

威海百合生物技术股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要

(上接 C6 版)
(3)2019 年 12 月 26 日,公司召开 2019 年第四次临时股东大会,决议以截至 2019 年 6 月 30 日的未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元(含税),合计派发现金股利 1,440 万元(含税)。本次利润分配已于 2020 年 1 月执行完毕。

(4)2020 年 9 月 14 日,公司召开 2020 年第一次临时股东大会,决议以截至 2019 年 12 月 31 日的未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 1.90 元(含税),合计派发现金股利 912 万元(含税)。本次利润分配已于 2020 年 9 月执行完毕。

(5)2021 年 1 月 4 日,公司召开 2021 年第一次临时股东大会,决议以截至 2020 年 6 月 30 日的未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元(含税),合计派发现金股利 1,440 万元(含税)。本次利润分配已于 2021 年 1 月执行完毕。

3.本次发行完成前滚存利润的分配安排
根据公司 2019 年年度股东大会决议,公司股票发行成功后,发行前的滚存未分配利润将由新老股东按照发行后的持股比例共享。

4.本次发行上市前后股利分配政策
本次发行上市后的股利分配政策参见本招股说明书摘要“第一节 重大事项提示”之“七、发行上市前后利润分配政策”。

5.未来利润分配机制
公司一直以来在谋求业务发展的同时重视对投资者的回报,力求实现公司和股东的同步发展。为进一步维护公司股东依法享有的资产收益等权利,增强利润分配决策的透明度和可操作性,便于股东对公司经营和分配进行监督,公司董事会根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》相关规定,制定了《公司 A 股上市后连续三年(含当年)分红回报规划》,具体内容如下:

(1)公司实施积极、持续、稳定的利润分配政策,重视对投资者的合理投资回报,并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。
(2)公司可以根据利润分配及资金需求情况进行中期现金分红。在符合现金分红的条件下,公司应在全部或部分采用现金分红进行利润分配。
(3)公司上市后连续三年(含当年),公司在足额预留法定公积金、盈余公积以后,如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生,每年向股东现金分配利润不低于当年实现的可供分配利润的 10%。公司连续三年现金分红累计不得少于上市后连续三年(含当年)实现的年均可分配利润的 30%。
(4)在确保足额现金股利分配的前提下,公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。

(六)发行人子公司基本情况
截至本招股说明书摘要签署之日,公司拥有艾艾凯、威海福仔、荣成福仔、百合研究院 4 家全资子公司,无参股公司及分公司。

1.艾艾凯

公司名称	威海艾艾凯化妆品有限公司
统一社会信用代码	91371082557864991
法定代表人	刘朝力
成立日期	2010年6月29日
注册资本	393.00万元
实收资本	393.00万元
注册地址及主要经营地	荣成市天衢国际经济技术开发区
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事日化化妆品的生产、销售,与公司营养保健食品的销售存在一定协同性。
经营范围	日用化妆品、清洗剂、卫生用品的生产与销售,经营企业范围内的货物的进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东构成	股东名称 出资额(万元) 出资比例
	百合股份 393.00 100.00%
	合计 393.00 100.00%

艾艾凯最近一年及一期的主要财务数据如下(数据已经审计):

项目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度
总资产	162.53	193.58
净资产	-357.98	-326.51
净利润	-31.47	81.54

2.威海福仔

公司名称	威海福仔电子商务有限公司
统一社会信用代码	91371082052015376
法定代表人	唐耀斌
成立日期	2013年10月19日
注册资本	100.00万元
实收资本	100.00万元
注册地址及主要经营地	山东省威海市经济技术开发区上海路101号A座18层1号
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要通过拼多多、淘宝等电商平台销售公司生产的营养保健食品
经营范围	预包装食品、化妆品、预包装食品、散装食品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
股东构成	股东名称 出资额(万元) 出资比例
	百合股份 100.00 100.00%
	合计 100.00 100.00%

威海福仔最近一年及一期的主要财务数据如下(数据已经审计):

项目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度
总资产	4.37	5.20
净资产	-31.52	-21.40
净利润	-21.08	-14.66

3.荣成福仔

公司名称	荣成福仔商贸有限公司
统一社会信用代码	91371082494251757U
法定代表人	唐耀斌
成立日期	2014年8月27日
注册资本	150.00万元
实收资本	150.00万元
注册地址及主要经营地	荣成市河南路81号
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事线上销售保健食品的生产、销售
经营范围	保健食品、化妆品零售。(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)
股东构成	股东名称 出资额(万元) 出资比例
	百合股份 150.00 100.00%
	合计 150.00 100.00%

荣成福仔最近一年及一期的主要财务数据如下(数据已经审计):

项目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度
总资产	133.46	154.84
净资产	132.19	153.23
净利润	-21.08	22.26

4.百合研究院

公司名称	威海百合合能食品技术研究院有限公司
统一社会信用代码	91371082MA3CA9E7QR
法定代表人	王珊珊
成立日期	2016年4月21日
注册资本	300.00万元
实收资本	300.00万元
注册地址及主要经营地	山东省威海市环翠区威海国际大厦
主营业务及其与发行人主营业务的关系	为公司提供保健食品等产品的检测及咨询服务
经营范围	食品检测技术服务,转让、科技成果转化,新工艺开发、转让、食品、动物、植物、化妆品、保健食品的检测服务及其技术咨询等。(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)
股东构成	股东名称 出资额(万元) 出资比例
	百合股份 300.00 100.00%
	合计 300.00 100.00%

百合研究院最近一年及一期的主要财务数据如下(数据已经审计):

项目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度
总资产	232.43	237.54
净资产	-249.97	-127.90
净利润	-122.07	-11.30

第四节 募集资金运用

一、募集资金投资项目概况

本次发行募集资金投向经公司 2019 年年度股东大会和 2021 年第二次临时股东大会审议通过,由董事会负责实施。实际募集资金扣除发行费用后的净额全部用于与公司主营业务相关的项目,本次发行募集资金拟投资于以下项目:

序号	项目名称	项目投资金额	募集资金投入金额
1	总部生产基地建设项目	24,154.90	24,154.90
2	新型海洋功能成分饮料、口服液智能工厂项目	17,800.00	16,595.10
3	研发中心升级建设项目	8,371.72	8,371.72
4	营销中心升级建设项目	8,000.00	4,000.00
5	补充流动资金项目	8,000.00	7,051.99
	合计	62,366.12	60,243.11

在本次发行募集资金到位前,公司将根据项目进度的实际情况,暂以自有资金或债务方式筹集资金先行投入,本次发行募集资金到位后,再予以置换。如本次发行实际募集资金少于项目投资资金需求量,公司将以自有资金或银行贷款解决,或由董事会按照项目的轻重缓急顺序,调整并最终确定募集资金使用的优先顺序及各项项目的具体投资额。本次募集资金投资项目基本情况如下:

(一)总部生产基地建设项目
1.项目概况
本项目总投资 24,154.90 万元,建设期 30 个月。本项目拟利用现有土地资源,新建厂房及相关配套设施,引进先进的生产设备新建固体剂车间、软胶囊车间、包装车间及自动化仓库,提升公司生产自动化与智能化水平,提高产品产能和生产效率。本项目建成达产后,将新增年产软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂产能各 152,000 万片、20,000 万片、100,000 万片、650 吨。项目投资构成如下表:

序号	工程或费用名称	T+12	T+24	T+36	总额	占总投资比例
1	建筑工程费用	10,866.54	7,870.04	3,375.47	22,112.06	91.54%
1.1	建筑工程费	3,165.60	3,165.60	1,582.80	7,914.01	32.76%
1.2	设备购置及安装	6,833.00	3,838.50	1,441.50	12,113.00	50.16%
1.3	工程建设其他费用	865.94	865.94	351.17	2,083.05	8.62%
2	基本预备费	543.33	393.50	168.77	1,105.60	4.58%
3	流动资金	193.96	433.36	309.92	937.24	3.88%
	项目总投资	11,603.83	8,696.90	3,854.17	24,154.90	100.00%

2.项目经济效益分析
本项目建成投产后,项目达产年营业收入 34,200.00 万元,内部收益率为 16.33%(税后),投资回收期 7.12 年(静态,含建设期)。
(二)新型海洋功能成分饮料、口服液智能工厂项目
1.项目概况
本项目总投资 17,800 万元,建设期 24 个月。项目工程建设费用 14,901.10 万元,工程建设其他费用 1,116.10 万元,基本预备费 800.86 万元,铺底流动资金 981.94 万元。公司拟在山东省威海市取得土地建设本项目;通过新建生产车间、办公楼及配套设施,共 27,400 平方米;搭建 10 条功能饮品生产线,扩产灌装食品、袋装食品、口服液、滴剂剂型功能饮品,以进一步扩大生产规模,满足日益增长的市场需求,从而巩固公司市场竞争力。本项目达产后将实现年产 50mL 玻璃瓶包装食品 7,500 万瓶/年,30mL 袋装食品 6,000 万瓶/年、25mL 塑料瓶包装食品 3,000 万瓶/年、10mL 口服液 3,000 万瓶/年、滴剂 1,500 万瓶/年、10mL 条包食品 3,000 万瓶/年。项目投资构成如下表:

序号	工程或费用名称	T+12	T+24	T+36	总计	占总投资比例
1	建筑工程费用	8,016.62	6,884.48	14,901.10	8371.21	47.16%
1.1	建筑工程费	6,715.20	1,678.80	8,394.00	47.16%	
1.2	设备购置及安装	1,301.42	5,205.68	6,507.10	36.57%	
2	工程建设其他费用	988.27	127.83	1,116.10	6.26%	
2.1	土地使用费	690.00	-	690.00	3.88%	
2.2	与项目建设有关的其他费用	298.27	127.83	426.10	2.39%	
3	基本预备费	450.24	350.62	800.86	4.52%	
4	铺底流动资金	-	981.94	981.94	5.50%	
	项目总投资	9,455.13	8,344.87	17,800.00	100.00%	

2.项目的经济效益
本项目建成投产后,项目达产年营业收入 29,041.95 万元,内部收益率 21.09%(税后),投资回收期 6.17 年(静态,含建设期)。
(三)研发中心升级建设项目
1.项目概况
本项目总投资 8,371.72 万元,建设期 36 个月。本项目拟利用公司现有的核心技术和研发资源,升级研发中心、配备研发设备,引进研发人才,加大行业前沿技术的研发力度,以提升公司现有产品和新产品的研发及检测能力。公司将在继续致力于现有产品自主研发的基础上,增加乳糖开发、乳剂开发、滴剂开发、膏剂开发、能量棒等运动营养品类开发等新研发方向,为公司的可持续发展提供必要的技术支持,有利于提高公司的核心竞争力和持续发展能力。项目投资构成如下表:

序号	工程或费用名称	T+12	T+24	T+36	总计	占总投资比例
1	建筑工程费用	3,144.60	2,570.75	2,257.72	7,973.06	95.24%
1.1	土建及装修工程	624.50	582.80	628.59	1,835.89	21.53%
1.2	设备购置及安装	2,324.89	1,792.74	1,549.96	5,667.59	67.70%
1.3	工程建设其他费用	195.21	195.21	79.17	469.58	5.61%
2	基本预备费	157.23	128.54	112.89	398.65	4.76%
	项目总投资	3,301.83	2,699.29	2,370.66	8,371.72	100.00%

序号	工程或费用名称	T+12	T+24	T+36	总计	占总投资比例
1	建筑工程费用	3,144.60	2,570.75	2,257.72	7,973.06	95.24%
1.1	土建及装修工程	624.50	582.80	628.59	1,835.89	21.53%
1.2	设备购置及安装	2,324.89	1,792.74	1,549.96	5,667.59	67.70%
1.3	工程建设其他费用	195.21	195.21	79.17	469.58	5.61%
2	基本预备费	157.23	128.54	112.89	398.65	4.76%
	项目总投资	3,301.83	2,699.29	2,370.66	8,371.72	100.00%

2.项目经济效益分析
本项目建成后并不直接产生经济效益,且短期内由于增加固定资产投资而使公司的折旧费用增加,从而对公司的当期盈利能力有一定负面影响,但营养保健食品行业属于技术密集型行业,公司必须强化研发部门的投入,不断提高产品的研发能力,使公司保持核心竞争力。同时,研发能力、产品创新能力的提高,有利于贡献新的业绩增长点,提高公司产品毛利率,从而增强公司的整体盈利能力,实现股东价值最大化。
(四)营销中心升级建设项目
1.项目概况
本项目总投资 4,069.50 万元,建设期 36 个月。本项目建设内容为营销中心、新增营销人员与办公设备,开展线上与线下市场推广活动。项目投资构成如下表:

序号	工程或费用名称	T+12	T+24	T+36	总计	占总投资比例
1	建设投资	1,600.43	1,535.28	740.00	3,875.71	95.24%
1.1	房屋装修	1,480.00	1,480.00	740.00	3,700.00	90.92%
1.1.1	房屋装修费	1,340.00	1,340.00	670.00	3,350.00	82.28%
1.1.2	设备购置费	140.00	140.00	70.00	350.00	8.60%
1.2	设备购置及安装	120.43	55.28	-	175.71	4.32%
2	基本预备费	80.02	76.76	37.00	193.79	4.76%
	项目总投资	1,680.45	1,612.04	777.00	4,069.50	100.00%

2.项目的经济效益
本项目的实施将有利于实现公司品牌与渠道方面的战略布局,进一步提升公司的品牌影响力,提高市场占有率,为公司未来的持续性发展奠定坚实的基础。
(五)补充流动资金项目
1.项目概况
公司拟将本次募集资金中的 7,051.99 万元用于补充流动资金,满足公司日常生产经营,进一步确保公司的财务安全,增强公司市场竞争力。
2.项目经济效益分析
本项目实施后,公司资产的流动性进一步提高,有利于改善公司的资产负债结构,降低经营风险。同时,补充流动资金有利于满足公司经营规模扩张过程中产生的营运资金需求,有利于提高公司承接更多数量和更大规模项目的业务能力,从而增强公司在行业内的竞争力,提升市场份额,对公司经营产生积极的影响。
二、募集资金投资项目的前景分析
自成立以来,公司专注于营养保健食品的研发、生产、销售。本次发行募集资金投资项目“总部生产基地建设项目”、“新型海洋功能成分饮料、口服液智能工厂项目”、“研发中心升级建设项目”及“营销中心升级建设项目”均围绕公司主营业务进行。
总部生产基地建设项目通过新建固体剂生产车间、软胶囊生产车间,提高软胶囊、硬胶囊、片剂、粉剂等系列产品的产能,解决公司产能瓶颈问题。其次,通过引进先进设备建造自动化与智能化水平较高的生产线、包装车间与仓库,提高公司智能制造水平。本项目依靠公司领先的研发水平,引进国内外先进生产设备,形成从研发到生产的无缝链接绿色通道,真正做到产学研相结合,生产质量稳定安全优质的产品。
新型海洋功能成分饮料、口服液智能工厂项目通过新建功能饮品生产车间来满 足口服液、滴剂、瓶装饮品、袋装食品等产品的产能,以进一步优化公司产品矩阵,满足年轻群体对功能饮品的消费需求,从而丰富公司收入结构,巩固市场竞争地位。同时,项目将购置自动洗瓶机旋旋封盖机、自动加热杀菌冷却机等先进设备,引进软袋生产线、塑料瓶包装食品灌装生产线等全自动生产线,大力提升产品生产效率及智能化水平,从而降低生产成本,实现生产效率最大化。
研发中心升级建设项目是为适应不断变化的市场需求和公司未来发展需要,对现有研发体系的完善与升级。首先,公司将增设属于研发部门的试车间,为研发创造良好的硬件环境。其次,项目通过进一步升级研发检测实验室,来满足现有产品和新产品的研发检测需求。同时,针对营养保健食品行业发展趋势,公司将乳糖开发、乳剂开发、滴剂开发、膏剂开发、能量棒等运动营养品类开发作为未来研发方向。项目建成后,公司将进一步提高研发实力,通过培养和引进高端技术人才,加快自主创新、产品升级及科技成果转化步伐,从而提升公司整体竞争实力。
营销中心升级建设项目符合公司未来发展战略,是对现有营销策略的优化提升。首先,公司将设立威海营销总部、杭州电商服务中心、广州品牌运营中心,完善公司营销网络布局,通过建立各营销区域中心,进一步拓展公司营销渠道的深度和广度,提升公司的品牌影响力,提高市场占有率。其次,通过开展线上与线下市场推广活动,提高公司产品品牌宣传力度,进一步扩销售规模。项目建成后,公司的品牌及渠道核心竞争力将得到进一步的构建,市场竞争力将得到进一步提高。
综上所述,募集资金投资项目与公司的主营业务联系紧密,有助于进一步巩固和扩大公司主营业务的市场份额,从而提升公司的综合竞争优势。

第五节 风险因素和其他重要事项
一、风险因素
本公司除了在本招股说明书摘要“重大事项提示”所披露的风险之外还具有如下风险:
(一)经营风险
1.产品质量和食品安全风险
随着我国对食品安全的日趋重视,消费者食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强,食品质量及安全保障已经成为营养保健食品生产企业的重要之重。公司主营营养保健食品的研发、生产及销售,如果在产品的原料采购、生产与销售环节出现质量管理差错,或者因为其他原因发生产品质量问题,将会影响公司的信誉和公司的产品销售。因此,公司存在质量控制出现失误而带来的产品质量和食品安全风险。
2.行业监管政策变化风险
我国正处于法制化建设的关键时期,营养保健食品行业主要受《食品安全法》、《食品安全法实施条例》、《广告法》、《保健食品注册与备案管理办法》以及《保健食品生产指南(试行)》等行业法律法规及规范性文件监管。近年来,国家在推进相关政策法规的修订,相关政策法规的调整可能对营养保健食品行业的长期发展和竞争格局产生重大影响。如果在这些政策法规的优化过程中,公司未能及时调整企业发展战略和内部管理制度,并及时、准确有效的执行,公司将面临一定的经营风险。
3.中美贸易摩擦风险

报告期内,公司外贸业务中来自美国地区客户的主营业务收入分别为 4,690.50 万元、2,669.63 万元、2,694.16 万元和 1,503.57 万元,占主营业务收入的比例分别为 9.36%、5.40%、4.72%和 4.95%。2019 年度,受中美贸易摩擦不断升级的影响,公司来自美国地区的销售收入已出现一定幅度下降,如果未来中美贸易摩擦进一步加剧,则公司的竞争优势将会被进一步削弱,公司来自美国地区的销售收入和利润将会进一步下降,进而对公司经营业绩造成一定影响。
4.新冠肺炎疫情带来的市场风险
2020 年 1 月以来,国内外先后爆发了新冠肺炎疫情,全球多数国家和地区均遭受了不同程度的影响和冲击,公司的采购、生产和销售等环节因隔离措施、交通管制等防疫管控措施的影响在短期内均受到了一定程度的影响。目前国内新冠肺炎疫情形势好转,各地区企业生产经营陆续恢复正常,但美国、印度等国家的疫情形势较为严峻,且存在进一步扩大范围扩散的可能。
5.合同生产客户经营风险
报告期内,公司合同生产业务收入分别为 34,297.96 万元、35,683.03 万元、43,649.79 万元和 23,680.59 万元,占主营业务收入比例分别为 68.44%、72.18%、76.40%和 77.90%,为公司收入的重要来源。公司合同生产业务目前主要服务于中小客户,该等中小客户可能存在管理不规范、经营稳定性不足等问题,如果该等客户在经营过程中发生商标侵权、虚假或者误导性宣传等不规范行为,将可能导致公司品牌与形象受损,进而对公司的经营产生一定的不利影响。
6.自主品牌业务增长不及预期风险
报告期内,公司自主品牌业务收入分别为 15,814.78 万元、13,754.58 万元、13,483.81 万元和 6,716.88 万元,占主营业务收入比例分别为 31.56%、27.82%、23.60%和 22.10%,为公司收入的重要来源。但与此同时,由于自主品牌市场竞争较为激烈,公司在报告期内通过实物返利的方式积极推广自主品牌业务,若自主品牌业务收入增长不及预期,则可能导致自主品牌业务毛利率下降,进而对公司的经营业绩产生一定的影响。
7.部分原材料供应集中风险
报告期内,公司主要原材料包括鱼油、明胶、硫酸软骨素、磷虾油、大豆分离蛋白、DHA 藻油、蜂胶等。公司主要向山东海钰生物技术股份有限公司采购硫酸软骨素以及向浙江江山健康药业有限公司采购蜂胶,公司报告期内向山东海钰生物技术股份有限公司采购硫酸软骨素的金额占公司当期采购硫酸软骨素总金额的 99.73%、99.54%、81.67%和 98.30%,向浙江江山健康药业有限公司采购的蜂胶占当期采购蜂胶总金额的 99.61%、98.22%、22.08%和 70.58%。山东海钰生物技术股份有限公司和浙江江山健康药业有限公司均为所在行业的主要供应商之一,公司基于产品质量及服务优势,与上述企业进行了长期采购合作,如果公司现有主要原材料供应商经营状况出现风险,或公司与现有主要原材料供应商的合作出现问题,仍可能对公司对应产品的生产及销售产生一定影响。
8.市场竞争风险
近年来,我国营养保健食品行业保持快速发展态势。根据 Nutrition Business Journal 数据,2011 年我国膳食补充剂行业消费规模为 10.43 亿美元,到 2019 年增加至 210.71 亿美元,年均复合增长率为 8.91%,高于同期全球膳食补充剂行业的增长水平;根据《中国轻工业年鉴(2018)》数据,截至 2017 年末,我国保健食品行业规模以上企业有 401 家,同行业公司不断加大市场开拓力度,推出新产品的研发和市场拓展,必然对公司业务的发展形成挑战。如果公司未来在业务开发和技术研发投入不足,可能对公司的市场竞争力造成一定的影响,进而影响公司的经营发展。
9.行业波动风险
公司下游客户主要为品牌运营商、经销商和终端消费者,下游客户的需求会受到宏观经济形势、客户资金状况等因素影响。虽然近些年人们的健康意识逐渐增强,行业取得了快速稳定的发展,但不排除未来下游客户健康意识下降,宏观经济形势恶化、营养保健食品乱象等因素减少购买营养保健食品,使得本行业存在一定波动风险,进而对公司经营业绩产生不利影响。
10.部分房产产权瑕疵风险
公司存在一处门牌(含 1 个门卫室)和 1 个收发室,建筑面积为 130 平方米,因未取得土地使用权而暂无土地使用权证书的情况,该产权瑕疵房产面积较小(占公司全部房产建筑面积占比为 0.15%),非公司主要生产经营设施,且由公司控股股东及实际控制人已承诺承担由此产生的全部损失,因此前述产权瑕疵房产不会对公司的生产经营产生重大不利影响。截至本招股说明书摘要签署之日,公司不存在被主管机关“限制、禁止占有和使用该产权瑕疵房产或因违反受到行政处罚的情况,但公司仍存在因建设并使用该产权瑕疵房产而被主管部门处以罚款或被要求拆除的风险。
(二)技术风险
1.核心技术流失风险
公司的核心技术与产品配方、产品制备技术及相关工艺参数等,是公司研发技术人员通过多年研究并反复试验取得和积累的,是衡量公司核心竞争力和行业地位的关键因素之一。出于保护核心竞争力的需要,公司将其中部分技术申请了专利,部分核心技术仍以非专利技术形式存在,不受《专利法》等法律法规的保护。若公司核心技术失密或核心人才流失,会影响公司竞争力,从而对公司的业务发展产生不利影响。
2.产品开发风险
公司现阶段依托高素质的研发团队和新品开发机制为客户提供符合其需求的产品及服务,但随着下游客户需求变化的快速迭代以及技术要求的不断提高,若公司不能及时进行充足的技术储备,引领和不断创新步伐以提升现有产品的品质或开发适应市场需求的新产品,将直接影响本公司的市场地位及竞争优势,进而影响公司的经营业绩。
(三)财务风险
1.税收优惠变动风险
公司于 2015 年 12 月 10 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书,于 2018 年 11 月 30 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅和国家税务总局山东省税务局联合颁发的高新技术企业证书,有效期均为三年,公司 2015 年度至 2020 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。报告期内,公司享受税收优惠的金额分别为 980.48 万元、911.41 万元、1,610.28 万元和 961.55 万元,占当期利润总额的比例分别为 11.34%、10.48%、10.88%和 12.17%。若国家产业政策或税收政策未来发生变化,或者公司未来不能通过高新技术企业复审,导致公司不能继续享受税收优惠,将对公司的经营业绩造成一定影响。
2.原材料价格波动风险
报告期内,公司主要产品主要由鱼油、明胶、硫酸软骨素、磷虾油、大豆分离蛋白、DHA 藻油、蜂胶等构成,公司直接材料占营业收入的比例分别为 79.49%、77.04%、78.36%和 77.69%。因此原材料的价格波动对公司成本影响较大。未来若原材料价格价格上涨速度过快,公司产品价格波动超过了下游客户的承受能力,导致产品销量下降或被迫降低提价幅度,或者原材料价格过下跌,导致公司产品价格大幅下降,公司的经营业绩将受到影响。
3.人力成本上升风险
报告期内,公司直接人工成本分别为 1,972.80 万元、2,007.13 万元、1,885.00 万元和 1,166.57 万元,公司 2020 年度直接人工成本因为享受国家阶段性减免企业社会保险费政策而较上年度有所下降,但随着社会平均工资成本逐年增加,公司员工工资水平仍会逐年上升,若未来公司人力成本出现大幅上升,则可能对公司经营业绩因此受到不利影响。
(四)内控风险
1.实际控制人不当风险
建立发行前,公司实际控制人刘新力持有公司 54.58%的股份。虽然公司建立了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》以及《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》等各项内控制度,从制度安排上可以避免实际控制人不当控制现象的发生,但公司仍存在实际控制人利用其持有本公司的控制地位,通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司经营决策、投资方向、重要人事安排等进行不当控制,从而给公司的生产经营及其他股东的利益带来损失的可能。
2.管理和内部控制风险
近年来公司处于持续稳步发展阶段,随着募集资金投资项目的实施,公司规模将快速扩大。经过多年的发展,虽然公司已经按照现代企业制度的要求建立了比较规范的管理体系,培养了一批经验丰富的中高级管理人员,并通过加强内部资源整合,提高了管理效率,但是随着生产经营和经营规模的扩大,管理体系和组织结构将趋于复杂化,如果管理人员素质、内控制度的建设不能相应提高,将面临管理模式、管理人才和内控制度不能适应公司经营规模的风险。因此,公司面临规模扩张带来的管理风险。
(五)募集资金投资项目风险
1.净资产收益率下降的风险
报告期内,公司加权平均净资产收益率(按扣除非经常性损益后计算)分别为 18.25%、16.95%、22.38%和 10.23%。本次募集资金到位后,公司将产生较大支出,但由于募集资金投资项目从投入到产生效益有一定的建设及运营过程,并且项目预期产生的效益存在一定的不确定性,预计本次发行后一定时间内,公司的净利润增幅将小于净资产增幅,从而对公司发行后发行当年净资产收益率增幅下降的风险。
2.募集资金投向风险
公司拟将主要募集资金投资于“总部生产基地建设项目”、“新型海洋功能成分饮料、口服液智能工厂项目”、“研发中心升级建设项目”、“营销中心升级建设项目”及“补充流动资金项目”。虽然公司在项目选择时进行了严谨的可行性研究论证,认为投资项目的实施将提高公司核心竞争力,符合公司发展战略,扩大市场占有率。但由于募集资金投资项目的实施与国家产业政策、市场环境、行业竞争情况、公司人才储备等情况密切相关,上述任何因素的变动都可能影响项目的经济效益,从而对公司盈利造成影响。

二、重要合同
截至 2021 年 12 月 28 日,根据重要性原则以及公司的资产和业务规模

情况,公司正在履行或将要履行的预计交易金额在人民币 500 万元以上,或者预计交易金额虽未超过人民币 500 万元,但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的其他合同情况如下:

(一)重大销售合同

序号	客户名称	合同内容	合同金额	合同期限
1	海南益康医药有限公司	百合股份约生产蛋白粉产品	按实际订单	2020.01.01-2025.12.31
2	南京同仁堂东家老铺(南京)医药有限公司			