

上海海欣医药股份有限公司

公开转让说明书



主办券商

方正证券股份有限公司



二零一四年四月

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对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、行业政策风险

近年来，为改变我国医药商业长期以来小、散、乱的状况，国家通过实行药品经营许可证制度、GSP 强制认证制度等，对医药商业行业实施严格监管。医药商业企业市场准入门槛不断提高，行业集中度也将提升，公司竞争对手的数量将减少，但竞争对手的资金实力、配送能力、终端覆盖能力将增强，公司将面临较大的市场竞争压力。

二、药品质量风险

目前，公司经营的药品品格多达 300 多种。公司严格按照 GSP 的规定，在经营活动中对各环节进行严格质量控制，主要在产品采购资质审核、产品验收质量、产品在库储存养护、产品销售、产品出库复核、产品运输、产品售后服务等环节严格控制，杜绝任何质量事故的发生。但是，公司不是产品的生产商，无法控制药品的生产质量，流通环节也可能会出现产品质量事故，因此，公司在产品采购或者销售中仍可能出现药品质量问题，这将会给公司的业务经营带来风险。

三、药品研发项目投资的风险

为谋求长远发展，公司与苏州沪云肿瘤研究中心有限公司签订技术开发合同，共同研发 SPT-07 药品项目。项目投资与公司目前经营成果相比金额较高。药品研发项目最终能否获得成功，存在较大的不确定性，可能出现投资无法收回或未能取得预期收益的风险。

四、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人上海海欣集团股份有限公司（以下简称“海欣股份”）、陶建平合计直接、间接持有公司股份 951 万股，占总股本的 86.45%。若其利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给其他少数权益股东带来风险。

五、与上市公司有关的重要事项

公司实际控制人之一的海欣股份系 A 股、B 股上市公司（A 股代码：600851，B 股代码：900917）。公司本次申请挂牌不影响海欣股份资产、业务、人员、技术等独立性和完整性。公司业务和资产独立、完整，具有独立面向市场能力和持续经营能力。

截至本公开转让说明书签署日，海欣股份的董事、监事、高管未直接或通过上市公司以外的机构间接持有公司的股份亦未在公司任职。

海欣股份关于公司申请在全国股份转让系统挂牌事宜所履行的程序合法合规，符合证监会和上海证券交易所的政策要求。公司挂牌前后将履行相关信息披露义务并保持与上市公司信息披露的一致和同步。

公司营业收入占海欣股份比例较大，主要是由于公司行业特点所致，公司主营药品批发，营业额金额较大但毛利率较低，对海欣股份的资产规模、利润等影响较小，本次挂牌对上市公司维持独立上市地位、持续盈利能力无重大影响。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
一、行业政策风险	2
二、药品质量风险	2
三、药品研发项目投资的风险	2
四、实际控制人不当控制的风险	3
五、与上市公司有关的重要事项	3
释义	6
第一节 基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	8
三、公司股权结构	10
四、公司股东情况	11
五、公司股本形成及变化	14
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	19
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	22
八、与本次挂牌有关的机构	23
第二节 公司业务	25
一、公司主要业务、主要产品及用途	25
二、内部组织结构与主要业务流程	26
三、公司业务有关资源情况	28
四、公司主营业务相关情况	32
五、商业模式	36
六、行业基本情况	37
第三节 公司治理	42
一、股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况	42
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	43
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况	44
四、公司的独立性	44

五、同业竞争情况.....	45
六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	47
七、董事、监事、高级管理人员.....	47
八、公司重要事项决策和执行情况.....	49
第四节 公司财务.....	51
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	51
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表	51
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响.....	69
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	85
五、报告期利润形成的有关情况.....	87
六、公司最近两年一期的主要资产情况.....	91
七、公司最近两年一期的主要负债情况.....	100
八、公司最近两年一期期末股东权益情况.....	105
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	106
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	109
十一、报告期内资产评估情况.....	109
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	110
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	111
十四、风险因素	112
十五、公司经营目标及计划.....	116
第五节 有关声明.....	120
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	120
二、主办券商声明.....	121
三、律师声明	122
四、会计师事务所声明.....	123
五、资产评估机构声明.....	124
第六节 附件.....	125
一、主办券商推荐报告.....	125
二、财务报表及审计报告.....	125
三、法律意见书	125
四、公司章程	125
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	125

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本公司、公司、股份公司、海欣医药	指	上海海欣医药股份有限公司
有限公司	指	上海海欣医药有限公司
股东大会	指	上海海欣医药股份有限公司股东大会
董事会	指	上海海欣医药股份有限公司董事会
监事会	指	上海海欣医药股份有限公司监事会
三会	指	股份公司之股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	董事、监事、高级管理人员
海欣股份	指	上海海欣集团股份有限公司，系公司实际控制人之一，A股、B股上市公司（A股代码：600851，B股代码：900917）
海欣资产	指	上海海欣资产管理有限公司
科事发实业	指	上海科事发实业发展公司
丽珠制药	指	上海丽珠制药有限公司
普生药房	指	上海普生药房有限公司
德药信息	指	上海德药信息科技有限公司
庆华医药	指	陕西海欣庆华医药化工有限公司
苏中医药	指	江苏苏中药业集团医药有限公司
苏中股份	指	江苏苏中药业集团股份有限公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之行为
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
《公司章程》	指	《上海海欣医药股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	股份公司之《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	方正证券股份有限公司关于推荐上海海欣医药股份有限公司股份进入全国中小企业股份转让系统的推荐报告
报告期	指	2011年、2012年、2013年1-10月
分销	指	产品在其所有权转移过程中从生产领域进入消费领域所经过的各个环节及经营机构的行为
GSP	指	Good Supply Practice，药品经营质量管理规范
三级医院	指	卫生部医院分类系统指定为三级，拥有501张以上病床，为

		多个地区提供高水平专业医疗服务和执行高等教育、科研任务的中国最大及最佳区域医院，其下级别医院为二级及一级医院
二级医院	指	卫生部医院分类系统指定为二级，拥有101至500张病床，为多个小区提供综合医疗服务并且进行部分教学及科研工作的地区医院
一级医院	指	向一定人口的区域提供预防、医疗、保健、康复服务，病床数不足100张的社区中心、乡镇卫生院和诊所。其中，一级医院病床位通常在20张以上
规模以上医院	指	二级医院和三级医院

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：上海海欣医药股份有限公司

法定代表人：陈谋亮

有限公司成立日期：1998年8月12日

股份公司成立日期：2013年7月5日

注册资本：1100万元

住所：上海市浦东新区金桥出口加工区桂桥路1150号B座

邮编：201206

电话：021-54651281

传真：021-54651308

网址：www.shhxyy.com

董事会秘书：郭琦

邮箱：guoqi@189.cn

所属行业：按照证监会的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于批发业，行业代码为F51；按照《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司属于医药及医疗器材批发大类，行业代码为F515。公司是一家经营药品批发的医药商业公司，属于医药商业流通行业。

经营范围：生物制品、西药、中成药、中西复合制剂、医药原料、保健品、生物材料制品、医疗器械的销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（不另附进出口商品目录），但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，开展对销贸易和转口贸易。

组织机构代码：63114351-8

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：430699

股票简称：海欣医药

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：1100 万股

挂牌日期： 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规对股东所持股份的限售规定

《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；所持本公司股份自股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《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。”

《公司章程》第二十六条规定：“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；所持本公司股份自股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

海欣资产、陶建平分别作出承诺，自公司股票在全国中小企业股份转让系统

挂牌并公开转让之日起二十四个月内，其所持公司股份以及因参与定向增发、配股等情况而取得的公司股份不进行转让、质押或委托他人管理，亦不由公司进行回购，二十四个月后至公司在主板、中小板、创业板等上市获得中国证监会批准之日止，或至公司退出全国中小企业股份转让系统之日止，其不予转让、质押或者委托他人管理所持有公司股份的三分之二，违反上述承诺而取得的收益归公司所有，造成损失的依法予以赔偿。

3、股东所持股份的限售安排

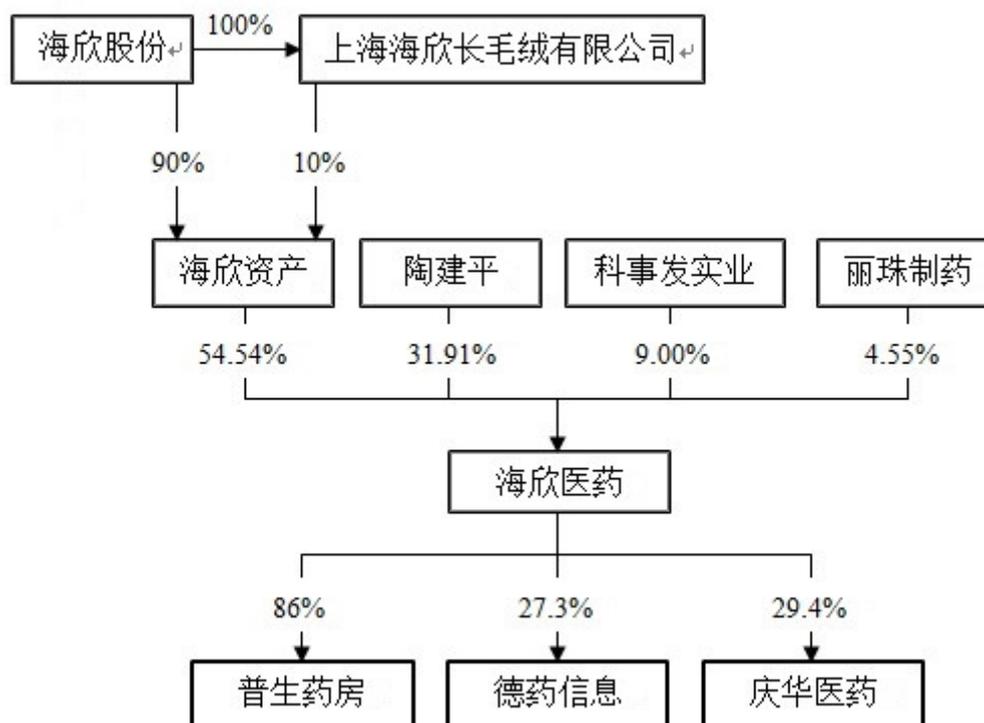
股份公司成立于 2013 年 7 月 5 日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，各发起人所持公司股份不得转让。

公司股票首批进入股转系统公开转让的具体情况如下：

序号	股东名称	公司 任职情况	持股数额 (股)	是否冻结 或质押	首批公开转让 股份数额(股)
1	海欣资产	-	6,000,000	否	0
2	陶建平	董事、总经理	3,510,000	否	0
3	科事发实业	-	990,000	否	0
4	丽珠制药	-	500,000	否	0
合计			11,000,000	-	0

三、公司股权结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



四、公司股东情况

(一) 实际控制人的认定及变动情况

1、控股股东认定

海欣资产持有本公司股份 600 万股，持股比例为 54.54%，为本公司控股股东。海欣资产，注册号：310227000718708；成立日期：2000 年 12 月 18 日；住所：上海市松江区沪松路 128 号 3 幢 2 楼；法定代表人：陈谋亮；注册资本：9000 万元；公司类型：有限责任公司（外商投资企业合资）；经营范围：资产受托管理，产业投资，企业管理咨询。

2、实际控制人认定

公司的实际控制人是海欣股份、陶建平。

海欣股份现直接和间接持有公司控股股东海欣资产 100% 股权。海欣股份，注册号：310000400065644；成立日期：1993 年 11 月 15 日；住所：上海市松江区洞泾镇长兴路 688 号；法定代表人：徐文彬；注册资本：1,207,056,692 元；公司类型：股份有限公司（中外合资、上市）；A 股代码：600851；B 股代码：900917；经营范围：研究开发、生产涤纶、腈纶等化纤类及动植物混纺纱及其面料、毛毯、

玩具、服装等相关纺织品，包装制品，加工、制造化学原料药、生物制品、保健品、中药原料药（涉及国家禁止类药品除外）和各类制剂、医疗器械（仅限于外商投资鼓励类和允许类项目），销售自产产品并提供技术咨询，从事符合国家产业政策的投资业务和资产经营管理（国家禁止外商投资的行业除外，国家限制外商投资的行业或有特殊规定的，须依法履行相关程序）。

海欣资产与陶建平签署《一致行动协议》，双方在股东大会议案表决中采取一致意见，海欣资产实际控制的董事与陶建平在董事会议案表决中采取一致意见，议案内容包括但不限于涉及公司发展战略、资本运作、股份和资本变化、重要营业转让和变化、公司治理等重大问题。双方保证在发生增资、转让股份等情况时，合计持股数始终不低于 51%。协议的效力从公司股票在股转系统挂牌之日起至终止挂牌之日，海欣资产有权单方面或双方经协商一致可提前终止该协议。

根据海欣股份《2012 年年度报告》披露的相关内容，第一大股东上海松江洞泾工业公司持有海欣股份股份 90,613,819 股，持股比例为 7.51%。作为上市公众公司，海欣股份的股份结构高度分散，不存在控股股东、实际控制人，虽然通过控股关系能够持有本公司股东大会 50%以上表决权，但陶建平作为公司创始人，自公司设立至今一直担任董事、总经理，全面负责日常经营事务的决策和执行，掌握公司核心业务资源和销售渠道，对公司业务具有重大影响。同时，鉴于海欣资产与陶建平在《一致行动协议》中约定保证合计持有公司股份不低于 51%，双方共同控制公司的意思表示明确，因此认定公司实际控制人为海欣股份、陶建平能够真实反映公司治理机制和经营决策方面的实际情况。

3、控股股东和实际控制人最近两年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

（二）实际控制人基本情况

海欣股份，基本情况详见本节四、（一）。

公司主要财务指标占上市公司——海欣股份的比例情况如下：

单位：万元

项目	海欣股份		公司		占比	
	2012 年度	2011 年	2012 年	2011 年	2012 年	2011 年
总资产	434,911.20	396,630.57	13,579.91	11,552.23	3.12%	2.91%
营业收入	131,135.52	126,243.41	36,772.96	30,015.59	28.04%	23.78%

利润总额	6,491.60	6,643.51	395.71	380.76	6.10%	5.73%
净利润	5,076.43	4,395.48	304.79	284.62	6.00%	6.48%

注：海欣股份 2011 年、2012 年财务数据摘自各年年报。

由上表，公司营业收入占海欣股份比例较大，主要是由于公司行业特点所致，公司主营药品批发，营业额金额较大但毛利率较低，对海欣股份的资产规模、利润等影响较小，本次挂牌对上市公司维持独立上市地位、持续盈利能力无重大影响。

陶建平，男，汉族，1955 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，先后就读于上海医科大学药学系制药专业、复旦大学管理学院管理科学专业，取得研究生学历、硕士学位，高级药化工程师，1978 年至 1997 年就职于上海医药工业研究院，历任研究室课题组长、体改办主任、技术开发处处长、亚东药业公司常务副总经理等职务。1997 年至 2004 年担任上海生物技术工业园区联合发展有限公司副总经理，1998 年 8 月参与创建本公司，现任公司董事、总经理。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	持股数额（股）	持股比例	股东性质
1	海欣资产	6,000,000	54.54%	非国有企业
2	陶建平	3,510,000	31.91%	自然人
3	科事发实业	990,000	9.00%	国有企业
4	丽珠制药	500,000	4.55%	非国有企业
合计		11,000,000	100.00%	

2013 年 11 月 27 日，上海市国有资产监督管理委员会出具了《关于上海海欣医药股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（沪国资委产权[2013]385 号），确认“截至 2013 年 8 月 22 日，上海海欣医药股份有限公司总股本为 11,000,000 股，其中：上海科事发实业发展公司（SS）持有 990,000 股，占总股本的 9.00%。”

1、海欣资产，参见本节“四、公司股东情况”之“（一）实际控制人的认定及变动情况”之相关内容。

2、陶建平，参见本节“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”之相关内容。

3、科事发实业，注册号：310101000556958；成立日期：1994 年 6 月 21 日；住所：上海市黄浦区思南路 31 号；法定代表人：潘耀民；注册资本：200 万元；经济性质：全民所有制；经营方式：开发，服务，零售，代购代销；经营范围：

研制开发各类高新技术产品和设备，金属及非金属材料研制、开发、生产、销售，实业投资，“四技”服务：电子电器，仪表仪器，辅料，建材，汽配，机电设备，百货，工艺美术。

4、丽珠制药，注册号：310115000264616；成立日期：1995年4月11日；住所：浦东金桥出口加工区桂桥路1150号；法定代表人：安宁；注册资本：8732.89万元；公司类型：有限责任公司（外商投资企业与内资合资）；经营范围：冻干粉针剂（激素类）、粉针剂（激素类）、小容量注射剂、片剂、硬胶囊剂、原料药、药用辅料的生产，从事货物与技术的进出口业务。

（四）公司股东之间的关联关系

公司前十大股东之间的关联关系如下：海欣资产、陶建平为一致行动人。

五、公司股本形成及变化

（一）有限公司设立情况

本公司前身是上海生物技术工业园区医药销售有限公司，最初成立时系由上海生物技术工业园区联合发展有限公司（以下简称“联合发展”）、科事发实业、上海三维生物技术有限公司（以下简称“三维生物”）、上海丽宝生物制药有限公司（以下简称“丽宝制药”）共同投资组建，营业执照注册号：3101151014531；住所：上海浦东新区金桥出口加工区53号街坊；法定代表人：陶建平；注册资本300万元；经营范围：生物制品、西药、中成药、中西复合制剂、医药原料、保健品、生物材料制品、医疗器械的销售。

1998年6月21日，卫生部出具《关于同意开办上海生物技术工业园区联合销售公司的批复》（卫药发[1998]47号）同意开办本公司。

1998年7月6日，上海杨浦审计事务所出具《注册资金验证报告》（杨审事验[1998]239号）对本次出资进行验证，公司注册资本300万元已经全部到位。

1998年8月12日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准设立登记。

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
联合发展	141.00	47.00%	货币
科事发实业	99.00	33.00%	货币

三维生物	30.00	10.00%	货币
丽宝制药	30.00	10.00%	货币
合计	300.00	100.00%	-

（二）第一次增资、第一次变更法定代表人、住所

2001年3月31日，公司召开股东会作出决议，同意公司注册资本由300万元增加至1100万元，法定代表人变更为袁永林，住所变更为上海浦东新区金桥出口加工区桂桥路1150号B座。本次增资公司新增股东为上海华昊投资管理有限公司（以下简称“华昊投资”）和自然人陶建平。公司股东“上海丽宝生物制药有限公司”的企业名称变更为“上海丽珠制药有限公司”。

2001年5月10日，上海众华沪银会计师事务所出具《验资报告》（沪众会字[2001]0893号对本次增资进行验证，公司注册资本1100万元已经全部到位。

本次增资的具体情况如下：

序号	股东名称	本次增资额 (万元)	计入注册资本 (万元)	计入资本公积 (万元)
1	联合发展	19.00	19.00	0.00
2	三维生物	20.00	20.00	0.00
3	丽珠制药	20.00	20.00	0.00
4	陶建平	141.00	141.00	0.00
5	华昊投资	2100.00	600.00	1500.00
	合计	2300.00	800.00	1500.00

本次增资中华昊投资与公司及其他股东之间没有约定对赌条款，亦不存在其他特殊利益安排。

2001年5月16日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准变更登记。

公司股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例	出资方式
华昊投资	600.00	54.54%	货币
联合发展	160.00	14.55%	货币
陶建平	141.00	12.81%	货币
科事发实业	99.00	9.00%	货币
三维生物	50.00	4.55%	货币
丽珠制药	50.00	4.55%	货币
合计	1100.00	100.00%	-

（三）住所租赁期续展

2001年9月10日，经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准，公司的办公场所租赁合同到期办理续租，公司住所保持不变。

（四）第一次变更经营范围

2001年12月21日，经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准，公司的经营范围变更为：生物制品、西药、中成药、中西复合制剂、医药原料、保健品、生物材料制品、医疗器械的销售。自营和代理各类商品及技术的进出口业务（不另附进出口商品目录），但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，开展对销贸易和转口贸易。

（五）第一次变更企业名称

2003年12月9日，经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准，公司的企业名称变更为：上海海欣医药有限公司。

（六）第二次变更法定代表人

2004年11月20日，经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准，公司的法定代表人变更为：沈岩。

（七）第三次变更法定代表人

2007年12月7日，经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准，公司的法定代表人变更为：陈谋亮。公司的注册号变更为：310115000476514。

（八）第一次股东变更

2009年10月14日，上海市浦东新区人民法院出具（2008）浦执字第1195-1号《执行裁定书》，依法委托上海壹信拍卖有限公司拍卖被执行人上海生物技术工业园区联合发展有限公司所持有的本公司4%的股权，买受人阮晨（身份证号：310226197204133710）以48万元的最高价竞得。

公司股东“上海华昊投资管理有限公司”的企业名称变更为“上海海欣资产管理有限公司”。

2010年9月28日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准变更登记。

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
------	---------	------	------

海欣资产	600.00	54.54%	货币
联合发展	116.00	10.55%	货币
陶建平	141.00	12.81%	货币
科事发实业	99.00	9.00%	货币
三维生物	50.00	4.55%	货币
丽珠制药	50.00	4.55%	货币
阮晨	44.00	4.00%	货币
合计	1100.00	100.00%	-

（九）第一次股权转让

2010年11月10日，上海新华资产评估有限公司出具《企业价值评估报告》（新华评报字[2010]第1034号），截至2010年9月30日，本公司净资产的评估值为22,872,595.92元。

2011年4月22日，公司召开股东会作出决议，同意三维生物将所持本公司4.55%股权转让给陶建平，同意阮晨将所持本公司4%股权转让给陶建平。

2011年5月10日，三维生物与陶建平签订《上海市产权交易合同》，约定本次股权转让的价款为1,040,703元。2011年5月31日，上海联合产权交易所出具《产权交易凭证》，本次股权转让的价款已经结清。2011年4月22日，阮晨与陶建平签订《股权转让协议》，约定本次股权转让的价款为60万元。

2009年10月，法院拍卖联合发展持有公司4%股权时，拍卖价48万元定价偏低。由于没有合适的竞拍者，本意由陶建平买下。为激励公司核心业务人员，陶建平将此竞拍机会让予阮晨，由阮晨以48万元价格竞得。2011年4月，阮晨因个人家庭原因需将该股权变现，但无法找到合适的受让方，因此提出希望陶建平予以收购。此时公司已经有股权调整计划，陶建平为受让三维生物、联合发展的全部股权共需支付约345万元，如果阮晨所持股权以净资产为定价依据，陶建平已无足够资金支付价款。因此双方协商按原竞拍价格适当增加，陶建平具备支付能力且阮晨对增值收益部分予以认可，最终确定60万元的价格。

2011年6月22日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准变更登记。

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
海欣资产	600.00	54.54%	货币
陶建平	235.00	21.36%	货币
联合发展	116.00	10.55%	货币
科事发实业	99.00	9.00%	货币

丽珠制药	50.00	4.55%	货币
合计	1100.00	100.00%	-

(十) 第二次股权转让

2011年7月15日，公司召开股东会作出决议，同意联合发展将所持本公司10.55%股权转让给陶建平。

2011年7月27日，联合发展与陶建平签订《上海市产权交易合同》，约定本次股权转让的价款为2,413,058元。2011年8月2日，上海联合产权交易所出具《产权交易凭证》，本次股权转让的价款已经结清。

2011年8月25日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准变更登记。

公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例	出资方式
海欣资产	600.00	54.54%	货币
陶建平	351.00	31.91%	货币
科事发实业	99.00	9.00%	货币
丽珠制药	50.00	4.55%	货币
合计	1100.00	100.00%	-

(十一) 股份公司设立

2013年6月15日，中汇会计师事务所有限公司出具《审计报告》（中汇会审[2013]2446号），截至2013年3月31日，公司经审计的资产为119,136,462.53元，负债为86,324,899.72元，净资产为32,811,562.81元。

2013年6月16日，浙江天源资产评估有限公司（2013年8月更名为天源资产评估有限公司）出具《评估报告》（浙源评报字[2013]第0083号），截至2013年3月31日，公司经评估的资产为12,017.45万元，负债为8,632.49万元，净资产为3,384.96万元。

2013年6月18日，公司召开股东会作出决议，同意以经审计的净资产按照1:0.3353的比例折合股份公司股本1,100万股，每股面值1元，余额21,811,562.81元计入资本公积，整体变更设立股份公司。

2013年6月25日，中汇会计师事务所有限公司出具《验资报告》（中汇会验[2013]2484号）对股份公司出资情况进行验证，公司注册资本11,000,000元已经全部到位。

2013年6月26日，股份公司召开创立大会作出决议，审议通过了《关于设立

上海海欣医药股份有限公司的议案》、《上海海欣医药股份有限公司章程》等议案，成立了第一届董事会、监事会并选举董事、监事。

2013年7月5日，上海市工商行政管理局核准股份公司设立登记。

公司股份结构如下：

股东名称	持股数额（股）	持股比例	出资方式
海欣资产	6,000,000	54.54%	净资产折股
陶建平	3,510,000	31.91%	净资产折股
科事发实业	990,000	9.00%	净资产折股
丽珠制药	500,000	4.55%	净资产折股
合计	11,000,000	100.00%	-

（十二）子公司基本情况

普生药房，注册号：310101000545537；成立日期：2000年4月27日；住所：上海市陕西南路287弄28号；法定代表人：陶建平；注册资本：50万元；公司类型：有限责任公司（国内合资）；经营范围：中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品，计生用品，医疗器械（限一类）的零售；纸及制品，预包装食品（不含熟食卤味、不含冷冻（冷藏）食品），化妆品、日用百货的销售。本公司出资43万元，持股比例为86%。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、陈谋亮，男，1962年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，法学硕士，工商管理博士，高级经济师，高级商务谈判师，历任湖北省委组织部第三梯队干部班干部；中国第二汽车制造厂干部；湖北经济学院讲师、特聘教授；扬子石化化工厂干部、集团法律顾问；交大南洋部门经理兼董事会证券事务代表等。2001年5月至2007年5月担任海欣股份董事会秘书处主任，董事会秘书兼战略投资部常务副总监、总监、总裁助理。2007年6月至2011年1月担任海欣股份副总裁兼董事会秘书。2011年1月至2012年6月担任海欣股份常务副总裁兼董事会秘书。2012年6月至今担任海欣股份总裁。

2、陶建平，参见本节“四、公司股东情况”之“（二）实际控制人基本情况”

之相关内容。

3、曹葆生，男，1935年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，机械制造工艺硕士，高级工程师，历任上海磨床研究所科学实验室主任、上海永红机械厂厂长、上海后方机电公司总经理、上海市经委新兴产业办主任、上海市重点办处长，1996年退休至今担任科事发实业董事长。

4、杨爱民，男，1957年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，会计师，历任甘肃铝厂财务科副科长、科长，甘肃省铝业公司财务处副处长、处长，1999年至2008年担任海欣股份财务副总监，2009年至2012年6月担任海欣股份审计室主任，2012年6月至2013年4月担任海欣股份财务副总监（主持工作）。2013年4月至今担任海欣股份财务总监。

5、舒浩麒，男，1963年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，病毒学专业本科学历，金融学同等学力硕士研究生，1984至2000年就职于上海生物制品研究所从事新生物制品的研发。2001年至今历任海欣资产项目部高级经理、项目部经理、总经理助理、副总经理，上海海欣生物技术公司副总经理，现担任上海海欣生物技术公司常务副总经理、海欣资产常务副总经理。

公司五位董事的任期自2013年6月26日起至2016年6月25日止。

（二）监事基本情况

1、单瑛琨，男，1977年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，法学学士，管理学硕士，2004年担任海欣资产项目管理部经理，2007年6月兼任海欣股份法律事务部总监助理，2008年6月兼任海欣资产总经理助理；2012年6月至今担任海欣股份证券事务代表；2012年6月兼任海欣股份法务部副总监。

2、周士平，男，1970年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，生理学专业理学学士，1995年至2001年担任北京诺华制药有限公司销售代表、地区销售经理，2002年至2008年担任常州千红生化制药有限公司大区销售经理，2008年至今担任丽珠制药全国营销总监。

3、严泉水，男，1966年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，历史学专业本科学历。1990年至1995年就职于福建省青山纸业股份有限公司宣传部，1995年至1999年就职于东方海外食品有限公司销售部，2000年至2001年担任上海锦江麒麟食品有限公司销售部经理，2004年至2006年担任上海新华联制药厂市场部

经理，2006年至2010年担任上海佰开医药有限公司销售部经理，2010年进入本公司，现任业务部经理。

公司三位监事的任期自2013年6月26日起至2016年6月25日止。

(三) 公司高级管理人员基本情况

1、总经理：陶建平，参见本节“四、公司股东情况”之“(二) 实际控制人基本情况”之相关内容。

2、副总经理：高泽深，男，1955年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师，历任上海焦化有限公司车间主任、营销处处长、总经理助理，上海太平洋化工集团有限公司原料供应处处长，1999年6月至2000年12月担任上海化工局供销公司总经理，1996年6月至1999年8月兼任上海焦化供销公司总经理，2001年1月至2002年2月担任海欣资产业务部经理，2002年3月进入本公司，现任公司副总经理。

3、副总经理：严伟民，男，1951年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，副主任药师，复旦大学药学院兼职教授，上海执业药师协会生产专业委员会委员，上海医药行业协会专家委员会委员，历任上海医科大学红旗制药厂总工程师，上海医科大学药学院药事管理教研室副主任，复旦复华药业有限公司总工程师、副总经理，2011年9月进入本公司，现任公司副总经理。

4、副总经理：陈佩雯，女，1960年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1978年至1990年担任卢湾区幼儿园教师，1990年至1996年担任上海医工院亚东药业公司营销部销售员，1996年至1997年担任上海国太工贸医药技术发展分公司营销部销售员，1997年至1998年担任博莱生化药业有限公司营销部销售员，1998年9月进入本公司，历任销售员、业务部副经理、经理，现任公司副总经理。

5、财务负责人：吴斌，女，1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师，1999年至2007年历任上海申伟国际货运有限公司出纳、上海名正家居有限公司会计，2007年至2010年历任上海亚俊家俱有限公司财务主管、上海钦舟贸易有限公司财务主管，2011年1月至6月担任上海慧深医疗仪器有限公司财务经理，2011年7月至2013年1月担任上海宗盛实业有限公司财务经理，2013年2月进入本公司，现任公司财务负责人。

6、董事会秘书：郭琦，女，1974年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，一级人力资源师、企业法律顾问执业资格、中级经济师，1994年至2003年担任上海国际港务集团煤炭分公司企管员，2003年12月进入本公司，历任人事主管、行政办公室副主任、主任兼人事主管，现任公司董事会秘书。

公司六位高级管理人员的任期自2013年6月26日起至2016年6月25日止。

七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013.10.31	2012.12.31	2011.12.31
资产总计（万元）	12,275.18	13,579.91	11,552.23
股东权益合计（万元）	3,438.40	3,347.95	3,093.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,425.90	3,336.11	3,082.04
每股净资产（元）	3.13	3.04	2.81
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.11	3.03	2.80
资产负债率（母公司）	72.26	75.58	73.45
流动比率（倍）	1.35	1.30	1.35
速动比率（倍）	1.17	1.12	1.14
项目	2013年1-10月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	31,230.09	36,772.96	30,015.59
净利润（万元）	150.45	304.79	284.62
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	149.79	304.07	283.95
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	152.50	305.44	285.20
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）	151.83	304.72	284.54
毛利率（%）	5.21	5.98	6.05
净资产收益率（%）	4.43	9.48	9.58
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.49	9.50	9.60
基本每股收益（元/股）	0.14	0.28	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.28	0.26
应收帐款周转率（次）	3.40	4.26	4.02
存货周转率（次）	17.42	19.51	15.90
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-599.37	520.91	380.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.54	0.47	0.35

注：净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披

露》(2010年修订)方法计算。净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益中收益指标均以各期利润表中净利润为基础计算。每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期末账面实收资本(股本)为基础计算。

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

机构名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：雷杰

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目小组负责人：杨杨

项目组成员：王超、何毕、陆炜玮、丁玎

(二) 律师事务所

机构名称：北京金诚同达(上海)律师事务所

法定代表人：朱有彬

住所：上海市浦东南路 500 号国家开发银行大厦 22 楼 ABC 座

联系电话：021-68880133

传真：021-58878852

经办律师：李红、王成

(三) 会计师事务所

机构名称：中汇会计师事务所有限公司

法定代表人：余强

住所：浙江省杭州市新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

联系电话：0571-88879999

传真：0571-88879000

经办注册会计师：陈颖轩、李宁

（四）资产评估机构

机构名称：天源资产评估有限公司

法定代表人：钱幽燕

住所：浙江省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：0571-88879668

传真：0571-88879668

经办注册资产评估师：陈凯、顾桂贤

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25938122

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）主要业务

公司主要从事药品批发业务，是一家具有经营特色的区域性医药商业企业。公司以上海市为目标市场，以规模以上医院及基础医疗市场的直接销售为主营业务，以商业分销为补充，经营的药品品种规格达 300 多个。

公司与部分区域和渠道的医疗机构和主管政府单位建立了良好的合作关系，如公司在上海市的三级综合性医院、闵行区、奉贤区、松江区、宝山区、浦东新区、部队系统医院均具有明显的经营优势。2011年公司与上海医药分销控股有限公司签署为期五年的战略合作协议，通过其网络分销和公司自身掌控的终端客户，公司实现了上海市医疗机构的全覆盖。

（二）主要产品及用途

公司经营的药品主要包括化学药制剂、抗生素制剂、生物制品、中成药等，主要产品及用途如下表所示：

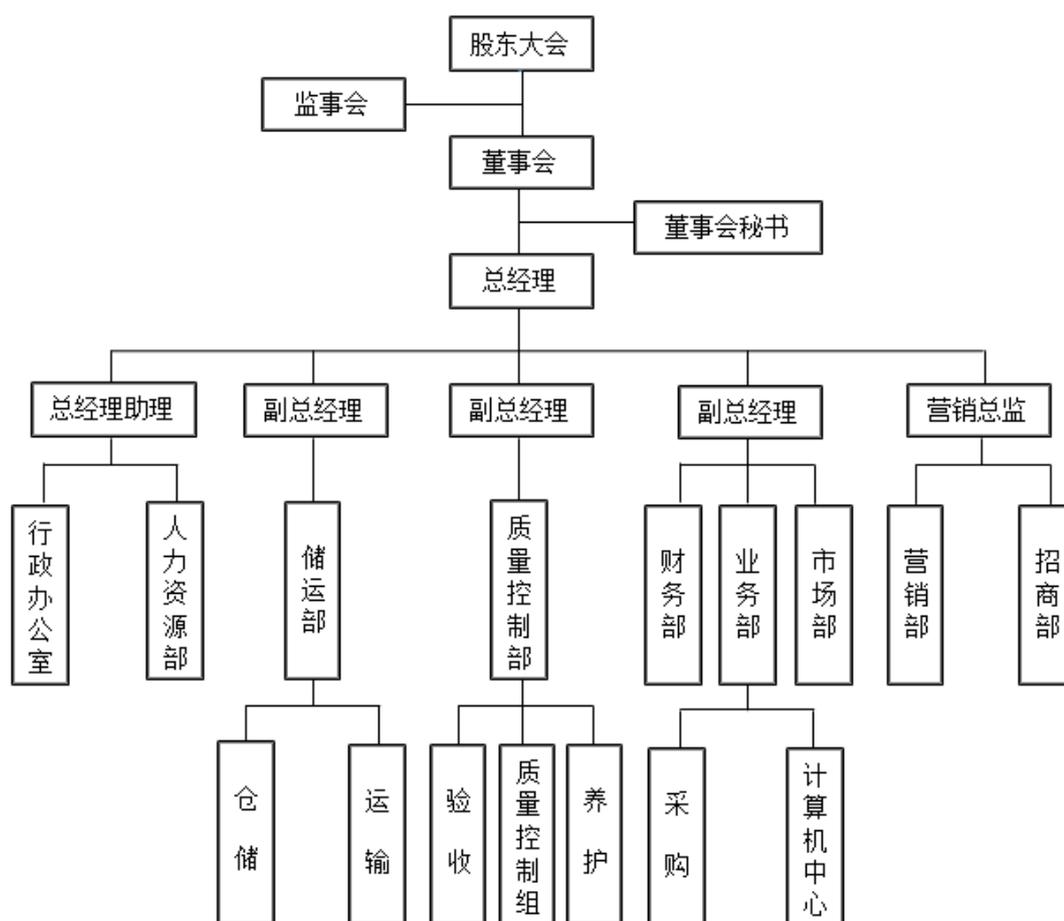
药品类别	产品名称	适应症
化学药制剂	注射用兰索拉唑	用于各种类型的腐蚀性食道炎治疗。反流性食管炎、胃溃疡、十二指肠溃疡。
	天麻素注射液	用于神经衰弱、神经衰弱综合征及血管神经性头痛等症（如偏头痛、三叉神经痛、枕骨大神经痛等）亦可用于脑外伤性综合征、眩晕症如美尼尔病、药性眩晕、外伤性眩晕、突发性耳聋、前庭神经元炎、椎基底动脉供血不足等。
	奥拉西坦胶囊	适用于轻中度血管性痴呆、老年性痴呆以及脑外伤等症引起的记忆与智能障碍。
	厄多司坦胶囊	适用于急性和慢性支气管炎，痰液粘稠所致呼吸道阻塞。
	马来酸桂哌齐特注射液	用于治疗脑血管疾病、心血管疾病、外周血管疾病等。
	缬沙坦胶囊	用于治疗轻、中度原发性高血压。
抗生素制剂	盐酸纳美芬注射液	用于完全或部分逆转阿片类药物效应，包括由天然的或合成的阿片类药物引起的呼吸抑制。
	头孢克洛胶囊	用于由敏感菌所致呼吸系统、泌尿系统、耳鼻喉科及皮肤、软组织感染等。
	注射用头孢西丁钠	适用于对本品敏感的细菌引起的上下呼吸道感染；泌尿道

		感染包括无并发症的淋病；腹膜炎以及其它腹腔内、盆腔内感染；败血症(包括伤寒)；妇科感染；骨、关节软组织感染；心内膜炎等。
生物制品	静注乙型肝炎人免疫球蛋白	本品与拉米夫定联合,用于预防乙型肝炎病毒(HBV)相关疾病肝移植患者术后 HBV 再感染。
中成药	麝香保心丸	用于心肌缺血引起的心绞痛、胸闷及心肌梗塞。
	黄葵胶囊	用于慢性肾炎之湿热证, 症见: 浮肿、腰痛、蛋白尿、血尿、舌苔黄腻等。
	参松养心胶囊	用于治疗冠心病室性早搏属气阴两虚, 心络瘀阻证, 症见心悸不安, 气短乏力, 动则加剧, 胸部闷痛, 失眠多梦, 盗汗, 神倦懒言。

二、内部组织结构与主要业务流程

(一) 公司组织结构图

公司内部组织结构如下图所示:



(二) 公司主要业务流程

公司建立了完整的信息化管理系统对公司的采购、销售等流程进行管理。

1、采购流程

(1) 采购进货流程

①公司采购员根据下游客户需要联系采购品种，确定供应商后签订正式的购销合同或协议。

②对于首次合作的供应商或品种，采购员按照公司 GSP 文件要求向供应商索取相关资料并填写首营供应商或品种申请表，经质量控制部审核、分管副总经理审批合格后，进行采购进货。

③当再次采购该品种时，采购员根据需求量与供应商签订文本购销合同或协议，并在计算机系统上制作采购合同，公司信息管理系统自动生成电子采购合同，为仓储验收提供信息依据。

④当同一产品连续采购多次，形成规律时，采购员根据以前经验设置合理的库存及上下警示限，定期浏览产品库存情况以保证供应。

(2) 到货入库流程

①供应商送货后，由收货员对照随货同行单接收药品，并对相关信息进行记录，由微机录入员将相关信息录入系统。

②对于整件货品，保管员将货品运上货位，质量验收员对到货进行验收，确认质量状态，依据质量状态确定货品存放在不同的库（区）。对于非整件货品，存放在待验区，质量验收员对到货进行验收，确认质量状态，依据质量状态确定货品存放在不同的库（区）。

(3) 退货流程

验收中若发现不合格产品、滞销产品，验收员报部门经理审批后填写《药品拒收单》。确定退货的，采购员办理退货手续并与供应商联系退货事宜。

2、销售流程

(1) 对医药商业企业销售流程

按照《中华人民共和国药品管理法》、《中华人民共和国药品管理法实施条例》、《药品经营质量管理规范》及实施细则有关规定，公司首先对销售客户的合法资质进行审核，审核通过后建立客户档案，确定销售产品、规格、生产企业、销售价格和回款周期，签定购销合同，开具销售出库单和发票，对方验收合格入库，

按照约定的回款周期通过银行回款。

(2) 对医疗机构销售流程

按照《药品经营质量管理规范》及实施细则规定，公司与医疗机构建立合作关系，公司审核对方合法资质并建立档案，确定销售品种、规格、生产企业、物价部门规定价格和货款支付周期，医疗机构通过卫生部门建立的“上海市药品信息服务系统”平台点击需要采购的品种和数量，公司按照该信息开具销售出库单和发票，医疗机构在约定货款周期内支付货款。

三、公司业务有关资源情况

(一) 业务技术水平情况

公司依托先进的物流设备和管理信息系统，有效地整合了营销渠道的上下游资源，通过优化药品供销配环节中的验收、存储、分拣、配送、信息交流等作业过程，提高订单处理能力，减少货物分拣差错，缩短库存及配送时间，降低物流成本，提高服务水平和资金使用效益，实现药品销售的规模化、自动化、信息化和效益化。

公司信息化系统的建设紧跟国家卫生信息化建设指导方针和意见，GSP 有关计算机系统硬件软件要求，主要特点为：一是 ERP 系统在提升管理效率、优化流程、降低成本、提高利润等方面发挥着重要作用，包括为决策提供可靠数据、进行“零库存”管理和智能仓储配置等；二是为政府监管部门提供数据接口，提供真实市场信息，满足国家政策对医药商业监管的相关要求；三是在业内较早地完成了对供应商和医院的网上信息服务和供应链延伸服务，实现与上下游客户的数据交换。

(二) 无形资产情况

截至 2013 年 10 月 31 日，公司无形资产使用情况如下表所示：

单位：元

无形资产名称	取得方式	取得日期	初始金额	累计摊销	账面价值
PM 企业综合管理系统	外购	2002 年 2 月	333,600.00	333,600.00	-
PM 企业综合管理系统 V4.0	外购	2012 年 12 月	188,034.20	17,236.45	170,797.75
Medsys 合理用药	外购	2013 年 10 月	29,126.21	250.00	28,876.21

系统					
Medsys 抗菌管理系统	外购	2013 年 10 月	29,126.21	250.00	28,876.21
Medsys 处方点评系统	外购	2013 年 10 月	58,252.43	500.00	57,752.43
合计			638,139.05	351,836.45	286,302.60

(三) 业务许可资格或资质

1、业务许可情况

(1) 药品经营许可证

公司持有上海市食品药品监督管理局 2009 年 9 月 21 日颁发的沪 AA0210045 号《药品经营许可证》，经营方式为批发，经营范围包括：中成药、化学药制剂、化学原料药、抗生素、生化药品、生物制品、第二类精神药品（制剂）、蛋白同化制剂、肽类激素，有效期至 2014 年 12 月 31 日。

(2) 食品流通许可证

公司持有上海市工商行政管理局浦东新区分局 2012 年 10 月 16 日颁发的编号：SP3101150910019577 的《食品流通许可证》，许可范围：经营方式：批发兼零售；经营项目：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏），有效期至 2015 年 10 月 15 日。

(3) 医疗器械经营企业许可证

公司持有上海市食品药品监督管理局 2010 年 11 月 25 日颁发的沪 040095 号《医疗器械经营企业许可证》，经营范围：III 类：医用电子仪器设备、医用高频仪器设备、植入材料和人工器官、介入器材；II 类：临床检验分析仪器，有效期至 2015 年 11 月 24 日。

2、公司获得资质与荣誉情况

截至本说明书签署之日，公司获得的资质与荣誉情况如下：

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	药品经营质量管理规范认证证书	上海市食品药品监督管理局	A-SH13-026	2013.6.5	2018.6.5
2	诚信创建企业称号	上海市“企业诚信创建”活动组委会、上海医药商业行业协会	21012983	2013.1	
3	上海中药行业协	上海中药行业协	S-1-050	2011.4.7	

	会会员证书	会			
4	上海医药商业行业协会会员证书	上海医药商业行业协会	YP0050	2007.4	

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）主要固定资产情况

截至 2013 年 10 月 31 日，公司分类固定资产情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值	成新率
办公设备	344,804.38	257,656.08	87,148.30	25.27%
运输工具	1,265,511.32	896,827.89	368,683.43	29.13%
电子及其他设备	790,624.92	591,053.31	199,571.61	25.24%
合计	2,400,940.62	1,745,537.28	655,403.34	27.30%

与公司业务相关的固定资产主要是用于配送药品的运输工具。截至 2013 年 10 月 31 日，公司运输工具的使用情况如下：

单位：元

序号	车辆名称	数量 (辆)	购置日期	账面价值		成新率
				原值	净值	
1	桑塔纳 SVW718OCEI	1	2006 年 2 月 23 日	88,412	8,841	10.00%
2	金杯 SY6513X2S1BH	1	2007 年 10 月 23 日	126,659	12,666	10.00%
3	依维柯 NJ6543ER6	1	2008 年 7 月 21 日	227,176	22,718	10.00%
4	依维柯 NJ6487SDES6	1	2008 年 8 月 11 日	135,229	13,523	10.00%
5	依维柯 NJ6487SDES6	1	2009 年 5 月 13 日	118,823	24,359	20.50%
6	奥迪 FV7241FCVTG	1	2010 年 11 月 17 日	501,709	238,312	47.50%
7	金杯 SY6483N2	1	2012 年 3 月 14 日	67,504	48,265	71.50%

（六）员工情况

截至 2013 年 10 月 31 日，公司共有员工 100 人，构成情况如下：

1、按专业结构划分

专业	人数	占比
管理人员	22	22%
行政人员	4	4%
财务人员	4	4%
销售人员	35	35%
其他人员	35	35%
合计	100	100%

2、按年龄划分

年龄	人数	占比
30岁及以下	25	25%
31岁至40岁	26	26%
41岁至50岁	24	24%
50岁以上	25	25%
合计	100	100%

3、按受教育程度划分

学历	人数	占比
硕士	2	2%
本科	37	37%
大专	28	28%
大专以下	33	33%
合计	100	100%

4、核心业务人员情况

公司核心业务人员共 6 人，公司的核心业务团队在近两年内未发生过重大变动。具体情况如下：

(1) 陶建平

个人情况及工作经历详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

陶建平持有公司股份 351 万股，占公司股份总额的比例为 31.91%。

(2) 陈佩雯

个人情况及工作经历详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

陈佩雯未持有公司股份。

(3) 高泽深

个人情况及工作经历详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

高泽深未持有公司股份。

(4) 严伟民

个人情况及工作经历详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

严伟民未持有公司股份。

(5) 周子军

男，1954年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师、企业管理咨询师，中共党员。1980年至1991年历任上海医药工业研究院药理研究室专题组长、人事教育处主任科员；1991年至1993年任上海医药工业研究院亚东公司总经办主任、外贸主管；1993年至2000年任上海医药工业研究院制剂事业部副主任、兼任上海医药工业研究院宝山药厂董事、厂长；2000年至2006年任加拿大ALTCHEM(QPT)制药有限公司独资企业、上海华高药用丸芯有限公司、阿尔玛（上海）生物医药技术有限公司中国区副总裁、董事、总经理；2007年1月至6月任上海众为医疗设备有限公司董事、厂长；2007年至2008年5月任上海金烁创投有限公司总经理。2008年6月加入有限公司，现任公司总经理助理。

周子军未持有公司股份。

(6) 阮晨

男，1972年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年至2003年任上海医药工业研究院现代医药公司销售员、上海大区经理。2003年至2007年任上海和黄药业有限公司全国商务总监。2007年至2008年任上海金烁实业有限公司医药投资部副总经理，2008年10月加入有限公司，现任公司营销总监。

阮晨未持有公司股份。

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期收入概况

报告期内，公司业务收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年1-10月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	31,189.66	99.87%	36,697.80	99.80%	29,944.05	99.76%
其他业务收入	40.43	0.13%	75.15	0.20%	71.54	0.24%
合计	31,230.09	100.00%	36,772.96	100%	30,015.59	100%

(二) 主要客户情况

公司主要客户为规模以上医院及其他医药商业企业，报告期内公司对前五名

客户的销售情况如下：

1、2013年1-10月份

单位：元

序号	客户名称	销售额	占营业收入比重（%）
1	上海医药分销控股有限公司	57,019,953.60	18.26
2	上海市奉贤区中心医院	12,030,991.72	3.85
3	复旦大学附属中山医院	7,945,359.92	2.54
4	上海雷允上药业西区有限公司	7,918,195.25	2.54
5	上海市第五人民医院	7,592,930.64	2.43
合计		92,507,431.13	29.62

2、2012年度

单位：元

序号	客户名称	销售额	占营业收入比重（%）
1	上海医药分销控股有限公司	51,626,802.18	14.04
2	上海市奉贤区中心医院	15,005,933.25	4.08
3	上海新时代药业有限公司	11,278,320.12	3.07
4	复旦大学附属中山医院	9,654,096.36	2.63
5	中国人民武装警察部队上海市总队医院	8,326,201.29	2.26
合计		95,891,353.20	26.08

3、2011年度

单位：元

序号	客户名称	销售额	占营业收入比重（%）
1	上海市奉贤区中心医院	18,013,579.85	6.00
2	上海医药分销控股有限公司	12,027,480.86	4.01
3	复旦大学附属中山医院	10,993,232.87	3.66
4	中国人民武装警察部队上海市总队医院	9,988,576.85	3.33
5	上海新时代药业有限公司	9,485,558.55	3.16
合计		60,508,428.98	20.16

公司不存在单个客户销售比例超过公司销售总额 50%或严重依赖少数客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中不占权益。前五大客户中不存在受同一实际控制人控制的情况。

（三）采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

(1) 2013 年 1-10 月份

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
1	成都济众康药业有限公司	57,022,763.34	19.48%
2	安徽宁远医药有限公司	25,677,111.98	8.77%
3	安徽阜阳新特药业有限责任公司	17,553,410.21	6.00%
4	西安海欣制药有限公司	17,407,927.34	5.94%
5	山东润康医药有限公司	11,907,794.04	4.07%
合计		129,569,006.91	44.26%

2、2012 年度

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
1	成都济众康药业有限公司	28,162,714	8.14%
2	安徽阜阳新特药业有限责任公司	27,991,013	8.09%
3	上海雷允上药业有限公司	20,794,147	6.01%
4	西安海欣制药有限公司	17,392,930	5.03%
5	合肥市嘉诚医药有限公司	17,027,712	4.92%
合计		111,368,516	32.19%

3、2011 年度

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例
1	安徽阜阳新特药业有限责任公司	32,413,935	11.58%
2	合肥市嘉诚医药有限公司	24,360,346	8.70%
3	辽宁金胡药业有限公司	23,292,426	8.32%
4	西安海欣制药有限公司	10,740,962	3.84%
5	成都蓉华医药科技发展有限公司	10,680,359	3.82%
合计		101,488,027	36.26%

公司不存在向单个供应商采购比例超过公司采购总额 50%或严重依赖少数供应商的情况。除西安海欣制药有限公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中不占权益。前五大供应商不存在受同一实际控制人控制的情况。

(四) 重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。

1、采购合同

单位：万元

序号	合同对象	签订时间	合同标的	合同金额	履行情况
1	安徽信力康医药有限公司	2011/12/25	头孢克洛胶囊、伏格列波糖片等	797	履行完毕
2	常州四药制药有限公司	2011/12/25	奥美拉唑肠溶胶囊、注射液奥美拉唑钠等	1,200	履行完毕
3	成都蓉华医药科技发展有限公司	2011/12/31	奥拉西坦胶囊	1,268	履行完毕
4	山东润康医药有限公司	2012/1/1	鹿瓜多肽注射液、盐酸纳美芬注射液等	1,428	履行完毕
5	成都济众康药业有限公司	2012/3/2	天麻素注射液	1,195	履行完毕
6	成都济众康药业有限公司	2012/4/6	注射用兰索拉唑	2,855	履行完毕
7	西安海欣制药有限公司	2012/12/21	厄多司坦胶囊、茴拉西坦分散片、盐酸多奈哌齐胶囊	3,500	正在履行
8	山东润康医药有限公司	2012/12/31	盐酸纳美芬注射液、马来酸桂哌齐特注射液、鹿瓜多肽注射液、丙戊酸镁缓释片等	2,366	正在履行
9	安徽宁远医药有限公司	2012/12/31	头孢克洛胶囊、注射用头孢西丁钠、注射用头孢噻肟钠、注射用磷酸肌酸钠、注射用奥美拉唑钠、注射用泮托拉唑钠、苯磺酸氨氯地平片等	4,646	正在履行
10	成都济众康药业有限公司	2013/1/1	天麻素注射液、注射用兰索拉唑等	2013年度框架协议，无具体金额，根据实际采购情况结算	正在履行
11	安徽阜阳新特药业有限责任公司	2013/1/4	头孢克肟分散片、注射用左卡尼汀、注射用盐酸头孢吡肟、注射用头孢西丁钠、坎地沙坦酯分散片等	4,600	正在履行

2、销售合同

单位：万元

序号	合同对象	签订时间	合同标的	合同金额	履行情况
1	安徽阜阳新特药	2012/12/1	天麻素	246	正在履行

	业有限责任公司				
2	陕西秦康药业有限公司	2012/12/1	天麻素	27	正在履行
3	重庆朗诺药业有限公司	2012/12/1	天麻素	194	正在履行
4	沈阳会通医药有限公司	2013/6/7	天麻素注射液	851	正在履行
5	上海新时代药业有限公司	2013/1/1	奥拉西坦胶囊、奥拉西坦注射液、果糖注射液、乙氧苯柳胺软膏等	1,500	正在履行

3、研发合同

单位：万元

序号	合同对象	签订时间	合同标的	合同金额	履行情况
1	苏州沪云肿瘤研究中心有限公司	2013/7/31	SPT -07 项目	300	正在履行

五、商业模式

医药商业是将医药工业企业生产的产品配送到终端消费者的媒介。医药商业的上游是医药工业，下游是城市医院、零售药房和第三终端。医药商业分为药品批发、药品零售、特殊药品分销三个业态，公司业务主要为药品批发。医药批发企业负责把药品配送到医院药房或零售药店。医药批发业务包括纯销、调拨、快批三个业态，公司业务以纯销为主，调拨为辅。纯销是指医药商业企业直接将药品配送到医院，调拨是指医药商业企业将药品销售给另外一家商业企业，快批主要面向医院和城市药店以外的第三终端。

公司是一家具有经营特色的区域性医药商业企业。公司的经营模式是药品的“赊购赊销”，即公司从药品生产企业或其它医药商业企业按照一定的折扣采购药品，在药品销售完毕后的 2-3 个月支付货款给供应商，公司把采购来的药品按中标价配送到需要该药品的医院等客户，医院 2-3 月后支付货款。公司通过进销差价获取利润。

（一）采购模式

公司建立了完整的信息化管理系统对公司的采购流程进行管理。公司采购员根据客户需要联系采购品种，确定供应商后签订正式的购销合同。供应商送货后，

公司收货员对照随货同行单接收药品，并对相关信息进行记录。保管员将货品运上货位，质量验收员对到货进行验收，确认质量状态，依据质量状态确定货品存放在不同的库（区）。验收中若发现不合格产品、滞销产品，验收员报部门经理审批后填写《药品拒收单》。确定退货的，采购员办理退货手续并与供应商联系退货事宜。

（二）销售模式

公司采取终端直销模式为主，以商业分销为补充的销售模式。公司以上海市为目标市场，以规模以上医院及基础医疗市场的直接销售为主营业务，以商业分销为补充，经营的药品品种规格达 300 多个。公司客户为各级医疗机构、医药商业企业、零售药房，主要集中在上海地区。公司上海地区客户销售收入约占 90%。

1、对医药商业企业的销售

按照《中华人民共和国药品管理法》、《中华人民共和国药品管理法实施条例》、《药品经营质量管理规范》及实施细则有关规定，公司首先对销售客户的合法资质进行审核，审核通过后建立客户档案，确定销售产品、规格、生产企业、销售价格和回款周期，签定购销合同，开具销售出库单和发票，对方验收合格入库，按照约定的回款周期通过银行回款。

2、对医疗机构的销售

按照《药品经营质量管理规范》及实施细则规定，公司与医疗机构建立合作关系，公司审核对方合法资质并建立档案，确定销售品种、规格、生产企业、物价部门规定价格和货款支付周期，医疗机构通过卫生部门建立的“上海市药品信息服务系统”平台点击需要采购的品种和数量，公司按照该信息开具销售出库单和发票，医疗机构在约定货款周期内支付货款。

（三）盈利模式

公司按照一定的折扣从药品生产企业或其它医药商业企业采购药品，然后按该药品的中标价配送至医院等终端客户，通过进销差价获取利润。

六、行业基本情况

按照证监会的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于批发业，

行业代码为 F51；按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属于医药及医疗器材批发大类，行业代码为 F515。公司具体从事药品的批发销售业务，属于医药流通行业。

医药商业流通是指连接上游医药生产厂家和下游经销商以及终端客户的一项经营活动，主要是从上游厂家采购货物，然后批发给下游经销商，或直接出售给医院、药店等零售终端客户的药品流通过程，通过交易差价及提供增值服务获取利润。

目前，我国医药流通市场经过多年不断的摸索和发展，已经基本形成了包括国有企业、民营企业和外资企业等多种所有制并存、覆盖城乡的药品流通体系。医药流通行业主管部门是商务部、卫生部、国家食品药品监督管理局及地方药品监督管理部门。

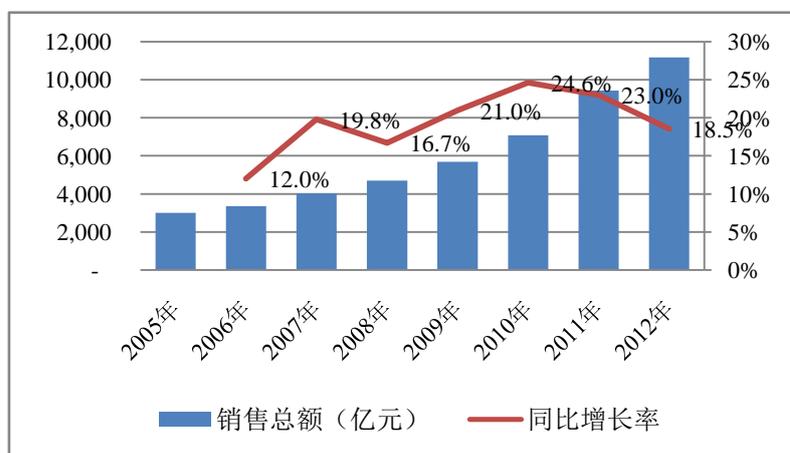
（一）行业市场规模

世界经济的发展、人口总量的增长和社会老龄化程度的提高，导致药品需求呈上升趋势，全球医药市场近年来持续快速增长。据国际权威医药咨询机构 IMS 统计，2010-2011 年全球药品销售增长速度已超过全球 GDP 增长速度，2010-2014 年新兴医药市场预计将以 14-17% 的速度增长，而主要发达医药市场增长率将仅为 3-6%。中国是全球最大的新兴医药市场，到 2020 年将成为全球仅次于美国的第二大市场，全球市场份额将从 3% 上升到 7.5%（数据来源：商务部，2012 年药品流通行业运行统计分析报告）。在宏观经济保持平稳的环境下，随着国家新医改的继续推进和行业管理后续政策及标准的出台，药品流通行业将保持稳步增长的发展趋势，并加快转型升级的速度。

2012 年，中国药品流通行业发展势头良好。伴随着国家新医改的深入推进和各项行业政策、标准的出台，在《全国药品流通行业发展规划纲要（2011—2015 年）》的引导下，相关主管部门大力支持行业结构调整和发展方式转型升级，鼓励企业兼并重组，提高行业集中度；药品流通企业不断提升流通效率和管理水平，创新业务和服务模式，拓展基层医疗市场。行业规模和效益稳步增长，呈现持续、健康的转型发展趋势。

据商务部统计，2012 年药品流通行业销售总额达 11174 亿元，同比增长 18.5%。截至 2011 年底，全国共有药品批发企业 1.39 万家；药品零售连锁企业 2607 家，

下辖门店 14.67 万个；零售单体药店 27.71 万个；零售药店门店总数达 42.38 万个。截至 2012 年底，全国具有互联网药品交易服务资格的企业有 117 家（数据来源：商务部，2012 年药品流通行业运行统计分析报告）。2005-2012 年药品流通行业销售规模及趋势如下图所示：



数据来源：商务部，2010、2011、2012 年度药品流通行业运行统计分析报告

注：2011 年、2012 年销售总额含七大类医药商品

（二）行业竞争格局

目前，全国大约有 1.39 万家药品批发企业，行业进入门槛并不高，但规模较大的企业数量较少，行业处于不断整合的过程中。未来，大型医药商业企业一方面将依赖自身的规模优势及兼并、收购等手段不断扩张，另一方面将受益于国家对行业整合的相关政策，其市场份额将进一步扩大，市场集中度将进一步提升。

2012 年，前 100 位药品批发企业主营业务收入占同期全国市场总规模的 64%，比上年提高 1 个百分点。从主营业务收入 10 亿元以上的药品批发企业发展情况来看，整体出现向两端集中的趋势。100 亿元以上的企业有 10 家，比上年增加 2 家，50-100 亿元的有 7 家，比上年下降 2 家，10-50 亿元的有 74 家，比上年增加 10 家。主营业务收入 100 亿元以上的企业发展较快，全国市场份额同比增长 5 个百分点，50-100 亿元的企业市场份额同比下降 2 个百分点，10-50 亿元的企业市场份额与上年持平（数据来源：2012 年药品流通行业运行统计分析报告）。

从结构看，目前全国和各地方均出现了占据较高市场份额的医药商业企业，在未来的竞争中，这些企业将占据一定优势，并将促进行业集中度的进一步提升。全国性的大型医药商业企业主要为国药控股、华润集团、上海医药和九州通。区域性的大型医药商业企业主要包括华东医药、南京医药和广州药业等，这些企业

拥有较多的当地网络资源，在各自销售市场中占有相当的市场份额。2012 年医药批发企业主营业务收入前 10 所占市场份额情况如下表所示：

单位：亿元

序号	企业名称	主营业务收入	市场份额
1	中国医药集团总公司	1,497	13.39%
2	华润医药商业集团有限公司	638	5.71%
3	上海医药(集团)股份有限公司	617	5.52%
4	九州通医药集团有限公司	294	2.63%
5	广州医药有限公司	209	1.87%
6	重庆医药（集团）股份有限公司	188	1.68%
7	南京医药股份有限公司	180	1.61%
8	华东医药股份有限公司	145	1.30%
9	四川科伦医药贸易有限公司	130	1.17%
10	浙江英特药业有限责任公司	106	0.95%
合计		4,005	35.84%

数据来源：2012 年药品流通行业运行统计分析报告

从政策看，根据国家《医疗机构药品集中采购工作规范》的要求，未来将由医药工业企业直接投标，中标后再自行决定配送商，而医药工业企业希望通过尽量少的医药商业企业销售到各个终端；同时，根据各省的招投标方案，对于同一品种的药品，医药工业企业在每个地级市可选择的配送商有限。因此，医药工业企业将选择区域内配送能力最强、终端覆盖率最高的商业企业进行配送，这将有利于区域内大型医药商业企业的发展。

（三）行业风险特征

1、政策风险

近年来，为改变我国医药商业行业长期以来小、散、乱的状况，国家通过实行药品经营许可证制度、GSP 强制认证制度等，对医药商业行业实施严格监管。医药商业企业市场准入门槛不断提高，行业集中度也将提升，公司竞争对手的数量将减少，但竞争对手的资金实力、配送能力、终端覆盖能力将增强，公司将面临较大的市场竞争压力。

2、药品质量风险

目前，公司经营的药品品格多达 300 多种。公司严格按照 GSP 的规定，在经营活动中对各环节进行严格质量控制，主要在产品采购资质审核、产品验收质量、产品在库储存养护、产品销售、产品出库复核、产品运输、产品售后服务等环节

严格控制，杜绝任何质量事故的发生。但是，公司不是产品的生产商，无法控制药品的生产质量，流通环节也可能会出现产品质量事故，因此，公司在产品采购或者销售中仍可能出现药品质量问题，这将会给公司的业务经营带来风险。

3、行业竞争加剧风险

近年来，我国医药商业行业的集中度不断提升。在医疗体制改革相关政策的推动下，行业竞争将加剧，通过不断整合，市场集中度将进一步提高。目前，上海市共有 128 家药品批发企业，集中度处于全国较先进水平。根据上海医药商业行业协会统计，按销售额排名，公司处于 30-40 位之间。虽然公司目前在上海市药品流通行业处于靠前位置，但如不能抓住行业整合的有利时机，实现进一步的发展，公司将有可能丧失在行业内的竞争优势。

4、产品价格受限的风险

药品价格受国家监管，国家经常性地对药品价格政策和药品价格管理做出新规定，使药品定价受到约束。公司经销的药品其价格大部分属于国家价格管理范围内，价格政策的相应调整将对本公司的经营、盈利产生影响。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《上市公司章程指引》、《非上市公众公司监管指引第3号》（证监会公告[2013]3号）等对《公司章程》进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会依法召开并按程序运作，各股东以其所持股份行使相应的表决权；董事会、监事会依法召开并按程序运作。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

（一）公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司已经建立健全股东大会、董事会、监事会制度。公司股东大会审议通过了《上海海欣医药股份有限公司章程》、《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》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《内部控制制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》，公司董事会审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》。

公司自完成股份制改造至本说明书签署之日共计召开股东大会2次、董事会2次、监事会1次。股份公司已经依据有关法律法规和章程发布会议通知并按期召开三会。会议文件完整，包括会议通知、签到表、议案、表决票、记录、决议等内容。会议记录中时间、地点、出席人数等要件清晰齐备。会议文件由董事会秘书专门负责归档保存。少数会议资料由于人员变更交接等原因导致缺失，总体情况良好。会议记录均由参会人员或授权代表正常签署。股东大会、董事会、监事会的召集召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的相关规定，有效保障了股东行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司三会机构组成人员符合《公司法》、《公司章程》规定的任职要求，能够行使和承担《公司章程》及其他管理制度所赋予的权利和义务。股东大会、董事会、监事会按期召开会议审议公司重大事项，相关人员能够独立、勤勉、诚

信地履行职责，依照会议通知亲自参会或委托授权代表出席会议，针对各项议案进行讨论，依据法律法规、各项制度规定的权限参与决策，保证公司治理机制有效运行。三会机构和相关人员履行职责情况良好，公司运行合法合规。

（三）专业投资机构参与公司治理情况

海欣资产作为专业投资机构，通过股东大会提名并选举董事、监事，出席董事会或股东大会审议公司重大事项，出席监事会审议监督董事、高级管理人员履职情况，查阅公司财务报告及三会资料，行使《公司法》、《公司章程》赋予股东的权利等方式参与公司治理。公司股份遵循“同股同权、同股同利”原则，专业投资机构未取得区别于其他股东的特殊权利，在利益分配、表决权行使等方面不存在特别安排，不会损害中小股东的权益。

（四）职工代表监事履行责任的实际情况

职工代表监事亲自出席会议、积极参与讨论、充分表达意见，能够维护基层职工的利益，与其他监事共同对公司的经营活动、财务状况、高级管理人员履行职责情况等依法进行监督，履行职责情况良好。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

董事会对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并出具了评估结果及针对存在问题的解决办法，具体如下：

公司股东会、董事会、监事会在有限公司阶段缺乏制度性规则，股份公司设立后，公司已经建立健全了治理结构，主要体现在：（1）公司健全的治理机制有效地规范了公司的运行，股东大会作为公司权力机构对重大事项决策起到了决定性作用，实现了股东的参与权、表决权。（2）公司三会互相制衡，监事会对公司董事会及高级管理人员起到了监督作用，保证公司股东的利益不被经营管理层侵害。（3）公司章程中明确规定了股东具有的知情权、参与权、质询权和表决权等条款，当权利受到侵害时可以通过协商或司法程序来保护合法权益，能够保证股东正常行使应有权利。

公司董事会经自我评估后认为，公司目前各项管理制度的执行情况整体良好，

公司现有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。公司未来将继续加强对董事、监事、高级管理人员在公司治理、内部控制、规范运作等方面的教育，并通过发挥监事会的作用以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定勤勉尽责地履行义务，落实公司规范化管理，维护中小股东的合法权益。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

本公司最近两年内不存在违法违规行为被政府机关处以行政处罚的情况。

本公司控股股东海欣资产、实际控制人海欣股份和陶建平最近两年内不存在违法违规行为被政府机关处以行政处罚的情况。

四、公司的独立性

公司的业务、资产、人员、财务、机构与股东及关联企业相互独立。

（一）公司业务独立性

公司职能部门及机构分工明确，分别负责管理、采购、销售、配送等业务。公司具有完整的业务流程、独立的供销体系。公司具有独立的经营场所用于办公及仓储，具备与经营有关的设备设施，能够独立从事经营活动。公司以自身的名义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。公司在报告期内关联采购或关联销售占同类交易比例较低且定价公允，经营成果不存在对关联交易的重大依赖。公司业务独立。

（二）公司资产独立性

公司对其拥有的全部资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司合法拥有与其经营有关的固定资产、办公设备、运输工具，公司可以合法使用通过租赁取得的办公及生产场所。公司可以合法使用与其经营有关的无形资产。公司报告期内金额较大、期限较长的其他应收款、其他应付款、预收、预付账款等系由经营活动产生，交易记录、资金流向不存在异常

情况。公司资产独立。

（三）公司人员独立性

公司执行国家劳动法律法规情况良好，建立了规范健全的劳动人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资报酬以及相应的社会保障单独造册发放，完全独立管理。公司高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，不存在从关联企业领取报酬的情况。截至 2013 年 10 月 31 日，公司共有正式员工 100 名。公司已为全体员工办理了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险缴存登记并按时缴纳社会保险费。公司人员独立。

（四）公司财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，专门处理公司财务会计事务，能够独立进行财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。公司建立了独立的会计核算体系，制订并完善了财务管理及风险控制等内部管理制度。公司拥有独立的银行账户，不存在与关联企业共用银行账户的情况。公司持有独立的税务登记证，依法独立进行纳税申报并履行缴税义务。公司财务独立。

（五）公司机构独立性

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会等公司治理机构并制订了相应的议事规则。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据业务开展的需要设置了完整的职能部门，各机构职责明确、工作流程清晰。高级管理人员组成经营管理层负责公司日常运行管理，分工协作明确。公司组织机构与控股股东或股东单位完全分开且独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

五、同业竞争情况

公司控股股东海欣资产的经营范围为资产受托管理，产业投资，企业管理顾问，本公司的主营业务为药品的批发销售，公司与控股股东之间不存在同业竞争。

除本公司以外，陶建平未持有其他企业的股权。公司与实际控制人海欣股份、陶建平之间不存在同业竞争。

海欣股份现直接和间接持有公司控股股东海欣资产 100% 股权。海欣股份控制的其他医药行业企业为西安海欣制药有限公司（以下简称“西安海欣”）和江西赣南海欣药业股份有限公司（以下简称“江西海欣”）。根据海欣股份《2012 年年度报告》披露的相关内容，上述两家公司的基本情况如下：

西安海欣所处行业为医药行业，业务性质为制造业，具有药品生产许可证，主营业务为中西药品的开发、生产、销售，注册资本为 1500 万美元，海欣股份持有西安海欣 55% 的股权。

江西海欣所处行业为医药行业，业务性质为制造业，具有药品生产许可证，主营业务为药品的自产自销，注册资本为人民币 9000 万元，海欣股份持有江西海欣 66.67% 的股份。

本公司作为海欣股份医药板块成员企业之一，主要从事药品流通领域的经营活动，业务性质为贸易业，与西安海欣、江西海欣的业务范围不同，属于同一产业链的上下游关系。我国对于医药生产企业和医药经营企业适用不同的资质许可和行业标准，例如《药品生产许可证》和《药品经营许可证》，以及《药品生产质量管理规范》（GMP）和《药品经营质量管理规范》（GSP）。《药品流通监督管理办法》第八条规定“药品生产、经营企业不得在经药品监督管理部门核准的地址以外的场所储存或者现货销售药品”。公司储存药品的场所已经取得许可并获得 GSP 认证，是实现向主要业务区域上海地区配送药品的重要资源。根据我国医药行业的现状，药品生产企业在大多数情况下将产品销售给药品流通企业，通过其遍布各地的仓库实现向最终客户的配送。《药品流通监督管理办法》第九条规定“药品生产企业只能销售本企业生产的药品，不得销售本企业受委托生产的或者他人生产的药品”。因此，公司的业务与西安海欣、江西海欣在同一行业的细分领域存在显著差异。

本公司的销售渠道独立，2011 年、2012 年、2013 年 1-10 月，公司向西安海欣关联采购的金额占同类交易的比例分别为 3.84%、5.03%、5.94%，比例较低。除此以外，公司未与西安海欣、江西海欣发生其他关联交易。公司经营成果不存在对关联方的依赖或受其控制。因此，海欣股份控制的其他医药行业企业未事实上从事与本公司具有竞争关系的业务。

为了避免与公司产生潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、

监事、高级管理人员承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心人员，若违反上述承诺，将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿并承担相应法律责任，在担任公司股东、董事、总经理或其他高级管理人员期间以及失去上述身份的六个月以内承诺均有效且不可撤销。

六、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间资金往来的具体情况请参见本说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”相关内容。截至本公开转让说明书签署之日，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，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属直接或间接持有公司股份情况

公司董事、总经理陶建平持有公司股份3,510,000股，持股比例为31.91%。

除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属没有直接或间接持有本公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚

或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事陈谋亮、曹葆生、杨爱民、舒浩麒以及公司监事单瑛琨、周士平未在本公司担任除董事、监事以外的其他职务，其劳动关系在海欣股份或本公司股东单位。除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施

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

（七）董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况

2009年11月10日，有限公司召开股东会作出决议，选举陈谋亮、陈曙跃、王罗洁、陶建平、曹葆生担任公司董事，选举杨爱民担任公司监事。董事会选举陈谋亮担任董事长，聘任陶建平担任经理。

2013年6月26日，股份公司召开创立大会作出决议，选举陈谋亮、陶建平、杨爱民、舒浩麒、曹葆生担任公司董事，选举单瑛琨、周士平担任公司监事。公司职工代表大会选举严泉水担任职工代表监事。第一届董事会第一次会议选举陈谋亮担任董事长，聘任陶建平担任总经理，聘任高泽深、严伟民、陈佩雯担任副总经理，聘任吴斌担任财务负责人，聘任郭琦担任董事会秘书。

股份公司成立后，公司章程对董事、监事、高级管理人员的范围界定、产生程序、职责权限、权利义务等作出了明确详细的规定。公司管理层最近两年内保持稳定，未发生重大变化，不会对公司经营造成不利影响。

（八）其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营存在不利影响的情形。

八、公司重要事项决策和执行情况

报告期内，公司没有发生对外担保、委托理财事项。

（一）关联交易

公司关联交易的具体情况请参见本说明书“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”及《审计报告》（中汇会审[2013]3046号）之相关内容。公司的治理机制在有限公司阶段存在不足，对于关联交易的决策和执行缺乏明确的规章制度，因此公司未能召开董事会或股东会进行审议，但报告期内关联交易金额占同类交易的比例较低，定价公允，未损害公司利益。

（二）对外投资

公司对外投资的主要内容包括股权投资和项目合作开发。

1、股权投资

公司目前已投资入股两家公司，分别是德药信息、庆华医药。股权投资的决策发生在有限公司阶段，已经履行了股东会审议批准程序。

德药信息，注册号：310108000471202；成立日期：2010年4月26日；住所：肇嘉浜路446弄1号楼2005室；法定代表人：陶建平；注册资本：393.8万元；公司类型：有限责任公司（国内合资）；经营范围：在信息科技专业领域内从事技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务，计算机网络工程施工，计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）的研发与销售，计算机系统集成。本公司出资107.5万元，持股比例为27.3%。

庆华医药，注册号：610000100190277；成立日期：2003年7月30日；住所：西安市高新技术产业开发区团结南路20号；法定代表人：闫占社；注册资本：425万元；公司类型：有限责任公司；经营范围：精细化工产品的研制、生产和销售（易燃易爆危险品除外）；化学试剂产品的研制；对外进出口贸易。本公司出资125万元，持股比例为29.4%。

2、项目合作开发

项目合作开发的决策发生在有限公司阶段，已经履行了董事会审议批准程序。

2013年2月1日，公司与上海文耀医药科技有限公司（以下简称“上海文耀”）签署《项目投资合作协议书》，上海文耀承担本公司拟投资的SPT-07药品项目投资

资总额 600 万元中的 200 万元。2013 年 2 月 6 日，公司与苏州沪云肿瘤研究中心有限公司（以下简称“苏州沪云”）签订《技术开发合同》，共同研发 SPT-07 药品项目，公司拟投资 600 万元参与该项目研发，占该项目 30% 份额。

2013 年 7 月 31 日、8 月 1 日，苏州沪云与公司、上海文耀分别签订《技术开发合同》，约定共同研发 SPT-07 药品项目且共同申请项目所取得的知识产权，按投资比例共享研究成果。研发药品成功后公司负责上市销售工作，并自然获得总代理商资格，有关产品上市的定价政策等重大问题经参股方共同商议后执行。公司在该项目获取国家药监局核发的临床批件后的十日内注入资金 300 万元，占该项目 15% 份额。截至本公开转让说明书签署之日该项目尚未获取国家药监局核发的临床批件。同时，各方分别在本次签订的《技术开发合同》中约定终止原 2013 年 2 月签订的《项目投资合作协议书》、《技术开发合同》的效力，不再继续执行其条款。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中汇会计师事务所有限公司对公司 2013 年 1-10 月、2012 年度、2011 年度财务会计报表实施审计，并出具了编号为中汇会审[2013]3046 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（三）合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内合并的子公司为上海普生药房有限公司，子公司基本情况如下：

子公司全称	业务性质	注册资本	持股比例	经营范围	合并财务报表期间
上海普生药房有限公司	药品销售	50 万元	86%	中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品，计生用品，家庭常用器械（助听器除外）的零售等。	2011 年、2012 年、2013 年 1-10 月纳入合并范围

报告期内合并报表范围未发生变更。

二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

合并资产负债表

单位：元

项目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	12,087,615.81	19,964,592.34	16,642,070.79
交易性金融资产			

应收票据			
应收账款	90,149,665.82	93,414,282.65	78,964,118.45
预付款项	115,000.00	59,696.16	698,875.53
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,412,201.72	1,072,854.10	507,850.00
存货	15,673,728.03	18,316,082.87	17,124,490.24
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	109,046.00		
流动资产合计	119,547,257.38	132,827,508.12	113,937,405.01
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	2,084,437.42	2,009,737.98	627,318.02
投资性房地产			
固定资产	655,403.34	762,283.28	892,203.67
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	286,302.60	186,467.25	2,266.67
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	178,446.68	10,666.85	48,796.99
递延所得税资产		2,438.67	14,262.37
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,204,590.04	2,971,594.03	1,584,847.72
资产总计	122,751,847.42	135,799,102.15	115,522,252.73

合并资产负债表(续)

单位：元

项目	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	73,384,219.80	88,235,291.49	66,265,555.23

预收款项	470,000.00	1,256,620.58	1,386,800.55
应付职工薪酬	38,048.97		28,273.25
应交税费	476,377.70	168,679.08	422,283.22
应付利息	63,000.00		
应付股利			271,783.00
其他应付款	1,936,179.72	659,026.77	4,215,946.41
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	88,367,826.19	102,319,617.92	84,590,641.66
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	88,367,826.19	102,319,617.92	84,590,641.66
所有者权益:			
实收资本	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	21,811,562.81	15,000,000.00	15,000,000.00
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积		1,827,429.82	1,527,785.28
一般风险准备			
未分配利润	1,447,399.13	5,533,626.42	3,292,597.69
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	34,258,961.94	33,361,056.24	30,820,382.97
少数股东权益	125,059.29	118,427.99	111,228.10
所有者权益合计	34,384,021.23	33,479,484.23	30,931,611.07
负债和所有者权益总计	122,751,847.42	135,799,102.15	115,522,252.73

合并利润表

单位: 元

项目	2013年1-10月	2012年度	2011年度
一、营业收入	312,300,920.81	367,729,560.38	300,155,908.41
减: 营业成本	296,032,980.26	345,753,947.29	281,986,962.76
营业税金及附加	156,291.98	259,934.83	272,370.79
销售费用	8,257,097.01	11,226,808.90	9,423,659.03

管理费用	5,060,879.53	5,631,477.78	3,996,241.51
财务费用	602,151.45	717,109.17	661,425.81
资产减值损失	-9,754.69	-47,294.78	-141,975.49
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)	-225,300.56	-222,051.72	-141,818.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-225,300.56	-216,280.04	-147,681.98
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,975,974.71	3,965,525.47	3,815,405.37
加：营业外收入			985.00
减：营业外支出	26,481.18	8,466.70	8,818.90
其中：非流动资产处置损失	5,103.00	8,466.70	8,818.90
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,949,493.53	3,957,058.77	3,807,571.47
减：所得税费用	444,956.53	909,185.61	961,399.09
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,504,537.00	3,047,873.16	2,846,172.38
归属于母公司所有者的净利润	1,497,905.70	3,040,673.27	2,839,547.56
少数股东损益	6,631.30	7,199.89	6,624.82
五、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.14		
(二)稀释每股收益	0.14		
六、其他综合收益(其他综合亏损以“-”号填列)			
七、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	1,504,537.00	3,047,873.16	2,846,172.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,497,905.70	3,040,673.27	2,839,547.56
归属于少数股东的综合收益总额	6,631.30	7,199.89	6,624.82

合并现金流量表

单位：元

项目	2013年1-10月	2012年度	2011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	367,695,935.47	415,417,870.29	342,811,774.34
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	501,145.01	86,278.86	197,636.30
经营活动现金流入小计	368,197,080.48	415,504,149.15	343,009,410.64
购买商品、接受劳务支付的现金	359,213,218.21	383,575,156.75	319,165,768.11
支付给职工以及为职工支付的现金	5,652,551.99	6,234,826.79	6,078,215.22
支付的各项税费	2,282,372.93	5,583,325.81	4,818,568.87
支付其他与经营活动有关的现金	7,042,594.38	14,901,727.82	9,141,730.88
经营活动现金流出小计	374,190,737.51	410,295,037.17	339,204,283.08
经营活动产生的现金流量净额	-5,993,657.03	5,209,111.98	3,805,127.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			34,485.00
取得投资收益收到的现金			5,863.35

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,130.00
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			45,478.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	414,421.17	331,499.29	21,017.09
投资支付的现金	300,000.00		509,485.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	714,421.17	331,499.29	530,502.09
投资活动产生的现金流量净额	-714,421.17	-331,499.29	-485,023.74
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	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
偿还债务支付的现金	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,168,898.33	1,555,091.14	1,162,683.34
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	13,168,898.33	13,555,091.14	13,162,683.34
筹资活动产生的现金流量净额	-1,168,898.33	-1,555,091.14	-1,162,683.34
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	-7,876,976.53	3,322,521.55	2,157,420.48
加：期初现金及现金等价物余额	19,964,592.34	16,642,070.79	14,484,650.31
六、期末现金及现金等价物余额	12,087,615.81	19,964,592.34	16,642,070.79

2013年1-10月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上期期末余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,827,429.82		5,533,626.42		118,427.99	33,479,484.23
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本期期初余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,827,429.82		5,533,626.42		118,427.99	33,479,484.23
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		6,811,562.81			-1,827,429.82		-4,086,227.29		6,631.30	904,537.00
(一)净利润							1,497,905.70		6,631.30	1,504,537.00
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							1,497,905.70		6,631.30	1,504,537.00
(三)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										
(四)利润分配							-600,000.00			-600,000.00
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者的分配							-600,000.00			-600,000.00
4.其他										

(五)所有者权益内部结转		6,811,562.81			-1,827,429.82		-4,984,132.99			
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		6,811,562.81			-1,827,429.82		-4,984,132.99			
(六)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	11,000,000.00	21,811,562.81					1,447,399.13		125,059.29	34,384,021.23

2012 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上期期末余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,527,785.28		3,292,597.69		111,228.10	30,931,611.07
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本期期初余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,527,785.28		3,292,597.69		111,228.10	30,931,611.07
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					299,644.54		2,241,028.73		7,199.89	2,547,873.16
(一)净利润							3,040,673.27		7,199.89	3,047,873.16
(二)其他综合收益										

上述(一)和(二)小计							3,040,673.27		7,199.89	3,047,873.16
(三)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										
(四)利润分配					299,644.54		-799,644.54			-500,000.00
1. 提取盈余公积					299,644.54		-299,644.54			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配							-500,000.00			-500,000.00
4. 其他										
(五)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,827,429.82		5,533,626.42		118,427.99	33,479,484.23

2011 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益		少数股东	所有者权益
----	-------------	--	------	-------

	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	权益	合计
一、上期期末余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,247,900.05		1,232,935.36		104,603.28	28,585,438.69
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本期期初余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,247,900.05		1,232,935.36		104,603.28	28,585,438.69
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					279,885.23		2,059,662.33		6,624.82	2,346,172.38
(一)净利润							2,839,547.56		6,624.82	2,846,172.38
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							2,839,547.56		6,624.82	2,846,172.38
(三)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										
(四)利润分配					279,885.23		-779,885.23			-500,000.00
1. 提取盈余公积					279,885.23		-279,885.23			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配							-500,000.00			-500,000.00
4. 其他										
(五)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										

4. 其他										
(六)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,527,785.28		3,292,597.69		111,228.10	30,931,611.07

母公司资产负债表

单位：元

项目	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	11,174,257.13	19,272,036.96	16,034,710.07
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	90,324,827.82	93,445,032.65	78,964,118.45
预付款项	115,000.00	59,696.16	698,875.53
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,397,701.72	1,058,354.10	493,350.00
存货	15,535,383.54	18,144,873.54	16,938,652.30
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	94,646.00		
流动资产合计	118,641,816.21	131,979,993.41	113,129,706.35
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	2,514,437.42	2,439,737.98	1,057,318.02
投资性房地产			
固定资产	648,158.97	756,041.96	889,394.51
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	286,302.60	186,467.25	2,266.67
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	178,446.68	10,666.85	48,796.99
递延所得税资产		2,438.67	14,262.37
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,627,345.67	3,395,352.71	2,012,038.56
资产总计	122,269,161.88	135,375,346.12	115,141,744.91

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

流动负债：			
短期借款	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	73,366,930.80	88,225,661.51	66,256,312.83
预收款项	470,000.00	1,256,620.58	1,386,800.55
应付职工薪酬	38,048.97		28,273.25
应交税费	474,261.76	170,467.20	415,504.19
应付利息	63,000.00		
应付股利			271,783.00
其他应付款	1,936,179.72	659,026.77	4,215,946.41
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	88,348,421.25	102,311,776.06	84,574,620.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	88,348,421.25	102,311,776.06	84,574,620.23
所有者权益：			
实收资本	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	21,811,562.81	15,000,000.00	15,000,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		1,827,429.82	1,527,785.28
一般风险准备			
未分配利润	1,109,177.82	5,236,140.24	3,039,339.40
所有者权益合计	33,920,740.63	33,063,570.06	30,567,124.68
负债和所有者权益总计	122,269,161.88	135,375,346.12	115,141,744.91

母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-10月	2012年度	2011年度
一、营业收入	311,003,545.88	366,311,486.45	299,072,803.18
减：营业成本	295,039,031.20	344,693,804.48	281,204,421.29
营业税金及附加	149,631.77	252,413.15	268,637.34

销售费用	8,257,097.01	11,226,808.90	9,423,659.03
管理费用	4,820,096.29	5,334,266.13	3,756,093.72
财务费用	605,941.07	721,053.35	663,893.43
资产减值损失	-9,754.69	-47,294.78	-141,975.49
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)	-225,300.56	-222,051.72	-141,818.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-225,300.56	-216,280.04	-147,681.98
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,916,202.67	3,908,383.50	3,756,255.23
加：营业外收入			985.00
减：营业外支出	26,481.18	8,466.70	8,818.90
其中：非流动资产处置损失	5,103.00	8,466.70	8,818.90
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,889,721.49	3,899,916.80	3,748,421.33
减：所得税费用	432,550.92	903,471.42	949,569.06
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,457,170.57	2,996,445.38	2,798,852.27
五、每股收益：			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
六、其他综合收益(其他综合亏损以“-”号填列)			
七、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	1,457,170.57	2,996,445.38	2,798,852.27

母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-10月	2012年度	2011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	366,006,241.95	413,735,366.19	341,551,846.46
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	495,452.65	86,278.86	97,487.31
经营活动现金流入小计	366,501,694.60	413,821,645.05	341,649,333.77
购买商品、接受劳务支付的现金	358,067,019.70	382,354,562.75	318,121,275.87
支付给职工以及为职工支付的现金	5,512,580.38	6,076,492.77	5,945,175.26
支付的各项税费	2,211,862.64	5,502,683.18	4,769,056.67
支付其他与经营活动有关的现金	6,927,871.70	14,769,770.23	8,940,556.40
经营活动现金流出小计	372,719,334.42	408,703,508.93	337,776,064.20
经营活动产生的现金流量净额	-6,217,639.82	5,118,136.12	3,873,269.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			34,485.00
取得投资收益收到的现金			5,863.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,130.00
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			45,478.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	411,241.68	325,718.09	21,017.09
投资支付的现金	300,000.00		509,485.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	711,241.68	325,718.09	530,502.09
投资活动产生的现金流量净额	-711,241.68	-325,718.09	-485,023.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
偿还债务支付的现金	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,168,898.33	1,555,091.14	1,162,683.34
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	13,168,898.33	13,555,091.14	13,162,683.34
筹资活动产生的现金流量净额	-1,168,898.33	-1,555,091.14	-1,162,683.34
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	-8,097,779.83	3,237,326.89	2,225,562.49
加：期初现金及现金等价物余额	19,272,036.96	16,034,710.07	13,809,147.58
六、期末现金及现金等价物余额	11,174,257.13	19,272,036.96	16,034,710.07

2013年1-10月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,827,429.82		5,236,140.24	33,063,570.06
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,827,429.82		5,236,140.24	33,063,570.06
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		6,811,562.81			-1,827,429.82		-4,126,962.42	857,170.57
(一)净利润							1,457,170.57	1,457,170.57
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,457,170.57	1,457,170.57
(三)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								
(四)利润分配							-600,000.00	-600,000.00
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-600,000.00	-600,000.00
4.其他								
(五)所有者权益内部结转		6,811,562.81			-1,827,429.82		-4,984,132.99	
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		6,811,562.81			-1,827,429.82		-4,984,132.99	
(六)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	11,000,000.00	21,811,562.81					1,109,177.82	33,920,740.63

2012 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,527,785.28		3,039,339.40	30,567,124.68
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,527,785.28		3,039,339.40	30,567,124.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					299,644.54		2,196,800.84	2,496,445.38
(一)净利润							2,996,445.38	2,996,445.38
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							2,996,445.38	2,996,445.38
(三)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								
(四)利润分配					299,644.54		-799,644.54	-500,000.00
1. 提取盈余公积					299,644.54		-299,644.54	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配							-500,000.00	-500,000.00
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,827,429.82		5,236,140.24	33,063,570.06

2011 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,247,900.05		1,020,372.36	28,268,272.41
加：会计政策变更								
前期差错更正								

其他								
二、本期期初余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,247,900.05		1,020,372.36	28,268,272.41
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					279,885.23		2,018,967.04	2,298,852.27
(一)净利润							2,798,852.27	2,798,852.27
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							2,798,852.27	2,798,852.27
(三)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								
(四)利润分配					279,885.23		-779,885.23	-500,000.00
1. 提取盈余公积					279,885.23		-279,885.23	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配							-500,000.00	-500,000.00
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	11,000,000.00	15,000,000.00			1,527,785.28		3,039,339.40	30,567,124.68

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《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。

2、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。

3、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 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 10 月 31 日止。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、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，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；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。

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。

6、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，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，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。通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，

与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

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。

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。

7、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。

8、外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

9、金融工具的确认和计量

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1)持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。2)可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公

允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1)所转移金融资产的账面价值；2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1)终止确认部分的账面价值；2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(6) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金

额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

10、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 300.00 万元以上(含)且占应收账款账面余额 10%以上的款项；其他应收款——余额 300.00 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 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
押金备用金组合	押金及备用金	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)	0.00	0.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	30.00	30.00
3年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有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) 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等),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。

11、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及周转材料。
- (2) 企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本。
- (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。

12、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，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。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。

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；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

(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，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，按照投资企业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。投资企业与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益应予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，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，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他长期股权投资，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。

13、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(%)
办公设备	5	10	18
运输工具	5	10	18
电子及其他设备	5	10	18

(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中商誉的账面价值，再根据资产组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。

14、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。

15、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。

16、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。

（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。

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中商誉的账面价值，再根据资产组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。

17、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。

18、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已经完成的合同工作量占实际测定的完工进度。

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。

19、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。企业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。企业取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：1)用于补偿企业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。

20、递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1)企业合并；2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(5) 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后

的净额列报。

21、租赁业务的确认和计量

(1) 租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；2)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)]；4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上(含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]；5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

(2) 经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

(3) 融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

22、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) 主要会计政策和会计估计变更情况

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013.10.31	2012.12.31	2011.12.31
资产总计(万元)	12,275.18	13,579.91	11,552.23
股东权益合计(万元)	3,438.40	3,347.95	3,093.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	3,425.90	3,336.11	3,082.04
每股净资产(元)	3.13	3.04	2.81
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	3.11	3.03	2.80
资产负债率(母公司)	72.26	75.58	73.45
流动比率(倍)	1.35	1.30	1.35
速动比率(倍)	1.17	1.12	1.14
项目	2013年1-10月	2012年度	2011年度
营业收入(万元)	31,230.09	36,772.96	30,015.59
净利润(万元)	150.45	304.79	284.62
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	149.79	304.07	283.95
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	152.50	305.44	285.20
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)	151.83	304.72	284.54
毛利率(%)	5.21	5.98	6.05
净资产收益率(%)	4.43	9.48	9.58
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	4.49	9.50	9.60
基本每股收益(元/股)	0.14	0.28	0.26

稀释每股收益（元/股）	0.14	0.28	0.26
应收帐款周转率（次）	3.40	4.26	4.02
存货周转率（次）	17.42	19.51	15.90
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-599.37	520.91	380.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.54	0.47	0.35

（一）偿债能力分析

公司属于医药批发行业，由于行业特点账面流动资产和流动负债较大。母公司 2013 年 1-10 月、2012 年、2011 年资产负债率分别为 72.26%、75.58%、73.45%，公司流动比率分别为 1.35、1.30、1.35，速动比率分别为 1.17、1.12、1.14，与同行业上市公司相比，公司资产负债率略高，但公司资产主要是流动资产，流动比例和速动比例与同行业上市公司相差不大，而且公司期末货币资金余额为 1,208.76 万元，短期偿债较强。

（二）营运能力分析

公司 2013 年 1-10 月、2012 年、2011 年应收账款周转率分别为 3.40、4.26、4.02，存货周转率分别为 17.42、19.51、15.90，由于行业特点，应收账款和存货周转很快，公司营运能力较强。

（三）盈利能力分析

受国家调控影响，药品批发流通行业的毛利率普遍在 4%-6%之间，公司报告期毛利率处于正常区间。公司的药品批发采取对医疗机构的终端直销模式为主，对医药商业企业的商业分销为补充的销售模式。商业分销的毛利率较低一般在 1%-3%之间，毛利率较低，两年一期公司商业分销比例逐年提高，拉低了整体的毛利率水平，使得毛利率逐年下降。

公司作为医药批发企业，毛利率较低是行业普遍特点，公司报告期的销售收入已经突破盈亏平衡点，随着销售收入的逐年扩大，固定费用可以控制在一定的范围内，利润将同步提高。

（四）现金获取能力分析

公司 2011 年、2012 年经营活动现金净流入 381 万元、521 万元，2013 年 1-10 月经营活动现金净流出 599.37 万元，主要是 2012 年底采购存货较多，账面应付账款余额较大，2013 年 1-10 月应付账款到期支付，导致经营活动现金净流出较多。公司现金获取能力因为行业特点，受采购和销售波动影响较大。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例，收入的具体确认方法

1、公司最近两年一期收入按主要类别分类，构成情况分析如下：

单位：元

业务类别	2013年1-10月			2012年度			2011年度		
	营业收入	占比 (%)	毛利率 (%)	营业收入	占比 (%)	毛利率 (%)	营业收入	占比 (%)	毛利率 (%)
主营业务									
药品销售	311,896,596.71	99.87	5.09	366,978,047.54	99.80	5.78	299,440,518.23	99.76	5.83
其他业务	404,324.10	0.13	100	751,512.84	0.20	100	715,390.18	0.24	100
合计	312,300,920.81	100	5.21	367,729,560.38	100	5.98	300,155,908.41	100	6.05

公司最近两年一期的主营业务为药品批发，其他业务收入主要为供应商支付给公司的市场推广费和房租收入。

2011年、2012年，药品销售毛利率基本保持稳定；2013年1-10月，由于药品调价的影响，以及销售给上海医药分销控股有限公司销售比例增大，压缩了公司的利润空间，导致毛利率有所下降。

2、公司最近两年一期收入按地区分布分类，构成情况分析如下：

单位：元

业务类别	2013年1-10月		2012年度		2011年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
上海	277,072,303.79	88.72	327,960,283.02	89.19	268,921,317.66	89.59
其他地区	35,228,617.02	11.28	39,769,277.36	10.81	31,234,590.75	10.41
合计	312,300,920.81	100.00	367,729,560.38	100.00	300,155,908.41	100.00

公司最近两年一期的营业收入按地区分布分类90%左右为上海，报告期未发生重大变化。

3、公司最近两年一期主营业务药品销售收入按销售模式分类，构成情况分析如下：

单位：元

期间	商业分销	占比 (%)	终端直销	占比 (%)	总收入
2011年	90,369,223.42	30.18	209,071,294.81	69.82	299,440,518.23

2012年	123,252,004.64	33.59	243,726,042.90	66.41	366,978,047.54
2013年1-10月	108,882,176.95	34.91	203,014,419.76	65.09	311,896,596.71

公司的药品销售业务采取对医疗机构的终端直销模式为主，对医药商业企业的商业分销为补充的销售模式。

4、收入确认具体方法

公司业务构成基本为药品销售，在客户收到货物并验收后确认收入。

(二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期的营业收入及利润情况见下表：

单位：元

项目	2013年1-10月	2012年度		2011年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	312,300,920.81	367,729,560.38	22.51%	300,155,908.41	-
营业成本	296,032,980.26	345,753,947.29	22.61%	281,986,962.76	-
营业利润	1,975,974.71	3,965,525.47	3.93%	3,815,405.37	-
利润总额	1,949,493.53	3,957,058.77	3.93%	3,807,571.47	-
净利润	1,504,537.00	3,047,873.16	7.09%	2,846,172.38	-

2012年营业收入较2011年增长22.55%，主要是由于公司大客户上海医药分销控股有限公司采购量增加以及市场开拓带动销售所致。利润增长主要是收入增长带动。

(三) 主要费用及变动情况

公司最近两年一期销售费用、管理费用呈现大幅度增长的趋势，销售费用、管理费用增长的根本原因在于公司销售规模的扩大。

1、公司最近两年一期的主要费用及其变动情况见下表：

单位：元

项目	2013年1-10月	2012年度		2011年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	312,300,920.81	367,729,560.38	22.51%	300,155,908.41	-
营业成本	296,032,980.26	345,753,947.29	22.61%	281,986,962.76	-
销售费用	8,257,097.01	11,226,808.90	19.13%	9,423,659.03	-
管理费用	5,060,879.53	5,631,477.78	40.92%	3,996,241.51	-
财务费用	602,151.45	717,109.17	8.42%	661,425.81	-
销售费用营业收入比重	2.64%	3.05%		3.14%	-
管理费用营业收入比重	1.62%	1.53%		1.33%	-
财务费用营业收入比重	0.19%	0.20%		0.22%	-

销售费用主要为销售人员工资社保、差旅费、仓库租赁费、运输费以及销售相关的市场推广服务费、会议费、咨询费等。

2013年1-10月公司的三项费用合计为1,392.01万元,占营业收入比重为4.46%;2012年公司的三项费用合计为1,757.54万元,占营业收入比重为4.78%,2011年度公司的三项费用合计为1,408.13万元,占营业收入比重为4.69%。

2012年、2013年1-10月公司研发投入资金较多,2013年1-10月公司为新三板挂牌,支付较多的中介服务费,扣除二者的影响,期间费用占销售收入的比例两年一期分别为4.67%、4.36%、3.94%,呈逐年下降趋势。

2013年1-10月、2012年、2011年销售费用和管理费用占营业收入的比例分别为2.64%、1.62%及3.05%、1.53%及3.14%、1.33%,基本保持稳定。

2012年营业收入增加22.51%,销售费用与管理费用也增加19.13%和40.92%。

2012年销售费用增加19.13%,主要是销量增加带动工资社保、运输费等增长所致。

2012年管理费用较上年增长较多,主要系研发投入增加约150万元所致。

公司财务费用主要系利息支出,2012年由于贷款利率上浮5%导致利息支出有所增加。

2、公司报告期内研发费用及占营业收入比例情况

公司最近两年一期研究开发费用及占营业收入的比例如下:

单位:元

期间	研发费用总额	营业收入	占营业收入比例
2013年1-10月	847,724.85	311,896,596.71	0.27%
2012年度	1,495,699.09	367,729,560.38	0.41%
2011年度		300,155,908.41	

公司研发费用主要为按照合同及合作方研发进度支付给合作机构的技术开发费,因此每年变动较大。

(四) 重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

(1) 明细情况

单位：元

项目	2013年1-10月	2012年度	2011年度
权益法核算的长期股权投资收益	-225,300.56	-216,280.04	-147,681.98
交易性金融资产股票处置的投资收益		-5,771.68	5,863.35
合计	-225,300.56	-222,051.72	-141,818.63

公司报告期内的交易性金融资产投资主要为新股申购，2011年共投入约270万元，2012年共投入约300万元，2013年未投入，2013年5月公司已将该股票账户销户，不再继续进行投资。上述交易性金融资产投资履行了总经理签字审批手续，符合公司《对外投资管理制度》的相关规定。

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	2013年1-10月	2012年度	2011年度
上海德药信息科技有限公司	-231,065.88	-292,872.18	-147,681.98
陕西海欣庆华医药化工有限公司	5,765.32	76,592.14	
合计	-225,300.56	-216,280.04	-147,681.98

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2013年1-10月	2012年度	2011年度
营业外收入			985.00
其中：政府补助收入			900.00
营业外支出	26,481.18	8,466.70	8,818.90
非经常性损益合计	-26,481.18	-8,466.70	-7,833.90
减：所得税影响数	-6,044.12	-1,945.33	-1,978.03
非经常性损益净额	-20,437.06	-6,521.37	-5,855.87
扣除非经常性损益后的归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,518,342.76	3,047,194.64	2,845,403.43
非经常性损益净额占归属于申请挂牌公司股东的净利润比例	-1.36%	-0.21%	-0.21%

2011年，营业外收入85元为固定资产处置收益，900元为再就业补助款；营业外支出为固定资产处置损失。

2012年，营业外支出为固定资产处置损失。

2013年1-10月，营业外支出21,378.18元为交通事故处置扣除保险公司赔款

后净损失，5,103.00 元为固定资产处置损失。

公司非经常性损益金额较小，对公司财务状况和经营成果影响不大。

3、公司适用的主要税种及税率

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	17.00%
营业税	应纳税营业额	5.00%
房产税	从租计征的，按租金收入的12%计缴	12.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%
河道管理费	应缴流转税税额	1.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

4、享受的主要财政税收优惠政策

根据国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知（国发[2007]39号）的规定，公司2010年按照22.00%缴纳企业所得税；2011年按照24.00%缴纳企业所得税；2012年及以后按照25.00%缴纳企业所得税。

六、公司最近两年一期的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
现金	45,470.61	27,070.21	75,115.74
银行存款	12,042,145.20	19,937,522.13	16,566,955.05
合计	12,087,615.81	19,964,592.34	16,642,070.79

公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、最近两年一期的应收账款情况分析如下：

单位：元

项目	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	90,149,665.82	100		93,326,490.46	99.9		78,549,528.45	99.4	
1 至 2 年				97,546.88	0.1	9,754.69	450,425.83	0.57	45,042.68
2 至 3 年							13,152.64	0.02	3,945.79
3 年以上							8,061.00	0.01	8,061.00
合计	90,149,665.82	100		93,424,037.34	100	9,754.69	79,021,167.92	100	57,049.47

2、截至 2013 年 10 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海医药分销控股有限公司	非关联方	14,641,670.25	1 年以内	16.24
上海市奉贤区中心医院	非关联方	6,979,723.88	1 年以内	7.74
上海市闸北区中心医院	非关联方	2,759,920.89	1 年以内	3.06
第二军医大学附属长征医院	非关联方	2,629,342.30	1 年以内	2.92
上海市奉贤区奉城医院	非关联方	2,269,589.60	1 年以内	2.52
小计		29,280,246.92		32.48

3、截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海医药分销控股有限公司	非关联方	17,794,988.06	1 年以内	19.05
上海市奉贤区中心医院	非关联方	6,076,220.76	1 年以内	6.50
上海市奉贤区奉城医院	非关联方	3,687,767.00	1 年以内	3.95
上海市闸北区中心医院	非关联方	2,651,998.69	1 年以内	2.84
中国人民解放军第八五医院	非关联方	2,346,902.10	1 年以内	2.51
小计		32,557,876.61		34.85

4、截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海市奉贤区中心医院	非关联方	7,278,038.62	1 年以内	9.21
上海医药分销控股有限公司	非关联方	7,254,949.47	1 年以内	9.18
中国人民解放军第八五医院	非关联方	3,741,161.51	1 年以内	4.73
上海新时代药业有限公司	非关联方	2,740,986.87	1 年以内	3.47
上海市闸北区中心医院	非关联方	2,108,495.69	1 年以内	3.17

		398,438.50	1-2 年	
小计		23,522,070.66		29.77

5、截至报告期各期末，公司应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方的款项。

（三）预付款项

1、最近两年一期的预付款项情况分析如下：

单位：元

项目	2013 年 10 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	115,000.00	100	59,696.16	100	698,875.53	100
合计	115,000.00	100	59,696.16	100	698,875.53	100

2、截至 2013 年 10 月 31 日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
镇江康飞机器制造有限公司	非关联方	115,000.00	1 年以内	100
合计		115,000.00		100

3、截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
山东绿叶制药有限公司	非关联方	59,696.16	1 年以内	100
合计		59,696.16		100

4、截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占总额比例 (%)
辽宁金胡药业有限公司	非关联方	698,875.53	1 年以内	100
合计		698,875.53		100

5、截至报告期各期末，本公司预付款项期末余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项，无预付关联方款项。

（四）其他应收款

1、最近两年一期的其他应收款情况分析如下：

(1) 账龄组合：

项目	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	1,185,374.64	610,668.10	95,664.00
合计	1,185,374.64	610,668.10	95,664.00

注：账龄组合均为1年以内，按照坏账准备计提政策未计提坏账准备。

(2) 其他组合：

项目	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
关联方组合	59,480.08	350,000.00	300,000.00
押金备用金组合	167,347.00	112,186.00	112,186.00
合计	226,827.08	462,186.00	412,186.00

注：未发现其他组合存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。

2、截至2013年10月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	比例(%)	账龄	性质
上海亿卫实业投资有限公司	非关联方	1,071,898.63	75.90	1年以内	应收代收款
上海复旦枫林科技园有限公司	非关联方	68,100.00	4.82	3年以上	租房押金
中国石油化工股份有限公司上海分公司	非关联方	51,180.01	3.62	1年以内	油费
陆伟	非关联方	36,000.00	2.55	1年以内	备用金
上海德药信息科技有限公司	关联方	34,903.08	2.47	1年以内	代垫款项
合计		1,262,081.72	89.36		

公司委托上海亿卫实业投资有限公司向公司药品供应商代收上海闵行区卫生局药品采购办药品供应链配置费，其账面余额为2013年应收取的尚未结算的代收款。

3、截至2012年12月31日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	比例(%)	账龄	性质
江苏苏中药业集团医药有限公司	关联方	300,000.00	27.96	3年以上	保证金
上海雷允上药业有限公司	非关联方	160,250.00	14.94	1年以内	配置费[注]
湖南大森林药业有限公司	非关联方	135,525.00	12.63	1年以内	配置费
包银康	非关联方	75,000.00	6.99	1年以内	借款
中国石油化工股份有限公司	非关联方	74,716.15	6.96	3年以上	加油卡

合计		745,491.15	69.49		
----	--	------------	-------	--	--

注：上海市闵行区卫生局牵头由公司与其辖区医疗机构一起建立闵行区药品网上交易系统平台（平台与上海市药品信息服务系统的接口对接），其辖区医疗机构每年向公司收取交易金额 5%左右的供应链配置服务费，公司根据其收取的金额向对应的药品供应商收取相应比例的配置费。其他应收款中款项性质为配置费的明细余额为期末公司应向药品供应商收取的配置费。

4、截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	余额	比例(%)	账龄	性质
江苏苏中药业集团医药有限公司	关联方	300,000.00	59.07	3 年以上	保证金
上海复旦枫林科技有限公司	非关联方	68,100.00	13.41	3 年以上	租房押金
包银康	非关联方	62,000.00	12.21	1 年以内	借款
中国石油化工股份有限公司	非关联方	33,664.00	6.63	1 年以内	加油卡
上海金洋置业有限公司	非关联方	29,586.00	5.83	3 年以上	租房押金
合计		493,350.00	97.14		

5、截至报告期各期末，其他应收款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

6、截至 2013 年 10 月 31 日，应收关联方账款情况：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	性质	与本公司关系
上海德药信息科技有限公司	34,903.08	2.47	代垫款	公司联营企业
西安海欣制药有限公司	24,577.00	1.74	代垫款	受同一控制方控制
合计	59,480.08	4.21		

7、截至 2012 年 12 月 31 日，应收关联方账款情况：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	性质	与本公司关系
江苏苏中药业集团医药有限公司	300,000.00	27.96	保证金	海欣股份参股企业的子公司
西安海欣制药有限公司	50,000.00	4.66	研发费用	受同一控制方控制
合计	350,000.00	32.62		

8、截至 2011 年 12 月 31 日，应收关联方账款情况：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	性质	与本公司关系
江苏苏中药业集团医药有限公司	300,000.00	59.07	保证金	海欣股份参股企业的子公司
合计	300,000.00	59.07		

(五) 存货

公司最近两年一期的存货见下表：

单位：元

项目	2013年10月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
周转材料	15,848.45	0.10	12,085.29	0.07	16,729.17	0.10
库存商品	15,657,879.58	99.90	18,303,997.58	99.93	17,107,761.07	99.90
合计	15,673,728.03	100	18,316,082.87	100	17,124,490.24	100

公司周转材料主要是办公用品，库存商品为药品。

公司存货账龄均为1年以内，未发现减值迹象，故未对存货计提跌价准备。

(六) 长期股权投资

1、分类情况

单位：元

项目	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
按权益法核算的长期股权投资	2,084,437.42	2,009,737.98	627,318.02
其中：对联营企业投资	2,084,437.42	2,009,737.98	627,318.02

2、联营企业主要财务信息

单位：元

被投资单位名称	持股比例(%)	表决权比例(%)	2013.10.31资产总额	2013.10.31负债总额	2013.10.31净资产总额	2013年1-10月营业收入总额	2013年1-10月净利润
上海德药信息科技有限公司	27.30	27.30	1,473,336.91	143,948.70	1,329,388.21	716,504.85	-846,395.17
陕西海欣庆华医药化工有限公司	29.41	29.41	6,446,494.52	1,277,443.82	5,169,050.70	5,930,478.47	19,603.26

3、长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2012.12.31	增减变动	2013.10.31
上海德药信息科技有限公司	权益法	1,075,000.00	334,445.84	231,439.09	565,884.93
陕西海欣庆华医药化工有限公司	权益法	1,598,700.00	1,675,292.14	-156,739.65	1,518,552.49
合计		2,673,700.00	2,009,737.98	74,699.44	2,084,437.42

(七) 固定资产及折旧

1、公司的固定资产主要为办公设备、运输工具、电子设备及其他，采用直线法计提折旧，残值率为10%，折旧年限、年折旧率见下表：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	5年	10	18
运输工具	5年	10	18
电子设备及其他	5年	10	18

2、公司最近两年一期的固定资产原值、折旧、净值变动情况见下表：

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期 增加	本期 减少	2013年 10月31日
一、账面原值合计：	2,359,954.30	92,016.32	51,030.00	2,400,940.62
办公设备	314,098.40	53,405.98	22,700.00	344,804.38
运输工具	1,265,511.32			1,265,511.32
电子设备及其他	780,344.58	38,610.34	28,330.00	790,624.92
二、累计折旧合计：	1,597,671.02	193,793.26	45,927.00	1,745,537.28
办公设备	272,511.44	5,574.64	20,430.00	257,656.08
运输工具	752,889.65	143,938.24		896,827.89
电子设备及其他	572,269.93	44,280.38	25,497.00	591,053.31
三、账面净值合计：	762,283.28			655,403.34
办公设备	41,586.96			87,148.30
运输工具	512,621.67			368,683.43
电子设备及其他	208,074.65			199,571.61

单位：元

项目	2011年 12月31日	本期 增加	本期 减少	2012年 12月31日
一、账面原值合计：	2,301,156.21	143,465.09	84,667.00	2,359,954.30
办公设备	310,252.25	3,846.15		314,098.40
运输工具	1,282,674.80	67,503.52	84,667.00	1,265,511.32
电子设备及其他	708,229.16	72,115.42		780,344.58
二、累计折旧合计：	1,408,952.54	264,918.78	76,200.30	1,597,671.02
办公设备	267,211.09	5,300.35		272,511.44
运输工具	624,048.91	205,041.04	76,200.30	752,889.65
电子设备及其他	517,692.54	54,577.39		572,269.93

三、账面净值合计:	892,203.67			762,283.28
办公设备	43,041.16			41,586.96
运输工具	658,625.89			512,621.67
电子设备及其他	190,536.62			208,074.65

单位: 元

项目	2010年 12月31日	本期 增加	本期 减少	2011年 12月31日
一、账面原值合计:	2,418,778.12	21,017.09	138,639.00	2,301,156.21
办公设备	310,709.94	1,992.31	2,450.00	310,252.25
运输工具	1,381,553.80		98,879.00	1,282,674.80
电子设备及其他	726,514.38	19,024.78	37,310.00	708,229.16
二、累计折旧合计:	1,267,111.55	266,616.09	124,775.10	1,408,952.54
办公设备	264,312.38	5,103.71	2,205.00	267,211.09
运输工具	511,829.64	201,210.38	88,991.10	624,048.91
电子设备及其他	490,969.54	60,302.01	33,579.00	517,692.54
三、账面净值合计:	1,151,666.57			892,203.67
办公设备	46,397.56			43,041.16
运输工具	869,724.17			658,625.89
电子设备及其他	235,544.84			190,536.62

3、截至 2013 年 10 月 31 日, 公司各项固定资产使用状态良好, 未发现减值迹象, 故未计提固定资产减值准备。

(八) 无形资产及摊销

1、公司最近两年一期的无形资产原值、摊销、净值变动情况见下表:

单位: 元

项目	2012年 12月31日	本期 增加	本期 减少	2013年 10月31日
一、账面原值合计:	521,634.20	116,504.85		638,139.05
软件	521,634.20	116,504.85		638,139.05
二、累计摊销合计:	335,166.95	16,669.50		351,836.45
软件	335,166.95	16,669.50		351,836.45
三、账面净值合计:	186,467.25			286,302.60
软件	186,467.25			286,302.60

单位: 元

项目	2011年 12月31日	本期 增加	本期 减少	2012年 12月31日
一、账面原值合计:	333,600.00	188,034.20		521,634.20
软件	333,600.00	188,034.20		521,634.20
二、累计摊销合计:	331,333.33	3,833.62		335,166.95
软件	331,333.33	3,833.62		335,166.95

三、账面净值合计:	2,266.67			186,467.25
软件	2,266.67			186,467.25

单位: 元

项目	2010年 12月31日	本期 增加	本期 减少	2011年 12月31日
一、账面原值合计:	333,600.00			333,600.00
软件	333,600.00			333,600.00
二、累计摊销合计:	297,973.33	33,360.00		331,333.33
软件	297,973.33	33,360.00		331,333.33
三、账面净值合计:	35,626.67			2,266.67
软件	35,626.67			2,266.67

2、截至2013年10月31日,公司无形资产明细情况:

单位: 元

名称	取得 方式	初始金额	摊销 方法	摊销期 限(月)	摊销期限 确定依据	摊余价值	剩余摊销 期限(月)
PM企业综合 管理系统	外购	333,600.00	直线法	120	预计使用 寿命		
PM企业综合 管理系统 V4.0	外购	188,034.20	直线法	120	预计使用 寿命	170,797.75	109
Medsys 合理 用药系统	外购	29,126.21	直线法	120	预计使用 寿命	28,876.21	119
Medsys 抗菌 管理系统	外购	29,126.21	直线法	120	预计使用 寿命	28,876.21	119
Medsys 处方 点评系统	外购	58,252.43	直线法	120	预计使用 寿命	57,752.43	119
合计		638,139.05				286,302.60	

3、截至2013年10月31日,公司无形资产不存在明显的减值迹象,故未计提无形资产减值准备。

(九) 长期待摊费用

1、公司最近两年一期的长期待摊费用变动情况见下表:

单位: 元

项目	期间	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
仓库装修费	2013年1-10月	10,666.85	205,900.00	38,120.17	178,446.68
	2012年	48,796.99		38,130.14	10,666.85
	2011年	99,456.91		50,659.92	48,796.99

2、截至 2013 年 10 月 31 日，公司长期待摊费用明细情况：

单位：元

项目	期末余额	摊销方法	摊销期限 (月)(月)	剩余摊销期限(月)
仓库装修费	178,446.68	直线法	60	52
合计	178,446.68			

(十) 递延所得税资产

已确认的未经抵销的递延所得税资产：

单位：元

递延所得税资产项目	2013 年 1-10 月		2012 年		2011 年	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备的所得税影响			2,438.67	9,754.69	14,262.37	57,049.47

(十一) 资产减值准备计提情况

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，截至 2013 年 10 月 31 日对应收账款计提坏账准备 0.00 元，对其他应收款计提坏账准备 0.00 元。2012 年 12 月 31 日对应收账款计提坏账准备 9,754.69 元，对其他应收款计提坏账准备 0.00 元。2011 年 12 月 31 日对应收账款计提坏账准备 57,049.47 元，对其他应收款计提坏账准备 0.00 元。

七、公司最近两年一期的主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
保证借款	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
合计	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00

公司报告期内向中信银行股份有限公司上海分行循环借款 1,200 万元，借款用途：补充药品采购资金。该项借款由上海海欣集团股份有限公司担保。

(二) 应付账款

1、最近两年一期的应付账款情况分析如下：

单位：元

项目	2013年10月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	72,792,491.60	99.19	88,156,277.09	99.91	66,265,555.23	100.00
1-2年	591,513.70	0.81	79,014.40	0.09		
2-3年	214.50	0.00				
合计	73,384,219.80	100	88,235,291.49	100	66,265,555.23	100

2、截至2013年10月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
安徽宁远医药有限公司	非关联方	6,581,306.70	8.97	1年以内	货款
成都济众康药业有限公司	非关联方	5,671,414.58	7.73	1年以内	货款
西安海欣制药有限公司	关联方	5,327,123.00	7.26	1年以内	货款
安徽阜阳新特药业有限责任公司	非关联方	4,834,641.55	6.59	1年以内	货款
上海三港国际健康产品贸易中心有限公司	非关联方	4,431,099.78	6.04	1年以内	货款
合计		26,845,585.61	36.59		

3、截至2012年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
成都济众康药业有限公司	非关联方	6,853,819.20	7.77	1年以内	货款
安徽阜阳新特药业有限责任公司	非关联方	7,147,583.90	8.10	1年以内	货款
上海罗达医药有限公司	非关联方	4,542,000.00	5.15	1年以内	货款
西安海欣制药有限公司	关联方	4,338,360.00	4.92	1年以内	货款
山东润康医药有限公司	非关联方	3,406,728.50	3.86	1年以内	货款
合计		26,288,491.60	29.80		

4、截至2011年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
安徽阜阳新特药业有限责任公司	非关联方	8,687,095.48	13.11	1年以内	货款
合肥市嘉诚医药有限公司	非关联方	4,982,598.91	7.52	1年以内	货款
上海雷允上药业有限公司	非关联方	3,355,360.39	5.06	1年以内	货款
成都蓉华医药科技发展有限公司	非关联方	2,541,120.00	3.83	1年以内	货款
西安海欣制药有限公司	关联方	2,247,000.00	3.39	1年以内	货款

合计		21,813,174.78	32.91		
----	--	---------------	-------	--	--

5、截至报告期各期末，应付账款期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

6、截至 2013 年 10 月 31 日，应付关联方款项：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	性质	与本公司关系
西安海欣制药有限公司	5,327,123.00	7.26	货款	受同一控制方控制
江苏苏中药业集团股份有限公司	2,945,160.00	4.01	货款	海欣股份参股企业
合计	8,272,283.00	11.27		

7、截至 2012 年 12 月 31 日，应付关联方款项：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	性质	与本公司关系
西安海欣制药有限公司	4,338,360.00	4.92	货款	受同一控制方控制
上海三维生物技术有限公司	283,680.00	0.32	货款	公司原股东
合计	4,622,040.00	5.24		

8、截至 2011 年 12 月 31 日，应付关联方款项：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	性质	与本公司关系
西安海欣制药有限公司	2,247,000.00	3.39	货款	受同一控制方控制
上海三维生物技术有限公司	146,260.00	0.22	货款	公司原股东
合计	2,393,260.00	3.61		

（三）预收款项

1、最近两年一期的预收款项情况分析如下：

单位：元

项目	2013 年 10 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	470,000.00	100	1,256,620.58	100	1,386,800.55	100
合计	470,000.00	100	1,256,620.58	100	1,386,800.55	100

2、截至 2013 年 10 月 31 日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
------	-------	----	----------	----	------

江西东荣医药有限公司	非关联方	108,000.00	22.98	1年以内	货款
山东润康医药有限公司	非关联方	85,230.00	18.13	1年以内	货款
湖南康佑药业有限公司	非关联方	72,000.00	15.32	1年以内	货款
河北汇利医药有限公司	非关联方	47,520.00	10.11	1年以内	货款
沈阳会通医药有限公司	非关联方	44,550.00	9.48	1年以内	货款
合计		357,300.00	76.02		

3、截至2012年12月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
闸北区社区卫生服务管理中心	非关联方	228,099.30	18.15	1年以内	货款
四川科创医药集团有限公司	非关联方	166,500.00	13.25	1年以内	货款
上海市胸科医院	非关联方	123,656.00	9.84	1年以内	货款
上海市黄浦区半淞园街道社区	非关联方	119,156.00	9.48	1年以内	货款
江西东荣医药有限公司	非关联方	108,000.00	8.59	1年以内	货款
合计		745,411.30	59.31		

4、截至2011年12月31日，预收款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
浙江大宇医药有限公司	非关联方	529,200.00	38.16	1年以内	货款
山东上药商联药业有限公司	非关联方	178,200.00	12.85	1年以内	货款
重庆朗诺药业有限公司	非关联方	121,500.00	8.76	1年以内	货款
安徽阜阳新特药业有限责任公司	非关联方	81,000.00	5.84	1年以内	货款
河南省豫工医药供销有限公司	非关联方	81,000.00	5.84	1年以内	货款
合计		990,900.00	71.45		

5、截至报告期各期末，本公司预收款项期末余额中无预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东及关联方的款项。

(四) 应交税费

单位：元

项目	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	276,058.43	-107,896.89	402,433.46
营业税		336.97	1,123.27
城市维护建设税	3,070.42	276.06	4,185.86
企业所得税	167,582.19	264,666.35	-24,436.66
教育费附加	13,818.20	133.72	20,127.74
地方教育附加	95.87	77.91	50.10

河道管理费	2,782.81	42.33	4,035.57
代扣代缴个人所得税	12,969.78	11,042.63	14,763.88
合计	476,377.70	168,679.08	422,283.22

(五) 其他应付款

1、最近两年一期的其他应付款情况分析如下：

单位：元

项目	2013年10月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	1,918,879.72	99.11	501,899.25	76.16	2,598,497.89	61.63
1-2年			5,000.00	0.76	23,062.00	0.55
2-3年	5,000.00	0.26	26,062.00	3.95	4,000.00	0.09
3年以上	12,300.00	0.63	126,065.52	19.13	1,590,386.52	37.72
合计	1,936,179.72	100	659,026.77	100	4,215,946.41	100

2、截至2013年10月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
上海闵行区卫生局药品采购办	非关联方	1,891,548.39	97.69	1年以内	代收代付款
个税手续费返还	非关联方	14,435.08	0.75	1年以内	手续费返还
浙江江南药都医药有限公司	非关联方	8,000.00	0.41	3年以上	保证金
广东友邦医药有限公司	非关联方	5,000.00	0.26	2至3年	保证金
临朐医药有限公司	非关联方	2,000.00	0.10	3年以上	保证金
合计		1,920,983.47	99.21		

公司为上海闵行区卫生局药品采购办向药品供应商代收药品供应链配置费，其账面余额为2013年应付的尚未结算的代收款。

3、截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
上海市第五人民医院	非关联方	63,024.60	9.56	1年以内	配置费[注]
上海市闵行区中心医院	非关联方	58,407.45	8.86	1年以内	配置费
上海市闵行区梅陇社区卫生服务中心	非关联方	51,195.00	7.77	1年以内	配置费
张进愉	非关联方	50,000.00	7.59	3年以上	部门风险押金
徐汇区天平工会	非关联方	48,122.18	7.30	1年以内	工会费
合计		270,749.23	41.08		

注：上海市闵行区卫生局牵头由公司与其辖区医疗机构一起建立闵行区药品网上交易系统平台（平台与上海市药品信息服务系统的接口对接），其辖区医疗机构每年向公司收取交易金额 5%左右的供应链配置服务费，其他应付款中款项性质为配置费的明细余额为公司期末应支付给闵行区相应医疗机构的配置费。

4、截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
新药代理二部货款押金	非关联方	1,439,121.60	34.14	3 年以上	押金
上海市第五人民医院	非关联方	1,040,000.00	24.67	1 年以内	配置费
上海市闵行区中心医院	非关联方	600,000.00	14.23	1 年以内	配置费
上海市闵行区吴泾医院	非关联方	133,780.00	3.17	1 年以内	配置费
阮晨	非关联方	98,800.00	2.34	1 年以内	代垫会务费
合计		3,311,701.60	78.55		

注：新药代理二部货款押金，为 2011 年公司部门新药代理二部试行包干独立核算，公司向其成员收取的货款押金，2012 年已取消试行并退还押金。

5、截至报告期各期末，本公司其他应付款期末余额中无其他应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东及关联方的款项。

（六）报告期末公司没有逾期未偿还重大债务。

八、公司最近两年一期期末股东权益情况

单位：元

项目	2013 年 10 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
资本公积	21,811,562.81	15,000,000.00	15,000,000.00
盈余公积		1,827,429.82	1,527,785.28
未分配利润	1,447,399.13	5,533,626.42	3,292,597.69
归属于母公司所有者权益合计	34,258,961.94	33,361,056.24	30,820,382.97
少数股东权益	125,059.29	118,427.99	111,228.10
所有者权益合计	34,384,021.23	33,479,484.23	30,931,611.07

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）公司的主要关联方

1、存在控制关系的关联方

单位名称	与公司关系	持股比例(%)
上海海欣集团股份有限公司	最终控制方	
上海海欣资产管理有限公司	母公司	54.545
陶建平	股东、董事、总经理	31.91

2、不存在控制关系的关联方

单位名称	与公司关系	持股比例(%)
上海科事发实业发展公司	股东	9
上海丽珠制药有限公司	股东	4.545
上海三维生物技术有限公司	原股东	
西安海欣制药有限公司	受同一控制方控制	
江苏苏中药业集团医药有限公司	海欣股份参股企业的子公司	
江苏苏中药业集团股份有限公司	海欣股份参股企业	
上海德药信息科技有限公司	联营企业	
陕西海欣庆华医药化工有限公司	联营企业	
陈谋亮	董事长	
杨爱民	董事	
舒浩麒	董事	
曹葆生	董事	
单瑛琨	监事	
周士平	监事	
严泉水	监事	
高泽深	副总经理	
严伟民	副总经理	
陈佩雯	副总经理	
郭琦	董事会秘书	
吴斌	财务负责人	

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联采购

单位：元

关联方名称	关联交易内容	定价方式及决策程序	2013年1-10月	
			金额（不含税）	占同类交易金额比例(%)
西安海欣制药有限公司	采购库存商品	协议价	17,407,927.34	5.94

江苏苏中药业集团医药有限公司	采购库存商品	协议价	428,555.90	0.15
江苏苏中药业集团股份 有限公司	采购库存商品	协议价	6,206,957.50	2.12
合计			24,043,440.74	

(续上表)

关联方名称	2012 年度		2011 年度	
	金额 (不含税)	占同类交易金 额比例(%)	金额 (不含税)	占同类交易金 额比例(%)
西安海欣制药有限公司	17,392,929.91	5.03	10,740,961.54	3.84
上海三维生物技术有限 公司	1,370,053.08	0.40	1,312,589.74	0.47
江苏苏中药业集团医药 有限公司	1,119,253.71	0.32	1,401,111.11	0.50
合计	19,882,236.70		13,454,662.39	

报告期内，公司按照成本价为基础的协商价向苏中医药采购复方氯唑沙宗片，该药品为 2005 年公司与苏中股份旗下江苏苏中海欣制药有限公司共同投资研发试制，因此采购价格较低。除此外，公司向关联方采购药品价格按市场价为基础的协议价，价格公允，而且以上关联方采购药品，所占比例不大，不会对公司的独立性产生影响，不存在损害公司利益的情况。

(2) 关联担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保方式	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
上海海欣集团股份有 限公司	本公司	1,200	保证	2010/07/16	2011/07/15	是	中信银行 短期借款
		1,200	保证	2011/07/25	2012/07/25	是	中信银行 短期借款
		1,200	保证	2012/07/10	2013/01/10	是	中信银行 短期借款
		1,200	保证	2013/01/10	2014/01/10	否	中信银行 短期借款

2、偶发性关联方交易

2013 年 10 月公司以 3 万元/套的协议价向德药信息采购软件：1 套 Medsys 合理用药系统、1 套 Medsys 抗菌管理系统、2 套 Medsys 处方点评系统。采购单价低于德药信息向非关联方的销售单价，鉴于该关联交易为偶发性交易，总金额不大且该软件公司为自用，账面列无形资产按照 10 年摊销，因此对公司当期的财务状况和经营成果影响不大。

(三) 关联方往来余额

1、应收关联方款项

单位：元

项目及关联方名称	2013.10.31		2012.12.31		2011.12.31	
	账面余额	占余额比例(%)	账面余额	占余额比例(%)	账面余额	占余额比例(%)
(1)其他应收款						
西安海欣制药有限公司	24,577.00	1.74	50,000.00	4.66		
上海德药信息科技有限公司	34,903.08	2.47				
江苏苏中药业集团医药有限公司			300,000.00	27.96	300,000.00	59.07

2、应付关联方款项

单位：元

项目及关联方名称	2013.10.31		2012.12.31		2011.12.31	
	账面余额	占余额比例(%)	账面余额	占余额比例(%)	账面余额	占余额比例(%)
(1)应付账款						
西安海欣制药有限公司	5,327,123.00	7.26	4,338,360.00	4.92	2,247,000.00	3.39
上海三维生物技术有限公司			283,680.00	0.32	146,260.00	0.22
江苏苏中药业集团股份有限公司	2,945,160.00	4.01				

(四) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

医药批发流通行业药品价格较透明，公司向关联方采购价格公允，而且关联采购比例不大，关联方交易产生的利润占公司利润总额的比重不大；除此外公司其他关联交易金额及发生频率相对较低，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

(五) 关联交易决策程序执行情况以及减少和规范关联交易的具体安排

股份有限公司成立之前，公司设立了董事会和监事会，建立了相应的内部控制制度，有限公司章程对部分重大决策事项进行了规定，但是这些规定并非十分具体、完善，在实际执行过程中，仍有不足之处。

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。公司将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》执行，规范关联方交易。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2013年2月1日，公司与上海文耀医药科技有限公司（以下简称“上海文耀”）签署《项目投资合作协议书》，上海文耀承担本公司拟投资的 SPT-07 药品项目投资总额 600 万元中的 200 万元。2013年2月6日，公司与苏州沪云肿瘤研究中心有限公司（以下简称“苏州沪云”）签订《技术开发合同》，共同研发 SPT-07 药品项目，公司拟投资 600 万元参与该项目研发，占该项目 30% 份额。

2013年7月31日、8月1日，苏州沪云与公司、上海文耀分别签订《技术开发合同》，约定共同研发 SPT-07 药品项目且共同申请项目所取得的知识产权，按投资比例共享研究成果。研发药品成功后公司负责上市销售工作，并自然获得总代理商资格，有关产品上市的定价政策等重大问题经参股方共同商议后执行。公司在该项目获取国家药监局核发的临床批件后的十日内注入资金 300 万元，占该项目 15% 份额。截至本公开转让说明书签署之日该项目尚未获取国家药监局核发的临床批件。同时，各方分别在本次签订的《技术开发合同》中约定终止原 2013 年 2 月签订的《项目投资合作协议书》、《技术开发合同》的效力，不再继续执行其条款。

除上述情况外，公司无其他需要提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，天源资产评估有限公司以2013年3月31日为评估基准日，对上海海欣医药有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于2013年6月16日出

具了浙源评报字[2013]第0083号资产评估报告。该次评估按资产基础法（成本法）和收益法（现金流量折现法）两种方法进行评估，在分析各评估方法所得评估结果的基础上，以资产基础法的评估结果作为最终的评估结论。截至2013年3月31日，公司净资产评估值为人民币3,384.96万元，评估增值103.80万元，增值率3.16%。

评估结果汇总表

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增值额	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
1	流动资产	11,571.14	11,571.14		
2	非流动资产	342.51	446.31	103.80	30.31
3	长期股权投资	236.11	251.11	15.00	6.35
4	固定资产	69.73	157.60	87.87	126.01
5	无形资产	18.18	18.80	0.62	3.41
6	长期待摊费用	18.49	18.80	0.31	1.68
7	资产总计	11,913.65	12,017.45	103.80	0.87
8	流动负债	8,632.49	8,632.49		
9	非流动负债				
10	负债合计	8,632.49	8,632.49		
11	净资产	3,281.16	3,384.96	103.80	3.16

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

（二）具体分配政策

1、公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提

取法定公积金之前向股东分配利润；

2、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

3、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两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（三）公司最近两年一期的股利分配情况

2011 年 1 月 28 日,公司董事会审议批准了 2010 年度利润分配方案,按股东出资比例分配现金股利 500,000.00 元(含税)。

2012 年 1 月 13 日,公司董事会审议批准了 2011 年度利润分配方案,按股东出资比例分配现金股利 500,000.00 元(含税)。

2013 年 1 月 31 日,公司董事会审议批准了 2012 年度利润分配方案,按股东出资比例分配现金股利 600,000.00 元(含税)。

上述现金股利分配实际发放时,公司均已按照法律法规规定代扣代缴了自然人股东个人所得税。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司重视投资者的合理投资回报,将保持利润分配政策的连续性和稳定性。本次股票公开转让后,公司的利润分配政策将与公开转让前保持一致。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况,可以采取现金、送股和转增资本等方式,可以进行中期现金分红。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

上海普生药房有限公司于 2000 年 4 月 27 日由上海海欣医药有限公司前身上海生物技术工业园医药销售有限公司和上海隆生机电设备有限公司共同出资设立。注册资本 50 万元。目前股东出资额及出资情况如下:

单位:万元

序号	股东名称	出资额	出资方式	出资比例(%)
1	上海海欣医药股份有限公司	43	货币	86
2	上海隆生机电设备有限公司	7	货币	14

合计	50		100
----	----	--	-----

经营范围为：中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品，计生用品，家庭常用器械（助听器除外）的零售。纸及制品，预包装食品（不含熟食卤味、不含冷冻（冷藏）食品），化妆品的销售。（涉及许可经营凭许可证经营）。

主要财务数据如下：

单位：元

项目	2013年10月31日	2012年12月31日
资产总计	1,087,847.54	884,506.03
负债合计	194,566.94	38,591.86
所有者权益合计	893,280.60	845,914.17
项目	2013年1-10月	2012年度
营业收入	2,682,620.75	2,547,990.85
利润总额	59,772.04	57,141.97
净利润	47,366.43	51,427.78

十四、风险因素

（一）特殊风险

1、政策风险

近年来，为改变我国医药商业长期以来小、散、乱的状况，国家通过实行药品经营许可证制度、GSP 强制认证制度等，对医药商业行业实施严格监管。医药商业企业市场准入门槛不断提高，行业集中度也将提升，公司竞争对手的数量将减少，但竞争对手的资金实力、配送能力、终端覆盖能力将增强，公司将面临较大的市场竞争压力。

针对存在的上述风险，公司采取如下防范措施：

2011 年公司制订五年发展规划时就明确提出了公司经营模式转型的目标，即从单纯的药品流通商业单位转型为集研、产、销为一体的新型产业链为基础的工商联合体。2013 年，公司在狠抓现有的药品配送业务，确保公司配送业务规模递增 10%，主营业务净利润确保与上年持平的同时，加快公司拥有产权的新产品开发的进度，加快公司经营方式转型的步伐，确保新产品开发工作有序进行，为公司转型打下了坚实的基础。

2、药品质量风险

目前，公司经营的药品品格多达 300 多种。公司严格按照 GSP 的规定，在经营活动中对各环节进行严格质量控制，主要在产品采购资质审核、产品验收质量、产品在库储存养护、产品销售、产品出库复核、产品运输、产品售后服务等环节严格控制，杜绝任何质量事故的发生。但是，公司不是产品的生产商，无法控制药品的生产质量，流通环节也可能会出现产品质量事故，因此，公司在产品采购或者销售中仍可能出现药品质量问题，这将会给公司的业务经营带来风险。

针对存在的上述风险，公司采取如下防范措施：

与具备良好企业品牌、符合新版 GMP 生产标准、设备设施及新产品试制力量均较强的工业企业形成长期的战略合作伙伴关系；加强相关人员 GSP 知识培训，提高药品质量管理意识；确保设施设备等硬件条件符合 GSP 标准和要求；完善相关文件与记录等。

3、行业竞争加剧风险

近年来，我国医药商业行业的集中度不断提升。在医疗体制改革相关政策的推动下，行业竞争将加剧，通过不断整合，市场集中度将进一步提高。目前，上海市共有 128 家药品批发企业，集中度处于全国较先进水平。根据上海医药商业行业协会统计，按销售额排名，公司处于 30-40 位之间。虽然公司目前在上海市药品流通行业处于靠前位置，但如不能抓住行业整合的有利时机，实现进一步的发展，公司将有可能丧失在行业内的竞争优势。

针对存在的上述风险，公司采取如下防范措施：

加大力度以更开放的姿态，积极引进战略合作伙伴，以公司运作平台为基础，大力引进产品资源、渠道资源、人才资源及运作资本，以确保公司在行业内的竞争优势。

4、产品价格方面的限制

药品价格受国家监管，国家经常性地对药品价格政策和药品价格管理做出新规定，使药品定价受到约束。公司经销的药品其价格大部分属于国家价格管理范围内，价格政策的相应调整将对本公司的经营、盈利产生影响。

针对存在的上述风险，公司采取如下防范措施：

公司与供货企业签订了稳定的药品经销供货合同，将价格变动风险降到最低；积极开发新的经销品种，扩大产品的市场覆盖率，扩大在医院的销售额。同时，

公司严格控制经营成本，减少价格变动影响公司经营业绩的风险。

（二）一般风险

1、仓储系统管理风险

药品作为特殊商品，其质量关系到人民群众的生命安全，国家对药品经营有相当严格的法律法规规定。对医药商业企业而言，在流通过程中保证药品质量安全是首要任务。公司已通过 GSP 认证，根据 GSP 标准的要求，公司建立、健全了严格规范的仓储管理体系，加强对药品仓储过程的质量监控，减少仓储过程出现和发生风险的概率，提高药品存放的安全水平。尽管如此，仍存在公司无法完全避免因仓储设施故障、人员操作失误等原因，导致发生仓储系统管理风险的可能性。

针对存在的上述风险，公司采取如下防范措施：

加强员工培训，动员全体员工要以更高的标准要求自己，提升自身的工作能力；建立完善的软件操作系统及管理系统，真正做到人机合一，高度统一。

2、人力资源风险

公司的发展得益于拥有一批擅长经营管理的管理人才和具有丰富实践经验的专业人才。随着公司经营规模的不断扩大，公司对营销、物流和信息等系统化的组织和管理以及基层员工的业务素质、服务水平等方面提出了更高的要求，对高层次的管理人才、专业人才的需求将不断增加，而公司目前的人力资源现状还不能完全满足公司发展的需要。如果公司的人才培养和引进方面跟不上公司的发展速度，甚至发生人才流失的情况，公司的经营管理水平、市场开拓能力、信息系统建设等将受到限制，从而对经营业绩的成长带来不利的影响。因此，公司面临一定的人力资源短缺的风险。

针对存在的上述风险，公司采取如下防范措施：

利用 3-5 年的时间，以内部培养为主，外部引进为补充，造就一支有操守、懂专业、善经营、能管理的人才队伍。并把这支人才队伍锻炼凝聚成一支上下目标一致、内外价值一致内部沟通协调，专业能力互补的高效能团队。优化薪酬激励，根据公司现有的薪酬管理制度，重新完善设计带有业绩激励导向的薪酬制度与包括补充保障在内的员工保障机制、内部培训、外派培训等员工发展机制，通过这些机制的建立更进一步维护员工关系的改善。

3、经营性现金流波动的风险

公司药品采购付款账期一般为 60 天左右，药品销售回款账期一般为 90-120 天，回款账期大于付款账期，公司日常运营需要投入大量资金，才能保证日常采购流动资金的及时供应。公司采购、销售的大幅波动，都会引起经营性现金流异常波动，威胁公司日常运营资金周转安全；同时经营性现金流大幅度波动会限制公司规模扩张，将迫使公司保持一定的货币资金储备，增加企业的融资成本。

针对存在的上述风险，公司采取如下防范措施：

公司将进一步掌握好采购和销售节奏，避免大起大落，并且通过适当调整采购、销售账期等方法，将现金流波动限制在正常可控范围内，保证公司日常运营资金周转安全。

4、盈利能力下降的风险

受行业特点影响，医药流通行业普遍毛利率较低，净利率提高主要通过销售量提高，摊薄成本。公司相较于部分大型医药批发企业，销售规模一般，整体毛利率基本稳定在 6% 左右，净利率水平也较低。2013 年 1-10 月，由于医药调价的影响，以及销售给上海医药分销控股有限公司销售比例增大，进一步压缩了公司的利润空间，导致毛利率有所下降，盈利能力较前两年有所下降。

针对存在的上述风险，公司采取如下防范措施：

医药流通行业未来几年将经历兼并重组，竞争将更加激烈，转型升级势在必行。基于对未来形势的判断，公司决定逐步开始转型，通过与研究机构合作，投资研发药品，通过控制药品知识产权，获得下游药品销售的话语权和保持较高的利润空间。

5、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人海欣股份、陶建平合计直接、间接持有公司股份 951 万股，占总股本的 86.45%。若其利用实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给其他少数权益股东带来风险。

针对存在的上述风险，公司采取如下防范措施：

公司已经建立健全了治理机制，通过了《公司章程》及其他配套管理制度，对重大事项的决策权限、审议程序等作出了明确规定，设置了关联股东回避表决的条款。公司将严格执行上述制度，确保运行合法合规，维护中小股东的利益。

6、药品研发项目投资的风险

为谋求长远发展，公司与苏州沪云肿瘤研究中心有限公司签订技术开发合同，共同研发 SPT-07 药品项目。项目投资与公司目前经营成果相比金额较高。药品研发项目最终能否获得成功，存在较大的不确定性，可能出现投资无法收回或未能取得预期收益的风险。

针对存在的上述风险，公司采取如下防范措施：

双方在技术开发合同中针对药品研发项目的合作方式、资金安排、利润分享、知识产权归属等问题进行约定，权利义务明确、法律责任清晰。苏州沪云肿瘤研究中心有限公司按期提供资金使用的明细情况供公司查阅，以保证公司行使知情权、监督权，确保研发资金按照计划使用。

十五、公司经营目标及计划

（一）公司发展战略

在公司董事会的领导下，以科学发展观为指导，以“调整经营结构，加快公司转型”为目标，到 2015 年，公司基本形态体现为：

- 1、由原单纯的营销公司转变为集研、产、销为一体的新型产业链为基础的工商联合体。
- 2、以区域市场为销售重点转变为全国市场。
- 3、销售形式由商务为主转变为市场推广、产品推广为重点的新的营销模式。
- 4、伴随着市场扩张，着重打造品牌营销，特色化，专业化运作，不断追求利润的稳步增长，确保每年的复合增长率大于 20% 以上。

（二）整体经营目标

1、继续加大力度以更开放的姿态，积极引进战略合作伙伴，其主要目的：以公司运作平台为基础，大力引进产品资源、渠道资源、人才资源及运作资本，打破目前股权结构的限制，以抵御系统性风险的致命冲击，确保公司首先能平稳地生存下来。

2、与具有创新能力的科研研发机构形成长期的战略合作关系，积极开发具有市场潜力或在未来 2-3 年后具备显著市场前景的核心产品，力争达到 10 个以上的重点产品或系列产品，确保每年 2-3 个新产品开发。

3、与具备良好企业品牌、符合新版 GMP 生产标准、生产环境、设备设施及新产品试制力量均较强的工业企业形成长期的战略合作伙伴关系，这类企业不仅可作为公司长期稳定可靠的生产基地，而且能逐步过渡形成工商联合体的最终目的。

（三） 发展计划及实现措施

1、 思想认识统一

按照海欣股份整体的规划和要求，以科学发展观为指导，坚持以人为本，解放思想以适应新形势、应对新挑战、完成新规划。重点围绕完成指标任务、培育新的经济增长点、企业融资、人才队伍建设等方面解放思想，贯穿规划实施的始终。增强创新意识，提高创新能力，从实际出发，实事求是，树立顾全大局、开放合作的观念，积极推进体制、机制和管理制度的创新。

2、 实现海欣股份医药资源共享

海欣股份控股的西安海欣制药有限公司（以下简称“西安海欣”）和江西赣南海欣制药股份有限公司（以下简称“江西海欣”）为生产企业，公司为医药流通企业，三位一体，搭建了较为系统和完整的企业架构，为进一步发展打下了坚实的基础。海欣股份提倡按照“独立运行、各有侧重、资源共享、整体发展”的原则，发挥各自优势，互为支撑，资源共享，利益共赢，降低风险，为整体发展提供保障。

3、 确保公司药品销售、配送业务稳步发展

（1） 抓住基药实施的契机，积极引进基药配送品种

从上海招标办公示的基药招标结果看，全市共有 647 个品种、6700 个品规中标。基药正式实施后，全市 300 余家社区医院将全部使用中标基药，社区医院原来的用药目录全部换成基药目录，这对所有医药商业企业既是机遇也是挑战，公司各部门要努力提高服务水平和配送能力，积极联络中标企业和代理商，引进基药产品在公司配送，扩大配送规模，保住配送渠道。

（2） 加强重点厂家、代理商合作，积极引进产品

为了落实、完成销售指标，业务部要采取“走出去、引进来”策略积极、主动与上游生产企业、代理商、商业单位等建立紧密的合作关系。公司超过 80% 的配送业务量来自生产企业、代理商的推广产品，公司已经与一批生产企业建立紧密的合作关系；公司还吸引了一批经营有特色的代理商建立合作关系，有的代理商还主动要求加盟公司。2013 年，业务部要进一步加强和巩固原有合作方的合作关系，挖掘他们的市场潜力。一方面，争取已经和公司合作的生产企业和代理商把更多的产品委托公司配送，提升合作产品数量和质量；另一方面，还要吸引更多的生产企业和代理商与公司进行合作，打破常规思维，积极引进全市总配送拳头产品。要达成这些目标，业务部必须具有创新意识，切实提高工作热情和工作水平，提高服务意识，优化业务流程。

(3) 加强与西安海欣、江西海欣的合作，实现互利双赢

公司已与西安海欣建立了良好的合作关系，并签定了长期的战略合作协议，一方面，公司利用自身优势帮助对方在上海做好药品招投标工作；另一方面，西安海欣委托公司在上海总代理其所有的产品和产品招商工作，已经成功代理了厄多司坦胶囊、茴拉西坦分散片，下一步努力做好盐酸多奈哌齐和醋氯芬酸片的招标工作，争取中标。

由于种种原因，公司与江西海欣合作较少，公司准备以下一轮上海招标为契机，与对方实现全面合作，实现双赢。

(4) 与上海医药分销控股有限公司签定了战略合作协议，增加医院覆盖面。

由于公司拥有的开户医院不能覆盖全市，因此在引进配送产品的谈判中往往处于不利局面，经过努力，公司与上海医药分销控股有限公司签定了战略合作协议，这样，公司不能覆盖的医院就可以通过上医股份所属的子公司覆盖全市，为现有的客户提供更好的服务，同时为争取签定更多的代理产品创造条件。

4、新产品立项、研发、上市

积极与上海高校重点实验室有限公司等具有创新能力的科研研发机构形成长期的战略合作关系，积极开发具有市场潜力或在未来 2-3 年后具备显著市场前景的核心产品，力争达到 10 个以上的重点产品或系列产品，确保每年 2-3 个新产品开发。

5、提升公司管理水平

(1) 积蓄人力资本，规范人事体系。利用 3-5 年的时间，以内部培养为主，外部引进为补充，造就一支有操守、懂专业、善经营、能管理的人才队伍。包括市场营销、学术推广、仓储物流、经营管理、新产品开发、质量管理和资本运作的人才队伍。并把这支人才队伍锻炼凝聚成一支上下目标一致、内外价值一致内部沟通协调，专业能力互补的高效能团队。

(2) 整合组织架构与流程再造。根据公司五年规划不同阶段发展的需要，重新整合公司内部的组织架构与流程再造。通过整合组织架构与流程，进一步规范各部门之间的职责和相互间的协作关系，理顺分工合作和业务流程，达到部门人力资源的合理配置，实现高效管理的目标。

(3) 优化薪酬激励。薪酬是激励员工的重要手段，但不是唯一手段。根据公司现有的薪酬管理制度，重新完善设计带有业绩激励导向的薪酬制度与包括补充保障在内的员工保障机制、内部培训、外派培训等员工发展机制，通过这些机制的建立更进一步维护员工关系的改善。

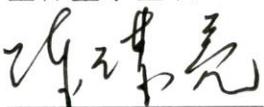
(4) 强化绩效考核系统。公司现有的绩效考核尚停留在固定化、定性化与平均化的层面上。为适应公司五年发展规划的需要，需进一步完善目标责任体系、指标评价体系（评价标准、内容、方法等）等，以提升管理水平，提升员工的综合能力，确保人尽其才，人力资源作用最大化。具体可通过完善岗位职责描述、尽量标准量化、岗位资源合理安排、考核内容分类、明确阶段工作目标、工作职责等来优化公司绩效考核系统。并通过强化绩效考核系统来促进公司整个内部管理水平的提升，真正做到降费增效，包括人力成本、物流成本、财务成本、销售成本的最优化，从而从管理上保障公司五年发展规划的顺利实现。

第五节有关声明

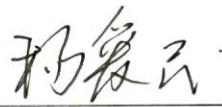
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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。

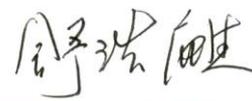
全体董事签名：



陈谋亮



杨爱民



舒浩麒

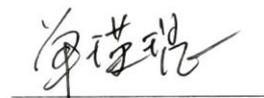


陶建平

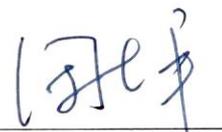


曹葆生

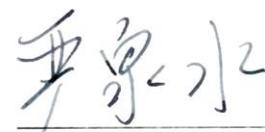
全体监事签名：



单琰珉

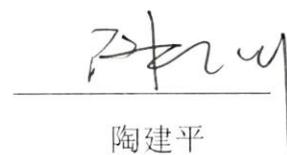


周士平

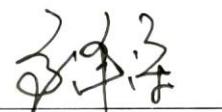


严泉水

全体高级管理人员签名：



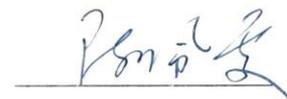
陶建平



高泽深



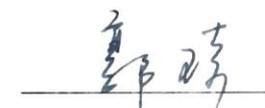
严伟民



陈佩雯



吴斌



郭琦



上海海欣医药股份有限公司

2024年11月11日

二、主办券商声明

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

项目负责人：杨杨
杨杨

项目小组成员：王超
王超

何毕
何毕

陆炜玮
陆炜玮

项目组其他成员：丁玎
丁玎

法定代表人：雷杰
雷杰



三、律师声明

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

经办律师：
李红


王成

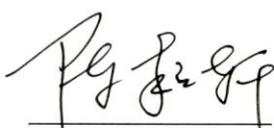
律师事务所负责人：
朱有彬


北京金诚同达（上海）律师事务所
2014年4月11日

四、会计师事务所声明

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

经办注册会计师：


陈颖轩


李宁

会计师事务所负责人：


余强

中汇会计师事务所有限公司

2014年4月11日



五、资产评估机构声明

本所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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：
陈凯


顾桂贤

资产评估机构负责人：
钱幽燕



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见