

**SUNHOVER 翔宇**

**翔宇药业股份有限公司**

(山东省临沂市经济技术开发区)

# 公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层

二〇一五年 三月

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

普通术语		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
翔宇健康	指	公司前身、山东翔宇健康制药有限公司
公司、股份公司、翔宇药业、挂牌公司	指	翔宇药业股份有限公司
主办券商、申万宏源证券	指	申万宏源证券有限公司
律师、海润	指	北京市海润律师事务所
会计师、华普天健	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中水致远	指	山东中水致远资产评估有限公司
仁和堂	指	山东仁和堂药业有限公司，为翔宇药业股份有限公司的全资子公司。
翔宇集团	指	翔宇实业集团有限公司
临沂医药集团	指	临沂医药集团有限公司
利蒙制药	指	济南利蒙制药有限公司
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人和公司董事会认定的其他人员
OTC	指	OTC 即非处方药，是指那些不需要医生处方，消费者可直接在药房或药店中即可购取的药物。非处方药是由处方药转变而来，是经过长期应用、确认有疗效、质量稳定、非医疗专业人员也能安全使用的药物。
GMP	指	GMP，中文含义是“药品生产质量管理规范”或“良好作业规范”、“优良制造标准”。
GSP	指	GSP 是英文 Good Supply Practice 缩写，在中国称为《药品经营质量管理规范》。它是指在药品流通过程中，针对计划采购、购进验收、储存、销售及售后服务等环节而制定的保证药品符合质量标准的一项管理制度。其核心是通过严格的管理制度来约束企业的行为，对药品经营全过程进行质量控制，保证向用户提供优质的药品。
GLP	指	GLP (Good laboratory practice of drug) 药品非临床研究质量管理规范。

		1999年11月1日起国家食品药品监督管理局发布施行《药品非临床研究质量管理规范》。系指对从事实验研究的规划设计、执行实施、管理监督和记录报告的实验室的组织管理、工作方法和有关条件提出的法规性文件。
GAP	指	GAP，中文含义是中药材生产质量管理规范。 《中药材生产质量管理规范（试行）》，简称GAP。我国的GAP于2002年3月18日经原国家药品监督管理局局务会审议通过，2002年4月17日以第32号局令发布，自2002年6月1日起施行
说明书、本说明书	指	翔宇股份有限公司公开转让说明书
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期、最近两年一期	指	2012年、2013年、2014年1-8月

## 挂牌公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

### （一）医疗卫生体制改革的风险

目前，国务院有关部门正在积极开展深化医疗卫生体制改革的研究工作，主要针对医药管理体制和运行机制、医疗保障体制、医药监管等方面存在的问题提出相应的改革措施。

医药行业改革将着力推行以自由竞争为核心的市场机制，在推进药品流通体制改革上推行 GSP 认证管理，推广药品零售连锁经营，促进集约化经营，整顿药品流通秩序；在药品生产质量标准上，推行以 GMP 为代表的医药企业管理规范；在药品研究开发上，推行 GCP、GLP 等质量管理规范，以上改革措施将在原材料采购上要求会更加严格，生产制造会更加标准化，药品销售更加规范化，从而要求对公司产供销方面增加相应投入。

### （二）中药标准改变的风险

我国国内中药检测标准目前尚未完全与国际标准接轨。国家通过制定实施 GAP、GLP、GCP、GMP 和 GSP 以及《药品管理法》，加强对药品的管理，改革中药检测标准并逐步同国际同行业接轨，接轨后的中药检测标准将对目前的中药生产企业提出新的要求，对中药检测会更加严格，对不合标准的药品会有更严厉的处罚措施，公司面临相应的管理与处罚风险。

### （三）药品限价风险

#### 1、化学药品系列

2000 年以来，医药行业经历了近 30 次药品最高零售价降价。2012 年国家发改委对消化类、抗肿瘤类、免疫和血液制品等药物的最高零售价进行了调整，平均降价幅度在 17% 左右；2013 年国家发改委又对呼吸、解热镇痛和专科特殊用药等药物的最高零售价进行了调整，平均降价幅度为 15% 左右。

政府对药品限价主要以化学药产品为主，公司翔宇红衣系列中塞克硝唑胶囊、小儿氨酚黄那敏颗粒、翔宇乐康系列中盐酸米安色林片以及子公司仁和堂生产的消化系统及神经系统用药等多个品种，属于化学药产品，受到国家关于化学药品限价有关政策的影响，在定价方面会有比较大的局限性，对药品销售销量等方面会有影响。

## 2、中成药系列

同时，自 2005 年 10 月份起对部分中药产品也开始限价，中成药共降价 6 次。公司主导产品复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲苓盆炎康颗粒等属于独家品种，受优质优价政策的保护，短期内不会因降价而影响利润，但随着医疗体制改革的深入，不排除存在国家继续扩大降价药品范围的可能性，从而影响医药生产企业的盈利能力，公司也存在受国家药品限价政策调整而影响利润的风险。

### （四）主要原材料价格变动的风险

公司生产所需的主要原材料为枸杞、三七、丹参、当归、益母草等中药材和盐酸米安色林等化学原料药。主要原材料的采购价格随市场价格波动，价格的波动将直接影响公司产品的毛利水平，对公司的可持续盈利能力造成一定影响。

### （五）新产品研发风险

根据《药品注册管理办法》、《药品注册现场核查管理规定》等药品相关管理规定，新药研发一般需经过临床前研究、临床试验以及新药证书与生产批准文号的报批等阶段，其中新药证书与生产批准文号的报批阶段还要履行研制现场核查、药品标准复核、材料审评、生产现场检查、样品检验、审批等程序，各个阶段都需要有专家鉴定和医药管理部门审批，药品的研发周期长、投资高、风险较大。目前公司正在研发的产品有 11 种，公司在面临较大发展机遇的同时，也存在新产品研发能否成功的不确定性风险。

### （六）技术失密的风险

公司目前拥有的生产工艺、关键技术控制条件等核心技术为公司通过自主研发、合作研发以及外购的方式得来，公司的各种药物的技术文件和材料等也归公司所有。尽管公司有严格的保密制度和行之有效的保密方式，且自公司成立以来并未发生过失密事件，但不能排除将来存在技术成果被泄漏或被他人盗窃失密，从而影响公司发展的可能。

### （七）环保政策的风险

公司高度重视环境治理，已严格按照有关环保法规及相应标准对废水、废气、废渣进行有效综合治理，生产过程达到了规定的环保要求。随着我国经济增长模式的转变和可持续性发展战略的全面实施，国家和各级地方政府部门可能颁布和采用更新、更严的环保法规，提高环保标准，从而增加公司的固定资产等环保配

套设施的投入。

### **(八) 主导产品生命周期风险**

药品是特殊商品，其研制开发周期较长，生命周期受疗效、毒副作用、人体耐药性以及新一代产品面市替代效应等诸多因素的影响，从总体上看，药品的生命周期呈缩短趋势。

公司的复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲苓盆炎康颗粒等主导产品目前处于高速增长期，但是并不能排除未来进入成熟期甚至衰退期的可能性。而且，化学药品、生物药品的竞争以及相关医疗水平的提高，会使中药产品的生命周期相对缩短，从而影响公司主要产品的市场容量和需求增长速度，形成公司主导产品生命周期风险。

### **(九) 为关联方提供的担保尚未完全清偿的风险**

报告期内，公司存在为关联方担保的情况。截至本公开转让说明书签署日，在公司为关联方临沂医药集团提供的担保项下，临沂医药集团实际使用额度 4,600.00 万元款项尚未清偿。若临沂医药集团由于各种原因未能按照相关约定如期清偿上述款项，将给公司带来一定的风险。

### **(十) 药品流通过程中出现质量问题引发的责任风险**

公司对药品质量有严格的管理控制措施，但在药品的运输和销售渠道商储存、销售等的过程中，由于外部环境（如：温度、光照、潮湿等）的变化，药品中的有关物质可能会发生性状的改变，从而造成销售渠道商出售的药品性状与相关药品质量标准不符的情况。上述情况可能导致公司与销售渠道商之间责任不能完全明确，引发药品质量问题导致的责任风险，相关费用可能由公司承担。

### **(十一) 开具无真实交易背景票据**

报告期内，公司开具无真实交易背景票据的期末余额具体情况如下：

单位：元

种类	2014. 8. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
银行承兑汇票	10,000,000.00	43,000,000.00	15,000,000.00
银行承兑汇票	-	-	10,000,000.00
商业承兑汇票	-	2,832,385.00	-
合计	10,000,000.00	45,832,385.00	25,000,000.00

公司与关联方之间不规范使用票据的行为违反了《中华人民共和国票据法》第十条：“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系”。

截至 2014 年 10 月 18 日，上述应付票据已全部解付。同时，翔宇药业已按照《中华人民共和国票据法》及相关票据制度及时履行了票据付款义务，且未造成任何经济纠纷和损失，不存在逾期票据及欠息情况，不存在潜在的纠纷。

上述开具无真实交易背景票据行为虽然违反《中华人民共和国票据法》第十条：“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价”。但依据《中华人民共和国票据法》第一百零二条“有下列票据欺诈行为之一的，依法追究刑事责任：第一百零二条 有下列票据欺诈行为之一的，依法追究刑事责任：（一）伪造、变造票据的；（二）故意使用伪造、变造的票据的；（三）签发空头支票或者故意签发与其预留的本名签名式样或者印鉴不符的支票，骗取财物的；（四）签发无可靠资金来源的汇票、本票，骗取资金的；（五）汇票、本票的出票人在出票时作虚假记载，骗取财物的；（六）冒用他人的票据，或者故意使用过期或者作废的票据，骗取财物的；（七）付款人同出票人、持票人恶意串通，实施前六项所列行为之一的。”、第一百零三条“有前条所列行为之一，情节轻微，不构成犯罪的，依照国家有关规定给予行政处罚。”上述两罚则均未对开具无真实交易背景票据行为作出处罚的规定，公司开具无真实交易背景票据的行为不属于《中华人民共和国票据法》所述可能被行政处罚的行为之一，所以，公司不会因此受到行政处罚。

同时，公司的董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等受让无真实交易背景票据行为受到过任何行政处罚。

2014 年 11 月 18 日，公司出具了《关于不与关联方发生非经营性资金往来的承诺函》，公司承诺：“为规范翔宇药业股份有限公司运作，保障公司全体股东权益，促使公司资金运营符合法律法规的要求，本公司现承诺即日起不与公司关联方发生非经营性资金往来，不再发生开具无真实商业交易背景的银行票据情况。”

公司实际控制人林凡儒和邵长秀就公司上述不规范的票据行为承诺：“如翔宇药业股份有限公司因曾开具无真实交易背景的承兑汇票而被有关部门处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，由实际控制人林凡儒、邵长秀承担一切法律责任；林凡儒、邵长秀自愿承担公司因该等行为而导致、遭受、承担的任何损失、损害、索赔、成本和费用，并使公司免受损害。”

主办券商和律师认为：

公司在报告期内开具的部分票据的确存在不规范之处。现公司已对该行为进行了自查和纠正，该等票据已经履行完毕，相应款项均已归还；不存在纠纷或潜在纠纷，并得到了实际控制人对此事项承担全部损失的承诺。因此，公司在报告期内上述票据融资的行为不会对本次挂牌构成实质性的障碍。”

#### （十二）开发支出资本化对报告期公司损益的影响

公司所列示的开发支出为公司通过技术转让获得的药品生产、研发单位已经进行了部分研发工作或已经取得了药品的临床批件或生产批件的项目所产生，公司对上述项目进行受让。项目经过公司后续开发，形成成果的可能性较大，依据企业会计准则的相关规定暂在开发支出核算，待取得药品批准文号时转入无形资产核算并按照规定期限进行摊销。

公司研发项目处于研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发支出报告期内对公司损益影响情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年	2012 年
开发支出 (发生额)	0	16,177,951.01	387,500.00
利润总额	15,680,466.22	23,609,494.51	11,385,051.98
扣除开发支出后利润 总额	15,680,466.22	7,431,543.50	10,997,551.98

#### （十三）新药研发的失败风险

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

#### （十四）公司产品的市场竞争日益激烈的风险

公司产品主要进入补血市场，目前国内生产补血类的产品的相关企业很多，

产品种类呈多样化发展趋势，营销策略丰富。公司面临较大的市场竞争压力。

#### （十五）公司产品受仿制药品的冲击风险

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

#### （十六）公司环保事项的办理情况

翔宇药业的环境影响报告表（书）的审批手续齐全，《排污许可证》正在办理中；子公司仁和堂老厂区项目的环境影响报告不齐备，《排污许可证》齐备；仁和堂新建厂区的新建项目经过了建设项目环境影响报告书的批复（尚未竣工）。

翔宇药业的《排污许可证》正在办理之中，由于2014年最新修订《中华人民共和国环境保护法》和十八大后，环保部门需根据新环保法统一规范后的细则和正式的《排污许可证管理暂行办法》出台后办理《排污许可证》，故翔宇药业取得《排污许可证》仍需一定的时间。

由于历史原因仁和堂老厂区的环境影响报告手续不齐备，但根据公司在实际生产经营过程中污染物排放的情况和临沂市环境保护局经济技术开发区分局及莒南县环境保护局的《证明》，翔宇药业及其子公司仁和堂均采取了合理必要的手段以来保证排放物符合国家相关标准。另外，仁和堂老厂区目前仅一处车间在进行生产，其他车间已经停产。待6月份左右，老厂区将全部停产，搬迁至新厂区生产。故老厂区不再补办环境影响报告手续。仁和堂新厂区待竣工验收后办理环评验收、《排污许可证》等手续。

# 目录

<b>释义</b>	1
挂牌公司声明	3
重大事项提示	4
<b>第一节 基本情况</b>	15
一、基本情况	15
二、股份挂牌情况	15
(一) 股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期	15
(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	15
三、公司股东及股权变动情况	17
(一) 公司股权结构图	17
(二) 前十名股东及持有 5%以上股份股东情况	19
(三) 股东之间的关联关系	19
(四) 公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况	20
(五) 股本的形成及其变化情况	22
(六) 重大资产重组情况	33
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	43
(一) 董事会成员	43
(二) 监事会成员	44
(三) 高级管理人员	45
五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	46
六、本次挂牌的有关机构情况	48
(一) 主办券商	48
(二) 律师事务所	48
(三) 会计师事务所	48
(四) 证券登记结算机构	49
(五) 拟挂牌场所	49
<b>第二节 公司业务</b>	50
一、公司主营业务、主要产品及用途	50
(一) 主营业务	50
(二) 主要产品及功能	51
(三) 公司主要产品用途及消费群体	52
二、公司组织结构、部门职责及主要生产流程	55
(一) 公司组织结构图	55
(二) 公司各部门职责	55
(三) 主要产品的生产工艺流程	60
三、公司业务关键资源要素	66
(一) 公司主要产品的技术含量	66
(二) 主要无形资产	69
(三) 特许经营权	75
(四) 主要固定资产情况	82
(五) 公司员工情况	88

(六) 核心技术人员简历及持股情况 .....	89
(七) 公司研发情况 .....	90
<b>四、公司业务相关情况 .....</b>	<b>91</b>
(一) 公司的收入结构及产品销售情况 .....	91
(二) 公司产品的主要客户群体及前五名客户情况 .....	91
(三) 公司成本结构及前五名供应商情况 .....	93
(四) 重大业务合同及履行情况 .....	95
<b>五、公司商业模式 .....</b>	<b>99</b>
(二) 采购模式 .....	101
(三) 生产模式 .....	102
(四) 销售模式 .....	103
<b>六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位 .....</b>	<b>105</b>
(一) 公司所处行业情况 .....	105
(二) 所处行业风险特征 .....	121
(三) 公司所处地位 .....	123
(四) 公司未来的发展规划 .....	127
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>129</b>
<b>一、公司最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....</b>	<b>129</b>
(一) 股份公司成立前，股东大会、董事会、监事会的运行情况 .....	129
(二) 股份公司成立后，股东大会、董事会、监事会的运行情况 .....	129
<b>二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估 .....</b>	<b>131</b>
<b>三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况 .....</b>	<b>132</b>
(一) 最近两年公司违法违规及受处罚情况 .....	132
(二) 报告期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况 .....	142
<b>四、公司的独立性 .....</b>	<b>142</b>
(一) 业务独立性 .....	142
(二) 资产独立性 .....	142
(三) 人员独立性 .....	143
(四) 财务独立性 .....	143
(五) 机构独立性 .....	143
<b>五、同业竞争情况及其承诺 .....</b>	<b>143</b>
(一) 公司主要关联方 .....	143
(二) 关于同业竞争情况的说明 .....	150
(三) 避免同业竞争承诺函 .....	150
<b>六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 .....</b>	<b>152</b>
(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况 .....	152
(二) 为关联方担保情况 .....	153
(三) 为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所采取的具体安排 .....	154
<b>七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....</b>	<b>158</b>
(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况 .....	158
(二) 相互之间存在亲属关系情况 .....	158
(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况 .....	158
(四) 在其他单位兼职情况 .....	159

(五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况 .....	160
(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况 .....	160
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年内发生变动情况及原因 .....	161
(一) 董事的变化情况 .....	161
(二) 监事的变化情况 .....	161
(三) 高级管理人员的变化情况 .....	161
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>162</b>
一、报告期内公司财务会计报告审计意见 .....	162
二、报告期内财务报表 .....	162
(一) 财务报表的编制基础 .....	162
(二) 报告期财务报表 .....	163
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更 .....	187
(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计 .....	187
(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况 .....	207
四、主要财务指标 .....	207
(一) 最近两年一期的主要财务数据和财务指标 .....	207
(二) 盈利能力分析 .....	209
(三) 偿债能力分析 .....	210
(四) 营运能力分析 .....	211
(五) 获取现金能力分析 .....	211
五、报告期内利润形成的有关情况 .....	213
(一) 营业收入的具体确认方法 .....	213
(二) 营业收入与毛利分析 .....	214
(三) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因 .....	217
(四) 营业税金及附加分析 .....	218
(五) 期间费用分析 .....	218
(六) 重大投资收益情况 .....	222
(七) 非经常性损益情况 .....	222
(八) 报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策 .....	223
六、公司最近两年主要资产情况 .....	224
(一) 货币资金 .....	225
(二) 应收票据 .....	225
(三) 应收账款 .....	226
(四) 预付账款 .....	228
(五) 其他应收款 .....	230
(六) 存货 .....	232
(七) 固定资产 .....	232
(八) 在建工程 .....	234
(九) 无形资产 .....	236
(十) 开发支出 .....	237
(十一) 递延所得税资产 .....	241
(十二) 资产减值准备 .....	241
七、公司最近两年一期主要负债情况 .....	241

(一) 短期借款 .....	242
(二) 应付票据 .....	244
(三) 应付账款 .....	247
(四) 预收账款 .....	249
(五) 应付职工薪酬 .....	250
(六) 应交税费 .....	250
(七) 其他应付款 .....	251
(八) 长期借款 .....	252
<b>八、公司股东权益情况 .....</b>	<b>253</b>
(一) 股东权益基本情况 .....	253
(二) 未分配利润变动情况 .....	253
<b>九、关联方及关联交易 .....</b>	<b>254</b>
(一) 关联方及关联方关系 .....	254
(二) 关联交易情况 .....	255
(三) 关联交易决策程序执行情况 .....	259
<b>十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....</b>	<b>260</b>
(一) 或有事项 .....	260
(二) 资产负债表期后事项 .....	261
(三) 承诺事项 .....	261
(四) 其他重要事项 .....	261
<b>十一、报告期内的资产评估情况 .....</b>	<b>261</b>
<b>十二、股利分配政策和最近两年分配情况 .....</b>	<b>262</b>
(一) 股利分配政策 .....	262
(二) 报告期内实际股利分配情况 .....	263
<b>十三、子公司的情况 .....</b>	<b>263</b>
(一) 本公司的子公司 .....	263
(二) 全资子公司-山东仁和堂药业有限公司 .....	264
(三) 控股子公司山东诺维尔斯医药科技有限责任公司 .....	265
<b>十四、特有风险提示 .....</b>	<b>265</b>
(一) 医疗卫生体制改革的风险 .....	265
(二) 中药标准改变的风险 .....	266
(三) 药品限价风险 .....	266
(四) 主要原材料价格变动的风险 .....	266
(五) 新产品研发风险 .....	267
(六) 技术失密的风险 .....	267
(七) 环保政策的风险 .....	267
(八) 主导产品生命周期风险 .....	267
(九) 为关联方提供的担保尚未完全清偿的风险 .....	268
(十) 药品流通过程中出现质量问题引发的责任风险 .....	268
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>269</b>
一、主办券商声明 .....	269
二、会计师事务所声明 .....	270
三、律师事务所声明 .....	271
四、资产评估机构声明 .....	272

---

<b>第六节 附件</b>	<b>273</b>
一、主办券商推荐报告	273
二、财务报表及审计报告	273
三、法律意见书	273
四、公司章程	273
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件	273
六、其他与公开转让有关的重要文件	273

## 第一节 基本情况

### 一、基本情况

公司名称	翔宇药业股份有限公司
英文名称	Xi yangyu Pharmaceutical Co., Ltd.
法定代表人	林凡儒
有限公司成立日期	2000 年 10 月 23 日
股份公司成立日期	2014 年 11 月 17 日
注册资本	8,000 万元人民币
公司住所	临沂市经济技术开发区杭州路 30 号
董事会秘书	谢有策
邮政编码	276000
所属行业	根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“医药制造业（C27）”，其所属细分行业为中成药生产；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属的行业为医药制造业（C27）。
主要业务	中、西药的研发、生产和销售
经营范围	生产、销售：片剂、硬胶囊剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸）、混悬液（口服）、口服液、颗粒剂、软胶囊剂，中药饮片（含毒性饮片）（含直接服用饮片）、栓剂。（许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）。
组织机构代码	72540808-9

### 二、股份挂牌情况

#### （一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：

挂牌日期：

#### （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

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之

日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司股份限售严格按照上述规定执行。此外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量(万股)	比例(%)	本次可进入股份转让系统转让的股份数量(万股)	是否存在股权质押、冻结状况
1	翔宇集团	-	5,002.00	62.53	0	否
2	林凡儒	董事长	780.00	9.75	0	否
3	徐步玺	监事	888.50	11.11	0	否
4	邵长秀	-	650.00	8.13	0	否
5	吴建威	监事	118.00	1.48	0	否
6	管永华	-	337.00	4.21	0	否
7	林凡奎	总经理	170.00	2.13	0	否
8	谢有策	副总经理	33.50	0.42	0	否
9	袁曼	-	14.00	0.18	0	否
10	郑瑞平	-	7.00	0.09	0	否
合计			8,000.00	100.00	0	

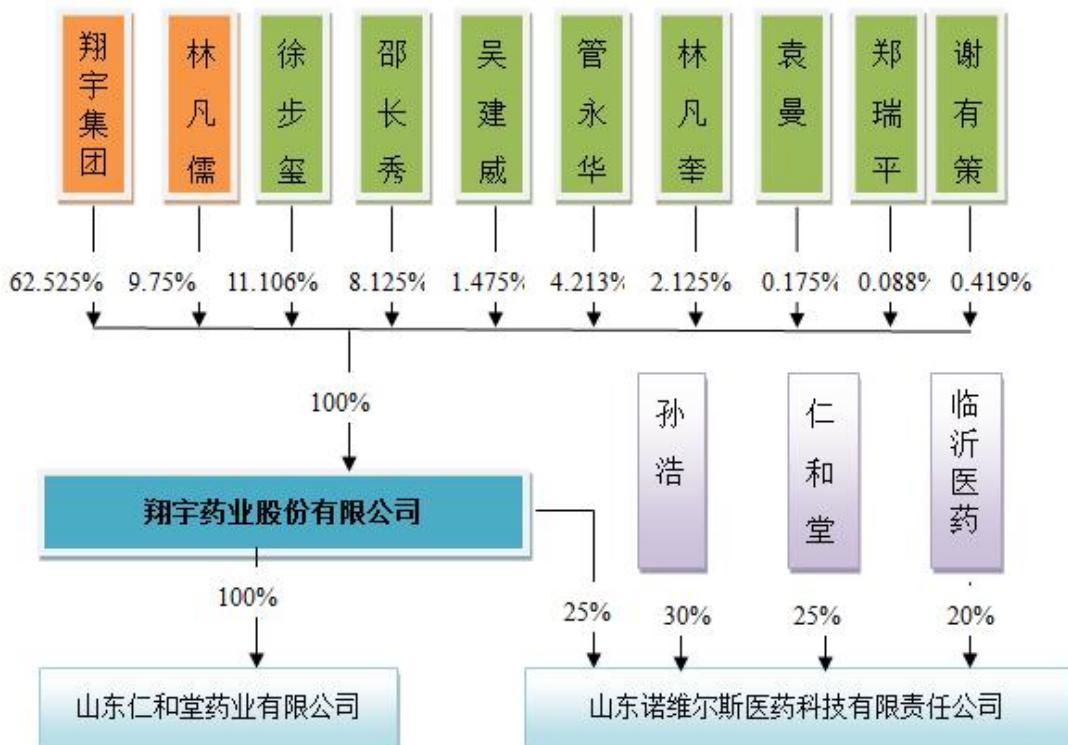
根据《公司法》第一百四十一条的“发起人持有的本公司股份，自公司成立起一年内不得转让”的规定，公司 2014 年 11 月 17 日改制设立，公司在挂牌时无可转让的股份，即公司在挂牌时可转让股份数为“0”。

### (三) 转让方式：

协议转让。

## 三、公司股东及股权变动情况

### (一) 公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 家全资子公司、1 家参股子公司，基本情况如下：

### 1、山东仁和堂药业有限公司

公司名称	山东仁和堂药业有限公司
公司住所	莒南县城民主路106号
法定代表人	赵振桥
注册资本	2,000万元
企业类型	有限责任公司（法人独资）

经营范围	前置许可经营项目：片剂、颗粒剂、硬胶囊剂、散剂、原料药（白葡萄球菌粉、盐酸苯乙双胍、盐酸普罗帕酮、甘羟铝、盐酸地芬尼多、盐酸米安色林、羧甲司坦、去甲斑蝥素、乳酸氟罗沙星、丙戊酸钠、奥沙普秦、盐酸氟桂利嗪、塞克硝唑、单硝酸异山梨酯）制造销售（以上项目药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日） 一般经营项目：经营企业自产品的出口业务和企业所需的机械设备、零配件、原辅料的进口业务。（需经许可经营的，须凭许可证经营）。(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)。
成立日期	2007年5月23日
注册号	371327018006829
登记机关	莒南县工商管理局

2014年12月31日，山东仁和堂药业有限公司对莒南翔宇仁和医药有限公司增资，持股股权比例46.14%。

莒南翔宇仁和医药有限公司基本情况如下：

公司名称	莒南翔宇仁和医药有限公司
公司住所	山东省临沂市莒南县南环路南侧(华泉集团对过)
法定代表人	孙兆泉
注册资本	2,200万元
企业类型	其他有限责任公司
经营范围	中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、化化学原料药、抗生素、生化药品、生物制品(除疫苗)批发;批发预包装食品,乳制品(含婴幼儿配方奶粉)。(有效期限以许可证为准)。日用百货、五金交电、化妆品批发、零售;房屋出租(以上经营范围中需经许可经营的,须凭许可证经营).(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)。
成立日期	2007年05月23日
注册号	371327018006812
登记机关	莒南县工商管理局

## 1、山东诺维尔斯医药科技有限责任公司

公司名称	山东诺维尔斯医药科技有限责任公司
公司住所	临沂经济技术开发区杭州路30号
法定代表人	管永华
注册资本	1,000万元

企业类型	其他有限责任公司
经营范围	前置许可经营项目：无。一般经营项目：医药技术开发、技术转让、技术咨询及保健食品的研究开发。（需经许可经营的，须凭许可证经营）（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）。
成立日期	2013年12月25日
注册号	371331200009861
登记机关	临沂市工商行政管理局经济开发区分局

## （二）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	比例 (%)	股东性质	持股方式	股份质押及纠纷情况
1	翔宇集团	5,002.00	62.53	境内一般法人	直接持有	否
2	林凡儒	780.00	9.75	自然人	直接持有	否
3	徐步玺	888.50	11.11	自然人	直接持有	否
4	邵长秀	650.00	8.13	自然人	直接持有	否
5	吴建威	118.00	1.48	自然人	直接持有	否
6	管永华	337.00	4.21	自然人	直接持有	否
7	林凡奎	170.00	2.13	自然人	直接持有	否
8	谢有策	33.50	0.42	自然人	直接持有	否
9	袁曼	14.00	0.18	自然人	直接持有	否
10	郑瑞平	7.00	0.09	自然人	直接持有	否
合计		8,000.00	100.00	-	-	-

## （三）股东之间的关联关系

林凡儒直接持有公司9.75%的股份，邵长秀系林凡儒的配偶，直接持有公司8.13%的股份；徐步玺系林凡儒妹妹的配偶，持有公司11.11%的股份；林凡奎持有公司2.13%的股份，袁曼系林凡奎的配偶，持有公司0.18%的股份。

翔宇实业集团持有公司62.53%的股份。翔宇集团系林凡儒和邵长秀共同控制的公司，林凡儒和邵长秀持有翔宇集团99.32%的股份（其中，林凡儒持股比例88.26%，邵长秀持股比例11.06%）。

除上述股东存在关联关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。

#### (四) 公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

##### 1、控股股东基本情况

翔宇实业集团有限公司直接持有公司62.53%的股份，是公司的控股股东。翔宇集团成立于1996年5月17日，注册资本3亿元，实收资本3亿元，住所为临沂市金源路307号，经营范围为对药业、汽车、房地产项目投资。

翔宇集团的出资情况具体如下：

序号	股东	出资额(万元)	比例%
1	林凡儒	26,478.55	88.26
2	邵长秀	3,317.88	11.06
3	徐步玺	84.00	0.28
4	管永华	84.00	0.28
5	邵珠蒙	28.50	0.10
6	杜振金	6.00	0.02
7	王兴忠	1.08	0.004
合计		30,000.00	100

##### 2、实际控制人基本情况

公司的实际控制人为林凡儒和邵长秀，邵长秀系林凡儒的配偶，二人直接持有公司17.88%的股份，并通过持有翔宇集团99.33%的股份间接持有公司62.53%的股份。其中，林凡儒直接持有公司9.75%的股份，并持有翔宇集团88.26%的股份；邵长秀直接持有公司8.13%的股份，并持有翔宇集团11.06%的股份。

林凡儒简历详见本公司公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

邵长秀女士：中国国籍，1966年出生，无境外永久居留权，高中学历。1996年3月至2010年1月历任翔宇实业集团财务部出纳、财务结算中心副处长、审计部副处长等职务，2010年2月至今于临沂市经济开发区芝麻墩办事处任临时工作人员。

2014年11月19日，临沂经济技术开发区芝麻墩街道办事处出具证明，“兹

证明邵长秀系合同制临时工，非临沂经济技术开发区芝麻墩街道办事处公务员或在编员工”。

### 3、实际控制人最近两年未发生变化

报告期内，翔宇集团一直作为公司的控股股东，拥有对公司的控制权；而林凡儒和邵长秀作为公司的实际控制人，不仅直接持有公司的股份，还一直通过翔宇集团对公司间接控股。因此，公司的实际控制人最近两年内未发生变化。

公司和翔宇集团最近两年股东持股情况具体如下：

**公司最近两年股东持股变化情况**

序号	股东名称	持股比例变化情况			
		2014. 10. 20	2014. 03. 25	2014. 03. 04	2012. 01.
1	翔宇实业集团有限公司	62. 53%	69. 59%	39. 17%	62. 88%
2	林凡儒	9. 75%	9. 75%	19. 50%	19. 50%
3	徐步玺	11. 11%	8. 52%	17. 03%	0. 5%
4	邵长秀	8. 13%	8. 13%	16. 25%	16. 25%
5	吴建威	1. 48%	1. 48%	2. 95%	0. 13%
6	管永华	4. 21%	1. 41%	2. 83%	0. 38%
7	林凡奎	2. 13%	0. 88%	1. 75%	0. 05%
8	袁曼	0. 18%	0. 18%	0. 35%	0. 05%
9	郑瑞平	0. 09%	0. 09%	0. 18%	0. 05%
10	吕岩	-	-	-	0. 13%
11	朱国英	-	-	-	0. 05%
12	褚文明	-	-	-	0. 05%
14	谢有策	0. 42%			
合计		100%	100%	100%	100%

注：2014年10月20日至今公司股权结构未发生变化

**翔宇集团最近两年股东持股变化情况**

序号	股东名称	持股比例变化情况	
		2013. 12. 22	2012. 01. 01
1	林凡儒	88. 265%	76. 53%
2	邵长秀	11. 06%	22. 12%

3	徐步玺	0. 28%	0. 56%
4	管永华	0. 28%	0. 56%
5	邵珠蒙	0. 095%	0. 19%
6	杜振金	0. 02%	0. 04%
<b>合计</b>		100%	100%

注：2013年12月22日至今翔宇集团股权结构未发生变化

## （五）股本的形成及其变化情况

翔宇健康股本形成及其变化情况如下：

### 1、2000年10月，设立

2000年10月5日，由林凡儒、杜振军和邵长秀3位自然人向山东省工商行政管理局申请设立山东翔宇药业有限责任公司（2001年6月11日更名为山东翔宇健康制药有限公司），注册资本为1,000万元，其中，林凡儒以实物资产出资500万元，杜振军以实物资产出资350万元，邵长秀以现金出资150万元。

2000年9月26日，山东鸿信会计师事务所出具《资产评估报告》（鲁鸿信会评报字[2000]第D020号），山东鸿信会计师事务所接受山东省翔宇集团有限公司的委托，对拟作注册资本的全部实物资产进行了评估，评估的资产占有方是山东省翔宇实业集团有限公司，评估基准日为2000年9月1日，评估的房屋建筑物24项，评估值500万元，评估的机器设备24项，评估值350万元。

2000年10月4日，山东翔宇实业集团有限公司与林凡儒、杜振军签订了《资产买卖协议书》，山东翔宇集团将上述资产以850万元的价格转让给林凡儒和杜振军，其中：林凡儒500万元，杜振军350万元。

2000年10月18日，山东鸿信会计师事务所出具《验资报告》（鲁鸿信会验字[2000]第D032号），审验确认公司已收到股东投入的资本1,000万元。

2000年10月23日，山东翔宇药业有限责任公司取得了由山东省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3700002800813）。根据该《企业法人营业执照》，公司名称为山东翔宇药业有限责任公司，住所为临沂市南坊商业街，法定代表人为林凡儒，注册资本为人民币1,000万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为口服液的生产、销售（限药品生产企业许可证范围内），

营业期限自 2000 年 10 月 23 日至 2001 年 10 月 30 日。

山东翔宇药业有限责任公司成立时的股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	比例(%)
1	林凡儒	500.00	50%
2	杜振军	350.00	35%
3	邵长秀	150.00	15%
合计		1,000.00	100%

2001 年 6 月 11 日，山东翔宇药业有限责任公司更名为山东翔宇健康制药有限公司并办理了相关的工商变更手续。

## 2、2002 年 12 月，第一次增资及第一次股权转让

### (1) 2002 年 12 月增资

2002 年 12 月 10 日，翔宇健康股东会作出决议，翔宇健康注册资本由 1,000 万元增至 4,000 万元。具体内容如下：

①同意翔宇集团新增注册资本 2,035 万元，占出资额的 50.9%。其中，以现金方式出资 900 万元，以经评估的土地使用权作价出资 1,135 万元。

②同意临沂翔宇建材装饰有限公司（以下简称“翔宇建材”）以现金方式出资，新增注册资本 465 万元，占出资额的 11.60%。

③同意翔宇健康管理人员以现金方式出资，新增注册资本 500 万元，占出资额的 12.5%。具体出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	比例(%)
1	杜振军	395.00	79.00%
2	林凡杰	15.00	3.00%
3	韩虹	20.00	4.00%
4	徐步玺	20.00	4.00%
5	管永华	15.00	3.00%
6	吴建威	5.00	1.00%
7	吕岩	5.00	1.00%
8	徐继前	5.00	1.00%
9	郑瑞平	2.00	0.40%

10	周全忠	2.00	0.40%
11	袁曼	2.00	0.40%
12	林凡奎	2.00	0.40%
13	张晓杰	2.00	0.40%
14	郑天祥	2.00	0.40%
15	杨成付	2.00	0.40%
16	张峰	2.00	0.40%
17	朱国英	2.00	0.40%
18	褚文明	2.00	0.40%
合计		500.00	100.00%

2002年12月15日，翔宇建材股东会作出决议，同意对翔宇健康进行出资，出资额为现金465万元；2002年12月16日翔宇集团股东会作出决议，同意以现金900万元和经评估的土地使用权1,135万元对翔宇健康进行出资。

2002年12月3日，山东正衡永立不动产评估有限公司出具鲁衡价[2002]字第101号《土地评估报告》，确认截至2002年10月31日，山东正衡永立不动产评估有限公司接受翔宇集团的委托，对拟作注册资本的一宗国有出让土地进行了评估，评估基准日为2002年10月31日，评估的土地面积为31,990.8平方米的1宗国有出让土地，该土地使用权价格为1,135.47万元。

2002年12月18日山东天恒信有限责任会计师事务所出具《验资报告》（鲁天会验字[2010]第123号），审验证明截至2002年12月18日，翔宇健康已收到翔宇集团、翔宇建材和杜振军、林凡杰、徐步玺等十八名自然人缴纳的新增注册资本合计3,000万元，其中翔宇集团货币出资900万元，以评估后的土地使用权出资1,135万元，翔宇建材货币出资465万元，杜振军、林凡杰、徐步玺等十八名自然人股东以货币出资500万元。本次增资后，注册资本为4,000万元。

## (2) 2002年股权转让

2002年12月10日，翔宇健康股东会同时作出决议，同意林凡儒将其持有的500万元出资转让给邵长秀，转让价款500万元。

2002年12月15日，林凡儒和邵长秀签订《股权转让协议》，林凡儒将其持有的翔宇健康500万元出资转让给邵长秀，转让价款500万元。

### (3) 本次增资和股权转让后的情况

2002年12月27日，翔宇健康就本次增资和股权转让事项完成了工商变更登记手续。

本次增资及股权转让后，翔宇健康的股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	比例(%)
1	翔宇集团	2,035.00	50.88
2	杜振军	745.00	18.63
3	邵长秀	650.00	16.25
4	翔宇建材	465.00	11.63
5	林凡杰	15.00	0.38
6	韩虹	20.00	0.50
7	徐步玺	20.00	0.75
8	管永华	15.00	0.38
9	吴建威	5.00	0.13
10	吕岩	5.00	0.13
11	徐继前	5.00	0.13
12	郑瑞平	2.00	0.05
13	周全忠	2.00	0.05
14	袁曼	2.00	0.05
15	林凡奎	2.00	0.05
16	张晓杰	2.00	0.05
17	郑天祥	2.00	0.05
18	杨成付	2.00	0.05
19	张峰	2.00	0.05
20	朱国英	2.00	0.05
21	褚文明	2.00	0.05
<b>合计</b>		<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、2006年3月，第二次股权转让

2006年2月28日，翔宇建材和林凡杰分别与翔宇集团签订了《股权转让协议》，翔宇建材将其持有的翔宇健康11.63%股权，以465万元的价格转让给翔宇集团；林凡杰将其持有的翔宇健康0.38%的股权，以15万元的价格转让给翔宇集团。

同日，翔宇健康股东会作出决议，同意上述股权转让行为，翔宇健康其他股东放弃优先受让权。

翔宇健康于 2006 年 3 月 6 日办理了本次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让后，翔宇健康股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	比例(%)
1	翔宇集团	2,515.00	62.88
2	杜振军	745	18.63
3	邵长秀	650.00	16.25
4	韩虹	20.00	0.50
5	徐步玺	20.00	0.75
6	管永华	15.00	0.38
7	吴建威	5.00	0.13
8	吕岩	5.00	0.13
9	徐继前	5.00	0.13
10	郑瑞平	2.00	0.05
11	周全忠	2.00	0.05
12	袁曼	2.00	0.05
13	林凡奎	2.00	0.05
14	张晓杰	2.00	0.05
15	郑天祥	2.00	0.05
16	杨成付	2.00	0.05
17	张峰	2.00	0.05
18	朱国英	2.00	0.05
19	褚文明	2.00	0.05
合计		4,000.00	100.00

#### 4、2007 年 8 月，资产置换

2002 年 12 月份翔宇集团以土地使用权对公司进行增资，增加注册资本 1,135 万元，但其后一直未能办理完成本次增资的土地使用权的过户手续。出于规范出资行为的考虑，2007 年 8 月公司以现金出资的方式将 1,135 万元土地出资部分予以置换。

此次置换的程序具体如下：

(1) 翔宇有限于 2007 年 8 月 13 日召开股东大会，会议决议同意翔宇集团以现金 1,135 万元作为出资，将其原以临沂市兰山区南坊镇商业街 8 号 31,990.80 平方米的土地使用权 1,135 万元作为出资的部分予以置换。

(2) 2007 年 8 月 14 日，山东大宇有限责任会计师事务所出具《验资报告》(鲁大宇会验字(2007)第 286 号)，审验证明截至 2007 年 8 月 14 日止，翔宇健康已收到股东翔宇集团缴纳的注册资本，股东以货币出资 1,135 万元。

(3) 2007 年 9 月 10 日，翔宇有限办理完此次出资置换的工商变更登记。

## 5、2008 年 3 月，第三次股权转让

2008 年 2 月 28 日，杜振军、韩虹、徐继前、杨成付、张峰、张晓杰、郑天祥、周全忠分别与林凡儒签订了《出资转让协议》，上述股东分别将其持有的对翔宇健康的出资转让给林凡儒，转让的具体出资额及出资比例情况如下：

序号	出让方	出让出资额(万元)	比例(%)
1	杜振军	745.00	18.63
2	韩虹	20.00	0.5
3	徐继前	5.00	0.13
4	杨成付	2.00	0.05
5	张峰	2.00	0.05
6	张晓杰	2.00	0.05
7	郑天祥	2.00	0.05
8	周全忠	2.00	0.05
合计		780.00	19.5

同日，翔宇健康股东会作出决议，同意上述股权转让行为，其他股东放弃对上述出资的优先购买权。

翔宇健康于 2008 年 3 月 28 日办理了本次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让后，翔宇健康股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	比例(%)
1	翔宇集团	2,515.00	62.88
2	林凡儒	780.00	19.5
3	邵长秀	650.00	16.25
4	徐步玺	20.00	0.75
5	管永华	15.00	0.38
6	吴建威	5.00	0.13
7	吕岩	5.00	0.13
8	袁曼	2.00	0.05
9	林凡奎	2.00	0.05
10	朱国英	2.00	0.05
11	褚文明	2.00	0.05
12	郑瑞平	2.00	0.05
合计		4,000.00	100.00

## 6、2014年3月，第四次股权转让

2014年3月3日，翔宇集团分别和徐步玺、吴建威、管永华、林凡奎、袁曼、郑瑞平签订《股权转让协议》，翔宇集团将其持有的23.71%的出资分别转让给上述自然人股东；同时，吕岩、朱国英、褚文明分别和徐步玺签订《股权转让协议》将其持有的0.13%、0.05%和0.05%的出资转让给徐步玺，转让的具体出资额及出资比例情况如下：

序号	出让方	受让方	受让出资额(万元)	比例(%)
1	翔宇集团	徐步玺	652.20	16.31%
2		吴建威	113.00	2.83%
3		管永华	98.00	2.45%
4		林凡奎	68.00	1.70%
5		袁曼	12.00	0.30%
6		郑瑞平	5.00	0.13%
7		小计	948.20	23.71%
7	吕岩	徐步玺	5.00	0.13%

8	褚文明	徐步玺	2.00	0.05%
9	朱国英	徐步玺	2.00	0.05%
<b>合计</b>			957.20	23.93%

同日，翔宇健康股东会作出决议，同意上述股权转让行为，其他股东放弃对上述出资的优先购买权。

翔宇健康于 2014 年 3 月 4 日办理了本次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让后，翔宇健康股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	比例(%)
1	翔宇集团	1,566.8	39.17
2	林凡儒	780.00	19.50
3	徐步玺	681.2	17.03
4	邵长秀	650.00	16.25
5	吴建威	118.00	2.95
6	管永华	113.00	2.83
7	林凡奎	70.00	1.75
8	袁曼	14.00	0.35
9	郑瑞平	7.00	0.18
<b>合计</b>		4,000.00	100.00

## 7、2014 年 3 月，第二次增资

2014 年 3 月 21 日，翔宇健康股东会作出决议，同意翔宇集团以经评估的土地使用权和房屋所有权作价 4,000 万元新增注册资本，翔宇健康注册资本由 4,000 万元增至 8,000 万元。其中，以经评估的土地使用权新增注册资本 2,562.77 万元，以经评估的房屋所有权新增注册资本 1,437.23 万元。

2013 年 12 月 15 日，临沂市金信房地产评估事务所出具《评估报告》（临金房评字[2013]第 214 号《评估报告》），翔宇集团出资的土地使用权、房屋所有权的评估价值为 9,105.82 元，其中，土地评估价值为 5,834.02 万元，房产评估价值为 3,271.79 万元。。

2014 年 3 月 24 日，临沂恒正有限责任会计师事务所出具《验资报告》（临恒会验字[2014]第 38 号），审验证明截至 2014 年 3 月 21 日，翔宇健康已收到

翔宇集团缴纳的新增注册资本 4,000 万元，其中：以实物资产出资 1,437.23 万元，土地使用权出资 2,562.77 万元。具体增资情况如下：

### (1) 土地使用权

序号	产权证号	面积 (m <sup>2</sup> )	土地使用权人	生产经营的关联性
1	临经国用(2014) 第 011 号	139,052	翔宇药业	现为翔宇股份的生产厂房所附着的土地
2	临经国用(2014) 第 012 号	126,130.8	翔宇有限	现为翔宇股份的生产厂房所附着的土地
评估价值总计		58,340,216.00 元		

注：临经国用（2014）第 012 号土地使用权由于在抵押中，暂未办理股份公司的名称变更。

### (2) 房屋所有权

序号	房屋坐落	产权证号	面积 (m <sup>2</sup> )	房屋所有权人	生产经营的关联性
1	经济区东纵路 0002 号 1 号楼 101; 2 号楼 101; 3 号楼 101	临房权证经济区字第 000318024 号	14,532.05	翔宇药业	现为翔宇股份的生产厂房
2	经济区东纵路 0002 号 6 号楼 101; 7 号楼 101; 8 号楼 101	临房权证经济区字第 000318066 号	20,238.95	翔宇有限	现为翔宇股份的生产厂房
3	经济区东纵路 0002 号 4 号楼 101; 5 号楼 101	临房权证经济区字第 000318088 号	8,608.27	翔宇药业	现为翔宇股份的生产厂房
评估价值总计		32,717,940.63 元			

注：临经国用房权证经济区字第 000318066 号房屋产权证由于在抵押中，暂未办理股份公司的名称变更。

临沂市金信房地产评估事务所已出具临金房评字[2013]第 214 号《评估报告》对上述增资资产进行了评估，评估增值率为 13.68%。

翔宇集团以上述土地使用权、房屋所有权等非货币资产出资履行了完备的法定程序，且相关资产办理了权属转移，上述非货币资产均是公司生产经营所必须的厂房、车间等生产、办公场所，与公司生产经营具有密切关联性且出资定价公允。”

“《公司法》（2013 年修正）中第二十七条规定：“股东可以用货币出资，也可以用实物、知识产权、土地使用权等可以用货币估价并可以依法转让的非货币财产作价出资；但是，法律、行政法规规定不得作为出资的财产除外。对作为出资的非货币财产应当评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。法律、行政法规对评估作价有规定的，从其规定。”

修订后于 2014 年 3 月 1 日起实施的《公司法》取消了货币出资金额不得低于有限责任公司注册资本的百分之三十的限制，翔宇集团在 2014 年 3 月以非货币资产出资不存在法律障碍，且翔宇集团已将作为出资用的房产所有权、土地使用权进行评估，且评估价格高于出资额。综上所述，公司符合“公司依法设立”的挂牌条件。

本次增资后，翔宇健康的股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	比例(%)
1	翔宇集团	5,566.80	69.59
2	林凡儒	780.00	9.75
3	徐步玺	681.20	8.52
4	邵长秀	650.00	8.13
5	吴建威	118.00	1.48
6	管永华	113.00	1.41
7	林凡奎	70.00	0.88
8	袁曼	14.00	0.18
9	郑瑞平	7.00	0.09
合计		8,000.00	100.00

## 8、2014 年 10 月，第五次股权转让

2014年10月20日，翔宇集团分别和徐步玺、管永华、林凡奎、谢有策签订《股权转让协议》，翔宇集团将其持有的7.06%的出资以每1元出资额2元的价格分别转让给上述自然人股东，转让的具体出资额及出资比例情况如下：

序号	出让方	受让方	受让出资额(万元)	转让价格(万元)	比例 (%)
1	翔宇集团	徐步玺	207.3	414.6	2.59%
3		管永华	224	448	2.80%
4		林凡奎	100	200	1.25%
5		谢有策	33.5	70	0.42%
合计			564.8	1,129.6	7.06%

同日，翔宇健康股东会作出决议，同意上述股权转让行为，其他股东放弃对上述出资的优先购买权。

翔宇健康于2014年10月28日办理了本次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让后，翔宇健康股权结构及出资情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	比例 (%)
1	翔宇集团	5,002.00	62.53
2	林凡儒	780.00	9.75
3	徐步玺	888.50	11.11
4	邵长秀	650.00	8.13
5	吴建威	118.00	1.48
6	管永华	337.00	4.21
7	林凡奎	170.00	2.13
8	谢有策	33.50	0.42
9	袁曼	14.00	0.18
10	郑瑞平	7.00	0.09
合计		8,000.00	100.00

## 9、2014年11月，整体变更为股份有限公司

2014年10月16日，为整体变更发起设立股份公司，华普天健以2014年8月31日为审计基准日，出具了会审字[2014]3120号《山东翔宇健康制药有限公司审计报告》，确认有限公司账面资产审计值为人民币136,36.79万元。

2014年10月20日，翔宇健康召开临时股东会，全体股东一致同意山东翔宇健康制药有限公司整体改制变更为翔宇药业股份有限公司，并以经华普天健会计师事务所审计的截至2014年8月31日有限公司净资产为基础，按照1:1.705的比例折合为股份公司股份，拟折合的股份数为8,000万股，股份公司注册资本为8000万元。此外，本次股东会还决定于2014年11月6日召开翔宇药业股份有限公司创立大会暨第一次股东大会。

2014年10月20日，中水致远资产评估有限公司以2014年8月31日为评估基准日，出具了中水致远评报字[2014]第2087号《山东翔宇健康制药有限公司拟整体变更为股份公司项目资产评估报告》，确认截至2014年8月31日，翔宇有限的净资产评估值为17,472.64万元。

2014年11月4日，原翔宇健康10位股东签署了《发起人协议》，约定公司由林凡儒等10名股东共同作为发起人，以截至2013年8月31日的经审计的净资产136,367,908.68元人民币，按1:1.705的比率折合为公司股份8,000万股整体变更设立。

2014年11月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《关于翔宇股份公司筹办情况的报告》、《关于翔宇健康依法整体变更为股份公司及各发起人出资情况的报告》、《翔宇股份公司章程》、《翔宇股份股东大会议事规则》、《翔宇股份董事会议事规则》、《翔宇股份监事会议事规则》、《关于选举翔宇股份股东代表出任的董事并组成第一届董事会的议案》、《关于选举翔宇股份股东代表出任的监事并组成第一届监事会的议案》等议案。

2014年11月4日，华普天健会计师事务所出具会验字[2014]3174号《验资报告》，审验证明，截至2014年11月4日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本8,000万元，出资方式为净资产。。

2014年11月17日，股份公司取得了临沂市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号为371300228040350）。

## （六）重大资产重组情况

### 1、收购山东仁和堂药业有限公司100%的股权

#### （六）重大资产重组情况

### 1、收购山东仁和堂药业有限公司100%的股权

### (1) 仁和堂的基本情况

仁和堂成立于 2007 年 5 月 23 日，注册号：371327018006829，住所为莒南县城民主路 106 号，注册资本 2,000 万元人民币，经营范围为前置许可经营项目：片剂、颗粒剂、硬胶囊剂、散剂、原料药（白葡萄球菌粉、盐酸苯乙双胍、盐酸普罗帕酮、甘羟铝、盐酸地芬尼多、盐酸米安色林、羟甲司坦、去甲斑蝥素、乳酸氟罗沙星、丙戊酸钠、奥沙普秦、盐酸氟桂利嗪、塞克硝唑、单硝酸异山梨酯）制造销售（以上项目药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）；一般经营项目：经营企业自产产品的出口业务和企业所需的机械设备、零配件、原辅料的进口业务。（需经许可经营的，须凭许可证经营）。

### (2) 收购的原因和过程

本次收购前，仁和堂为临沂医药集团有限公司的全资子公司，是翔宇集团旗下除翔宇健康外的唯一一家药品生产企业，基于翔宇集团药品生产业务资源整合、避免同业竞争的考量，翔宇健康收购临沂医药集团持有的仁和堂的全部股权。本次收购属于同一控制下的企业收购。

2013年1月27日，临沂医药集团与翔宇健康签订《股权转让协议》，临沂医药集团将其持有仁和堂的全部股权，以3,823.21万元的价格转让给翔宇健康。上述收购是按照仁和堂被收购前的账面价值确定的转让价格，相关款项公司已于2013年1月27日一次性支付给临沂医药集团。

同日，临沂医药集团和翔宇健康均通过股东会决议，同意了上述股权转让行为。

2013 年 2 月 5 日，莒南县工商行政管理局核准了仁和堂股权变更登记事项。

### (3) 对业务及经营的影响

报告期内仁和堂的主要财务数据及占合并报表相关项目的比例见下表：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
总资产	212,300,373.32	171,503,361.07	131,828,788.94
占合并报表总资产比例	33.36%	45.22%	40.54%
净资产	47,988,814.41	41,201,236.06	33,562,357.54
占合并报表净资产比例	26.03%	51.84%	57.80%
营业收入	76,949,251.73	108,728,611.11	99,499,907.26
占合并报表营业收入比例	50.59%	44.18%	51.91%
净利润	6,787,578.35	7,638,878.52	6,631,870.68

占合并报表净利润比例	49.14%	35.67%	65.15%
------------	--------	--------	--------

收购仁和堂对公司的财务状况及业务产生了比较大的影响。

#### (4) 关于仁和堂向职工及亲友借款的问题

自 2009 年以来，为快速扩大生产能力，满足公司生产经营的需要，在向金融机构融资困难的情况下，仁和堂以向职工借款的方式解决资金短缺的问题，该部分借款的年利率为 10.00%，未超过央行同期贷款基准利率 4 倍。具体情况如下：

仁和堂职工借款明细表

年利率：10%；金额单位：元

序号	姓名	金额	存入日期	结算日期	利息	借款人关系	借款人 任职单位
1	崔海英	224,695.70	2014/1/5	2014/8/15	13,666.42	本单位职工	仁和堂
		24,227.87	2013/11/3	2014/8/15	1,891.77		
		48,400.00	2013/10/4	2014/8/15	4,176.99		
2	王素兰	80,000.00	2014/2/9	2014/8/15	4,098.63	本单位职工	仁和堂
3	王明信	79,155.86	2014/2/19	2014/8/15	3,838.52	本单位职工	仁和堂
		96,800.00	2014/2/10	2014/8/15	4,932.82		
4	彭媛媛	36,300.00	2014/2/11	2014/8/15	1,839.86	本单位职工	仁和堂
5	王朋伟	31,906.79	2013/9/30	2014/8/15	2,788.57	本单位职工	仁和堂
6	王晓燕	29,374.24	2013/2/2	2014/8/15	4,498.68	本单位职工	仁和堂
7	赵苏梅	46,200.00	2013/5/8	2014/8/15	5,873.10	本单位职工	仁和堂
		11,351.46	2013/1/14	2014/8/15	1,797.57		
		8,604.43	2013/9/30	2014/8/15	752.00		
8	赵苏玲	6,600.00	2013/5/8	2014/8/15	839.01	本单位职工	仁和堂
9	臧玉清	38,500.00	2013/5/14	2014/8/15	4,830.96	本单位职工	仁和堂
10	林芳	1,500.00	2012/9/25	2014/8/15	283.15	本单位职工	仁和堂
11	崔久强	44,000.00	2013/3/24	2014/8/15	6,135.89	本单位职工	仁和堂
		48,107.66	2013/8/21	2014/8/15	4,731.68		
		38,442.60	2013/10/1	2014/8/15	3,349.25		
		102,850.00	2014/1/31	2014/8/15	5,522.90		
		76,870.03	2014/3/14	2014/8/15	3,243.28		
12	贺民	55,895.89	2013/4/13	2014/8/15	7,488.52	本单位职工	仁和堂

13	张玉美	11,000.00	2013/5/11	2014/8/15	1,389.32	本单位职工	仁和堂
14	郭庆倩	18,050.74	2013/6/4	2014/8/15	2,161.14	本单位职工	仁和堂
		7,736.86	2013/7/21	2014/8/15	826.68		
		7,754.65	2013/9/24	2014/8/15	690.48		
		19,439.45	2013/11/3	2014/8/15	1,517.87		
		18,150.00	2013/11/19	2014/8/15	1,337.63		
		41,169.48	2014/1/16	2014/8/15	2,379.93		
		82,506.53	2014/3/15	2014/8/15	3,458.49		
15	邹曙光	16,886.95	2013/11/20	2014/8/15	1,239.92	本单位职工	仁和堂
16	王厚树	70,000.00	2014/2/8	2014/8/15	3,605.48	本单位职工	仁和堂
17	孙运芳	138,637.39	2013/8/1	2014/8/15	14,395.50	本单位职工	仁和堂
18	刘伟	40,000.00	2014/3/7	2014/8/15	1,764.38	本单位职工	仁和堂
19	高文华	24,200.00	2014/1/16	2014/8/15	1,398.96	本单位职工	仁和堂
		108,368.50	2014/1/20	2014/8/15	6,145.83		
20	孙竹萍	20,233.42	2014/1/19	2014/8/15	1,153.03	本单位职工	仁和堂
		99,294.48	2014/2/25	2014/8/15	4,651.88		
		38,500.00	2013/4/5	2014/8/15	5,242.33		
		20,230.34	2013/11/12	2014/8/15	1,529.75		
21	李玉玲	121,000.00	2014/3/5	2014/8/15	5,403.56	本单位职工	仁和堂
		22,000.00	2013/5/21	2014/8/15	2,718.36		
22	石燕	20,000.00	2013/3/29	2014/8/15	2,761.64	本单位职工	仁和堂
		40,000.00	2013/3/29	2014/8/15	5,523.29		
		121,000.00	2014/2/7	2014/8/15	6,265.48		
23	曹胜亮	35,000.00	2013/7/12	2014/8/15	3,826.03	本单位职工	仁和堂
		10,779.29	2013/6/25	2014/8/15	1,228.54		
24	董咏慧	23,233.81	2013/8/15	2014/8/15	2,323.38	本单位职工	仁和堂
		92,893.49	2013/8/6	2014/8/15	9,518.40		
		40,000.00	2013/9/2	2014/8/15	3,802.74		
25	李相超	120,000.00	2013/4/7	2014/8/15	16,273.97	本单位职工	仁和堂
		250,000.00	2013/11/19	2014/8/15	18,424.66		
26	赵会香	33,235.24	2013/5/6	2014/8/15	4,243.18	本单位职工	仁和堂
		53,068.39	2013/2/17	2014/8/15	7,909.37		
27	尹相龙	22,190.41	2014/2/22	2014/8/15	1,057.84	本单位职工	仁和堂
28	徐道娟	151,863.31	2014/2/28	2014/8/15	6,989.87	本单位职工	仁和堂
29	付绍美	72,600.00	2014/2/14	2014/8/15	3,620.05	本单位职工	仁和堂
30	王信	60,500.00	2014/1/31	2014/8/15	3,248.77	本单位职工	仁和堂

	会						
31	梁培松	145,000.00	2014/2/13	2014/8/15	7,269.86	本单位职工	仁和堂
32	何纪平	13,211.10	2013/11/11	2014/8/15	1,002.60	本单位职工	仁和堂
33	赵彦敏	56,026.82	2013/6/5	2014/8/15	6,692.52	本单位职工	仁和堂
34	李春粉	22,000.00	2013/5/14	2014/8/15	2,760.55	本单位职工	仁和堂
35	李纪坤	55,000.00	2013/6/7	2014/8/15	6,539.73	本单位职工	仁和堂
36	滕祥彬	10,000.00	2013/6/24	2014/8/15	1,142.47	本单位职工	仁和堂
37	吴仕娟	110,000.00	2013/12/3	2014/8/15	7,684.93	本单位职工	仁和堂
		100,000.00	2014/1/28	2014/8/15	5,452.05		
38	赵祥龙	90,200.00	2013/6/29	2014/8/15	10,181.48	本单位职工	仁和堂
39	时彦彦	44,000.00	2013/9/19	2014/8/15	3,978.08	本单位职工	仁和堂
40	付绍俊	45,973.47	2014/1/14	2014/8/15	2,682.84	本单位职工	仁和堂
41	张朋臻	22,000.00	2013/6/12	2014/8/15	2,585.75	本单位职工	仁和堂
		44,000.00	2013/12/31	2014/8/15	2,736.44		
		38,000.00	2014/1/14	2014/8/15	2,217.53		
42	褚谦	20,000.00	2013/11/6	2014/8/15	1,545.21	本单位职工 张朋臻家属	莒南县个体经营户
43	张朋玲	11,000.00	2013/5/3	2014/8/15	1,413.42	本单位职工 张朋臻亲戚	仁和堂
44	代希兰	64,613.61	2013/9/5	2014/8/15	6,089.61	本单位职工	仁和堂
		100,000.00	2013/9/5	2014/8/15	9,424.66		
		220,471.53	2013/11/1	2014/8/15	17,335.71		
45	赵凯迪	27,223.27	2013/11/1	2014/8/15	2,140.57	本单位职工 代希兰亲戚	莒南县个体经营户
46	赵玉杰	55,426.56	2013/11/1	2014/8/15	4,358.20	本单位职工 代希兰亲戚	莒南县个体经营户
47	许洁	285,964.29	2013/11/1	2014/8/15	22,485.41	本单位职工 代希兰亲戚	莒南民生银行
48	王晓楠	332.00	2009/12/31	2014/8/15	141.77	本单位职工	仁和堂
49	林虹	20,000.00	2014/3/12	2014/8/15	854.79	本单位职工	仁和堂
		92,020.54	2014/3/1	2014/8/15	4,210.25		
50	韩笑	123,499.38	2014/2/15	2014/8/15	6,124.22	本单位职工 林虹亲戚	莒南县个体经营户
		20,000.00	2014/1/7	2014/8/15	1,205.48		
51	林丽	12,000.00	2013/10/28	2014/8/15	956.71	本单位职工	莒南县个体经

		14,300.00	2013/9/12	2014/8/15	1,320.30	林虹亲戚	营户
		5,257.67	2014/1/18	2014/8/15	301.06		
52	刘中华	12,089.70	2013/12/30	2014/8/15	755.19	本单位职工	仁和堂
		16,858.62	2014/1/16	2014/8/15	974.57		
53	林凡太	4,000.00	2014/3/12	2014/8/15	170.96	本单位职工 林虹亲戚	退休人员
54	刘洁	135,147.72	2012/10/1	2014/8/15	25,289.29	本单位职工 林虹亲戚	莒南县个体经营户
55	贾瑞东	13,013.97	2013/7/9	2014/8/16	1,436.88	本单位职工 魏本军亲戚	莒南县土产公司
		11,000.00	2013/5/25	2014/8/16	1,350.14		
		80,163.48	2013/5/8	2014/8/16	10,212.61		
		22,000.00	2013/3/23	2014/8/16	3,080.00		
56	宋现龙	36,608.35	2013/3/10	2014/8/16	5,255.55	本单位职工 魏本军亲戚	莒南县人财保险公司
		52,668.35	2013/11/7	2014/8/16	4,069.17		
57	张兰芝	35,621.22	2013/2/23	2014/8/16	5,260.23	本单位职工 魏本军亲戚	莒南华鲁集团
		72,600.00	2013/10/6	2014/8/16	6,245.59		
		35,990.79	2013/4/7	2014/8/16	4,890.80		
58	郭秀德	51,009.86	2014/3/7	2014/8/16	2,264.00	本单位职工 郭庆倩亲戚	退休人员
59	张西华	33,924.52	2013/11/6	2014/8/16	2,630.31	本单位职工 曹胜亮亲戚	莒南县新华书店
		24,200.00	2013/11/26	2014/8/16	1,743.73		
60	薄大秀	42,174.90	2013/7/9	2014/8/16	4,656.57	本单位职工 魏本军亲戚	莒南县个体经营户
		35,736.52	2013/5/31	2014/8/16	4,327.55		
61	庄虔忠	1,547.75	2013/7/31	2014/8/16	161.56	本单位职工 高存于亲戚	莒南县个体经营户
		119,661.98	2013/6/2	2014/8/16	14,425.01		
62	徐淑云	176,000.00	2013/3/29	2014/8/16	24,350.68	本单位职工 张秀平亲戚	莒南县黄金建材公司
63	高述民	70,000.00	2014/2/17	2014/8/16	3,452.05	本单位职工 曹胜亮亲戚	莒南县个体经营户
64	胡茂发	18,428.80	2014/2/16	2014/8/16	913.87	本单位职工 李峰亲戚	退休人员
65	魏绪爱	33,000.00	2014/1/11	2014/8/16	1,961.92	本单位职工 李永玲亲戚	退休人员
66	李凤兰	100,000.00	2013/12/28	2014/8/16	6,328.77	本单位职工 张传志亲戚	退休人员
67	张丛	100,000.00	2013/12/27	2014/8/16	6,356.16	本单位职工 魏本军亲戚	莒南县个体经营户
68	陈德卓	80,000.00	2013/11/16	2014/8/16	5,983.56	本单位职工 高存于亲戚	莒南乐尚超市
69	徐岩	100,000.00	2013/9/17	2014/8/16	9,123.29	本单位职工 王天航亲戚	莒南县个体经营户
70	王西合	10,000.00	2013/8/12	2014/8/16	1,010.96	本单位职工 王明信亲戚	莒南县个体经营户

71	张成宝	8,800.00	2013/6/12	2014/8/16	1,036.71	本单位职工 张朋臻亲戚	退休人员
72	戴秀霞	20,000.00	2013/6/21	2014/8/16	2,306.85	本单位职工 林虹亲戚	莒南县个体经营户
73	徐淑青	22,000.00	2013/5/31	2014/8/16	2,664.11	本单位职工 王天航亲戚	莒南县个体经营户
74	王孝兰	90,348.51	2013/10/4	2014/8/16	7,821.95	本单位职工 管仁芬亲戚	莒南县个体经营户
75	王艳	9,202.53	2013/1/26	2014/8/16	1,429.54	本单位职工 孙运林亲戚	莒南县个体经营户
76	马宗国	88,000.00	2013/1/7	2014/8/16	14,128.22	本单位职工 李相超亲戚	莒南县个体经营户
77	陈秀芹	66,000.00	2013/3/27	2014/8/16	9,167.67	本单位职工 魏本军亲戚	莒南县个体经营户
78	张应超	60,500.00	2014/3/24	2014/8/16	2,403.42	本单位职工 邓兰凡亲戚	莒南县个体经营户
79	韩帅	15,943.82	2013/10/1	2014/8/16	1,393.45	本单位职工 林虹亲戚	莒南春园食品集团
80	潘晓燕	60,024.35	2013/6/18	2014/8/16	6,972.69	本单位职工	仁和堂
81	杨继珍	11,972.87	2013/11/1	2014/8/16	944.71	本单位职工 林虹亲戚	退休人员
82	王淑芳	37,523.40	2013/12/28	2014/8/16	2,374.77	本单位职工 林虹亲戚	退休人员
83	刘少法	77,615.56	2013/10/1	2014/8/16	6,783.39	本单位职工 林虹亲戚	退休人员
84	韩玉	57,436.99	2013/6/21	2014/8/16	6,624.92	本单位职工 林虹亲戚	莒南乐尚超市
85	林祥菊	58,366.69	2013/3/31	2014/8/16	8,043.41	本单位职工 林虹亲戚	莒南县个体经营户
86	韩胜	13,948.17	2013/5/25	2014/8/16	1,711.99	本单位职工 林虹亲戚	莒南翔宇仁和医药有限公司
87	韩纪元	41,867.75	2013/2/13	2014/8/16	6,297.37	本单位职工 林虹亲戚	莒南翔宇仁和医药有限公司
88	陈常玲	82,500.00	2013/5/25	2014/8/16	10,126.03	本单位职工 魏本军亲戚	莒南翔宇仁和医药有限公司
		52,878.77	2013/3/31	2014/8/16	7,287.13		
		165,897.76	2013/11/17	2014/8/16	12,362.79		
		44,770.00	2013/11/16	2014/8/16	3,348.55		
89	陈常红	15,275.46	2013/6/20	2014/8/16	1,766.09	本单位职工 魏本军亲戚	莒南县新华书店
		18,148.40	2013/7/13	2014/8/16	1,983.89		
		7,000.00	2013/8/1	2014/8/16	728.77		
		40,000.00	2013/9/10	2014/8/16	3,726.03		
		35,875.83	2013/10/27	2014/8/16	2,879.90		
		5,000.00	2013/11/20	2014/8/16	368.49		

		21,008.22	2014/1/1	2014/8/16	1,306.54		
		43,881.17	2014/3/1	2014/8/16	2,019.74		
90	魏本军	17,460.00	2013/8/9	2014/8/16	1,779.48	本单位职工	翔宇药业股份
		100,000.00	2013/11/1	2014/8/16	7,890.41		
		20,000.00	2014/1/29	2014/8/16	1,090.41		
91	李志国	166,655.94	2013/7/17	2014/8/16	18,035.37	本单位职工 魏本军亲戚	退休人员
92	李勤霞	72,618.08	2013/9/28	2014/8/16	6,406.31	本单位职工 魏本军亲戚	莒南翔宇仁和医药有限公司
		4,432.85	2014/1/16	2014/8/16	257.47		
93	魏本金	20,000.00	2013/11/1	2014/8/16	1,578.08	本单位职工 魏本军亲戚	退休人员
		82,280.75	2014/1/19	2014/8/16	4,711.42		
		70,281.76	2013/12/24	2014/8/16	4,524.99		
		12,517.29	2014/1/29	2014/8/16	682.45		
94	魏玉纳	100,000.00	2013/10/10	2014/8/16	8,493.15	本单位职工 魏本军亲戚	莒南博爱医院
		100,000.00	2013/11/1	2014/8/16	7,890.41		
		100,000.00	2013/12/26	2014/8/16	6,383.56		
		96,781.76	2014/1/7	2014/8/16	6,255.55		
		12,233.83	2014/3/17	2014/8/16	509.46		
95	陈常妹	51,425.94	2013/3/31	2014/8/16	7,086.92	本单位职工 魏本军亲戚	莒南翔宇仁和医药有限公司
		63,883.06	2013/5/7	2014/8/16	8,156.03		
		20,000.00	2013/6/6	2014/8/16	2,389.04		
		110,720.41	2013/10/16	2014/8/16	9,221.65		
		118,456.70	2013/11/17	2014/8/16	8,827.46		
96	李桂芳	1,294.74	2013/3/24	2014/8/16	180.91	本单位职工 魏本军亲戚	莒南县外贸公司
		61,681.52	2013/5/13	2014/8/16	7,773.56		
		145,688.22	2013/11/19	2014/8/16	10,776.94		
		631,791.22	2014/3/10	2014/8/16	27,521.86		
97	孙钦梅	180,995.26	2013/5/31	2014/8/16	21,917.78	本单位职工 魏本军亲戚	退休人员
		144,599.66	2013/7/9	2014/8/16	15,965.39		
		119,590.77	2013/6/16	2014/8/16	13,957.72		
		26,701.88	2013/12/1	2014/8/16	1,887.42		
98	滕玉香	8,857.79	2014/2/16	2014/8/16	439.25	本单位职工 魏本军亲戚	退休人员
99	贾学良	100,000.00	2012/6/13	2014/8/16	21,753.42	本单位职工 魏本军亲戚	退休人员
100	李湘玉	39,867.77	2013/7/31	2014/8/16	4,161.54	本单位职工 魏本军亲戚	退休人员
		169,412.75	2013/11/1	2014/8/16	13,367.36		
		61,297.95	2014/1/10	2014/8/16	3,661.08		
101	高维华	50,000.00	2014/2/17	2014/8/16	2,465.75	本单位职工 魏本军亲戚	退休人员
102	孙龙坤	80,000.00	2014/2/18	2014/8/16	3,923.29	本单位职工 魏本军亲戚	莒南县人财险公司
		50,000.00	2013/5/13	2014/8/16	6,301.37		

103	李坤善	101,560.53	2013/10/1	2014/8/16	8,876.11	本单位职工 管仁芬亲戚	莒南县丝绸公司
104	王凯丽	37,319.95	2013/11/1	2014/8/16	2,944.70	本单位职工 代希兰亲戚	莒南县丝绸公司
105	孙运雪	60,000.00	2010/5/14	2014/8/16	23,858.63	本单位职工 曹胜亮亲戚	莒南县石油公司
106	王继伟	20,000.00	2009/1/16	2014/8/16	10,070.14	本单位职工 高存宇亲戚	莒南电力公司
107	王超	13,200.00	2013/2/1	2014/8/16	2,028.82	本单位职工 王明信亲戚	莒南县个体经营户
		15,000.00	2013/8/9	2014/8/16	1,528.77		
108	王晓钟	7,250.00	2013/9/29	2014/8/16	637.60	本单位职工	仁和堂
		51,527.33	2013/5/1	2014/8/15	6,649.14		
		36,300.00	2013/11/7	2014/8/15	2,794.60		
合计		11,417,743.99			1,005,744.40		

注：职工借款均根据借款期限按借款金额的 10%（年利率）进行结息。

仁和堂与上述参与仁和堂职工借款的人员签订了借款合同。为了规范该种借款行为，仁和堂已于 2014 年 8 月 16 日前将所有借款清退完毕。截止 2014 年 8 月 16 日，仁和堂共清理借款 1,141.77 万元及利息 100.58 万元，借款人 108 人。2014 年 8 月 16 日以后，仁和堂已不再存在向职工及亲友借款的情况。

2014 年 8 月，全部参与集资的职工及其亲属签订承诺书，确认：（1）本人参加公司集资系个人自愿行为，属于对公司的借款，而非股权投资；（2）本人已收到全部的本金及利息，不存在任何因借款而引起的纠纷或潜在纠纷；（3）此次集资仅仅针对公司内部职工及其亲友，既无扩大集资对象的情形，也没有通过媒体、推介会、传单、手机短信等途径向社会公开宣传集资活动的情形。

2014 年 10 月 28 日，翔宇健康全体股东签署《承诺书》，并承诺：“公司子公司仁和堂接受员工提供的借款不存在任何纠纷或潜在纠纷，也不存在被处罚或被追究相关责任的风险，若发生纠纷或因被处罚而产生经济损失，由公司全体股东共同承担责任”。

主办券商认为：上述仁和堂向职工及亲友借款行为仅针对其内部职工及亲友，既没有扩大借款对象，也没有通过各种途径向社会公开宣传上述借款事项，且该借款行为已经清理完毕，不存在任何纠纷或潜在纠纷。仁和堂向职工及亲友借款的行为不构成本次挂牌的实质性障碍。

律师认为：上述仁和堂向职工及亲友借款行为仅针对其内部职工及亲友，既没有扩大借款对象，也没有通过各种途径向社会公开宣传上述借款事项，且该借款行为已经清理完毕，不存在任何纠纷或潜在纠纷。仁和堂向职工及亲友借款的行为不构成本次挂牌的实质性障碍。

## 2、吸收合并济南利蒙制药有限公司

为了受让利蒙制药相关药品生产技术，翔宇健康对利蒙制药进行吸收合并。本次吸收合并的过程如下：

2013年11月30日，翔宇健康与利蒙制药唯一股东刘芳岩签订《协议书》，双方约定，翔宇健康在刘芳岩剥离利蒙制药房产、土地、机器设备等资产及负债、人员后，吸收合并利蒙制药，合同标的总价款为7,210万元，分五期支付，截至2015年1月31日，尚有1,675.00万元收购款未支付；翔宇健康吸收合并利蒙制药的目的在于受让其相关药品生产技术。根据上述协议，利蒙制药相应办理了资产、负债剥离、工商注册迁址等事项，同时翔宇健康与利蒙制药履行了吸收合并内部决策、公司登记机关吸收合并程序。

公司吸收合并利蒙制药涉及的药品注册批件等无形资产，品种包括妇科止血灵胶囊、抗菌消炎胶囊、丹参片、全天麻片、产后逐瘀颗粒、虫草芪参胶囊、通便灵胶囊、感冒康胶囊、六味地黄胶囊、藿香正气胶囊、元胡止疼胶囊、保心宁胶囊、清浊益肾胶囊共13个药品注册批件。

经临沂泰瑞资产评估事务所进行评估。2013年11月10日临沂泰瑞资产评估事务所出具的临泰资综评字[2013]第212号《资产评估报告书》显示，利蒙制药经评估的无形资产在评估基准日2013年10月31日的公允市场价值为7,210.00万元。经收购双方协商，参考评估价值确定收购价格为7,210.00万元。

2013年12月23日，临沂市食品药品监督管理局下发《关于山东翔宇健康制药有限公司申请并购济南利蒙制药有限公司的报告》（临食药监管[2013]49号），同意翔宇健康吸收合并利蒙制药，并将利蒙制药异地搬迁至临沂市。

2013年12月25日，济南市食品药品监督管理局下发《关于同意济南利蒙制药有限公司迁出的报告》，同意利蒙制药异地搬迁。

2013年12月17日，济南市工商行政管理局向临沂市工商行政管理局发出《企业迁移登记注册通知函》（济）工商登记内迁出字[2013]第000093号），

同意利蒙制药迁至临沂登记注册。

2014年4月2日，临沂市工商行政管理局出具《企业注销登记情况》，核准利蒙制药工商注销申请，注销原因为因公司合并或分立。

经核查，利蒙制药已经将相关药品的生产技术转让给翔宇健康，且利蒙制药原有药号已过户到翔宇健康名下。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

##### (一) 董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	任期
林凡儒	董事长	男	1965年2月	2014年11月6日至 2017年11月6日
林凡友	董事	男	1977年4月	2014年11月6日至 2017年11月6日
徐会中	董事	男	1972年10月	2014年11月6日至 2017年11月6日
徐燕舞	董事	男	1972年6月	2014年11月6日至 2017年11月6日
刘德广	董事	男	1968年10月	2014年11月6日至 2017年11月6日

林凡儒先生：中国国籍，1965年出生，无境外永久居留权，长江商学院EMBA。1986年2月至1990年3月任临沂金雀山物资综合服务部经理；1990年3月至1996年3月任临沂防水材料有限公司董事长兼总经理；1996年4月至今任山东翔宇实业集团有限公司董事长兼总经理；2011年5月至今任山东省小额贷款行业协会副会长；2012年6月至今任临沂市小额贷款行业协会会长；2013年7月至今任山东翔宇金融控股有限公司董事长；2014年11月至今任翔宇药业股份有限公司董事长。

林凡友先生：中国国籍，1977年出生，无境外永久居留权，大专学历，中药师。2006年7月至2009年6月任山东翔宇健康制药有限公司研究所所长；2009年7月至2014年10月生产设备部副总经理；现任翔宇药业股份有限公司董事，翔宇实业集团有限公司副总经理。

徐会中先生：中国国籍，1972年出生，无境外永久居留权，大专学历，从业药师。1992年6月至2003年4月任临沂医药站站长、总经理助理；2003年5月至2006年7月任临沂中瑞医药有限公司总经理；2006年8月至2009年10月

任临沂医药集团副总经理；2009年11月至今任国药控股鲁南有限公司总经理；2014年11月至今任翔宇药业股份有限公司董事。

徐燕舞先生：中国国籍，1972年出生，无境外永久居留权，大专学历，从业药师。1993年8月至2005年11月历任临沂医药采购供应站业务员、业务部副处长、销售二处处长、总经理助理；2005年12月至2010年1月历任临沂医药集团有限公司副经理、总经理；2010年2月至2013年10月任国药控股临沂有限公司副总经理；2013年11月至今任国药控股国大药房山东有限公司总经理；2014年11月至任翔宇药业股份有限公司董事。

刘德广先生：中国国籍，1968年出生，无境外永久居留权，本科学历。1992年8月至2001年8月任山东省药材公司青州中药厂副厂长；2001年9月至2010年7月任山东润华药业有限公司销售公司总经理；2010年8月至2013年12月任济南利蒙制药有限公司销售总经理；2014年1月至今任翔宇药业股份有限公司营销中心副总经理；2014年11月至今任翔宇药业股份有限公司董事。

## （二）监事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	任期
徐步玺	监事会主席	男	1966年10月	2014年11月6日至 2017年11月6日
吴建威	监事	男	1965年7月	2014年11月6日至 2017年11月6日
王世礼	职工代表监事	男	1981年2月	2014年11月6日至 2017年11月6日

徐步玺先生：中国国籍，1966年出生，无境外永久居留权，清华大学工商管理高级研修班在职研究生。1992年至1994年任临沂防水工程公司副经理；1994年至1996年任临沂装饰公司经理；1996年3月至1998年任临沂防水材料有限公司经理；1998年至今任翔宇实业集团有限公司副总经理、工会主席；2000年至2014年10月历任山东翔宇健康制药有限公司副总经理、董事长兼总经理；2014年11月至今任翔宇药业股份有限公司监事会主席。

吴建威先生：中国国籍，1965年出生，无境外永久居留权，大专学历。1990年至1999年历任山东临沂制药厂技术员、车间主任；2000年至2013年任山东翔宇健康制药有限公司部门经理；2014年11月至今任翔宇药业股份有限公司监事。

王世礼先生：中国国籍，1981 年出生，无境外永久居留权，本科学历，执业药师。2006 年至今历任山东翔宇健康制药有限公司研究所主管、研究所副所长、研究所所长、技术中心主任。现任翔宇药业股份有限公司职工监事。

### （三）高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	任期
林凡奎	总经理	男	1976 年 1 月	2014 年 11 月 6 日至 2017 年 11 月 6 日
赵振桥	副总经理	男	1964 年 3 月	2014 年 11 月 6 日至 2017 年 11 月 6 日
李宁	副总经理	男	1972 年 10 月	2014 年 11 月 6 日至 2017 年 11 月 6 日
魏本军	副总经理兼财务总监	男	1974 年 4 月	2014 年 11 月 6 日至 2017 年 11 月 6 日
谢有策	副总经理兼董 事会秘书	男	1971 年 10 月	2014 年 11 月 6 日至 2017 年 11 月 6 日

林凡奎先生：中国国籍，1976 年出生，无境外永久居留权，长江商学院 EMBA。2002 年至 2014 年 11 月历任山东翔宇健康制药有限公司地区经理、省区经理、华东大区经理、销售部副经理、副总经理，2014 年 12 月至今任翔宇药业股份有限公司总经理。

赵振桥先生：中国国籍，1964 年出生，无境外永久居留权，本科学历，副主任药师，执业药师。1985 年 7 月至 2002 年 8 月历任莒南县医药公司科长、副经理，2002 年 9 月至 2002 年 12 月任莒南县药品监督管理局副局长，2003 年 1 月至 2007 年 3 月任莒南县医药公司经理、支部书记，2007 年 4 月至 2007 年 5 月任山东省莒南制药厂厂长、支部书记，2007 年 6 月至 2009 年 2 月任临沂医药集团有限公司总经理助理，2009 年 3 月至今任临沂医药集团董事；2011 年 1 月至今任现任山东仁和堂药业有限公司总经理、支部书记；2014 年 11 月至今任翔宇药业股份有限公司副总经理。

李宁先生：中国国籍，1972 年出生，无境外永久居留权，本科学历，执业药师。1991 年 9 月至 2014 年 10 月历任山东仁和堂药业有限公司车间副主任、车间主任、经理助理、副总经理；2014 年 11 月至今任翔宇药业股份有限公司副总经理。

魏本军先生：中国国籍，1974 年出生，无境外永久居留权，本科学历，中

级会计师，注册企业理财师。1994 年 7 月至 2013 年 12 月历任山东仁和堂药业有限公司财务部科员、财务部副部长、财务部部长、财务总监；2014 年 1 月至 2014 年 10 月任山东翔宇健康制药有限公司财务总监，2014 年 11 月今任翔宇药业股份有限公司副总经理兼财务总监。

谢有策先生：中国国籍，1971 年出生，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。1995 年 10 月至 2000 年 1 月任山东华日集团总公司财务处长；2000 年 1 月至 2003 年 1 月任山东三维油脂有限公司财务经理；2003 年 2 月至 2013 年 2 月历任山东罗欣药业股份有限公司督察部经理、董事长助理、财务总监；2013 年 3 月至 2014 年 11 月任山东翔宇健康制药有限公司总经理助理；2014 年 11 月至今任翔宇药业股份有限公司副总经理兼董事会秘书。

## 五、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	55,260.77	37,926.50	28,203.51
股东权益合计（万元）	14,712.16	4,224.94	5,851.13
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	14,712.16	4,224.94	5,851.13
每股净资产（元）	1.84	1.06	1.46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.84	1.06	1.46
资产负债率（母公司）	73.38%	88.86%	79.26%
流动比率（倍）	0.49	0.66	0.93
速动比率（倍）	0.33	0.48	0.66
项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	15,209.62	24,611.00	19,167.76
净利润（万元）	1,381.41	2,097.02	1,062.52
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,381.41	2,097.02	1,062.52
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,235.52	1,997.07	1,023.26
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)	1,235.52	1,997.07	1,023.26

毛利率 (%)	47. 45%	48. 27%	47. 06%
净资产收益率 (%)	13. 03%	30. 39%	27. 82%
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	9. 54%	28. 39%	27. 36%
基本每股收益 (元/股)	0. 17	0. 52	0. 27
稀释每股收益 (元/股)	0. 17	0. 52	0. 27
应收帐款周转率 (次)	2. 51	4. 91	3. 46
存货周转率 (次)	2. 49	4. 47	3. 47
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-21, 663, 208. 35	60, 726, 436. 59	12, 733, 330. 79
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0. 27	1. 52	0. 32

注：上述财务指标计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产×100%

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

6、每股净资产=期末净资产/期末股本数

7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

9、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

加权平均净资产收益率=  $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期内回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产下一月份起至报告期末的月份数； $M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期末的月份数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期末的月份数。

10、每股收益的计算公式及计算过程如下：

(1) 基本每股收益= $P_0 \div S$ ； $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期内因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期内缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份下一个月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少股份下一个月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益= $P_1/(S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0-S_j \times M_j \div M_0-S_k +\text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

## 六、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

住所：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

电话：010--88085920

传真：010-88085256

项目负责人：张炜

项目小组成员：张炜、师凌宇、李森、黄霖

### (二) 律师事务所

名称：北京市海润律师事务所

负责人：袁学良

住所：北京市海淀区高粱桥斜街59号院1号楼15层1508、1509、1511、1515、1516

电话：010-82653566

传真：010-88381869

经办律师：谢发友、孙菁菁

### (三) 会计师事务所

名称：华普天健会计师事务所

法定代表人：肖厚发

住所：北京市西城区阜成门外大街22号外经贸大厦920-926号

电话：010-66001391

传真：010-66001392

经办注册会计师：吴强、范学军、刘兴宝

#### （四）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

#### （五）拟挂牌场所

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

邮编：100033

电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及用途

#### (一) 主营业务

翔宇药业地处临沂市经济技术开发区，是山东省高新技术企业。公司长期从事现代中药和西药的研发、生产和销售，重点开发妇幼中药系列产品。目前拥有前处理车间、中药提取、口服液、固体制剂、丸剂和软胶囊等 5 个专业化 GMP 生产车间，主要生产药品 23 种。主导产品有复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲苓盆炎康颗粒等中成药，以及布洛芬混悬口服液、塞克哨唑胶囊等西药。

公司经营范围：生产销售片剂、硬胶囊剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸）、混悬液（口服）、口服液、颗粒剂、软胶囊剂，中药饮片（含毒性饮片）（含直接服用饮片）、栓剂。（许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）。生产、销售：片剂、硬胶囊剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸）、混悬液（口服）、口服液、颗粒剂、软胶囊剂，中药饮片（含毒性饮片）（含直接服用饮片）、栓剂。（许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）。

仁和堂是翔宇药业的全资子公司，高新技术企业。仁和堂主要生产生物发酵原料药、化学合成原料药、片剂、胶囊剂、颗粒剂等，主要产品为：神经系统用药、消化系统用药、心脑血管用药、解热镇痛类药物、维生素矿物质药品、呼吸系统用药、糖尿病用药、抗生素类药品、泌尿系统用药等系列。“仁和堂”作为山东省著名商标，连续多年被评为山东省服务业名牌。

翔宇药业主要生产复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲苓盆炎康颗粒等中成药，主要业务以中成药为主；仁和堂药业主要生产以盐酸米安色林片为代表的神经系统用药、以盐酸地芬尼多片为代表的消化系统用药、以及心脑血管用药、解热镇痛类药物、维生素矿物质药品、呼吸系统用药、糖尿病用药、抗生素类药品、泌尿系统用药等，主营业务以西药为准。

翔宇药业由总经理负责子公司管理的指导工作，相关职能部门负责子公司对口业务的指导、监督工作。翔宇药业作为投资方通过委派董事、监事及主要经营管理人员，委派或推荐的主要经营管理人员包括但不限于子公司董事长、总经理、

副总经理、财务负责人、部门负责人。各子公司独立经营和自主管理，同时执行翔宇药业对子公司的各项制度规定。未经翔宇药业董事会、股东大会批准，子公司不得擅自对外担保、对外投资、对外借款、资产抵押、债券发行、重大资产的处置、变卖、清理等。翔宇药业通过不定期的内部审计，加强对子公司治理结构的规范性、独立性、财务管理和会计核算制度的合规性。

综上，翔宇药业通过对子公司行使资产收益权、高管层人事权、重大经营决策权，对子公司实行战略决策管理、运营监控管理、产权事务管理和经营者绩效考核，以达到对子公司资产、人员、业务、收益的有效控制。

自公司设立以来，主营业务未发生变化。根据华普天健出具的“会审字[2014]号”《审计报告》显示，2012、2013 年及 2014 年 1-8 月公司营业收入分别为 191,677,591.60 元、246,110,048.01 元、152,096,150.13 元，其中主营业务收入占比均为 100%，主营业务明确。

## （二）主要产品及功能

公司主要产品目录如下：

序号	药品名称	批准文号	剂型	功能主治
1	复方红衣补血口服液	国药准字B20020439	口服液	补血，益气，健脾。用于缺铁性贫血的辅助治疗。
2	复方益母胶囊	国药准字Z20030006	胶囊	活血行气，化瘀止痛，用于气滞血瘀所致的痛经，症见：月经期小腹胀痛拒按，经血不畅，血色紫暗成块，乳房胀痛，腰部酸痛等。
3	蒲苓盆炎康颗粒	国药准字Z20050264	颗粒	清热除湿，化瘀散结。用于慢性盆腔炎中医辨证属湿瘀内结者，症见下腹坠胀疼痛，腰骶酸痛（常在劳累、性交后及月经前后加重），带下量多、黄稠有臭味，肛门坠胀，低热起伏，身重肢倦，大便秘结或不爽，尿频急数痛。大便秘结或不爽，尿频急数痛。
4	脑灵素糖衣片	国药准字Z37020657	片剂	补气血，养心肾，健脑安神。用于神经衰弱，健忘失眠，头晕心悸，身倦无力，体虚自汗，阳痿早泄。
5	布洛芬混悬液	国药准字H20030648	混悬液	本品为非甾体类抗炎药，有解热、镇痛及抗炎作用。主要用于：1.由感冒、急性上呼吸道感染，急性咽喉炎等疾病引起的发热。2.轻、中度疼痛。3.类风湿性关节炎及骨关

				节炎等风湿性疾病。
6	盐酸米安色林片	国药准字 H20010441	片剂	适用于药物治疗的抑郁症、焦虑、失眠
7	盐酸小檗碱片	国药准字 H37022610	片剂	用于肠道感染、如肠胃炎。
8	白葡萄球菌片	国药准字 H37023464	片剂	用于支气管炎等呼吸道疾患引起的咳嗽、痰多。
9	盐酸地芬尼多片	国药准字 H37022609	片剂	用于防治多种原因或疾病引起的眩晕、恶心、呕吐，如乘车、船、机时的晕动病等。
10	塞克硝唑胶囊	国药准字 H20070297	胶囊	硝基咪唑类抗原虫药物，主要治疗疾病有由阴道毛滴虫引起的尿道炎和阴道炎、肠阿米巴病、肝阿米巴病、贾第鞭毛虫病。
11	丙戊酸钠片	国药准字 H19983059	片剂	主要用于失神发作、肌阵挛发作
12	泮托拉唑钠肠溶胶囊	国药准字 H20093083	胶囊	适用于活动性消化性溃疡出血（胃、十二指肠溃疡）。反流性食管炎和卓-艾氏综合症。
13	乳酸氟罗沙星片	国药准字 H20010736	片剂	属氟喹诺酮类抗菌药物，适用于敏感细菌引起的呼吸系统、泌尿生殖系统、消化系统、皮肤软组织、骨、腹腔及盆腔感染、妇科感染等。

### （三）公司主要产品用途及消费群体

#### 1、妇幼用药系列

##### （1）妇科用药

公司妇科用药产品主导产品为：复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲苓盆炎康颗粒等。其中，复方红衣补血口服液是公司的龙头产品，该产品是国家专利产品、公司独家 OTC 药品。特点是纯植物配方，以红衣、大枣、枸杞、木耳等补血中药材为主要原料，不含大热中药和动物制品，适用于缺铁性贫血的辅助治疗，针对孕妇和儿童人群；复方益母胶囊是公司红衣系列的另一主导产品。该产品能促进宫缩、消炎止血、调治妇女月经不调、经期腹痛，是公司独家医保产品、国家二级中药保护品种，是产后血瘀、痛经治疗首选用药。蒲苓盆炎康颗粒是妇科用药，公司独家专利品种，受 20 年专利保护。主治抗炎、杀菌、消炎，针对妇科炎症，特别是盆腔炎患者，疗程治疗效果明显，是中药抗生素产品。

序号	药品名称	功能主治
1	复方红衣补血口服液	补血，益气，健脾。用于缺铁性贫血，白细胞减少症的辅助治疗。
2	复方益母胶囊	活血行气，化瘀止痛。用于气滞血瘀症所致的痛经。症见：月经期小腹胀痛拒按，经血不畅，血色紫黯成块，乳房胀痛，腰部酸痛等。
3	蒲苓盆炎康颗粒	清热除湿，化瘀散结。用于慢性盆腔炎，中医辨症属湿瘀内结者，症见下腹坠胀疼痛，腰骶酸痛，带下量多、黄稠有臭味。

## (2) 儿童用药系列

公司儿童用药主要为布洛芬口服混悬液，该药获得了国药准 H20030648 批号，主要适用于 2~11 岁儿童因急性上呼吸道感染、急性咽喉炎等引起的发热、疼痛，以及其它疾病，如关节炎、牙疾等引起的轻、中度疼痛。该产品采取混悬制剂，水果口味，起效迅速，适合儿童服用。

## 2、神经系统用药系列

公司自主研发、生产和销售抗抑郁类用药，目前主要产品为全国独家产品 NaSSA 类药物盐酸米安色林片、氯氮平片和盐酸硫必利片等，其中盐酸米安色林片的原料制造工艺已获国家发明专利。

## 3、消化系统类用药系列

公司自主研发、生产和销售消化系统类用药，主要产品包括盐酸地芬尼多片、泮托拉唑钠肠溶胶囊、盐酸小檗碱片、硫酸阿托品片等。

公司主要产品图示如下：

图 1：复方红衣补血口服液图示



数据来源：公司资料

图 3：复方益母胶囊图示

图 2：蒲苓盆炎康颗粒图示



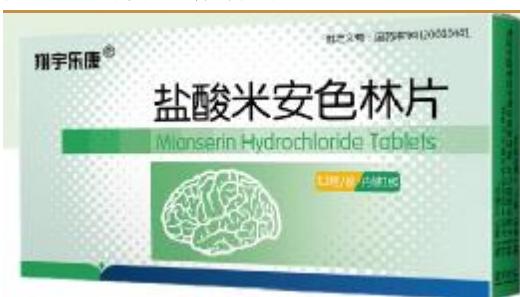
数据来源：公司资料

图 4：布洛芬混悬液图示



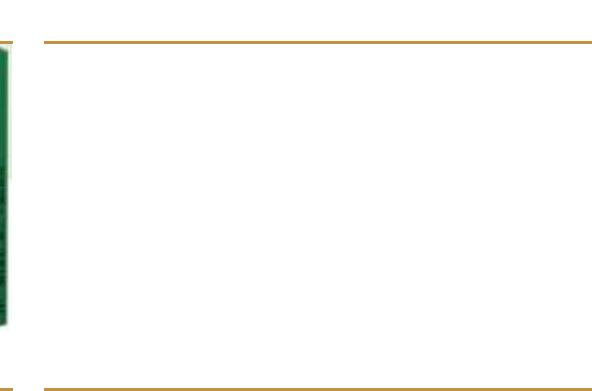
数据来源：公司资料

图5：盐酸米安色林片图示



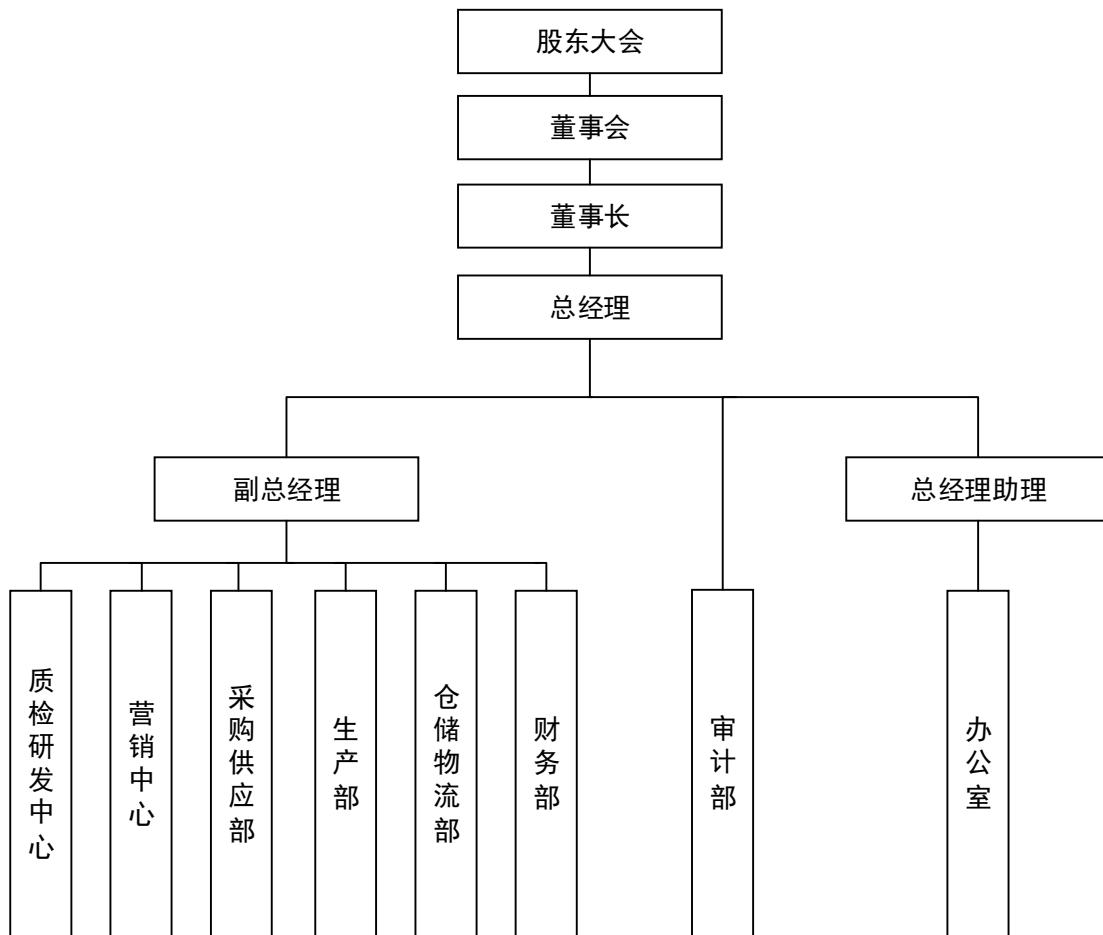
数据来源：公司资料

数据来源：公司资料



## 二、公司组织结构、部门职责及主要生产流程

### (一) 公司组织结构图



### (二) 公司各部门职责

#### 1、质检研发中心

(1) 负责新产品开发研制、试制工作，对新产品的设计和质量规范负责；  
负责不断研制新产品、新技术、新剂型以及为公司提供采用新工艺、新材料的途径与方法；

(2) 组织新产品开发可行性调研，开展对同行业新技术、新工艺、新材料应用的调查及对技术发展的调查、搜集和研究国内外同类产品的技术和质量情报、科研成果、市场动态、产品信息、质量信息等，配合选题提出相应的时事调查分析报告；

(3) 根据新药审批办法的临床研究的技术要求，主持开展临床验证，制订临床指标、临床计划并组织实施；

- (4) 协同销售部进行产品技术服务工作，组织编制有关产品和技术宣传资料，参与技术服务工作及解答客户对新产品提出的问题；
- (5) 审核成品发放前批生产记录，决定成品发放；
- (6) 负责建立产品质量档案工作。产品质量档案内容应包括：产品简介；质量标准沿革；主要原辅料、半成品、成品质量标准；历年质量情况及留样观察情况；与国内外同类产品对照情况；重大质量事故的分析、处理情况；用户访问意见、检验方法变更情况、提高产品质量的试验总结；
- (7) 制定检验用设施、设备、仪器的使用及管理办法；实验动物管理办法及消毒剂使用管理办法等；
- (8) 贯彻执行新产品开发管理条例，组织新产品研制全过程的质量控制，保证新产品研制质量；
- (9) 依据公司的科技发展规划，根据用户意见和市场需要，对产品开发设计、市场开拓进行预测、构想，组织开展必要的论证、试验，提出新产品开发设想，编制新产品开发建议书；
- (10) 完成领导交付的其他工作。

## 2、营销中心

- (1) 负责起草与药品的销售有关的质量管理制度、操作规程等文件；
- (2) 负责收集购货单位及采购人员的资质证明等资料，交质量管理部审核；
- (3) 严格执行药品销售管理制度，确保将药品销售给具有合法资格的购货单位；
- (4) 严禁销售假劣药和质量不合格药品；
- (5) 加强对近期药品及滞销药品的促销管理，避免给企业造成经济损失；
- (6) 建立缺货登记表，收集市场信息，及时向药品购进部门反馈；
- (7) 重视客户的质量查询、投诉、及时向质量管理部门反馈，并做好记录；
- (8) 销售药品应有合法票据，并做好销售记录；
- (9) 销售特殊管理药品应严格执行国家有关规定；
- (10) 配合质量管理部门做好质量管理体系内审工作；
- (11) 负责本部门相关的文件、记录整理、保存；
- (12) 完成公司领导交付的其他事务。

### 3、采购供应部

- (1) 根据生产、销售等部门编制，并经总经理批准的采购计划，实施采购计划，并确保采购质量；
- (2) 合理使用资金进行采购，努力压缩库存，降低占用资金；
- (3) 实施采购时必须先验货，后进货；货物到库，配合库管员办理入库验收签字手续，严把质量关，杜绝“三无”产品；
- (4) 及时了解市场价格信息，并及时反馈给公司领导，为企业正确决策提供可靠信息，以便及时调整原料采购策略、计划；
- (5) 协调库房与材料供应单位的关系，确保材料保质保量的按时供应；
- (6) 努力开发新的供应商，寻找价格低廉、质量可靠的供应单位，努力降低采购成本，确保产品采购数量，按照授信额度，对所有的大宗材料进行招标采购；
- (7) 做好合同等文件的管理工作，规范合同文本，做到人员、制度、台帐三落实，并分类归档，及时记录汇总所发原料的质量、数量等数据；
- (8) 配合质检部组织好对采购材料不合格品的评审及处置工作；
- (9) 管理好供应商及供应商信息，提供采购结算依据；
- (10) 完成公司领导交付的其他事务。

### 4、生产部

- (1) 结合公司落实目标和生产实际，为生产决策层提供生产规划方面的建议、方案；
- (2) 对车间的生产环节进行计划、组织、控制；
- (3) 计算核定公司生产能力，确定生产任务，妥善安排合同的生产进度计划，从时间上保证生产指标的实现并需保证公司的生产秩序和工作秩序的稳定，根据组员的各部门生产分析进行综合平衡；
- (4) 根据计划和下达的“制造通知单”（订单）及自接生产订单，拟定年度、月度生产计划并依订单情况作出生产作业计划和核定订单交货期，下达生产命令，控制生产进度，保证按时交货；
- (5) 负责用料管理及异常的追踪、改善；
- (6) 负责质量管理及异常的预防、纠正、改善；

- (7) 负责生产物料采购及进仓管理;
- (8) 负责生产设备、工具仪器的计划、采购、验收、建档、安装、调试、维修、保养，生产设备事故的调查、处理;
- (9) 搞好生产现场管理，推行“5S”;
- (10) 负责安全生产，预防各种危险事故的发生;
- (11) 编制和上报各种生产报表;
- (12) 负责建立生产系统档案管理体系。

## 5、仓储物流部

- (1) 对原材料、产品出入库记录，对出入库要及时验收、登记帐簿，做到账物相符，发现问题及时处理或向上级反馈;
- (2) 定期对仓库产品盘点清查，发现帐、物不符时，找出原因予以调帐或上报公司领导处理;
- (3) 每周做好工作总结报告，如实反映工作情况和工作中遇到得问题，积极提出合理化建议;
- (4) 负责对仓库进行分区管理，各类物品要分区放置，摆放整齐，做好标识，井然有序;
- (5) 加强管理，搞好仓库安全（防火、防盗、防破坏）工作，防盗报警器的设防工作；
- (6) 仓库物资的定期盘查和安全防护，做到“日清月结”，做好每月一次的库存盘点，对有保质期的原材料要经常检查，并将每个品种的到期日、尚可使用期限每月报送相关部门；
- (7) 负责仓库的安全防范工作，保持库房通风、防潮、干净、整齐，根据仓库现有条件，合理安排好物资的摆放，避免物资损坏、变质、霉烂等情况的发生。

## 6、财务部

- (1) 编制和实施公司财务预算;
- (2) 组织编制公司有关的财务预算指标，并定期检查、监督、考核计划的执行情况;
- (3) 负责制定公司财务管理、会计核算管理制度。督促、各项制度的实施

和执行；

(4) 负责按规定进行会计核算。定期编制各类财务会计报表，搞好年度会计决算工作；

(5) 负责编财务分析及经济活动分析报告，组织定期财务专题会；

(6) 负责固定资产、流动资金的管理；协助公司融资工作；

(7) 监督和实施商品库存管理；

(8) 负责对外协调银行、税务、工商等职能部门的关系，为企业营造相对良好的外部环境；

(9) 负责财务资料和档案的管理；

(10) 完成上级领导安排的其它工作任务。

## 7、审计部

(1) 对本公司各内部机构、控股子公司以及具有重大影响的参股公司的内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估；

(2) 对本公司各内部机构、控股子公司以及具有重大影响的参股公司的会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审计，包括但不限于财务报告、业绩快报、自愿披露的预测性财务信息等；

(3) 协助建立健全反舞弊机制，确定反舞弊的重点领域、关键环节和主要内容，并在内部审计过程中合理关注和检查可能存在的舞弊行为；

(4) 至少每季度向审计委员会报告一次，内容包括但不限于内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题。

## 8、办公室

(1) 负责公司的行政后勤接待、礼品、考勤、着装、办公区卫生的管理和落实，负责电话、网络、车辆的管理；

(2) 负责大型活动组织、公司各种会议的组织安排等相关工作；

(3) 负责公司办公区基础设施维护管理工作；

(4) 负责公司文件的收发、存档及重要档案管理；

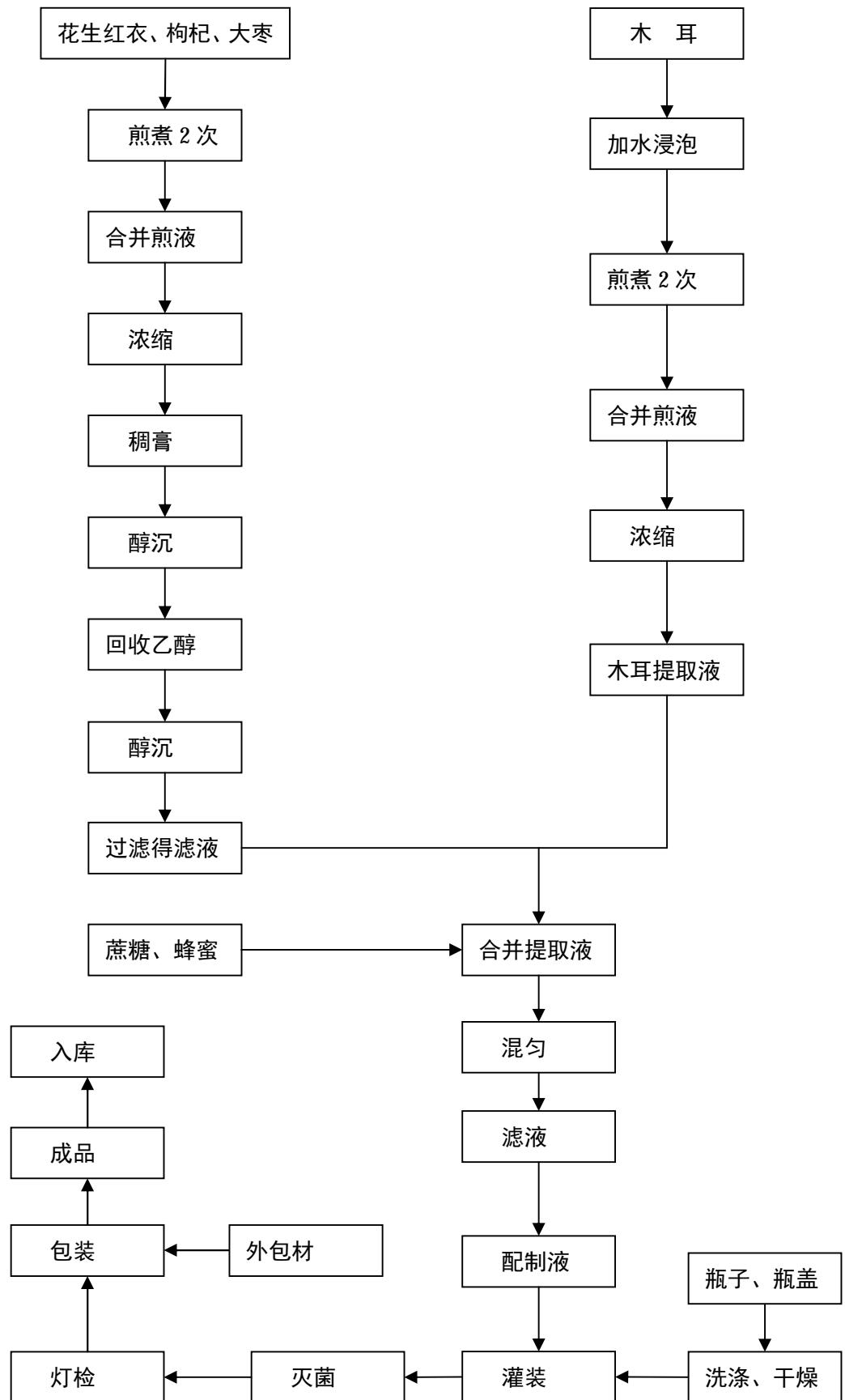
(5) 负责办公用品采购计划和办公耗材的审核，合理控制办公费用；

(6) 负责公司对外关系的联络沟通工作；

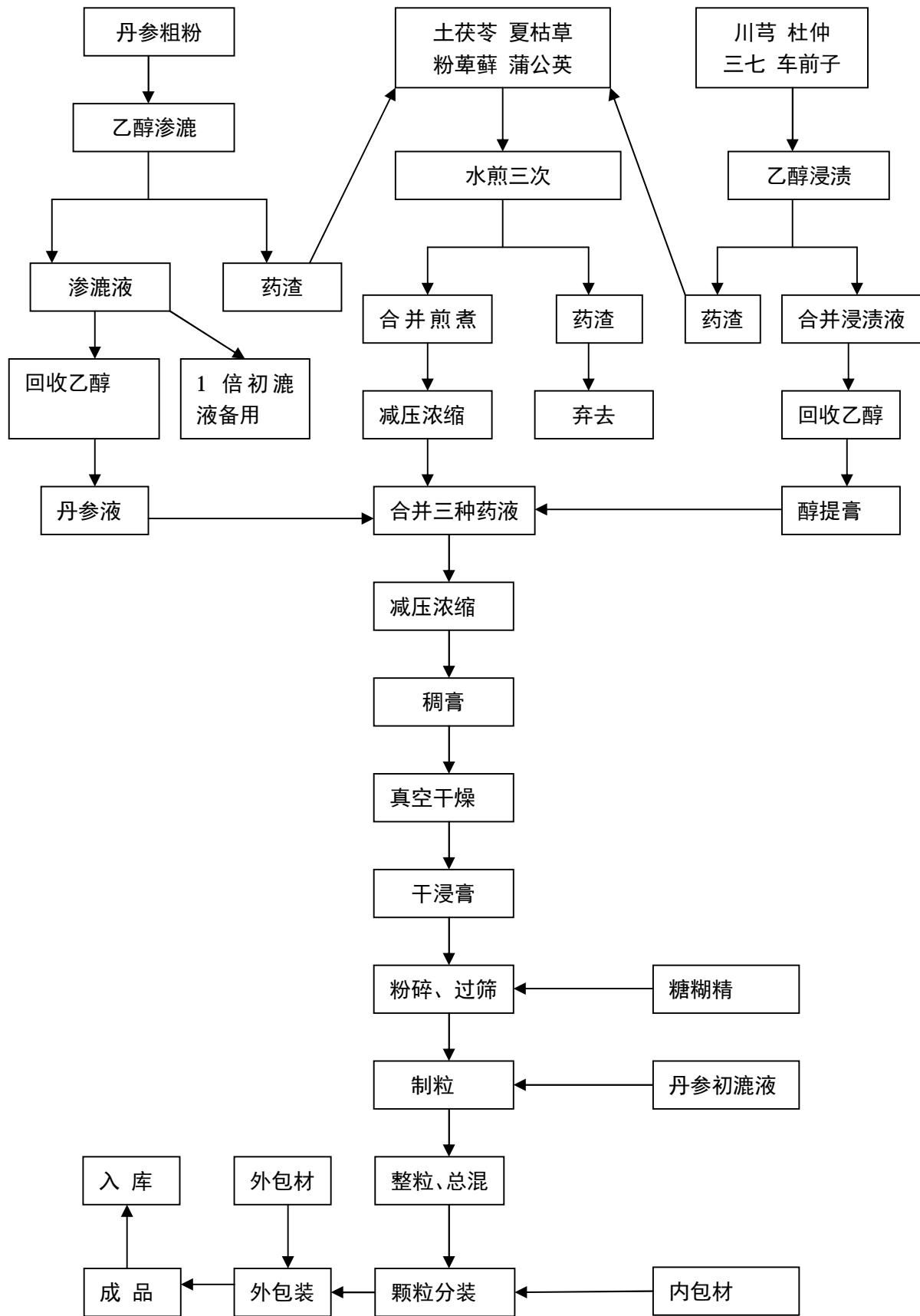
- (7) 负责公司的信息、宣传报道工作;
- (8) 负责协调福利企业各生产单位增减编的审核和残疾职工内部调配的审核工作，并积极协调国税、地税、民政、残联等部门，做好福利企业退税工作。

### (三) 主要产品的生产工艺流程

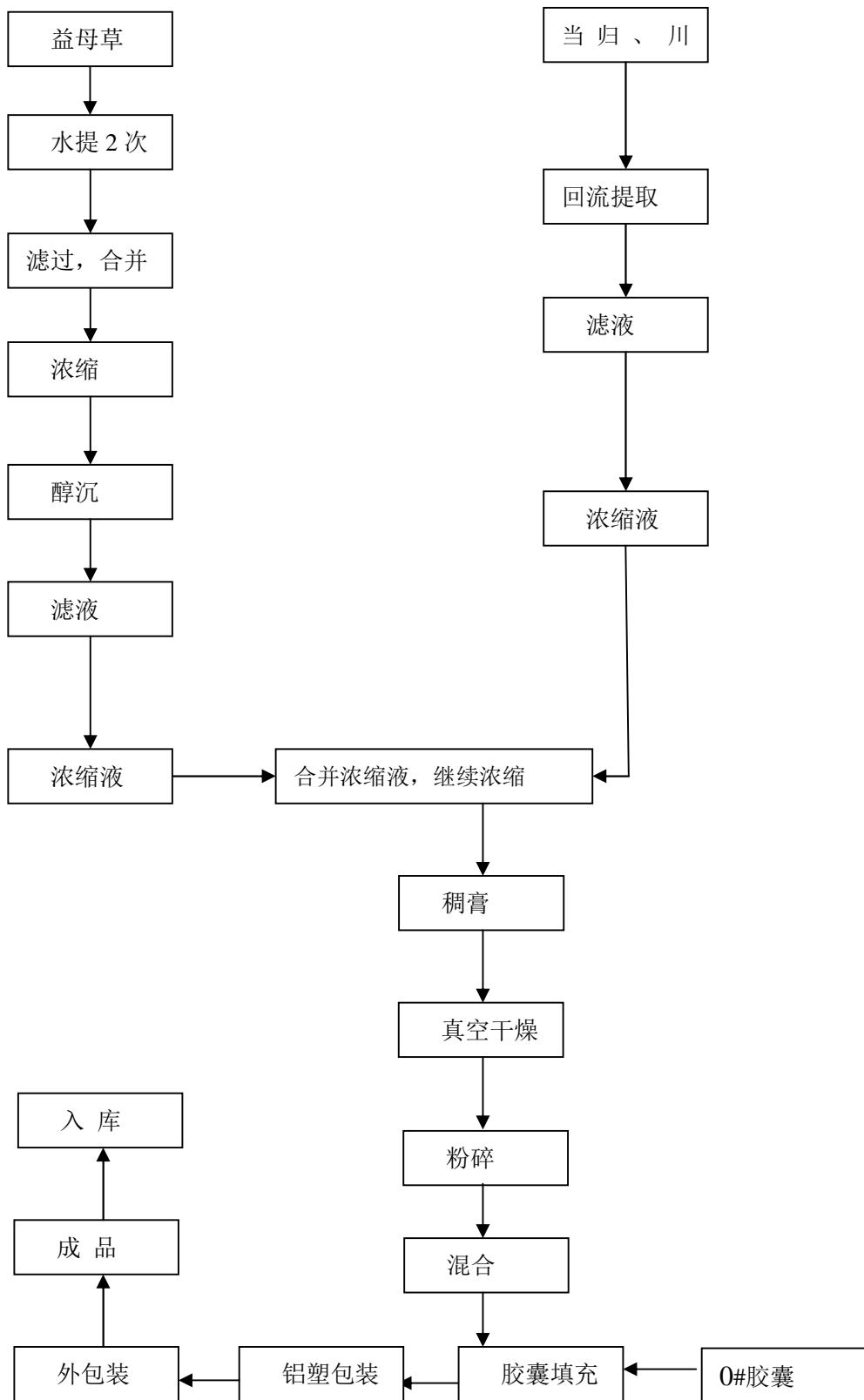
#### 1、复方红衣补血口服液工艺流程



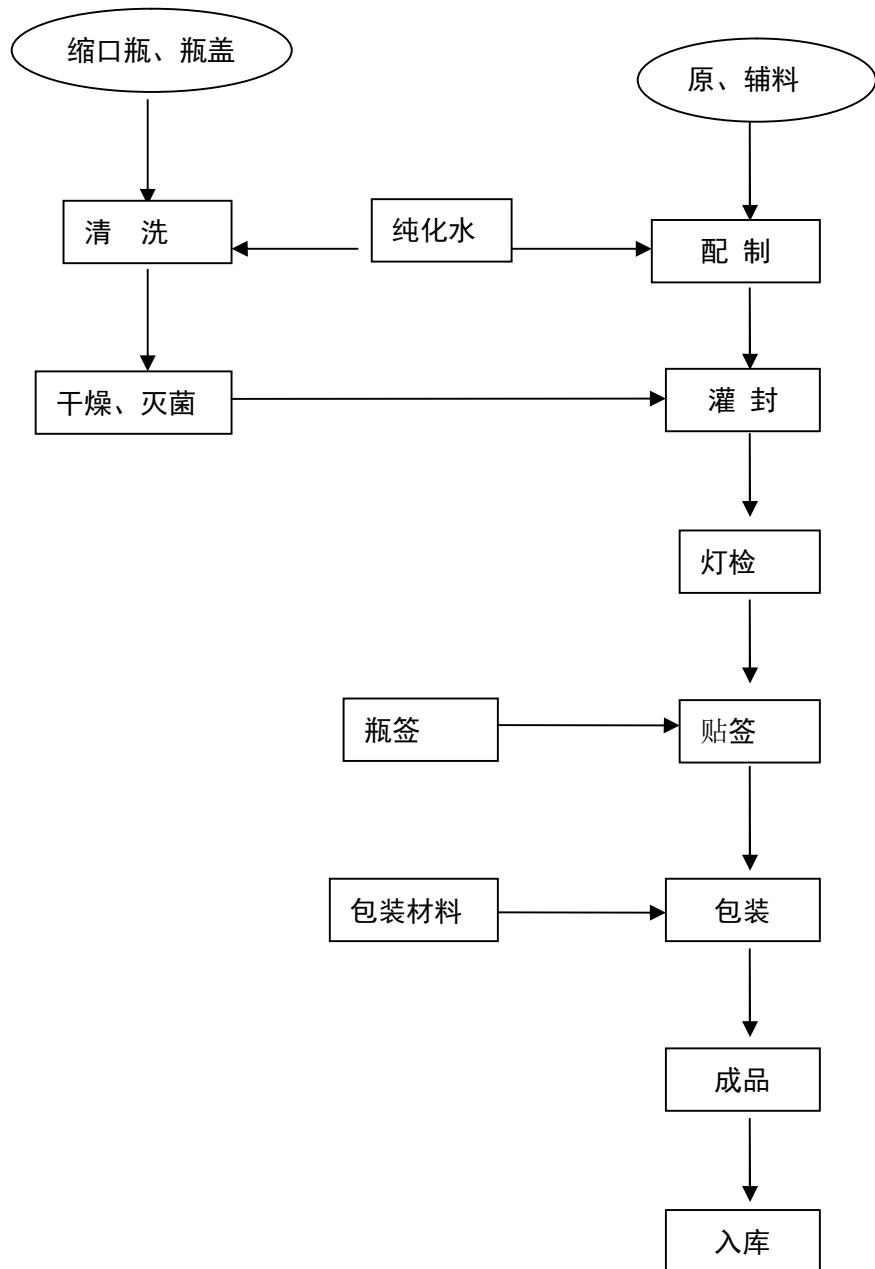
## 2、蒲芩盆炎康颗粒工艺流程



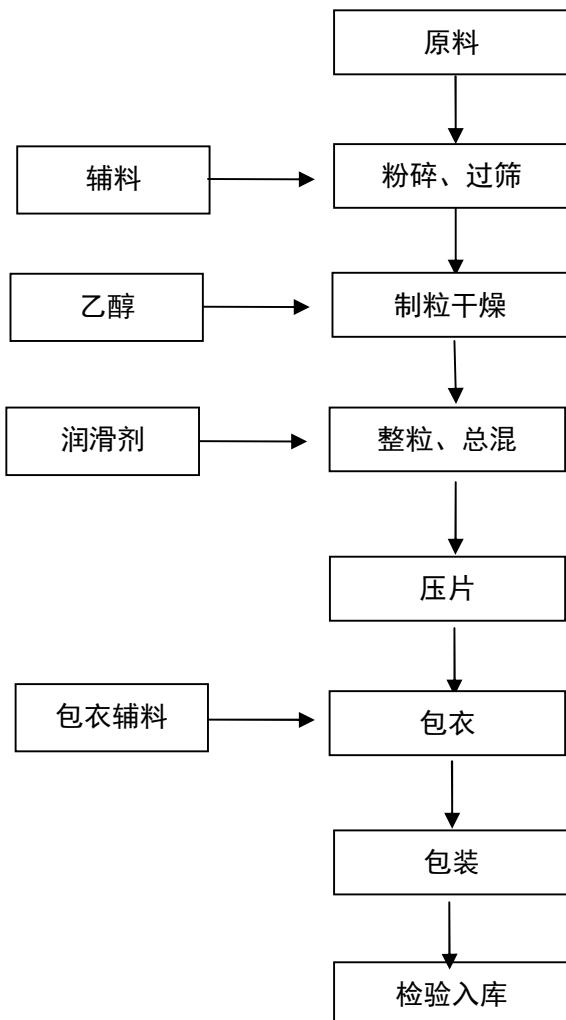
### 3、复方益母胶囊生产工艺流程



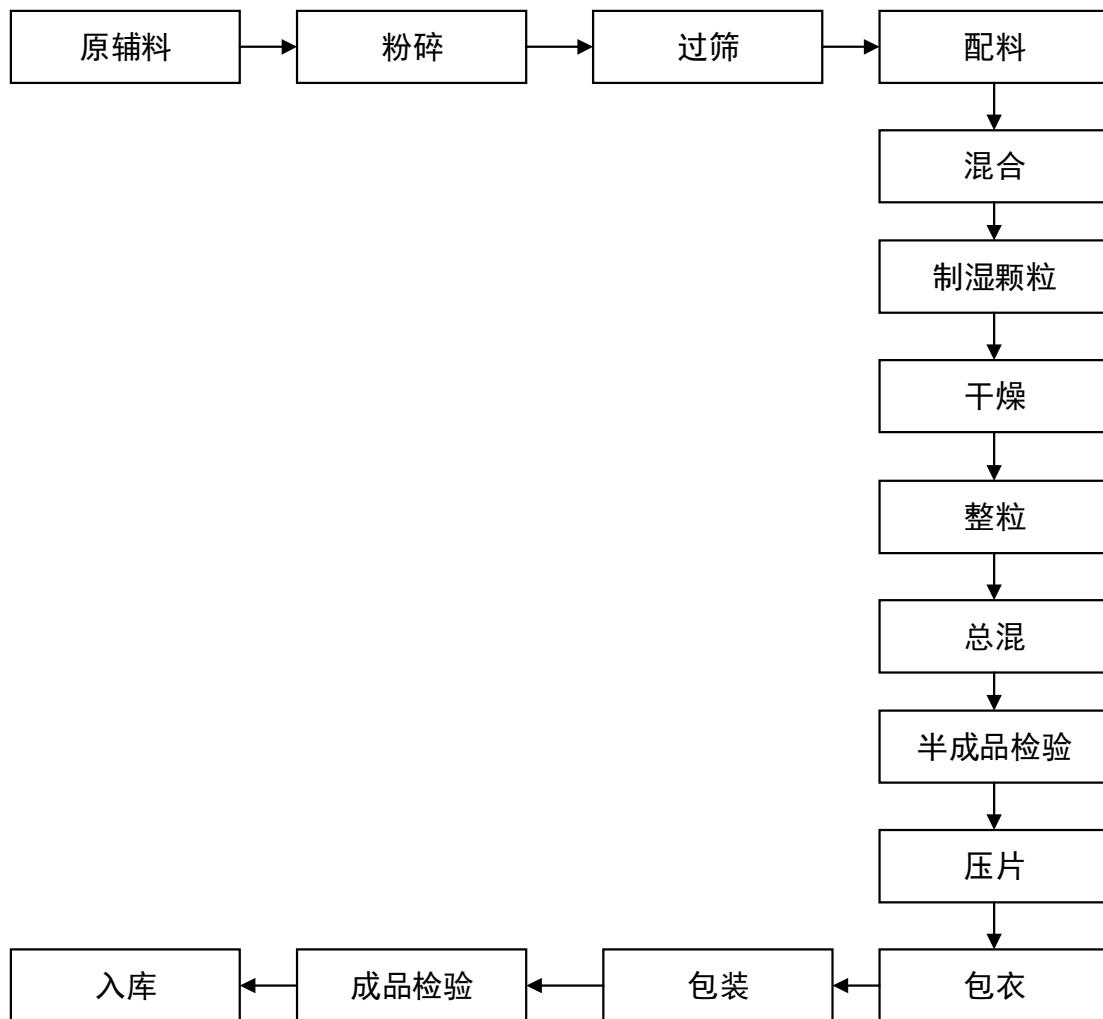
#### 4、布洛芬混悬液工艺流程



## 5、盐酸米安色林片生产工艺流程



## 6、盐酸地芬尼多片生产工艺流程



## 三、公司业务关键资源要素

### (一) 公司主要产品的技术含量

#### 1、妇幼用药系列

##### (1) 妇科用药

复方红衣补血口服液是为翔宇药业的主导产品，为药食两用原料组方，植物补血，精选花生红衣、大枣、枸杞、木耳四味天然补血食材，运用专利萃取而成，植物补血不燥热，作为植物类补血药的代表，有补血，益气，健脾功效。本品也用于缺铁性贫血的辅助治疗，特别适合孕妇、产妇、儿童等特殊人群的补血需求，填补了此类人群的市场空白。翔宇药业通过自主研发和技术创新，研究了一种适

合产业化生产的复方红衣补血口服液的工艺：根据处方中不同成分的不同特点采用不同的提取方法，纯度高，稳定性强，既提高了产品的质量，又大大降低了不良反应。目前市场上的补血药物主要分为动物制品补血（如阿胶）、植物萃取补血以及西药类补血制品。动物制品类多含燥热中药及动物制品；西药类：以铁剂为主，补血红蛋白快，但易反复，对胃肠刺激大；两者对孕产妇及儿童均禁用或慎用。公司所生产之红衣补血系列属于植物萃取类补血产品，以花生红衣为国内独家开发以花生红衣为原料药研究的补血产品，以食材为组方，具有药食同源、补血益气的效果。既保证安全的同时又保证了产品的疗效，特别适合对产品要求高的孕产妇儿童服用。

复方益母胶囊是公司红衣系列的另一主导产品，在原复方益母口服液的基础上经过多次创新研究按照原中药四类新药的申报要求进行研制的，生产工艺上确定了益母草水提醇沉的工艺、确定了合理的醇沉浓度、确定了当归等三味药材70%醇提工艺，技术水平达到国内领先水平，该产品被国家食品药品监督管理局列为国家二级中药保护品种，是公司独家医保产品，是产后血瘀、痛经治疗首选用药，有活血行气，化淤止痛之功效。

蒲芩盆炎康颗粒是妇科用药，有清热除湿，化瘀散结功效。用于慢性盆腔炎中医辨证属湿瘀内结者，是中药抗生素产品，工艺上攻克了利用丹参渗漉法提取其有效成分丹参酮 IIA，充分保证有效成分的含量，为国内首家，已经通过省级科技成果鉴定，鉴定水平达到国际先进，自主制定国家标准获得批准，同时获得国家发明专利证书，为全国独家产品。

## （2）儿童用药

公司儿童用药主要为布洛芬口服混悬液，该药获得了国药准 H20030648 批号，本品为非甾体类抗炎药，有解热、镇痛及抗炎作用。适用人群为 2-11 岁儿童。主要适用于：①由感冒、急性上呼吸道感染，急性咽喉炎等疾病引起的发热；②轻、中度疼痛；③类风湿性关节炎及骨关节炎等风湿性疾病。该产品采取混悬制剂，水果口味，起效迅速，适合儿童服用。

## 2、神经系统用药系列

公司自主研发、生产和销售抗抑郁类用药，目前主要产品为盐酸米安色林片、氯氮平片和盐酸硫必利片等，其中盐酸米安色林片的原料制造工艺已获国家发明

专利，为公司的独家产品。

米安色林为抗抑郁常用药，该药品具有良好的耐受性，特别是对老年患者和心血管病患者。原研厂家为荷兰欧加农制药公司，1993 年由合资企业南京欧加农制药进口上市销售，之后由于欧加农公司被重组，该品种于 2006 年退出中国市场。盐酸米安色林为米安色林的仿制药，该药无抗胆碱能副作用，也不产生明显的心血管系统反应，过量应用相对安全。本品目前已进入国家医保乙类目录。

氯氮平片是国内最大的制剂生产商，主要工艺及技术指标国内领先。因其水中不溶的特性，易造成溶出率偏低，公司研究出使氯氮平均匀溶出的工艺，彻底解决了难题，从而使药物吸收快速而完全，并广泛的分布到体内各组织，食物对其吸收速率无影响。

盐酸硫必利片主要用于老年性精神疾病。因老年体质特征需求，药物应该均衡释放。公司成立 QA 专家组专项攻关，在产品释放速率上下功夫，使之均匀释放，使老年患者不易产生不良药物反应。

### 3、消化系统类用药系列

公司自主研发、生产和销售消化系统类用药，主要产品包括盐酸地芬尼多片、泮托拉唑钠肠溶胶囊、盐酸小檗碱片、硫酸阿托品片等。其中盐酸地芬尼多片为主打产品，可改善椎底动脉供血，调节前庭系统功能，抑制呕吐中枢，有抗眩晕及镇吐作用。

盐酸地芬尼多片：公司是国内最大生产商，通过美国 D M F 认证，原料远销墨西哥，德国，台湾等国家和地区。其质量指标中的烯化物，水中澄清度远高于国家药典标准。

泮托拉唑钠肠溶胶囊主要用于活动性消化性溃疡，反流性食管炎和卓艾氏综合症。本品属碱性药物，见光易分解，传统工艺中使用乳糖为填充剂，公司经过摸索改良，成功试制用碱性填充剂为辅料。使其更加稳定。此项技术处于国内领先。

盐酸小檗碱片主要用于细菌性痢疾和肠胃炎，副作用小。本产品因在体温状态下不易溶解，易造成溶出度不合格，影响药物治疗，公司经多次分析和小试，调整工艺处方，采取实践与检验相结合的途径，摸索出一套成熟的操作经验，使产品优级品率 100%。

硫酸阿托品片主要用于农药中毒，缓解内脏绞痛等。由于阿托品片主药含量规格小，生产过程易出现均匀度不合格现象，公司经过调整处方和工艺，使用等量递加法的工艺，使阿托品均匀分散，保证用药安全。

## (二) 主要无形资产

### 1、土地使用权

公司及全资子公司拥有土地使用权 8 宗，总面积 360,106.80 平方米，均有土地使用权证，具体如情况如下：

序号	证书编号	面积 (m <sup>2</sup> )	产权座落	所有权人	用途	类型	终止日期	他项权利
1	临经国用 (2014) 第 011 号	139,052.0 0	经济技术开发区杭州路与临工路交汇处	翔宇药 业	工业	出让	2055.11.2 3	
2	临经国用 (2014) 第 012 号	126,130.8	经济技术开发区杭州路与临工路交汇处	翔宇有 限	工业	出让	2055.11.2 3	抵押
3	莒南县国 用(2008) 第 097 号 (注 1)	16,008.50	县城民主路 106 号	临沂医 药集团	工业	出让	2022.5.2	
4	莒南县国 用(2010) 第 009 号 (注 1)	539.40	华鲁街南侧	临沂医 药集团	工业	出让	2022.5.2	
5	莒南县国 用(2008) 第 098 号 (注 1)	9,398.30	县城淮海路中 段南侧	临沂医 药集团	工业	出让	2054.7	
6	莒南县国 用(2013) 第 031 号	29,419.60	县城淮海路西 段南侧	仁和堂	工业	出让	2062.12	
7	莒南县国 用(2013) 第 011 号	10,000.00	县城淮海路西 段南侧	仁和堂	工业	出让	2062.11	
8	莒南县国 用(2008) 第 099 号 (注 2)	29,558.20	南下路南侧	莒南翔宇 仁和医药 有限公司	工业	出让	2022.08	

注：1、上述第 3、4、5 块土地使用权人为仁和堂，由于土地被政府收储，无法办理土地使用权变更。

临沂医药集团及其股东翔宇集团承诺：“上述土地使用权人为仁和堂，该土地所获拆迁款将全部给予仁和堂，而不得挪作他用。”

2、临沂医药集团于 2014 年 11 月 18 日出具证明：“莒南县国用（2008）第 099 号国有土地使用证中土地的实际所有人为仁和堂，因仁和堂自愿将其作为对莒南翔宇仁和医药有限公司的出资，在工商登记允许情况下，由临沂医药集团代仁和堂直接出资给莒南翔宇仁和医药有限公司，若工商登记无法进行，临沂医药集团将积极履行义务，把该块土地的所有权人变更为仁和堂。”

仁和堂以莒南县国用（2008）第 099 号国有土地使用权对莒南翔宇仁和医药有限公司出资的工商登记已于 2014 年 12 月 31 日已办理完毕转，相关土地使用权已转让给莒南翔宇仁和医药有限公司。

## 2、商标

截至 2014 年 8 月 31 日，公司及子公司拥有 26 项境内注册商标，具体情况如下：

序号	注册商标	注册证号	核定类别	注册人	注册有效期限
1		1755581	第 5 类	翔宇有限	2022. 4. 27
2		4174392	第 5 类	翔宇有限	2017. 5. 20
3	翔宇益宝	4630722	第 5 类	翔宇有限	2018. 9. 20
4	翔宇乐康	4630721	第 5 类	翔宇有限	2018. 9. 20
5	翔宇红衣	9085678	第 5 类	翔宇有限	2012. 2. 7-2022. 2. 6
6	翔宇	4726187	第 5 类	翔宇有限	2008. 11. 21-2018. 11. 20
7	红衣	9085660	第 5 类	翔宇有限	2012. 3. 28-2022. 3. 27
8	翔宇赛可	1775555	第 5 类	翔宇有限	2012. 5. 28-2022. 5. 27
9		1755584	第 5 类	翔宇有限	2012. 4. 28-2022. 4. 27
10	翔宇凯复利	1775554	第 5 类	翔宇有限	2012. 5. 28-2022. 5. 27

11		1027769	第 16 类	仁和堂	2007. 6. 14 - 2017. 6. 13
12		608111	第 5 类	仁和堂	2012. 8. 30 - 2022. 8. 29
13		1020922	第 5 类	仁和堂	2007. 6. 7- 2017. 6. 6
14	鲁明奥欣	1265219	第 5 类	仁和堂	2009. 4. 21 - 2019. 4. 20
15	鲁 明	1785632	第 5 类	仁和堂	2012. 6. 14 - 2022. 6. 13
16	鲁明贝克	4541725	第 5 类	仁和堂	2008. 6. 28 - 2018. 6. 27
17	鲁明贝康	4541724	第 5 类	仁和堂	2008. 6. 28 - 2018. 6. 27
18	鲁明贝宁	4541723	第 5 类	仁和堂	2008. 6. 28 - 2018. 6. 27
19	鲁明贝乐	4541722	第 5 类	仁和堂	2008. 6. 28 - 2018. 6. 27
20	鲁明奥清	3433383	第 5 类	仁和堂	2014. 10. 7 - 2024. 10. 6
21	鲁明立舒	3433381	第 5 类	仁和堂	2014. 10. 7 - 2024. 10. 6
22	鲁明润通	3433382	第 5 类	仁和堂	2014. 10. 7 - 2024. 10. 6
23	鲁明雄安	3923746	第 5 类	仁和堂	2006. 7. 21 - 2016. 7. 20
24	鲁明利彤	3923745	第 5 类	仁和堂	2006. 7. 21 - 2016. 7. 20
25	鲁明快通	1564396	第 5 类	仁和堂	2011. 5. 7- 2021. 5. 6

26	鲁明坤宁	1564397	第5类	仁和堂	2011.5.7- 2021.5.6
----	------	---------	-----	-----	-----------------------

上述商标变更为股份公司的手续正在办理之中。

### 3、公司拥有的专利

公司及其子公司拥有17项发明专利，具体如下：

序号	专利号	专利名称	专利权人	专利申请日
1	2008101590994	一种复方红衣补血口服液的制备工艺	翔宇有限	2008.11.21
2	2011102997232	一种金刚藤分散片及其制备工艺	翔宇有限	2011.9.28
3	2012100771503	一种脑灵素片及其制备方法	翔宇有限	2012.3.22
4	2006101525479	一种治疗慢性盆腔炎的药物及其制备方法	翔宇有限	2006.9.29
5	2010105814563	一种硝酸芬替康唑栓剂的制备方法	翔宇有限	2010.11.29
6	2013103914698	一种香麻寒喘贴及其制备工艺	翔宇有限	2013.8.30
7	2013101481837	一种小儿贝诺酯维B1颗粒及其制备工艺	翔宇有限	2013.4.18
8	2013103745990	一种盐酸氨基乙酰丙酸搽剂及其制备工艺	翔宇有限	2013.8.23
9	2009100207824	盐酸米安色林的制备方法	仁和堂	2009.5.5
10	2012100672442	一种复方单硝酸异山梨酯及其制备工艺	仁和堂	2012.3.13
11	2012100672739	一种盐酸苯乙双胍及其制备工艺	仁和堂	2012.3.13
12	2012100672599	一种奥沙普秦及其制备工艺	仁和堂	2012.3.13
13	2012100671986	一种泮托拉唑钠药物组合物及其制备工艺	仁和堂	2012.3.13
14	2012100672565	一种盐酸氟桂利嗪及其制	仁和堂	2012.3.13

		备工艺		
15	2012100672601	一种丙戊酸钠及其制备工艺	仁和堂	2012.3.13
16	201310347985.0	一种布洛芬混悬液及其制备方法	翔宇有限	2014.12.17
17	201310286452.	一种治疗阴道炎的复方硝酸芬替康唑制剂及其制备方法	翔宇有限	2014.12.17

#### 4、公司拥有的专利申请权

公司及子公司仁和堂拥有 3 项已经被知识产权局受理并正在进行发明专利审查的发明，具体如下：

序号	类型	名称	申请号	申请日	申请人
1	发明	一种包含盐酸氨基乙酰丙酸的药物组合物	201410099633.2	2014.3.18	翔宇药业
2	发明	一种治疗皮肤癌的药物及其制备方法	201410099721.2	2014.3.18	翔宇药业
3	发明	一种盐酸氨基乙酰丙酸搽剂	201410102225.8	2014.3.19	翔宇药业

#### 5、非专利技术

“翔宇药业的非专利技术具体情况如下：“

序号	非专利技术名称	转让方	受让价格	取得方式	取得时间	实际使用情况
1	塞克硝唑胶囊	长沙雅文医药科技开发有限公司	40,000 元	购买	2004.04.08	正常生产
2	缬沙坦胶囊	山东特瑞林医药科技发展有限公司	115,000 元	购买	2011.09.27	申请药品生产批件
3	阿托伐他汀钙片	山东特瑞林医药科技发展有限公司	115,000 元	购买	2011.09.27	正在临床试验
4	阿昔莫司胶囊	济南伟正医药科技有限公司	210,000 元	购买	2011.05.24	申请药品生产批件

5	布南色林原料及片	济南瑞禾医药科技有限公司	1, 350, 000	购买	2011. 12. 25	正在临床试验
6	氨基乙酰丙酸搽剂	山东康达利药业有限公司	7, 800, 000. 00	购买	2013. 07. 12	已取得临床批件
7	云威灵油软胶囊	北京羚锐伟业科技有限公司	2, 650, , 000. 00	购买	2007. 0817	已取得临床批件
8	布洛芬软胶囊	济南伟正科技医药有限公司	230, 000. 00	购买	2011. 06. 15	正在临床试验
9	复方奥美拉唑胶囊	南京宇道科技开发有限公司	600, 000. 00	购买	2011. 12. 2	正在申报临床批件
10	硝酸芬替康唑及阴道栓	山东特瑞林医药科技发展有限公司	980, 000. 00	购买	2010. 11. 18	已取得临床批件
11	盐酸曲美他嗪片	山东恒瑞医药科技发展有限公司	100, 000 元	购买	2008. 05. 02	申请药品生产批件
12	盐酸贝那普利片	山东恒瑞医药科技发展有限公司	100, 000 元	购买	2008. 05. 02	申请药品生产批件
13	盐酸氨溴索口服液	山东恒瑞医药科技发展有限公司	100, 000 元	购买	2008. 05. 02	正在临床试验
14	盐酸班布特罗口腔崩解片	济南百诺医药科技开发有限公司	600, 000. 00	购买	2009. 4. 3	正在申请药品临床批件
15	米格列奈钙片	济南宏瑞创博医药科技开发有限公司	195, 000. 00	购买	2011. 6. 27	已取得临床批件
16	金刚藤	临沂上海大陆医药研究院	3, 0000. 00	购买	2004. 8. 7	正在申请临床批件
17	经前安片	北京日月天城医药科技发展有限公司	14, 600, 000 元	购买	2013. 05. 19	已取得生产批件

18	小儿贝诺酯维 B1 颗粒	济南伟正医药科技有限公司	305,000 元	购买	2011.6.15	正在申请生产批件
19	香麻寒喘贴	长沙福沁堂中药新技术开发有限公司	8,700,000.00	购买	2013.07.28	已取得临床批件

### (三) 特许经营权

#### 1、药品生产许可证

企业名称	证书编号	许可范围	发证机关	有效期限
翔宇药业	鲁 20100269	片剂、硬胶囊剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸）、混悬液（口服）、口服液、颗粒剂、栓剂、中药饮片（含毒性饮片）（含直接服用饮片）（炮制范围：净制、切制、蒸制、煅制、炒制、炙制）、软胶囊剂	山东省食品药品监督管理局	2011.1.1-2015.1 2.31
仁和堂	鲁 20100263	原料药、片剂、颗粒剂、硬胶囊剂、散剂	山东省食品药品监督管理局	2011.1.1-2015.1 2.31

#### 2、GMP 认证情况

企业名称	证书编号	认证范围	发证机关	有效期限
翔宇药业	SD20140263	片剂、硬胶囊剂、口服液、颗粒剂（均含中药前处理、提取）	山东省食品药品监督管理局	2014.9.30-2019.9 .29
翔宇药业	SD20140289	丸剂（蜜丸、水蜜丸）（含中药前处理、提取）、混悬剂（口服）、中药饮片（含口服饮片）（净剂、切制、蒸制、煅制、炒制、炙制）	山东省食品药品监督管理局	2014.12.19-2019. 12.18
仁和堂	鲁 K0603	片剂、散剂	山东省食品药品监督管理局	2014.8.11-2015.1 2.31
仁和堂	鲁 J0488	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂	山东省食品药品监督管理局	2013.9.10-2015.1 2.31

#### 3、药品批准文号

##### (1) 已获批准文号的药品

公司及其子公司仁和堂拥有药品批准文号 134 种，具体情况如下：

序号	批准文码	产品名称	所有权人	批准日期	有效期

1	国药准字 Z37020652	杞菊地黄丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
2	国药准字 Z37020658	知柏地黄丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
3	国药准字 Z37020655	银翘解毒丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
4	国药准字 Z37020656	醒脑再造丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
5	国药准字 Z37020645	乌鸡白凤丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
6	国药准字 Z37020644	乌鸡白凤丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
7	国药准字 Z37020654	三七伤药片	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
8	国药准字 H20070304	塞克硝唑胶囊	翔宇药业	2012. 12. 11	2017. 12. 10
9	国药准字 Z37020646	人参固本丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
10	国药准字 Z20050264	蒲苓盆炎康颗粒	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
11	国药准字 Z37020662	女金丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
12	国药准字 Z37020657	脑灵素片	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
13	国药准字 Z37020660	六味地黄丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
14	国药准字 Z37020659	六味地黄丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
15	国药准字 Z37020661	六味地黄丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
16	国药准字 Z37020650	健脾丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
17	国药准字 Z37020651	健脾丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
18	国药准字 Z20030006	复方益母胶囊	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
19	国药准字 B20020439	复方红衣补血口服液	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
20	国药准字 Z37020649	跌打丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
21	国药准字 H20030648	布洛芬混悬液	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3
22	国药准字	补中益气丸	翔宇药业	2015. 2. 4	2020. 2. 3

	Z37020647				
23	国药准字 Z37020648	补中益气丸	翔宇药业	2015.2.4	2020.2.3
24	国药准字 Z37020641	通便灵胶囊	翔宇药业	2015.2.4	2020.2.3
25	国药准字 Z10983047	六味地黄胶囊	翔宇药业	2015.2.4	2020.2.3
26	国药准字 Z10983048	元胡止痛胶囊	翔宇药业	2015.2.4	2020.2.3
27	国药准字 Z10983049	感冒康胶囊	翔宇药业	2015.2.4	2020.2.3
28	国药准字 Z20003090	保心宁胶囊	翔宇药业	2015.2.4	2020.2.3
29	国药准字 Z20003091	藿香正气胶囊	翔宇药业	2015.2.4	2020.2.3
30	国药准字 Z20000118	虫草芪参胶囊	翔宇药业	2015.2.4	2020.2.3
31	国药准字 B20020397	清浊益肾胶囊	翔宇药业	2015.2.4	2020.2.3
32	国药准字 Z20090512	抗菌消炎胶囊	翔宇药业	2014.11.17	2019.11.16
33	国药准字 Z20090633	妇科止血灵胶囊	翔宇药业	2014.3.1	2019.2.28
34	国药准字 Z20093362	丹参片	翔宇药业	2014.3.1	2019.2.28
35	国药准字 Z20090874	全天麻片	翔宇药业	2014.3.14	2019.3.13
36	国药准字 Z20090589	产后逐瘀颗粒	翔宇药业	2014.3.1	2019.2.28
37	国药准字 H37021533	羧甲司坦片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
38	国药准字 H19993258	羧甲司坦	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
39	国药准字 H20003171	枸橼酸喷托维林 片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
40	国药准字 H37020815	琥乙红霉素片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
41	国药准字 H37020816	琥乙红霉素颗粒	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
42	国药准字 H20093083	泮托拉唑钠肠溶 胶囊	仁和堂	2013.12.23	2018.12.22
43	国药准字 H37020791	吡拉西坦片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22

44	国药准字 H37021532	萘普生片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
45	国药准字 H37020819	盐酸左旋咪唑片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
46	国药准字 H37022610	盐酸小檗碱片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
47	国药准字 H37023749	盐酸托哌酮片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
48	国药准字 H37020793	盐酸普罗帕酮片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
49	国药准字 H19993257	盐酸普罗帕酮	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
50	国药准字 H20010441	盐酸米安色林片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
51	国药准字 H20010440	盐酸米安色林	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
52	国药准字 H37023748	盐酸硫必利片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
53	国药准字 H37020796	盐酸雷尼替丁胶囊	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
54	国药准字 H20013140	盐酸氟桂利嗪片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
55	国药准字 H20045760	盐酸氟桂利嗪	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
56	国药准字 H37020797	盐酸多塞平片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
57	国药准字 H37022609	盐酸地芬尼多片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
58	国药准字 H37020794	盐酸地芬尼多	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
59	国药准字 H37021531	盐酸苯乙双胍片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
60	国药准字 H20044220	盐酸苯乙双胍	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
61	国药准字 H37020798	烟酰胺片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
62	国药准字 H37020799	烟酸片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
63	国药准字 H37020813	小儿复方磺胺甲噁唑片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
64	国药准字 H37023269	小儿复方磺胺甲噁唑颗粒	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
65	国药准字	小儿氨酚黄那敏	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22

	H37023268	颗粒			
66	国药准字 H37020806	西咪替丁片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
67	国药准字 H19983060	五氟利多片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
68	国药准字 H37020814	维生素C片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
69	国药准字 H37020807	维生素B6片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
70	国药准字 H37020808	维生素B2片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
71	国药准字 H37020795	维生素B1片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
72	国药准字 H37020782	土霉素片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
73	国药准字 Z37021584	天麻蜜环菌片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
74	国药准字 H37020809	双嘧达莫片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
75	国药准字 H37020787	双氯芬酸钠肠溶片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
76	国药准字 H37020810	舒必利片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
77	国药准字 H20070297	塞克硝唑	仁和堂	2012.12.11	2017.12.10
78	国药准字 H20010736	乳酸氟罗沙星片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
79	国药准字 H37023338	去甲斑蝥素	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
80	国药准字 H37023666	曲匹布通片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
81	国药准字 H37023464	白葡萄球菌片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
82	国药准字 H37023780	白葡萄球菌粉	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
83	国药准字 H19990208	奥沙普秦胶囊	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
84	国药准字 H20044810	奥沙普秦	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
85	国药准字 H37023337	氨咖黄敏片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
86	国药准字 H37023579	氨咖黄敏胶囊	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4

87	国药准字 H37020820	氨苯蝶啶片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
88	国药准字 H37023263	阿酚咖敏片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
89	国药准字 H20003091	甘羟铝	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
90	国药准字 H37022603	富马酸酮替芬片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
91	国药准字 H37021524	复方乙酰水杨酸片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
92	国药准字 H37020818	复方甲苯咪唑片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
93	国药准字 H37020790	复方磺胺甲噁唑片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
94	国药准字 H37021525	复方地芬诺酯片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
95	国药准字 H37023264	复方氨酚那敏颗粒	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
96	国药准字 H37020783	酚酞片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
97	国药准字 H20070163	非那雄胺片	仁和堂	2012.6.19	2017.6.18
98	国药准字 H37020811	对乙酰氨基酚片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
99	国药准字 H20084488	单硝酸异山梨酯片	仁和堂	2013.10.8	2018.10.7
100	国药准字 H20065222	单硝酸异山梨酯	仁和堂	2011.6.7	2016.6.6
101	国药准字 H19983059	丙戊酸钠片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
102	国药准字 H20043182	丙戊酸钠	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
103	国药准字 H37020812	苯扎溴铵溶液	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
104	国药准字 H37022605	口服补液盐散 (I)	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
105	国药准字 H37023465	糠甾醇片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
106	国药准字 H37021528	卡托普利片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
107	国药准字 H37020785	卡马西平片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
108	国药准字	酒石酸美托洛尔	仁和堂	2012.11.5	2017.11.4

	H20073964	缓释片			
109	国药准字 H37020781	甲氧苄啶片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
110	国药准字 H37020792	甲氧氯普胺片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
111	国药准字 H37022604	甲硝唑阴道泡腾 片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
112	国药准字 H37020817	甲硝唑片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
113	国药准字 H37020789	甲苯磺丁脲片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
114	国药准字 H37021527	肌苷片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
115	国药准字 Z37021570	猴头菌片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
116	国药准字 H37021526	谷维素片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
117	国药准字 H20023857	格列吡嗪片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
118	国药准字 H20003170	甘羟铝片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
119	国药准字 H37023267	曲克芦丁片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
120	国药准字 H37020788	氢氯噻嗪片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
121	国药准字 H37022608	葡萄糖内酯片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
122	国药准字 H37020786	尼群地平片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
123	国药准字 H37022607	马来酸氯苯那敏 片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
124	国药准字 H37023266	氯芬黄敏片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
125	国药准字 H37021530	氯氮平片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
126	国药准字 H37021529	硫糖铝片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
127	国药准字 H10983170	硫酸沙丁胺醇片	仁和堂	2010.8.23	2015.8.22
128	国药准字 H37020784	硫酸阿托品片	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
129	国药准字 H20063323	利巴韦林含片	仁和堂	2011.2.21	2016.2.20

130	国药准字 H20080317	苦参素片	仁和堂	2013.5.2	2018.5.1
131	国药准字 H37023265	口服五维葡萄糖	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
132	国药准字 H37023689	口服维D2葡萄糖	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
133	国药准字 H37022606	口服葡萄糖	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4
134	国药准字 H20010735	乳酸氟罗沙星	仁和堂	2010.5.5	2015.5.4

## (2) 正在申请的药品批件

	药品名称	受理号	申请人
1	祛风止痛片	CYZB1208684 鲁	翔宇药业
2	盐酸贝那普利片	CYHS0900984 鲁	翔宇药业
3	盐酸曲美他嗪片	CYHS0900983 鲁	翔宇药业
4	小儿贝诺酯维B1颗粒	CYHS1300517 鲁	翔宇药业
5	阿昔莫司胶囊	CYHS1301298 鲁	翔宇药业
6	盐酸班布特罗口腔	CXHS1100122 鲁	翔宇药业

## 4、中药保护品种

序号	保护品种名称	证书号	保护级别	所有权人	保护期	发证单位
1	复方益母胶囊	(2009)国药中保字第 007号	二级	翔宇有 限	2009.11.1 9-2016.11 .19	国家食品药品 监督管理局

公司正在办理翔宇有限所有的中药保护品种更名至翔宇股份的变更手续。

## (四) 主要固定资产情况

### 1、公司及子公司仁和堂主要固定资产

(1) 报告期内，公司及子公司仁和堂的固定资产具体情况如下：

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	136,201,630.85	90,214,615.08	70,942,206.27

房屋及建筑物	62,555,532.39	24,264,302.37	22,813,113.84
机器设备	58,011,071.66	50,714,351.78	35,520,891.79
电子设备	11,199,865.65	10,660,948.92	8,833,249.24
运输工具	2,919,342.89	3,105,517.85	2,937,876.62
其他	1,515,818.26	1,469,494.16	837,074.78
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>45,089,250.86</b>	<b>38,707,457.66</b>	<b>31,561,414.22</b>
房屋及建筑物	11,789,672.81	10,481,480.81	9,333,346.11
机器设备	21,872,230.44	17,555,897.08	13,795,392.27
电子设备	8,734,276.93	7,882,763.37	6,119,047.06
运输工具	1,861,719.09	2,118,762.22	1,847,690.78
其他	831,351.59	668,554.18	465,938.00
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>91,112,379.99</b>	<b>51,507,157.42</b>	<b>39,380,792.05</b>
房屋及建筑物	50,765,859.58	13,782,821.56	13,479,767.73
机器设备	36,138,841.22	33,158,454.70	21,725,499.52
电子设备	2,465,588.72	2,778,185.55	2,714,202.18
运输工具	1,057,623.80	986,755.63	1,090,185.84
其他	684,466.67	800,939.98	371,136.78
<b>四、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋及建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
电子设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
其他	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>91,112,379.99</b>	<b>51,507,157.42</b>	<b>39,380,792.05</b>
房屋及建筑物	50,765,859.58	13,782,821.56	13,479,767.73
机器设备	36,138,841.22	33,158,454.70	21,725,499.52
电子设备	2,465,588.72	2,778,185.55	2,714,202.18
运输工具	1,057,623.80	986,755.63	1,090,185.84
其他	684,466.67	800,939.98	371,136.78

## 2、公司及子公司仁和堂的房屋建筑物

(1) 截至 2014 年 8 月 31 日，公司及子公司仁和堂所拥有的房屋及建筑物具体如下：

序号	房产坐落位置	所有权人	面积 (m <sup>2</sup> )	房产证号	他项权利
1	经济区东纵路 0002 号 1 号楼 101; 2 号楼 101; 3 号楼 101	翔宇有限	14,532.05	临房权证经济区字第 000318024 号	
2	经济区东纵路 0002 号 6 号楼	翔宇有限	13,483.38	临房权证经济区	抵押

	101; 7 号楼 101; 8 号楼 101			字第 000318066 号	
3	经济区东纵路 0002 号 4 号楼 101; 5 号楼 101	翔宇有限	8, 608. 27	临房权证经济区 字第 000318088 号	
4	县城民主路 000343 号 1 号 101	仁和堂	2, 456. 16	临房权证莒南字第 600022401 号	
5	县城淮海路 000366 号 1 号 101; 2 号 101; 3 号 101; 4 号 101; 5 号 101	仁和堂	2, 018. 29	临房权证莒南字第 600022402 号	
6	县城南环路 000363 号 1 号 101; 2 号 101; 3 号 101; 4 号 101	仁和堂	6, 007. 74	临房权证莒南字第 600022403 号	
7	县城民主路 000365 号 2 号等 15 幢楼	仁和堂	13, 490. 26	临房权证莒南字第 600022465 号	
8	县城淮海路 001049 号 1 号等 10 幢楼	仁和堂	12, 706. 29	临房权证莒南字第 600022137 号	

经核查，房产均为股份公司及子公司合法取得，拥有该等房屋所有权真实、合法、有效。股份公司正在办理翔宇有限所有的房产更名至翔宇股份的变更手续。

## (2) 租赁的房屋

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
翔宇集团	翔宇有限	房产	2011-1-1	2013-12-31	市场定价	1, 800, 000. 00 元

## (3) 报告期内，公司新增房屋建筑物情况如下：

序号	新增建筑物	用途	目前投产情况	增加该建筑物必要性
1、	红衣生产工程项目提取车间	中药提取	已投产	生产需要
2、	制剂车间	制剂生产	已投产	生产需要
3、	锅炉房	供蒸汽	已投产	生产辅助
4、	仁和堂工业园一、二期工程	原料、制剂生产以及生产辅助设施；办公楼及其他。	尚未投产	老厂区搬迁、新建

公司增加的房屋建筑物均为生产经营所必须的。红衣生产工程项目提取车间、制剂车间2013年以前系由公司租用股东翔宇集团进行生产，为增强独立性、减少关联交易，翔宇集团2013年将该部分房屋建筑物作为出资的资产增资入公司；仁和堂工业园一、二期工程为公司子公司仁和堂因老厂区受产能、地域（地处市区）等条件的限制已无法满足未来发展的需求，尤其是原料药的生产需求，仁和堂在开发区新建厂区以满足生产经营需求。

### 3、公司及子公司仁和堂的主要生产设备

截至 2014 年 8 月 31 日，公司及子公司仁和堂对与公司业务及生产经营相关的主要生产设备均依法享有所有权。具体情况如下：

#### (1) 车辆运输设备

序号	车辆类型	所有权人	品牌型号	车牌号码	发证日期	注册日期
1	大型普通客车	翔宇药业	飞燕 SD61000AAB	鲁 Q08995	2011.06.21	2002-05-08
2	大型普通客车	翔宇药业	解放 CA61020RD80	鲁 QD3995	2013.01.16	2013-01-16
3	小型轿车	翔宇药业	别克 SGM7243ATA	鲁 Q8C125	2012.01.06	2012-01-06
4	小型轿车	翔宇药业	别克 SGM740EYAA	鲁 QA1276	2014.03.17	2014-03017
5	大型普通客车	翔宇药业	金龙 KLQ61000	鲁 QA3085	2011.06.21	2006-04-20
6	小型普通客车	翔宇药业	东风牌 E06360LF24Q	鲁 QQ8719	2008.05.06	2008-05-06
7	小型普通客车	翔宇药业	福田牌 6J6536B1DWA	鲁 QD8725	2009.11.23	2009-11-23
8	轻型厢式货车	翔宇药业	福田牌 BG5043V8BEA-S9	鲁 Q8719B	2012.9.9	2012--9--19

道路运输经营许可证是单位、团体、和个人有权利从事道路运输经营活动的证明，既从事物流和货运站场企业经营时必须取得的前置许可；翔宇股份的主营业务是从事现代中药和西药的研发、生产和销售，重点开发妇幼中药系列产品。翔宇药业仅是药品生产企业，不从事任何道路运输经营活动，也没有专门的运输车辆，翔宇药业的药品主要通过物流公司运输至其下游客户各商业公司。因此，公司不需要取得《中华人民共和国道路运输经营许可证》。

公司所属车辆的司机来源不存在劳务派遣的情形。

#### (2) 主要机械设备

名称	购入时间	账面结存		型号	产地	剩余可用年限(年)
		数量	金额			
水煤浆蒸汽锅炉	2014.7.31	1.00	2,630,000.00	SZS10-1.25-J	杭州燃油锅炉有限公司	10

真空低温液体连续干燥机	2014. 8. 31	1.00	1, 411, 598. 03	MJY60-6	上海敏杰机械有限公司	10
铝塑泡罩包装生产线	2011. -07. 08	1.00	1, 128, 205. 13	DPP-250G	瑞安市江华机械	10
口服液瓶洗烘灌封联动线	2011. 10. 1	1.00	1, 068, 376. 06	YSZ620142	长沙楚天科技有限公司	7
车间自动报警、消防栓系统	2011. 12. 1	1.00	545, 849. 24	JB-QG-GST5000	海湾安全技术公司	7
全自动高速压片机	2014. 8. 31	1.00	982, 905. 98	PGS-80	北京翰林航宇科技公司	10
冷冻机组	2014. 4. 29	1.00	688, 794. 87	CWZ1100D	南京久鼎制冷空调公司	10
离心机	2014. 6. 29	1.00	625, 641. 03	L(P)GZ-1250	江苏赛得利制药机械公司	10

报告期内，公司产能利用率情况如下：

### ①、片剂

单位：亿片

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
产值	42. 92	62. 15	61. 90
产能	44	65	65
产能利用率	97. 55%	95. 62%	95. 23%

### ②、胶囊

单位：万粒

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
产值	9810	14300	12853
产能	10000	15000	13500
产能利用率	98. 1%	95. 33%	95. 21%

### ③、口服液

单位：万支

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
产值	2880	4400	3850
产能	3000	4500	4000
产能利用率	96%	97. 78%	96. 25%

#### ④、原料药

单位：吨

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
产值	66	97	95
产能	67	100	100
产能利用率	98.51%	97%	95%

#### ⑤、粉剂

单位：吨

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
产值	98.62	144	72
产能	100	150	80
产能利用率	98.62%	96%	90%

#### ⑥、颗粒剂

单位：吨

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
产值	131.32	194	191.24
产能	134	200	200
产能利用率	98%	97%	95.62%

#### ⑦、混悬液

单位：万升

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
产值	6.6	9.7	7.5
产能	6.7	10	8
产能利用率	98.51%	97%	93.75%

公司增加的机器设备主要是仁和堂药业公司工业园建设的必须的生产设备以及翔宇健康生产车间更新及新购置的设备，比如铝塑泡罩包装生产线、冷冻机组、离心机、工作台、蒸汽锅炉等。

公司所增加的设备利用率非常高，在很大程度上弥补了公司产能不足，尤其是仁和堂药业公司的问题，为公司扩大生产经营规模创造了有力条件。

#### 4、在建工程后续投入情况

公司在建工程预计后续投入8,274.14万元，资金的来源主要是经营积累及对外融资；因公司的产品毛利率较高、应收账款回收较快、经营规模日益扩大并有良好的商业信誉以及拥有翔宇集团强有力的支持，故在建工程的后续投入不会对公司的正常经营产生影响，另外公司生产的红衣补血、抗抑郁类药等产品市场容量非常大、公司产品市场占有率非常高且处在高速增长阶段，加之公司的生产经营均是在充分调查、科学论证的基础上进行，故不会存在产能过剩的风险。

### （五）公司员工情况

公司（含子公司仁和堂）员工共983人，公司与所有员工均签订了劳动合同等相关协议。具体情况统计如下：

#### （1）按学历划分

类别	人数	比例 (%)
研究生及以上	15	1.53%
本科	105	10.68%
大专	331	33.67%
技校、高中	466	47.41%
初中	66	6.71%
合计	983	100.00%

#### （2）按年龄划分

年龄区间	人数	比例 (%)
50岁及以上	45	4.58%
40岁-50岁	249	25.33%
30岁-40岁	314	31.94%
20岁-30岁	363	36.93%
20岁以下	12	1.22%
合计	983	100.00%

#### （3）按专业划分

分工	人数	比例 (%)
管理人员	92	9.36%
营销人员	318	32.35%
技术人员	128	13.02%
生产人员	445	45.27%
合计	983	100.00%

## (六) 核心技术人员简历及持股情况

公司目前质检研发中心共 128 人，其中核心技术人员 3 人，研发经验丰富。报告期核心技术人员稳定，研发力量不断壮大。

核心技术人员具体情况如下：

### 1、核心技术人员简介

(1) 王世礼：中国国籍，1981 年出生，无境外永久居留权，本科学历，执业药师。2006 年至今历任山东翔宇健康制药有限公司研究所主管、研究所副所长、研究所所长、技术中心主任。现任翔宇药业股份有限公司职工监事。2006 年 7 月毕业至今在山东翔宇健康制药有限公司检研发中心工作；2011 年至今在山东翔宇健康制药有限公司研究中心担任研究所所长一职。参与研究的蒲苓盆炎康颗粒的研究、布洛芬混悬液、塞克硝唑原料药及其制剂的开发与研究、复方益母胶囊的研制均获得临沂市科学技术进步奖二等奖；蒲苓盆炎康颗粒的研制获得山东省药学会科学技术进步奖一等奖。

(2) 聂昌盛：男，1975 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，药师。一九九七年九月至二零零一年一月在山东莒南制药厂从事生产工作。2010.1 至今在仁和堂担任研发中心主任。2010 年 9 月苦参素的研究与开发获临沂市科学技术三等奖。2013 年 4 月盐酸面色林及制剂的研究与开发获莒南县科学技术进步一等奖。2013 年 9 月获一种盐酸氟桂利嗪及其制备工艺发明专利。2013 年 11 月获一种丙戊酸钠及其制备工艺发明专利。2013 年 12 月获一种泮托拉唑钠药物组合物及其制备工艺发明专利。2013 年 12 月获一种复方单硝酸异山梨酯及其制备工艺发明专利。2014 年 2 月获一种盐酸苯乙双胍及其制备工艺发明专利。

(3) 胡百忠：男，1968 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，主管药师。1993 年 7 月至 2000 年 8 月山东临沂制药厂工作，从事生产技术管理、新产品开发。2000 年 8 月至 2006 年 7 月山东大陆药业有限公司工作，从事生产技术管理。2006 年 8 月至今在山东翔宇健康制药有限公司工作，从事新药研究与开发，任研发中心经理。参与研制的蒲苓盆炎康颗粒的研制获得山东省药学会科学技术进步一等奖及临沂市科学技术二等奖；复方益母胶囊的研制、布洛芬混悬液的研究、塞克硝唑原料药及其制剂的研究与开发均获得临沂市科学

技术二等奖。参加研究的新药中，生产硝酸芬替康唑栓、蒲芩盆炎康颗粒、复方红衣补血口服液、金刚藤分散片、脑灵素片技术均获得了国家发明专利。

## 2、核心技术人员持股情况

报告期内，无核心技术人员持股情况。

## 3、核心技术人员变动情况

核心技术团队在报告期内未发生重大变动。

### (七) 公司研发情况

#### 1、合作研发情况

公司建设有院士科研工作站、山东省认定企业技术中心、市级工程技术中心、市妇科用药新制剂工程研究中心。公司积极与各大中专院校合作开展产学研活动，广泛利用外部资源，先后和中国中医科学院中药研究所、中国医学科学院药用植物研究所等多家大专院校、科研机构建立了紧密的“产、学、研”合作关系。

#### 2、报告期内研发投入情况

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
研发费用投入（万元）	826.79	1,233.19	828.80
营业收入（万元）	15,209.62	24,611.00	19,167.76
研发费用占比	5.44%	5.01%	4.32%

#### 3、项目研发具体情况：

序号	研发项目名称	进展情况
1	RD01 硝酸芬替康唑的研究与开发	正在进行Ⅱ期临床试验
2	RD02 盐酸氨溴索口服液的研究与开发	正在申请生产批件
3	RD03 云威灵油软胶囊的研究与开发	正在进行Ⅲ期临床试验
4	RD04 小儿贝诺酯维B1颗粒的研究与开发	正在国家药监局药审中心进行审评
5	RD05 布洛芬软胶囊的研究与开发	正在进行报生产前的准备工作
6	RD06 蒲芩盆炎康胶的研究与开发	准备申请临床批件
7	RD07 缬沙坦胶囊的研究与开发	正在准备申报注册资料
8	RD085-氨基乙酰丙酸原料及制剂的研究与开发	正在进行Ⅱ期临床试验

## 四、公司业务相关情况

### (一) 公司的收入结构及产品销售情况

#### 1、按业务种类分类

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	152,083,093.74	100.00	246,076,598.59	100.00	191,439,896.38	100.00
其他业务收入	13,056.39	0.00	33,449.42	0.00	237,695.22	0.00
合计	152,096,150.13	100.00	246,110,048.01	100.00	191,677,591.60	100.00

公司所属行业为医药业，主要产品为复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲苓盆炎康颗粒、布洛芬混悬液。报告期内公司主营业务明确。

#### 2、产品的定价方式和依据

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

#### 3、收入结构及产品销售情况

收入结构及产品销售情况详见“第四节公司财务”之“五、报告期内利润形成的有关情况”之“（二）营业收入的主要构成”。

### (二) 公司产品的主要客户群体及前五名客户情况

#### 1、产品的主要客户群体

公司产品的主要消费群体为医药流通类企业。医药流通行业是关系到人民群众用药安全的特殊行业。政府对行业进入者实行行证许可制度，主要包括药品生产许可证制度、药品经营质量管理规范(GSP)认证制度等。公司拥有稳定、优质的客户群。如国药控股鲁南有限公司、临沂中瑞制药有限公司、山东瑞泰医药有限公司、山东九州通医药有限公司、临沂仁和堂医药有限公司、广东任邦医药有限公司等，客户以山东地区医药流通类企业较多，集中度较高，但稳定性高。

#### 2、公司对前五名客户的销售情况

2012 年、2013 年度、2014 年 1-8 月，公司对前五名客户销售额及占营业收入的比例如下：

2014 年 1-8 月		
客户名称	不含税销售额(元)	占营业收入的比例(%)
国药控股鲁南有限公司	12,734,938.75	8.37
山东康惠医药有限公司	9,099,208.82	5.98
广东仁邦医药有限公司	8,160,807.69	5.37
广州市佰星医药有限公司	6,876,449.57	4.52
山东瑞康医药股份有限公司	5,168,217.09	3.40
合计	42,039,621.92	27.64
2013 年度		
客户名称	不含税销售额(元)	占营业收入的比例(%)
国药控股鲁南有限公司	24,806,006.40	10.08
山东九州通医药有限公司	18,247,133.83	7.41
临沂中瑞医药有限公司	17,174,601.91	6.98
山东瑞中医药有限公司	7,442,391.24	3.02
山东瑞康医药股份有限公司	6,083,640.70	2.47
合计	73,753,774.08	29.96
2012 年度		
客户名称	不含税销售额(元)	占营业收入的比例(%)
国药控股鲁南有限公司	11,129,208.46	5.81
临沂中瑞医药有限公司	9,030,358.32	4.71
山东瑞中医药有限公司	7,415,166.41	3.87
邯郸市新博源医药有限公司	4,948,315.73	2.58
山东康惠医药有限公司	4,537,269.84	2.37
合计	37,060,318.76	19.34

临沂市仁和堂医药连锁有限公司和临沂中瑞医药有限公司是公司控股股东翔宇集团子公司临沂医药集团的全资子公司，国药控股鲁南有限公司为临沂医药集团的参股子公司（参股比例 35%），属于关联方。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上

述供应商或客户中均无关联关系，未占有权益。

公司在销售过程中不存在排他性协议的情况

### 3、客户的依赖性情况

2014年1-8月、2013年度、2012年度，公司从前五名客户取得的营业收入占当期总营业收入的比重分别为27.64%、29.96%、19.34%，且公司对单一客户的销售收入比例均不超过10%，公司对单一客户不具有依赖性。

### (三) 公司成本结构及前五名供应商情况

#### 1、公司最近两年及一期的成本结构

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	6,166.45	77.16%	9,921.59	77.93%	7,803.73	76.90%
人工成本	647.62	8.10%	1,035.14	8.13%	765.00	7.54%
制造费用	1,178.21	14.74%	1,774.92	13.94%	1,578.61	15.56%
营业成本	7,992.27	100.00%	12,731.65	100.00%	10,147.34	100.00%

公司产品成本主要由原材料及低值易耗品等直接材料、人工成本和制造费用等构成。其中，2014年1-8月制造费用占比增长的原因是：（1）2014年1-8月公司提取车间、复方红衣补血车间及子公司仁和堂的工业园区一、二期在建工程陆续转固，新购入的水煤浆蒸汽锅炉等设备陆续投入使用，导致固定资产折旧增加；（2）2014年3月翔宇集团以土地使用权、房屋对公司增资，导致无形资产摊销、固定资产折旧增加；（3）公司从济南利蒙制药购买药号等无形资产，无形资产摊销增加，导致2014年1-8月制造费用占比较上年度有所增长。2013年人工成本占比较2012年增加，其原因主要是新增员工较多，年初提薪所致。

#### 2、公司对前五名供应商的采购情况

2012年、2013年度、2014年1-8月，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

2014年1-8月

供应商名称	采购额(元)	占采购总额比例(%)
平邑县瑞康中药饮片有限公司	3,294,827.90	4.62%
常州亚邦制药有限公司	2,862,000.00	4.01%
魏启坤	2,791,653.00	3.91%
李伟	2,527,510.00	3.54%
山东九州通医药有限公司	2,449,858.70	3.44%
合计	13,925,849.60	19.52%
2013 年度		
供应商名称	采购额(元)	占采购总额比例(%)
平邑县瑞康中药饮片有限公司	6,092,851.70	5.77%
魏启坤	5,854,347.85	5.54%
潍坊中惠医药有限公司	5,522,700.00	5.22%
王成波	5,228,193.18	4.95%
李伟	4,005,074.83	3.79%
合计	26,703,167.56	25.27%
2012 年度		
供应商名称	采购额(元)	占采购总额比例(%)
李永贵	6,075,249.76	6.96%
王成波	5,256,166.03	6.02%
平邑县瑞康中药饮片有限公司	5,225,583.40	5.99%
临沂市澳通酒业有限公司	4,409,221.65	5.05%
常州亚邦制药有限公司	4,366,750.00	5.00%
合计	25,332,970.84	29.02%

公司采购的原材料主要为三七、枸杞、红枣、花生衣、蒲苓等。报告期内公司对主要供应商不存在重大依赖情况，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中均无关联关系，未占有权益。

### 3、公司向个人供应商采购情况

单位：元

品种	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
花生红衣	462,626.29	0.65%	704,935.00	0.67%	623,764.00	0.71%

枸杞	5,802,038.11	8.13%	11,281,481.03	10.68%	9,102,367.50	10.43%
红枣	1,769,481.75	2.48%	6,034,571.02	5.71%	5,237,458.50	6.00%
木耳	624,285.50	0.88%	2,554,773.56	2.42%	2,104,587.20	2.41%
合计	8,658,431.65	12.14%	20,575,760.61	19.47%	17,068,177.20	19.55%
总采购额	71,341,442.62	100.00%	105,671,418.92	100.00%	87,294,868.50	100.00%

公司向个人供应商采购的主要为花生红衣、枸杞、红枣、木耳、三七等农产品作为原材料。

#### 4、报告期内，公司现金采购情况如下：

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
项目	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例
仁和堂现金采购	2.66	0.05%	20.83	0.3%	23.4	0.3%
母公司现金采购	1.93	0.2%	1.86	0.015%	1.33	0.013%
合计						

公司现金采购主要是办公用品，公司对现金采购制定有相关的管理制度，规定1,000.00元以下的零星物品才能使用现金进行采购。实际执行中，现金采购只是针对市场上销售的小额的、零星的扫帚、草绳、塑料布、试剂等物品，价值较低。采购前采购人员须填写申购单，由分管领导签批。公司财务人员将不定期抽查部分现金采购报账单据到市场进行校验，验证价格的合理性。报告期内无向原材料供应商支付现金的情形。

#### （四）重大业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，报告期公司已履行/正在执行金额较大（50万以上）的合同如下：

##### 1、采购合同

序号	公司名称	产品名称	签订日期	金额(元)	履行情况
1	湖北圣峰药业有限公司	当归、川芎、木香、大枣、枸杞	2014.5.13	932,280.00	履行中
2	江苏力凡胶囊有限公司	明胶空心胶囊	2014.1.20	1,860,000.00	履行中
3	李伟	中药材	2014.1.25	750,000.00	履行完毕
4	平邑县瑞康中药	中药材	2014.1.2	853,500.00	履行完毕

	饮片有限公司				
5	临沂市泰通酒业有限公司	药用酒精	2014. 1. 3	690,000.00	履行完毕
6	平邑县瑞康中药饮片有限公司	中药材	2014. 3. 15	782,300.00	履行完毕
7	临沂市泰通酒业有限公司	药用酒精	2014. 4. 3	975,000.00	履行完毕
8	平邑县瑞康中药饮片有限公司	中药材	2014. 5. 4	784,000.00	履行完毕
9	临沂市泰通酒业有限公司	药用酒精	2014. 7. 3	680,000.00	履行完毕
10	四川省玉鑫药业有限公司	盐酸小檗碱	2012. 05. 16	1,440,000.00	履行完毕
11	丹东医创药业股份有限公司	咳必清	2012. 05. 04	870,000.00	履行完毕
12	山东九州通医药有限公司	枸橼酸喷托维林	2012. 09. 28	700,000.00	履行完毕
13	安阳九州药业有限公司	双氯芬酸钠	2012. 05. 28	660,000.00	履行完毕
14	潍坊中惠医药有限公司	酚酞	2012. 12. 18	594,000.00	履行完毕
15	丹东医创药业股份有限公司	咳必清	2012. 02. 27	580,000.00	履行完毕
16	潍坊中惠医药有限公司	酚酞	2012. 11. 13	558,000.00	履行完毕
17	常州亚邦制药有限公司	硫酸沙丁胺醇	2012. 02. 09	540,000.00	履行完毕
18	山东九州通医药有限公司	黄连素	2013. 08. 06	1,104,400.00	履行完毕
19	潍坊中惠医药有限公司	酚酞	2013. 09. 26	1,063,800.00	履行完毕
20	济南瑞宁药业有限公司	酚酞	2013. 06. 24	1,063,800.00	履行完毕
21	潍坊中惠医药有限公司	酚酞	2013. 04. 02	1,011,000.00	履行完毕
22	常州亚邦药业集团股份有限公司	盐酸小檗碱	2013. 09. 09	871,500.00	履行完毕
23	潍坊中惠医药有限公司	酚酞	2013. 01. 15	868,500.00	履行完毕
24	常州亚邦药业集团股份有限公司	盐酸小檗碱	2013. 07. 03	860,000.00	履行完毕

25	山东方明药业集团股份有限公司	丙戊酸钠	2013.03.08	780,000.00	履行完毕
26	山东方明药业集团股份有限公司	丙戊酸钠	2013.11.05	750,000.00	履行完毕
27	潍坊中惠医药有限公司	酚酞	2013.01.18	744,000.00	履行完毕
28	潍坊中惠医药有限公司	酚酞	2013.05.03	744,000.00	履行完毕
29	济南瑞宁药业有限公司	酚酞	2013.08.10	744,000.00	履行完毕
30	济南瑞宁药业有限公司	酚酞	2013.11.06	744,000.00	履行完毕
31	江苏恩华药业股份有限公司	萘普生	2013.01.08	583,000.00	履行完毕
32	浙江天新药业有限公司	萘普生	2013.09.11	556,500.00	履行完毕
33	太仓制药厂	盐酸多塞平	2013.06.20	525,000.00	履行完毕
34	太仓制药厂	盐酸多塞平	2013.11.18	525,000.00	履行完毕
35	太仓制药厂	盐酸多塞平	2013.03.08	511,000.00	履行完毕
36	济南瑞宁药业有限公司	酚酞	2014.02.10	930,000.00	履行完毕
37	山东方明药业集团股份有限公司	丙戊酸钠	2014.01.11	750,000.00	履行完毕
38	常州亚邦制药有限公司	盐酸小檗碱	2014.02.19	620,500.00	履行完毕
39	山东方明药业集团股份有限公司	丙戊酸钠	2014.02.21	500,000.00	履行完毕

## 2、销售合同

序号	公司名称	产品名称	签订日期	金额(元)	履行情况
1	山东九州通医药有限公司	复方红衣补血口服液	2012.9.30	3,500,000.00	履行完毕
3	山东瑞康医药股份有限公司	复方红衣补血口服液、塞克硝唑胶囊	2012.12.10	1,546,960.00	履行完毕
4	山东瑞康医药股份有限公司	复方红衣补血口服液、塞克硝唑胶囊、复方益母胶囊	2012.7.13	1,565,300.00	履行完毕

5	临沂市仁和堂医药有限公司	蒲苓盆炎康颗粒	2013.11.5	7,066,911.60	履行完毕
6	山东瑞康医药股份有限公司	复方益母胶囊、蒲苓盆炎康、复方红衣补血口服液、布洛芬混悬液	2013.4.24	3,192,372.00	履行完毕
7	山东瑞康医药股份有限公司	复方益母胶囊、蒲苓盆炎康、复方红衣补血口服液、布洛芬混悬液	2013.7	1,728,950.00	履行完毕
8	山东瑞康医药股份有限公司	复方红衣补血口服液、复方益母胶囊	2013.12.26	1,141,560.00	履行完毕
9	山东九州通医药有限公司	复方红衣补血口服液	2013.6.30	3,999,987.50	履行完毕
10	山东九州通医药有限公司	复方红衣补血口服液	2013.11.30	2,400,000.00	履行完毕
11	山东九州通医药有限公司	复方红衣补血口服液	2013.5.31	2,000,000.00	履行完毕
12	泉州鹭燕医药有限公司	复方益母胶囊	2013.12.20	216,000.00	履行完毕
13	国药控股临沂有限公司	复方益母胶囊、复方红衣补血口服液、塞克硝唑胶囊	2013.5.9	886,346.00	履行完毕
14	国药控股临沂有限公司	复方益母胶囊、复方红衣补血口服液、蒲苓盆炎康颗粒	2013.9.26	1,453,576.00	履行完毕
15	国药控股临沂有限公司	复方益母胶囊、复方红衣补血口服液、蒲苓盆炎康颗粒、脑灵素	2013.5.27	1,156,588.00	履行完毕
16	山东滨州圣凯药业有限公司	复方益母胶囊、复方红衣补血口服液、蒲苓盆炎康颗粒	2013.1	311,717.20	履行完毕
17	山东康惠医药有限公司	复方红衣补血口服液	2013.12.20	20,000,000.00	正在履行
18	国药控股临沂有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.1	12,000,000.00	正在履行
19	临沂中瑞医药有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.1	10,000,008.00	正在履行
20	河南九州通医药有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.1	5,184,000.00	正在履行
21	石药集团河北中诚医药有限公司	复方红衣补血口服液	2014.3.5	3,000,000.00	正在履行

22	山东瑞中医药有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.1 0	3,000,000.00	正在履行
23	安徽华宁医药物流有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.7	1,800,000.00	正在履行
24	山东九州通医药有限公司	复方红衣补血口服液	2014.9.2 9	1,022,976.00	正在履行
25	青岛宏风药业有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.1	1,000,000.00	正在履行
26	山东正大医药有限公司	复方红衣补血口服液	2013.12. 25	800,028.00	正在履行
27	山东德州泰康药业有限公司药品经营分公司	复方红衣补血口服液	2013.12. 30	800,000.00	正在履行
28	滨州弘德药业有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.1	800,000.00	正在履行
29	淄博众生医药有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.2 0	700,000.00	正在履行
30	山东康诺盛世医药有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.1	700,000.00	正在履行
31	山东华润潍坊远东医药有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.1 8	600,000.00	正在履行
32	菏泽牡丹医药有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.1	540,000.00	正在履行
33	山东华源天宏药业有限公司	复方红衣补血口服液	2014.5.3	500,000.00	正在履行
34	山东诺安诺泰药业有限公司	复方红衣补血口服液	2014.1.1 0	500,000.00	正在履行

## 五、公司商业模式

公司拥有独立完整的原材料采购、研发、生产、质量检测和产品销售体系。公司根据自身情况、市场规则和运作机制，独立进行经营活动。公司建立了 310 人的营销团队，在全国 20 多个省市设有办事处，有 500 多家合作代理商，可控终端 10,000 多家。公司正在施行“做强山东，稳步推进全国”的营销政策。

### (一) 商业模式概述

公司立足于医药制造业，长期从事现代中药和西药的研发、生产和销售，重点开发妇幼中药系列产品。目前拥有前处理车间、中药提取、口服液、固体制剂、丸剂和软胶囊等 5 个专业化 GMP 生产车间，主要生产药品 23 种。主导产品有复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲苓盆炎康颗粒等中成药，以及布洛芬混悬

口服液、塞克哨唑胶囊等西药。

仁和堂是翔宇药业的全资子公司，高新技术企业。仁和堂主要生产生物发酵原料药、化学合成原料药、片剂、胶囊剂、颗粒剂等，主要产品为：神经系统用药、消化系统用药、心脑血管用药、解热镇痛类药物、维生素矿物质药品、呼吸系统用药、糖尿病用药、抗生素类药品、泌尿系统用药等系列。

经过多年的发展，公司拥有 17 项医药发明专利、19 项非专利技术，134 项药品批准文号，及一支相对稳定且经验丰富的医药研发团队；建立了化学新药项目的信息搜集、立项、研发、申报流程管理系统和完整的新药项目研发体系。

公司所属行业为医药制造业（C27）。公司是主要从事中、西药的研发、生产和销售，产品涉及片剂、硬胶囊剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸）、混悬液（口服）、口服液、颗粒剂、软胶囊剂，中药饮片（含毒性饮片）（含直接服用饮片）、栓剂等各种品种。

根据华普天健会审字[2014]3121 号标准无保留意见的《审计报告》，公司报告期的营业收入、利润发展良好，具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2014 年 1-8 月	2013 年	2012 年
营业收入	15,209.62	24,611.00	19,167.76
营业成本	7,992.27	12,731.65	10,147.34
营业利润	1,458.63	2,285.99	1,109.06
利润总额	1,568.05	2,360.95	1,138.51
净利润	1,381.41	2,097.02	1,062.52

根据调查人员对工商登记资料、公司纳税情况的调查，报告期内没有发现公司有重大违法经营的情形，而且公司每年均按时完成工商年检，所以公司自成立以来一直依法存续。

公司主营业务明确。根据报告期内的财务数据，公司营业收入平稳。公司拥有多项知识产权，研发系统运行情况良好，公司的关键资源要素具有投入、处理和产出能力，能够与商业合同、收入或成本费用等相匹配。公司业务在报告期内有持续的营运记录，并且公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项。基于公司报告期内的生产经营状况，在可预见的将来，公司有能力按照既定目标持续经营下去。

综上，主办券商认为：公司的商业模式具有可持续性。

公司的主要商业模式如下：

## （二）采购模式

公司下设采购供应部专门负责原材料的采购，下设仓储物流部专门负责原材料和产品的仓储保管。采购计划由营销中心和生产部根据市场需求和生产计划的情况制定。公司原材料采购的原则为：保证原材料及时供应，采取经济批量进货，有效降低采购成本，严格要求供货质量，提高采购工作效率，以确保公司生产按计划实施，满足经营工作的需要。

公司采购的具体流程为：采购供应部根据生产计划汇总各生产单位采购需求，统一制定采购计划，确定采购方式。公司物资采购招标管理委员会定期对新投标单位进行评审，并对中标单位的物料进行小样试验，试用合格的，由质量部评价、确定后列入合格供应商清单。除一次性或临时性供应单位外，原则上供应单位应从合格供应商清单内选择。在合格供应商报价后，物资采购招标管理委员会进行比价确定最终供应商，随后双方签订采购协议，采购供应部对采购进程进行跟踪；采购原材料到货检验合格后，方可办理入库手续。采购流程中的产品的安全、质量保证措施主要如下：

（1）采购部整理拟采购物资品种清单，通过公司网站或其它渠道发布，接受国际、国内供应商投标，并对投标方资质进行验证。

（2）公司物资采购招标管理委员会定期对新投标单位进行现场评审。采购部对评审情况进行公示，并报质检部门备案。采购部负责向中标（试用）单位索样开展检验及车间试用工作。小样试验、试用合格的，由质量部评价、确定后列入合格供应商清单，小样试用三次不合格的予以淘汰。

（3）首次采购原料药时，必须要求供方提供合法资质及样品，由质监中心负责质量检验。检验合格后，由生产车间负责小试适用性考察并送质监中心进行稳定性试验，经研发中心报国家药政部门批准后方可进行采购。

（4）除一次性或临时性供应单位外，原则上供应单位应从合格供应商清单内选择，采购物资质量标准执行公司内控标准。原料药供应单位须是在药监部门备案的单位。

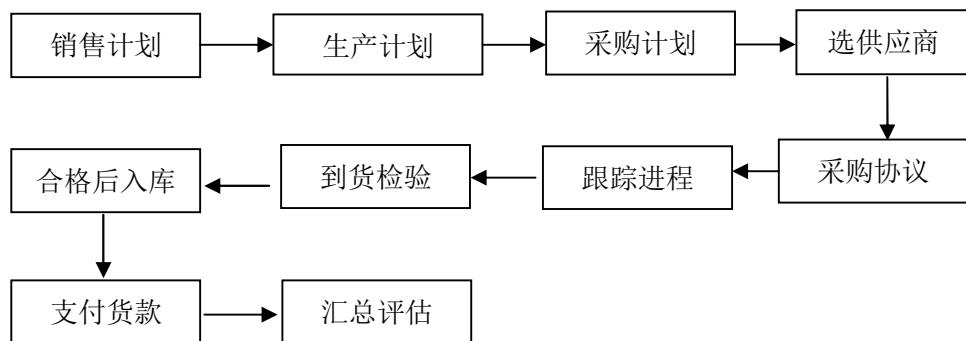
（5）签订采购合同时，应首先签订《质量保证协议》，明确所需原料质量

条款并要求供应商及时提供产品的规格、批号、质量标准及检测方法，并及时提供产品检验报告。

(6) 所购物资检验合格后，即向供应商索要发票，并及时办理入库手续。检验不合格的物资，采购部门应及时通知供应商进行退、换货处理。采购部门、仓储部门、生产部、质量保证部要加强对采购物资的质量监督。发现质量问题，应及时通报质量保证部和物资采购招标管理委员会处理。

(7) 供应商由于改制或其它原因变更名称或供应商的业务资质到期时，采购部负责收集名称变更供应商的更名理由、更名函及有关证照或续期后的业务资质等资料，并将有关情况报质检部。

**翔宇药业采购流程图**



综上，公司严格管理原材料的采购，对合格供应商的选择和原材料的采购均有关键节点的控制措施，公司的采购符合国家质量、安全规范的要求。

### (三) 生产模式

公司生产实行以销定产的计划管理模式。根据销售部门提供的药品销售计划，生产技术部按季度制定公司的生产计划，并分解到各车间的月度生产计划。根据客户要求和公司库存情况，生产技术部酌情安排各品种的生产时间，排序后按品种下达生产指令，并通知相关部门提前准备。根据品种生产指令，各车间制定各条生产线执行的批生产指令，经车间主任批准后下达，生产线按标准规程严格执行。

在药品的整个制造过程中，质量管理部对原料、辅料、包装材料、中间产品、

成品进行全程检测及监控。公司的整个生产过程严格按照 GMP 规范、产品生产工艺规程和标准操作规程执行。

#### (四) 销售模式

##### 1、销售模式概述

公司营销部负责产品的销售和市场开发，制定年度、季度、月度营销计划，制定营销策略、策划公司产品的推广、市场开拓方案并负责实施、负责货款的催收回笼工作等。目前市场主要面向各地医药经销公司。

公司的销售具体可以分为三个模式：招商、OTC 直营和院线模式。

**招商模式：**在公司的非直营市场，为了开拓市场、推广品牌，公司采取招商代理的模式，即公司把药品直接销售给代理商，代理商再转卖给终端。该模式下，虽然公司让渡出了部分利润给代理商，但是能快速打入市场，与代理商携手推广品牌。同时，由于代理商一般采用预付款的形式，公司的回款有较大保障。公司主要的品种如复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲苓盆炎康颗粒等均走招商模式。

**直营模式：**公司的 OTC 药品主要通过直营模式销售。公司在自己的五大直营市场山东、河南、陕西、安徽、江苏配备了专业的销售团队，还有季节性临时促销人员 150 余人。公司生产的药品通过大型医药物流公司直接配送到药房等终端，省去了代理商等中间环节。

**院线模式：**该模式主要针对盐酸米安色林片等医保处方产品。以学术推广为主要方式，主要包括专业期刊、杂志企业形象和产品学术宣传，行业协会和自己组织不同规模的学术推广会，医生学术文章，经销商队伍学术教育、分类分批医生、经销商等与企业的联谊活动等。由于盐酸米安色林片是仁和堂独家医保处方产品，直接面向医院，所以学术推广的方式最为适合，虽然前期投入较大，但能直接增加销量。公司以北京、上海等核心城市为龙头，完善专家网络建设，带动指导其他区域销售。同时二、三线城市迅速增加市场覆盖率，精耕细作。

##### (1) 招商、OTC 直营和院线模式收入构成

单位：万元、%

项目	2014 年 1-8 月		2013 年		2012 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
招商模式	92,778,651.58	61.01	148,896,579.05	60.50	115,198,232.55	60.10

OTC 直营模式	31,940,191.53	21.03	56,591,174.67	22.99	38,565,531.43	20.12
院线模式	27,377,307.02	17.56	40,622,294.29	16.51	37,913,827.62	19.78
合计	152,096,150.13	100.00	246,110,048.01	100.00	191,677,591.6	100.00

(2) 三种营销模式的主要区别在于：

比较项目	招商模式	OTC 直营模式	院线模式
销售费用	低	高	高
供货价格	低	高	高
毛利率	高	中	中
销售终端	医院+药店	药店	医院
销售队伍	外招	自营	自营
销售平台	无法共享	可以共享	可以共享
产品推广	无(代理商自主)	店员教育	医生处方教育
管理难度	大	小	小

2、公司与同行业公司利润情况（毛利率）对比情况如下

上市公司	公司经营范围(具体的)	具体产品	报告年度	产品销售收入	产品毛利率
哈药集团股份有限公司	药品的生产销售	双黄连口服液、葡萄糖酸钙口服液等	2014年半年报	89.82亿元	29.65%
			2013年	179.63亿元	29.53%
			2012年	175.40亿元	31.73%
华润三九医药股份有限公司	药品的生产销售	非处方药、处方药等	2014年半年报	32.19亿元	64.38%
			2013年	67.67亿元	65.49%
			2012年	60.46亿元	65.97%
江苏恒瑞医药股份有限公司	医药制造	片剂、口服溶液剂、混悬剂、口服原料药、原料药、精神药品、软胶囊剂、硬胶囊剂等	2014年半年报	34.98亿元	81.71%
			2013年	61.88亿元	81.41%
			2012年	54.14亿元	84.26%

报告期内，公司毛利率水平较低，主要是报告期内公司扩建厂房如公司提取

车间、复方红衣补血车间及子公司仁和堂的工业园区一、二期工程，公司购买设备如新购入的水煤浆蒸汽锅炉等设备陆续投入使用，固定资产折旧增加导致制造费用增加；同时公司的人工成本报告期内也逐年增加，导致直接人工增加，从而导致公司的整体毛利率较同行业公司较低。

通过与生产相似产品上市公司毛利率对比分析以及结合公司在行业中的地位情况，主办券商认为公司毛利率合理，符合公司发展的实际情况。

## 六、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

### （一）公司所处行业情况

#### 1、公司所处行业分类

根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“医药制造业（C27）”，其所属细分行业为中成药生产；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属的行业为医药制造业（C27）。

#### 2、监管体制和相关政策

##### （1）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。

##### （2）行业监管体制

###### ①药品生产许可制度

我国目前施行的是2001年2月28日修订的《中华人民共和国药品管理法》，为了进一步完善药品管理法律，2002年9月15日开始，我国施行《中华人民共和国药品管理法实施条例》，其中规定了药品生产许可制度：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药品注册管理制度

根据《药品注册管理办法》的规定，在中华人民共和国境内申请药物临床试验、药品生产和药品进口，以及进行药品审批、注册检验和监督管理，适用《药品注册管理办法》。药品注册，是指国家药监局根据药品注册申请人的申请，依照法定程序，对拟上市销售药品的安全性、有效性、质量可控性等进行审查，并决定是否同意其申请的审批过程。新药的生产必须经过所在地省、自治区、直辖市药品监督管理部门和国家药监局的全面评审，最后由国家药监局做出审批决定。符合规定的，发给新药证书，申请人已持有《药品生产许可证》并具备生产条件的，同时发给药品批准文号。

## ③中药材生产质量管理规范认证管理——GAP

2003年9月，国家药监局发布了《中药材生产质量管理规范认证管理办法(试行)》及《中药材GAP认证检查评定标准(试行)》，开始受理中药材GAP的认证申请，对中药材种植的全过程进行有效的质量控制。目前中药材的GAP认证为非强制性，但为中药材市场的规范化管理提供了政策性标准和依据，并从源头上保证中药材原料的品质，有助于中药产品的规范化和国际化发展。

## ④药品生产质量管理规范——GMP

《药品生产质量管理规范》（2010年修订）（以下简称药品GMP）是药品生产和质量管理的基本准则。新版药品GMP于2011年3月1日起实施，自2011年3月1日起，新建药品生产企业、药品生产企业新建（改、扩建）车间应符合新版药品GMP的要求。现有药品生产企业将给予不超过5年的过渡期，并依据产品风险程度，按类别分阶段达到新版药品GMP的要求。

新版药品GMP提升了药品生产管理水平，尤其是在无菌制剂生产，空气净化等硬件和质量控制、流程跟踪等软件方面设定了更高标准。同时，为了保障基本药物的用药安全，先期监管将着重在生产基本药物的车间，其次是安全要求严格的注射剂型（包括水针、冻干粉针、大输液剂型等）。

新版药品GMP将促使行业整合，推动行业集中度提升。此外，新版药品GMP向国际先进水平接轨，鼓励国内企业创新和提高药品质量，促进国内制药企业融入全球医药产业链，推动一体化进程。

## ⑤药品经营质量管理规范——GSP

企业在从事药品批发销售等业务时，必须根据国家药监局的规定，在一定期限内通过《药品经营质量管理规范》（GSP）认证，逾期认证不合格的企业，将按照《药品管理法》给予处罚，直至取消其经营资格，不予换发《药品经营许可证》。

#### ⑥药品标准制度

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。

#### ⑦处方药和非处方药分类管理制度

依照国家药监局《处方药与非处方药分类管理办法》的要求，我国实行处方药和非处方药分类管理制度。根据药品的安全性、有效性原则，依其品种、规格、适应症、剂量及给药途径等不同，对药品分别按处方药与非处方药进行管理。

处方药是必须凭执业医师或执业助理医师处方才可调配、购买和使用的药品；非处方药（简称 OTC）是不需要凭执业医师或执业助理医师处方即可自行判断、购买和使用的药品，主要用于治疗各种消费者容易自我诊断、自我治疗的常见轻微疾病。国家药监局负责处方药与非处方药分类管理办法的制定。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。

#### ⑧药品价格管理制度

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两种管理模式。（计价格[2000]961 号）规定，调整药品价格管理形式，根据国家宏观调控与市场调节相结合的原则，药品价格实行政府定价和市场调节价。实行政府定价的药品，仅限于列入国家基本医疗保险药品目录的药品及其他生产经营具有垄断性的少量特殊药品（包括国家计划生产供应的精神、麻醉、预防免疫、计划生育等药品）。政府定价以外的其他药品，实行市场调节

价，取消流通差率控制，由经营者自主定价。

《医疗机构药品集中招标采购试点工作若干规定》(卫规财发[2000]232号)、《关于集中招标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招标采购。中标的政府定价药品，由当地价格主管部门按照上述原则作价并公布中标药品的零售价格。中标的市场调节价药品，招标采购的医疗机构也要按上述原则制定中标药品的实际零售价格。

《国家发展改革委办公厅关于加强药品出厂价格调查和监测工作的通知》(发改办价格【2012】693号)规定，自2012年9月1日起，对于零售环节实行政府指导价管理的药品，经营者应将自主确定的药品最小零售单位含税出厂价格，按规定格式和要求报送至发改委指定的药品价格信息系统。从2013年起，还应在每年4月30日前报送上一年度的最低、最高和平均出厂价格及年销售收入和数量等。

#### ⑨医疗保险药品管理制度

我国制定了《城镇职工基本医疗保险用药范围管理暂行办法》，该办法通过《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录(2009)》(以下简称《国家医保目录》)管理基本医疗保险用药范围。《国家基本药物》中的西药和中成药在《国家医保目录》中加以遴选，分为“甲类目录”和“乙类目录”。“甲类目录”药品是指临床治疗必需、使用广泛、疗效好、同类药品中价格低的药品。“乙类目录”药品是指可供临床治疗选择使用、疗效好、同类药品中比“甲类目录”药品价格略高的药品。

#### ⑩药品的知识产权保护政策

##### A 专利保护政策

制药企业可依照《专利法》，将药品的配方、生产工艺、药品、质量控制方法的保护期。发明和实用新型专利权被授予后，任何单位或者个人未经专利权人许可，都不得实施其专利。从而享受法律保护。

##### B 新药监测制度

《药品注册管理办法》规定了新药监测制度。注册分类目录前九项按照新药管理，对于每类新药的申报和管理都有严格和具体的规定，对批准生产的新药设

立监测期，监测期内的新药，国家食品药品监督管理局不批准其他企业生产和进口。新药的监测期自批准该新药之日起计算不超过5年。新药进入监测期后，国家食品药品监督管理局不再受理其他申请人同品种的新药申请。

### (3) 行业主要法律法规

国家制订了严格的法律法规来规范医药行业，其中主要有：

相关法律法规	审议及制定
《药品管理法》	全国人大
《药品管理法实施条例》、《医疗器械监督管理条例》、《中药品种保护条例》、《中医药条例》、《麻醉药品和精神药品管理条例》	国务院
《药品生产质量管理规范（2010年修订）》、《药品不良反应报告和监测管理办法》、《医疗器械召回管理办法（试行）》、《国家基本药物目录（2012版）》、《药品类易制毒化学品管理办法》等	卫生部
《药品注册管理办法》、《药品生产监督管理办法》、《药品经营许可证管理办法》、《中药材生产质量管理规范（试行）》、《药品召回管理办法》、《药品广告审查办法》、《药品流通监督管理办法》、《药品特别审批程序》、《处方药与非处方药分类管理办法（试行）》等	国家药监局

### (4) 医药相关政策

颁布时间	相关政策	主要内容
1992年10月	《中药品种保护条例》	对符合条件的中药品种给予行政保护
1996年7月	《中药现代化发展战略》	指出了中医药产业存在的问题，分析了中医药行业所面临的机遇，并提出了中药现代化的目标与对策
2002年10月	《中药现代化发展纲要（2002～2010年）》	现代中药作为重大专项已列入了国民经济和社会发展“十五”规划
2003年4月	《中华人民共和国中医药条例》	明确了未来中医药现代化的发展方向
2007年3月	《中医药创新发展规划纲要（2006-2020年）》	对中医药的发展趋势、方向、途径与目标进行深入分析，明确国家从政策与资金方面进一步加强投入的方向
2008年	国家启动‘重大新药创制’专项	加大对新药开发的支持力度
2009年	《临沂市医药产业调整振兴规划》	推动医药企业走新型工业化发展之路
2009年3月	《关于深化医药卫生体制改革的意见》	要坚持中西医并重的方针，充分发挥中医药作用

2009年5月	《关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》	提出进一步扶持和促进中医药事业发展的针对性意见；坚持中西医并重，把中医药与西医药摆在同等重要的位置
2009年12月	《关于组织实施现代中药产业发展专项的通知》	择优支持10家左右企业以其相关产品为载体，集成应用先进制造技术、在线检测与控制技术等，进行中成药生产过程质量控制的技术示范
2010年初	山东省出台《关于促进新医药产业加快发展的若干政策》	从财政、税收、金融等多个方面全力支持
2010年10月	《关于加快医药行业结构调整的指导意见》	加快转变出口增长方式，抓住世界仿制药市场快速增长的机遇，扩大制剂出口，特别是增加面向美国、欧洲、日本等世界主要医药市场的销售
2010年10月	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	大力发展用于重大疾病防治的生物技术药物、新型疫苗和诊断试剂、化学药物、现代中药等创新药物大品种，提升生物医药产业水平
2011年11月	药品出厂价格调查办法(试行)	规定了药品出厂价格调查的原则、内容、方法和程序；要求受调查企业根据自主销售、代理销售和委托加工等具体销售方式提供务报告、销售明细帐、销售发票等“务核算资料”
2011年12月	《药品差比价规则》	明确规定同种药品不同剂型、规格或包装之间最高零售价格的核定原则和方法。要求防止企业通过变换剂型、变换规格包装不合理涨价
2012年1月	《2012年卫生工作要点》	配合新医改；巩固完善国家基本药物制度，确保群众基本用药；对基本药物中独家品种、紧缺品种以及儿童适宜剂型试行国家统一定价、定点生产；完成适用于各级医疗卫生机构的国家基本药物目录(2012年版)的制订工作，规范地方增补非目录药品
2012年1月	《生物医药十二五规划》	其中关于民族药提到：“结合对藏药、维药和蒙药等各民族药的系统整理，重点开展具有民族医药理论特点、资源特色和治疗优势的民族药新药的研发和生产，以促进民族药产业的发展”
2012年3月	《中药产业“十二五”规划》	将重点支持治疗性常见病、重大疾病的创新药物品种的产业化、优质原料药材生产基地的建设和中药制药过程质量控制先进技术的综合示范应用
2012年7月	《药品流通环节价格管理暂行办法》	1、在之前医疗机构可以统一加价15%的情况下，医疗机构自然有选择高价药的动机。如果按照不同价格不同加价率的方法，如果不考虑回扣问题，选择高价药的动机至少是消除了，特别是在结合医院总费用控制政策的情况下。2、省物价部门按照：出厂价*(1+流通加价率)*(1+医院加价率)，计算所有药品的最高零售价并公布。各省信息要求共享。违规的话（不报出厂价、超过加价率规定），不予制定最高零售价，不

		允许参与招标。按照价格法处罚。
2012 年 11 月	《国家药品安全“十二五”规划》	提高药品标准包括：完成 6500 个药品标准提高工作，其中化学药 2500 个、中成药 2800 个、生物制品 200 个、中药材 350 个、中药饮片 650 个。提高 139 个直接接触药品的包装材料标准，制订 100 个常用直接接触药品的包装材料标准。提高 132 个药用辅料标准，制订 200 个药用辅料标准
2013 年 1 月	《2013 年卫生工作要点》	基层建设在持续推进，基层市场尤其是县级医院市场增速将明显高于城市医院市场。基本药物唯价格论的采购政策有所纠正，补偿机制仍需要完善，扩大基本药物使用量和使用范围是大趋势，基药独家品种有望受益。公立医院改革仍在艰难探，补偿机制考验政府“政，由此引发二次议价等问题值得关注”。
2013 年 1 月	《生物产业发展规划》	到 2015 年生物产业增加值占 GDP 的比重比 2010 年翻番，未来 3 年增速保持 20% 以上。其中生物医药产值年均增速达到 20% 以上，推动一批拥有自主知识产权的新药投放市场，形成一批年产值超百亿企业；生物医学工程 15 年产值达到 4000 亿。
2013 年 1 月	《高值医用耗材集中采购工作规范（试行）》	集采将对高值耗材产品价格带来一定的下降压力，尤其是有竞争的品种。
2013 年 2 月	《国务院办公厅关于巩固完善基本药物制度和基层运行新机制的意见》	“继续贯彻 56 号文件，坚持双信封制度。遵循质量优先、价格合理的原则。在经济技术标评审中，对药品质量、生产企业的服务和信誉等进行全面审查，将企业通过新版 GMP 认证作为质量评价的重要指标；在商务标评审中，对竞标价格明显偏低的药品进行综合评估，避免恶性竞争。优先采购达到国际水平的仿制药，激励企业提高基本药物质量。”
2013 年 2 月	《药品经营质量管理规范》	共 4 章，包括总则、药品批发的质量管理、药品零售的质量管理、附则。1) 全面提升软件和硬件要求，提高市场准入门槛和市场集中度。2) 针对薄弱环节增设一系列新制度，明确要求药品购销过程必须开具发票，出库运输药品必须有随货同行单并在收货环节查验，物流活动要做到票、账、货相符。3) 与医改“十二五”规划及药品安全“十二五”规划等新政策紧密衔接。
2013 年 2 月	《关于深化药品审评审批改革进一步鼓励创新的意见》	转变创新药审评的理念：1) 更加注重创新药的临床价值；更加遵循创新药物研发规律；更加注重对创新药研发的科学引导。2) 调整仿制药审评策略：确定仿制药优先审评领域；对仿制药优先审评领域简化不必要的行政程序；提高仿制药质量。3) 加强药物临床试验质量管理，强调受试者保护。4) 鼓励儿童药物的研制，鼓励研发仿制药的儿童专用规格和剂型。
2013 年 2 月	2012 版《国家基本药物目录》	由 307 种扩容至 520 种，品类增加，剂型规格规范化。化学/生物药增幅 55%，以肿瘤、神经系统类为主；中

		成药增幅 99%，中药注射剂未有新增，新增口服剂型中独家品种约占一半。09 版中仅三七胶囊（片）和维生素 D2 被调出。12 版对剂型和规格进一步规范，致规格数量大幅减少，利于监管
2013 年 4 月	将进一步加快创新药物和重点领域仿制药的审评审批	1. 在创新药物方面，近期主要进行抗肿瘤药物和耐药结核药物的加快审评；2. 在仿制药方面，抗肿瘤药、抗艾滋药、心脑血管药物是近期加快审评的工作重
2013 年 6 月	《关于进一步做好 2013 年国家基本公共卫生服务项目工作的通知》	自 2013 年起中医药健康管理项目作为单独一类列入国家基本公共卫生服务项目，开展老年人中医体质辨识和儿童中医调养服务。明确要求基本卫生服务健康教育要有 40%以上的中医药内容，中央财政投入经费占基本公共卫生服务总经费的 5%。
2013 年 7 月	《深化医药卫生体制改革 2013 年主要工作安排》	一是强调严格规范地方增补药品，这是对目前广东等省份急于增补，大量增补的否定；二是 12 年的工作方案中，提到“鼓励公立医院和其他医疗机构优先使用基本药物”，但是在 13 年的方案中，没有提到这一点，而只是继续强调基层要巩固基药的配给和使用，强行要求公立医院使用基本药物达到一定比例，确实是一项脱离实际的要求，仍需要经过测算后，其实是才具有合理性；三是基层中医药的服务能力提升被定量化，要求 85%以上的社区卫生服务中心、70%以上的乡镇卫生院、60%以上的社区卫生服务站和村卫生室能够提供中医药服务，这对于中成药企业，中药饮片企业都构成一定的利好；四是在基药的招标采购上，没有新提法，需要在后续的基药配套文件中进一步明确，参考 14 号文，我们倾向于认为改良的双信封仍会是主流。
2013 年 7 月	《关于在县级公立医院综合改革试点工作中充分发挥中医药特色优势的通知》	国家卫生和计划生育委员会、国家发展和改革委员会、财政部、人力资源和社会保障部、国家中医药管理局等 5 部门联合下发。要求在县级公立医院改革中医药补偿机制，提升中医药服务能力，加强医院与基层医疗卫生机构上下联动。
2013 年 7 月	《关于取消和下放 50 项行政审批项目等事项的决定》	将逐步下放“药品再注册以及不改变药品内在质量的补充申请行政许可”至省级食品药品监管部门“药品生产质量管理规范认证”（新版 GMP 认证）的行政审批权下放逐步下放；“国产第三类医疗器械不改变产品内在质量的变更申请行政许可”至省级食品药品监管部门；“香港特别行政区、澳门特别行政区、台湾地区投资者在内地设置独资医院审批”下放至省级卫生和计划生育部门。
2013 年 8 月	《中医药健康管理服务规范》	要求今年在基本公共卫生服务项目中增加中医药健康管理服务项目，每年为老年人提供中医药健康管理服务，同时在儿童不同年龄段对儿童家长进行儿童中医

		药健康指导。2013年我国人均基本公共卫生服务经费补助标准由每年25元提高至30元。在扩大部分项目服务范围、提高部分项目补助标准的同时，增加中医药健康管理服务项目。商务部、国家中医药管理局正式启动中医药服务贸易重点项目、骨干企业（机构）和重点区域建设工作。通过三年的努力，探索中医药服务贸易发展模式，创新促进中医药服务贸易发展的体制机制，完善中医药服务贸易相关政策法规，建立中医药服务标准，培育国际知名服务品牌，全面推动中医药服务贸易健康快速发展。
2013年8月	推进药价改革	首先是探索以支付指导价格为核心的价格管理新形式；其次是改进药品定价办法；第三是制定鼓励研发创新的价格政策；第四是改进廉价药品价格管理方式，利用价格杠杆鼓励廉价药品的生产供应。
2013年8月	国务院政策助推健康服务业 总规模将超8万亿	1 要多措并举发展健康服务业。放宽市场准入，鼓励社会资本、境外资本依法依规以多种形式投资健康服务业，加快落实对社会在社保定点、专科建设、职称评定、等级评审、技术准入等方面同等对待的政策，使社会力量成为健康服务业的“劲旅”。统筹健康服务业资源配置，促进均衡发展。2. 要加快发展健康养老服务。加强医疗卫生支撑，建立健全医疗机构和老年护理院、康复机构的转诊与合作机制。发展社区、农村健康养老服务。3. 要丰富商业健康保险产品。支持发展与基本医疗保险相衔接的商业健康保险。鼓励以政府购买方式，委托商业保险机构开展医疗保障经办服务，使面向全民的“健康网”更加牢固。4、要培育相关支撑产业，医疗、药品、器械、中医药等重点产业发展。提升中医药医疗保健服务能力。壮大健康服务人才队伍，鼓励社会资本举办职业院校，培养护士、养老护理员、康复治疗师等从业人员。
2013年9月	《关于做好2013年新型农村合作医疗工作的通知》	2013年起，各级财政对新农合的补助标准从每人每年240元提高到每人每年280元。其中，原有240元部分，中央财政继续按照原给予补助；新增40元部分，中央财政对西部地区补助80%，对中部地区补助60%，对东部地区按一定比例补助。参合农民个人缴费水平相应提高到每人每年70元，有困难的地区个人缴费部分可分两年到位。为进一步优化统筹补偿方案，提高保障水平，将政策范围内报销费用报销比例提高到75%左右，进一步提高统筹基金最高支付限额和门诊医药费用报销比例。基本药物将全部纳入新农合报销药物目录，报销比例高于非基本药物。2013年，要以省(区、市)为单位全面推开儿童白血病、先天性心脏病、终末期肾病、妇女乳腺癌、宫颈癌等20个病种的重大疾病保障试点工作。

2013年9月	推动国际化,中医药将加强标准化建设	中国中医药管理局办公室主任王炼在10日举行的新闻发布会上回应“英国禁售中成药”相关问题时表示,下一步将在中医药特别是中医药的标准化建设方面加大力度,建立一个能够与国际标准接轨的中医药标准,推动中医药走向海外。
2013年9月	将推进和强化中医药发展国家战略	下一步将推进和强化中医药发展国家战略,以提高中医药防病治病能力和学术水平为核心,着力建立和完善中医药发展的保障机制,积极推动中医药服务市场和中药监管。继续健全中医医疗服务体系和中医预防保健服务网络,培养一批高质量中医药人才,使中医药为我国经济社会发展和人民健康做出新的贡献。

### (5) 药品生产企业从开办到产品注册、生产、经营各阶段的主要流程

不同阶段	企业行为	要求	相应法律法规
企业开办	生产企业取得《药品生产许可证》		《药品管理法》、《药品管理法实施条例》
产品注册、生产	产品研制	确定生产工艺、制备临床样品等	《药品注册管理办法》
	临床试验	对省级医疗机构家数等的要求	《药品注册管理办法》、《药品临床试验管理规范》
	注册检验	对检测机构及产品批次等的要求	《药品注册管理办法》
	生产企业质量管理体系考核	对生产的全程控制等的要求	《药品注册管理办法》、《药品生产质量管理规范》(2010年修订)
	注册申请与审批	对申请材料及审批程序等的要求	《药品注册管理办法》
经营流通	经营企业取得《药品经营许可证》		《药品经营许可证管理办法》

### 3、公司所处行业发展概况

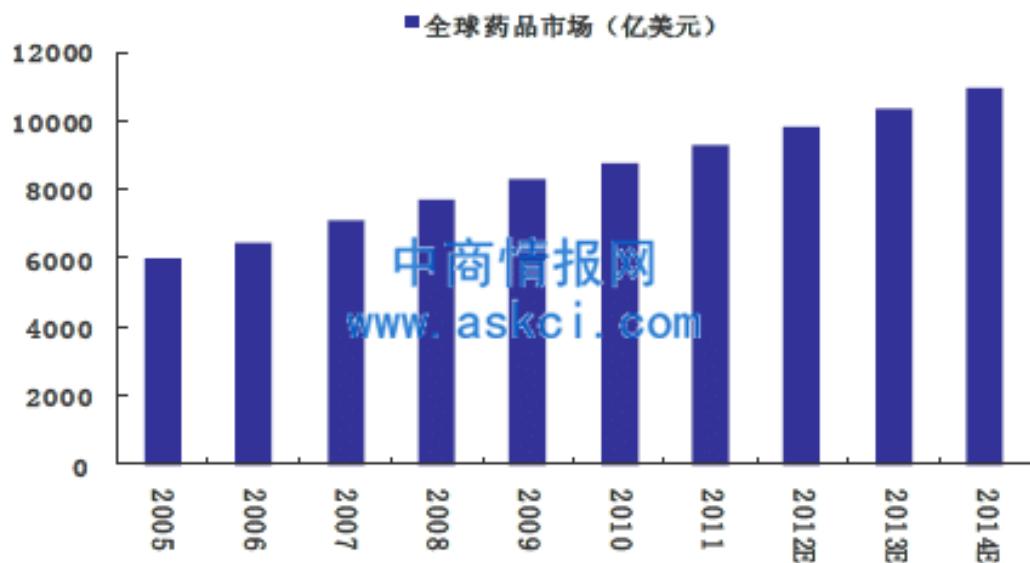
公司所处的行业为医药行业,该行业是我国国民经济的重要组成部分,与人民群众的生命健康和生活质量等密切相关,属于受经济周期波动影响较小的一个行业。近年来,随着我国经济发展水平的不断提高,国家对医保的大量投入以及医疗服务体系的逐渐完善,医药行业取得了快速发展。医药行业具体包括医药工业和医药商业两大类。医药工业又可分为化学原料药、化学药品制剂、生物制剂、医疗器械、卫生材料、中成药、中药饮片等七大子行业,公司医药工业业务主要为中成药、化学药品制剂。

#### (1) 全球医药行业发展概况

作为全球公认最具发展前景的高新技术产业之一,医药产业一直以来保持着

较快的增长态势。全球医药市场于 20 世纪 50 年代开始加速发展，70 年代增速达到顶峰，年平均增长率达到 13.8%，80 年代为 8.5%。90 年代之后，全球经济增速放缓，但世界医药市场始终保持着良好的发展势头。据国际权威医药咨询机构 IMS 预计，对比 2011 年 4%-5% 的增长，2012 年全球药品市场增长 5%-7%，达到 8,800 亿美元；2011 年-2014 年，新兴医药市场预计将以 14%-17% 的速度增长。目前中国是全球最大的新兴医药市场，2020 年将成为全球仅次于美国的第二大医药市场，市场份额将从 3% 上升到 7.5%<sup>1</sup>。

图：全球医药行业市场规模（2005-2014）<sup>2</sup>



新兴市场国家的医药行业增长超过了全球平均水平，最主要的原因是经济的增长和公共医疗计划的扩张。新兴市场的疾病类型和行业的侧重点（初级医疗和非专利药）都与成熟市场存在显著差异，使其本土的医药企业即使面对实力雄厚的跨国公司的竞争，仍具有较强的竞争力。

## （2）我国医药行业发展概况

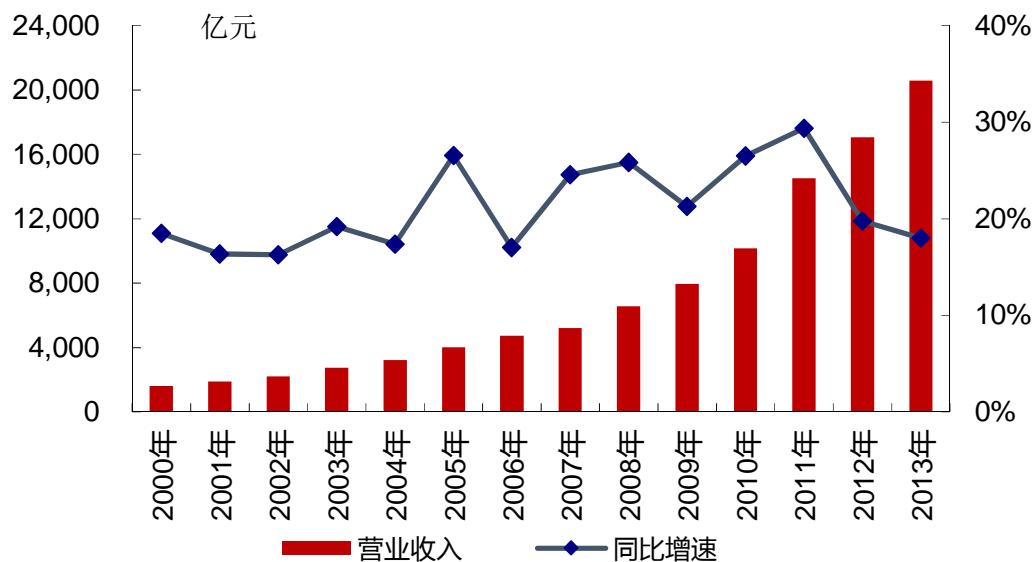
随着我国医疗卫生体制改革的不断深入，以建立健全覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度和为群众提供安全、有效、方便、价廉的医疗卫生服务为目标，国家不断加大对医药卫生事业的投入，促进了我国医药行业销售收入的持续增长。同

<sup>1</sup>数据来源于：IMS Health Market Prognosis，网址：<http://www.imshealth.com>

<sup>2</sup>数据来源：中商情报 <http://www.askci.com/news/201207/02/0217274662819.shtml>

时，由于我国人口老龄化程度提高，医保体系不断健全和居民支付能力增强，群众日益提升的健康需求逐步得到释放。

全民基本医疗保险制度的推行，使得医保覆盖面积快速扩大，从而推动了医药制造业的快速发展。我国医药制造业主营业务收入及其增长情况如下：



数据来源：WIND 资讯

### （3）我国中药行业发展情况

中医药作为传统国粹，在我国已有数千年的历史，并已形成了相对比较成熟、完善的民族医药体系。改革开放以来，中药行业一直都是国家鼓励发展的重点战略性产业之一。中药充分利用中医药重在预防保健、“治未病”的特点，为急剧膨胀的亚健康人群提供各具特色的产品未来那些拥有道地药材资源、畅通营销渠道的企业将有广阔的发展舞台。

公开资料显示，中国 2013 年中药产值超 5000 亿元，达到医药产业产值 33%，由 2000 年的 491 亿元上升至 2012 年的 5056 亿元，产值增长了 10 倍以上。预计到 2015 年，我国中医药工业总产值将达到 5590 亿元人民币，年均增长率为 12%<sup>3</sup>

### （4）公司所处细分行业分析

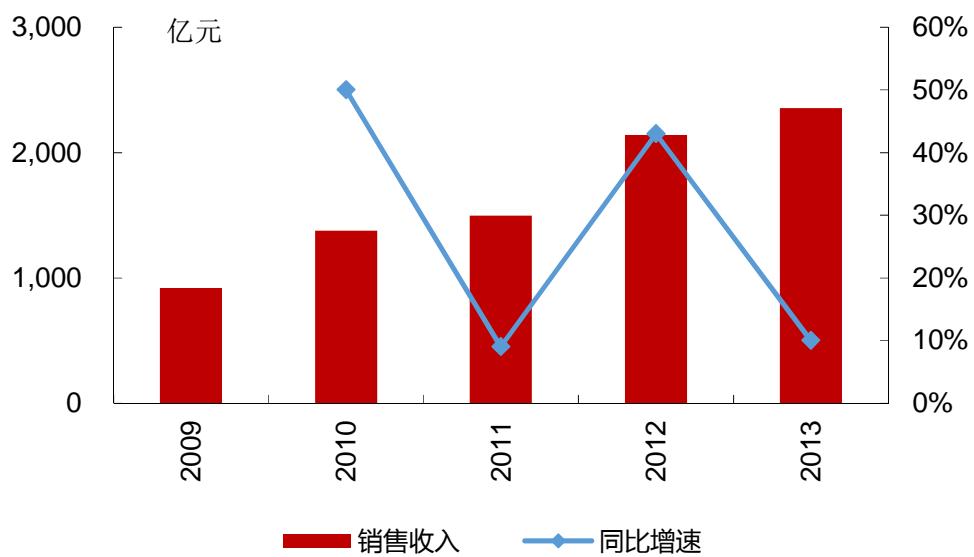
#### 1) 妇幼用药市场分析

##### ①临床补血用药市场分析

<sup>3</sup>数据来源：米内网

[http://www.menet.com.cn/Articles/information/201411/201411070859305930\\_120267.shtml](http://www.menet.com.cn/Articles/information/201411/201411070859305930_120267.shtml)

气血两虚、贫血、低血压等缺血类症状是人体体质虚弱、失眠头晕及各种女性妇科疾病的源头，据 2013 年世界卫生组织发布的统计数据表明，在全球范围内有大约 30 亿人有不同程度的缺血病症，而每年由于缺血症而导致的各类死亡病例高达上千万。庞大的患者群体、人们生活水平的提高以及对健康的重视程度提高，补血产品需求快速增加。2009-2013 年全球临床补血用药市场规模及增速如下图：



据统计，目前我国女性贫血率为 64%，而孕产妇患贫血的比例更是高达 93.5%，严重影响母婴健康。由于胎儿的成长发育需要母体血液来输送营养，而且母乳也是由母体血液转化而成的。如果长期贫血，就会对宝宝造成无法弥补的伤害，可能导致宝宝发育不良、流产、早产、死胎、体重不足、宝宝体弱多病等严重后果。由于其体质的特殊性，孕妇、婴童的贫血现象及危害更加严重，从而推动孕妇、婴童补血产品的快速发展。

## ②儿童类药物

根据国家食品药品监督管理局南方医药经济研究所预测，未来中国儿童用药销售额将继续保持年均两位数以上的增长速度，预计到 2015 年将达到 669 亿元。但与儿童用药巨大市场容量和潜力形成鲜明对照的是，儿童药品品种奇缺，成人药给儿童服用情况普遍。“酌减”靠猜、剂量靠手掰，导致儿童用药不合理。

2011—2013 年，北京医科大学附属北京儿童医院进行的一项国内儿童用药现状调查显示，在全国六大行政区 15 家医疗机构 6020 种(不含中成药)儿童用药

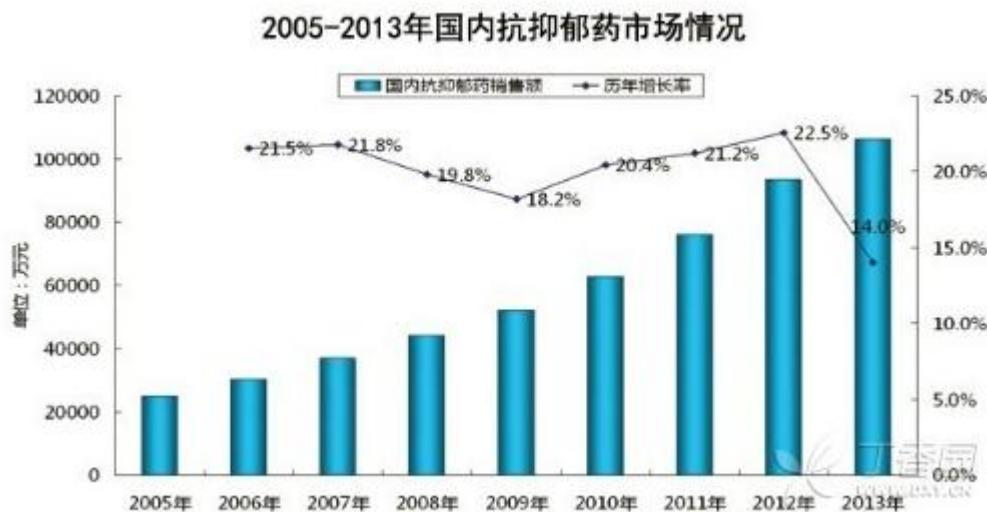
中，儿童专用药品仅 45 种，占 4.1%。而在 15 家单位儿科用药 1098 种药品中，有儿童用药信息(用法用量)的仅占 47.3%<sup>4</sup>。

随着我国国民经济的持续高速发展，居民消费水平的不断提高，人口的继续增长将带来对医药产品的需求，医疗体制改革的不断完善以及对儿童健康关注程度的持续提升，我国儿童药品消费市场的发展空间巨大。

## 2) 精神类药物

目前，在我国名列前两位的心理问题症状依次是：抑郁（忧郁）、焦虑。由于临床的诊断与治疗手段的相对落后，加之患者本身对这类疾病的认识不足，导致就诊率、诊断率、治疗率偏低。但伴随城市居民生活工作压力加大，以及老年化社会的到来，我国神经系统用药市场规模呈现快速增长的势头。这表明，随着经济的发展、人口老年化和生活水平的提高，人们对生活质量的态度、生活行为的方式正发生明显改变，一些改善生活紧张压力、工作紧张压力以及改善生活质量的药物得到迅速的发展，如精神兴奋药中的抗抑郁药类产品、精神刺激和益智类药系列、安眠药系列等，因此产生的巨大市场潜力将显现出来。

2005-2013 年我国抗抑郁药物医院市场规模及增长率情况如下<sup>5</sup>：



## 3) 消化系统类用药系列

人体消化系统主要包括食道、肠胃、肝脏、胆囊、胰腺等。消化系统疾病是一种较常见的多发病之一，同时也是一种极易复发的慢性病，迄今尚未有彻底根

<sup>4</sup>数据来源：中国行业研究网：<http://www.chinairn.com/news/20140224/140434768.html>

<sup>5</sup>数据来源：米内网 [http://www.menet.com.cn/VIP/templets/vip\\_dx/lcgeju.html](http://www.menet.com.cn/VIP/templets/vip_dx/lcgeju.html)

治的有效手段，这已成为药学领域研究的重点课题之一，其中肝胆类疾病和肠胃疾病是最为常见的消化系统疾病。消化系统疾病的总发病率占人口总数的 10%-20%，包括急性胃炎、慢性胃炎、消化道溃疡、功能性消化不良等。

据中国产业信息网（<http://www.chyxx.com/>）发布的《2012-2016 年中国消化系统用药市场行情动态及投资前景研究报告》显示：目前，我国消化系统用药的销售额位居各种药品类别的前五位，是位于抗感染、心血管类和抗肿瘤之后的一个重要治疗类别，而消化类系统用药绝大多数为胃用药。2013 年，消化系统及代谢药的医院用药总规模为 1254.2 亿元，药店用药总规模为 419 亿元，预计 2014 年消化系统及代谢药的医院市场增长率和药店市场增长率分别为 20% 和 8.2%，总体增长率为 17%<sup>6</sup>。

随着生活节奏的加快以及工作压力的增大，人们食无定时、食无规律以及不健康的饮食习惯越来越普遍，消化系统患病逐渐趋于年轻化，预计未来消化系统用药规模增长空间较大。

#### 4、影响行业发展的有利和不利因素

##### (1) 有利因素

###### ①医药卫生体制改革

2009 年 1 月，国务院常务会议通过《关于深化医药卫生体制改革的意见》，提出了建立健全覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，为群众提供安全、有效、方便、价廉的医疗卫生服务的目标。

2012 年 2 月 22 日，国务院召开常务会议，进一步研究部署“十二五”期间深化医药卫生体制改革工作。会议指出，“十二五”期间，要以建设符合我国国情的基本卫生医疗制度为核心，在三个方面重点突破：一是加快健全全民医保体系，到 2015 年，城镇居民医保和新农合政府补助标准提高到每人每年 360 元以上；二是巩固完善基本药物制度和基层医疗卫生机构运行新机制；三是积极推进公立医院改革。

###### ②人均卫生费用支出稳步提高

随着经济发展水平的提高，我国医药卫生消费水平稳步提升。2013 年，我国人均卫生费用达到 2326.80 元人民币，是 2003 年 450.70 元的 5.16 倍，十年

<sup>6</sup>数据来源：慧聪制药工业网：<http://info.pharmacy.hc360.com/2014/10/240846532029.shtml>

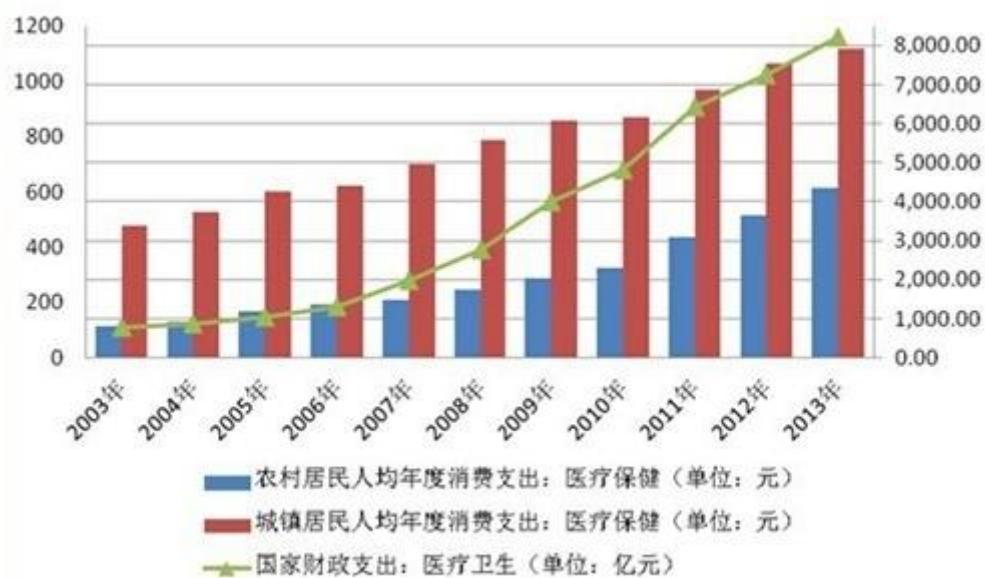
来年均复合增速 14.26%，远高于同期 GDP 年均复合增速；卫生费用占 GDP 的比重由 2002 年 4.81% 提高到 5.57%。卫生费用支出的加速，将带动药品支出的增长<sup>7</sup>。

尽管我国医药卫生消费水平得到快速发展，但与发达国家相比仍具有较大差距，表明我国医药行业发展仍具有较大潜力。

### ③生活水平及用药水平不断提高

我国近年来经济飞速发展，2013 年 GDP 为 56.8 万亿元，为世界第二大经济体，大陆人均 GDP 也增长到了 41908 元。经济快速发展和人民生活水平的提高推动了普通居民医疗需求增长，促进居民人均医疗保健支出不断提高，推动医疗卫生财政支出也不断增大。国家统计局报告显示，2013 年，全国农村居民人均年度消费支出中医疗保健为 614.2 元，城镇居民人均年度消费支出中医疗保健为 1118.3 元，国家财政支出中医疗卫生支出达到 8208.7 亿元。总体来说，伴随着经济的发展，人们生活水平的提高，居民在用药方面的支出，推动了医药行业的发展。

## 居民人均年度医疗卫生消费支出及国家医疗卫生财政支出



资料来源：国家统计局，赛迪顾问整理，2014，06

### (2) 不利因素

#### ①企业规模偏小，行业集中度较低

<sup>7</sup>数据来源：米内网 <http://www.menet.com.cn>

据统计，目前我国中药企业大约 80%以上属于中小型企业，企业数量多、规模小、产品单一、产品缺乏自身特色，附加值低，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。在国际竞争中处于不利地位，与发达国家的制药企业相比，不论在产业集中度，还是在企业销售收入方面，均有很大的差距。

### ②基础性研究滞后，技术标准体系不健全

长期以来，中药的应用基础研究方法滞后，产品有效性和安全性缺乏可靠的科学数据证明，在对中药材种植标准、种植和加工技术、中药材多指标控制质量标准、中药饮片和提取物标准的研究方面，国内空白较多。由此导致我国尚未形成完善的评价中医药疗效的办法和指标体系。基础性研究滞后，中药技术标准体系的不健全，不仅不利于中药产业本身的发展，也阻碍了中药的国际化进程。

### ③研发投入不足，可持续发展能力较弱

由于中药企业普遍规模偏小，研发投入严重不足。大多数企业受短期利益驱使不愿开展药物作用原理及新药有效成分的深入研究，使得我国研制和生产的大部分中药仅停留在改变剂型的水平上，并未成为企业技术创新的真正主体，企业间产品的同质化程度严重，影响了我国中药产业的持续发展和国际竞争力的提高。

## （二）所处行业风险特征

### 1、政策风险

#### （1）医疗卫生体制改革的风险

我国已经建立了药品分类管理制度，并从 2000 年 1 月 1 日起施行《处方药与非处方药分类管理办法》。未来几年，我国医药行业改革将着力推行以自由竞争为核心的市场机制，在推进药品流通体制改革上推行 GSP 认证管理，推广药品零售连锁经营，促进集约化经营，整顿药品流通秩序。在药品生产质量标准上，推行以 GMP 为代表的医药企业管理规范。在药品研究开发上，推行 GCP、GLP 等质量管理规范。

目前，国务院有关部门正在积极开展深化医疗卫生体制改革的研究工作，主

要针对医药管理体制和运行机制、医疗保障体制、医药监管等方面存在的问题提出相应的改革措施，以上改革措施将在原材料采购、生产制造、药品销售等方面对公司造成一定的影响。

### (2) 中药标准改变的风险

我国国内中药检测标准目前尚未完全与国际标准接轨。国家通过制定实施 GAP、GLP、GCP、GMP 和 GSP 以及《药品管理法》，加强对药品的管理，并同国际同行业接轨，2001 年 7 月 1 日，我国颁布了第一个中药进出口质量标准《药用植物及其制剂进出口绿色行业标准》。该标准重点强调重金属及砷盐、黄曲霉毒素、农药残留量和微生物等四组指标，基本与其它国家相关标准接轨，今后可能成为全行业标准。

### (3) 药品限价风险

2000 年以来，医药行业经历了约 30 次药品最高零售价降价。2012 年国家发改委对消化类、抗肿瘤类、免疫和血液制品等药物的最高零售价进行了调整，平均降价幅度在 17% 左右；2013 年国家发改委又对呼吸、解热镇痛和专科特殊用药等药物的最高零售价进行了调整，平均降价幅度为 15% 左右。

政府对药品限价主要以化学药产品为主，公司翔宇红衣系列中塞克硝唑胶囊、小儿氨酚黄那敏颗粒等产品，以及翔宇乐康系列中盐酸米安色林片等多个品种，属于化学药产品，可能受到限价影响。

同时，自 2005 年 10 月份起对部分中药产品也开始限价，中成药共降价 6 次。公司主导产品复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲苓盆炎康颗粒等属于独家品种，受优质优价政策的保护，短期内不会因降价而影响利润，但随着医疗体制改革的深入，不排除存在国家继续扩大降价药品范围的可能性，从而影响医药生产企业盈利能力，公司也存在受国家药品限价政策调整而影响利润的风险。

## 2、主要原材料价格变动的风险

公司生产所需的主要原材料为枸杞、三七、丹参、当归、益母草等中药材和盐酸米安色林等化学原料药。主要原材料的采购价格随市场价格波动，价格的波动将直接影响公司产品的毛利水平。

## 3、新产品研发风险

医药行业新产品研发周期长、投资高、风险较大。根据《药品注册管理办法》、

《药品注册现场核查管理规定》新药研发一般需经过临床前研究、临床试验以及新药证书与生产批准文号的报批等阶段，其中新药证书与生产批准文号的报批阶段还要履行研制现场核查、药品标准复核、材料审评、生产现场检查、样品检验、审批等程序，各个阶段都需要有专家鉴定和医药管理部门审批。目前公司正在研发的产品有 11 种，对公司未来的生产经营活动具有较大影响，公司在面临较大发展机遇的同时，也存在新产品研发能否成功的不确定性风险。

#### 4、技术失密的风险

公司目前拥有的生产工艺、关键技术控制条件等核心技术均为公司通过自主研发的方式研制开发出来的，属于公司独家所有，公司研发的各种药物的技术文件和材料等也归公司所有。尽管公司有严格的保密制度和行之有效的保密方式，且自公司成立以来并未发生过失密事件，但不能排除将来存在技术成果被泄漏或被他人盗窃失密，从而影响公司发展的可能。

#### 5、环保政策的风险

公司高度重视环境治理，已严格按照有关环保法规及相应标准对废水、废气、废渣进行有效综合治理，生产过程达到了规定的环保要求。随着我国经济增长模式的转变和可持续性发展战略的全面实施，国家和各级地方政府部门可能颁布和采用更新、更严的环保法规，提高环保标准，从而增加公司的环保投入。

#### 6、主导产品生命周期风险

药品是特殊商品，其研制开发周期较长，生命周期受疗效、毒副作用、人体耐药性以及新一代产品面市等诸多因素的影响，从总体上看，药品的生命周期呈缩短趋势。

公司的复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲芩盆炎康颗粒等主导产品目前处于高速成长期，但是并不能排除未来进入成熟期甚至衰退期的可能性。而且，化学药品、生物药品的竞争以及相关医疗水平的提高，会使中药产品的生命周期相对缩短，从而影响公司主要产品的市场容量和需求增长速度，形成目前公司产品生命周期风险。

### （三）公司所处地位

公司拥有2家医药生产工厂和2个高科技医药研发中心，产品和经营范围覆盖整个鲁南地区，超过300多家医药经销商代理经销发行人生产的产品，900多人组

成的销售团队，全国设有20多个办事处，多年来与临沂市、日照市以及枣庄市1000多家社区以上医院有着紧密合作，在品牌、技术、研发、营销等方面具有一定优势。

### 1、公司市场地位

翔宇药业股份有限公司生产的复方红衣补血口服液是公司的龙头产品。该产品是国家专利产品、公司独家 OTC 药品。特点是纯植物萃取，以红衣、大枣、枸杞、木耳等补血中药材为主要原料，不含大热中药和动物制品，适用于缺铁性贫血的辅助治疗，客户对象针对孕妇和儿童人群。

植物提取行业是中成药的前处理阶段，是一个新兴的、具有较高科技含量的产业；植物提取物是以植物为原料，经过物理化学提取分离，获取植物中的某一种或多种有效成分，而不改变其有效成分结构而形成的产品。目前以天然植物药为主的天然药物被国际市场日渐重视，植物提取物作为中成药制造行业的主要原料之一，市场需求潜力巨大，增长迅速，市场份额逐渐增大。植物萃取是纯天然产品，无污染、无激素、无副作用，环保而且吸收性好。

2、目前，市场上具有补血功效的产品大体分为药物和保健品两大类，其中药物包括西药类、中药类，前者的代表药物为硫酸亚铁片；后者又分为阿胶类、植物类两种。

西药补血，具有补血红蛋白快等特点，但易反复，且对胃肠刺激大。孕产妇儿童脾胃虚弱，长期服用容易引发便秘等症状。传统中药补血，多含大热中药及动物制品，孕产妇儿童禁用或慎用。

植物类以复方红衣补血口服液为代表，该产品具有补血补气、促进骨髓造血等功效，且原材料包括花生红衣、枸杞、大枣、木耳，属于纯食材配方，适用于孕产妇及儿童使用。

### 不同产品之间的比较

分类	西药类	阿胶类	植物类
代表药物	硫酸亚铁片	阿胶类	复方红衣补血口服液
优点	补血红蛋白快	补血补气	补血补气、促进骨髓造血
特点	易反复	多含大热成分	纯食材配方
孕产妇儿童使用适用性	肠胃刺激大	易引发燥热和便秘	安全不燥热

3、保健品类又分为阿胶类、植物类两种补血产品，阿胶类产品以东阿阿胶为代表，植物类补血以公司生产的复方补血口服液为代表，其区别情况如下：

1、生产工艺	<p>(1) 药食两用原料组方，植物补血，精选花生红衣、大枣、枸杞、木耳四味天然补血食材，运用专利萃取而成，植物补血不燥热，以花生红衣为国内首创开发以花生红衣为原料药研究的补血产品。</p> <p>(2) 通过自主研发和技术创新，研究了一种适合产业化生产的复方红衣补血口服液的工艺：根据处方中不同成分的不同特点采用不同的提取方法，纯度高，稳定性强，既提高了产品的质量，又大大降低了不良反应</p>	<p>主要是将驴皮切割放置于容器中，添加相关材料进行长时间的熬制，在经过过滤等环节，形成阿胶。操作周期比较长，中间对熬制过程中的温度要求比较高。</p> <p>阿胶属于动物材料提取。补血易燥热，有过敏反应人群。</p>
2、成本方面	对于药品原材料来说，山东是优质花生、大枣的主产地之一，资源丰富，具有独具特色的地域优势，交通运输便利，大大降低原材料成本。	主要是驴皮的获取，一般冬季绿皮质量好，对原材料要求比较高，成本相对较高。
3、价格方面	独特的工艺和配方，加上优质的天然补血食材，相对于同类补血药品，公司产品价格低廉，具有很强的市场竞争力。	因为主要原材料是驴皮，原材料价格变化受驴的存栏量影响，同时阿胶属于中高档保健品，价格较高。
4、功效情况	纯植物萃取，安全不燥热，是目前市场上唯一一款从安全性、疗效、口感三方面满足孕产妇、儿童补血需求的补血药品，适合所有人群。	易反复、胃肠刺激大、容易便秘，多含大热成分，孕妇儿童禁用或慎用
5、技术保护	产品具有 20 年国家发明专利保护，免除同类产品的冲击。	技术相对公开，企业比较分散，没有相关的专利技术保护。

#### 4、公司竞争优势

##### (1) 技术优势

公司自成立以来一直专注于产品工艺及生产技术的专业研究。具体产品的技术工艺优势表现为：

公司深耕孕妇、婴童健康市场，复方红衣补血口服液为全国独家产品；被中国中药协会评为全国补血类第三名。复方红衣补血口服液、蒲芩盆炎康颗粒获得省级科技成果鉴定水平达到国际先进水平。

盐酸米安色林的原料药和片剂都为国家独家生产单位，在原料药的生产工艺方面取得了原料药合成的发明专利，主要疗效为抗抑郁、抗焦虑等，与其他同类

药品相比疗效好、副作用较低。

公司于 2006 年被山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局认定为高新技术企业；全资子公司仁和堂被认定为高新技术企业。

#### （2）研发平台优势

公司自成立以来，坚持新药的自主研发，培养和造就了一支专业配置完备、年龄结构合理、工作经验丰富、创新意识较强、职业道德良好、职业资格齐全的生物医药创新团队。。公司积极与各大中专院校合作开展产学研活动，广泛利用外部资源，先后和中国中医科学院中药研究所、中国医学科学院药用植物研究所、香港大学、北京中医药大学、山东中医药大学及附属医院、湖南省中医药研究院、天津中医药大学、南京大学等 30 多家大专院校、科研机构建立了紧密的“产、学、研”合作关系。

#### （3）品牌优势

公司历来注重品牌的打造，经过近十年的经营，公司已在医药制造业树立了良好的品牌，“翔宇健康”“仁和堂”品牌已被众多消费者认可，产品疗效及售后用药安全服务已是深入人心，良好的品牌形象吸引了业内优秀医药公司、科研院所与公司开展多方面的合作，不仅拓展了公司产品的销售渠道、增强了公司的科研力量，且借助合作的医药公司销售团队、科研院所专家影响力进一步提升了公司的品牌知名度，形成良性循环，为公司快速发展提供了有力支撑。“仁和堂”商标被山东省省工商行政管理局认定为是山东省著名商标。

#### （4）管理优势

公司高级管理人员均具有多年的医药企业管理经验，市场敏锐度高，发展思路明确，形成了一套行之有效的经营管理模式。公司构建了权责明确、高效有序的现代管理体系，在生产管理、质量管理、研发管理、营销管理等各方面都制定了相应的制度，并实施了合理、有效的激励措施。公司根据发展的需要，加快了高科技人才的引进速度，不断提升管理人员素质。公司经营团队决策效率高，执行能力强，为发展战略的实施和具体措施的执行提供了强有力的保障。

#### （5）持续成长优势

目前公司主导产品复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲苓盆炎康颗粒，

专注于孕妇、婴童健康市场，积极打造妇幼药品品牌，实现业绩快速增长。公司即将投产的经前安片、香麻寒喘贴，前者用于妇女经前紧张症，后者用于儿童轻、中度支气管哮喘急性发作，市场前景广阔，将推动公司业绩持续增长。

## 5、公司竞争优势

### (1) 规模偏小

截至 2014 年 8 月末公司总资产为 51,590.20 万元、2013 年营业收入为 24,611.00 万元，在同行业中经营规模偏小，与国内大型中药企业以及国内外综合制药企业相比有一定差距。由于公司规模偏小、资本实力相对较弱，对公司营销网络建设、潜在并购机会等，具有一定的限制作用。

### (2) 融资渠道单一，有待进一步拓展

目前，公司的融资方式包括银行贷款、集团公司借款等方式，渠道相对单一，限制了经营规模的进一步发展壮大。随着生产规模的扩大，公司的资金压力日益增加。另外，为满足生产及客户需求、应对上游原材料价格变动风险，公司需要储备一定量的原材料和成品库存，资金缺口将呈现逐渐扩大的趋势，仅靠目前单一融资渠道不足以满足公司快速发展的需要。

### (3) 营销渠道建设尚需加强

尽管公司目前已经针对不同的医药产品，建立院线、直营和招商三大营销模式，具备一定的区域营销优势，形成了山东、河南、陕西、安徽、江苏五大直营市场，产品覆盖鲁南地区并走向全国。但营销渠道建设仍需要进一步加强，如盐酸米安色林片目前以北京、上海等核心城市为主，需要借助专家网络向全国推广，同时市场知名度仍需进一步提高。

## (四) 公司未来的发展规划

### 1、加大建设力度

满足公司快速发展需要，加大工业园区建设力度，其中：子公司仁和堂园区新建制剂车间、办公综合楼；翔宇药业新建提取车间、贴剂车间、固体制剂车间、公租房及配套附属设施。

### 2、强化市场开发

树立全员营销理念，“一线围绕市场转，二线围绕一线转，全员围绕客户转”，以客户为中心，与市场零距离。把公司优势资源配置在一线市场，在全力拓展市

场的同时，严格控制各项费销比。

### 3、加快公司产品的研发

围绕自主知识产权、自主定价权，以基药、医保、新农合药品为重点，完善研发体系，更新研发理念，以全球眼光加强对外合作交流，猎取具有市场潜力的研发成果，斥资收购，为企业持续发展培育新的经济增长点。

继续坚持依托红衣单品，塑造产品品牌，带动关联品牌产品的流通，进而塑造企业品牌的发展之路；立足现有的妇科产品，努力实现在妇科治疗领域或某些适应症市场领导者地位，用五年时间打造专业的妇科用药上市药企品牌，走品牌化专科药企之路；

做深做透现代中药产业，集中在中成药制药子行业中的发展，加大现代创新中药研发力度，为翔宇制药持续发展提供核心竞争力；逐步向心脑血管、抗肿瘤治疗领域、大保健领域拓展，全力构建大健康产品线。

### 4、强化规范化管理

进一步加强制度化建设，修订完善材料采购、招标询价、资产管理、仓储物流、后勤接待、车辆维护、经费管控等各项制度，建立一套科学有效的管理体系，使日常工作制度化、规范化、流程化。用制度管人，用制度管事，用制度理财，克服管理的随意性和盲目性。

### 5、加强队伍建设

完成公司年度计划任务，队伍建设是关键。按照发展需要，制定人才需求计划、招聘计划、培训计划，在满足生产需要的同时，提高员工学习能力，工作能力，执行能力，创新能力。完善工资福利薪酬体系，形成“识人、用人、容人、育人、留人”的人才成长氛围，为打造“百年翔宇”奠定发展根基。

## 第三节 公司治理

### 一、公司最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 股份公司成立前，股东大会、董事会、监事会的运行情况

整体变更为股份公司之前，翔宇健康已初步建立了公司治理机制，设有股东会，由林凡儒、徐步玺、邵长秀、吴建威、管永华、林凡奎、袁曼和郑瑞平 8 位自然人股东及翔宇集团 1 名法人股东组成；公司设董事会和监事会。有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、股权变更、经营范围变更、董事监事变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，在有限公司阶段，公司治理尚不完善、“三会”决策流程尚未完全制度化。

#### (二) 股份公司成立后，股东大会、董事会、监事会的运行情况

自股份公司成立以来，根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规的要求，公司逐步健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度，建立了比较科学和规范的法人治理结构。

#### 1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《股东大会议事规则》，且股东大会规范运行。股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使自己的权利。

2014 年 11 月 6 日，公司召开创立大会暨 2014 年第一次股东大会，审议通过了《关于翔宇药业股份有限公司筹办情况的报告》、《关于山东翔宇健康制药有限公司依法整体变更为股份公司及各发起人出资情况的报告》、《关于确认、批准山东翔宇健康制药有限公司的权利义务及为筹建翔宇药业股份有限公司签署的一切有关文件、协议等均为翔宇药业股份有限公司所承继的议案》、《关于翔宇药业股份有限公司筹办费用开支情况的报告》、《翔宇药业股份有限公司章程》、《翔宇药业股份有限公司股东大会议事规则》、《翔宇药业股份有限公司

董事会议事规则》、《翔宇药业股份有限公司监事会议事规则》、《关于翔宇药业股份有限公司聘请财务审计机构的议案》、《关于选举翔宇药业股份有限公司股东代表出任的董事并组成第一届董事会的议案》、《关于选举翔宇药业股份有限公司股东代表出任的监事并组成第一届监事会的议案》、《关于〈翔宇药业股份有限公司关联交易管理制度〉的议案》、《关于〈翔宇药业股份有限公司重大投资管理制度〉的议案》、《关于〈翔宇药业股份有限公司对外担保管理制度〉的议案》、《关于〈翔宇药业股份有限公司信息披露事务管理制度〉的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于股东大会授权董事会全权办理本次公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于审核确认公司最近两年及一期的关联交易事项的议案》等议案。

## 2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。公司全体董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

2014年11月6日，公司召开了第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举翔宇药业股份有限公司董事长的议案》、《关于聘任山东翔宇健康制药股份有限公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人的议案》、《关于<山东翔宇健康有限公司总经理工作细则>的议案》。

2014年11月12日，公司召开了第一届董事会第一次临时会议，审议通过了《关于翔宇药业股份有限公司公司内部控制自我评估的议案》

## 3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

2014年11月6日，公司召开了第一届监事会第一次会议，审议通过了《关于选举翔宇药业股份有限公司监事会主席的议案》。

## 二、董事会对公司治理机制的讨论及对公司治理机制执行情况的评估

公司于 2014 年完成整体变更后，已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易制度》等管理制度，建立健全公司治理结构，逐步完善公司内部控制体系。

公司不断完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，由公司住所地人民法院管辖；建立投资者关系管理制度，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；制定《关联交易制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

#### (一) 最近两年公司违法违规及受处罚情况

##### 1、报告期内行政处罚情况概述

报告期内，公司及其子公司仁和堂缴纳的滞纳金及受到药监局和税务局处罚的金额总计 408,849.79 元，其中，滞纳金 319,047.02 元，药监局出具的行政处罚金额 53,823.75 元，税务局出具的行政处罚金额为 35,979.02 元。具体情况如下：

##### (1) 药监局出具的行政处罚

###### ① 行政处罚

报告期内公司及其子公司仁和堂收到药监局行政处罚的具体情况如下：

处罚机关	直接处罚单位(人)	处罚金额	年度	产品名称	备注
临沂市药监局	翔宇健康	30,000.00	2011		药品原材料存放不当，没收查封扣押的 122 个品种的中药饮片 3,852.95KG，处罚金额 30,000 元。 (注 1、)
临沂市药监局	仁和堂	10,872.00	2012	尼群地平片	批号为 101101 的尼群地平片有关物质不符合规定，没收违法所得 5436 元，处以违法生产、销售药品货款金额一倍罚款 5,436.00 元。
临沂市药监局	仁和堂	11,664.00	2012	尼群地平片	批号为 101108 的尼群地平片有关物质不符合规定，没收违法所得 5436 元，处以违法生产、销售药品货款金额一倍罚款 5,832.00 元。
三明市药监局	福建智龙药业有限公司	1,287.75	2012	丙戊酸钠片	仁和堂生产的丙戊酸钠片【性状】项不符合规定，没收违法销售所得 407.25 元，并处货值金额二倍罚款 880.5 元。(注 2、)
合计		53,823.75			

注：1、翔宇健康的行政处罚在 2011 年，公司于 2013 年缴纳处罚金；2、直接处罚单位为福建智龙药业有限公司的行政处罚为外地药监局对当地销售商的处罚。

###### ② 公司为减少行政处罚采取的措施

公司及其子公司仁和堂，自成立以来对药品生产质量进行严格把关，并根据

《中华人民共和国药品管理办法》、《中华人民共和国药品生产质量管理规范》等法律法规制定了《技术中心内部管理制度》、《生产管理规定》、《质检研发生产 OA 流程》、《质量保证部内部管理制度》、《采购管理制度》和《仓储管理制度流程》等一整套比较完备的生产和质量控制措施，并通过了 GMP 认证。在日常生产经营中，公司严格按照法律法规和公司制度进行生产和质量控制。同时，公司还积极配合药监部门的定期抽检。

为保证药品质量，减少因药品质量问题所受的处罚，翔宇健康采取如下改进措施：

A、进一步完善药品生产、质量和库存制度，对药品的生产、质量和库存进行按照相关制度要求进行严格把关。

B、对公司员工加强政策法规和公司制度的培训和学习。

C、积极配合主管部门的现场检查，并根据主管部门现场检查后的意见进行改进。

D、药品发货时，电子监管码进行发货，对于药品的整个流通过程进行全方位的监控，严格按照 GMP 规范运作，质量保证部及售后服务部密切关注药品流向及存在的有关质量问题，制定药品退货及召回操作规程，规范药品退货管理工作。确保产品严格按照 GMP 制度进行操作、决不允许出现不合格产品出厂。

E、销售部门对药品经销商进行梳理和规范，建立合格经销商档案，售后服务部及市场督察部不定时进行市场调查，督促经销商加强药品的运输和存储管理，确保经销商对公司产品按照 GSP 规范要求进行储存、运输和销售。

通过上述改进措施，翔宇健康能够保证不会出现重大药品质量问题而影响其持续、稳定的经营。

### ③ 上述行政处罚不属于重大违法违规行为的说明

针对上述临沂市药监局的处罚情况，2014 年 11 月 20 日，临沂市药监局出具如下证明：“兹证明翔宇药业股份有限公司及其全资子公司山东仁和堂药业有限公司自 2012 年起受到我局下述处罚：

处罚机关	直接处罚单位(人)	处罚金额	年度	产品名称	备注
临沂市药监局	翔宇健康	30,000.00	2011		药品原材料存放不当,没收查封扣押的122个品种的中药饮片3852.95KG,处罚金额30,000元
临沂市药监局	仁和堂	10,872.00	2012	尼群地平片	
临沂市药监局	仁和堂	11,664.00	2012	尼群地平片	

上述三处罚行为不属于重大违法违规行为。”

同日,针对外地食品药品监督管理局的处罚,临沂市药监局作出如下说明:“外地药监局的处罚主要是针对销售商,生产厂家的药品出厂时是完全合格的,流通到市场以后,造成的不合格因素是多方面的。”

2014年11月20日,临沂市药监局出具如下证明:“翔宇药业股份有限公司(包括前身“山东翔宇健康制药有限公司”)自2012年1月1日以来,翔宇药业股份有限公司一直遵守《中华人民共和国药品管理法》、《中华人民共和国药品管理实施条例》等有关药品监管的法律法规;不存在重大违法违规情形。”

#### ④产品质量及药品安全的控制措施

翔宇股份及仁和堂药品生产依据国家药监局GMP标准实施,目前所有生产车间均已通过了国家GMP认证,药品生产质量标准严格执行《中华人民共和国药典》等法律、法规和规范性文件的要求,从而确保了翔宇药业药品生产质量。翔宇药业GMP认证情况具体如下:

企业名称	证书编号	认证范围	发证机关	有效期限
翔宇药业	SD20140263	片剂、硬胶囊剂、口服液、颗粒剂(均含中药前处理、提取)	山东省食品药品监督管理局	2014.9.30-2019.9.29
翔宇药业	SD20140289	丸剂(蜜丸、水蜜丸)(含中药前处理、提取)、混悬剂(口服)、中药饮片(含口服饮片)(净剂、切制、蒸制、锻制、炒制、炙制)	山东省食品药品监督管理局	2014.12.19-2019.12.18

仁和堂	鲁 K0603	片剂、散剂	山东省食品药品监督管理局	2014. 8. 11-2015. 1 2. 31
仁和堂	鲁 J0488	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂	山东省食品药品监督管理局	2013. 9. 10-2015. 1 2. 31

为了保证在产品质量及药品安全，遵守适用的法律法规和相关要求，让顾客满意，减少污染，节约资源，保护员工的安全和健康，翔宇药业按照 2010 版药品生产质量管理规范、GB/T 19001-2008 idt ISO 9001:2008《质量管理体系要求》、GB/T 24001-2004 idt ISO14001:2004《环境管理体系规范及使用指南》和 GB/T28001-2001《职业健康安全管理体系规范》的规定，结合本公司实际情况，建立了适于操作的质量管理体系。公司要求体系内的所有部门和所有人员认真实施上述标准和有关文件，并进行持续改进，确保公司管理体系的适宜性、充分性和有效性。公司的质量管理体系文件包括：质量管理的方针和质量管理目标、质量手册、质量管理制度文件和记录以及为确保质量管理体系具体实施的策划、运行和控制所必须的文件。

质量手册作为翔宇药业质量管理的纲领文件和实施依据，明确规定了公司“以产品质量求生存，以企业信誉求发展”的质量方针。作为具体操作性指引文件，公司的质量管理制度文件（包含《质量管理规程》和《质量保证操作规程》）从采购、生产、存储、检验和试验、产品出厂及销售等环节明确规定了质量体系中各岗位的质量管理职责、质量管理的具体操作流程和操作方法、质量控制及预防措施等，以此将质量管理要素的具体内容落实、执行，从而确保公司质量方针和质量目标的有效实施，切实保障最终消费者的用药质量和用药安全。公司在各关键环节的质量管理情况简要如下：

1、采购：公司对供应商资质进行审查并跟踪，对所购物资进行检验后方可入库；

2、生产：公司每个车间均配备现场操作监控人员，对生产过程中的关键操作点进行实时监控，对生产过程中的步骤操作结果都进行检验并形成相关检验记录；

3、成品检验：公司对所有成品都会严格检验，并保证产品在其有效期内的

合格状态。

4、储存：仓库都配备养护人员，定时检查仓储条件（如：温度、湿度等）。

5、售后服务：由于运输和储存条件有差别，容易造成产品包装破损等情况，发生相关情况，公司将无偿换货。

此外，翔宇药业还在积极引进国内、外最新先进设备和技术的基础上，按新版GMP的要求，建立健全了企业内部其他质量管理文件，严格执行各项质量管理制度、规程，严格实施质量监督、检查、奖惩和质量否决权，加强生产制造过程的监控，牢固树立质量第一和让顾客满意的思想，全面推行专业管理和现场管理相结合的质量措施。

上述质量措施有效地保障了公司的药品生产质量及安全。

主办券商认为：

报告期内上述行政处罚均已取得相关主管机关就该等行政处罚不属于重大违法违规行为的证明。公司报告期内所受到的上述行政处罚均不构成重大违法违规行为，不会对公司的经营和财务情况构成重大不利影响，该等行政处罚不会构成公司本次申请挂牌的实质性障碍。

律师认为：根据访谈和临沂市食品药品监督管理局情况及其出具的相关证明，股份公司受到上述行政处罚的行为不属于重大违法违规行为；公司在受到处罚后已实施了有效的整改措施。根据工商、环保等主管机关出具的证明及本所律师核查，公司报告期内不存在其他违法行为。

## （2）滞纳金及税务局出具的行政处罚

报告期内公司及其子公司仁和堂缴纳的滞纳金及收到税务部门的行政处罚的具体情况如下：

### ① 滞纳金

处罚机关	直接处罚单位	处罚金额(元)	年度	备注
临沂市经济开发区国税局	翔宇健康	21,765.02	2011	增值税滞纳金（注：1、）

临沂市经济开发区国税局	翔宇健康	263,958.25	2013	增值税滞纳金
临沂市经济开发区国税局	翔宇健康	299.81	2014	增值税滞纳金
莒南县地税局	仁和堂	483.73	2012	附加税滞纳金 483.73 元
莒南县地税局	仁和堂	7,240.44	2013	房产和房地产税滞纳金
莒南县地税局	仁和堂	14,938.59	2013	营业税滞纳金 30.15 元、个人所得税滞纳金 171.08 和 141.98 元、城市建设税滞纳金 539.36 元
莒南县地税局	仁和堂	1,597.84	2013	所得税滞纳金
莒南县地税局	仁和堂	8,763.34	2014	房产税滞纳金 6,790.07 元, 土地税滞纳金 199.58 元, 印花税滞纳金 1,773.69 元
<b>合计</b>		<b>319,047.02</b>		

注：1、2011 年增值税滞纳金在 2012 年缴纳。

## ② 税务局出具的行政处罚

处罚机关	直接处罚单位	处罚金额	年度	备注
莒南县地税局	仁和堂	35,979.02	2013	少申报缴纳 2012 年度房产税 69,958.03 元, 定性偷税, 少缴税款百分之五十的罚款, 金额 34,979.02 元; 通过手工发票列支展具租赁费, 扩大发票使用范围, 1,000 元罚款

## ③上述行政处罚不属于重大违法违规行为的说明

针对上述滞纳金和行政处罚事项, 莒南县地方税务局十字路中心税务所和临沂市经济开发区国家税务局出具证明情况如下:

2014 年 11 月 2 日, 莒南县地方税务局十字路中心税务所出具《证明》, 证明上述 6 笔仁和堂的滞纳金和行政处罚不属于重大违法违规行为。

2014 年 11 月 18 日, 临沂市经济开发区国家税务局出具《证明》, 证明上述 3 笔翔宇健康的滞纳金和行政处罚不属于重大违法违规行为。

2014 年 10 月 27 日, 临沂市地方税务局经济技术开发区分局出具《证明函》: 自 2012 年 1 月 1 日以来, 翔宇药业股份有限公司 (包括前身“山东翔宇健康制药有限公司”) 严格执行国家及地方有关税务法律、法规, 依法纳税, 无偷税漏

税、拖欠税款的行为，无因违法法律、法规、规章及规范性文件而遭受处罚的记录，执行的各项税收政策符合国家有关规定。

2014年11月18日，临沂市经济开发区国家税务局出具《证明》：“翔宇药业股份有限公司（包括前身“山东翔宇健康制药有限公司”）自2012年1月1日以来，严格执行国家及地方有关税务法律、法规及规范性文件，依法纳税，执行的各项税收政策符合国家有关规定，无重大违法违规行为。”

2014年11月2日，莒南县地方税务局十字路中心税务所出具《证明函》：“山东仁和堂药业有限公司自2012年1月1日以来，严格执行国家及地方有关税务法律、法规及规范性文件，依法纳税，执行的各项税收政策符合国家有关规定，无重大违法违规行为。”

2014年10月29日，莒南县国家税务局城区税务所出具说明：山东仁和堂药业有限公司是我单位管辖的增值税一般纳税人，该公司自2012年1月1日至今，未发现存在欠税行为，征管系统中也未发现国税机构的税务行政处罚记录。

#### ④公司对减少税务处罚采取的措施

报告期内翔宇药业发生的税务滞纳金及行政处罚均已缴纳，公司将采取以下措施尽量减少税务局的滞纳金以及行政处罚：

A、进一步规范公司财务制度，提高财务核算质量，并及时按照税收相关政策到当地税务部门申报和缴纳各项税款。

B、定期组织财务及税收方面的培训和教育，进一步加强公司及子公司管理层和财务人员的税收意识。

C、公司及子公司指派专人负责各项税费的缴纳工作，并纳入公司管理层和指派人员的考核范围内，将税费缴纳工作落实到个人。

D、积极配合税务部门的税收检查工作，依据税收相关政策并结合当地税务部门相关要求足额缴纳各项税款。

E、保持与当地税务部门沟通的顺畅性，及时了解税务政策的变更，并按照相关要求进行财务核算和税费缴纳。

主办券商认为：

公司已取得相关主管机关出具的报告期内无重大违法违规行为的证明，公司于报告期内均按照相关法律、法规及规范性文件的要求依法纳税，无重大违法违规行为。

律师认为：公司已取得有权税务机关核发的税务登记证，该等证照真实、合法、有效；公司目前执行的税种、税率符合现行法律、法规和规范性文件的规定；根据相关税务机构出具的证明，公司于报告期内均按照相关法律、法规及规范性文件的要求依法纳税，无重大违法违规行为。

### （3）开具无真实交易背景的票据

公司前身翔宇健康存在向关联方开具无真实交易背景的票据的问题。报告期内，具体开具票据的期末余额情况如下：

单位：元

种类	单位	2014. 8. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
银行承兑汇票	临沂中瑞医药有限公司	10,000,000.00 (注)	43,000,000.00	15,000,000.00
银行承兑汇票	翔宇集团	-	-	10,000,000.00
商业承兑汇票	翔宇集团	-	2,832,385.00	-
合计		10,000,000.00	45,832,385.00	25,000,000.00

注：截止 2014 年 8 月 31 日的银行承兑汇票已于 2014 年 10 月 18 日到期解付。

经核查，翔宇健康的上述票据已全部到期解付并及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，不存在潜在纠纷事项。

2014 年 11 月 18 日，公司出具了《关于不与关联方发生非经营性资金往来的承诺函》，公司承诺：“为规范翔宇药业股份有限公司运作，保障公司全体股东权益，促使公司资金运营符合法律法规的要求，本公司现承诺即日起不与公司关联方发生非经营性资金往来，不再发生开具无真实商业交易背景的银行票据情况。”

公司实际控制人林凡儒和邵长秀就公司上述不规范的票据行为承诺：“如翔

宇药业股份有限公司因曾开具无真实交易背景的承兑汇票而被有关部门处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，由实际控制人林凡儒、邵长秀承担一切法律责任；林凡儒、邵长秀自愿承担公司因该等行为而导致、遭受、承担的任何损失、损害、索赔、成本和费用，并使公司免受损害。”

主办券商认为：

公司在报告期内开具的部分票据的确存在不规范之处。现公司已对该行为进行了自查和纠正，该等票据已经履行完毕，相应款项均已归还；不存在纠纷或潜在纠纷，并得到了实际控制人对此事项承担全部损失的承诺。因此，公司在报告期内上述票据融资的行为不会对本次挂牌构成实质性的障碍。

律师认为：

公司在报告期内开具的部分票据的确存在不规范之处。现公司已对该行为进行了自查和纠正，该等票据已经履行完毕，相应款项均已归还；不存在纠纷或潜在纠纷，并得到了实际控制人对此事项承担全部损失的承诺。因此，公司在报告期内上述票据融资的行为不会对本次挂牌构成实质性的障碍。

此外，公司已建立健全股东大会、董事会、监事会和总经理工作制度。报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规开展生产经营活动，不存在违法违规行为，也不存在其他被相关主管机关处罚的情况，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

## 2、公司污染物排放情况

### (1) 生产过程中产生的污染物及处理方式

①翔宇药业在生产过程中产生的污染物及处理方式具体如下：

污染物	处理方式
废气、粉尘	各厂房根据不同的情况进行处理，在达到标准后排入大气中，在报告期内公司没有因废弃、粉尘排放超标而受到处罚的情形。
废水	经过一定处理后，在达到相关标准后与产区的生活污水一起经市政管网排入经济开发区污水处理厂，在报告期内公司没有因废水排放不达标而受到处罚的情形

固体废弃物	委托给相应有资质的单位处理，在报告期内公司没有因固废处理受到处罚的情形
噪音	公司在生产加工时，车间噪声源经车间墙体的隔音后，对外界的干扰较少，在报告期内公司没有因噪音超标而受到处罚的情形

②仁和堂在生产过程中产生的污染物及处理方式具体如下：

污染物	处理方式
废气、粉尘	各厂房根据不同的情况进行处理，在达到标准后排入大气中，在报告期内公司没有因废弃、粉尘排放超标而受到处罚的情形
废水	经过一定处理后，在达到相关标准后与产区的生活污水一起经市政管网排入莒南县新区污水处理厂，在报告期内公司没有因废水排放不达标而受到处罚的情形
固体废弃物	委托给相应有资质的单位处理，在报告期内公司没有因固废处理受到处罚的情形
噪音	公司在生产加工时，车间噪声源经车间墙体的隔音后，对外界的干扰较少，在报告期内公司没有因噪音超标而受到处罚的情形

## (2) 公司环保事项的办理情况

翔宇药业尚未办理《排污许可证》，翔宇药业目前正在着手办理《排污许可证》。由于 2014 年最新修订《中华人民共和国环境保护法》和十八大后，环保部门需根据新环保法统一规范后的细则和正式的《排污许可证管理暂行办法》出台后办理《排污许可证》，故翔宇药业取得《排污许可证》仍需一定的时间。

翔宇药业的子公司仁和堂已办理了编号为“JN025”的《排污许可证》。

翔宇药业的环境影响报告表（书）的审批手续齐全。

由于历史原因仁和堂老厂区的环境影响报告手续不齐备，但根据公司在实际生产经营过程中污染物排放的情况和临沂市环境保护局经济技术开发区分局及莒南县环境保护局的《证明》，翔宇药业及其子公司仁和堂均采取了合理必要的手段以来保证排放物符合国家相关的标准。另外，仁和堂老厂区目前仅一处车间在进行生产，其他车间已经停产。待 6 月份左右，老厂区将全部停产，

搬迁至新厂区生产。故老厂区不再补办环境影响报告手续。仁和堂新厂区待竣工验收后办理环评验收、《排污许可证》等手续。

公司实际控制人林凡儒、邵长秀出具《承诺》：“如翔宇药业股份有限公司因未办理《排污许可证》而遭受到相关监管部门的任何罚款、违约赔偿金及其他经济损失时，由其本人负责赔偿公司其及下属公司的全部经济损失。”

### （3）临沂市环境保护局证明文件

临沂市环境保护局经济技术开发区分局、莒南县环境保护局分别出具了《证明函》：“公司自 2012 年 1 月 1 日至今，严格遵守国家及地方的环境法律、法规，现有的污染防治设施能满足开展业务的需要，做到了达标排放；该公司未出现因违反环境保护法律、法规、规章和规范性文件而遭受处罚的情形。”

## （二）报告期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期公司的控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立性

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司拥有完整的采购、研发、生产和销售体系，具备独立面向市场自主经营的能力。

### （二）资产独立性

公司拥有独立完整的资产，具备与生产经营相关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，与公司生产经营相关的主要房屋、建筑物、机器设备及土地使用权、商标、专利等无形资产均为公司或其子公司合法拥有或使用；公司已取得土地、房屋等相关资产的权属证书或证明文件。公司的资产独立于控股股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书签署之日，公司资产不存在被控股股东、实际控制人

及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形，为关联方提供的担保已按照《公司法》、《公司章程》等规定履行了必要程序，符合法律法规的规定。

### （三）人员独立性

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规及规范性文件，建立独立的劳动、人事及工资管理体系，公司拥有独立的生产、研发、销售、管理人员，公司综合管理部负责制定并执行劳动、人事、工资等相关制度。

公司董事会、监事会和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员专职于本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

### （四）财务独立性

公司具有独立的财务部门和独立的财务核算体系，制订有规范、独立的财务会计制度和对分支机构的财务管理制度，能够依法独立做出财务决策；公司不存在与其股东或关联企业共用银行账户的情形。

### （五）机构独立性

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了从事公司业务相应的办公机构、职能部门。公司内部经营管理机构健全，并能够根据公司的内部管理规则独立行使经营管理职权，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、同业竞争情况及其承诺

### （一）公司主要关联方

截至本公开转让说明书签署之日，公司主要关联方包括：

## 1、公司的控股股东和实际控制人

公司的控股股东和实际控制人情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。

## 2、董事、监事及高级管理人员情况

详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

## 3、公司控股股东及实际控制人控制的其他企业

关联方名称	注册资本(万元)	公司住所	经营范围	主要业务	与本公司关系	注册号
翔宇医药(郯城)有限公司	1,000.00	郯城县郯马路6-1号	中成药、中药材、中药饮片、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品(除疫苗)、精神药品(限二类)批发。批发兼零售预包装食品兼散装食品,乳制品(含婴幼儿配方乳粉)。(有效期限以许可证为准)	药品销售	翔宇集团的全资子公司	371329018004527
临沂医药集团有限公司	8088.23	临沂市经济开发区沂河东路101号	批发兼零售预包装食品兼散装食品 一般经营项目：洗化用品、健身器材、医用玻璃仪器、包装装潢印刷品印刷（仅限分支机构经营）	药品销售	翔宇集团的全资子公司	371300018021718
平邑翔宇仁和医药有限公司	50.00	平邑县城东项目聚集区(颛臾路以南,东环路以东)	中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品(除疫苗)、化学原料药(药品经营许可证有效期至2014年11月16日)。(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)。	药品销售	控股股东子公司临沂医药集团的全资子公司	371326018006847
费县仁和堂医药连锁有	50.00	费城建设路197号	日用百货(不含食品),洗化用品,保健食品零售【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】	药品销售	控股股东子公司临沂医药集团的全	371325018003926

限公 司					资子公 司	
临沂中瑞医药有限公司	2,000.00	临沂经济技术开发区沂河东路(老327国道)中段101号西侧	销售:精神药品(限二类)、中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品(除疫苗)(有效期限以《药品经营许可证》为准);销售:II、III类:6815注射穿刺器械;6866医用高分子材料及制品。医用冷疗、低温、冷藏设备及器具。(有效期限以《医疗器械经营企业许可证》为准);普通货运。(有效期限以《道路运输经营许可证》为准);销售:洗涤化妆用品、体育健身器材、家用电器、日用百货	药品销售	控股股东子公司临沂医药集团的全资子公司	37130 02280 47680
沂南县仁和堂医药连锁有限公司	1,000.00	县城人民路18号	前置许可经营项目:中成药;中药饮片;化学药制剂;抗生素;生化药品;生物制品、精神药品零售 一般经营项目:药用洗涤化妆用品、卫生消毒杀菌用品零售	药品销售	控股股东子公司临沂医药集团的全资子公司	37132 10180 04364
临沂市仁和堂医药(连锁)有限公司	3,000.00	临沂经济技术开发区沂河路中段北侧	前置许可经营项目:零售:中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品;零售预包装食品兼散装食品、乳制品 一般经营项目:销售:洗涤化妆用品、体育健身器材、家用电器、日用百货、劳保用品、保健食品、服装鞋帽、玻璃仪器、化学试剂、一类医疗器械产品	药品销售	控股股东子公司临沂医药集团的全资子公司	37132 90180 05066
蒙阴县仁和堂医药连锁有限公司	50.00	蒙阴县城蒙山路77号	抗生素、化学药制剂、生物制品(除疫苗)、中药饮片、生化药品、中成药、二类精神药品(许可证期限至2014年12月31日)。营养粉剂、口服液、片剂、日用品、医疗器械(需凭许可证经营的须凭许可证经营)零售。 (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。	药品销售	控股股东子公司临沂医药集团的全资子公司	37132 80180 04709

国药控股鲁南有限公司(注1、)	10,000.00	临沂市经济开发区沂河东路101号	销售: 中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、化学原料药、抗生素、生化药品、生物制品(除疫苗)、麻醉药品、精神药品、蛋白同化制剂、肽类激素、药品类易制毒化学品、罂粟壳、医疗用毒性药品(许可证有效期至2014年12月2日); II、III类6840体外诊断试剂; 销售: 洗化用品、健身器材、医用玻璃仪器、保健品、	药品销售	控股股东子公司临沂医药集团的参股子公司(参股比例:35%)	37132 50180 04201
国药控股国大药房山东有限公司(注:2、)	2,900.00	临沂市经济开发区沂河东路101号	前置许可经营项目: 销售: 中成药, 中药饮片, 化学药制剂, 抗生素, 生化药品, 生物制品, 精神药品, 二三类医疗器械产品, 经营预包装食品、保健食品, 食品、烟草 一般经营项目: 销售: 洗涤化妆用品, 体育健身器材, 服装鞋帽, 日用百货, 玻璃仪器, 化学试剂, 劳保用品, 家用电器, 一类医疗器械产品, 保健食品	药品销售	控股股东子公司临沂医药集团的参股子公司(参股比例:45%)	37130 00180 16801
临沂市兰山区翔宇小额贷款股份有限公司	20,000.00	兰山区沂蒙路336号	在兰山区行政区域内办理各项小额贷款; 开展小企业发展、管理、财务等咨询业务。(有效期限以许可证为准)。(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)。	办理小额贷款, 小企业发展、管理、财务等咨询业务	翔宇集团的参股子公司(参股比例:46.20%)	37130 02000 19200
临沂市经济区经开小额贷款股份有限公司	10,000.00	临沂市经济技术开发区沂河东路125号	在临沂经济开发区区域内办理各项小额贷款, 开展小企业发展、管理、财务等咨询业务		控股股东子公司临沂医药集团参股子公司(参股比例:30%)	37130 00000 01867
山东同济担保	10,000.00	山东省临沂市兰山区沂蒙路	(一) 贷款担保, 票据承兑担保, 贸易融资担保, 项目融资担保, 信用证担保 (二) 诉讼	贷款担保业务	控股股东子公司临沂	37130 02000 32340

股份有限公司		336 号	保全担保, 投标担保, 预付款担保, 工程履约担保, 尾付款如约偿付担保等履约担保业务, 与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务(三)按照监管规定, 以自有资金进行投资		医药集团的控股子公司(控股比例: 55%)控股股东子公司翔宇房地产开发有限公司的参股公司(持股比例: 35%)	
山东翔宇金融控股有限公司	50,000 .00	临沂经济技术开发区沂河东路 101 号	以自有资金对外投资; 投资信息咨询; 委托资产管理(以上经营项目需经审批的, 未获批准前不得经营)。(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)。	以自有资金对外投资; 投资信息咨询; 委托资产管理	翔宇集团的全资子公司	37130 02000 49470
山东翔宇资产管理股份有限公司	5,000.00	临沂市兰山区沂蒙路 336 号	委托从事抵押监管, 动产质押监管, 企业资产的管理及服务; 仓储; 投资及理财信息服务、咨询; 互联网金融信息咨询; 金融信息服务; 信用风险评估与管理; 信贷信息咨询服务。	委托从事抵押监管, 动产质押监管, 企业资产的管理及服务; 仓储; 投资及理财信息服务、咨询; 互联网金融信息咨询; 金融信息服务; 信用风险评估与管理; 信贷信息咨询服务	翔宇集团的控股子公司(控股比例: 80%)	37130 02000 32680

蒙阴县翔宇民间融资服务有限公司	6,000.00	蒙阴县蒙山路南首	前置许可经营项目：在蒙阴县内以自有资金开展民间融资服务业务，以自有资金开展对外投资业务	民间融资服务	控股股东子公司山东翔宇金融控股有限公司的控股子公司（控股比例：90%）	37132 82000 08925
山东翔宇房地产开发有限公司	5,000.00	兰山区金源路307号（原金雀山四路16号）	房地产开发、建筑工程、水电暖安装、中央空调安装、室内外装饰、防水工程；酒店管理	房地产开发、建筑工程、水电暖安装、中央空调安装、室内外装饰、防水工程；酒店管理	翔宇集团的子公司（控股比例：97%）邵长秀持股3%	37130 02280 30633
翔宇地产（蒙阴）有限公司	1,000.00	蒙阴县蒙山路111号	一般经营项目：房地产开发、房屋销售	房地产开发、房屋销售	控股股东子公司山东翔宇房地产开发的全资子公司	37132 82000 08440
山东庆泰物资有限公司	1,000.00	临沂经济技术开发区杭州路30号	销售：建筑材料、装饰材料、五金电器、机械设备、金属制品、玻璃、陶瓷洁具、灯具、石材、铝型材、钢材、管材、油漆涂料、电线电缆。（以上经营范围需经许可的，凭许可证经营）（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）。	建筑材料、装饰材料、五金电器等的销售	翔宇集团的控股子公司（控股比例：90%）	37133 12000 06800
临沂德信物业服务	500.00	临沂经济技术开发区杭州路30号	前置许可经营项目：物业管理服务 一般经营项目：房屋租赁、园林景观工程施工、建筑装饰工	物业管理服务、房屋租赁、园林景观	翔宇集团的控股子公司（控股比例：90%）	37133 12000 06818

有限公司			工程施工	工程施工、建筑装饰工程施工	股比例：95%)	
临沂翔宇广告传媒有限公司	60.00	临沂市金源路307号	广告设计制作,媒体发布,广告代理,户外广告发布。(需经许可经营的,须凭许可证经营)(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)。	广告设计制作,媒体发布,广告代理,户外广告发布	翔宇集团的控股子公司(控股比例:85%)	37130 22280 21393
临沂翔宇日野汽车销售服务有限公司	500.00	罗庄区沂河路中段双月湖办事处营子村	一般经营项目:销售:汽车、汽车配件	汽车、汽车配件的销售	翔宇集团的控股子公司(控股比例:80%)	37130 02280 30650

注: 1、国药控股鲁南有限公司由国药控股临沂有限公司更名而来; 2、国药控股国大药房山东有限公司由国药控股国大药房山东有限公司更名而来。

#### 4、公司的控股公司

公司的控股及参股公司情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权变动情况”之“（一）公司股权结构图”。

#### 5、其他关联方

关联方名称	注册资本(万元)	公司住所	主要业务	与本公司关系	注册号
临沂翔宇建材装饰有限责任公司	2,018.00	兰山区沂州路与海关路交汇处星河晶都现代城1号楼501室	承揽装饰工程、防水工程、钢结构工程、防腐保温工程施工(按资质核定的范围);销售:装饰材料、防水材料;加工:铝塑门窗,玻璃幕墙(凭资质经营)。(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)。	林凡儒弟弟林凡杰控制的公司,持股比例70%	3713002 2800671 0

## (二) 关于同业竞争情况的说明

公司主要从事中西药的生产，关联方临沂医药集团及其控股子公司和翔宇医药(郯城)有限公司的主营业务与公司不同，与公司之间不存在同业竞争的情况。原因如下：

1、从业务性质角度来说，临沂医药集团及其控股子公司和翔宇医药(郯城)有限公司均为药品销售的商业公司，属于药品中间渠道商，拥有《药品经营质量管理规范》(GSP)证书，根据其业务资格仅能够对其他药品生产企业生产的药品或其他中间渠道商销售的药品进行采购后再对药品进行销售，而无法从事药品的生产；而公司拥有《药品生产质量管理规范》(GMP)证书，能够直接对其资质范围内的药品进行生产，再通过拥有《药品经营质量管理规范》(GSP)证书的中间渠道商进行配送和销售。二者属于供应链的上下游关系。

2、从销售对象来说，临沂医药集团及其控股子公司和翔宇医药(郯城)有限公司的销售对象主要为医院、诊所和连锁药店等针对终端消费群体的单位；而公司的销售对象一般为有药品销售资质的商业公司，不直接面向针对终端消费群体的单位。

目前，临沂市及周边地区为公司产品的重点销售区域，公司对下游中间渠道商的具有较强的选择权，而临沂医药集团及其控股子公司作为当地的药品中间渠道商，在临沂及周边地区具有良好的销售网络和销售能力。因此，公司与其强强联合是出于公司业务经营的理性选择，除临沂医药集团及其控股子公司外，公司的销售对象还包括其他实力较强的药品中间渠道商。综上所述，公司与临沂医药集团及其控股子公司和翔宇医药(郯城)有限公司的业务具有实质性区别，公司与其不存在同业竞争的情形。

## (三) 避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人、持股比例 5%以上的法人股东、持股比例 5%以上的自然人股东，董事、监事和高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。

### 1、公司持股比例 5%以上的法人股东承诺

公司持股比例 5%以上的法人股东承诺如下：

- (1) 截至本承诺函出具之日，本单位未直接或间接投资于任何与翔宇药业存在相同、相似业务的公司、企业或其他经济实体，也未直接或间接从事或参与任何与翔宇药业相同、相似或在商业上构成竞争的业务及活动；
- (2) 本单位将不会以任何方式直接或间接从事或参与任何与翔宇药业相同、相似或在商业上构成竞争的业务及活动，或拥有与翔宇药业存在竞争关系的任何经济实体的权益；
- (3) 本单位在作为翔宇药业股东期间，上述承诺均对本单位具有约束力；
- (4) 如违反上述承诺，本单位将承担由此给翔宇药业造成的全部损失；本单位因违反上述承诺所取得全部利益归翔宇药业所有。

## 2、公司实际控制人、持股比例5%以上的自然人股东、董事、监事和高级管理人员承诺

公司实际控制人、持股比例5%以上的自然人股东、董事、监事和高级管理人员承诺如下：

- (1) 截至本承诺函出具之日，本人未直接或间接投资于任何与翔宇药业存在相同、相似业务的公司、企业或其他经济实体，也未直接或间接从事或参与任何与翔宇药业相同、相似或在商业上构成竞争的业务及活动；
- (2) 本人将不会为自己或者他人谋取属于翔宇药业的商业机会，如从任何第三方获得的任何商业机会与翔宇药业经营的业务存在竞争或可能存在竞争，本人将立即通知翔宇药业，并尽力将该商业机会让予翔宇药业；
- (3) 本人将不会为自己或者任何他人利益以任何方式直接或间接从事或参与任何与翔宇药业相同、相似或在商业上构成竞争的业务及活动，或拥有与翔宇药业存在竞争关系的任何经济实体的权益，或以其他任何方式取得该经济实体的控制权，或在该经济实体中担任董事、高级管理人员、核心技术人员或其他职务；
- (4) 本人将促使本人直接或者间接控制的除翔宇药业外的其他企业或经济实体履行本承诺函中与本人相同的义务；
- (5) 本人在担任翔宇药业董事、监事、高级管理人员期间及离职后二十四个月内，上述承诺均对本人具有约束力；
- (6) 如违反上述承诺，本人将承担由此给翔宇药业造成的全部损失；本人

因违反上述承诺所取得全部利益归翔宇药业所有。

## 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

### (一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期末，公司对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的其他应收款余额情况如下：

单位：元

单位名称	2014. 8. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
翔宇实业集团有限公司	10,367,328.03	27,250,132.76	-
山东翔宇房地产开发有限公司	960.00	960.00	960.00
临沂医药集团有限公司	391,252.11	-	-

经核查，2014年9月，翔宇集团、临沂医药集团和山东翔宇房地产开发有限公司均已归还上述欠款。

翔宇集团作出承诺：“在翔宇药业股份有限公司的生产经营过程中，严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及中国证券监督管理委员会、全国中小企业股权转让系统关于保护挂牌公司公众股股东权益的相关规定，认真落实监管部门各项规章及工作指引，翔宇实业集团有限公司及关联方将在2014年11月6日后不再发生占用翔宇药业股份有限公司资金的情况。”

实际控制人林凡儒和邵长秀作出承诺：“在翔宇药业股份有限公司的生产经营过程中，严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及中国证券监督管理委员会、全国中小企业股权转让系统关于保护挂牌公司公众股股东权益的相关规定，认真落实监管部门各项规章及工作指引，实际控制人将在2014年11月6日后不发生占用翔宇药业股份有限公司资金的情况。”

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东及其关联方已将其占用公司的资金全部清偿，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

## (二) 为关联方担保情况

截至 2014 年 8 月 31 日，公司为关联方提供的担保情况如下：

单位：万元

被担保方	担保额度	实际使用额度	归还情况	担保期限
翔宇实业集团有限公司	8,000.00	1,760.00	2014年11月30日，1,760万元借款已偿还	2014-5-23至2017-5-23
临沂医药集团有限公司		5,600.00	2014年11月30日，已偿还借款3,000万元	2014-7-11至2017-7-11
临沂医药集团有限公司	17,600.00	2,000.00	2014年9月27日，2000万元已到期偿还（注1、）	2013-9-27至2016-9-27
临沂医药集团有限公司		500.00	-	2014-4-2至2017-10-2
临沂医药集团有限公司		1,500.00	-	2014-3-19至2017-9-19
合计	25,600.00	11,360.00	-	-

注：1、此处为仁和堂对临沂医药集团有限公司的担保，其余均为翔宇股份为关联方提供的担保。

截至本公开转让说明书签署日，担保实际使用额度为4,600.00万元。

上述对外担保事项均为股份公司成立之前已经形成的担保事项，剩余未能解除的对外担保主要为在该担保项下临沂医药集团有限公司已开具银行票据，银行票据须到期解付后，才能解除上述担保；除上述对外担保外，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

2014年11月6日，股份公司成立时，公司股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》等制度且均对对外担保事项的审议程序作出了明确规定；同时，此次股东会还补充审议通过了上述对外担保事项。

翔宇集团、临沂医药集团、公司实际控制人林凡儒和邵长秀出具以下承诺：

“我们系翔宇实业集团有限公司（临沂医药集团有限公司）控股股东及实际控制人，现我们承诺：对于翔宇药业股份有限公司为翔宇实业集团有限公司（临沂医药集团有限公司）担保的银行贷款，我们将积极采取措施，并承诺在2015年3月末前，解除翔宇药业股份有限公司的担保义务，若出现无法履行还款义务

而影响到翔宇药业股份有限公司正常生产经营的任何情形，将由我们承担由此产生的一切经济损失和法律责任。

同时自本承诺出具以后，翔宇药业股份有限公司将不再为我们及我们控制的其他公司提供任何担保。”

### （三）为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所采取的具体安排

有限公司公司成立时，未制定专门的对外担保、重大投资、关联交易等管理制度，《公司章程》仅对对外担保、重大投资作出了简单规定。为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，在2014年11月6日股份公司召开股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易决策制度》和《对外担保管理制度》等制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，可以有效保护公司及中小股东的利益。具体情况如下：

#### 1、《公司章程》的有关规定

《公司章程》的有关规定如下：

**“第四十条** 公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- (一) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- (二) 通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；
- (三) 委托控股股东及关联方进行投资活动；
- (四) 为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (五) 代控股股东及关联方偿还债务；
- (六) 以其他方式占用公司的资金和资源。

公司严格防止控股股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门应分别定期检查公司与控股股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及关联方的非经营性资

金占用情况的发生。在审议年度报告的董事会议会上，财务负责人应向董事会报告控股股东及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。”

“**第一百零七条** 董事会行使下列职权……（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；”

“**第一百一十条** 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会对对外投资、委托理财、资产抵押、收购或出售资产（不包括与日常经营相关的资产购买或出售行为）、对外担保、关联交易等事项的审批权限如下：

（一）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 10%，但未达到 30%的事项；

（二）审议交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产 10%以上且绝对金额超过 500 万元的事项；

（三）审议交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上且绝对金额超过 500 万元的事项；

（四）审议交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上且绝对金额超过 100 万元的事项。

（五）除本章程第四十二条规定担保行为应提交股东大会审议外，公司其他对外担保行为均由董事会批准。

对于董事会权限范围内的担保事项除公司全体董事过半数同意外，还应经出席董事会议的 2/3 以上董事审议同意。

（六）公司与关联人发生的关联交易，达到下述标准的，应提交董事会审议批准：

（1）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；

（2）公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 5%以上的关联交易。

公司与关联人发生的交易金额在 150 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（获赠现金资产除外）；公司与公司董事、监事

或者高级管理人员及其配偶发生的关联交易；公司为关联人提供担保的，由董事会审议通过后，还应提交股东大会审议。

如果中国证监会对前述事项的审批权限另有特别规定，按照中国证监会的规定执行。

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；股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。”

## 2、《董事会议事规则》的有关规定

《董事会议事规则》的有关规定如下

**“第十二条** 董事会行使下列职权……（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；”

**“第十三条** 董事会应当确定对外投资、收购或出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会对对外投资、委托理财、资产抵押、收购或出售资产（不包括与日常经营相关的资产购买或出售行为）、对外担保、关联交易等事项的审批权限如下：

（一）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 10%，但未达到 30%的事项；

（二）审议交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产 10%以上且绝对金额超过 500 万元的事项；

（三）审议交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上且绝对金额超过 500 万元的事项；

（四）审议交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上且绝对金额超过 100 万元的事项。

（五）除公司章程第四十二条规定担保行为应提交股东大会审议外，公司其他对外担保行为均由董事会批准。

对于董事会权限范围内的担保事项除公司全体董事过半数同意外，还应经出席董事会议的 2/3 以上董事审议同意。

(六) 公司与关联人发生的关联交易，达到下述标准的，应提交董事会审议批准：

- (1) 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；
- (2) 公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 5%以上的关联交易。

公司与关联人发生的交易金额在 150 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（获赠现金资产除外）；公司与公司董事、监事或者高级管理人员及其配偶发生的关联交易；公司为关联人提供担保的，由董事会审议通过后，还应提交股东大会审议。

如果中国证监会对前述事项的审批权限另有特别规定，按照中国证监会的规定执行。

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；股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。”

### 3、《关联交易决策制度》的制定和执行

2014 年 11 月 6 日，公司股东大会审议通过了《关联交易管理制度》的议案，对公司的关联交易及决策程序作出了规定。对公司与关联人发生购买原材料、燃料、动力；销售产品、商品；提供或接受劳务；委托或受托销售；与关联人共同投资；其他通过约定可能造成资源或义务转移的事项等经济行为的审批权限、审议程序和信息披露作出了明确的规定。同时，对审批决策时的相关关联方的回避制度也作出了明确的规定。

同时，股东大会还通过了《关于审核确认公司最近两年及一期关联交易事项的议案》，确认了公司报告期内的关联交易事项，并认为关联交易价格公允、合理。

### 4、《对外担保管理制度》的制定和执行

2014 年 11 月 6 日，公司股东大会审议通过了《对外担保管理制度》的议案，对公司的关联交易及决策程序作出了规定。规定对于董事会权限范围内的担保事项，除应当经全体董事的过半数通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意；此外，还规定了须由股东大会审批的对外担保的情形，应由股东大

会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批（含对股东、实际控制人及其关联方提供的担保）。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	任职情况	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	林凡儒	董事长	780.00	9.75
2	林凡友	董事	-	-
3	徐会中	董事	-	-
4	徐燕舞	董事	-	-
5	刘德广	董事	-	-
6	徐步玺	监事会主席	888.50	11.11
7	吴建威	监事	118.00	1.48
8	王世礼	职工代表监事	-	-
9	林凡奎	总经理	170.00	2.13
10	赵振桥	副总经理	-	-
11	李宁	副总经理	-	-
12	魏本军	副总经理兼财务总监	-	-
13	谢有策	副总经理兼董事会秘书	33.50	0.42
合计			1,990.00	24.88

注：①林凡儒与邵长秀为夫妻关系，二人直接持有公司17.88%的股份，并通过持有翔宇集团99.32%的股份间接持有公司62.53%的股份（其中，林凡儒直接持有公司9.75%的股份，并持有翔宇集团88.26%的股份；邵长秀直接持有公司8.13%的股份，并持有翔宇集团11.06%的股份），二人合计持有公司80.40%的股份；

②林凡奎持有公司2.13%的股份，袁曼系林凡奎的配偶，持有公司0.18%的股份，二人合计持有公司2.30%的股份。

### （二）相互之间存在亲属关系情况

董事长林凡儒与董事林凡友为兄弟关系，监事会主席徐步玺为林凡儒和林凡友姐妹的配偶，其他董事、监事、高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

### （三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》参见本公开转让说明书“第四节公司治理”之“五、同业竞争情况及其承诺”之“（三）避免

同业竞争承诺函”。

公司董事、监事及高级管理人员均对自己的诚信状况进行了书面说明，并确认了以下事实：

- 1、上述人员均无最近两年因违反国家法律、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的情形；
- 2、上述人员均无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、上述人员均无最近两年内因对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、上述人员均无个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、上述人员均无利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务或从事损害公司利益的活动，且同公司签订合同或与公司进行交易的情形。

#### （四）在其他单位兼职情况

董事、监事和高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职公司名称	兼职公司职务
林凡儒	董事长	翔宇集团	董事长兼总经理
		山东翔宇金融控股有限公司	董事长
		临沂医药集团	董事
		临沂市兰山区翔宇小额贷款股份有限公司	董事长
		国药控股鲁南有限公司	董事
		山东翔宇资产管理股份有限公司	董事
林凡友	董事	翔宇集团	副总经理
徐会中	董事	国药控股鲁南有限公司	总经理
		临沂市兰山区翔宇小额贷款股份有限公司	监事
徐燕舞	董事	国药控股国大药房山东有限公司	总经理
徐步玺	监事会主席	翔宇集团	副总经理
		山东翔宇房地产开发有限公司	董事
		山东庆泰物资有限公司	执行董事兼总经理
赵振桥	副总经理	山东仁和堂药业有限公司	总经理
		临沂医药集团	董事

### (五) 对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	在公司任职情况	公司住所	投资单位名称及持股情况	投资单位主营业务
林凡儒	董事长	临沂市金源路307号	翔宇集团，88.26%	对药业、汽车、房地产、金融及股权投资
徐会中	董事	经开区沂河东路125号	临沂市兰山区翔宇小额贷款股份有限公司，5%	办理各项小额贷款开展小企业发展、管理、财务等咨询
赵振桥	副总经理	经开区沂河东路125号	临沂市兰山区翔宇小额贷款股份有限公司，10%	办理各项小额贷款开展小企业发展、管理、财务等咨询
徐步玺	监事会主席	临沂经济技术开发区杭州路30号	山东庆泰物资有限公司，10%	销售建材

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

### (六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司管理层承诺不存在下列情形，具备《公司法》及其他法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定的任职资格：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、最近 24 个月内因违犯国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚

或适用重大违法违规情形的行政处罚；

- 7、最近 24 个月内，受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场禁入措施的；
- 8、各级党政机关的现职干部、军队现役军人；
- 9、法律法规或部门规章规定的其他内容。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员近两年内发生变动情况及原因

### （一）董事的变化情况

股份公司成立前，公司的董事会成员为林凡奎、徐步玺、管永华。

2014 年 11 月 6 日，公司召开创立大会暨 2014 年第一次临时股东大会，选举林凡儒、林凡友、徐会中、徐燕舞、刘德广为董事。

### （二）监事的变化情况

股份公司成立前，公司的监事为于传明、宋兴沙、邵珠蒙。

2014 年 11 月 6 日，公司召开创立大会暨 2014 年第一次临时股东大会，选举吴建威、徐步玺为股东代表监事；同日，公司召开职工代表大会，选举王世礼为职工代表监事。

截至本挂牌说明书签署之日，公司监事会成员为发生变动。

### （三）高级管理人员的变化情况

2014 年 11 月 6 日，股份公司召开第一届董事会，聘任林凡奎为总经理，聘任谢有策、赵振桥、李宁、魏本军为副总经理，聘任魏本军为财务负责人，谢有策为董事会秘书。

公司自有限公司整体变更为股份公司以来，董事、监事和高级管理人员未发生其他变化。

公司董事、监事和高级管理人员的组建系为完善股份公司法人治理结构而增选或调整，上述任职履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、报告期内公司财务会计报告审计意见

公司2012年度、2013年度、2014年1-8月财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的华普天健会计师事务所审计，并出具了华普天健会审字[2014]3121号标准无保留意见的《审计报告》。

### 二、报告期内财务报表

#### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和41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”）、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）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

## (二) 报告期财务报表

合并资产负债表

资产	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:			
货币资金	13,559,153.09	35,370,119.00	29,322,499.58
交易性金融资产			
应收票据	17,748,904.04	24,471,707.96	24,432,680.15
应收账款	60,548,946.67	50,143,771.34	55,346,209.47
预付款项	19,638,992.26	9,162,351.07	16,958,749.84
应收利息			
应收股利			
其他应收款	14,433,545.46	33,542,559.06	8,346,796.32
存货	61,167,547.70	55,110,052.09	55,297,221.02
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>187,097,089.22</b>	<b>207,800,560.52</b>	<b>189,704,156.38</b>
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	91,112,379.99	51,507,157.42	39,380,792.05
在建工程	83,927,453.92	47,753,466.34	17,803,313.42
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	148,418,357.02	17,795,564.40	19,058,394.38
开发支出	23,461,435.33	23,461,435.33	7,283,484.32
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	842,249.41	744,756.32	709,709.61
其他非流动资产	17,748,769.00	30,202,031.00	8,095,230.99
<b>非流动资产合计</b>	<b>365,510,644.67</b>	<b>171,464,410.81</b>	<b>92,330,924.77</b>
<b>资产总计</b>	<b>552,607,733.89</b>	<b>379,264,971.33</b>	<b>282,035,081.15</b>

## 合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	277,000,000.00	190,000,000.00	74,935,000.00
交易性金融负债			
应付票据	30,005,758.00	49,810,985.00	29,477,829.45
应付账款	39,605,144.83	17,349,910.53	28,075,465.49
预收款项	6,179,952.19	9,351,931.46	7,584,238.05
应付职工薪酬	1,474,183.45	2,636,404.91	2,539,200.06
应交税费	5,478,741.11	6,891,119.27	7,363,884.28
应付利息	1,393,033.33	372,708.33	149,921.11
应付股利			
其他应付款	24,349,331.86	40,602,554.36	53,398,291.81
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>385,486,144.77</b>	<b>317,015,613.86</b>	<b>203,523,830.25</b>
非流动负债：			
长期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>405,486,144.77</b>	<b>337,015,613.86</b>	<b>223,523,830.25</b>
股东权益：			
实收资本	80,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	52,476,399.19	1,418,242.56	39,650,381.11
减：库存股			
盈余公积	1,466,186.94	1,466,186.94	1,466,186.94
一般风险准备			
未分配利润	12,180,500.70	-1,635,072.03	-22,605,317.15
归属于母公司股东权益 合计	146,123,086.83	41,249,357.47	58,511,250.90
少数股东权益	998,502.29	1,000,000.00	-
<b>股东权益合计</b>	<b>147,121,589.12</b>	<b>42,249,357.47</b>	<b>58,511,250.90</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>552,607,733.89</b>	<b>379,264,971.33</b>	<b>282,035,081.15</b>



### 合并利润表

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、营业收入</b>	152,096,150.13	246,110,048.01	191,677,591.60
减：营业成本	79,922,735.21	127,316,462.22	101,473,371.47
营业税金及附加	1,402,721.33	2,531,843.16	1,832,048.75
销售费用	25,998,453.00	49,169,683.97	41,619,314.25
管理费用	22,932,264.03	35,987,603.13	28,100,558.61
财务费用	6,811,213.60	6,980,615.93	6,079,508.57
资产减值损失	442,427.11	1,263,973.88	1,482,172.26
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润</b>	14,586,335.85	22,859,865.72	11,090,617.69
加：营业外收入	1,136,256.60	1,262,732.04	401,396.53
减：营业外支出	42,126.23	513,103.25	106,962.24
其中：非流动资产处置损失	10,060.12		9,074.80
<b>三、利润总额</b>	15,680,466.22	23,609,494.51	11,385,051.98
减：所得税费用	1,866,391.20	2,639,249.39	759,851.50
<b>四、净利润</b>	13,814,075.02	20,970,245.12	10,625,200.48
归属于母公司所有者的净利润	13,815,572.73	20,970,245.12	10,625,200.48
少数股东损益	-1,497.71	-	-
<b>五、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	0.21	0.52	0.27
(二) 稀释每股收益	0.16	0.49	0.26
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	13,814,075.02	20,970,245.12	10,625,200.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,815,572.73	20,970,245.12	10,625,200.48
归属于少数股东的综合收益总额	-1,497.71	-	-

### 合并现金流量表

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	170,287,961 .93	294,267,305. 31	193,912,548. 62
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,589,791.7 9	2,517,129.54	276,600.00
经营活动现金流入小计	171,877,753 .72	296,784,434. 85	194,189,148.62
购买商品、接受劳务支付的现金	121,012,374 .88	114,336,612. 94	79,925,106.06
支付给职工以及为职工支付的现金	27,474,972. 47	40,193,540.5 5	35,093,955.62
支付的各项税费	17,861,941. 39	27,455,120.3 2	19,729,116.11
支付其他与经营活动有关的现金	27,191,673. 33	54,072,724.4 5	46,707,640.04
经营活动现金流出小计	193,540,962 .07	236,057,998. 26	181,455,817.83
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-21,663,208 .35</b>	<b>60,726,436.5 9</b>	<b>12,733,330.79</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,979.00	20,000.00	40,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	4,246,903.3 5	1,109,771.65	17,721.56
投资活动现金流入小计	4,251,882.3 5	1,129,771.65	57,721.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,404,325. 19	86,729,798.3 1	31,429,663.23
投资支付的现金	-	38,232,138.5 5	-
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	81, 404, 325. 19	124, 961, 936. 86	31, 429, 663. 23
投资活动产生的现金流量净额	-77, 152, 442 . 84	-123, 832, 165 . 21	-31, 371, 941. 67

<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	-	1,000,000.00	15,000,000.00
取得借款收到的现金	155,000,000.00	190,950,000.00	74,935,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	55,320,132.76	34,402,982.59	38,194,147.98
筹资活动现金流入小计	210,320,132.76	226,352,982.59	128,129,147.98
偿还债务支付的现金	68,000,000.00	75,885,000.00	98,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,781,559.44	7,492,239.80	5,583,714.90
支付其他与筹资活动有关的现金	39,533,888.04	76,822,394.75	34,246,713.25
筹资活动现金流出小计	117,315,447.48	160,199,634.55	137,830,428.15
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>93,004,685.28</b>	<b>66,153,348.04</b>	<b>-9,701,280.17</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-5,810,965.91</b>	<b>3,047,619.42</b>	<b>-28,339,891.05</b>
加: 年初现金及现金等价物余额	7,370,119.00	4,322,499.58	32,662,390.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,559,153.09</b>	<b>7,370,119.00</b>	<b>4,322,499.58</b>

合并所有者权益变动表

项目	2014年1—8月								
	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	少数所有者权益	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	40,000,000.00	1,418,242.56			1,466,186.94		-1,635,072.03	1,000,000.00	42,249,357.47
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
<b>二、本年年初余额</b>	40,000,000.00	1,418,242.56			1,466,186.94		-1,635,072.03	1,000,000.00	42,249,357.47
<b>三、本年增减变动金额</b>	40,000,000.00	51,058,156.63					13,815,572.73	-1,497.71	104,872,231.65
(一)综合收益总额							13,815,572.73	-1,497.71	13,814,075.02
(二)股东投入和减少资本	40,000,000.00	51,058,156.63							91,058,156.63
1.股东投入资本	40,000,000.00	51,058,156.63							91,058,156.63
2.股份支付计入股东权益的金额									
3.其他									
(三)利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对股东的分配									
4.其他									
(四)股东权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增资本股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五)专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(六)其他									
<b>四、本年末余额</b>	80,000,000.00	52,476,399.19			1,466,186.94		12,180,500.70	998,502.29	147,121,589.12

合并所有者权益变动表（续）

项目	2013年度								
	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	少数所有者权益	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	39,650,381.11			1,466,186.94		-22,605,317.15		58,511,250.90
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	40,000,000.00	39,650,381.11			1,466,186.94		-22,605,317.15		58,511,250.90
三、本年增减变动金额		-38,232,138.55					20,970,245.12	1,000,000.00	-16,261,893.43
(一)综合收益总额							20,970,245.12		20,970,245.12
(二)股东投入和减少资本								1,000,000.00	1,000,000.00
1.股东投入资本								1,000,000.00	1,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额									
3.其他									
(三)利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对股东的分配									
4.其他									
(四)股东权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增资本股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五)专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(六)其他									

		-38,232,138.55							
四、本年期末余额	40,000,000.00	1,418,242.56			1,466,186.94		-1,635,072.03	1,000,000.00	42,249,357.47

合并所有者权益变动表（续）

项目	2012年度								
	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	少数所有者权益	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	20,412,550.27			1,466,186.94		-28,992,686.79		32,886,050.42
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	40,000,000.00	20,412,550.27			1,466,186.94		-28,992,686.79		32,886,050.42
三、本年增减变动金额		19,237,830.84					6,387,369.64		25,625,200.48
(一)综合收益总额		15,000,000.00					10,625,200.48		25,625,200.48
(二)股东投入和减少资本		-							-
1.股东投入资本		15,000,000.00							15,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额									
3.其他									
(三)利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对股东的分配									
4.其他									
(四)股东权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增资本股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五)专项储备									

1.本期提取									
2.本期使用									
(六)其他		4,237,830. 84					-4,237,830. 84		
四、本年期末余额	40,000,000 .00	39,650,381 .11			1,466,186. 94		-22,605,317 .15		58,511,250.90

## 母公司资产负债表

资产	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	11,144,416.86	31,356,384.45	25,435,666.55
交易性金融资产			
应收票据	2,853,577.72	4,838,134.49	7,421,191.60
应收账款	34,161,750.39	27,301,435.07	32,786,959.32
预付款项	16,432,770.19	8,339,751.64	12,463,003.66
应收利息			
应收股利			
其他应收款	44,789,834.88	29,115,860.35	46,416,444.27
存货	37,377,944.78	29,008,119.40	33,310,750.82
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>146,760,294.82</b>	<b>129,959,685.40</b>	<b>157,834,016.22</b>
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	39,232,138.55	39,232,138.55	-
投资性房地产			
固定资产	59,187,631.62	17,349,833.98	17,157,303.18
在建工程	4,500,000.00	4,800,773.55	1,906,881.93
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	131,252,035.71	167,486.37	727,957.46
开发支出	23,271,435.33	23,271,435.33	7,093,484.32
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	290,217.00	310,364.63	535,187.07
其他非流动资产	17,535,069.00	30,202,031.00	8,095,230.99
<b>非流动资产合计</b>	<b>275,268,527.21</b>	<b>115,334,063.41</b>	<b>35,516,044.95</b>
<b>资产总计</b>	<b>422,028,822.03</b>	<b>245,293,748.81</b>	<b>193,350,061.17</b>

## 母公司资产负债表（续）

负债和股东权益	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	180,000,000.00	93,000,000.00	73,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	27,265,758.00	49,810,985.00	29,477,829.45
应付账款	30,371,497.00	10,205,637.72	15,284,495.71
预收款项	1,719,666.80	5,299,553.40	4,750,443.67
应付职工薪酬	1,329,716.59	2,509,916.30	1,856,892.20
应交税费	1,341,830.66	2,654,044.62	1,517,273.60
应付利息	692,158.33	261,250.00	146,911.11
应付股利			
其他应付款	22,940,285.97	23,272,101.81	22,813,762.95
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>265,660,913.35</b>	<b>187,013,488.85</b>	<b>148,847,608.69</b>
非流动负债：			
长期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>285,660,913.35</b>	<b>207,013,488.85</b>	<b>168,847,608.69</b>
股东权益：			
股本	80,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	57,146,180.20	6,088,023.57	6,088,023.57
减：库存股			
盈余公积	1,466,186.94	1,466,186.94	1,466,186.94
一般风险准备			
未分配利润	-2,244,458.46	-9,273,950.55	-23,051,758.03
<b>归属于母公司股东权益合计</b>			
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>136,367,908.68</b>	<b>38,280,259.96</b>	<b>24,502,452.48</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>422,028,822.03</b>	<b>245,293,748.81</b>	

			193,350,061.17
--	--	--	----------------

## 母公司利润表

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	75,146,898.40	137,381,436.90	92,177,684.34
减：营业成本	34,025,253.18	61,350,580.56	39,355,618.28
营业税金及附加	816,983.66	1,925,623.46	1,032,087.23
销售费用	14,661,929.08	33,367,456.73	29,514,628.19
管理费用	12,155,485.00	20,226,683.15	13,676,875.30
财务费用	6,694,765.26	5,867,146.97	4,402,744.74
资产减值损失	-134,317.47	-71,650.78	1,113,632.79
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润</b>	6,926,799.69	14,715,596.81	3,082,097.81
加：营业外收入	822,256.60	1,003,201.51	239,478.89
减：营业外支出	30,078.29	438,875.24	65,967.71
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额</b>	7,718,978.00	15,279,923.08	3,255,608.99
减：所得税费用	689,485.91	1,502,115.60	-291,279.93
<b>四、净利润</b>	7,029,492.09	13,777,807.48	3,546,888.92
<b>五、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	7,029,492.09	13,777,807.48	3,546,888.92

## 母公司现金流量表

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	78,962,508.19	170,222,817.41	87,346,361.67
收到的税费返还	0.00	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,275,791.79	2,265,529.54	142,600.00
经营活动现金流入小计	80,238,299.98	172,488,346.95	87,488,961.67
购买商品、接受劳务支付的现金	75,895,737.36	41,845,614.03	19,006,951.86
支付给职工以及为职工支付的现金	13,986,302.41	16,974,488.95	16,836,533.06
支付的各项税费	8,911,219.57	17,982,907.89	9,904,765.51
支付其他与经营活动有关的现金	15,638,673.46	39,513,194.37	30,025,008.91
经营活动现金流出小计	114,431,932.80	116,316,205.24	75,773,259.34
经营活动产生的现金流量净额	-34,193,632.82	56,172,141.71	11,715,702.33
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资所收到的现金	0.00	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,979.00	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	975,334.70	141,139.79	5,361.05
投资活动现金流入小计	980,313.70	141,139.79	5,361.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,601,023.38	42,266,905.32	3,052,949.39
投资支付的现金	-	39,232,138.55	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	48,601,023.38	81,499,043.87	3,052,949.39
投资活动产生的现金流量净额	-47,620,709.68	-81,357,904.08	-3,047,588.34

<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	140,000,000.00	93,000,000.00	73,000,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	55,250,132.76	58,451,375.43	-
筹资活动现金流入小计	195,250,132.76	151,451,375.43	73,000,000.00
偿还债务支付的现金	53,000,000.00	73,000,000.00	28,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,002,434.44	5,556,579.40	4,207,169.24
支付其他与筹资活动有关的现金	55,645,323.41	44,788,315.76	50,338,068.41
筹资活动现金流出小计	115,647,757.85	123,344,895.16	82,545,237.65
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	79,602,374.91	28,106,480.27	-9,545,237.65
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	0.00	0.00	0.00
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-2,211,967.59	2,920,717.90	-877,123.66
加: 年初现金及现金等价物余额	3,356,384.45	435,666.55	1,312,790.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,144,416.86	3,356,384.45	435,666.55

母公司所有者权益变动表

项目	2014年1-8月								
	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	少数所有者权益	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	6,088,023.57			1,466,186.94	-	-9,273,950.55		38,280,259.96
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年年初余额	40,000,000.00	6,088,023.57			1,466,186.94	-	-9,273,950.55		38,280,259.96
三、本年增减变动金额	40,000,000.00	51,058,156.63			-	-	7,029,492.09		98,087,648.72
(一)综合收益总额							7,029,492.09		7,029,492.09
(二)股东投入和减少资本	40,000,000.00	51,058,156.63							91,058,156.63
1.股东投入资本	40,000,000.00	51,058,156.63							91,058,156.63
2.股份支付计入股东权益的金额									
3.其他									
(三)利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对股东的分配									
4.其他									
(四)股东权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增资本(股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五)专项储备									

1.本期提取									
2.本期使用									
(七)其他									
四、本年期末余额	80,000,000 .00	57,146,180 .20			1,466,186. 94	-	-2,244,458. 46		136,367,908.68

母公司所有者权益变动表（续）

项目	2013 年度								
	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	少数所有者权益	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	6,088,023.57			1,466,186.94	-	-23,051,758.03		24,502,452.48
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年年初余额	40,000,000.00	6,088,023.57			1,466,186.94	-	-23,051,758.03		24,502,452.48
三、本年增减变动金额					-	-	13,777,807.48		13,777,807.48
(一) 综合收益总额							13,777,807.48		13,777,807.48
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增资本股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									

(六) 其他									
四、本年期末余额	40,000,000 .00	6,088,023. 57			1,466,186. 94	-	-9,273,950. 55		38,280,259.96

母公司所有者权益变动表（续）

项目	2012 年度								
	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	少数所有者权益	股东权益合计
一、上年年末余额	40,000,000.00	6,088,023.57			1,466,186.94	-	-26,598,646.95		20,955,563.56
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年年初余额	40,000,000.00	6,088,023.57			1,466,186.94	-	-26,598,646.95		20,955,563.56
三、本年增减变动金额					-	-	3,546,888.92		3,546,888.92
（一）综合收益总额							3,546,888.92		3,546,888.92
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配									
4. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增资本股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									

(六) 其他									
四、本年期末余额	40,000,000 .00	6,088,023. 57			1,466,186. 94	-	-23,051,758 .03		24,502,452.48

### 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

#### (一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司按上述基础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8月31日、2013年12月31日、2012年12月31日的财务状况以及2014年1-8月、2013年度、2012年度的经营成果和现金流量等有关信息。

##### 3、会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

##### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币

##### 5、记账基础。

本公司以权责发生制为记账基础。

##### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### (1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发生股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

###### (2) 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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差额，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

###### (3) 商誉的减值测试

公司对企业合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试，减值测试时

结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，比较相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 7、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并财务报表的合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外。

本公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

- ①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。
- ②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。
- ③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。
- ④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

母公司将拥有实际控制权的全部子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表的合并范围。

### (2) 合并财务报表的编制基础

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后，由本公司合并编制。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并

利润表及现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

### 8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指公司的库存现金、可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易在初始确认时，采用交易发生当日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的交易性金融资产，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。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

### 10、金融工具

金融资产划分为以下四类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产和直接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。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项

目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### （2）持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）贷款和应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

#### （4）可供出售金融资产

主要是指本公司没有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、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将

公允价值变动计入当期损益。

(2) 其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法：

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价来确定公允价值；

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。

(2) 金融资产转移

① 已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时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值。

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分的账面价值。

B. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

② 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

(1) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

① 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

A. 发行方或债务人发生严重财务困难；

- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

② 本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

- A. 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益；
- B. 持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。
- C. 可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

## 11、应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 100 万元以上应收账款和 50 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

对于单项金额重大的应收款项，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，并据此计提相应的坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合 1 的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

确定组合 2 的依据：纳入合并范围的子公司的应收账款不计提坏账准备。

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

按账龄划分的应收款项组合在资产负债表日按余额的一定比例计提坏账准备，具体如下：

账龄情况	提取比例
一年以内	3%
一至二年	10%
二至三年	20%
三至四年	50%
四至五年	80%
五年以上	100%

### (3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，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，并据此计提相应的坏账准

备。

## 12、存货

### (1) 存货的分类:

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

### (2) 存货取得、领用或发出计价方法

存货在取得时，以实际成本计价，领用或发出存货时按加权平均法计价。

### (3) 期末存货核算方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

资产负债表日，本公司存货按单个存货项目计提存货跌价准备。如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，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) 周转材料的摊销方法:

对低值易耗品及包装物采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

### (5) 存货的盘存制度

采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盈亏及盘亏金额计入当年度损益。

## 13、长期股权投资

### (1) 长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行计量

#### ① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务

方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括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，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

C. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定不公允的除外；

D. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

E. 通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## (2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

① 采用成本法核算的长期投资，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

② 采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，应考虑被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

- A. 无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。
  - B. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具重要性的。
  - C. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的  
原则对被投资单位的净损益进行调整的。
- ③ 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

④ 按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

A. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

B. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；

C. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：A. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B. 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。C. 与被投资单位之间发生重要交易。D. 向被投资单位派出管理人员。E. 向被投资单位提供关键技术资料。

### (4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 14、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。

本公司对投资性房地产按照成本法进行计量，按照后述“固定资产”、“无形资产”所述的方法计提折旧或者摊销。

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

## 15、固定资产

(1) 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年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用寿命和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	10-20	5.00	4.75-9.50
机器设备	10	5.00	9.50
电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	4-10	5.00	9.50-23.75
其他	5	5.00	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 16、在建工程

### (1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### (3) 在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 17、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生;
- ② 借款费用已经发生;
- ③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

## (2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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。

## 18、无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

### (2) 无形资产使用寿命及摊销

#### ① 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
特许权使用费	3-25 年	特许经营协议
软件及其他	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

② 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项情况的，对无形资产进行减值测试：

- A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

### ③ 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内直线法摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

### (3) 划分内部研究开发项目的研发阶段和开发阶段具体标准

①研发人员在为进行新项目开发而进行资料收集整理、市场调查、比较以及在研究实验室进行的研究开发等相关活动确认为研究阶段。无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②根据本公司目前主要研发类型及其特点，自研发项目按批次开始进行研发生产验证确认为开发阶段。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产  
品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有  
用性；
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，  
并有能力使用或出售该无形资产；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 19、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## 20、职工薪酬

(1)公司职工薪酬主要包括：

- ①职工工资、奖金、津贴和补贴；
- ②职工福利费；
- ③医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会  
保险费；

- ④住房公积金；
- ⑤工会经费和职工教育经费；
- ⑥非货币性福利；
- ⑦因解除与职工的劳动关系给予的补偿；
- ⑧其他与获得职工提供的服务相关支出。

### (2) 职工薪酬确认和计量

除辞退福利外，在职职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬（包括货币性薪酬和非货币性福利）确认为负债，根据职工提供服务的受益对象，记入相关资产成本或当期损益。

### (3) 辞退福利

在职工劳动合同到期前，公司解除与职工的劳动关系而给予的补偿，满足《企业会计准则第9号——职工薪酬》的确认条件的，确认为预计负债，同时计入当期损益。对于职工没有选择权的辞退计划，公司根据计划规定的拟辞退职工数量、职位的补偿金额等计提辞退福利负债；对于自愿接受裁减的建议，根据预计的职工数量和职位的补偿金额等计提辞退福利负债。

## 21、预计负债

如果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：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 22、收入确认原则

- (1) 营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。

## (2)销售商品收入的确认

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠地计量；

④相关的经济利益很可能流入公司；

⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## (3)提供劳务收入的确认

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在劳务交易的结果能够可靠估计的情况下(即劳务总收入和总成本能可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入公司，劳务的完成程度能可靠地确定时)，将在期末按完工百分比法确认相关的劳务收入；在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在期末对劳务收入分别以下情况确认和计量：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当取损益，不确认提供劳务收入。

## (4)让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

①相关的经济利益很可能流入公司；

②收入的金额能够可靠地计量。

## 23、政府补助

### (1) 范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

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。

## (2) 政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

① 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，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

③ 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

B. 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

## 24、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表目的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

### (1) 递延所得税资产的确认

① 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。
- C. 本公司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。

③ 于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

(2) 递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

- ① 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：
  - A. 商誉的初始确认；
  - B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- ② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 25、经营租赁

(1) 本公司作为出租人对经营租赁的处理

- ① 租金的处理  
用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。

② 初始直接费用的处理

经营租赁中发生的初始直接费用，是指在租赁谈判和签订租赁合同的过程中发生的可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等，计入当期损益。

金额较大的应当资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。

③ 租赁资产折旧的计提

对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似应折旧资产通常所采用的折旧政策计提折旧。

④ 或有租金的处理

在实际发生时计入当期收益。

⑤ 出租人对经营租赁提供激励措施的处理

出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。出租人承担了承租人某些费用的，出租人将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

⑥ 经营租赁资产在财务报表中的处理

在经营租赁下，与资产所有权有关的主要风险和报酬仍然留在出租人一方，因此出租人将出租资产作为自身拥有的资产在资产负债表中列示，如果出租资产属于固定资产，则列在资产负债表固定资产项下，如果出租资产属于流动资产，则列在资产负债表有关流动资产项下。

**26、主要会计政策、会计估计的变更**

无。

**27、前期会计差错更正**

无。

**(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况**

报告期内主要会计政策、会计估计未发生变更。

**四、主要财务指标**

**(一) 最近两年一期的主要财务数据和财务指标**

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

资产总计（万元）	55, 260. 77	37, 926. 50	28, 203. 51
股东权益合计（万元）	14, 712. 16	4, 224. 94	5, 851. 13
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	14, 712. 16	4, 224. 94	5, 851. 13
每股净资产（元）	1. 84	1. 06	1. 46
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1. 84	1. 06	1. 46
资产负债率（母公司）	73. 38%	88. 86%	79. 26%
流动比率（倍）	0. 49	0. 66	0. 93
速动比率（倍）	0. 33	0. 48	0. 66
项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	15, 209. 62	24, 611. 00	19, 167. 76
净利润（万元）	1, 381. 41	2, 097. 02	1, 062. 52
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1, 381. 41	2, 097. 02	1, 062. 52
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1, 235. 52	1, 997. 07	1, 023. 26
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)	1, 235. 52	1, 997. 07	1, 023. 26
毛利率（%）	47. 45%	48. 27%	47. 06%
净资产收益率（%）	13. 03%	30. 39%	27. 82%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	9. 54%	28. 39%	27. 36%
基本每股收益（元/股）	0. 17	0. 52	0. 27
稀释每股收益（元/股）	0. 17	0. 52	0. 27
应收帐款周转率（次）	2. 51	4. 91	3. 46
存货周转率（次）	2. 49	4. 47	3. 47
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-21, 663, 208. 35	60, 726, 436. 59	12, 733, 330. 79
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0. 27	1. 52	0. 32

注：上述财务指标计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

- 2、速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、每股净资产
- 7、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

9、净资产收益率的计算公式及计算过程如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中： $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期内发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期内回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

10、每股收益的计算公式及计算过程如下：

$$(1) \text{基本每股收益} = P_0 \div S; S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期内因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期内缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

$$(2) \text{稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中： $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

## (二) 盈利能力分析

公司主要业务为中成药和化学药的研发、生产和销售，目前主要生产销售的产品有复方益母胶囊、复方红衣补血口服液、蒲芩盆炎康颗粒、布洛芬混悬液等妇幼用药，盐酸米安色林片、丙戊酸钠片等神经系统用药和盐酸地芬尼多片、酚

酞片等消化系统用药。报告期内主营业务明确，具体情况如下：

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	152,083,093.74	100.00	246,076,598.59	100.00	191,439,896.38	100.00
其他业务收入	13,056.39	0.00	33,449.42	0.00	237,695.22	0.00
合计	152,096,150.13	100.00	246,110,048.01	100.00	191,677,591.60	100.00

报告期内，公司业务发展良好。2013年主营业务收入同比增长28.54%，主要系公司部分药品工艺趋于稳定，逐步扩大产量，充分利用产能，收入较2012年有较大增长。报告期各期间，综合毛利率分别为47.45%、48.27%、47.06%，基本保持稳定。

公司以妇幼用药等高毛利系列产品为龙头，带动公司效益不断提升，并积极改善产品生产结构，继续进行研发投入，提高神经系统用药等产品的规模和比重，复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、盐酸米安色林片等主打产品具有较强的市场竞争力，毛利率较高，公司具有较强的盈利能力。

### (三) 偿债能力分析

2014年8月末、2013年末、2012年末公司资产负债率分别为73.38%、88.86%、79.25%，每股净资产分别是1.84元、1.06元和1.46元。2014年8月末资产负债率有所下降和每股净资产增长的原因是：公司于2014年3月21日进行了增资扩股，翔宇集团以经评估的土地使用权和房屋所有权新增注册资本4,000万元。

2014年8月末、2013年末、2012年末，公司流动比率分别为0.49、0.66和0.93，速动比率分别为0.33、0.48和0.66，流动比率、速动比率逐期下降，各期末货币资金有所波动，总体正常。造成流动比率、速动比率持续下降的主要原因为：为增加长期竞争力和持续发展能力，公司将部分资金用于固定资产的购建。

总体看来，目前公司整体负债水平合理，现金水平正常，资产结构比较稳健，不存在重大偿债风险。

#### (四) 营运能力分析

2014年1--8月、2013年和2012年，公司应收账款周转率分别为2.75、4.67和4.13，应收账款周转速度较快。2013年较2012年应收账款周转速度略有上涨，主要原因是公司营业收入增加，市场规模扩大，导致2013年应收账款周转率有所上升。2013年公司账龄在一年之内的应收账款占应收账款总额的比重为91.13%，可回收性较好。

2014年8月末、2013年末、2012年末，存货余额分别为6,116.75万元、5,511.01万元和5,529.72万元，各期间存货周转率分别为1.37、2.31、1.94。2013年末，存货周转率较2012年末有所上升，主要系2013年销售收入增长，营业成本相应上涨25.47%，2013年存货平均余额较2012年增长5.36%，涨幅较小，其存货周转率上升。

总体而言，公司营运能力良好。

#### (五) 获取现金能力分析

##### 1、经营活动现金流量净额分析

###### (1) 基本情况

2014年1--8月、2013年和2012年，公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.27元、1.52元、0.32元，同期经营活动现金流量净额分别是-2,166.32万元、6,072.64万元和1,273.33万元，2014年1-8月公司经营活动现金流量净额为负数，主要原因如下：

(1) 经营性应收项目增加：2014年8月末，应收账款等经营性应收项目较上年度末有所增加，应收账款增加1,040.51万元；同时预付账款2014年8月末较上年增加1,047.66万元。

(2) 2014年1-8月存货占用资金，存货2014年8月末较上年增加605.75万元。

存货上升，应收账款、预付账款较2013年末有所增长，导致公司经营活动现金流量净额为负。

###### (2) 公司经营活动现金流与净利润差异情况

补充资料	2014年1-8月	2013年度	2012年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	7,029,492.09	13,777,807.48	3,546,888.92
加：资产减值准备	-134,317.47	-71,650.78	1,113,632.79

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,283,596.32	3,219,616.22	2,964,076.85
无形资产摊销	1,369,355.40	471,630.08	596,805.34
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-10,487.33	-	-10,403.82
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	6,458,008.07	5,529,778.50	4,155,124.30
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	20,147.63	224,822.44	-291,279.93
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-8,369,825.38	4,302,631.42	-4,714,813.63
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-12,617,639.18	12,933,564.16	-27,654,719.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-31,221,962.97	15,783,942.19	32,010,391.03
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-34,193,632.82	56,172,141.71	11,715,702.33

公司经营活动现金流量净额与净利润差异较大，主要原因如下：

A、经营性应收项目增加：如2014年8月末，应收账款等经营性应收项目较上年度末有所增加，公司销售收入增长导致应收账款增加1,040.51万元；公司扩建厂房如公司提取车间、复方红衣补血车间及子公司仁和堂的工业园区一、二期工程导致预付账款2014年8月末较上年增加1,047.66万元。

B、存货占用资金，如2014年8月末较上年增加605.75万元。

## 2、投资活动现金流量净额分析

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为-7,715.24万元、-12,383.22万元和-3,137.19万元，投资活动现金为负数的主要原因是报告期内公司新建厂房及购买固定资产、无形资产投入较大，2014年1--8月、2013年和2012年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为8,140.43万元、8,672.98万元、3,142.97万元。

### 3、筹资活动现金流量净额分析

公司筹资活动现金流量净额分别为 9,300.47 万元、6,615.33 万元和-970.13 万元，2014 年 1-8 月筹资活动现金流量净额增加主要是 2014 年 3 月翔宇集团对公司增资 4000.00 万元，筹资活动现金流入增加，2013 年末公司现金流量净额较 2012 年末大幅上涨，主要系 2013 年较 2012 年短期借款金额增加 11,506.50 万元，筹资活动现金流量净额增加。

综上，公司获取现金能力较强。

## 五、报告期内利润形成的有关情况

单位：元、%

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
<b>营业收入</b>	152,096,150.13	246,110,048.01	191,677,591.60
其中：主营业务收入	152,083,093.74	246,076,598.59	191,439,896.38
其他业务收入	13,056.39	33,449.42	237,695.22
<b>营业成本</b>	79,922,735.21	127,316,462.22	101,473,371.47
其中：主营业务成本	79,913,760.85	127,295,664.06	101,447,893.40
其他业务成本	8,974.36	20,798.16	25,478.07
<b>营业税金及附加</b>	1,402,721.33	2,531,843.16	1,832,048.75
<b>销售费用</b>	25,998,453.00	49,169,683.97	41,619,314.25
<b>管理费用</b>	22,932,264.03	35,987,603.13	28,100,558.61
<b>财务费用</b>	6,811,213.60	6,980,615.93	6,079,508.57
<b>资产减值损失</b>	442,427.11	1,263,973.88	1,482,172.26
<b>投资收益</b>			
<b>营业利润</b>	14,586,335.85	22,859,865.72	11,090,617.69
加：营业外收入	1,136,256.60	1,262,732.04	401,396.53
减：营业外支出	42,126.23	513,103.25	106,962.24
<b>利润总额</b>	15,680,466.22	23,609,494.51	11,385,051.98
<b>所得税费用</b>	1,866,391.20	2,639,249.39	759,851.50
<b>净利润</b>	13,814,075.02	20,970,245.12	10,625,200.48

### (一) 营业收入的具体确认方法

销售商品收入确认时间的具体判断标准：

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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，确认商品销售收入实现。

## (二) 营业收入与毛利分析

### 1、营业收入

公司所属行业为医药制造行业，主要产品包括复方益母胶囊、复方红衣补血口服液、蒲苓盆炎康颗粒、布洛芬混悬液等妇幼用药，盐酸米安色林片、丙戊酸钠片等神经系统用药以及盐酸地芬尼多片、酚酞片等消化系统用药。

报告期内，公司主营业务收入及其他业务收入的金额及比重情况如下：

单位：万元、%

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年	2012 年
主营业务收入	15,208.31	24,607.66	19,143.99
其他业务收入	1.31	3.34	23.77
营业收入合计	15,209.62	24,611.00	19,167.76
主营业务收入占比	100.00	100.00	100.00

报告期内，公司营业收入分别为 15,209.62 万元、24,611.00 万元、19,167.76 万元。主营业务收入占营业收入比重较高，报告期各期末均为 100.00%，公司主营业务明确。

报告期内，公司的其他业务收入分别为 1.31 万元、3.34 万元和 23.77 万元，主要是销售原材料、房屋租赁和销售废料产生的收入。

### 2、营业成本

报告期内，公司主营业务成本结构如下：

单位：万元、%

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	6,166.45	77.16%	9,921.59	77.93%	7,803.73	76.90%
人工成本	647.62	8.10%	1,035.14	8.13%	765.00	7.54%
制造费用	1,178.21	14.74%	1,774.92	13.94%	1,578.61	15.56%
营业成本	7,992.27	100.00%	12,731.65	100.00%	10,147.34	100.00%

公司产品成本主要由原材料及低值易耗品等直接材料、人工成本和制造费用等构成。其中，2014年1-8月制造费用占比增长的原因是：（1）2014年1-8月公司提取车间、复方红衣补血车间及子公司仁和堂的工业园区一、二期在建工程陆续转固，新购入的水煤浆蒸汽锅炉等设备陆续投入使用，导致固定资产折旧增加；（2）2014年3月翔宇集团以土地使用权、房屋对公司增资，导致无形资产摊销、固定资产折旧增加；（3）公司从济南利蒙制药购买药号等无形资产，无形资产摊销增加，导致2014年1-8月制造费用占比较上年度有所增长。2013年人工成本占比较2012年增加，其原因主要是新增员工较多，年初提薪所致。

## 2、主营业务毛利率分析

（1）报告期按产品类别毛利率情况如下：

单位：万元、%

产品系列	2014年1-8月			2013年			2012年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
妇幼用药	7,491.39	3,409.39	54.49	13,600.32	5,963.51	56.15	9,128.17	3,837.59	57.96
神经系统用药	3,608.74	1,770.52	50.94	4,734.38	2,594.53	45.20	4,791.25	2,417.33	49.55
消化系统用药	2,266.12	1,332.91	41.18	3,118.16	1,724.32	44.70	1,977.07	1,282.23	35.14
心脑血管系统用药	475.21	356.33	25.02	981.52	754.89	23.09	973.33	834.93	14.22

解热镇痛类药物	432.21	392.38	9.21	690.92	558.81	19.12	623.81	479.15	23.19
维生素、矿物质药品	375.26	287.46	23.40	461.72	326.84	29.21	505.94	399.69	21.00
呼吸系统用药	245.70	192.24	21.76	617.39	483.44	21.69	718.74	574.26	20.10
糖尿病用药	197.94	131.89	33.37	257.75	211.95	17.77	275.82	203.50	26.22
抗生素类药品	83.41	105.29	-26.23	91.18	89.60	1.73	105.07	92.34	12.12
泌尿系统用药	32.33	12.97	59.91	54.32	21.67	60.11	44.79	23.77	46.93
合计	15,208.31	7,991.38	47.45	24,607.66	12,729.56	48.27	19,143.99	10,144.79	47.01

报告期内，公司综合毛利率基本稳定，主营业务收入中占比前三类分别是妇幼用药、神经系统用药及消化系统用药，合计占主营业务收入的比例分别是87.89%、87.18%、83.04%。妇幼用药主要产品有复方红衣补血口服液、复方益母

胶囊、蒲芩盆炎康颗粒、布洛芬混悬液等，报告期内，公司妇幼用药市场发展势头良好，销售收入快速增长，毛利率较为稳定。神经系统用药主要是盐酸米安色林片、丙戊酸钠片、白葡萄球菌片等，毛利率基本稳定，维持在较高水平。消化系统用药主要是盐酸地芬尼多片、酚酞片、盐酸小檗碱片等，其中，盐酸地芬尼多片是公司消化系统用药主打产品，该系列产品市场需求量逐步增加，销量稳步增长，2013年消化系统用药毛利率大幅上涨，主要原因如下：1、企业技术趋于稳定，并进行了成本控制；2、公司调整产品结构，加大毛利率较高的产品，如盐酸地芬尼多片等的市场开拓和生产力度。

### (2) 报告期内，公司按销售区域收入分析：

单位：万元

销售区域	2014 年 1-8 月	2013 年	2012 年
山东	6,083.85	9,844.40	7,667.10
河北	3,041.92	4,922.20	3,833.55
河南	1,825.15	2,953.32	2,300.13
江苏	1,673.06	2,461.10	1,916.78
安徽	1,368.87	2,338.05	1,820.94
其他省区	1,216.77	2,091.94	1,629.26
合计	15,209.62	24,611.00	19,167.76

报告期内，公司产品销售主要集中在山东、河北地区，截至 2014 年 8 月份，该区域销售占比为 60.00%，且报告期内，公司各地区销售占比稳定。

### (三) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期的营业收入、利润情况如下：

单位：万元、%

项目	2014 年 1-8 月	2013 年	2012 年
营业收入	15,209.62	24,611.00	19,167.76
营业成本	7,992.27	12,731.65	10,147.34
营业利润	1,458.63	2,285.99	1,109.06
利润总额	1,568.05	2,360.95	1,138.51
净利润	1,381.41	2,097.02	1,062.52

报告期内，公司药品生产工艺趋于稳定，进行了良好的成本控制，同时公司逐步调整产品结构，加大毛利率较高的产品，如复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、盐酸地芬尼多片等的市场开拓和生产力度，营业收入与利润总额稳定增长。

#### (四) 营业税金及附加分析

报告期内，公司营业税金及附加主要为依据应纳增值税计提的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等，计费标准和总计计提金额情况如下：

单位：万元

项 目	计缴标准	计提比例	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业税	房屋出租收入	12%	0.02	0.06	1.04
城市维护建设税	应缴流转税额	7%	70.61	131.22	91.45
教育费附加	应缴流转税额	3%	34.82	60.95	45.36
地方教育费	应缴流转税额	2%	23.22	40.64	30.24
水利建设基金	营业收入	0.08%	11.61	20.32	15.12
合 计	-		140.27	253.18	183.20

#### (五) 期间费用分析

报告期内，公司期间费用金额及占当期营业收入的比例如下：

单位：万元、%

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	2,599.85	46.64%	4,916.97	53.37%	4,161.93	54.91%
管理费用	2,293.23	41.14%	3,598.76	39.06%	2,810.06	37.07%
财务费用	681.12	12.22%	698.06	7.58%	607.95	8.02%
期间费用合计	5,574.20	100.00%	9,213.79	100.00%	7,579.94	100.00%
销售费用率	17.09%	--	19.98%	--	21.71%	--
管理费用率	15.08%	--	14.62%	--	14.66%	--
财务费用率	4.48%	--	2.84%	--	3.17%	--
三费费用率	36.65%	--	37.44%	--	39.55%	--

报告期内，公司期间费用占营业收入的比重分别为36.65%、37.44%和39.55%，报告期内期间费用占比总体保持稳定。

公司销售费用、管理费用和财务费用的具体明细及变化情况分析如下：

##### 1、销售费用

单位：万元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	884.09	34.01%	1,282.10	26.08%	1,147.48	27.57%
业务宣传费	38.93	1.50%	35.69	0.73%	78.77	1.89%
办公费	177.13	6.81%	167.48	3.41%	170.75	4.10%
折旧费	15.23	0.59%	14.39	0.29%	6.95	0.17%

差旅费	258.01	9.92%	428.51	8.71%	387.44	9.31%
招待费	9.25	0.36%	37.39	0.76%	42.74	1.03%
车辆费用	166.13	6.39%	132.03	2.69%	26.74	0.64%
运杂费	435.54	16.75%	494.49	10.06%	366.67	8.81%
业务拓展费	488.30	18.78%	2,000.31	40.68%	1,613.65	38.77%
会务费	24.76	0.95%	53.51	1.09%	117.84	2.83%
赠品	41.41	1.59%	150.01	3.05%	163.16	3.92%
劳务服务费	43.89	1.69%	90.75	1.85%	0.00	0.00%
包装物	0.58	0.02%	4.44	0.09%	0.00	0.00%
其他	16.59	0.64%	25.87	0.53%	39.74	0.95%
合计	2,599.85	100.00%	4,916.97	100.00%	4,161.93	100.00%
销售费用占营业收入比重	17.09%	--	19.98%	--	21.71%	--

公司的销售费用主要为销售人员工资、业务拓展费、运杂费、差旅费等。2014年1-8月与2013年度对比，销售费用占当期营业收入的比重略有下降，主要是因为销售费用金额与当期营业收入下降，主要系由于公司致力于品牌建设，积极开拓稳定的销售渠道，现已初步建立了较为完善的销售网络，市场比较成熟，广告费等业务拓展费投入下降，公司促销及拓展活动减少，导致销售费用下降。

“报告期内，公司业务拓展费、中介服务费具体明细如下：

#### (1) 业务拓展费明细

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
展览费	158,680.00	104,000.00	197,314.34
广告费	3,945,667.13	19,019,109.66	15,889,117.29
宣传费	448,076.91	780,026.32	
招标费	970.00	1,880.00	8,030.00
市场开发费	329,648.00	98,081.60	
样品费			15,126.80
入场费			26,954.09
合计	4,883,042.04	20,003,097.58	16,136,542.52

#### (2) 广告费用明细如下：

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
山东中美文化传媒有限公司	2,010,000.00	9,890,000.00	7,694,900.00
山东医保广告有限公司	594,644.13	2,850,000.00	3,268,000.00
郑州点金石广告文化有限公司	1,200,000.00	1,000,000.00	1,600,000.00

北京引力传媒股份有限公司	141,023.00	1,740,000.00	
21世纪药店报		65,540.00	
医药经济报		246,000.00	717,000.00
青岛金桥广告有限公司		1,498,000.00	200,000.00
西安赛威企业营销策划有限公司		800,000.00	478,427.00
临沂龙脉广告有限公司		267,081.00	
临沂市龙润广告有限公司		262,488.66	
临沂华兴数字商务印刷有限公司		100,000.00	
上海天涌影视传媒有限公司		300,000.00	500,000.00
厦门汇美广告有限公司			1,234,694.00
青岛慧河广告有限公司			110,474.00
广东二十一世纪传媒股份有限公司			85,622.29
合计：	3,945,667.13	19,019,109.66	15,889,117.29

## 2、管理费用

单位：万元

项 目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
研发费用	826.79	36.05%	1,233.19	34.27%	828.80	29.49%
应付职工薪酬	602.90	26.29%	871.64	24.22%	895.90	31.88%
无形资产摊销	183.11	7.98%	117.72	3.27%	108.43	3.86%
车辆费用	90.65	3.95%	113.03	3.14%	90.77	3.23%
水电气费	44.59	1.94%	41.31	1.15%	49.57	1.76%
办公费	48.10	2.10%	62.20	1.73%	63.32	2.25%
折旧费	179.46	7.83%	138.75	3.86%	84.18	3.00%
中介服务费	24.83	1.08%	469.12	13.04%	218.98	7.79%
差旅费	18.00	0.78%	63.30	1.76%	24.35	0.87%
修理费	9.28	0.40%	88.80	2.47%	8.55	0.30%
招待费	15.22	0.66%	65.22	1.81%	66.26	2.36%
租赁费	9.26	0.40%	60.00	1.67%	76.80	2.73%
物料消耗	11.06	0.48%	23.60	0.66%	14.84	0.53%
税费	196.47	8.57%	221.79	6.16%	218.48	7.77%
取暖费	0.00	0.00%	0.00	0.00%	30.59	1.09%

项 目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
诉讼费	4.57	0.20%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
环保费	0.00	0.00%	19.06	0.53%	15.71	0.56%
其他	28.93	1.26%	10.05	0.28%	14.54	0.52%
合计	2,293.23	100.00 %	3,598.76	100.00 %	2,810.06	100.00%
管理费用占营业收入的比重	15.08%	--	14.62%	--	14.66%	--

报告期内管理费用占当期营业收入的比重基本保持稳定。报告期固定资产折旧与无形资产摊销有所增加，主要原因是2014年3月翔宇集团以土地和办公楼、研发中心对公司增资，折旧、摊销费用增加。

#### “（1）中介服务费

项目	2014 年 1-8 月	2013 年	2012 年
咨询评估审计费	248,328.09	379,014.62	38,100.00
委外研究费		4,312,191.02	2,151,709.00
合计：	248,328.09	4,691,205.64	2,189,809.00

#### （2）咨询评估审计费明细如下：

咨询评估审计 单位名称	2014 年 1-8 月	2013 年	2012 年
山东东方税务师事务所有限公司	48,328.09	179,014.62	20,000.00
临沂泰瑞资产评估事务所(普通合伙企业)		100,000.00	18,100.00
华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)	200,000.00		
临沂恒正有限责任会计师事务所		80,000.00	
临沂上乘税务师事务所(特殊普通合伙)		20,000.00	
合计：	248,328.09	379,014.62	38,100.00

### 3、财务费用

单位：万元

类 别	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	1,080.19	771.50	582.81
减：利息收入	424.69	110.98	1.77

利息净支出	655. 50	660. 53	581. 04
汇兑损失			
减： 汇兑损益			
汇兑净损失	-	-	-
其他	25. 62	37. 54	26. 91
合 计	681. 12	698. 06	607. 95
财务费用占营业收入的比重	4. 48%	2. 84%	3. 17%

公司财务费用主要为利息支出等。2014年1-8月公司财务费用占当期营业收入的比重较2013年度大幅增加，主要系公司因经营需要，导致公司资金需求量增大，银行贷款增加，利息支出增长。公司2014年8月末短期借款为27,700.00万元，较2013年上涨45.79%，财务费用总额上涨幅度较大。

#### (六) 重大投资收益情况

无

#### (七) 非经常性损益情况

单位：万元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年	2012 年
非流动资产处置损益	0. 94	1. 95	2. 85
计入当期损益的政府补助	102. 30	120. 10	25. 16
其他营业外收入和支出	3. 78	-50. 86	-3. 25
其他符合非经常性损益定义的损益项目	328. 46	93. 35	-
所得税影响额	-65. 58	-26. 43	-7. 37
合计	369. 90	138. 10	17. 39

其他符合非经常性损益定义的损益项目中，2014年1-8月金额为326.86万元，主要是2013年度翔宇集团向仁和堂借款9,700.00万元，公司按照同期的央行贷款基准利率计提资金占用费，2014年度资金占用费金额为326.86万元；2013年度资金占用费收入金额为93.05万元。

报告期内，公司记入当期损益的政府补助分别为102.30万元、120.10万元和25.16万元，其具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
创新项目扶持金	700,000.00	-	-
公司创新奖励	13,000.00	-	-
省知识产权局专利补贴	20,000.00	-	-
技术改造专项奖	180,000.00	-	-

财政局贴息奖励	110,000.00	-	-
财政局科技发展引导资金	-	100,000.00	-
中小企业发展专项资金	-	200,000.00	-
企业技术改造专项资金	-	130,000.00	-
市科技奖奖金	-	6,000.00	-
突出贡献奖	-	110,000.00	-
技术创新奖	-	100,000.00	-
科技创新奖	-	314,000.00	-
岗位标兵	-	1,000.00	-
先进企业奖励	-	240,000.00	-
财政专利资助费	-	-	4,000.00
重点企业奖励金	-		60,000.00
财政补贴款	-		37,600.00
开发区奖励款	-		20,000.00
失业保险奖励	-		130,000.00
合计	1,023,000.00	1,201,000.00	251,600.00

报告期内，公司营业外支出明细如下：

项目	2014 年 1-8 月	2013 年	2012 年
固定资产处置损失	10,060.12		9,074.80
对外捐赠	1,000.00	2,000.00	4,000.00
滞纳金	9,063.15	287,735.12	22,248.75
行政罚款		35,979.02	
交通罚款	1,200.00	3,650.00	4,900.00
药品罚款		30,000.00	23,823.75
材料报废	20,802.96	153,739.11	42,914.94
合计	42,126.23	513,103.25	106,962.24

## (八) 报告期内适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1、主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	增值额	17%
营业税	房屋出租收入	12%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

### 2、主要财政税收优惠政策

#### (1) 山东翔宇健康制药有限公司

2012年公司被认定为高新技术企业，2012年11月30日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201237000414，有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，公司企业所得税减按15%的优惠税率征收。

#### (2) 子公司：山东仁和堂药业有限公司

2012年山东仁和堂药业有限公司被认定为高新技术企业，2012年11月30日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201237000187，有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，企业所得税自2012年1月1日起减按15%的优惠税率征收。

## 六、公司最近两年主要资产情况

单位：万元、%

资产项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,355.92	2.45%	3,537.01	9.33%	2,932.25	10.40%
应收票据	1,774.89	3.21%	2,447.17	6.45%	2,443.27	8.66%
应收账款	6,054.89	10.96%	5,014.38	13.22%	5,534.62	19.62%
预付款项	1,963.90	3.55%	916.24	2.42%	1,695.87	6.01%
其他应收款	1,443.35	2.61%	3,354.26	8.84%	834.68	2.96%
存货	6,116.75	11.07%	5,511.01	14.53%	5,529.72	19.61%
<b>流动资产合计</b>	<b>18,709.71</b>	<b>33.86%</b>	<b>20,780.06</b>	<b>54.79%</b>	<b>18,970.42</b>	<b>67.26%</b>
长期股权投资						
固定资产	9,111.24	16.49%	5,150.72	13.58%	3,938.08	13.96%
在建工程	8,392.75	15.19%	4,775.35	12.59%	1,780.33	6.31%
无形资产	14,841.84	26.86%	1,779.56	4.69%	1,905.84	6.76%
开发支出	2,346.14	4.25%	2,346.14	6.19%	728.35	2.58%
递延所得税资	84.22	0.15%	74.48	0.20%	70.97	0.25%
其他非流动资	1,774.88	3.21%	3,020.20	7.96%	809.52	2.87%
<b>非流动资产合</b>	<b>36,551.06</b>	<b>66.14%</b>	<b>17,146.44</b>	<b>45.21%</b>	<b>9,233.09</b>	<b>32.74%</b>
<b>资产总计</b>	<b>55,260.77</b>	<b>100.00</b>	<b>37,926.50</b>	<b>100.00</b>	<b>28,203.51</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司资产规模增长较快。2014年8月末较2013年末增长17,334.28万元，涨幅45.70%。主要情况如下：

1、流动资产减少2,070.35万元，其中，货币资金减少2,181.10万元，主要是银行存款及其它货币资金的减少，其他货币资金均为未到期的银行承兑汇票保

证金，其期末余额下降主要系票据到期兑付所致；预付款项增加1,047.66万元，主要是预付供应商原材料采购款和购建固定资产向供应商预付设备款及安装费增加；其他应收款减少1,910.91万元，主要是公司关联方临沂医药集团及翔宇集团的往来款分别于2013年末及2014年一季度进行清理偿还，从而使其他应收款余额呈下降走势。

2、非流动资产增加19,404.62万元，其中，固定资产增加3,960.52万元，一方面主要是翔宇集团以车间、办公楼、仓库等固定资产增资，另一方面，公司购买机器设备、进行红衣补血口服液生产车间等项目建设；在建工程增加3,617.40万元，主要是仁和堂新厂区一期及二期土建工程和新增的在安装设备等；无形资产增加13,062.28万元，主要是翔宇集团以土地使用权对公司增资，以及翔宇健康通过吸收合并济南利蒙制药有限公司新增药品注册批件等无形资产。

公司资产结构具体分析如下：

### (一) 货币资金

报告期内，公司货币资金的主要构成如下：

单位：万元、%

项目	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	3.30	0.24%	12.36	0.35%	10.36	0.35%
银行存款	152.61	11.26%	724.65	20.49%	421.89	14.39%
其他货币资金	1,200.0	88.50%	2,800.00	79.16%	2,500.00	85.26%
合计	1,355.9	100.00	3,537.01	100.00	2,932.25	100.00

2012年末、2013年末和2014年8月末，公司货币资金余额分别为2,932.25万元、3,537.01万元和1,355.92万元，占资产总额的比例分别是10.40%、9.33%和2.45%。公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成，其他货币资金均由未到期银行承兑汇票保证金构成，公司货币资金的减少主要是由于期末票据到期兑付所致。

### (二) 应收票据

应收票据分类

单位：万元

种类	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	1,774.89	2,447.17	2,443.27
合计	1,774.89	2,447.17	2,443.27

截至2014年8月31日，应收票据余额中质押的票据金额为400.00万元，用以开具商业承兑汇票285万元，已质押的应收票据情况如下：

出票单位	票号	出票日期	到期日	金额
寿光市光正包装有限公司	26441200	2014-8-20	2015-2-20	1,000,000.00
山东鑫伟力药品有限公司	31553881	2014-8-21	2015-2-21	1,000,000.00
山东鑫伟力药品有限公司	31553691	2014-8-21	2015-2-21	1,000,000.00
山东鑫伟力药品有限公司	31553693	2014-8-21	2015-2-21	1,000,000.00
合计				4,000,000.00

截止 2014 年 8 月 31 日，公司已经背书但尚未到期的票据金额为 16,801,147.00 元，已背书尚未到期的应收票据前五名如下：

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
翔宇实业集团有限公司	2014-7-4	2015-1-4	4,000,000.00	控股股东
山东瑞康医药股份有限公司	2014-4-17	2014-10-17	890,000.00	非关联方
山东瑞康医药股份有限公司	2014-5-30	2014-11-29	780,000.00	非关联方
山东瑞康医药股份有限公司	2014-8-20	2015-2-20	720,000.00	非关联方
山东瑞康医药股份有限公司	2014-5-19	2014-11-19	600,000.00	非关联方
合计			6,990,000.00	

公司应收票据占总资产比重较低，2014年8月末应收票据占资产总额比例为3.21%，较2013年末减少672.28万元，下降约27.47%，主要是临沂中瑞医药有限公司、国药控股临沂有限公司等公司汇票到期兑付造成。公司应收票据均为银行承兑汇票，不存在大额呆账、坏账的情况，销售回款有保障。

### (三) 应收账款

#### (1) 应收账款及坏账准备账龄分析明细表：

单位：万元、%

账龄	2014年8月31日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	5,524.06	86.14	165.72	4,805.89	91.13	144.18	5,158.64	88.99	154.76
1-2年	639.32	9.97	63.93	234.32	4.44	23.43	502.88	8.67	50.29

2-3年	91.65	1.43	18.33	146.34	2.77	29.27	89.98	1.55	18.00
3-4年	78.65	1.23	39.32	46.85	0.90	23.42	9.97	0.17	4.99
4-5年	42.59	0.66	34.07	6.39	0.12	5.11	5.88	0.10	4.71
5年以上	36.68	0.57	36.68	33.85	0.64	33.85	30.13	0.52	30.13
合计	6,412.95	100.00	358.06	5,273.64	100.00	259.26	5,797.49	100.00	262.87

报告期内各期末，公司应收账款余额波动幅度不大，2013年度在收入同比增加的情况下，应收账款控制较好，2013年末同比有所下降；2014年1-8月，国家整体经济形势下滑，为拓展市场，公司对大客户、老客户适度放宽信用政策，应收账款余额比2013年末有所上升。

报告期内，公司应收账款账龄1年以内占比分别为86.14%、91.13%和88.99%，账龄结构合理，回收良好。

截至2014年8月末，公司应收账款余额为6,412.95万元，其中，账龄1年以内占比86.14%，账龄结构较为合理。

## (2) 报告期各期末，应收账款金额前五名客户情况如下：

单位：万元

时间	单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
2014年8月末	国药控股鲁南有限公司	其他关联方	580.59	1年以内	9.05
	临沂中瑞医药有限公司	控股股东的全资孙公司	347.00	2年以内	5.41
	广东仁邦医药有限公司	非关联方	267.09	1年以内	4.16
	山东瑞中医药有限公司	非关联方	262.64	1年以内	4.10
	山东瑞康医药股份有限公司	非关联方	234.67	1年以内	3.66
	合 计	-	1,692.01	-	26.38
2013年12月末	临沂中瑞医药有限公司	控股股东的全资孙公司	347.48	1年以内	6.59

	山东瑞康医药股份有限公司	非关联方	225.81	1年以内	4.28
	国药控股鲁南有限公司	其他关联方	258.44	1年以内	4.90
	合肥同致医药有限公司	非关联方	168.81	1年以内	3.20
	邯郸市新博源医药有限公司	非关联方	156.42	1年以内	2.97
	合计	-	1,156.95	-	21.94
2012年 12月末	临沂中瑞医药有限公司	控股股东的全资孙公司	1,238.11	2年以内	21.36
	国药控股鲁南有限公司	其他关联方	439.98	1年以内	7.59
	山东瑞康医药股份有限公司	非关联方	121.92	1年以内	2.10
	邯郸市新博源医药有限公司	非关联方	105.08	1年以内	1.81
	枣庄银海医药有限公司	非关联方	102.63	1年以内	1.77
	合计	-	2,007.72	-	34.63

截至2014年8月末，除应收账款中国药控股鲁南有限公司为公司控股股东子公司临沂医药集团的参股子公司，临沂中瑞医药有限公司为控股股东子公司临沂医药集团的全资子公司外，无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

#### （四）预付账款

1、报告期内，公司预付款项情况如下：

单位：万元、%

账龄结构	2014年4月30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	1,594.17	81.18	825.24	90.07	1,500.46	88.48
1—2年	295.62	15.05	62.74	6.85	101.20	5.97
2—3年	58.30	2.97	13.28	1.45	94.21	5.56
3年以上	15.81	0.80	14.97	1.63	-	-
合计	1,963.90	100.0	916.24	100.00	1,695.87	100.00

2014年8月末，预付款项较2013年末增加1,047.66万元，涨幅114.34%，主要是由于公司增加原材料的储备，预付供应商货款增加；同时为拓宽销售渠道，预付的广告费用增加；新增在建工程，购置机器设备和固定资产等，公司向供应商预付设备款及安装费增加。

2、预付账款金额前5名情况如下：

时间	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	未结算原因
2014年8月末	山东医保广告有限公司	非关联方	326.80	1年以内	16.64%	尚未提供服务
	山东美中美文化传媒有限公司	非关联方	298.00	1年以内	15.17%	尚未提供服务
	北京远博康惠医药信息咨询有限公司	非关联方	260.38	1年以内	13.26%	尚未提供服务
	湖北圣峰药业有限公司	非关联方	145.87	1年以内	7.43%	货未到
	安徽阜阳新特药业有限责任公司	非关联方	91.56	1年以内	4.66%	货未到
	合计	-	1,122.61	-	57.16%	
2013年末	山东美中美文化传媒有限公司	非关联方	380.00	1年以内	41.47%	尚未提供服务
	山东医保广告有限公司	非关联方	256.80	1年以内	28.03%	尚未提供服务
	芝麻墩供电所	非关联方	42.54	1年以内	4.64%	预存电费
	山东省临沂市常丰糖业有限公司	非关联方	16.23	1年以内	1.77%	货未到
	引力传媒股份有限公司	非关联方	15.41	1年以内	1.68%	尚未提供服务
	合计	-	710.97	-	77.60%	
2012年末	山东美中美文化传媒有限公司	非关联方	419.49	1年以内	24.74%	尚未提供服务
	莒南县财政局	非关联方	243.00	1年以内	14.33%	土地出让款
	厦门汇美广告有限公司	非关联方	173.47	1年以内	10.23%	尚未提供服务
	山东医保广告有限公司	非关联方	156.80	1年以内	9.25%	尚未提供服务
	济南瑞禾医药科技有限公司	非关联方	51.50	1年以内	3.04%	尚未提供服务
	合计	-	1,044.26	-	61.58%	

3、截至2014年8月31日，预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

## (五) 其他应收款

1、报告期内，公司其他应收款情况如下：

单位：万元、%

账龄	2014年8月31日				2013年12月31日				2012年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	账面余额	比例	坏账准备	账面价值
1年以内	1,238.37	72.58	37.16	1201.21	2,941.83	82.01	88.26	2853.57	309.30	34.16	9.25	300.05
1-2年	79.28	5.54	7.93	71.35	142.78	4.82	14.28	128.50	578.10	63.84	57.81	520.29
2-3年	53.24	3.72	10.65	42.59	454.05	12.66	90.81	363.24	17.78	1.96	3.56	14.22
3-4年	254.05	17.75	127.02	127.03	17.78	0.50	8.89	8.89	0.25	0.03	0.12	0.13
4-5年	5.90	0.41	4.72	1.18	0.25	0.01	0.20	0.05	-	-	-	
5年以上	-	-	-		0.10	-	0.10	0.00	0.10	0.01	0.10	0.00
合计	1,630.83	100.00	187.48	1,443.35	3,556.79	100.00	202.53	3354.26	905.52	100.00	70.84	834.68

公司其他应收款主要为业务往来款、员工临时备用金、关联方往来款和招标保证金等。2014年8月末其他应收款比2013年末大幅下降，主要是公司大力清收往来款所致。

## 2、其他应收款金额前5名的情况

时间	单位名称	与本公司关系	金额(万元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
2014年8月末	翔宇实业集团有限公司	控股股东	1,036.73	1年以内	72.43	往来款
	山东国玉投资开发有限公司	非关联方	251.00	3-4年	17.53	代付款项
	临沂医药集团有限公司	控股股东的全资子公司	39.13	1年以内	2.73	往来款
	王福建	非关联方	31.42	1年以内	2.20	备用金
	魏本军	公司高管	29.12	1年以内	2.03	员工借款
	合计		1,387.40	-	96.92	
2013年末	翔宇实业集团有限公司	控股股东	2,725.01	1-2年	76.61	往来款
	山东国玉投资开发有限公司	非关联方	451.00	2-3年	12.68	代付款项
	刘致晓	非关联方	30.00	1年以内	0.84	备用金
	聂昌盛	非关联方	12.15	1年以内	0.34	备用金
	周诗文	非关联方	11.88	3-4年	0.33	房款
	合计		3,230.04		90.80	

2012 年末	山东国玉投资开发有限公司	非关联方	451.00	1-2年	49.81	代付款项
	李光庆	非关联方	38.74	1年以内	4.28	员工借款
	姜自恒	非关联方	32.36	2年以内	3.57	备用金
	胡玉胜	非关联方	29.65	2年以内	3.27	备用金
	林凡奎	参股股东、公司总经理	22.50	2年以内	2.48	员工借款
	合计		574.26		63.41	

3、报告期内，其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份关联方情况如下：

单位：万元

单位名称	2014. 8. 31		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	金额	坏账金额	金额	坏账金额	金额	坏账金额
翔宇实业集团有限公司	1,036.73	31.10	2,725.01	81.75	-	-
山东翔宇房地产开发有限公司	0.096	0.048	0.096	0.019	0.096	0.01
临沂医药集团有限公司	39.13	1.17			-	-

2014年9月，翔宇集团、临沂医药集团和山东翔宇房地产开发有限公司均已清偿对本公司的欠款。

#### 4、其他应收款-山东国玉投资开发有限公司情况

时间	单位名称	与本公司关系	金额(万元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
2014年8月末	山东国玉投资开发有限公司	非关联方	251.00	3-4年	17.53	代付款项
2013年末	山东国玉投资开发有限公司	非关联方	451.00	2-3年	12.68	代付款项
2012年末	山东国玉投资开发有限公司	非关联方	451.00	1-2年	49.81	代付款项

公司其他应收款-山东国玉投资开发有限公司是子公司仁和堂委托山东国玉投资开发有限公司办理新厂区土地出让事项，之后子公司仁和堂自己办理了土地出让，预付给山东国玉投资开发有限公司的款项转为欠款，山东国玉投资开发有限公司已于2014年偿还200.00万元。”

## (六) 存货

报告期各期末，公司存货构成如下：

单位：万元

项目	2014年8月31日				2013年12月31日				2012年12月31日			
	金额	跌价	账面价值	账面值占	金额	跌价准备	账面价值	账面值占	金额	跌价	账面价值	账面值
原材料	2,992.4	-	2,992.	48.92	2,741.	-	2,741.	49.74	571.56	-	571.56	10.34
库存商品	1,463.1	15.	1,447.	23.66	1,291.	34.7	1,256.	22.80	3,442.	36.	3,405.	61.59
在产品	1,237.9	-	1,237.	20.24	1,110.	-	1,110.	20.16	933.57	-	933.57	16.88
周转材料	17.76	-	17.76	0.29	12.19	-	12.19	0.22	13.74	-	13.74	0.25
包装物	421.41	-	421.41	6.89	390.30	-	390.30	7.08	382.32	-	382.32	6.91
半成品									222.68	-	222.68	4.03
合计	6,132.7	15.	6,116	100.0	5,545.	34.7	5,511	100.0	5,566	36.	5,529	100.0

报告期各期末，存货余额规模整体保持稳定，存货周转率分别为1.37、2.31、1.94。2014年1-8月，翔宇健康进行GMP认证，部分车间减产，造成原材料等部分存货积压，存货余额呈上涨趋势。

## (七) 固定资产

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

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计：	13,620.16	9,021.46	7,094.22
房屋及建筑物	6,255.55	2,426.43	2,281.31
机器设备	5,801.11	5,071.44	3,552.09
电子设备	1,119.99	1,066.09	883.32
运输工具	291.93	310.55	293.79
其他	151.58	146.95	83.71
二、累计折旧合计：	4,508.93	3,870.75	3,156.14
房屋及建筑物	1,178.97	1,048.15	933.33
机器设备	2,187.22	1,755.59	1,379.54
电子设备	873.43	788.28	611.90
运输工具	186.17	211.88	184.77
其他	83.14	66.86	46.59

三、固定资产账面净值合计	9,111.24	5,150.72	3,938.08
房屋及建筑物	5,076.59	1,378.28	1,347.98
机器设备	3,613.88	3,315.85	2,172.55
电子设备	246.56	277.82	271.42
运输工具	105.76	98.68	109.02
其他	68.45	80.09	37.11
四、减值准备合计			
房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输工具			
其他			
五、固定资产账面价值合计	9,111.24	5,150.72	3,938.08
房屋及建筑物	5,076.59	1,378.28	1,347.98
机器设备	3,613.88	3,315.85	2,172.55
电子设备	246.56	277.82	271.42
运输工具	105.76	98.68	109.02
其他	68.45	80.09	37.11

### 1、固定资产基本情况

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、电子设备及运输工具等，均为公司生产经营所必须且正常使用的资产。

报告期内，随着生产设施逐步构建，公司固定资产增长较快，2014年8月末，固定资产账面价值较2013年末增加3,960.52万元，涨幅76.89%，其中，房屋建筑物较2013年增加3,698.31万元，增幅268.33%，大幅增长主要是由于翔宇集团3月份以经评估的土地使用权和房屋所有权向公司增资，新增注册资本4,000.00万元，其中含有提取车间、复方红衣补血车间、综合制剂车间、老办公区等厂房固定资产，另有锅炉房工程、水煤浆蒸汽锅炉等在建工程完工转固、公司直接购入机器设备等所致。

截至2014年8月，公司固定资产账面价值合计9,111.24万元，其中，房屋及建筑物、机器设备所占比重较大，分别为55.72%和39.66%，电子设备和运输工具等所占比重较小，固定资产账面构成较为合理。

最近两年年末公司均对固定资产进行减值测试，未发现其他固定资产减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

## 2、固定资产抵押情况

截至2014年8月末抵押借款3,000.00万元，抵押物为房产及土地，房产证编号为临房权证经济区字第000318066号，2014年8月31日所抵押房产原值为14,964,110.04元、净值为14,667,945.36元；同时抵押的还有土地证编号为临经国用（2014）第012号的土地使用权，2014年8月31日所抵押土地原值为28,706,561.24元、净值为28,362,110.06元，抵押物评估值为7,361.00万元。

### （八）在建工程

单位：万元

项目	2014. 8. 31			2013. 12. 31			2012. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
工业园区一期工程	4,423.48	--	4,423.48	3,059.61	--	3,059.61	1,589.64	--	1,589.64
工业园区二期工程	726.10	--	726.10	6.99	--	6.99	--	--	--
南环路制剂车间	--	--	--	2.00	--	2.00	--	--	--
提取车间	200.00	--	200.00	--	--	--	0.00	--	0.00

二期工程									
固体制剂车间	250.00	--	250.00	--	--	--	0.00	--	0.00
红衣生产工程项目	--	--	--	480.08	--	480.08	190.69	--	190.69
在安装设备	2,793.16	--	2,793.16	1,226.67	--	1,226.67	--	--	--
合计	8,392.75	--	8,392.75	4,775.35	--	4,775.35	1,780.33	--	1,780.33

报告期内，公司在建工程账面价值稳步增长，2014年8月较2013年末增加3,617.40万元，涨幅75.75%，2013年末较2012年末增加2,995.02万元，涨幅168.23%，主要包括公司红衣生产工程等项目，以及子公司仁和堂药业报告期内新增的工业园区一期、二期建筑工程。主要是等，一期土建工程包括原料药一车间、二车间、动力车间、仓库等六个主体结构，已完工并投入试生产；二期工程主要包括制剂车间和办公楼；在安装设备主要系一期及二期工程的生产设备安装。

仁和堂工业园区一期土建工程于2012年1月6日开工，于2012年3月6日竣工，合同价款1,600.00万元，建筑面积约17,000.00m<sup>2</sup>，主要是车间、仓库、厂区道路等附属工程；仁和堂工业园区二期工程于2014年3月6日开工，竣工时间为2014年11月30日，合同价款2,700.00万元，建筑面积约19,550.28m<sup>2</sup>，主要是办公楼、制剂车间、发酵车间、回收车间、罐区、污水处理车、泵房等工程。

期末在建工程未发生减值现象，故未计提在建工程减值准备。

## (九) 无形资产

报告期内，无形资产变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	16,228.68	2,983.29	2,991.85
土地使用权	8,251.46	2,216.07	2,215.74
商标权	1.04	1.04	1.04
专有技术	7,971.71	761.71	770.59
软件及其他	4.47	4.47	4.47
二、累计摊销合计	1,386.84	1,203.73	1,086.01
土地使用权	574.96	456.66	386.55
商标权	0.29	0.23	0.12
专有技术	810.22	745.77	698.71
软件及其他	1.37	1.07	0.62
三、无形资产账面净值	14,841.84	1,779.56	1,905.84
土地使用权	7,676.50	1,759.40	1,829.19
商标权	0.75	0.81	0.92
专有技术	7,161.49	15.93	71.88
软件及其他	3.10	3.40	3.85
四、减值准备合计	--	--	--
土地使用权	--	--	--
商标权	--	--	--
专有技术	--	--	--
软件及其他	--	--	--
五、无形资产账面价值	14,841.84	1,779.56	1,905.84
土地使用权	7,676.50	1,759.40	1,829.19
商标权	0.75	0.81	0.92
专有技术	7,161.49	15.93	71.88
软件及其他	3.10	3.40	3.85

### 1、无形资产基本情况

2014年8月末，公司无形资产账面价值较2013年末增加13,062.28万元，增幅734.02%，其大幅增长原因主要是2014年3月控股股东翔宇集团以临经国用2014第011号、012号土地使用权对公司增资，该两处土地位于临沂经济技术开发区杭州路与临工路交汇处，面积为265,182.80m<sup>2</sup>，账面资产金额6,035.39万元。

公司专有技术账面价值较2013年大幅上涨，主要原因是公司购买济南利蒙制药有限公司药号等无形资产，标的总价款为7,210.00万元。

截至2014年8月31日，公司无形资产账面价值合计14,841.84万元，土地使用权占比较重，为51.72%；无形资产不存在可收回金额低于账面价值的事项，未有明显的减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

## 2、无形资产抵押情况

截至2014年8月31日抵押借款3,000.00万元，抵押物为房产及土地，房产证编号为临房权证经济区字第000318066号，2014年8月31日所抵押房产原值为14,964,110.04元、净值为14,667,945.36元；同时抵押的还有土地证编号为临经国用（2014）第012号的土地使用权，2014年8月31日所抵押土地原值为28,706,561.24元、净值为28,362,110.06元，抵押物评估值为7,361.00万元。

## （十）开发支出

### 1、开发支出具体情况

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>一、账面余额</b>			
费用化支出			
资本化支出	2,346.14	2,346.14	728.35
<b>小计</b>	<b>2,346.14</b>	<b>2,346.14</b>	<b>728.35</b>
<b>二、减值准备</b>			
费用化支出			
资本化支出	--	--	--
<b>小计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>三、账面价值</b>			
费用化支出			
资本化支出	2,346.14	2,346.14	728.35
<b>小计</b>	<b>2,346.14</b>	<b>2,346.14</b>	<b>728.35</b>

截至2014年8月31日，公司开发支出账面价值为2,346.14万元，主要用于与北京日月天诚医药科技发展有限公司、长沙福沁堂中药新技术开发有限公司、山东康达利药业有限公司的新技术的合作开发，以及针对硝酸芬替康唑及阴道栓和风湿康软胶囊等药物的研究，其主要项目如下：

单位：万元

项目名称	2014年8月31日余额
经前安片	830.00
香麻寒喘贴	391.50
氨基乙酰丙酸搽剂	351.00
云威灵油软胶囊	225.43
硝酸芬替康唑及阴道栓	161.91
复方奥美拉唑胶囊	74.00
缬沙坦胶囊和阿托伐他汀钙片	109.50
盐酸班布特罗口腔崩解片	58.00
盐酸贝那普利片	34.50
布南色林原料及片	33.60
小儿贝诺脂维B1颗粒	19.30
米格列奈钙片	19.00
布洛芬软胶囊	13.80
阿昔莫司胶囊	13.00
盐酸曲美他嗪片	5.00
盐酸氨溴索口服液	5.00
金刚滕	1.60
合计	2,346.14

## 2、公司研发费用资本化的标准

### A、公司研发项目的阶段划分标准

公司研发项目区分为：研究阶段和开发阶段。a 研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查活动的阶段。研究阶段是探索性的，为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发，开发后是否会形成无形资产等均具有较大不确定性。b 开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

公司已资本化的科研项目均具有很强的针对性，项目的技术目标是形成特定药号和生产批件，项目形成成果的可能性较大。

### B、公司研发项目的流程

药品的研发项目按流程划分为：实验室研究、中试生产、临床试验、核准药

品批准文号、新药证书、和生产批件阶段。

实验室研究主要包括药学、药理学和毒理学研究，药品质量标准的制定，产品处方工艺研究等。中试生产指对药品生产、工艺稳定性研究，即按实验室研究阶段的结论在实际生产线上试生产几批，放大规模（一般不低于正常生产规模的规模的十分之一），以对处方工艺进行验证，并确认生产工艺。

临床试验是指在向国家食品药品监督管理总局提出申请，取得临床批件后，开展临床实验，检验药品的安全性和效力。（若为6类仿制药品则不需临床试验，在申请生产批件时根据国家药监局要求做生物等效性试验）

申请药品批准文号、新药证书、生产批件：临床试验阶段完成后，按照规定将临床试验数据等相关资料报送省食品药品监督管理局、国家食品药品监督管理总局申请药品批准文号、新药证书、生产批件。满足相关要求后，企业可获得药品批准文号、新药证书、生产批件。

### C、公司研发项目的分类及会计处理

公司研发项目处于研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

公司研发项目处于开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产，进行资本化：（i）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（ii）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（iii）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（iv）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（v）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司对于研究开发活动发生的支出应单独核算，如研究开发人员的工资、材料费等。在企业同时从事多项研究开发活动的情况下，所发生的支出同时用于支持多项研究开发活动的，应按照一定的标准在各项研究开发活动之间进行分配，无法明确分配的，应予费用化计入当期损益，不计入开发活动的成本。

公司研发项目分为：自主研发项目和技术转让项目，各自的会计处理原则是：

#### a) 公司自主研发项目

公司对于自主研发项目，由于无法满足上述资本化条件的归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量，即公司对于研究开发活动发生的支出不能单独

核算，如发生的研究开发人员的工资、材料费等，由于公司同时从事多项研究开发活动，所发生的支出同时用于支持多项研究开发活动的，公司出于谨慎性原则，将其予以费用化计入当期损益。

b) 公司技术转让项目

公司技术转让项目主要为药品生产、研发单位已经进行了部分研发工作或已经取得了药品的临床批件或生产批件，公司对上述项目进行受让，在出让方协助下完成后续研发工作或药品临床批件或生产批件转让工作。在项目支出方面，向出让方支付的费用占支出的绝大部分且其支出能够可靠计量，而后续支出由于公司的科研项目较多，所发生的研究开发人员的工资、材料费等支出同时用于支持多项研究开发活动，难以区分，故公司在符合企业会计准则规定的开发支出资本化的前提下，将能够可靠计量的向出让方支付的费用予以资本化，将受让后的后续支出予以费用化。在公司取得药品批准文号后作为资本化的结束时点，将其转为无形资产。

每年年末，公司对技术转让项目的进展情况迸行评估，经评估后无法取得技术成果的开发项目，支付的相关费用，经公司批准后全部费用化，计入当期损益。

D、开发阶段支出资本化的具体时点和条件

依据企业会计准则讲解“无形资产第三节之四、内部研究开发费用的账务处理：

.....

(二)企业自行开发无形资产发生的研究支出，未满足资本化条件的，借记“研发支出——费用化支出”科目，满足资本化条件的，借记“研发支出——资本化支出”科目，贷记“原材料”、“银行存款”、“应付职工薪酬”等科目。

(三)企业购买正在进行中的研究开发项目，应按确定的金额，借记“研发支出——资本化支出”科目，贷记“银行存款”等科目。以后发生的研究支出，应当比照上述(二)的规定进行处理。”

公司自主研发项目支出的费用全部费用化，计入当期损益（研发费用），  
2014年1-8月报告期研发费用全部费用化。

公司购买的正在进行中的研究开发项目支出的费用计入开发支出进行资本

化，2014年1-8月公司未再外购新的正在进行中的研究开发项目，原计入开发支出的外购项目于2014年1-8月后续发生的研发支出全部费用化，2014年1-8月未发生开发支出。”

#### E、开发阶段支出确认无形资产的具体时点和条件

开发阶段支出确认无形资产的具体时点和条件为取得国家食品药品监督管理总局颁发的药品批准文号。

### (十一) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2014. 8. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
坏账准备的形成	81.83	69.27	65.51
其中：应收账款	53.71	38.89	52.92
其他应收款	28.12	30.38	12.59
存货跌价准备的形成	2.39	5.21	5.46
合计	84.22	74.48	70.97

报告期内，公司的递延所得税资产主要系计提坏账准备和存货跌价准备产生的可抵扣暂时性差异所致。

### (十二) 资产减值准备

单位：万元

项目	2012. 12. 31	本年增加	本年减少		2013. 12. 31	本期增加	本期减少		2014. 8. 31
			转回	转销			转回	转销	
坏账准备	333.71	128.08			461.79	63.00	-20.75		545.54
存货跌价准备	36.40	-1.68		-	34.71	-18.75			15.96
合计	370.11	126.40		-	496.50	44.24	-20.75		561.50

## 七、公司最近两年一期主要负债情况

单位：万元、%

负债项目	2014-8-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	27,700.00	68.31%	19,000.00	56.38%	7,493.50	33.52%

应付票据	3,000.58	7.40%	4,981.10	14.78%	2,947.78	13.19%
应付账款	3,960.51	9.77%	1,734.99	5.15%	2,807.55	12.56%
预收款项	618.00	1.52%	935.19	2.77%	758.42	3.39%
应付职工薪酬	147.42	0.36%	263.64	0.78%	253.92	1.14%
应交税费	547.87	1.35%	689.11	2.04%	736.39	3.29%
应付利息	139.30	0.34%	37.27	0.11%	14.99	0.07%
其他应付款	2,434.93	6.00%	4,060.26	12.05%	5,339.83	23.89%
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
其他流动负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
流动负债合计	38,548.61	95.07%	31,701.56	94.07%	20,352.38	91.05%
非流动负债合计	2,000.00	4.93%	2,000.00	5.93%	2,000.00	8.95%
负债合计	40,548.61	100.00%	33,701.56	100.00%	22,352.38	100.00%

报告期内，公司负债由流动负债和非流动负债构成，2014年8月末，流动负债占负债总额比重为95.07%，具体分析如下：

### (一) 短期借款

报告期内，公司各年末的短期借款明细情况如下：

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	24,700.00	16,000.00	4,300.00
抵押借款	3,000.00	3,000.00	3,000.00
质押借款	0.00	0.00	193.50
合计	27,700.00	19,000.00	7,493.50

截至2014年8月31日，其借款具体情况如下：

单位：万元

贷款人	合同编号	有效期	借款金额	借款人	借款性质	抵押物/保证人
光大银行	青光银临	2014.06.	3,000.0	翔宇	抵押贷款	土地及房产 <sup>8</sup>

<sup>8</sup>截至2014年8月31日光大银行抵押借款3,000.00万元，抵押物为房产及土地，其房产证编号为临房权证经济区字第000318066号，2014年8月31日所抵押房产原值为14,964,110.04元、净值为14,667,945.36元；土地证编号为临经国用（2014）第012号，2014年8月31日所抵押土地原值为28,706,561.24元、净值为28,362,110.06元。抵押物评估值为7,361.00万元。

	沂货字 2014101号	30- 2015. 06. 29	0	药业		
工商银行 河东支行	2014年河 东字0002 号	2014. 02. 07- 2015. 01. 13	1,500. 0 0	翔宇 药业	保证借款	山东奥德燃气有限 公司
工商银行 河东支行	2013年河 东字0086 号	2013. 10. 16- 2014. 09. 25	1,000. 0 0	翔宇 药业	保证借款	山东奥德燃气有限 公司
中信银行 临沂分行	(2013)鲁 临银贷字 第000085 号	2013. 10. 15- 2014. 10. 15	3,000. 0 0	翔宇 药业	保证借款	翔宇集团、临沂医 药集团、山东翔宇房 地产开发有限公 司、林凡儒、邵长 秀
威海商业 银行	2014年威 商银借字 第 93000054 号	2014. 01. 13- 2015. 01. 13	3,000. 0 0	翔宇 药业	保证借款	翔宇集团有限公 司、林凡儒、临沂 医药集团有限公司
招商银行 青岛分行	2014年信 字第 11140345 号	2014. 03. 31- 2015. 03. 31	1,000. 0 0	翔宇 药业	保证借款	翔宇集团、施可丰 化工、林凡儒
临商银行 金雀山支 行	2014年临 商银金雀 山借字第 0019号	2014. 05. 16- 2015. 05. 14	2,300. 0 0	翔宇 药业	保证借款	山东大陆企业集团 有限公司、林凡儒、 陆锦、徐步奎
民生银行	公借贷字 第 ZH1400000 136508号	2014. 08. 13- 2015. 07. 13	1,200. 0 0	翔宇 药业	保证借款	翔宇实业集团有限 公司、林凡儒
渤海银行	渤海分流 贷(2014) 第25号	2014. 05. 07- 2015. 05. 06	2,000. 0 0	翔宇 药业	保证借款	翔宇集团、施可丰 化工股份有限公 司、林凡儒、邵长 秀
临商银行 金雀山支 行	2013年临 商银金雀 山借字第 0134号	2013. 12. 20- 2014. 12. 20	3,200. 0 0	仁和 堂	保证借款	翔宇实业集团有限 公司、林凡儒、赵 振桥
山东省国 际信托	SITIC·ZX 52-2	2013. 12. 27- 2014. 12. 27	5,000. 0 0	仁和 堂	保证借款	翔宇实业集团有限 公司、山东大陆企 业集团有限公司、 林凡儒、陆锦
临商银行 金雀山支 行	2014年临 商银金雀 山借字第 0030号	2014. 07. 01- 2014. 06. 16	1,500. 0 0	仁和 堂	保证借款	山东大陆企业集团 有限公司、翔宇实 业、林凡儒、赵振 桥、陆锦

截至本公开转让说明书签署之日，公司无到期未偿还短期借款情形。

## (二) 应付票据

### 1、应付票据分类

单位：万元

种 类	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,200.00	4,300.00	2,500.00
商业承兑汇票	1,800.58	681.10	447.78
合 计	3,000.58	4,981.10	2,947.78

报告期内，公司应付票据金额分别为3,000.58万元、4,981.10万元和2,947.78万元，占负债总额的比例为7.40%、14.78%和13.19%。其中，2014年4月18日公司开具给临沂中瑞医药有限公司的1,000.00万元银行承兑汇票于2014年10月18日到期；2014年5月28日开具给莒南翔宇仁和医药有限公司的200.00万元银行承兑汇票于2014年11月28日到期。

### 2、公司前身翔宇健康存在向关联方开具无真实交易背景的票据的问题

报告期内，具体开具票据的期末余额情况如下：

单位：元

种类	单位	2014. 8. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
银行承兑汇票	临沂中瑞医药有限公司	10,000,000.00 (注)	43,000,000.00	15,000,000.00
银行承兑汇票	翔宇集团	-	-	10,000,000.00
商业承兑汇票	翔宇集团	-	2,832,385.00	-
合计		10,000,000.00	45,832,385.00	25,000,000.00

注：截止 2014 年 8 月 31 日的银行承兑汇票已于 2014 年 10 月 18 日到期解付。

经核查，翔宇健康的上述票据已全部到期解付并及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，不存在潜在纠纷事项；上述票据融资行为亦不存在损害公司及其他股东利益的情形。

2014 年 11 月 18 日，公司出具了《关于不与关联方发生非经营性资金往来的承诺函》，公司承诺：“为规范翔宇药业股份有限公司运作，保障公司全体股东权益，促使公司资金运营符合法律法规的要求，本公司现承诺即日起不与公司关联方发生非经营性资金往来，不再发生开具无真实商业交易背景的银行票据情

况。”

公司实际控制人林凡儒和邵长秀就公司上述不规范的票据行为承诺：“如翔宇药业股份有限公司因曾开具无真实交易背景的承兑汇票而被有关部门处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，由实际控制人林凡儒、邵长秀承担一切法律责任；林凡儒、邵长秀自愿承担公司因该等行为而导致、遭受、承担的任何损失、损害、索赔、成本和费用，并使公司免受损害。”

主办券商认为：

公司在报告期内开具的部分票据的确存在不规范之处。现公司已对该行为进行了自查和纠正，该等票据已经履行完毕，相应款项均已归还；不存在纠纷或潜在纠纷，并得到了实际控制人对此事项承担全部损失的承诺。因此，公司在报告期内上述票据融资的行为不会对本次挂牌构成实质性的障碍。

律师认为：

公司在报告期内开具的部分票据的确存在不规范之处。现公司已对该行为进行了自查和纠正，该等票据已经履行完毕，相应款项均已归还；不存在纠纷或潜在纠纷，并得到了实际控制人对此事项承担全部损失的承诺。因此，公司在报告期内上述票据融资的行为不会对本次挂牌构成实质性的障碍。

### 3、截至2014年8月31日，公司应付票据具体情况如下：

单位：万元

承兑单位	票据金额	保证金
中信银行临沂分行营业部	1,000.00	1,000.00
中国银行股份有限公司莒南支行营业部	200.00	200.00
山东翔宇健康制药有限公司	1,726.58	0.00
山东仁和堂制药有限公司	74.00	0.00
<b>合计</b>	<b>3,000.58</b>	<b>1,200.00</b>

截至2014年8月31日，公司应付票据金额为3,000.58万元，其中，银行承兑汇票为1,200.00万元，占比39.99%，商业承兑汇票为1,800.58万元，占比60.01%。

### 4、报告期内，具体开具该项票据的明细情况如下：

出票人	票据种类 (商业/银)	收款人	出票日期	票面金额	解付日期	未解付 金额

	行承兑汇票)					
山东翔宇健 康制药有限 公司	银行承兑汇 票	临沂中瑞 医药有限 公司	2014-04-18	10000000	2014-10-18	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	银行承兑汇票	临沂中瑞 医药有限 公司	2013-8-15	10000000	2014-2-15	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	银行承兑汇票	临沂中瑞 医药有限 公司	2013-8-15	10000000	2014-2-15	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	银行承兑汇票	临沂中瑞 医药有限 公司	2013-8-15	10000000	2014-2-15	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	银行承兑汇票	临沂中瑞 医药有限 公司	2013-10-24	6500000	2014-4-24	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	银行承兑汇票	临沂中瑞 医药有限 公司	2013-10-24	6500000	2014-4-24	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-17	45000	2014-3-17	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-17	40000	2014-3-17	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-17	1800000	2014-3-17	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-17	200000	2014-3-17	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-17	50000	2014-3-17	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-17	100000	2014-3-17	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-18	30000	2014-3-18	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-17	40000	2014-3-17	0

山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-20	100000	2014-3-20	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-20	90000	2014-3-20	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-20	50000	2014-3-20	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-20	24100	2014-3-20	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-24	200000	2014-3-24	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-25	11570	2014-3-25	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	商业承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2013-9-25	51715	2014-3-25	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	银行承兑汇票	临沂中瑞 医药有限 公司	2012.11.21	15000000	2013.5.21	0
山东翔宇健 康制药有限 公司	银行承兑汇票	翔宇实业 集团有限 公司	2012.11.19	10000000	2013.2.19	0

报告期内，公司与翔宇集团、临沂中瑞医药有限公司等关联方出于业务发展的需要，存在通过直接资金往来、开具银行票据等方式在资金上互相支持的情况。在公司资产、经营规模不大，融资能力较弱且处于快速发展、大规模建设期资金需求较大的情况下，上述交易行为客观上缓解了公司特定时点资金紧张的情况，具有一定的积极意义。但从公司规范治理的角度看，确实是不规范的。

公司的上述票据已全部到期解付并及时履行了相关票据义务，不存在逾期票据及欠息情况，不存在潜在纠纷事项；上述票据融资行为亦不存在损害公司及其他股东利益的情形。

### （三）应付账款

#### 1、应付账款账龄分析明细表：

单位：万元、%

项目	2014. 8. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
1 年以内	3,368.80	1,515.52	2,512.07
1-2 年	510.27	156.35	162.15
2-3 年	20.52	10.55	133.33
3 年以上	60.92	52.57	--
合计	3,960.51	1,734.99	2,807.55

2014年8月31日，公司应付账款余额较2013年末增加2,225.52万元，增长128.27%，主要系公司吸收合并济南利蒙制药有限公司，新增应付技术转让款2,227.00万元。

截至2014年8月31日，公司应付账款余额为3,960.51万元，账龄较短，一年期以内应付账款为3,368.80万元，占比85.06%。

## 2、报告期各期末，应付账款前五名客户情况如下：

单位：万元

时间	单位名称	金额	账龄	关系	占应付账款总额的比例
2014 年 8月末	济南利蒙制药有限公司	2,168	1 年以内	非关联方	54.74%
	温州市森博轻工机械有限公司	67.69	1-2 年	非关联方	1.71%
	山东鲁南包装有限公司	60.67	1 年以内	非关联方	1.53%
	平邑县瑞康中药饮片有限公司	52.42	1 年以内	非关联方	1.32%
	南京凯欧机械制造有限公司	47.04	1-2 年	非关联方	1.19%
	合 计	2,395		-	60.49%
2013 年 末	山东金顺钢结构工程有限公司	160.0	1 年以内	非关联方	9.22%
	平邑县瑞康中药饮片有限公司	132.9	1 年以内	非关联方	7.66%
	常州亚邦制药有限公司	97.85	1 年以内	非关联方	5.64%
	临沂市泰通酒业有限公司	79.08	1 年以内	非关联方	4.56%
	山东鲁南包装有限公司	66.37	1-2 年	非关联方	3.83%
	合 计	536.2		-	30.91%
2012 年 末	莒南县财政局	486.0	1 年以内	非关联方	17.31%
	王成波	321.2	1 年以内	非关联方	11.44%
	陈铸新	226.3	1 年以内	非关联方	8.06%
	魏启坤	166.5	1 年以内	非关联方	5.93%
	黄晨	127.0	1 年以内	非关联方	4.53%
	合 计	1,327		-	47.27%

注：2012年公司应付莒南县财政局486.00万元款项系仁和堂购买莒南县国用（2008）第099号土地使用权应付款。

#### (四) 预收账款

1、报告期内，公司各年末的预收款项具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内(含1年，下同)	379.18	793.18	652.67
1—2年	97.46	42.39	19.62
2—3年	42.36	15.96	12.11
3年以上	99.00	83.66	74.02
合计	618.00	935.19	758.42

报告期内，公司预收款项金额分别为618.00万元和935.19万元和758.42万元，占负债总额比例分别为1.52%、2.77%和3.39%。预收账款主要系预收代理商货款。2014年8月31日，公司预收账款金额为618.00万元，其中，账龄1年以内的预收款为379.18万元，占比61.36%，账龄结构较为合理。

报告期各期末，预收账款金额前5名情况如下：

单位：万元

时间	单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例	款项内容
2014年1-8月	齐鲁制药有限公司	非关联方	53.05	2年以内	8.58%	货款
	石药集团中诺药业(石家庄)有限公司	非关联方	37.04	2年以内	5.99%	货款
	珠海润都制药股份有限公司	非关联方	33.55	1年以内	5.43%	货款
	昆明众康制药有限公司	非关联方	21.60	1-2年	3.50%	货款
	丽珠集团丽珠制药厂	非关联方	19.80	2年以内	3.20%	货款
	合计	-	165.04	-	26.70%	
2013年	山东康惠医药有限公司	非关联方	363.30	1年以内	38.85%	货款
	齐鲁制药有限公司	非关联方	56.03	1年以内	5.99%	货款
	珠海润都制药股份有限公司	非关联方	40.18	1年以内	4.30%	货款
	石药集团中诺药业(石家庄)有限公司	非关联方	37.04	1年以内	3.96%	货款
	乐普药业股份有限公司	非关联方	23.78	1年以内	2.54%	货款

	合 计	-	520.31	-	55.64%	
2012年	山东九州通医药有限公司(OTC)	非关联方	399.72	1年以内	52.70%	货款
	石药集团中诺药业(石家庄)有限公司	非关联方	31.34	1年以内	4.13%	货款
	珠海润都制药股份有限公司	非关联方	26.63	1年以内	3.51%	货款
	广东仁邦医药有限公司	非关联方	23.80	1年以内	3.14%	货款
	牡丹江制药厂	非关联方	18.40	1年以内	2.43%	货款
	合 计	-	499.88	-	65.91%	

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

### （五）应付职工薪酬

报告期内，公司各年末的应付职工薪酬构成情况如下：

单位：万元

项目	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	129.80	248.75	241.66
职工福利费			
社会保险费	3.17	2.24	7.05
其中：医疗保险费	0.42	2.10	3.65
基本养老保险费	0.69	-1.83	2.42
失业保险费	0.51	0.61	
工伤保险费	1.08	0.98	0.60
生育保险费	0.48	0.38	0.37
住房公积金			
工会经费	14.45	12.65	5.21
职工教育经费			
合计	147.42	263.64	253.92

### （六）应交税费

报告期内，公司各年末应交税费具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2014.8.31	2013.12.31	2012.12.31
增值税	336.54	404.04	446.81
营业税	0.07	0.06	0.17
企业所得税	78.92	156.02	105.06
房产税	10.31	14.19	14.02

城市维护建设税	19. 93	24. 10	24. 67
教育费附加	20. 31	23. 69	24. 05
代扣代缴个人所得税	6. 51	2. 10	1. 22
其他	0. 03	36. 27	4. 06
水利建设基金	3. 31	1. 42	34. 10
土地使用税	71. 94	27. 23	82. 23
<b>合计</b>	<b>547. 87</b>	<b>689. 11</b>	<b>736. 39</b>

应交税费主要为公司正常生产经营中产生的期末已申报尚未缴纳的企业所得税及增值税。

### (七) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款账面余额构成如下：

单位：万元

项 目	2014年8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，下同）	149. 01	6. 12%	1, 757. 10	43. 28%	2, 453. 01	45. 94%
1至2年	117. 49	4. 83%	101. 59	2. 50%	2, 786. 36	52. 18%
2至3年	81. 86	3. 36%	2, 152. 03	53. 00%	29. 42	0. 55%
3年以上	2, 086. 57	85. 69%	49. 53	1. 22%	71. 04	1. 33%
<b>合 计</b>	<b>2, 434. 93</b>		<b>4, 060. 26</b>		<b>5, 339. 83</b>	

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为2, 434. 93万元、4, 060. 26万元和5, 339. 83万元，分别占流动负债的6. 00%、12. 05%、23. 89%。2014年8月末公司其他应付款余额较2013年末下降明显，主要原因因为公司招标保证金、备用金大幅下降，仁和堂偿还全部向员工集资款。

截至2014年8月31日，公司其他应付款余额为2, 434. 93万元，其中，账龄1年期以内金额占比6. 12%，账龄3年以上金额占比85. 69%。

报告期各期末，其他应付款前五名单位情况如下：

时间	单位名称	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占其他应收款总额的比例	款项内容
2014年1-8月	山东同济担保股份有限公司	控股股东的控股孙公司	2, 000. 00	3年以上	82. 14%	借款
	姜自恒	非关联方	21. 93	1年以内	0. 90%	员工代垫备用金
	深圳市万富达医药有限公司	非关联方	15. 00	2-3年	0. 62%	代理商押金

	海南中大药业有限公司	非关联方	10.00	1-2年	0.41%	代理商押金
	周诗文	非关联方	9.83	1-2年	0.40%	新药押金
	合计		2,056.77	-	84.47%	
2013年	山东同济担保股份有限公司	控股股东的控股孙公司	2,000.00	2-3年	49.26%	借款
	贾中琪	非关联方	63.50	1年以内	1.56%	运输费
	临沂医药集团有限公司	控股股东的全资子公司	52.96	1年以内	1.30%	往来款
	临沂华兴数字商务印刷有限公司	非关联方	28.84	1年以内	0.71%	印刷费
	深圳市万富达医药有限公司	非关联方	15.00	1-2年	0.37%	代理商押金
	合计		2,160.31	-	53.21%	
2012年	山东同济担保股份有限公司	控股股东的控股孙公司	2,000.00	1-2年	37.45%	借款
	临沂医药集团有限公司	控股股东的全资子公司	1,272.19	1年以内	23.82%	往来款
	广东仁邦医药有限公司	非关联方	60.00	1年以内	1.12%	保证金
	莒南经济开发区淮海西路居委会	非关联方	45.66	2年以内	0.86%	租金
	广州市佰星医药有限公司	非关联方	40.00	1年以内	0.75%	保证金
	合计		3,417.85	-	64.01%	

### (八) 长期借款

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期借款	2,000.00	2,000.00	2,000.00
合计	2,000.00	2,000.00	2,000.00

公司长期借款是向临沂经济开发区的借款，利率为中国人民银行公布的三年至五年期人民币贷款基准利率上浮12%。该笔贷款由临沂医药集团有限公司、徐步玺、管永华担保。截至2014年8月31日，公司长期借款余额为2,000.00万元，

该笔长期借款期限为八年，原借款本金为2,000.00万元，到期一次性偿还本金，到期日为2017年6月30日，该笔借款专用于复方红衣补血口服液生产项目，与此笔借款相关的利息支出已资本化计入在建工程。

## 八、公司股东权益情况

### (一) 股东权益基本情况

单位：万元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本(股本)	8,000.00	4,000.00	4,000.00
资本公积	5,247.64	141.82	3,965.04
盈余公积	146.62	146.62	146.62
未分配利润	1,218.05	-163.51	-2,260.53
归属于母公司股东权益合	14,612.31	4,124.94	5,851.13
少数股东权益	99.85	100.00	0.00
<b>所有者权益合计</b>	<b>14,712.16</b>	<b>4,224.94</b>	<b>5,851.13</b>

报告期内，公司资本公积变动具体情况如下：

单位：万元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.8.31
资本溢价	--	--	--	--	5,105.82	--	5,105.82
其他资本公积	3,965.04	--	3,823.21	141.82	--	--	141.82
<b>合计</b>	<b>3,965.04</b>	<b>--</b>	<b>3,823.21</b>	<b>141.82</b>	<b>5,105.82</b>	<b>--</b>	<b>5,247.64</b>

2014年度，注册资本增加4,000.00万元，资本公积-资本溢价增加5,105.82万元，系2014年3月法人股东翔宇实业集团有限公司增加投资9,105.82万元，其中：增加实收资本4,000.00万元，其余部分增加资本公积-资本溢价；2012年、2013年资本公积-其他资本公积变动系同一控制下控股合并山东仁和堂药业有限公司所致。

### (二) 未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
期（年）初未分配利润	-163.51	-2,260.53	-2,659.86
加：本期（年）归属于母公司所有者的净利润	1,381.56	2,097.02	1,062.52
盈余公积补亏			
其他转入			-663.19
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期（年）末未分配利润	1,218.05	-163.51	-2,260.53

2012年末未分配利润-其他转入-663.19万元系公司同一控制下合并仁和堂药业所致。

## 九、关联方及关联交易

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、公司控股股东和实际控制人

关联方姓名	持股比例 (%)	持股数量(万股)	股东性质	与公司关系
翔宇集团	69.59	5,566.80	境内一般法人	控股股东
林凡儒	9.75	780.00	自然人	实际控制人
邵长秀	8.13	650.00	自然人	实际控制人

#### 2、公司的关联方

##### （1）关联自然人

关联方姓名	持股比例 (%)	持股数量(万股)	股东性质	与公司关系
徐步玺	11.11	888.50	自然人	股东、监事
吴建威	1.48	118.00	自然人	股东、监事
管永华	4.21	337.00	自然人	股东
林凡奎	2.13	170.00	自然人	股东、总经理
袁曼	0.18	14.00	自然人	股东
郑瑞平	0.09	7.00	自然人	股东
谢有策	0.42	33.50	自然人	股东
林凡友	--	--	自然人	董事

徐会中	--	--	自然人	董事
徐燕舞	--	--	自然人	董事
刘德广	--	--	自然人	董事
王世礼	--	--	自然人	监事

以上关联方自然人中董事、监事及高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”。

## (2) 关联法人

关联方法人的基本情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况及其承诺”之“3、公司控股股东及实际控制人控制的其他企业”、“4、公司的控股公司”和“5、其他关联方”。

## (二) 关联交易情况

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司以市场价向关联方公司销售医药产品。

(1) 报告期内，关联方销售金额及占公司销售总额比如下：

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
国药控股鲁南有限公司	1,273.49	2,480.60	1,112.92
临沂中瑞医药有限公司	102.05	1,717.46	903.04
临沂市仁和堂医药(连锁)有限公司	3.46	604.01	--
翔宇实业集团有限公司	326.86	93.05	--
莒南翔宇仁和医药公司	--	50.25	20.53
国药控股国大药房山东有限公司	--	--	0.14
<b>合计</b>	<b>1,705.87</b>	<b>4,945.37</b>	<b>2,036.63</b>
<b>销售总额</b>	<b>15,209.62</b>	<b>24,611.00</b>	<b>19,167.76</b>
<b>关联方销售收入占销售总额比例</b>	<b>9.07%</b>	<b>19.89%</b>	<b>10.63%</b>

(2) 报告期内公司与关联方应收账款余额情况如下：

单位：万元

应收账款	2014年8月末	2013年末	2012年末
国药控股鲁南有限公司	734.66	258.44	439.98
临沂医药集团有限公司	0.00	38.96	38.96

临沂中瑞医药有限公司	378.27	350.38	1,247.80
莒南翔宇仁和医药公司	4.49	8.13	12.49
平邑翔宇仁和医药公司	4.06	5.22	5.22
临沂市仁和堂医药（连锁）有限公司	4.05	0.00	0.00
山东国大仁和堂药房连锁有限公司	3.57	3.57	3.57
关联方应收账款合计	1,129.09	664.70	1,748.01
应收账款总额	6,054.89	5,014.38	5,534.62
关联方余额占应收账款比例	18.65%	13.26%	31.58%

## 2、偶发性关联交易

(1) 报告期内，公司与关联方其他应收款的余额情况如下：

单位：万元

其他应收款	2014年8月末	2013年末	2012年末
翔宇实业集团有限公司	1,036.73	2,725.01	0.00
山东翔宇房地产开发有限公司	0.10	0.10	0.10
临沂医药集团有限公司	39.13	0.00	0.00
合计	1,075.96	2,725.11	0.1
其他应收款总额	1,443.35	3,354.26	834.68
关联方余额占其他应收款比例	74.55%	81.24%	0.01%

截至2014年8月末，翔宇实业集团有限公司有1,036.73万元尚未结清。

(2) 报告期内，公司与关联方其他应付款各期的余额情况如下：

单位：万元

其他应付款	2014年1-8月	2013年	2012年
山东同济担保股份有限公司	2,000.00	2,000.00	2,000.00
临沂医药集团有限公司	0.00	54.36	0.00
合计	2,000.00	2,054.36	2,000.00
其他应付款总额	2,434.93	4,060.26	5,339.83
关联方余额占其他应付款比例	82.14%	50.60%	37.45%

## 3、关联担保情况

截至2014年8月31日，公司关联担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东翔宇健康制药有限公司	翔宇实业集团有限公司	1,760.00	2014-5-23	2017-5-23	否
山东翔宇健康制药有限公司	临沂医药集团有限公司	5,600.00	2014-7-11	2017-7-11	否
山东翔宇健康制药有限公司	临沂医药集团有限公司	500.00	2014-4-2	2017-10-2	否
山东翔宇健康制药有限公司	临沂医药集团有限公司	1,500.00	2014-3-19	2017-9-19	否
山东仁和堂药业有限公司	临沂医药集团有限公司	2,000.00	2013-9-27	2016-9-27	否
合计		11,360.00			

注：山东仁和堂药业有限公司对临沂医药集团有限公司担保的2,000.00万借款已于2014年9月27日到期偿还。

截至本公开转让说明书签署日，担保实际使用额度为9,360.00万元。

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
翔宇实业集团有限公司	山东仁和堂药业有限公司	3,200.00	2013-12-20	2016-12-20	否
翔宇实业集团有限公司	山东仁和堂药业有限公司	5,000.00	2013-12-27	2016-12-27	否
翔宇实业集团有限公司	山东仁和堂药业有限公司	1,500.00	2014-7-1	2017-7-1	否
保证人为翔宇实业集团有限公司、临沂医药集团有限公司、山东翔宇房地产开发有限公司、林凡儒、邵长秀	山东翔宇健康制药有限公司	3,000.00	2013-10-15	2016-10-15	否
翔宇实业集团有限公司、林凡儒、临沂医药集团有限公司	山东翔宇健康制药有限公司	3,000.00	2014-1-13	2017-1-13	否

翔宇实业集团有限公司、林凡儒	山东翔宇健康制药有限公司	1,000.00	2014-3-31	2017-3-31	否
翔宇实业集团有限公司、林凡儒、邵长秀	山东翔宇健康制药有限公司	2,000.00	2014-5-7	2017-5-7	否
林凡儒、徐步玺	山东翔宇健康制药有限公司	2,300.00	2014-5-16	2017-5-16	否
翔宇实业集团有限公司、林凡儒	山东翔宇健康制药有限公司	1,200.00	2014-8-13	2017-8-13	否
临沂医药集团有限公司、徐步玺、管永华	山东翔宇健康制药有限公司	2,000.00	2009-6-29	2019-6-29	否
合计		24,200.00			

#### 4、关联方租赁情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
翔宇实业集团有限公司	山东翔宇健康制药有限公司	房产	2011-1-1	2013-12-31	市场定价	180.00

#### 5、利息收入

2013年度翔宇集团向仁和堂借款9,700.00万元，公司按照同期的央行贷款基准利率计提资金占用费。具体情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-8月	2013年	2012年
翔宇实业集团有限公司	326.86	93.05	--

#### 6、关联收购-收购仁和堂药业

本次收购前，仁和堂为关联方临沂医药集团的全资子公司，是翔宇集团旗下除翔宇健康外的唯一一家药品生产企业，基于翔宇集团药品生产业务资源整合、避免同业竞争的考量，翔宇健康收购临沂医药集团持有的仁和堂的全部股权。

2013年1月27日，临沂医药集团与翔宇健康签订《股权转让协议》，临沂医药集团将其持有仁和堂的全部股权，以3,823.21万元的价格转让给翔宇健康。

同日，临沂医药集团和翔宇健康均通过股东会决议，同意了上述股权转让行为。

2013年2月5日，莒南县工商行政管理局核准了仁和堂股权变更登记事项。

### (三) 关联交易决策程序执行情况

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

股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司专门制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司严格按照相关制度进行决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生。

#### (2) 定价原则

发行人对关联方销售商品的定价原则，与向非关联方销售商品一致。即按照国家物价管理部门规定的市场价格进行结算；若无国家物价管理部门规定的市场价格，则比照当地的市场价格；若无可比的当地市场价格，则经双方协商同意，以合理成本费用加上合理的利润确定产品价格或按协议价结算。

#### (3) 关联交易必要性

公司成立后，市场主要面向各地医药经销公司、医药连锁企业。公司以招商模式、OTC直营模式和院线模式为主要销售渠道，配备专业营销团队，优势互补，迅速拓展市场，扩大市场覆盖率。

公司关联方国药控股临沂有限公司、临沂仁和堂医药连锁有限公司、临沂中瑞医药有限公司均系专业的具有医药批发、零售经营资质的药品经营商，拥有完善的销售渠道和广泛的销售网络，其中国药控股临沂有限公司在临沂当地拥有10余家分公司，50多家连锁分店；临沂仁和堂医药连锁有限公司在临沂当地拥有20多家连锁分店，而中瑞医药有限公司在临沂当地属于规模较大的医药配送公司，上述关联公司在临沂当地均拥有较高知名度与市场份额。为稳定临沂当地市场，有必要保持与国药控股临沂有限公司、临沂仁和堂医药连锁有限公司、临沂中瑞医药有限公司的经销合作关系。

国药控股临沂有限公司、临沂仁和堂医药连锁有限公司、临沂中瑞医药有限公司也完全是凭借自身长期在医药经销方面的市场经验和专业能力赢得了与本公司的合作机会。在销售合作方式上，关联方经销商国药控股临沂有限公司、临

沂仁和堂医药连锁有限公司、临沂中瑞医药有限公司与其他非关联方经销商在合同安排、销售政策方面完全一致。关联方经销商是发行人独立的、市场化的经销体系的有机组成部分，双方的合作是基于公平、公允的现实选择，是双赢的合作。

目前公司大力开拓山东省内、省外市场。在山东省内，通过与山东省药材公司、华润山东医药公司等山东知名医药公司进行合作，将公司产品覆盖到各地市医药公司、药材采购供应站、连锁店及医院，进一步拓展并深化产品在山东省内的市场占有率；在省外，通过与湖北九州通药业有限公司、国药控股、国药集团等知名药品配送机构进行合作，逐步拓展省外市场。随着省内非关联方市场及省外市场的开拓，将逐步减少了关联销售的比例。

#### （4）关联采购

报告期内翔宇健康与仁和堂药业均无关联采购。

### 十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）或有事项

截至 2014 年 8 月 31 日，公司为关联方提供的担保情况如下：

单位：万元

被担保方	担保额度	实际使用额度	归还情况	担保期限
翔宇实业集团有限公司	8,000.00	1,760.00	2014年11月30日,1,760万元借款已偿还	2014-5-23至2017-5-23
临沂医药集团有限公司		5,600.00	2014年11月30日,已偿还借款3,000万元	2014-7-11至2017-7-11
临沂医药集团有限公司		2,000.00	2014年9月27日,2000万元已到期偿还(注1、)	2013-9-27至2016-9-27
临沂医药集团有限公司		500.00	-	2014-4-2至2017-10-2
临沂医药集团有限公司		1,500.00	-	2014-3-19至2017-9-19
合计	25,600.00	11,360.00	-	-

注：1、此处为仁和堂对临沂医药集团有限公司的担保，其余均为翔宇股份为关联方提供的担保。

截至本公开转让说明书签署日，担保实际使用额度为4,600.00万元。

上述对外担保事项均为股份公司成立之前已经形成的担保事项，剩余未能解除的对外担保主要为在该担保项下临沂医药集团有限公司已开具银行票据，银行

票据须到期后解付后，才能解除上述担保；除上述对外担保外，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

2014年11月6日，股份公司成立时，公司股东大会审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》等制度且均对对外担保事项的审议程序作出了明确规定；同时，此次股东会还补充审议通过了上述对外担保事项。

翔宇集团、临沂医药集团、公司实际控制人林凡儒和邵长秀出具以下承诺：

“我们系翔宇实业集团有限公司（临沂医药集团有限公司）控股股东及实际控制人，现我们承诺：对于翔宇药业股份有限公司为翔宇实业集团有限公司（临沂医药集团有限公司）担保的银行贷款，我们将积极采取措施，并承诺在2015年3月末前，解除翔宇药业股份有限公司的担保义务，若出现无法履行还款义务而影响到翔宇药业股份有限公司正常生产经营的任何情形，将由我们承担由此产生的一切经济损失和法律责任。

同时自本承诺出具以后，翔宇药业股份有限公司将不再为我们及我们控制的其他公司提供任何担保。”

## （二）资产负债表期后事项

无

## （三）承诺事项

无

## （四）其他重要事项

无

# 十一、报告期内的资产评估情况

## 1、2013年11月吸收合并利蒙制药涉及的药品注册批件等无形资产

2013年11月，公司吸收合并利蒙制药涉及的药品注册批件等无形资产，由临沂泰瑞资产评估事务所进行评估。2013年11月10日临沂泰瑞资产评估事务所出具的临泰资综评字[2013]第212号《资产评估报告书》显示，利蒙制药经评估的药品注册批件等无形资产在评估基准日2013年10月31日的公允市场价值为7,210.00万元。

## 2、2014年3月增资评估

2014年3月21日，翔宇集团以经评估的土地使用权和房屋所有权作价4,000万元新增注册资本。2013年12月15日，临沂市金信房地产评估事务所出具《评估报告》（临金房评字[2013]第214号《评估报告》），翔宇集团出资的土地使用权、房屋所有权的评估价值为9,105.82元。

## 3、2014年10月股改评估

2014年10月，公司进行股改，委托中水致远资产评估有限公司对翔宇健康的全部资产和负债于评估基准日的市场价值进行评估。2014年10月20日中水致远资产评估有限公司出具的中水致远评报字[2014]第2087号《资产评估报告书》显示，翔宇健康在评估基准日采用资产基础法评估后的总资产为46,038.73万元，总负债为28,566.09万元，净资产为17,472.67万元，增值3,835.86万元，增值率为28.13%。

# 十二、股利分配政策和最近两年分配情况

## （一）股利分配政策

根据《公司章程》，股利分配政策如下：

### 1、利润分配原则

公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展，公司股东大会在对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑中小股东的意见。

### 2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。

### 3、公司现金分红的条件和比例

公司在当年实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否以现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占公司当年实现的可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

### 4、公司发放股票股利的条件

公司在经营情况良好，股本规模合理，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

### 5、利润分配的期间间隔

公司一般进行年度分红，在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

### 6、利润分配方案的审议程序

公司董事会根据公司盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会审议和监事会审核通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

### 7、利润分配政策的调整

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议和监事会审核通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和其他相关监管机构的有关规定。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）报告期内实际股利分配情况

公司报告期内未进行股利分配。

## 十三、子公司的情况

### （一）本公司的子公司

单位：万元、%

子公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码证
山东仁和堂药业有限公司	全资子公司	莒南县城民主路 106 号	赵振桥	2,000.00	100.00	100.00	08975364-9

山东诺维尔斯医药科技有限公司	控股子公司	临沂经济技术开发区杭州路 30 号	管永华	1,000.00	50.00	50.00	08975364-9
----------------	-------	-------------------	-----	----------	-------	-------	------------

## 1、山东仁和堂药业有限公司股东及出资情况

单位：万元、%

投资者姓名	出资额	出资比例	出资方式
翔宇药业股份有限公司	2,000.00	100%	货币
合计	2,000.00	100%	

## 2、山东诺维尔斯医药科技有限责任公司股东及出资情况

单位：万元、%

投资者姓名	出资额	出资比例	出资方式
孙浩	300.00	30.00%	货币
翔宇药业股份有限公司	250.00	25.00%	货币
山东仁和堂药业有限公司	250.00	25.00%	货币
临沂医药集团有限公司	200.00	20.00%	货币
合计	1,000.00	100.00%	

## （二）全资子公司-山东仁和堂药业有限公司

### 1、基本情况

公司名称	山东仁和堂药业有限公司		
注册号	371327018006829	法定代表人	赵振桥
住所	莒南县城民主路 106 号		
注册资本	2,000 万元		
企业类型	有限责任公司（法人独资）	成立日期	2007 年 5 月 23 日
经营范围	前置许可经营项目：片剂、颗粒剂、硬胶囊剂、散剂、原料药（白葡萄球菌粉、盐酸苯乙双胍、盐酸普罗帕酮、甘羟铝、盐酸地芬尼多、盐酸米色林、羟甲司坦、去甲斑蝥素、乳酸氟罗沙星、丙戊酸钠、奥沙普秦、盐酸氟桂利嗪、塞克硝唑、单硝酸异山梨酯）制造销售（以上项目药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日） 一般经营项目：经营企业自产产品的出口业务和企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务。（需经许可经营的，须凭许可证经营）		

### 2、报告期内的主要财务数据

单位：万元

项目	2014. 08. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产总额	21, 230. 04	17, 150. 34	13, 182. 88
负债总额	16, 431. 16	13, 030. 21	9, 826. 64
净资产	4, 798. 88	4, 120. 12	3, 356. 24
项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入	7, 694. 93	10, 872. 86	9, 949. 99
利润总额	796. 45	892. 48	753. 42
净利润	678. 76	763. 89	663. 19

### (三) 控股子公司山东诺维尔斯医药科技有限责任公司

#### 1、基本情况

公司名称	山东诺维尔斯医药科技有限公司		
注册号	371331200009861-1	法定代表人	管永华
住所	临沂经济技术开发区杭州路 30 号		
注册资本	1, 000 万元		
企业类型	有限责任公司	成立日期	2013 年 12 月 25 日
经营范围	前置许可经营项目：无。一般经营项目：医药技术开发、技术转让、技术咨询及保健食品的研究开发。（需经许可经营的，须凭许可证经营。）		

#### 2、报告期内的主要财务数据

项目	2014. 08. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产总额	199. 70	200. 00	--
负债总额	--	--	--
净资产	199. 70	200. 00	0. 00
项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入	--	--	--
利润总额	-0. 30	--	--
净利润	-0. 30	--	--

## 十四、特有风险提示

### (一) 医疗卫生体制改革的风险

目前，国务院有关部门正在积极开展深化医疗卫生体制改革的研究工作，主要针对医药管理体制和运行机制、医疗保障体制、医药监管等方面存在的问题提出相应的改革措施。

医药行业改革将着力推行以自由竞争为核心的市场机制，在推进药品流通体制变革上推行 GSP 认证管理，推广药品零售连锁经营，促进集约化经营，整顿药品流通秩序；在药品生产质量标准上，推行以 GMP 为代表的医药企业管理规范；在药品研究开发上，推行 GCP、GLP 等质量管理规范，以上改革措施将在原材料采购、生产制造、药品销售等方面对本公司造成一定的影响。

## （二）中药标准改变的风险

我国国内中药检测标准目前尚未完全与国际标准接轨。国家通过制定实施 GAP、GLP、GCP、GMP 和 GSP 以及《药品管理法》，加强对药品的管理，改革中药检测标准并逐步同国际同行业接轨，接轨后的中药检测标准将对目前的中药生产企业产生一定影响。

## （三）药品限价风险

### 1、化学药品系列

2000 年以来，医药行业经历了近 30 次药品最高零售价降价。2012 年国家发改委对消化类、抗肿瘤类、免疫和血液制品等药物的最高零售价进行了调整，平均降价幅度在 17% 左右；2013 年国家发改委又对呼吸、解热镇痛和专科特殊用药等药物的最高零售价进行了调整，平均降价幅度为 15% 左右。

政府对药品限价主要以化学药产品为主，公司翔宇红衣系列中塞克硝唑胶囊、小儿氨酚黄那敏颗粒、翔宇乐康系列中盐酸米安色林片以及子公司仁和堂生产的消化系统及神经系统用药等多个品种，属于化学药产品，可能受到限价影响。

### 2、中成药系列

同时，自 2005 年 10 月份起对部分中药产品也开始限价，中成药共降价 6 次。公司主导产品复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲芩盆炎康颗粒等属于独家品种，受优质优价政策的保护，短期内不会因降价而影响利润，但随着医疗体制改革的深入，不排除存在国家继续扩大降价药品范围的可能性，从而影响医药生产企业的盈利能力，公司也存在受国家药品限价政策调整而影响利润的风险。

## （四）主要原材料价格变动的风险

公司生产所需的主要原材料为枸杞、三七、丹参、当归、益母草等中药材和盐酸米安色林等化学原料药。主要原材料的采购价格随市场价格波动，价格的波

动将直接影响公司产品的毛利水平，对公司的可持续盈利能力造成一定影响。

#### （五）新产品研发风险

根据《药品注册管理办法》、《药品注册现场核查管理规定》等药品相关管理规定，新药研发一般需经过临床前研究、临床试验以及新药证书与生产批准文号的报批等阶段，其中新药证书与生产批准文号的报批阶段还要履行研制现场核查、药品标准复核、材料审评、生产现场检查、样品检验、审批等程序，各个阶段都需要有专家鉴定和医药管理部门审批，药品的研发周期长、投资高、风险较大。目前公司正在研发的产品有 11 种，公司在面临较大发展机遇的同时，也存在新产品研发能否成功的不确定性风险。

#### （六）技术失密的风险

公司目前拥有的生产工艺、关键技术控制条件等核心技术为公司通过自主研发、合作研发以及重金外购的方式得来，公司的各种药物的技术文件和材料等也归公司所有。尽管公司有严格的保密制度和行之有效的保密方式，且自公司成立以来并未发生过失密事件，但不能排除将来存在技术成果被泄漏或被他人盗窃失密，从而影响公司发展的可能。

#### （七）环保政策的风险

公司高度重视环境治理，已严格按照有关环保法规及相应标准对废水、废气、废渣进行有效综合治理，生产过程达到了规定的环保要求。随着我国经济增长模式的转变和可持续性发展战略的全面实施，国家和各级地方政府部门可能颁布和采用更新、更严的环保法规，提高环保标准，从而增加公司的环保投入，对公司生产、经营造成一定影响。

#### （八）主导产品生命周期风险

药品是特殊商品，其研制开发周期较长，生命周期受疗效、毒副作用、人体耐药性以及新一代产品面市替代效应等诸多因素的影响，从总体上看，药品的生命周期呈缩短趋势。

公司的复方红衣补血口服液、复方益母胶囊、蒲苓盆炎康颗粒等主导产品目前处于高速增长期，但是并不能排除未来进入成熟期甚至衰退期的可能性。而且，化学药品、生物药品的竞争以及相关医疗水平的提高，会使中药产品的生命周期相对缩短，从而影响公司主要产品的市场容量和需求增长速度，形成目前公司产

品生命周期风险。

#### （九）为关联方提供的担保尚未完全清偿的风险

报告期内公司存在为关联方担保的情况。截至本公开转让说明书签署日，在公司为关联方临沂医药集团提供的担保项下，临沂医药集团实际使用额度 4,600.00 万元款项尚未清偿。若临沂医药集团由于各种原因未能按照相关约定如期清偿上述款项，将给公司带来一定的风险。

#### （十）药品流通过程中出现质量问题引发的责任风险

公司对药品质量有严格的管理控制措施，但在药品的运输和销售渠道商储存、销售等的过程中，由于外部环境（如：温度、光照、潮湿等）的变化，药品中的有关物质可能会发生性状的改变，从而造成销售渠道商出售的药品性状与相关药品质量标准不符的情况。上述情况可能导致公司与销售渠道商之间责任不能完全明确，引发药品质量问题导致的责任风险，相关费用可能由公司承担。

## 第五节 有关声明

### 一、主办券商声明

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

项目组成员签名：

张炜 师凌宇 黄霖 李森  
张炜 师凌宇 黄霖 李森

项目负责人签名

张炜

张炜



法定代表人(授权代表人)

2015年3月24日

## 二、会计师事务所声明

本机构及签字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。本机构及签字注册会计师对翔宇药业股份有限公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人:



签字注册会计师:



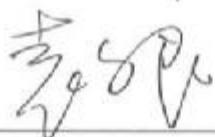
华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）



### 三、律师事务所声明

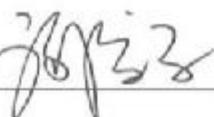
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：

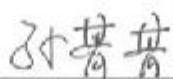


袁学良

经办律师签字：



谢发友



孙菁菁



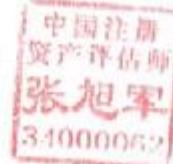
## 无异议函

本机构及经办注册资产评估师已阅读翔宇药业股份有限公司公开转让说明书，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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记录、误导陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字: 孔德远



经办注册资产评估师签字: 张旭军



资产评估师事务所负责人签名:

周力

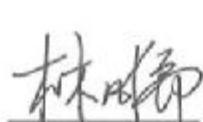


## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

(本页无正文，为翔宇药业股份有限公司公开转让说明书的签字盖章页)

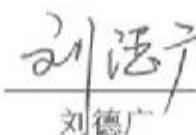
全体董事签名：

  
林凡儒

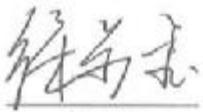
  
林凡友

  
徐会中

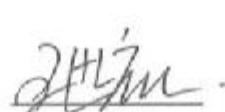
  
徐燕舞

  
刘德广

全体监事签名：

  
徐步玺

  
吴建威

  
王世礼

高级管理人员签名：

  
林凡奎

  
赵振桥

  
李宁

  
魏本军

  
谢有策

