



武汉同济现代医药科技股份有限公司
公开转让说明书

推荐主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二〇一三年八月

目 录

释 义.....	4
声 明.....	6
重大事项提示.....	7
第一节 公司基本情况.....	9
一、基本情况.....	9
二、股票公开转让概况.....	9
三、公司股权及股东情况.....	10
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	28
五、最近两年及一期公司主要会计数据及财务指标.....	30
六、挂牌相关机构情况.....	32
第二节 公司业务.....	34
一、主要业务及产品情况.....	34
二、公司组织架构及业务、生产流程.....	35
三、与业务相关的关键资源要素.....	40
四、业务相关情况.....	53
五、公司的商业模式.....	61
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	62
第三节 公司治理.....	70
一、公司治理的建立健全与运行.....	70
二、公司及其第一大股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况.....	73
三、公司是否独立于第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业.....	73
四、同业竞争.....	73
五、公司的独立性.....	74
六、公司为第一大股东、实际控制人及其控制的企业提供担保及第一大股东、实际控制人及其的控制企业占用公司资金的情况.....	75
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	76
第四节 公司财务会计信息.....	79

一、最近两年及一期审计意见及财务报表.....	79
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	87
三、最近两年一期主要财务数据和财务指标及管理层的分析.....	101
四、最近两年一期利润形成情况.....	105
五、最近两年一期期末主要资产情况及重大变动分析.....	109
六、最近两年一期主要负债及重大变动分析.....	120
七、最近两年一期股东权益情况.....	125
八、关联关系及重大关联交易.....	126
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	131
十、报告期内资产评估情况.....	131
十一、股利分配政策和股利分配情况.....	132
十二、公司经营过程中的风险因素及风险管理机制.....	133
第五节 相关声明	139
一、主办券商声明.....	139
二、经办律所声明.....	140
三、签字会计师事务所声明.....	141
四、签字注册资产评估机构声明.....	142
第六节 附件	143

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司	指	武汉同济现代医药科技股份有限公司
有限公司	指	武汉同济现代医药有限公司
关联公司	指	在资金、经营、购销等方面，存在着与公司直接或间接参股、拥有或控制关系、直接或间接地同为第三者拥有或控制、其他在利益上具有相关联的关系的公司。
同济科技集团	指	同济科技集团公司（武汉）、武汉同济科技集团有限公司的曾用名。
华工科技	指	华工科技产业股份有限公司。
中国高新投资	指	中国高新投资集团公司
苏州沪云	指	苏州沪云肿瘤研究中心有限公司
粤信资本	指	深圳粤信资本股权投资合伙企业（有限合伙）
武科投	指	武汉科技投资有限公司
格瑞生物	指	武汉格瑞生物工程有限公司
博奥医药	指	武汉博奥医药技术有限公司
同济康达	指	武汉同济康达药品有限公司
同济药行	指	湖北同济药行药品连锁有限公司
广州正鼎	指	广州市正鼎医药有限公司
温州西莫	指	温州市西莫药品营销策划有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司。
国泰君安证券、推荐主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司。
元	指	人民币元。
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等。
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员。
说明书、本说明书	指	武汉同济现代医药科技股份有限公司公开转让说明书。
《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》。
GMP	指	是一种特别注重在生产过程中实施对产品质量与卫生安全的自主性管理制度。它是一套适用于制药、食品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家

		有关法规达到卫生质量要求，形成一套可操作的作业规范帮助企业改善企业卫生环境，及时发现生产过程中存在的问题，加以改善。
GSP	指	在药品流通过程中，针对计划采购、购进验收、储存、销售及售后服务等环节而制定的保证药品符合质量标准的一项管理制度。其核心是通过严格的管理制度来约束企业的行为，对药品经营全过程进行质量控制，保证向用户提供优质的药品。
OTC	指	非处方药品。
保健品	指	本说明书中专指西洋参茶
补钙用药	指	本说明书专指丐力得、葡萄糖酸钙片、复方碳酸钙颗粒。
茶剂系列	指	本说明书中专指公司的清脉茶、麦香茶。
抗炎镇痛用药	指	本说明书中专指公司的奥沙普秦肠溶片（奥克清片）。
皮肤科用药	指	本说明书中专指公司的百癣百塔热片。
消化系统用药	指	本说明书专指公司的便乃通茶。
心血管用药	指	本说明书专指公司的断血流泡腾片，该药为妇科用药。
普药	指	在临床上已经广泛使用或使用多年的常规药品。
基本药物	指	能够满足基本医疗卫生需求，剂型适宜、保证供应、基层能够配备、国民能够公平获得的药品，主要特征是安全、必需、有效、价廉。
医药商业公司	指	医药经营和流通企业。
医药中间体	指	一些用于药品合成工艺过程中的一些化工原料或化工产品
中药饮片	指	中药材经过按中医药理论、中药炮制方法，经过加工炮制后的，可直接用于中医临床的中药

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。

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

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

重大事项提示

一、药材及药品原料涨价的风险

公司生产所用原材料主要为中药材、化学药原料等，其价格受宏观经济环境和自然灾害等不可抗力影响大。如果未来公司采购原材料价格上涨则会降低公司的利润水平。

二、新药研发的失败风险

新产品开发的风险主要体现为研发失败、监管部门审批未通过等。如果公司投入大量资金进行研发，但是研发失败或者未通过审批，则会对公司未来的持续发展带来较大的影响。

三、公司产品的市场竞争日益激烈的风险

公司产品主要进入润肠通便和补钙产品市场。目前国内生产润肠通便类、补钙产品的相关企业很多，产品种类呈多样化发展趋势，营销策略丰富。公司面临较大的市场竞争压力。另外，一些跨国医药公司开始加入天然药物竞争行列，它们凭借资金优势，通过本土化的策略，挤占国内市场。

四、公司产品价格下降的风险

近年来，为治理药价虚高、降低群众医疗成本，政府加强了对药价的管理工作，2006年以来国家发改委多次调低相关药品的最高零售价，对药品生产企业的收入和利润有不同程度的影响。药品价格下降主要原因包括政策性降价和招标竞争所致的价格下降。如果公司产品被列入政策性降价范围或者由于市场竞争被迫降价，则会对公司的利润产生较大的影响。

五、公司产品受仿制药品的冲击风险

公司主要产品为便乃通茶和补钙产品，技术和理念较为先进。目前公司产品在市场上尚无仿制药品，随着公司产品知名度不断提高和产销量的不断增长，如果市场上同类仿制药品，则会对公司的市场开拓和业绩增长产生不利的影响。

六、重大供应商依赖风险

2011年、2012年、2013年1—4月公司向前五大供应商采购金额占总采购额的比例分别为79.67%、88.45%和87.45%。公司向第一大供应商湖北巴东巴士

生态资源开发有限公司的采购额占比较高，主要采购生产便乃通茶所需要的中药原料，2012年、2013年1—4月采购额占比分别高达47.13%和57.21%，公司存在对重要供应商依赖的风险。

七、公司复方碳酸钙颗粒销售对温州西莫有一定的依赖性风险

报告期内，公司主要产品之一碳酸钙颗粒通过温州西莫做整体市场营销策划的方式来推广，相关的碳酸钙经销商亦通过温州西莫与公司建立了合作关系，签订经销合同。虽然温州西莫没有直接销售公司碳酸钙，但是在公司碳酸钙的销售过程中起到了较为重要的作用，公司碳酸钙的销售存在温州西莫产品一定依赖的风险。

八、公司未来利润受非经常性损益影响而出现较大波动的风险

2011年和2012年公司收到政府补助金额分别为452.39万元和352万元。2011年和2012年公司非经常性损益占净利润比例比较高，分别达到94%和351%。由于2012年公司营业利润为负数，当年依靠政府补助扭亏为盈。2011年和2012年公司利润对非经常性损益存在重大依赖。虽然2013年1-4月公司依靠主营业务已实现盈利，但是公司未来利润仍有可能受到政府补助等非经常性收益的影响，出现较大波动的风险。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

1、公司名称：武汉同济现代医药科技股份有限公司

2、法定代表人：李亦武

3、有限公司设立日期：2000年12月26日

4、股份公司设立日期：2013年6月28日

5、注册资本：人民币57,807,600元

6、住所：武汉经济技术开发区高科技产业园22号

7、邮编：430056

8、电话：027-84222253

9、传真：027-84222477

10、互联网网址：www.whtjxd.com

11、电子邮箱：chrislee927@126.com

12、信息披露负责人：李凯

13、所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2002），公司属于“医药制造业（C27）”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年新版），公司所处行业为医药制造业（C27）。公司主要生产消化系统用药及补钙系列产品，其所属的细分行业分别为中成药制造行业及化学药品制造行业。

14、主要业务：中成药和化学药的研发、生产和销售，目前主要生产销售的产品有同济牌-便乃通茶、碳酸钙片（丐立得）、复方碳酸钙颗粒、葡萄糖酸钙片、奥克清(奥沙普秦肠溶片)以及各类普药等多个产品。

15、组织机构代码：72576255-5

二、股票公开转让概况

1、股票代码：430359

2、股票简称：同济医药

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币1.00元

5、股票总量：57,807,600股

6、挂牌日期:

7、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:

公司系新完成整体变更设立的股份公司，设立于2013年6月28日。按照《公司法》第一百四十二条要求，“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”。公司所有发起人股东（公司董监高、控股股东和实际控制人除外）所持股份自2014年6月28日起可以转让。同时，根据《公司法》第一百四十二条规定，“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五”。公司董事长李亦武、董事李云森、董事及高管刘咏梅、董事及高管刘俊、高管黄静、高管李凯分别持有公司股份2110万股、285万股、25万股、20万股、15万股和25万股，持股比例分别为36.50%、4.93%、0.43%、0.35%、0.26%和0.43%。上述六人自2014年6月28日起每年可转让其所持有股份的25%。

另外，按照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章2.8条第一款要求，“控股股东、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”。因此公司控股股东、实际控制人李亦武所持股份将按照《公司法》与《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定实施限售。

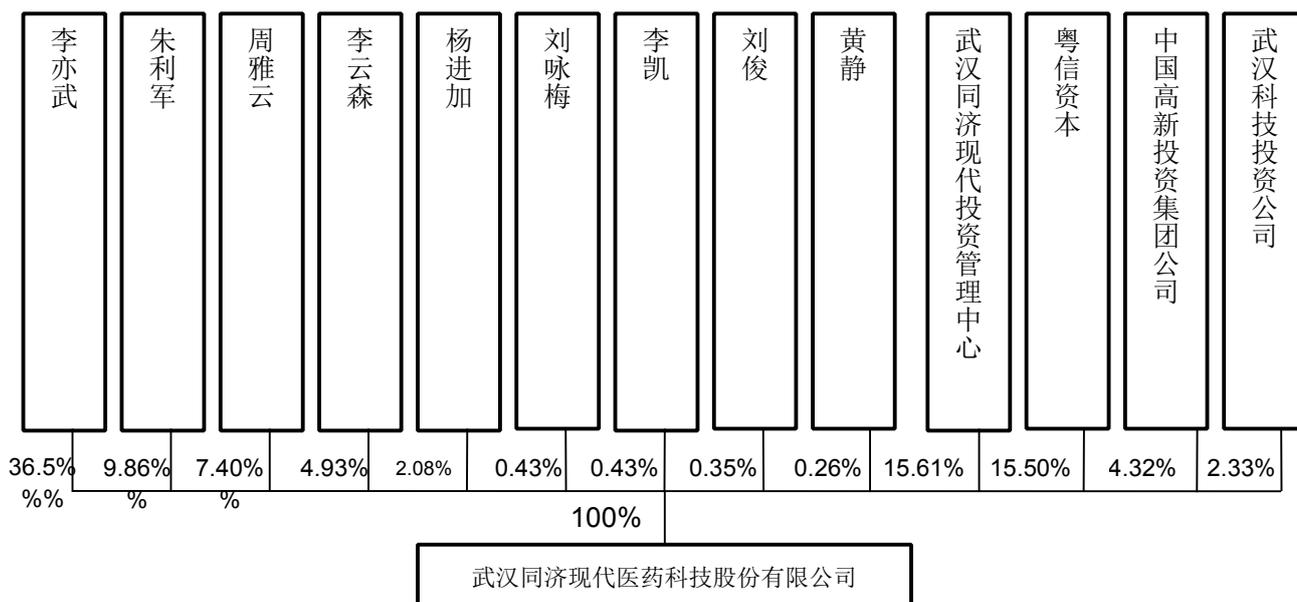
公司其他董事、监事、高级管理人员均不持有公司股份，不涉及限售问题。

除上述限售安排之外，公司股东对其所持股份无其他自愿锁定承诺。

公司所有发起人股东针对上述股份的限售出具了书面承诺函。

三、公司股权及股东情况

（一）公司股权结构图



（二）公司股东持股情况

序号	股东名称/姓名	持股数 (万股)	持股比 例 (%)	股东性质	持有的股份是否 存在质押或其他 争议事项
1	李亦武	2,110.00	36.50	自然人	否
2	武汉同济现代投资管理中心 (有限合伙)	902.50	15.61	法人	否
3	粤信资本	896.21	15.50	法人	否
4	朱利军	570.00	9.86	自然人	否
5	周雅云	427.50	7.40	自然人	否
6	李云森	285.00	4.93	自然人	否
7	中国高新投资集团公司	250.00	4.32	法人	否
8	武汉科技投资有限公司	134.55	2.33	法人	否
9	杨进加	120.00	2.08	自然人	否
10	刘咏梅	25.00	0.43	自然人	否
11	李凯	25.00	0.43	自然人	否
12	刘俊	20.00	0.35	自然人	否
13	黄静	15.00	0.26	自然人	否
合计		5,780.76	100.00	-	-

（三）控股股东、实际控制人情况

目前公司不存在持股50%以上的股东，公司第一大股东、实际控制人为李

亦武。

李亦武，男，1963年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权医学、管理学双硕士和医学博士学位。教授级高工，华中科技大学同济医学院博士研究生导师，国家注册执业药师、国家注册执业医师，武汉市第十二届人大代表，教科文卫专门委员会委员。1985年7月至1989年7月任嘉鱼县城关医院医师、业务院长，1989年7月至1991年7月在中国中医研究院学习，1991年7月至1992年6月任嘉鱼县中医院主治医师、业务院长，1992年6月至1996年8月任同济医科大学药理研究室教师，1996年8月至2000年12月任同济医科大学制药厂厂长，2000年12月至2010年5月任武汉同济现代医药有限公司总经理，2010年5月至今任武汉同济现代医药有限公司、武汉同济现代医药科技股份有限公司总经理、董事长。现兼任武汉西莫制药有限公司董事长、湖北省执业药师协会副会长、湖北省药理学学会常务理事、武汉市药理学学会常务理事、湖北省科技进步奖评审专家、湖北省科技厅、发改委、经委重大科技项目评审专家等职。先后承担科技部863重大科技专项2项，国家火炬计划、国家高技术现代中药产业化示范项目，以及湖北省重大科技攻关等多项课题。主要研究成果曾获得湖北省科技进步一等奖，三等奖，武汉市科技进步二等奖和武汉市科技成果转化突出贡献奖。拥有多项国家发明专利，研发的药物已有多个获新药证书和生产批件。发表学术论文20多篇，主编与参编《非典型肺炎的预防与治疗手册》、《中华药海》、《释名本草》、《中国执业药师手册》等专著。获武汉市“十佳优秀青年企业家”、“湖北省有突出贡献中青年专家”并获“湖北省五一劳动奖章”、“武汉市学科带头人”等荣誉。现任公司董事长、总经理，任期自2013年6月28日起三年。

李亦武持有公司2,110.00万股，持股比例为36.50%，是公司的第一大股东。李亦武是公司董事长，并担任公司总经理一职，参与公司治理，负责全面统筹安排公司日常生产经营，具有较强的决策权，在公司运作中承担着较为重要的任务并发挥着较大的作用。因此认定公司的实际控制人为李亦武。

公司的第一大股东、实际控制人在两年内未发生变化。

（四）公司其他股东情况

武汉同济现代投资管理中心（有限合伙）：注册号420100000340387，成立于2013年4月8日，注册资金902.5万元，实收资本902.5万元，执行事务合伙人祁城，注册地址为武汉经济技术开发区车城北路5号，经营范围为对外投资，

投资管理，投资咨询服务。

武汉同济现代投资管理中心（有限合伙）的合伙人情况如下表所示：

序号	股东姓名	出资数额	出资比例
1	祁城	219.20	24.29%
2	杨军	40.00	4.43%
3	王建婷	25.00	2.77%
4	王宗涛	70.00	7.76%
5	李贵霞	27.50	3.05%
6	栾小丽	92.00	10.19%
7	黄勇	90.00	9.97%
8	曹宏久	30.00	3.32%
9	陆茵	100.00	11.08%
10	李鹏	50.00	5.54%
11	熊旻	18.80	2.08%
12	张淼	140.00	15.51%
合计		902.50	100.00%

深圳粤信资本股权投资合伙企业（有限合伙）：成立于2011年10月24日，注册资金18,000万元，实收资本18,000万元，执行事务合伙人为北京信中利投资有限公司（委派代表：周成武），住所为深圳市福田区中心区卓越皇岗世纪中心1号楼26层01——A单元，经营范围为“投资、投资咨询及投资管理服务”。

朱利军，男，1964年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1985-1988年在浙江台州市新前塑料模具厂工作；1988-1995年在武汉明光电筒厂工作；1995-2006年任湖北中博集团副董事长；2002-2006年兼任武汉新区发展有限公司总经理；2001-2007年任湖北粮食机械董事、投资人；2000-2006年任武汉徐东房地产副总经理；2009至今任湖北昌生房地产公司副总经理。

周雅云，女，1948年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1965年9月至1970年5月在上海柴油机厂工作；1970年5月至1982年12月支援内地建设在四川成都彭州市锦江油泵油咀厂工作；1982年12月至1985年5月在浙江台州发电厂工作；1985年5月至1998年5月在浙江省电力局火电建设工作。1998

年5月退休。

李云森，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士后，博士生导师，2002年获得中国药科大学（药学专业）博士学位；2002年至2004年于中国科学院上海药物所新药研究国家重点实验室从事博士后研究、任副研究员（副教授）；2004年至2006年于美国新罕布什尔（New Hampshire）大学糖组学中心进行博士后研究；2007年至2009年在美国M.D. Anderson癌症研究中心进行免疫糖组学、肿瘤与分子免疫学的研究；2009年至今任苏州大学医学部教授，兼任苏州沪云肿瘤研究中心有限公司副董事长、总经理。承担国家863计划“创新药物与中药现代化”（2003AA2Z3518）、科技部科技型中小企业创新基金项目—治疗红斑狼疮1类新药IG-1的研究开发（07C262134014603）；国家创新基金项目—治疗肺癌1类新药GH-02的产业化开发（09C26223203881）；国家自然科学基金项目—肿瘤相关微量鞘糖脂的线性离子阱多级质谱分析方法研究（31000370/C050204）。2011年承担国家“十二五”重大新药创制专项“企业创新药物孵化基地”；已发表研究论文53篇，授权或公开专利20多项。李云森先生现任公司董事一职。

中国高新投资集团公司：企业注册号100000000010085，住所北京市海淀区东北旺中关村软件园信息中心201B，法定代表人李宝林，注册资本249,529.9万元，企业类型为全民所有制，经营范围为“一般经营项目：实业项目的投资；利用外资和对外投资；向地方投资的项目参股；资产受托管理；物业管理；房地产咨询服务；轻纺产品、机电产品、化工材料(不含危险化学品)、电子产品、通讯设备的开发、销售；企业兼并、收购、产权转让的中介服务；企业改制、资产重组的策划；企业对财务及经营管理的咨询；组织科技、文化及体育交流；承办国内展览和展销会；自有房屋租赁；汽车、机械电子、通讯设备的租赁”，营业期限自1989年4月19日至永久。

武汉科技投资有限公司：注册号420100000168406，住所为江汉区发展大道164号科技大厦9层1室，法定代表人为范方勇，公司类型为有限责任公司（法人独资），注册资本及实收资本均为1,03,147,290元，经营范围为“为高新技术产业和科技型中小企业提供创业投资；创投资金与基金管理；科技项目咨询；科技企业经营管理”。

杨进加，男，1972年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1994年毕

业于福建林学院经济林专业。1997年3月至2002年3月在武汉红桃K从事销售工作；2002年3月至2004年在广东润都药业任职销售部经理；2005年3月至2006年4月，在广东润生药业任销售部经理；2006年5月至今，在广州市正鼎医药有限公司任销售经理。

刘咏梅，女，1969年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生，高级人力资源管理师。1991年10月至1997年10月任武汉市先锋医院外科医师；1997年10月至2000年12月任武汉同济医科大学制药厂总经办秘书兼技术部长；2000年12月至2004年6月任武汉同济现代医药有限公司总经办主任；2004年6月至2010年5月任武汉同济现代医药有限公司副总经理；2010年5月至今任武汉同济现代医药股份有限公司、武汉同济现代医药科技股份有限公司副总经理、董事。兼任任湖北省药理学会副秘书长、湖北省执业药师协会副秘书长；曾获“湖北省科技进步一等奖”，“武汉市科技进步二等奖”，被武汉经济技术开发区评为“开发区创新人才”，“武汉市项目管理先进个人”，获武汉市委组织部“创新人才”。

李凯，男，1980年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师。2002年4月至2004年5月于南京熊猫移动通信设备有限公司武汉分公司任渠道经理；2004年11月至2006年11月于如新（中国）日用保健品有限公司武汉分公司任物流专员；2008年1月至2010年5月于大信会计师事务所（特殊普通合伙）任项目经理；2010年5月至2011年6月于广东安联投资有限公司先后任财务分析经理、财务经理等职；2011年底任武汉同济现代医药有限公司审计部经理；2012年8月至2013年4月任武汉同济现代医药有限公司总经理助理，分管公司证券部工作；2013年5月至今任公司董事会秘书，分管公司证券事务部工作。

刘俊，男，1964年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生，国家注册执业药师、国家注册执业医师。1996年10月至2000年12月于武汉同济医科大学制药厂任厂办主任兼生产负责人，分管行政、生产；2000年12月至2010年5月，任武汉同济现代医药有限公司副总经理；2010年5月至今，任武汉同济现代医药有限公司、武汉同济现代医药科技股份有限公司副总经理、董事，兼任武汉西莫制药有限公司副总经理、武汉市执业药师协会理事。多次被学校产业评为“管理能手”和被华工科技股份有限公司二次评为年度“十大杰出员工”；并被武汉经济技术开发区评为“武汉开发区制造业创新拔尖人才”。

黄静，女，1974年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生。1993年8月至2000年12月于黄石市建材节能设备总厂任财务会计；2001年12月至2002年3月于在黄石市科琦自动控制有限责任公司任财务会计；2002年5月至2008年3月任武汉同济现代医药有限公司财务部长；2008年3月至今任武汉同济现代医药有限公司、武汉同济现代医药科技股份有限公司副总经理兼任财务总监。

（五）公司股东之间关联关系

公司股东武汉同济现代投资管理中心（有限合伙）合伙人之一李贵霞与李亦武有亲属关系，李亦武的配偶李贵玲与李贵霞是姐妹关系。

除上述关系外，各自然人股东之间不存在其他关联关系，各自然人股东与机构股东之间、四个机构股东之间亦均不存在关联关系。

（六）公司设立、股本形成及变化情况

1、有限公司设立

有限公司是由华工科技、同济科技集团、李亦武三方于2000年12月26日发起设立，注册资本为4,500万元。其中，华工科技以现金出资3,336.97万元，同济科技集团以同济制药厂整体资产（无形及有形资产）出资713.03万元，李亦武以“便乃通茶”专利技术出资450万元。

2000年12月1日，同济科技集团公司做出《关于同意将同济医科大学制药厂整体资产改组发起设立武汉同济现代医药有限公司的决定》，同意与华工科技产业股份有限公司、李亦武共同设立武汉同济现代医药有限公司。

2000年12月20日，华工科技经首届董事会第十一次会议审议，同意出资3336.97万元与同济科技集团、李亦武，共同发起设立武汉同济现代医药有限公司。该公司注册资本4,500万元，华工科技持有该公司74.15%的股权。

2000年12月29日，华中科技大学以《关于同意设立武汉同济现代医药有限公司的决定》（校科产[2000]39号），同意同济科技集团与华工科技、李亦武共同发起组建同济现代有限，注册资本为4,500万元人民币。

2000年12月15日，中华财务会计咨询有限公司（以下简称“中华财务”）出具“中华评报字（2000）第090号”《资产评估报告书》。中华财务接受同济制药厂的委托，对同济制药厂拟设立有限责任公司而涉及的全部资产和负债进行评估，评估基准日总资产为1,394.89万元，总负债为660.86万元，净资产为

734.03 万元。

2000 年 12 月 28 日，湖北省财政厅以《省财政厅关于武汉同济医科大学制药厂资产评估项目审核意见的通知》鄂财评发[2000]1612 号，对上述评估结果进行了确认。

2000 年 12 月 15 日，中华财务会计咨询有限公司出具“中华评字（2000）091 号”《“便乃通茶”专利技术资产评估报告书》，以 2000 年 10 月 31 日为基准日，“便乃通茶”专利技术的评估值为人民币 495 万元。

2000 年 12 月 26 日，武汉众环会计师事务所有限责任公司出具“武众会内（2000）040 号”《验资报告》。经其审验，截止 2000 年 12 月 26 日止，有限公司已收到其股东投入的资本 4,500 万元，华工科技出资 3,336.97 万元，同济科技集团出资 713.03 万元，李亦武出资 450 万元。

2000 年 12 月 26 日，有限公司领取了《企业法人营业执照》，注册资本为 4,500 万元，法定代表人马新强，注册号为 4201141160092，住所为住所为武汉经济技术开发区高科技产业园 22 号联发大厦 302 室，经营范围为“医药、医疗、生物、保健饮品技术及产品的研制、开发、生产、销售（仅限销售本公司产品；相关技术成果转让、技术服务）”。

有限公司设立时的股权结构为：

股东名称/姓名	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
华工科技产业股份有限公司	3,336.97	现金	74.15
同济科技集团公司（武汉）	713.03	实物资产 无形资产	15.85
李亦武	450.00	无形资产	10.00
合计	4,500.00		100.00

2、有限公司股本变化情况

有限公司自设立至改制前，共有 11 次股权变动，具体情况如下：

（1）2004 年 10 月第一次股权转让

2004 年 6 月 3 日，华工科技召开第二届董事会第十二次会议，同意向湖北胜世投资有限公司出让所持有有限公司 41% 的股权，向武汉安博医药科技投资有限公司出让所持有有限公司 16.88% 的股权，以经审计的有限公司截至 2003 年 12 月 31 日净资产值 5,355.64 万元为基准折算，转让总价款为人民币 3,100 万元。

2004年7月8日，华工科技与湖北胜世投资有限公司、武汉安博医药科技投资有限公司签订了股权转让协议。

2004年10月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意华工科技向湖北胜世投资有限公司转让其持有的有限公司41%股权，向武汉安博医药科技投资有限公司转让其持有的有限公司16.88%股权，共计出让所持有的有限公司57.88%的股权，转让总价款为人民币3,100万元；并审议通过了相关事项的公司章程修正案。根据华工科技2004年06月04日出售资产公告，以经武汉众环会计师事务所审计的武汉同济现代2003年12月31日净资产值5355.64万元为基准折算，华工科技以3100万元出让所持同济现代57.88%的股权，其中胜世投资以2197万元受让同济现代41%的股权，安博医药科技以903万元受让同济现代16.88%的股权。

2004年10月18日，有限公司就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
湖北胜世投资有限公司	1,845.00	41.00
武汉安博医药科技投资有限公司	759.60	16.88
华工科技产业股份有限公司	732.37	16.27
武汉同济科技集团有限公司	713.03	15.85
李亦武	450.00	10.00
合计	4,500.00	100.00

（2）2005年2月第二次股权转让

2005年1月24日，有限公司召开股东会，同意股东湖北胜世投资有限公司将其在有限公司的出资1,845万元出资转让给华工科技，股东武汉安博医药科技投资有限公司将其在有限公司的出资759.6万元转让给华工科技；并通过了章程修正案。

2005年1月17日，华工科技分别与湖北胜世投资有限公司、武汉安博医药科技投资有限公司签订了出资转让协议。

2005年1月27日，华工科技召开第二届董事会第十五次会议，一致同意公司与湖北胜世投资有限公司、武汉安博医药科技投资有限公司签署《出资转让协议》，同意分别受让胜世投资、安博医药持有的有限公司41%、16.88%的

股权。原因是胜世投资和安博医药未能按协议约定履行支付责任，仅支付第一期款项 800 万元，鉴于股权受让方没有支付意愿和能力，同意终止前述《股权转让协议》的执行。

2005 年 2 月 4 日，有限公司就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更完成后，公司的股权结构为：

股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
华工科技产业股份有限公司	3,336.97	74.15
武汉同济科技集团有限公司	713.03	15.85
李亦武	450.00	10.00
合计	4,500.00	100.00

（3）2006 年 6 月第一次增资

2005 年 11 月 15 日，有限公司召开第二届董事会第六次会议，同意中国高新投资集团公司以投入公司“便乃通中药现代制剂高新技术产业化示范工程”项目的 300 万元国家资本金作为出资，转为公司新增资本；同意以公司最近每股账面净资产每股 1.20 元为参考，按照 1.20 元作为折股价格，将中国高新投资 300 万元国家资本金折合公司出资 250 万元，以增加出资额的方式，将有限公司注册资本金由 4,500 万元扩增至 4,750 万元。

2005 年 11 月 16 日，有限公司召开股东会，同意中国高新投资以投入公司“便乃通中药现代制剂高新技术产业化示范工程”项目的 300 万元国家资本金作为出资，按照每股 1.20 元价格折合为有限公司新增注册资本 250 万元，将有限公司注册资本金由 4,500 万元扩增至 4,750 万元。有限公司其他股东一致同意放弃优先认购权。

2006 年 1 月 6 日，中国高新投资召开董事会，同意根据《国家计委、财政部关于 1999 年高新技术产业化项目中央财政预算专项资金国家资本金出资代表有关问题的通知》（计高技【1999】2252 文件）中关于“项目资本金转为项目公司股份”的精神，将所投入的 300 万元国家资本金应转为在项目公司同济现代的投资。

2006 年 2 月 8 日，有限公司与中国高新投资签订《增资扩股协议》。

2006 年 4 月 5 日，湖北敬业会计师事务所有限公司出具鄂敬字[2006]第 038 号《验资报告》，审验截至 2006 年 4 月 5 日，同济现代已收到中国高校投资缴

纳的新增注册资本人民币 250 万元，公司变更后的累计注册资本实收金额为人民币 4,750 万元。

2006 年 6 月 16 日，有限公司就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
华工科技产业股份有限公司	3,336.97	70.25
武汉同济科技集团公司	713.03	15.01
李亦武	450.00	9.48
中国高新投资集团公司	250.00	5.26
合计	4,750.00	100.00

（4）2007 年 11 月第三次股权转让

2007 年 10 月，有限公司召开股东会，同意华工科技向谢小青先生转让其持有的公司 70.25%的股权 3,336.97 万元出资，转让价格为人民币 4,000 万元整，并通过了相应的章程修改案。

2007 年 10 月 29 日，华工科技召开第三届董事会第 15 次会议，同意华工科技将持有的 70.25%出资以人民币 4,000 万元转让给谢小青先生。根据华工科技 2007 年度 3 季报，华工科技持有同济现代 70.25%的股权，2007 年 9 月底同济现代为净资产 5636.71 万元，股权价值 3959 万元；现拟将公司持有的 70.25%的股权以人民币 4000 万元整的价格整体转让给谢小青先生，付款方式为在签订转让协议之日起 3 个工作日内一次性支付 3370 万元整，余款 630 万元三年内付清，由武汉市融众信用担保有限公司为余款 630 万元提供担保，并承担连带担保责任。上述转让款已经实际支付。

2007 年 11 月 12 日，华工科技与谢小青签订《出资转让协议》。

2007 年 11 月 16 日，有限公司就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
谢小青	3,336.97	70.25
武汉同济科技集团公司	713.03	15.01
李亦武	450.00	9.48
中国高新投资集团公司	250.00	5.26

合计	4,750.00	100.00
----	-----------------	---------------

(5) 2008年3月第四次股权转让

2008年3月6日,有限公司召开股东会,同意谢小青将其在本公司的70.25%的股权3,336.97万元出资转让给杨嫚;并通过了相应的章程修正案。

2008年3月6日,谢小青与杨嫚签订了《出资转让协议》。

2008年3月12日,有限公司就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更完成后,有限公司的股权结构为:

股东名称/姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
杨嫚	3,336.97	70.25
武汉同济科技集团公司	713.03	15.01
李亦武	450.00	9.48
中国高新投资集团公司	250.00	5.26
合计	4,750.00	100.00

(6) 2008年7月11日第五次股权转让

2008年7月1日,有限公司召开股东会,同意杨嫚将其在本公司的70.25%的股权3,336.97万元出资转让给谢小青;并通过了修改公司章程相关条款。

2008年7月1日,谢小青与杨嫚签订了《出资转让协议》。

2008年7月11日,有限公司就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更完成后,有限公司的股权结构为:

股东名称/姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
谢小青	3,336.97	70.25
武汉同济科技集团公司	713.03	15.01
李亦武	450.00	9.48
中国高新投资集团公司	250.00	5.26
合计	4,750.00	100.00

(7) 2010年5月第六次股权转让

2010年5月7日,有限公司召开股东会,同意股东谢小青将其在本公司的70.25%股权3,336.97万元出资转让给李亦武;并同意修改公司章程相关条款。

根据谢小青和李亦武的协定,在谢小青2007年11月出资4000万元价格的基础上

上浮12.5%，即按照4500万元的价格转让其持有公司70.25%的股权。股权款支付系由李亦武分别向格瑞生物借款2855.5万元，向朱利军等人借款1644.5万元。

2010年5月7日，谢小青与李亦武签订了《股权转让协议》。

2010年5月7日，有限公司就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
李亦武	3,786.97	79.73
武汉同济科技集团公司	713.03	15.01
中国高新投资集团公司	250.00	5.26
合计	4,750.00	100.00

（8）2013年2月第七次股权转让

2012年9月11日，有限公司召开股东会，一致同意武汉同济科技集团公开挂牌出让持有的有限公司15.01%的股权，股东中国高新投资、自然人股东李亦武同意放弃优先受让权。

2013年1月17日，武汉同济科技集团公司与自然人陶洪签订《湖北省参股股权转让产权交易合同》。该合同载明：依照法定程序，产权交易机构公开发布了股权转让信息，在公告期内有1个竞买人（自然人陶洪）办理了意向受让登记，本次转让采取场内协议的方式进行。中京民信（北京）资产评估有限公司出具了以2012年12月31日为评估基准日的京信评报字（2012）第031号《资产评估报告书》，经评估，标的企业净资产合计为4,977.01万元，转让标的对应评估值为747.55万元。根据公开挂牌结果，转让方将本次转让标的以人民币752.21万元转让给受让方。

2012年1月18日，武汉光谷联合产权交易所出具鄂光谷联交鉴字[2013]01号《产权交易鉴证书》，鉴证本次交易双方股权转让行为符合程序。

2013年2月18日，有限公司召开股东会，同意股东武汉同济科技集团有限公司将其持有的有限公司15.01%股权713.03万元转让给陶洪，并通过了公司章程相关条款的修正案。

2013年2月27日，有限公司就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
李亦武	3,786.97	79.73
陶洪	713.03	15.01
中国高新投资集团公司	250.00	5.26
合计	4,750.00	100.00

2012年10月30日，校经资委召开会议，并形成《校经资委会议纪要【2012】3号》文件，会议确定“五、关于产业集团的控股子公司——武汉同济科技集团有限公司转让所持有的武汉同济现代医药公司15.02%股权事项，由产业集团董事会决策”2012年11月9日，武汉华中科技大学产业集团公司第三届董事会第四十六次会议决议全票通过：武汉同济科技集团有限公司转让所持有的武汉同济现代医药公司15.02%股权，转让价格不低于752.21万元。

注：武汉华中科技大学产业集团有限公司是根据（教技发函【2006】23号文）批准成立的国有独资有限公司，公司的唯一出资人是华中科技大学，国家教育部持有华中科技大学100%。华大产业集团的章程中规定公司不设立股东会，由华中科技大学于2008年5月成立“学校经营性资产管理委员会”（以下简称经资委）。在章程中第二十三条规定经资委为公司的最高权力机构，依照《公司法规定》的相关规定，以出资人代表的身份行使各项股东权力，包括核准公司单笔金额超过1000万元的投资、借贷、担保、股权转让及资产处置行为。华工科技和同济科技集团均由华大产业集团控股。

（9）2013年3月第八次股权转让

2013年2月27日，有限公司召开股东会，一致同意股东陶洪将其在本公司的9%股权427.5万元出资转让给周雅云，股东陶洪将其在公司的6%的股权285万元出资转让给李云森，股东陶洪将其在公司的0.01%股权0.53万元出资转让给李亦武，股东李亦武将其公司的0.42%股权20万元出资转让给刘俊，股东李亦武将其所持的0.32%股权15万元出资转让给黄静，股东李亦武将其公司的0.53%股权25万元出资转让给刘咏梅，股东李亦武将其公司的0.53%股权25万元转让给李凯，股东李亦武将其公司的12%股权570万元出资转让给朱利军，股东李亦武将其公司的2.52%股权120万元出资转让给杨进加。本次股东会同时通过了修改公司章程相关条款。

2013年3月28日，有限公司就本次变更办理了工商变更登记手续。本次

变更完成后，有限公司的股权结构为：

股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
李亦武	3,012.50	63.42
朱利军	570.00	12.00
周雅云	427.50	9.00
李云森	285.00	6.00
中国高新投资集团公司	250.00	5.26
杨进加	120.00	2.52
刘咏梅	25.00	0.53
李凯	25.00	0.53
刘俊	20.00	0.42
黄静	15.00	0.32
合计	4,750.00	100.00

（10）2013年4月12日第九次股权转让

2013年4月11日，有限公司召开股东会，同意：股东李亦武将其在本公司的19%股权902.5万元出资转让给武汉同济现代投资管理中心（有限合伙）。本次股东会同时通过了修改公司章程相关条款。

2013年4月12日，有限公司就本次变更办理了工商变更登记手续。本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
李亦武	2,110.00	44.42
武汉同济现代投资管理中心（有限合伙）	902.50	19.00
朱利军	570.00	12.00
周雅云	427.50	9.00
李云森	285.00	6.00
中国高新投资集团公司	250.00	5.26
杨进加	120.00	2.52
刘咏梅	25.00	0.53
李凯	25.00	0.53
刘俊	20.00	0.42
黄静	15.00	0.32

合计	4,750.00	100.00
----	-----------------	---------------

(11) 2013年4月27日第二次增资

2013年4月27日，有限公司召开股东会，一致同意公司注册资本由4,750万元变更为5,780.76万元。新股东深圳粤信资本股权投资合伙企业（有限合伙）货币出资896.21万元，占本次增资后注册资本15.5%，新股东武汉科技投资有限公司货币出资134.55万元，占本次增资后注册资本的2.33%。本次股东会同时通过了修改公司章程相关条款。

2013年4月25日，公司委托大信会计师事务所就注册资本及实收资本的变化做了验资，并出具大信验字[2013]第1-00035号《验资报告》，审验截至2013年4月25日止，有限公司已收到深圳粤信资本股权投资合伙企业、武汉科技投资有限公司缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币1030.76万元，其中深圳粤信资本股权投资合伙企业以现金2,000万元增资，其中人民币896.21万元计入实收资本，认缴超过实收资本部分1,103.80万元计入资本公积，武汉科技投资有限公司以现金403.65万元增资，其中人民币134.55万元计入实收资本，认缴超过实收资本部分269.10万元计入资本公积。

2013年4月27日，有限公司就本次增资办理了工商登记手续，并换领了《企业营业执照》。本次变更完成后，有限公司的股权结构为：

股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
李亦武	2,110.00	36.50
武汉同济现代投资管理中心（有限合伙）	902.50	15.61
深圳粤信资本股权投资合伙企业（有限合伙）	896.21	15.50
朱利军	570.00	9.86
周雅云	427.50	7.40
李云森	285.00	4.93
中国高新投资集团公司	250.00	4.32
武汉科技投资有限公司	134.55	2.33
杨进加	120.00	2.08
刘咏梅	25.00	0.43
李凯	25.00	0.43
刘俊	20.00	0.35

黄静	15.00	0.26
合计	5,780.76	100.00

3、整体变更为股份公司

2013年3月29日，武汉市工商局核发了（鄂武）名变核私字[2013]第747号《企业名称变更核准通知书》，核准企业名称变更为武汉同济现代医药科技股份有限公司。

2013年4月1日，有限公司召开董事会，同意公司进行整体变更，将有限公司经审计确认的截至2013年4月30日的账面净资产值取整折为新设股份公司的股份总额，股份有限公司的名称拟定为武汉同济现代医药科技股份有限公司，相关议案将提请公司股东会审议。

2013年4月16日，有限公司召开临时股东会，同意了公司董事会关于公司整体变更、变更方式及拟定股份公司名称的相关议案。

2013年5月8日，大信会计师事务所出具了《审计报告》（大信审字[2013]第1-00143号）确认：截至2013年4月30日，有限公司经审计净资产为59,458,302.97元。

2013年5月9日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具《评估报告》（京信评报字（2013）第059号），确认有限公司在2013年4月30日的净资产评估价值为8,626.42万元。

2013年5月10日，有限公司召开临时股东会，同意由公司现有股东作为股份公司发起人，以有限公司经审计的截至2013年4月30日的净资产值59,458,302.97元按1.0286:1的比例折为股份有限公司的总股本5,780.76万股，将有限公司整体变更为股份有限公司，股份公司的股份均为普通股，每股面值人民币1元，各发起人在股份公司的持股比例按其在本公司出资比例确定，有限公司的全部资产、人员均进入变更后的股份公司，有限公司的全部债权、债务由变更后的股份有限公司承继。

2013年5月10日，有限公司原13位股东签署了《发起人协议》，约定采用整体变更为股份公司的方式，由有限公司现有股东作为股份公司发起人，将本公司经审计确认的截至2013年4月30日的净资产值人民币59,458,302.97元，按97.2238%的比率折为股份公司的股份总额5,780.76万股。

2013年5月11日，大信会计师事务所出具了大信验字[2013]第1-00010

号《验资报告》，验证截至 2013 年 5 月 11 日止，公司已收到全体股东所拥有的截至 2013 年 4 月 30 日止有限公司经审计的净资产 59,458,302.97 元，按照 1.0286: 1 的比例折股，上述净资产折合实收资本人民币 57,807,600.00 元，资本公积 1,650,702.97 元。

2013 年 6 月 28 日，公司取得武汉市工商行政管理局核发的注册号为 420100000036382 的《企业法人营业执照》，股份公司名称为武汉同济现代医药科技股份有限公司，法定代表人为李亦武，注册资本（实收资本）为 5,780.76 万元，住所为武汉经济技术开发区高科技产业园 22 号，经营范围为一般经营范围：医药、医疗、生物、保健饮品技术及产品的研究、开发，相关技术成果转让、技术服务；产品和技术的进出口业务（不含国家禁止和限制进出口的产品及技术）。（国家有专项规定项目的经审批后或凭有效许可证方可经营）片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、茶剂、喷雾剂、气雾剂（含激素类）研究、开发、生产、销售；含茶制品（其他类）、代用茶生产、销售。（凭有效的许可证在核定的范围与期限经营）；许可经营范围：片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、茶剂、喷雾剂、气雾剂（含激素类）研究、开发、生产、销售；含茶制品（其他类）、代用茶生产、销售。（凭有效的许可证在核定的范围与期限经营）。

股份公司的股权结构如下：

股东名称/姓名	持股数额（万股）	持股比例（%）
李亦武	2,110.00	36.50
武汉同济现代投资管理中心（有限合伙）	902.50	15.61
深圳粤信资本股权投资合伙企业（有限合伙）	896.21	15.50
朱利军	570.00	9.86
周雅云	427.50	7.40
李云森	285.00	4.93
中国高新投资集团公司	250.00	4.32
武汉科技投资有限公司	134.55	2.33
杨进加	120.00	2.08
刘咏梅	25.00	0.43
李凯	25.00	0.43
刘俊	20.00	0.35
黄静	15.00	0.26

合计	5,780.76	100.00
----	-----------------	---------------

公司整体变更时，公司的未分配利润为负，不存在未分配利润转增股本需缴纳个人所得税的情况。报告期内公司的未分配利润情况如下表：

单位：元

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
未分配利润	-15,132,530.99	-20,414,550.04	-21,696,525.16

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

董事会构成：董事会由李亦武、向继洲、李云森、李海明、周成武、刘俊、刘咏梅七名董事组成，本届董事任期自**2013年6月28日**起三年。

董事长：李亦武，基本情况详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（三）控股股东、实际控制人情况”中的介绍。

董事：向继洲，男，**1949年9月**出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，华中科技大学二级教授、博士生导师，**2000年1月**任原同济医科大学副校长，**2000年5月至2010年7月**任华中科技大学副校长（**2000年5月至2005年6月**兼同济医学院院长）。获“国家人事部、教育部有突出贡献的优秀留学回国人员”和“国家卫生部有突出贡献的中青年科学家”称号，自**1991年**享受国务院政府特殊津贴。兼任中国药理学会心血管专业委员会常委、湖北省药理学会名誉理事长、湖北省药学会常务副理事长兼秘书长、湖北省医学会常务理事、武汉市医学会常务理事及湖北省医药卫生科研管理学会会长。先后承担国家十五攻关计划、国家自然科学基金、卫生部科研基金、以及省市级科研基金等多项课题。主持和合作研究成果曾分获国家教委科技进步二、三等奖、霍英东教育基金会第二届全国青年教师研究类奖、湖北省科技进步一等奖及卫生部科技进步三等奖。发表论文**80**余篇，主编教材**1**部，参编专著**3**部。

董事：李云森，基本情况详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（四）公司其他股东情况”中的介绍。

董事：李海明，男，**1957年6月**出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级记者、法学硕士。**1991年至1996年**任湖北省委宣传部副处长兼《旅游导报社》副总编，**1996年至1997年**任湖北省委宣传部新闻阅评组副组长；**2000年至2002**

年任《湖北广播电视报社》副社长副总编；2003年至2007年任《湖北广播电视报社》社长兼总编；2003年至2008年任《名家典藏》杂志总编；2008年至2013年任湖北省广播电视新闻研究所研究员，兼任《中国经济导报》湖北记者站负责人，湖北省荆楚文化研究会执行副秘书长。获国家级、省级各类新闻奖20多次。出版编著《百年记者风》《中华风云人物通览》《国学三宝一百讲》等书。现任湖北省广播电视新闻研究所研究员。李海明先生为公司股东李亦武先生的兄长。

董事：周成武，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，华南理工大学工商管理硕士，中国注册会计师（CPA）、中国注册税务师（CTA）。1999年至2002年3月于中兴通讯任职财务经理；2003年5月至2006年12月于杉杉集团任职财务总监、投资总监；2007年至今于广东安联投资有限公司任副总裁、财务总监；现任信中利南方产业基金执行事务合伙人。

董事，刘俊，基本情况详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（四）公司其他股东情况”中的介绍。

董事，刘咏梅，基本情况详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（四）公司其他股东情况”中的介绍。

（二）监事基本情况

监事会构成：监事会由刘洪斌、李哲、李贵霞三人组成，本届监事任期自2013年6月28日起三年。

监事会主席、职工监事：刘洪斌，男，1968年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993年至1998年在深圳宝安区深龙安装公司工作。1998年至今，在武汉同济现代医药有限公司、武汉同济现代医药科技股份有限公司行政办任职。

监事：李哲，男，1979年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，金融专业硕士研究生，毕业于北京大学中国经济研究中心，现任中国高新投资集团公司高级投资经理。1998年9月至2002年7月在北京中医药大学学习管理工程专业（制药企业管理）；2002年7月至2009年4月在中国高新投资集团公司高技术项目部任职；2009年4月至2010年9月任中国高新投资集团公司资产管理部项目经理；2009年9月至2011年9月在北京大学中国经济研究中心就读金融专业研究生；2010年9月至今，在中国高新投资集团公司投资团队任高级投资经理。

监事：李贵霞，女，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于同济医科大学药学专业。现任公司技术部负责人。1997年至2000年，在同济医科大学制药厂生产部任职，2000年至今，先后任武汉同济现代医药有限公司、武汉同济现代医药科技股份有限公司技术部副部长、部长。李贵霞女士为公司第二大股东武汉同济现代投资管理中心(有限合伙)(持股比例15.61%)的合伙人之一。

(三) 高级管理人员基本情况

公司高级管理人员为：总经理1名，由李亦武担任；副总经理3名，由刘咏梅、刘俊、黄静担任；财务总监1名，由黄静担任；董事会秘书1名，由李凯担任。

总经理：李亦武，详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（三）控股股东、实际控制人情况”中的介绍。

副总经理：刘咏梅，详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（四）公司其他股东情况”中的介绍。

副总经理：刘俊，详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（四）公司其他股东情况”中的介绍。

副总经理、财务总监：黄静，详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（四）公司其他股东情况”中的介绍。

董事会秘书：李凯，详见本说明书本节“三、公司股权及股东情况之（四）公司其他股东情况”中的介绍。

五、最近两年及一期公司主要会计数据及财务指标

项目	2013. 4. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
资产总计（元）	132,741,657.14	110,171,519.58	85,899,892.49
股东权益合计（元）	59,458,302.97	30,139,783.92	28,857,808.80
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（元）	59,458,302.97	30,139,783.92	28,857,808.80
每股净资产（元）	1.03	0.52	0.50
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.03	0.52	0.50
资产负债率（母公司）	55.21%	72.64%	66.41%

流动比率（倍）	1.02	1.31	1.00
速动比率（倍）	0.79	1.04	0.78
项目	2013年1-4月	2012年度	2011年度
营业收入（元）	14,286,912.34	24,885,411.16	38,128,509.79
净利润（元）	5,282,019.05	1,281,975.12	3,646,915.63
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	5,282,019.05	1,281,975.12	3,646,915.63
扣除非经常性损益后的净利润（元）	5,281,612.05	-3,219,991.35	125,167.49
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（元）	5,281,612.05	-3,219,991.35	125,167.49
毛利率（%）	77.50	71.79	57.56
净资产收益率（%）	8.88	4.25	12.64
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	8.88	-10.68	0.43
基本每股收益（元/股）	0.09	0.02	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.02	0.06
应收账款周转率（次）	0.99	0.84	1.16
存货周转率（次）	0.25	0.44	1.28
经营活动产生的现金流量净额（元）	41,396,717.75	-1,492,558.22	-2,248,880.73
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.72	-0.03	-0.04

注：公司以2013年4月30日为基准日进行了股份制变更登记，上表中2012年、2011年的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、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按照公司2013年4月30日股改基准日折股后的股本总额5780.76万元模拟测算所得。

主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“管理层对公司近两年一期盈利能力、偿债能力、营运能力及获取现金能力的分析”相关内容。

六、挂牌相关机构情况

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	万建华
住所	上海市浦东新区银城中路 168 号
联系电话	021-3867 6666
传真	021-3867 0666
项目经办人员	项目负责人：李增喜
	项目小组成员：郝兵卫、黄兴湖、章洪、王静

（二）律师事务所

名称	北京大成（武汉）律师事务所
法定代表人	吕晨葵
住所	武汉市江汉区建设大道 971 号新光大厦 10、11、19 楼
联系电话	027-82622590
传真	027-82651002
项目经办人员	项目负责人：王芳
	项目小组成员：郭文婧

（三）会计师事务所

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	吴卫星
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室
联系电话	010-82330558
传真	010-82327668
项目经办人员	项目负责人：陈立新、李玉川
	项目小组成员：刘培培、曹乐乐、严玉洁、管田强

（四）资产评估机构

名称	中京民信（北京）资产评估有限公司
----	------------------

法定代表人	周国章
住所	北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦A座7层703室
联系电话	010-82961362
传真	010-82961376
项目经办人员	项目负责人：万晓克
	项目小组成员：万晓克、张峰、王兆生、于伟、乐澜、井伟

(五) 证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
法定代表人	周明
住所	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
联系电话	0755-2593 8000
传真	0755-2598 8122

第二节 公司业务

一、主要业务及产品情况

(一) 公司的主要业务

公司主要业务为中成药和化学药的研发、生产和销售，目前主要生产销售的产品有同济牌-便乃通茶、碳酸钙片（丐立得）、复方碳酸钙颗粒、葡萄糖酸钙片、奥克清片(奥克清片)以及各类普药等多个产品。

(二) 公司主要产品介绍、功能及特定消费人群

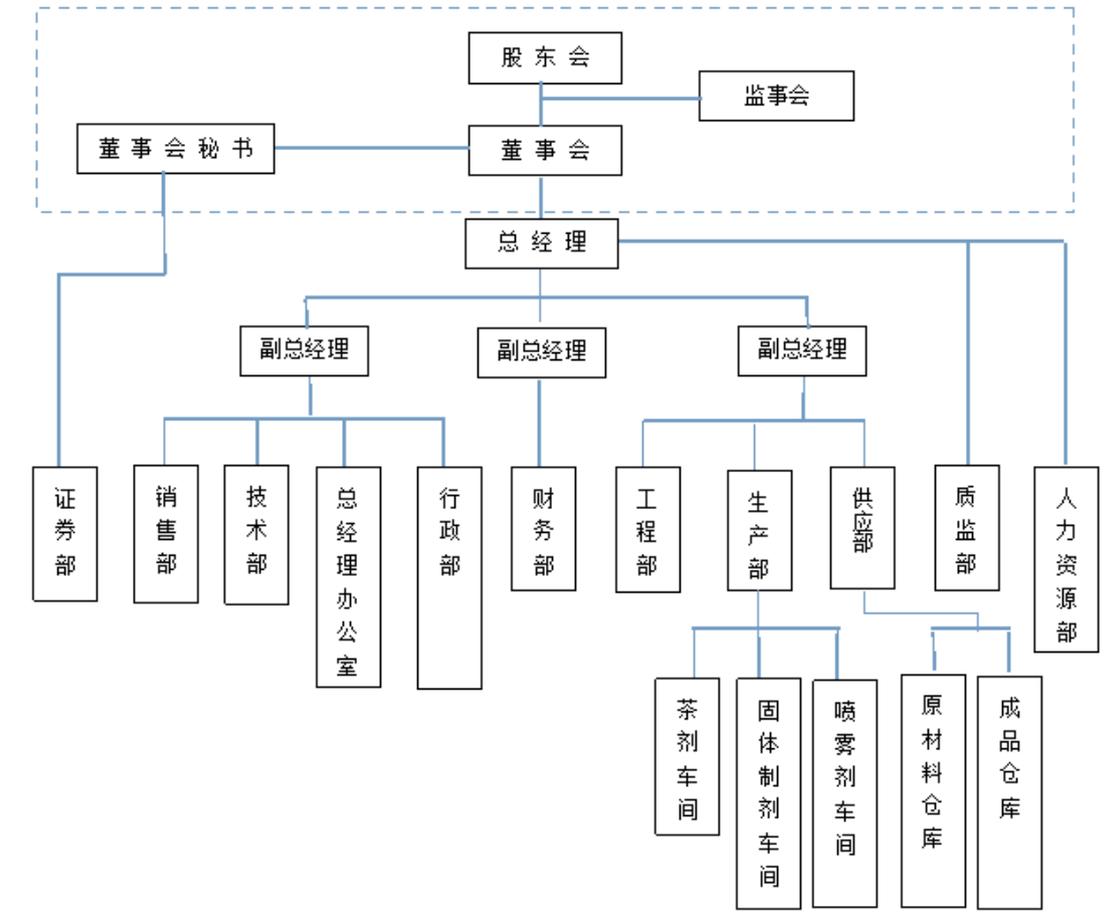
1、公司生产的主要产品及功能

序号	商品名称	批准文号	剂型	功能主治	特定消费群体
1	便乃通茶	国药准字 B20020344	茶剂	润燥通便。适用于年老体弱、产后、术后及小儿等津亏肠燥之虚秘证患者。	年老体弱、产后、术后及小儿等津亏肠燥之虚秘证患者
2	丐立得	国药准字 H42022521	片剂	用于预防和治疗钙缺乏症，如骨质疏松、手足抽搐症、骨发育不全、佝偻病以及儿童、妊娠和哺乳期妇女、绝经期妇女、老年人钙的补充。	钙缺乏症患者
3	奥克清片	国药准字 H20000571	片剂	适用于风湿关节炎、类风湿性关节炎、骨关节炎、强直性脊椎炎、肩关节周围炎、颈肩腕症候群、痛风及外伤和手术后消炎镇痛。	风湿关节炎、类风湿性关节炎、骨关节炎、强直性脊椎炎、肩关节周围炎、颈肩腕症候群、痛风等患者
4	葡萄糖酸钙片	国药准字 H42021119	片剂	用于预防和治疗钙缺乏症，如骨质疏松、手足抽搐症、骨发育不全、佝偻病以及儿童、妊娠和哺乳期妇女、绝经期妇女、老年人钙的补充。	钙缺乏症患者
5	小儿氨酚黄那敏颗粒	国药准字 H42022745	颗粒剂	适用于缓解儿童普通感冒及流行性感引起的发热、头痛、四肢酸痛、打喷嚏、流鼻涕、鼻塞、咽痛等症状。	普通感冒及流行性感引起的并发症的儿童患者
6	芬布芬胶囊	国药准字 H42021133	胶囊剂	用于类风湿关节炎、风湿性关节炎、骨关节炎、脊柱关节病、痛风性关节炎的治疗。还可用于牙痛、手术后疼痛及外伤性疼	类风湿关节炎、风湿性关节炎、骨关节炎、脊柱关节病、痛风性关节炎、牙痛、手术后

				痛。	疼痛及外伤性疼痛患者
7	安思孚利	国药准字 H19990359	片剂	外周血管疾病；慢性脑血管供血不足引起的症状。	外周血管疾病及慢性脑血管供血不足的患者
8	诺氟沙星 胶囊	国药准字 H42021139	胶囊剂	适用于敏感菌所致的尿路感染、淋病、前列腺炎、肠道感染和伤寒及其他沙门菌感染。	敏感菌所致的尿路感染、淋病、前列腺炎、肠道感染和伤寒及其他沙门菌感染的患者
9	依托红霉素片	国药准字 H42021146	片剂	本品作为青霉素过敏患者治疗下列感染的替代用药：军团菌病；肺炎支原体肺炎；肺炎衣原体肺炎；其他衣原体属、支原体属所致泌尿生殖系感染；沙眼衣原体结膜炎；厌氧菌所致口腔感染；空肠弯曲菌肠炎；百日咳；风湿热复发、感染性心内膜炎、预防口腔或上呼吸道感染。	青霉素过敏患者
10	罗红霉素 胶囊	国药准字 H20064225	胶囊剂	本品适用于化脓性链球菌引起的咽炎及扁桃体炎，敏感菌所致的鼻窦炎、中耳炎、急性支气管炎、慢性支气管炎急性发作，肺炎支原体或肺炎衣原体所致的肺炎；沙眼衣原体引起的尿道炎和宫颈炎；敏感细菌引起的皮肤软组织感染。	敏感菌所致的呼吸道感染、五官科感染、皮肤软组织感染、非淋病性尿道炎、子宫颈阴道炎患者
11	百癣克	国药准字 Z20043446	片剂	用于治疗手癣，体癣，足癣，花斑癣，银屑病，过敏性皮炎，带状疱疹，痤疮等。	手癣、体癣、足癣、花斑癣、银屑病、过敏性皮炎、带状疱疹、痤疮等人群适用
12	复方碳酸 钙颗粒	国药准字 H20070183	颗粒剂	预防和治疗钙缺乏症。如骨质疏松、手足抽搐症、骨发育不全，佝偻病以及妊娠和哺乳期妇女、绝经期妇女补钙。	钙缺乏症患者

二、公司组织架构及业务、生产流程

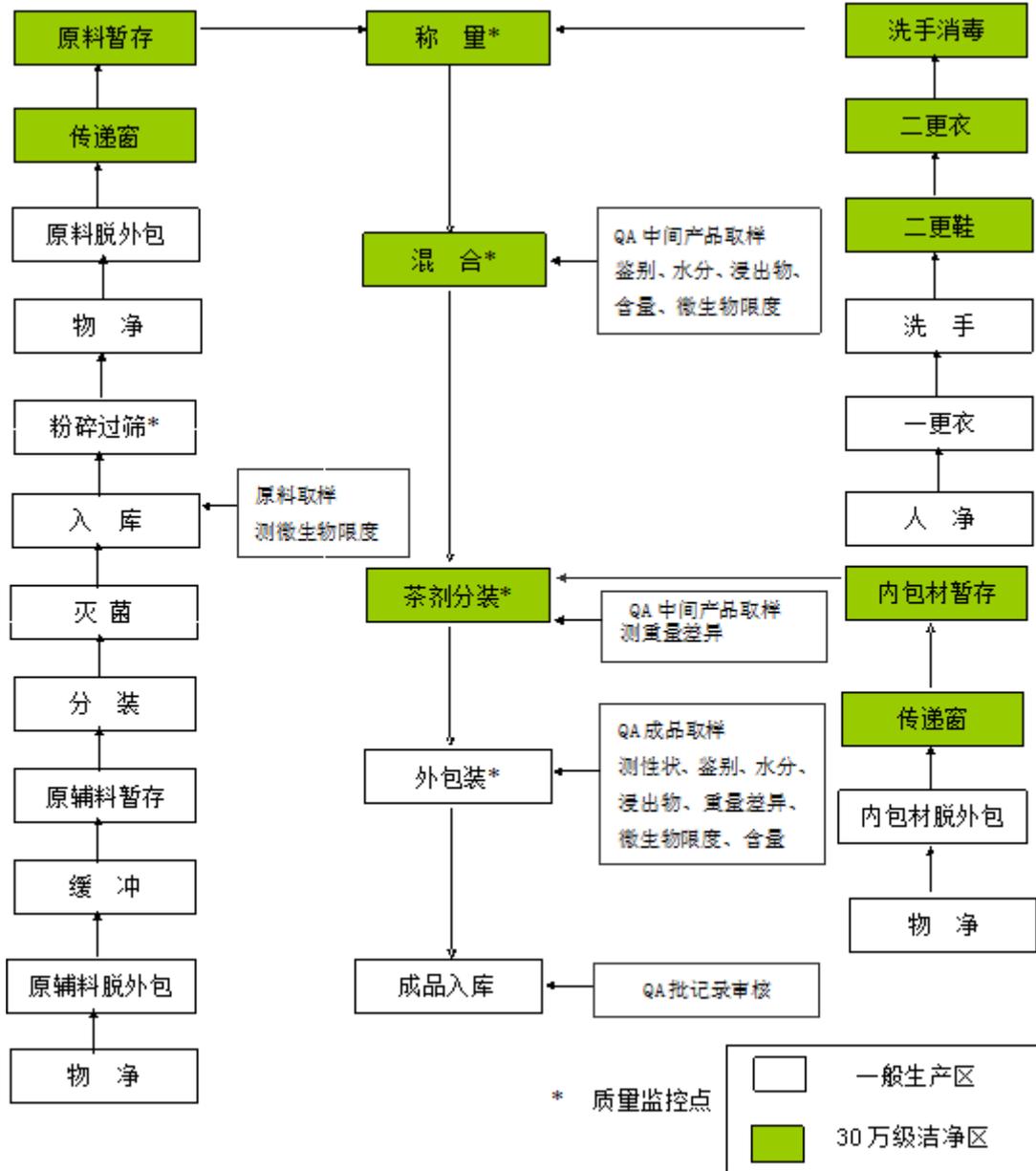
(一) 公司的组织结构图



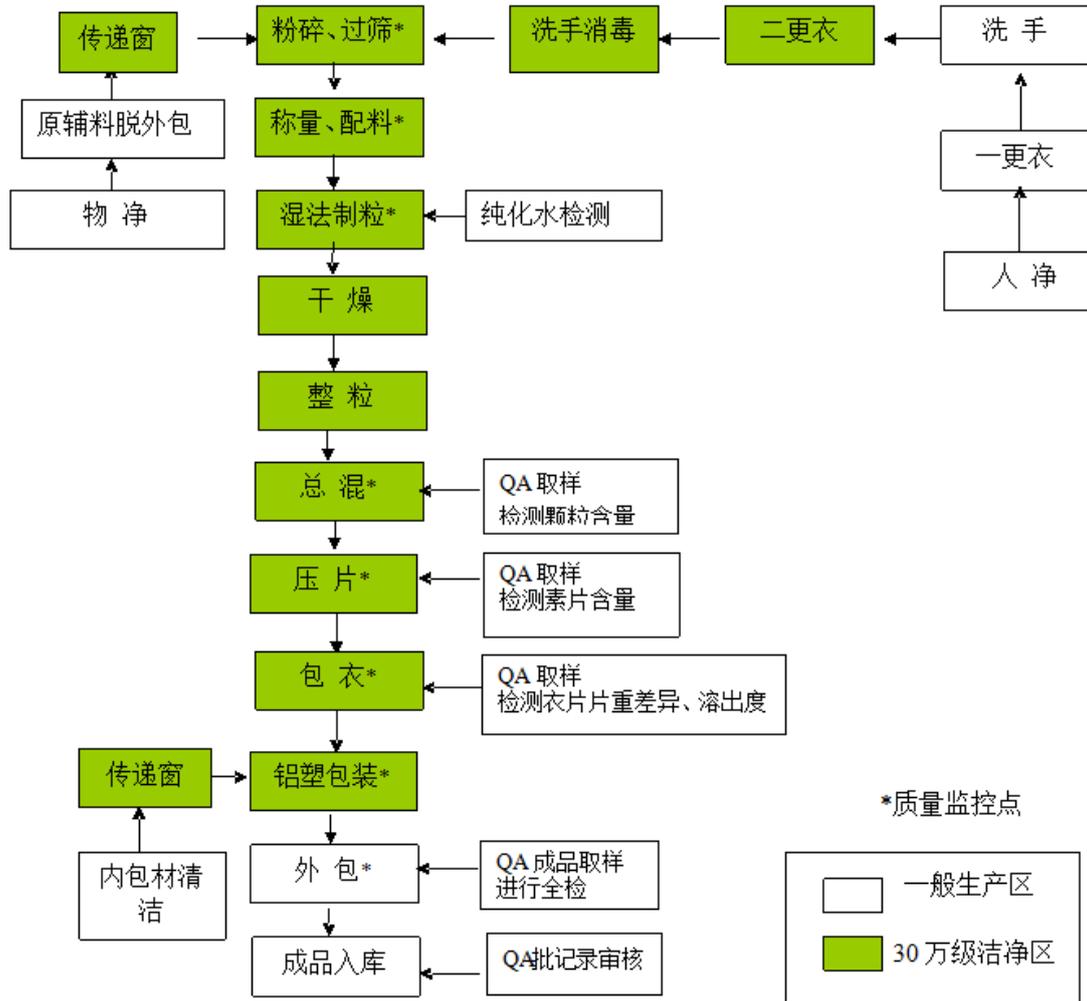
(二) 公司产品的生产流程

公司主要产品分为四个剂型，分别为茶剂、片剂、颗粒剂、胶囊剂，对应四个车间生产，生产流程图分别如下：

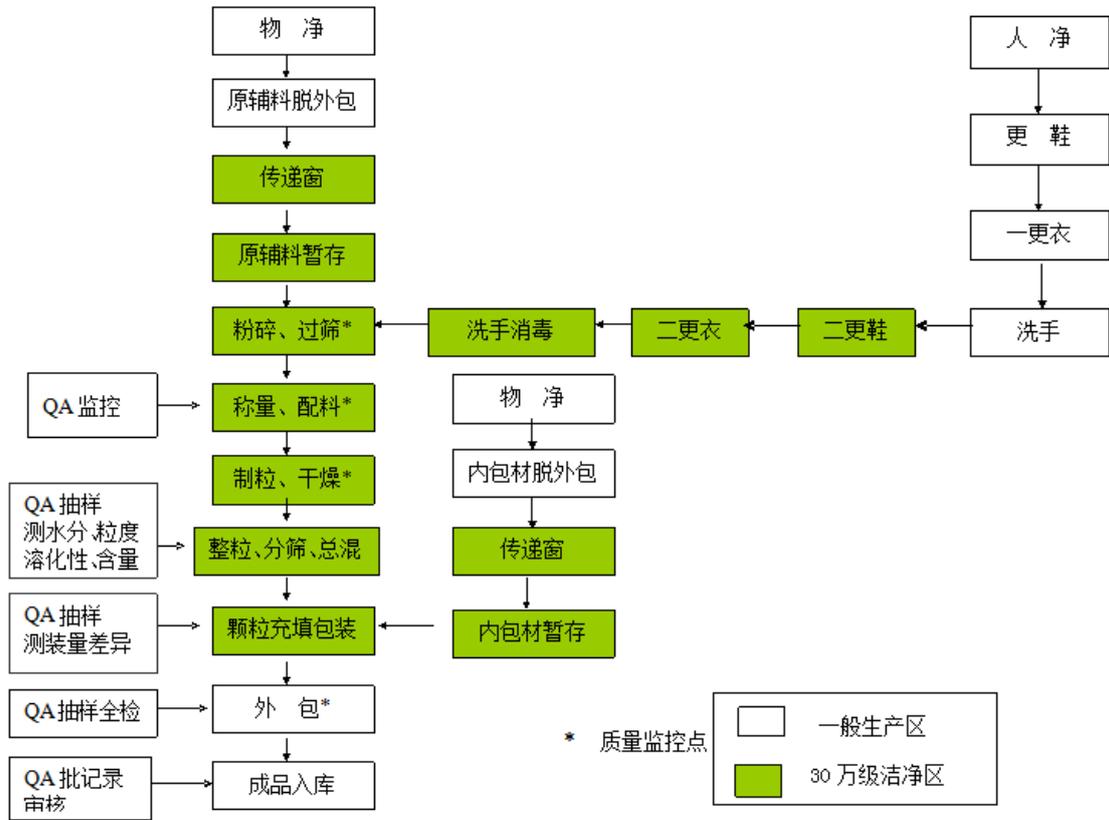
1、茶剂产品生产流程图（适用于产品：便乃通茶）



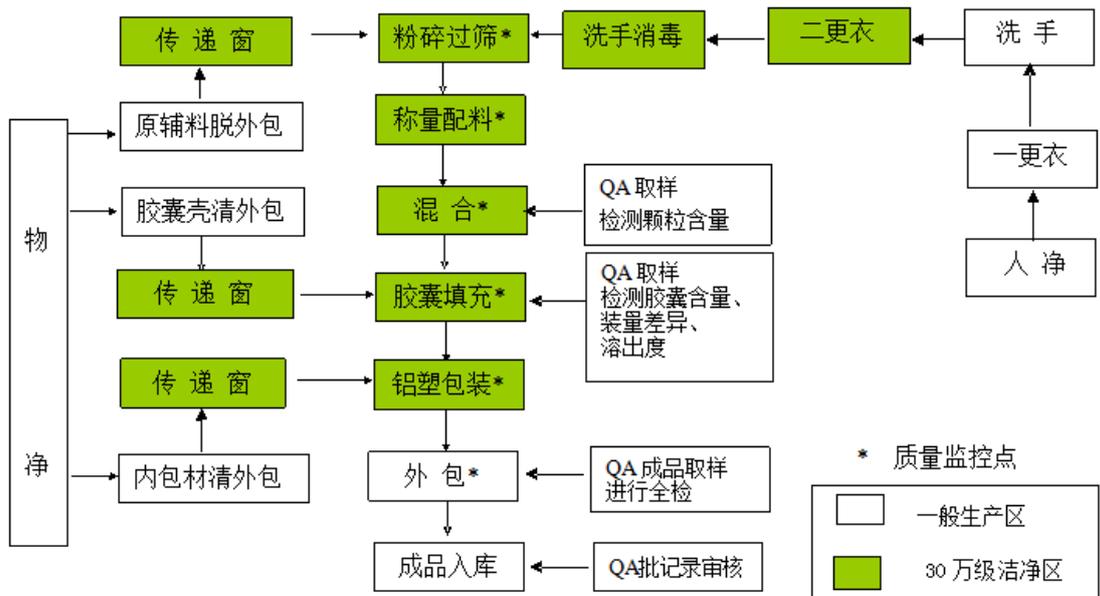
2、片剂产品生产流程图（适用于产品：丐立得、奥克清片、葡萄糖酸钙片、安思孚利、依托红霉素片、百癬克）



3、颗粒剂产品生产流程图（适用于产品：小儿氨酚黄那敏、复方碳酸钙颗粒）



4、胶囊剂产品生产流程图（适用于产品：芬布芬胶囊、诺氟沙星胶囊、罗红霉素胶囊）



三、与业务相关的关键资源要素

（一）公司产品的技术含量

1、公司产品的技术优势

2003年，公司3个车间6个剂型一次性整体通过国家GMP认证，2008年又一次性整体通过了国家GMP再认证。现除了胶囊剂、片剂、颗粒剂、喷雾剂、气雾剂等剂型生产线外，还拥有通过GMP认证的茶剂车间。公司重视新药研发，新产品遵循“生产一个、储备一个、研制一个、设想一个”的方针计划开发，企业申请专利授权3项，已受理专利申请1项，获得2个药品的新药证书。

2、产品的技术含量

序号	产品名称	运用的关键技术	达到的技术指标
1	便乃通茶	（1）工艺上采用了“特种超细粉体制备技术。 （2）用药上采用现代药理筛选方法，选择具有靶向作用的活性成分药材。 （3）采用符合现代要求的剂型袋泡茶剂型。	（1）该技术能有效地保留中药材中的药效成分，克服了部分中药材量大而繁杂的缺点，用药少，疗效快。 （2）便乃通茶只针对大肠起作用，不会刺激其他组织器官。 （3）该剂型保持了汤剂的吸收快，奏效快速等特点的同时，又由于其浸出有效成分迅速，温度低，还能较好地保留挥发性成分
2	丐立得	是高含量异型片，并采用了速溶技术	片剂在90秒内快速溶解，标准大大高于国家标准，具有崩解快、吸收好、利用率高的特点。
3	复方碳酸钙颗粒	采用泡腾技术、分散技术、包合技术。	克服碳酸钙不易吸收，消耗胃酸，口感不良的特点，大幅度提高了高含钙量的碳酸钙的生物利用度，避免了碳酸钙在胃液作用下溶解而消耗胃酸，产生嗝气、便秘等副作用。
4	奥克清	采用肠包衣技术、分散技术	片剂在胃中不崩解，只在肠中崩解并被吸收，从而克服了此类药对胃刺激的不良反应，并具有药效长、副作用小的特点。
5	葡萄糖酸钙片	采用直接压片法生产工艺，处方优化时，根据辅料的性质和用量要求合理选择羧甲淀粉钠、硬脂酸镁等辅料。	新工艺缩短了工艺流程，降低了成本，提高了药物溶出度。
6	小儿氨酚黄那敏颗粒	采用良好的分散技术，克服复方制剂成分多、因含量低，难以混合均匀的特点；	确保了药品含量均匀，安全性、稳定性及疗效均得到提高；
7	芬布芬胶囊	通过正交试验优选出芬布芬胶囊的最佳工艺	溶出度高、稳定性好

8	诺氟沙星胶囊	采用良好的溶出技术	提高诺氟沙星的溶出度和溶出速率，从而提高诺氟沙星的生物利用度。
9	依托红霉素片	制备工艺中崩解剂的改进	加快制剂崩解，促进药物溶出度
10	罗红霉素胶囊	主要原料采用微粉技术	大大提高罗红霉素的溶出度和溶出速率，从而提高罗红霉素的生物利用度。
11	百癣克	采用了薄膜衣技术。	增强药物保存的稳定性，提高药物疗效。

（二）无形资产情况

1、商标注册证

序号	商标	注册证号	注册有效期限	类别
1		第 1800654 号	2002. 7. 7-2022. 7. 6	5
2		第 1950672 号	2002. 12. 7-2022. 12. 6	35
3	便乃通茶	第 1994999 号	2013. 4. 7-2023. 4. 6	35
4		第 3178271 号	2003. 8. 28-2013. 8. 27	5
5		第 1994997 号	2013. 4. 7-2023. 4. 6	35
6	丐立得	第 3642979 号	2005. 10. 28-2015. 10. 27	5
7	同济大药房	第 8883377 号	2011. 12. 28-2021. 12. 27	5
8	同济大药房	第 8883417 号	2012. 3. 21-2022. 3. 20	35
9	钙立得	第 5838931 号	2010. 3. 7-2020. 3. 6	5

公司的 9 项商标注册证已于 2013 年 7 月向国家商标局提交所有权人由有限公司变更为股份公司的申请，国家商标局已受理，审批周期为 3 个月。

2、专利权

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权公告日	专利权人
1	一种具有润肠通便作用的茶剂及其制备方法	发明	ZL99119674.0	1999. 9. 27	2002. 9. 18	有限公司
2	包装盒(便乃通茶)	外观设计	ZL 200830352738.X	2008. 12. 30	2009. 12. 30	有限公司

3	包装袋(便乃通茶)	外观设计	ZL 200830352 739.4	2008.12.30	2009.12.30	有限公司
4	一种新型口服补钙泡腾剂及其制备方法	发明	ZL20101015160 1.4	2010.4.21	已受理	有限公司、李亦武

注：发明专利 20 年，外观和实用新型 10 年，有效期从申请日开始

2013 年 8 月公司向国家专利局提交上述 1—3 项专利权所有权人由有限公司变更为股份公司的申请。第 4 项专利尚处于已受理状态。

3、非专利技术及土地使用权情况

无形资产分类	无形资产名称	取得方式	取得时间	实际使用情况	保护期限	最近一期期末账面价值
非专利技术	钙立得、“奥克清”等8种药品的非专利技术	外购	2002/7/10	生产	—	—
非专利技术	雷洛昔芬技术	外购	2001/12/4	未生产	—	—
非专利技术	普药文号	外购	2004/12/13	部分生产	—	351,556.52
非专利技术	丙酸氟替卡松鼻喷雾剂技术	外购	2006/12/8	申请批件	—	63,800.00
非专利技术	复方碳酸钙颗粒技术	外购	2008/4/1	生产	—	295,000.00
非专利技术	罗红霉素胶囊	外购	2003/11/1	生产	—	2,975,000.00
非专利技术	同济香花茶(袋泡)	外购	2013/3/26	未生产	—	669,223.33
非专利技术	同济安圣茶(袋泡)	外购	2013/3/26	未生产	—	272,537.49
非专利技术	顺尔康茶(袋泡)	外购	2013/3/26	未生产	—	467,543.62
非专利技术	同济花果茶(袋泡)	外购	2013/3/26	未生产	—	329,655.54
非专利技术	白果茶(袋泡)	外购	2013/3/26	未生产	—	703,670.81
非专利技术	同济麦香茶(袋泡)	外购	2013/3/26	未生产	—	1,958,501.34
非专利技术	黄秋葵茶(袋泡)	外购	2013/3/26	未生产	—	612,890.39
非专利技术	金竹茶(袋泡)	外购	2013/3/26	未生产	—	869,921.61
非专利技术	保元茶(袋泡)	外购	2013/3/26	未生产	—	1,587,528.45
非专利技术	金银花饮品	外购	2013/3/26	未生产	—	707,007.60
非专利技术	藤茶(袋泡)	外购	2013/3/26	未生产	—	1,252,180.73
非专利技术	玉竹茶(袋泡)	外购	2013/3/26	未生产	—	402,672.43
非专利技术	百癣夏塔热片	外购	2005/1/12	生产	—	1,983,333.33
土地使用权	武开国用2004字第3号	出让	1999/12/31	在用	50年	1,679,314.67
土地使用权	武开国用2007字	出让	1999/12/31	在用	50年	1,523,722.62

	第25号				
--	------	--	--	--	--

注：非专利技术不存在保护期限。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效日期
国家级火炬计划项目证书	科学技术部火炬高技术产业开发中心	00D231D7610736	2000年4月	
科学技术奖励证书	湖北省人民政府	2003J-218-1-025-D01		
科技进步奖励证书——科技进步三等奖	湖北省人民政府	2010J-230-3-112-099-D01	2010年12月	
安全生产标准化三级企业(轻工中成药制造)	武汉市安全生产监督管理局	AQBIIIQG(鄂)201200849	2013年1月	2016年1月
高新技术企业	湖北省科学技术厅/湖北省财政厅/湖北省国家税务局/湖北省地方税务局	GR201142000103	2011年10月	2014年10月
中国商品条码系统成员证书	中国物品编码中心	NO.0441934	2012年6月20日	2014年6月

公司于2013年7月分别向发证机关提交了高新技术企业证书、中国商品条码系统成员证书所有权人由有限公司变更为股份公司的申请。上述其他证书为奖励证书无需变更。

（四）特许经营权

公司拥有的特许经营权证书或文号为药品生产许可证、药品生产质量管理规范(GMP)证书、工业产品生产许可证、新药证书、药品批准文号以及食品批准文号。

1、药品生产许可证

证书编号	生产范围	发证机关	有效期限
鄂20100172	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、茶剂、喷雾剂、气雾剂(含激素类)	湖北省食品药品监督管理局	2015年12月31日

公司于2013年7月已将证书企业名称变更为股份公司。

2、药品生产质量管理规范(GMP)证书

证书编号	生产范围	发证机关	有效期限
鄂I0323	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、茶剂	湖北省食品药品监督管理局	2015年12月31日

公司于2013年7月已将证书企业名称变更为股份公司。

3、工业产品生产许可证

证书编号	许可产品	发证机关	有效期限
QS420114020088	含茶制品（其他类）、代用茶	武汉市质量技术监督局	2016年5月7日

公司于2013年7月已将证书企业名称变更为股份公司。

4、新药证书

药品名称	新药证书编号	持有人	颁发日期
复方碳酸钙颗粒	国药证字 H20010305	武汉同济现代医药有限公司	2007年8月24日

5、药品批准情况

(1) 已获批准文号的药品

序号	药品名称	批准文号	批文有效期	执行标准	标准号
1	便乃通茶	国药准字 B20020344	2015-9-29	国家药品监督管理局标准	WS-5323-(B-0323)-2002
2	碳酸钙片(丐立得)	国药准字 H42022521	2015-6-29	化学药品地标升国标国家标准第十一册	WS-10001-(HD-1056)-2002
3	奥克清片	国药准字 H20000571	2015-9-29	中国药典2010版第一增补本	
4	葡萄糖酸钙片	国药准字 H42021119	2015-6-29	中国药典2010版二部	
5	乙酰螺旋霉素片	国药准字 H42020211	2015-6-29	中国药典2010版二部	
6	小儿氨酚黄那敏颗粒	国药准字 H42022745	2015-6-29	化学药品地标升国标国家标准第三册	WS-10001-(HD-0214)-2002
7	盐酸雷尼替丁胶囊	国药准字 H42021126	2015-6-29	中国药典2010版二部	
8	维生素B ₁ 片	国药准字 H42021120	2015-6-29	中国药典2010版二部	
9	维生素B ₂ 片	国药准字 H42021121	2015-9-29	中国药典2010版二部	
10	维生素B ₆ 片	国药准字 H42021122	2015-6-29	中国药典2010版二部	
11	维生素C片	国药准字 H42021123	2015-6-29	中国药典2010版二部	
12	诺氟沙星胶囊	国药准字 H42021139	2015-6-29	中国药典2010版二部	
13	西咪替丁片	国药准字 H42021124	2015-6-29	中国药典2010版二部	
14	依托红霉素片	国药准字 H42021146	2015-6-29	中国药典2010版二部	
15	土霉素片	国药准字 H42021143	2015-6-29	部颁标准抗生素药品第一册	WS1-C2-0002-89
16	安乃近	国药准字	2015-6-29	中国药典2010版二	

	片	H42021129		部	
17	吡拉西坦片	国药准字 H42021151	2015-6-29	中国药典2010版二部	
18	盐酸小檗碱片	国药准字 H42020213	2015-6-29	中国药典2010版二部	
19	盐酸丁咯地尔片	国药准字 H19990359	2015-6-29	国家药品监督管理局标准	WS1- (X-209) -2003Z
20	布洛芬片	国药准字 H42021112	2015-6-29	中国药典2010版二部	
21	复方氢氧化铝片	国药准字 H42021113	2015-6-29	中国药典2010版二部	
22	干酵母片	国药准字 H42021114	2015-6-29	部颁标准二部第六册	
23	肌昔片	国药准字 H42021115	2015-6-29	中国药典2010版二部	
24	硫糖铝片	国药准字 H42021116	2015-6-29	中国药典2010版二部	
25	马来酸氯苯那敏片	国药准字 H42021117	2015-6-29	中国药典2010版二部	
26	葡醛内酯片	国药准字 H42021118	2015-6-29	中国药典1995版二部	
27	烟酸片	国药准字 H42021125	2015-6-29	中国药典2010版二部	
28	枸橼酸喷托维林片	国药准字 H42021127	2015-6-29	中国药典2010版二部	
29	氨茶碱片	国药准字 H42021128	2015-6-29	中国药典2010版二部	
30	苯妥英钠片	国药准字 H42021130	2015-6-29	中国药典2010版二部	
31	复方碳酸钙颗粒	国药准字 H20070183	2017-8-23	国家标准	YBH10042009
32	断血流泡腾片	国药准字 Z20050610	2015-9-29	国家标准	YBZ23642005
33	芬布芬胶囊	国药准字 H42021133	2015-6-29	中国药典2010版二部	
34	复方阿司匹林片	国药准字 H42021134	2015-6-29	部颁标准化学药品及制剂第一册	WS1-65 (B) -89
35	复方磺胺甲噁唑片	国药准字 H42021135	2015-6-29	中国药典2010版二部	
36	肌醇烟酸酯片	国药准字 H42021136	2015-6-29	部颁标准化学药品及制剂第一册	WS1-60-83-89
37	甲硝唑片	国药准字 H42021137	2015-6-29	中国药典2010版二部	

38	氯霉素片	国药准字H42021138	2015-6-29	中国药典2010版二部	
39	四环素片	国药准字H42021141	2015-6-29	部颁标准抗生素药品第一册	WS1-C2-0007-89
40	去痛片	国药准字H42021140	2015-6-29	部颁标准化学药品及制剂第一册	WS1-15(B)-89
41	硝苯地平片	国药准字H42021144	2015-6-29	中国药典2010版二部	
42	盐酸乙胺丁醇片	国药准字H42021145	2015-6-29	中国药典2010版二部	
43	异烟肼片	国药准字H42021148	2015-6-29	中国药典2010版二部	
44	蔡普生胶囊	国药准字H42021149	2015-6-29	中国药典2010版二部	
45	呋喃唑酮片	国药准字H42021150	2015-6-29	部颁标准化学药品及制剂第一册	WS1-44(B)-89
46	头孢氨苄胶囊	国药准字H42020212	2015-6-29	中国药典2010版二部	
47	吡哌酸片	国药准字H42021152	2015-6-29	中国药典2010版二部	
48	氨咖黄敏胶囊	国药准字H42022742	2015-6-29	化学药品地标升国标国家标准第三册	WS1-10001-(HD-0276)-2002
49	维酶素片	国药准字H42022744	2015-6-29	化学药品地标升国标国家标准第九册	WS-10001-(HD-0890)-2002
50	吡拉西坦胶囊	国药准字H42022746	2015-6-29	中国药典2010版二部	
51	氯芬黄敏片	国药准字H42022520	2015-6-29	化学药品地标升国标国家标准第十一册	WS-10001-(HD-1030)-2002
52	罗红霉素胶囊	国药准字H20064225	2016-3-24	中国药典2010版二部	
53	百癣夏塔热片	国药准字Z20043446	2015-9-29	国家标准	YBZ07042004

公司于2013年7月就53个药品文号向湖北省食品药品监督管理局提交所有权人由有限公司变更为股份公司的申请，并已于2013年7月25日核准同意，原批准文号不变。

(2) 正在申请的药品批件

药品名称	药物临床试验批件号:
丙酸倍氯米松气雾剂	2005L03437
鱼腥草鼻用喷雾剂	2008L09126

6、食品批准文号

序号	食品名称	批准文号	文号有效期
1	同济香花茶(袋泡)	Q/WTJ 0002S-2012	2015-10-14

2	同济安圣茶（袋泡）	Q/WTJ 0003S-2012	2015-10-14
3	顺尔康茶（袋泡）	Q/WTJ 0004S-2012	2015-10-23
4	同济花果茶（袋泡）	Q/WTJ 0005S-2012	2015-10-14
5	白果茶（袋泡）	Q/WTJ 0006S-2012	2015-10-14
6	同济麦香茶（袋泡）	Q/WTJ 0007S-2012	2015-10-14
7	黄秋葵茶（袋泡）	Q/WTJ 0008S-2012	2015-10-14
8	金竹茶（袋泡）	Q/WTJ 0009S-2012	2015-10-14
9	保元茶（袋泡）	Q/WTJ 0010S-2012	2015-10-14
10	金银花饮品	Q/WTJ 0012S-2012	2015-10-14
11	藤茶（袋泡）	Q/WTJ 0013S-2012	2015-10-14
12	玉竹茶（袋泡）	Q/WTJ 0015S-2012	2015-10-23

2013年7月公司向湖北省卫生厅提交了股份公司的12个食品文号企业标准认证申请，于2013年8月1日正式实施。

（五）生产和研发所使用主要设备和固定资产的情况

1、公司固定资产情况

设备类别	原值	累计折旧	固定资产减值准备	成新率
房屋建筑物	26,995,907.74	4,414,596.93	9,330,494.28	49.08%
机器设备	12,893,130.39	10,378,131.14		19.51%
运输设备	2,232,645.18	1,525,665.01		31.67%
其它	1,920,189.40	1,708,413.37		11.03%
合计	44,041,872.71	18,026,806.45	9,330,494.28	37.88%

2、生产和研发所使用主要设备和固定资产明细

序号	设备名称	型号	产地	数量	剩余可用年限（月）
1	铝塑机模具			2	1
2	电子天平BS200S	BS200S/BS223S	德国塞多利斯股份公司	2	42
3	手持式铝箔封口机			3	26
4	电动旋盖枪			1	25
5	高速压片机PG40	PG40	北京国药龙立科技有限公司	1	28
6	工业吸尘器XCJ-700	XCJ-700		1	28
7	筛片机SZ-300	SZ-300		1	28
8	固定翻转提升机SLJF100	SLJF100		1	28
9	热收缩包装机HS-5035	HS-5035	汉阳（邯郸）包装机械有限公司	1	28
10	全自动胶囊机NJP-1200B	NJP-1200B	浙江富昌机械有限公司	1	28
11	LZ-120自动理瓶机	LZ-120	江苏黑豹机械设备制造有限公司	1	29
12	摆动式数片机	PBS-100	浙江炜驰制药机械有限公司	1	29

13	塞纸旋盖组合机			1	29
14	封口贴标组合机	1150*960*880	江苏黑豹机械设 备制造有限公司	1	29
15	300落地式分页机			1	29
16	1号胶囊模具			1	42
17	罗红霉素模具			1	47
18	不锈钢移动式除 尘器			1	91
19	摇摆颗粒机 YK-160A	YK-160A		1	92
20	断血流蓝式压片机			1	93
21	配电控制柜			1	38
22	贝菱除湿机BL-813D	BL-813D		2	49
23	片剂硬度测度仪			1	57
24	沸腾制粒机	FL-120	常州市优美特干 燥设备有限公司	1	120
25	袋泡茶包装机 DXDC15	DXDC15	洛阳南峰机电设 备制造有限公司	6	31
26	热风循环烘箱CT— C	CT—C	南京鑫长江制药 设备有限公司	4	43
27	颗粒包装机 DXDK80D	DXDK80D		3	51
28	水分测定仪SH10A	SH10A		1	26
29	片剂硬度计 YPJ-200B	YPJ-200B		1	26
30	不锈钢移动式除 尘器			1	91
31	印码机			1	15
32	YP102N电子天平	YP102N		1	73
33	1510型喷码机	510型		1	73
34	振荡筛ZS-515	ZS-515		1	102
35	离合器			1	42
36	万能粉碎机30B	30B		1	57
37	空压机			1	113
38	摇摆颗粒机YK-160	YK-160	江苏瑰宝集团有 限公司	1	120
39	三口振荡筛	ZS-650	江苏瑰宝集团有 限公司	1	120
40	综合药品稳定性试 验箱			1	2
41	气相色谱(含色谱工 作站)			1	2
42	空气发生器CA-1	CA-1		1	2
43	高纯氢气发生器 CH-1	CH-1		1	2
44	原子吸收AA2600	AA2600		1	2
45	电位滴定仪ZD-2	ZD-2		1	2
46	真空干燥箱DZF-6	DZF-6		1	2
47	红外WGH-30A	WGH-30A		1	2

48	永停滴定仪ZYT-2	ZYT-2		1	2
49	原子吸收工作站			1	2
50	红外固体附件包			1	2
51	U3000液相色谱仪			1	76
52	高效液相色谱柱			1	70
53	高效液相色谱柱1		德国戴安公司	1	79
54	立式压力蒸汽灭菌器XFH-30CA	XFH-30CA		1	92
55	氢化物发生器			1	36
56	顶空进样器			1	96
57	水份测定仪	SH-10	上海第二天平仪器厂	1	97
58	检测仪			1	97
59	氙灯			1	17
60	隔膜真空泵			2	86
61	超声波清洗器KQ-300DE	KQ-300DE		1	52
62	压片机2P-19	2P-19		1	0
63	旋涡振荡筛ZS-350	ZS-350		1	0
64	不锈钢糖衣机-2			1	0
65	硬度仪YPJ-200B	YPJ-200B	武汉浩海化工仪器公司	1	0
66	打包机KCBDI	KCBDI		1	0
67	电子天平JP1002	JP1002	武汉浩海化工仪器公司	1	0
68	智能溶出度测定仪ZRS-4	ZRS-4		1	0
69	紫外分光光度计751GW	751GW		1	0
70	灌装机	1300*960*1980	江苏黑豹机械设备制造有限公司	1	0
71	真空缓冲灌			1	0
72	收集灌		江苏黑豹机械设备制造有限公司	3	0
73	收集灌300			1	0

注：剩余可使用年限为“0”表示已经提完折旧，但是还可以继续使用。

(六) 员工情况

截至 2013 年 4 月 30 日，公司拥有 100 名员工，具体分布结构如下：

项目	分类	数量（人）
员工文化程度	硕士	4
	大学	20
	大专	21
	中专	19
	高中	21
	初中	15

	其它	0
	合计	100
员工岗位	研发工作	24
	生产活动	40
	经营管理	27
	销售服务	9
	合计	100
年龄分布	18-29	20
	30-39	38
	40-49	32
	50-59	8
	59 以上	2
	合计	100
工龄分布	5 年以内	55
	5-10 年	18
	10 年以上	27
	合计	100
部门分布	证券部	1
	销售部	8
	技术部	3
	总经理办公室	6
	行政部	11
	财务部	7
	工程部	9
	生产部	43
	供应部	3
	质监部	7
	人力资源部	2
	合计	100

(七) 核心技术人员简历及持股情况

1、核心技术人员简介

公司目前共有核心技术人员**3**人，分别为李亦武、刘咏梅、刘俊。

李亦武简介详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”中的介绍。

刘咏梅简介详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（四）公司其他股东情况”中的介绍。

刘俊简介详见本说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股权及股东情况”之“（四）公司其他股东情况”中的介绍。

2、核心技术人员持股情况

姓名	类别	持股数量（万股）	持股比例
李亦武	高级管理及核心技术人员	2110	36.50%
刘咏梅	高级管理及核心技术人员	25	0.43%
刘俊	高级管理及核心技术人员	20	0.35%
合计		2155	37.28%

3、核心技术人员变动情况

公司核心技术人员近两年未发生变动

（八）公司核心竞争力

公司以提高核心竞争力为基础的发展战略，围绕以大品种为核心，促进现代中药产品的产业化；以科研为主导，与科研机构、大学和其他社会资源有效地结合，充分发挥中药研发中心的科技平台作用，形成现代中药的技术支撑体系。目前公司的核心竞争力主要体现在研发、品牌、管理及产品优势。

1、研发优势

公司一直高度重视对产品研发的投入和自身研发综合实力的提高，是国家纳米技术工程中心中试基地，国家高技术中药现代化示范基地，并与苏州沪云肿瘤研究中心有限公司（国家“十二五”重大新药创制项目“企业创新药物孵化基地”）共建新药研发基地，专门从事药物技术开发工作，并组建了一支专业素质高、梯次齐备的研发队伍。公司还与华中科技大学共建实验室与江汉大学共同设立了药物研究所，组成了以产学研战略合作为基础的共同研发体系，通过与相关专业科研机构的合作，将双方的资源及专业能力有效结合，从而使公司具备持续的研究与开发能力以及丰富有效的研发资源。公司拥有国家药品文号 53 项，其中二类新药 1 项，三类新药 1 项，正在研发国家一类新药 1 项、国家 6 类新药 3 项，国家基本药物 13 项；拥有专利 4 项（其中 1 项为已受理）。

遵循“生产一个、培育一个、发展一个”的产品研发与产业化思路，公司产品将不断推陈出新：现已完成临床，只待批生产的品种丙酸倍氯米松气雾剂，今年已被列入国家基本药物目录，目前国内仅有几家拥有生产批文。目前由于空气质量问题导致鼻炎、哮喘等发病率急剧上升，该基药产品在政府的惠民制度推行下，市场规模将会迅速地扩大，同时将为公司贡献稳定的收益；正在整理上报资料的鱼腥草鼻喷雾剂，是拥有自主知识产权的治疗急慢性鼻炎的产品，是按国家新药注册要求申报的新药，目前已完成临床研究；正在进行临床前研究治疗心血管疾病的国家 1.1 类新药，已列入国家十二五新药创制计划，并已进

入新药安全评价。

2、品牌优势

经过十多年的经营，公司在制药行业树立了良好的品牌，“同济”商标被湖北省工商行政管理局认定为湖北省著名商标。“同济”品牌产品已被较多的终端医院广泛临床应用，公司主导产品便乃通茶更是在便秘药品市场中享有较高声誉，“同济”牌便乃通茶荣获“湖北省名牌产品”称号。并被列入国家高技术现代中药产业化示范工程项目、国家火炬计划项目、国家重点新产品。

良好的品牌形象吸引了业内优秀医药公司、科研院所与公司开展多方面的合作，不仅拓展了公司产品的销售渠道、增强了公司的科研力量，且借助合作的医药公司销售团队、科研院所专家影响力进一步提升了公司的品牌知名度，形成良性循环，为公司快速发展提供了有力支撑。2012年公司“同济”牌产品被国家工信部、国家发改委列入“十二五中央重点产业振兴计划”项目。

3、管理优势

公司拥有一支经验丰富、结构精简、素质较高的管理团队，在药品生产及研发领域具有深厚的行业底蕴，且具有较高的职业精神、较强的市场敏感性、领先市场竞争意识以及清晰的发展思路。公司在多年生产经营实践中形成了一套行之有效的管理模式，并根据现代企业的特点和要求，确立了分工明确、科学合理的管理格局，保证了公司较高的决策效率和执行能力，使质量管理、科研开发、市场营销等多方面得到了强有力的保障。

4、产品优势

公司十分注重突出产品特色，本着“人无我有、人有我优、人优我特”的创新理念，公司生产的主要产品都有显著特色和明显优势。

(1) 产品不断推陈出新

产品是企业生存的依托，发展的基础。公司的主营业务是药品的研发、生产和销售，目前主要生产销售的产品有：同济牌便乃通茶、补钙产品和奥克清片。其中，同济牌便乃通茶为国家高技术现代中药产业化项目产品、国家火炬计划项目产品、国家专利金奖产品、国家重点新产品、获得湖北省科学进步一等奖、湖北省名牌产品。丐立得、复方碳酸钙颗粒为国家医保产品；丐立得碳酸钙片为高含量补钙剂；奥克清片为国家二类新药。

公司依托强大的产品研发能力，本着“生产一个、培育一个、发展一个”

的产品研发与产业化思路，详见上文“研发优势”相关部分。

(2) 产品形成系列并独具特色

专利技术产品-便乃通茶，产品根据祖国医学对便秘的病理机理的认识，采用调理气血、补肾益精的治疗原则，突破了传统的以泻治秘的疗法，创导养肠治便秘，重建人体正常排便习惯，及时排出人体毒素，不损伤人体机能，具有补不恋邪，泻不伤正的显著特点。该产品还结合现代制剂技术和药学理论，创新性的采用了袋泡茶剂型，从而既保留了传统汤剂疗效好，奏效速的特点，又有效地保留了中药材中的活性成份，提高了生物利用度，剂量小，口感好，携带饮用方便，适合现代人饮用要求。高含量补钙剂-丐立得是高含量异型片，每片含钙量 300 毫克，产品采用了速溶和快速崩解技术，片剂在 30 秒内快速溶解，其溶解速度大大高于国家标准，具有崩解快、吸收好、利用率高的特点。国家二类新药-奥克清片，产品采用肠衣技术、分散技术，片剂在胃中不崩解，只在肠中崩解并被吸收，从而克服了此类药对胃刺激的不良反映，并具有药效长、副作用小的特点。新型复合补钙剂-复方碳酸钙颗粒，产品采用泡腾技术，克服碳酸钙不易吸收，消耗胃酸，口感不良的特点，大幅度提高了高含钙量的碳酸钙的生物利用度。

四、业务相关情况

(一) 业务的收入构成及主要产品的规模情况

报告期内公司的主营业务收入构成情况如下：

1、公司各类产品主营业务收入及占比情况

产品名称	2011 年度		2012 年度		2013 年 1-4 月	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
保健品	2,700,705.11	7.08%	101,919.48	0.41%	-	
补钙用药	15,960,510.14	41.86%	18,185,506.22	73.08%	9,675,537.75	67.72%
茶剂系列食品	180,795.39	0.47%	793.16	0.00%	-	
抗炎镇痛用药	2,416,774.94	6.34%	489,967.98	1.97%	457,176.30	3.20%
皮肤科用药	7,964,271.23	20.89%	84,807.69	0.34%	-	
消化系统用药	8,684,946.33	22.78%	5,950,621.77	23.91%	4,109,070.08	28.76%
心血管用药	220,506.65	0.58%	71,794.86	0.29%	45,128.21	0.32%
合计	38,128,509.79	100.00%	24,885,411.16	100.00%	14,286,912.34	100.00%

2、公司产品的定价方式和依据

由于药品的特殊性，对药品价格的制定，公司大多数采用成本加成法，在依据成本和市场供求的基础上，还要考虑如知识产权、生产成本、规格、包装因素、品牌效应等，该方法以成本为核心，按成本加一定利润率之和来制定销售价格。

3、收入变化情况及原因

2012年收入比2011年收入下降超过1300万元主要是由于原材料依靠进口、价格昂贵，并且不能保证连续性供应导致皮肤类用药、抗炎镇痛用药和保健品等产品利润太低，公司出于战略发展原因于2012年停止生产或降低产量导致这三种产品收入下降超过1240万元。2012年公司开始对便乃通茶进行市场结构调整，放弃一些小的经销商，导致当年该产品收入下降。2013年1—4月，皮肤类用药和保健品已经完全停止生产和销售，但是补钙用药连续增长，且便乃通茶市场调整已经见成效，销量大幅增长，从而促使该期公司的销售收入已经达到1428.7万元，占2012年全年的57.41%。

（二）主要客户情况

1、客户类型

公司客户主要为医药商业公司。医药流通行业是关系到人民群众用药安全的特殊行业，政府对行业进入者实行行政许可制度，主要包括药品经营许可证制度、药品经营质量管理规范（GSP）认证制度等。

2、公司的销售模式

（1）公司的销售模式

目前公司药品的销售通过经销的方式来进行，根据不同药品的特点分为以下几种销售模式：

药品类型	药品名称	销售推广方式
普药	小儿氨酚黄那敏颗粒、葡萄糖酸钙片、银中胶囊、诺氟沙星胶囊、盐酸雷尼替丁胶囊、依托红霉素、乙酰螺旋霉素片、芬布芬胶囊、	采取大物流的渠道模式，通过品种大包或与重点医药物流企业合作确保销量。与渠道商约定好供应价和销售价，对终端零售价不做要求。侧重点是建立批发渠道，由各批发商向零售网点推荐和覆盖。
基本药物	葡萄糖酸钙片、盐酸雷尼替丁胶囊、诺氟沙星胶囊	参与各地基本药物招标，同时选择当地配送企业。选择配送企业的原则：尽量以县市为单位选择配送商，确保中标基药能在招标单位全覆盖并上量。
OTC 推广品种	碳酸钙片、便乃通茶、清脉茶、麦香茶	制定合理的代理、经销、分销、终端、零售价格体系，在销售区域选址合适的渠道商和目标

		终端客户,设计制作适合终端推广的宣传物料,确保推广品种在目标渠道和终端的铺货率和推荐率,并建立客户档案,维护客户关系。随着销售规模的扩大,逐步建立营销队伍。
医院推广品种	便乃通茶、丐立得、复方碳酸钙颗粒、奥克清片、百癣夏塔热片、盐酸丁咯地尔片	制定合理的代理分销价格,积极参与各地的招投标工作,尽量以医院为单位进行招商推广,借助当地有相关资源的客户的力量进行推广覆盖,同时建立完善的代理商档案和销售流向,针对不同的品种提供专业宣传物料和学术支持。

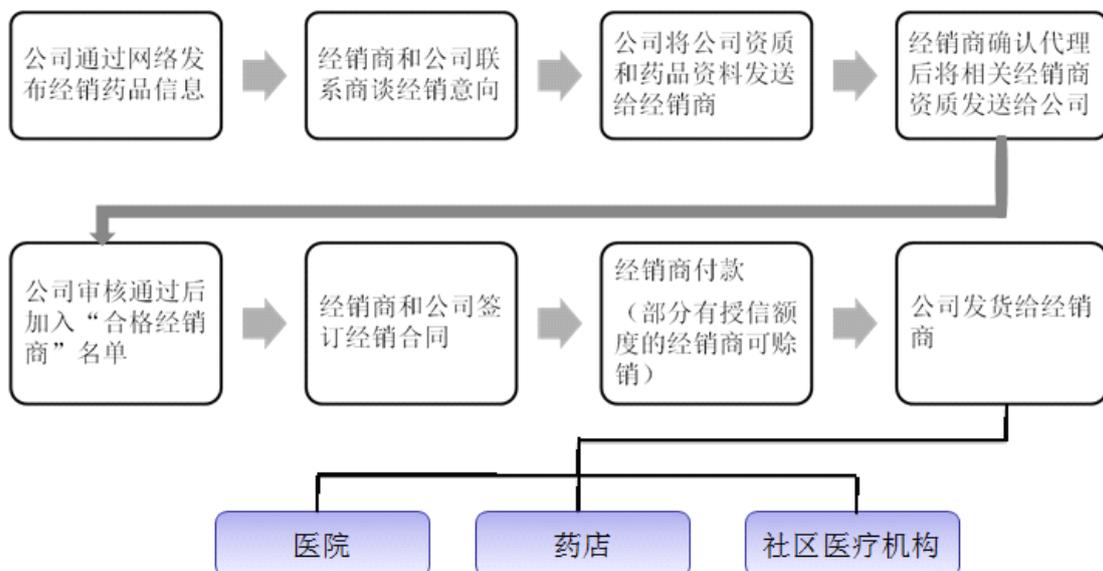
公司主要产品中,丐立得医院销售比例大约 70%, OTC 销售比例大约 30%; 复方碳酸钙颗粒全部通过医院销售; 便乃通茶医院销售比例大约 20%, OTC 销售比例大约 80%。

(2) 公司与经销商的合作模式及销售流程

公司选择经销商时要求经销商至少提供如下资料: 营业执照(新年检)副本、药品经营许可证副本、药品经营质量管理规范认证证书、开户户名、开户银行及账号等开票信息、税务登记证副本、组织机构代码证。

公司选择的合作经销商通常为具有一定规模、扎根当地的区域性经销商,公司借助区域经销商在当地的市场覆盖能力与物流配送能力迅速切入当地的医院和药店。为了充分调动经销商的积极性,使之严格执行公司的经营策略,公司采取了与之捆绑发展的合作模式。首先,公司制定了一系列的营销推广策略,让利给经销商;其次,公司持续性地对各经销商提供技术和业务支持,使得中小经销商能够长期对终端客户提供专业服务和售后产品。

公司与经销商的合作流程如下:



3、报告期内公司前五大客户及占销售收入比例

2011 年度前五大客户销售情况：

客户名称	销售收入（元）	占公司全部销售收入的比例
同济康达	11,430,466.03	29.98%
武汉市健恒药业有限公司	8,146,804.19	21.37%
宁波医药股份有限公司	3,075,317.18	8.07%
武汉华员外销售有限公司	2,699,199.55	7.08%
江西深龙医药有限公司	1,866,719.31	4.90%
合计	27,218,506.25	71.39%

2012 前五大客户销售情况：

客户名称	销售收入（元）	占公司全部销售收入的比例
同济康达	4,246,958.63	17.07%
四川广深医药有限公司	3,470,769.23	13.95%
江西深龙医药有限公司	2,376,991.45	9.55%
河北中兴医药有限公司	2,302,017.09	9.25%
石家庄市中天医药有限公司	1,393,145.30	5.60%
合计	13,789,881.71	55.41%

2013 年 1-4 月前五大客户销售情况：

客户名称	销售收入(元)	占公司全部销售收入的比例
广州市正鼎医药有限公司	1,538,461.54	10.77%
同济康达	1,184,615.38	8.29%
江西深龙医药有限公司	1,134,164.03	7.94%
四川广深医药有限公司	860,246.15	6.02%
河北中兴医药有限公司	650,940.17	4.56%
合计	5,368,427.28	37.58%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述供应商或客户中均无关联关系，未占有权益。2013 年 1-4 月公司第一大客户为广州市正鼎医药有限公司，其销售经理杨进加持有公司 2.08% 的股份。由于广州正鼎在华南地区有较好的销售网络，通过让其参股公司的方式，与公司实现互利共赢。

公司在销售过程中不存在排他性协议的情况。

4、客户的依赖性情况

报告期内公司前五大客户均为医药商业公司，2011 年、2012 年和 2013 年 1-4 月前公司对五大客户的销售占比分别为 71.39%、55.41% 和 37.58%，比例逐

步降低，且单一客户均未超过 30%。因此公司不存在重大客户依赖问题。其中 2011 年、2012 年公司第一大客户均为同济康达，分别占公司全部销售比例的 29.88%和 17.07%。同济康达控股股东为武汉格瑞生物工程有限公司。由于武汉格瑞生物工程有限公司与公司在 2011 年和 2012 年同受李亦武重大影响，因此为公司关联方。截至 2013 年 4 月 30 日，同济康达已经不属于李亦武实际控制的企业，并且已经与公司不存在关联关系。2013 年 1-4 月第一大客户为广州市正鼎医药有限公司占比仅为 10.77%。

（三）主要原材料成本与供应商情况

1、公司成本构成及变动原因

公司产品成本主要有原料、包材、制造费用构成，具体情况如下：

2011 年公司成本构成情况

产品类别	总成本	原料	占总成本比例	包材	占总成本比例	制造费用	占总成本比例
便乃通茶	2,824,445	1,644,765	10.16%	513,454	3.17%	666,225	4.12%
补钙产品	4,584,780	1,064,397	6.58%	789,801	4.88%	2,730,582	16.88%
奥克清片	284,879	154,791	0.96%	34,982	0.22%	95,107	0.59%
百癣夏塔热片	5,164,652	4,889,086	30.22%	14,726	0.09%	260,840	1.61%
其他	3,322,140	1,986,897	12.28%	350,449	2.17%	984,794	6.09%
合计	16,180,896	9,739,935	60.19%	1,703,412	10.53%	4,737,548	29.28%

2012 年公司成本构成情况

产品类别	总成本	原料	占总成本比例	包材	占总成本比例	制造费用	占总成本比例
便乃通茶	1,628,793	922,474	13.14%	390,840	5.57%	315,479	4.49%
补钙产品	3,461,601	1,135,004	16.17%	723,417	10.31%	1,603,180	22.84%
奥克清片	103,517	57,704	0.82%	12,957	0.18%	32,857	0.47%
其他	1,825,902	723,689	10.31%	392,649	5.59%	709,564	10.11%
合计	7,019,813	2,838,870	40.44%	1,519,863	21.65%	2,661,080	37.91%

2013 年 1-4 月公司成本构成情况

产品类别	总成本	原料	占总成本比例	包材	占总成本比例	制造费用	占总成本比例
便乃通茶	725,500	249,495	7.76%	238,937	7.43%	237,067	7.38%
补钙产品	2,014,418	787,793	24.51%	505,449	15.72%	721,177	22.44%
奥克清片	36,615	14,994	0.47%	3,546	0.11%	18,076	0.56%
其他	437,808	159,801	4.97%	116,317	3.62%	161,690	5.03%
合计	3,214,341	1,212,083	37.71%	864,248	26.89%	1,138,010	35.40%

2011 年公司成本中原材料成本高达 60.19%，主要是因为百癣夏塔热片原材料成本很高，且该药毛利较低，2012 年开始公司已经基本停止该药的生产 and 销

售。2012年和2013年公司的主要收入和成本由便乃通茶和补钙产品构成，其成本结构保持稳定，原材料成本维持在37%—41%左右，包装成本在21%—27%以上，制造费用35—38%。

2、公司的前五名供应商情况

2011年公司采购总额为22,838,673.09元，其中前五名供应商采购金额合计18,196,128.81元，占采购总比例为79.67% 具体如下：

公司名称	年度采购额(元)	原材料类型	占年度采购额比例
云南茹艳商贸有限公司	8,833,000.00	中药原料	38.68%
樟树市古邑中药材购销有限公司	3,182,530.81	中药原料	13.93%
湖南华日制药有限公司	2,580,000.00	化学药原料	11.30%
沭阳县中惠花茶保健食品有限公司	1,927,000.00	中药原料	8.44%
上海沪源医药有限公司	1,673,598.00	化学药原料	7.33%
合计	18,196,128.81		79.67%

2012年公司采购总额为14,320,489.66元，其中前五名供应商采购金额合计12,625,866.74元，占采购总比例为88.17% 具体如下：

公司名称	年度采购额(元)	原材料类型	占年度采购额比例
湖北巴东巴士生态资源开发有限公司	6,748,746.00	中药原料	47.13%
江西道宁药业有限公司	3,847,850.62	化学药原料	26.87%
亳州市普济堂药业有限公司	1,215,000.00	中药原料	8.48%
安徽维涛中药饮片科技有限公司	440,486.50	外包材	3.08%
武汉阳光印刷有限公司	373,783.62	内包材	2.61%
合计	12,625,866.74		88.17%

2013年1-4月公司采购总额为3,255,940.59元，其中前五名供应商采购合计2,979,224.10元，占采购总比例为87.45%具体如下：

公司名称	年度采购额(元)	原材料类型	占年度采购额比例
湖北巴东巴士生态资源开发有限公司	1,628,000.00	中药原料	57.21%
浙江德畅医药有限公司	708,993.15	化学药原料	20.00%
安徽省万生中药饮片有限公司	181,145.00	中药原料	5.11%
武汉市焯鑫彩色印务有限公司	176,950.50	外包材	4.99%

浙江瑞邦药业有限公司	150,525.00	化学药原料	4.25%
合计	2,845,613.65		87.45%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中均无关联关系，未占有权益。

3、公司对供应商的依赖情况

2011年、2012年、2013年1—4月公司向前五大供应商采购金额占总采购额的比例分别为79.67%、88.45%和87.45%。公司向第一大供应商湖北巴东巴士生态资源开发有限公司的采购额占比较高，主要采购生产所需要的中药原料，2012年、2013年1—4月采购额占比分别高达47.13%和57.21%，主要是因为由于中药原料的质量对于药品质量有着至关重要的影响，公司对供应商的选择较为慎重，湖北巴东巴士生态资源开展所属区域为重要中药原料供应基地，与公司合作良好，且所供应的中药原料能够满足公司产品的质量要求和采购数量需求。虽然目前公司对主要供应商具有一定的依赖性，但是考虑到我国是中药原料生产大国，生产企业众多，不同企业间产品的重复度较高，供应商选择范围较宽，如果某个供应商产品出现问题，可及时更换，不会对公司生产经营带来重大不利影响。

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

公司的主要客户为医药商业公司，公司与医药商业公司签订的合同均为框架合同，目前的均为正常履约状态。根据合同条款的规定，由医药商业公司每个月向公司下采购订单，公司根据订单情况组织生产和发货。报告期内公司框架合同金额前 10 名的销售合同及履行情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	产品名称	本年度合同额	2011年实际销售额	2012年实际销售额	2013年1—4月实际销售额	合同有效期	履行情况
1	同济康达	便乃通茶	1073	1143.05	424.70	118.46	2010.1~2014.12	履行中
2	广州正鼎	便乃通茶	2880	-	-	153.85	2013年~2028年	履行中
3	四川广深医药有限公司	复方碳酸钙颗粒	240	-	347.08	86.02	2012.12~2013.11	履行中

4	河北中兴医药有限公司	复方碳酸钙颗粒	510	92.26	230.20	65.09	2012.12~2013.11	履行中
5	江西深龙医药有限公司	复方碳酸钙颗粒、	170	186.67	237.70	113.42	2013.1~2013.12	履行中
6	四川科伦医药贸易有限公司	便乃通茶	261.6	-	-	50.31	2011.9~2021.12	履行中
7	西藏康健医药销售有限公司	便乃通茶	261.6	-	-	46.15	2011.9~2021.12	履行中
8	海南广药晨菲医药有限公司	复方碳酸钙颗粒	229.55	23.77	55.92	36.10	2013.1~2013.12	履行中
9	宁波英特药业有限公司	复方碳酸钙颗粒	282.95	38.46	42.90	29.02	2013.1~2013.12	履行中
10	嘉事堂药业股份有限公司	丐立得	205.75	9.23	60.23	75.53	2013.1~2013.12	履行中

注：广州正鼎 2880 万元的销售任务为 450 天的销售任务。

考虑到公司的销售策略，通常情况下公司和经销商签订的框架合同金额较高。从上述合同近年来的执行情况来看，虽然上述经销商可能没有完成框架合同规定的最高金额，但是每年的销售都有较高的增长，不会公司的持续经营能力产生不利的影响。

报告期内公司主要采购合同情况如下：

合同名称	采购方	合同金额	签订时间	履行情况
购销合同	湖北巴东巴士生态资源开发有限公司	776000	2013 年 1 月 5 日	履行完毕
购销合同	湖北巴东巴士生态资源	776000	2013 年 4 月 6	履行完毕

	开发有限公司		日	
购销合同	湖北巴东巴士生态资源开发有限公司	442000	2013年5月6日	报告期期内提前执行
购销合同	湖北巴东巴士生态资源开发有限公司	698,000	2012年8月1日	2012年已经履行完毕
购销合同	云南茹艳商贸有限公司	860,000	2010年11月1日	2011年履行完毕
购销合同	云南茹艳商贸有限公司	657,300	2010年10月8日	2011年履行完毕
购销合同	云南茹艳商贸有限公司	697,440	2010年9月7日	2011年履行完毕
产品制作 合同	武汉阳光彩印有限公司	1087800	2012年月1日	截至2012年底实际履行大约37.4万后没有继续履行。

五、公司的商业模式

公司为中成药和化学药的研发、生产和销售于一体的企业。公司将产品批发给医药商业公司，再由医药商业公司向医院、药店等渠道形成最终销售，获得产品的销售收入和盈利。

公司凭借强大科研实力和在行业内13年以上的行业经验，共有12个产品在生产和销售，拥有53个为药品文号，12个为食品文号。公司主导产品包括：

(1) 便乃通茶；(2) 国家三类新药--复方碳酸钙颗粒；(3) 国家二类新药--奥克清片。其中，便乃通茶为国家高技术现代中药产业化项目产品、国家火炬计划项目产品、国家专利金奖产品、国家重点新产品、获得湖北省科学进步一等奖、湖北省名牌产品。

公司业务的上游主要为中药材种植行业、中药饮片生产企业和医药中间体行业，下游均医药流通行业。

公司采取经销的销售模式，直接客户为医药商业公司。公司针对普药、基本药物、OTC 推广品种和医院推广品种分别采取不同的推广方式（详见本节“四、业务相关情况”之“（二）主要客户情况”之“2、公司的销售模式”）。公司根据医药商业公司和公司的合作情况、规模大小以及授信情况决定具体的回款方式。对于规模较小、合作时间较短的医药商业公司，公司通常不给授信额度，采取款到发货的结算方式；对于合作期长且有授信额度的医药商业公司，公司在授信额度内可以先发货，回款周期一般 3—6 个月。报告期内，公司主要产品之一碳酸钙颗粒通过温州西莫做整体市场营销策划的方式来推广，相关的碳酸钙经销商亦通过温州西莫与公司建立了合作关系，签订经销合同。

公司的盈利主要依靠销售产品获得，报告期内主要收入和利润来源于补钙产品和便乃通茶产品，综合毛利率 70%以上。

产品名称	2011 年度		2012 年度		2013 年 1—4 月	
	主营业务收入	毛利率	主营业务收入	毛利率	主营业务收入	毛利率
补钙用药	15,960,510.14	71.27%	18,185,506.22	80.97%	9,675,537.75	79.18%
消化系统用药	8,684,946.33	61.48%	5,688,545.70	71.37%	4,109,070.08	82.34%

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业基本情况

公司所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2002），公司属于“医药制造业（C27）”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年新版），公司所处行业为医药制造业（C27）。公司主要产品便乃通茶的细分行业为中成药生产行业，补钙产品细分行业为化学药品制造行业。

1、行业概况

（1）医药制造业发展概况

随着经济的发展、世界人口总量的增长、社会以及人们保健意识的不断增强，全球医药市场持续快速扩大。2005 年全球主要国家药品市场规模已达 6020 亿美元，以 7% 的速度继续增长，远高于全球经济的增长速度。北美、欧盟、日本是全球最大的三个药品市场，约占全球药品市场份额的 87.7%。从增长趋势看，除北美市场增长比较平缓之外，多数区域市场增长迅猛。据国际权威医药咨询机构 IMS 预计，对比 2011 年 4%-5% 的增长，2012 年全球药品市场增长

5%-7%，达到 8,800 亿美元；2011 年-2014 年，新兴医药市场预计将以 14%-17% 的速度增长。目前中国是全球最大的新兴医药市场，2020 年将成为全球仅次于美国的第二大医药市场，市场份额将从 3% 上升到 7.5%。（以上数据来源于：IMS Health Market Prognosis，网址：<http://www.imshealth.com>）

（2）公司主要产品细分行业概况

1) 润肠通便行业概况

公司的主要产品之一便乃通茶细分行业属于润肠通便行业。便秘是由多种病因引起的常见病症，包括胃肠道疾病、累及消化道的系统性疾病，许多药物也可引起便秘。随着饮食结构的改变及精神心理和社会因素的影响，便秘已严重影响人们的生活质量，在有些疾病如结肠癌、肝性脑病、乳腺疾病、老年性痴呆的发生中有重要影响。临床治疗便秘的药物主要有三类。第一类为以刺激肠蠕动为主要药效的刺激性泻药，多为化学合成品，副作用多，如“果导片”。第二类为传统的中药复方制剂，虽为较理想的中成药，但大都为膏、丹、丸、散，饮用贮存不便，如“麻仁丸”。第三类为高渗透刺激肠壁引起排便反射及局部润滑作用的渗透性泻药如“开塞露”。此类药品优势为价格低，缺点是只能针对低端市场，消费者基本上对此类产品消费欲望呈下降趋势。在 OTC 市场，润肠类保健茶比较活跃。随着国家对食品以及宣传广告的严格管理，一些夸大疗效宣传的保健食品将逐渐失去消费者的信任。虽然现在受便秘困扰的患者数量十分庞大，但长期以来，由于受具有强大宣传力度润肠保健食品类的影响，便秘治疗药状况却不尽如人意，数量不多、品种老化，处于被冷落的境地。诸多医药企业不重视它，很少有企业投入力量开发疗效好、副作用小、使用方便的药物。即使有企业开发出新的便秘药，也不像其它保健品那样，对其花力气进行产品包装、广告宣传，做强有力的市场推广。以至于目前全国没有一个知名的便秘治疗药品种。

2) 补钙产品行业概况

缺钙目前已是群众普遍关注的话题，它影响青少年发育、孕产妇健康，更严重的是由于老年人缺钙导致骨质疏松和骨折。据我国营养调查资料表明，在城市中约 51% 男性和 60% 妇女摄入的钙量还不到需要量的一半，农村情况就更差。因此对缺钙人群，还需要服一定量的钙片，以补充食物中尚未达标的部分。补钙重点是婴儿、青少年、孕妇、哺乳妇女和 50 岁以上的中老年人。要真正实现

缺钙、补钙，全国至少在3亿人以上。尽管我国补钙市场潜力巨大，但真正引起企业关注是进入九十年代以后。众多商家通过电视的海量广告投放和明星的推介，引发了个全民“补钙运动”，各种钙制品也是蜂涌市场。

目前市场上的形形色色的补钙保健品可归为三类：一类是无机钙，如：碳酸钙、磷酸钙及氧化钙等；第二类是有机酸钙，如：葡萄酸钙、乳酸钙、柠檬酸钙、醋酸钙、1-苏糖酸钙等；第三类是生物钙，由富钙海洋生物贝壳经机械加工而成。其中无机钙类含量相对较高，但不易于人体吸收；而有机酸钙吸收好，但含量偏低；生物钙类产品钙含量高，但其水溶液是强碱性，对胃肠刺激性大，不适合婴幼儿、儿童、老年胃酸缺乏者。

2、行业主要法规及标准

医药行业需按照《中华人民共和国药品管理法》、《药品生产质量管理规范》及相关医药法律法规的规定进行生产经营，主要包括：

1) 药品的生产许可制度

《中华人民共和国药品管理法》第七条规定：开办药品生产企业，须经企业所在地省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门批准并发给《药品生产许可证》，凭《药品生产许可证》到工商行政管理部门办理登记注册。无《药品生产许可证》的，不得生产药品。《药品生产许可证》应当标明有效期和生产范围，到期重新审查发证。

2) 药品的生产质量管理体系

《中华人民共和国药品管理法》第九条规定：药品生产企业必须按照国务院药品监督管理部门依据本法制定的《药品生产质量管理规范》组织生产。药品监督管理部门按照规定对药品生产企业是否符合《药品生产质量管理规范》的要求进行认证；对认证合格的，发给认证证书。

3) 药品注册管理制度

研制新药必须按照国务院药品监督管理部门的规定如实报送研制方法、质量指标、药理及毒理试验结果等有关资料和样品，经国务院药品监督管理部门批准后，方可进行临床试验。完成临床试验并通过审批的新药，由国务院药品监督管理部门批准，发给新药证书。生产新药或者已有国家标准的药品，须经国务院药品监督管理部门批准，并发给药品批准文号。药品生产企业在取得药品批准文号后，方可生产该药品。

4) 国家药品标准

国家药品标准是指国家为保证药品质量所制定的质量指标、检验方法以及生产工艺等技术要求，包括国家药监局颁布的《中华人民共和国药典》、《中华人民共和国卫生部药品标准》、《国家药品监督管理局国家药品标准》。国务院药品监督管理部门组织药典委员会，负责国家药品标准的制定和修订。

5) 药品定价

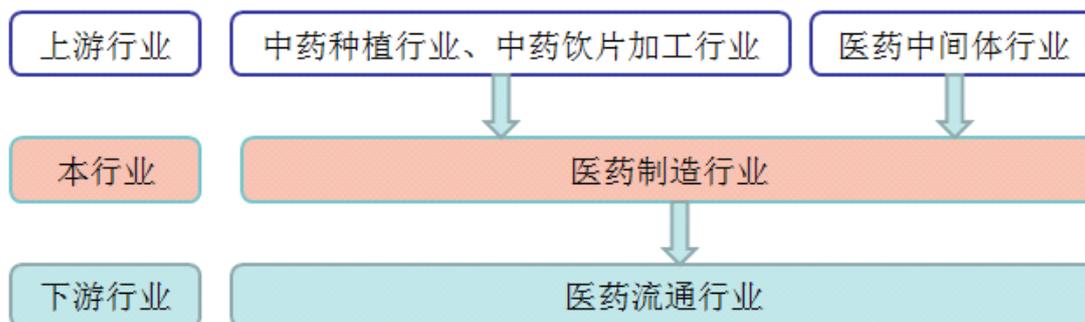
自2000年11月国家计委发布《关于印发药品政府定价办法的通知》（计价格[2000]2142号）后，国家逐步调整药品价格管理形式，药品价格实行政府定价和市场调节价。《国家医保目录》药品价格，甲类由国家发改委定价，乙类由省级价格主管部门定价，目录外药品价格由市场调节。《医疗机构药品集中采购试点工作若干规定》（卫规财发[2000]232号）、《关于集中采购药品有关价格政策问题的通知》（计价格[2001]88号）等文件规定，县及县以上医疗机构参照价格主管部门公布的最高零售价格和市场实际购销价格进行药品集中采购。

6) 处方药和非处方药分类管理制度

我国实行处方药和非处方药分类管理制度。根据药品品种、规格、适应症、剂量及给药途径不同，对药品分别按处方药与非处方药进行管理。处方药必须凭执业医师或执业助理医师处方才可调配、购买和使用；非处方药不需要凭执业医师或执业助理医师处方即可自行判断、购买和使用。国家药监局负责处方药与非处方药分类管理制度的制定。各级药品监督管理部门负责辖区内处方药与非处方药分类管理的组织实施和监督管理。处方药和非处方药分类管理，是国际通行的药品管理模式。通过加强对处方药和非处方药的监督管理，规范药品生产、经营行为，引导公众科学合理用药，减少药物滥用和药品不良反应的发生、保护公众用药安全。

3、行业上下游

公司主要产品便乃通茶为中成药；补钙产品、奥克清片等产品为化学药品；其中便乃通茶的上游为中药材种植业，中药饮片加工行业，补钙产品等化学药上游为医药中间体行业，下游均为医药流通行业。



(二) 市场规模

1、润肠通便产品市场规模

近年来，随着我国经济的高速发展，人们生活水平的不断提高，使许多“现代病”的发病率呈不断上升的趋势。便秘就是其中之一，2013年2月22日羊城晚报报道“据我国流行病学调查便秘发病率约9%-13%，其中25%-50%为老年性便秘，长期卧床的老人更容易便秘”。根据南京日报2013年4月2日报道：目前我国慢性便秘患者多达3.0%-17.6%。根据人民网江苏视窗报道（<http://js.people.com.cn/html/2013/04/02/217882.html>）：中国约有超过7千万的女性饱受慢性便秘带来的困扰。对北京地区18-70岁成年人进行的一项随机、分层、分级调查表明，慢性便秘的发病率为6.07%，女性是男性的4倍以上。如果不尽早进行规范治疗，一旦病情加重甚至需要通过外科手术来治疗。对于严重便秘者整个治疗周期2~3个月。综上所述，中国便秘的人群大约在1亿左右，假设人均消费100元润肠通便产品，则整个市场规模大约100亿左右。

2、补钙产品市场规模

由于我国地域广阔，各地区之间的缺钙情况也不尽相同。牧业区人群以及豆制品摄入量较高地区人群的钙摄入充足，蛋奶摄入较多的城市人群及沿海食用鱼类较多的人群缺钙状况也不严重，而内地部分地区尤其是北方农村以米面菜为日常主食的人群钙摄入量偏低，根据“中国居民营养与健康状况监测”结果显示中国城市居民平均每日钙摄入量仅为400毫克左右。从目前情况看，膳食中补充含钙食品（如牛奶、豆制品等）是很重要的，但按照中国营养学会推荐的钙适宜摄入量人均每天需要补钙800~1000毫克计算，大多数人没有达到这个标准。（数据来源：浙江在线健康网 <http://health.zjol.com.cn/05zjhealth/system/2013/06/05/019384707.shtml>）。

中国补钙品市场规模曾经达到过 131 亿，在我国每年有 700 万新增的骨质疏松患者，40%的儿童需要补钙，每 10 个中老年人有 6 个人需要补钙，我国补钙的两大人群（小孩和中老年人）已经达到几亿人，如果每人每年的补钙消费 100 元，那么全国补钙品市场就将达到数百亿元。随着居民消费水平的增长，这个数字还会进一步上升。市场消费量的扩大体现在两方面：一是消费群体不再局限于“高收入群体”的概念，而开始走向大众化。二是消费群体的年龄段在拓宽。预计 2013 年补钙保健品市场规模将达到 152.7 亿元。（以上数据来源于中国产业调研网 www.Cir.cn《2013 年中国补钙保健品行业现状分析与发展前景研究报告》）

（三）行业基本风险特征

1、企业规模普遍偏小、产业集中度低、技术创新难

虽然通过全面实施 GMP 和 GSP 认证淘汰了一批落后企业，但医药生产企业多、小、散、乱的问题仍未根本解决，具有国际竞争能力的龙头企业仍然十分缺乏。国内厂家仍集中生产一些比较成熟、技术要求相对较低的仿制药品，同品种生产企业数量众多，产能过剩，缺乏品种创新与技术创新，专业化程度低，协作性差，市场同质化竞争加剧。

2、研发投入不足，产业持续发展能力较弱

受自身资金和技术实力不足局限，我国医药制造企业对研发的投入普遍不足，在短期利益驱使之下，不愿开展仿制药生产工艺的深入研究和新药的开发，产品技术含量低，影响了我国医药产业的创新能力发展和国际竞争力。

3、生产成本和经营成本不断升高

原料药行业价格与石化、粮食价格的波动存在一定的关联性，石化、粮食价格的持续走高提高了原料药的生产成本。我国是化学原料药生产大国和出口大国，为降低原料药的生产成本，世界原料药生产正在向发展中国家转移，其结果是国内原料药的价格与国际市场密切相关，国际市场原料药价格的波动会直接对国内原料药行业产生影响，进而直接影响制剂企业的生产成本。

国家对化学原料药及制剂产品的质量标准和环保标准不断提高，2008 年 1 月 1 日起《药品 GMP 认证检查评定标准》和《制药行业水污染排放标准》开始施行，同时新的药品 GMP 标准也正在面向社会征求意见，上述政策措施有助于推进医药行业的结构调整，增强企业自主创新能力，减少污染排放，但在客观

上进一步增加了医药企业的经营成本。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的竞争地位

医药行业是朝阳产业，但竞争异常激烈。公司为湖北省知名制药企业，要想在竞争中求得生存与发展，关键就在于通过对医药市场的细分来明确自身的定位和发展战略，通过细分来提升自身的竞争优势。为提高公司的竞争力和行业竞争地位，公司从二方面入手：

（1）树立“养肠治秘”标杆

针对消化系统疾病中便秘虽病小，却为临床常见病、多发病；便秘产品虽多，但质量不高，副作用多，市场缺乏知名品牌的现状，突破传统的以泻治秘的疗法，创导养肠治便秘，重建人体正常排便习惯，具有补不恋邪，泻不伤正的显著特点。用科学的、高品质、好疗效的治疗便秘的方法，在便秘药市场树立“养肠治便秘的标杆”。这也使便乃通茶在便秘药中脱颖而出，获得“湖北省科技进步一等奖”，并被列入科技部“国家火炬计划”和国家发改委“国家高技术产业化示范工程”。公司产品在细分市场具有一定的影响力和销量，产品获得“推动武汉经济发展功勋名牌”“湖北省名牌产品”以及被国家质监总局、科技部等四部授予“国家重点新产品”。公司正在不断加强产品推广力度，扩大社会影响推，以科学的治法，稳定的质量，良好的疗效占据市场，快速发展，力争用3-5年时间让同济牌便乃通茶成为全国“养肠治秘”药物中第一品牌。

（2）建立“老年用药”基地

世界卫生组织将65岁以上人口占总人口比例的7%以上或60岁以上的人口占总人口的10%以上定义为老龄化社会。在我国，全国老龄委办公室公布数据显示，截至2011年底，中国60岁及以上老年人口已达1.85亿人，占总人口的13.7%。预计到2013年底，中国老年人口总数将超过2亿，以上比例按国际标准衡量，我国已步入老龄化社会。老年人口增长速度很快，许多老年人患有多种慢性疾病，需要长期服用多种药物，老年人的合理用药和用药安全是老年人健康教育和卫生服务的重要内容之一，也是当今老年社会保障的热点问题之一。

目前国内的一些制药企业与研发机构建立了一些物色用药基地，如小儿、妇科、肝病、肿瘤等，但根据老年人常见病、多发病以及各种脏器的衰老变化，结合老年人的药代动力学特点研究与制造药品的企业不多。公司紧贴市场需要，

紧围老年用药，严守老年用药特点，不断开发老年病常用药，如便秘用药--便乃通，骨质疏松用药--丐立得、复方碳酸钙颗粒，哮喘病用药--丙酸倍氯米松气雾剂等。公司正在开发阿尔茨海默病（老年痴呆）用药。公司已申报武汉老年用药企业工程技术中心，同时准备申报湖北省老年用药工程技术中心。公司拟在老年病领域做专、做细，做出特色，做出品牌，将公司打造成全国知名的老年用药研发与生产基地。

2、公司主要获奖情况

（1）公司荣誉奖项情况：国家中药现代化科技产业（湖北）基地骨干企业；国家高新技中药产业示范工程项目基地；湖北省成长企业 40 强；湖北省医药行业十佳；药品质量管理优胜单位；AAA 信誉企业；湖北省重点培育企业证书；推动武汉经济发展明星企业；湖北省科技进步一等奖；湖北省科技进步三等奖；武汉市著名商标；湖北省著名商标。

（2）产品荣誉情况：国家级火炬计划项目；国家高技术现代中药产业化项目；湖北省科技进步一等奖；湖北省科技进步三等奖；国家重点新产品；湖北省名牌产品；武汉市发明专利奖；推动武汉经济发展功勋名牌产；武汉市自主创新产品。

第三节 公司治理

一、公司治理的建立健全与运行

(一) 公司股东大会、董事会、监事会（以下简称“三会”）制度的建立、运行情况及职责履行情况

武汉同济现代医药科技股份系新改制公司。整体变更前，武汉同济现代医药有限公司已经初步建立了公司治理机制，设有股东会，由李亦武、朱利军、周雅云、李云森、杨进加、刘咏梅、李凯、刘俊、黄静9位自然人股东及武汉同济现代投资管理中心、深圳粤信资本股权投资合伙企业、中国高新投资集团公司、武汉科技投资有限公司四名机构股东组成；设董事会和监事会。有限公司制定了《公司章程》，有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、股权变更、经营范围变更、董事监事变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，在有限公司阶段，公司治理尚不完善、“三会”决策流程尚未完全制度化。

2013年5月，公司进行了整体变更，公司治理得到了进一步健全和规范。2013年5月27日，公司召开创立大会暨第一次股东大会会议，原有限公司全部股东共同作为发起人，全部发起人均出席了会议。本次股东大会审议通过了《股份公司筹办情况的报告》、《武汉同济现代医药科技股份有限公司章程》及《“三会”议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联方交易决策与控制制度》、《对外担保管理制度》，选举出了公司第一届董事会董事、第一届监事会非职工监事（公司职工监事由2013年5月4日召开的职工代表大会选出）。2013年5月27日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，选举了股份公司董事长，通过了聘任股份公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监的议案以及《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》。2013年5月27日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。目前股份公司首届董事会和监事会均尚未届满，尚未进行过换届。公司已通过章程对董事会和监事的任期进行了规定，任期均为三年，符合《公司法》规定。同时公司承诺会严格按照法律与公司章程的规定，切实履行好董事会与监事会换届义务。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照公司章程及“三会”议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

2013年7月1日，公司召开了第一届董事会第二次会议，通过了公司申请股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案，并提请召开临时股东大会。2013年7月16日，公司召开临时股东大会，通过了公司申请股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案。

公司整体变更后至今能够依据有关法律法规和《公司章程》发布通知；三会会议记录完整；会议记录中的时间、地点、出席人数等要件齐全；会议文件按公司《“三会”议事规则》等相关规定实施归档保存管理。截至2013年7月30日，股份公司共召开了2次股东大会、2次董事会及一次监事会会议。相关执行者能及时向决议机构汇报三会决议的实际执行情况，公司改制前及公司改制以来所召开的“三会”决议均能正常签署、执行，不存在未正常签署或签署后决议未执行的情况。公司监事会能正常发挥作用，具备切实的监督手段。

公司自改制以来，未出现涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的表决事项，公司已建立《关联交易决策与控制制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》，明确了禁止事项及应回避表决的事项及要求。公司管理层已经对此事宜给予了高度关注，明确表示在未来的生产经营中会严格按照法律法规、公司章程及相关决策制度进行管理，防止损害公司、股东及其他投资者权益的情况发生。

股份公司组建了新的管理层，设置总经理一名、副总经理三名、财务总监一名及董事会秘书一名。公司制定并在通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等制度，明确了高级管理人员的权责范围，保证其职责履行有据可依，并接受股东和员工的监督。

综上，公司改制后进一步健全了治理结构，通过制度保证今后公司治理的有效运行。“三会”及相关管理人员的权责通过一系列制度得到明确，以监督其按规定切实履行职责。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

1、公司法人治理机制建立情况

股份公司成立后，公司管理层根据《公司法》及其它相关法律法规、《公司章程》规定，建立了股东大会、董事会、监事会和高管层“三会一层”的法人

治理结构，并按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及其配套指引等法律法规的规定制定了股份公司章程、三会议事规则、总经理工作细则和董事会秘书工作细则以及《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联方交易决策与控制制度》、《对外担保管理制度》等相关管理制度。

公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

2、公司内控管理体系建设情况

公司管理层一直在不断完善各项内部管理制度，从公司经营各环节对公司经营进行有效管理，各部门、各环节责权明确。公司根据《会计法》和《企业会计制度》，制订了财务管理制度（含会计核算制度），保障公司资产的安全、完整性并为业务发展提供充分的资金保障；根据管理流程和公司业务特点，制定了公司管理体系文件并得到有效执行；制订了人力资源招聘、培训、管理体系，吸引并稳定优秀人才，满足业务发展对人力资源的需求，并和主要技术人员签订《保密协议》，保障知识产权的安全；建立了较为完整的行政管理体系及监控制度和规范，不仅保证了公司的管理和监控的稳定性，同时也为公司的业务发展提供了有力的服务保障支持。

3、公司治理的实际执行情况

有限公司阶段，公司基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权变更、经营范围变更、董事监事变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在公司治理尚不完善、“三会”决策流程尚未完全制度化等问题。

自股份公司成立以来，公司能够遵照公司章程中关于三会权利义务的规定，召开股东大会、董事会和监事会。截至目前，股份公司共召开了 2 次股东大会，2 次董事会，1 次监事会，每次会议均按照《公司法》及公司章程约定的程序召集、召开，出席人数符合要求，表决程序符合要求，会议记录完整，相关决议能够得到执行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

4、公司治理机制的不足及改进措施

随着公司外部经营环境的变化以及公司自身的发展，现有治理机制和相关制度也许无法适应环境的改变，并可能影响到公司治理的有效性。未来公司将不断完善治理机制和内部控制制度体系，加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范，以保障公司稳定、健康、持续发展。

二、公司及其第一大股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚情况

截至本公开转让说明书签署日，公司近两年内不存在违法违规行为，也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及诉讼费用的支出。公司第一大股东、实际控制人李亦武不存在最近两年内因违法违规行为而受到处罚的情况。

三、公司是否独立于第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业

本公开转让说明书签署日，公司的第一大股东、实际控制人李亦武除本公司以外，对外持股的其他企业为苏州沪云肿瘤研究中心有限公司，该企业成立于2008年7月25日，其法定代表人为李云森，注册地为苏州工业园区星湖街218号A3楼203-204单元，目前注册资本为500万元，李亦武持有其210万元股份，持股比例42%，为企业第一大股东。公司与该企业的业务具有实质性区别、与该企业没有关联交易、公司高级管理人员没有在该企业兼职或领取报酬、公司财务人员没有在该企业任职、公司与该企业不存在机构、资产、财务混同的情形，因此公司不存在业务、资产、人员、财务、机构等方面不独立于第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业的情况。

四、同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，公司的第一大股东、实际控制人李亦武除本公司以外，对外持股的其他企业为苏州沪云肿瘤研究中心有限公司，该企业

的注册资本为500万元，李亦武持有其210万元股份，持股比例42%，为该企业第一大股东。苏州沪云肿瘤研究中心有限公司的经营范围为：“许可经营项目：无；一般经营项目：抗肿瘤医疗技术的研发；肿瘤的免疫细胞治疗方法的研究、开发；新药的技术开发、技术咨询、技术转让；医药研发；医药中间体研发、销售。”苏州沪云肿瘤研究中心有限公司实际从事肿瘤、自身免疫等领域一类创新药的研发、仿制药物的研发及技术转让，其核心技术为：基于自身团队在免疫相关疾病的多年研究经验，进行肿瘤、自身免疫性疾病、阿尔兹海默氏症等疾病药物的开发。到目前为止，该企业基本没有经营性营业收入，其研发经费主要来源于股东投入和政府支持，费用支出主要为研发费用支出，自成立至今没有进行过医药产品的生产及销售。目前，该企业的相关新药研究还处于临床前阶段，能否获得临床批件具有不确定性；若顺利获得临床批件，还需完成几期临床试验才能申请新药证书及生产批文，取得新药证书后需按照新GMP要求通过认证，方可进行药品的生产，按照制药行业惯例，上述过程至少需经历3-5年时间。因此，在可预测的未来三年时间里，该企业也不可能进行医药产品的生产及销售。综上所述，目前及未来几年时间，公司与该企业的业务具有实质性区别，公司与其不存在同业竞争情况。公司实际控制人李亦武已就此情况出具承诺。

公司第一大股东、实际控制人李亦武已出具书面承诺：“本人承诺，将不在任何地方以任何方式参股、控股、合作、合伙、承包、租赁等方式从事本公司及其下属子公司已经开展的业务相同、类似或具有替代作用的各项业务。若违反上述承诺，本人将对由此给本公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

五、公司的独立性

（一）业务独立情况

公司所有业务均独立于第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

公司所有资产产权关系明晰，不存在被第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，公司核心技术和产品均具有自主知识产权。

（三）人员独立情况

公司人员管理独立、自主，公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等公司高级管理人员均不存在在第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业中任职和兼职的情形。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财会部门，建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度；公司在银行独立开户，不存在与第一大股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形；公司依法独立纳税，不存在与第一大股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况；公司不存在资金被第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

（五）机构独立情况

公司设置了独立的组织机构，股东大会、董事会、监事会运作规范，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

六、公司为第一大股东、实际控制人及其控制的企业提供担保及第一大股东、实际控制人及其的控制企业占用公司资金的情况

公司最近两年不存在为第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司报告期内对李亦武形成的其他应收款，金额较小（2011年末、2012年末、2013年4月30日余额分别为1,096.17元、30.30元、1,137.34元），是由于李亦武先生为公司总经理，在日常工作中预支出差费、招待费等形成的，其性质为不属于大股东资金占用。因此，不存在第一大股东、实际控制人及其控制的企业占用公司资金的情形。

公司控股股东、实际控制人李亦武已出具承诺：“本人及其他股东、关联

方不存在占用公司资产尚未偿还的情况。公司第一届董事会已审议通过了《武汉同济现代医药科技股份有限公司防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，公司将严格按照该制度来防范股东及关联方资金占用行为。”

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

公司有董事7人，分别为李亦武、向继洲、李云森、周成武、李海明、刘俊、刘咏梅，其中董事长为李亦武；公司监事共3名，分别为刘洪斌、李哲、李贵霞，其中监事会主席为刘洪斌；公司高级管理人员设置如下：总经理1名，为李亦武；副总经理3名，为刘俊、刘咏梅、黄静；财务总监1名，为黄静；董事会秘书1名，为李凯。

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

序号	姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	职位
1	李亦武	2,110.00	36.50	董事长、总经理
2	李云森	285.00	4.93	董事
3	向继洲	0.00	0.00	董事
4	周成武	0.00	0.00	董事
5	李海明	0.00	0.00	董事
6	刘咏梅	25.00	0.43	董事、高级管理人员
7	刘俊	20.00	0.35	董事、高级管理人员
8	刘洪斌	0.00	0.00	监事
9	李哲	0.00	0.00	监事
10	李贵霞	0.00	0.00	监事
11	李凯	25.00	0.43	高级管理人员
12	黄静	15.00	0.26	高级管理人员
合计		2,480.00	42.90	-

上述人员中，李海明与李亦武有亲属关系，李海明为李亦武的胞兄；李贵霞与李亦武有亲属关系，李贵霞女士与李亦武先生的配偶李贵玲是姐妹。李贵霞为公司法人股东武汉同济现代投资管理中心的有限合伙人之一。除此之外，上述人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有申请挂牌公司的股份。

（二）上述人员中，董事长、总经理李亦武与董事李海明为兄弟关系；监

事李贵霞与李亦武有亲属关系，李贵霞女士与李亦武先生的配偶李贵玲是姐妹。除此之外，其他人员间均不存在亲属关系。

(三) 上述人员均未与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺。

(四) 公司总经理李亦武为华中科技大学校编职工，但李亦武未在华中科技大学领取报酬，公司已与李亦武签订了《聘用合同》并向李亦武发放工资、奖金等报酬。

武汉西莫制药有限公司为公司持股30%的子公司，公司董事长、总经理李亦武在该企业担任董事长一职，公司副总经理刘俊在该企业任董事。

除此之外，公司其他高级管理人员未在其他单位兼职。

(五) 上述人员均未有与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资。

(六) 上述人员最近两年均未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、或受到全国股份转让系统公司公开谴责。

(七) 上述人员不存在其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

(八) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变动情况

2010年5月7日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意董事会成员为李贵玲、刘俊、刘咏梅、李亦武、陈冬生。

2013年2月27日，有限公司召开股东会，选举李亦武、刘咏梅、刘俊、黄静、李惠萍为公司新一届董事成员，李亦武为董事长。

2013年5月，有限公司整体改制为股份公司，于2013年5月27日召开股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，做出了整体改制为股份公司的决议，并制定了公司章程。公司章程规定，公司设立董事会，董事会成员七名，任期三年，连选可连任。第一次股东大会选举李亦武、向继洲、周成武、李云森、李海明、刘咏梅和刘俊为股份公司董事，李亦武为董事长。

2、监事变动情况

2006年4月10日，有限公司召开股东会，同意选举王佳蕾、许幸频、黄静为监事会成员。

2013年2月27日，有限公司召开股东会，选举王佳蕾、刘洪斌、郑举睿为公司新一届监事成员，刘洪斌为监事会主席。

2013年5月，有限公司整体改制为股份公司，于2013年5月27日召开股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，做出了整体改制为股份公司的决议，并制定了公司章程。公司章程规定，公司设立监事会，监事会成员三名，任期三年，连选可连任。第一次股东大会选举李贵霞、李哲为股份公司非职工监事，2013年5月4日公司召开职工大会选举刘洪斌为职工监事。

3、高级管理人员变动情况

2011年至2013年5月，有限公司高级管理人员为：李亦武任总经理、刘咏梅、刘俊、黄静任副总经理。

2013年5月，有限公司整体改制为股份公司，于2013年5月27日召开股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，做出了整体改制为股份公司的决议，并制定了公司章程。公司章程规定：公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员，全部由董事会聘任或解聘。2013年5月27日公司召开第一次董事会会议，聘任李亦武为股份公司总经理，刘咏梅、刘俊、黄静为副总经理，黄静为财务总监，李凯为董事会秘书。

第四节 公司财务会计信息

一、最近两年及一期审计意见及财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2011年至2013年4月财务会计报告已经过大信会计师事务所审计（大信审字[2013]第1-00174号），并出具了标准无保留意见的审计报告。以下引用的财务数据，非经特别说明，均依据公司经大信会计师事务所审计的财务报表或依据其计算而得。

(二) 公司财务报表编制基础、最近两年及一期合并财务报表范围及变化情况

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部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，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，在此基础上编制财务报表。

按照《企业会计准则第33号-合并财务报表》，最近两年及一期公司均没有须纳入合并财务报表范围的控股子公司

(三) 最近两年及一期资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

项 目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	22,794,813.40	2,999,804.82	2,811,710.02
交易性金融资产			
应收票据	293,516.00	617,437.80	849,094.00
应收账款	14,421,810.33	29,787,207.97	32,946,871.99
预付款项		2,144,415.60	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,527,367.59	27,078,514.24	7,845,706.52
存货	12,650,816.72	16,053,007.10	12,641,322.38

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	55,688,324.04	78,680,387.53	57,094,704.91
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	16,684,571.98	17,282,833.10	18,388,627.73
在建工程	35,938,827.01	8,276,493.77	1,482,128.10
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	18,705,060.49	4,032,748.56	5,276,677.76
开发支出	5,724,873.62	1,899,056.62	3,657,753.99
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	77,053,333.10	31,491,132.05	28,805,187.58
资产总计	132,741,657.14	110,171,519.58	85,899,892.49

资产负债表（续）

单位：元

项 目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	40,000,000.00	40,000,000.00	22,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,682,881.98	2,714,672.80	10,363,151.58
预收款项	1,323,134.76	725,260.56	
应付职工薪酬	600,098.34	543,025.57	410,333.20
应交税费	991,466.10	352,115.87	3,361,235.53
应付利息	346,060.08		

应付股利			
其他应付款	4,589,712.91	15,696,660.86	20,907,363.38
一年内到期的非流动负债	2,000,000.00		
其他流动负债			
流动负债合计	54,533,354.17	60,031,735.66	57,042,083.69
非流动负债:			
长期借款	17,000,000.00	20,000,000.00	
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	1,750,000.00		
非流动负债合计	18,750,000.00	20,000,000.00	
负债合计	73,283,354.17	80,031,735.66	57,042,083.69
所有者权益:			
实收资本	57,807,600.00	47,500,000.00	47,500,000.00
资本公积	14,888,900.00	1,160,000.00	1,160,000.00
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	1,894,333.96	1,894,333.96	1,894,333.96
一般风险准备			
未分配利润	-15,132,530.99	-20,414,550.04	-21,696,525.16
所有者权益合计	59,458,302.97	30,139,783.92	28,857,808.80
负债和所有者权益总计	132,741,657.14	110,171,519.58	85,899,892.49

利润表

单位: 元

项 目	2013年1-4月	2012年度	2011年度
一、营业收入	14,286,912.34	24,885,411.16	38,128,509.79
其中: 主营业务收入	14,286,912.34	24,885,411.16	38,128,509.79
其他业务收入			
减: 营业成本	3,214,340.88	7,019,813.31	16,180,895.75
其中: 主营业务成本	3,214,340.88	7,019,813.31	16,180,895.75
其他业务成本			
营业税金及附加	202,195.91	315,403.68	608,167.16

销售费用	2,852,903.80	3,848,245.24	3,817,708.29
管理费用	3,098,926.58	11,329,820.56	12,601,509.45
财务费用	1,367,098.11	3,164,674.74	1,825,270.53
资产减值损失	-1,730,164.99	2,427,444.98	2,869,366.66
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	5,281,612.05	-3,219,991.35	225,591.95
加：营业外收入	407.00	4,524,172.00	3,523,748.14
减：营业外支出		22,205.53	2,000.00
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额	5,282,019.05	1,281,975.12	3,747,340.09
减：所得税费用			100,424.46
四、净利润	5,282,019.05	1,281,975.12	3,646,915.63
五、每股收益			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	5,282,019.05	1,281,975.12	3,646,915.63

现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-4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	33,153,879.60	31,702,959.29	20,728,225.40
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	17,322,104.87	669,526.20	972,557.72
经营活动现金流入小计	50,475,984.47	32,372,485.49	21,700,783.12
购买商品、接受劳务支付的现金	1,649,739.16	20,520,247.81	13,189,703.95
支付给职工以及为职工支付的现金	1,340,822.60	4,202,887.53	4,929,149.56
支付的各项税费	1,257,175.40	2,840,375.17	2,407,432.13
支付其他与经营活动有关的现	4,831,529.56	6,301,533.20	3,423,378.21

金			
经营活动现金流出小计	9,079,266.72	33,865,043.71	23,949,663.85
经营活动产生的现金流量净额	41,396,717.75	-1,492,558.22	-2,248,880.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,503,935.00	13,225,719.73	410,384.40
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	36,503,935.00	13,225,719.73	410,384.40
投资活动产生的现金流量净额	-36,503,935.00	-13,225,719.73	-410,384.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	24,036,500.00		
取得借款收到的现金		60,000,000.00	72,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	17,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	41,036,500.00	60,000,000.00	72,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	41,516,505.95	72,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	694,274.17	3,577,121.30	1,746,133.68
支付其他与筹资活动有关的现金	24,440,000.00		
筹资活动现金流出小计	26,134,274.17	45,093,627.25	73,746,133.68
筹资活动产生的现金流量净额	14,902,225.83	14,906,372.75	-1,746,133.68
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	19,795,008.58	188,094.80	-4,405,398.81
加：期初现金及现金等价物余额	2,999,804.82	2,811,710.02	7,217,108.83
六、期末现金及现金等价物余额	22,794,813.40	2,999,804.82	2,811,710.02

2011年度所有者权益变动表

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、上年年末余额	47,500,000.00	1,160,000.00			1,894,333.96		-25,343,440.79	25,210,893.17
加：会计政策变 更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	47,500,000.00	1,160,000.00			1,894,333.96		-25,343,440.79	25,210,893.17
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）							3,646,915.63	3,646,915.63
（一）净利润							3,646,915.63	3,646,915.63
（二）其他综合 收益								
上述（一）和（二） 小计							3,646,915.63	3,646,915.63
（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								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险 准备								
3.对所有者的分 配								
4.其他								
（五）所有者权 益内部结转								
1.资本公积转增 资本								
2.盈余公积转增 资本								
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								
四、本期期末余额	47,500,000.00	1,160,000.00			1,894,333.96		-21,696,525.16	28,857,808.80

2012年度所有者权益变动表

单位：元

项 目	股本	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、上年年末余额	47,500,000.00	1,160,000.00			1,894,333.96		-21,696,525.16	28,857,808.80
加：会计政策变 更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	47,500,000.00	1,160,000.00			1,894,333.96		-21,696,525.16	28,857,808.80
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）							1,281,975.12	1,281,975.12
（一）净利润							1,281,975.12	1,281,975.12
（二）其他综合 收益								
上述（一）和（二） 小计							1,281,975.12	1,281,975.12
（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								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险 准备								
3.对所有者的分 配								
4.其他								
（五）所有者权 益内部结转								
1.资本公积转增 资本								
2.盈余公积转增 资本								
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								
四、本期期末余额	47,500,000.00	1,160,000.00			1,894,333.96		-20,414,550.04	30,139,783.92

2013年1-4月所有者权益变动表

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、上年年末余额	47,500,000.00	1,160,000.00			1,894,333.96		-20,414,550.04	30,139,783.92
加：会计政策变 更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	47,500,000.00	1,160,000.00			1,894,333.96		-20,414,550.04	30,139,783.92
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）	10,307,600.00	13,728,900.00					5,282,019.05	29,318,519.05
（一）净利润							5,282,019.05	5,282,019.05
（二）其他综合 收益								
上述（一）和（二） 小计							5,282,019.05	5,282,019.05
（三）所有者投 入和减少资本	10,307,600.00	13,728,900.00						24,036,500.00
1.所有者投入资 本	10,307,600.00	13,728,900.00						24,036,500.00
2.股份支付计入 所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险 准备								
3.对所有者的分 配								
4.其他								
（五）所有者权 益内部结转								
1.资本公积转增 资本								
2.盈余公积转增 资本								
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								
四、本期期末余额	57,807,600.00	14,888,900.00			1,894,333.96		-15,132,530.99	59,458,302.97

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年颁布的企业会计准则基本准则和具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

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 2013 年 4 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 年 1-4 月、2012 年度、2011 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

3. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 4 月 30 日。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

6. 外币业务及外币财务报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

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，

不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

7. 金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：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、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：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)以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合

同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中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。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

（3）金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，

采用估值技术确定其公允价值。

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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

（5）金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司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，单独进行减值测试或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再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

（6）金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- 1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- 2) 管理层没有意图持有至到期；
- 3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- 4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

8. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(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 应收款项账面余额在 50 万以上的款项；单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法为根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
6 个月以内	1	1
7 个月至 1 年	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明发生了减值或无减值风险
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

9. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法摊销。包装物采用一次转销法摊销。

10. 长期股权投资

（1）初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

11. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

(2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，

当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

12. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- 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。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	40	5%	2.375%
机器设备	5-10	5%	9.50%-19.00%
电子设备	5	5%	19.00%
运输设备	10	5%	9.50%
其他	5	5%	19.00%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：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；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；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

13. 在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

① 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

② 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③ 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④ 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计

未来现金流量的现值两者孰高确定。

14. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

15. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计

数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司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。

（3）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（4）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

（5）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

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；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，能证明其有用性；(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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：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。

16. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

17. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

18. 收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常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。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（3）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，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，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：①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；②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

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

19. 政府补助

（1）政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）政府补助会计处理

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；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：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

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（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，确定该计税基础为其差额），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）递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

21. 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

（二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、重大会计政策、会计估计变更

2011年以前公司没有对固定资产进行过减值测试，未计提固定资产减值准备。2011年开始公司按照本公开转让说明书中主要会计政策部分所列的固定资产的减值测试方法进行固定资产减值测试，并对2011年以前年度所发生的固定资产减值进行追溯调整。

2、对公司利润的影响

2011年公司计提了固定资产减值准备9,330,494.28元，并进行了追溯调整，调减了2011年年初未分配利润9,330,494.28元。

（三）重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

公司重大会计政策、会计估计与可比公司之间没有重大差异。

三、最近两年一期主要财务数据和财务指标及管理层的分析

(一) 最近两年一期主要财务数据和财务指标

项目	2013. 4. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
资产总计（元）	132,741,657.14	110,171,519.58	85,899,892.49
股东权益合计（元）	59,458,302.97	30,139,783.92	28,857,808.80
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（元）	59,458,302.97	30,139,783.92	28,857,808.80
每股净资产（元）	1.03	0.52	0.50
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.03	0.52	0.50
资产负债率（母公司）	55.21%	72.64%	66.41%
流动比率（倍）	1.02	1.31	1.00
速动比率（倍）	0.79	1.04	0.78
项目	2013年1-4月	2012年度	2011年度
营业收入（元）	14,286,912.34	24,885,411.16	38,128,509.79
净利润（元）	5,282,019.05	1,281,975.12	3,646,915.63
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（元）	5,282,019.05	1,281,975.12	3,646,915.63
扣除非经常性损益后的 净利润（元）	5,281,612.05	-3,219,991.35	125,167.49
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（元）	5,281,612.05	-3,219,991.35	125,167.49
毛利率（%）	77.50	71.79	57.56
净资产收益率（%）	8.88	4.25	12.64
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	8.88	-10.68	0.43
基本每股收益（元/股）	0.09	0.02	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.02	0.06
应收账款周转率（次）	0.99	0.84	1.16
存货周转率（次）	0.25	0.44	1.28
经营活动产生的现金流 量净额（元）	41,396,717.75	-1,492,558.22	-2,248,880.73
每股经营活动产生的现 金流量净额（元/股）	0.72	-0.03	-0.04

注：公司以2013年4月30日为基准日进行了股份制变更登记，上表中2012年、2011年的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、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按照公司 2013 年 4 月 30 日股改基准日折股后的股本总额 5780.76 万元模拟测算所得。

主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“管理层对公司近两年一期盈利能力、偿债能力、营运能力及获取现金能力的分析”相关内容。

（二）盈利能力分析

公司主要业务为中成药和化学药的研发、生产和销售，目前主要生产销售的产品有同济牌-便乃通茶、碳酸钙片（丐立得）、复方碳酸钙颗粒、葡萄糖酸钙片、奥克清（奥沙普秦肠溶片）以及各类普药等多个产品 2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月公司主营业务占营业收入的比例分别为 91.54%，84.62 和 100%。公司营业外收入为公司科研项目的政府补助。公司的主要收入均来自于主营业务收入，且公司主营收入均来自于主要产品收入，公司业务明确。

最近两年一期公司销售略有起伏，2011 年公司主营业务收入已达到了 3812 万元。2012 年由于更换产品经销商及部分低盈利产品停产导致当年主营业务收入下降至 2488 万，比上年下降约 34.73%。2013 年公司销售势头良好，前四个月主营业务收入已达到 1428 万，预计全年销售额将突破 4000 万。

2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月公司毛利率分别为 58%、72%、78%。最近两年一期公司毛利率逐年上升的主要原因如下：

（1）公司销售量最大的两大类产品补钙用药和消化系统用药经过调价后毛利率分别由 2011 年的 71%和 61%上升到 2013 年的 79%和 82%。

（2）公司销售总额中高毛利类产品所占比例逐年上升，比如 2011 年毛利率较高的补钙用药和消化系统用药占销售总额的比例约为 65%，毛利率相对较低的茶剂系列食品、抗炎镇痛用药、皮肤科用药、心血管用药等占销售总额的比例约为 35%，而 2013 年 1-4 月前述高毛利类产品所占比例已达到 96%，而较低毛利类产品所占比例则降到了 4%，保健品、茶剂系列食品、皮肤科用药类产品销售额均为零。

2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月公司净利润率分别为 9.56%、5.15%、36.97%，2011 年和 2012 年公司净利润较低，其中 2011 年、2012 年营业利润分别为 22.56 万和-321.99 万，2012 年则是由于公司当年获得了 452 万政府科研补助从而实现 128 万的净利润。由于药品生产行业的研发费用、固定资产折旧、无形资产摊销

金额较大，从而导致管理费用较大；由于公司借款较多，每年利息支出较大，从而导致财务费用较大；由于公司主要采用依靠区域经销商进行销售因而相应的市场推广费、差旅费、广告宣传费支出较大，从而导致销售费用较大。2011年和2012年公司三项费用占主营业务收入的比例较高，2011年三项费用占主营业务收入的比例约为48%，2012年该比例上升到73%，从而导致公司净利润率较低。2013年1-4月公司主营业务收入比上年同期实现了超过了50%的增长，同时公司的三项费用与去年同期相比相对稳定，从而导致净利润上升。另外2013年1-4月公司应收款项（包括应收账款和其他应收款）金额大幅下降，需要计提坏账准备金额减小，导致2013年1-4月转回坏账准备173万，相应增加净利润173万，这也是导致2013年1-4月净利润率大幅上升的重要原因。2011年、2012年、2013年1-4月公司净资产收益率分别为12.64%、4.25%、8.88%。，同期公司扣除非经常性损益后净资产收益率分别为8.88%、-10.68%、0.43%。公司净资产收益率变动原因与前述净利润变动原因基本相同。2013年4月30日公司增资扩股，净资产增加，导致净资产收益率增幅低于同期净利润率的增幅。

综上所述，2011年、2012年公司盈利能力一般，2012年依靠政府补助实现盈利。2013年1-4月销售增长迅猛，盈利能力较强，前四个月已实现净利润528万。由于未来还有新产品投入市场，公司仍将保持较强的盈利能力。

（三）偿债能力分析

2011年、2012年公司资产负债率分别为66.41%、72.64%。由于以前年度累计亏损，公司每股净资产低于1元，分别为0.50元、0.52元。截止2013年4月30日公司进行了增资扩股，并完成了公司改制。公司股本由4750万股增至5780.76万股，净资产由3023.98万元增至5945.83万元。同时公司归还了部分借款导致负债总额下降。相应的，公司资产负债率降至55.21%，处于合理水平。目前公司具备较强的长期偿债能力。

2011年、2012年、2013年4月公司流动比率分别为1.00、1.31、1.02；同期公司速动比率分别为0.78、1.04、0.79。最近两年一期公司流动比率和速动比率比较低。但目前公司现金仍较为充裕，截止2013年4月30日公司货币资金余额2279万元，2013年下半年公司拟将部分资金用于新建车间的工程结算及市场推广。总体而言公司短期偿债能力一般。

综上所述，目前公司整体负债水平合理，现金充裕，资产结构比较稳健，暂

时不存在重大偿债风险。

（四）营运能力分析

2011年、2012年、2013年1-4月公司应收账款周转率分别为1.16、0.84、0.99。公司应收账款周转速度较慢，低于同行业平均水平。这主要是由于公司前期疏于管理，应收账款余额较大。2013年起公司加强了应收账款的催收，应收账款余额大幅下降，由2012年12月31日的2978万元降至2013年4月30日的1442万元，且大部分应收账款账龄在一年之内。应收账款的可回收性较好。

2011年、2012年、2013年1-4月公司存货周转率分别为1.28、0.44、0.25。最近两年一期公司存货周转率较低，低于行业平均水平。截止2013年4月30日公司存货主要是在产品、发出商品、周转材料。目前公司暂不存在原材料或库存商品积压的情况。2013年1-4月公司存货周转率偏低的主要原因是由于目前正值年中公司存货中仍有近400万的发出商品尚未结算，这部分主营业务成本尚未结转，导致存货余额偏高，主营业务成本偏低。

总体而言公司营运能力仍属一般。

（五）获取现金能力分析

2011年、2012年、2013年1-4月公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.04元、-0.03元、0.72元。同期公司经营活动现金流量净额分别为-224.88万、-149.25万、4139.67万。2011年和2012年公司经营活动现金流量为负。2013年1-4月由于销售势头改善，公司经营活动现金流量大为改观，公司通过经营活动获取现金的能力已有所提升。

2011年、2012、2013年1-4月年公司投资活动现金流出净额分别为41.03万，1322.57万，3650.39万。公司投资活动现金流出主要用于公司新建车间及购买固定资产、无形资产等。2011年、2012年、2013年1-4月年公司筹资活动现金流入净额分别为-174.61万、1490.63万、1490.22万。公司现有厂房和土地已全部抵押。2012年筹资资金流入主要是由武汉科技担保有限公司担保向国家开发银行借入的2000万贷款。2013年1-4月公司筹资资金流入主要是公司通过增资扩股吸收投资收到的现金2403.65万元。

四、最近两年一期利润形成情况

(一) 营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、营业收入构成、比例

单位：元

收入类别	2013年1-4月		2012年		2011年	
主营业务收入	14,286,912.34	100%	24,885,411.16	100%	38,128,509.79	100%
其他业务收入						
合计	14,286,912.34	100%	24,885,411.16	100%	38,128,509.79	100%

公司主要业务为中成药和化学药的研发、生产和销售，目前主要生产销售的产品有同济牌-便乃通茶、碳酸钙片（丐立得）、复方碳酸钙颗粒、葡萄糖酸钙片、奥克清（奥沙普秦肠溶片）以及各类普药等多个产品。公司的主要收入均来自于主营业务收入，且公司主营收入均来自于主要产品收入，公司业务明确。

2、毛利率分析

最近两年一期按产品类别毛利率情况如下：

单位：元

类别	2013年1-4月			2012年			2011年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
保健品				101,919.48	22,611.42	78%	2,700,705.11	821,101.10	70%
补钙用药	9,675,537.75	2,014,418.14	79%	18,185,506.22	3,461,601.31	81%	15,960,510.14	4,584,780.39	71%
茶剂系列食品			0%	793.16	464	41%	180,795.39	457,546.61	-153%
抗炎镇痛用药	457,176.30	454,887.13	1%	489,967.98	363,931.40	26%	2,416,774.94	1,689,104.21	30%
皮肤科用药				84,807.69	1,275,120.00	-1404%	7,964,271.23	5,164,651.57	35%
消化系统用药	4,109,070.08	725,499.61	82%	5,950,621.77	1,868,561.18	69%	8,684,946.33	3,345,805.67	61%
心血管用药	45,128.21	19,536.00	57%	71,794.86	27,524.00	62%	220,506.65	117,906.20	47%
合计	14,286,912.34	3,214,340.88	78%	24,885,411.16	7,019,813.31	72%	38,128,509.79	16,180,895.75	58%

最近两年一期公司主营业务收入中占比前两类分别是补钙用药和消化系统用药。其中补钙用药销售收入占最近两年一期主营业务收入的比例分别为42%，

73%，68%；消化系统用药销售收入占最近两年一期主营业务收入的比例分别 23%，23%，29%。补钙用药主要产品有复方碳酸钙颗粒、碳酸钙片（丐立得）、葡萄糖酸钙片。最近两年一期补钙用药销售势头良好，销售收入逐年上升，毛利率比较稳定。消化系统用药是便乃通茶。从公司成立起，便乃通茶一直是公司核心产品之一。目前该产品仍是国内少数几个拥有国家药品批文的润肠通便类的药品，并已列入湖北等省的医疗保险药品目录。最近两年一期公司该产品的毛利率逐年升高，分别为 61%，69%，82%，其主要原因是最近两年一期内便乃通茶数次调价，产品价格涨幅超过其产品成本的涨幅，毛利率空间持续扩大。公司皮肤科用药主要是百癣夏塔热片，该药生产过程中原材料须由国外进口，且供应不稳定，导致该产品生产成本偏高，盈利不理想。因而该产品在 2012 年停产。

最近两年一期按销售区域毛利率分析

单位：元

销售区域	2013 年 1-4 月			2012 年			2011 年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
东北	163,959.66	28,996.61	82%	533,337.56	73,991.20	86%	1,879,779.66	797,684.50	58%
华北	2,740,951.33	339,550.40	88%	5,804,157.50	684,802.43	88%	2,505,768.17	762,917.86	70%
华东	526,700.85	88,835.48	83%	4,033,537.64	996,154.06	75%	12,796,777.82	5,430,296.96	58%
华南	2,104,572.65	262,708.00	88%	2,084,954.53	300,307.00	86%	767,577.73	326,094.24	58%
华中	4,513,207.48	1,510,031.47	67%	5,996,442.69	3,837,026.42	36%	18,496,184.74	8,149,481.98	56%
西北	53,705.81	27,522.40	49%	339,991.79	117,433.37	65%	257,680.00	109,527.84	57%
西南	4,183,814.56	956,696.52	77%	6,092,989.44	1,010,098.82	83%	1,424,741.67	604,892.37	58%
合计	14,286,912.34	3,214,340.88	78%	24,885,411.15	7,019,813.30	72%	38,128,509.79	16,180,895.75	58%

2011 年以前公司销售主要集中在以湖北省为主的华中地区。2012 年起公司加大对华中以外地区特别是华南、西南、华北等地区的营销力度，并取得快速增长，而华中地区销售所占比例则有所下降。

公司华中地区销售毛利率较低，最近两年一期华中地区毛利率分别为 56%，36%，67%，而公司各销售地区的平均毛利率分别为 58%，72%，78%。由于便乃通茶已入选湖北省内医疗保险药物目录，因此公司在湖北省内对便乃通茶的定价比较低，从而导致在华中地区毛利率偏低。公司在华中地区，特别是湖北省内销售渠道成熟、产品知名度高，在该地区所需的销售费用如广告费用、市场推广费等也比较低，因而即使产品定价较低，公司也能获得满意的利润率。2013 年 1-4 月

华中地区毛利率有所上升是由于当年公司对在华中地区销售的产品进行过一次调价。

(二) 收入、成本、费用配比情况

项目	2013年1-4月	2012年度		2011年度
	金额(元)	金额(元)	增长率	金额(元)
主营业务收入	14,286,912.34	24,885,411.16	-35%	38,128,509.79
主营业务成本	3,214,340.88	7,019,813.31	-57%	16,180,895.75
销售费用	2,852,903.80	3,848,245.24	1%	3,817,708.29
管理费用	3,098,926.58	11,329,820.56	-10%	12,601,509.45
财务费用	1,367,098.11	3,164,674.74	73%	1,825,270.53
主营业务成本占主营业务收入比重	22%	28%		42%
销售费用占主营业务收入比重	20%	15%		10%
管理费用占主营业务收入比重	22%	46%		33%
财务费用占主营业务收入比重	9.57%	12.72%		4.79%

2012 公司主营业务收入有所下降主要原因是 2012 年公司更换便乃通区域经销商导致当年销售收入有所下降。另外公司原有产品百癣夏塔热片由于生产成本较高，盈利不理想而停止生产。2013 年前四个月公司销售增长势头良好，达到 1428 万。

最近两年一期公司主营业务成本占主要业务收入的比重逐步降低，由 2011 年的 42% 降到 2013 年 1-4 月的 22%，相应地公司毛利率从 2011 年的 58% 上升到 78%，主要原因是公司在最近两年里扩展了销售区域，在新拓展的华北、华南、西南等地区公司产品销售定价要高于华中地区。另外部分高成本、低毛利率产品停产也有助于公司降低主营业务成本占主营业务收入的比重。

公司销售费用包括市场推广费、广告费、物料消耗、差旅费等。

最近两年一期公司销售费用占主营业务的比例逐年上升，由 2011 年的 10% 上升到 2013 年 1-4 月的 20%，主要原因是公司 2012 年起加大了对本省以外区域的营销力度，在外省引入了新的产品经销商，加大了市场推广和广告宣传的投入，员工差旅费也有所上升。

公司管理费用主要包括技术开发费、管理用资产的折旧或摊销、管理人员工资及福利等。最近两年一期公司管理费用基本稳定。2011 年和 2012 年管理费用分别为 1260 万、1133 万。管理费用占主营业务收入的比例有所波动主要是由于

主营业务收入的变化所致，比如 2012 年管理费用占主营业务收入的比例较上年大幅上升，达到了 46%，主要是由于当年主营业务收入下降所致。

公司财务费用主要是公司流动贷款的利息支出。

最近两年一期公司财务费用逐年上升，占主营业务收入的比例也有所上升，分别为 4.79%，12.72%，9.57%，主要是由于随着公司销售的扩张，对流动资金需求相应增加，相应地流动性贷款余额也有所增加，从而导致贷款利息支出增加。公司目前财务状况良好，现金流量正常，目前公司的利息支出暂不会对公司正常生产经营造成重大不利影响。

（三）非经常性损益

单位：元

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		4,523,900.00	3,520,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	407.00	-21,933.53	1,748.14
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
影响利润总额			
减：所得税			
影响净利润	407.00	4,501,966.47	3,521,748.14
影响少数股东权益			
影响归属于母公司普通股股东净利润	407.00	4,501,966.47	3,521,748.14
归属于母公司所有者的净利润	5,282,019.05	1,281,975.12	3,646,915.63
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	5,281,612.05	-3,219,991.35	125,167.49

2012 年和 2011 年公司收到政府补助金额分别为 452.39 万元和 352 万元，均为公司收到的科研项目经费补贴，具体如下表

单位：元

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
钙系列产业化项目		3,830,000.00	
湖北省创新型试点企业考核补助项目		300,000.00	
2012 年武汉市成长型工业企业贷款贴息项目		93,900.00	
复方碳酸钙颗粒产业化项目		300,000.00	
武汉市财政局“省拨生物医药专项拨款”			1,000,000.00
武汉市财政局用“省科技项目拨款”			500,000.00
武汉市财政局“重点新产品拨款”			250,000.00
湖北省科技厅“奖励奖金”			20,000.00
武汉市财政局“研发补贴拨款”			310,000.00

项目	2013年1-4月	2012年度	2011年度
湖北省财政局拨款			1,180,000.00
武汉市财政局拨款			260,000.00
合计		4,523,900.00	3,520,000.00

2011年其他营业外收入和支出分别是保险公司赔款收入3748.14元和员工家属突发灾害的慰问金支出2000元。

2012年其他营业外收入和支出金额较大，其中22,205元为公司因补缴2009-2011年期间增值税而加收的滞纳金。

2011年和2012年公司非经常性收益占净利润比例比较高，分别达到94%和351%。由于2012年公司营业利润为负数，当年依靠政府补助扭亏为盈。2013年1-4月公司盈利情况好转，前四个月已实现净利润528万，公司正常生产经营开始实现盈利。

(四) 各项税收政策及缴纳的主要税种

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
城市维护建设税	流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%

公司于2011年10月9日被认定为高新技术企业，证书编号GR201142000103，适用15%的企业所得税税率。税收优惠期限三年，自2011年开始执行。

公司股份改制后正在办理高新技术企业证书的变更手续。

五、最近两年一期期末主要资产情况及重大变动分析

(一) 货币资金

单位：元

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
库存现金	3,007.40		
银行存款	22,791,806.00	2,999,804.82	2,811,710.02
合计	22,794,813.40	2,999,804.82	2,811,710.02

最近两年一期公司货币资金足以满足生产经营所需。截止2013年4月银行存款余额超过2279万，下半年公司拟将部分资金用于新建车间结算及市场推广。

(二) 应收款项

1、应收账款

应收账款账龄明细表及坏账准备计算表

单位：元

账龄	计提比例	2013年4月30日			2012年12月31日		
		应收账款金额	坏账准备金额	应收账款净额	应收账款金额	坏账准备金额	应收账款净额
6个月以内	1%	12,693,395.32	126,933.95	12,566,461.37	7,609,903.23	76,099.03	7,533,804.20
6个月-1年	5%	316,107.71	15,805.39	300,302.32	1,453,022.38	72,651.12	1,380,371.26
1-2年	10%	224,264.72	22,426.47	201,838.25	23,192,258.34	2,319,225.83	20,873,032.51
2-3年	30%	1,933,154.84	579,946.45	1,353,208.39			
3-4年	50%						
4-5年	80%						
5年以上	100%						
合计		15,166,922.59	745,112.26	14,421,810.33	32,255,183.95	2,467,975.98	29,787,207.97

单位：元

账龄	计提比例	2012年12月31日			2011年12月31日		
		应收账款金额	坏账准备金额	应收账款净额	应收账款金额	坏账准备金额	应收账款净额
6个月以内	1%	7,609,903.23	76,099.03	7,533,804.20	32,742,198.93	327,421.99	32,414,776.94
6个月-1年	5%	1,453,022.38	72,651.12	1,380,371.26	560,100.05	28,005.00	532,095.05
1-2年	10%	23,192,258.34	2,319,225.83	20,873,032.51		-	-
2-3年	30%						
3-4年	50%						
4-5年	80%						
5年以上	100%						
合计		32,255,183.95	2,467,975.98	29,787,207.97	33,302,298.98	355,426.99	32,946,871.99

2013年公司销售回款改观的主要原因是2011年和2012年公司没有严格执行收款政策，造成部分大客户占用大量资金。2013年由于公司新建厂房间需要支付大笔资金，而且公司在准备挂牌过程中逐步规范，加强了对应收账款的催收。因此2013年至今公司销售回款大为改观，应收账款余额大幅下降。

截止2013年4月30日，应收账款金额前五名单位情况：

单元：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
四川广深医药有限公司	非关联方	2,754,720.00	1-6个月	18.16%
河北中兴医药有限公司	非关联方	2,417,800.00	1-6个月	15.94%
武汉同济康达药品有限公司	关联方	2,041,249.38	1-6个月	13.46%
广州市正鼎医药有限公司	非关联方	1,720,440.00	1-6个月	11.34%
武汉二活堂生物工程有限公司	非关联方	1,041,679.56	1-6个月	6.87%
合计		9,975,888.94		65.77%

截止2012年12月31日，应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
武汉健恒药业有限公司	非关联方	5,574,031.47	1-6个月、7个月-1年、1-2年	17.28%
武汉同济康达药品有限公司	关联方	5,527,779.69	1-2年	17.13%
湖北同济药行药品连锁有限公司	关联方	5,111,419.77	1-6个月、7个月-1年、1-2年	15.85%
湖北健华医药有限公司	非关联方	4,576,541.69	1-2年	14.19%
武汉二活堂生物工程有限公司	非关联方	2,526,559.77	1-6个月	7.83%
合计		23,316,332.39	1-6个月、7个月-1年、1-2年	72.28%

截止2011年12月31日，应收账款金额前五名单位情况：

单元：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
武汉同济康达药品有限公司	关联方	7,079,385.67	1-6个月	21.26%
武汉健恒药业有限公司	非关联方	5,547,349.47	1-6个月	16.66%
湖北同济药行药品连锁有限公司	关联方	5,111,419.77	1-6个月	15.35%
湖北健华医药有限公司	非关联方	4,576,541.69	1-6个月	13.74%
湖北天隆药品连锁有限公司	非关联方	3,942,954.87	1-6个月	11.84%
合计		26,257,651.47		78.85%

公司应收关联方武汉同济康达药品有限公司、湖北同济药行药品连锁有限公司款项均为公司销售款项。报告期内应收账款中应收关联方款项情况参见本节公司财务会计信息之七关联关系及重大关联交易中相关内容。

报告期内应收账款中不含应收持公司5%以上（含5%）表决权的股东单位、个人款项。

2、其他应收款

其他应收款账龄明细表及坏账准备计算表

单位：元

账龄	计提比例	2013年4月30日			2012年12月31日		
		其他应收款金额	坏账准备金额	其他应账款净额	其他应收款金额	坏账准备金额	其他应收款净额
6个月以内	1%	1,672,630.87	16,726.31	1,655,904.56	20,953,532.21	209,535.32	20,743,996.89
6个月-1年	5%	335,830.07	16,791.50	319,038.57	3,477,391.11	173,869.56	3,303,521.55
1-2年	10%	2,950,865.79	295,086.58	2,655,779.21	3,367,773.11	336,777.31	3,030,995.80
2-3年	30%	1,280,921.78	384,276.53	896,645.25			
3-4年	50%						
4-5年	80%						
5年以上	100%						

合计		6,240,248.51	712,880.92	5,527,367.59	27,798,696.43	720,182.19	27,078,514.24
----	--	--------------	------------	--------------	---------------	------------	---------------

单位：元

账龄	计提比例	2012年12月31日			2011年12月31日		
		其他应收款金额	坏账准备金额	其他应账款净额	其他应收款金额	坏账准备金额	其他应账款净额
6个月以内	1%	20,953,532.21	209,535.32	20,743,996.89	4,664,589.67	46,645.90	4,617,943.77
6个月-1年	5%	3,477,391.11	173,869.56	3,303,521.55			
1-2年	10%	3,367,773.11	336,777.31	3,030,995.80	3,586,403.05	358,640.30	3,227,762.75
2-3年	30%						
3-4年	50%						
4-5年	80%						
5年以上	100%						
合计		27,798,696.43	720,182.19	27,078,514.24	8,250,992.72	405,286.20	7,845,706.52

公司大部分其他应收款账龄在两年以内。截止 2013 年 4 月公司其他应收款中账龄 2 年以上，3 年以下其他应收款金额为 128 万元，其中应收武汉同济现代鄂北制药有限公司 56 万元，应收武汉同济泰乐奇医药有限公司 47 万元，其他 25 万元。

公司应收武汉同济现代鄂北制药有限公司其他应收款 56 万元，原为公司投资意向款，后由于双方未达成协议应由武汉同济现代鄂北制药有限公司退还公司。公司应收武汉同济泰乐奇医药有限公司的其他应收款系同济泰乐奇所欠借款。公司已向法院起诉同济泰乐奇，法院已于 2013 年 5 月判决公司胜诉，被告方武汉同济泰乐奇医药有限公司须向公司支付该借款及相应利息，该判决尚未实际执行。

公司按照账龄对其他应收款计提了相应的坏账准备。

截止 2013 年 4 月 30 日，其他应收款金额前五名单位情况：

单元：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占应收账款总额的比例 (%)
武汉科技担保有限公司	非关联方	2,000,000.00	担保保证金	32.05%
同济明治医药有限公司	非关联方	898,304.00	往来欠款	14.40%
武汉同济现代鄂北制药有限公司	非关联方	565,477.19	往来欠款	9.06%
武汉同济泰乐奇医药有限公司	非关联方	473,189.30	往来欠款	7.58%
湖北生源生物医药有限公司	非关联方	273,600.00	往来欠款	4.38%
合计		4,210,570.49		67.47%

截止 2012 年 12 月 31 日，其他应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占应收账款总额的比例 (%)
湖北钱冲古银生态资源开发有限公司	非关联方	8,000,000.00	拆借款	28.78%
武汉天鹏建筑工程有限公司	非关联方	2,752,011.00	工程垫资	9.90%
武汉科技担保有限公司	非关联方	2,000,000.00	担保保证金	7.19%
同济明治医药有限公司	非关联方	898,304.00	往来欠款	3.23%
武汉同济现代鄂北制药有限公司	非关联方	565,477.19	往来欠款	2.03%
合计		14,215,792.19		51.13%

截止 2011 年 12 月 31 日，其他应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占应收账款总额的比例 (%)
武汉科技担保有限公司	非关联方	2,400,000.00	担保保证金	29.09%
同济明治医药有限公司	非关联方	898,304.00	往来欠款	10.89%
武汉同济现代鄂北制药有限公司	非关联方	565,477.19	往来欠款	6.85%
武汉同济泰乐奇医药有限公司	非关联方	473,189.30	往来欠款	5.73%
武汉同济康达药品有限公司	关联方	466,622.30	市场开发费垫支	5.66%
合计		4,336,970.49		58.22%

2012 年公司应收武汉天鹏建筑工程有限公司的 275 万其他应收款，为公司新建厂房车间的代垫工程款。

2012 年公司应收湖北钱冲古银生态资源开发有限公司的其他应收款为公司向其提供的拆借款。该笔借款并未通过公司股东会或董事会审议，也未约定借款利息。该笔借款在 2013 年 3 月已全部归还公司，因此 2013 年 4 月 30 日其他应收款余额较 2012 年 12 月 31 日余额大幅减少。

公司实际控制人李亦武保证股份公司成立后公司将严格按照资金管理制度规定的决策程序审议相关借款事项。

报告期内其他应收账款中应收关联方款项情况参见本节公司财务会计信息之七“关联关系及重大关联交易”中相关内容。

报告期内其他应收款中不含应收持公司 5% 以上（含 5%）表决权的股东单位、个人款项。

（三）预付账款

预付账款账龄明细表

单位：元

项目	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内			2,144,415.60	100.00%		
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合计			2,144,415.60	100.00%		

截止2012年12月31日，预付款项金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	原因	占预付款项总额的比例(%)
湖北巴东巴士生态资源开发有限公司	非关联方	2,144,381.30	未到货	100.00%
合计		2,144,381.30		100.00%

2012年公司预付给湖北巴东巴士生态资源开发有限公司214万采购款，由于年末货未到计入预付账款。

报告期内预付款项中不含预付持公司5%以上（含5%）表决权的股东单位、个人款项以及公司关联方款项。

（四）存货

单位：元

存货类别	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
原材料	1,466,090.84	2,018,999.81	2,808,309.98
在产品	4,683,709.91	4,169,743.55	2,419,950.29
库存商品	549,147.68	4,689,719.24	5,870,429.24
发出商品	3,996,844.58	3,385,479.03	
周转材料	1,955,023.71	1,789,065.47	1,542,632.87
合计	12,650,816.72	16,053,007.10	12,641,322.38

最近两年一期公司存货余额分别为1264万元，1605万元，1265万元，存货余额相对比较稳定。截止2013年4月30日公司存货主要是在产品、发出商品、周转材料。公司在产品余额较大主要是公司主要产品生产加工需要多道工序，每

期期末都有较大余额的在产品。发出商品是公司已发货但尚未结算的产品。周转材料主要是公司用于产品的包装物，每批采购数量较大，使用周期较长。2011年年末和2012年年末库存商品金额较大主要是为了下一年的订单备货。

报告期内发出商品是公司向重点经销商提供的预先铺货。这部分预先铺货虽然存放在经销商处，但是由于这部分商品的风险和报酬没有完全转移，实际这部分商品的所有权没有转移，还是属于公司。出于谨慎性考虑公司没有确认这部分收入。

公司定期进行存货盘点。截止2013年4月30日未发现库存商品或原材料存在积压的情况。最近两年公司均对期末存货进行减值测试，未发现减值迹象，故均未计提存货跌价准备。

（五）固定资产

公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他（主要是办公设备）。固定资产按实际购建成本入账。固定资产折旧采用年限平均法计提，按照各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除残值（原值的5%）确定其折旧率。

固定资产变动情况

单位：元

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
一、账面原值合计：	44,041,872.71	43,828,166.26	43,383,164.53
房屋及建筑物	26,995,907.74	26,995,907.74	26,995,907.74
机器设备	12,893,130.39	12,686,378.25	12,652,572.52
运输工具	2,232,645.18	2,232,645.18	1,842,645.18
其他	1,920,189.40	1,913,235.09	1,892,039.09
二、累计折旧合计：	18,026,806.45	17,214,838.88	15,664,042.52
房屋及建筑物	4,414,596.93	4,259,570.54	3,876,066.26
机器设备	10,378,131.14	9,774,031.73	8,855,231.68
运输工具	1,525,665.01	1,489,509.49	1,405,742.93
其他	1,708,413.37	1,691,727.12	1,527,001.65
三、固定资产账面净值合计	26,015,066.26	26,613,327.38	27,719,122.01
房屋及建筑物	22,581,310.81	22,736,337.20	23,119,841.48
机器设备	2,514,999.25	2,912,346.52	3,797,340.84
运输工具	706,980.17	743,135.69	436,902.25
其他	211,776.03	221,507.97	365,037.44
四、减值准备合计	9,330,494.28	9,330,494.28	9,330,494.28
房屋及建筑物	9,330,494.28	9,330,494.28	9,330,494.28
机器设备			
运输工具			
其他			

五、固定资产账面价值合计	16,684,571.98	17,282,833.10	18,388,627.73
房屋及建筑物	13,250,816.53	13,405,842.92	13,789,347.20
机器设备	2,514,999.25	2,912,346.52	3,797,340.84
运输工具	706,980.17	743,135.69	436,902.25
其他	211,776.03	221,507.97	365,037.44

2011年起每年年末公司对固定资产进行减值测试。2011年公司发现其喷雾剂车间已发生了实质性减值。该车间于2002年购建完成，原计划用于生产胰岛素喷雾剂。但该药品的生产批文迟迟未获通过，因而长期闲置未用。公司认定在2011年以前该车间已发生了减值，使用追溯调整法补提了相关资产减值准备。2011年公司计提固定资产减值准备9,330,494.28元，调减了2011年年初未分配利润9,330,494.28元。

该胰岛素喷雾剂车间内的机器设备均属于通用设备，可以生产气雾剂和喷雾剂两个剂型的产品，除用于胰岛素喷雾剂的生产，还可以用于生产许可范围内的气雾剂产品，如丙酸倍氯米松气雾剂、鱼腥草喷雾剂的生产。经减值测试公司认为上述机器设备没有发生明显减值的迹象。

最近两年年末公司均对固定资产进行减值测试，除上述事项以外，未发现其他固定资产减值迹象，故未再计提其他固定资产减值准备。

固定资产抵押情况

截止2013年4月30日公司账面原值2699万的房屋及建筑物已对光大银行的贷款设定抵押。

(六) 在建工程

单位：元

项 目	2013年4月30日			2012年12月31日			2011年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新厂区	35,938,827.01		35,938,827.01	8,276,493.77		8,276,493.77	1,482,128.10		1,482,128.10
合计	35,938,827.01		35,938,827.01	8,276,493.77		8,276,493.77	1,482,128.10		1,482,128.10

公司在建工程为新建的厂房车间。公司二期新厂房建址在武汉经济技术开发区高科技产业园（车城北路5号），征地面积21.883亩，按新版GMP规范，新建药品生产车间、仓库等。新厂房为地下一层，建筑面积1477.13平方米；地上五层，建筑面积22827.37平方米，合计建筑面积24304.5平方米。目前土建工程已基本完成。预计今年年内全部完工。明年通过GMP认证后正式投产。

在建工程预计投入金额4800万元，截止2013年4月30日已支付工程款

3594 万元，工程进度约 75%。通过新厂房车间的建设，购置国内外制药生产设备，公司将新增茶剂和颗粒剂两条生产线，主要用于生产便乃通茶和补钙产品；同时新增冻干粉针剂、小剂量注射剂两条注射剂生产线，总共将新增四条生产线，以达到年产 5 亿（袋、支）的生产能力。

（七）无形资产

无形资产变动情况

单位：元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	33,019,089.73	18,019,089.73	18,019,089.73
土地使用权	3,904,285.00	3,904,285.00	3,904,285.00
专利权	4,950,000.00	4,950,000.00	4,950,000.00
非专利技术	24,164,804.73	9,164,804.73	9,164,804.73
二、累计摊销合计	12,095,971.03	11,768,282.96	10,524,353.76
土地使用权	701,247.72	671,187.60	581,007.24
专利权	4,950,000.00	4,950,000.00	4,950,000.00
非专利技术	6,444,723.31	6,147,095.36	4,993,346.52
三、无形资产账面净值合计	20,923,118.70	6,250,806.77	7,494,735.97
土地使用权	3,203,037.28	3,233,097.40	3,323,277.76
专利权	-	-	-
非专利技术	17,720,081.42	3,017,709.37	4,171,458.21
四、减值准备合计	2,218,058.21	2,218,058.21	2,218,058.21
土地使用权			
专利权			
非专利技术	2,218,058.21	2,218,058.21	2,218,058.21
五、无形资产账面价值合计	18,705,060.49	4,032,748.56	5,276,677.76
土地使用权	3,203,037.28	3,233,097.40	3,323,277.76
专利权			
非专利技术	15,502,023.21	799,651.16	1,953,400.00

最近两年及一期公司非专利技术账面余额如下。

单位：元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
雷洛昔芬技术			275,000.00
普药文号	351,556.52	416,451.16	1,222,000.00
丙酸氟替卡松鼻喷雾剂技术	63,800.00	68,200.00	81,400.00
复方碳酸钙颗粒技术	295,000.00	315,000.00	375,000.00
罗红霉素	2,975,000.00		
同济香花茶（袋泡）	669,223.33		
同济安圣茶（袋泡）	272,537.49		
顺尔康茶（袋泡）	467,543.62		
同济花果茶（袋泡）	329,655.54		

白果茶（袋泡）	703,670.81		
同济麦香茶（袋泡）	1,958,501.34		
黄秋葵茶（袋泡）	612,890.39		
金竹茶（袋泡）	869,921.61		
保元茶（袋泡）	1,587,528.45		
金银花饮品	707,007.60		
藤茶（袋泡）	1,252,180.73		
玉竹茶（袋泡）	402,672.43		
百癬夏塔热	1,983,333.33		

截至2013年4月30日公司非专利技术增加较多，主要是由于公司2013年2月向天津博发生物技术有限公司购买了罗红霉素、百癬夏塔热片的独占许可权，向西藏天行生物药业有限公司购买了12种袋泡茶了的独占许可权。

根据2011年公司对无形资产进行减值测试时发现47个药品文号，由于生产厂家众多，生产附加值极低，其价值发生减值。因此计提了相应的无形资产减值准备221.80万元，减少当年营业利润221.80万元。

截止2013年4月30日公司不存在无形资产账面价值低于可变现净值的情况，故未计提无形资产跌价准备。

截止2013年4月30日公司账面原值390万的土地使用权已对光大银行的贷款设定了抵押。

（八）开发支出

最近两年一期开发支出变动情况

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额		2012年12月31日
			计入当期损益	确认为无形资产	
鱼腥草鼻喷雾剂					
百癬夏塔热片	414,827.67		414,827.67		
丙酸倍氯米松	447,450.20		262,784.10		184,666.10
断血流泡腾片项目	1,198,964.92	947,435.51	1,211,330.12		935,070.31
伤乐喷雾剂		563,210.12			563,210.12
便乃通优化项目		1,071,352.19	1,071,352.19		
银中胶囊		1,039,424.05	823,313.96		216,110.09
清脉茶	839,460.23	-	839,460.23		
复合碳酸钙颗粒	757,050.97	360,586.63	1,117,637.60		
合计	3,657,753.99	3,982,008.50	5,740,705.87		1,899,056.62

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额		2013年4月30日
			计入当期损益	确认为无形资产	
鱼腥草鼻喷雾剂		1,564,622.80			1,564,622.80
百癣夏塔热片		864,312.36	864,312.36		
丙酸倍氯米松	184,666.10	812,000.00			996,666.10
断血流泡腾片项目	935,070.31	435,070.31			1,370,140.62
伤乐喷雾剂	563,210.12	136,752.14			699,962.26
便乃通优化项目					
银中胶囊	216,110.09	877,371.75			1,093,481.84
清脉茶					
复合碳酸钙颗粒					
合计	1,899,056.62	4,690,129.36	864,312.36		5,724,873.62

截止2013年4月30日公司开发支出余额5,724,873.62元，主要用于鱼腥草鼻喷雾剂、伤乐喷雾剂、银中胶囊、丙酸倍氯米松、断血流泡腾片项目的开发工作。

喷雾方式鱼腥草鼻喷雾剂项目是在原鱼腥草滴鼻液的基础上，优化处方，改进原有剂型，用于治疗急慢性鼻炎、鼻窦炎等常见多发病。

伤乐喷雾剂用于跌打损伤，瘀血肿痛；对于风湿瘀阻，关节疼痛等均有较好的疗效。

公司研制的丙酸倍氯米松气雾剂，用于治疗轻、中、重度支气管哮喘。丙酸倍氯米松气雾剂为人工合成的吸入性糖皮质激素，具有抗炎、抗过敏等多重作用，能抑制支气管的炎症和水肿而使支气管哮喘得以缓解，局部应用可避免全身性不良反应。国内外有关临床研究表明丙酸倍氯米松气雾剂治疗哮喘疗效确切，安全性高，是支气管哮喘受试者的理想选择。

公司断血流泡腾片项目应用新的制剂工艺，采用新的中药剂型，改变传统剂型口感不佳的缺点，通过技术升级，增加科技含量，它克服原制剂用量大，服用不便的缺点，是一种具有广阔前景的新型妇科止血药。

（九）资产减值准备

单位：元

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
一、坏账准备	1,457,993.18	3,188,158.17	760,713.19
二、存货跌价准备			

三、可供出售金融资产减值准备			
四、持有至到期投资减值准备			
五、长期股权投资减值准备			
六、投资性房地产减值准备			
七、固定资产减值准备	9,330,494.28	9,330,494.28	9,330,494.28
八、工程物资减值准备			
九、在建工程减值准备			
十、生产性生物资产减值准备			
其中：成熟生产性生物资产减值准备			
十一、油气资产减值准备			
十二、无形资产减值准备	2,218,058.21	2,218,058.21	2,218,058.21
十三、商誉减值准备			
十四、其他			
合计	13,006,545.67	14,736,710.66	12,309,265.68

六、最近两年一期主要负债及重大变动分析

（一）短期借款

单位：元

类别	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押贷款	40,000,000.00	40,000,000.00	22,000,000.00
合计	40,000,000.00	40,000,000.00	22,000,000.00

短期借款为公司向光大银行武汉分行借的流动资金贷款，以公司全部房屋及建筑物、土地使用权作为该项贷款的抵押，并由公司控股股东、实际控制人李亦武承担连带责任担保。

短期借款的详细情况如下：

借款人	借款银行名称	贷款金额	发生日期	到期日
武汉同济现代医药股份有限公司	中国光大银行武汉分行	8,000,000.00	2012/12/31	2013/12/23
武汉同济现代医药股份有限公司	中国光大银行武汉分行	10,000,000.00	2012/11/20	2013/11/19
武汉同济现代医药股份有限公司	中国光大银行武汉分行	12,000,000.00	2012/7/3	2013/7/2
武汉同济现代医药股份有限公司	中国光大银行武汉分行	10,000,000.00	2012/6/28	2013/6/27

股份有限公司				
合计		40,000,000.00		

公司于2013年5月22日和2013年5月16日将原定于7月2日和6月27日到期的两笔短期贷款提前还款，并同时签订了两笔相同金额的短期借款协议。新借款协议到期日分别为2013年11月21日和2013年11月15日。

公司三笔金额共3200万短期借款将在2013年11月到期。今年公司销售收入较上年大幅上升，根据2013年9月30日财务数据（未经审计），销售收入已近3100万，公司将以销售回款及收回的应收账款归还部分借款。公司也与银行协商将部分借款展期到明年。光大银行于2013年10月22日召开第三十五次会议，批复了给公司的授信额度为4200万元，期限为12个月。另外公司将在挂牌后启动定向增资方案，并将融资所得部分资金用于补充流动资金，归还银行的短期借款。

（二）应付款项

单位：元

项目	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1年以内	3,523,203.46	75.24%	1,096,924.68	40.41%	10,363,151.58	100.00%
1-2年	552,075.56	11.79%	1,617,748.12	59.59%		
2-3年	607,602.96	12.97%				
3年以上						
合计	4,682,881.98	100.00%	2,714,672.80	100.00%	10,363,151.58	100.00%

截止2013年4月30日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例
湖北巴东巴士生态资源开发有限公司	非关联方	1,710,812.88	36.53%
材料暂估入账	非关联方	1,546,732.31	33.03%
郟县康辉中药材	非关联方	265,105.42	5.66%
安徽省万生中药饮片有限公司	非关联方	144,816.27	3.09%
江阴黑豹机械设备有限公司	非关联方	110,000.00	2.35%
合计		3,777,466.88	80.67%

截止2012年12月31日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例
材料暂估入账	非关联方	835,419.28	30.77%
郟县康辉中药材	非关联方	765,105.42	28.18%

江阴黑豹机械设备公司	非关联方	110,000.00	4.05%
连云港瑞禾中药材	非关联方	91,033.52	3.35%
安徽省万生中药饮片有限公	非关联方	72,058.00	2.65%
合计		1,873,616.22	69.02%

截止2012年12月31日和2013年4月30日应付款项中估价入账项目为公司期末已到货但尚未收到发票的药品包材和原料。公司在期末先暂估入账，期后待收到发票后再按照发票金额进行调整。

截止2013年4月30日，应付账款中不含应付公司5%以上（含5%）表决权的股东单位、个人款项以及公司关联方款项。

（三）预收账款

单位：元

项目	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1年以内	826,384.00	62.46%	725,260.56	100.00%		
1-2年	496,750.76	37.54%				
2-3年						
3年以上						
合计	1,323,134.76	100.00%	725,260.56	100.00%		

截止2013年4月30日，预收账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项总额的比例
安徽莊仕医药有限公司	非关联方	200,000.00	15.12%
钟养军	非关联方	104,940.80	7.93%
广州正鼎	非关联方	92,130.00	6.96%
李胜杰	非关联方	83,171.40	6.29%
广州科创荣天医药有限公司-广东养和	非关联方	63,600.00	4.81%
合计		543,842.20	41.10%

截止2012年12月31日，预收账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占预收款项总额的比例
钟养军	非关联方	89,552.00	12.35%
李胜杰	非关联方	62,907.80	8.67%
马英虎	非关联方	42,136.80	5.81%
韩勇	非关联方	40,960.00	5.65%
四川科盟医药贸易有限公司	非关联方	39,937.81	5.51%

合计	275,494.41	37.99%
----	------------	--------

报告期内预收账款中不含预收持公司5%以上（含5%）表决权的股东单位、个人款项以及公司关联方款项。

（四）应交税费

单位：元

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	929,505.10	299,783.65	2,934,076.08
营业税		45,000.00	45,000.00
城建税	22,281.07	-5,043.99	182,348.14
个人所得税	-717.49	-696.15	-653.17
教育费附加	18,843.05	7,132.31	86,335.52
其他税费	21,554.37	5,940.05	114,128.96
合计	991,466.10	352,115.87	3,361,235.53

公司2011年12月31日、2012年12月31日应交税费中营业税余额是公司前身同济医科大学制药厂2001年转让奥克清的新药证书及其相关技术项目取得收入90万元，而计提的应交营业税45000元。

根据转发财政部国家税务局关于贯彻落实《中共中央国务院关于加强技术创新发展高科技实现产业化决定》（财税字[1999]273号）有关税收问题文件规定：对单位和个人（包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中心、外国企业和外籍个人）从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。

因此该笔应交税金为公司多计提的营业税，此后一直挂账没有处理。2013年公司发现后，由于金额较小，因此直接冲减了管理费用

（五）应付职工薪酬

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		2,878,404.81	2,878,404.81	
二、职工福利费		476,991.12	476,991.12	
三、社会保险费		851,026.40	851,026.40	
其中：医疗保险费		203,337.91	203,337.91	
基本养老保险费		555,394.50	555,394.50	
年金缴费				
失业保险费		58,912.40	58,912.40	
工伤保险费		19,634.84	19,634.84	
生育保险费		13,746.75	13,746.75	
四、住房公积金				

项目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年12月31日
五、辞退福利				
六、工会经费和职工教育经费	410,333.20	129,157.57	-3,534.80	543,025.57
合计	410,333.20	4,335,579.90	4,202,887.53	543,025.57

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年4月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴		1,245,626.95	1,245,626.95	
二、职工福利费		95,195.65	95,195.65	
三、社会保险费		203,264.65	203,264.65	
其中：医疗保险费		50,942.48	50,942.48	
基本养老保险费		122,549.07	122,549.07	
年金缴费				
失业保险费		18,953.46	18,953.46	
工伤保险费		6,316.95	6,316.95	
生育保险费		4,502.69	4,502.69	
四、住房公积金				
五、辞退福利				
六、工会经费和职工教育经费	543,025.57	59,430.77	2,358.00	600,098.34
合计	543,025.57	1,603,518.02	1,546,445.25	600,098.34

(六) 其他应付款

单位：元

项目	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1年以内	1,135,136.54	24.73%	6,099,191.84	38.86%	18,330,058.06	87.42%
1-2年	2,964,863.17	64.60%	9,486,986.04	60.44%	2,637,305.32	13.58%
2-3年	379,230.22	8.26%	110,482.98	0.70%		
3年以上	110,482.98	2.41%				
合计	4,589,712.91	100.00%	15,696,660.86	100.00%	20,967,363.38	100.00%

截止2013年4月30日，其他应付款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占其他应付款总额的比例
武汉天鹏建筑工程有限公司	非关联关系	2,000,000.00	工程保证金	43.58%
廖育川	非关联关系	651,290.20	市场保证金	14.19%
华中科技大产业集团	非关联关系	500,000.00	往来款	10.89%
同济康达药品有限公司	关联关系	428,888.68	市场保证金	9.34%
杨五	非关联关系	120,431.74	往来款	2.62%
合计		3,700,610.62		80.62%

截止2012年12月31日，其他应付款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占其他应付款总额的比例
广东信中利投资有限公司	非关联关系	7,000,000.00	投资意向款	44.60%
武汉天鹏建筑工程有限公司	非关联关系	2,000,000.00	工程保证金	12.74%
亳州市普济堂药业有限公司	非关联关系	1,973,542.33	往来款	12.57%
华中科技大产业集团	非关联关系	1,000,000.00	往来款	6.37%
湖北生源生物医药有限公司	非关联关系	955,593.66	往来款	6.09%
合计		12,929,135.99		82.37%

2012年12月31日其他应付款中应付广东信中利的款项是投资意向款。2013年公司增资扩股前先归还了该笔投资意向款。在公司增资扩股时又以旗下粤信资本的名义投资入股。该事项导致公司2013年4月30日其他应付款余额较2012年12月31日余额大幅减少。

报告期内公司其他应付款中应付关联方参见本节公司财务会计信息之七“关联关系及重大关联方交易”中相关内容。

（七）长期借款

单位：元

类别	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
保证借款	17,000,000.00	20,000,000.00	
合计	17,000,000.00	20,000,000.00	

公司长期借款为向国家开发银行有限公司的借款，利率为中国人民银行公布的三年至五年期人民币贷款基准利率上浮12%。该笔贷款由武汉科技担保公司担保。截止2013年4月30日公司长期借款余额1700万元，该笔长期借款期限为五年，原借款本金为2000万元，分期偿还，到期日为2017年2月14日。该笔借款专门用于新建厂房车间，与此笔借款相关的利息支出已资本化计入在建工程。

七、最近两年一期股东权益情况

单位：元

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本	57,807,600.00	47,500,000.00	47,500,000.00
资本公积	14,888,900.00	1,160,000.00	1,160,000.00
盈余公积	1,894,333.96	1,894,333.96	1,894,333.96
未分配利润	-15,132,530.99	-20,414,550.04	-21,696,525.16
股东权益合计	59,458,302.97	30,139,783.92	28,857,808.80

截止 2013 年 4 月 30 日公司股东权益比上年净增 2931 万元。

2013 年 1-4 月实现净利润 528 万，全部用于弥补历年累积亏损。

2013 年 4 月 30 日公司通过增资扩股方式吸收投资 2403.65 万元，其中 1030.76 万元计入实收资本，1372.89 万元计入资本公积。

八、关联关系及重大关联交易

(一) 关联关系及主要关联方基本情况

1、关联关系

(1) 存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例 (%)
李亦武	股东、实际控制人、董事长、总经理	36.50

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例 (%)
武汉同济现代投资管理中心(有限合伙)	股东	15.61
深圳粤信资本股权投资合伙企业(有限合伙)	股东	15.50
朱利军	股东	9.86
周雅云	股东、苏州沪云肿瘤研究中心有限公司股东	7.40
李云森	股东、董事、苏州沪云肿瘤研究中心有限公司法定代表人	4.93
杨进加	股东、公司客户广州正鼎的销售经理	2.08
刘咏梅	股东、高管	0.43
向继洲	董事	
李海明	董事、李亦武兄弟	
周成武	董事	
李凯	股东、高管	0.43
刘俊	股东、高管	0.35
黄静	股东、高管	0.26
武汉科技投资有限公司	股东	2.33
中国高新投资集团公司	股东	4.32
武汉格瑞生物工程有限公司	重大影响	

武汉同济康达药品有限公司	重大影响	
湖北同济药行药品连锁有限公司	重大影响	
武汉博奥医药技术有限公司	重大影响	
苏州沪云肿瘤研究中心有限公司	受同一控制人共同控制	
武汉西莫制药有限公司	重大影响	30
李贵霞	监事、实际控制人李亦武妻子的姐妹、武汉同济现代投资管理中心（有限合伙）合伙人	
刘洪斌	监事	
李哲	监事	

2、主要关联关系及关联方基本情况

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

(2) 重要关联方法人基本情况

格瑞生物成立于2001年11月20日，注册号420112000058382，住所为武汉市东西湖区金银湖南街5号，法定代表人刘焕民，注册资本1700万元，经营范围为研究体外诊断试剂及生物制品、食品药品、医疗设备；计算机软件开发及技术服务；动物、植物的超细微粉碎技术研发；医疗器械（一类、二类、三类）生产及销售（许可项目经营期限与许可证核定期限一致）。（上述范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。营业期限自2001年11月20日至2016年11月19日。

武汉同济康达药品有限公司，成立于2000年3月13日，注册号420104000102968，住所为硚口区解放大道537号，法定代表人杜坤，注册资本300万元，经营范围为日用化学品、百货、保健用品、保健食品销售（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）；中成药、中药材、中药饮品、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生化制品批发；医疗器械二、三类销售；预包装食品兼散装食品批发兼零售（经营范围、有效期与经营许可证核发一致），营业期限自2006年4月12日至2016年3月10日。

湖北同济药行药品连锁有限公司，成立于2006年8月2日，注册号420100000084781，住所为武汉经济技术开发区22MB(高科技产业园22号1楼101室)，法定代表人杜坤，注册资本200万元，经营范围为化妆品及卫生用品批零兼

营（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。处方药、非处方药、（甲类、乙类）、中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品（不含疫苗）零售（许可证有效期至2017年7月2日），营业期限自2006年8月2日至2012年7月13日。同济药行系同济康达的全资子公司。

武汉博奥医药技术有限公司，成立于2005年11月30日，注册号420112000078818，住所为武汉东西湖区鑫桥产业园南区，法定代表人为刘焕民，注册资本100万元，经营范围为生物制剂、医药产品开发研究、技术转让、咨询服务，营业期限自2005年11月30日至2030年11月29日。

苏州沪云肿瘤研究中心有限公司成立于2008年7月25日，注册号320594000121903，住所为苏州工业园区星湖街218号A3楼203-204单元，法定代表人李云森，注册资本500万元，企业类型为有限公司（自然人控股），经营范围为抗肿瘤医疗技术的研发，肿瘤的免疫细胞治疗方法的研究、开发；新药的技术开发、技术咨询、技术转让；医药研发；医药中间体研发、销售，营业期限自2008年7月25日至2058年7月23日。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内公司以市场价向关联方武汉同济康达药品有限公司销售医药产品。

（1）最近两年一期关联方销售额的金额及占公司收入总额比例如下：

单位：元

销售收入	2013年1-4月	2012年	2011年
同济康达药品有限公司	1,184,615.38	4,246,958.63	11,430,466.03
关联方销售收入合计	1,184,615.38	4,246,958.63	11,430,466.03
销售收入合计	14,286,912.34	24,885,411.16	38,128,509.79
关联方销售收入占比	8%	17%	30%

同济康达的最终客户主要是武汉地区的医院、终端药店和二级经销商。

（2）最近两年一期公司来自关联方的净利润金额及占公司净利润总额的比例如下：

单位：元

净利润	2013年1-4月	2012年	2011年
同济康达药品有限公司	437,952.31	218,718.37	1,092,752.55
来自关联方销售的净利润合计	437,952.31	218,718.37	1,092,752.55
公司净利润	5,282,019.05	1,281,975.12	3,646,915.63
来自关联方的净利润占净利润的比例	8%	17%	30%

(3) 最近两年一期公司与关联方应收账款余额情况如下：

单位：元

应收账款	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
武汉同济康达药品有限公司	2,041,249.38	5,527,779.69	7,079,385.67
湖北同济药行药品连锁有限公司		5,111,419.77	5,111,419.77
关联方应收账款合计	2,041,249.38	10,639,199.46	12,190,805.44
应收账款总额	15,166,922.59	32,255,183.95	33,302,298.98
关联方余额占应收账款比例	13%	33%	37%

公司最近两年一期应收武汉同济康达药品有限公司和湖北同济药行药品连锁有限公司的款项均为产品销售款项。2011年、2012年应收关联方的应收账款比例比较高分别达到37%和33%。公司加强对应收关联方的应收账款的催收，并对应收关联方的应收款账款已按照既定的标准计提了坏账准备。截止2013年4月30日公司应收关联方应收账款的比例已下降至13%。

报告期内公司应收湖北同济药行药品连锁有限公司的应收款项余额系公司报告期以前年度关联交易所形成的应收款项。报告期内公司没有对湖北同济药行药品连锁有限公司销售商品。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金往来

(a) 应收关联方的其他应收款

公司应收刘咏梅的其他应收款为业务备用金。刘咏梅在公司担任副总经理，负责销售和研发工作。公司出于管理效率的考虑，因此将公司销售和研发所需的部分业务备用金都记在负责人刘咏梅名下，由其统一调配使用，相关责任也由其承担。

公司应收实际控制人李亦武的款项为报销款差额。

公司应收黄静、刘洪斌的其他应收款均为个人向公司借的业务备用金。

2012年公司应收武汉格瑞生物工程有限公司的其他应收款为公司为其垫付的款项，截至2013年4月30日已结清。

最近两年一期公司与关联方其他应收款各期的余额情况如下：

单位：元

其他应收款	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
刘咏梅	178,630.00	392,630.00	233,400.00
武汉同济康达药品有限公司		342,510.60	466,622.30
李亦武	1,137.34	30.3	1,096.17

黄静		28,180.29	
刘洪斌	153,856.37	59,847.00	
武汉格瑞生物工程有限公司		171,692.64	
关联方其他应收款合计	333,623.71	994,890.83	701,118.47
其他应收款总额	6,240,248.51	27,798,696.43	8,250,992.72
关联方余额占其他应收款比例	5%	4%	8%

2012年、2013年4月末公司应付武汉同济康达药品有限公司的其他应付款为公司按照代理协议约定应为销售代理商承担业务支出，因尚未与销售代理商结算而暂时挂账。由于公司各地市场开发，推广工作主要由当地经销商进行，并与经销商约定公司负担部分市场开发费。公司其他应付款中应付武汉同济康达药品有限公司的款项即是同济康达垫付的部分市场开发费。

最近两年一期公司与关联方其他应付款各期的余额情况如下：

单位：元

其他应付款	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
武汉同济康达药品有限公司	428,888.68	628,123.82	
李亦武			6,516,505.95
关联方其他应付款合计	428,888.68	628,123.82	6,516,505.95
其他应付款总额	4,589,712.91	15,696,660.86	20,967,363.38
关联方余额占其他应付款比例	9%	4%	31%

2010年公司曾向实际控制人李亦武借款，当时签订了借款协议，双方约定了借款利率为10%。2011年公司应付实际控制人李亦武款项是其向公司提供的借款。2012年该笔借款已全部结清。

（2）关联方担保

2012年6月15日，李亦武与光大银行武汉分行签订编号为武光徐东GSBZ20120018《最高额保证合同》，为编号为武光徐东GSSX20120028的《综合授信协议》提供最高连带责任保证担保，所担保的主债权最高本金余额为6000万元人民币。

（三）关联交易决策程序执行情况

公司在整体变更之前，公司治理尚不完善，有限公司阶段公司与关联方销售、与股东之间的资金拆借、关联方担保等关联交易均未经过股东会或董事会审议。

股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会

议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

2013年5月23日，湖北省武汉市中级人民法院出具（2013）鄂武汉中民商终字第00042号民事判决书，终审判决如下：武汉同济泰乐奇医药有限公司自本判决生效之日起十五日内向武汉同济现代医药有限公司偿还借款459,234.30元，并向武汉同济现代有限公司支付资金占用费，截至2013年4月30日合计总额482,789元。截至本公开转让说明书披露之日上述判决尚未实际履行。

十、报告期内资产评估情况

报告期内公司资产评估情况如下：

（1）2012年3月武汉同济科技集团有限公司股权转让项目（武汉同济现代医药有限公司股东全部权益价值资产评估报告）

2012年3月，公司股东武汉同济科技集团有限公司拟进行转让所持武汉同济现代医药有限公司股权事宜，特委托中京民信资产评估有限公司对股权转让所涉及的武汉同济现代医药有限公司的股东全部权益价值进行评估。2012年4月28日出具的京信评报字（2012）第31号《资产评估报告书》结论显示武汉同济现代医药有限公司股东全部权益在评估基准日2011年12月31日的公允价值为4997.01万元。

（2）2013年3月武汉同济现代医药有限公司委托中京民信对公司拥有的“同济香花茶（袋泡）”等12项食品文号及其专有技术、“罗红霉素胶囊”药品文号及其专有技术、“百癣夏塔热片”药品文号及其专有技术于2013年3月1日的市场价值进行评估。

根据京信评报字（2013）第027号评估报告结论显示武汉同济现代医药有限公司的“罗红霉素胶囊”药品文号及其专有技术于评估基准日2013年3月1

日的公允市场价值为 300.11 万元。

根据京信评报字（2013）第 026 号评估报告结论显示武汉同济现代医药有限公司的“百癣夏塔热片”药品文号及其专有技术于评估基准日 2013 年 3 月 1 日的公允市场价值为 200.18 万元。

根据京信评报字（2013）第 023 号评估报告结论显示武汉同济现代医药有限公司的“同济香花茶（袋泡）”等 12 项食品文号及其专有技术于评估基准日 2013 年 3 月 1 日的公允市场价值为 1001.96 万元。

（3）2013 年 5 月股份制改制资产评估情况

2013 年公司进行股份制改造，整体变更为股份有限公司。中京民信资产评估有限公司于 2013 年 5 月 3 日出具的京信评字[2013]第 059 号《资产评估报告书》，对拟整体改制组建股份公司所涉及的整体资产进行了评估，得出武汉同济现代医药有限公司在评估基准日 2013 年 4 月 30 日的评估结论如下：

资产账面价值 13274.16 万元，评估值 15954.76 万元，评估增值 2680.60 万元。负债账面价值 7328.34 万元，评估值 7328.34 万元。净资产账面价值 5945.82 万元，评估值 8626.42 万元。

本次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策和股利分配情况

根据公司章程规定：

（一）股利公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

（二）最近两年一期公司分配情况

最近两年一期公司没有进行过利润分配。

十二、公司经营过程中的风险因素及风险管理机制

（一）一般风险

1、产业政策风险

医药产业是我国重点发展的行业之一，医药产品是关系人民生命健康和安全的特殊消费品；同时，医药产业又是一个受监管程度较高的行业，其监管部门包括国家及各级地方药品监管部门，它们在各自的权限范围内，制订相关的政策法规，对整个行业实施监管。同时，我国医疗体制正处在变革阶段，相关的政策法规体系正在逐步制订和不断完善。相关政策法规的出台将进一步促进我国医药市场有序、健康地发展，但也有可能不同程度地增加医药制造企业的运营成本，并将对医药制造企业的生产和销售产生影响。此外，为配合新医改，国家出台了“基本药物目录”，并将对列入基本药物目录的药品进行流通体制改革。新医改的推进和逐步实施，将对我国现有的医药制造和流通产生影响，本公司若不能及时有效的应对，将会对公司生产经营产生影响。

风险管理机制：公司将密切关注国家医药方面的产业政策，使公司紧跟国家的产业政策发展。

2、药材及药品原料的涨价的风险

医药公司生产所用原材料主要为化工产品、中药材等，其价受宏观经济环境和自然灾害等不可抗力影响大。

风险管理机制：公司认为与主要供应商建立稳定的合作关系的企业，以及产品技术含量高、毛利高的企业，将能有效抵御风险。公司将致力于与原料厂家形成联盟的同时寻求多渠道、多家合作。在新药的研发上充分考虑原、辅、包材的供给风险。

3、新药研发的失败风险

新产品开发的风险主要体现为研发失败、监管部门审批未通过等。产业化风险主要表现为研发出来的产品是否能给公司带来预期的经济利益存在一定的不确定性。如果公司投入大量资金进行研发，但是研发失败或者未通过审批，则会对公司未来的持续发展带来较大的影响。

风险管理机制：新药研发多论证多分析，重点开发“经方”“验方”和院内制剂，从临床疗效和安全性上控制研发风险。

（二）特殊风险

1、公司产品的市场竞争日益激烈的风险

公司产品主要进入润肠通便和补钙产品市场。目前国内生产润肠通便类、补钙产品的制药企业很多，产品种类呈多样化发展趋势，营销策略丰富。公司面临较大的市场竞争压力。另外，一些跨国医药公司开始加入天然药物竞争行列，它们凭借资金优势，通过本土化的策略，挤占国内市场。

风险管理机制：对于日益竞争激烈的润肠通便市场和补钙市场，便乃通重点以疗效、专业、安全性好，双跨品种，辅以不断的品牌推广，把市场做深做透，用品牌吸引患者，用疗效锁定患者，用专利稳定市场，用服务扩大市场。在药品批发与零售上以质量和服务致胜的同时，加大树立“同济”的品牌，让同济的品牌深入人心。

2、公司产品价格下降的风险

近年来，为治理药价虚高、降低群众医疗成本，政府加强了对药价的管理工作，2006年以来国家发改委多次调低相关药品的最高零售价，对药品生产企业的收入和利润有不同程度的影响，下半年的调价有可能主要针对中成药。药品价格下降主要原因包括政策性降价和招标竞争所致的价格下降。如果公司产品属于政策性降价范围或者由于市场竞争被迫降价，则会对公司的利润产生较大的影响。

风险管理机制：公司将加大知识产权的保护同时争取国家政策的支持和保护，突显专利产品的优势和抗风险能力，将不断提升公司品牌形象，提高对零售商议价能力。同时，公司将不断加强新药研发，推出新产品，保持和提升公司的利润水平。

3、公司产品受仿制药品的冲击风险

公司产品主要为便乃通茶和补钙产品，技术和理念较为先进。目前公司产品在市场上尚无仿制药品，随着公司产品知名度不断提高和产销量的不断增长，如果市场上同类仿制药品，则会对公司的市场开拓和业绩增长产生不利的影响。

风险管理机制：经过十多年的经营，公司凭借过硬的产品质量和商业信誉在制药行业树立了良好的品牌，且借助合作的医药公司销售团队、科研院所专家影

响力进一步提升了公司的品牌知名度,公司将加强“同济”品牌产品在消费者的认知度,赢得市场的美誉度。

4、重大供应商依赖风险

2011年、2012年、2013年1—4月公司向前五大供应商采购金额占总采购额的比例分别为79.67%、88.45%和87.45%。公司向第一大供应商湖北巴东巴士生态资源开发有限公司的采购额占比较高,主要采购生产所需要的中药原料,2012年、2013年1—4月采购额占比分别高达47.13%和57.21%,公司存在对重要供应商依赖的风险。

风险管理机制:公司对主要供应商采购比例较高主要是因为由于中药原料的质量对于药品质量有着至关重要的影响,公司对供应商的选择较为慎重,湖北巴东巴士生态资源开展所属区域为重要中药原料供应基地,该公司与公司长期合作,关系良好,且所供应的中药原料能够满足公司产品的质量要求和采购数量需求。虽然目前公司对主要供应商具有一定的依赖性,但是考虑到我国是中药原料生产大国,生产企业众多,不同企业间产品的重复度较高,供应商选择范围较宽,如果某个供应商产品出现问题,可及时更换,不会对公司生产经营带来重大不利影响。

5、控股股东和实际控制人控制风险

本公司注重公司治理结构和规章制度的建设,逐步建立和完善了《公司章程》、独立董事制度、专业委员会制度、关联交易决策制度,形成了权力、决策、执行相互制衡的良性运行机制,维持了持续、健康、快速的发展。公司实际控制人和控股股东为李亦武,对公司发展战略、经营决策、人事安排、利润分配、关联交易和对外投资等重大事项具有较大的决定权,如果因为李亦武个人原因导致决策错误,则可能对公司的整个发展产品较大的负面影响。

风险管理机制:公司将不断完善公司各种制度,严格按照制度和公司章程的规定规范经营,减少实际控制人因个人原因在公司经营决策、人事、财务等方面给公司带来不利影响。

6、人才风险

随着公司经营规模的不断发展,公司对研发、生产、营销、物流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。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，公司的研发能力、经营管理水平、市场开拓能力等将受到限制，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。

风险管理机制：公司将提供富有竞争力的薪酬吸收外部高素质人才，通过加强企业文化建设、为员工较好的培训、实施有效的激励政策和为员工职业发展规划积极留住人才。

7、税收优惠风险

2011年10月9日，同济现代获得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局核发的《高新技术企业证书》(GR201142000103)。有效期3年。经武汉市地方税务局同意，企业所得税自2011年1月1日至2013年12月31日减按15%税率征收。如果证书到期后未能按时通过复审，则公司将按照25%的税率缴纳企业所得税，导致企业所得税增加，将对公司的税后利润产生一定的影响。

风险管理机制：公司将在高新技术企业证书到期前积极申请复审，确保通过。

8、公司复方碳酸钙颗粒销售对温州西莫有一定的依赖性风险

报告期内，公司主要产品之一碳酸钙颗粒通过温州西莫做整体市场营销策划的方式来推广，相关的碳酸钙经销商亦通过温州西莫与公司建立了合作关系，签订经销合同。虽然温州西莫没有直接销售公司碳酸钙，但是在公司碳酸钙的销售过程中起到了较为重要的作用，公司碳酸钙的销售存在温州西莫产品一定依赖的风险。

风险管理机制：公司未来的主导产品为便乃通茶，复方碳酸钙颗粒的重要性在下降；公司除复方碳酸钙颗粒产品还有丐立得碳酸钙片及葡萄糖酸钙片等产品，公司为丰富钙系列产品，目的还在研发钙咀嚼片，钙维片等产品，公司钙系列产品的销售不仅仅依靠复方碳酸钙颗粒产品；碳酸钙颗粒产品能够在各地销售是公司中标当地医药的结果，该等投标中标行为与温州西莫无关。温州西莫与公司合作获得了相应的经济利益，温州西莫放弃与公司合作的可能性较小。如果温州西莫放弃与公司合作，目前医药流通市场类似的营销策划推广公司较多，公司可以在和其他类似公司合作，虽然短期内对公司复方碳酸钙颗粒产品的销售带来一定的影响，但是长期看销量仍然可以恢复。

9、公司未来利润受非经常性损益影响而出现较大波动的风险

2011 年和 2012 年公司收到政府补助金额分别为 452.39 万元和 352 万元。2011 年和 2012 年公司非经常性损益占净利润比例比较高,分别达到 94%和 351%。由于 2012 年公司营业利润为负数,当年依靠政府补助扭亏为盈。2011 年和 2012 年公司利润对非经常性损益存在重大依赖。虽然 2013 年 1-4 月公司依靠主营业务已实现盈利,但是公司未来利润仍有可能受到政府补助等非经常性收益的影响,出现较大波动的风险。

风险管理机制: 公司加强主营业务的经营,逐步减少对政府补助的依赖。从公司实际经营情况来看,2013 以来公司的主要产品便乃通和钙产品都实现了较大的销售增长和利润增长。

(以下无正文,为武汉同济现代医药科技股份有限公司公开转让说明书的签字页、盖章页)

全体董事签字:

李亦武

向继洲

李云森

李海明

周成武

刘俊

刘咏梅

全体监事签字:

刘洪斌

李哲

李贵霞

全体高级管理人员签字:

李亦武

刘咏梅

刘俊

黄静

李凯

武汉同济现代医药科技股份有限公司

2013年11月13日



第五节 相关声明

一、主办券商声明

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



国泰君安证券股份有限公司 (公章)

法定代表人:

项目小组负责人:

项目小组成员:

二、经办律所声明

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

北京大成(武汉)律师事务所(公章)



机构负责人:

经办律师:

经办律师:

三、签字会计师事务所声明

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



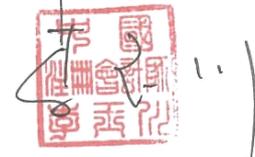
机构负责人：

关卫星

签字注册会计师：



签字注册会计师：



四、签字注册资产评估机构声明

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

中京民信(北京)资产评估有限公司(公章)



机构负责人:

签字注册资产评估师:



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及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件