加大。若代理经销商出现自身经营不善、违法违规等行为，或者代理商与公司发生纠纷，或者代理商与公司合作关系终止等不稳定情形，可能导致公司产品在该代理区域销售出现下滑，从而影响公司产品销售和经营业绩。

3、公司对外担保给公司带来的潜在债务风险

公司目前还有两项对外担保，情况如下：

被担保人	担保金额	期限	担保日	贷款银行
徐州五岳生辉生态农业发展有限公司	300 万元人民币	2 年	2013 年 3 月	邳州农村商业银行
徐州华洋轮胎有限公司	30 万元人民币	1 年	2013 年 4 月	邳州农村商业银行

公司对徐州五岳生辉生态农业发展有限公司进行担保之前，公司所有董事已通过电话会议形式对为其进行担保一事做出一致决定，但由于当时有董事本人不在公司无法形成书面决议，遂于 2013 年 04 月 08 日公司补充对徐州五岳生辉生态农业发展有限公司进行担保的董事会决议；于 2013 年 04 月 22 日对徐州华洋轮胎有限公司进行担保作出董事会决议。

应对措施：由李金国作出承诺，担保在公司对徐州五岳生辉生态农业发展有限公司、徐州华洋轮胎有限公司进行的担保未来给公司带来经济风险时，由其承担由此给公司带来的经济损失。

4、公司员工社会保险未能全部缴纳给公司带来或有债务风险

公司在有限责任阶段未给部分员工缴纳社会保险，公司目前有员工 53 人，有 15 人未缴纳社会保险，公司未给该 15 人缴纳社会保险的原因是由于该 15 人，员工做出承诺说明“由于流动性大，且是农村户口，公司只要支付给本人合理工

资即可，本人不会就此向劳动部门提出向公司的各种形式追偿、申请劳动仲裁和提起诉讼”，故公司未给该部分员工缴纳社保。

应对措施为（1）大股东李金国承诺，由于公司社保缴纳不规范引起的相关罚款给公司造成经济损失的由其个人承担经济责任；（2）获取公司在这一阶段未给其缴纳社保的公司员工的个人不追究承诺书；（3）公司已承诺未来将完善员工社保。通过以上措施避免了公司未来因为社保问题与员工的纠纷给公司带来的潜在经济损失。

5、公司固定资产缺乏原始凭据带来的权属纠纷风险

公司固定资产多为有限责任阶段购入，由于当时公司的内部管理制度不够完善，几乎全部固定资产都未保留相关原始凭据，当时公司唯一股东李金国完全负责公司的各方面管理运营，在购置、处置固定资产方面无需履行相应审批程序，这造成了公司固定资产在有限责任阶段权属不清，目前公司所有主要固定资产已入账。

应对措施：由大股东李金国承诺因固定资产原始凭据残缺给公司造成的经济损失由李金国承担。

6、其他应收款无法收回给公司带来的潜在经济风险

截至 2013 年 8 月 31 日，公司对自然人史培云、葛友伟、孙太臣、张希尧合计的其他应收款有 1,141,444.26 元，其中对史培云的其他应收款为 408,444.26 元、对葛友伟的其他应收款为 700,000.00 元，这两笔重大其他应收款的性质皆为公司预付采购款，合计数额在 100 万元以上，公司对其有潜在的经济损失风险。

应对措施：公司控股股东李金国为上述两项其他应收款进行担保，并承诺，若史培云、葛友伟的其他应收款未正常使用或者到期不能还清给公司造成的损失由李金国承担。

公司目前制定有《采购现金管理制度》，以后公司所有采购预付款的发放将严格遵守相关制度规定的程序，公司也将加强对预付采购款的管理。

7、公司大股东与公司存在的关联交易给公司带来的潜在风险

报告期内，2011 年与 2012 年大股东李金国与公司有频繁的往来借款，借款用途为采购原材料，报告期内形成公司对李金国的其他应收款分别为 2011 年末余额为 5,824,929.62 元、2012 年末余额为 8,323,805.69 元，截至本报告书出

具之日，李金国已全部还清借款。

2013年06月12日，李金国与公司签订转租协议，将其位于铁富镇工业园区内15亩土地及建筑物一并转租给公司，租金每年为每亩800元（这800元实际包含了建筑物的租金），李金国在获得土地时的租金为每亩500元（当时并无建筑物），2013年6月份当地土地租赁价格为800元至1000元每亩，所以800元的转租价格公允，不存在控股股东借关联交易损害公司利益的行为。

应对措施：公司制定了《关联交易管理制度》以及大股东李金国承诺未来将避免与公司的关联交易。

8、公司期末应交税金给公司带来涉税风险

报告期末，公司累计未缴税金合计259,085.22元。

应对措施：公司控股股东李金国承诺，未来因公司欠交税金而给公司带来的经济损失将由其承担。

二、重大事项提示

1、2009年6月，徐州佰康增设分公司：徐州佰康生物科技有限公司邳州金国销售分公司。经贵公司说明：徐州佰康生物科技有限公司邳州金国销售分公司自成立以后未开展相关经营活动，没有相关资产负债。因此本次审计未将其纳入合并范围。

2、核定征收改查账征收需要税务机关对企业重新纳税鉴定，专管员到企业实地了解情况，并进行全面的审查和评估，才能作出继续执行核定增收还是查账征收。现公司执行的所得税政策仍为核定征收，目前，公司已向江苏省邳州市国家税务局第六分局提出申请由核定征收改为查账征收，并计划于2014年年初完成该项变更事宜。

第三章 推荐备案情况

一、推荐人推荐情况

上海嘻乐仕股权投资基金管理有限公司作为公司的推荐人，对公司进行了尽职调查，制作了《江苏佰康生物科技股份有限公司股份转让尽职调查报告》等推荐挂牌申请文件，并向上海股交中心报送了推荐佰康股份挂牌的申请文件。

二、批准情况

2013年9月3日，公司召开2013年第4次临时股东大会，同意公司申请进入上海股交中心挂牌，并通过了《信息披露管理制度》，承诺履行相关信息披露义务。

上海嘻乐仕股权投资基金管理有限公司向上海股交中心报送的推荐公司挂牌申请文件，经上海股交中心审核同意后，报送上海市金融办进行了备案，并于2013年X月X日出具《关于同意江苏佰康生物科技股份有限公司挂牌申请的通知》（沪股交[2013]XX号），同意本公司在上海股交中心挂牌。

第四章 股份挂牌情况

一、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：

股份代码：

挂牌日期：

二、公司股份总额及分批进入上海股交中心转让时间和数量

公司股本总额为 27,000,000 股。

（一）相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

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

《暂行管理办法》第二十七条规定：“非上市公司控股股东或实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入上海股交中心转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌后依法依约可转让之日、挂牌后依法依约可转让之日期满一年和两年。控股股东、实际控制人依照《公司法》的规定认定。”

《暂行管理办法》第二十八条规定：“挂牌前六个月内控股股东或实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理适用前条的规定。”

《暂行管理办法》第二十九条规定：“挂牌前六个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满六个月可进入上海股交中心转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入上海股交中心转让。”

《公司章程》未对公司股份转让限制作出具体规定。

（二）公司股份转让限制情况

江苏佰康生物科技股份有限公司于 2012 年 12 月 18 日整体变更为股份有限公司，根据《公司法》、《公司章程》的规定，截至本股份转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，本公司发起人李金国、李康康、李静等 3 位股东所持公司的 27,000,000 股份自 2012 年 12 月 18 日起一年内不得转让。公司董事长兼总经理李金国、董事李康康，根据《公司法》第一百四十二条及《公司章程》有关规定，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五，其离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股权。

公司实际控制人为李金国，根据《暂行管理办法》第二十七条的规定，李金国持有的股份分三批进入上海股交中心转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌后依法依约可转让之日、挂牌后依法依约可转让之日期满一年和两年。另外，李金国本人作出书面承诺，自 2013 年 7 月 8 日起两年内不出售其所持有的股份。

（三）挂牌之日，公司股东可转让股份情况

根据相关法律法规及《公司章程》的规定，截至本股份转让说明书签署之日，公司股东无可进行转让的股份。

第五章 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：江苏佰康生物科技股份有限公司

英文名称：

注册资本：2700 万

法定代表人：李金国

有限公司设立日期 2006 年 8 月 11 日

股份公司设立日期：2012 年 12 月 18 日

住所：邳州市铁富镇工业园区

电话：0516-86989727

传真：0516-86484555

互联网网址：<http://www.chinabksw.com/>

电子邮箱：13327951920@126.com

董事会秘书：孙晶

信息披露负责人 孙晶

所属行业：食品加工及销售

主营业务：银杏系列食品的加工及销售

经营范围：许可经营项目： 银杏胶囊、银杏冲剂、银杏叶茶、银杏酒加工、销售；银杏含片、银杏罐头销售；定型包装食品、烟零售（限分支结构经营）

一般经营项目：银杏制品、大蒜制品、化妆品生产技术研发、推广；化妆品销售；日用百货、五金、家用电器、服装零售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或者紧着进出口的商品和技术除外）。

二、历史沿革

（一）有限公司历史沿革

1、有限公司设立

2006年7月26日，由自然人股东李金国货币出资150万成立邳州市佰康银杏制品有限公司，注册资本150万，实收资本150万。

2006年8月8日，江苏淮海会计师事务所有限公司邳州分公司出具《验资报告》（苏淮会（邳）所验字（2006）第160号），验证上述出资已全部到位。

2006年8月10日，徐州市邳州工商行政管理局向江苏佰康生物科技有限公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：3203822101684，法定代表人为李金国，经营范围为银杏胶囊、银杏冲剂、银杏茶叶加工、销售；银杏酒、银杏含片、银杏罐头、化妆品销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李金国	150.00	货币	100.00

2、第一次变更内容：经营范围、章程

2007年6月29日，公司经营范围由原来的“银杏胶囊、银杏冲剂、银杏叶茶加工、销售；银杏酒、银杏含片、银杏罐头、化妆品销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）”变更为“银杏胶囊、银杏冲剂、银杏叶茶加工、销售；银杏酒、银杏含片、银杏罐头、化妆品销售；日用百货、定型包装食品、烟零售（限分支机构经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）”；原章程第六条有关经营范围的内容作相应变更。

2007年6月29日，徐州市邳州工商行政管理局向江苏佰康生物科技有限公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：3203822101684。

3、第二次变更内容：名称、经营范围、章程

2007年11月8日，公司股东李金国作出股东决定，公司经营范围由原来的“银杏胶囊、银杏冲剂、银杏叶茶加工、销售；银杏酒、银杏含片、银杏罐头、化妆品销售；日用百货、定型包装食品、烟零售（限分支机构经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）”，原章程第六条有关经营范围的内容作相应变更。”变更为“银杏制品、大

蒜制品、化妆品生产技术研发、推广；银杏胶囊、银杏冲剂、银杏叶茶加工、销售；银杏酒、银杏含片、银杏罐头、化妆品销售；日用百货、五金、家用电器、服装、定型包装食品、烟零售（限分支机构经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）”，原章程第六条有关经营范围的内容作相应变更。”；公司名称由原来的“邳州市佰康银杏制品有限公司”变更为“徐州佰康生物科技有限公司”；公司章程第四条有关公司名称的规定以及公司章程第六条有关公司经营范围的规定作相应的变更。

2007年11月29日，徐州市邳州工商行政管理局向江苏佰康生物科技有限公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：3203822101684。

4、第三次变更内容：增资、章程

2008年4月7日，公司股东李金国作出股东决定：将公司注册资本由150万增加至300万增资，增加的150万元注册资本由股东李金国以货币认缴；公司章程第七条、第八条、第十一条有关公司注册资本、股东出资等条款作相应变更。

2008年4月8日，徐州公正会计事务有限公司出具《验资报告》（徐公会验字（2008年）第182号），验证上述出资已全部到位。

股东增资后股权结构如下：

序号	股东姓名	增资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李金国	150.00	货币	100.00

2008年4月10日，徐州市邳州工商行政管理局向江苏佰康生物科技有限公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：320382000044825。

5、第四次变更内容：增资、章程

2009年9月8日，公司股东李金国作出股东决定：将公司注册资本由300万增加至800万，增加的500万元注册资本由股东李金国以货币认缴；公司章程第七条、第八条、第十一条有关公司注册资本、股东出资等条款作相应变更。

2009年9月9日，徐州公正会计事务有限公司出具《验资报告》（徐公会验字（2009年）第795号），验证上述出资已全部到位。

股东增资后股权结构如下：

序号	股东姓名	增资金额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	李金国	500.00	货币	100.00

2009年9月18日，徐州市邳州工商行政管理局向江苏佰康生物科技股份有限公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：320382000044825。

6、第五次变更内容：增资、章程

2010年11月21日，公司股东李金国作出股东决定：将公司注册资本由800万增加至1,100万，增加的300万元注册资本由股东李金国以货币认缴；公司章程第七条、第八条、第十一条有关公司注册资本、股东出资等条款作相应变更。

2010年11月22日，徐州公正会计事务所有限公司出具《验资报告》（徐公会验字（2010年）第1321号），验证上述出资已全部到位。

股东增资后股权结构如下：

序号	股东姓名	增资金额（万元）	出资方式	增资后所占比例（%）
1	李金国	300.00	货币	100.00

2010年12月3日，徐州市邳州工商行政管理局向江苏佰康生物科技股份有限公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：320382000044825。

7、第六次变更内容：公司名称、章程

2010年12月15日，公司股东李金国作出股东决定，公司名称由原来的“徐州佰康生物科技股份有限公司”变更为“江苏佰康生物科技股份有限公司”；公司章程第四条作相应变更。

2011年1月10日，徐州市邳州工商行政管理局向江苏佰康生物科技股份有限公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：320382000044825。

8、第七次变更内容：增资、章程

2011年12月25日，公司股东李金国作出股东决定：将公司注册资本由1,100万增加至3,700万，增加的2,600万元注册资本由股东李金国以货币认缴公司章程第七条、第八条、第十一条有关公司注册资本、股东出资等条款作相应变更。

2011年12月27日，江苏淮海会计师事务所有限公司邳州分公司出具《验资报告》（苏淮会（邳）所验字（2011）第944号），验证上述出资已全部到位。

股东增资后股权结构如下：

序号	股东姓名	增资金额（万元）	出资方式	增资后所占比例（%）
1	李金国	2,600.00	货币	100.00

2011年12月27日，徐州市邳州工商行政管理局向江苏佰康生物科技有限

公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：320382000044825。

（二）股份公司历史沿革

1、股份公司设立

2012 年 11 月 12 日，公司股东李金国作出股东决定：将李金国持有的公司各 0.27%的股权，按一元出资作价一元的价格，合计作价 10 万元转让给新股东李康康和李静。2012 年 11 月 22 日，李金国和新股东李康康和李静签订了股权转让协议。同时，公司各发起人以 2012 年 11 月 30 日为变更基准日，以公司经徐州富邦会计师事务所有限公司审计的净资产 37,256,987.56 元（徐富邦经审字（2012）第 170 号）为基础进行折股，其中 37,000,000 元作为股本，其余 256,987.56 元计入资本公积。公司性质由有限公司（自然人独资）整体变更为股份有限公司（自然人控股），名称由江苏佰康生物科技有限公司改为江苏佰康生物科技股份有限公司；重新制定公司章程。

2012 年 12 月 12 日，徐州富邦会计师事务所有限公司出具《验资报告》（徐富邦验字（2012）第 403 号），验证上诉出资已全部到位。

公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	李金国	3,680.00	99.46
2	李康康	10.00	0.27
3	李静	10.00	0.27

2012 年 12 月 18 日，江苏省徐州工商行政管理局向江苏佰康生物科技股份有限公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：320382000044825。

2、第一次变更内容：减资、经营范围、章程

2013 年 5 月 2 日，公司股东大会作出决议，公司注册资本由 3,700 万减至 2,700 万（其中李金国的注册资本从 3680 万减至 2680 万）；经营范围变更为：（1）许可经营项目：银杏胶囊、银杏冲剂、银杏叶茶、银杏酒加工、销售；银杏含片、银杏罐头销售；定型包装食品、烟零售（限分支机构）；（2）一般经营项目：银杏制品、大蒜制品、化妆品生产技术研发、推广；化妆品批发与零售；日用百货、五金、家用电器、服装批发与零售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

2013年5月4日，在徐州日报上发布了减资公告。

2013年6月4日，徐州富邦会计师事务所有限公司出具《验资报告》（徐富邦验字（2013）第196号），验证上诉出资已全部到位。

公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资方式	所占比例（%）
1	李金国	2680.00	货币	99.26
2	李康康	10.00	货币	0.37
3	李静	10.00	货币	0.37

2013年6月28日，公司作出《债务清偿或提供担保的说明》，声明公司于2013年5月28日经股东会决议，将公司注册资本从3700万减至2700万元。公司已于减资决议作出之日起10日内通知全体债权人，并于2013年5月4日在徐州日报上发布了减资公告；至2013年6月28日，公司已对债务予以清除或提供了相应的担保。

2013年7月2日，江苏省徐州工商行政管理局向江苏佰康生物科技股份有限公司核发了《企业法人营业执照》，注册号：320382000044825。

三、主要股东情况

（一）控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东（实际控制人）为李金国，其持有公司99.46%的股份，其基本情况如下：

李金国，男，45岁，中国籍，无境外永久居留权，专科。主要工作经历：1990年至1996年，温州龙港印刷工作；1999年至2004年，在邳州从事包装营销；2004年至2005年，在山东薛城工业区从事包装业务；2006年至今，担任江苏佰康生物科技有限公司董事长。其个人其他信息有，邳州市市人大代表、市工商联执委、市工商局私营协会副会长、市浙江商会执委、新疆阿拉尔塔里木大学校外辅导员、中国糖尿病防治工程委员会副会长、中国银杏研究院委员。

（二）其他持股5%以上股东基本情况

公司其他两位股东，李静、李康康所持股份均未超过5%。

（三）前十名股东及其持股数量、相互间的关联关系

公司前十名股东及持股数量如下：

序号	股东名称	股本总额(股)	持股比例 (%)
1	李金国	26,800,000.00	99.26
2	李静	100,000.00	0.37
3	李康康	100,000.00	0.37
合 计		27,000,000.00	100.00

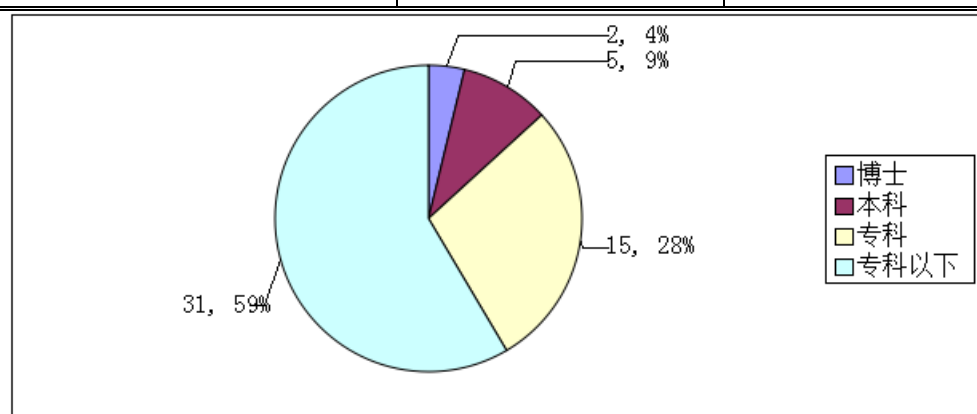
关系说明：李金国和李康康是三代以内旁系亲属关系（李金国是李康康的姨夫），李静与其他两位股东非亲属关系。

四、员工情况

截至 2013 年 8 月 31 日，公司有员工 53 人，其中兼职人员 2 人，均为技术人员，具体结构如下：

（一）按教育程度分类

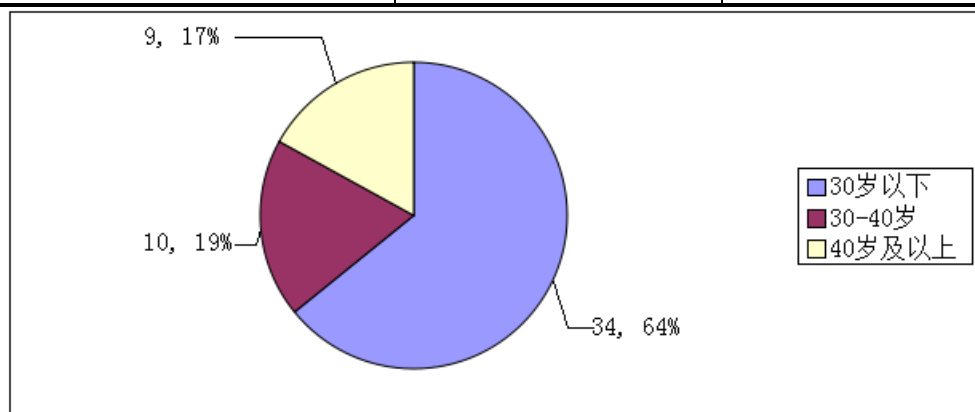
教育程度	人数（人）	比例（%）
博士	2	3.77%
本科	5	9.43%
专科	15	28.30%
专科以下	31	58.49%
合计	53	100.00%



（二）按年龄分布分类

年 龄	人数（人）	比例（%）
30 岁以下	34	64.15%
30-40 岁	10	18.87%

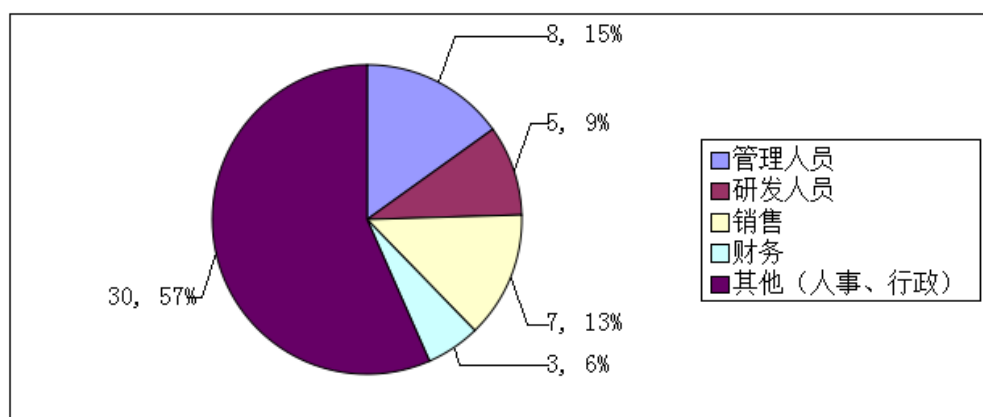
40 岁及以上	9	16.98%
合计	53	100.00%



由上表可见，公司员工以 30 岁以下的年轻人为主。

（三）按专业结构分类

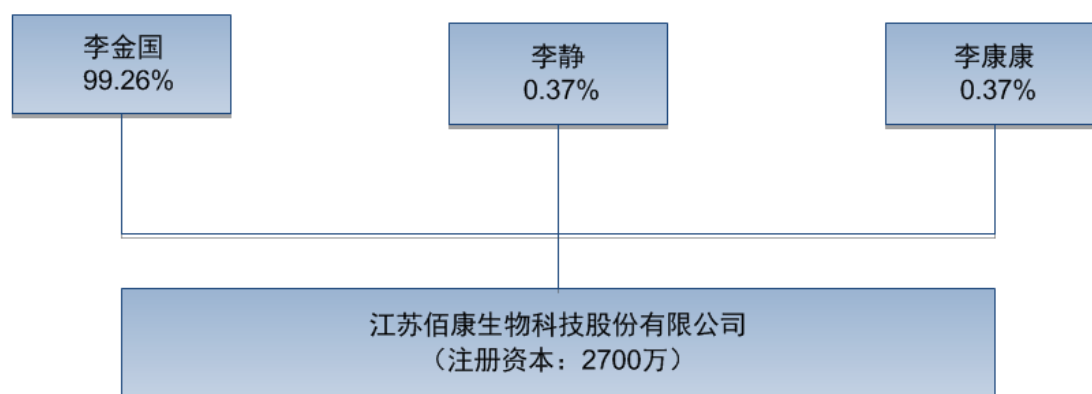
部门	人数	百分比(%)
管理人员	8	15.09%
研发人员	5	9.43%
销售	7	13.21%
财务	3	5.66%
其他（人事、行政）	30	56.60%
合计	53	100.00%



五、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司总股本为 2,700 万股，公司股东均为自然人，股权结构如下图所示：



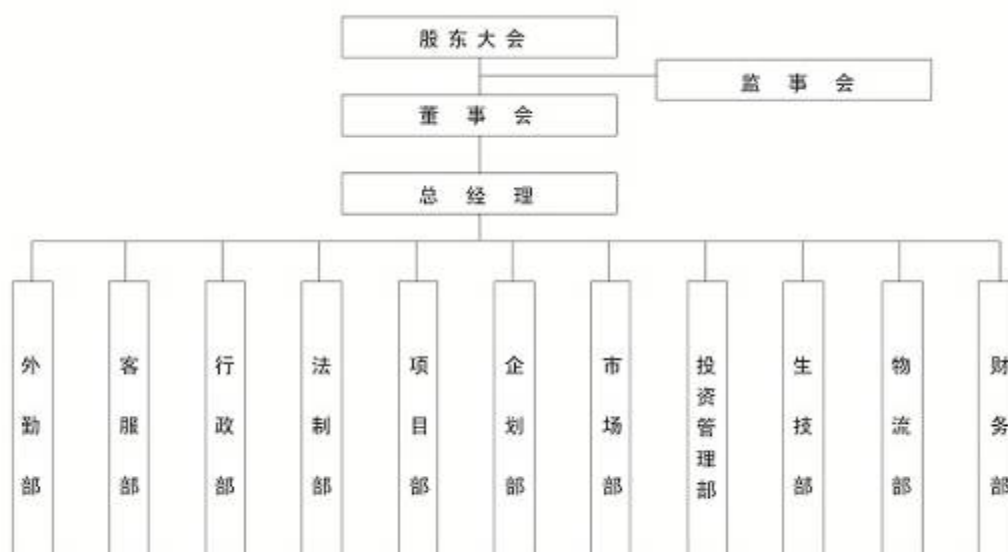
(二) 公司实际控制人所投资的其他企业

截至本说明书签署之日，公司实际控制人李金国，其未投资其他企业。

(三) 公司对外形成的子公司、参股公司及合营企业，以及其他有重要影响的关联方

报告期内，公司无对外形成的子公司、参股公司、合营企业，以及其他有重要影响的关联方。

六、公司内部组织结构



第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

(一) 公司董事

1、李金国，男，现任公司董事长，由《公司章程》规定，任期三年。详见本说明书第五章之“三、主要股东情况”之“(一) 控股股东、实际控制人基本情况”。

2、李启行，男，1985 出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 6 月至 2008 年 8 月，任职于山东滕州三意机械有限公司，职工；2008 年至 2012 年 12 月，任职于江苏佰康生物科技股份有限公司，2013 年 5 月至今，任股份公司董事，由 2013 年 05 月 02 日股东会选举产生，任期三年。

3、刘娜，女，1986 年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州大学，本科学历。2011 年至 2013 年 5 月，任职于江苏佰康生物科技股份有限公司，企划部员工；现任公司董事，由 2013 年 07 月 11 日股东大会选举产生，任期三年。

4、阮文琴，女，1972 年生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。1995 年至今，任职于邳州市交通局，目前停薪留职；现任公司董事，由 2013 年 05 月 02 日股东会选举产生，任期三年。

5、李康康，男，1986 年生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012 年至今，担任公司董事，由 2012 年 11 月 12 日创立大会选举产生，任期三年。

(二) 公司监事

1、顾倩，女，1988 年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于南通航运职业技术学院物流管理专业，大专学历。2009 年 12 月至 2011 年 3 月，任职于上海宅急送快递有限公司，项目专员；2011 年 12 月任职于公司，现任公司监事，由 2013 年 05 月 02 日股东会选举产生，任期三年。

2、魏志远，男，1987 年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于徐州能源工业学校，大专学历。2008 年 4 月至 2009 年 2 月，任职于常州钟楼开发区齿轮厂，担任模具工；2009 年 3 月至 2010 年 4 月，任职于江苏倍力集团，担任销售仓管员；2012 年 3 月至今，任职于股份公司，现任公司监事，由 2012 年 11 月 12 日创立大会选举产生，任期三年。

3、闫志辉，男，1986年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于湖北荆州职业技术学院，大专学历。2006年6月至2009年7月，任职于苏州新士达光电科技有限公司；2009年至今任职于公司，现任公司职工监事，由2013年05月02日股东会选举产生，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、李金国，男，现任公司总经理，任期三年。详见本说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、张成明，男，1959年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于徐州商业学校财务会计专业，大专学历。1978年12月至1982年7月在部队服役；1982年8月至1999年1月，任职于邳州市邢楼镇供销社，先后担任营业员、主管会计兼副主任、主管会计主任；1999年2月至1999年12月，任职于邳州华新金属有限公司，担任主管会计；2000年1月至2003年12月，任职于邳州邢楼第三石膏矿，担任主管会计；2004年1月至2013年5月，任职于苏果超市邳州市白埠店，担任经理兼主管会计。2013年6月至今，任职于江苏佰康生物科技股份有限公司，担任公司财务总监。

3、孙晶，女，1964年生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国纺织政治学院党政管理，大专学历。1983年至1991年6月，任职于大连纺织厂二分厂，担任团总支书记；2001年至2003年，任职于上海今一投资管理有限公司，担任业务总监；2008年至2009年，任职于深圳平安保险有限公司，担任业务主任；2012年至今，任职于江苏佰康生物科技股份有限公司，担任公司董事会秘书。

（四）核心技术人员

1、陈卫，男，1980年生，中国籍，无境外永久居留权，先后毕业于美国弗吉尼亚理工大学、美国希望城国家医学中心，博士学位，专业食品科学。2010年11月至2012年11月，任职于浙江工商大学食品与生物工程学院，担任副教授；2012年12月至2013年1月，任职于浙江大学生物系统工程与食品科学学院，副教授/硕导；2013年1月至2013年2月，任职于浙江大学生物系统工程与食品科学学院，求是青年学者/博导。现担任公司技术研发部副主任。

2、谢建武，男，1978出生，中国籍，无境外永久居留权，博士学位，有机化学专业。2001年9月至2004年7月，就读于广西师范大学化学化工学院，硕

士研究生；2004年9月至2007年4月，就读于中国科学院成都有机化学研究所，博士研究生；2007年5月至2008年3月，任职于日本京都大学药学部，COE研究员。现担任公司技术研发部主任。

二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员签订了劳动合同及保密协议。董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员均已向公司出具了避免同业竞争承诺函。

公司为稳定高级管理人员及核心技术人员已采取和拟采取的措施如下：

1、公司鼓励高级管理人员及核心技术人员与公司共同成长、共同发展、共享利益。

2、公司为高级管理人员及核心技术人员提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，并给予充分的发展空间和提升能力的机会，以激发管理层及核心技术人员的工作热情。

3、加强企业文化建设，创造和谐的工作环境，提升高级管理人员及核心技术人员对企业的认同感与归属感。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	任职	持有股份（股）	持股比例（%）
李金国	董事	26,800,000	99.26
李康康	董事	10,000	0.37
刘娜	董事	0	0
阮文琴	董事	0	0
李启行	董事	0	0
顾倩	监事	0	0
魏志远	监事	0	0
闫志辉	监事	0	0
张成明	财务总监	0	0
孙晶	董事会秘书	0	0

合计	2,700	100.00
----	-------	--------

第七章 公司业务和技术情况

一、业务情况

（一）公司业务情况

江苏佰康生物科技股份有限公司座落于世界上最大的银杏成片园、中国五大银杏基地之一、著名的银杏之乡——邳州，陇海铁路、霍连高速公路和京杭大运河交相辉映，连云港白塔埠机场和徐州观音机场东西相邻。

依托于当地丰富的银杏资源和便利的交通条件，佰康公司准确进行自身定位，致力于产品的深加工项目，目前已经发展成为一家初具规模的集研发、生产和销售为一体的现代化科技企业。主要生产系列为植物软胶囊、营养素、冲剂、茶、养生酒以及和实业企业联手研发日化系列产品。

公司获得荣誉：

日 期	编 号	荣誉称号	颁发单位
2013. 6	1306286	江苏省优秀民营科技企业	江苏省质量监督管理委员会 江苏名牌事业促进会 江苏省企业科技创新评估委员会
2013	无	消费者特别推荐质量信得过 放心优质产品示范单位	江苏有线数字电视电影频道
2012. 12	C-20120514	江苏省民营科技企业	江苏省民营科技企业协会
2012. 11	1211133	江苏省科技创新性十大领军企业	江苏省质量监督调查委员会 江苏名牌事业促进会 江苏省企业科技创新评估委员会
2012. 11	1211073	江苏省现代化科技创新型 十大标兵企业	江苏省质量监督调查委员会 江苏名牌事业促进会 江苏省企业科技创新评估委员会
2012. 8	无	AA 级重合同守信用企业	江苏省徐州工商行政管理局 徐州市企业信用管理协会
2012. 4	无	江苏省百佳企业	江苏名牌事业促进会 江苏社会经济调查中心 江苏经济报社

2012. 4	1204099	江苏省科技创新先进单位	江苏省质量监督调查委员会 江苏名牌事业促进会 江苏省企业科技创新评估委员会
2012. 3	无	诚信单位	邳州市消费者协会
2012. 2	无	光彩之星	徐州市邳州工商行政管理局 邳州市私营个体经济协会
2012. 1	1209280	江苏省最受消费者喜爱品牌企业	江苏省质量监督调查委员会 江苏名牌事业促进会
2012	无	江苏优质诚信先进单位	江苏有线数字电视电影频道 《聚焦江苏》栏目推荐
2011. 6	无	江苏省现代化科技创新型 示范单位	江苏省质量监督调查委员会 江苏名牌事业促进会 江苏省企业科技创新评估委员会
2011. 3	无	人才工作先进单位	中共邳州市委 邳州市人民政府
2011	无	产品质量 售后服务 用户满意企 业	中国品质信用认证管理中心
2011	无	文明诚信私营企业	徐州市邳州工商行政管理局 邳州市私营个体经济协会
2010. 11	CHCBI-10-2296	中国行业十佳创新品牌	全国高科技产业品牌推进创新 发展专业委员会 中国市场质量监督协会

（二）主营业务及主要产品

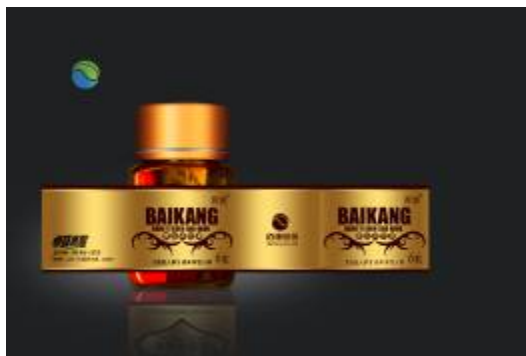
1、主营业务

公司主要从事以银杏为基础原材料的保健食品的研发、生产及销售。

2、主要产品

（1）康益肾胶囊

【辅助功效】：快速补充肾细胞 DNA 甲基化能量，加强脑中枢神经细胞对肾细胞基因生物电磁场的正常功能，使 DNA 快速复制正常肾细胞。具补肾益气、固本培元、强身壮体的辅助。



(2) 银杏虫草胶囊

【产品说明】冬虫夏草，又名中华虫草，简称虫草。是中国传统的名贵中药材，具有调节免疫系统、呼吸系统、抗肿瘤、抗疲劳、调节心、肝、肾脏功能，及造血、调节血脂功能、另外还具有直接抗病毒、调节中枢神经系统功能等多种功效。本品采用优质虫草精制而成，适用于久咳虚喘，劳嗽咯血，阳痿遗精，腰膝酸痛等症状。



(3) 银杏大蒜粉胶囊

【产品说明】本产品主要成分为银杏黄酮、大蒜粉。银杏是高血压、高血脂、高血糖的天然克星。大蒜具有强力杀菌作用，抗击肺、胃部感染及微生物感染，预防并抑制肿瘤。大蒜粉被医学界誉为“天然广谱抗生素”。银杏和大蒜的有机结合，起到降三高、软化心脑血管、清除体内各种毒素的作用，是预防流感的最佳组合。



(4) 银杏蜂胶胶囊

【产品说明】蜂胶是一种"天然抗生素"能增强天然免疫力。蜂胶营养肌肤，调节内分泌，纯洁再生，易消除粉刺，青春痘，分解色素斑，减少皱纹，延缓衰老，使肌肤重现细腻、光泽、红润。蜂胶对心血管病有预防作用，蜂胶能降低血脂，软化血管，适合于高血压、高血脂、动脉硬化、冠心病。适用于经常感冒，口腔炎，气管炎，眼耳鼻喉炎，结肠炎，痔疮，前列腺炎，妇科炎症，胆囊炎，胃炎，皮肤病等人群。



(5) 银杏枸杞养生酒

【产品说明】本品采用现代科技传统工艺相结合酿制，口感柔和、陈香浓郁，内含银杏黄酮内酯及微量元素氨基酸。有驱风湿，活血络、健身之功效，《本草纲目》及《中药大辞典》均有记载。对心脑血管硬化、脑功能障碍、智力功能衰退者；特别对益气养血，生精壮阳有显著疗效。本品已申请国家 QS 认证。



(6) 银杏黄金骨康

【产品说明】本品采用优质银杏果，以传统工艺精致研磨而成，具有通脉化瘀、活血镇痛、生髓长骨、补肾健肌等作用。对各种关节炎、颈椎病、骨刺、骨质增生、大骨节病及老年性骨质疏松引起的肌肉疼痛、股骨头坏死（骨蚀）引起的患者侧臀部（腹股沟）疼痛、患肢膝关节疼痛（畏寒）、活动酸痛无力、跛行、行走困难以及腰椎间盘突出、骨关节炎、骨质疏松、骨折等具有明显辅助功效。

【主要成分】银杏黄酮、炒白芍、黄酒、当归、生甘草、蜈蚣等生物活化萃取（纳米级）高倍浓缩。



(7) 银杏灵芝胶囊

【产品说明】灵芝是我国医学宝库中的珍贵食药两用菌，现代医学研究表明：灵芝含有多糖，多种氨基酸、并含有多种微量元素，灵芝多糖能增强免疫力、调节生理平衡、防止减缓心血管疾病、延缓衰老等功能。癌症患者在治疗中灵芝有缓解各种放化疗引起的毒副作用，延长生存期，提高生命质量。



(8) 【产品名称】银杏灵芝孢子粉

【产品说明】抗肿瘤及抗放射辅助可改善症状，减轻疼痛，增进食欲，是肿瘤缩小；对癌症术后的复发有预防作用；抗血管系统疾病，富含有机锗（Ge），排除血液中的有害物质。强心、促进冠状动脉循环；提高免疫功能，提高晚期癌症病人的生存质量。对神经衰弱和疲劳综合症、更年期综合症、老年痴呆症有较好的辅助功效。



(9) 银杏洋参胶囊

【产品说明】银杏洋参胶囊可预防冠心病，复活血管根本。本品为心脑血管用药，益气活血，宽胸通脉。用于气虚瘀症冠心病（胸痹）的辅助治疗，对胸闷憋气，心悸症状有辅助作用。



（10）银杏营养粉

【产品说明】本品采用优质银杏果，经过现代工艺精制而成。本品为淡黄色粉末，完全保留了银杏的特有风味及营养成份，保存方便。对中老年心脑血管病、哮喘、改善大脑功能、延缓老年人大脑衰老、增强记忆能力、脑供血不足等具有显著辅助功效。本品利用独特的超细粉体技术，加工生产超细银杏粉，银杏精粉系采用浆渣分离，喷雾干燥，并添加微量元素制成。营养高、口感好、老少皆宜。具有宣肺、止咳等作用。



（11）乐活钙

【产品说明】天然乐活钙（营养素钙）是最好的钙源，主要取材于未受任何环境污染的脊椎动物鲜骨。其次，加工过程未经过高温，高压及其它极端化学反应过程，材料有效成分未受破坏。再次，产品中不含任何化学防腐剂、保鲜剂或其它化学添加剂；营养全：包含人体所必须的各种成分，包括胶原蛋白、维生素和各種微量元素。其营养价值远远超过鲜肉及其制品；骨营养素含量高：每 0.4 克产品，含乐活钙不少于 80mg；吸收性好：平均吸收率达 95%；有效利用率高：有效利用率近 100%；钙磷比例平衡合理：钙磷比接近 2:1，达到国际上公认的

标准比例。



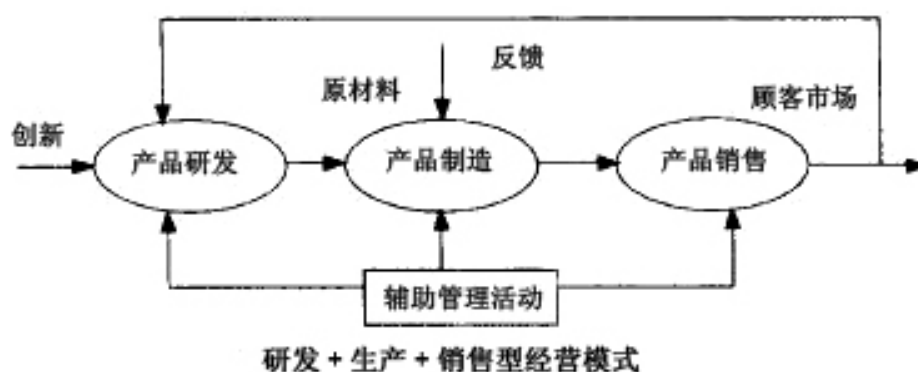
（12）银杏黄酮

【产品说明】本品富含黄酮醇、苦内酯等，具有降血脂、降血压、降血糖、辅助老年性痴呆、提高免疫力等作用，其使用价值已被世界公认。具有益肺气、治咳嗽、止带虫、缩小便、平皱皱、护血管、增加血流量等食疗作用。根据现代医学研究，它还具有通畅血管、改善大脑功能、延缓老年人大脑衰老、增强记忆能力、老年痴呆症和脑供血不足等功效。



（三）公司的经营模式

公司目前的经营模式图如下：研发+生产+销售型经营模式



公司是一家集研发、生产、销售于一体的高科技企业。在研发方面，公司有自己的研发机构以及研发团队；在生产方面，公司设施齐全，有一定规模的生产车间和较为先进的生产设备；在销售渠道方面，公司通过代理商模式以及电子商务 B2B 模式将产品进行销售。目前已在全国各地发展了 58 家代理商，同时，在阿里巴巴网、慧聪网开设了网店，形成了较为稳定的销售渠道，公司相关代理商店铺信息（包括但不限于以下）以及网店信息如下：

相关实体店铺信息如下：

1、大连市沙河口区水旺春商行（地址：大连市沙河口区西安路 66 号 1315 房间）



2、红塔区北城佰康生物经营店（地址：玉溪市红塔区北城街道办事处爱民街 17 号）



3、孟连佰康银杏生物专卖店（孟连县如意商城 B1 幢 18 号）



4、通和网购商城（象山县丹西街道紫竹路 10-1 号）



5、武汉市华兵副食店（武汉市江汉区新华路 217 号）



6、甬海农供应商联盟（浙江省宁波市环城西路南段 776 号 B 区 4 号甬海农产品有限公司）



二、主要产品的技术含量、可替代性

(一) 主要产品的技术含量

1、设计技术

公司采用超高压提取方法，较为完整的获取银杏有效成分，采用纳米技术进行银杏新鲜果实保鲜，资源利用率高，产品质量优。超高压提取技术，俗称冷压榨技术，解决了传统热辅助提取对活性分子的破坏和有机溶剂提取残留等技术难题。超高压提取的技术原理，利用 100Mpa 左右的压力，均匀作用于植物细胞，使内容物迅速释放，成为高效提取分离的关键技术。公司还利用 200~300Mpa 的超高压处理还可以破碎银杏花粉壁、灵芝花粉壁，高效而快捷，该项技术达到国内领先水平。

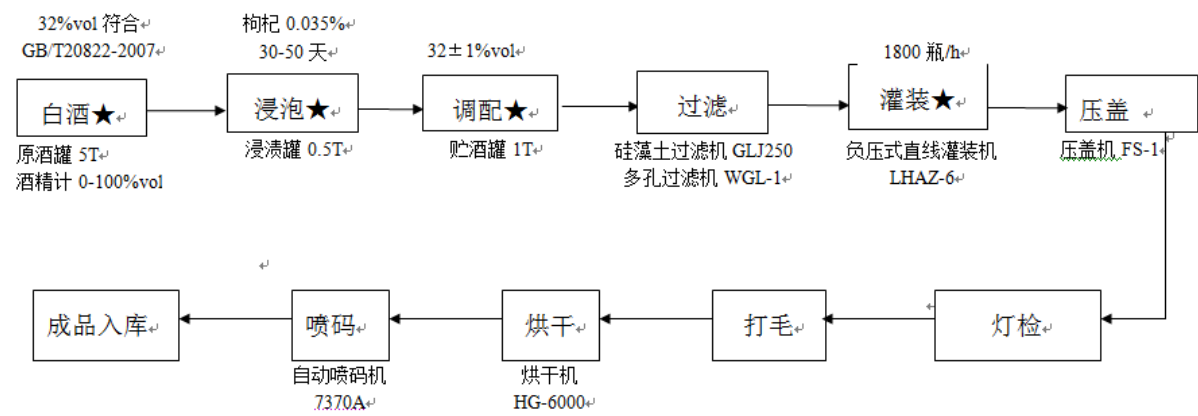
该技术的优势：A、超高压具有快速提取、低能耗特点，符合当前低碳经济发展模式。根据帕斯卡原理，加压条件下压力在介质中瞬间均匀传递，因此，作用时间短，耗能小。B、超高压对有机分子有保护作用，因为超高压的技术特点在于压力对弱分子间弱结合，而对具有共价结合的分子没有任何影响；C、超高压技术不使用有机分子，无残留无污染，是一项环保技术，符合国家产业政策。

运用超高压技术高效获取银杏生物活性成分，生产的系列胶囊类产品，如银杏健忆胶囊、银杏洋参胶囊、银杏灵芝软胶囊、黄金骨康硬胶囊和银杏蜂胶软胶囊等，是公司目前的主导产品。公司生产的胶囊类产品采用高技术、高品质的银杏提取物、银杏黄酮甙和银杏萜内酯等，与灵芝、洋参、蜂胶等天然成分经多道工序复配而成。产品定位明确，如银杏健忆胶囊能改善记忆、调节血脂血压；银杏洋参胶囊有疏通血管、血管复活、提升血动力效果；银杏蜂胶软胶囊具有降脂降压、稳定血糖及调节三高引起的并发症；银杏灵芝软胶囊对心脑血管疾病、慢性肝炎，糖尿病等多种慢性病患者有效果；黄金骨康硬胶囊对骨质疏松、关节疼痛者有特效。这些胶囊类产品不仅使用方便，而且定位于不同人群，针对性强，有着增强人体免疫力、调理身心状态的作用。

2、工艺技术

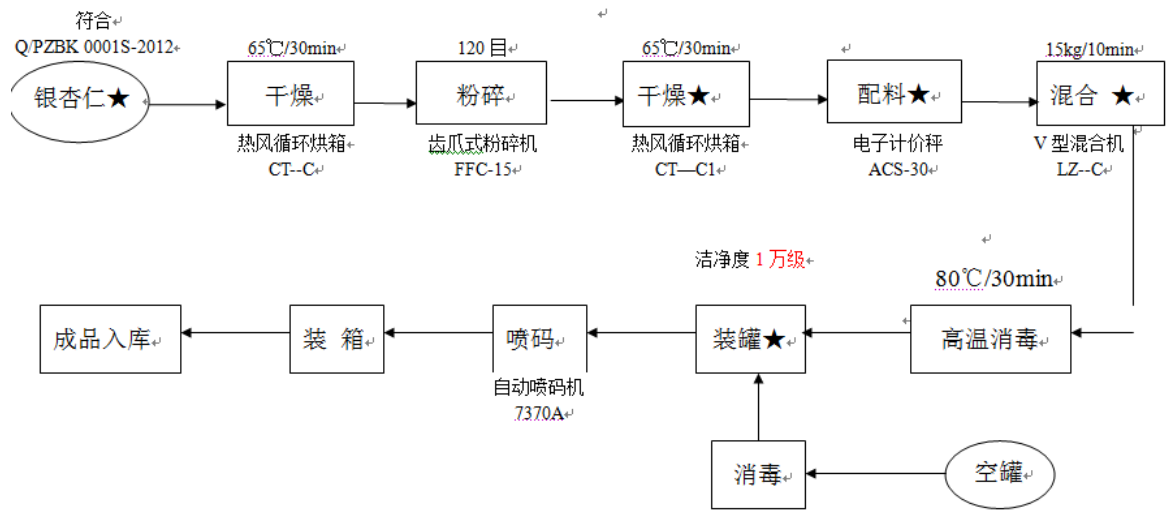
枸杞酒生产工艺流程图

备注：★为关键控制点



银杏固体饮料生产工艺流程图

备注：★为关键控制点



(二) 技术可替代性

生产技术的“可替代性”和“不可替代性”是一个统一的矛盾体的两个方面。在生产技术的“可替代性上”，由于科学技术发展日新月异，随着科技水平的提高，将会创造出更多适宜公司发展的新兴技术，因此公司的生产技术在这一层面上是可替代的；在生产技术的“不可替代性上”，公司现有枸杞酒、银杏固体饮料、银杏冲剂、营养粉、银杏胶囊的生产工艺，这些工艺流程都是在精心研究及长期实践基础上总结出来的，具有不可复制性。

随着科学技术的发展，“可替代性”的成分会日益增多。公司也会追随时代的脚步，走在科技发展的前列，把“可替代性”变成公司的“不可替代性”。

三、所处行业基本情况

（一）行业现状与发展前景

1、公司所处行业的发展现状与发展前景

公司目前研发及销售的主要产品为银杏类保健食品。随着社会进步和经济发展，人类对自身的健康日益关注，保健食品行业成为消费需求增长最快的行业之一。

20 世纪 90 年代以来，全球居民的健康消费逐年攀升，对营养保健品的需求十分旺盛。在按国际标准划分的 15 类国际化产业中，医药保健是世界贸易增长最快的五个行业之一，保健食品的销售额每年以 13% 的速度增长。而从 20 世纪 80 年代起步的中国保健品行业，在短短十几年时间里，已经迅速发展成为一个独特的产业。

截至 2007 年底，我国已审批保健食品 8900 多种，共有保健食品生产企业 1640 多家，年产值达到 1000 多亿元。2007 年中国医药保健品对外贸易再创历史新高，达到 385.9 亿美元，同比增加 25.6%，其中，出口 245.9 亿美元，同比增加 25.1%，与全国整体出口增速相当；进口 140 亿美元，同比增长 26.6%。全年医药对外贸易顺差达 105.9 亿美元，但进口增幅高于出口增幅 1.5 个百分点。

2008 年医药经济全年保持增长势头，行业利润增长明显。除了我国宏观经济发展的拉动外，政策因素促使市场需求潜力释放，以及行业的抗周期性和高收益性也成为促使行业发展的主要动力。中国保健食品行业产业集中度比较高，2008 年排名前十位的企业产值占总额的 50%。（资料来源：《2010-2015 年中国保健品行业市场调查及趋势分析报告》简介）

2007 至 2010 年全球保健品市场的规模大幅增长，主要包括保健食品类的功能食品和营养补充品两大类，以功能性食品市场为主。益生菌类食品是重要的一类，覆盖功能乳制品、发酵乳、活性益生菌饮品、胶囊、粉剂、片剂和栓剂等，产品主要在超市、药店、杂货、直销和网络商店等销售。

目前国内整个保健室食品发展前景较好，这主要得益于中国经济的飞速发展以及中国老龄化趋势越来越明显。经济的发展促进了消费，提高的国民的购买能力，国民生活水平提高，更加注重食品的安全、营养等方面因素，老龄化的趋势更加的让社会关注老年人的健康问题，这两方面主要因素都有助于行业的整体发

展。

2、公司所处行业涉及的主要法律法规

法律法规	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
《保健食品管理办法》	卫生部	1996. 3. 15
《保健食品注册管理办法(试行)》	国家食品药品监督管理局	2005. 4. 30
《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》	国家质量监督检验检疫总局	2005. 9. 15
《关于保健食品再注册工作有关问题的通知》	国家食品药品监督管理局	2010. 7. 23
《食品流通许可证管理办法》	国家工商行政管理总局	2009. 7. 30
《食品生产许可证管理办法》	国家质量监督检验检疫总局	2010. 4. 7
《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》	国务院	2005. 7. 9
《化妆品卫生监督条例》	国务院	1989. 11. 13
《化妆品卫生监督条例实施细则（2005修改）》	卫生部	2005. 5. 20

（二）行业竞争格局及相关企业

截至 2010 年 8 月 31 日，国家食品药品监督管理局共批准了 10606 个保健食品，其中国产保健食品为 9971 个，进口保健食品为 635 个。其中 2010 年前 7 月，中国国家食品药品监督管理局共批准了 427 个，其中营养素补充剂 115 个，功能类食品 312 个。（资料来源：《2010 年中国保健食品行业研究报告》）

2009 年中国保健食品销售额已跃居全球第二，但中国保健食品在整个医疗保健体系中仅占 5% 的份额。未来随着人民群众生活水平的提高，对保健食品的需求将进一步扩大。（资料来源：《2010 年中国保健食品行业研究报告》）。

目前以银杏为基础原材料进行加工生产的企业有如下：

（1）徐州银杏源生物工程有限公司

徐州银杏源生物工程有限公司成立于 2006 年，座落于国家优秀旅游城市——江苏省邳州市铁富工业园区，是专业从事银杏生物制品、功能性保健食品等研发、生产、销售为一体的现代化高科技企业，占地总面积 6 万平方米，总资产达 8000 万元，其生产的产品主要有银杏保健茶、保鲜银杏仁、冻干银杏、银杏休闲食品、银杏软胶囊、银杏叶提取物等产品。

（2）徐州圣德银杏制品有限公司

徐州圣德银杏制品有限公司建于 2000 年 6 月，公司位于银杏之乡—江苏省邳州市铁富镇，经过几年发展，现已达到年产 50 吨银杏叶提取物的生产规模。公司占地面积 60 亩，公司生产的产品主要为银杏叶、银杏茶、银杏酮等。

(3) 扬子江药业集团

该公司有银杏提取物所制成的药物，是全国规模前三的药品生产销售企业，中国民族制药工业的领跑者。生产的银杏叶片有活血化淤、通脉舒络的作用。用于动脉硬化及高血压病所致的冠状动脉供血不全、心绞痛、心肌梗塞、脑血管痉挛等以及动脉血管供血不良所引起的疾患。

(三) 进入本行业的主要障碍

1、政策壁垒

2009 年 6 月 1 日，《食品安全法》正式实施，与之配套的食品等相关政策、法规也将陆续出台，国家对食品行业坚强监管的趋势将对保健品行业产生重要影响，加强对食品行业的监管势必会提高企业进入该行业的政策壁垒。

2、销售网络壁垒

目前，保健食品的主要非直销渠道是药店和商超。渠道资源，尤其是优质渠道资源是有限的，先进入的企业与渠道商在长期合作中已经形成了良好的合作关系，占据了有利位置，新进入企业很难在短时间内形成优势。

3、市场品牌和信誉壁垒

保健食品的销售已逐渐向品牌化方向发展，品牌是企业研发技术、产品质量、售后服务和市场网络等多方面因素的综合体现，创立知名品牌需要长期、大量的投入，新进企业短期内难以形成。渠道商也更愿意与具有品牌知名度和经营规模的企业合作，从而形成良性循环。

4、技术壁垒

目前，我国保健食品批准证书的申报需要经过产品研发、产品稳定性测试、毒理和功能试验、人体功能试验（部分），经省级食品药品监督管理局初审、省级药检所复检，报国家食品药品监督管理局终审，一般需要 2-3 年甚至更长时间，对企业的研发水平、经验积累以及资本实力均有较高的要求。

拥有批准证书的产品更容易被零售药店及渠道接受，也更容易获得消费者的信任，销售的覆盖面大大增强。因此，技术壁垒也是进入本行业不可忽视的因素。

（四）市场供求状况及变动原因

目前，公司生产的银杏类系列保健食品市场处于供求平衡的状态。但是随着人们生活水平的提高，对身体健康、食品安全的重视，未来人们对该系列产品的需求必将越来越大。

（五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）中国经济的持续增长为行业的发展提供了动力

保健食品行业的发展与 GDP 的增长具有密切相关性，经济的快速增长使人们可支配收入不断增加，可用于保健的支出也将逐步增加。而且，随着中国城市化率的提高，人口城市化带动生活方式的变化，将为保健食品行业提供巨大的市场空间。

（2）产业政策环境的日趋改善为行业的发展提供了保障

十七大之后，我国逐步进入实施全民保健的国家行列，将全民保健提升到国家发展战略的高度。《食品安全法》于 2009 年 6 月 1 日正式实施，与之配套的食品等政策、法规将陆续出台。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。新医改方案把预防和控制疾病放在了首位，将大大推动保健食品行业的发展，将公共卫生服务体系列为“四位一体”之首，这表明政府已经充分认识到了“治未病”的重要性，并将在这方面加大公共财政和人力资源的投入。随着新医改政策的逐步明晰，必将推动人们自我健康投入的比例，这无疑都将会成为保健食品行业巨大发展的推动力。

（3）消费者健康意识的增强促进了行业快速健康发展

随着社会的发展，生活条件的改善，人们的健康观也随之发生变化。20 世纪以前，人们对健康的认识就是不生病。而据世界卫生组织一项全球调查最新资料表明，真正健康的人仅占 5%，有病的人占 20%（严重的人占 5%，轻微病症的人占 15%），而 75%的人处于一种似病非病的第三种状态，即亚健康状态。亚健康状态实际上就是黄牌警告，若不加重视，疾病就会接踵而来；但如能加强自我保健，建立健康的生活方式，也就可以早日从亚健康状态中走出来，转变成健康状态。消费者已经逐渐意识到了亚健康的危害性，健康意识逐渐增强，消费者健康意识

的增强将会促进保健食品行业的快速发展。

2、不利因素

(1) 短期内社会上存在对食品“重安全、轻保健”的现象

近年来，食品安全领域的重大事故频频发生，尤其是三聚氰胺事件后，整个社会对食品安全问题尤其关注，政府也出台了各项政策，大力加强对食品行业的监管力度。食品安全当然是食品的首要问题，但从长远角度来看，我国短期内尚存在“重安全、轻保健”的问题，随着社会经济的发展和人们生活水平的不断提高，未来食品的关注点必然会实现从“安全”向“营养健康”的高度跃升。

(2) 假冒伪劣产品，影响整个行业的品牌度

从2004年6月到2005年3月，中国保健食品协会对中国除港澳台地区外的31个省、自治区、直辖市的XX产品的传统渠道进行了调查，共调查了2951种产品，合格产品只占到65%。地区分布来看，假冒保健食品超过18个的有9个地区，其中内蒙古、安徽、河南位列前三名。市场上存在的众多假冒伪劣产品，影响着整个保健品行业的品牌度。

(六) 行业周期性、季节性、区域性特征

1、周期性

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

2、季节性

保健食品、日化品等产品的销售情况主要取决于人们的健康意识和收入水平，与季节的相关性较小，因此该行业没有明显的季节性特征。但由于消费的时间因素与传统节日的相关性较大，因此行业销售会随着全年各传统节日的到来而呈现短暂加速上升的特征。

3、区域性

由于我国地区发展的不平衡，不同地区居民的可支配收入和消费理念差别较大，因此较为发达的城市和地区市场容量较大。但随着未来我国经济的均衡发展，行业的区域性特征会逐渐淡化。

四、公司面临的主要竞争状况

（一）公司在行业中的竞争地位

公司自 2006 年成立以来，经过多年积极探索，以银杏保健食品产业为主攻方向，以市场为导向，技术研发为辅助，积极关注以银杏为基础原材料的保健食品行业动态，开发多样化的银杏保健食品，近两年公司发展迅速，不断扩大公司生产规模，公司的主要产品胶囊类、酒类、化妆品类在二三线城市已形成一定规模的市场接受度，影响力较广，因此公司产品在二三线城市有较好的竞争力；由于公司目前市场开拓的主要方向不在一线城市，所以在一线城市的市场占有率较低。

（二）公司在行业中的自身竞争优势及劣势

1、竞争优势

（1）公司的行业地位

根据邳州市发展改革与经济贸易委员会出具的关于认定 2010 年度邳州市农业产业化龙头企业的通知（邳发改经贸发[2010]42）（2-3-5），公司目前为邳州市农业产业化龙头企业，企业规模总体适中。

（2）自身优势

根据业内企业个体及全行业总体的变动情况分析，目前公司的竞争优势主要有生产经营优势、技术优势和原料控制优势。

公司的生产经营优势：公司能够迅速根据市场需求变化，快速开发出适应客户需求的产品；公司目前已在全国各地发展 58 家代理商，在产品渠道开发上具有显著优势。

公司的技术优势：公司有独立的技术研发团队、研究机构，自由知识产权，公司的产品不依赖第三方技术。

公司的原料控制优势：公司产品的一个重要原材料为银杏（银杏叶、银杏果），2012 年 12 月 25 日，公司与邳州市铁富镇人民政府签有《食品原材料标准化实验基地合同书》，合同约定铁富镇人民政府提供银杏叶、银杏生产基地 4 万亩，合同期限 10 年，这保证了公司主要原材料的供应。

公司是较大规模的食品加工企业，在功能性胶囊及固态饮料制品研究和开发

处于行业前列，已经掌握多种多种食品中的技术应用。

公司已系统掌握了一整套银杏产品的研发、生产技术和关键工艺。公司设银杏保健制品工程研究中心，已开发出 3-5 种银杏食品产品。公司现有采用的超高压银杏活性提取等关键技术，使得公司银杏产品加工水平同传统工艺相比，成本更低，吸收率更好的优势。

公司拥有丰富的银杏资源，且公司一直与浙江师范大学等多所高校合作开发，保证了生产的稳定性，同时稳定了产品的价格水平和利润空间，为该产品扩大生产和销售奠定了坚实的基础。除此之外，公司还进行着银杏有效成分分离、纯化的研究，已应用于生产银杏系列食品当中。公司将来完全可以将这些经验复制，为未来银杏食品市场扩大后，建立自己的银杏食品系列，为生产更多、更健康的银杏食品提供有力保障。

2、竞争劣势

虽然公司具备很多的竞争优势，但是在发展的过程中也面临面临不少困难，存在一定的局限性，具体为：

（1）与大型的保健食品相比，公司研发团队还不够强大，还需要加强研发的投入，吸引更多的人才进入。

（2）在当前电子商务蓬勃发展的大背景下，公司的网络销售能力尚弱，还需进一步加强。

（三）公司采取的竞争策略和应对措施

为进一步提高公司的竞争力，公司拟采取如下措施：

1、公司将时刻关注保健食品行业的发展趋势，根据国际市场发展态势，研究国家行业发展政策策略，结合公司自身实际，制定全面、可行的长期发展战略。

2、为了保持技术上的先进性，公司将加大核心技术产品的研发投入，尤其是积极开发新的产品种类。

3、重点从公司内部挖掘人才、培养人才，同时加大人才引进力度，以事业心、企业文化、报酬和工作环境等多方面吸引人才、激励人才、用好人才。

五、公司的无形资产

1、公司所拥有的各项专利技术如下：

名称	专利号	权利开始日期	期限
一种咀嚼性软胶囊	ZL 2012 2 0455265.7	2013 年 03 月 27 日	10 年
一种新型美容养颜胶囊	ZL 2012 2 0455286.9	2013 年 03 月 13 日	10 年
一种养生保健胶囊	ZL 2012 2 0455264.2	2013 年 03 月 27 日	10 年

2、公司目前拥有的商标或正在申请的商标如下：

商标名称	证号	类号	范围
苏技	10478735	第 5 类	营养补充剂；亚麻籽膳食补充剂；蜂王浆膳食补充剂；蜂胶膳食补充剂；酶膳食补充剂；葡萄糖膳食补充剂；卵磷脂膳食补充剂；藻酸盐膳食补充剂；蛋白质膳食补充剂；矿物质食品补充剂（截至）
苏贸	10478728	第 5 类	营养补充剂；亚麻籽膳食补充剂；蜂王浆膳食补充剂；蜂胶膳食补充剂；酶膳食补充剂；葡萄糖膳食补充剂；卵磷脂膳食补充剂；藻酸盐膳食补充剂；蛋白质膳食补充剂；矿物质食品补充剂（截至）
以下是还在申请阶段的商标			
商标名称	申请号	类别	申请日期
	12373792	第 5 类	2013 年 4 月 3 日
若康堂	12373785	第 5 类	2013 年 4 月 3 日
诺佰世	12373755	第 3 类	2013 年 4 月 3 日

六、核心技术情况

（一）核心技术来源和取得方式

公司的核心技术主要由公司核心技术团队自主研发，相关知识产权由公司作为权利人进行申请。

（二）自主技术占核心技术的比重及核心技术所有权情况

公司的核心技术均为公司自有技术，所有权归属公司，至今未发生知识产权纠纷。

（三）核心技术在国内外同行业的先进性

公司采用超高压提取方法，较为完整的获取银杏有效成分，采用纳米技术进行银杏新鲜果实保鲜，资源利用率高，产品质量优。超高压提取技术，俗称冷压榨技术，解决了传统热辅助提取对活性分子的破坏和有机溶剂提取残留等技术难题。超高压提取的技术原理，利用 100Mpa 左右的压力，均匀作用于植物细胞，使内容物迅速释放，成为高效提取分离的关键技术。公司还利用 200~300Mpa 的超高压处理还可以破碎银杏花粉壁、灵芝花粉壁，高效而快捷。该项技术达到国内领先水平，将超高压技术应用于银杏活性提取及产品开发国内外尚未见报道。

公司目前已申请了三项专利，分别为一种咀嚼性软胶囊、一种新型美容养颜胶囊、一种养生保健胶囊。

综上所述，公司的核心技术具有新颖性、创造性和实用性，与现有技术相比，具有突出的实质性特点和显著的进步。

七、公司的研究开发情况

（一）研究开发机构的设置

公司的研发机构为徐州市银杏保健制品工程技术研究中心。

（二）研发人员情况

目前公司研发人员共计 5 人，其中谢建武、陈卫是核心技术人员，研发人员的具体情况为：

序号	姓名	性别	年龄	专业	学历	职称
1	谢建武	男	35	有机化学	博士	正高
2	陈卫	男	33	食品科学	博士	副教授
3	梁新	女	25	食品检验	大学本科	技术员
4	奚艳良	男	50	食品工程	大学本科	工程师
5	王左良	男	45		专科	中级技工

（三）研发费用及占主营业务收入的比重

公司的研发管理尚不完善，研发费用多已摊销到公司生产成本中，无法精确的进行统计计算。目前估计 2013 年度的研发投入为 90 至 100 万左右，未来每年

基本稳定。

八、前五名主要供应商及客户情况

（一）公司对前五大供应商的采购情况

公司采购的原材料主要以银杏果与黄酮为主，也包括一些辅助材料。原材料的供应商较多，市场充分竞争，因而公司具有一定的自主选择权，公司现有原材料一般由两家以上的供应商供货，在价格方面由双方协商确定，公司对前五大供应商不存在重大依赖。

2011 年度公司向前五名供应商的采购金额及占当年采购总额的比例情况如下：

序号	客户名称	采购金额（元）	比例（%）
1	江苏邳州圣德银杏制品有限公司	450,000.00	40.67
2	安徽福春堂中药饮片有限公司	98,000.00	8.86
3	山东天美生物科技有限公司	57,500.00	5.20
4	山东苍山县兰陵酒厂	42,000.00	3.80
5	山东郯城县华杰玻璃有限公司	34,400.00	3.12
前五名供应商采购金额合计		681,900.00	61.65
2011 年采购总额		1,106,380.38	100.00

2012 年度公司向前五名供应商的采购金额及占当年采购总额的比例情况如下：

序号	客户名称	采购金额（元）	比例（%）
1	江苏邳州圣德银杏制品有限公司	2,800,000.00	22.00
2	山东苍山县兰陵酒厂	420,000.00	3.32
3	泰州顶润食品有限公司	400,000.00	3.15
4	浙江新昌康永胶囊有限公司	27,000.00	0.21
5	北京惠康源生物科技有限公司	4,500.00	0.03
前五名供应商采购金额合计		3,651,500.00	28.71
2012 年采购总额		126,634,84.27	100.00

2013 年 1-6 月，公司向前五名供应商的采购金额及占当年采购总额的比例

情况如下：

序号	客户名称	采购金额（元）	比例（%）
1	江苏邳州圣德银杏制品有限公司	800,000.00	17.17
2	散户（直接收购银杏果）	100,000.00	2.15
3	山东郓城县傅氏包装有限公司	8,800.00	1.89
4	山东郓城县华杰玻璃有限公司	48,000.00	1.03
5	山东西王糖业有限公司	42,000.00	0.90
前五名供应商采购金额合计		998,800.00	23.14
2013年1-6月采购总额		4,658,119.92	100.00

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

（二）公司向前五大客户的销售情况

2011年度公司向前五名客户的销售金额及占当年营业总收入的比例情况如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	比例（%）
1	袁红飞（浙江天台）	47,867.56	12.86
2	杨云仙（代理区域浙江义乌）	40,590.94	10.90
3	程玉洁（代理区域辽宁葫芦岛市）	38,967.50	10.46
4	周炎光（浙江青田）	38,326.86	10.29
5	姚思萍（代理区域山西太原）	34,524.24	9.27
向前五名客户销售金额合计		200,277.1	53.78
2011年营业总收入		372,252.43	100.00

2012年度公司向前五名客户的销售金额及占当年营业总收入的比例情况如下：

序号	客户名称	销售金额(元)	比例（%）
1	袁红飞（代理区域浙江天台）	685,009.00	12.82
2	丛凤英（代理区域内蒙古通辽）	623,066.00	11.67
3	邵恒波（代理区域山东烟台）	545,601.00	10.21
4	杨玫（代理区域广西南宁）	422,144.00	7.91

5	朱财水（代理区域浙江丽水）	404,112.00	7.57
向前五名客户销售金额合计		2,679,932.00	50.18
2012 年营业总收入		5,339,491.26	100.00

2013 年上半年公司向前五名客户的销售金额及占当年营业总收入的比例情况如下：

序号	客户名称	销售金额（元）	比例（%）
1	丛凤英（代理区域内蒙古通辽）	1,397,308.00	17.82
2	高立君（代理区域黑龙江哈尔滨）	1,361,139.00	17.36
3	杨永红（代理区域江西贵溪）	586,071.00	7.47
4	李爱梅（代理区域江苏连云港）	565,717.00	7.21
5	徐士林（代理区域黑龙江明水）	507,481.00	6.47
向前五名客户销售金额合计		4,417,716.00	56.33
2013 年上半年营业总收入		7,839,299.83	100.00

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

公司的业务情况分析：公司整体业务规模不大，客户主要是通过吸引小代理商加盟开拓二三线城市市场，由于各代理商的业务经营情况不同，新进代理商由于市场原因变动比较频繁，但公司整体市场规模在扩大，代理商在不断增加；公司选择代理商的标准分为特权经销商、一般经销商、零售经销商，具体合作模式为经销商模式（由代理商缴纳押金或货款后取货进行销售）

九、公司无形资产及相关资质的变更情况

2012 年 12 月 18 日，江苏省徐州工商行政管理局为公司核发了股份公司的《企业法人营业执照》，注册号：320382000044825。

原有限公司拥有的全部有形资产、无形资产、资质、相关证书等均由股份有限公司依法全部继承，公司将积极履行变更程序，将原有限公司所有资产、资质、相关证书等依法更名至股份公司名下，公司承诺所有资产、资质、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

第八章 公司业务发展目标、计划及其风险因素

一、未来两年的发展计划

(一)通过对公司过去几年发展的基本情况及主要业务市场发展趋势分析，公司未来两年的战略发展目标和发展思路如下：

1、营业收入目标

公司将通过 2-3 年努力，实现营业收入近亿元目标，跻身国内同行业前列。

2、市场拓展目标

公司将更积极主动的开拓市场，计划在未来两年内在全国多个城市设立多个加盟商，实行区域加盟责任制，不断提高产品的市场份额。

3、组织架构调整计划

公司将借鉴本行业及其他相似行业的组织架构成功模式，由目前的部门制向事业部制逐步转变。通过事业部制的实行，调动公司员工的积极性和主动性，创造更为浓郁的文化氛围，挖掘公司年轻员工的潜能，从而为企业的发展提供源源不断的动力。

4、管理体系建设目标

在企业治理结构上，公司将借助此次于上海股交中心挂牌的机会，进一步提高公司董事会和股东大会在公司战略决策和业务管理方面的决策和管理能力，并计划引入具备丰富行业管理经验的专业人员，增强公司管理的科学性。在财务管理上，公司将提高财务工作的制度化和专业化水平，使公司的财务管理更加规范。

5、人力资源建设目标

公司计划建立外部中高级人才的引进机制，增强公司的研发能力和管理水平。公司也计划建立更为完善的员工培训机制，为员工提供更多提升自我价值的途径。

6、厂区建设目标

公司计划在未来三年内完成办公大楼主体建设，并增加厂房一幢。厂区规划图如下：



7、产品开发目标

公司与浙江师范大学，浙江大学及安徽大学等多家大学合作开发项目，2013年初，公司引进了浙江师范大学谢建武教授合作开发银杏核桃保健复合饮料及银杏有机水的研究。未来两年内，会致力于此两项技术的研发工作。

8、企业文化建设目标

致力于客户与员工的共同发展是公司企业文化的核心内容。公司企业文化包括“客户至上”、“自我提升”、“关注他人”等三个方面。公司员工一直以来工作认真负责，彼此平等且富于团队精神，然而在瞬息万变的市场环境中，则更需要勇于创新，不满现状的开拓精神。公司未来两年将以创新为重点，培养员工的创新能力。

（二）未来两年发展举措

1、营销策略

根据目前现有的市场, 进行一系列的促销活动，其中包括：针对新用户免费赠送体验产品，老用户买送活动；各地区专卖店在节假日不定期举行优惠买送活

动，多买多送，并针对各个不同的市场制定其他不同的优惠活动等。

用整体的解决方案带动整体的销售；高品质，高价格，高利润空间为原则；制定较现实的价格表：价格表分两层，市场报价，市场销售的最底价。制定较高的返点政策，以控制销售体系。严格控制价格体系，确保分公司，专卖店，消费者之间的价格距离级利润空间。为了适应市场，价格政策还要有一定的能活性。

2、打造品牌效应

公司利用佰康这个品牌，走品牌发展战略，培养一批发展良好的客户建立良好的社会关系网，建设一支好的销售团队，选择一套适合公司的市场运行模式，抓住公司产品特点，寻找公司产品的卖点，使公司快速发展，占领市场份额。

公司有信心经过以上举措提升公司的整体实力和运营水平，满足企业业绩增长的同时，亦提高公司的整体形象。

二、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

1、集体土地使用权带来的风险

2006年7月29日，铁富镇人民政府（以下简称镇政府）与公司董事长李金国签订《合同书》，合同约定，由镇政府提供一块占地15亩，位于铁富镇工业园区内的土地。镇政府负责在2007年12月前办理铁富镇工业园内3亩工业用地的土地出让手续，征用土地以每亩1.6万元人民币的包干价格出让给公司董事长李金国先生，土地上附着物清理费用和青苗补偿费用由镇政府承担，土地补偿费用每年每亩500元，前10年费用由镇政府承担，以后每年费用由李金国先生承担，土地使用期限为50年。

说明公司的土地在使用时土地性质为集体土地，不符合相关法律规定，且存在瑕疵的土地使用权权利人并非公司而是李金国。

应对措施：2013年6月5日，镇政府、邳州市铁富镇四合村民委员会（以下简称村委会）与公司就上述《合同书》签订《租用土地协议书》，村委会确认并同意李金国董事长可以将被租用土地转租给第三方。2013年6月12日，李金国董事长将该土地及该土地上的厂房一并转租给江苏佰康生物科技股份有限公司。租金为每年每亩捌佰元整。

2013年3月6日，镇政府土地局向邳州市国土局申请将该15亩土地由一般农用地变更为建设用地，并请邳州市国土局予以支持，为公司补办用地手续。邳

州国土局已审批通过，并申请江苏省国土资源厅予以办理。

李金国承诺该 15 亩土地在取得建设用地征地的批复、依法办理完国有土地出让手续、与有关部门签订国有土地出让合同、取得《国有土地使用权证》后，将根据有关法律办理地上建筑物的《房屋所有权证》。

2、公司对外担保给公司带来的潜在债务风险

公司目前还有两项对外担保，情况如下：

被担保人	担保金额	期限	担保日	贷款银行
徐州五岳生辉生态农业发展有限公司	300 万元人民币	2 年	2013 年 3 月	邳州农村商业银行
徐州华洋轮胎有限公司	30 万元人民币	1 年	2013 年 4 月	邳州农村商业银行

公司对徐州五岳生辉生态农业发展有限公司进行担保事宜于担保之日前各董事已有一致决定，但由于当时有董事本人不在公司无法形成书面决议，遂于 2013 年 04 月 08 日公司补充对向徐州五岳生辉生态农业发展有限公司进行担保的董事会决议；于 2013 年 04 月 22 日对徐州华洋轮胎有限公司进行担保作出董事会决议。

应对措施：由李金国作出承诺，担保在公司对徐州五岳生辉生态农业发展有限公司、徐州华洋轮胎有限公司进行的担保未来给公司带来经济风险时，由其承担由此给公司带来的经济损失。

3、公司员工社会保险未能全部缴纳给公司带来或有债务风险

公司在有限责任阶段未给部分员工缴纳社会保险，直至目前公司目前员工 53 人，有 15 人未缴纳社会保险，公司未对该 15 人缴纳社会保险的原因是由于该 15 人为流动性比较大的员工类型，且是农村户口，员工本身要求只需要支付合理工资即可，故未给该部分员工缴纳社保。

应对措施为（1）大股东李金国承诺，由于公司社保缴纳不规范引起的相关罚款给公司造成经济损失的由其个人承担经济责任；（2）获取公司在这一阶段未给其缴纳社保的公司员工的个人不追究承诺书；（3）公司已承诺未来将完善员工社保。通过以上措施避免了公司未来因为社保问题与员工的纠纷给公司带来的潜在经济损失。

4、公司固定资产缺乏原始凭据带来的权属纠纷风险

公司固定资产多为有限责任阶段购入,由于当时公司的内部管理制度不够完善,几乎全部固定资产都未保留相关原始凭据,当时公司唯一股东李金国完全负责公司的各方面管理运营,在购置、处置固定资产方面无需履行相应审批程序,这造成了公司固定资产在有限责任阶段权属不清,目前公司所有主要固定资产已入账。

应对措施:由大股东李金国承诺因固定资产原始凭据残缺给公司造成的经济损失由李金国承担。

5、其他应收款无法收回给公司带来的潜在经济风险

截至2013年8月31日,公司对自然人史培云、葛友伟、孙太臣、张希尧合计的其他应收款有1,141,444.26元,其中对史培云的其他应收款为408,444.26元、对葛友伟的其他应收款为700,000.00元,这两笔重大其他应收款的性质皆为公司预付采购款,合计数额在100万元以上,这两笔款项未有其他保暂,公司对其有潜在的经济损失风。

应对措施:由李金国承诺,担保如发生公司对史培云、葛友伟的其他应收款给公司造成经济损失由李金国承担。

6、核心技术人员流失及技术失密的风险

公司是一家研制、生产保健食品的高科技企业,产品品质与性能是公司的核心竞争力,公司的技术人员则是公司生存和发展之本,因而稳定和壮大科技人才队伍对公司的生存发展十分重要。公司目前的核心技术人员只有两个,若上述核心技术人员发生流失,则可能造成公司的核心技术失密,进而给公司造成重大损失的风险。

应对措施:

1、进一步完善管理层及核心技术人员的激励机制,不断培养和引进高素质技术人才,形成公司长期的人才优势,保障公司的持续发展。

2、制定完善的保密制度;与管理层及核心技术人员签订保密协议,防范核心技术人员流失可能给公司造成的技术失密风险。

(七) 公司治理的风险

有限公司阶段,由于公司规模较小,公司管理层规范治理意识相对薄弱,公司治理机制不够健全,曾存在总经理兼任公司监事、执行董事未按时进行换届选

举等不规范的情况。股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《财务管理制度》、《重大投资与决策管理制度》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，同时加强了管理层对公司治理及规范运作的培训。但股份公司成立时间较短，但公司在上海股权托管交易中心挂牌后对公司治理提出了更高的要求，而公司管理层对相关制度的完全理解和全面执行将有个过程。因此，短期内公司治理仍存在不规范的风险。

应对措施：

1、股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制订了“三会”议事规则、《对外投资融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》等规章制度，完善了各项决策及内部控制制度。科学划分了各个部门的责任权限，以形成互相制衡的机制，确保公司各项重大投资、经营、管理事项能够得到规范、科学决策，并得到有效执行。

2、在公司治理及规范运作方面，强化对公司管理层人员的教育与培训，拟组织公司中层以上管理人员就《公司法》、《证券法》、《公司章程》及各项内控措施进行定期集中学习、考核，切实提高管理人员规范运作的意识，并有效落实到在日常经营中。

3、公司将提升各项决策的民主度与透明度，充分发挥监事会的监督作用，并向公司全体员工开放批评、监督渠道，以督促管理层严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其责，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理的水平不断提升。

（八）管理风险

公司自 2012 年开始业务不断扩大，公司规模将随之迅速扩张，而公司各部门在业务配合及信息传递等方面都存在一定的缺陷，管理层对公司发展方向的驾驭能力与公司发展速度的控制能力也略显出不相匹配的态势。因此，公司存在着管理体系和模式不能高效运行，进而影响企业经营效率的风险。

应对措施：

1、优化组织结构，提高效率。公司在保持现有组织机构基本框架不变的前

提下，对现有机构和业务进行优化重组，形成科学的组织机构。

2、在法人治理结构、关联交易决策、保护中小投资者利益、内控制度建设、激励与约束机制等方面进行制度安排，以提高公司的管理水平。

3、继续引进高水平的管理人才，运用现代化管理手段，不断提高管理水平。

4、优化公司内部管理机制，实施财务预算管理和绩效管理，将管理与绩效考核相结合。

5、强化公司年度经营目标意识，推行公司年度任务工作分解管理办法，将经营指标纳入部门管理目标，分解落实到季、月、周的业务工作中，结合各部门业务实际情况，完善日常管理工作流程，建立规范化管理机制。

第九章 公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

公司自 2012 年 12 月 18 日改制为股份公司以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构。建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了股份公司《公司章程》、“三会”议事规则等规章制度。

创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员。公司职工大会选举产生了一名职工监事。股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。公司实行总经理负责制。公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了外勤部、客服部、行政部、法制部、项目部、企划部、市场部、生技部、物流部、财务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

（二）日常经营管理制度的建设及执行情况

公司制定了《三会议事规则》、《财务管理制度》、《综合行政管理制度》、《质量管理制度》、《组织管理制度》、《安全生产制度》、《采购制度》、《销售制度》、《重大经营与投资决策管理制度》、《人力资源管理制度》、《经销商管理制度》、《设备管理制度》等，对公司整个生产经营管理过程进行内部管理制度。各个部

门基本能够按照制定的规章制度进行经营管理,公司也基本形成了较为规范的内部控制体系。

(三) 公司管理层关于公司“三会”运行情况和相关制度的建立健全的自我评价说明

公司已根据《中华人民共和国公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》,设立了股东大会、董事会和监事会,分别作为公司的权力机构、执行机构和监督机构,并制定了股东大会、董事会和监事会议事规则、总经理工作细则,实现法人治理结构的规范运作;公司内部组织结构的设置科学合理,并有岗位的管理标准和工作标准,保证各个部门权责分明,工作高效。

公司管理层认为,公司自2012年12月18日改制以来,依据各项法律法规,结合公司的实际情况,对原有的制度进行修订,进一步完善了公司相关制度,公司现有制度已基本建立健全,形成了规范的管理体系,能够满足公司管理的需要和公司发展的需要,公司“三会”设置合理,职责明确,能够在经营管理的各个环节中起到相应的作用,严格的履行职责,因此,公司管理层认为“三会”的运行情况是良好的并可持续发展的。

(四) 公司规范治理情况的改进和完善措施

有限公司阶段,由于公司只有一个股东李金国,没有设立“三会”,公司内外治理皆有李金国全权负责,故而在公司重大决策上未能有其他有效监督结构,致使诸如李金国向公司进行资金拆借等重大事项未能进行决策的审核与批准。

股份公司成立后,公司依据《公司法》等法律法规或规范性文件制定了较为完备的《公司章程》和“三会”议事规则,完善了公司的各项决策制度,建立了公司的档案管理制度。公司成立了董事会、监事会,并按照《公司法》的规定选举董事和监事,在公司治理和规范意识方面加强对董、监事及高级管理人员的培训,充分发挥监事会的作用,督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其职,履行勤勉忠诚义务,使公司规范治理更加完善,以保证公司的长远的发展。

二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保及委托理财事项的决策和执行情况

报告期内公司无对外委托理财情况；对外担保事项情况如下：

被担保人	担保金额	担保期限	担保日	贷款银行
徐州五岳生辉生态农业发展有限公司	300 万元人民币	2 年	2013 年 03 月 27 日	邳州农村商业银行
徐州华洋轮胎有限公司	30 万元人民币	1 年	2013 年 04 月 28 日	邳州农村商业银行

注：公司对徐州五岳生辉生态农业发展有限公司进行担保事宜于担保之日前各董事已有一致决定，但由于当时有董事本人不在公司无法形成书面决议，遂于 2013 年 04 月 08 日公司补充对向徐州五岳生辉生态农业发展有限公司进行担保的董事会决议；于 2013 年 04 月 22 日对徐州华洋轮胎有限公司进行担保作出董事会决议。

（二）公司重大投资事项的决策和执行情况

报告期内公司无对外投资情况。

（三）公司关联交易事项的决策和执行情况

公司最近两年及一期主要的关联交易发生在公司股份改制前，公司对公司唯一股东李金国的借款，由于但是公司并未设立“三会”，在关联交易的决策上存在程序上的瑕疵，公司无相关决议，但截至本转让说明书出具之日，李金国欠公司的借款均已还清。

公司已制度来《关联交易管理制度》，大股东李金国已承诺，未来将尽量避免关联交易。

三、同业竞争情况

公司实际控制人李金国未投资或实际控制其他公司，与公司之间不存在同业竞争。

公司实际控制人李金国出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或

参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年无因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

五、管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、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处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职（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、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

第十章 公司财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1 月至 8 月财务会计报告已经具有证券期货相关业务资格的江苏富邦会计师事务所有限责任公司审计，并出具了编号苏富会审字（2013）第 003 号标准无保留意见的审计报告。公司最近二年未更换会计师事务所。

（二）最近两年及一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上

编制财务报表。

2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

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

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

3、经审计的两年一期财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2013 年 8 月	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	701,448.74	250,067.30	110,289.68
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付账款	468,994.00		

应收股利			
应收利息			
其他应收款	1,161,944.26	30,723,805.69	27,024,929.62
存货	21,309,651.49	12,843,249.43	1,963,636.11
其中：消耗性生物资产			
待摊费用			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	23,642,038.49	43,817,122.42	29,098,855.41
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
投资性房地产			
长期股权投资			
长期应收款			
固定资产	6,412,661.91	6,789,146.96	7,378,596.88
在建工程			59,812.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长摊待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	6,412,661.91	6,789,146.96	7,438,408.88
资产总计	30,054,700.40	50,606,269.38	36,537,264.29

资产负债表（续）

单位：元

项目	2013年8月	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	1,500,000.00		
交易性金融负债			
应付票据			

应付账款			
预收账款			
应付职工薪酬			15,000.00
应交税费	268,478.33	227,872.39	2,260.75
应付利息			
应付股利			
其他应付款	46,901.60	13,202,072.61	351,987.01
预提费用			
预计负债			
一年内到期的非流动			
负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,815,379.93	13,429,945.00	369,247.76
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
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	1,815,379.93	13,429,945.00	369,247.76
所有者权益（或股东			
权益）：			
实收资本（或股本）	27,000,000.00	37,000,000.00	37,000,000.00
资本公积			
盈余公积	17,632.43	17,632.43	
未分配利润	1,221,688.04	158,691.95	-831,983.47
减：库存股			
所有者权益（或股东			
权益）合计	28,239,320.47	37,176,324.38	36,168,016.53

利 润 表

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
一、营业收入	8,891,890.48	5,339,491.26	372,252.43
减：营业成本	6,031,381.88	3,186,886.68	627,137.75
营业税费	37,670.98	16,018.48	1,108.92
销售费用	293,949.79	211,565.00	22,800.00

管理费用	1,352,615.86	849,080.14	395,004.84
财务费用（收益以 “—”号填列）	-4,715.37	889.46	67.09
资产减值损失			
加：公允价值变动净收 益（净损失以“—”号 填列）			
投资净收益（净损失 以“—”号填列）			
二、营业利润（亏损以 “—”号填列）	1,180,987.34	1,075,051.50	-673,866.17
加：营业外收入			
减：营业外支出	20,000.00		
其中：非流动资产处置 净损失（净收益以“—” 号填列）			
三、利润总额（亏损总 额以“—”号填列）	1,160,987.34	1,075,051.50	-673,866.17
减：所得税	97,991.25	66,743.65	4,653.15
四、净利润（净亏损以 “—”号填列）	1,062,996.09	1,008,307.85	-678,519.32
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

现金流量表

单位：元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
销售商品、提供劳务收到 的现金	9,653,006.75	5,499,676.00	383,420.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关 的现金	14,788,863.05	11,515,585.60	419,236.35
经营活动现金流入小计	24,441,869.80	17,015,261.60	802,656.35

购买商品、接受劳务支付的现金	13,327,894.21	14,066,500.00	1,820,021.42
支付给职工以及为职工支付的现金	914,731.81	1,396,201.87	181,982.00
支付的各项税费	517,819.10	41,944.83	45,727.48
支付其他与经营活动有关的现金	631,635.85	1,370,837.28	25,484,990.91
经营活动现金流出小计	15,392,080.97	16,875,483.98	27,532,721.81
经营活动产生的现金流量净额	9,049,788.83	139,777.62	-26,730,065.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	57,766.39		
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	57,766.39	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-57,766.39	-	-
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-10,000,000.00		26,000,000.00
取得借款收到的现金	1,500,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	-8,500,000.00	-	26,000,000.00
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	40,641.00		
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	40,641.00	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-8,540,641.00	-	26,000,000.00
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	451,381.44	139,777.62	-730,065.46
期初现金及现金等价物余额	250,067.30	110,289.68	840,355.14
期末现金及现金等价物余额	701,448.74	250,067.30	110,289.68

所有者权益变动表

单位:元

项 目		2013年1-8月						
		股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上期期末余额		37,000,000.00	-	-	-	17,632.43	158,691.95	37,176,324.38
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额		37,000,000.00	-	-	-	17,632.43	158,691.95	37,176,324.38
三、本期增减变动金额		(10000000.00)	-	-	-	-	1,062,996.09	(8937003.91)
(一) 净利润			-	-	-	-	1,062,996	

							. 09	
(二) 其他综合收益		0. 00	-	-	-	-	-	-
上述 (一) 和(二) 小计			-	-	-	-	1, 062, 996 . 09	
(三) 股东投入和减少实收资本		(10000000 . 00)	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入实收资本		(10000000 . 00)	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
1. 资本		-	-	-	-	-	-	-

公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本		-	-	-	-	-	-	-
3. 未分配利润转增实收资本		-	-	-	-	-	-	-
4. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-
5. 其他		-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他		-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额		27,000,000.00	-	-	-	17,632.43	1,221,688.04	28,239,320.47
所有者权益变动表								
项 目		2012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	股东权益合计
一、上期期末余额		37,000,000.00	-	-	-	-	(831,983.47)	36,168,016.53
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	0.00	-

前期差错更正		-	-	-	-	-	0.00	-
其他		-	-	-	-	-	0.00	-
二、本期期初余额		37,000,000.00	-	-	-	-	(831,983.47)	36,168,016.53
三、本期增减变动金额		-	-	-	-	-	990,675.42	1,008,307.85
(一) 净利润		-	-	-	-	-	1,008,307.85	-
(二) 其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	-	1,008,307.85	-
(三) 股东投入和减少实收资本		-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入实收资本		-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	0.00	-
1. 提取		-	-	-	-	17,632.43	17,632.43	-

盈余公 积						3		
2. 对股 东的分 配		-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权 益内部 结转		-	-	-	-	0.00	0.00	-
1. 资本 公积转 增实收 资本		-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余 公积转 增实收 资本		-	-	-	-	0.00	-	-
3. 未分 配利润 转增实 收资本		-	-	-	-	-	0.00	-
4. 盈余 公积弥 补亏损		-	-	-	-	-	-	-
5. 其他		-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储 备		-	-	-	-	-	-	-
1. 本期 提取		-	-	-	-	-	-	-
2. 本期 使用		-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他		-	-	-	-	-	-	-

四、本 期期末 余额		37,000,0 00.00	-	-	-	17,632.4 3	158,691.95	37,176,324 .38
所有者权益变动表								
项 目		2011年度						
		实收资本	资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	未分配利 润	股东权益合 计
一、上 期期末 余额		11,000,00 0.00	-	-	-	-	(153,464. 15)	10,846,535. 85
加：会 计政策 变更		-	-	-	-	-	-	-
前 期差错 更正		-	-	-	-	-	-	-
其 他		-	-	-	-	-	-	-
二、本 期期初 余额		11,000,00 0.00	-	-	-	-	(153,464. 15)	10,846,535. 85
三、本 期增减 变动金 额		26,000,00 0.00	-	-	-	-	(678,519. 32)	25,321,480. 68
(一) 净利润		-	-	-	-	-	(678,519. 32)	-
(二) 其他综 合收益		-	-	-	-	-	-	-
上述 (一) 和(二) 小计		-	-	-	-	-	(678,519. 32)	-
(三) 股东投 入和减 少实收 资本		26,000,00 0.00	-	-	-	-	-	-
1. 股东投 入实收 资本		26,000,00 0.00	-	-	-	-	-	-

2. 股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	0.00	-
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	0.00	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增实收资本		-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增实收资本		-	-	-	-	-	-	-
3. 未分配利润转增实收资本		-	-	-	-	-	-	-
4. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-

5. 其他		-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他		-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额		37,000,000.00	-	-	-	-	(831,983.47)	36,168,016.53

二、最近两年及一期的主要财务指标

项目	2011 年度	2012 年	2013 年度 1 月至 8 月
毛利率 (%)	-68.47%	40.31%	32.17%
净资产收益率 (%)	-2.64%	2.75%	3.68%
扣除非经常性损益的净资产收益率 (%)	-2.64%	2.75%	3.61%
每股收益 (元/股)	-0.05	0.03	0.03
每股净资产 (元/股)	0.98	1.00	1.05
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-1.94	0.04	0.20
应收账款周转率 (次)	N/A	N/A	N/A
存货周转率 (次)	0.42	0.43	0.35
资产负债率 (%)	1.01%	26.54%	6.04%
流动比率	78.81	3.26	13.02
速动比率	73.49	2.31	1.28

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因

最近两年及一期主营业务收入表如下：

单位：元

项目	2011		2012		2013 年 1 月至 8 月	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	372,252.43	100	5,339,491.26	100	8,891,890.48	100
其他业务收入	0	0	0	0	0	
合计	372,252.43	100	5,339,491.26	100	8,891,890.48	100

最近两年以及一起收入、成本配比表如下：

单位：元

项目		2011 年	2012 年	增长率	2013 年 1 月至 8 月
		金额	金额	(2011 至 2012)	金额
营业收入					
其中：	主营业务收入	372,252.43	5,339,491.26	1334.37%	8,891,890.48
	其他业务收入				
营业成本					
其中：	主营业务成本	204,344.27	3,186,886.68	1459.57%	6,031,381.88
	其他业务成本				
毛利率		45.11%	40.31%		32.17%
营业利润		-25,788.05	1,076,235.30	4273.39%	1,182,881.42
利润总额		-25,788.05	1,076,235.30	4273.39%	1,162,881.42
净利润		-30,441.20	1,009,491.65	3416.20%	1,064,890.17

公司 2011 年、2012 年、2012 年 1 月至 8 月（最近一期）主营业务收入分别为 372,252.43 元、5,339,491.26 元、8,890,081.44 元，2011 年至 2012 年增长率 1234.37%，主营业务收入比重占营业收入比重 100%。

公司 2011 年、2012 年、2012 年 1 月至 8 月（最近一期）主营业务成本分别

为 204,344.27 元、3,186,886.68 元、6,031,381.88 元，主营业务成本增长率 1459.57%。主营业务成本是随着主营业务收入的增长而增长。

2011 年度，由于公司业务规模很小，产品单一，营业收入小，只有 372,252.43 元，而主营业务成本中的计入成本的折旧费用较高，达到 422,793.48，加上其的成本，所以造成 2011 年度的毛利率为负数。

随着公司业务规模迅速扩大，产品种类丰富，公司营业收入迅速增长，2012 年度营业收入达到 5,339,491.26 元，相应的成本占收入比例下降，公司的毛利率上升；最近一期的公司的毛利率相对于 2012 年度有所下降，主要是由于公司产品种类更加多样化，产品生产的技术工人增加，技术工的工资迅速增加，原材料占主要成分的黄酮投入增加，这两部分的投入综合增长的比率超过了公司营业收入增长，所以造成最近一期的毛利率相对于 2012 年度有所下降。相信，随着市场对公司新产品的适应，公司业务的增长，毛利率下降只是暂时的。

公司净利润增长较快的原因是，公司的业务规模迅速扩大、产品种类丰富多样化，营业收入增长迅速，其次随着公司日益完善经营管理的制度，公司的成本与收入比相对下降，所以公司整体净利润近两年增长较快。

公司最近两年及一期主营业务收入结构表如下：

单位：元

2011 收入构成表		
品名	金额	占全部收入比
银杏营养粉	372,252.43	100%
合计	372,252.43	100%
2012 收入构成表		
品名	金额	占全部收入比
银杏营养粉	1,240,601.94	23%
银杏黄酮冲剂	1,156,116.51	22%
银杏黄酮胶囊	1,764,815.53	33%
银杏养生酒	1,177,957.28	22%
合计	5,339,491.26	100%
2013 收入构成表		
品名	金额	占全部收入比
银杏营养粉	1,210,695.80	13.62%
银杏黄酮胶囊	5,425,366.45	61.01%

合计	6,636,062.25	74.63%
----	--------------	--------

公司最近两年及一期的主要产品毛利情况如下表：

单位：元

产品名称	2011 年度		
	收入	占比 (%)	毛利率
银杏蛋白质营养粉	372,252.43	100.00%	45.00%
合计	372,252.43	100.00%	
产品名称	2012 年度		
	收入	占比 (%)	毛利率
银杏蛋白质营养粉	1,240,601.94	23.00%	40.00%
银杏黄酮胶囊	1,764,815.53	33.00%	40.00%
合计	3,005,417.47	56.00%	
产品名称	2013 年 1 月至 8 月		
	收入	占比 (%)	毛利率
银杏蛋白质营养粉	1,210,695.80	14.00%	31.00%
银杏黄酮胶囊	5,425,366.45	61.00%	34.00%
合计	6,636,062.25	75.00%	

公司主要产品中，银杏蛋白质营养粉与银杏黄酮胶囊的毛利率下降的原因是相对于其他产品，其原材料价格有一定上升。

（二）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期收入费用配比表：

单位：元

类别	2011 年	2012 年	增长率	2013 年
	金额	金额	2011 年至 2012 年	金额
营业费用	22,800.00	211,565.00	827.92%	293,949.79
管理费用	169,720.20	847,896.34	399.58%	1,350,721.78
财务费用	67.09	889.46	1225.77%	-4,715.37
营业收入	372,252.43	5,339,491.26	1334.37%	8,891,890.48
营业费用与营业收入的比例	6.12%	3.96%		3.31%
管理费用与营业收入的比例	45.59%	15.88%		15.19%
财务费用与营业收入的比例	0.02%	0.02%		-0.05%

公司营业费用、管理费用最近两年及一期在逐年增加，主要原因在于公司业

务规模扩大，公司的运费、差旅费、办公以及招待费用同时在扩大，销售员工人数和工资都有一定提高。

公司财务费用各年度都比较小，主要原因是公司在最近两年及一期中只有最近一期发生过一笔 1,500,000 元的短期银行贷款。

（三）非经常性损益情况

单位：元

类 别	2011 年度	2012 年度	2013 年 1 月至 8 月
非流动资产处置损益			
政府补助			
其他营业外收支			20,000
非经营性损益对利润总额的影响的合计			
减：所得税影响数			
归属于母公司的非经常性损益影响数			
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润			
非经常性损益占同期归属母公司净利润的			

根据公司经审计的最近两年及一期财务报表，公司最近两年及一期几乎没有非经常性损益，只有一笔 20,000 元对外捐款。

（四）适用税率及主要财政税收优惠政策

税种	计税依据	税率
增值税	与产品相关当期销项税额抵减可以抵扣的进项税额后的余额	17%
城市维护建设税	当期缴纳的各项流转税	5%
教育费附加	当期缴纳的各项流转税	5%
企业所得税	当期营业收入的 5%作为应纳税所得额	25%

公司目前仍然为核定征收，公司已向税务机关申请改为查账征收，依据税务机关（邳州市国家税务局第一分局）2013 年 10 月 10 日提供的证明以及《企业所得税核定征收办法》第十一条规定，税务机关应在每年 6 月底前对上年度实行

核定征收企业所得税的纳税人进行重新鉴定。重新鉴定工作完成前，纳税人可暂按上年度的核定征收方式预缴企业所得税；重新鉴定工作完成后，按重新鉴定的结果进行调整。目前不能对公司征收方式进行调整，但公司已承诺在 2014 年初前完成调整。

四、公司最近两年及一期的主要资产情况

（一）应收款项

1、应收账款

公司报告期内期末应收账款均为 0，这是由于公司的产品销售政策是先付款后提货，不赊账。

2、其他应收款

（1）账龄分析：

单位：元

账龄	2013 年 8 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	1,161,944.26	100%	6,285,890.00	22.19%	25,824,929.62	100%
一年以上至二年以内	0.00		22,037,915.69	77.81%	0.00	
合计	1,161,944.26	100%	28,323,805.69	100%	25,824,929.62	100%

（2）期末其他应收款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

（3）期末其他应收款中无应收其他关联方账款。

（4）期末其他应收款中金额前 5 名：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占期末其他应收款总额的比例	账龄
史培云	非关联方	408,444.26	35%	1 年以内
葛友伟	非关联方	700,000.00	60%	1 年以内
孙太臣	非关联方	13,000.00	1%	1 年以内
张希尧	非关联方	20,000.00	2%	1 年以内
包装盒（定金）	非关联方	10,340.00	1%	1 年以内
合计		1,151,784.26	99.00%	

2011 年、2012 年公司的其他应收款主要是和大股东李金国的个人借款以及

邳州大唐商品混凝土有限公司的借款所致，截止 2013 年 8 月底公司与大股东李金国、邳州大唐商品混凝土有限公司的借款完全结清；2013 年 1 月至 8 月的其他应收款中主要由公司向史培云与葛友伟支付的预付采购借款构成。

2、预付款项

(1) 账龄分析：

单位：元

账龄	2013 年 8 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	468,994.00	100%	0.00	0	0.00	0

(2) 期末预付款项中无持公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

(3) 期末无预付其他关联方账款。

(4) 期末预付款项：

单位名称	与公司关系	金额	占期末预付款项总额的比例	账龄	未结算原因
上海嘻乐仕股权投资基金管理有限公司	非关联方	250,000.00	53.31%	1 年以内	预付服务款
曹文秀	非关联方	200,000.00	42.64%	1 年以内	招待押金
上海雅亿文化传播有限公司	非关联方	18,994.00	4.05%	1 年以内	预付服务款
合计		468,994.00	100%		

(二) 存货

1. 存货分类

单位：元

项目	2013 年 8 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	可变现净值
原材料	8,299,957.48	---	8,299,957.48
库存商品	12,756,782.97	---	12,756,782.97
低值易耗品	46,000.00	---	46,000.00
生产成本	206,911.04	---	206,911.04
合计	21,309,651.49	---	21,309,651.49
项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	可变现净值

项目	2013 年 8 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	可变现净值
原材料	7,642,433.53	---	7,642,433.53
库存商品	5,200,815.9	---	5,200,815.90
低值易耗品	0.00	---	0.00
生产成本	0.00	---	0.00
合计	12,843,249.43	---	12,843,249.43
项目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	可变现净值
原材料	1,899,949.68	---	1,899,949.68
库存商品	63,686.43	---	63,686.43
低值易耗品	0.00	---	0.00
生产成本	0.00	---	0.00
合计	1,963,636.11	---	1,963,636.11

公司存货主要由原材料、库存商品及产成品构成，2013 年 8 月 31 日，原材料占存货比例为 39.03%、库存商品占存货比例为 60.00%。期末库存增加的原因主要是公司业务规模迅速扩大，产品相较往年种类多样化，公司是销售政策是客户先付款再提货，随着业务规模扩大，公司准备供应的库存商品也逐步增加。

公司原材料主要包含银杏果、银杏黄酮、安帕古纳粉、空心胶囊、包装物等，而其中银杏果、黄酮占到原材料的绝大部分，2013 年 8 月 31 日分别占原材料比例为 27%、33%。

库存商品主要包括安帕古纳胶囊、媚集胶囊、先丽弹力蛋白、银杏养生酒、银杏黄酮冲剂，截止 2013 年 8 月 31 日，其分别占库存总量的 7.89%、46.60%、18.71%、6.44%、5.71%、14.64%。

2. 期末存货按成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，确定可变现净值的依据为：在正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。截止期末，未发现存货的可变现净值低于其账面价值的情况，故未计提存货跌价准备。

3. 期末无用于抵押的存货。

（三）固定资产

1. 固定资产原值

单位：元

类别	2011 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年 8 月 31 日
----	------------------	------------------	-----------------

办公厂房	6,053,827.00	6,113,639.00	6,113,639.00
机器设备	2,937,000.00	2,937,000.00	2,975,563.12
办公设备	857,961.11	857,961.11	857,961.11
电子设备	0.00	0.00	19,203.27
合计	9,848,788.11	9,908,600.11	9,966,366.50

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
办公厂房	6,113,639.00	0.00	---	6,113,639.00
机器设备	2,937,000.00	38,563.12	---	2,975,563.12
办公设备	857,961.11	0.00	---	857,961.11
电子设备	0.00	19,203.27	---	19,203.27
合计	9,908,600.11	57,766.39	---	9,966,366.50

2. 累计折旧

单位：元

类别	2011年12月31日	2012年12月31日	2013年8月31日
办公厂房	822,613.64	1,126,743.74	1,268,625.56
机器设备	1,160,126.74	1,439,142.92	1,679,156.98
办公设备	487,450.85	553,566.49	605,795.36
电子设备	0.00	0.00	126.69
合计	2,470,191.23	3,119,453.15	3,553,704.59

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年8月31日
办公厂房	1,126,743.74	141,881.82	---	1,268,625.56
机器设备	1,439,142.92	240,014.06	---	1,679,156.98
办公设备	553,566.49	52,228.87	---	605,795.36
电子设备	0.00	126.69	---	126.69
合计	3,119,453.15	434,251.44	---	3,553,704.59

3. 固定资产净值

单位：元

类别	2011年12月31日	2012年12月31日	2013年8月31日
办公厂房	5,231,213.36	4,986,895.26	4,845,013.44
机器设备	1,776,873.26	1,497,857.08	1,296,406.14
办公设备	370,510.26	304,394.62	252,165.75
电子设备	0.00	0.00	19,076.58
合计	7,378,596.88	6,789,146.96	6,412,661.91

4. 固定资产减值准备

单位：元

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 8 月 31 日
房屋及建筑物	---	---	---	---
机器设备	---	---	---	---
运输设备	---	---	---	---
电子设备	---	---	---	---
合计	---	---	---	---

5. 固定资产账面价值

单位：元

类别	2011 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年 8 月 31 日
房屋及建筑物	5,231,213.36	4,986,895.26	4,845,013.44
机器设备	1,776,873.26	1,497,857.08	1,296,406.14
运输设备	370,510.26	304,394.62	252,165.75
电子设备	0.00	0.00	19,076.58
合计	7,378,596.88	6,789,146.96	6,412,661.91

注：该公司 2010 年财务报表已经徐州迪联会计师事务所审计，出具徐迪会所检字（2011）M131 号审计报告，注明固定资产原值 9,848,788.11 元。期末对固定资产逐项进行检查未有市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致其可收回金额低于账面价值的，未计提固定资产减值准备。这里的账面价值是指固定资产原值扣减已提累计折旧和固定资产减值准备后的净额。

（四）在建工程

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年 8 月 31 日
地下管道	59,812.00	0.00	0.00
合计	59,812.00	0.00	0.00

（五）资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

（1）坏账准备

期末对应收款项（包括应收账款和其他应收款）采用备抵法计提坏账准备。计提方法为：本公司采取个别认定法结合余额百分比法来计提坏账准备。本公司期末对应收款项采用余额百分比法计提坏账准备的具体比例为 10%。对关联方的应收款项不计提坏账准备。本公司管理层确定能够收回的应收款项按个保罗生物园科技股份有限公司 股份转让说别认定法不计提坏账准备。

（2）存货跌价准备

存货在年末时按成本与可变现净值孰低计量，对可变现净值低于存货成本的差额，提取存货跌价准备。可变现净值，是指在正常经营过程中，以存货估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。计提存货跌价准备时按单个存货项目计提。

（3）长期投资减值准备

期末对长期投资的账面价值逐项进行检查。如果被投资单位由于市价持续下跌或营业状况变化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，应将可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

（4）固定资产减值准备

固定资产在期末时按照账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提固定资产减值准备。可收回金额，是指固定资产的销售净价与使用价值两者中的较高者。销售净价是指，资产的销售价格减去处置资产所发生的相关税费后的余额。使用价值是指预期从资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的估计未来现金流量的现值。

（5）在建工程减值准备

期末，对在建工程逐项进行检查，按照账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备。如存在下列之一或者若干项情况时，对在建工程计提减值准备：

①长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工；

②所建项目在性能上或技术上已经落后并且给企业带来的经济利益具有很大大不确定性；

③其他有可能表明在建工程已发生减值的情况。

（6）无形资产减值准备

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

五、公司最近两年及一期重大债务情况

（一）短期借款

单位：元

种类	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
保证借款	1,500,000.00	0.00	0.00
合计	1,500,000.00	0.00	0.00

公司与江苏邳州农村商业银行股份有限公司签订（邳）农商行借字【201306】第001号借款合同，借款金额为150万元，借款期限为2013年6月4日至2015年5月20日，用于流动资金周转。为保证借款合同履行，江苏峻华煤炭有限公司、徐州五岳生辉生态农业发展有限公司、徐州天力农业发展有限公司、李金国、孔令宇、田丽、岳辉、刘卫为公司此笔借款提供担保，并签订编号为（邳）农商行商保字【201306】第001号最高额保证合同。

（二）应交税费

税费项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	187,098.71	149,082.71	962.33
城市维护建设税	9,393.11	7,555.06	48.12
企业所得税	62,593.40	63,679.56	1,202.18
教育费附加	9,393.11	7,555.06	48.12
合计	268,478.33	227,872.39	2,260.75

（三）应付账款

公司各期末无应付账款。

（四）其他应付款

账龄	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	账面金额	占总额比	账面金额	占总额比	账面金额	占总额比
一年以内	46,901.60	100%	12,850,085.60	97.33%	351,987.01	100%
一年以上至二年内	0.00		351,987.01	2.67%	0.00	
二年以上至三年内	0.00		0.00		0.00	
三年以上	0.00		0.00		0.00	
合计	46,901.60	100%	13,202,072.61	100%	351,987.01	100%

期末其他应付款中债权人明细:

单位名称	与公司关系	金额	占期末其他应收款总额的比例	年度
李金国	股东	64,837.60	100%	2013年8月31日
阮文琴		-17,936.00		2013年8月31日
合计		46,901.60	100%	

期末大额其他应付款大幅波动的原因是,2011年、2012年公司分别向李金国的借款(用以支付原材料采购,构成公司对李金国的其他应付款),这些款项又以公司的名义预先支付给李金国用以采购原材料(构成对李金国对公司的采购借款,即公司对李金国的其他应收款),2012年由于业务规模相较于2011年迅速扩大,原材料的采购规模上迅速扩大,需要庞大的资金,故而2012年相较于2011年的其他应付款增长迅速;2013年起李金国与公司之间不在由这些往来款,所以其他应付款的科目迅速降低。

六、报告期股东权益情况

单位:元

项目	2011年	2012年	2013年1月至8月
实收资本	37,000,000.00	37,000,000.00	27,000,000.00
资本公积			
盈余公积		17,632.43	17632.43
未分配利润	-831983.47	158,691.95	1,221,688.04
股东权益合计	36,186,016.53	37,177,508.18	28,242,398.35

其中最近一期末的实收资本为27,000,000.00元,是由于2013年5月,公司通过股东会决议,同意公司注册资本由3,700万元减少到2,700万元,减少的部分为股东李金国以货币减少。上述减资事项业经江苏富邦会计师事务所苏富邦

验字【2013】第 196 号验资报告验证。

七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
李金国	持有公司 99.26%股份，董事长

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
李康康	公司董事，持有公司 0.37 股份
李启行	公司董事
刘娜	公司董事
阮文琴	公司董事
孙晶	董事会秘书
张成明	公司财务总监
闫志辉	公司监事
顾倩	公司监事
魏志远	公司监事

以上关联方基本情况，详见本股份转让说明书“第五章 公司基本情况”之“三、主要股东及其出资情况”之“（二）其他持股 5%以上股东基本情况”及“第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”。

（二）重大关联方关联交易情况

1、关联交易

报告期内，公司与关联方的资金往来主要是公司支付给李金国的采购借款、公司对李金国的普通借款以及李金国 2013 年将其获得的集体土地使用权租赁给公司。年度期末余额数如下：

关联交易（1）：借款

2011 年 12 月 31 日

单位：元

名称	金额
其他应收款-李金国	5,824,929.62

2012 年 12 月 31 月

单位：元

名称	金额
其他应收款-李金国	8,323,805.69

李金国与公司之间的部分大额关联交易明细如下

单位：元

发生日期	事项	金额	用途
2011 年度			
2011 年 12 月 10 号	公司向李金国支付采购借款 (构成对李金国的其他应收款)	6,000,000.00	采购借款
2011 年 1 月 10 号	公司向李金国的借款 (构成对李金国的其他应付款)	106,880.00	普通借款
2011 年 2 月 10 号	公司向李金国的借款 (构成对李金国的其他应付款)	287,623.00	普通借款
2012 年度			
2012 年 3 月 44 号	公司向李金国支付采购借款 (构成对李金国的其他应收款)	858,000.00	采购借款
2012 年 7 月 23 号	公司向李金国支付采购借款 (构成对李金国的其他应收款)	610,515.20	采购借款
2012 年 11 月 49 号	公司向李金国支付采购借款	378,000.00	采购借款
2012 年 3 月 33 号	公司向李金国的借款 (构成对李金国的其他应付款)	300,000.00	普通借款
2012 年 4 月 26 号	公司向李金国的借款 (构成对李金国的其他应付款)	400,753.00	普通借款
2012 年 4 月 29 号	公司向李金国的借款 (构成对李金国的其他应付款)	300,000.00	普通借款
2012 年 5 月 26 号	公司向李金国的借款 (构成对李金国的其他应付款)	546,640.00	普通借款
2012 年 10 月 19 号	公司向李金国的借款 (构成对李金国的其他应付款)	283,960.00	普通借款
2012 年 11 月 58 号	公司向李金国的借款 (构成对李金国的其他应付款)	3,000,000.00	普通借款
2012 年 11 月 65 号	公司向李金国的借款 (构成对李金国的其他应付款)	780,000.00	普通借款

截至本报告出具之日，关联方李金国向公司的借款（包括采购借款）已全部

还清，2013 年开始李金国与公司之间已没有大额的往来账。

关联交易（2）：转租土地及建筑物

2013 年 06 月 12 日，李金国与公司签订转租协议，将其位于铁富镇工业园区内 15 亩土地及建筑物一并转租给公司，租金每年为每亩 800 元（这 800 元实际包含了建筑物的租金），李金国在获得土地时的租金为每亩 500 元（当时并无建筑物），每年一亩 800 元的价格定价依据是当地的土地租赁价格在每亩 800 元至 1000 元，因此，800 元的转租价格公允，不存在控股股东借关联交易损害公司利益的行为。

2、关联交易决策程序执行情况

报告期内发生的向关联方李金国借款事宜，由于当时公司只有李金国一人股东，此关联交易均未履行相关决策程序，属于历史遗留问题，截至本报告出具之日，向关联方借款已全部清偿完毕，因此，上述关联交易并未损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益。

报告期内关联方李金国将其拥有的土地使用权及建筑物转租给公司，价格公允。

在关联交易过程中，存在程序上的一定瑕疵，并无监事会的相关报告，截至本报告书出具之日，监事会已对公司与李金国的关联交易作补充报告。

李金国已做承诺保证，未来尽量避免关联交易。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截止 2013 年 8 月 31 日，相关信息如下：

（一）期后事项

1、2006 年 7 月 29 日，铁富镇人民政府（以下简称镇政府）与公司董事长李金国签订《合同书》，合同约定，由镇政府提供一块占地 15 亩，位于铁富镇工业园区内。镇政府负责在 2007 年 12 月前办理铁富镇工业园内 3 亩工业用地的土地出让手续，征用土地以每亩 1.6 万元人民币的包干价格出让给公司董事长李金国先生，土地上附着物清理费用和青苗补偿费用由镇政府承担，土地补偿费用每年每亩 500 元，前 10 年费用由镇政府承担，以后每年费用由李金国先生承担，

土地期限为 50 年。

说明公司的土地在使用时土地性质为集体土地，不符合相关法律规定，且存在瑕疵的土地使用权权利人并非公司而是李金国。

为此，2013 年 6 月 5 日，镇政府、邳州市铁富镇四合村民委员会（以下简称村委会）与公司就上述《合同书》签订《租用土地协议书》，村委会确认并同意李金国董事长可以将被租用土地转租给第三方，其他条款不变。2013 年 6 月 12 日，李金国董事长将该土地及该土地上的厂房一并转租给江苏佰康生物科技股份有限公司。租金为每年每亩捌佰元整。

2013 年 3 月 6 日，镇政府土地局向邳州市国土局申请将该 15 亩土地由一般农用地变更为建设用地，并申请邳州市国土局予以支持，为公司补办用地手续。邳州国土局已审批通过，并申请江苏省国土资源厅予以办理。

该 15 亩土地及地上承建物在取得建设用地征地的批复，依法办理完国有土地出让手续，与有关部门签订国有土地出让合同，取得《国有土地使用权证》后并根据有关法律办理地上建筑物的《房屋所有权证》。

2、公司 2011 年、2012 年、2013 年执行的税种及税率情况为：2011 年至 2013 年 4 月执行增值税小规模税率 3%，企业所得税核定征收税率为收入 $5\% \times 25\%$ ；依据增值税一般纳税人标准，2013 年 5 月改为一般纳税人，增值税税率 17%，企业所得税未变。

3、固定资产折旧采用年限平均法分类计提，公司固定资产折旧会计政策和估计符合会计制度和会计准则的相关规定；公司固定资产多为 2011 年以前购入，由于当时公司的内部管理制度不够完善，几乎未保留相关原始购入凭据，当时公司唯一股东李金国完全负责公司的各方面管理运营，在购置、处置固定资产方面无需履行相应审批程序。目前公司已将所有主要固定资产均入账，权属清晰。公司固定资产主要为厂房等建筑物、机械设备、以及办公设备，绝大多数缺乏相应的发票凭据、合同等原始凭据，但目前都已正常入账，经过合法合规的审计、验资等程序，不存在潜在权属纠纷。

（二）或有事项

公司目前存在如下对外担保情况：

被担保人	担保金额	担保期限	担保日	贷款银行
------	------	------	-----	------

徐州五岳生辉生态农业发展有限公司	300 万元人民币	2 年	2013 年 3 月	邳州农村商业银行
徐州华洋轮胎有限公司	30 万元人民币	1 年	2013 年 4 月	邳州农村商业银行

公司对该两项担保均未收取担保费用。

九、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

（二）最近两年及一期分配情况

公司最近两年及一期未提取法定公积金，未进行其他利润分配。

十、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）盈利能力分析

项目（%）	2011 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年 8 月 31 日
毛利率（%）	-68.47%	40.31%	32.17%
净资产收益率（%）	-2.64%	2.75%	3.68%
每股收益（元/每股）	-0.05	0.03	0.03

2011 年度，由于公司业务规模很小，产品单一，营业收入小，只有 372,252.43 元，而主营业务成本中的计入成本的折旧费用较高，达到 422,793.48，加上其的成本，所以造成 2011 年度的毛利率为负数。

随着公司业务规模迅速扩大，产品种类丰富，公司营业收入迅速增长，2012 年度营业收入达到 5,339,491.26 元，相应的成本占收入比例下降，公司的毛利率上升；最近一期的公司的毛利率相对于 2012 年度有所下降，主要是由于公司产品种类更加多样化，产品生产的技术工人增加，技术工的工资迅速增加，原材

料占主要成分的黄酮投入增加，这两部分的投入综合增长的比率超过了公司营业收入增长，所以造成最近一期的毛利率相对于 2012 年度有所下降。相信，随着市场对公司新产品的适应，公司业务的增长，毛利率下降只是暂时的。

净资产收益率的上升是由于公司的业绩逐步转好，业务规模扩大，净利润在稳步增加。

公司每股收益从 2011 年的负数转为 2012 年以及最近一期（2013 年 8 月底）的正数，也是由于公司的业绩逐步转好，业务规模扩大，净利润在稳步增加。

公司整体目前盈利能力较强。

（二）偿债能力分析

项目（%）	2011 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年 8 月 31 日
资产负债率（%）	1.01%	26.54%	26.54%
流动比率（倍）	78.81	3.26	3.26
速动比率（倍）	73.49	2.31	2.31
每股净资产（元/每股）	0.98	1.00	1.00

公司长期偿债能力分析，公司 2011 年、2012 年及最近一期的资产负债率分别为 1.01%、26.54%、6.04%，2011 年至 2012 年资产负债率上升的主要原因是公司发展规模的扩大以及国家宏观经济下滑的影响，但公司资产负债率仍然处于较低水平，2013 年公司进行了一次减资将注册资本由 3700 万降到 2700 万，所以资产负债率突然下降，公司长期偿债能力仍然较强。

公司短期偿债能力分析，公司 2011 年、2012 年以及最近一期流动比率分别为 78.81、3.26、13.02，流动比率最近两年及一期都超过 2；公司 2011 年、2012 年以及最近一期速动比率分别为 73.49、2.31、1.28，速动比率都超过了 1，公司短期偿债能力较强。

（三）营运能力分析

项目（%）	2011 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年 8 月 31 日
应收账款周转率			
存货周转率	41.83%	43.05%	35.32%

公司 2011 年、2012 年以及最近一期均无应收账款，说明公司的销售款项回收率非常高、流动性状况非常好。公司目前的销售模式为代理商模式，代理商多为个体工商户，客户都是先付款再提货，故而杜绝了呆账，公司客户均为公司的

长期稳定客户，公司客户群较广，不依赖某一单一大客户，所以公司处在较为有利的商业位置，不存在坏账风险。

公司 2011 年、2012 年以及最近一期存货周转率分别为 41.83%、43.05%、35.32%，根据数据说明公司的存货占用水平处于较低水平，流动性较强，公司的营运能力较强，所以存货并不对公司的整体运营有负面影响。

（四）现金流量分析

单位：元

科目（现金流量）	2011 年度（元）	2012 年度（元）	2013 年 8 月底
经营活动	-25,530,065.46	1,339,777.62	6,625,725.08
投资活动	0		-57,766.39
筹资活动	26,000,000.00		-8,500,000.00
现金及现金等价物净增加额	469,934.54	1,339,777.62	-1,948,618.56

2011 年经营活动现金流量净额为负主要是公司 2011 年是亏损的，随着 2012 年、2013 年公司业务不然正轨，实现盈利，经营活动产生的现金流量大为好转。

公司 2011、2012 年为产生投资活动现金流量，2013 年有一笔购置固定资产的现金流量流出 57,766.39 元。

公司 2011 年由于增资产生了 26,000,000.00 元的筹资活动现金流量；2012 年投资活动未产生现金流量；2013 年公司进行了减资 1000 万，并从银行出贷款 1,500,000 元，产生的投资活动现金流量净额为 8,500,000 元。

第十一章 备查文件目录

- 一、公司章程
- 二、审计报告
- 三、法律意见书

（正文完）



刘娜

阮文琴

李康康 李彦行

江苏佰康生物科技股份有限公司



二〇一三年十月十四日