



甘肃祁连山药业股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



中山证券有限责任公司
ZHONGSHAN SECURITIES CO., LTD.

二〇一四年十二月

声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司(以下简称“全国股份转让系统公司”)对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。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

本公司提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列重大风险提示，本公司特别提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、风险因素”的全部内容。

（一）主导产品结构单一的风险

公司主导产品为土霉素碱和复方甘草含片，2012年、2013年和2014年1-7月份，土霉素碱的销售收入占营业收入比重分别为91.08%、91.63%和84.86%，毛利分别为-414.76万元、2,283.75万元和1,041.51万元，占全部毛利的比重分别为-93.89%、69.13%和58.06%。复方甘草含片的销售收入占比分别为5.89%、4.96%和8.75%，毛利分别为669.96万元、814.36万元和618.73万元，占全部毛利的比重分别为151.66%、24.65%和34.50%。尽管公司除土霉素碱和复方甘草含片以外的其他产品也有较大发展潜力，但这些产品目前在营业收入中的比重不高。在土霉素原料药和复方甘草含片市场发生不利变化而其他产品尚未形成市场规模的情况下，可能会对公司的经营业绩带来重大影响，因此公司存在产品单一的风险。

（二）原材料价格波动的风险

土霉素碱的主要原材料为玉米淀粉、草酸等。报告期内玉米淀粉、草酸的采购单价波幅较大。淀粉最低价2.29元/千克，最高2.89元/千克，波幅26.20%。草酸最低价3.25元/千克，最高6.09元/千克，波幅87.04%。尽管原材料价格波动可以通过产品价格的调整在一定程度上向下游客户转移，但上下游市场环境以及本行业竞争态势较为复杂，原材料价格波动依然会对公司业绩产生重大影响。

（三）环境保护风险

公司所处行业属于重污染行业。土霉素碱制造业是医药制造行业中污染较为严重的一个分支，“三废”尤其是废水的排放量较大。2015年1月，修订后的《环境保护法》将正式实施，随着国家环保政策的日趋严格和公众环保意识的不断增强，本行业面临的环保压力日益增强。

2011年7月，酒泉市环境保护局受甘肃省环保厅的委托，对公司土霉素碱扩建项目竣工出具了环保验收意见（酒市环验[2011]13号），从环境保护的角度通过了工程验收。公司已取得由甘肃省环境保护厅于2014年12月23日核发的编号为甘排污许可（2014）第055号的《甘肃省排污许可证》。2014年9月，酒泉市环境保护局出具证明文件：“自2012年1月1日至今，能够遵守国家环保法律法规，认真落实各项污染防治措施，按时足额缴纳排污费，各项排污指标均符合国家规定的排放标准。”截止本股份转让说明书签署之日，公司未发生重大环保违法违规行为。然而，如果公司的环保设施或日常运营管理出现差错，仍会给公司带来环境保护方面的风险。

公司将长期面临生产经营中的“三废”排放与综合治理问题，随着国家和社会对环保的要求日益提高，如国家颁布实施更高的环保标准，公司对环保设施和日常运营管理的投入将进一步加大，从而影响公司的经营业绩。

（四）安全生产风险

公司产品土霉素碱的生产过程中需要使用大量的蒸汽，公司动力车间的安全运行至关重要。公司一贯重视安全生产，制定了一套安全生产管理制度，包括安全事故紧急处理预案体系。2014年9月，酒泉市安全生产监督管理局出具了公司严格遵守有关安全生产法律法规的无违规证明。截止本股份转让说明书签署之日，公司未发生重大安全事故。然而，如果公司的安全生产管理制度没有得到有效的执行，将会给公司带来安全生产方面的风险。

（五）市场竞争风险

我国土霉素行业市场化程度很高，公司经过多年的不断发展，已经形成了一定的规模优势。在行业竞争不断加剧、市场频繁波动和国家环保监管力度不断加大的条件下，一些生产规模小、市场竞争力弱的厂家被陆续淘汰，给其他具有相当实力和各自优势的企业拓展了生存发展空间。随着各企业对环保投入的不断增加、技术力量的不断提升和生产规模的不断扩张，公司将可能面临市场竞争加剧的风险。

（六）行业监管的风险

医药作为一种特殊产品，其安全性和有效性事关病患者的生命安全，世界各国都采用严格的监督管理措施。为维护广大病患者的利益，我国对医药生产实行统一的依法监管。如果不能始终满足国家医药生产监督管理部门的有关规定，如《中华人民共和国药品管理法》、《药品生产质量管理规范》、《药品注册管理办法》，公司的生产经营许可如《药品生产许可证》、《药品 GMP 证书》及药品注册批件将会被暂停或取消，从而对公司的生产经营产生重大影响。

（七）产品质量风险

公司成立以来，严格遵守国家产品质量和药品监督管理相关法规，严把产品质量关。酒泉市食品药品监督管理局和甘肃省酒泉市质量技术监督局均出具了报告期内公司的无违规证明文件。然而，由于公司产品生产周期长，工艺复杂，影响产品质量的因素较多。原材料品质、生产控制、入库检验、储藏运输等环节都可能出现差错，进而引发产品质量问题。公司的下游企业也可能由于各种原因产生质量事故而间接影响本公司，如果发生产品质量问题，公司可能面临高额索赔风险。此外，国家不断加大食品药品行业监管力度，提高产品质量标准无疑会增加公司的管理成本和生产成本，影响企业的盈利水平。

（八）税收优惠政策变化风险

根据《企业所得税法》第 25 条、《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）第 2 条、国税总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号）第 3 条、《甘肃省国家税务局关于贯彻西部大开发企业所得税政策有关问题的通知》（甘国税函[2012]92 号）第 2 条的规定，报告期内公司享受减按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

2012 年 8 月，甘肃省发展和改革委员会出具了《关于甘肃祁连山药业有限公司节能降耗减排技术符合国家产业政策认定意见的函》，认为公司的土霉素发酵原料药生产过程中的节能降耗减排技术符合《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（国家发展和改革委员会第 9 号令）中第一类“鼓励类”第十三项“医药”第一条“原料药生产节能降耗减排技术的开发和应用”相关产业政策，属于原料

药生产节能降耗减排技术的开发和应用。

2014年8月10日，国家发改委发布了《西部地区鼓励类产业目录》（国家发展和改革委员会令第15号），自2014年10月1日起施行。本目录共包括两部分，一是国家现有产业目录中的鼓励类产业，二是西部地区新增鼓励类产业。国家现有产业目录中的鼓励类产业制度是《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》（国家发展改革委令2013年第21号）中的鼓励类产业。根据该修正目录，公司仍属于鼓励类。

然而，由于《国家产业结构调整目录》未来还可能做进一步的修正，西部大开发的税收优惠政策目前是适用至2020年12月31日，公司存在享受税收优惠政策变化的风险。

目 录

释 义.....	8
第一节 公司基本情况	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	9
三、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况	10
四、公司股权结构及股东情况.....	11
五、公司历次股权变更.....	14
六、公司重大资产重组情况.....	34
七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	34
八、公司最近两年主要会计数据及财务指标	38
九、与本次挂牌有关的机构.....	39
第二节 公司业务.....	42
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	42
二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式	47
三、公司主要资产及资质情况.....	52
四、员工情况.....	60
五、公司业务情况.....	61
六、商业模式.....	74
七、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征	75
八、公司的经营策略和未来发展规划	84
第三节 公司治理.....	86
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	86
二、董事会关于公司治理的自我评估及公司治理机制执行情况	87
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内的违法违规及受处罚情况.....	87
四、公司独立性.....	87
五、同业竞争.....	88
六、报告期内资金占用、对外担保等情况以及相关措施	89
七、董事、监事、高级管理人员的其他情况	89
第四节 公司财务.....	93
一、最近两年及一期的财务报表	93
二、审计意见类型.....	121
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	121
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标及其分析	144
五、关联方、关联关系及关联交易情况	174
六、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项.....	178
七、报告期内公司资产评估情况	179
八、最近两年及一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	180
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	181
十、风险因素.....	183
第五节 有关声明.....	187
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	187
二、主办券商声明.....	188
三、律师事务所声明.....	189
四、会计师事务所.....	190
五、资产评估机构声明.....	191

第六节 附件..... 192

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，以下简称的含义如下：

公司、本公司、股份公司、祁药股份	指	甘肃祁连山药业股份有限公司
祁药有限、有限公司	指	甘肃祁连山药业有限公司
启明生物	指	酒泉启明生物科技有限公司
成都祁连山	指	成都祁连山生物科技股份有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、经营总监、质量总监
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
三会	指	股东大会、董事会、监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、中山证券	指	中山证券有限责任公司
瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
天银律师事务所	指	北京市天银律师事务所
北京大正海地人资产评估	指	北京大正海地人资产评估有限公司
最近两年及一期、报告期	指	2012年、2013年和2014年1-7月份
元	指	人民币元
GMP	指	《药品生产质量管理规范》(Good Manufacture Practice, GMP)的英文缩写，是对企业生产过程的合理性、生产设备的适用性和生产操作的精确性、规范性提出强制性要求
药品注册批件	指	是国家药品监督管理局批准某药品生产企业生产该品种，发给“批准文号”的法定文件

本公开转让说明书中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称	甘肃祁连山药业股份有限公司
注册号	620900200002867（1-1）
注册资本	人民币叁仟陆佰万元整
实收资本	人民币叁仟陆佰万元整
组织机构代码	78963329-3
法定代表人	辛占昌
有限公司设立日期	2006年08月30日
股份公司设立日期	2014年02月25日
住所	甘肃省酒泉市肃州区高新技术工业园区
邮编	735000
董事会秘书	李宗民
电话	0937-2689523
传真	0937-2688019
所属行业	C27 医药制造业（中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》）C2710-化学药品原料药制造业（国家统计局《国民经济行业分类标准》GB/T，4754-2011）
主营业务	土霉素碱等原料药和复方甘草含片等制剂产品的研发、生产和销售
经营范围	原料药（土霉素、四环素）、浸膏剂、流浸膏剂、片剂、硬胶囊剂的生产、销售（凭有效期内药品生产许可证经营）；经营本企业自产产品、原辅料、中间体及技术的进出口业务；（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外；）经营进料加工和“三来一补”业务。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码	【 】
------	--------

股票简称	【 】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	36,000,000 股
挂牌日期	【 】年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条及《公司章程》第二十六条规定，股东所持股份的限售安排如下：

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
发起人股东	全体发起人股东所持公司股份自股份公司成立之日起满一年方可转让。	股东均未对其所持股份作出自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	公司实际控制人辛占昌、陈晓宁持有公司的股份分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每次转让股份数量均为其挂牌前所持股份的三分之一，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。	
担任董事、监事、高级管理人员的股东	辛占昌、刘定乾、高海生、高永哲和李红作为公司董事，夏梅和姚玉玲作为公司监事，刘奋军和李宗民作为公司高级管理人员，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。所持有公司股份自股份公司成立之日起一年内不得转让。离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。	

三、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

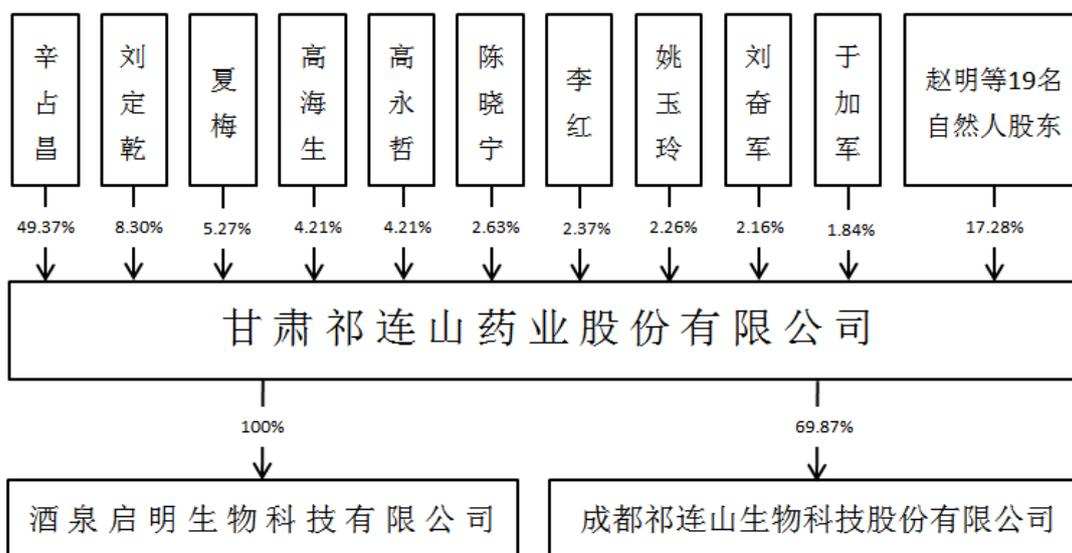
股份公司成立于 2014 年 02 月 25 日，截至公司股票在全国股份转让系统挂

牌之日，股份公司成立不足一年。因此，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司无可进行公开转让的股份。

四、公司股权结构及股东情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	辛占昌	17,773,200	49.37	自然人	否
2	刘定乾	2,988,000	8.30	自然人	否
3	夏梅	1,897,200	5.27	自然人	否
4	高海生	1,515,600	4.21	自然人	否
5	高永哲	1,515,600	4.21	自然人	否
6	陈晓宁	946,800	2.63	自然人	否

7	李红	853,200	2.37	自然人	否
8	姚玉玲	813,600	2.26	自然人	否
9	刘奋军	777,600	2.16	自然人	否
10	于加军	662,400	1.84	自然人	否
合计		29,743,200	82.62		

（三）公司股东情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

辛占昌和陈晓宁为夫妻关系，辛占昌和陈晓宁分别持有公司 17,773,200 股和 946,800 股，占公司股本总额的比例分别为 49.37% 和 2.63%，两人持有公司的股份占公司股份总额的比例合计为 52.00%。

基于此，辛占昌和陈晓宁两人能够形成对公司的共同控制，为公司控股股东和实际控制人。最近两年，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

辛占昌，男，1966 年 8 月出生，中国国籍，硕士学历，无境外永久居留权。住所：甘肃省酒泉市肃州区，身份证号码：62210219660806****，持有本公司 17,773,200 股股份，持股比例为 49.37%。1986 年 8 月至 1995 年 12 月，历任甘肃省国营祁连山制药厂中心化验室、标准化办公室、全面质量管理办公室主任，土霉素车间主任，原料药分厂副厂长、厂长等职务；1996 年 1 月至 2000 年 11 月，任甘肃省国营祁连山制药厂副厂长；2000 年 12 月至 2006 年 7 月，任甘肃省国营祁连山制药厂厂长；2006 年 8 月至 2014 年 2 月，任甘肃祁连山药业有限公司党委书记、董事长；2014 年 2 月至今，任甘肃祁连山药业股份有限公司董事长。

陈晓宁，女，1968 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：甘肃省酒泉市肃州区，身份证号码：62210119680423****，持有本公司 946,800 股股份，持股比例为 2.43%。

2、其他前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

刘定乾，男，1968 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：甘肃省酒泉市肃州区，身份证号码：62210219681017****，持有本公司 2,988,000 股

股份，持股比例为 8.30%。

夏梅，女，1957 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：甘肃省酒泉市肃州区，身份证号码：62210219571226****，持有本公司 1,897,200 股股份，持股比例为 5.27%。

高海生，男，1961 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：甘肃省酒泉市肃州区，身份证号码：62210219610916****，持有本公司 1,515,600 股股份，持股比例为 4.21%。

高永哲，男，1958 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：甘肃省酒泉市肃州区，身份证号码：62210219581112****，持有本公司 1,515,600 股股份，持股比例为 4.21%。

李红，女，1968 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：甘肃省酒泉市肃州区，身份证号码：62212619680209****，持有本公司 853,200 股股份，持股比例为 2.37%。

姚玉玲，女，1968 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：甘肃省酒泉市肃州区，身份证号码：62210219681214****，持有本公司 813,600 股股份，持股比例为 2.26%。

刘奋军，男，1964 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：甘肃省酒泉市肃州区，身份证号码：62272719640305****，持有本公司 777,600 股股份，持股比例为 2.16%。

于加军，男，1969 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：甘肃省酒泉市肃州区，身份证号码：62210219690116****，持有本公司 662,400 股股份，持股比例为 1.84%。

3、公司现有股东之间的关联关系

公司股东辛占昌、陈晓宁为夫妻关系，公司股东辛占昌、辛永昌为兄弟关系，公司股东辛占昌、高祥为姻亲兄弟关系（高祥系辛占昌妹夫），其他股东之间没有关联关系，公司股东之间无其他协议或其他安排形成的一致行动关系。

五、公司历次股权变更

（一）“甘肃省国营祁连山制药厂”改制

祁药有限前身为“甘肃省国营祁连山制药厂”，始建于1969年，甘肃省中型企业，隶属于甘肃省农垦集团有限责任公司。为贯彻落实《甘肃省人民政府办公厅批转省农垦集团公司关于深化农垦企业改革实施方案的通知》（甘政办发[2006]24号）及《关于贯彻深化农垦企业改革实施方案的意见》（甘垦集团党发[2006]21号）文件精神，经甘肃省农垦集团有限责任公司同意，祁连山制药厂实施改制，具体过程如下：

（1）根据甘肃省国有资产监督管理委员会的委托，甘肃弘信会计师事务所有限公司对制药厂的资产和负债进行了审计，并于2005年12月19日出具了甘弘会审字（2005）第049号《甘肃省国营祁连山制药厂专项财务审计报告》，确认截至2005年11月30日制药厂的资产总额为73,033,967.52元，负债总额为52,304,317.95元，所有者权益总额为20,729,649.57元。

根据甘肃省国有资产监督管理委员会的委托，兰州天马土地房屋评估咨询公司以2005年11月30日为基准日对制药厂土地使用权进行了评估，于2005年12月23日出具了兰天估字（2005）第087号《土地估价报告》，评估结果为：面积86,175.7平方米，地价总额为932.5934万元（其中包含城市规划道路面积16,200平方米，地价175.3164万元）。

根据甘肃省国有资产监督管理委员会的委托，兰州金瑞会计师事务所有限公司以2005年11月30日为基准日对制药厂资产进行了评估，于2005年12月31日出具了兰金会评字（2005）36号《甘肃省国营祁连山制药厂整体资产评估报告》（以下简称“《评估报告》”），前述《土地估价报告》及《评估报告》于2006年4月26日完成了在甘肃省国有资产监督管理委员会的资产评估项目备案工作。根据《土地估价报告》，制药厂土地使用权含规划道路面积为86,175.7平方米，评估值为932.5934万元；不含规划道路面积为69,975.7平方米，评估值为757.2770万元。根据《评估报告》和评估备案表，制药厂资产总额为74,043,012.06元，负债总额为52,299,969.81元，净资产为21,743,042.25元。

（2）祁连山制药厂于2006年5月18日制定《甘肃省国营祁连山制药厂改

制方案》（以下简称“《改制方案》”）。根据《改制方案》，祁连山制药厂将其持有的甘肃莫高实业发展股份有限公司股票上划甘肃省农垦集团有限责任公司（以下简称“农垦集团”）后的剩余资产纳入祁连山制药厂职工出资设立的有限公司（即祁药有限），祁连山制药厂的负债以及职工置换身份补偿金、内退人员预留费用、离休人员预留费用、退休人员预留费用、特殊补偿费用等职工安置费用和其他费用亦由祁药有限承担。根据《评估报告》，祁连山制药厂净资产在将甘肃莫高实业发展股份有限公司 721 万股股票上划农垦集团，扣除职工置换身份补偿金、内退人员预留费用、离休人员预留费用、退休人员预留费用、特殊补偿费用等职工安置费用和其他费用后净资产为-141.39 万元。

2006 年 5 月 26 日，祁连山制药厂召开五届二次职工代表大会，经过职工代表审议，《改制方案》获得一致通过。

(3) 2006 年 7 月 17 日，农垦集团下发甘垦集团[2006]55 号《关于甘肃省国营祁连山制药厂改制方案的批复》，同意制药厂制定的《改制方案》，并要求制药厂做好新公司的设立、资产负债的转移和职工安置工作。

2006 年 9 月 21 日，甘肃省劳动和社会保障厅下发甘劳社函[2006]142 号《关于甘肃省国营祁连山制药厂改制安置职工相关问题的批复》，同意《改制方案》中制定的制药厂职工安置方案，并要求农垦集团监督制药厂切实履行职工安置义务，并指导制药厂做好各项费用的发放和管理工作。

根据甘肃省国有资产监督管理委员会的委托，甘肃煜斌律师事务所对《改制方案》进行法律审查，并于 2007 年 1 月 18 日出具甘煜法意字（2007）第 02 号《关于甘肃省国营祁连山制药厂改制方案的法律意见书》，认为改制方案制定主体合法有效，并已履行了必要的审批程序，该方案未侵犯职工合法权益；同时，《关于甘肃省国营祁连山制药厂改制方案的法律意见书》认为《改制方案》中预留法律纠纷及诉讼费用 40 万元、扣除规划道路 175.32 万元处理不当。2007 年 1 月 24 日，甘肃省国有资产监督管理委员会出具甘国资法规函[2007]17 号《关于对甘肃省国营祁连山制药厂改制方案法律意见书确认的函》，确认《法律意见书》合法有效。

对于前述扣除规划道路事项，酒泉市国土资源局于 2007 年 5 月 21 日出具酒

国土资发[2007]133号《关于对甘肃省国营祁连山制药厂企业改制土地资产处置的意见》，同意将制药厂使用的面积为86,175.7平方米的划拨土地扣除规划的城市道路后，剩余面积为69,975.7平方米、使用权评估值为757.28万元的土地使用权返还企业用于职工安置，并以出让方式给甘肃祁连山药业有限公司办理土地使用权变更手续。酒泉市人民政府办公室于2007年6月29日下发酒政办回字2007第119号《酒泉市人民政府办公室回执》，同意将制药厂使用的一宗面积69,975.7平方米、使用权评估值为757.28万元的土地全额返还企业用于职工安置，并以出让方式办理土地使用权变更手续。根据前述文件，酒泉市人民政府及酒泉市国土资源局对于《改制方案》中涉及土地使用权部分的处置方式进行了确认，祁药有限仅对扣除规划道路部分后的土地享有使用权，因此《改制方案》关于土地使用权扣除规划道路事项符合有关法律法规的规定。

对于前述法律意见书认为《改制方案》中提留法律纠纷及诉讼费用40万元、扣除规划道路175.32万元处理不当的问题，公司当前全体股东于2014年9月5日出具承诺，如有关机关要求我公司退还前述费用或因前述事项而对我公司进行处罚的，全体股东将代为公司履行退还费用或缴纳罚款义务。

根据甘肃省国有资产监督管理委员会的委托，甘肃天德会计师事务所有限公司对制药厂厂长辛占昌2001年1月至2006年9月任职期间经济责任实施了审计，并于2007年2月6日出具了甘天会经字[2007]010号《对甘肃省国营祁连山制药厂辛占昌同志的经济责任审计报告》，认为辛占昌在任职期间，在甘肃省农垦集团有限责任公司领导下，能贯彻、执行党和国家的方针、政策，同制药厂领导班子带领全体员工对企业发展做了很多工作，对企业职工收入水平的提高发挥了很大作用。在审计中，没有发现辛占昌存在以权谋私、贪污、受贿等行为。

(4) 2006年8月30日，祁药有限办理完毕工商设立手续，取得酒泉市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为620900200002867。

(5) 2007年2月9日，甘肃省国有资产监督管理委员会下发甘国资改革[2007]44号《省政府国资委关于甘肃省国营祁连山制药厂改制方案的批复》，同意按照《改制方案》进行职工安置、由制药厂职工共同出资成为改制后公司的股东，同时要求农垦集团加强对制药厂改制工作的领导，认真组织实施改制方案，并按照安置方案妥善安置职工。

甘肃省国营祁连山制药厂改制完成。

（二）祁药有限成立及股权代持

1、祁药有限成立

祁药有限是经甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会甘国资改革[2007]44号批复，并经甘肃省酒泉市工商行政管理局核准，于2006年8月30日通过改制设立。公司设立时注册资本578万元，由辛占昌、刘定乾等13名自然人股东出资设立，出资方式均为货币出资。出资额经甘肃天一会计师事务所有限公司于2006年8月24日出具的天一会审字[2006]157号验资报告验证。2006年8月30日，祁药公司办理完毕工商设立手续，取得酒泉市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为620900200002867。

股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	辛占昌	212.20	36.71	货币
2	刘定乾	50.00	8.65	货币
3	夏梅	50.00	8.65	货币
4	高海生	30.00	5.19	货币
5	高永哲	25.00	4.33	货币
6	姚玉玲	38.40	6.64	货币
7	刘奋军	30.80	5.33	货币
8	孙振江	29.40	5.09	货币
9	李红	29.00	5.02	货币
10	周辉	25.00	4.33	货币
11	王金华	22.00	3.81	货币
12	卢炳彦	21.50	3.72	货币
13	李从秋	14.70	2.54	货币
合计		578.00	100.00	

2、股权代持

根据公司提供的资料，祁药有限设立时实际出资人为107名自然人，除辛占

昌、刘定乾、夏梅、高海生、高永哲实际出资与登记出资一致外，另外 8 名登记股东代 94 名自然人持有股权，具体情况如下：

序号	登记股东	登记出资（万元）	实际股东	实际出资（万元）
1	姚玉玲	38.40	姚玉玲	13.00
			吴权民	5.00
			王生辉	3.00
			王玲	2.00
			王俊华	2.00
			张建峰	2.00
			刘伟成	2.00
			寇景林	2.00
			寇燕林	2.00
			胡惠芳	2.00
			张永年	1.00
			杨静	0.50
			侯玉	0.50
			任晋华	0.30
			何岩	0.50
辛晓彤	0.30			
张红娟	0.30			
2	刘奋军	30.80	刘奋军	10.00
			刘德增	5.00
			吕郃	2.50
			梁炳军	2.00
			于加军	5.00
			张发平	1.00
			盛彬文	0.50
			王柏	0.50
			陈晓娟	1.00
			吴玉芬	0.30

			温国娥	0.30
			刘博	1.00
			高淑萍	0.30
			王永军	0.30
			许晓刚	0.30
			王春梅	0.50
			刘建军	0.30
3	孙振江	29.40	孙振江	10.00
			蒋芳红	0.50
			况翠英	1.00
			朱双成	1.00
			张国利	0.30
			朱英布	2.00
			林静	0.30
			姜廷军	1.00
			王精忠	0.30
			刘满辉	0.30
			王万勇	0.30
			刘春光	1.00
			王庆红	0.50
			赵彩霞	0.30
			任春玲	0.50
			周文革	0.50
			赵领前	1.00
			杜鸿彬	0.50
			何明	0.30
			谢志杰	0.30
胡向利	0.50			
李宗民	5.00			
王玉江	2.00			

4	李红	29.00	李红	10.00
			郭卫东	2.00
			谭益萍	0.50
			朱广英	0.50
			付学军	1.00
			田建新	0.50
			石海萍	0.50
			陈晓宁	6.00
			郭贵文	5.00
			张兴波	3.00
5	周辉	25.00	周辉	10.00
			杨立刚	6.00
			余青良	5.00
			李东光	2.00
			张生力	2.00
6	王金华	22.00	王金华	5.00
			王家利	5.00
			张世武	5.00
			王玉桥	1.00
			陈延	0.50
			蒋玉斌	1.00
			张建宇	0.50
			王育红	0.50
			孟庆龙	0.50
			李玉萍	0.50
			芮军成	0.50
			张国胜	1.00
蒋玉生	1.00			
7	卢炳彦	21.50	卢炳彦	6.00
			王骥	5.00

			杨克锋	4.00
			王玉莲	3.00
			张军平	3.00
			余清洲	0.50
8	李从秋	14.70	李从秋	10.00
			冯章	0.50
			聂跃兰	0.50
			杨静	0.50
			潘力	0.50
			王永平	0.30
			杜占荣	1.00
			藺志坚	0.30
			王肖	0.50
			汤凤洁	0.30
			郑照梅	0.30
合计		210.80		210.80

2007年7月至2010年4月,祁药有限共有74名股东转让其出资额合计104.80万元,共有9名自然人受让前述出资额。具体情况如下:

序号	股东姓名	转让前出资 (万元)	出让出资 (万元)	受让出资 (万元)	转让后出资	转让后持股 比例 (%)
1	辛占昌	212.20	0.00	76.80	289.00	50.00
2	刘定乾 ¹	50.00	0.00	7.50	57.50	9.95
3	夏梅	50.00	0.00	5.00	55.00	9.52
4	高海生	30.00	0.00	0.00	30.00	5.19
5	高永哲	25.00	0.00	5.00	30.00	5.19
6	姚玉玲	13.00	0.00	0.00	13.00	2.25
7	吴权民	5.00	5.00	0.00	0.00	0.00
8	王生辉	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00
9	王玲	2.00	0.00	0.00	2.00	0.35
10	王俊华	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00

11	张建峰	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00
12	刘伟成	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00
13	寇景林	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00
14	寇燕林	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00
15	胡惠芳	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00
16	张永年	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
17	杨 静	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
18	侯 玉	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
19	任晋华	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
20	何 岩	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
21	辛晓彤	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
22	张红娟	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
23	刘奋军	10.00	0.00	1.00	11.00	1.90
24	刘德增	5.00	0.00	0.00	5.00	0.87
25	吕 郃	2.50	2.50	0.00	0.00	0.00
26	梁炳军	2.00	0.00	0.00	2.00	0.35
27	于加军	5.00	0.00	0.00	5.00	0.87
28	张发平	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
29	盛彬文	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
30	王 柏	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
31	陈晓娟	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
32	吴玉芬	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
33	温国娥	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
34	刘 博	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
35	高淑萍	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
36	王永军	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
37	许晓刚	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
38	王春梅	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
39	刘建军	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
40	孙振江	10.00	10.00	0.00	0.00	0.00

41	蒋芳红	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
42	况翠英 ²	1.00	0.00	2.00	3.00	0.52
43	朱双成	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
44	张国利	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
45	朱英布	2.00	0.00	1.00	3.00	0.52
46	林 静	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
47	姜廷军	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
48	王精忠	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
49	刘满辉	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
50	王万勇	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
51	刘春光	1.00	0.00	0.00	1.00	0.17
52	王庆红	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
53	赵彩霞	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
54	任春玲	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
55	周文革	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
56	赵领前	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
57	杜鸿彬	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
58	何 明	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
59	谢志杰	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
60	胡向利	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
61	李宗民	5.00	0.00	3.00	8.00	1.38
62	王玉江	2.00	0.00	1.00	3.00	0.52
63	李 红 ³	10.00	0.00	5.00	15.00	2.60
64	郭卫东	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00
65	谭益萍	0.50	0.00	0.00	0.50	0.09
66	朱广英 ⁴	0.50	0.00	3.00	3.50	0.61
67	付学军	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
68	田建新	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
69	石海萍	0.50	0.00	0.00	0.50	0.09
70	陈晓宁	6.00	0.00	0.00	6.00	1.04

71	郭贵文	5.00	5.00	0.00	0.00	0.00
72	张兴波	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00
73	周 辉	10.00	10.00	0.00	0.00	0.00
74	杨立刚	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00
75	余青良	5.00	5.00	0.00	0.00	0.00
76	李东光 ⁵	2.00	0.00	2.00	4.00	0.69
77	张生力	2.00	2.00	0.00	0.00	0.00
78	王金华	5.00	0.00	0.00	5.00	0.87
79	王家利	5.00	5.00	0.00	0.00	0.00
80	张世武	5.00	0.00	0.00	5.00	0.87
81	王玉桥	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
82	陈 延	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
83	蒋玉斌 ⁶	1.00	0.00	0.50	1.50	0.26
84	张建宇	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
85	王育红	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
86	孟庆龙	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
87	李玉萍	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
88	芮军成	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
89	张国胜	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
90	蒋玉生	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
91	卢炳彦	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00
92	王 骥	5.00	5.00	0.00	0.00	0.00
93	杨克锋	4.00	0.00	0.00	4.00	0.69
94	王玉莲	3.00	3.00	0.00	0.00	0.00
95	张军平	3.00	0.00	0.00	3.00	0.52
96	余清洲	0.50	0.00	0.00	0.50	0.09
97	李从秋	10.00	0.00	0.00	10.00	1.73
98	冯 章	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
99	聂跃兰	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
100	杨 静	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00

101	潘力	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
102	王永平	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
103	杜占荣	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00
104	蔺志坚	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
105	王肖	0.50	0.50	0.00	0.00	0.00
106	汤凤洁	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
107	郑照梅	0.30	0.30	0.00	0.00	0.00
108	辛永昌	0.00	0.00	2.00	2.00	0.35
合计		578.00	114.80	114.80	578.00	100

注 1：刘定乾自王春梅处受让 0.50 万元出资额，二人系夫妻关系。

注 2：况翠英自刘伟成处受让 2.00 万元出资额，二人系夫妻关系。

注 3：李红自郭卫东处受让 2.00 万元出资额，二人系夫妻关系。

注 4：朱广英自王生辉处受让 3.00 万元出资额，二人系夫妻关系。

注 5：李东光自胡惠芳处受让 2.00 万元出资额，二人系夫妻关系。

注 6：蒋玉斌自蒋玉生处受让 0.50 万元出资额，二人系兄弟关系。

上述转让完成后，祁药有限实际股东减少为 30 名，公司通过登记股东与实际受让人签订股权转让协议的方式实现上述转让，上述协议于 2010 年 6 月 10 日前签订，具体情况如下：

序号	出让人	受让人	转让出资额（万元）
1	卢炳彦	辛占昌	21.50
2	孙振江	辛占昌	29.40
3	姚玉玲	辛占昌	25.40
4	周辉	李宗民	8.00
5	周辉	于加军	5.00
6	周辉	刘春光	1.00
7	周辉	陈晓宁	6.00
8	周辉	张世武	5.00
9	李从秋	刘定乾	4.70
10	刘奋军	王玲	2.00
11	刘奋军	辛永昌	2.00

12	刘奋军	王玉江	3.00
13	刘奋军	梁炳军	2.00
14	刘奋军	刘定乾	2.80
15	刘奋军	朱英布	3.00
16	刘奋军	刘德增	5.00
17	王金华	辛占昌	0.50
18	王金华	张军平	3.00
19	王金华	况翠英	3.00
20	王金华	李东光	4.00
21	王金华	杨克锋	4.00
22	王金华	谭益萍	0.50
23	王金华	余清洲	0.50
24	王金华	蒋玉斌	1.50
25	李 红	夏梅	5.00
26	李 红	高永哲	5.00
27	李 红	石海萍	0.50
28	李 红	朱广英	3.50
合计			156.80

2010年6月，祁药有限原股东13人与现股东30人共同签署了《股权转让确认书》，对上述股权转让行为予以确认，但没有办理相应的工商变更。上述转让完成后，祁药有限实际股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	辛占昌	289.00	50.00	货币
2	刘定乾	57.50	9.95	货币
3	夏 梅	55.00	9.52	货币
4	高海生	30.00	5.19	货币
5	高永哲	30.00	5.19	货币
6	姚玉玲	13.00	2.25	货币
7	王 玲	2.00	0.35	货币

8	刘奋军	11.00	1.90	货币
9	刘德增	5.00	0.86	货币
10	梁炳军	2.00	0.35	货币
11	于加军	5.00	0.86	货币
12	况翠英	3.00	0.52	货币
13	朱英布	3.00	0.52	货币
14	刘春光	1.00	0.17	货币
15	李宗民	8.00	1.38	货币
16	王玉江	3.00	0.52	货币
17	李 红	15.00	2.60	货币
18	谭益萍	0.50	0.09	货币
19	朱广英	3.50	0.60	货币
20	石海萍	0.50	0.09	货币
21	陈晓宁	6.00	1.04	货币
22	李东光	4.00	0.69	货币
23	王金华	5.00	0.86	货币
24	张世武	5.00	0.86	货币
25	蒋玉斌	1.50	0.26	货币
26	杨克锋	4.00	0.69	货币
27	张军平	3.00	0.52	货币
28	余清洲	0.50	0.09	货币
29	李从秋	10.00	1.73	货币
30	辛永昌	2.00	0.35	货币
合计		578.00	100	

(三) 2010年12月增资

2010年3月28日，祁药有限召开股东会，决定吸收合并全资子公司甘肃甘帝制药有限公司。2010年6月28日，甘肃甘帝制药有限公司向酒泉市工商行政管理局提交《公司注销登记申请书》。2010年12月16日，酒泉神舟资产评估事务所对甘肃甘帝制药有限公司的主要房屋建筑物、机器设备和存货进行了评估，并出具了酒神评字[2010]82号《资产评估报告书》，根据该《资产评估报告书》，

委托资产的评估值为 10,099,928 元。2010 年 12 月 20 日，酒泉神舟会计师事务所出具酒神会验字[2010]182 号《验资报告》，确认截至 2010 年 12 月 20 日祁药有限 30 名股东以甘肃甘帝制药有限公司的主要房屋建筑物、机器设备和存货出资 1,000 万元，具体情况如下：

序号	股东姓名	原出资额 (万元)	增资 (万元)	增资后出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	辛占昌	289.00	500.00	789.00	50.00
2	刘定乾	57.50	99.50	157.00	9.95
3	夏梅	55.00	95.20	150.20	9.52
4	高海生	30.00	51.90	81.90	5.19
5	高永哲	30.00	51.90	81.90	5.19
6	姚玉玲	13.00	22.50	35.50	2.25
7	王玲	2.00	3.50	5.50	0.35
8	刘奋军	11.00	19.00	30.00	1.90
9	刘德增	5.00	8.60	13.60	0.86
10	梁炳军	2.00	3.50	5.50	0.35
11	于加军	5.00	8.60	13.60	0.86
12	况翠英	3.00	5.20	8.20	0.52
13	朱英布	3.00	5.20	8.20	0.52
14	刘春光	1.00	1.70	2.70	0.17
15	李宗民	8.00	13.80	21.80	1.38
16	王玉江	3.00	5.20	8.20	0.52
17	李红	15.00	26.00	41.00	2.60
18	谭益萍	0.50	0.90	1.40	0.09
19	朱广英	3.50	6.00	9.50	0.60
20	石海萍	0.50	0.90	1.40	0.09
21	陈晓宁	6.00	10.40	16.40	1.04
22	李东光	4.00	6.90	10.90	0.69
23	王金华	5.00	8.60	13.60	0.86
24	张世武	5.00	8.60	13.60	0.86

25	蒋玉斌	1.50	2.60	4.10	0.26
26	杨克锋	4.00	6.90	10.90	0.69
27	张军平	3.00	5.20	8.20	0.52
28	余清洲	0.50	0.90	1.40	0.09
29	李从秋	10.00	17.30	27.30	1.73
30	辛永昌	2.00	3.50	5.50	0.35
合计		578.00	1,000.00	1,578.00	100

2010年12月30日，酒泉市工商行政管理局核准祁药有限本次增资及股东变更，并对修订后的公司章程进行备案。本次变更完成后，祁药有限实际出资人及其出资额与登记股东及其出资额一致，祁药有限设立时存在的股权代持情形已消除。2010年12月31日，酒泉市工商行政管理局核准甘肃甘帝制药有限公司注销。

（四）2011年5月减资

祁药有限股东2010年12月份的增资系以房屋建筑物、机器设备和存货出资，但前述财产为甘肃甘帝制药有限公司所有，在其注销后应属祁药有限所有，祁药有限股东以前述财产增资存在瑕疵。为解决该问题，2011年4月28日，祁药有限全体股东签署《股权确认书》，决定将公司注册资本由1,578万元减少为578万元，各股东持股比例不变，并对公司章程进行了修订。2011年4月28日，祁药有限在《酒泉日报》对本次减资进行了公告。2011年5月8日，酒泉神舟会计师事务所出具酒神会验字[2011]96号《验资报告》，确认截至2011年5月8日祁药有限注册资本由1,578万元减少为578万元，各股东持股比例不变。2011年5月23日，酒泉市工商行政管理局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

减资时，每位股东减资金额与增资时完全相同，减资后的股权结构如下：

序号	股东姓名	减资前出资额（万元）	减资（万元）	减资后出资额（万元）	持股比例（%）
1	辛占昌	789.00	500.00	289.00	50.00
2	刘定乾	157.00	99.50	57.50	9.95
3	夏梅	150.20	95.20	55.00	9.52
4	高海生	81.90	51.90	30.00	5.19

5	高永哲	81.90	51.90	30.00	5.19
6	姚玉玲	35.50	22.50	13.00	2.25
7	王玲	5.50	3.50	2.00	0.35
8	刘奋军	30.00	19.00	11.00	1.90
9	刘德增	13.60	8.60	5.00	0.86
10	梁炳军	5.50	3.50	2.00	0.35
11	于加军	13.60	8.60	5.00	0.86
12	况翠英	8.20	5.20	3.00	0.52
13	朱英布	8.20	5.20	3.00	0.52
14	刘春光	2.70	1.70	1.00	0.17
15	李宗民	21.80	13.80	8.00	1.38
16	王玉江	8.20	5.20	3.00	0.52
17	李红	41.00	26.00	15.00	2.60
18	谭益萍	1.40	0.90	0.50	0.09
19	朱广英	9.50	6.00	3.50	0.60
20	石海萍	1.40	0.90	0.50	0.09
21	陈晓宁	16.40	10.40	6.00	1.04
22	李东光	10.90	6.90	4.00	0.69
23	王金华	13.60	8.60	5.00	0.86
24	张世武	13.60	8.60	5.00	0.86
25	蒋玉斌	4.10	2.60	1.50	0.26
26	杨克锋	10.90	6.90	4.00	0.69
27	张军平	8.20	5.20	3.00	0.52
28	余清洲	1.40	0.90	0.50	0.09
29	李从秋	27.30	17.30	10.00	1.73
30	辛永昌	5.50	3.50	2.00	0.35
合计		1,578.00	1,000.00	578.00	100.00

（五）2013年5月股权变更及增资

2013年1月4日，祁药有限召开股东会并作出决议，同意股东李从秋将其出资额10万元转让给辛占昌，王金华将其出资额5万元转让给赵明，刘德增将其出资额5万元转让给赵明，杨克锋将其出资额4万元转让给高永哲，张军平将其出资额3万元转让给高海生，王玲将其出资额2万元转让给刘定乾，余清洲将其出资额0.5万元转让给刘定乾，谭益萍将其出资额0.5万元转让给刘定乾；同意公司注册资本由578万元增加至1,898万元，其中辛占昌认缴638万元，刘定乾认缴97万元，高海生认缴47万元，高永哲认缴46万元，夏梅认缴45万元，陈晓宁认缴44万元，刘奋军、李红、姚玉玲、于加军各认缴30万元，高祥、李永忠各认缴25万元，辛永昌认缴23万元，赵明、李宗民、张世武、夏楠、况翠英、梁炳军各认缴20万元，李东光、蒋玉斌、刘云、石海萍、邱海、王玉桥各认缴10万元，刘春光认缴9万元，朱英布、王玉江、朱广英各认缴7万元，并对公司章程作出修订。

2013年2月20日，酒泉神舟会计师事务所出具了酒神会验字[2013]045号《验资报告》，确认截至2013年2月20日，祁药有限已收到本次新增注册资本。

2013年5月24日，酒泉市工商行政管理局核发了变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让及增资后，祁药有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	辛占昌	937.00	49.36	货币
2	刘定乾	157.50	8.30	货币
3	夏梅	100.00	5.26	货币
4	高海生	80.00	4.21	货币
5	高永哲	80.00	4.21	货币
6	陈晓宁	50.00	2.63	货币
7	李红	45.00	2.37	货币
8	姚玉玲	43.00	2.27	货币
9	刘奋军	41.00	2.16	货币

10	于加军	35.00	1.84	货币
11	赵明	30.00	1.58	货币
12	李宗民	28.00	1.48	货币
13	张世武	25.00	1.32	货币
14	辛永昌	25.00	1.32	货币
15	高祥	25.00	1.32	货币
16	李永忠	25.00	1.32	货币
17	况翠英	23.00	1.21	货币
18	梁炳军	22.00	1.16	货币
19	夏楠	20.00	1.05	货币
20	李东光	14.00	0.74	货币
21	蒋玉斌	11.50	0.61	货币
22	石海萍	10.50	0.55	货币
23	朱广英	10.50	0.55	货币
24	朱英布	10.00	0.53	货币
25	王玉江	10.00	0.53	货币
26	刘云	10.00	0.53	货币
27	王玉桥	10.00	0.53	货币
28	刘春光	10.00	0.53	货币
29	邱海	10.00	0.53	货币
合计		1,898.00	100	

（六）祁药有限整体变更为股份有限公司

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）所出具的瑞华审字[2014]48060001号审计报告，祁药有限截至2013年10月31日止的净资产为人民币3,948.62万元。

根据北京大正海地人资产评估有限公司大正海地人评报字（2014）第015C号评估报告，祁药有限2013年10月31日净资产评估值为人民币7,005.63万元。

根据祁药有限2013年12月19日的股东会决议及《甘肃祁连山药业有限公司变更设立甘肃祁连山药业股份有限公司之发起人协议》，有限公司整体变更设

立为股份有限公司，变更前后各股东的持股比例不变，并以 2013 年 10 月 31 日经审计和评估后的祁药有限净资产，按 2014 年 02 月 20 日各该股东占有限公司股权的比例折为股份有限公司股本。

根据发起人协议和甘肃祁连山药业股份有限公司（筹）章程的规定，全体发起人同意以祁药有限 2013 年 10 月 31 日经评估净资产人民币 7,005.63 万元，作价人民币 3,948.62 万元，其中人民币 3,600.00 万元折合为甘肃祁连山药业股份有限公司（筹）的股本，股份总额为 36,000,000 股，每股面值人民币 1 元，缴纳注册资本人民币 3,600.00 万元整，余额人民币 348.62 万元作为资本公积。本次净资产折股业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 2 月 20 日出具的瑞华验字[2014]48060001 号验资报告验证。

2014 年 2 月 22 日，祁药股份召开创立大会，全体发起人一致同意：股份公司股本总额为 3,600 万元，以甘肃祁连山药业有限公司 2013 年 10 月 31 日为基准日经审计的净资产为 39,486,241.72 元，经评估的净资产为 7,005.63 万元，股东同意将其中的 3,600 万元折为股本，净资产大于股本部分计入股份有限公司资本公积金。

2014 年 2 月 25 日，甘肃祁连山药业股份有限公司完成股份公司的工商变更登记手续。

整体变更后，各发起人持有的股份数量和股份比例如下：

序号	发起人姓名	股份数量（股）	股份比例（%）	出资方式
1	辛占昌	17,773,200	49.37	净资产折股
2	刘定乾	2,988,000	8.30	净资产折股
3	夏梅	1,897,200	5.27	净资产折股
4	高海生	1,515,600	4.21	净资产折股
5	高永哲	1,515,600	4.21	净资产折股
6	陈晓宁	946,800	2.63	净资产折股
7	李红	853,200	2.37	净资产折股
8	姚玉玲	813,600	2.26	净资产折股
9	刘奋军	777,600	2.16	净资产折股

10	于加军	662,400	1.84	净资产折股
11	赵 明	568,800	1.58	净资产折股
12	李宗民	529,200	1.47	净资产折股
13	张世武	475,200	1.32	净资产折股
14	辛永昌	475,200	1.32	净资产折股
15	高 祥	475,200	1.32	净资产折股
16	李永忠	475,200	1.32	净资产折股
17	况翠英	435,600	1.21	净资产折股
18	梁炳军	417,600	1.16	净资产折股
19	夏 楠	378,000	1.05	净资产折股
20	李东光	266,400	0.74	净资产折股
21	蒋玉斌	219,600	0.61	净资产折股
22	石海萍	198,000	0.55	净资产折股
23	朱广英	198,000	0.55	净资产折股
24	朱英布	198,000	0.53	净资产折股
25	王玉江	198,000	0.53	净资产折股
26	刘 云	198,000	0.53	净资产折股
27	王玉桥	198,000	0.53	净资产折股
28	刘春光	198,000	0.53	净资产折股
29	邱 海	198,000	0.53	净资产折股
合计		36,000,000	100.00	

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组。

七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）董事

公司现有董事 5 名，具体情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	董事任期
辛占昌	男	48	董事长	2014.2.22-2017.2.21
刘定乾	男	46	董事、总经理	2014.2.22-2017.2.21
高永哲	男	56	董事、运营总监	2014.2.22-2017.2.21
高海生	男	53	董事	2014.2.22-2017.2.21
李红	女	46	董事、财务总监	2014.2.22-2017.2.21

辛占昌先生,具体情况详见第一节之“四、公司股权结构及股东情况”之“(三)公司控股股东和实际控制人基本情况介绍”。

刘定乾先生,1968年8月出生,中国国籍,本科学历,无境外永久居留权。1990年8月至2006年7月,历任甘肃省国营祁连山制药厂土霉素车间工段长、车间副主任、车间主任、厂长助理、分厂厂长等职;2006年8月至2014年2月,历任甘肃祁连山药业有限公司董事、常务副总经理、总经理职务;2014年2月至今,任甘肃祁连山药业股份有限公司董事、总经理。

高永哲先生,1958年11月出生,中国国籍,大专学历,无境外永久居留权。1989年3月至2006年7月,历任甘肃省国营祁连山制药厂采购部采购员、部长;2006年8月至2014年2月,任甘肃祁连山药业有限公司董事、副总经理;2014年2月至今,任甘肃祁连山药业股份有限公司董事、经营总监。

高海生先生,1961年9月出生,中国国籍,大专学历,无境外永久居留权。1978年3月至2006年7月,历任甘肃省国营祁连山制药厂设备工程部副部长、部长;2006年8月至2014年2月任甘肃祁连山药业有限公司董事、副总经理;2014年2月至今,任甘肃祁连山药业股份有限公司董事,兼任酒泉启明生物科技有限公司总经理。

李红女士,1968年2月出生,中国国籍,大专学历,无境外永久居留权。1992年12月至2006年7月,历任甘肃省国营祁连山制药厂财务科会计、财务科长等职;2006年8月至2014年2月,历任甘肃祁连山药业有限公司财务中心主任等职;2014年2月至今,任甘肃祁连山药业股份有限公司董事、财务总监。

(二) 监事

公司现有监事3名,具体情况如下:

姓名	性别	年龄	职务	监事任期
夏梅	女	57	监事会主席	2014.2.22-2017.2.21
姚玉玲	女	46	监事	2014.2.22-2017.2.21
杨克锋	男	42	职工代表监事	2014.2.22-2017.2.21

夏梅女士，1957年12月出生，中国国籍，中专学历，无境外永久居留权。1976年2月至1983年1月，在甘肃国营生地湾农场工作；1983年2月至2006年7月，历任甘肃省国营祁连山制药厂财务科会计、财务科科长、副厂长等职；2006年8月至2013年5月，历任甘肃祁连山药业有限公司董事、监事、财务总监；2014年2月至今，任甘肃祁连山药业股份有限公司监事会主席。

姚玉玲女士，1968年12月出生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。1991年7月至2006年7月，历任甘肃省国营祁连山制药厂制剂车间副主任、主任，甘肃甘帝制药有限公司副总经理；2006年8月至2014年2月，历任甘肃祁连山药业有限公司监事、制剂车间主任、制剂分厂副厂长；2014年2月至今，任甘肃祁连山药业股份有限公司监事、生产部部长。

杨克锋先生，1972年3月出生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。1994年7月至2006年7月，历任甘肃省国营祁连山制药厂化验室化验员、化验室主任等职；2006年8月至2014年2月，历任甘肃祁连山药业有限公司化验室主任、质量部部长等职；2014年2月至今，任甘肃祁连山药业股份有限公司监事、质量部部长。

（三）高级管理人员

公司现有高级管理人员6名，具体情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	任期
刘定乾	男	46	董事、总经理	2014.2.22-2017.2.21
刘奋军	男	50	副总经理	2014.2.22-2017.2.21
卢炳彦	男	46	副总经理	2014.2.22-2017.2.21
高永哲	男	56	董事、运营总监	2014.2.22-2017.2.21
李红	女	46	董事、财务总监	2014.2.22-2017.2.21

李宗民	男	46	董事会秘书、质量总监	2014.2.22-2017.2.21
-----	---	----	------------	---------------------

刘定乾先生，总经理，具体情况详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(一) 董事介绍”。

刘奋军先生，副总经理，1964年3月出生，大专学历，中国国籍，助理工程师，无境外永久居留权。1992年5月至2006年7月历任甘肃省国营祁连山制药厂原料药厂动力车间主任、原料药分厂副厂长；2006年8月至2014年2月历任甘肃祁连山药业有限公司车间主任、副总经理、董事；2014年2月至今任甘肃祁连山药业股份有限公司副总经理。

卢炳彦先生，副总经理，1968年8月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1991年8月至2002年5月就职于祁连山制药厂原料药分厂；2002年6月至2007年7月历任祁连山制药厂原料药分厂土霉素碱车间技术主任、霉菌室主任、副厂长；2007年8月至2013年5月任内蒙古开盛生物科技有限公司生产部经理，2013年5月-2014年2月历任甘肃祁连山药业有限公司生产副总经理、车间主任；2014年2月至今任甘肃祁连山药业股份有限公司副总经理。

高永哲先生，经营总监，具体情况详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(一) 董事介绍”。

李红女士，财务总监，具体情况详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(一) 董事介绍”。

李宗民先生，董事会秘书，1968年3月出生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。1992年7月至2006年7月，历任甘肃省国营祁连山制药厂原料药分厂土霉素碱车间副主任、主任；2006年8月至2014年2月，任甘肃祁连山药业有限公司车间副主任、车间主任、副总经理、监事；2014年2月至今，任甘肃祁连山药业股份有限公司董事会秘书、质量总监。

(四) 核心技术人员

公司现有核心技术人员4名，具体情况如下：

辛占昌先生，具体情况详见第一节之“四、公司股权结构及股东情况”之“(三) 公司控股股东和实际控制人基本情况介绍”。

刘定乾先生，具体情况详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(一) 董事”。

卢炳彦先生，具体情况详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(三) 高级管理人员”。

姚玉玲女士，具体情况详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(三) 监事”。

八、公司最近两年主要会计数据及财务指标

公司最近两年一期主要会计数据及财务指标如下：

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	16,697.38	15,945.43	15,153.01
负债总计(万元)	11,130.56	11,258.73	13,478.19
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	5,516.83	4,686.71	1,674.81
每股净资产(元)	1.55	2.47	2.90
归属于申请挂牌公司的每股净资产(元)	1.53	2.47	2.90
资产负债率(母公司)(%)	66.90	71.58	89.77
流动比率(倍)	0.89	0.91	0.62
速动比率(倍)	0.54	0.62	0.31
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	11,464.57	25,339.86	19,291.99
净利润(万元)	830.12	1,691.89	-527.17
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	830.12	1,691.89	-527.17
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	683.25	1,539.77	-651.41
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	683.25	1,539.77	-651.41

毛利率（%）	15.64	13.04	2.29
净资产收益率（%）	16.27	46.73	-27.20
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	13.59	43.44	-34.7
基本每股收益（元）	0.23	1.01	-0.91
稀释每股收益（元）	0.23	1.01	-0.91
应收账款周转率（次）	4.20	12.01	16.58
存货周转率（次）	3.22	7.06	5.45
经营活动产生的现金净流量（万元）	21.70	2,273.38	-1,724.79
每股经营活动产生的现金净流量（元）	0.01	1.20	-2.98

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：中山证券有限责任公司

法定代表人：黄扬录

住所：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层

联系电话：0755-8294 3755

传真：0755-2398 2961

项目负责人：陈岗

项目小组成员：徐麟、崔利、滕朝晖、蔡佳

（二）律师事务所

机构名称：北京市天银律师事务所

负责人：张圣怀

住所：北京市海淀区高粱桥斜街59号中坤大厦15层

联系电话：010-6215 9696

传真：010-8838 1869

签字律师：马继辉、吴江涛

（三）会计师事务所

机构名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-8821 9191

传真：010-8821 0558

签字会计师：李宗义、温亭水

（四）资产评估机构

机构名称：北京大正海地人资产评估有限公司

法定代表人：陈冬梅

住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 商务中心 1 号楼 A 座 707 室

联系电话：010-85868816

传真：010- 8586 8385

签字评估师：陈松、王瑜军

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-6388 9512

传真：010-6388 9514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）公司主营业务

公司主营业务为土霉素碱等原料药和复方甘草含片等制剂产品的研发、生产和销售。

公司是一家集药品研发、生产、销售为一体的综合性制药企业，有 3600 吨/年土霉素原料药生产线 1 条，10 亿片/年片剂生产线 1 条，1000 吨/年中药提取生产线 1 条。公司拥有 50 余台药品检测仪器和建筑面积一千余平米的实验室、计量校准室和动物实验室。

2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度，公司主营业务收入分别为 11,464.53 万元、25,304.17 万元和 19,228.17 万元；主营业务收入占营业收入比重分别为 100.00%、99.86%和 99.67%，主营业务明确。2014 年 1-7 月、2013 年度和 2012 年度，公司毛利分别为 1,793.88 万元、3,303.64 万元和 441.75 万元，净利润分别为 830.17 万元、1,691.89 万元和-527.17 万元。

公司自设立以来主营业务没有发生重大变化。

（二）公司主要产品

公司主要产品包括：

原 料 药		
	土霉素碱	甘草浸膏

制 剂			
	土霉素片	复方甘草含片	甘帝欣
			
	酚氨咖敏片	维生素C片	

公司的主要产品为土霉素碱、复方甘草含片及未来开发的肝素产品，介绍如下：

1、土霉素(Oxytetracycline ,OTC) 别名：52 羟基四环素、地霉素，地灵霉素，氧四环素。土霉素是 20 世纪四十年代发现的四环素族成员抗生素。它是我国生产及使用最多的抗生素。土霉素为灰白或金黄色的结晶粉末。通常以土霉素碱、盐酸盐或钙盐生产使用，这样减少土霉素在肠胃道的吸收量，也提高土霉素的稳定性。

土霉素碱是重要的化学原料药。主要用于生产土霉素片、强力霉素、土霉素盐酸盐等四环素类抗生素。四环素类抗生素是主要抑制细菌蛋白质合成的广谱抗生素，高浓度具有杀菌作用，其抗菌谱广，对革兰氏阴性需氧菌和厌氧菌、立克次体、螺旋体、支原体、衣原体及某些原虫等有抗菌作用。临床常用的有四环素、土霉素、金霉素及强力霉素。

2、土霉素片是以土霉素为主要原料，经制粒、压片、包装而成的片剂。对革兰氏阳性菌、阴性菌、钩端螺旋体，立克氏体和大型病毒均有广泛的抗菌力，是对人、鸡、猪、牛等生物的呼吸道疾病及痢疾的有效药品。土霉素片又是一种生长促进剂，可被用作饲料添加剂。

3、复方甘草含片（甘帝欣）是本公司自主研发的国家级五类新药，其纯化技术和包合技术于 2006 年 10 月获得国家发明专利，专利号为 ZL200410030776.4，因公司欠缴年费，目前专利权已丧失。但是，根据专利法

和我国药品生产的相关规定，公司仍然可以使用该技术生产复方甘草含片，即该专利权的丧失不影响公司的正常生产经营。复方甘草含片下述五大优势：

- (1) 有效成分及疗效较传统复方甘草片提高 3 倍
- (2) 利于含服、药效持久
- (3) 直达病灶、生物利用度高
- (4) 末梢中枢双重镇咳、消除炎症、快速止咳
- (5) 精确配比、严格量化

本公司生产的复方甘草含片以其先进的制备工艺、新型的给药方式，有效地改善了口感，并以药效强、起效快等显著特点，成为传统复方甘草片的升级换代产品和在镇咳领域独树一帜的优良产品。产品自面市以来，以其用药安全、质量可控、味道适口深受广大患者青睐，被评为甘肃省优秀新产品、新技术产品和甘肃省名牌产品，2013 年被授予“中国化学制药行业优秀品牌”。甘帝欣是复方甘草含片的一个高端品牌，产品工艺、质量标准与复方甘草含片相同，但甘帝欣的口感更佳，售价也更高。

4、目前，公司正致力于精品肝素钠及低分子肝素制剂等产品的研发。公司于 2014 年 6 月注册成立成都祁连山生物科技股份有限公司，主要生产肝素钠及其系列产品，计划 2014 年内实现粗品肝素钠的生产和销售。肝素钠具有抗凝、抗血栓、降血脂、抗动脉粥样硬化、抗中膜平滑肌细胞(SMC)增生、抗炎、抗癌等多种生物学功能，主要应用于心脑血管疾病和血液透析治疗，临床治疗 70 余年，是最有效和用量最大的抗凝血药物。我国是全球肝素粗品和肝素原料药的主要生产国，也是全球最大的肝素原料药出口国，拥有全球最丰富的肝素原料资源，肝素原料药已呈现出供不应求的局面，是全球下游生产企业青睐的重要资源，发展前景尤为广阔。

（三）公司的核心技术情况

1、公司的主要产品为土霉素碱原料药、复方甘草含片等制剂。土霉素碱生产技术的原始取得是向原华北制药厂（华北制药股份有限公司，华北制药，600812.SH）学习取得，复方甘草含片生产技术是自主研发取得。

(1) 土霉素碱是抗生素类原料药，由龟裂链霉菌发酵产生，再利用草酸酸化，黄血盐、硫酸锌净化，通过脱色、结晶提取提纯制的。

公司系 2006 年由原国营祁连山制药厂经批准整体改制设立。土霉素碱产品的相关资产、人员、技术全部由公司承继。公司的土霉素开始生产于 1992 年 1 月。工艺流程、设备管线的设计全部参照华北制药厂土霉素生产线，公司目前主要的核心技术人员刘定乾、卢炳彦、姚玉玲也曾于 1991 年赴华北制药厂土霉素生产线学习，系统学习并掌握了土霉素的制种、配料、发酵、灭菌、提取、检测等土霉素生产技术。

公司在土霉素的生产过程中，不断在原有技术、工艺基础上进行创新，在从菌种改良、温度湿度控制、空气过滤设备更新、节能降耗等方面进行了大量的技术研究和革新，形成了一套较为成熟的技术体系，发酵单位、收率、染菌率等技术指标相关均达到了行业先进水平，例如：发酵单位行业平均水平 31000u/ml，公司平均水平为 35000u/ml。

(2) 复方甘草含片的研发过程、核心技术

1) 复方甘草含片是在复方甘草片传统工艺处方的基础上经公司技术研发团队（成员：辛占昌、张军平、姚玉玲、杨克锋、卢炳彦、景民、王骥等）历经 3 年研制而成，改变了传统复方甘草片口感差，无法含化的缺点。具体过程如下：

2001 年 7 月 31 日，国家药品监督管理局批复同意研制复方甘草含片；

2002 年 6 月 14 日，申请新药临床研究；

2003 年 3 月 24 日，获得国家药品监督管理局药物临床研究批件；

2003 年 9 月 22 日，通过甘肃省药品监督管理局新药注册申请；

2003 年 10 月 15 日，甘肃省药品检验所药品注册抽样检验，检验合格并出具检验报告书；

2003 年 10 月 28 日，通过国家药品监督管理局药品注册申请；

2004 年 4 月 30 日，获得国家药品监督管理局新药证书（国药证字 H20040463）及药品注册批件（国药准字 H20040640）。复方甘草含片为国家 5 类新药。

2004年4月9日，公司向国家知识产权局申请发明专利；

2005年11月，复方甘草含片被甘肃省经济委员会认定为2003年、2004年度甘肃省优秀新产品、新技术并颁发证书；

2006年2月22日，收到国家知识产权局的授予发明专利权通知书；

2006年10月25日，“复方甘草含片的制备方法”获得国家知识产权局发明专利证书，专利号：ZL200410030776.4，发明人辛占昌，专利权人：甘肃甘帝制药有限公司。

2011年，复方甘草含片被甘肃省名牌战略推进委员会评为甘肃省名牌产品，并颁发证书，有效期至2015年。

上述专利“复方甘草含片的制备方法”因公司欠缴年费，目前专利权已丧失。但是，根据专利法和我国药品生产的相关规定，公司仍然可以使用该技术生产复方甘草含片，即该专利权的丧失不影响公司的正常生产经营。该内容已在公开转让说明书补充披露，详见公开转让说明书“第二节之一之（二）公司主要产品”。

2) 复方甘草含片生产技术

复方甘草含片的研发方向在于改善口感，提高药效。整体方案是对有挥发性的祛痰药樟脑、八角茴香油进行包合，提高主药甘草酸（消炎止咳）的纯度，对药片包衣。通过该项研发达到改善口感，易于含服，提高生物利用度，起效快，标本兼治的目的。其核心技术包括：

包合技术：将樟脑、八角茴香油用倍他环糊精制成包合物。减少了樟脑、八角茴香油的挥发，包合物中的樟脑、八角茴香油含服时在咽部定向缓释，直接作用于咽部，稀释痰液使痰液易于咳出。同时克服了吞服时对肠胃的刺激，避免了肝脏的首过效应，从而提高药物生物利用度。

纯化技术：将甘草浸膏纯化为甘草浸膏纯化粉，剔除影响口感的杂质。甘草浸膏特殊的甜味令人无法含服，纯化后改善了口感，含服时甘草酸直达病灶，覆盖于咽部炎症部位，达到消炎止咳的作用。

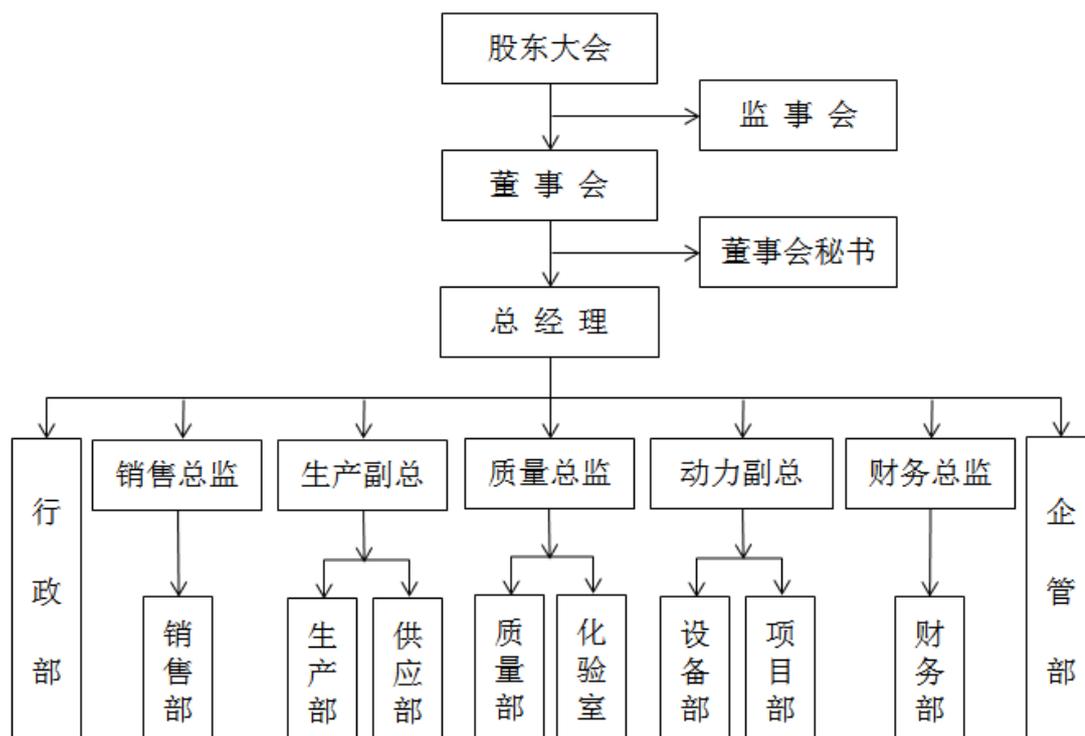
包衣技术：用水溶性薄膜包衣粉进行包衣。解决了甘草类药品易于吸潮的

弊病。含服使其中的吗啡直接通过口腔黏膜下的毛细血管进入血液循环快速作用于大脑中枢的咳嗽反射，达到中枢止咳的目的，从而提高吗啡的生物利用度。

二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式

（一）公司内部组织结构图及部门职责

1、内部组织结构图



2、部门职责

部门	部门职责
行政部	负责公司行政管理工作。主要职责为公司日常行政事务管理；协助修订公司各项管理规章制度，并督促、检查制度的贯彻执行；企业文化建设及公司对内对外的组织协调工作等。负责公司人力资源管理工作。主要职责包括人力资源规划、人事制度、薪酬及绩效管理制度的制定、执行及监督；聘任管理、劳动合同的签署及管理；负责公司人事检查体系的制度、流程建设，服务及行为规范的检查督导工作，拓展员工沟通渠道，公司员工的日常考勤、培训及工资和社会保险和住房公积金的缴纳和管理等。
企管部	根据公司党委、董事会的要求和部署，制定全公司文化建设工作计划，提

	<p>出改进和加强工作的建议；组织开展公司企业文化的宣传工作；负责对各车间宣传工作进行监督和指导，并做好企业形象推广和企业标志标识使用规范等检查工作；定期对公文化建设情况进行阶段性总结，群策群力，组织开展有利于宣传和弘扬公司文化理念的娱乐活动，构建和谐向上的企业团队；组织安排公司文体活动，不断丰富职工的文化精神生活。</p>
销售部	<p>依据公司总体战略目标和规划，制定并完成销售部门的目标和计划。具体负责制定销售计划，进行目标分解，并执行实施；营销网络与渠道的开拓与合理布局；建立各级客户资料档案，保持与客户之间的双向沟通；合理进行销售部预算计划与控制；研究把握销售人员的需求，充分调动其积极性；配合市场部作好市场推广活动；按企业回款制度，催收或结算货款。同时负责市场调研和分析，并进行市场定位；制定具体的产品价格、促销及渠道策略；负责制定年度营销目标计划，建立和完善营销信息收集、处理、交流及保密系统，对竞争对手的产品性能、价格、促销手段等进行收集、整理和分析，并做出销售预测；提出未来市场的分析、发展方向和规划；负责制定产品企划策略，制定产品价格，新产品上市规划；负责促销活动的策划、组织以及产销的协调工作。</p>
生产部	<p>负责制定公司生产计划。主要职责为配合销售部做好年度及月度生产计划，制定全年生产周期管理实施方案；结合生产技术人员制定和下达生产计划任务，并对生产作业计划情况予以跟进、监督及管理；建立和完善标准化技术规程；负责对生产数据和消耗的统计，及时登记生产检查台账；做好生产性生物资产的档案建立及管理工作。</p>
供应部	<p>负责生产设施及配件、药品等生产用原辅材料的采购管理。主要职责为采购计划的制定及实施，并对采购的及时性和价格负责，供应商的维护及管理。</p>
质量部	<p>负责药品生产全过程的质量监督；负责药品生产及质量管理文件的起草、修订、审核、批准、分发、收回等工作；制定和修订物料、中间产品和成品的内控标准和检验操作规程，制定取样及留样制度与规程；负责包括产品质量档案、批记录在内的各种技术档案的管理；负责对各种物料、半成品、成品、工艺用水等的取样工作；决定物料、中间产品的使用及发放，审核不合格品处理程序；负责原料、中间产品及成品的质量稳定性评价，为确定原料的贮存期、药品的失效期提供数据；负责确定原料、中间产品及成品的贮存条件；负责对厂房的尘粒数和活微生物数的监测；负责成品</p>

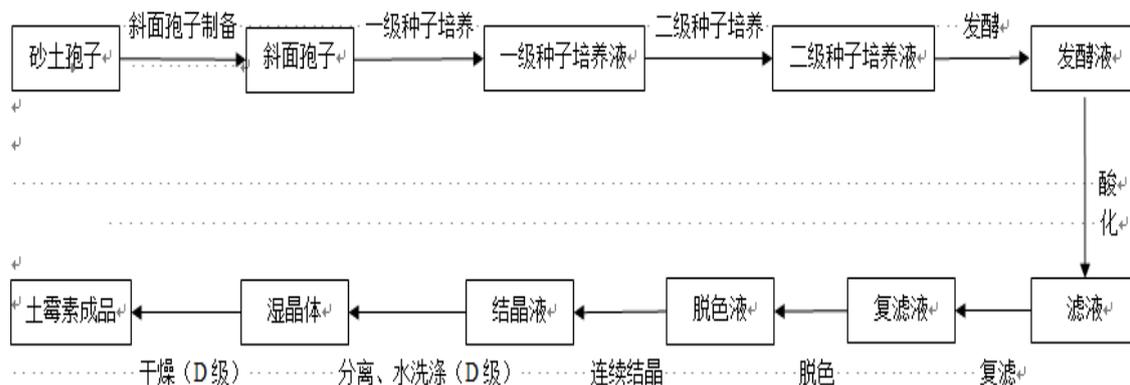
	放行前批生产记录的审核，决定成品放行；定期组织并实施 GMP 自检；负责制订各种物料的贮存期及药品有效期；负责制订质量管理和检查人员的职责，并保证其工作正常进行；负责专职和兼职的质量检查人员的专业培训，参与药品生产企业对各类人员 GMP 和药品质量意识的培训和教育工作；定期向药品监督管理部门汇报药品生产质量状况，并接受其业务指导；负责对产品因质量问题退货和收回以及用户投诉的处理；对主要物料供应商的质量体系进行评估。
化验室	负责药品生产过程中各种物料（包括原辅料、包装材料、半成品、成品、工艺用水等）的质量检测，保证检验结果的真实、可信，并对其检验结果负责；负责制订各种物料（原辅料、包装材料、半成品、成品等）的检验规程，经 QA 审核，主管领导批准后执行；负责对各种原料、成品、包装品的检验、留样、出具检验报告书等工作；负责制订检验用设备、仪器、试剂、试液、标准品（或对照品）、标准溶液、培养基、实验动物等管理办法并依法管理；负责企业内控检验标准的验证工作；负责质量检验人员的专业培训，参与药品生产企业对各类人员的《药品生产质量管理规范》和药品质量意识的培训和教育工作；负责定期统计药品生产的质量检测情况，向 QA 报告；接受药品监督管理部门的业务指导。
设备部	负责公司所有生产设备、设施和供电设施的的管理维护；负责各种设备配件的采购，仪器、仪表及计量器具的校正；负责制订公司所有设备、设施的标准操作规程；负责对所有使用设备、设施的人员进行培训、考核，对考核合格者颁发上岗证；负责设备选型、购置、更换及报废处理；负责建立设备台帐、设备编号，一机一档；负责指导生产设备、设施的使用、维护保养、检查、拆装，保证设备设施是按照书面的规程进行操作和维护保养的；建立设备的大修、保养、状态记录；负责配备适当的零件、配件，以保证设备的易损部件在发生故障后得以及时修复；负责对非生产用设备设施，以及公司内排水、道路进行维护保养；对本公司的扩建、改建等土木建筑项目，核算费用，经财务中心复核后，报请主管领导批准；会同生产部、质量部参与厂房、设施及设备的安装确认、运行确认、性能确认及新产品的工艺验证和已生产产品的再验证工作；负责与有关部门协调供电、供水、计量及环保等事务。
项目部	贯彻落实公司项目计划和部门职责范围内的各项工作；按计划组织实施项目工程建设；负责对公司项目的建设工期、工程质量、施工安全、各方协

	<p>调、工程成本等进行全面的控制、管理、监督；负责统筹项目立项前的论证工作，承担新项目立项前的市场调研论证工作；负责开发设计各环节，包括立项和定义、各阶段评审、开发计划并控制实施、设计更改的实施、日常工作的监督管理；参加图纸会审、工程施工组织设计及重大施工方案的讨论和审定，审定设计方案、设计图纸和设计文件；参与和审定主要材料及设备的选型，审核重大设计和工程施工合同，对项目设计方案和工程建设的重大技术问题进行审核把关；协助公司处理和解决设计、施工、质量、验收等环节出现的技术难题，降低建设成本，争取最大的投资效益；参加对重大质量事故、重大安全事故的调查处理和审查施工单位编制的事故整改方案；组织对重要分项工程、隐蔽工程结构试验的验收并进行审核，参加对重大施工技术问题的攻关和解决；组织审查竣工资料，参加单位工程及单项工程的初验，组织竣工验收；负责起草与工程相关的合同及甲供材料、设备供货合同，组织与承包商、供应商进行合同洽谈、考察等准备工作，主办项目的招标具体事宜，做好工程招投标工作，向有关部门申办招投标手续；负责协调工程建设相关各方的业务关系，以及公司其他部门间的协调与配合工作，负责处理现场突发的有关重大问题；参与公司项目发展计划的制定，协助财务部等做好工程成本控制等工作；负责项目资料的收集、分析和整理；负责最新国内同项目的技术研究和信息跟踪，收集整理相关信息。</p>
财务部	<p>负责公司财务工作的资金管理、会计核算、投融资、财务预算及会计档案的管理。主要职责为制定公司财务管理的各项规章制度并监督执行；配合协助公司年度目标的制定与分解，编制并下达公司的财务计划，编制并上报公司年度财务预算，指导公司的财务活动；公司的资金筹集、资产管理、债权债务管理、税务管理及公司的各项投资管理等。</p>

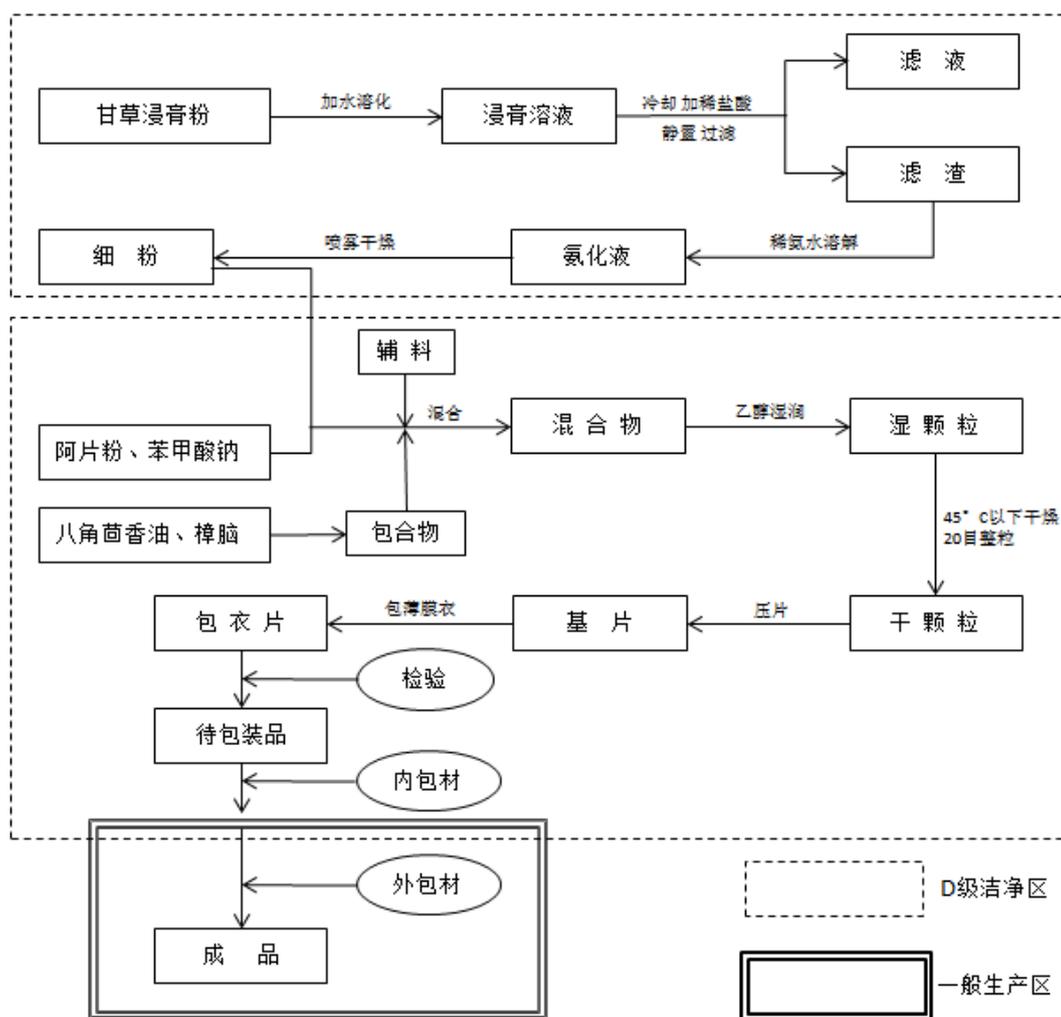
（二）公司主要产品或服务流程及方式

公司的主要产品工艺流程如下：

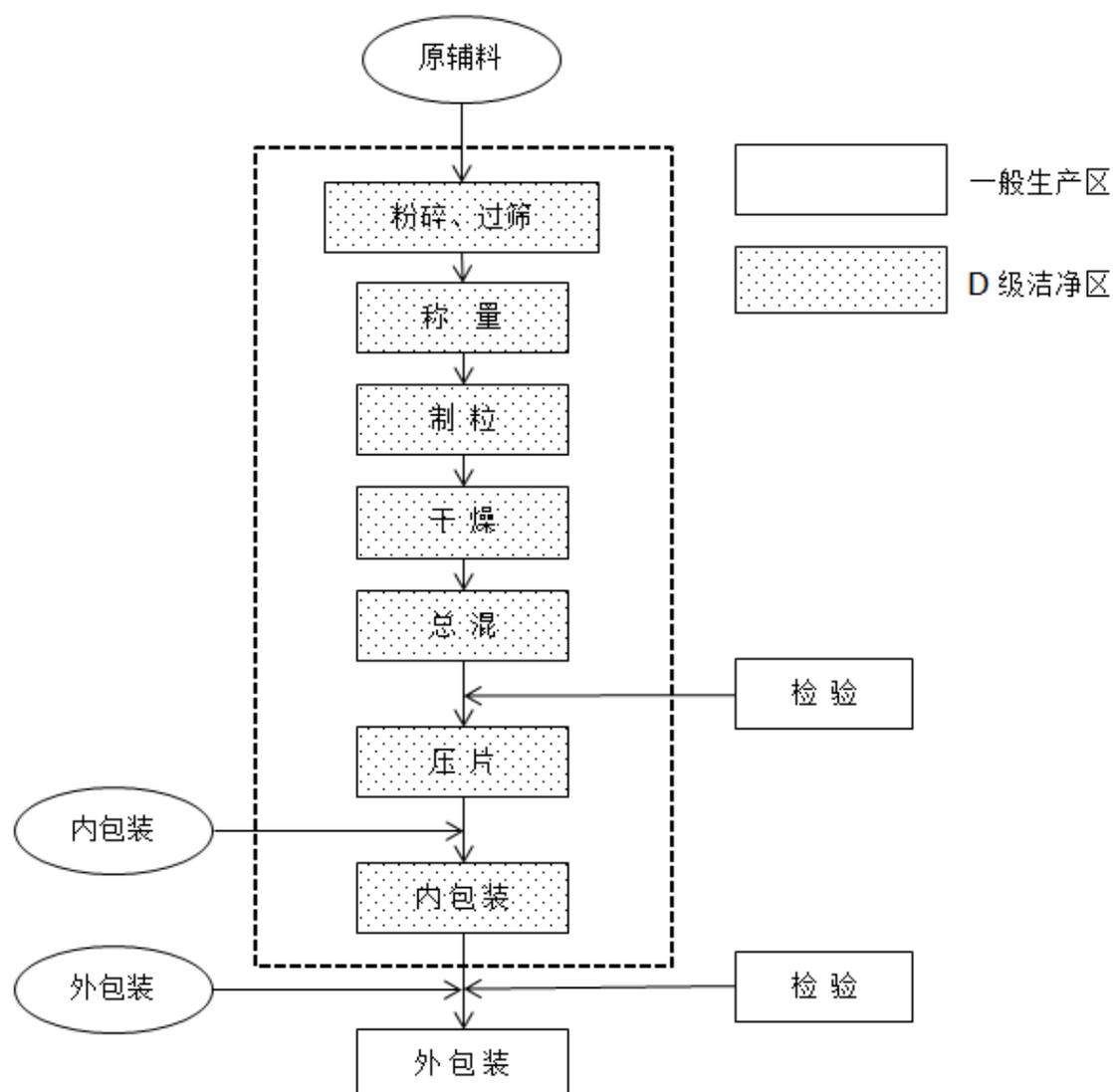
1、土霉素碱



2、复方甘草含片（甘帝欣）工艺流程



3、土霉素片



三、公司主要资产及资质情况

(一) 主要固定资产情况

截至2014年7月31日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	净值	成新率(%)
房屋及建筑物	5,072.62	3,234.87	63.77
机器、机械和其他生产设备	9,481.37	3,112.85	32.83
生产有关的器具、工具、家具	361.06	126.92	35.15
运输工具	329.48	71.68	21.75
电子设备	16.80	10.15	60.43

合计	15,261.33	6,556.47	42.96
----	-----------	----------	-------

1、房屋所有权

截止 2014 年 7 月 31 日，公司拥有 5 处房屋的房屋所有权，建筑面积合计为 43,657.55 平方米，具体情况如下：

序号	房产证号	坐落	建筑面积 (m ²)	登记 权利	他项权 利
1	酒房权证酒泉市字第 201402258 号	酒泉市肃州区酒金东路 71 号	20,243.26	祁药股份	抵押
2	酒房权证酒泉市字第 201402259 号	酒泉市肃州区酒金东路 71 号	11,836.27	祁药股份	抵押
3	酒房权证酒泉市字第 201402260 号	酒泉工业园区（南区）大得利路 2 号	9,845.25	祁药股份	抵押
4	酒房权证酒泉市字第 201402261 号	酒泉工业园区（南区）大得利路 2 号	1,669.33	祁药股份	抵押
5	酒房权证酒泉市字第 201402262 号	酒泉工业园区（南区）大得利路 2 号	63.44	祁药股份	抵押
6	房权证酒（股）字第 28-1-5	祁连路 5 号	4,256.00	祁药有限	无

除上述房屋所有权外，公司于 2014 年 6 月 10 日以拍卖方式取得位于邛崃市临邛工业集中发展区宇源化工东侧河滨路 C 段北路房屋的所有权，目前前述房屋所有权的权属证书正在办理中。

公司拥有《房屋所有权证》号为房权证酒（股）字第 28-1-5 的办公楼，账面净值 613,732.85 元，坐落于祁连路 5 号（原《国有土地使用证》号为甘国用（2000）字第 0012 号，新《国有土地使用证》号为酒国用（2014）第 1038 号）。该土地系祁连山制药厂通过划拨方式取得，形成原因如下：

2000 年 5 月，甘肃省土地管理局核发了编号为甘国用（2000）字第 0012 号的国有土地使用权证书，权利人为国营祁连山制药厂，权利类型为划拨土地使用权，使用面积为 14,316.60 平米。

祁连路 5 号地块建有职工住宅楼，属于职工所有。靠祁连路路边建有一栋三层办公楼，属于公司所有（房权证酒（股）字第 28-1-5 号），权利人为甘肃祁连山药业有限公司，建筑面积 4256 平米。该房屋部分空置，部分作为员工集体宿舍或用于出租，取得少量租金收入。

公司在酒泉土地管理部门办理土地证变更使用权类型时，需缴纳土地出让金，因当时公司要承担全部职工的身份置换和安置等费用，根本无力承担其它额外支出，所以未办成变更。由于该土地及其地上建筑物不是公司当前生产经营所必须，当前土地出让金价格较高，公司没有缴纳土地出让金，因此 2014 年 11 月 5 日公司取得新的土地使用权证书（酒国用（2014）第 0973 号），使用权类型仍为划拨，面积为 11,402.30 平米。

该历史遗留的房地分离问题，未来可能有两种解决途径：1、公司缴纳土地出让金，取得土地使用权；2、因道路拓宽，如房屋落入 4 米红线内，将被政府拆除，公司取得相应的补偿金。

因该地块不涉及公司主业，并非生产经营所必须，公司倾向于采取后者。公司正与政府房管、土地、规划等部门沟通具体的解决方案。

2、机器设备

截止 2014 年 7 月 31 日，公司主要机器设备情况如下：

设备名称	数量（台、条）	原值(万元)	净值(万元)	成新率(%)
土霉素生产线设备	300	2,626.48	519.73	19.79
高负荷厌氧反应污水处理系统	65	1,079.24	615.21	57.00
气轮机及锅炉动力系统	210	3,941.85	1,303.73	33.07
制剂药品生产线	100	430.89	60.22	13.98
供排水净化系统生产线	1	639.68	121.52	19.00
中药提取生产线	38	294.77	171.39	58.14
化验设备	56	57.15	19.20	33.60
豆粉生产线	15	23.29	20.11	86.35
化肥生产线	28	87.38	72.38	82.83
合计		9,180.73	2,903.49	31.63

（二）主要无形资产的情况

公司无形资产为土地使用权和商标权。

1、土地使用权

公司拥有 5 宗国有土地使用权，使用权总面积 187,023.03 平方米，具体情况如下：

序号	土地证号	土地使用	坐落	用途	使用权类	使用权面积 (m ²)	终止日期	他项权利
1	酒国用(2014)第 13008 号	祁药股份	酒泉工业园区	工业	出让	30,610.14	2043/01/07	抵押
2	酒国用(2014)第 13009 号	祁药股份	酒泉工业园区	工业	出让	61,972.60	2043/01/07	抵押
3	酒国用(2014)第 13010 号	祁药股份	酒泉工业园区	工业	出让	24,464.59	2043/01/07	抵押
4	酒国用(2014)第 0462 号	祁药股份	酒金东路	工业	出让	40,456.33	2057/06/28	抵押
5	酒国用(2014)第 0463 号	祁药股份	酒金东路	工业	出让	29,519.37	2057/06/28	抵押
6	酒国用(2014)第 1038 号	祁药股份	祁连路 5 号	城镇住宅	划拨	11,420.30	无	无

除上述国有土地使用权外，成都祁连山于 2014 年 6 月 10 日以拍卖方式取得位于邛崃市临邛工业集中发展区宇源化工东侧河滨路 C 段北路的使用权，目前该使用权的权属证书正在办理中。

2、商标权

公司在中国大陆范围内拥有 9 个注册商标，具体情况如下：

序号	权利人	商标名	类别	注册号	使用期限
1	祁药有限		5	6084468	2010/02/14-

					2020/02/13
2	祁药有限		5	4015063	2007/04/21- 2017/04/20
3	祁药有限		5	3598855	2006/03/21- 2016/03/19
4	祁药有限		29	6250279	2010/08/14- 2020/08/23
5	祁药有限		5	1287755	2009/06/28- 2019/06/27
6	祁药有限		32	6553379	2010/03/28- 2020/03/27
7	祁药有限		5	3792776	2006/03/14- 2016/03/13
8	祁药有限		5	3707233	2006/01/21- 2016/01/20
9	启明生物		1	10336012	2013/02/28- 2023/02/27

注：公司正在办理商标权利人从祁药有限到祁药股份的变更。

（三）业务许可与公司资质情况

1、业务许可情况

公司已取得药品生产许可证、药品 GMP 证书、药品注册批件等生产经营必备业务许可证书。

（1）药品生产许可证

资质名称	证书编号	分类码	有效期	颁发日期	颁发单位	生产地址	生产范围
药品生产许可证	甘 20110 015	HabZ b	2015 年 12 月 31 日	2014 年 03 月 10 日	甘肃省食品药品监督管理局	酒泉市北郊	原料药（土霉素、维酶素）、浸膏剂、流浸膏剂***
						酒泉市肃州区高新技术工业园区	片剂、硬胶囊剂***

（2）药品 GMP 证书

资质名称	证书编号	认证范围	有效期	颁发日期	颁发单位
药品 GMP 证书	甘 J0077	原料药(土霉素)、浸膏剂、流浸膏剂	2015 年 12 月 31 日	2008 年 08 月 18 日	甘肃省食品药品监督管理局
药品 GMP 证书	甘 L0160	片剂、硬胶囊剂	2015 年 08 月 05 日	2010 年 08 月 06 日	甘肃省食品药品监督管理局

(3) 药品注册批件

序号	药品名称	药品批准文号	药品批准文号有效期	颁发日期	颁发单位
1	土霉素	国药准字 H62020156	2015-05-16	2010-05-17	甘肃省食品药品监督管理局
2	甘草浸膏	国药准字 Z62020169	2015-05-11	2010-05-12	甘肃省食品药品监督管理局
3	甘草流浸膏	国药准字 Z62020484	2015-05-16	2010-05-17	甘肃省食品药品监督管理局
4	复方甘草含片	国药准字 H20040640	2015-05-16	2010-05-17	甘肃省食品药品监督管理局
5	土霉素片	国药准字 H62020392	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药品监督管理局
6	维生素 C 片	国药准字 H20057302	2015-05-16	2010-05-17	甘肃省食品药品监督管理局
		国药准字 H62020396	2015-09-18	2010-09-19	
7	酚氨咖敏片	国药准字 H20057305	2015-05-16	2010-05-17	甘肃省食品药品监督管理局
8	甲硝唑片	国药准字 H20057303	2015-05-16	2010-05-17	甘肃省食品药品监督管理局
9	呋喃妥因肠溶片	国药准字 H20057304	2015-05-16	2010-05-17	甘肃省食品药品监督管理局

10	盐酸林可霉素 胶囊	国药准字 H20045201	2015-05-16	2010-05-17	甘肃省食品药 品监督管理局
11	利巴韦林片	国药准字 H20045202	2015-05-16	2010-05-17	甘肃省食品药 品监督管理局
12	阿司匹林肠溶 片	国药准字 H62021159	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局
		国药准字 H62020387	2015-09-18	2010-09-19	
13	安乃近片	国药准字 H62020388	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局
14	复方磺胺甲噁 唑片	国药准字 H62020389	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局
15	干酵母片	国药准字 H62020390	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局
16	葡醛内酯片	国药准字 H62020391	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局
17	维生素 B1 片	国药准字 H62020393	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局
18	维生素 B6 片	国药准字 H62020395	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局
19	小儿复方磺胺 甲噁唑片	国药准字 H62020397	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局
20	吡哌美辛肠溶 片	国药准字 H62020398	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局
21	枸橼酸喷托维 林片	国药准字 H62020399	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局
22	盐酸吗啉胍片	国药准字 H62021042	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局
23	维酶素片	国药准字 H62021041	2015-09-18	2010-09-19	甘肃省食品药 品监督管理局

24	维酶素	国药准字 H62021040	2015-09-19	2010-09-20	甘肃省食品药品监督管理局
----	-----	-------------------	------------	------------	--------------

2、公司主要获奖情况

序号	奖项/荣誉	颁发部门	有效期
1	安全生产标准化三级企业（制药）	酒泉安全生产监督管理局	2015年11月9日
2	甘肃名牌产品（复方甘草含片）	甘肃省名牌战略推进委员会	2012-2015年
3	2013年中国化学制药行业其它各药 用药优秀产品品牌（甘帝欣）	中国化学制药工业协会、中国医药商业协会、中国非处方药物协会、中国医药企业发展促进会	2013年
4	甘肃省企业质量信用等级评价 AA 级企业	甘肃省企业质量信用等级评价委员会、甘肃省质量协会	2012-2015年
5	甘肃省著名商标（祁连山）	甘肃省工商行政管理局	-
6	甘肃省纳税信用等级评定 A 级单位	甘肃省国家税务局、甘肃省地方税务局	-
7	2012年度纳税先进单位	肃州区人民政府	2012年
8	慈善捐赠 20 万元	甘肃省慈善总会	-
9	西北天然药物（中藏药）产业技术创新战略联盟副理事长单位	西北天然药物（中藏药）产业技术创新战略联盟	-
10	肃州区科学技术进步奖（从土霉素原料药生产废液中提取草酸工艺研究与开发，一等奖）	酒泉市肃州区人民政府	2012年
11	中国麻醉药品协会第三届理事单位	中国麻醉药品协会	2014年
12	甘肃省陇药产业协会副会长单位	甘肃省陇药产业协会	-
13	甘肃省循环经济试点企业	甘肃省工业和信息化委员会	-
14	酒泉市环境保护产业协会副会长单位	酒泉市环境保护产业协会	

（四）特许经营权的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未拥有任何特许经营权。

四、员工情况

（一）员工总体情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司员工的专业结构、受教育程度、年龄结构情况如下：

1、公司员工专业结构

类别	人数	所占比例（%）
管理人员	11	2.85
财务人员	7	1.81
销售人员	5	1.30
生产人员	292	75.65
行政人员	53	13.73
其他	18	4.66
合计	386	100.00

2、公司员工受教育程度

类别	人数	所占比例（%）
本科	9	2.33
大专	75	19.43
中专	1	0.26
高中及以下	301	77.98
合计	386	100.00

3、公司员工年龄分布

年龄结构	人数	所占比例（%）
50 岁以上	43	11.14
40-49 岁	211	54.66
30-39 岁	58	15.03
30 岁以下	74	19.17
合计	386	100.00

（二）核心技术人员情况

1、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员基本情况详见第一节之“七”之“（四）核心技术人员”。

2、核心技术人员持有公司股份的情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司核心技术人员中辛占昌持有公司 17,773,200 股股份，占公司股本总额的比例为 49.37%，刘定乾持有公司 2,988,000 股股份，占公司股本总额的比例为 8.30%。姚玉玲持有公司 813,600 股股份，占公司股本总额的比例为 2.26%。

3、核心技术人员近两年内的变动情况

2012 年，公司有核心技术人员 3 名（辛占昌、刘定乾、姚玉玲），2013 年新增核心技术人员卢炳彦，核心技术人员为 4 名。

五、公司业务情况

（一）业务收入的主要构成及主要产品规模情况

1、业务收入的主要构成

报告期内，公司业务收入来自土霉素碱等原料药、复方甘草含片、土霉素片等制剂的生产与销售。

2、主要产品规模情况、销售收入

报告期内，公司主营业务收入构成如下：

单位：万元

产品分类	2014 年 1-7 月份		2013 年度		2012 年度	
	销售收入	所占比重 (%)	销售收入	所占比重 (%)	销售收入	所占比重 (%)
原料药	9,728.29	84.86	23,226.47	91.79	17,611.38	91.59
制剂	1,372.19	11.97	1,764.02	6.97	1,379.26	7.17
其他	364.05	3.18	313.68	1.24	237.53	1.24

合计	11,464.53	100.00	25,304.17	100.00	19,228.17	100.00
----	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------

3、营业收入的地区分布

主营业务收入地区分布如下：

单位：万元

地区	2014年1-7月份		2013年度		2012年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
华东	4,895.23	42.70	11,991.82	47.39	10,063.47	52.34
华北	1,984.99	17.31	9,763.68	38.59	6,478.73	33.69
西北	1,106.61	9.65	1,356.90	5.36	907.53	4.72
华中	3,304.23	28.82	1,790.29	7.08	1,617.02	8.41
其他	173.47	1.51	401.48	1.59	161.42	0.84
合计	11,464.53	100.00	25,304.17	100.00	19,228.17	100.00

（二）主要客户情况

1、产品主要消费客户

土霉素碱主要作为下游医药产品（强力霉素、土霉素盐酸盐、土霉素片）的原料药，主要客户为下游产品生产厂家。其中，国内土霉素片的生产，其原料超过60%均系本公司提供。复方甘草含片、土霉素片等片剂药品的主要客户为药品流通环节的经销商。其中，复方甘草含片作为复方甘草片的升级换代产品，国内生产厂家少，市场竞争优势明显。

2、报告期内前五名客户的销售情况

报告期内，公司前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

年度	排名	客户名称	销售金额（万元）	占比（%）
2014年1-7月份	1	九州通医药集团股份有限公司	1,497.79	13.06
	2	昆山化工医药原料有限公司（注1）	1,429.91	12.47
	3	安徽颐华药业有限公司	1,155.01	10.07

	4	大丰市天生药业有限公司	1,046.15	9.13
	5	河南玉清医药集团有限公司	922.56	8.05
合计			6,051.43	52.78
2013 年	1	大丰市天生药业有限公司	6,035.04	23.82
	2	北京九州通医药有限公司（注2）	2,873.11	11.34
	3	扬州联博药业有限公司	2,649.49	10.46
	4	河北久鹏制药有限公司	1,603.68	6.33
	5	昆山化工医药原料有限公司	1,229.49	4.85
合计			14,390.80	56.80
2012 年	1	北京九州通医药有限公司	2,823.73	14.64
	2	山东金洋药业有限公司	2,775.81	14.39
	3	昆山化工医药原料有限公司	2,123.50	11.01
	4	河北久鹏制药有限公司	1,857.69	9.63
	5	大丰市天生药业有限公司	1,296.50	6.72
合计			10,877.24	56.39

注1：昆山化工医药原料有限公司2014年5月14日更名为昆山华苏原料药有限公司。

注2：北京九州通医药有限公司是九州通医药集团股份有限公司的全资子公司。

公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的50%或严重依赖于少数客户的情况。公司股东、董事、监事、高级管理人员未在前五大客户中持有权益。

3、主要原材料及供应情况

(1) 2014年1-7月份原材料采购情况

单位：万元

原材料名称	单位	数量	均价	采购金额（含税）	占采购金额比重（%）
淀粉	吨	13,000.00	0.28	3,590.00	33.02
电	万千瓦时	2,852.89	0.54	1,528.91	14.06
草酸	吨	2,517.85	0.43	1,074.82	9.88
大豆	吨	1,790.00	0.51	918.61	8.45

煤	吨	22,877.72	0.04	934.68	8.60
阿片粉	公斤	1,067.00	0.17	186.08	1.71
液碱、片碱	吨	907.67	0.31	283.99	2.61
玉米浆	吨	1,630.54	0.22	358.10	3.29
液氨	吨	869.26	0.28	241.18	2.22
合计				9,116.37	83.84

(2) 2013 年原材料采购情况

单位：万元

原材料名称	单位	数量	均价	采购金额（含税）	占采购金额比重（%）
淀粉	吨	35,094.75	0.30	10,529.58	47.83
电	万千瓦时	5,617.17	0.54	3,021.34	13.73
煤	吨	53,077.46	0.05	2,418.89	10.99
草酸	吨	3,868.00	0.43	1,675.80	7.61
大豆	吨	2,576.72	0.52	1,328.01	6.03
液碱、片碱	吨	1,880.23	0.35	654.56	2.97
液氨	吨	1,744.90	0.33	581.03	2.64
阿片粉	公斤	1,037.00	0.17	180.85	0.82
合计				20,390.05	92.63

(3) 2012 年原材料采购情况

单位：万元

原材料名称	单位	数量	均价	采购金额（含税）	占采购金额比重（%）
淀粉	吨	26,069.74	0.32	8,418.95	42.30
电	万千瓦时	5,272.22	0.54	2,853.17	14.33
草酸	吨	3,288.00	0.66	2,164.62	10.88
煤	吨	39,145.54	0.04	1,466.71	7.37
黄豆	吨	2,230.43	0.48	1,079.95	5.43
液碱、片碱	吨	1,557.40	0.40	621.01	3.12
液氨	吨	1,495.28	0.36	543.72	2.73
阿片粉	公斤	997.00	0.13	129.61	0.65

合计	17,277.74	86.81
----	-----------	-------

4、能源供应情况

公司的能源消耗主要为电力和煤，2012年度、2013年度和2014年1-7月份能源成本占主营成本的比例分别为20.76%、19.47%和19.36%。公司主要生产地区的能源供应充足，基本不会因能源短缺影响公司正常生产。报告期内公司能源耗用的成本占比呈现下降趋势，除煤的单价下跌因素外，主要系公司在土霉素原料药生产过程中，采用热风联产技术、改进消毒工艺、发酵搅拌方式、电机启动方式等，单位产品的能耗持续下降。为保证生产用电的稳定供给，酒泉供电公司为本公司架设了2条供电线路，有效降低了同时出现供电线路故障进而影响生产的概率。

5、前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

年度	排名	供应商名称	含税采购金额 (万元)	占比 (%)	采购内容
2014年1-7月份	1	新疆拜城万邦淀粉制造有限公司	2,193.00	20.17	淀粉
	2	国网甘肃省电力公司酒泉供电公司	1,457.30	13.40	电力
	3	甘肃昆仑生化有限责任公司	1,223.00	11.25	淀粉、糊精
	4	潞安新疆煤化工(集团)酒泉工贸有限公司	911.28	8.38	煤
	5	虎林鑫海贸易有限公司	918.61	8.45	大豆
合计			6,703.20	61.65	
2013年	1	甘肃昆仑生化有限责任公司	4,260.54	19.35	淀粉
	2	新疆拜城万邦淀粉制造有限公司	3,927.23	17.84	淀粉
	3	国网甘肃省电力公司酒泉供电公司	3,021.34	13.73	电力
	4	龙翔实业有限公司	1,480.68	6.73	草酸

	5	潞安新疆煤化工(集团)酒泉工贸有限公司	1,515.29	6.88	煤
合计			14,205.08	64.53	
2012年	1	甘肃昆仑生化有限责任公司	5,419.08	27.23	淀粉
	2	新疆拜城万邦淀粉制造有限公司	3,068.42	15.42	淀粉
	3	国网甘肃省电力公司酒泉供电公司	2,853.17	14.33	电力
	4	龙翔实业有限公司	2,126.44	10.68	草酸
	5	虎林市鑫海贸易有限公司	997.73	5.01	黄豆
合计			14,464.84	72.67	

公司采购的原材料为充分市场竞争的产品,不存在对单一供应商形成依赖的情形。公司股东、董事、监事、高级管理人员未在前五大供应商中持有权益。

(三) 重大业务合同及履行情况

1、主要供应商采购合同及订单

(1) 公司根据报告期内单笔采购金额超过 300 万元的标准选择了重大采购合同,其合同签约时间、供应商名称、合同金额、标的及履行情况如下:

序号	时间	供应商名称	合同金额 (万元)	合同标的	履行情况
1	2012.01.19	甘肃昆仑生化有限责任公司	590.00	淀粉	履行完毕
2	2012.02.07	龙翔实业有限公司	432.00	草酸	履行完毕
3	2012.03.20	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	315.00	淀粉	履行完毕
4	2012.04.07	龙翔实业有限公司	414.00	草酸	履行完毕
5	2014.04.10	甘肃昆仑生化有限责任公司	688.00	淀粉 糊精	履行完毕
6	2012.04.27	龙翔实业有限公司	621.00	草酸	履行完毕
7	2012.05.15	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	837.50	淀粉	履行完毕
8	2012.05.17	甘肃昆仑生化有限责任公司	680.00	淀粉	履行完毕
9	2012.07.19	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	656.00	淀粉	履行完毕

10	2012.08.02	龙翔实业有限公司	396.00	草酸	履行完毕
11	2012.08.08	甘肃昆仑生化有限责任公司	835.00	淀粉	履行完毕
12	2012.09.17	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	499.50	草酸	履行完毕
13	2012.10.11	甘肃昆仑生化有限责任公司	492.00	淀粉	履行完毕
14	2012.11.16	甘肃昆仑生化有限责任公司	630.00	淀粉	履行完毕
15	2013.01.01	甘肃昆仑生化有限责任公司	632.00	淀粉	履行完毕
16	2013.02.01	甘肃昆仑生化有限责任公司	948.00	淀粉	履行完毕
17	2013.03.16	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	630.00	淀粉	履行完毕
18	2013.04.15	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	948.00	淀粉	履行完毕
19	2013.04.19	龙翔实业有限公司	1,530.00	草酸	履行完毕
20	2013.05.08	新疆天玉生物科技有限公司	942.00	淀粉	履行完毕
21	2013.05.20	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	942.00	淀粉	履行完毕
22	2013.06.27	伊利恒辉淀粉有限公司	612.00	淀粉	履行完毕
23	2013.06.27	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	924.00	淀粉	履行完毕
24	2014.07.02	甘肃昆仑生化有限责任公司	306.00	淀粉	履行完毕
25	2013.07.30	甘肃昆仑生化有限责任公司	600.00	淀粉	履行完毕
26	2013.09.24	甘肃昆仑生化有限责任公司	432.00	淀粉	履行完毕
27	2013.10.21	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	810.00	淀粉	履行完毕
28	2013.11.22	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	540.00	淀粉	履行完毕
29	2013.11.21	甘肃昆仑生化有限责任公司	804.00	淀粉	履行完毕
30	2013.12.24	甘肃昆仑生化有限责任公司	554.00	淀粉	履行完毕
31	2014.01.03	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	540.00	淀粉	履行完毕
32	2014.02.18	甘肃昆仑生化有限责任公司	544.00	淀粉	履行完毕
33	2014.02.18	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	546.00	淀粉	履行完毕
34	2014.04.21	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	544.00	淀粉	履行完毕
35	2014.05.22	甘肃昆仑生化有限责任公司	306.00	淀粉	履行完毕
36	2014.6.1	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	586.00	淀粉	履行完毕
37	2014.6.9	龙翔实业有限公司	1,740.00	草酸	履行中
38	2014.7.29	新疆拜城万帮淀粉制造有限公司	930.00	淀粉	履行中

2、主要客户销售合同及订单

公司根据报告期内各期销售总金额及土霉素碱单笔销售合同金额超过 200 万元、复方甘草含片和土霉素片单笔合同金额超过 50 万元的标准选择了主要客户的部分重大销售合同，其合同签订时间、客户名称、合同金额、标的及履行情况如下：

序号	时间	客户名称	合同金额 (万元)	合同标的	履行情况
1	2012/1/28	上海玉瑞生物科技(安阳)药业有限公司	204.00	土霉素碱	履行完毕
2	2012/1/30	益阳恒康药业有限公司	144.00	复方甘草含片	履行完毕
3	2012/1/30	湖北康欣医药有限公司	144.00	复方甘草含片	履行完毕
4	2012/1/30	邢台市万邦医药有限责任公司	58.20	复方甘草含片	履行完毕
5	2012/2/4	河北东盛英华医药有限公司	72.75	复方甘草含片	履行完毕
6	2012/2/15	焦作市万盈贸易有限公司	294.75	土霉素碱	履行完毕
7	2012/2/17	昆山化工医药原料有限公司	224.00	土霉素碱	履行完毕
8	2012/2/20	河北东风药业有限公司	448.00	土霉素碱	履行完毕
9	2012/2/24	昆山化工医药原料有限公司	224.00	土霉素碱	履行完毕
10	2012/2/27	安阳玉清医药有限公司	79.50	复方甘草含片	履行完毕
11	2012/2/29	北京九州通医药有限公司	327.50	土霉素碱	履行完毕
12	2012/3/12	北京九州通医药有限公司	327.50	土霉素碱	履行完毕
13	2012/3/21	湖北康欣医药有限公司	57.60	复方甘草含片	履行完毕
14	2012/3/23	昆山化工医药原料有限公司	224.00	土霉素碱	履行完毕
15	2012/3/26	北京九州通医药有限公司	327.50	土霉素碱	履行完毕
16	2012/3/31	昆山东方药业有限公司	192.00	土霉素碱	履行完毕
17	2012/3/31	河北久鹏制药有限公司	224.00	土霉素碱	履行完毕
18	2012/4/11	昆山化工医药原料有限公司	204.60	土霉素碱	履行完毕
19	2012/4/18	昆山化工医药原料有限公司	231.00	土霉素碱	履行完毕
20	2012/4/19	河北久鹏制药有限公司	231.00	土霉素碱	履行完毕
21	2012/5/2	昆山化工医药原料有限公司	238.00	土霉素碱	履行完毕
22	2012/5/2	河北久鹏制药有限公司	238.00	土霉素碱	履行完毕
23	2012/5/5	大丰市天生药业有限公司	207.00	土霉素碱	履行完毕

24	2012/5/8	山东金洋药业有限公司	207.00	土霉素碱	履行完毕
25	2012/5/9	昆山化工医药原料有限公司	241.50	土霉素碱	履行完毕
26	2012/5/18	河北久鹏制药有限公司	241.50	土霉素碱	履行完毕
27	2012/5/30	大丰市天生药业有限公司	210.00	土霉素碱	履行完毕
28	2012/6/11	河北久鹏制药有限公司	248.50	土霉素碱	履行完毕
29	2012/6/11	昆山东方药业有限公司	227.20	土霉素碱	履行完毕
30	2012/6/11	大丰康太贸易有限公司	213.00	土霉素碱	履行完毕
31	2012/6/22	大丰康太贸易有限公司	248.50	土霉素碱	履行完毕
32	2012/7/12	大丰市天生药业有限公司	234.30	土霉素碱	履行完毕
33	2012/7/13	山东金洋药业有限公司	213.00	土霉素碱	履行完毕
34	2012/7/19	昆山东方药业有限公司	241.40	土霉素碱	履行完毕
35	2012/7/31	大丰市天生药业有限公司	248.50	土霉素碱	履行完毕
36	2012/8/29	河北天颐医药药材有限公司	170.00	复方甘草含片	履行完毕
37	2012/9/14	河北久鹏制药有限公司	248.50	土霉素碱	履行完毕
38	2012/10/13	大丰市天生药业有限公司	245.00	土霉素碱	履行完毕
39	2012/10/23	昆山化工医药原料有限公司	248.50	土霉素碱	履行完毕
40	2012/10/24	山东金洋药业有限公司	420.00	土霉素碱	履行完毕
41	2012/12/14	北京九州通医药有限公司	350.00	土霉素碱	履行完毕
42	2013/1/11	大丰市天生药业有限公司	252.00	土霉素碱	履行完毕
43	2013/1/9	安徽颐华药业有限公司	216.00	土霉素碱	履行完毕
44	2013/1/14	河北久鹏制药有限公司	252.00	土霉素碱	履行完毕
45	2013/1/15	北京九州通医药有限公司	584.00	土霉素碱	履行完毕
46	2013/1/16	山东金洋药业有限公司	292.00	土霉素碱	履行完毕
47	2013/1/21	河北久鹏制药有限公司	255.50	土霉素碱	履行完毕
48	2013/1/26	大丰市天生药业有限公司	219.00	土霉素碱	履行完毕
49	2013/1/29	禹州市药材采购供应站	55.80	复方甘草含片	履行完毕
50	2013/1/29	扬州联博药业有限公司	255.50	土霉素碱	履行完毕
51	2013/2/6	扬州联博药业有限公司	255.50	土霉素碱	履行完毕
52	2013/2/8	益阳恒康药业有限公司	96.00	复方甘草含片	履行完毕
53	2013/2/15	昆山东方药业有限公司	262.50	土霉素碱	履行完毕

54	2013/2/20	河北久鹏制药有限公司	262.50	土霉素碱	履行完毕
55	2013/2/20	大丰市天生药业有限公司	262.50	土霉素碱	履行完毕
56	2013/2/27	陕西伟业医药有限公司	225.00	土霉素碱	履行完毕
57	2013/3/1	大丰市天生药业有限公司	255.00	土霉素碱	履行完毕
58	2013/3/12	河北东盛英华医药有限公司	52.28	复方甘草含片、土霉素片	履行完毕
59	2013/3/13	河北东风药业有限公司	262.50	土霉素碱	履行完毕
60	2013/3/20	扬州联博药业有限公司	255.50	土霉素碱	履行完毕
61	2013/3/20	大丰市天生药业有限公司	262.50	土霉素碱	履行完毕
62	2013/3/21	昆山化工医药原料有限公司	269.50	土霉素碱	履行完毕
63	2013/3/21	益阳恒康药业有限公司	96.00	复方甘草含片	履行完毕
64	2013/3/27	大丰市天生药业有限公司	269.50	土霉素碱	履行完毕
65	2013/4/1	重庆泽润医药有限公司	63.74	复方甘草含片	履行完毕
66	2013/4/3	扬州联博药业有限公司	269.50	土霉素碱	履行完毕
67	2013/4/5	北京九州通医药有限公司	235.50	土霉素碱	履行完毕
68	2013/4/5	河北东风药业有限公司	280.00	土霉素碱	履行完毕
69	2013/4/8	北京九州通医药有限公司	320.00	土霉素碱	履行完毕
70	2013/4/8	昆山化工医药原料有限公司	280.00	土霉素碱	履行完毕
71	2013/4/10	大丰市天生药业有限公司	280.00	土霉素碱	履行完毕
72	2013/4/15	扬州联博药业有限公司	280.00	土霉素碱	履行完毕
73	2013/4/16	大丰市天生药业有限公司	280.00	土霉素碱	履行完毕
74	2013/4/17	禹州市药材采购供应站	69.12	复方甘草含片	履行完毕
75	2013/4/28	大丰康太贸易有限公司	290.50	土霉素碱	履行完毕
76	2013/5/2	昆山化工医药原料有限公司	294.00	土霉素碱	履行完毕
77	2013/5/4	河北久鹏制药有限公司	294.00	土霉素碱	履行完毕
78	2013/5/6	扬州联博药业有限公司	294.00	土霉素碱	履行完毕
79	2013/5/8	大丰市天生药业有限公司	294.00	土霉素碱	履行完毕
80	2013/5/14	大丰市天生药业有限公司	294.00	土霉素碱	履行完毕
81	2013/5/15	北京九州通医药有限公司	294.00	土霉素碱	履行完毕
82	2013/5/16	四川合纵医药有限责任公司	60.00	复方甘草含片	履行完毕

83	2013/5/20	昆山东方药业有限公司	297.50	土霉素碱	履行完毕
84	2013/5/25	大丰市天生药业有限公司	297.50	土霉素碱	履行完毕
85	2013/5/27	扬州联博药业有限公司	297.50	土霉素碱	履行完毕
86	2013/6/1	昆山化工医药原料有限公司	297.50	土霉素碱	履行完毕
87	2013/6/3	河北久鹏制药有限公司	297.50	土霉素碱	履行完毕
88	2012/6/17	昆山化工医药原料有限公司	297.50	土霉素碱	履行完毕
89	2013/6/18	大丰市天生药业有限公司	297.50	土霉素碱	履行完毕
90	2013/7/1	北京九州通医集团药有限公司	255.00	土霉素碱	履行完毕
91	2013/7/4	大丰市康太贸易有限公司	306.00	土霉素碱	履行完毕
92	2013/7/12	大丰市天生药业有限公司	294.00	土霉素碱	履行完毕
93	2013/7/31	北京九州通医集团药有限公司	328.00	土霉素碱	履行完毕
94	2013/8/3	大丰市天生药业有限公司	590.40	土霉素碱	履行完毕
95	2013/9/23	河南玉清医药集团有限公司	246.00	土霉素碱	履行完毕
96	2013/10/14	河北久鹏制药有限公司	270.00	土霉素碱	履行完毕
97	2013/10/22	上海玉瑞生物科技(安阳)药业有限公司	225.00	土霉素碱	履行完毕
98	2013/10/30	北京九州通医药有限公司	384.80	土霉素碱	履行完毕
99	2013/12/10	内蒙古格林特医药有限责任公司	134.00	土霉素碱	履行完毕
100	2014/1/6	大丰市天生药业有限公司	241.20	土霉素碱	履行完毕
101	2014/1/7	安徽华源医药股份有限公司	52.80	土霉素片	履行完毕
102	2014/1/9	河北东风药业有限公司	238.00	土霉素碱	履行完毕
103	2014/1/13	昆山化工医药原料有限公司	238.00	土霉素碱	履行完毕
104	2014/1/21	益阳恒康药业有限公司	110.01	复方甘草含片	履行完毕
105	2014/2/7	昆山化工医药原料有限公司	238.00	土霉素碱	履行完毕
106	2014/2/11	大丰市天生药业有限公司	244.80	土霉素碱	履行完毕
107	2014/2/11	安徽颐华药业有限公司	170.00	土霉素碱	履行完毕
108	2014/2/12	重庆泽润医药有限公司	60.08	复方甘草含片	履行完毕
109	2014/2/11	大丰市天生药业有限公司	244.80	土霉素碱	履行完毕
110	2014/2/11	上海玉瑞生物科技(安阳)药业有限公司	204.00	土霉素碱	履行完毕
111	2014/2/17	昆山化工医药原料有限公司	238.00	土霉素碱	履行完毕
112	2014/2/18	河北东风药业有限公司	238.00	土霉素碱	履行完毕

113	2014/2/28	九州通医药集团有限公司	207.00	土霉素碱	履行完毕
114	2014/3/3	河南玉清医药集团有限公司	56.70	复方甘草含片	履行完毕
115	2014/3/3	河南玉清医药集团有限公司	204.00	土霉素碱	履行完毕
116	2014/3/14	大丰市天生药业有限公司	244.80	土霉素碱	履行完毕
117	2014/3/14	九州通医药集团股份有限公司	207.00	土霉素碱	履行完毕
118	2014/3/19	安徽颐华药业有限公司	238.00	土霉素碱	履行完毕
119	2014/3/21	北京九州通医药集团股份有限公司	210.00	土霉素碱	履行完毕
120	2014/3/24	陕西伟业医药有限公司	204.00	土霉素碱	履行完毕
121	2014/2/11	大丰市天生药业有限公司	244.80	土霉素碱	履行完毕
122	2014/4/21	昆山东方药业有限公司	241.50	土霉素碱	履行完毕
123	2014/5/5	九州通医药集团股份有限公司	357.50	土霉素碱	履行完毕
124	2014/5/9	昆山化工医药原料有限公司	245.00	土霉素碱	履行完毕
125	2014/6/3	上海玉瑞生物科技(安阳)药业有限公司	276.00	土霉素碱	履行完毕
126	2014/6/6	湖北康欣医药有限公司	112.04	复方甘草含片	履行完毕
127	2014/6/25	九州通医药集团有限公司	207.00	土霉素碱	履行完毕
128	2014/7/9	九州通医药集团股份有限公司	207.00	土霉素碱	履行中
129	2014/7/19	河北东风药业有限公司	469.00	土霉素碱	履行中

3、主要借款合同

公司截止 2014 年 7 月 31 日仍在履行的借款合同情况如下：

序号	合同编号	借款人	贷款人	借款日	还款日	合同金额(万元)	利率	对应抵押/质押合同编号(注)
1	62010120 14000013 1	中国农业银行酒泉肃州支行	祁药股份	2014/1/20	2015/1/19	500.00	6.90%	62100620 11000100 3
2	62010201	中国农业银行	祁药	2014/5/19	2015/5/1	500.00	6.60%	62100620

	40000784	行酒泉肃州支行	股份		8			110001003
3	62010120 14000101 1	中国农业银行酒泉肃州支行	祁药股份	2014/6/19	2014/12/18	800.00	6.60%	62100420 14000306 6
4	62010120 13000124 7	中国农业银行酒泉肃州支行	祁药股份	2013/12/21	2014/7/20	300.00	6.60%	62100620 110001003
5	62010120 13000178 8	中国农业银行酒泉肃州支行	祁药股份	2013/10/17	2014/10/16	800.00	6.60%	62100620 110001003
6	62010120 13000202 7	中国农业银行酒泉肃州支行	祁药股份	2013/11/19	2014/11/18	540.00	6.72%	62100620 110001003
7	62010120 13000214 1	中国农业银行酒泉肃州支行	祁药股份	2013/12/5	2014/12/4	260.00	6.72%	62100620 110001003
8	62010120 13000223 3	中国农业银行酒泉肃州支行	祁药股份	2013/12/13	2014/12/12	1,300.00	6.72%	62100620 13000255 0
9	62010120 13000213 0	中国农业银行酒泉肃州支行	启明生物	2013/12/3	2014/12/2	1,000.00	7.20%	62100620 13000255 0

注：抵押合同号为 62100620110001003 及 62100620130002550 的最高额抵押合同已备 2014 年 6 月 30 日新签署的合同号为 62100620140002088 的最高额抵押合同所替换。

4、担保合同

公司截止 2014 年 7 月 31 日，报告期各期末仍在履行的担保合同情况如下：

序号	合同编号	保证合同类别	担保物	签署日期	主债权金额(万元)	担保物价值(万元)	抵押率/质押率	履行情况
1	621006 201100 01003	最高额抵押合同	公司位于工业园区大得利路 2 号的土地房屋	2011/9/19	4,400.00	7,340.00	59.95%	履行完毕
2	621006 201300 02550	最高额抵押合同	公司位于酒金东路 71 号的土地及房屋	2013/11/20	5,000.00	7,175.00	69.69%	履行完毕
3	621004 201400 03066	权利质押合同	银行承兑汇票	2014/6/19	800.00	900.00	88.89%	履行中
4	621006 201400 02088	最高额抵押合同	公司位于酒金东路 71 号及工业园区大得利路 2 号的土地及房屋	2014/6/30	12,790.00	21,324.70	59.98%	履行中

注：上述抵押、质押合同的抵押权人/质权人均为中国农业银行酒泉肃州支行，抵押人/出质人均均为祁药股份。

六、商业模式

甘肃祁连山药业股份有限公司立足于土霉素行业，主要产品为土霉素碱和复方甘草含片等产品。

公司的前身为成立于 1969 年的国营祁连山制药厂，40 多年的制药行业积累使得公司在产品技术、业务渠道方面具有很强的竞争优势；公司为员工持股型公司，公司员工的凝聚力很强。公司管理层都具有多年行业生产管理经验。这些都构成了公司的关键资源，为公司的持续发展提供可靠保证。

公司土霉素碱制造技术处于行业领先水平，公司当前平均发酵单位达到 35000U/ml，远高于 31000U/ml 的行业平均水平。土霉素碱主要销售给下游强力霉素、土霉素盐酸盐、土霉素片的药品生产商，如昆山化工医药原料有限公司、大丰市天生药业有限公司、九州通医药集团股份有限公司等，少量土霉素碱用于自产土霉素片，销售给医药制造或流通企业，如安徽华源医药股份有限公司。

公司自主研发复方甘草含片（甘帝欣）以其先进的制备工艺、新型的给药方式，有效地改善了口感，并以药效强、起效快等显著特点，成为传统复方甘草片的升级换代产品。普通的复方甘草含片由公司自主销售给河南玉清医药集团有限公司、益阳恒康药业有限公司等医药流通企业，对于甘帝欣牌复方甘草含片，公司与河北天颐医药药材有限公司签订了全国代理协议，由其代理销售，代理期限自 2012 年 8 月 20 日至 2017 年 12 月 31 日。

由于公司较高的技术和工艺水平，公司的土霉素碱的毛利率约为 10%，复方甘草含片的毛利率约为 60%，均处于同行业较高水平。

七、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业基本情况

1、行业分类

根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2002），公司属于“化学药品原料药制造业（C2710）”；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）”。

2、行业主管部门

我国医药行业的主管部门是国家食品药品监督管理局（简称“国家药监局”），制药企业必须遵循医药行业管理体制。国家药监局主要职责为：制订药品、医疗器械、化妆品和消费环节食品安全监督管理的政策、规划并监督实施，参与起草

相关法律法规和部门规章草案；负责药品、医疗器械行政监督和技术监督，负责制定药品和医疗器械研制、生产、流通、使用方面的质量管理规范并监督实施。

3、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》(简称药品“GMP”)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方案若干规定》（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。

2014 年 4 月，国家发改委颁布《关于改进低价药品价格管理有关问题的通知》（发改价格[2014]856 号），对于日均费用较低的药品（低价药品）取消政府制定的最高零售价格，由生产经营者根据药品的生产成本和市场供求及竞争状况制定具体购销价格，土霉素（片剂、胶囊）、复方甘草（口服溶液剂、片剂、胶囊）均在低价药品的清单中。

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。

（二）市场发展现状、市场规模及风险特征

1、市场发展现状及市场规模

（1）医药制造业

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 6,020 亿美元，并以 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 8,000 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，2012 年医药工业完成总产值 18,148 亿元，进出口总值 809.5 亿美元，其中进口 476.0 亿美元，同比增长 6.9%。预计 2020 年中国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%。

（2）原料药行业

原料药是指用于生产各类制剂的原料药物，是制剂中的有效成份。原料药只有加工成为药物制剂，才能成为可供临床应用的医药。

中国是原料药生产大国，2012 年原料药产量为 136 万吨，同比增长了 9.05%，产量位居世界第一。据工业和信息化部统计，2012 年我国原料药制造工业总产值为 3304.75 亿元，同比增长 16.59%，占我国医药工业总产值的 18.1%。

原料药的制备工艺以化学合成/裂解、生物发酵为主，技术门槛整体而言并不高。受制备工艺影响，原料药企业的生产线投入额较高，整个行业常呈现重资产特征。2013 年底，国内几大原料药细分龙头鑫富药业（泛酸钙）、广济药业（VB2）、永安药业（牛磺酸）、华北制药（VC、青霉素）的固定资产占总资产的比重分别达 42.28%、41.23%、49.17%、42.03%。

此外，原料药企业还具有高能耗、高污染的弊病。一方面，对机器设备的依赖使得原料药生产具有较高的能耗。另一方面，化学合成及蒸馏等制备方法使用原料种类多、数量大、利用率较低，最终成品只占原料消耗的 5-15%，而绝大部分辅助性原料均转化为污染性的“三废”产品排放出来，如发酵残余物、反应废

液、蒸馏残液、蒸馏残渣等。

自 2000 年以来，伴随欧美地区原料药的生产成本及环保成本迅速上升，原料药产业链逐步向发展中国家转移，国内企业开始大批进入该领域，并迅速扩大产能，最终在全球原料药生产领域占据了较高的比重。目前中国可生产原料药 1500 多种，且有多个品种的产量已居世界第一。如土霉素、青霉素、维生素 C 等约占全球产量的 50%-65%。

为控制原料药企业排放“三废”对环境造成的污染，自 1973 年起，国家即出台了一系列相关污染物排放标准。其中，2010 年 7 月 1 日强制实施的《制药工业水污染物排放标准》最为细化、全面，其明确提出未达到排放标准的企业直接停产，并与国际先进的环境标准接轨，对污染物排放限值大幅度降低。

面对趋严的环保政策，国内大型原料药生产企业均加大了环保投入，环保型生产工艺的升级改造也成为常态。而部分规模较小的生产企业由于无法负担高昂的环保成本，已逐渐停止生产。整体而言，原料药行业的集中度正逐步提升，各细分品种均呈现寡头垄断的局面。

由于行业竞争的剧烈，以及环保成本、人工成本的上升，整个原料药行业的毛利率也处于较低水平。以 VE 和 VB2 为例，受 VE 行业不景气影响，国内最大 VE 生产企业浙江医药的综合毛利率逐年下滑；国内 VB2 龙头广济药业原料药业务的毛利率现为 12.44%，也处于历史低位。

当前整个原料药行业正处于低盈利状态，此前加入的小厂商大多将因为生产线无法盈利而处于半停产状态，行业的“去产能化”趋势逐渐明确。

除环保限产及行业“去产能化”以外，自然灾害及厂商的临时停产检修等突发事件对原料药的供给也有一定影响，且往往是原料药价格短期波动的主要因素。

整体而言，在原料药行业需求改善，供给收缩的大背景下，各类原料药价格企稳回升可期。

大宗原料药包括维生素、氨基酸、抗生素、激素类等，其中维生素和氨基酸类主要用作添加剂，抗生素类药品被广泛应用于临床。

（3）抗生素行业

抗生素（antibiotics）是由微生物（包括细菌、真菌、放线菌属）或高等动植物在生活过程中所产生的具有抗病原体或其它活性的一类次级代谢产物是能干扰其他生活细胞发育功能的化学物质。

自 1943 年以来，青霉素应用于临床，现在抗生素的种类已达几千种。在临床上常用的亦有几百种。其主要是从微生物的培养液中提取的或者用合成、半合成方法制造。

按照不同的分子结构，抗生素类药物可分为 1、 β -内酰胺类：青霉素类和头孢菌素类的分子结构中含有 β -内酰胺环。包括青霉素 6-APA、头孢 7-ADCA、头孢 GCLE、头孢 7-ACA、硫红霉素和碳青霉烯类。2、氨基糖甙类 3、四环素类 4、氯霉素类 5、大环内脂类 6、作用于 G+细菌的其它抗生素 7、作用于 G-菌的其它抗生素 8、抗真菌抗生素，9、抗肿瘤抗生素 10、具有免疫抑制作用的抗生素。目前以头孢菌素和青霉素为主的 β -内酰胺类抗生素约占世界抗生素市场的 70%。

我国抗感染药物市场，2005~2009 年，年均增长 9.8%，2010 年达到了 1010 亿元，已占全球的 15%。2012 年抗生素市场规模约 1460 亿元。我国成为抗生素用药大国。但与国外市场不同，品种结构差异较大，抗生素市场规模超过 80%，而抗病毒和疫苗市场较小，显示出国内外抗感染用药品种结构和市场的差异化发展。

2011 年和 2012 年，国家针对抗生素的滥用的现象实施了抗生素“限用”政策。经过 2 年多的整治，抗菌药物临床使用量明显下降。数据显示，2010-2012 年，综合医院住院患者抗菌药物使用率从 68%下降至 53.5%。

尽管抗生素总体市场和临床用药比重不断下滑已成为共识，但由于“限抗”政策去泡沫化已基本完成，再加上中国人口众多，即将进入老龄化社会，并处于新医改攻坚的关键时期，因而抗生素在未来几年内还会有较大的需求总量。

（4）土霉素行业

土霉素是重要的一种四环素类抗生素。四环素类是主要抑制细菌蛋白质合成

的广谱抗生素，高浓度具有杀菌作用，其抗菌谱广，对革兰氏阴性需氧菌和厌氧菌、立克次体、螺旋体、支原体、衣原体及某些原虫等有抗菌作用。临床常用的有四环素、土霉素、金霉素及强力霉素。

在国内市场上，土霉素主要作为强力霉素和土霉素盐酸盐的原料，畜禽药物以及饲料添加剂，目前临床使用量并不大。

强力霉素（别名多西霉素、脱氧土霉素、长效土霉素）是由土霉素碱加工制成的一种长效广谱的半合成四环素族抗生素。主要用于治疗敏感菌引起的呼吸道、泌尿道及胆道感染。抗菌谱与四环素、土霉素基本相同，体内、外抗菌力均较四环素为强。微生物对本品与四环素、土霉素等有密切的交叉耐药性。口服吸收良好。主要用于敏感的革兰阳性菌和革兰阴性杆菌所致的上呼吸道感染、扁桃体炎、胆道感染、淋巴结炎、蜂窝织炎、老年慢性支气管炎等，也用于治疗斑疹伤寒、恙虫病、支原体肺炎等。尚可用于治疗霍乱，也可用于预防恶性疟疾和钩端螺旋体感染。

土霉素盐酸盐（别名：盐酸土霉素、地霉素、氧四环素）也是由土霉素碱制备而成，为广谱抑菌剂，许多立克次体属、支原体属、衣原体属、螺旋体、阿米巴原虫和某些疟原虫也对其敏感。

在众多抗生素中，价格最低的土霉素在我国较多用于动物饲料或添加剂，提高动物生产力和生活能力。

由于土霉素生产成本较低，价格便宜，服用方便，在广大农村地区耐药菌株相对较少，而一些新型抗生素虽然疗效较好，但成本高，价格贵。土霉素片在农村仍有较大市场。

近年来，由于国际市场对土霉素下游产品的需求强劲，带动了土霉素行业的快速发展。

2、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 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。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。

（三）公司在行业中的竞争地位

在土霉素碱制造业这一细分市场领域中，尚未发现有权威的统计数据，本节主要数据来自公司市场调研人员的分析研究。

据估计，国内土霉素碱制造业的年产能约为2万吨，按每千克75元的含税价格计算，市场容量约为15亿元，市场容量较小，行业集中度较高。

目前，细分行业中的主要竞争对手有大同同星抗生素有限责任公司、河北圣雪大成制药有限责任公司、内蒙古开盛生物科技有限公司、河北健民淀粉糖业有限公司等。

公司在土霉素碱制造行业与主要竞争对手的对比情况如下：

公司	省份	注册资本 (万元)	主要产品	竞争态势
甘肃祁连山药业股份有限公司	甘肃 酒泉	3,600.00	土霉素碱、复方甘草含片	技术优势；质量优势；成本优势
大同同星抗生素有限责任公司	山西 大同	1,120.00	原料药、无机复混肥、复合肥	产业链优势；母公司扬州联博药业有限公司是国内强力霉素龙头企业
河北圣雪大成制药有限责任公司	河北 栾城县	4,699.52	原料药及兽药（土霉素、盐酸土霉素、硫酸链霉素）	升华拜克(600226.SH)持有其49%的股份；2013年净资产2.73亿元，营业收入4.88亿元，净利润452.38万元；地处京津冀一体化都市圈，环保压力大
内蒙古开盛生物科技有限公司	内蒙古 呼和浩特	20,000.00	土霉素碱、淀粉、单一饲料	其生产的土霉素为兽药，产业链优势；因环保问题，生产受到严重影响
河北健民淀粉糖业有限公司	河北 宁晋	8,000.00	淀粉、淀粉糖、非无菌原料药（土霉素、盐酸土霉素）	其生产的土霉素为兽药

报告期内，公司对土霉素碱的生产进行了实质性的技术改造，从菌种改良、温度湿度控制、空气过滤设备更新、节能降耗等方面进行了大量的技术研究和革新，形成了一套较为成熟的技术体系，发酵单位、收率、染菌率等技术指标相关均达到了行业先进水平。2014年6月，公司向甘肃省发展改革委员会申请设立甘肃省生物技术发酵工程研究中心，如果获批，将进一步提高公司的自主创新能力，搭建产业与科研之间的桥梁，研究开发区域性产业关键性技术，加快科研成果向现实生产力转化，促进企业核心竞争力的提高。

公司地处西北地区，粮食资源丰富，煤电供应充足，人力成本偏低。公司的技术团队稳定，高级管理人员大多持有公司股份，行业经验及管理经验丰富。公司良好的技术水平和管理水平使得投入产出效率较高。这些因素使得公司在保持较高产品质量的同时，产品成本也得到了很好的控制。即使在土霉素碱销售价

格低位运行的 2014 年上半年，公司依然依靠良好的成本控制能力保持了盈利状态。

八、公司的经营策略和未来发展规划

公司目前所属的土霉素碱制造业是医药行业的一个细分行业，据测算市场容量较小，约为 15 亿元，公司约占 20% 的市场份额，由于当前产能扩张难度较高，如不考虑横向收购兼并因素，公司在土霉素业务方面的上升空间有限。

公司的复方甘草含片是复方甘草片的升级换代产品，市场空间广阔。然而由于受到原材料阿片粉（含有吗啡成分的麻醉药品）供应量的限制，产量也很难快速上升。2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月份，公司根据经审批的额度，实际从青海制药厂获得的阿片粉数量分别为 957 千克、997 千克、1037 千克和 1067 千克，增幅分别为 4.18%、4.01% 和 2.89%。

为促进产业优化升级，公司于 2014 年 6 月注册成立成都祁连山生物科技股份有限公司，主要生产肝素钠及其系列产品，目前正在进行设备调试、环境评价和技术研发等工作。计划 2015 年一季度实现粗品肝素钠的生产和销售。

肝素广泛存在于人和哺乳动物组织中，临床上使用的肝素大多从健康生猪小肠黏膜中提取纯化而来，通常使用肝素的钠盐和钙盐，以肝素钠为主。肝素钠具有抗凝、抗血栓、降血脂、抗动脉粥样硬化、抗中膜平滑肌细胞(SMC)增生、抗炎、抗癌等多种生物学功能，主要应用于心脑血管疾病和血液透析治疗，临床治疗 70 余年，是世界上最有效和用量最大的抗凝血药物。

我国是全球肝素粗品和肝素原料药的主要生产国，也是全球最大的肝素原料药出口国，拥有全球最丰富的肝素原料资源。我国肝素原料药的供应占全球供应量的 50% 以上。

最近三年，由于受到仿制药上市引发全球肝素制剂市场竞争不断加剧，以及美国和欧洲开始的医疗改革的影响，世界肝素行业近年来市场价格出现了下滑。然而，由于肝素药品在欧美发达国家的应用已经非常成熟和广泛，可用于深部静脉血栓的预防和治疗、预防术后静脉血栓的形成、血液透析及抗肿瘤的辅助治疗等。随着对肝素研究的不断深入，肝素的应用领域预计还将进一步扩

展。因此，受益于临床应用范围扩大和用药患者群体增加，全球肝素市场规模预计将继续扩大，进而带动肝素原料药需求增长。

国内肝素需求正在不断增长，主要还是由于心脑血管疾病发病人数扩大。随着我国老龄化程度的加剧，心脑血管患病人数将逐年攀升。尽管国内肝素制品的产能快速增加，竞争日趋激烈，但随着 2015 年 1 月修订后的《环境保护法》的实施，肝素产品行业将面临新的整合，大量不符合环保标准的小企业将被淘汰。因此，公司在肝素制品领域的发展前景尤为广阔。

此外，土霉素是较为传统的抗生素品种，用土霉素碱生产的土霉素片在临床上的直接应用已经很少，目前主要用于生产下游土霉素盐酸盐和强力霉素等附加值较高的抗生素品种。由土霉素碱生产土霉素盐酸盐以及强力霉素的技术工艺相对土霉素碱较为简单。公司拟在新三板挂牌后，新建土霉素盐酸盐车间或并购下游土霉素盐酸盐、强力霉素的生产企业，将公司的产业链向下延伸。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2006年8月，有限公司设立了执行董事、监事，建立了公司治理基本架构。

2014年2月，股份公司成立后，公司依据《公司法》等相关规定的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会及管理层在内的公司治理结构。为完善治理结构，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》，上述制度对三会的运作以及总经理工作作出了详细的规定；为提高董事会的决策质量与运行效率，公司建立了董事会秘书制度，制定了《董事会秘书工作细则》；为进一步完善内控制度，公司制定了《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外担保管理制度》等管理制度。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

2006年8月，有限公司设立了执行董事、监事；2014年2月22日，有限公司临时股东大会就有限公司整体变更为股份有限公司相关事宜作出了决议。

股份公司创立大会召开日至今，公司共召开2次股东大会、4次董事会、2次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定，会议通知、会议记录、会议决议等文件齐备，三会运作规范，股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并行使权利和履行义务。

公司有29名自然人股东，分别为辛占昌、刘定乾、夏梅、高海生、高永哲、陈晓宁、李红、姚玉玲、刘奋军、于加军、赵明、李宗民、辛永昌、高祥、张世武、李永忠、况翠英、梁炳军、夏楠、李东光、蒋玉斌、朱广英、石海萍、朱英布、王玉江、刘春光、刘云、邱海和王玉桥。公司董事会由5名董事组成，分别是辛占昌、刘定乾、高海生、高永哲和李红，辛占昌担任董事长。监事会由3名监事组成，分别是夏梅、姚玉玲和杨克锋，其中夏梅为监事会主席，杨克锋是经公司职工代表大会选举的职工代表监事。

二、董事会关于公司治理的自我评估及公司治理机制执行情况

2014年8月，公司董事会出具了《公司董事会关于公司治理机制的自我评估意见和执行情况的说明》，公司董事会在简要回顾公司成立以来公司治理机制的建立和运行情况的基础上，详细讨论和评估了公司目前的公司治理机制。董事会具体从三会议事规则、关联股东和董事回避制度、财务管理与风险控制机制等方面的建立健全情况评估了公司治理机制的合理性和有效性。

经过充分讨论，董事会认为公司建立了合理高效的治理机制，相关制度在实际运行中得到较好执行。公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，能够为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。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内的违法违规及受处罚情况

公司报告期内不存在违法、违规及受处罚的情况。公司控股股东、实际控制人辛占昌、陈晓宁最近两年没有因违反国家法律、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；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司具备独立的生产、采购和销售系统，独立进行研发、经营。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖控股股东、实际控制人控制的其他企业，具有直接面向市场的独立经营能力。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产独立情况

股份公司由有限公司整体变更设立。公司设立时发起人股东注入公司的资产独立完整，出资足额到位。公司拥有独立的与其业务和生产经营有关的经营设备等资产的所有权或使用权；因有限公司整体变更为股份公司，原有限名下商标现正在办理更名手续。

（三）人员独立情况

公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

（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，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立情况

公司已建立股东大会、董事会、监事会等公司治理结构；总经理负责日常生产经营和管理工作，公司各职能部门有明确的管理职能，部门之间及内部都建立了适当的职责分工与报告关系。

公司的组织机构独立于控股股东和其他关联方，公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，公司不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业间机构混同的情形。

五、同业竞争

公司实际控制人为辛占昌、陈晓宁 2 位自然人，合计直接持有公司 52.00% 的股份，占绝对控股地位。

实际控制人控制的其他企业与公司不存在从事相同、相近业务的情况，与公司不存在同业竞争。

六、报告期内资金占用、对外担保等情况以及相关措施

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度安排

为规范公司与关联方可能存在的资金占用或担保等关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司制度中对关联方的回避措施、关联交易的决策和披露等事宜进行了规定；同时公司还制定了《关联交易管理制度》，就关联方及关联交易的类型、关联交易（含关联担保）决策权限、关联交易价格的确定和管理等事项进行了具体规定。通过对关联方资金占用和关联方担保等关联交易事项的详细规定，以防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，从而确保公司资产安全，保障公司权益。

七、董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或者间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	辛占昌	董事长	17,773,200	49.37
2	刘定乾	董事、总经理	2,988,000	8.30

3	高海生	董事	1,515,600	4.21
4	高永哲	董事、经营总监	1,515,600	4.21
5	李红	董事、财务总监	853,200	2.37
6	夏梅	监事会主席	1,897,200	5.27
7	姚玉玲	监事	813,600	2.26
8	杨克锋	职工代表监事	-	-
9	李宗民	董事会秘书、质量总监	529,200	1.47
10	刘奋军	副总经理	777,600	2.16
11	卢炳彦	副总经理	-	-
合计			28,663,200	79.62

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

公司董事、监事、高级管理人员承诺：“本人和本人控制的其他企业（包括但不限于公司制企业、非公司制企业如合伙、个人独资企业，或任何其他类型的营利性组织，以下均简称“其他企业”）目前没有在中国境内外直接或间接从事任何在商业上与公司构成竞争的业务和活动，本人和本人控制的其他企业目前不拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体的权益。

在本人持有公司股权期间和之后的十二个月内，本人和本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事任何在商业上与公司构成竞争的业务和活动，本人和本人控制的其他企业不谋求拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体的权益。本人和本人控制的其他企业从第三方获得的商业机会如与公司构成竞争或存在构成竞争的可能，则本人和本人控制的其他企业将立即通知公司并将该商业机会让予公司。本人愿意承担因违反上述承诺给公司造成的全部经济损失”

2、关于规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员承诺：“在本人持有公司股权期间和之后的十二个月内，本人和本人控制的其他企业（包括但不限于公司制企业、非公司制企业如合伙、个人独资企业，或任何其他类型的营利性组织，以下均简称‘其他企业’）将尽量避免与公司发生关联交易，如与公司发生不可避免的关联交易，本人和本人控制的其他企业将严格按照《公司法》、《证券法》、《甘肃祁连山药业股份有限公司章程》和《甘肃祁连山药业股份有限公司关联交易管理办法》的规定规范关联交易行为。同时，本人郑重承诺：本人不以任何理由和方式占用公司的资金以及其他资产。”

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员无对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员无对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员受到行政处罚、公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

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

（七）董事、监事、高级管理人员存在的对公司持续经营能力有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营能力有不利影响的情形。

（八）报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

2014年2月22日，祁药股份召开创立大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议、职工大会。创立大会选举产生了辛占昌、刘定乾、高海生、高永哲和李红五名董事；选举产生了夏梅、姚玉玲两名股东代表监事；董事会选举辛占昌为董事长，聘任刘定乾为总经理，聘任卢炳彦、刘奋军为公司副总经理，聘任高永哲为经营总监；聘任李红为财务总监，聘任李宗民为质量总监、董事会秘书；职工代表大会选举杨克锋为职工代表监事；监事会选举夏梅为监事会主席。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务报表

(一) 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编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围及变化情况

1、公司合并报表范围确定原则

并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

2、报告期的合并财务报表范围及变化情况

报告期内,公司 2012 年和 2013 年纳入合并范围的是全资子公司酒泉启明生物科技有限公司,2014 年 1-7 月新增的控股子公司成都祁连山生物科技股份有限公司也纳入合并范围。子公司基本情况如下:

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
酒泉启明生物科技有限公司	全资子公司	甘肃酒泉	生产	677.45万元	塑料制品、农副产品收购加工、销售、复混肥料、有机肥料、微生物肥料生产销售	有限责任公司	辛占昌	72024427-3	716.65万元	-
成都祁连山生物科技股份有限公司	控股子公司	四川成都	研发、咨询	2,290.00万元	生物技术研发、咨询、转让。	股份有限公司	辛占昌	39763180-3	1,340.00万元	-

（三）最近两年及一期经审计的财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014/7/31	2013/12/31	2012/12/31
流动资产：			
货币资金	18,477,607.90	18,609,222.69	15,294,455.12
交易所性金融资产	-	-	-
应收票据	23,621,741.84	29,820,879.95	10,336,685.50
应收账款	488,647.55	713,642.88	1,316,954.32
预付款项	6,468,804.43	8,748,010.54	6,797,772.61
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	928,733.85	472,617.86	1,420,619.79
存货	32,995,527.88	26,999,847.27	35,414,013.67
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	82,981,063.45	85,364,221.19	70,580,501.01

非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	65,564,722.28	61,001,773.46	65,667,518.62
在建工程	221,489.66	-	108,980.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	14,773,152.13	9,453,800.28	9,712,190.76
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	594,165.29	735,289.74	897,585.54
递延所得税资产	2,839,246.53	2,899,236.93	4,563,310.86
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	83,992,775.89	74,090,100.41	80,949,585.78
资产合计	166,973,839.34	159,454,321.60	151,530,086.79
项目	2014/7/31	2013/12/31	2012/12/31
流动负债：			
短期借款	60,000,000.00	52,000,000.00	60,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	8,049,934.26	15,455,089.84	11,235,065.46
预收款项	7,019,043.51	13,613,125.92	13,397,997.73
应付职工薪酬	101,099.47	-	38,319.00
应交税费	7,149,861.15	7,350,371.68	3,895,068.70
应付利息	-	-	-

应付股利	-	-	-
其他应付款	10,558,986.21	5,264,503.53	25,326,330.93
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	92,878,924.60	93,683,090.97	113,892,781.82
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	18,426,666.67	18,904,166.67	20,889,166.67
非流动负债合计	18,426,666.67	18,904,166.67	20,889,166.67
负债合计	111,305,591.27	112,587,257.64	134,781,948.49
股东权益：			
实收资本(或股本)	36,000,000.00	18,980,000.00	5,780,000.00
资本公积	3,486,241.72	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	3,837,166.63	3,030,018.72	1,392,686.35
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	11,844,906.55	24,857,045.24	9,575,451.95
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	55,168,314.90	46,867,063.96	16,748,138.30
少数股东权益	499,933.17	-	-
股东权益合计	55,668,248.07	46,867,063.96	16,748,138.30
负债和股东权益合计	166,973,839.34	159,454,321.60	151,530,086.79

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	114,645,695.71	253,398,566.00	192,919,919.19
其中：营业收入	114,645,695.71	253,398,566.00	192,919,919.19
二、营业总成本	106,554,422.98	235,256,450.15	201,986,819.75
其中：营业成本	96,711,886.94	220,362,201.94	188,502,451.46
营业税金及附加	895,650.30	1,158,655.74	659,632.89
销售费用	1,874,947.84	3,909,973.21	3,628,133.83
管理费用	4,845,694.78	6,671,455.65	4,764,623.14
财务费用	2,154,615.59	3,350,419.61	3,813,227.17
资产减值损失	71,627.53	-196,256.00	618,751.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	15,891.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,091,272.73	18,142,115.85	-9,051,009.15
加：营业外收入	2,278,164.13	2,132,543.66	1,584,489.05
减：营业外支出	550,474.50	343,185.50	123,295.63
其中：非流动资产处置损失	-	1,841.90	6,881.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,818,962.36	19,931,474.01	-7,589,815.73
减：所得税费用	1,517,778.25	3,012,548.35	-2,318,114.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,301,184.11	16,918,925.66	-5,271,701.28
归属于母公司股东的净利润	8,301,250.94	16,918,925.66	-5,271,701.28
少数股东损益	-66.83	-	-

六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.23	1.01	-0.91
（二）稀释每股收益	0.23	1.01	-0.91
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	8,301,184.11	16,918,925.66	-5,271,701.28
归属于母公司股东的综合收益总额	8,301,250.94	16,918,925.66	-5,271,701.28
归属于少数股东的综合收益总额	-66.83	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012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	131,270,902.88	267,376,691.41	225,697,751.47
收到税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,312,004.37	1,142,147.84	8,615,419.85
经营活动现金流入小计	132,582,907.25	268,518,839.25	234,313,171.32
购买商品、接受劳务支付的现金	108,462,654.32	207,888,562.60	215,165,286.76
支付给职工以及为职工支付的现金	10,050,630.11	17,321,589.49	15,000,589.02
支付的各项税费	9,010,039.69	11,232,862.47	8,117,234.64
支付其他与经营活动有关的现金	4,842,620.45	9,342,034.54	13,277,952.58
经营活动现金流出小计	132,365,944.57	245,785,049.10	251,561,063.00
经营活动产生的现金流量净额	216,962.68	22,733,790.15	-17,247,891.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	7,500,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	15,891.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	90,580.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	90,580.00	7,515,891.41

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,794,904.34	8,109,722.94	5,147,797.45
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	12,794,904.34	8,109,722.94	5,147,797.45
投资活动产生的现金流量净额	-12,794,904.34	-8,019,142.94	2,368,093.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,600,000.00	-	13,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	18,000,000.00	52,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	24,600,000.00	52,000,000.00	73,200,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	60,000,000.00	60,400,000.00
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	2,153,673.13	3,399,879.64	3,861,484.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	12,153,673.13	63,399,879.64	64,261,484.45
筹资活动产生的现金流量净额	12,446,326.87	-11,399,879.64	8,938,515.55
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	-131,614.79	3,314,767.57	-5,941,282.17
加：期初现金及现金等价物余额	18,609,222.69	15,294,455.12	21,235,737.29
六、期末现金及现金等价物余额	18,477,607.90	18,609,222.69	15,294,455.12

4、合并权益变动表

2014年1-7月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-7月									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	实收资本(或股本)	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	其他		
一、上年年末余额	18,980,000.00	-	-	-	3,030,018.72	-	24,857,045.24	-	-	46,867,063.96
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	18,980,000.00	-	-	-	3,030,018.72	-	24,857,045.24	-	-	46,867,063.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	17,020,000.00	3,486,241.72	-	-	807,147.91	-	-13,012,138.69	-	499,933.17	8,801,184.11
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	8,301,250.94	-	-66.83	8,301,184.11
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	8,301,250.94	-	-66.83	8,301,184.11
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000.00	500,000.00
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000.00	500,000.00

2、股份支付计股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	807,147.91	-	-807,147.91	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	807,147.91	-	-807,147.91	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	17,020,000.00	3,486,241.72	-	-	-	-	-20,506,241.72	-	-	-	-
1、资本公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	17,020,000.00	3,486,241.72	-	-	-	-	-20,506,241.72	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	36,000,000.00	3,486,241.72	-	-	3,837,166.63	-	11,844,906.55	-	499,933.17	55,668,248.07
----------	---------------	--------------	---	---	--------------	---	---------------	---	------------	---------------

2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	实收资本(或股本)	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	其他		
一、上年年末余额	5,780,000.00	-	-	-	1,392,686.35	-	9,575,451.95	-	-	16,748,138.30
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,780,000.00	-	-	-	1,392,686.35	-	9,575,451.95	-	-	16,748,138.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,200,000.00	-	-	-	1,637,332.37	-	15,281,593.29	-	-	30,118,925.66
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	16,918,925.66	-	-	16,918,925.66
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	16,918,925.66	-	-	16,918,925.66
（三）股东投入和减少资本	13,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	13,200,000.00

1、股东投入资本	13,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	13,200,000.00
2、股份支付计股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	1,637,332.37	-	-1,637,332.37	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	1,637,332.37	-	-1,637,332.37	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,980,000.00	-	-	-	3,030,018.72	-	24,857,045.24	-	-	46,867,063.96

2012 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	实收资本(或股本)	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	其他		
一、上年年末余额	5,780,000.00	-	-	-	1,392,686.35	-	14,847,153.23	-	-	22,019,839.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,780,000.00	-	-	-	1,392,686.35	-	14,847,153.23	-	-	22,019,839.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-5,271,701.28	-	-	-5,271,701.28
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-5,271,701.28	-	-	-5,271,701.28
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-5,271,701.28	-	-	-5,271,701.28

(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	5,780,000.00	-	-	-	1,392,686.35	-	9,575,451.95	-	-	16,748,138.30

5、母公司资产负债表

单位：元

项目	2014/7/31	2013/12/31	2012/12/31
流动资产：			
货币资金	9,774,640.09	18,417,622.46	15,164,930.89
交易所性金融资产	-	-	-
应收票据	23,621,741.84	29,520,879.95	10,336,685.50
应收账款	302,756.19	651,146.13	1,291,373.47
预付款项	5,978,578.50	4,907,930.44	3,901,979.61
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	874,442.70	445,997.65	443,435.35
存货	29,258,702.05	25,048,134.83	35,080,415.03
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	69,810,861.37	78,991,711.46	66,218,819.85
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	20,566,500.00	7,166,500.00	7,166,500.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	57,776,206.03	60,019,345.66	64,772,333.86
在建工程	221,489.66	-	108,980.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	9,301,828.13	9,453,800.28	9,712,190.76

开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	594,165.29	735,289.74	897,585.54
递延所得税资产	2,836,098.64	2,898,286.36	4,472,844.14
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	91,296,287.75	80,273,222.04	87,130,434.30
资产合计	161,107,149.12	159,264,933.50	153,349,254.15
项目	2014/7/31	2013/12/31	2012/12/31
流动负债：			
短期借款	50,000,000.00	42,000,000.00	60,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	11,780,861.18	17,525,335.54	14,877,612.49
预收款项	6,620,771.11	13,507,773.92	13,344,797.73
应付职工薪酬	-	-	38,319.00
应交税费	7,103,453.50	7,378,602.90	3,858,850.29
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	13,847,721.63	14,692,858.53	24,657,635.71
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	89,352,807.42	95,104,570.89	116,777,215.22
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	18,426,666.67	18,904,166.67	20,889,166.67

非流动负债合计	18,426,666.67	18,904,166.67	20,889,166.67
负债合计	107,779,474.09	114,008,737.56	137,666,381.89
股东权益：	-	-	-
实收资本(或股本)	36,000,000.00	18,980,000.00	5,780,000.00
资本公积	3,486,241.72	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	3,837,166.63	3,030,018.72	1,392,686.35
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	10,004,266.68	23,246,177.22	8,510,185.91
股东权益合计	53,327,675.03	45,256,195.94	15,682,872.26
负债和股东权益合计	161,107,149.12	159,264,933.50	153,349,254.15

6、母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
一、营业收入	111,005,175.75	250,250,141.40	190,882,098.54
减：营业成本	94,052,327.39	218,326,590.10	187,019,012.06
营业税金及附加	893,868.13	1,137,344.78	656,139.82
销售费用	1,770,005.73	3,806,499.61	3,553,247.27
管理费用	4,744,988.90	6,214,521.13	4,507,221.20
财务费用	1,698,549.65	3,350,153.76	3,699,247.27
资产减值损失	62,915.18	-74,510.71	492,253.13
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	15,891.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,782,520.77	17,489,542.73	-9,029,130.80
加：营业外收入	2,278,164.13	2,132,136.66	1,584,489.05
减：营业外支出	549,214.50	338,097.57	116,414.00
其中：非流动资产处置损失	-	1,841.90	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,511,470.40	19,283,581.82	-7,561,055.75
减：所得税费用	1,439,991.31	2,910,258.14	-2,305,094.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,071,479.09	16,373,323.68	-5,255,961.61
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	8,071,479.09	16,373,323.68	-5,255,961.61

7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012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	131,338,269.43	272,298,422.35	223,673,926.18
收到税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,478,771.09	2,124,167.88	8,610,012.83
经营活动现金流入小计	132,817,040.52	274,422,590.23	232,283,939.01
购买商品、接受劳务支付的现金	110,858,121.44	214,002,878.94	211,297,378.52
支付给职工以及为职工支付的现金	9,057,530.16	15,922,709.67	14,076,978.48
支付的各项税费	8,836,711.91	11,022,072.88	8,662,789.80
支付其他与经营活动有关的现金	5,147,831.38	1,165,603.77	12,405,970.38
经营活动现金流出小计	133,900,194.89	242,113,265.26	246,443,117.18
经营活动产生的现金流量净额	-1,083,154.37	32,309,324.97	-14,159,178.17
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	2,500,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	15,891.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	90,580.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	90,580.00	2,515,891.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	464,154.87	7,747,333.76	5,468,155.51
投资支付的现金	13,400,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	13,864,154.87	7,747,333.76	5,468,155.51
投资活动产生的现金流量净额	-13,864,154.87	-7,656,753.76	-2,952,264.10
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	13,200,000.00

取得借款收到的现金	18,000,000.00	42,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	18,000,000.00	42,000,000.00	73,200,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	60,000,000.00	57,400,000.00
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	1,695,673.13	3,399,879.64	3,743,623.13
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	11,695,673.13	63,399,879.64	61,143,623.13
筹资活动产生的现金流量净额	6,304,326.87	-21,399,879.64	12,056,376.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,642,982.37	3,252,691.57	-5,055,065.40
加：期初现金及现金等价物余额	18,417,622.46	15,164,930.89	20,219,996.29
六、期末现金及现金等价物余额	9,774,640.09	18,417,622.46	15,164,930.89

8、母公司权益变动表

2014年1-7月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-7月							
	实收资本(或股本)	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	股东权益合计
一、上年年末余额	18,980,000.00	-	-	-	3,030,018.72	-	23,246,177.22	45,256,195.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	18,980,000.00	-	-	-	3,030,018.72	-	23,246,177.22	45,256,195.94
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	17,020,000.00	3,486,241.72	-	-	807,147.91	-	-13,241,910.54	8,071,479.09
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	8,071,479.09	8,071,479.09
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	8,071,479.09	8,071,479.09
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-

3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	807,147.91	-	-807,147.91	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	807,147.91	-	-807,147.91	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	17,020,000.00	3,486,241.72	-	-	-	-	-20,506,241.72	-
1、资本公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	17,020,000.00	3,486,241.72	-	-	-	-	-20,506,241.72	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	36,000,000.00	3,486,241.72	-	-	3,837,166.63	-	10,004,266.68	53,327,675.03

2013年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度							
	实收资本(或股本)	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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,780,000.00	-	-	-	1,392,686.35	-	8,510,185.91	15,682,872.26
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,780,000.00	-	-	-	1,392,686.35	-	8,510,185.91	15,682,872.26
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	13,200,000.00	-	-	-	1,637,332.37	-	14,735,991.31	29,573,323.68
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	16,373,323.68	16,373,323.68
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	16,373,323.68	16,373,323.68
(三) 股东投入和减少资本	13,200,000.00	-	-	-	-	-	-	13,200,000.00
1、股东投入资本	13,200,000.00	-	-	-	-	-	-	13,200,000.00
2、股份支付计股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 利润分配	-	-	-	-	1,637,332.37	-	-1,637,332.37	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	1,637,332.37	-	-1,637,332.37	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	18,980,000.00	-	-	-	3,030,018.72	-	23,246,177.22	45,256,195.94

2012年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012年度							
	实收资本(或股本)	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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,780,000.00	-	-	-	1,392,686.35	-	13,766,147.52	20,938,833.87
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5,780,000.00	-	-	-	1,392,686.35	-	13,766,147.52	20,938,833.87
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-5,255,961.61	-5,255,961.61
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	-5,255,961.61	-5,255,961.61
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-5,255,961.61	-5,255,961.61
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
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、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增实收资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	5,780,000.00	-	-	-	1,392,686.35	-	8,510,185.91	15,682,872.26

二、审计意见类型

公司聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表，包括 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2014 年 1-7 月、2013 年度、2012 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“瑞华审字[2014]62010089 号”标准无保留意见的审计报告。

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况 和对公司利润的影响

（一）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编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二）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、完整地反映了本公司 2014 年 7 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的财务状况及 2014 年 1-7 月份、2013 年度、2012 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

（三）公司采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

人民币为本公司及境内外子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内外子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的

控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本公司合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见10“长期股权投资”或7“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置

对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见10、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率的近似汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。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。

7、金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司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工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损

益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，

除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，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。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产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。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是较大幅度且非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原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。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减

值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:①债务人发生严重的财务困难;②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的金融资产,包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项,按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力,并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
组合 1	账龄

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时,坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合计提坏账准备的计提方法:

项 目	计提方法
-----	------

项 目	计提方法
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

（1）存货的分类

存货分为原材料、产成品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货

成本与可变现净值孰低计量,按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备,并计入当期损益。确定可变现净值时,除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外,还需要考虑未来事项的影响若以前减记存货价值的影响因素已经消失,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法: 领用时按一次摊销法摊销。

10、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资,如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方按本公司会计政策调整后的账面净资产中所享有的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和;购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,应当于发生时计入当期损益;购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资,按成本进行初始计量,该成本视长期股权投资取得方式的不同,分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用成本法核算;对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算;对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资,作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母

公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按 4、(2)“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使

用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、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。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率	年折旧率%
房屋及建筑物	25	5%	3.80
机器、机械和其他生产设备	10	5%	9.50
生产有关的器具、工具、家具	5	5%	19.00
运输工具	4	5%	23.75
电子设备	3	5%	31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出,在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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,如发生改变则作为会计估计变更处理。

13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定,包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

14、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化:

①资产支出已经发生,资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;

②借款费用已经发生;

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额的确定方法

本公司按季度计算借款费用资本化金额。

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

15、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定有效年限三者中最短者分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

17、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的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之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确

定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、预计负债

与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠的计量。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才能作为资产单独确认，同时对该项单独核算的资产确认的补偿金额不超过对应的预计负债的账面金额。

19、收入

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务收入

资产负债表日，本公司对提供的劳务交易或建造合同的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认收入实现，完工进度采用已完工作的测量确定。提供的劳务交易或建造合同的结果能够可靠估计，是指相关的合同总收入和实际发生以及将发生的成本能够

可靠计量，与合同相关的经济利益很可能流入。

（3）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入在相关的经济利益很可能流入且收入金额能够可靠地计量时，按照合同约定的收费时间和方法计算确认。

20、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税

所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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

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

22、租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

23、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

24、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本公司报告期内无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更事项。

25、前期会计差错更正

本公司报告期内无前期会计差错更正事项。

26、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（四）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况和对公司利润的影响

报告期内，本公司不存在需披露的会计政策及会计估计变更。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标及其分析

（一）最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	16,697.38	15,945.43	15,153.01
负债总计（万元）	11,130.56	11,258.73	13,478.19
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	5,516.83	4,686.71	1,674.81
每股净资产（元）	1.55	2.47	2.90
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	1.53	2.47	2.90
资产负债率（母公司）（%）	66.90	71.58	89.77
流动比率（倍）	0.89	0.91	0.62
速动比率（倍）	0.54	0.62	0.31
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	11,464.57	25,339.86	19,291.99
净利润（万元）	830.12	1,691.89	-527.17
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	830.12	1,691.89	-527.17
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	683.25	1,539.77	-651.41

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	683.25	1,539.77	-651.41
毛利率（%）	15.64	13.04	2.29
净资产收益率（%）	16.27	46.73	-27.20
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	13.59	43.44	-34.72
基本每股收益（元）	0.23	1.01	-0.91
稀释每股收益（元）	0.23	1.01	-0.91
应收账款周转率（次）	4.20	12.01	16.58
存货周转率（次）	3.22	7.06	5.45
经营活动产生的现金净流量（万元）	21.70	2,273.38	-1,724.79
每股经营活动产生的现金净流量（元）	0.01	1.20	-2.98

（2014年1-7月每股净资产大幅下降系公司进行股改，公司股本增大所致）

注1：每股净资产=期末股东权益合计/期末股本（实收资本）

注2：净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益根据中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算。其中：

净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产；

扣除非经常性损益后的净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润/加权平均净资产；

基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润/发行在外的普通股加权平均数；

稀释每股收益=考虑稀释性潜在普通股影响后的归属于公司普通股股东的净利润/考虑稀释性潜在普通股影响后的发行在外的普通股加权平均数；

（二）最近两年及一期的财务状况、经营成果和现金流量的分析

1、盈利能力分析

报告期内，公司主营业务稳步发展，主营产品土霉素碱、复方甘草含片和土霉素片的销售稳定增长。2012年度、2013年度及2014年1-7月份公司分别实现净利润-527.17万元、1,691.89万元和830.11万元。2013年度下半年公司通过技术攻关，挽回了上半年生产方面的颓势，产品成本得到了有效的控制，加之土霉素碱市场价格上升，使得土霉素碱毛利率明显上升，实现全年扭亏为盈。由于掌握了土霉素碱生产核心技术，即使在2014年上半年产品价格低位运行时，公司也保持了较为明显的成本优势，继续处于盈利状态。2014年1-7月土霉素碱产品的毛利率从2013年的9.84%上升到10.71%。目前公司土霉素碱的主要生产技术指标已处于同行业较高水平，公司的盈利能力较强。

2、偿债能力分析

报告期内，公司的资产负债率较高、流动比率和速动比率较低。截止2014年7月31日，公司非流动资产占总资产的比例为50.30%，但非流动负债仅为递延收益，占总负债的比例约16.56%。随着公司盈利不断增加，各项偿债指标趋于改善。公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年7月31日资产负债率分别为88.95%、70.61%和66.66%呈现下降趋势；流动比率分别为0.62、0.91和0.89，速动比率分别为0.31、0.62、0.54。报告期内公司资信状况良好，不存在未偿还到期银行贷款、未偿付重大款项等情况，公司整体偿债能力良好。

截止2014年7月31日，公司合并口径负债总额为11,130.56万元，其中有息债务为短期借款6000万元，政府补贴形成的递延收益金额为1,842.67万元，该金额无需偿付。资产负债率为66.66%，扣除递延收益后的资产负债率为55.62%，母公司资产负债率为66.90%，扣除递延收益后的母公司资产负债率为55.46%。公司的1年以上应付账款主要为应付工程款，已按合同进度支付。其他应付款中1年以内金额中主要是成都祁连山生物科技有限公司的股东入股款610万元，2014年9月完成增资的工商变更后转为注册资本。其他应付款1年以上金额主要为公司2006年改制时预留的离退休人员预留费用，应在相关人员离退休时支付，高账龄均不属于无力偿还的情形。

报告期内，公司的利息支出及偿债能力指标如下：

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
利息支出（万元）	2,153,673.13	3,399,879.64	3,861,484.45
息税前利润（万元）	11,972,635.49	23,331,353.65	-3,728,331.28
税息折旧及摊销前利润（万元）	17,367,569.99	32,707,632.59	6,574,167.64
利息保障倍数（倍）	5.56	6.86	-0.97
EBITDA/利息支出（倍）	8.06	9.62	1.70

根据公司2014年6月30日与银行签订的最高额抵押合同，公司将公司位于酒金东路71号及工业园区大得利路2号的土地及房屋全部抵押给中国农业银行酒泉肃州支行，因此获得最高12,790.00万元的贷款。该抵押物银行评估价值为21,324.70万元，抵押率为59.98%。公司用于抵押的土地和房屋账面价值为2,395.49万元。

公司目前经营和财务状况良好，资产质量较高，被银行行使抵押权的概率非常小，公司具有持续经营能力。

3、营运能力分析

2012年度、2013年度和2014年1-7月份，公司的应收账款周转率分别为16.58次、12.01次和4.20次，整体处于较高水平。公司主要产品销售付款方式为款到发货。客户以银行转账或银行承兑汇票方式支付货款，因而应收账款较少，应收票据较多。随着公司的盈利增加，公司资金面较为宽裕，银行承兑汇票不急于贴现或背书转让，使得2013年12月底和2014年7月底的应收票据余额较高，拉低了应收账款周转率。2012年度、2013年度和2014年1-7月份，公司的存货周转率分别为5.45次、7.06次和3.22次，处于行业较高水平，主要得益于公司订单式生产流程的优化及库存管理水平的提高。公司将不断加强资金流、物流、信息流的管理，提高公司的营运能力。

4、现金流量分析

2012年度、2013年度和2014年1-7月份，公司经营活动现金净流量分别为-1,724.79万元、2,273.38万元和21.70万元，同期净利润分别为-527.17万元、1,691.89万元和830.12万元。报告期内经营活动现金净流量与当期实现的净利润的差异，主要系存货及经营性

应收应付款项的变动所致。该类变动与公司生产经营活动密切相关。2013 年末存货减少主要系土霉素碱年末价格走低，公司加快了发货节奏，2014 年 7 月底又恢复到正常水平。2013 年公司盈利增加，销售价格较长时间处于高位，产品供不应求，货款回笼速度较快，同时预收款项较多，导致经营性应收减少。2014 年上半年，公司盈利状况依然较好，公司淀粉供应商的应付款到期较多，公司进行了支付降低了应付账款的规模，导致经营性应付减少。

2012 年度投资活动现金流中，收回投资收到的现金 750 万元，其中 250 万元为赎回基金产品，500 万元为子公司启明生物对外投资的公司注销后收回的资本金。

2012 年度筹资活动现金流中，吸收投资收到的现金 1,320 万元系 2012 年股东投入的增资款。由于验资及工商变更登记系在 2013 年初完成，暂挂其他应付款处理，2012 年末注册资本并未增加。2014 年 1-7 月份，吸收投资收到的现金 660 万元系子公司成都祁连山的股东投入的增资款，其中 50 万元为原章程列明的股东认缴，计入实收资本，610 万元为新增股东认缴，由于验资和工商变更登记 7 月底前尚未完成，暂挂其他应付款处理。

各报告期内大额现金流量变动项目的内容、发生额、与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽关系如下：

单位：万元

项目	内容	会计科目	2014 年 1-7 月份	2013 年	2012 年
销售商品、提供劳务所收到的现金	收到销售商品款	应收票据	619.91	-1,948.42	-995.93
	收到销售商品款	应收账款	17.72	70.54	978.51
	收到销售商品款	预收款项	-659.41	21.51	40.73
	收到销售商品款	营业收入	11,464.57	25,339.86	19,291.99
	收到销项税金	应交税费	1,684.30	3,254.18	3,254.48
	合计			13,127.09	26,737.67
购买商品接受、接受劳务支付的现金	支付购买商品款	预付款项	28.35	-197.86	-1,112.91
	支付购买商品款	存货	599.57	-845.54	209.97
	支付购买商品款	应付账款	740.52	-422.00	2,748.61
	支付购买商品款	营业成本	8,484.44	19,885.56	16,921.53
	支付进项税金	应交税费	993.40	2,368.70	2,749.33

	合计		10,846.27	20,788.86	21,516.53
收到的其他与经营活动有关的现金	营业外收入	营业外收入	-	6.77	5.01
	存款利息	财务费用	2.14	6.13	5.77
	政府补助	其他非流动负债	80.00	-	786.00
	收到的往来款	其他应收款	49.06	101.31	64.77
	合计		131.20	114.21	861.54
支付的其他与经营活动有关的现金	费用支出	销售费用、管理费用	301.14	542.85	419.57
	营业外支出	营业外支出	18.05	34.13	8.64
	手续费支出	财务费用	2.24	1.19	0.94
	支付的往来款	其他应付款	162.84	356.04	898.64
	合计		484.26	934.20	1,327.80
购构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	购买固定资产	预付账款	-256.27	392.89	23.74
	购买固定资产	固定资产	966.48	428.98	397.82
	支付在建工程款	在建工程	22.15	-10.90	10.90
	购买土地	无形资产	547.13	-	-0.34
	购买固定资产	应付账款	-	-	82.66
	合计		1,279.49	810.97	514.78

（三）最近两年及一期的利润形成的有关情况

1、收入的确认方法、营业收入、营业成本的主要构成、趋势及变动原因

公司主要经营化学原料药和制剂的生产和销售，主要产品包括土霉素碱、复方甘草含片、土霉素片等。

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。公司药品销售业务无安装调试环节，在完成产品交付时确认收入。

（1）报告期内，营业收入、利润及变动情况

单位：万元

项目	2014年1-7月份	2013年度	2012年度
营业收入	11,464.57	25,339.86	19,291.99
营业成本	9,671.19	22,036.22	18,850.25
营业利润	809.13	1,814.21	-905.10
利润总额	981.90	1,993.15	-758.98
净利润	830.12	1,691.89	-527.17
毛利率(%)	15.64	13.04	2.29

公司 2013 年度营业收入较 2012 年度增长 31.35%，主要是受土霉素碱业务增长 32.15%所致。2012 年度，土霉素碱销售价格处于低位，原材料价格处于高位，单位产出效率偏低，毛利率为负，全年毛利-414.76 万元。2013 年上半年，土霉素碱价格回升，原材料价格回调，但产品染菌率较高，产出效率下滑。2013 年下半年公司通过技术攻关，挽回了上半年生产方面的颓势，产品成本得到了有效的控制，加之土霉素碱市场价格上升，使得土霉素碱毛利率明显上升，全年实现毛利率 2,283.75 万元，带动公司实现净利润 1,691.89 万元。2014 年 1-7 月，受土霉素碱毛利率上升及毛利率较高的复方甘草含片业务占比提高的影响，公司综合毛利率上升至 15.64%，实现净利润 830.12 万元。

(2) 营业收入的主要构成及变动趋势

单位：万元

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	11,464.53	100.00	25,304.17	99.86	19,228.17	99.67
其他业务收入	0.04	0.00	35.68	0.14	63.82	0.33
合计	11,464.57	100.00%	25,339.86	100.00%	19,291.99	100.00%

公司主营业务为土霉素碱等原料药、复方甘草含片、土霉素片等制剂的生产及销售。其他业务主要为原材料销售收入、门店租金收入等。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均超过 99%，主营业务突出。

①主营业务收入按业务类别列示

报告期内，公司主营业务收入按业务类别构成如下：

单位：万元

产品分类	2014年1-7月份		2013年度		2012年度	
	销售收入	所占比重(%)	销售收入	所占比重(%)	销售收入	所占比重(%)
原料药	9,728.29	84.86	23,226.47	91.79	17,611.38	91.59
其中：土霉素碱	9,728.29	84.86	23,220.11	91.76	17,571.53	91.38
制剂	1,372.19	11.97	1,764.02	6.97	1,379.26	7.17
其中：复方甘草含片	1,003.44	8.75	1,256.08	4.96	1,136.71	5.91
其他	364.05	3.18	313.68	1.24	237.53	1.24
合计	11,464.53	100.00	25,304.17	100.00	19,228.17	100.00

报告期内，公司主营业务收入呈增长趋势，公司主营业务收入2013年比2012年增加4,652.40万元，增长24.20%，增幅较大。2013年公司主营业务收入大幅增长主要由土霉素碱业务销售业务收入增长推动。

②主营业务收入按地区列示

报告期内，公司主营业务收入分区域的构成情况如下：

单位：万元

地区	2014年1-7月份		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
华东	4,895.23	42.70	11,991.82	47.39	10,063.47	52.34
华北	1,984.99	17.31	9,763.68	38.59	6,478.73	33.69
西北	1,106.61	9.65	1,356.90	5.36	907.53	4.72
华中	3,304.23	28.82	1,790.29	7.08	1,617.02	8.41
其他	173.47	1.51	401.48	1.59	161.42	0.84
合计	11,464.53	100.00	25,304.17	100.00	19,228.17	100.00

报告期内，公司主要客户集中在江苏、河北、河南、上海等经济较发达的地区。区域集中度较高，但呈现下降态势。

(3) 营业成本的主要构成及变动趋势

单位：万元

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	9,671.15	100.00%	22,011.74	99.89%	18,839.39	99.94%
其他业务成本	0.04	0.00%	24.48	0.11%	10.85	0.06%
合计	9,671.19	100.00%	22,036.22	100.00%	18,850.25	100.00%

报告期内，公司主营业务成本的料工费占比情况如下：

单位：万元

项目	主营业务成本	其中：料		其中：工		其中：费	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
2014年1-7月份	9,671.15	6,622.40	68.48	609.81	6.31	2,438.94	25.22
2013年度	22,011.74	15,456.63	70.22	1,124.31	5.11	5,430.79	24.67
2012年度	18,839.39	13,084.53	69.45	838.02	4.45	4,916.84	26.10
三年合计	50,522.28	35,163.56	69.60	2,572.14	5.09	12,786.58	25.31

报告期内，公司料工费的占比波动较小，随着公司效益的向好，员工工资逐年增加，导致人工占比呈现上升趋势。

(4) 成本的归集、分配、结转方法

直接材料的归集、分配、结转方法：属于生产某个产品的材料，就直接归属于某个产品的成本，不存在同一材料同时用于生产不同产品的情况，所以也就不存在材料在不同产品之间的分配问题。

直接人工的归集、分配、结转方法：生产原料药和生产制剂的车间是不同的车间，生产原料药发生的人工工资直接计入该原料药的直接人工成本，并且原料药只有一种，不存在分配问题；生产制剂发生的人工工资先予以归集，然后根据产品产量进行分配、结转。

制造费用的归集、分配、结转方法：生产原料药发生的各项间接费用直接计入该原料药的制造费用中，由于原料药只有一种，不存在分配问题；生产制剂发生的间接费用先予以归集，然后根据产品产量进行分配、结转。

2、毛利率分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

产品类别	毛利率（%）		
	2014年1-7月	2013年度	2012年度
原料药	10.71	9.83	-2.25
其中：土霉素碱	10.71	9.84	-2.36
制剂	47.65	51.18	50.04
其中：复方甘草含片	61.66	64.83	58.94
其他	26.95	33.97	40.01
主营业务毛利率	15.64	13.01	2.02
综合毛利率	15.64	13.04	2.29

2012年度、2013年度和2014年1-7月份，公司主营业务综合毛利率分别为2.02%、13.01%和15.64%，呈现逐步上升趋势。产品类别中的原料药包括土霉素碱、甘草浸膏、甘草流浸膏、甘草浸膏粉等，制剂包括复方甘草含片、土霉素片、甘帝欣、酚氨咖敏片等，其他包括有机肥、复混肥等。其中土霉素碱和复方甘草含片为公司的主要产品。

复方甘草含片受原材料配方中含有国家管制药物阿片粉、公司品牌市场竞争优势明显等因素的影响，毛利率一直保持了较高的水平。受淀粉、土霉素碱等原材料价格、产出效率以及土霉素碱销售价格波动的影响，原料药中的土霉素碱产品毛利率波动较大。主营业务毛利率的波动按照各产品收入结构（销量）变动、产品销售价格变动和产品单位成本变动进行分解后，三因素对于毛利率变动的情况如下：

2013年较2012年毛利率变动因素分析				
产品	销量变动影响	销售单价变动影响	单位成本变动影响	合计
土霉素碱	-0.63%	9.30%	1.31%	9.99%
复方甘草含片	-0.10%	0.54%	0.04%	0.48%
其他	0.89%	-1.88%	1.51%	0.53%
合计	0.16%	7.97%	2.86%	10.99%

由此可知，2013年度综合毛利率较2012年度上升10.99个百分点，其中土霉素碱产品对于毛利率变动的贡献为9.99%。单位成本基本保持了稳定，土霉素碱毛利率的上升主要是销售单价上升所致。

产品	销量变动影响	销售单价变动影响	单位成本变动影响	合计
土霉素碱	3.00%	-9.02%	10.21%	4.19%
复方甘草含片	-1.46%	1.02%	-0.66%	-1.10%
其他	-0.02%	-0.56%	0.12%	-0.46%
合计	1.52%	-8.55%	9.66%	2.63%

由此可知，2014年1-7月份主营业务毛利率较2013年增加2.63个百分点，主要的影响因素是土霉素碱业务比重下降及成本单价下降幅度高于销售单价的下降幅度。

2012年、2013年及2014年1-7月，公司土霉素碱产品销售收入占主营业务收入的比例均分别为91.59%、91.79%和84.86%，对于公司业绩影响重大，下面重点分析土霉素碱产品的销售单价及成本单价变动情况。

单位：元/千克

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
销售单价	57.44	-10.82%	64.41	10.78%	58.14
成本单价	51.29	-11.68%	58.07	-2.42%	59.51
其中：原材料	35.12	-13.87%	40.78	-1.34%	41.33
其中：人工	3.23	9.03%	2.97	12.05%	2.65
其中：费用	12.93	-9.72%	14.33	-7.75%	15.53

报告期内，土霉素碱销售价格波动较大，2012年全年均在55-62元/千克的低位运行，2013年1月-7月，价格稳步上升至72元/千克，高位运行3个月后，又快速回落至年底的58元/千克，2014年1-7月份也均在60元/千克下方运行。土霉素碱售价的波动受成本价的变动影响较小，主要受同行业公司产量、下游客户（强力霉素、土霉素盐酸盐、土霉素片等制剂厂家）的需求影响。下游需求增加引起价格上升，刺激行业增产，带动价格回落；下游需求平稳，库存增加，价格下跌，下游需求减少，价格持续下跌直至行业减产、停产，再次拉动价格回升。供需关系的变化使得土霉素碱产品具有一定的周期性，但周期长短的规律难以把握。

报告期内，土霉素碱的销售单价波动如下图所示：

单位：元/千克



单位成本变动也是毛利率变动的主要因素。其中，主要原材料玉米淀粉、草酸是成本构成中的最主要因素。两项成本占原材料成本的比例约为 75%。报告期内，淀粉和草酸的单位成本、单位耗用量及单价情况如下：

项目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度
	数值	增幅	数值	增幅	数值
淀粉（元）	20.50	-18.07%	25.02	1.94%	24.55
淀粉数量（千克）	8.87	-7.39%	9.57	7.26%	8.93
淀粉单价（元/千克）	2.31	-11.54%	2.61	-4.96%	2.75
草酸（元）	4.48	1.41%	4.41	-33.85%	6.67
草酸数量（千克）	1.23	2.92%	1.20	3.83%	1.15
草酸单价（元/千克）	3.63	-1.46%	3.69	-36.29%	5.79

2012 年公司的主要技术指标处于行业偏低水平，染菌事件时有发生。2013 年一季度，土霉素碱生产遭遇了公司历史上最严重的染菌事件，染菌率大幅上升，发酵单位跌破 32000 U/ml 的整数关，收率也跌至 72% 的历史低点。公司积极研究对策，二季度从加强管理方面遏制产量下滑的态势，三季度公司引进技术人才，成立技术攻关团队，从菌种改良、温度湿度控制、空气过滤设备更新、节能降耗等方面进行了大量的技术研究和革新，形成了一套较为成熟的技术体系，四季度各项技术指标快速恢复。2014 年 1-7 月，土霉素碱生产各项指标稳定向好，平均发酵单位超过 34000U/ml，处于行业先进水平。

报告期内淀粉、草酸的采购单价波幅较大。淀粉最低价 2.29 元/千克，最高 2.89 元

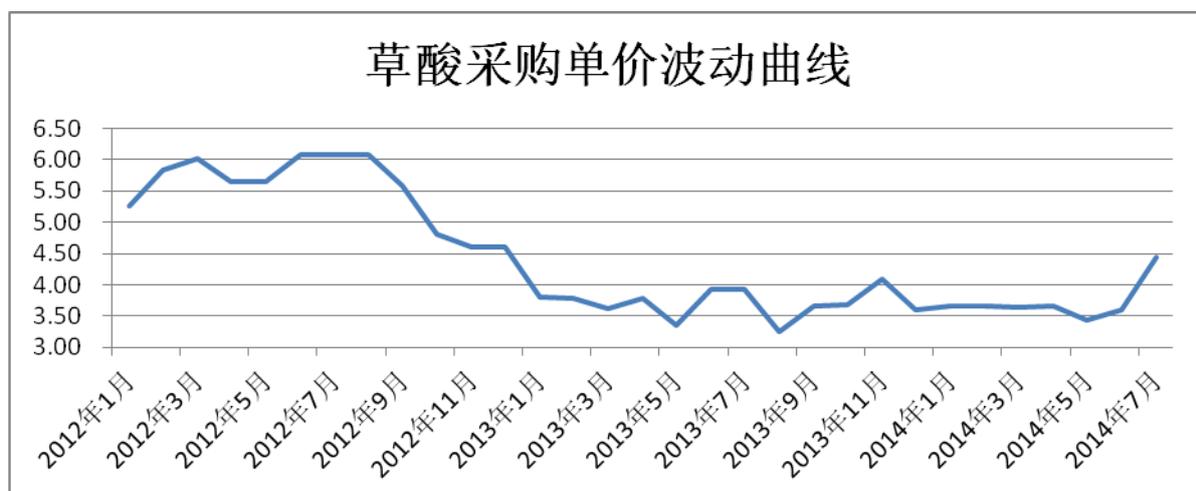
/千克，波幅 26.19%。草酸最低价 3.25 元/千克，最高 6.09 元/千克，波幅 87.04%。报告期内淀粉的不含税采购价格波动情况如下：

单位：元/千克



报告期内淀粉的不含税采购价格波动情况如下：

单位：元/千克



综上所述，2012 年度，土霉素碱销售价格处于低位，原材料价格处于高位，单位产出效率偏低，毛利率为负。2013 年上半年，土霉素碱价格回升，原材料价格回调，但产出效率下滑。正是由于 2013 年下半年公司通过技术攻关，挽回了上半年生产方面的颓势，产品成本得到了有效的控制，加之土霉素碱市场价格上升，使得土霉素碱毛利率明显上升，实现全年扭亏为盈。更重要的是，即使在 2014 年 1-7 月产品价格明显下滑时，也能保持较为明显的成本优势，继续处于盈利状态。目前，公司生产稳定向好，毛利率较高，盈利能力较强。

公司的同行业比较分析如下：

公司土霉素碱制造业这一细分行业尚未发现相关产品的上市公司或新三板挂牌公司。主营土霉素碱的直接竞争对手包括：大同同星抗生素有限责任公司、河北圣雪大成制药有限责任公司、内蒙古开盛生物科技有限公司、河北健民淀粉糖业有限公司等，均无法取得其财务数据或财务指标。化学药品原料药制造业有很多上市公司或新三板挂牌公司。公司选取了华北制药等 4 家上市公司和同济医药等 2 家新三板挂牌公司作为同行业公司进行对比，毛利率等指标可能因细分行业或产品的不同产生较大差异。

此 6 家公司其所属行业及主要产品情况如下：

时期	华北制药 600812	鑫富药业 002019	京新药业 002020	海翔药业 002099	同济医药 430359	中瑞药业 430645	祁药股份
所属行业	医药化工	精细化工	成品药、原料药	医药制造	医药制造业	化学药品原料药	化学药品原料药制造业
主要产品	青霉素、头孢、维生素等	D-泛酸钙、泛醇、PVB	喹诺酮类抗感染原料药、心脑血管药物制剂、特色中药制剂	抗生素类、精细化学品、抗病毒类	碳酸钙片、复方碳酸钙颗粒、葡萄糖酸钙片、奥克清片等补钙用药、消化系统用药	烟酸、烟酰胺、肌醇烟酸酯等原料药	土霉素碱原料药及复方甘草含片、土霉素片等制剂

同行业公司的综合毛利率情况如下：

时期	华北制药 600812	鑫富药业 002019	京新药业 002020	海翔药业 002099	同济医药 430359	中瑞药业 430645	平均数	祁药股份
最近 1 期	13.23%	46.97%	45.06%	25.42%	58.77%	26.49%	35.99%	15.64%
2013 年度	10.26%	28.10%	41.05%	18.46%	71.82%	28.31%	33.00%	13.04%
2012 年度	9.64%	22.79%	34.75%	19.60%	71.79%	33.13%	31.95%	2.29%

注：最近 1 期数据，对于上市公司及新三板公司而言是指 2014 年 6 月底或 1-6 月份的数据，对祁药股份而言是指 2014 年 7 月底或 1-7 月份的数据。

上市公司一般拥有完整的制药业务产业链，产品覆盖化学制药前端的医药中间体、化学原料药，以及附加值较高的制剂产品。一般而言，制剂产品毛利率较高，2013 年

祁药股份复方甘草含片的毛利率为 64.83%，同济医药的补钙产品毛利率为 67.42%。受产品结构不同的影响，毛利率的可比性较差。公司生产的土霉素与华北制药生产的青霉素最为接近，毛利率也比较接近。

3、主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-7 月份	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	187.49	391.00	7.77%	362.81
管理费用	484.57	667.15	40.02%	476.46
财务费用	215.46	335.04	-12.14%	381.32
销售费用占收入比重	1.64%	1.54%		1.88%
管理费用占收入比重	4.23%	2.63%		2.47%
财务费用占收入比重	1.88%	1.32%		1.98%
三项费用合计占收入比重	7.74%	5.50%		6.33%

公司销售费用主要包括运费、销售人员工资、业务招待费等。2013 年销售费用比 2012 年增加 28.18 万元，增幅为 7.77%，主要是随着公司销售规模的扩大，公司销售运费增加所致。

公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧摊销费、差旅费会议费等，2013 年管理费用比 2012 年增长 190.68 万元，增幅为 40.02%，主要系公司 2013 年业绩较好，员工工资增幅较高所致。2014 年 1-7 月份管理费用较高，除人员工资成本增加外，还列支了股改费用。

受公司短期借款月均余额下降的影响，2013 年度公司财务费用较 2012 年下降了 12.14%。

4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细表如下：

单位：万元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
坏账损失	14.49	7.33	22.84
存货跌价损失	34.92	34.92	39.04
合计	49.41	42.25	61.88

5、报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 报告期内无对外股权投资收益和其他重大投资收益。

(2) 非经常性损益情况如下：

单位：万元

非经常性损益项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-	6.77	-0.69
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	127.75	198.50	142.25
债务重组收益	17.69	-	4.32
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	27.32	-26.33	0.24
非经常性损益总额	172.77	178.94	146.12
减：非经常性损益的所得税影响数	25.90	26.82	21.88
非经常性损益净额	146.87	152.12	124.24
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	-	-
归属于母公司所有者的非经常性损益	146.87	152.12	124.24

报告期内公司取得的政府补助明细如下：

单位：万元

序号	项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度	批准文件
1	复方甘草含片技术与产业化开发			56.00	甘肃创新基金公告2011年第二批

2	抗生素发酵废水处理及资源综合利用项目			730.00	肃发改发【2011】514号、酒发改投资【2012】483号
3	药品生产车间GMP改造升级项目	80.00			酒市财建【2013】233号
合计		80.00	-	786.00	

报告期内，公司计入当期损益的政府补助明细如下：

项目	2014年 1-7月	2013年	2012年	与资产相关/与收益相关
土霉素生产废液提取草酸工艺研究与开发	-	6.00	8.00	与资产相关
生物发酵废水综合利用技术改造项目	5.83	10.00	10.00	与资产相关
甘帝欣系列产品高技术产业化项目	20.42	35.00	19.25	与资产相关
抗生素生产资源节约与循环利用项目	57.75	84.67	47.00	与资产相关
污水治理在线监控设备专项资金	1.17	2.00	2.00	与资产相关
复方甘草含片技术与产业化开发		-	56.00	与收益相关
抗生素发酵废水处理及资源综合利用项目	42.58	60.83	-	与资产相关
合计	127.75	198.50	142.25	

2014年1-7月份，公司非经常性损失中包括一笔罚款支出54,214.50元，情况如下：

酒泉市环境保护局曾于2014年2月11日向公司发出酒市环罚字[2014]001号《行政处罚决定书》，公司因违反《中华人民共和国水污染防治法》第九条的规定被处以罚款54,214.50元，公司已于2014年2月18日缴纳上述罚款，造成这一违法行为的原因系污水处理系统技改期间管道意外破裂，造成部分工业污水外泄，事情发生后公司迅速修复了污水管道。此后，再无发生类似问题，酒泉市环境保护局也于2014年9月2日出具《证明》，确认公司自2012年1月1日至该证明出具之日不存在重大环保违法违规行为。

(3) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

①公司主要税项

税种	计税基础	祁药股份	启明生物	成都祁连山
----	------	------	------	-------

增值税	销售收入、加工及修理修配劳务收入以及进口货物金额	17%	化肥 0% 豆粉 13% 其他 17%	13%
营业税	应税劳务收入、转让无形资产及销售不动产收入	5%	5%	5%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	7%	7%	7%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	应纳增值税及营业税额	2%	2%	2%
价格调节基金	应纳增值税及营业税额	1%	1%	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%	20% 25%	15%

②相关税收优惠政策

(1) 根据财税[2011]58 号文《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税，报告期间本公司所得税率减按 15% 征收。

(2) 根据财税[2014]34 文《财政部 国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 10 万元（含 10 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。报告期间其子公司所得税率按 20%、25% 征收。

(3) 依据财税[2011]113 号、财税[2008]56 号、国税函[2008]1020 号文件有关规定、本公司的全资子公司酒泉启明生物科技有限公司生产的化肥销售享受免征增值税的税收优惠政策。

(四) 最近两年及一期的主要资产情况

1、货币资金

报告期各期末，公司的货币资金期末余额情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
库存现金	0.05	0.28	0.05
银行存款	1,847.71	1,860.64	1,529.40

合计	1,847.76	1,860.92	1,529.45
----	----------	----------	----------

2、应收票据

报告期各期末，公司的应收票据期末余额情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	2,362.17	2,982.09	1,033.67
合计	2,362.17	2,982.09	1,033.67

土霉素碱产品是公司的主要产品，销售一般采取先收款后发货的方式，客户通常先以银行承兑汇票方式支付货款。票据期限通常为6个月。截止2014年7月31日，应收票据余额为2,362.17万元，占2014年1-7月份销售收入的比例为20.60%。公司所有票据的取得和转让均是公司正常购销业务的体现。

3、应收账款

(1) 类别明细情况

单位：万元

种类	2014年7月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额	金额	比例(%)	金额	金额	比例(%)	金额
单项金额重大并单项计提坏账准备									
按组合计提坏账准备：									
账龄分析法组合	51.55	88.97	2.68	75.66	100.00	4.29	147.89	100.00	16.20
小计	51.55	88.97	2.68	75.66	100.00	4.29	147.89	100.00	16.20

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	6.39	11.03	6.39						
合计	55.45	100.00	2.91	75.66	100.00	4.29	147.89	100.00	16.20

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：万元

账龄	2014年7月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	49.47	95.97	2.47	72.14	95.35	3.61	132.35	89.49	8.31
1-2年	2.07	4.02	0.21	1.84	2.44	0.18	3.78	2.56	0.38
2-3年	0.01	0.01	0.00	1.67	2.21	0.50	6.07	4.11	1.82
3年以上	-	-	-	-	-	-	5.68	3.84	5.68
合计	51.55	100.00	2.68	75.66	100.00	4.29	147.89	100.00	16.20

公司主要产品的销售一般采取先收款后发货的方式，客户通常先以银行承兑汇票或电汇方式预付货款。因此应收账款余额较低。报告期各期末，公司账龄在1年以内的应收账款占比分别为95.97%、95.35%和89.49%。公司客户实力雄厚，信用状况良好。公司与主要客户保持着长期稳定的合作关系，因此，公司应收账款发生坏账的可能性较小，应收账款质量较高。报告期内，公司按照会计政策足额计提了坏账准备。

(3) 公司应收账款的前5名情况

截止2014年7月31日，公司应收账款前5名情况如下：

单位：万元

客户名称	与本公司 关系	2014年7月31日		
		期末余额	占应收账款总额的比例(%)	账龄
河北东盛英华医药有限公司	非关联方	15.21	26.26	1年以内
敦煌农场农技服务中心	非关联方	9.52	16.43	1年以内

酒泉市边湾农贸有限责任公司	非关联方	6.60	11.39	1年以内
国药控股国大药房有限公司	非关联方	6.00	10.36	1年以内
丰沃达医药物流（湖南）有限公司	非关联方	3.30	5.70	1年以内
合计		40.63	70.14	

4、预付账款

预付账款主要为预先支付给供应商的款项。报告期各期末，公司预付账款情况如下：

单位：万元

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	522.23	80.74	825.25	94.34	641.63	94.39
1-2年	91.44	14.13	38.97	4.45	5.45	0.80
2-3年	31.02	4.79	1.45	0.17	32.70	4.81
3年以上	2.20	0.34	9.13	1.04	-	-
合计	646.88	100.00	874.80	100.00	679.78	100.00

报告期各期末，预付账款中无预付持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及关联方款项。

截止2014年7月31日，公司预付账款前5名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占比（%）	账龄	性质及内容
甘肃省电力公司酒泉供电公司	非关联方	234.61	36.27	1年以内	预付电费
龙翔实业有限公司	非关联方	95.06	14.70	1年以内	预付货款
河南众英环保工程有限责任公司	非关联方	73.44	11.35	1年以内、1至2年	预付工程款
石家庄科石机械设备有限公司	非关联方	45.00	6.96	1年以内、1至2年	预付设备款
酒泉市金厦建业有限公司	非关联方	43.00	6.65	1-2年、2-3年	预付工程款
合计		491.12	75.92		

5、其他应收款

报告期各期末，公司的其他应收款情况如下：

(1) 类别明细情况

单位：万元

种类	2014年7月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额	金额	比例(%)	金额	金额	比例(%)	金额
单项金额重大并单项计提坏账准备									
按组合计提坏账准备：									
账龄分析法组合	98.29	100.00	5.42	50.30	100.00	3.04	150.39	100.00	8.33
小计	98.29	100.00	5.42	50.30	100.00	3.04	150.39	100.00	8.33
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备									
合计	98.29	100.00	5.42	50.30	100.00	3.04	150.39	100.00	8.33

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：万元

账龄	2014年7月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	94.62	96.26	4.73	41.29	82.09	2.06	134.12	89.18	6.71
1-2年	2.70	2.75	0.27	8.64	17.18	0.86	16.27	10.82	1.63
2至3年	0.79	0.81	0.24	0.37	0.73	0.11			
3年以上	0.18	0.18	0.18						

合计	98.29	100.00	5.42	50.30	100.00	3.04	150.40	100.00	8.33
----	-------	--------	------	-------	--------	------	--------	--------	------

其他应收款余额主要是公司租用厂房的房租押金以及销售人员借用的备用金。

(3) 其他应收款前 5 名情况

截止 2014 年 7 月 31 日，公司其他应收款前 5 名情况如下：

单位：万元

客户名称	与本公司关系	2014 年 7 月 31 日			
		期末余额	占比 (%)	账龄	性质及内容
酒泉宜鑫市政建设有限公司	非关联方	81.77	83.19	一年以内	民事赔偿款
辛玉昌	关联方	4.37	4.44	一年以内	备用金
孙全胜	非关联方	2.12	2.16	一年以内	备用金
刘奇	非关联方	2.00	2.03	1 年以内	备用金
李小芳	非关联方	1.42	1.44	1 年以内	备用金
合计		91.68	93.26		

注：根据酒泉市肃州区人民法院出具的民事判决书（2012）酒诉民一初字第 623 号，公司诉酒泉宜鑫市政建设有限公司财产损害赔偿一案，判决酒泉宜鑫市政建设有限公司因施工过程中挖断本公司电缆赔偿本公司损失 817,682.40 元。

6、存货

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	1,996.21	15.00	1,902.92	15.00	1,297.52	19.12
库存商品	1,338.26	19.92	831.98	19.92	2,282.92	19.92
合计	3,334.47	34.92	2,734.90	34.92	3,580.44	39.04

报告期内，各期末存货为原材料和库存商品。公司原材料主要包括玉米淀粉、草酸、大豆、煤等，公司通常保持 1-3 个月的安全库存，库存商品主要为土霉素碱、复方甘草含片等，公司根据市场价格状况灵活调节出货速度，期末库存商品体现了一定的波动性。

报告期末，公司存货基本保持平稳，存货占资产总额的比例平均在 20%左右，库存商品的储存量基本保持在能满足一个月销量的水平上，不存在库存商品积压的情形；草酸等原材料的采购地分布在福建等偏远地带，为不影响生产，原材料的储存量基本保持在能满足 2 个月左右生产量的水平上。

公司已按可变现净值与账面价值孰低法足额计提存货跌价准备。

7、固定资产

(1) 固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

公司固定资产主要为机器设备、办公及电子设备等，公司固定资产的类别、估计使用年限、预计残值率及年折旧率见本节“三、(三)、12、固定资产”。

(2) 固定资产及累计折旧情况

单位：万元

项目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	15,261.33	14,317.13	13,932.59
其中：房屋及建筑物	5,072.62	4,627.57	4,376.24
机器、机械和其他生产设备	9,481.37	9,073.64	8,910.61
生产有关的器具、工具、家具及其他	361.06	286.48	281.72
运输工具	329.48	318.52	357.36
电子设备	16.80	10.92	6.65
二、累计折旧合计	8,704.86	8,216.95	7,365.83
其中：房屋及建筑物	1,837.74	1,734.27	1,567.97
机器、机械和其他生产设备	6,368.52	6,002.37	5,351.95
生产有关的器具、工具、家具及其他	234.14	221.62	199.94
运输工具	257.81	254.21	243.60
电子设备	6.65	4.48	2.37
三、账面净值合计	6,556.47	6,100.18	6,566.75
其中：房屋及建筑物	3,234.87	2,893.30	2,808.27
机器、机械和其他生产设备	3,112.85	3,071.27	3,558.66

生产有关的器具、工具、家具及其他	126.92	64.86	81.78
运输工具	71.68	64.31	113.76
电子设备	10.15	6.44	4.28
四、减值准备合计			
其中：房屋及建筑物			
机器、机械和其他生产设备			
生产有关的器具、工具、家具及其他			
运输工具			
电子设备			
五、账面价值合计	6,556.47	6,100.18	6,566.75
其中：房屋及建筑物	3,234.87	2,893.30	2,808.27
机器、机械和其他生产设备	3,112.85	3,071.27	3,558.66
生产有关的器具、工具、家具及其他	126.92	64.86	81.78
运输工具	71.68	64.31	113.76
电子设备	10.15	6.44	4.28

报告期各期末，公司固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故公司未计提固定资产减值准备。

8、无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	1,650.95	1,103.82	1,103.82
土地使用权	1,601.25	1,054.12	1,054.12
软件	9.70	9.70	9.70
其他	40.00	40.00	40.00
二、累计摊销合计	173.64	158.44	132.60

土地使用权	145.77	133.47	115.63
软件	2.51	1.94	1.05
其他	25.36	23.03	15.92
三、减值准备累计金额合计			
土地使用权			
软件			
其他			
四、账面价值合计	1,477.32	945.38	971.22
土地使用权	1,455.48	920.65	938.49
软件	7.19	7.76	8.65
其他	14.64	16.97	24.08

9、递延所得税资产

(1) 明细情况

报告期各期末的递延所得税资产如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	7.52	49.41	6.36	42.25	9.28	61.88
递延收益	276.40	1,842.67	283.56	1,890.42	313.34	2,088.92
可弥补亏损					133.71	891.42
合计	283.92	1,892.08	289.92	1,932.67	456.33	3,042.21

10、所有权受到限制的资产

截止2014年7月31日，公司所有权或使用权受限制的资产情况如下：

序号	项目	金额（万元）	受限制的原因
1	用于质押的资产小计：	900.00	
1.1	银行承兑汇票	900.00	以银行承兑汇票质押取得短期借款

2	用于抵押的资产小计:	2,395.49	
2.1	房屋	1,487.14	以房屋抵押取得短期借款
2.2	土地使用权	908.35	以土地使用权抵押取得短期借款
合计		3,295.49	

(五) 最近两年及一期的主要负债情况

1、短期借款

报告期各期末，公司的短期借款分类如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
质押借款	800.00		
抵押借款	5,200.00	5,200.00	6,000.00
合计	6,000.00	5,200.00	6,000.00

公司的借款主要以本公司的房产及土地使用权作抵押取得。短期借款期末余额中无逾期借款。

2、应付账款

报告期各期末，公司的应付账款账龄情况如下：

账龄	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	625.53	77.71	1,511.07	97.77	934.01	83.13
1-2年	152.43	18.94	9.43	0.61	110.02	9.79
2-3年	4.51	0.56	18.06	1.17	79.47	7.07
3年以上	22.53	2.80	6.95	0.45		
合计	804.99	100.00	1,545.51	100.00	1,123.51	100.00

报告期各期末，应付账款中不含应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

3、预收账款

公司预收账款主要系根据销售合同约定预收的货款。报告期内，预收账款情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	658.89	93.87	1,282.54	100.00	1,262.56	94.23
1-2年	41.77	5.95	7.79		77.24	5.77
2-3年	1.25	0.18	70.98			
合计	701.90	100.00	1,361.31	100.00	1,339.80	100.00

报告期各期末，预收款项中不含预收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

4、应交职工薪酬

2012年度、2013年度和2014年1-7月份，公司计入成本费用的职工薪酬分别为1,355.24万元、1,728.33万元和1,015.17万元。2013年度职工薪酬成本增加373.09万元，增幅为27.53%，主要系工资、福利费和社会保险费列支增加引起。

单位：万元

项目	2012年度	2013年度	增加	增幅	备注
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,104.98	1,315.96	210.97	19.09%	注1
二、职工福利费	55.00	110.54	55.55	101.01%	注2
三、社会保险费	193.98	297.00	103.03	53.11%	注3
五、工会经费和职工教育经费	1.28	4.82	3.54	276.06%	
合计	1,355.24	1,728.33	373.09	27.53%	

注1：工资增加主要系2012年度生产出现染菌率较高的情形，公司产量和效益出现下滑，2012年8月至12月公司高管按正常工资的60%发放、干部按正常工资的70%发放、员工工资按照正常工资的80%发放，因此减少成本列支88万元。2013年2月公司效益转好，公司在正常工资的基础上普遍上调工资，平均上调幅度为10%。

注2：2012年初应付福利费余额为80.76万元，系之前历年计提金额超过实际发生金额的余额，2012年度，公司实际发生福利费135.76万元，扣除期初数实际计提55.00万元，2013年计提数和发生数均为110.54万元。

注3：2012年公司社会保险实际发生258.03万元，因期初有改制时预留的社保费余额67.89万元，公司实际计提了193.98万元的费用，2013年公司实际发生社保费用300.83万元，计提297.00万元。主要系公司2013年社保基数平均上调了16%，同时增加了生育保险所致。

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	71.78	158.31	-41.30
企业所得税	683.86	563.36	428.52
个人所得税	-49.90	0.07	0.10
其他	9.24	13.29	2.19
合计	714.99	735.04	389.51

截止2014年7月31日，应缴个人所得税金额为负，系公司拟以2013年底的股本1898万元为基础，每股分配利润0.2元，分配利润379.60万元，应代扣代缴个人所得税75.92万元，公司预交50.00万元后，根据股改方案，如果分配利润，经审计净资产将不足3,600.00万元，股东大会决定撤销原分红议案。经与主管税务部门沟通，预交的个人所得税不予退回，可以抵扣未来应交的个人所得税。

6、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款的账龄情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	707.02	66.96	11.17	2.12	2,135.16	84.31
1-2年	5.12	0.48	132.99	25.26	330.67	13.06
2-3年	113.86	10.78	325.49	61.83	66.81	2.64
3年以上	229.90	21.77	56.81	10.79	-	-
合计	1,055.90	100.00	526.45	100.00	2,532.63	100.00

截止2014年7月31日，一年以内其他应付款主要系子公司成都祁连山股东投入的增资款610万元，因尚未办理工商变更，暂挂其他应付款。3年以上款项为公司国企改革时预提的离、退休人员费用。报告期各期末，其他应付款中不存在欠付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。报告期末公司无逾期未偿还债务。

7、其他非流动负债

其他流动负债系与资产相关的政府补助按照收益期限摊销计入营业外收入后的余额，报告期各期末递延收益明细如下：

单位：万元

负债项目	2011/12/31 余额	2012年 新增补 助金额	2012年 计入营 业外收 入金额	2012/12/31 余额	2013年 计入营 业外收 入金额	2013/12/31 余额	2014 年1-7 月新 增补 助金 额	2014年 1-7月 计入营 业外收 入金额	2014/7/31 余额	与资产 相关/与 收益相 关
土霉素生产废液提取草酸工艺研究与开发	14.00		8.00	6.00	6.00					
生物发酵废水综合利用技术改造项目	92.50		10.00	82.50	10.00	72.50		5.83	66.67	与资产 相关
甘甾欣系列产品高技术产业化项目	350.00		19.25	330.75	35.00	295.75		20.42	275.33	与资产 相关
抗生素生产资源节约与循环利用项目	970.67		47.00	923.67	84.67	839.00		57.75	781.25	与资产 相关
污水治理在线监控设备专项资金	18.00		2.00	16.00	2.00	14.00		1.17	12.83	与资产 相关
复方甘草含片技术与产业化开发		56.00	56.00							与收益 相关
抗生素发酵废水处理及资源综合利用项目		730.00		730.00	60.83	669.17		42.58	626.58	与资产 相关
药品生产车间GMP改造升级项目							80.00		80.00	与资产 相关
合计	1,445.17	786.00	142.25	2,088.92	198.50	1,890.42	80.00	127.75	1,842.67	

（六）最近两年及一期的股东权益情况

报告期各期末公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本（实收资本）	3,600.00	1,898.00	578.00
资本公积	348.62	0.00	0.00
盈余公积	383.72	303.00	139.27
未分配利润	1,184.49	2,485.70	957.55
少数股东权益	49.99		
股东权益合计	5,566.82	4,686.71	1,674.81

五、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及其他相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

1、本公司的控股股东、实际控制人

序号	关联方姓名	与本公司关系	持股比例
1	辛占昌、陈晓宁	共同实际控制人	52.00%

2、持有本公司5%以上股份的股东

序号	关联方名称/姓名	与本公司关系	持股比例
1	辛占昌	公司自然人股东	49.37%
2	刘定乾	公司自然人股东	8.30%
3	夏梅	公司自然人股东	5.27%

3、实际控制人或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

公司股东辛占昌、陈晓宁夫妇为公司的共同实际控制人，辛占昌的弟弟辛玉昌持有四川史话投资管理有限公司（以下简称“四川史话”）84.00%的股权，是四川史话的控

股股东。截至本公开转让说明书签署之日，四川史话的基本情况如下：

公司名称	四川史话投资管理有限公司
成立日期	2010年12月14日
注册资本	500万人民币
实收资本	500万人民币
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册号码	510000000189750
住所	成都市武侯区洗面桥街35号1栋5楼503号
法定代表人	辛玉昌
经营范围	一般经营项目（以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）：商务服务业；商品批发与零售。

4、本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员如下：

序号	关联方名称	与本公司关系
1	辛占昌	董事长
2	刘定乾	董事、总经理
3	高海生	董事
4	高永哲	董事、经营总监
5	李红	董事、财务总监
6	夏梅	监事会主席
7	姚玉玲	监事
8	杨克锋	职工代表监事
9	刘奋军	副总经理
10	卢炳彦	副总经理
11	李宗民	董事会秘书、质量总监

本公司的董事、监事、高级管理人员情况见第一节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”。

公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员也属于公司的关联方。

5、本公司董事、监事、高级管理人员直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的其他企业

无。

6、公司关联方在主要客户或供应商持股情况

本公司实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其他主要关联方，未在本公司前五大客户和供应商中占有权益。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 采购货物及销售产品

报告期内，公司未与关联方未发生采购货物及销售产品的交易。

(2) 向董事、监事、高级管理人员支付薪酬

报告期内，本公司支付给董事、监事、高级管理人员薪酬情况如下：

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
董事、监事、高级管理人员人数	11	11	10
领薪人数	11	11	10
薪资总额（万元）	39.75	67.37	50.74

2、偶发性关联交易

2014年5月26日，公司召开了第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于设立子公司的议案》，公司与李红、辛玉昌共同出资设立成都祁连山，公司认缴出资1,600.00万元，占成都祁连山注册资本的96.96%；李红、辛玉昌各认缴出资25.00万元，分别占成都祁连山注册资本的1.52%。在成都设立子公司从事肝素钠产品的研发和生产是公司发展重大的战略决策，出资采用同股同权，该关联交易具有必要性和公允性。

根据《关联交易管理制度》，在审议前述议案的过程中，关联方辛占昌、李红回避表决。

除上述交易外，公司2012年度、2013年度、2014年1-7月未发生其他偶发性关联

交易。

（三）关联资金往来

报告期各期末公司其他应收款反映的与关联方的资金往来情况如下：

单位：元

项目名称	关联方	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	夏梅			1,125.10
其他应收款	刘定乾			3,718.49
其他应收款	辛玉昌	43,681.50		
其他应付款	夏梅	2,750.00		

上述其他应收款为员工备用金借款余额，其他应付款为夏梅为公司垫付的土地测绘费用。公司对辛玉昌的其他应收款为用于成都祁连山设备检修、采购费用。除此之外，无其他关联资金往来。

（四）关联交易决策权力、程序及执行情况

1、关联交易的决策权限

公司拟与关联人达成的总额高于 100 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5% 的关联交易，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告后提交董事会讨论。

公司与关联人发生的金额在 1000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构对交易标的进行评估或审计（与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定），并由公司股东大会批准。

公司与关联法人发生的金额在 100 万元以上但不足 1000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上但不足 5% 的关联交易由董事会批准。

公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以上的关联交易由董事会批准。

公司拟与关联人达成的总额高于 100 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5% 的关联交易，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告后提交董事会讨论。

2、关联交易的审议程序

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

3、报告期内关联交易决策权限和程序的执行情况

有限公司阶段，公司制定了专门的关联交易管理制度，公司章程中也对关联交易进行了规定，股份公司成立后，公司在《公司章程》和《关联交易管理制度》等规章制度中明确了关联交易的决策权限和程序。公司已按照关联交易相关规章制度执行了决策程序。

（五）减少与规范关联方交易说明

本公司将尽可能避免关联交易的发生，对于不可避免的关联交易，公司将严格执行关联交易相关制度，遵循“公开、公平、公正”的交易原则，保证关联交易的公允性，控制关联交易的风险，以保护公司和中小股东利益不受侵害。

（六）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，除公司向管理层支付报酬及员工备用金外，未发生其他关联交易和关联资金往来，关联交易对公司财务状况和经营成果不构成重大不利影响。

六、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至2014年8月20日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至2014年7月31日，公司存在下列涉案金额较高的未结诉讼：

公司与乌海市恒昌化工有限责任公司买卖合同纠纷一案已由甘肃省酒泉市中级人民法院于 2014 年 6 月 27 日作出裁定，根据（2014）酒执字第 38 号《执行裁定书》：查封被执行人乌海市恒昌化工有限责任公司价值 120 万元的资产或冻结该公司银行存款 120 万元，查封期限动产为一年，不动产为两年，目前此案尚未执行完毕。

2014 年 6 月 18 日，公司因两条供电线路断电而遭受损失共计 1,085.00 万元。公司已于当日出具《关于土霉素厂停电损失索赔报告》，并已向酒泉市供电公司提出索赔。截至 2014 年 11 月 30 日，前述赔偿事宜尚处于协商过程中。

除上述案件外，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（三）承诺事项

截至 2014 年 7 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

截至 2014 年 7 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

七、报告期内公司资产评估情况

2014 年 2 月 18 日，北京大正海地人资产评估有限公司出具《资产评估报告》（大正海地人评报字（2014）第 015C 号），对甘肃祁连山药业有限公司整体变更为股份公司所涉及的全部资产及相应负债进行了评估。该次资产评估采用资产基础法，以 2013 年 10 月 31 日为评估基准日，相关评估结果如下表所示：

单位：万元

序号	项目	账面值	评估值	增值率
1	资产	14,970.35	18,027.36	20.42%
2	负债	11,021.73	11,021.73	0.00%
3	净资产	3,948.62	7,005.63	77.42%

本公司未根据该次评估结果进行账务调整。

八、最近两年及一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）最近两年及一期股利分配政策

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的相关规定，公司最近两年及一期的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（二）公司最近两年及一期的利润分配情况

公司最近两年及一期未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后，根据国家有关法律、法规的要求及公司公开转让后《公司章程（草案）》的相关规定，公司除遵守前述“（一）最近两年及一期股利分配政策”之外，还规定：

1、公司应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司合理资金需求，制定和实施持续、稳定的利润分配制度，公司利润分配不得影响公司的持续经营；

2、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的红利，以偿还其占用的资金；

3、公司优先采用现金分红方式回报股东，具体分红比例由董事会根据相关规定和

公司实际经营情况拟定，提交股东大会审议决定。

4、公司股东大会对利润分配方案达成决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成现金或股票的派发事项。

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

截至2014年7月31日，本公司的控股子公司包括酒泉启明生物科技有限公司和成都祁连山生物科技股份有限公司（以下简称“启明生物”）。其中成都祁连山生物科技股份有限公司（以下简称“成都祁连山”）成立于2014年6月23日，已纳入2014年1-7月财务报表合并范围。

截至本公开转让说明书签署之日，启明生物的基本情况如下：

公司名称	酒泉启明生物科技有限公司
成立日期	2002年05月31日
注册资本	677.45万元人民币
实收资本	677.45万元人民币
企业类型	一人有限责任公司
注册号码	620900000000658
住所	甘肃省酒泉市肃州区高新技术工业园区
法定代表人	辛占昌
经营范围	塑料制品、农副产品（不含玉米、小麦、种子）的收购、加工、销售；复混肥料、有机肥料、微生物肥料的生产、销售。

启明生物报告期内的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	2,136.95	1,972.67	920.98
净资产	900.89	877.72	823.18
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	967.01	1,436.44	625.63

净利润	23.16	54.56	-1.57
-----	-------	-------	-------

截至本公开转让说明书签署之日，成都祁连山的基本情况如下：

公司名称	成都祁连山生物科技股份有限公司
成立日期	2014年06月23日
注册资本	1650万元人民币
实收资本	1390万元人民币（截至2014年7月31日）
企业类型	其他股份有限公司(非上市)
注册号码	510100000308574
住所	成都市邛崃市临邛工业园区渔箭路8号
法定代表人	辛占昌
经营范围	生物技术研发、咨询、转让。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

成都祁连山报告期内的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	1,999.81	-	-
净资产	1,389.81	-	-
项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	-	-	-
净利润	0.19	-	-

2014年5月26日，公司召开了第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于参与资产拍卖活动的议案》、《关于设立子公司的议案》，公司决定与自然人辛玉昌、李红共同出资1,650.00万元设立子公司成都祁连山，其中公司出资1,600.00万元，辛玉昌、李红各出资25.00万元。成都祁连山于2014年6月23日完成工商登记，注册资本1,650.00万元。截止2014年7月31日的实收资本为1,390.00万元，其中公司出资1,340.00万元，辛玉昌、李红各出资25.00万元。

成都祁连山未来主要经营生猪副产品（肝素钠、肠衣、饲料）深加工项目。公司于2014年6月10日通过西南联合产权交易所竞拍取得成都泓乾生物科技有限公司被四川

省邛崃是人民法院依法执行的土地厂房设备等财产（执行裁定书编号：（2013）邛崃执字第 679 号）。由于当时成都祁连山正在筹办期，公司代其支付了拍卖成交价款 11,800,300.00 元，支付交易佣金 434,309.00 元，待成都祁连山实收资本到位后归还。截止 2014 年 7 月 31 日，公司对成都祁连山的其他应收款已结清。

2014 年 9 月 12 日，成都祁连山增资至 2,290.00 万元，其中公司出资 1,600.00 万元，持股比例为 69.87%。

十、风险因素

（一）主导产品结构单一的风险

公司主导产品为土霉素碱和复方甘草含片，2012 年、2013 年和 2014 年 1-7 月份，土霉素碱的销售收入占营业收入比重分别为 91.08%、91.63%和 84.86%，毛利分别为 -414.76 万元、2,283.75 万元和 1,041.51 万元，占全部毛利的比重分别为-93.89%、69.13%和 58.06%。复方甘草含片的销售收入占比分别为 5.89%、4.96%和 8.75%，毛利分别为 669.96 万元、814.36 万元和 618.73 万元，占全部毛利的比重分别 151.66%、24.65%和 34.50%。尽管公司除土霉素碱和复方甘草含片以外的其他产品也有较大发展潜力，但这些产品目前在营业收入中的比重不高。在土霉素原料药和复方甘草含片市场发生不利变化而其他产品尚未形成市场规模的情况下，可能会对公司的经营业绩带来重大影响，因此公司存在产品单一的风险。

应对措施：公司将在稳定当前产品产量的基础上，重点在肝素钠制品领域加大投入，不断丰富公司的产品结构，创造新的盈利增长点，提高企业的抗风险能力。

（二）原材料价格波动的风险

土霉素碱的主要原材料为玉米淀粉、草酸等。报告期内玉米淀粉、草酸的采购单价波幅较大。淀粉最低价 2.29 元/千克，最高 2.89 元/千克，波幅 26.20%。草酸最低价 3.61 元/千克，最高 6.09 元/千克，波幅 68.70%。尽管原材料价格波动可以通过产品价格的调整在一定程度上向下游客户转移，但上下游市场环境以及本行业竞争态势较为复杂，原材料价格波动依然会对公司业绩产生重大影响。

应对措施：公司将在全国范围内确定 3-5 家生产企业作为备选企业，经选择确定 1-2 家为主要供应商，其他作为备选供应商，即便在主供应商供应能力充足时，也保留备选

供应商的应有份额。公司将不断加强成本控制，优化生产工艺，通过苦练内功降低原材料价格波动对公司业绩的不利影响。

（三）环境保护风险

公司所处行业属于重污染行业。公司土霉素碱制造业是医药制造行业中污染较为严重的一个分支，“三废”尤其是废水的排放量较大。2015年1月，修订后的《环境保护法》将正式实施，随着国家环保政策的日趋严格和公众环保意识的不断增强，本行业面临的环保压力日益增强。

2011年7月，酒泉市环境保护局受甘肃省环保厅的委托，对公司土霉素碱扩建项目竣工出具了环保验收意见（酒市环验[2011]13号），从环境保护的角度通过了工程验收。公司已取得由甘肃省环境保护厅于2014年12月23日核发的编号为甘排污许可（2014）第055号的《甘肃省排污许可证》。2014年9月，酒泉市环境保护局出具证明文件：“自2012年1月1日至今，能够遵守国家环保法律法规，认真落实各项污染防治措施，按时足额缴纳排污费，各项排污指标均符合国家规定的排放标准。”截止本股份转让说明书签署之日，公司未发生重大环保违法违规行。然而，如果公司的环保设施或日常运营管理出现差错，仍会给公司带来环境保护方面的风险。

长期面临生产经营中的“三废”排放与综合治理问题，随着国家和社会对环保的要求日益提高，如国家颁布实施更高的环保标准，公司对环保设施和日常运营管理的投入将进一步加大，从而影响公司的经营业绩。

应对措施：公司将继续在环保领域加大投入，尤其是在污水处理方面不断引进新技术、新工艺、新设备，确保各项排污指标符合国家排放标准。

（四）安全生产风险

公司产品土霉素碱的生产过程中需要使用大量的蒸汽，公司动力车间的安全运行至关重要。公司一贯重视安全生产，制定了一套安全生产管理制度，包括安全事故紧急处理预案体系。2014年9月，酒泉市安全生产监督管理局出具了未发现公司因违反有关安全生产法律法规而受到行政处罚的证明。截止本股份转让说明书签署之日，公司未发生重大安全事故。然而，如果公司的安全生产管理制度没有得到有效的执行，将会给公司带来安全生产方面的风险。

应对措施：安全生产是企业生存的基础，公司全体员工将牢固树立安全生产意识，严格遵守安全生产管理制度，定期评估安全生产管理制度的执行情况。

（五）市场竞争风险

我国土霉素行业市场化程度很高，公司经过多年的不断发展，已经形成了一定的规模优势。在行业竞争不断加剧、市场频繁波动和国家环保监管力度不断加大的条件下，一些生产规模小、市场竞争力弱的厂家被陆续淘汰，给其他具有相当实力和各自优势的企业拓展了生存发展空间。随着各企业对环保投入的增加、技术力量的不断提升和生产规模的不断扩张，公司将可能面临市场竞争加剧的风险。

应对措施：公司将在稳定现有产品的品质、提高产量的基础上，制定有效的市场竞争策略，着力拓宽销售渠道，增强品牌营销能力，不断开发优质客户，扩大市场占有率；不断增强自主创新能力，推动技术升级，改进工艺水平，提升产品质量；不断加强成本控制，加快资产周转效率，提高管理效率，以此保持并扩大竞争优势。

（六）行业监管风险

医药作为一种特殊产品，其安全性和有效性事关病患者的生命安全，世界各国都采用严格的监督管理措施。为维护广大病患者的利益，我国对医药生产实行统一的依法监管。如果不能始终满足国家医药生产监督管理部门的有关规定，公司的生产经营许可将会被暂停或取消，从而对公司的生产经营产生重大影响。

应对措施：公司自成立以来，产品研发、生产和销售均按照国家医药管理相关法规依法经营，公司已建立了完备的全环节质量控制操作规程，保证产品生产经营处于有效管控状态。

（七）产品质量风险

公司产品生产周期长，工艺复杂，影响产品质量的因素较多。原材料品质、生产控制、入库检验、储藏运输等环节都可能出现差错，因此，尽管公司成立以来，从未发生过因产品质量问题引起的纠纷，但不排除未来出现产品质量问题的可能性。公司的下游企业也可能由于各种原因产生质量事故而间接影响本公司。如果产品质量问题，可能带来高额索赔风险。此外，国家不断加大食品药品行业监管力度，提高产品质量标准无疑会增加公司的管理成本和生产成本，影响企业的盈利水平。

应对措施：公司始终坚持狠抓产品质量关，公司已建立了完备的合格供应商管理制度、生产控制操作规程、入库质检流程等质量管控制度，保证产品质量符合优于及行业标准。同时，公司将在实践中不断提升管理水平，降低管理成本。

（八）税收优惠政策变化风险

根据《企业所得税法》第 25 条、《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）第 2 条、国税总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号）第 3 条、《甘肃省国家税务局关于贯彻西部大开发企业所得税政策有关问题的通知》（甘国税函[2012]92 号）第 2 条的规定，报告期内公司享受减按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

2012 年 8 月，甘肃省发展和改革委员会出具了《关于甘肃祁连山药业有限公司节能降耗减排技术符合国家产业政策认定意见的函》，认为公司的土霉素发酵原料药生产过程中的节能降耗减排技术符合《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（国家发展和改革委员会第 9 号令）中第一类“鼓励类”第十三项“医药”第一条“原料药生产节能降耗减排技术的开发和应用”相关产业政策，属于原料药生产节能降耗减排技术的开发和应用。

2014 年 8 月 10 日，国家发改委发布了《西部地区鼓励类产业目录》（国家发展和改革委员会令第 15 号），自 2014 年 10 月 1 日起施行。本目录共包括两部分，一是国家现有产业目录中的鼓励类产业，二是西部地区新增鼓励类产业。国家现有产业目录中的鼓励类产业制度是《产业结构调整指导目录（2011 年本）（修正）》（国家发展改革委令 2013 年第 21 号）中的鼓励类产业。根据该修正目录，公司仍属于鼓励类。

然而，由于《国家产业结构调整目录》未来还可能做进一步的修正，西部大开发的税收优惠政策目前是适用至 2020 年 12 月 31 日，公司存在享受税收优惠政策变化的风险。

应对措施：公司将不断加大产品技术研发投入，积极引进人才和快速培养现有人才，降低生产成本，提高产品附加值，以减少税收政策风险对企业营业能力的影响。

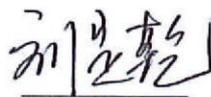
第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

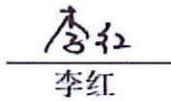
全体董事签字：


辛占昌


刘定乾

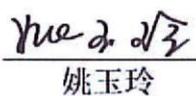

高海生


高永哲


李红

全体监事签字：

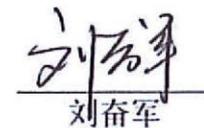

夏梅


姚玉玲


杨克锋

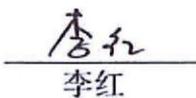
高级管理人员签字：


刘定乾


刘奋军


卢炳彦


高永哲


李红


李宗民

甘肃祁连山药业股份有限公司

2014年12月24日



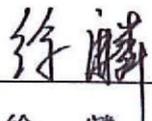
二、主办券商声明

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。

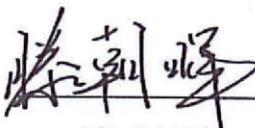
项目负责人：

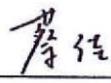

陈 岗

项目小组成员：


徐 麟


崔 利


滕朝晖


蔡 佳

法定代表人：

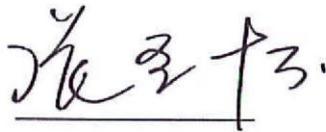

黄扬录



三、律师事务所声明

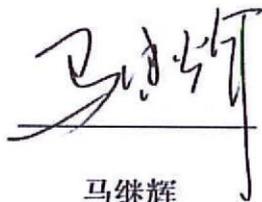
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



张圣怀

经办律师：



马继辉



吴江涛

北京市天银律师事务所

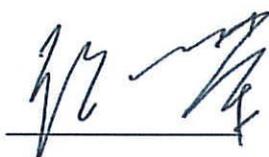
2014年12月24日



四、会计师事务所

本机构及经办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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办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：



顾仁荣

经办注册会计师：



李宗义



温亭水



2014年12月24日

五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：



陈冬梅

注册资产评估师：



陈松王瑜军

北京大正海地人资产评估有限公司



2014年12月24日

第六节 附件

- 一、 主办券商推荐报告
- 二、 公司 2012 年度、2013 年度审计报告、2014 年 1-7 月份财务报表
- 三、 法律意见书
- 四、 公司章程（草案）
- 五、 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、 中国证监会核准文件
- 七、 其他与公开转让有关的重要文件