

云南高山生物农业股份有限公司



公开转让说明书



主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二零一五年十月

声明

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

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

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

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

风险及重大事项提示

一、自然灾害风险

铁皮石斛作为公司的关键核心生物资产，其产量的多少直接影响着公司当年的盈利情况，但由于自然灾害具有不可预测的特点，所以铁皮石斛一旦遭受如干旱、洪涝、虫灾等自然灾害时，其产量将大幅减少，若铁皮石斛的主干受损严重则其产能恢复将要数年。因此，作为经营铁皮石斛种植及加工的企业存在较大的自然灾害风险。

二、销售渠道管控风险

公司目前采用了经销与零售直销相结合的销售方式。公司的区域经销商均为独立经营的实体，与公司无关联关系。但如果经销商在销售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负面影响。

三、经济不景气的风险

公司铁皮石斛系列产品属于中高端保健食品、中药饮片（药品），针对客户群体相对来说消费水平较高。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尤其是保健品消费的比例依然不高，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行业的发展造成较大影响。

四、存货周转率下降引致经营风险

2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月末公司存货余额分别为 3,100.32 万元、3,560.36 万元和 3,348.97 万元；2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月存货周转率分别为 0.41、0.24 和 0.29。因公司产业链较长，各环节有一定的备货量；而以经销商销售为主的销售模式，需大量生产产品并进行铺货。存货余额增加，造成资金占用及存货周转率下降。如果公司不能加强存货管理，加快存货周转，将存在存货周转率下降引致的经营风险。

五、毛利率波动风险

2013年、2014年和2015年1-6月公司毛利率为85.62%、90.47%、75.58%，报告期内公司毛利率呈波动态势。报告期内，公司产品价格呈下降趋势，而主要原材料铁皮石斛成本波动较大，导致产品毛利率有一定的波动风险。

六、实际控制人变更风险

公司的实际控制人胡季强合计控制公司37%的股份，若公司其他股东签署一致行动人协议、委托投票权协议或其他协商一致的行动方式，可能会导致实际控制人的变更，对公司经营的稳定性造成风险。

七、关联交易控制不当风险

报告期内，公司与关联方发生销售业务，2013年、2014年、2015年1-6月，公司关联销售金额分别为741.84万元、444.34万元和90.85万元，占公司总销售额的比例为9.90%、5.32%和2.24%。虽然报告期内公司与关联方发生的关联交易价格公允，对公司财务状况影响较小，但若公司对关联交易未进行有效控制，如关联交易范围或金额扩大，或关联交易价格有失公允，将会对公司的独立性造成一定影响，并可能会损害公司及其他股东利益。

八、政府补助政策变化风险

2013年、2014年、2015年1-6月公司计入当期损益的政府补助金额分别为805.88万元、1,320.62万元和337.73万元，占当期利润总额的43.29%、63.03%、29.92%。政府补助体现政府部门对公司及所在行业的支持。但国家产业政策可能发生变化，若未来相关政府部门的政策支持力度减弱或补贴政策发生变化，将在一定程度上影响公司经营业绩。

九、房屋、土地权属证书未及时办理风险

公司位于普洱市思茅区木乃河工业园区的土地为公司以出让方式取得，并作为公司办公用房的土地，该等土地公司已足额缴纳土地出让金，但因行政部

门流程原因，公司未能及时办理土地使用权及房屋所有权的权属证书，该情况对公司资产权属的稳定性造成一定影响。

目录

| | |
|--|----|
| 声明..... | 1 |
| 风险及重大事项提示..... | 2 |
| 释义..... | 3 |
| 第一节 公司基本情况..... | 5 |
| 一、挂牌基本情况..... | 5 |
| 二、挂牌股份基本情况..... | 5 |
| 三、公司股权及股东情况..... | 6 |
| 四、公司董事、监事、高级管理人员情况..... | 22 |
| 五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标..... | 25 |
| 六、挂牌尽职调查相关当事人情况..... | 26 |
| 第二节 公司业务..... | 29 |
| 一、公司主要业务、主要产品及用途..... | 29 |
| 二、公司组织结构及业务流程..... | 31 |
| 三、公司所依赖的关键资源..... | 37 |
| 四、与公司业务相关的情况..... | 52 |
| 五、公司商业模式..... | 57 |
| 六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征..... | 59 |
| 第三节 公司治理..... | 72 |
| 一、公司“三会”的建立健全及运行情况..... | 72 |
| 二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估..... | 73 |
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况.. | 74 |
| 四、独立运营情况..... | 74 |
| 五、同业竞争情况..... | 75 |
| 六、关联方资金占用、公司为关联方提供担保情况以及相关防范措施..... | 82 |
| 七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况..... | 83 |
| 八、公司重大诉讼、仲裁..... | 87 |

| | |
|--|-----|
| 第四节 公司财务..... | 88 |
| 一、最近两年一期审计意见及财务报表..... | 88 |
| 二、公司主要会计政策、会计估计..... | 115 |
| 三、最近两年及一期主要财务指标分析..... | 131 |
| 四、报告期利润形成的有关情况..... | 133 |
| 五、各期末主要资产情况及重大变动分析..... | 144 |
| 六、各期末主要负债情况..... | 165 |
| 七、报告期内各期末股东权益情况..... | 172 |
| 八、关联方、关联方关系及重大关联交易..... | 173 |
| 九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项..... | 181 |
| 十、报告期内公司的资产评估情况..... | 181 |
| 十一、股利分配政策和报告期内分配情况..... | 182 |
| 十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况..... | 183 |
| 十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素..... | 185 |
| 第五节 相关声明..... | 189 |
| 一、主办券商声明..... | 190 |
| 二、经办律所声明..... | 191 |
| 三、签字会计师事务所声明..... | 192 |
| 四、签字注册资产评估机构声明..... | 193 |

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

| | | |
|-------------|---|-------------------------------|
| 有限公司 | 指 | 云南高山生物农业有限公司 |
| 股份公司 | 指 | 云南高山生物农业股份有限公司 |
| 高山农业、公司 | 指 | 云南高山生物农业有限公司或云南高山生物农业股份有限公司 |
| 康恩贝集团 | 指 | 康恩贝集团有限公司 |
| 康恩贝股份 | 指 | 浙江康恩贝制药股份有限公司 |
| 康恩贝生物谷 | 指 | 云南康恩贝生物谷发展有限公司 |
| 旺旺野生植物 | 指 | 浙江旺旺野生植物开发有限公司 |
| 济公缘药业 | 指 | 浙江济公缘药业有限公司 |
| 主办券商、国泰君安 | 指 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 律师事务所 | 指 | 北京康达（杭州）律师事务所 |
| 会计师事务所、审计机构 | 指 | 中汇会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 三会 | 指 | 股东（大）会、董事会和监事会 |
| 高级管理人员 | 指 | 股份公司/有限公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人 |
| 管理层 | 指 | 股份公司/有限公司董事、监事及高级管理人员 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《业务规则》 | 指 | 《全国中小企业股份转让系统业务规则》 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 报告期、最近两年及一期 | 指 | 2013年、2014年、2015年1至6月 |

| | | |
|------|---|---|
| 中药饮片 | 指 | 中药材经过按中医药理论、中药炮制方法，经过加工炮制后的，可直接用于中医临床的中药 |
| 药食同源 | 指 | 卫生部公布的《关于进一步规范保健食品原料管理的通知》中，对药食同源物品、可用于保健食品的物品和保健食品禁用物品做出具体规定 |
| 铁皮枫斗 | 指 | 中药石斛的一个加工品，来源于兰科植物铁皮石斛的肉质茎。采集后，剪去须根，边炒边搓去叶鞘，边炒边扭成螺旋形或弹簧形 |
| 浸膏剂 | 指 | 浸膏剂是指药材用适宜的溶剂浸出有效成分，除去大部分或全部溶剂，浓缩成膏状或固体粉状制剂 |
| 组培 | 指 | 利用器官或细胞，原生质体等，通过无菌操作，在人工控制条件下进行培养以获得再生的完整植株或生产具有经济价值的其他产品的技术 |

第一节 公司基本情况

一、挂牌基本情况

1、公司名称：云南高山生物农业股份有限公司

2、法人代表：朱明旺

3、有限公司设立日期：2010年7月1日

4、股份公司设立日期：2015年9月29日

5、注册资本：5,000万元

6、住所：云南省普洱市倚象生物科技园

7、邮编：665000

8、电话：0879-2312899

9、传真：0879-2312899

10、互联网网址：www.conbagssw.com

11、电子邮箱：kebgstp@126.com

12、董事会秘书：董旭耀

13、所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司铁皮石斛种植业务属于“A01 农业”，铁皮石斛保健品的生产业务属于“C14 食品制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB_T4754-2011）》，铁皮石斛种植业务属于“A0170 中药材种植”，铁皮石斛保健品的生产业务属于“C1492 保健食品制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，铁皮石斛种植业务属于“A0170 中药材种植”，铁皮石斛保健品制造属于“C1492 保健食品制造”。

14、主要业务：铁皮石斛的组培、种植，以及铁皮石斛系列产品的生产与销售。

15、统一社会信用代码：915308005577726305

二、挂牌股份基本情况

（一）挂牌股份基本情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：高山农业
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元
- 5、股票总量：50,000,000 股
- 6、挂牌日期：
- 7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

“公司董事、监事、高级管理人员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。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

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

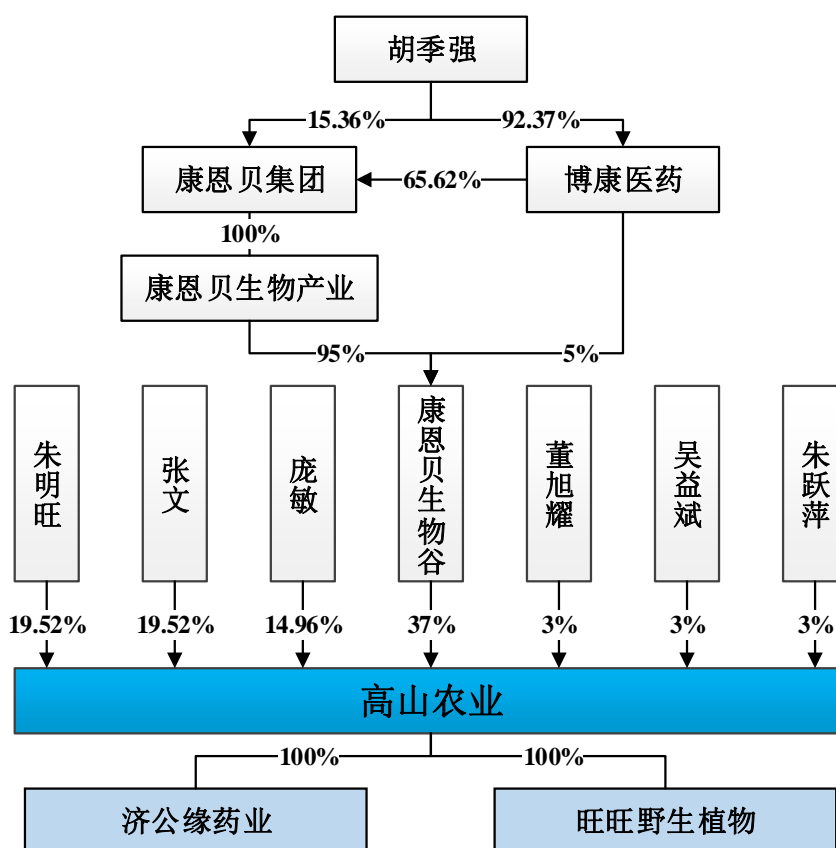
“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

本次发行股票并挂牌后，公司总股本为 50,000,000 股，本次可进入股转系统报价转让的股份数量为 0 股。

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司股东持股情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数 (股) | 持股比例 | 可进入股转系统报价转让的股份数量 (股) |
|----|--------|------------|--------|----------------------|
| 1 | 康恩贝生物谷 | 18,500,000 | 37.00% | 0 |
| 2 | 朱明旺 | 9,760,000 | 19.52% | 0 |
| 3 | 张文 | 9,760,000 | 19.52% | 0 |
| 4 | 庞敏 | 7,480,000 | 14.96% | 0 |
| 5 | 董旭耀 | 1,500,000 | 3.00% | 0 |
| 6 | 吴益斌 | 1,500,000 | 3.00% | 0 |
| 7 | 朱跃萍 | 1,500,000 | 3.00% | 0 |

公司自然人股东朱明旺与公司自然人股东庞敏系叔嫂关系。公司股东之间不存在其他关联关系。

公司股东的股份不存在质押及其他争议事项。

（三）公司控股股东情况

公司法人股东康恩贝生物谷目前持有公司 18,500,000 股股份，占公司股份总数的 37%，为公司的第一大股东；同时，公司董事会成员中张伟良、董树祥系由康恩贝生物谷委派，张伟良并任公司董事长；康恩贝生物谷能够对公司的经营决策及管理人员选任产生重大影响，据此，康恩贝生物谷为公司的控股股东。公司控股股东的基本情况 & 股权结构如下：

1、基本情况：

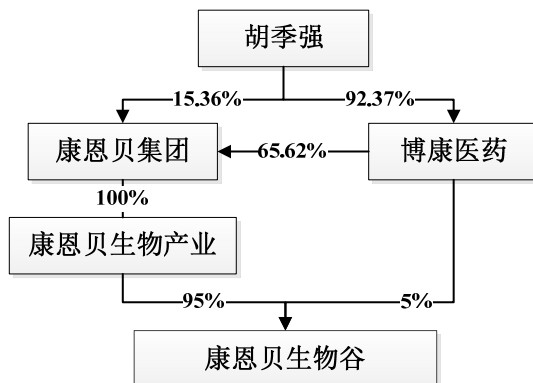
康恩贝生物谷：注册号，532700100007612；注册资本，10,000 万元；住所，普洱市倚象生物科技园；经营范围，为生物农业、高效生态农业的开发，有机农产品种植及销售，食品销售，咖啡器具批发、零售；珍稀濒危生物的研究、人工组培及种植，药用植物的研究及种植，高端木本油料作物的种植及销售，生态农业观光旅游，股权投资等；经营期限，2010 年 5 月 6 日至 2040 年 5 月 6 日。

2、股权结构：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万） | 出资比例 |
|----|---------------|--------|------|
| 1 | 云南康恩贝生物产业有限公司 | 9,500 | 95% |
| 2 | 浙江博康医药投资有限公司 | 500 | 5% |
| 合计 | -- | 10,000 | 100% |

（四）公司实际控制人基本情况

公司控股股东康恩贝生物谷的股权结构图如下：



康恩贝生物产业持有康恩贝生物谷 95%的股份，康恩贝集团持有云南康恩贝生物产业 100%的股份，博康医药持有康恩贝集团 65.62%的股份，自然人胡季强持有博康医药 92.37%的股份；同时，自然人胡季强持有康恩贝集团 15.36%的股份，博康医药持有康恩贝生物谷 5%的股份。胡季强可以通过控制康恩贝集团、浙江博康医药投资有限公司控制公司控股股东康恩贝生物谷，以实际支配公司行为。据此，公司的实际控制人为胡季强。

公司实际控制人的基本情况如下：

胡季强，生于 1961 年 2 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982 年 7 月毕业于浙江医科大学药学专业；1982 年 8 月至 1984 年 7 月，任浙江兰溪云山制药厂技术员；1984 年 8 月至 1985 年 8 月，任浙江兰溪云山制药厂副厂长；1985 年 9 月至 1990 年 8 月，任浙江兰溪云溪制药厂厂长；1990 年 9 月至 1992 年 9 月，任浙江康恩贝制药公司总经理；1992 年 10 月至 1994 年 7 月，任浙江康恩贝股份有限公司董事长/总经理；1994 年 8 月至 2000 年 7 月，任浙江康恩贝集团有限公司董事长、总裁；2000 年 8 月至 2002 年 5 月，任浙江康恩贝制药股份有限公司董事长；2002 年 6 月至 2004 年 3 月任康恩贝集团有限公司董事长、总裁；2004 年 4 月至 2004 年 10 月任浙江康恩贝制药股份有限公司总裁；2004 年 11 月至今任浙江康恩贝制药股份有限公司董事长。

公司实际控制人最近两年未发生变化。

（五）公司股本形成及变化情况

1、公司设立

2010 年 6 月 21 日，云南康恩贝生物谷发展有限公司、朱明旺、张文、庞敏召开股东会并做出决议，决定投资设立云南高山生物农业有限公司，并选举产生了公司董事会、监事。

2010 年 6 月 30 日，普洱诚挚会计师事务所有限公司出具普诚验字（2010）第 65 号《验资报告》，对公司注册资本的实收情况进行审验：截至 2010 年 6 月 30 日，公司已收到云南康恩贝生物谷发展有限公司、朱明旺、张文、庞敏缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 1,500 万元，出资方式均为货币。

2010年7月7日，普洱市工商行政管理局核准了有限公司的设立，颁发了注册号为532700100007854的《企业法人营业执照》；住所，云南省普洱市倚象生物科技园；法定代表人，朱明旺；注册资本，5,000万元人民币；企业类型，有限责任公司；经营范围，生物农业；高效生态农业的开发；有机农产品种植及销售；珍稀濒危生物的研究；人工组培及种植；药用植物的研究及种植；高端木本油料作物的种植及销售；生态农业观光旅游服务；股权投资等（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）；经营期限，2010年7月1日至2030年7月1日。

综上，有限公司的设立符合相关法律法规的规定。

有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（元） | 实缴出资额（元） | 实缴出资额占比 |
|----|--------|-------------------|-------------------|----------------|
| 1 | 康恩贝生物谷 | 21,500,000 | 6,450,000 | 43.00% |
| 2 | 朱明旺 | 10,260,000 | 3,078,000 | 20.52% |
| 3 | 张文 | 10,260,000 | 3,078,000 | 20.52% |
| 4 | 庞敏 | 7,980,000 | 2,394,000 | 15.96% |
| 合计 | | 50,000,000 | 15,000,000 | 100.00% |

2、有限公司阶段

有限公司自设立至整体变更为股份有限公司前，共进行了2次股权变更，具体情况如下：

（1）2010年12月，缴纳出资

2010年12月16日，云南康恩贝生物谷发展有限公司、朱明旺、张文、庞敏以其持有的旺旺野生植物的股份向公司出资3,500万元。其时，云南康恩贝生物谷发展有限公司、朱明旺、张文、庞敏持有旺旺野生植物的股权情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|--------|-----------|--------|------|
| 1 | 康恩贝生物谷 | 7,540,000 | 43.00% | 货币 |
| 2 | 朱明旺 | 3,600,000 | 20.52% | 货币 |
| 3 | 张文 | 3,600,000 | 20.52% | 货币 |

| | | | | |
|----|----|-------------------|-------------|----|
| 4 | 庞敏 | 2,800,000 | 15.96% | 货币 |
| 合计 | | 17,540,000 | 100% | -- |

2010年11月26日，浙江天源资产评估有限公司已出具浙源评报字（2010）第0171号《资产评估报告书》，确认旺旺野生植物全部股东权益的评估价值为人民币9,873.44万元。

2010年12月22日，普洱诚挚会计师事务所有限公司出具普诚验字（2010）第119号《验资报告》，对公司注册资本的实收情况进行审验：截至2010年12月20日，公司已收到云南康恩贝生物谷发展有限公司、朱明旺、张文、庞敏缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币3,500万元，各股东均以所持有旺旺野生植物的股权出资。

本次缴纳注册资本后，公司注册资本已足额缴纳，旺旺野生植物成为公司的全资子公司。本次增资系公司股东对其所持有的资产的重组行为，详见本说明书本节之“三、公司股权及股东情况”之“（六）公司及子公司收购、资产重组事项”中的介绍。

2010年12月22日，普洱市工商行政管理局对此次变更予以备案。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|--------|-------------------|----------------|-------|
| 1 | 康恩贝生物谷 | 21,500,000 | 43.00% | 货币、股权 |
| 2 | 朱明旺 | 10,260,000 | 20.52% | 货币、股权 |
| 3 | 张文 | 10,260,000 | 20.52% | 货币、股权 |
| 4 | 庞敏 | 7,980,000 | 15.96% | 货币、股权 |
| 合计 | | 50,000,000 | 100.00% | -- |

（2）2011年2月，股权转让

2010年12月28日，云南康恩贝生物谷发展有限公司与董旭耀签署了《股权转让合同》；2010年12月31日，云南康恩贝生物谷发展有限公司与吴益斌，张文与朱跃萍，庞敏与朱跃萍，朱明旺与朱跃萍分别签署了《股权转让合同》，约定股权转让，具体转让情况如下表所示：

| 序号 | 出让方 | 受让方 | 转让出资额（元） | 转让价款（元） | 转让出资额占注册资本比例 |
|----|--------|-----|-----------|-----------|--------------|
| 1 | 康恩贝生物谷 | 董旭耀 | 1,500,000 | 3,105,000 | 3% |
| 2 | 康恩贝生物谷 | 吴益斌 | 1,500,000 | 3,105,000 | 3% |
| 3 | 朱明旺 | 朱跃萍 | 500,000 | 1,035,000 | 1% |
| 4 | 张文 | 朱跃萍 | 500,000 | 1,035,000 | 1% |
| 5 | 庞敏 | 朱跃萍 | 500,000 | 1,035,000 | 1% |

2011年2月9日，普洱市工商行政管理局对此次变更予以备案。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 |
|----|--------|-------------------|----------------|
| 1 | 康恩贝生物谷 | 18,500,000 | 37.00% |
| 2 | 朱明旺 | 9,760,000 | 19.52% |
| 3 | 张文 | 9,760,000 | 19.52% |
| 4 | 庞敏 | 7,480,000 | 14.96% |
| 5 | 董旭耀 | 1,500,000 | 3.00% |
| 6 | 吴益斌 | 1,500,000 | 3.00% |
| 7 | 朱跃萍 | 1,500,000 | 3.00% |
| 合计 | | 50,000,000 | 100.00% |

3、公司整体变更

2015年9月2日，中汇会计师事务所出具中汇会审（2015）3391号《审计报告》，确认截至2015年6月30日，有限公司经审计后净资产为163,558,253.90元。

2015年9月18日，天源资产评估有限公司出具了天源评报字（2015）第0264号《资产评估报告》，确认截至2015年6月30日，有限公司经评估的净资产价值为18,268.09万元。

2015年9月20日，公司召开股东会，全体股东一致通过决议：确认中汇会审（2015）3391号《审计报告》审计结果，确认天源评报字（2015）第0264号《资产

评估报告》评估结果；同意以 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产值按比例折股，折合为 50,000,000 元人民币注册资本，每股所对应注册资本 1 元，超过部分作为资本公积。

2015 年 9 月 25 日，云南高山生物农业股份有限公司召开了创立大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更股份有限公司、公司筹办情况、公司章程、董事会与监事会设立与相关人员选举等事项进行讨论，并分别作出决议。

2015 年 9 月 25 日，中汇会计师事务所出具了中汇会验（2015）3550 号《验资报告》，确认截至 2015 年 6 月 30 日，公司已收到全体股东拥有的经审计净资产折合人民币 163,558,253.90 元。

2015 年 9 月 29 日，云南省普洱市工商行政管理局准予与此次整体变更有关的备案登记，颁发统一社会信用代码为 915308005577726035 号的《营业执照》。有限公司的整体改制经过了股东大会的表决同意，公司办理了相关变更手续，本次改制符合公司章程和法律法规相关规定。

股份公司成立后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（股） | 持股比例 |
|----|--------|-------------------|----------------|
| 1 | 康恩贝生物谷 | 18,500,000 | 37.00% |
| 2 | 朱明旺 | 9,760,000 | 19.52% |
| 3 | 张文 | 9,760,000 | 19.52% |
| 4 | 庞敏 | 7,480,000 | 14.96% |
| 5 | 董旭耀 | 1,500,000 | 3.00% |
| 6 | 吴益斌 | 1,500,000 | 3.00% |
| 7 | 朱跃萍 | 1,500,000 | 3.00% |
| 合计 | | 50,000,000 | 100.00% |

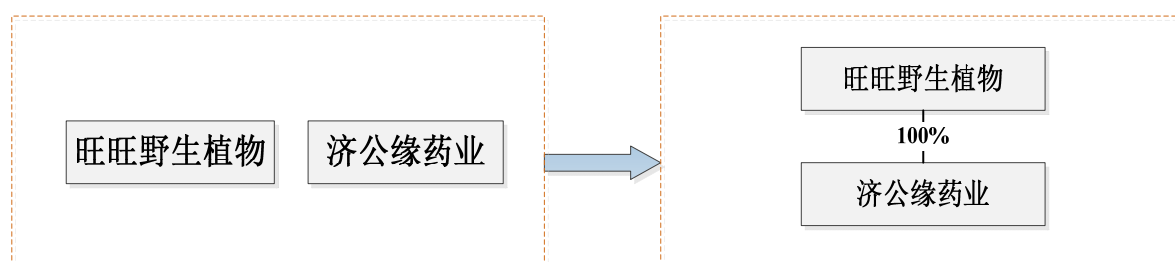
（六）公司及子公司收购、资产重组事项

1、旺旺野生植物收购济公缘药业

旺旺野生植物（关于旺旺野生植物设立以来的股本形成及变化情况，详见本说明书本节之“三、公司股权及股东情况”之“（七）公司子公司设立以来股本形成及变化情况”中的介绍）与济公缘药业（关于济公缘药业设立以来的股本形成及变化情况，详见本说明书本节之“三、公司股权及股东情况”之“（七）公司子公司设立以来股本形成及变化情况”中的介绍）原均系公司自然人股东朱明旺、张文、庞敏直接持股的有限责任公司，因优化股权结构以便于引入投资及减少关联交易的需要，前述股东对旺旺野生植物与济公缘药业进行整合，将济公缘药业装入旺旺野生植物。

具体方式为：2009年11月，朱明旺、张文、庞敏与旺旺野生植物分别签订了《有限公司出资（股权）转让合同》，约定朱明旺、张文、庞敏将其合计持有济公缘药业100%股权转让与旺旺野生植物。

本次收购前后的相关股权结构变动情况如下：



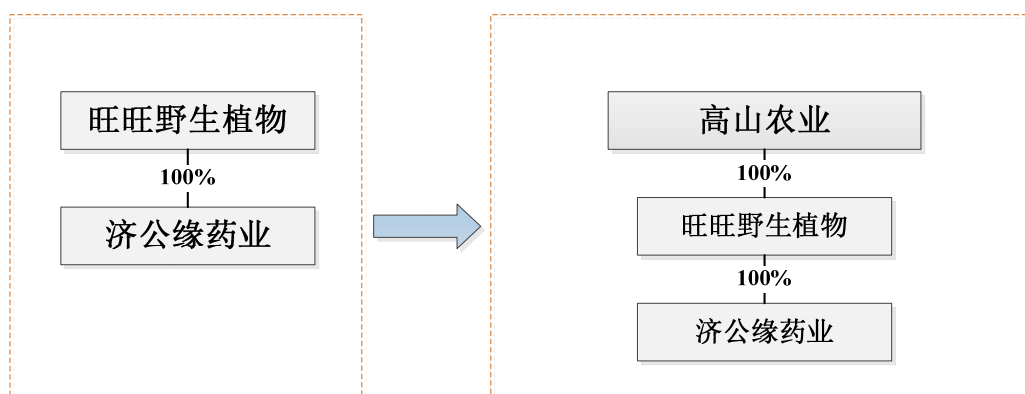
2、高山农业收购旺旺野生植物

公司的战略重心原基于位于浙江省天台县의旺旺野生植物及其全资子公司济公缘药业，因公司战略调整，公司股东于云南省普洱市设立高山农业，并将旺旺野生植物装入高山农业。

具体方式为：2010年7月，旺旺野生植物原股东投资设立高山农业，并以其与在旺旺野生植物相同的持股比例认缴高山农业的出资额，合计认缴出资额（注册资本）5,000万元。2010年6月30日，高山农业完成第一次出资，公司股东以合计1,500万元的现金出资；2010年12月20日，高山农业完成第二次出资，公司股东以持有的旺旺野生植物全部股权认购高山农业合计3,500万元的出资。

前述出资缴纳完成后，旺旺野生植物成为高山农业的全资子公司，济公缘药业成为公司的孙公司。

本次收购前后的相关股权结构变动情况如下：

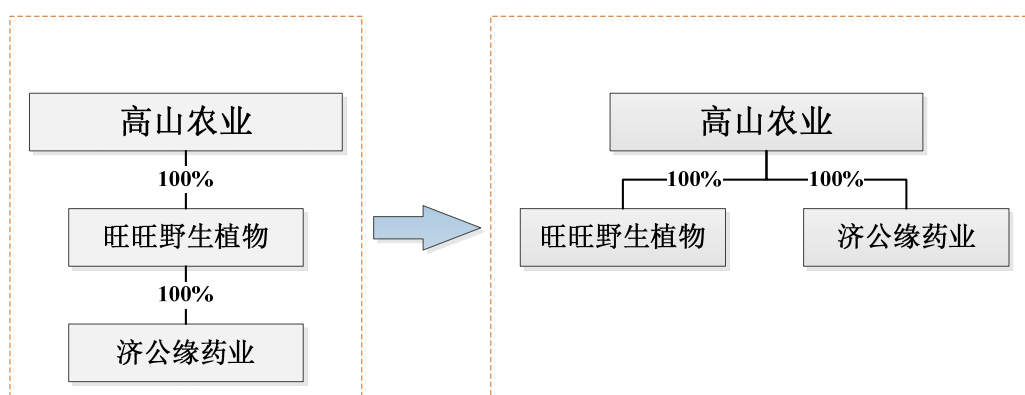


3、济公缘药业由公司孙公司变更为公司子公司

在公司完成将旺旺野生植物装入高山农业的股权结构调整后，公司基于股权结构优化的考虑，将济公缘药业由公司二级子公司变更为公司直接持股的全资子公司。

具体方式为：2011年8月，旺旺野生植物与高山农业签订了《有限公司出资（股权）转让合同》，约定旺旺野生植物将其持有济公缘药业的100%股权转让与高山农业。

本次收购前后的相关股权结构变动情况如下：



（七）公司子公司设立以来股本形成及变化情况

1、旺旺野生植物

（1）公司设立

2003年8月1日，朱明旺、张文、庞敏、陆应龙召开股东会并做出决议，决定投资设立浙江旺旺野生植物开发有限公司，并选举产生了公司执行董事、监事。

2003年8月6日，天台天信会计师事务所有限公司出具天信会验（2003）第150号《验资报告》，对公司注册资本的实收情况进行审验：截至2003年8月6日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币500万元，出资方式均为货币。

综上，旺旺野生植物的设立符合相关法律法规的规定。

旺旺野生植物设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 出资额占比 | 出资方式 |
|----|------|------------------|-------------|------|
| 1 | 朱明旺 | 1,550,000 | 31% | 货币 |
| 3 | 张文 | 1,500,000 | 30% | 货币 |
| 3 | 庞敏 | 1,250,000 | 25% | 货币 |
| 4 | 陆应龙 | 700,000 | 14% | 货币 |
| 合计 | | 5,000,000 | 100% | -- |

（2）2005年12月，股权转让

2005年12月8日，陆应龙与张文、朱明旺、庞敏分别签订了《有限公司出资（股权）转让合同》，约定股权转让，具体转让情况如下表所示：

| 序号 | 出让方 | 受让方 | 转让出资额（元） | 转让价款（元） | 转让出资额占注册资本比例 |
|----|-----|-----|----------|---------|--------------|
| 1 | 陆应龙 | 张文 | 300,000 | 300,000 | 6% |
| 2 | | 朱明旺 | 250,000 | 250,000 | 5% |
| 3 | | 庞敏 | 150,000 | 150,000 | 3% |

2005年12月8日，旺旺野生植物股东会作出决议：同意上述股权转让。

2005年12月9日，天台县工商行政管理局对此次变更予以备案。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 |
|----|------|-----------|------|
| 1 | 朱明旺 | 1,800,000 | 36% |
| 3 | 张文 | 1,800,000 | 36% |

| | | | |
|----|----|------------------|-------------|
| 3 | 庞敏 | 1,400,000 | 28% |
| 合计 | | 5,000,000 | 100% |

(3) 2007年2月，增加注册资本

2006年11月20日，旺旺野生植物股东会作出决议：同意公司增加注册资本，朱明旺认缴公司180万元新增注册资本，张文认缴公司180万元新增注册资本，庞敏认缴公司140万元新增注册资本；公司注册资本由500万元变更为1,000万元。

2006年11月20日，天台天信会计师事务所有限公司出具天信会验（2007）第027号《验资报告》，对此次增资发表审验意见：截至2007年2月6日止，公司已收到朱明旺、张文、庞敏缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币500万元，出资方式均为货币。

2007年2月7日，天台县工商行政管理局对此次变更予以备案。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 |
|----|------|-------------------|-------------|
| 1 | 朱明旺 | 3,600,000 | 36% |
| 3 | 张文 | 3,600,000 | 36% |
| 3 | 庞敏 | 2,800,000 | 28% |
| 合计 | | 10,000,000 | 100% |

(4) 2010年2月，增加注册资本

2010年1月15日，旺旺野生植物股东会作出决议：同意公司增加注册资本，康恩贝集团认缴公司754万元新增注册资本；公司注册资本由1,000万元变更为1,754万元。

2010年1月26日，天台天信会计师事务所有限公司出具天信会验（2010）第050号《验资报告》，对此次增资发表审验意见：截至2010年1月25日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币754万元。

2010年2月1日，天台县工商行政管理局对此次变更予以备案。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 |
|----|-------|-------------------|-------------|
| 1 | 康恩贝集团 | 7,540,000 | 43.00% |
| 2 | 朱明旺 | 3,600,000 | 20.52% |
| 3 | 张文 | 3,600,000 | 20.52% |
| 4 | 庞敏 | 2,800,000 | 15.96% |
| 合计 | | 17,540,000 | 100% |

(5) 2010年5月，股权转让

2010年5月10日，康恩贝集团与康恩贝生物谷签订了《股权转让合同》，约定股权转让，具体转让情况如下表所示：

| 序号 | 出让方 | 受让方 | 转让出资额（元） | 转让价款（元） | 转让出资额占注册资本比例 |
|----|-------|--------|-----------|------------|--------------|
| -- | 康恩贝集团 | 康恩贝生物谷 | 7,540,000 | 37,502,000 | 43% |

2010年5月10日，旺旺野生植物股东会作出决议：同意上述股权转让。

2010年5月27日，天台县工商行政管理局对此次变更予以备案。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 |
|----|--------|-------------------|-------------|
| 1 | 康恩贝生物谷 | 7,540,000 | 43.00% |
| 2 | 朱明旺 | 3,600,000 | 20.52% |
| 3 | 张文 | 3,600,000 | 20.52% |
| 4 | 庞敏 | 2,800,000 | 15.96% |
| 合计 | | 17,540,000 | 100% |

(6) 2010年12月，股权转让

2010年12月6日，康恩贝生物谷、朱明旺、张文、庞敏与高山农业分别签订了《股权转让合同》，约定股权转让，具体转让情况如下表所示：

| 序号 | 出让方 | 受让方 | 转让出资额（元） | 转让出资额占注册 |
|----|-----|-----|----------|----------|
|----|-----|-----|----------|----------|

| | | | | 资本比例 |
|---|--------|------|-----------|--------|
| 1 | 康恩贝生物谷 | 高山农业 | 7,540,000 | 43.00% |
| 2 | 朱明旺 | | 3,600,000 | 20.52% |
| 3 | 张文 | | 3,600,000 | 20.52% |
| 4 | 庞敏 | | 2,800,000 | 15.96% |

2010年12月6日，旺旺野生植物股东会作出决议：同意上述股权转让。

2010年12月16日，天台县工商行政管理局对此次变更予以备案。

本次股权转让完成后，旺旺野生植物成为公司的全资子公司。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 |
|----|------|-------------------|-------------|
| -- | 高山农业 | 17,540,000 | 100% |
| | 合计 | 17,540,000 | 100% |

2、济公缘药业

（1）公司设立

2004年7月14日，朱明旺、张文、庞敏、陆应龙召开股东会并做出决议，决定投资设立“浙江天台山铁皮枫斗开发有限公司”（2009年2月20日，公司名称变更为“浙江济公缘药业有限公司”），并选举产生了公司执行董事、监事，制定了章程。

2004年8月16日，天台天信会计师事务所有限公司出具天信会验（2004）第121号《验资报告》，对公司注册资本的实收情况进行审验：截至2004年8月16日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币500万元，出资方式均为货币。

综上，济公缘药业的设立符合相关法律法规的规定。

济公缘药业设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 |
|----|------|-----------|------|
| 1 | 朱明旺 | 1,550,000 | 31% |
| 3 | 张文 | 1,500,000 | 30% |

| | | | |
|----|-----|------------------|------------|
| 3 | 庞敏 | 1,250,000 | 25% |
| 4 | 陆应龙 | 700,000 | 14% |
| 合计 | | 5,000,000 | 30% |

(2) 2005年12月，股权转让

2005年12月8日，陆应龙与张文、朱明旺、庞敏分别签订了《有限公司出资（股权）转让合同》，约定股权转让，具体转让情况如下表所示：

| 序号 | 出让方 | 受让方 | 转让出资额（元） | 转让价款（元） | 转让出资额占注册资本比例 |
|----|-----|-----|----------|---------|--------------|
| 1 | 陆应龙 | 张文 | 300,000 | 300,000 | 6% |
| 2 | | 朱明旺 | 250,000 | 250,000 | 5% |
| 3 | | 庞敏 | 150,000 | 150,000 | 3% |

2005年12月8日，济公缘药业股东会作出决议：同意上述股权转让。

2005年12月9日，天台县工商行政管理局对此次变更予以备案。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 |
|----|------|------------------|-------------|
| 1 | 朱明旺 | 1,800,000 | 36% |
| 3 | 张文 | 1,800,000 | 36% |
| 3 | 庞敏 | 1,400,000 | 28% |
| 合计 | | 5,000,000 | 100% |

(3) 2009年11月，股权转让

2009年11月18日，朱明旺、张文、庞敏与旺旺野生植物分别签订了《有限公司出资（股权）转让合同》，约定股权转让，具体转让情况如下表所示：

| 序号 | 出让方 | 受让方 | 转让出资额（元） | 转让价款（元） | 转让出资额占注册资本比例 |
|----|-----|--------|-----------|-----------|--------------|
| 1 | 朱明旺 | 旺旺野生植物 | 1,800,000 | 1,800,000 | 36% |

| | | | | | |
|---|----|--|-----------|-----------|-----|
| 2 | 张文 | | 1,800,000 | 1,800,000 | 36% |
| 3 | 庞敏 | | 1,400,000 | 1,400,000 | 28% |

2009年11月18日，济公缘药业股东会作出决议：同意上述股权转让。

2009年11月25日，天台县工商行政管理局对此次变更予以备案。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 |
|----|--------|------------------|-------------|
| -- | 旺旺野生植物 | 5,000,000 | 100% |
| 合计 | | 5,000,000 | 100% |

（4）2011年5月，增加注册资本

2011年5月25日，济公缘药业股东会作出决议：同意公司增加注册资本，旺旺野生植物以1,200万元现金认缴公司1,200万元新增注册资本；公司注册资本由500万元变更为1,700万元。

2011年5月27日，天台天信会计师事务所有限公司出具天信会验（2011）第230号《验资报告》，对此次增资发表审验意见：截至2011年5月26日止，公司已累计实收资本为人民币1,700万元。

2011年5月27日，天台县工商行政管理局对此次变更予以备案。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 |
|----|--------|-------------------|-------------|
| -- | 旺旺野生植物 | 17,000,000 | 100% |
| 合计 | | 17,000,000 | 100% |

（5）2011年8月，股权转让

2011年8月17日，旺旺野生植物与高山农业签订了《有限公司出资（股权）转让合同》，约定股权转让，具体转让情况如下表所示：

| 序号 | 出让方 | 受让方 | 转让出资额（元） | 转让价款（元） | 转让出资额占注册资本比例 |
|----|-----|-----|----------|---------|--------------|
|----|-----|-----|----------|---------|--------------|

| | | | | | |
|----|--------|------|------------|------------|------|
| -- | 旺旺野生植物 | 高山农业 | 17,000,000 | 17,000,000 | 100% |
|----|--------|------|------------|------------|------|

2011年8月17日，济公缘药业股东会作出决议：同意上述股权转让。

2011年8月17日，天台县工商行政管理局对此次变更予以备案。

本次股权转让完成后，济公缘药业成为公司的全资子公司。

此次变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 持股比例 |
|----|------|-------------------|-------------|
| -- | 高山农业 | 17,000,000 | 100% |
| 合计 | | 17,000,000 | 100% |

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由张伟良、董树祥、朱明辉、张文、朱明旺等 5 位董事组成，董事长为张伟良。

董事长：张伟良，生于 1963 年 7 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982 年 7 月于浙江师范大学数学专业毕业。1982 年 7 月至 1992 年 7 月，任兰溪游埠中学教师；1992 年 7 月至 1995 年 6 月，任康恩贝集团有限公司办公室主任；1995 年 6 月至 1998 年 8 月，任康恩贝集团有限公司北京办事处主任；1998 年 9 月至 2000 年 10 月，任康恩贝集团有限公司总裁助理；2000 年 10 月至 2002 年 4 月，任杭州康恩贝制药有限公司总经理；2002 年 5 月至 2004 年 5 月，任澳门康恩贝大药房有限公司总经理；2004 年 6 月至 2008 年 3 月，任浙江康恩贝制药股份有限公司常务副总裁；2008 年 4 月至 2013 年 1 月，任浙江康恩贝制药股份有限公司总裁；2013 年 2 月至今，任康恩贝集团有限公司副总裁；2013 年 7 月至 2015 年 9 月，任云南高山生物农业有限公司董事长；2015 年 9 月至今，任云南高山生物农业股份有限公司董事长。

董事：董树祥，生于 1964 年 3 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1985 年 7 月于浙江大学机械专业毕业。1985 年 8 月至 1988 年 8 月，任奉化县二轻局科员；1988 年 8 月至 1992 年 8 月，任浙江康恩贝股份有限公司业务员；1992 年 8 月至 1995 年 9 月，任浙江康恩贝食品饮料公司总经理助理；1995 年 9 月至 1999 年 11

月，任浙江康恩贝医药销售公司大区经理；1999年11月至2002年12月，任杭州康恩贝保健品有限公司总经理；2003年1月至2004年12月，任杭州康恩贝保健品有限公司董事长、总经理；2005年1月至2006年7月，任康恩贝集团有限公司总裁助理；2006年7月至2012年9月，任浙江康恩贝股份制药有限公司副总裁；2012年9月至今，任康恩贝集团有限公司副总裁；2010年7月至2015年9月，任云南高山生物农业有限公司董事；2015年9月至今，任云南高山生物农业股份有限公司董事。

董事：朱明辉，生于1958年6月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年4月，毕业于西南师范大学政治经济学专业。1993年10月至今，任浙江昌明新材料科技有限公司董事长；2010年7月至2015年9月，任云南高山生物农业有限公司董事；2015年9月至今，任云南高山生物农业股份有限公司董事。

董事：张文，生于1962年6月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1979年7月，毕业于天台县平桥中学。1979年7月至2000年3月，在外经商；2000年3月至2010年7月，任浙江旺旺野生植物开发有限公司副总经理；2010年7月至2015年9月，任云南高山生物农业有限公司董事、副总经理；2015年9月至今，任云南高山生物农业股份有限公司董事、副总经理。

董事：朱明旺，生于1964年7月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1982年7月毕业于天台县平桥中学。1982年8月至2005年12月，任天台县平桥镇客运服务社经理；2005年12月至今，任浙江旺旺野生植物开发有限公司总经理；2010年7月至2015年9月，任云南高山生物农业有限公司总经理、董事；2015年9月至今，任云南高山生物农业股份有限公司总经理、董事。

（二）公司监事基本情况

监事会由范智彬、姚健龙、俞鸿翔三名监事组成，监事会主席为范智彬。

监事会主席：范智彬，生于1978年4月，男，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2013年7月，毕业于中央广播电视大学乡镇企业管理专业。2002年8月至2010年7月，任浙江济公缘药业股份有限公司执行董事；2010年7月至2015年9月，任云南高山生物农业有限公司监事会主席；2015年9月至今，任云南高山生物农业股份有限公司监事会主席。

监事：姚健龙，生于 1965 年 2 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1985 年 7 月毕业于浙江工学院分析化学专业。1985 年 7 月至 1989 年 7 月，任宁波制药厂技术员；1989 年 7 月至 1992 年 11 月，任康恩贝制药有限公司助理工程师；1992 年 11 月至 2000 年 12 月，任康恩贝制药有限公司分厂负责人；2000 年 12 月至 2002 年 7 月，任康恩贝制药有限公司高级工程师；2002 年 7 月至 2006 年 11 月，任浙江康恩贝制药股份有限公司研发部部长；2006 年 11 月至 2008 年 8 月，任康恩贝制药有限公司总经理；2008 年 8 月至 2010 年 5 月，任浙江康恩贝制药股份有限公司产业运营总监；2010 年 5 月至今，任云南康恩贝生物谷发展有限公司副总经理；2010 年 7 月至 2015 年 9 月，任云南高山生物农业有限公司监事；2015 年 9 月至今，任云南高山生物农业股份有限公司监事。

监事：俞鸿翔，生于 1982 年 10 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 7 月毕业于西南政法大学应用法学专业。2003 年 7 月至 2010 年 6 月，任浙江旺旺野生植物开发有限公司总裁办主任；2010 年 7 月至 2015 年 9 月，任云南高山生物农业有限公司总经办主任、监事；2015 年 9 月至今，任云南高山生物农业股份有限公司总经办主任、监事。。

（三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员包括：总经理 1 名，由朱明旺担任；副总经理 2 名，由张文、袁祖龙担任；财务负责人 1 名，由董旭耀担任；董事会秘书 1 名，由董旭耀担任。

总经理：朱明旺，基本情况详见本说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）公司董事基本情况”中的介绍。

副总经理：张文，基本情况详见本说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（二）公司董事基本情况”中的介绍。

副总经理：袁祖龙，生于 1969 年 7 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987 年 7 月，毕业于天台县第二中学。1987 年 7 月至 1988 年 2 月，待业；1988 年 3 月至 1992 年 12 月，任浙江天台制药厂科员；1993 年 1 月至 1996 年 12 月，任浙江圣达保健品有限公司科员；1997 年 1 月至 2005 年 12 月，任天台县开发区科员；2006 年 1 月至 2010 年 12 月，任浙江利丰塑胶有限公司办公室主任；2011 年 1 月

至 2015 年 9 月，任云南高山生物农业有限公司副总经理；2015 年 9 月至今，任云南高山生物农业股份有限公司副总经理。

财务负责人：董旭耀，生于 1977 年 12 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014 年 5 月北京航空航天大学会计学专业。1995 年 7 月至 2001 年 6 月，任浙江省凤凰化工股份有限公司会计；2001 年 7 月至 2003 年 5 月，任浙江华源制药科技开发有限公司财务部经理；2003 年 6 月至 2005 年 10 月，任浙江丰登化工股份有限公司财务部经理；2005 年 11 月至 2006 年 4 月，任云南希尔康制药有限公司财务部经理；2006 年 5 月至 2009 年 12 月，任万桦（常州）新材料科技有限公司财务总监；2010 年 1 月至 2010 年 6 月，任浙江旺旺野生植物开发有限公司财务总监；2010 年 7 月至 2015 年 9 月，任云南高山生物农业有限公司财务负责人、董事会秘书；2015 年 9 月至今，任云南高山生物农业股份有限公司财务负责人、董事会秘书。

董事会秘书：董旭耀，基本情况详见本说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”中的介绍。

五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产总计（万元） | 20,487.80 | 20,431.93 | 18,964.75 |
| 股东权益合计（万元） | 14,361.86 | 13,581.65 | 11,486.58 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 14,361.86 | 13,581.65 | 11,486.58 |
| 每股净资产（元） | 2.87 | 2.72 | 2.30 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 2.87 | 2.72 | 2.30 |
| 资产负债率（母公司） | 16.74% | 17.36% | 19.59% |
| 流动比率（倍） | 2.86 | 2.67 | 3.40 |
| 速动比率（倍） | 1.80 | 1.64 | 2.29 |
| 项目 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年 | 2013 年 |
| 营业收入（万元） | 4,055.55 | 8,356.39 | 7,497.00 |
| 净利润（万元） | 780.22 | 2,095.06 | 2,693.77 |

| | | | |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润 (万元) | 780.22 | 2,095.06 | 2,693.77 |
| 扣除非经常性损益后的净利润(万元) | 515.34 | 812.16 | 1,769.02 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润(万元) | 515.34 | 812.16 | 1,769.02 |
| 毛利率 | 75.58% | 90.47% | 85.62% |
| 净资产收益率 | 5.58% | 16.71% | 26.57% |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 3.69% | 6.48% | 17.45% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.16 | 0.42 | 0.54 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.16 | 0.42 | 0.54 |
| 应收账款周转率(次) | 3.10 | 4.80 | 4.77 |
| 存货周转率(次) | 0.29 | 0.24 | 0.41 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | 1,039.65 | 2,772.35 | 1,379.60 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股) | 0.21 | 0.55 | 0.28 |

注：1、以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

2、以上指标计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入

流动比率=流动资产 / 流动负债

速动比率=（流动资产-存货） / 流动负债

应收账款周转率=营业收入 / 应收账款

存货周转率=营业成本/存货

净资产收益率的计算根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算。

六、挂牌尽职调查相关当事人情况

（一）主办券商

| | |
|--------|-------------------------------|
| 名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 法定代表人 | 杨德红 |
| 住所 | 中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号 |
| 联系电话 | 021-38676666 |
| 传真 | 021-38670666 |
| 项目经办人员 | 项目负责人：袁喆 |
| | 项目小组成员：崔子昂、尹训芹、王立焘、倪晓洁、詹佳颖、祁书 |

(二) 律师事务所

| | |
|--------|---------------------------|
| 名称 | 北京康达（杭州）律师事务所 |
| 法定代表人 | 李磊 |
| 住所 | 浙江省杭州市下城区体育场路 229 号 906 室 |
| 联系电话 | 0571-87963175 |
| 传真 | 0571-85779955 |
| 项目经办人员 | 项目负责人：徐忠良 |
| | 项目小组成员：戴小川 |

(三) 会计师事务所

| | |
|--------|-------------------------------|
| 名称 | 中汇会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 法定代表人 | 余强 |
| 住所 | 杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室 |
| 联系电话 | 010-57961180 |
| 传真 | 0571-88879444 |
| 项目经办人员 | 项目负责人：高峰 |
| | 项目小组成员：高峰、高月琴 |

(四) 资产评估机构

| | |
|----|------------|
| 名称 | 天源资产评估有限公司 |
|----|------------|

| | |
|--------|--------------------------|
| 法定代表人 | 钱幽燕 |
| 住所 | 杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢1202室 |
| 联系电话 | 0571-88879990 |
| 传真 | 0571-88879992-9992 |
| 项目经办人员 | 项目负责人：陆学南 |
| | 项目小组成员：顾桂贤 |

(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 |
| 法定代表人 | 戴文华 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层 |
| 联系电话 | 010-58598980 |
| 传真 | 010-58598977 |

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司产品基本情况

公司凭借云南当地优异的产品自然环境和自身过硬技术培植出的石斛初加工及精/深加工斛产品均受到消费者青睐，目前公司主要产品情况如下：

1、保健品系列

保健食品目前在生产销售的有 3 个国食健字号产品，分别为济公缘牌铁皮枫斗晶、济公缘牌铁皮石斛洋参浸膏和康恩贝高山铁皮牌铁皮石斛西洋参颗粒。

（1）济公缘牌铁皮枫斗晶

该产品以铁皮枫斗、西洋参、枸杞子、葡萄糖为主要原料，经粉碎、提取、浓缩、一步制粒、干燥、包装等主要工艺加工制成的具有增强免疫力，缓解疲劳的产品。

（2）济公缘牌铁皮石斛洋参浸膏

该产品是以铁皮石斛、西洋参、水为主要原料，经粉碎、提取、浓缩、灌装、湿热灭菌、包装等主要工艺加工制成的具有增强免疫力的产品。

（3）康恩贝高山铁皮牌铁皮石斛西洋参颗粒

该产品是以铁皮石斛、西洋参、麦芽糖醇为主要原料，经粉碎、提取、浓缩、一步制粒、干燥、包装等主要工艺加工制成的具有增强免疫力缓解体力疲劳的产品。

2、中药饮片

（1）铁皮石斛鲜品

该产品主要通过组培育苗的种植、采收、挑选、包装等主要工艺制成铁皮石斛鲜品。

（2）铁皮石斛（直条）

该产品主要通过铁皮石斛鲜品的净选、清洗、切制、烘干、打毛、包装等主要工艺制成的铁皮石斛（直条）。

(3) 铁皮枫斗

该产品主要通过净选、烘焙、卷曲加箍、干燥、打毛、包装等主要工艺制成的铁皮枫斗。

(二) 公司产品种类及功能

公司业务主要包括保健品、中药饮片产品，公司主要业务情况如下：

| 产品大类 | 产品名称 | 批准文号/规格 | 产品用途 | 产品图片 |
|------|-----------|-------------------|---|---|
| 保健食品 | 铁皮枫斗晶 | 国食健字 G20050520 | 增强免疫力，缓解体力疲劳 |  |
| | 铁皮石斛洋参浸膏 | 国食健字 G20100054 | 增强免疫力 |  |
| | 铁皮石斛西洋参颗粒 | 国食健字 G20120052 | 增强免疫力，缓解体力疲劳 |  |
| 中药饮片 | 铁皮石斛 | 铁皮枫斗 | 益胃生津，滋阴清热。用于热病津伤，口干烦渴，胃阴不足，食少干呕，病后虚热不退，阴虚火旺，骨蒸劳热，目暗不明，筋骨痿软。 |  |

| | | | |
|------|---------------|---|--|
| 铁皮石斛 | 铁皮石斛 (段) | 益胃生津，滋阴清热。用于热病津伤，口干烦渴，胃阴不足，食少干呕，病后虚热不退，阴虚火旺，骨蒸劳热，目暗不明，筋骨痿软。 |  |
| 铁皮石斛 | 铁皮石斛 (鲜品) | 益胃生津，滋阴清热。用于热病津伤，口干烦渴，胃阴不足，食少干呕，病后虚热不退，阴虚火旺，骨蒸劳热，目暗不明，筋骨痿软。 |  |
| 铁皮石斛 | 铁皮石斛 (超细粉) | 益胃生津，滋阴清热。用于热病津伤，口干烦渴，胃阴不足，食少干呕，病后虚热不退，阴虚火旺，骨蒸劳热，目暗不明，筋骨痿软。 |  |
| 铁皮石斛 | 铁皮石斛 (切片) | 益胃生津，滋阴清热。用于热病津伤，口干烦渴，胃阴不足，食少干呕，病后虚热不退，阴虚火旺，骨蒸劳热，目暗不明，筋骨痿软。 |  |

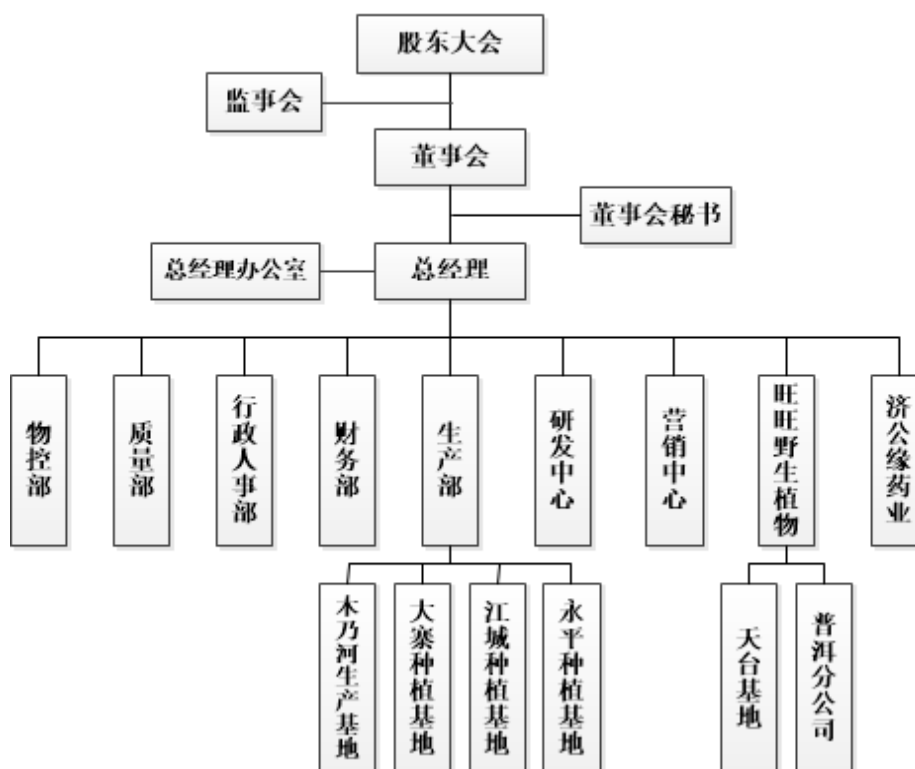
二、公司组织结构及业务流程

(一) 公司组织/业务架构

公司根据自身实际业务特点以及现代化企业管理体系要求制定了符合公司自身特点的公司组织结构，具体情况如下：

1、公司组织架构图

公司组织结构图



2、公司业务结构情况说明

公司业务情况说明

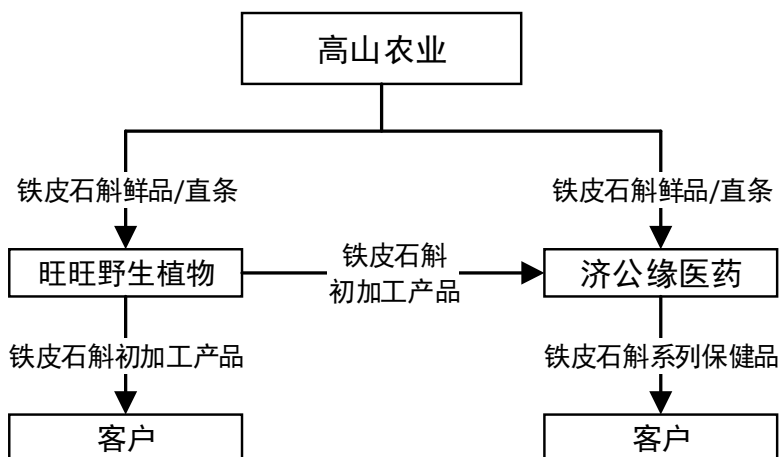
| 序号 | 公司 | 主要产品 | 业务情况说明 |
|----|-----------------|------------------|---|
| 1 | 高山农业 (母公司) | 铁皮石斛鲜条等初加工产品 | 主要从事铁皮石斛幼苗组培以及生态种植，采收的铁皮石斛线条产品及初加工产品全部供应给公司旗下子公司进行后续加工后销售 |
| 2 | 旺旺野生植物 (子公司) | 铁皮石斛鲜条等初加工产品 | 从母公司获取铁皮石斛生产原料后，从事铁皮石斛初加工产品生产并对济公缘药业以及外部客户销售 |
| 3 | 济公缘药业 (子公司) | 铁皮石斛系列保健品产品及中药饮片 | 部分从母公司获取铁皮石斛生产原料后，从事铁皮石斛系列保健品及中药饮片生产加工和对外销售 |

(1) 高山农业主要负责铁皮石斛苗的组培和铁皮石斛的种植，并从事铁皮石斛初加工产品生产，高山农业铁皮石斛鲜条产品销售给子公司旺旺野生植物，铁皮石斛初加工产品主要销售给子公司济公缘药业；

(2) 旺旺野生植物主要负责铁皮石斛的初加工，同时含部分铁皮石斛种植种植（天台种植基地约 200 亩），旺旺野生植物生产铁皮石斛初加工产品后销售向济公缘药业及外部客户进行销售；

(3) 济公缘药业铁皮石斛系列保健品生产原料均来自于高山农业（母公司）与旺旺野生植物，济公缘主要从事铁皮石斛系列保健品和中药饮片的生产销售。

母/子公司业务关系示意图



高山农业母/子公司员工人数及业务收入情况

单位：元

| 序号 | 公司 | 员工人数 | 营业收入情况 | | |
|----|---------------|------|---------------|---------------|---------------|
| | | | 2013 年 | 2014 年 | 2015 年 1-6 月 |
| 1 | 高山农业 (母公司) | 122 | 19,740,960.00 | 18,056,800.00 | 8,245,200.00 |
| 2 | 旺旺野生植物 | 59 | 54,976,974.76 | 61,605,591.27 | 30,031,499.40 |
| 3 | 济公缘药业 | 173 | 44,992,235.66 | 56,467,951.81 | 30,337,576.25 |

(二) 主要业务流程

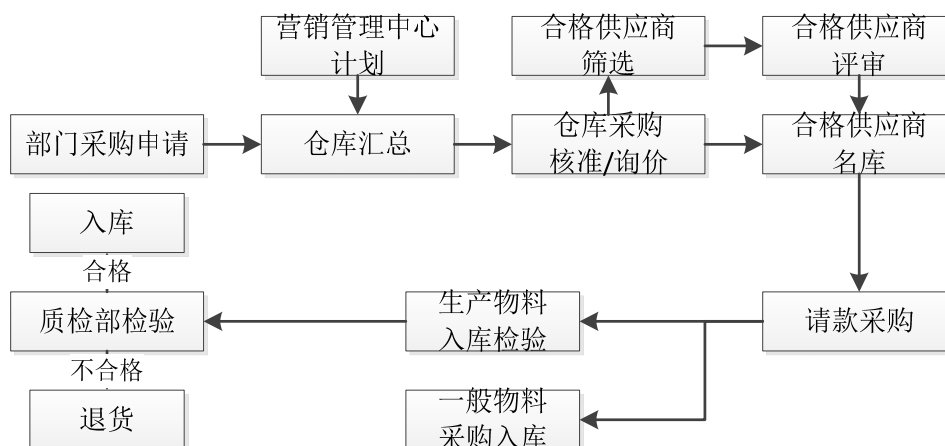
1、公司采购流程介绍

根据采购产品的特点，公司采购分为如下模式：（1）对于铁皮石斛鲜条，目前公司云南普洱以及天台种植基地能够满足公司铁皮石斛初加工产品以及铁皮石斛系列保健品生产的需求，不存在对外采购；（2）对于铁皮石斛系列保健品生产所需要的辅料，主要包括西洋参等中药原料，主要通过对中药经销商进行考察筛选，并根据最终

品质、价格等因素确定供货商，根据实际需求进行采购；（3）对于包装材料等一般性采购原料，公司从供应商名录中根据具体采购内容进行直接采购；（4）对于生产线、研发设备以及厂房建设等大额采购支出，公司通过招投标的方式选定供应商。

目前公司的采购流程基本情况如下：

公司采购流程示意图



公司物控部对于生产所需原材料实行集中采购，包括原料、辅料、内包材料、外包材料、固定资产、设备的采购供应。公司产品和服务的主要成本包括原材料成本（西洋参等外购原材料）、包装成本和加工费用等。采购相关部门根据生产部的月、季度生产计划，结合库存量，保证生产所需并留有一定的安全库存，安排每个月、每个季度的实际采购品种与采购量。供应采购部负责严格筛选供应商。经验收，质量合格的采购物料正式入库。采购部每年独立对供应商生产、科研和服务进行评审，在符合行业资质要求的供应商中挑选出质量、服务优质的供货商。

2、公司生产流程介绍

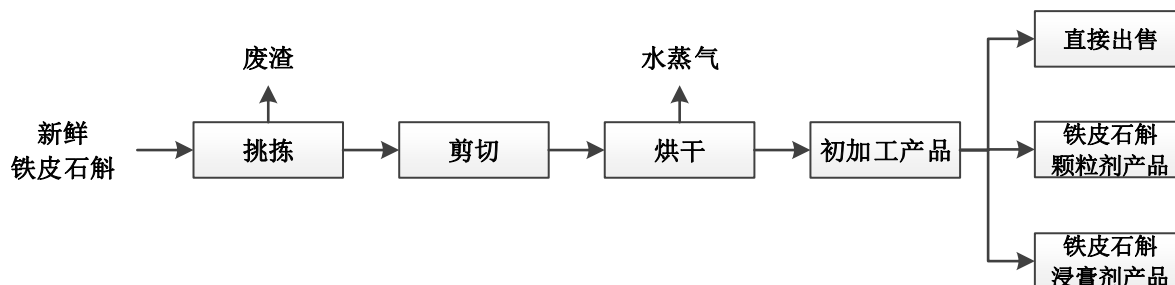
公司坚持向市场供应绿色种植、无添加加工的原生铁皮石斛鲜条、初加工及精/深加工产品。公司基于产品质量控制的需要，产品生产实行全环节、全流程精细管理，在原料环节，对铁皮石斛的培育、种植、生长、采摘等过程实施精细化管理，保障铁皮石斛健康生长；在铁皮石斛种植过程中采用绿色种植、绿色护养农业技术，以有机肥代替化学肥，不使用农药，保障铁皮石斛原料无污染。在加工环节对鲜条成色、有效成分含量、尺寸大小等若干项目设有控制指标，由此保障成品原料质量，在产品初加工和深加工环节，制定严格的作业流程和科学的深加工工艺控制指标，保障成品品

质，公司主要产品生产基本流程如下：

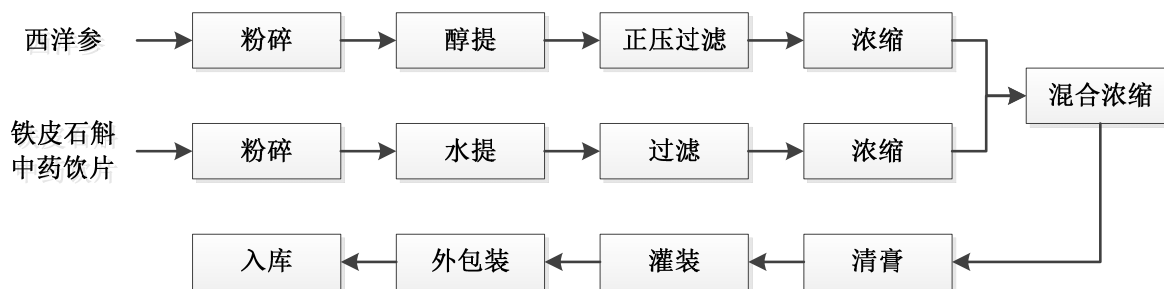


公司主要产品生产加工工艺流程介绍

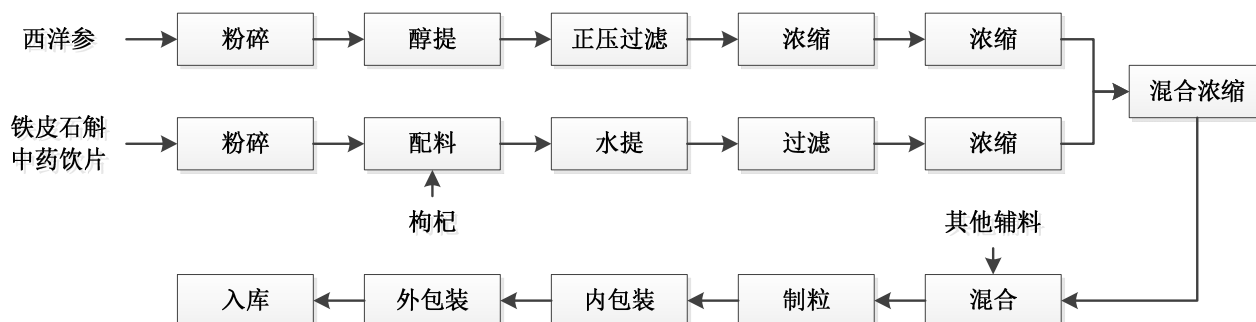
(1) 铁皮石斛初加工产品工艺流程



(2) 铁皮石斛浸膏剂工艺流程



(3) 铁皮石斛颗粒物工艺流程



3、公司销售流程介绍

公司的销售方式主要包括直销与经销两类，具体情况如下：

(1) 直销方式

① 直营门店

为提升公司品牌的知名度和美誉度，有效获取市场信息，更好的服务于消费者，公司的营销策略以发展直营门店为主。截至本公开转让说明书出具日，公司“济公缘”品牌共有直营店 5 家，主要分布在杭州、台州两地。

② 网上商城

公司在杭州成立了电商事业部，开设了电子商务平台，以进一步拓展新型销售渠道，降低销售成本，也使得更多的消费者能够以更便捷的方式和更便宜的价格享用优质的铁皮石斛产品。目前，公司已在“天猫商城”和“京东商城”分别开设了网络销售店铺，并取得了良好的市场反馈和销售收益。

(2) 经销方式

公司的直接客户为经销商，最终客户是广大普通群众，为最大程度覆盖消费者，公司设立了市场营销部，通过销售部门上门拜访、保健行业会议营销、电视健康讲座

等方式获取经销商和客户信息，了解并持续关注客户需求。公司以城市或地区为单位，选择一个或多个有资金实力、网络覆盖能力强、有较强市场推广能力的团队为公司的区域经销商。公司负责产品研发、生产、品牌建设及对全国经销商及营养顾问的培训，区域经销商负责销售网络拓展、产品分销、促销等。公司与区域经销商签订年度框架协议，在合同中约定风险承担、退货规则、运费承担等销售关键点。

(3) 公司不同销售渠道销售收入情况

单位：万元

| 销售模式 | | 2015年1-6月份 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|------|-----------------|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|
| | | 销售收入 | 占比(%) | 销售收入 | 占比(%) | 销售收入 | 占比(%) |
| 直营模式 | 网络平台 | 307.30 | 7.58 | 992.88 | 11.88 | 162.18 | 2.16 |
| | 直营门店 | 920.81 | 22.71 | 1428.823 | 17.11 | 850.03 | 11.35 |
| 经销模式 | | 2,826.86 | 69.71 | 5,932.89 | 71.01 | 6,482.73 | 86.49 |
| 合计 | | 4,054.98 | 100 | 8,354.59 | 100 | 7,494.94 | 100 |

公司直销方式主要为门店销售与网络平台销售，自2013年起，公司开拓新型销售渠道，在天猫商城以及京东商城上搭建了公司自身的网络销售平台，并在杭州成立了专门的网络销售客服中心，借助网络销售平台提升自身产品知名度并面向最终消费者进行直接销售，公司直销比例迅速上升，由2013年的13.51%上升到2015年1-6月的30.29%。

(4) 售后服务流程

公司每种产品均有比较全面的质量保障和售后服务。制定了详细的售后服务准则，在市场营销部内设有专门的客服岗位，受理客户的投诉。客服人员接到投诉后将直接上报主管领导及相关部门及时予以解决，保障了售后服务系统的有效运行，使顾客的投诉得到及时解决。

三、公司所依赖的关键资源

(一) 公司独特的、可持续的技术优势

1、公司技术情况

公司核心技术主要有以下两种来源：一是原创性技术，即自主研发，依靠自己的研发团队发明创造，表现为拥有大量的自主知识产权，这也是公司核心技术的主要来源。二是建立技术联盟，公司和高校等研究机构建立紧密的合作关系，围绕公司需要的具体技术和产品进行研发，有利于产学研三方的相互学习提高。也增加公司的创新力和产品的生命力。公司先后与普洱市民族传统医药研究所、云南农业大学、中国科学院昆明植物研究所建立了紧密的产学研合作关系，并在云南建有铁皮石斛研究院院士工作站，从而提高铁皮石斛、保健品、中药饮片等产品的质量。

2、核心技术

（1）品种选育

公司自 2010 年成立以来，一直致力于打造铁皮石斛全产业链以提高产品质量。为此，自第一株铁皮石斛引种进入种植基地的同时，就把良种选育作为产品质量控制的源头。

截至本说明书出具日，公司累计选育铁皮石斛新品种 7 个，并有 4 个品系在云南省林业厅完成新品种注册登记。

公司康恩贝高山铁皮石斛多糖含量最高可达 61%，远远高于 2015 年版《中国药典》规定大于 25%的要求。

（2）组培、育苗方面

公司自主开发了铁皮石斛种苗快速繁殖技术体系，每年可生产优质商品苗 240 万瓶（6,000 万株），能满足 2,300 亩种植基地的连续生产需要。

①采用人工授粉技术，以有性繁殖的方式培育铁皮石斛种子，确保优良性状的稳定遗传。此技术能减少铁皮石斛种质退化现象。

市场流通的铁皮石斛种苗，大多是以铁皮石斛茎尖或新芽为繁殖体，采用愈伤组织分化的方式培育种苗，种苗变异、退化现象较为明显。

②铁皮石斛种子通过无菌播种技术，在人工营养源和可调节式小气候环境下，萌发分化成小苗；通过无性扩繁技术，实现/种苗数量的递增；通过人工调节营养液配方组成，实现生根壮苗，成长为合格的商品苗。

此技术解决了铁皮石斛种子胚乳不足导致萌发率低下的问题，为铁皮石斛种植提供便捷、充足的种苗来源

（3）仿野生规模化种植

①公司通过模拟铁皮石斛野生环境的方式，以遮荫钢管大棚栽培的方式，实现铁皮石斛的规模化、规范化、工厂化生产种植。种植基地采用全程 GAP 规范化管理模式，严把产品质量关。

中药材 GAP 管理体系，实现药材质量的稳定、可控和全程可追溯；2,300 亩种植基地能满足公司未来 5 年内的药材需求；不外购铁皮石斛药材的运作方式，通过自产药材确保中药饮片和保健食品的高品质。

②运用林下活树附生种植技术，真正实现铁皮石斛种植模式的仿野生。种植过程除了喷水外，无人工干预措施，规避了常规药材生产模式的农药、重金属残留问题。

（4）初加工

在云南普洱、浙江天台共建有生产铁皮石斛单一精制品种的中药饮片 GMP 生产车间 3,000 m²，规范的生产质量管理体系，为精深加工提供优质原料。

（5）精/深加工

①公司建有 2,000 m²保健食品精深加工生产车间，拥有颗粒剂、浸膏剂、软胶囊剂等 3 条保健食品生产线，并全部通过保健食品 GMP 认证。完善的生产工艺和严格的质量保证体系，是公司在行业立足的根本。

②截止本说明书出具日，公司拥有 3 个保健食品批准证书，济公缘牌铁皮枫斗晶（国食健字 G20050520）、济公缘牌铁皮石斛洋参浸膏（国食健字 G20100054）、康恩贝高山铁皮牌铁皮石斛西洋参颗粒（国食健字 G20120052），是国内拥有铁皮石斛保健食品批准证书最多的企业之一。

（3）产品的可替代性

①市场分析

铁皮石斛是我国传统名贵药材，素有“中华九大仙草之首”的美誉。铁皮石斛为兰科植物铁皮石斛的干燥茎。《神农本草经》将铁皮石斛列为上品，曰“石斛，一名灵

兰。味甘，平，无毒。主伤中，除痹，下气，补五脏虚劳羸瘦，强阴”。石斛名列唐开元年间道家经典《道藏》所称“九大仙草”之首，具有滋阴清热、生津益胃之功效。

现代医药学研究表明，铁皮石斛主要成分为多糖、生物碱、氨基酸、微量元素等成分，具有提高免疫、抑制血栓形成、抑制肿瘤和延缓衰老等作用。石斛多糖不但能提高机体的免疫功能，而且还具有抗肿瘤的生物活性，它的抗肿瘤机理不同于通常细胞毒理类药物的直接杀伤作用，而是通过提高机体的免疫功能，达到抑制肿瘤产生的目的。铁皮石斛在中药饮片及保健食品生产中具有广泛的用途。此外，石斛作为临床上放疗和化疗后减毒增效的中药制剂也有应用。

②技术保障

由于铁皮石斛种植技术难度大、投资风险高等问题，难以像普通中药材一样推广普及。公司有多年的铁皮石斛规模化人工育种及栽培技术经验。在云南建立种植的产业基地，承担国家工信部铁皮石斛种植唯一重点项目，负责良种选育、组培及大面积的种植和推广。

因此，公司的产品的可替代性非常低。

（4）核心技术的保护措施

在公司的发展过程中，公司意识到技术保护措施对保持公司市场竞争地位以及技术领先优势的重要作用。公司核心技术均已申请国家专利，通过法律手段对公司专利进行保障；另外公司逐步加强研发人员的技术保密工作，与公司核心技术人员签署《员工保密合同》，针对在职核心技术人员的保密责任进行明确规定；公司通过在技术研发以及生产过程的各个阶段的技术保护措施，确保了公司的核心技术能够得到有效保护。

（二）公司研发能力和技术储备

公司注重技术储备，紧随行业技术发展趋势，持续投入大量资金和人力进行深入的技术研究和开发，积累技术储备，在铁皮石斛种植以及相关产品生产领域加强研究，以适应行业发展方向的变化。截至2015年6月30日，公司共获得专利24项。

1、研发机构的设置和职能

目前公司的研发中心由云南研发中心（高山农业）以及天台研发中心（济公缘）两部分组成，云南研发中心主要从事铁皮石斛种苗培育、种植以及中药片饮的研发工作；天台研发中心主要负责铁皮石斛深加工产品的开发以及相关生产技术的研发工作。各研发机构人数与职能情况如下：

| 部门名称 | 主要研究内容 | 人员数量 |
|----------|------------------------|------|
| 高山农业研发中心 | 铁皮石斛组培、种植以及中药饮片产品的研发工作 | 8 |
| 济公缘研发中心 | 铁皮石斛系列保健品产品的研发工作 | 15 |



2、研发投入情况如下：


| 年份 | 2015年1至6月 | 2014年 | 2013年 |
|---------|------------|--------------|--------------|
| 研发投入（元） | 751,212.94 | 6,901,184.92 | 1,527,208.82 |

（三）商标、专利等无形资产情况

1、公司拥有商标情况

| 序号 | 商标 | 商标注册证号 | 注册人 | 核定服务项目 | 注册有效期 |
|----|---|---------|--------|---|------------|
| 1 |  | 4005065 | 旺旺野生植物 | 第 30 类：非医用营养液；非医用营养膏；非医用营养粉；非医用营养胶囊；蜂蜜；食用蜂胶（蜂胶）冰糖燕窝；虫草鸡精；枇杷膏；螺旋藻（非医用营养品） | 2016.3.13 |
| 2 |  | 4005066 | 旺旺野生植物 | 第 30 类：非医用营养液；非医用营养膏；非医用营养粉；非医用营养胶囊；蜂蜜；食用蜂胶（蜂胶）；冰糖燕窝；虫草鸡精；枇杷膏；螺旋藻（非医用营养品） | 2016.6.20 |
| 3 | Cloud Brume Mountain | 4005067 | 旺旺野生植物 | 第 30 类：非医用营养液；非医用营养膏；非医用营养粉；非医用营养胶囊；蜂蜜；食用蜂胶（蜂胶）；冰糖燕窝 | 2016.3.13 |
| 4 |  | 4978607 | 济公缘药业 | 第 30 类：非医用蜂王浆；非医用营养液；非医用营养膏；非医用营养粉；非医用营养胶囊；谷类制品 | 2018.10.20 |
| 5 | 济公缘 | 5411945 | 济公缘药业 | 第 35 类：广告；广告设计；商业信息；进出口代理；替他人作中介（替其它企业购买商品或服务）；推销（替他人）；网上推销（替他人）；办公机器和设备出租；会计 | 2019.9.13 |
| 6 | 济公缘 | 5411946 | 济公缘药业 | 第 32 类：啤酒；乳清饮料；无酒精饮料；矿泉水；果汁；果子晶；植物饮料；制饮料用糖浆；饮料香精；饮料制剂 | 2019.5.13 |

| | | | | | |
|---|---|---------|-------|---|-----------|
| 7 | 济公缘 | 5411947 | 济公缘药业 | 第5类：婴儿食品；净化剂；兽医用制剂；医用保健袋；牙用研磨粉 | 2020.4.13 |
| 8 |  | 6484012 | 济公缘药业 | 第30类：咖啡；茶；非医用营养液；非医用营养膏；非医用营养粉；非医用蜂王浆；非医用营养胶囊；饼干；谷类制品；方便面 | 2020.3.27 |
| 9 |  | 6484174 | 济公缘药业 | 第5类：第补药（药）；人用药；药物饮料；药用胶囊；医药制剂；药草；原料药；胶丸；药酒；医用营养品 | 2020.3.27 |

公司正在使用的商标中，注册号为8110094的商标（）系康恩贝集团以独占许可的方式授权于公司使用。同时，康恩贝集团与公司约定，该等注册商标有效期届满后续展的，注册商标许可使用期限同步顺延至新的商标有效期限。

2、公司拥有专利情况

| 序号 | 权利人 | 名称 | 专利号 | 专利类型 | 专利申请日 |
|----|------|-------------------|------------------|------|------------|
| 1 | 高山农业 | 一种灭菌柜疏水系统 | ZL201320848605.7 | 实用新型 | 2013.12.20 |
| 2 | 高山农业 | 用于石斛育苗瓶的清洗装置 | ZL201320822504.2 | 实用新型 | 2013.12.13 |
| 3 | 高山农业 | 组培瓶封口膜的切割装置 | ZL201320823022.9 | 实用型新 | 2013.12.13 |
| 4 | 高山农业 | 一种排雾装置 | ZL201320848548.2 | 实用型新 | 2013.12.20 |
| 5 | 高山农业 | 用于喷灌系统打孔安装的多功能老虎钳 | ZL201320822907.7 | 实用型新 | 2013.12.13 |
| 6 | 高山农业 | 一种灭菌柜物料进出输送装置 | ZL201320848697.9 | 实用型新 | 2013.12.20 |
| 7 | 高山农业 | 一种手型翻料爪 | ZL201020272024.X | 实用新型 | 2010.07.27 |
| 8 | 高山农业 | 防摔型酒精灯 | ZL201020272033.9 | 实用新型 | 2010.07.27 |
| 9 | 高山农业 | 提取罐之蒸汽冷凝回流装置 | ZL201020272021.6 | 实用新型 | 2010.07.27 |
| 10 | 高山农业 | 培养瓶斜置瓶架 | ZL201020272017.X | 实用新型 | 2010.07.27 |
| 11 | 高山农业 | 真空计量罐的结构改良 | ZL201020272023.5 | 实用新型 | 2010.07.27 |
| 12 | 高山农业 | 一种车载喷雾器 | ZL201020272020.1 | 实用新型 | 2010.07.27 |
| 13 | 高山农业 | 炼苗装置 | ZL201220456717.3 | 实用新型 | 2012.09.07 |
| 14 | 高山农业 | 药液与药渣分离式煎煮罐 | ZL201220455806.6 | 实用新型 | 2012.09.07 |
| 15 | 高山农业 | 用于铁皮石斛的种苗组培装置 | ZL201220456448.0 | 实用新型 | 2012.09.07 |

| | | | | | |
|----|-------|--------------|------------------|------|------------|
| 16 | 高山农业 | 蒸馏水简易制备装置 | ZL201220455520.8 | 实用新型 | 2012.09.07 |
| 17 | 高山农业 | 全自动恒温换热装置 | ZL201220456679.1 | 实用新型 | 2012.09.07 |
| 18 | 高山农业 | 组培瓶快速清洗装置 | ZL201220455458.2 | 实用新型 | 2012.09.07 |
| 19 | 济公缘药业 | 铁皮石斛浸膏瓶专用封口机 | ZL201420355601.X | 实用新型 | 2014.6.28 |
| 20 | 济公缘药业 | 铁皮石斛专用烘箱 | ZL201420355747.4 | 实用新型 | 2014.6.28 |
| 21 | 济公缘药业 | 胶囊定型清洗机 | ZL201420355619.X | 实用新型 | 2014.6.28 |
| 22 | 济公缘药业 | 反冲洗过滤器 | ZL201420352666.9 | 实用新型 | 2014.6.28 |
| 23 | 济公缘药业 | 带计量装置的物料转运桶 | ZL201420354128.3 | 实用新型 | 2014.6.28 |
| 24 | 济公缘药业 | 工业用高效冷凝器 | ZL201420354127.9 | 实用新型 | 2014.6.28 |

公司自主研发的上述无形资产未体现在公司的财务报表中，不存在账面价值。

公司拥有的商标、专利等无形资产不存在权利瑕疵及权属纠纷。

（四）公司业务许可资格情况

1、公司已取得目前所经营业务必要的批准或许可，具体情形如下：

| 序号 | 证书名称 | 资质内容 | 证书编号 | 发证部门 | 有效期至 |
|----|----------|------|----------------|-----------------------------------|----------|
| 1 | 高新技术企业证书 | —— | GR201453000019 | 云南省科学技术厅、云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局 | 2017.8.6 |

2、公司子公司济公缘药业已取得目前经营业务必要的批准或许可，具体情形如下：

| 序号 | 证书名称 | 资质内容 | 证书编号 | 发证部门 | 有效期至 |
|----|------------|----------------------------|---------------------|--------------|------------|
| 1 | 国产保健食品批准证书 | 济公缘牌铁皮枫斗晶 | 国食健字 G20050520 | 国家食品药品监督管理总局 | 2018.12.29 |
| 2 | 国产保健食品批准证书 | 济公缘牌铁皮石斛洋参浸膏 | 国食健字 G20100554 | 国家食品药品监督管理总局 | 2015.9.6 |
| 3 | 国产保健食品批准证书 | 康恩贝高山铁皮®铁皮石斛西洋参颗粒 | 国食健字 G20120052 | 国家食品药品监督管理总局 | 2017.1.5 |
| 4 | 保健食品生产许可证 | 颗粒剂、软胶囊、膏剂类保健食品（含原料前处理和提取） | 浙食健生字（2013）第 0037 号 | 浙江省食品药品监督管理局 | 2017.12.17 |

| | | | | | |
|---|-----------|--------------------------|-------------------------|--------------|------------|
| 5 | 药品生产许可证 | 中药饮片 | 浙 20120003 | 浙江省食品药品监督管理局 | 2017.2.5 |
| 6 | 药品 GMP 证书 | 中药饮片（净制、切制） | ZJ20120017 | 浙江省食品药品监督管理局 | 2017.2.15 |
| 7 | 食品流通许可证 | 批发兼零售： 预包装食品兼 散装食品 | SP3310231310033076 | 天台县工商行政管理局 | 2016.8.5 |
| 8 | 安全生产标准化 | 三级 | AQBIIIQG 台 201400518 | 台州市安全生产监督管理局 | 2017.11.17 |
| 9 | 测量管理体系认证 | ISO10012:2003 | CMS[2012]A818 | 中启计量体系认证中心 | 2017.5.30 |

3、公司子公司浙江旺旺已取得目前经营业务必要的批准或许可，具体情形如下：

| 序号 | 证书名称 | 资质内容 | 证书编号 | 发证部门 | 有效期至 |
|----|----------|------------------|--------------------|------------|-----------|
| 1 | 食品流通许可证 | 批发兼零售：预包装食品；散装食品 | SP3310231110007671 | 天台县工商行政管理局 | 2017.2.20 |
| 2 | 有机产品认证证书 | 生产、标识与销售、管理体系 | 015OP1300216 | 杭州万泰认证有限公司 | 2016.5.26 |

（五）公司取得的土地使用权

公司拥有国有土地使用权情况如下：

| 序号 | 证书号 | 土地使用权人 | 建筑面积（m ² ） | 房屋坐落 | 使用权类型 | 终止日期 |
|----|---------------------|--------|-----------------------|------------------|-------|-----------|
| 1 | 天台国用（2014）第 01813 号 | 旺旺野生植物 | 273.28 | 天台县平桥镇友谊西路 199 号 | 出让 | 2064.3.16 |
| 2 | 天台国用（2014）第 02124 号 | 旺旺野生植物 | 11,598.00 | 天台县平桥镇友谊西路 199 号 | 出让 | 2054.2.24 |

公司位于普洱市思茅区木乃河工业园区的土地为公司以出让方式取得，并作为公司办公用房的土地，该等土地公司已足额缴纳土地出让金，但因行政部门流程原因，公司未能及时办理土地使用权及房屋所有权的权属证书。

（六）特许经营权情况

截至本说明书出具日，公司未取得任何特许经营权。

（七）公司主要设备和固定资产情况

1、生产和研发所使用主要设备

单位：元

| 序号 | 设备名称 | 初始原值 | 数量 | 成新率(%) |
|----|-------------|------------|----|--------|
| 1 | 木乃河基地变压器 | 287,324.90 | 1 | 83.4 |
| 2 | 木乃河基地灭菌炉 | 138,153.00 | 1 | 83.4 |
| 3 | 反渗透纯水器 | 128,000.00 | 1 | 47.7 |
| 4 | 空气净化系统 | 68,500.00 | 1 | 47.7 |
| 5 | 自动充填包装机 | 142,564.10 | 1 | 46.6 |
| 6 | 直膨式空调机组 | 93,162.39 | 1 | 66.0 |
| 7 | 液相色谱仪 | 264,957.26 | 1 | 66.0 |
| 8 | 薄层色谱成像系统 | 60,085.46 | 1 | 66.0 |
| 9 | 铝塑铝泡罩包装机 | 153,846.15 | 1 | 66.0 |
| 10 | 软胶囊压丸机 | 611,040.23 | 1 | 66.0 |
| 11 | 流化床制粒机 | 222,222.23 | 1 | 80.2 |
| 12 | 气相色谱仪 | 213,675.21 | 1 | 81.0 |
| 13 | 压滤机 | 74,358.97 | 1 | 85.7 |
| 14 | 单效浓缩器 | 83,289.74 | 1 | 85.7 |
| 15 | 提取罐 | 76,632.48 | 1 | 85.7 |
| 16 | 四边封条袋包装机 | 304,273.52 | 1 | 88.1 |
| 17 | 新型4列背封自动包装机 | 152,136.76 | 1 | 95.3 |
| 18 | 透明膜三维包装机 | 100,854.70 | 1 | 96.0 |
| 19 | 提取罐 | 71,794.87 | 1 | 95.2 |
| 20 | 单效浓缩器 | 70,940.18 | 1 | 95.2 |
| 21 | 多用途流化床系统 | 273,504.27 | 1 | 95.2 |
| 22 | 原子吸收分光光度计 | 290,598.30 | 1 | 99.2 |

2、公司固定资产情况

截止至2015年6月30日，公司的固定资产情况如下：

单位：元

| 设备类别 | 原值 | 累计折旧 | 净值 | 成新率 |
|------|----|------|----|-----|
|------|----|------|----|-----|

| | | | | |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 房屋建筑物 | 52,067,155.27 | 9,295,636.59 | 42,771,518.68 | 82.15% |
| 机器设备 | 9,192,420.75 | 3,590,757.81 | 5,601,662.94 | 60.94% |
| 运输工具 | 2,251,099.83 | 1,497,070.15 | 754,029.68 | 33.50% |
| 电子设备及其他 | 5,215,829.66 | 1,910,194.51 | 3,305,635.15 | 63.38% |
| 合计 | 68,726,505.51 | 16,293,659.06 | 52,432,846.45 | 76.29% |

注：上述成新率根据固定资产净值除以原值计算得出。

公司拥有汽车情况如下：

| 序号 | 品牌型号 | 所有人 | 牌照 | 注册时间 | 检验有效期至 |
|----|------------------|--------|----------|------------|---------|
| 1 | 江铃 TFS55MDLJD | 旺旺野生植物 | 浙 JMG600 | 2007.9.24 | 2015.9 |
| 2 | 五十铃 TFS55MDLSD | 高山农业 | 云 J74982 | 2007.10.8 | 2015.10 |
| 3 | 丰田 GTM7240V-NAV1 | 济公缘药业 | 浙 JHU833 | 2008.1.17 | 2016.1 |
| 4 | 江铃全顺 JX6490TA-M3 | 济公缘药业 | 浙 J9859H | 2009.3.5 | 2016.3 |
| 5 | 江铃全顺 JXGST0TA | 高山农业 | 云 J75483 | 2010.02.23 | 2016.02 |
| 6 | 普瑞淮亚 JTEGD54M | 旺旺野生植物 | 浙 JWC110 | 2010.6.17 | 2016.6 |
| 7 | 别克牌 SGM6529ATA | 旺旺野生植物 | 浙 J55X17 | 2012.6.6 | 2016.6 |
| 8 | 金杯 SY6548MS3BH | 高山农业 | 云 J32349 | 2012.7.19 | 2015.7 |
| 9 | 长安牌 SC1027DAA4 | 高山农业 | 云 JD9720 | 2013.3.14 | 2016.3 |
| 10 | 别克 SGM6531ATA | 济公缘药业 | 浙 JD178C | 2013.7.16 | 2015.7 |
| 11 | 江铃全顺 JX6580T-M4 | 济公缘药业 | 浙 JH128Q | 2013.11.20 | 2015.11 |

公司目前的固定资产主要为机械设备、房屋建筑和运输设备等，与公司的经营活动相匹配，并且在公司的日常经营中正常使用。公司固定资产成新率为 76.29%，暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

（八）公司拥有房屋情况

公司拥有房屋所有权情况如下：

| 序号 | 证书号 | 所有权人 | 建筑面积 (m ²) | 房屋坐落 | 登记时间 |
|----|-------------------|--------|---------------------------|------------------|------------|
| 1 | 天房权证天台字第 043642 | 旺旺野生植物 | 2,915 | 天台县平桥镇友谊西路 88 号 | 2007.10.19 |
| 2 | 天房权证天台字第 101148 号 | 旺旺野生植物 | 267 | 天台县平桥镇友谊西路 199 号 | 2014.6.6 |

公司目前正在使用的房产存在未办理房产证的情形。

天台县住房和城乡建设规划局于 2015 年 10 月 21 日出具证明，济公缘药业、旺旺野生植物位于浙江省天台县平桥镇友谊西路的 11 处房产，未取得房屋产权证，目前相关手续正在积极办理中，公司尚未因此事受到行政处罚。

公司租赁取得房屋情况：

| 编号 | 出租方 | 承租方 | 租赁面积 | 租赁期 | 合同金额 |
|----|------------------|-------|-------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| 1 | 康恩贝集团有限公司 | 济公缘药业 | 1,134.80 m ² | 2013.10.1--2015.12.31 | 60 万元/年 |
| 2 | 浙江新田园农产品股份有限公司 | 济公缘药业 | 55 m ² | 2013.12.4--2018.12.25 | 第一年 29.3 万，2014 年 30.76 万，之后每年递增 5% |
| 3 | 杭州都市房地产开发有限公司 | 济公缘药业 | 97.44 m ² | 2013.11.15--2019.11.14 | 34 万，第四年起每年递增 5% |
| 4 | 杭州金砖餐饮娱乐有限公司、吴丽红 | 济公缘药业 | 140 m ² | 2013.11.16--2018.12.5 | 前两年年租金 70 万，后三年每年递增 5% |
| 5 | 高章仙 | 济公缘药业 | 140 m ² | 2013.12.6—2019.12.6 | 2013 年 24 万，之后每年递增 5% |

（九）公司高级管理人员与核心技术（业务）人员简介

公司高级管理人员情况详见本报告第一节“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况情况”

| 公司核心技术人员 | | | |
|----------|---|----|--------------|
| 王永高 | 男 | 41 | 济公缘药业生产副总经理 |
| 吴人才 | 男 | 54 | 高山农业技术负责人 |
| 蒋莉莉 | 女 | 35 | 济公缘药业技术开发部主任 |
| 汤郑静 | 女 | 32 | 济公缘药业质量部经理 |
| 李立雷 | 男 | 30 | 济公缘药业技术开发部经理 |

核心技术人员简介：

王永高，生于 1973 年 9 月，男，中国国籍，无境外永久居留，中专学历。1990 年 9 月至 1994 年 7 月，毕业于安徽医药技工学校药物制剂专业。1994 年 7 月至 2001 年

12 月历任安徽华恩制药有限公司技术员、技术主任、车间主任；2002 年 1 月至 2015 年 3 月历任丰原药业淮南泰复制药有限公司生产部长、总经理助理、副总经理；2012 年 3 月至 2015 年 12 月期间，在安徽中医药大学，药学专业修完本科学历。2015 年 3 月至今任浙江济公缘药业有限公司生产副总经理。

吴人才，生于 1960 年 8 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1976 年 9 月至 1979 年 7 月，毕业于天台县平桥中学。1979 年 7 月至 2002 年 5 月，在家务农；2002 年 6 月至 2005 年 12 月任浙江旺旺野生植物开发有限公司技术员；2006 年 1 月至 2015 年 9 月，任云南高山生物农业有限公司技术总监；2015 年 10 月至今，任云南高山生物农业股份有限公司技术负责人。

蒋莉莉，生于 1980 年 2 月，女，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1995 年 9 月至 1997 年 7 月，毕业于天台卫校。1997 年 7 月至 1998 年 2 月，天台中医院实习；1998 年 2 月至 2003 年 4 月任浙江省天台县平桥镇屯桥卫生院护士；2003 年 4 月至今任浙江济公缘药业有限公司技术开发部主任。

汤郑静，生于 1982 年 8 月，女，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005 年 7 月，毕业于湖州师范学院精细化工分析专业毕业。2005 年 1 月至 2008 年 10 月任浙江天台山铁皮枫斗开发有限公司质量部质量控制员；2008 年 11 月至 2012 年 7 月任浙江银像生物科技有限公司质量部 QA；2012 年 8 月至今任浙江济公缘药业有限公司质量部经理。

李立雷，生于 1985 年 1 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 9 月至 2006 年 7 月，毕业于药用植物栽培与加工专业。2006 年 8 月至 2008 年 8 月，任种植基地植保员；2008 年 9 月至 2012 年 8 月任质量技术部经理；2012 年 9 月至今任浙江济公缘药业有限公司技术开发部经理。

(十) 公司高级管理人员及核心技术（业务）人员的薪酬，持股情况和激励政策

1、公司高级管理人员及核心技术（业务）人员薪酬情况

公司高级管理人员及核心技术人员一共 9 人，年度薪酬合计约为 106.74 万元。

2、公司激励政策

公司对销售人员设置了年度绩效考核制度，通过设置年度绩效目标、月度、季度考核，达成绩效兑现奖励的形式进行有效激励；其它职能部门包括员工通过月度考核，设置考核目标，根据绩效达成情况兑现绩效奖金；高管人员以及核心技术人员根据对年度绩效目标达成情况进行考核激励，兑现年终绩效。

3、公司最近两年管理层及核心技术人员变动情况

公司最近两年管理团队和核心技术人员较为稳定。公司为了完善公司法人治理结构，新设立了董事会、监事会并设置了相关的高级管理人员。这一动作并未使公司过去的管理团队和技术团队发生实质性变动，反而使管理团队壮大了力量，得到了进一步的监督，从长远来看更有利于公司规范发展。

（十一）公司是否将营运环节交给利益相关者情况

截止至 2015 年 6 月 30 日，公司不存在将营运环节交给相关利益相关者的情况。

（十二）公司的员工情况

截至本报告出具之日，公司共拥有 354 名员工，具体分布结构如下：

| 项目 | 分类 | 人数 | 比例 |
|--------|--------|------------|----------------|
| 员工文化程度 | 硕士 | 2 | 0.56% |
| | 大学（本科） | 41 | 11.58% |
| | 大专 | 50 | 14.12% |
| | 中专 | 12 | 3.39% |
| | 高中 | 55 | 15.54% |
| | 初中 | 194 | 54.80% |
| 合计 | | 354 | 100.00% |
| 员工岗位 | 研发工作 | 23 | 6.50% |
| | 生产活动 | 213 | 60.17% |
| | 经营管理 | 19 | 5.37% |
| | 销售服务 | 99 | 27.97% |
| 合计 | | 354 | 100.00% |
| 年龄分布 | 18-29 | 102 | 28.81% |
| | 30-39 | 91 | 25.71% |

| | | | |
|------|-----------|------------|----------------|
| | 40-49 | 89 | 25.14% |
| | 50-59 | 49 | 13.84% |
| | 59 以上 | 23 | 6.50% |
| | 合计 | 354 | 100.00% |
| 工龄分布 | 5 年以内 | 269 | 75.99% |
| | 5-10 年 | 54 | 15.25% |
| | 10 年以上 | 31 | 8.76% |
| | 合计 | 354 | 100.00% |

公司 354 名员工中济公缘药业人数为 173 人，旺旺野生植物 59 人，高山农业 122 人。

（十三）公司竞争优/劣势

1、公司竞争优势

（1）原料产地资源优势

公司主要种植基地所在地云南是最早开展石斛组织培养育苗、人工栽培、产品开发，并实现规模化生产的省份之一，是国内石斛种植面积最大的省份之一。云南省政府对于种植和研发铁皮石斛的企业技术支持力度也较大，能够帮助企业完善技术。至今为止，云南省在石斛种植以及研发方面的技术已经趋于成熟，从而使培植的铁皮石斛种苗种源纯正、天然正宗，铁皮石斛产品研发方面更有优势，保证产品的纯正性和功效，一走向市场，就受到消费者的青睐。

（2）技术优势

公司自成立以来一直注重科技研发投入和科技创新，设有专门的技术研发部门，组建了一支经验丰富、专业知识全面的科研团队，可以很好的满足公司生产和新产品开发需要。此外，公司也与包括云南农业大学、中国科学院昆明植物研究所在内的国内多个科研院所进行广泛合作，共同开发新产品，形成高效紧密的产学研一体的研发战略格局。公司现已系统的掌握了铁皮石斛系列产品的研发、生产技术与工艺，形成了具有自主知识产权的系列核心技术，目前已拥实用新型专利 24 项。

（3）品牌优势

公司在业务发展的过程中注重品牌资源的打造，凭借对产品质量的严格把控与优质的售后服务，公司铁皮枫斗系列产品品牌“济公缘”已得到了公司客户群体的认可，公司目前已拥有一批稳定的客户群。目前已在国内铁皮石斛初加工产品以及铁皮石斛系列产品市场上树立起了较好的声誉和一定的品牌知名度。近年来，公司产品销售额逐年增长，市场占有率有所提高，充分体现了客户对公司产品的认可程度。

（4）产品质量优势

公司产品从原料种植到产品加工、生产坚持绿色种植、绿色生产，产品不加入任何添加剂，保障产品质量。公司严格制定产品生产标准，不断提高研发水平，通过运用多种先进质量检测方式制定产品质量标准，保证产品质量。公司在生产过程中，也十分关注产品质量的把控，在铁皮石斛组培、种植、铁皮石斛系列产品、样品检测、成品抽查等环节均制定了较严格、系统的流程，确保产品质量满足客户的需求，公司凭借产品质量优势在国内市场得到了客户的广泛认可。

（5）客户资源优势

经过多年的经营发展，公司始终坚持以优质的产品服务客户，并与主要核心客户（经销商）形成了长期、稳定的合作关系，彼此相互依托、共同成长，客户资源优势明显。目前公司主要核心客户均为行业内具有优势市场地位的区域经销商、保健品生产企业以及各大综合性超市，并与其建立了良好、稳定的合作关系。公司产品国内各大卖场、超市、药店都有销售（沃尔玛、家乐福、上海华联、世纪联华、华润万家、大润发）等等；并给同仁堂等著名中药材零售商和保健品生产厂家提供优质的中药原料。

2、公司竞争劣势

（1）公司的管理制度尚待健全

随着公司不断拓展产品销售渠道，建立了以天猫、京东为主的线上销售渠道以及以直营店铺和经销商为主的线下销售渠道，已形成了“线上线下”全面推进的销售渠道，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。多元化的销售渠道拓展给公司财务管理、风险控制等方面造成一定的压力。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，制定和完善内控制度，加强在采购、网络平台销售、直营店和经销商销售、售后服务等环

节的管理和控制。

(2) 销售区域性过于集中

由于国内保健品市场对于铁皮石斛保健功效以及消费习惯尚处于培育过程当中，南北需求差异较大，目前公司铁皮石斛产品消费的主要客户群体区域比较集中，主要集中于南方尤其是浙江地区，对于浙江地区以外的市场，缺少直接有效的开拓模式。由于公司目前规模较小，市场推广所需综合资源有限，对全国市场开发有待进一步加强。

(3) 高端人才数量不足

受国内保健品行业研发人才竞争激烈的客观因素影响，同时也受公司资金规模、品牌以及公司所在地域限制，在引进铁皮石斛组培以及后续保健产品开发相关高端技术研发人才方面力度仍然不够，虽然能够满足公司目前产品开发需求，但随着公司业务的迅速扩张，在未来公司种植规模扩张以及铁皮枫斗系列产品深度开发上尚不能满足公司业务发展的需要。此外，由于公司目前规模较小，对外宣传渠道有限、力度不足，公司知名度相对较低，对优秀人才的吸引力较弱。

四、与公司业务相关的情况

(一) 公司主营业务收入情况

公司已初步形成了集科研、组培苗生产、种植、深加工、销售为一体的铁皮石斛产业链，主营业务收入由铁皮石斛鲜品和直条等初级加工产品及铁皮石斛系列保健品的销售构成，其中报告期内铁皮石斛初加工产品销售占比在 25.18%至 40.09%，保健品产品销售占比为 59.91%-74.82%。

单位：元

| 产品类别 | 2015年1至6月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|-----------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 初加工产品 | 10,212,292.54 | 25.18% | 27,078,029.73 | 32.41% | 30,047,552.40 | 40.09% |
| 保健品 | 30,337,576.25 | 74.82% | 56,467,951.81 | 67.59% | 44,901,863.02 | 59.91% |
| 合计 | 40,549,868.79 | 100.00% | 83,545,981.54 | 100.00% | 74,949,415.42 | 100.00% |

(二) 公司重要采购/销售合同及履行情况

1、重要采购合同及履行情况

公司报告期内金额前 10 名的采购合同如下：

单位：元

| 序号 | 公司名称 | 合同编号 | 签订日期 | 合同金额 | 履行情况 |
|----|----------------|---------------|------------|------------|------|
| 1 | 嵊州市德利经编网业有限公司 | 2014009 | 2014.1.12 | 866,817.50 | 已完成 |
| 2 | 重庆莱美金鼠中药饮片有限公司 | 0000774 | 2014.11.7 | 520,000.00 | 已完成 |
| 3 | 昆明昆海经贸有限公司 | JSYJH20130704 | 2014. 3.14 | 477,994.70 | 已完成 |
| 4 | 昆明昆海经贸有限公司 | 000000263 | 2014.1.1 | 474,994.70 | 已完成 |
| 5 | 浙江合谱仪器有限公司 | -- | 2014.12.08 | 340,000.00 | 已完成 |
| 6 | 杭州中达医药包装有限公司 | -- | 2014.11.07 | 301,000.00 | 已完成 |
| 7 | 北京康倍斯科技有限公司 | -- | 2014.1.1 | 226,165.00 | 已完成 |
| 8 | 浙江轻机离心机制造有限公司 | -- | 2014.11.26 | 180,000.00 | 已完成 |
| 9 | 北京康倍斯科技有限公司 | -- | 2015.1.1 | 125,657.00 | 已完成 |
| 10 | 昆明官渡区兴旺五金机电经营部 | 140913 | 2014.09.13 | 110,000.00 | 已完成 |

2、重要销售合同及履行情况

单位：元

| 序号 | 公司名称 | 合同编号 | 签订日期 | 合同金额 | 履行情况 |
|----|-------------------|----------|------------|------------|------|
| 1 | 浙江省土副保健品有限公司 | 20140501 | 2014.5.1 | 12,000,000 | 已完成 |
| 2 | 杭州宓氏贸易有限公司 | 20140701 | 2014.7.8 | 5,000,000 | 已完成 |
| 3 | 北京同仁堂健康药业（福州）有限公司 | 20130605 | 2013.6.13 | 4,500,000 | 已完成 |
| 4 | 北京同仁堂健康药业（福州）有限公司 | 20140612 | 2014.6.30 | 3,800,000 | 已完成 |
| 5 | 金华市康泽食品有限公司 | 20150601 | 2015.6.1 | 3,500,000 | 履行中 |
| 6 | 浙江华立生命科技有限公司 | 20131002 | 2013.10.18 | 2,600,000 | 已完成 |
| 7 | 陈维全 | 20150101 | 2015.1.1 | 2,500,000 | 履行中 |
| 8 | 浙江省土副保健品有限公司 | 20150501 | 2015.5.1 | 2,000,000 | 履行中 |
| 9 | 北京同仁堂健康药业（福州）有限公司 | 20141002 | 2014.10.20 | 1,900,000 | 已完成 |
| 10 | 湖州润峰保健品有限公司 | 20140502 | 2014.5.1 | 1,350,000 | 已完成 |

(三) 公司主要供应商/客户情况

1、公司前五大供应商及依赖情况/存在的风险

2015年1至6月公司前五大供应商情况如下：

单位：万元

| 排名 | 供应商名称 | 采购总额 | 占公司全部采购的比例 |
|----|---------------|---------------|---------------|
| 1 | 芍花堂国药股份有限公司 | 33.89 | 6.79% |
| 2 | 浙江合谱仪器有限公司 | 29.06 | 5.82% |
| 3 | 苍南县奥鼎实业有限公司 | 23.61 | 4.73% |
| 4 | 常州市范群干燥设备有限公司 | 19.80 | 3.97% |
| 5 | 浙江恒威制罐有限公司 | 19.80 | 3.97% |
| | 合计 | 126.16 | 25.28% |

2014年公司前五大供应商情况如下

单位：万元

| 排名 | 供应商名称 | 采购总额 | 占公司全部采购的比例 |
|----|--------------|---------------|---------------|
| 1 | 浙江恒威制罐有限公司 | 176.60 | 12.64% |
| 2 | 苍南县奥鼎实业有限公司 | 158.79 | 11.37% |
| 3 | 浙江清泰包装科技有限公司 | 83.05 | 5.95% |
| 4 | 杭州中达医药包装有限公司 | 48.64 | 3.48% |
| 5 | 昆明昆海经贸有限公司 | 40.51 | 2.9% |
| | 合计 | 507.59 | 36.34% |

2013年公司前五大供应商情况如下：

单位：万元

| 排名 | 供应商名称 | 采购总额 | 占公司全部采购的比例 |
|----|---------------|--------|------------|
| 1 | 杭州胜业印刷有限公司 | 150.08 | 9.17% |
| 2 | 昆明昆海经贸有限公司 | 129.35 | 7.90% |
| 3 | 浙江恒威制罐有限公司 | 118.04 | 7.21% |
| 4 | 浙江清泰包装科技有限公司 | 103.17 | 6.30% |
| 5 | 江苏大运发玻璃制品有限公司 | 86.61 | 5.29% |

| | | | |
|--|-----------|---------------|---------------|
| | 合计 | 587.25 | 35.87% |
|--|-----------|---------------|---------------|

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%以上股份的股东在上述供应商或客户中均无关联关系，未占有权益。

公司采购的主要内容主要为铁皮石斛系列保健品生产的设备以及包装材料，报告期内公司前五大供应商及其采购额情况如上表所示。公司 2013 年前五大供应商占年度采购比例为 35.87%，其中第一大供应商占比为 9.17%；2014 年前五大供应商占年度采购比例为 36.34%，其中第一大供应商占比 12.64%；2015 年 1 至 6 月前五大供应商占年度采购比例为 25.28%，其中第一大供应商占比 6.79%，公司的第一大供应商采购比例均未超过 50%。公司的上游行业主要为机器设备和包装材料行业，属于充分竞争行业，原料供应量充足并且供应商规模均较小，不存在价格与生产垄断的供应商，公司在近两年一期内前五大供应商的不完全相同也说明公司不存在严重依赖的供应商。

2、公司前五大客户及依赖情况/存在的风险

公司产品的经销商销售主要通过协议定价方式确定；公司网络平台以及直营店销售定价主要根据公司产品生产成本和同类型产品市场价格进行综合评估，确定销售价格。

2015 年 1 至 6 月公司前五大客户情况如下：

单位：元

| 排名 | 客户名称 | 销售总额 | 占公司营业收入的比例 |
|----|-------------------|---------------------|---------------|
| 1 | 浙江省土副保健品有限公司 | 4,773,450.43 | 11.77% |
| 2 | 浙江福临门医药有限公司 | 1,303,412.82 | 3.21% |
| 3 | 曲桂花 | 1,018,639.53 | 2.51% |
| 4 | 丁李敏 | 973,291.87 | 2.40% |
| 5 | 华东医药股份有限公司药材参茸分公司 | 944,070.80 | 2.33% |
| | 合计 | 9,012,865.45 | 22.22% |

2014 年公司前五大客户情况如下：

单位：元

| 排名 | 客户名称 | 销售总额 | 占公司营业收入的比例 |
|----|------|------|------------|
|----|------|------|------------|

| | | | |
|---|-------------------|----------------------|---------------|
| 1 | 浙江省土副保健品有限公司 | 6,344,113.00 | 7.59% |
| 2 | 北京同仁堂健康药业（福州）有限公司 | 2,924,234.51 | 3.50% |
| 3 | 曲桂华 | 2,869,746.20 | 3.43% |
| 4 | 瞿鹏飞 | 2,843,693.70 | 3.40% |
| 5 | 朱金和 | 2,460,861.40 | 2.94% |
| | 合计 | 17,442,648.81 | 20.87% |

2013 年公司前五大客户情况如下：

单位：元

| 排名 | 客户名称 | 销售总额 | 占公司营业收入的比例 |
|----|---------------------|----------------------|---------------|
| 1 | 浙江华方生命科技有限公司 | 6,687,778.75 | 8.92% |
| 2 | 北京同仁堂健康药业（福州）有限公司 | 3,984,985.85 | 5.32% |
| 3 | 浙江省土副保健品有限公司 | 3,626,606.32 | 4.84% |
| 4 | 曲桂华 | 2,707,527.18 | 3.61% |
| 5 | 浙江康恩贝医药销售有限公司保健品分公司 | 2,412,783.27 | 3.22% |
| | 合计 | 19,419,681.37 | 25.90% |

报告期内，由于公司产品的主要客户较为分散，每年的主要客户均不相同。报告期内，公司前五名客户的销售金额分别占同期营业收入的 25.90%、20.87%、22.22%，报告期内，公司不存在向单个客户销售比例超过总额 50%的情况。

由于公司经过多年积累，产品质量在行业内具有领先水平，得到了经销商客户和中药生产企业的认可，并建立了长期稳定的业务合作关系。通过行业内的长期耕耘，这些销售渠道充分保证了公司产品销售市场的稳定及回款的安全，使公司在行业中能够保持领先的优势。

3、与自然人客户结算模式

单位：元

| 年度 | 现金收款金额 | 占营业收入比重 |
|---------|------------|---------|
| 2013 年度 | 503,142.70 | 0.67% |
| 2014 年度 | 21,283.60 | 0.03% |

| | | |
|-----------|-----------|-------|
| 2015年1-6月 | 48,815.00 | 0.12% |
|-----------|-----------|-------|

公司有自然人客户，包括向自然人经销商及自然人零售客户销售，自然人经销商基本通过银行转账结算方式，自然人零售主要为直营门店销售。公司2014年门市部全部安装POS机后，自然人客户基本以银行卡方式结算，现金收款金额大幅减少。通过现金收款的，公司及时解缴银行。现金收款情况如上表所示，收款金额及占营业收入比重很小。

除了支付农户土地租金及员工差旅费、报销费、暂支款等零星支出，公司基本无现金采购材料业务。

公司已制定《现金管理制度》，对现金使用范围、现金收付原则、现金报销时间、库存现金的保管等进行详细规定，并在实践中严格执行，现金内控制度有效，不存在坐支现金等情形。

五、公司商业模式

公司是一家现代化农业种植与保健品生产企业，自成立以来一直专注于铁皮石斛中药作物的种植以及铁皮石斛系列保健品的研发、生产和销售业务。目前公司在云南普洱地区以及浙江天台地区拥有四个现代化的铁皮石斛种苗培育基地和铁皮石斛种植基地，合计铁皮石斛种植基地面积已达2,300亩。公司依托云南地区得天独厚的气候优势，并利用现代化铁皮石斛种植技术，在保证健康环保的同时提高了铁皮石斛的品质。公司对云南普洱地区以及浙江天台地区种植基地生产的铁皮石斛鲜条进行挑选与储存，并通过冷链运输至公司天台铁皮石斛深加工基地，根据不同的市场需求进行粗/深加工后对外进行销售。公司以消费者和市场为导向，不断调整产品、服务、流程与管理。公司自主生产经销“济公缘”牌系列铁皮石斛产品已取得了一定的市场知名度，并得到了消费者的普遍认可。目前公司铁皮石斛产品的研发、采购、生产、销售具体模式如下：

（一）公司研发模式

公司的技术研发工作由公司的研发中心负责，研发中心在公司技术副总的领导下，进行公司新产品开发、产品功能优化、研发项目管理、专利管理以及技术资料的管理存档等工作。公司研发部根据新产品的生产情况和用户反馈进行后续技术升级和更新改造工作，待新技术成果鉴定完成后申请专利。目前公司的研发中心由云南研发

中心（高山农业）以及天台研发中心（济公缘）两部分组成，云南研发中心主要从事铁皮石斛种苗培育、种植以及中药片饮的研发工作；天台研发中心主要负责铁皮石斛深加工产品的开发以及相关生产技术的研发工作。

（二）公司采购模式

目前公司铁皮石斛中药原料产品全部由公司云南普洱种植基地和天台种植基地提供，铁皮石斛系列保健品所需辅料如西洋参等中药原料由公司采购部根据保健品生产实际情况需求预先进行采购准备，公司生产经营过程中其他对外采购的主要内容包：原材料、低耗品以及水电能源。其中原材料及低耗品的采购主要为玻璃瓶以及铁皮石斛种植所需基质等。目前公司原料采购主要采取自主采购的模式，建立了一套行之有效的采购管理体系，培养了一支采购经验丰富、组织分工科学的采购队伍，能够充分保证公司生产所需原材料的提供。

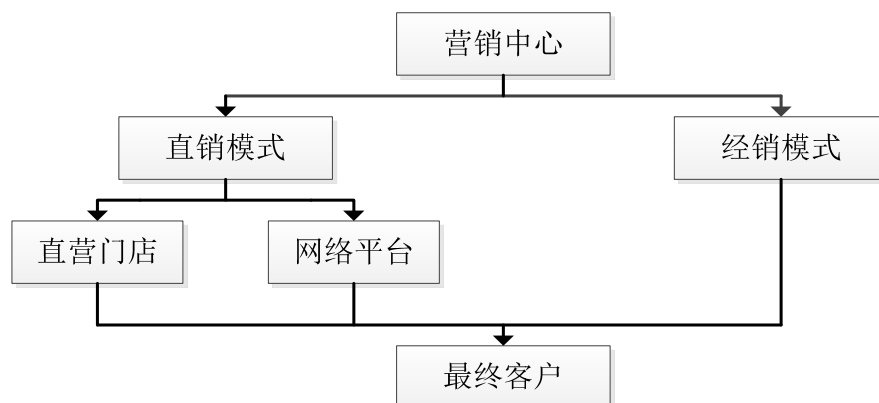
（三）公司生产模式

公司生产的产品有保健食品和中药饮片两大类型的产品，分别由保健食品车间和中药饮片车间生产。保健食品目前在生产销售的有 3 个国食健字号产品，分别为济公缘牌铁皮枫斗晶、济公缘牌铁皮石斛洋参浸膏、康恩贝高山铁皮牌铁皮石斛西洋参颗粒。公司中药饮片车间得到中药饮片的净制和切制生产认证，目前只生产铁皮石斛饮片产品。公司作为中药饮片和保健品生产企业，公司生产的产品持有国家食品药品监督管理部门的批准证书，厂房得到浙江省食品药品监督管理局颁发的保健食品生产许可证书及药品 GMP 认证。公司的产品的技术标准经过备案，出厂的产品经过质量部门的检测合格后才出厂放行。

（四）公司销售模式

公司经过多年市场开拓，在国内铁皮石斛市场上已形成了良好的声誉，目前已建成覆盖浙江全省的销售网络和服务体系，省内主要网点已包括杭州、宁波、台州等铁皮石斛产品需求量较大的城市。公司下设营销中心，采取直销模式、经销模式相结合的销售模式。同时，公司不断尝试开拓新型产品销售模式，充分利用网络平台拓展产品销售渠道。在公司产品的网络平台建设上，公司营销中心在杭州成立了专门的网络营销中心，主要负责公司“天猫商城”、“京东商城”等网络平台产品销售和网络平

台市场推广活动，通过网络直销平台减少产品销售流通环节，降低了传统保健品销售过程中的营销成本。目前公司营销结构如下图所示：



六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征

公司主营业务为铁皮石斛生物组培、生态栽培、产品加工及销售，属于中药材种植及加工范畴。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司铁皮石斛种植业务属于“A01 农业”，铁皮石斛保健品的生产业务属于“C14 食品制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB_T4754-2011）》，铁皮石斛种植业务属于“A0170 中药材种植”，铁皮石斛保健品的生产业务属于“C1492 保健食品制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，铁皮石斛种植业务属于“A0170 中药材种植”，铁皮石斛保健品制造属于“C1492 保健食品制造”。

（一）行业基本情况分析

1、行业发展概况

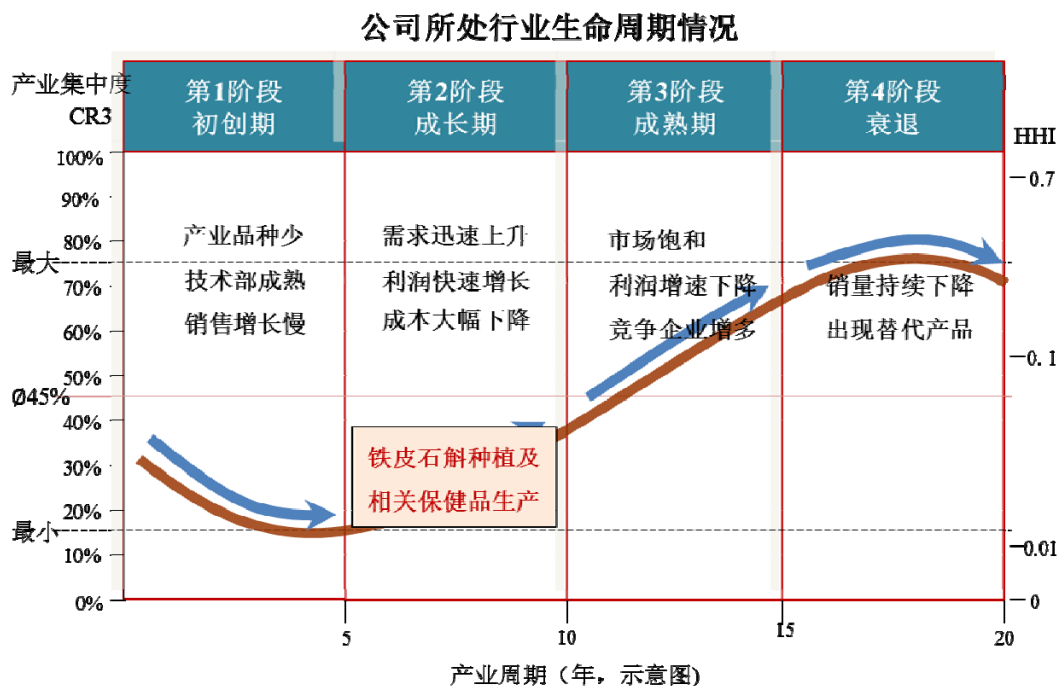
（1）行业基本情况

《中国药学大辞典》记述：霍山石斛(指铁皮石斛一类)，甘之而不槁，口嚼之而无渣滓，味浓而富脂膏，益胃益液，却无清凉碍脾之虑，确为无上妙品，说明铁皮石斛的独到之处。铁皮石斛是滋阴圣品，应用范围相当广泛，适用于阴虚体质者、各种燥热症(消渴症、胃病属阴虚胃火盛者、咽喉炎、干燥综合症等)、早期白内障、中老年人、肿瘤患者等。铁皮石斛作为中草药种类中极其珍稀的中药材，在石斛市场上的价格也是居高不下，尽管如此，铁皮石斛仍然“活跃”在消费的视线里，并且受到广大消费者的追捧。铁皮石斛能够成为人们的“专宠”无外乎具有非常高的药用价值，可以为人们的健康“添砖加瓦”。

20 世纪 90 年代初，浙江省在国内率先实现了铁皮石斛产业化，从而也促进了云南、广西、广东、贵州、安徽、湖南、福建、湖北、江西等省区铁皮石斛产业的发展，铁皮石斛产业已成为我国中药产业中的一个热点。近二十年来，铁皮石斛产业发展欣欣向荣。据《浙江省铁皮石斛产业发展指导意见》(2012—2015 年)，浙江在乐清、天台、武义、金华、临安、建德、庆元等地建立了 80 余个铁皮石斛种植基地，合计种植面积约 900 公顷，2011 年全省铁皮石斛产值超过 20 亿元；同时指出，到 2015 年全省种植面积将达 1,400 公顷以上，产业产值 40 亿元。云南省最近制定了《云南省石斛科技产业发展规划纲要》，云南省 2012 年石斛种植面积达 2,700 公顷，产值 25 亿元，到 2016 年石斛种植面积将达 14,000 公顷，实现产值 100 亿元的中药大产业。可以预料，铁皮石斛产业发展将成为中药产业中产值超百亿的大产业。铁皮石斛产业的发展对于保护野生资源、保护生态环境、促进药材资源的可持续利用，以及带动山区经济发展，帮助农民致富，有着很大的现实意义和深远的影响。

云南省作为我国石斛资源最丰富的地区，石斛种植的最适宜区，也是我国石斛的主产区之一。由于铁皮石斛对生长环境要求十分苛刻，适宜的生长温度一般在 10-35 度之间，对气候、湿度、光照等要求都比较严格。而云南气候适宜，季节性不太分明，地处北纬 24 度，以南的滇南、滇西南和滇东南地区的平均气温 17 度左右，海拔 800-1,200 米，月均大气温度 80%以上的月份，九个月以上的广大地区均属铁皮石斛种植最适宜区。在最适宜区内，铁皮石斛年生长期长，干物质积累成分，品质上乘。同时，云南是最早开展石斛组织培养育苗、人工栽培、产品开发，并实现规模化生产的省份之一，占有国内 60%左右的市场份额。目前，云南省还是国内石斛种植面积最大的省份，占全国种植面积的 74%左右。云南省政府对于种植和研发铁皮石斛的企业技术支持力度也较大，不断帮助企业完善种植、生产加工技术。至今为止，云南省在石斛种植以及研发方便的技术已经趋于成熟，从而使培植的铁皮石斛种苗种源纯正、天然正宗，铁皮石斛产品研发方面更有优势，保证产品的纯正性和功效。

(2) 行业生命周期

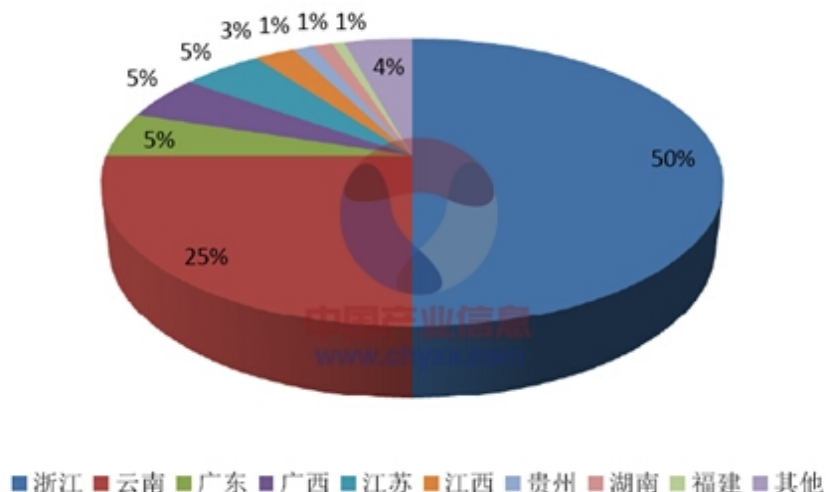


纵观我国铁皮石斛行业发展态势，近年来种植面积逐年增加，产量也不断提高，消费量稳步上升，铁皮石斛需求量总体呈现一个上升趋势。随着经济的发展，消费者越来越注重养生。铁皮石斛作为我国传统名贵珍稀中药材具有益胃生津、滋阴清热等功效，越来越受到消费者的喜爱，需求不断增长，目前我国铁皮石斛种植及加工行业尚处于成长期。

2、行业规模情况

产业信息网发布的《2015-2020 年中国铁皮石斛市场评估与投资前景预测报告》显示，野生铁皮石斛生于海拔 1,600 米的山地半阴湿的岩石上，喜温暖湿润气候和半阴半阳的环境，不耐寒。因生长周期缓慢，极难存活，加以近些年对野生铁皮石斛的过度采伐，野生铁皮石斛已濒临灭绝。目前铁皮石斛多以人工栽培为主，集中分布在北纬 15°30'—25°12'之间，主产地位于浙江、云南、广东、广西、湖南、江西、安徽、福建、江苏等地，其中浙江、云南、广东三省的种植面积最大，广西和湖南等省紧随其后。

铁皮石斛集约化种植面积占比



就具体种植面积而言，全国集约化种植(大棚内种植)面积约有 4 万亩左右，其中浙江约 2 万亩、云南约 1 万亩、广东约 0.2 万亩、广西约 0.2 万亩、江苏 0.2 万亩、江西约 0.1 万亩、贵州约 0.05 万亩、湖南约 0.05 万亩、福建约 0.03 万亩，另外安徽、四川、湖北和山东等地也有少量的种植。云南作为铁皮石斛主产区，存在“大面积小产值”的薄弱现状，产业集约化程度低，深加工环节薄弱是制约云南铁皮石斛行业行业的重大弊端。2014 年我国铁皮石斛行业产量约 1.4 万吨，同比 2013 年的 1.2 万吨，同比增长了 16.7%。近几年我国铁皮石斛行业产量情况如下表所示：

2008-2014 年中国铁皮石斛行业产能与产能利用率

单位：吨

| 年份 | 产量 | 产能 | 产能利用率 |
|------|--------|--------|--------|
| 2008 | 800 | 1,200 | 66.67% |
| 2009 | 1,500 | 1,650 | 90.91% |
| 2010 | 2,000 | 2,200 | 90.91% |
| 2011 | 3,800 | 4,000 | 95.00% |
| 2012 | 7,050 | 7,650 | 92.16% |
| 2013 | 12,000 | 13,500 | 88.89% |
| 2014 | 14,000 | 14,800 | 94.59% |

资料来源：智研数据中心整理

2015-2020 年中国铁皮石斛行业产量预测

单位：吨

| 年份 | 产量 |
|------|--------|
| 2015 | 15,500 |
| 2016 | 17,000 |
| 2017 | 18,500 |
| 2018 | 20,000 |
| 2019 | 21,000 |
| 2020 | 22,500 |

资料来源：智研数据中心整理

预计到“十二五”末期，全国石斛种植面积将达到 16 万亩，其中铁皮石斛种植面积将达到 8 万亩，铁皮石斛鲜条产量将达到 2 万吨，按当前鲜条平均 600 元/公斤计算，农业产值将达到 120 亿元，工业总产值超过 300 亿元，将有 100 万人从事石斛种植生产和相关产业。

3、市场需求情况

(1) 现实和潜在的消费群体

据资料显示，我国现有 60 岁以上老人约 2 亿人，肿瘤病人约 600 万人，胃病人群约 3 亿人，糖尿病人约 9200 万人。鉴于以上人群有很多交叉现象，排除根据中医理论慎用铁皮石斛产品的人群（根据中医理论，铁皮石斛属于滋阴类中药，脾胃虚寒湿重者、经期女性、阳需者不宜服用，慢性病患者、儿童应也需要慎用）综合可食用石斛人群数量众多人，其中还不包括大量健康人群的日常调理和国际市场需求。未来铁皮石斛消费需求还包括健康人群作为养生蔬菜消费和国际市场需求。

(2) 养生蔬菜新概念兴起

过去由于野生资源稀少，采集非常困难，形成铁皮石斛等品种始终作为达官贵人的特权产品。这一现状将随着人工种植技术的突破，种植面积快速增长，总产量的大幅增加而改变。从石斛的价格来说，日消费支出与部分蔬菜价格接近，远低于一些野生菌类的价格。石斛的药性缓慢和适应性宽泛的特点，需要人们长期食用，才能对身体起到很好的调理效果。随着人们对生活品质以及健康的关注越来越高，越来越多的人开始将铁皮石斛用作泡茶、炖汤以及榨汁，铁皮石斛逐步被作为一种具有保健功效的食品进行服用。

（3）铁皮石斛市场的饱和度

从我国的铁皮石斛行业来看，其种植面积在 2008—2014 年逐年增加，产量也随之递增。目前，铁皮石斛的主要消费市场集中在浙江和广东，其次是江苏、广西、湖南和福建，安徽、江西、四川等地的消费市场还在逐渐形成，其他地区的消费市场也开始萌动。据有关数据显示，从 2013 年 11 月至 2014 年 8 月，浙江和广东两个地区铁皮石斛消费量占总消费量的四分之三。

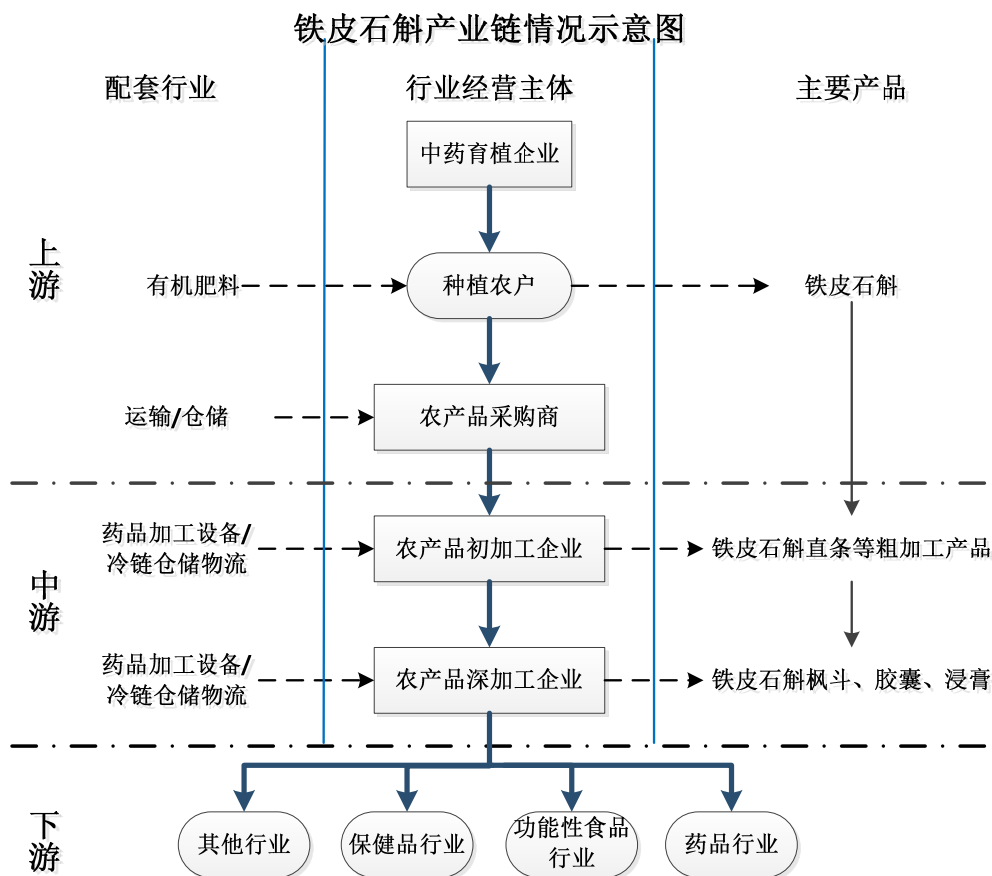
随着铁皮石斛市场认可度的提升，铁皮石斛的市场需求量仍在逐步扩大，铁皮石斛市场未处于饱和状态，市场需求巨大。野生铁皮石斛资源已经逐渐枯竭，再加上其药用、保健、美容产品的开发商家逐年增加。目前国内具备铁皮石斛种苗培育选优、掌握铁皮石斛人工育苗高成活率、铁皮石斛优质高产的集约化栽培技术的企业屈指可数，预计在十年内铁皮石斛的产量仍难以满足市场的需求。

（4）铁皮石斛消费方式

2012 年前，铁皮石斛主要是加工成铁皮枫斗进行销售，少量用于深加工。加工产品有枫斗晶、浸膏、饮料等。在 2012 年冬天开始，消费方式发生了较大的变化，鲜条消费异军突起，从 2013 年 11 月至 2014 年 8 月，鲜条消费量占铁皮石斛消费总量的三分之一，并且鲜条消费市场还在进一步扩大之中。

（二）行业与其上下游关系

公司所处行业产业链分为三个环节，上游主要是铁皮石斛种苗培育机构、铁皮石斛种植农户、铁皮石斛收购商；中游为铁皮石斛初加工/深加工企业，主要产出铁皮石斛浸膏等深加工产品；下游行业则主要包括功能性食品、药品、保健品、食品添加以及其他行业。



从整个产业链分析，处于上游行业的企业提供原材料和初级产品，上游行业的发展直接影响中药原料的供给量、品质与价格；中游企业对原材料进行加工和改性处理，中药材加工及保健品生产行业的不断发展则会带动整个中药种植产业的持续发展；下游是中药粗/深加工产品需求行业，各行业的市场需求规模的与需求偏好的变化会影响上游中药粗/深加工产品的价格与行业结构。

（三）行业竞争情况

1、行业整体竞争程度

自2013年以来，由于我国总体经济发展速度放缓，居民消费对于高端保健品的需求有所下降，铁皮石斛市场呈下滑趋势，主要表现在试管苗与铁皮石斛鲜条价格下降幅度较大。导致这一情况出现的原因还包括2012年以前，由于铁皮石斛试管苗供应非常紧张，高额的利润导致试管苗工厂像雨后春笋般的冒了出来，行业竞争企业数量迅速增多，行业竞争程度加剧导致。目前我国铁皮石斛种植加工行业主要企业基本情况如下：

| 公司名称 | 公司概况 | 核心业务 |
|--------------------|---|-----------------------------------|
| 浙江森宇实业有限公司 | 浙江森宇实业有限公司主要从事养生保健产品、高档食品、植物药品和生物产品的研发、生产与销售，名贵珍稀药用植物育种、组培、栽培、研究和综合开发。 数据来源：www.zjsy.com | 1、铁皮枫斗； 2、铁皮枫斗冲剂； |
| 浙江寿仙谷药业股份有限公司 | 浙江寿仙谷药业股份有限公司，建立了 2000 多平米种苗克隆组培快繁中心，2800 多亩铁皮石斛、原木灵芝、藏红花等名贵中药材及食药用真菌标准化栽培基地。其中 1200 多亩的铁皮石斛主要从事中药炮制、饮片、直接口服微粉的生产销售。 数据来源：www.sxgoo.com | 1、灵芝孢子粉； 2、铁皮石斛； |
| 贵州绿健神农有机农业产业股份有限公司 | 贵州绿健神农有机农业产业股份有限公司（股票代码：831851）2012 年 3 月落户贵州省独山县，主要从事铁皮石斛瓶苗种苗销售、铁皮石斛成品及铁皮枫斗的销售。 数据来源：www.gzljsn.com | 1、铁皮石斛鲜条； 2、铁皮枫斗； 3、铁皮枫斗细粉； |
| 浙江天皇药业有限公司 | 浙江天皇药业有限公司，成立于 1986 年，是从事铁皮石斛栽培、研发、生产与销售的高新技术企业，是通过 GAP 与 GMP 双认证的铁皮石斛产品生产企业。公司始创于铁皮石斛原产地—浙江省天台县，1994 年总部迁至杭州，建有 2 万多平方米的综合办公大楼；育苗、栽培、药厂等设在天台，建有 2507 亩通过国家 GAP 认证的铁皮石斛栽培基地，及其配套的 6 万多平方米组培生产大楼。 数据来源：www.zjthyy.com | 1、铁皮枫斗； 2、铁皮枫斗浸膏； 3、铁皮枫斗胶囊； |

2、行业壁垒

（1）铁皮石斛产业化种植技术壁垒

铁皮石斛对于生长环境的要求十分苛刻，野生的铁皮石斛主要分布在云、贵、川等地，生长在海拔 100-3000 米高度之间，常附生于树干或岩石上，喜温暖湿润和半阴环境，不耐寒，其自然繁殖能力低、生长缓慢，故在人工培育种苗及种植铁皮石斛的时候需要采取相应的技术手段适应铁皮石斛对于野生条件的要求。铁皮石斛长期处于野生状态，将铁皮石斛的生产从野生采集转变到科学的人工产业化栽培，需要解决一系列的关键技术问题。

（2）铁皮石斛系列产品生产质量标准/认证壁垒

铁皮石斛保健食品研制及注册申报保健食品的研制包括了产品配方、生产工艺、质量标准的开发及研究。而保健食品的注册则是根据国家相关的条令条例进行的商品注册，整个过程复杂，标准严格，对石斛产品的要求比较高。这一系列技术则支撑着铁皮石斛产业健康持续发展。

同时，随着我国对于食品药品监督管理的不断加强，对于铁皮石斛等中药作物以及后续粗/深加工产品的质量标准不断提高。铁皮石斛的质量标准包括试管苗质量标准、枫斗质量标准、鲜品质量标准、保健品质量标准等，除《中国药典》规定的铁皮石斛标准外，还有地方标准，中国中药协会石斛专业委员会也制定了行业标准。这些标准为铁皮石斛质量的检测、控制、监督提供了科学依据，也为铁皮石斛加工企业树立了较高的行业壁垒。

（3）保健品牌、信誉及销售渠道壁垒

品牌是企业研发技术、产品质量、规模、营销、售后服务和市场网络等多方面因素的综合体现。品牌已经成为了大型企业规模扩张的重要手段。然而，保健品品牌的形成需要较长时间的积累，新进入的企业往往因为知名度较低，导致业务拓展的难度较高，市场开发的费用较大。铁皮石斛产品下游行业主要为中药材经销商、保健品生产商等客户，客户在采购前会对供应商进行一个全面的考核，符合标准方能进入供应链体系，并长期保持稳定。客户的需求特点决定了行业进入的销售渠道壁垒较高。

（4）行业进入资金壁垒

行业资金壁垒主要体现在：1）由于铁皮石斛种植周期较长，前期存在较长的培育期，并且面临较大的外部风险，对于进入者的资金实力和抗风险能力要求较高；2）随着铁皮石斛加工产品市场逐步的成熟，企业需要拥有充分的资金做保证并将投入巨额的研发费用，并且随着行业内其他高技术含量的创新产品的开发，行业进入障碍也会越来越高。

（四）行业监管及政策法规

1、行业主管部门

我国农业的行政主管部门是国家农业部，主要负责产业政策的制定，并监督、检查其执行情况，研究制定行业发展规划，指导行业结构调整，实施行业管理。根据我国农业部门的相关规定并结合《中华人民共和国食品安全法》第四条的规定，我国铁

皮石斛种植及加工的主管部门包括农业部门、卫生行政部门、国家食品药品监督管理局、质量监督部门和工商行政管理部门等，各监管部门管理环节梳理如下表所示：

| 监管部门 | 管理环节 | 备注 |
|-------------|---|---|
| 农业部门 | 监管农产品种植、施肥等环节，促进农业产前、产中、产后一体化负责，负责农产品质量安全监管 | 种植加工一体化的行业企业受到监管 |
| 卫生行政部门 | 食品安全风险评估、食品安全标准制定等 | 食品生产许可证、条码验证、出入境检验检疫、卫生证书 |
| 国家食品药品监督管理局 | 保健食品注册、营养素补充剂注册、食品安全的综合监督、组织协调和依法组织查处重大事故 | 营养素补充剂及保健食品批件、保健食品卫生许可证、GMP证、保健食品经营许可证、 |
| 质量管理部门 | 食品生产许可、流通监管和进出口许可 | 食品生产许可证（QS）、条码证、出入境检验检疫局入境货物通关单和卫生证书、出境货物通关单和卫生证书 |
| 工商行政管理部门 | 对于食品流通环节，主要是对食品、保健品销售终端进行行政监管 | 营业执照、食品流通许可证 |

2、行业相关政策规划

| 文件名称 | 发布机构 | 发布时间 | 重点内容 |
|-------------------------------|--------------------------------------|-------|---|
| 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》 | 国务院 | 2006年 | 明确“重点研究开发主要农产品和农林特产资源精深及清洁生态型加工技术”。植物提取物正是对农产品和农林特产资源进行的精、深及清洁加工，有效提高农林产品附加值和农民收入。 |
| 《中华人民共和国药典》 | 国家药典委员会 | 2010年 | 新增的中药品种里新加了铁皮石斛的单列标准，是铁皮石斛首个专属性标准。 |
| 《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》（2011年度） | 国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局 | 2011年 | 其中“中药有效成分提取制备技术及组装式生产自动化生产线，中药制药工艺参数在线检测和自动化控制系统，中药制药过程质量监控技术，中药材加工、制药技术和工艺装备”位列其中。 |
| 《医药工业“十二五” | 工业和信息化部 | 2012年 | 中成药大品种的二次开发、中药饮片、中药材种植和野生抚育；中药提取 |

| | | | |
|-------------------------|------------|---------|--|
| 发展规划》 | | | 纯化技术，中药制剂技术和生产过程控制技术的提升。 |
| 《中药产业“十二五”规划》 | 国家中药管理局 | 2012年3月 | 将重点支持治疗性常见病、重大疾病的创新药物品种的产业化、优质原料药材生产基地的建设和中药制药过程质量控制先进技术的综合示范应用。 |
| 《产业结构调整指导目录（2011年本）》修正版 | 国家发展和改革委员会 | 2013年 | 其中“濒危稀缺药用动植物人工繁育技术及代用品开发和生产，先进农业技术在中药材规范化种植、养殖中的应用，中药有效成份的提取、纯化、质量控制新技术开发和应用，中药现代剂型的工艺技术、生产过程控制技术和装备的开发与应用，中药饮片创新技术开发和应用，中成药二次开发和生产”属于鼓励类。 |

（五）行业发展的有利和不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）国家政策的大力支持

国家有关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定，现代中药也是国家鼓励和支持的战略性新兴产业的一个方面。近年来，国家有关部委、发改委、科技部、农业部、财政部、国家林业局以及各省市有关部门等都支持铁皮石斛产业化项目，有力地促进了铁皮石斛开发研究和产业化。

“药食同源”食材既有药品与食品的综合作用，又能满足营养与保健的需求，是具有药物功效和食品美味的能治病、强身、抗衰老的特殊食品，其应用在医用食品领域，在直接提升人体免疫系统功能、延缓衰老方面更有优势。卫生部公布的《关于进一步规范保健食品原料管理的通知》中，对药食同源物品以及可用于保健食品的物品和保健食品禁用物品做出具体规定，确定了中药在食品及保健品行业应用的质量标准以及具体要求，进一步促进中药深加工产品在食品保健行业的应用。经食品安全国家标准审评委员会审查通过的《特殊医学用途配方食品通则》和《特殊医学用途配方食品企业良好生产规范》两个文件已于2014年7月1日和2015年1月1日实施，这标志着“特殊医学用途配方食品”这个新的食品种类终于有了自己的合法身份，铁皮石斛等中药材产品也将迎来更加广泛的使用范围。

（2）保健品行业需求激增带动上游行业发展

目前国家正采取一系列的措施和手段，优化和完善保健食品行业的产业政策环境，保证保健食品行业的健康稳步发展。在《食品工业“十二五”发展规划》中，“营养与保健食品制造业”首次被列为重点发展行业。《规划》明确提出了到 2015 年中国营养与保健食品产业将保持年均 20% 的增长速度，并形成 10 家以上产品销售收入在 100 亿元以上企业。《医学科技发展“十二五”规划》提出要“强化保健康复”、“推动健康产业”。要加强功能性食品、保健品和以中医养生保健理论及诊疗技术为基础的新型健康产品的研究。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。保健品行业的快速发展将带动上游中药植物种植行业的需求增加，并促进中药植物保健品生产行业产品更新换代和技术升级。

（3）生产技术已经得到突破和发展

石斛的濒危和需求状况导致国内众多科研单位对恢复石斛资源开展研究，各地立项达数十个。国家科技部和国家自然科学基金批准资助了较多的石斛研究项目，近年来国家自然科学基金批准的石斛研究项目更是越来越多，成为针对一种药材立项研究最多的品种之一，足见对石斛的重视。这些研究项目对摸清石斛资源、生物学特性、组织培养及栽培驯化等方面已经取得了不少重要的成果。挽救石斛濒危状况的栽培技术已取得了突破，规模化生产的技术已趋成熟。虽然石斛的栽培条件十分苛刻，但是经过科技人员、石斛栽培者 20 多年的共同努力，生产技术已经得到突破和发展，生产规模在扩大，石斛传统的药用和保健功能也越来越受到重视。

（4）农业相关产业政策扶持

我国人口众多，农业是我国国民经济的基础，而中药材种植业是农业的重要组成部分。连续多年，我国把提高农业产业化科技水平和经营水平，增加农民收入，作为对“三农”的支持重点，国家将拨款数千亿元扶持农业产业。十多年以来，中共中央相继出台了多个中央 1 号文件，从上市融资、信贷、财政、税收、投资等多方面为我国现代农业发展提供了良好的政策保障。

2、行业发展的不利因素

（1）农产品种植的周期性及种植规模分散

尽管中药材及保健品消费需求不存在明显的周期性特征，但是，中药原料属于农副产品，受自然因素影响较大，地域的不同、季节的变迁、气候环境的变化都将会对中药材的品质产生影响，从而最终影响中药生产的成本及其品质。

受制于土地规模、资金实力以及技术人才储备的约束，我国从事中药材种植的主体多是农户和小型苗圃企业，较为分散，行业集中度不高，采取科学化、集约化、规模化现代经营方式少。受制于行业集中度不高和资金实力约束，大多数种植主体都采用粗放型种植模式，产业链延伸较短，产品科技含量低。

（2）铁皮石斛产品知名度不足，消费习惯有待转变

铁皮石斛种植成功及产品上市，赢得广大消费者的好评，但它的知名度远不如人参、冬虫夏草、枸杞。在消费人群中，主要是一些肿瘤、糖尿病患者作为保健应用，少部分消费者养生滋补用，普通民众一般都消费不起。反观韩国高丽参产品，韩国将高丽参作为国家战略，列入全国发展规划，老百姓有食用人参习惯，每人每周食用两次以上，实施 GAP 种植，进入主流意识等，政府高度重视，措施坚强有效。未来铁皮石斛产业的发展亟需转变消费者对于铁皮石斛的消费习惯和认知。

（3）保健食品开发水平类同，在低水平上徘徊

在配方上，市场上铁皮石斛保健品产品其配方主要原料除铁皮石斛外，其他原料应用较多的是西洋参、灵芝或灵芝孢子粉、枸杞子、山药、麦冬，以铁皮石斛和西洋参为主要原料的占绝大多数。从保健功效上看，主要局限在免疫调节、抗疲劳。在配方组成和保健功能上都很局限。再者，现在铁皮石斛类保健品功效成分是以粗多糖含量为指标，但配方中西洋参、枸杞子等的多糖成分也计算在内，以粗多糖为功效成分指标很难反映铁皮石斛产品的质量。

第三节 公司治理

一、公司“三会”的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司设立了股东会、董事会，公司相关重大事项决策主要由股东会作出决定。由于股东人数较少且公司规范治理的意识较为薄弱，股东会会议通知、决议等材料主要以非书面形式做出，缺少会议记录等相关书面文件，有限公司治理结构不够健全，在公司治理机制的执行方面存在不足。股份公司成立后，公司按照规范化治理机制的要求，逐步建立健全公司治理机制。股份公司设立了股东大会、董事会、监事会，并形成总经理领导下的高级管理层；股份公司制定了《公司章程》，并制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关制度，明确了股东大会、董事会、监事会、高级管理层的职责划分及运行机制。

2015年9月25日，公司首次股东大会召开，公司根据《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治理结构，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。同时，公司还制定了《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》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《对外投资决策制度》等制度。《公司章程》及三会议事规则对股东大会、董事会、监事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。股份公司设立以来，股东大会、董事会、监事会依法独立运作，履行各自的权利、义务，没有违法违规之情形发生。

（一）股东大会的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成，代表股东的利益，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使职权。

依照《公司章程》的规定，股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。股份公司成立以来，股东大会一直按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定规范运作。股份公司共召开股东大会2次。

（二）董事会的建立健全及运行情况

股份公司建立健全了董事会及《董事会议事规则》，董事会对股东大会负责。依据《公司章程》规定，公司设董事会，董事会由 5 名董事组成。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。《公司章程》及《董事会议事规则》对董事会的职权、召开方式、条件、表决方式等做了明确规定。股份公司成立以来，董事会按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定规范运作。股份公司共召开董事会 2 次。

（三）监事会的建立健全及运行情况

依据《公司章程》的规定，公司设监事会，由 3 名监事组成，其中股东代表监事二人。股份公司成立以来，监事会按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使职权，规范运作。公司职工代表监事按照《公司章程》及《监事会议事规则》履行对公司财务状况、董事及高级管理人员执行公司职务情况的监督职责。

股份公司共召开监事会 1 次。

公司能够根据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则勤勉履行职责义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。公司股东大会、董事会将根据《公司章程》及相关制度的规定，认真履行自己的职责，对公司的重大决策事项做出决议，保证公司正常发展；公司监事会将加强监管职责的履行，保证公司治理合法合规。

（四）投资者参与公司治理的情况

公司现有股东中，没有外部投资机构。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司董事会关于公司治理机制的说明

公司董事会认为，公司现有治理机制较健全，适合公司自身发展的规模和阶段，股东大会的召集、召开、和决策程序均严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，能够给所有股东提供合适的保护，并能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》规定了纠纷解决机制、累积投票制度、关联股东和董事回避制度。

公司建立了全面的《财务管理制度》，加强公司财务管理，促进公司业务发展，提高公司经济效益。

公司制定了关联交易管理办法、对外投资管理办法、员工手册等，初步形成较为规范的内部管理体系。

（二）公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

公司董事会经讨论和评估后认为，公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。

四、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立情况

公司的产、供、销系统完整，业务流程独立，公司的供应、销售部门和渠道独立。公司独立进行研发、生产、经营，独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场的独立经营能力。不存在对实际控制人及其控制的其他企业的业务依赖关系，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方采购或销售。故公司业务独立。

（二）资产独立情况

股份公司系由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务。公司资产产权关系明晰，公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，公司所有的知识产权均系自主研发获得，并拥有全部权利，产权清晰，专利权人明确。故公司资产独立。

（三）人员独立情况

公司的董事、监事、高级管理人员的选举和聘任均符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。公司的高级管理人员未在任何关联公司兼职。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。故公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情形。故公司财务独立。

（五）机构独立情况

公司完全拥有机构设置自主权，公司的内部经营管理职能部门系根据自身的经营需要设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混同的情形。公司的机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情况。故公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人间的同业竞争

1、截至本说明书出具日，公司的控股股东、实际控制人胡季强除控制公司外，还持有其他公司的股份或控制其他公司，其主要持股及控制情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 实际控制人或实际控制人控制的企业持股比例 | 经营范围 |
|----|------------|----------------------|--|
| 1 | 博康医药投资有限公司 | 胡季强持股 92.37% | 一般经营项目：实业投资，高科技开发与咨询，经济技术合作咨询，投资咨询，企业管理咨询与分析。批发、零售：丝绸服装、日用百货、办公用品、五金交电、装饰材料、机械设备、汽车配件、油漆、涂料、化工产品（除化学危险品及易制毒化学品）；设计、制作、代理国内广告；其他无需报经审 |

| | | | |
|---|--------------------|---------------|--|
| | | | 批的一切合法项目** |
| 2 | 杭州稼捷品牌投资管理有限公司 | 博康医药持股 80.00% | 一般经营项目：服务：品牌策划及设计、投资管理（除证券、期货）。 |
| 3 | 康恩贝集团有限公司 | 博康医药持股 65.62% | 许可经营项目：批发兼零售：预包装食品兼散装食品，乳制品（含婴幼儿配方乳粉）（有效期至 2017 年 11 月 24 日）。一般经营项目：从事医药实业投资开发，化工原料及产品（不含危险品）的制造、销售，金属材料、纸张、包装材料、贵金属、黄金制品的销售，五金机械、纺织品、日用百货的零售，技术咨询服务，仓储服务（不含危险品），经营进出口业务。 |
| 4 | 咱老家特产有限公司 | 康恩贝集团持股 100% | 一般经营项目：食用农产品的销售。 |
| 5 | 浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司 | 康恩贝集团持股 100% | 许可经营项目：片剂、颗粒剂、胶囊、口服液类保健食品、粉剂、软胶囊的生产（《保健食品生产许可证》有效期限至 2017 年 12 月 17 日）；产品直销经营（直销区域及直销产品范围具体以商务部直销行业管理网站公布的为准）（凭有效《直销经营许可证》经营）一般经营项目：，炒货食品及坚果制品（其他类）、含茶制品和代用茶[代用茶]（果（实）类（含根茎）代用茶）、方便食品（其他方便食品）（冲调类）、饮料（固体饮料类）、糖果制品（糖果）生产；预包装食品批发兼零售；提供货物仓储（除危险品与成品油仓储）和包装服务；保健品、食品类商品的配送服务；其他日用品的生产与销售；I 类医疗器械的销售；化妆品批发兼零售，初级农产品的销售、地产中药材的收购，货物及技术进出口业务 |
| 6 | 浙江现代中药与天然药物研究院有限公司 | 康恩贝集团持股 60% | 一般经营项目：中药与天然药物新药的研究开发，技术转让，药物科技信息咨询服务** |
| 7 | 浙江康恩贝养营堂食品有限公司 | 康恩贝集团持股 80% | 许可经营项目：批发兼零售：预包装食品兼散装食品；乳制品（含婴幼儿配方乳粉，食品流通许可证有效期至 2015 年 09 月 26 日）；一般经营项目：营养食品技术开发与咨询。 |
| 8 | 浙江宝芝林中药科技有限公司 | 康恩贝集团持股 60% | 许可经营项目：预包装食品的销售（《食品流通许可证》有效期至 2016 年 09 月 09 日），药品零售（范围详见《药品经营许可证》，有效期至 2017 年 1 月 11 日）。一般经营项目：中药的研发与技术咨询服务，日 |

| | | | |
|----|------------------|----------------|---|
| | | | 用百货、化妆品、床上用品、初级食用农产品的销售。 |
| 9 | 浙江康满家新营销有限公司 | 康恩贝集团持股 70% | 许可经营项目：零售：预包装食品兼散装食品（《食品流通许可证》有效期至 2016 年 04 月 17 日止） 一般经营项目：日用百货、小家电、化妆品、I 类医疗器械的销售；企业软件开发（不含网页制作）、企业管理咨询（除创业投资咨询及证券、期货等金融信息咨询服务）、会议及展览服务 |
| 10 | 浙江康恩贝顺斋健康管理有限公司 | 康恩贝集团持股 100% | 一般经营项目：健康养生咨询服务，会议服务，初级食用农产品的销售。 |
| 11 | 云南康恩贝植物研究院有限公司 | 康恩贝集团持股 80% | 植物分子与发育生物学研究；植物进化研究开发；植物提取物（不含危化品）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。 |
| 12 | 云南康恩贝生物产业有限公司 | 康恩贝集团持股 100% | 项目投资；农业技术的开发；以下范围限分公司经营：农产品种植及销售；药用植物的研究及种植；高端木本油料作物的种植及销售；生态农业观光旅游 |
| 13 | 云南康恩贝生物谷发展有限公司 | 康恩贝生物产业持股 95%； | 生物农业、高效生态农业的开发；有机农产品种植及销售；食品销售，咖啡器具批发、零售；珍稀濒危生物的研究、人工组培及种植；药用植物的研究及种植；高端木本油料作物的种植及销售；生态农业观光旅游；股权投资等 |
| 14 | 云南康恩贝咖啡有限公司 | 康恩贝生物谷持股 66.5% | 咖啡种植、收购、销售；食品销售；咖啡器具批发、零售；中药材种植、收购及销售（国家实行收购许可及指定专营的除外）；其他农产品种植、收购、销售；畜禽水产养殖、收购、销售；进出口贸易；焙炒咖啡。 |
| 15 | 江西龙虎山丹霞国际养生谷有限公司 | 康恩贝生物谷持股 95% | 养生谷的建设、开发、服务；物业管理、房屋租赁、园林绿化 |
| 16 | 浙江康恩贝制药股份有限公司 | 康恩贝集团持股 27.40% | 许可经营项目：药品生产（范围详见《中华人民共和国药品生产许可证》，有效期至 2015 年 11 月 14 日）。 一般经营项目：卫生材料及敷料的制造、销售，五金机械，通讯设备（不含无线通讯设备），仪器仪表，电脑软件，建筑材料，化工产品（不含危险品及易制毒品），纺织品，日用百货，家用电器，文化用品，健身器械，汽车配件、初级食用农产品的销售，技术咨询服务；经营进出口业务。 |

| | | | |
|----|---------------|----------------|---|
| 17 | 浙江康恩贝医药销售有限公司 | 康恩贝股份持股 100% | 许可经营项目：药品批发（范围详见《药品经营许可证》，有效期至 2019 年 7 月 27 日）；预包装食品，散装食品的销售（范围详见《食品流通许可证》，有效期至 2016 年 8 月 7 日），增值电信业务（范围详见《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，有效期至 2016 年 12 月 22 日）。一般经营项目：技术咨询服务，经营进出口业务，化妆品的销售。 |
| 18 | 贵州拜特制药有限公司 | 康恩贝股份持股 100% | 法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。章程、协议、申请书记载的经营范围：生产、销售：药品、消毒杀菌产品、保健品。 |
| 19 | 浙江康恩贝中药有限公司 | 康恩贝股份持股 99.00% | 一般经营项目：口服溶液剂、橡胶膏剂、合剂、酒剂、糖浆剂，创可贴、退热贴生产、销售。 |
| 20 | 杭州康恩贝制药有限公司 | 康恩贝股份持股 100% | 许可经营项目：制造：片剂（含激素类）、硬胶囊剂（含激素类）、颗粒剂、散剂、软胶囊剂、滴丸剂（试点改后置，凭许可证经营）（涉及前置审批项目的在有效期内方可经营）。一般经营项目：货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外、法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目** |
| 21 | 香港康恩贝国际有限公司 | 康恩贝股份持股 100% | -- |
| 22 | 上海康恩贝医药有限公司 | 康恩贝股份持股 80% | 中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品的批发（以上凭许可证经营），医疗器械（凭许可证）、化妆品的销售，生物制药、生物制品专业领域内的八技服务，预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏，凭许可证经营）的批发非实物方式。【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】 |
| 23 | 邳州众康银杏科技有限公司 | 康恩贝股份持股 51% | 银杏制品生产技术研发、推广；银杏种植；银杏叶收购、烘干、销售；中药材种植。（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） |
| 24 | 东阳市康恩贝印刷 | 康恩贝股份持股 100% | 许可经营项目：包装装潢、其他印刷品印刷（印刷经营许可证有效期至 2017 年底 |

| | | | |
|----|-----------------|----------------|---|
| | 包装有限公司 | | 止) 一般经营项目: 包装材料的设计、生产与销售。 |
| 25 | 杭州贝罗康生物技术有限公司 | 康恩贝股份持股 70% | 技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让: 生物技术; 研究、开发: 药品; 服务: 经济信息咨询(除商品中介)(涉及许可证的凭证经营, 国家禁止和限制的除外)。 |
| 26 | 云南康恩贝植物药有限公司 | 康恩贝股份持股 100% | 散剂、颗粒剂、硬胶囊剂、软膏剂、酒剂、片剂、酞剂、糖浆剂、凝胶剂、搽剂、原料药生产销售; 中药前处理车间、中药提取车间。(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) |
| 27 | 浙江珍诚医药在线股份有限公司 | 康恩贝股份持股 57.25% | 许可经营项目: 批发: 中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、化学原料药、抗生素制剂、抗生素原料药、生化药品、生物制品; 经营第 2、3 类医疗器械(具体经营范围详见《医疗器械经营企业许可证》)。一般经营项目: 批发、零售: 预包装食品, 乳制品(含婴幼儿配方乳粉), 酒类, 第 1 类医疗器械, 农副产品(除食品), 消字号消毒产品, 化妆品, 日用百货; 服务: 货运(普通货运), 第二类增值电信业务(具体范围详见《增值电信业务经营许可证》), 药用植物、医疗器械、食品、保健食品、消毒用品的技术开发, 计算机软件开发, 医药信息咨询(需《医疗机构执业许可证》的除外), 经济信息咨询, 国内广告的设计、制作、代理、发布(除网络广告发布), 收购本企业销售所需的农副产品(限直接向第一产业的原始生产者收购); 货物及技术进出口业务(法律、法规禁止的项目除外, 法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营); 其他无需报经审批的一切合法项目。 |
| 28 | 浙江金华康恩贝生物制药有限公司 | 康恩贝股份持股 97.69% | 许可经营项目: 片剂(含外用)、硬胶囊剂(含青霉素类)、粉针剂(含青霉素类)、冻干粉针剂(含青霉素类)、颗粒剂、原料药、无菌原料药生产(药品生产许可证有效期至 2015 年 11 月 18 日); 兽药: 非无菌原料药(盐酸大观霉素、硫酸大观霉素)的生产; 回收丙酮、甲醇、二氯甲烷、硅醚(不含危险废物)(《安全生产许可证》有效期至 2017 年 9 月 5 日) 一般经营项目: 货物与技术进出口(国家法律法规禁止的项目除外, 国家法律法规限制的项目须取得许可证后方可经营)、医药化工中间体(除危险化学品、易制毒品、监控化学品)制造、销售、医药实业投资、生物技术开发服务。 |

| | | | |
|----|----------------|----------------|---|
| 29 | 云南希陶绿色药业股份有限公司 | 康恩贝股份持股 69.58% | 天然植物的种植、科研开发；植物提取、植物提取物加工；对医药实业投资；硬胶囊剂、片剂、丸剂（水蜜丸、水丸）、颗粒剂的加工；创可贴、输液贴、鼻贴、退热贴的加工及销售；农副产品的购销；货物及技术进出口业务；仓储理货；以下经营范围限分公司经营：口服液；中药前处理车间，中药提取车间，散剂、颗粒剂、硬胶囊剂、软膏剂、酒剂、片剂、酞剂、糖浆剂、凝胶剂、搽剂、原料药的加工、销售；中药前处理车间，中药提取车间（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） |
| 30 | 江西天施康中药股份有限公司 | 康恩贝股份持股 50.88% | 小容量注射液、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、茶剂、滴丸剂（含中药前处理及提取）（以上项目限于余江分公司经营）；口服液、合剂、糖浆剂、口服溶液剂（以上项目限于贵溪分公司经营）（许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日） |
| 31 | 浙江天保药材发展有限公司 | 康恩贝股份持股 100% | 一般经营项目：中药材、银杏的研究、种植及技术咨询，农产品的种植、销售，银杏叶的收购、粗加工及销售，水产养殖（除种苗） |
| 32 | 内蒙古康恩贝药业有限公司 | 康恩贝股份持股 88% | 许可经营项目：甘草种植、生产、加工、销售，甘草提取物生产；颗粒剂、滴丸剂（含中药前处理、提取）（药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）（限分支机构经营）；一般经营项目：经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；种植业、养殖业。（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） |
| 33 | 磐安康恩贝药材发展有限公司 | 康恩贝股份持股 100% | 一般经营项目：原生中药材购销、农产品种植、销售；货物与技术进出口；提供货物仓储（除危险化学品、石油、成品油、道路经营站场仓储）。 |
| 34 | 金华市益康医药有限公司 | 康恩贝股份持股 100% | 许可经营项目：中药材、中药饮片批发（药品经营许可证有效期至 2019 年 5 月 4 日）；一般经营项目：中药材种植（麻醉药品药用原植物种植除外），批发兼零售：预包装食品（凭有效许可证件经营），天然植物提取物（危险化学品、易制毒化学品、监控化学品、药品、食品等需前置审批的产品除外）批发零售；经营国家法律法规政策允许的无需 |

| | | | |
|--|--|--|------------------|
| | | | 前置审批的货物与技术进出口业务。 |
|--|--|--|------------------|

注：浙江康恩贝制药股份有限公司（SZ.600572）系于上海证券交易所上市交易的上市公司。

2、截至本说明书出具之日，公司的实际控制人胡季强持有浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司股权，其工商登记经营范围含“保健品”，并存在实际生产、销售保健品的行为，但是鉴于：

1、从市场、原料、产品形态、生产设备、生产工艺、功效客户类型来看，公司与浙江康恩贝医疗保健品有限公司主要产品之间均存在较大差异，具体如下：

| 企业 | 高山农业 | 浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司 | |
|------|--|----------------------|---------------------------------------|
| 主要产品 | 铁皮石斛系列产品 | 元邦系列产品 | 贝贝系列产品 |
| 市场 | 沿海发达省份为主 | 省内为主 | 省内为主 |
| 原料 | 铁皮石斛、西洋参 | 人参、蜂王浆冻干粉、三七 | 山楂、硫磺亚铁、硫磺锌 |
| 产品形态 | 鲜品、枫斗、颗粒、浸膏、 | 胶囊 | 口服液 |
| 生产设备 | 多功能提取罐、三效/单效浓缩器、流化床制粒机、振动筛、自动颗粒充填包装机、灌装机 | 超微粉碎机、微波灭菌机、全自动胶囊填充机 | 多功能提取罐、碟片离心机、洗瓶机、隧道灭菌干燥机、口服液灌轧机、铝盖消毒柜 |
| 生产工艺 | 提取、浓缩、一步制粒、总混整粒、包装 | 粉碎、灭菌、混合、灌装、抛光、包装 | 提取、过滤、配制、超滤、灌封、包装 |
| 功效 | 益胃生津、滋阴清热；增强免疫力，缓解体力疲劳 | 抗疲劳，延缓衰老 | 改善缺铁性贫血 |
| 客户类型 | 免疫力低下者、易疲劳者 | 易疲劳者，中老年人（男性为主） | 儿童、青少年 |

2、公司实际控制人为避免同业竞争出具了相关承诺，确认其及其所控制的公司或企业未从事与高山农业目前业务相同或相似的业务，与高山农业不存在同业竞争。

据此，公司与浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司间不存在同业竞争。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》。公司实际控制人承诺的主要内容如下：

“高山股份的主营业务是：从事铁皮石斛的组培、种植，以及铁皮石斛系列产品的生产与销售。高山股份的主要产品为：鲜活铁皮石斛、铁皮枫斗、铁皮枫斗晶、铁皮石斛西洋参颗粒、铁皮石斛浸膏。本人及本人所控制的其他公司或企业未从事高山股份目前相同业务，与高山股份不存在同业竞争。”

“本人及本人控制的企业或公司将不在中国境内外以任何方式直接或间接从事或参与任何与高山股份相同的业务及活动，或拥有与高山股份存在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。

“自承诺函签署之日起，本人及本人控制的其他公司或企业在经营活动中，将通过对集团内部经营和管理进行规范、对目标市场进行明确的专属划分、设定各自的专属业务并严格遵守等方式，避免产生矛盾和竞争。

“自承诺函签署之日起，本人控制的其他企业在进一步拓展产品和业务范围，将不与高山股份相同产品或业务相竞争，若产生竞争，则将以停止生产或经营相竞争的业务或产品、将相竞争的业务纳入到高山股份经营或将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方等方式来规范。

“本人承诺不以高山股份职务便利条件谋求不正当利益，进而损害高山股份其他股东的权益。如因本人及本人控制的其他公司或其他组织违反上述承诺而导致高山股份的权益受到损害的，则本人承诺向高山股份承担相应的损害赔偿责任。

六、关联方资金占用、公司为关联方提供担保情况以及相关防范措施

（一）关联方资金占用情况

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

截至本说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（二）公司为关联方提供担保情况

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。截至本说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

七、公司董事、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本公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况如下表：

| 序号 | 股东 | 数量 | 比例 | 身份 |
|----|-----|-----------|--------|---------------------|
| 1 | 朱明旺 | 9,760,000 | 19.52% | 总经理、董事 |
| 2 | 张文 | 9,760,000 | 19.52% | 副总经理、董事 |
| 3 | 董旭耀 | 1,500,000 | 3.00% | 财务负责人、董事会秘书 |
| 4 | 庞敏 | 7,480,000 | 14.96% | 董事朱明辉之妻，总经理、董事朱明旺之嫂 |

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在其他以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

公司总经理、董事朱明旺与公司董事朱明辉系兄弟关系。

公司董事、监事、高级管理人员间不存在其他亲属关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司间的重要协议、重要承诺的情况

除本说明书已披露的内容外，公司董事、监事、高级管理人员均未与公司签订其他重要协议，作出其他重要承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下表：

| 姓名 | 兼职单位 | 兼职职务 | 与公司关系 |
|-----|--------------------|---------------|--------------|
| 张伟良 | 康恩贝集团有限公司 | 董事、副总裁 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 浙江康恩贝制药股份有限公司 | 副董事长 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 云南康恩贝植物药有限公司 | 法定代表人、 董事长 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 云南康恩贝植物研究院有限公司 | 法定代表人、 董事长 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 康恩贝生物谷 | 董事、总经理 | 控股股东 |
| | 云南康恩贝生物产业有限公司 | 法定代表人、 董事长 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 云南希陶绿色药业股份有限公司 | 法定代表人、 董事长 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 江西天施康中药股份有限公司 | 董事 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 湖北康恩贝医药有限公司 | 董事 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 丽江程海湖天然螺旋藻生产基地有限公司 | 董事 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 云南康恩贝咖啡有限公司 | 法定代表人、 董事长 | 实际控制人控制的其他企业 |
| 董树祥 | 康恩贝集团有限公司 | 董事、副总裁 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 旺旺野生植物 | 董事 | 全资子公司 |

| | | | |
|-----|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 康恩贝生物谷 | 董事 | 控股股东 |
| | 浙江康恩贝健康科技有限公司 | 法定代表人、 经理 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 浙江康恩贝集团医疗保健 品有限公司 | 法定代表人、 执行董事 | 实际控制人控制的其他企业 |
| 张文 | 旺旺野生植物 | 董事 | 全资子公司 |
| 范智彬 | 旺旺野生植物 | 监事 | 全资子公司 |
| | 济公缘药业 | 法定代表人、 执行董事、经 理 | 全资子公司 |
| 朱明旺 | 旺旺野生植物 | 法定代表人、 董事、经理 | 全资子公司 |
| | 江西福尔鑫医药化工有限 公司 | 执行董事 | 持股 5%以上股东控制企业 |
| 朱明辉 | 旺旺野生植物 | 董事 | 全资子公司 |
| | 浙江昌明新材料科技有限 公司 | 董事长、法定 代表人 | 持股 5%以上股东控制企业 |
| | 浙江昌明药业有限公司 | 董事 | 持股 5%以上股东投资企业 |
| | 浙江昌明化学制品有限公 司 | 法定代表人、 董事长 | 持股 5%以上股东控制企业 |
| | 天台县博瑞投资有限公司 | 法定代表人、 执行董事、总 | 持股 5%以上股东及其亲属控制 企业 |

| | | | |
|-----|-----------------|--------|--------------|
| | | 经理 | |
| 姚健龙 | 康恩贝生物谷 | 副总经理 | 控股股东 |
| | 云南康恩贝咖啡有限公司 | 董事、总经理 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | 浙江康恩贝药品研究开发有限公司 | 董事 | 实际控制人控制的其他企业 |

公司董事、监事、高级管理人员未有在其他在其他单位兼职情况。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资情况。

公司董事、监事、高级管理人员未有与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资的情况。

(六) 公司董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未有受到中国证监会行政处罚、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。

(七) 公司董事、监事、高级管理人员对公司持续经营的不利影响的其他情况
公司董事、监事、高级管理人员未有其它对公司持续经营有不利影响的情况。

(八) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

1、公司董事的变化情况：

公司最近两年，公司董事变化情况如下：

| 时间 | 变更前 | 变更后 | 变动原因 |
|-----------|-------------------------------|-------------------------------|----------|
| 2013.7.25 | 董事长，方岳亮；董事，张文、朱明旺、方岳亮、董树祥、朱明辉 | 董事长，张伟良；董事，张文、朱明旺、方岳亮、董树祥、朱明辉 | 股东变更派遣人员 |

2、公司监事的变化情况：

公司最近两年，公司监事未发生变化。

3、公司高级管理人员的变化情况：

公司最近两年，公司高级管理人员变化情况如下：

| 时间 | 变更前 | 变更后 | 变动原因 |
|-----------|--------|-------------------------------------|-----------------|
| 2015.9.25 | 经理，朱明旺 | 总经理，朱明旺；副总经理，张文、袁祖龙；财务负责人、董事会秘书，董旭耀 | 公司整体变更，优化公司治理结构 |

八、公司重大诉讼、仲裁

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在未决诉讼或仲裁。

第四节 公司财务

一、最近两年一期审计意见及财务报表

（一）审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1 至 6 月财务会计报告已经具有证券从业资格的中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中汇会审[2015]3551 号标准无保留意见的审计报告。报告期内，未更换过会计师事务所。

（二）财务报表编制基础

本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》进行确认和计量，在此基础上编制本次两年及一期申报财务报表。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、纳入合并范围的子公司

| 公司名称 | 注册地 | 注册资本（万元） | 公司投资额（万元） | 持股比例 |
|--------|------------|----------|-----------|------|
| 济公缘药业 | 天台县平桥镇友谊西路 | 1,700.00 | 1,700.00 | 100% |
| 旺旺野生植物 | 天台县平桥镇友谊西路 | 1,754.00 | 1,754.00 | 100% |

2、合并范围变化情况

报告期内无合并范围变更。

（四）主要财务报表

1、合并财务报表

资产负债表

单位：元

| 资产 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |

| | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 货币资金 | 28,495,889.14 | 27,533,926.15 | 30,074,929.65 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | 400,000.00 | 100,000.00 | 200,000.00 |
| 应收账款 | 11,144,391.94 | 15,045,571.93 | 19,755,402.56 |
| 预付款项 | 2,771,001.14 | 3,761,804.12 | 4,915,055.84 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 7,089,241.11 | 3,777,519.06 | 5,815,372.03 |
| 存货 | 33,489,748.02 | 35,603,623.42 | 31,003,178.22 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 7,406,153.54 | 6,289,944.71 | 2,765,675.82 |
| 流动资产合计 | 90,796,424.89 | 92,112,389.39 | 94,529,614.12 |
| 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 | 52,432,846.45 | 54,543,763.55 | 45,603,883.57 |
| 在建工程 | 10,885,117.71 | 8,459,133.47 | 8,844,389.71 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | 40,931,899.68 | 38,652,564.16 | 28,747,353.10 |
| 油气资产 | | | |

| | | | |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 无形资产 | 8,587,206.42 | 8,677,620.59 | 8,416,402.85 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 1,041,150.57 | 1,707,862.17 | 3,243,889.41 |
| 递延所得税资产 | | | |
| 其他非流动资产 | 203,305.00 | 166,000.00 | 262,000.00 |
| 非流动资产合计 | 114,081,525.83 | 112,206,943.94 | 95,117,918.64 |
| 资产总计 | 204,877,950.72 | 204,319,333.33 | 189,647,532.76 |

资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | 1,600,000.00 | 450,000.00 | |
| 应付账款 | 7,443,379.87 | 7,539,788.56 | 6,765,649.44 |
| 预收款项 | 4,439,334.85 | 1,764,461.12 | 1,225,189.48 |
| 应付职工薪酬 | 1,509,433.58 | 1,474,892.34 | 1,650,167.89 |
| 应交税费 | 346,241.35 | 75,565.21 | 114,156.23 |
| 应付利息 | 42,123.29 | 50,737.50 | 70,048.61 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 5,378,798.78 | 13,147,432.41 | 9,956,511.82 |
| 一年内到期的非流动 负债 | 11,000,000.00 | 10,000,000.00 | 8,000,000.00 |

| | | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 31,759,311.72 | 34,502,877.14 | 27,781,723.47 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 14,000,000.00 | 17,000,000.00 | 27,000,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 15,500,000.00 | 17,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 29,500,000.00 | 34,000,000.00 | 47,000,000.00 |
| 负债合计 | 61,259,311.72 | 68,502,877.14 | 74,781,723.47 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 资本公积 | 5,846,590.77 | 5,846,590.77 | 5,846,590.77 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 7,936,048.34 | 7,936,048.34 | 6,244,563.24 |
| 未分配利润 | 79,835,999.89 | 72,033,817.08 | 52,774,655.28 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 143,618,639.00 | 135,816,456.19 | 114,865,809.29 |
| 少数股东权益 | | | |
| 股东权益合计 | 143,618,639.00 | 135,816,456.19 | 114,865,809.29 |

| | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| 负债和股东权益总计 | 204,877,950.72 | 204,319,333.33 | 189,647,532.76 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|

利润表

单位：元

| 项目 | 2015年1至6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 40,555,546.87 | 83,563,861.54 | 74,969,951.42 |
| 减：营业成本 | 9,902,207.88 | 7,965,490.48 | 10,782,119.91 |
| 营业税金及附加 | 134,275.15 | 273,493.59 | 208,565.72 |
| 销售费用 | 17,724,696.55 | 43,603,912.65 | 30,015,390.80 |
| 管理费用 | 7,107,327.98 | 19,639,927.80 | 12,873,344.00 |
| 财务费用 | 846,801.16 | 2,206,245.16 | 2,418,833.18 |
| 资产减值损失 | -360,501.13 | 1,646,476.78 | 889,233.88 |
| 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（亏损以“-”号填列） | 5,200,739.28 | 8,228,315.08 | 17,782,463.93 |
| 加：营业外收入 | 3,380,320.41 | 13,206,200.00 | 9,469,625.83 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | | 1,333,553.11 |
| 减：营业外支出 | 778,876.88 | 483,868.18 | 314,387.38 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 562,977.16 | 109,286.18 | 47,047.50 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 7,802,182.81 | 20,950,646.90 | 26,937,702.38 |
| 减：所得税费用 | | | |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 7,802,182.81 | 20,950,646.90 | 26,937,702.38 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | 0.16 | | |

| | | | |
|---------------------|--------------|---------------|---------------|
| (二) 稀释每股收益 (元/股) | 0.16 | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | 7,802,182.81 | 20,950,646.90 | 26,937,702.38 |

现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015年1至6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 | 52,214,488.59 | 98,518,868.49 | 76,317,343.30 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,907,756.73 | 15,135,436.68 | 15,681,515.17 |
| 经营活动现金流入合计 | 54,122,245.32 | 113,654,305.17 | 91,998,858.47 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 6,498,355.50 | 16,447,527.98 | 24,232,893.30 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 11,637,229.62 | 24,094,308.43 | 14,765,388.47 |
| 支付的各项税费 | 1,434,981.95 | 3,543,104.43 | 2,516,594.48 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 24,155,159.63 | 41,845,837.16 | 36,687,976.96 |
| 经营活动现金流出小计 | 43,725,726.70 | 85,930,778.00 | 78,202,853.21 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,396,518.62 | 27,723,527.17 | 13,796,005.26 |
| 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 | | 22,000.00 | 1,510,000.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |

| | | | |
|-------------------------|---------------|----------------|----------------|
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 22,000.00 | 1,510,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 6,585,780.63 | 20,063,169.56 | 17,888,725.20 |
| 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 | 6,585,780.63 | 20,063,169.56 | 17,888,725.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -6,585,780.63 | -20,041,169.56 | -16,378,725.20 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 2,050,000.00 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,050,000.00 | | |
| 偿还债务支付的现金 | 2,000,000.00 | 8,000,000.00 | 3,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 848,775.00 | 2,223,361.11 | 2,471,897.22 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,600,000.00 | 450,000.00 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,448,775.00 | 10,673,361.11 | 5,471,897.22 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,398,775.00 | -10,673,361.11 | -5,471,897.22 |
| 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 | 1,411,962.99 | -2,991,003.50 | -8,054,617.16 |

| | | | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 27,003,926.15 | 29,994,929.65 | 38,049,546.81 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 28,415,889.14 | 27,003,926.15 | 29,994,929.65 |

所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------------|-------|--------|------|--------------|---------------|--------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 50,000,000.00 | 5,846,590.77 | | | | 7,936,048.34 | 72,033,817.08 | | 135,816,456.19 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 50,000,000.00 | 5,846,590.77 | | | | 7,936,048.34 | 72,033,817.08 | | 135,816,456.19 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | 7,802,182.81 | | 7,802,182.81 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 7,802,182.81 | | 7,802,182.81 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | - |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | - |
| 3、其他 | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | | | | | - |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | - |
| 2.提取一般风险准备金 | | | | | | | | | - |

| | | | | | | | | | |
|---------------|---------------|--------------|--|--|--|--------------|---------------|--|----------------|
| 3、对所有者的分配 | | | | | | | | | - |
| 4、其他 | | | | | | | | | - |
| (四) 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 | | | | | | | | | - |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | - |
| (六) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 50,000,000.00 | 5,846,590.77 | | | | 7,936,048.34 | 79,835,999.89 | | 143,618,639.00 |

(续上表)

| 项目 | 2014 年度 | | | | | | | | |
|----------|---------------|--------------|-----------|------------|------|--------------|---------------|------------|----------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他 综合收益 | 专项储备 | 盈余 公积 | 未分配 利润 | 少数 股东权益 | 所有者 权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 50,000,000.00 | 5,846,590.77 | - | - | | 6,244,563.24 | 52,774,655.28 | | 114,865,809.29 |

| | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------------|---|---|--|--------------|---------------|--|----------------|
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | - |
| 二、本年年初余额 | 50,000,000.00 | 5,846,590.77 | - | - | | 6,244,563.24 | 52,774,655.28 | | 114,865,809.29 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | | 1,691,485.10 | 19,259,161.80 | | 20,950,646.90 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 20,950,646.90 | | 20,950,646.90 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | - | - | | - | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | | |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | - |
| 3、其他 | | | | | | | | | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | | 1,691,485.10 | -1,691,485.10 | | - |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | 1,691,485.10 | -1,691,485.10 | | - |
| 2.提取一般风险准备金 | | | | | | | | | |
| 3、对所有者的分配 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | - |
| （四）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 | | | | | | | | | - |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | - |
| (六) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 50,000,000.00 | 5,846,590.77 | | | | 7,936,048.34 | 72,033,817.08 | | 135,816,456.19 |

(续上表)

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | | |
|----------|---------------|--------------|-----------|------------|------|--------------|---------------|------------|---------------|
| | 实收资本 | 资本公积 | 减： 库存股 | 其他 综合收益 | 专项储备 | 盈余 公积 | 未分配利润 | 少数 股东权益 | 所有者 权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 50,000,000.00 | 5,846,590.77 | | | | 4,261,067.23 | 27,820,448.91 | | 87,928,106.91 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | - |
| 二、本年初余额 | 50,000,000.00 | 5,846,590.77 | | | | 4,261,067.23 | 27,820,448.91 | | 87,928,106.91 |

| | | | | | | | | |
|-----------------------|---|---|---|---|--------------|---------------|---|---------------|
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | 1,983,496.01 | 24,954,206.37 | | 26,937,702.38 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | 26,937,702.38 | | 26,937,702.38 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | - |
| 3、其他 | | | | | | | | - |
| （三）利润分配 | | | | | 1,983,496.01 | -1,983,496.01 | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | 1,983,496.01 | -1,983,496.01 | | |
| 2.提取一般风险准备金 | | | | | | | | |
| 3、对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | |
| （四）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 | | | | | | | | - |
| （五）专项储备 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|----------|---------------|--------------|--|--|--|--------------|---------------|--|----------------|
| 1.本期提取 | | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | - |
| (六) 其他 | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 50,000,000.00 | 5,846,590.77 | | | | 6,244,563.24 | 52,774,655.28 | | 114,865,809.29 |

2、母公司财务报表

资产负债表（母公司）

单位：元

| 资产 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 2,525,535.94 | 1,579,428.79 | 585,691.65 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 4,894,000.00 | | 34,426,033.07 |
| 预付款项 | 314,799.60 | 454,347.00 | 848,773.58 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 37,516,866.68 | 41,635,050.66 | 6,621,079.61 |
| 存货 | 5,635,155.54 | 3,154,476.38 | 4,639,386.17 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | |
| 流动资产合计 | 50,886,357.76 | 46,823,302.83 | 47,120,964.08 |
| 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 | 65,207,945.32 | 65,207,945.32 | 65,207,945.32 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 30,921,800.52 | 32,539,283.08 | 26,553,748.20 |

| | | | |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 在建工程 | 8,625,128.93 | 7,057,363.58 | 8,495,877.80 |
| 工程物资 | | | |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | 34,287,197.02 | 31,667,023.07 | 19,433,298.31 |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 6,061,947.79 | 6,127,013.42 | 6,124,526.99 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 454,583.20 | 863,480.90 | 1,506,120.00 |
| 递延所得税资产 | | | |
| 其他非流动资产 | | 166,000.00 | 262,000.00 |
| 非流动资产合计 | 145,558,602.78 | 143,628,109.37 | 127,583,516.62 |
| 资产总计 | 196,444,960.54 | 190,451,412.20 | 174,704,480.70 |

资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 511,169.00 | 553,300.00 | 856,501.70 |
| 预收款项 | | | |
| 应付职工薪酬 | 514,000.00 | 373,140.00 | 531,399.00 |

| | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 应交税费 | 639.72 | 880.02 | 68,324.32 |
| 应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 22,610,897.92 | 22,630,246.92 | 22,769,261.40 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 23,636,706.64 | 23,557,566.94 | 24,225,486.42 |
| 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 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | 9,250,000.00 | 9,500,000.00 | 10,000,000.00 |
| 非流动负债合计 | 9,250,000.00 | 9,500,000.00 | 10,000,000.00 |
| 负债合计 | 32,886,706.64 | 33,057,566.94 | 34,225,486.42 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 资本公积 | 28,033,361.86 | 28,033,361.86 | 28,033,361.86 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |

| | | | |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| 盈余公积 | 7,936,048.34 | 7,936,048.34 | 6,244,563.24 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 77,588,843.70 | 71,424,435.06 | 56,201,069.18 |
| 所有者权益合计 | 163,558,253.90 | 157,393,845.26 | 140,478,994.28 |
| 负债和所有者权益总计 | 196,444,960.54 | 190,451,412.20 | 174,704,480.70 |

利润表（母公司）

单位：元

| 项目 | 2015年1至6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------------|--------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 8,245,200.00 | 18,056,800.00 | 19,740,960.00 |
| 减：营业成本 | 890,049.70 | 1,588,018.73 | 2,570,742.48 |
| 营业税金及附加 | | | |
| 销售费用 | 303,739.00 | 601,041.00 | 238,925.00 |
| 管理费用 | 2,704,233.42 | 8,895,998.24 | 4,135,278.33 |
| 财务费用 | -558.83 | -939.38 | 1,276.26 |
| 资产减值损失 | 65,327.79 | 387,944.25 | 163,280.94 |
| 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（亏损以“-”号填列） | 4,282,408.92 | 6,584,737.16 | 12,631,456.99 |
| 加：营业外收入 | 1,900,000.00 | 10,450,000.00 | 7,233,553.11 |
| 减：营业外支出 | 18,000.28 | 119,886.18 | 30,050.00 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 18,000.28 | 109,286.18 | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 6,164,408.64 | 16,914,850.98 | 19,834,960.10 |

| | | | |
|-------------------|--------------|---------------|---------------|
| 减：所得税费用 | | | |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 6,164,408.64 | 16,914,850.98 | 19,834,960.10 |
| 五、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | | |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | | |
| 六、其他综合收益 | | | |
| 七、综合收益总额 | 6,164,408.64 | 16,914,850.98 | 19,834,960.10 |

现金流量表（母公司）

单位：元

| 项目 | 2015年1至6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 | 3,351,200.00 | 16,932,014.08 | 23,898,227.75 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 5,704,350.02 | 9,952,221.28 | 10,943,093.16 |
| 经营活动现金流入小计 | 9,055,550.02 | 26,884,235.36 | 34,841,320.91 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 599,186.67 | 1,636,225.71 | 17,430,725.09 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,428,107.87 | 4,987,719.38 | 4,462,513.78 |
| 支付的各项税费 | 124,603.88 | 324,425.84 | 86,914.26 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,499,843.56 | 6,641,520.25 | 5,315,636.06 |
| 经营活动现金流出小计 | 4,651,741.98 | 13,589,891.18 | 27,295,789.19 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,403,808.04 | 13,294,344.18 | 7,545,531.72 |
| 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 | | 22,000.00 | 1,470,000.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 22,000.00 | 1,470,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 3,457,700.89 | 12,322,607.04 | 10,059,193.59 |
| 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 | 3,457,700.89 | 12,322,607.04 | 10,059,193.59 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,457,700.89 | -12,300,607.04 | -8,589,193.59 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | | |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | | |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | | |

| | | | |
|--------------------|--------------|--------------|---------------|
| 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 | 946,107.15 | 993,737.14 | -1,043,661.87 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,579,428.79 | 585,691.65 | 1,629,353.52 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,525,535.94 | 1,579,428.79 | 585,691.65 |

| | | | | | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---|---|--|--------------|---------------|----------------|
| 4、其他 | | | | | | | | - |
| (四) 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 | | | | | | | | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | | - | - | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | - |
| (六) 其他 | | | | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 50,000,000.00 | 28,033,361.86 | | | | 7,936,048.34 | 77,588,843.70 | 163,558,253.90 |

(续上表)

| 项目 | 2014年度 | | | | | | | |
|----------|---------------|---------------|-------|--------|------|--------------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 50,000,000.00 | 28,033,361.86 | | | | 6,244,563.24 | 56,201,069.18 | 140,478,994.28 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|---------------------------|---------------|---------------|---|--|--|--------------|---------------|----------------|
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 50,000,000.00 | 28,033,361.86 | | | | 6,244,563.24 | 56,201,069.18 | 140,478,994.28 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | - | | | 1,691,485.10 | 15,223,365.88 | 16,914,850.98 |
| (一) 综合收益总额 | - | | | | | | 16,914,850.98 | 16,914,850.98 |
| (二) 所有者投入和减少 资本 | | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | - |
| 2、股份支付计入所有者权 益的金额 | | | | | | | | - |
| 3、其他 | | | | | | | | - |
| (三) 利润分配 | | | | | | 1,691,485.10 | -1,691,485.10 | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | 1,691,485.10 | -1,691,485.10 | - |
| 2.提取一般风险准备金 | | | | | | | | |
| 3、对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | |
| (四) 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 | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | - |
| (六) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 50,000,000.00 | 28,033,361.86 | | | | 7,936,048.34 | 71,424,435.06 | 157,393,845.26 |

(续上表)

| 项目 | 2013 年度 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|-------|--------|------|--------------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 50,000,000.00 | 28,033,361.86 | | | | 4,261,067.23 | 38,349,605.09 | 120,644,034.18 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 50,000,000.00 | 28,033,361.86 | | | | 4,261,067.23 | 38,349,605.09 | 120,644,034.18 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | | 1,983,496.01 | 17,851,464.09 | 19,834,960.10 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | 19,834,960.10 | 19,834,960.10 |

| | | | | | | | | |
|------------------|---|---|---|---|---|--------------|---------------|---|
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | | | | | | | | |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | |
| 3、其他 | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | 1,983,496.01 | -1,983,496.01 | |
| 2.提取一般风险准备金 | | | | | | 1,983,496.01 | -1,983,496.01 | - |
| 3、对所有者的分配 | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | - |
| (四) 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 | | | | | | | | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | - |

| | | | | | | | | |
|----------|---------------|---------------|--|--|--|--------------|---------------|----------------|
| (六) 其他 | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 50,000,000.00 | 28,033,361.86 | | | | 6,244,563.24 | 56,201,069.18 | 140,478,994.28 |

二、公司主要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止。

（三）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用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

1、同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于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，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，经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。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，

合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

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

（六）合并财务报表的编制方法

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、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。合并财务报表以本公司及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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、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。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

报告期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合并当期期初数；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。

报告期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的合并当期期初数；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。

报告期本公司处置子公司，则该子公司处置当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司处置当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易，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时，本公司将多次交易事项作为一揽子交易，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；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：

- 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。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七）现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 应收账款——金额 50 万元以上（含）且占应收账款账面余额 10% 以上的款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。 |

2、按组合计提坏账准备的应收款项

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 坏账准备的计提方法 |
|-------|----------------------------------|-----------------------------|
| 账龄组合 | 以账龄为信用风险组合确认依据 | 账龄分析法 |
| 关联方组合 | 应收本公司之最终控制方康恩贝集团有限公司合并报表范围内关联方款项 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

| 账龄 | 应收账款计提比例 | 其他应收款计提比例 |
|-----------------|----------|-----------|
| 1 年以内（含 1 年,下同） | 3% | 3% |
| 1—2 年 | 10% | 10% |
| 2—3 年 | 20% | 20% |
| 3—5 年 | 50% | 50% |
| 5 年以上 | 100% | 100% |

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|-----------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 有确凿证据表明可收回性存在明显差异 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

4、对于应收票据、预付款项、应收利息等，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（九）存货的确认和计量

1、存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、企业取得存货按实际成本计量。外购存货原材料的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货[在产品、半成品、产成品、委托加工物资]成本由采购成本和加工成本构成。

3、企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

5、存货的盘存制度为永续盘存制。

6、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

（十一）长期股权投资的确认和计量

1、长期股权投资的投资成本确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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。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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。购买方为企业合并而发生的审计、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；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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

2、长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1) 对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(2) 采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当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对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(3) 采用权益法核算的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；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，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；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。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所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照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，并据以确认投资损益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益予以抵销。

(4) 公司因追加投资等原因对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在个别财务报表中，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。购买日之前持有的股权投资采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

(5) 公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在个别财务报表中，对于处置的股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的相关规定进行会计处理；处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；

处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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，认定为共同控制；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的，认定为重大影响。

4、长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

（十二）固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3、固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

| 固定资产类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率 | 年折旧率（%） |
|---------|-------------|--------|------------|
| 房屋及建筑物 | 10.00-30.00 | 5.00 | 3.17-9.50 |
| 机器设备 | 5.00-10.00 | 5.00 | 9.50-19.00 |
| 运输工具 | 5.00-10.00 | 5.00 | 9.50-19.00 |
| 电子设备及其他 | 5.00-10.00 | 5.00 | 9.50-19.00 |

4、固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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或资产组组合为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、其他说明

（1）因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

（2）若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

（十三）在建工程的确认和计量

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按单项资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十四）借款费用的确认和计量

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

（1）当同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间

内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

（十五）生物资产的确认和计量

1、生物资产的确认标准及分类

生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件的，才能予以确认：（1）企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；（2）与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；（3）该生物资产的成本能够可靠地计量。

2、生物资产按照成本计量。

3、生产性生物资产折旧采用年限平均法，各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 生产性生物资产类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率 | 年折旧率（%） |
|-----------|-----------|--------|---------|
| 铁皮石斛种植 | 5.00 | | 20.00 |

4、收获或出售消耗性生物资产，或生产性生物资产收获农产品时，采用加权平均法结转成本。

5、生物资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照单个消耗性生物资产的可变现净值低于账面价值的差额，计提消耗性生物资产跌价准备；按照单项资产的可收回金额低于其账面价值的差额，计提生产性生物资产减值准备。

公益性生物资产不计提减值准备。

（十六）无形资产的确认和计量

1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

| 无形资产类别 | 预计使用寿命（年） | 年摊销率 | 具体依据 |
|--------|-----------|--------|--------|
| 土地使用权 | 50.00 | 2.00% | 法定使用期限 |
| 软件使用权 | 5.00 | 20.00% | 预计使用年限 |

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，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予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3、无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、内部研究开发项目支出的确认和计量

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。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十七）长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

（十八）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十九）收入确认原则

1、销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完工作的测量结果确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金

的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4、建造合同

(1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入；实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

(3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

(4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

(二十) 政府补助的确认和计量

1、政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：（1）能够满足政府补助所附条件；（2）能够收到政府补助。

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

3、政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工

费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：

（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十一）持有待售资产的确认和计量

公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：（1）已经就处置该非流动资产作出决议；（2）与受让方签订了不可撤销的转让协议；（3）该项转让很可能在一年内完成。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

（二十二）主要会计政策和会计估计变更说明

1、《企业会计准则》修订引起的会计政策变更

本公司 2014 年实施财政部当年度最新修订的企业会计准则及相关具体规定，并对 2013 年比较财务报表进行了重新表述。上述会计政策变更对 2013 年 12 月 31 日的财务状况和 2013 年度的经营成果无影响。

2、会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

（二十三）前期差错更正说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

三、最近两年及一期主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

2013年、2014年和2015年1-6月公司毛利率为85.62%、90.47%、75.58%，毛利率处于较高水平，原因为公司拥有从种植到加工、销售等全产业链优势，可以获得低成本原材料，也可同时获得初加工及保健品销售环节的利润，利润空间较大。报告期内公司毛利率呈波动态势。2014年度公司毛利率较2013年度增长4.85%，主要原因在于：（1）近年来，公司积极拓展销售渠道，营业收入大幅增长。除加大传统的经销渠道推广力度外，2013年底以来，公司在杭州成立营销中心和四家直销门店，并专门成立电子商务部负责网上销售，网络销售得到大幅增长。销售渠道的开发也使销售区域由以浙江为主逐步向全国辐射，省外销售规模增长。（2）随着产销量规模增加，产品单位成本下降。2014年公司铁皮石斛鲜品采摘量较上年增长一倍以上，产量大幅增长，使得单位材料所负担的折旧、土地租金等固定成本下降，产品单位成本从而降低。

2015年1-6月，公司毛利率出现大幅下滑，主要原因有：（1）公司销售有一定季节性，特别是保健品销售集中于下半年，上半年营业收入及毛利占全年比例较低。如，上年同期2014年1-6月实现营业收入3,132.87万元，占全年营业收入的37.49%；毛利率为85.19%，低于全年毛利率水平。（2）公司产品结构调整及产品价格下降。受宏观环境影响，以及居民自身对养生保健需求的增加，近年来高档礼品装产品销量大幅下降，而自用的简装产品销售上升，产品综合单价有所下浮。同时为扩大销售规模，公司对合作良好的经销商降低定价，也使得产品价格下降。（3）单位材料成本上涨。2015年公司铁皮石斛鲜品主要自永平基地采摘，永平基地租金、石料、基质等价格较高，使成本大幅上涨。

2013年、2014年和2015年1-6月公司加权平均净资产收益率为26.57%、16.71%、5.58%，扣非后加权平均净资产收益率分别为17.45%、6.48%、3.69%。报告期内公司加权平均净资产收益率呈下降趋势，主要原因在于：（1）2014年公司积极拓展销售渠道及加大研发力度，销售费用和管理费用大幅增长，挤占了营业利润，净利润率由2013年度的66.42%下降至51.66%。同时，利润积累形成净资产规模上升，也导致净资产收益率下降。（2）2015年1-6月，公司净利润率进一步下降至19.24%。一方面，毛利下降使得营业利润占营业收入比重较上年度下降7.47%；同

时，上半年获得营业外收入较 2014 年度减少 982.59 万元，净利润下降使净资产收益率降低。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月公司每股收益分别为 0.54 元/股、0.42 元/股和 0.16 元/股，因净利润的下滑，每股收益随之下降。

综上所述，最近两年一期公司毛利率等盈利指标有所波动，但总体处于行业中较高水平。由于期间费用占营业收入比重较高，净资产收益率呈下滑趋势。为此公司一方面积极拓展销售渠道和优化销售模式，增加产品市场份额，扩大公司销售规模；另一方面公司也进一步强化费用管理制度，采取各种措施降低成本，提高公司盈利能力。随着国家对中药材种植及农业产业大力支持、铁皮石斛种植及加工技术逐步提升，公司发展具有良好的外部环境。而居民生活水平的提高及保健养生意识增强，为公司产品销售提供了广阔的市场空间。公司产品经多年运营，已在市场上建立起了良好的品牌形象和市场知名度，随着公司市场拓展和营销力度的加强，公司未来的盈利能力将进一步增强。

（二）偿债能力

2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月，公司资产负债率（母公司）分别为 19.59%、17.36%、16.74%。报告期内母子公司的资产负债率均呈下降趋势，主要原因在于逐步归还了长期借款，2014 年银行借款减少 800 万元，而公司逐步清理与关联方的应付款项，进一步减少了负债余额。同时，递延收益逐步分配，也使得负债规模有所下降。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月的流动比率分别为 3.40、2.67、2.86；速动比率分别为 2.29、1.64 和 1.80。公司近两年流动比率、速动比率均先降后升，是受公司应收账款规模不断减小及一年内到期的长期借款金额变动影响。公司货币资金持有量较高，负债总规模基本稳定，流动资产能足额覆盖流动负债，短期偿债能力强。

总体而言，公司整体负债水平不高，报告期内公司资产负债率逐步下降，流动比率和速动比率有所提高，表明公司偿债能力不断增强。

（三）营运能力分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月应收账款周转率分别为 4.77、4.80 和 3.10。报告期内，公司销售渠道拓展获得了较好的成果，门店直营及网络销售回款情况良好，使得应收账款余额不断下降，周转效率呈逐步提升态势。目前，公司仍以经

销模式为主，为了拓展销售规模，对合作良好的经销商给予较优惠的信用政策。但公司亦采取各种措施，加强应收账款管理，总体运营状况良好。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月存货周转率分别为 0.41、0.24 和 0.29，2014 年周转率较 2013 年有所下降。主要原因是公司产业链较长，2014 年公司种植的铁皮石斛大量采摘，计入存货在产品等金额增长；同时，为满足不断增长的市场需求，公司加大了产品备货量及对经销商的铺货量。存货余额增加，造成存货周转率下降。

（四）获取现金能力分析

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为 1,379.60 万元、2,772.35 万元、1,039.65 万元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.28 元、0.55 元、0.21 元。2014 年较 2013 年大幅上升，主要是因为 2014 年公司加强对应收账款管理，销售回款率大幅提高，收现率达到 117.90%，较上年增加 16.10%，销售商品收到的现金额同比增长 29.09%。同时，因铁皮石斛价格下浮，购买商品支付、接受劳务支付的现金减少，进而每股经营活动产生的现金流量金额同比增加。2015 年 1-6 月，收现率继续上升至 128.75%，但该年度清理关联方欠款，导致支付其他与经营活动有关的现金增加，经营活动产生现金流量净额较 2014 年有所下降。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额为-1,637.87 万元、-2,004.12 万元、-658.58 万元，为投资购置固定资产、无形资产及生产性生物资产导致投资活动现金净流出。报告期内，公司云南木乃河基地及永平基地投建组培楼、办公楼、炒花房等，房屋及建筑物投入持续增加；同时购置部分机器设备及电子设备。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量金额分别为-547.19 万元、-1,067.34 万元、-239.88 万元。主要为偿还银行贷款和支付贷款利息导致现金净流出。

综上，公司报告期内经营活动产生的现金流量充沛，期末现金及现金等价物余额保持在较高水平，整体现金流量可以满足日常经营需要。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入确认方法

(1) 经销模式：公司根据订单发出产品至各经销商，根据经销商实际销售量开具发票，确认收入。实际销售量每月由公司业务人员与经销商核对确认。

(2) 直销模式：直营门店，公司交付商品给客户，收到款项（或取得收款权利）时确认收入。网络平台销售模式，因发货时间短、退货率很低，公司按照发出商品后确认收入。

2、报告期公司营业收入构成情况

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 收入 | 比例 | 收入 | 比例 | 收入 | 比例 |
| 主营业务收入 | 40,549,868.79 | 99.99% | 83,545,981.54 | 99.98% | 74,949,415.42 | 99.97% |
| 其他业务收入 | 5,678.08 | 0.01% | 17,880.00 | 0.02% | 20,536.00 | 0.03% |
| 营业收入 | 40,555,546.87 | 100.00% | 83,563,861.54 | 100.00% | 74,969,951.42 | 100.00% |

公司已初步形成了集科研、组培苗生产、种植、深加工、销售为一体的铁皮石斛产业链，主营业务收入由铁皮石斛鲜品和枫斗等初级加工产品及铁皮石斛系列保健品的销售形成，其他业务收入为铁皮石斛盆栽、枸杞、西洋参等小额销售形成。报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重在 99%以上，主营业务明确、突出，收入结构无重大变化。

3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

| 产品类别 | 2015年1至6月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|-----------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 初加工产品 | 10,212,292.54 | 25.18% | 27,078,029.73 | 32.41% | 30,047,552.40 | 40.09% |
| 保健品 | 30,337,576.25 | 74.82% | 56,467,951.81 | 67.59% | 44,901,863.02 | 59.91% |
| 总计 | 40,549,868.79 | 100.00% | 83,545,981.54 | 100.00% | 74,949,415.42 | 100.00% |

公司主营业务收入主要由销售铁皮石斛初加工产品和铁皮石斛保健品组成，其中保健品为公司主营业务收入的主要来源，比重在 60%-75%左右。铁皮石斛保健品包括铁皮枫斗晶、铁皮石斛西洋参颗粒和铁皮石斛洋参浸膏等，产品有利于提高免疫力，

具有很高的养生保健功效。2013年、2014年和2015年1-6月保健品销售收入分别为4,490.19万元、5,646.80万元、3,033.76万元，占主营业务收入比重逐步提升。铁皮枫斗晶和铁皮石斛西洋参颗粒是公司近年主推保健品，报告期内铁皮枫斗晶和铁皮石斛西洋参颗粒销售额为3,167.96万元、3,941.75万元、2,372.04万元，占保健品销售收入比例为70.55%、69.81%、78.19%。2014年保健品销售额增长1,156.61万元，增长幅度为25.76%，主要原因为2014年公司积极拓展新的销售渠道，致力于直营门店和网络等直销销售的突破，特别是网络销售实现992.88万元的收入，较2013年增长5倍左右。

公司初加工产品包括铁皮石斛鲜品（带叶和不带叶）、铁皮石斛直条、铁皮枫斗。2013年、2014年和2015年1-6月营业收入分别为3,004.76万元、2,707.80万元、1,021.23万元。因保健品销售规模上升，铁皮石斛直条等多用于保健品的深加工，同时，铁皮石斛各产品单价持续下降，销售收入同步减少。2014年，初加工产品销售收入较2013年下降296.95万元。

4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

| 项目 | 2015年1至6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| | 金额 | 金额 | 金额 |
| 营业收入 | 40,555,546.87 | 83,563,861.54 | 74,969,951.42 |
| 营业成本 | 9,902,207.88 | 7,965,490.48 | 10,782,119.91 |
| 营业利润 | 5,200,739.28 | 8,228,315.08 | 17,782,463.93 |
| 利润总额 | 7,802,182.81 | 20,950,646.90 | 26,937,702.38 |
| 净利润 | 7,802,182.81 | 20,950,646.90 | 26,937,702.38 |

2013年、2014年、2015年1-6月公司净利润分别为2,693.77万元、2,095.06万元和780.22万元。2014年公司净利润减少，主要是因销售费用和管理费用等期间费用同比上年增加2,015万元，在期间费用大幅上涨下，营业利润减少955.41万元；2014年在政府补助金额增加下，净利润下降幅度缩小。2015年1-6月净利润表现较低，主要原因为季节性缘故影响，收入和毛利在下半年体现较多。

5、公司各项业务毛利率情况

公司分产品毛利率变动分析如下：

单位：元

| 产品名称 | 2015年1-6月 | | | |
|-------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利 | 毛利率 |
| 初加工产品 | 10,212,292.54 | 1,534,349.90 | 8,677,942.64 | 84.98% |
| 保健品 | 30,337,576.25 | 8,366,459.72 | 21,971,116.53 | 72.42% |
| 合计 | 40,549,868.79 | 9,900,809.62 | 30,649,059.17 | 75.58% |
| 产品名称 | 2014年度 | | | |
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利 | 毛利率 |
| 初加工产品 | 27,078,029.73 | 1,798,312.53 | 25,279,717.20 | 93.36% |
| 保健品 | 56,467,951.81 | 6,167,177.95 | 50,300,773.86 | 89.08% |
| 合计 | 83,545,981.54 | 7,965,490.48 | 75,580,491.06 | 90.47% |
| 产品名称 | 2013年度 | | | |
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利 | 毛利率 |
| 初加工产品 | 30,047,552.40 | 6,418,953.36 | 23,628,599.04 | 78.64% |
| 保健品 | 44,901,863.02 | 4,363,166.55 | 40,538,696.47 | 90.28% |
| 合计 | 74,949,415.42 | 10,782,119.91 | 64,167,295.51 | 85.61% |

2013年、2014年和2015年1-6月公司主营业务综合毛利率分别为85.61%、90.47%、75.58%，呈现先升后降趋势。各类业务毛利率变动分析如下：

(1) 初加工产品：2013年、2014年和2015年1-6月毛利率分别为78.64%、93.36%、84.98%，毛利水平先升后降，波动较大。2014年公司此类产品价格小幅下降，毛利率的上升主要得益于单位成本的下降。2014年，公司云南和天台基地铁皮石斛鲜品采摘量达到115吨，较上年同比增长一倍，云南基地铁皮石斛直条单位成本大幅下降。单位成本的下降，使初加工产品毛利增加165.11万元，毛利率增长14.72%。

2015年上半年，初加工产品毛利率下降8.38%。主要原因为：（1）产品对外售价降低。公司为扩大销售规模，对北京同仁堂健康药业、丁李敏等经销商定价较低。

（2）单位材料成本上升。2015年1-6月，铁皮石斛直条单位成本较上年增长5.42%，主要原因是2015年铁皮石斛自永平基地采摘，而2014年主要自大寨基地采摘。永平

基地土地租金、石料及树皮等基质价格较高，大寨基地土地租金为 850 元/亩，永平基地达 1,300 元/亩；石料价格也由之前的每立方米 38 元增至每立方米 67 元。产品销售价格降低及单位材料成本的上升，使毛利率下降。

(2) 保健品 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月毛利率分别为 90.28%、89.09%、72.42%，2014 年度毛利率小幅下降，2015 年 1-6 月毛利率大幅下降了 16.66%。

2015 年保健品毛利率的下滑主要原因有：（1）产品包装调整。因宏观环境影响，近年来，高档礼盒装产品销售额大幅下降，简装、会员装等居民自用产品成为主要收入来源，简装产品毛利相对较低，导致保健品毛利降低。（2）2015 年开始，公司对部分经销商销售价格向下调整。如铁皮枫斗晶会员装（100 包）单位平均售价下降 3.34%；会员装（60 包）单价下降 4.95%。（3）因采摘地不同，铁皮石斛直条等材料单位成本上浮。另 2015 年 1-6 月的产销量相对较小，规模效益体现不明显。2015 年 1-6 月，铁皮石斛直条等材料单位成本回升，保健品毛利率下滑。

保健品行业发展稳定，而随着行业内企业数量增多，市场供应量增加，公司产品价格面临一定的下降压力，公司主要应对措施包括：一是通过加大营销力度，提高产品知名度，拓展更大的市场空间，增加企业销售总量，保障销售收入稳定增长；二是公司将继续增加研发投入，深度开发铁皮石斛相关产品，积极提高产品品质、减少原材料损耗等措施，保持产品价格稳定及生产成本降低，保证较高的利润空间。

6、按地区分类的主营业务收入情况

单位：元

| 分地区 | 2015 年 1-6 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 收入 | 比例 (%) | 收入 | 比例 (%) | 收入 | 比例 (%) |
| 浙江省内 | 3,422.00 | 84.39 | 6,683.81 | 80.00 | 6,729.77 | 89.79 |
| 浙江省外 | 632.98 | 15.61 | 1,670.78 | 20.00 | 765.17 | 10.21 |
| 总计 | 4,054.98 | 100.00 | 8,354.59 | 100.00 | 7,494.94 | 100.00 |

由于市场认知和消费习惯的原因，铁皮石斛产品目前的消费市场主要集中在江浙沪等经济较发达地区。受销售渠道影响，公司传统销售区域集中于浙江省内地区。报告期内，浙江省内地区销售收入占主营业务收入的比重分别为 89.79%、80.00%和 84.39%。而浙江省内地区的销售区域又以杭州地区和台州地区为主。随着网络销售等渠道的拓展，公司在浙江省外销售比例呈上升趋势。

(二) 主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年 | | 2013年 |
|---------------|---------------|---------------|---------|---------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率 | 金额 |
| 营业收入 | 40,555,546.87 | 83,563,861.54 | 11.46% | 74,969,951.42 |
| 营业成本 | 9,902,207.88 | 7,965,490.48 | -26.12% | 10,782,119.91 |
| 销售费用 | 17,724,696.55 | 43,603,912.65 | 45.27% | 30,015,390.80 |
| 管理费用 | 7,107,327.98 | 19,639,927.80 | 52.56% | 12,873,344.00 |
| 其中：研发费用 | 751,212.94 | 6,901,184.92 | 351.88% | 1,527,208.82 |
| 财务费用 | 846,801.16 | 2,206,245.16 | -8.79% | 2,418,833.18 |
| 销售费用占营业收入比重 | 43.70% | 52.18% | | 40.04% |
| 管理费用占营业收入比重 | 17.52% | 23.50% | | 17.17% |
| 研发费用占营业收入比重 | 1.85% | 8.26% | | 2.04% |
| 财务费用占营业收入比重 | 2.09% | 2.64% | | 3.23% |
| 三项费用合计占营业收入比重 | 63.32% | 78.32% | | 60.43% |

1、销售费用占营业收入比例分析

公司销售费用主要包括促销活动费、职工薪酬、广告宣传费、促销劳务费、房租费、商务推广费、产品陈列费及物流费等。公司2013年、2014年和2015年1-6月销售费用分别为3,001.54万元、4,360.39万元、1,772.47万元，占营业收入比例分别为40.04%、52.18%、43.70%。2014年销售费用增加1,358.85万元，同比增长45.27%，占营业收入比例增加12.14%，主要原因是：公司为了开拓市场，扩大销售规模，增强了促销活动力度，增加了门店直销、电商前期投入，使得公司销售员工工资、促销活动费和促销劳务费增加732.45万元，4个门店等的房租费用增加301.45万元，商务推广、营销咨询及电商服务费增加619.84万元。2015年1-6月，销售费用相对降低，一方面是因为公司促销活动主要集中于下半年；另一方面，公司加大了费用控制力度。

2、管理费用占营业收入比例分析

公司管理费用主要包括管理部门职工薪酬、业务招待费、折旧摊销、研发费用等，公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月管理费用分别为 1,287.33 万元、1,963.99 万元、710.73 万元。公司 2014 年管理费用金额和占营业收入比例均大幅上升，同比上年增长 52.56%和 6.33%，主要是由于公司加强了技术研发，科研费用增加较快，研发费用由 2013 年的 152.72 万元增长至 2014 年的 690.12 万元，同比增长 351.88%。2014 年研发项目支出主要有：与中国药品生物制品标准化研究中心合作项目“铁皮石斛标准化研究”40 万元；与浙江现代中药与天然药物研究院有限公司合作项目“铁皮石斛系统研究开发”300 万元；与云南农业大学合作项目“铁皮石斛 GAP 种植”30 万元；与中科院昆明植物研究所合作项目“云南高山铁皮石斛的化学研究与产品开发”和“云南铁皮石斛深加工关键技术研究产业化”，金额分别为 51.33 万元和 46.67 万元。2015 年 1-6 月，尚未有大额研发支出，研发费用及管理费用占营业收入比重回落至 2013 年水平。

3、财务费用占营业收入比例的分析

公司财务费用主要由利息支出、利息收入、银行手续费及其他构成。公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月财务费用分别为 241.88 万元、220.62 万元、84.68 万元，呈逐年下降的趋势。公司 2014 年财务费用较 2013 年下降，是因为公司分别于 2014 年 6 月和 10 月归还中国农业发展银行台州市分行本金共 800 万元，2014 年利息支出减少约 26.18 万元。

报告期内，三项费用占营业收入比重分别达到 60.43%、78.32%和 63.32%，2014 年在销售费用和管理费用大幅增长下，费用总额上涨较快。

（三）非经常性损益情况

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-6 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---|--------------|---------------|--------------|
| 非流动资产处置损益 | -562,977.16 | -109,286.18 | 1,286,505.61 |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | | | |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 3,377,320.00 | 13,206,200.00 | 8,058,772.69 |

| | | | |
|-------------------------|--------------|---------------|---------------|
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -165,587.27 | -267,903.95 | -97,819.39 |
| 影响利润总额 | 2,648,755.57 | 12,829,009.87 | 9,247,458.91 |
| 减:所得税 | | | |
| 影响净利润 | 2,648,755.57 | 12,829,009.87 | 9,247,458.91 |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东净利润 | 5,153,427.24 | 8,121,637.03 | 17,690,243.47 |
| 利润总额 | 7,802,182.81 | 20,950,646.90 | 26,937,702.38 |
| 非经常性损益净额占利润总额的比重 | 33.95% | 61.23% | 34.33% |

2013年、2014年及2015年1-6月公司非经常性损益净额分别为924.75万元、1,282.90万元和264.88万元，占利润总额比例分别为34.33%、61.23%和33.95%。

非经常损益内容主要为政府补助，2013年、2014年、2015年1-6月公司计入当期损益的政府补助金额分别为805.88万元、1,320.62万元和337.73万元，占当期利润总额的43.29%、63.03%、29.92%。政府补助为云南省、普洱市及台州市发展和改革委员会、工业与信息化部、财政局、科技局等政府部门为扶持中药材及生物药业发展，支持科技项目发展以及促进企业技术改造而拨付给公司的补助资金。相关补助体现了国家对公司及所在行业的支持，这些项目的实施和完成已经并将进一步提高公司的技术水平和持续盈利能力。

公司非经常损益占利润总额比例较高，但随着公司规模扩大、经营能力增强，公司获取经常性收益的能力将越来越强，具备可持续盈利能力。

2、政府补助明细如下：

2015年1-6月政府补助明细

单位：元

| 内容 | 金额 | 批准机关 | 文件号 |
|-----------|--------------|---------------|---|
| 中药材扶持资金项目 | 1,250,000.00 | 工业和信息化部消费品工业司 | 《中药材扶持资金项目协议书》 |
| 财政资金 | 910,000.00 | 普洱市财政局 | 《普洱市财政局关于调减市普洱茶研究院2013年新型农业社会化服务体系试点补助资金的通知》普财农改[2014]21号 |

| | | | |
|---------------|---------------------|-------------------|--|
| 院士工作站认定项目款 | 600,000.00 | 云南省财政厅 | 普洱市财政局关于下达 2015 年云南省科技计划第一批项目经费的通知 |
| 发改委项目资金分配表 | 250,000.00 | 云南省发展和改革委员会 | 《云南省发展和改革委员会关于下达 2012 年第三批省内预算内投资计划的通知》 |
| 财政局促进中小企业发展资金 | 150,000.00 | 天台县财政局、天台县经济和信息化局 | 《关于下达 2014 年浙江省促进中小企业发展专项资金的通知》天财企[2015]4 号 |
| 区财政局拨款 | 100,000.00 | 普洱市财政局 | 《普洱市财政局关于下达 2013 年茶产业及生物药业扶植基金的通知》普财预[2013]117 号 |
| 培训补助费及科技创新奖 | 60,800.00 | 天台县平桥镇人民政府 | |
| 工信局奖励基金 | 40,000.00 | 普洱市思茅区工业和信息化局 | |
| 2014 年度工业经济奖励 | 14,000.00 | 天台县平桥镇人民政府 | |
| 收农博会补贴 | 2,520.00 | 天台县平桥镇人民政府 | |
| 合计 | 3,377,320.00 | | |

2014 年政府补助明细

单位：元

| 内容 | 金额 | 批准机关 | 文件号 |
|-------------|--------------|---------------------|---|
| 财政拨款 | 3,000,000.00 | 普洱市发展和改革委员会 | 《普洱市发展和改革委员会关于下达 2012 年省级预算内前期工作经费投资计划的通知》普发改投资[2012]555 号 |
| 财政局拨款（技术改造） | 3,000,000.00 | 普洱市财政局，普洱市工业与信息化委员会 | 《普洱市财政局 普洱市工业与信息化委员会关于下达 2014 年第一批企业技术改造省级财政专项补助资金的通知》普财企[2014]66 号 |
| 工信部补助资金分配 | 2,500,000.00 | 工业和信息化部消费品工业司 | 《中药材扶持资金项目协议书》 |
| 收到科技厅项目补助款 | 1,900,000.00 | 普洱市财政局 | 《普洱市财政局关于下达 2014 年云南省科技计划第一批项目经费的通知》普财教[2014]50 号 |
| 收到财政拨款 | 1,200,000.00 | 普洱市财政 | 《普洱市财政局关于下达 2014 年云南省科技计 |

| | | | |
|------------------------|----------------------|----------------|--|
| (市科技局-院士工作站) | | 局 | 划第三批项目经费的通知》普财教[2014]109号 |
| 发改委项目资金分配表 | 500,000.00 | 云南省发展和改革委员会 | 《云南省发展和改革委员会关于下达2012年第三批省内预算内投资计划的通知》 |
| 财政资金 | 390,000.00 | 普洱市财政局 | 《普洱市财政局关于调减市普洱茶研究院2013年新型农业社会化服务体系试点补助资金的通知》普财农改[2014]21号 |
| 院士工作站认定项目款 | 250,000.00 | 普洱市科学技术局 | 《普洱市科学技术局关于下达2014年普洱市科技计划项目和各项认定补助经费的通知》普科发[2014]38号 |
| 区财政局拨款 | 200,000.00 | 普洱市财政局 | 《普洱市财政局关于下达2014年市级生物药业项目资金的通知》普财预[2014]342号 |
| 会计结算中心企业素质提升奖及成长型中小企业奖 | 73,800.00 | 中共天台县委天台县人民政府 | 《中共天台县委天台县人民政府关于表彰2013年度工业、农业、旅游业、建筑业、金融业、企业省市、服务业、科技创新、高层次人才、招商引资、重点建设项目、政府质量奖、文化产业、两级分类竞赛先进集体和先进个人的决定》 |
| 台州市大院名校共建创新载体补助 | 50,000.00 | 台州市科技局, 台州市财政局 | 《台州市企业与大院名校联合共建创新载体组建与认定管理办法(试行)》台科[2005]31号 |
| 县政保局清洁生产补助 | 11,500.00 | 台州市环保局 | 《关于对天台县“创模”企业开展强制性清洁生产审核进行补助的通知》天环字[2014]47号 |
| 其他 | 130,900.00 | | |
| 合计 | 13,206,200.00 | | |

2013年政府补助清单

单位：元

| 内容 | 金额 | 批准机关 | 文件号 |
|----------------|--------------|--------------|---|
| 2013年度财政贷款贴息资金 | 2,090,000.00 | 浙江省农业综合开发办公室 | 浙农综办[2013]33号 关于2013年农业综合开发产业化经营中央财政贷款贴息项目有关事项的通知 |
| 财政局拨款 | 2,000,000.00 | 财政局 | 普财教[2012]140号 普洱市财政局关于下达省科技计划2012年第五批项目(社会发展科技计划)经费的通知 |

| | | | |
|---------------------|---------------------|--------------------|--|
| 普洱市财政局、工信委新型工业化专项资金 | 1,200,000.00 | 普洱市财政局、工信委 | 普洱市财政局工信委关于下达 2012 年第一批新型工业化专项资金项目的通知 |
| 财政局拨款 | 1,000,000.00 | 财政局 | 思财企[2013]56 号 2013 年战略性新兴产业发展专项基金 |
| 财政局拨款 | 1,000,000.00 | 普洱市财政局 | 普财教[2013]147 号 普洱市财政局关于下达 2013 年云南省科技计划第七、八批项目经费的通知 |
| 茶叶办项目款 | 400,000.00 | 茶叶办 | 普财预[2013]117 号 普洱市财政局关于下达 2013 年茶产业及生物药业扶持资金的通知 |
| 石斛产业项目补助款 | 100,000.00 | 工信委 | 普工信发[2013]348 号 普洱市工业和信息化委员会 普洱市发展和改革委员会 普洱市财政局 普洱市科学技术局 普洱市国家税务局 普洱市地方税务局关于公布 2013 年市认定企业技术中心名单的通知 |
| 财政局拨款 | 100,000.00 | 普洱市财政局 | 思财建[2013]42 号 普洱市思茅区财政局关于下达 2013 年第三批省级预算内投资预算的通知 |
| 平桥镇 2012 年工业经济奖励 | 8,000.00 | 平桥镇人民政府办公室 | 平政发[2013]29 号 平桥镇人民政府关于表彰 2012 年度工业经济先进企业的决定 |
| 2012 年水利减免返还 | 5,772.69 | 浙江省财政厅 浙江省地方税务局 | 浙财综[2012]130 号 关于印发<浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法 |
| 2012 年平桥镇工业经济奖励 | 5,000.00 | 平桥镇政府办公室 | 平政发[2013]29 号 平桥镇人民政府关于表彰 2012 年度工业经济先进企业的决定 |
| 其他 | 150,000.00 | | |
| 合计 | 8,058,772.69 | | |

(四) 各项税收政策及缴纳的主要税种

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|----|------|----|
|----|------|----|

| | | |
|---------|--|---------------------------------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额 | 销售自产农产品免征增值税；深加工农产品按 17% 的税率计缴。 |
| 房产税 | 从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴 | 1.2%、12% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 7%、5% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育附加 | 应缴流转税税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | [注] |

[注] 1、济公缘药业按应纳税所得额 25% 的税率计缴。

2、本公司和旺旺野生植物系农产品生产企业，免交企业所得税。

五、各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）应收票据

1、应收票据分类列示如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 银行承兑汇票 | 400,000.00 | 100,000.00 | 200,000.00 |
| 合计 | 400,000.00 | 100,000.00 | 200,000.00 |

报告期期末，公司应收票据全部为销售产品时收到的银行承兑汇票，具有真实的交易背景。截止 2015 年 6 月 30 日，公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额为 117 万元。

2、期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据前五名情况：

单位：元

| 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额 |
|----------------|------------|------------|------------|
| 苏州艾隆科技股份有限公司 | 2015.01.05 | 2015.07.05 | 200,000.00 |
| 宁波市群力特种陶瓷有限公司 | 2015.01.07 | 2015.07.07 | 200,000.00 |
| 苏州狮山建筑安装工程有限公司 | 2015.01.12 | 2015.07.12 | 200,000.00 |

| | | | |
|----------------|------------|------------|-------------------|
| 江苏鸿瑞昌泰纺织有限公司 | 2015.02.03 | 2015.08.03 | 100,000.00 |
| 桐庐怡生堂大药房连锁有限公司 | 2015.03.27 | 2015.09.27 | 100,000.00 |
| 合计 | -- | -- | 800,000.00 |

(二) 应收账款

1、应收账款按种类披露

单位：元

| 种类 | 2015年6月30日 | | | |
|-------------------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 12,164,898.63 | 95.03 | 1,020,506.69 | 11,144,391.94 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | 636,800.00 | 4.97 | 636,800.00 | 0.00 |
| 合计 | 12,801,698.63 | 100.00 | 1,657,306.69 | 11,144,391.94 |

(续上表)

| 种类 | 2014年12月31日 | | | |
|-------------------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 16,387,355.70 | 96.26 | 1,341,783.77 | 15,045,571.93 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | 636,800.00 | 3.74 | 636,800.00 | |
| 合计 | 17,024,155.70 | 100.00 | 1,978,583.77 | 15,045,571.93 |

(续上表)

| 种类 | 2013年12月31日 | | | |
|-----------------|-------------|-------|------|----|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备 | | | | |

| | | | | |
|-------------------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| 按组合计提坏账准备 | 20,807,829.83 | 100.00 | 1,052,427.27 | 19,755,402.56 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 | | | | |
| 合计 | 20,807,829.83 | 100.00 | 1,052,427.27 | 19,755,402.56 |

2、应收账款账龄明细及坏账准备计提情况如下：

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

①账龄组合：

单位：元

| 账龄 | 2015年6月30日 | | | |
|------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 6,701,166.45 | 67.51 | 201,034.99 | 6,500,131.46 |
| 1至2年 | 922,062.07 | 9.29 | 92,206.21 | 829,855.86 |
| 2至3年 | 1,413,363.89 | 14.24 | 282,672.78 | 1,130,691.11 |
| 3至5年 | 889,185.42 | 8.96 | 444,592.71 | 444,592.71 |
| 合计 | 9,925,777.83 | 100.00 | 1,020,506.69 | 8,905,271.14 |
| 账龄 | 2014年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 7,660,420.67 | 54.17 | 229,812.62 | 7,430,608.05 |
| 1至2年 | 3,809,664.98 | 26.94 | 380,966.50 | 3,428,698.48 |
| 2至3年 | 2,016,914.91 | 14.26 | 403,382.98 | 1,613,531.93 |
| 3至5年 | 655,243.34 | 4.63 | 327,621.67 | 327,621.67 |
| 合计 | 14,142,243.90 | 100.00 | 1,341,783.77 | 12,800,460.13 |
| 账龄 | 2013年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 15,112,119.64 | 79.71 | 453,363.59 | 14,658,756.05 |
| 1至2年 | 2,689,707.40 | 14.19 | 268,970.74 | 2,420,736.66 |
| 2至3年 | 828,648.69 | 4.37 | 165,729.74 | 662,918.95 |
| 3至5年 | 328,726.40 | 1.73 | 164,363.20 | 164,363.20 |
| 合计 | 18,959,202.13 | 100.00 | 1,052,427.27 | 17,906,774.86 |

②其他组合

| 组合 | 关联方组合 | | | |
|-------------|--------------|--------|------|--------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 2015年6月30日 | 2,239,120.80 | | | 2,239,120.80 |
| 2014年12月31日 | 2,245,111.80 | | | 2,245,111.80 |
| 2013年12月31日 | 1,848,627.70 | | | 1,848,627.70 |

(2) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

| 企业名称 | 报告期内 | | | |
|--------------|------------|------------|----|-------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 净额 | 理由 |
| 宁波百草世家医药有限公司 | 636,800.00 | 636,800.00 | 0 | 经单独减值测试无法收回 |

2013年、2014年及2015年6月末应收账款余额分别为2,080.78万元、1,702.42万元和1,280.17万元。公司应收账款余额呈逐年下降趋势，2014年末、2015年6月末应收账款余额较上年末减少378.37万元、422.25万元，下降幅度为18.18%和24.80%。在销售收入持续增长，应收账款下降主要原因为：（1）公司逐步拓展销售渠道，除了积极铺设传统渠道外，2014年电商网络销售、门店直营等销售规模逐步释放，特别是网络销售增长较多，两种渠道下，商品发出后能及时回款，回款情况优异；（2）报告期内，公司加大款项催收力度。主要措施有：公司财务部及时向销售部门提供有关客户的信用及账龄等资料，加强部门间信息交流，并定期与客户对账；对回款及时的经销商给予一定奖励；完善销售考核制度和约束制度，提高销售人员责任意识和风险意识，并将销售员工的绩效考核与回款情况挂钩。公司将进一步加强应收账款的风险防范意识，通过建立客户信用档案、制定信用标准、多部门加强合作等方式，保证公司款项的及时回收。

从应收账款账龄结构看，两年以上占比相对较高，原因主要有：公司直销渠道尚未成为主导，产品销售仍以经销模式为主，给予经销商客户一定的信用结算期；公司营业规模偏小，综合实力尚弱，与客户的议价能力有待进一步提高。公司与主要客户经过多年合作，已建立较稳固的伙伴关系，在持续滚动回款下，风险相对可控。合作时间较短及频率较少的小型客户，订单不连续，业务持续性一般，回款时间相对较长。

报告期内，应收账款前五大客户情况如下表所示：

单位：元

| 2015年6月30日 | | | | |
|-------------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款余额的比例(%) |
| 浙江昌明化学制品有限公司 | 关联方 | 1,893,120.30 | 1年以内 | 14.79 |
| 北京同仁堂健康药业(福州)有限公司 | 非关联方 | 1,285,415.00 | 1年以内 | 10.04 |
| 浙江福临门医药有限公司 | 非关联方 | 830,000.00 | 1年以内 | 6.48 |
| 宁波百草世家医药有限公司 | 非关联方 | 636,800.00 | 2-3年 | 4.97 |
| 金卫 | 非关联方 | 484,450.00 | 1年以内 | 3.78 |
| 合计 | | 5,129,785.30 | | 40.06 |
| 2014年12月31日 | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款余额的比例(%) |
| 北京同仁堂健康药业(福州)有限公司 | 非关联方 | 2,804,385.00 | 1年以内 | 16.47 |
| 瞿鹏飞 | 非关联方 | 2,756,077.50 | 1年以内 | 16.19 |
| 浙江昌明药业有限公司 | 关联方 | 2,065,566.80 | 1年以内 | 12.13 |
| 杭州宓氏贸易有限公司 | 非关联方 | 941,677.42 | 1年以内 | 5.53 |
| 舟山市定海金昌贸易有限公司 | 非关联方 | 920,401.41 | 1年以内 | 5.41 |
| 合计 | - | 9,488,108.13 | - | 55.73 |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占应收账款余 |

| | | | | 额的比例 (%) |
|-------------------|----------|----------------------|----------|--------------|
| 北京同仁堂健康药业（福州）有限公司 | 非关联方 | 4,003,034.00 | 1年以内 | 19.24 |
| 浙江华方生命科技有限公司 | 非关联方 | 2,063,500.00 | 1年以内 | 9.92 |
| 舟山市定海金昌贸易有限公司 | 非关联方 | 1,670,714.41 | 1年以内 | 8.03 |
| 杭州宓氏贸易有限公司 | 非关联方 | 1,236,280.40 | 1年以内 | 5.94 |
| 浙江康满家新营销有限公司 | 关联方 | 1,164,174.00 | 1年以内 | 5.59 |
| 合计 | - | 10,137,702.81 | - | 48.72 |

3、本报告期应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（三）其他应收款

1、其他应收款的账龄明细及坏账准备计提情况如下：

（1）账龄组合：

单位：元

| 账龄 | 2015年6月30日 | | | |
|-----------|---------------------|------------|-------------------|---------------------|
| | 账面余额 | 比例（%） | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 5,074,420.09 | 63.36 | 152,232.61 | 4,922,187.48 |
| 1至2年 | 1,608,784.92 | 20.09 | 160,878.49 | 1,447,906.43 |
| 2至3年 | 189,911.50 | 2.37 | 37,982.30 | 151,929.20 |
| 3至5年 | 1,128,436.00 | 14.09 | 564,218.00 | 564,218.00 |
| 5年以上 | 7,532.00 | 0.09 | 7,532.00 | 0.00 |
| 合计 | 8,009,084.51 | 100 | 922,843.40 | 7,086,241.11 |
| 账龄 | 2014年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 比例（%） | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 1,360,743.71 | 30.68 | 40,822.32 | 1,319,921.39 |
| 1至2年 | 1,363,638.30 | 30.74 | 136,363.83 | 1,227,274.47 |

| | | | | |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------|---------------------|
| 2至3年 | 235,736.50 | 5.31 | 47,147.30 | 188,589.20 |
| 3至5年 | 1,475,468.00 | 33.26 | 737,734.00 | 737,734.00 |
| 5年以上 | - | - | - | - |
| 合计 | 4,435,586.51 | 100 | 962,067.45 | 3,473,519.06 |
| 账龄 | 2013年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1年以内 | 4,098,208.13 | 67.23 | 122,946.25 | 3,975,261.88 |
| 1至2年 | 260,736.50 | 4.28 | 26,073.65 | 234,662.85 |
| 2至3年 | 1,317,836.00 | 21.62 | 263,567.20 | 1,054,268.80 |
| 3至5年 | 418,959.00 | 6.87 | 209,479.50 | 209,479.50 |
| 5年以上 | - | - | - | - |
| 合计 | 6,095,739.63 | 100.00 | 622,066.60 | 5,473,673.03 |

(2) 其他组合

单位：元

| 组合 | 关联方组合 | | | |
|-------------|------------|--------|------|------------|
| | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 净额 |
| 2015年6月30日 | 3,000.00 | 100.00 | - | 3,000.00 |
| 2014年12月31日 | 304,000.00 | 100.00 | - | 304,000.00 |
| 2013年12月31日 | 341,699.00 | 100.00 | - | 341,699.00 |

公司其他应收款报告期内余额变化较大，2013年、2014年、2015年6月末其他应收款余额分别为643.74万元、473.96万元和801.21万元。2015年6月末，其他应收款余额增加327.25万元，是因本年暂借吴青华款项200万元，该笔款项已于2015年7月1日归还。农户租金181万元，是公司应支付给云南基地的农户租金，由公司永平基地负责人陈正凯先行预支，然后由陈正凯和其他两位员工向农户支付，并由农户确认签收，因租金尚未全部支付完毕，列其他应收款科目。永平土地押金120.56万元，是租用土地的复垦押金；普洱工业园区建设投资开发有限公司110.68万元，为园区入驻金。截止2015年6月末，前五大客户占比78.79%，其他为商铺押金、员工零星备用金等；83.45%的其他应收款账龄在两年以内。

2、报告期内其他应收款各年度前五名明细列表如下：

单位：元

| 2015年6月30日 | | | | | |
|------------------|----------|---------------------|----------|----------------|---------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款余额的比例(%) | 款项性质或内容 |
| 吴青华 | 非关联方 | 2,000,000.00 | 1年以内 | 24.96 | 暂借款 |
| 农户租金 | 非关联方 | 1,810,000.00 | 1年以内 | 22.59 | 租金备用金 |
| 永平土地押金 | 非关联方 | 1,205,586.00 | 1-2年 | 15.05 | 押金 |
| 普洱工业园区建设投资开发有限公司 | 非关联方 | 1,106,836.00 | 3-5年 | 13.81 | 入驻金 |
| 孔玫 | 非关联方 | 190,466.25 | 1年内 | 2.38 | 备用金 |
| 合计 | - | 6,312,888.25 | - | 78.79 | |
| 2014年12月31日 | | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款余额的比例(%) | 款项性质或内容 |
| 永平土地押金 | 非关联方 | 1,205,586.00 | 1-2年 | 25.44 | 押金 |
| 普洱工业园区建设投资开发有限公司 | 非关联方 | 1,106,836.00 | 3-5年 | 23.35 | 入驻金 |
| 范智彬 | 关联方 | 214,000.00 | 1年以内 | 4.52 | 备用金 |
| 徐建平 | 非关联方 | 144,673.00 | 1年以内 | 3.05 | 备用金 |
| 杭州金砖餐饮娱乐有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1-2年 | 2.11 | 房租押金 |
| 合计 | - | 2,771,095.00 | - | 58.47 | |
| 2013年12月31日 | | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款余额的比例(%) | 款项性质或内容 |
| 普洱工业园区建设投资开发有限公司 | 非关联方 | 1,256,836.00 | 2-3年 | 19.52 | 入驻金 |

| | | | | | |
|--------------|----------|---------------------|----------|--------------|------|
| 永平土地押金 | 非关联方 | 1,204,896.00 | 1年以内 | 18.72 | 押金 |
| 范智彬 | 关联方 | 341,699.00 | 1年以内 | 5.31 | 备用金 |
| 朱凤英 | 非关联方 | 399,703.88 | 1年以内 | 6.21 | 往来款 |
| 杭州金砖餐饮娱乐有限公司 | 非关联方 | 100,000.00 | 1年以内 | 1.55 | 房租押金 |
| 合计 | - | 3,303,134.88 | - | 51.31 | |

(四) 预付账款

1、预付账款账龄明细情况列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2015年6月30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 | 2,473,771.58 | 89.28 | 3,100,638.52 | 82.42 | 2,942,121.58 | 59.86 |
| 1-2年 | 142,840.00 | 5.15 | 90,212.50 | 2.40 | 1,604,718.86 | 32.65 |
| 2-3年 | 9,450.48 | 0.34 | 224,937.70 | 5.98 | 87,403.00 | 1.78 |
| 3年以上 | 144,939.08 | 5.23 | 346,015.40 | 9.20 | 280,812.40 | 5.71 |
| 合计 | 2,771,001.14 | | 3,761,804.12 | | 4,915,055.84 | 100.00 |

2013年末、2014年、2015年6月末公司预付款项余额分别为491.51万元、376.18万元和277.10万元，各期末预付款项主要为预付设备采购款、工程款及预付超市陈列费用等，均为生产经营过程中产生。最近两年一期公司预付款余额呈现逐年下降的趋势，且账龄逐步缩短，一年以内占比由2013年的59.86%增至2015年6月末的89.28%。

2、报告期内预付款项各年度前五名明细列表如下：

单位：元

| 2015年6月30日 | | | | | |
|------------|--------|-----|----|--------------|-------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末数 | 账龄 | 占预付账款总额比例(%) | 未结算原因 |

| | | | | | |
|--------------------|---------------|---------------------|-----------|---------------------|--------------|
| 杭州联华华商集团有限公司 | 非关联方 | 475,000.00 | 1年以内 | 17.14 | 未到结算期限 |
| 杭州金砖餐饮娱乐有限公司 | 非关联方 | 291,666.68 | 1年以内 | 10.53 | 未到结算期限 |
| 常州市范群干燥设备有限公司 | 非关联方 | 198,000.00 | 1年以内 | 7.15 | 未到结算期限 |
| 浙江新田园农产品股份有限公司 | 非关联方 | 153,800.02 | 1年以内 | 5.55 | 未到结算期限 |
| 金定松 | 非关联方 | 150,000.00 | 1年以内 | 5.41 | 未到结算期限 |
| 合计 | - | 1,268,466.70 | - | 45.78 | - |
| 2014年12月31日 | | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末数 | 账龄 | 占预付账款总额比例(%) | 未结算原因 |
| 农户租金 | 非关联方 | 1,000,166.70 | 1年以内 | 26.59 | 未到结算期限 |
| 浙江新田园农产品股份有限公司 | 非关联方 | 317,600.00 | 1年以内 | 8.44 | 未到结算期限 |
| 浙江合谱仪器有限公司 | 非关联方 | 170,000.00 | 1年以内 | 4.52 | 未到结算期限 |
| 厦门市养真保健食品有限公司 | 非关联方 | 160,680.00 | 1年以内 | 4.27 | 未到结算期限 |
| 金定松 | 非关联方 | 150,000.00 | 1-4年 | 3.99 | 未到结算期限 |
| 合计 | - | 1,798,446.70 | - | 47.81 | - |
| 2013年12月31日 | | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末数 | 账龄 | 占预付账款总额比例(%) | 未结算原因 |
| 杭州金砖餐饮娱乐有限公司 | 非关联方 | 700,000.00 | 1年以内 | 14.24 | 未到结算期限 |
| 浙江电视台民生休闲频道 | 非关联方 | 500,000.00 | 1年以内 | 10.17 | 未到结算期限 |

| | | | | | |
|-----------------|------|---------------------|------|-------|--------|
| 中国药品生物制品标准化研究中心 | 非关联方 | 400,000.00 | 1年以内 | 8.14 | 未到结算期限 |
| 陈章春 | 非关联方 | 308,200.00 | 1年以内 | 6.27 | 未到结算期限 |
| 浙江新田园农产品股份有限公司 | 非关联方 | 303,000.00 | 1年以内 | 6.16 | 未到结算期限 |
| 合计 | - | 2,211,200.00 | - | 44.99 | - |

3、截至2015年6月30日，公司无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（五）存货

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | | |
|------|----------------------|--------|----------------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 910,144.81 | | 910,144.81 |
| 在产品 | 9,627,496.77 | | 9,627,496.77 |
| 库存商品 | 10,276,540.47 | | 10,276,540.47 |
| 发出商品 | 10,485,108.94 | | 10,485,108.94 |
| 周转材料 | 2,190,457.03 | | 2,190,457.03 |
| 合计 | 33,489,748.02 | | 33,489,748.02 |
| 项目 | 2014年12月31日 | | |
| | 账面余额 | 存货跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 1,103,553.25 | | 1,103,553.25 |
| 在产品 | 11,468,209.61 | | 11,468,209.61 |
| 库存商品 | 8,563,894.05 | | 8,563,894.05 |
| 发出商品 | 10,330,267.63 | | 10,330,267.63 |
| 周转材料 | 4,137,698.88 | | 4,137,698.88 |
| 合计 | 35,603,623.42 | | 35,603,623.42 |

| 项目 | 2013年12月31日 | | |
|------|----------------------|--------|----------------------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 752,397.87 | | 752,397.87 |
| 在产品 | 9,160,627.74 | | 9,160,627.74 |
| 库存商品 | 5,204,348.92 | | 5,204,348.92 |
| 发出商品 | 12,744,184.04 | | 12,744,184.04 |
| 周转材料 | 3,141,619.65 | | 3,141,619.65 |
| 合计 | 31,003,178.22 | | 31,003,178.22 |

2013年末、2014年末及2015年6月末公司存货余额分别为3,100.32万元、3,560.36万元和3,348.97万元，报告期内存货余额略有波动。保健品销售具有一定的季节性，中秋、春节等节日期间是销售旺季，销售部门根据市场反馈制订本年销售计划，生产部门根据生产指令进行生产，采购部门根据生产计划和公司现有库存数量制定采购方案。公司主要以经销商销售模式为主，因此在节日前夕，会大量生产产品并进行铺货。因此，公司库存商品及发出商品金额较高，导致存货余额相对较高。

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品和周转材料。公司生产主材为铁皮石斛直条，所需其他辅料有西洋参、枸杞、葡萄糖、麦芽糖醇，因主材铁皮石斛采摘后直接投入生产过程或者销售，所以原材料金额很小。在产品、库存商品和发出商品构成存货主要部分，2015年6月末三者占存货比例为90.74%。周转材料主要为纸、盒、袋、瓶等包装材料和低值易耗品。

报告期内，公司产品结构有一定波动，因公司产业链长，近年公司自身种植的铁皮石斛大量采摘，采摘后直接投入生产过程，计入存货在产品金额较原材料较高。库存商品和发出商品金额，年末受春节时间不同影响，呈此消彼长关系，2015年春节较上年晚半个月，因此发货时间相应延后，使得2014年末发出商品金额较往年略低。2015年公司加大销售拓展力度，提前备货生产以满足市场需求，2015年6月末，库存商品金额较上年末增长20%。

经对存货进行减值测试，公司各期末存货主要产品的成本结余单价低于产品的期后售价，公司存货基本不存在减值的情形，因此无需计提存货跌价准备。

(六) 其他流动资产

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 预交及未抵扣税费 | 7,406,153.54 | 6,289,944.71 | 2,765,675.82 |
| 合计 | 7,406,153.54 | 6,289,944.71 | 2,765,675.82 |

(七) 固定资产

1、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年6月30日 |
|-----------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 1) 账面原值小计 | 68,549,795.67 | 1,254,025.39 | 1,077,315.55 | 68,726,505.51 |
| 房屋及建筑物 | 51,916,455.03 | 605,103.24 | 454,403.00 | 52,067,155.27 |
| 机器设备 | 9,226,462.86 | 572,890.44 | 606,932.55 | 9,192,420.75 |
| 运输工具 | 2,189,849.83 | 61,250.00 | - | 2,251,099.83 |
| 电子及其他设备 | 5,217,027.95 | 14,781.71 | 15,980.00 | 5,215,829.66 |
| 2) 累计折旧小计 | 14,006,032.12 | 2,801,965.33 | 514,338.39 | 16,293,659.06 |
| 房屋及建筑物 | 7,628,187.88 | 1,908,153.78 | 240,705.07 | 9,295,636.59 |
| 机器设备 | 3,496,177.78 | 354,834.41 | 260,254.38 | 3,590,757.81 |
| 运输工具 | 1,353,255.71 | 143,814.44 | | 1,497,070.15 |
| 电子及其他设备 | 1,528,410.75 | 395,162.70 | 13,378.94 | 1,910,194.51 |
| 3) 账面净值小计 | 54,543,763.55 | | | 52,432,846.45 |
| 房屋及建筑物 | 44,288,267.15 | | | 42,771,518.68 |
| 机器设备 | 5,730,285.08 | | | 5,601,662.94 |
| 运输工具 | 836,594.12 | | | 754,029.68 |
| 电子及其他设备 | 3,688,617.20 | | | 3,305,635.15 |

| | | | | |
|-----------|---------------|--|--|---------------|
| 4) 减值准备 | | | | |
| 5) 账面价值合计 | 54,543,763.55 | | | 52,432,846.45 |
| 房屋及建筑物 | 44,288,267.15 | | | 42,771,518.68 |
| 机器设备 | 5,730,285.08 | | | 5,601,662.94 |
| 运输工具 | 836,594.12 | | | 754,029.68 |
| 电子及其他设备 | 3,688,617.20 | | | 3,305,635.15 |

(续上表)

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 1) 账面原值小计 | 55,966,964.78 | 13,816,534.29 | 1,233,703.40 | 68,549,795.67 |
| 房屋及建筑物 | 37,470,992.87 | 11,666,380.32 | - | 51,916,455.03 |
| 机器设备 | 7,515,834.83 | 1,710,628.03 | - | 9,226,462.86 |
| 运输工具 | 2,181,449.83 | 8,400.00 | - | 2,189,849.83 |
| 电子及其他设备 | 8,798,687.25 | 431,125.94 | 1,233,703.40 | 5,217,027.95 |
| 2) 累计折旧小计 | 10,363,081.21 | 4,471,939.00 | 828,988.09 | 14,006,032.12 |
| 房屋及建筑物 | 5,370,531.43 | 2,257,656.45 | | 7,628,187.88 |
| 机器设备 | 2,800,150.22 | 696,027.56 | | 3,496,177.78 |
| 运输工具 | 1,007,963.61 | 345,292.10 | | 1,353,255.71 |
| 电子及其他设备 | 1,184,435.95 | 1,172,962.89 | 828,988.09 | 1,528,410.75 |
| 3) 账面净值小计 | 17,372,395.00 | | | 54,543,763.55 |
| 房屋及建筑物 | 12,899,617.56 | | | 44,288,267.15 |
| 机器设备 | 2,835,670.82 | | | 5,730,285.08 |
| 运输工具 | 970,455.43 | | | 836,594.12 |
| 电子及其他设备 | 666,651.19 | | | 3,688,617.20 |

| | | | | |
|-----------|---------------|--|--|---------------|
| 4) 减值准备 | | | | |
| 5) 账面价值合计 | 17,372,395.00 | | | 54,543,763.55 |
| 房屋及建筑物 | 12,899,617.56 | | | 44,288,267.15 |
| 机器设备 | 2,835,670.82 | | | 5,730,285.08 |
| 运输工具 | 970,455.43 | | | 836,594.12 |
| 电子及其他设备 | 666,651.19 | | | 3,688,617.20 |

(续上表)

| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|------------|---------------|
| 1) 账面原值小计 | 25,035,812.80 | 31,116,648.58 | 185,496.60 | 55,966,964.78 |
| 房屋及建筑物 | 16,938,490.17 | 20,532,502.70 | | 37,470,992.87 |
| 机器设备 | 5,091,918.04 | 2,423,916.79 | | 7,515,834.83 |
| 运输工具 | 1,737,400.35 | 567,049.48 | 123,000.00 | 2,181,449.83 |
| 电子及其他设备 | 1,268,004.24 | 7,593,179.61 | 62,496.60 | 8,798,687.25 |
| 2) 累计折旧小计 | 7,663,417.80 | 2,803,289.42 | 103,626.01 | 10,363,081.21 |
| 房屋及建筑物 | 4,038,872.61 | 1,331,658.82 | 0 | 5,370,531.43 |
| 机器设备 | 2,256,247.22 | 543,903.00 | 0 | 2,800,150.22 |
| 运输工具 | 766,944.92 | 316,971.19 | 75,952.50 | 1,007,963.61 |
| 电子及其他设备 | 601,353.05 | 610,756.41 | 27,673.51 | 1,184,435.95 |
| 3) 账面净值小计 | 17,372,395.00 | | | 17,372,395.00 |
| 房屋及建筑物 | 12,899,617.56 | | | 12,899,617.56 |
| 机器设备 | 2,835,670.82 | | | 2,835,670.82 |
| 运输工具 | 970,455.43 | | | 970,455.43 |
| 电子及其他设备 | 666,651.19 | | | 666,651.19 |

| | | | | |
|-----------|---------------|--|--|---------------|
| 4) 减值准备 | | | | |
| 5) 账面价值合计 | 17,372,395.00 | | | 17,372,395.00 |
| 房屋及建筑物 | 12,899,617.56 | | | 12,899,617.56 |
| 机器设备 | 2,835,670.82 | | | 2,835,670.82 |
| 运输工具 | 970,455.43 | | | 970,455.43 |
| 电子及其他设备 | 666,651.19 | | | 666,651.19 |

截至 2015 年 6 月 30 日，云南高山生物农业股份有限公司的固定资产原值为 6,872.65 万元，累计折旧金额为 1,629.37 万元，固定资产账面净值为 5,243.28 万元，固定资产净值占原值比为 76.29%。截至 2015 年 6 月末公司固定资产净额中房屋及建筑物占 81.57%，机器设备占 10.68%，运输工具占 1.44%，电子设备及其他占 6.30%。

报告期内，公司固定资产期末余额呈增长态势，2014 年末固定资产账面价值较 2013 年末增长 19.60%，主要因房屋及建筑物在报告期内投入大幅增加，新增金额占比在 60%以上，因建造时间较短，使用情况良好，成新率较高，无需面临大修；机器设备保养记录良好，没有大修的预期，目前不需要更新设备；运输工具主要为别克商务车、丰田轿车、江铃全顺牌汽车、金杯中型客车、电动三轮车及摩托车，由于其折旧年限较短，导致其累计折旧占比较大，但是目前这些车辆性能良好，其占公司固定资产比例较小，对公司经营状况没有产生不利影响。

公司房屋及建筑物目前使用情况良好，能够满足日常生产需要，无需面临大修。公司机器设备报告期内对部分核心生产设备进行了更新，属于正常的生产设备更新换代，是公司增加生产效率，提高产品质量的正常商业行为。公司电子设备目前运行正常，电子设备更新换代较快，部分设备需要更新升级或更换新产品，但短期内不会面临大规模淘汰的情况。

公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

（八）在建工程

在建工程明细如下：

单位：元

| 2015年6月30日 | | | |
|-------------|----------------------|------|----------------------|
| 工程名称 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 木乃河基地 | 7,990,583.90 | | 7,990,583.90 |
| 基地种植大棚 | 990,838.10 | | 990,838.10 |
| 质检楼改造工程 | 870,748.00 | | 870,748.00 |
| 大寨基地 | 634,545.03 | | 634,545.03 |
| 提取车间扩建 | 240,000.00 | | 240,000.00 |
| 用友 ERP 软件系统 | 158,402.68 | | 158,402.68 |
| 合计 | 10,885,117.71 | | 10,885,117.71 |
| 2014年12月31日 | | | |
| 工程名称 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 木乃河基地 | 6,188,253.30 | | 6,188,253.30 |
| 基地种植大棚 | 577,318.10 | | 577,318.10 |
| 质检楼改造工程 | 422,200.00 | | 422,200.00 |
| 大寨基地 | 869,110.28 | | 869,110.28 |
| 提取车间扩建 | 241,063.49 | | 241,063.49 |
| 枫斗晶成品库 | 80,594.15 | | 80,594.15 |
| 胶囊生产线 | 80,594.15 | | 80,594.15 |
| 合计 | 8,050,349.32 | | 8,050,349.32 |
| 2013年12月31日 | | | |
| 工程名称 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 木乃河基地 | 1,224,000.00 | | 1,224,000.00 |
| 永平基地 | 7,271,877.80 | | 7,271,877.80 |

| | | | |
|-----------------|---------------------|--|---------------------|
| 提取车间扩建 | 135,504.44 | | 135,504.44 |
| 变压器工程 | 8,503.00 | | 8,503.00 |
| CDM-WEB3.0 开发项目 | 74,097.09 | | 74,097.09 |
| CRM 开发项目 | 97,087.38 | | 97,087.38 |
| 仓库土建工程 | 33,320.00 | | 33,320.00 |
| 合 计 | 8,844,389.71 | | 8,844,389.71 |

(九) 生产性生物资产

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年6月30日 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1) 账面原值小计 | 63,836,890.71 | 4,306,614.22 | 14,635,964.29 | 53,507,540.64 |
| 种植业 | 63,836,890.71 | 4,306,614.22 | 14,635,964.29 | 53,507,540.64 |
| 2) 累计折旧小计 | 25,184,326.55 | 2,027,278.70 | 14,635,964.29 | 12,575,640.96 |
| 种植业 | 25,184,326.55 | 2,027,278.70 | 14,635,964.29 | 12,575,640.96 |
| 3) 账面价值合计 | 38,652,564.16 | | | 40,931,899.68 |
| 种植业 | 38,652,564.16 | | | 40,931,899.68 |
| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
| 1) 账面原值小计 | 55,228,052.92 | 22,267,125.24 | 13,658,287.45 | 63,836,890.71 |
| 种植业 | 55,228,052.92 | 22,267,125.24 | 13,658,287.45 | 63,836,890.71 |
| 2) 累计折旧小计 | 26,480,699.82 | 3,731,695.75 | 5,028,069.02 | 25,184,326.55 |
| 种植业 | 26,480,699.82 | 3,731,695.75 | 5,028,069.02 | 25,184,326.55 |
| 3) 账面价值合计 | 28,747,353.10 | | | 38,652,564.16 |
| 种植业 | 28,747,353.10 | | | 38,652,564.16 |
| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
| 1) 账面原值小计 | 46,802,297.90 | 22,905,694.25 | 14,479,939.23 | 55,228,052.92 |
| 种植业 | 46,802,297.90 | 22,905,694.25 | 14,479,939.23 | 55,228,052.92 |

| | | | | |
|-----------|---------------|--------------|--|---------------|
| 2) 累计折旧小计 | 22,749,004.07 | 3,731,695.75 | | 26,480,699.82 |
| 种植业 | 22,749,004.07 | 3,731,695.75 | | 26,480,699.82 |
| 3) 账面价值合计 | 24,053,293.83 | | | 28,747,353.10 |
| 种植业 | 24,053,293.83 | | | 28,747,353.10 |

公司的生产性生物资产为铁皮石斛，分布于云南普洱地区和浙江天台平桥镇，其中云南永平基地 606.89 亩，2012 年开始租用种植铁皮石斛，2015 年 1-6 月成熟三分之一；大寨基地 255.273 亩，2006 年开始种植，2014 年底全部拔收；2015 年上半年继续种植，新移栽石斛苗 112.22 万瓶。江城基地 440.49 亩，2010 年开始种植，2013 年初成熟；木乃河山地 96.18 亩，2014 年 8 月开始至今林下种植，尚未成熟；天台平桥镇大田 173.43 亩，2015 年 6 月新移栽石斛苗 18.07 万瓶，上述土地均为租用。

公司企业根据准则要求，将生产性生物资产分为未成熟性生物资产和成熟性生物资产，在达到预定生产经营目的时，由未成熟性生物资产转到成熟性生物资产。未成熟生产性生物资产的成本类别一般包括达到预定生产经营目的前发生的必要支出，包括直接材料、直接人工、其他直接费和应分摊的间接费用。按铁皮石斛的生长阶段来看，可以分为种苗组培成本、大田种植成本和未成熟期的维护费用等。

未成熟与成熟生产性生物资产的界分是铁皮石斛鲜品的第一次采摘。铁皮石斛一般第一年是苗的培育，第二年进入大田种植，大田种植后第三年可以正常采摘，所以未成熟与成熟生产性生物资产界定是大田种植后第三年。

铁皮石斛大田种植的第三年由未成熟生产性生物资产转为成熟生产性生物资产，一般可采摘五年。公司根据实际情况，采用年限平均法，分五年计提折旧。铁皮石斛在正常采摘五年后因产出减少需换种新苗且基本无残值，所以不考虑残值问题。

截止 2015 年 6 月 30 日，生产性生物资产账面原值 5,350.75 万元，包括未成熟性-铁皮石斛 2,734.34 万元，成熟性-铁皮石斛 2,616.41 万元，分别占 51.10%和 48.90%；累计折旧 1,257.56 万元，账面价值 4,093.19 万元，成新率为 76.50%。公司铁皮石斛种苗均为自身研发和培育，租用土地面积充足，2015 年上半年云南大寨基地及天台平桥镇基地均新移栽大批石斛苗，因此目前铁皮石斛的种植和产出能满足自身生产和对外销售需要。

公司对生产性生物资产的管理，在种苗组培阶段，定期对组培瓶进行盘点；在种植阶段，按照种植时间和项目进行管理，在大棚外面设置标识牌标明年份。公司积极对铁皮石斛的生产状况进行监管，确保长势良好。

报告期末，不存在生产性生物资产减值迹象，无需计提生产性生物资产减值准备。

(十) 无形资产

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年6月30日 |
|-----------|--------------|--------------|------|--------------|
| 1) 账面原值小计 | 9,225,266.56 | 37,048.54 | | 9,262,315.10 |
| 土地使用权 | 8,882,897.62 | | | 8,882,897.62 |
| 软件使用权 | 342,368.94 | 37,048.54 | | 379,417.48 |
| 2) 累计摊销小计 | 547,645.97 | 127,462.71 | | 675,108.68 |
| 土地使用权 | 541,939.82 | 88,903.52 | | 630,843.34 |
| 软件使用权 | 5,706.15 | 38,559.19 | | 44,265.34 |
| 3) 账面净值小计 | 8,677,620.59 | | | 8,587,206.42 |
| 土地使用权 | 8,340,957.80 | | | 8,252,054.28 |
| 软件使用权 | 336,662.79 | | | 335,152.14 |
| 4) 减值准备小计 | | | | |
| 5) 账面价值合计 | 8,677,620.59 | | | 8,587,206.42 |
| 土地使用权 | 8,340,957.80 | | | 8,252,054.28 |
| 软件使用权 | 336,662.79 | | | 335,152.14 |
| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
| 1) 账面原值小计 | 8,744,993.62 | 480,272.94 | | 9,225,266.56 |
| 土地使用权 | 8,744,993.62 | 137,904.00 | | 8,882,897.62 |
| 软件使用权 | | 342,368.9400 | | 342,368.94 |

| | | | | |
|-----------|--------------------|--------------|-------------|--------------------|
| 2) 累计摊销小计 | 328,590.77 | 219,055.20 | | 547,645.97 |
| 土地使用权 | 328,590.77 | 213,349.05 | | 541,939.82 |
| 软件使用权 | | 5,706.15 | | 5,706.15 |
| 3) 账面净值小计 | 8,416,402.85 | | | 8,677,620.59 |
| 土地使用权 | 8,416,402.85 | | | 8,340,957.80 |
| 软件使用权 | | | | 336,662.79 |
| 4) 减值准备小计 | | | | 0.00 |
| 5) 账面价值合计 | 8,416,402.85 | | | 8,677,620.59 |
| 土地使用权 | 8,416,402.85 | | | 8,340,957.80 |
| 软件使用权 | | | | 336,662.79 |
| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年12月31日 |
| 1) 账面原值小计 | 6,920,571.62 | 1,824,422.00 | | 8,744,993.62 |
| 土地使用权 | 6,920,571.62 | 1824422.00 | | 8,744,993.62 |
| 软件使用权 | | | | |
| 2) 累计摊销小计 | 91,364.11 | 237,226.66 | | 328,590.77 |
| 土地使用权 | 91,364.11 | 237,226.66 | | 328,590.77 |
| 软件使用权 | | | | |
| 3) 账面净值小计 | 6,829,207.51 | | | 8,416,402.85 |
| 土地使用权 | 6,829,207.51 | | | 8,416,402.85 |
| 软件使用权 | | | | |
| 4) 减值准备小计 | | | | |
| 5) 账面价值合计 | 6,829,207.51 | | | 8,416,402.85 |
| 土地使用权 | 6,829,207.51 | | | 8,416,402.85 |
| 软件使用权 | | | | |

公司无形资产主要为土地使用权与软件使用权。其中，土地使用权为旺旺野生植物土地使用权证书为天台国用（2014）第 02104 号的土地；云南高山位于云南普洱市思茅区木乃河工业园区的土地，前述土地于 2010 年 7 月已付款给开发区，目前尚未办理土地使用权证；软件使用权为购置 CRM 项目及 CDM-WEB3.0 项目软件。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司无用于抵押或担保的无形资产。

（十一）资产减值准备

资产减值准备明细如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 坏账准备 | 2,580,150.09 | 2,940,651.22 | 1,674,493.87 |
| 存货跌价准备 | 0 | 0 | 0 |
| 合计 | 2,580,150.09 | 2,940,651.22 | 1,674,493.87 |

六、各期末主要负债情况

（一）应付票据

单位：元

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|-------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 1,600,000.00 | 450,000.00 | - |
| 合计 | 1,600,000.00 | 450,000.00 | - |

应付票据为济公缘药业开具的银行承兑汇票，均有真实的交易背景。

（二）应付账款

1、公司应付账款分类列示如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 6 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 6,779,711.78 | 6,385,680.23 | 5,876,235.22 |
| 1 至 2 年 | 90,068.82 | 411,356.27 | 218,540.79 |

| | | | |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 2至3年 | 62,757.85 | 247,712.50 | 88,369.22 |
| 3年以上 | 510,841.42 | 495,039.56 | 582,504.21 |
| 合计 | 7,443,379.87 | 7,539,788.56 | 6,765,649.44 |

应付账款主要是应付材料款、印刷费用、广告费用及外购建材等款项，90%应付账款账龄在两年以内。2014年末应付账款余额同比增长11.44%，是随着销售规模扩大，采购规模随之扩大所致。公司能按照合同规定时间付款，应付账款余额较稳定。

2、报告期内应付账款金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

| 2015年6月30日 | | | | |
|------------------|----------|---------------------|----------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例(%) |
| 浙江电视台民生休闲频道 | 非关联方 | 600,000.00 | 1年以内 | 8.06 |
| 金卫 | 非关联方 | 525,725.74 | 1年以内 | 7.06 |
| 宁波金垣凯商贸有限公司 | 非关联方 | 312,593.26 | 1年以内 | 4.20 |
| 康恩贝集团(房租费) | 关联方 | 300,000.00 | 1-2年 | 4.03 |
| 嘉兴市秀洲区恒威制罐有限责任公司 | 非关联方 | 288,974.80 | 1年以内 | 3.88 |
| 合计 | - | 2,027,293.80 | - | 27.24 |
| 2014年12月31日 | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例(%) |
| 嘉兴市秀洲区恒威制罐有限责任公司 | 非关联方 | 1,057,327.38 | 1年以内 | 14.02 |
| 苍南县奥鼎实业有限公司 | 非关联方 | 910,202.97 | 1年以内 | 12.07 |
| 中科院昆明植物研究所 | 非关联方 | 513,300.00 | 1年以内 | 6.81 |
| 浙江康宁医药有限公司 | 非关联方 | 489,041.72 | 1年以内 | 6.49 |
| 浙江清泰包装科技有限公司 | 非关联方 | 453,998.60 | 1年以内 | 6.02 |
| 合计 | - | 3,423,870.67 | - | 45.41 |

| 2013年12月31日 | | | | |
|------------------|--------|---------------------|------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应付账款总额的比例(%) |
| 铜陵禾田中药饮片有限公司 | 非关联方 | 1,907,250.00 | 1年以内 | 28.19 |
| 杭州胜业印刷有限公司 | 非关联方 | 1,127,166.64 | 1年以内 | 16.66 |
| 嘉兴市秀洲区恒威制罐有限责任公司 | 非关联方 | 862,586.92 | 1年以内 | 12.75 |
| 浙江清泰包装科技有限公司 | 非关联方 | 772,036.94 | 1年以内 | 11.41 |
| 普洱至胜建筑有限公司 | 非关联方 | 732,900.00 | 1年以内 | 10.83 |
| 合计 | - | 5,401,940.50 | - | 79.84 |

(三) 预收账款

1、公司预收账款按账龄列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2015年6月30日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 1年以内 | 3,723,417.75 | 83.87 | 1,056,043.72 | 59.85 | 526,826.24 | 43.00 |
| 1至2年 | 93,798.20 | 2.11 | 49,856.63 | 2.83 | 495,422.54 | 40.44 |
| 2至3年 | 463,883.70 | 10.45 | 456,406.77 | 25.87 | 206.70 | 0.02 |
| 3年以上 | 158,235.20 | 3.56 | 202,154.00 | 11.46 | 202,734.00 | 16.55 |
| 合计 | 4,439,334.85 | 100.00 | 1,764,461.12 | 100.00 | 1,225,189.48 | 100.00 |

报告期内，预收账款主要是预收客户货款，2015年6月末较上年末增长151.60%，主要因增加北京宏达乐健生物科技发展有限公司预收款112.20万元。

2、报告期内预收账款前五户明细列示如下表：

单位：元

| 2015年6月30日 | | | |
|------------|----|----|---------------|
| 单位名称 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额的比例(%) |

| | | | |
|--------------------|---------------------|-----------|----------------------|
| 北京宏达乐健生物科技发展有限公司 | 1,122,000.00 | 1年以内 | 25.27 |
| 浙江珍诚医药在线股份有限公司 | 456,249.92 | 2-3年 | 10.28 |
| 丁李敏 | 337,103.56 | 1年以内 | 7.59 |
| 戴和平 | 254,532.00 | 1年以内 | 5.73 |
| 北京乐呵商贸有限公司 | 250,000.00 | 1年以内 | 5.63 |
| 合计 | 2,419,885.48 | - | 54.51 |
| 2014年12月31日 | | | |
| 单位名称 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额的比例(%) |
| 浙江省土副保健品有限公司 | 589,869.23 | 1年以内 | 33.43 |
| 浙江珍诚医药在线股份有限公司 | 456,249.92 | 2-3年 | 25.86 |
| 丁李敏 | 132,350.62 | 1年以内 | 7.50 |
| 邹洁 | 130,235.50 | 4-5年 | 7.38 |
| 洪树青 | 64,260.01 | 1年以内 | 3.64 |
| 合计 | 1,372,965.28 | - | 77.81 |
| 2013年12月31日 | | | |
| 单位名称 | 金额 | 账龄 | 占预收账款总额的比例(%) |
| 浙江珍诚医药在线股份有限公司 | 456,249.92 | 1-2年 | 37.24 |
| 邹洁 | 130,235.50 | 3-4年 | 10.63 |
| 天台江南特产有限公司 | 60,000.00 | 1年以内 | 4.90 |
| 袁志聪 | 47,520.00 | 1年以内 | 3.88 |
| 浙江华顶茶叶有限公司 | 81,234.80 | 1年以内 | 6.63 |
| 合计 | 775,240.22 | - | 63.28 |

(四) 其他应付款

1、其他应付款按款项性质列示如下：

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 暂借款 | 5,127,890.01 | 8,024,369.90 | 8,269,520.68 |
| 押金保证金 | 140,000.00 | 1,468,287.04 | 498,293.33 |
| 应付暂收款 | | 3,001,670.23 | 430,504.70 |
| 其他 | 110,908.77 | 653,105.24 | 758,193.11 |
| 合计 | 5,378,798.78 | 13,147,432.41 | 9,956,511.82 |

公司其他应付款在 2015 年下降较快，2015 年 6 月末，其他应付款余额 537.88 万元，较上年末下降 59.09%。公司其他应付款主要为欠关联方单位和股东个人款项、个人经销商的押金及促销活动费等。报告期内，公司积极清理与自然人股东款项，截止 2015 年 6 月 30 日，公司其他应付款大幅下降，主要为应付康恩贝集团 500 万元款项。

2、报告期内其他应付款前五户明细列示如下表：

单位：元

| 2015年6月30日 | | | | |
|--------------|----------|---------------------|-------|-----------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款总额的比例 (%) |
| 康恩贝集团有限公司 | 关联方 | 5,000,000.00 | 2-3 年 | 92.96 |
| 郭华-货款 | 非关联方 | 77,695.00 | 2-4 年 | 1.44 |
| 杭州格澜电子商务有限公司 | 非关联方 | 50,000.00 | 1 年以内 | 0.93 |
| 椒江办事处备用金 | 非关联方 | 29,256.99 | 4-5 年 | 0.54 |
| 苏州卓岛生物科技有限公司 | 非关联方 | 20,000.00 | 1 年以内 | 0.37 |
| 合计 | - | 5,176,951.99 | | 96.25 |
| 2014年12月31日 | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款总额的比例 (%) |
| 康恩贝集团有限公司 | 关联方 | 5,000,000.00 | 1-2 年 | 38.03 |
| 瞿鹏飞 | 非关联方 | 1,808,123.89 | 1 年以内 | 13.75 |

| | | | | |
|--------------------|---------------|--------------|-----------|-----------------------|
| 朱明旺 | 关联方 | 1,003,712.00 | 2年以内 | 7.63 |
| 张文 | 关联方 | 1,000,000.00 | 1-2年 | 7.61 |
| 庞敏 | 关联方 | 1,000,000.00 | 3-4年 | 7.61 |
| 合计 | - | 9,811,835.89 | | 74.63 |
| 2013年12月31日 | | | | |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应付款总额的比例(%) |
| 康恩贝集团有限公司 | 关联方 | 5,275,866.68 | 2年以内 | 52.99 |
| 张文 | 关联方 | 1,006,800.00 | 1年以内 | 10.11 |
| 庞敏 | 关联方 | 1,000,000.00 | 2-3年 | 10.04 |
| 朱明旺 | 关联方 | 810,000.00 | 1年以内 | 8.14 |
| 杭州胜业印刷有限公司 | 非关联方 | 240,760.37 | 1-2年 | 2.42 |
| 合计 | | 8,333,427.05 | | 83.70 |

3、账龄超过一年的重要其他应付款

| 单位名称 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 康恩贝集团有限公司 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 合计 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |

(五) 应交税费

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|
| 增值税 | 274,972.78 | | |
| 城市维护建设税 | 13,748.64 | | |
| 房产税 | 11,376.93 | | 20,199.42 |
| 土地使用税 | | | 46,667.00 |
| 印花税 | 4,711.60 | 17,814.25 | 9,546.26 |

| | | | |
|-----------|-------------------|------------------|-------------------|
| 教育费附加 | 8,249.18 | | |
| 地方教育附加 | 5,499.46 | | |
| 水利建设专项资金 | 9,368.99 | 40,248.69 | 26,961.21 |
| 代扣代缴个人所得税 | 18,313.77 | 17,502.27 | 10,782.34 |
| 合计 | 346,241.35 | 75,565.21 | 114,156.23 |

(六) 一年内到期的非流动负债

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一年内到期的长期借款 | 11,000,000.00 | 10,000,000.00 | 8,000,000.00- |
| 合计 | 11,000,000.00 | 10,000,000.00 | 8,000,000.00- |

2010年10月29日，浙江旺旺野生植物开发有限公司与中国农业发展银行台州市分行签订了编号为33103100-2010年（天台）字0008号的《固定资产借款合同》，约定自2010年10月29日起至2016年10月28日止，该行向公司提供人民币借款3,800.00万元。截止2015年6月末，该借款合同下，银行借款余额为2,500万元；其中一年内到期的为1,100.00万元。

(七) 长期借款

1、长期借款分类列示如下：

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 保证借款 | 14,000,000.00 | 17,000,000.00 | 27,000,000.00 |
| 合计 | 14,000,000.00 | 17,000,000.00 | 27,000,000.00 |

2、截至2015年6月30日，银行借款具体明细列示如下：

单位：元

| 借款银行 | 借款日 | 到期日 | 贷款金额 | 贷款类别 |
|------|-----|-----|------|------|
|------|-----|-----|------|------|

| | | | | |
|---------------|------------|------------|----------------------|----|
| 中国农业发展银行台州市分行 | 2010.10.29 | 2015.10.28 | 8,000,000.00 | 保证 |
| 中国农业发展银行台州市分行 | 2010.10.29 | 2016.06.28 | 3,000,000.00 | 保证 |
| 中国农业发展银行台州市分行 | 2010.10.29 | 2016.10.28 | 14,000,000.00 | 保证 |
| 合计 | - | - | 25,000,000.00 | - |

注：长期借款期末未还金额 25,000,000.00 元，其中一年内到期 11,000,000.00 元，列示于一年内到期的非流动负债。

七、报告期内各期末股东权益情况

（一）股本

单位：元

| 股东类别 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 康恩贝生物谷 | 18,500,000.00 | 18,500,000.00 | 18,500,000.00 |
| 朱明旺 | 9,760,000.00 | 9,760,000.00 | 9,760,000.00 |
| 张文 | 9,760,000.00 | 9,760,000.00 | 9,760,000.00 |
| 庞敏 | 7,480,000.00 | 7,480,000.00 | 7,480,000.00 |
| 董旭耀 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 |
| 吴益斌 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 |
| 朱跃萍 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 |
| 合计 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 |

（二）资本公积

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 股本溢价 | 5,846,590.77 | 5,846,590.77 | 5,846,590.77 |
| 合计 | 5,846,590.77 | 5,846,590.77 | 5,846,590.77 |

（三）盈余公积

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 法定盈余公积 | 7,936,048.34 | 7,936,048.34 | 6,244,563.24 |
| 合计 | 7,936,048.34 | 7,936,048.34 | 6,244,563.24 |

(四) 未分配利润

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 期初未分配利润 | 72,033,817.08 | 52,774,655.28 | 27,820,448.91 |
| 加：本期净利润 | 7,802,182.81 | 20,950,646.90 | 26,937,702.38 |
| 减：提取法定盈余公积 | | 1,691,485.10 | 1,983,496.01 |
| 期末未分配利润 | 79,835,999.89 | 72,033,817.08 | 52,774,655.28 |

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 关联方

1、存在控制关系的关联方

| 关联方 | 关联关系 | 持股比例（%） |
|----------------|-------|---------|
| 云南康恩贝生物谷发展有限公司 | 控股股东 | 37.00 |
| 胡季强 | 实际控制人 | - |

2、其他主要关联方

| 关联方 | 关联关系 | 持股比例（%） |
|-----|--------------|---------|
| 朱明旺 | 股东、董事、高级管理人员 | 19.52 |
| 张文 | 股东、董事、高级管理人员 | 19.52 |
| 庞敏 | 股东 | 14.96 |
| 董旭耀 | 股东、高级管理人员 | 3.00 |

| | | |
|---------------------|--------------------|---|
| 张伟良 | 董事 | 0 |
| 朱明辉 | 董事 | 0 |
| 董树祥 | 董事 | 0 |
| 袁祖龙 | 高级管理人员 | 0 |
| 范智彬 | 监事 | 0 |
| 俞鸿翔 | 监事 | 0 |
| 姚建龙 | 监事 | 0 |
| 浙江济公缘药业有限公司 | 全资子公司 | 0 |
| 浙江旺旺野生植物开发有限公司 | 全资子公司 | 0 |
| 康恩贝集团有限公司 | 受同一控制人控制的企业 | 0 |
| 浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司 | 受同一控制人控制的企业 | 0 |
| 浙江康恩贝医药销售有限公司保健品分公司 | 受同一控制人控制的企业 | 0 |
| 浙江康满家新营销有限公司 | 受同一控制人控制的企业 | 0 |
| 浙江昌明药业有限公司 | 与朱明旺关系密切的家庭成员控制的企业 | 0 |
| 浙江昌明化学制品有限公司 | 与朱明旺关系密切的家庭成员控制的企业 | 0 |
| 云南大初食品有限公司 | 受同一控制人控制的企业 | 0 |
| 浙江宝芝林中药科技有限公司 | 受同一控制人控制的企业 | 0 |
| 浙江金华康恩贝生物制药有限公司 | 受同一控制人控制的企业 | 0 |
| 浙江康恩贝制药股份有限公司 | 受同一控制人控制的企业 | 0 |

| | | |
|--------------------|-------------|---|
| 磐安康恩贝药材发展有限公司 | 受同一控制人控制的企业 | 0 |
| 浙江珍诚医药在线股份有限公司 | 受同一控制人控制的企业 | 0 |
| 浙江现代中药与天然药物研究院有限公司 | 受同一控制人控制的企业 | 0 |

公司股东基本情况参见“第一节公司基本情况”之“三、公司股权及股东情况”，公司董事、监事、高级管理人员基本情况参见“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

（二）报告期关联交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品、接受和提供劳务情况

单位：元

| 关联方名称 | 关联交易内容 | 定价方式及决策程序 | 2015年1-6月 | |
|---------------------|--------|-----------|-------------------|--------------|
| | | | 金额 | 占同类交易金额比例(%) |
| 浙江康满家新营销有限公司 | 浸膏等 | 协议价 | 283,917.95 | 0.70 |
| 浙江金华康恩贝生物制药有限公司 | 枫斗晶等 | 协议价 | 197,337.04 | 0.49 |
| 浙江康恩贝制药股份有限公司 | 枫斗晶等 | 协议价 | 149,155.04 | 0.37 |
| 浙江宝芝林中药科技有限公司 | 枫斗晶等 | 协议价 | 118,254.32 | 0.29 |
| 云南大初食品有限公司 | 枫斗晶等 | 协议价 | 82,126.28 | 0.20 |
| 浙江康恩贝医药销售有限公司 | 枫斗晶等 | 协议价 | 54,080.40 | 0.13 |
| 康恩贝集团有限公司 | 枫斗晶等 | 协议价 | 10,662.05 | 0.03 |
| 浙江昌明化学制品有限公司 | 枫斗晶等 | 协议价 | - | - |
| 浙江康恩贝医药销售有限公司保健品分公司 | 铁皮枫斗等 | 协议价 | - | - |
| 浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司 | 枫斗晶等 | 协议价 | - | - |
| 磐安康恩贝药材发展有限公司 | 铁皮石斛鲜品 | 协议价 | 13,008.85 | 0.03 |
| 合计 | - | - | 908,541.93 | 2.24 |

(续上表)

| 关联方名称 | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 金额 | 占同类交易金额比例(%) | 金额 | 占同类交易金额比例(%) |
| 浙江康满家新营销有限公司 | 733,028.20 | 0.88 | 2,795,424.00 | 3.73 |
| 浙江金华康恩贝生物制药有限公司 | | | | |
| 浙江康恩贝制药股份有限公司 | | | 51,885.82 | 0.07 |
| 浙江宝芝林中药科技有限公司 | 234,049.09 | 0.28 | 165,660.19 | 0.22 |
| 云南大初食品有限公司 | 8,745.64 | 0.01 | 54,401.87 | 0.07 |
| 浙江康恩贝医药销售有限公司 | 162,681.32 | 0.19 | 13,892.80 | 0.02 |
| 康恩贝集团有限公司 | 339,188.74 | 0.41 | 570,084.22 | 0.76 |
| 浙江昌明化学制品有限公司 | 1,806,158.28 | 2.16 | | |
| 浙江康恩贝医药销售有限公司保健品分公司 | 408,242.09 | 0.49 | 2,412,783.27 | 3.22 |
| 浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司 | 744,814.32 | 0.89 | 1,354,292.61 | 1.81 |
| 磐安康恩贝药材发展有限公司 | 6,460.19 | 0.01 | | |
| 合计 | 4,443,367.87 | 5.32 | 7,418,424.78 | 9.90 |

报告期内公司向关联方销售浸膏、铁皮枫斗晶等保健品。2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月，公司关联销售金额分别为 741.84 万元、444.34 万元和 90.85 万元，占公司总销售额的比例为 9.90%、5.32%和 2.24%。销售对象有浙江康满家新营销有限公司（以下简称“康满家”）、浙江金华康恩贝生物制药有限公司（以下简称“金华康恩贝”）、浙江昌明化学制品有限公司（以下简称“昌明化学”）、浙江康恩贝医药销售有限公司保健品分公司（以下简称“康恩贝医药销售保健品分公司”）、浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司（以下简称“康恩贝医疗保健品”）等。康满家是康恩贝集团为创新营销模式特别布局的营销平台；康恩贝医药销售保健品分公司系浙江康恩

贝医药销售有限公司在杭州于 2006 年 9 月 14 日设立的分公司，从事预包装食品、散装食品的批发销售；康恩贝医疗保健品从事保健食品的生产及销售。公司通过康满家等公司进行产品销售，有利于提高公司产品知名度及市场覆盖率，对公司具有一定的战略意义，关联交易具有一定的必要性。公司与其他关联方销售，主要作为一般产品销售。

报告期内，公司控制关联交易，关联销售金额及占比呈逐步降低趋势，对公司财务状况影响较小，公司对关联方销售不够成依赖。

关联方售价及其他关联方售价情况：

单位：元

| 关联方名称 | 时间 | 产品名称 | 单价 | 非他关联方单价 | 差异率 |
|-----------------|--------|---------------|----------|----------|---------|
| 浙江康满家新营销有限公司 | 2015 年 | 125 克装浸膏 | 568.01 | 1,194.64 | -52.45% |
| | 2013 年 | 125 克装浸膏 | 750.00 | 1,611.45 | -53.46% |
| 浙江金华康恩贝生物制药有限公司 | 2015 年 | 无糖枫斗晶（60 包） | 352.80 | 397.27 | -11.19% |
| | | 枫斗晶会员装（100 包） | 476.51 | 517.04 | -7.84% |
| | | 125 克装浸膏 | 1,000.00 | 1,194.64 | -16.29% |
| 浙江康恩贝制药股份有限公司 | 2015 年 | 枫斗晶会员装（100 包） | 492.00 | 517.04 | -4.84% |
| | | 铁皮 36 包礼盒装 | 286.63 | 243.90 | 17.52% |
| | 2013 年 | 枫斗晶会员装（100 包） | 680.00 | 530.99 | 28.06% |
| 浙江昌明化学制品有限公司 | 2014 年 | 125 克装浸膏 | 550.00 | 1,194.64 | -53.96% |
| | | 枫斗晶会员装（100 包） | 275.00 | 517.04 | -46.81% |
| 浙江宝芝林中药科技有限公司 | 2015 年 | 无糖枫斗晶（60 包） | 382.50 | 397.27 | -3.72% |
| 云南大初食品有限公司 | 2015 年 | 无糖枫斗晶（60 包） | 432.00 | 397.27 | 8.74% |

由上表可知，公司对各个关联方的销售价格相比其他非关联方平均价格，差异率较大，主要原因如下：①公司产品销售模式包括经销模式与直销模式。公司对经销商的产品售价一般为市场零售价的 5-7 折。零售价格与经销商价格差异较大。而不同的经销商亦有不同的销售政策，对产品销往超市、卖场的经销商，公司售价较高，但公司需负责部分超市促销费用。公司对不负责促销及后续销售费用支出的经销商定价较低。对浙江康满家新营销有限公司来说，公司 2013 年对其销售浸膏价格为 750 元/

瓶，而其他非关联方售价自 835 元/瓶至 3,000 元/瓶不等，平均价格为 1,611.45 元/瓶，价格差异率 53.46%。康满家为公司经销客户，相对零售客户而言售价较低，但与其他经销商客户比较，售价较为合理。②针对产品而言，铁皮枫斗晶产品价格差异率相对较小，在对非关联方销售价格区间内。价格差异比较大的产品为浸膏，公司浸膏产品售价高，浸膏销售量较小，总体关联交易金额及占营业收入比重较小，对公司经营状况和盈利水平不构成重大影响。总体而言，关联交易价格具有公允性。

(2) 关联租赁

2013 年 7 月，康恩贝集团有限公司将位于杭州市滨江区江南大道 228 号康恩贝大厦 22 层办公楼 1,512.93 平米租赁给济公缘药业，租赁期自 2013 年 8 月 1 日至 2013 年 9 月 30 日，月租金为 66,500.00 元。

2013 年 9 月，康恩贝集团有限公司将位于杭州市滨江区江南大道 228 号康恩贝大厦 22 层办公楼 1,134.80 平米租赁给济公缘药业，租赁期自 2013 年 10 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，月租金为 50,000.00 元。

租金支付标准为参照当地类似地段的租赁价格协商确定，价格公允。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保

单位：元

| 担保方 | 被担保方 | 保证金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|---|--------|------------|------------|------------|------------|
| 浙江昌明化学制品有限公司、康恩贝集团有限公司、康恩贝生物谷、庞敏、张文、朱明旺、朱明辉、庞金方、蔡红阳 | 旺旺野生植物 | 25,000,000 | 2010.10.29 | 2016.10.28 | 否 |

2010 年 10 月 29 日，浙江旺旺野生植物开发有限公司与中国农业发展银行台州市分行签订了编号为 33103100-2010 年（天台）字 0008 号的《固定资产借款合同》，约定自 2010 年 10 月 29 日起至 2016 年 10 月 28 日止，该行向公司提供人民币借款 3,800.00 万元。截止 2015 年 6 月末，该借款合同下，银行借款余额为 2,500 万元。

以上借款合同，由浙江昌明化学制品有限公司、康恩贝集团有限公司、云南康恩贝生物谷发展有限公司、庞敏、张文、朱明旺、朱明辉、庞金方、蔡红阳提供担保，担保合同号为 3310300-2010 年天台（保）字 008 号、3310300-2010 年天台（保）字 009 号及 3310300-2010 年天台（保）字 0012 号至 310300-2010 年天台（保）字 0015 号。

（2）其他关联交易

2013 年 7 月，浙江现代中药与天然药物研究院有限公司与本公司签订铁皮石斛系统研究开发合同，合同金额 3,000,000.00 元，合同规定 2014 年 12 月完成铁皮石斛相关产品的研究开发，合同金额已支付。

（3）关联方资金往来

①应收关联方款项

| 项目及关联方名称 | 2015.6.30 | | 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 | | | | | | |
| 浙江昌明化学制品有限公司 | 1,893,120.30 | | | | | |
| 浙江宝芝林中药科技有限公司 | 131,944.90 | | | | | |
| 云南大初食品有限公司 | 95,690.40 | | | | | |
| 康恩贝集团有限公司 | 64,259.00 | | 53,539.00 | | 320,079.70 | |
| 浙江康恩贝制药股份有限公司 | 24,883.20 | | | | | |
| 磐安康恩贝药材发展有限公司 | 18,200.00 | | | | | |
| 浙江康恩贝医药销售有限公司 | 6,108.00 | | | | | |
| 浙江昌明药业有限公司 | 115.00 | | 2,065,566.80 | | | |
| 浙江康满家新营销有限公司 | | | 121,206.00 | | 1,164,174.00 | |
| 浙江康恩贝集团医疗保健品有限公司 | | | | | 364,374.00 | |
| 康恩贝生物谷 | 4,800.00 | | 4,800.00 | | | |
| 小计 | 2,239,120.80 | | 2,245,111.80 | | 1,848,627.70 | |

| | | | | | |
|--------------|---------------------|--|---------------------|--|---------------------|
| 其他应收款 | | | | | |
| 张文 | 3,000.00 | | | | |
| 范智彬 | | | 214,000.00 | | 341,699.00 |
| 朱明旺 | | | 90,000.00 | | |
| 小计 | 3,000.00 | | 304,000.00 | | |
| 合计 | 2,242,120.80 | | 2,549,111.80 | | 2,190,326.70 |

②应付关联方款项

| 项目及关联方名称 | 2015.6.30 | | 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 |
| 应付账款 | | | | | | |
| 康恩贝集团有限公司 | 300,000.00 | | | | | |
| 小计 | 300,000.00 | | | | | |
| 其他应付款 | | | | | | |
| 康恩贝集团有限公司 | 5,000,000.00 | | 5,000,000.00 | | 5,275,866.68 | |
| 朱明旺 | | | 1,003,712.00 | | 810,000.00 | |
| 张文 | | | 1,000,000.00 | | 1,006,800.00 | |
| 庞敏 | | | 1,000,000.00 | | 1,000,000.00 | |
| 小计 | 5,000,000.00 | | 8,003,712.00 | | 8,092,666.68 | |
| 预收账款 | | | | | | |
| 浙江珍诚医药在线股份有限公司 | 456,249.92 | | | | | |
| 小计 | 456,249.92 | | | | | |
| 合计 | 5,756,249.92 | | 8,003,712.00 | | 8,092,666.68 | |

2015年6月末，公司应收关联方账款224.21万元，主要为销售商品形成的应收账款。应付账款30万元，为应付房租费。其他应收款性质为员工暂支款，一般能及时报销。其他应付款为向股东个人拆入经营资金及向康恩贝集团借入资金，截止2015年6月末，向关联方个人欠款全部归还；应付康恩贝集团500万元为无息借款，尚未到偿

还期限。报告期内，公司积极清理向关联方的欠款，应付关联方款项较 2014 年末大幅减少。

截至本报告出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者其他关联企业占用的情况。

（三）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立以前，公司治理尚不完善，公司未就关联交易决策程序做出明确规定，公司与关联方之间的资金往来等关联交易未经过股东会或董事会的审议，决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示，将在未来的关联交易实践中严格按照《公司章程》和《关联交易决策制度》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强交易关联性的审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联交易的发生。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的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

截止资产负债表日，本公司无应披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截止资产负债表日，本公司无应披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后非调整事项

截止财务报告批准报出日，本公司无应披露的重大资产负债表日后非调整事项。

十、报告期内公司的资产评估情况

2015 年 9 月，公司进行整体改制，整体变更为股份有限公司。天源资产评估有限公司于 2015 年 9 月 18 日出具天源评报字[2015]第 0264 号《云南高山生物农业有限公司拟变更设立股份有限公司评估报告》，采用资产基础法，对云南高山生物农业有限

公司拟变更设立股份有限公司涉及的该公司审计审定后财务报表列示的全部资产及负债在 2015 年 6 月 30 日的市场价值进行了评估。

评估结果如下：资产账面价值 19,644.50 万元，评估价值 20,631.76 万元，评估增值 987.26 万元，增值率为 5.03%；负债账面价值 3,288.67 万元，评估价值 2,363.67 万元，评估减值 925.00 万元，减值率为 28.13%；净资产账面价值为 16,355.83 万元，评估价值为 18,268.09 万元，评估增值 1,912.26 万元，增值率 11.69%。本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

公司《章程》规定如下：

“第一百四十六条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。第一百四十七条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。第一百四十八条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

“第一百四十九条 公司利润分配政策为：

“（一）公司实行持续、稳定的利润分配办法，利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司分配利润不得超过累计可分配利润；

“（二）公司采取积极的现金或者股票方式分配股利；

“（三）具体分配比例由董事会根据公司经营情况拟定，由股东大会决定。”

（二）报告期内的股利分配情况

2013年、2014年、2015年1至6月，公司未对股东进行过利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司公开转让后将参照《公司法》、《证券法》等相关法律规定以及全国中小企业股份转让系统的相关规定和细则实施股利分配。必要时，公司将基于现行公司章程规定的股利分配政策，结合考虑投资者对股利的合理预期，修订《财务管理制度》，调整股利分配政策，力求在不超过累计可分配利润的范围内，不损害公司持续经营能力的基础上，保持股利分配的连续性和稳定性。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司合并了2家子公司，分别是浙江旺旺野生植物开发有限公司和浙江济公缘药业有限公司。

1、浙江旺旺野生植物开发有限公司基本情况如下：

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 浙江旺旺野生植物开发有限公司 |
| 住所 | 天台县平桥镇友谊西路 |
| 法定代表人 | 朱明旺 |
| 公司类型 | 有限责任公司（法人独资） |
| 注册资本 | 1,754.00 万元 |
| 成立日期 | 2003年8月8日 |
| 持股比例 | 100% |
| 经营范围 | 预包装食品、散装食品批发、零售（凭有效许可证经营）；药材、珍稀植物种植；花卉种植、加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 |
|------|----------------|----------------|
| 总资产 | 165,547,639.51 | 157,838,554.20 |
| 负债合计 | 44,511,696.26 | 48,410,012.28 |

| | | |
|-----------|------------------|----------------|
| 所有者权益 | 121,035,943.25 | 109,428,541.92 |
| 其中：实收资本 | 17,540,000.00 | 17,540,000.00 |
| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 |
| 营业收入 | 30,031,499.40 | 61,605,591.27 |
| 净利润 | 11,607,401.33 | 29,364,301.47 |

2、浙江济公缘药业有限公司基本情况如下：

| | |
|-------|---|
| 公司名称 | 浙江济公缘药业有限公司 |
| 住所 | 天台县平桥镇友谊西路 |
| 法定代表人 | 范智彬 |
| 公司类型 | 有限责任公司（法人独资） |
| 注册资本 | 1,700.00 万元 |
| 成立日期 | 2004年8月17日 |
| 持股比例 | 100% |
| 经营范围 | 中药饮片生产（许可证有效期至2017年2月5日）；颗粒剂、软胶囊、膏剂类保健食品（含原料前处理和提取）生产（许可证有效期至2017年12月17日）；预包装食品兼散装食品批发、零售（许可证有效期限至2016年8月5日）。铁皮石斛种植；货物进出口；保健食品销售。 |

最近一年及一期主要财务数据如下：

单位：元

| | | |
|-----------|-------------------|--------------------|
| 项目 | 2015年6月30日 | 2014年12月31日 |
| 总资产 | 80,749,840.30 | 84,229,802.72 |
| 负债合计 | 134,627,365.44 | 130,693,865.92 |
| 所有者权益 | -53,877,525.14 | -46,464,063.20 |
| 其中：实收资本 | 17,000,000.00 | 17,000,000.00 |
| 项目 | 2015年1-6月 | 2014年度 |
| 营业收入 | 30,337,576.25 | 56,467,951.81 |

| | | |
|-----|---------------|----------------|
| 净利润 | -7,413,461.94 | -23,380,292.09 |
|-----|---------------|----------------|

十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）自然灾害风险

铁皮石斛作为公司的关键核心生物资产，其产量的多少直接影响着公司当年的盈利情况，但由于自然灾害具有不可预测的特点，所以铁皮石斛一旦遭受如干旱、洪涝、虫灾等自然灾害时，其产量将大幅减少，若铁皮石斛的主干受损严重则其产能恢复将要数年。因此，作为经营铁皮石斛种植及加工的企业存在较大的自然灾害风险。

风险管理措施：1) 强化种植基地基础设施建设，提高种植基地对于自然灾害的抗风险能力；2) 提升对于自然灾害的预测能力，根据气候变化情况及时调整种植基地相关灾害抵御措施；3) 提升种植基地种植人员的责任意识，将责任明确到个人，提升灾害发生后的应急能力。

（二）销售渠道管控风险

公司目前采用了经销与零售直销相结合的销售方式。公司的区域经销商均为独立经营的经营实体，与公司无关联关系。但如果经销商在销售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负面影响。

风险管理措施：1) 加强对于经销商的相关培训工作；2) 在确定经销商之前引入经销商考核制度，对经销商规范性和可靠性进行综合评估；3) 加强公司自身品牌建设，强化经销商对公司铁皮石斛系列产品的品牌的认同感；4) 提升公司自身营销团队的素质，及时发现并解决销售过程中的潜在风险。

（三）经济不景气的风险

公司铁皮石斛系列产品属于中高端保健食品（药品），针对客户群体来说消费水平相对较高。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尤其是保健品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。

风险管理措施：公司通过扩大生产规模，降低生产成本，并努力拓展铁皮石斛的应用领域，逐步将铁皮石斛消费群体由原来的高收入群体向中低收入群体进行转变。通过降低铁皮石斛消费门槛并扩大其消费群体来刺激铁皮石斛产品的需求提升，保证公司产品销售计划的顺利实现。

（四）存货周转率下降引致经营风险

2013 年末、2014 年末及 2015 年 6 月末公司存货余额分别为 3,100.32 万元、3,560.36 万元和 3,348.97 万元；2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月存货周转率分别为 0.41、0.24 和 0.29。因公司产业链较长，各环节有一定的备货量；而以经销商销售为主的销售模式，需大量生产产品并进行铺货。存货余额增加，造成资金占用及存货周转率下降。如果公司不能加强存货管理，加快存货周转，将存在存货周转率下降引致的经营风险。

风险管理措施：公司积极采取措施防止存货跌价，对原材料和在产品等加强采购和库存管理，制定与市场环境、客户需求相匹配的生产计划，积极与客户对账、沟通，减少存货的积压，提高公司资产流动性，避免资金长期占用。

（五）毛利率波动风险

2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月公司毛利率为 85.62%、90.47%、75.58%，报告期内公司毛利率呈波动态势。报告期内，公司产品价格呈下降趋势，而主要原材料铁皮石斛成本波动较大，导致毛利率有一定波动风险。

风险管理措施：面对行业竞争日益激烈，产品价格下滑压力及材料成本波动，公司主要通过两方面加以解决：一是通过加大营销力度，提高产品知名度，拓展更大的市场空间，增加企业销售总量，保障销售收入稳定增长；二是公司将继续增加研发投入，深度开发铁皮石斛相关产品，积极提高产品品质、减少原材料损耗等措施，保持产品价格稳定及生产成本降低，保证较高的利润空间。

（六）实际控制人控制不当风险

公司的控股股东、实际控制人胡季强合计控制公司 37%的股份，若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他权益股东带来风险。

风险管理措施：一方面，通过完善法人治理结构来规范股东行为，公司章程规定了关联交易决策的回避制度，并制定了《关联交易决策制度》，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排；另一方面，控股股东、实际控制人作出了《避免同业竞争承诺函》，从而降低了实际控制人侵害公司利益的可能性；此外，公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

（七）关联交易控制不当风险

报告期内，公司与关联方发生销售业务，2013年、2014年、2015年1-6月，公司关联销售金额分别为741.84万元、444.34万元和90.85万元，占公司总销售额的比例为9.90%、5.32%和2.24%。虽然报告期内公司与关联方发生的关联交易价格公允，对公司财务状况影响较小，但若公司对关联交易未进行有效控制，如关联交易范围或金额扩大，或关联交易价格有失公允，将会对公司的独立性造成一定影响，并可能会损害公司及其他股东利益。

风险管理措施：为了应对关联交易控制不当的风险，公司制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的审批程序和关联交易定价方法做出了具体的规范并将严格执行；报告期内，公司对关联交易进行控制，关联交易总额呈逐步下降趋势，公司将继续严格执行相关规定，保证不损害公司及其他股东利益。

（八）政府补助政策变化风险

2013年、2014年、2015年1-6月公司计入当期损益的政府补助金额分别为805.88万元、1,320.62万元和337.73万元，占当期利润总额的43.29%、63.03%、29.92%。政府补助体现政府部门对公司及所在行业的支持。但国家产业政策可能发生变化，若未来相关政府部门的政策支持力度减弱或补贴政策发生变化，将在一定程度上影响公司经营业绩。

风险管理措施：近年国家大力鼓励铁皮石斛等中药材种植行业发展，加大农业产业政策扶持，公司既要积极争取政府政策扶持，又要提高自身经营能力，加大研发力度，提高公司的技术水平和持续盈利能力。

（九）房屋、土地权属证书未及时办理风险

公司位于普洱市思茅区木乃河工业园区的土地为公司以出让方式取得，并作为公司办公用房的土地，该等土地公司已足额缴纳土地出让金，但因行政部门流程原因，公司未能及时办理土地使用权及房屋所有权的资产权属证书，该情况对公司权属的稳定性造成一定影响。

风险管理措施：公司将保持持续沟通，确认能及时取得相关权属证书。

(以下无正文,为《云南高山生物农业股份有限公司公开转让说明书》签字盖章页)

全体董事签字: 朱明华 董树祥
朱明华 董树祥
张文

全体监事签字:
俞晓斌 董树祥
董树祥

全体高级管理人员签字:
董树祥 朱明华 张文 董树祥



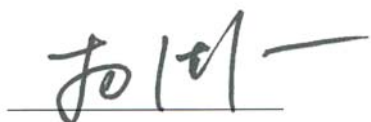
云南高山生物农业股份有限公司

2015年10月28日

一、主办券商声明

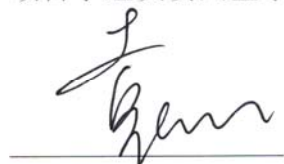
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



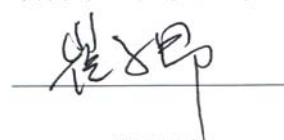
杨德红

项目小组负责人签字：

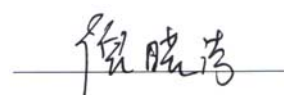


袁喆

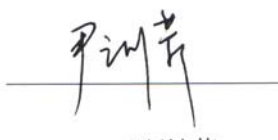
项目小组人员签字：



崔子昂



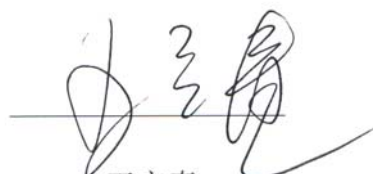
倪晓洁



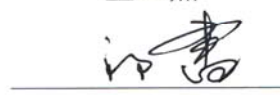
尹训芹



詹佳颖



王立焄



祁书



国泰君安证券股份有限公司

2015年10月28日

二、经办律所声明

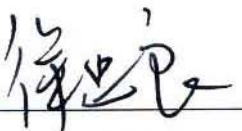
本律师事务所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本律师事务所出具的法律意见书无矛盾之处。本律师事务所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



李磊

经办律师：



徐忠良



戴小川

北京康达（杭州）律师事务所




（公章）

2015年10月28日

三、签字会计师事务所声明

本会计师事务所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字: 

经办注册会计师签字: 

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

2015年10月28日



四、签字注册资产评估机构声明

本资产评估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资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人： 

经办注册资产评估师：    


天源资产评估有限公司
2015年10月28日